



恒生銀行

HANG SENG BANK

# Interim Report 2011

---

## 2011 中期報告

The printed version of Hang Seng Bank's Interim Report 2011  
will replace this version in late August 2011.

恒生銀行2011年中期報告之印刷本將於2011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\*
7. 財務概況
19. 綜合收益表（未經審核）
20. 綜合全面收益表（未經審核）
21. 綜合資產負債表（未經審核）
22. 綜合權益變動表（未經審核）
23. 綜合現金流量表（未經審核）
24. 財務報表附註
59. 致董事會審閱報告
60. 財務報表補充附註（未經審核）
74. 其他資料

\*為方便閱覽，於報告內引述之百分率，已適當地調整為整數，惟比率指標則仍以一個或兩個小數位列示。

## 業績簡報

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
<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	<b>7,287</b>	6,850	7,625
營業溢利	<b>7,129</b>	6,697	7,388
除稅前溢利	<b>9,320</b>	8,103	9,242
本行股東應得之溢利	<b>8,057</b>	6,964	7,953
	<b>港幣元位</b>	<b>港幣元位</b>	<b>港幣元位</b>
每股盈利	<b>4.21</b>	3.64	4.16
每股股息	<b>2.20</b>	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	<b>73,675</b>	64,220	70,012
總資產	<b>973,209</b>	871,087	916,911
<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	<b>22.7</b>	22.8	23.5
成本效益比率	<b>34.6</b>	33.8	33.6
平均流動資金比率	<b>33.3</b>	42.0	34.1
<i>於期末</i>			
資本充足比率*	<b>13.8</b>	12.9	13.6
核心資本比率*	<b>11.0</b>	11.1	10.8

\*本行於2011年6月30日之資本比率，乃按照香港金融管理局（「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。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。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 2011 年上半年，經濟不振及個別地區經濟惡化，為環球市場帶來持續的不明朗因素。日本發生極具破壞性之地震及海嘯，亦令環球經濟的供應鏈出現問題。儘管如此，恒生銀行仍錄得穩定之增長。

由於香港及內地的整體經濟表現依然強勁，令本行在通脹壓力上升和激烈競爭的情況下，仍能取得增長。香港的失業率仍然偏低而消費保持平穩，至於內地的經濟則繼續蓬勃發展。

本行將資源投放於回報與風險相稱之業務，藉此提升業務表現。

於 2011 年上半年，本行之淨利息收入和淨服務費及佣金收入均有增長。

本行以審慎的策略擴展投資業務，即使市場環境不明朗，仍能維持表現。

於 2011 年上半年，本行鞏固其作為貿易相關服務首選合作夥伴的地位，亦進一步加強於內地市場的地位，有助本行把握內地龐大的增長潛力。

香港致力成為主要的離岸人民幣中心，而本行於人民幣業務的領先地位，乃其中一項重要競爭優勢。本行之跨境服務覆蓋範圍龐大，並能為商業及個人客戶提供廣泛的產品和服務，有利本行在香港及內地維持增長。

今年 5 月，恒生銀行（中國）有限公司遷入位於上海陸家嘴金融區之恒生銀行大廈新總部，此乃本行的重要里程碑，體現了本行對內地發展的長遠投資。

本行將繼續把握內地的增長潛力，並進一步拓展跨境業務及客戶轉介，令香港的業務受惠。

## 財務概況

於 2011 年上半年，股東應得溢利較去年同期增加 16%，為港幣 80.57 億元。每股盈利上升 16%，為港幣 4.21 元。

除稅前溢利較去年同期增長 15%，為港幣 93.2 億元。

扣除貸款減值撥及其他信貸風險準備前之營業溢利，較去年同期上升港幣 4.37 億元，或 6%，為港幣 72.87 億元。升幅主要由淨利息收入增加所帶動，惟部份升幅被營業支出增加所抵銷。營業溢利上升 6%，為港幣 71.29 億元。

營業支出上升 11%，為港幣 38.88 億元。本行之成本效益比率為 34.6%，而 2010 年上半年則為 33.8%。

應佔聯營公司之溢利上升港幣 5.87 億元，或 50%，為港幣 17.71 億元，主要來自興業銀行。

平均股東資金回報率為 22.7%，2010 年同期為 22.8%。平均總資產回報率維持於 1.7%。

於 2011 年 6 月 30 日，本行之資本充足比率為 13.8%，核心資本比率則保持為 11.0%。

董事會宣佈派發第二次中期股息每股港幣 1.10 元。2011 年上半年之每股派息合共港幣 2.20 元。

## 前瞻

儘管歐洲的債務違約憂慮持續，而多個已發展國家的經濟前路仍然崎嶇，但我們預料本港及內地市場的經營環境於下半年會有所改善。

內地的強勁投資意欲以及內需，將會持續帶動經濟增長。除非出現供應緊張之情況，否則，預計內地通脹會於今年夏季見頂，並於下半年開始回落。

雖然香港的通脹亦正攀升，但本行預期強勁的消費需求可以繼續支持經濟增長。失業率維持於兩年多以

來之低位，相信短期內亦不會改變。

在此情況下，本行將繼續加強本身的競爭優勢。本行於 2011 年再度獲《亞洲貨幣》雜誌評選為「香港最佳本地銀行」，反映本行之競爭優勢得到認同。本行會提升在目標業務範疇的領先地位，並會把握新商機以實現長遠增長。

本行會致力維持高質素的資產，並會加強與長期客戶的關係。本行的另一個發展重點，是繼續鞏固在人民幣服務的強勢地位。至於將收入來源多元化，亦同樣重要。

透過以上措施，並結合本行的優越品牌、在主要業務市場的領先地位、卓越的跨境市場知識，以及能緊貼市場需求的能力等優勢，本行定能維持有利之市場地位，以滿足客戶未來對銀行服務之需求。

**錢果豐**

董事長

香港 2011 年 8 月 1 日

## 行政總裁報告

於 2011 年上半年，由於競爭激烈加上利率低企，令淨息差收窄，對香港銀行業的營運造成壓力。不過，服務費及佣金收入增加，有助彌補其他業務收入減少對整體銀行業的影響。

