



## 上海銀行(香港)有限公司

董事會報告及綜合財務報表  
截至**2020**年**12**月**31**日止年度

上海銀行(香港)有限公司  
截至2020年12月31日止年度

目錄

	頁數
董事會報告	1
獨立核數師報告	4
綜合損益及其他全面收益表	7
綜合財務狀況表	8
綜合權益變動表	10
綜合現金流量表	11
綜合財務報表附註	12
企業管治報告(未經審核)	89

## 董事會報告

董事會全人謹將截至2020年12月31日止年度的年報和經審核財務報表呈覽。

## 主要營業地點

上海銀行(香港)有限公司(「公司」)是一家在香港成立並註冊的有限牌照銀行，其註冊辦公室及主要營業地點為香港中環花園道3號冠君大廈34樓。

## 主要業務

公司的主要業務是為企業和個人提供金融服務。公司之附屬公司的主要業務及其他詳情載於財務報表附註19。

## 撥入儲備

股東應佔溢利為港幣227,808,000元(2019年：港幣308,294,000元)已撥入儲備。至於儲備的其他變動則載於第10頁的綜合權益變動表。

## 建議股息

董事會不建議派發截至2020年12月31日止財政年度的末期股息(2019年：無股息)。

## 股本

公司的股本變動詳情載於財務報表附註28(a)。本年內沒有任何股本變動。

## 慈善捐款

集團本年內作出慈善捐款及其他捐贈達港幣200,000元(2019年：港幣零元)。

**董事會報告(續)**

**董事**

於財政年度內及截至本報告書日期止，公司的董事如下：

**非執行董事及董事長**

黃濤

**非執行董事**

李曉紅

林利群

**執行董事**

張旭紅

**獨立非執行董事**

錢乃駿

鄭國乾

方和

**附屬公司董事**

於財政年度內及截至本報告書日期止，附屬公司的董事如下：

蔡偉松

陳灝燊

陳徹

(於2020年7月15日辭任)

陳韜

杜健

郭楚華

黃濤

李曉紅

林利群

馬一佳

彭筱璇

王健

武俊

楊晨

(於2020年8月11日終止擔任職務)

張翠娥

張旭紅

公司章程內沒有提及董事退任，現任董事在來年繼續留任。

於本年度內任何時間，公司、其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司均沒有參與任何安排，致使公司董事可以透過購入公司或任何其他法團的股份或債權證而獲益。

## 董事會報告(續)

### 董事於交易、安排或合約的權益

於本年度末或本年度任何時間，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集團業務訂立任何重大、而任何董事或其有關連實體擁有重大權益的交易、安排或合約。

### 管理合約

於本年度內，公司並無就有關整體業務或任何重要業務的管理及行政工作簽訂或存有任何合約。

### 董事彌償

根據香港《公司條例》469條，公司董事之獲准許的彌償條文，於本年度內及現正生效。

### 核數師

畢馬威會計事務所於2020年4月28日審核2019年綜合財務報表的核數師報告後退任本集團核數師。

本綜合財務報表已獲羅兵咸永道會計師事務所審核，而羅兵咸永道會計師事務所任滿告退，合資格並願膺選連任。

### 承董事會命

張旭紅  
董事  
香港，2021年4月23日

## 獨立核數師報告

致上海銀行(香港)有限公司股東

(於香港註冊成立的有限公司)

### 意見

#### 我們已審計的內容

上海銀行(香港)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7至88頁的綜合財務報表，包括：

- 於2020年12月31日的綜合財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表；
- 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，包括主要會計政策概要。

#### 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2020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》(「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。

## 獨立核數師報告

致上海銀行(香港)有限公司股東

(於香港註冊成立的有限公司)

### 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括我們在本董事會報告及綜合財務報表內的所有信息，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，我們既不也將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，我們的責任為閱讀上述的其他信息，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。

基於我們對在本綜合財務報表報告日前取得的其他信息所報行的工作，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。

### 董事及負責管治人士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監控負責。

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。

負責管治人士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。

## 獨立核數師報告

致上海銀行(香港)有限公司股東

(於香港註冊成立的有限公司)

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，或凌駕於內部監控之上，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。
- 瞭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相關交易和事項。
- 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。

除其他事項外，我們與負責管治人士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監控的任何重大缺陷。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2021年4月23日



上海銀行(香港)有限公司  
綜合財務報表  
截至2020年12月31日止年度

綜合損益及其他全面收益表  
截至2020年12月31日止年度  
(以港幣列示)

	附註	2020 \$'000	2019 \$'000
利息收入	6	1,213,041	1,299,843
利息支出	6	(545,854)	(708,143)
<b>淨利息收入</b>		<u>667,187</u>	<u>591,700</u>
手續費及佣金收入	7	148,425	188,874
手續費及佣金支出	7	(21,565)	(19,275)
<b>淨手續費及佣金收入</b>		<u>126,860</u>	<u>169,599</u>
按公允價值計量金融工具的淨收入	8	138,250	37,555
投資證券淨收入		44,437	13,672
其他經營收入		—	728
<b>總經營收入</b>		<u>976,734</u>	<u>813,254</u>
經營費用	9	(251,281)	(275,696)
<b>未扣除減值損失的經營溢利</b>		<u>725,453</u>	<u>537,558</u>
信用及其他損失準備	10	(453,944)	(167,217)
<b>除稅前溢利</b>		<u>271,509</u>	<u>370,341</u>
稅項	12(a)	(43,701)	(62,047)
<b>年度溢利</b>		<u>227,808</u>	<u>308,294</u>
<b>已扣除稅項的年度其他全面收益</b>	13		
<i>其後可能會重新分類至損益之項目</i>			
中國內地附屬公司換算外幣的差額	13(a)	21,561	(5,239)
重估儲備變動淨額	13(b)	15,920	223,773
<b>年內全面收益總額</b>		<u><u>265,289</u></u>	<u><u>526,828</u></u>

第12頁至第88頁之附註乃屬本財務報表之一部分。

上海銀行(香港)有限公司  
綜合財務報表  
截至2020年12月31日止年度

綜合財務狀況表  
截至2020年12月31日止年度  
(以港幣列示)

	附註	2020 \$'000	2019 \$'000
<b>資產</b>			
現金和存放同業及中央銀行款項	14	5,566,050	1,105,547
同業定期存放及墊款	15	946,652	2,574,294
按公允價值計入損益的金融資產		936,327	520,688
衍生金融資產	30	46,471	31,132
客戶貸款及墊款	16(a)	20,119,960	16,569,338
投資證券	17	10,027,566	11,748,563
於聯營公司的權益	18	4,171	224
物業及設備	20	39,080	68,324
無形資產	21	3,177	3,683
可收回當期稅項	24(a)	26,147	—
遞延稅項資產	24(b)	46,976	35,144
其他資產	22	981,929	284,491
<b>資產總額</b>		<b>38,744,506</b>	<b>32,941,428</b>
<b>負債</b>			
客戶存款	23	13,818,746	12,374,436
同業存款		7,160,226	7,721,451
按公允價值計入損益的金融負債		—	111,765
回購協議下售出的金融資產		—	550,067
衍生金融負債	30	116,647	22,028
已發行存款證及其他債務證券	25	10,723,277	6,446,953
應付當期稅項	24(a)	62,038	97,445
遞延稅項負債	24(b)	461	—
租賃負債	26	33,373	57,496
短期借款		1,250,111	51,485
其他負債	27	304,568	498,532
<b>負債總額</b>		<b>33,469,447</b>	<b>27,931,658</b>

上海銀行(香港)有限公司  
 綜合財務報表  
 截至2020年12月31日止年度

綜合財務狀況表(續)  
 截至2020年12月31日止年度  
 (以港幣列示)

	附註	2020 \$'000	2019 \$'000
股本及儲備	28		
股本	28(a)	4,000,000	4,000,000
保留溢利		1,168,885	941,077
其他儲備		106,174	68,693
資本總額		<u>5,275,059</u>	<u>5,009,770</u>
資本和負債總額		<u><u>38,744,506</u></u>	<u><u>32,941,428</u></u>

董事會於2021年4月23日核准並許可發出。

	)	
	)	
張旭紅	)	
	)	
	)	董事
	)	
鄭國乾	)	
	)	
	)	

第12頁至第88頁之附註乃屬本財務報表之一部分。

上海銀行(香港)有限公司  
截至2020年12月31日止年度

綜合權益變動表  
截至2020年12月31日止年度  
(以港幣列示)

	附註	股本 \$'000	保留溢利 \$'000 (附註)	重估儲備 \$'000	監管儲備 \$'000	外匯儲備 \$'000	總額 \$'000
於2019年1月1日的結餘		4,000,000	626,045	(137,674)	6,738	(12,167)	4,482,942
年度溢利		-	308,294	-	-	-	308,294
其他全面收益	13(a)	-	-	223,773	-	(5,239)	218,534
全面收益總額		-	308,294	223,773	-	(5,239)	526,828
轉撥自監管儲備	28(d)	-	6,738	-	(6,738)	-	-
於2019年12月31日及2020年1月1日結餘		4,000,000	941,077	86,099	-	(17,406)	5,009,770
年度溢利		-	227,808	-	-	-	227,808
其他全面收益	13(a)	-	-	15,920	-	21,561	37,481
全面收益總額		-	227,808	15,920	-	21,561	265,289
轉撥自監管儲備	28(d)	-	-	-	-	-	-
於2020年12月31日結餘		4,000,000	1,168,885	102,019	-	4,155	5,275,059

第12頁至第88頁之附註乃屬本財務報表之一部分。

上海銀行(香港)有限公司  
截至2020年12月31日止年度

綜合現金流量表  
截至2020年12月31日止年度  
(以港幣列示)

	附註	2020 \$'000	2019 \$'000
因經營活動而(流出)／流入的現金淨額	33(a)	(4,215,450)	1,757,040
<b>投資活動</b>			
出售及贖回投資證券所得款項		10,031,444	6,646,058
購入物業、設備及無形資產	20, 21	(4,122)	(4,190)
購入投資證券		(9,217,098)	(8,698,370)
購入聯營公司權益		(3,933)	—
投資證券流入／(流出)的利息		586,983	404,185
投資活動而流入／(流出)之現金淨額		1,393,274	(1,652,317)
<b>融資活動</b>			
發行其他債務證券所得款項		3,848,279	—
支付其他債務證券利息		(135,283)	(142,562)
短期借款所得款項／(償還款項)		1,198,626	(50,638)
支付短期借款利息		(16,355)	(1,835)
已付租賃資本部分		(24,428)	(24,551)
已付租賃利息部分		(1,821)	(2,499)
其他借款的所得款項		—	193,129
其他借款的償還款項		—	(193,129)
支付其他借款利息		—	(9,931)
因融資活動而流入／(流出)之現金淨額		4,869,018	(232,016)
現金及等同現金項目增加／(減少)		2,046,842	(127,293)
於1月1日之現金及現金等值物項目		4,385,606	4,512,899
於12月31日之現金及現金等值物項目	33(b)	6,432,448	4,385,606

第12頁至第88頁之附註乃屬本財務報表之一部分。

綜合財務報表附註  
(以港幣列示)

**1 一般資料及主要會計政策**

**(a) 一般資料**

集團主要業務是為企業和個人提供金融服務。

上海銀行(香港)有限公司(「公司」)成立於2013年，為上海銀行股份有限公司之全資子公司，是在香港成立並註冊的有限牌照銀行，其註冊辦公室及主要營業地點為香港中環花園道3號冠君大廈34樓。公司及其全資擁有之子公司上銀國際有限公司(「上銀國際」)(統稱「集團」)為根據香港《證券及期貨條例》之持牌公司，為公司和個人客戶提供銀行、財務及相關活動的服務。

集團子公司的主要業務及其他說明載於財務報表附註19。

按編製監管報告之要求，公司須按非綜合基準計算其資本充足比率和槓桿比率，與用作會計用途的綜合基礎不同。該基礎載於監管披露報表的附註3(a)。有關《銀行業(披露)規則》規定的資本充足比率、槓桿比率和流動性維持比率的披露，請參閱我們的網站<http://www.bosc-hk.com/Channel/xinxi.html>的監管披露部分。

**(b) 合規聲明**

本綜合財務報表的編制乃按照香港會計師公會頒布所有適用的《香港財務報告準則》，其整體已包括個別適用的《香港財務報告準則》、《香港會計準則》及詮釋，及香港一般採用的會計原則。本財務報表亦符合《公司條例》的適用要求。集團採納的重要會計政策載列如下。

香港會計師公會已頒布若干《香港財務報告準則》的修訂本，並於集團的當前會計期首次生效或可被提早採納。附註2提供因首次應用該等準則而引致會計政策變動的資料，而該等資料只包括與集團有關而須反映在本期及去年會計期的財務報表。

**(c) 財務報表的編製基準**

截至2020年12月31日止年度，本綜合財務報表包括公司及其附屬公司(統稱「集團」)。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

1 一般資料及主要會計政策(續)

(c) 編製基準(續)

除了以下資產及負債將按載列於以下內容的會計政策以公允價值計量，本財務報表採用歷史成本進行計量：

- 債務和股權證券投資(見附註1(f))；
- 衍生金融工具(見附註1(f))；及
- 按公允價值計入損益的交易負債(見附註1(f))。

管理層在編製符合《香港財務報告準則》的財務報表時需要作出判斷、估計和假設，這足以對會計政策的應用以及資產、負債、收入和支出的列報金額造成影響。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各項其他因素而作出的，其結果構成了管理層在無法從其他途徑下得知資產與負債的賬面價值時所作出判斷的基礎。實際結果可能有別於估計金額。

管理層持續審閱各項估計和相關假設。如果會計估計的修訂只是影響某一期間，其影響便會在該期間內確認；如果該項修訂對當前和未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

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3。

*已頒佈但尚未在截至2020年12月31日止年度生效的修訂、新準則和詮釋可能帶來的影響*

截至本財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒布多項修訂及新準則香港財務報告準則第17號「保險合約」，該等修訂及新準則尚未於截至2020年12月31日止年度生效，亦未於本財務報表中採納。有關修訂及新準則包括下列與本集團有關之項目。

	於下列日期或之後 開始的會計期間生效
香港財務報告準則第3號之修訂「業務之定義」	2022年1月1日
香港會計準則第16號之修訂「物業、廠房及設備—擬定用途前之所得款項」	2022年1月1日
香港會計準則第37號之修訂「虧損性合約—履行合約之成本」	2022年1月1日
香港財務報告準則2018年至2020年週期的年度改進	2022年1月1日

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

1 一般資料及主要會計政策(續)

(c) 編製基準(續)

集團現正評估此等修訂及新準則於初步採納時所產生之影響。現階段本集團並未發現某此等修訂及新準則可能對綜合財務報表構成重大影響。

(d) 附屬公司

附屬公司為集團控制的實體。集團控制實體因其參與實體而可能獲得的可變回報，或有權享有該實體的權利，並有能力通過其對實體業務指示的權力影響該等回報。在評估集團是否擁有權力時，僅考慮實質權利(由集團及其他方持有)。

自控制開始日期起至綜合財務報表控制結束日期止，附屬公司之投資整合至入綜合財務報表內。

集團內公司間結餘、交易及現金流以及集團內部交易產生的任何未變現溢利在編制綜合財務報表時全數抵銷。集團內公司間交易所產生之未變現虧損以與未變現收益之相同方式抵銷，惟僅限於並無證據顯示減值之情況。

於公司的財務狀況表內，於附屬公司的投資按成本減去減值虧損列賬(見附註1(k))，有關投資獲歸類為持作銷售(或被納入獲歸類為持作銷售的出售群組)則另當別論。

(e) 聯營公司

聯營公司乃指集團或公司在該公司管理方面包括參與財務及經營決策，可行使重大影響力(而非控制或聯合控制)的實體。

於聯營公司的投資根據權益法於本綜合財務報表列賬，有關投資獲歸類為持作銷售(或被納入獲歸類為持作銷售的出售群組)則另當別論。根據權益法，投資最初按成本入賬，並就集團佔該投資對象可識別淨資產在收購日期的公允價值超出該項投資成本的數額(如有)作出後調整，其後，就集團佔該投資對象淨資產收購後的變動及與該項投資有關的任何減值虧損對該項投資作出調整(見附註1(k))。任何於收購日期超逾成本的差額，集團所佔投資對象於收購後的除稅後業績，年內任何減值虧損及集團於收購後所佔投資對象除稅後的其他全面收入項目則於綜合損益及其他全面收益表內確認。

當集團應佔虧損超出所持聯營公司的權益，則集團的權益將減至零，並會停止確認進一步虧損，惟集團已招致法律或推定責任或代表投資對象付款則除外。就此而言，集團的權益為根據權益法計算的投資賬面值連同集團於該聯營公司之淨投資的長期權益部分。



綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

1 一般資料及主要會計政策(續)

(e) 聯營公司(續)

集團與其聯營公司交易所產生的未變現溢利及虧損，按集團所持投資對象的權益抵銷，惟倘所轉讓資產的未變現虧損出現減值跡象，則即時於損益中確認。

於集團失去對聯營公司之重大影響力後，按出售有關投資對象之全部權益列賬，由此產生之收益或虧損於損益表內確認。於失去重大影響力當日所保留有關前投資對象之權益按公允價值確認及此筆金額於初始確認金融資產時當作公允價值。

(f) 金融工具

首次確認

購買及出售所有金融資產均在本集團與交易對手訂立合約安排當日確認。當集團以信託人或受託人身份作為其不直接控制或無法直接受益的資產時(惟客戶款項的信託賬戶外)(附註1(I))，該資產和屬於客戶的相應收入將不計入財務報表內。金融資產最初按公允價值確認，即一般是交易價格。

分類及後續計量

金融資產將金融資產分為三大類別：按攤銷成本計量、按公允價值計入其他全面收益及按公允價值計入損益。香港財務報告準則第9號項下之金融資產分類乃基於管理金融資產之業務模式及其合約現金流量特點而釐定。嵌入主合約為該準則範圍內金融資產合約的衍生工具不與主合約分開。相反，混合工具整體就分類進行評估。

合約現金流量特點主要指不論該資產是否構成「基本借貸安排」，即合約現金流量僅為本金及利息付款。

- 如果為「持有收取」業務模型及合約現金流量屬於僅為本金及利息付款性質，則債務工具以攤銷成本計量。持有收取業務模型的目標是收取合約本金和利息現金流量。出售是附帶目標，預計不重要或不常見。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

1 一般資料及主要會計政策(續)

(f) 金融工具(續)

