



華美銀行
香港分行

截至2018年12月31日止之
主要財務資料披露報表

香港分行
截至2018年12月31日止之主要財務資料披露報表

主要業務

本分行提供一系列銀行、金融及相關服務，包括工商業務及財富管理，及交易銀行服務。

行政總裁之規定的遵守聲明

本人證明本報表所披露的資料已遵守香港金融管理局發出之銀行業(披露)規則之規定，並且就本人所知及相信，在任何要項上並非虛假或具誤導性。



史治平
代理總經理

2019年4月23日

披露報表可供公眾索閱

如欲索取本披露報表的副本，可向華美銀行香港分行的接待處查詢，地址香港中環金融街8號國際金融中心2期11樓1108室。

本披露報表的副本已存放於香港金融管理局的銀行查冊組，供公眾查閱。

主要財務資料披露報表
甲部 - 香港分行資料
1. 收益表

	截至2018年12月31日	截至2017年12月31日
	港幣千元	港幣千元
利息收入	274,627	216,638
利息開支	(74,243)	(55,327)
淨利息收入	200,384	161,311
費用及佣金收入	14,375	21,333
費用及佣金開支	(3,283)	(2,549)
費用及佣金收入淨額	11,092	18,784
外匯買賣淨收入	26,954	31,195
出售持作買賣用途的投資項目收入	2	0
其他經營收入	0	1,391
扣除減值損失及準備金前之總經營收入	26,956	32,586
提撥為已減值貸款及應收款項而提撥的準備金	(1,784)	(19,726)
經營收入淨額	236,648	192,955
人事費及租金開支	(128,294)	(92,264)
其他經營開支	(29,342)	(23,247)
其他準備金收入/(支出)淨額	0	2,684
經營開支淨額	(157,636)	(112,827)
除稅前利潤	79,012	80,128
稅項開支	(12,797)	(13,975)
除稅後利潤	66,215	66,153

主要財務資料披露報表

甲部 - 香港分行資料

2. 資產負債表

	2018年12月31日	2018年06月30日
	港幣千元	港幣千元
資產		
現金及銀行結餘 (存放於海外辦事處的數額除外)	944,614	588,121
在銀行的存款 (存放於海外辦事處的數額除外)	476,177	668,305
存放於海外辦事處的數額	1,390,102	227,001
貿易匯票	2,068	1,405
對客戶的貸款 (已減除減值準備)	5,080,687	5,711,658
政府票據及債券	998,515	984,883
投資證券	739,482	743,712
固定資產及設備	14,601	4,752
其他資產	98,209	196,519
資產總額	9,744,455	9,126,356
負債		
銀行存款及結餘 (結欠海外辦事處的數額除外)	4,480	6,121
客戶存款		
• 活期存款及往來賬戶	848,629	673,191
• 儲蓄存款	3,856,376	3,187,416
• 定期存款及通知存款	3,982,554	3,408,545
	8,687,559	7,269,152
結欠海外辦事處的數額	657,751	1,389,123
其他負債	123,610	215,079
負債總額	9,473,400	8,879,475
股東權益		
股本	0	0
儲備	204,840	204,744
本年溢利	66,215	42,137
股東權益總額	271,055	246,881
負債及股東權益總額	9,744,455	9,126,356

主要財務資料披露報表
甲部 - 香港分行資料
3. 其他資產負債表資料
(甲) 客戶的貸款及放款

	2018年12月31日	2018年06月30日
	港幣千元	港幣千元
客戶的貸款及放款毛額		
• 香港	3,806,981	4,054,656
• 中國	783,563	1,107,916
• 新加坡	260,758	290,630
• 澳門	111,595	117,704
• 美國	103,104	100,596
• 台灣	80,562	96,659
• 其他	15,787	8,227
貿易匯票	5,162,350	5,776,388
總客戶的貸款及放款	<u>5,164,418</u>	<u>5,777,793</u>
貸款及放款減值準備		
• 個別減值準備	(27,651)	(6,490)
• 綜合減值準備	(54,012)	(58,240)
	<u>(81,663)</u>	<u>(64,730)</u>
	<u>5,082,755</u>	<u>5,713,063</u>