雖然經營環境充滿挑戰，恒生之營業溢利較去年同期增長 6%，為港幣 71.29 億元。

在低息環境中，本行審慎地增加貿易融資以及企業與私人貸款之平均結餘，淨利息收入因此增加港幣 9.24 億元，或 14%。賺取利息之平均資產較去年同期增加 15%。

大部份核心業務之淨服務費及佣金收入均有增長，較去年同期上升港幣 1.67 億元或 7%。

本行之信用卡業務表現強勁，而本行亦成功地推廣一系列由恒生投資管理及其他供應商提供之基金，令零售投資產品之銷售額增加。

本行致力推動業務多元化發展，並繼續取得良好成效。本行成功開拓收入來源，其中來自中小型企業客戶之收入因此增加。

本行之內地業務表現穩健，無論客戶數目、收入及溢利均錄得增長。

營業支出上升 11%，為港幣 38.88 億元，反映本行為支持業務增長及把握業務機會而持續作出投資，同時亦調增員工薪酬。

## 客戶類別

零售銀行及財富管理業務於 2011 年上半年之除稅前溢利為港幣 34.57 億元。扣除貸款減值提撥及其他信貸風險準備前之營業收入為港幣 60.62 億元，較去年同期下降 3%。

來自無抵押貸款之總營業收入較去年同期上升 10%，此乃受惠於本行之優質信用卡客戶基礎，以及能針對市場需要之推廣活動。

與去年同期比較，本行發出之信用卡數目增長 15%，達到 219 萬張，而卡消費亦上升 17%，達港幣 380 億元，令來自信用卡之收入增加。本行繼續分別成為 Visa 及萬事達信用卡在香港之第二及第三大發卡機構。信用卡應收賬項較 2010 年底上升 4%，達港幣 160 億元。

人壽保險產品銷售有穩健增長，來自新做人壽保險業務之年度保費總額上升 24%，有效保單總數亦增加 8%。

私人貸款有穩定增長，總貸款結餘上升 7%，為港幣 49 億元。

來自投資業務之收入，較去年同期增長 10%。投資基金之認購額上升 31%，達港幣 210 億元。由於產品類別增加，來自私人銀行之服務費收入上升 27%。

與 2010 年同期比較，商業銀行業務之除稅前溢利上升 34%，為港幣 23.89 億元。扣除貸款減值提撥及其他信貸風險準備前之營業溢利則錄得 31% 之增長，為港幣 16.31 億元。

此方面之可觀增長，主要由貸款之淨利息收入及服務費收入所帶動。由於香港及內地之貸款組合均有增長，來自貸款之淨利息收入因此上升 50%。

來自企業財富管理業務之收入上升 9%，部份原因是本行能配合客戶需要，提供具競爭力之產品。

於 2011 年 6 月 30 日，於本行開立之人民幣商業戶口已超過 65,000 個。

企業銀行業務之除稅前溢利較 2010 年上半年上升 62%，為港幣 9.05 億元。扣除貸款減值提撥及其他信貸風險準備前之營業溢利為港幣 8.59 億元，較去年同期上升 54%。此方面之強勁增長，主要由於貸款增加，帶動淨利息收入上升，以及淨服務費收入有溫和增長。

企業銀行業務取得此等業績，是因為能審慎地增加客戶貸款，並較 2010 年底上升 8%。

企業銀行業務向客戶提供全面財務方案，以滿足彼等之整體業務需要，加上能善用本行之有效跨境客戶關係管理系統，令企業客戶存款在競爭激烈之環境中增長 27%。

企業銀行業務亦致力令客戶貸款組合，無論在客戶、行業或貨幣方面，都更趨多元化。

財資業務之除稅前溢利較去年同期增長 31%，為港幣 18.73 億元。營業溢利上升 39%，為港幣 12.84 億元。此等強勁表現乃由於淨利息收入增加，以及應佔聯營公司之溢利上升，抵銷了交易收入以及出售投資之收益減少之影響。

於 2011 年上半年，環球利率仍然低企，收益率曲線亦相對平坦，但由於本行積極地管理資產負債組合，淨利息收入仍增加 69%，為港幣 10.32 億元。

## 內地業務

中央政府正收緊貨幣政策並控制通脹，在今年 1 月至 7 月期間，中國人民銀行已六度上調存款準備金率，並三次調升基準利率。

儘管面對這些挑戰，恒生銀行（中國）有限公司（「恒生中國」）無論在存款基礎、新客戶數目以及營業收入方面均錄得增長。

客戶數目有穩健增長，與去年同期比較，個人客戶及企業客戶數目分別上升 22%及 13%。總存款較 2010 年底增加 21%。雖然貸款市場資金緊絀，貸款仍較 2010 年底上升 11%。

淨利息收入及其他營業收入均有增加，帶動總營業收入較去年同期增長 44%。除稅前溢利較去年同期上升 160%。

## 企業責任

本行追求卓越之承諾，並不限於提供優質金融服務。作為香港最具規模的企業公民之一，本行亦同時致力支持各項教育、環境保護、社會福利及體育發展項目。

參加第三屆「恒生·珠三角環保大獎」之製造業公司數目創出新紀錄。該項由香港工業總會及恒生銀行於 2007 年聯合推出之活動，旨在鼓勵於香港及珠三角地區營運的製造業提升環保表現。

2010/11 年度參賽之製造業公司達 144 家，提交了共 555 個環保項目，數量較上一屆增加四成。至於參與 2009/10 比賽的環保項目成效，共可減少 14 萬公噸廢物（相等於約 3,700 個維多利亞公園的面積），並可減少 187 萬公噸的用水（相等於約 472 個標準 50 米游泳池的用水量），以及節省超過 9,700 萬度電（相等於 15,000 個香港四人家的一年耗電量）。此外，更成功將接近 31,000 公噸的資源循環再用，足以覆蓋維多利亞公園 800 次。

本行繼續高度重視青少年發展，贊助香港青年協會主辦「恒生銀行 - 青年領袖教室」系列。該項活動為香港中學生，提供與知名社會領袖直接對話的機會。

本行於 2011 年發表首份參考《全球報告倡議組織指引》而編製的企業責任報告，開創本地銀行之先河。此舉不僅有助提高報告內容之可信性，亦能確保本行的數據測量方式，與全球普遍認同的做法一致。

## 展望

鑑於香港是一個競爭激烈而且成熟之市場，本行透過提升內地業務之實力以支持增長。隨著香港加強發展成爲一個主要之離岸人民幣中心，本行將會進一步在香港及內地擴展人民幣產品及服務之範圍。

為協助商業客戶拓展跨境業務並建立更強大的客戶轉介渠道，本行在香港及內地之團隊與多個內地策略夥伴合作加強跨境服務，為業務轉介開拓重要的來源。

恒生中國除了對分行網絡投放更多資源外，並會根據《內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排補充協議六》，在廣東惠州開設第三間異地支行。此外，本行亦已申請於廈門開設一間分行。