分類及後續計量(續)

- 如果為「持有收集及出售」業務模型及現金流量屬於僅為本金及利息付款性質，則債務工具按公允價值計入其他全面收益計量。收集合約現金流量及出售對於實現持有收集及出售商業模型的目標都是不可或缺。

按公允價值計入其他全面收益債務工具的未變現損益在其他全面收益入賬及於按公允價值計入其他全面收益的儲備中累計。如出售時，按公允價值計入其他全面收益累計的公允價值調整於收益表重新分類為「投資證券的淨收入」。

- 債務工具在以下情況下按公允價值計入損益：
  - i. 資產不屬於僅為本金及利息付款性質；
  - ii. 資產不是「持有收取」或「持有收集及出售」業務模型之一部分；或
  - iii. 資產指定按公允價值計入損益，以消除或顯著減少因按不同基礎計量資產或負債所產生的計量或確認之不一致性。

按公允價值計入損益金融資產的已變現和未變現的損益於產生期間在全面收益表「按公允價值列賬金融工具淨收入」列賬。

- 非交易權益工具的公允價值之後續變動可以選擇在損益賬及其他全面收益表入賬。除股息收入外，按公允價值計入其他全面收益權益工具的損益在其他全面收益入賬及於按公允價值計入其他全面收益的儲備中累計，於終止確認時，不會重新分類至損益賬。
- 衍生工具(包括嵌入金融負債並根據會計目的而言分開處理的衍生工具)分類為「持作交易用途」，除非根據指定作對沖工具用途除外。倘公允價值為正數，衍生工具乃歸類為資產，倘公允價值為負數，則歸類為負債。除現金流量內指定為對沖工具或指定為淨投資對沖外，衍生工具之公允價值變動乃於「按公允價值列賬金融工具淨收入」內確認。

**重新分類金融資產**

除非本集團更變其管理金融資產的業務模式，否則禁止對金融資產進行重新分類。實際上，這種情況不常發生。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

1 一般資料及主要會計政策(續)

(f) 金融工具(續)

公允價值的確定

金融資產的公允價值是指在計量日市場參與者之間進行的有序交易中出售該資產所能收到的價格。公允價值一般按未來合約現金流量以集團類似金融工具可得的現有市場利率貼現估計。倘適用，導致公允價值時須應用估價儲備金或對定價作出調整。公允價值的確定為集團一項重要會計政策，更多詳情在公允價值計量的附註5(e)中披露。

抵銷

當集團有法定強制權擬以淨值基準結算資產及負債，或同時變現資產及結算負債，則金融資產及負債以淨額呈列。

終止確認

若可按金融資產收取現金的權利已過期或該金融資產連同大部份的風險及所有權的報酬被轉讓，該金融資產即被終止確認。

集團訂立若干交易，藉以轉讓其於財務狀況表確認之金融資產但保留所轉讓金融資產之所有或部分風險及回報。於此等情況下，所轉讓金融資產不會終止於財務狀況表確認，當中亦包括若干交易。集團藉以保留其對金融資產之控制權。

(g) 使用權資產、物業及設備

下列使用權資產、物業及設備項目按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(k))：

- 因永久業權或租賃業權物業的租賃而產生的而集團並非物業權益的註冊擁有人的使用權資產；及
- 廠房及設備項目，包括因租賃相關設備而產生的使用權資產(見附註1(i))。

報廢或出售使用權資產或物業及設備項目所產生的損益以該項目的出售所得款項淨額與其賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售當日在損益內予以確認。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

1 一般資料及主要會計政策(續)

(g) 使用權資產、物業及設備(續)

使用權資產和物業及設備項目的折舊是以直線法在以下預計可用期限內折舊其成本或估值(已扣除估計殘值(如有))計算:

— 租賃物業裝修	租期或預計可供集團使用期限(以較短期限者為準), 即於完成日期後不超過五十年
— 傢具、電腦及其他設備	二至五年
— 汽車	四至五年

如果使用權資產或物業及設備項目的組成部分有不同的可用期限, 有關項目的成本會按照合理的基礎分配至各個部分, 而且每個部分會分開計提折舊。集團會每年審閱資產的可用期限和殘值(如有)。

(h) 無形資產

無形資產包括購入之電腦軟件和會所會籍。無形資產以成本減去累計攤銷和減值損失(參閱附註1(k))後記入財務狀況表。

有確定可用期的無形資產的攤銷是在其估計可用期內以直線法計算, 於綜合收益表內進行攤銷。以下有確定可用期的無形資產由可供使用日起按以下的估計可用期攤銷:

— 購入之電腦軟件	一至五年
-----------	------

集團會每年審閱資產的可用期和攤銷方法。

如無形資產被視為無確定可用期, 該無形資產將不會作任何攤銷。無形資產的可用期需要每年度重新評估, 以確保其最新情況仍支持無確定可用期的結論。如可用期轉為可確定, 該轉變將按前述有關具可確定可用期的無形資產的攤銷政策, 於轉變日之後更改入賬方法。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

1 一般資料及主要會計政策(續)

(i) 租賃資產

於合約成立時，集團會評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約賦予在一段時間內控制已識別資產使用的權利以換取代價，則合約為租賃或包含租賃。如果客戶有權主導可識別資產的使用及從該使用中獲取幾乎所有的經濟收益，則控制權是已讓渡。

(i) 作為承租人

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，則集團已選擇不區分非租賃部分，並將各租賃部分及任何相關非租賃部分入賬列為所有租賃的單一租賃部分。

於租賃開始日期，集團確認使用權資產及租賃負債(租賃期為12個月或更短的短期租賃以及低價值資產租賃(對於集團而言是主要辦公室家具)除外)。當集團就低價值資產訂立租賃時，集團按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。而與該等不作資本化租賃相關的租賃付款於租賃期內按系統基準確認為開支。

當將租賃資本化時，租賃負債按租賃期內應付租賃付款的現值初始確認，並使用租賃所隱含之利率或(倘該利率不可直接釐定)使用相關之遞增借款利率貼現。於初始確認後，租賃負債現值按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法計算。不取決於某一指數或比率之可變租賃付款並未包括於租賃負債之計量，因此於其產生之會計期間於損益中支銷。

於租賃資本化時確認之使用權資產初始時按成本計量，包括租賃負債之初始值加上於開始日期或之前支付之任何租賃付款，以及所產生之任何初始直接成本。在適用情況下，使用權資產之成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在場所而產生之估計成本，該成本須貼現至其現值並扣除任何收取之租賃優惠。使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(g)及1(k))。

當未來租賃付款因某一指數或比率變動而變更，或當集團預期根據殘值擔保估計預期應付的金額有變，或因重新評估集團是否合理地確定將行使購買、續租或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。按此方式重新計量租賃負債時，使用權資產之賬面值將作相應調整，或倘使用權資產之賬面值已減至零，則於損益內列賬。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

1 一般資料及主要會計政策(續)

(j) 取回抵押資產

在收回減值貸款時，集團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。當集團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」項下匯報。集團不會將取回的抵押資產作自用。

取回資產在交易日以有關貸款的賬面值及公允價值減出售成本確認(以較低者為準)，有關貸款及應收款及有關已提減值準備於財務狀況表中予以註銷。取回抵押資產並不予折舊或攤銷。

(k) 信用虧損及資產減值

金融資產減值

分類或指定為按公允價值計入損益及股權證券的金融資產除外，集團就所有金融資產的預期信用虧損確認虧損準備，其無須進行減值評估。受預期信用虧損評估的資產負債表外項目包括財務擔保和未動用的貸款承諾。

計量預期信用虧損的方法是將金融資產分為三個階段，而各階段均與預期信用虧損的要求相關，以反映所評估的信用風險特徵。金融資產的分類如下：

- 第一階段，倘在產生時並無信用減值，且自產生後的信用風險沒有顯著增加。第一階段金融資產的預期信用虧損將是預計在未來12個月內發生違約所產生的預期信用虧損；
- 第二階段，倘在產生時並無信用減值，但其後的信用風險顯著增加。第二階段金融資產的預期信用虧損將是在剩餘年期內金融資產的預期信用虧損；
- 第三階段，倘有客觀證據顯示違約及產生信用減值。評估第三階段金融資產的信用虧損亦是在剩餘年期內金融資產的預期信用虧損。

香港財務報告準則第9號的減值要求需要管理層行使的判斷、估計及假設概述如下。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

1 一般資料及主要會計政策(續)

(k) 信用虧損及資產減值(續)

*預期信用虧損的計量*

預期信用虧損之估計乃通過評估一系列可能的結果且考慮過去的事件、當前的狀況和評估未來經濟狀況後而釐定的概率加權估計參數。預期信用虧損的計量主要基於工具產品的違約概率、違約損失和違約風險，以實際利率貼現至報告日期。

*預期年期*

當計量預期信用虧損第二階段的資產時，應考慮金融資產剩餘年期的現金流量。就大部分金融工具而言，與剩餘合約期相同，即集團承擔客戶信用風險的最長合約期。

*評估信用風險大幅增加*

有關評估金融資產自取得以來是否有財務風險顯著增加的分析，乃考慮多種因素，包括一系列定性和定量參數。

金融資產被視為信用風險顯著增加，倘：(1)觀察到違約概率的變化，如初始確認時與報告日期內各債務人的內部信用風險評級被下調，超過預定的門檻；(2)因更密切地審查信用問題的最新狀況而放入若干內部信用的風險。

在任何情況下，逾期超過30天的所有風險均視為已經證明信用風險顯著增加，並分類為第二階段。

如果經評估且確保其信用狀況可持續改善，則第二階段風險可以升遷至第一階段。

*信用減值金融資產違約的定義*

倘在報告日期視為信用減值或有客觀證據顯示出現違約，則風險分類為第三階段。於採納香港財務報告準則第9號時對違約的定義與巴塞爾監管資本規則所介定者一致。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

1 一般資料及主要會計政策(續)

(k) 信用虧損及資產減值(續)

*信用減值金融資產違約的定義(續)*

集團於各報告期終評估是否有證據顯示金融資產或金融資產組合有否減值。集團定期進行系統性檢討涵蓋至客戶的所有信用額度。為釐定是否有減值損失的證據，集團所使用的標準包括：

- 發行人或債務人的重大財務困難，包括違反契約及／或財務條件；
- 違反合約，例如違約或拖欠支付利息或本金；
- 因借款人陷入財務困難基於集團不會另行考慮的經濟或法律原因而向借款人授予特許權；
- 借款人很可能會破產或進行其他財務重組。

在任何情況下，逾期超過90天或以上的所有風險均按第三階段分類。

倘有合理理由認為債務人根據重組條款有能力未來償還信用額度的本金和利息，則第三階段風險可升級至第二階段。

*多重管理與判斷*

通過運用管理覆蓋的框架，能夠處理預期信用虧損模型估計中並未充分處理的其他考慮因素，當中包括下列因素：(1)基於專業的信用判斷評估監察名單上潛在虧損的個案；(2)觀察分析模型的限制；以及(3)主題性事件。

因多重管理而須調整預期信用虧損須符合嚴謹的審查和管治程序。

鑑於與集團信用風險管理程序緊密結合，信用判斷是量化預期信用虧損整的一部分。這包括，例如風險評級、監察名單程序，以及在信用風險、預期剩餘年期和宏觀經濟預測等方面明顯增加的參數納入評估中。



綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

1 一般資料及主要會計政策(續)

(k) 信用虧損及資產減值(續)

非金融資產減值

集團在每個報告期結束時審閱內部和外來的信息，以確定物業及設備及無形資產是否出現減值跡象，或是以往確認的減值損失已經不再存在或可能已經減少。

如果出現任何這類跡象，便會估計資產的可收回金額。此外，就未可供使用或結論為無確定可用期的無形資產，其可收回金額在無論是否有減值跡象的情況下仍需每年估算。

— 計算可收回金額

資產的可收回金額是其公允價值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。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價值和資產特定風險的評估的稅前折現率，折現至其現值。

— 確認減值損失

當資產的賬面金額高於其可收回金額時，減值損失便會在損益中確認。資產的賬面金額已作調整，以致該資產的賬面值不得減少至低於其個別公允價值減去出售成本後所得的金額或其使用價值(如能確定)。

— 撥回減值損失

如果用以確定可收回金額的估計數額出現正面的變化，有關的減值損失便會撥回。

所撥回的減值損失以假設在以往年度沒有確認任何減值損失的情況下而確定的資產賬面金額為限。所撥回的減值損失在確認撥回的年度內計入損益中。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

1 一般資料及主要會計政策(續)

(l) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金和存放同業及中央銀行款項，以及短期和高流動性的同業間存放及投資，並且在沒有涉及重大價值變動的風險下可以隨時換算為已知數額的現金，並在購入後三個月內到期。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括於購入日起三個月內到期的款項，其中包括現金、存放同業款項、同業定期存放及投資證券。

本公司的附屬公司於認可機構開立信託賬戶，以持有其日常受規管業務活動過程中產生之客戶款項。本集團已將現金和銀行結餘分類於財務狀況表內，並因須就客戶款項之任何損失或不當挪用負責而確認相應之應付予有關客戶及其他機構之賬款。

(m) 僱員福利

薪金、年度獎金、有薪年假、界定供款退休計劃的供款和非貨幣福利成本在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，則這些金額會以現值入賬。

(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，但如果是在其他綜合收益或直接在權益中確認的相關項目，則相關稅款分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

當期稅項是按本年度應稅所得，根據已執行或在報告期結束時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性差異產生。暫時性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被使用的可抵扣稅項虧損和稅款減免所產生。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

1 一般資料及主要會計政策(續)

(n) 所得稅(續)

除若干例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產(僅限於將來很可能取得應課稅溢利而令該項資產得以運用的部分)均予確認。容許確認由可予扣減暫時差異所產生的遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括其將由目前的應課稅暫時性差異撥回的部分，而此等應課稅暫時差異應由同一稅務當局向同一應課稅單位徵收，並預期在可予扣減暫時差異預期撥回的同一期間內撥回或在由遞延稅項資產產生的稅務虧損能轉回或轉入的期間內撥回。在評定目前的應課稅暫時差異是否容許確認由未經使用的稅務虧損及進賬所產生的遞延稅項資產時採用上述相同的標準，即該等暫時差異由同一稅務當局向同一應課稅單位徵收，並預期在稅務虧損或進賬能應用的期間內撥回方計算在內。

集團會在每個報告期末評估遞延稅項資產的賬面值。如果不再可能取得足夠的應課稅溢利以運用有關的稅務利益，賬面金額則予以調低。如日後可能取得足夠的應課稅溢利時，已扣減金額則予以撥回。

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集團或公司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，才可以分別抵銷當期和遞延稅項負債：

- 當期稅項資產與負債：集團或公司計劃按淨額基礎結算，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向以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 同一應稅實體；或
  - 不同的應稅實體，而這些實體計劃在日後每個預期有大額遞延稅項負債需要結算或有大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基礎實現當期稅項資產和結算當期稅項負債，或同時變現該資產和結算該負債。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

1 一般資料及主要會計政策(續)

(o) 貸款承諾、信用證、財務擔保及準備

(i) 貸款承諾

貸款承諾不屬於金融工具，且不會在財政狀況表中確認，但按照香港會計準則第37號在資產負債表外披露，並為附註31披露的一部分。於提用貸款後，貸款金額按附註1(f)所述的方式列賬。

(ii) 信用證

信用證發行之後，在資產負債表外列作或有負債，而相應之應付受益人賬款及應收申請人賬款於承兌相關文件時於資產負債表內確認入賬。

(iii) 財務擔保

財務擔保初步按作出擔保之日的公允價值在財務報表確認。財務擔保隨後計量以下面的較高者計算：

- 預期信用虧損金額(附註1(k))；及
- 初步確認時收到的未攤銷費用部分。費用根據附註1(p)的原則確認為收入。

資產負債表外的信用投資按金融資產的相同方式作信用風險管理。

(iv) 準備

倘若符合以下條件，準備將予確認：

- 集團因過往事項而產生一項現時之法定或推定責任；
- 履行該責任可導致涉及經濟利益之資源流出；及
- 該責任金額能夠可靠地估計。

倘時間價值重大，則準備之金額乃按預期用於解除該責任之支出之現值列賬。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

1 一般資料及主要會計政策(續)

(p) 收入確認

集團採用香港財務報告準則第15號所載的5步法，評估各收益流的性質。收入是按已收或應收價款的公允價值計量。如果經濟利益很可能會流入集團，而相關收入和成本(如適用)又能夠可靠地計量時，下列各項收入便會在損益中確認：

(i) 利息收入

所有付息金融工具的利息收入根據香港財務報告準則以實際利息法按權責發生制在損益中確認。

計算範圍包括重要費用和交易成本(即實際利率的主要組成部分)、溢價或折讓。

就已減值貸款而言，不再按貸款的原定條款累積計算利息收入，但已減值貸款現值因為時間推移而增加的數額則列報為利息收入。

(ii) 手續費及佣金收入

集團為客戶提供各類產品與服務，以賺取手續費及佣金收入。

倘集團履行責任向客戶提供承諾的產品和服務，則可確認手續費及佣金收入，而確認是基於與客戶商定的合約價格，扣除根據過往經驗的預期豁免和扣除直接相關的費用後進行。集團一般按以下基準履行責任和確認手續費及佣金收入：

- 手續費及佣金收入於交易完成後確認。有關費用包括包銷費、經紀費及完成企業融資交易的相關費用。
- 對於需要長時期提供的服務，手續費及佣金收入按時間比例基準在提供相關服務或承擔信用風險期間確認。該確認基準最能反映長期向客戶提供服務的性質和模式。該等服務的費用會提前或定期向客戶收取。有關費用包括發出財務擔保及貸款相關的服務費收入。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

1 一般資料及主要會計政策(續)

(p) 收入確認(續)

(ii) 手續費及佣金收入(續)

集團就上述產品和服務並無向客戶提供任何重大信用條款。

直接相關的費用一般包括已付經紀費及佣金，但不包括於服務合約期間所提供服務的支出及並非與費用及佣金收入交易尤其相關的其他支出。

(iii) 股息收入

非上市投資的股息收入在股東收取款項的權利確立時確認。上市投資的股息收入在投資項目的股價除息後確認。

(q) 外幣換算

年內的外幣交易按交易日的外幣匯率換算。以外幣為單位的貨幣資產與負債則按報告期終的外幣匯率換算。匯兌損益在損益中確認。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性資產與負債按交易日的外幣匯率換算。交易日期為公司初次確認此等非貨幣資產或負債的日期。以外幣為單位並以公允價值入賬的非貨幣性資產與負債按確定公允價值當日的外幣匯率換算。

