KPMG

恒比銀行蘇黎世(香港)有限公司

二零一九年十二月三十一日

如中，英文本有歧義，概以英文本為準。

董事會報告

董事會謹將截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度報告連同經審核的財務報表呈交股東。

主要營業地點和主要業務活動

恒比銀行蘇黎世(香港)有限公司（「本銀行」）是一家有限制的牌照銀行，於香港註冊成立，並以香港為註冊地，其註冊辦事處及主要營業地點均設於香港德輔道中 71 號永安集團大廈 17 字樓。

本銀行根據香港《銀行業條例》作為有限制的牌照銀行註冊。本銀行的主要業務活動為接受存款和提供進出口及本地貿易融資。

經營業績

受全球經濟增長放緩、中美貿易緊張局勢加劇和香港社會動蕩影響，二零一九年香港經濟錄得跌幅 1.2%，低於二零一八年 2.9%的增幅。貨物出口錄得跌幅 4.7%，低於去年 3.5%的漲幅。貨物進口錄得跌幅 7.4%，低於去年 4.7%漲幅。勞動市場於二零一九年進一步收緊，失業率為 3.0%。相關消費者價格通脹從二零一八年的 2.6%升至 3.0%。

於二零一九年十二月三十一日，本銀行的資本充足率為 30%，資本基礎維持於港幣 5 億元以上。本銀行的客戶存款基礎 (包括預墊備用金賬戶和信用證及貿易票據保證金) 為港幣 18.7 億元 (二零一八年：港幣 15.9 億元) 。基於上述財政實力，本銀行審慎地管理貸款組合。於二零一九年年底，本銀行的客戶墊款總額 (包括貿易票據) 為港幣 16 億元 (二零一八年：港幣 13.6 億元)，較上年增長 18% 。

經營業績 (續)

本銀行以審慎的態度管理流動資金，將一部分過剩流動資金投資於中短期債務證券。於本年度，平均流動性維持在 100% (二零一八年：85%) 。

年內，本銀行處理的出口票據金額為港幣 58.4 億元 (二零一八年：港幣 57.6 億元)，進口票據金額為港幣 13 億港元 (二零一八年：港幣 16.8 億元)。本銀行開出的進口信用證金額為港幣 13.1 億元 (二零一八年：港幣 14.8 億元)。年度溢利為港幣 16,270,000 元 (二零一八年：港幣 18,930,000 元)。

展望二零二零年，香港經濟繼續受到諸多不確定因素影響，包括全球經濟復蘇的速度，中美貿易關係以及香港社會持續動蕩的可能性。諸如冠狀病毒傳染病等其他方面也可能會對經濟環境產生短期影響。 因此，預計香港的經濟環境在二零二零年依然充滿挑戰。 鑒於上述因素，預計二零二零年香港經濟萎縮 / 增長將在-1.5%至 0.5%之間。預計二零二零年相關消費者價格通脹將為 2.5%。

風險管理

本銀行已制定政策及程序，以確定和分析其面對的主要風險、制定適當的風險限額和控制措施，並透過可靠和先進的管理和信息系統不斷監察風險和限額。本銀行不斷修訂和加強風險管理政策及系統，以反映在市場、產品和最佳模式風險管理流程方面的變動。

(i) 董事會委員會

董事會已成立兩個委員會，即董事會風險與信貸委員會和董事會審核與合規委員會。

董事會風險與信貸合規委員會負責監察 (其中包括) 本銀行的風險狀況、風險偏好和承受能力、風險管理框架和內部控制系統的有效性和合規情況等。該委員會由兩名獨立非執行董事、兩名非執行董事和一名執行董事組成。

董事會審核與合規委員會的成立目的主要是代表董事會，以及協助董事會對財務報告流程、內部控制系統、內部和外部審計流程以及遵循法規要求等進行獨立的審閱和監察。該委員會由獨立非執行董事擔任主席，並由另一名獨立非執行董事及一名非執行董事組成。

風險管理 (續)

(ii) 專責管理委員會

董事會已成立多個專責管理委員會和工作小組 - 執行委員會、風險與信貸管理委員會、審核與合規管理委員會、資產及負債管理委員會、營運和科技工作組和人力資源工作組。

執行委員會負責處理與當前和未來戰略相關的管理、架構、組織、溝通和實施等問題。該委員會負責審查戰略、運營和財務業績、資源的優先分配、控制風險評估和運營計劃的製定和實施。該委員會由首席行政總監、候補首席行政總監、風險主管、首席財務總監、合規主管和其他高級行政人員組成。

風險與信貸管理委員會負責建立各項預防制度與程序，以規避可能出現的各種風險。委員會負責查明所有可衡量及重大的風險因素、評價各項組織政策與程序的足夠性，以達致有效管理風險的目的。委員會同時負責監察和審核組織內部的監管合規情況。委員會負責建立及維持一種基本架構，在既定政策及相關規例規管下，推動優質貸款組合增長，並盡量減少虧損。委員會負責審批信貸限額，最高達界定的信用界限。委員會亦負責決定及維持足夠的貸款虧損準備。風險與信貸管理委員會由首席行政總監、風險主管、首席營運總監、首席財務總監、信貸風險主管及其他高級行政人員組成。

審核與合規委員會成立的目的是審查和解決審計問題及進行監督並確保遵守法律和監管要求。審核與合規管理委員會由首席行政總監、候補首席行政總監、合規主管、風險主管及首席財務總監組成。

資產及負債管理委員會的主要工作是就資產負債結構、流動資金與資金管理及市場風險維持有效的風險控制架構，並同時採取最佳回報。委員會向董事會提出政策方向建議，並提供融資及投資策略方面的分析服務。資產及負債委員會由首席行政總監、候補首席行政總監、風險主管、首席財務總監及其他高級行政人員組成。

營運與科技工作組負責授權系統更改、檢討電腦硬件 / 軟件的保安及性能、監察各項交易數據及資料的完整性等營運風險和科技相關事宜。營運與科技工作組由首席行政總監、候補首席行政總監、資訊科技 (It)主管、風險主管、首席財務總監、合規主管和其他高級行政人員組成。

人力資源工作組負責監管不同的員工管理事宜，包括職能規劃慣例、替任規劃、覆核薪酬和獎勵政策、績效管理計劃、員工晉升和職級框架、員工培訓和發展計劃等。委員會由首席行政總監、候補首席行政總監、人力資源主管和其他高級行政人員組成。

風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理

信貸風險是指交易對手可能違約而引起的風險。放款、貿易融資、衍生金融工具以及其他業務活動，均有可能出現信貸風險。

本銀行已經制訂多項政策和程序，確保交易及投資組合各個層次的信貸風險均得到妥善的應對及管理。信貸風險管理政策由董事會制訂及更新。 本銀行的信貸政策界定授信標準、信貸審批、檢討及監察機制，以及貸款分類及壞賬撥備政策。

為避免出現重大金融風險，本銀行對單一借貸人或單一組別的關聯借貸人的風險承擔，以資本基礎的某個百分率為限。本銀行透過設立國家風險承擔限度及分散出口業務於不同地區，以進行對國家風險集中的管理。

本銀行持有以物業按揭形式和現金存款以用作客戶墊款的抵押品。持有用作非客戶墊款的金融資產的抵押品是按照工具的性質加以釐定。

為了減低信貸風險，本銀行與交易對手訂立總淨額結算安排。淨額結算協議規定，如果違約情況發生時，所有與交易對手進行但尚未完成的交易將被終止，而所有尚未償付的金額將按淨額結算。除了出現違約情況外，所有尚未清算的金額將按總額結算，總額結算安排一般不會導致資產負債表內的資產與負債對銷。

(b) 市場風險管理

市場風險是指利率或外幣匯率的變動，而引致資產負債表內和表外出現虧損的風險。

本銀行的一貫政策，是不持有任何自營交易持倉。本銀行沒有參與投機性交易活動，因而並不存在由交易賬產生的市場風險。

風險管理 (續)

市場風險管理 (續)

貨幣風險管理

貨幣風險是指外幣匯率變動而對盈利或資本所產生的風險。外匯風險主要來自貿易融資業務。本銀行主要透過制訂明確禁止貨幣投機活動的政策，同時涵蓋貿易融資相關貨幣交易，並對未平倉持倉總額實施限額管理，大幅消除外匯風險。所有外匯風險由財務部門每天進行監察，資產及負債管理委員會則定期進行檢討。

本銀行並無進行外幣交易，亦不代客戶作任何其他外幣交易。本銀行的外幣交易主要與外幣出口 / 進口票據的折現相關。由貿易票據及客戶外幣存款相關交易產生的匯兌持倉，均於本地市場處理。本銀行不時進行遠期外匯交易以減低貨幣風險。

由於本銀行的資產與負債大都以港幣或美元計價，而港幣與美元掛鈎，因此管理層認為它們不涉及重大的貨幣風險。

利率風險管理

本銀行的利率倉盤源自貿易融資、投資、借貸和接受存款業務。利率風險主要由附息資產及負債的再定息率時差引致，亦與包括股東資金在內的無息負債，以及若干定息貿易融資交易及負債產生的倉盤有關。

本銀行透過對資產負債表所列資產及負債作加權處理，監察利率變動趨勢。本銀行管理層監察存款、貸款、拆放與投資的加權平均利率，找出任何錯配所產生的利率風險，並相應調整利率策略。客戶附息存款大多數以三個月定期為基準，並且一般用於相同期限的貸放。盈餘的流動資金則投入銀行同業市場和用於投資。大部分貸款和貿易性墊款均可按每宗交易重新定息。因此，本銀行可以迅速控制利率風險因素，而利率變動風險也很低。

(c) 資金流動風險管理

資金流動性關乎本銀行償還到期債務的能力。流動資金和籌資風險是指，本銀行無法在到期時履行付款義務，或未能持續以無抵押或有抵押方式，就實際或建議的承擔按可接受的籌資價格在市場借入資金的風險。

風險管理 (續)

(c) 資金流動風險管理 (續)

本銀行對其資產、負債及承擔的流動性結構加以管理，確保流動資金足以滿足資金需求，並達到法定流動資產比率。

本銀行的財務部門透過監察流動資產比率及到期不匹配的投資組合情況，檢討公司所有業務目前及未來的資金需求情況。資金流動風險透過持有充足的合適質素流動資產 (例如現金及短期資金) 加以管理，確保在審慎範圍的內滿足短期資金需求。客戶存款是本銀行總體資金的一個重要組成部分，其組成維持處於相對多元化及穩定的狀況。本銀行維持足夠備用資金以作為策略性流動資金，以應付日常業務活動中出現的不能預料及大量的現金流出。資產及負債管理委員會定期檢查資金的流動性及充裕程度，評價總體風險及風險消減措施。資產及負債委員會亦負責管理各項資金及投資，以確保它們符合公司內部和法規規定。

(d) 營運風險管理

營運風險是由於內部流程、人員和系統不足或失效或外部事件導致的損失的風險。該等風險是由偏離系統及程序等事項或導致財政或信譽受損的舞弊行為產生的。

董事會及高級管理人員負責核准和審閱每個主要業務範疇的整體策略和政策。為管理營運風險，本銀行已成立營運和科技工作組，並由風險與合規管理委員會進行監督。

本銀行明白到積極管理營運風險的重要性，採納的營運風險管理工具和機制包括營運風險事件匯報、主要風險指標、作業手冊、會計管理、業務可持續計劃、保險單等。

本銀行極為重視以安全及信譽良好的方式經營業務，並規定各級部門均須採取嚴格的控制措施。 此外，內部審計系統對於確保員工嚴格遵循公司政策、各項內部和法定限制以及法規要求，以降低營運風險起著重要作用。

風險管理 (續)

(e) 資本管理

本銀行管理資本的主要目的是維護其持續經營的能力，從而使其能夠透過按風險水平為產品及服務定價以及憑藉以合理成本取得融資，繼續為股東提供回報，並為其他利益相關者提供利益。

本銀行積極及定期檢討和管理其資本架構，以在維持較高槓桿比率可能帶來的高股東回報與穩健資本狀況的優點和保證之間取得平衡，並因應不同的經濟狀況為資本架構作出調整。

(f) 合規管理

合規性是本銀行風險管理職能的必要組成部分，負責管理與監管違規和金融犯罪有關的風險。本銀行十分重視由信譽受損、監管行動或其他監管措施（如罰款）等非合規事項產生的潛在風險。

本銀行的合規職能被賦予監督和緩釋合規風險的責任。合規部門的責任包括學習和傳播與本銀行業務相關的監管要求、不同職能部門相關法規和指引執行的合規諮詢，以及應用基於風險的方法執行定期自我評估和其他監管合規審閱，並負責執行本銀行的反洗錢和反恐怖分子籌資制度和治理。

合規職能將定期向高級管理層匯報合規事項，並通過審核與合規委員會向董事會匯報其他重大事項。

財務報表

本銀行於截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的業績，以及截至該日止的事務狀況，載列於財務報表第 13 頁至第 100 頁。董事會建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度支付股息港幣 15,000,000 元 (二零一八年：港幣 15,000,000 元) 。

轉撥儲備

未扣除股息的股東應佔溢利港幣 16,270,000 元 (二零一八年：港幣 18,930,000 元)已轉撥儲備。儲備的其他變動載列於第 17 頁與附註 24。

符合《銀行業 (披露) 規則》

截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的財務報表已符合《銀行業 (披露) 規則》適用的披露條文。

股本

本銀行股本的詳情載列於財務報表附註 23。

慈善捐款

本銀行於本年度內撥出的慈善捐款為港幣 191,000 元 (二零一八年：港幣 161,000 元)。

董事會

本財政年度內及截至本報告刊發日在任的董事為：

Mohamedali R. Habib 先生
Rajat Garg 先生
Ikram Quraishi 先生
Paul Jeremy Brough 先生
Alex Kwong Fai Kam 先生
Sachil Dagur 先生

於本財政年度內任何時間，本銀行、其控股公司或同系附屬公司均沒有參與任何安排，致使本銀行董事可以透過購入本銀行或任何其他法團的股份或債權證而獲益。

董事彌償

為保障本銀行董事利益而訂立的獲准許的彌償條文（詳見香港《公司條例》第 469 條）已開始實行，並在本財政年度內持續有效。

擁有交易、安排或合約的利益

本銀行、其任何控股公司、子公司或同系附屬公司於本年度末或本年度內任何時間，均沒有訂立本銀行董事擁有重大利益的任何重要交易、安排或合約。

核數師

畢馬威會計師事務所任滿告退，並願膺選連任。本董事會將於即將召開的股東周年大會上，提呈由畢馬威會計師事務所連任本銀行核數師的決議。

承董事會命

Paul Jeremy Brough　　Alex Kwong Fai Kam
香港，

KPMG

獨立核數師報告

致恒比銀行蘇黎世(香港)有限公司股東

(於香港註冊成立的有限公司)

意見

本核數師 (以下簡稱「我們」) 已審計列載於第 13 至 100 頁的恒比銀行蘇黎世(香港)有限公司(以下簡稱「貴銀行」)的財務報表，此財務報表包括於二零一九年十二月三十一日的財務狀況表與截至該日止年度的損益及其他全面收益表、權益變動表和現金流量表，以及財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴銀行於二零一九年十二月三十一日的財務狀況及截至該日止年度的財務表現及現金流量，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布的《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「核數師就審計財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。 根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴銀行，並已履行守則中的其他專業道德責任。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。

財務報表及其核數師報告以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

我們對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。

KPMG

獨立核數師報告
致恒比銀行蘇黎世(香港)有限公司股東（續）
(於香港註冊成立的有限公司)

董事就財務報表須承擔的責任

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》擬備真實而中肯的財務報表，並對其認為為使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。

在擬備財務報表時，董事負責評估貴銀行持續經營的能力，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，除非董事有意將貴銀行清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

核數師就審計財務報表承擔的責任

我們的目標，是對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。我們是按照香港《公司條例》第 405 條的規定，僅向整體成員報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

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財務報表使用者依賴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。

KPMG

獨立核數師報告

致恒比銀行蘇黎世(香港)有限公司股東（續）

(於香港註冊成立的有限公司)

核數師就審計財務報表承擔的責任

- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。
- 評估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，從而可能導致對貴銀行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財務報中的相關披露。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銀行不能持續經營。
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容， 包括披露， 以及財務報表是否中肯反映相關交易和事項。

除其他事項外，我們與董事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。

畢馬威會計師事務所
執業會計師

香港中環
遮打道 10 號
太子大廈 8 樓

損益及其他全面收益表
截至二零一九年十二月三十一日止年度
(以港幣列示)

	附註	*二零一九年*	*二零一八年*
採用實際利率法計算得出的利息收入	2(a)	$ 89,234,189	$ 84,254,514
利息支出	(b)	(30,961,679)	(22,446,432)
淨利息收入		$ 58,272,510	$ 61,808,082
服務費及傭金收入	3	$ 28,963,629	$ 27,424,138
服務費及傭金支出		(881,623)	(892,853)
服務費及傭金淨額收入		$ 28,082,006	$ 26,531,285
其他淨額收入	4	$ 21,039,966	$ 20,966,364
經營收入		$ 107,394,482	$ 109,305,731
經營支出	5	(85,493,968)	(79,301,453)
		$ 21,900,514	$ 30,004,278
減值準備淨費用	7	(2,526,136)	(7,117,610)
除稅前溢利		$ 19,374,378	$ 22,886,668
所得稅	8 (a)	(3,103,361)	(3,961,657)
本年度溢利		$ 16,271,017	$ 18,925,011

損益及其他全面收益表
截至二零一九年十二月三十一日止年度 (續)
(以港幣列示)

	附註	*二零一九年*	*二零一八年*
本年度溢利		$ 16,271,017	$ 18,925,011
其他全面收益			
隨後可能重分類至損益的項目:			
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產—公允價值儲備淨變動	9	1,816,605	887,716
本年度全面收益總額		$ 18,087,622	$ 19,812,727

第 21 頁至第 100 所列附註為本財務報表的組成部分。

財務狀況表於二零一九年十二月三十一日

(以港幣列示)

	附註	*二零一九年*	*二零一八年*
資產			
存放銀行的現金結餘	10	$ 168,651,104	$ 207,080,565
存放銀行款項	11	39,893,265	9,859,244
投資	12	576,129,128	460,542,344
貿易票據	13(a)	765,840,917	594,596,815
客戶墊款	14(a)	830,242,082	766,025,122
預付稅款	20(a)	-	2,114,221
遞延稅項資產	20(b)	495,025	3,133,341
固定資產	15	104,431,311	102,712,891
其他資產	16	45,068,152	22,400,472
資產總額		$ 2,530,750,984	$ 2,168,465,015
負債			
銀行存款及結餘	17	$ 71,517,942	$ 6,195,755
客戶存款	18	1,611,189,235	1,328,134,836
當期稅項	20(a)	1,985,144	-
其他負債	19	289,153,995	280,317,378
負債總額		$ 1,973,846,316	$ 1,614,647,969

財務狀況表於二零一九年十二月三十一日 (續)

(以港幣列示)

	附註	*二零一九年*	*二零一八年*
權益			
股本	23	$ 300,000,000	$ 300,000,000
儲備		256,904,668	253,817,046
權益總額		$ 556,904,668	$ 553,817,046
權益與負債總額		$ 2,530,750,984	$ 2,168,465,015

董事會於 批准並授權發出。

Paul Jeremy Brough)

Alex Kwong Fai Kam)

第 21 頁至第 100 所列附註為本財務報表的組成部分。

權益變動表
財務報表截至二零一九年十二月三十一日止年度
(以港幣列示)

	股本	*物業重估儲備*	*監管儲備*	*公允價值儲備*	*留存溢利*	*總額*
於 2018 年 1 月 1 日，如此前報告所述	$ 300,000,000	$ 11,243,741	$ 16,000,000	$ (1,182,181)	$ 228,671,080	$ 554,732,640
首次應用《香港財務報告準則》第 9 號作出的調整	-	-	-	-	(5,728,321)	(5,728,321)
於 2018 年 1 月 1 日，重述金額	$ 300,000,000	$ 11,243,741	$ 16,000,000	$ (1,182,181)	$ 222,942,759	$ 549,004,319
以往年度核准並支付的股息	-	-	-	-	(15,000,000)	(15,000,000)
本年度溢利	-	-	-	-	18,925,011	18,925,011
本年度其他全面收益	-	-	-	887,716	-	887,716
於 2018 年 12 月 31 日	$ 300,000,000	$ 11,243,741	$ 16,000,000	$ (294,465)	$ 226,867,770	$ 553,817,046
於 2019 年 1 月 1 日	$ 300,000,000	$ 11,243,741	$ 16,000,000	$ (294,465)	$ 226,867,770	$ 553,817,046
以往年度核准並支付的股息	-	-	-	-	(15,000,000)	(15,000,000)
本年度溢利	-	-	-	-	16,271,017	16,271,017
本年度其他全面收益	-	-	-	1,816,605	-	1,816,605
於 2019 年 12 月 31 日	$ 300,000,000	$ 11,243,741	$ 16,000,000	$ 1,522,140	$ 228,138,787	$ 556,904,668

