

BANC OF AMERICA SECURITIES ASIA LIMITED

經審核年度財務報表
截至二零一九年十二月三十一日止年度

Banc of America Securities Asia Limited

截至二零一九年十二月三十一日止年度之
經審核年度財務報表

下列報告及報表構成向股東呈遞之經審核年度財務報表。

內容	頁
董事會報告	1-2
獨立核數師報告	3-4
綜合收益表	5
財務狀況表	6
權益變動表	7
現金流量表	8
財務報表附註	9-41
補充財務資料	42-80

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

董事會報告

董事會謹提呈本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度報告及經審核財務報表。

主要業務

Banc of America Securities Asia Limited (下稱「本公司」) 為一所受香港金融管理局(「金管局」)和證監會監察的有限牌照銀行。主要從事固定收益和外幣產品的買賣。

業績及分派

本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度之業績載於第5頁之綜合收益表內。

董事不建議派付股息。

年內股票發行

本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度股票發行之詳情載於財務報表附註21。

董事

本年度及截至本報告日期止本公司在任之董事為：

Anand, Puneet
Su, Chin
Yee, Danny Ong
Iyer, Krishna
Yacenda, Richard

所有獲委任董事願意膺選連任。

董事在對公司業務而言屬於重要的交易、安排及合同中的重大權益

本年度內或年結時，本公司之同系子公司或控股公司概無簽訂任何涉及本公司之業務而本公司之董事直接或間接在其中擁有重大權益之重要交易、安排及合同。

董事及行政總裁於本公司或公司的任何指明企業或任何其他有聯繫法團之股份、相關股份及債權證的權益及/或淡倉

本公司若干董事被賦予僱員股份補償福利。本公司、其同系子公司或其控股公司或其他有聯繫法團於年內任何時間概無參與任何安排，使本公司董事及本公司行政總裁(包括配偶及年齡未滿十八歲的子女)能持有本公司或其指明企業或其他有聯繫法團之股份、相關股份或債權證的權益或淡倉。詳情已在附註13中披露。

僱員股份補償福利

以股份為基礎的支付之詳情載於財務報表附註13。

管理合約

本年度內，本公司並無就整體業務或任何重要業務之管理及行政工作簽訂或存有任何合約。

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

董事會報告

獲准許的彌償條文

根據本公司之最終控股公司Bank of America Corporation(下稱「美國銀行集團」)的章程細則，於本公司或其任何控股公司或分支公司擔任董事職務的個人因就其關乎公司的行為或訴訟而引致的所有費用、債務和損失而獲得彌償。如董事的行為是真誠地以美國銀行集團及其分支公司的最佳利益為前提，並且即使涉及刑事法律程序，仍有理由相信其行為沒有違法，則可准許本公司從其資金中撥付彌償。美國銀行集團已為董事購買及續買保險，以便為履行美國銀行集團或其分支公司董事責任提供本公司可合法安排的保障。

遵照《銀行業(披露)規則》

本公司須遵從《銀行業(披露)規則》。《銀行業(披露)規則》對認可機構之公開披露如綜合收益表、事務狀況及資本充足訂下最低標準。截至二零一九年十二月三十一日止之財政年度之財務報表已全面遵從《銀行業(披露)規則》所適用之披露規定。

核數師

本財務報表已經由羅兵咸永道會計師事務所審核，該核數師任滿告退並願意膺聘連任。

董事會代表



Su, Chin 董事

香港，二零二零年四月二十八日

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表截至二零一九年十二月三十一日止年度

獨立核數師報告

意見

我們已審計的內容

Banc of America Securities Asia Limited(下稱「貴公司」)列載於第5至41頁的單獨財務報表，包括：

- 於二零一九年十二月三十一日的財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合收益表；
- 截至該日止年度的權益變動表；
- 截至該日止年度的現金流量表；及
- 財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等財務報表已根據香港會計師公會頒布而適用於與該等財務報表相關的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴公司於二零一九年十二月三十一日的單體財務狀況及其截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已遵照香港《公司條例》妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計貴公司的單體財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴公司，並已履行守則中的其他專業道德責任。

其他信息

董事須對其他信息負責。其他信息包括董事報告及補充財務資料內的信息，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

我們對財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就貴公司的單獨財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒布而適用於與該等財務報表相關的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》擬備真實而中肯的財務報表，並對其認為為財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備財務報表時，董事負責評估貴公司持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴公司清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

董事須負責監督貴公司的財務報告過程。

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表截至二零一九年十二月三十一日止年度

獨立核數師報告

核數師就審計貴公司的單獨財務報表承擔的責任

我們的目標，是對財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅按照香港《公司條例》第405條向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期他們單獨或匯總起可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此為能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴公司內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴公司的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴公司不能持續經營。
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報表是否中肯反映交易和事項。

除其他事項外，我們與董事溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零二零年四月二十八日

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

綜合收益表

	附註	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
利息收入		6,847	8,176
利息支出		(2,484)	(4,776)
利息淨收入	6, 24	4,363	3,400
費用及佣金支出	7	(40)	(67)
買賣活動淨收入/(支出)	8	6,301	(4,193)
其他營業收入	9, 24	1,696	12,066
營業收入		12,320	11,206
營業支出	10	(10,871)	(11,849)
除稅前利潤/(損失)		1,449	(643)
稅款(支出)/收回	14	(238)	23
本年度利潤/(損失)		1,211	(620)
本年度綜合利潤/(虧損)總額		1,211	(620)
歸屬於 權益持有者		1,211	(620)

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

財務狀況表

	附註	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元	參照資 本項目 補充財 務資料
資產				
現金及銀行結餘	16	286,335	617,064	
以公平價值於損益表列賬之金融資產	17	285,355	4,572	
衍生金融工具	18	3,062	—	
對子公司的投資	19	—	12,971	
應收中介控股公司款項	23	353	523	
應收分支公司款項	23	—	9,032	
遞延所得稅資產	15	1,360	550	(4)
其他資產		—	5	
資產總額		576,465	644,717	
負債				
同業存款及結餘		30,548	100,719	
待交易金融負債		—	1,732	
衍生金融工具	18	3,699	—	
應付中介控股公司款項	23	2,231	1,783	
應付分支公司款項	23	1,546	4,342	
本年所得稅負債		1,293	61	
其他負債	20	1,565	1,708	
負債總額		40,882	110,345	
權益				
股本	21	491,442	491,442	(1)
保留盈利		37,674	36,463	(2)
其他儲備	22	6,467	6,467	(3)
權益總額		535,583	534,372	
權益與負債總額		576,465	644,717	

董事會於二零二零年四月二十八日批准並授權發佈第5至41頁的財務報表，並由下列董事代表董事會簽署：

Su, Chin, 董事

Iyer, Krishna, 董事

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表
截至二零一九年十二月三十一日止年度

權益變動表

	股本 千美元	保留盈利 千美元	其他儲備 千美元	總計 千美元
二零一八年一月一日結餘	491,442	37,083	6,467	534,992
本年度綜合虧損總額	—	(620)	—	(620)
二零一八年十二月三十一日結餘	491,442	36,463	6,467	534,372
二零一九年一月一日結餘	491,442	36,463	6,467	534,372
本年度綜合利潤總額	—	1,211	—	1,211
二零一九年十二月三十一日結餘	491,442	37,674	6,467	535,583

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

現金流量表

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
營運業務的現金流量		
除稅前利潤/(損失)調整:	1,449	(643)
調整:		
利息淨收入	(4,363)	(3,400)
交易利息淨收入	(59)	(3,069)
出售子公司的損失	2,086	—
營運資金變動前之營運虧損	(887)	(7,112)
以公平價值於損益表列賬之金融資產之變動	(280,863)	87,349
衍生金融工具之變動	637	(85)
原訂到期日超過三個月之銀行存款之變動	16,166	(32,333)
同業存款及結餘之變動	(70,005)	73,478
待交易金融負債之變動	(1,682)	(53,795)
應收/應付中介控股公司款項之變動	618	483
應收/應付分支公司款項之變動	6,236	59,364
其他資產之變動	5	666
其他負債之變動	(143)	(1,416)
營運業務(流出)/流入之現金	(329,918)	126,599
利息收入	7,025	15,452
利息支出	(2,738)	(8,715)
退回/(支付)所得稅	184	(134)
營運業務(流出)/流入之現金淨額	(325,447)	133,202
投資業務的現金流量		
子公司資本匯回	10,885	—
投資業務之現金流入淨額	10,885	—
淨現金及現金等價項目之淨(減少)/增加	(314,562)	133,202
年初現金及現金等價項目	584,731	451,529
年終現金及現金等價項目	270,169	584,731
現金及現金等價項目結餘分析:		
現金及銀行結餘	286,335	617,064
原訂到期日不超過三個月之同業存款及結餘	(16,166)	(32,333)
年終現金及現金等價項目	270,169	584,731

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

1 一般資料

Banc of America Securities Asia Limited (下稱「本公司」)主要從事固定收益和外幣產品的買賣。在美國註冊成立之上市公司Bank of America Corporation(下稱「美國銀行集團」)為本公司之最終控股公司。

本公司為一所受香港金融管理局(「金管局」)和證券及期貨事務監察委員會(「證監會監察」)並在香港註冊成立的有限牌照銀行。註冊地址為香港中環皇后大道中二號長江中心52樓。

本財務報表之功能貨幣為美元(除非另有說明)。

本財務報表已對上一年金額進行某些格式更改，以使其同本年度的列報方式相符。

2.1 編製基礎

本公司的財務報表是根據香港會計師公會製訂之所有適用於中介控股公司編製公司級財務報表的香港財務報告準則及香港《公司條例》(第622章)編製。

本公司是Bank of America National Association全資持有之子公司，並已滿足香港《公司條例》(第622章)第379(3)(a)條所規定的豁免要求，因此無須準備合併財務報表。

鑒於上述情況，本財務報表未為遵守香港財務報告準則第10號「合併財務報表」編寫。因此，本財務報表不提供香港財務報告準則第10號所需以說明本公司作為母公司所屬集團經濟活動的所有信息。此外，由於本財務報表只針對本公司而編製，故未按香港財務報告準則第12號「在其他實體中披露利益」所要求作披露。

本財務報表乃根據歷史成本法編製(部分以公平價值計量之金融資產及金融負債除外)。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本公司的會計政策過程中行使其判斷。

涉及高度判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附註3中披露。

2.1.1 本公司採納之新訂及修訂準則

於二零一九年一月一日開始首次生效的準則、修訂或詮釋並未對本公司之經營業績和財務狀況造成重大影響。

2.1.2 本公司仍未採納之新訂準則及詮釋

多項新準則和準則的修訂及詮釋於二零一九年一月一日之後開始的年度期間生效，但未有在本財務報表中應用。此等準則、修訂及詮釋預期不會對本公司的財務報表造成重大影響。

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

2.2 對子公司的投資

子公司系指被另一實體控制的實體。當投資者承受或享有參與被投資實體所得的可變回報，且有能力透過其對被投資實體之權力影響該等回報時，則投資者控制該實體。當本公司持有子公司的權益或權益類工具時，相關結餘計入對子公司的投資。對子公司的投資按成本減去減值準備入賬。

本公司於每個報告日審核其投資的賬面值，以確定是否有跡象表明該等資產已發生減值損失。倘有跡象顯示減值存在，有關資產的可收回金額會予以估計，並確認減值損失。可收回金額為公平價值減去銷售成本與使用價值孰高者。若發生減值，資產賬面值予以相應削減，而損失金額則於綜合收入報表內確認。

2.3 外幣匯兌

本財務報表以美元列報，美元乃本公司的功能貨幣。外幣交易採用交易日期的匯率換算為功能貨幣。

以外幣計值的貨幣性資產和貨幣性負債隨後利用報告日的匯率重新換算為功能貨幣。貨幣性資產和貨幣性負債的匯兌利得和損失在綜合收益表中確認。

不以公平價值列示的非貨幣性外幣資產及負債無須因後期匯率變動而進行重新換算。

對於以公平價值於損益表列賬之非貨幣性金融資產及金融負債，相關匯兌利得和損失在損益表確認為公平價值利得或損失。對於以公平價值計量且其變動計入其他綜合收益之非貨幣性金融資產，相關匯兌利得和損失計入其他綜合收益。

2.4 金融資產

當本公司成為金融工具合約之訂約方，金融資產於財務狀況表內確認。

對於後期不以公平價值於損益表列賬之金融資產，本公司以其公平價值加上或減去可直接歸屬於獲得該項金融資產的交易費用進行初始確認。對於以公平價值於損益及列賬之金融資產，相關交易費用計入損益。

本公司將其金融資產分為以下三個主要計量類別：以攤銷成本、以公平價值於其他綜合收益列賬，及以公平價值於損益表列賬。當一項金融資產滿足以下情形之一且不被指定為以公平價值於損益表列賬時，分類為以攤銷成本計量。

- 持有該項資產之企業的經營模式之目的為收取合同現金流量；及
- 該金融資產之合約條款規定於指定日期產生的現金流量僅代表對本金和利息的支付。

當一項債務工具滿足以下情形之一且不被指定為以公平價值於損益表列賬時，分類為以公平價值計量且其變動計入其他綜合收益：

- 持有該項資產之企業的經營模式之目的為收取合同現金流量與出售金融資產；及
- 該金融資產之合約條款規定於指定日期產生的現金流量僅代表對本金和利息的支付。

所有其他金融資產(包括衍生資產)分類為以公平價值於損益表列賬。

此外，本公司可能會於初始確認時不可撤銷地將一項金融資產指定為或將滿足規定的金融資產分類為以攤銷成本計量或以公平價值於其他綜合收益列賬，及以公平價值於損益表列賬，倘若此舉可消除或顯著減少可能產生的會計錯配。金融資產於初始確認後不再進行重新分類，但本公司改變某金融資產管理相關經營模式之後的會計期間除外。

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

2.5 金融負債

當本公司成為金融工具合約之訂約方，金融負債於財務狀況表內確認。本公司將其金融負債分類為以下類別：以公平價值於損益表列賬或以攤銷成本計量。

當金融負債為持作買賣用途或被指定為以公平價值於損益表列賬時，則其被分類為以公平價值於損益表列賬之金融負債。本公司的金融負債於期末被分類為持作買賣用途。

當一項金融負債滿足以下條件時，分類為持作買賣用途：

- 產生此金融負債的主要目的是在不久將來回購；或
- 於初始確認時，此金融負債乃本集團集體管理及在近期有實際短期獲利買賣活動的特定金融工具投資組合的一部份；或
- 此金融負債是衍生工具但不是被指定及有效的對沖工具。

公平價值的後續變動計入收益表中的「被指定以公平價值計量之金融工具產生的淨收入」。

所有其他金融負債利用實際利率法按攤銷成本列賬。

2.6 金融資產和金融負債之終止確認

本公司僅在資產現金流量合約期滿或將資產所有權的絕大部分風險及回報轉至其他實體時終止確認金融資產。當本公司實質上既未轉移亦未保留與資產所有權相關的所有風險和報酬，且繼續控制已轉出資產，則本公司會確認該金融資產中的保留權益，並就可能產生的應付款項確認負債。倘本公司保留已轉讓金融資產所有權之絕大部分風險及回報，則本公司繼續確認該項金融資產，並就收到的現金所得款項確認抵押借款。

金融資產終止確認時，該資產的賬面值(或該資產之終止確認部分的賬面值)與收到的對價以及計入其他綜合收益的任何累計利得之和的差額，計入損益。

當合約義務解除、註銷或屆滿時，本公司將終止確認金融負債。

當對金融資產及負債相關條款的修改導致該原始工具的合約權利或義務屆滿時，可能導致終止確認。

2.7 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在財務狀況表報告其淨額。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中及倘若本公司或交易對手發生違約、無力償債或破產事件時，這也必須具有約束力。

2.8 金融資產減值

本公司計算金融資產(現金及銀行結餘、應收中介控股公司和分支公司款項及未以公平價值於損益表列賬的其他資產)預期信貸損失的概率加權損失備抵。本公司對初始確認以來信貸風險沒有顯著增加的金融工具按照未來十二個月的預期信貸損失計量損失準備。信貸風險顯著增加的金融工具按照整個存續期的預期信貸損失計量損失準備。

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

2.9 現金及現金等價項目

現金及現金等價項目指由購入日起三個月內到期且價值變動風險很小的款項，包括現金、存放於銀行和其他金融機構的活期存款以及可轉換為已知金額現金的短期高流動性投資。

2.10 當期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期及遞延稅項。稅項在收益表內確認，但與其他綜合收益(例如，退休金遞延所得稅負債)或直接於股東資金確認的項目有關則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接於股東資金中確認。

當期稅項應按在報告日之前已頒布的或實質上已頒布的稅率 and 法例計算的預期應付或預期應返還的金額確認。

遞延稅項按資產及負債的稅基與其在財務報表中的賬面值之間的暫時性差額予以確認。遞延所得稅採用在報告日之前已頒布或實質上已頒布的稅率及法例釐定，並按預期將在有關遞延所得稅資產變現或所得稅負債獲清償時適用的平均稅率計量。

於公司計劃層面，遞延所得稅資產僅在可能有未來應課稅利潤可動用以抵銷暫時性差異的情況下予以確認。

2.11 以股份為基礎的支付

本公司參與了由最終控股公司美國銀行集團管理的幾項僱員補償計畫。

由於這是集團以股份為基礎的支付安排，本公司視所有獎項為以權益結算、股份為基礎的支付計畫，並根據這些獎項的公平價值在贈款日期確認為員工費用。

除僱員符合某些退休資格標準外，大部分獎項扣除估計沒收的淨額會按比例於歸屬期確認為費用。對於符合退休資格標準的僱員獎項，本公司在補助金前一年內計入費用。對於在歸屬期內成為符合退休資格的僱員，公司以扣除估計沒收的淨額於授出金日期至僱員退休合格日期期間確認為費用。

由於本公司已就全球補給協定簽訂合同以償付美國銀行集團或通過中介控股公司發放該等獎項，因此本公司的財務狀況未受淨權益影響。

2.12 其他營業收入

其他營業收入為服務費收入，包括就關聯業務收取的費用，用以就本公司所提供服務向本公司支付報酬，或就本公司所產生費用而向本公司提供補償。服務費收入在交易發生時或在提供服務時按權責發生制確認。