個別減值準備於總行列作特定準備金。此外，華美銀行總行每月就香港分行風險承擔撥備額外的個別減值準備金和債務國風險準備金。

總行就香港分行風險承擔作出的準備金如下：

	2018年12月31日	2018年06月30日
	港幣千元	港幣千元
• 個別減值準備	(26,846)	17,988
• 綜合減值準備	(43,469)	(58,241)
• 債務國風險準備金	30,574	34,295
	<u>(39,741)</u>	<u>(5,958)</u>
有關特定準備金的資產毛額	<u>25,002</u>	<u>120,094</u>

(乙) 過期之客戶的貸款及放款

已過期達一個月以上的對客戶的貸款及放款毛額及其對客戶的貸款及放款總額所佔的百分率如下：

	2018年12月31日		2018年06月30日	
	港幣千元	%	港幣千元	%
香港：				
• 超逾1個月但不超逾3個月	0	0.00	0	0.00
• 超逾3個月但不超逾6個月	0	0.00	0	0.00
• 超逾6個月但不超逾1年	0	0.00	0	0.00
• 超逾1年	28,216	0.55	28,216	0.49
	<u>28,216</u>	<u>0.55</u>	<u>28,216</u>	<u>0.49</u>

	2018年12月31日	2018年06月30日
	港幣千元	港幣千元
• 個別減值準備	27,651	6,490
• 抵押品涵蓋已過期貸款及放款部份	0	0
• 無抵押品涵蓋已過期貸款及放款部份	28,216	28,216
• 涵蓋已過期貸款及放款部份之有關抵押品之市場現值	<u>0</u>	<u>0</u>

(丙) 減值客戶的貸款及放款

	2018年12月31日	2018年06月30日
	港幣千元	港幣千元
減值貸款及放款毛額	28,216	28,216
個別減值準備金	(27,651)	(6,490)
減值貸款及放款淨額	<u>565</u>	<u>21,726</u>

	2018年12月31日	2018年06月30日
減值貸款及放款毛額對客戶的貸款及放款毛額所佔的百分率	<u>0.55%</u>	<u>0.49%</u>

	2018年12月31日	2018年06月30日
個別減值準備金對減值貸款及放款毛額所佔的百分率	<u>98.00%</u>	<u>23.00%</u>

	2018年12月31日	2018年06月30日
減值貸款及放款抵押品之市場現值	<u>0</u>	<u>0</u>

主要財務資料披露報表

甲部 - 香港分行資料

(丁) 客戶的經重組貸款及放款

客戶的經重組貸款及放款(已過期超過3個月的貸款及放款除外)及該等貸款及放款佔對客戶的貸款及放款總額的百分率如下：

	2018年12月31日		2018年06月30日	
	港幣千元	%	港幣千元	%
客戶的經重組貸款及放款	28,216	0.55	28,216	0.49

(戊) 客戶的貸款及放款之行業分類

	2018年12月31日		2018年06月30日	
	港幣千元	抵押品值所佔的百分率	港幣千元	抵押品值所佔的百分率
在香港使用的客戶的貸款及放款的毛額：				
工業、商業及金融				
• 物業發展	28,216	0.00	28,216	0.00
• 物業投資	268,301	100.00	840,320	54.38
• 金融企業	1,276,020	33.21	1,125,610	37.72
• 股票經紀	214,690	46.18	100,873	0.00
• 批發及零售行業	723,115	68.17	990,316	35.41
• 製造業	151,614	13.56	246,781	4.10
• 運輸及運輸設備	495,715	46.60	510,052	45.38
• 其他	340,030	100.00	388,775	100.00
	3,497,701	53.63	4,230,943	43.81
個人				
• 為購買居者有其屋計劃、私人機構參建居屋計劃及租者置其屋計劃的貸款	0	0.00	0	0.00
• 為購買其他住宅物業的貸款	11,841	100.00	12,315	100.00
• 信用卡放款	0	0.00	0	0.00
• 其他	222,563	78.89	253,630	81.44
	234,404	79.95	265,945	82.30
在香港使用的貸款及放款	3,732,105	55.28	4,496,888	46.08
貿易融資	199,815	77.86	144,531	49.44
在香港以外使用的貸款及放款	1,230,430	48.00	1,134,969	62.02
	5,162,350	54.42	5,776,388	49.50

