

董事會報告及經審核財務報表

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

二零一六年十二月三十一日

目錄

頁次

董事會報告	1-3
獨立核數師報告	4-6
經審核財務報表	
綜合收益表	7
綜合全面收益表	8
綜合財務狀況表	9-10
綜合權益變動表	11
綜合現金流量表	12
綜合財務報表附註	13-88

董事會報告

中銀國際亞洲有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）的董事欣然提呈其報告，連同截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司根據香港證券及期貨條例獲發牌從事證券交易及就企業融資提供意見。其主要業務為提供企業融資服務、銷售及買賣證券及其他金融工具。

附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註1。

業績及撥款

本集團於年內的業績載於第7頁的綜合收益表。

董事不建議派付截至二零一六年十二月三十一日止年度的任何股息（二零一五年：無）。

已發行股份

本公司股本於年內並無變動。

董事

本公司於年內及截至本報告日期的董事如下：

梁耀基

陳曉露

王軍

卞方

李建民

麥志堅

黃明華

（於二零一六年七月二十二日獲委任）

何銳光

（於二零一七年三月三十一日獲委任）

曹遠征

（於二零一六年二月二十三日辭任）

盧瑩

（於二零一六年八月十一日辭任）

余家輝

（於二零一六年九月一日辭任）

Van Runckelen Didier

（於二零一七年一月十八日辭任）

董事會報告 (續)

董事 (續)

除上述董事外，本公司附屬公司於年內及截至本報告日期的董事如下：

陳文	錢鋒	伍子權	王中澤
趙春堂*	劉志成	黃仲文*	李彤
麥兆岐	李欣*	林廣兆	中銀國際秘書有限公司
伍志濤*	Chua Alvin Cheng-Hock#	葉兆佳	鄧方濟#

於年內及截至本報告日期獲委任

* 於年內及截至本報告日期辭任／退任

根據本公司及其附屬公司的組織章程細則，所有董事均輪值退任，惟符合資格並願意膺選連任。

捐款

本集團於年內並無就慈善或其他目的而作出任何捐款（二零一五年：無）。

獲允許彌償條文

本公司每名董事在《公司條例》允許的情況下，可就其產生的所有負債獲得彌償。直屬控股公司中銀國際控股有限公司已以董事為受益人就有關負債投購保險。

董事權益

於年終時及於年內任何時間，概無存在本公司、其附屬公司、其任何同系附屬公司或其控股公司為訂約方而本公司董事在其中有重大權益，且與本集團業務有重大關係之重大合約。

於年內任何時間，本公司、其附屬公司、其同系附屬公司或其控股公司概無訂立任何安排，以使本公司董事或其關連實體及主要行政人員（包括彼等的配偶及18歲以下的子女）於本公司或其相聯法團的股份或相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉。

董事會報告 (續)

管理合約

本公司與其直屬控股公司中銀國際控股有限公司訂立協議，據此，該直屬控股公司向本公司提供行政管理及支援服務，以換取每年協定及檢討的服務費用。該協議可由其中一方向另一方發出不少於一個月的書面通知而終止。此外，本公司與其同系附屬公司中銀國際槓桿及結構融資有限公司訂立協議，據此，本公司向該同系附屬公司提供行政管理及支援服務，以換取每年協定及檢討的服務費用。

本公司分別與其附屬公司中銀國際研究有限公司及中銀國際證券有限公司訂立協議，據此，該等附屬公司向本公司提供研究及顧問服務，以換取每年協定及檢討的服務費用。該等協議可由其中一方向另一方發出不少於一個月的書面通知而終止。

本公司與其附屬公司中銀國際證券有限公司訂立協議，據此，該附屬公司向本公司提供結算服務，以換取按每宗交易計算的固定費用。該協議可由其中一方向另一方發出不少於一個月的書面通知而終止。

本公司與其直屬控股公司中銀國際控股有限公司訂立集團成員間安排協議，據此，本公司將其付款義務或債務責任轉讓予該直屬控股公司。該直屬控股公司有權將其欠付任何附屬公司的付款、金額及／或負債，與任何附屬公司欠付其的任何付款、金額及／或負債對銷。

核數師

綜合財務報表已由安永會計師事務所審核，而安永會計師事務所將退任，惟符合資格並願意獲重新委任。

代表董事會

梁耀基

董事

香港

二零一七年四月二十八日

獨立核數師報告

致中銀國際亞洲有限公司全體股東

(於香港註冊成立的有限公司)

意見

本核數師已審核第7至88頁所載中銀國際亞洲有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「本集團」)的綜合財務報表，包括於二零一六年十二月三十一日的綜合財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及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。

本核數師認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港財務報告準則》真實而公平地反映 貴集團於二零一六年十二月三十一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》的披露規定妥為編製。

意見的基礎

本核數師已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》及參照《實務說明》第820號(經修訂)「對持牌法團及中介機構相關團體的審計」進行審計。我們在該等準則下承擔的責任在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部份中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)，本核數師獨立於 貴集團，並已根據守則履行其他專業道德責任。本核數師相信，我們所獲得的審計證據能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

財務報表及有關核數師報告以外的資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括董事會報告內的資料。

本核數師對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，而本核數師亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就本核數師對綜合財務報表的審計而言，本核數師的責任是閱讀其他資料，並在此過程中，考慮其他資料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。基於本核數師已執行的工作，如果本核數師認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在此方面，我們沒有任何報告。

獨立核數師報告（續）
致中銀國際亞洲有限公司全體股東
(於香港註冊成立的有限公司)

董事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佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定編製真實而公平的綜合財務報表，並對其認為使綜合財務報表的編製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。

在編製綜合財務報表時，貴公司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，除非貴公司董事有意將貴公司清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

此外，董事須確保財務報表與根據香港《證券及期貨（備存記錄）規則》規定置存的記錄相符，並符合香港《證券及期貨（賬目及審計）規則》的規定。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

本核數師的目標，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。本報告乃根據香港《公司條例》第405條僅向全體股東作出，而不作其他用途。本核數師不會就本報告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匯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。此外，本核數師須就財務報表是否與根據香港《證券及期貨（備存記錄）規則》規定置存的記錄相符及符合香港《證券及期貨（賬目及審計）規則》的規定，獲取合理的保證。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，本核數師運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。本核數師亦：

- 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證據，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計在有關情況下屬適當的審計程序，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。

獨立核數師報告（續）

致中銀國際亞洲有限公司全體股東

（於香港註冊成立的有限公司）

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任（續）

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計證據，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。如果本核數師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，則本核數師應當發表非無保留意見。本核數師的結論是基於核數師報告日止所取得的審計證據。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公平地反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計證據，以便對綜合財務報表發表意見。本核數師負責 貴集團審計的方向、監督和執行。本核數師為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，本核數師與董事會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括本核數師在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

關於香港《證券及期貨條例》的香港《證券及期貨（備存記錄）規則》及香港《證券及期貨（賬目及審計）規則》項下事項的報告

本核數師認為，本綜合財務報表乃根據香港《證券及期貨（備存記錄）規則》規定置存的記錄編製，並符合香港《證券及期貨（賬目及審計）規則》的規定。

已簽署

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零一七年四月二十八日

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合收益表
截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 港元	二零一五年 港元
收益	5a	2,512,849,970	3,396,285,352
交易收益淨額	5b	296,215,354	207,524,393
其他收益	6	<u>249,442,911</u>	<u>372,269,607</u>
總收益		<u>3,058,508,235</u>	<u>3,976,079,352</u>
佣金及結算開支		(604,737,028)	(1,027,017,864)
僱員成本	7	(651,251,544)	(902,708,424)
其他經營開支		<u>(862,633,954)</u>	<u>(872,773,632)</u>
		<u>(2,118,622,526)</u>	<u>(2,802,499,920)</u>
財務成本	10	<u>(113,157,321)</u>	<u>(250,395,946)</u>
除稅前溢利	9	826,728,388	923,183,486
所得稅開支	11	<u>(63,434,134)</u>	<u>(153,550,508)</u>
年內溢利		<u>763,294,254</u>	<u>769,632,978</u>
應佔：			
本公司權益持有人		<u>763,294,254</u>	<u>769,632,978</u>

隨後的附註構成此等綜合財務報表的組成部分。

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合全面收益表
截至二零一六年十二月三十一日止年度

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
年內溢利	763,294,254	769,632,978
其他全面收益	—	—
年內全面總收益	<u>763,294,254</u>	<u>769,632,978</u>
應佔：		
本公司權益持有人	<u>763,294,254</u>	<u>769,632,978</u>

隨後的附註構成此等綜合財務報表的組成部分。

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務狀況表
於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 港元	二零一五年 港元
非流動資產			
廠房及設備	12	48,761	262,744
無形資產	13	49,715,218	49,715,218
可供出售財務資產	15	355,000	355,000
法定按金及其他資產		102,488,896	121,951,471
遞延所得稅資產	14	1,312,198	1,312,218
總非流動資產		<u>153,920,073</u>	<u>173,596,651</u>
流動資產			
以公平值計入損益賬的財務資產	16	3,327,798,641	3,498,438,235
持有至到期投資	17	149,839,110	150,000,000
衍生財務工具	18	169,252,385	140,222,052
貸款及應收款項	19	18,719,067,794	23,477,503,691
應收直屬控股公司款項	22	985,935,698	841,485,810
應收一間關連公司款項	22	1,992,387	–
現金及銀行結餘	20	7,624,810,921	9,166,621,194
可收回稅項		53,510,568	26,559,972
總流動資產		<u>31,032,207,504</u>	<u>37,300,830,954</u>
流動負債			
來自同業的存款及結餘	29	90,002,466	–
來自直屬控股公司的後償貸款	22	2,500,000,000	2,500,000,000
應付直屬控股公司款項	22	5,170,669,442	9,936,061,833
應付同系附屬公司款項	21	2,385,132,096	2,811,535,109
應付一間關連公司款項	22	5,558,585	9,233,382
應付賬款及其他應付款項	23	5,432,500,991	7,271,204,179
客戶存款	24	7,759,645,415	7,325,959,586
衍生財務工具	18	239,259,329	273,118,111
以公平值計入損益賬的財務負債	25	60,265,161	221,996,628
應付稅項		–	85,063,118
總流動負債		<u>23,643,033,485</u>	<u>30,434,171,946</u>
淨流動資產		<u>7,389,174,019</u>	<u>6,866,659,008</u>
總資產減流動負債		<u>7,543,094,092</u>	<u>7,040,255,659</u>

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務狀況表（續）
於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 港元	二零一五年 港元
總資產減流動負債		<u>7,543,094,092</u>	<u>7,040,255,659</u>
非流動負債			
應付賬款及其他應付款項	23	39,589,769	96,602,840
應付直屬控股公司款項	22	<u>—</u>	<u>203,442,750</u>
總非流動負債		<u>39,589,769</u>	<u>300,045,590</u>
淨資產		<u>7,503,504,323</u>	<u>6,740,210,069</u>
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	26	2,000,000,000	2,000,000,000
可供出售財務資產公平值變動儲備		15,000	15,000
保留盈餘		<u>5,503,489,323</u>	<u>4,740,195,069</u>
總權益		<u>7,503,504,323</u>	<u>6,740,210,069</u>

已簽署
.....
梁耀基
董事

已簽署
.....
卞方
董事

隨後的附註構成此等綜合財務報表的組成部分。

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔			總額 港元
	股本 港元	可供出售財務 資產公平值 變動儲備 港元	保留盈餘 港元	
於二零一五年一月一日結餘	2,000,000,000	15,000	3,970,562,091	5,970,577,091
年內全面總收益	—	—	769,632,978	769,632,978
於二零一五年 十二月三十一日結餘	<u>2,000,000,000</u>	<u>15,000</u>	<u>4,740,195,069</u>	<u>6,740,210,069</u>
於二零一六年一月一日結餘	2,000,000,000	15,000	4,740,195,069	6,740,210,069
年內全面總收益	—	—	763,294,254	763,294,254
於二零一六年 十二月三十一日結餘	<u>2,000,000,000</u>	<u>15,000</u>	<u>5,503,489,323</u>	<u>7,503,504,323</u>

隨後的附註構成此等綜合財務報表的組成部分。

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合現金流量表
截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 港元	二零一五年 港元
經營活動的現金流量			
經營活動所用的現金淨額	27	<u>(2,723,081,519)</u>	<u>(1,288,822,563)</u>
投資活動的現金流量			
購買持作到期財務資產	17	(849,644,714)	(24,578,053,934)
贖回持作到期財務資產所得款項	17	850,000,000	26,847,610,288
來自持作到期財務資產的利息		–	4,725,791
匯兌影響	17	<u>–</u>	<u>1,776,072</u>
投資活動產生的現金淨額		<u>355,286</u>	<u>2,276,058,217</u>
融資活動的現金流量			
來自直屬控股公司的後償貸款的所得款項		<u>–</u>	<u>215,000,000</u>
融資活動產生的現金淨額		<u>–</u>	<u>215,000,000</u>
現金及現金等同項目 (減少) / 增加淨額		(2,722,726,233)	1,202,235,654
年初的現金及現金等同項目		<u>9,142,729,345</u>	<u>7,940,493,691</u>
年終的現金及現金等同項目		<u>6,420,003,112</u>	<u>9,142,729,345</u>
現金及現金等同項目結餘分析			
銀行及手頭現金	20	1,650,615,732	3,011,541,543
原本於三個月內到期的短期銀行存款及 存放於同業的存款	20	<u>4,769,387,380</u>	<u>6,131,187,802</u>
年終的現金及現金等同項目		<u>6,420,003,112</u>	<u>9,142,729,345</u>

隨後的附註構成此等綜合財務報表的組成部分。

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

1 公司及集團資料

中銀國際亞洲有限公司（「本公司」）為於香港註冊成立的有限責任公司。其註冊辦事處地址位於香港中環花園道一號中銀大廈26樓。

本公司及其附屬公司（「本集團」）通過其於香港設立的附屬公司及聯屬公司，為各類國內外公司、金融機構、政府機關及個人提供廣泛的投資銀行服務。本集團從事提供銀行服務、包銷及財務顧問、證券銷售以及其他財務工具交易。

董事認為，直屬控股公司為在香港註冊成立的中銀國際控股有限公司。本公司透過中國投資有限責任公司及其全資附屬公司中央匯金投資有限責任公司，受到中華人民共和國政府轄下國務院控制。

綜合財務報表已於二零一七年四月二十八日獲董事會批准及授權刊發。

有關附屬公司的資料

本公司的附屬公司於二零一六年十二月三十一日的詳情載列如下：

名稱	註冊		已發行股本詳情	持有權益
	成立地點	主要業務		
Bank of China International Limited 中銀國際有限公司	香港	銀行及相關 融資服務	1,000,000,000港元	100%#
BOCI Research Limited 中銀國際研究有限公司	香港	研究	130,000美元	100%#
BOCI Securities Limited 中銀國際證券有限公司	香港	證券買賣及經紀	406,000,000港元	100%#
BOCI Secretaries Limited 中銀國際秘書有限公司	香港	代理人服務	6,000港元	100%
Modenia Limited	香港	代理人服務	100港元	100%

股份由本公司直接持有。

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

2 主要會計政策概要

編製此等綜合財務報表所應用的會計政策原則列載如下。除另有說明外，此等政策已於各呈列年度貫徹應用。

2.1 編製基準

本公司的綜合財務報表已根據由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港普遍接納的會計原則及香港《公司條例》編製。綜合財務報表乃按照歷史成本慣例編製，並因應按公平值計入損益賬的可供出售財務資產、財務資產及財務負債（包括衍生工具）重新估值（以公平值入賬）作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表須運用若干重要會計估算，亦需要管理層在採用本集團會計政策的過程中作出判斷。當中涉及高度判斷、複雜的範疇，或對綜合財務報表而言屬重大影響的假設及估算的範疇，於附註30披露。

(a) 會計政策及披露的變動

本集團已就本年度的財務報表首次採納以下新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號的修訂	<i>披露計劃</i>
香港會計準則第16號及 香港會計準則的38號的修訂	<i>澄清折舊及攤銷的可接受方法</i>
二零一二年至二零一四年周期的 年度改進	<i>對多項香港財務報告準則的修訂</i>