海外業務的業績乃按交易日的概約匯率換算為港幣。財務狀況表項目則按報告期終的收市匯率換算為港幣。匯兌差額於其他全面收益中確認，並單項累計呈列於權益中的外匯儲備。於出售海外業務時，與該海外業務有關的累計匯兌差額將於確認出售盈虧時，由權益重新分類至損益表核算。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

1 一般資料及主要會計政策(續)

(r) 關聯方

(a) 任何人仕或其近親家庭成員在以下情況下會被視為與集團有關聯：

- (i) 可控制或共同控制集團；
- (ii) 對集團有重大影響力；或
- (iii) 是集團或集團之母公司的主要管理人員之成員。

(b) 在以下任何情況下一實體會視為與集團有關聯：

- (i) 該實體及集團皆是同一集團成員(即每一間母公司、附屬公司及同系附屬公司均與其他有關聯)。
- (ii) 一實體是另一實體的聯營公司或合營公司(或該聯營公司或合營公司與該另一實體均屬同一集團)。
- (iii) 兩個實體是同一第三者的合營公司。
- (iv) 一實體是一第三者的合營公司而另一實體則是該第三者的聯營公司。
- (v) 該實體為集團或與集團有關聯之實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受在(a)項中所辨識的個人所控制或共同控制。
- (vii) 在(a)(i)項中所辨識的個人而該個人對該實體有重大影響力，或為是該實體(或是該實體的母公司)的主要管理人員之成員。
- (viii) 該實體或任何集團成員提供關鍵管理人員服務予集團或集團母公司。

近親家庭成員是指預期他們在與實體的交易中，可能會影響該名個人或受其影響的家庭成員。

2 會計政策及披露的修訂

若干新訂或經修訂準則於本報告期間生效，集團無需因為採納該等準則而變更其會計政策或作出追溯調整。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

**2 會計政策及披露的修訂(續)**

以下會計準則之修訂於2020年1月1日或以後開始之年度報告期間生效：

- 重大之定義－香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂
- 業務之定義－香港財務報告準則第3號之修訂
- 經修訂之財務報告概念框架
- 利率基準改革－香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號之修訂

*利率基準改革*

根據過渡規定，集團已就於報告期初存在或期後指定之對沖關係以及該日現金流量對沖儲備累計的金額追溯採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號之修訂。

該修訂暫時免除了將特定的對沖會計要求應用於直接受到銀行同業拆息改革影響的對沖關係。免除所產生的影響是銀行同業拆息改革一般不應導致對沖會計終止。然而任何無效性的對沖均應繼續於收益表內記錄。當利率基準改革導致的不確定性不再存在時，將停止應用免除規定。

上文所述的其他修訂對於過往期間所確認的金額並無任何影響，且預期對本期或未來期間不會構成重大影響。

**3 重大會計估計**

集團的會計政策及所用的估計是所呈報業績的必需部分。若干會計估計須管理層作出判斷，以確定資產與負債的適當估值方法，亦有確保在適當時檢討及修訂估值方法的程序。集團相信就確定金融資產及負債的估值方法的估計屬適當。

下文簡述涉及管理層估值判斷的集團重大會計估算概要。

**(a) 金融資產減值**

如附註1(k)所述，集團就投資組合估計和內在信用虧損的政策是通過以支銷對銷溢利作為減值準備的方式處理。



綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

3 重大會計估計(續)

(a) 金融資產減值(續)

預期信用虧損是通過評估廣泛可能的結果，並考慮過去的事件，目前條件和評估未來經濟狀況後釐定的概率加權數額，當中必然涉及使用判斷，其中包括：

- 集團內部信用評級模型分配違約概率予所有賬戶。
- 集團所採用重大信用決定的標準，以用於評估是否按全期預期信用虧損基準計量金融資產的減值準備。
- 由於銀行的違約數據有限，通過對各代理投資組合進行回歸分析，從而確定影響我們投資組合的宏觀經濟因素。
- 釐定三種不經濟情景(基礎、良好及不良)，當中參照三種不同水平的宏觀經濟因素，以及對各情景權重的分配，其乃根據結合統計分析及專家信用判斷而釐定。

一如任何經濟預測，預測及發生的可能性亦有很大程度的內在不確定因素，因此實際結果可能與預測結果大相逕庭。自2020年1月，估計不確定因素和判斷的水平增加，乃因為新型冠狀病毒爆發，當中包括下列相關的顯著判斷：

- 確定預測宏觀經濟因素的合適來源，因為預測的現有來源可能未及更新，以及受新冠疫情的影響下了解過去一年未能預計的經濟變化波動的最新情況。
- 分配權重予良好及不良的情景，以及對經濟預測的實際結果，因為針對全球大流行而採取的措施的效果存在高度的不確定因素，當中包括針對全球大流行所進行封鎖措施的效果、推出疫苗的速度及效力，以及已研製的疫苗能否有效控制病毒變種的可能性。
- 有關對預期信用虧損情景造成的經濟影響之估計，因為模型並未有能夠實際代表新冠疫情對經濟變化造成的嚴重性及速度等的可觀察歷史趨勢。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

3 重大會計估計(續)

(a) 金融資產減值(續)

然而，這些預測被視為是對可能會出現之結果的最佳估計，而被選中的情景乃是能夠最適合代表當時可能出現的情景。

鑑於與集團信用風險管理程序(包括多重管理)緊密結合，信用判斷是量化預期信用虧損整的一部分。集團可採用多重管理，作為預期信用虧損的短期增加或減少，以應對未能於模型中反映的模型和數據的限制及不足，以及發生的重大事件。於新型冠狀病毒爆發期間，由於經濟預測和模型未及反映預期經濟衰退，因此集團採用多重管理增加預期信用虧損。其後集團投資組合就新型冠狀病毒爆發所造成的影響(特別是直接受新型冠狀病毒爆發所影響的類別)作出詳盡的分析，逐漸反映全球大流行對客戶財務及業務表現的影響，以及審視預期信用虧損模型及參數後，於財務年度終已將多重管理移除。然而，預期信用虧損模型對宏觀經濟因素的迅速變化仍然敏感。集團設有內部管治，對管理判斷調整進行定期監控，以減少預期信用虧損數事出現不恰當的波動。

就估計香港財務報告準則第9號項下的特殊準備時，集團評估借款人對集團的責任與其還款能力之間的差距。評估時會考慮各種因素，包括經濟或業務前景、借款人的未來盈利能力和抵押品的清算價值。有關評估需要作出一定程度的判斷。

根據香港財務報告準則第9號的一般準備乃經考慮歷史數據和管理層對目前經濟和信用環境後釐定。

(b) 金融工具之公允價值

集團大多數金融工具的呈報公允價值基於所報及可觀察市價或以內部制定模式釐定。內部制定模式以獨立的市場參數為基準。

在沒有於流通市場可觀察市場價格的情況下，金融工具的公允價值可採用估值模型釐定。所選擇的模式需要就複雜產品作出重大判斷。

政策及程序有助於在確定不同金融工具、貼現率、預估未來現金流量，以及其他估值程序所涉因素的風險特徵時作出判斷。

按公允價值計量的集團金融工具的估值過程及公允價值層次詳情，請參閱附註5(e)。

上海銀行(香港)有限公司  
截至2020年12月31日止年度

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

4 公司財務狀況表

	附註	2020 \$'000	2019 \$'000
<b>資產</b>			
現金和存放同業及中央銀行款項		1,382,371	947,396
同業定期存放及墊款		946,652	2,574,294
按公允價值計入損益的金融資產		444,906	143,615
衍生金融資產		46,471	31,132
客戶貸款及墊款		20,119,960	16,569,338
投資證券		4,404,472	7,141,979
於附屬公司的投資	19	780,000	780,000
物業及設備		23,477	49,505
無形資產		2,964	3,642
可收回當期稅項		23,324	—
遞延稅項資產		40,254	29,120
其他資產		864,319	212,090
<b>資產總額</b>		<b>29,079,170</b>	<b>28,482,111</b>
<b>負債</b>			
客戶存款		13,827,788	12,406,035
同業存款		7,160,226	7,721,451
回購協議下售出的金融資產		—	550,067
衍生金融負債		116,647	22,028
已發行存款證		2,995,366	2,560,568
應付當期稅項		—	52,624
租賃負債		19,683	42,311
其他負債		144,397	349,274
<b>負債總額</b>		<b>24,264,107</b>	<b>23,704,358</b>
<b>股本及儲備</b>			
股本	28(b)	4,000,000	4,000,000
保留溢利		791,191	740,381
其他儲備		23,872	37,372
<b>資本總額</b>		<b>4,815,063</b>	<b>4,777,753</b>
<b>資本和負債總額</b>		<b>29,079,170</b>	<b>28,482,111</b>

董事會於2021年4月23日核准並許可發出。

)  
)  
張旭紅 )  
)  
)  
)  
) 董事  
)  
鄭國乾 )  
)  
)

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

## 5 金融風險管理

集團的業務會面對不同的金融和營運風險，而該等業務涉及一定程度的風險或多個風險的分析、評估、接受及管理。最重要的金融風險類別是信用風險、市場風險及流動性風險。市場風險包括貨幣風險、利率及價格風險。

承擔風險是金融業務的核心所在，而金融和營運風險是經營中無可避免的後果。因此，集團目標是達到適當的風險與回報之間的平衡，並減低對集團財務表現之潛在不利影響。

集團的風險管理政策旨在辨別及分析該等風險，從而設定適當的風險限制及控制，及透過可靠及最新的資訊系統來監察風險並遵守限制。集團定期檢討其風險管理政策及系統以反映市場、產品及行業最佳慣例的轉變。

風險管理功能由專責委員會、管理委員會及負責部門在董事會的監察下進行。董事會為所有的風險管理提供指引準則及方向，包括必需的政策去處理如下述的重要風險。

集團採用了「三道防線」的風險管理架構。第一道防線包括銀行的業務單位，負責處理其在營運過程中產生的風險。作為第二道防線的風險管理部和合規部門負責獨立監督涉及風險的人士。集團內部的審計部門直接向審計委員會匯報，則是第三道防線。

董事會透過審計委員會評估了銀行風險管理和內部控制系統是否行之有效，當中涵蓋了所有重大控制措施，包括財務、營運和合規控制。銀行設立了有具體書面職權範圍的審計委員會，明確規定所履行的職權及責任。審計委員會的職權範圍包括「企業管治政策」規定的職責，必要時會進行適當的修改。內部審計部門協助審計委員會對銀行整體風險管理和內部控制系統進行監督，此舉是通過定期進行審查作為第一及第二線防禦，以評估銀行風險管理框架、控制和管治流程是否妥當。

根據風險分析方法，銀行內部審計部門編製年度審計計劃，以確定每年審計工作的範圍，性質和次數。內部審計部門按照計劃對各類經營業務和活動的監察機制進行獨立的審查。銀行的高級管理人員和監管機構也可以要求內部審計部門進行不時的特定審查。每年會有最少兩次向審計委員會報告重大審計結果和落實審計建議的執行情況。

於2020年有關風險管理的政策和實踐並沒有重大變動。管理層於2020年積極管理有關新冠疫情所帶來的風險，並控制對我們客戶和業務的影響，其他主要風險載於本節。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(a) 信用風險

信用風險是指由於債務人不能履行其合約債務責任而產生之潛在虧損。該等信用風險乃由集團之貸款、財資、衍生工具及其他交易活動中產生。信用風險承擔主要由於集團資產組合中的貸款和債務證券所致。同時亦存在於資產負債表外財務安排，例如貸款承諾。

集團根據信用政策訂立核心檢討程序以培育信用自律。

集團之信用風險管理方法集中於監察及管制貸款組合。集團也會定期分析貸款組合，以持續追蹤資產質素和釐定信用批核策略。對於個別客戶、交易對方及產品之風險承擔，則設定各類風險控制限額。而該等限額亦需經常檢討及重新審核。集團之高級管理層亦負責評核及批准新產品建議書及針對批核新賬戶的信用準則，以及釐定適當限額。集團通常注重信用之質素多於機會主義性之生意拓展。

集團根據信用政策、標準及程序，訂立信用批核準則及模式，所有符合既定批核準則及模式之貸款要求，信用管理人員可按照其審批權力批核貸款。集團在有抵押貸款交易中，已將抵押品計入以減低信用風險。任何超越既定承兌準則之信用要求，均須呈交賦有特別審批權力之信用管理主任或委員會批核。特別批核之信用要求，必須記錄在案，跟進及定時以書面形式提交高級管理層／委員會審閱。

集團同時亦訂定嚴格之政策以監察及管理欠款催收、分類及撇賬等程序。此外，集團採用預期信用虧損去決定減值準備之合適程度。

(i) 最大風險承擔

以下列表所列出集團在不計所持有的抵押品或其他信用提升的情況下之最大信用風險承擔。對於資產負債表內的資產，以上的風險是指綜合財務狀況表內各項金融資產經扣除減值準備後的賬面值以賬面淨值列示。而於貸款承擔及其他不可撤銷或可於重大逆轉事件發生時撤銷的信用性質之負債，最大的信用風險承擔會以貸款承諾之全數金額列示。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(i) 最大風險承擔(續)

	2020 \$'000	2019 \$'000
現金和存放同業及中央銀行款項	5,566,050	1,105,547
同業定期存放及墊款	946,652	2,574,294
按公允價值計入損益的金融資產	936,327	520,688
衍生金融資產	46,471	31,132
客戶貸款及墊款	20,119,960	16,569,338
投資證券	10,027,566	11,748,563
於聯營公司的權益	4,171	224
可收回當期稅項	26,147	—
其他資產	981,929	284,491
財務擔保及其他信用相關的或有負債	10,860	17,963
貸款承諾及其他信用相關的承諾	2,826,267	2,895,103
	<u>41,492,400</u>	<u>35,747,343</u>

信用風險緩解、抵押品及其他信用提升

集團利用多種模式以減低由借貸活動所產生的信用風險。有效的法律文件使公司可直接地、不可撤銷地及無條件地追索任何所持有的抵押品、擔保或其他信用提升。下表根據金融資產的類別，分別說明公司所持有抵押品之性質及其財務影響。

存放同業及中央銀行款項及同業定期存放	:	因交易對手的性質，此類風險承擔一般被認為屬低風險類。此等結存一般無需抵押品。
衍生金融資產	:	通常透過訂立淨額結算協議，確保在另一方違約時能將與同一交易對手的衍生資產及負債互相抵銷。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(i) 最大風險承擔(續)

信用風險緩解、抵押品及其他信用提升(續)

客戶貸款及墊款 : 此類風險分為有抵押, 部分抵押或無抵押, 抵押的要求根據客戶的類別及提供予客戶的產品類型而決定。抵押品種類包括住宅物業、其他物業、在認可證券交易所上市的股票、集團可接受的備用信用證及存款等。

或有負債及承諾 : 或有負債及承諾的組成部分及性質已列示於附註31。對於無需預早通知而可無條件取消的承諾, 集團會評估在借貸人之信用質素惡化時, 是否需要撤回信用額。因此, 這些承諾對集團不會產生重大的信用風險。

而對於不可無條件取消的承諾風險包括信用證及其他貸款額度, 則分為有抵押, 部分抵押或無抵押, 抵押的要求根據客戶的類別及提供予客戶的產品類型而決定。

(ii) 客戶及銀行貸款及同業定期存放的信用質素

於2020年及2019年12月31日, 集團的同業定期存放沒有逾期及作出減值。備註16(e)提供客戶貸款及墊款的信用質量資料。

(iii) 投資證券的信用質素

於2020年及2019年12月31日, 所有投資證券均為未逾期及未減值。下表呈述於報告日, 按標準普爾評級服務、穆迪投資者服務公司或惠譽評級公司就各自投資證券發行給予的信用評級的分析。若該投資證券發行評級欠奉, 將呈報對發行商的評級。若同一證券出現不同評級, 則呈報有關證券的最低評級。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(iii) 投資證券的信用質素(續)

	2020 \$'000	2019 \$'000
AAA	158,191	186,245
AA+ 至 A-	2,921,949	3,933,564
BBB+ 至 BBB-	2,861,511	3,657,131
BB+ 或以下	3,475,495	3,283,166
沒有評級	610,420	688,457
	<u>10,027,566</u>	<u>11,748,563</u>

(iv) 可執行淨額結算安排或類似協議

對於受可執行淨額結算安排或類似協議所規限的金融資產和負債，集團與交易對手之間的每份協議均容許在雙方均選擇按淨額基準結算的情況下，將相關的金融資產和負債作淨結算。如沒有可執行淨額結算安排或類似協議，則金融資產和負債將按總額基準結算，但當單一淨額結算安排或類似協議下其中一方違約時，另一方的有權選擇將所有金額以淨額結算。

該等協議包括衍生工具主體協議(包括國際掉期及衍生工具協會主協議)等。根據該等協議所收取及提交的抵押品一般按照正常市場慣例的條款進行。



綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(iv) 可執行淨額結算安排或類似協議(續)

下表列示受可執行淨額結算安排及類似協議約束的金融工具詳情。

2020年12月31日

	於綜合財務 狀況表中 已確認 金融資產 總額 \$'000	於綜合財務 狀況表中 抵銷之已確認 金融負債總額 \$'000	於綜合財務 狀況表中 列示的金融 資產淨額 \$'000	不在綜合財務 狀況表中 抵銷的相關數額		淨 額 \$'000
				金融工具 \$'000	收取的 現金抵押品 \$'000	
衍生金融資產	46,471	-	46,471	(20,012)	(19,697)	6,762

2020年12月31日

	於綜合財務 狀況表中 已確認 金融負債 總額 \$'000	於綜合財務 狀況表中 抵銷之已確認 金融資產總額 \$'000	於綜合財務 狀況表中 列示的金融 負債淨額 \$'000	不在綜合財務 狀況表中 抵銷的相關數額		淨 額 \$'000
				金融工具 \$'000	抵押的 現金抵押品 \$'000	
衍生金融負債	116,647	-	116,647	(20,012)	(39,398)	57,237

上海銀行(香港)有限公司  
截至2020年12月31日止年度

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(iv) 可執行淨額結算安排或類似協議(續)

2019年12月31日

	於綜合財務 狀況表中 已確認 金融資產 總額 \$'000	於綜合財務 狀況表中 抵銷之已確認 金融負債總額 \$'000	於綜合財務 狀況表中 列示的金融 資產淨額 \$'000	不在綜合財務 狀況表中 抵銷的相關數額		淨 額 \$'000
				金融工具 \$'000	收取的 現金抵押品 \$'000	
衍生金融資產	<u>31,132</u>	<u>—</u>	<u>31,132</u>	<u>(11,191)</u>	<u>(8,866)</u>	<u>11,075</u>