主要財務資料披露報表
甲部 - 香港分行資料
(己) 對內地非銀行對手方的風險承擔

對內地非銀行交易對手的風險承擔之分析乃參照金管局有關報表的填報指示所列之機構類別及直接風險之類別。

	2018年12月31日		
	港幣千元		
	資產負債 表內的風險額	資產負債 表外的風險額	總風險額
1. 中央政府、中央政府持有的機構、其附屬公司及 合資企業	338,346	0	338,346
2. 地方政府、地方政府持有的機構、其附屬公司及 合資企業	0	0	0
3. 中國籍境內居民或其他在境內註冊的機構、其附屬 公司及合資企業	1,929,709	316,973	2,246,682
4. 不包括在上述第一項中央政府內的其他機構	67,649	7,500	75,149
5. 不包括在上述第二項地方政府內的其他機構	0	0	0
6. 中國籍境外居民或在境外註冊的機構，其用於境內的 信貸	253,797	76,556	330,353
7. 其他企業的客戶風險被視為屬於中國境內的風險	1,006,425	525,971	1,532,396
總計	<u>3,595,926</u>	<u>927,000</u>	<u>4,522,926</u>
扣減準備金後的資產總額	<u>9,744,455</u>		
資產負債表內的風險承擔佔資產總額百分比	<u>36.90%</u>		

	2018年6月30日		
	港幣千元		
	資產負債 表內的風險額	資產負債 表外的風險額	總風險額
1. 中央政府、中央政府持有的機構、其附屬公司及 合資企業	539,324	0	539,324
2. 地方政府、地方政府持有的機構、其附屬公司及 合資企業	0	0	0
3. 中國籍境內居民或其他在境內註冊的機構、其附屬 公司及合資企業	1,933,317	210,151	2,143,468
4. 不包括在上述第一項中央政府內的其他機構	75,103	0	75,103
5. 不包括在上述第二項地方政府內的其他機構	0	0	0
6. 中國籍境外居民或在境外註冊的機構，其用於境內的 信貸	312,798	12,665	325,463
7. 其他企業的客戶風險被視為屬於中國境內的風險	1,439,080	523,429	1,962,509
總計	<u>4,299,622</u>	<u>746,245</u>	<u>5,045,867</u>
扣減準備金後的資產總額	<u>9,126,356</u>		
資產負債表內的風險承擔佔資產總額百分比	<u>47.11%</u>		

4. 國際債權 (按最終國劃分)

國際債權指交易對方資產負債表顯示的風險，並在計入風險轉移及交易方類別後按照交易對方所在地計算。假如債務的擔保人所處國家與借貨人不同，則風險會轉移至擔保人的國家。假如債務由某銀行或其他金融機構的分行作出，則風險會轉移至其總公司所處的國家。在風險轉移後，個別國家或地區債權披露如下：

							2018年12月31日
							港幣百萬元
	銀行	官方機構	非銀行私營機構		其他	合計	
			非銀行金融機構	非金融私營機構			
發達國家	1,429	966	0	309	0	2,704	
- 其中美國	1,390	966	0	309	0	2,665	
- 其中英國	34	0	0	0	0	34	
離岸中心	978	0	407	1,538	0	2,923	
- 其中香港	978	0	271	605	0	1,854	
- 其中開曼群島	0	0	136	511	0	647	
- 其中英屬維爾京群島	0	0	0	162	0	162	
- 其中新加坡	0	0	0	118	0	118	
- 其中澳門	0	0	0	112	0	112	
- 其中毛里裘斯	0	0	0	29	0	29	
發展中的亞洲及太平洋地區	0	0	0	1,893	0	1,893	
- 其中中國	0	0	0	1,881	0	1,881	
- 其中中華台北	0	0	0	12	0	12	
國際組織	0	740	0	0	0	740	