各項修訂的性質及影響說明如下：

- 香港會計準則第1號的修訂載有在財務報表列報及披露範疇內重點集中改善的地方。該等修訂釐清：
 - (i) 香港會計準則第1號的重要性規定；
 - (ii) 收益表與財務狀況表內的特定項目可予分拆；
 - (iii) 實體可靈活決定財務報表附註的呈列次序；及
 - (iv) 使用權益法入賬的分佔聯營公司及合營企業其他全面收益必須於單一項目內合併呈列，並區分其後將會及不會重新分類至損益的項目。

2 主要會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(a) 會計政策及披露的變動 (續)

此外，該等修訂澄清於財務狀況表及收益表內呈列額外小計時適用的規定。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生重大影響。

- 香港會計準則第16號及香港會計準則第38號的修訂澄清香港會計準則第16號及香港會計準則第38號的原則，說明收入反映經營業務（資產屬業務的一部份）而產生經濟利益的模式，而非透過使用資產而消耗經濟利益的模式。因此，以收入為基準的方法不可用於折舊物業、廠房及設備，僅可用於在極為有限的情況下攤銷無形資產。該等修訂將於日後應用。由於本集團並無使用以收入為基準的方法計算其非流動資產的折舊，故不會對本集團的財務狀況或表現構成任何影響。
- 於二零一四年十月頒佈的香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的年度改進載列多項香港財務報告準則的修訂。該等修訂詳情如下：

香港財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及終止經營業務：澄清向擁有人進行出售或作出分派的計劃的變動不應被視為一項新的出售計劃，而應被視為原計劃的延續。因此，應用香港財務報告準則第5號的規定並無變動。該等修訂亦澄清變更處置方式不會改變持作出售的非流動資產或出售組別的分類日期。該等修訂於往後期間應用。由於本集團於年內並無持作出售的任何出售組別，故該等修訂對本集團並無影響。

香港財務報告準則第7號財務工具：披露：澄清包括費用的服務合約可構成對金融資產的持續參與。實體必須根據香港財務報告準則第7號內有關持續參與的指引評估相關費用及安排的性質，以評估是否須作出香港財務報告準則第7號下的披露。對服務合約是否構成持續參與的評估必須追溯進行。然而，無須就實體首次應用該等修訂的年度期間前開始的任何期間提供所要求的披露。由於本集團並無任何服務合約，故該等修訂對本集團並無影響。

香港會計準則第19號僱員福利：釐清為貼現界定福利計劃的離職後福利義務所採用優質企業債務的市場深度，以義務計值的貨幣，而非義務所在國家作評估基準。倘以該貨幣計值的優質企業債券並無深度市場，則必須使用政府債券息率。由於本集團並無任何界定福利計劃，故該等修訂對本集團並無影響。

2 主要會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團尚未於本財務報表內應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號	財務工具 ²
香港財務報告準則第15號	來自與客戶訂立合約的收入 ²
香港財務報告準則第15號的修訂	澄清香港財務報告準則第15號來自與客戶訂立合約的收入 ³
香港財務報告準則第16號	租賃 ³
香港會計準則第7號的修訂	披露計劃 ¹
香港會計準則第12號的修訂	就未變現虧損確認遞延稅項資產 ¹

1 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效

2 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

3 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

預期適用於本集團的香港財務報告準則的進一步資料如下：

- 香港會計師公會於二零一四年九月頒佈香港財務報告準則第9號的最終版本，將財務工具項目的所有階段集於一起以取代香港會計準則第39號及香港財務報告準則第9號的全部先前版本。該準則引入有關分類及計量、減值及對沖會計處理的新規定。本集團預期自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第9號，而目前正評估該準則的影響。
- 香港財務報告準則第15號建立一個新的五步模式，以對自客戶合約產生的收益入賬。根據香港財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期就交換向客戶轉讓貨品或服務而有權獲得的代價金額確認。香港財務報告準則第15號的原則為計量及確認收益提供更加結構化的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆收益總額，關於履行責任、不同期間之合約資產及負債賬目結餘的變動以及主要判斷及估計的資料。該準則將取代香港財務報告準則項下所有現時收益確認的規定。於二零一五年九月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第15號的修訂，內容有關將香港財務報告準則第15號的強制生效日期延遲一年至二零一八年一月一日。本集團預期於二零一八年一月一日採納香港財務報告準則第15號，目前正評估採納香港財務報告準則第15號的影響。

2 主要會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則 (續)

- 香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、香港(準則詮釋委員會)－詮釋第15號「經營租賃－優惠」及香港(準則詮釋委員會)－詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易的內容」。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人就大多數租賃確認資產及負債。該準則包括給予承租人兩項租賃確認豁免－低價值資產租賃及短期租賃。於租賃開始日期，承租人將確認於租賃期作出租賃付款為負債(即租賃負債)及代表可於租賃期使用相關資產的權利為資產(即使用權資產)。除非使用權資產符合香港會計準則第40號對投資物業的定義，否則使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量。租賃負債其後會就反映租賃負債利息而增加及就租賃付款而減少。承租人將須分別確認租賃負債的利息開支及使用權資產的折舊開支。承租人亦將須於若干事件發生時重新計量租賃負債，例如由於租賃期變更或用於釐定該等付款之一項指數或比率變更而引致未來租賃付款變更。承租人一般將重新計量租賃負債的數額確認為使用權資產的調整。香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號內出租人的會計處理方式。出租人將繼續使用與香港會計準則第17號相同的分類原則對所有租賃進行分類，分為經營租賃及融資租賃。本集團預期於二零一九年一月一日採納香港財務報告準則第16號，而目前正評估採納香港財務報告準則第16號的影響。
- 香港會計準則第7號的修訂要求實體作出披露，以使財務報表使用者可評估融資活動所產生的負債變動，包括現金流量及非現金變動。該等修訂將導致須於財務報表作出額外披露。本集團預期自二零一七年一月一日起採納該等修訂。
- 香港會計準則第12號的修訂雖然可更廣泛應用於其他情況，但其頒佈目的為說明與按公平值計量的債務工具相關的未變現虧損確認遞延稅項資產。該等修訂澄清實體於評估是否將有應課稅溢利可用作抵扣可扣減暫時差額時，需要考慮稅務法例是否對於可扣減暫時差額轉回時可用作抵扣的應課稅溢利的來源有所限制。此外，該等修訂就實體應如何釐定未來應課稅溢利提供指引，並解釋應課稅溢利可包括收回超過賬面金額的部份資產的情況。本集團預期自二零一七年一月一日起採納該等修訂。

2 主要會計政策概要 (續)

2.2 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司 (統稱「本集團」) 截至二零一六年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司是本公司直接或間接控制的實體 (包括結構性實體)。當本集團擁有參與被投資公司業務面對可變回報的風險或有權獲得可變回報以及能夠對被投資公司行使其權力以影響其回報 (即現有權利賦予本集團現時指示被投資公司相關活動的能力) 時, 即屬於擁有控制權。

當本公司並未直接或間接擁有被投資公司大多數投票權或類似的權力時, 本集團會考慮所有相關因素及情況以評估其是否對被投資公司具有控制權, 包括:

- (i) 與被投資公司的其他投票權持有者之間的合約式安排;
- (ii) 從其他合約式安排中獲取的權力; 及
- (iii) 本集團的投票權和潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃就本公司的相同會計期間, 使用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權日期起綜合入賬, 並一直綜合入賬直至不再擁有控制權為止。

溢利或虧損歸屬於本集團的母公司擁有人。所有有關本集團成員之間交易的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合入賬時全面對銷。

倘事實及情況顯示有關附屬公司的會計政策所述控制權的三項要素的其中一項或以上出現變動時, 本集團重新評估是否仍控制被投資公司。附屬公司的擁有權權益變動 (並無失去控制權) 作為權益交易入賬。

2 主要會計政策概要 (續)

2.3 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

本集團內各實體的綜合財務報表所載項目，乃採用該實體營運的主要經濟環境所使用的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以本公司及本集團的功能貨幣呈列。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日的匯率換算至功能貨幣。因該等交易結算及按年終匯率換算以外幣計值的貨幣資產與負債所產生的匯兌損益於綜合收益表內確認。

按外幣歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。按外幣公平值計量的非貨幣項目採用計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損被視為等同於確認該項目公平值變動所產生的收益或虧損(即於其他全面收益或收益表內確認公平值收益或虧損的項目之換算差額，亦分別於其他全面收益或收益表中確認)。

收購境外實體時產生的商譽及公平值調整，乃作為該境外實體的資產與負債處理，並按收市匯率換算。

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

2 主要會計政策概要 (續)

2.4 廠房及設備

廠房及設備均以歷史成本減折舊和減值虧損列賬。歷史成本包括收購有關項目直接應佔的支出。

倘有關該項目的未來經濟利益可能流入本集團，而項目成本能可靠地計量時，後續成本方會計入資產的賬面值或確認為獨立資產（如適用）。本集團會終止確認重置部分的賬面值。所有其他維修保養均於其產生的財政期間於綜合收益表支銷。

廠房及設備折舊按其估計可使用年期以直線法將其成本分配至其殘值而計算，主要的有關年率如下：

租賃物業裝修	5年
傢俬、裝置及設備	3 – 5年
電子設備	3 – 5年

資產的殘值和可使用年期均於每個報告期末予以檢討，並作出調整（如適用）。

倘資產的賬面值高於其估計可收回價值，則資產賬面值將即時撇減至其可收回價值。

出售所產生的盈虧乃將所得款項與賬面金額比較而釐定，並在綜合收益表內的其他經營開支中確認。

2.5 無形資產 – 商譽

商譽指收購成本較於收購日本集團應佔所收購附屬公司的可識別資產淨值的公平值多出的數額。因收購附屬公司而產生的商譽會計入無形資產中。商譽以成本減累計減值虧損列賬，並每年進行減值測試。商譽的減值虧損屬不可撥回。出售實體所產生的收益或虧損包括有關所出售實體商譽的賬面值。

商譽按減值測試的目的而分配至不同賺取現金單位。此項分配是對預期可從產生商譽的業務合併中得益的賺取現金單位或賺取現金單位組別而作出。本集團將商譽分配至其營運所在國家的各業務分部。

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

2 主要會計政策概要 (續)

2.6 於附屬公司的投資及其他非財務資產的減值

分類為持作出售的財務資產及非流動資產／出售組別以外的資產最少每年進行減值測試，並於出現賬面值可能無法收回的事件或轉變時進行減值檢討。減值虧損按資產賬面值超出其可收回價值的金額予以確認。可收回價值為資產公平值減出售成本及使用價值的較高者。就評估減值而言，資產將按獨立可識別現金流量（賺取現金單位）的最低層次組合。於各報告日期，會審核已減值的資產（商譽除外）以釐定是否可能撥回減值。

2.7 財務資產

2.7.1 分類

本集團將其財務資產分類為以下類別：以公平值計入損益賬的財務資產、貸款及應收款項、持有至到期財務資產及可供出售財務資產。分類視乎所收購財務資產的目的而定。管理層於初始確認時釐定其投資分類。

(a) 以公平值計入損益賬的財務資產

此類別可分為兩個支類：持作交易的財務資產及於初始時指定以公平值計入損益賬的財務資產。倘所收購財務資產的主要目的是於短期內出售或倘其為共同接受管理的已確認財務工具組合的一部分，且有證據顯示存在近期賺取短期利潤實際模式，則分類為持作交易。衍生工具（包括獨立嵌入式衍生工具）分類為持作買賣。

倘財務資產符合以下條件，其一般分類為於初始時以公平值計入損益賬的財務資產：

- (i) 所作指定抵銷或大幅減少因計算財務資產或財務負債或以不同基準確認計算彼等收益及虧損時產生的計量或確認差異（有時稱為「會計錯配」）；
- (ii) 根據訂明的風險管理或投資策略管理一組財務資產及／或財務負債，而其表現以公平值基準評估；有關基準是內部向管理層提供財務資產及／或財務負債資料的基準；或
- (iii) 所作指定與包含一個或多個嵌入式衍生工具的財務工具相關，而該等嵌入式衍生工具對該等財務工具的現金流量會產生重大影響。

2 主要會計政策概要 (續)

2.7 財務資產 (續)

2.7.1 分類 (續)

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款且沒有在活躍市場上報價的非衍生財務資產。此等款項在本集團直接向債務人提供金錢或服務而無意將該應收款項轉售時產生。此等款項包括在綜合財務狀況表內，列作流動資產，但到期日由報告期末起計超過12個月者，則分類為非流動資產項下的法定按金及其他資產。

(c) 持有至到期的財務資產

持有至到期的財務資產為有固定或可釐定付款，以及固定到期日且本集團管理層有明確意向及能力持有至到期日的非衍生財務資產。

(d) 可供出售的財務資產

可供出售的財務資產為被指定為此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生工具。可供出售的財務資產為計劃無限期持有的資產，但可能會因應流動資金或市況的變動而出售。

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

2 主要會計政策概要 (續)

2.7 財務資產 (續)

2.7.2 確認及計量

一般財務資產買賣會在交易日 (本集團承諾購入或出售該資產當日) 確認。

對於並非以公平值計入損益賬的所有財務資產，該等財務資產初步按該投資的公平值加交易成本確認。以公平值計入損益賬的財務資產初步按公平值確認，而交易成本則於綜合收益表中支銷。當收取來自財務資產的現金流的權利已屆滿或經已轉讓，且本集團已將擁有權的差不多全部風險及回報轉移時，即取消確認財務資產。

可供出售財務資產及以公平值計入損益賬的財務資產其後按公平值列賬。貸款及應收款項則利用實際利息法按攤銷成本列賬。

因「以公平值計入損益賬的財務資產」類別的公平值變動而產生的收益及虧損，於產生期間列入綜合收益表內。以公平值計入損益賬的財務資產所得的股息收入，會於確立本集團收取付款權利時在綜合收益表中確認。

因可供出售財務資產的公平值變動而產生的未變現收益及虧損會在其他全面收益中確認及於權益累計，直至財務資產取消確認或於先前在其他全面收益中確認的累計收益或虧損在綜合收益表中確認為止。然而，使用實際利息法計算的利息及分類為可供出售財務資產的貨幣資產外匯盈虧於綜合收益表中確認。

以外幣為計量單位、分類為可供出售的貨幣性證券，其公平值變動乃按證券之攤銷成本變動及證券賬面值其他變動產生之折算差額分析。貨幣證券的折算差額在綜合收益表中確認。非貨幣證券的換算差額在其他全面收益中確認。

有報價投資的公平值根據當時的買盤價計算。若某項財務資產的市場並不活躍或證券尚未上市，本集團利用估值方法設定公平值。這些方法包括利用近期按公平原則進行之交易、參考大致相同的其他工具、貼現現金流量分析和期權定價模型，盡量使用市場數據及盡量減少依賴實體之特定數據。

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

2 主要會計政策概要 (續)

2.7 財務資產 (續)

2.7.3 取消確認財務資產

財務資產 (或如適用, 財務資產的其中部分或一組類似財務資產的其中部分) 主要在下列情況下取消確認 (即從本集團綜合財務狀況表中刪除) :

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿; 或
- 本集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利, 或已根據「轉遞」安排承擔在無重大延誤的情況下將全數所得現金流量支付予第三方的責任; 及 (a) 本公司已轉讓資產的絕大部分風險及報酬, 或 (b) 本公司並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及報酬, 惟已轉讓資產的控制權。

倘本集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利, 或已訂立轉遞安排, 將評估其是否保留該項資產的擁有權風險及報酬以及保留的程度。倘本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及報酬, 亦無轉讓資產的控制權, 則本集團在繼續參與的情況下確認獲轉讓資產。在該情況下, 本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按反映本集團已保留權利及義務的基準計量。

持續參與指本集團就已轉讓資產作出的保證, 已轉讓資產乃以該項資產的原賬面值及本集團或須償還的代價數額上限 (以較低者為準) 計算。

2.8 財務資產減值

(a) 按攤銷成本列賬的資產

當有客觀證據證明本集團將無法按應收款的原有條款全數收回到期款項時, 即就貸款及其他應收款設定減值撥備。債務人的重大財政困難、債務人可能出現破產或財務重組以及不償還或拖欠款項均被視為應收賬項出現減值的信號。