本行會繼續在香港發展具有優勢之業務，以及對可以帶來增長機會之客戶層加強滲透，其中包括進一步加強財富管理服務及私人銀行服務。本行亦會加強於中小企市場之競爭力。

本行深信，憑藉本行於各主要市場之鞏固地位、可靠信譽以及長期客戶的支持，本行定能取得持續的增長。

**梁高美懿**

*副董事長兼行政總裁*

香港 2011年8月1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 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日	半年結算至 2010年 12月31日
總營業收入	18,198	17,103	17,314
營業支出	3,888	3,504	3,851
扣除貸款減值提撥及其他信貸風險準備後 之營業溢利	7,129	6,697	7,388
除稅前溢利	9,320	8,103	9,242
本行股東應得之溢利	8,057	6,964	7,953
每股盈利(港幣)	4.21	3.64	4.16

恒生銀行有限公司(「本行」)及各附屬公司(「本集團」)於2011年上半年之未經審核股東應得溢利為港幣80.57億元,較2010年上半年增加15.7%。每股盈利增加15.7%,為港幣4.21元。股東應得溢利較2010年下半年增加1.3%。

**扣除貸款減值提撥及其他信貸風險準備前之營業溢利增加港幣4.37億元,或6.4%,為港幣72.87億元。**

引致增加原因為淨利息收入增加,但部份升幅被營業支出增加所抵銷。非利息收入及貸款減值提撥則大致與去年同期相若。

淨利息收入上升港幣9.24億元,或13.8%,為港幣76.37億元。賺取利息之平均資產增加14.6%,來自貿易融資、企業及商業銀行以及內地貸款業務之升幅尤其顯著。由於低息環境持續,淨利息收入增加之利好因素,大部份被資產及存款息差持續收窄所抵銷。

(以港幣百萬元位列示)	<u>半年結算至</u> <u>2011年</u> <u>6月30日</u>	<u>半年結算至</u> <u>2010年</u> <u>6月30日</u>	<u>半年結算至</u> <u>2010年</u> <u>12月31日</u>
淨利息收入／（支出）來自：			
- 非以公平價值於收益表列賬之 金融資產及負債	7,905	6,772	7,687
- 持作交易用途之資產及負債	(300)	(83)	(155)
- 指定以公平價值列賬之金融工具	32	24	55
	<u>7,637</u>	<u>6,713</u>	<u>7,587</u>
賺取利息之平均資產	878,514	766,382	837,959
淨息差	1.68%	1.72%	1.73%
淨利息收益率	1.75%	1.77%	1.80%

淨利息收益率下降 2 個基點至 1.75%。淨息差較去年同期下降 4 個基點至 1.68%。存款息差收窄令淨息差減少。按揭貸款平均結餘增長，抵銷了因市場競爭激烈，導致以香港銀行同業拆息為計息基礎之按揭貸款息差收窄之影響。雖然人民幣業務錄得增長，但存放於本地結算銀行及收益較低之人民幣資金增加所引致之攤薄效應，對淨息差有不利之影響。企業及商業貸款、信用卡業務及貿易融資業務之平均結餘錄得可觀增長，成為淨利息收入之主要來源。本集團的人壽保險資金投資組合亦有所增長，相關的利息收入，較去年同期增加 13.8%。

由於市場平均息率溫和上升，來自無利息成本資金之收益增加 2 個基點至 7 個基點。

與 2010 年下半年比較，儘管賺取利息之平均資產上升 4.8%，淨利息收入只輕微增加港幣 5,000 萬元，或 0.7%，主要由於期內日數較少。淨利息收益率受到存款息差受壓，以及存放於本地結算銀行的人民幣資金收益較低所影響。

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）。

下表列出已包含於滙豐集團賬項內之恒生淨利息收入：

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日	半年結算至 2010年 12月31日
淨利息收入	7,905	6,769	7,687
賺取利息之平均資產	836,753	708,453	802,990
淨息差	1.84 %	1.89 %	1.84 %
淨利息收益率	1.91 %	1.93 %	1.90 %

**淨服務費收入較 2010 上半年增加港幣 1.67 億元，或 7.0%，為港幣 25.36 億元。**

隨著香港投資市場氣氛轉弱，來自證券經紀及有關服務之收入增加 3.4%。本行因應投資者的意欲，適時推出投資基金產品，令來自銷售投資基金之收入增加 12.2%。當中包括由恒生投資管理推出的「恒生指數基金」及「恒生中國 H 股指數 150 策略基金」，以及由其他供應商提供的基金產品，投資基金之銷售及營業額因此均錄得增長。私人銀行服務費收入上升 25.4%。

由於信用卡平均結餘增加，信用卡服務費收入較去年同期上升 6.7%。本行的長期客戶優惠計劃及信用卡消費之推廣活動，均有助帶動卡消費。已發出信用卡數目及卡消費較去年同期分別上升 14.7%及 17.5%，亦有助增加來自信用卡業務之收入。

由於對外貿易蓬勃，加上跨境人民幣貿易結算服務得以擴大，令來自貿易服務及滙款服務之收入分別錄得 21.5%及 8.2%之增長。來自賬戶服務及信貸便利之服務費收入亦有增加。

與 2010 年下半年比較，淨服務費收入大致保持相若水平。信用卡服務費收入增加，但被證券經紀及有關服務之收入減少所抵銷。於 2010 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強勁增長。

**與 2010 年上半年比較，交易收入增加港幣 4,100 萬元，或 4.6%，為港幣 9.31 億元。**

外滙交易收入下跌 10.5%，主要因為來自外滙掉期<sup>◆</sup>活動之淨利息收入減少。本行致力迎合市場對以人民幣計價產品的需求增加，一般外滙交易收入因此錄得 22.4%的強勁增長。

來自證券、衍生工具及其他交易的收入，增加港幣 1.33 億元，反映利率衍生工具交易有所改善。

<sup>◆</sup> 財資業務會不時將資金進行外滙掉期，實質上涉及將一種貨幣（「原本貨幣」）用即期滙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滙合約，於到期日兌回原本貨幣。根據香港會計準則第 39 號，即期及遠期合約之滙率差額，須作為外滙溢利／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。

指定以公平價值列賬之金融工具收入淨額減少港幣 3,600 萬元，或 27.3%，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淨額」項下的資產之公平價值改變，並被「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所抵銷。