							2018年6月30日
							港幣百萬元
	銀行	官方機構	非銀行私營機構		其他	合計	
			非銀行金融機構	非金融私營機構			
發達國家	471	957	0	299	0	1,727	
- 其中英國	242	0	0	0	0	242	
- 其中美國	227	957	0	298	0	1,482	
離岸中心	666	0	606	1,786	0	3,058	
- 其中香港	666	0	275	1,017	0	1,958	
- 其中開曼群島	0	0	331	363	0	694	
- 其中新加坡	0	0	0	147	0	147	
- 其中澳門	0	0	0	118	0	118	
- 其中英屬維爾京群島	0	0	5	111	0	116	
- 其中毛里裘斯	0	0	0	29	0	29	
發展中的亞洲及太平洋地區	197	0	0	1,893	0	2,090	
- 其中中國	197	0	0	1,881	0	2,078	
- 其中中華台北	0	0	0	12	0	12	
國際組織	0	0	747	0	0	747	

5. 資產負債表外風險承擔及衍生工具交易

	2018年12月31日	2018年6月30日
	港幣千元	港幣千元
或然負債及承諾		
• 直接信貸替代項目	60,662	73,795
• 貿易關聯或有項目	107,076	74,140
• 其他承諾	1,389,299	845,777
	<u>1,557,037</u>	<u>993,712</u>
	2018年12月31日	2018年6月30日
	港幣千元	港幣千元
衍生工具交易		
• 匯率合約	2,356,892	1,715,874

上述工具之合約金額顯示結算當日尚未到期之交易數量，並不代表風險數額。上述工具持作平倉交易或對沖用途，因此沒有重置成本總額。

6. 貨幣風險

以下之非港元貨幣的淨持倉量(以實際數值計算)，構成不少於所有非港元貨幣的總淨持倉量的10%。

	2018年12月31日	
	港幣百萬元	
	美元	總額
非結構性持倉量		
現貨資產	7,703	7,703
現貨負債	(7,135)	(7,135)
遠期買入	903	903
遠期賣出	(1,461)	(1,461)
期權淨持倉量	0	0
長倉淨持倉量	<u>10</u>	<u>10</u>
結構性持倉量	<u>0</u>	<u>0</u>

	2018年6月30日		
	港幣百萬元		
	加拿大元	美元	總額
非結構性持倉量			
現貨資產	1	7,079	7,080
現貨負債	(17)	(6,256)	(6,273)
遠期買入	17	448	465
遠期賣出	0	(1,289)	(1,289)
期權淨持倉量	0	0	0
短倉淨持倉量	<u>1</u>	<u>(18)</u>	<u>(17)</u>
結構性持倉量	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

7. 流動資產

		2018年	2017年
		%	%
報告期的平均流動資產維持比率	2018年第四季 2017年全年	44.76	39.14

流動資產維持比率乃於期內每個公曆月的平均流動資產維持比率的簡單平均數。
流動資產維持比率乃根據2015年1月1日起生效之《銀行業(流動性)規則》計算。
流動資產比率是根據《銀行業條例》第四附表內的方法計算。

有關香港分行流動性風險管理的詳細請參閱本披露報表的附件。

8. 薪金制度

就香港金融管理局監管政策手冊CG-5 "穩健的薪金制度指引"，華美銀行總行已就董事及高層管理人員薪金作出相關披露，因此香港分行並沒有就此作出披露。

主要財務資料披露報表
乙部 - 銀行資料 (綜合數字)
1. 資本及資本充足程度

	<u>2018年12月31日</u>	<u>2018年06月30日</u>
	%	%
資本充足比率	<u>13.10</u>	<u>13.15</u>

本銀行的綜合資本充足比率數據，是根據巴塞爾資本協定而計算。比率表示出本銀行在財政報表上資本基礎與風險承擔之比重。該比率已包括市場風險的因素。

	<u>2018年12月31日</u>	<u>2018年06月30日</u>
	港幣百萬元等同	港幣百萬元等同
股東資金總額	<u>34,349</u>	<u>32,132</u>

2. 其他財務資料

	<u>2018年12月31日</u>	<u>2018年06月30日</u>
	港幣百萬元等同	港幣百萬元等同
資產總額	321,216	298,548
負債總額	286,866	266,416
貸款及放款總計	251,727	235,242
客戶存款總計	<u>279,087</u>	<u>258,732</u>