撥備金額為資產賬面值與按原有實際利率貼現的估計未來現金流量現值兩者間的差額。資產賬面值透過使用撥備賬調減, 虧損款額則於綜合收益表確認為其他經營開支。倘一項貸款或應收款項不能收回, 則於貿易應收款項撥備賬中撇銷。

2 主要會計政策概要 (續)

2.8 財務資產減值 (續)

(b) 分類為可供出售資產

本集團在每個報告期末評估是否有客觀證據證明某項財務資產或某組財務資產經已減值。對於分類為可供出售的股本投資，在釐定投資是否已經減值時，會考慮投資的公平值有否大幅或長期跌至低於其成本。

若可供出售財務資產存在此等證據，累計虧損（按收購成本與當時公平值之差額，減該財務資產之前在綜合收益表確認的任何減值虧損計算）自權益中剔除並在綜合收益表確認。

在綜合收益表內的股本工具中確認的減值虧損不會透過綜合收益表撥回。倘於其後期間，被分類為可供出售的債務工具的公平值增加，而該升幅可客觀地與減值虧損於綜合收益表中確認後出現的事件有關，減值虧損則於綜合收益表中撥回。

2.9 現金及現金等同項目

現金及現金等同項目包括手頭現金、銀行通知存款，以及其他原訂還款期為三個月或少於三個月的短期高流動性投資。

2.10 撥備

當本集團因為已發生的事件而須承擔現有法律性或推定性責任，而解除責任時有可能消耗資源，並在金額已可靠地作出估算的情況下，則為有關責任而確認撥備。本集團不會就未來經營虧損確認撥備。

倘出現若干類似責任，釐定解除責任時可能消耗的資源時將把有關責任類別視為整體。即使同一責任類別內的任何一個項目消耗資源的可能性不大，仍須確認撥備。

撥備以為清償負債所預計需要發生的支出的現值計量，計算此等現值所使用的稅前折現率能夠反映當前市場的貨幣時間價值及該負債特有的風險。時間流逝導致撥備金額的增加，確認為融資成本。

2 主要會計政策概要 (續)

2.11 財務負債

(a) 分類、確認及計量

所有財務負債按攤銷成本列賬。所得款項扣除交易成本與贖回價值的任何差額，按實際利率法於財務負債的年期於綜合收益表確認。

(b) 取消確認財務負債

當債務下的責任獲解除或取消或屆滿時，便會取消確認財務負債。

當現有財務負債按大大不同的條款被同一貸款人的另一項債務取代時，或現時負債的條款被大幅修改時，上述轉換或修改被當作為取消確認原有負債及確認新負債，而各自賬面值之間的差額於綜合收益表內確認。

2.12 衍生財務工具

衍生工具最初於訂立衍生工具合約之日按公平值確認，其後按公平值重新計量。公平值乃根據活躍市場的報價釐定，包括最近市場交易及估值方法（包括現金流量折現模型及期權定價模型，倘適用）。公平值為正數的所有衍生工具作為資產入賬；公平值為負數則作為負債入賬。衍生工具公平值變動即時於綜合收益表內確認。

2.13 對銷財務工具

當財務資產及負債的對銷有法定執行權利，並有意以淨額基準結算或同時變現資產及償還負債時，財務資產及負債予以對銷，並於綜合財務狀況表內記錄淨額。

2.14 僱員福利

(a) 僱員假期權利

僱員享有年假的權利於其應計予僱員時確認。截至報告期末止，於僱員提供服務後就年假的估計負債計提撥備。

僱員享有病假及產假或陪產假的權利會於放假時確認。

2 主要會計政策概要 (續)

2.14 僱員福利 (續)

(b) 花紅計劃

花紅計劃的撥備於本集團因僱員提供服務後而承擔現有法律性或推定性責任，並在能夠可靠地就責任作出估算的情況下確認。

本集團經參考本集團的表現後確認有關花紅的負債及開支。本集團於訂有合約責任或過往慣例引致推定責任時確認撥備。就預期將於12個月內清償負債的花紅計劃而言，其相關負債按清償時預期將支付的金額計算。

僱員提供相關服務年度結束後12個月內尚未全部到期的花紅付款，計作其他長期僱員福利。長期僱員福利按預計付款的現值計量，預計付款亦反映若干僱員可能在未收取花紅的情況下離職。

可反映被僱員沒收的花紅估計金額的任何調整，於年內在綜合收益表中確認。

(c) 退休金責任

本集團提供一項強制性公積金計劃及一項定額供款計劃，其資產一般由獨立信託人管理基金持有。該等退休金計劃一般由僱員及本集團支付款項而獲得撥資。

本集團向強制性公積金計劃及定額供款退休計劃作出的供款是實報實銷，並可以該等僱員於悉數歸屬供款前離開計劃而沒收的供款減少本集團的供款。

2.15 所得稅

遞延所得稅使用負債法就資產及負債的稅基與其於綜合財務報表賬面值的臨時差額全數撥備。於報告期末已實施或大致上實施且預期於有關遞延所得稅資產變現或償還遞延所得稅負債時採用的稅率，將用來釐定遞延所得稅。

2 主要會計政策概要 (續)

2.15 所得稅 (續)

遞延所得稅資產在未來應課稅溢利將可用作抵銷可動用臨時差額時確認。

遞延所得稅按於附屬公司的投資產生之臨時差額計提撥備，惟倘本集團可控制撥回臨時差額的時間，而且臨時差額將不會於可見將來撥回時，則作別論。

基於溢利而須支付之所得稅，是根據營業所在各司法權區之適當稅法計算，並確認為當期支出。可結轉所得稅虧損的稅務影響於未來應課稅溢利將可用作抵銷該等虧損時確認為資產。

與直接在權益中扣除或計入權益的可供出售財務資產的公平值重新計量及現金流量對沖有關的遞延稅項，直接計入權益或在權益中扣除，其後連同遞延收益或虧損在綜合收益表中確認。

2.16 經營租賃

經營租賃是指擁有權的絕大部分風險及回報由出租人保留的租賃。經營租賃款額在扣除自出租人收取的任何獎勵金後，於租賃期內以直線法在綜合收益表中支銷。

2.17 股息

在綜合財務報表內確認的股息，指已派付的中期股息以及已宣派及獲股東批准的本年度末期股息。

2.18 收益

收益亦指營業額，包括(i)經紀佣金；(ii)包銷及配售佣金；(iii)企業融資及銀團貸款費用；(iv)持作交易財務資產所得股息收入；及(v)銀行存款及客戶貸款所得利息收入。

經紀佣金按交易日基準確認。

包銷及配售佣金乃於有關交易的服務提供時根據相關協議及授權條款確認。

2 主要會計政策概要 (續)

2.18 收益 (續)

企業融資及銀團貸款費用乃於提供服務時確認。

股息收入於確立收取款項的權利時確認。

利息收入按時間比例基準以實際利息法確認。倘應收款項出現減值，本集團會將賬面值減至其可收回金額（即按工具的原訂實際利率貼現的估計未來現金流量），並繼續將所貼現的金額撥為利息收入。減值貸款的利息收入按原訂實際利率予以確認。

2.19 或然負債及或然資產

或然負債指因過往事件而可能產生的承擔，而此等負債的存在僅可就一項或多項本集團不能全權控制之日後不明確事件的存在與否確定。或然負債亦可能是因過往事件而引致的現有債項，但由於不大可能需要消耗經濟資源，或債項金額未能可靠地計量而未有確認。

或然負債不會被確認，但會在綜合財務報表附註中披露。假若消耗資源的可能性改變，導致可能出現資源消耗，此等負債將被確認為撥備。

或然資產指因過往事件而可能產生的資產，而此等資產的存在僅可就一項或多項本集團不能全權控制之不明確事件的存在與否確定。

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

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

2 主要會計政策概要 (續)

2.20 信託活動

本集團為持有客戶財產而存置的信託戶口視作資產負債表外項目處理，並於綜合財務報表附註中披露。

2.21 證券借入或借出

證券可根據借用人須予歸還的協議被借出。此類證券保留於綜合財務狀況表，而擁有權之差不多所有風險及收益仍屬於本集團，而當收到現金抵押品時，交易對手負債單獨保留於綜合財務狀況表內。

同樣地，如本集團根據須予歸還予借出人的協議借入證券，但不獲取擁有權之風險及收益，則已支付的現金代價當作交付予借出人的抵押品處理，並在綜合財務狀況表內列作應收賬款。

借入之證券不會在綜合財務報表中確認，除非該等證券已售予第三方，此類情況下，回購證券之負債列為按公平值計入損益賬的財務負債，任何其後盈虧計入交易收入／(虧損)淨額。

2.22 分部報告

經營分部按與向主要經營決策者提交內部報告一致的方式呈報。為本集團作出主要策略決定的執行委員會(「執行委員會」)視為負責分配資源及評估經營分部表現的主要經營決策者。

2 主要會計政策概要 (續)

2.23 關連人士

倘任何人士符合以下條件，則視為本集團的關連人士：

- (a) 有關方為一名人士或該人士之關係密切家庭成員，而該人士：
 - (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員的其中一名成員；

或

- (b) 該人士為實體而符合下列任何一項條件：
 - (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司；
 - (ii) 一間實體為另一間實體（或另一間實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合資企業；
 - (iii) 該實體及本集團為同一第三方的合資企業；
 - (iv) 一間實體為第三方實體的合資企業，而另一間實體為該第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為本集團或一家與本集團有關連之實體就僱員的福利而設的離職福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或受共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響或屬該實體（或該實體母公司）主要管理人員的其中一名成員；及
 - (viii) 向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團的任何成員公司。

3 金融風險管理

本集團的業務令其涉及多類風險：市場風險、信貸風險、營運風險、流動資金風險、法律風險、合規風險、聲譽風險及策略風險。

本公司為中銀國際控股有限公司的全資附屬公司（在本節統稱為「中銀國際集團」）。由於本集團並無獨立的風險管理組織及政策，因此中銀國際集團的風險管理組織及政策延伸至涵蓋本集團。中銀國際集團的風險管理政策亦適用於本集團。

風險管治架構

本集團制定全面的組織架構，設有決策及控制職能。該架構由三個基本層級組成：(1) 股東；(2) 本公司董事會（「董事會」）；及(3) 由首席執行官領導的高級管理層。

股東層面

直屬控股公司為中國銀行股份有限公司（「中國銀行」）的全資附屬公司，亦為其投資銀行旗艦。中國銀行作為股東授權董事會領導本公司。

董事會層面

直屬控股公司董事會（「控股公司董事會」）負責確立本集團的基本策略目標和風險取向。控股公司董事會委任風險管理委員會（「風險管理委員會」）、策略發展委員會（「策略發展委員會」）及審核委員會（「審核委員會」），以協助董事會監督本集團的風險管理功能。

風險管理委員會負責提供風險管理及制訂可接納風險組合的指引，協助控股公司董事會達成其監督責任。風險管理委員會批准新業務規劃，對主要風險及審批風險限額進行定期檢討，以確保本集團承受風險的活動符合其業務策略、資本結構及承受風險程度。

策略發展委員會負責為本集團提供高層的戰略性決策及協作平台，並就本集團的長遠發展需要及目標向董事會提供意見。此外，策略發展委員會亦負責確保善用本集團資源，和監察本集團策略規劃的執行情況。

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

3 金融風險管理 (續)

董事會層面 (續)

審核委員會負責監察所有風險管理程序，協助控股公司董事會達成其監督責任。此外，審核委員會亦負責確保內部及外部核數師的獨立地位。

管理層

執行委員會 (「執行委員會」) 的成員包括首席執行官、副執行總裁、財務總監及主要板塊的主管。執行委員會以合夥模式運作，提供綜合的執行領導工作。此外，執行委員會負責風險控制委員會 (「風險控制委員會」)、營運委員會 (「營運委員會」)、項目承諾委員會 (「項目承諾委員會」) 及投資委員會 (「投資委員會」) 的委任及運作。

風險控制委員會、項目承諾委員會、營運委員會及投資委員會具有風險管理委員會及執行委員會給予的相應決策授權。該等委員會由本集團的高級管理人員、業務部門主管及控制和後勤單位的主管組成。

風險控制委員會以下列方式負責監督本集團的風險管理程序：

- 管理市場風險、信貸風險、營運風險、財務及流動資金風險、法律風險、聲譽及合規風險；
- 評估及批准所有管理政策，根據董事會及風險管理委員會所訂立的原則及政策以及執行委員會的指引監察管理政策的執行情況；
- 評估及批准內部風險限額及授權；
- 監督協調風險管理活動，檢討風險管理結構的完整性及有效性，並建立風險文化；
- 監察整體風險，並就任何中銀國際認為重大的任何風險事宜進行調查；
- 根據控股公司董事會釐定的政策及授權評估及批准新產品及新業務計劃；
- 評估及批准重大交易；及
- 負責控股公司董事會的風險管理委員會或執行委員會指派的任何其他職責。

風險控制委員會由副執行總裁擔任主席，而成員包括主要職能部門的高級管理人員。

營運委員會負責協助執行委員會：

- 分析、協調、審查跨部門的營運過程及議題、改善營運效率及有效性；
- 就營運協作及資源分配向中線及後勤部門提供意見；
- 監督中線及後勤部門營運、加強成本控制及改善成本效益；
- 監督業務持續計劃的執行；
- 審查主要流程重整及自動化項目，並監督其執行；及

3 金融風險管理 (續)

管理層 (續)

- 監督營運風險管理議題；並解決跨部門之間有關營運事項的爭議。

項目承諾委員會由代表相應業務部門、合規部及後勤單位的高級管理人員組成，負責監控本集團的包銷、分銷及財務顧問等業務活動。

投資委員會由高級管理人員、相關業務部門主管及風險管理部門主管組成，負責監督本集團的主要投資業務。

風險控制功能

職責的劃分及本集團內運作系統的一體化，為本集團運作的兩大主要特點。控制及後勤單位，如風險管理部、財務及資金部、法律合規部、人力資源部、營運部及資訊科技部，均獨立於業務部門的報告路線。該等部門藉補充性的匯報及控制職能，對本集團的風險管理系統作出貢獻。風險管理部門定期評估及監控市場風險及信貸風險。風險管理部門向風險控制委員會、風險管理委員會及控股公司董事會報告業務方案的任何風險問題及風險分析。財務及資金部評估及監控非買賣賬冊的流動資金及市場風險（即利率及貨幣風險）。

3.1 市場風險

本集團承受市場風險，即財務工具的市值或公平值隨市況而波動的風險。市場風險來自利率、貨幣及股票產品的敞口。

本集團的市場風險主要來自自營交易業務，包括股票衍生工具及固定收入交易單位，並由風險管理部門定期監控（下文統稱為「買賣賬冊」，有關風險監控的詳情，請參閱3.1.1、3.1.2、3.1.3及3.1.4）。本集團的買賣賬冊主要指綜合財務狀況表中歸類為以公平值計入損益賬的財務資產的財務狀況。

本集團其他市場風險來自非交易業務（下文統稱為「非買賣賬冊」）並由財務及資金部管理。非買賣賬冊市場風險一般來自持有作流動資金用途的可供出售債務證券投資，而可供出售債務證券投資僅限於優質證券並須每日按市價入賬及監控。於報告期末，本集團因非買賣賬冊而面對的風險對其營運的影響不大。

3 金融風險管理 (續)

3.1 市場風險 (續)

3.1.1 風險價值及壓力測試

中銀國際集團採用風險價值 (「VaR」) 法計算在一般市況下買賣賬冊市場風險的量化數額。控股公司董事會對可能作出的股票衍生工具及固定收入單位設定風險價值限制。中銀國際集團以集團為基準單獨監控股票衍生工具單位及固定收入單位的風險價值，故並無單獨編製風險價值。中銀國際集團的非買賣賬冊風險被認為並不顯著，故並無設定風險價值限制。此外，風險價值乃以中銀國際集團作為整體而編製，故並無就本集團的財務狀況單獨編製風險價值。