第 21 頁至第 100 所列附註為本財務報表的組成部分。

現金流量表
截至二零一九年十二月三十一日止年度
(以港幣列示)

	二零一九年	*二零一八年*
經營活動		
除稅前溢利	$ 19,374,378	$ 22,886,668
非現金調整項目:		
折舊	4,088,530	4,244,518
提撥減值虧損	2,526,136	7,123,610
扣除收回後的墊款撇銷	(1,269,636)	(17,891,437)
處置固定資產虧損	536	27,845
贖回/處置投資收益	(114,744)	(92,867)
債券溢價攤銷	2,804,032	3,784,597
換算債券重估價值	714,948	735,808
	$ 28,124,180	$ 20,818,742
原於 3 個月以上到期的存放銀行款項減少	1,632,176	106,806,406
貿易票據增加	(172,691,925)	(5,681,853)
客戶墊款增加	(63,724,650)	(93,929,614)
銀行存放及拆入款項增加/(減少)	67,592,310	(3,948,976)
客戶存款增加	283,054,399	90,785,226
其他負債增加/(減少)	7,819,260	(132,558,190)
其他資產 (增加) / 減少	(22,644,705)	62,234,274
經營產生之現金	$ 129,161,045	$ 44,526,015
已收/(繳)所得稅項		
- 已收/(繳)香港利得稅	3,307,276	(5,721,782)
經營活動產生之現金淨額	$ 132,468,321	$ 38,804,233

現金流量表
截至二零一九年十二月三十一日止年度 (續)
(以港幣列示)

	二零一九年	*二零一八年*
投資活動		
購入固定資產付款	(4,582,199)	$ (835,117)
購入投資付款	(337,100,388)	(201,517,977)
贖回投資所得款項	212,234,658	112,818,428
出售投資所得款項	7,920,650	10,047,168
投資活動耗用之現金淨額	$ (121,527,279)	$ (79,487,498)
融資活動		
已付租賃租金的資本部分	$ (207,735)	$ -
已付租賃租金的利息部分	(9,810)	-
已付股息	(15,000,000)	(15,000,000)
融資活動所用的現金淨額	$ (15,217,545)	$ (15,000,000)
現金及現金等價物減少淨額	$ (4,276,503)	$ (55,683,265)
於 1 月 1 日的現金及現金等價物	213,111,066	268,794,331
於 12 月 31 日的現金及現金等價物	$ 208,834,563	$ 213,111,066

現金流量表
截至二零一九年十二月三十一日止年度 (續)
(以港幣列示)

	二零一九年	*二零一八年*
現金及現金等值物結餘分析		
存放銀行的現金結餘	$ 168,834,563	$ 207,151,196
透支	-	(2,270,123)
原於 3 個月或以下到期的存放銀行款項	40,000,000	8,229,993
	$ 208,834,563	$ 213,111,066
經營活動所得的現金流量包括:		
已收利息	$ 93,608,466	$ 80,513,650
已付利息	(29,465,553)	(20,066,783)

第 21 頁至第 100 頁所列附註為本財務報表的組成部分。

財務報表附註

(以港幣列示)

1 主要會計政策

恒比銀行蘇黎世(香港)有限公司（「本銀行」）是一家有限制的牌照銀行，於香港註冊成立，並以香港為註冊地，其註冊辦事處設於香港德輔道中 71 號永安集團大廈 17 字樓。

(a) 合規聲明

本財務報表是按照香港會計師公會頒布的所有適用的《香港財務報告準則》(此統稱包含所有適用的個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》和詮釋) 、香港公認會計原則和香港《公司條例》的規定編製。 以下是本銀行採用的主要會計政策概要。

香港會計師公會頒布了若干新訂和經修訂的《香港財務報告準則》。這些準則在本銀行當前的會計期間開始生效或可供提早採用。在與本銀行有關的範圍內初始應用這些新訂和經修訂的準則所引致當前和以往會計期間的任何會計政策變動，已於本財務報表內反映，有關資料載列於附註 1(c) 。

(b) 財務報表的編製基準

除一個住宅單位和若干金融工具是按重估值入賬 (下文所載的會計政策已作闡述) 外，編製本財務報表時是以歷史成本作為計量基準。

管理層需在編製符合《香港財務報告準則》的財務報表時作出會對會計政策的應用，以及資產、負債、收入和支出的報告數額構成影響的判斷、估計和假設。 這些估計和相關假設是根據以往經驗和管理層因應當時情況認為合理的多項其他因素作出的，其結果構成了管理層在無法依循其他途徑即時得知資產與負債的賬面值時所作出判斷的基礎。實際結果可能有別於估計數額。

本銀行會持續檢討該等估計及相關假設。會計估計之修訂如只影響該修訂期，則於該修訂期內確認；修訂如影響本期間及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

有關管理層在應用《香港財務報告準則》時所作出對本財務報表有重大影響的判斷，以及主要的估計數額不確定因素的討論內容，載列於附註 30。

1 主要會計政策 (續)

(c) 會計政策變動

香港會計師公會已頒布新訂的《香港財務報告準則》第 16 號「租賃」及若干修訂。該項準則及有關修訂在本銀行的本會計期間首次生效。

除《香港財務報告準則》第 16 號「租賃」外，相關修訂並未對本銀行在本中期財務報告內編制或列報當期或前期業績及財務狀況的方式產生重大影響。本銀行並無採用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

《香港財務報告準則》第 16 號「租賃」

《香港財務報告準則》第 16 號「租賃」取代了《香港會計準則》第 17 號「租賃」及相關詮釋，包括香港(國際財務報告解釋委員會)解釋公告第 4 號「釐定一項協議是否包含租賃」、香港(常設解釋委員會)解釋公告第 15 號「經營租賃：激勵措施」、香港(常設解釋委員會)第 27 號「評價以法律形式體現的租賃交易的實質」。新準則為承租人引入了單一的會計模型，這要求承租人就所有租賃確認使用權資產和租賃負債，惟租賃期為 12 個月或更短的租賃（「短期租賃」）以及低價值資產租賃除外。出租人的會計處理繼續沿用《香港會計準則》第 17 號的規定，相關要求基本維持不變。

《香港財務報告準則》第 16 號亦增加了定性和定量披露要求，旨在使財務報表使用者能夠評估租賃對一家實體的財務狀況，財務表現以及現金流量表的影響。

本銀行已於二零一九年一月一日起初始採納《香港財務報告準則》第 16 號「租賃」。本銀行已選擇採用經修訂的追溯法，因此已將首次應用的累積影響確認為對二零一九年一月一日權益期初結餘的調整。比較資料未經重述，並繼續按照《香港會計準則》第 17 號報告。

下文載列了以往會計政策變動的性質和影響以及所採用的過渡方案的詳情：

a. 新的租賃定義

租賃定義的變化主要涉及控制權的概念。《香港財務報告準則》第 16 號根據客戶是否在一段時間內控制被識別資產的使用(可能依據一定的使用量來釐定)來對租賃作出定義。若客戶不但擁有主導被識別資產使用的權利，還有權獲得使用被識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，則資產的使用權發生讓渡。

1 主要會計政策 (續)

本銀行僅對在二零一九年一月一日或之後訂立或變更的合同應用《香港財務報告準則》第 16 號的新租賃定義。對於在二零一九年一月一日之前訂立的合約，本集團已採用與過渡相關的簡便實務操作方法，沿用此前針對現有安排是否為租賃或包含租賃的評估結果。 因此，此前根據《香港會計準則》第 17 號被評估為租賃的合約在《香港財務報告準則》第 16 號下繼續作為租賃進行會計處理，而此前被評估為非租賃服務安排的合約繼續作為待執行合約進行會計處理。

b. 承租人的會計處理以及過渡影響

《香港財務報告準則》第 16 號移除了《香港會計準則》第 17 號關於承租人需將租賃劃分為經營租賃或融資租賃的要求。相反，本銀行在作為承租人時需將所有租賃予以資本化，這包括此前根據《香港會計準則》第 17 號劃分為經營租賃的租賃，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。如附註 15 中所披露，就本銀行所知，該等新資本化租賃涉及其他物業、廠房和設備。關於本銀行如何進行租賃會計核算，請參閱附註 1(l).

過渡至《香港財務報告準則》第 16 號當日(即二零一九年一月一日)，本銀行釐定剩餘租賃期的長度，並以剩餘租賃付款額按二零一九年一月一日的增量借款利率折現的現值，對此前劃分為經營租賃的租賃的租賃負債進行計量。用於確定剩餘租賃付款額現值的增量借款利率之加權平均值為 1.95%。

為順利過渡至《香港財務報告準則》第 16 號，本集團已於《香港財務報告準則》第 16 號的首次執行日採用以下確認豁免和簡便實務操作方法:

(i) 對於自《香港財務報告準則》第 16 號首次執行日起計剩餘租賃期在 12 個月內結束(即租賃期於二零一九年十二月三十一日或之前結束)的租賃，本銀行選擇不對其應用《香港財務報告準則》第 16 號有關確認租賃負債和使用權資產的要求;

(ii) 於《香港財務報告準則》第 16 號的首次執行日計量租賃負債時，本銀行對具有合理相似特征的租賃組合(例如，在類似經濟環境下、類似基礎資產的剩餘租賃期均相似的租賃)採用單一折現率；以及

(iii) 於《香港財務報告準則》第 16 號的首次執行日計量使用權資產時，本銀行將使用於二零一八年十二月三十一日的虧損合約準備的前期評估結果，作為執行減值測試的替代方法。

1 主要會計政策 (續)

下表為二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔 (參閱附注 26(b)) 與於二零一九年一月一日確認的租賃負債的期初結餘之對賬:

	2019 年 1 月 1 日 $
2018 年 12 月 31 日的經營租賃承擔	608,604
減: 與免資本化的租賃相關的承擔:	
- 短期租賃及其他剩餘租賃期於 2019 年 12 月 31 日或之前結束的租賃	(250,004)
	358,600
減: 日後利息支出總數	(5,473)
剩餘租賃付款額按 2019 年 1 月 1 日的增量借款利率折現的現值	353,127
加: 2018 年 12 月 31 日確認的租賃負債	-
2019 年 1 月 1 日確認的租賃負債總額	353,127

與此前劃分為經營租賃的租賃有關的使用權資產已按相當於剩餘租賃負債的金額確認,並根據與二零一八年十二月三十一日的財務狀況表中確認的租賃相關的預付租金或預提租賃付款額進行調整。

對於採用《香港財務報告準則》第 16 號對此前劃分為融資租賃的租賃的影響,本銀行除調整結餘科目外,無需在《香港財務報告準則》第 16 號的首次執行日作出任何調整。權益的期初結餘並未受到任何影響。

1 主要會計政策 (續)

下表概述了採用《香港財務報告準則》第 16 號對本銀行綜合財務狀況表的影響:

	於 2018 年 12 月 31 日的賬面金額 $	*經營租賃合約的資本化* $	*於 2019 年 1 月 1 日的賬面金額* $
受應用《香港財務報告準則》第 16 號影響的財務狀況表內的行項目:			
固定資產	102,712,891	353,127	103,066,018
租賃負債	-	353,127	353,127
資產淨值	**102,712,891**	**-**	**102,712,891**

c. 對本銀行財務業績及現金流量的影響

對二零一九年一月一日的使用權資產及租賃負債進行初始確認後，本銀行作為承租人需確認租賃負債未償付結餘所產生的利息費用，並對使用權資產計提折舊，而非按照此前的政策在租賃期內以直線法確認經營租賃的租金費用。與本年度一直採用《香港會計準則》第 17 號的結果相比，上述會計處理對本銀行損益及其他全面收益表內的經營溢利產生積極影響。

在現金流量表內，本銀行作為承租人需將根據已資本化的租賃支付的租金拆分為資本要素和利息要素。該等要素被劃分為融資現金流出，並採用與此前根據《香港會計準則》第 17 號劃分為融資租賃的租賃類似的會計處理方法，而非根據《香港會計準則》第 17 號下的經營租賃劃分為經營現金流出。儘管現金流量總額未受影響，《香港財務報告準則》第 16 號的採用對現金流量表中的現金流量的列報式產生重大影響。

1 主要會計政策 (續)

(d) 收入及其他收益

(i) 利息收入和支出

實際利率

所有計息金融工具的利息收入和支出均採用實際利率法在損益中確認。按照金融資產的賬面總額或金融負債的攤銷成本折現計算未來於金融工具預計可用期限內估計付出或取得的現金值時，所用比率即為實際利率。

本銀行在計算實際利率時對現金流量作出估計，並且已考慮金融工具的所有合約條款，惟並無考慮未來信貸損失。

這一計算包括支付或收取的屬於實際利率組成部分的所有交易費用、服務費以及積分。交易費用包括可直接歸屬於金融資產或金融負債的購買或發行的增量費用。

攤銷成本和賬面總額

金融資產或金融負債的攤銷成本指金融資產或金融負債的初始確認金額減去償還的本金，加上或減去使用實際利率法確定的初始金額與到期金額之間差額的累計攤銷額。對於金融資產，還需針對任何的損失準備作出調整。

金融資產的賬面總額是指在針對任何損失準備作出調整前的金融資產的攤銷成本。

利息收入和支出的計算

金融資產或金融負債的實際利率在金融資產或金融負債初始確認時計算。按金融資產（未發生信用減值時）的賬面總額或金融負債的攤銷成本應用實際利率計算利息收入和支出。對於浮動利率金融工具，為反映利息的市場利率波動而對現金流量進行的定期重估將改變實際利率。

對於初始確認後發生信用減值的金融資產，則按該資產的攤銷成本應用實際利率計算利息收入。如果該資產不再發生信用減值，則相關利息收入重新按賬面總額計算。

1 主要會計政策 (續)

列報

採用實際利率法計算並在損益和其他全面收益表中列報的利息收入包括：按經攤銷成本計量的金融資產及金融負債的利息及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具的利息。

在損益表中列報的利息支出包括按經攤銷成本計量的金融負債的利息支出。

按公允價值計入損益的其他金融資產及金融負債的利息收入和支出在按公允價值計入損益的其他金融工具的淨收入中列報。

(ii) 服務費及傭金收入

服務費及傭金收入是按權責發生制和相關協議的條款在損益確認。其他服務費及傭金支出主要涉及交易和服務費用，這些費用在接受服務後計入費用。

(iii) 按公允價值計入損益的其他金融工具的淨收入

按公允價值計入損益的其他金融工具的淨收入涉及為風險管理之目的持有的非交易性衍生工具(該等衍生工具不屬於符合套期會計條件的套期關係、被指定為按公允價值計入損益的金融資產和金融負債的組成部分)，以及必須按公允價值計入損益的非交易性資產。 該項目包括公允價值變動、利息、股息和匯兌差額。

(e) 無形資產

無形資產包含本銀行購入的一個會所會籍，並按成本減去減值虧損後計入財務狀況表 (參閱附註 1(i)) 。

具有無限使用壽命的無形資產不予以攤銷。本銀行每年對無形資產使用年限不定的任何結論進行審核，以確定事件或環境是否持續支持該資產具有不定使用年限的評估。如否的話，由未定轉為有既定可用期限的評估變動會自變動日期起，根據既定期限的無形資產的攤銷政策提早入賬。

1 主要會計政策 (續)

(f) 金融資產和金融負債

(i) 確認和初始計量

針對貸墊款、存款和已發行債務證券，本銀行在其源生時進行初始確認。針對所有其他金融工具 (包括金融資產的常規購買和出售)，在其交易日進行確認。交易日即本銀行成為該金融工具合約條款一方的日期。

金融資產或金融負債按公允價值進行初始確認，對於不按公允價值計入損益的金融資產或金融負債，則加上可直接歸屬於該金融工具購買或發行的交易費用。

(ii) 分類

金融資產

在初始確認時，將金融資產劃分以下類別進行計量：(1) 按經攤銷成本計量；(2) 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益；及(3)按公允價值計入損益。

如果同時滿足下列兩個條件且未指定為按公允價值計入損益，則金融資產按經攤銷成本計量：

- 融資產在以收取合同現金流量為目標而持有金融資產的業務模式中持有；以及
- 金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量，僅為本金及未償付本金金額之利息的支付。

如果同時滿足下列兩項條件且未指定為按公允價值計入損益，則債務工具以公允價值計量且其變動計入其他全面收益：

- 金融資產在通過既收取合同現金流量又出售金融資產來實現其目標的業務模式中持有，以及
- 金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量，僅為本金及未償付本金金額之利息的支付。

所有其他金融資產被劃分為按公允價值計入損益 。

此外，針對滿足按經攤銷成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產，本銀行仍可以在初始確認時將金融資產不可撤銷地指定為按公允價值計入損益，前提是這樣做可以消除或顯著減少會計錯配，即如果不做該指定，則會產生這種錯配。

1 主要會計政策 (續)

業務模式評估

本銀行在投資組合層面評估持有資產的業務模式的目標，因為這最能反映業務的管理方式和相關信息提供給管理層的方式。 所考慮的信息包括:

- 投資組合的既定政策和目標以及這些政策在實務中的運作。特別是，管理層的策略是否側重於賺取合約利息收入，維持特定的利率狀況，或者將金融資產的存續期與為此類資產進行融資或通過出售此類資產實現現金流的負債存續期相匹配;
- 如何評價投資組合的業績並向管理層匯報;
- 影響業務模式 (以及該模式下持有的金融資產) 業績的風險以及此類風險管理的策略; 以及
- 以往期間銷售的頻率、價值和時間，此類銷售產生的原因及對未來銷售活動的預期。 然而，有關銷售活動的信息不應孤立考慮，而是作為對本銀行管理金融資產的既定目標如何實現以及現金流如何實現的總體評估的一部分。

為交易持有或管理的金融資產且其業績以公允價值為基礎進行評估的，按公允價值計入損益，因為持有此類資產的目的既不為取得合約現金流量，也不為既取得合約現金流量同時又出售金融資產。

評估合同現金流量是否僅為本金及未償付本金金額之利息的支付

就該評估而言，本金是在初始確認時金融資產的公允價值。 利息是對貨幣的時間價值、與特定時期內未償付本金金額相關的信用風險及其他基本借貸風險 (如流動性風險) 和成本 ((如管理費用))以及利潤率的對價。

在評估合同現金流量是否僅為本金及未償付本金金額之利息的支付時，本銀行考慮該金融工具的合約條款。 這包括評估金融資產是否包含可能改變合同現金流量的時間或金額的合同條款，導致其不符合此條件。 在作出該評估時，本銀行考慮如下因素:

- 導致合同現金流量的時間或金額變更的任何或然事項;
- 槓桿特征;
- 提前償付和展期特征;

1 主要會計政策 (續)

- 導致本銀行的索償要求僅限於產生於特定資產的現金流量的條款 (例如，"無追索權"貸款)；以及

- 對貨幣時間價值的對價作出修正的特征 (例如，利率定期予以重設)。

"無追索權"貸款

在某些情況下，本銀行向借款人提供的抵押貸款導致本銀行的索償要求僅限於產生於相關抵押的現金流量 (無追索權貸款)。 本銀行運用判斷評估無追索權貸款是否符合僅為本金及未償付本金金額之利息的支付特征。 本銀行在作出這一評估時通常考慮下列信息：

- 合約安排是否明確界定貸款現金付款額的金額及日期;

- 抵押品的公允價值相對於受擔保金融資產金額的比例;

- 在抵押品價值下降的情況下，借款人支付合同付款額的能力和意願;

- 借款人為個人或實質性經營實體或特殊目的實體;

- 相對於完全追索權貸款，本銀行就該資產承擔的損失風險;

- 抵押品反映借款人全部或大部分資產的程度; 以及

- 本銀行是否會從標的資產的任何上行潛能中受益。

重分類

除非本銀行更改其管理金融資產的業務模式，否則金融資產在初始確認後不得進行重分類。

(iii) 終止確認

金融資產

當符合下述條件之一時，本銀行才終止確認一項金融資產：

(1) 收取金融資產所產生的現金流量的合同權利到期 (同時參見第(iv)部分)；或者

(2) 本銀行轉讓了收取金融資產現金流量的合同權利 (即轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬；或者既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，同時沒有保留對金融資產的控制)。

1 主要會計政策 (續)

在金融資產 (權益投資證券除外) 整體予以終止確認時，本銀行將下述兩者之間的差額計入損益：(1) 帳面金額 (或終止確認部分的賬面金額)；與 (2) 所收到的對價 (包括獲得的任何新資產減去承擔的任何新負債) 與在其他全面收益中確認的累積利得或虧損二者的總和。

