

董事会报告及财务报表

中国信达（香港）控股有限公司
(于香港注册成立的有限公司)

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

中国信达（香港）控股有限公司

目录	页码
董事会报告	1 - 3
独立核数师报告	4 - 6
经审核财务报表	
综合损益表	7
综合全面收益表	8
综合财务状况表	9 - 10
综合权益变动表	11 - 12
综合现金流量表	13 - 14
财务报表附注	15 -149

中国信达（香港）控股有限公司

董事会报告

董事会全体成员欣然提呈彼等的报告，连同中国信达（香港）控股有限公司（“本公司”）及其附属公司（统称为“本集团”）截至 2023 年 12 月 31 日止年度的经审核综合财务报表。

主要业务

本公司的主要业务为投资控股。附属公司的主要业务载列于综合财务报表附注 51。本公司及其附属公司的主营业务性质在本年度内未发生重大变更。

业绩

本集团截至 2023 年 12 月 31 日止年度的业绩及本集团于该日期的财务状况载列于第 7 至 149 页的综合财务报表。

捐款

本集团于年内之慈善及其他捐款合共约 3,040,610 港元（2022 年：2,509,883 港元）。

股本

本公司于本年度的股本变动详情载列于综合财务报表附注 44。

董事

本公司于本年度的董事如下：

梁森林
黄强
沈洪溥
任力
王建丽

于本年度曾担任本公司附属公司董事直至本报告日期止的人士（不包括上文所列该等董事）如下：

曹亚冰
郑建岗
蓬钢
顾嘉莉
李莎¹
唐伦飞
杨英勋
张彦帅
陈细明²

赵丽娟
公云帆
蓝鸿震
李树培
饶桂珠
周璐
陈玉泉
钟元峰³
黄利梅⁴

刘敏聪⁵
梁森林
邵奇
吴俊
张钦
张寻远⁶
陈志伟
刘汉铨
孟德威

Daniel Marc Richard Jaffe⁷
孙建东
邢晓宇
张卫东
马万铭⁸
刘钧⁹

中国信达（香港）控股有限公司

董事会报告（续）

董事（续）

- ¹ 于2023年1月31日辞任
- ² 于2023年2月1日辞任
- ³ 于2023年1月31日辞任
- ⁴ 于2023年2月1日辞任
- ⁵ 于2023年3月13日辞任
- ⁶ 于2023年3月13日获委任
- ⁷ 于2023年1月31日辞任
- ⁸ 于2023年4月4日获委任
- ⁹ 于2024年2月7日辞任

本公司组织章程并无轮席退任的条文，故所有现任董事继续留任。

董事于合约中的权益

于年末或本年度任何时间并无存在本公司、或其任何控股公司、附属公司或同系附属公司为订约方或本公司董事于其中拥有重大权益的重大合约。

董事于股本或债务证券的权益

本公司、或其任何控股公司、附属公司或同系附属公司于本年度期间概无成为任何安排的一方，致使本公司董事可藉收购本公司或任何其他法人团体的股份或债券而取得利益。

获准许的弥偿条文

本公司细则规定董事均可从本公司的资产及利润获得弥偿，彼等就各自的职务执行其职责或假定职责时因所作出、发生的作为或不作为而招致或蒙受的所有诉讼、费用、收费、损失、损害及开支，可获确保免就此受任何损害，惟本弥偿保证并不延伸至任何与任何董事欺诈或不忠诚有关的事宜。本公司已为董事作出董事责任保险安排，以保障董事因被提出申索而可能招致的成本及责任。

资产负债表日后事项

本公司于本年度综合资产负债表日后事项详情载列于综合财务报表附注54。

中国信达（香港）控股有限公司

董事会报告（续）

核数师

本集团截至2023年12月31日止年度的综合财务报表乃由罗兵咸永道会计师事务所审计。

承董事会命



梁森林
董事

香港
2024年5月10日

独立核数师报告
致中国信达（香港）控股有限公司全体股东
(于香港注册成立的有限公司)

审计意见

我们已审计的内容

中国信达（香港）控股有限公司（以下简称“贵公司”）及其附属公司（以下统称“贵集团”）列载于第 7 至 149 页的综合财务报表，包括：

- 于 2023 年 12 月 31 日的综合财务状况表；
- 截至该日止年度的综合损益表；
- 截至该日止年度的综合全面收益表；
- 截至该日止年度的综合权益变动表；
- 截至该日止年度的综合现金流量表；及
- 综合财务报表附注，包括重要会计政策信息及其他解释信息。

我们的意见

我们认为，该等综合财务报表已根据香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则》真实而中肯地反映了贵集团于 2023 年 12 月 31 日的综合财务状况及其截至该日止年度的综合财务表现及综合现金流量，并已遵照香港《公司条例》妥为编制。

意见的基础

我们已根据香港会计师公会颁布的《香港审计准则》进行审计。我们在该等准则下承担的责任已在本报告“核数师就审计综合财务报表承担的责任”部分中作进一步阐述。

我们相信，我们所获得的审计凭证能充足及适当地为我们的审计意见提供基础。

独立性

根据香港会计师公会颁布的《专业会计师道德守则》（以下简称“守则”），我们独立于贵集团，并已履行守则中的其他专业道德责任。

其他信息

贵公司董事须对其他信息负责。其他信息包括董事会报告内的信息，但不包括综合财务报表及我们的核数师报告。

独立核数师报告（续）

致中国信达（香港）控股有限公司全体股东

（于香港注册成立的有限公司）

其他信息（续）

我们对综合财务报表的意见并不涵盖其他信息，我们亦不对该等其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对综合财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与综合财务报表或我们在审计过程中所了解的情况存在重大抵触或者似乎存在重大错误陈述的情况。

基于我们已执行的工作，如果我们认为其他信息存在重大错误陈述，我们需要报告该事实。在这方面，我们没有任何报告。

董事就综合财务报表须承担的责任

贵公司董事须负责根据香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则》及香港《公司条例》编制真实而中肯的综合财务报表，并对其认为为使综合财务报表的编制不存在由于舞弊或错误而导致的重大错误陈述所需的内部控制负责。

在编制综合财务报表时，董事负责评估集团持续经营的能力，并在适用情况下披露与持续经营有关的事项，以及使用持续经营为会计基础，除非董事有意将贵集团清盘或停止经营，或别无其他实际的替代方案。

核数师就审计综合财务报表承担的责任

我们的目标，是对综合财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包括我们意见的核数师报告。我们仅按照香港《公司条例》第405条向阁下（作为整体）报告我们的意见，除此之外本报告别无其他目的。我们不会就本报告的内容向任何其他人士负上或承担任何责任。合理保证是高水平的保证，但不能保证按照《香港审计准则》执行的审计，在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由舞弊或错误所导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据综合财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在根据《香港审计准则》进行审计的过程中，我们运用了职业判断，保持了职业怀疑。我们同时：

- 识别和评估由于舞弊或错误导致综合财务报表存在重大错报风险；涉及和实施审计程序以应对这些风险，以及获取充分、适当的审计证据，作为我们意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，因此未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

独立核数师报告（续）

致中国信达（香港）控股有限公司全体股东

（于香港注册成立的有限公司）

核数师对综合财务报表审计的责任（续）

- 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对贵集团内部控制的有效性发表意见。
- 评价董事所选用会计政策的恰当性及作出会计估计及相关披露的合理性。
- 对董事使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，基于所获取的审计证据，确定是否存在与事项或情况相关的重大不确定性，从而可能导致对贵集团的持续经营能力产生重大疑虑。如果我们认为存在重大不确定性，则有必要在核数师报告中提请使用者注意综合财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致集团不能持续经营。
- 评价综合财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价综合财务报表是否公允反映交易和事项。
- 就贵集团内实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以便对综合财务报表发表意见。我们负责贵集团审计的方向、监督和执行。我们对审计意见承担全部责任。

除其他事项外，我们与贵公司董事沟通了计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等，包括我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

罗兵咸永道会计师事务所

执业会计师

香港

2024年5月10日

中国信达（香港）控股有限公司

综合损益表

截至 2023 年 12 月 31 日止年度



	附注	2023 千港元	2022 千港元
利息收入	6	17,246,925	11,903,503
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 净收益	7	4,205,277	603,429
投资收益	8	5,257,693	3,351,357
待售物业销售收入	9	550,551	-
佣金及手续费收入	10	1,491,498	1,397,821
其他收入及收益净额	11	188,395	679,954
		<u>28,940,339</u>	<u>17,936,064</u>
利息支出	12	(19,959,007)	(13,075,366)
待售物业购买及变动	9	(593,802)	-
佣金及手续费支出		(148,342)	(176,461)
其他营业支出	13	(4,341,753)	(4,533,141)
信用减值损失	14	(3,074,698)	(2,174,889)
资产减值损失	15	(963,778)	(338,896)
		<u>(29,081,380)</u>	<u>(20,298,753)</u>
未计入所占联营及合营企业业绩的税前亏损		(141,041)	(2,362,689)
所占联营及合营企业业绩		<u>818,493</u>	<u>2,719,215</u>
除税前利润		677,452	356,526
税项	16	<u>(452,170)</u>	<u>(630,444)</u>
本年度利润/（亏损）		<u>225,282</u>	<u>(273,918)</u>
利润/（亏损）归于：			
本公司股东		(128,077)	(723,631)
由附属公司发行的其他权益工具		417,507	401,215
非控股权益		<u>(64,148)</u>	<u>48,498</u>
		<u>225,282</u>	<u>(273,918)</u>

中国信达（香港）控股有限公司

综合全面收益表

截至 2023 年 12 月 31 日止年度



	2023 千港元	2022 千港元
本年度利润/（亏损）	225,282	(273,918)
本年度其他全面收益		
其后不会重分类至损益的项目：重估物业、厂房及设备（除税后）	(269,357)	10,161
分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		
之权益工具公允价值变动所产生的净损失（除税后）	3,762	(29,082)
重新计量的精算收益（除税后）	13,197	-
	(252,398)	(18,921)
其后可能重分类至损益的项目：		
外币报表折算差额	(250,331)	(2,965,868)
净投资对冲下对冲工具公允价值的变化	41,769	-
重分类汇兑储备——于出售部分海外联营企业时转拨至损益	-	137,454
重分类投资重估储备——于出售部分海外联营企业时转拨至损益	-	(55,814)
分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		
之债务工具公允价值变动所产生的净利得/（损失）（除税后）	1,140,987	(1,681,943)
重分类投资重估储备——于以公允价值计量且其变动计入其他		
综合收益的金融资产减值时转拨至损益	(150,040)	176,908
重分类投资重估储备——于出售以公允价值计量且其变动计入		
其他综合收益的金融资产时转拨至损益	(277,614)	(252,598)
分占联营企业的投资重估储备	(10,026)	(35,950)
	494,745	(4,677,811)
本年度其他全面收益（除税后）	242,347	(4,696,732)
本年度全面收益总额	467,629	(4,970,650)
以下人士应占全面收益总额：		
本公司股东	133,839	(5,402,238)
由附属公司发行的其他权益工具	417,507	401,215
非控股权益	(83,717)	30,373
	467,629	(4,970,650)

中国信达（香港）控股有限公司

综合财务状况表

于 2023 年 12 月 31 日

	附注	2023 年 12 月 31 日 千港元	2022 年 12 月 31 日 千港元
资产			
现金及存放中央银行款项	18	16,755,556	18,609,580
存放金融机构款项	19	20,263,307	20,360,414
拆出资金	20	24,782,219	38,538,179
金融投资	21	234,040,187	211,670,138
应收账款	23	250,721	273,913
客户贷款及垫款	24	303,112,432	304,442,703
根据回购协议授予的贷款	25	2,799,097	4,566,364
于联营及合营企业之权益	26	9,001,723	9,931,186
投资物业	27	2,896,711	3,065,669
物业、厂房及设备	28	11,445,014	11,480,121
待售物业	29	12,745,039	-
无形资产	30	4,199,735	4,194,698
商誉	31	25,143,787	25,851,817
递延所得税资产	32	840,258	749,746
其他资产	33	6,887,375	6,790,078
资产合计		675,163,161	660,524,606
负债			
银行及其他借款	34	51,065,022	36,873,913
拆入资金	35	11,698,900	7,708,871
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	36	8,929,403	11,718,864
卖出回购金融资产款	37	22,260,561	34,234,558
应付账款	38	357,890	623,826
应交税费	39	1,007,102	516,734
应付债券	40	118,760,824	133,081,281
吸收存款	41	397,471,216	379,007,877
金融机构存放款项	42	19,484,625	16,325,086
递延所得税负债	32	1,503,150	1,377,142
其他负债	43	5,373,383	4,199,585
负债合计		637,912,076	625,667,737



中国信达（香港）控股有限公司

综合财务状况表（续）

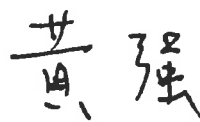
于 2023 年 12 月 31 日

	附注	2023 年 12 月 31 日 千港元	2022 年 12 月 31 日 千港元
权益			
股本	44	24,975,487	24,975,487
留存收益		6,069,306	6,468,976
储备		<u>(1,671,149)</u>	<u>(2,204,658)</u>
本公司股东应占股本		<u>29,373,644</u>	<u>29,239,805</u>
由附属公司发行的其他权益工具	45	7,422,026	5,077,856
非控股权益		455,415	539,208
权益总额		<u>37,251,085</u>	<u>34,856,869</u>
权益及负债总额		<u>675,163,161</u>	<u>660,524,606</u>

董事会于 2024 年 5 月 10 日批准并由以下人员代表董事会签署：



梁森林
董事



黄强
董事

中国信达（香港）控股有限公司

综合权益变动表

截至 2023 年 12 月 31 日止年度



	本公司股东应占权益							子公司发行的其他权益工具	非控股权益	合计
	股本 千港元	留存收益 千港元	物业 重估储备 千港元	投资 重估储备 千港元	汇兑储备 千港元	法定储备 千港元	其他储备 千港元	千港元	千港元	千港元
于 2023 年 1 月 1 日	24,975,487	6,468,976	48,714	(1,245,982)	(1,897,578)	736,614	153,574	29,239,805	5,077,856	34,856,869
本年度利润	-	(128,077)	-	-	-	-	-	(128,077)	417,507	225,282
本年度其他全面收益	-	13,197	(269,357)	707,069	(188,993)	-	-	261,916	(19,569)	242,347
本年度全面收益总额	-	(114,880)	(269,357)	707,069	(188,993)	-	-	133,839	(417,507)	467,629
收购附属公司的非控股权益	-	-	-	-	-	-	-	-	(76)	(76)
由附属公司发行的其他权益工具	-	-	-	-	-	-	-	2,344,170	-	2,344,170
由附属公司发行的其他权益工具的股息支付	-	-	-	-	-	-	-	(417,507)	-	(417,507)
转拨至法定储备	-	(284,790)	-	-	-	284,790	-	-	-	-
于 2023 年 12 月 31 日	24,975,487	6,069,306	(220,643)	(538,913)	(2,086,571)	1,021,404	153,574	29,373,644	7,422,026	37,251,085

中国信达（香港）控股有限公司

综合权益变动表(续)

截至 2023 年 12 月 31 日止年度



	本公司股东应占权益										
	股本 千港元	留存收益 千港元	物业 重估储备 千港元	投资 重估储备 千港元	汇兑储备 千港元	法定储备 千港元	其他储备 千港元	合计 千港元	子公司发行的 其他权益工具 千港元	非控股权益 千港元	合计 千港元
于 2022 年 1 月 1 日	24,975,487	6,736,190	38,553	632,497	912,711	1,152,408	153,574	34,601,420	9,314,890	508,835	44,425,145
本年度亏损	-	(723,631)	-	-	-	-	-	(723,631)	401,215	48,498	(273,918)
本年度其他全面收益	-	-	10,161	(1,878,479)	(2,810,289)	-	-	(4,678,607)	-	(18,125)	(4,696,732)
本年度全面收益总额	-	(723,631)	10,161	(1,878,479)	(2,810,289)	-	-	(5,402,238)	401,215	30,373	(4,970,650)
界定受益计划利得	-	40,623	-	-	-	-	-	40,623	-	-	40,623
由附属公司发行的其他权益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	5,077,856	-	5,077,856
赎回由附属公司发行的其他权益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,314,890)	-	(9,314,890)
由附属公司发行的其他权益工具的股息支付	-	-	-	-	-	-	-	-	(401,215)	-	(401,215)
转拨至法定储备	-	415,794	-	-	-	(415,794)	-	-	-	-	-
于 2022 年 12 月 31 日	24,975,487	6,468,976	48,714	(1,245,982)	(1,897,578)	736,614	153,574	29,239,805	5,077,856	539,208	34,856,869

注：

- (a) 本集团的某些附属公司须遵守法定储备的法定要求。根据中华人民共和国大陆地区（不包括香港）（“中国大陆”）的法定要求，于中国大陆注册的附属公司须在留存收益中将一定比例的年度收入净额转归至法定储备，直至该等法定储备已累计达到其注册资本的50%。一般情况下，法定储备不得作为股息向附属公司的股本持有人派发。该等法定储备仅可用作弥补损失、注资至实缴资本以及扩大其生产及营运。

根据香港金融管理局的规定，南洋商业银行有限公司（“南商行”）的部分留存收益，除确认的贷款减值准备外，则拨作一般银行业务风险，包括未来亏损或其他不可预见的风险。

中国信达（香港）控股有限公司

综合现金流量表

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

	2023 千港元	2022 千港元
经营业务		
除税前利润	677,452	356,526
调整：		
物业、厂房及设备的净亏损	8	8,520
物业、厂房及设备折旧	313,875	533,999
使用权资产摊销	260,557	270,908
无形资产摊销	320,229	311,411
财务成本	19,959,007	13,075,366
信用减值损失	3,074,698	2,513,785
资产减值损失	963,778	-
分占联营及合营企业业绩	(818,493)	(2,719,215)
股息收入	(894,935)	(813,477)
银行及投资利息收入	(7,179,145)	(4,466,384)
出售金融投资的净收益	(557,139)	(803,491)
处置对附属公司投资的净亏损	-	121,937
因处置部分海外联营企业而从汇兑储备及投资重估储备 中回收的损失	-	81,640
部分处置对海外联营企业投资获得的净收益	-	(109,843)
投资物业公允价值减少	16,823	51,503
营运资金变动前的经营业务现金流量	16,136,715	8,413,185
应收账款减少	23,192	726,507
待售物业增加	-	(80)
其他资产（增加）/减少	(97,297)	85,171
客户贷款及垫款减少	1,330,271	7,585,196
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（增加）/减少	(11,433,125)	5,873,540
其他金融投资增加	(23,098,527)	(15,593,049)
根据回购协议授予的贷款减少/（增加）	1,767,267	(2,618,087)
拆入资金增加/（减少）	3,990,029	(1,694,045)
应付账款（减少）/增加	(265,936)	72,205
其他负债增加/（减少）	416,086	(2,106,395)
卖出回购金融资产款（减少）/增加	(11,973,997)	25,267,012
吸收存款增加/（减少）	18,463,339	(4,599,976)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（减少）/增加	(2,789,461)	2,461,626
金融机构存放款项增加/（减少）	3,159,539	(9,837,326)
三个月以上的存放金融机构款项及拆出资金以及受限制及 已抵押银行存款增加/（减少）	665,858	(2,467,847)
已收银行及投资利息收入	7,369,727	4,451,056
已付经营业务产生的财务成本	(12,160,431)	(7,098,317)
已收经营业务产生的股息收入	575,531	954,151
经营活动产生的现金流量	(7,921,220)	9,874,527
已付税项	(270,848)	(862,796)
经营活动产生的现金流量	(8,192,068)	9,011,731

中国信达（香港）控股有限公司

综合现金流量表（续）

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

	2023 千港元	2022 千港元
投资业务		
购买物业、厂房及设备	(266,609)	(1,477,486)
处置物业、厂房及设备所得款项	72,196	31,117
无形资产增加	(327,455)	(447,723)
部分处置联营公司的所得款项	414,318	1,281,010
已收股息	985,467	1,388,859
处置附属公司的现金流入净额	-	3,397,334
投资业务产生的现金净额	877,917	4,173,111
融资业务		
已付财务成本	(6,178,137)	(5,122,428)
偿还中央银行借款	-	(12,213)
新增银行及其他借款	38,581,957	11,689,269
偿还银行及其他借款	(27,550,129)	(15,697,244)
已发行债券收入	17,477,211	45,120,508
偿还债券应付款项	(30,865,946)	(42,467,514)
租赁支付	(278,533)	(286,747)
已向附属公司非控股权益支付的股息	2,344,170	5,077,856
赎回由附属公司发行的其他权益工具	-	(9,314,890)
由附属公司发行的其他权益工具的股息支付	(417,507)	(401,215)
融资业务使用的现金净额	(6,886,914)	(11,414,618)
现金及现金等价物净（减少）/增加	(14,201,065)	1,770,224
于 1 月 1 日的现金及现金等价物	64,007,949	64,040,077
汇率变动的影响	(840,168)	(1,802,352)
于 12 月 31 日的现金及现金等价物	48,966,716	64,007,949
现金及现金等价物分析		
现金及存放中央银行款项	16,755,556	18,609,580
存放金融机构款项	20,263,307	20,360,414
拆出资金	24,782,219	38,538,179
综合财务状况表中的现金及现金等价物	61,801,082	77,508,173
受限制及已抵押银行存款	(9,764,532)	(7,226,531)
原始到期期限超过三个月的存放金融机构款项	(796,565)	(1,178,349)
原始到期期限超过三个月的拆出资金	(2,273,269)	(5,095,344)
综合现金流量表中的现金及现金等价物	48,966,716	64,007,949

2023年12月31日

1 企业及集团资料

中国信达（香港）控股有限公司（“本公司”）为于香港注册成立的有限责任公司，其注册办事处及主要营业地点位于香港中环干诺道中1号友邦金融中心12楼。

本年内，本公司及其所有附属公司（统称为“本集团”）的主要业务是：

- 投资控股
- 银行及相关之金融服务
- 资产管理及相关之金融服务
- 金融咨询服务和其他金融服务

董事认为，本公司的直接及最终控股公司为中国信达资产管理股份有限公司（“中国信达”），该公司于中国大陆注册成立，其股份已于香港联合证券交易所有限公司（“香港联交所”）主板上市。

2.1 编制基准

本财务报表已根据香港会计师公会（“香港会计师公会”）颁布的香港财务报告准则（“香港财务报告准则”）（包括所有香港财务报告准则、香港会计准则（“香港会计准则”）及诠释）、香港通用会计原则编制并同时遵循了香港《公司条例》的信息披露要求。

除物业、厂房及设备的土地及房屋、投资物业、其他资产中的贵金属及若干金融工具以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量，本财务报表均按历史成本惯例编制。

除另有指明者外，本综合财务报表以港元（“港元”）呈列，港元亦为本公司之功能货币，且所有数值均取整至最接近的千元。

2.2 会计政策的变动及披露

(i) 本集团已采纳的新准则、修订准则及解释。

本集团在本年度财务报表内首次采用了如下经修订的香港财务报告准则。

- 会计政策披露——对《香港会计准则第1号》和《香港财务报告准则实务公告第2号》的修订。
- 会计估计的定义——对《香港会计准则第8号》的修订。
- 国际税制改革——支柱二规则 - 对《香港会计准则第12号》的修订。
- 与单项交易产生的资产和负债相关的递延税项——对《香港会计准则第12号》的修订。

2023 年 12 月 31 日

2.2 会计政策的变动及披露（续）

(i) 本集团已采纳的新准则、修订准则和解释。（续）

经修订香港财务报告准则的性质和影响如下：

对《香港会计准则第 1 号》和《香港财务报告准则实务公告第 2 号》的修订，“会计政策披露”。此修订用披露重要会计政策的要求取代了主体披露其主要会计政策的要求，并增加了关于主体在做出有关会计政策披露的决策时如何应用重要性概念的指导。这些修订将采用未来适用法。这些修订的适用不会对本集团的财务报表产生重大影响。

对《香港会计准则第 8 号》的修订，“会计估计的定义”。此修订澄清会计估计变更和会计政策变更之间的区别。该修订还澄清主体如何使用计量技术和输入值来制定会计估计。这些修订将采用未来适用法。这些修订的适用不会对本集团的财务报表产生重大影响。

对《香港会计准则第 12 号》的修订，“国际税制改革——支柱二规则”。这些修订为实施经济合作与发展组织（经合组织）发布的支柱二示范规则而颁布或实质性颁布的税法，包括实施这些规则中描述的合格国内最低补足税的税法，引入了递延税项的临时强制性例外。此修订还引入了有关此类税收的披露要求。这些修订的适用不会对本集团的财务报表产生重大影响。

对《香港会计准则第 12 号》的修订，“单笔交易产生的资产负债相关递延税项”。这些修订缩小了初始确认豁免的适用范围，使其不再适用于在初始确认时产生金额相等的应纳税及可抵扣暂时性差异的交易（如租赁和弃置义务）。因此，主体需就该等交易产生的暂时性差异确认递延所得税资产和递延所得税负债。该修订应适用于在列报的最早可比期间期初与租赁和弃置义务相关的交易，任何累积影响均确认为该日未分配利润或其他权益部分（如适用）的期初余额调整。此外，针对租赁及弃置义务以外的交易，该修订应采用未来适用法。这些修订的适用不会对本集团的财务报表产生重大影响，详情见附注 16。

2023 年 12 月 31 日

2.2 会计政策的变动及披露（续）**(ii) 尚未采纳的新准则和解释。**

本公司并未提前采用已发布但在截至 2023 年 12 月 31 日止的报告期间未强制应用的某些修订准则和解释。这些修订准则预计在当期或未来报告期间不会对主体及可预见的未来交易产生重大影响。

		于下列日期或之后开始的 年度期间生效
香港会计准则第 1 号 （修订）	流动负债和非流动负债的分类	2024 年 1 月 1 日
香港会计准则第 1 号 （修订）	附有契约条件的非流动负债	2024 年 1 月 1 日
香港财务报告准则第 16 号（修订）	售后回租中的租赁负债	2024 年 1 月 1 日
香港解释第 5 号	财务报表之呈列——借款人对包 含可随时要求偿还条款之定期 贷款之分类	2024 年 1 月 1 日
香港会计准则第 7 号及香 港财务报告准则第 7 号 （修订）	供应商融资安排	2024 年 1 月 1 日
香港会计准则第 21 号 （修订）	缺乏可交换性	2025 年 1 月 1 日
香港财务报告准则第 10 号及香港会计准则 第 28 号（修订）	投资者与其联营或合营企业的资 产出售或投入	待定

2023年12月31日

2.3 重要会计政策

合规声明

综合财务报表根据《香港财务报告准则》编制。此外，综合财务报表包括《香港公司条例》规定的适用披露要求。

综合基准

综合财务报表包括本公司及本公司直接或间接控制的主体（包括结构性主体）的财务报表。当且仅当本公司具备以下所有条件时，才能实现控制权：

(a)对被投资方拥有权力，(b)其参与被投资方的可变回报的风险敞口或权利，以及(c)利用对被投资方的权力影响投资者回报金额的能力。

事实及情况显示上文所述的三项控制因素之一或多项出现变动，本公司将重新评估其是否控制被投资方。

当本公司在被投资方拥有的表决权少于多数时，如果表决权足以使本公司有实际能力单方面指导被投资方的相关活动，则公司对被投资方拥有权力。在评估本公司在被投资方的投票权是否足以赋予公司权力时，本公司会考虑所有相关事实和情况，包括：

- 与被投资方其他投票人的合同安排；
- 其他合同安排所产生的权利；
- 本集团的投票权和潜在投票权；以及
- 任何其他事实和情况表明本公司目前有能力或没有能力在需要做出决定时指导相关活动，包括以往股东大会的投票模式。

年内收购或处置的附属公司的收入和支出，视情况自收购生效日起或截至处置生效日止，计入综合损益表。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

综合基准（续）

如有需要，我们会对附属公司的财务报表进行调整，以使其会计政策与本集团其他成员所采用的会计政策保持一致。

集团内部的所有交易、余额、收入和支出均在合并时冲销。

综合附属公司的非控股权益与本集团在其中的权益分开列报。

非控股权益的账面值为初始确认时这些权益的金额加上非控股权益在随后的权益变动中所占的份额。附属公司的全面收益和支出总额归属于本公司股东和非控股权益，即使这会导致非控股权益出现赤字余额。

本集团于现有附属公司的拥有权益的变动，如不会导致本集团失去对附属公司的控制权，则作为权益交易进行会计处理。本集团权益及非控股权益的账面值将作出调整，以反映其在附属公司中的相对权益的变动。非控股权益的账面值按非控股权益在附属公司可予识别的净资产中的比例进行调整。调整非控股权益的金额与已支付或收到的对价的公允价值之间的任何差额均直接以权益确认，并归属于本公司所有者。

当本集团失去对某附属公司的控制权时，(i)按失去控制权当日的账面值终止确认该附属公司的资产（包括任何商誉）和负债，(ii)终止确认前附属公司于失去控制权之日的任何非控股权益的账面值（包括其他应占其他综合收益的任何组成部分），及(iii)确认已收取对价的公允价值与任何留存权益的公允价值的总和，由此产生的任何差额均确认为归属于本集团的损益。当附属公司的资产按重估金额或公允价值入账，而相关累计损益已确认于其他全面收益并累积于权益时，先前在其他全面收益中确认并累积在权益中的金额，将视同本集团已直接处置有关资产进行会计处理（即重新分类为损益或直接转入适用的香港财务报告准则规定的留存收益）。根据《香港财务报告准则第9号——金融工具：金融资产的分类、确认和计量》，在失去控制权之日保留在前附属公司的任何投资的公允价值被视为进行后续会计核算的初始确认时的公允价值，或在适用的情况下，对联营企业或共同控制实体的投资进行初始确认的成本。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

对联营企业及合营企业的投资

联营企业是本集团一般持有其不少于20%的表决权之长期权益，并可对其施以重大影响的实体。重大影响指参与决定被投资者的财务及经营政策的权力，但不是控制或共同控制这些政策。

合营企业是指集团对其净资产享有权利的合营安排。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，且在与该项经济活动相关的决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

对于本集团对联营企业或合营企业的投资，以权益法下净资产的份额减去所有减值损失在综合财务报表中列报。本集团应占联营企业和合营企业收购后业绩和其他综合收益分别计入综合损益表和综合其他全面收益。此外，当联营企业和合营企业的权益发生变化时，本集团在综合权益变动表中确认变化的份额。本集团及联营企业或合营企业之间的交易产生的未实现损益按本集团对联营企业和合营企业的投资份额被抵消，除非未实现损失表明已转让资产发生减值。收购联营企业或合营企业产生的商誉被纳入本集团对联营企业或合营企业的投资。

如果在联营企业的投资变更为在合营企业的投资，或者反之，则留存权益无须重新计量。而投资会继续按照权益法核算。在所有其他情况下，如果失去对联营企业的重大影响或对合营企业的共同控制权，本集团以公允价值计量并确认任何留存权益。失去重大意义或联合控制权的联营企业或合营企业的账面值与留存权益与企业处置所得收益的公允价值之间的任何差异均计入损益。