風險價值乃於特定期間在一般市況下，於指定的置信度範圍內，對潛在最大損失的估計。投資組合內以及投資組合之間的分散影響乃通過預設相關參數的分析程式明確計算或通過模擬歷史數據而推算。中銀國際集團的風險價值是以99%為置信度和一天為持有期計算。然而，倘發生更重大的市場變動，使用本方法並不能防止此等限制以外的虧損。

中銀國際集團定期進行回溯測試，以評估風險價值計算方法的預測能力。回溯測試包括將每日實際盈利或虧損與預計風險價值比較。倘回溯測試的結果不理想，中銀國際集團將檢討風險價值模式。

壓力測試用作補足中銀國際集團的風險價值分析。控股公司董事會對可能作出的股票衍生工具及固定收入單位設定壓力限制。潛在未來壓力虧損使用一系列假設的極端市場狀況進行評估，包括如股權水平、波幅、利率及息差等不同風險參數的壓力狀況。壓力狀況定期檢討以反映更為更新及相關的市況及公司業務營運。

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

3 金融風險管理 (續)

3.1 市場風險 (續)

3.1.2 股票價格風險

本集團所持有的股票及衍生工具組合的價值主要受市場波幅及相關股票證券股價的變動所影響。

下表顯示在相關價格及波幅的假定變動下，對本集團除稅前溢利的影響。呈列下列分析時並無考慮相關性。

二零一六年十二月三十一日

千港元

波幅的變化

股價變化	10%	0%	-10%
10%	235,720	296,330	348,399
-10%	(394,354)	(351,792)	(319,985)

二零一五年十二月三十一日

千港元

波幅的變化

股價變化	10%	0%	-10%
10%	271,578	306,003	340,429
-10%	(387,863)	(353,437)	(319,011)

本集團於報告期末並無非買賣賬冊股價風險。

3.1.3 利率風險

現金流量利率風險，指財務工具的未來現金流量將隨著利率變動而波動的風險。公平值的利率風險，指財務工具的價值將隨著利率變動而波動的風險。本集團承擔公平值及現金流量利率風險。

買賣賬冊利率風險由風險管理部門每日運用風險價值工具監控。就非買賣賬冊利率風險而言，風險管理部門及財務和財資部負責監察及管理利率風險，目標是保存資金和確保營運的穩定性及持續性。本集團設定利率錯配水平的上限及存續缺口，以控制孳息曲線的並行及不並行轉移的相關風險。董事會亦設置壓力損失上限，以防一旦出現失控市況時可控制資金所受到的不利影響。

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

3 金融風險管理 (續)

3.1 市場風險 (續)

3.1.3 利率風險 (續)

下表概述本集團所面對的利率風險。表內載列本集團按合約重新訂價日期或到期日 (以較早者為準) 分類並按賬面值入賬的資產及負債。

於二零一六年十二月三十一日	一個月 以下 千港元	一至 三個月 千港元	三至 十二個月 千港元	超過一年 千港元	免息 千港元	總計 千港元
法定按金及其他資產	-	-	-	-	102,489	102,489
可供出售財務資產	-	-	-	-	355	355
持有至到期財務資產	49,996	99,843	-	-	-	149,839
以公平值計入損益賬的財務資產	-	-	-	-	3,327,799	3,327,799
衍生財務工具	-	-	-	-	169,252	169,252
應收直屬控股公司款項	782,800	200,000	-	-	3,136	985,936
應收一間關連公司款項	-	-	-	-	1,992	1,992
應收賬款及其他應收款項	645,865	-	-	-	4,283,728	4,929,593
客戶貸款	13,680,376	105,857	3,242	-	-	13,789,475
現金及銀行結餘	4,584,184	680,426	1,172,711	-	1,187,490	7,624,811
其他	-	-	-	-	104,587	104,587
總資產	19,743,221	1,086,126	1,175,953	-	9,180,828	31,186,128
銀行貸款及其他借款－無抵押	(90,002)	-	-	-	-	(90,002)
來自直屬控股公司的後償貸款	(2,500,000)	-	-	-	-	(2,500,000)
應付直屬控股公司款項	(3,993,148)	(55,445)	(585,382)	-	(536,695)	(5,170,670)
應付同系附屬公司款項	-	-	-	-	(2,385,132)	(2,385,132)
應付一間關連公司款項	-	-	-	-	(5,559)	(5,559)
應付賬款及其他應付款項	(722,422)	-	-	-	(4,749,669)	(5,472,091)
客戶存款	(4,933,575)	(1,500,911)	(1,325,159)	-	-	(7,759,645)
衍生財務工具	-	-	-	-	(239,259)	(239,259)
以公平值計入損益賬的財務負債	-	-	-	-	(60,265)	(60,265)
其他	-	-	-	-	-	-
總負債	(12,239,147)	(1,556,356)	(1,910,541)	-	(7,976,579)	(23,682,623)
重定利率缺口總計	7,504,074	(470,230)	(734,588)	-	-	-

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

3 金融風險管理 (續)

3.1 市場風險 (續)

3.1.3 利率風險 (續)

於二零一五年十二月三十一日	一個月 以下 千港元	一至 三個月 千港元	三至 十二個月 千港元	超過一年 千港元	免息 千港元	總計 千港元
法定按金及其他資產	-	-	-	-	121,951	121,951
可供出售財務資產	-	-	-	-	355	355
持有至到期財務資產	150,000	-	-	-	-	150,000
以公平值計入損益賬的財務資產	-	-	-	-	3,498,438	3,498,438
衍生財務工具	-	-	-	-	140,222	140,222
應收直屬控股公司款項	833,915	1,196	-	-	6,375	841,486
應收賬款及其他應收款項	975,485	-	-	-	5,585,722	6,561,207
客戶貸款	16,830,107	79,500	6,691	-	-	16,916,298
現金及銀行結餘	7,860,369	9,116	11,131	-	1,286,005	9,166,621
其他	-	-	-	-	77,850	77,850
總資產	26,649,876	89,812	17,822	-	10,716,918	37,474,428
來自直屬控股公司的後償貸款	(2,500,000)	-	-	-	-	(2,500,000)
應付直屬控股公司款項	(4,074,275)	(1,678,754)	(3,492,629)	(203,443)	(690,404)	(10,139,505)
應付同系附屬公司款項	-	-	-	-	(2,811,535)	(2,811,535)
應付一間關連公司款項	-	-	-	-	(9,233)	(9,233)
應付賬款及其他應付款項	(902,956)	-	-	-	(6,464,851)	(7,367,807)
客戶存款	(6,334,784)	(956,262)	(34,914)	-	-	(7,325,960)
衍生財務工具	-	-	-	-	(273,118)	(273,118)
以公平值計入損益賬的財務負債	-	-	-	-	(221,996)	(221,996)
其他	-	-	-	-	(85,064)	(85,064)
總負債	(13,812,015)	(2,635,016)	(3,527,543)	(203,443)	(10,556,201)	(30,734,218)
重定利率缺口總計	12,837,861	(2,545,204)	(3,509,721)	(203,443)		

於二零一六年十二月三十一日，倘市場利率升或跌100基點，而其他變數維持不變，則該年度的除稅前溢利會增加或減少約65,000,000港元（二零一五年：89,000,000港元），主要由於浮息銀行結餘、客戶貸款、與直屬控股公司的結餘、直屬控股公司的後償貸款及客戶存款所賺取的利息收入淨額增加或減少所致。

3 財務風險管理 (續)

3.1 市場風險 (續)

3.1.4 外匯風險

本集團的業務遍及全球，因而面對由各種貨幣匯率波動產生的外匯風險。

買賣賬冊外匯風險由本集團透過外匯現貨或其他衍生工具交易管理，根據風險管理架構(包括風險價值及壓力限額)控制。就非買賣賬冊而言，本集團為持有的各貨幣設定個別及合共限額，亦會設定非買賣賬冊的壓力虧損限額。非買賣賬冊外匯風險由風險管理部門及財務及資金部每日進行監察。

於二零一六年十二月三十一日，除美元及人民幣外，本集團並無持有大量外幣。美元好倉淨額約為1,193,000,000港元(二零一五年：好倉淨額1,161,000,000港元)。人民幣淡倉淨額約為741,000,000港元(二零一五年：淡倉淨額931,000,000港元)。

美元及人民幣列值的資產主要包括短期存款、貸款及應收款項以及應收直屬控股公司款項，而美元及人民幣列值的負債則包括應收賬款及其他應收款項、客戶存款及應付直屬控股公司及同系附屬公司款項。

由於港元與美元掛鈎，本集團並無有關美元的重大外匯風險。倘人民幣兌港元升值／貶值5%(二零一五年：5%)，則除稅前溢利應會減少／增加37,000,000港元(二零一五年：46,500,000港元)。

3.2 信用風險

信用風險指客戶或交易對手無法履行合約責任時本集團將蒙受的損失。信用風險主要由貸款及應收款項、債券及衍生財務工具產生，另有資產負債表以外財務安排的信用風險，如貸款承擔。信用風險管理及控制由風險管理部集中處理。

3 財務風險管理（續）

3.2 信用風險（續）

3.2.1 貸款及應收款項

本集團在評估對借予公司客戶、個人客戶及金融機構評的貸款的信用風險時，採用信貸評估。

本集團的信用風險管理機制包括交易前後的信貸監控。

對於交易前的信貸監控，本集團訂有政策及程序，確保只向具適當信譽的客戶授出信貸。本集團設有本身的內部評審方法，以評估對手的信譽。本集團的信用審批程序包括詳細評估對手的信譽，以及所申請的特定信貸種類有關的風險。

設立信用限額是限制本集團於指定期間內計劃承受的最高信貸風險。本集團的信用政策及程序亦列明審批程序，以審批可能承受超過所訂限額的風險的特殊情況。部分信貸風險乃以取得客戶抵押品方式加以管理。本集團與不同金融機構及其他對手方保持聯繫，並訂有該等對手的信貸限額。

交易後信貸控制包括風險及抵押品監察及匯報。用以應付違約情況出現時的信用風險的抵押品受制於市價，並每日進行監察（詳見3.2.4）。

尤其，證券經紀業務所面對來自客戶證券買賣應收款項的信貸風險，一般透過貨到收款方式及託管安排控制。

3.2.2 債券及衍生工具

信用風險與債券及衍生工具有關。

本集團利用外部信貸評級及內部信用評核，評估衍生工具對手的信用風險。本集團透過設定潛在市場風險上限控制信貸風險。於任何時間，承受信用風險的金額包括(i)有利於本集團的財務工具現行公平值（即公平值為正數的該等資產）及(ii)每名對手的潛在市場變動風險。信用風險按日進行監察，並視乎對手的信用評估獲取抵押品以減低信用風險。

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

3 金融風險管理 (續)

3.2 信用風險 (續)

3.2.2 債券及衍生工具 (續)

在預期會相應收取現金、證券或股票時以現金、證券或股票付款，則會產生結算風險。本集團為每名交易對手制訂每日結算限額，以涵蓋任何單一日子因本集團的市場交易而產生的所有結算風險。

買賣賬冊債券的信用風險主要按組合形式管理。本集團設立發行人集中度限制及國家集中度限制。買賣賬冊內的債券根據市場風險管理架構 (包括風險價值及壓力限額) 控制。

於報告期末，所有可供出售財務資產均無評級，而所有持有至到期的財務資產均獲AA+評級。

3.2.3 抵銷財務工具

下列財務報表呈列受可強制執行的抵銷淨額對沖總安排及類似協議所規限的本集團財務工具詳情。

於二零一六年十二月三十一日

	於綜合 財務狀況表		於綜合 財務狀況表		並無於綜合財務狀況表內 抵銷的有關金額		淨額 千港元
	已確認 財務資產 總額 千港元	內抵銷的 已確認財務 負債總額 千港元	內呈列的 財務資產 淨額 千港元	財務工具 千港元	已收現金 抵押品 千港元		
財務資產							
應收同系附屬公司款項	160,317	(160,317)	-	-	-	-	-
貸款及應收款項	7,477,029	(3,878,744)	3,598,285	(805,980)	-	2,792,305	
衍生財務工具	88,080	-	88,080	(11,811)	-	76,269	
應收直屬控股公司款項	985,936	-	985,936	(985,936)	-	-	
總計	8,711,362	(4,039,061)	4,672,301	(1,803,727)	-	2,868,574	

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

3 金融風險管理 (續)

3.2 信用風險 (續)

3.2.3 抵銷財務工具 (續)

	於二零一六年十二月三十一日		於綜合		並無於綜合財務狀況表內		
	已確認	內抵銷的	於綜合	於綜合	抵銷的有關金額		
	財務負債	已確認財	財務狀況表	財務狀況表	財務工具	已收現金	淨額
	總額	務資產總額	內呈列的	內呈列的	財務工具	抵押品	淨額
	千港元	千港元	財務負債淨額	財務負債淨額	千港元	千港元	千港元
財務負債							
應付同系附屬公司款項	(2,545,419)	160,317	(2,385,102)	(2,385,102)	-	-	(2,385,102)
應付賬款及其他應付款項	(8,060,921)	3,878,744	(4,182,177)	(4,182,177)	805,980	-	(3,376,197)
衍生財務工具	(81,937)	-	(81,937)	(81,937)	11,811	-	(70,126)
應付直屬控股公司款項	(5,170,669)	-	(5,170,669)	(5,170,669)	985,936	-	(4,184,733)
總計	(15,858,946)	4,039,061	(11,819,885)	(11,819,885)	1,803,727	-	(10,016,158)
	於二零一五年十二月三十一日		於綜合		並無於綜合財務狀況表內		
	已確認	內抵銷的	於綜合	於綜合	抵銷的有關金額		
	財務資產	已確認財	財務狀況表	財務狀況表	財務工具	已收現金	淨額
	總額	務負債總額	內呈列的	內呈列的	財務工具	抵押品	淨額
	千港元	千港元	財務資產淨額	財務資產淨額	千港元	千港元	千港元
財務資產							
應收同系附屬公司款項	449,532	(449,532)	-	-	-	-	-
貸款及應收款項	7,566,371	(3,476,506)	4,089,865	4,089,865	(1,004,293)	-	3,085,572
衍生財務工具	100,658	-	100,658	100,658	(25,187)	-	75,471
應收直屬控股公司款項	841,486	-	841,486	841,486	(841,486)	-	-
總計	8,958,047	(3,926,038)	5,032,009	5,032,009	(1,870,966)	-	3,161,043

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

3 金融風險管理 (續)

3.2 信用風險 (續)

3.2.3 抵銷財務工具 (續)

於二零一五年十二月三十一日	於綜合		並無於綜合財務狀況表內			
	已確認	內抵銷的	於綜合	抵銷的有關金額		
	財務負債	已確認財	財務狀況表	財務工具	已收現金	淨額
	總額	務資產總額	內呈列的	財務工具	抵押品	淨額
	千港元	千港元	財務負債淨額	千港元	千港元	千港元
財務負債						
應付同系附屬公司款項	(3,261,037)	449,532	(2,811,505)	-	-	(2,811,505)
應付賬款及其他應付款項	(9,087,773)	3,476,506	(5,611,267)	1,004,293	-	(4,606,974)
衍生財務工具	(99,021)	-	(99,021)	25,187	-	(73,834)
應付直屬控股公司款項	(10,139,505)	-	(10,139,505)	841,486	-	(9,298,019)
總計	(22,587,336)	3,926,038	(18,661,298)	1,870,966	-	(16,790,332)

如果情況合適和可行，本集團會透過與對手方訂立主體淨額對沖安排，管理其信用風險。主體淨額對沖安排一般不會導致綜合財務報表內的資產及負債互相抵銷，因為有關交易通常按總額基準個別入賬。然而，在出現違約的情況下，與有利合約相關的信用風險可藉主體淨額對沖安排而減低。

就上述受可強制執行淨額對沖總安排或類似安排規限的財務資產及負債而言，本集團與交易對手簽訂的各項協議在雙方選擇按淨額基準結算時，容許淨額結算相關財務資產及負債。在沒有作出該選擇的情況下，財務資產及負債將會按總額基準結算，但一旦淨額對沖總安排或同類安排的其中一方違約，另一方有權選擇按淨額基準結算所有有關金額。本集團及其交易對手無意按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債；因此，財務資產及負債並無在綜合財務狀況表內抵銷。