保費收益淨額減少港幣 1.69 億元，或 2.7%，然而保險索償淨額及保單持有人負債變動則上升港幣 1.96 億元，或 2.9%。

### 財富管理業務收入分析

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2011 年 6 月 30 日	半年結算至 2010 年 6 月 30 日	半年結算至 2010 年 12 月 31 日
投資收入：			
- 零售投資基金	551	491	548
- 結構性投資產品 <sup>†</sup>	308	239	209
- 私人銀行服務費 <sup>††</sup>	100	80	116
- 證券經紀及有關服務	696	673	795
- 孖展交易及其他	56	72	57
	1,711	1,555	1,725
保險業務收入：			
- 人壽保險	1,064	1,197	1,085
- 一般保險及其他業務	185	173	169
	1,249	1,370	1,254
合計	2,960	2,925	2,979

<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之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。

財富管理業務收入仍然是本行主要收入來源之一，有關收入較去年上半年有 1.2% 的穩定增長。投資收入增加 10.0%，而保險業務收入則減少 8.8%。

本行採取開放式的財富管理服務平台，並因應客戶的風險承受能力提供一系列投資基金，來自零售投資基金之收入上升 12.2%。當中包括由恒生投資管理及其他供應商提供之基金。於 2011 年上半年，本行繼續銷售具競爭力之結構性產品，為客戶提供更多元化的投資選擇。來自結構性投資產品之收入增加 28.9%，主要來自銷售股票掛鈎之金融工具。2011 年第二季，股票市場市況仍然欠佳，來自證券經紀及有關服務之收入錄得 3.4% 的平穩增長。

私人銀行業務之服務費收入，較 2010 年上半年增加 25.0%。

人壽保險業務收入減少港幣 1.33 億元，或 11.1%，為港幣 10.64 億元。於 2011 年上半年，本行繼續推出新產品，以配合客戶對投資與保障的需要，當中包括推出「夢·賞年年」人壽保險計劃及「三年目標保」人壽保險計劃，均深受客戶歡迎。有效保單總數上升 8.1%。

由於投資組合規模增加，來自人壽保險資金投資組合之淨利息收入及服務費收入上升 10.9%。人壽保險資金之投資回報減少 63.9%，主要反映與投資掛鈎之保險合約項下，計入「指定以公平價值列賬之金融工具收入淨額」項下的資產之公平價值變動，並被保單持有人負債變動所抵銷。

長期保險業務之有效保單現值變動上升 36.8%，反映於 2011 年上半年保險業務銷售較去年同期增加、本行於期內對保險業務之有效保單現值作出更精細的計算，以及投資回報假設有不利之經驗差異之綜合結果。

一般保險收入上升 6.9%，為港幣 1.85 億元。

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2011 年 6 月 30 日	半年結算至 2010 年 6 月 30 日	半年結算至 2010 年 12 月 31 日
人壽保險：			
- 淨利息收入及服務費收入	1,267	1,142	1,240
- 人壽保險資金投資回報	35	97	190
- 保費收益淨額	6,022	6,189	4,777
- 保險索償淨額及保單持有人負債變動*	(6,899)	(6,698)	(5,781)
- 長期保險業務之有效保單現值變動	639	467	659
	1,064	1,197	1,085
一般保險及其他業務	185	173	169
合計	1,249	1,370	1,254

\*包括保費及投資儲備

營業支出較 2010 年上半年增加港幣 3.84 億元，或 11.0%。本行於審慎控制成本的同時，亦繼續作出投資以支持業務增長及把握業務機會。如不包括內地業務，營業支出上升 9.4%。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 1.28 億元，或 7.2%。薪金及其他人事費用上升 6.3%，反映年度薪金調增及平均員工人數增加。業務及行政支出增加 15.0%，主要由於期內本行為支持業務增長而推出更多品牌及市場推廣活動，以致處理服務費及市場推廣費用上升。租金支出增加，乃由於香港之行址租金上升，以及於內地開設新分行。折舊上升 13.4%，反映在香港之物業估值上升，致令行址折舊增加。

	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日	半年結算至 2010年 12月31日
<b>分區員工人數*</b>			
香港	8,145	7,933	7,960
內地	1,662	1,497	1,623
其他地方	58	58	59
總數	<u>9,865</u>	<u>9,488</u>	<u>9,642</u>

\* 相等於全職員工人數

與 2010 年底比較，本集團全職員工人數增加 223 人，主要為前線及後勤支援員工。與 2010 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。2011 年上半年之成本效益比率為 34.6%，而 2010 年上半年則為 33.8%，主要由於營業支出增加。與 2010 年下半年比較，成本效益比率上升 1 個百分點。

與若干資訊科技項目相關之**無形資產之減值虧損**為港幣 7,800 萬元。

於計及輕微增加之**貸款減值提撥及其他信貸風險準備**後，**營業溢利**上升港幣 4.32 億元，或 6.5%，為港幣 71.29 億元。

**貸款減值提撥及其他信貸風險準備**較去年同期輕微上升港幣 500 萬元，為港幣 1.58 億元。

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日	半年結算至 2010年 12月31日
貸款減值提撥：			
- 個別評估	(18)	(77)	(109)
- 綜合評估	<u>(140)</u>	<u>(76)</u>	<u>(128)</u>
	<u>(158)</u>	<u>(153)</u>	<u>(237)</u>
其中：			
- 新提撥及增加	(396)	(281)	(328)
- 回撥	204	98	59
- 收回	<u>34</u>	<u>30</u>	<u>32</u>
	<u>(158)</u>	<u>(153)</u>	<u>(237)</u>
其他信貸風險準備	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
貸款減值提撥及其他信貸風險準備	<u>(158)</u>	<u>(153)</u>	<u>(237)</u>

個別評估準備減少港幣 5,900 萬元，或 76.6%，主要由於經濟持續改善，以及本行採取有效的信貸風險管理，令 2011 年上半年商業及企業銀行客戶之貸款減值回撥有所增加。

綜合評估準備上升港幣 6,400 萬元，主要由於毋須作個別減值之貸款減值準備上升。由於信用卡貸款拖欠減少，信用卡貸款組合之減值準備亦因而下降。

總貸款減值準備對總客戶貸款比率如下：

	<i>2011 年</i> <u>6 月 30 日</u>	<i>2010 年</i> <u>6 月 30 日</u>	<i>2010 年</i> <u>12 月 31 日</u>
	%	%	%
貸款減值準備：			
- 個別評估	0.19	0.28	0.24
- 綜合評估	<u>0.14</u>	<u>0.18</u>	<u>0.15</u>
總貸款減值準備	<u><u>0.33</u></u>	<u><u>0.46</u></u>	<u><u>0.39</u></u>