本銀行通過交易轉移其財務狀況表中已確認的資產，但保留了被轉移資產所有或幾乎所有的風險和報酬或資產的一部分。 在這種情況下，被轉移的資產不予以終止確認。 此類交易的示例包括證券出借和售出回購交易。

資產出售給第三方同時如簽訂了針對被轉移資產的總收益率掉期，則該交易作為與售出回購交易類似的擔保融資交易進行會計核算，因為本銀行保留了此類資產所有權上所有或幾乎所有的風險和報酬。

如果本銀行既沒有轉移也沒有保留被轉移金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但保留了對被轉移資產的控制，則本銀行根據其對被轉移資產繼續涉入的程度繼續確認該被轉移資產。本銀行對被轉移資產繼續涉入的程度，是指本銀行承受的被轉移資產價值變動風險的程度。

金融負債

當合同規定的義務解除、取消或到期時，本銀行終止確認該項金融負債。

(iv) 金融資產和金融負債的修訂

金融資產

如果金融資產的條款經修訂，則本銀行評估修訂後的資產的現金流量是否與原現金流量存在顯著差異。

如果現金流量存在顯著差異，則取得原金融資產產生的現金流量的合同權利被視為已過期。在該情況下，將原金融資產予以終止確認 (參見第 (iii) 部分)，並按公允價值加上符合條件的交易費用確認一項新金融資產。作為該修訂的一部分所取得的任何費用按以下方式進行會計核算：

- 在確定新資產的公允價值時所考慮的費用和反映符合條件的交易費用報銷的費用計入資產的初始計量; 及
- 其他費用作為終止確認產生的利得或虧損的一部分計入損益。

1 主要會計政策 (續)

如果在藉款人處於財務困境時修訂現金流量，則該修訂的目的通常是最大限度地收回原合同條款項下的現金流量，而不是源生一項條款具有顯著差異的新資產。如果本銀行計劃以饒讓現金流量的目的對金融資產作出修訂，則首先考慮是否應在作出修訂之前將該資產的一部分予以撇銷。該方法影響定量評估的結果，並且意味著在這種情況下通常不會滿足資產終止確認的條件。

如果針對一項按經攤銷成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產作出的修訂未導致該資產的終止確認，則本銀行首先運用該資產的原實際利率重新計算該金融資產的賬面總額，並將相應調整作為修訂利得或虧損在損益中確認。 針對浮動利率金融資產，對用於計算修訂利得或虧損的原實際利率作出調整，以反映作出修訂時的當前市場條款。作為修訂的一部分產生的任何成本或費用以及取得的費用調整修訂後的金融資產的賬面總額，並在修訂後的金融資產的剩餘期限內進行攤銷。

如果由於借款人的財務困難作出了此類修訂 (參見第 (vii) 部分)，則相關利得或虧損與減值虧損一併列報； 而在其他情況下，則作為運用實際利率法計算的利息收入進行列報。

金融負債

在金融負債的條款經修訂且修訂後負債的現金流量存在顯著差異時，本銀行終止確認該金融負債。在該情況下，基於修訂後的條款，按公允價值確認一項新金融負債。 終止確認的金融負債的賬面金額與所付對價之間的差額，計入當期損益。所付對價包括已轉移的非金融資產 (如有) 及所承擔的負債 (包括新的修訂後的金融負債)。

如果金融負債的修訂未作為終止確認進行會計處理，則以原實際利率折現修改後的現金流量重新計算負債的攤銷成本，並將修訂產生的利得或損失計入損益。 針對浮動利率金融負債，對用於計算修訂利得或虧損的原實際利率作出調整，以反映作出修訂時的當前市場條款。所產生的任何成本和費用均作為對負債賬面金額的調整進行確認，並按重新計算該工具的實際利率在修訂後的金融負債的剩餘期限內進行攤銷。

(v) 抵銷

如果本銀行有法定行使權抵銷已確認數額，並計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產和結算該負債，金融資產與金融負債便可互相抵銷，所得淨額在資產負債表內列報。

1 主要會計政策 (續)

(vi) 公允價值的計量

公允價值是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。在沒有主要市場的情況下，是本銀行於計量日可進入的最有利市場。負債的公允價值反映了不履約風險的影響。

在可獲得的情況下，本銀行使用活躍市場中的報價計量金融工具的公允價值。活躍市場是指相關資產或負債的交易發生頻率和數量足以持續提供定價資訊的市場。

如果活躍市場中無報價，則本銀行採用能最大限度使用相關的可觀察輸入值，並盡可能少地使用不可觀察的輸入值的估值技術。所選擇的估值技術包含市場參與者在對交易進行定價時會考慮的所有因素。

金融工具在初始確認時公允價值的最佳證據通常是交易價格 (即，所支付或收取的對價的公允價值)。 如果本銀行判定在初始確認時的公允價值不同於交易價格，並且公允價值不可通過某一相同資產或負債在活躍市場中的報價加以證明，亦不能基於使用任何不可觀察輸入值對計量的影響被判定為並不重大的估值技術，則本銀行按公允價值對該金融工具進行初始計量，並調整為對初始確認時公允價值與交易價格之間的差額進行遞延。有關差異其後會在該項金融工具的整個生命週期中，按適當基準在損益中確認，但不遲於可完全以可觀察市場數據支持估值或交易完成之時。

如果以公允價值計量的資產或負債存在出價和要價，則本銀行以出價和要價的平均價計量資產和長倉，並以要價計量負債和短倉。

如果本銀行持有的金融資產和金融負債組合面臨市場風險和信用風險，且本銀行基於市場風險或信用風險的淨敞口管理該組金融資產和金融負債，則本銀行以賣出特定風險敞口的淨長倉(或轉移特定風險敞口的淨短倉) 所取得的價格計量該組金融資產和金融負債。組合層面的調整(例如，反映本銀行基於淨敞口的計量的出價—要價調整或信用調整)，按照組合中每一個別工具的風險調整比例分配至所有個別資產和負債。

具有可隨時要求償還特徵的金融負債 (如活期存款) 的公允價值不應少於請求償付時的應付金額，從可以請求償付的第一天起進行折現的折現值。

本銀行將截至報告期末的公允價值層級之間的轉移予以確認。

1 主要會計政策 (續)

(vii) 減值

預期信用損失模式要求持續計量與金融資產有關的信用風險。

12 個月預期信用損失指整個存續期預期信用損失的一部分， 代表因報告日後 12 個月內可能發生的金融工具拖欠事件而導致的預期信用損失。 按相當於 12 個月預期信用損失金額確認減值準備的金融工具稱之為"第一階段金融工具"。

整個存續期預期信用損失指因金融工具整個預計存續期內所有可能發生的拖欠事件而導致的預期信用損失。 按相當於整個存續期預期信用損失金額確認減值準備、但尚未發生信用減值的金融工具稱之為"第二階段金融工具"。

預期信用損失的計量

預期信用損失是對信用損失的概率加權估計值。預期信用損失的計量如下所示:

- 對於在報告日未發生信用減值的金融資產: 所有現金短缺的現值 (即，本銀行根據合同應收的現金流量與本銀行預期收取的現金流量之間的差額);
- 對於在報告日已發生信用減值的金融資產: 本銀行基於該資產的賬面總額與估計未來現金流量的現值之間的差額，來計量預期信用損失; 以及
- 對於財務擔保合同: 就合同持有人發生的信用損失向其作出賠付的預計付款額，減去本銀行預期向合同持有人收取的金額。

發生重組的金融資產

如果由於借款人的財務困難而重新議定或修訂金融資產的條款或者用新的金融資產替換現有金融資產，則本銀行評估是否應將該金融資產予以終止確認 (參見第(iv)部分) 且其預期信用損失的計量如下所示。

- 如果預期重組不會導致現有資產的終止確認，則修訂後的金融資產產生的預計現金流量納入現有資產的現金短缺的計算。
- 如果預期重組導致現有資產的終止確認，則新資產的預計公允價值被視為現有金融資產終止確認時產生的最終現金流量。 自預計終止確認日至報告日期間按現有金融資產的原實際利率折現的、現有金融資產產生的現金短缺的計算，納入該金額。

1 主要會計政策 (續)

已發生信用減值的金融資產

本銀行與每一報告日，評估按經攤銷成本列賬的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他全面收益列賬的債務金融資產是否發生了信用減值 (即"第三階段金融工具")。 當對一項金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件已發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。

金融資產發生信用減值的證據包括以下事項的可觀察資料：

- 發行人或借款人的重大財務困難；
- 違反合同，例如拖欠或逾期事件；
- 本銀行已給予借款人平時不願作出的條件對貸款或墊款進行重組；
- 借款人很可能破產或進行其他財務重組； 或者
- 由於財務困難，致使該項金融資產活躍市場消失。

由於借款人財務狀況惡化而重新議定的貸款通常被視為已發生信用減值，除非有證據表明本銀行無法取得合同現金流量的風險已顯著下降且不存在其他減值跡象。

在評估主權債務投資是否發生信用減值時，本銀行考慮以下因素。

- 信譽的市場評估 (反映在債券收益率中)。
- 評級機構對信譽的評估。
- 該國是否有能力進入資本市場進行新債發行。
- 是否有可能發生債務重組，導致持有人通過自願或強制性債務饒讓而遭受損失。
- 是否存在國際支持機制，向該國提供如"最後貸款人"作用的必要支持，以及政府和機構在公開聲明中所反映的使用這些機制的意圖，包括評估此類機制的深度以及政府和機構是否有能力滿足所要求的條件 (無論政治意圖如何)。

1 主要會計政策 (續)

預期信用損失準備在財務狀況表中列報

本銀行將預期信用損失的損失準備按以下方式在財務狀況表中列報:

- 按經攤銷成本計量的金融資產:作為該資產賬面總額的減少進行列報;
- 財務擔保合同:一般而言,作為預計負債列報;
- 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具:由於該等資產的賬面值為其公允價值,故不在財務狀況表中確認損失準備,損失準備在公允價值儲備中進行披露與確認。

撇銷

如果本銀行不再合理預期可收回貸款和債務證券的整體或一部分,則相關金額予以撇銷。當本銀行確定債務人沒有資產或收入來源可以產生足夠的現金流來償還撇銷金額時,通常就屬於這種情況。本銀行在個別資產層面作出這一評估。

收回的此前已撇銷的金額計入損益及其他全面收益表中的「金融工具的減值虧損」中。

為遵守本銀行針對到期金額的收回程序,予以撇銷的金融資產仍可能受到執法活動的約束。

非組成部分財務擔保合同

銀行評估持有的財務擔保合同是作為金融工具組成部分入賬的金融資產的一部分,還是單獨入賬的合同。本銀行在作出這一評估時考慮的因素包括:

- 擔保為債務工具合同條款的隱含部分的;
- 擔保為債務工具合同的法律法規要求的;
- 擔保與債務工具同時訂立,並在該債務工具當中;及
- 擔保由借款人的母公司或借款人銀行內的其他公司提供。

(g) 貸款和應收款

貸款和應收款包括按經攤銷成本計量的貸款及墊款;該等款項按公允價值加上增量直接交易費用進行初始計量,並在後續按採用實際利率法計算的攤銷成本計量。

1 主要會計政策 (續)

(h) 投資

投資包括:

- 按經攤銷成本計量的債務投資證券; 該等投資按公允價值加上增量直接交易費用進行初始計量，並在後續按採用實際利率法計算的攤銷成本計量。

- 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務證券;

對於以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務證券，其利得及虧損於其他全面收益中確認，惟以下各項除外，以下各項按與按經攤銷成本計量的金融資產相同的方式在損益中確認:

- 採用實際利率法計算的利息收入;

- 預期信用損失和轉回金額; 以及

- 匯兌損益。

當終止確認以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務證券時，此前於其他全面收益中確認的累計收益或虧損將從公允價值儲備重分類至損益。

(i) 非金融資產的減值

本銀行於每一報告期末審閱非金融資產的賬面金額，以確定是否存在減值的客觀證據。如果存在任何此類證據，則通過計入損益的方式將賬面金額減記至估計可收回金額。減值損失直接沖銷相應資產。

本銀行於每個報告期末審查內部和外部信息來源，以確定以下資產是否存在減值的跡象:

- 固定資產 (按重估金額列賬的物業除外); 及

- 無形資產。

1 主要會計政策 (續)

如果存在此類跡象，本銀行便估計資產的可收回金額。此外，對於使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，均於每年對其可收回金額作出估計。

- 可收回數額的計算

  資產的可收回數額是其公允價值減去出售成本與使用價值兩者中的較高額。在評估使用價值時，預計未來現金流量會按照能反映當時市場對貨幣時間值和資產特定風險的評估的稅前貼現率，折現至其現值。如果資產所產生的現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產類別 (即現金產出單元) 來釐定可收回數額。

- 減值損失的確認

  當資產或所屬現金產出單元的賬面金額高於其可收回數額時，在損益中確認減值損失。就現金產出單元確認的減值損失會作出分配，首先減少已分配至該現金產出單元 (或該組單元) 的任何商譽的賬面金額，然後按比例減少該單元 (或該組單元) 內其他資產的賬面金額；但資產的賬面值不得減少至低於其個別公平值減去出售成本 (如能計量) 後所得數額或其使用價值 (如能釐定) 。

- 減值損失的轉回

  如果用以釐定可收回數額的估計數額出現了正面的變化，有關的減值損失便會轉回。

  所轉回的減值損失以在以往年度沒有確認任何減值損失而應已釐定的資產賬面金額為限。所轉回的減值損失在確認轉回的年度內計入損益中。

(j) 現金和現金等值物

就編製現金流量表而言，現金和現金等值物包括銀行存款和現金、銀行活期存款以及原於三個月或以下到期的存放銀行款項。就編制現金流量表而言，即時償還的且為本銀行現金管理不可或缺部分的銀行透支亦作為現金和現金等值物的組成部分列示。

現金和現金等值物在財務狀況表中按經攤銷成本列賬。

1 主要會計政策 (續)

(k) 固定資產

固定資產均持有作自用，並按成本或估值減去累計折舊和減值虧損 (參閱附註 1(i)) 後列賬。其中一項物業按重新估值的金額列賬，最後一次估值是一九九四年。根據《香港會計準則》第 16 號「物業、廠房及設備」第 80A 段，該物業無須再進行估值。

固定資產折舊是在下列預計可用期限內以直線法沖銷其成本或估值計算:

– 住宅單位	40 年
– 辦公室大樓	50 年
– 租賃物業裝修	5 至 10 年
– 傢具、固定裝置和辦公設備	4 至 5 年
– 汽車	5 年

(l) 租賃資產

本銀行於合同初始就對合同進行評估，確定該合同是否為一項租賃或者包含一項租賃。倘一份合同於一段期間內，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。若客戶不但擁有主導被識別資產使用的權利，還有權獲得使用被識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，則資產的使用權發生讓渡。

(A) 二零一九年一月一日起開始適用的政策

對於所有租賃而言，如果一個合同包含租賃部分和非租賃部分，本銀行已選擇不分拆非租賃部分，而將各租賃部分及任何相關非租賃部分作為一項單一的租賃組成部分進行會計處理。

本銀行於租賃開始日確認使用權資產和租賃負債，惟租賃期為 12 個月或以下的短期租賃及低價值資產租賃除外。當本銀行就低價值資產訂立租賃時，本集團決定是否按逐項租賃對租賃進行資本化。與未進行資本化租賃相關的租賃付款額於整個租賃期內以系統方法確認為費用。

若租賃被資本化，租賃負債按照租賃期內的應付租賃付款額按租賃內含利率 (若租賃內含利率無法直接確定，則使用相關的增量借款利率) 折現後的現值進行初始確認。初始確認後，租賃負債按攤余成本計量，並採用實際利率法計算利息費用。不取決於指數或比率的可變租賃付款額不納入租賃負債的計量，因此在其發生的會計期間內在損益中列支。

1 主要會計政策 (續)

在資本化租賃時確認的使用權資產按成本初始計量。使用權資產的成本包括租賃負債的初始金額，加上在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額以及已發生的初始直接費用。在適用情況下，使用權資產的成本還包括拆卸及移除標的資產、復原標的資產或其所在場所估計將發生的成本折現後的現值，減去收到的租賃激勵。 使用權資產以成本減去累計折舊和減值虧損 (參閱附注 1(i)) 後入賬。

倘指數或比率變化導致未來租賃付款額發生變動，或者本銀行根據餘值擔保估計的應付金額發生變動，或者對於本銀行是否合理確定將行使購買、續租或終止租賃選擇權的重估結果發生變化，則應重新計量租賃負債。倘在這種情況下重新計量租賃負債，應對使用權資產的賬面金額作出相應調整；倘使用權資產的賬面金額已減至零，則將相關調整計入損益。

在財務狀況表中，本行列示與類似標的資產在同一項目內的使用權資產，並單獨列示租賃負債。

(B) 二零一九年一月一日之前適用的政策

沒有實質把所有權的所有風險和報酬轉嫁予承租人的租賃，劃歸為經營租賃。

如果本銀行是以經營租賃持有資產使用，則根據租賃作出的付款會在租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額在損益中列支；但如有其他基準能更清楚地反映租賃資產所產生的收益模式則除外。租賃所涉及的激勵措施均在損益中確認為租賃淨付款總額的組成部分。或然租金在其產生的會計期間內在損益列支。

(m) 取回抵押資產

在收回減值貸款和墊款時，本銀行可透過法律程序或借款人自願交付管有權而取回持作抵押品的資產。當本銀行不再向借款人追索還款，並打算達到有秩序的減值資產變現時，則取回抵押資產會在「其他資產」下匯報。本銀行不會持取回抵押資產作自用。

取回資產在交易日以有關貸款和墊款的賬面金額及公允價值減出售成本確認 (以較低者為準)，不予折舊或攤銷。

初始分類及其後重新計量引致的減值虧損在損益內確認。

1 主要會計政策 (續)

(n) 所得稅

本年度所得稅包括當期稅項和遞延稅項資產與負債的變動。當期稅項和遞延稅項資產與負債的變動均在損益中確認，但在其他全面收益中確認的相關項目，則在其他全面收益中確認。

當期稅項是按本年度應稅所得，根據已執行或在報告期末實質上已執行的稅率計算的預期應付稅項，加上以往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產與負債分別由可抵扣和應稅暫時差異產生。暫時差異是指資產與負債在財務報表上的賬面金額跟這些資產與負債的計稅基礎的差異。 遞延稅項資產也可以由未利用可抵扣虧損和未利用稅款抵減產生。

除了某些有限的例外情況外，所有遞延稅項負債和遞延稅項資產 (只限於很可能獲得能利用該遞延稅項資產來抵扣的未來應稅溢利) 都會確認。支持確認由可抵扣暫時差異所產生遞延稅項資產的未來應稅溢利包括因轉回目前存在的應稅暫時差異而產生的數額；但這些轉回的差異必須與同一稅務機關和同一應稅實體有關，並預期在可抵扣暫時差異預計轉回的同一期間或遞延稅項資產所產生可抵扣虧損可向後期或向前期結轉的期間內轉回。在決定目前存在的應稅暫時差異是否足以支持確認由未利用可抵扣虧損和稅款抵減所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即差異是否與同一稅務機關和同一應稅實體有關，以及是否預期在能夠使用未利用可抵扣虧損和稅款抵減撥回的同一期間內轉回。

已確認遞延稅額是按照資產與負債賬面金額的預期實現或結算方式，根據已執行或於報告期末實質上已執行的稅率計量。遞延稅項資產與負債均不折現計算。

本銀行會在每個報告日審閱遞延稅項資產的賬面金額。如果本銀行預期不再可能獲得足夠的應稅溢利以抵扣相關的稅務利益，該遞延稅項資產的賬面金額便會調低；但是如果日後有可能獲得足夠的應稅溢利，有關減額便會轉回。

當期和遞延稅項結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。當期和遞延稅項資產只會在本銀行有法定行使權以當期稅項資產抵銷當期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，分別抵銷當期和遞延稅項負債：

- 當期稅項資產與負債：本銀行計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產和結算該負債；或
- 遞延稅項資產與負債：這些資產與負債必須與同一稅務機關就同一應稅實體徵收的所得稅有關。

1 主要會計政策 (續)

(o) 準備和或然負債

如果本銀行須就已發生的事件承擔法定或推定義務，因而預期會導致含有經濟效益的資源外流，在可以作出可靠的估計時，本銀行便會就該時間或數額不確定的其他負債計提準備。 如果貨幣時間值重大，則按預計所需支出的現值計提準備。

如果含有經濟效益的資源外流的可能性較低，或是無法對有關數額作出可靠的估計，便會將該義務披露為或有負債，但資源外流的可能性極低則除外。如果本銀行的義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或有負債，但資源外流的可能性極低則除外。