如果对联营企业或合营企业的投资被划分为持有待售，则应按照《香港财务报告准则第5号——持有待售的非流动资产和终止经营》进行会计处理。

业务合并

业务合并采用收购法入账。转让代价按收购日期的公允价值计量，即本集团对被收购方原拥有人所转让资产、本集团所承担负债以及本集团为换取被收购方控制权所发行股权于收购日期之公允价值总和。本集团就每项业务合并选择以公允价值或非控股股东分占被收购方可识别资产净值的比例，计量属现时拥有人权益并赋予拥有人权利在清盘时按比例获分派净资产的被收购方非控股权益。所有其他非控股权益按公允价值计量。收购成本于产生时列为开支。

当取得的一组活动和资产包括一项投入和一项实质性过程，二者可以共同显著促进创造产出的能力时，本集团确定其已收购一项业务。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

业务合并（续）

当本集团收购一项业务时，其按照截至收购日的合同期限、经济环境和相关情况在假定适当分类及指定的情况下评估金融资产和负债。这包括被收购方主合同中的嵌入式衍生工具区分。

若业务合并分阶段进行，则收购方先前所持被收购方股权按收购日期的公允价值重新计量，相应收益或亏损于损益确认。

收购方所转让的或有代价按收购日期的公允价值确认。分类为资产或负债的或有对价以公允价值计量，其公允价值变动计入损益。分类为权益的或有对价无需重新计量，且期后结算于权益中入账。

商誉

商誉初始计量为购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。如购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后其差额应当计入当期损益。

初始确认后，因企业合并产生的商誉按成本减累计减值（如有）计量，并在综合财务状况表中单独进行列报。商誉每年进行减值测试，但如果迹象显示商誉存在减值迹象，则会更频繁地进行减值测试。

为进行减值测试，商誉应分配到本集团预计能从企业合并的协同效应中受益的每一现金产出单元。获分配商誉的现金产出单元会每年进行减值测试，但如果迹象显示某现金产出单元可能会发生减值，则会更频繁地进行减值测试。在报告期间由企业收购产生的商誉，获分配商誉的现金产出单元须在报告期结束前进行减值测试。如果现金产出单元的可收回金额低于其账面值，减值损失会首先冲减分配到该单元的商誉的账面值，然后根据该单元每一资产的账面值的比例将减值损失分摊到该单元的其他资产。商誉的减值损失直接确认为当期损益，商誉的减值损失不可在后续期间转回。

倘商誉分配至现金产生单位（或现金产生单位组合），而该单位业务的一部分被出售，则在计算出售收入或亏损时，与被出售业务相关的商誉将计入该业务的账面值。如此出售的商誉基于被出售业务与现金产生单位余留业务的相对值计量。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

公允价值计量

本集团于各报告期末按公允价值计量其物业及投资物业、贵金属和部分金融工具。公允价值是指市场参与者于计量日，在其主要市场或最有利的市场（无主要市场时）进行一个有序交易时，出售资产所收取的价格或转移负债所支付的价格。

资产或负债的公允价值乃按假设市场参与者于资产或负债定价时会以最佳经济利益行事计量。

非金融资产的公允价值计量是通过一名市场参与者透过使用其资产的最高及最佳用途，或透过将资产出售予将使用其最高及最佳用途的其他市场参与者而能够产生经济利益的能力。

本集团会在合适并有足够数据的情况下，采用估值方法厘定其公允价值，并会尽可能使用市场上可观察的相关参数，避免使用不可观察的参数。

在综合财务报表中以公允价值计量或披露的所有资产和负债，基于对于公允价值的整体计量属重大的最低层次输入值，在公允价值层级中进行分类，具体如下：

第1层次——基于相同资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价

第2层次——基于对于公允价值计量属重大的最低层次输入值直接或间接可观察的估值技术

第3层次——基于对于公允价值计量属重大的最低层次输入值不可观察的估值技术

对于在综合财务报表中持续确认的资产和负债，本集团在各报告期末重估分类（基于对整体公允价值计量属重大的最低层次输入值），以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

关联方

以下情况下，一方被视为与本集团有关联：

(a) 该方是该人或该人的家庭成员的近亲，而该人

- (i) 对本集团拥有控制权或共同控制权；
- (ii) 对本集团有重大影响；或
- (iii) 对本集团有重大影响；

或

(b) 该方是符合以下任何条件的实体：

- (i) 该实体与本集团属于同一集团；
- (ii) 一个实体是另一个实体（或另一个实体的母公司、附属公司或同系附属公司）的联营企业或合营企业；
- (iii) 该实体和集团是同一第三方的合营企业；
- (iv) 一个实体是第三方实体的合营企业，另一个实体是第三方实体的联营企业；
- (v) 该实体是为本集团或与本集团相关的实体的雇员提供的离职后福利计划；（如果本集团本身就是这样的计划）和离职后福利计划的赞助雇主；
- (vi) 该实体受(a)项所述人员控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)中确定的人对该实体有重大影响，或者是该实体（或该实体母公司）的主要管理人员；及
- (viii) 该实体或其所属集团的任何成员向本集团或本集团的母公司提供主要管理人员服务。

物业、厂房及设备

物业、厂房及设备按照成本或公允价值减去累计折旧及任何减值损失予以列报。

持作生产、提供货品或服务或行政管理用途的土地及房屋以其重估金额（即重估日的公允价值减其后任何累计减值损失及其后累计折旧）计入综合财务状况表。重估定期进行，以使账面值与采用报告期末公允价值所厘定者并无重大差异。

重估土地及房屋所产生的任何重估增值于其他全面收益确认并于物业重估累计储备，惟其拨回同一资产此前于损益确认的重估减值部分则除外，在此情况下，此重估增值大于此前所扣除的减值的部分计入损益。重估资产所产生的账面净值减值于其超过与该资产的过往重估相关的物业重估储备结余（如有）时于损益确认。待重估资产随后出售或报废时，应占重估盈余转拨至保留溢利。

2023 年 12 月 31 日

2.3 重要会计政策（续）

物业、厂房及设备（续）

采用直线法计算折旧，以将其成本或重估金额分配至其估计使用寿命的剩余价值。按融资租赁方式持有的资产在租赁期及其使用寿命二者中较短期间内进行折旧。各类物业、厂房及设备的年折旧率如下：

土地及房屋	2.00% - 3.33%
机器及设备	10.00% - 50.00%
电子设备	6.67% - 50.00%
汽车	15.83% - 20.00%
飞机	3.40%

为提供服务或行政目的建造的物业和设备以成本减去任何已确认的减值损失入账同时借款成本按照集团会计政策予以资本化。在建工程在完成并可达到拟定用途时重分类到物业和设备中适当的类别，并按与其他物业和设备相同的基础开始计算折旧。

倘物业、厂房及设备项目因已证实结束自用而变为投资物业，该项目于转拨当日的账面值与公允价值间的任何差额于其他全面收益确认并于物业重估累计储备。待资产随后出售或报废后，相关重估储备将直接转拨至保留溢利。

物业、厂房及设备项目会在出售或预期继续使用资产不会产生未来经济利益时终止确认。物业、厂房及设备项目在出售或报废时产生的任何收益或亏损，乃按出售所得款项与有关资产账面值的差额厘定，并于损益确认。

于每个报告日或当事件或情况变化显示飞机账面值可能无法收回时，根据《香港会计准则第 36 号——资产减值》，评估飞机的可收回性。计量减值损失时，单独测试每架飞机，将使用价值和公允价值减去出售成本所得差额二者中较高者，与其账面值进行比对。

使用价值根据一架飞机预期产生的现金流量总额确定，按市场利率进行贴现。公允价值是由独立评估师给出的两种专业估值的平均值。对可回收性的审查具有一定的主观性，并要求在评估与使用飞机及其最终处置有关的未来估计现金流量时运用判断。预期未来现金流量以所有可用的相关信息为依据，包括现有租赁、类似飞机的当前合同利率、剩余价值、经济条件、技术、特定机型的航空公司要求、评估数据和行业趋势以及关于重新租赁和重新租赁成本的停运间隔时间的假设。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

物业、厂房及设备（续）

物业、厂房及设备的剩余价值根据飞机资产使用寿命结束时的估计值进行确定，并由独立评估师提供的估计加以支持。飞机的剩余价值通常估计为其初始制造成本的15%。如果根据该政策估算的剩余价值并未反映出当前对剩余价值的预期，管理层可自行决定对此政策进行例外处理。

对物业、厂房及设备的修整或改良通常计入费用。如果该等修整或改良可大幅提升资产的价值或延长其使用寿命，则在资产的经济寿命期内对其进行资本化和折旧。

维护权资产

维护权资产有以下两种类型，退租（“EOL”）租赁和现金维护（“MR”）租赁：

退租租赁

根据退租租赁，承租人有义务在交还飞机时遵守某些返还条件，其要求承租人于租期结束时进行租赁期末维护工作或支付现金补偿款，以使飞机达到规定的维修状态。退租租赁中的维护权资产指收到飞机时改良的维护条件和退租现金补偿合同权利与取得日的维护条件之间的价值差额。如果在取得日，飞机的维护条件优于租赁中的合同返还条件，且本公司需要向承租人支付现金以改善维护条件，则退租租赁中存在维护权负债。维护权资产和负债净值作为单独组成部分，计入综合财务状况表的物业、厂房及设备。

当本集团确认有关退租租赁的维护权资产时，存在以下会计处理方案：(i)租约到期时，承租人按照合约规定的维护条件归还飞机，未向本集团支付任何现金；若飞机改良情况可被证实，且被视为符合本集团的资本化政策，则记录飞机改良，且剩余的维护权资产予以全额摊销，及(ii)承租人于租约到期时向本集团支付现金补偿，并记录飞机改良情况，如若该改良情况得到证实并被视为符合本集团的资本化政策，则随后对维护权资产进行摊销，任何超出部分均按照本集团现行政策确认为退租收入。任何飞机改良均会在飞机的剩余使用寿命内进行折旧。当本集团记录有关退租租赁的维护权负债时，存在以下会计处理方案：(i)于租约到期时，按照合约规定的维修条件归还飞机，承租人未向本集团支付任何现金，维护权负债于租约到期时进行摊销，并确认退租收入，及(ii)本集团于租约到期时向承租人支付现金补偿，维护权负债予以摊销，且所有差额均确认为退租收入。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

维护权资产（续）

现金维护租赁

根据现金维护租赁，承租人须根据飞机的使用情况，定期向本集团支付维护费用。在租赁期内进行合格的重大维护时，本集团须向承租人报销与此类维护相关的合格费用。于租期结束时，本集团有权保留任何超出承租人所需报销款项的现金收据。现金维护租赁类的维护权资产是指相对于取得日的实际情况，在租赁期内收到改良状态飞机的权利。飞机改良途径为执行合资格的重大维护，费用由承租人支付，但由本集团从所收的定期维护款中划拨报销。维护权资产净值将计入综合财务状况表的物业、厂房及设备中。维护权资产和负债净值作为单独组成部分，计入综合财务状况表的物业、厂房及设备。

若本集团已针对现金维护租赁对维护权资产进行了记录，并已就合格的重大维护工作向承租人予以补偿，则终止确认维护权资产，并对飞机改良情况予以记录。根据现金维护租赁，由于除了报销维护费用负债或支付租赁激励义务（均已计入综合财务报表）之外，本集团并无义务向承租人支付款项，故未记录维护权负债。

应计维护负债

确认合同承诺时，以现金方式收取自承租人的应计维护负债于综合财务状况（包括在其他负债）表中被确认为维护负债，以退还该等款项或持作日后的计划维护工作之用。由承租人进行的维护工作将不会进行资本化，而是被记录为退还的维护储备金，并在综合财务状况表中显示为本集团就维护负债账户所扣除的款项。出租人的供款及追加维护储备金将被记录为租赁费用（于租赁期限内），除非因购买附带租赁的飞机而产生负债（包括退还承租人迄今已支付的维护储备金），或其被视为修整/改良，且该等修整/改良可大幅提升资产/租赁的价值或延长其使用寿命，使其在资产的相应使用寿命或剩余租期内进行资本化和折旧。当出售飞行设备时，未分配给买方的应计负债部分被确认为处置物业、厂房及设备的损益。在租赁终止时，所有未退还给承租人的款项均被记录为收入。

租赁资产溢价

租赁资产溢价指所取得租赁的价值，即在取得日，合同租金款项高于市价的情况。该等资产在相关租赁协议的预计期限内进行摊销，并计入租金收入的非现金扣除项。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

投资物业

投资物业是指持作赚取租金收入和/或资本增值的物业，而非用于生产或提供商品或劳务或行政管理目的；或常规业务销售。投资物业按照成本（含交易成本）进行初始计量。初始确认后，投资物业以公允价值列报，这反映了报告期末的市场状况。

投资物业公允价值变动所产生的收益或亏损于产生期间计入综合损益表。

投资物业废弃或处置产生的任何利得或损失在该废弃或处置发生的当期计入综合损益表。

若从投资物业转换为业主自用物业或存货，则该类物业在进行后续会计处理时的认定成本为其在用途变更之日的公允价值。如果本集团的业主自用物业变更为投资物业，则本集团按照自有物业“物业、厂房及设备”部分所列政策对截至使用变更日的该物业进行会计处理，并根据上述“物业、厂房及设备”部分所列政策，将该物业于该变更日的账面值与公允价值之间的任何差额作为重估进行会计处理。

无形资产

使用寿命有限的无形资产包括计算器软件系统及其他、核心存款及信用卡客户关系。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。在各报告期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。各无形资产的使用寿命如下：

计算器软件系统及其他	3–5年
核心存款	20年
信用卡客户关系	10年

使用寿命不确定的无形资产不予摊销，包括交易权和商标。

当无形资产处置或预计未来经济利益不会因继续使用而流入时，该无形资产被终止确认。无形资产终止确认产生的损益按照处置净收入与账面值之间的差异进行确认，计入终止确认当期的损益。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

有形资产和无形资产（不包括商誉）的减值

在各报告期末，本集团复核其使用寿命有限的有形资产和无形资产的账面值以确定是否存在任何迹象显示这些资产已发生减值损失。如果存在任何此类迹象，则会对资产的可收回金额作出估计，以确定减值损失的程度（如有）。如果无法估计单个资产的可收回金额，本集团会估计该资产所属的现金产出单元的可收回金额。如果可以识别一个合理和一致的分配基础，总部资产也应分配至单个现金产出单元，若不能分配至单个现金产出单元，则应将总部资产按能识别的、合理且一致的基础分配至最小的现金产出单元组合。

使用寿命不确定的无形资产和未使用的无形资产会在每年及有迹象表明资产可能发生减值时进行减值测试。

可收回金额是指公允价值减去销售成本后的余额和使用价值两者中的较高者。在评估使用价值时，预计未来现金流量会采用税前折现率折现为现值，该税前折现率应反映对货币时间价值的当前市场评价及该资产特有的风险（未针对该风险调整估计未来现金流量）。

如果资产（或现金产出单元）的可收回金额估计低于其账面值，则将该资产（或现金产出单元）的账面值减记至其可收回金额。减值损失应立即计入损益。

如果减值损失在以后期间转回，该资产（或现金产出单元）的账面值会增记至重新估计后的可收回金额，但增加后的账面值不应高于假定资产（或现金产出单元）以往年度未确认减值损失情况下所确定的账面值。减值损失的转回应立即计入损益。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

租赁

本集团在合同开始时评估该合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

本集团作为承租人

本集团对所有租赁应用单一的确认和计量方法，除非一项租赁是短期租赁或低价值资产租赁。本集团确认用于支付租金的租赁负债和代表相关资产使用权的使用权资产。

使用权资产

使用权资产在租赁开始日（即基础资产可供使用之日）确认。使用权资产按成本减累计折旧及减值损失计量，并根据租赁负债的重新计量进行调整。使用权资产的成本包括已确认的租赁负债、初始直接费用、以及租赁开始日期当天或之前支付的租赁付款、并扣除已收取的租赁激励。使用权资产按租赁期和预计使用寿命中较短者按直线法进行折旧。

如果租赁资产的所有权在租赁结束时转让给本集团，或在租赁包含合理确认会行使的购买选项时，使用权资产会折旧至资产可使用年限完结时。

租赁负债

租赁负债在租赁开始时按照租约内租赁付款的折现值确认。租赁负债包括固定付款（包括实质性的固定付款）、减应收的租赁激励、取决于指数或利率的可变租赁付款、以及逾期根据残值担保支付的金额。租赁付款还包括本集团合理确定将行使的购股权的行使价，以及终止租赁的罚款，如果租赁期限反映了本集团行使终止租赁选择权的情况。不依赖于指数或利率的可变租赁付款在触发付款的事件或条件发生的期间确认为费用。

在计算租赁付款的现值时，本集团采用租赁开始日期的增量借贷利率，由于租赁合同中的内含利率不能被有效确定。在开始日期之后，租赁负债的增加反映利息的计提，租赁负债的减少反映租赁付款的支付。此外，如果租赁期限发生改变、或租赁付款发生改变（例如因指数或利率变化而改变的未来租赁付款）、或行使购买选择权发生改变时，租赁负债的账面值将会被重新计量。本集团的租赁负债包含在其他资产中。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

租赁（续）

本集团作为承租人（续）

短期租赁和低价值资产租赁

本集团对汽车的短期租赁（租赁期限在12个月或更短，且不包含购买权）采用短期租赁确认豁免。本集团还对被认为具有低价值的汽车采用低价值资产租赁确认豁免。

短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款在整个租赁期间按直线法确认费用。

本集团作为出租人

本集团作为出租人时，会在合同开始时（或租赁发生改变时）将每份租赁合同分类为经营租赁或融资租赁。

如果租赁未在实质上转让所有因拥有相关资产产生的风险及回报，该租赁资产应分类为经营租赁如合同含有租赁及非租赁成分，集团会将合同内的对价以各成分各自独立的销售价的基础分配。来自经营租赁的租赁收入会在租期内以直线法确认。沟通和安排经营租赁的初始直接费用会叠加在使用权资产的账面值中，并在整个租赁期限中按照同样的基础确认为租赁收入。或有租金在赚取期间确认为收入。

实质上转让了因拥有相关资产产生的风险及回报的租赁，应确认为融资租赁。

金融工具

初始确认与计量

初始确认时，金融资产被分类为按摊余成本作后续计量、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益作后续计量以及按公允价值计量且其变动计入当期损益作后续计量。

初始确认时，金融资产的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，以及本集团管理金融资产的业务模式。除了不包含重大融资组成部分或本集团运用实务变通而不调整重大融资组成部分影响的应收账款之外，本集团按公允价值对金融资产进行初始计量，若金融资产并非以公允价值计量且其变动计入当期损益，则加上交易成本。不包含重大融资组成部分或本集团为此采取实务变通的应收账款，按《香港财务报告准则第15号》所确定的交易价格，根据下文“收入确认”所载政策进行计量。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

金融工具（续）

初始确认与计量（续）

为将金融资产进行分类以及按摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益，需产生完全支付未偿还本金的本金和利息（“SPPI”）的现金流。现金流量不只仅限于支付本金和利息的金融资产均根据公允价值计量且其变动计入当期损益进行分类和计量，而不论其业务模式如何。

本集团管理金融资产的业务模式是指其为产生现金流量，而对其金融资产进行管理的方式。业务模式可确定现金流量是否来自于收取合同现金流量或出售金融资产，或两者兼而有之。按摊余成本进行分类及计量的金融资产在以下业务模式中持有，其目的是持有金融资产以收取合同现金流量，而按公允价值计量且其变动计入其他综合收益进行分类及计量的金融资产则在目的是为了收取合同现金流量并出售资产的业务模式中持有。未在上述业务模式中持有的金融资产按公允价值计量且其变动计入当期损益进行分类及计量。

金融资产的所有常规买卖在交易日予以确认。交易日指本集团承诺买卖该资产的日期。常规买卖指一般需在监管规定或市场惯例确立的期间内交付资产的金融资产买卖。贷款和垫付款及其他金融资产在向交易对手垫付现金时确认。

后续计量

金融资产的后续计量取决于其如下分类：

按摊余成本计量的金融资产（债务工具）

按摊余成本计量的金融资产后续采用实际利率法进行计量，并可能会出现减值。当资产进行终止确认、修改或减值时，于综合损益表中确认损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

就以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务投资而言，利息收入、外汇重估以及减值损失或转回均计入综合损益表，并按照与以摊余成本计量的金融资产相同的方式进行计算。利息收入在综合损益表中确认为投资收入。其余公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，计入其他综合收益的累计公允价值变动将重新计入综合损益表。

2023 年 12 月 31 日

2.3 重要会计政策（续）

金融工具（续）

后续计量（续）

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益投资）

初始确认权益投资时，当其符合《香港会计准则第 32 号——金融工具：列报》中权益的定义且不为交易目的所持有时，本集团可选择不可撤销地将其分类为指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益投资。逐个金融工具确定分类。

该等金融资产的利得和损失绝不会重新计入综合损益表。当确立支付权时，股息计入综合损益表中的投资收益，股息相关的经济利益很可能流入本集团，且股息金额能够可靠计量，除非本集团从金融资产成本的收回部分等收入中受益，在此情况下，该类收益计入其他综合收益。指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益投资将不会进行减值评估。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按公允价值列于综合财务状况表中，其公允价值变动净额计入综合损益表。

该类别包括衍生工具和权益投资，且本集团并未选择将其不可撤销地分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的权益投资股息，也于支付权确立时计入综合损益表中的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净收益，股息相关的经济利益很可能流入本集团，且股息金额能够可靠计量。

对于在混合合同（具有金融负债或非金融主合同）中的嵌入式衍生工具，如果其经济特征和风险与主合同没有紧密关联，且与嵌入式衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，而混合合同并非以公允价值变化计入损益时，将该衍生工具从主合同中分拆，并作为单独的衍生工具进行会计处理。嵌入式衍生工具按公允价值计量，其公允价值变动计入综合损益表。仅当合同条款的变更对本应获取的现金流量结果产生重大影响，或金融资产被重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益之外的类别时，才会进行重新评估。

包含金融资产主合同的混合合同中的嵌入式衍生工具不单独进行会计处理。金融资产主合同与嵌入式衍生工具须全部分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

金融资产的终止确认

金融资产（或金融资产的一部分或类似金融资产组的一部分，如适用）终止确认（即，从本集团的综合财务状况表中移除）的主要条件为：

- 从资产中收取现金流量的权利到期；或
- 本集团转让了其从资产中收取现金流量的权利，或按照“过手”安排承担义务，向第三方全额支付所收取的现金流量且无重大延误；而且(a)本集团转让了资产的几乎所有风险与报酬，或(b)本集团未转让或保留资产的几乎所有风险与报酬，但却转让了资产的控制权。

如果本集团转让了其从资产中收取现金流量的权利，或签订了过手安排，则评价其是否保留了资产所有权的风险与报酬以及相应的程度。如果既未转让或保留资产的几乎所有风险与报酬，也未转让资产的控制权，则本集团继续确认被转让的资产，但前提是本集团继续涉入该资产。在这种情况下，本集团还确认关联负债。被转让的资产和关联负债以能够反映本集团保留的权利和义务为基础进行计量。

如果对被转让资产的继续涉入是以担保形式进行的，则按照资产的原始账面值与本集团需偿付的最大对价金额之间的较低者进行计量。

金融资产减值

本集团确认所有非按公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具的预期信用损失（“ECL”）准备。预期信用损失基于根据合同到期的合同现金流量与本集团预期收取的所有现金流量之间的差额，按照原始实际利率的近似值进行折现。预期现金流量将包括出售所持抵押品或其他构成合同条款组成部分的信用增强措施所产生的现金流量。

一般方法

预期信用损失的确认分为两个阶段。对于自初始确认以来信贷风险并未显著增加的信贷风险敞口，针对未来12个月（12个月预期信用损失）内可能发生的违约事件而导致的信用损失计提预期信用损失。对于自初始确认以来信贷风险显著增加的信贷风险敞口，无论违约时点（全周期预期信用损失）如何，在风险敞口剩余期限内的预期信用损失均需要损失准备金。

于各报告日，本集团评估金融工具的信贷风险自初始确认后是否显著增加。在进行评估时，本集团将金融工具截至报告日发生违约的风险与其截至初始确认日发生违约的风险进行比较，并考虑合理及可支持的信息（无需过多成本或投入即可获得），包括历史和前瞻性信息。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

金融资产减值（续）

一般方法（续）

当合约付款逾期90天时，本集团认定该金融资产违约。然而，在某些情况下，当内部或外部信息表明本集团不太可能在考虑本集团所持有的任何信用增强之前全额收取未偿付合同金额时，本集团也可能认定该金融资产处于违约状态。当不存在收回合同现金流量的合理预期时，该金融资产将被注销。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务投资和按摊余成本计量的金融资产在一般方法下可能会发生减值，并且除了应收账款和采用简化法的合同资产（下文详述）外，它们在如下阶段进行分类，以计量预期信用损失。

- | | |
|------|--|
| 第一阶段 | 自初始确认以来信贷风险并未显著增加的金融工具，其损失准备金的计算金额相当于12个月的预期信用损失 |
| 第二阶段 | 自初始确认以来信贷风险显著增加的金融工具（并非已产生信用减值的金融资产），其损失准备金的计算金额相当于全周期预期信用损失 |
| 第三阶段 | 于报告日产生信用减值的金融资产（非购入或原始产生），其损失准备金的计算金额相当于全周期预期信用损失 |

简化法

对于不包含重大融资组成部分的应收账款及合约资产，或本集团采用未调整重大融资组成部分影响的实务变通时，本集团采用简化法计算预期信用损失。根据简化法，本集团不会追踪信贷风险的变化，而是基于各报告日的全周期预期信用损失确认损失准备金。本集团已根据其历史信用损失经验建立了拨备矩阵，并对针对于债务人的前瞻性因素和经济环境进行了调整。

就包含重大融资组成部分的应收账款及合约资产以及应收租赁款项而言，本集团采用简化法计算基于上述政策的预期信用损失，并选择将其作为会计政策。

金融负债

初始确认及计量

集团实体所发行之金融负债和股本工具会根据合同条款的实质和金融负债和股本工具的定义归类为金融负债或股本。

初始确认时，本集团金融负债一般被归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或其他金融负债。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

金融负债（续）

后续计量

金融负债的后续计量取决于其如下分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括为交易而持有的金融负债及初始确认时即指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

如果因近期回购而产生金融负债，则将其归类为为交易而持有的金融负债。该类别还包括由本集团签订的衍生金融工具，其并未在《香港财务报告准则第9号》所界定的对冲关系中被指定为对冲工具。分拆的嵌入式衍生工具也被归类为为交易所持有，除非其被指定为有效对冲工具。为交易而持有的负债所产生的利得或亏损均计入损益表。计入损益表的公允价值净损益不包括就该等金融负债收取的任何利息。

于初始确认日，且仅当符合《香港财务报告准则第9号》的标准时，才可指定初始确认时即指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债所产生的利得或亏损均计入综合损益表，但由于本集团自身信贷风险所产生的利得或亏损除外，该类损益于其他综合收益中列报，且不会再重分类至综合损益表。计入综合损益表的公允价值净损益不包括就该等金融负债收取的任何利息。

其他金融负债

其他金融负债后续以实际利率法按摊余成本计量，除非因为折旧的影响很小用成本计量，终止确认或摊销产生的收益或损失计入综合损益表。

摊销成本的计算方法是考虑任何购置折价或溢价以及用实际利率计算的不可分割的费用或成本。实际利率摊销计入综合损益表的利息支出中。

财务担保合约

本集团发行的财务担保合约是指在指定的债务人未能根据债务工具条款而履行还款责任时，需向持有人偿付由此而产生之损失的付款。财务担保合约最初按其公允价值确认为负债，并根据直接归因于担保发行的交易成本进行调整。初始确认后，本集团按照下列金额孰高者计量财务担保合约：(i) 根据“金融资产减值”中所载政策确定的预期信用损失准备；以及(ii) 初始确认金额减去（如适用）已确认收入的累计金额。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

金融负债的终止确认

仅在本集团已履行、解除或撤销相关合同上所规定义务或合同到期时，本集团才终止确认金融负债。终止确认的金融负债的账面值与已付和应付对价之间的差额计入损益。

倘本集团（债务人）与债权人签订协议，以新金融负债替换既有金融负债，且新金融负债与既有金融负债的合同条款实质不同，则终止确认既有金融负债，同时确认新金融负债。

衍生金融工具和对冲会计

本集团分别使用衍生金融工具（如远期外汇合约及利率互换业务）对其外汇风险及利率风险进行对冲。该等衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始确认，并以公允价值进行后续计量。当公允价值为正值时，衍生金融工具将被列为资产；当公允价值为负值时，则被列为负债。

衍生金融工具之公允价值变动产生的任何利得或亏损均直接计入损益表，但对冲的有效部份除外，该部分将会于其他综合收益内确认，并随后在被对冲项目影响损益期间重分类至损益。

为应用对冲会计，对冲的分类为：

- 公允价值对冲，对已确认资产或负债或未确认承诺的公允价值变动风险进行对冲；或
- 现金流对冲，对现金流量变化性风险进行对冲（该风险可能是归因于与已确认资产或负债或很可能发生的预测交易相关的特定风险，或源于未确认承诺的外汇风险）；或
- 境外经营净投资对冲。

初步建立对冲关系时，本集团正式指定并记录本集团希望应用对冲会计的对冲关系、风险管理目标及其对冲策略。

该文档包括对冲工具的识别、被对冲项目、被对冲风险的性质以及本集团将如何评估对冲关系是否符合对冲有效性要求（包括对冲无效性来源分析以及确定对冲比率的方法）。如果对冲关系符合下列所有有效性要求，则该对冲关系具备对冲会计的资格：

- 被对冲项目与对冲工具之间存在“经济关系”。
- 信贷风险的影响不会“主导”经济关系带来的“价值变动”。
- 对冲关系的对冲比率等同于本集团实际对冲的被对冲项目数量与本集团实际用于对冲该等被对冲项目数量的对冲工具数量两者之间的比率。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

衍生金融工具和对冲会计（续）

满足对冲会计所有符合规定的，按照如下方式进行会计处理：

公允价值对冲

对冲工具产生的利得或损失计入当期损益。被对冲项目因对冲风险敞口形成利得或损失，计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的被对冲项目的账面值。

如果对冲关系不再符合对冲会计准则或因除终止确认以外的其他原因终止，例如由于偿还了被对冲项目，未摊销的账面值调整（被对冲项目在终止时的账面值与被对冲项目不存在时本应账面值之间的差额）为通过实际利率法在被对冲项目的剩余使用寿命中摊销至综合损益表。如果被对冲项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期综合损益。

净投资对冲

与对冲有效部分有关的对冲工具收益或亏损计入其他综合收益，而与对冲无效部分有关的收益或亏损均计入综合损益表。处置境外经营时，权益中记录的任何此类收益或亏损的累计值将转入综合损益表。

存货

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计。成本包括土地成本，开发支出，根据本集团会计政策资本化的借贷成本以及其他应占费用。可变现净值指待售物业的估计售价减所有估计完成成本及进行销售所需的成本。开发中待售物业于竣工后转移至持有待售物业。当用途改变时，待售发展中物业会转移至物业，厂房及设备，以自用开始时证明其账面值结转并作为成本转移至物业，厂房及设备。

借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。特定借款在符合条件的资产支出之前，通过临时投资所赚取的投资收入，应从符合资本化条件的借款费用中扣除。

贵金属

贵金属包括黄金。贵金属以其公允价值作初始确认和其后重估。贵金属属于进行市场划价后所产生之收益或亏损，将包括于其他收入及收益内。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