除稅前溢利增加 15.0%，為港幣 93.2 億元，當中已計及證券投資及固定資產之收益減去虧損減少 87.0%（或港幣 6,000 萬元）；重估物業淨增值增加 168.6%（或港幣 2.58 億元）；及主要來自興業銀行及一間物業投資公司之應佔聯營公司之溢利增加 49.6%（或港幣 5.87 億元）。

證券投資及固定資產之收益減去虧損為港幣 900 萬元，較 2010 年上半年減少港幣 6,000 萬元。自出售可供出售股票證券之淨收益下跌港幣 200 萬元，或 20.0%。

重估物業淨增值較 2010 年上半年增加 168.6%，達港幣 4.11 億元。

<i>(以港幣百萬元位列示)</i>	<i>半年結算至</i> <i>2011 年</i> <u>6 月 30 日</u>	<i>半年結算至</i> <i>2010 年</i> <u>6 月 30 日</u>	<i>半年結算至</i> <i>2010 年</i> <u>12 月 31 日</u>
投資物業重估增值	409	152	322
可供出售資產重估增值	11	-	10
行址重估物業(虧損)/ 虧損撥回	<u>(9)</u>	<u>1</u>	<u>2</u>
	<u><u>411</u></u>	<u><u>153</u></u>	<u><u>334</u></u>

本集團之行址及投資物業於 2011 年 6 月 30 日由戴德梁行有限公司進行重估。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 17.11 億元之重估淨增值，其中港幣 17.2 億元誌入行址重估儲備賬，另外有港幣 900 萬元虧損則誌入收益表。港幣 4.09 億元之投資物業重估增值於收益表內確認。有關本集團行址及投資物業之遞延稅項準備，分別為港幣 2.83 億元及港幣 6,700 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。於收益表內確認之物業重估增值為港幣 1,100 萬元。

## 客戶類別之表現

有關期間內各客戶類別對除稅前溢利之貢獻列於下表內。

(以港幣百萬元位列示)	零售銀行及財富管理業務	商業銀行業務	企業銀行業務	財資業務	其他業務	分類呈報總額
<b>半年結算至 2011 年 6 月 30 日</b>						
除稅前溢利	<u>3,457</u>	<u>2,389</u>	<u>905</u>	<u>1,873</u>	<u>696</u>	<u>9,320</u>
應佔除稅前溢利	<u>37.1%</u>	<u>25.6%</u>	<u>9.7%</u>	<u>20.1%</u>	<u>7.5%</u>	<u>100.0%</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 2010 年 12 月 31 日</b>						
除稅前溢利	<u>3,935</u>	<u>1,965</u>	<u>706</u>	<u>1,931</u>	<u>705</u>	<u>9,242</u>
應佔除稅前溢利	<u>42.6%</u>	<u>21.3%</u>	<u>7.6%</u>	<u>20.9%</u>	<u>7.6%</u>	<u>100.0%</u>

雖然香港的經營環境充滿挑戰，**零售銀行及財富管理業務**的各項業務銷售額仍錄得增長。

無抵押貸款業務繼續是本行的主要收入動力之一，有關之總營業收入較去年同期增加 10.0%，原因是本行的信用卡客戶質素良好，以及有效之市場推廣活動。本行之信用卡市場佔有率增加，並繼續分別成為 Visa 及萬事達信用卡之第二及第三大發卡機構。以港幣結算之恒生銀聯信用卡，客戶基礎錄得強勁增長，發卡數目較去年底上升一倍。截至 2011 年 6 月，本行發出之信用卡總數達 219 萬張，其中新發出之信用卡佔 19.4 萬張。與 2010 年底比較，信用卡應收賬項上升 4.0%，達港幣 164 億元，卡消費則較去年同期增長 17.5%，達港幣 380 億元。截至 2011 年 6 月，私人貸款增加 7.5%，總貸款結餘為港幣 49 億元。

雖然市場競爭激烈而監管機構亦推出政策收緊按揭貸款，於 2011 年上半年，本行之新登記樓宇按揭市場排名，仍保持於第三位。本行將按揭貸款業務之焦點，由以香港銀行同業拆息為基礎，轉為以最優惠利率為基礎計息為主，同業亦相繼跟隨改變息價策略，按揭業務之回報及盈利率因而得以提高。

淨服務費收入及交易收入較去年同期分別增加 12.3% 及 4.8%。其中，投資業務繼續成為強勁的收入動力，有關收入較去年同期增加 9.9%。投資基金認購額增加 30.8%，達港幣 210 億元，相關收入較 2010 年同期增加 21.1%。即使投資環境於 3 月後漸趨不明朗，投資基金銷售仍能保持強勁勢頭。

本行憑藉有效的銷售渠道以及適時地推出優惠，令人壽保險業務於 2011 年上半年取得良好之銷售成績。於 2011 年 6 月，來自新做人壽保險業務之年度保費總額較去年同期上升 23.8%，有效保單總數亦錄得穩定增長，較去年同期增加 8.1%。



本行堅持提供優質服務，並繼續在業界中獲得肯定。本行於 2011 年連續第二年於《Euromoney 私人銀行評選》中，根據業務表現評審及同業提名，獲選為「香港最佳本地私人銀行」。本行亦再度獲《亞洲貨幣》雜誌評選為「香港最佳本地銀行」。

雖然各項主要業務均能維持良好表現，然而零售銀行及財富管理業務之扣除貸款減值撥及其他信貸風險準備前之營業收入，較去年同期輕微減少 3.5%，為港幣 60.62 億元。2011 年上半年之除稅前溢利為港幣 34.57 億元，亦較去年同期減少，原因是存款成本增加、本行審慎控制按揭貸款之增長，以及人壽保險資金組合的投資回報減少。

由於市場競爭激烈，本行提高存款息率，令存款息差減少。於 2011 年 6 月，來自存款之淨利息收入較去年同期下跌 17.1%。

由於以香港銀行同業拆息為基礎的按揭貸款價格競爭激烈，導致按揭貸款業務的盈利率下降，本行因此控制此方面之按揭貸款增長，並轉以最優惠利率為基礎計息之按揭貸款為重點。來自抵押貸款之收入因而較去年同期下降，下降幅度屬預期之內。