2.13 利息收入及支出

2.13.1 攤銷成本和實際利率

金融資產或金融負債的攤銷成本按金融資產或金融負債的初始確認金額減去本金還款，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額，對於金融資產，還須對就預期信用損失撥備進行相應調整。

實際利率系指將金融資產或金融負債預計壽命期間內之估計未來現金淨流量精確折現至金融資產之賬面總額(即扣除減值撥備之攤銷成本)或金融負債之攤銷成本的利率。

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

2.13 利息收入及支出(續)

2.13.1 攤銷成本和實際利率(續)

在計算金融工具(發生信用減值的金融資產除外)的實際利率時，本公司考慮該金融工具的所有合約條款來估計現金流量，但不會考慮預期信用損失。對於在初始確認時已發生信用減值的金融資產，利用估計未來現金流量(包括預期信用損失)計算經信用調整後的實際利率。

實際利率的計算包括計算本公司收到或支付的所有金額(作為整體收益的一部分)、與收購或發行金融工具相關之直接交易成本，以及所有其他溢價或折價。

利息收入和支出之計算

所有生息金融工具之利息收入和支出按權責發生制利用實際利率法進行確認。利用實際利率計算金融資產(未發生信用減值的金融資產)之賬面總值或金融負債之攤銷成本。

對於在初始確認後發生信用減值之金融資產，利用實際利率計算該金融資產的攤銷成本。若某項資產不再發生信用減值，則恢復按總額基準計算利息收入。

對於在初始確認時已發生信用減值的金融資產，利用經信用調整後的實際利率計算該金融資產的攤銷成本。即使該資產的信貨風險有所改善，利息收入的計算也不會恢復為按總額基準。

對於買賣用途資產或以公平價值於損益表內確認之其他資產，其利息淨收入在綜合收益表確認為部分「淨買賣收入」，比較期間數據的重分類情況披露於附註8。

對於所有生息金融工具(被指定為以公平價值於損益表列賬之金融工具除外)，利息收入和支出均利用實際利率法在綜合收益表內確認。

實際利率法系指計算金融資產或金融負債的攤銷成本，及將在有關期間內分配利息收入或利息支出之方法。實際利率系指將金融工具預計壽命期內或更短期間(如適用)的估計未來現金流量準確折現至金融資產或金融負債之賬面淨值的利率。在計算實際利率時，本公司考慮該金融工具的所有合約條款來估計現金流量，但不會考慮未來信用損失。在計算實際利率時應考慮合同各方之間支付或收取的、屬於實際利率組成部分的各項費用、交易費用、以及所有其他溢價或折價。

當一項金融資產或一組類似的金融資產確認減值損失後，會按照計量減值損失時對未來現金流進行折現時使用的利率，按折減後之價值確認利息收入。

2.14 買賣活動淨收入/支出

買賣活動淨收入/支出包括已實現及未實現之買賣活動利得及損失，其中包括現金權益之股息收入及為對沖外匯風險而持有的衍生工具之損益。未實現利得反映持有作買賣用途之金融工具的公平價值變動，於產生時在「買賣活動淨收入」中確認。自二零一八年一月一日起，因香港財務報告準則第9號下會計政策的改變，將淨利息收入改為淨交易收入，買賣活動淨交易收入歸屬於買賣用途金融資產及負債的利息收入和費用。此重分類及其對比較數據的影響，披露於附註8。

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

3. 關鍵會計估計及判斷

有重大風險可能導致下一財政年度的資產及負債賬面值發生重大調整的估計和假設，以及本公司在應用會對財務報表確認金額產生重大影響的會計政策時作出的判斷列載如下。

3.1 金融工具之估值

本公司在金融工具之估值方面的會計政策列載於附註2。對於在金融市場無報價之金融工具，其公平價值的確定需在應用估值模型的基礎上利用估值技術，比如折現現金流量模型、期權定價模型以及與金融工具定價之公認經濟方法一致的其他方法。這些模型包含可觀察的及在某些情況下不可觀察的輸入值，包括證券價格、利率收益率曲線、期權波動、貨幣、商品或持股比例以及這些輸入值之間的相關性。

當這些模型被用於確定公平價值時，獨立於模型創建領域的專業人員會定期對這些模型進行審核。所有模型在使用前均需經過認證與校準，以確保輸出值反映實際數據和比較市場價格。該等估值工具在本質上是主觀的且涉及若干假設。附註5對金融工具之估值進行了進一步討論。

4. 風險管理

4.1 法人實體治理

美國銀行集團已建立一個風險治理結構(「風險架構」)，作為美國銀行集團及其子公司(包括本公司)對風險進行統一有效管理的基礎。風險架構適用於所有僱員。風險架構介紹了本公司的風險管理方法及每位僱員在管理風險方面的責任。所有僱員均須肩負妥善管理風險的責任，並負責識別本公司所面臨的風險、就升級風險提出應對措施並就風險展開討論。本公司的風險管理方法由以下五部分組成：

- 妥善管理風險之文化；
- 風險偏好及風險限制；
- 風險管理流程；
- 風險數據管理、收集與報告；及
- 風險治理

如風險架構之定義，美國銀行集團公司面臨的七種主要風險包括市場風險、信貸風險、營運風險、資金流動性風險、信譽風險、戰略風險及合規風險。

本公司就每種風險的應對方法總結於下文。

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

4.1 法人實體治理(續)

4.1.1 市場風險

本公司面臨多種市場風險。市場風險主要源自其對利率及外幣產品等的持倉淨盤，全部都面對一般及特定之市場變更。本公司採用風險值模式(風險值)並根據各種市場狀況變化的假設，評估資產組合的市場風險及最大的預期損失。本公司會設定可承受的風險值，並每天監察。

在維持一天業務狀況不變的情況下，可利用每天的市場風險值推測本公司在指定信心水平(99%)條件下的潛在可能損失。結構性的量度會使平均每一百天的計算中，不會多於一天有超過風險值估計的損失。本公司會定期測試實際結果來驗證風險值模式中的假設及參數或因素的有效性。

風險值是本公司市場風險管理系統的組成部分，本公司針對各買賣組合業務設置了不同的風險值限額，管理層負責就該等風險值限額審閱每天的實際風險。

下表概述了投資市場風險的年終、平均、高及低風險值。

千美元	風險值		風險值	
	二零一九年十二月三十一日	平均	二零一九年一月一日至 二零一九年十二月三十一日 高	低
總計	148	167	349	20

千美元	風險值		風險值	
	二零一八年十二月三十一日	平均	二零一八年一月一日至 二零一八年十二月三十一日 高	低
總計	25	264	1,000	20

該處理方法並不能阻止因市場顯著波動而導致損失超過這些限額的情況。

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

4.1 法人實體治理(續)

4.1.1 市場風險(續)

(甲) 外匯風險

本公司承受外匯風險，外匯風險系指因為匯率變動而影響本集團財務狀況及現金流量的風險。董事會已經設置隔夜及即日外幣交易限額及風險限額，作每日監管。

下表概述了本公司於十二月三十一日之外匯風險。表內按原始貨幣以折合美元賬面值列示本公司之資產及負債。

	港幣 千美元	美元 千美元	人民幣 千美元	其他 千美元	總計 千美元
二零一九年十二月三十一日					
資產					
現金及銀行結餘	572	282,760	244	2,759	286,335
以公平價值於損益表列賬之金融資產	—	—	—	285,355	285,355
衍生金融工具	—	(137,214)	—	140,276	3,062
應收中介控股公司款項	—	353	—	—	353
應收分支公司款項	—	—	—	—	—
其他資產	—	—	—	—	—
資產總額	572	145,899	244	428,390	575,105
負債					
同業存款及結餘	—	30,045	—	503	30,548
待交易金融負債	—	—	—	—	—
衍生金融工具	—	(422,589)	—	426,288	3,699
應付中介控股公司款項	49	2,182	—	—	2,231
應付分支公司款項	—	1,546	—	—	1,546
其他負債	142	1,423	—	—	1,565
負債總額	191	(387,393)	—	426,791	39,589
資產負債表淨額	381	533,292	244	1,599	535,516

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

4.1 法人實體治理(續)

4.1.1 市場風險(續)

(甲) 外匯風險(續)

	港幣 千美元	美元 千美元	人民幣 千美元	其他 千美元	總計 千美元
二零一八年十二月三十一日					
資產					
現金及銀行結餘	382	614,258	253	2,171	617,064
以公平價值於損益表列賬之金融資產	—	4,086	—	486	4,572
衍生金融工具	—	—	—	—	—
應收中介控股公司款項	—	523	—	—	523
應收分支公司款項	—	9,032	—	—	9,032
其他資產	—	2	—	3	5
資產總額	382	627,901	253	2,660	631,196
負債					
同業存款及結餘	—	100,211	—	508	100,719
待交易金融負債	—	1,732	—	—	1,732
衍生金融工具	—	—	—	—	—
應付中介控股公司款項	49	1,734	—	—	1,783
應付分支公司款項	—	4,342	—	—	4,342
其他負債	144	1,525	—	39	1,708
負債總額	193	109,544	—	547	110,284
資產負債表淨額	189	518,357	253	2,113	520,912

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

4.1 法人實體治理(續)

4.1.1 市場風險(續)

(乙) 利率風險

現金流利率風險乃因市場利率變動引致金融工具之未來現金流波動之風險。公平價值利率風險是金融工具的公平價值因市場利率變動引致之波動風險。現行市場利率的波動會影響本公司的公平價值利率風險及現金流利率風險。

下表概述了本公司於十二月三十一日的利率風險。表內以賬面值列示本公司之金融工具，並按重定息率日期或到期日(以較早者為準)分類。

二零一九年十二月三十一日	一個月內 千美元	一至三個月 千美元	三至十 二個月 千美元	一至五 年 千美元	五年以上 千美元	不計息 千美元	總計 千美元
資產							
現金及銀行結餘	155,899	—	—	16,167	—	114,269	286,335
以公平價值於損益表列賬之 金融資產	103,811	181,534	—	10	—	—	285,355
衍生金融工具	—	—	—	—	—	3,062	3,062
應收中介控股公司款項	290	—	—	—	—	63	353
應收分支公司款項	—	—	—	—	—	—	—
其他資產	—	—	—	—	—	—	—
資產總額	260,000	181,534	—	16,177	—	117,394	575,105
負債							
同業存款及結餘	45	30,498	—	—	—	5	30,548
待交易金融負債	—	—	—	—	—	—	—
衍生金融工具	—	—	—	—	—	3,699	3,699
應付中介控股公司款項	—	—	—	—	—	2,231	2,231
應付分支公司款項	—	—	—	—	—	1,546	1,546
其他負債	—	—	—	—	—	1,565	1,565
負債總額	45	30,498	—	—	—	9,046	39,589
利率敏感缺口總額	259,955	151,036	—	16,177	—	108,348	

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

4.1 法人實體治理(續)

4.1.1 市場風險(續)

(乙) 利率風險(續)

	一個月內 千美元	一至三個月 千美元	三至十二 個月 千美元	一至五年 千美元	五年以上 千美元	不計息 千美元	總計 千美元
二零一八年十二月三十一日							
資產							
現金及銀行結餘	473,523	—	—	32,333	—	111,208	617,064
以公平價值於損益表列賬 之金融資產	292	51	278	3,481	470	—	4,572
衍生金融工具	—	—	—	—	—	—	—
應收中介控股公司款項	—	—	—	—	—	523	523
應收分支公司款項	—	—	—	—	—	9,032	9,032
其他資產	—	—	—	—	—	5	5
資產總額	473,815	51	278	35,814	470	120,768	631,196
負債							
同業存款及結餘	211	100,508	—	—	—	—	100,719
待交易金融負債	—	—	69	1,606	57	—	1,732
衍生金融工具	—	—	—	—	—	—	—
應付中介控股公司款項	—	—	—	—	—	1,783	1,783
應付分支公司款項	—	—	—	—	—	4,342	4,342
其他負債	—	—	—	—	—	1,708	1,708
負債總額	211	100,508	69	1,606	57	7,833	110,284
利率敏感缺口總額	473,604	(100,457)	209	34,208	413	112,935	

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

4.1 法人實體治理(續)

4.1.1 市場風險(續)

(乙) 利率風險(續)

巴塞爾協定將銀行賬內的利率風險(IRBB)定義為對當期或預期收益或因利率變動產生資本之風險。基於權益之經濟價值(EVE)和淨利息收入(NII)之風險計量將被限制監測，並在有必要的情況下採取對沖措施。資產及負債委員會認可風險計量之方法、限制及對沖策略。

按季度衡量在利率衝擊下EVE及NII之變動。衝擊情景包括平行增加、平行下降、較傾斜、較橫向、短期利率增加及短期利率下降之變化，與銀行賬內HKMA SPM IR-1利率風險一致。內部評估與範例IRBB1披露的建模假設並無差異。關鍵建模及參數假設包括：

- EVE衡量之變動包括現金流量中的商業利潤及無風險之折現率
- 重新定價非到期存款的期限是基於可以對存款重新定價之最短期限
- 用於估計客戶貸款之預付款率之合同條款及定期存款最早提取率之分析
- 將每種重要貨幣的風險衡量程度進行匯總相加。對於EVE變動，所有貨幣收益都將被忽略。

可能採取的IRBB對沖包括通過對資產負債表(權責發生製)增量或更長期之變化使到期日及/或利率改變以對銀行賬之資產及負債進行重新定價。

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

4.1 法人實體治理(續)

4.1.2 信貸風險

在進行業務時，本公司承受因借貸人或交易對手未能履行其償還責任而對本公司造成損失之風險。信貸風險源自因與交易對手進行資本市場交易而產生之交易風險。

本公司董事會已制定複核及監察所採納信貸決策及交易活動之程序。並在作出大額信貸時，參考香港《銀行業條例》之規定及金管局所頒布之指引。

本公司與衍生工具交易對手簽訂國際掉期及衍生工具協會主協議或其同等協議(「淨額結算主協議」)。淨額結算主協議有時可為破產提供保護，並且在某些情況下可出於風險管理目的而抵銷與同一交易對手的應收和應付款項。該等協議經雙方協商達成，或涉及複雜條款。根據某些國家的破產法，淨額結算主協議並不一定能夠強制執行，因此，與該等國家交易對手的應收和應付款項均以總額記錄，以便進行風險評估。

此外，為降低損失風險，本公司通常要求提供國際掉期及衍生工具協會《信貸支持附件》等文件所允許的抵押品。從經濟角度出發，公司會對符合特定標準的相關抵押品進行風險評估。同時，本公司盡量在交易中規定，發生指定情況時，可以終止或重置衍生品合約的條款，以減輕衍生品的違約風險。

(甲) 信貸風險量度

於評估現金及銀行存款之風險時，主要採用外部信貸評級機構如標準普爾和穆迪之評級來評估及管理信貸風險。

(乙) 信貸限額控制及緩和政策

本公司對衍生工具維持嚴格的控制限額。在任何時間下，信貸風險額將不多於該工具有利本公司的當前公平價值及由市場活動所引致的潛在風險額的總和。由衍生工具所產生的信貸風險額將會與客戶的貸款限額一起管理。

本公司為每位交易對手設有每日結算限額以覆蓋本公司在任何單日市場交易所產生之全部結算風險。

(丙) 未計所持有抵押品及其他信貸加強措施之最高信貸風險

	二零一九年	二零一八年
	千美元	千美元
現金及銀行結餘	286,335	617,064
以公平價值於損益表列賬之金融資產	285,355	4,572
衍生金融工具	3,062	—
應收中介控股公司款項	353	523
應收分支公司款項	—	9,032
其他資產	—	5
	<u>575,105</u>	<u>631,196</u>

於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，本公司並無任何客戶貸款及墊款。

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

4.1 法人實體治理(續)

4.1.2 信貸風險(續)

(丁) 以公平價值於損益表列賬之金融資產

下列表格乃根據穆迪、惠譽及標準普爾之評級或同等信貸評級機構之評級分析本公司於十二月三十一日以公平價值於損益表列賬之金融資產之信貸風險：

	千美元
二零一九年十二月三十一日	
AA-至 AA+	285,345
B-至 BBB+	10
無評級	—
總計	<u>285,355</u>
二零一八年十二月三十一日	
AA-至 AA+	—
B-至 BBB+	1,649
無評級	2,923
總計	<u>4,572</u>

於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，本公司並無任何逾期或已個別減值之以公平價值於損益表列賬之金融資產。

本公司的交易對手主要是評級較高的金融機構，香港財務報告準則第9號範圍內的金融資產通常是短期的。因此，違約的概率、給定的違約或兩者的損失都使由此產生的預期信貸損失對公司沒有意義。年內登出的實際金額對公司來說亦不重要。有鑑於此，認為沒有必要按信用風險等級進一步細分公司的債務人。

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

4.1 法人實體治理(續)

4.1.2 信貸風險(續)

(戊) 金融資產之信貸風險額的分佈

下表依據地域分類概述本公司於十二月三十一日主要信貸風險的賬面值。本公司在此表中根據對手所在國家/地區將風險分類。信貸風險額是按照對手的住處劃分地域，並考慮風險轉移因素去歸類。

	香港 千美元	亞太區 (除香港) 千美元	北美洲 及南美洲 千美元	歐洲 千美元	總計 千美元
二零一九年十二月三十一日					
現金及銀行結餘	46,290	2,364	227,220	10,461	286,335
以公平價值於損益表列賬之金融資產	—	285,355	—	—	285,355
衍生金融工具	—	—	3,062	—	3,062
應收中介控股公司款項	—	—	353	—	353
應收分支公司條款	—	—	—	—	—
其他資產	—	—	—	—	—
二零一八年十二月三十一日					
現金及銀行結餘	496,416	1,742	108,486	10,420	617,064
以公平價值於損益表列賬之金融資產	2,514	1,549	105	404	4,572
衍生金融工具	—	—	—	—	—
應收中介控股公司款項	—	—	523	—	523
應收分支公司款項	—	—	—	9,032	9,032
其他資產	—	3	2	—	5

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

4.1 法人實體治理(續)

4.1.2 信貸風險(續)