根据回购协议授予的贷款

根据协议承诺将于未来某确定日期转售的已购买的金融资产不在综合财务状况表内予以确认。购买该等资产的成本（包括利息），在综合财务状况表中作为“根据回购协议授予的贷款”列示。购买价与转售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在综合财务状况表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项（包括利息），在综合财务状况表中作为「卖出回购金融资产款」列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

现金及现金等价物

现金及现金等价物指期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险小的投资。

准备

当与法律诉讼等或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在每个报告期末，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面值。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

外币交易

本集团各实体之财务报表项目均以该实体营运所在主要经济环境之货币（“功能货币”）计量。综合财务报表以本公司之功能货币港元呈列。

在编制个别实体的财务报表时，以实体的功能货币（以该主体经营所处的主要经济环境的货币）以外的其他货币（外币）进行的交易会按交易发生日的现行汇率进行折算。在报告期间末，以外币计价的货币性项目应按当日的现行汇率重新折算。以公允价值入账的以外币计价的非货币性项目应按公允价值确定日的现行汇率重新折算。以历史成本计量的以外币计价的非货币性项目不再重新折算。

对因货币性项目的结算和重新折算所引起的汇兑差额应计入当期损益，除以下情况外：构成本公司境外经营净投资的一部份的货币性项目所产生的汇兑差额，会在其他综合收益中确认及于权益中累计并在出售境外经营时由权益重分类至损益。

以公允价值计量的非货币性项目的重新折算所产生的汇兑差额应计入当期损益，除非与此非货币性项目有关的溢利和亏损直接计入其他综合收益，在此情况下的汇兑差额也直接在其他综合收益确认。

为呈列综合财务报表，本集团的境外经营单元（即境外机构）的资产和负债均采用报告期间末的现行汇率折算为本集团呈列货币。收入和支出项目均按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。所产生的汇兑差额（如有）均计入其他综合收益并累积计入权益项下的外币报表折算差额（同时分配至非控制性权益，如适用）。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

收入确认

客户合同收入

当商品及劳务的控制权按照能够反映本集团预期有权以该等商品及劳务换取对价的金额转让给客户时，确认客户合同收入。

当合同中的对价包括可变金额时，对价金额为本集团估计有权对客户转移商品或劳务的金额。可变对价于合同开始时进行估计，并受到限制直至如下情况发生为止，即当与可变对价相关的不确定性后续得到解决时，累计确认的收入总额不大可能出现重大收入转回。

当合同中包含的融资组成部分为客户提供超过一年的转让商品或劳务融资的重大利益时，收入按应收金额的现值计量，并使用于合同开始时在本集团与客户之间的独立融资交易中反映的贴现率进行贴现。在合同开始时反映。当合同中包含的融资组成部分为本集团提供超过一年的重大财务利益时，根据合同确认的收入包括按实际利率法计算的合同负债所产生的利息支出。对于客户付款与转让承诺商品或劳务之间的期限为一年或一年以下的合同，将不会利用《香港财务报告第15号》的实务变通，针对重大融资组成部分的影响，对交易价格进行调整。

提供管理服务

本集团通过向客户提供管理服务赚取管理费收入。对于在一段时间内提供的服务，管理费收入按照实际进度计提。对于其他管理服务，物业管理费收入在服务完成时确认。

利息收入

利息收入采用实际利率法按权责发生制确认，实际利率是指将金融工具在预计存续期或更短期间内（视情况而定）的估计未来现金收款额恰好折现为该工具初始确认时账面净值所使用的利率。

股利收入

在股利相关经济利益很可能流入本集团且股利金额能够可靠计量的情况下，股东收取股利的权利确立时将股利收入计入损益。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

收入确认（续）

佣金及手续费收入

本集团从向客户提供的证券及期货经纪业务、基金及资产管理业务、顾问及财务顾问业务、银行业务等途径赚取佣金及手续费收入。对于在一段时间内提供的服务，根据其实际进度计算佣金及手续费收入。当相关的银团贷款安排完成，且本集团未为其本身保留贷款计划的一部分或以与其他参与者相同的实际利率保留部分时，银团贷款费用被确认为收入。对于其他服务，于交易完成时确认佣金及手续费收入。

经营租赁收入

租赁收入于租赁期内按直线法确认。浮动租金在租金为固定金额且应计的期间内按直线法确认。在租赁期内，租赁激励以非现金收入为基础，确认为租赁总收入的减额。本集团作为出租人，主要按经营租赁方式租赁飞机，并在获得租金收入的租赁期内按比例记录租金收入。

税项

所得税开支指即期应付税项与递延税项的总和。

当期税项

当期应付税项是根据当年之应纳税利润计算得出。应纳税利润不同于综合损益表中列报的利润，因为应纳税利润并不包括随后年期才须纳税或扣税之若干收入或支出项目，亦不包括不需纳税或不可扣税之项目。本集团之当期税项负债乃按于报告期间末已执行或实质上已执行之税率计算。

递延税项

对于资产和负债的税基与其用于财务报告目的的账面值之间的暂时性差异，采用负债法计提递延税项。递延所得税负债确认所有应税暂时性差异，但以下情况除外：

- 递延所得税负债产生于非企业合并交易中商誉或资产或负债的初始确认，并且在交易时既不影响会计利润，也不影响应税损益，也不产生相等的应税和可抵扣的暂时性差异；及
- 对于与附属公司和联营企业投资相关的应税暂时性差异，如果暂时性差异的拨回时间可以控制，并且暂时性差异在可预见的未来可能不会拨回。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

税项（续）

递延税项（续）

递延所得税资产的确认包括所有可抵扣的暂时性差额，以及未使用的税收抵免和任何未使用的税收亏损的结转。递延所得税资产的确认以较大可能获得应纳税利润为限，可能获得可抵扣的暂时性差异、结转未使用的税收抵免和未使用的税收损失的应税利润，但以下情况除外：

- 与可抵扣暂时性差异有关的递延所得税资产产生于非企业合并交易中资产或负债的初始确认，并且在交易时既不影响会计利润，也不影响应税损益，也不产生相等的应税和可抵扣暂时性差异；及
- 对于与附属公司和联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有在暂时性差异有可能在可预见的将来拨回，且有应税利润可用于抵扣暂时性差异的情况下，才会确认递延所得税资产。

递延所得税资产的账面值会在报告期末进行复核，如果很可能无法获得足够的应纳税利润来抵扣全部或部分资产，则相应减少递延所得税资产的账面值。未确认的递延所得税资产在每个报告期重新评估，并在可能有足够的应税利润以收回全部或部分递延所得税资产时予以确认。

递延所得税资产及负债，以报告期间末已执行或实质上已执行的税率（及税法）为基础，按预期实现该资产或清偿该负债当期之税率计算。

若存在以当期税项资产抵销当期税项负债的法定权利，且递延所得税资产及负债与由同一税务机关征收之所得税相关，且本集团拟以净额为基础结算当期税项资产及负债时，递延所得税资产与递延税项负债方可相互抵销。

受托业务

本集团通常以受托人或其他受托人身份行事，从而代表个人、信托和其他机构持有或管理资产。这些资产及其产生的任何利得或损失均不属于本集团的资产，因此不包括在本综合财务报表内。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

职工薪酬

退休福利成本

本集团根据认可职业退休计划或强积金计划之定额供款退休计划作出供款，集团雇员均可参与。在职业退休计划下，集团与雇员之供款按雇员基本薪金之百分比计算，在强积金计划下该等供款则按强积金规例计算。退休福利计划成本代表本集团应就此等计划支付之供款，会于产生时在综合收益表支取。雇员于全数享有其应得之集团供款部分前退出此职业退休计划，因而被没收之本集团供款，会被本集团用作扣减其目前供款负担或根据职业退休计划信托契据条款冲减其开支。

退休计划之资产与本集团之资产分开持有，并由独立管理基金保管。

有偿缺勤

雇员获享之年度休假及病假在累积时确认，本集团会对雇员服务至会计结算日所累积，但尚未使用之年度休假及预计所需支付之病假作出估算及拨备。

除病假及经特别批准之年度休假外，其他有偿缺勤均不允许累积。若雇员于获享有偿缺勤之年度内未能悉数享用该等可用缺勤，剩余之可用缺勤将被取消。除未到期之休假外，雇员于离职时亦无权收取现金以弥补任何未被使用之可用缺勤。

奖金计划

若因雇员提供之服务而令集团产生法律性或推定性之现有责任，而该责任之金额亦能可靠地作出估算，集团需确认该预期之奖金支出并以负债列账。如奖金计划之负债金额重大，且预期会于12个月后才被偿付，会以贴现处理。

界定受益计划

本集团的一间附属公司设置了一项非存置基金的界定受益计划，此界定受益计划所提供福利之成本是以预期累计福利单位精算估值方法计算。

重新计量界定受益计划之精算盈亏会在发生期内实时确认于综合资产负债表内，并同时透过借记或贷记其他全面收益列入留存收益。重新计量之盈亏不会在往后年度重分类至损益。

往年服务成本在以下情况之较早者确认于损益：

- 界定受益计划作出修订或削减之日；及
- 本集团确认重组相关费用之日。

2023年12月31日

2.3 重要会计政策（续）

职工薪酬（续）

界定受益计划（续）

净利息是以折现率与界定受益计划净资产或净负债计算所得，本集团就以下界定受益计划承担之变动按其性质确认于综合收益表内之利息支出或经营支出：

- 服务成本包括当期及以往的服务成本、削减福利之盈亏及非经常性之结算。
- 净利息支出。

政府补助

政府补助在合理保证本集团能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助按照系统的方法于本集团将该政府补助所拟补偿的相关成本确认为费用的期间于损益确认。特别是，当获取政府补助的首要条件为本集团须购买、建造或以其他方式收购非流动资产之政府补助于综合财务状况表内确认为递延收入，并按系统及合理基准按有关资产之可使用年期转拨至损益。

作为已经产生支出或亏损之补偿或为给予本集团实时财务支持而无日后相关成本之应收政府补助于其应收取期间确认为损益。

或然负债及或然资产

或然负债是指由过去已发生的事件引起的可能需要履行的责任，其存在将由一宗或多宗本集团所不能完全控制的未来不确定事件出现与否来确认。或然负债也可能是由于过去已发生事件而引致的现有责任，但由于估计不会导致经济利益的流出或因不能可靠地计量责任金额，故未有被确认。

或然负债不会被确认为准备，但会在财务报表附注中加以披露。如情况发生变化，使经济利益的流出变得很有可能时，则会将其确认为准备。

或然资产是指由过去已发生的事件引起的可能产生之资产，其存在将由一宗或多宗本集团所不能完全控制的未来不确定事件出现与否来确认。

或然资产不会被确认，但如有可能收到经济利益时，会在财务报表附注中披露。若将会收到之经济利益可被实质确定时，将确认为资产。

2023年12月31日

3 重要会计判断及估计

财务报表的编制乃符合香港财务报告准则，规定管理层须就应用政策以及资产、负债、收入及开支的呈报金额作出判断、估计及假设。估计及相关假设乃根据过往经验及于有关情况视为合理的各种其他因素厘定，其结果构成了管理层在无法依循其他途径实时得知资产与负债账面值时所作出判断的基准。实际结果可能有别于该等估计。

估计及相关假设乃按持续经营基准审阅。倘会计估计的修订仅影响某一期间，其修订便会在作出修订的期间内确认。倘修订对当前及未来期间均有影响，则在作出修订的期间及未来期间确定。

应用会计政策时的重要判断

除涉及估计的重要判断（见下文）外，以下为董事在应用本集团会计政策时所作出的重要判断，该等重要判断会对综合财务报表确认的金额产生最为重大的影响。

所得税

本集团须于多个司法权区缴付所得税。于厘定各地所得税拨备时须作出重大判断。日常业务过程中存在大量交易及计算不能作最终税项厘定的情况。本集团根据对是否须缴付额外税项的估计就预计税务事宜确认负债。倘有关事宜的最终评税结果与首次记录的数额有所出入，则有关差额会影响作出有关厘定期间的所得税及递延税项拨备。

投资物业的递延税项

就计量利用公允价值模式计量的投资物业产生的递延税项而言，本公司董事于审阅本集团的投资物业组合后，认为本集团的投资物业乃以旨在于一段时间内使用该投资物业所包含的绝大部分经济利益（而非透过出售）的业务模式所持有。因此，于计量本集团投资物业的递延税项时，董事认为，有关采用公允价值模式计量的投资物业账面值已透过出售全数收回的假设被驳回。因此，有关本集团投资物业的递延税项已按照香港会计准则第12号所载的一般原则计量。

2023年12月31日

3 重要会计判断及估计（续）

对结构性主体的控制

本集团管理层需要评估本集团是否对结构性主体拥有控制权，以及是否面临结构性主体的重大可变回报。如果存在这种控制权和风险，本集团应整合这些结构性主体。本集团合并了若干结构性主体，包括私募股权基金、信托和资产管理计划。为确定是否合并这些主体，本集团做出了以下判断：

对于本集团以普通合伙人及有限合伙人身份参与并拥有对结构性主体拥有控制权的私募股权基金，本集团会评估其持有的投资及其薪酬的组合是否对基金活动的回报产生可变性的风险，而该等活动的重要性足以表明本集团是委托人。如果本集团以委托人的身份行事，则应合并基金。

对于本集团作为管理人或受托人及投资者参与的信托或资产管理计划，并对结构性主体拥有控制权，本集团评估其持有的投资及其薪酬的组合是否对该等信托或资产管理计划的活动的回报产生可变性的风险，而该等信托或资产管理计划的活动的重要程度足以表明本集团为委托人。如果本集团以委托人的身份行事，则信托或资产管理计划应合并。

对于本集团对结构性主体拥有控制权并提供财务担保的私募股权基金、信托及资产管理计划，本集团有义务根据担保协议为其投资以外的损失（如有）提供资金。本集团的结论是，其面临的回报变动的风险敞口非常重大，因此应将这些结构性主体予以合并。

如果事实及具体情况表明附注 2.3“综合基准”中列出的控制权三个要素中的一个或多个要素发生变化，本集团将重新评估其是否对一个结构性主体拥有控制权。

2023年12月31日

3 重要会计判断及估计（续）

估计不确定性之主要来源

以下为关于未来的主要假设及于报告期末估计不确定性的其他主要来源，很可能导致下一个财政年度内资产及负债的账面值进行重大调整。

金融投资减值

本集团至少每年对其投资组合进行减值评估。根据香港财务报告准则第9号计量所有金融资产类别的减值亏损，要求在确定减值亏损及评估信贷风险显著增加时，估计未来现金流量及抵押物价值的金额及时点。该类估计值由若干因素驱动，若其中数值发生变动，则会导致不同层面的准备。本集团的预期信用损失由具有大量相关假设的复杂模型计算得出。

用于估计未来现金流量金额和时点的方法和假设会进行定期审查。

联营企业权益和非金融资产减值（非商誉）

本集团于报告期末对联营企业权益和所有非金融资产（包括使用权资产）进行减值测试。使用寿命无限的无形资产需要每年或当有迹象表明资产可能发生减值时，进行减值测试。联营企业权益和其他非金融资产将在有迹象表明其账面值可能无法收回时进行减值测试。当资产或现金产生单位的账面值超过其可收回金额（即其公允价值减去处置成本与其使用价值两者中的较高者）时，存在减值。公允价值减去处置成本的计算是基于类似资产的具有约束力的正常交易的数据，或可观察的市场价格减去处置资产的增量成本。在计算使用价值时，管理层会估计该资产或现金产生单位的预期未来现金流量，并选择合适的贴现率以计算该等现金流量的现值。

商誉的减值

需要每年或当有迹象表明资产可能发生减值时，对商誉进行减值测试。这就需要估计分配给商誉的集团资产或资产组合的未来现金流量的现值。在估计未来现金流量的现值时，本集团需要从集团资产或资产组合中预计未来现金流量，并选择适当的折现率以确定未来现金流量的现值。

存货的减值

本集团于资产负债表日对存货按照成本与可变现净值孰低计量，可变现净值的计算需要利用假设和估计。如果管理层对估计售价及完工时将要发生的成本及费用等进行重新修订，将影响存货的可变现净值的估计，该差异将对计提的存货跌价准备产生影响。

2023 年 12 月 31 日

3 重要会计判断及估计（续）

估计不确定性之主要来源（续）

衍生金融工具的公允价值

没有活跃市场报价之衍生金融工具，其公允价值会根据估值方法厘定。所采用之估值方法包括贴现现金流使用分析，以及从外间购入，并被业内广泛采用之财务分析或风险管理系统之内置模型，如期权定价模型。在实际操作可行的情况下，定价模型会采用可观察数据。若估值模型未有考虑某些因素，如信贷风险，估值调整将有可能被采用。选用适合的估值参数、假设和模型技术需要管理层的判断和估计。具体详情可参阅附注 5。

金融工具的公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过不同的估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流分析、期权定价模型或其他适当的估值方法。在实际运用中，模型采用可观察数据。但对一些领域，如本集团和交易对手的信贷风险、市场波动和相关性，则需要管理层对其进行估计。这些相关因素假设的变化会对金融工具的估计公允价值产生影响。

投资物业以及物业、厂房及设备的公允价值

投资物业以及本集团若干物业、厂房及设备按公允价值或基于独立专业估值师进行的估值所得重估金额入账。于厘定公允价值时，估值师使用的估值方法涉及对市况的若干估计。在依赖估值报告的同时，本公司董事已自行作出判断，并认为进行估值时所用的假设能反映当前市况。该等假设的变动会造成本集团投资物业以及相关物业、厂房及设备的公允价值变动，以及于综合损益或其他全面收益内列报的收益或亏损金额的相应调整（如适用）。

4 资本风险管理

本集团管理其资本以确保本集团将可持续经营，同时透过改善债务与股本之间的平衡为股东带来最大回报。本集团的整体策略自上一年度起维持不变。本集团的资本架构包括债务净额，包括借款及债券，扣除现金及现金等价物为 120,859,130,000 港元（2022 年：105,947,245,000 港元）及本公司拥有人应占权益，包括已发行股本及储备为 29,373,644,000 港元（2022 年：29,239,805,000 港元）。

本集团董事持续透过考虑资本成本及资本相关风险审核资本架构。本集团将透过发行新债及赎回现有债务平衡其整体资本架构。

特别是受香港金融管理局和中国银行保险监督管理委员会（简称为“NFR”）规定的资本要求约束的南洋商业银行（简称为“南商行”），本年度及上一财政年度期间，已遵守有关银行运营的所有法定资本要求。

2023年12月31日

5 金融风险管理

本集团因从事各类业务而涉及金融风险。主要金融风险包括信贷风险、市场风险（包括外汇风险及利率风险）及流动资金风险。本附注概述本集团的这些风险承担，以及其目标、风险管理的管治架构、政策与程序及量度这些风险的方法。

金融风险管理目标及政策

本集团风险管理管治架构覆盖业务发展的全部过程，以保证在业务经营中的各类风险都能得到有效管理及控制。本集团拥有完善的风险管理架构，并有一套全面的风险管理政策及程序，用以识别、量度、监察及控制可能出现的各类风险。本集团亦定期重检及更新风险管理政策及程序，以配合市场及业务策略的转变。不同层面的风险承担者分别负责与其相关的风险管理责任。

董事会代表着股东的利益，是本集团风险管理的最高决策机构，并对风险管理负最终责任。

在此框架内，本集团的高级管理层负有整体管理责任，负责风险管理的各个方面，包括实施风险管理策略、措施和信贷政策，批准风险管理的内部制度、措施和程序。设立风险管理部及相关职能部门以监控金融风险。

南商行自有一套独立的治理结构以满足银行业务的需要，并支持本集团的高级管理人员管理风险。

南商行董事会（“南商行董事会”）对南商行的整体风险管理负有最终责任。董事会建立了健全的风险文化，并确定了风险管理战略和风险管理结构。

为实现南商行在风险管理方面的目标，南商行董事会成立了由独立非执行董事组成的风险管理委员会，负责监督南商行的各类风险，审查和批准高层风险管理政策。此外，风险管理委员会下设信贷审批委员会，负责审查或批准超越行政长官权限或政策要求的信贷申请和信贷管理相关事宜，并监督的南商行的信贷活动。

由首席执行官设立的信贷审批专责委员会负责批准授权范围内的信贷业务，并根据南商行董事会制定的风险管理策略，由首席执行官设立的有关部门和相关管理委员会定期制定和审查风险管理政策和控制措施。

风险管理部门制定政策和程序，以识别、衡量、评估、监测、报告和控制信贷风险、市场风险、运营风险、声誉风险、法律和合规风险、利率风险、流动性风险、战略风险、技术风险、行为风险和气候风险；设定适当的风险限额；并持续监测风险。

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）

金融风险管理目标及政策（续）

审计部门对风险管理政策和控制措施的充足性和有效性进行独立复核，以确保南商行按照既定政策、程序和限制运作。

独立性是有效风险管理的关键。为确保风险管理部门和审计部门的独立性，风险管理部门和首席风险官分别直接向风险管理委员会报告，审计部门直接向审计委员会报告。两个委员会均是由南商行董事会设立的专门委员会，所有成员均是南商行的董事。

信贷风险

信贷风险管理

信贷风险指因客户或交易对手未能或不愿意履行偿债责任而造成损失的风险。本集团的信贷风险主要来自以摊余成本计量的金融资产、客户贷款及垫款，以及其他担保。

本集团采取以下措施降低信贷风险：

- 参考外部信贷评级数据，对交易对手信贷情况予以掌控，谨慎选择具备适当信贷质素及偿债能力的交易对手，平衡信贷风险与投资回报；及
- 要求交易对手提供有效抵押品降低风险。

尤其是，本集团主要面临客户贷款及垫款以及债券投资和衍生工具产生的信贷风险，其管理如下：

客户贷款及垫款

根据不同的客户、交易对手或交易风险等级，采用不同的信贷审批和控制程序。所有信贷申请需经全面风险评估，并获得适当的审批。通常，大部分信贷申请将在审批前由风险管理部门的独立专员进行复核和评估，但满足特定条件的指定垫款除外。提取资金后，这些指定垫款将由独立于前端业务部门的指定部门进行（随机）复核。

南商行对信贷申请执行债务人评级（违约概率）和债项评级（违约损失率），以了解非零售风险敞口，从而支持信贷审批。在零售信贷交易的风险评估中，部署内部零售评级系统，包括小企业零售风险敞口、住房抵押贷款、个人贷款等。贷款等级、债务人和债项评级以及损失估计（如适用）用于支持信贷审批。

银行业附属公司还利用贷款等级、债务人评级和损失估计（如适用）来支持信贷风险的监督、报告和分析。在非零售风险敞口方面，需对较高风险客户进行更频繁的评级复核和更密切的监督。在零售风险敞口方面，每月更新内部评级和损失估计，以对投资组合进行信贷监督。需更全面地复核高风险库内的债务人。

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）

信贷风险（续）

信贷风险管理（续）

客户贷款及垫款（续）

向管理层和董事会下属的各委员会定期或临时提交信贷风险管理信息报告，以协助持续监督信贷风险。

此外，本集团按行业、地区、以及客户和交易对手来识别信贷集中度风险。本集团监督交易对手信贷风险、信贷组合质量和信贷风险集中度的变化，并定期向本集团管理层报告。

债券投资和衍生工具

在债券投资方面，使用债务人评级或外部信用评级、标的资产评估以及基于客户/证券发行人设定的信贷限额进行投资信贷风险管理。在衍生工具方面，本集团设定客户限额来管理相关信贷风险，并遵从适用于垫款的相同审批和控制流程。建立持续的监督和止损程序。

结算风险主要来自于与交易对手之间的外汇交易，以及未按现金、证券或股权收据金额收取相应款项时的衍生产品交易。针对各交易对手或客户建立日结算限额，以应对每日来自本集团市场交易的全部结算风险。

预期信用损失的计量

预期信用损失指按违约风险权衡的金融工具信用损失加权平均数。信用损失指，合同规定的所有合同现金流量应收款与本集团预期收到的所有现金流量之间的差额，按照初始实际利率折现的现值，即所有现金缺口的现值。

根据初始确认后金融工具信贷风险的变化，本集团按三个阶段计算预期信用损失：

- 第一阶段：当金融工具在初始确认后不存在信贷风险显著增加时，应用第一阶段预期信用损失模型来计算其减值准备，金额等于未来12个月内金融工具的预期信用损失；
- 第二阶段：当金融工具在初始确认后信贷风险显著增加，但不存在客观减值证据时，应用第二阶段预期信用损失模型，减值准备的计量金额等于该金融工具整个存续期内的预期信用损失；以及
- 第三阶段：当金融资产在资产负债表日存在客观减值证据时，应用第三阶段预期信用损失模式，减值准备的计量金额等于该金融工具整个存续期内的预期信用损失。

在本期的资产负债表日，如果该金融工具不再属于初始确认后信贷风险显著增加的情形，则本集团将按照未来12个月内的预期信用损失计量该金融工具于资产负债表日的减值准备。

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）

信贷风险（续）

预期信用损失的计量（续）

本集团的金融工具预期信用损失计量方法反映了：

- 通过一系列可能结果的评估而确定的一个无偏见概率加权结果。
- 货币时间价值；以及
- 在报告日，无需投入不必要的成本或精力，即可获得关于过去事件、当前情况以及未来经济形势预测的合理支持信息。

计量预期信用损失时，主体不需要识别每一种可能的情形。但是本集团需要考虑发生信用损失的风险或可能性，反映信用损失发生与否的可能性，即便该可能性非常低。

本集团依据前瞻性信息评估了预期信用损失，并在预期信用损失的计量中使用了复杂模型和大量假设。这些模型和假设涉及未来宏观经济形势和借款人的信誉度（如，借款人的违约可能性及相应损失）。根据会计准则的规定，本集团采用判断、假设和估计方法来计量预期信用损失，如：

- 信贷风险显著增加的判断标准；
- 信用减值金融资产的定义；
- 预期信用损失的计量参数；
- 前瞻性信息；以及
- 合同现金流量的更改。

信贷风险显著增加的判断标准

在各资产负债表日初始确认后，本集团评估相关金融工具的信贷风险是否显著增加。基于具备相似信贷风险特征的单个金融工具或金融工具组合，本集团将资产负债表日的金融工具违约风险与初始确认日的金融工具违约风险进行比对，以明确金融工具在预计整个存续期内违约风险的变更。当确定初始确认后的信贷风险是否显著增加时，本集团考虑了无需投入不必要的成本或精力即可获得且有理据支持的合理信息。其所考虑的主要标准如下：

- 发行人或债务人经营状况或财务状况的重大不利变更；
- 债务人实际或预期的内部及外部信用的重大等级降级；
- 债权人向债务人提供了宽限期、延长期或债务重组；
- 信用利差显著增加；以及
- 逾期信息。

无论上述评估结果如何，除非本集团有合理及可支持的信息证明，否则当合同款项逾期超过30天时，本集团确定信贷风险于初始确认后显著增加。

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）

信贷风险（续）

预期信用损失的计量（续）

信用减值金融资产的定义

在确定是否发生信用减值时，本集团采用的标准与相关金融工具的内部信贷风险管理目标一致。本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑了如下因素：

- 发行人或债务人陷入严重财务困境；
- 债务人违约，如拖欠利息，逾期支付利息或本金；
- 出于债务人财务困境相关的经济或合同原因，债权人向债务人给予正常情况下不予考虑的让步；
- 债务人很可能面临破产或其他财务重组；
- 由于财务困境，金融资产的活跃市场消失；
- 购买或自有的金融资产大打折扣，反映发生了信用损失；以及
- 逾期信息。

无论上述何种情况，本集团认为金融资产逾期超过 90 天即发生信用减值，除非本集团有合理且可支持的信息证明更滞后的标准更为合适。

预期信用损失的计量参数

根据信贷风险是否显著增加以及资产是否减值，本集团针对不同资产按照12个月或整个存续期分别计量减值损失。预期信用损失的关键计量参数包括违约概率（“PD”）、违约损失率（“LGD”）和违约风险敞口（“EAD”）。根据《香港财务报告准则第9号》的规定，本集团考虑了历史统计数据的定量分析（如交易对手评级）和前瞻性信息，以建立违约概率、违约损失率和违约风险敞口模型。

相关定义列示如下：

- 违约概率是指在未来12个月内或剩余的整个存续期内，债务人无法履行偿还义务的可能性；
- 违约损失率是指本集团对违约风险敞口造成损失程度的预期，且是违约时的风险敞口损失百分比。违约损失率的计算期间为未来12个月或剩余的整个存续期；以及
- 违约风险敞口是指，在未来12个月内或剩余的整个存续期内，本集团在违约时应获的赔偿金额。

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）

信贷风险（续）

预期信用损失的计量（续）

前瞻性信息

信贷风险显著增加的评估和预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。截至2022年12月31日止年度，通过分析历史数据，本集团识别了影响各类业务类型信贷风险和预期信用损失的关键经济指标，如国内生产总值和居民消费价格指数等。截至2023年12月31日止年度，通过分析历史数据，本集团识别了影响各类业务类型信贷风险和预期信用损失的关键经济指标，如新房价格指数、二手房价格指数、居民消费价格指数、M1、M2等。本集团采用的预测2024年国内狭义货币供应量增长率在3%至4%之间，预测2024年国内广义货币供应量增长率在8%至12%之间，预测2024年生产者物价指数增长率在3%至5%之间。

预期信用损失计量的经济指标因不同的业务类型而产生不同的影响。本集团在此过程中运用专家的判断，并定期预测这些经济指标，通过回归分析确定这些经济指标对预期信用损失计量的影响。

除了提供基线经济情景，本集团还将统计分析与专家判断相结合，确定其他可能情景的权重。于2023年12月31日，本集团结合专家判断复核了宏观经济情景权重。总体而言，基准情景的权重最高，而上行情景与下行情景的权重相同。本集团计量12个月（第一阶段）或整个存续期（第二阶段和第三阶段）内的预期信用损失加权平均值。上述信用损失的加权平均值根据各情景的预期信用损失按相应情景加权计算。

合同现金流量的更改

本集团与交易对手之间合同的修改和再谈判在未终止确认金融资产时，可能导致合同现金流量的变动。这些重组活动包括付款方式安排的延长、还款计划的修改以及利息结算方法的变更。在报告日，这些资产修改后的违约风险将被评估，并与初始确认时初始条款的风险进行比对。当不存在实质性修改且未导致初始资产终止确认时，该金融资产的账面价值将被重新计算，相关利得或损失计入当期损益。重新计算后金融资产的账面价值确定依据为再谈判或修改后的合同现金流量现值，且采用该金融资产初始实际利率进行计算。

本集团监督修改后资产的后续表现。本集团可能确定重组后信贷风险的显著改善，以便将资产从第三阶段或第二阶段转移至第一阶段。仅当在整个观察期内满足具体标准时，方可调整修改后的资产。于2023年12月31日和2022年12月31日，具有该类修改的合同现金流量的金融资产账面值并不重大。

预期信用损失（“ECL”）方法

南洋商业银行根据模型重新审查的结果，改进了PD、LGD、宏观经济情景概率权重和前瞻性信息的基本参数。经计算，相关模型变更对ECL无重大影响。南洋商业银行风险管理委员会已批准相关模型变更。