保險業務收入較去年同期減少，主要因為投資回報減少。

**商業銀行業務**之除稅前溢利上升 34.0%，為港幣 23.89 億元。商業銀行業務對本行除稅前溢利之貢獻為 25.6%，較 2010 年同期上升 3.6 個百分點。扣除貸款減值撥及其他信貸風險準備前之營業溢利增加 30.8%，為港幣 16.31 億元。

由於經濟發展步伐加快及消費需求強勁，本行取得合理之增長，主要由貸款之淨利息收入所帶動。香港及內地貸款組合皆有所增長，令來自貸款之淨利息收入上升 50.4%。非利息收入增加 11.5%，為本行提供重要的資金來源，並彌補在低息環境下，存款相關之淨利息收入下降的影響。同時，本行之客戶存款有健康增長，較 2010 年 12 月 31 日上升 10.1%。

來自企業財富管理業務之收入增加 8.8%，其對 2011 年上半年商業銀行業務總營業收入之貢獻為 12.9%。商業銀行業務致力向客戶提供適時及具有競爭力之企業財富管理產品，並特別以高端客戶為目標。本行透過不同之業務平台，向客戶提供優質之企業投資、保險及財資產品，以把握投資氣氛改變所帶來之機會，並滿足客戶對可提高收益及對沖產品之需要。

於 2011 年 6 月 30 日，於本行開立之人民幣商業戶口已超過 65,000 個，而透過本行進行之人民幣跨境貿易相關業務，累計金額達人民幣 612 億元。隨著香港加強發展成為一個主要之離岸人民幣中心，本行將會進一步拓展全面的人民幣服務，特別是提供切合客戶所需之人民幣貿易方案及財富管理服務，並把握在香港的人民幣貸款商機。

吸納新客戶仍是本行之重要策略之一。為加強向客戶及業務轉介夥伴提供便捷之服務，本行於 2011 年上半年將商務理財中心增至 6 間，全部均位於繁忙的商業區。為加強本行於中小企市場之競爭力，本行會加強此方面之專責銷售團隊。商業銀行業務吸納新客戶之勢頭強勁，客戶數目較 2010 年同

期增加 59.7%。

本行在跨境交易業務方面具有優勢。本行透過香港及內地團隊之緊密聯繫，以及與多個內地策略夥伴之合作，協助商業客戶拓展跨境業務，並建立更強大的客戶轉介渠道。

於 2011 年 6 月底，登記使用本行商業網上銀行服務的客戶較 2010 年底增加 9.3%。在網上進行之商業銀行交易宗數，則較去年同期增加 15.5%。

**企業銀行業務**之除稅前溢利較 2010 年上半年增加 61.6%，為港幣 9.05 億元。扣除貸款減值提撥及其他信貸風險準備前之營業溢利為港幣 8.59 億元，增加 54.5%。此方面之強勁增長，主要因為貸款組合增長帶動淨利息收入增加，以及淨服務費收入有溫和增長。

於 2011 年上半年，企業銀行業務的經營環境充滿挑戰。由於內地連番加息及上調銀行存款準備金率，令市場流動資金緊絀。由於內地的貸款需求強勁，加上香港市場可提供成本較低的資金以及較高貸款額，令更多內地企業來香港借貸。香港的貸款需求激增，導致吸納客戶存款的成本急劇上升。

由於市場流動資金緊絀，企業銀行業務憑藉其豐富之行業知識、有效之風險管理，以及在香港與內地專責團隊之緊密合作，審慎地增加客戶貸款，並因此錄得強勁業績。客戶貸款較 2010 年 12 月底增長 7.9%。此外，儘管業界競爭激烈，本行透過向客戶提供全面財務方案以滿足其業務需要，並能善用有效之跨境客戶關係管理系統，令企業客戶存款增長 26.8%。

企業銀行業務亦採取措施，致力令客戶貸款組合，無論在客戶、行業或貨幣等方面，都更趨多元化。此外，本行預期港元及美元的銀根將持續緊絀，而香港的人民幣存款會快速增長，企業銀行業務已成功放出人民幣貸款，並將繼續在這方面爭取更多商機，以期達致更平衡及可持續之增長。

憑藉完善的業務架構，企業銀行業務積極透過市場推廣，向客戶提供包括財資、對沖、貿易服務、商業現金管理、財富管理及保險產品等多項服務，以增加來自企業客戶之非利息收入。

**財資業務**之除稅前溢利較去年同期增加 31.0%，為港幣 18.73 億元，營業溢利則增加 38.5%，達港幣 12.84 億元。此強勁業績乃受惠於淨利息收入錄得強勁增長，而應佔聯營公司之溢利亦錄得增加，抵銷了交易收入及出售投資之收益減少之影響。

於 2011 年上半年，環球利率持續低企，收益率曲線亦相對平坦。然而，淨利息收入仍增加 69.5%，為港幣 10.32 億元，主要由於本行積極管理其資產負債組合。

交易收入減少港幣 7,600 萬元，或 15.0%，為港幣 4.3 億元，主要由於來自外匯掉期活動之收入減少。另一方面，外匯和證券及衍生工具交易均有強勁增長，主要原因乃人民幣業務在香港進一步開放後，市場對人民幣計價產品的需求增加。

## 內地業務

本行之全資附屬公司恒生銀行（中國）有限公司（「恒生中國」）現時於內地共有 11 間分行及 27 間支行，分佈於 13 個城市。於 2011 年 5 月，恒生中國獲批准於惠州開設支行，為根據《內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排補充協議六》在廣東省開設之第 3 間異地支行。本行亦已申請於廈門開設分行。

自 2011 年初起，內地政府推出一系列宏觀經濟調控措施。截至 2011 年 7 月 7 日，中國人民銀行已六度上調存款準備金率，並三次調升基準利率。

在極具挑戰及競爭激烈之市場環境下，恒生中國成功地擴展存款基礎、吸納新客戶、擴闊貸款息差，並增加其他營業收入。

恒生中國透過專注之策略，取得令人鼓舞的業績。客戶貸款較 2010 年底增加 10.5%。

為提升本行之品牌並顯示本行長遠發展內地市場之決心，恒生中國已於 5 月遷入較早前以人民幣 5.1 億元購入，位於上海陸家嘴金融區之恒生銀行大廈新總部，標誌著本行內地業務的一個重要里程碑，並體現了本行為內地客戶提供優質財富管理服務的長遠投資。新總部並設有「優越」理財貴賓會見室。

