



恒生銀行

HANG SENG BANK

# Interim Report 2010

---

## 2010 中期報告

The printed version of Hang Seng Bank's Interim Report 2010  
will replace this version in late August 2010.

恒生銀行2010年中期報告之印刷本將於2010年8月下旬取代此版本。

## 目錄

1. 業績簡報
2. 董事長報告
4. 行政總裁報告
10. 財務概況
22. 綜合收益表（未經審核）
23. 綜合全面收益表（未經審核）
24. 綜合財務狀況表（未經審核）
25. 綜合權益變動表（未經審核）
26. 綜合現金流量表（未經審核）
27. 財務報表附註
61. 致董事會審閱報告
62. 財務報表補充附註（未經審核）
76. 其他資料

## 業績簡報

|                         | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日<br>(重新列示) | 2009年<br>12月31日<br>(重新列示) |
|-------------------------|----------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>半年期內</b>             | <b>港幣百萬元</b>   | <b>港幣百萬元</b>             | <b>港幣百萬元</b>              |
| 扣除貸款減值提撥及其他信貸風險準備前之營業溢利 | 6,850          | 7,308                    | 6,718                     |
| 營業溢利                    | 6,697          | 6,687                    | 6,527                     |
| 除稅前溢利                   | 8,103          | 7,599                    | 7,801                     |
| 本行股東應得之溢利               | 6,964          | 6,426                    | 6,712                     |
|                         | <b>港幣元位</b>    | <b>港幣元位</b>              | <b>港幣元位</b>               |
| 每股盈利                    | 3.64           | 3.36                     | 3.51                      |
| 每股股息                    | 2.20           | 2.20                     | 3.00                      |
| <b>於期末</b>              | <b>港幣百萬元</b>   | <b>港幣百萬元</b>             | <b>港幣百萬元</b>              |
| 股東資金                    | 64,220         | 56,830                   | 62,148                    |
| 總資產                     | 871,087        | 794,395                  | 830,668                   |
| <b>比率</b>               | <b>%</b>       | <b>%</b>                 | <b>%</b>                  |
| <i>半年期內</i>             |                |                          |                           |
| 平均股東資金回報率               | 22.8           | 23.5                     | 22.4                      |
| 成本效益比率                  | 33.8           | 30.9                     | 34.4                      |
| 平均流動資金比率                | 42.0           | 47.5                     | 48.7                      |
| <i>於期末</i>              |                |                          |                           |
| 資本充足比率*                 | 12.9           | 17.1                     | 16.3                      |
| 核心資本比率*                 | 11.1           | 12.9                     | 12.6                      |

\*本行於2010年6月30日之資本比率，乃按照金管局所發出之銀行業（資本）規則（「資本規則」）計算。此資本規則乃根據香港銀行業條例第98A條因應實施新巴塞爾資本協定而制定，並於2007年1月1日起生效。本行獲金管局批准，自2009年1月1日起採用「高級內部評級基準計算法」計算信貸風險之風險加權資產及2010年6月30日之信貸風險。本行分別採納「標準（業務操作風險）計算法」及以「內部模式計算法」計算營運風險及市場風險。

於資本規則下計算綜合資本比率之基礎乃跟隨財務報告之綜合基礎，但撇除資本規則界定為「受規管金融實體」（如保險及證券公司）之附屬公司。因此，該等未綜合之附屬公司之投資成本會從資本基礎中扣除。

## 董事長報告

於 2010 年上半年，恒生致力推動業務的長遠增長，取得了良好成績。本行擁有備受推崇的品牌，並提供全面的產品和服務組合，有助本行擴大香港及內地的客戶基礎，並在競爭激烈的經營環境中，增加來自核心客戶群的收入。

雖然利率持續低企，令利息相關的收入，特別是財資業務方面的收入繼續受壓，但本行之服務費收入，仍錄得強勁增長。

由於本行能夠迅速回應市場需要，擴展企業理財產品，配合投資者對產品要求的轉變，提升了本行在理財業務方面的市場領導地位。

隨著經濟情況改善，本行憑藉穩健的資產負債表，增加提供予個人及商業客戶之貸款。

本行推出措施，改善提供予中小企之服務渠道，並積極參與香港政府推出之信貸計劃，均有助提升本行作為本地中小企客戶值得信賴的合作夥伴。本行在香港及內地之商業銀行服務團隊緊密合作，以及擴大人民幣銀行服務範圍，為本行爭取更多跨境業務。

本行透過擴展內地業務的網點和存款基礎，並深化與內地策略夥伴的合作關係，以強化內地業務之平台，並支持未來的發展。本行參與內地合作夥伴興業銀行的供股安排，並全數認購本行獲配之股份。

## 財務概況

股東應得溢利上升至港幣 69.64 億元，分別較 2009 年上、下半年增長 8.4% 及 3.8%。每股盈利為港幣 3.64 元，較去年同期上升 8.3%。

除稅前溢利為港幣 81.03 億元，較 2009 年上半年上升 6.6%，與 2009 年下半年比較，則上升 3.9%。

扣除貸款減值提撥及其他信貸風險準備前之營業溢利，下降港幣 4.58 億元，或 6.3%，為港幣 68.5 億元，主要由於淨利息收入下降 7.7%。與去年下半年比較，扣除貸款減值提撥及其他信貸風險準備前之營業溢利上升 2%。

營業溢利達港幣 66.97 億元，較去年上半年上升 0.1%，亦較下半年增加 2.6%，反映經濟情況改善，以及本行能有效地管理信貸風險。

由於與表現掛鈎之員工支出、配合業務增長之市場推廣活動，以及對內地業務運作之投資均有增加，營業支出因而上升港幣 2.36 億元或 7.2%，為港幣 35.04 億元。如不包括內地業務，營業費用上升 6.1%。

本行之成本效益比率為 33.8%，而 2009 年上、下半年則分別為 30.9% 及 34.4%。

平均股東資金回報率為 22.8%，而 2009 年上、下半年則分別為 23.5% 及 22.4%。平均總資產回報率為 1.7%，與 2009 年上半年相同，與下半年比較則上升 0.1 個百分點。

於 2010 年 6 月 30 日，本行之資本充足比率為 12.9%，而去年底則為 16.3%。該比率下降，主要由於本行認購興業銀行的供股、償還港幣 25 億元之後償債項，以及風險加權資產增加。本行之核心資本比率為 11.1%，下降 1.5 個百分點。

董事會宣佈將於 2010 年 9 月 1 日派發第二次中期股息每股港幣 1.10 元。2010 年上半年之每股派息合共港幣 2.20 元，與 2009 年上半年相同。

## 前瞻

在國際金融危機發生後，各國相繼推出多項大規模的貨幣和財政刺激方案，令環球經濟逐漸復甦。不過，雖然主要的新興經濟體系有實質改善，但多個先進國家的經濟恢復進展緩慢，反映復甦的步伐並不一致。

在 2010 年上半年，經濟反彈支持了內地和香港的出口回升，以及本地生產總值的增長。展望未來，由於各國政府已開始對其經濟刺激計劃作出調控，因此下半年的對外貿易活動，增長速度可能會較為緩和。幾個主要出口市場之官員經已宣布，計劃削減支出和實施加稅措施，以期能恢復財政紀律及應付重大的挑戰，例如主權債務水平高企等。

在內地方面，本土經濟將會保持強勁。政府當局正採取措施遏止樓價不斷上升，但穩定的收入增長和政府支持私人消費的措施，將會繼續推動需求。在香港，勞動市場改善和消費者信心上升，應有助由內需帶動的增長。

在此環境下，本行會繼續善用競爭優勢 - 包括備受推崇的品牌、穩固的客戶關係，以及深厚的市場知識，提升本行在各個目標業務範疇的領導地位，並會把握新業務機會，為股東帶來長遠增值。

**錢果豐**

董事長

香港 2010 年 8 月 2 日

## 行政總裁報告

在 2010 年上半年，由於貿易活動增加，以及投資氣氛改善，同業均把握機會爭取業務，令市場競爭更趨激烈。本行擁有市場領導地位，並能夠迅速回應客戶不斷轉變的需要，都是爭取業務的強大工具。本行在客戶基礎以及各項主要業務之收入均有增長，並且進一步調準業務運作，以配合核心收入來源的業務持續擴展。

在低息環境之下，本行採取成功措施，透過強大的理財業務能力，以及為商業客戶提供全面之跨境業務，令服務費收入增加，進一步將收入基礎多元化。來自銷售投資基金的收入有突出增長，進一步鞏固本行在香港基金分銷商之領導地位。

本行利用穩健的資產負債表以及良好的信貸風險管理擴展貸款業務，而在競爭激烈的信用卡業務，市場佔有率亦有增長。來自貸款的淨利息收入，以及人壽保險資金投資組合之回報均有增加，部份抵銷了來自財資業務資產負債管理組合以及存款收入減少之影響。

本行擴大提供予商業客戶之人民幣服務，更是香港首間訂立人民幣最優惠利率之銀行，凸顯本行作為提供跨境商業銀行服務之市場領導者地位，並反映本行積極支持香港發展成為主要之離岸人民幣金融服務中心。

## 財務概況

總資產上升港幣 404 億元，或 4.9%，為港幣 8,711 億元，主要由於個人及商業貸款組合有良好增長。

賺取利息之平均資產上升 7.8%，但淨利息收入則下跌 7.7%，為港幣 67.13 億元。客戶貸款上升，以及人壽保險資金投資組合回報增加之利好因素，則被來自財資業務資產負債管理組合及存款之收益減少所抵銷。與 2009 年下半年比較，淨利息收入下跌 0.5%。淨利息收益率為 1.77%，而去年上、下半年則分別為 2.06% 及 1.76%。

淨服務費收入增加港幣 4.43 億元，或 23%，為港幣 23.69 億元。本行借助強大的理財業務平台，於市場信心改善時迅速作出反應，推出新產品及服務，令來自零售投資基金銷售的服務費收入增加 117.3%。保險代理服務費收入上升 35%。來自傳統銀行業務之服務費收入亦有穩健增長。在信用卡消費、應收賬項及信用卡客戶基礎均有增加的帶動下，信用卡服務費收入上升 12.6%。貿易活動增加，加上本行提供之跨境商業銀行服務，令來自滙款及貿易服務之收入有所增長。

交易收入下跌 14%，為港幣 8.9 億元。外滙交易收入下降 5.4%，主要由於來自「外滙掉期」活動之淨利息收入減少。

扣除貸款減值提撥及其他信貸風險準備前之淨營業收入為港幣 103.54 億元，較 2009 年上半年下跌 2.1%，但與下半年比較，則上升 1.2%。

貸款減值提撥及其他信貸風險準備獲得進一步改善，減少至港幣 1.53 億元，而去年上、下半年則分別為港幣 6.21 億元及港幣 1.91 億元。年度化之減值提撥對平均客戶貸款比率為 0.09%。

## 貸款及存款

總客戶貸款上升港幣 493 億元，或 14.2%，為港幣 3,959 億元。

在香港使用之貸款增加 12.2%，為港幣 3,269 億元。經濟環境改善，本行憑藉雄厚的資產負債表以及豐富的市場知識，令提供予商業客戶之貸款上升 18.4%，而提供予大部份行業的貸款均錄得增長。物業市道蓬勃，令提供予物業發展商及物業投資者之貸款有雙位數字增長。提供予製造業、批發及零售業之貸款，分別上升 23.5%及 27.9%。

個人貸款（不包括政府「居者有其屋計劃」按揭貸款）上升 6.4%。市場競爭激烈，本行之住宅按揭貸款仍錄得 6.1%之增長。信用卡貸款上升 3.4%。

由於貿易活動復甦以及商業銀行加強其跨境業務，帶動貿易融資有 52.6%之增長。

提供予內地企業客戶之人民幣貸款增加，帶動在香港以外使用之貸款上升 9.9%，為港幣 397 億元。

客戶存款包括已發行之存款證及其他債務證券，較去年底上升 1.3%。其中儲蓄存款及已發行之存款證及其他債務證券均有下跌，但被定期存款及往來存款之增加所抵銷。

## 客戶類別

個人理財業務之除稅前溢利上升 13.6%，為港幣 39.37 億元。扣除貸款減值提撥前之營業溢利上升 10.2%，為港幣 39.45 億元。營業溢利上升 16.3%，為港幣 38.43 億元。

由於按揭貸款及存款息差收窄，本行將盈餘資金，用於拓展有抵押及無抵押貸款，加上人壽保險資金投資組合之回報有改善，淨利息收入因而增加4.5%，為港幣41.94億元。

理財業務是主要之增長動力，相關收入上升14.6%，為港幣24.95億元。投資業務收入上升20.7%。本行採取措施，把握投資者信心改善之機會，包括推出「恒生中國A股精選基金」。本行於3月份之投資基金銷售額，創28個月以來之新高，而在2010年上半年，投資基金之認購額亦較去年同期增加5倍。本行加強投資服務之銷售渠道，亦令外匯及黃金孖展買賣之成交額及戶口數目增加。

人壽保險收入增長9.5%，有效保單總數增加8.7%，而人壽保險年度保費總額則上升13.7%。

本行憑藉多元化之按揭服務，令提取之住宅按揭貸款較去年同期增加 92.3%。於今年第二季，本行在樓花按揭之市場佔有率，高踞市場首位，而新做樓宇按揭之市場排名，則穩佔第二位。

本行推出一系列有效促進信用卡消費之活動，令信用卡業務之卡消費增長17.8%、應收賬項增長11.8%及卡客戶基礎增長6.1%。本行繼續成爲香港第二大發卡機構，已發出之信用卡數目超過190萬張。於6月，本行推出「恒生銀聯信用卡」，以滿足客戶在中、港兩地更方便消費的殷切需求。

與去年同期比較，來自自有抵押貸款及無抵押貸款之總營業收入，分別上升 28.1%及 16.5%。

於2月，本行在 2010年「Euromoney私人銀行評選」中，獲同業推選爲「香港最佳本地私人銀行」，並同時在「Net-Worth-Specific Services - Super Affluent」類別中，高踞本地銀行之首位。

商業銀行業務之除稅前溢利上升 65.1%，爲港幣 17.83 億元。扣除貸款減值提撥前之營業溢利，錄得 31.1%之增長，爲港幣 12.47 億元，反映各方面之收入均有增加。隨著經濟環境改善，加上本行有效之信貸風險管理，令貸款減值提撥減少 81%，營業溢利因而上升 74%，爲港幣 11.97 億元。

淨利息收入上升 20%，爲港幣 11.84 億元。本行把握 2010 年上半年經濟活動增加的機會，推動貸款增長 60.9%，令來自貸款之淨利息收入有所增加。雖然客戶存款上升 23.9%，但由於息差收窄，來自存款之淨利息收入因而下降。

非利息收入上升 22%，爲港幣 8.5 億元。淨服務費收入增加 23.9%，爲港幣 6.49 億元，主要由銷售投資及財資產品，以及貿易融資及貼現融資收入增加 19.2%所帶動。

本行提供之跨境理財方案，是商業銀行業務增長的一項重要競爭優勢。本行之全面人民幣新服務、香港及內地商業銀行團隊之緊密合作，以及不斷擴大的內地策略合作夥伴網絡，均有助加強本行的業務能力和範圍。

於 2010 年 6 月 30 日，在本行開立之跨境貿易人民幣結算賬戶超過 4,000 個，進行之人民幣跨境貿易，總金額超過人民幣 42 億元。

本行進一步發展企業理財業務，因應客戶的風險承受能力及流動資金需要，提供投資產品，以及提供保障範圍廣泛之商業保險產品。企業理財業務之收入增長 37.1%，令這方面收入對商業銀行業務總營業收入的貢獻，由 2009 年的 13.2%，上升至 15.1%。

本行翻新商務理財中心、延長交易截數時間，以及擴大商業網上銀行服務平台，爲中小企客戶提供更便捷的銀行服務。於 2010 年 6 月 30 日，本行根據香港政府推出的中小企信貸計劃，已批出約 6,000 宗貸款申請，總貸款金額超過港幣 163 億元。

企業銀行業務之除稅前溢利上升 24.7%，為港幣 5.6 億元；扣除貸款減值提撥前之營業溢利上升 7.5%，為港幣 5.56 億元，主要由於淨利息收入上升 9.9%。營業溢利上升 27.6%，為港幣 5.55 億元，乃由於貸款減值提撥下降 98.8%。

貸款市場競爭激烈，本行透過跨境服務、豐富行業知識以及與客戶之長期合作關係的配合下，為優質客戶提供貸款，其中提供予在香港有業務運作之大型內地企業之貸款，有顯著的增長。

企業客戶貸款較去年同期增長 14.2%，客戶存款則上升 61.1%。

財資業務之除稅前溢利為港幣 14.3 億元，下跌 29.1%，主要由於淨利息收入減少 55%。扣除信貸風險準備前之營業溢利下跌 48.6%，為港幣 9.27 億元。

利率低企加上市場流動資金充裕，令本行為資產負債管理組合物色良好投資機會時受到限制。本行在維護利息收益率之同時，繼續審慎地管理信貸風險。本行把握市場機會，選擇性出售若干票據及投資於優質資產。

本行採取措施，向其他客戶群交叉銷售財資產品，令來自外匯期權及其他結構性產品之收入，增加超過三倍。

## 內地業務

連同根據《內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排補充協議六》分別於佛山及中山開設之兩間異地支行，恒生銀行（中國）有限公司現時於 13 個城市設有 38 個網點。

本行加強商業銀行服務以及所提供之理財產品，並善用與新增及現有策略夥伴之合作關係，令個人及商業客戶之基礎均有良好增長，分別較去年同期增加 9%及 11%。

客戶存款較去年底增加 24.6%，並較去年同期上升 67.4%。此方面之增長令資產負債表更為穩健。本行繼續以重質而非重量為原則擴展貸款業務，客戶貸款較去年 12 月底增長 13.2%，而與去年 6 月底比較，則增加 36.8%。

恒生中國之除稅前溢利錄得令人鼓舞之按年增長。雖然總營業收入增加 16.4%，以及貸款減值提撥減少，但這方面之利好影響，被未來業務擴展而增加之投資支出所輕微抵銷。

本行與策略夥伴興業銀行及烟台銀行的業務合作，繼續帶來協同效益，並有助本行將業務延伸至經濟增長潛力良好之地區。

## 科技

科技對提供更方便和多元化的服務，以及提升服務效率，起著重要的作用。於 2010 年上半年，本行增添多項個人網上銀行及商業網上銀行新服務，同時亦加強手機理財渠道。本行採用輕觸式的自動櫃員機及其他經改良的服務，有助縮短客戶的輪候時間。

個人網上銀行服務於 2010 年踏入 10 週年，亦於今年上半年踏入一個重要新里程，登記使用服務之客戶超過 100 萬名，較去年同期增加 12.3%。來自個人網上銀行服務之收入，較去年同期增加 4.5%。

於今年5月，本行推出為iPhone用家而設之應用程式，方便客戶掌握其股票投資情況，以及隨時隨地瀏覽各項市場資訊。本行將透過流動服務平台，推出更多的新服務。

本行改良經由商業網上銀行提供之投資交易服務，令更多客戶轉用網上交易渠道。於2010年上半年，於網上進行之股票交易，佔有關交易總數之61%，而2009年則佔47%。商業網上銀行客戶基礎較去年同期增長16.8%至大約83,000名，於網上進行之商業銀行服務交易總數亦增加18.8%。

## 企業責任

恒生在服務社會方面具有悠久的歷史。本行以市值計算為香港最大上市公司之一，首要責任是向客戶提供優質金融服務、為員工提供事業發展機會，以及為股東增值。本行亦透過各項環境保護、青少年發展、體育及社會福利活動，冀能協助其他社群。

於5月，本行在「香港環保卓越計劃」之「金融、保險及會計業界別」中獲頒發金獎，以表彰本行不斷致力改善環境，以及促進股東、客戶及員工對環保的關注。本行致力締造一個更綠化的居住環境，包括同意向香港地球之友捐出港幣30萬元，在未來 3年種植10,000棵樹苗。

本行透過「恒生優秀運動員獎勵計劃」，支持本地傑出運動員。這些傑出運動員不僅為香港帶來光榮，他們的鬥志、決心和團隊精神，亦為將來的運動員樹立了榜樣。今年6月，本行宣佈向今年11月在廣州舉行的第16屆亞運會中，奪得獎牌的香港運動員，頒發接近雙倍的現金獎勵。自1996年以來，本行已頒出接近港幣 900萬元的獎金，以獎勵表現卓越的香港運動員。

有關本行的企業責任信念和活動，以及本行與股東、客戶及員工之關係詳情，可瀏覽載於本行網頁之企業責任報告，網址為：

[http://www.hangseng.com/c\\_about\\_us/corporate\\_responsibility/2009/index.html](http://www.hangseng.com/c_about_us/corporate_responsibility/2009/index.html)

## 展望

於 2010 年上半年，營商意欲及投資氣氛隨著經濟回升而有所改善，並帶來了新的機會。

然而，經濟復甦的基礎仍然脆弱 – 特別是作為亞洲主要出口市場的多個主要先進經濟體系，令香港這個外向型經濟在年內的前景變得不明朗。外部需求放緩亦會對內地造成影響，雖然強勁的國內消費有助增長，但速度會較上半年放緩。

在不明朗的經濟環境中，本行將繼續專注提供優質服務，以滿足各類客戶不斷轉變的需求。

本行以能夠緊貼市場需要的優勢，加上全方位的產品組合，以及龐大的銷售網絡 – 包括流動及網上渠道，均有助本行的理財業務增長，同時吸納更多新客戶。本行會繼續向主要個人客戶群加強服務，並會特別以優越理財客戶及年輕客戶為目標。

本行會進一步利用雄厚的財務基礎擴展有抵押貸款及無抵押貸款，亦會繼續對信貸風險管理保持高度警覺。

本行會繼續以跨境業務合作為重點，將恒生打造成為大中華地區之主要商業銀行服務提供者。本行將繼續加強產品和服務配套，為在香港及內地有業務運作之公司，提供全面理財方案。本行經已提升企業網上銀行之服務平台，以支援人民幣賬戶查詢及發出交易指示，並會把握最近擴大跨境貿易人民幣結算試點計劃所帶來之機會。

財資業務會繼續與其他客戶類別緊密合作，以推動非利息業務之增長，並開拓由擴大離岸人民幣金融服務範圍所帶來的新業務機會。

內地方面，本行將深化與現有策略夥伴的合作關係，以及建立新的策略合作夥伴，以加強服務範圍和擴大產品類別，並帶來更多業務轉介機會。本行推出建立品牌之活動，將有助增加客戶和存款基礎。於今年 5 月，本行簽訂協議，以人民幣 5.1 億元於上海購入物業作為內地業務之總部，反映本行對長遠發展內地市場的承擔。

本行會繼續善用競爭優勢，進一步發展各項核心業務、鞏固主要業務的領導地位，並開拓新的市場和客戶群，以配合長遠的業務增長和為股東增值。

**梁高美懿**

*副董事長兼行政總裁*

香港 2010 年 8 月 2 日

## 財務概況

### 財務業績

#### 收益表

#### 財務業績摘要

| (以港幣百萬元位列示)        | 半年結算至  | 半年結算至  | 半年結算至  |
|--------------------|--------|--------|--------|
|                    | 2010年  | 2009年  | 2009年  |
|                    | 6月30日  | 6月30日  | 12月31日 |
|                    |        | (重新列示) | (重新列示) |
| 總營業收入              | 17,103 | 17,054 | 15,762 |
| 總營業支出              | 3,504  | 3,268  | 3,518  |
| 扣除貸款減值提撥及其他信貸風險準備後 |        |        |        |
| 之營業溢利              | 6,697  | 6,687  | 6,527  |
| 除稅前溢利              | 8,103  | 7,599  | 7,801  |
| 本行股東應得之溢利          | 6,964  | 6,426  | 6,712  |
| 每股盈利(港幣)           | 3.64   | 3.36   | 3.51   |

恒生銀行有限公司(「本行」)、各附屬公司及各聯營公司(「本集團」)於2010年上半年之未經審核股東應得溢利為港幣69.64億元,較2009年上半年增加8.4%。每股盈利增加8.3%,為港幣3.64元。股東應得溢利較2009年下半年增加3.8%。

扣除貸款減值提撥及其他信貸風險準備前之營業溢利減少港幣4.58億元,或6.3%,為港幣68.5億元。

在低息的環境下,淨利息收入受到存款息差持續收窄,以及金融資產需重定較低息價之不利影響。隨著亞洲經濟向好,加上香港及內地對理財產品的需求增加,令非利息收入錄得令人鼓舞的增長。本集團於繼續嚴格控制成本之同時,亦繼續對業務作出投資,以推動收入增長,令營業支出較去年同期增加7.2%。

雖然賺取利息之平均資產增加港幣551億元,或7.8%,達港幣7,664億元,但淨利息收入仍下跌港幣5.62億元,或7.7%,為港幣67.13億元。

| (以港幣百萬元位列示)                | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>12月31日 |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 淨利息收入／（支出）來自：              |                         |                         |                          |
| - 不以公平價值於收益表列賬之<br>金融資產及負債 | 6,772                   | 7,430                   | 6,721                    |
| - 持作交易用途之資產及負債             | (83)                    | (196)                   | (38)                     |
| - 指定以公平價值列賬之金融工具           | 24                      | 41                      | 65                       |
|                            | <u>6,713</u>            | <u>7,275</u>            | <u>6,748</u>             |
| 賺取利息之平均資產                  | 766,382                 | 711,253                 | 762,234                  |
| 淨息差                        | 1.72%                   | 1.99%                   | 1.71%                    |
| 淨利息收益率                     | 1.77%                   | 2.06%                   | 1.76%                    |

淨利息收入下跌主要由於利率自 2008 年下半年起持續低企所影響。儘管賺取利息之資產增加，淨利息收入受到存款息差持續受壓，以及金融資產需要重定較低息價的影響。

淨利息收益率收窄 29 個基點至 1.77%。淨息差較去年同期下降 27 個基點至 1.72%。由於負債息差受到利息低企影響，令調減支付予客戶利息的空間有限。來自財資業務資產負債管理之收入，亦受到金融資產在低息環境中需要重定息價的不利影響。於 2010 年上半年，個人及商業貸款，信用卡貸款及貿易融資業務均錄得可觀增長，有助紓緩存款息差帶來的不利影響。按揭貸款平均結餘錄得強勁增長，抵銷了按揭息差因住宅貸款市場競爭激烈而收窄的影響。來自人壽保險資金投資組合（相關資產以債券投資為主）的利息收入增加 19.1%。

由於平均市場息率下降，來自無利息成本資金之收益亦下跌 2 個基點至 0.05%。

與 2009 年下半年比較，儘管賺取利息之平均資產整體保持平穩，並有 0.5%之增長，而淨利息收益率亦上升 1 個基點，但淨利息收入輕微下跌港幣 3,500 萬元，或 0.5%，主要由於期內日數較少的影響。

按滙豐集團呈列方式，持作交易用途之金融資產及負債的利息收入及利息支出，均以「淨交易收入」列賬。指定以公平價值列賬之金融工具的利息收入及利息支出，則於收益表項下以「指定以公平價值列賬之金融工具收入淨額」列賬（已發行之債務證券及後償負債，以及管理兩者之衍生工具則除外）。

下表列出包括於滙豐集團賬項內之恒生的淨利息收入：

| (以港幣百萬元位列示) | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>12月31日 |
|-------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 淨利息收入       | 6,769                   | 7,421                   | 6,716                    |
| 賺取利息之平均資產   | 708,453                 | 653,655                 | 686,715                  |
| 淨息差         | 1.89 %                  | 2.23 %                  | 1.91 %                   |
| 淨利息收益率      | 1.93 %                  | 2.29 %                  | 1.94 %                   |

**淨服務費收入較 2009 年上半年增加港幣 4.43 億元，或 23.0%，為港幣 23.69 億元。**

隨著經濟環境和投資意欲改善，客戶對理財產品興趣提升。本集團適時地回應客戶需求推出新產品，包括「恒生中國 A 股精選基金」。來自銷售零售投資基金之服務費收入增加 117.3%。本集團銷售由恒生投資管理及其他供應商所提供之多種基金，並成為香港其中一個主要基金分銷商。私人銀行投資服務費收入上升 37.0%，反映客戶對交易及結構性投資產品之興趣提高。由於透過本行進行的股票交易額減少，加上價格競爭激烈，來自證券經紀及有關服務之收入下降 2.3%。

在本行一連串市場推廣活動帶動下，信用卡業務錄得可觀增長，市場佔有率亦有增加。本行推出的長期客戶優惠計劃及促進信用卡消費之活動，均有助促進信用卡消費，加上信用卡平均結餘增長，令信用卡服務收入較去年同期增加 12.6%。由於已發出信用卡數目及信用卡消費較去年同期分別上升 6.1%及 17.8%，令來自信用卡商戶之收入亦有所增加。

本行加強提供全面的醫療及財富保險方案以配合客戶需要，保險代理服務費收入上升 35.0%。受惠於出口市場回升，來自貿易服務及滙款服務之收入，分別錄得 18.5%及 20.8%的良好增長。來自賬戶服務及信貸便利之服務費收入亦有增加。

與 2009 年下半年比較，淨服務費收入大致持平。來自保險代理和零售投資基金之服務費收入增加，但被證券經紀及有關服務之收入減少所抵銷。於 2009 年下半年，在股票市場反彈的支持下，證券經紀及有關服務之收入有穩健增長。