(p) 外幣換算

年內的外幣交易按交易日的外幣匯率換算為港幣。以外幣為單位的貨幣資產與負債則按報告期末的外幣匯率換算為港幣。匯兌盈虧在損益中確認。

以歷史成本計量的外幣非貨幣資產與負債是按交易日的外幣匯率換算為港幣。以外幣為單位並以公允價值列賬的非貨幣資產與負債按釐定公允價值當日的外幣匯率換算。

(q) 關聯方

(1) 如屬以下人士，即該人士或該人士的近親是本銀行的關聯方：

(i) 控制或共同控制本銀行；

(ii) 對本銀行有重大影響力；或

(iii) 是本銀行或本銀行母公司的關鍵管理人員。

(2) 如符合下列任何條件，即企業實體是本銀行的關聯方：

(i) 該實體與本銀行隸屬同一集團 (即各母公司、附屬公司和同系附屬公司彼此間有關聯) 。

(ii) 一家實體是另一實體的聯營公司或合營企業 (或另一實體所屬集團旗下成員銀行的聯營公司或合營企業) 。

1 主要會計政策 (續)

(iii) 兩家實體是同一第三方的合營企業。

(iv) 一家實體是第三方實體的合營企業，而另一實體是第三方實體的聯營公司。

(v) 該實體是為本銀行或作為本銀行關聯方的任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。

(vi) 該實體受到上述第 (1) 項內所認定人士控制或共同控制。

(vii) 上述第 (1)(i) 項內所認定人士對該實體有重大影響力或是該實體 (或該實體母公司) 的關鍵管理人員。

(viii) 該實體，或其所屬集團的任何成員，為本銀行或本銀行母公司提供關鍵管理人員服務。

一名個人的近親是指與有關實體交易並可能影響該個人或受該個人影響的家庭成員。

(r) 僱員福利

(i) 薪金、年度獎金、有薪年假、度假旅費和本銀行所承擔的非貨幣福利成本在本銀行僱員提供相關服務的年度內累計。如果延遲付款或結算會造成重大的影響，則這些數額會以現值列賬。如果延遲付款或結算會造成重大的影響，則這些數額會以現值列賬。

(ii) 本銀行設有一個界定供款計劃。 根據《職業退休計劃條例》向公積金計劃作出的供款，均於產生時在損益列支。

本銀行還根據《香港強制性公積金計劃條例》為適用香港僱傭條例的員工設有一個強制性公積金計劃。強制性公積金計劃系一個由獨立受託人管理的界定供款退休計劃。根據該計劃，用人單位及其員工均需按照員工相關收入 (最多不得超過港幣 30,000 元) 的 5%的金額為該計劃供款。該計劃的供款立即歸屬。

(iii) 辭退福利只會在本銀行有正式的具體辭退計劃並且沒有撤回該計劃的現實可能性時，以表明本銀行決意終止僱用或因僱員自願接受精減而提供辭退福利時確認。

2 採用實際利率法及利息支出計算得出的利息收入

	二零一九年	二零一八年
(a) 採用實際利率法計算得出且來自下列各項的利息收入		
貿易票據和客戶墊款	$ 70,189,483	$ 69,302,065
存放銀行款項	4,933,457	2,111,495
投資	14,111,249	12,840,954
	$ 89,234,189	$ 84,254,514
(b) 來自下列各項的利息收入		
客戶存款	$ 28,772,093	$ 21,111,904
銀行存款及結餘	2,179,776	1,334,528
融資租賃資產	9,810	-
	$ 30,961,679	$ 22,446,432

3 服務費及傭金收入

	二零一九年	二零一八年
服務費及傭金收入	$ 28,963,629	$ 27,424,138

二零一九年和二零一八年服務費及傭金收入主要包括來自信用證和出口票據的服務費及傭金收入。

4 其他淨額收入

	二零一九年	二零一八年
外幣交易的淨收益	$ 9,808,492	$ 9,765,603
其他	11,231,474	11,200,761
	$ 21,039,966	$ 20,966,364

5 經營支出

		二零一九年	二零一八年
(a)	***員工成本***		
	薪金及其他福利	$ 52,839,838	$ 50,235,636
	界定供款計劃的供款	2,634,799	2,484,595
		$ 55,474,637	$ 52,720,231
(b)	***折舊***	$ 4,088,530	$ 4,244,518
(c)	***其他經營支出***		
	房產及設備支出 (折舊除外)		
	- 租金及差餉	$ 1,337,478	$ 1,374,365
	- 維修保養費用	488,366	555,074
	核數師酬金		
	- 核數服務	1,133,105	1,088,620
	- 稅務服務	72,000	66,000
	- 其他服務	790,095	289,210
	其他	22,109,757	18,963,435
		$ 25,930,801	$ 22,336,704
		$ 85,493,968	$ 79,301,453

6 董事酬金

根據香港《公司條例》第 383(1) 條及第 2 部《公司(披露董事利益資料)規例》列報的董事酬金如下:

	二零一九年	*二零一八年*
董事袍金	$ 1,200,000	$ 800,000
薪金、津貼和實物利益	3,204,000	4,542,576
遞延補償	615,000	490,000
酌定花紅	-	528,810
退休計劃供款	180,000	263,286
總額	$ 5,199,000	$ 6,624,672

附註: 二零一八年: 實物利益是指本銀行為一名董事提供住房。

7 減值準備淨費用

	二零一九年	*二零一八年*
貿易票據和客戶墊款	$ 2,225,149	$ 7,856,258
存放銀行的現金結餘	112,828	(228,143)
存放銀行款項	103,810	(261,071)
投資	107,519	43,502
其他金融資產	(22,975)	(55,239)
已作出貸款承擔和財務擔保	(195)	(237,697)
減值準備淨費用	$ 2,526,136	$ 7,117,610

8 損益及其他全面收益表所列的所得稅

(a) *扣自損益的稅項為:*

	二零一九年	二零一八年
本期稅項 - 香港利得稅		
本年度準備	$ 1,056,898	$ 2,422,993
以往年度準備超額	(264,809)	(67,765)
	$ 792,089	$ 2,355,228
遞延稅項		
暫時差異的產生和轉回	2,311,272	1,606,429
	$ 3,103,361	$ 3,961,657

二零一九年度的香港利得稅準備是按本年度的估計應評稅溢利以 16.5% (二零一八年: 16.5%) 的稅率計算，並計及香港特區政府就二零一八至一九年度評稅年度應繳稅項授出的 75%扣減額，而每項業務的最高扣減額為 20,000 元 (二零一八年: 二零一七至一八年度評稅年度授出的最高扣減額為 20,000 元，並已用來計算二零一八年的準備)。

(b) *按適用稅率計算的扣入損益的稅項支出與會計溢利的對賬:*

	二零一九年	二零一八年
除稅前溢利	$ 19,374,378	$ 22,886,668
除稅前溢利的名義稅項，按 16.5% 計算	$ 3,196,772	$ 3,776,300
不可扣稅支出之稅務影響	171,398	253,122
以往年度準備過剩	(264,809)	(67,765)
扣自損益的實際稅項支出	$ 3,103,361	$ 3,961,657

9 其他全面收益

與其他全面收益各組成部分相關的稅項影響

	二零一九年			二零一八年		
	除稅前金額	稅項支出 (附註 20(b))	除稅後金額	除稅前金額	稅項支出	除稅後金額
按公允價值計入其他全面收益的金融資產：按公允價值計入其他全面收益的金融資產重估儲備淨變動	$2,143,649	$ (327,044)	$1,816,605	$1,063,133	$ (175,417)	$ 887,716

10 存放銀行的現金結餘

	二零一九年	二零一八年
現金	$ 126,264	$ 99,731
存放銀行的結餘	168,708,299	207,051,465
減：減值準備		
- 第一階段	(183,459)	(70,631)
	$ 168,651,104	$ 207,080,565

11 存放銀行款項

	二零一九年	二零一八年
存放銀行款項	$ 39,893,265	$ 9,859,244
剩餘到期時間		
- 1 個月內	40,000,000	3,242,322
- 1 個月至 3 個月	-	6,619,847
減：減值準備		
- 第一階段	(106,735)	(2,925)
	$ 39,893,265	$ 9,859,244

12 投資

	二零一九年		
	以公允價值計入其他全面收益的債務證券	按攤銷成本計量的債務證券	總額
債務證券:			
- 在香港上市	$ 122,327,312	$ 82,957,667	$ 205,284,979
- 在香港以外地區上市	190,164,619	115,223,031	305,387,650
	$ 312,491,931	$ 198,180,698	$ 510,672,629
- 非上市	$ 28,830,170	$ 36,683,635	$ 65,513,805
	$ 341,322,101	$ 234,864,333	$ 576,186,434
減: 減值準備			
- 第一階段	$ -	$ (57,306)	$ (57,306)
- 第二階段	-	-	-
- 第三階段	-	-	-
	$ -	$ (57,306)	$ (57,306)
債務證券總額	$ 341,322,101	$ 234,807,027	$ 576,129,128

12 投資 (續)

	二零一八年		
	以公允價值計入其他全面收益的債務證券	按攤銷成本計量的債務證券	總額
債務證券:			
- 在香港上市	$ 114,837,673	$ 81,631,052	$ 196,468,725
- 在香港以外地區上市	42,542,929	197,917,853	240,460,782
	$ 157,380,602	$ 279,548,905	$ 436,929,507
- 非上市	$ 9,976,600	$ 13,693,466	$ 23,670,066
	$ 167,357,202	$ 293,242,371	$ 460,599,573
減: 減值準備			
- 第一階段	$ -	$ (57,229)	$ (57,229)
	$ -	$ (57,229)	$ (57,229)
債務證券總額	$ 167,357,202	$ 293,185,142	$ 460,542,344

13 貿易票據

(a) *貿易票據減去減值:*

	二零一九年	二零一八年
貿易票據總額	$ 771,885,670	$ 599,193,745
減: 減值準備		
- 第一階段	(1,669,325)	(570,622)
- 第二階段	(363,232)	(326,718)
- 第三階段	(4,012,196)	(3,699,590)
	$ 765,840,917	$ 594,596,815

13 貿易票據 (續)

(b) 已減值的貿易票據:

	二零一九年 港幣	二零一八年 港幣
已減值的貿易票據總額	$ 17,329,136	$ 12,692,485
減: 減值準備		
- 第三階段	(4,012,196)	(3,699,590)
	$ 13,316,940	$ 8,992,895

14 客戶墊款

(a) 客戶墊款減去減值:

	二零一九年	二零一八年
客戶墊款總額	$ 851,147,969	$ 787,423,319
減: 減值準備		
- 第一階段	(4,812,690)	(2,599,143)
- 第二階段	(4,284,595)	(13,085,222)
- 第三階段	(11,808,602)	(5,713,832)
	$ 830,242,082	$ 766,025,122

(b) 已減值的客戶墊款:

	二零一九年	二零一八年
已減值的客戶墊款總額	$ 18,518,537	$ 20,703,197
減: 減值準備		
- 第三階段	(11,808,602)	(5,713,832)
	$ 6,709,935	$ 14,989,365

15 固定資產

	租賃物業裝修	*建築物*	*傢具、固定裝置、辦公設備及汽車*	*使用權租賃資產*	*總額*
成本或估值:					
於 2018 年 12 月 31 日	$ 9,022,788	$ 129,209,411	$ 15,340,350	$ -	$ 153,572,549
首次執行《香港財務報告準則》第 16 號的影響(附註)	-	-	-	353,127	353,127
於 2019 年 1 月 1 日	$ 9,022,788	$ 129,209,411	$ 15,340,350	$ 353,127	$ 153,925,676
購置	$ 4,317,012	$ -	$ 265,187	$ 872,160	$ 5,454,359
處置 / 撇銷	-	-	(347,007)	-	(347,007)
於 2019 年 12 月 31 日	$ 13,339,800	$ 129,209,411	$ 15,258,530	$ 1,225,287	$ 159,033,028
代表:					
成本	$ 13,339,800	$ 114,709,411	$ 15,258,530	$ 1,225,287	$ 144,533,028
估值	-	14,500,000	-	-	14,500,000
	$ 13,339,800	$ 129,209,411	$ 15,258,530	$ 1,225,287	$ 159,033,028
累計折舊:					
於 2019 年 1 月 1 日	$ 8,571,629	$ 28,547,909	$ 13,740,120	$ -	$ 50,859,658
本年度支出	411,143	2,782,142	681,522	213,723	4,088,530
出售時撥回	-	-	(346,471)	-	(346,471)
於 2019 年 12 月 31 日	$ 8,982,772	$ 31,330,051	$ 14,075,171	$ 213,723	$ 54,601,717
賬面淨值:					
於 2019 年 12 月 31 日	$ 4,357,028	$ 97,879,360	$ 1,183,359	$ 1,011,564	$ 104,431,311

附註: 本銀行已於二零一九年一月一日通過追溯調整法初始採用了《香港財務報告準則》第 16 號，並對初餘額作出調整以確認與此前根據《香港會計準則》第 17 號劃分為經營租賃的租賃相關的使用權資產。請參閱附註 1(c)。

15 固定資產 (續)

	租賃物業裝修	建築物	傢具、固定裝置、辦公設備及汽車	總額
成本或估值:				
於 2018 年 1 月 1 日	$ 9,022,788	$129,209,411	$ 14,796,866	$153,029,065
購置	-	-	835,117	835,117
處置 / 撇銷	-	-	(291,633)	(291,633)
於 2018 年 12 月 31 日	$ 9,022,788	$129,209,411	$ 15,340,350	$153,572,549
代表:				
成本	$ 9,022,788	$114,709,411	$ 15,340,350	$139,072,549
估值	-	14,500,000	-	14,500,000
	$ 9,022,788	$129,209,411	$ 15,340,350	$153,572,549
累計折舊:				
於 2018 年 1 月 1 日	$ 7,865,317	$ 25,765,766	$ 13,247,845	$ 46,878,928
本年度支出	706,312	2,782,143	756,063	4,244,518
出售時撥回	-	-	(263,788)	(263,788)
於 2018 年 12 月 31 日	$ 8,571,629	$ 28,547,909	$ 13,740,120	$ 50,859,658
賬面淨值:				
於 2018 年 12 月 31 日	$ 451,159	$100,661,502	$ 1,600,230	$102,712,891

建築物是根據長期租賃在香港持有。

本銀行的住宅單位是於一九八四年以 1,362,270 元購入，於一九九四年經由獨立測量師 Knight Frank Kan & Baillieu 按公開市值基準重估的價值為 14,500,000 元。

16 其他資產

	二零一九年	二零一八年
承兌客戶負債	$ 16,605,087	$ 9,811,645
應收利息	8,852,302	10,305,961
其他抵押品	19,620,742	2,315,820
減：減值準備		
- 第一階段	(9,979)	$ (13,063)
- 第二階段	-	(19,891)
	$ 45,068,152	$ 22,400,472

其他資產包括與本銀行持有的會所債券有關的無形資產 225,000 元 (二零一八年：225,000 元)。 在本年度及上年度，無形資產並無減值。

17 銀行存款及結餘

	二零一九年	二零一八年
銀行	$ 2,746,691	$ 6,195,755
母行 - 定期存款	68,771,251	-
	$ 71,517,942	$ 6,195,755

18 客戶存款

	二零一九年	二零一八年
員工公積金	$ 55,007,406	$ 55,298,716
定期存款和活期存款	1,556,181,829	1,272,836,120
	$ 1,611,189,235	$ 1,328,134,836

員工公積金是指本銀行根據《職業退休計劃條例》向界定供款計劃作出的供款的負債。於資產負債表日後，即二零二零年二月二十五日，與員工公積金有關的款項轉入一個在強制性公積金計劃管理局註冊的獨立外部計劃。

19 其他負債

	二零一九年	二零一八年
承兌結餘	$ 16,605,087	$ 9,811,645
應付利息	8,043,342	6,608,582
預墊備用金賬戶	240,741,510	227,224,235
信用證及貿易票據保證金	16,841,504	32,265,742
預先收取的利息	570,395	509,029
租賃負債	1,017,552	-
其他	5,261,981	3,825,326
加：已作出貸款承擔和財務擔保的減值準備		
- 第一階段	65,852	33,442
- 第二階段	6,772	501
- 第三階段	-	38,876
	$ 289,153,995	$ 280,317,378

租賃負債

	2019年12月31日		2019年1月1日(附註)	
	最低租賃付款額現值	最低租賃付款額總數	最低租賃付款額現值	最低租賃付款額總數
1年內	$ 222,503	$ 224,700	$ 213,251	$ 215,160
1年後但5年內	795,049	842,625	139,876	143,440
	$ 1,017,552	$ 1,067,325	$ 353,127	$ 358,600
減：日後利息支出總數		$ (49,773)		$ (5,473)
租賃負債現值		$ 1,017,552		$ 353,127

附註：本銀行已於二零一九年一月一日通過追溯調整法初始採用了《香港財務報告準則》第16號，並對初餘額作出調整以確認與此前根據《香港會計準則》第17號劃分為經營租賃的租賃相關的租賃負債。截至二零一八年十二月三十一日比較期間相關資料未進行重述。因採納《香港財務報告準則》第16號而產生的影響詳列於下文附註1 (c)。

20 於財務狀況表中之所得稅

(a) 財務狀況表內之當期稅項指:

	二零一九年	二零一八年
本年度香港利得稅撥備	$ 1,056,898	$ 2,422,993
已付暫繳利得稅	(624,969)	(4,537,214)
	$ 431,929	$ (2,114,221)
以往年度利得稅準備餘額	1,553,215	-
	$ 1,985,144	$ (2,114,221)

(b) 已確認遞延稅項資產及負債:

已在財務狀況表確認的遞延稅項 (資產) / 負債的組成部分和本年度變動如下:

	二零一九年					
	折舊準備與相關折舊的差額	物業重估	階段 3 預期信用損失	階段 1 和 2 預期信用損失	公允價值儲備	總額
於 2019 年 1 月 1 日	$ (768,142)	$ 1,855,217	$ (1,553,215)	$ (2,609,013)	$ (58,188)	$ (3,133,341)
計入收益表	83,093	-	1,553,215	674,964	-	2,311,272
計入其他全面收益	-	-	-	-	327,044	327,044
於 2019 年 12 月 31 日	$ (685,049)	$ 1,855,217	$ -	$ (1,934,049)	$ 268,856	$ (495,025)
於 2018 年 1 月 1 日，如此前報告所述	$ (681,976)	$ 1,855,217	$ (2,996,730)	$ (2,036,361)	$ (233,605)	$ (4,093,455)
首次應用《香港財務報告準則》第 9 號作出的調整 - 計入留存溢利	-	-	-	(821,732)	-	(821,732)
於 2018 年 1 月 1 日，重述金額	$ (681,976)	$ 1,855,217	$ (2,996,730)	$ (2,858,093)	$ (233,605)	$ (4,915,187)
在收益表 (計入) / 列支	(86,166)	-	1,443,515	249,080	-	1,606,429
計入其他全面收益	-	-	-	-	175,417	175,417
於 2018 年 12 月 31 日	$ (768,142)	$ 1,855,217	$ (1,553,215)	$ (2,609,013)	$ (58,188)	$ (3,133,341)

21 重大關聯方交易

(a) 與其他關聯方的交易

本年度內，本銀行於日常業務中與關聯方進行交易，包括接受及存放銀行同業存款。 每宗該等交易均按當時的相關市場利率定價。

就與關聯方進行交易而計入財務報表的金額如下：

	母公司		同系附屬公司		聯屬公司		關鍵管理人員	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
佣金回扣	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 515,161	$ 1,040,545	$ -	$ -
利息收入	-	-	-	-	143,525	164,486	-	-
利息支出	2,002,751	-	-	-	14,092	29,568	-	-
資訊科技維修保養	4,943,808	4,429,291	-	-	-	-	-	-
其他服務	3,343,945	2,289,580	-	-	-	-	-	-
員工公積金支出	-	-	-	-	2,634,799	2,484,595	-	-
存放銀行的現金結餘	10,445,313	1,514,020	405,123	2,398,396	5,780,856	8	-	-
銀行存款及結餘	71,431,359	3,839,580	79,281	78,750	7,301	2,160,351	-	-
定期存款和活期存款	-	-	-	-	-	-	11,305,035	11,338,220
預墊備用金賬戶	-	-	-	-	-	-	465,593	222,922
員工公積金支出	-	-	-	-	55,007,406	55,298,715	-	-

本銀行向關聯方提供的無擔保信貸總額為：(i) 如屬個別人士，總額不超過每人 1,000,000 元或資本基礎的 5%； (ii) 如屬公司、合夥或非上市公司 (按《銀行業條例》第 83 (4) 條的規定)，總額不超過資本基礎的 10% 。向所有關聯方提供的無擔保信貸總額上限不超過資本基礎的 10% 。至於向關聯方提供的有擔保貸款則遵照香港金融管理局頒布的《監管政策手冊》——「關連貸款」(CR-G-9) 第 2.5 條的指引。