3 金融風險管理 (續)

3.2 信用風險 (續)

3.2.4 抵押品

本集團採用一系列政策及方法減低信用風險，其中最慣常的做法為取得抵押品。

作為信貸審批程序的一部分，風險管理委員會負責界定和評估所給予的抵押品的可接受性。其信貸風險的收回率按債務人的債務結構及按抵押品變現能力（反映平倉能力）、抵押品價格波動、抵押品作為對沖本集團風險的適合程度及應用該抵押品時的法律能力等因素對抵押品進行的評估釐定。

作為財務資產的抵押而持有的抵押品按工具性質釐定。一般而言，貸款以各式抵押品（包括上市股票、物業、債務證券及其他提高信貸的物品）擔保。債務證券、財資及其他合資格票據一般不具抵押。

就衍生工具交易而言，本集團要求非投資級金融機構及非金融機構為潛在市場風險提供抵押品。其他因素包括，批准將基於抵押品的變現能力（反映必要時平倉的能力）、抵押品的價格波動、抵押品作為對沖風險的適合程度以及應用該抵押品時的法律能力。

抵押品監控為信貸風險管理程序的重要一環。就保證金融資而言，用以彌蓋信貸風險敞口的抵押品按市價計值及每日進行監控。倘若超出保證金貸款限額或保證金價值不足以彌蓋信貸風險敞口，則會向保證金客戶追繳保證金以彌蓋信貸風險敞口。

就向客戶貸款（保證金貸款）而言，在違約情況下用以彌蓋信貸風險敞口的抵押品按市價計值及每日進行監控。倘若超出保證金貸款限額或保證金價值不足以彌蓋信貸風險敞口，則會向保證金客戶追繳保證金以彌蓋信貸風險敞口。

3 金融風險管理 (續)

3.2 信用風險 (續)

3.2.5 在獲得抵押品或其他提高信用措施前所面對的最高信用風險

於報告期末，各類別財務資產的最高信貸風險為綜合財務狀況表所示的賬面值。

管理層有信心能繼續將本集團的信貸風險控制及維持於最低水平，原因如下：

- 孖展貸款全部以抵押品抵押，包括上市證券、債券及存款，其公平值高於未償還貸款款額。於報告期末並無孖展貸款被視為減值。
- 向個人及公司提供的有抵押定期貸款全數由各種抵押品（例如上市證券、債券、物業、保單及存款）作抵押，而抵押品的公平值高於未償還貸款金額。
- 可供出售財務資產主要為信貸風險敞口極少的非上市會所債券。
- 現金及銀行結餘存置於信譽良好的銀行，其中包括中國銀行股份有限公司的同系附屬公司及其他附屬公司。本集團已制定政策，確保於現金及銀行結餘均存放於信譽良好的財務機構或信用風險極低的關連公司（附註29）。
- 由於用作沖銷的強制執行對沖協議乃與已存置抵押品的對手方簽訂，因此衍生財務工具被認為具有很少的風險。每日均會進行風險監察，以確保信用風險處於限度之內。
- 法定按金存置於監管機構，被認為具有很少的風險。
- 於報告期末，買賣證券、期權及期貨合約的應收賬款並無重大減值。其中約4,118,000,000港元（二零一五年：6,334,000,000港元）之未減值賬目及其他應收賬款乃來自證券交易的應收款項，結算期一般為兩日。由於本集團擁有大量客戶，且遍佈全球，故除買賣中國銀行股份有限公司的其他附屬公司的證券產生的應收賬項外（見附註29所披露），應收款項的信用風險並不集中。所有來自中國銀行股份有限公司的其他附屬公司的應收賬項均於報告期末兩個營業日內全數結算。

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

3 金融風險管理 (續)

3.2 信用風險 (續)

3.2.6 貸款及應收款項 – 過期及撥備

於十二月三十一日的主要貸款及應收款項概述如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
借予客戶的貸款		
並無逾期或減值	13,752,297	16,753,382
逾期但並無減值	38,941	162,917
減值	<u>1,763</u>	<u>—</u>
總額	13,793,001	16,916,299
減值撥備	<u>(1,763)</u>	<u>—</u>
	<u>13,791,238</u>	<u>16,916,299</u>
應收賬款及其他應收款項		
並無逾期或減值	4,927,829	6,560,799
逾期但並無減值	1	406
減值	<u>38,631</u>	<u>19,551</u>
總額	4,966,461	6,580,756
減值撥備	<u>(38,631)</u>	<u>(19,551)</u>
	<u>4,927,830</u>	<u>6,561,205</u>
總計	<u>18,719,068</u>	<u>23,477,504</u>

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

3 金融風險管理 (續)

3.2 信用風險 (續)

3.2.6 貸款及應收款項 – 逾期及撥備 (續)

逾期但並無減值的客戶貸款及應收款項總額按類別載列如下：

	二零一六年		二零一五年	
	千港元		千港元	
	孖展貸款	來自買賣證券 的應收賬款	孖展貸款	來自買賣證券 的應收賬款
個人				
逾期一日	645	–	36,752	–
逾期二至五日	5,811	–	119,673	–
逾期六至三十日	–	–	6,492	–
逾期超過三十日	<u>18,867</u>	<u>1</u>	<u>–</u>	<u>264</u>
總計	<u>25,323</u>	<u>1</u>	<u>162,917</u>	<u>264</u>
抵押品的公平值	<u>99,240</u>	<u>–</u>	<u>260,983</u>	<u>2</u>
企業				
逾期一日	–	–	–	–
逾期二至五日	256	–	–	–
逾期六至三十日	13,362	–	–	–
逾期超過三十日	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>142</u>
總計	<u>13,618</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>142</u>
抵押品的公平值	<u>139,293</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>633,774</u>

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

3 金融風險管理（續）

3.3 流動資金風險

流動資金風險指本集團在財務負債到期時無法履行其付款責任，及當資金被提取時無法取得有關替代資金之風險，其後果可能是無法履行需要資金進行結算的財務合約責任及無法維持孖展及抵押品倉盤。本集團維持適當流動資金水平至為關鍵，尤其在不利情況下，特別是涉及金融市場的系統風險，例如二零零八年發生的金融海嘯。財務及資金部負責管理流動資金風險，旨在：

- 確保足夠資金履行到期時的責任；及
- 應付流動資金危機。

本集團的業務性質為財務中間公司，其綜合財務報表的資產絕大部分來自證券客戶的證券成交額及有抵押孖展貸款。因此本集團的資產組合的到期狀況為偏向短期且資產成交額比率偏高。本集團已制定適當信貸控制措施以確保按時結付經紀交易。此舉降低本集團作為代理的流動資金問題。

本集團透過建立到期狀況（其反映產生自資產、負債及資產負債表以外交易的未來現金流量）衡量及監控其淨資金需求。董事會對可能由於資產負債錯配而作出的錯配設定流動率及上限，以控制流動資金風險。

3.3.1 按合約到期日的未貼現現金流量

下表列示本集團就非衍生財務負債、衍生財務資產／負債結算的淨額及衍生財務資產／負債結算的總額，按報告期末的合約到期日剩餘時間而須支付的現金流。

本集團以總額基準結算的衍生工具包括：

- 股權衍生工具：上市及場外股票期權、上市指數期權、股本掉期、期貨交易；
- 匯率衍生工具：不交收遠期外匯、期權；
- 利率衍生工具：交叉匯率掉期；及
- 匯率衍生工具：貨幣遠期。

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

3 金融風險管理 (續)

3.3 流動資金風險 (續)

3.3.1 按合約到期日的未貼現現金流量 (續)

表內列示的數額為合約未貼現現金流，而本集團依據預計的未貼現流入現金以管理固有的流動資金風險。

於二零一六年十二月三十一日	按要求及 一個月以內 千港元	一至 三個月 千港元	三至 十二個月 千港元	一至五年 千港元	總計 千港元
非衍生工具現金流出量					
負債					
來自同業的存款及結餘	90,004	–	–	–	90,004
來自直屬控股公司的後償貸款	2,502,414	–	–	–	2,502,414
應付直屬控股公司款項	5,030,438	56,549	88,626	–	5,175,613
應付同系附屬公司款項	2,385,132	–	–	–	2,385,132
應付一間關連公司款項	5,559	–	–	–	5,559
應付賬款及其他應付款項	5,171,772	8,515	252,214	39,590	5,472,091
客戶存款	4,935,164	1,503,742	1,333,119	–	7,772,025
以公平值計入損益賬的財務負債	60,265	–	–	–	60,265
	<u>20,180,748</u>	<u>1,568,806</u>	<u>1,673,959</u>	<u>39,590</u>	<u>23,463,103</u>
來自衍生財務資產及 負債的現金流量					
結算淨額	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
結算總額					
流入總額	3,077,566	406,824	75,950	–	3,560,340
(流出) 總額	<u>(3,052,368)</u>	<u>(411,155)</u>	<u>(84,057)</u>	<u>–</u>	<u>(3,547,580)</u>
	<u>25,198</u>	<u>(4,331)</u>	<u>(8,107)</u>	<u>–</u>	<u>12,760</u>

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

3 金融風險管理 (續)

3.3 流動資金風險 (續)

3.3.1 按合約到期日的未貼現現金流量 (續)

於二零一五年十二月三十一日	按要求及 一個月以內 千港元	一至 三個月 千港元	三至 十二個月 千港元	一至五年 千港元	總計 千港元
非衍生工具現金流出量					
負債					
來自直屬控股公司的後償貸款	2,501,161	–	–	–	2,501,161
應付直屬控股公司款項	5,339,371	1,710,065	2,976,459	206,832	10,232,727
應付同系附屬公司款項	2,811,535	–	–	–	2,811,535
應付一間關連公司款項	9,233	–	–	–	9,233
應付賬款及其他應付款項	6,817,289	9,148	444,767	96,603	7,367,807
客戶存款	6,335,033	956,920	36,396	–	7,328,349
以公平值計入損益賬的財務負債	221,996	–	–	–	221,996
	<u>24,035,618</u>	<u>2,676,133</u>	<u>3,457,622</u>	<u>303,435</u>	<u>30,472,808</u>
來自衍生財務資產及 負債的現金流量					
結算淨額	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
結算總額					
流入總額	3,713,526	1,469,947	1,034,159	–	6,217,632
(流出) 總額	<u>(3,723,871)</u>	<u>(1,472,774)</u>	<u>(1,083,482)</u>	<u>–</u>	<u>(6,280,127)</u>
	<u>(10,345)</u>	<u>(2,827)</u>	<u>(49,323)</u>	<u>–</u>	<u>(62,495)</u>

3 金融風險管理（續）

3.4 財務資產及負債的公平值

(a) 採用估值方法計量公平值的財務工具

如財務工具存在活躍市場，則以活躍市場所報市價釐定其公平值。

如財務工具並無活躍市場，則以估值方法確立其公平值。該等估值方法獲市場參與者廣泛採用及證明能夠提供可靠的實際市場交易價格估算。

該等估值方法的輸入值一般為市場觀察可得的，其中：

- 債務證券的公平值可自市場報價取得。
- 即期、遠期及掉期外匯的公平值以即期或遠期匯率計算。
- 股本期權公平值以期權估價模型（例如Black Scholes期權估價模型）釐定。

就採用估值方法計量公平值的財務工具而言，於年內採用估值方法估計並於綜合收益表確認的公平值變動總額約為收益58,325,000港元（二零一五年：82,627,000港元）。

(b) 並非按公平值計量的財務工具

就並非按公平值計量的財務工具而言，包括持有至到期財務資產、貸款及應收款項、現金及銀行結餘、應付直屬控股公司款項、來自直屬控股公司的後償貸款、應付同系附屬公司款項、應付賬款及其他應付款項、客戶存款，其賬面值與公平值相近。

3 金融風險管理 (續)

3.4 財務資產及負債的公平值 (續)

(c) 公平值層次

香港財務報告準則第7號指定以該等估值法的輸入數據是否可觀察或不可觀察為依據的層次估值法。可觀察輸入數據反映自獨立資料來源取得的數據；不可觀察輸入數據則反映本集團的市場假設。該兩類輸入數據形成下列公平值層次：

第一層－相同資產或負債在交投活躍市場之報價（未經調整）；此層包括上市股本證券及交易所買賣債務工具及交易所買賣衍生工具（例如債券期貨）。

第二層－有關資產或負債之輸入值並非包括於第一層內之報價，惟可直接地（價格）或間接地（自價格引伸）可被觀察。此層包括大部份並無活躍第二市場之債務證券、場外交易之衍生工具合約，以及已發行結構票據。

第三層－資產或負債之輸入值並非依據可觀察之市場數據（不可觀察輸入值）。此層包括有重大不可觀察因素之債務或股本工具，以及有關本集團管理的公積金及退休金計劃的投資回報擔保合約。

此層次要求本集團在取得可觀察市場數據時使用該等數據。本集團在可能的情況下於其估值中考慮有關及可觀察市價。

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

3 金融風險管理 (續)

3.4 財務資產及負債的公平值 (續)

3.4.1 按公平值計量的資產及負債

	第一層 千港元	第二層 千港元	合計 千港元
於二零一六年十二月三十一日			
以公平值計入損益賬的財務資產			
— 股本證券	3,327,798	—	3,327,798
衍生財務工具	—	169,252	169,252
可供出售財務資產			
— 會所債券	—	355	355
總計	<u>3,327,798</u>	<u>169,607</u>	<u>3,497,405</u>
以公平值計入損益賬的財務負債			
— 股本證券	60,265	—	60,265
衍生財務工具	98,806	140,453	239,259
總計	<u>159,071</u>	<u>140,453</u>	<u>299,524</u>
於二零一五年十二月三十一日			
以公平值計入損益賬的財務資產			
— 股本證券	3,498,438	—	3,498,438
衍生財務工具	—	140,222	140,222
可供出售財務資產			
— 會所債券	—	355	355
總計	<u>3,498,438</u>	<u>140,577</u>	<u>3,639,015</u>
以公平值計入損益賬的財務負債			
— 股本證券	221,996	—	221,996
衍生財務工具	116,230	156,888	273,118
總計	<u>338,226</u>	<u>156,888</u>	<u>495,114</u>

於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，第一層與第二層之間並無轉撥，亦無轉入第三層或從第三層轉出。

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

3 金融風險管理（續）

3.5 資本管理

本集團資本管理的目標比綜合財務狀況表的「權益」科目更為廣闊，涉及全部權益7,503,504,323港元（二零一五年：6,740,210,069港元）及直屬控股公司從屬貸款2,500,000,000港元（二零一五年：2,500,000,000港元）包括：

- 就附屬公司進行銀行業務而言，符合香港《銀行業（資本）規則》所設定的資本規定；
- 就本公司及其附屬公司進行不同種類的活動而言，符合香港《證券及期貨條例》的規定；
- 支持本集團的穩定及增長；
- 為股東爭取經風險調整的最佳回報；及
- 維持強大資本基礎以支持業務發展。

本集團從事銀行業務的附屬公司的資本充足狀況由本集團管理層每日以香港《銀行業（資本）規則》所訂定的方法緊密監察。相關資料將按季度以統計數據報表形式提交予香港金融管理局（「香港金管局」）。

香港金管局要求各銀行維持監管資本總額與加權風險資產的比例（資本充足率）在最低11.25%或以上。

此外，本公司及本集團若干附屬公司亦受香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）的法定資金規定（由100,000港元至10,000,000港元）所規限。

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，從事銀行業務的附屬公司已遵守所有香港金管局的對外資金規定。受證監會監管的附屬公司已遵守法定資金規定。

受證監會監管的附屬公司亦須維持充足財務資源以支持其業務。香港《證券及期貨（財政資源）規則》規定持牌法團須維持不少於所規定流動資金的流動資金。於年內，受證監會監管的附屬公司已維持充足財務資本以符合此規定。

4 分部資料

中銀國際控股有限公司（「中銀國際集團」，本集團的直屬控股公司）的營運業務是因應所提供的商品與服務性質而分別組織及管理，各分部代表提供不同商品的業務策略單位。本集團的營運業務與中銀國際集團的營運業務分部及架構相同。