**交易收入較 2009 年上半年減少港幣 1.45 億元，或 14.0%，為港幣 8.9 億元。**

外滙交易收入下跌 5.4%，主要由於來自「外滙掉期」活動之淨利息收入減少。來自證券、衍生工具及其他交易的收入減少 90.5%。

指定以公平價值列賬之金融工具收入淨額錄得港幣 1.32 億元之重估增值，而 2009 年上半年則有港幣 1.95 億元之重估虧損，反映 2010 年上半年金融市場更趨穩定。此項重估增值主要反映支持投資掛鈎保險合約並記錄於「指定以公平價值列賬之金融工具收入／（虧損）淨額」項下的資產之公平價值改變，並抵銷「保險索償淨額及保單持有人負債變動」項下該等合約之價值變動。

保費收益淨額減少港幣 2.99 億元，或 4.5%，然而保險索償淨額及保單持有人負債變動則上升港幣 2.71 億元，或 4.2%。

## 理財業務收入分析

| (以港幣百萬元位列示)            | 半年結算至              | 半年結算至              | 半年結算至               |
|------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
|                        | 2010 年<br>6 月 30 日 | 2009 年<br>6 月 30 日 | 2009 年<br>12 月 31 日 |
| 投資收入：                  |                    |                    |                     |
| - 零售投資基金               | 491                | 226                | 378                 |
| - 結構性投資產品 <sup>†</sup> | 239                | 204                | 269                 |
| - 私人銀行業務 <sup>††</sup> | 80                 | 58                 | 100                 |
| - 證券經紀及有關服務            | 673                | 689                | 877                 |
| - 孖展交易及其他              | 72                 | 76                 | 65                  |
|                        | 1,555              | 1,253              | 1,689               |
| 保險業務收入：                |                    |                    |                     |
| - 人壽保險                 | 1,197              | 1,089              | 981                 |
| - 一般保險及其他業務            | 173                | 162                | 175                 |
|                        | 1,370              | 1,251              | 1,156               |
| 合計                     | 2,925              | 2,504              | 2,845               |

<sup>†</sup> 來自結構性投資產品之收入，包括在銷售其他供應商結構性投資產品淨服務費收入項下呈報之收入，亦包括於交易收入項下呈報之出售結構性投資產品之溢利。

<sup>††</sup> 來自私人銀行業務之收入，包括在投資服務淨服務費收入項下呈報之收入，及於交易收入項下呈報之出售結構性投資產品之溢利。

於 2010 年上半年，理財業務收入增加 16.8%，為港幣 29.25 億元。投資服務收入上升 24.1%，主要由於來自零售投資基金銷售之收入有強勁增長。來自保險業務之收入上升 9.5%。與 2009 年下半年比較，理財業務收入增加 2.8%。

隨著亞洲主要經濟體系的經濟改善，對投資產品的需求因而增加。本行利用能迅速回應市場需要的優勢，推出產品及服務並進行推廣，以把握新業務機會。投資基金銷售額及收入，較去年同期分別上升 503.2%及 117.3%。來自結構性投資產品之收入增加 17.2%。由於透過本行進行的股票交易額減少，加上價格競爭激烈，來自證券經紀及有關服務之收入下降 2.3%。

受惠於投資意欲改善，私人銀行業務之服務費收入上升 37.9%。

本集團憑藉穩固的客戶關係，透過推廣其產品例如「智選入息保」及「目標入息保」人壽保險計劃，以加強於退休儲蓄保險市場的領導地位。有效保單總數較 2009 年上半年增加 8.7%。由於以債券投資為主要相關資產的人壽保險資金投資組合規模增加，淨利息收入及服務費收入上升 20.1%。人壽保險資金投資回報由 2009 年上半年有港幣 1.33 億元虧損，於 2010 年上半年改為錄得港幣 9,700 萬元之收益，主要反映投資掛鈎保險合約項下，計入「指定以公平價值列賬之金融工具收入／（虧損）淨額」項下的資產之公平價值變動，並抵銷「保險索償淨額及保單持有人負債變動」項下該等合約之價值變動。保險業務之有效保單現值變動上升，主要

是由於 2010 年上半年新保費的數額和新業務的盈利能力增加所致，而且今年更多的保費繳清對今年的保險業務之有效保單現值影響不大，但有利於在 2009 年有利潤釋放。

一般保險收入上升 6.8%，為港幣 1.73 億元。

| (以港幣百萬元位列示)         | 半年結算至<br>2010 年<br>6 月 30 日 | 半年結算至<br>2009 年<br>6 月 30 日 | 半年結算至<br>2009 年<br>12 月 31 日 |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| 人壽保險：               |                             |                             |                              |
| - 淨利息收入及服務費收入       | 1,142                       | 951                         | 1,061                        |
| - 人壽保險資金投資回報        | 97                          | (133)                       | 150                          |
| - 保費收益淨額            | 6,189                       | 6,502                       | 4,691                        |
| - 保險索償淨額及保單持有人負債變動* | (6,698)                     | (6,433)                     | (5,479)                      |
| - 長期保險業務之有效保單現值變動   | 467                         | 202                         | 558                          |
|                     | 1,197                       | 1,089                       | 981                          |
| 一般保險及其他             | 173                         | 162                         | 175                          |
| 合計                  | 1,370                       | 1,251                       | 1,156                        |

\* 包括保費及投資儲備

營業支出較 2009 年上半年增加港幣 2.36 億元，或 7.2%，反映本行在艱難的經營環境下，於繼續審慎控制成本的同時，亦作出投資以支持業務增長。如撇除內地業務，營業支出上升 6.1%。與去年下半年比較，營業支出大致維持於相同水平。

員工薪酬及福利增加港幣 1.04 億元，或 6.2%。薪金及其他人事費用上升 0.1%，反映年度薪金調增及平均員工人數減少之綜合影響。為認同員工的良好表現，與表現掛鈎之員工支出因而上升。業務及行政支出上升 8.1%，乃由於市場推廣及廣告支出增加，以支持業務增長。香港之行址租金上升，以及於內地開設新分行，則令租金支出增加。折舊上升 7.0%，主要由於本行香港總行大廈之折舊增加。

| 分區員工人數* | 2010 年<br>6 月 30 日 | 2009 年<br>6 月 30 日 | 2009 年<br>12 月 31 日 |
|---------|--------------------|--------------------|---------------------|
| 香港      | 7,933              | 7,972              | 7,834               |
| 內地      | 1,497              | 1,411              | 1,449               |
| 其他地方    | 58                 | 55                 | 59                  |
| 總數      | 9,488              | 9,438              | 9,342               |

\* 相等於全職員工人數

與 2009 年底比較，本集團全職員工人數增加 146 人，主要來自香港業務。與 2009 年底比較，內地業務的員工人數亦有上升，此乃由於恒生中國擴展內地業務。

2010 年上半年之成本效益比率為 33.8%，而 2009 年上半年則為 30.9%，主要由於扣除減值提撥及其他信貸風險前之淨營業收入下降，以及營業支出增加之綜合影響。與 2009 年下半年比較，成本效益比率減少 0.6 個百分點。

營業溢利增加港幣 1,000 萬元，或 0.1%，為港幣 66.97 億元。當中已計及貸款減值提撥及其他信貸風險準備減少港幣 4.68 億元。若與 2009 年下半年比較，營業溢利則增加港幣 1.70 億元，或 2.6%。

貸款減值提撥及其他信貸風險準備較 2009 年上半年減少港幣 4.68 億元，達港幣 1.53 億元。

|                 | 半年結算至<br>2010 年<br>6 月 30 日 | 半年結算至<br>2009 年<br>6 月 30 日 | 半年結算至<br>2009 年<br>12 月 31 日 |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| (以港幣百萬元位列示)     |                             |                             |                              |
| 貸款減值提撥：         |                             |                             |                              |
| - 個別評估          | (77)                        | (288)                       | (22)                         |
| - 綜合評估          | (76)                        | (333)                       | (169)                        |
|                 | <u>(153)</u>                | <u>(621)</u>                | <u>(191)</u>                 |
| 其中：             |                             |                             |                              |
| - 新提撥及增加        | (281)                       | (709)                       | (395)                        |
| - 回撥            | 98                          | 61                          | 169                          |
| - 收回            | 30                          | 27                          | 35                           |
|                 | <u>(153)</u>                | <u>(621)</u>                | <u>(191)</u>                 |
| 其他信貸風險準備        | -                           | -                           | -                            |
| 貸款減值提撥及其他信貸風險準備 | <u>(153)</u>                | <u>(621)</u>                | <u>(191)</u>                 |

由於今年上半年之信貸環境較去年同期改善，以及本行採取有效的風險管理措施，令 2010 年上半年商業銀行客戶之貸款減值提撥減少，個別評估準備因而下降港幣 2.11 億元。

綜合評估準備下跌港幣 2.57 億元，主要由於信用卡貸款拖欠減少。隨著破產數目下降，私人貸款組合之減值準備亦因而減少。環球信貸市場改善，令到過往損失率下降，因而令毋須作個別減值之貸款準備減少。

總貸款減值準備對總客戶貸款比率如下：

|         | <i>2010年</i>       | <i>2009年</i>       | <i>2009年</i>       |
|---------|--------------------|--------------------|--------------------|
|         | <u>6月30日</u>       | <u>6月30日</u>       | <u>12月31日</u>      |
|         | %                  | %                  | %                  |
| 貸款減值準備： |                    |                    |                    |
| - 個別評估  | 0.28               | 0.46               | 0.33               |
| - 綜合評估  | <u>0.18</u>        | <u>0.26</u>        | <u>0.23</u>        |
| 總貸款減值準備 | <u><u>0.46</u></u> | <u><u>0.72</u></u> | <u><u>0.56</u></u> |

除稅前溢利增加 6.6%，為港幣 81.03 億元，當中已計及證券投資及固定資產之收益減去虧損增加 25.5%（或港幣 1,400 萬元）；重估物業淨增值增加 62.8%（或港幣 5,900 萬元）；及主要來自興業銀行股份有限公司及一間從事物業投資之公司之應佔聯營公司之溢利增加 55.2%（或港幣 4.21 億元）。

證券投資及固定資產之收益減去虧損為港幣 6,900 萬元，較 2009 年上半年增加港幣 1,400 萬元。

由於在 2009 年上半年出售 Visa Inc. 之利潤已實現，令來自出售可供出售股票證券之淨收益下跌港幣 1.49 億元，或 93.7%。在不利之利率環境下，本行把握市場機會，選擇性出售若干投資並投資於優質資產。出售可供出售債務證券（反映來自出售政府擔保的債務證券的實現利潤）之收益為港幣 6,200 萬元，而 2009 年上半年出售若干債務證券則錄得港幣 9,500 萬元之虧損。

重估物業淨增值較 2009 年上半年增加 62.8%，達港幣 1.53 億元。

|             | <i>半年結算至</i>      | <i>半年結算至</i>     | <i>半年結算至</i>      |
|-------------|-------------------|------------------|-------------------|
|             | <i>2010年</i>      | <i>2009年</i>     | <i>2009年</i>      |
|             | <u>6月30日</u>      | <u>6月30日</u>     | <u>12月31日</u>     |
| (以港幣百萬元位列示) |                   |                  |                   |
| 投資物業重估增值    | 152               | 93               | 157               |
| 行址物業虧損撥回    | <u>1</u>          | <u>1</u>         | <u>1</u>          |
|             | <u><u>153</u></u> | <u><u>94</u></u> | <u><u>158</u></u> |

本集團之行址及投資物業於 2010 年 6 月 30 日由戴德梁行進行重估。有關估值由持有香港測量師學會會員資格之專業人士進行。重估行址物業之基準乃按照有關物業當時用途之公開市場價值，而重估投資物業之基準則按照公開市場價值。本集團之行址物業有港幣 6.91 億元之重估淨增值，其中港幣 6.90 億元已誌入行址重估儲備賬，其餘之港幣 100 萬元則誌入收益表。港幣 1.52 億元之投資物業重估增值於收益表內確認。有關本集團行址物業及投資物業之遞延稅項準備，分別為港幣 1.14 億元及港幣 2,500 萬元。

物業重估亦包括重新分類為持作出售物業之營業行址／投資物業。期內並無根據香港財務報告準則第 5 號須於收益表內確認之物業重估增值／虧損。

## 客戶類別之表現

有關期內各客戶類別提供之除稅前溢利列於下表內。

| (以港幣百萬元位列示)                          | <u>個人理<br/>財業務</u> | <u>商業銀<br/>行業務</u> | <u>企業銀<br/>行業務</u> | <u>財資<br/>業務</u> | <u>其他<br/>業務</u> | <u>分類呈<br/>報總額</u> |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>半年結算至 2010 年 6 月 30 日</b>         |                    |                    |                    |                  |                  |                    |
| 除稅前溢利                                | <u>3,937</u>       | <u>1,783</u>       | <u>560</u>         | <u>1,430</u>     | <u>393</u>       | <u>8,103</u>       |
| 應佔除稅前溢利                              | <u>48.6%</u>       | <u>22.0%</u>       | <u>6.9%</u>        | <u>17.6%</u>     | <u>4.9%</u>      | <u>100.0%</u>      |
| <b>半年結算至 2009 年 6 月 30 日 (重新列示)</b>  |                    |                    |                    |                  |                  |                    |
| 除稅前溢利                                | <u>3,467</u>       | <u>1,080</u>       | <u>449</u>         | <u>2,017</u>     | <u>586</u>       | <u>7,599</u>       |
| 應佔除稅前溢利                              | <u>45.6%</u>       | <u>14.2%</u>       | <u>5.9%</u>        | <u>26.6%</u>     | <u>7.7%</u>      | <u>100.0%</u>      |
| <b>半年結算至 2009 年 12 月 31 日 (重新列示)</b> |                    |                    |                    |                  |                  |                    |
| 除稅前溢利                                | <u>3,791</u>       | <u>1,557</u>       | <u>466</u>         | <u>1,376</u>     | <u>611</u>       | <u>7,801</u>       |
| 應佔除稅前溢利                              | <u>48.6%</u>       | <u>20.0%</u>       | <u>6.0%</u>        | <u>17.6%</u>     | <u>7.8%</u>      | <u>100.0%</u>      |

**個人理財業務**之除稅前溢利為港幣 39.37 億元，較去年同期增加 13.6%。扣除貸款減值撥前之營業溢利上升 10.2%，為港幣 39.45 億元。隨著上半年市場氣氛改善，投資及保險業務成為本行的主要增長動力。

雖然在低息之環境下，存款及按揭貸款之息差收窄，但本行成功將盈餘資金，用於拓展有抵押及無抵押貸款組合以達致增長，令淨利息收入較去年上半年增加 4.5%，為港幣 41.94 億元。

由於物業市道暢旺，本行之住宅按揭業務錄得良好增長，並保持市場領導地位，雖然貸款市場競爭激烈，但來自抵押貸款之收入及提取之住宅按揭貸款，分別較去年上半年增長 28.1% 及 92.3%。於今年第二季，本行在樓花按揭之市場佔有率，高踞市場首位，而新做樓宇按揭之市場排名，則佔第二位，於 2010 年 6 月，兩項業務之市場佔有率，分別為 21.6% 及 15.8%。

來自無抵押貸款之總營業收入較去年同期上升 16.5%。本行推出有效之市場推廣活動，令信用卡業務錄得可觀增長，市場佔有率亦有所增加。發卡數目增加 6.1% 至超過 190 萬張，以發卡數目計，本行繼續位居香港信用卡市場第二位。信用卡應收賬項上升 11.8%，達港幣 143 億元。卡消費表現較同業優勝，較去年上半年增加 17.8%，達港幣 324 億元。於 2010 年 6 月，本行進入一個重要的里程碑，與中國銀聯合作推出首張港幣信用卡 - 「恒生銀聯信用卡」，讓客戶可以透過中國銀聯遍佈香港、內地及海外的龐大商戶網絡，享用方便的服務。私人貸款較去年同期增加 31.0%，總貸款結餘為港幣 43 億元。

理財業務收入增加 14.6%，達港幣 24.95 億元。來自投資業務之收入上升 20.7%，為港幣 12.95 億元，原因是本行把握市場投資意欲增加的機會，適時推出投資產品，其中包括「恒生中國 A 股精選基金」，以及切合客戶需要的結構性產品，令投資業務之產品銷售及營業額均有增長。於今年上半年，投資基金之認購額較去年同期增加 5 倍。

本行致力將產品多元化，提供一系列的儲蓄、保障或與投資掛鈎的保險方案，以配合客戶需要，令保險業務收入增加 8.6%。有效保單總數及年度保費總額分別上升 8.7%及 13.7%。

個人網上銀行服務踏進新里程，登記客戶增加至超過 103 萬名，較去年同期增長 12.3%。本行乃本港其中一間率先推出 iPhone 應用程式的銀行，為客戶提供一個方便趨時的投資資訊平台。

**商業銀行業務**之除稅前溢利有強勁增長，上升 65.1%，達港幣 17.83 億元。商業銀行業務對本行除稅前溢利之貢獻，上升至 22.0%，較 2009 年上半年增加 7.8 個百分點。扣除貸款減值提撥前之營業溢利上升 31.1%，達港幣 12.47 億元，主要由貸款之淨利息收入及淨服務費收入增長所帶動。由於市場環境繼續改善，以及本行重視良好之風險管理，貸款減值提撥減少 81.0%。

商業銀行業務把握環球需求增加及出口市場復甦之機會，客戶貸款增加 60.9%，令來自貸款的淨利息收入較去年同期增加 37.3%。由於流動資金流入區內，以及投資者仍然保持審慎，客戶存款較去年同期增加 23.9%。來自存款之淨利息收入下跌 17.6%，反映低息環境對存款息差之不利影響。

隨著香港金融管理局於 2 月發出「*香港人民幣業務的監管原則及操作安排的詮釋*」，商業銀行業務擴大向商業客戶提供之人民幣銀行服務。除人民幣貿易結算服務外，本行於 2010 年 3 月訂立香港首個人民幣最優惠利率，凸顯本行乃大中華地區具領導地位之商業銀行，並致力將香港發展成為主要之人民幣銀行及金融服務離岸中心。於 3 月，本行推出全面之人民幣商業銀行配套產品，包括人民幣商業融資、人民幣往來戶口、人民幣透支戶口，以及人民幣票據貼現服務。至 2010 年 6 月 30 日，本行已開立超過 4,000 個人民幣跨境貿易結算戶口，經本行進行之人民幣跨境貿易服務，總營業額逾人民幣 42 億元。

為協助有跨境業務運作之商業客戶，商業銀行業務繼續與中國出口信用保險公司（「中國信保」）、恒生中國，以及本行內地的策略夥伴興業銀行加強合作。加強此等夥伴合作關係，有助商業銀行業務擴大向客戶提供一站式商業銀行方案，並爭取更多跨境業務機會。

商業銀行致力為客戶，特別是高資產值客戶提供具競爭力之企業理財產品。本行進一步加強企業保險產品，並採用不同形式，例如作為理財產品、投資產品及融資工具進行銷售。歐洲主權債務危機令金融市場繼續不明朗，本行憑藉銷售團隊致力提升銷售技巧，並以具防禦性的投資工具，以及財資對沖方案為銷售重點，令投資服務得以維持動力。來自企業理財業務之收入上升 37.1%，增幅令人鼓舞，對商業銀行業務總營業收入之貢獻，亦較去年增加 1.9 個百分點至 15.1%。

為支持中小企，本行將位於主要商業地區的商務理財中心進行翻新，以提升服務水平。

本行繼續積極參與香港特區政府為中小企提供之貸款保證計劃。自「中小企信貸保證計劃」及「特別信貸保證計劃」於 2008 年下旬推出以來，本行經已批出約 6,000 宗申請，於 2010 年 6 月 30 日，總貸款額超過港幣 163 億元。

由於本行提升有關的服務渠道，令更多商業客戶轉用網上及自助銀行服務。於 2010 年 6 月 30 日，登記使用網上商業銀行服務之客戶超逾 82,900 名，較去年同期增加 16.8%。在網上進行之商業銀行交易宗數亦增加 18.8%。

企業銀行業務受惠於香港及內地經濟復甦，扣除貸款減值提撥前之營業溢利增加 7.5%，為港幣 5.56 億元。除稅前溢利上升 24.7%，為港幣 5.6 億元，主要由於貸款減值提撥減少 98.8%。經濟環境改善，加上利率低企，以及投資機會增加，令客戶對資金的需求增加。雖然可以為本行帶來拓展貸款的機會，然而由於同業亦積極爭取貸款，令競爭加劇，導致收益率較 2009 年為低。內地市場環境轉變，企業銀行業務將貸款重點轉移至香港，並在爭取主要客戶群，包括於香港有業務運作的大型內地企業的業務方面，取得良好進展。企業銀行業務亦與恒生中國的團隊緊密合作，為客戶提供有效率之跨境銀行服務。此舉有助加強客戶關係，令企業銀行業務可以向該等客戶爭取更多分惠，例如存款等。

企業銀行業務的貸款及存款結餘，較 2009 年 12 月底分別增加 16.6% 及 45.0%。淨利息收入較去年同期增加 9.9%。由於貸款減值提撥減少，令扣除貸款減值提撥後之營業溢利較去年同期增加 27.6%。

財資業務之除稅前溢利減少 29.1%，為港幣 14.3 億元，主要因為淨利息收入表現疲弱。

由於經濟復甦的基礎薄弱，加上歐洲的主權債務風險，環球利率於 2010 年上半年持續處於低水平。加上本地市場流動資金充裕，令資產負債管理組合於物色良好投資機會時受到限制。持至期滿之投資受到重定息價影響，利息收益率因而顯著下降。整體而言，淨利息收入下降 55.0%，為港幣 6.09 億元。

在不利之利率環境中，財資業務密切監察市場情況，在適當時機出售資產，並審慎地投資於優質證券。資產負債管理組合的資產組合得以改善。於 2010 年首 6 個月，來自出售資產的盈利超過港幣 6,000 萬元，並已計入本行之收益表。

由於市場極為波動，加上監管機構收緊對零售客戶銷售投資產品的規管，令自營盤交易及產品銷售增加了挑戰。財資業務推廣與人民幣掛鈎產品及對沖工具（包括外匯期權）的銷售，致力維持交易業務的增長動力。來自銷售傳統及特種外匯期權的收入，較去年同期增長 6 倍。但由於 2010 年上半年來自外匯掉期活動之收入減少港幣 8,200 萬元，令淨交易收入減少 17.9%，為港幣 5.06 億元。如不計及來自外匯掉期活動收入（如下所述）波動之影響，則淨交易收入減少港幣 2,800 萬元，或 6.8%。

*（財資業務會不時將資金進行外匯掉期，實質上涉及將一種貨幣（「原本貨幣」）用即期匯率轉換為另一種貨幣（「掉期貨幣」）作短期存放，並同時訂立一項遠期外匯合約，於到期日兌回原本貨幣。根據香港會計準則第 39 號，即期及遠期合約之匯率差額，須作為外匯溢利／虧損入賬，而原本貨幣及掉期貨幣之利息差額，則會於淨利息收入內反映。）*

## 內地業務

連同於 2010 年上半年根據《內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排補充協議六》在廣東省開設之兩間異地支行，恒生銀行（中國）有限公司現時共有 38 個網點，分佈於北京、上海、廣州、東莞、深圳、福州、南京、杭州、寧波、天津、昆明、佛山及中山。本行於深圳設有一間分行從事外匯批發業務，並於廈門設有代表處。

總客戶貸款錄得強勁增長，較去年底增加 13.2%，為港幣 321 億元。本行進一步拓展理財業務，以及擴大商業銀業務之服務範圍，令個人及商業客戶數目均有增加，總客戶數目較去年同期上升 9.1%。由於內地客戶基礎擴大，令客戶存款較去年底增長 24.6%。

由於淨利息收入及其他營業收入分別增加 10.1%及 84.4%，令總營業收入增加 16.4%。於 2010 年上半年，其他營業收入的增幅，部份被美元資本以人民幣匯價重估而出現之外匯虧損所抵銷。除稅前溢利亦錄得令人鼓舞之增長，較去年同期增加 144.0%。

於今年 5 月，恒生中國簽訂一份人民幣 5.1 億元的協議，於上海購入物業作為總部，反映本集團對長遠拓展內地市場以及支持恒生中國繼續發展的承擔。

本行與興業銀行的策略夥伴合作關係，繼續有令人鼓舞之成績。本行在興業銀行的供股安排中，全數認購獲配之股份，令本行於該銀行的股本權益，由 12.78%增加至 2010 年 6 月 30 日之 12.80%。

## 經濟盈利

經濟盈利是以除稅後溢利計及任何物業重估增值／減值及物業重估增值應計折舊之調整，並考慮本行股東之投資資本成本計算。

於 2010 年上半年，本行之經濟盈利為港幣 42.45 億元，較 2009 年上半年增加港幣 3.30 億元，或 8.4%。投資資本回報（除稅後溢利、扣除遞延稅項之經調整物業重估增值、物業重估增值應計折舊及購買商譽減值提撥）增加港幣 1.61 億元。

|                     | 半年結算至              |       | 半年結算至              |       | 半年結算至               |       |
|---------------------|--------------------|-------|--------------------|-------|---------------------|-------|
|                     | 2010 年<br>6 月 30 日 |       | 2009 年<br>6 月 30 日 |       | 2009 年<br>12 月 31 日 |       |
|                     | 港幣百萬元              | %     | 港幣百萬元              | %     | 港幣百萬元               | %     |
| 平均投資資本              | 56,856             |       | 52,069             |       | 53,791              |       |
| 投資資本回報 <sup>†</sup> | 6,933              | 24.6  | 6,442              | 24.9  | 6,707               | 24.8  |
| 資本成本                | (2,688)            | (9.5) | (2,527)            | (9.8) | (2,250)             | (8.3) |
| 經濟盈利                | 4,245              | 15.1  | 3,915              | 15.1  | 4,457               | 16.5  |

<sup>†</sup> 投資資本回報乃根據除稅後溢利扣減任何物業重估增值／減值、物業重估增值應計折舊及購買商譽減值提撥計算。

## 財務狀況表

總資產增加港幣 404 億元，或 4.9%，達港幣 8,711 億元。企業及零售貸款、內地貸款及貿易融資均錄得令人鼓舞之增長，令客戶貸款上升 14.4%。受惠於物業市道蓬勃，即使市場競爭激烈，本行之住宅按揭仍錄得強勁增長，除維持市場之領導地位外，市場佔有率亦有增加。雖然投資意欲改善，客戶仍然審慎地物色投資機會，客戶存款增加港幣 86 億元，或 1.3%，為港幣 6,722 億元。於 2010 年 6 月 30 日，貸款對存款比率為 58.6%，而 2009 年 12 月底則為 51.9%。財資業務繼續審慎管理其資產負債管理組合內之投資，並將盈餘資金調配至存放同業及可供出售債務證券，以期在較穩定的金融市場上，能夠提高收益。因此，以優質債務證券（包括由政府擔保之債務證券）為主之證券投資增加 2.4%。

## 客戶貸款

總客戶貸款較 2009 年底上升港幣 493 億元，或 14.2%，為港幣 3,959 億元。

由於對大部份行業的貸款均有增長，在香港使用之貸款總額增加港幣 357 億元，或 12.2%。本行積極管理貸款組合，並把握信貸環境改善及物業市場蓬勃之機會，採取措施爭取業務。提供予物業發展、物業投資及金融企業（包括集資工具）之貸款分別上升 19.5%、17.5%及 24.8%。提供予股票經紀之貸款大幅上升 451.3%，反映與公開招股相關之融資增加。本行積極參與香港政府推出的計劃以支持中小型企業，提供予批發及零售業之貸款錄得 27.9%增長，提供予製造業之貸款亦增加 23.5%。提供予運輸及運輸設備之貸款有所下跌，主要由於今年上半年有還款所致。「其他」項下之貸款增加，乃由於向若干大型企業客戶貸出新營運資金所致。

個人貸款較去年底增長 5.3%。如不包括政府「居者有其屋計劃」按揭貸款減少，個人貸款增加 6.4%。物業市場蓬勃，本行以具競爭力之息價策略及優質服務，維持按揭市場之領導地位。儘管競爭激烈及政府推出新措施規管物業銷售，提供予個人之住宅按揭貸款仍增長 6.1%。由於已發出之信用卡數目較 2009 年同期增加 6.1%，以及信用卡消費上升 17.8%，信用卡貸款增加 3.4%。其他個人貸款上升 11.7%，反映本行審慎地擴展私人貸款業務取得成功。

受惠於環球需求復甦以及出口市場反彈，本行之貿易融資貸款增加 52.6%。商業銀行業務採取措施，透過與策略夥伴維持緊密關係，以支持跨境人民幣貿易業務，以及於內地增加向同業提供貿易融資貸款，以擴展貿易融資業務。

在香港以外使用之貸款較 2009 年底上升港幣 36 億元，或 9.9%，主要由內地貸款帶動。由於將人民幣貸款擴展至企業客戶，內地貸款組合增加 13.2%，為港幣 321 億元。

## 客戶存款

於 2010 年 6 月 30 日，客戶存款及已發行之存款證及其他債務證券為港幣 6,722 億元，較 2009 年底上升 1.3%，亦較去年同期上升 6.8%。定期存款及往來存款結餘錄得較高增幅，然而部份被儲蓄存款結餘下降所抵銷。結構性存款、已發行之其他結構性存款證及其他債務證券均有下跌，主要由於市場情況不明朗，客戶對該等投資相關產品之需求減少。恒生中國之存款上升 24.6%，主要由人民幣存款所帶動。