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理（续）

信贷风险（续）

预期信用损失的计量（续）

于2023年12月31日按阶段分布的信贷风险概要如下：

	2023 年 12 月 31 日								
	账面值总额/风险敞口								
	现金及存放中 央银行款项 千港元	存放金融机 构款项及拆 出资金 千港元	金融投资 千港元	客户贷款及垫款 千港元	根据回购协议 授予的贷款 千港元	应收账款和其 他资产 千港元	财务担保 千港元	贷款承诺 千港元	合计 千港元
第一阶段	16,755,556	20,263,307	174,161,917	282,175,506	2,799,324	6,011,846	54,091,488	149,050,077	705,309,021
第二阶段	-	-	7,297,376	11,046,315	-	255	5,136	1,269,176	19,618,258
第三阶段	-	-	19,976	6,919,550	-	5,424	5,840	4,341	6,955,131
合计	16,755,556	20,263,307	181,479,269	300,141,371	2,799,324	6,017,525	54,102,464	150,323,594	731,882,410

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理（续）

信贷风险（续）

预期信用损失的计量（续）

于2022年12月31日按阶段分布的信贷风险概要如下：

	2022年12月31日								
	账面值总额/风险敞口								
	现金及存放 中央银行款 项 千港元	存放金融 机构款项 及拆出资 金 千港元	金融投资 千港元	客户贷款及垫款 千港元	根据回购协议 授予的贷款 千港元	应收账款和 其他资产 千港元	财务担保 千港元	贷款承诺 千港元	合计 千港元
第一阶段	18,609,580	20,360,414	151,196,624	284,529,531	4,566,409	5,932,356	53,685,306	130,789,589	669,669,809
第二阶段	-	-	13,230,953	7,421,582	-	166	94,559	1,684,023	22,431,283
第三阶段	-	-	174,975	4,924,066	-	12,151	1,540	-	5,112,732
合计	18,609,580	20,360,414	164,602,552	296,875,179	4,566,409	5,944,673	53,781,405	132,473,612	697,213,824

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）

信贷风险（续）

信贷风险敞口

本集团之最高信贷风险敞口是未考虑任何抵押品或其他改善信贷条件的最大风险敞口。对于资产负债表内资产，最高信贷风险敞口相等于其账面值。对于开出担保函，最高信贷风险承担是被担保人要求本集团代为偿付债务的最高金额。对于贷款承担及其他信贷有关负债，最高信贷风险敞口为授信承诺的全额。

以下为所持抵押品及其他改善信贷条件的性质及其对本集团各类金融资产的覆盖程度：

存放金融机构款项和拆出资金

一般不会就交易对手的性质寻求这类风险敞口抵押品。但是，将采取其他化解措施。

金融投资

一般不会就债券投资寻求抵押品。

衍生金融工具

本集团倾向以国际掉期及衍生工具协会出版的主协议（“ISDA 主协议”）作为衍生工具业务的协议文件。该 ISDA 主协议为场外衍生交易提供合约框架，并载有于发生违约事件或终止事件后终止交易时所采用之净额结算条款。此外，亦会视乎需要考虑于 ISDA 主协议之附约中附加信用支持附件。根据信用支持附件，抵押品会按情况由交易一方转交另一方，以减少风险敞口。

客户贷款及垫款、或然负债及承担

本集团根据对客户贷款及垫款、或然负债及承担的个别风险承担的评估，考虑适当之抵押品。有关客户贷款及垫款之抵押品覆盖率已分析于附注47，并披露了或然负债及承担之主要组合及性质。就不需事先通知的无条件撤销之承担，如客户的信贷质素下降，本集团会评估撤回其授信额度的需要性。于2023年12月31日，有抵押品覆盖之或然负债及承担为7.03%（2022年：7.57%）。

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）信贷风险（续）**信贷风险敞口（续）***考虑任何所持抵押品或其他信用增强措施之前的最大信贷风险敞口*

最大信贷风险敞口指本集团在报告期末的信贷风险敞口，且不考虑任何持有抵押品或其他信用增强措施。各报告期末的信贷风险主要源于客户贷款及垫款以及投资产品。

各报告期末的最大信贷风险敞口如下：

	于2023年 12月31日	于2022年 12月31日
资产负债表内		
现金及存放中央银行款项	16,755,556	18,609,580
存放金融机构款项	20,263,307	20,360,414
拆出资金	24,782,219	38,538,179
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,091,952	13,930,261
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	167,099,052	138,071,251
按摊余成本计量的金融资产	7,296,653	13,229,689
客户贷款及垫款	303,112,432	304,442,703
应收账款	250,721	273,913
其他资产	6,009,460	6,061,581
小计	558,661,352	553,517,571
资产负债表外		
贷款承诺	150,323,594	132,473,612
财务担保及其他财务安排	54,145,285	59,934,940
小计	204,468,879	192,408,552
合计	763,130,231	745,926,123

本集团实施特定政策及信用增强措施，将信贷风险降低至可接受的水平。最典型的做法是获得保证金、抵押品和/或担保。可接受抵押品的数量和类型由交易对手的信贷风险评估决定。本集团就特定类别抵押品的可接受性和评估参数实施指导原则。获得抵押品的主要类型是借款人的土地和物业或其他资产。本集团定期监测抵押品的市场价值，并在必要时根据相关协议要求提供额外抵押品。

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理（续）信贷风险（续）**信贷风险敞口（续）***按摊余成本计量的客户贷款及垫款的风险集中度***(a) 按地区划分**

	2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	总额 千港元	%	总额 千港元	%
香港	193,258,372	64%	189,945,049	64%
香港以外地区	106,882,999	36%	106,930,130	36%
	<u>300,141,371</u>	<u>100%</u>	<u>296,875,179</u>	<u>100%</u>

(b) 按行业划分

	2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	总额 千港元	%	总额 千港元	%
对公业务				
房地产业	66,793,134	22%	75,304,189	25%
租赁和商业服务业	35,475,985	12%	37,167,157	13%
制造业	26,748,001	9%	22,645,238	8%
金融业	45,732,572	15%	37,248,349	13%
住宿和餐饮业	9,321,269	3%	8,741,472	3%
信息传输，计算机服务和软件业	8,667,592	3%	8,535,434	3%
建筑业	7,511,018	3%	7,726,741	3%
电力，燃气和水业	15,217,333	5%	12,566,288	4%
交通运输、仓储和邮政业	9,831,083	3%	8,469,406	3%
批发和零售业	11,523,973	4%	10,150,516	3%
其他	12,342,853	4%	12,262,527	3%
小计	<u>249,164,813</u>	<u>83%</u>	<u>240,817,317</u>	<u>81%</u>
个人业务				
住房贷款	27,240,194	9%	30,505,535	10%
个人消费贷款	23,736,364	8%	25,552,327	9%
小计	<u>50,976,558</u>	<u>17%</u>	<u>56,057,862</u>	<u>19%</u>
	<u>300,141,371</u>	<u>100%</u>	<u>296,875,179</u>	<u>100%</u>

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）

信贷风险（续）

信贷风险敞口（续）

按摊余成本计量的客户贷款及垫款的风险集中度（续）

(c) 按担保方式划分

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	总额 千港元	%	总额 千港元	%
信用	152,659,852	51%	148,728,482	50%
保证	16,278,711	5%	24,451,197	8%
抵押	29,730,662	10%	63,226,575	21%
质押	101,472,146	34%	60,468,925	21%
	<u>300,141,371</u>	<u>100%</u>	<u>296,875,179</u>	<u>100%</u>

按摊余成本计量的客户贷款及垫款的信用质量

	2023年12月31日 千港元	2022年12月31日 千港元
未逾期且未减值	290,522,483	286,849,989
已逾期但未减值	2,699,338	5,101,124
已减值	<u>6,919,550</u>	<u>4,924,066</u>
小计	<u>300,141,371</u>	<u>296,875,179</u>
减：资产减值准备	<u>(4,920,818)</u>	<u>(4,102,207)</u>
账面净值	<u>295,220,553</u>	<u>292,772,972</u>

已减值的按摊余成本计量的客户贷款及垫款

	2023年12月31日 千港元	2022年12月31日 千港元
总额	6,919,550	4,924,066
减：资产减值准备	<u>(3,081,745)</u>	<u>(2,184,268)</u>
账面净值	<u>3,837,805</u>	<u>2,739,798</u>

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理（续）

信贷风险（续）

信贷风险敞口（续）

已减值的按摊余成本计量的客户贷款及垫款（续）

(a) 按性质划分

	2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	总额 千港元	抵押物市场 价值 千港元	总额 千港元	抵押物市场 价值 千港元
客户垫款				
个人				
- 抵押贷款	117,500	203,037	98,359	234,746
- 信用卡	619	-	1,042	-
- 其他	367,624	122,547	73,210	118,726
企业				
- 商业贷款	6,383,505	1,454,584	4,751,455	162,477
- 贸易融资	50,302	24,545	-	-
客户贷款及垫款减值 总额	<u>6,919,550</u>	<u>1,804,713</u>	<u>4,924,066</u>	<u>515,949</u>
减值金额占客户贷款 及垫款总额的百分 比	<u>2.31%</u>		<u>1.66%</u>	

(b) 按地区划分

	2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	总额 千港元	%	总额 千港元	%
香港	3,153,804	46%	2,340,819	48%
香港以外地区	3,765,746	54%	2,583,247	52%
	<u>6,919,550</u>	<u>100%</u>	<u>4,924,066</u>	<u>100%</u>

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理（续）信贷风险（续）**信贷风险敞口（续）***投资产品的信用质量*

下表列示了投资产品的信用质量，包括库券、债券、投资计划和资产管理计划。

	2023 年 12 月 31 日 千港元	2022 年 12 月 31 日 千港元
未逾期且未减值	186,141,351	163,302,392
已逾期但未减值	-	-
已减值或已逾期	490,688	1,350,390
小计	186,632,039	164,652,782
资产减值准备	(205,177)	(412,245)
账面净值	186,426,862	164,240,537

下表为以发行评级分析之债务证券及存款证账面值。

	2023 年 12 月 31 日					
	AAA 千港元	AA 千港元	A 千港元	低于 A 千港元	未评级 千港元	合计 千港元
库券	7,702,308	69,327,788	164,065	-	385,837	77,579,998
债务证券	8,619,311	31,168,771	43,780,286	11,011,833	13,922,739	108,502,940
可转换证券	-	-	-	41,960	301,964	343,924
理财产品	-	-	-	-	-	-
	16,321,619	100,496,559	43,944,351	11,053,793	14,610,540	186,426,862

	2022 年 12 月 31 日					
	AAA 千港元	AA 千港元	A 千港元	低于 A 千港元	未评级 千港元	合计 千港元
库券	-	6,180,799	22,853,346	-	37,162,918	66,197,063
债务证券	12,712,291	30,529,833	33,731,338	10,819,790	8,356,874	96,150,126
可转换证券	-	-	-	37,993	227,401	265,394
理财产品	-	-	-	-	1,627,954	1,627,954
	12,712,291	36,710,632	56,584,684	10,857,783	47,375,147	164,240,537

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理（续）

信贷风险（续）

信贷风险敞口（续）

投资产品的信用质量（续）

(a) 未逾期且未减值

下表为未逾期且未发生信用减值之投资产品于12月31日按发行评级之分析。

	2023 年 12 月 31 日					
	AAA 千港元	AA 千港元	A 千港元	低于 A 千港元	未评级 千港元	合计 千港元
库券	7,702,308	69,327,788	164,065	-	385,837	77,579,998
债务证券	8,619,311	31,150,286	43,780,286	11,011,834	13,655,712	108,217,429
可转换证券	-	-	-	41,960	301,964	343,924
理财产品	-	-	-	-	-	-
	<u>16,321,619</u>	<u>100,478,074</u>	<u>43,944,351</u>	<u>11,053,794</u>	<u>14,343,513</u>	<u>186,141,351</u>

	2022 年 12 月 31 日					
	AAA 千港元	AA 千港元	A 千港元	低于 A 千港元	未评级 千港元	合计 千港元
库券	-	6,180,799	22,853,346	-	37,162,918	66,197,063
债务证券	12,712,291	30,529,833	33,731,338	10,728,260	7,553,581	95,255,303
可转换证券	-	-	-	37,993	184,079	222,072
理财产品	-	-	-	-	1,627,954	1,627,954
	<u>12,712,291</u>	<u>36,710,632</u>	<u>56,584,684</u>	<u>10,766,253</u>	<u>46,528,532</u>	<u>163,302,392</u>

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理（续）信贷风险（续）**信贷风险敞口（续）***投资产品的信用质量（续）***(b) 信用减值或已逾期**

下表为信用减值或逾期债务证券之发行评级分析。

		2023 年 12 月 31 日					
		账面值					
		AAA 千港元	AA 千港元	A 千港元	低于 A 千港元	未评级 千港元	合计 千港元
债务证券		-	-	-	12,132	273,379	285,511
可转换证券		-	-	-	-	-	-
		-	-	-	12,132	273,379	285,511
其中： 累计减值准备		-	-	-	146,546	58,631	205,177

		2022 年 12 月 31 日					
		账面值					
		AAA 千港元	AA 千港元	A 千港元	低于 A 千港元	未评级 千港元	合计 千港元
债务证券		-	-	-	91,530	803,293	894,823
可转换证券		-	-	-	-	43,322	43,322
		-	-	-	91,530	846,615	938,145
其中： 累计减值准备		-	-	-	108,320	303,925	412,245

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）

市场风险

市场风险是指因金融市场价格（汇率、利率、股票价格、商品价格）波动导致整体的外汇、利率、股票和商品持仓值出现变化而可能给本集团带来损失的风险。本集团采取适中的市场风险偏好，以实现风险与收益的平衡。

利率风险

利率风险指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率发生变动而发生波动的风险。本集团的利率风险主要源于生息资产和付息负债的约定到期日或重新定价日的不匹配。

本集团因利率变动而引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率的金融工具有关，因利率变动而引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率的金融工具有关。

本集团采用以下方法管理利率风险：

- 将生息资产和付息负债的合同到期日或重新定价日的不匹配减至最小；
- 严格控制债务重组期限，加强负债与重组类不良资产期限和利率结构的匹配；及
- 定期通过定量分析方式管理利率风险，包括定期进行利率风险敏感性分析。

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理（续）

市场风险（续）

利率风险（续）

于每个报告期末，本集团资产和负债的账面值于约定重新定价日或到期日（较早者）的情况如下：

	2023 年 12 月 31 日						
	1 个月以内 千港元	1 至 3 个月 千港元	3 至 12 个月 千港元	1 至 5 年 千港元	5 年以上 千港元	不计息 千港元	合计 千港元
<u>金融资产</u>							
现金及存放中央银行款项	13,521,522	-	-	-	-	3,234,034	16,755,556
存放金融机构款项	19,422,225	468,939	327,626	-	-	44,517	20,263,307
拆出资金	22,471,609	1,545,669	727,600	-	-	37,341	24,782,219
金融投资：							
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,655,497	5,195,402	1,549,248	3,691,805	-	46,526,924	59,618,876
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	14,354,892	33,726,401	52,559,133	61,756,020	3,206,183	1,522,029	167,124,658
- 按摊余成本计量的金融资产	2,689,139	1,561,211	1,900,694	1,109,819	-	35,790	7,296,653
应收账款	-	-	-	-	-	250,721	250,721
客户贷款及垫款	199,023,196	34,011,577	42,952,681	24,876,071	733,306	1,515,601	303,112,432
根据回购协议授予的贷款	2,799,097	-	-	-	-	-	2,799,097
其他金融资产	-	-	-	-	-	6,009,460	6,009,460
	<u>276,937,177</u>	<u>76,509,199</u>	<u>100,016,982</u>	<u>91,433,715</u>	<u>3,939,489</u>	<u>59,176,417</u>	<u>608,012,979</u>

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）

市场风险（续）

利率风险（续）

	2023年12月31日						
	1个月以内 千港元	1至3个月 千港元	3至12个月 千港元	1至5年 千港元	5年以上 千港元	不计息 千港元	合计 千港元
金融负债							
银行及其他借款	6,394,620	6,059,497	9,709,845	24,444,022	4,204,279	252,759	51,065,022
拆入资金	11,698,900	-	-	-	-	-	11,698,900
以公允价值计量且其变动计入当期损益的							
金融负债	5,369,164	674,069	1,534,597	-	-	1,351,573	8,929,403
卖出回购金融资产款	22,260,561	-	-	-	-	-	22,260,561
应付账款	226,225	3,577	36,300	23	10,630	81,135	357,890
应付债券	4,314,078	9,243,189	11,136,207	48,963,226	43,675,113	1,429,011	118,760,824
吸收存款	332,967,047	8,589,890	30,670,942	7,499,236	-	17,744,101	397,471,216
金融机构存放款项	19,484,625	-	-	-	-	-	19,484,625
其他金融负债	-	-	-	-	-	5,373,383	5,373,383
	<u>402,715,220</u>	<u>24,570,222</u>	<u>53,087,891</u>	<u>80,906,507</u>	<u>47,890,022</u>	<u>26,231,962</u>	<u>635,401,824</u>

以下敏感度分析乃根据报告日期的利率风险厘定。若利率增加/减少1%（2022年：1%），而所有其他变量维持不变，截至2023年12月31日止年度的除税前利润将增加/减少约2,259,359港元（2022年：约1,925,300港元），截至2023年12月31日止年度的其他综合收益将增加/减少约1,656,026港元（2022年：约1,380,713港元）。

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理（续）

市场风险（续）

利率风险（续）

	2022 年 12 月 31 日						
	1 个月以内 千港元	1 至 3 个月 千港元	3 至 12 个月 千港元	1 至 5 年 千港元	5 年以上 千港元	不计息 千港元	合计 千港元
金融资产							
现金及存放中央银行款项	11,691,780	-	-	-	-	6,917,800	18,609,580
存放金融机构款项	12,901,439	1,129,092	49,257	-	-	6,280,626	20,360,414
拆出资金	33,442,835	4,053,903	1,041,441	-	-	-	38,538,179
金融投资：							
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,722,080	4,428,656	6,872,197	2,299,037	930,712	44,094,672	60,347,354
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	12,638,654	26,588,413	24,886,092	72,457,627	1,500,465	21,844	138,093,095
- 按摊余成本计量的金融资产	2,333,947	-	9,445,618	1,450,124	-	-	13,229,689
应收账款	-	-	-	-	-	273,913	273,913
客户贷款及垫款	209,795,782	38,082,066	40,103,597	14,915,780	1,545,478	-	304,442,703
根据回购协议授予的贷款	4,566,364	-	-	-	-	-	4,566,364
其他金融资产	-	-	-	-	-	6,061,581	6,061,581
	<u>289,092,881</u>	<u>74,282,130</u>	<u>82,398,202</u>	<u>91,122,568</u>	<u>3,976,655</u>	<u>63,650,436</u>	<u>604,522,872</u>

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理（续）

市场风险（续）

利率风险（续）

	2022 年 12 月 31 日					
	1 个月以内 千港元	1 至 3 个月 千港元	3 至 12 个月 千港元	1 至 5 年 千港元	5 年以上 千港元	合计 千港元
金融负债						
银行及其他借款	6,632,770	5,626,302	3,766,919	20,500,336	159,930	36,873,913
拆入资金	4,498,596	270,866	2,925,724	-	-	7,708,871
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债	5,065,482	656,066	1,397,810	-	-	11,718,864
卖出回购金融资产款	12,443,537	7,632,658	12,158,363	-	-	34,234,558
应付账款	-	-	-	-	-	623,826
应付债券	111,762	17,767,631	9,955,561	62,718,068	41,326,451	133,081,281
吸收存款	163,871,508	100,245,881	91,223,944	8,400,106	-	379,007,877
金融机构存放款项	3,460,507	5,408,261	6,814,638	291,472	-	16,325,086
其他金融负债	-	-	-	-	-	2,509,304
	<u>196,084,162</u>	<u>137,607,665</u>	<u>128,242,959</u>	<u>91,909,982</u>	<u>41,486,381</u>	<u>622,083,580</u>

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）

市场风险（续）

利率风险（续）

利率基准改革

2017年7月，英国监管机构金融行为监管局（“FCA”）宣布到2021年底废止广泛使用的基准利率--伦敦银行同业拆借利率（“LIBOR”），从而将LIBOR过渡到无风险利率（“RFR”）或替代参考利率（“ARR”）。2021年3月，FCA进一步宣布将在2021年12月31日之后永久停止公布26种LIBOR设置，包括英镑（GBP）、瑞士法郎（CHF）、欧元（EUR）、日元（JPY）LIBOR设置以及1周及2个月美元（USD）LIBOR设置，其余美元LIBOR设置将在2023年6月30日之后立即停止。

本公司子公司南洋商业银行于2020年制定了IBOR过渡计划，并成立了由南洋商业银行首席风险官担任主席的IBOR指导委员会以领导过渡计划。该指导委员会由前端业务、中端业务和后勤部门的高级代表组成。资产负债管理委员会（“ALCO”）和南洋商业银行董事会会对过渡方案进行管理监督。

IBOR过渡使本集团面临各种风险，过渡计划对这些风险进行管理和密切监测。这些风险包括但不限于：

- 根据IBOR过渡协议的要求对现有合同进行修改，由此引发与客户和市场交易对手讨论时产生的行为风险；
- 采用的资产和负债基准利率不对称而产生的基差风险；
- 由于IBOR过渡导致市场混乱，本集团及其客户面临的财务风险；
- 如果出现IBORs流动性降低及RFRs非流动且不可观察的情况，由市场信息缺乏而导致的定价风险；
- 本集团IT系统和流程变更产生的运营风险；以及如果IBOR不可继续使用，而导致支付中断的风险；
- 潜在的对冲关系终止及因现有金融工具的参考利率过渡为RFRs而产生的当期损益波动导致的会计风险。

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）

市场风险（续）

利率风险（续）

利率基准改革（续）

截至2023年12月31日，所有参考欧元，英镑，日元，瑞士法郎,以及1周及2个月美元LIBOR设置的遗留合同都已通过在合同中纳入适当的后备条款进行了补救，没有“棘手遗留”合同。

对于参考美元LIBOR设置的遗留合同，所有风险都已纳入适当的后备条款，所有遗留合同的合同补救期限为2023年。在IBOR过渡期间，本集团继续拓展客户服务，为客户提供支持。

就贷款产品而言，循环贷款、定期贷款和银团贷款迁移至RFRs或ARRs的期限为2023年。就国债产品而言，根据ISDA的协议或清算机构安排，债券和衍生工具（如利率掉期）向RFRs或ARRs的迁移期限是2023年。

本集团已经确定了IBOR过渡产生的主要风险，并通过执行银行系统升级、客户服务拓展和合同补救、流程和模型变更、新ARR产品开发、员工培训和对过渡计划的频繁管理监督降低了大部分风险。本集团还积极与监管机构合作，以确保平稳过渡LIBOR。

在IBOR过渡期间，集团的主要利率基准敞口已成功从美元LIBOR过渡到担保隔夜融资利率（SOFR）。

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）市场风险（续）**外汇风险**

本集团金融资产及金融负债主要以港元、人民币及美元计值。当金融资产及金融负债以功能货币以外的货币计值时，实体将面临外汇风险。

于2023年12月31日及2022年12月31日，本公司及其以人民币作为功能货币的附属公司所持大部分金融资产及负债均以人民币计值。因此，本集团仅在港元与美元挂钩且并无重大外币风险时，面临本公司及其以港元作为功能货币的附属公司所持人民币敞口产生的外币风险。

下表列示本公司及其以港元为功能货币的附属公司所持，令本集团面临外币风险的本集团人民币敞口：

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
金融资产		
现金及存放中央银行款项	13,105,795	19,757
存放金融机构款项	7,220,487	793,922
拆出资金	3,644,763	1,008,750
金融投资		
• 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,528,945	1,388,015
• 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	15,394,536	14,941,138
应收账款	6,452	2,031
客户贷款及垫款	17,651,613	6,097,911
其他资产	530,300	34,238
合计	<u>59,082,891</u>	<u>24,285,762</u>
金融负债		
拆入资金	4,092,673	1,059,187
应付账款	63,330	115,113
吸收存款	33,030,292	21,394,343
其他负债	1,886,273	1,566,880
合计	<u>39,072,568</u>	<u>24,135,523</u>
净外汇敞口	<u>20,010,323</u>	<u>150,239</u>

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）市场风险（续）**外汇风险（续）**

下表列示本集团的除税前利润/亏损和投资重估储备相对于本集团在报告期末面临的潜在外汇汇率变动风险重大敞口的概约变动。

	外币升值/贬值	2023年12月31日		外币升值/贬值	2022年12月31日	
		对除税前利润的影响 千港元	对投资重估储备的影响 千港元		对除税前利润的影响 千港元	对投资重估储备的影响 千港元
人民币	+10%	2,001,032	1,539,454	+10%	(1,479,090)	1,494,114
	-10%	(2,001,032)	(1,539,454)	-10%	1,479,090	(1,494,114)

敏感度分析乃假设外汇汇率变动于报告期末发生，并已应用于本集团各实体于当日存在的货币资产及负债之货币风险敞口，而所有其他变量（尤其是利率）维持不变而厘定。外汇汇率变动对非货币金融投资的影响包含于股价风险内。

上述变动代表管理层对外汇汇率在直至下个年度报告期末期间可能合理发生之变动的评估。

上表呈列的分析结果乃本集团各实体以各自功能货币计量并按报告期末适用汇率换算为港元作呈列之用的除税前利润/亏损所受影响总额。上一年度亦以同一基准进行分析。

股价风险

于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团因其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而面临股价风险。

管理层透过持有具不同风险的投资组合控制此风险。本集团的股价风险主要集中在市场上所报的权益工具。此外，管理层监察价格风险，并于有需要时考虑对冲有关风险。

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）

市场风险（续）

股价风险（续）

以下敏感度分析乃根据报告日期的股价风险厘定。若各股权投资的价格上升/减少 10%（2022年：10%），假设所有其他可变因子维持不变，则会有以下影响：

- 由于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的公允价值出现变动，截至2023年12月31日止年度的税前利润将增加/减少约4,614,076,000港元（2022年：税前亏损将增加/减少约4,486,760,000港元）；及
- 由于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的公允价值出现变动，投资重估储备将增加/减少约2,561,000港元（2022年：2,184,000港元）。

敏感度分析显示，假设有关股价变动已于报告期末发生，并已应用于重新计量本集团所持有令其于报告日期面临股价风险的金融工具，则将导致本集团除税前利润及权益同时发生变动。

流动性风险

流动性风险指缺乏足够资金用以支付到期债务的风险。资产与负债的金额或期限的不匹配也会产生上述的流动性风险。

本集团采用以下方法管理流动性风险：

- 优化资产负债结构；
- 汇集本集团资金，实行集中统一的流动性管理机制，保持高效的内部资金拨划机制；及
- 定期通过定量分析方式管理流动性风险。

下表列示了按照各报告期末至合同到期日的剩余期限划分的金融资产和负债的现金流量。表中披露的金额为未经折现的合同现金流量。

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理的（续）

市场风险（续）

流动性风险（续）

到期日分析

下表列示了按照各报告期末至合同到期日的剩余期限划分的现金流量。

	2023 年 12 月 31 日							
	已逾期/无期限 千港元	即期偿还 千港元	1 个月以内 千港元	1 至 3 个月 千港元	3 至 12 个月 千港元	1 至 5 年 千港元	5 年以上 千港元	合计 千港元
<u>金融资产</u>								
现金及存放中央银行款项	-	16,755,556	-	-	-	-	-	16,755,556
存放金融机构款项	-	19,466,742	-	468,939	327,626	-	-	20,263,307
拆出资金	-	-	22,508,950	1,545,669	727,600	-	-	24,782,219
金融投资：								
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	46,528,783	-	2,142,319	4,311,115	2,531,103	4,105,556	-	59,618,876
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	18,799	8,298,415	22,137,768	56,109,475	80,534,594	-	25,607	167,124,658
- 按摊余成本计量的金融资产	-	2,746,773	1,596,153	1,951,347	1,002,380	-	-	7,296,653
应收账款	141,225	86,311	959	658	368	85	21,115	250,721
客户贷款及垫款	4,144,550	47,705,450	10,467,277	17,712,738	66,005,150	111,183,131	45,894,136	303,112,432
根据回购协议授予的贷款	-	-	2,799,097	-	-	-	-	2,799,097
其他金融资产	474,950	2,579,418	-	-	557,855	2,397,237	-	6,009,460
	<u>51,308,307</u>	<u>97,638,665</u>	<u>61,652,523</u>	<u>82,099,941</u>	<u>151,686,676</u>	<u>117,686,009</u>	<u>45,940,858</u>	<u>608,012,979</u>

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理（续）

市场风险（续）

流动性风险（续）

到期日分析（续）

	2023 年 12 月 31 日							
	已逾期/无期限 千港元	即期偿还 千港元	1 个月以内 千港元	1 至 3 个月 千港元	3 至 12 个月 千港元	1 至 5 年 千港元	5 年以上 千港元	合计 千港元
金融负债								
银行及其他借款	-	-	6,436,074	6,083,299	9,721,707	24,579,880	4,244,062	51,065,022
拆入资金	11,698,900	-	-	-	-	-	-	11,698,900
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债	-	150,952	5,724,137	997,115	1,846,917	185,634	24,648	8,929,403
卖出回购金融资产款	-	-	13,936,935	2,719,957	5,603,669	-	-	22,260,561
应付账款	81,136	224,552	1,673	3,577	36,300	23	10,629	357,890
应付债券	-	-	4,342,765	9,379,771	11,201,092	49,602,823	44,234,373	118,760,824
吸收存款	-	98,812,017	73,040,703	116,450,245	99,854,676	9,313,575	-	397,471,216
金融机构存放款项	19,484,625	-	-	-	-	-	-	19,484,625
其他金融负债	5,373,383	-	-	-	-	-	-	5,373,383
	36,638,044	99,187,521	103,482,287	135,633,964	128,264,361	83,681,935	48,513,712	635,401,824

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理（续）

市场风险（续）

流动性风险（续）

到期日分析（续）

	2022 年 12 月 31 日							
	已逾期/无期限 千港元	即期偿还 千港元	1 个月以内 千港元	1 至 3 个月 千港元	3 至 12 个月 千港元	1 至 5 年 千港元	5 年以上 千港元	合计 千港元
金融资产								
现金及存放中央银行款项	11,691,665	6,917,915	-	-	-	-	-	18,609,580
存放金融机构款项	-	15,840,691	3,341,374	1,129,092	49,257	-	-	20,360,414
拆出资金	-	-	33,442,835	4,053,903	1,041,441	-	-	38,538,179
金融投资：								
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	42,778,368	427,442	1,250,836	4,858,336	7,139,206	2,937,030	956,136	60,347,354
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	83,659	-	2,202,795	13,507,034	27,701,492	93,097,650	1,500,465	138,093,095
- 按摊余成本计量的金融资产	-	-	2,333,947	-	9,445,618	1,450,124	-	13,229,689
应收账款	138,037	20,400	43,683	19,770	44,058	7,965	-	273,913
客户贷款及垫款	7,039,638	27,215,444	12,484,812	19,074,326	64,448,928	120,017,226	54,162,329	304,442,703
根据回购协议授予的贷款	-	-	4,566,364	-	-	-	-	4,566,364
其他金融资产	4,397,761	887,773	767,096	460	2,292	6,199	-	6,061,581
	66,129,128	51,309,665	60,433,742	42,642,921	109,872,292	217,516,194	56,618,930	604,522,872