營運分部按照向首席營運決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席營運決策者為分配資源予實體的營運分部並為其評估業績的人士或集團。本集團決定以執行委員會為其首席營運決策者。

業務分部之間的所有交易乃按公平原則進行，分部內的收入及成本均予對銷。釐定業務分部表現時將包括直接與各分部有關的收益及開支。

本集團的主要業務分部如下：

- | | |
|----------|---|
| 投資銀行： | <ul style="list-style-type: none">為發行人客戶提供廣泛之證券發起服務，包括包銷及配售上市及私人股本、債務及有關證券。就合併、收購及重組向客戶提供意見。 |
| 經紀及財富管理： | <ul style="list-style-type: none">向個人及機構客戶提供經紀、孖展融資服務及私人銀行服務。 |
| 私人銀行 | <ul style="list-style-type: none">為高資產淨值的個人客戶及企業客戶提供各種服務。 |
| 定息及股本市場： | <ul style="list-style-type: none">促進客戶交易，並擔任證券、衍生工具、貨幣、商品及其他財務工具的市場莊家，以滿足客戶需求。參與主要及自營交易業務。 |
| 槓桿及結構融資： | <ul style="list-style-type: none">提供結構融資及財務顧問服務。 |
| 司庫及其他： | <ul style="list-style-type: none">為同集團公司提供中央司庫服務。 |

概無披露分部資產及分部負債乃由於概無該等資料向執行委員會（彼為首席營運決策者）呈報。

本集團超過90%的收入及溢利來自其於香港進行的業務。

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

4 分部資料 (續)

除中國銀行股份有限公司及其附屬公司外，概無個別客戶為上述個別分部帶來超過10%收入。有關有關連人士交易的詳情請參閱附註29。

本集團於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度的分部業績如下：

	投資銀行	經紀及 財富管理	私人銀行	定息及 股本市場	槓桿及 結構融資	司庫 及其他	抵銷	合計
二零一六年 十二月三十一日	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
總收益－外部	328,051	2,054,581	364,729	244,597	12,496	54,054	–	3,058,508
總收益－分部間	–	–	13,752	–	–	52,577	(66,329)	–
佣金及結算開支	(1,500)	(586,663)	(12,135)	–	1	(4,440)	–	(604,737)
折舊	–	(194)	(10)	(4)	–	(6)	–	(214)
其他經營開支	(216,809)	(503,225)	(143,417)	(103,915)	(7,080)	(3,133)	–	(977,579)
財務成本－外部	–	(5,080)	(13,287)	–	–	(94,790)	–	(113,157)
財務成本－分部間	–	–	(52,577)	–	–	(13,752)	66,329	–
分部業績	109,742	959,419	157,055	140,678	5,417	(9,490)	–	1,362,821
未分配成本								<u>(536,093)</u>
經營溢利								<u>826,728</u>
	投資銀行	經紀及 財富管理	私人銀行	定息及 股本市場	槓桿及 結構融資	司庫 及其他	抵銷	合計
二零一五年 十二月三十一日	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
總收益－外部	210,237	2,906,258	559,160	148,841	19,475	132,107	–	3,976,078
總收益－分部間	–	–	25,095	–	–	95,790	(120,885)	–
佣金及結算開支	(21)	(1,007,528)	(18,115)	(254)	(6)	(1,094)	–	(1,027,018)
折舊	(80)	(1,502)	(31)	(33)	–	(7)	–	(1,653)
其他經營開支	(260,511)	(584,537)	(234,271)	(163,831)	(31,650)	36,269	–	(1,238,531)
財務成本－外部	–	(6,870)	(24,465)	(10)	(5)	(219,046)	–	(250,396)
財務成本－分部間	–	–	(94,636)	–	(1,154)	(25,095)	120,885	–
分部業績	(50,375)	1,305,821	212,737	(15,287)	(13,340)	18,924	–	1,458,480
未分配成本								<u>(535,297)</u>
經營溢利								<u>923,183</u>

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

5 收益及交易收益淨額

(a) 收益

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
經紀佣金	1,205,895,184	2,112,597,164
包銷及配售佣金	408,350,560	328,072,779
企業融資及銀團貸款費用	195,979,037	89,733,788
銀行存款及客戶貸款所得利息收入	665,113,373	809,497,289
持作交易的上市股票所得股息收入	37,511,816	56,384,332
	<u>2,512,849,970</u>	<u>3,396,285,352</u>

(b) 交易收益淨額

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
財務資產及財務負債的已變現／ 未變現收益／(虧損)淨額(附註)		
－ 股本證券	3,949,180	(399,664,114)
－ 債務證券	166,294,459	209,125,053
－ 衍生財務工具	125,971,715	398,063,454
	<u>296,215,354</u>	<u>207,524,393</u>

附註：

財務資產及財務負債的已變現／未變現收益／(虧損)淨額包括以公平值計入損益賬的財務資產及財務負債所產生的利息收入及利息開支。

所有已變現／未變現收益／(虧損)淨額均來自買賣財務資產或財務負債。本集團並無指定的以公平值計入損益賬的財務資產及財務負債的已變現／未變現收益／(虧損)淨額(二零一五年：無)。

此外，財務資產及財務負債的已變現／未變現收益淨額包括：

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
上市投資的交易收益	215,347,186	138,636,556
非上市投資的交易收益	80,868,168	68,887,837
	<u>296,215,354</u>	<u>207,524,393</u>

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

6 其他收益

	附註	二零一六年 港元	二零一五年 港元
來自一間有關連公司的管理費收入	29	128,504,142	155,530,330
手續費及託管費		83,987,688	88,852,048
外匯收益，淨額		17,397,639	102,453,513
利息收入：			
— 中銀國際集團公司	29	10,520,008	13,143,332
— 持有至到期財務資產		195,548	4,552,368
— 其他		3,974,586	2,205,146
其他		4,863,300	5,532,870
		<u>249,442,911</u>	<u>372,269,607</u>

7 僱員成本

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
工資、薪金、其他津貼及未申請的年假	404,737,143	395,554,984
酌情花紅及其他長期僱員福利	201,116,621	459,301,981
退休金成本－定額供款計劃	29,605,007	28,196,286
員工醫療、招聘、培訓、福利開支及終止福利	15,792,773	19,655,173
	<u>651,251,544</u>	<u>902,708,424</u>

附註：

僱員成本包括董事酬金（附註8）。

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

8 董事酬金

根據香港《公司條例》第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及《公司（披露董事利益資料）條例》第2部披露的董事酬金如下：

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物利益	10,560,064	9,050,559
退休金計劃供款	980,888	887,263
酌情花紅		
— 短期僱員福利	9,132,295	11,314,380
— 其他長期僱員福利	2,429,605	4,114,322
	<u>23,102,852</u>	<u>25,366,524</u>

除上文披露的董事酬金外，本公司若干董事已收取直屬控股公司及一家同系附屬公司的酬金合共17,411,091港元（二零一五年：38,196,755港元），部分乃彼等向本集團、直屬控股公司及其附屬公司提供服務的酬金。由於董事認為分配其提供予本集團的服務與本公司直屬控股公司及同系附屬公司的服務之金額為不切實際，故並無作出有關分配。

年內，並無借予董事的貸款須根據香港《公司條例》第383(1)(d)條及《公司（披露董事利益資料）條例》第3部予以披露（二零一五年：無）。

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

9 除稅前溢利

除稅前溢利乃扣除以下各項後達致：

	附註	二零一六年 港元	二零一五年 港元
有關租賃物業的經營租賃租金		62,772,444	57,426,229
折舊	12	213,983	1,653,441
向關連公司支付的管理費	29	536,093,479	535,297,470
核數師酬金		814,000	814,000
撇銷及出售廠房及設備	12	–	80,917
應收費用及佣金減值(附註)		<u>20,844,700</u>	<u>2,854,428</u>

附註：

		二零一六年 港元	二零一五年 港元
個別評定的減值虧損			
— 貸款及應收款項			
— 新撥備		<u>20,844,700</u>	<u>2,854,428</u>

10 財務成本

		二零一六年 港元	二零一五年 港元
利息開支：			
— 客戶及證券經紀客戶存款		19,344,342	36,430,264
— 銀行貸款及其他借款		<u>93,812,979</u>	<u>213,965,682</u>
		<u>113,157,321</u>	<u>250,395,946</u>

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

11 所得稅開支

香港利得稅是就本年度估計應課稅溢利按16.5%（二零一五年：16.5%）的稅率提撥準備。海外溢利的稅項乃按本集團業務所在國家的現行稅率，按照年內估計應課稅溢利計算。

扣除綜合收益表內的稅項金額如下：

	附註	二零一六年 港元	二零一五年 港元
現行所得稅：			
香港利得稅			
— 本年度		72,118,664	158,005,533
— 過往年度超額撥備		(9,240,928)	(5,271,301)
海外稅項		556,378	989,895
遞延所得稅	14	<u>20</u>	<u>(173,619)</u>
		<u>63,434,134</u>	<u>153,550,508</u>

本集團除稅前溢利的稅項，與香港稅率計算的理論金額的稅項差異如下：

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
除稅前溢利	<u>826,728,388</u>	<u>923,183,486</u>
按法定稅率16.5%（二零一五年：16.5%）		
計算的稅項	136,410,184	152,325,275
其他國家不同稅率的影響	556,378	989,895
無需課稅的收入	(48,072,351)	(42,248,178)
稅務上不可扣減的開支	4,523,710	1,955,903
過往年度超額撥備	(9,240,928)	(5,271,301)
未確認的未動用稅項虧損	4,806	45,862,320
動用先前未確認的稅項虧損	(20,726,263)	—
其他	<u>(21,402)</u>	<u>(63,406)</u>
按實際稅率7.7%（二零一五年：16.6%）計算的		
所得稅開支	<u>63,434,134</u>	<u>153,550,508</u>

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註
 二零一六年十二月三十一日

12 廠房及設備

	租賃物業 改善工程 港元	傢俬、裝置 及設備 港元	電子設備 港元	總計 港元
截至二零一五年				
十二月三十一日止年度				
期初賬面淨值	1,426,828	422,504	147,770	1,997,102
出售	–	(917)	(80,000)	(80,917)
折舊	(1,317,327)	(280,500)	(55,614)	(1,653,441)
賬面淨值	<u>109,501</u>	<u>141,087</u>	<u>12,156</u>	<u>262,744</u>
於二零一五年十二月三十一日				
成本	17,608,492	2,870,089	150,333,841	170,812,422
累計折舊	(17,498,991)	(2,729,002)	(150,321,685)	(170,549,678)
賬面淨值	<u>109,501</u>	<u>141,087</u>	<u>12,156</u>	<u>262,744</u>
截至二零一六年				
十二月三十一日止年度				
期初賬面淨值	109,501	141,087	12,156	262,744
折舊	(109,501)	(92,326)	(12,156)	(213,983)
賬面淨值	<u>–</u>	<u>48,761</u>	<u>–</u>	<u>48,761</u>
於二零一六年十二月三十一日				
成本	17,608,492	2,505,277	148,516,865	168,630,634
累計折舊	(17,608,492)	(2,456,516)	(148,516,865)	(168,581,873)
賬面淨值	<u>–</u>	<u>48,761</u>	<u>–</u>	<u>48,761</u>

13 無形資產

商譽
港元

於二零一五年一月一日、二零一五年十二月三十一日、 二零一六年一月一日及二零一六年十二月三十一日的賬面值	<u>49,715,218</u>
--	-------------------

本集團的商譽主要涉及證券經紀業務，即賺取現金單位。由於相關的賺取現金單位獲得可觀回報，故二零一五年及二零一六年並無錄得減值虧損。於二零一六年，純利533,325,738港元（二零一五年：894,921,940港元）來自證券經紀業務。

14 遞延所得稅

	附註	加速稅項折舊 港元
於二零一四年一月一日		1,138,599
於綜合收益表確認	11	<u>173,619</u>
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日		1,312,218
於綜合收益表確認	11	(20)
於二零一六年十二月三十一日		<u>1,312,198</u>

遞延所得稅資產乃因應相關稅務利益可透過未來應課稅溢利變現而就所結轉的稅項虧損作確認。由於本集團若干附屬公司已有一段時間錄得虧損，且認為不大可能會取得應課稅溢利以動用稅項虧損，因此本集團並無就可結轉以抵銷未來應課稅收入的虧損約166,196,339港元（二零一五年：291,780,924港元）確認遞延所得稅資產約27,422,396港元（二零一五年：48,143,853港元）。該等稅項虧損並無屆滿日期。

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

15 可供出售財務資產

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
會所債券，非上市，於一月一日及 十二月三十一日	<u>355,000</u>	<u>355,000</u>

16 以公平值計入損益賬之財務資產

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
交易證券－按公平值 －股本證券，於香港上市	<u>3,327,798,641</u>	<u>3,498,438,235</u>
上市證券市值	<u>3,327,798,641</u>	<u>3,498,438,235</u>

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註
 二零一六年十二月三十一日

17. 持有至到期財務資產

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
非上市的香港外匯基金票據	<u>149,839,110</u>	<u>150,000,000</u>
按發行人種類分析如下：		
主權機構	<u>149,839,110</u>	<u>150,000,000</u>
按發行特定信用評級分析如下：		
惠譽AA+	<u>149,839,110</u>	<u>150,000,000</u>

持有至到期財務資產的變動概列如下：

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
於一月一日	150,000,000	2,421,505,849
增置	849,644,714	24,578,053,934
贖回	(850,000,000)	(26,847,610,288)
匯兌影響	-	(1,776,072)
其他	<u>194,396</u>	<u>(173,423)</u>
於十二月三十一日	<u>149,839,110</u>	<u>150,000,000</u>

於二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日並無有關本集團持有至到期的財務資產的逾期項目及減值撥備。

18 衍生財務工具

本集團就交易及風險管理目的而訂立下列股本、外匯及利率衍生財務工具。本集團所運用的衍生工具類別載於下表：

衍生工具	概述
遠期及期貨	此等工具指在未來日期以特定價格買賣財務工具或商品的合約責任。遠期合約為場外交易市場對手方之間所進行交易的特定協議，而期貨則為在受規管交易所進行的交易的標準合約。本集團進行的主要類別遠期及期貨交易為指數期貨。
期權	期權為合約協議，據此，賣方向買方授予權利但非責任，於指定日期或之前以預定價格，購入（認購期權）或出售（認沽期權）特定數量的財務工具或商品。買方就此項權利向賣方支付期權金。所交易的期權亦會涉及複雜的支付結構。期權可在場外交易市場或受規管交易所買賣，亦可以證券（權證）形式買賣。
掉期	<p>掉期為雙方交換預定期間特定名義款額的現金流的交易。大部分掉期在場外交易市場買賣。本集團進行的主要類別掉期交易載列如下：</p> <ul style="list-style-type: none">利率掉期是以一組現金流交換另一組現金流之承付。掉期將導致貨幣或利率交換（例如固定利率交換浮動利率）；信貸拖欠掉期為最常見之信貸衍生工具，據此，購買保障之一方向出售保障之一方作出一次或以上付款，以換取賣方承諾於有關第三方之信貸事件（定義見合約）後向買方作出付款。信貸事件後之交收，可能是淨現金金額、或以信貸機構（定義見合約）一項或以上責任的實物交付作為現金交收之回報，且毋須視乎買方實際上是否蒙受虧損而作出。於信貸事件及交收後，合約將被終止；及股權互換讓接收人承擔相關資產之現金流量、經濟利益及風險（在毋須擁有資產之情況下），以交換一系列付款，通常按參考利率（例如倫敦銀行同業拆息）。

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

18 衍生財務工具 (續)

本集團大部份買賣衍生工具的交易是與銷售及交易活動有關。銷售活動包括設計及向客戶銷售衍生工具，以便客戶可持有、轉移、變更或減少現在或預期之風險。衍生工具的買賣活動主要為獲取因價格或差價之短期變化而產生之利潤。倉盤可作積極性交易或持有以預期匯率、利率、股票價格或其他市場因素之變化而獲利。