(己) 抵銷金融資產和金融負債

可強制執行淨額結算安排的金融工具

本公司持有以下可強制執行淨額結算安排或類似協議的金融工具：

	於資產負債表中抵銷的相關金額			未於資產負債表中抵銷的相關金額		
	金融資產 千美元	金融負債 千美元	淨額 呈列於資產 負債表 千美元	金融資產/ (負債) 千美元	金融抵押品 千美元	淨額 千美元
二零一九年						
衍生資產	3,062	—	3,062	(3,062)	—	—
衍生負債	—	(3,699)	(3,699)	3,062	290	(347)
	<u>3,062</u>	<u>(3,699)</u>	<u>(637)</u>	<u>—</u>	<u>290</u>	<u>(347)</u>
二零一八年						
衍生資產	—	—	—	—	—	—
衍生負債	—	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

4.1.3 資金流動性風險

資金流動性風險是指本公司未能於金融負債到期日履行其償還責任，或是客戶提取資金後未能補充資金。這可導致資金未能應付存戶提取的需求或貸款未能按承諾發放。

(甲) 資金流動性風險管理程序

本公司的資金流動性管理乃按照集團資金流動性的策略，並遵循所有本地監管條例及由本地監管機構規定之所有法定要求及指引。本公司的司庫執行以下的步驟去監察資金的流動性：

- 通過監察未來之現金流量以管理本公司每日的資金營運；
- 持有可銷售的資產組合，當遇上不可預期的現金流干擾時，可容易地變現應付所需；
- 監察資產負債表的流動性，以符合內部及法定要求；
- 管理層覆核資產負債表的概況及到期日的缺口；及
- 報告有關對內部及法定要求的不遵循。

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

4.1 法人實體治理(續)

4.1.3 資金流動性風險(續)

(乙) 到期分析

下表為本公司之資產及負債於十二月三十一日的到期日分析，並按於結算日時，資產及負債相距合約到期日的剩餘期限分類。

	即時償還	一個月內	一至三個月	三至十二個月	一至五年	五年以上	不定期	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
二零一九年十二月三十一日								
資產								
現金及銀行結餘	126,951	143,218	—	—	16,166	—	—	286,335
以公平價值於損益表列賬之金融資產	—	103,811	181,534	—	10	—	—	285,355
衍生金融工具	—	—	—	3,062	—	—	—	3,062
應收中介控股公司款項	290	63	—	—	—	—	—	353
應收分支公司款項	—	—	—	—	—	—	—	—
其他資產	—	—	—	—	—	—	—	—
資產總額	127,241	247,092	181,534	3,062	16,176	—	—	575,105
負債								
同業存款及結餘	5	45	30,498	—	—	—	—	30,548
待交易金融負債	—	—	—	—	—	—	—	—
衍生金融工具	—	50	—	3,649	—	—	—	3,699
應付中介控股公司款項	6	2,225	—	—	—	—	—	2,231
應付分支公司款項	—	1,546	—	—	—	—	—	1,546
其他負債	—	—	1,422	142	—	—	1	1,565
負債總額	11	3,866	31,920	3,791	—	—	1	39,589
資金流動性淨缺口	127,230	243,226	149,614	(729)	16,176	—	(1)	535,516

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

4.1 法人實體治理(續)

4.1.3 資金流動性風險(續)

(乙) 到期分析(續)

	即時償還 千美元	一個月內 千美元	一至三 個月 千美元	三至十 二個月 千美元	一至五年 千美元	五年以上 千美元	不定期 千美元	總計 千美元
二零一八年十二月三十一日								
資產								
現金及銀行結餘	122,248	462,483	—	—	32,333	—	—	617,064
以公平價值於損益表列賬 之金融資產	—	292	51	278	3,481	470	—	4,572
衍生金融工具	—	—	—	—	—	—	—	—
應收中介控股公司款項	—	523	—	—	—	—	—	523
應收分支公司款項	—	9,032	—	—	—	—	—	9,032
其他資產	—	—	—	—	—	—	5	5
資產總額	122,248	472,330	51	278	35,814	470	5	631,196
負債								
同業存款及結餘	—	211	100,508	—	—	—	—	100,719
待交易金融負債	—	—	—	69	1,606	57	—	1,732
衍生金融工具	—	—	—	—	—	—	—	—
應付中介控股公司款項	—	1,783	—	—	—	—	—	1,783
應付分支公司款項	—	4,342	—	—	—	—	—	4,342
其他負債	—	—	—	144	—	—	1,564	1,708
負債總額	—	6,336	100,508	213	1,606	57	1,564	110,284
資金流動性淨缺口	122,248	465,994	(100,457)	65	34,208	413	(1,599)	520,912

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

4.1 法人實體治理(續)

4.1.3 資金流動性風險(續)

(丙) 集資方法

司庫部門對資金流動性的來源進行定期覆核，確保符合每日及預期的資金需要。

(丁) 為管理資金流動性風險而持有的非衍生金融負債

下表分析本公司於資產負債表日至合約到期日的非衍生金融負債和衍生金融負債按剩餘到期日的現金流出金額。鑒於本公司乃根據預測的未經折現現金流量來管理內在資金流動性風險，在表格內所披露之數據為協定之未經折現的現金流量。

	即時償還	一個月內	一至三個月	三至十二個月	一至五年	五年以上	不定期	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
二零一九年十二月三十一日								
同業存款及結餘	5	45	30,498	—	—	—	—	30,548
待交易金融負債	—	—	—	—	—	—	—	—
應付中介控股公司款項	6	2,225	—	—	—	—	—	2,231
應付分支公司款項	—	1,546	—	—	—	—	—	1,546
其他負債	—	—	1,422	142	—	—	1	1,565
	11	3,816	31,920	142	—	—	1	35,890
資金流動性風險的資產管理	127,241	247,092	181,534	—	16,176	—	—	572,043
二零一八年十二月三十一日								
同業存款及結餘	—	211	100,508	—	—	—	—	100,719
待交易金融負債	—	—	—	69	1,606	57	—	1,732
應付中介控股公司款項	—	1,783	—	—	—	—	—	1,783
應付分支公司款項	—	4,342	—	—	—	—	—	4,342
其他負債	—	—	—	144	—	—	1,564	1,708
	—	6,336	100,508	213	1,606	57	1,564	110,284
資金流動性風險的資產管理	122,248	472,330	51	278	35,814	470	5	631,196

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

4.1 法人實體治理(續)

4.1.3 資金流動性風險(續)

(戊) 衍生工具負債

下表分析本公司於資產負債表日至合約到期日按剩餘到期日的衍生工具負債總額交易。合約到期日會用以計算衍生工具現金流量的時間性。本公司有些衍生工具有抵押條件。而衍生工具的現金流量會早於合約到期日。在表格內所披露之數據為協定之未經折現的現金流量。

	一個月內 千美元	一至三 個月 千美元	三至十二 個月 千美元	一至五年 千美元	五年以上 千美元	不定期 千美元	總計 千美元
--	-------------	------------------	-------------------	-------------	-------------	------------	-----------

二零一九年十二月三十一日

衍生金融工具：

匯率合約

- 流出	3,246	—	423,064	—	—	—	426,310
- 流入	3,196	—	419,415	—	—	—	422,611

二零一八年十二月三十一日

衍生金融工具：

匯率合約

- 流出	—	—	—	—	—	—	—
- 流入	—	—	—	—	—	—	—

4.2 資本管理

本公司對資本管理之目的如下：

- 遵從香港《銀行業條例》當中《銀行業(資本)規則》的資本要求；
- 保證本公司之持續營運能力可以持續提供股東之回報及其他外在關係者之利益；
- 維持本公司之穩定及發展；及
- 維持強大資本基礎以支持業務發展。

香港《銀行業條例》要求各銀行或銀行集團維持法定資本對風險比重資產的比率(資本充足比率)不少於百分之八。

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

4.2 資本管理(續)

本公司之管理層每日監察資本足夠與否及資本的用途。本公司引用內部定立的資本充足觸發比率作為資本充足管理之指標，該比率比最低法定資本充足比率之要求為高。除此之外，本公司亦會評估新產品、新投資及其他重要交易對資本充足比率之影響。

下列表概述於十二月三十一日各比率及本公司法定資本之組成。

	二零一九年	二零一八年
資本充足比率		
普通股權一級資本	457.65 %	286.98 %
一級資本	457.65 %	286.98 %
總資本	457.65 %	286.98 %

資本基礎(用以計算上述於十二月三十一日之資本充足比率及向香港金融管理局呈報)分析如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
資本基礎之組成：		
普通股權一級資本：		
繳足普通股股本	491,442	491,442
已披露儲備	42,930	43,550
損益賬	1,211	(620)
監管扣除	(1,361)	(647)
資本基礎合計	<u>534,222</u>	<u>533,725</u>

本公司於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日之資本充足比率(包括普通股權一級資本比率、一級資本比率及總資本比率)乃按照香港金融管理局所發出之《銀行業(資本)規則》(以下簡稱「資本規則」)計算。該規則乃根據香港《銀行業條例》第98A條而制定。自二零一四年一月一日起，金管局所設定的《巴塞爾協定三》資本要求在香港生效。根據資本規則，本行採納「標準(信用風險)計算法」計算信貸風險之風險比重資產，以及採用「基本指標計算法」計算營運風險。

本公司於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日之普通股權一級資本及資本總額並沒有任何監管扣減，代表估值調整和遞延稅金資產(參見補充財務資訊中的附註5監管資本的構成)。根據資本規則，本公司之資本基礎計算方法亦沒有受到任何限制或最低比率規限。

二零一四年銀行業(資本)(修訂)規則於二零一五年一月一日生效，並於香港引入《巴塞爾協定三》下之資本緩衝要求。新修訂包括於二零一六至二零一九年間分階段引入防護緩衝資本，目的是確保銀行在受壓期外，建立風險加權資產之2.5%之資本。逆周期緩衝資本則是由個別司法管轄區設置，用以在信貸增長過度時期抵禦未來的損失。另外，具本地系統重要性銀行需遵守較高吸收虧損能力的要求。金管局於二零一七年一月二十七日及二零一八年一月十日公佈，自二零一八年一月一日及二零一九年一月一日起，香港地區適用的逆周期緩衝資本分別為風險加權資產之1.875%及2.5%。金管局於二零一九年十月十四日公佈，香港地區適用的逆周期緩衝資本從風險加權資產之2.5%下降至2%。金管局於二零一五年三月十六日及二零一五年十二月三十一日公佈本公司並不指定為具本地系統重要性銀行，因此無需於二零一六年一月一日起建立加權資產用作遵守較高吸收虧損能力的要求。

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

4.2 資本風險管理(續)

於十二月三十一日，本公司適用的逆周期緩衝資本比率如下：

	二零一九年	二零一八年
逆周期緩衝資本比率(「CCyB」)	0.00%	0.11%

在二零一九年間，本公司在期內已經遵循所有金管局所設定的資本要求。

5. 金融資產及負債之公平價值

在市場上交易活躍的金融工具(如公開買賣之衍生工具與持作買賣用途及可供出售之證券)，其公平價值乃根據於結算當日市場價格而計算。本公司持有之金融資產以市場買價為市值報價；而金融負債則以市場賣價作為合適之市值報價。

沒有在活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公平價值利用估值技術釐定。本公司利用多種方法，並根據每個結算日當時的市場情況作出假設。其他技術，例如估計折現現金流量，用以釐定其餘金融工具的公平價值。利率掉期的公平價值按估計未來現金流量的現值計算。遠期外匯合約的公平價值利用結算日遠期市場匯率釐定。

(甲) 未於本公司財務狀況表內按公平價值呈列之金融資產及負債之公平價值估計如下：

現金及短期資金

存放同業的浮息存款和隔夜存款的公平價值即其賬面值。固定利率存款(存款期通常少於一年)的估計公平價值，是基於折現現金流量按具同類信貸風險和剩餘到期日債務的通行貨幣市場利率計算。因此，公平價值約等於其賬面值。

銀行存款及結餘

銀行存款而無市場報價，其估計公平價值是基於折現現金流量按具同類剩餘到期日的新債務利率計算。由於該等結餘期限通常少於一年，因此，其公平價值約等於其賬面值。

其他資產及其他負債

其它賬目一般為短期及低信貸風險性質，因此，其公平價值等於其賬面值。

(乙) 公平價值層級

香港財務報告準則第13號基於投放於估值技術的是可觀察參數或不可觀察參數，來指定估值技術的層次結構。可觀察參數，反映從獨立來源的市場數據；不可觀察參數，反映本公司的市場假設。這兩種類型的參數創建了以下的公平價值層級：

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

5. 金融資產及負債之公平價值(續)

(乙) 公平價值層級(續)

級別1-相同的資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)這個級別包括債務工具。

級別2-包括在級別1中的資產或負債以外，直接(隨價格)或間接(價格導出)可觀察的報價。這個級別包括大部分的場外衍生工具合約。輸入參數的來源為彭博及路透社。

級別3-不可觀察得到的市場資料為依據的與資產或負債相關的參數(不可觀察參數)。

此層級要求在可能的情況下使用觀察得到的市場資料。本公司會在盡量利用相關和可觀察得到的市場報價作估價。

	級別2 千美元
二零一九年十二月三十一日	
資產	
以公平價值於損益表列賬之金融資產	
債務證券	285,355
衍生金融工具	
匯率合約	3,062
資產總額	<u>288,417</u>
負債	
待交易金融負債	
債務證券	—
衍生金融工具	
匯率合約	3,699
負債總額	<u>3,699</u>

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

5. 金融資產及負債之公平價值(續)

(乙) 公平價值層級(續)

	級別2 千美元
二零一八年十二月三十一日	
資產	
以公平價值於損益表列賬之金融資產	
債務證券	4,572
衍生金融工具	
匯率合約	—
資產總額	<u>4,572</u>
負債	
待交易金融負債	
債務證券	1,732
衍生金融工具	
匯率合約	—
負債總額	<u>1,732</u>

於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，本公司的金融資產或負債並無任何公平價值層級的轉換。

6. 利息淨收入

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
<u>利息收入:</u>		
銀行存款及結餘	6,847	8,176
<u>利息支出:</u>		
同業存款及結餘	(2,484)	(4,776)
利息淨收入	<u>4,363</u>	<u>3,400</u>

7. 費用及佣金支出

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
證券保管費	39	66
其他費用	1	1
費用及佣金支出	<u>40</u>	<u>67</u>

除了已用作計算實際利率的金額外，並沒有由非持作買賣用途或非以公平價值入賬的金融資產或負債所產生之服務費及佣金收入及支出。

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

8. 買賣活動淨收入/(支出)

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
外匯兌換淨溢利	6,249	1,563
以公平價值於損益表列賬之金融資產的利息收入	97	6,252
待交易金融負債的利息支出	(38)	(3,183)
以公平價值於損益表列賬之金融資產的淨損失	(7)	(8,825)
	<u>6,301</u>	<u>(4,193)</u>

9. 其他營業收入

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
服務費收入(附註24)	1,696	12,066
	<u>1,696</u>	<u>12,066</u>

10. 營業支出

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
審計師酬金	93	123
員工福利支出(附註11)	5,453	8,252
董事酬金(附註12)	133	124
法律及專業費用	2	26
牌照費	56	49
子公司的減值損失(附註19及24)	2,086	—
服務費費用(附註24)	2,804	2,949
其他	244	326
	<u>10,871</u>	<u>11,849</u>

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

11. 員工福利支出

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
工資、薪金和其他人事費	2,239	2,580
以股份為基礎的支付(附註13)	3,166	5,615
退休福利計劃繳款	22	47
其他就業後福利	26	10
	<u>5,453</u>	<u>8,252</u>

截至二零一九年十二月三十一日止，包括在其他負債中之應付員工相關費用為27,000美元(二零一八年：22,000美元)。

12. 董事費用

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
費用	133	124
	<u>133</u>	<u>124</u>

本公司若干董事為多項購股權計劃及有限制股份派送計劃之成員，享有購買美國銀行集團股份之權利。二零一九年及二零一八年內，沒有董事因其向本公司提供服務而獲得有限制股份派送或購股權。

13. 以股份為基礎的支付

本公司參與了由美國銀行集團管理的幾項僱員補償計劃，主要由美國銀行集團關鍵員工權益計劃(「KEEP」)授予獎項。

一般而言，僱員在受限制股票單位批出日期的首三年歸屬期仍繼續受僱於本公司，每年獲歸屬三分之一的受限制股票單位。

受限制股票單位的公平價值是根據美國銀行集團普通股在批出之日的價格釐定。根據適用的獎項條款，受限制股票單位可以以現金或普通股的方式結算。

本公司以26.08美元的授出價格授出了63,696股，授出成本總額為1,661,000美元。二零一九年及二零一八年以股票為基礎計劃的賠償金成本分別為3,166,000美元和5,615,000美元。

其他股權計劃

本公司在二零一九年及二零一八年內均未授予任何非法定購股權計劃。本公司所有購股權均於二零一八年到期，且於二零一九年及二零一八年年底無未行使之非法定購股權。

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

14. 稅項

香港利得稅乃按照本年度估計應課稅盈利依稅率16.5%(二零一八年: 16.5%)計算。

(甲) 在綜合收益表支銷之稅項如下:

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
本期稅項:		
— 香港利得稅	730	382
— 預提稅款	4	—
— 對往年度作出的調整	308	—
遞延稅項:		
— 逆轉的暫時性差異	(491)	(405)
— 對往年度作出的調整	(313)	—
稅項支出/(收回)	<u>238</u>	<u>(23)</u>

(乙) 本公司除稅前溢利之稅項與假若採用本公司本土國家之稅率而計算之理論稅額之差額如下:

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
除稅前利潤/(損失)	<u>1,449</u>	<u>(643)</u>
按香港利得稅率16.5%計算	239	(106)
稅務影響:		
— 不應納稅的收入	—	(45)
— 結轉稅項虧損之使用	—	(6)
— 外幣稅額支出	4	133
— 對往年度作出的調整	(5)	1
稅項支出/(收回)	<u>238</u>	<u>(23)</u>

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

15. 遞延稅項資產

遞延稅項乃按照負債法下之暫時性差異依主要稅率16.5%計算(二零一八年: 16.5%)。遞延稅項資產/(負債)的變動如下:

	折舊免稅額 千美元	以股份為基礎的 支付及權責 發生制 千美元	總計 千美元
二零一八年一月一日結餘	(2)	147	145
在綜合收益表支銷之稅項	—	405	405
二零一八年十二月三十一日結餘	(2)	552	550
在綜合收益表支銷之稅項	—	804	804
匯兌差額	—	6	6
二零一九年十二月三十一日結餘	(2)	1,362	1,360