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理（续）

市场风险（续）

流动性风险（续）

到期日分析（续）

	2022 年 12 月 31 日							
	已逾期/无期限 千港元	即期偿还 千港元	1 个月以内 千港元	1 至 3 个月 千港元	3 至 12 个月 千港元	1 至 5 年 千港元	5 年以上 千港元	合计 千港元
金融负债								
银行及其他借款	-	2,170,687	5,486,310	4,651,243	3,792,834	20,611,160	161,679	36,873,913
拆入资金	-	13,685	4,387,136	382,326	2,925,724	-	-	7,708,871
以公允价值计量且其变动计入当期损益的								
金融负债	-	3,560,060	5,242,345	929,990	1,683,524	302,945	-	11,718,864
卖出回购金融资产款	-	2,000,000	12,443,537	7,632,658	12,158,363	-	-	34,234,558
应付账款	3,586	310,200	68,929	3	212,471	3,636	25,001	623,826
应付债券	-	-	111,762	17,903,150	11,021,850	62,718,068	41,326,451	133,081,281
吸收存款	-	125,678,166	50,477,133	100,749,550	92,915,504	9,187,524	-	379,007,877
金融机构存放款项	-	3,104,525	678,127	3,664,047	4,556,550	4,321,837	-	16,325,086
其他金融负债	1,021,566	333,562	105,913	2,350	1,039,195	6,118	600	2,509,304
	1,025,152	137,170,885	79,001,192	135,915,317	130,306,015	97,151,288	41,513,731	622,083,580

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理（续）

市场风险（续）

流动性风险（续）

到期日分析（续）

下表披露了金融负债的未折现合同现金流量。

	2023 年 12 月 31 日							
	已逾期/无期限 千港元	即期偿还 千港元	1 个月以内 千港元	1 至 3 个月 千港元	3 至 12 个月 千港元	1 至 5 年 千港元	5 年以上 千港元	合计 千港元
金融负债								
银行及其他借款	-	-	6,651,386	6,595,012	11,392,523	27,213,165	4,388,151	56,240,237
拆入资金	-	9	4,887,808	5,795,934	3,189,515	-	-	13,873,266
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	1,944,010	3,931,079	997,115	1,846,917	185,634	24,648	8,929,403
卖出回购金融资产款	-	-	16,003,790	5,749,589	2,815,608	-	-	24,568,987
应付账款	81,136	224,552	1,673	3,577	36,300	23	10,630	357,891
应付债券	-	-	-	7,102,110	6,712,828	10,727,756	27,123,524	51,666,218
吸收存款	-	-	171,832,463	117,087,688	99,854,676	9,348,575	-	398,123,402
金融机构存放款项	19,484,625	-	-	-	-	-	-	19,484,625
其他金融负债	-	5,969,580	-	-	-	-	-	5,969,580
	19,565,761	8,138,151	203,308,199	143,331,025	125,848,367	47,475,153	31,546,953	579,213,609

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理（续）

市场风险（续）

流动性风险（续）

到期日分析（续）

	2022 年 12 月 31 日							
	已逾期/无期限 千港元	即期偿还 千港元	1 个月以内 千港元	1 至 3 个月 千港元	3 至 12 个月 千港元	1 至 5 年 千港元	5 年以上 千港元	合计 千港元
金融负债								
银行及其他借款	-	2,172,063	5,599,484	4,850,893	5,400,711	22,862,080	170,016	41,055,247
拆入资金	-	13,685	5,755,054	1,307,452	4,468,524	-	-	11,544,715
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债	-	3,560,060	5,244,864	933,423	1,705,714	302,945	-	11,747,006
卖出回购金融资产款	-	2,000,000	12,464,383	7,688,724	12,391,155	-	-	34,544,262
应付账款	3,586	310,200	68,929	3	212,471	3,636	25,001	623,826
应付债券	-	-	469,898	18,935,265	13,173,992	72,213,126	49,650,883	154,443,164
吸收存款	-	125,678,166	50,598,386	101,491,986	95,047,852	10,100,178	-	382,916,568
金融机构存放款项	-	3,104,525	678,127	3,664,047	4,556,550	4,321,837	-	16,325,086
其他金融负债	1,021,566	333,562	105,913	2,350	1,039,195	6,118	600	2,509,304
	<u>1,025,152</u>	<u>137,172,261</u>	<u>80,985,038</u>	<u>138,874,143</u>	<u>137,996,164</u>	<u>109,809,920</u>	<u>49,846,500</u>	<u>655,709,178</u>

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理（续）

市场风险（续）

流动性风险（续）

衍生工具现金流量

下表概述了本集团于12月31日以剩余合约到期日列示之现金流，包括按净额基准结算之衍生金融负债，及所有按总额基准结算之衍生金融工具（不论有关合约属资产或负债）。除部分衍生工具以公允价值列示外，下表披露的其他金额均为未经折现的合同现金流。

本集团按净额基准结算之衍生金融工具主要包括利率掉期及外汇交易期权(不交收)，而按总额基准结算之衍生金融工具主要包括货币远期及货币掉期。

	2023 年 12 月 31 日						
	已逾期/无期限 千港元	即期偿还 千港元	1 个月以内 千港元	1 至 3 个月 千港元	3 至 12 个月 千港元	1 至 5 年 千港元	5 年以上 千港元
以净额结算的衍生金融负债	-	-	(150,512)	(2,476)	(29,850)	(197,895)	(23,800)
以总额结算的衍生金融工具	-	-	-	-	-	-	-
流入总额	-	-	64,131,730	20,833,288	6,462,970	-	-
流出总额	-	-	(64,063,763)	(21,108,139)	(6,548,815)	-	-

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）

市场风险（续）

流动性风险（续）

衍生工具现金流量（续）

	2022 年 12 月 31 日							
	已逾期/无期限 千港元	即期偿还 千港元	1 个月以内 千港元	1 至 3 个月 千港元	3 至 12 个月 千港元	1 至 5 年 千港元	5 年以上 千港元	合计 千港元
以净额结算的衍生金融负债	-	-	(145,405)	(15,601)	(25,500)	(154,965)	(2,103)	(343,574)
以总额结算的衍生金融工具	-	-	-	-	-	-	-	-
流入总额	-	-	32,437,467	35,010,155	12,431,618	1,222,405	-	81,101,645
流出总额	-	-	(32,355,245)	(34,840,363)	(12,506,074)	(1,222,405)	-	(80,924,087)

资产负债表外项目

(i) 贷款承诺

于2023年12月31日，本集团承诺向客户提供信贷和其他融资安排的资产负债表外金融工具的合同金额总计为150,323,594,000港元（2022年：132,473,612,000港元）。该等贷款承诺的提取期限为一年。

(ii) 财务担保及其他财务安排

于2023年12月31日，本集团的财务担保及其他财务安排总额为54,145,285,000港元（2022年：59,934,940,000港元），将于一年内到期。

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）**金融工具的公允价值计量**

本节提供了有关本集团如何厘定各种金融资产及金融负债公允价值的资料。

(i) 本集团按经常性基准计量的以公允价值计量的金融资产及金融负债的公允价值

本集团部分金融资产及金融负债于各报告期末按公允价值计量。下表提供有关如何厘定该等金融资产及金融负债公允价值（特别是所用估值技巧及主要输入数据），以及公允价值计量根据可观察输入数据程度所划分的公允价值层级水平（第一层级至第三层级）的资料。

- 第一层级 - 公允价值计量乃自相同资产或负债于活跃市场中所报未调整价格得出；
- 第二层级 - 公允价值计量乃除第一层级报价外，资产或负债可直接（即价格）或间接（自价格衍生）观察的输入数据得出；及
- 第三层级 - 公允价值计量乃使用计入资产或负债并非根据可观察市场数据（无法观察输入数据）的估值技巧得出。

金融资产/金融负债	于 12 月 31 日的公允价值		公允价值层级	估值技巧及主要输入数据
	2023 年 千港元	2022 年 千港元		
<u>按公允价值计入其他综合收益的金融资产</u>				
1) 非上市权益证券	25,606	21,844	第三层级	市场法
2) 库券	71,632,681	37,162,918	第一层级	活跃市场报价
	-	22,853,346	第二层级	由交易商或独立估值服务提供商提供
3) 上市债务证券	24,591,058	2,240,342	第一层级	市场报价
	-	15,144,569	第二层级	活跃市场报价
				由交易商或独立估值服务提供商提供
4) 非上市债务证券	70,875,313	60,670,076	第二层级	市场报价
				由交易商或独立估值服务提供商提供
				市场报价

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理（续）

金融工具的公允价值计量（续）

(i) 本集团按经常性基准计量的以公允价值计量的金融资产及金融负债的公允价值（续）

金融资产/金融负债	于 12 月 31 日的公允价值		公允价值 层级	估值技巧及主要输入数据
	2023 年 千港元	2022 年 千港元		
<u>按公允价值计入损益的金融资产</u>				
1) 非上市权益证券	2,726,799 5,947,317	4,241,241 6,180,799	第一层级	活跃市场报价 由交易商或独立估值服务提供商提供
2) 库券			第二层级	市场报价
3) 上市债务证券	1,249,143 -	2,355,865 15,970	第一层级	活跃市场报价 由交易商或独立估值服务提供商提供
			第二层级	市场报价
	34,122	74,944	第三层级	折现现金流量模型
4) 衍生金融工具	362,784 718,063	332,977 1,623,548	第一层级	活跃市场报价 由交易商或独立估值服务提供商提供
			第二层级	市场报价
	166,609	94,835	第三层级	折现现金流量模型
5) 可转换证券	172,539 171,385 4,449,617	222,072 43,322 2,248,496	第一层级 第三层级	活跃市场报价 折现现金流量模型 由交易商或独立估值服务提供商提供
6) 非上市债权投资	- 7,034	120,959 49,216	第二层级 第二层级	市场报价 近期交易价格 折现现金流量模型
7) 上市股权基金	-	280,989	第一层级	活跃市场报价

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）

金融工具的公允价值计量（续）

(i) 本集团按经常性基准计量的以公允价值计量的金融资产及金融负债的公允价值（续）

金融资产/金融负债	于 12 月 31 日的公允价值		公允价值 层级	估值技巧及主要输入数据
	2023 年 千港元	2022 年 千港元		
按公允价值计入损益的金融资产（续）				
8) 非上市股权基金	1,089,273	1,375,177	第二层级	资产净值报价
	400,078	2,490,555	第三层级	剩余法
	373,003	484,902	第三层级	二项期权定价模型
	4,279,056	4,521,137	第三层级	附注(a)
	1,357,781	1,005,766	第三层级	市场法
	2,302,848	1,442,102	第三层级	折现现金流量模型
	8,689,153	8,546,547	第三层级	经调整的净资产
9) 非上市权益证券	4,863,555	4,584,998	第三层级	市场法
	11,048,276	11,925,422	第三层级	附注(b)
	9,047,918	3,801,291	第三层级	附注(c)
	-	412,406	第三层级	折现现金流量模型
10) 资产支持证券	162,523	243,864	第一层级	活跃市场报价
11) 理财产品	-	1,627,954	第二层级	近期交易价格
12) 贷款及垫款	715,437	1,014,254	第二层级	由交易商或独立估值服务提供商提供
	-	139,074	第三层级	市场报价
	7,176,442	10,516,403	第三层级	附注(a)
				折现现金流量模型
按公允价值计入损益的金融负债				
1) 衍生金融工具	-	137,959	第一层级	活跃市场报价
	1,351,573	1,039,413	第二层级	由交易商或独立估值服务提供商提供
				市场报价
2) 证券空头头寸	1,793,057	3,422,134	第二层级	由交易商或独立估值服务提供商提供
				市场报价
3) 外汇基金票据及债券	5,784,773	7,119,358	第二层级	由交易商或独立估值服务提供商提供
				市场报价
4) 与合并结构性主体股东有关的负债	785,450	-	第三层级	附注(c)
5) 贵金属借贷	694,294	-	第二层级	由交易商或独立估值服务提供商提供
				市场报价

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理（续）

金融工具的公允价值计量（续）

(i) 本集团按经常性基准计量的以公允价值计量的金融资产及金融负债的公允价值（续）

附注：

(a) 非上市股权基金与贷款及垫款

确定非上市股权基金及贷款和垫款的公允价值时，参考基于相关投资物业估值得出的基金资产净值报价。相关物业估值方法包括物业开发相关的剩余法，以及物业租赁项目的折现现金流量模型。这些估值技术应用的不可观察输入值对估值产生重大影响。因此，本集团将这些工具划分为第三层级。

(b) 非上市权益证券

非上市权益证券的公允价值采用剩余法估算，即为已开发物业的估计价值减去估计的开发成本。不可观察输入值为相关物业的公允价值。不可观察输入数据与公允价值之间的关系是，相关物业公允价值越高，非上市权益证券的公允价值越高。

(c) 非上市权益证券

非上市权益证券的公允价值采用市场法确认，即非上市公司的可比乘数和 EBITDA。估值模型所采用的可比乘数为 10.65x（2022 年：10.85x）。不可观察输入数据与公允价值之间的关系是市场倍数越高，公允价值越高。

若估值模型所用市场倍数增加/减少 4%，而所有其他变量维持不变，未上市公司的账面值将增加/减少 383,818,000 港元（2022 年 286,342,000 港元）。

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理（续）**金融工具的公允价值计量（续）****(i) 本集团按经常性基准计量的以公允价值计量的金融资产及金融负债的公允价值（续）**

下表汇总了融入重大不可观察输入数据的估值方法，以及不可观察输入数据与金融资产/金融负债公允价值的关系。

估值技术	重大不可观察输入数据	2023 年 12 月 31 日	
		范围	不可观察输入数据与公允价值之间的关系
二项期权定价模型	波动值	16.03% - 43.66%	波动值越高，公允价值越高
剩余法	相关物业公允价值（平均售价）	每平方米 14,000 - 46,100 港元	物业价值越高，公允价值越高
市场法	市场倍数	0.65x - 30.06x	市场倍数越高，公允价值越高
	流通性折价	8.64% - 20.74%	流通性折价越低，公允价值越高
折现现金流量模型	折现率	2.78% - 16.03%	折现率越高，公允价值越低
估值技术	重大不可观察输入数据	2022 年 12 月 31 日	
		范围	不可观察输入数据与公允价值之间的关系
二项期权定价模型	波动值	48.27% - 57.90%	波动值越高，公允价值越高
剩余法	相关物业公允价值（平均售价）	每平方米 44,220 - 78,780 港元	物业价值越高，公允价值越高
市场法	市场倍数	3.77x - 11.35x	市场倍数越高，公允价值越高
	流通性折价	12.56% - 32.50%	流通性折价越低，公允价值越高
折现现金流量模型	折现率	14.39% - 130.01%	折现率越高，公允价值越低

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

5. 金融风险管理（续）

金融工具的公允价值计量（续）

(i) 本集团按经常性基准计量的以公允价值计量的金融资产及金融负债的公允价值（续）

在此期间，无第一层级和第二层级之间的转换。

第三层级公允价值计量调整

	信托/产品 千港元	非上市股权 基金 千港元	可转换证券 千港元	贷款及垫款 千港元	非上市权益 证券 千港元	上市债务 证券 千港元	非上市债权 投资 千港元	衍生金融工 具 千港元
于 2022 年 1 月 1 日	1,580,019	19,641,848	534,744	18,587,747	22,768,407	29,529	-	216,772
计入利润/亏损	(82,753)	(1,516,930)	(491,422)	(1,214,633)	(594,449)	(2,502)	-	-
计入其他综合收益	-	-	-	-	28,089	-	-	-
从第二层级转入	-	-	-	-	-	-	49,216	-
从第一层级转入	-	-	-	-	-	74,944	-	-
转至第二层级	-	-	-	-	(149,233)	-	-	-
买入	-	2,272,206	-	125,341,884	-	-	-	94,835
出售/失效	(1,497,266)	(1,906,115)	-	(132,059,521)	(1,306,853)	-	-	(216,772)
于 2022 年 12 月 31 日及 2023 年 1 月 1 日	-	18,491,009	43,322	10,655,477	20,745,961	101,971	49,216	94,835
年末持有资产计入损益的本年度未变现损益的变动	-	83,903	3,663	(24,377)	618,416	-	-	-
计入利润/亏损	-	658,085	(924)	(136,507)	769,809	22,336	(42,182)	71,774
计入其他综合收益	-	-	-	-	3,762	-	-	-
从第二层级转入	-	-	-	-	-	-	-	-
从第一层级转入	-	-	-	-	-	-	-	-
转至第二层级	-	-	-	-	-	-	-	-
买入	-	2,778,721	165,523	151,698,221	6,546,029	-	-	-
出售/失效	-	(4,525,896)	(36,536)	(155,040,749)	(3,080,206)	(90,185)	-	-
于 2023 年 12 月 31 日	-	17,401,919	171,385	7,176,442	24,985,355	34,122	7,034	166,609
年末持有资产计入损益的本年度未变现损益的变动	-	698,047	23,093	(251,544)	1,797,453	55,347	(26,317)	52,548

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）

金融工具的公允价值计量（续）

(ii) 按经常性基准并非以公允价值计量的金融资产及金融负债的公允价值

公允价值计量及估值过程

本集团部分资产及负债乃就财务报告的公允价值计量。在估计资产或负债的公允价值时，本集团会尽可能使用市场可观察数据。若并无可用的第一层级输入数据，则本集团或会委聘第三方合资格估值师进行估值。本集团与合资格外部估值师紧密合作，以确定有关模型的适当估值技巧及输入数据。

本集团运用并非根据可观察市场数据得出输入数据的估值技巧来估计若干类型金融工具的公允价值。有关厘定各项资产及负债公允价值所用估值技巧、输入数据及主要假设的详细数据已于上文披露。

公允价值是在一特定时间点按相关市场数据及不同金融工具之数据来评估。以下之方法及假设已按实际情况应用于评估各类金融工具之公允价值。

存放金融机构款项/金融机构存放款项

几乎所有金融资产及负债都在结算日后一年内到期，其账面值接近公允价值。

根据回购协议授予的贷款

几乎所有根据回购协议授予的贷款都在资产负债表日后的一年内到期，其账面值接近公允价值。

按摊余成本计量的客户贷款及垫款

大部分之客户贷款是浮动利率，按市场息率计算利息，其账面值接近公允价值。

吸收存款

大部分之吸收存款将于结算日后一年内到期，其账面值接近公允价值。

应付债券

应付债券之公允价值厘定与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的债务工具采用之方法相同。

按摊余成本计量的债务工具

按摊余成本计量的债务工具公允价值确定方法与上述以公允价值计量的债务工具相同。

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）

金融工具的公允价值计量（续）

(ii) 按经常性基准并非以公允价值计量的金融资产及金融负债的公允价值（续）

除在合并财务报表中确认其账面值与公允价值相若的金融工具账面值外，下表为非以公允价值计量的金融工具之账面值和公允价值。

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	账面值 千港元	公允价值 千港元	账面值 千港元	公允价值 千港元
金融资产 按摊余成本计量的金 融资产	<u>7,296,653</u>	<u>7,275,390</u>	<u>13,229,689</u>	<u>13,151,875</u>
金融负债 应付债券	<u>118,760,824</u>	<u>107,800,439</u>	<u>133,081,281</u>	<u>124,478,009</u>

下表列示已披露其公允价值的金融工具之公允价值层级。

	2023年12月31日			
	第一层级 千港元	第二层级 千港元	第三层级 千港元	合计 千港元
金融资产 按摊余成本计量的金 融资产	<u>25,215</u>	<u>7,250,175</u>	<u>-</u>	<u>7,275,390</u>
金融负债 应付债券	<u>-</u>	<u>88,250,183</u>	<u>19,550,256</u>	<u>107,800,439</u>

	2022年12月31日			
	第一层级 千港元	第二层级 千港元	第三层级 千港元	合计 千港元
金融资产 按摊余成本计量的金 融资产	<u>10,280,213</u>	<u>2,871,662</u>	<u>-</u>	<u>13,151,875</u>
金融负债 应付债券	<u>-</u>	<u>119,884,194</u>	<u>4,593,815</u>	<u>124,478,009</u>

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）

金融工具的公允价值计量（续）

(iii) 公允价值层级

本附注解释了在确定财务报表中以公允价值确认和计量的非金融资产的公允价值时作出的判断和估计。为证明用于确定公允价值的输入数据的可靠性，本集团已根据会计准则将其非金融资产划分为三个层级。

于 2023 年 12 月 31 日	附注	第一层级 千港元	第二层级 千港元	第三层级 千港元	合计 千港元
投资物业		-	12,600	2,884,111	2,896,711
土地及房屋		-	3,431,405	4,630,825	8,062,230
其他资产 - 贵金属	33	105,937	178,329	-	284,266
非金融资产总额		<u>105,937</u>	<u>3,622,334</u>	<u>7,514,936</u>	<u>11,243,207</u>
于 2022 年 12 月 31 日	附注	第一层级 千港元	第二层级 千港元	第三层级 千港元	合计 千港元
投资物业		-	13,400	3,052,269	3,065,669
土地及房屋		-	1,270,902	6,853,618	8,124,520
其他资产 - 贵金属	33	107,312	201,222	-	308,534
非金融资产总额		<u>107,312</u>	<u>1,485,524</u>	<u>9,905,887</u>	<u>11,498,723</u>

本集团的政策为于报告期末确认公允价值各层级之间的转入或转出。

本年度本集团无第一层级和第二层级之间的转换（2022年：无）。

(iv) 用于确定第二层级和第三层级公允价值的估值技术

本集团至少每年对其投资性物业进行独立估值，且至少每三年对与土地及房屋（归类为物业、厂房及设备）进行独立估值。

于每个报告期末，董事根据最新的独立估值更新对每项物业的公允价值评估。董事在合理的公允价值估计范围内确定某项物业的价值。

公允价值的最好依据是在活跃市场上类似物业的现行价格。如果无法获取该等信息，董事应考虑来自各个渠道的信息，包括：

- 活跃市场上不同性质物业的现行价格，或较不活跃市场上类似物业的近期价格，适当调整以反映这些差异
- 基于未来现金流量可靠估计作出的折现现金流量预测
- 基于某一物业估计净市场收益的资本化收益预测，及根据市场证据分析得出的资本化率。

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）

金融工具的公允价值计量（续）

(v) 利用重大不可观察输入数据（第三层级）的公允价值计量

截至2022年12月31日和2023年12月31日止期间，经常性公允价值计量第三层级项目变动列示如下表：

	投资物业 千港元	土地及房屋 千港元	合计 千港元
2022年1月1日期初余额	2,914,668	7,138,080	10,052,748
添置	-	66,126	66,126
处置	-	(16,918)	(16,918)
转换	-	305,900	305,900
重分类	238,450	(238,450)	-
计入损益的金额	(51,503)	(2,989)	(54,492)
折旧与减值	-	(146,960)	(146,960)
计入其他收益的收益*	-	-	-
计入其他综合收益的收益	-	(159,168)	(159,168)
汇兑差额	(49,346)	(92,003)	(141,349)
2022年12月31日期末余额	3,052,269	6,853,618	9,905,887
2023年1月1日期初余额	3,052,269	6,853,618	9,905,887
添置	-	30,342	30,342
处置	-	-	-
转换	-	(2,242,027)	(2,242,027)
重分类	(144,300)	144,300	-
计入损益的金额	(16,023)	(1,846)	(17,869)
折旧与减值	-	(144,511)	(144,511)
计入其他收益的收益*	-	-	-
计入其他综合收益的收益	-	9,489	9,489
汇兑差额	(7,835)	(18,540)	(26,375)
2023年12月31日期末余额	2,884,111	4,630,825	7,514,936
包括计入归属于报告期末余额的损益的未 变现收益（或损失）			
2023	(16,023)	(1,846)	(17,869)
2022	(51,503)	(2,989)	(54,492)

2023年12月31日

5. 金融风险管理（续）

金融工具的公允价值计量（续）

(vi) 估值输入数据及其与公允价值的关系

下表总结了有关在第三层级经常性公允价值计量中使用的重大不可观察输入数据的定量信息（采用的估值技术参见上文第(ii)段）。

描述	公允价值		不可观察输入值	输入数据的范围 (概率加权平均)		不可观察输入数据与公允价值的关系
	2023年12月31日	2022年12月31日		2023	2022	
	千港元	千港元				
投资物业	2,884,111	3,052,26	期限收益率	1.8% - 4% (2.9%)	1.8% - 3.9% (2.85%)	期限收益率和回归收益率越高，公允价值越低
			回归收益率	2.2% - 3.3% (2.75%)	2.2% - 3.0% (2.6%)	
			资本化率	2.7% - 5.5% (4.1%)	4.8% - 5.1% (4.95%)	资本化率越高，公允价值越低
			资本化率	2.7% - 5.5% (4.1%)	4.8% - 5.1% (4.95%)	
土地及房屋	4,630,825	6,853,618	资本化率	(4.1%)	(4.95%)	资本化率越高，公允价值越低

对公允价值有重大影响的不可观察输入数据之间不存在重大关系。

(vii) 估值流程

本集团聘请外部、独立及合资格的估值师，于每个财政年度结束时确定本集团投资物业及土地及房屋的公允价值。于2023年12月31日，投资物业及土地及房屋的公允价值已由仲量联行有限公司、泓亮咨询及评估有限公司、浙江天平房地产资产评估有限公司及深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司确定。

本集团所使用的主要第三层级输入数据乃通过以下方式得出及评估：

- 投资物业 - 期限收益率、回归收益率和资本化率由仲量联行有限公司、泓亮咨询及评估有限公司、浙江天平房地产资产评估有限公司和深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司或管理层根据可比交易和租金数据进行估算。
- 土地及房屋 - 资本化率由仲量联行有限公司及深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司或管理层根据可比交易及租金数据估算。

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

6. 利息收入

	2023 年度 千港元	2022 年度 千港元
客户贷款及垫款		
- 公司及个人贷款及垫款	15,095,729	10,548,580
按摊余成本计量的金融投资	551,642	147,713
存放金融机构款项	496,758	495,527
拆出资金	945,510	550,308
存放中央银行款项	109,367	122,873
根据回购协议授予的贷款	30,501	20,620
其他	17,418	17,882
	<u>17,246,925</u>	<u>11,903,503</u>

7. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净收益

	2023 年度 千港元	2022 年度 千港元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资 出售净收益	264,467	(573,503)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资 公允价值变动净收益	3,045,875	64,186
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 股息收入	894,935	1,112,746
	<u>4,205,277</u>	<u>603,429</u>

8. 投资收益

	2023 年度 千港元	2022 年度 千港元
以公允价值变动计入其他综合收益的金融资产处置 可变现净收益	292,672	256,875
以公允价值变动计入其他综合收益的金融资产利息 收入	5,027,949	3,111,461
以公允价值变动计入其他综合收益的金融资产股息 收入	1,467	1,705
其他	(64,395)	(18,684)
	<u>5,257,693</u>	<u>3,351,357</u>

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

9. 待售物业销售收入和待售物业购买及变动

	2023 年度 千港元	2022 年度 千港元
存货销售收入	550,551	-
存货采购和变动	(593,802)	-
包括		
持有待售物业的销售收入	550,551	-
持有待售物业的购买和变动	(593,802)	-
出售物业的总损失	(43,251)	-

10. 佣金及手续费收入

	2023 年度 千港元	2022 年度 千港元
与客户之间的合同产生的收入		
- 贷款佣金	419,668	490,171
- 证券及期货经纪	149,265	184,986
- 咨询及财务咨询	4,229	1,069
- 基金及资产管理服务	91,899	90,249
- 保险佣金	364,931	170,202
- 银行业务	312,330	318,459
- 其他	149,176	142,685
	1,491,498	1,397,821

11. 其他收入及收益净额

	2023 千港元	2022 千港元
汇兑收益净额	29,403	405,433
处置附属公司的净亏损（附注 49）	-	(121,937)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 损失净额	(249,246)	(77,715)
投资物业处置及公允价值变动损失净额	(17,239)	(54,741)
租赁收入	345,912	354,646
其他	79,565	174,268
	188,395	679,954

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

12. 利息支出

	2023 年度 千港元	2022 年度 千港元
借款		
- 五年内全额偿还	1,182,193	452,536
- 非五年内全额偿还	1,214,312	1,107,031
应付债券	4,684,434	5,129,212
吸收存款	10,885,713	5,374,122
金融机构存放款项	414,977	381,296
卖出回购金融资产款	1,137,603	438,690
拆入资金	396,882	159,744
租赁负债	33,337	32,524
其他	9,556	211
	<u>19,959,007</u>	<u>13,075,366</u>

13. 其他营业支出

	2023 年度 千港元	2022 年度 千港元
员工成本（包括董事酬金）		
- 薪金及津贴	1,847,064	1,941,870
- 设定提存计划	221	250
- 界定受益计划	5,600	7,080
经营租赁付款	55,338	66,068
外包服务付款	441,273	377,627
营业税金及附加	63,916	68,737
物业、厂房及设备折旧	313,875	533,999
使用权资产摊销	260,557	270,908
法律及专业服务费用	56,757	93,406
核数师酬金	13,017	17,354
无形资产摊销	320,229	311,411
其他	963,906	844,431
	<u>4,341,753</u>	<u>4,533,141</u>

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

14. 信用减值损失

	2023 年度 千港元	2022 年度 千港元
计提的减值损失：		
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	(46,362)	176,908
- 其他金融投资	(541)	226,217
- 存放金融机构款项	114	2,320
- 客户贷款及垫款	3,192,533	1,623,259
- 其他资产	14,190	161,773
- 应收账款	(4,467)	64,630
- 财务担保和贷款承诺	(80,769)	(80,218)
	<u>3,074,698</u>	<u>2,174,889</u>

15. 资产减值损失

	2023 年度 千港元	2022 年度 千港元
计提的减值损失：		
- 于联营企业之权益	255,748	338,896
- 商誉	708,030	-
	<u>963,778</u>	<u>338,896</u>

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

16. 税项

	2023 年度 千港元	2022 年度 千港元
本期税项 - 香港		
- 年内计入税项	479,600	484,794
- 以前年度汇算清缴差异	(26,747)	(12,591)
本期税项 - 中国大陆		
- 年内计入税项	115,812	210,249
- 以前年度汇算清缴差异	27,719	(434)
本期税项 - 海外		
- 年内计入税项	(7,457)	67,765
递延税项		
- 香港利得税	(290,842)	(79,758)
- 中国大陆企业所得税	137,821	(41,128)
- 海外企业所得税	16,264	1,547
	<u>452,170</u>	<u>630,444</u>

按本公司及其附属公司营运之各单独司法权区适用当地税率计算之税项支出与会计利润之对账如下：

	2023 年度 千港元	2022 年度 千港元
除税前利润	<u>677,452</u>	<u>356,526</u>
按香港利得税税率 16.5%（2022：16.5%）	111,780	58,827
其他国家不同税率的影响	700,587	13,337
无须课税的收入	(492,382)	(409,612)
不可扣税的支出	60,391	955,779
未确认税收损失	328,333	40,511
利用以前未确认的税收损失	(188,302)	(4,201)
以前年度汇算清缴差异	972	(13,025)
外国预扣税	1,459	65,864
附属公司发行的其他权益工具的分配支付调整	(70,668)	(77,036)
所得税开支	<u>452,170</u>	<u>630,444</u>

本集团可无限期抵消其未来应课税利润的税项亏损为1,143,910,000港元（2022年：1,641,596,000港元）。该等亏损并未计入递延所得税资产，由于取得应课税利润以使用在相关税务司法管辖区及实体中的税收损失被认为不太可能。