## 綜合收益表

未經審核

(以港幣百萬元位列示)

|                         |    | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日<br>(重新列示) | 半年結算至<br>2009年<br>12月31日<br>(重新列示) |
|-------------------------|----|-------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
|                         | 附註 |                         |                                   |                                    |
| 利息收入                    | 4  | 7,665                   | 8,775                             | 7,615                              |
| 利息支出                    | 5  | (952)                   | (1,500)                           | (867)                              |
| 淨利息收入                   |    | 6,713                   | 7,275                             | 6,748                              |
| 服務費收入                   |    | 2,835                   | 2,327                             | 2,863                              |
| 服務費支出                   |    | (466)                   | (401)                             | (468)                              |
| 淨服務費收入                  | 6  | 2,369                   | 1,926                             | 2,395                              |
| 交易收入                    | 7  | 890                     | 1,035                             | 888                                |
| 指定以公平價值列賬之金融工具收入/(虧損)淨額 | 8  | 132                     | (195)                             | 120                                |
| 股息收入                    | 9  | 4                       | 5                                 | 11                                 |
| 保費收益淨額                  |    | 6,359                   | 6,658                             | 4,861                              |
| 其他營業收入                  | 10 | 636                     | 350                               | 739                                |
| 總營業收入                   |    | 17,103                  | 17,054                            | 15,762                             |
| 保險索償淨額及保單持有人負債變動        |    | (6,749)                 | (6,478)                           | (5,526)                            |
| 扣除貸款減值撥及其他信貸風險          |    |                         |                                   |                                    |
| 準備前之淨營業收入               |    | 10,354                  | 10,576                            | 10,236                             |
| 貸款減值撥及其他信貸風險準備          | 11 | (153)                   | (621)                             | (191)                              |
| 營業收入淨額                  |    | 10,201                  | 9,955                             | 10,045                             |
| 員工薪酬及福利                 |    | (1,773)                 | (1,669)                           | (1,709)                            |
| 業務及行政支出                 |    | (1,376)                 | (1,273)                           | (1,460)                            |
| 行址、器材及設備折舊              |    | (306)                   | (286)                             | (305)                              |
| 無形資產攤銷                  |    | (49)                    | (40)                              | (44)                               |
| 總營業支出                   | 12 | (3,504)                 | (3,268)                           | (3,518)                            |
| 營業溢利                    |    | 6,697                   | 6,687                             | 6,527                              |
| 證券投資及固定資產之收益減去虧損        | 13 | 69                      | 55                                | 131                                |
| 重估物業淨增值                 |    | 153                     | 94                                | 158                                |
| 應佔聯營公司之溢利               |    | 1,184                   | 763                               | 985                                |
| 除稅前溢利                   |    | 8,103                   | 7,599                             | 7,801                              |
| 稅項支出                    | 14 | (1,139)                 | (1,173)                           | (1,089)                            |
| 期內溢利                    |    | 6,964                   | 6,426                             | 6,712                              |
| 本行股東應得之溢利               |    | 6,964                   | 6,426                             | 6,712                              |
| (以港幣元位列示)               |    |                         |                                   |                                    |
| 每股盈利                    | 15 | 3.64                    | 3.36                              | 3.51                               |

有關本行就今年上半年股東應得溢利之應派發股息詳列於附註16。

第27頁至第60頁之附註乃屬本中期財務報告之一部份。

## 綜合全面收益表

未經審核

(以港幣百萬元位列示)

|                         | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日<br>(重新列示) | 半年結算至<br>2009年<br>12月31日<br>(重新列示) |
|-------------------------|-------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 期內溢利                    | 6,964                   | 6,426                             | 6,712                              |
| <b>其他全面收益</b>           |                         |                                   |                                    |
| 行址：                     |                         |                                   |                                    |
| - 未實現之行址重估增值            | 690                     | 535                               | 940                                |
| - 遞延稅項                  | (114)                   | (79)                              | (103)                              |
| 可供出售投資儲備：               |                         |                                   |                                    |
| - 計入/(轉自)權益賬之公平價值變動     |                         |                                   |                                    |
| - 債務證券                  | 774                     | 1,934                             | 1,974                              |
| - 股票                    | (30)                    | 28                                | 52                                 |
| - (撥入)/轉自收益表之公平價值變動：    |                         |                                   |                                    |
| - 減值                    | -                       | 4                                 | -                                  |
| - 對沖項目                  | (441)                   | 114                               | (33)                               |
| - 出售                    | (72)                    | (64)                              | 55                                 |
| - 應佔聯營公司權益之變動           |                         |                                   |                                    |
| - 公平價值變動                | 108                     | 73                                | (99)                               |
| - 遞延稅項                  | (34)                    | (270)                             | (202)                              |
| 現金流量對沖儲備：               |                         |                                   |                                    |
| - 計入權益賬之公平價值變動          | 127                     | 194                               | 213                                |
| - 撥入收益表之公平價值變動          | (261)                   | (511)                             | (353)                              |
| - 遞延稅項                  | 23                      | 48                                | 21                                 |
| 界定利益福利計劃：               |                         |                                   |                                    |
| - 界定利益福利計劃精算(虧損)/盈餘     | (183)                   | 1,520                             | 357                                |
| - 遞延稅項                  | 30                      | (251)                             | (58)                               |
| 外幣換算差額：                 |                         |                                   |                                    |
| - 香港以外分行、附屬公司及聯營公司之財務報表 | 176                     | (12)                              | 15                                 |
| - 其他                    | 13                      | 5                                 | 5                                  |
| <b>除稅後之期內其他全面收益</b>     | <b>806</b>              | <b>3,268</b>                      | <b>2,784</b>                       |
| <b>期內全面收益總額</b>         | <b>7,770</b>            | <b>9,694</b>                      | <b>9,496</b>                       |
| <br>                    |                         |                                   |                                    |
| 股東應佔期內全面收益總額            | 7,770                   | 9,694                             | 9,496                              |

## 綜合財務狀況表

未經審核

(以港幣百萬元位列示)

|                  |    | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日<br>(重新列示) | 2009年<br>12月31日<br>(重新列示) |
|------------------|----|----------------|--------------------------|---------------------------|
|                  | 附註 |                |                          |                           |
| <b>資產</b>        |    |                |                          |                           |
| 庫存現金及同業和其他金融機構結存 | 19 | 30,065         | 51,065                   | 22,086                    |
| 同業及其他金融機構定期存放及貸款 | 20 | 104,711        | 55,223                   | 104,551                   |
| 持作交易用途之資產        | 21 | 35,559         | 84,517                   | 66,597                    |
| 指定以公平價值列賬之金融資產   | 22 | 6,160          | 6,025                    | 5,450                     |
| 衍生金融工具           | 23 | 4,645          | 4,927                    | 5,050                     |
| 客戶貸款             | 24 | 394,110        | 325,371                  | 344,621                   |
| 證券投資             | 25 | 247,280        | 225,338                  | 241,502                   |
| 聯營公司投資           | 26 | 13,841         | 9,329                    | 10,226                    |
| 投資物業             | 27 | 3,013          | 2,716                    | 2,872                     |
| 行址、器材及設備         | 28 | 12,853         | 11,704                   | 12,414                    |
| 無形資產             | 29 | 4,706          | 3,621                    | 4,214                     |
| 其他資產             | 30 | 14,134         | 14,534                   | 11,069                    |
| 遞延稅項資產           |    | 10             | 25                       | 16                        |
| 資產總額             |    | <b>871,087</b> | <b>794,395</b>           | <b>830,668</b>            |
| <b>負債及股東權益</b>   |    |                |                          |                           |
| <b>負債</b>        |    |                |                          |                           |
| 往來、儲蓄及其他存款       | 31 | 650,859        | 591,267                  | 636,369                   |
| 同業存款             |    | 12,962         | 4,603                    | 4,870                     |
| 交易賬項下之負債         | 32 | 40,789         | 53,387                   | 38,391                    |
| 指定以公平價值列賬之金融負債   |    | 446            | 1,452                    | 1,456                     |
| 衍生金融工具           | 23 | 5,516          | 8,778                    | 4,251                     |
| 已發行之存款證及其他債務證券   | 33 | 1,360          | 2,294                    | 1,826                     |
| 其他負債             | 34 | 23,863         | 14,328                   | 15,285                    |
| 對保險合約客戶之負債       |    | 59,547         | 49,479                   | 54,240                    |
| 本期稅項負債           |    | 963            | 739                      | 52                        |
| 遞延稅項負債           |    | 2,709          | 1,926                    | 2,460                     |
| 後償負債             | 35 | 7,853          | 9,312                    | 9,320                     |
| 負債總額             |    | <b>806,867</b> | <b>737,565</b>           | <b>768,520</b>            |
| <b>股東權益</b>      |    |                |                          |                           |
| 股本               |    | 9,559          | 9,559                    | 9,559                     |
| 保留溢利             |    | 40,474         | 36,116                   | 37,752                    |
| 其他儲備             |    | 12,084         | 9,052                    | 11,204                    |
| 擬派股息             |    | 2,103          | 2,103                    | 3,633                     |
| 股東資金             | 36 | 64,220         | 56,830                   | 62,148                    |
| 股東權益及負債總額        |    | <b>871,087</b> | <b>794,395</b>           | <b>830,668</b>            |

第27頁至第60頁之附註乃屬本中期財務報告之一部份。

## 綜合權益變動表

未經審核

(以港幣百萬元位列示)

|                      | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日<br>(重新列示) | 半年結算至<br>2009年<br>12月31日<br>(重新列示) |
|----------------------|-------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| <b>股本</b>            |                         |                                   |                                    |
| 期初及期末結餘              | 9,559                   | 9,559                             | 9,559                              |
| <b>保留溢利 (包括擬派股息)</b> |                         |                                   |                                    |
| 期初結餘                 | 41,385                  | 38,260                            | 38,219                             |
| 派發股東之股息              |                         |                                   |                                    |
| - 去年通過派發之股息          | (3,633)                 | (5,736)                           | -                                  |
| - 本期宣佈派發之股息          | (2,103)                 | (2,103)                           | (4,206)                            |
| 轉撥                   | 105                     | 98                                | 357                                |
| 期內全面收益總額             | 6,823                   | 7,700                             | 7,015                              |
|                      | <u>42,577</u>           | <u>38,219</u>                     | <u>41,385</u>                      |
| <b>其他儲備</b>          |                         |                                   |                                    |
| 行址重估儲備               | 7,885                   | 7,047                             | 7,405                              |
| 轉撥                   | (105)                   | (98)                              | (357)                              |
| 期內全面收益總額             | 576                     | 456                               | 837                                |
|                      | <u>8,356</u>            | <u>7,405</u>                      | <u>7,885</u>                       |
| <b>可供出售投資儲備</b>      |                         |                                   |                                    |
| 期初結餘                 | (257)                   | (3,823)                           | (2,004)                            |
| 期內全面收益總額             | 305                     | 1,819                             | 1,747                              |
|                      | <u>48</u>               | <u>(2,004)</u>                    | <u>(257)</u>                       |
| <b>現金流量對沖儲備</b>      |                         |                                   |                                    |
| 期初結餘                 | 174                     | 562                               | 293                                |
| 期內全面收益總額             | (111)                   | (269)                             | (119)                              |
|                      | <u>63</u>               | <u>293</u>                        | <u>174</u>                         |
| <b>外匯儲備</b>          |                         |                                   |                                    |
| 期初結餘                 | 1,382                   | 1,379                             | 1,367                              |
| 期內全面收益總額             | 176                     | (12)                              | 15                                 |
|                      | <u>1,558</u>            | <u>1,367</u>                      | <u>1,382</u>                       |
| <b>其他儲備</b>          |                         |                                   |                                    |
| 期初結餘                 | 2,020                   | 1,984                             | 1,991                              |
| 股份報酬之成本              | 38                      | 7                                 | 28                                 |
| 期內全面收益總額             | 1                       | -                                 | 1                                  |
|                      | <u>2,059</u>            | <u>1,991</u>                      | <u>2,020</u>                       |
| <b>股東權益總額</b>        |                         |                                   |                                    |
| 期初結餘                 | 62,148                  | 54,968                            | 56,830                             |
| 派發股東之股息              | (5,736)                 | (7,839)                           | (4,206)                            |
| 股份報酬之成本              | 38                      | 7                                 | 28                                 |
| 期內全面收益總額             | 7,770                   | 9,694                             | 9,496                              |
|                      | <u>64,220</u>           | <u>56,830</u>                     | <u>62,148</u>                      |

## 綜合現金流量表

未經審核

(以港幣百萬元位列示)

|                          |       | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日 |
|--------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
|                          | 附註    |                         |                         |
| 來自營業活動之現金(流出)/流入淨額       | 37(a) | (33,732)                | 102,831                 |
| <b>來自投資活動之現金流量</b>       |       |                         |                         |
| 收取聯營公司股息                 |       | 397                     | 358                     |
| 購入聯營公司權益                 |       | (2,626)                 | -                       |
| 購入可供出售投資                 |       | (16,913)                | (35,448)                |
| 購入持至期滿債務證券               |       | (479)                   | (130)                   |
| 出售或贖回可供出售投資所得            |       | 23,331                  | 26,397                  |
| 贖回持至期滿債務證券所得             |       | 238                     | 132                     |
| 購入固定資產及無形資產              |       | (132)                   | (157)                   |
| 收取可供出售投資利息               |       | 783                     | 2,142                   |
| 收取可供出售投資股息               |       | 3                       | 4                       |
| 投資活動之現金流入/(流出)淨額         |       | 4,602                   | (6,702)                 |
| <b>來自融資活動之現金流量</b>       |       |                         |                         |
| 已派股息                     |       | (5,736)                 | (7,839)                 |
| 已付後償負債之利息                |       | (29)                    | (86)                    |
| 償還後償負債                   |       | (2,500)                 | -                       |
| 融資活動之現金流出淨額              |       | (8,265)                 | (7,925)                 |
| <b>現金及等同現金項目之(減少)/增加</b> |       | <b>(37,395)</b>         | <b>88,204</b>           |
| 於1月1日之現金及等同現金項目          |       | 136,759                 | 76,116                  |
| 外幣兌換率轉變之影響               |       | 1,068                   | 1,895                   |
| 於6月30日之現金及等同現金項目         | 37(b) | <u>100,432</u>          | <u>166,215</u>          |

第27頁至第60頁之附註乃屬本中期財務報告之一部份。

## 財務報表附註

(除特別列明外均以港幣百萬元位列示)

### 1 編製基礎

本中期財務報告乃按照香港聯合交易所有限公司上市條例有關財務披露之規定及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。本中期財務報告亦列載香港金融管理局「金管局」發出之銀行業（披露）規則所規定之披露資料。

編製符合香港會計準則第34號的財務報告需要管理層作出判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設會影響會計政策的採用及資產與負債及年度累計收入與支出的呈報總額，估計結果與實則價值可能存在差異。

本中期財務報告未經審核，但由畢馬威會計師事務所按照香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「獨立審計師對中期財務信息的審閱」作出審閱。畢馬威會計師事務所致董事局之審閱報告載於第61頁。

---

### 2 會計政策

除下述外，製備本中期報告之資料所採用之各項會計政策，與2009年賬項所採用者一致：

由於採納對香港會計準則第17號—租賃之修訂，本集團已將持作長期租賃之租賃土地權益，由經營租賃重新分類為融資租賃。在該準則修訂前，該等租賃以原值成本列賬，並以租賃期作攤銷。由於該等租賃被重新分類為融資租賃，該等租賃以估值入賬並計入「行址、器材及設備」項下，而其攤銷成本與估值之差額則計入行址重估儲備。因此去年相對應之比較數字有所調整。

在財務報表中，主要受影響之項目如下：

|                 | 報告內列示  | 調整    | 重新列示   |
|-----------------|--------|-------|--------|
| 半年結算至2009年6月30日 |        |       |        |
| 本期溢利            | 6,451  | (25)  | 6,426  |
| 全面收益總額          | 9,467  | 227   | 9,694  |
| 於2009年12月31日    |        |       |        |
| 行址、器材及設備        | 7,178  | 5,236 | 12,414 |
| 行址重估儲備          | 3,994  | 3,891 | 7,885  |
| 保留溢利            | 37,719 | 33    | 37,752 |

比較期內之部份重要比率已重新列示，以符合本期之呈列方式。

---

### 3 綜合基礎

除特別列明外，本中期財務報告所載之資料為恒生銀行有限公司及其附屬公司綜合報告亦包括應佔聯營公司之業績及儲備。而法定報表的綜合基礎與會計綜合基礎不同，法定報表綜合基礎列載於附註38。

## 財務報表附註 (續)

### 4 利息收入

|                    | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>12月31日 |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 利息收入來自：            |                         |                         |                          |
| - 非以公平價值誌入收益表之金融資產 | 7,526                   | 8,545                   | 7,405                    |
| - 持作交易用途之資產        | 112                     | 180                     | 140                      |
| - 指定以公平價值列賬之金融資產   | 27                      | 50                      | 70                       |
|                    | <u>7,665</u>            | <u>8,775</u>            | <u>7,615</u>             |
| 其中：                |                         |                         |                          |
| - 上市證券利息收入         | 614                     | 1,020                   | 781                      |
| - 非上市證券利息收入        | 1,535                   | 1,960                   | 1,609                    |
| - 減值金融資產利息收入       | 35                      | 19                      | 27                       |

### 5 利息支出

|                     | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>12月31日 |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 利息支出來自：             |                         |                         |                          |
| - 非以公平價值誌入收益表之金融負債  | 754                     | 1,115                   | 684                      |
| - 持作交易用途之負債         | 195                     | 376                     | 178                      |
| - 指定以公平價值列賬之金融負債    | 3                       | 9                       | 5                        |
|                     | <u>952</u>              | <u>1,500</u>            | <u>867</u>               |
| 其中：                 |                         |                         |                          |
| - 5年後到期之已發行債務證券利息支出 | -                       | -                       | -                        |
| - 5年後到期之客戶存款利息支出    | -                       | -                       | -                        |
| - 後償負債利息支出          | 29                      | 86                      | 40                       |

## 財務報表附註 (續)

### 6 淨服務費收入

|             | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>12月31日 |
|-------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| - 證券經紀及有關服務 | 673                     | 689                     | 877                      |
| - 零售投資基金    | 491                     | 226                     | 378                      |
| - 結構性投資產品   | 11                      | 5                       | 23                       |
| - 保險代理      | 139                     | 103                     | 87                       |
| - 賬戶服務      | 180                     | 143                     | 148                      |
| - 私人銀行業務費   | 63                      | 46                      | 83                       |
| - 滙款        | 122                     | 101                     | 116                      |
| - 信用卡       | 742                     | 659                     | 754                      |
| - 信貸便利      | 91                      | 67                      | 68                       |
| - 貿易服務      | 205                     | 173                     | 206                      |
| - 其他        | 118                     | 115                     | 123                      |
| 服務費收入       | 2,835                   | 2,327                   | 2,863                    |
| 服務費支出       | (466)                   | (401)                   | (468)                    |
|             | <u>2,369</u>            | <u>1,926</u>            | <u>2,395</u>             |

其中：

由非持作交易用途或指定以公平價值列賬之金融資產或負債  
所產生之淨服務費收入 (不包括用作計算實際利率之金額)

|         |       |       |       |
|---------|-------|-------|-------|
|         | 921   | 774   | 884   |
| - 服務費收入 | 1,217 | 1,041 | 1,176 |
| - 服務費支出 | (296) | (267) | (292) |

本集團來自信託業務或受託代客持有及  
投資收取的淨服務費收入

|         |       |      |       |
|---------|-------|------|-------|
|         | 231   | 166  | 217   |
| - 服務費收入 | 331   | 235  | 322   |
| - 服務費支出 | (100) | (69) | (105) |

### 7 交易收入

|                 | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>12月31日 |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 外滙交易            | 880                     | 930                     | 862                      |
| 來自對沖活動之(虧損)/溢利: |                         |                         |                          |
| - 公平價值對沖        |                         |                         |                          |
| -- 對沖工具         | (451)                   | 116                     | (42)                     |
| -- 與對沖風險有關之對沖項目 | 441                     | (114)                   | 33                       |
| - 現金流量對沖        |                         |                         |                          |
| -- 對沖收入/(虧損)淨額  | -                       | 18                      | (2)                      |
| 證券、衍生工具及其他交易活動  | 20                      | 85                      | 37                       |
|                 | <u>890</u>              | <u>1,035</u>            | <u>888</u>               |

財務報表附註 (續)

8 指定以公平價值列賬之金融工具收益/(虧損)淨額

|                                      | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>12月31日 |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 照應保險及投資合約並指定以公平價值列賬之<br>資產之收入/(虧損)淨額 | 147                     | (170)                   | 116                      |
| 其他指定以公平價值列賬金融工具之<br>公平價值變動淨額         | <u>(15)</u>             | <u>(25)</u>             | <u>4</u>                 |
|                                      | <u>132</u>              | <u>(195)</u>            | <u>120</u>               |
| 其中股息收入來自：                            |                         |                         |                          |
| - 上市證券                               | -                       | -                       | 1                        |
| - 非上市證券                              | <u>-</u>                | <u>-</u>                | <u>1</u>                 |
|                                      | <u>-</u>                | <u>-</u>                | <u>2</u>                 |

9 股息收入

|         | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>12月31日 |
|---------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 股息收入：   |                         |                         |                          |
| - 上市證券  | 1                       | 1                       | 2                        |
| - 非上市證券 | <u>3</u>                | <u>4</u>                | <u>9</u>                 |
|         | <u>4</u>                | <u>5</u>                | <u>11</u>                |

10 其他營業收入

|                 | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>12月31日 |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 投資物業租金收入        | 78                      | 73                      | 76                       |
| 長期保險業務之有效保單價值變動 | 467                     | 202                     | 558                      |
| 其他              | <u>91</u>               | <u>75</u>               | <u>105</u>               |
|                 | <u>636</u>              | <u>350</u>              | <u>739</u>               |

## 財務報表附註 (續)

### 11 貸款減值提撥及其他信貸風險準備

|                  | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>12月31日 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 貸款減值提撥(附註24(b))： |                         |                         |                          |
| - 個別評估           | (77)                    | (288)                   | (22)                     |
| - 綜合評估           | (76)                    | (333)                   | (169)                    |
|                  | <u>(153)</u>            | <u>(621)</u>            | <u>(191)</u>             |
| 其中：              |                         |                         |                          |
| - 新提撥及增加         | (281)                   | (709)                   | (395)                    |
| - 回撥             | 98                      | 61                      | 169                      |
| - 收回             | 30                      | 27                      | 35                       |
|                  | <u>(153)</u>            | <u>(621)</u>            | <u>(191)</u>             |
| 其他信貸風險準備         | -                       | -                       | -                        |
|                  | <u>(153)</u>            | <u>(621)</u>            | <u>(191)</u>             |

本集團並沒有為可供出售債券作出減值提撥（2009年上半年和下半年：無）。本集團於上述期內並無持有至期滿投資項目減值虧損。

### 12 總營業支出

|               | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日<br>(重新列示) | 半年結算至<br>2009年<br>12月31日<br>(重新列示) |
|---------------|-------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 員工薪酬及福利：      |                         |                                   |                                    |
| - 薪金及其他人事費用   | 1,403                   | 1,401                             | 1,313                              |
| - 與表現掛鈎之員工支出  | 236                     | 123                               | 254                                |
| - 退休福利計劃支出    |                         |                                   |                                    |
| - 界定利益福利計劃    | 96                      | 107                               | 106                                |
| - 公積金福利計劃     | 38                      | 38                                | 36                                 |
|               | <u>1,773</u>            | <u>1,669</u>                      | <u>1,709</u>                       |
| 業務及行政支出：      |                         |                                   |                                    |
| - 租金支出        | 227                     | 210                               | 220                                |
| - 其他房產及設備費用   | 428                     | 442                               | 458                                |
| - 市場推廣及廣告支出   | 234                     | 174                               | 208                                |
| - 其他經營支出      | 487                     | 447                               | 574                                |
|               | <u>1,376</u>            | <u>1,273</u>                      | <u>1,460</u>                       |
| 行址及設備折舊(附註28) | 306                     | 286                               | 305                                |
| 無形資產攤銷        | 49                      | 40                                | 44                                 |
|               | <u>3,504</u>            | <u>3,268</u>                      | <u>3,518</u>                       |

## 財務報表附註 (續)

### 13 證券投資及固定資產之收益減去虧損

|                     | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>12月31日 |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 出售可供出售股票證券之淨收益      | 10                      | 159                     | 2                        |
| 出售可供出售債務證券之淨收益/(虧損) | 62                      | (95)                    | (57)                     |
| 可供出售股票證券之減值         | -                       | (4)                     | -                        |
| 出售持作出售資產之收益減去虧損     | -                       | -                       | 187                      |
| 出售固定資產之收益減去虧損       | (3)                     | (5)                     | (1)                      |
|                     | <u>69</u>               | <u>55</u>               | <u>131</u>               |

本集團於上述期內並無減值虧損及因出售持至期滿之債務證券、貸款及應收賬項和以攤銷成本列帳之金融負債而產生的收益減去虧損。

### 14 稅項支出

綜合收益表內之稅項組成如下：

|                     | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日<br>(重新列示) | 半年結算至<br>2009年<br>12月31日<br>(重新列示) |
|---------------------|-------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| <b>本期稅項-香港利得稅準備</b> |                         |                                   |                                    |
| 本期稅項                | 933                     | 977                               | 867                                |
| 前期賬項調整              | (19)                    | (3)                               | -                                  |
|                     | <u>914</u>              | <u>974</u>                        | <u>867</u>                         |
| <b>本期稅項-香港以外之稅項</b> |                         |                                   |                                    |
| 本期稅項                | 39                      | 3                                 | 47                                 |
| <b>遞延稅項</b>         |                         |                                   |                                    |
| 暫時性差額及回撥            | 186                     | 196                               | 175                                |
| <b>總稅項支出</b>        | <u>1,139</u>            | <u>1,173</u>                      | <u>1,089</u>                       |

本期稅項準備乃以2010年上半年本行及其在香港營業之附屬公司之估計應課稅溢利按香港利得稅率16.5%計算(2009年: 16.5%)。於香港以外經營之附屬公司及分行, 亦同樣按其營業所在地區之適當稅率提撥稅項準備。遞延稅項是按預期該等稅項負債需清付時或資產可扣減時所適用之稅率計算。

## 財務報表附註 (續)

### 15 每股盈利

2010年上半年之每股盈利乃根據港幣69.64億元之溢利（2009年上半年及下半年分別為港幣64.26億元及港幣67.12億元）及已發行普通股加權平均數之1,911,842,736股（與2009年上半年及下半年並無變動）計算。

### 16 每股股息

|       | 半年結算至<br>2010年6月30日 |              | 半年結算至<br>2009年6月30日 |              | 半年結算至<br>2009年12月31日 |              |
|-------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|----------------------|--------------|
|       | 每股港元                | 港幣百萬元        | 每股港元                | 港幣百萬元        | 每股港元                 | 港幣百萬元        |
| 第一次中期 | 1.10                | 2,103        | 1.10                | 2,103        | -                    | -            |
| 第二次中期 | 1.10                | 2,103        | 1.10                | 2,103        | -                    | -            |
| 第三次中期 | -                   | -            | -                   | -            | 1.10                 | 2,103        |
| 第四次中期 | -                   | -            | -                   | -            | 1.90                 | 3,633        |
|       | <b>2.20</b>         | <b>4,206</b> | <b>2.20</b>         | <b>4,206</b> | <b>3.00</b>          | <b>5,736</b> |

### 17 按類分析

本集團之業務分為五大客戶類別。為與內部用作資源分配及表現評估的呈報方式一致，本集團已確定以下五大呈報分類。

個人理財業務為個人客戶提供銀行服務（包括存款、信用卡、按揭及其他零售貸款）及理財服務（包括私人銀行、投資及保險）。商業銀行業務負責促進與中型及小型企業客戶之關係，以及專責提供與貿易相關融資服務。企業銀行業務乃處理大型企業及機構客戶關係。至於財資業務則從事資產負債管理及自營交易盤，亦管理本集團資金、流動資金以及銀行業務其他市場風險。「其他業務」主要包括管理股東資金、行址投資、物業投資，以及股票投資。

#### (a) 分類業績

按類分析下之收入劃分，是反映各客戶類別，透過內部資本分配和資金調撥機制獲分派之資本及其他資金所賺取之回報。成本分配則以各客戶類別之直接成本及分攤之管理費用計算。各類業務使用本集團自置物業，按市值計算之租金反映於「其他業務」項下之其他營業收入及各客戶類別之總營業支出內。

財務報表附註 (續)

17 按類分析 (續)