16. 現金及銀行結餘

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
銀行活期存款	126,951	122,248
活期通知存款	159,384	494,816
	<u>286,335</u>	<u>617,064</u>

17. 以公平價值於損益表列賬之金融資產

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
以公平價值計量的債務證券:		
政府債券	285,355	486
企業債券	—	4,086
	<u>285,355</u>	<u>4,572</u>

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

18. 衍生金融工具

本公司利用以下以衍生金融工具作買賣用途。

貨幣遠期合約是指購買外幣及本地貨幣的承諾，當中包括非交收的現貨交易。

貨幣掉期是指交換不同現金流量的承諾。掉期的實質結果是不同貨幣或利率的單一交換或組合交換。除某些貨幣掉期合約外，該等交易無需交換本金。本公司之潛在信用風險在於當對手方不執行其合約義務時，需要在市場重置合約之成本。此風險將因應當前的公平價值，以相當比例的合同數量和市場的流動資產比例，作持續監測。

資產負債表日之各類型金融工具的合約/名義合約款額顯示了於資產負債表日之未完成交易量，這並不代表所涉及的未來的現金流量或當前的公平價值，因而也不能反映本公司所面對的信用風險或市場風險。隨著與衍生金融工具合約條款相關的市場利率、匯率的波動，衍生金融工具的估值可能產生對銀行有利(資產)或不利(負債)的影響，這些影響可能在不同期間有較大的波動。

持有衍生工具之公平價值如下：

	名義款項 千美元	公平價值	
		資產 千美元	負債 千美元
二零一九年十二月三十一日			
持作買賣用途之衍生工具			
- 匯率合約			
貨幣掉期合約	10,855	257	—
遠期外匯合約	555,276	2,805	(3,699)
二零一八年十二月三十一日			
持作買賣用途之衍生工具			
- 匯率合約			
貨幣掉期合約	—	—	—
遠期外匯合約	—	—	—

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

18. 衍生金融工具(續)

上述金融衍生工具於十二月三十一日之信貸風險加權金額(並無計及年內之雙邊淨額結算安排之影響)按總額基準分析如下:

	信貸風險 加權金額	
	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
衍生工具:		
- 匯率合約		
貨幣掉期合約	183	—
遠期外匯合約	4,169	—
	<u>4,352</u>	<u>—</u>

該等工具之合約數額僅顯示資產負債表結算當日未完成的交投量，而不代表存在風險的數額。

二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日之信貸風險比重是根據香港金融管理局頒布之《銀行業(資本)規則》計算。所計算之金額視乎另一訂約方之狀況及每類合約之到期情況而定。

19. 對子公司的投資

	千美元
非上市—投資成本	
二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日結餘	12,971
子公司資本遣返(附註i)	(10,885)
減值損失(附註ii)	(2,086)
二零一九年十二月三十一日結餘	<u>—</u>

附註:

- (i) 作為二零一九年清算過程的一部分，公司從BA Australia Limited (BAAL)收到了10,885,000美元的最終現金分配。交易過程未涉及股票之交易，導致本公司對BAAL之投資降至無。
- (ii) 本年度，董事參照使用價值對子公司投資的可收回金額進行評估，並釐定對子公司的投資成本發生減值2,086,000美元(二零一八年：無)。

本公司於二零一九及二零一八年十二月三十一日的子公司詳細資訊如下:

公司名稱	本公司持有已發行資本標 稱值比例		成立地點	股份 持有類別	主要活動
	二零一九年	二零一八年			
BA Australia Limited	無	100%	澳大利亞	普通股	已清算

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

20. 其他負債

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
其他應付款	<u>1,565</u>	<u>1,708</u>

21. 股本

	股本數目	股本 千美元
已發行及繳足股本普通股： 二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日、 二零一九年一月一日及二零一九年十二月三十一日	<u>110,000,000</u>	<u>491,442</u>

22. 其他儲備

	以股份為基礎 的支付儲備 千美元
二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日結餘	6,467
向董事和僱員授出購股權支出	—
二零一九年十二月三十一日結餘	<u>6,467</u>

以股份為基礎的支付儲備將不被派發。

23. 與集團公司之結餘

包括在下列各資產負債表項目內，為與最終控股公司美國銀行集團之子公司的結餘，列示如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
資產		
現金及銀行結餘		
銀行活期存款	114,259	110,200
活期通知存款	159,384	494,816
	<u>273,643</u>	<u>605,016</u>
衍生金融工具	3,062	—
應收中介控股公司款項	353	523
應收分支公司款項	—	9,032
	<u>277,058</u>	<u>614,571</u>

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

23. 與集團公司之結餘(續)

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
負債		
同業存款及結餘	30,543	100,719
衍生金融工具	3,699	—
應付中介控股公司款項	2,231	1,783
應付分支公司款項	1,546	4,342
	<u>38,019</u>	<u>106,844</u>

24. 有關連人士之交易

除附註23及附註25列出與集團公司之結餘外，本年度本公司與有關連人士的主要交易如下：

(甲) 收益項目

	附註	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
收入			
存款利息收入	(i)	6,847	8,176
服務費收入	(ii)	1,696	12,066
費用			
存款利息費用	(iii)	(2,484)	(4,776)
子公司的減值損失	(iv)	(2,086)	—
服務費費用	(v)	<u>(2,804)</u>	<u>(2,949)</u>

附註：

- (i) 利息收入來自存放於集團公司的存款。利率與一般給予同類型客戶者相近。
- (ii) 服務費收入是指從提供給集團公司的支援服務中得到的收入和應收賬款，以及當本公司應計入某些費用時確認的收入。服務費是根據美國銀行集團全球轉讓定價政策計算，並通常記錄在本公司和其他集團公司之間簽訂的服務等級協定中。
- (iii) 利息費用來自集團公司存款。利率與一般給予同類型客戶者相近。
- (iv) 金額代表子公司的減值損失。
- (v) 服務費費用是集團公司提供的支援服務中繳付的費用和應付賬款，以及當服務提供公司應計入某些費用時確認的費用。服務費是根據美國銀行集團全球轉讓定價政策計算，並通常記錄在本公司和其他集團公司之間簽訂的服務等級協定中。

支付給控股公司的金額包括根據補給協議附註2.11中所述收取以供本公司參與僱員補償計劃的金額。費用是根據授出日期與股份歸屬日期之間的公平價值變動而確定的；在授出日期和行使日期，以及僱員在該獎項期間向公司及其他集團公司提供服務之間的公平價值分配。服務費費用包含淨服務費為705,000美元(二零一八年：69,000美元)。

Banc of America Securities Asia Limited

經審核年度財務報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

經審核年度財務報表附註

24. 有關連人士之交易(續)

(乙) 衍生工具交易項目

	附註	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
與一同系子公司訂立作買賣用途之匯率合約	(i)	<u>566,131</u>	<u>—</u>

附註：

- ① 該數額屬於與一家同系子公司訂立之貨幣掉期合約之未完成合約總額。該等合約之條款與客戶之相關合約之條款相同。

25. 主要管理人員酬金

主要管理人員包括其在僱用過程中所任職責或參與活動涉及代表公司承擔重大風險或承擔重大風險的員工個人。

除披露於上文附註12-「董事酬金」所述之外，本公司於二零一八及二零一九年內概無任何與董事或主要人員之交易。

26. 或然負債及承擔

於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，本公司並無任何或然負債及承擔。

27. 報告期後事項

報告期後，伴隨著新型冠狀病毒爆發帶來的直接和間接影響，上至全球經濟、市場，下至本公司競爭對手和客戶，均不可避免地承受著相應影響。本公司雖無法預估疫情發展將會造成怎樣的直接或間接影響，但仍採取有力措施減輕疫情對本公司的影響。本公司認為新冠疫情目前尚不會對本公司造成重大影響，但可能會對未來的經營業績帶來重大不利影響。

28. 核准賬戶

賬目於二零二零年四月二十八日由董事會批准。

以下補充財務資料作為賬目附帶資料的一部分並不構成經審核賬目的一部分

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

1. 主要審慎比率:

下表概述了本行的主要審慎比率:

		二零一九年 十二月三十 一日	二零一九年 九月三十日	二零一九年 六月三十日	二零一九年 三月三十一 日	二零一八年 十二月三十 一日
	監管資本(千美元)					
1	普通股權一級(CET1)	534,222	534,872	533,424	531,174	533,725
2	一級	534,222	534,872	533,424	531,174	533,725
3	總資本	534,222	534,872	533,424	531,174	533,725
	風險加權數額(千美元)					
4	風險加權數額總額	116,731	162,655	175,624	156,312	185,983
	風險為本監管資本比率(以風險加權數額的百分率表示)					
5	CET1比率(%)	457.65	328.84	303.73	339.82	286.98
6	一級比率(%)	457.65	328.84	303.73	339.82	286.98
7	總資本比率(%)	457.65	328.84	303.73	339.82	286.98
	額外CET1緩衝要求(以風險加權數額的百分率表示)					
8	防護緩衝資本要求(%)	2.50	2.50	2.50	2.50	1.88
9	逆周期緩衝資本要求(%)	-	-	0.79	0.86	0.11
10	較高吸收虧損能力要求(%) (只適用於G-SIB或D-SIB)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
11	認可機構特定的總CET1緩衝要求(%)	2.50	2.50	3.29	3.36	1.99
12	符合認可機構的最低資本規定後可用的CET1(%)	447.15	318.34	292.44	328.46	276.99
	《巴塞爾協定三》槓桿比率					
13	總槓桿比率風險承擔計量(千美元)	580,765	693,091	747,036	636,365	644,717
14	槓桿比率(LR)(%)	91.99	77.17	71.41	83.47	82.78
	流動性覆蓋比率(LCR)/流動性維持比率(LMR)					
	只適用於第1類機構:					
15	優質流動資產(HQLA)總額	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
16	淨現金流出總額	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
17	LCR(%)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
	只適用於第2類機構:					
17a	LMR(%)	4,278,110.69	333,333,333,336,243.00	32,858.19	167.80	215.67
	穩定資金淨額比率(NSFR)/核心資金比率(CFR)					
	只適用於第1類機構:					
18	可用穩定資金總額	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
19	所需穩定資金總額	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
20	NSFR(%)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
	只適用於第2A類機構:					
20a	CFR(%)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

截至2019年12月31日, LMR為4,278,110.69%, 較二零一九年九月三十日減少333,333,329,058,132.31%。這主要是由於本季度限定債務增加。

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

上述主要監管比率乃根據金管局發出的下列相關規則計算。

- 銀行(資本)規則(「BCR」)
- 槓桿率框架
- 銀行業(流動資金)規則(「BLR」)

2. 風險管理方法

Banc of America Securities Asia Limited(BASAL)採納了Bank of America Corporation(下稱「美國銀行集團」)的風險理念、流程和控制,包括BAC風險框架。考慮到公司的規模、複雜性、結構、活動和風險狀況,美國銀行的風險管理方法是適當的。以下是我們的風險管理方法的五個組成部分:

- **風險文化:** 我們的風險文化強調風險管理的重要性,確保在所有活動中適當關注風險,且風險是每個人的責任。它鼓勵必要的思維方式和行為,以實現有效的風險管理,並在風險偏好範圍內促進合理的風險承擔。我們的文化要求及時識別、升級和辯論風險,從而有利於公司的整體業績。
- **風險偏好:** 公司的風險偏好陳述定義了公司為實現其目標而願意承擔的風險類型和水平。它包括適當的定性說明和量化措施。
- **風險治理:** 我們的風險治理框架乃作為對公司所面臨風險進行全面管理之基礎。框架概述了前線部門、獨立風險管理和公司審計三道防線之管理風險中所界定的明確所有權和責任。
- **風險數據匯總和報告:** 有效的風險報告有助於清楚地瞭解我們的風險狀況。我們利用我們的數據和管理信息系統實現風險透明並生成可行的見解。
- **風險管理流程:** 健全的風險管理包括有效識別、測量、監控和控制風險。風險管理既是我們日常業務活動的重要組成部分,也是我們的戰略、資本和財務規劃流程之組成部分。BASAL採用簡單而有效的風險管理流程,即IMMC: 識別、測量、監控和控制。

風險偏好陳述表明我們根據適用的監管要求為實現戰略目標和業務計劃而願意置於風險的資本、收益或流動性金額。風險偏好陳述確保公司保持與我們的戰略和資本計劃相一致的可接受風險狀況。風險偏好陳述為高級管理層和董事會提供了一個共同框架和一套比較的措施,清晰地表明公司願意接受的風險水平。風險偏好陳述包括定量限制和定性要素,由理事會至少每年審查並批准一次。

風險偏好陳述植根於幾個原則:

- **總體風險能力:** BASAL承擔風險的總體能力受限;因此,它優先考慮所承擔的風險。我們的風險承擔能力表明我們的風險偏好,即我們為實現業務目標而願意承擔的風險水平和類型。
- **吸收風險的財務實力:** BASAL必須保持強大而靈活的財務狀況,以適應充滿挑戰的經濟時代並利用增長機會。因此,BASAL設定資本和流動性目標,使公司能夠在任何時候(包括在有壓力的市場情況下)均以安全和穩健的方式持續經營。
- **風險回報方程式:** 所採取的風險必須符合BASAL的風險偏好,並提供可接受的風險調整回報。
- **可接受的風險:** 我們考慮所有類型的風險,包括那些難以量化的風險。風險偏好陳述中的定性指引描述了我們所採用的方法,即以符合我們的風險文化之方式來管理此類風險。例如,在業務線內考慮的對公司聲譽造成不當威脅的行為應予以適當升級和限制。
- **技術和能力:** BASAL力求僅承擔可識別、測量、監控和控制的風險。

風險偏好陳述量化框架旨在闡明我們願意承擔的風險並限制承擔過度的風險。它包含的風險限制表明我們願意承擔的風險量。

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

2. 風險管理方法(續)

針對限制的可靠監控和報告流程已經到位，限制違規將根據量級或頻率所對應的違規嚴重程度觸發適當的通知和升級。違規補救計劃包括書面描述根本原因、違規問題解決方法以及補救時間表。董事會的管理層和委員會監督與風險偏好限制相關的風險指標，並根據需要採取措施主動有效地管理風險。

與戰略、資本和財務營運計劃及其他流程整合：

風險偏好至少每年結合戰略、資本和財務營運計劃一次確定，以確保風險偏好符合BASAL的戰略和財務資源。業務戰略和風險偏好也是一致的。正在進行的報告顯示了戰略計劃的執行情況，以及每條業務線的風險偏好違規情況。在新產品審核與批准政策和流程中，在收購和剝離決策中(如果有)以及在薪酬和績效管理決策中均考慮了風險偏好。

公司的風險偏好陳述涵蓋風險框架中描述的七種風險類型。

風險偏好結構由定性敘述陳述、量化指標和限制框架組成。

定性敘述性陳述闡明了BASAL對風險的偏好，確立了業務線和附屬法人實體風險偏好的基調和結構：

風險類別	風險偏好/定性披露概覽
戰略風險	我們評估自己的風險承擔能力，力圖保護品牌及聲譽，穩固財務強項和靈活性，維護資產價值和公司的戰略潛力。
信用風險	我們對承銷標準保持謹慎，專注於客戶的選擇，以便能夠在整個信貸週期償付客戶和股權持有人。
市場風險	我們對利率和市場價格的變化保持敏感，以便隨時償還客戶和股權持有者，包括在市場波動及壓力時期。
流動性風險	我們確保美國銀行可以在不同經濟環境下達到預期和預期以外的現金流和抵押品的需求。
業務操作風險	我們對業務操作風險進行管理，通過在每個運營環節力求卓越，將公司的各業務的總體剩餘風險控制在中等水平。
合規風險	我們對違規行為零容忍。因我們的業務範圍廣泛，輕微違規偶有發生，但任何時候我們都不為實質性違規尋找藉口。
聲譽風險	我們管理及控制任何可對品牌及聲譽產生消極影響的情況。當聲譽風險出現，我們積極地處理以保護我們的品牌及聲譽。

Banc of America Securities Asia Limited 補充財務資料(未經審核)

2. 風險管理方法(續)

我們客戶的選擇標準極大地影響和證明了BASAL的風險偏好，以形成高質量的投資組合，主要包括跨國公司客戶、強大的國內外金融機構以及強大的本地企業客戶。因此，該公司目前並不專注於零售和消費者客戶、中小企業、項目融資或房地產企業，這些企業傾向於承擔更高的信貸和其他風險。

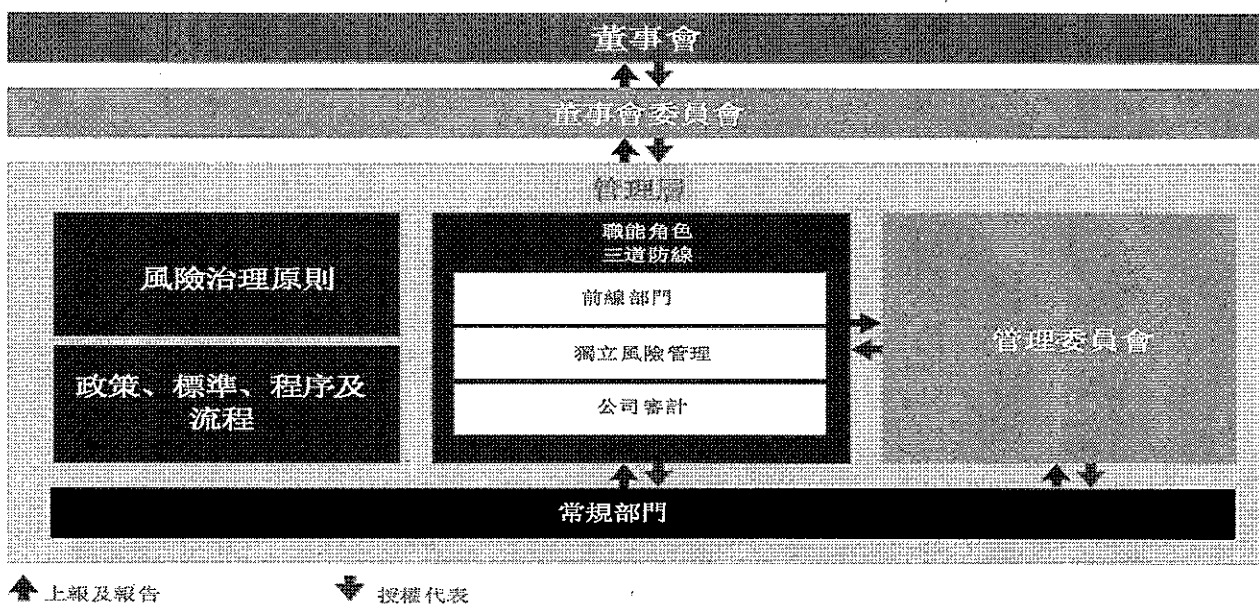
BASAL的客戶選擇標準包含以下特徵：

1. 保持重要的全球戰略和運營足跡，或其跨國業務流使我們成為經營、財務、風險管理和諮詢解決方案供應商之全球跨國公司和亞洲本地公司。
2. 具有成熟的公司財務和融資要求的公司，包括在BAC參與的公共或私人資本市場或對沖業務中籌集資金需求。
3. 在經營所處行業中處於領先地位並需要多種產品和財務解決方案的公司。
4. 目前是或可能成為離岸金融或戰略資產的投資者或收購者的公司。