2019年12月31日

	於綜合財務 狀況表中 已確認 金融負債 總額 \$'000	於綜合財務 狀況表中 抵銷之已確認 金融資產總額 \$'000	於綜合財務 狀況表中 列示的金融 負債淨額 \$'000	不在綜合財務 狀況表中 抵押的相關數額		淨 額 \$'000
				金融工具 \$'000	抵押的 現金抵押品 \$'000	
衍生金融負債	<u>22,028</u>	<u>—</u>	<u>22,028</u>	<u>(11,191)</u>	<u>(8,069)</u>	<u>2,768</u>

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

## 5 金融風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### (v) 預期信用虧損模型所輸入的前瞻性資料

##### 經濟變數假設

本集團採用雙宏觀經濟因素模型來評估用於預測中國和美國實際國內生產總值增長率的前瞻性調整。宏觀經濟因素乃基於統計資料測試和專家判斷來維持，以確保預期信用虧損模型所考慮的相關因素。

##### 應用於本集團的情景

情景－良好／基礎／不良乃根據下表所載的基本假設釐定。特別是情景－基礎是指來自著名經濟研究機構的一組宏觀經濟預測，而情景－良好／不良乃根據經濟預測的不同置信區間計算。

##### 情景的基本假設

- 情景－良好

這種情景是通過應用宏觀經濟預測的95%置信區間上限來計算。

- 情景－基礎

前瞻性宏觀經濟因素是宏觀經濟前景的關鍵組成部分。這情景是基於來自著名經濟研究機構的一組宏觀經濟預測。

- 情景－不良

這種情景是通過應用宏觀經濟預測的95%置信區間下限來計算。

用於估計預期信用虧損的期末假設載列如下。

		中國		美國	
		2020	2019	2020	2019
實際國內生產總值增長率(%)	良好	9.36	6.36	9.03	2.58
	基礎	5.09	5.82	3.20	2.09
	不良	0.83	5.28	-2.63	1.60

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(v) 預期信用虧損模型所輸入的前瞻性資料(續)

情景或然率

為了釐定情景或然率，使用涵蓋經濟週期高位和低位的歷史數據進行經濟狀況分析，以確保所計算的結果保持沒偏差。此外，為了捕捉市場和經濟的最新發展，評估由風險管理以專業判斷進行，以釐定適用於三種情景的或然率權重。

敏感度分析

通過上述本集團整體信貸組合各個場景中的實際權重重新計算預期信用虧損，管理層考慮預期信用虧損結果受經濟預測影響的敏感度，作為預期信用虧損管治過程的一部分。以下為本集團經濟變數假設中使用參數的合理可能變化對預期信用虧損估計的影響。

			預期信用虧損的影響 (港幣千元)	
			2020	2019
實際國內生產總值增長率(%)	中國	+0.5%	-20,114	-13,823
		-0.5%	+21,321	+14,522
	美國	+0.5%	-33,582	-23,034
		-0.5%	+37,111	+25,338

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(b) 市場風險

市場風險是由市場價格(例如外匯匯價及利率)改變的淨影響所引致資產、負債及承諾損失的風險。

集團進行外匯、利率及貨幣市場交易，目的主要作對沖、融資或運用過剩流動資金。就以上目標而訂立的金融工具主要包括遠期外幣合約、貨幣市場之交易及利率掉期交易。

(i) 貨幣風險

集團的財務狀況和現金流量受市場外幣匯率的波動影響。董事會以若干貨幣為基礎，制定隔夜的特倉限額，並由財資部負責管理及由風險管理部負責監察。集團使用遠期外匯合約，以將整體外幣風險維持在該限額內。下表概述了集團的財務狀況表內的外幣匯率風險。

下表列示以港幣等值的賬面值列賬並以原幣分類的資產及負債的貨幣集中情況。

上海銀行(香港)有限公司  
截至2020年12月31日止年度

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(i) 貨幣風險(續)

2020年12月31日

	港幣 \$'000	美元 \$'000	歐元 \$'000	人民幣 \$'000	其他 \$'000	總額 \$'000
<b>資產</b>						
現金和存放同業及中央銀行款項	992,042	4,373,971	1,361	196,120	2,556	5,566,050
同業定期存放及墊款	139,230	426,379	381,043	–	–	946,652
按公允價值計入損益的金融資產	–	371,695	73,211	491,421	–	936,327
衍生金融資產	–	17,995	–	28,476	–	46,471
客戶貸款及墊款	4,701,295	12,998,340	1,030,540	1,028,093	361,692	20,119,960
投資證券	356,137	9,111,950	163,491	395,988	–	10,027,566
於聯營公司的權益	–	–	–	4,171	–	4,171
物業及設備	24,993	–	–	14,087	–	39,080
無形資產	3,168	–	–	9	–	3,177
可收回當期稅項	26,147	–	–	–	–	26,147
遞延稅項資產	40,255	6,644	–	77	–	46,976
其他資產	17,804	453,875	478,649	30,327	1,274	981,929
即期資產	6,301,071	27,760,849	2,128,295	2,188,769	365,522	38,744,506
<b>負債</b>						
客戶存款	3,845,900	9,353,796	5,325	613,725	–	13,818,746
同業存款	886,000	5,527,420	476,303	270,503	–	7,160,226
衍生金融負債	–	116,643	–	4	–	116,647
已發行存款證及其他債務證券	546,626	10,176,651	–	–	–	10,723,277
應付當期稅項	43,779	–	–	18,259	–	62,038
遞延稅項負債	–	390	–	71	–	461
租賃負債	19,949	–	–	13,424	–	33,373
短期借款	–	952,201	–	297,910	–	1,250,111
其他負債	84,333	173,048	1	47,186	–	304,568
即期負債	5,426,587	26,300,149	481,629	1,261,082	–	33,469,447
長盤淨額	874,484	1,460,700	1,646,666	927,687	365,522	5,275,059

上海銀行(香港)有限公司  
截至2020年12月31日止年度

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(i) 貨幣風險(續)

2019年12月31日

	港幣 \$'000	美元 \$'000	歐元 \$'000	人民幣 \$'000	其他 \$'000	總額 \$'000
<b>資產</b>						
現金和存放同業及中央銀行款項	38,159	683,396	12,923	287,816	83,253	1,105,547
同業定期存放及墊款	579,137	1,518,387	261,789	–	214,981	2,574,294
按公允價值計入損益的金融資產	–	143,615	–	377,073	–	520,688
衍生金融資產	–	29,408	1,524	–	200	31,132
客戶貸款及墊款	2,695,053	11,327,602	1,165,726	1,018,867	362,090	16,569,338
投資證券	1,298,302	9,756,722	131,259	562,280	–	11,748,563
於聯營公司的權益	–	–	–	224	–	224
物業及設備	51,506	–	–	16,818	–	68,324
無形資產	3,673	–	–	10	–	3,683
遞延稅項資產	29,120	3,781	–	2,243	–	35,144
其他資產	22,144	236,024	2,478	21,966	1,879	284,491
即期資產	4,717,094	23,698,935	1,575,699	2,287,297	662,403	32,941,428
<b>負債</b>						
客戶存款	2,640,239	8,942,732	5,639	785,826	–	12,374,436
同業存款	1,350,000	5,746,511	401,410	223,530	–	7,721,451
按公允價值計入損益的金融負債	–	–	–	111,765	–	111,765
回購協議下售出的金融資產	–	550,067	–	–	–	550,067
衍生金融負債	–	2,519	12,266	435	6,808	22,028
已發行存款證及其他債務證券	–	6,446,953	–	–	–	6,446,953
應付當期稅項	80,866	2,550	–	14,029	–	97,445
租賃負債	42,311	–	–	15,185	–	57,496
其他負債	270,078	238,877	(106)	40,994	174	550,017
即期負債	4,383,494	21,930,209	419,209	1,191,764	6,982	27,931,658
長盤淨額	333,600	1,768,726	1,156,490	1,095,533	655,421	5,009,770

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(ii) 利率風險

現金流量利率風險乃指金融工具的未來現金流量將隨着市場利率改變而波動之風險。公允價值利率風險乃指金融工具之公允價值將隨著市場利率改變而波動之風險。

集團的公允價值利率風險及現金流量利率風險受市場利率的波動影響。由於利率變動，息差可能會增加，但若利率出現不可預計的波動，則息差可能會減少或引致損失。董事會制定利率重訂價格錯配水平之限額，並每日由財資部負責管理及由風險管理部負責監察。

於2020年12月31日，在其他因素不變的情況下，如市場利率增加一個百分點，本年的除稅前溢利應會增加港幣23,000,000元(2019年：增加港幣22,000,000元)。如市場利率下降一個百分點，本年的除稅前溢利應會減少港幣23,000,000元(2019年：減少港幣21,000,000元)。

下表概述了集團及公司的利率風險。表內以賬面值列示集團及公司的金融工具，並按重定息率日期或到期日(以較早者為準)分類。



上海銀行(香港)有限公司  
截至2020年12月31日止年度

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(ii) 利率風險(續)

2020年12月31日

	1個月 以內 \$'000	1個月 以上 至3個月 \$'000	3個月 以上 至1年 \$'000	1年以上 至5年 \$'000	5年以上 \$'000	沒有合約 到期日 \$'000	總額 \$'000
<b>資產</b>							
現金和存放同業及中央銀行 款項	4,183,678	—	—	—	—	1,382,372	5,566,050
同業定期存放及墊款	566,379	—	381,043	—	—	(770)	946,652
按公允價值計入損益的							
金融資產	51,155	10,979	287,448	549,518	—	37,227	936,327
衍生金融資產	—	—	—	—	—	46,471	46,471
客戶貸款及墊款	10,909,811	8,210,355	1,384,211	93,826	—	(478,243)	20,119,960
投資證券	788,125	1,040,852	829,290	6,283,439	1,136,068	(50,208)	10,027,566
於聯營公司的權益	—	—	—	—	—	4,171	4,171
物業及設備	—	—	—	—	—	39,080	39,080
無形資產	—	—	—	—	—	3,177	3,177
可收回當期稅項	—	—	—	—	—	26,147	26,147
遞延稅項資產	—	—	—	—	—	46,976	46,976
其他資產	42,707	77,250	20,602	36,662	338	804,370	981,929
<b>資產總額</b>	<b>16,541,855</b>	<b>9,339,436</b>	<b>2,902,594</b>	<b>6,963,445</b>	<b>1,136,406</b>	<b>1,860,770</b>	<b>38,744,506</b>
<b>負債</b>							
客戶存款	892,877	4,740,549	3,762,046	4,423,274	—	—	13,818,746
同業存款	—	4,065,271	2,056,398	1,038,557	—	—	7,160,226
衍生金融負債	—	—	—	—	—	116,647	116,647
已發行存款證及其他債務 證券	585,751	464,952	1,597,308	8,075,266	—	—	10,723,277
應付當期稅項	—	—	—	—	—	62,038	62,038
遞延稅項負債	—	—	—	—	—	461	461
租賃負債	—	2,160	4,339	15,908	10,966	—	33,373
短期借款	1,250,111	—	—	—	—	—	1,250,111
其他負債	69,695	24,824	40,439	858	—	168,752	304,568
<b>負債總額</b>	<b>2,798,434</b>	<b>9,297,756</b>	<b>7,460,530</b>	<b>13,553,863</b>	<b>10,966</b>	<b>347,898</b>	<b>33,469,447</b>
<b>利率重訂淨差距</b>	<b>13,743,421</b>	<b>41,680</b>	<b>(4,557,936)</b>	<b>(6,590,418)</b>	<b>1,125,440</b>	<b>1,512,872</b>	<b>5,275,059</b>

上海銀行(香港)有限公司  
截至2020年12月31日止年度

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(ii) 利率風險(續)

2019年12月31日

	1個月 以內 \$'000	1個月 以上 至3個月 \$'000	3個月 以上 至1年 \$'000	1年以上 至5年 \$'000	5年以上 \$'000	沒有合約 到期日 \$'000	總額 \$'000
<b>資產</b>							
現金和存放同業及中央銀行 款項	158,151	—	—	—	—	947,396	1,105,547
同業定期存放及墊款	2,013,369	300,000	261,789	—	—	(864)	2,574,294
按公允價值計入損益的 金融資產	25,013	382,516	113,159	—	—	—	520,688
衍生金融資產	—	—	—	—	—	31,132	31,132
客戶貸款及墊款	7,524,469	7,348,028	1,981,496	—	—	(284,655)	16,569,338
投資證券	1,342,253	1,183,298	2,513,426	6,089,432	680,780	(60,626)	11,748,563
於聯營公司的權益	—	—	—	—	—	224	224
物業及設備	—	—	—	—	—	68,324	68,324
無形資產	—	—	—	—	—	3,683	3,683
遞延稅項資產	—	—	—	—	—	35,144	35,144
其他資產	—	—	—	—	—	284,491	284,491
<b>資產總額</b>	<b>11,063,255</b>	<b>9,213,842</b>	<b>4,869,870</b>	<b>6,089,432</b>	<b>680,780</b>	<b>1,024,249</b>	<b>32,941,428</b>
<b>負債</b>							
客戶存款	4,910,059	4,634,847	2,804,967	24,563	—	—	12,374,436
同業存款	4,547,828	2,901,092	272,531	—	—	—	7,721,451
按公允價值計入損益的金融 負債	—	111,765	—	—	—	—	111,765
回購協議下售出的金融資產	241,171	308,896	—	—	—	—	550,067
衍生金融負債	—	—	—	—	—	22,028	22,028
已發行存款證及其他債務 證券	388,499	1,008,474	1,163,595	3,886,385	—	—	6,446,953
應付當期稅項	—	—	—	—	—	97,445	97,445
租賃負債	2,252	4,485	19,208	31,551	—	—	57,496
其他負債	51,485	—	—	—	—	498,532	550,017
<b>負債總額</b>	<b>10,141,294</b>	<b>8,969,559</b>	<b>4,260,301</b>	<b>3,942,499</b>	<b>—</b>	<b>618,005</b>	<b>27,931,658</b>
<b>利率重訂淨差距</b>	<b>921,961</b>	<b>244,283</b>	<b>609,569</b>	<b>2,146,933</b>	<b>680,780</b>	<b>406,244</b>	<b>5,009,770</b>

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(c) 流動性風險

流動性風險乃指集團未能維持充裕資金於金融負債到期日履行其償還責任。這可能是由於市場波動或流動性緊縮，集團需以顯著的折價，緩和特定風險承擔。集團採用審慎風險偏好制定流動性風險承受範圍。風險偏好以流動性風險限額和指標形式設置。

資產負債委員會是由董事會授權的管理委員會，負責集團的流動性風險。資產負債委員會負責審批流動性風險管理策略，並授權市場風險處監察集團的流動性狀況。

流動性管理包括監察及匯報以計量及預測下一日、下一個星期及下一個月的現金流量方式進行。對資金來源進行監察，以保持交易對手、產品和年期的多樣化。

流動性壓力測試定期進行，在壓力情景下估計集團的現金流狀況及評估流動的充足性。壓力測試結果定期向資產負債委員會報告。

財資部負責日常的流動性管理，包括：

- 透過監察未來的現金流量以控制每日的資金營運，包括存款到期或客戶借貸的資金補充；
- 維持一個高流通性資產組合，以便遇上無法預料的現金流量干擾情況時，可即時在市場上變現；
- 管理債項到期日的集中度及組合；及
- 監察錯配的中期資產、未提用的借款承諾及或有負債的影響。

市場風險處及財務部提供相關流動性報告，作為內部監控和監管報告要求。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

(i) 到期日分析

下表列示於報告日按尚餘還款期分析的資產及負債：

2020年12月31日

	即時到期	1個月 以內	1個月 以上 至3個月	3個月 以上 至1年	1年以上 至5年	5年以上	沒有合約 到期日	總額
	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
<b>資產</b>								
現金和存放同業及中央銀行 款項	5,566,380	-	-	-	-	-	(330)	5,566,050
同業定期存放及墊款	-	566,379	-	381,043	-	-	(770)	946,652
按公允價值計入損益的 金融資產	-	11,928	-	298,427	588,745	-	37,227	936,327
衍生金融資產	-	-	-	-	-	-	46,471	46,471
客戶貸款及墊款	-	4,987,695	1,007,622	7,616,575	6,482,409	-	25,659	20,119,960
投資證券	-	483,408	526,885	1,419,030	6,512,383	1,136,068	(50,208)	10,027,566
於聯營公司的權益	-	-	-	-	-	-	4,171	4,171
物業及設備	-	-	-	-	-	-	39,080	39,080
無形資產	-	-	-	-	-	-	3,177	3,177
可收回當期稅項	-	-	-	-	-	-	26,147	26,147
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	-	46,976	46,976
其他資產	1,331	682,606	107,210	20,602	36,662	338	133,180	981,929
<b>資產總額</b>	<b>5,567,711</b>	<b>6,732,016</b>	<b>1,641,717</b>	<b>9,735,677</b>	<b>13,620,199</b>	<b>1,136,406</b>	<b>310,780</b>	<b>38,744,506</b>
<b>負債</b>								
客戶存款	-	4,423,274	4,740,549	4,654,923	-	-	-	13,818,746
同業存款	-	1,038,558	3,290,036	2,056,398	775,234	-	-	7,160,226
已發行存款證及其他債務證券	-	3,875,767	464,952	2,183,059	4,199,499	-	-	10,723,277
應付當期稅項	-	-	-	62,038	-	-	-	62,038
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	-	461	461
衍生金融負債	-	-	-	-	-	-	116,647	116,647
租賃負債	-	2,160	4,339	15,908	10,966	-	-	33,373
短期借款	1,250,111	-	-	-	-	-	-	1,250,111
其他負債	405	77,387	130,742	40,439	858	-	54,737	304,568
<b>負債總額</b>	<b>1,250,516</b>	<b>9,417,146</b>	<b>8,630,618</b>	<b>9,012,765</b>	<b>4,986,557</b>	<b>-</b>	<b>171,845</b>	<b>33,469,447</b>
<b>流動性淨差距</b>	<b>4,317,195</b>	<b>(2,685,130)</b>	<b>(6,988,901)</b>	<b>722,912</b>	<b>8,633,642</b>	<b>1,136,406</b>	<b>138,935</b>	<b>5,275,059</b>