本銀行與母公司就銀行業務軟件的資訊科技營運服務訂立協議。

(b) 關鍵管理人員酬金

	二零一九年	二零一八年
短期僱員福利	$ 12,100,849	$ 12,187,316
離職後福利	572,228	570,495
	$ 12,673,077	$ 12,757,811

酬金總額計入「員工成本」(見附註 5(a)) 。

22 董事及與董事關聯實體貸款

根據香港《公司條例》第 383(1)(d) 條及第 3 部《公司(披露董事利益資料)規例》列報的本公司董事及與董事關聯實體的貸款如下:

	二零一九年	*二零一八年*
由第三方借出、本銀行提供擔保的貸款	$ -	$ -
本銀行借出的貸款	$ -	$ -

23 股本

	二零一九年		*二零一八年*	
	股份數目 (000)	$	*股份數目* (000)	$
已發行及繳足普通股:				
於 1 月 1 日及 12 月 31 日	3,000	300,000,000	3,000	300,000,000

根據香港《公司條例》第 135 條，本公司的普通股並無面值。

普通股股東有權收取不時宣派的股息，並且有權在本銀行大會上按照每持有一股可投一票的比例參與投票。 所有普通股在分佔本銀行剩餘資產方面享有同等權益。

24 儲備及股息

(a) 儲備的性質與用途

(i) 公允價值儲備

公允價值儲備包括直到該等資產終止確認或重新分類時以公允價值計入其他全面收益的債務證券之累積公允價值變動的淨額。該金額已加上虧損準備金額。

(ii) 物業重估儲備

本銀行已設立重估儲備，並按照附註 1(i) 所載就持作自用的土地和建築物所採納的會計政策處理。重估儲備不可分派予股東。

24 儲備及股息 (續)

(iii) 監管儲備

監管儲備由留存溢利撥出，是按香港《銀行業條例》附表 7 第 9 段的規定予以維持，作為本銀行根據《香港財務報告準則》第 9 號「金融工具」確認的減值虧損外，另外為填補貸款及墊款將會或可能出現的虧損而設的儲備。 監管儲備的資金轉入與轉出直接經由留存溢利進行，而不是經由全面收益表進行。

(b) 儲備的可分派程度

於二零一九年十二月三十一日，本銀行可供分派予本銀行股東的儲備總額為 228,138,787 元 (二零一八年：226,867,770 元)。

(c) 股息

	二零一九年	*二零一八年*
於報告期末後建議派發本財政年度末期股息每股普通股 5.00 元 (2018 年：每股普通股 5.00 元)	$ 15,000,000	$ 15,000,000

於報告期末後建議分派的末期股息尚未在報告期末確認為負債。

	二零一九年	*二零一八年*
屬於上一財政年度，並於本年度核准和支付的末期股息 每股普通股 5.00 元 (2018 年：每股普通股 5.00 元)	$ 15,000,000	$ 15,000,000

25 用作抵押的資產

本銀行用作抵押的資產如下：

	二零一九年	*二零一八年*
存放銀行的結餘	$ 680,515	$ 1,191,819
投資	86,175,906	86,924,203
	$ 86,856,421	$ 88,116,022

這些交易是按照一般及慣常的標準貸款和證券借貸條款進行。

26 或然資產、負債及承擔

(a) 或然資產、負債及授信承擔

每一重要類別的或然負債及承擔的合約金額概述如下:

	二零一九年	*二零一八年*
與貿易有關的或然項目	$ 190,837,752	$ 273,234,748
信貸風險加權金額	$ 29,956,620	$ 42,274,957

或然負債及承擔是指與信貸有關的工具，包括信用證、信用證確認和授信擔保及承擔等。這些與信貸有關的工具所涉及的風險基本上與給予客戶備用信貸時所承擔的信貸風險相同。合約數額是指合約額全數提取但客戶不履約時需要承擔的風險數額。 由於有關備用信貸可能在未被提取前已到期，故合約數額並不反映預計未來現金流量。用於計算信貸風險加權金額的風險加權比率介乎 0% 至 100% 之間。

(b) 租賃承擔

於二零一八年十二月三十一日，根據不可解除的經營租賃就資訊科技服務和物業應付的未來最低租賃付款總額如下:

	二零一八年 (經重述)
1 年內	$ 465,164
1 至 5 年	143,440
	$ 608,604

集團是以此前根據《香港會計準則》第 17 號劃分為經營租賃持有的多項物業、機器與設備和辦公室設備的承租人，本銀行通過追溯調整法初始採用了《香港財務報告準則》第 16 號。根據該方法，本銀行在二零一九年一月一日對期初餘額進行調整以確認與該等租賃相關的租賃負債(參閱附註 1(c))。自二零一九年一月一日起，根據附註 1(l)規定的政策，未來租賃付款額在財務狀況表中確認為租賃負債，本銀行未來租賃付款額的詳情列載於附註 19。

27 最終及直接控股公司

董事會認為，於二零一九年十二月三十一日，本銀行的直屬母公司為 Habib Bank AG Zurich，最終控股公司為 Gefan Finanz AG，兩家公司均於瑞士註冊成立。

28 金融風險管理

本部分載述有關本銀行的風險 (特別是與金融工具的使用有關的主要風險) 承擔額和管理與控制方面的資料：

- 信貸風險：因客戶或交易對手違約而引致虧損，並產生結算風險等任何形式的信貸風險。
- 市場風險：利率和匯率等市場變量風險。
- 流動資金和籌資風險：本銀行無法在到期時履行付款義務，或未能持續以無抵押或有抵押方式，就實際或建議的承擔按可接受的籌資價格在市場借入資金的風險。
- 營運風險：由於偏離系統及程序等事項或導致財政或信譽受損的舞弊行為所產生的風險。

本銀行已制定政策及程序，以確定和分析這些風險、制定適當的風險限額和控制措施，並透過可靠和先進的管理和信息系統不斷監察風險和限額。 本銀行不斷修訂和加強風險管理政策及系統，以反映在市場、產品和最佳模式風險管理流程方面的變動。 新產品和系統的推出需經過恰當的風險評估，並獲董事會批准。 內部稽核員亦會定期進行審核，以確保符合上述政策及程序。

(a) 信貸風險

信貸風險是指交易對手可能違約而引起的風險。 放款、貿易融資、衍生金融工具以及其他業務活動，均有可能出現信貸風險。

本銀行已經制訂多項政策和程序，確保交易及投資組合各個層次的信貸風險均得到妥善的應對及管理。 信貸風險管理政策由董事會制訂及更新。 本銀行的信貸政策界定授信標準、信貸審批、檢討及監察機制，以及貸款分類及壞賬撥備政策。

為避免出現重大金融風險，本銀行對單一借貸人或單一組別的關聯借貸人的風險承擔，以資本基礎的某個百分率為限。 本銀行透過設立國家風險承擔限度及分散出口業務於不同地區，以進行對國家風險集中的管理。

28 金融風險管理 (續)

信貸委員會由首席行政總監擔任主席，負責監察法定信貸限度及公司內部信貸限額的執行情況。 本銀行的內部稽核員定期進行查核，以確保各項既定政策及程序得到遵行。 為提高查核的獨立性，本銀行的內部稽核員直接向審核委員會報告。

(A) 信貸質量分析

下表列示了按經攤銷成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資的信貸質量信息。

除特別說明外，否則對於金融資產，表中所示金額為其淨賬面值。對於貸款承諾和財務擔保合同，表中所示金額分別為承諾或擔保金額。

對於術語"第一階段"、"第二階段"和"第三階段"的解釋參見附註 1(f)(vii)。

(i) 貿易票據和客戶墊款的信貸質量

下表列示了貿易票據和客戶墊款的信貸質量信息。 表中所示金額為淨賬面值。

	二零一九年			
按經攤銷成本計量的貿易票據	*第一階段*	*第二階段*	*第三階段*	*總額*
正常	$ 733,961,694	$ 19,699,631	$ -	$ 753,661,325
關註	-	895,209	-	895,209
次級	-	-	6,070,770	6,070,770
可疑	-	-	11,258,366	11,258,366
損失	-	-	-	-
減值準備	(1,669,325)	(363,232)	(4,012,196)	(6,044,753)
賬面金額	$ 732,292,369	$ 20,231,608	$ 13,316,940	$ 765,840,917

	二零一八年			
按經攤銷成本計量的貿易票據	*第一階段*	*第二階段*	*第三階段*	*總額*
正常	$ 563,933,588	$ 5,189,590	$ -	$ 569,123,178
關註	-	17,378,082	-	17,378,082
次級	-	-	12,692,485	12,692,485
可疑	-	-	-	-
損失	-	-	-	-
減值準備	(570,622)	(326,718)	(3,699,590)	(4,596,930)
賬面金額	$ 563,362,966	$ 22,240,954	$ 8,992,895	$ 594,596,815

28 金融風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

(A) 信貸質量分析 (續)

(i) 貿易票據和客戶墊款的信貸質量 (續)

	二零一九年			
按經攤銷成本計量的客戶墊款	*第一階段*	*第二階段*	*第三階段*	*總額*
正常	$ 788,791,896	$ 27,014,152	$ -	$ 815,806,048
關註	-	16,823,384	-	16,823,384
次級	-	-	14,892,232	14,892,232
可疑	-	-	3,626,305	3,626,305
損失	-	-	-	-
減值準備	(4,812,690)	(4,284,595)	(11,808,602)	(20,905,887)
賬面金額	$ 783,979,206	$ 39,552,941	$ 6,709,935	$ 830,242,082

	二零一八年			
按經攤銷成本計量的客戶墊款	*第一階段*	*第二階段*	*第三階段*	*總額*
正常	$ 642,480,014	$ 35,426,775	$ -	$ 677,906,789
關註	-	88,813,333	-	88,813,333
次級	-	-	19,837,923	19,837,923
可疑	-	-	865,274	865,274
損失	-	-	-	-
減值準備	(2,599,143)	(13,085,222)	(5,713,832)	(21,398,197)
賬面金額	$ 639,880,871	$ 111,154,886	$ 14,989,365	$ 766,025,122

	二零一九年			
按經攤銷成本計量的貿易票據 – 賬面總額	*第一階段*	*第二階段*	*第三階段*	*總額*
流動	$ 715,565,728	$ 20,494,954	$ 4,397,904	$ 740,458,586
逾期 30 天以下	18,395,966	99,886	309,843	18,805,695
逾期 30 天以上	-	-	12,621,389	12,621,389
總額	$ 733,961,694	$ 20,594,840	$ 17,329,136	$ 771,885,670

28 金融風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

(A) 信貸質量分析 (續)

(i) 貿易票據和客戶墊款的信貸質量 (續)

	二零一八年			
按經攤銷成本計量的貿易票據 – 賬面總額	*第一階段*	*第二階段*	*第三階段*	*總額*
流動	$ 530,777,520	$ 21,668,384	$ 4,846,863	$ 557,292,767
逾期 30 天以下	33,156,068	650,264	3,557,729	37,364,061
逾期 30 天以上	-	249,024	4,287,893	4,536,917
總額	$ 563,933,588	$ 22,567,672	$ 12,692,485	$ 599,193,745

	二零一九年			
按經攤銷成本計量的客戶墊款– 賬面總額	*第一階段*	*第二階段*	*第三階段*	*總額*
流動	$ 767,054,741	$ 34,722,109	$ 11,404,191	$ 813,181,041
逾期 30 天以下	21,737,155	4,961,978	636,180	27,335,313
逾期 30 天以上	-	4,153,449	6,478,166	10,631,615
總額	$ 788,791,896	$ 43,837,536	$ 18,518,537	$ 851,147,969

	二零一八年			
按經攤銷成本計量的客戶墊款– 賬面總額	*第一階段*	*第二階段*	*第三階段*	*總額*
流動	$ 610,875,198	$ 99,643,556	$ 13,012,568	$ 723,531,322
逾期 30 天以下	31,604,815	13,162,103	3,147,368	47,914,286
逾期 30 天以上	-	11,434,450	4,543,261	15,977,711
總額	$ 642,480,013	$ 124,240,109	$ 20,703,197	$ 787,423,319

28 金融風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

(A) 信貸質量分析 (續)

(ii) 其他金融資產的信貸質量

下表列示了其他金融資產的信貸質量信息。表中所示金額為淨賬面值。

	二零一九年			
按經攤銷成本計量的存放銀行的現金結餘	*第一階段*	*第二階段*	*第三階段*	*總額*
正常	$ 168,834,563	$ -	$ -	$ 168,834,563
關註	-	-	-	-
次級	-	-	-	-
可疑	-	-	-	-
損失	-	-	-	-
減值準備	(183,459)	-	-	(183,459)
賬面金額	$ 168,651,104	$ -	$ -	$ 168,651,104

	二零一八年			
按經攤銷成本計量的存放銀行的現金結餘	*第一階段*	*第二階段*	*第三階段*	*總額*
正常	$207,151,196	$ -	$ -	$207,151,196
關註	-	-	-	-
次級	-	-	-	-
可疑	-	-	-	-
損失	-	-	-	-
減值準備	(70,631)	-	-	(70,631)
賬面金額	$ 207,080,565	$ -	$ -	$ 207,080,565

於二零一九年十二月三十一日，本銀行不存在已逾期或已減值的存放銀行的現金結餘 (二零一八年：零)。

28 金融風險管理 (續)

(b) 信貸風險 (續)

(A) 信貸質量分析 (續)

(ii) 其他金融資產的信貸質量 (續)

	二零一九年			
按經攤銷成本計量的存放銀行款項	*第一階段*	*第二階段*	*第三階段*	*總額*
正常	$ 40,000,000	$ -	$ -	$ 40,000,000
關註	-	-	-	-
次級	-	-	-	-
可疑	-	-	-	-
損失	-	-	-	-
減值準備	(106,735)	-	-	(106,735)
賬面金額	$ 39,893,265	$ -	$ -	$ 39,893,265

	二零一八年			
按經攤銷成本計量的存放銀行款項	*第一階段*	*第二階段*	*第三階段*	*總額*
正常	$ 9,862,169	$ -	$ -	$ 9,862,169
關註	-	-	-	-
次級	-	-	-	-
可疑	-	-	-	-
損失	-	-	-	-
減值準備	(2,925)	-	-	(2,925)
賬面金額	$ 9,859,244	$ -	$ -	$ 9,859,244

於二零一九年十二月三十一日，本銀行不存在已逾期或已減值的存放銀行款項 (二零一八年：零)。

	二零一九年			
按攤銷成本計量的債券投資	*第一階段*	*第二階段*	*第三階段*	*總額*
AAA	$ -	$ -	$ -	$ -
AA+至 AA-	-	-	-	-
A+至 A-	119,906,045	-	-	119,906,045
BBB+至 BBB-	114,958,288	-	-	114,958,288
未評級	-	-	-	-
減值準備	(57,306)	-	-	(57,306)
賬面金額	$234,807,027	$ -	$ -	$234,807,027

28 金融風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

(A) 信貸質量分析 (續)

(ii) 其他金融資產的信貸質量 (續)

	二零一八年			
按攤銷成本計量的債券投資	*第一階段*	*第二階段*	*第三階段*	*總額*
AAA	$ -	$ -	$ -	$ -
AA+至 AA-	-	-	-	-
A+至 A-	136,615,620	-	-	136,615,620
BBB+至 BBB-	156,626,751	-	-	156,626,751
未評級	-	-	-	-
減值準備	(57,229)	-	-	(57,229)
賬面金額	$293,185,142	$ -	$ -	$293,185,142

	二零一九年			
按公允價值計入其他全面收益的債務投資	*第一階段*	*第二階段*	*第三階段*	*總額*
AAA	$ -	$ -	$ -	$ -
AA+至 AA-	17,862,368	-	-	17,862,368
A+至 A-	120,249,828	-	-	120,249,828
BBB+至 BBB-	203,209,905	-	-	203,209,905
未評級	-	-	-	-
賬面金額	$341,322,101	$ -	$ -	$341,322,101
減值準備	$ 161,564	$ -	$ -	$ 161,564

	二零一八年			
按公允價值計入其他全面收益的債務投資	*第一階段*	*第二階段*	*第三階段*	*總額*
AAA	$ -	$ -	$ -	$ -
AA+至 AA-	17,763,051	-	-	17,763,051
A+至 A-	101,036,346	-	-	101,036,346
BBB+至 BBB-	48,557,805	-	-	48,557,805
未評級	-	-	-	-
賬面金額	$167,357,202	$ -	$ -	$167,357,202
減值準備	$ 54,122	$ -	$ -	$ 54,122

於二零一九年十二月三十一日，本銀行不存在已逾期或已減值的債務投資 (二零一八年：零)。

28 金融風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

(A) 信貸質量分析 (續)

(ii) 其他金融資產的信貸質量 (續)

	二零一九年			
按經攤銷成本計量的其他金融資產	*第一階段*	*第二階段*	*第三階段*	*總額*
正常	$ 25,457,389	$ -	$ -	$ 25,457,389
關註	-	-	-	-
次級	-	-	-	-
可疑	-	-	-	-
損失	-	-	-	-
減值準備	(9,979)	-	-	(9,979)
賬面金額	$ 25,447,410	$ -	$ -	$ 25,447,410

	二零一八年			
按經攤銷成本計量的其他金融資產	*第一階段*	*第二階段*	*第三階段*	*總額*
正常	$ 19,447,885	$ 669,721	$ -	$ 20,117,606
關註	-	-	-	-
次級	-	-	-	-
可疑	-	-	-	-
損失	-	-	-	-
減值準備	(13,063)	(19,891)	-	(32,954)
賬面金額	$ 19,434,822	$ 649,830	$ -	$ 20,084,652

下表列示了衍生品交易產生的交易對手信用風險承擔的分析。

	櫃檯交易	
以港幣列示	*名義數額*	*公允價值*
二零一九年		
衍生資產	-	-
衍生負債	-	-
二零一八年		
衍生資產	109,613,269	-
衍生負債	109,613,269	148,215

28 金融風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

(B) 集中度風險

未考慮所持有的抵押品或其他信用提升時的最大信貸風險承擔

於報告期末，未考慮所持有的任何抵押品或其他信用提升的最大信貸風險承擔反映為財務狀況表內每項金融資產在扣除任何減值準備後的賬面值。 最大風險承擔匯總如下:

	二零一九年	*二零一八年 (經重述)*
存放銀行的結餘	$ 168,524,840	$ 206,980,834
存放銀行款項	39,893,265	9,859,244
投資	576,129,128	460,542,344
貿易票據	765,840,917	594,596,815
客戶墊款	830,242,082	766,025,122
其他資產	45,068,152	22,400,472
	$2,425,698,384	$2,060,404,831

與財務狀況表中未記錄項目相關的最大風險承擔如下:

	二零一九年	*二零一八年*
直接信貸替代項目	$ -	$ -
與貿易有關的或然項目	190,837,752	273,234,748
承諾 (可隨時無條件撤銷的承諾除外)	-	-
	$ 190,837,752	$ 273,234,748

28 金融風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

(C) 抵押品及其他信用提升

本銀行持有針對部分信貸風險承擔的抵押品及其他信用提升措施。

貿易票據和客戶墊款

商戶/中小企業客戶的綜合信譽通常是向其提供貸款的信貸質量的最相關指標。但是，抵押品能提供額外的擔保，因此本銀行通常會要求借款人提供擔保。本銀行可持有以物業按揭形式和現金存款以用作客戶墊款的抵押品。

本銀行在執行審閱或信用提升流程中，對抵押品的估價作出更新。對於已發生信用減值的貸款，本銀行獲得抵押品評估，因為該評估能夠為確定管理層信貸風險管理措施提供參考。

於二零一九年十二月三十一日，本銀行已發生信用減值的貿易票據和客戶墊款的賬面淨值為港幣 35,800,000 元 (二零一八年：港幣 33,400,000 元)；該等貿易票據和客戶墊款的可識別抵押品 (主要為住宅及商業物業) 的賬面值為港幣 17,700,000 元 (二零一八年：港幣 18,400,000 元)。

(D) 預期信用損失產生的金額

用於減值估計的輸入值、假設以及技術

貿易票據和客戶墊款

- 客戶在單個貸款便利出現違約等同於向該客戶提供的所有貸款便利均違約，發生首次違約事項的時間即視為"違約日"。
- 如果向客戶提供的貸款便利在履約期內封閉，則仍將該客戶視為在履約，除非該等客戶在履約期內被標記為"為調整目的"("FAP"11-13) 或者存在逾期超過 89 天的情況。
- 由於"撇銷日"在年末提供，因此假定其為報告期的最後一天。
- 假定獲提供"撇銷日"的客戶由於未履約已取得"撇銷"狀態，並在"結算日"轉至違約狀態。
- 如果貸款"到期日"晚於"撇銷日"，則將貸款便利的封閉日視為"撇銷日"。