個人客戶數目較去年同期增加 22.2%。恒生中國之目標是爭取有跨境人民幣業務及貿易服務需要的客戶群，企業客戶較去年同期增加 13.3%。由於客戶數目有穩健增長，總存款較 2010 年底增加 20.5%。

總營業收入較去年同期增加 43.9%，原因為淨利息收入及非利息收入皆錄得強勁增長。在收入增長強勁的帶動下，除稅前溢利較 2010 年上半年上升 160.1%。

本行與興業銀行之策略夥伴關係繼續支持本行於內地的長遠增長。於 2011 年 3 月，本行與興業銀行簽署一份諒解備忘錄，以進一步加強雙邊合作。此外，恒生中國及興業銀行亦在分行層面展開合作。

## 資產負債表

**總資產**增加港幣 563 億元，或 6.1%，達港幣 9,732 億元。由於貿易融資、企業及商業貸款，以及內地貸款需求增加，客戶貸款增長港幣 310 億元，或 6.6%，達港幣 5,036 億元。由於本行轉以最優惠利率為基礎計息的按揭貸款為重點，令住宅按揭業務減少。本集團積極爭取客戶存款以擴展貸款業務，客戶存款因而上升港幣 305 億元，或 4.3%，達港幣 7,408 億元。於 2011 年 6 月 30 日，本行之貸款對存款比率為 68.0%，而 2010 年 12 月底則為 66.5%。

### 客戶貸款

總客戶貸款較 2010 年底上升港幣 309 億元，或 6.5%，為港幣 5,053 億元。

在香港使用之貸款總額增加港幣 19 億元，或 0.5%。提供予工業、商業及金融業之貸款上升 3.8%。提供予物業投資及金融企業（包括融資工具）之貸款分別上升 4.0%及 15.1%，但提供予物業發展之貸款則下跌 5.6%，主要由於有大型企業客戶還款所致。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 15.8%增長，提供予製造業之貸款亦增加 10.9%。「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。

個人貸款較去年底減少 3.5%。提供予個人之住宅按揭貸款下跌 5.8%，乃由於本行專注提供以最優惠利率為基礎計息之按揭貸款，同時亦受到市場競爭激烈，以及政府推出冷卻物業市場的新措施影響。由於已發出之信用卡數目較去年同期增加 14.7%，以及信用卡消費上升 17.5%，帶動信用卡貸款增加 4.0%。其他個人貸款上升 6.1%，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 26.0%。商業銀行業務加強其跨境業務，提供全面之人民幣商業銀行服務，以滿足客戶對人民幣相關理財產品不斷增加的需求，以及於內地增加向同業提供貿易再融資貸款。

在香港以外使用之貸款較 2010 年底上升 19.9%，主要由內地貸款帶動。由於提供予企業客戶的人民幣貸款增加，內地貸款組合增加 10.5%，為港幣 402 億元。於增加內地貸款之同時，本行在評估信貸風險時繼續保持高度警覺。

### 客戶存款

於 2011 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 7,408 億元，較 2010 年底上升 4.3%。定期存款錄得較高增幅，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錄得增長，主要由於 2011 年上半年發行總值 5 億美元之美元存款證。恒生中國之存款亦上升 20.5%，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 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日	半年結算至 2010年 12月31日
	附註			
利息收入	4	9,298	7,665	8,842
利息支出	5	(1,661)	(952)	(1,255)
淨利息收入		7,637	6,713	7,587
服務費收入		3,042	2,835	3,060
服務費支出		(506)	(466)	(532)
淨服務費收入	6	2,536	2,369	2,528
交易收入	7	931	890	1,169
指定以公平價值列賬之金融工具收入淨額	8	96	132	150
股息收入	9	6	4	10
保費收益淨額		6,190	6,359	4,948
其他營業收入	10	802	636	922
總營業收入		18,198	17,103	17,314
保險索償淨額及保單持有人負債變動		(6,945)	(6,749)	(5,838)
準備前之淨營業收入		11,253	10,354	11,476
貸款減值撥及其他信貸風險準備	11	(158)	(153)	(237)
營業收入淨額		11,095	10,201	11,239
員工薪酬及福利		(1,901)	(1,773)	(1,944)
業務及行政支出		(1,582)	(1,376)	(1,541)
行址、器材及設備折舊		(347)	(306)	(313)
無形資產攤銷		(58)	(49)	(53)
營業支出	12	(3,888)	(3,504)	(3,851)
無形資產之減值虧損		(78)	-	-
營業溢利		7,129	6,697	7,388
證券投資及固定資產之收益減去虧損	13	9	69	43
重估物業淨增值		411	153	334
應佔聯營公司之溢利		1,771	1,184	1,477
除稅前溢利		9,320	8,103	9,242
稅項支出	14	(1,263)	(1,139)	(1,289)
期內溢利		8,057	6,964	7,953
本行股東應得之溢利		8,057	6,964	7,953
(以港幣元位列示)				
每股盈利	15	4.21	3.64	4.16

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。

## 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 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日	半年結算至 2010年 12月31日
<b>期內溢利</b>	<b>8,057</b>	<b>6,964</b>	<b>7,953</b>
<b>其他全面收益</b>			
行址:			
- 未實現之行址重估增值	1,720	690	1,412
- 遞延稅項	(284)	(114)	(229)
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	342	774	-
-- 股票	16	(30)	25
- (撥入)/轉自收益表之公平價值變動:			
-- 對沖項目	(173)	(441)	169
-- 出售	(10)	(72)	(33)
- 應佔聯營公司權益之變動:			
-- 公平價值變動	(411)	108	12
- 遞延稅項	95	(34)	(19)
現金流量對沖儲備:			
- 計入權益賬之公平價值變動	119	127	164
- 撥入收益表之公平價值變動	(119)	(261)	(153)
- 遞延稅項	-	23	(2)
界定利益福利計劃:			
- 界定利益福利計劃精算(虧損)/盈餘	(483)	(183)	194
- 遞延稅項	80	30	(32)
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	422	176	511
其他	9	13	-
除稅後之期內其他全面收益	1,323	806	2,019
<b>期內全面收益總額</b>	<b>9,380</b>	<b>7,770</b>	<b>9,972</b>
股東應佔期內全面收益總額	9,380	7,770	9,972

## 綜合資產負債表

未經審核

(以港幣百萬元位列示)