上海銀行(香港)有限公司  
截至2020年12月31日止年度

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

(i) 到期日分析(續)

2019年12月31日

	即時到期	1個月 以內	1個月 以上 至3個月	3個月 以上 至1年	1年以上 至5年	5年以上	沒有合約 到期日	總額
	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
<b>資產</b>								
現金和存放同業及中央銀行 款項	1,105,737	-	-	-	-	-	(190)	1,105,547
同業定期存放及墊款	-	2,013,369	300,000	261,789	-	-	(864)	2,574,294
按公允價值計入損益的 金融資產	-	-	111,765	162,059	191,425	30,426	25,013	520,688
衍生金融資產	-	-	-	-	-	-	31,132	31,132
客戶貸款及墊款	-	3,426,416	2,208,709	5,844,240	5,032,646	-	57,327	16,569,338
投資證券	-	1,045,969	652,693	2,645,759	6,697,523	767,245	(60,626)	11,748,563
於聯營公司的權益	-	-	-	-	-	-	224	224
物業及設備	-	-	-	-	-	-	68,324	68,324
無形資產	-	-	-	-	-	-	3,683	3,683
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	-	35,144	35,144
其他資產	849	58,197	126,498	36,821	39,738	1,569	20,819	284,491
<b>資產總額</b>	<b>1,106,586</b>	<b>6,543,951</b>	<b>3,399,665</b>	<b>8,950,668</b>	<b>11,961,332</b>	<b>799,240</b>	<b>179,986</b>	<b>32,941,428</b>
<b>負債</b>								
客戶存款	-	4,910,059	4,634,847	2,804,967	24,563	-	-	12,374,436
同業存款	-	4,547,828	2,901,092	272,531	-	-	-	7,721,451
按公允價值計入損益的金融負 債	-	-	111,765	-	-	-	-	111,765
回購協議下售出的金融資產	-	241,171	308,896	-	-	-	-	550,067
衍生金融負債	-	-	-	-	-	-	22,028	22,028
已發行存款證及其他債務證券	-	388,499	1,008,474	1,163,595	3,886,385	-	-	6,446,953
應付當期稅項	-	-	52,625	44,820	-	-	-	97,445
租賃負債	-	2,252	4,485	19,208	31,551	-	-	57,496
其他負債	56,739	264,516	124,433	80,474	27	-	23,828	550,017
<b>負債總額</b>	<b>56,739</b>	<b>10,354,325</b>	<b>9,146,617</b>	<b>4,385,595</b>	<b>3,942,526</b>	<b>-</b>	<b>45,856</b>	<b>27,931,658</b>
<b>流動性淨差距</b>	<b>1,049,847</b>	<b>(3,810,374)</b>	<b>(5,746,952)</b>	<b>4,565,073</b>	<b>8,018,806</b>	<b>799,240</b>	<b>134,130</b>	<b>5,009,770</b>

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

(ii) 按約定期限列報的未折現現金流量

下表詳列集團及公司於報告日非衍生金融負債及衍生金融工具的現金流出預測，並按剩餘合約到期日列示，以及按最早提款日列示的其他財務狀況表外項目之現金流出預測。下列所示之數額為按約定未折現現金流量(包括以約定利率或(如屬浮息)按於報告日的當時利率計算的利息付款)及最早支付日期而列報，惟集團則按預計未折現現金流量去管理流動性風險。

2020年12月31日

	1個月 以內 \$'000	1個月 以上 至3個月 \$'000	3個月 以上 至1年 \$'000	1年以上 至5年 \$'000	總額 \$'000	賬面值 \$'000
<b>非衍生金融負債</b>						
客戶存款	4,433,604	4,750,759	4,676,042	39,214	13,899,619	13,818,746
同業存款	1,044,110	3,297,909	2,863,273	-	7,205,292	7,160,226
已發行存款證及其他債務證券	3,936,736	490,614	2,232,263	4,330,143	10,989,756	10,723,277
租賃負債	2,277	4,553	16,573	11,955	35,358	33,373
短期借款	952,352	298,407	-	-	1,250,759	1,250,111
其他負債	95,867	18,553	87,769	-	202,189	184,448
	<u>10,464,946</u>	<u>8,860,795</u>	<u>9,875,920</u>	<u>4,381,312</u>	<u>33,582,973</u>	<u>33,170,181</u>
以淨額基準結算的衍生現金流量	<u>220</u>	<u>(2,761)</u>	<u>(1,764)</u>	<u>(17,621)</u>	<u>(21,926)</u>	
<b>以總額基準結算的衍生現金流量</b>						
總流入	2,783,900	571,638	1,249,525	-	4,605,063	
總流出	(2,845,578)	(564,678)	(1,240,366)	-	(4,650,622)	
	<u>(61,678)</u>	<u>6,960</u>	<u>9,159</u>	<u>-</u>	<u>(45,559)</u>	
<b>其他財務狀況表外項目(附註31)</b>						
貸款承諾及與承諾有關的其他信用	2,826,267	-	-	-	2,826,267	
財務擔保及其他與信用有關的或有負債	10,860	-	-	-	10,860	
	<u>2,837,127</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,837,127</u>	

上海銀行(香港)有限公司  
截至2020年12月31日止年度

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

(ii) 按約定期限列報的未折現現金流量(續)

2019年12月31日

	1個月 以內 \$'000	1個月 以上 至3個月 \$'000	3個月 以上 至1年 \$'000	1年以上 \$'000	總額 \$'000	賬面值 \$'000
<b>非衍生金融負債</b>						
客戶存款	4,935,285	4,676,452	2,883,800	25,457	12,520,994	12,374,436
同業存款	4,567,982	2,921,525	275,773	–	7,765,280	7,721,451
按公允價值計入損益的金融負債	–	113,507	–	–	113,507	111,765
回購協議下售出的金融資產	242,111	310,696	–	–	552,807	550,067
已發行存款證及其他債務證券	450,981	1,015,697	1,192,475	3,954,133	6,613,286	6,446,953
租賃負債	2,252	4,485	19,208	31,551	57,496	57,496
其他負債	251,347	15,316	22,160	–	288,823	288,823
	<u>10,449,958</u>	<u>9,057,678</u>	<u>4,393,416</u>	<u>4,011,141</u>	<u>27,912,193</u>	<u>27,550,991</u>
以淨額基準結算的衍生現金流量	<u>395</u>	<u>904</u>	<u>1,534</u>	<u>4,567</u>	<u>7,400</u>	
<b>以總額基準結算的衍生現金流量</b>						
總流入	3,969,920	1,600,598	235,211	–	5,805,729	
總流出	(3,963,330)	(1,600,274)	(233,598)	–	(5,797,202)	
	<u>6,590</u>	<u>324</u>	<u>1,613</u>	<u>–</u>	<u>8,527</u>	
<b>其他資產負債表外項目(附註31)</b>						
貸款承諾及與承諾有關的其他信用	2,895,103	–	–	–	2,895,103	
財務擔保及其他與信用有關的或有負債	17,963	–	–	–	17,963	
	<u>2,913,066</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>2,913,066</u>	

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(d) 資本管理

作為香港註冊的認可機構，集團根據香港金融管理局(「金管局」)設定之資本要求接受其監管。

金管局頒佈的《銀行業(資本)規則》，集團須備存充足的監管資本，以應付信用、市場及營運等風險。

集團資本管理的首要目標，除了符合監管規定外，還有保障集團能夠持續經營，從而為股東及其他相關人士帶來回報及利益。為達到以上目標，集團會制定與風險水平相稱的產品和服務收費標準，並以合理價格獲得融資。

集團定期檢討和管理其資本結構，以維持在股東回報與資本狀況所提供的保障兩者中間取得平衡，並因應經濟情況重大轉變而調整資本結構。

集團遵循《銀行業(資本)規則》核定資本充足比率並據此監控資本結構。集團採用標準(信用風險)計算法核定非證券化敞口所承擔的信用風險。

截至2020年及2019年度內，集團均符合金管局所定的資本要求。

(e) 金融資產及負債的公允價值

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債

公允價值估算是根據金融工具的特性和相關市場資料於某一特定時間作出，因此本質上具有主觀性。集團利用反映輸入值不同重要性的層級計量法對下列公允價值進行計量：

- 第一層級：以相同金融工具在活躍市場取得的市場報價(未經調整)計量公允價值。
- 第二層級：採用可直接觀察輸入值或間接觀察輸入值的估值模式計量公允價值。這個層級涵蓋類似金融工具在活躍市場的市場報價、相同或類似工具在非活躍市場的市場報價，或其他估值模式，而當中所用的重要輸入值全都是直接或間接可從市場觀察所得的數據。



綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(e) 金融資產及負債的公允價值(續)

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債(續)

- 第三層級：運用重要但不可觀察輸入值計量公允價值。這個層級涵蓋非以可觀察數據的輸入值為估值模式所使用的輸入值，而不可觀察的輸入值可對工具估值構成重大影響。這個層級也包括使用以下估值方法的工具，即參考類似工具的市場報價，並需要作出重大的不可觀察的調整或假設，以反映不同工具的差異。

若有市場報價，將會是量度公允價值最適合的方法。因為大多數非上市證券及場外衍生工具均欠缺有組織的二手市場，所以無法直接取得這些金融工具的市場價格。其公允價值會採用以當前市場參數或交易對手所提供的市場價格為依據的既定估值模式來計量。

遠期外匯合約的公允價值則以報告日的遠期市場匯率釐定。至於其他衍生金融工具，集團以估計現金流量折現法釐定其公允價值，折現率為適用於附有類似條款及條件的工具於會計結算日的市場利率。

下表詳細分析於2020年12月31日按公允價值計算的金融工具，按不同公允價值處理分類到不同公允價值層級：

	2020			總額 \$'000
	第一層級 \$'000	第二層級 \$'000	第三層級 \$'000	
<b>經常性公允價值計量</b>				
<b>資產</b>				
按公允價值計入損益的金融資產	—	444,906	491,421	936,327
衍生金融資產(附註30)	—	46,471	—	46,471
按公允價值計入其他全面收益的 投資證券(附註17)	458,181	7,853,946	—	8,312,127
<b>負債</b>				
按公允價值計入損益的金融負債	—	—	—	—
衍生金融負債(附註30)	—	116,647	—	116,647

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(e) 金融資產及負債的公允價值(續)

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債(續)

	2019			
	第一層級 \$'000	第二層級 \$'000	第三層級 \$'000	總額 \$'000
<b>經常性公允價值計量</b>				
<b>資產</b>				
按公允價值計入損益的金融資產	30,426	113,189	377,073	520,688
衍生金融資產(附註30)	—	31,132	—	31,132
按公允價值計入其他全面收益的 投資證券(附註17)	1,185,478	7,367,852	—	8,553,330
	<u>1,185,478</u>	<u>7,367,852</u>	<u>—</u>	<u>8,553,330</u>
<b>負債</b>				
按公允價值計入損益的金融負債	—	—	111,765	111,765
衍生金融負債(附註30)	—	22,028	—	22,028
	<u>—</u>	<u>22,028</u>	<u>—</u>	<u>22,028</u>

於2020年及2019年間，沒有第一層級和第二層級兩者之間的金融工具轉移。集團的政策是將所有公允價值分類轉移當成為於報告期末發生。

第二層級的投資證券之公允價值以報告期末的經紀報價釐定。

使用重要但不可觀察輸入值的金融工具估值

第三層級按公允價值計入損益的金融資產之公允價值則以最近期的交易釐定。於2020年12月31日，估計所有其他變數不變，相同產品的價格增加/減少5%將令集團權益增加/減少港幣18,400,000元(2019年：港幣9,900,000元)。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(e) 金融資產及負債的公允價值(續)

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債(續)

於期內以公允價值計量的第三層級餘額變動如下：

	同業的 理財產品 \$'000	可換股債券 \$'000	非上市 發行情據 和認沽期權 \$'000	實益 權益回報 \$'000	非上市 權益投資 \$'000	非上市 發行情據 及回購期權 \$'000	總額 \$'000
2019年1月1日	-	239,075	22,769	-	5,988	-	267,832
增置	61,471	1,005,886	-	-	19,134	(111,765)	974,726
出售/贖回產品	(61,471)	(888,533)	(22,769)	-	-	-	(972,773)
匯兌差額	-	(4,368)	-	-	(109)	-	(4,477)
2019年12月31日	-	352,060	-	-	25,013	(111,765)	265,308
2020年1月1日	-	352,060	-	-	25,013	(111,765)	265,308
增置	319,290	357,864	-	104,058	10,954	-	792,166
出售/贖回產品	(319,290)	(386,135)	-	-	-	111,765	(593,660)
重估淨盈餘/(赤字)	-	1,563	-	(270)	(1,282)	-	11
匯兌差額	-	15,922	-	9,132	2,542	-	27,596
2020年12月31日	-	341,274	-	112,920	37,227	-	491,421
2020年12月31日及2019年 12月31日 期內於出售時自其他 全面收益重新分類的總收益 或虧損	-	-	-	-	-	-	-
2020年12月31日 於報告期內持有之資產而已 計入期內損益的總收益或 虧損： -按公允價值計金融工具的淨 收入	1,306	33,471	-	8,499	(1,282)	(1,512)	40,482
2019年12月31日 於報告期內持有之資產而已 計入期內損益的總收益或 虧損： -按公允價值計金融工具的淨 收入	345	36,106	1,115	-	-	(6,314)	31,252

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(e) 金融資產及負債的公允價值(續)

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債(續)

截至2020年12月31日，第三層級金融工具的公允價值按以下其各自的估值技術釐定：

— 同業的理財產品	最新市場交易或可比較市場投資
— 可換股債券	折現現金流分析
— 非上市發行票據	折現現金流分析
— 實益權益回報	折現現金流分析
— 非上市權益投資	最新市場交易或可比較市場投資

(ii) 非按公允價值計量的金融資產及負債

在集團之綜合財務狀況表上非以公允價值列賬的金融資產及負債主要包括存放同業及中央銀行款項、同業定期存放及墊款、客戶貸款及墊款和按攤銷成本計算的投資證券。這些金融資產按攤銷成本減去減值計量。在集團之綜合財務狀況表上和公司之財務狀況表主非以公允價值列賬的金融負債主要包括同業存款、客戶存款、按回購協議出售的金融資產和已發行存款證及其他債務證券。這些金融負債按攤銷成本計量。

由於有關金融資產及負債大多為短期或以浮息計算，集團評估該等在集團的綜合財務狀況表及公司的財務狀況表上非以公允價值列賬的金融資產及負債，其公允價值與賬面值的差距甚微，除下列金融工具外，其賬面值及公允價值及公允價值層級的水平披露如下：

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

5 金融風險管理(續)

(e) 金融資產及負債的公允價值(續)

(ii) 非按公允價值計量的金融資產及負債(續)

	於2020年 12月31日 的賬面值 \$'000	於2020年 12月31日 的公允價值 \$'000	於2020年12月31日公允價值計量分類至		
			第一層級 \$'000	第二層級 \$'000	第三層級 \$'000
<b>資產</b>					
攤銷成本計算的投資證券(扣除信用及 其他損失準備)(附註17)	1,715,439	1,730,307	—	1,730,307	—
<b>負債</b>					
按攤銷成本發行的其他債券證券 (附註25)	7,727,911	7,733,494	—	7,733,494	—
<b>於2019年12月31日公允價值計量分類至</b>					
	於2019年 12月31日 的賬面值 \$'000	於2019年 12月31日 的公允價值 \$'000	第一層級 \$'000	第二層級 \$'000	第三層級 \$'000
<b>資產</b>					
攤銷成本計算的投資證券(扣除信用及 其他損失準備)(附註17)	3,195,233	3,193,670	—	3,193,670	—
<b>負債</b>					
按攤銷成本發行的其他債券證券 (附註25)	3,886,385	3,907,160	—	3,907,160	—

(f) 金融資產轉讓

集團在日常業務中，通過訂立交易將其確認之金融資產直接轉讓給第三方。所有金融資產轉讓均使集團轉讓從金融資產獲得現金流的合約權利，或保留有關權利但承擔轉移資產現金流的責任，以及從金融資產附帶的轉讓絕大部分風險與回報，故此所有轉讓均為全部撤銷有關金融資產確認的情況。有關風險包括信用、利率、貨幣、提前還款及其他價格風險。

於2020年及2019年12月31日，對已轉讓並全部撤銷確認的金融資產，集團並無保留持續參與權。

上海銀行(香港)有限公司  
截至2020年12月31日止年度

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

6 淨利息收入

	2020 \$'000	2019 \$'000
<b>利息收入</b>		
以實際利率法計算利息收入		
– 存放銀行款項及同業定期存放	22,393	33,170
– 客戶貸款及墊款	606,394	779,017
– 投資證券	582,222	475,651
– 其他	2,032	12,005
	<u>1,213,041</u>	<u>1,299,843</u>
<b>利息支出</b>		
非按公允價值計入損益的金融負債利息支出		
– 同業存款	(114,309)	(160,840)
– 客戶存款	(201,764)	(289,820)
– 已發行存款證及其他債務證券	(196,803)	(244,791)
– 其他	(32,978)	(12,692)
	<u>(545,854)</u>	<u>(708,143)</u>
淨利息收入	<u>667,187</u>	<u>591,700</u>

金融資產減值應計的利息收入及撥回貸款減值準備折現對於2020年和2019年的金額並不重要。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

7 淨手續費及佣金收入

	2020 \$'000	2019 \$'000
手續費及佣金收入		
– 信用融通	19,548	27,179
– 貿易服務	1,958	1,484
– 企業顧問	112,127	144,683
– 資產管理	14,197	13,575
– 經紀服務	137	59
– 其他	458	1,894
	<u>148,425</u>	<u>188,874</u>
手續費及佣金支出	<u>(21,565)</u>	<u>(19,275)</u>
淨手續費及佣金收入	<u><u>126,860</u></u>	<u><u>169,599</u></u>

截至2020年12月31日止年度，全數手續費及佣金收入共港幣148,425,000元(2019年：港幣188,874,000元)及手續費及佣金支出共港幣21,565,000元(2019年：港幣19,275,000元)均源自非以公允價值計入損益之金融資產及負債。

截至2020年12月31日止年度，集團有手續費及佣金收入源自集團代客戶持有或投資之信託或其他受託活動共港幣14,197,000元(2019年：港幣13,575,000元)。

8 按公允價值計金融工具的淨收入

	2020 \$'000	2019 \$'000
匯兌	95,855	6,767
利率及其他	42,395	30,788
	<u>138,250</u>	<u>37,555</u>