(a) 分類業績 (續)

|  | 個人理財<br>業務    | 商業銀行<br>業務   | 企業銀行<br>業務 | 財資業務         | 其他業務       | 分部業務<br>合計    | 跨業務<br>收支抵銷  | 合計            |
|--|---------------|--------------|------------|--------------|------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>半年結算至2010年6月30日</b>                   |               |              |            |              |            |               |              |               |
| 淨利息收入                                    | 4,194         | 1,184        | 641        | 609          | 85         | 6,713         | -            | 6,713         |
| 淨服務費收入/(支出)                              | 1,585         | 649          | 90         | (12)         | 57         | 2,369         | -            | 2,369         |
| 交易收入/(虧損)                                | 249           | 145          | 4          | 506          | (14)       | 890           | -            | 890           |
| 指定以公平價值列賬之<br>金融工具收入/(虧損)淨額              | 148           | -            | -          | (2)          | (14)       | 132           | -            | 132           |
| 股息收入                                     | -             | -            | -          | -            | 4          | 4             | -            | 4             |
| 保費收益淨額                                   | 6,232         | 126          | 1          | -            | -          | 6,359         | -            | 6,359         |
| 其他營業收入                                   | 541           | 9            | -          | (1)          | 313        | 862           | (226)        | 636           |
| <b>總營業收入</b>                             | <b>12,949</b> | <b>2,113</b> | <b>736</b> | <b>1,100</b> | <b>431</b> | <b>17,329</b> | <b>(226)</b> | <b>17,103</b> |
| 保險索償淨額及保單<br>持有人負債變動                     | (6,670)       | (79)         | -          | -            | -          | (6,749)       | -            | (6,749)       |
| <b>扣除貸款減值撥及其他<br/>信貸風險準備前<br/>之淨營業收入</b> | <b>6,279</b>  | <b>2,034</b> | <b>736</b> | <b>1,100</b> | <b>431</b> | <b>10,580</b> | <b>(226)</b> | <b>10,354</b> |
| 貸款減值撥及其他<br>信貸風險準備                       | (102)         | (50)         | (1)        | -            | -          | (153)         | -            | (153)         |
| <b>營業收入淨額</b>                            | <b>6,177</b>  | <b>1,984</b> | <b>735</b> | <b>1,100</b> | <b>431</b> | <b>10,427</b> | <b>(226)</b> | <b>10,201</b> |
| 總營業支出*                                   | (2,334)       | (787)        | (180)      | (173)        | (256)      | (3,730)       | 226          | (3,504)       |
| <b>營業溢利</b>                              | <b>3,843</b>  | <b>1,197</b> | <b>555</b> | <b>927</b>   | <b>175</b> | <b>6,697</b>  | <b>-</b>     | <b>6,697</b>  |
| 證券投資及固定資產<br>之收益減去虧損                     | -             | -            | 5          | 62           | 2          | 69            | -            | 69            |
| 重估物業淨增值                                  | -             | -            | -          | -            | 153        | 153           | -            | 153           |
| 應佔聯營公司之溢利                                | 94            | 586          | -          | 441          | 63         | 1,184         | -            | 1,184         |
| <b>除稅前溢利</b>                             | <b>3,937</b>  | <b>1,783</b> | <b>560</b> | <b>1,430</b> | <b>393</b> | <b>8,103</b>  | <b>-</b>     | <b>8,103</b>  |
| 應佔除稅前溢利                                  | 48.6%         | 22.0%        | 6.9%       | 17.6%        | 4.9%       | 100.0%        | -            | 100.0%        |
| <b>扣除貸款減值撥及其他<br/>信貸風險準備前<br/>之營業溢利</b>  | <b>3,945</b>  | <b>1,247</b> | <b>556</b> | <b>927</b>   | <b>175</b> | <b>6,850</b>  | <b>-</b>     | <b>6,850</b>  |
| *折舊/攤銷已包括於<br>總營業支出內                     | (88)          | (16)         | (3)        | (2)          | (246)      | (355)         | -            | (355)         |
| <b>2010年6月30日</b>                        |               |              |            |              |            |               |              |               |
| 總資產                                      | 244,132       | 128,459      | 115,306    | 348,071      | 35,119     | 871,087       | -            | 871,087       |
| 總負債                                      | 546,668       | 132,261      | 54,456     | 37,866       | 35,616     | 806,867       | -            | 806,867       |
| 聯營公司投資                                   | 1,049         | 5,913        | -          | 4,466        | 2,413      | 13,841        | -            | 13,841        |

財務報表附註 (續)

17 按類分析 (續)

(a) 分類業績 (續)

|  | 個人理財<br>業務    | 商業銀行<br>業務   | 企業銀行<br>業務 | 財資業務         | 其他業務       | 分部業務<br>合計    | 跨業務<br>收支抵銷  | 合計            |
|--|---------------|--------------|------------|--------------|------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>半年結算至2009年6月30日</b>                   |               |              |            |              |            |               |              |               |
| <b>(重新列示)</b>                            |               |              |            |              |            |               |              |               |
| 淨利息收入                                    | 4,015         | 987          | 583        | 1,353        | 337        | 7,275         | -            | 7,275         |
| 淨服務費收入/(支出)                              | 1,294         | 524          | 79         | (19)         | 48         | 1,926         | -            | 1,926         |
| 交易收入/(虧損)                                | 317           | 115          | 10         | 616          | (23)       | 1,035         | -            | 1,035         |
| 指定以公平價值列賬之<br>金融工具虧損淨額                   | (170)         | -            | -          | (9)          | (16)       | (195)         | -            | (195)         |
| 股息收入                                     | 1             | -            | -          | -            | 4          | 5             | -            | 5             |
| 保費收益淨額                                   | 6,549         | 108          | 1          | -            | -          | 6,658         | -            | 6,658         |
| 其他營業收入                                   | 264           | 15           | 1          | -            | 307        | 587           | (237)        | 350           |
| <b>總營業收入</b>                             | <b>12,270</b> | <b>1,749</b> | <b>674</b> | <b>1,941</b> | <b>657</b> | <b>17,291</b> | <b>(237)</b> | <b>17,054</b> |
| 保險索償淨額及保單<br>持有人負債變動                     | (6,413)       | (65)         | -          | -            | -          | (6,478)       | -            | (6,478)       |
| <b>扣除貸款減值撥及其他<br/>信貸風險準備前<br/>之淨營業收入</b> | <b>5,857</b>  | <b>1,684</b> | <b>674</b> | <b>1,941</b> | <b>657</b> | <b>10,813</b> | <b>(237)</b> | <b>10,576</b> |
| 貸款減值撥及其他<br>信貸風險準備                       | (274)         | (263)        | (82)       | (2)          | -          | (621)         | -            | (621)         |
| <b>營業收入淨額</b>                            | <b>5,583</b>  | <b>1,421</b> | <b>592</b> | <b>1,939</b> | <b>657</b> | <b>10,192</b> | <b>(237)</b> | <b>9,955</b>  |
| 總營業支出*                                   | (2,278)       | (733)        | (157)      | (137)        | (200)      | (3,505)       | 237          | (3,268)       |
| <b>營業溢利</b>                              | <b>3,305</b>  | <b>688</b>   | <b>435</b> | <b>1,802</b> | <b>457</b> | <b>6,687</b>  | <b>-</b>     | <b>6,687</b>  |
| 證券投資及固定資產<br>之收益減去虧損                     | 96            | 53           | 14         | (95)         | (13)       | 55            | -            | 55            |
| 重估物業淨增值                                  | -             | -            | -          | -            | 94         | 94            | -            | 94            |
| 應佔聯營公司之溢利                                | 66            | 339          | -          | 310          | 48         | 763           | -            | 763           |
| <b>除稅前溢利</b>                             | <b>3,467</b>  | <b>1,080</b> | <b>449</b> | <b>2,017</b> | <b>586</b> | <b>7,599</b>  | <b>-</b>     | <b>7,599</b>  |
| 應佔除稅前溢利                                  | 45.6%         | 14.2%        | 5.9%       | 26.6%        | 7.7%       | 100.0%        | -            | 100.0%        |
| <br>                                     |               |              |            |              |            |               |              |               |
| 扣除貸款減值撥及其他<br>信貸風險準備前<br>之營業溢利           | 3,579         | 951          | 517        | 1,804        | 457        | 7,308         | -            | 7,308         |
| <br>                                     |               |              |            |              |            |               |              |               |
| *折舊/攤銷已包括於<br>總營業支出內                     | (82)          | (15)         | (4)        | (2)          | (223)      | (326)         | -            | (326)         |
| <br>                                     |               |              |            |              |            |               |              |               |
| <b>2009年6月30日</b>                        |               |              |            |              |            |               |              |               |
| 總資產                                      | 218,251       | 84,180       | 90,115     | 366,245      | 35,604     | 794,395       | -            | 794,395       |
| 總負債                                      | 542,284       | 106,419      | 32,593     | 27,141       | 29,128     | 737,565       | -            | 737,565       |
| 聯營公司投資                                   | 683           | 3,608        | -          | 2,666        | 2,372      | 9,329         | -            | 9,329         |

財務報表附註 (續)

17 按類分析 (續)

(a) 分類業績 (續)

|  | 個人理財<br>業務    | 商業銀行<br>業務   | 企業銀行<br>業務 | 財資業務         | 其他業務       | 分部業務<br>合計    | 跨業務<br>收支抵銷  | 合計            |
|--|---------------|--------------|------------|--------------|------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>半年結算至2009年12月31日</b>                        |               |              |            |              |            |               |              |               |
| <b>(重新列示)</b>                                  |               |              |            |              |            |               |              |               |
| 淨利息收入  | 4,180         | 1,024        | 575        | 809          | 160        | 6,748         | -            | 6,748         |
| 淨服務費收入/(支出)                                    | 1,706         | 590          | 66         | (16)         | 49         | 2,395         | -            | 2,395         |
| 交易收入/(虧損)                                      | 345           | 130          | (2)        | 438          | (23)       | 888           | -            | 888           |
| 指定以公平價值列賬之<br>金融工具收入/(虧損)淨額                    | 116           | -            | -          | 14           | (10)       | 120           | -            | 120           |
| 股息收入   | 1             | 6            | -          | -            | 4          | 11            | -            | 11            |
| 保費收益淨額   | 4,744         | 117          | -          | -            | -          | 4,861         | -            | 4,861         |
| 其他營業收入   | 634           | 14           | -          | -            | 325        | 973           | (234)        | 739           |
| <b>總營業收入</b>                                   | <b>11,726</b> | <b>1,881</b> | <b>639</b> | <b>1,245</b> | <b>505</b> | <b>15,996</b> | <b>(234)</b> | <b>15,762</b> |
| 保險索償淨額及保單<br>持有人負債變動                           | (5,455)       | (69)         | (2)        | -            | -          | (5,526)       | -            | (5,526)       |
| <b>扣除貸款減值(提撥)/撥回及<br/>其他信貸風險準備前<br/>之淨營業收入</b> | <b>6,271</b>  | <b>1,812</b> | <b>637</b> | <b>1,245</b> | <b>505</b> | <b>10,470</b> | <b>(234)</b> | <b>10,236</b> |
| 貸款減值(提撥)/撥回及其他<br>信貸風險準備                       | (180)         | (15)         | 4          | -            | -          | (191)         | -            | (191)         |
| <b>營業收入淨額</b>                                  | <b>6,091</b>  | <b>1,797</b> | <b>641</b> | <b>1,245</b> | <b>505</b> | <b>10,279</b> | <b>(234)</b> | <b>10,045</b> |
| 總營業支出*   | (2,393)       | (774)        | (175)      | (131)        | (279)      | (3,752)       | 234          | (3,518)       |
| <b>營業溢利</b>                                    | <b>3,698</b>  | <b>1,023</b> | <b>466</b> | <b>1,114</b> | <b>226</b> | <b>6,527</b>  | <b>-</b>     | <b>6,527</b>  |
| 證券投資及固定資產<br>之收益減去虧損                           | -             | -            | -          | (57)         | 188        | 131           | -            | 131           |
| 重估物業淨增值  | -             | -            | -          | -            | 158        | 158           | -            | 158           |
| 應佔聯營公司之溢利                                      | 93            | 534          | -          | 319          | 39         | 985           | -            | 985           |
| <b>除稅前溢利</b>                                   | <b>3,791</b>  | <b>1,557</b> | <b>466</b> | <b>1,376</b> | <b>611</b> | <b>7,801</b>  | <b>-</b>     | <b>7,801</b>  |
| 應佔除稅前溢利  | 48.6%         | 20.0%        | 6.0%       | 17.6%        | 7.8%       | 100.0%        | -            | 100.0%        |
| <br>   |               |              |            |              |            |               |              |               |
| 扣除貸款減值提撥及其他<br>信貸風險準備前<br>之營業溢利                | 3,878         | 1,038        | 462        | 1,114        | 226        | 6,718         | -            | 6,718         |
| *折舊/攤銷已包括於<br>總營業支出內                           | (91)          | (16)         | (3)        | (2)          | (237)      | (349)         | -            | (349)         |
| <b>2009年12月31日</b>                             |               |              |            |              |            |               |              |               |
| 總資產  | 234,723       | 96,490       | 88,135     | 377,561      | 33,759     | 830,668       | -            | 830,668       |
| 總負債  | 554,357       | 123,996      | 37,477     | 21,503       | 31,187     | 768,520       | -            | 768,520       |
| 聯營公司投資   | 847           | 4,284        | -          | 2,707        | 2,388      | 10,226        | -            | 10,226        |

財務報表附註 (續)

17 按類分析 (續)

(b) 地理區域分類

地理區域分類乃按附屬公司之主要營業地點，就本行而言，則按負責匯報業績或貸出款項之總行或分行所在地劃分。

|                | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 |            | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日<br>(重新列示) |            | 半年結算至<br>2009年<br>12月31日<br>(重新列示) |                           |
|----------------|-------------------------|------------|-----------------------------------|------------|------------------------------------|---------------------------|
|                | %                       |            | %                                 |            | %                                  |                           |
| <b>總營業收入</b>   |                         |            |                                   |            |                                    |                           |
| 香港             | 16,095                  | 94         | 16,058                            | 94         | 14,865                             | 94                        |
| 美洲             | 440                     | 3          | 499                               | 3          | 386                                | 2                         |
| 內地及其他地方        | 568                     | 3          | 497                               | 3          | 511                                | 4                         |
|                | <u>17,103</u>           | <u>100</u> | <u>17,054</u>                     | <u>100</u> | <u>15,762</u>                      | <u>100</u>                |
| <b>除稅前溢利</b>   |                         |            |                                   |            |                                    |                           |
| 香港             | 6,479                   | 80         | 6,372                             | 84         | 6,453                              | 83                        |
| 美洲             | 425                     | 5          | 449                               | 6          | 350                                | 4                         |
| 內地及其他地方        | 1,199                   | 15         | 778                               | 10         | 998                                | 13                        |
|                | <u>8,103</u>            | <u>100</u> | <u>7,599</u>                      | <u>100</u> | <u>7,801</u>                       | <u>100</u>                |
|                |                         |            |                                   |            |                                    |                           |
|                |                         |            | 2010年<br>6月30日                    |            | 2009年<br>6月30日<br>(重新列示)           | 2009年<br>12月31日<br>(重新列示) |
|                |                         |            | %                                 |            | %                                  | %                         |
| <b>總資產</b>     |                         |            |                                   |            |                                    |                           |
| 香港             | 737,526                 | 85         | 684,863                           | 86         | 710,167                            | 85                        |
| 美洲             | 63,322                  | 7          | 60,265                            | 8          | 63,808                             | 8                         |
| 內地及其他地方        | 70,239                  | 8          | 49,267                            | 6          | 56,693                             | 7                         |
|                | <u>871,087</u>          | <u>100</u> | <u>794,395</u>                    | <u>100</u> | <u>830,668</u>                     | <u>100</u>                |
| <b>總負債</b>     |                         |            |                                   |            |                                    |                           |
| 香港             | 765,674                 | 95         | 708,439                           | 96         | 734,618                            | 96                        |
| 美洲             | 1,403                   | -          | 1,169                             | -          | 1,109                              | -                         |
| 內地及其他地方        | 39,790                  | 5          | 27,957                            | 4          | 32,793                             | 4                         |
|                | <u>806,867</u>          | <u>100</u> | <u>737,565</u>                    | <u>100</u> | <u>768,520</u>                     | <u>100</u>                |
| <b>聯營公司投資</b>  |                         |            |                                   |            |                                    |                           |
| - 香港           | 946                     | 7          | 899                               | 10         | 916                                | 9                         |
| - 美洲           | -                       | -          | -                                 | -          | -                                  | -                         |
| - 內地及其他地方      | 12,895                  | 93         | 8,430                             | 90         | 9,310                              | 91                        |
|                | <u>13,841</u>           | <u>100</u> | <u>9,329</u>                      | <u>100</u> | <u>10,226</u>                      | <u>100</u>                |
| <b>非流動資產*</b>  |                         |            |                                   |            |                                    |                           |
| - 香港           | 20,266                  | 99         | 17,724                            | 98         | 19,183                             | 98                        |
| - 美洲           | -                       | -          | -                                 | -          | -                                  | -                         |
| - 內地及其他地方      | 306                     | 1          | 317                               | 2          | 317                                | 2                         |
|                | <u>20,572</u>           | <u>100</u> | <u>18,041</u>                     | <u>100</u> | <u>19,500</u>                      | <u>100</u>                |
| <b>或有負債及承擔</b> |                         |            |                                   |            |                                    |                           |
| 香港             | 207,096                 | 89         | 193,094                           | 92         | 198,996                            | 92                        |
| 美洲             | -                       | -          | -                                 | -          | -                                  | -                         |
| 內地及其他地方        | 24,947                  | 11         | 15,786                            | 8          | 18,038                             | 8                         |
|                | <u>232,043</u>          | <u>100</u> | <u>208,880</u>                    | <u>100</u> | <u>217,034</u>                     | <u>100</u>                |

\*非流動資產包括物業、器材及設備、商譽及其他無形資產。

財務報表附註 (續)

18 按到期日剩餘期間分類之資產及負債分析

除交易組合因可於到期日前出售則列為「交易賬項」外，下列到期日分析乃根據各項目於報告期結束日至合約到期日之剩餘期間列示。

|                      | 即時到期           | 1個月<br>以內但非<br>即時到期 | 1個月<br>以上<br>至3個月 | 3個月<br>以上<br>至1年 | 1年以上<br>至5年    | 5年以上           | 交易賬項          | 沒有合約<br>到期日   | 合計             |
|----------------------|----------------|---------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>資產</b>            |                |                     |                   |                  |                |                |               |               |                |
| 庫存現金及同業和<br>其他金融機構結存 | 30,065         | -                   | -                 | -                | -              | -              | -             | -             | 30,065         |
| 同業及其他金融機構<br>定期存放及貸款 | 10,863         | 46,693              | 40,447            | 6,708            | -              | -              | -             | -             | 104,711        |
| 持作交易用途之資產            | -              | -                   | -                 | -                | -              | -              | 35,559        | -             | 35,559         |
| 指定以公平價值列賬之金融資產       | -              | 116                 | -                 | 441              | 3,949          | 65             | -             | 1,589         | 6,160          |
| 衍生金融工具               | -              | 39                  | 69                | 73               | 118            | 3              | 4,343         | -             | 4,645          |
| 客戶貸款                 | 11,643         | 31,495              | 29,546            | 59,467           | 136,844        | 125,115        | -             | -             | 394,110        |
| 證券投資：                |                |                     |                   |                  |                |                |               |               |                |
| - 可供出售投資             | -              | 7,869               | 12,666            | 79,334           | 91,860         | 1,369          | -             | 989           | 194,087        |
| - 持至期滿債務證券           | -              | 88                  | 344               | 1,450            | 22,048         | 29,263         | -             | -             | 53,193         |
| 聯營公司投資               | -              | -                   | -                 | -                | -              | -              | -             | 13,841        | 13,841         |
| 投資物業                 | -              | -                   | -                 | -                | -              | -              | -             | 3,013         | 3,013          |
| 行址、器材及設備             | -              | -                   | -                 | -                | -              | -              | -             | 12,853        | 12,853         |
| 無形資產                 | -              | -                   | -                 | -                | -              | -              | -             | 4,706         | 4,706          |
| 其他資產                 | 5,636          | 2,404               | 2,687             | 2,922            | 124            | 16             | -             | 345           | 14,134         |
| 遞延稅項資產               | -              | -                   | -                 | -                | -              | -              | -             | 10            | 10             |
| <b>2010年6月30日</b>    | <b>58,207</b>  | <b>88,704</b>       | <b>85,759</b>     | <b>150,395</b>   | <b>254,943</b> | <b>155,831</b> | <b>39,902</b> | <b>37,346</b> | <b>871,087</b> |
| 2009年6月30日 (重新列示)    | 96,279         | 48,310              | 73,378            | 78,624           | 248,596        | 131,588        | 88,720        | 28,900        | 794,395        |
| 2009年12月31日 (重新列示)   | 40,250         | 115,923             | 69,162            | 106,433          | 255,737        | 140,491        | 71,256        | 31,416        | 830,668        |
| <b>負債</b>            |                |                     |                   |                  |                |                |               |               |                |
| 往來、儲蓄及其他存款           | 505,254        | 86,307              | 35,505            | 22,808           | 985            | -              | -             | -             | 650,859        |
| 同業存款                 | 7,925          | 4,657               | 238               | 25               | 117            | -              | -             | -             | 12,962         |
| 交易賬項下之負債             | -              | -                   | -                 | -                | -              | -              | 40,789        | -             | 40,789         |
| 指定以公平價值列賬之金融負債       | 3              | -                   | -                 | -                | -              | -              | -             | 443           | 446            |
| 衍生金融工具               | -              | -                   | 3                 | 38               | 1,005          | 101            | 4,369         | -             | 5,516          |
| 已發行之存款證及<br>其他債務證券：  |                |                     |                   |                  |                |                |               |               |                |
| - 已發行之存款證            | -              | -                   | 534               | 668              | 158            | -              | -             | -             | 1,360          |
| 其他負債                 | 12,310         | 2,864               | 3,564             | 2,319            | 114            | 117            | -             | 2,575         | 23,863         |
| 對保險合約客戶<br>之負債       | -              | -                   | -                 | -                | -              | -              | -             | 59,547        | 59,547         |
| 本期稅項負債               | -              | -                   | -                 | 963              | -              | -              | -             | -             | 963            |
| 遞延稅項負債               | -              | -                   | -                 | -                | -              | -              | -             | 2,709         | 2,709          |
| 後償負債                 | -              | -                   | -                 | 2,024            | 5,829          | -              | -             | -             | 7,853          |
| <b>2010年6月30日</b>    | <b>525,492</b> | <b>93,828</b>       | <b>39,844</b>     | <b>28,845</b>    | <b>8,208</b>   | <b>218</b>     | <b>45,158</b> | <b>65,274</b> | <b>806,867</b> |
| 2009年6月30日 (重新列示)    | 444,461        | 91,614              | 51,437            | 23,776           | 9,943          | 216            | 61,559        | 54,559        | 737,565        |
| 2009年12月31日 (重新列示)   | 503,037        | 86,183              | 40,268            | 29,670           | 7,698          | 129            | 41,972        | 59,563        | 768,520        |

財務報表附註 (續)

18 按到期日剩餘期間分類之資產及負債分析 (續)

|                      | 即時到期     | 1個月<br>以內但非<br>即時到期 | 1個月<br>以上<br>至3個月 | 3個月<br>以上<br>至1年 | 1年以上<br>至5年    | 5年以上          | 交易賬項          | 沒有合約<br>到期日 | 合計             |
|----------------------|----------|---------------------|-------------------|------------------|----------------|---------------|---------------|-------------|----------------|
| 其中：                  |          |                     |                   |                  |                |               |               |             |                |
| 存款證包括在：              |          |                     |                   |                  |                |               |               |             |                |
| - 持作交易用途之資產          | -        | -                   | -                 | -                | -              | -             | -             | -           | -              |
| - 指定以公平價值<br>列賬之金融資產 | -        | 10                  | -                 | -                | -              | -             | -             | -           | 10             |
| - 可供出售投資             | -        | 1,271               | -                 | 1,506            | 1,866          | 117           | -             | 52          | 4,812          |
| - 持至期滿之債務證券          | -        | -                   | 19                | 209              | 882            | 1,083         | -             | -           | 2,193          |
| <b>2010年6月30日</b>    | <b>-</b> | <b>1,281</b>        | <b>19</b>         | <b>1,715</b>     | <b>2,748</b>   | <b>1,200</b>  | <b>-</b>      | <b>52</b>   | <b>7,015</b>   |
| 2009年6月30日           | -        | 891                 | 1,359             | 3,567            | 2,297          | 1,472         | -             | 22          | 9,608          |
| 2009年12月31日          | -        | -                   | 1,516             | 2,352            | 2,967          | 922           | -             | 37          | 7,794          |
| 債務證券包括在：             |          |                     |                   |                  |                |               |               |             |                |
| - 持作交易用途之資產          | -        | -                   | -                 | -                | -              | -             | 34,359        | -           | 34,359         |
| - 指定以公平價值<br>列賬之金融資產 | -        | 106                 | -                 | 441              | 3,949          | 65            | -             | 8           | 4,569          |
| - 可供出售投資             | -        | 6,598               | 12,666            | 77,828           | 89,994         | 1,252         | -             | 636         | 188,974        |
| - 持至期滿之債務證券          | -        | 88                  | 325               | 1,241            | 21,166         | 28,180        | -             | -           | 51,000         |
| <b>2010年6月30日</b>    | <b>-</b> | <b>6,792</b>        | <b>12,991</b>     | <b>79,510</b>    | <b>115,109</b> | <b>29,497</b> | <b>34,359</b> | <b>644</b>  | <b>278,902</b> |
| 2009年6月30日           | 6,699    | 12,092              | 22,161            | 23,690           | 130,027        | 26,094        | 83,766        | 292         | 304,821        |
| 2009年12月31日          | -        | 18,081              | 15,212            | 48,249           | 131,132        | 25,187        | 66,590        | 427         | 304,878        |
| 已發行之存款證包括在：          |          |                     |                   |                  |                |               |               |             |                |
| - 交易賬項下之負債           | -        | -                   | -                 | -                | -              | -             | 214           | -           | 214            |
| - 指定以公平價值<br>列賬之金融負債 | -        | -                   | -                 | -                | -              | -             | -             | -           | -              |
| - 以攤銷成本列賬            | -        | -                   | 534               | 668              | 158            | -             | -             | -           | 1,360          |
| <b>2010年6月30日</b>    | <b>-</b> | <b>-</b>            | <b>534</b>        | <b>668</b>       | <b>158</b>     | <b>-</b>      | <b>214</b>    | <b>-</b>    | <b>1,574</b>   |
| 2009年6月30日           | -        | -                   | 419               | 949              | 926            | -             | 912           | -           | 3,206          |
| 2009年12月31日          | -        | 159                 | 171               | 1,177            | 319            | -             | 478           | -           | 2,304          |

財務報表附註 (續)

19 庫存現金及同業和其他金融機構結存

|             | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 |
|-------------|----------------|----------------|-----------------|
| 庫存現金        | 3,992          | 3,621          | 4,299           |
| 中央銀行結存      | 9,404          | 31,637         | 3,397           |
| 同業及其他金融機構結存 | 16,669         | 15,807         | 14,390          |
|             | <u>30,065</u>  | <u>51,065</u>  | <u>22,086</u>   |

20 同業及其他金融機構定期存放及貸款

|                                 | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 |
|---------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| 1個月內到期之同業及其他金融機構定期存放及貸款         | 57,557         | 28,456         | 76,579          |
| 1個月以上至1年到期之同業及其他金融機構<br>定期存放及貸款 | 47,154         | 26,767         | 27,972          |
| 1年以上到期之同業及其他金融機構<br>定期存放及貸款     | -              | -              | -               |
|                                 | <u>104,711</u> | <u>55,223</u>  | <u>104,551</u>  |
| 其中：                             |                |                |                 |
| 中央銀行定期存放及貸款                     | 4,421          | 7,218          | 7,924           |

本集團於上述期內並無已逾期貸款、減值貸款和重整貸款予同業及其他金融機構。

財務報表附註 (續)

21 持作交易用途之資產

|              | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 |
|--------------|----------------|----------------|-----------------|
| 庫券           | 30,156         | 79,426         | 62,028          |
| 存款證          | -              | -              | -               |
| 其他債務證券       | 4,203          | 4,340          | 4,562           |
| 債務證券         | 34,359         | 83,766         | 66,590          |
| 股票           | -              | 1              | 6               |
| 持作交易用途之證券總額  | 34,359         | 83,767         | 66,596          |
| 其他*          | 1,200          | 750            | 1               |
| 持作交易用途之資產總額  | 35,559         | 84,517         | 66,597          |
| <b>債務證券：</b> |                |                |                 |
| - 在香港上市      | 3,043          | 2,872          | 2,712           |
| - 在香港以外地區上市  | 109            | 153            | 157             |
|              | 3,152          | 3,025          | 2,869           |
| - 非上市        | 31,207         | 80,741         | 63,721          |
|              | 34,359         | 83,766         | 66,590          |
| <b>股票：</b>   |                |                |                 |
| - 在香港上市      | -              | 1              | 6               |
| - 非上市        | -              | -              | -               |
|              | -              | 1              | 6               |
| 持作交易用途之證券總額  | 34,359         | 83,767         | 66,596          |
| <b>債務證券</b>  |                |                |                 |
| 由公共機構發行：     |                |                |                 |
| - 中央政府及中央銀行  | 34,043         | 83,168         | 65,817          |
| - 其他公共機構     | 85             | 373            | 369             |
|              | 34,128         | 83,541         | 66,186          |
| 由其他機構發行：     |                |                |                 |
| - 同業及其他金融機構  | 118            | 80             | 292             |
| - 企業         | 113            | 145            | 112             |
|              | 231            | 225            | 404             |
|              | 34,359         | 83,766         | 66,590          |
| <b>股票</b>    |                |                |                 |
| 由企業發行        | -              | 1              | 6               |
| 持作交易用途之證券總額  | 34,359         | 83,767         | 66,596          |

\* 未結算之客戶交易應收賬項。

財務報表附註 (續)