我們的業務通常仍將重點關注企業客戶的上四分位(按市值、收入組合、市場份額或治理和披露情況衡量)。我們的客戶群還包括政府、準政府以及因國內經濟中的經濟或政治重要性而具有一定的競爭優勢並可能得到政府支持或贊助的「國家冠軍企業」。銀行和非銀行金融機構客戶的選擇也基於金融機構的財務實力、風險/回報標準以及市場地位和規模。

BASAL堅持風險治理框架，該框架由獨立風險管理層設計，並經BASAL董事會批准。風險治理框架包括董事會或董事會委員會向管理委員會和執行官員的授權，以及為確保公司在風險偏好範圍內運作而設定的重大活動風險限制。

美國銀行的風險治理框架結合多重因素考量，提供強有力的風險治理。



美國銀行的風險框架由適當的董事會級別的委員會至少每年審查一次，經企業風險委員會(ERC)批准後由BAC和相關銀行的ERC推薦，最後由ERC推薦給BAC和相關銀行的董事會進行批准。首席風險官(CRO)認為重大的風險框架非週期性變更均必須由適當的董事會級別的委員會進行審核，並經ERC批准後由ERC推薦給各自的董事會進行最終批准。非重大變更(例如更正、名稱變更)可能僅需獲得CRO的批准，而無須向董事會及其委員會做進一步報告。

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

2. 風險管理方法(續)

根據各自的監督職責，BAC和相關銀行及其委員會各自的董事會將作出合理的獨立判斷，積極監督風險活動，並確保管理層對風險框架的遵守情況負責。董事會每年進行一次自我評估，包括評估其在滿足風險框架要求方面的有效性。經董事會同意的治理變更可反映於風險框架的更新版中，而無須經董事會另行批准風險框架。

有效的風險數據管理、匯總和報告對於清楚瞭解當前和新出現的風險，以及瞭解這些風險如何與整體風險偏好以及快速有效地採取行動的能力相一致至關重要。BASAL通過瞭解當前的風險狀況；利用數據、信息和分析；並向公司的適當級別報告可行的見解和建議實現風險報告透明。

向員工、高級管理層、董事會及其委員會報告風險信息和分析是有效管理風險的核心組成部分。

我們的風險報告工作的主要目標包括：

- 進行及時和可行的報告—以適當頻率提供準確、全面的報告，使得我們可隨時管理當前和新出現的所有重大風險以及不斷變化的業務需求。

根據眾群體的不同，提供差異化報告—根據接受者需求提供定制化報告，報告中包含實現有效決策所需的信息。

3. 風險加權數額概覽

本公司之風險加權數額和最低資本規定按風險細分如下。

		風險加權數額 千美元		最低資本規定 千美元
		二零一九年十二月 三十一日	二零一九年九月 三十日	二零一九年十二月 三十一日
1	非證券化類別風險承擔的信用風險	62,194	65,472	4,975
2	其中STC計算法	62,194	65,472	4,975
2a	其中BSC計算法	-	-	-
3	其中基礎IRB計算法	-	-	-
4	其中監管分類準則計算法	-	-	-
5	其中高級IRB計算法	-	-	-
6	對手方違責風險及違責基金承擔	6,334	10,213	507
7	其中SA-CCR	-	-	-
7a	其中現行風險承擔方法	4,352	7,021	348
8	其中IMM(CCR)計算法	-	-	-
9	其中其他	-	-	-
10	信用估值調整風險	1,982	3,192	159
11	簡單風險權重方法及內部模式方法下的銀行賬內股權狀況	-	-	-
12	集體投資計劃風險承擔—LTA	-	-	-
13	集體投資計劃風險承擔—MBA	-	-	-
14	集體投資計劃風險承擔—FBA	-	-	-
14a	集體投資計劃風險承擔—混合使用計算法	-	-	-
15	交收風險	-	-	-
16	銀行賬內的證券化類別風險承擔	-	-	-
17	其中SEC-IRBA	-	-	-
18	其中SEC-ERBA(包括IAA)	-	-	-

Banc of America Securities Asia Limited
補充財務資料(未經審核)

		風險加權數額 千美元		最低資本規定 千美元
		二零一九年十二月 三十一日	二零一九年九月 三十日	二零一九年十二月 三十一日
19	其中SEC-SA	-	-	-
19a	其中SEC-FBA	-	-	-
20	市場風險	30,762	71,673	2,461
21	其中STM計算法	30,762	71,673	2,461
22	其中IMM計算法	-	-	-
23	交易賬與銀行賬之間切換的風險承擔的資本要求(經修訂市場風險框架生效前不適用)*	-	-	-
24	業務操作風險	17,441	15,297	1,395
24a	官方實體集中風險	-	-	-
25	低於扣減門檻的數額(須計算250%風險權重)	-	-	-
26	資本下限調整	-	-	-
26a	風險加權數額扣減	-	-	-
26b	其中不包括在二級資本內的一般銀行業務風險監管儲備及集體準備金的部分	-	-	-
26c	其中不包括在二級資本內的土地及建築物因價值重估而產生的累積公平價值收益的部分	-	-	-
27	總計	116,731	162,655	9,338

4. 謹慎估值調整

千美元	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)
	權益	利率	外匯	信用	商品	總計	其中：交易賬戶	其中：銀行賬戶
1 平倉不確定性，其中：	-	1	-	-	-	1	1	-
2 中間市場價值	-	1	-	-	-	1	1	-
3 平倉成本	-	-	-	-	-	-	-	-
4 集中度	-	-	-	-	-	-	-	-
5 提前終止	-	-	-	-	-	-	-	-
6 模型風險	-	-	-	-	-	-	-	-
7 運營風險	-	-	-	-	-	-	-	-
8 投資及籌資成本	-	-	-	-	-	-	-	-
9 未賺取的信用利差	-	-	-	-	-	-	-	-
10 未來行政成本	-	-	-	-	-	-	-	-
11 其他調整	-	-	-	-	-	-	-	-
12 總調整	-	1	-	-	-	1	1	-

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

5. 監管資本組成

5.1 財務報表和合併的監管範圍

出於監管報告目的，本行按要求在非綜合(單獨)基礎上計算資本充足比率和槓桿比率。

5.2 資本充足及監管資本與財務報表的對賬

本公司於二零一九年十二月三十一日之監管資本的詳細組成列表如下：

		千美元	來源以監管綜合範圍下資產負債表的參考號數/字母為依據
	普通股權一級(CET1)資本：票據及儲備		
1	直接發行的合資格CET1資本票據加任何相關的股份溢價	491,442	(1)
2	保留溢利	37,674	(2)
3	已披露儲備	6,467	(3)
4	須從CET1資本逐步遞減的直接發行股本(只適用於非合股公司)	不適用	不適用
5	由綜合銀行附屬公司發行並由第三方持有的CET1資本票據產生的少數股東權益(可計入綜合集團的CET1資本的數額)	-	
6	監管調整之前的CET1資本	535,583	
	CET1資本：監管扣減		
7	估值調整	1	
8	商譽(已扣除相聯的遞延稅項負債)	-	
9	其他無形資產(已扣除相聯的遞延稅項負債)	-	
10	遞延稅項資產(已扣除相聯的遞延稅項負債)	1,360	(4)
11	現金流對沖儲備	-	
12	在IRB計算法下E1總額超出合資格準備金總額之數	-	
13	由證券化交易產生的提升信用的純利息份額、出售收益及CET1資本的其他增加數額	-	
14	按公平價值估值的負債因本身的信用風險變動所產生的損益	-	
15	界定利益的退休金基金淨資產(已扣除相聯的遞延稅項負債)	-	
16	於機構本身的CET1資本票據的投資(若並未在所報告的資產負債表中從實繳資本中扣除)	-	
17	互相交叉持有的CET1資本票據	-	
18	於在監管綜合範圍以外的金融業實體發行的CET1資本票據的非重大LAC投資(超出10%門檻之數)	-	
19	於在監管綜合範圍以外的金融業實體發行的CET1資本票據的重大LAC投資(超出10%門檻之數)	-	

Banc of America Securities Asia Limited
補充財務資料(未經審核)

		千美元	來源以監管綜合範圍下資產負債表的參考號數/字母為依據
20	按揭供款管理權(已扣除相聯的遞延稅項負債)	不適用	不適用
21	由暫時性差異產生的遞延稅項資產(已扣除相聯的遞延稅項負債)	不適用	不適用
22	超出15%門檻之數	不適用	不適用
23	其中：於金融業實體的普通股的重大投資	不適用	不適用
24	其中：按揭供款管理權	不適用	不適用
25	其中：由暫時性差異產生的遞延稅項資產	不適用	不適用
26	適用於CET1資本的司法管轄區特定監管調整	-	
26a	因土地及建築物(自用及投資用途)進行價值重估而產生的累積公平價值收益	-	
26b	一般銀行業務風險監管儲備	-	
26c	金融管理專員給予的通知所指明的證券化類別風險承擔	-	
26d	因機構持有的土地及建築物低於已折舊的成本價值而產生的累積虧損	-	
26e	受規管非銀行附屬公司的資本短欠	-	
26f	於在屬商業實體的有連繫公司中的資本投資(超出申報機構資本基礎的15%之數)	-	
27	因沒有充足的AT1資本及二級資本以供扣除而須在CET1資本扣除的監管扣減	-	
28	對CET1資本的監管扣減總額	-	
29	CET1資本	534,222	
AT1資本：票據			
30	合資格AT1資本票據加任何相關股份溢價	-	
31	其中：根據適用會計準則列為股本類別	-	
32	其中：根據適用會計準則列為負債類	-	
33	須從AT1資本逐步遞減的資本票據	-	
34	由綜合銀行附屬公司發行並由第三方持有的AT1資本票據(可計入綜合集團的AT1資本的數額)	-	
35	其中：由附屬公司發行須受逐步遞減安排規限的AT1資本票據	-	
36	監管扣減之前的AT1資本	-	
AT1資本：監管扣減			
37	於機構本身的AT1資本票據的投資	-	

Banc of America Securities Asia Limited
補充財務資料(未經審核)

		千美元	來源以監管綜合範圍下資產負債表的參考號數/字母為依據
38	互相交叉持有的AT1資本票據	-	
39	於在監管綜合範圍以外的金融業實體發行的AT1資本票據的非重大LAC投資(超出10%門檻之數)	-	
40	於在監管綜合範圍以外的金融業實體發行的AT1資本票據的重大LAC投資	-	
41	適用於AT1資本的司法管轄區特定監管調整	-	
42	因沒有充足的二級資本以供扣除而須在AT1資本扣除的監管扣減	-	
43	對AT1資本的監管扣減總額	-	
44	AT1資本	-	
45	一級資本(一級資本=CET1資本+AT1資本)	534,222	
	二級資本: 票據及準備金		
46	合資格二級資本票據加任何相關股份溢價	-	
47	須從二級資本逐步遞減的資本票據	-	
48	由綜合銀行附屬公司發行並由第三方持有的二級資本票據(可計入綜合集團的二級資本的數額)	-	
49	其中: 由附屬公司發行須受逐步遞減安排規限的資本票據	-	
50	合資格計入二級資本的集體減值準備金及一般銀行業務風險監管儲備	-	
51	監管扣減之前的二級資本	-	
	三級資本: 監管扣減		
52	於機構本身的二級資本票據的投資	-	
53	互相交叉持有的二級資本票據及非資本LAC負債	-	
54	於在監管綜合範圍以外的金融業實體發行的二級資本票據及非資本LAC負債的非重大LAC投資(超出10%門檻之數或在適用之情形下, 超出5%門檻之數)	-	
54a	於在監管綜合範圍以外的金融業實體的非資本LAC負債的非重大LAC投資(先前指定為5%門檻之數但不再滿足條件的數額)(只針對銀行資本規則附表4F §2(1)中定義為「第2條機構」的機構)	-	
55	於在監管綜合範圍以外的金融業實體發行的二級資本票據的重大LAC投資(超出10%門檻之數)	-	
56	適用於二級資本的司法管轄區特定監管調整	-	
56a	加回合資格計入二級資本的因土地及建築物(自用及投資用途)進行價值重估而產生的累積公平價值收益	-	
57	對二級資本的監管扣減總額	-	
58	二級資本	-	

Banc of America Securities Asia Limited
補充財務資料(未經審核)

		千美元	來源以監管綜合範圍下資產負債表的參考號數/字母為依據
59	監管資本總額(總資本=一級資本+二級資本)	534,222	
60	風險加權數額總額	116,731	
資本比率(以風險加權數額的百分比表示)			
61	CET1資本比率	457.65%	
62	一級資本比率	457.65%	
63	總資本比率	457.65%	
64	機構特定緩衝資本要求(防護緩衝資本比加逆周期緩衝資本比率加較高吸收虧損能力比率)	2.50%	
65	其中: 防護緩衝資本比率要求	2.50%	
66	其中: 銀行特定逆周期緩衝資本比率要求	0.00%	
67	其中: 較高吸收虧損能力比率要求	0.00%	
68	用作符合最低資本規定後可供運用的CET1(以風險加權數額的百分比表示)	447.15%	
司法管轄區最低比率(若與《巴塞爾協定三》最低要求不同)			
69	司法管轄區CET1最低比率	不適用	不適用
70	司法管轄區一級資本最低比率	不適用	不適用
71	司法管轄區總資本最低比率	不適用	不適用
低於扣減門檻的數額(風險加權前)			
72	於在監管綜合範圍以外的金融業實體發行的CET1、AT1及二級資本票據及非資本LAC負債的非重大LAC投資	-	
73	於在監管綜合範圍以外的金融業實體發行的CET1資本票據的重大LAC投資	-	
74	按揭供款管理權(已扣除相聯的遞延稅項負債)	不適用	不適用
75	由暫時性差異產生的遞延稅項資產(已扣除相聯的遞延稅項負債)	不適用	不適用
就計入二級資本的準備金的適用上限			
76	合資格計入二級資本的有關BSC計算法或STC計算法及SEC-ERBA、SEC-SA及SEC-FBA下的準備金(應用上限前)	-	
77	在BSC計算法或STC計算法及SEC-ERBA、SEC-SA及SEC-FBA下可計入二級資本的準備金上限	-	
78	合資格計入二級資本的有關IRB計算法及SEC-IRBA下的準備金(應用上限前)	-	
79	在IRB計算法及SEC-IRBA下可計入二級資本中的準備金上限	-	

Banc of America Securities Asia Limited
補充財務資料(未經審核)

		千美元	來源以監管綜合 範圍下資產負債 表的參考號數/ 字母為依據
	受逐步遞減安排規限的資本票據		
80	受逐步遞減安排規限的CET1資本票據的現行上限	不適用	不適用
81	由於實施上限而不計入CET1的數額(在計及贖回及到期期限後超出上限之數)	不適用	不適用
82	受逐步遞減安排規限的AT1資本票據的現行上限	-	
83	由於實施上限而不計入AT1資本的數額(在計及贖回及到期期限後超出上限之數)	-	
84	受逐步遞減安排規限的二級資本票據的現行上限	-	
85	由於實施上限而不計入二級資本的數額(在計及贖回及到期期限後超出上限之數)	-	

Banc of America Securities Asia Limited
補充財務資料(未經審核)

5.3 會計與監管綜合範圍之間的差別及財務報表類別與監管風險類別的配對

千美元	二零一九年十二月三十一日							
	已發佈財務報表內的賬面值	監管綜合範圍以內的賬面值	項目的賬面值：					無資本要求或按股本扣減
			按照信用風險框架	按照對手方信用風險框架	按照證券化框架	按照市場風險框架		
資產								
現金及中央銀行結餘	286,335	286,335	286,335	-	-	-	-	
以公平價值於收益表列賬之金融資產	285,355	285,355	-	-	-	285,355	-	
衍生金融工具	3,062	3,062	-	3,062	-	-	-	
應收中介控股公司款項	353	353	353	-	-	-	-	
遞延稅項資產	1,360	1,360	-	-	-	-	1,360	
資產總額	576,465	576,465	286,688	3,062	-	288,355	1,360	
負債								
同業存款及結存	30,548	30,548	-	-	-	-	30,548	
衍生金融工具	3,699	3,699	-	-	-	-	3,699	
應付中介控股公司款項	2,231	2,231	-	-	-	-	2,231	
應付分支公司款項	1,546	1,546	-	-	-	-	1,546	
本年稅項負債	1,293	1,293	-	-	-	-	1,293	
其他負債	1,565	1,565	-	-	-	-	1,565	
負債總額	40,882	40,882	-	-	-	-	40,882	

上表說明財務報表類別與監管風險類別的配對。「監管風險內的賬面值」一欄中所顯示的金額不等於「衍生金融工具」其餘欄目金額的總和，因為這些金額須按對手方信用風險和市場風險類別的資本要求進行計算。

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

5.4 監管風險承擔數額與財務報表中的賬面值之間的差額的主要來源

千美元	(a)	(b)	(c)	(d)		(e)			
				總計	項目需按照:				
					信用風險框架		證券化框架	對手方信用風險框架	市場風險框架
1	監管綜合範圍之內的資產賬面值	575,105	286,688	-	3,062	285,355			
2	監管綜合範圍之內的負債賬面值	-	-	-	-	-			
3	監管綜合範圍之內的淨數額總值	575,105	286,688	-	3,062	285,355			
4	資產負債表外數額	5,661	-	-	5,661	-			
5	以監管目的之風險承擔數額	5,80,766	286,688	-	8,723	285,355			