於2020年間的匯兌收益已包含了因人民幣兌港幣之匯率變動而引致的人民幣資產匯兌收益為港幣4,900萬元(2019年：匯兌虧損港幣1,900萬元)。這些人民幣資產主要以公司之人民幣發行的股本來支持(但有關股本以歷史匯率列於財務報表之內)。撇除與此相關的匯兌收益，一般匯兌活動的交易收入應達港幣4,700萬元(2019年：港幣2,600萬元)。

上海銀行(香港)有限公司  
截至2020年12月31日止年度

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

9 經營費用

	附註	2020 \$'000	2019 \$'000
員工成本			
– 薪金和其他福利		164,492	189,199
– 退休金及公積金費用		6,387	4,316
		<u>170,879</u>	<u>193,515</u>
物業及設備支出(不包括折舊)			
– 未納入租賃負債計量的可變租賃付款		265	1,214
– 保養及辦公室設施費用		3,898	3,997
– 其他		1,697	1,661
		<u>5,860</u>	<u>6,872</u>
審計師酬金		1,660	2,260
物業及設備折舊	20	6,497	7,199
使用權資產攤銷	20	25,609	25,595
無形資產攤銷	21	2,657	3,020
法律及專業費用		7,289	7,205
信息技術和系統費用		11,031	8,780
數據訂閱費用		5,764	4,826
其他經營費用		14,035	16,424
		<u>74,542</u>	<u>75,309</u>
		<u>251,281</u>	<u>275,696</u>



上海銀行(香港)有限公司  
截至2020年12月31日止年度

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

10 信用及其他損失準備

(a) 淨減值提撥/(回撥)至損益表

	附註	2020 HK\$'000	2019 HK\$'000
現金和存放同業及中央銀行款項	14	140	(17)
同業定期存放及墊款	15	(94)	390
客戶貸款及墊款	16(b)	368,805	100,516
投資證券		24,697	49,796
其他資產	22	61,259	7,939
資產負債表外的信用風險	27	(863)	8,593
		<u>453,944</u>	<u>167,217</u>

(b) 減值準備變動

下表顯示年內第三階段預期信用虧損和第一及第二階段預期信用虧損的變動。

	於1月1日 結餘 \$'000	全面收益 表計提/ (回撥) \$'000	收回 \$'000	撇銷 \$'000	匯兌及 其他變動 \$'000	於 12月31日 結餘 \$'000
<b>2020</b>						
<b>第三階段預期信用虧損</b>						
客戶貸款及墊款	113,783	310,283	-	(193,816)	18,599	248,849
其他資產	8,351	61,259	-	(29,891)	(19,095)	20,624
特殊準備總額	<u>122,134</u>	<u>371,542</u>	<u>-</u>	<u>(223,707)</u>	<u>(496)</u>	<u>269,473</u>
<b>第一及第二階段預期信用虧損</b>						
現金和存放同業及中央銀行款項	190	140	-	-	-	330
同業定期存放及墊款	864	(94)	-	-	-	770
客戶貸款及墊款	170,872	58,522	-	-	-	229,394
投資證券	93,202	24,697	-	-	-	117,899
資產負債表外的信用風險	11,600	(863)	-	-	-	10,737
一般準備總額	<u>276,728</u>	<u>82,402</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>359,130</u>
信用及其他損失準備總額	<u>398,862</u>	<u>453,944</u>	<u>-</u>	<u>(223,707)</u>	<u>(496)</u>	<u>628,603</u>

上海銀行(香港)有限公司  
截至2020年12月31日止年度

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

10 信用及其他損失準備

(b) 減值準備變動

	於1月1日 結餘 \$'000	全面收益 表計提 \$'000	收回 \$'000	撤銷 \$'000	匯兌及 其他變動 \$'000	於 12月31日 結餘 \$'000
<b>2019</b>						
<b>第三階段預期信用虧損</b>						
客戶貸款及墊款	146,455	74,115	2,156	(108,917)	(26)	113,783
其他資產	412	7,941	-	-	(2)	8,351
特殊準備總額	146,867	82,056	2,156	(108,917)	(28)	122,134
<b>第一及第二階段預期信用虧損</b>						
現金和存放同業及中央銀行款項	207	(17)	-	-	-	190
同業定期存放及墊款	474	390	-	-	-	864
客戶貸款及墊款	144,473	26,399	-	-	-	170,872
投資證券	43,406	49,796	-	-	-	93,202
資產負債表外的信用風險	3,007	8,593	-	-	-	11,600
一般準備總額	191,567	85,161	-	-	-	276,728
信用及其他損失準備總額	338,434	167,217	2,156	(108,917)	(28)	398,862

下表解釋根據香港財務報告準則第9號預期信用虧損準備的變動：

	第一階段 預期信用 虧損 \$'000	第二階段 預期信用 虧損 \$'000	第三階段 預期信用 虧損 \$'000	總額 \$'000
於2020年1月1日餘額	246,177	30,551	122,134	398,862
信用及其他損失準備 轉移至/(來自)				
— 第一階段	(1,922)	1,922	-	-
— 第二階段	-	(30,267)	30,267	-
— 第三階段	-	-	-	-
	(1,922)	(28,345)	30,267	-
新撥備支取	92,444	20,225	341,275	453,944
淨撤銷	-	-	(223,707)	(223,707)
外匯變動影響	-	-	(496)	(496)
於2020年12月31日餘額	336,699	22,431	269,473	628,603

上海銀行(香港)有限公司  
截至2020年12月31日止年度

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

10 信用及其他損失準備(續)

	第一階段 預期信用虧損 \$'000	第二階段 預期信用虧損 \$'000	第三階段 預期信用虧損 \$'000	總額 \$'000
於2019年1月1日結餘	175,292	16,275	146,867	338,434
信用及其他損失準備 轉移至/(來自)				
— 第一階段	(8,425)	—	8,425	—
— 第二階段	(8,106)	(8,169)	16,275	—
— 第三階段	—	—	—	—
	<u>(16,531)</u>	<u>(8,169)</u>	<u>24,700</u>	<u>—</u>
新撥備支取	87,416	22,445	57,356	167,217
淨撇銷	—	—	(106,761)	(106,761)
外匯變動影響	—	—	(28)	(28)
於2019年12月31日結餘	<u>246,177</u>	<u>30,551</u>	<u>122,134</u>	<u>398,862</u>

11 董事酬金

根據香港《公司條例》第383條(1)及《公司(披露董事利益資料)規例》第二部的規定，董事酬金披露如下：

	2020 \$'000	2019 \$'000
董事袍金	1,200	1,200
其他酬金	2,943	3,240
公積金供款	—	—
	<u>4,143</u>	<u>4,440</u>

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

## 12 稅項

(a) 綜合損益及其他全面收益表所示的稅項為：

	2020 \$'000	2019 \$'000
<b>當期稅項</b>		
香港利得稅		
– 本年度準備	42,527	65,137
– 往年撥備不足／(超額撥備)	(611)	1,551
	<u>41,916</u>	<u>66,688</u>
在香港以外稅項		
– 中華人民共和國預扣稅	49	71
– 本年度準備	16,827	15,467
	<u>58,792</u>	<u>82,226</u>
<b>遞延稅項</b>		
暫時差異的產生和撥回(附註24(b))	<u>(15,091)</u>	<u>(20,179)</u>
	<u>43,701</u>	<u>62,047</u>

2020年度的香港利得稅準備是按該年度的估計應評稅溢利以16.5%(2019年:16.5%)的稅率計算，惟本公司一間身為利得稅兩級制合資格企業之附屬公司除外。

就本公司而言，首2百萬港元應課稅溢利以8.25%的稅率徵稅，而餘下應課稅溢利以16.5%的稅率徵稅。本公司之香港利得稅撥備乃按與2019年相同的基準計算。

2020年度的香港利得稅準備是考慮到香港特別行政區政府減免2019-20課稅年度應付稅款75%，每項業務可獲最多減免港幣20,000元(2019年:2018-19課稅年度最多減免港幣20,000元，並在計算2019年準備時予以考慮)。

海外附屬公司稅項按相關國家適用之現行稅率計提。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

12 稅項(續)

(b) 稅項支出和會計溢利按適用稅率計算的對賬：

	2020 \$'000	2019 \$'000
除稅前溢利	<u>271,509</u>	<u>370,341</u>
按香港利得稅兩級制計算除稅前溢利的名義稅項 毋須計稅的收入／支出的稅項影響	44,634 (7,794)	60,941 (7,159)
未確認未動用當年稅項損失的稅項影響	32	14
往年(超額撥備)／撥備不足	(611)	1,551
在其他司法權區經營附屬公司不同的稅率影響	7,324	6,223
其他	<u>116</u>	<u>477</u>
實際稅項支出	<u>43,701</u>	<u>62,047</u>

13 其他全面收益

(a) 其他全面收益各組成部分的相關稅務影響

	2020			2019		
	除稅前金額 \$'000	稅項支出 \$'000	除稅後金額 \$'000	除稅前金額 \$'000	稅項支出 \$'000	除稅後金額 \$'000
中國內地附屬公司的外幣換算差額	21,561	-	21,561	(5,239)	-	(5,239)
重估儲備變動淨額(附註13(b))	19,640	(3,720)	15,920	263,375	(39,602)	223,773
其他全面收益	<u>41,201</u>	<u>(3,720)</u>	<u>37,481</u>	<u>258,136</u>	<u>(39,602)</u>	<u>218,534</u>

上海銀行(香港)有限公司  
截至2020年12月31日止年度

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

13 其他全面收益(續)

(b) 其他全面收益的組成部分

	2020 \$'000	2019 \$'000
按公允價值計入其他全面收益：		
年內確認的公允價值變動	66,890	277,047
於出售時轉入損益數額重新分類調整 (扣除)／計入重估儲備的遞延稅項淨額(附註24(b))	(47,250) (3,720)	(13,672) (39,602)
年內在其他綜合收益中確認的重估儲備變動淨額	<u>15,920</u>	<u>223,773</u>

14 現金和存放同業及中央銀行款項

	2020 \$'000	2019 \$'000
存放同業款項	4,620,066	1,101,024
存放中央銀行款項	<u>946,314</u>	<u>4,713</u>
第一階段的信用及其他損失準備	5,566,380 (330)	1,105,737 (190)
淨現金和存放同業及中央銀行款項	<u>5,566,050</u>	<u>1,105,547</u>

本公司的附屬公司就其日常業務交易於認可機構開立獨立賬戶。於2020年12月31日，該等財務報表處理的獨立賬戶為港幣300,000元(2019年：港幣3,968,000元)。

15 同業定期存放及墊款

	2020 \$'000	2019 \$'000
同業定期存放及墊款總額		
– 1個月內到期	566,379	2,013,369
– 1個月以上至1年內到期	<u>381,043</u>	<u>561,789</u>
第一階段的信用及其他損失準備	947,422 (770)	2,575,158 (864)
淨同業定期存放及墊款	<u>946,652</u>	<u>2,574,294</u>

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

16 客戶貸款及墊款

(a) 客戶貸款及墊款

	2020 \$'000	2019 \$'000
客戶貸款及墊款總額	20,598,203	16,853,993
減：信用及其他損失準備		
—第一及第二階段的預期信用虧損(附註16(b))	(229,394)	(170,872)
—第三階段的預期信用虧損(附註16(b))	(248,849)	(113,783)
	<u>20,119,960</u>	<u>16,569,338</u>
包括		
—貿易票據	20,091	—
—貸款	20,099,869	16,569,338

(b) 客戶貸款及墊款之貸款質量分析

	第一階段 HK\$'000	第二階段 HK\$'000	第三階段 HK\$'000	總額 HK\$'000
於2020年12月31日				
未逾期及未減值				
—合格	19,793,957	—	—	19,793,957
—關注	—	300,344	—	300,344
逾期但未減值	—	—	—	—
已減值	—	—	503,902	503,902
信用及其他損失準備	(206,963)	(22,431)	(248,849)	(478,243)
	<u>19,586,994</u>	<u>277,913</u>	<u>255,053</u>	<u>20,119,960</u>
於2019年12月31日				
未逾期及未減值				
—合格	15,868,300	—	—	15,868,300
—關注	—	643,711	—	643,711
逾期但未減值	—	—	—	—
已減值	—	—	341,982	341,982
信用及其他損失準備	(140,321)	(30,551)	(113,783)	(284,655)
	<u>15,727,979</u>	<u>613,160</u>	<u>228,199</u>	<u>16,569,338</u>

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

16 客戶貸款及墊款(續)

(c) 總客戶貸款及墊款之行業分類

	2020		2019	
	\$'000	抵押品值 佔各行業 分類貸款額 比率 %	\$'000	抵押品值 佔各行業 分類貸款額 比率 %
<b>在香港使用之客戶貸款及墊款總額</b>				
工業、商業及金融業				
– 物業發展	1,128,742	47.6	310,366	27.7
– 物業投資	–	–	5,936	100.0
– 金融企業	6,456,091	21.9	3,885,247	36.8
– 批發及零售業	25,583	–	–	–
– 製造業	879,423	50.3	417,213	83.1
– 運輸及運輸設備	199,654	–	–	–
– 資訊科技	–	–	–	–
– 其他	463,018	65.4	197,034	16.7
	<u>9,152,511</u>	28.2	<u>4,815,796</u>	39.5
個人	<u>45,505</u>	–	<u>70,573</u>	–
在香港使用之貸款及墊款總額	9,198,016	28.1	4,886,369	38.9
貿易融資	148,784	–	164,166	–
在香港以外使用之貸款及墊款總額	<u>11,251,403</u>	24.3	<u>11,803,458</u>	31.8
客戶貸款及墊款總額	<u><u>20,598,203</u></u>	25.8	<u><u>16,853,993</u></u>	33.6



綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

16 客戶貸款及墊款(續)

(d) 客戶貸款及墊款之地區分類分析

客戶貸款及墊款之地區分類乃依照客戶所在之地區，經考慮風險轉移之因素後而劃定。在一般情況下，若貸款及墊款之擔保人所在地與該客戶不同，則風險轉移至擔保人之所在地區。

	客戶貸款 及墊款 總額 \$'000	減值貸款 及墊款 (第三階段) \$'000	已逾期之 貸款及墊款 \$'000	第三階段的 預期信用 虧損 \$'000	第一及 第二階段 的預期信用 虧損 \$'000
於2020年12月31日					
- 香港	7,439,365	-	-	-	(121,561)
- 中國內地	12,507,249	503,902	503,902	(248,849)	(93,721)
- 其他	651,589	-	-	-	(14,112)
	<u>20,598,203</u>	<u>503,902</u>	<u>503,902</u>	<u>(248,849)</u>	<u>(229,394)</u>
於2019年12月31日					
- 香港	4,947,813	-	-	-	(57,434)
- 中國內地	11,484,316	341,982	30,518	(113,783)	(104,411)
- 其他	421,864	-	-	-	(9,027)
	<u>16,853,993</u>	<u>341,982</u>	<u>30,518</u>	<u>(113,783)</u>	<u>(170,872)</u>

(e) 客戶貸款及墊款總額之貸款質量分析

	2020 \$'000	2019 \$'000
合格	19,793,957	15,868,300
關注	300,344	643,711
次級	-	311,464
呆滯	503,902	30,518
虧損	-	-
	<u>20,598,203</u>	<u>16,853,993</u>

以上根據金管局規定的貸款分類制度進行評級。

上海銀行(香港)有限公司  
截至2020年12月31日止年度

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

17 投資證券

	2020 \$'000	2019 \$'000
第一階段按攤銷成本計量的投資證券	1,765,647	3,255,859
第一階段信用及其他損失準備	(50,208)	(60,626)
	<u>1,715,439</u>	<u>3,195,233</u>
第一階段按公允價值計入其他全面收益的投資證券	<u>8,312,127</u>	<u>8,553,330</u>
	<u>10,027,566</u>	<u>11,748,563</u>
按證券類型分析：		
政府債、票據及債券	458,181	1,185,478
存款證	—	620,374
債務證券	9,569,385	9,942,711
	<u>10,027,566</u>	<u>11,748,563</u>
按發行人分析：		
— 主權機構	458,181	1,185,478
— 公共機構	—	—
— 銀行	223,996	1,329,661
— 公司	9,345,389	9,233,424
	<u>10,027,566</u>	<u>11,748,563</u>
按上市狀況分析：		
— 於香港上市	5,567,524	5,873,610
— 於香港以外上市	3,715,713	3,249,774
— 非上市	744,329	2,625,179
	<u>10,027,566</u>	<u>11,748,563</u>

於2020年及2019年12月31日，無投資證券需進行個別減值。

18 於聯營公司的權益

個別非重大聯營公司的資料：

	2020 \$'000	2019 \$'000
個別非重大聯營公司在綜合財務報表的賬面值	<u>4,171</u>	<u>224</u>

上海銀行(香港)有限公司  
截至2020年12月31日止年度

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

19 於附屬公司的投資

	2020 \$'000	2019 \$'000
非上市股份(原值)		
於1月1日及12月31日	<u>780,000</u>	<u>780,000</u>

於2020年12月31日主要經營的附屬公司之詳情如下：

公司名稱	註冊及 營業地點	所持已發行 股份之詳情	持有比率		主要業務	
			集團 實際權益	公司持有 附屬公司持有		
上銀國際有限公司(「上銀國際」)*	香港	78,000,000股 每股面值 港幣10元	100%	100%	–	投資銀行
上銀國際投資有限公司*	香港	1,000,000股 每股面值 港幣1元	100%	–	100%	投資交易
上銀國際(深圳)有限公司*	中華人民共和國	200,980,000股 每股面值 人民幣1元	100%	–	100%	企業顧問
上銀國際諮詢(深圳)有限公司*	中華人民共和國	10,000,000股 每股面值 人民幣1元	100%	–	100%	企業顧問
上銀國際(BVI)有限公司*	英屬處女群島	1股 每股面值1美元	100%	–	100%	用於融資的 特殊目的公司
BOSCI(BVI)Limited(於2020年 5月28日註冊成立)	英屬處女群島	1股 每股面值1美元	100%	–	100%	用於融資的 特殊目的公司

\* 附屬公司的表決權比例與持有普通股比例並無不同。而上述附屬公司亦無任何非控股權益。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