2023年12月31日

16. 税项（续）**(i) 经合组织支柱二规则**

经济合作与发展组织（“经合组织”）于2021年12月发布了支柱二规则，规定一个司法管辖区可以制定国内税法（“支柱二立法”），以全球商定的共同方法实施支柱二规则。支柱二立法适用于支柱二规则范围内的跨国集团成员，该集团有属于该范围。当支柱二规则在管辖区基础上确定的实际税率低于15%的最低税率时，则需缴纳补足税。

本集团已根据各司法管辖区引入的支柱二示范规则审查了企业结构，并评估税务风险。截至2023年12月31日，集团主要在中国香港地区和中国大陆运营，未来可能面临支柱二所得税风险。香港特区政府已宣布有意从2025年起引入支柱二立法和合资格本地最低补足税（“QDMTT”）。

根据这些规则，如果集团在某一司法管辖区运营的实际税率（根据经合组织支柱二示范规则规定的原则计算）低于15%，则会产生补税责任。与适用QDMTT的司法管辖区有关的任何额外税款将支付给该司法管辖区的税务机关。预计香港的合格补足税将于2025年1月1日起生效。

本集团已根据不同司法管辖区引入支柱二规则的情况审查公司结构，并评估税务风险。于2023年12月31日，本集团主要在中国内地及香港经营业务，尽管有立法尚未实质颁布或颁布，但未来可能存在支柱二规则所得税风险。此外，本集团某些附属公司位于已颁布或实质颁布支柱二立法但尚未生效的司法管辖区，主要包括英国及爱尔兰。若该等立法于截至2023年12月31日止年度生效，估计本集团所得税不会有重大差异。根据2023年7月颁布的《香港会计准则第12号》修订，本集团在确认和披露与支柱二所得税相关的递延所得税资产和负债信息时适用该例外情况。

由于与本集团有关的支柱二立法均未生效，本集团于截至2023年12月31日止年度并无确认任何相关即期税项或递延税项。

17. 董事酬金

根据香港公司条例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)条以及公司（披露董事利益数据）规例第2部披露的董事酬金详情如下：

	2023 年度 千港元	2022 年度 千港元
董事酬金：		
- 袍金	-	-
- 薪金及其他福利	5,930	5,797
- 奖金	-	68
- 退休福利计划供款	-	-
	<u>5,930</u>	<u>5,865</u>

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023年12月31日

18. 现金及存放中央银行款项

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
现金	575,908	590,013
存放中央银行法定存款准备金(i)	6,451,734	7,226,530
存放中央银行超额存款准备金	7,139,450	4,461,550
存放中央银行其他款项	2,588,464	6,331,487
	<u>16,755,556</u>	<u>18,609,580</u>
其中：		
受限制 - 存放中央银行款项	<u>6,451,734</u>	<u>7,226,530</u>

注：

- (i) 本集团从事银行业务的子公司南商行按规定向中国人民银行（“PBOC”）缴存人民币法定存款准备金、外币法定存款准备金。于2023年12月31日，人民币法定存款准备金的缴存比例为7%（2022年12月31日：7.5%）和外币法定存款准备金的缴存比例为4%（2022年12月31日：6%）。法定存款准备金不可用于本集团的日常经营活动。

19. 存放金融机构款项

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
存放银行款项	17,179,220	15,460,611
存放其他金融机构款项	3,039,727	4,891,841
应收利息	<u>44,517</u>	<u>7,999</u>
小计	<u>20,263,464</u>	<u>20,360,451</u>
减：减值准备	<u>(157)</u>	<u>(37)</u>
合计	<u>20,263,307</u>	<u>20,360,414</u>

于2023年12月31日，银行结余及存款按介乎0.01%至5.74%（2022年：0.01%至5.37%）之年利率计息。

于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团的存放金融机构款项均处于第一阶段。

2023年12月31日

20. 拆出资金

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
拆放银行	22,423,866	36,306,571
拆放金融机构	2,340,491	2,139,612
应收利息	37,341	96,405
小计	24,801,698	38,542,588
减：减值准备	(19,479)	(4,409)
合计	24,782,219	38,538,179

于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团的拆出资金均处于第一阶段。

21. 金融投资

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（注(a)）	59,618,876	60,347,354
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（注(b)）	167,124,658	138,093,095
按摊余成本计量的金融资产（注(c)）	7,296,653	13,229,689
	234,040,187	211,670,138

注：

(a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
上市权益工具	2,726,799	4,241,241
库券	5,947,317	6,180,799
上市债务证券	1,283,265	2,446,779
衍生金融工具（附注 22）	1,247,456	2,051,360
可转换证券	343,924	265,394
非上市债权投资	4,456,651	2,418,671
上市股权基金	-	280,989
非上市股权基金	18,491,192	19,866,186
非上市权益证券	24,959,749	20,724,117
资产支持证券	162,523	243,864
理财产品	-	1,627,954
	59,618,876	60,347,354

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

21. 金融投资（续）

注：（续）

(b) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

	2023 年 12 月 31 日 千港元	2022 年 12 月 31 日 千港元
库券	71,632,681	60,016,264
上市债务证券	24,591,058	17,384,911
非上市债务证券	70,875,313	60,670,076
非上市权益证券	25,606	21,844
	<u>167,124,658</u>	<u>138,093,095</u>

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资的相应减值准备如下：

	第一阶段 千港元	第二阶段 千港元	第三阶段 千港元	合计 千港元
于 2023 年 1 月 1 日	(99,542)	-	(182,129)	(281,671)
增加	(30,161)	-	-	(30,161)
终止确认或已偿还（除注销）	14,240	-	-	14,240
用于计算减值的输入数据变动	37,697	-	262	37,959
注销	-	-	182,734	182,734
汇兑差额	251	-	(867)	(616)
于 2023 年 12 月 31 日	<u>(77,515)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(77,515)</u>
	第一阶段 千港元	第二阶段 千港元	第三阶段 千港元	合计 千港元
于 2022 年 1 月 1 日	(97,269)	-	(182,098)	(279,367)
增加	(23,587)	-	-	(23,587)
终止确认或已偿还（除注销）	28,483	-	-	28,483
用于计算减值的输入数据变动	(8,179)	-	(1,246)	(9,425)
汇兑差额	1,010	-	1,215	2,225
于 2022 年 12 月 31 日	<u>(99,542)</u>	<u>-</u>	<u>(182,129)</u>	<u>(281,671)</u>

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

21. 金融投资（续）

注：（续）

(c) 按摊余成本计量的金融资产

	2023 年 12 月 31 日 千港元	2022 年 12 月 31 日 千港元
债务证券	7,297,376	13,230,953
减：减值准备	(723)	(1,264)
	<u>7,296,653</u>	<u>13,229,689</u>

债务证券列示如下：

	第一阶段 (12个月 ECL)	第二阶段 (整个存 续期 ECL)	第三阶段 (已减值的 整个存续期 ECL)	合计
于2023年12月31日				
债务证券总额	7,297,376	-	-	7,297,376
减：减值准备	(723)	-	-	(723)
债务资产净额	<u>7,296,653</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,296,653</u>

2023年债务证券准备变动如下：

	2023			
	第一阶段 (12个月 ECL)	第二阶段 (整个存 续期 ECL)	第三阶段 (已减值的 整个存续期 ECL)	合计
于1月1日	(1,264)	-	-	(1,264)
已确认的减值损失	402	-	-	402
汇率影响	139	-	-	139
于12月31日	<u>(723)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(723)</u>

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

21. 金融投资（续）

注：（续）

(c) 按摊余成本计量的金融资产（续）

债务证券列示如下：

	第一阶段 (12个月 ECL)	第二阶段 (整个存 续期 ECL)	第三阶段 (已减值的 整个存续期 ECL)	合计
于2022年12月31日				
债务证券总额	13,230,953	-	-	13,230,953
减：减值准备	<u>(1,264)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,264)</u>
债务资产净额	<u>13,229,689</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,229,689</u>

2022年债务证券准备变动如下：

	2022			
	第一阶段 (12个月 ECL)	第二阶段 (整个存 续期 ECL)	第三阶段 (已减值的 整个存续期 ECL)	合计
于 1 月 1 日	-	-	-	-
已确认的减值损失	(1,221)	-	-	(1,221)
汇率影响	<u>(43)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(43)</u>
于 12 月 31 日	<u>(1,264)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,264)</u>

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

22. 衍生金融工具

(a) 衍生金融工具

	2023 年 12 月 31 日			2022 年 12 月 31 日		
	合约/ 名义金额 千港元	公允价值		合约/ 名义金额 千港元	公允价值	
		资产 千港元	负债 千港元		资产 千港元	负债 千港元
汇率衍生工具						
货币远期、掉期 及交叉货币利 率掉期	95,466,028	557,678	(1,019,547)	98,581,293	1,177,049	(777,889)
货币期权	1,455,639	85,602	(85,632)	2,801,886	174,012	(174,012)
	<u>96,921,667</u>	<u>643,280</u>	<u>(1,105,179)</u>	<u>101,383,179</u>	<u>1,351,061</u>	<u>(951,901)</u>
利率衍生工具	53,828,802	411,202	(239,719)	44,654,907	600,330	(224,562)
股权衍生工具	-	-	-	15,400	370	-
商品衍生工具及其他	1,077,348	192,974	(6,675)	627,513	99,599	(909)
	<u>151,827,817</u>	<u>1,247,456</u>	<u>(1,351,573)</u>	<u>146,680,999</u>	<u>2,051,360</u>	<u>(1,177,372)</u>

(b) 对冲会计

公允价值对冲

本集团使用利率掉期对冲因市场利率波动而导致的金融资产公允价值变动。

下表按剩余合同期限汇总了截至2023年12月31日对冲工具的合同/名义金额。

	2023 年 12 月 31 日					合计 千港元
	1 个月或以下 千港元	1 至 3 个月 千港元	3 至 12 个月 千港元	1 至 5 年 千港元	5 年以上 千港元	
利率掉期	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,336,089</u>	<u>5,504,704</u>	<u>1,416,934</u>	<u>10,257,727</u>

	2022 年 12 月 31 日					合计 千港元
	1 个月或以下 千港元	1 至 3 个月 千港元	3 至 12 个月 千港元	1 至 5 年 千港元	5 年以上 千港元	
利率掉期	<u>241,730</u>	<u>-</u>	<u>659,690</u>	<u>8,176,865</u>	<u>294,944</u>	<u>9,373,229</u>

2023年12月31日

22. 衍生金融工具（续）

(b) 对冲会计（续）

公允价值对冲（续）

指定为对冲工具项目的金额如下：

	2023 年 12 月 31 日			
	公允价值			
合同/ 名义金额 千港元	资产 千港元	负债 千港元		用以确认对冲无效 部分之公允价值变动 千港元
衍生金融工具 利率掉期	10,257,727	213,335	(36,812)	-
	2022 年 12 月 31 日			
	公允价值			
合同/ 名义金额 千港元	资产 千港元	负债 千港元		用以确认对冲无效 部分之公允价值变动 千港元
衍生金融工具 利率掉期	9,373,229	391,718	(5,725)	-

与被对冲项目有关的金额如下：

	2023 年 12 月 31 日		
	账面值 千港元	计入账面值的公 允价值对冲调整 的累计金额 千港元	用以确认对冲无效 部分之价值变动 千港元
金融投资			
债务证券和存款证	10,028,108	(122,631)	-
	2022 年 12 月 31 日		
	账面值 千港元	计入账面值的公 允价值对冲调整 的累计金额 千港元	用以确认对冲无效 部分之价值变动 千港元
金融投资			
债务证券和存款证	9,054,605	(315,747)	-

2023 年 12 月 31 日

22. 衍生金融工具（续）**(b) 对冲会计（续）****公允价值对冲（续）**

确认对冲无效部分如下：

	2023 年度 千港元	2022 年度 千港元
净交易性收益	-	-

23. 应收账款

	2023 年 12 月 31 日 千港元	2022 年 12 月 31 日 千港元
投资处置形成之应收款项	99,712	164,080
应收佣金及手续费	27,515	46,589
清算所结算资金	25,756	13,860
应收租赁收入	17,013	54,336
其他	84,858	61,375
减：减值准备	(4,133)	(66,327)
	<u>250,721</u>	<u>273,913</u>

24. 客户贷款及垫款

	2023 年 12 月 31 日 千港元	2022 年 12 月 31 日 千港元
以公允价值计量且其变动计入损益：		
- 公司客户贷款及垫款	<u>7,891,879</u>	<u>11,669,731</u>
按摊余成本：		
- 公司客户贷款及垫款	249,274,551	240,817,317
- 个人客户贷款及垫款	50,866,820	56,057,862
	<u>300,141,371</u>	<u>296,875,179</u>
客户贷款及垫款总额	308,033,250	308,544,910
减：减值准备（注）	<u>(4,920,818)</u>	<u>(4,102,207)</u>
客户贷款及垫款净额	<u>303,112,432</u>	<u>304,442,703</u>

于 2023 年 12 月 31 日，客户贷款及垫款包括应计利息 1,515,600,500 港元（2022 年：913,138,000 港元）。

2023 年 12 月 31 日

24. 客户贷款及垫款（续）

按摊余成本计量的客户贷款及垫款的各阶段预期信用损失明细如下：

	第一阶段 (12 个月 ECL) 千港元	第二阶段 (整个存续 期 ECL) 千港元	第三阶段 (已减值的 整个存续期 ECL) 千港元	合计 千港元
2023 年 12 月 31 日				
按摊余成本计量的客户				
贷款及垫款总额	282,175,506	11,046,315	6,919,550	300,141,371
减：减值准备（注）	<u>(1,388,029)</u>	<u>(451,044)</u>	<u>(3,081,745)</u>	<u>(4,920,818)</u>
按摊余成本计量的客户				
贷款及垫款净额	<u>280,787,477</u>	<u>10,595,271</u>	<u>3,837,805</u>	<u>295,220,553</u>
	第一阶段 (12 个月 ECL) 千港元	第二阶段 (整个存续 期 ECL) 千港元	第三阶段 (已减值的 整个存续期 ECL) 千港元	合计 千港元
2022 年 12 月 31 日				
按摊余成本计量的客户				
贷款及垫款总额	284,529,531	7,421,582	4,924,066	296,875,179
减：减值准备（注）	<u>(1,395,207)</u>	<u>(522,732)</u>	<u>(2,184,268)</u>	<u>(4,102,207)</u>
按摊余成本计量的客户				
贷款及垫款净额	<u>283,134,324</u>	<u>6,898,850</u>	<u>2,739,798</u>	<u>292,772,972</u>

2023 年 12 月 31 日

24. 客户贷款及垫款（续）

注：

减值准备变动如下：

	第一阶段 (12 个月 ECL) 千港元	第二阶段 (整个存续 期 ECL) 千港元	第三阶段 (已减值的 整个存续期 ECL) 千港元	合计 千港元
于 2023 年 1 月 1 日	(1,395,207)	(522,732)	(2,184,268)	(4,102,207)
转入第一阶段	(38,302)	37,019	1,283	-
转入第二阶段	25,992	(77,087)	51,095	-
转入第三阶段	20,307	188,945	(209,252)	-
已确认的减值损失	(798,057)	(4,827)	(5,584)	(808,468)
已转回的减值损失	589,415	26,843	597,776	1,214,034
阶段转换	1,212	(53,346)	(1,921,616)	(1,973,750)
注销并转出	-	-	2,464,892	2,464,892
用于计算减值的输入数 据变动	184,084	(50,957)	(1,802,199)	(1,669,072)
往期已注销贷款及垫款 的追回金额	-	-	(101,697)	(101,697)
转回折现准备	-	-	11,806	11,806
汇兑差额	22,527	5,098	16,019	43,644
于 2023 年 12 月 31 日	<u>(1,388,029)</u>	<u>(451,044)</u>	<u>(3,081,745)</u>	<u>(4,920,818)</u>

2023 年 12 月 31 日

24. 客户贷款及垫款（续）

注：（续）

减值准备变动如下：

	第一阶段 (12 个月 ECL) 千港元	第二阶段 (整个存续 期 ECL) 千港元	第三阶段 (已减值的 整个存续期 ECL) 千港元	合计 千港元
于 2022 年 1 月 1 日	(1,325,561)	(529,168)	(2,625,363)	(4,480,092)
转入第一阶段	(14,130)	14,130	-	-
转入第二阶段	21,048	(21,048)	-	-
转入第三阶段	17,431	48,669	(66,100)	-
已确认的减值损失	(759,779)	-	(252,354)	(1,012,133)
已转回的减值损失	518,343	71,395	219,442	809,180
阶段转换	(2,962)	(336,774)	(531,302)	(871,038)
注销并转出	-	-	2,012,658	2,012,658
用于计算减值的输入数 据变动	98,068	(96,888)	(550,448)	(549,268)
往期已注销贷款及垫款 的追回金额	-	378,151	(404,136)	(25,985)
转回折现准备	-	-	1,747	1,747
汇兑差额	52,335	(51,199)	11,588	12,724
于 2022 年 12 月 31 日	<u>(1,395,207)</u>	<u>(522,732)</u>	<u>(2,184,268)</u>	<u>(4,102,207)</u>

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023年12月31日

25. 根据回购协议授予的贷款

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
按抵押品类型：		
- 债券	2,799,324	4,566,409
减：减值准备	(227)	(45)
	<u>2,799,097</u>	<u>4,566,364</u>

于2023年12月31日及2022年12月31日，本公司根据回购协议持有的所有资产均处于第一阶段。

26. 于联营及合营企业之权益

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
于联营企业之权益（注 (a)）	9,807,531	10,442,022
于合营企业之权益（注 (b)）	243,363	282,587
	<u>10,050,894</u>	<u>10,724,609</u>
减：减值准备	(1,049,171)	(793,423)
	<u>9,001,723</u>	<u>9,931,186</u>

注：

(a) 于联营企业之权益

于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团拥有以下重大联营企业的权益：

企业名称	注册成立及 主要营业地 点/国家/地区	账面价值		本集团所持已发行/ 注册资本比例		主要业务
		2023 千港元	2022 千港元	2023 %	2022 %	
银建国际控股集团有限公司 （「银建」）（注 (i)）	香港	506,000	897,745	19.54	19.54	物业投资及其他投资
汉石投资管理有限公司	香港	223,089	218,461	20.69	20.69	投资控股、基金服务及咨询服务
当代中国有限公司（「当代」）（注 (ii)）	开曼群岛	11,553	51,898	9.58	9.58	物业发展
信达资本管理有限公司	中国大陆	1,113,328	994,579	40.00	40.00	投资控股、提供资本及资金管理以及咨询服务

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023年12月31日

26. 于联营及合营企业之权益（续）

注：（续）

(a) 于联营企业之权益（续）

企业名称	注册成立及 主要营业地 点/国家/地区	账面价值		本集团所持已发行/ 注册资本比例		主要业务
		2023 千港元	2022 千港元	2023 %	2022 %	
信达建润地产有限公司	中国大陆	64,316	65,247	30.00	30.00	物业发展
常青（海南）基础建设有 限公司	中国大陆	-	-	28.57	28.57	物业发展
宁波信达当代共赢股权投资 合伙企业（有限公司）	中国大陆	1,103	1,119	1.30	1.30	资产管理
深圳市信城不动产有限公司	中国大陆	110,683	111,041	37.00	37.00	物业发展
深圳市万信二号投资企业 （有限合伙） （附注 48）	中国大陆	1,071,431	1,410,729	49.81	49.81	物业发展
信泰资产管理公司	开曼群岛	66,957	66,957	37.00	37.00	基金管理
兖煤澳大利亚有限公司 （注 (iii)）	澳大利亚	5,589,900	5,830,823	11.87	13.06	煤炭开采
Yitai International (BVI) Holdings Ltd.	英属维京群岛	-	-	49.00	49.00	投资控股

- (i) 银建九位董事中的两位是由本集团委任。于2023年12月31日，银建的股价为每股0.14港元。本集团聘请独立评估师通过评估截至2023年12月31日银建的可收回金额进行减值测试。截至2023年12月31日止年度确认减值损失2.15亿港元（2022年：未确认减值）。
- (ii) 本集团与当代之主要股东达成协议，该大股东持有当代的66%权益，同意：(i) 担保本集团于董事会中拥有代表；(ii) 使本集团能够参与当代的主要决策过程；以及 (iii) 确保本集团能够从当代获得及时充足的财务信息。
- (iii) 兖煤澳大利亚有限公司（“兖煤”）是一家澳大利亚公司，从事生产冶金和动力煤，并在澳大利亚证券交易所（股票代码：YAL）和香港联合交易所有限公司的主板（股票代码：3668）上市。于2023年12月31日，本集团持有兖煤11.87%（2022年：13.06%）的股权，是兖煤第二大股东，且兖煤董事中的一位是由本集团委任。

2023年12月31日

26. 于联营及合营企业之权益（续）

注：（续）

(a) 于联营企业之权益（续）

以下为一个个别重大的联营企业的财务资料概要：

	兖煤	
	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
流动资产	13,551,894	20,269,200
非流动资产	46,658,534	47,832,120
流动负债	(5,606,942)	(13,470,240)
非流动负债	(9,437,639)	(11,911,480)
权益总额	<u>45,165,847</u>	<u>42,719,600</u>
收入	41,850,187	57,369,834
本年度利润	9,787,283	19,504,003
本年度其他全面收益	(16,142)	(331,775)
本年度全面收益总额	<u>9,771,141</u>	<u>19,172,228</u>
于年内取得的股息	<u>961,511</u>	<u>1,354,917</u>

以上财务资料概要与综合财务报表中确认的联营企业权益的账面值对账如下：

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
联营企业资产净额	45,165,847	42,719,600
本集团所持联营企业比例	11.87%	13.06%
调整	<u>228,714</u>	<u>251,643</u>
本集团于联营企业权益的账面值	<u>5,589,900</u>	<u>5,830,823</u>

2023年12月31日

26. 于联营及合营企业之权益（续）

注：（续）

(a) 于联营企业之权益（续）

单独而言非重要联营企业的补充财务资料如下：

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
本集团于个别非重要联营企业权益的账面值总额	<u>3,168,460</u>	<u>3,817,776</u>
本集团分占：		
本年度（亏损）/利润	(340,131)	222,738
本年度其他全面收益	<u>8,753</u>	<u>21,946</u>
本年度全面收益总额	<u>(331,378)</u>	<u>244,684</u>

(b) 于合营企业之权益

于2023年12月31日和2022年12月31日，本集团拥有以下重大合营企业的权益：

企业名称	注册成立及 主要营业地 点/国家/地区	账面价值		本集团所持已发行/ 注册资本比例		主要业务
		2023 千港元	2022 千港元	2023 %	2022 %	
信达汉石全球资产配置有限合伙企业 I 期	开曼群岛	243,363	275,537	48	48	投资基金
深圳市信庭投资有限公司	中国大陆	-	7,050	-	48	物业发展

于2023年12月31日和2022年12月31日，合营企业无被认为具有个别重大的权益，其汇总资料如下：

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
本集团于合营企业权益的账面值总额	<u>243,363</u>	<u>282,587</u>
本集团分占：		
本年度亏损与全面收益总额	<u>(3,126)</u>	<u>(50,746)</u>

2023 年 12 月 31 日

27. 投资物业

	2023 年 12 月 31 日 千港元	2022 年 12 月 31 日 千港元
于 1 月 1 日	3,065,669	2,928,069
公允价值减少	(16,823)	(51,503)
（转至）/转自物业、厂房、及设备（附注 28）	(144,300)	238,450
汇兑调整	(7,835)	(49,347)
	<u>2,896,711</u>	<u>3,065,669</u>
于 12 月 31 日		
计入损益的未变现公允价值	<u>(16,823)</u>	<u>(51,503)</u>

投资物业2,224,668,000港元（2022年：1,781,500,000港元）用作银行借款的抵押资产，银行借款的浮动利率为香港银行同业拆息，固定利率为1.25%至4.8%（2022年：1.25%至2%）。

本集团根据经营租赁以赚取租金或作资本升值用途所持有的所有物业权益均采用公允价值模式计量，并分类及列账为投资物业。

本集团投资物业的公允价值采用市场比较法或收益资本化法厘定，并根据本集团物业相对可比较物业在性质上之溢价或折价厘定。

在公允价值计量时，本集团物业所采用的估值方法及重大不可观察因素为物业相对可比较物业在性质上之溢价/（折价）。在考虑到租金资本化、收入潜力、财产性质和当前市场状况等多种因素后，确定2.3%至2.6%（2022年：2.1%至2.4%）的资本化率。资本化率越高，公允价值越低。

在估算投资物业的公允价值时，投资物业的当前用途是其最高和最佳用途。

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

28. 物业、厂房及设备

	土地及房屋 千港元	机器设备 千港元	电子设备 千港元	陆上运输工具 千港元	在建工程 千港元	飞机 千港元	维护权资产 千港元	使用权资产 千港元	合计 千港元
成本或估值									
于 2023 年 1 月 1 日	8,124,520	203,514	110,473	37,947	148,370	2,400,805	350,666	1,388,821	12,765,116
购置	63,908	16,396	53,083	4,772	128,450	-	-	200,396	467,005
处置	-	(3,653)	(17,725)	(2,845)	-	-	-	(95,431)	(119,654)
附属公司处置									
（附注 49）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
重估	(252,111)	-	-	-	-	-	-	-	(252,111)
转入/（转出）	-	(126,301)	126,301	-	-	-	-	-	-
从投资物业转入									
（附注 27）	144,300	-	-	-	-	-	-	-	144,300
汇兑调整	(18,387)	(1,106)	(1,474)	(425)	32	3,224	850	(14,847)	(32,133)
于 2023 年 12 月 31 日	8,062,230	88,850	270,658	39,449	276,852	2,404,029	351,516	1,478,939	12,972,523
累计折旧及减值									
于 2023 年 1 月 1 日	-	147,403	61,773	28,560	-	437,725	81,288	528,246	1,284,995
本年计提	184,133	7,635	22,240	3,226	-	96,641	-	260,557	574,432
减值	-	-	-	-	-	-	-	-	-
处置结转	-	(2,928)	(38,664)	(5,858)	-	-	-	(93,522)	(140,972)
处置附属公司结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
重估	(184,133)	-	-	-	-	-	-	-	(184,133)
转入/（转出）	-	(93,295)	93,295	-	-	-	-	-	-
汇兑调整	-	(818)	(750)	(283)	-	(1,722)	197	(3,437)	(6,813)
于 2023 年 12 月 31 日	-	57,997	137,894	25,645	-	532,644	81,485	691,844	1,527,509
账面值									
于 2023 年 1 月 1 日									
- 按成本	-	56,111	48,700	9,387	148,370	1,963,080	269,378	860,575	3,355,601
- 按估值	8,124,520	-	-	-	-	-	-	-	8,124,520
于 2023 年 12 月 31 日									
- 按成本	-	30,853	132,764	13,804	276,852	1,871,385	270,031	787,095	3,382,784
- 按估值	8,062,230	-	-	-	-	-	-	-	8,062,230

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

28. 物业、厂房及设备（续）

	土地及 房屋 千港元	酒店 千港元	机器设 备 千港元	电子设 备 千港元	陆上运 输工具 千港元	在建工程 千港元	飞机 千港元	维护权资 产 千港元	使用权 资产 千港元	合计 千港元
成本或估值										
于 2022 年 1 月 1 日	7,520,684	4,295,700	200,000	98,266	44,823	48,228	2,401,229	350,727	1,482,590	16,442,247
购置	1,235,050	-	19,966	24,102	3,047	118,252	-	-	263,991	1,664,408
处置	(37,476)	-	(16,849)	(10,861)	(7,218)	-	-	-	(267,279)	(339,683)
附属公司处置 （附注 49）	-	(4,295,700)	-	(2,561)	-	-	-	-	-	(4,298,261)
重估	(246,231)	-	-	-	-	-	-	-	-	(246,231)
转入/（转出）	-	-	11,383	4,590	-	(15,973)	-	-	-	-
转至投资物业 （附注 27）	(238,450)	-	-	-	-	-	-	-	-	(238,450)
汇兑调整	(109,057)	-	(10,986)	(3,063)	(2,705)	(2,137)	(424)	(61)	(90,481)	(218,914)
于 2022 年 12 月 31 日	8,124,520	-	203,514	110,473	37,947	148,370	2,400,805	350,666	1,388,821	12,765,116
累计折旧及减值										
于 2022 年 1 月 1 日	-	531,858	149,334	65,786	34,411	-	339,225	81,303	550,055	1,751,972
本年计提	172,368	231,159	22,295	8,120	3,263	-	96,794	-	270,908	804,907
减值	-	-	-	-	-	-	2,209	-	-	2,209
处置结转	-	-	(15,777)	(9,906)	(7,084)	-	-	-	(262,420)	(295,187)
处置附属公司结转	-	(763,017)	-	-	-	-	-	-	-	(763,017)
重估	(172,368)	-	-	-	-	-	-	-	-	(172,368)
汇兑调整	-	-	(8,449)	(2,227)	(2,030)	-	(503)	(15)	(30,297)	(43,521)
于 2022 年 12 月 31 日	-	-	147,403	61,773	28,560	-	437,725	81,288	528,246	1,284,995
账面值										
于 2022 年 1 月 1 日										
- 按成本	-	3,763,842	50,666	32,480	10,412	48,228	2,062,004	269,424	932,535	7,169,591
- 按估值	7,520,684	-	-	-	-	-	-	-	-	7,520,684
于 2022 年 12 月 31 日										
- 按成本	-	-	56,111	48,700	9,387	148,370	1,963,080	269,378	860,575	3,355,601
- 按估值	8,124,520	-	-	-	-	-	-	-	-	8,124,520

2023年12月31日

28. 物业、厂房及设备（续）

土地及房屋之账面值按租赁剩余期限分析如下：

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
在香港持有		
- 长期租赁（超过50年）	3,335,303	3,408,356
- 中期租赁（10年至50年）	3,816,800	3,753,460
在香港以外持有		
- 中期租赁（10年至50年）	825,595	874,640
- 短期租赁（少于10年）	84,532	88,064
	<u>8,062,230</u>	<u>8,124,520</u>

于2023年12月31日和2022年12月31日，列于综合财务状况表内之土地及房屋，乃依据独立特许测量师以为基准所进行之专业估值。公允价值指在计量当日若有秩序成交的情况下向市场参与者出售每一间房屋应取得的价格。

根据上述之重估结果，土地及房屋估值减少67,978,000港元（2022年：减少73,863,000港元）已于物业重估储备及综合其他全面收益表确认。

于2023年12月31日，假若土地及房屋按成本值扣减累计折旧列账，综合财务状况表内之土地及房屋账面净值应为6,413,344,000港元（2022年：6,640,002,000港元）。

根据《香港会计准则第36号——资产减值》的规定，在每个报告日，或当发生的事件或情况变更表明其账面值不可收回时，飞机被评估可收回性。2023年无计提减值准备（2022年：2,209,000港元）。

董事制定可收回性评估使用的假设时，其依据为自身了解的有效租赁合同、特定机型的当前及未来全球需求预期、飞机租赁市场与航空业的以往经验，以及来自第三方的信息。

影响未来现金流量估计的考虑因素包括合同租金、未来预期租金、过渡费用、估计停飞期、估计残值、经济状况、特定机型的技术和航线需求的变化。估计的现金流量按照年平均6.45%（2022年：6.20%）的折现率计算。

29. 待售物业

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
建成物业	3,079,607	-
发展中物业	9,665,432	-
	<u>12,745,039</u>	<u>-</u>