會計與監管風險承擔數額之間的差額的解釋

監管風險承擔數額與會計賬面值之間的主要差異來自衍生工具。

5.5 資本票據的主要特點

本公司於二零一九年十二月三十一日未償還資本票據的普通股權一級資本(「CET1」)的主要特點列表如下。

本公司於二零一九年十二月三十一日沒有任何額外一級或二級資本票據。

1	發行人	Banc of America Securities Asia Limited
2	獨有識別碼(如CUSIP、ISIN或Bloomberg對私人配售的識別碼)	BBG002Y21XT8
3	票據的管限法律	香港法律
	監管處理方法	
4	《巴塞爾協定三》過渡期規則	普通股權一級資本
5	《巴塞爾協定三》後過渡期規則	普通股權一級資本
6	可計入單獨*/集團/單獨及集團基礎	單獨
7	票據類別(由各地區自行指明)	普通股
8	在監管資本的確認數額(以有關貨幣百萬計, 於最近的申報日期)	四億九千一百萬美元
9	票據面值	不適用
10	會計分類	股東權益
11	最初發行日期	一九七三年五月二十二日
12	永久性或設定期限	永久性
13	原訂到期日	沒有到期日
14	須獲監管當局事先批准的發行人贖回權	沒有
15	可選擇可贖回日、或有可贖回日, 以及可贖回數額	不適用
16	後續可贖回日(如適用)	不適用
	票息/股息	
17	固定或浮動股息/票息	全部的請
18	票息率及任何相關指數	不適用
19	有停止派發股息的機制	沒有
20	全部的請、部分的請, 或強制	全部的請
21	設有遞升息率或其他贖回誘因	沒有
22	非累計或累計	非累計
23	可轉換或不可轉換	不可轉換
24	若可轉換, 轉換觸發事件	不適用

Banc of America Securities Asia Limited
補充財務資料(未經審核)

25	若可轉換, 全部或部分	不適用
26	若可轉換, 轉換比率	不適用
27	若可轉換, 強制或可選擇性轉換	不適用
28	若可轉換, 指明轉換後的票據類別	不適用
29	若可轉換, 指明轉換後的票據發行人	不適用
30	減值特點	沒有
31	若減值, 減值的觸發點	不適用
32	若減值, 全部或部分	不適用
33	若減值, 永久或臨時性質	不適用
34	若屬臨時減值, 說明債務回復機制	不適用
35	清盤時在級別架構中的位置(指明有关法人实体的破产债权人等级中緊接較其優先的票據類別)	沒有
36	可過渡的不合規特點	沒有
37	若是, 指明不合規特點	不適用

6. 逆周期緩衝資本比率

6.1 逆周期緩衝資本比率中使用的與信貸風險相關的風險加權數額之地理細分

於二零一九年十二月三十一日, 本公司並無任何用于計算逆週期緩衝資本比率之與信貸風險相關的風險加權數額。

7. 槓桿比率

7.1 會計資產與槓桿比率風險承擔量度的對賬概覽

	項目	槓桿比率框架 千美元 二零一九年 十二月三十一日
1	已發布的財務報表所載的綜合資產總額	576,465
2	對為會計目的須作綜合計算, 但在監管綜合範圍以外的銀行、金融、保險或商業實體的投資而須作的相關調整	-
3	根據認可機構的適用會計框架於資產負債表內確認, 但不包括在槓桿比率風險承擔計量值內任何受信資產而須作的相關調整	-
4	有關衍生工具合約的調整	5,661
5	有關證券融資交易的調整(即回購交易及其他類似的有抵押借貸)	-
6	有關資產負債表外項目的調整(即資產負債表外風險承擔轉換為信貸等值數額)	-
6a	可從風險承擔計量扣除的集體準備金及特定準備金的調整	-
7	其他調整	(1,361)
8	槓桿比率風險承擔計量	580,765

Banc of America Securities Asia Limited
補充財務資料(未經審核)

7.2 槓桿比率(「LR」)

項目		槓桿比率框架 千美元 二零一九年 十二月三十一日	槓桿比率框架 千美元 二零一九年 九月三十日
資產負債表內風險承擔			
1	資產負債表內風險承擔(不包括由衍生工具合約或證券融資交易(SFT)產生的風險承擔, 但包括抵押品)	573,403	679,951
2	扣減: 斷定一級資本時所扣減的資產數額	(1,361)	(904)
3	資產負債表內風險承擔總額(不包括衍生工具合約及SFT)	572,042	679,047
由衍生工具合約產生的風險承擔			
4	所有與衍生工具合約有關的重置成本(如適用的話, 扣除合資格現金變動保證金及/或雙邊淨額結算)	3,062	9,822
5	所有與衍生工具合約有關的潛在未來風險承擔的附加數額	5,661	4,222
6	因提供予對手方而須根據適用會計框架從資產負債表中扣減的衍生工具抵押品的數額	-	-
7	扣減: 就衍生工具合約提供的現金變動保證金的應收部分	-	-
8	扣減: 中央交易對手方風險承擔中與客戶結算交易有關而獲豁免的部分	-	-
9	經調整後已出售信用衍生工具合約的有效名義數額	-	-
10	扣減: 就已出售信用衍生工具合約作出調整的有效名義抵銷及附加數額的扣減	-	-
11	衍生工具合約產生的風險承擔總額	8,723	14,044
證券融資交易風險承擔			
12	經銷售會計交易調整後(在不確認淨額計算下)的SFT資產總計	-	-
13	扣減: SFT資產總計的應付現金與應收現金相抵後的淨額	-	-
14	SFT資產的對手方信用風險承擔	-	-
15	代理交易風險承擔	-	-
16	由SFT產生的風險承擔總額	-	-
其他資產負債表外風險承擔			
17	資產負債表外風險承擔名義數額總額	-	-
18	扣減: 就轉換為信貸等值數額作出的調整	-	-
19	資產負債表外項目	-	-
資本及風險承擔總額			
20	一級資本	534,222	534,872
20a	為特定準備金及集體準備金作出調整前的風險承擔總額	580,765	693,091
20b	為特定準備金及集體準備金作出的調整	-	-
21	為特定準備金及集體準備金作出調整後的風險承擔總額	580,765	693,091
槓桿比率			
22	槓桿比率	91.99%	77.17%

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

8. 流動性風險管理

流動性風險指無能力達到預期或預期以外的現金流及抵押品要求，並在多個經濟條件下持續支持商業及客戶的要求。

我們每條業務線和美國銀行公司及其附屬公司的企業活動中均存在流動性風險。美國銀行公司流動性風險政策根據適用的法律和法規設立了BAC及其附屬公司關於管理流動性風險的要求和責任。BAC政策允許附屬公司或分行制定全球風險管理(「GRM」)認為必要之或符合監管要求之特定流動性風險政策。

BAC政策亦概述了與美國銀行風險管理框架(「風險框架」)和BAC風險偏好陳述相符之流動性風險管理實踐要求。

附屬公司治理政策中定義為第三等級附屬公司的 Banc of America Securities Asia Limited (「BASAL」)受 BAC 政策和 BASAL 流動性風險政策(LRP)管治。BASAL LRP 為 BASAL 在申報、壓力測試、風險限制、角色和職責方面提供 BAC 政策未涵蓋之額外規定。

如風險框架所述，本公司對於三道防線在管理風險中的職責進行了明確的分配。1)前線部門；2)獨立風險管理；及3)公司審計。本公司的所有業務線均歸屬於前線部門；此外，公司層面控制職能的某些領域亦歸屬於前線部門。例如，財務部門是負責管理本公司流動性及資金狀況的前線部門。

前線部門對管理其業務固有的流動性風險負有主要責任。前線部門積極識別、升級和辯論與其內部活動及獨立風險管理相關的流動性風險。

第二道防線GRM監督風險管理治理結構，制定流動性風險政策，報告和監控一切流動性風險相關的限制，並對本公司流動性風險管理流程提出有效質疑並進行獨立審查。GRM亦負責向風險治理委員會和董事會提供及時準確的流動性風險報告，並對影響流動性風險管理的法律、法規、指令和指導的遵守情況進行獨立的監控和測試。

公司審計，作為第三道防線，通過測試本公司的關鍵流程和控制提供獨立評估及核證。公司審計及公司總核數師根據風險框架直接向審計委員會和董事會分別作報告，以保持對前線部門、獨立風險管理及其他控制職能的獨立性。

BASAL受香港金融管理局監察，適用流動性風險管理方面的各種監管規則和指引。BASAL LRP遵守這些規則和監管指引。綜上，BAC政策與BASAL LRP確定了流動性風險的管理方法，並結合當地流動性風險限制，界定了BASAL的總體流動性風險承受度。

BASAL資產負債委員會(「ALCO」)向BASAL董事會報告，並負責管理監督及批准(或酌情向BASAL董事會、亞太區風險委員會或其他委員會建議)BASAL資產負債表、資本、流動性管理，以及壓力測試活動。BASAL董事會對BASAL的流動性風險狀況予以監督。BASAL董事會定期審批流動性風險管理戰略、政策和程序以及BASAL LRP。

BASAL通過限制和EWI來管理流動性風險使其處於風險承受度內，並確保BASAL的流動資金維持在基準線和壓力條件下的審慎規模內。

GRM負責為BASAL設立和維持流動性風險限制和EWI。前線部門可向GRM提供流動性風險限制的輸入值。前線部門，包括財務部門，亦可以在經批准的流動性風險限制內制定操作指南。GRM定期監控經批准的流動性風險限制和EWI。GRM会根据美国银行风险偏好指南及内部程序来升级限制違規。

當地ALCO負責記錄和審查BASAL的外匯流動性管理策略。該策略文件強調不同產品的籌資方式，包括資金來源、貨幣、籌資工具、籌資限期及資金來源集中度。

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

爲了減低流動性風險，BASAL主要采取了以下措施：

- BASAL LRP。BASAL LRP 正式闡明了 BASAL 範圍內的流動性風險管理原則，包括內部壓力測試要求、限制及預警指標要求、報告及監控要求、角色及責任劃分以及監管要求。
- 流動性風險限制。EFAS Risk APAC 制定並遵照內部程序設置了 BASAL 流動性風險限制，要求 BASAL 留存足夠的剩餘流動性資源並遵守監管要求；以及
- 美國銀行證券亞洲有限公司或有資金計劃(「BASAL CFP」)。BASAL CFP 詳述了管理層的策略，以應對受壓期內潛在的流動性不足。

BASAL制定了穩健的內部流動性壓力測試方法監控並測量不同時間範圍內流動性壓力的影響。該方法的適用範圍逐步包括市場層面及公司特定事件等嚴格場景。壓力測試旨在監控並分析現金流入與現金流出水平(包括合同現金流與或有現金流)，並預測壓力事件下的流動性維持比率。ALCO定期審查測試結果。

BASAL CFP是公司ALCO與管理層共同制定的策略和流程，旨在應對受壓期內潛在的流動性不足。該計劃包括用於探測與潛在流動性壓力相關的一系列關鍵監控指標，激活與停用CFP流程，及在不同流動性壓力環境下對可能采取的現金籌集行為之量化分析。

BASAL經由當地ALCO審查並批准了短期和長期現金流量預測假設，強調BASAL資產負債表與現金流量運用的定制工具及方法。

針對流動性風險承擔及籌資，BASAL每季度按產品、幣種及業務線對資產負債表執行前瞻性預測流程，以確定BASAL的流動性風險承擔和籌資需求。BASAL依賴母公司的資金支持及其集中的流動資金池。該實體執行評估，以表明總公司資金支持的充足性、可用性 & 可轉移性能夠及時滿足在香港的流動性需求。

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

BASAL於二零一九年十二月三十一日的資產負債表內及表外項目剩餘到期日及流動性缺口分析如下：

	按要求應付 千美元	1個月內 千美元	1至3個月 千美元	3至12個月 千美元	1至5年 千美元	超過5年 千美元	無限期 千美元	總計 千美元
於二零一九年十二月三十一日								
資產								
現金及銀行結餘 以公平價值於收益表 列賬之金融資產	126,951	143,218	—	—	16,166	—	—	286,335
衍生金融工具	—	103,811	181,534	—	10	—	—	285,355
應收中介控股公司款項	290	63	—	3,062	—	—	—	3,062
資產總額	127,241	247,092	181,534	3,062	16,176	—	—	575,105
負債								
銀行存款及結存	5	45	30,498	—	—	—	—	30,548
衍生金融工具	—	50	—	3,649	—	—	—	3,699
應付中介控股公司款項	6	2,225	—	—	—	—	—	2,231
應付分支公司款項	—	1,546	—	—	—	—	—	1,546
其他負債	—	—	1,422	142	—	—	1	1,565
負債總額	11	3,866	31,920	3,791	—	—	1	39,589
流動性淨缺口	127,230	243,226	149,614	(729)	16,176	—	(1)	535,516

資金來源如下：

	二零一九年 十二月三十一日 千美元	二零一八年 十二月三十一日 千美元
集團公司 佔負債總額	521,985 90.55%	592,160 91.85%

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

9. 銀行賬簿中的利率風險(IRRB)

9.1 定性披露

BASAL將銀行賬簿中的利率風險界定為利率變動對當前及預期收益或資本構成的風險。通過已設的限制對基於情景之股權經濟價值和利息淨收入的風險測量進行監控，並且在必要時進行對沖操作。資產負債委員會批准了風險測量方法、限制及對沖策略。

每季度測量股權經濟價值和利息淨收入在利率衝擊情景下的變動。根據金管局SPM IR-1《銀行賬簿利率風險》，衝擊情景包括平行向上、平行向下、陡峭平緩、短期利率上升以及短期利率下降。內部評估與模板IRRB1中的披露之間的建模假設並無差異。主要建模及參數假設包括：

- 股權經濟價值測量變動包含現金流量的商業利潤，使用無風險折現率。
- 非到期存款重新定價期限根據可以對其進行重新定價的最短期限確定。
- 分析合同條款以預測客戶貸款預付率和定期存款提前提取率
- 每種重要貨幣的風險測量均通過直接求和進行汇总。對於股權經濟價值變動，忽略一切貨幣收益。

可能採取的IRRB對沖措施包括，通過資產負債表(權責發生制)構成的增量狀況或長期變化來改變銀行賬簿資產及負債的期限和/或利率重新定價狀況。

9.2.1 量化披露

非到期存款的平均重新定價期限為1日。

非到期存款的最長重新定價期限為1日。

9.2.2 銀行賬簿中的利率風險之量化披露

(千美元)	期限	股權經濟價值		利息淨收入	
		T	T-1	T	T-1
1	平行向上	798	845	(2,585)	(2,340)
2	平行向下	-	-	2,585	2,340
3	陡峭	-	-		
4	平緩	852	752		
5	短期利率上升	1,149	1,077		
6	短期利率下降	-	-		
7	最大值	1,149	1,077	2,585	2,340
	期間	T		T-1	
8	一級資本	534,222		533,424	

上表中的正值表示虧損。期間T截至二零一九年十二月三十一日，期間T-1截至二零一九年六月三十日(根據SPM IR-1測量的最早期間)截至二零一九年十二月三十一日，股權經濟價值和利息淨收入的最大虧損分別是一級資本的0.2%和0.5%。這在BASAL的風險偏好範圍內。期間之間無重大變動。

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

10. 信用風險

10.1 定性披露

(a) 一般信息披露

BASAL的信用風險主要來自其交易活動:

- 持有由政府、企業或金融機構發行的債務證券
- 外匯和利率對沖活動產生的交易對手信用風險敞口(通過 OTC 或交易平臺進行內部交易)
- 存放金融機構

持有債務證券所產生的信用風險乃根據限制批准, 惟須遵守董事會不時豁免接受的任何法定大額風險限制及集中度上限。

BASAL將被要求遵守這些基本限制以及核心信用政策下的全球發行人限制, 這可能更具限制性。

BAC利用三個流程在風險偏好範圍內管理信用風險:

- 信貸策略和發起。為了使每項信貸決策與我們的戰略目標保持一致, BAC 制定了全面的信用風險策略, 並制定了信貸流程, 以有效執行該策略。該策略能夠根據業務、細分市場、國家或風險類型設定和實施不同的限制, 從而將實際風險承擔維持在批准的風險容限內。
- 信貸資產組合管理。一旦信貸延期, 就有流程監控個人和組合層面的信用風險承擔, 並積極管理投資組合以實現期望的風險和回報目標。
- 降低損失。有時, 我們的借款人和交易對手不履行其義務, 我們必須採取措施降低和管理我們的損失。我們設立了嚴格的流程來妥善處理不良貸款。

鑑於BASAL已批准的產品範圍, 信用風險管理的重點在於債券交易、公司債務、信用違責掉期和其他信用衍生工具所產生的發行人風險。發行人風險承擔通過交易活動或資產負債表管理活動衡量持有的證券價值。風險承擔通常按公平市場價值按發行人總額計算。淨多頭資產按發行人風險限額管理。

BASAL限制規定BASAL對某些主權、投資級別和非投資級別名稱的最大發行人風險承擔由全球市場風險管理 - 亞洲(「GMRM亞洲」)設立和監督。BASAL將被要求遵守這些基本限制以及核心信用政策下的全球發行人限制, 這可能更具限制性。

(b) 減低信用風險措施

於二零一九年十二月三十一日, 本公司未採用減低信用風險措施進行信用風險資本計算。

(c) ECAI 評級的使用

BASAL通過使用STC計算法來計算信用風險。

風險承擔的風險權重是根據香港金融管理局認可的外部信用評估機構(ECAI)所指定的ECAI評級釐定。六個ECAI評級基金投資組合中的每一個都有其自己的風險加權框架, 根據該框架, 風險權重可以映射到由數字1至5或1至6表示的信用質量等級的比例(視情況而定)。

香港金融管理局認可和BASAL使用的ECAI是標準普爾評級服務(S & P), 穆迪投資者服務(穆迪)和惠譽評級(惠譽)。倘出現多個ECAI信用評級, BASAL將根據《銀行(資本)規則》下的香港金融管理局指引選取ECAI評級, 為信用風險生成對應的的風險權重。

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

為ECAI評級基金投資組合提名的ECAI應該(如果多於一個ECAI被提名, 應該集體考慮)發布一系列信用評估評級, 這些信用評估評級為涉及該組合內風險承擔的交易對手和地區提供合理的覆蓋範圍。BASAL持續使用每個投資組合中指定ECAI的評級。