	<u>2018年</u>	<u>截至2017年12月31日</u>
	港幣百萬元等同	港幣百萬元等同
除稅前利潤	<u>6,519</u>	<u>5,848</u>

附註：

a) 美元對港元之換算率:

2018年12月31日	7.8312
2018年6月30日	7.8470
2017年12月31日	7.8134

LIQA: Liquidity Risk Management

LIQA: 流動性風險管理

This document is corresponding to Banking (Disclosure) Rules section 16FJ, 103(4A) and templates which provide by HKMA. It is to enable Pillar three data users to make an informed judgement about the soundness of East West Bank Co., Ltd. Hong Kong Branch's (EWHK) risk management framework and liquidity position.

這份文件所述係按照<銀行業(披露)規則>條文第 16FJ, 103(4A)及香港金管公佈的範例所編製。第三支柱使用者得以就此資訊對華美銀行香港分行的風險管理及流動部位得到充分的資訊判斷。

The framework and quantitative figure of liquidity risk management are demonstrated as follows:

整體香港分行的流動性質化框架及量化資料說明如下:

Qualitative disclosures 質化披露

(a) Governance of liquidity risk management, including 流動性風險管理治理

1) Risk tolerance 風險承受度

EWHK's liquidity risk tolerance follows HKMA's regulations on liquidity management. Risk management division of EWHK has established liquidity risk tolerance, including "Liquidity Management Policy", "Contingency Funding Plan", "Liquidity Stress Testing" and "Recovery Plan". When setting the liquidity limits, EWHK has took into consideration of related requirement of HKMA and Head Office located in U.S. In the meantime, EWHK regularly monitors risk indicator and report to local Asset and Liability Management Committee (ALCO) and Head Office. EWHK's local ALCO always has review and approve its risk capacity on a monthly basis and report to Head Office for review. To avoid any unexpected shortage of cash flow, EWHK has calculated daily liquidity maintenance ratio and mismatch reports on a daily basis and conducted stressed liquidity testing on a quarterly basis to ensure the appropriateness and keep abreast of EWHK's strategy, business growth and regulatory requirement.

香港分行流動性承受度是遵照香港金管局之流動性管理規範製定。香港分行風險管理部門負責建立風險承受限額，其中包含流動性理政策，應變融資計劃，流動性壓力測試及復原計劃。當建立流動性限額時，已充份考量香港當地規範及美國總行相對應政策之一致性。同時，香港分行會定期性監視各項風險指標，並且陳報至分行資產負債管理委員會及總行單位。香港分行資產負債管理委員會每月負責監視及同意所有的風險承受度並陳報總行。為避免任何非預期性資金短缺，香港分行每日估算流動維持比

率與現金流部位不對稱報表及每季會執行流動性壓力測試，以確保資金管理適當性及確保資金部位與分行政策，業務規模及當地規範具一致性。

2) Structure and responsibilities for liquidity risk management

流動性風險管理框架及職責

EWHK has established Liquidity Management Policy to prudently manage and monitor liquidity risk and to ensure sufficient liquidity pool. EWHK also has implemented Contingency Funding Plan, Liquidity Stress Testing and Recovery Plan into the scope of risk management. The structure and respective responsibilities for EWHK's liquidity risk management are stated as follows,

香港分行已建立流動性管理政策以健全性管理監督流動性風險，並確保隨時均具有充足的流動性資金池。其中包含應急融資計劃，流動性壓力測試及復原計劃。其管理框架及相對應的流動性管理權責說明如下，

i. Risk and Treasury management team in Head Office:

總行風險及財務管理單位

Enterprise risk management and treasury department in Head Office will be in charge of supervising the overall risk tolerances of EWHK and reviewing the effectiveness of liquidity management and updated of policy and procedures.

總行風險和財務單位負責監督香港分行所有的風險承受部位及檢視流動性管理的有效性及其相關政策。

ii. Asset and Liability Management Committee (ALCO):

資產負債管理委員會

EWHK will conduct global ALCO with Head Office Treasury department and local ALCO internally on a monthly basis to take the responsibilities of maintaining and conducting the liquidity control.