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

30. 无形资产

	信用卡客户 关系 千港元	商标 千港元	核心客户 无形存款 千港元	计算机软件 系统及其他 千港元	合计 千港元
成本					
于 2023 年 1 月 1 日	8,999	690,938	4,216,972	1,184,874	6,101,783
增加	-	-	-	327,455	327,455
处置	-	-	-	(3)	(3)
汇兑调整	-	-	-	(8,664)	(8,664)
于 2023 年 12 月 31 日	8,999	690,938	4,216,972	1,503,662	6,420,571
累计摊销					
于 2023 年 1 月 1 日	5,925	-	1,388,088	513,072	1,907,085
本年计提	900	-	210,849	108,480	320,229
处置	-	-	-	-	-
汇兑调整	-	-	-	(6,478)	(6,478)
于 2023 年 12 月 31 日	6,825	-	1,598,937	615,074	2,220,836
账面值					
于 2023 年 1 月 1 日	3,074	690,938	2,828,884	671,802	4,194,698
于 2023 年 12 月 31 日	2,174	690,938	2,618,035	888,588	4,199,735
成本					
于 2022 年 1 月 1 日	8,999	690,938	4,216,972	795,476	5,712,385
增加	-	-	-	447,723	447,723
处置	-	-	-	(3,940)	(3,940)
汇兑调整	-	-	-	(54,385)	(54,385)
于 2022 年 12 月 31 日	8,999	690,938	4,216,972	1,184,874	6,101,783
累计摊销					
于 2022 年 1 月 1 日	5,025	-	1,177,239	445,067	1,627,331
本年计提	900	-	210,849	99,662	311,411
处置	-	-	-	(46)	(46)
汇兑调整	-	-	-	(31,611)	(31,611)
于 2022 年 12 月 31 日	5,925	-	1,388,088	513,072	1,907,085
账面值					
于 2022 年 1 月 1 日	3,974	690,938	3,039,733	350,409	4,085,054
于 2022 年 12 月 31 日	3,074	690,938	2,828,884	671,802	4,194,698

信用卡客户关系和核心客户存款的摊销年限分别为10年和20年，并于每年进行减值测试。这些无形资产于2016年因收购的南商行而被识别。

2023年12月31日

31. 商誉

	2023年12月 31日	2022年12月 31日
成本		
于年初	<u>25,851,817</u>	<u>25,851,817</u>
累计减值损失		
于年初	-	-
本年计提	<u>(708,030)</u>	<u>-</u>
于2023年12月31日	<u>(708,030)</u>	<u>-</u>
账面值		
于2023年12月31日	<u>25,143,787</u>	<u>25,851,817</u>
于2022年12月31日	<u>25,851,817</u>	<u>25,851,817</u>

因企业合并而形成的商誉在年度财务报告日进行减值评估。可回收金额是指资产的公允价值减去处置成本与预计从资产中获得的未来现金流量的现值（即使用价值）中较高者。

2016年通过合并南商行而形成的商誉（截至2023年12月31日占本集团商誉的主要部分）分配至南商行现金产出单元进行减值测试。本集团比较了公允价值减去处置成本与现金产出单元的使用价值，确定现金产出单元的可回收金额为其使用价值。

南商行现金产出单元的可回收金额的计算是基于其使用价值，采用了经高级管理层审批后的未来五年的现金流量预测，并推算之后五年的现金流量预测。于2023年12月31日，商誉账面净值为251.44亿港元（2022年12月31日：258.52亿港元），成本为258.52亿港元，累计减值为7.08亿港元。截至2023年12月31日止年度，本集团应计商誉减值损失为7.08亿港元。

减值是多种因素共同作用的结果，其中包括宏观经济前景，以及根据该前景而作出减少未来十年现金流量的预测。

用于推断南商行现金产出单元未来十年现金流量的稳定增长率分别为1.20%（2022年：1.20%）（香港地区）和1.90%（2022年：2.53%）（大陆地区），该增长率不会超过银行业的长期平均增长率。对商誉进行减值测试时，本集团本年度采用的税前折现率分别为10.47%（2022年：10.90%）（香港地区）和10.43%（2022年：11.06%）（大陆地区）。

本集团为进行商誉的减值测试，在确定现金流量预测时作出的关键假设：(i) 折现率：采用的折现率是反映相关现金产出单元特定风险的税前折现率；(ii) 现金流量增长率：管理层根据过往业绩及对市场发展的预期确定。本集团在确定这些关键假设时使用的信息维持与外部及内部信息一致性和一贯性。

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

32. 递延税项

出于综合财务报表列报的需要，部分递延所得税资产和递延所得税负债将相互抵销。

	2023 年 12 月 31 日 千港元	2022 年 12 月 31 日 千港元
递延所得税资产	(840,258)	(749,746)
递延所得税负债	1,503,150	1,377,142
	<u>662,892</u>	<u>627,396</u>

以下为于本年度及过往年度确认的本集团主要递延税项资产和负债有关变动：

	收购附属公 司资产重估 千港元	减值准备 千港元	物业重估 千港元	金融资产公 允价值变动 千港元	中国大陆附 属公司应收 利息 千港元	其他 千港元	合计 千港元
于2022年1月1日	628,751	(640,388)	1,097,696	234,754	22,050	(185,437)	1,157,426
（贷记）/借记入损 益	(34,939)	50,958	(47,625)	49,327	(12,251)	(124,809)	(119,339)
贷记入其他全面收益	-	-	(53,414)	(378,829)	-	(13,230)	(445,473)
汇兑调整	-	26,745	-	(10,915)	(1,466)	20,418	34,782
于2022年12月31日	<u>593,812</u>	<u>(562,685)</u>	<u>996,657</u>	<u>(105,663)</u>	<u>8,333</u>	<u>(303,058)</u>	<u>627,396</u>
（贷记）/借记入损 益	(47,472)	82,758	(17,709)	(17,069)	(33,161)	(104,104)	(136,757)
贷记入其他全面收益	-	-	2,913	159,548	-	(512)	161,949
汇兑调整	-	10,581	-	4,246	(685)	(3,838)	10,304
于2023年12月31日	<u>546,340</u>	<u>(469,346)</u>	<u>981,861</u>	<u>41,062</u>	<u>(25,513)</u>	<u>(411,512)</u>	<u>662,892</u>

财务报表附注

2023年12月31日

33. 其他资产

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
其他应收款（注）	5,766,804	5,670,760
应收利息	3,287	153,828
抵债资产	554,999	465,757
长期待摊费用	214,237	207,945
贵金属	284,266	308,534
租赁资产溢价	38,725	54,795
其他	69,954	-
减：减值准备	(44,897)	(71,541)
	<u>6,887,375</u>	<u>6,790,078</u>

注：

其他应收款主要包括与资产处置有关的，以及本集团的银行业务产生的应收款项。

34. 银行及其他借款

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
银行借款—有担保（注(i)）	326,190	789,479
银行借款—无担保（注(ii)）	50,221,961	33,693,446
其他借款—无担保	264,112	2,200,160
小计	<u>50,812,263</u>	<u>36,683,085</u>
应付利息	<u>252,759</u>	<u>190,828</u>
合计	<u>51,065,022</u>	<u>36,873,913</u>

注：

- (i) 银行借款326,190,000港元（2022年：789,479,000港元）以投资物业作抵押，对应金额约为431,506,698港元（2022年：1,770,500,000港元）。
- (ai) 银行借款中19,800,000,000港元（2022年：21,800,000,000港元）由本公司直接控股公司中国信达以维好协议进行支持。

截至2023年12月31日，本集团并未遵守银行借款总额为771,758,075港元的金融契约。银行贷款人并未要求本集团提前偿还该笔借款。于财务报表日之后，本集团与银行贷款人签署了一份修订函，以对上述契约作出修订，本契约中的违规情况已予纠正。

2023年12月31日

34. 银行及其他借款（续）

注：（续）

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
应偿还的账面值*：		
1年内	3,845,727	2,817,179
1至2年	2,048,940	-
2至5年	22,395,082	20,222,794
5年以上	4,204,279	470,729
应付利息	160,880	144,472
小计	32,654,908	23,655,174
借款的账面值		
1年内	18,318,235	13,172,383
应付利息	91,879	46,356
小计	18,410,114	13,218,739
合计	51,065,022	36,873,913

*到期金额根据贷款协议规定的预定还款日期计算。

本集团使用的浮动借款利率根据担保隔夜融资利率（SOFR）、香港银行同业拆息（HIBOR）、东京隔夜平均利率（TONAR）、贷款市场报价利率（LPR）等公布的存款或贷款基准利率浮动。

本集团借款的实际利率范围（等同于合同利率）如下：

	2023年12月 31日	2022年12月 31日
实际利率		
浮动利率借款	2.94%-6.90%	0.11%-6.35%

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

35. 拆入资金

	2023 年 12 月 31 日 千港元	2022 年 12 月 31 日 千港元
拆入贵金属	694,294	-
从银行拆入	11,004,606	7,708,871
	<u>11,698,900</u>	<u>7,708,871</u>

36. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	2023 年 12 月 31 日 千港元	2022 年 12 月 31 日 千港元
衍生金融工具（附注 22）	1,351,573	1,177,372
证券卖空	1,793,057	3,422,134
外汇基金票据及债券卖空	5,784,773	7,119,358
	<u>8,929,403</u>	<u>11,718,864</u>

37. 卖出回购金融资产款

	2023 年 12 月 31 日 千港元	2022 年 12 月 31 日 千港元
按抵押品类型：		
- 债券	<u>22,260,561</u>	<u>34,234,558</u>

38. 应付账款

	2023 年 12 月 31 日 千港元	2022 年 12 月 31 日 千港元
投资应付款	44,803	245,181
结算与清算应付款	4,695	8,734
证券经纪业务应付款	265,649	231,341
银行服务应付款	42,743	138,570
	<u>357,890</u>	<u>623,826</u>

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

39. 应交税费

(i) 当期所得税负债

	2023 年 12 月 31 日 千港元	2022 年 12 月 31 日 千港元
企业所得税	<u>820,644</u>	<u>408,659</u>

(ii) 其他税项负债

	2023 年 12 月 31 日 千港元	2022 年 12 月 31 日 千港元
土地增值税	103,143	-
增值税	67,901	78,047
预扣和支付附加税	5,938	6,024
城市维护建设税	4,707	5,260
教育附加费	3,354	3,757
房产税	596	900
个人所得税	540	475
印花税	275	529
车船使用税	2	-
城乡土地使用税	2	2
契税	-	13,081
	<u>186,458</u>	<u>108,075</u>

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

40. 应付债券

债券名称	注	面值	币种	发行日	到期日	票面利率	12 月 31 日	
							2023 千港元	2022 千港元
美元有担保优先票据	(i),(vi)	5,571,680	美元	2018/2	2023/2	3.88%	无	6,336,682
美元有担保优先票据	(i),(vi)	500,000	美元	2014/5	2024/5	5.63%	3,928,764	3,899,219
美元有担保优先票据	(i),(vi)	100,000	美元	2015/2	2030/2	5.20%	793,327	790,821
美元有担保优先票据	(i),(vi)	230,000	美元	2014/12	2029/12	5.20%	1,793,069	1,785,385
美元有担保优先票据	(i),(vi)	90,000	美元	2014/12	2029/12	5.20%	704,018	701,331
美元有担保优先票据	(i),(vi)	1,700,000	美元	2015/4	2025/4	4.25%	13,378,085	13,334,388
美元有担保优先票据	(i),(vi)	700,000	美元	2017/3	2024/3	4.10%	5,531,102	5,521,276
美元有担保优先票据	(i),(vi)	700,000	美元	2017/3	2027/3	4.40%	5,530,283	5,512,317
美元有担保优先票据	(i),(vi)	300,000	美元	2018/2	2025/2	4.38%	2,383,478	2,377,186
美元有担保优先票据	(i),(vi)	1,200,000	美元	2018/2	2028/2	4.75%	9,527,390	9,506,248
美元有担保优先票据	(i),(vi)	200,000	美元	2018/2	2048/2	5.00%	1,566,807	1,564,015
美元有担保优先票据	(i),(vi)	200,000	美元	2019/2	2024/2	4.00%	1,585,102	1,576,928
美元有担保优先票据	(i),(vi)	600,000	美元	2019/2	2029/2	4.75%	4,753,619	4,739,518
美元有担保优先票据	(i)	545,000	美元	2017/12	2037/12	4.75%	3,879,488	4,235,852
美元有担保优先票据	(iv)	500,000	美元	2020/3	2025/3	2.50%	3,927,283	3,910,623
美元有担保优先票据	(iv)	300,000	美元	2020/3	2027/3	3.00%	2,269,742	2,338,344
美元有担保优先票据	(iv)	500,000	美元	2020/3	2030/3	3.13%	3,850,566	3,867,728
美元有担保优先票据	(ii)	300,000	美元	2021/1	2026/1	1.88%	2,337,918	2,336,517
美元有担保优先票据	(ii)	800,000	美元	2021/1	2031/1	3.00%	5,995,524	6,252,361
美元有担保优先票据	(ii)	400,000	美元	2021/1	2028/1	2.50%	2,878,831	2,939,828
美元有担保优先票据	(ii)	500,000	美元	2021/1	2024/1	1.25%	3,879,851	3,872,787
美元有担保优先票据	(ii)	1,000,000	美元	2022/1	2027/1	3.25%	7,831,625	7,885,870
人民币有担保优先票据	(v)	1,500,000	人民币	2023/5	2026/5	3.70%	1,657,393	无
美元有担保优先票据	(iii)	400,000	美元	2023/8	2027/2	5.75%	3,185,285	无
美元有担保优先票据	(iv)	4,875,220	美元	2020/3	2023/3	2.00%	无	5,435,046
华建国际 2022 公司债（五年期）	(viii)	1,500,000	人民币	2022/3	2026/3	3.90%	1,702,202	1,725,970
华建国际 2022 公司债（五年期）	(vii)	500,000	人民币	2022/6	2026/6	3.90%	561,942	569,793
华建国际 2020 公司债（五年期）	(viii)	500,000	人民币	2020/5	2025/5	3.18%	无	569,660
华建国际 2020 公司债（五年期）	(viii)	1,500,000	人民币	2020/3	2025/3	3.99%	无	1,728,393
2018 南洋银行金融债-第二期	(ix)	500,000	人民币	2018/10	2023/10	4.40%	无	564,780
2018 南洋银行金融债-第三期	(ix)	2,000,000	人民币	2018/11	2023/11	4.35%	无	2,251,383
2020 南洋银行金融债-第一期	(ix)	2,500,000	人民币	2020/12	2023/12	4.08%	无	2,801,204
2020 南洋银行金融债-第二期	(ix)	500,000	人民币	2020/12	2025/12	4.33%	552,190	560,098
2021 南洋银行金融债-第一期	(ix)	2,000,000	人民币	2021/12	2024/12	3.40%	2,208,538	2,240,068
2021 南洋银行金融债-第二期	(ix)	500,000	人民币	2021/12	2026/12	3.75%	552,074	560,005
2022 南洋银行金融债-第一期	(ix)	1,000,000	人民币	2022/1	2027/1	3.54%	1,139,499	1,155,874
2022 南洋银行金融债-第二期	(ix)	1,500,000	人民币	2022/3	2025/3	3.35%	1,696,965	1,721,179
2023 南洋银行金融债-第一期	(ix)	200,000	人民币	2023/3	2026/3	3.28%	226,531	无
2023 南洋银行金融债-第二期	(ix)	300,000	人民币	2023/3	2028/3	3.50%	340,366	无
2023 南洋银行金融债-第三期	(ix)	200,000	人民币	2023/6	2026/6	2.90%	223,984	无
2023 南洋银行金融债-第四期	(ix)	800,000	人民币	2023/6	2028/6	3.27%	897,636	无
2023 南洋银行金融债-第五期	(ix)	300,000	人民币	2023/7	2026/7	2.90%	335,049	无
2023 南洋银行金融债-第六期	(ix)	700,000	人民币	2023/7	2028/7	3.27%	783,001	无
2023 南洋银行金融债-第七期	(ix)	100,000	人民币	2023/9	2026/9	2.95%	111,294	无
2023 南洋银行金融债-第八期	(ix)	900,000	人民币	2023/9	2028/9	3.30%	1,002,703	无
2022 南洋商业银行 CD018	(xi)	240,000	人民币	2022/3	2023/3	2.78%	无	266,964
2022 南洋商业银行 CD032	(xi)	100,000	人民币	2022/4	2023/4	2.57%	无	111,072
2022 南洋商业银行 CD033	(xi)	50,000	人民币	2022/4	2023/1	2.48%	无	55,879
2022 南洋商业银行 CD039	(x)	40,000	人民币	2022/5	2023/2	2.27%	无	44,620
2022 南洋商业银行 CD043	(xi)	1,200,000	人民币	2022/6	2023/3	2.38%	无	1,336,924
2022 南洋商业银行 CD051	(xi)	300,000	人民币	2022/9	2023/3	1.90%	无	334,563
2022 南洋商业银行 CD053	(xi)	220,000	人民币	2022/9	2023/6	2.02%	无	244,017

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

40. 应付债券（续）

债券名称	注	面值	币种	发行日	到期日	票面利率	12 月 31 日	
							2023 千港元	2022 千港元
2022 南洋商业银行 CD054	(xi)	300,000	人民币	2022/9	2023/3	1.95%	无	334,423
2022 南洋商业银行 CD055	(xi)	100,000	人民币	2022/9	2023/6	2.10%	无	110,832
2022 南洋商业银行 CD056	(xi)	40,000	人民币	2022/9	2023/6	2.10%	无	44,330
2022 南洋商业银行 CD057	(xi)	500,000	人民币	2022/9	2023/3	2.00%	无	557,160
2022 南洋商业银行 CD058	(xi)	100,000	人民币	2022/10	2023/10	2.15%	无	110,092
2022 南洋商业银行 CD059	(xi)	50,000	人民币	2022/10	2023/10	2.18%	无	55,025
2022 南洋商业银行 CD060	(xi)	50,000	人民币	2022/10	2023/10	2.15%	无	55,035
2022 南洋商业银行 CD061	(xi)	50,000	人民币	2022/10	2023/4	2.02%	无	55,640
2022 南洋商业银行 CD062	(xi)	100,000	人民币	2022/10	2023/10	2.25%	无	109,903
2022 南洋商业银行 CD063	(xi)	50,000	人民币	2022/10	2023/1	2.00%	无	55,883
2022 南洋商业银行 CD064	(xi)	50,000	人民币	2022/10	2023/2	2.00%	无	55,880
2022 南洋商业银行 CD065	(xi)	100,000	人民币	2022/11	2023/2	2.00%	无	111,753
2022 南洋商业银行 CD066	(xi)	300,000	人民币	2022/11	2023/2	2.00%	无	335,240
2022 南洋商业银行 CD067	(xi)	500,000	人民币	2022/11	2023/2	2.10%	无	558,556
2022 南洋商业银行 CD068	(xi)	120,000	人民币	2022/11	2023/2	2.10%	无	134,038
2022 南洋商业银行 CD069	(xi)	50,000	人民币	2022/11	2023/11	2.40%	无	54,839
2022 南洋商业银行 CD070	(xi)	50,000	人民币	2022/11	2023/11	2.40%	无	54,831
2022 南洋商业银行 CD071	(xi)	200,000	人民币	2022/11	2023/11	2.45%	无	219,217
2022 南洋商业银行 CD072	(xi)	50,000	人民币	2022/11	2023/11	2.70%	无	54,668
2022 南洋商业银行 CD073	(xi)	100,000	人民币	2022/11	2023/11	2.70%	无	109,328
2022 南洋商业银行 CD074	(xi)	50,000	人民币	2022/11	2023/5	2.55%	无	55,422
2022 南洋商业银行 CD075	(xi)	50,000	人民币	2022/11	2023/11	2.83%	无	54,594
2022 南洋商业银行 CD076	(xi)	400,000	人民币	2022/11	2023/5	2.55%	无	443,344
2022 南洋商业银行 CD077	(xi)	300,000	人民币	2022/11	2023/8	2.70%	无	330,098
2022 南洋商业银行 CD078	(xi)	710,000	人民币	2022/11	2023/11	2.80%	无	775,275
2022 南洋商业银行 CD079	(xi)	100,000	人民币	2022/11	2023/3	2.27%	无	111,540
2022 南洋商业银行 CD080	(xi)	300,000	人民币	2022/11	2023/6	2.40%	无	332,550
2022 南洋商业银行 CD081	(xi)	1,000,000	人民币	2022/12	2023/3	2.47%	无	1,114,588
2022 南洋商业银行 CD082	(xi)	20,000	人民币	2022/12	2023/6	2.52%	无	22,150
2022 南洋商业银行 CD083	(xi)	300,000	人民币	2022/12	2023/12	2.72%	无	327,468
2022 南洋商业银行 CD084	(xi)	100,000	人民币	2022/12	2023/3	2.55%	无	111,389
2022 南洋商业银行 CD085	(xi)	40,000	人民币	2022/12	2023/12	2.85%	无	43,600
2022 南洋商业银行 CD086	(xi)	150,000	人民币	2022/12	2023/3	2.60%	无	167,055
2022 南洋商业银行 CD087	(xi)	50,000	人民币	2022/12	2023/9	2.85%	无	54,862
2022 南洋商业银行 CD088	(xi)	500,000	人民币	2022/12	2023/3	2.67%	无	556,731
2022 南洋商业银行 CD089	(xi)	300,000	人民币	2022/12	2023/6	2.85%	无	331,553
2022 南洋商业银行 CD090	(xi)	50,000	人民币	2022/12	2023/12	2.90%	无	54,458
2023 南洋商业银行 CD003	(xi)	50,000	人民币	2023/2	2024/2	2.72%	55,001	无
2023 南洋商业银行 CD005	(xi)	40,000	人民币	2023/2	2024/2	2.74%	43,991	无
2023 南洋商业银行 CD006	(xi)	750,000	人民币	2023/2	2024/2	2.75%	824,579	无
2023 南洋商业银行 CD007	(xi)	400,000	人民币	2023/2	2024/2	2.76%	439,737	无
2023 南洋商业银行 CD008	(xi)	40,000	人民币	2023/2	2024/2	2.79%	43,969	无
2023 南洋商业银行 CD009	(xi)	340,000	人民币	2023/2	2024/2	2.82%	373,578	无
2023 南洋商业银行 CD012	(xi)	30,000	人民币	2023/3	2024/3	2.80%	32,890	无
2023 南洋商业银行 CD013	(xi)	50,000	人民币	2023/4	2024/4	2.75%	54,782	无
2023 南洋商业银行 CD014	(xi)	300,000	人民币	2023/4	2024/4	2.77%	328,559	无
2023 南洋商业银行 CD015	(xi)	100,000	人民币	2023/4	2024/1	2.70%	110,261	无
2023 南洋商业银行 CD016	(xi)	100,000	人民币	2023/4	2024/4	2.76%	109,510	无
2023 南洋商业银行 CD017	(xi)	100,000	人民币	2023/4	2024/1	2.72%	110,220	无
2023 南洋商业银行 CD018	(xi)	190,000	人民币	2023/4	2024/4	2.80%	207,977	无
2023 南洋商业银行 CD020	(xi)	260,000	人民币	2023/4	2024/4	2.80%	284,472	无
2023 南洋商业银行 CD021	(xi)	120,000	人民币	2023/4	2024/1	2.73%	132,165	无

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

40. 应付债券（续）

债券名称	注	面值	币种	发行日	到期日	票面利率	12 月 31 日	
							2023 千港元	2022 千港元
2023 南洋商业银行 CD022	(xi)	100,000	人民币	2023/5	2024/5	2.65%	109,298	无
2023 南洋商业银行 CD023	(xi)	220,000	人民币	2023/7	2024/7	2.45%	239,610	无
2023 南洋商业银行 CD024	(xi)	100,000	人民币	2023/10	2024/1	2.38%	110,270	无
2023 南洋商业银行 CD025	(xi)	50,000	人民币	2023/10	2024/7	2.52%	54,446	无
2023 南洋商业银行 CD026	(xi)	50,000	人民币	2023/10	2024/4	2.52%	54,769	无
2023 南洋商业银行 CD027	(xi)	250,000	人民币	2023/10	2024/4	2.60%	273,666	无
2023 南洋商业银行 CD028	(xi)	50,000	人民币	2023/11	2024/5	2.65%	54,634	无
2023 南洋商业银行 CD029	(xi)	320,000	人民币	2023/11	2024/11	2.76%	344,719	无
2023 南洋商业银行 CD030	(xi)	250,000	人民币	2023/11	2024/8	2.75%	271,139	无
2023 南洋商业银行 CD031	(xi)	920,000	人民币	2023/11	2024/5	2.72%	1,004,561	无
2023 南洋商业银行 CD032	(xi)	80,000	人民币	2023/11	2024/11	2.78%	86,119	无
2023 南洋商业银行 CD033	(xi)	120,000	人民币	2023/11	2024/11	2.85%	129,080	无
2023 南洋商业银行 CD034	(xi)	130,000	人民币	2023/11	2024/11	2.85%	139,806	无
2023 南洋商业银行 CD035	(xi)	40,000	人民币	2023/12	2024/3	2.85%	43,897	无
2023 南洋商业银行 CD036	(xi)	960,000	人民币	2023/12	2024/6	2.90%	1,045,859	无
2023 南洋商业银行 CD037	(xi)	130,000	人民币	2023/12	2024/3	2.85%	142,654	无
2023 南洋商业银行 CD038	(xi)	50,000	人民币	2023/12	2024/12	2.86%	53,707	无
2023 南洋商业银行 CD039	(xi)	40,000	人民币	2023/12	2024/3	2.85%	43,887	无
2023 南洋商业银行 CD040	(xi)	50,000	人民币	2023/12	2024/6	2.86%	54,461	无
2023 南洋商业银行 CD041	(xi)	200,000	人民币	2023/12	2024/3	2.85%	219,383	无
2023 南洋商业银行 CD042	(xi)	50,000	人民币	2023/12	2024/6	2.80%	54,471	无
2023 南洋商业银行 CD043	(xi)	100,000	人民币	2023/12	2024/9	2.86%	108,145	无
后偿票据	(ix)	700,000	美元	2019/11	2029/11	3.80%	5,468,028	5,455,215
							<u>118,760,824</u>	<u>133,081,281</u>

于2023年12月31日，应付债券包含1,429,011,000港元（2022年： 1,505,819,000港元）的应付利息。

注：

- (i) 该美元有担保优先票据（“美元票据”）由本集团子公司China Cinda Finance (2014) Limited、China Cinda Finance (2014) II Limited、China Cinda Finance (2015) I Limited、China Cinda Finance (2017) I Limited及China Cinda Finance (2017) III Limited发行，有固定票面利率，每半年付息。于该票据到期前的任一时点，发行人或者本公司均有权全部或部分赎回该票据，赎回金额相当于(i) 全部本金；或(ii) 剩余排定进度付款的本金及利息现值合计（不含赎回日的应计利息）两者中的较高者，并包括票据应付未付的利息。其中5年期票据的折现率为美国国债利率加40个基点，10年期票据的折现率为美国国债利率加50个基点。

提前赎回权视为并非与主合同有密切关系的嵌入式衍生工具。本集团董事认为上述提前赎回期权与初始确认日及2023年12月31日的公允价值不重大的。

- (ii) 该美元有担保优先票据（“美元票据”）由本集团子公司China Cinda (2020) I Management Limited发行，有固定票面利率，每半年付息。于该票据到期前的任一时点，发行人或者本公司均有权全部或部分赎回该票据，赎回金额相当于(i) 全部本金，或(ii) 剩余排定进度付款的本金及利息现值合计两者中的较高者，其折现率为美国国债利率加25个基点。

2023年12月31日

40. 应付债券(续)

注：（续）

- (ii) 提前赎回权被视为并非与主合同有密切的嵌入式衍生工具。本集团董事认为上述提前赎回期权与初始确认日及2023年12月31日的公允价值不重大的。
- (iii) 该美元有担保优先票据（“美元票据”）由本集团子公司 **China Cinda (2020) I Management Limited** 发行，有固定票面利率，每半年付息。于该票据到期前的任一时点，发行人或者本公司均有权全部或部分赎回该票据，赎回金额相当于(i)全部本金，或(ii)剩余排定进度付款的本金及利息现值合计两者中的较高者，其折现率为美国国债利率加20个基点。

提前赎回权被视为并非与主合同有密切的嵌入式衍生工具。本集团董事认为上述提前赎回期权与初始确认日及2023年12月31日的公允价值不重大的。

- (iv) 该美元有担保优先票据（“美元票据”）由本集团子公司 **China Cinda (2020) I Management Limited** 发行，有固定票面利率，每半年付息。于该票据到期前的任一时点，发行人或者本公司均有权全部或部分赎回该票据，赎回金额相当于全部本金。
- (v) 该人民币有担保优先票据（“人民币票据”）由本集团子公司 **China Cinda (2020) I Management Limited** 发行，有固定票面利率，每半年付息。于该票据到期前的任一时点，发行人或者本公司均有权全部或部分赎回该票据，赎回金额相当于全部本金。
- (vi) 应付债券514.75亿港元（2022年：576.45亿港元）由中国信达所签订的维好协议涵盖。根据维好协议：
- (a) 各发行人及本集团始终保持至少1.00美元的综合净值；
- (b) 各票据发行人及本集团保持充足的流动资金，以确保各票据发行人及本集团均能及时支付；以及
- (c) 各票据发行人及本集团根据其各自注册成立所在司法管辖区的法律或适用的会计准则始终保持偿债能力并持续经营。
- (vii) 该公司债券由本集团子公司华建国际实业（深圳）有限公司（“WKSZ”）发行，有固定票面利率，按年付息。于第二年末，子公司有权调整票面利率，投资者有权向子公司回售相关公司债券。
- (viii) 本集团子公司华建国际实业（深圳）有限公司（“WKSZ”）发行的公司债券有固定的票面利率，每年支付一次。子公司有权调整票面利率，投资者有权在第三年末将相关公司债券回售给子公司。

2023年12月31日

40. 应付债券（续）

- (ix) 该700,000,000美元的后偿票据为南商行于2019年11月20日发行的，符合巴塞尔协议III的、符合《银行业（资本）规则》的、已在香港联交所上市的10年期二级资本后偿票据。票据将于2029年11月20日到期，可选择赎回日期为2024年11月20日。票据的年利率为3.80%，从发行日到可选择赎回日期每半年支付一次。此后，如果未赎回这些票据，将重置利率，并且该票据将按现行的5年期美国国债利率加218个基点承担利息。在获得香港金融管理局事先批准的前提下，南商行可以自行选择在可选择赎回日期，或出于税收或监管方面的原因在票据到期日前的任意时间，按面值赎回全部票据。
- (x) 该同业存单由南商行发行。
- (xi) 该金融债券由南商行的子公司南洋商业银行（中国）有限公司（“南商中国”）发行，有固定票面利率，按年付息。
- (xii) 该同业存单由南商中国发行。

41. 吸收存款**(i) 客户存款**

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
即期存款		
- 公司	57,480,463	84,100,502
- 个人	38,266,653	46,623,914
定期存款		
- 公司	138,917,983	115,515,536
- 个人	147,910,511	117,136,707
保证金存款	14,895,606	15,631,218
	<u>397,471,216</u>	<u>379,007,877</u>

(ii) 对冲会计**对冲内地业务的净投资**

于2023年12月31日，集团部分以人民币计值的客户存款1,992,543,000港元（2022年：2,034,312,000港元）被指定为对冲工具，以对冲中国内地业务的投资净额。