22 指定以公平價值列賬之金融資產

|              | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 |
|--------------|----------------|----------------|-----------------|
| 存款證          | 10             | 139            | 129             |
| 其他債務證券       | 4,569          | 5,481          | 4,798           |
| 債務證券         | 4,579          | 5,620          | 4,927           |
| 股票           | 1,581          | 405            | 523             |
|              | <b>6,160</b>   | <b>6,025</b>   | <b>5,450</b>    |
| <b>債務證券：</b> |                |                |                 |
| - 在香港上市      | 3              | 559            | 3               |
| - 在香港以外地區上市  | 195            | 271            | 194             |
|              | 198            | 830            | 197             |
| - 非上市        | 4,381          | 4,790          | 4,730           |
|              | 4,579          | 5,620          | 4,927           |
| <b>股票：</b>   |                |                |                 |
| - 在香港上市      | 157            | 34             | 21              |
| - 在香港以外地區上市  | 57             | 54             | 69              |
|              | 214            | 88             | 90              |
| - 非上市        | 1,367          | 317            | 433             |
|              | 1,581          | 405            | 523             |
|              | <b>6,160</b>   | <b>6,025</b>   | <b>5,450</b>    |
| <b>債務證券</b>  |                |                |                 |
| 由公共機構發行：     |                |                |                 |
| - 中央政府及中央銀行  | 151            | 556            | 154             |
| - 其他公共機構     | 138            | 409            | 168             |
|              | 289            | 965            | 322             |
| 由其他機構發行：     |                |                |                 |
| - 同業及其他金融機構  | 4,165          | 4,441          | 4,464           |
| - 企業         | 125            | 214            | 141             |
|              | 4,290          | 4,655          | 4,605           |
|              | 4,579          | 5,620          | 4,927           |
| <b>股票</b>    |                |                |                 |
| 由企業發行        | 1,581          | 405            | 523             |
|              | <b>6,160</b>   | <b>6,025</b>   | <b>5,450</b>    |

財務報表附註 (續)

23 衍生金融工具

衍生金融工具包括持有作交易用途，作為指定以公平價值列賬之金融工具或指定以公平價值對沖或現金流量對沖。本集團主要交易為場外交易衍生工具，亦參與交易所交易之衍生工具。每類衍生工具之賬面合約金額及按市值重估之資產及負債詳列如下：

|  | 2010年6月30日     |              |              | 2009年6月30日     |              |              | 2009年12月31日    |              |              |
|--|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
|  | 合約金額           | 衍生工具<br>資產   | 衍生工具<br>負債   | 合約金額           | 衍生工具<br>資產   | 衍生工具<br>負債   | 合約金額           | 衍生工具<br>資產   | 衍生工具<br>負債   |
| <b>持作交易用途之衍生工具</b>                     |                |              |              |                |              |              |                |              |              |
| 滙率合約：                                  |                |              |              |                |              |              |                |              |              |
| - 即期及遠期外滙合約                            | 505,567        | 1,545        | 1,733        | 480,218        | 1,797        | 1,640        | 382,260        | 2,289        | 608          |
| - 外滙掉期                                 | 19,922         | 224          | 110          | 17,550         | 254          | 143          | 20,837         | 261          | 132          |
| - 購入外滙期權                               | 54,004         | 481          | -            | 18,839         | 78           | -            | 30,561         | 83           | -            |
| - 賣出外滙期權                               | 61,431         | -            | 561          | 27,895         | -            | 155          | 40,105         | -            | 197          |
| - 其他滙率合約                               | 245            | 10           | 1            | 138            | 3            | 2            | 226            | 3            | 1            |
|  | <u>641,169</u> | <u>2,260</u> | <u>2,405</u> | <u>544,640</u> | <u>2,132</u> | <u>1,940</u> | <u>473,989</u> | <u>2,636</u> | <u>938</u>   |
| 利率合約：                                  |                |              |              |                |              |              |                |              |              |
| - 利率掉期                                 | 178,229        | 1,650        | 1,687        | 156,373        | 1,780        | 1,838        | 162,662        | 1,552        | 1,622        |
| - 購入利率期權                               | 143            | -            | -            | 142            | -            | -            | 143            | -            | -            |
| - 賣出利率期權                               | 142            | -            | -            | 142            | -            | -            | 142            | -            | -            |
| - 其他利率合約                               | 39             | -            | -            | 4,689          | -            | 3            | 407            | -            | 1            |
|  | <u>178,553</u> | <u>1,650</u> | <u>1,687</u> | <u>161,346</u> | <u>1,780</u> | <u>1,841</u> | <u>163,354</u> | <u>1,552</u> | <u>1,623</u> |
| 股東權益及其他合約：                             |                |              |              |                |              |              |                |              |              |
| - 股東權益掉期                               | 5,767          | 44           | 258          | 12,210         | 8            | 4,348        | 5,706          | 29           | 994          |
| - 購入股東權益期權                             | 4,998          | 126          | -            | 1,289          | 85           | -            | 1,705          | 91           | -            |
| - 賣出股東權益期權                             | 1,220          | -            | 4            | 854            | -            | 20           | 1,317          | -            | 13           |
| - 其他股東權益合約                             | -              | -            | -            | 38             | -            | -            | 6              | -            | -            |
| - 即期和遠期合約及其他                           | 3,409          | 263          | 2            | 2,337          | 169          | -            | 2,651          | 333          | -            |
|  | <u>15,394</u>  | <u>433</u>   | <u>264</u>   | <u>16,728</u>  | <u>262</u>   | <u>4,368</u> | <u>11,385</u>  | <u>453</u>   | <u>1,007</u> |
| 持作交易用途之衍生工具總額                          | <u>835,116</u> | <u>4,343</u> | <u>4,356</u> | <u>722,714</u> | <u>4,174</u> | <u>8,149</u> | <u>648,728</u> | <u>4,641</u> | <u>3,568</u> |
| <b>指定以公平價值列賬之<br/>金融資產內含的<br/>衍生工具</b> |                |              |              |                |              |              |                |              |              |
| 滙率合約：                                  |                |              |              |                |              |              |                |              |              |
| - 即期及遠期外滙合約                            | 134            | -            | 2            | 70             | -            | -            | 89             | 1            | -            |
| 利率合約：                                  |                |              |              |                |              |              |                |              |              |
| - 利率掉期                                 | 140            | -            | 11           | 1,683          | 29           | 23           | 1,160          | 17           | 13           |
|  | <u>274</u>     | <u>-</u>     | <u>13</u>    | <u>1,753</u>   | <u>29</u>    | <u>23</u>    | <u>1,249</u>   | <u>18</u>    | <u>13</u>    |
| <b>現金流量對沖衍生工具</b>                      |                |              |              |                |              |              |                |              |              |
| 利率合約：                                  |                |              |              |                |              |              |                |              |              |
| - 利率掉期                                 | 71,889         | 268          | 44           | 44,931         | 696          | 14           | 45,526         | 366          | 13           |
| <b>公平價值對沖衍生工具</b>                      |                |              |              |                |              |              |                |              |              |
| 利率合約：                                  |                |              |              |                |              |              |                |              |              |
| - 利率掉期                                 | 22,572         | 34           | 1,103        | 16,035         | 28           | 592          | 21,028         | 25           | 657          |
| <b>衍生工具總額</b>                          | <u>929,851</u> | <u>4,645</u> | <u>5,516</u> | <u>785,433</u> | <u>4,927</u> | <u>8,778</u> | <u>716,531</u> | <u>5,050</u> | <u>4,251</u> |

以上衍生工具資產及負債，乃各衍生工具合約按市值重估後之正數值或負數值之總額，及代表該等合約之重置成本總額，此乃由於該等合約並無任何雙邊淨額結算之安排。

財務報表附註 (續)

24 客戶貸款

(a) 客戶貸款

|           | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 |
|-----------|----------------|----------------|-----------------|
| 客戶貸款總額    | 395,935        | 327,731        | 346,586         |
| 減：貸款減值準備  |                |                |                 |
| - 個別評估    | (1,099)        | (1,492)        | (1,151)         |
| - 綜合評估    | (726)          | (868)          | (814)           |
|           | <u>394,110</u> | <u>325,371</u> | <u>344,621</u>  |
| 客戶貸款內已包括： |                |                |                 |
| - 貿易票據    | 7,636          | 2,773          | 2,802           |
| 減：貸款減值準備  | (39)           | (39)           | (42)            |
|           | <u>7,597</u>   | <u>2,734</u>   | <u>2,760</u>    |

總貸款減值準備對總客戶貸款比率如下：

|         | 2010年<br>6月30日<br>% | 2009年<br>6月30日<br>% | 2009年<br>12月31日<br>% |
|---------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 貸款減值準備： |                     |                     |                      |
| - 個別評估  | 0.28                | 0.46                | 0.33                 |
| - 綜合評估  | 0.18                | 0.26                | 0.23                 |
| 總貸款減值準備 | <u>0.46</u>         | <u>0.72</u>         | <u>0.56</u>          |

(b) 客戶貸款減值準備

|                      | 個別評估         | 綜合評估       | 總額           |
|----------------------|--------------|------------|--------------|
| 2010年1月1日            | 1,151        | 814        | 1,965        |
| 期內撇除                 | (129)        | (184)      | (313)        |
| 收回往年已撇除之貸款(附註11)     | 9            | 21         | 30           |
| 支取收益表之新增減值準備(附註11)   | 114          | 167        | 281          |
| 撥回收益表之減值準備(附註11)     | (37)         | (91)       | (128)        |
| 貸款減值準備折現值撥回以「利息收入」確認 | (9)          | (1)        | (10)         |
| 2010年6月30日           | <u>1,099</u> | <u>726</u> | <u>1,825</u> |
| 2009年1月1日            | 1,241        | 802        | 2,043        |
| 期內撇除                 | (29)         | (283)      | (312)        |
| 收回往年已撇除之貸款(附註11)     | 9            | 18         | 27           |
| 支取收益表之新增減值準備(附註11)   | 358          | 351        | 709          |
| 撥回收益表之減值準備(附註11)     | (70)         | (18)       | (88)         |
| 貸款減值準備折現值撥回以「利息收入」確認 | (17)         | (2)        | (19)         |
| 2009年6月30日           | <u>1,492</u> | <u>868</u> | <u>2,360</u> |
| 2009年7月1日            | 1,492        | 868        | 2,360        |
| 期內撇除                 | (365)        | (243)      | (608)        |
| 收回往年已撇除之貸款(附註11)     | 15           | 20         | 35           |
| 支取收益表之新增減值準備(附註11)   | 206          | 189        | 395          |
| 撥回收益表之減值準備(附註11)     | (184)        | (20)       | (204)        |
| 貸款減值準備折現值撥回以「利息收入」確認 | (13)         | -          | (13)         |
| 2009年12月31日          | <u>1,151</u> | <u>814</u> | <u>1,965</u> |

財務報表附註 (續)

24 客戶貸款 (續)

(c) 減值貸款及準備

|                | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 |
|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| 總減值貸款          | 2,429          | 3,742          | 2,508           |
| 個別評估準備         | (1,099)        | (1,492)        | (1,151)         |
| 減值貸款淨額         | <u>1,330</u>   | <u>2,250</u>   | <u>1,357</u>    |
| 個別評估準備對總減值貸款比率 | <u>45.2%</u>   | <u>39.9%</u>   | <u>45.9%</u>    |
| 總減值貸款對總客戶貸款比率  | <u>0.6%</u>    | <u>1.1%</u>    | <u>0.7%</u>     |

減值貸款乃指有客觀證據顯示將無法全數收回本金或利息之貸款。

|                   | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 |
|-------------------|----------------|----------------|-----------------|
| 總個別評估減值貸款         | 2,280          | 3,650          | 2,434           |
| 個別評估準備            | (1,099)        | (1,492)        | (1,151)         |
|                   | <u>1,181</u>   | <u>2,158</u>   | <u>1,283</u>    |
| 總個別評估減值貸款對總客戶貸款比率 | <u>0.6%</u>    | <u>1.1%</u>    | <u>0.7%</u>     |
| 總個別評估減值貸款之抵押品金額   | <u>862</u>     | <u>2,105</u>   | <u>1,024</u>    |

抵押品包括任何具公平價值及可隨時出售之有形抵押品。抵押品包括（但不限於）現金及存款、股票及債券、物業按揭及其他固定資產如機器和設備之押記。當抵押品價值高於貸款總額，則只計入最高貸款總額的抵押品金額。

## 財務報表附註 (續)

### 24 客戶貸款 (續)

#### (d) 已逾期之客戶貸款

已逾期3個月以上之客戶貸款及其對總客戶貸款之比率如下：

|                   | 2010年<br>6月30日<br>% |            | 2009年<br>6月30日<br>% |            | 2009年<br>12月31日<br>% |            |
|-------------------|---------------------|------------|---------------------|------------|----------------------|------------|
| 總客戶貸款之本金或利息已逾期：   |                     |            |                     |            |                      |            |
| - 3個月以上至6個月       | 179                 | 0.1        | 628                 | 0.2        | 241                  | 0.1        |
| - 6個月以上至1年        | 164                 | -          | 830                 | 0.3        | 353                  | 0.1        |
| - 1年以上            | 1,055               | 0.3        | 500                 | 0.1        | 864                  | 0.2        |
|                   | <u>1,398</u>        | <u>0.4</u> | <u>1,958</u>        | <u>0.6</u> | <u>1,458</u>         | <u>0.4</u> |
| 其中：               |                     |            |                     |            |                      |            |
| - 個別減值準備          | (955)               |            | (1,268)             |            | (984)                |            |
| - 已逾期貸款涵蓋部份       | 588                 |            | 1,165               |            | 553                  |            |
| - 已逾期貸款非涵蓋部份      | 810                 |            | 793                 |            | 905                  |            |
| - 已逾期貸款涵蓋部份之抵押品市值 | 895                 |            | 1,435               |            | 1,095                |            |

有明確到期日之貸款，若其本金或利息已逾期，並於期末仍未償還，則列作逾期處理。定期分期償還之貸款，若其中一次還款逾期，而於期末仍未償還，則列作逾期處理。即時到期之貸款，若已向借款人送達還款通知，但借款人未按指示還款，或貸款已超出借款人獲通知的批准限額，而此情況持續超過上述逾期期限，亦列作逾期處理。

#### (e) 重整之客戶貸款

重整之客戶貸款及其對總客戶貸款之比率如下：

|         | 2010年<br>6月30日<br>% |            | 2009年<br>6月30日<br>% |            | 2009年<br>12月31日<br>% |            |
|---------|---------------------|------------|---------------------|------------|----------------------|------------|
| 重整之客戶貸款 | <u>258</u>          | <u>0.1</u> | <u>666</u>          | <u>0.2</u> | <u>703</u>           | <u>0.2</u> |

重整之客戶貸款乃因客戶財政困難而被重組或重訂償還條件之貸款。重整貸款條件通常較原來寬鬆，並將已逾期之貸款重新設定為未逾期貸款。

重整之客戶貸款不包括重整還款後仍逾期3個月以上之貸款，此逾期貸款列於「已逾期之貸款」項內（附註d）。

## 財務報表附註 (續)

### 24 客戶貸款 (續)

#### (f) 客戶貸款之地區分類分析

客戶貸款之地區分類乃依照客戶所在之地區，經計及風險轉移之因素後而劃定。在一般情況下，若貸款之擔保人所在地有異於該客戶，則風險轉移至擔保人之所在地區。於2010年6月30日，本集團約90%之客戶貸款，包括有關之減值貸款與逾期貸款，劃分為香港地區貸款（於2009年6月30日為超逾90%，而2009年12月31日則為約90%）。除香港外，本行並無向其他地區之客戶貸款超過貸款總額之10%。

#### (g) 客戶貸款之行業分類

按照金管局之行業分類及定義之總客戶貸款分析詳列如下：

|   | 2010年<br>6月30日                   |             | 2009年<br>6月30日                   |             | 2009年<br>12月31日                  |             |
|---|----------------------------------|-------------|----------------------------------|-------------|----------------------------------|-------------|
|   | 抵押品值佔<br>各行業分類<br>貸款額<br>比率<br>% |             | 抵押品值佔<br>各行業分類<br>貸款額<br>比率<br>% |             | 抵押品值佔<br>各行業分類<br>貸款額<br>比率<br>% |             |
| <b>在香港使用之客戶貸款總額</b>                                   |                                  |             |                                  |             |                                  |             |
| <b>工業、商業及金融業</b>                                      |                                  |             |                                  |             |                                  |             |
| - 物業發展  | 28,226                           | 33.7        | 22,865                           | 34.6        | 23,618                           | 36.1        |
| - 物業投資  | 88,418                           | 80.8        | 66,060                           | 89.7        | 75,264                           | 82.3        |
| - 金融企業  | 3,395                            | 25.8        | 2,130                            | 35.4        | 2,720                            | 33.9        |
| - 股票經紀  | 2,646                            | 20.0        | 2,736                            | 13.1        | 480                              | 42.9        |
| - 批發及零售業  | 9,993                            | 43.0        | 6,489                            | 54.2        | 7,812                            | 49.5        |
| - 製造業   | 14,924                           | 28.4        | 11,350                           | 31.5        | 12,080                           | 30.4        |
| - 運輸及運輸設備   | 5,565                            | 60.9        | 8,031                            | 77.4        | 6,503                            | 83.3        |
| - 康樂活動  | 37                               | 41.0        | 28                               | 57.1        | 37                               | 41.4        |
| - 資訊科技  | 1,227                            | 1.8         | 1,265                            | 3.8         | 1,247                            | 2.4         |
| - 其他  | 28,083                           | 44.7        | 25,348                           | 45.5        | 24,405                           | 43.9        |
|   | <b>182,514</b>                   | <b>58.6</b> | <b>146,302</b>                   | <b>63.7</b> | <b>154,166</b>                   | <b>61.8</b> |
| <b>個人</b>   |                                  |             |                                  |             |                                  |             |
| - 購買「居者有其屋計劃」、<br>「私人參建居屋計劃」及<br>「租者置其屋計劃」之<br>住宅按揭貸款 | 14,179                           | 99.8        | 15,740                           | 99.9        | 14,647                           | 99.9        |
| - 購買其他住宅物業之按揭貸款                                       | 102,566                          | 99.9        | 91,656                           | 99.7        | 96,651                           | 99.7        |
| - 信用卡貸款   | 14,289                           | -           | 12,780                           | -           | 13,818                           | -           |
| - 其他  | 13,363                           | 34.5        | 10,992                           | 34.6        | 11,961                           | 45.3        |
|   | <b>144,397</b>                   | <b>83.9</b> | <b>131,168</b>                   | <b>84.5</b> | <b>137,077</b>                   | <b>84.9</b> |
| <b>在香港使用之貸款總額</b>                                     | <b>326,911</b>                   | <b>69.8</b> | <b>277,470</b>                   | <b>73.6</b> | <b>291,243</b>                   | <b>72.7</b> |
| <b>貿易融資</b>   | <b>29,319</b>                    | <b>27.4</b> | <b>18,878</b>                    | <b>38.4</b> | <b>19,215</b>                    | <b>35.6</b> |
| <b>在香港以外使用之貸款</b>                                     | <b>39,705</b>                    | <b>62.4</b> | <b>31,383</b>                    | <b>61.6</b> | <b>36,128</b>                    | <b>55.4</b> |
| <b>客戶貸款總額</b>   | <b>395,935</b>                   | <b>65.9</b> | <b>327,731</b>                   | <b>70.4</b> | <b>346,586</b>                   | <b>68.8</b> |

## 財務報表附註 (續)

### 25 證券投資

|                    | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 |
|--------------------|----------------|----------------|-----------------|
| 證券投資：              |                |                |                 |
| - 交易對手可能再質押或轉售     | 435            | 309            | 141             |
| - 交易對手不可能或不會再質押或轉售 | 246,845        | 225,029        | 241,361         |
|                    | <u>247,280</u> | <u>225,338</u> | <u>241,502</u>  |
| 以公平價值列賬之可供出售投資項目：  |                |                |                 |
| - 債務證券             | 193,786        | 180,413        | 192,486         |
| - 股票               | 301            | 295            | 347             |
| 以攤銷成本列賬之持至期滿債務證券   | 53,193         | 44,630         | 48,669          |
|                    | <u>247,280</u> | <u>225,338</u> | <u>241,502</u>  |
| 庫券                 | 62,962         | 35,778         | 53,973          |
| 存款證                | 7,005          | 9,469          | 7,665           |
| 其他債務證券             | 177,012        | 179,796        | 179,517         |
| 債務證券               | 246,979        | 225,043        | 241,155         |
| 股票                 | 301            | 295            | 347             |
|                    | <u>247,280</u> | <u>225,338</u> | <u>241,502</u>  |

於2010年6月30日及比較期，本集團並沒有已逾期債務證券。

#### (a) 持至期滿債務證券

|                 | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 |
|-----------------|----------------|----------------|-----------------|
| 在香港上市           | 828            | 925            | 634             |
| 在香港以外地區上市       | 6,067          | 4,465          | 5,627           |
|                 | <u>6,895</u>   | <u>5,390</u>   | <u>6,261</u>    |
| 非上市             | 46,298         | 39,240         | 42,408          |
|                 | <u>53,193</u>  | <u>44,630</u>  | <u>48,669</u>   |
| 由公共機構發行：        |                |                |                 |
| - 中央政府及中央銀行     | 293            | 197            | 244             |
| - 其他公共機構        | 7,595          | 6,220          | 7,235           |
|                 | <u>7,888</u>   | <u>6,417</u>   | <u>7,479</u>    |
| 由其他機構發行：        |                |                |                 |
| - 同業及其他金融機構     | 34,363         | 31,179         | 32,145          |
| - 企業            | 10,942         | 7,034          | 9,045           |
|                 | <u>45,305</u>  | <u>38,213</u>  | <u>41,190</u>   |
|                 | <u>53,193</u>  | <u>44,630</u>  | <u>48,669</u>   |
| 持至期滿之債務證券之公平價值： |                |                |                 |
| - 上市            | 7,354          | 5,359          | 6,384           |
| - 非上市           | 48,974         | 39,464         | 43,421          |
|                 | <u>56,328</u>  | <u>44,823</u>  | <u>49,805</u>   |

於2010年6月30日及比較期，本集團並沒有為持至期滿債務證券進行減值。

## 財務報表附註 (續)

### 25 證券投資 (續)

#### (b) 可供出售債務證券

|             | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 |
|-------------|----------------|----------------|-----------------|
| - 在香港上市     | 8,340          | 4,601          | 6,973           |
| - 在香港以外地區上市 | 67,764         | 61,326         | 60,991          |
|             | <u>76,104</u>  | <u>65,927</u>  | <u>67,964</u>   |
| - 非上市       | 117,682        | 114,486        | 124,522         |
|             | <u>193,786</u> | <u>180,413</u> | <u>192,486</u>  |
| 由公共機構發行：    |                |                |                 |
| - 中央政府及中央銀行 | 78,437         | 44,281         | 64,532          |
| - 其他公共機構    | 13,352         | 3,243          | 17,830          |
|             | <u>91,789</u>  | <u>47,524</u>  | <u>82,362</u>   |
| 由其他機構發行：    |                |                |                 |
| - 同業及其他金融機構 | 95,099         | 123,461        | 101,167         |
| - 企業        | 6,898          | 9,428          | 8,957           |
|             | <u>101,997</u> | <u>132,889</u> | <u>110,124</u>  |
|             | <u>193,786</u> | <u>180,413</u> | <u>192,486</u>  |

於上述期內，本集團在客觀證據顯示下無需為可供出售債務證券個別進行減值。

#### (c) 可供出售股票

|             | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 |
|-------------|----------------|----------------|-----------------|
| - 在香港上市     | 45             | 48             | 60              |
| - 在香港以外地區上市 | 58             | 64             | 85              |
|             | <u>103</u>     | <u>112</u>     | <u>145</u>      |
| - 非上市       | 198            | 183            | 202             |
|             | <u>301</u>     | <u>295</u>     | <u>347</u>      |
| 由企業發行       | <u>301</u>     | <u>295</u>     | <u>347</u>      |

於2010年6月30日及2009年12月31日，本集團無需為可供出售股票個別進行減值。於2009年6月30日，本集團就若干可供出售股票需個別進行減值。是項投資減值損失於收益表內確認。

(d) 下表呈列債務證券在報告期結束日根據標準普爾或同等機構之評級分析。倘主要評級機構對相同之債務證券給予不同評級，則該等證券以評級呈報。如證券本身沒有評級，則採用證券發行人的評級。

|            | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 |
|------------|----------------|----------------|-----------------|
| AAA        | 87,424         | 86,125         | 74,339          |
| AA- to AA+ | 94,497         | 67,826         | 98,811          |
| A- to A+   | 59,869         | 58,544         | 58,749          |
| B+ to BBB+ | 2,048          | 7,978          | 5,094           |
| B及以下       | -              | 151            | -               |
| 沒有評級       | 3,141          | 4,419          | 4,162           |
|            | <u>246,979</u> | <u>225,043</u> | <u>241,155</u>  |

## 財務報表附註 (續)

### 26 聯營公司投資

|           | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 |
|-----------|----------------|----------------|-----------------|
| 應佔聯營公司淨資產 | 13,310         | 8,782          | 9,691           |
| 無形資產      | 94             | 119            | 106             |
| 商譽        | 437            | 428            | 429             |
|           | <u>13,841</u>  | <u>9,329</u>   | <u>10,226</u>   |

本行於2010年上半年以人民幣23億元參與興業銀行股份有限公司（「興業銀行」）之供股，令本行於2010年6月30日佔興業銀行之股東權益由12.78%增加至12.80%。

### 27 投資物業

|   | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>12月31日 |
|---|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 期初  | 2,872                   | 2,593                   | 2,716                    |
| 重估增值進誌收益表<br>(撥往)/ 轉自持作出售資產<br>轉自行址(附註28) | 152<br>(17)<br>6        | 93<br>17<br>13          | 157<br>(1)<br>-          |
| 期末  | <u>3,013</u>            | <u>2,716</u>            | <u>2,872</u>             |

### 28 行址、器材及設備

#### 行址、器材及設備之變動

|                | 行址            | 器材<br>及設備      | 合計             |
|----------------|---------------|----------------|----------------|
| 成本或估值：         |               |                |                |
| 2010年1月1日結餘    | 11,638        | 3,387          | 15,025         |
| 換算調整           | 1             | 4              | 5              |
| 期內增置           | -             | 58             | 58             |
| 期內出售           | -             | (31)           | (31)           |
| 撇除重估行址之累積折舊    | (157)         | -              | (157)          |
| 重估增值：          |               |                |                |
| - 進誌行址重估儲備     | 690           | -              | 690            |
| - 進誌收益表        | 1             | -              | 1              |
| 撥往投資物業(附註27)   | (6)           | -              | (6)            |
| 2010年6月30日結餘   | <u>12,167</u> | <u>3,418</u>   | <u>15,585</u>  |
| 累積折舊：          |               |                |                |
| 2010年1月1日結餘    | -             | (2,611)        | (2,611)        |
| 換算調整           | -             | (1)            | (1)            |
| 期內支取(附註12)     | (159)         | (147)          | (306)          |
| 出售後撥回          | -             | 29             | 29             |
| 撇除重估行址之累積折舊    | 157           | -              | 157            |
| 2010年6月30日結餘   | <u>(2)</u>    | <u>(2,730)</u> | <u>(2,732)</u> |
| 2010年6月30日賬面淨值 | <u>12,165</u> | <u>688</u>     | <u>12,853</u>  |

## 財務報表附註 (續)

### 28 行址、器材及設備 (續)

#### 行址、器材及設備之變動 (續)

|                 | 行址<br>(重新列示)  | 器材<br>及設備      | 合計             |
|-----------------|---------------|----------------|----------------|
| 成本或估值：          |               |                |                |
| 2009年1月1日結餘     | 10,714        | 3,421          | 14,135         |
| 換算調整            | -             | (1)            | (1)            |
| 期內增置            | -             | 84             | 84             |
| 期內出售            | -             | (142)          | (142)          |
| 撇除重估行址之累積折舊     | (140)         | -              | (140)          |
| 重估增值：           |               |                |                |
| - 進誌行址重估儲備      | 535           | -              | 535            |
| - 進誌收益表         | 1             | -              | 1              |
| 撥往持作出售資產        | (253)         | -              | (253)          |
| 撥往投資物業 (附註27)   | (13)          | -              | (13)           |
| 2009年6月30日結餘    | <u>10,844</u> | <u>3,362</u>   | <u>14,206</u>  |
| 累積折舊：           |               |                |                |
| 2009年1月1日結餘     | -             | (2,492)        | (2,492)        |
| 換算調整            | -             | (1)            | (1)            |
| 期內支取 (附註12)     | (142)         | (144)          | (286)          |
| 出售後撥回           | -             | 137            | 137            |
| 撇除重估行址之累積折舊     | 140           | -              | 140            |
| 2009年6月30日結餘    | <u>(2)</u>    | <u>(2,500)</u> | <u>(2,502)</u> |
| 2009年6月30日賬面淨值  | <u>10,842</u> | <u>862</u>     | <u>11,704</u>  |
| 成本或估值：          |               |                |                |
| 2009年7月1日結餘     | 10,844        | 3,362          | 14,206         |
| 換算調整            | -             | 1              | 1              |
| 期內增置            | -             | 76             | 76             |
| 期內出售            | -             | (50)           | (50)           |
| 撇除重估行址之累積折舊     | (147)         | -              | (147)          |
| 重估增值：           |               |                |                |
| - 進誌行址重估儲備      | 940           | -              | 940            |
| - 進誌收益表         | 1             | -              | 1              |
| 撥往持作出售資產        | -             | -              | -              |
| 撥往投資物業 (附註27)   | -             | -              | -              |
| 其他              | -             | (2)            | (2)            |
| 2009年12月31日結餘   | <u>11,638</u> | <u>3,387</u>   | <u>15,025</u>  |
| 累積折舊：           |               |                |                |
| 2009年7月1日結餘     | (2)           | (2,500)        | (2,502)        |
| 換算調整            | -             | 1              | 1              |
| 期內支取 (附註12)     | (145)         | (160)          | (305)          |
| 出售後撥回           | -             | 48             | 48             |
| 撥往持作出售資產        | -             | -              | -              |
| 撇除重估行址之累積折舊     | 147           | -              | 147            |
| 2009年12月31日結餘   | <u>-</u>      | <u>(2,611)</u> | <u>(2,611)</u> |
| 2009年12月31日賬面淨值 | <u>11,638</u> | <u>776</u>     | <u>12,414</u>  |