28 金融風險管理(續)

(a) 信貸風險 (續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

信貸風險顯著增加

判斷某一金融工具違約風險自初始確認後是否顯著增加時，本銀行會考慮毋須支付過多成本或努力、相關可用、合理且有力的信息。這包括基於本銀行歷史經驗、專業信貸評估且包含前瞻性信息的定量和定性信息、分析。

本銀行的商業模式是基於關係的貸款，其中客戶作為單個實體接受評估和監察。因此，賬戶中明顯不足之處將被視作與整個客戶群組相關。

信貸風險等級

本銀行根據不同數據把每一風險分配至某一信貸風險等級，該等數據被確定為可預測違約風險並應用經驗豐富的信貸判斷。

該等級是使用表明違約風險的定性和定量因素定義的。該等因素因風險性質和借款人類型而不同。

每個風險在初始確認時根據可獲取的借款人信息分配至某一信貸風險等級。FAP 標籤即用於識別這些賬戶。FAP 標籤 11 至 13 即用於發現不良賬戶。不良賬戶的表現可能因所適用於標記獨立賬戶的判斷標準而顯著不同。

每個風險在初始確認時根據可獲取的借款人信息分配至某一信貸風險等級。該等風險將一直接受監測，從而可能會被移至不同的信貸風險等級。 監測工作通常涉及以下數據的使用。

商業 / 中小企業風險	**所有風險**
– 定期審查客戶檔案時獲取的信息 - 如經審計的財報、管理賬目、預算和預測。 – 信貸資料服務機構的信息、新聞文章、外部信貸評級變動。 – 借款人政治、監管及技術環境中或其商業活動中的實際和預期重大變化。	– 付款記錄 - 包括逾期狀態以及付款比率的一系列變量 – 所授予限額的使用情況 – 商業、財務以及經濟狀況的現時變化及預測變化

28 金融風險管理(續)

(a) 信貸風險 (續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

生成違約概率（「PD」）的結構

本銀行採用統計模型分析所收集的數據，就風險的剩餘年期 PD 生成預測，並預估該等概率隨著時間推移將發生何等變化。

確定信貸風險是否顯著增加

本銀行在每個報告日評估信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。確認信貸風險增加是否顯著，取決於金融工具以及借款人的特性。

基於本銀行的定量建模，若剩餘年期 PD 被確定為超出預定增加範圍，則認定某一特定風險的信貸風險這一般指標自初始確認以來已顯著增加。

基於與本銀行信貸風險管理流程相關的定性因素，信貸風險亦可能被視為自初始確認後顯著增加；該信貸風險管理流程可能無法及時在其定量分析中得到充分反映。該等定性因素建立於其專業判斷和相關歷史經驗。

作為基礎約束指標，本銀行認為信貸風險的顯著增加不遲於資產逾期 30 天或 15 天 (就某類風險而言) 。逾期日數自全額款項尚未付清的最早到期日計算。確定到期日期毋須考慮借款人可能獲得的任何寬限期。

違約定義

本銀行在以下情況認為金融資產處於違約狀態

- 借款人超過 90 天未支付合同款項；或
- 根據已觀察到的支付延遲或國家信貸職能部門監測活動檢測到的早期預警指標，借款人被標記為 FAP 11, 12 或 13。

開發模型時已採用"曾經違約"定義來獲取在 12 個月期間內處於違約狀態的所有賬戶，無論該賬戶在期末是否不再處於違約狀態。

28 金融風險管理(續)

(a) 信貸風險 (續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

前瞻性信息的採用

截至二零一九年十二月三十一日止年度所使用的經濟情景包含自二零一九年十二月三十一日止年度至二零二三年十二月三十一日止年度間的以下關鍵指標。

年份	實質本地生產總值 (國家貨幣)	投資總額 (占本地生產總值百分比)
2020	2,820.1	23.0%
2021	2,902.6	22.7%
2022	2,993.7	22.3%
2023	3,087.2	22.4%

經調整的金融資產

貸款的合同條款可能因不同因素而調整，包括不斷變化的市場狀況、客戶留存以及與客戶當前或潛在信用惡化無關的其他因素。已調整條款的現有貸款可終止確認，重新協商的貸款可按照公允價值確認為新貸款。

當金融資產的條款被修改且修改內容不會導致終止確認時，確認資產信貸風險是否顯著增加將反映以下內容的比較：

- 基於調整條款的報告日時的剩餘年期違約概率；以及
- 基於初始確認數據及原始合同條款預估的剩餘年期違約概率

若內容調整導致終止確認，新貸款將被確認並分配至第一階段 (假設其當時未發生信貸減值)。

本銀行重新協商對財政困難客戶的貸款，以盡可能提高回款機會並降低違約風險。若債務人目前處於債務違約或擁有較高違約風險，有證據表明債務人已作出所有合理的努力按照原合同條款付款，債務人應能夠滿足修訂後的條款，本銀行可選擇性授予重新議定的貸款。

修訂後的條款通常包括延長到期日，改變利息支付時間和修改貸款契約條款。本銀行信貸委員會定期審查借款人的表現。

28 金融風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

對於經調整的金融資產，PD 預估反映了修訂內容是否改善或恢復銀行收取利息和本金的能力以及銀行以前的類似行動經驗。作為此過程的一部分，本銀行根據修訂後的合同條款評估借款人的支付表現，並考慮不同行為指標。

一般而言，這是信用風險顯著增加的定性指標，亦是可能構成風險信貸減值證據的預期。在風險不再被視為信貸減值或 PD 被認為已經降低，使得損失準備恢復到等同第一階段金額前，客戶需在此前期間保持良好的支付行為。

預期信用損失的計量

預期信用損失計量的關鍵輸入參數是以下變量的結構：

- 違約概率（「PD」）；
- 違約損失率（「LGD」）；以及
- 違約風險承擔（「EAD」）。

第一階段風險預期信用損失是將 12 個月 PD 乘以 LGD 和 EAD 計算所得。年期預期信用損失是將年期 PD 乘以 LGD 和 EAD 計算所得。

預估 PD 的方法於上文「生成 PD 結構」中有所討論。

若出現違約，LGD 即為可能出現的損失之幅度。本銀行根據對違約交易對手的索償回收率歷史估算 LGD 參數。

違約損失率模型考慮索償的結構、抵押品、資歷、交易對手所在行業，以及構成金融資產組成部分的任何抵押品的回收成本。違約損失率估值針對不同經濟場景進行重新校準。該等估值使用實際利率作為貼現因素，按現金流量折現法計算。

違約風險承擔表示發生違約時的預期風險承擔。本銀行從就交易對手和合同項下允許的及攤銷產生的當前數額的潛在變動的當前承擔得出違約風險承擔。金融資產的違約風險承擔是其違約時的賬面總值。 對於貸款承諾和財務擔保，違約風險承擔是合同項下可提取的未來數額，該等數額基於歷史觀察及前瞻性預測作出估計。

28 金融風險管理(續)

(a) 信貸風險 (續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

如上文所述，以及根據第一階段金融資產應採用十二個月違約概率的約束，本銀行在計量預期信用損失時，考慮承擔信貸風險的最長合同期間 (包括任何借款人展期選擇權) (出於信貸風險管理的目的，本銀行所考慮的期間會更長) 內的違約風險。最長合同期限延長至銀行有權要求償還墊款或終止貸款承諾、擔保之日。

損失確認對賬

下表顯示了按金融工具類別計算的損失準備的期初餘額與期末餘額的對賬表。術語解釋：第一階段預期信用損失、第二階段預期信用損失及第三階段預期信用損失解釋見附註 1(f)(vii)。

	二零一九年			
客戶墊款	*第一階段預期信用損失*	*第二階段預期信用損失*	*第三階段預期信用損失*	*總額*
於 1 月 1 日之結存	$ 2,599,143	$13,085,222	$ 5,713,832	$21,398,197
轉撥第一階段預期信用損失	8,446,074	(8,446,074)	-	-
轉撥第二階段預期信用損失	(128,810)	128,810	-	-
轉撥第三階段預期信用損失	(187,948)	(1,474,688)	1,662,636	-
源生新金融資產	2,879,596	1,233,187	1,607,387	5,720,170
已終止確認的金融資產	(222,008)	(1,335,325)	(3,018,380)	(4,575,713)
撤銷	-	-	(2,253,597)	(2,253,597)
模型變化	-	-	-	-
外匯	-	-	-	-
損失準備的重新計量淨值	(8,573,357)	1,093,463	8,096,724	616,830
於 12 月 31 日之結存	$ 4,812,690	$ 4,284,595	$11,808,602	$20,905,887

28 金融風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

損失確認對賬 (續)

	二零一八年			
客戶墊款	*第一階段預期信用損失*	*第二階段預期信用損失*	*第三階段預期信用損失*	*總額*
於 1 月 1 日之結存	$ 2,175,978	$14,066,029	$12,242,000	$28,484,007
轉撥第一階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第二階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第三階段預期信用損失	-	-	-	-
源生新金融資產	3,915,567	12,748,896	4,546,441	21,210,904
已終止確認的金融資產	(3,492,402)	(13,729,703)	(11,001)	(17,233,106)
撤銷	-	-	(11,063,608)	(11,063,608)
模型變化	-	-	-	-
外匯	-	-	-	-
損失準備的重新計量淨值	-	-	-	-
於 12 月 31 日之結存	$ 2,599,143	$13,085,222	$ 5,713,832	$21,398,197

28 金融風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

損失確認對賬 (續)

	二零一九年			
貿易票據	*第一階段預期信用損失*	*第二階段預期信用損失*	*第三階段預期信用損失*	*總額*
於 1 月 1 日之結存	$ 570,622	$ 326,718	$ 3,699,590	$ 4,596,930
轉撥第一階段預期信用損失	216,732	(216,732)	-	-
轉撥第二階段預期信用損失	(12,799)	12,799	-	-
轉撥第三階段預期信用損失	(1,229)	(5,769)	6,998	-
源生新金融資產	1,669,325	363,232	157,705	2,190,262
已終止確認的金融資產	(773,326)	(117,016)	(371,685)	(1,262,027)
撤銷	-	-	-	-
模型變化	-	-	-	-
外匯	-	-	-	-
損失準備的重新計量淨值	-	-	519,588	519,588
於 12 月 31 日之結存	$ 1,669,325	$ 363,232	$ 4,012,196	$ 6,044,753

28 金融風險管理(續)

(a) 信貸風險 (續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

損失確認對賬 (續)

	二零一八年			
貿易票據	*第一階段預期信用損失*	*第二階段預期信用損失*	*第三階段預期信用損失*	*總額*
於 1 月 1 日之結存	$ 476,233	$ 1,144,066	$ 5,920,000	$ 7,540,299
轉撥第一階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第二階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第三階段預期信用損失	-	-	-	-
源生新金融資產	502,040	100,939	4,607,419	5,210,398
已終止確認的金融資產	(407,651)	(918,287)	-	(1,325,938)
撤銷	-	-	(6,827,829)	(6,827,829)
模型變化	-	-	-	-
外匯	-	-	-	-
損失準備的重新計量淨值	-	-	-	-
於 12 月 31 日之結存	$ 570,622	$ 326,718	$ 3,699,590	$ 4,596,930

28 金融風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

損失確認對賬 (續)

按攤銷成本計量的投資	二零一九年 第一階段預期信用損失	第二階段預期信用損失	第三階段預期信用損失	總額
於 1 月 1 日之結存	$ 57,229	$ -	$ -	$ 57,229
轉撥第一階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第二階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第三階段預期信用損失	-	-	-	-
源生新金融資產	25,297	-	-	25,297
已終止確認的金融資產	(25,503)	-	-	(25,503)
撤銷	-	-	-	-
模型變化	-	-	-	-
外匯	-	-	-	-
損失準備的重新計量淨值	283	-	-	283
於 12 月 31 日之結存	$ 57,306	$ -	$ -	$ 57,306

28 金融風險管理(續)

(a) 信貸風險 (續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

損失確認對賬 (續)

	二零一八年			
按攤銷成本計量的投資	*第一階段預期信用損失*	*第二階段預期信用損失*	*第三階段預期信用損失*	*總額*
於 1 月 1 日之結存	$ 58,085	$ -	$ -	$ 58,085
轉撥第一階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第二階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第三階段預期信用損失	-	-	-	-
源生新金融資產	-	-	-	-
已終止確認的金融資產	(856)	-	-	(856)
撇銷	-	-	-	-
模型變化	-	-	-	-
外匯	-	-	-	-
損失準備的重新計量淨值	-	-	-	-
於 12 月 31 日之結存	$ 57,229	$ -	$ -	$ 57,229

28 金融風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

損失確認對賬 (續)

	二零一九年			
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的投資	*第一階段預期信用損失*	*第二階段預期信用損失*	*第三階段預期信用損失*	*總額*
於 1 月 1 日之結存	$ 54,122	$ -	$ -	$ 54,122
轉撥第一階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第二階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第三階段預期信用損失	-	-	-	-
源生新金融資產	94,181	-	-	94,181
已終止確認的金融資產	(9,578)	-	-	(9,578)
撇銷	-	-	-	-
模型變化	-	-	-	-
外匯	-	-	-	-
損失準備的重新計量淨值	22,839	-	-	22,839
於 12 月 31 日之結存	$ 161,564	$ -	$ -	$ 161,564

28 金融風險管理(續)

(a) 信貸風險 (續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

損失確認對賬 (續)

	二零一八年			
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的投資	*第一階段預期信用損失*	*第二階段預期信用損失*	*第三階段預期信用損失*	*總額*
於 1 月 1 日之結存	$ 9,764	$ -	$ -	$ 9,764
轉撥第一階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第二階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第三階段預期信用損失	-	-	-	-
源生新金融資產	44,358	-	-	44,358
已終止確認的金融資產	-	-	-	-
撤銷	-	-	-	-
模型變化	-	-	-	-
外匯	-	-	-	-
損失準備的重新計量淨值	-	-	-	-
於 12 月 31 日之結存	$ 54,122	$ -	$ -	$ 54,122

28 金融風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

損失確認對賬 (續)

	二零一九年			
存放銀行的現金結餘	*第一階段預期信用損失*	*第二階段預期信用損失*	*第三階段預期信用損失*	*總額*
於 1 月 1 日之結存	$ 70,631	$ -	$ -	$ 70,631
轉撥第一階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第二階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第三階段預期信用損失	-	-	-	-
源生新金融資產	2,050	-	-	2,050
已終止確認的金融資產	-	-	-	-
撇銷	-	-	-	-
模型變化	-	-	-	-
外匯	-	-	-	-
損失準備的重新計量淨值	110,778	-	-	110,778
於 12 月 31 日之結存	$ 183,459	$ -	$ -	$ 183,459

28 金融風險管理(續)

(a) 信貸風險 (續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

損失確認對賬 (續)

	二零一八年			
存放銀行的現金結餘	*第一階段預期信用損失*	*第二階段預期信用損失*	*第三階段預期信用損失*	*總額*
於 1 月 1 日之結存	$ 298,774	$ -	$ -	$ 298,774
轉撥第一階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第二階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第三階段預期信用損失	-	-	-	-
源生新金融資產	34,808	-	-	34,808
已終止確認的金融資產	(262,951)	-	-	(262,951)
撤銷	-	-	-	-
模型變化	-	-	-	-
外匯	-	-	-	-
損失準備的重新計量淨值	-	-	-	-
於 12 月 31 日之結存	$ 70,631	$ -	$ -	$ 70,631

28 金融風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

損失確認對賬 (續)

	二零一九年			
存放銀行款項	*第一階段預期信用損失*	*第二階段預期信用損失*	*第三階段預期信用損失*	*總額*
於 1 月 1 日之結存	$ 2,925	$ -	$ -	$ 2,925
轉撥第一階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第二階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第三階段預期信用損失	-	-	-	-
源生新金融資產	106,735	-	-	106,735
已終止確認的金融資產	(2,925)	-	-	(2,925)
撇銷	-	-	-	-
模型變化	-	-	-	-
外匯	-	-	-	-
損失準備的重新計量淨值	-	-	-	-
於 12 月 31 日之結存	$ 106,735	$ -	$ -	$ 106,735

28 金融風險管理(續)

(a) 信貸風險 (續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

損失確認對賬 (續)

	二零一八年			
存放銀行款項	*第一階段預期信用損失*	*第二階段預期信用損失*	*第三階段預期信用損失*	*總額*
於 1 月 1 日之結存	$ 263,996	$ -	$ -	$ 263,996
轉撥第一階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第二階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第三階段預期信用損失	-	-	-	-
源生新金融資產	1,753	-	-	1,753
已終止確認的金融資產	(262,824)	-	-	(262,824)
撇銷	-	-	-	-
模型變化	-	-	-	-
外匯	-	-	-	-
損失準備的重新計量淨值	-	-	-	-
於 12 月 31 日之結存	$ 2,925	$ -	$ -	$ 2,925

28 金融風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

損失確認對賬 (續)

	二零一九年			
其他金融資產	*第一階段預期信用損失*	*第二階段預期信用損失*	*第三階段預期信用損失*	*總額*
於 1 月 1 日之結存	$ 13,063	$ 19,891	$ -	$ 32,954
轉撥第一階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第二階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第三階段預期信用損失	-	-	-	-
源生新金融資產	9,979	-	-	9,979
已終止確認的金融資產	(13,063)	(19,891)	-	(32,954)
撇銷	-	-	-	-
模型變化	-	-	-	-
外匯	-	-	-	-
損失準備的重新計量淨值	-	-	-	-
於 12 月 31 日之結存	$ 9,979	$ -	$ -	$ 9,979

28 金融風險管理(續)

(a) 信貸風險 (續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

損失確認對賬 (續)

其他金融資產	二零一八年 第一階段預期信用損失	第二階段預期信用損失	第三階段預期信用損失	總額
於 1 月 1 日之結存	$ 56,014	$ 32,179	$ -	$ 88,193
轉撥第一階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第二階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第三階段預期信用損失	-	-	-	-
源生新金融資產	48,319	-	-	48,319
已終止確認的金融資產	(91,270)	(12,288)	-	(103,558)
撤銷	-	-	-	-
模型變化	-	-	-	-
外匯	-	-	-	-
損失準備的重新計量淨值	-	-	-	-
於 12 月 31 日之結存	$ 13,063	$ 19,891	$ -	$ 32,954

28 金融風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

損失確認對賬 (續)

	二零一九年			
已作出貸款承擔和財務擔保	*第一階段預期信用損失*	*第二階段預期信用損失*	*第三階段預期信用損失*	*總額*
於 1 月 1 日之結存	$ 33,442	$ 501	$ 38,876	$ 72,819
轉撥第一階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第二階段預期信用損失	(528)	528	-	-
轉撥第三階段預期信用損失	(110)	-	110	-
源生新金融資產	65,752	6,772	-	72,524
已終止確認的金融資產	(31,679)	(1,029)	(38,986)	(71,694)
撤銷	-	-	-	-
模型變化	-	-	-	-
外匯	-	-	-	-
損失準備的重新計量淨值	(1,025)	-	-	(1,025)
於 12 月 31 日之結存	$ 65,852	$ 6,772	$ -	$ 72,624

28 金融風險管理(續)

(a) 信貸風險 (續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

損失確認對賬 (續)

	二零一八年			
已作出貸款承擔和財務擔保	*第一階段預期信用損失*	*第二階段預期信用損失*	*第三階段預期信用損失*	*總額*
於 1 月 1 日之結存	$ 49,969	$ 260,547	$ -	$ 310,516
轉撥第一階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第二階段預期信用損失	-	-	-	-
轉撥第三階段預期信用損失	-	-	-	-
源生新金融資產	69,887	501	38,876	109,264
已終止確認的金融資產	(86,414)	(260,547)	-	(346,961)
撤銷	-	-	-	-
模型變化	-	-	-	-
外匯	-	-	-	-
損失準備的重新計量淨值	-	-	-	-
於 12 月 31 日之結存	$ 33,442	$ 501	$ 38,876	$ 72,819

28 金融風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

(D) 來自預期信用損失的金額 (續)

為了減低信貸風險，本銀行與交易對手訂立總淨額結算安排。 淨額結算協議規定，如果違約情況發生時，所有與交易對手進行但尚未完成的交易將被終止，而所有尚未償付的金額將按淨額結算。 除了出現違約情況外，所有尚未清算的金額將按總額結算，總額結算安排一般不會導致財務狀況表內的資產與負債對銷。