香港分行與總行間或分行內部每月定期召開資產負債委員會，該委員會承擔起維持及執行流動性管控責任。

iii. Risk management department:

香港分行風險管理單位

Risk management department is an independent division for evaluating EWHK's liquidity position, cash flow situation, and conducting liquidity stress testing to monitor branch-wide liquidity limits. Risk department also will host local ALCO and raises any liquidity related issues for further discussion. For the results of stress testing, risk team will discuss and escalate to Committee to decide if an ad-hoc contingency funding plan or recovery plan should be activated or if the Crisis Management Team (CMT) should be gathered.

香港分行風險管理單位具獨立性，負責評估流動性部位、現金流情況及執行流動性壓力測試，以達監控分行流動性限額。風管單位亦負責主導資產負債委員會並提出

流動性相關議題進行討論。就壓力測試結果，亦被提出討論以決定是否吞啟動應急融資計劃或復原計劃，或者是否成立危機管理小組。

3) Internal Liquidity Reporting

內部流動性陳報

EWHK has built many liquidity reports for the purpose to manage the internal liquidity risk. Those reporting will be sent out for management review in branch and Head Office and controlled by risk management department. It will be discussed at global and local ALCO meeting monthly.

香港分行已建立多層面管理性報表，以全面性掌握分行內部流動性風險。該報表會陳報分行及總行管理單位檢視，並且會於資產管理委員會進行討論。

4) Communication of liquidity risk strategy, policies and practices across business lines and with the Board of Directors

與業務單位及董事會間，就流動性風險策略、政策及措施之溝通

EWHK has built a communication plan between internal business units and Head Office. All the procedures are written in Liquidity Management Policy, Local ALCO policy and Recovery Plan. All of those policies have sent to Head Office for approval and review. The approved policies will be reviewed at local ALCO and circulated to all the business department in EWHK. The plan ensures the consistent understanding regarding liquidity management and cash flow projection and reporting. In case of recovery plan is triggered, a CMT will be formed immediately and an ad-hoc local ALCO hosted by CEO or GM will be held to discuss remedial action. Any remedial action regarding liquidity crisis will be reported to Head Office at the same time.

香港分行已建立分行內部間及與總行間之溝通計劃。所有執行流程述明在相關政策中，該等政策亦由總行檢視並核准。該核定計劃會呈報於內部管理委員會並公告各相關單位，以取得一致性關於流動性管理及現金流預測的認知。另外，如復原計劃被啟動，危機管理小組將立即組成，臨時資產負債委員會將被召開，並由分行最高管理者主持及討論後續行動，該行動亦會立即陳報總行單位。

(b) Funding Strategy

融資策略

EWHK's funding strategy is based on diversification principle aiming to diversify funding sources and the use of funds to avoid highly concentration risk. EWHK intends to hold high-quality liquefiable assets and keep vigilant on the funding sources diversification to cope with market-wide volatility. As of current, most of our funding sources are driven by customer deposits, most of them are USD and HKD denominated. The usage of funds are mainly allocated in loans, highly-rated debt securities and term placement to Head Office or Hong Kong money market. To avoid over-reliance on certain groups or clients, EWHK will monitor and report the concentration of deposits and loans to local ALCO and track the movement on a daily basis and report to ALCO monthly. In terms of non-USD currency management, EWHK majorly will involve in FXSWAP market with other

liquidity provider which get pre-approved limits from Head Office. Overall to funding strategy, it is decentralized from Head Office's perspective and this strategy will be review and discussed at global ALCO with Head Office and at local ALCO on a monthly basis to commensurate with EWHK's business scale.