於2010年5月，恒生銀行（中國）有限公司與滙豐銀行（中國）有限公司簽訂一份有條件協議，以總作價人民幣5.1億元，購入於中國上海的一項物業連同物業的冠名權及標識權。有關交易須履行若干條件並取得監管機構及政府部門的批准，並預計於2010年下半年完成交易。恒生銀行（中國）有限公司於簽署買賣協議後支付的人民幣5.1億元訂金，已包括於「其他資產」項下。

## 財務報表附註 (續)

### 29 無形資產

|               | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 |
|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| 長期保險業務之有效保單現值 | 3,933          | 2,909          | 3,466           |
| 內部開發之軟件       | 408            | 357            | 385             |
| 購入軟件          | 36             | 26             | 34              |
| 商譽            | 329            | 329            | 329             |
|               | <u>4,706</u>   | <u>3,621</u>   | <u>4,214</u>    |

### 30 其他資產

|            | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 |
|------------|----------------|----------------|-----------------|
| 同業結算應收賬項   | 5,393          | 7,059          | 4,343           |
| 預付及應計收益    | 2,160          | 2,263          | 1,835           |
| 持作出售資產     |                |                |                 |
| - 收回抵押資產   | 19             | 59             | 47              |
| - 其他持作出售資產 | 18             | 254            | -               |
| 票據承兌及背書    | 4,662          | 3,388          | 3,584           |
| 退休福利資產     | 77             | 64             | 86              |
| 其他賬項       | 1,805          | 1,447          | 1,174           |
|            | <u>14,134</u>  | <u>14,534</u>  | <u>11,069</u>   |

於期末並無重大減值、逾期或重整之其他資產。

## 財務報表附註 (續)

### 31 往來、儲蓄及其他存款

|                           | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 |
|---------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| 往來、儲蓄及其他存款：               |                |                |                 |
| - 如綜合財務狀況表所列              | 650,859        | 591,267        | 636,369         |
| - 列為交易賬項下之負債之結構性存款 (附註32) | 17,499         | 28,306         | 22,212          |
|                           | <u>668,358</u> | <u>619,573</u> | <u>658,581</u>  |
| 類別：                       |                |                |                 |
| - 通知及往來存款                 | 54,432         | 43,594         | 53,450          |
| - 儲蓄存款                    | 426,942        | 380,090        | 437,440         |
| - 定期及其他存款                 | 186,984        | 195,889        | 167,691         |
|                           | <u>668,358</u> | <u>619,573</u> | <u>658,581</u>  |

### 32 交易賬項下之負債

|                   | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 |
|-------------------|----------------|----------------|-----------------|
| 已發行之結構性存款證 (附註33) | 214            | 912            | 478             |
| 已發行之其他債務證券 (附註33) | 2,294          | 6,417          | 2,769           |
| 結構性存款 (附註31)      | 17,499         | 28,306         | 22,212          |
| 證券空倉及其他           | 20,782         | 17,752         | 12,932          |
|                   | <u>40,789</u>  | <u>53,387</u>  | <u>38,391</u>   |

### 33 已發行之存款證及其他債務證券

|                  | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 |
|------------------|----------------|----------------|-----------------|
| 已發行之存款證及其他債務證券：  |                |                |                 |
| - 如綜合財務狀況表所列     | 1,360          | 2,294          | 1,826           |
| - 列為交易賬項下之負債之    |                |                |                 |
| 已發行結構性存款證 (附註32) | 214            | 912            | 478             |
| - 列為交易賬項下之負債之    |                |                |                 |
| 已發行其他債務證券 (附註32) | 2,294          | 6,417          | 2,769           |
|                  | <u>3,868</u>   | <u>9,623</u>   | <u>5,073</u>    |
| 類別：              |                |                |                 |
| - 已發行之存款證        | 1,574          | 3,206          | 2,304           |
| - 已發行之其他債務證券     | 2,294          | 6,417          | 2,769           |
|                  | <u>3,868</u>   | <u>9,623</u>   | <u>5,073</u>    |

### 34 其他負債

|          | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 |
|----------|----------------|----------------|-----------------|
| 同業結算應付賬項 | 12,540         | 5,644          | 6,304           |
| 應計賬項     | 1,930          | 2,106          | 2,039           |
| 票據承兌及背書  | 4,662          | 3,388          | 3,584           |
| 退休福利負債   | 1,903          | 2,071          | 1,712           |
| 其他負債     | 2,828          | 1,119          | 1,646           |
|          | <u>23,863</u>  | <u>14,328</u>  | <u>15,285</u>   |

財務報表附註 (續)

35 後償負債

|                 |  | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 |
|-----------------|--|----------------|----------------|-----------------|
| 票面值             | 內容   |                |                |                 |
| <b>欠第三者之總額</b>  |  |                |                |                 |
| 港幣15億元          | 於2015年6月到期之<br>可提前贖回浮息後償債券 <sup>(1)</sup>                | -              | 1,499          | 1,499           |
| 港幣10億元          | 於2015年6月到期<br>票面息率為4.125%之<br>可提前贖回定息後償債券 <sup>(1)</sup> | -              | 1,017          | 1,003           |
| 4.5億美元          | 於2016年7月到期之<br>可提前贖回浮息後償債券 <sup>(2)</sup>                | 3,498          | 3,479          | 3,483           |
| 3億美元            | 於2017年7月到期之<br>可提前贖回浮息後償債券 <sup>(3)</sup>                | 2,331          | 2,319          | 2,321           |
| <b>欠滙豐集團之總額</b> |  |                |                |                 |
| 2.6億美元          | 於2015年12月到期之<br>可提前還款浮息後償貸款 <sup>(4)</sup>               | 2,024          | 2,015          | 2,017           |
|                 |  | <u>7,853</u>   | <u>10,329</u>  | <u>10,323</u>   |
| 組成如下：           |  |                |                |                 |
| - 以攤銷成本計算       |  | 7,853          | 9,312          | 9,320           |
| - 以公平價值列賬       |  | -              | 1,017          | 1,003           |
|                 |  | <u>7,853</u>   | <u>10,329</u>  | <u>10,323</u>   |

上述後償債券及貸款，本集團均擁有可於有關債券發行/貸款提取日起計5年1日行使一次性之贖回或提前還款權利。

- (1) 本行於2010年6月行使權利，贖回該等票面值共港幣25億元之後償債券。
- (2) 至贖回日期間，息率為3個月美元倫敦銀行同業拆息加年息0.30%，每季派息。期後，息率會提高至3個月美元倫敦銀行同業拆息加年息0.80%，並每季派息。
- (3) 至贖回日期間，息率為3個月美元倫敦銀行同業拆息加年息0.25%，每季派息。期後，息率會提高至3個月美元倫敦銀行同業拆息加年息0.75%，並每季派息。
- (4) 至贖回日期間，息率為3個月美元倫敦銀行同業拆息加年息0.31%，每季派息。期後，息率會提高至3個月美元倫敦銀行同業拆息加年息0.81%，並每季派息。

於2010年上半年，本行並無發行任何後償債項。未償還之後償債券符合附加資本之資格，有助平衡本行之資本結構及支持業務增長。

## 財務報表附註 (續)

### 36 股東資金

|           | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日<br>(重新列示) | 2009年<br>12月31日<br>(重新列示) |
|-----------|----------------|--------------------------|---------------------------|
| 股本        | 9,559          | 9,559                    | 9,559                     |
| 保留溢利      | 40,474         | 36,116                   | 37,752                    |
| 行址重估儲備    | 8,356          | 7,405                    | 7,885                     |
| 現金流量對沖儲備  | 63             | 293                      | 174                       |
| 可供出售投資儲備： |                |                          |                           |
| - 債務證券    | (156)          | (2,191)                  | (496)                     |
| - 股本證券    | 204            | 187                      | 239                       |
| 資本贖回儲備    | 99             | 99                       | 99                        |
| 其他儲備      | 3,518          | 3,259                    | 3,303                     |
| 總儲備       | 52,558         | 45,168                   | 48,956                    |
|           | 62,117         | 54,727                   | 58,515                    |
| 擬派股息      | 2,103          | 2,103                    | 3,633                     |
| 股東資金      | 64,220         | 56,830                   | 62,148                    |
| 平均股東資金回報率 | 22.8%          | 23.5%                    | 22.4%                     |

為符合香港銀行業條例條文規定和本港監管規定就審慎監管目的，本集團已直接從保留溢利中撥出作為「監管儲備」。受此規定限制，於2010年6月30日可分派予股東之儲備金額為港幣12.54億元(於2009年6月30日及2009年12月31日分別為港幣7.70億元及港幣9.20億元)。

本行除於2010年6月24日以票面值贖回所有(1)票面值為港幣10億元並於2015年到期及票面息率為4.125厘之A系列後償債券及(2)票面值為港幣15億元並於2015年到期之B系列浮息後償債券之外，本行或其任何附屬公司於2010年上半年並無購買、沽售或購回本行之證券。

財務報表附註 (續)

37 現金流量對賬表

(a) 營業溢利與來自營業活動之淨現金流量對賬表

|                           | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 營業溢利                      | 6,697                   | 6,687                   |
| 淨利息收入                     | (6,713)                 | (7,275)                 |
| 股息收入                      | (4)                     | (5)                     |
| 貸款減值撥及其他信貸風險準備            | 153                     | 621                     |
| 可供出售股票證券之減值               | -                       | 4                       |
| 折舊                        | 306                     | 286                     |
| 無形資產之攤銷                   | 49                      | 40                      |
| 可供出售投資之攤銷                 | 68                      | 19                      |
| 持至期滿債務證券之攤銷               | 2                       | 1                       |
| 減除收回後之貸款撤賬淨額              | (283)                   | (285)                   |
| 收回利息                      | 7,090                   | 6,132                   |
| 已繳利息                      | (943)                   | (769)                   |
| <b>營運資本變動前之營業溢利</b>       | <b>6,422</b>            | <b>5,456</b>            |
| 原有期限逾3個月之庫券及存款證之變動        | (9,028)                 | (10,310)                |
| 1個月以上到期之同業定期存放及貸款變動       | (19,182)                | (4,213)                 |
| 持作交易用途之資產之變動              | 6,367                   | 92,246                  |
| 指定以公平價值列賬之金融資產之變動         | 189                     | 37                      |
| 衍生金融工具之變動                 | 1,670                   | (3,990)                 |
| 客戶貸款之變動                   | (49,359)                | 3,415                   |
| 其他資產之變動                   | (12,352)                | (7,063)                 |
| 指定以公平價值列賬之金融負債之變動         | (2)                     | 22                      |
| 往來、儲蓄及其他存款之變動             | 14,490                  | 29,084                  |
| 同業存款之變動                   | 8,091                   | (6,833)                 |
| 交易賬項下之負債變動                | 2,398                   | 5,105                   |
| 已發行之存款證及其他債務證券之變動         | (466)                   | (478)                   |
| 其他負債之變動                   | 17,672                  | 3,161                   |
| 撇除換算差額及其他非現金項目            | (605)                   | (2,497)                 |
| <b>(用於)/來自營業活動之現金</b>     | <b>(33,695)</b>         | <b>103,142</b>          |
| 已繳稅項                      | (37)                    | (311)                   |
| <b>來自營業活動之現金(流出)/流入淨額</b> | <b>(33,732)</b>         | <b>102,831</b>          |

(b) 現金及等同現金項目結餘分析

|                       | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 庫存現金及同業和其他金融機構結存      | 30,065         | 51,065         |
| 1個月內到期之同業及其他金融機構存放及貸款 | 55,784         | 27,539         |
| 庫券                    | 13,851         | 87,611         |
| 存款證                   | 732            | -              |
|                       | <b>100,432</b> | <b>166,215</b> |

包括在2010年6月30日現金及等同現金項目結餘內之受外匯監管及法定限制的中央銀行和其他金融機構現金結存為港幣 7 8.22億元 (2009年6月30日：港幣60.48億元)。

## 財務報表附註 (續)

### 38 或有負債、承擔及衍生工具

下表列出或有負債及承擔之合約金額、信貸之相等金額及風險加權金額，有關資料與集團呈交香港金融管理局的資本充足比率報表一致。並按香港金融管理局於香港銀行業條例第98(2)節所規定，以綜合基礎編制。

按香港會計準則第39號，票據承兌及背書之金額在財務狀況表內「其他資產」及「其他負債」項下確認。但根據銀行業（資本）規則（「資本規則」），在計算資本充足比率時，票據承兌及背書項目則視作「或有負債」計算。包括在下表之票據承兌及背書合約金額為港幣46.62億元（2009年6月30日及12月31日分別為港幣33.88億元及港幣35.84億元）。

或有負債及承擔均屬與信貸有關之工具。合約金額指客人全面提取資金及違約的風險數額。由於大部份擔保合約及承擔預期會在未運用前已到期，故合約金額之總數並不代表未來現金之需求。

衍生工具來自集團在外匯、利率、股票、信貸及商品市場所進行之期貨、遠期、掉期及期權等交易。此等工具之合約金額顯示報告期結束當日尚未到期之交易數量，但並不代表風險數額。

計算信貸之相等金額，乃用作推算風險加權金額之用。此等金額乃根據「資本規則」而估算，並視乎交易對手之信譽及期限特性而定。

淨額結算調整為集團擁有依法有效的對銷權利進行抵銷個別相同交易對手之重估資產正數值與重估負債負數值。是項沖銷在資本充足比率中風險資產計算上獲得香港金融管理局所確認。

自「資本規則」於2007年1月1日生效後，本集團按照「資本規則」並採納獲香港金融管理局核准之方法計算資本充足比率。於2010年6月30日及2009年，風險加權資產計算乃採用「高級內部評級基準計算法」，計算其風險加權資產。

|                            | 合約金額           | 信貸之<br>相等金額   | 風險<br>加權金額    |
|----------------------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>2010年6月30日</b>          |                |               |               |
| 直接信貸替代項目                   | 3,377          | 3,246         | 2,182         |
| 交易關連或有項目                   | 889            | 540           | 389           |
| 貿易關連或有項目                   | 10,897         | 3,061         | 1,736         |
| 遠期資產購置                     | 44             | 44            | 44            |
| 未動用之正式備用便利、<br>信貸額及其他放款承諾： |                |               |               |
| - 有條件取消*                   | 31,767         | 16,115        | 7,736         |
| - 無條件取消                    | 168,893        | 57,439        | 16,463        |
|                            | <u>215,867</u> | <u>80,445</u> | <u>28,550</u> |
| 滙率合約：                      |                |               |               |
| - 即期及遠期外滙交易                | 431,420        | 5,701         | 950           |
| - 外滙掉期                     | 19,922         | 870           | 229           |
| - 購入外滙期權                   | 54,001         | 1,618         | 1,206         |
| - 其他滙率合約                   | 245            | 12            | 1             |
|                            | <u>505,588</u> | <u>8,201</u>  | <u>2,386</u>  |
| 利率合約：                      |                |               |               |
| - 利率掉期                     | 272,830        | 2,638         | 558           |
| - 購入利率期權                   | 143            | -             | -             |
|                            | <u>272,973</u> | <u>2,638</u>  | <u>558</u>    |
| 股東權益及其他合約：                 |                |               |               |
| - 股東權益掉期                   | 5,767          | 396           | 55            |
| - 購入股東權益期權                 | 1,215          | 77            | 45            |
| - 其他股東權益合約                 | -              | -             | -             |
|                            | <u>6,982</u>   | <u>473</u>    | <u>100</u>    |

\*於2010年6月30日，原有到期日「不多於1年」及「1年以上」之未動用之正式備用便利、信貸額及其他放款承諾之合約金額，分別為港幣159.03億元及港幣158.64億元。

財務報表附註 (續)  
38 或有負債、承擔及衍生工具 (續)

|                            | 合約金額           | 信貸之<br>相等金額   | 風險<br>加權金額    |
|----------------------------|----------------|---------------|---------------|
| 2009年6月30日                 |                |               |               |
| 直接信貸替代項目                   | 3,063          | 3,063         | 1,659         |
| 交易關連或有項目                   | 570            | 347           | 161           |
| 貿易關連或有項目                   | 8,905          | 2,195         | 1,415         |
| 遠期資產購置                     | 27             | 27            | 27            |
| 未動用之正式備用便利、<br>信貸額及其他放款承諾： |                |               |               |
| - 有條件取消                    | 30,624         | 16,776        | 7,399         |
| - 無條件取消                    | 149,008        | 51,948        | 12,208        |
|                            | <u>192,197</u> | <u>74,356</u> | <u>22,869</u> |
| 滙率合約：                      |                |               |               |
| - 即期及遠期外滙交易                | 408,031        | 5,633         | 597           |
| - 外滙掉期                     | 17,550         | 1,050         | 235           |
| - 購入外滙期權                   | 18,781         | 335           | 136           |
| - 其他滙率合約                   | 138            | 5             | -             |
|                            | <u>444,500</u> | <u>7,023</u>  | <u>968</u>    |
| 利率合約：                      |                |               |               |
| - 利率掉期                     | 219,022        | 3,121         | 402           |
| - 購入利率期權                   | 142            | 1             | -             |
|                            | <u>219,164</u> | <u>3,122</u>  | <u>402</u>    |
| 股東權益及其他合約：                 |                |               |               |
| - 股東權益掉期                   | 12,210         | 768           | 39            |
| - 購入股東權益期權                 | 880            | 84            | 47            |
| - 其他股東權益合約                 | -              | -             | -             |
|                            | <u>13,090</u>  | <u>852</u>    | <u>86</u>     |
| 2009年12月31日                |                |               |               |
| 直接信貸替代項目                   | 3,121          | 2,987         | 1,785         |
| 交易關連或有項目                   | 550            | 289           | 155           |
| 貿易關連或有項目                   | 9,451          | 2,465         | 1,466         |
| 遠期資產購置                     | 36             | 36            | 36            |
| 未動用之正式備用便利、<br>信貸額及其他放款承諾： |                |               |               |
| - 有條件取消                    | 29,069         | 16,447        | 7,720         |
| - 無條件取消                    | 158,817        | 53,514        | 15,036        |
|                            | <u>201,044</u> | <u>75,738</u> | <u>26,198</u> |
| 滙率合約：                      |                |               |               |
| - 即期及遠期外滙交易                | 334,133        | 5,573         | 689           |
| - 外滙掉期                     | 20,837         | 1,090         | 250           |
| - 購入外滙期權                   | 30,561         | 548           | 239           |
| - 其他滙率合約                   | 226            | 6             | -             |
|                            | <u>385,757</u> | <u>7,217</u>  | <u>1,178</u>  |
| 利率合約：                      |                |               |               |
| - 利率掉期                     | 230,376        | 2,640         | 413           |
| - 購入利率期權                   | 143            | -             | -             |
|                            | <u>230,519</u> | <u>2,640</u>  | <u>413</u>    |
| 股東權益及其他合約：                 |                |               |               |
| - 股東權益掉期                   | 5,706          | 383           | 31            |
| - 購入股東權益期權                 | 1,296          | 91            | 61            |
| - 其他股東權益合約                 | -              | -             | -             |
|                            | <u>7,002</u>   | <u>474</u>    | <u>92</u>     |

## 財務報表附註 (續)

### 39 外匯倉盤

外匯風險包括因交易、非交易及結構性倉盤而產生。期權盤淨額乃根據所有外匯期權合約之得爾塔加權持倉為基礎計算。於2010年6月30日，本集團有美元、人民幣、歐羅、英鎊、瑞士法郎、澳元及黃金之非結構性外匯倉盤，佔整體外匯淨倉盤總額不少於10%。本集團亦持有人民幣結構性外匯倉盤，佔整體外匯結構性倉盤淨額不少於10%。

下表列示集團結構性及非結構性外匯持倉盤。

|                    | 美元           | 人民幣           | 歐元          | 英鎊          | 瑞士法郎       | 澳洲元         | 黃金        | 其他外幣        | 外幣總額          |
|--------------------|--------------|---------------|-------------|-------------|------------|-------------|-----------|-------------|---------------|
| <b>2010年6月30日</b>  |              |               |             |             |            |             |           |             |               |
| <b>非結構性倉盤</b>      |              |               |             |             |            |             |           |             |               |
| 現貨資產               | 230,684      | 52,221        | 8,852       | 8,183       | 248        | 20,071      | 525       | 59,005      | 379,789       |
| 現貨負債               | (152,310)    | (52,694)      | (9,647)     | (10,167)    | (684)      | (31,777)    | (2,495)   | (58,956)    | (318,730)     |
| 遠期買入               | 236,686      | 42,463        | 6,483       | 6,367       | 681        | 16,747      | 2,854     | 22,319      | 334,600       |
| 遠期賣出               | (315,026)    | (42,216)      | (5,826)     | (4,447)     | (208)      | (5,096)     | (851)     | (22,296)    | (395,966)     |
| 期權盤淨額              | (68)         | -             | 70          | 4           | -          | 92          | -         | (106)       | (8)           |
| 持有/(沽空)非結構性倉盤淨額    | <u>(34)</u>  | <u>(226)</u>  | <u>(68)</u> | <u>(60)</u> | <u>37</u>  | <u>37</u>   | <u>33</u> | <u>(34)</u> | <u>(315)</u>  |
| <b>結構性倉盤</b>       | <u>286</u>   | <u>18,144</u> | <u>-</u>    | <u>-</u>    | <u>-</u>   | <u>-</u>    | <u>-</u>  | <u>285</u>  | <u>18,715</u> |
| <b>2009年6月30日</b>  |              |               |             |             |            |             |           |             |               |
| <b>非結構性倉盤</b>      |              |               |             |             |            |             |           |             |               |
| 現貨資產               | 220,606      | 36,442        | 12,096      | 9,191       | 75         | 18,410      | 490       | 112,617     | 409,927       |
| 現貨負債               | (189,501)    | (36,031)      | (8,907)     | (8,120)     | (409)      | (23,092)    | (2,125)   | (55,934)    | (324,119)     |
| 遠期買入               | 227,596      | 27,145        | 8,362       | 4,081       | 513        | 9,354       | 2,210     | 31,010      | 310,271       |
| 遠期賣出               | (251,599)    | (27,633)      | (11,504)    | (5,210)     | (162)      | (4,692)     | (567)     | (87,732)    | (389,099)     |
| 期權盤淨額              | 2            | -             | (40)        | 31          | -          | (4)         | -         | 9           | (2)           |
| 持有/(沽空)非結構性倉盤淨額    | <u>7,104</u> | <u>(77)</u>   | <u>7</u>    | <u>(27)</u> | <u>17</u>  | <u>(24)</u> | <u>8</u>  | <u>(30)</u> | <u>6,978</u>  |
| <b>結構性倉盤</b>       | <u>285</u>   | <u>13,589</u> | <u>-</u>    | <u>-</u>    | <u>-</u>   | <u>-</u>    | <u>-</u>  | <u>235</u>  | <u>14,109</u> |
| <b>2009年12月31日</b> |              |               |             |             |            |             |           |             |               |
| <b>非結構性倉盤</b>      |              |               |             |             |            |             |           |             |               |
| 現貨資產               | 214,379      | 41,638        | 12,558      | 9,980       | 85         | 20,619      | 816       | 99,534      | 399,609       |
| 現貨負債               | (164,511)    | (41,564)      | (9,427)     | (9,163)     | (552)      | (28,370)    | (2,387)   | (60,145)    | (316,119)     |
| 遠期買入               | 169,349      | 29,483        | 6,885       | 2,215       | 832        | 14,293      | 2,430     | 15,685      | 241,172       |
| 遠期賣出               | (219,453)    | (29,603)      | (10,103)    | (2,995)     | (371)      | (6,532)     | (851)     | (55,168)    | (325,076)     |
| 期權盤淨額              | (4)          | -             | (1)         | -           | 2          | 7           | -         | (1)         | 3             |
| 持有/(沽空)非結構性倉盤淨額    | <u>(240)</u> | <u>(46)</u>   | <u>(88)</u> | <u>37</u>   | <u>(4)</u> | <u>17</u>   | <u>8</u>  | <u>(95)</u> | <u>(411)</u>  |
| <b>結構性倉盤</b>       | <u>285</u>   | <u>14,550</u> | <u>-</u>    | <u>-</u>    | <u>-</u>   | <u>-</u>    | <u>-</u>  | <u>287</u>  | <u>15,122</u> |

## 財務報表附註 (續)

### 40 法定賬項

此中期財務報表所載資料乃未經審核及不構成法定賬項。

此中期財務報表之若干財務資料，乃摘錄自己送呈公司註冊處及香港金融管理局截至2009年12月31日之法定賬項。核數師已於2010年3月1日對該法定賬項發出無保留意見之報告書。截至2009年12月31日之年報及財務報表，包括法定賬項，可向本行法律及公司秘書事務部索取，地址為香港德輔道中83號10樓，或於恒生銀行之網址 [www.hangseng.com](http://www.hangseng.com) 下載。

---

### 41 比較數字

由於採納香港會計準則第17號—租賃之修訂，部份比較數字已作出調整，以符合本期之賬項呈列方式，並為於2010年首次披露之項目提供比較數值。

---

### 42 物業重估

本集團之行址及投資物業於2010年6月30日由戴德梁行進行重估。有關估值由持有香港測量師學會會員資格之專業人士進行。重估行址物業之基準乃按照有關物業當時用途之公開市場價值，而重估投資物業之基準則按照公開市場價值。本集團之行址物業有港幣6.91億元之重估淨增值，其中港幣6.9億元已誌入行址重估儲備賬，其餘之港幣100萬元則誌入收益表。港幣1.52億元之投資物業重估增值於收益表內確認。有關本集團行址物業及投資物業之遞延稅項準備，分別為港幣1.14億元及港幣2,500萬元。

物業重估亦包括重新分類為持作出售物業之營業行址/投資物業。期內並無根據香港財務報告準則第5號須於收益表內確認之物業重估增值/虧損。

---

### 43 母公司及最終控股公司

本行之母公司及最終控股公司分別為於香港註冊之香港上海滙豐銀行有限公司及於英國註冊之滙豐控股有限公司。

## 審閱報告

### 致恒生銀行有限公司董事會

#### 引言

我們已審閱列載於第 22 頁至第 60 頁恒生銀行有限公司(「銀行」)的中期財務報告，此中期財務報告包括於 2010 年 6 月 30 日的綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表以及附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)，上市公司必須符合上市規則中的相關規定和香港會計師公會頒佈的《香港會計準則》第 34 號「中期財務報告」的規定編製中期財務報告。董事須負責根據《香港會計準則》第 34 號編製及列報中期財務報告。

我們的責任是根據我們的審閱對中期財務報告作出結論，並按照我們雙方所協定的應聘條款，僅向全體董事會報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

#### 審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第 2410 號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。中期財務報告審閱工作包括主要向負責財務會計事項的人員詢問，並實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行審核的範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不會發表任何審核意見。

#### 結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信於 2010 年 6 月 30 日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照《香港會計準則》第 34 號「中期財務報告」的規定編製。

#### 畢馬威會計師事務所

執業會計師  
香港中環  
遮打道 10 號  
太子大廈 8 樓

2010 年 8 月 2 日

## 財務報表補充附註(未經審核)

列於第62頁至75頁之財務報表補充附註應與列載於第22頁至60頁之綜合財務報表一併閱讀。綜合財務報表連同財務報表補充附註符合香港銀行業條例第60A節中的銀行業(披露)規則(「規則」)。

### 1 編製基礎

- (a) 除個別列明外，補充附註中的財務資料乃按符合香港財務報表準則之綜合基礎編製。部份補充附註是按照「規則」之規定而採用不同基礎編製。在此情況下，按規則規定部份本銀行的附屬公司不包括在集團的財務資料編製基礎內。

不包括在法定綜合基礎內之附屬公司資料列於財務報表補充附註中之附註2。

- (b) 用於此財務報表補充附註之會計政策與截至2010年6月30日止的綜合財務報表附註2列出之會計政策均為一致。

### 2 財務風險管理

此部份闡述本集團承受的財務風險及其管理及控制程序。金融工具所產生的主要風險為信貸風險、流動資金風險、市場風險、保險業務風險和營運風險。

集團的風險管理設計為要識別及分析其風險，釐定合適的風險限額，及透過可靠及趨時的資訊管理系統監察及限制各類風險。集團的風險管理政策及主要的控制限額由董事會批准，此等政策及限額會由各管理委員會，如執行委員會、審核委員會、資產及負債管理委員會、信貸委員會及風險管理委員會作定期監察及審閱。風險管理委員會於2008年7月成立以集中監督銀行之風險管理功能並審閱、分析、評估、確認和管理集團之不同風險。風險管理委員會是由董事會委任並向執行委員會匯報。