		二零一九年			二零一八年		
	附註	財務狀況表內金融工具的總額 '000	財務狀況表內尚未對銷的相關金融工具 '000	淨額數額 '000	財務狀況表內金融工具的總額 '000	財務狀況表內尚未對銷的相關金融工具 '000	淨額數額 '000
金融資產							
貿易票據	13(a)	$ 771,886	$ 125,054	$ 646,832	$ 599,194	$ 96,655	$ 502,539
客戶墊款	14(a)	851,148	213,357	637,791	787,423	159,556	627,867
		$ 1,623,034	$ 338,411	$ 1,284,623	$ 1,386,617	$ 256,211	$ 1,130,406
金融負債							
客戶存款	18	$ 1,611,189	$ 272,902	$ 1,338,287	$ 1,328,135	$ 206,347	$ 1,121,788
預墊備用金及保證金賬戶	19	257,583	65,509	192,074	259,490	49,864	209,626
		$ 1,868,772	$ 338,411	$ 1,530,361	$ 1,587,625	$ 256,211	$ 1,331,414

(b) 市場風險管理

市場風險是指利率或外幣匯率的變動，而引致資產負債表內和表外出現虧損的風險。

本銀行使用的主要衍生金融工具為匯率合約，以對沖商業交易產生的各種持倉。

本銀行的一貫政策，是不持有任何自營交易持倉。 本銀行沒有參與投機性交易活動，因而並不存在由交易賬產生的市場風險。

本銀行獲《銀行業 (資本) 規則》第 22(1) 條豁免，毋須根據第 17 條計算市場風險。

28 金融風險管理 (續)

(b) 市場風險管理 (續)

(i) 貨幣風險

貨幣風險是指外幣匯率變動而對盈利或資本所產生的風險。外匯風險主要來自貿易融資業務。本銀行主要透過制訂明確禁止貨幣投機活動的政策，並同時涵蓋貿易融資相關貨幣交易，規定美元以外貨幣的隔夜未平倉倉盤總額不超過 1,000,000 美元等值，大幅消除外匯風險。所有外匯風險由財務部門每天進行監管，資產及負債管理委員會則定期進行檢討。

因非買賣及結構性倉盤而產生的外匯風險 (個別貨幣佔所有外幣淨盤總額 10% 或以上) 列示如下:

	二零一九年			*二零一八年*		
折合港幣千元	*總額*	*美元*	*其他外幣*	*總額*	*美元*	*其他外幣*
資產						
存放銀行的現金結餘	$ 107,683	$ 60,406	$ 47,277	$ 102,986	$ 85,235	$ 17,751
存放銀行款項	-	-	-	9,862	-	9,862
投資	448,190	448,190	-	384,670	384,670	-
貿易票據	771,885	766,635	5,250	599,194	595,019	4,175
客戶墊款	464,795	457,313	7,482	463,126	440,368	22,758
其他資產	17,401	17,401	-	9,812	9,812	-
現貨資產	$ 1,809,954	$ 1,749,945	$ 60,009	$ 1,569,650	$ 1,515,104	$ 54,546
負債						
銀行存款及結餘	$ (70,963)	$ (70,963)	$ -	$ (5,690)	$ (5,573)	$ (117)
客戶存款	(1,465,322)	(1,430,706)	(34,616)	(1,196,084)	(1,164,177)	(31,907)
其他負債	(260,840)	(235,915)	(24,925)	(253,735)	(233,518)	(20,217)
現貨負債	$(1,797,125)	$(1,737,584)	$ (59,541)	$(1,455,509)	$(1,403,268)	$ (52,241)
遠期買入	$ -	$ -	$ -	$ 1,795	$ 1,653	$ 142
遠期賣出	-	-	-	(109,472)	(107,819)	(1,653)
	$ -	$ -	$ -	$ (107,677)	$ (106,166)	$ (1,511)
非結構性倉盤淨額	$ 12,829	$ 12,361	$ 468	$ 6,464	$ 5,670	$ 794

28 金融風險管理 (續)

(b) 市場風險管理 (續)

(i) 貨幣風險 (續)

本銀行並無進行外幣交易，亦不代客戶作任何其他外幣交易。本銀行的外幣交易主要與外幣出口 / 進口票據的折現相關。由貿易票據及客戶外幣存款相關交易產生的匯兌持倉，均於本地市場處理。本銀行不時進行遠期外匯交易以減低貨幣風險。該等交易的細節列於上表。

由於本銀行在二零一九年和二零一八年十二月三十一日的金融工具大都 (98%) 以港幣或美元計價，而港幣與美元掛鈎，因此管理層認為它們不涉及重大的貨幣風險

(ii) 利率風險

本銀行的利率倉盤源自貿易融資借貸和接受存款業務。利率風險主要由附息資產及負債的再定息率時差引致，亦與包括股東資金在內的無息負債，以及若干定息貿易融資交易及負債產生的倉盤有關。

本銀行透過對財務狀況表所列資產及負債作加權處理，監察利率變動趨勢。本銀行管理層監察存款、貸款與拆放的加權平均利率，找出任何錯配所產生的利率風險，並相應調整利率策略。客戶附息存款大多數以三個月定期為基準，並且一般用於相同期限的貸放。盈餘的流動資金則投入銀行同業市場和用於投資。大部分貸款和貿易性墊款均可按每宗交易重新定息。因此，本銀行可以迅速控制利率風險因素，而利率變動風險也很低。

28 金融風險管理 (續)

(b) 市場風險管理 (續)

(ii) 利率風險管理 (續)

資產及負債的利率敏感度	*二零一九年*							*二零一八年*						
	實際利率	*總額*	*3個月或以下*	*3個月至1年*	*1年至5年*	*5年以上*	*無息款項*	*實際利率*	*總額*	*3個月或以下*	*3個月至1年*	*1年至5年*	*5年以上*	*無息款項*
折合港幣千元														
資產														
存放銀行的現金結餘	-	$ 168,651	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 168,651	-	$ 207,081	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 207,081
存放銀行款項	2.91%	39,893	40,000	-	-	-	(107)	2.03%	9,859	9,862	-	-	-	(3)
投資	3.01%	576,129	40,646	176,549	358,991	-	(57)	2.84%	460,543	34,482	152,691	273,427	-	(57)
貿易票據	5.03%	765,841	602,299	169,587	-	-	(6,045)	5.36%	594,597	518,063	81,131	-	-	(4,597)
客戶墊款	5.11%	830,242	607,382	90,212	144,904	8,650	(20,906)	5.12%	766,025	553,875	91,752	141,796	-	(21,398)
預付稅款	-	-	-	-	-	-	-	-	2,114	-	-	-	-	2,114
遞延稅項資產	-	495	-	-	-	-	495	-	3,133	-	-	-	-	3,133
固定資產	-	104,431	-	-	-	-	104,431	-	102,713	-	-	-	-	102,713
其他資產	-	45,069	-	-	-	-	45,069	-	22,400	-	-	-	-	22,400
資產總額		$2,530,751	$1,290,327	$ 436,348	$ 503,895	$ 8,650	$ 291,531		$2,168,465	$1,116,282	$ 325,574	$ 415,223	$ -	$ 311,386
負債														
銀行存款及結餘	2.38%	$ 71,518	$ 62,931	$ 5,840	$ -	$ -	$ 2,747	-	$ 6,196	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 6,196
客戶存款	2.10%	1,611,189	1,284,033	321,695	5,461	-	-	1.67%	1,328,135	875,960	437,725	14,450	-	-
當期稅項	-	1,985	-	-	-	-	1,985	-	-	-	-	-	-	-
其他負債	-	289,154	-	-	-	-	289,154	-	280,317	-	-	-	-	280,317
負債總額		$1,973,846	$1,346,964	$ 327,535	$ 5,461	$ -	$ 293,886		$1,614,648	$ 875,960	$ 437,725	$ 14,450	$ -	$ 286,513
重新定息淨差額		$ 556,905	$ (56,637)	$ 108,813	$ 498,434	$ 8,650	$ (2,355)		$ 553,817	$ 240,322	$ (112,151)	$ 400,773	$ -	$ 24,873

28 金融風險管理 (續)

(b) 市場風險管理 (續)

(ii) 利率風險管理(續)

於二零一九年十二月三十一日，假設其他因素保持不變，整體利率上升 / 下跌 50 個基點 (二零一八年：50 個基點)，不會對本銀行的除稅後溢利產生重大影響 (二零一八年：影響不大)。上述敏感度分析的釐定，是假設利率變動在報告期末日已經發生，並且應用在該日非衍生金融工具已存在的利率風險。 利率上升或下跌 50 個基點是管理層對直至下一個年度報告日期止的期間內，相關利率可能出現的合理變動所作出的評估。

(c) 資金流動風險管理

資金流動性關乎本銀行償還到期債務的能力。本銀行對其資產、負債及承擔的流動性結構加以管理，確保流動資金足以滿足資金需求，並達到法定流動資產比率。於二零一九年，本銀行的平均流動資產比率達到 100.29% (二零一八年：流動資產比率達到 85.29%)，遠超過法定的最低流動資產比率 25% 。本銀行的財務部門透過監察流動資產比率及到期不匹配的投資組合情況，檢討公司所有業務目前及未來的資金需求情況。資金流動風險透過持有充足的合適質素流動資產 (例如現金及短期資金) 加以管理，確保在審慎範圍的內滿足短期資金需求。客戶存款是本銀行總體資金的一個重要組成部分，其組成維持處於相對多元化及穩定的狀況。本銀行維持足夠備用資金以作為策略性流動資金，以應付日常業務活動中出現的不能預料及大量的現金流出。資產及負債管理委員會定期檢查資金的流動性及充裕程度，評價總體風險及風險消減措施。資產及負債委員會亦負責管理各項資金及投資，以確保它們符合公司內部和法規規定。

28 金融風險管理 (續)

(c) 資金流動風險管理 (續)

以剩餘到期時間進行非衍生工具資產及負債分析

下列到期時間根據報告期末至合約到期日的剩餘期限計算。

	二零一九年								二零一八年							
折合港幣千元	*總額*	*接獲通知時償還*	*1個月內*	*1至3個月*	*3個月至1年*	*1至5年*	*5年以上*	*未定期限*	*總額*	*接獲通知時償還*	*1個月內*	*1至3個月*	*3個月至1年*	*1至5年*	*5年以上*	*未定期限*
資產																
存放銀行的現金結餘	$ 168,651	$ 168,651	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 207,081	$ 207,081	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
存放銀行款項	39,893	-	39,893	-	-	-	-	-	9,859	-	3,241	6,618	-	-	-	-
投資	576,129	-	4,004	36,636	176,532	358,942	-	13	460,543	-	15,668	18,810	152,672	273,393	-	-
貿易票據	765,841	47,422	248,342	300,958	169,119	-	-	-	594,597	50,726	167,349	295,512	81,010	-	-	-
客戶墊款	830,242	27,383	178,124	383,696	89,203	143,283	8,553	-	766,025	62,353	144,494	330,282	89,924	138,972	-	2,114
預付稅款	-	-	-	-	-	-	-	-	2,114	-	-	-	-	-	-	3,133
遞延稅項資產	495	-	-	-	-	-	-	495	3,133	-	-	-	-	-	-	102,713
固定資產	104,431	-	-	-	-	-	-	104,431	102,713	-	-	-	-	-	-	-
其他資產	45,069	19,622	14,577	10,698	172	-	-	-	22,400	2,315	15,130	4,955	-	-	-	-
資產總額	$ 2,530,751	$ 263,078	$ 484,940	$ 731,990	$ 435,026	$ 502,225	$ 8,553	$ 104,939	$ 2,168,465	$ 322,475	$ 345,882	$ 656,177	$ 323,606	$ 412,365	$ -	$ 107,960
負債																
銀行存款及結餘	$ 71,518	$ 2,747	$ 32,704	$ 30,227	$ 5,840	$ -	$ -	$ -	$ 6,196	$ 6,196	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
客戶存款	1,611,189	298,329	352,969	632,735	321,695	5,461	-	-	1,328,135	5,555	425,369	445,036	437,725	14,450	-	-
當期稅項	1,985	-	-	-	1,985	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他負債	289,154	263,489	13,771	10,704	173	1,017	-	-	280,317	263,387	11,972	4,958	-	-	-	-
負債總額	$ 1,973,846	$ 564,565	$ 399,444	$ 673,666	$ 329,693	$ 6,478	$ -	$ -	$ 1,614,648	$ 275,138	$ 437,341	$ 449,994	$ 437,725	$ 14,450	$ -	$ -
淨負債差額	$ 556,905	$ (301,487)	$ 85,496	$ 58,324	$ 105,333	$ 495,747	$ 8,553	$ 104,939	$ 553,817	$ 47,337	$ (91,459)	$ 206,183	$ (114,119)	$ 397,915	$ -	$ 107,960

除下列銀行存款和結餘以及客戶存款外，以上負債的未折現現金流量總額與上表相同：

	二零一九年								二零一八年							
折合港幣千元	*賬面金額*	*合約未折現現金流量總額*	*即時償還*	*1個月內*	*1至3個月*	*3個月至1年*	*1至5年*	*未定期限*	*賬面金額*	*合約未折現現金流量總額*	*即時償還*	*1個月內*	*1至3個月*	*3個月至1年*	*1至5年*	*未定期限*
銀行存款及結餘	$ 71,518	$ 71,927	$ 2,747	$ 32,884	$ 30,394	$ 5,902	$ -	$ -	$ 6,196	$ 6,196	$ 6,196	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
客戶存款	1,611,189	1,624,032	298,337	356,197	637,553	326,454	5,491	-	1,328,135	1,340,579	5,570	426,737	449,907	458,365	-	-
	$ 1,682,707	$ 1,695,959	$ 301,084	$ 389,081	$ 667,947	$ 332,356	$ 5,491	$ -	$ 1,334,331	$ 1,346,775	$ 11,766	$ 426,737	$ 449,907	$ 458,365	$ -	$ -

28 金融風險管理 (續)

(d) 營運風險

營運風險是由於內部流程、人員和系統不足或失效或外部事件導致的直接或間接損失的風險。

董事會及高級管理人員負責核准和審閱每個主要業務範疇的整體策略和政策。管理營運風險，本銀行已成立風險和合規管理委員會。

本銀行明白到積極管理營運風險的重要性，採納的營運風險管理工具和機制包括營運風險事件匯報、主要風險指標、作業手冊、會計管理、業務可持續計劃、保險單等。

本銀行極為重視以安全及信譽良好的方式開展業務，並且發出行政命令，規定各級部門均須採取嚴格的控制措施。此外，內部審計系統對於確保員工嚴格遵循公司政策、各項內部和法定限制以及法規要求，以降低營運風險起著重要作用。

(e) 資本管理

金管局制定及監察本銀行整體的資本規定。為了實行當前的資本規定，金管局要求本銀行須維持資本對總風險加權資產的設定比率。本銀行的業務被歸類為銀行賬項，而風險加權資產是按照嘗試反映資產所附帶的不同風險程度和資產負債表外風險承擔的指明規定加以釐定。除了符合監管規定外，本銀行管理資本的主要目的是保障本集團可持續經營，從而藉著訂定與風險水平相稱的產品和服務價格並以合理成本獲得融資的方式，繼續為股東提供回報，並為其他利益相關者帶來利益。

本銀行積極及定期檢討和管理其資本架構，以在維持較高槓桿比率可能帶來的高股東回報與穩健資本狀況的優點和保證之間取得平衡，並因應不同的經濟狀況為資本架構作出調整。本銀行的資本包含股本和儲備。

本銀行每季監察其資本充足比率。資本充足比率是根據金管局為監管而要求的規定計算，並已符合分別於二零一三年一月一日和二零一三年六月三十日生效的香港《銀行業條例》之下二零一二年及二零一三年《銀行業 (資本) (修訂) 規則》的規定。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本銀行一直遵守所有資本規定，且有關資本規定一直遠高於香港金管局的最低要求比率。

29 金融工具的公允價值

(a) 公允價值的估計

一般而言，公允價值的估計屬主觀性質，並根據金融工具的特徵及相關市場資料於特定時間進行。在可行情況下，公允價值最合適的計量方法是採用開列市價。 由於大部分金融工具並無有組織的第二市場，特別是貸款、存款及未上市的衍生工具，因而無法獲得直接市價。因此，這些工具的公允價值是採用當時所得的市場參數，以成熟的估值技術為基礎計算。值得注意的是，由於公允價值是適用於特定呈報日期的理論價值，因此僅可用作未來出售時可變現價值的指標。

本銀行使用以下公允價值層級計量公允價值，從而反映公允價值在計量時所使用的輸入值的重要性:

- 第一層級- 於計量日相同工具在活躍市場中未經調整的報價。
- 第二層級- 未達第一層級的可觀察輸入值，並捨棄重大不可觀察輸入值來計量公允價值。不可觀察輸入值是指欠缺市場數據的輸入值。
- 第三層級- 採用重大不可觀察輸入值來計量公允價值。

(b) 公允價值

下表對於報告期末以公允價值計量的金融工具按其所處的公允價值層級作出分析:

	二零一九年			
	第一層級	*第二層級*	*第三層級*	*總額*
資產				
按公允價值計入其他全面收益的金融資產				
- 債務證券	$ -	$ 341,322,101	$ -	$ 341,322,101
衍生金融工具:				
- 遠期外匯合約	-	-	-	-
	$ -	$ 341,322,101	$ -	$ 341,322,101
負債				
衍生金融工具:				
- 遠期外匯合約	$ -	$ -	$ -	$ -

29 金融工具的公允價值 (續)

	二零一八年			
	第一層級	*第二層級*	*第三層級*	*總額*
資產				
按公允價值計入其他全面收益的金融資產				
- 債務證券	$ -	$ 167,357,202	$ -	$ 167,357,202
衍生金融工具:				
- 遠期外匯合約	-	48,605	-	48,605
	$ -	$ 167,405,807	$ -	$ 167,405,807
負債				
衍生金融工具:				
- 遠期外匯合約	$ -	$ 196,820	$ -	$ 196,820

於年內公允價值層級第一層級和第二層級之間並沒有重大的金融工具的轉移。

30 會計估計與判斷

估計數額不確定因素

附註 30 列出與金融工具的公允價值相關的各項假設及它們的風險因素。另一估計不確定的主要來源如下:

減值虧損

貸款和墊款

貸款組合會定期檢討，以評估減值虧損是否存在。本銀行會判斷貸款是否存在任何減值的客觀證據。減值的客觀證據包括一群借款人的還款狀況出現不利變動的可見數據，亦可包括與本銀行資產的逾期還款相關的個別或經濟狀況惡化的可見數據。如果管理層根據其判斷確定減值的客觀證據存在，則預計未來現金流量會根據本銀行內部具有類似信貸風險特質的資產的過往損失經驗來作出估計。過往損失經驗是以目前的可觀察數據為基礎作出調整。

管理層會定期檢討預計未來現金流量所採用的方法和假設，以減少損失估計與實際損失經驗之間的任何差異。

31 已頒佈但尚未在截至二零一九年十二月三十一日止年度生效的修訂、新標準和詮釋所產生的可能影響

截至本財務報表刊發日，香港會計師公會已頒布數項在截至二零一九年十二月三十一日止年度尚未生效，亦沒有在本財務報表採用的修訂、新標準和詮釋。這些準則變化包括下列可能與本集團有關的項目。

	在以下日期或之後開始的會計期間生效。
《香港財務報告準則》第 3 號的修訂「業務的定義」	2020 年 1 月 1 日
《香港會計準則》第 1 號和《香港會計準則》第 8 號的修訂「重要性定義」	2020 年 1 月 1 日

本公司正在評估這些修訂、新標準和詮釋對初始採用期間的影響。 截至目前為止， 本公司相信採納這些修訂不大可能會對本財務報表產生重大影響。

未經審核的補充財務資料

(以港幣列示)

(a) 資本及資本充足率

	二零一九年	*二零一八年*
資本充足率:		
普通股權一級(CET1)資本比率	28.56%	31.07%
一級資本比率	28.56%	31.07%
總資本比率	29.96%	32.50%

減去扣除項前後的總資本的組成部分如下:

		二零一九年 '000		*二零一八年* '000
CET1 資本:				
CET1 資本工具	$	300,000	$	300,000
保留溢利		228,139		226,867
已披露的儲備		28,605		26,950
CET1 資本: 監管扣減	$	556,744	$	553,817
對 CET1 資本的監管扣減總額:				
源自重估土地和建築物的儲備		(11,244)		(11,244)
一般銀行業務風險監管儲備		(16,000)		(16,000)
遞延稅項資產		(495)		(3,133)
CET1 資本總額	$	529,005	$	523,440
額外一級資本票據		-		-
一級資本總額	$	529,005	$	523,440

未經審核的補充財務資料 (續)

(以港幣列示)

(a) 資本及資本充足率 (續)

		二零一九年 '000		二零一八年 '000
二級資本				
源自重估土地和建築物的儲備	$	5,060	$	5,060
一般銀行風險和綜合減值準備的儲備		20,832		18,953
二級資本的監管扣除項		-		-
二級資本總額	$	25,892	$	24,013
資本總額	$	554,897	$	547,453