香港行分融資策略是基於分散原則，力求多方面融資來源，資金使用方面則是避免高度集中風險。香港分行致力於持有高度流動性資產，對於融資分散持續保持高度警覺性，以面對市場波動衝擊。目前為止，大多數的資金來自客戶的美元和港幣存款。資金使用則以放款、高評級債券和同業拆款為主。為避免高度集中於某客戶，定期監視及陳報存放款集中度及其變動於資產負債委員會。關於非美元貨幣管理，則以換匯交易為主要管理工具，該等限額亦事先經總行核定。整體而言，該分散化融資及資金使用政策，會定期於分行內部及與總行間討論，以適合香港分行業務規模。

(c) Liquidity risk mitigation techniques

流動性風險減低措施

In order to identify potential liquidity risk, EWHK will conduct liquidity stress testing on a quarterly basis and report to Head Office for their further review. EWHK has built up a Contingency Funding Plan (CFP) to real test our funding capacity in one day from outside funding sources, excluding funds from Head Office, to deal with expected deposit run-off of top 3 customers. The CFP includes REPO transactions, borrowing in money market and intraday sweeping borrowing from certain counterparty. In addition, EWHK has set up many early warning indicators and tolerance limits to monitor possible risk. Once triggered, the corresponding remedial action will be discussed at ad-hoc local ALCO, or a Crisis Management Team will be built to sustain normal function. Recovery plan includes REPO transaction, sell of debt securities, sell of syndication loan and borrowing from Head Office as a final measure.

為確認潛在流動性風險，香港分行會每季執行流動性壓力測試，並陳報總行檢視。另外，亦會每年進行實際應急融資計劃，以測試如果前三大存款戶無預警提款時，香港分行是否具備一天內取得足夠資金應對。該應急融資工具包含債券回購交易、同業借款及與簽訂當日融資協議交易對日進行應急借款。另外，香港分行亦建立多項事預警指標及風險承受限額進行風險管理。一旦被觸發，相對應的復原行動將啟動，其中包含債券回購交易、債券售出交易、銀團貸款售出及最終手段向總行進行融資。

(d) An explanation of stress testing used

流動性壓力測試

For the stress testing of liquidity, EWHK will review daily position mismatch report and set risk limit for all position and significant currency, such USD. It can assesses the adequacy of funding capacity or mitigate potential cash flow shortfall that may occur as forecasted in the cash flow movements across successive time buckets. Otherwise, EWHK has built a liquidity stress testing model to test potential shortfall under different parameters and scenarios, such as institution-specific, market-wide and combined stress scenarios. The testing can assess EWHK's vulnerability when deposit run-off increase, asset deterioration and unexpected loans drawdown by committed facility or rollover increase. The testing result will send to Head Office for review and report to local ALCO

for discussion on a quarterly basis. The parameters of the testing also will be reviewed by Head Office to evaluate the adequacy of model.

就流動性壓力而言，香港分行每日檢視現金流部位不相稱報表，並就全部位及美元部位分別設定風險限額。該管理報表可評估融資能量適當性或減少各天期間之現金流不足情況發生。另外，香港分行所發展之流動性壓力測試模型，可以測試在各種情境及參數下潛在現金流不足問題，其情境包含香港分行本身、市場整體及綜合考量等三類。該測試可以衡量各種參數下之香港分行弱點，參數包含存款流失、資產惡化及非預期性放款增加。該等測試及其參數會陳報總行核定。

(e) An outline of Contingency Funding Plan (CFP)

流動性應變融資計劃

EWHK's objective in contingency funding management is to ensure that there is sufficient liquidity to meet customers' obligations in the first working days and tide EWHK over the crises. It also outline key management action to be taken in managing a liquidity crisis. Followings could be served as contingent facilities: REPO transaction, sell of debt securities, borrowing from intraday sweeping account with certain counterparty and sell of syndication loans. The contingency funding plan should be conducted annually, and launched by Risk management, exercised by Treasury staff and actually settled by back office staff. Should there be an immediate liquidity crisis at EWHK to meet its obligations, General Manager will notify CEO of Greater China, Head Office Treasurer and HKMA and will call for the formation of a Crisis Management Team ("CMT") immediately. The CMT will consist of CEO of Greater China ("Chairperson"), General Manager, Heads of Commercial Banking, Wealth Management, Operation, Finance, Risk and Treasury Department.