20 物業及設備

物業及設備變動詳列如下：

	租賃 物業裝修 \$'000	傢具、 電腦及 其他設備 \$'000	汽車 \$'000	使用權 資產—物業 及辦公室 設備 \$'000	總額 \$'000
<b>成本：</b>					
於2019年1月1日	21,799	22,207	2,173	63,844	110,023
增置	397	1,492	737	18,203	20,829
匯率調整	—	(20)	(8)	—	(28)
於2019年12月31日	22,196	23,679	2,902	82,047	130,824
於2020年1月1日	22,196	23,679	2,902	82,047	130,824
增置	180	1,511	—	280	1,971
撤銷	—	(1,351)	—	—	(1,351)
匯率調整	—	142	76	1,122	1,340
於2020年12月31日	22,376	23,981	2,978	83,449	132,784
<b>累計折舊：</b>					
於2019年1月1日	(11,081)	(17,535)	(1,126)	—	(29,742)
本年度計提	(3,833)	(2,983)	(383)	(25,595)	(32,794)
匯率調整	—	16	3	17	36
於2019年12月31日	(14,914)	(20,502)	(1,506)	(25,578)	(62,500)
於2020年1月1日	(14,914)	(20,502)	(1,506)	(25,578)	(62,500)
本年度計提	(4,000)	(2,079)	(418)	(25,609)	(32,106)
撤銷	—	1,351	—	—	1,351
匯率調整	—	(96)	(27)	(326)	(449)
於2020年12月31日	(18,914)	(21,326)	(1,951)	(51,513)	(93,704)
<b>賬面淨值：</b>					
於2020年12月31日	3,462	2,655	1,027	31,936	39,080
於2019年12月31日	7,282	3,177	1,396	56,469	68,324

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

21 無形資產

	2020 \$'000	2019 \$'000
軟件	2,827	3,333
會所會籍	350	350
	<u>3,177</u>	<u>3,683</u>

無形資產變動詳列如下：

	2020 \$'000	2019 \$'000
成本：		
於1月1日	20,165	18,601
增置	2,151	1,564
於12月31日	<u>22,316</u>	<u>20,165</u>
累計攤銷：		
於1月1日	(16,482)	(13,467)
本年度計提	(2,657)	(3,020)
匯兌調整	—	5
於12月31日	<u>(19,139)</u>	<u>(16,482)</u>
賬面淨值：		
於12月31日	<u>3,177</u>	<u>3,683</u>

於2020年及2019年內，集團並無無形資產之減值撥備。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

22 其他資產

	2020	2019
	\$'000	\$'000
應收利息(附註a)	196,635	235,639
配置之現金抵押(附註b)	103,649	8,254
應收費用	16,432	15,924
承兌客戶負債	—	3,949
預付費用	17,189	8,248
應收賬款(附註c)	8,549	4,225
交易日應收款項	631,350	—
其他	8,125	8,252
	<u>981,929</u>	<u>284,491</u>

附註a：包括第三階段的預期信用虧損為港幣18,807,000元(2019年：港幣8,351,000元)。

附註b：主要有關衍生金融負債所收取的抵押現金。

附註c：包括第三階段的預期信用虧損為港幣1,818,000元(2019年：無)。

23 客戶存款

	2020	2019
	\$'000	\$'000
客戶存款		
— 定期、短期通知及通知存款	<u>13,818,746</u>	<u>12,374,436</u>

24 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的當期稅項為：

	2020	2019
	\$'000	\$'000
年內香港利得稅準備	41,952	65,137
暫繳利得稅	<u>(43,986)</u>	<u>(11,478)</u>
	(2,034)	53,659
以往年度利得稅準備餘額	19,666	18,278
海外稅項準備	<u>18,259</u>	<u>25,508</u>
	<u>35,891</u>	<u>97,445</u>
其中：		
應付當期稅項	62,038	97,445
可收回當期稅項	<u>(26,147)</u>	<u>—</u>
	<u>35,891</u>	<u>97,445</u>

上海銀行(香港)有限公司  
截至2020年12月31日止年度

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

24 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

(b) 遞延稅項資產及負債確認：

	超過有關 折舊的折 舊免稅額 \$'000	無形資產 攤銷 \$'000	減值準備 \$'000	其他 \$'000	投資證券 重估價值 \$'000	使用權資產 折舊費用 \$'000	總額 \$'000
於2019年1月1日	(146)	787	(31,130)	(318)	(23,760)	–	(54,567)
存入綜合損益及其他全面收益表內 (附註12(a))	(912)	(239)	(13,359)	(5,581)	–	(88)	(20,179)
存入重估公允價值儲備	–	–	–	–	39,602	–	39,602
於2019年12月31日	<u>(1,058)</u>	<u>548</u>	<u>(44,489)</u>	<u>(5,899)</u>	<u>15,842</u>	<u>(88)</u>	<u>(35,144)</u>
於2020年1月1日	(1,058)	548	(44,489)	(5,899)	15,842	(88)	(35,144)
存入綜合損益及其他全面收益表內 (附註12(a))	(569)	(83)	(14,172)	(355)	–	88	(15,091)
存入重估公允價值儲備	–	–	–	–	3,720	–	3,720
於2020年12月31日	<u>(1,627)</u>	<u>465</u>	<u>(58,661)</u>	<u>(6,254)</u>	<u>19,562</u>	<u>–</u>	<u>(46,515)</u>

其中：

	2020 \$'000	2019 \$'000
遞延稅項資產	(46,976)	(35,144)
遞延稅項負債	<u>461</u>	<u>–</u>
	<u>(46,515)</u>	<u>(35,144)</u>

集團並無確認有關稅項虧損港幣446,000元(2019年：港幣250,000元)的遞延稅項資產。根據現時稅務法例，稅項虧損不會逾期。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

25 已發行存款證及其他債務證券

	2020 \$'000	2019 \$'000
按攤銷成本發行的存款證	2,995,366	2,560,568
按攤銷成本發行的其他債務證券(附註33(d))	7,727,911	3,886,385
	<u>10,723,277</u>	<u>6,446,953</u>

於2020年9月10日，集團透過其附屬公司已發行名義金額為500,000,000美元的債券。該些債券獲悉數認購，其票息率為1.25%，並將於2023年到期。

於2018年1月18日，集團透過其附屬公司已發行名義金額為500,000,000美元的債券。該些債券以99.654元的價格獲悉數認購，其票息率為3.125%，並將於2021年1月18日到期。

於2020年12月31日，該等債券由中國建設銀行股份有限公司香港分行開具的不可撤銷的備用信用證作全額擔保。該等債券亦將具有集團最終控股公司訂立的保持良好契據的利益。

26 租賃負債

下表顯示在當前和上一個報告期末有關集團租賃負債的剩餘合約到期日：

	於2020年12月31日		於2019年1月1日	
	最低租賃 付款現值 \$'000	最低租賃 付款總額 \$'000	最低租賃 付款現值 \$'000	最低租賃 付款總額 \$'000
1年內	23,004	23,404	25,945	27,038
1年後但2年內	3,657	3,993	22,545	23,119
2年後但5年內	6,712	7,963	9,006	11,023
5年後	—	—	—	—
	<u>10,369</u>	<u>11,956</u>	<u>31,551</u>	<u>34,142</u>
	<u>33,373</u>	35,360	<u>57,496</u>	61,180
減：未來之利息費用總額		(1,987)		(3,684)
租賃負債現值		<u>33,373</u>		<u>57,496</u>



綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

26 租賃負債(續)

有關租賃費用項目在損益表中確認的分析如下：

	2020 \$'000	2019 \$'000
按相關資產類別劃分的使用權資產折舊： 辦公室物業及設備租賃(附註20)	25,609	25,595
租賃負債利息	1,821	2,499
有關低價值資產租賃(不包括低價值資產的短期租賃)費用	456	71

於過渡至香港財務報告準則第16號之日(即2019年1月1日)，集團應用短期租賃及低價值資產租賃的確認豁免。過渡至香港財務報告準則第16號對集團的業績及財務狀況並無重大影響。

(i) 租賃辦公室物業

本集團按5年期的租賃方式租賃辦公室物業。租約並不包括可續約或變更租賃付款的選擇。

27 其他負債

	2020 \$'000	2019 \$'000
應付利息	135,816	184,667
承兌結餘	—	3,949
應付賬款	3,888	169,460
應計費用	8,774	6,598
計提短期僱員福利	75,755	94,924
已收抵押品	39,595	8,866
其他(附註)	40,740	30,068

附註：包括信用及其他損失準備為港幣10,737,000元(2019年：港幣11,600,000元)。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

28 股本及儲備

(a) 股本

	2020		2019	
	股數 \$'000	\$'000	股數 \$'000	\$'000
已發行及繳足的普通股：				
於1月1日及12月31日	<u>360,439</u>	<u>4,000,000</u>	<u>360,439</u>	<u>4,000,000</u>

普通股的持有人有權收取不時宣派的股息，並有權於本公司的股東大會上按每一股股份投一票。所有普通股股份對本公司的剩餘資產具同等地位。

(b) 公司層面的權益組成部份變動

集團綜合權益各組成部份的期初及期終結餘對賬載列於綜合權益變動表。公司權益個別組成部份於本年初至本年終期間變動詳列如下：

	股本 \$'000	保留溢利 \$'000	重估儲備 \$'000	監管儲備 \$'000	總額 \$'000
於2019年1月1日的結餘	4,000,000	529,121	(36,820)	6,738	4,499,039
全面收益總額	—	204,522	74,192	—	278,714
轉撥自監管儲備	—	6,738	—	(6,738)	—
於2019年12月31日的結餘	<u>4,000,000</u>	<u>740,381</u>	<u>37,372</u>	<u>—</u>	<u>4,777,753</u>
全面收益總額	—	50,810	(13,500)	—	37,310
轉撥自監管儲備	—	—	—	—	—
於2020年12月31日的結餘	<u>4,000,000</u>	<u>791,191</u>	<u>23,872</u>	<u>—</u>	<u>4,815,063</u>

(c) 股息

	2020 \$'000	2019 \$'000
年內批准或支付的股息	<u>—</u>	<u>—</u>

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

**28 股本及儲備(續)**

**(d) 儲備性質和目的**

**(i) 重估儲備**

這儲備包含按公允價值計入其他全面收益的投資證券以公允價值及預期信用虧損準備的累計變動淨額，直至這些金融資產終止確認為止，並按照計附註1(f)的會計政策處理。

**(ii) 保留溢利**

集團必須按金管局規定，保持最低的資本充足比率。因此，最低資本要求可能限制集團可供分派股東的保留溢利數額。

**(iii) 監管儲備**

監管儲備是為遵守香港的銀行業條例而設。於2020年12月31日，此儲備包括按照銀行業條例的審慎監管儲備港幣零元(2019年：無)。儲備變動是經諮詢香港金融管理局(「金管局」)後直接經由保留溢利進支。此等監管儲備均為不可分派儲備。

**(iv) 外匯儲備**

外匯儲備包括換算海外業務財務報表而產生的所有外幣匯兌差額。該儲備乃按附註1(q)所載列的會計政策處理。

**29 重大關聯方交易**

於年內集團在其日常業務過程中與關聯方進行了多項交易，包括接受及存放同業存款、往來銀行交易及外匯交易。這些交易的定價是按照每次進行交易時的相關市場利率而定。

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

29 重大關聯方交易(續)

(a) 於年內的重重大關聯方交易數額及於報告日的結餘載列如下：

	直接母公司	
	2020 \$'000	2019 \$'000
綜合損益及其他全面收益表：		
利息收入	72	38
利息支出	(22,946)	(21,813)
淨手續費及佣金收入	1,092	1,811
其他經營收入	1,161	345
其他經營支出	(3,164)	—
綜合財務狀況表：		
應收金額：		
— 現金和存放同業及中央銀行款項	11,244	28,348
— 其他資產	3,151	1,045
應付金額：		
— 同業存款	1,356,660	2,335,980
— 其他負債	787	6,648
— 租賃負債	13,424	15,185

(b) 董事及關鍵管理人員

年內，集團並無向本身和控股公司的董事及關鍵管理人員及與其關係密切的家庭成員以及受其控制或重大影響的公司提供信用融資，亦無接受以上各方的存款。

關鍵管理人員酬金，包括披露於附註11之集團董事酬金，詳列如下：

	2020 \$'000	2019 \$'000
薪金和其他福利	13,745	13,735
公積金費用	777	759
浮動花紅	3,930	5,175

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

30 衍生金融工具

衍生工具包括集團在外匯市場內所進行的遠期及掉期交易。集團使用衍生工具作管理本身的資產負債組合和於正常銀行營運中出售予客戶。同時更藉着與外界人士訂立沖銷交易積極管理與客戶進行之交易倉盤，以確保集團所承受的淨風險額處於可接受的風險水平。於2020年及2019年12月31日，集團並無重大的自營倉盤。

信用風險加權數額指遵照《銀行業(資本)規則》而計算，並視乎合約對方的財政狀況及到期特性而得出的數額。於2020年12月31日，所有衍生工具的信用風險加權因子為20%至100%之間(2019年：20%至100%之間)。

當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，衍生金融工具會以淨額列示。於2020年12月31日，並沒有衍生金融工具符合上述條件，故此於綜合財務狀況表內並沒有抵銷衍生金融工具(2019年：無)。

衍生工具－持有作交易用途

	2020				2019			
	名義金額 \$'000	衍生 金融資產 \$'000	衍生 金融負債 \$'000	信用風險 加權金額 \$'000	名義金額 \$'000	衍生 金融資產 \$'000	衍生 金融負債 \$'000	信用風險 加權金額 \$'000
匯率合約								
－現貨及遠期交易	4,605,063	30,904	79,207	31,424	5,805,730	22,942	19,535	21,730
利率合約								
－掉期交易	1,546,825	15,567	37,440	20,108	1,280,650	8,190	2,493	12,056
－遠期有期存款	—	—	—	—	1,463,881	—	—	—
	<u>6,151,888</u>	<u>46,471</u>	<u>116,647</u>	<u>51,532</u>	<u>8,550,261</u>	<u>31,132</u>	<u>22,028</u>	<u>33,786</u>

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

31 或有負債及承諾

	2020 \$'000	2019 \$'000
合約金額		
– 直接信用替代項目	–	–
– 與貿易有關的或有項目	–	7,103
– 與交易有關的或有項目	10,860	10,860
– 其他承諾		
– 可無條件取消而毋須事先通知	2,489,450	2,447,850
– 原到期日一年以內	145,567	251,597
– 原到期日一年以上	191,250	195,656
	<u>2,837,127</u>	<u>2,913,066</u>
信用風險加權金額	<u>124,738</u>	<u>149,012</u>

或有負債和承諾來自與信用有關的工具。這些與信用有關的工具所涉及的風險基本上與給予客戶備用信用時所承擔的信用風險相同。合約數額是指當合約款額被全數提取，但客戶不履約時需要承擔的風險數額。由於有關備用信用可能在未被提取前已到期，故合約數額並不反映預期的未來現金流量。

用於計算信用風險加權金額的風險加權因子由0%至100%不等。

32 董事及關聯董事之貸款

根據香港《公司條例》第383條(1)(d)及《公司(披露董事利益資料)規例》第三部的規定，向公司董事及關聯董事提供之貸款詳情披露如下：

	2020 \$'000	2019 \$'000
於12月31日有關本金及利息的結欠總額	<u>–</u>	<u>–</u>
年內有關本金及利息的最高結欠總額	<u>–</u>	<u>–</u>

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

33 綜合現金流量表附註

(a) 除稅前溢利與來自經營活動的淨現金流入對賬

	附註	2020 \$'000	2019 \$'000
除稅前溢利		271,509	370,341
調整：			
利息收入	6	(1,213,041)	(1,340,044)
利息支出	6	545,854	714,457
物業及設備折舊	9	6,497	25,595
使用權資產攤銷	9	25,609	7,199
無形資產攤銷	9	2,657	3,020
信用及其他損失準備	10	453,944	167,217
投資證券淨收入		(44,437)	(13,672)
已收利息		624,848	833,652
已繳利息		(403,979)	(498,449)
撇除外幣換算差額及其他非現金項目		109,112	71,783
<b>營運資金變動前的經營溢利</b>		<b>378,573</b>	<b>341,099</b>
按公允價值計入損益的金融資產之變動		(181,624)	(208,742)
按公允價值計入損益的金融負債之變動		(111,765)	103,606
回購協議下售出的金融資產之變動		(550,067)	550,067
原有期限逾3個月銀行款項及定期存放及墊款之變動		(115,586)	(261,752)
客戶貸款及墊款總額之變動		(3,933,927)	(1,828,715)
其他資產之變動		(109,041)	17,690
客戶存款之變動		1,444,310	2,871,083
同業存款之變動		(1,192,575)	2,739,623
已發行存款證之變動		416,309	(2,728,304)
其他負債之變動		(138,049)	199,635
<b>因營運而(使用)/產生的現金</b>		<b>(4,093,442)</b>	<b>1,795,290</b>
已付香港利得稅		(107,138)	(13,818)
香港以外地區已付扣稅		(14,870)	(24,432)
<b>因經營活動而(流出)/流入的現金淨額</b>		<b>(4,215,450)</b>	<b>1,757,040</b>

綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

33 綜合現金流量表附註(續)

(b) 綜合現金流量表所示的現金及現金等價物：

	2020 \$'000	2019 \$'000
現金和存放同業及中央銀行款項總額(附註14)	5,566,380	1,105,737
減：同業獨立賬戶結餘	(300)	(3,968)
原有期於3個月內到期的同業款項、定期存放及墊款總額	566,379	2,313,369
原有期於3個月內到期的投資證券	299,989	970,468
	<u>6,432,448</u>	<u>4,385,606</u>

(c) 綜合財務狀況表對賬：

	2020 \$'000	2019 \$'000
現金和存放同業及中央銀行款項總額(附註14)	5,566,380	1,105,737
同業定期存放及墊款總額(附註15)	947,422	2,575,158
投資證券(附註17)	10,077,774	11,809,189
	<u>16,591,576</u>	<u>15,490,084</u>
綜合財務狀況表所示的數額	16,591,576	15,490,084
減：原有限逾3個月同業款項、定期存放及墊款總額、 按公允價值計入損益的金融資產和投資證券總額	(10,158,828)	(11,100,510)
減：同業獨立賬戶結餘	(300)	(3,968)
	<u>6,432,448</u>	<u>4,385,606</u>



綜合財務報表附註(續)  
(以港幣列示)

33 綜合現金流量表附註(續)

(d) 融資活動的負債對賬：

下表詳述集團融資活動的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為現金流量或未來現金流量的負債，其會或將會於現金流量表中分類為融資活動現金流量。