本銀行根據《銀行業 (資本) 規則》(「資本規則」) 的要求計量資本充足率。按照資本規則，本銀行已採納「基本計算法」計算風險加權資產的信貸風險，並以「基本指標計算法」計算營運風險。 根據《銀行業 (資本) 規則》第 22(1) 條，本銀行獲豁免按照《銀行業 (資本) 規則》第 17 條的規定計算市場風險。

普通股權一級資本工具為港幣 300,000,000 元 (二零一八年: 港幣 300,000,000 元) 已發行及繳足股本普通股。普通股股東有權收取不時宣派的股息，並且有權在本銀行大會上按照每持有一股可投一票的比例參與投票。所有普通股在分佔本銀行剩餘資產方面享有同等權益。

本銀行根據有關土地和建築物的會計政策設立重估儲備。重估儲備不可分派予股東。

本銀行遵照香港《銀行業條例》的規定，維持監管儲備的金額於 16,000,000 元 (二零一八年: 16,000,000 元) 。儲備的變動直接通過留存溢利作出。

如果本銀行在為金融資產進行個別評估中沒有發現客觀的減值跡象，本銀行會對具有類似信貸風險特徵的金融資產組進行評估，為潛在減值虧損提撥綜合減值準備。

未經審核的補充財務資料 (續)

(以港幣列示)

(a) 資本及資本充足率 (續)

並無會計項目受惠於資本規則第 4H 條所載的過渡期安排。

為了遵循《銀行業 (披露) 規則》的規定，本銀行在公司網站(www.hbzhongkong.com) 新增「監管披露」欄目，提供以下資料:

- 使用金管局就資本披露所提供的披露標準模版分項詳細列明普通股權一級資本、額外一級資本、二級資本和本銀行資本基礎適用的監管扣除項目等。
- 將普通股權一級資本的資本項目、額外一級資本的資本項目、二級資本的資本項目和本銀行資本基礎適用的監管扣除項目與本銀行已公佈財務報表內的資產負債表全面對賬。
- 說明本銀行所發行資本工具的主要特點、條款和條件。

(b) 槓桿率

	二零一九年	*二零一八年*
槓桿率	19.45%	22.07%

	二零一九年 '000	*二零一八年* '000
一級資本	$ 529,005	$ 523,440
風險度量	2,720,053	2,372,016

於二零一九年和二零一八年十二月三十一的槓桿率披露根據金管局發佈的槓桿率架構編製。

根據《銀行業 (披露) 規則》第 24A 條編製的槓桿率披露可見公司網站 (www.hbzhongkong.com) 的「監管披露」欄目。

未經審核的補充財務資料 (續)

(以港幣列示)

(c) 逆週期緩衝資本比率

	二零一九年	*二零一八年*
逆週期緩衝資本比率	1.647%	1.639%

根據《銀行業（披露）規則》第 24B 條的逆週期緩衝資本比率披露資料，本銀行已在銀行網站 (www.hbzhongkong.com) 中新增「監管披露」欄目。

(d) 留存緩衝資本比率

根據《資本規則》第 3M 節，計算銀行緩沖水平的資本保護緩衝比率為二零一九年的 2.5%和二零一八年的 1.875%。

(e) 流動資產比率

	二零一九年	*二零一八年*
年內的平均流動資產維持比率	100.29%	85.29%

本年度的平均流動資產維持比率是列報於流動資產狀況表的每個曆月平均比率的簡單平均數。

未經審核的補充財務資料 (續)

(以港幣列示)

(f) 分部資料

本銀行的營運總收入 (已扣除利息支出) 及營運資產可直接列入以下業務類別如下:

	二零一九年		
	貿易融資及接受存款	*財資活動及其他*	*總額*
採用實際利率法計算得出的利息收入	$ 70,189,483	$ 19,044,706	$ 89,234,189
利息支出	(28,772,093)	(2,179,776)	(30,951,869)
淨利息收入	$ 41,417,390	$ 16,864,930	$ 58,282,320
服務費及傭金收入	$ 28,963,629	$ -	$ 28,963,629
服務費及傭金支出	(881,623)	-	(881,623)
服務費及傭金淨額收入	$ 28,082,006	$ -	$ 28,082,006
其他淨額收入	$ 20,554,695	$ 485,271	$ 21,039,966
經營收入	$ 90,054,091	$ 17,350,201	$ 107,404,292
經營支出	(71,691,409)	(13,812,369)	(85,503,778)
未扣除準備的經營溢利	$ 18,362,682	$ 3,537,832	$ 21,900,514
減值準備淨費用	(2,526,136)	-	(2,526,136)
已扣除準備的經營溢利	$ 15,836,546	$ 3,537,832	$ 19,374,378
稅前溢利	$ 15,836,546	$ 3,537,832	$ 19,374,378

未經審核的補充財務資料 (續)

(以港幣列示)

(f) 分部資料 (續)

	二零一九年		
	貿易融資及接受存款	*財資活動及其他*	*總額*
資本支出	$ -	$ 5,650,813	$ 5,650,813
折舊	$ 3,428,065	$ 660,465	$ 4,088,530
分部資產	$ 1,612,688,086	$ 917,744,661	$ 2,530,432,747
資產總額	$ 1,612,688,086	$ 917,744,661	$ 2,530,432,747
分部負債	$ 1,885,377,336	$ 88,312,312	$ 1,973,689,648
負債總額	$ 1,885,377,336	$ 88,312,312	$ 1,973,689,648

未經審核的補充財務資料 (續)

(以港幣列示)

(f) 分部資料 (續)

	二零一八年		
	貿易融資及接受存款	*財資活動及其他*	*總額*
採用實際利率法計算得出的利息收入	$ 69,302,065	$ 14,952,449	$ 84,254,514
利息支出	(21,111,903)	(1,334,529)	(22,446,432)
淨利息收入	$ 48,190,162	$ 13,617,920	$ 61,808,082
服務費及傭金收入	$ 27,424,138	$ -	$ 27,424,138
服務費及傭金支出	(892,853)	-	(892,853)
服務費及傭金淨額收入	$ 26,531,285	$ -	$ 26,531,285
其他淨額收入	$ 20,719,445	$ 246,919	$ 20,966,364
經營收入	$ 95,440,892	$ 13,864,839	$ 109,305,731
經營支出	(69,242,493)	(10,058,960)	(79,301,453)
未扣除準備的經營溢利	$ 26,198,399	$ 3,805,879	$ 30,004,278
減值準備淨費用	(7,117,610)	-	(7,117,610)
已扣除準備的經營溢利	$ 19,080,789	$ 3,805,879	$ 22,886,668
稅前溢利	$ 19,080,789	$ 3,805,879	$ 22,886,668

未經審核的補充財務資料 (續)

(以港幣列示)

(f) 分部資料 (續)

	二零一八年		
	貿易融資及接受存款	*財資活動及其他*	*總額*
資本支出	$ -	$ 835,117	$ 835,117
折舊	$ (3,706,124)	$ (538,394)	$ (4,244,518)
分部資產	$ 1,370,433,582	$ 798,031,433	$ 2,168,465,015
資產總額	$ 1,370,433,582	$ 798,031,433	$ 2,168,465,015
分部負債	$ 1,597,436,457	$ 17,211,512	$ 1,614,647,969
負債總額	$ 1,597,436,457	$ 17,211,512	$ 1,614,647,969

本銀行的主要業務包括接受存款及提供進出口和本地貿易融資。

分部資料按以下兩個可報告分部呈列:

本銀行的業務主要是透過開具信用證和融資進出口票據，向客戶提供貿易融資。貿易融資組合的重點則放在購入 / 折現廣泛地區的出口匯票。該等墊款為短期性質，通常不超過 120 天，故在業務與經濟週期、資產價值降低及風險轉移過程中出現明顯不利變化時產生了緩衝作用。本銀行利用存款提供進出口和本地貿易融資。

財資活動及其他是指在銀行同業和資本市場上的活動。

未經審核的補充財務資料 (續)

(以港幣列示)

(g) 客戶墊款

(i) 按行業劃分

客戶貸款和墊款是按抵押品、逾期金額及減值準備作出如下分析:

			二零一九年					
	貸款和墊款總額 '000	有抵押貸款和墊款總額百分比	逾期貸款和墊款 '000	已減值貸款和墊款 '000	個別評估的減值準備 '000	綜合評估的減值準備 '000	年內在全面收益表提撥的減值 '000	年內撇銷的減值貸款 '000
在香港使用的貸款個人 - 其他貸款	$ 5,240	100%	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
貿易融資	845,908	38.2%	37,967	19,374	4,360	9,097	(5,754)	2,254

			二零一八年					
	貸款和墊款總額 '000	有抵押貸款和墊款總額百分比	逾期貸款和墊款 '000	已減值貸款和墊款 '000	個別評估的減值準備 '000	綜合評估的減值準備 '000	年內在全面收益表提撥的減值 '000	年內撇銷的減值貸款 '000
在香港使用的貸款個人 - 其他貸款	$ 3,390	100%	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
貿易融資	784,033	33.3%	63,892	20,703	5,714	15,684	3,978	11,064

未經審核的補充財務資料 (續)

(以港幣列示)

(g) 客戶墊款 (續)

(ii) 按地區分類

地區分類的客戶墊款是在計及風險的轉移後根據交易對手的所在地分類。一般而言，風險轉移在墊款的擔保人所在地有異於交易對手時，或總行位於其他國家的銀行的境外分行遭到索賠時適用。

	二零一九年	*二零一八年*
客戶墊款總額		
香港	$ 827,724,822	$ 760,261,758
亞太區 (不包括香港)	-	302,857
非洲、加勒比地區、拉丁美洲和北美洲	23,423,147	26,817,635
歐洲	-	-
	$ 851,147,969	$ 787,382,250

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，所有已減值客戶墊款均位於香港。

未經審核的補充財務資料 (續)

(以港幣列示)

(h) 逾期及經重組資產

逾期資產的總金額如下:

	二零一九年							
	客戶墊款				貿易票據			
	金額	抵押品的的價值	抵押墊款的百分比	減值準備	金額	抵押品的的價值	抵押墊款貿易票據	減值準備
逾期時間:								
- 逾期 6 個月或以下但 3 個月以上	$1,711,544	$ -	0.20%	$ 780,000	$ 486,933	$ -	0.06%	$ 201,000
- 逾期 1 年或以下但 6 個月以上	80,669	1,626	0.01%	-	4,645,377	-	0.60%	4,645,377
- 逾期 1 年以上	3,276,843	-	0.38%	2,805,583	6,607,497	-	0.86%	6,607,497
	$5,069,056	$ 1,626	0.59%	$3,585,583	$11,739,807	$ -	1.52%	$11,453,874

	二零一八年							
	客戶墊款				貿易票據			
	金額	抵押品的的價值	抵押墊款的百分比	減值準備	金額	抵押品的的價值	抵押墊款貿易票據	減值準備
逾期時間:								
- 逾期 6 個月或以下但 3 個月以上	$ 837,440	$ -	-	$ 837,440	$ -	$ -	-	$ -
- 逾期 1 年或以下但 6 個月以上	-	-	-	-	-	-	-	-
- 逾期 1 年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
	$ 837,440	$ -	-	$ 837,440	$ -	$ -	-	$ -

本銀行就逾期客戶墊款和貿易票據所持有的抵押品為存放在本銀行的現金存款和抵押物業。

未經審核的補充財務資料 (續)

(以港幣列示)

(i) 對中國內地非銀行的風險承擔:

中國內地非銀行客戶風險承擔的分析，是按香港金管局根據《銀行業 (披露) 規則》界定的非銀行交易對手類別和直接風險承擔類別劃分，並經參考向香港金管局呈交的中國內地活動申報表。

	資產負債表內風險承擔 '000	*資產負債表外風險承擔* '000	*總額* '000
二零一九年			
1. 中央政府、中央政府持有的機構及其子公司和合資企業	$ 59,241	$ -	$ 59,241
2. 地方政府、地方政府持有的機構及其子公司和合資企業	65,896	-	65,896
3. 內地居民及在中國內地成立的其他機構及其子公司和合資企業	-	-	-
4. 其他未包括在第一項中的中央政府參與的機構	-	-	-
5. 其他未包括在第二項中的地方政府參與的機構	-	-	-
6. 對非內地居民及非內地機構所批出的貸款，其貸款於國內使用	170,132	46,386	216,518
7. 其他交易對手而獲本行認為是國內非銀行風險	73,218	-	73,218
	$ 368,487	$ 46,386	$ 414,873
減值準備後的資產總額	$ 2,513,755		
資產負債表內風險承擔占資產總額的百分比	14.66%		
二零一八年			
1. 中央政府、中央政府持有的機構及其子公司和合資企業	$ 49,118	$ -	$ 49,118
2. 地方政府、地方政府持有的機構及其子公司和合資企業	61,048	-	61,048
3. 內地居民及在中國內地成立的其他機構及其子公司和合資企業	-	-	-
4. 其他未包括在第一項中的中央政府參與的機構	-	-	-
5. 其他未包括在第二項中的地方政府參與的機構	-	-	-
6. 對非內地居民及非內地機構所批出的貸款，其貸款於國內使用	187,964	87,433	275,397
7. 其他交易對手而獲本行認為是國內非銀行風險	68,723	6,092	74,815
	$ 366,853	$ 93,525	$ 460,378
減值準備後的資產總額	$ 2,156,188		
資產負債表內風險承擔占資產總額的百分比	17.01%		

未經審核的補充財務資料 (續)

(以港幣列示)

(j) 跨境索償

國家風險承擔，是按香港金融管理局根據《銀行業 (披露) 規則》界定的交易對手所在地點和類別編製，並經參考向香港金融管理局呈交的國際銀行業務統計信息申報表。跨境索償是以交易對手所在地點，並考慮風險轉移後得出的資產負債表內交易對手風險，反映了所有幣種的跨境索償以及外幣本土索償的總額。 經考慮風險轉移後，個別國家或地區的索償佔跨境索償總額10% 或以上，表列如下:

			非銀行私人機構		
	銀行	*官方機構*	*非銀行金融機構*	*非金融私營機構*	*總額*
折合港幣百萬元					
於 2019 年 12 月 31 日					
發達國家	$ 55	$ -	$ -	$ 89	$ 144
離岸中心	71	-	-	558	629
位於香港	64	-	-	473	537
歐洲發展中國家	6	-	-	53	59
拉丁美洲及加勒比地區發展中國家	17	-	-	28	45
亞洲和中東發展中國家	39	-	-	91	130
亞太區發展中國家	534	-	-	294	828
總額	$ 722	$ -	$ -	$ 1,113	$ 1,835

未經審核的補充財務資料 (續)

(以港幣列示)

(j) 跨境索償 (續)

			非銀行私人機構		
	銀行	*官方機構*	*非銀行金融機構*	*非金融私營機構*	*總額*
折合港幣百萬元					
於 2018 年 12 月 31 日					
發達國家	$ 26	$ -	$ -	$ 75	$ 101
離岸中心	77	-	-	541	618
位於香港	75	-	-	503	578
歐洲發展中國家	3	-	-	51	54
拉丁美洲及加勒比地區發展中國家	21	-	-	49	70
亞洲和中東發展中國家	41	-	-	93	134
亞太區發展中國家	333	-	-	285	618
總額	$ 501	$ -	$ -	$ 1,094	$ 1,595

未經審核的補充財務資料 (續)

(以港幣列示)

(k) 薪酬制度

本銀行已遵照金管局頒布的《監管政策手冊》——「穩健的薪酬制度指引」(CG-5) 第三部分所載的指引，並致力推行穩健和合理的薪酬制度。

本銀行認識到，能否完成其使命、願景和策略性目標，取決於其員工的素質和投入程度。本銀行制定薪酬政策的原則，是為了吸引、挽留、激勵和獎勵優秀員工。本銀行在釐定整個機構的薪酬政策時，是以穩健管治、內部平等、具競爭力、可持續發展和保守的風險取向為指導原則。 董事會每年對薪酬制度進行審核。

為了確定每個職位的職責和價值，並確保公平的薪酬待遇，本銀行設立了績效評估制度，並統一地對各方面的工作和職責進行了評估。員工績效評估基於一系列的預先設定標準，這些標準根據員工職務以及相關定性和定量因素確定。升職加薪的決定與績效評估結果掛鈎。

現金和其他薪酬分配的參數，視乎僱員是本地或外聘僱員。組織內部的員工薪酬僅為固定薪酬。員工薪酬包括基本工資、津貼、退休計劃供款、分紅和福利。本銀行亦根據《職業退休計劃條例》設立一個公積金，並根據《強制性公積金計劃條例》設立強制性公積金計劃。

高級管理層由首席行政總監、兩名候補首席行政總監組成 (二零一八年：包括候任首席行政總監)，關鍵管理人員由本銀行兩名高級行政總監組成。高級管理層和關鍵管理人員的薪酬總額根據上述指引的披露要求列報如下：

	二零一九年		*二零一八年*	
	高級管理層	*關鍵管理人員*	*高級管理層*	*關鍵管理人員*
固定薪酬				
- 現金薪酬	7,545,652	2,740,197	9,146,733	1,617,250
- 退休計劃供款	414,499	157,729	486,388	84,107
- 實物利益	-	-	300,000	-
- 遞延補償	615,000	-	490,000	-

實物利益是指本銀行提供的住房。本銀行未於本年度內向高級管理層或關鍵管理人員授予簽約獎金或遣散費。

未經審核的補充財務資料 (續)

(以港幣列示)

(l) 特定披露及補充性季度披露

《銀行業(披露)規則》的第 2A 部分及 2B 部分的要求而由於香港註冊成立的授權機構作出的特定披露及補充性季度披露載於本銀行官方網站 www.hbzhongkong.com 的「監管披露」欄目。

於報告日就使用基本 (信用風險) 計算法計算的每一類別的風險承擔的資本規定分析如下:

風險承擔類別

	二零一九年 '000	*二零一八年* '000
國家主權	$ 161	$ 157
銀行	17,229	11,013
企業	103,318	98,308
不屬逾期風險承擔的	9,951	8,860
逾期風險承擔	2,017	100
資產負債表內風險承擔的總資本規定	$ 132,676	$ 118,438
與貿易有關的或然項目	$ 2,662	$ 3,539
匯率合約	-	18
資產負債表外風險承擔的總資本規定	$ 2,662	$ 3,557
	$ 135,338	$ 121,995

資本要求

於報告期末按照基本指標計算法計算的營運風險的資本要求:

	二零一九年 '000	*二零一八年* '000
營運風險的資本要求	$ 15,900	$ 15,084

未經審核的補充財務資料 (續)

明細全面收益表截至二零一九年十二月三十一日止年度

(以港幣列示)

	二零一九年	二零一八年
收入		
採用實際利率法計算得出的利息收入	$ 89,234,189	$ 84,254,514
利息支出	(30,961,679)	(22,446,432)
	$ 58,272,510	$ 61,808,082
服務費及傭金淨額收入	28,082,006	26,531,285
外幣交易的收益減虧損	9,808,492	9,765,602
其他淨額收入	11,231,474	11,200,762
	$ 107,394,482	$ 109,305,731
支出		
廣告費	$ 579,866	$ 1,940,397
核數師酬金	1,995,200	1,443,830
折舊	4,088,530	4,244,518
捐款	191,000	161,000
招待費	420,698	407,361
政府收費	465,910	478,475
總辦事處開支	8,287,753	6,718,871
暖氣、照明及清潔費用	554,197	519,733
保險	245,105	222,295
法律及專業費用	3,575,857	1,552,682
雜項開支	587,136	385,552
汽車支出	741,129	475,153
寫字樓租金及差餉	1,337,478	1,374,365
辦公用品	208,637	410,218
郵遞及快遞費用	1,851,550	1,987,741
維修保養費用	488,366	555,074
結轉結存	$ 25,618,412	$ 22,877,265

未經審核的補充財務資料 (續)

明細全面收益表截至二零一九年十二月三十一日止年度 (續)

(以港幣列示)

	二零一九年	二零一八年
承前結存	$ 25,618,412	$ 22,877,265
員工津貼	10,001,025	9,944,578
員工獎金	4,744,707	4,915,009
員工保險	1,159,035	1,176,205
員工休假兌現	233,967	270,337
員工恩恤金	-	48,102
員工醫療費用	-	13,074
其他員工成本	630,880	263,081
員工公積金	2,634,799	2,484,595
員工宿舍開支	79,666	194,566
員工薪金	35,990,558	33,410,684
報刊訂閱費用	1,125,577	664,682
環球銀行財務通訊系統收費	161,788	196,791
電話費用	1,957,118	1,624,128
差旅費	1,155,900	1,190,512
	$ 85,493,432	$ 79,273,609
未扣除準備前溢利	$ 21,901,050	$ 30,032,122
減值準備淨費用	(2,526,136)	(7,117,610)
處置固定資產虧損	(536)	(27,844)
除稅前溢利	$ 19,374,378	$ 22,886,668