香港分行應急融資計劃目標是確保於一個營業日內有足夠流動性資金滿足客戶提款需求以渡過危機。應急融資工具包含債券回購交易、同業借款及與簽訂當日融資協議交易對日進行應急借款。該計劃每年由風險管理單位發動，並由交易及交割單位執行交易。萬一立即性流動性危機存在，由香港分行管理高層及各單位負責人所組成之危機管理小組將立即組成並通知香港金管局。

Quantitative disclosures 量化披露
(f) Cash flow maturity mismatch

現金流部位不對稱

The on- and off-balance items broken down into maturity buckets of the branch as of December 31, 2018 are as below,

於 2018 年 12 月 31 日，香港分行資產負債表內及表外項目按到期日分析如下

On-balance sheet liabilities

(HK\$'000)

	Total amount	Contractual maturity of cash flows and securities flows arising from the relevant items									
		Next day	2 to 7 days	8 days to 1 month	Over 1 month, up to 3 months	Over 3 months, up to 6 months	Over 6 months, up to 1 year	Over 1 year up to 2 years	Over 2 years up to 3 years	Over 3 years up to 5 years	Over 5 years
1 Deposits from non-bank customers	8,697,695	4,746,529	602,185	1,577,514	1,300,046	384,391	71,194	15,836	0	0	0
2 Amount payable arising from derivative contracts	0	12,854	614,018	1,123,104	5,145	0	0	0	0	0	0
3 Due to banks	666,568	106,216	0	158,739	346,778	0	54,835	0	0	0	0
4 Other liabilities	42,916	39,240	3,676	0	0	0	0	0	0	0	0
5 Capital and reserves	271,055	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6 Total	9,678,234	4,904,839	1,219,879	2,859,357	1,651,969	384,391	126,029	15,836	0	0	0

Off-balance sheet obligations

7 Irrevocable loan commitments or facilities granted	1,304,167	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8 Other Off-balance sheet obligations	175,330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9 Total	1,479,497	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

On-balance sheet assets

(HK\$'000)

	Total amount	Contractual maturity of cash flows and securities flows arising from the relevant items										
		Next day	2 to 7 days	8 days to 1 month	Over 1 month, up to 3 months	Over 3 months, up to 6 months	Over 6 months, up to 1 year	> 1 year up to 2 years	> 2 years up to 3 years	> 3 years up to 5 years	Over 5 years	
10	Currency notes and coins	560	553	7	0	0	0	0	0	0	0	0
11	Amount receivable arising from derivative contracts	19,796	12,934	610,813	1,120,699	5,164	0	0	0	0	0	0
12	Due from MA for a/c of Exchange Fund	299,425	299,425	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	Due from banks	2,516,827	2,040,650	0	0	476,177	0	0	0	0	0	0
14	Debt securities, prescribed instruments and structured financial instruments held (net of short positions)	1,740,319	1,740,319	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	Acceptances and bills of exchange held	2,076	0	0	2,076	0	0	0	0	0	0	0
16	Loans and advances to non-bank customers	5,019,364	35,975	206,641	634,685	1,067,619	528,501	781,308	724,458	951,345	56,809	0
17	Other assets	31,944	28,269	3,675	0	0	0	0	0	0	0	0
18	Total	9,630,311	4,158,125	821,136	1,757,460	1,548,960	528,501	781,308	724,458	951,345	56,809	0

Off-balance sheet claims

19	Total	118,123	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
----	--------------	----------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

20	Contractual Maturity Mismatch		(746,714)	(398,743)	(1,101,897)	(103,009)	144,110	655,279	708,622	951,345	56,809	0
21	Cumulative Contractual Maturity Mismatch		(746,714)	(1,145,457)	(2,247,354)	(2,350,363)	(2,206,253)	(1,550,974)	(842,352)	108,993	165,802	165,802

(g) Concentration on collateral and sources of funding

抵押品及資金來源集中

The Branch holds highly-rated debt securities which are qualified as collateral for Repo transactions. The major funding sources for the branch were customer deposits. The analysis of source of funding and concentration are as below,

香港分行持有的高評級債券均可作為抵押品用於債券回購交易上。香港分行的資金主要來源為客戶存款。有關香港分行的資金來源以及集中程度如下：

	Amount 金額 (HK\$000)	Percentage to total liabilities 佔總負債百分比 (%)
Total liabilities 總負債	9,473,400	100.0
Customers deposits 客戶存款	8,687,559	91.7
which: from top 10 depositors 其中：首十大存戶	3,356,931	35.4
Balance from banks 銀行存款	662,231	7.0