本集團持有的衍生財務工具的合約／名義款額以及公平值載於下表。該等工具的合約／名義款額顯示於報告期末尚未平倉的交易的數額，而其中若干部分可以提供一項基準，就於綜合財務狀況表內確認的工具的公平值作比較。然而，有關款項未必能反映所涉及未來現金流量的金額或工具的當時公平值，因此未能顯示本集團所承擔的信貸或市場風險。衍生財務工具因與其條款有關的市場利率或匯率波動而變得有利(資產)或不利(負債)。衍生財務工具資產和負債的公平值總額可不時大幅變動。

	名義金額 千港元	資產 港元	負債 港元
衍生工具－持有作買賣			
於二零一六年十二月三十一日			
匯率合約	3,458,417	11,333,365	14,860,683
股本合約	10,550,311	155,911,169	222,390,795
利率合約	80,000	2,007,851	2,007,851
		<u>169,252,385</u>	<u>239,259,329</u>
於二零一五年十二月三十一日			
匯率合約	6,115,513	16,713,266	17,579,755
股本合約	8,504,715	123,508,786	255,538,356
		<u>140,222,052</u>	<u>273,118,111</u>

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

19 貸款及應收款項

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
買賣證券的應收賬款	4,760,560,208	6,334,091,250
證券交易的應收賬款	–	132,601
應收費用及佣金	110,034,459	70,633,251
按金、預付款項及其他應收款項	97,630,043	175,898,875
向客戶提供貸款	<u>13,791,237,834</u>	<u>16,916,298,469</u>
總額	<u>18,759,462,544</u>	<u>23,497,054,446</u>
減：減值撥備		
— 向客戶提供貸款	(1,763,309)	–
— 應收費用及佣金	<u>(38,631,441)</u>	<u>(19,550,755)</u>
總計	<u>18,719,067,794</u>	<u>23,477,503,691</u>

貸款與應收款項的賬面值與其公平值相若。

於二零一六年十二月三十一日，客戶貸款包括應收孖展客戶賬款約9,287,000,000港元（二零一五年：11,892,000,000港元），有關款項由所持有作抵押品（公平值為117,756,000,000港元（二零一五年：130,387,000,000港元））的上市證券及現金存款223,000,000港元（二零一五年：506,000,000港元）作抵押。本集團獲准出售或再抵押有關抵押品。於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，並無抵押品作再抵押。

應收款項不包括存於香港期貨交易結算有限公司及聯交所期權結算所及其他經紀的信託賬戶的經紀客戶款項，於二零一六年十二月三十一日，金額分別約333,000,000港元、171,000,000港元及271,000,000港元（二零一五年：分別為234,000,000港元、222,000,000港元及397,000,000港元）。

於報告期末，貸款及應收賬款的減值撥備為40,394,750港元（二零一五年：19,550,755港元）（附註3.2.6）。

於年內，概無根據香港《公司條例》第280及281條須予披露的向僱員提供的貸款。

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

19 貸款及應收款項 (續)

對貸款及應收款項所作減值撥備：

	向客戶提供 的貸款 港元	應收費用 及佣金 港元	總計 港元
於二零一五年一月一日	–	16,696,327	16,696,327
自收益表扣除	–	2,854,428	2,854,428
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日	–	19,550,755	19,550,755
自收益表扣除	1,764,014	19,080,686	20,844,700
匯兌差額	(705)	–	(705)
於二零一六年十二月三十一日	<u>1,763,309</u>	<u>38,631,441</u>	<u>40,394,750</u>

20 現金及銀行結餘

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
銀行及手頭現金	1,650,615,732	3,011,541,543
短期銀行存款		
– 原到期日三個月之內	4,497,658,269	6,131,187,802
– 原到期日超過三個月	1,204,807,809	23,891,849
存放於同業		
– 原到期日三個月之內	<u>271,729,111</u>	–
	<u>7,624,810,921</u>	<u>9,166,621,194</u>

本集團在其日常業務交易中在授權機構及其他財務機構設有信託賬戶。於二零一六年十二月三十一日，存於授權機構及其他財務機構信託賬戶而未另行於綜合財務報表中處理的金額約32,604,000,000港元（二零一五年：35,780,000,000港元）。

21 應付同系公司款項

應付同系附屬公司款項均為免息，而賬面值與其公平值相若。

年內，本集團在一般業務過程中，原則上與同系附屬公司訂立證券借入及借出安排，據此本公司向該同系附屬公司轉撥並從同系附屬公司收取股本證券。本集團已確定仍然保留借出證券的差多全部風險及回報，因此並無在綜合財務狀況表終止確認該等證券。

根據證券借入及借出協議，須就借入及借出證券而提供及收取現金抵押品。所收取的抵押存款不會累計利息。

於二零一六年十二月三十一日，本集團向同系附屬公司借出公平值為2,543,988,269港元（二零一五年：3,304,305,657港元）的股本證券（全部均分類為按公平值計入損益賬的財務資產），而所收取的現金抵押為2,545,383,679港元（二零一五年：3,260,209,300港元）。

於二零一六年十二月三十一日，本集團從同系附屬公司借入公平值為129,402,379港元（二零一五年：339,989,805港元）的股本證券，並向同系附屬公司存入現金抵押160,317,332港元（二零一五年：449,531,610港元）。本集團已沽空部分借入的股本證券，而該等證券全部均在綜合財務狀況表分類為按公平值計入損益賬的財務負債。

此外，本集團一家附屬公司亦從事證券借入及借出安排，但以代理身份為其客戶進行。有關證券並無在綜合財務狀況表內確認。

除根據借入及借出證券交易所收取及存入的現金抵押品外，所有應付本集團同系附屬公司的款項均須按要求償還及無抵押。

22 應收／應付直屬控股公司／一間關連公司款項／直屬控股公司的後償貸款

本集團與直屬控股公司進行若干交易，交易金額及條款如下：

- 於二零一六年十二月三十一日，本集團向直屬控股公司借出款項982,800,000港元（二零一五年：835,110,637港元）以作現金管理及一般注資用途，有關款項為無抵押、按當時市場利率計息，並須於一年內償還。
- 本集團向直屬控股公司借出款項3,135,698港元（二零一五年：6,375,173港元）以作相同用途，有關款項為無抵押、免息及須按要求償還。
- 於二零一六年十二月三十一日，本集團一家附屬公司向直屬控股公司借入4,135,293,267港元（二零一五年：8,671,549,706港元）作現金管理及一般注資用途，有關款項為無抵押、按當時市場利率計息及須於一年內償還。於上年度，一家附屬公司以相同目的向直屬控股公司借入203,442,750港元，有關款項為無抵押、按當時市場利率計息及須於一年後償還。本公司以相同目的向直屬控股公司借入498,682,422港元（二零一五年：574,108,541港元），有關款項為無抵押、免息及須按要求償還。
- 直屬控股公司代表本集團支付日常行政活動款項536,693,753港元（二零一五年：690,403,586港元），有關款項為無抵押、免息及須按要求償還。

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

22 應收／應付直屬控股公司／一間關連公司款項／直屬控股公司的後償貸款
(續)

本集團亦與一間關連公司訂立以下交易，而該交易的金額及條款如下：

- 應收一間關連公司款項1,992,387港元(二零一五年：無)及應付一間關連公司款項5,558,585港元(二零一五年：9,233,382港元)，有關款項為無抵押、免息及須按要求償還，而賬面值與其公平值相若。

直屬控股公司的後償貸款由以下各方借入：

本公司一家附屬公司

- (i) 根據一項貸款融資支取1,400,000,000港元(二零一五年：1,400,000,000港元)，於二零一七年十月二十四日屆滿。該金額須按一個月通知償還。
- (ii) 根據一項並無註明到期日的貸款融資，支取500,000,000港元(二零一五年：500,000,000港元)。該金額應於取得香港證券及期貨事務監察委員會的同意後償還。

該兩項後償貸款均為無抵押，按一個月香港銀行同業拆息率加50基點(二零一五年：一個月香港銀行同業拆息率加50基點)計息。

本公司

- (i) 根據一項貸款融資支取600,000,000港元(二零一五年：600,000,000港元)。根據香港證券及期貨事務監察委員會於二零一三年十二月三十一日發出的書面同意，該貸款融資的到期日由二零一六年一月二日延後至二零一八年一月二日，而其餘條款維持不變。該金額須按一個月通知償還。該貸款為無抵押，按一個月香港銀行同業拆息率加200基點(二零一五年：一個月香港銀行同業拆息率加200基點)計息。

該等貸款獲香港證券及期貨事務監察委員會認可為於計算監管流動資金時，根據香港證券及期貨(財政資源)規例第53(2)節而無須計入認可負債之後償貸款。

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

23 應付賬款及其他應付款項

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
買賣證券的應付賬款	4,935,141,725	6,611,645,653
證券交易的應付賬款	3,307,998	454,627
應付酌情花紅	290,749,618	540,496,365
其他應付款項及累計開支	242,891,419	215,210,374
	<u>5,472,090,760</u>	<u>7,367,807,019</u>

應付賬款的賬面值與其公平值相若。

應付賬款指應付經紀客戶、經紀行及結算所並於一個月內到期的款項。應付客戶的賬款不包括存入授權機構、香港期貨交易結算有限公司及聯交所期權結算所及其他金融機構信託賬戶的該等應付賬款，有關賬款於二零一六年十二月三十一日約為33,379,000,000港元（二零一五年：36,634,000,000港元）。

應付的酌情花紅指將向員工支付的花紅。於二零一六年十二月三十一日有逾期超過一年的款項40,000,000港元（二零一五年：97,000,000港元）。

24 客戶存款

所有客戶存款為定期、活期及通知存款，並於一年內到期。有關連方存款載於附註29(a)(viii)。

25 以公平值計入損益賬的財務負債

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
交易證券－按公平值		
－ 股本證券，於香港上市	<u>60,265,161</u>	<u>221,996,628</u>

26 股本

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
已發行及繳足：		
200,000股（二零一五年：200,000股）普通股	<u>2,000,000,000</u>	<u>2,000,000,000</u>

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

27 經營活動現金流量

除稅前溢利與經營活動所用的現金淨額對賬：

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
除稅前溢利	826,728,388	923,183,486
利息收入	(650,087,410)	(833,950,503)
利息開支	113,157,321	250,395,946
股息收入	(37,511,816)	(56,384,332)
折舊	213,983	1,653,441
應收費用及佣金減值	20,844,700	2,854,428
撇銷及出售廠房及設備	—	80,917
	<u>273,345,166</u>	<u>287,833,383</u>
法定存款及其他資產減少／(增加)	19,462,575	(17,066,426)
應收貸款及應收款項減少	4,742,551,858	11,688,664,473
衍生財務工具(增加)／減少－資產	(29,030,333)	264,837,867
以公平值計入損益賬的財務資產減少／(增加)	170,639,594	(530,337,012)
原到期日超過三個月的現金及銀行結餘增加	(1,180,915,960)	(21,113,778)
銀行貸款及其他借款減加－無抵押	90,002,466	—
於直屬控股公司的結餘變動	(5,113,285,029)	(1,874,031,976)
同系附屬公司結餘變動	(426,403,013)	1,539,613,231
與一間關連公司的結餘變動	(5,667,184)	(8,668,257)
衍生財務工具減少－負債	(33,858,782)	(595,121,740)
應付賬款及其他應付款項減少	(1,895,716,259)	(7,204,228,735)
客戶存款增加／(減少)	432,522,707	(4,663,206,570)
以公平值計入損益賬的財務負債減少	(161,731,467)	(618,106,256)
已收股息	37,511,816	56,384,332
已收利息	644,932,353	829,422,979
已付利息	(111,994,199)	(252,568,488)
已付香港及海外稅項	(175,447,828)	(171,129,590)
	<u>(2,723,081,519)</u>	<u>(1,288,822,563)</u>
經營活動所用的現金淨額	<u>(2,723,081,519)</u>	<u>(1,288,822,563)</u>

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

28 承擔

經營租賃承擔

於十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租賃的未來最低租金總額如下：

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
土地及樓宇：		
少於一年	52,186,398	32,335,230
超過一年但少於五年	<u>69,204,285</u>	<u>32,484,182</u>
	<u>121,390,683</u>	<u>64,819,412</u>

財務承擔

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無存放的遠期有期存款（二零一五年：345,085,380港元）。

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

29 有關連人士交易

除綜合財務報表其他地方披露的有關連人士交易外，本集團於年內與有關聯人士之主要交易概述如下：

(a) 與中銀國際控股有限公司及其附屬公司、中國銀行股份有限公司及其附屬公司以及中銀國際控股有限公司的聯營公司在正常業務範圍內進行的交易摘要

二零一六年	附註	中銀國際 控股有限公司及 其附屬公司 千港元	中國銀行股份 有限公司及 其附屬公司 千港元	中銀國際 控股有限公司 的聯營公司 千港元
<u>綜合收益表項目</u>				
銀行存款利息收入	i	–	103,315	–
經紀佣金	ii	41,625	391,143	–
包銷及配售佣金	iii	–	140,525	5,329
管理費收入	iv	128,504	–	–
其他收入 – 利息收入	i	10,520	–	–
買賣證券及衍生工具的 已變現／未變現（虧損）／ 收益淨額	x	(57)	23	–
貸款及其他借款利息開支	vii	(90,960)	(587)	–
客戶存款利息開支	viii	(493)	(960)	–
經紀活動佣金開支	ii	(4,793)	(149,278)	(1,055)
由企業融資活動產生的 佣金開支	iii	(3,923)	(1,485)	–
管理費開支	v	(536,093)	–	–
租賃物業的經營租賃租金	ix	–	(59,073)	–
銀行收費	xii	(76)	(10,751)	–
員工醫療、招聘、培訓 及福利開支	xi	–	(10,855)	–

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

29 有關連人士交易 (續)

- (a) 與中銀國際控股有限公司及其附屬公司、中國銀行股份有限公司及其附屬公司以及中銀國際控股有限公司的聯營公司在正常業務範圍內進行的交易摘要 (續)

二零一五年	附註	中銀國際 控股有限公司及 其附屬公司 千港元	中國銀行股份 有限公司及 其附屬公司 千港元	中銀國際 控股有限公司 的聯營公司 千港元
<u>綜合收益表項目</u>				
銀行存款利息收入	i	–	99,278	–
存款證的利息收入	xiv	–	4,267	–
經紀佣金	ii	77,808	720,518	–
包銷及配售佣金	iii	–	7,406	8,330
管理費收入	iv	155,530	–	–
其他收入 – 利息收入	i	13,143	–	–
買賣證券及衍生工具的 已變現 / 未變現收益淨額	x	2,586	–	–
貸款及其他借款利息開支	vii	(183,959)	(16,965)	–
客戶存款利息開支	viii	(1,137)	(5,079)	–
經紀活動佣金開支	ii	(7,081)	(267,545)	(3,109)
管理費開支	v	(535,297)	–	–
租賃物業的經營租賃租金	ix	–	(45,010)	–
銀行收費	xii	(85)	(22,861)	–
員工醫療、招聘、培訓 及福利開支	xi	–	(11,011)	–

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

29 有關連人士交易 (續)

- (a) 與中銀國際控股有限公司及其附屬公司、中國銀行股份有限公司及其附屬公司以及中銀國際控股有限公司的聯營公司在正常業務範圍內進行的交易摘要 (續)

二零一六年	附註	中銀國際 控股有限公司及 其附屬公司 千港元	中國銀行股份 有限公司及 其附屬公司 千港元	中銀國際 控股有限公司 的聯營公司 千港元
<u>綜合財務狀況表項目</u>				
銀行結餘及現金	i	–	6,953,203	–
買賣證券而產生的應收賬款	ii	239,212	1,529,497	180,125
應收一間關連公司款項	iii	–	–	1,992
應收費用及佣金	iii	–	5,233	–
衍生工具及其他財務工具 (資產)	vi	<u>684</u>	<u>71,329</u>	<u>–</u>
來自同業的存款及結餘	viii	–	90,002	–
客戶存款	viii	125,273	2,053	–
買賣證券而產生的應付賬款	ii	480,534	1,969,420	–
應付一間關連公司款項	iii	–	–	5,559
衍生工具及其他財務工具 (負債)	vi	<u>44,971</u>	<u>4,139</u>	<u>–</u>