10.2 量化披露

本公司採用標準化方法計算信用風險。

於二零一九年十二月三十一日, 本公司並無任何信用風險資本貸款、債務證券及資產負債表外風險。

10.3 信用風險承擔及認可減低信用風險措施的影響—STC計算法

千美元

風險承擔類別		二零一九年十二月三十一日					
		未將 CCF 及減低信用風險措施計算在內的風險承擔		已將 CCF 及減低信用風險措施計算在內的風險承擔		風險加權數額及風險加權數額密度	
		資產負債表內數額	資產負債表外數額	資產負債表內數額	資產負債表外數額	風險加權數額	風險加權數額密度 (%)
1	官方實體風險承擔	-	-	-	-	-	-
2	公營單位風險承擔	-	-	-	-	-	-
2a	其中: 本地公營單位	-	-	-	-	-	-
2b	其中: 非本地公營單位	-	-	-	-	-	-
3	多邊發展銀行風險承擔	-	-	-	-	-	-
4	銀行風險承擔	286,688	8,723	286,688	8,723	66,546	23
5	證券商號風險承擔	-	-	-	-	-	-
6	法團風險承擔	-	-	-	-	-	-
7	集體投資計劃風險承擔	-	-	-	-	-	-
8	現金項目	-	-	-	-	-	-
9	以貨銀對付形式以外的形式進行的交易交付失敗所涉的風險承擔	-	-	-	-	-	-
10	監管零售風險承擔	-	-	-	-	-	-
11	住宅按揭貸款	-	-	-	-	-	-
12	不屬逾期風險承擔的其他風險承擔	-	-	-	-	-	-
13	逾期風險承擔	-	-	-	-	-	-
14	對商業實體的重大風險承擔	-	-	-	-	-	-
15	總計	286,688	8,723	286,688	8,723	66,546	23

Banc of America Securities Asia Limited
補充財務資料(未經審核)

10.4 按資產類別和按風險權重劃分的信用風險承擔—STC計算法

千美元

		二零一九年十二月三十一日										
	風險權重											總信用風險 承擔額(已將 CCF及減低 信用風險措 施計算在內)
	風險承擔類別	0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	250%	其他	
1	官方實體風險承擔	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	公營單位風險承擔	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a	其中：本地公營 單位	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2b	其中：非本地公 營單位	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	多邊發展銀行風險 承擔	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	銀行風險承擔	-	-	270,531	-	24,880	-	-	-	-	-	295,411
5	證券商號風險承擔	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	法團風險承擔	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	集體投資計劃風險 承擔	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	現金項目	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	以貨銀對付形式以 外的形式進行的 交易交付失敗所 涉的風險承擔	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	監管零售風險承擔	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	住宅按揭貸款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	不屬逾期風險承擔 的其他風險承擔	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	逾期風險承擔	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	對商業實體的重大 風險承擔	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	總計	-	-	270,531	-	24,880	-	-	-	-	-	295,411

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

11. 對手方信用風險

11.1 交易對手方信用風險的定性披露

對手方信用風險被定義為對手方在衍生品或證券融資交易的現金流量的最終結算之前可能違責的風險。

通過評估市場價格以及潛在的未來風險來量化可能違責的對手方產生的交易產品的結算前信用風險。

發行人違責風險也可能來自衍生工具、票據和證券，通常根據跳躍式違責計算進行衡量。

BASAL受香港銀行業條例、BAC全球核心信用政策以及BASAL重大風險承擔和集中政策的約束，該政策通過對所接受風險的數額設置限制來積極管理其承擔的信用風險的集中度。限制每年審查一次或在必要時更頻繁審查。定期監控實際暴露限制。此外，BASAL必須遵守香港金融管理局有關非豁免風險承擔的大額風險限額。群限制也由董事會不時制定和批准。

國家限制

- ▶ 國家限制規定了美國銀行願意在其開展或打算開展業務的美國以外的每個國家採取的最大暴露量。這些限制反映了若干考慮事項的平衡，包括國家的風險評級、美國銀行的風險偏好、指導美國銀行在該國開展活動的業務戰略以及支持其客戶業務需求的願望。
- ▶ 國家限制每年由區域風險委員會和國家風險委員會審查和批准。國家風險小組協助年度限額審查，並向 RRC 和 CRC 提交年度限額建議以供批准。

BASAL沒有擔保和其他形式的減低信用風險措施。

鑑於BASAL已批准的產品範圍，信用風險管理的重點在於債券交易、公司債務、信用違責掉期和其他信用衍生工具所產生的發行人風險。發行人風險承擔通過交易活動或資產負債表管理活動衡量持有的證券價值。風險承擔通常按公平市場價值按發行人總額計算。淨多頭資產按發行人風險限額管理。

BASAL限制規定BASAL對某些主權、投資級別和非投資級別名稱的最大發行人風險承擔由全球市場風險管理 - 亞洲(「GMRM亞洲」)設立和監督。BASAL將被要求遵守這些基本限制以及核心信用政策下的全球發行人限制，這可能更具限制性。

Banc of America Securities Asia Limited
補充財務資料(未經審核)

11.2 量化披露

(a) 按計算法劃分的對手方違責風險的風險承擔(對中央交易對手方的風險承擔除外)

	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)
	重置成本	潛在未來 風險承擔	有效預期正 風險承擔	用作計算違責風 險的風險承擔的 α	已將減低信用 風險措施計算 在內的違責風 險的風險承擔	風險加權 數額
於二零一九年十二月三十一日	千美元					
1 SA-CCR 計算法(對於衍生工具 合約)	-	-		1.4	-	-
1a 現行風險承擔方法	3,062	5,661		-	8,723	4,352
2 IMM(CCR)計算法			-		-	-
3 簡易方法(對於證券融資交易)					-	-
4 全面方法(對於證券融資交易)					-	-
5 風險值(對於證券融資交易)					-	-
6 總計						4,352

(b) 信用估值調整(CVA)資本要求

	(a)	(b)
	已將減低信用風險措施 效果計算在內的 EAD	風險加權數額
於二零一九年十二月三十一日	千美元	
使用高級 CVA 方法計算 CVA 資本要求的淨額計算組合	-	-
1 (i) 風險值(使用倍增因數(如適用)後)		-
2 (ii) 受壓風險值(使用倍增因數(如適用)後)		-
3 使用標準 CVA 方法計算 CVA 資本要求的淨額計算組合	8,723	1,982
4 總計	8,723	1,982

Banc of America Securities Asia Limited
補充財務資料(未經審核)

(c) 按資產類別和按風險權重劃分的對手方違責風險的風險承擔(對中央交易對手方的風險承擔除外)—STC 計算法

於二零一九年十二月三十一日												
風險承擔類別	風險權重											已將減低信用風險措施計算在內的總違責風險的風險承擔
	(a) 0%	(b) 10%	(c) 20%	(ca) 35%	(d) 50%	(e) 75%	(f) 100%	(g) 150%	(ga) 250%	(h) 其他	(i)	
1	官方實體風險承擔	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	公營單位風險承擔	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a	其中：本地公營單位	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2b	其中：非本地公營單位	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	多邊發展銀行風險承擔	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	銀行風險承擔	-	-	32	-	8,691	-	-	-	-	-	8,723
5	證券商號風險承擔	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	法團風險承擔	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	集體投資計劃風險承擔	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	監管零售風險承擔	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	住宅按揭貸款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	不屬逾期風險承擔的其他風險承擔	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	對商業實體的重大風險承擔	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	總計	-	-	32	-	8,691	-	-	-	-	-	8,723

(d) 作為對手方違責風險的風險承擔(包括經中央交易對手方結算的合約或交易者)的抵押品組成

於二零一九年十二月三十一日，本公司並無任何作為對手方違責風險的風險承擔的抵押品。

(e) 信用相關衍生工具合約

於二零一九年十二月三十一日，本公司並無任何信用相關衍生工具合約。

(f) 對中央交易對手方的風險承擔

於二零一九年十二月三十一日，本公司並無任何交易所成員或客戶對合格及非合格中央交易對手的風險承擔。

12. 證券化類別風險承擔

於二零一九年十二月三十一日，本公司並無任何證券化類別風險承擔。

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

13. 市場風險

13.1 定性披露

市場風險是市場條件變化可能對資產或負債價值產生負面影響或對收入產生負面影響的風險。市場風險是與BASAL從事的業務和活動有關的金融工具所固有的，其市場風險主要來自其全球市場業務。

主要市場風險承擔在具體和總體層面上進行評估。在具體層面上，通過評估利率和外匯等個別風險因素的影響來評估市場風險敏感性。在總體層面上，市場風險採用兩個關鍵指標進行評估，即風險價值和雙週最大觀察到損失。

風險價值是在給定的持有期內由市場變量變化導致的潛在投資組合市場價值損失的統計測量，在特定置信水平下測量。該實體使用歷史模擬方法計算風險價值，並使用三年的歷史數據在一天的持有期內以99%的置信水平進行計算。風險價值模型的表現通過每日回溯測試進行監控，並在實體和業務線級別執行。最大觀察到損失是使用歷史數據在10天的持有期內投資組合的潛在市場價值損失，其起始日期定於二零一七年一月一日。

風險價值和最大觀察到損失測量補充了壓力測試，這些測試按照周密的壓力測試框架定期進行。壓力測試旨在強調對不太可能但似乎合理的事件或假設性和歷史性的極其不穩定情況的風險承擔。

實體的市場風險主要通過建立和監控限制來管理。批准的限值在集中限值管理系統中存儲和跟蹤，以確保適當的控制措施到位並保持完整的審核線索。限制過度行為，臨時性和永久性限制變更會通知給高級管理層及風險治理委員會。風險承擔，包括風險價值和最大觀察到損失，將報告給高級管理層，並在每月的BASAL風險論壇上進行審查。

市場風險職能獨立於業務。市場風險由駐在香港的人員管理，向BASAL首席風險官匯報。

13.2 量化披露

根據標準化方法計算的市場風險

(千美元)		於二零一九年十二月三十一日
		風險加權數額
	產品風險	
1	利率風險(一般風險和特定風險)	29,565
2	股權風險(一般風險和特定風險)	-
3	外匯風險(包括黃金)風險	1,197
4	大宗商品風險	-
	期權風險	
5	簡化算法	-
6	得爾塔附加計算法	-
7	其他算法	-
8	證券化風險	-
9	總計	30,762

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

14. 企業管治

企業管治是一個系統，通過該系統指導、監督、監控和控制商業實體。企業管治結構明確了股東、董事會、高級管理人員和其他利益相關者之間權利和責任的相互作用，並提出了制定公司事務決策的規則、政策、程序和指導方針。本公司的企業管治架構符合香港金融管理局發出的「監管政策手冊」中「本地註冊認可機構的企業管治指引」所載的有關規定。

於二零一九年十二月三十一日，本公司董事會由獨立非執行董事及其他四名董事組成，代表業務及控制職能部門，包括執行管理、財務及風險管理。委任董事職位須經董事會及香港金融管理局批准。

除了董事會之外，本公司的業務和事務也受以下管治框架的監督：

國家領導團隊

美國銀行公司在亞太地區的業務由各國的國家領導團隊管理，成員通常由國家執行官、國家運營官、風險部、合規部、財務部、人力資源部和本地業務線代表及其他企業控制職能機構組成。國家領導團隊由國家執行官擔任主席。

國家治理和控制由國家執行官和國家領導團隊負責管理，並通過區域主席和區域執行委員會在區域層面進行聯繫。國家層面的問題和議程項目將提交APAC ExCo會議解決。

BASAL的管理層向香港國家領導團隊匯報工作。行政長官辦公室將確保將所發現的任何重大問題和/或運營或聲譽風險概況的變化迅速上報至香港國家領導團隊。

審核委員會

本公司董事會於二零一九年九月十二日組建審核委員會。其主要職能是對本公司的財務報告、內部和外部審核職能部門、內部控制實施獨立監督，並幫助確保公司內部的制衡。其目標是協助董事會確保內部控制系統的充分性，並強化內外部核數師的工作。

於二零一九年十二月三十一日，本公司審核委員會由獨立非執行董事擔任主席，另有兩名非執行董事擔任成員。本公司董事會採納了由美國銀行建立的相同的風險管理理念和控制程序，並設計了企業管治結構來監控業務的不同風險。

風險委員會

本公司董事會於二零一七年八月十七日組建風險委員會。其主要職能是協助董事會監督高級管理層在識別、管理和規劃以下主要風險方面的履職情況：戰略風險、市場風險、信用風險、流動性風險、監管風險、業務操作風險和聲譽風險。

於二零一九年十二月三十一日，本公司風險委員會由非執行董事擔任主席，另有一名獨立非執行董事和一名非執行董事擔任成員。

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

薪酬、委任和文化委員會

董事會於二零一九年九月十二日組建薪酬、委任和文化委員會。其主要職能是協助董事會確保本公司在高級管理層和董事會成員的委任、審查、補償及罷免遵循透明、嚴格而全面的程序。此外，薪酬、委任和文化委員會還協助董事會確保本公司的文化和行為準則有助於促進本公司謹慎對待風險並公平對待客戶。

於二零一九年十二月三十一日，本公司薪酬、委任和文化委員會由非執行董事擔任主席，另有一名獨立非執行董事和一名非執行董事擔任成員。

運營委員會

運營委員會負責確保 BASAL 的運營遵循適用的當地法律、法規和規章制度。運營委員會為 BASAL 董事會組建的管理層級別的委員會。其目標是對分支機構的運營實施有效監督，並對全球業務線政策和程序以及本地監管要求進行審批。

運營委員會由 BASAL 首席執行官擔任主席，並由候補首席執行官、首席運營官以及 BASAL 的財務部門、風險部門、合規部門、全球金融犯罪和合規部門、運營部門、人力資源部門、法律部門、技術部門和公司財務部門等前線部門和控制職能部門負責人擔任具有投票權的成員。另外，運營委員會還包括無投票權的成員，如審核部門負責人。除此之外，委員會有權邀請任何管理人員、僱員、獨立顧問或委員會認為有效行使其職責所必要的任何其他人士參加會議。

資產負債委員會

BASAL 資產負債委員會負責管理監督及批准(或酌情向 BASAL 董事會、美國銀行亞太區風險委員會、國家委員會或其他委員會(如適用)提出建議)BASAL 的資產負債表、資本、流動性管理、以及壓力測試活動。資產負債委員會向董事會報告。

資產負債委員會主席和 BASAL 公司財務主管為 BASAL 風險委員會的常任受邀者，負責在每次風險委員會會議上報告資產負債委員會的最新情況。

薪酬制度

序言

以下資料載列香港金融管理局於二零一五年三月頒布的健全薪酬制度指引(CG-5)第3條規定的薪酬披露事項(「指引」)和《2018年銀行業(披露)(修訂)規則》(第21節：第9部分——薪酬)，以反映巴塞爾銀行監管委員會於二零一七年三月發布的支柱III對薪酬披露的要求。該信息涉及美國銀行公司(「美國銀行」或「本公司」)就二零一九年業績實施的激勵性薪酬計劃。指引的附件A概述了(a)至(f)段所載的定性薪酬披露規定，詳情載於下列資料。修訂的第(16ZR)至(16ZV)段就美國銀行在香港的業務所要求的量化薪酬披露載於本節之後。

披露事項涉及位於香港的員工向BASAL提供服務，包括指引第二部分所界定的高級管理層及關鍵人員。

本公司將審慎的風險管理實踐應用於整個企業的激勵性薪酬計劃，並致力於建立可有效促進其整體風險管理政策的薪酬管理結構。

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

為了適當平衡風險和報酬，根據本公司的全球薪酬原則制定激勵性薪酬計劃：

- 原則1. 薪酬應該包含適當的工資、福利和長期支付的激勵措施，以恰當調整員工和股東的利益。
- 原則2. 支付激勵補償的標準應綜合考慮整個公司、業務單位和個人因素。
- 原則3. 補償金額應結合既反映當期又反映較長時期的財務和非財務因素確定。
- 原則4. 補償計劃應包含適當的治理流程和程序。

這些原則與更廣泛的薪酬慣例結合使用，包括本公司的風險框架和風險偏好所載的本公司對薪酬績效、薪酬政策和風險管理流程的總體承諾。

治理和確定薪酬政策的決策過程

本公司在全球範圍內實施其薪酬政策，並提供以下四個層級執行其激勵性薪酬計劃的治理：

- (i) 董事會，
- (ii) 董事會補償與福利委員會（「委員會」），全部由獨立董事組成，屬於本公司的全球薪酬委員會
- (iii) 管理層補償委員會，以及
- (iv) 通過與業務線和區域管理相一致的業務線管理層和獨立控制職能進行治理。

委員會負責監督本公司薪酬方案和員工福利計劃的制定、維護和管理，包括批准首席執行官直接報告的薪酬以及批准和推薦首席執行官的薪酬並報告給董事會以獲得進一步批准。在委員會的監督下，對薪酬決策的監督、審查和責任分配到本公司結構的適當層面，以便最相關的管理層通過本公司獨立控制職能提供的文件資料作出薪酬決定。

委員會已採納了美國銀行補償治理政策並每年(最近一次於二零一九年九月)對其進行審核，以管理激勵性薪酬決策，並確定本公司激勵性薪酬計劃的設計監督框架。補償治理政策旨在與全球監管舉措保持一致，以便本公司的激勵性薪酬計劃不會鼓勵過度冒險行為。委員會不時收到獨立控制職能部門對薪酬方案的直接反饋。對於二零一九年的表現，除了審查直接向首席執行官報告的執行官和其他高級管理人員的個人激勵性薪酬獎勵外，委員會還審查了本公司的穩健控制職能反饋流程、行為審查和針對某些高薪員工和重要風險承擔者的個人激勵性薪酬獎勵的結果。作為治理流程的一部分，委員會會見了本公司的獨立控制職能部門(包括首席風險官)和業務部門，討論他們對績效薪酬過程的反饋，包括他們對管理風險和行為事宜的經驗。此外，本公司的首席風險官還將整個公司的所有激勵計劃作為管理層補償委員會治理流程的一部分進行認證。

由於實施了這些流程和審核，並結合本公司薪酬計劃的風險管理和回撥功能，美國銀行認為其薪酬政策和實踐可適當平衡風險和報酬，且不會激發過度或不謹慎冒險或引發很可能會對本公司造成重大不利影響的風險。此外，由委員會、MCC、獨立控制職能部門和業務線管理部門負責監督，幫助本公司維持旨在緩解潛在利益衝突的薪酬計劃。