#### (a) 信貸風險

信貸風險乃指客戶或交易對手不能履行其合約責任而產生之財務虧損風險。信貸風險主要來自貸款、貿易融資、財資及租賃業務。集團有既定之準則、政策及程序，控制及監察所有信貸風險。

本行委派信貸監理部透過下列工作統籌集中管理信貸風險：

- 制定審批過程，貸款後監察，跟催過程及大額信貸之政策；
- 發出特定市場，行業及產品之信貸指引；特定抵押品之可接受額度或抵押品緩和風險及評估參數之信貸指引；
- 為所有超過某指定金額的非銀行商業信貸進行獨立審核及客觀評估風險；
- 透過設定限額監控行業、交易對手、國家、城市及信貸組合類別等之信貸風險；
- 維持和發展信貸風險／信貸分級制度以將風險分類及加強管理；
- 向高級行政人員及各類委員會匯報集團信貸資料；
- 積極參與管理及發展信貸系統；及
- 向業務部門提供各項有關信貸之意見及指引。

## 財務報表補充附註(未經審核)(續)

### 2 財務風險管理 (續)

#### (a) 信貸風險 (續)

##### 減值貸款之管理及收回

集團從不同的層面持續進行信貸分析及監察。集團對問題貸款極為關注，按既訂之指引並以一致之基準，及時對貸款減值作出提撥，並成立債務跟催組為客戶提供全面支援，藉以提高呆壞賬最終之收回數額。管理層會定期詳細檢討貸款組合，並按過往趨勢比較貸款組合之表現及逾期統計數字，及評估近期經濟情況，以便能對貸款減值作適當提撥。

##### 風險評級機制

集團正推行一個以評估交易對手違約風險及損失程度為基礎更精密的風險評級機制。此評級機制乃根據一系列財務分析訂定，此新方法更能精確分析風險及走勢。此風險評級機制所產生的資料之使用並不只限於信貸批核、信貸監控、定價、貸款分類和資本充足評估。本銀行亦設有控制機制驗證風險評級機制的表現及準確性。

為衡量和管理該等風險，集團擁有多元化的風險評估系統和方法為個別評估和綜合評估之貸款組合進行評估。

##### 抵押品及其他改善信貸條件

本集團已為特定類別抵押品或減低信貸風險措施的可接受程度制訂指引，並釐定估值參數。該等參數均需審慎制訂、定期檢討及有實際證據支持。抵押品結構及法律契約均須定期審核，以確保相關結構及契約能持續發揮預期作用，且與相關市場慣例保持一致。抵押品雖然是減低信貸風險的重要工具，但本集團的政策是將貸款額設定於客戶有能力償還的範圍內，而非過份依賴抵押品。在若干情況下，信貸可能並無抵押，但須視乎客戶的財政狀況及產品類別而定。主要抵押品類別如下：

- 個人貸款以物業、證券、投資基金及存款質押；
- 工商業貸款以業務資產，如物業、股票、應收賬項、投資基金、存款及機器質押；
- 商業房地產貸款以獲融資的物業質押。

持有用作擔保非貸款的金融資產之抵押品，乃按金融工具的性質釐定。債務證券、國庫券及其他合資格票據一般為無抵押，但資產抵押證券及類似金融工具則用金融資產組合作擔保。

##### 結算風險

結算風險之產生乃因以現金、證券或股票結算支付時，尚未相應收回對方的現金、證券及股票。本集團為各交易對手制定每日結算限額，以涵蓋任何單一日子因集團的交易而產生的所有結算風險。大部份交易之結算風險，尤以涉及證券及股票的交易，在透過受保支付系統進行交易，或以貨銀兩訖安排得以減低。

本集團傾向以ISDA總協議作為衍生工具活動的協議文件。該協議為買賣各種場外交易產品的交易活動提供主體合約模式，倘若任何一方違約或提早終止交易後，則受合約約束雙方須對協議涵蓋的全部未平倉交易採用淨額結算。

##### 信貸風險集中

若一組交易對手同時受相同地區、經濟或行業因素影響，而該組別之信貸風險佔集團信貸風險舉足輕重，即構成集中風險，因此本集團的金融工具組合分散於不同地區、行業及產品。集團資產之地區分析列於財務報表附註17項，而其財務資產之信貸風險則於財務報表附註21、22、24及25中披露。

## 財務報表補充附註(未經審核)(續)

### 2 財務風險管理 (續)

#### (b) 流動資金風險

流動資金關乎公司履行到期責任的能力。本集團為核心零售及企業客戶存款以至高度流動的資產組合，維持一個穩定而多元化的資金基礎。本集團的流動資金及資金管理目標，乃為確保能於到期時應付一切可預見的資金承諾及提取存款的要求。

本集團及本行負責整體的流動資金管理，而各地分行和附屬公司亦同時自行管理本身的流動資金。本集團規定各分行和附屬公司維持充裕的流動資金，並自行管理其資產、負債及承諾的流動資金結構，使現金流取得適當的平衡，並能在到期時提供全部所需資金。

本集團的管理人員須負責確保遵循經營所在地的監管規定，以及行政委員會設定的各項要求和限制。本行及海外財資部門每日管理流動資金狀況。

資產及負債管理委員會專責確保經營所在地的運作遵循流動資金規定，並向風險管理委員會、執行委員會及董事會匯報，其過程包括以下各項：

- 預測現金流，並評估必要的相關流動資產水平；
- 按照內部及監管機構的規定，監控資產負債的流動資金比率；
- 以足夠的後備信貸額度維持多元化的資金來源；
- 維持各項債務融資計劃；
- 監察存戶的集中程度，以防止過份依賴個別大額存戶，並確保整體資金組合情況令人滿意；及
- 維持有效的流動資金及資金應變計劃。此等計劃可及早辨識緊絀情況之預警指標，並且描述若出現系統性或其他危機時應採取相應行動，同時亦將業務所受的任何長遠負面影響減至最低。

本集團之整體資金主要屬於往來賬項及即期或短期通知儲蓄存款。本集團十分重視維持此等存款之穩定性，並透過旗下零售銀行業務及維持存戶對本集團雄厚資本之信心而達致這個目標。本集團參與各專業市場的活動，目的是吸納額外資金、維持在各地貨幣市場的影響力，以及盡量配對資產及負債之期限。雖然很多客戶賬項已訂約須即時或在給予短期通知後償還，但事實上，由於流入及流出額大致相符，短期存款結餘一直保持穩定。

根據香港銀行業條例附表4之準則計算，期內之平均流動資金比率為：

|               | 半年結算至<br>2010年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>6月30日 | 半年結算至<br>2009年<br>12月31日 |
|---------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 本行及金管局指定之附屬公司 | <u>42.0%</u>            | <u>47.5%</u>            | <u>48.7%</u>             |

#### (c) 市場風險

市場風險是指受滙率、利率或股票及商品價格及指數之變動，而令本集團產生溢利或虧損之風險。集團訂立的市場風險管理目標是要管理及控制市場風險，以取得理想的風險回報，同時維持集團作為主要金融產品及服務供應商之地位。

集團將市場風險分為交易用途或非交易用途組合。交易用途組合包括市場莊家持倉、自營交易持倉，策略性外滙交易持倉及其他列為按市值計價之持倉。非交易用途組合主要為有效管理集團零售及工商業務的資產與負債所產生的利率風險。

市場風險管理工作主要由集團財資處執行，而所採用的風險限額經由集團風險管理委員會核准。該等風險限額乃按每個組合、產品及風險類別而設定，而在決定限額水平時，其中一個最主要考慮因素為市場之流通程度。集團有既定標準、政策及程序以監控市場風險。獨立市場風險監控部門負責量度市場風險，並按規定的限額每日監察及匯報該等風險。各項業務所產生的市場風險須接受評估，並由財資處管理，或撥入由資產及負債管理委員會監督管理的組合內。

## 財務報表補充附註(未經審核)(續)

### 2 財務風險管理 (續)

#### (c) 市場風險 (續)

##### 涉及風險數值 (「VAR」)

涉及風險數值是集團用作監控及限制市場風險的主要工具之一。集團已獲香港金融管理局批准，以涉及風險數值作為計算資本充足比率之市場風險。

涉及風險數值一種估算方法，用以衡量於指定期間和既定可信程度內，市場利率和價格的變動，可能引致風險持倉產生的潛在虧損。歷史模擬基準乃根據過往市場利率得出之情況，並考慮不同市場及利率（如利率及滙率）之關係，市場價格的變動乃參考過去兩年前的市場數據計算。所採用模型假設持倉期為1日及按99%置信水平，以反映風險持倉盤的管理方式。

涉及風險數值需每日計算。本集團通過逆向測試定期驗證其估計虧損風險模型的準確度，方法是以每日實際損益結果，其中包括每日的市場變動和日中的交易所得，與相關的估計虧損風險數字對照，同時就相關損益結果會加以調整，以消除費用及佣金等非模型項目的效應。從統計數字而言，本集團預期在1年期內，只有1%的時間出現虧損超逾估計虧損風險的水平。因此，在這1年期內實際超出的次數可以用作衡量該等模型的效用。

雖然涉及風險數值是衡量風險的一項重要指標，但應留意其有一定局限性，例如：

- 採用過往數據作為估計未來動態的準則，未能顧及所有可能出現的情況，特別是一些極端情況；
- 1日持倉期的計算方法乃假設所有持倉均可以在1日內套現或對沖。這項假設或許未能充份反映市場流通度極低時，可能未及在1日持倉期內套現或對沖所有持倉，因而產生的市場風險；
- 根據定義，當採用99%置信水平時，即未有考慮在此置信水平以外或會出現的虧損；及
- 涉及風險數值是以營業時間結束時的持倉盤作計算基準，因此並不一定反映交易時段內的風險。

集團理解上述局限，並制定其他持倉及敏感度限額，以補充涉及風險數值限額的不足。此外，集團亦對個別組合及集團的整體持倉情況進行多種壓力測試。集團高層管理人員透過壓力測試評估當出現特定的極端事故時，集團所承擔的市場風險可能引致的金融衝擊。

集團於2010年及2009年上半年之所有交易及非交易，利率及滙率之風險持倉及個別風險組合之涉及風險數值如下：

| 涉及風險數值              | 於2010年<br>6月30日 | 期內最低<br>數值 | 期內最高<br>數值 | 期內平均<br>數值 |
|---------------------|-----------------|------------|------------|------------|
| 所有利率及滙率之風險持倉之涉及風險數值 | 69              | 63         | 106        | 85         |
| 滙率之風險持倉之涉及風險數值(交易)  | 2               | 1          | 10         | 3          |
| 利率之風險持倉之涉及風險數值      |                 |            |            |            |
| - 交易項目              | 6               | 5          | 17         | 10         |
| - 非交易項目             | 66              | 61         | 100        | 84         |
|                     | 於2009年<br>6月30日 | 期內最低<br>數值 | 期內最高<br>數值 | 期內平均<br>數值 |
| 所有利率及滙率之風險持倉之涉及風險數值 | 105             | 46         | 110        | 81         |
| 滙率之風險持倉之涉及風險數值(交易)  | 9               | 4          | 14         | 9          |
| 利率之風險持倉之涉及風險數值      |                 |            |            |            |
| - 交易項目              | 8               | 5          | 13         | 7          |
| - 非交易項目             | 95              | 46         | 105        | 79         |

## 財務報表補充附註(未經審核)(續)

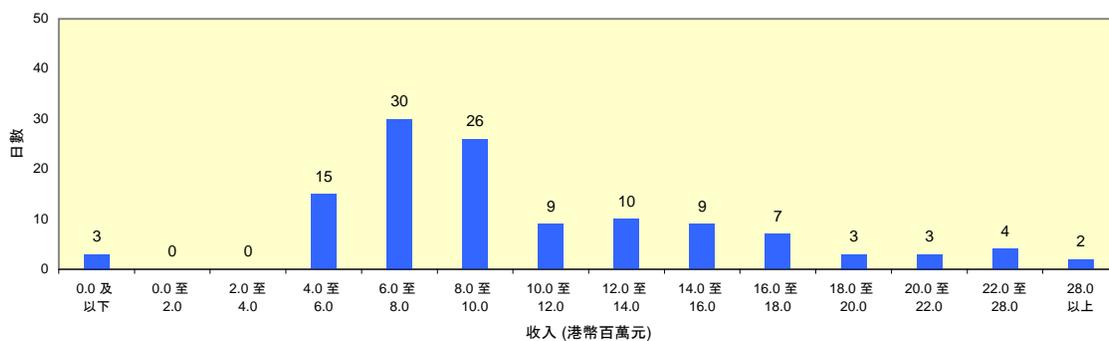
### 2 財務風險管理 (續)

#### (c) 市場風險 (續)

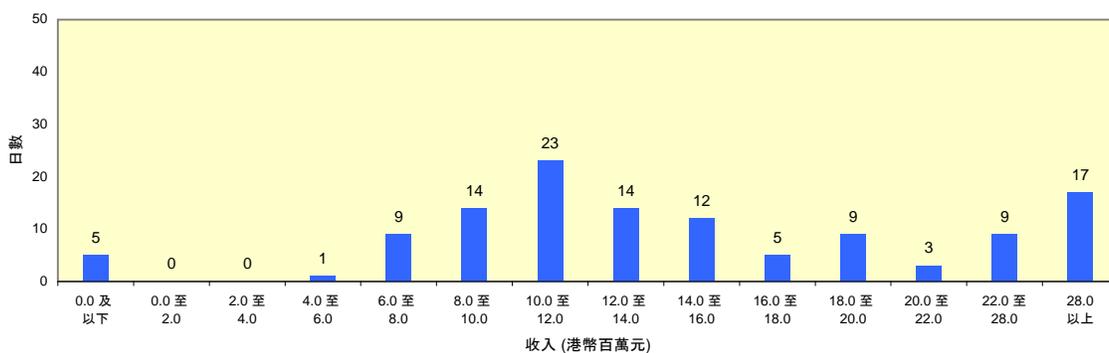
在2010年上半年，與市場風險有關之財資業務每日平均收入（包括非交易賬項之淨利息收入及與交易持有有關之資金成本）為港幣1,000萬元（2009年上半年：港幣1,500萬元）。該等每日收入之標準差為港幣700萬元（2009年上半年：港幣1,600萬元）。

經分析每日收入之分佈情況，在2010年上半年之121個交易日中，有3日（2009年上半年：5日）錄得虧損，而最高之1日虧損為港幣3,500萬元（2009年上半年：港幣1.13億元）。最常見之1日收入，是介乎港幣400萬元至港幣1,400萬元之間，佔90日。最高之1日收入則為港幣3,200萬元（2009年上半年：港幣6,200萬元）。

2010 年上半年市場風險收入每日分佈情況



2009 年上半年市場風險收入每日分佈情況



## 財務報表補充附註(未經審核)(續)

### 2 財務風險管理 (續)

#### (c) 市場風險 (續)

##### 利率風險

利率風險來自財資活動包括交易及非交易賬項倉盤及結構性利率風險。財資處於風險管理委員會核准之限額內及於資產及負債管理委員會和風險管理委員會監察下管理有關利率風險。

##### 交易

集團之交易市場風險監控包括按個別業務設定涉及風險數值持倉，潛在的感應度限額包括外匯持倉盤限額，基點現值限額，期權頭寸限額，限定交易工具類別，並需由風險管理委員會批准，加上嚴謹執行新產品審批程序所規範。衍生工具之交易於健全監控系統內進行。而較複雜之衍生工具乃使用背對背交易模式。有關交易賬項倉盤之涉及風險數值分析於「涉及風險數值」內披露。

##### 非交易

非交易用途組合之市場風險管理主要目的為取得理想的淨利息收入。非交易用途組合的利率風險，主要來自資產約定的利息收益與資金成本因利率變動而出現錯配情況。結構性利率風險來自不同利息特質之商業銀行業務資產及負債，包括無利息成本資金，例如股東資金及某類往來存款。

對若干產品範疇的期權性風險（如按揭預還款項）作出假設，以及對合約列明須即時償還之負債（如往來存款）根據客戶行為預測實際償付期，均會令分析此類風險更複雜。若非交易用途組合的現值的變動（假設於到期前出售或平倉），即反映該組合未來淨利息收入出現變化。為求最有效管理此項風險，非交易用途組合之市場風險及結構性利率風險會轉移至財資處管理或透過資產及負債管理委員會監督下獨立管理之賬目內。

將市場風險轉移給至財資處管理或資產及負債管理委員監督下管理，通常會通過與各業務部門的一連串內部交易進行。當產品的合約到期有別於慣性的到期日時，會透過評估慣性行為特性來確定真正的潛在利率風險。資產及負債管理委員會均會定期監察所有對該等行為所作的假設及利率風險持倉，以確保其符合風險管理委員會所設定的利率風險限額。

##### 外匯風險

集團之外匯風險主要包括財資處之外匯交易及源自銀行業務之滙兌風險，後者亦交由財資處統籌，按風險管理委員會核准之外匯交易限額內集中管理。期權盤淨額乃根據所有外匯期權合約之「得爾塔加權持倉」為基礎計算。結構性外匯倉盤由集團之海外公司、附屬公司及分行之資本投資所產生，主要為美元及人民幣。該等投資由資產及負債管理委員會管理。

## 財務報表補充附註(未經審核)(續)

### 2 財務風險管理 (續)

#### (d) 資本管理

集團之目標是維持雄厚的資本，以支持各項業務發展，並在任何時候均符合法定資本要求。本集團深明內部運用股本之水平對股東回報的影響，並在充分發揮雄厚資本的優勢與靈活性，以及借助較大槓桿效應盡量取得更高股本回報者兩者之間，審慎地保持平衡。

集團會每年制訂年度資本計劃並由董事會核准，目的是維持最理想的所需資本額以及不同資本的最佳組合。集團按已批准的年度計劃管理資本，釐定風險加權資產的增長水平，以及支持業務發展計劃所需的理想資本數額和資本類別組合。作為集團資本管理政策的一部份，若各附屬公司所得資本超出計劃所需水平，超出的數額通常以股息方式歸還本行。本集團亦按滙豐集團的指引籌集本身後償債務。該等指引涵蓋市場與投資者的集中情況、成本、市況、時間及到期情況。

本行為各附屬公司提供主要的股本來源。該等投資資金大多數來自本行之發行股本所得款項及保留溢利。本行力求在資本的組合與對附屬公司投資之間保持審慎平衡。

資本的主要形式，包括下列綜合財務狀況表的結餘：實繳股本、保留溢利、其他儲備及後償負債。資本亦包括為客戶貸款計提之綜合評估貸款減值準備及監管儲備。

#### 外加資本要求

香港金融管理局根據綜合基準及單獨綜合基準監管本集團，從而取得集團之資本充足比率資料，並為集團釐定整體之資本要求。個別經營銀行業務之附屬公司由當地之銀行監管機構直接監管，並釐定有關附屬公司之資本充足要求及作出監察。若干非經營銀行業務的附屬公司，亦須接受當地監管機構監管及遵守有關資本要求。

巴塞爾銀行監管委員會（「巴塞爾管委員」）已公佈一項計算最低資本要求的新框架（一般稱為「新巴塞爾資本協定」）。由2007年1月1日起，香港金融管理局根據銀行業條例下之銀行業（資本）規則，採用新巴塞爾資本協定。新規則已取代香港銀行業條例附表3，作為計算資本充足比率之方法。新巴塞爾資本協定之架構環繞三大支柱：最低資本規定、監管審核程序及市場紀律。新巴塞爾資本協定的監管目標包括：促進金融體系穩健發展並最低限度維持現行金融體系的整體資本水平、提高公平競爭的意識、建構更周全的機制應付風險，以及重點監察積極拓展國際業務的銀行。

就有關最低資本規定的第一項支柱而言，新巴塞爾資本協定為計算信貸風險監管規定資本提供三個精密程度遞增的計算方法。最基本的是「標準計算法」，要求銀行利用外部信貸評級釐定應用於有評級交易對手的風險加權數值，並將其他交易對手歸入多個廣泛的類別，然後對各個類別採用標準化之風險加權數值。第二層是「基礎內部評級基準計算法」，銀行可根據交易對手拖欠還款的違責或然率（「PD」）作出內部評估，以計算其信貸風險的法定資本要求，但所量化的違責風險（「EAD」）及違責損失率（「LGD」）必須按照標準的監管參數計算。最後「高級內部評級基準計算法」，將容許銀行除使用計算違責或然率外，亦可使用量化的違責風險承擔及違責損失率作內部評估。

預期損失是以違責風險承擔乘以違責或然率和違責損失率來計算。計算內部評級計算法的資本要求之主要目的是用來抵償不能預計之損失。計算以上資本要求是以監管規則上列出之方式來計算，當中並考慮了其他可變因素，例如直至到期日的潛在價值改變和相關性。

本集團已獲金管局批准，自2009年1月1日起採用「高級內部評級基準計算法」計算大部份業務的信貸風險，餘下之信貸風險則以「標準計算法」計算。

## 財務報表補充附註(未經審核)(續)

### 2 財務風險管理 (續)

#### (d) 資本管理 (續)

新巴塞爾資本協定亦引進營運風險的資本規定，同樣載有3個精密程度漸進的計算方法。根據基本指標方法計算的資本要求將是總收入的一個簡單百分比；根據標準計算法計算的資本要求，將按8種指定業務中每種業務所獲分配的總收入，計算該總收入的3個不同百分比，再取其中之一；最後採用先進衡量方法計算的資本要求，利用銀行本身有關經營風險數據的統計分析及模型釐定資本要求。本集團採納標準計算法釐定集團營運風險資本的要求。

市場風險方面，本集團採用不同的方法來計算市場風險的資本要求。本集團採用內部模式計算法計算一般市場風險，而特定利率風險及股份風險則以標準「市場風險」計算法計算。

至於在第二項支柱下，本集團已依據香港金融管理局列於監管政策手冊的規定，開始實施內部資本充足評估程序。集團亦會按滙豐集團指引設立「內部資本充足評估程序」。

為符合主要針對銀行業（披露）規則中所列披露要求及政策規定之第三項支柱要求，集團已制定披露政策並獲得董事會批准，並根據披露規定作出有關披露。

集團在期內，均遵循金管局所設定的所有外加資本要求。

#### (i) 資本充足比率

本行於2010年6月30日之資本比率，乃按照金管局所發出之銀行業（資本）規則（「資本規則」）計算。此資本規則乃根據香港銀行業條例第98A條因應實施新巴塞爾資本協定而制定，並於2007年1月1日生效。本行獲金管局批准，自2009年1月1日起採用「高級內部評級計算法」，計算信貸風險之風險加權資產及信貸風險。

財務報表補充附註(未經審核)(續)

2 財務風險管理 (續)

(d) 資本管理 (續)

(i) 資本充足比率 (續)

呈交金管局並用於計算資本充足比率的扣減後資本基礎，分析如下：

|                       | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>6月30日<br>(重新列示) | 2009年<br>12月31日<br>(重新列示) |
|-----------------------|----------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>資本基礎</b>           |                |                          |                           |
| 核心資本：                 |                |                          |                           |
| - 股本                  | 9,559          | 9,559                    | 9,559                     |
| - 保留溢利                | 34,431         | 28,833                   | 31,741                    |
| - 轉列為監管儲備             | (1,254)        | (770)                    | (920)                     |
| - 減：核心資本中之扣減項目        | (972)          | (547)                    | (561)                     |
| - 減：未綜合計算之投資及其他項目之50% | (9,086)        | (6,709)                  | (7,330)                   |
| - 核心資本合計              | 32,678         | 30,366                   | 32,489                    |
| 附加資本：                 |                |                          |                           |
| - 物業重估之公平價值增值         | 5,894          | 5,513                    | 5,829                     |
| - 可供出售投資及股票重估之公平價值增值  | 478            | 612                      | 498                       |
| - 綜合評估減值準備            | 75             | 85                       | 81                        |
| - 監管儲備                | 138            | 85                       | 101                       |
| - 過剩準備                | -              | -                        | -                         |
| - 有期後償債項              | 7,893          | 10,367                   | 10,354                    |
| - 減：未綜合計算之投資及其他項目之50% | (9,086)        | (6,709)                  | (7,330)                   |
| - 附加資本合計              | 5,392          | 9,953                    | 9,533                     |
| 扣減後之總資本基礎             | 38,070         | 40,319                   | 42,022                    |
| <b>風險加權資產</b>         |                |                          |                           |
| - 信貸風險                | 255,927        | 195,582                  | 217,134                   |
| - 市場風險                | 1,405          | 1,476                    | 1,278                     |
| - 營運風險                | 37,576         | 38,863                   | 39,017                    |
|                       | 294,908        | 235,921                  | 257,429                   |
| 資本充足比率                | 12.9%          | 17.1%                    | 16.3%                     |
| 核心資本比率                | 11.1%          | 12.9%                    | 12.6%                     |

就監管目的而言，並無任何不包括在本集團於2010年6月30日綜合賬目內的附屬公司，出現相關資本短缺。

## 財務報表補充附註(未經審核)(續)

### 2 財務風險管理 (續)

#### (d) 資本管理 (續)

##### (ii) 綜合計量基礎

在「資本規則」下，用作計算綜合資本比率的基礎乃依照財務報表的綜合基礎但撇除資本規則界定為「受規管金融實體」（即保險及證券公司）之附屬公司。因此該等未綜合之受規管金融實體之投資成本會從資本基礎中扣除。

#### 財務報告綜合基礎之附屬公司

Everlasting International Limited  
輝昌企業有限公司  
正鋒投資有限公司  
恒生資產管理（私人）有限公司  
恒生銀行（巴哈馬）有限公司  
恒生銀行（中國）有限公司  
\* 恒生銀行信託有限公司  
\* 恒生銀行信託國際有限公司  
恒生金業有限公司  
恒生授信有限公司  
恒生存款（巴哈馬）有限公司  
恒生資訊服務有限公司  
恒生財務有限公司  
恒生財務（巴哈馬）有限公司  
恒生財經資訊有限公司  
\* 恒生期貨有限公司  
\* 恒生財險（香港）有限公司  
\* 恒生保險有限公司  
\* 恒生保險（巴哈馬）有限公司  
\* 恒生投資管理有限公司  
\* 恒生投資服務有限公司  
\* 恒生人壽保險有限公司  
\* 恒生（代理人）有限公司  
恒生物業管理有限公司  
恒生保安管理有限公司  
\* 恒生證券有限公司  
恒生投資有限公司  
Hayden Lake Limited  
高泰投資有限公司  
恒指國際有限公司  
恒生指數有限公司  
Imenson Limited  
宏略投資有限公司  
Silver Jubilee Limited  
恩年發展有限公司

\* 按照銀行業（資本）規則所界定之「受規管金融實體」，不包括於法定報表的綜合基礎內。

本集團於不同國家及地區營運之附屬公司，其資本受當地條例所規管而可能限制法定資本及資金在銀行業集團內調撥。

## 財務報表補充附註(未經審核)(續)

### 2 財務風險管理 (續)

#### (e) 股份風險

集團之股份風險主要來自長期股票投資，並已列示於財務報表附註25「證券投資」項內，而持作交易用途之股票則列於財務報表附註21「持作交易用途之資產」項內。此等股票受買賣限額、風險管理監控措施和其他市場風險制度所規管。

#### (f) 營運風險

營運風險乃指因詐騙行為、未經許可事項、錯誤、遺漏、內部程式之不足及失誤、系統失誤或外在因素而產生之經濟損失風險。此等風險潛在於每個業務範圍，並覆蓋之事宜甚廣泛。集團營運風險管理以監控為基礎，其中包括有完善記錄之程式記錄過程，獨立審批及核對和監察相關交易。並定期由內部稽核對內部監控系統作出獨立檢討。集團營運風險管理系統由高級管理人員負責管理；評估每個業務及營運單位潛在之營運風險，設有完善資訊系統記錄及分析營運損失及風險事件。

為減低營運風險，本集團亦為業務運作及固定資產購買適當保險；所有業務及主要之後勤運作均設有後備系統及緊急業務復原計劃，以減低因系統失誤或天災而影響或中斷業務之風險。集團營運風險系統由科技及營運總監統籌並受營運風險管理委員會監察。

#### (g) 信譽風險

信譽風險乃指因社會、道德倫理或環境事宜或因營運風險所帶來之經濟損失風險，集團已為所有信譽風險項目製訂準則、政策及程序，並傳達至各級員工，其中包括公平對待客戶、避免利益衝突、打擊洗黑錢行動、環境保護及反貪污措施。集團作出任何策略性決議前，必全面評估所引起之負面信譽。

### 3 特別提述部分

#### (a) 持有聯邦國民抵押貸款協會和聯邦居所貸款按揭證券公司發行之債務證券

下表列出本集團對持有的聯邦國民抵押貸款協會和聯邦居所貸款按揭證券公司發行的優先債務證券（AAA評級）之風險。

|              | 賬面價值      | 公平價值      |
|--------------|-----------|-----------|
| 於2010年6月30日  | <u>45</u> | <u>47</u> |
| 於2009年6月30日  | <u>46</u> | <u>48</u> |
| 於2009年12月31日 | <u>45</u> | <u>47</u> |

本集團並無持有資產擔保證券、按揭擔保證券及債務抵押債券。

#### (b) 特設企業之參與

本集團在日常業務過程中與客戶訂立若干涉及成立特設企業的交易，藉此促進與客戶進行交易。使用特設企業並非本集團業務的重要部份，本集團不會依賴特設企業達至任何重要業務營運目的或利潤。

財務報表補充附註(未經審核)(續)