本年度没有在损益表中确认无效部分的收益或亏损（2022年：无）。

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

42. 金融机构存放款项

	2023 年 12 月 31 日 千港元	2022 年 12 月 31 日 千港元
银行存放款项	2,537,454	3,133,805
金融机构存放款项	16,947,171	13,191,281
	<u>19,484,625</u>	<u>16,325,086</u>

43. 其他负债

	2023 年 12 月 31 日 千港元	2022 年 12 月 31 日 千港元
租赁负债（附注 46）	832,617	908,339
应付合并结构实体利息持有人款项	785,450	-
其他应付款	727,357	1,247,468
合同负债	708,230	-
未交付结算款	657,564	172,236
应付职工薪酬	507,075	620,227
准备（注 (i)）	448,582	436,241
其他提前收款	150,421	157,383
应计维护负债	123,334	102,395
本票	116,947	103,460
贷款承诺和财务担保合同减值备抵（注(ii)）	104,978	188,318
界定受益计划（注 (iii)）	92,336	106,770
其他	118,492	156,748
	<u>5,373,383</u>	<u>4,199,585</u>

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

43. 其他负债（续）

注：

(i) 准备

	2023 年 12 月 31 日 千港元	2022 年 12 月 31 日 千港元
年初数	436,241	457,414
年内转回	12,341	(21,173)
年末数	<u>448,582</u>	<u>436,241</u>

(ii) 贷款承诺和融资担保合同减值备抵

	第一阶段 千港元	第二阶段 千港元	第三阶段 千港元	总和 千港元
截至 2023 年 1 月 1 日	171,931	16,387	-	188,318
增加	46,210	-	-	46,210
取消确认	(103,676)	(16,387)	-	(120,063)
转入第二阶段	(329)	329	-	-
转入第三阶段	(4)	-	4	-
本期间在各阶段之间转移的 风险敞口对期末 ECL 的影 响	1	(327)	2,972	2,646
用于计算减值的输入值变化	(9,566)	4	-	(9,562)
汇兑差额	(2,571)	-	-	(2,571)
截止 2023 年 12 月 31 日	<u>101,996</u>	<u>6</u>	<u>2,976</u>	<u>104,978</u>
	第一阶段 千港元	第二阶段 千港元	第三阶段 千港元	总和 千港元
截至 2022 年 1 月 1 日	292,349	18	-	292,367
增加	111,667	-	-	111,667
取消确认	(199,779)	(16)	-	(199,795)
转入第二阶段	1	(1)	-	-
转入第三阶段	(258)	258	-	-
本期间在各阶段之间转移的 风险敞口对期末 ECL 的影 响	85	(21)	-	64
用于计算减值的输入值变化	(7,909)	17,671	-	9,762
汇兑差额	(24,225)	(1,522)	-	(25,747)
截止 2022 年 12 月 31 日	<u>171,931</u>	<u>16,387</u>	<u>-</u>	<u>188,318</u>

2023年12月31日

43. 其他负债（续）

注：（续）

(iii) 界定受益计划

本集团为所有退休员工提供一项无资金保障的界定受益计划。根据该计划，员工有权享受退休福利，包括全额医疗保障、住房补贴和其他退休福利。

该计划面临利率风险和养老金领取者预期寿命变化的风险。

于2023年12月31日，本集团采用预计单位信贷精算估值法对界定受益义务的现值进行了最新精算估值。

本集团的界定受益计划变动情况如下：

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
年初数	106,770	152,660
当期服务成本	1,660	3,730
过去服务计划调整	-	940
利息成本	3,940	2,410
精算重估调整	(15,805)	(48,650)
本年支付额	(4,229)	(4,320)
年末数	92,336	106,770

在本报告期末所使用之主要精算假设如下

	2023年度 千港元	2022年度 千港元
折现率	3.8%	3.8%
预期医疗保险开支增长率	6.0%	6.0%
预期联谊活动经费增长率	0.0%	0.0%
预期退休纪念品开支增长率	0.0%	0.0%
预期租金增长率	3.0%	3.0%
预期离职率	3% - 18%	3% - 18%
预期死亡率	香港人口生命表 2022	香港人口生命表 2021

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

44. 股本

	2023 年 12 月 31 日 千港元	2022 年 12 月 31 日 千港元
已发行及缴足：		
24,689,500,000 股（2022 年：24,689,500,000）		
普通股	<u>24,975,487</u>	<u>24,975,487</u>

股本于2023年和2022年没有变动

45. 由附属公司发行的其他权益工具

	2023 年 12 月 31 日 千港元	2022 年 12 月 31 日 千港元
其他权益工具	<u>7,422,026</u>	<u>5,077,856</u>

南商行于2022年4月28日发行了票面值6.5亿美元的永续非累计次级额外一级资本证券（“其他权益工具”）。此其他权益工具于2027年4月28日首个提前赎回日期前，票面年利率定于6.50%。

南商行于2023年3月7日发行了票面值3亿美元的永续非累计次级额外一级资本证券（“其他权益工具”）。此其他权益工具于2028年3月7日首个提前赎回日期前，票面年利率定于7.35%。

若届时未行使赎回权，票面年利率将每五年按当时五年期美国国库债券息率的每年利率加上初始发行利差重设。

2023年内，南商行向其他权益工具持有人派发票息5,300万美元（2022年：5,100万美元）。

2023年12月31日

46. 租赁本集团作为承租人**(a) 租赁负债**

于报告期内，本集团租赁负债（包括在其他负债中）的账面值及变动如下：

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
于1月1日的账面值	908,339	976,557
新增租赁	195,032	254,697
本年被计提利息	20,629	32,524
支付	(278,533)	(286,747)
处置	(1,440)	(5,612)
汇兑调整	(11,410)	(63,080)
于12月31日的账面值	<u>832,617</u>	<u>908,339</u>

(b) 与租赁有关的金额在损益表中确认如下：

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
租赁负债利息	20,629	32,524
使用权资产折旧	260,557	270,908
短期租赁和低价值资产租赁费用 （包括在其他营业支出中）	<u>55,338</u>	<u>66,068</u>
损益表金额合计	<u>336,524</u>	<u>369,500</u>

本集团作为出租人

于报告期末，根据不可撤销的经营租赁，本集团与租户订约的未来最低租金应收款如下：

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
1年内	331,632	287,980
第2年	347,978	297,865
第3年	334,663	295,679
第4年	258,427	244,132
第5年	188,875	205,772
5年以上	<u>668,930</u>	<u>605,807</u>
	<u>2,130,505</u>	<u>1,937,235</u>

2023年12月31日

47. 诉讼、或然负债及承担**(a) 诉讼案件**

本集团附属公司南商行正面对多项由独立人士提出的索偿及反索偿。此等索偿及反索偿与南商行的正常商业活动有关。

由于董事认为本集团可对申索人作出有力抗辩或预计此等申索所涉及的数额不大，故并未对此等索偿及反索偿作出重大拨备。

(b) 或然负债

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
直接信贷替代项目	22,417,172	26,834,992
与交易有关之或然负债	1,910,983	2,391,980
与贸易有关之或然负债	29,152,270	23,828,234
有追索权的资产出售	664,860	6,879,734
不需事先通知的无条件撤销之承诺	135,801,299	115,318,606
其他承担，原到期日为		
- 1年或以下	3,427,209	2,425,091
- 1年以上	11,095,086	14,729,915
	<u>204,468,879</u>	<u>192,408,552</u>
信贷风险加权金额	<u>17,743,711</u>	<u>24,698,341</u>

信贷风险调整后的加权金额取决于交易对手的状态和每种合同的到期日属性。

(c) 资本承担

本集团未计入综合财务报表的未偿资本承担如下：

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
已批准及签约但未拨备	612,171	718,805
已批准但未签约	72,974	16,816
	<u>685,145</u>	<u>735,621</u>

上述资本承担主要涉及购买计算机设备和软件以及翻新集团办公场所。

2023 年 12 月 31 日

48. 综合现金流量表注释主要非现金交易

2022年11月16日，法院下令撤销于2017年出售在一家联营企业的权益。于该日，本集团确认于联营企业的权益，并转回相应的剩余应收款项。在确认当日，于联营企业权益的公允价值为人民币12.6亿元。

筹资活动产生的负债调节

下表详述了本集团筹资活动产生的负债之变动情况，包括现金及非现金变动。筹资活动产生的负债为现金流量或未来现金流量将在本集团合并现金流量表中分类为筹资活动产生的现金流量。

	中央银行借款 千港元	银行及其他借款 千港元	应付债券 千港元
于 2022 年 1 月 1 日	12,213	40,101,960	132,504,350
利息支出	-	1,559,567	5,129,212
融资现金流量变化	(12,213)	(5,567,542)	(2,476,218)
外汇汇率变化	-	779,928	(2,076,063)
于 2022 年 12 月 31 日 和 2023 年 1 月 1 日	-	36,873,913	133,081,281
利息支出	-	2,376,213	3,822,579
融资现金流量变化	-	8,655,615	(17,211,314)
外汇汇率变化	-	3,159,281	(931,722)
于 2023 年 12 月 31 日	-	51,065,022	118,760,824

2023 年 12 月 31 日

49. 处置附属公司

在截至 2023 年 12 月 31 日的年度里，集团没有出售子公司集团。

于2022年9月28日，本集团就出售一组附属公司签订了一系列的协议。出售日详情如下：

	2022 年 12 月 28 日 千港元
物业、厂房及设备	3,535,244
存货	492
其他资产	7,252
应收账款	1,256
现金及现金等价物	32,666
应付账款	(4,522)
其他负债	(20,451)
所处置的资产净额	3,551,937
处置附属公司亏损（附注 11）	(121,937)
现金对价	3,430,000

处置附属公司的现金及现金等价物的现金流量净额分析如下：

	千港元
现金对价	3,430,000
所处置的现金和银行结余	(32,666)
处置附属公司的现金及现金等价物流出净额	3,397,334

2023年12月31日

50. 关联方交易

(a) 于本年度，本集团与关联方订立以下交易：

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
利息收入	31	974
利息支出（注(i), (ii), (iv)）	769,959	165,512
服务费收入	18,670	33,079
管理费支出	73,125	9,767
贷款及垫款处置亏损（注(v)）	-	580,460

(b) 于2023年及2022年12月31日，本集团与关联方拥有以下结余：

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
直接控股公司之存款（注(i)）	-	-
同系附属公司之存款（注(ii)）	3,522,165	2,419,853
应收直接控股公司款项（注(iii)）	133,605	140,666
贷款直接控股公司款项（注(iv)）	-	780,895
应付直接控股公司款项（注(iii)）	110,349	111,948
应收同系附属公司款项（注(iii)）	1,330	9,663
应付同系附属公司款项（注(iii)）	288,198	13,310

注：

- (i) 截至2023年12月31日止年度，本集团与直接控股公司的这些交易产生的费用总额为720,590,947港元（2022年：38,860,000港元）。
- (ii) 截至2023年12月31日止年度，本集团与同系附属公司的这些交易产生的费用总额为49,173,681港元（2022年：75,827,611港元）。
- (iii) 应收/应付直接控股公司/同系附属公司款项为无担保、不计利息及按要求偿还。
- (iv) 截至2023年12月31日止年度，本集团没有应付直接控股公司的贷款（2022年：固定利率为4.45%且到期日为1年内）。
- (v) 处置向直接控股公司提供贷款及垫款所产生的净亏损。

2023年12月31日

50. 关联方报告（续）

注：（续）

- (c) 于2023年12月31日，由本集团发行的折合51.5亿港元（2022年：57.6亿港元）应付债券乃获得其直接控股公司提供维好协议（附注40(iv)）。
- (d) 于2023年12月31日，本集团的银行借款中198亿港元（2022年：218亿港元）乃获得其直接控股公司提供维好协议（附注34(ii)）。
- (e) 本集团受中国信达资产管理有限公司（「中国信达」）控制，而中国信达则由中国大陆政府透过财政部间接控制。于2023年及2022年12月31日，财政部为中国信达的主要股东。于现年度及过往年度，本集团与由中国大陆政府直接或间接拥有的若干实体进行交易，包括但不限于存入银行存款、接受银行融资、承租物业以及提供及取得其他服务。本集团认为该等交易均以一般商业条款订立，故毋须独立披露。
- (f) 主要管理层人员（指本公司董事）的薪金见附注17。
- (g) 本集团受中华人民共和国政府财政部的控制，财政部同时通过其政府机关、机构、关联公司及其他国家控制实体直接或间接控制大量实体。本集团在常规业务过程中，按照商业条款与政府机关、机构、关联公司及其他国家控制实体进行银行方面交易。

这些交易包括但不限于以下：

- 贷款、信贷和担保、及接受存款；同业拆放
- 销售、购买、承销及赎回其他国家控制实体发行的债券
- 外汇、汇款及投资相关业务
- 收购公用事业、运输、电信及邮政业务

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

51. 附属公司及综合结构化主体的详情

企业名称	注册地点/国家	缴足/注册股份已发行股本	本公司所持拥有权权益比例				主要业务
			直接	间接	直接	间接	
2023	2022	2023	2022				
中国信达（香港）资产管理 有限公司	香港	2 港元普通股	100	100	-	-	证券投资及投资控股
Regent Star International Limited	英属维京群岛	1 美元普通股	100	100	-	-	项目投资
China Cinda Foundation Management Company Limited	香港	2 港元普通股	100	100	-	-	基金投资
China Cinda (HK) Investments Management Company Limited	香港	1 港元普通股	100	100	-	-	证券投资及投资控股
Cinda (China) Investments Company Limited	香港	10,000 港元普通股	100	100	-	-	控股投资
China Cinda (Macau) Asset Management Company Limited	澳门	100,000 澳门币普通股	100	100	-	-	投资咨询服务
Well Kent international holdings (Macau) company Limited	澳门	100,000 澳门币普通股	100	100	-	-	投资咨询服务
Well Kent International Holdings Company Limited	香港	1,000,000 港元普通股	100	100	-	-	控股投资
China Cinda Finance (2014) II Limited	英属维京群岛	1 美元普通股	100	100	-	-	融资（债券发行）
China Cinda Finance (2014) Limited	英属维京群岛	1 美元普通股	100	100	-	-	融资（债券发行）
China Cinda Finance (2015) I Limited	英属维京群岛	1 美元普通股	100	100	-	-	融资（债券发行）
China Cinda Finance (2015) II Limited	英属维京群岛	1 美元普通股	100	100	-	-	融资（债券发行）
Kunyu Investment Limited	英属维京群岛	1 美元普通股	100	100	-	-	项目投资
Cinda Financial Holdings Co., Limited	香港	68,000,001,000 港元普 通股	100	100	-	-	银行控股
Harvest Breeze Company Limited	开曼群岛	1 美元普通股	100	100	-	-	控股投资
弘马（上海）投资管理有 限公司	中国	100,000,000 美元普通股	100	100	-	-	控股投资
China Cinda Finance (2017) I Limited	英属维京群岛	1 美元普通股	100	100	-	-	融资（债券发行）
China Cinda Finance (2017) II Limited	英属维京群岛	1 美元普通股	100	100	-	-	融资（债券发行）
China Cinda Finance (2017) III Limited	英属维京群岛	1 美元普通股	100	100	-	-	融资（债券发行）
Jade Aviation, LLC	爱尔兰	87,439,794 美元普通股	80	80	-	-	飞机租赁
中昌国际控股集团有限公司	香港	1 港元普通股	75	75	-	-	控股投资

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

51. 附属公司及综合结构化主体的详情（续）

企业名称	注册地点/国家	缴足/注册股份已发行股本	本公司所持拥有权权益比例				主要业务
			直接	间接	直接	间接	
2023	2022	2023	2022	2023	2022		
China Cinda (2020) I Management Limited	英属维京群岛	10,000 美元普通股	100	100	-	-	融资（债券发行）
Mankind Investment Limited	英属维京群岛	1 美元普通股	-	-	100	100	证券投资
Reca Investment Limited	英属维京群岛	1 美元普通股	-	-	100	100	控股投资
Cinda International High Grade Fund A,L.P.	开曼群岛	1 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
High Grade (HK) Investment Management Limited	香港	100 港元	-	-	100	100	项目投资
CCAM Capital Limited	开曼群岛	1 美元普通股	-	-	100	100	控股投资
Cocina International Limited	英属维京群岛	1 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
CC Distressed Asset Management Cayman GP Limited	开曼群岛	50,000 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
Innotek Resources Limited	英属维京群岛	1 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
Sunkits Resources Limited	英属维京群岛	1 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
Heroic Season Limited	开曼群岛	100 美元普通股	-	-	100	100	控股投资
Summer 610 Limited	开曼群岛	1 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
JD Hecate Limited	开曼群岛	50,000 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
JD Elan Yorktown Limited	开曼群岛	50,000 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
International High Grade Fund B. LP	开曼群岛	770,000,000 美元	-	-	100	100	项目投资
Cinda International HGB Investment (UK) Limited	英国	734,300,037 美元	-	-	100	100	项目投资
Cinda Agriculture Investment Limited	开曼群岛	734,300,037 美元	-	-	100	100	项目投资
Voyage Fortune Limited	英属维京群岛	1 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
Champion Alliance Development Limited	英属维京群岛	50,000 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
Cyan Hill Portfolio Holding Limited	开曼群岛	1 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
Cinda 610 Lexington Holdings LLC	美国	1 美元普通股	-	-	99	99	项目投资
Cinda 610 Lexington LP LLC	美国	1 美元普通股	-	-	99	99	项目投资
Cindat OZRE Credit Limited	开曼群岛	1 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
Cindat OZRE Credit LLC	美国	1 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
Och-Ziff Real Estate Credit Fund L.P.	美国	1 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
Cindat Credit Opportunities Fund I, L.P.	开曼群岛	50,000 美元普通股	-	-	99	99	项目投资
Cindat Halo Investment Limited	开曼群岛	50,000 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
COFI Espresso Limited	开曼群岛	50,000 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
Cindat Nephthys Holding Limited	开曼群岛	1 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
Cindat WT1 Portfolio Call Limited	开曼群岛	50,000 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
Cindat WT call LLC	开曼群岛	50,000 美元普通股	-	-	100	100	项目投资

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

51. 附属公司及综合结构化主体的详情（续）

企业名称	注册地点/国家	缴足/注册股份已发行股本	本公司所持拥有权权益比例				主要业务
			直接		间接		
			2023	2022	2023	2022	
Delta Portfolio Group Holdings 2 Limited	马恩岛	1 英镑普通股	-	-	100	100	项目投资
Cinda Sino-Rock Investment (Cayman) Limited Partnership	开曼群岛	50,000 美元普通股	-	-	91	91	项目投资
Cinda Sino-Rock International Energy Company Limited	英属维京群岛	50,000 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
JD Cinda Intl Elan Yorktown Holdings LP	美国	15,306,122 美元普通股	-	-	98	98	项目投资
JD capital Intl Excelsior Parc Holdings LP	美国	30,612,245 美元普通股	-	-	98	98	项目投资
Trendy Win Holdings Limited	英属维京群岛	61 美元普通股 39 美元优先股	-	-	61	61	控股投资
Cindat Delta Portfolio Limited	开曼群岛	1 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
Bountiful State Limited	英属维京群岛	10,000 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
Chang An Limited	开曼群岛	50,000 美元普通股	-	-	89	-	控股投资
Cinda Leasing (HK) Co., Limited	香港	100 港元	-	-	100	100	控股投资
Hope Rosy Limited	英属维京群岛	1 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
Novel Sunrise Investments Limited	英属维京群岛	12 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
Vantage Beauty (HK) Limited	香港	1 美元普通股	-	-	100	100	控股投资
Vantage Beauty Limited	开曼群岛	1 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
Harvest Breeze Company Limited	开曼群岛	1 美元普通股	-	-	100	100	项目投资
Alliance Light Limited	香港	10,000 港元普通股 500 港元优先股	-	-	100	-	控股投资
华建国际实业（深圳）有限公司	中国	424,195,470 人民币注册资本	-	-	100	100	股权投资及投资咨询
深圳市前海华建股权投资有限公司	中国	110,000,000 人民币注册资本	-	-	100	100	股权投资及投资咨询
宁波信达华建投资有限公司	中国大陆	10,000,000 人民币注册资本	-	-	100	100	股权投资及投资咨询
杭州信达华屹投资管理有限公司	中国大陆	5,000,000 人民币注册资本	-	-	100	100	股权投资及投资咨询
杭州华屹芯峰股权投资合伙企业（有限合伙）	中国大陆	10,010,000 人民币注册资本	-	-	100	100	股权投资及投资咨询
杭州犇牛物业管理有限公司	中国大陆	10,000,000 人民币注册资本	-	-	100	100	物业管理及房地产经纪
杭州寅瑞物业管理有限公司	中国大陆	1,000,000 人民币注册资本	-	-	100	100	物业管理及房地产经纪

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

51. 附属公司及综合结构化主体的详情（续）

企业名称	注册地点/国家	缴足/注册股份已发行股本	本公司所持拥有权权益比例				主要业务
			直接		间接		
			2023	2022	2023	2022	
深圳市深润川实业有限公司	中国大陆	202,000,000 人民币注册 资本	-	-	100	100	股权投资及投资 咨询
深圳市华熙德保投资有限公司	中国大陆	100,010,000 人民币注册 资本	-	-	100	100	股权投资及投资 咨询
深圳市松岗镇第二工业村投资有限公司	中国大陆	20,830,000 人民币注册 资本	-	-	100	100	股权投资及投资 咨询
宁波惟精璟盟股权投资合伙企业（有限合伙）	中国大陆	491,000,000 人民币注册 资本	-	-	100	100	股权投资及投资 咨询
厦门红土和众壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	中国大陆	151,500,000 人民币注册 资本	-	-	99	99	股权投资及投资 咨询
芜湖信石信润资产管理合伙企业（有限合伙）	中国大陆	10,100,000 人民币注册 资本	-	-	95	95	股权投资及投资 咨询
芜湖信石信旭股权投资合伙企业（有限合伙）	中国大陆	201,000,000 人民币注册 资本	-	-	100	100	股权投资及投资 咨询
芜湖信石信耀股权投资合伙企业（有限合伙）	中国大陆	52,050,000 人民币注册 资本	-	-	99	-	股权投资及投资 咨询
杭州昕达物业管理有限公司	中国大陆	100,000 人民币注册 资本	-	-	100	-	物业管理及房地 产经纪
杭州信同企业管理合伙企业（有限合伙）	中国大陆	359,000,000 人民币注册 资本	-	-	99	99	股权投资及投资 咨询
宁波华建鼎盛股权投资合伙企业（有限合伙）	中国大陆	1,001,000,000 人民币注 册资本	-	-	100	100	股权投资及投资 咨询
金谷金益 8 号事务管理类财产信托	中国大陆	450,000,000 人民币注册 资本	-	-	100	100	股权投资及投资 咨询
国通信托信达正兴隆财产权信托信托合同	中国大陆	500,000,000 人民币注册 资本	-	-	100	100	股权投资及投资 咨询
深圳信城元佑实业发展合伙企业（有限合伙）	中国大陆	267,800,000 人民币注 册资本	-	-	100	-	股权投资及投资 咨询
南洋商业银行有限公司	香港	3,144,517,000 港元注册 资本	-	-	100	100	银行相关服务
南洋商业银行（代理人）有限公司	香港	50,000 港元注册 资本	-	-	100	100	代理人服务
广利南投资管理有限公司	香港	3,050,000 港元注册 资本	-	-	100	100	投资服务
南洋商业银行信托有限公司	香港	3,000,000 港元注册 资本	-	-	100	100	托管服务
南洋商业银行（中国）有限公司	中国大陆	9,500,000,000 人民币注 册资本	-	-	100	100	银行相关服务
南商财富管理顾问有限公司	香港	22,000,000 港元注册 资本	-	-	100	100	保险经纪及顾问

2023年12月31日

51. 附属公司及综合结构化主体的详情（续）

各私募股权基金、信托计划、资产管理计划对本集团于2023年和2022年12月31日的财务状况以及截至2023年和2022年12月31日止年度的业绩和现金流的财务影响虽已纳入综合报表，但性质并不重大，因此未单独披露。

截至2023和2022年12月31日，本公司直接持有的所有综合结构实体权益分别为135.90亿港元和49.95亿港元。其他权益持有人持有的权益在综合损益表中以归属于综合结构实体其他持有人的净资产变动列报，并纳入综合财务状况表中的其他负债，详见附注43“其他负债”。

下表显示截至2023年12月31日和2022年12月31日本集团拥有重大非控股权益的非全资附属公司的详情：

附属公司名称	注册地点及主要经营地点	非控股权益持有拥有 权权益及投票权比例		分配予非控股权益的 (亏损)/利润		累计非控股权益	
		2023 %	2022 %	2023 千港元	2022 千港元	2023 千港元	2022 千港元
Jade Aviation, LLC	开曼群岛/爱尔兰	20	20	17,248	16,539	156,573	126,621
中昌国际控股集团 有限公司	香港	25	25	(26,986)	37,543	306,146	295,176
Chang An Limited	香港	11	-	(76)	-	(76)	-
其他拥有非控股权 益的附属公司	不适用	不适用	不适用	(54,334)	(5,584)	(7,228)	117,411
				<u>(64,148)</u>	<u>48,498</u>	<u>455,415</u>	<u>539,208</u>

52. 未纳入综合报表范围的结构化主体权益性质

实体应披露其在未纳入综合报表范围的结构化主体中权益的定性和定量信息，包括但不限于结构实体的性质、目的、规模和活动，以及结构实体的融资方式。

如果一个实体担保了一个未纳入综合报表范围的结构化实体，且该实体没有出于对风险性质的考量而提供所需信息（例如，由于在报告日期该实体不持有未纳入综合报表范围的结构化实体的权益），则该实体应披露：

- a 该实体如何确定其担保的结构实体；
- b 报告期内来自该类结构实体的收入，包括对所列报收入类型的说明；以及
- c 报告期内转入该类结构实体的所有资产的账面值（转入发生时）。

2023年12月31日

53. 未纳入综合报表范围的结构化主体（续）风险性质

如没有更合适的格式，实体应以表格形式披露下列事项：

- a. 在财务报表中确认的与其对未纳入综合报表合并范围的结构化主体持有的权益有关的资产和负债的账面值。
- b. 在财务状况表中确认该等资产和负债的项目。
- c. 最能体现该实体由其未纳入综合报表合并范围的结构化主体持有的权益导致的最大损失风险，包括如何确定最大损失风险。如果实体无法量化由其未纳入综合报表合并范围的结构化主体持有的权益导致的最大损失风险，则应披露该事实及其原因。
- d. 与对未纳入综合报表合并范围的结构化主体持有的权益相关的实体资产和负债账面值与该实体因这些实体而面临的重大损失风险的比较。

如果在报告期内，某实体在没有合同义务的情况下，向其以前或现在拥有权益的未纳入综合报表范围的结构化主体提供财务或其他支持（例如，购买该结构实体的资产或其发行的票据），该实体应披露：

- a. 所提供支持的类型和金额，包括该实体协助结构化实体获得财务支持的情况；以及提供支持的原因。
- b. 目前向未纳入综合报表范围的结构化主体提供财务或其他支持的任何意向，包括协助结构化实体获得财务支持的意向。

本集团主要通过金融投资参与结构化主体，且结构化主体一般通过融资购买资产。本集团根据是否对这些结构化主体有控制权来决定是否将其纳入综合报表范围。未纳入综合报表范围的结构化主体包括私募股权基金、信托产品、资产管理计划及共同基金等。本集团对未纳入综合报表合并范围的结构化主体持有的权益如下。

于2023年12月31日，本集团因持有本集团或第三方金融机构发起的对结构化主体的直接投资而产生的最大风险敞口及相关投资账面价值如下：

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	账面值 千港元	最大风险 敞口 千港元	账面值 千港元	最大风险 敞口 千港元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,539,389	25,539,389	34,146,907	34,146,907
在联营企业及合营企业中所占权益	1,314,794	1,314,794	1,693,316	1,693,316
	<u>26,854,183</u>	<u>26,854,183</u>	<u>35,840,223</u>	<u>35,840,223</u>

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023年12月31日

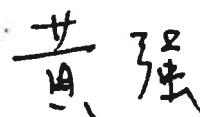
52. 本公司财务状况表

于报告期末有关本公司财务状况表的资料如下：

	2023年12月 31日 千港元	2022年12月 31日 千港元
资产		
存放金融机构款项	2,420,710	5,611,991
客户贷款及垫款	2,881,594	3,593,349
于附属公司之投资	68,775,162	68,775,162
投资物业	114,000	140,100
物业、厂房及设备	13,393	13,489
使用权资产	71,343	75,289
其他资产	65,328,906	51,628,230
	<u>139,605,108</u>	<u>129,837,610</u>
负债		
银行及其他借款	41,983,755	32,055,359
应付税款	-	-
递延所得税负债	12,643	17,698
租赁负债	82,250	84,125
其他负债	91,291,783	89,195,384
	<u>133,370,431</u>	<u>121,352,566</u>
资产净额	<u>6,234,677</u>	<u>8,485,044</u>
权益		
股本	24,975,487	24,975,487
累计亏损	(18,814,628)	(16,564,345)
储备（注）	73,818	73,902
权益总额	<u>6,234,677</u>	<u>8,485,044</u>



梁森林
董事



黄强
董事

中国信达（香港）控股有限公司

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

53. 本公司财务状况表（续）

注：

本公司储备的概要如下：

	股本 千港元	累计亏损 千港元	投资重估* 储备 千港元	物业重估* 储备 千港元	合计 千港元
于 2022 年 1 月 1 日	<u>24,975,487</u>	<u>(13,553,737)</u>	<u>70</u>	<u>73,999</u>	<u>11,495,819</u>
本年度亏损	-	(3,010,608)	-	-	(3,010,608)
本年度其他全面收益	-	-	-	(167)	(167)
后续不会被重分类进 损益的项目					
- 重估物业、厂房 及设备	-	-	-	(200)	(200)
- 重估产生的递延 所得税	-	-	-	33	33
本年度全面收益总额	<u>-</u>	<u>(3,010,608)</u>	<u>-</u>	<u>(167)</u>	<u>(3,010,775)</u>
于 2022 年 12 月 31 日和 2023 年 1 月 1 日	<u>24,975,487</u>	<u>(16,564,345)</u>	<u>70</u>	<u>73,832</u>	<u>8,485,044</u>
本年度亏损	-	(2,250,283)	-	-	(2,250,283)
本年度其他全面收益	-	-	-	(84)	(84)
后续不会被重分类进 损益的项目					
- 重估物业、厂房 及设备	-	-	-	(84)	(84)
- 重估产生的递延 所得税	-	-	-	-	-
本年度全面收益总额	<u>-</u>	<u>(2,250,283)</u>	<u>-</u>	<u>(84)</u>	<u>(2,250,367)</u>
于 2023 年 12 月 31 日	<u>24,975,487</u>	<u>(18,814,628)</u>	<u>70</u>	<u>73,748</u>	<u>6,234,677</u>

* 指本公司财务状况表中的储备。

2023 年 12 月 31 日

54. 报告期后事项

偿还有担保优先票据

于2024年3月18日，本公司全资子公司华建国际实业（深圳）有限公司公开发行公司债券，该债券固定票面利率分别为3.37%和3.1%，每年支付一次，并由本公司担保。

于2024年4月29日，本公司全资子公司华建国际实业（深圳）有限公司公开发行公司债券，该债券固定票面利率为2.77%，每年支付一次，并由本公司担保。

55. 财务报表核准

本财务报表于2024年5月10日经董事会通过及核准发布。