根據其章程授權，委員會聘請Farient Advisors, LLC作為其獨立薪酬顧問。獨立薪酬顧問定期在管理層不在場時與委員會會面，並與委員會主席單獨會面，同時協同委員會審查管理層的激勵計劃認證。

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

二零一九年執行期間，委員會舉行了七(7)次會議。有關委員會的更多信息已包含在美國銀行投資者關係網站上的年度代理聲明中。

薪酬與績效之間的關係

美國銀行針對所有業務線採用的薪酬理念的基石是按績效付薪酬，包括公司、業務線和個人績效。借助於本公司的績效管理流程，員工通過與其經理進行持續對話，瞭解其角色的績效預期。績效管理流程由人力資源領導力發展部門設計和監督。該流程會進行定期審查，以滿足管理人員評估和傳達績效預期的需求。整個一年中，員工都會接受關於他們績效的指導，並最終根據他們的工作目標獲得他們整年績效的評級。

此外，本公司不鼓勵以員工與本公司客戶的責任相衝突的方式對員工的績效提供報酬或進行評估。每位員工的表現都根據數量和質量目標以及具體行為進行評估，並將績效計入每位員工的激勵性薪酬獎勵中。根據員工的不同，量化績效目標可能集中在整個公司、業務線或產品結果上。定性績效目標可能包括收益的質量和可持續性、成功實施戰略舉措、採用風險文化/遵守風險框架以及本公司的經營原則和其他核心價值。

員工可以獲得兩個評級 - 結果評級(基於業務績效等因素)和行為評級(基於行為、對本公司的更廣泛貢獻、領導力、團隊合作等因素)。兩種評級的指標包括超出預期、達到預期和不符合預期。結果和行為評級均用於確定員工的薪酬。因此，員工的薪酬不僅受員工所獲成就的影響，還受員工獲取成就的方式的影響，如果績效不夠優秀，員工可能得不到可變獎勵。

本公司的績效薪酬計劃還要求所有員工完成年度強制性風險和合規培訓。

風險管理和激勵計劃

本公司承擔的每項重大商業活動都存在固有風險。本公司的業務使其面臨戰略、信用、市場、流動性、合規、運營和聲譽方面的風險。本公司必須通過確保資產的完整性和收益質量來管理這些風險，以最大限度地實現其長期業績。為了支持本公司的企業目標和宗旨、風險偏好以及業務和風險戰略，本公司管理層和本公司董事會維護了治理結構，該結構規定了風險管理活動的責任以及對這些活動實施的管理和監督。

執行管理層制定需得到董事會批准的本公司風險框架，該框架明確了本公司及其員工在風險管理方面的問責制；本公司的風險偏好陳述，其中規定了本公司將承擔風險的參數；和本公司的戰略和財務運營計劃。管理層監控，董事會直接監督和通過其委員會監督本公司的財務業績、戰略和財務運營計劃的執行、風險偏好指標的遵守和內部控制的充分性。

本公司認為審慎的風險管理措施適用於整個企業的激勵性薪酬計劃。本公司根據風險框架持續評估其薪酬計劃的設計。委員會致力於建立一個能有效促進本公司風險管理政策更廣泛應用的薪酬治理結構。

本公司的激勵計劃旨在根據員工個人績效計劃和行為以及公司和業務線整體業績對員工的業績評級做出評定，並據此對員工進行補償。

激勵計劃獎金池基於利潤指標確定，該指標可從本質上識別出某些潛在風險因素並進一步調整以反映與各個業務或產品線相關的資本的使用情況和/或長期收益的質量和可持續性。激勵計劃獎金池的確定亦取決於管理層的自由裁量權，運用該裁量權時適當考慮整個公司的業績、單個業務線、產品和戰略目標的實現等其他因素。

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

激勵計劃獎金池可能會進行調整以反映業務線和產品績效產生的長期風險。這些獎金池與美國銀行和/或特定業務或產品的整體業績(包括風險)相關聯，為員工在本公司及其業務的盈利表現中創造了既得利益。

本公司的激勵性薪酬計劃亦透過允許對延期可變薪酬進行績效調整的安排將風險考慮在內，並對其進行管理。處於最大風險職位的員工會受到更高級別的延期和潛在業績調整。

獨立控制職能的薪酬確定時獨立於所支持的業務線。為這些員工提供激勵池的資金來源於公司的整體績效，並根據個人績效與預定目標確定實際員工獎勵。

員工薪酬

美國銀行利用固定薪酬、福利、年度現金激勵和延期激勵(以權益、權益工具或現金形式提供)的平衡組合對員工進行補償。一般來說，員工的管理水平或激勵薪酬獎金額越高，激勵薪酬的比例應越高(i)有待延期及(ii)以權益補償形式提供。本公司認為以股權作為獎勵是使員工利益與股東利益保持一致的最簡單、最直接的方式。一部分激勵獎勵會作為延期獎勵提供，通常在授予獎勵後三年內獲得併支付，而在員工出現有害行為或(對於某些風險承擔者)在公司、業務線或業務部門(如適用)未能在歸屬期間保持盈利的情況下將被取消。這種方法有助於實現兩個關鍵目標，即使員工關注長期可持續的結果，並將薪酬獎勵風險控制在適當的時間範圍內，這樣易於溝通和理解。

關鍵人員身份和薪酬

本公司在識別重大風險承擔者時採用了適用於全企業的方法，其中包括確定高級管理層和關鍵人員(或同等級別人員)的所在地。就本指引而言，高級管理層是指那些負責監督[公司]的整體公司戰略或活動或負責[本公司]重大業務線的員工(包括但不限於執行董事、首席執行官和其他高級管理人員)。「關鍵人員包括個人員工」，他們在受僱過程中的職責或活動涉及承擔重大風險或代表[本公司]或其當地僱用實體]承擔重大風險。本公司認為其採用薪酬政策(包括高級管理層和關鍵人員的薪酬確定)的方式與其經營所在國家的規模、內部組織及其活動的性質、範圍和複雜性一致。

關鍵人員的可變薪酬通常包括付款和延期獎勵。如果出現有害行為或公司、業務線或業務部門(如適用)未能在歸屬期間保持盈利，延期獎勵均將被取消。如果作為經批准的業務戰略的一部分採取的風險不能獲取可持續的利潤，或者如果員工未能按照本公司標準行事，則延期股權獎勵的價值可能會受到影響。關鍵人員的延期費率約佔可變薪酬總額的40%-65%。

通過將延期獎勵與本公司的商業行為和回撥條款相結合，本公司認為其應將重點放在可持續長期業績和適當的行為上。

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

量化披露和表格

委員會於二零一八年和二零一九年均舉行了七(7)次會議。委員會成員的二零一八年薪酬於美國銀行投資者關係網站提供的二零一九年代理聲明中披露。委員會成員的二零一九年薪酬將同樣在二零二零年代理聲明中披露，該聲明將於二零二零年三月十三日後日前後發佈。

由於關鍵人員人數稀少，因此需要考慮員工的隱私問題。以下披露表載列了《2018年銀行業(披露)(修訂)規則》(第21節：第9部分—薪酬)中(16ZR)至(16ZV)段所要求的有關Banc of America Securities Asia Limited所有員工(包括關鍵人員)的信息。Banc of America Securities Asia Limited沒有員工被確定為高級管理人員。Banc of America Securities Asia Limited的高級員工向其他國家和/或法律實體的更高級別美國銀行員工提供職能報告，這些人員受到當地和/或地區法規的保護，並在他們各自的國家等處地被報告為高級管理人員和/或關鍵人員。

16ZI.財務年度內發放的薪酬 - 年度披露

千美元			二零一九年	二零一八年
薪酬金額及量化資料			關鍵人員	關鍵人員
1	固定薪酬	員工數量	2	2
2		固定薪酬總額	816	816
3		其中：現金	816	816
4		其中：延期	-	-
5		其中：股份或其他股份相關票據	-	-
6		其中：延期	-	-
7		其中：其他形式	-	-
8		其中：延期	-	-
9	可變薪酬	員工數量	2	2
10		可變薪酬總額	3,409	3,275
11		其中：現金	1,422	1,452
12		其中：延期	-	-
13		其中：股份或其他股份相關票據	1,987	1,823
14		其中：延期	1,987	1,823
15		其中：其他形式	-	-
16		其中：延期	-	-
17	薪酬總額		4,225	4,091

16ZU.專項支出 - 年度披露

千美元		擔保獎金		簽署的獎勵		遣散費	
專項支出		# of EE	總額	# of EE	總額	# of EE	總額
二零一九年	關鍵人員	-	-	-	-	-	-
二零一八年	關鍵人員	-	-	-	-	-	-

Banc of America Securities Asia Limited
補充財務資料(未經審核)

16ZV.延期薪酬 - 年度披露

千美元	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)
延期薪酬與留存薪酬	未付延期薪酬總額(於十二月三十一日)	其中：顯性和/或隱性調整後發生的未付、延期和留存薪酬總額(於十二月三十一日)	顯性調整后本年度內的修正總額	隱性調整后本年度內的修正總額	本財年已支付延期薪酬總額
二零一九年關鍵人員					
1	現金	-	-	-	-
2	股份	5,030	5,030	-	3,320
3	現金相關票據	-	-	-	-
4	其他	-	-	-	-
二零一八年關鍵人員					
5	現金	-	-	-	-
6	股份	4,759	4,759	659	4,472
7	現金相關票據	-	-	-	-
8	其他	-	-	-	-

Banc of America Securities Asia Limited
補充財務資料(未經審核)

15. **國際債權**

千美元

二零一九年十二月三十一日	銀行	官方機構	非銀行私營機構		總數
			非銀行金融機構	非金融私營機構	
發達國家	289,178	-	-	-	289,178
-美國 (49%)	279,082	-	-	-	279,082
離岸中心	-	-	-	-	-
亞太地區發展中國家	-	285,345	-	10	285,355
-南韓 (50%)	-	285,345	-	-	285,345
總計	289,178	285,345	-	10	574,533

千美元

二零一八年十二月三十一日	銀行	官方機構	非銀行私營機構		總數
			非銀行金融機構	非金融私營機構	
發達國家	615,754	-	21,726	105	637,585
-美國 (90%)	605,322	-	21,726	-	627,048
離岸中心	-	-	256	2,662	2,918
亞太地區發展中國家	1,730	3	-	1,549	3,282
總計	617,484	3	21,982	4,316	643,785

跨境債權的資料顯示按海外交易方的最終風險的地區分佈，並會按照交易對手所在地計入任何風險轉移。一般而言，假如債務的擔保人所處地區與借貸人不同，或債務由銀行的海外分行作出而其總公司位處另一國家，則會確認國家的風險轉移。

如某國家或區域分項(包括香港)佔跨境債權總額百分之十或以上者，便予以個別披露。

16. **貸款，墊款，逾期及經重組資產**

於二零一九年十二月三十一日，本公司並無任何貸款或墊款或逾期或經重組資產。

17. **收回之資產**

於二零一九年十二月三十一日，本公司並無任何收回之資產。

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

18. 中國內地業務

以下對非銀行類客戶的國內相關授信風險額之分析乃參照香港金融管理局有關申報表所列之機構類別及直接風險之類別以分類。

二零一九年十二月三十一日 交易對手類型	資產負債表內之 風險 千美元	資產負債表外之 風險 千美元	總數 千美元
1. 中央政府、中央政府持有的機構、其附屬公司及合資企業	-	-	-
2. 地方政府、屬地方政府擁有之機構與其附屬公司及合營企業	-	-	-
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	-	-	-
4. 不包括在上述第一項中央政府內的其他機構	-	-	-
5. 不包括在上述第二項地方政府內的其他機構	-	-	-
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	-	-	-
7. 其他交易對手而其風險承擔被視為非銀行的內地風險承擔	-	-	-
總數	-	-	-
減值準備後的資產總額	576,465		
資產負債表內的風險額佔資產總額的百分率	0.00%		

Banc of America Securities Asia Limited
補充財務資料(未經審核)

二零一八年十二月三十一日 交易對手類型	資產負債表內之 風險 千美元	資產負債表外之 風險 千美元	總數 千美元
1.中央政府、中央政府持有的機構、其附屬公司及合資企業	192	-	192
2.地方政府、地方政府持有的機構、其附屬公司及合資企業	165	-	165
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	882	-	882
4.不包括在上述第一項中央政府內的其他機構	-	-	-
5.不包括在上述第二項地方政府內的其他機構	-	-	-
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	1,444	-	1,444
7.其他交易對手而其風險承擔被視為非銀行的內地風險承擔	-	-	-
總數	<u>2,683</u>	<u>-</u>	<u>2,683</u>
減值準備後的資產總額	<u>644,717</u>		
資產負債表內的風險額佔資產總額的百分率	<u>0.42%</u>		

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

19. 貨幣風險

個別外幣之淨持有額若佔所持有外幣淨持有總額的百分之十或以上，皆披露如下。

千美元 於二零一九年十二月 三十一日	美元	人民幣	歐元	菲律賓比索	韓幣	其他	總計
現貨資產	286,174	244	385	1,581	286,128	21	574,533
現貨負債	(574,478)	-	(502)	-	-	(1)	(574,981)
遠期買入	425,391	-	-	-	140,740	-	566,131
遠期賣出	(138,259)	-	-	-	(427,516)	-	(565,775)
多頭/(空頭)淨頭寸	(1,172)	244	(117)	1,581	(648)	20	(92)
千美元 於二零一八年十二月 三十一日	美元	人民幣	歐元	菲律賓比索	韓幣	其他	總計
現貨資產	640,872	253	422	1,487	739	12	643,785
現貨負債	(643,916)	-	(506)	(39)	-	(1)	(644,462)
遠期買入	-	-	-	-	-	-	-
遠期賣出	-	-	-	-	-	-	-
多頭/(空頭)淨頭寸	(3,044)	253	(84)	1,448	739	11	(677)

於二零一九年十二月三十一日，本公司並無任何結構性倉盤。

20. 全球系統性風險銀行披露

BASAL不在全球系統性風險銀行披露的要求框架內。

21. 業務操作風險

本公司採納了巴塞爾委員會對業務操作風險的定義。業務操作風險乃指因內部流程、員工及系統方面的不足或失靈或外界事件所引致之損失風險。業務操作風險包括法律風險，即本公司未能遵守法律、法規、審慎道德標準以及本公司各業務合同義務而導致的損失風險(包括訴訟費用、和解和監管罰款)。雖然業務操作風險不包括戰略和聲譽風險，但業務操作風險可能會影響此類風險或受其影響。業務操作風險事件可能導致意外或不良後果，包括財務損失、意外收益、相近差錯、機會成本(未來收入損失)或聲譽影響。

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

業務操作損失事件可能與以下七種運營操作損失事件類別中的任何一種相關聯：內部欺詐；外部欺詐；僱傭慣例和工作場所安全；客戶、產品和商業慣例；有形資產的損害；業務中斷和系統故障以及執行、交付和流程管理。

本公司所有業務活動均存在業務操作風險。本公司致力於在所有前線部門和控制職能部門保持良好的業務操作風險管理實踐。良好的可持續風險管理實踐能幫助前線部門和控制職能部門識別、升級和討論與其業務活動相關的風險，從而支持美國銀行風險框架、業務操作風險管理計劃要求及其相關識別、測量、監控和控制(「IMMC」)責任。業務操作風險管理 - 企業政策(「本政策」)根據適用的法律和法規確定了美國銀行管理業務操作風險的最低要求和責任。

業務操作風險管理是美國銀行所有員工的責任，負責不斷識別、上報和辯論業務操作風險和控制相關問題。

下文概述了促進和支持本政策實施的關鍵角色。這些角色和責任應與本政策中的具體要求一起閱讀；更多詳細信息請參考支持標準。

前線部門和控制職能部門負責業務操作風險，其角色和職責定義為：

- 識別他們的業務流程和相關的風險和控制
- 瞭解適用於其業務活動的法律、規則、法規和內部政策
- 測量、監控和報告控制環境的有效性
- 識別問題和風險，並及時採取行動糾正控制缺陷並降低風險
- 識別、評估和降低業務操作風險
- 匯總並上報前線部門/控制職能部門內出現的業務操作風險
- 監督員工完成必要的業務操作風險培訓

全球合規與業務操作風險(GC&OR)團隊獨立於前線部門和控制職能部門，負責客觀地評估業務操作風險，並提出質疑和建議。

- 評估前線部門和控制職能部門對計劃的實施並提出建議
- 執行覆蓋計劃以評估、監控和測試業務操作風險控制的有效性
- 對業務操作風險和控制提出質疑
- 按照既定標準匯總並上報業務操作風險
- 定期諮詢前線部門和控制職能部門，以管理和降低業務操作風險
- 監督要求進行的業務操作風險培訓的完成情況

業務操作風險計劃制定者明確計劃、監督其實施並評估和報告企業業務操作風險概況

- 確定業務操作風險管理的計劃和企業治理
- 執行公司範圍內(即計劃級別)流程並提供支持計劃實施所需的基礎架構
- 監督前線部門/控制職能部門和 GC&OR 團隊對政策和標準要求的遵守情況
- 進行報告和分析，以支持向企業治理委員會匯總和報告風險數據
- 制定並提供針對全公司的培訓，以支持該計劃的實施並監督培訓完成情況

22. 據本公司所知所信，本聲明所載資料在任何重大方面均不存在虛假或誤導性信息，並清楚說明了本公司的運營情況。

Banc of America Securities Asia Limited

補充財務資料(未經審核)

合規聲明

根據《銀行業(披露)規則》(「BDR」) 16(2)(a)及金管局的意見, BASAL 已徵詢金管局的同意, 繼續將所需的財務披露資料上載至其最終的母公司網站。

由於 BASAL 目前沒有維護自己的互聯網網站, 因此在 BDR 16(FE)(1)(b) 節中披露相關資本監管工具的全部條款及條件是不可行的。正因為如此, BASAL 才尋求金管局的上述同意。

此處包括BASAL的最終母公司的網站鏈接, 據此可以訪問基本財務披露資訊及所有相關資本監管工具的完整條款及條件。

<http://investor.bankofamerica.com/phoenix.zhtml?c=71595&p=subsidiaries#fbid=eDBVweHpCCU>

這些是所需披露內容最易獲取的資訊。