	發行的其他 債務證券 (附註25) \$'000	短期借款 \$'000	其他借款 \$'000	租賃負債 (附註26) \$'000	總額 \$'000
於2019年1月1日	3,898,728	102,123	-	63,844	4,064,695
融資現金流量的變動：					
其他借款的償還款項	-	-	(193,129)	-	(193,129)
短期借款的償還款項	-	(50,638)	-	-	(50,638)
其他借款的所得款項	-	-	193,129	-	193,129
已付租賃資本部分	-	-	-	(24,551)	(24,551)
已付租賃利息部分	-	-	-	(2,499)	(2,499)
已付利息	(142,562)	(1,835)	(9,931)	-	(154,328)
融資現金流量的變動總額	(142,562)	(52,473)	(9,931)	(27,050)	(232,016)
期內簽訂新租賃而增加的租賃負債	-	-	-	18,203	18,203
利息支出	142,562	1,835	9,931	2,499	156,827
匯兌差額	(12,343)	-	-	-	(12,343)
其他變動總額	130,219	1,835	9,931	20,702	162,687
於2019年12月31日及2020年1月1日	3,886,385	51,485	-	57,496	3,995,366

33 綜合現金流量表附註(續)

(d) 融資活動的負債對賬：(續)

	發行的其他 債務證券 (附註25) \$'000	短期借款 \$'000	其他借款 \$'000	租賃負債 (附註26) \$'000	總額 \$'000
<b>融資現金流量的變動：</b>					
短期借款的所得款項淨額	-	1,198,626	-	-	1,198,626
發行其他債務證券的所得款項	3,848,279	-	-	-	3,848,279
已付租賃資本部分	-	-	-	(24,428)	(24,428)
已付租賃利息部分	-	-	-	(1,821)	(1,821)
已付利息	(135,283)	(16,355)	-	-	(148,638)
融資現金流量的變動總額	3,712,996	1,182,271	-	(26,249)	4,872,018
期內簽訂新租賃而增加的租賃負債	-	-	-	280	280
利息支出	135,283	16,355	-	1,821	150,459
匯兌差額	(6,753)	-	-	25	(6,728)
其他變動總額	128,530	16,355	-	2,126	144,011
於2020年12月31日	7,727,911	1,250,111	-	33,373	9,011,395

34 直接及最終控股公司

截至2020年12月31日，集團的直接及最終控股公司為在中國註冊成立的上海銀行股份有限公司。上海銀行股份有限公司會編製財務報表供公眾參閱。

35 報告期後的事件

集團透過償還所有到期日為2021年1月18日的未償付本金和票據，已履行其於2018年所發行債券的義務(附註25)。該等債券的已發行名義金額為500,000,000美元，票息率為3.125%。

36 比較數字

綜合財務報表中若干比較數字已重新分類，以符合本年度之呈列方式。

企業管治報告(未經審核)

以下公佈之資料乃財務報表之附加資料，並不屬於經審核財務報表之一部份。

## 1 企業管治

銀行全年在所有重大方面已完全符合金管局所頒布之「本地註冊認可機構的企業管治」章節。

### (a) 企業管治政策

銀行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，以確保董事會和高級管理層施展有效監督和有利的問責制，已建立的良好公司治理架構對銀行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。

### (b) 治理架構

董事會是銀行企業治理架構的核心，負責領導和控制銀行，以促使其成功和持續增長。董事會提供高效指引及有效監督銀行管理層工作。

董事會主要負責審查和批准銀行的策略和業務計劃及指引政策，以及委託行政總裁和高級管理層，管理銀行的日常事務及實施其策略和政策措施，並按照董事會的批准政策和授權範圍進行運作。董事會亦成立多個董事委員會(即審計委員會、薪酬及提名委員會、風險與合規委員會和執行委員會)，並將權力轉授予執行委員會以建立管理層委員會(即信用委員會、資產負債委員會、運營及科技委員會和反洗錢委員會)，協助行政總裁和高級管理層監督銀行的日常運作。

所有這些委員會都有具體的職權範圍，以確保委員會能夠妥善履行其職責，並在適當時向委員會報告其建議和決定。

### (c) 董事會

董事會應為銀行的持續發展提供高層次的指引和方針。最重要的職責是：

- i. 審查、批准和監督目標、策略和業務計劃；
- ii. 根據年度業務計劃審查和監察表現，並根據需要採取糾正措施；及

企業管治報告(未經審核)(續)

1 企業管治(續)

(c) 董事會(續)

iii. 決定資本結構和股息政策。

董事會應確保建立有效的風險管理框架和內部監控系統。最重要的職責是：

- i. 審查和批准銀行的風險偏好聲明，確定風險管理策略並批准風險管理框架，以確保其充分一致；
- ii. 審查並批准資本管理策略、資本充足率、流動性風險策略、市場風險策略以及資產負債表管理；
- iii. 審查並批准有關銀行的追收計劃、關聯貸款、大額風險和行業集中度政策，以及預定的限額和門檻的關鍵風險政策；
- iv. 批准建立業務持續計劃的政策和流程，並審查業務持續計劃的年度報表。
- v. 確保內部監控系統有效且銀行的運營得到適當控制，並遵守董事會批准的政策以及任何適用的法律和法規；及
- vi. 根據審計委員會的建議，批准任命、辭退和罷免外部審計師。

董事會應通過執行適當的政策、準則和標準，確保並監督銀行以高度的誠信和道德價值觀開展業務和事務。董事會應制定並遵守專業標準和企業價值觀，促進銀行員工(包括高級管理層和董事會成員)道德和負責任的職業行為。董事會負責銀行的企業管治，以及全面遵守和依照適用法律和法規。董事會應確保行政總裁和高級管理層以合理有效的方式運營銀行的能力。董事會需要：

- i. 批准任命和終止行政總裁以及副／助理和候任行政總裁；及
- ii. 批准銀行的薪酬政策以及行政總裁，副／助理和候任行政總裁的薪酬方案；
- iii. 批准任命和撤銷執行委員會的成員資格。
- iv. 批准銀行的管理繼任計劃。

企業管治報告(未經審核)(續)

1 企業管治(續)

(c) 董事會(續)

在薪酬及提名委員會的協助下，董事會應確保薪酬政策與銀行的道德價值觀、目標、策略和控制環境一致。董事會應確保審計委員會有效履行職責。董事會需要：

- i. 審查批准審計委員會制定的職權範圍；及
- ii. 收取審計委員會呈交有關審計委員會的工作定期報告，包括銀行內部控制體系發現的任何重大發現，以及高級管理層為彌補不足方面而實施補救措施取得的進展。

(d) 董事簡介

姓名	於上海銀行(香港)職銜	資歷	其他董事職務及行政職位
黃濤先生	非執行董事、董事長 (於2019年2月1日 獲委任為董事長)	碩士研究生，畢業於英國 牛津大學工商管理專業	上海銀行股份有限公司－ 副行長  申聯國際投資公司－董事  上銀國際有限公司－董事長
張旭紅女士	執行董事兼行政總裁	上海交通大學工商管理 碩士	上銀國際有限公司－ 非執行董事

企業管治報告(未經審核)(續)

1 企業管治(續)

(d) 董事簡介(續)

姓名	於上海銀行(香港)職銜	資歷	其他董事職務及行政職位
錢乃駿教授	獨立非執行董事	<p>香港浸會大學榮譽教授</p> <p>香港恒生管理學院 客席教授</p> <p>英國特許經理</p> <p>英國管理學會榮譽 資深會員</p> <p>香港浸會大學榮譽院士</p> <p>香港銀行學會會員</p> <p>美國高倫比亞大學工商管 理研究院國際管理文憑</p> <p>香港浸會學院商業管理優 異文憑</p>	香港恒生管理學院校務委員 會會員
鄭國乾先生	獨立非執行董事	<p>英格蘭及威爾斯特許會計 師公會及香港會計師 公會資深會員</p>	<p>建溢集團有限公司一 獨立非執行董事</p> <p>信義光能控股有限公司一 獨立非執行董事</p>

企業管治報告(未經審核)(續)

1 企業管治(續)

(d) 董事簡介(續)

姓名	於上海銀行(香港)職銜	資歷	其他董事職務及行政職位
方和先生	獨立非執行董事	加拿大麥克馬斯特大學一級榮譽及系主任榮譽工程學位 加拿大奧斯古法律學校法律博士學位 香港、加拿大安大略省及英格蘭等地的律師會會員 中國司法部委任為中國委託公證人	綠地香港控股有限公司—獨立非執行董事 粵海置地控股有限公司—獨立非執行董事 新明中國控股有限公司—獨立非執行董事 Vesync Co Ltd—獨立非執行董事 電視廣播有限公司—獨立非執行董事 毅賢有限公司—董事 Smartcheer One Limited 董事 Smartcheer Two Limited 董事 Smartcheer Three Limited 董事 Lafontaine Holdings Inc. 董事 基本法研究中心有限公司—董事 香港經濟促進會有限公司—董事 金杜律師事務所—法律顧問
李曉紅女士	非執行董事(於2019年1月11日獲委任為上海銀行(香港)董事)	吉林大學法律博士學位	上海銀行股份有限公司—董事會秘書 上銀國際有限公司—董事

企業管治報告(未經審核)(續)

1 企業管治(續)

(d) 董事簡介(續)

姓名	於上海銀行(香港)職銜	資歷	其他董事職務及行政職位
林利群先生	非執行董事(於2019年8月1日獲委任為上海銀行(香港)董事)	中歐國際商科學院EMBA	上銀國際有限公司一董事

(e) 委員會的功能及組成

董事會對公司的企業管治負有最終責任。

為協助董事會執行相關工作，董事會之下設有下列的委員會：

(i) 審計委員會

審計委員會審查及監察銀行內部監控系統的成效，負責監督財務報告及其他專業要求匯報工作的客觀性、可信性及完整性，以為內部及外部審計功能的績效，並向董事會報告。審計委員會成員包括一位非執行董事及三位獨立非執行董事，並由其中一位獨立非執行董事擔任主席。2020年舉行了5次審計委員會會議。

(ii) 薪酬及提名委員會

薪酬及提名委員會根據其文化、策略和控制環境對銀行的整體薪酬事項進行監督。委員會應就薪酬政策和慣例向董事會提出建議。薪酬及提名委員會應確保薪酬水平充裕、適當，以吸引和挽留必要的人才，使銀行能夠穩定高效地運作。除上述內容外，委員會亦負責找出符合資格成為董事會成員的人選，並向董事會建議提名為董事的人選，並且就任命或再任命董事事項，以及董事(特別是董事長和行政總裁)的繼任計劃向董事會提出建議。委員會亦可以進行董事會表現評估，以協助董事會審查董事會運作的效率和成效。



企業管治報告(未經審核)(續)

1 企業管治(續)

(e) 委員會的功能及組成(續)

(ii) 薪酬及提名委員會(續)

由2019年10月2日起,本公司的一位非執行董事及一位獨立非執行董事獲委任加入董事會薪酬及提名委員會成員。由於以上新增委任,本委員會成員包括兩位非執行董事及三位獨立非執行董事,並仍由其中一位獨立非執行董事擔任主席。2020年舉行了2次薪酬與提名委員會會議。

(iii) 風險與合規委員會

風險與合規委員會成立的宗旨是由董事會正式及明確地授權且有充裕的資源來執行其職責。風險與合規委員會的目標是充分了解銀行的業務活動及其相關風險,從而確保全面遵守框架並妥善管理這些風險。風險與合規委員會成員包括三位獨立非執行董事、一位非執行董事及一位執行董事,並由其中一位獨立非執行董事擔任主席。2020年舉行了4次風險與合規委員會會議。

(iv) 執行委員會

執行委員會協助董事會處理公司的日常運作。執行委員會成員包括行政總裁、營運及科技主管、企業銀行主管、金融機構業務主管、首席風險官、財資部主管及財務主管,並由行政總裁擔任主席。2020年舉行了9次執行委員會會議。

(v) 信用委員會

信用委員會負責信用風險管理及監督銀行整體信用質素,成員包括行政總裁、首席風險官、企業銀行及金融機構業務其中一位主管、財務主管和信用風險部高級職員,並由首席風險官出任主席。2020年舉行了12次信用委員會會議。

企業管治報告(未經審核)(續)

1 企業管治(續)

(e) 委員會的功能及組成(續)

(vi) 資產負債委員會

資產負債委員會負責管理公司的流動性風險及管理資產負債，成員包括行政總裁、財資部主管、營運及科技主管、首席風險官、財務主管、企業銀行主管及金融機構業務主管，並由財資部主管擔任主席。2020年舉行了6次資產負債委員會會議。

(vii) 營運及科技委員會

營運及科技委員會負責合理、精簡和批准前台至後台的運營流程，加上妥善監控，以確保運營效率、控制和客戶服務；審核並批准產品和服務的標準收費和費用，為解決任何運營風險問題的方法提出解決方案建議；制定中長期資訊科技計劃；批准全行範圍的資訊及／或科技風險管理政策；評估並確保部署資訊科技系統的整體成本和有效性。委員會成員包括營運及科技主管(主席)、行政總裁、資訊科技主管、首席風險官、財務主管、企業銀行及金融機構業務主管、合規主管及財資部主管。2020年舉行了4次營運及科技委員會會議。

(viii) 反洗錢委員會

反洗錢委員會負責監督與預防和偵查銀行洗錢和恐怖主義融資有關的整體活動，確保在預防和偵查控制方面持續有效，並找出容易涉及洗錢和恐怖主義融資的範疇。委員會成員包括行政總裁、合規主管、企業銀行主管、金融機構業務主管與操作及技術主管，並由合規主管擔任主席。2020年舉行了4次反洗錢委員會會議。

(f) 招聘和遴選董事會成員的方法

薪酬與提名委員會根據其文化、策略和控制環境，監督銀行的整體薪酬及提名事宜。薪酬與提名委員會負責選出具備合適資格成為董事會成員的人士，並向董事會提議選擇提名擔任董事職位的人士。董事會將根據薪酬與提名委員會的提名，考慮及批准委任董事人選。金管局亦會根據《銀行業條例》予以批准。

企業管治報告(未經審核)(續)

1 企業管治(續)

(f) 招聘和遴選董事會成員的方法(續)

為了提高董事會的公司管治效率和標準，將考慮多項因素來確定合適且合格的候選人成為董事會成員，多項因素包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、地區、專業經驗、技能、知識等。同時，所有董事會成員的委任將奉行任人為才的原則，以董事會整體運作所需要的技能及經驗為依歸，而如上所述，董事會也應需要充分考慮多元化要素的各種觀點。所有董事均具備相關經驗、能力以及個人和專業誠信，以有效履行其職責。

2 薪酬披露

公司在所有重大方面已完全符合金管局於2015年3月所頒行之監管政策手冊CG-5內有關「穩健的薪酬制度指引」的第二版。

薪酬及提名委員會是根據具體的職權範圍所設立，由3名獨立非執行董事和2名非執行董事組成。薪酬委員會每年至少召開一次會議，檢視並向董事會對整體薪酬政策和架構，與高級管理層和主要人員有關的具體薪酬方案、補償安排，和適用於公司全體僱員的薪酬計算方案提出建議。所有由薪酬及提名委員會作出的與薪酬相關的決定和相關行動需呈報董事會批准。薪酬政策於2020年並無重大修改。

董事會和薪酬及提名委員會須監督公司的整體薪酬事宜，以配合公司的企業文化、策略、風險承受能力及監控環境。薪酬委員會最少每年舉行一次會議，以檢討公司的薪酬政策及制度，以確保公司能有效管理人力資源。

就本披露而言，此處所指的高級管理層和主要人員是根據金融管理局發佈的「穩健的薪酬制度指引」而定義。

高級管理層由行政總裁、助理行政總裁、替任行政總裁和公司執行委員會成員組成，負責監督公司的策略、活動或重大業務範疇。主要人員是指代表公司承擔重大風險或承擔重大風險的職責或活動的員工。

企業管治報告(未經審核)(續)

2 薪酬披露(續)

*薪酬方案的設計和結構*

公司的薪酬制度的設計旨在激勵員工從而幫助實現公司在長期財務穩健和有效風險管理等方面的目的及目標。薪酬制度的目的在於創立公司的長遠價值及將員工薪酬與公司的盈利和風險相一致。

員工薪酬待遇由固定薪金和浮動薪酬組成。希望能確保薪酬待遇與市場相比具有競爭力，能吸引、挽留及鼓勵人才。固定薪金與浮動薪酬之比例視乎崗位與職責而定。

固定薪金包括基本薪金、固定津貼及年終保證報酬(如適用)。浮動薪酬主要包括酌情現金績效獎勵，根據公司、有關業務部門和員工的整體表現而發放，當中會顧及與員工工作有關而可能影響公司業績表現的當前和潛在的全面長短期風險。

*薪酬方案中的績效管理和相關風險考量*

個別員工的工作表現依照眾多預設和可計量的績效目標來評估。這些目標是根據職責、涵蓋財務與非財務因素的貢獻範圍。財務因素包括諸如利潤、收入、營業額等方面的量化評估。非財務因素則包括對行為守則、內部控制政策、監管規定和風險管理標準的遵守等評判標準。非財務因素構成員工綜合績效管理的重要組成部份。浮動薪酬的規模和分派會考慮與有關員工所承擔的職責和工作相關聯的當前和潛在風險。

因此，不僅是財務指標的完成，而且非財務指標也將構成績效管理體制的組成部份，用於衡量和決定員工績效的綜合表現。對於履行風險監控職能的人員，必須達到特定部門和個別主要績效指標，獨立於所監控業務範圍的績效。

*遞延浮動薪酬*

按表現支付的獎金受限於遞延機制。

主要原則是：

- 按表現支付的獎金數額認為「重大」時，應採用遞延付款；
- 遞延金額必須有意義；
- 授予遞延獎金應受歸屬期和預先設定的歸屬條件的約束。歸屬期不得超過3年，並應與業務的性質和風險、員工從事的活動以及可能從活動中實現這些風險的時間段保持一致。

企業管治報告(未經審核)(續)

2 薪酬披露(續)

高級管理及主要人員的薪酬

	2020	2019
高級管理及主要人員數目	<u>7</u>	<u>7</u>
	\$'000	\$'000
固定薪酬(見以下附註)		
—現金	13,321	13,294
浮動薪酬		
—現金	<u>3,930</u>	<u>5,175</u>

附註：固定薪酬包括員工的年薪、津貼及僱主公積金供款。浮動薪酬僅包括酌情現金花紅。

於2019年及2020年內並無高級管理及主要人員獲分發保證花紅、入職花紅、遞延浮動薪酬或遣散費用。