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

29 有關連人士交易 (續)

- (a) 與中銀國際控股有限公司及其附屬公司、中國銀行股份有限公司及其附屬公司以及中銀國際控股有限公司的聯營公司在正常業務範圍內進行的交易摘要 (續)

二零一五年	附註	中銀國際 控股有限公司及 其附屬公司 千港元	中國銀行股份 有限公司及 其附屬公司 千港元	中銀國際 控股有限公司 的聯營公司 千港元
-------	----	---------------------------------	---------------------------------	--------------------------------

綜合財務狀況表項目

銀行結餘及現金	i	–	8,758,129	–
買賣證券而產生的應收賬款	ii	517,698	1,803,531	494,470
衍生工具及其他財務工具 (資產)	vi	<u>4,945</u>	<u>274,844</u>	<u>–</u>
客戶存款	viii	294,625	2,040	–
買賣證券而產生的應付賬款	ii	704,420	1,677,977	2,281
應付一間關連公司款項	iii	–	–	9,233
衍生工具及其他財務工具 (負債)	vi	<u>58,785</u>	<u>10,518</u>	<u>–</u>

- (i) 銀行存款及銀行結餘的利息收入，以及來自直屬控股公司及中銀國際集團同系附屬公司的利息收入

於一般業務過程中，本集團將其現金及短期資金存放於中國銀行股份有限公司及其關連實體。該等存款乃按不比與其他第三方客戶所訂立者優惠的價格及條款訂立。

本集團亦就現金管理目的而借予中銀國際集團公司款項，從而收取利息收入，有關詳情在附註22披露。

29 有關連人士交易（續）

(a) 與中銀國際控股有限公司及其附屬公司、中國銀行股份有限公司及其附屬公司以及中銀國際控股有限公司的聯營公司在正常業務範圍內進行的交易摘要（續）

(ii) 經紀業務產生的佣金收入及費用

年內，本集團因在香港進行證券交易而從中銀國際集團控制的同系附屬公司及中國銀行股份有限公司及其附屬公司分別賺取證券交易經紀佣金約41,625,000港元及391,143,000港元（二零一五年：約77,808,000港元及720,518,000港元）。同時，本集團亦就佣金支出分別支付約4,793,000港元及149,278,000港元（二零一五年：約7,081,000港元及267,545,000港元）。

於二零一六年十二月三十一日，本集團因上述所進行的交易而由中銀國際控股有限公司的同系附屬公司應付的款項淨額241,322,000港元及從中國銀行股份有限公司及其附屬公司應付的款項淨額439,923,000港元（二零一五年：由中銀國際控股有限公司的同系附屬公司應付的款項淨額125,554,000港元及由中國銀行股份有限公司及其附屬公司應付的款項淨額2,363,986,000港元）。

(iii) 包銷及配售佣金收入及企業融資佣金開支

於一般業務過程中，本集團向客戶提供包銷及配售服務及收取包銷及配售費用收入。年內，自中國銀行股份有限公司及其附屬公司賺取佣金為140,525,000港元（二零一五年：7,406,000港元）。所賺取的該等佣金乃於交易時按有關市場費率訂立。於二零一六年十二月三十一日，本集團尚有應收中國銀行股份有限公司及其附屬公司的未付費用5,233,000港元（二零一五年：無）。

於年內，本集團從中銀國際控股有限公司的一間同系附屬公司及中國銀行股份有限公司的一間附屬公司產生企業融資佣金開支3,923,000港元（二零一五年：無）及1,485,000港元（二零一五年：無）。

包銷及配售業務乃由本集團及其一家聯營公司共同經營。於二零一六年十二月三十一日，本集團尚有應收／應付聯營公司的未付費用分別為1,992,000港元（二零一五年：無）及5,559,000港元（二零一五年：9,233,000港元）。年內，從該聯營公司賺取的收入為5,329,000港元（二零一五年：費用收入8,330,000港元）。

29 有關連人士交易（續）

(a) 與中銀國際控股有限公司及其附屬公司、中國銀行股份有限公司及其附屬公司以及中銀國際控股有限公司的聯營公司在正常業務範圍內進行的交易摘要（續）

(iv) 管理費收入

本集團與同系附屬公司（中銀國際槓桿及結構融資有限公司、中銀國際金融產品有限公司及中銀國際私人財富管理有限公司）訂有一項協議，據此，本集團提供管理及行政服務，以獲取按年協定及審閱的費用。該等協議可由任何一方以不少於一個月的書面通知終止。

(v) 管理費開支

本集團與直屬控股公司（中銀國際控股有限公司）及其同系附屬公司（BOC International (Singapore) Pte. Ltd.）訂有協議，據此，該直屬控股公司及同系附屬公司向本集團提供行政及支援服務，以獲取按年協定及審閱的費用。該等協議可由任何一方以不少於一個月的書面通知終止。

(vi) 衍生工具及其他財務工具資產／負債

於一般業務過程中，本集團與中銀國際集團的同系附屬公司及中國銀行股份有限公司的其他附屬公司訂立股本合約、匯率合約及利率合約。該等交易乃於交易時按有關市場費率訂立。

(vii) 貸款及有關利息開支

於一般業務過程中，本集團從中銀國際控股有限公司及中國銀行股份有限公司的其他附屬公司及其他國有控制金融機構獲得貸款，以為其孖展融資業務及日常營運提供資金。上述借款乃於交易時按有關市場費率訂立。年內，本集團已就從中銀國際控股有限公司及中國銀行股份有限公司的其他附屬公司獲得的貸款的利息開支分別支付90,960,000港元及587,000港元（二零一五年：183,950,000港元及16,965,000港元）。

29 有關連人士交易（續）

(a) 與中銀國際控股有限公司及其附屬公司、中國銀行股份有限公司及其附屬公司以及中銀國際控股有限公司的聯營公司在正常業務範圍內進行的交易摘要（續）

(viii) 客戶存款、來自同業的存款及結餘及客戶存款的利息開支

於一般業務過程中，本集團接受中銀國際控股有限公司的同系附屬公司及中國銀行股份有限公司的其他附屬公司的存款。於二零一六年十二月三十一日，年內已支付未償還客戶存款125,273,000港元及2,053,000港元（二零一五年：294,625,000港元及2,040,000港元）、來自同業的未結算付款及結餘90,002,466港元（二零一五年：無）及利息開支493,000港元及960,000港元（二零一五年：1,137,000港元及5,079,000港元）。

(ix) 租賃物業的經營租賃租金

於一般業務過程中，本集團與中國銀行（香港）有限公司的附屬公司訂立辦公室租賃協議。該租約乃於交易時按有關市場費率訂立。附註28所披露的有關土地及樓宇的大部分經營租賃承擔均向該同系附屬公司作出。

(x) 買賣證券的已變現／未變現（虧損）／收益淨額

於年內，本集團在日常業務過程中與中銀國際控股有限公司及中國銀行股份有限公司的一間附屬公司進行證券交易而有已變現／未變現（虧損）／收益。

(xi) 員工醫療、招聘、培訓及福利開支

本集團就中國銀行（香港）有限公司的同系附屬公司向本集團提供保險及培訓服務，而向該等公司支付費用。

(xii) 銀行收費

在日常業務過程中，本集團因其日常業務而產生銀行收費，並應付予中國銀行（香港）有限公司及其關連公司。

(xiii) 主要管理人員酬金

主要管理人員指直接或間接有權及負責規劃、指導及監控本集團業務的該等人士，而董事被認為是主要管理人員，其酬金於綜合財務報表附註8披露。

29 有關連人士交易（續）

(a) 與中銀國際控股有限公司及其附屬公司、中國銀行股份有限公司及其附屬公司以及中銀國際控股有限公司的聯營公司在正常業務範圍內進行的交易摘要（續）

(xiv) 持有至到期財務資產

於二零一五年，本集團持有由中國銀行股份有限公司發行的存款證。該等證券乃按不比與其他第三方客戶所訂立者優惠的價格及條款訂立。於二零一六年十二月三十一日，中國銀行股份有限公司所發出的存款證並無未償還結餘（二零一五年：無），而於年內並無賺取利息收入（二零一五年：4,267,000港元）。

(b) 與中國銀行扶貧助學慈善基金有限公司的交易

於二零零八年，中銀國際集團成立一項慈善基金，名為中國銀行扶貧助學慈善基金有限公司（「慈善基金」），並於香港特別行政區稅務局註冊。

年內，本集團已接納存款並向慈善基金支付利息1,365港元（二零一五年：12,522港元）。於二零一六年十二月三十一日，尚有由慈善基金存置的未付客戶存款13,612,261港元（二零一五年：13,610,881港元）。

30 重大會計估計以及應用會計政策的判斷

本集團就影響下一個財政年度所呈報資產與負債金額作出估計及假設。本集團將持續評估有關估計及判斷，而有關的估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素（包括在有關情況下相信屬合理的對未來事項的期望）而定。

(a) 貸款及應收賬項的減值撥備

向客戶提供貸款

本集團至少每年檢討其貸款組合以評估減值。對於決定減值虧損應否記錄於綜合收益表內，本集團就是否存在任何可觀察數據以指出某一貸款組合的估計未來現金流量出現可計量的減少（於該減少由該貸款組合內某一筆貸款識別前）作出判斷。此證據可能包括顯示組別內的借款人的付款狀況出現不利變動或國家或本地經濟情況與本集團的資產拖欠有關的可觀察資料。

管理層於預算其未來現金流量時，利用根據與組合的信用風險特性及減值客觀證據相近的資產的過往損失經驗的估計。估計未來現金流量的金額和時間所用的方法及假設將被定期審閱，以縮減虧損估計及實際虧損之間的差異。

應收費用及佣金

本集團每年一次檢討其應收費用及佣金以評估減值。在釐定減值虧損是否應在收益表內記錄時，本集團對是否有任何客觀證據顯示本集團將無法按應收賬款的原有條款收回所有金額作出判斷。債務人有重大財務困難、債務人有可能會破產或進行財務重組以及付款違約或失責，均被視為應收賬款減值的跡象。

撥備金額乃資產賬面值與估計未來現金流量按原有實際利率折現所得的現值兩者之差額。資產賬面值透過使用備抵賬減少，而虧損金額在收益表內確認並計入其他經營開支。當應收賬款無法收回時，與就貿易應收賬款所設立的備抵賬撇銷。若其後收回先前已撇銷的金額，則在收益表內與其他經營開支抵免。

30 重大會計估計以及應用會計政策的判斷（續）

(a) 貸款及應收賬項的減值撥備（續）

根據管理層作出的評估，於二零一六年及二零一五年有已逾期的客戶貸款，因此已於二零一六年十二月三十一日作出減值撥備（二零一五年：無）。就應收賬款及其他應收款項而言，於二零一六年及二零一五年均有已減值的應收款項，因此已於二零一六年及二零一五年十二月三十一日作出減值撥備。

有關貸款及應收賬款的信貸風險的更多資料載於附註3.2及19內。

(b) 衍生工具及其他財務工具的公平值

並非在活躍市場內報價的財務工具（例如場外衍生工具）的公平值乃使用估值技巧釐定。當使用估值技巧來釐定公平值時，該等技巧須由獨立於創立該等技巧的部門並具有相關資格的人士來確認及定期檢討。所有模型均經過調校以確保得出的結果反映實際數據及可比較市場價格。在可行範圍之內，模型只會使用可觀察的數據，但對某些範疇如信貸風險（包括自己及交易對手）、波幅及相互關係，管理層必須作出一些估計。改變有關該等因素的假設會影響所列報的財務工具的公平值。

(c) 持有至到期財務資產

本集團遵從香港會計準則第39號的指引，將具有固定或可釐定付款和固定到期日的非衍生財務資產分類為持有至到期財務資產。此項分類需要重大判斷。在作出判斷時，本集團衡量其將該等投資持有至到期的意向和能力。

(d) 所得稅

釐訂所得稅撥備涉及重大判斷。釐訂最終所得稅之大部分交易及計算均未確實。本集團評估該等交易的稅務影響，並因而制定有關稅務撥備。遞延稅項資產乃就尚未動用稅務虧損及撥備所產生的暫時可扣減差額而予以確認。由於遞延稅項資產僅能於日後可能出現應課稅溢利以動用未使用稅項抵免而予以確認，管理層須就評估可能出現的未來應課稅溢利而作出判斷。倘該等事項的最終稅項支出與初步估計的金額出現差異，釐定有關差異時，差異則將會影響當期現時所得稅及遞延所得稅項。

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

31. 本公司的財務狀況表

有關本公司於報告期末的財務狀況表的資料如下：

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
非流動資產		
廠房及設備	—	—
投資附屬公司	1,722,792,046	1,722,792,046
遞延所得稅資產	25,257	30,879
法定存款及其他資產	2,043	—
	<u>1,722,819,346</u>	<u>1,722,822,925</u>
總非流動資產	<u>1,722,819,346</u>	<u>1,722,822,925</u>
流動資產		
以公平值計入損益賬的財務資產	3,327,068,204	3,497,950,591
衍生財務工具	80,625,475	29,894,308
應收賬款及其他應收款項	208,696,151	315,261,928
應收直屬控股公司款項	550,000,000	681,195,827
應收一間關連公司款項	1,992,387	—
現金及銀行結餘	1,932,252,080	2,004,225,622
可收回稅項	43,430,495	20,910,818
	<u>6,144,064,792</u>	<u>6,549,439,094</u>
總流動資產	<u>6,144,064,792</u>	<u>6,549,439,094</u>
流動負債		
來自直屬控股公司的後償貸款	600,000,000	600,000,000
應付直屬控股公司款項	629,236,638	739,941,423
應付同系附屬公司款項	2,385,115,349	2,810,726,690
應付一間關連公司款項	—	3,336,647
應付賬款及其他應付款項	303,565,429	650,431,442
衍生財務工具	147,152,260	161,923,877
以公平值計入損益賬的財務負債	60,281,252	222,085,462
	<u>4,125,350,928</u>	<u>5,188,445,541</u>
總流動負債	<u>4,125,350,928</u>	<u>5,188,445,541</u>
淨流動資產	<u>2,018,713,864</u>	<u>1,360,993,553</u>
總資產減流動負債	<u>3,741,533,210</u>	<u>3,083,816,478</u>

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

31. 本公司的財務狀況表 (續)

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
總資產減流動負債	<u>3,741,533,210</u>	<u>3,083,816,478</u>
非流動負債		
應付賬款及其他應付款項	<u>18,576,139</u>	<u>36,860,224</u>
總非流動負債	<u>18,576,139</u>	<u>36,860,224</u>
淨資產	<u>3,722,957,071</u>	<u>3,046,956,254</u>
權益		
本公司權益持有人應佔資本及儲備		
股本	2,000,000,000	2,000,000,000
保留盈餘	<u>1,722,957,071</u>	<u>1,046,956,254</u>
總權益	<u>3,722,957,071</u>	<u>3,046,956,254</u>

已簽署
.....
梁耀基
董事

已簽署
.....
卞方
董事

BOCI ASIA LIMITED
中銀國際亞洲有限公司

綜合財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

31. 本公司的財務狀況表 (續)

附註：

本公司的儲備概要如下：

	股本 港元	保留盈利 港元	總計 港元
於二零一五年一月一日的結餘	<u>2,000,000,000</u>	<u>1,269,478,122</u>	<u>3,269,478,122</u>
年內虧損	<u>—</u>	<u>(222,521,868)</u>	<u>(222,521,868)</u>
年內全面收益總額	<u>—</u>	<u>(222,521,868)</u>	<u>(222,521,868)</u>
於二零一五年十二月三十一日的 結餘	<u>2,000,000,000</u>	<u>1,046,956,254</u>	<u>3,046,956,254</u>
於二零一六年一月一日的結餘	<u>2,000,000,000</u>	<u>1,046,956,254</u>	<u>3,046,956,254</u>
年內溢利	<u>—</u>	<u>676,000,817</u>	<u>676,000,817</u>
年內全面收益總額	<u>—</u>	<u>676,000,817</u>	<u>676,000,817</u>
於二零一六年十二月三十一日的 結餘	<u>2,000,000,000</u>	<u>1,722,957,071</u>	<u>3,722,957,071</u>