4 按集團內部客戶行業分類的貸款分析

估客戶貸款總額10%或以上的減值貸款、已逾期貸款、個別評估貸款減值準備和綜合評估貸款減值準備按行業分類分析如下：

|                   | 貸款總額    | 減值貸款  | 貸款減值準備  |       |
|-------------------|---------|-------|---------|-------|
|                   |         |       | 個別評估    | 綜合評估  |
| <b>2010年6月30日</b> |         |       |         |       |
| 住宅按揭              | 124,572 | 225   | (5)     | (68)  |
| 工商業及國際貿易          | 79,701  | 1,525 | (954)   | (472) |
| 商用物業              | 36,932  | -     | -       | (2)   |
| 其他與物業有關貸款         | 78,468  | 264   | (47)    | (50)  |
| <br>              |         |       |         |       |
| 2009年6月30日        |         |       |         |       |
| 住宅按揭              | 110,438 | 605   | (16)    | (97)  |
| 工商業及國際貿易          | 57,018  | 2,195 | (1,309) | (495) |
| 商用物業              | 31,729  | 76    | -       | (4)   |
| 其他與物業有關貸款         | 55,956  | 250   | (93)    | (92)  |
| <br>              |         |       |         |       |
| 2009年12月31日       |         |       |         |       |
| 住宅按揭              | 116,746 | 308   | (5)     | (87)  |
| 工商業及國際貿易          | 61,676  | 1,615 | (972)   | (484) |
| 商用物業              | 31,987  | 1     | -       | (3)   |
| 其他與物業有關貸款         | 63,166  | 256   | (70)    | (76)  |

財務報表補充附註(未經審核)(續)

5 對非銀行類客戶的內地相關授信風險額

根據銀行業(披露)規則,以下對非銀行類客戶的內地相關授信風險額之分析乃參照金管局有關報表所列之機構類別及直接風險之類別作分類。此報表謹計及本行及其海外分行和海外附屬公司所貸出之內地授信風險額。

|                        | 資產負債<br>表內的<br>風險額 | 資產負債<br>表外的<br>風險額 | 總風險額          | 個別評估準備     |
|------------------------|--------------------|--------------------|---------------|------------|
| <b>2010年6月30日</b>      |                    |                    |               |            |
| 內地機構                   | 10,759             | 2,321              | 13,080        | -          |
| 對非內地公司及個人,而涉及的貸款乃於內地使用 | 6,628              | 2,456              | 9,084         | 47         |
| 其他                     | 53                 | -                  | 53            | -          |
|                        | <u>17,440</u>      | <u>4,777</u>       | <u>22,217</u> | <u>47</u>  |
| 本行內地附屬公司之授信風險額         | <u>31,635</u>      | <u>19,952</u>      | <u>51,587</u> | <u>189</u> |
|                        | <u>49,075</u>      | <u>24,729</u>      | <u>73,804</u> | <u>236</u> |
| <b>2009年6月30日</b>      |                    |                    |               |            |
| 內地機構                   | 10,221             | 1,440              | 11,661        | -          |
| 對非內地公司及個人,而涉及的貸款乃於內地使用 | 6,873              | 2,701              | 9,574         | 378        |
| 其他                     | 19                 | -                  | 19            | -          |
|                        | <u>17,113</u>      | <u>4,141</u>       | <u>21,254</u> | <u>378</u> |
| 本行內地附屬公司之授信風險額         | <u>23,087</u>      | <u>9,416</u>       | <u>32,503</u> | <u>306</u> |
|                        | <u>40,200</u>      | <u>13,557</u>      | <u>53,757</u> | <u>684</u> |
| <b>2009年12月31日</b>     |                    |                    |               |            |
| 內地機構                   | 9,241              | 1,911              | 11,152        | -          |
| 對非內地公司及個人,而涉及的貸款乃於內地使用 | 6,644              | 2,653              | 9,297         | 50         |
| 其他                     | 45                 | -                  | 45            | -          |
|                        | <u>15,930</u>      | <u>4,564</u>       | <u>20,494</u> | <u>50</u>  |
| 本行內地附屬公司之授信風險額         | <u>28,038</u>      | <u>10,095</u>      | <u>38,133</u> | <u>183</u> |
|                        | <u>43,968</u>      | <u>14,659</u>      | <u>58,627</u> | <u>233</u> |

財務報表補充附註(未經審核)(續)

6 跨國債權

跨國債權包括應收款項和貸款、銀行存放同業結餘及持有存款證、票據、本票、商業票據和其他可轉讓債務工具及包括上述資產之應計利息與過期未付利息。債權分類是依照交易對手所在之地區、經計及風險轉移因素後而劃定。若債權之擔保人所在地區有異於交易對手所在之地區，則風險將轉移至擔保人之所在地區。若屬銀行或金融機構分行之債權，其風險將會轉移至該銀行或金融機構之總行所在地區。個別國家或區域其經計及風險轉移後佔跨國債權總額10%或以上之債權總額詳列如下：

|                    | 同業及其他<br>金融機構 | 公營機構   | 政府及其他  | 合計      |
|--------------------|---------------|--------|--------|---------|
| <b>2010年6月30日</b>  |               |        |        |         |
| 不包括香港在內的亞太區：       |               |        |        |         |
| - 中國               | 43,014        | -      | 18,405 | 61,419  |
| - 日本               | 9,350         | -      | 7,389  | 16,739  |
| - 其他               | 28,966        | 1,375  | 8,318  | 38,659  |
|                    | 81,330        | 1,375  | 34,112 | 116,817 |
| 美洲：                |               |        |        |         |
| - 美國               | 38,574        | 45     | 15,605 | 54,224  |
| - 其他               | 1,737         | 726    | 12,796 | 15,259  |
|                    | 40,311        | 771    | 28,401 | 69,483  |
| 歐洲：                |               |        |        |         |
| - 英國               | 31,438        | -      | 2,292  | 33,730  |
| - 其他               | 45,984        | 6,386  | 8,871  | 61,241  |
|                    | 77,422        | 6,386  | 11,163 | 94,971  |
| <b>2009年6月30日</b>  |               |        |        |         |
| 不包括香港在內的亞太區：       |               |        |        |         |
| - 中國               | 7,936         | -      | 12,219 | 20,155  |
| - 日本               | 4,630         | -      | 66,654 | 71,284  |
| - 其他               | 27,358        | -      | 8,725  | 36,083  |
|                    | 39,924        | -      | 87,598 | 127,522 |
| 美洲：                |               |        |        |         |
| - 美國               | 41,319        | 46     | 19,754 | 61,119  |
| - 其他               | 8,049         | -      | 13,351 | 21,400  |
|                    | 49,368        | 46     | 33,105 | 82,519  |
| 歐洲：                |               |        |        |         |
| - 英國               | 33,600        | -      | 6,402  | 40,002  |
| - 其他               | 47,335        | -      | 14,189 | 61,524  |
|                    | 80,935        | -      | 20,591 | 101,526 |
| <b>2009年12月31日</b> |               |        |        |         |
| 不包括香港在內的亞太區：       |               |        |        |         |
| - 中國               | 24,034        | -      | 16,124 | 40,158  |
| - 日本               | 8,320         | -      | 45,952 | 54,272  |
| - 其他               | 37,436        | 589    | 8,140  | 46,165  |
|                    | 69,790        | 589    | 70,216 | 140,595 |
| 美洲：                |               |        |        |         |
| - 美國               | 39,941        | 45     | 10,259 | 50,245  |
| - 其他               | 4,762         | 694    | 13,005 | 18,461  |
|                    | 44,703        | 739    | 23,264 | 68,706  |
| 歐洲：                |               |        |        |         |
| - 英國               | 37,510        | -      | 4,066  | 41,576  |
| - 其他               | 47,799        | 12,454 | 7,990  | 68,243  |
|                    | 85,309        | 12,454 | 12,056 | 109,819 |

## 其他資料

### 董事買賣證券守則

本行已採納《董事買賣證券守則》，有關條款不比載於《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（列於香港聯合交易所有限公司之證券上市規則（「上市規則」）附錄十）之規定標準寬鬆。本行經向所有董事明確查詢，彼等已確認於截至 2010 年 6 月 30 日止六個月期間，均遵守本行《董事買賣證券守則》之規定。

### 董事個人簡介之變更

自本行 2009 年年報發出之日起之董事個人簡介變更而須根據上市規則第 13.51(2)條及 13.51B(1)條作出披露者，詳列如下：

#### 錢果豐博士

##### 新委任

- 華潤電力控股有限公司<sup>(1)</sup>獨立非執行董事

#### 梁高美懿女士

##### 新委任

- 恒生管理學院有限公司校董會主席
- 香港公益金 2010-2011 籌募委員會主席

#### 陳祖澤博士

##### 新委任

- 太古地產有限公司獨立非執行董事

#### 梁永祥先生

##### 新委任

- 恒生管理學院有限公司校董

##### 退任

- 證券及期貨事務監察委員會投資者教育諮詢委員會委員

#### 李家祥博士

##### 退任

- 美維控股有限公司<sup>(2)</sup>獨立非執行董事及薪酬委員會主席

#### 霍嘉治先生

##### 新委任

- HSBC Bank plc 董事

#### 王冬勝先生

##### 新委任

- 越南滙豐銀行有限公司副董事長兼非執行董事

##### 退任

- 香港交易及結算所有限公司<sup>(1)</sup>風險管理委員會成員
- 香港金融管理局銀行業務諮詢委員會委員
- 香港貿易發展局金融服務諮詢委員會主席

註：

- (1) 該公司之證券乃於香港或海外證券市場上市。
- (2) 期內，美維控股有限公司不再於香港聯合交易所有限公司上市。
- (3) 經修訂之本行董事簡介可於本行網址瀏覽。

除上述外，本行董事並無其他資料需根據上市規則第 13.51B(1)條作出披露。

## 董事及候補行政總裁權益

### 股份權益

現根據上市規則，披露本行各董事及候補行政總裁於 2010 年 6 月 30 日所持有之本行及各相聯公司之證券、股本衍生工具及債券之權益（依照證券及期貨條例第 XV 部份之釋義）並詳列於下表。

|   | 個人權益<br>(實益持有)        | 家屬權益<br>(配偶或<br>18 歲以<br>下子女之<br>權益) | 公司權益<br>(控權公司<br>之權益)    | 其他權益                     | 總數        | 總數<br>佔發行<br>股本<br>百分率 |
|---|-----------------------|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------|------------------------|
| <b>持有本行之普通股</b><br>(每股面值港幣 5 元正)        |                       |                                      |                          |                          |           |                        |
| <b>董事：</b>                              |                       |                                      |                          |                          |           |                        |
| 梁高美懿女士                                  | 21,000                | -                                    | -                        | -                        | 21,000    | 0.00                   |
| 陳祖澤博士                                   | -                     | -                                    | -                        | 1,000 <sup>(1)</sup>     | 1,000     | 0.00                   |
| <b>持有滙豐控股有限公司之普通股</b><br>(每股面值 0.50 美元) |                       |                                      |                          |                          |           |                        |
| <b>董事：</b>                              |                       |                                      |                          |                          |           |                        |
| 錢果豐博士                                   | 55,047                | -                                    | -                        | -                        | 55,047    | 0.00                   |
| 梁高美懿女士                                  | 95,892                | -                                    | -                        | 393,804 <sup>(6)</sup>   | 489,696   | 0.00                   |
| 陳祖澤博士                                   | 20,234                | -                                    | -                        | 4,371 <sup>(1)</sup>     | 24,605    | 0.00                   |
| 霍嘉治先生                                   | 269,544               | -                                    | -                        | 1,050,250 <sup>(6)</sup> | 1,319,794 | 0.00                   |
| 許晉乾先生                                   | 17,278                | -                                    | 1,914,552 <sup>(2)</sup> | -                        | 1,931,830 | 0.01                   |
| 梁永祥先生                                   | 37,209                | -                                    | -                        | 38,291 <sup>(6)</sup>    | 75,500    | 0.00                   |
| 李家祥博士                                   | -                     | 38,826                               | -                        | -                        | 38,826    | 0.00                   |
| 麥榮恩先生                                   | -                     | -                                    | -                        | 297,252 <sup>(6)</sup>   | 297,252   | 0.00                   |
| 薛關燕萍女士                                  | 41,585 <sup>(3)</sup> | 1,031                                | -                        | 47,704 <sup>(6)</sup>    | 90,320    | 0.00                   |
| 王冬勝先生                                   | 245,721               | 17,444                               | -                        | 302,844 <sup>(6)</sup>   | 566,009   | 0.00                   |
| <b>候補行政總裁：</b>                          |                       |                                      |                          |                          |           |                        |
| 陳力生先生                                   | 10,961                | -                                    | -                        | 33,608 <sup>(6)</sup>    | 44,569    | 0.00                   |
| 馮孝忠先生                                   | 4,064                 | -                                    | -                        | 42,321 <sup>(6)</sup>    | 46,385    | 0.00                   |
| 何慶年先生                                   | 74,773 <sup>(4)</sup> | 42,032 <sup>(5)</sup>                | -                        | 13,976 <sup>(6)</sup>    | 130,781   | 0.00                   |
| 梁永樂先生                                   | 4,428                 | -                                    | -                        | 834 <sup>(6)</sup>       | 5,262     | 0.00                   |
| 譚偉雄先生                                   | 21,618                | 9,014                                | -                        | 21,143 <sup>(6)</sup>    | 51,775    | 0.00                   |

註：

- (1) 陳祖澤博士及其夫人乃一項信託之受益人，而該信託持有 1,000 股本行股份及 4,371 股滙豐控股有限公司股份。
- (2) 許晉乾先生全權控制一間私人公司 **Parc Palais Incorporated** 之股東大會股份表決權。上表列於公司權益項下之股份，均全數由該公司實益持有。
- (3) 其中 8,046 股乃由薛關燕萍女士及其夫婿共同持有。
- (4) 其中 40,000 股乃何慶年先生持有股票掛鈎票據之相關股份。該等股票掛鈎票據將於 2010 年 8 月到期。
- (5) 其中 10,800 股乃何慶年先生之夫人持有股票掛鈎票據之相關股份。該等股票掛鈎票據將於 2010 年 8 月到期。
- (6) 此等權益乃(i)根據滙豐集團優先認股計劃授予董事及候補行政總裁認購每股面值 0.50 美元之滙豐控股有限公司普通股之優先認股權及(ii)根據滙豐股份計劃授予董事及候補行政總裁每股面值 0.50 美元之滙豐控股有限公司普通股之有條件獎勵股份，現將有關數目詳列如下：

|                | 優先認股權<br>(詳情見下列<br>明細表) | 根據滙豐股份計劃之<br>有條件獎勵股份<br>(詳情見下列明細表) | 總數        |
|----------------|-------------------------|------------------------------------|-----------|
| <b>董事：</b>     |                         |                                    |           |
| 梁高美懿女士         | 4,197                   | 389,607                            | 393,804   |
| 霍嘉治先生          | 4,529                   | 1,045,721                          | 1,050,250 |
| 梁永祥先生          | 15,183                  | 23,108                             | 38,291    |
| 麥榮恩先生          | 1,531                   | 295,721                            | 297,252   |
| 薛關燕萍女士         | 5,818                   | 41,886                             | 47,704    |
| 王冬勝先生          | -                       | 302,844                            | 302,844   |
| <b>候補行政總裁：</b> |                         |                                    |           |
| 陳力生先生          | 16,296                  | 17,312                             | 33,608    |
| 馮孝忠先生          | 4,197                   | 38,124                             | 42,321    |
| 何慶年先生          | 5,961                   | 8,015                              | 13,976    |
| 梁永樂先生          | -                       | 834                                | 834       |
| 譚偉雄先生          | 19,508                  | 1,635                              | 21,143    |

## 優先認股權

於 2010 年 6 月 30 日，下列董事及候補行政總裁持有每股面值 0.50 美元之非上市而實股結算之滙豐控股有限公司普通股優先認股權。該等認股權乃由滙豐控股有限公司無償授予該等董事及候補行政總裁。

|                | 於 2010 年<br>6 月 30 日<br>持有之<br>優先<br>認股權 | 於上半<br>年任內<br>行使/註<br>銷之<br>優先認<br>股權 | 每股<br>行使價  | 授予日期            | 開始行使日期          | 截止行使日期           |
|----------------|--|---------------------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>董事：</b>     |  |                                       |            |                 |                 |                  |
| 梁高美懿女士         | <u>4,197</u>                             | -                                     | 37.8797 港元 | 2009 年 4 月 29 日 | 2014 年 8 月 1 日  | 2015 年 1 月 31 日  |
| 霍嘉治先生          | <u>4,529</u>                             | -                                     | 3.3116 英鎊  | 2009 年 4 月 29 日 | 2014 年 8 月 1 日  | 2015 年 1 月 31 日  |
| 梁永祥先生          | 6,885                                    | -                                     | 6.0216 英鎊  | 2003 年 5 月 2 日  | 2006 年 5 月 2 日  | 2013 年 5 月 1 日   |
|                | 7,459                                    | -                                     | 7.2181 英鎊  | 2004 年 4 月 30 日 | 2007 年 4 月 30 日 | 2014 年 4 月 29 日  |
|                | 839                                      | -                                     | 37.8797 港元 | 2009 年 4 月 29 日 | 2010 年 8 月 1 日  | 2010 年 10 月 31 日 |
|                | <u>15,183</u>                            |                                       |            |                 |                 |                  |
| 麥榮恩先生          | <u>1,531</u>                             | -                                     | 11.8824 美元 | 2008 年 4 月 30 日 | 2011 年 8 月 1 日  | 2012 年 1 月 31 日  |
| 薛關燕萍女士         | 3,443                                    | -                                     | 7.5919 英鎊  | 2001 年 4 月 23 日 | 2004 年 4 月 23 日 | 2011 年 4 月 22 日  |
|                | 2,375                                    | -                                     | 37.8797 港元 | 2009 年 4 月 29 日 | 2012 年 8 月 1 日  | 2013 年 1 月 31 日  |
|                | <u>5,818</u>                             |                                       |            |                 |                 |                  |
| <b>候補行政總裁：</b> |  |                                       |            |                 |                 |                  |
| 陳力生先生          | -  | 5,738 <sup>(1)</sup>                  | 6.5009 英鎊  | 2000 年 4 月 3 日  | 2003 年 4 月 3 日  | 2010 年 4 月 2 日   |
|                | 4,820                                    | -                                     | 7.5919 英鎊  | 2001 年 4 月 23 日 | 2004 年 4 月 23 日 | 2011 年 4 月 22 日  |
|                | 3,328                                    | -                                     | 7.3244 英鎊  | 2002 年 5 月 7 日  | 2005 年 5 月 7 日  | 2012 年 5 月 6 日   |
|                | 3,615                                    | -                                     | 6.0216 英鎊  | 2003 年 5 月 2 日  | 2006 年 5 月 2 日  | 2013 年 5 月 1 日   |
|                | 4,533                                    | -                                     | 7.2181 英鎊  | 2004 年 4 月 30 日 | 2009 年 4 月 30 日 | 2014 年 4 月 29 日  |
|                | <u>16,296</u>                            |                                       |            |                 |                 |                  |
| 馮孝忠先生          | <u>4,197</u>                             | -                                     | 37.8797 港元 | 2009 年 4 月 29 日 | 2014 年 8 月 1 日  | 2015 年 1 月 31 日  |
| 何慶年先生          | 3,443                                    | -                                     | 7.2181 英鎊  | 2004 年 4 月 30 日 | 2009 年 4 月 30 日 | 2014 年 4 月 29 日  |
|                | 2,518                                    | -                                     | 37.8797 港元 | 2009 年 4 月 29 日 | 2012 年 8 月 1 日  | 2013 年 1 月 31 日  |
|                | <u>5,961</u>                             |                                       |            |                 |                 |                  |
| 譚偉雄先生          | 5,738                                    | -                                     | 7.5919 英鎊  | 2001 年 4 月 23 日 | 2004 年 4 月 23 日 | 2011 年 4 月 22 日  |
|                | 6,311                                    | -                                     | 7.3244 英鎊  | 2002 年 5 月 7 日  | 2005 年 5 月 7 日  | 2012 年 5 月 6 日   |
|                | 7,459                                    | -                                     | 7.2181 英鎊  | 2004 年 4 月 30 日 | 2009 年 4 月 30 日 | 2014 年 4 月 29 日  |
|                | <u>19,508</u>                            |                                       |            |                 |                 |                  |

註：

(1) 於行使優先認股權之日，即 2010 年 3 月 26 日，每股市值為 6.8770 英鎊。

## 有條件獎勵股份

於 2010 年 6 月 30 日，各董事及候補行政總裁根據滙豐股份計劃獲授予每股面值 0.50 美元之滙豐控股有限公司普通股之有條件獎勵股份數目，現詳列如下：

|                | 於 2010 年<br>1 月 1 日持有<br>之獲授股份 | 於上半年任內<br>獲授之股份 | 於上半年任內<br>發放之獲授股份 | 於 2010 年<br>6 月 30 日持有<br>之獲授股份  |
|----------------|--------------------------------|-----------------|-------------------|----------------------------------|
| <b>董事：</b>     |                                |                 |                   |                                  |
| 梁高美懿女士         | 303,469                        | 100,117         | 19,938            | 389,607 <sup>(1)</sup>           |
| 霍嘉治先生          | 878,274                        | 297,746         | 55,799            | 1,045,721 <sup>(1)&amp;(2)</sup> |
| 梁永祥先生          | 31,192                         | 1,074           | 9,678             | 23,108 <sup>(1)</sup>            |
| 麥榮恩先生          | 233,624                        | 57,700          | -                 | 295,721 <sup>(1)</sup>           |
| 薛關燕萍女士         | 37,307                         | 15,984          | 12,173            | 41,886 <sup>(1)</sup>            |
| 王冬勝先生          | 240,639                        | 89,323          | 31,941            | 302,844 <sup>(1)</sup>           |
| <b>候補行政總裁：</b> |                                |                 |                   |                                  |
| 陳力生先生          | 18,976                         | 3,225           | 5,232             | 17,312 <sup>(1)</sup>            |
| 馮孝忠先生          | 22,280                         | 19,353          | 4,064             | 38,124 <sup>(1)</sup>            |
| 何慶年先生          | 4,682                          | 3,225           | -                 | 8,015 <sup>(1)</sup>             |
| 梁永樂先生          | -                              | 826             | -                 | 834 <sup>(1)</sup>               |
| 譚偉雄先生          | 7,621                          | 1,620           | 5,713             | 1,635 <sup>(1)&amp;(2)</sup>     |

註：

(1) 該數目包括以股代息而收取之額外股份。

(2) 該數目已計及根據有關股份計劃而失效之股份。

上述全部權益皆為長倉。根據本行依照證券及期貨條例第 352 條而設之董事及候補行政總裁權益及短倉登記冊，於 2010 年 6 月 30 日，並無短倉記錄。

除上述外，於截至 2010 年 6 月 30 日止六個月期間，本行並無發給認購本行股本或債務證券之權利予任何人士，亦無任何人士行使該等權利。

## 主要股東權益

根據本行依照證券及期貨條例而設之登記冊，於 2010 年 6 月 30 日，下列公司擁有本行股份或相關股份之權益或短倉（按照該條例所規定者）如下：

| 公司名稱                            | 持有之普通股數量<br>(每股面值港幣 5 元正)<br>(佔總數百分率) |
|---------------------------------|---------------------------------------|
| 香港上海滙豐銀行有限公司                    | 1,188,057,371 (62.14%)                |
| HSBC Asia Holdings BV           | 1,188,057,371 (62.14%)                |
| HSBC Asia Holdings (UK) Limited | 1,188,057,371 (62.14%)                |
| HSBC Holdings BV                | 1,188,057,371 (62.14%)                |
| HSBC Finance (Netherlands)      | 1,188,057,371 (62.14%)                |
| 滙豐控股有限公司                        | 1,188,057,371 (62.14%)                |

香港上海滙豐銀行有限公司為 HSBC Asia Holdings BV 之附屬公司，HSBC Asia Holdings BV 為 HSBC Asia Holdings (UK) Limited 之全資附屬公司，而 HSBC Asia Holdings (UK) Limited 為 HSBC Holdings BV 之全資附屬公司。同時，HSBC Holdings BV 為 HSBC Finance (Netherlands) 之全資附屬公司，而 HSBC Finance (Netherlands) 則為滙豐控股有限公司之全資附屬公司。因此，香港上海滙豐銀行有限公司之權益亦被視為 HSBC Asia Holdings BV、HSBC Asia Holdings (UK) Limited、HSBC Holdings BV、HSBC Finance (Netherlands) 及滙豐控股有限公司所擁有之權益。

本行董事會認為，滙豐控股有限公司實益持有本行 1,188,057,371 股普通股 (62.14%)。

上述全部權益皆為長倉。根據本行依照證券及期貨條例第 336 條而設之股份權益及短倉登記冊，於 2010 年 6 月 30 日，並無任何短倉記錄。

### **購買、沽售或購回本行之證券**

本行除於 2010 年 6 月 24 日以票面值贖回所有(1)票面值為港幣 10 億元並於 2015 年到期及票面息率為 4.125%之 A 系列後償債券及(2)票面值為港幣 15 億元並於 2015 年到期之 B 系列浮息後償債券以外，本行或其任何附屬公司於 2010 年上半年並無購買、沽售或購回本行之證券。

### **薪酬及員工發展**

本行員工薪酬、薪酬政策及員工發展的資料與 2009 年年報所披露者大致相同，並無重大改變。

### **企業管治常規守則**

本行致力實施良好之企業管治。於截至 2010 年 6 月 30 日止六個月期間，本行遵循香港金融管理局頒佈之監管政策手冊內有關《本地註冊認可機構的企業管治》指引之各項要求，並符合上市規則附錄十四內之《企業管治常規守則》全部守則條文及大部份之建議最佳常規。

本行審核委員會已審閱本行截至 2010 年 6 月 30 日止之半年業績。

## 暫停股份登記日期

本行將於 2010 年 8 月 17 日（星期二），暫停辦理股份過戶登記手續。為確保享有第二次中期股息，股份過戶文件連同有關股票，必須於 2010 年 8 月 16 日（星期一）下午 4 時 30 分或以前，送達香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712 至 1716 室，本行股份登記處香港中央證券登記有限公司辦理過戶手續。第二次中期股息將於 2010 年 9 月 1 日（星期三）派發予於 2010 年 8 月 17 日（星期二）已在股東名冊內登記之股東。本行之股份將由 2010 年 8 月 13 日（星期五）起除息。

## 2010 年其餘季度派息之建議時間表

2010 年度第三次中期股息：

|                   |                  |
|-------------------|------------------|
| 公佈日期              | 2010 年 11 月 1 日  |
| 暫停辦理股份過戶登記手續及記錄日期 | 2010 年 11 月 16 日 |
| 派發日期              | 2010 年 12 月 1 日  |

2010 年度第四次中期股息：

|                   |                 |
|-------------------|-----------------|
| 公佈日期              | 2011 年 2 月 28 日 |
| 暫停辦理股份過戶登記手續及記錄日期 | 2011 年 3 月 15 日 |
| 派發日期              | 2011 年 3 月 30 日 |

## 董事會

於 2010 年 8 月 2 日，本行之董事會成員為錢果豐博士\*（董事長）、梁高美懿女士（副董事長兼行政總裁）、陳祖澤博士\*、張建東博士\*、霍嘉治先生#、許晉乾先生\*、梁永祥先生、李家祥博士\*、羅康瑞博士#、麥榮恩先生#、薛關燕萍女士#、鄧日燊先生\* 及王冬勝先生#。

\* 獨立非執行董事

# 非執行董事

## 註冊辦事處

香港德輔道中 83 號  
電話：(852) 2198 1111  
圖文傳真：(852) 2868 4047  
直線電報：73311 73323  
環球財務電訊：HASE HK HH  
網址：www.hangseng.com

## 股份代號

香港聯合交易所有限公司：11

## 股份登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東 183 號  
合和中心 17 樓 1712 至 1716 室

## 美國預託證券託管處\*

The Bank of New York Mellon  
BNY Mellon Shareowner Services  
PO Box 358516  
Pittsburgh, PA 15252-8516, USA  
電話：1-201-680-6825  
美國境內免費電話：1-888-BNY-ADRS  
網址：www.bnymellon.com/shareowner  
電郵：shrrelations@bnymellon.com

\* 本行透過 The Bank of New York Mellon 在美國向投資者提供第一級贊助形式的美國預託證券計劃。

## 2010 年中期報告

2010 年中期報告之中文及英文印刷本已備妥，亦可於本行網址 [www.hangseng.com](http://www.hangseng.com) 瀏覽。

股東若(A)已經透過電子方式收取 2010 年中期報告，但仍擬收取印刷本；或(B)已經收取 2010 年中期報告的英文或中文印刷本，但仍擬收取另一語文版本的印刷本，可以書面通知本行股份登記處：

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東 183 號  
合和中心 17M 樓  
圖文傳真：(852) 2529 6087  
電郵：hangseng@computershare.com.hk

凡選擇透過本行網頁以電子方式收取 2010 年中期報告之股東，如因任何理由於接收或瀏覽載於本行網頁之 2010 年中期報告時出現困難，可以書面通知本行股份登記處香港中央證券登記有限公司，即可獲免費寄送 2010 年中期報告印刷本。

股東如擬更改日後收取本行公司通訊之方式或語文版本，可隨時向本行之股份登記處香港中央證券登記有限公司索取更改表格，並於填妥後透過郵寄或電郵（[hangseng@computershare.com.hk](mailto:hangseng@computershare.com.hk)）交予香港中央證券登記有限公司，費用全免。