		2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
	附註			
<b>資產</b>				
庫存現金及同業和其他金融機構結存	19	42,644	30,065	44,411
同業及其他金融機構定期存放及貸款	20	114,507	104,711	110,564
持作交易用途之資產	21	27,621	35,559	26,055
指定以公平價值列賬之金融資產	22	8,006	6,160	7,114
衍生金融工具	23	5,678	4,645	5,593
客戶貸款	24	503,645	394,110	472,637
證券投資	25	210,456	247,280	199,359
於聯營公司之權益	26	16,988	13,841	15,666
投資物業	27	3,660	3,013	3,251
行址、器材及設備	28	16,065	12,853	14,561
無形資產	29	5,966	4,706	5,394
其他資產	30	17,973	14,134	12,306
遞延稅項資產		-	10	-
<b>資產總額</b>		<b>973,209</b>	<b>871,087</b>	<b>916,911</b>
<b>負債及股東權益</b>				
<b>負債</b>				
往來、儲蓄及其他存款	31	703,321	650,859	683,628
同業存款		19,452	12,962	15,586
交易賬項下之負債	32	59,425	40,789	42,581
指定以公平價值列賬之金融負債		456	446	457
衍生金融工具	23	4,877	5,516	4,683
已發行之存款證及其他債務證券	33	8,146	1,360	3,095
其他負債	34	17,925	23,863	17,018
對保險合約客戶之負債		69,081	59,547	64,425
本期稅項負債		1,329	963	344
遞延稅項負債		3,657	2,709	3,234
後償負債	35	11,865	7,853	11,848
<b>負債總額</b>		<b>899,534</b>	<b>806,867</b>	<b>846,899</b>
<b>股東權益</b>				
股本		9,559	9,559	9,559
保留溢利		46,551	40,474	42,966
其他儲備		15,462	12,084	13,854
擬派股息		2,103	2,103	3,633
股東資金	36	73,675	64,220	70,012
<b>股東權益及負債總額</b>		<b>973,209</b>	<b>871,087</b>	<b>916,911</b>

第24頁至第58頁之附註乃屬本中期財務報表之一部份。

## 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 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日	半年結算至 2010年 12月31日
<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	46,599	41,385	42,577
向股東派發之股息			
- 去年通過派發之股息	(3,633)	(3,633)	-
- 期內宣佈派發之股息	(2,103)	(2,103)	(4,206)
轉撥	128	105	113
期內全面收益總額	7,663	6,823	8,115
	<u>48,654</u>	<u>42,577</u>	<u>46,599</u>
<b>其他儲備</b>			
行址重估儲備			
期初結餘	9,426	7,885	8,356
轉撥	(131)	(105)	(113)
期內全面收益總額	1,437	576	1,183
	<u>10,732</u>	<u>8,356</u>	<u>9,426</u>
可供出售投資儲備			
期初結餘	202	(257)	48
轉撥	(4)	-	-
期內全面收益總額	(155)	305	154
	<u>43</u>	<u>48</u>	<u>202</u>
現金流量對沖儲備			
期初結餘	72	174	63
期內全面收益總額	-	(111)	9
	<u>72</u>	<u>63</u>	<u>72</u>
外匯儲備			
期初結餘	2,069	1,382	1,558
期內全面收益總額	435	176	511
	<u>2,504</u>	<u>1,558</u>	<u>2,069</u>
其他儲備			
期初結餘	2,085	2,020	2,059
股份報酬之成本	19	38	26
轉撥	7	-	-
期內全面收益總額	-	1	-
	<u>2,111</u>	<u>2,059</u>	<u>2,085</u>
<b>股東權益總額</b>			
期初結餘	70,012	62,148	64,220
向股東派發之股息	(5,736)	(5,736)	(4,206)
股份報酬之成本	19	38	26
期內全面收益總額	9,380	7,770	9,972
	<u>73,675</u>	<u>64,220</u>	<u>70,012</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 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日
	附註		
來自營業活動之現金流出淨額	37(a)	(8,739)	(33,732)
<b>來自投資活動之現金流量</b>			
收取聯營公司股息		456	397
購入聯營公司之權益		-	(2,626)
購入可供出售投資		(28,293)	(16,913)
購入持至期滿債務證券		(205)	(479)
出售或贖回可供出售投資所得		34,732	23,331
贖回持至期滿債務證券所得		234	238
出售貸款組合所得		4,670	-
購入固定資產及無形資產		(192)	(132)
出售固定資產及持作出售資產所得		1	-
收取可供出售投資利息		893	783
收取可供出售投資股息		3	3
投資活動之現金流入淨額		12,299	4,602
<b>來自融資活動之現金流量</b>			
已派股息		(5,736)	(5,736)
已付後償負債之利息		(82)	(29)
償還後償負債		-	(2,500)
融資活動之現金流出淨額		(5,818)	(8,265)
<b>現金及等同現金項目之減少</b>		<b>(2,258)</b>	<b>(37,395)</b>
於1月1日之現金及等同現金項目		118,560	136,759
外幣兌換率轉變之影響		1,868	1,068
於6月30日之現金及等同現金項目	37(b)	<b>118,170</b>	<b>100,432</b>

第24頁至第58頁之附註乃屬本中期財務報表之一部份。

## 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。本中期財務報告已於2011年8月1日獲核准發佈。

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59頁。

---

### 2 會計政策

製備本中期報告之資料所採用之各項會計政策與截至2010年12月31日之財務報表所採用者一致，詳細資料在2010年年報及財務報表內披露。若干香港財務報告準則及修訂於2011年起生效，對本集團並不構成重大影響。

---

### 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。而會計準則的綜合基礎有別於法定報表的綜合基礎，分別列載於附註38。

## 財務報表附註 (續)

### 4 利息收入

	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日	半年結算至 2010年 12月31日
利息收入來自：			
- 非以公平價值於收益表列賬之金融資產	9,159	7,526	8,702
- 持作交易用途之資產	107	112	85
- 指定以公平價值列賬之金融資產	32	27	55
	<u>9,298</u>	<u>7,665</u>	<u>8,842</u>
其中：			
- 上市證券利息收入	809	614	822
- 非上市證券利息收入	1,601	1,535	1,537
- 減值金融資產利息收入	10	35	13

### 5 利息支出

	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日	半年結算至 2010年 12月31日
利息支出來自：			
- 非以公平價值於收益表列賬之金融負債	1,254	754	1,015
- 持作交易用途之負債	407	195	240
- 指定以公平價值列賬之金融負債	-	3	-
	<u>1,661</u>	<u>952</u>	<u>1,255</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	82	29	34

## 財務報表附註 (續)

### 6 淨服務費收入

	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日	半年結算至 2010年 12月31日
- 證券經紀及有關服務	696	673	795
- 零售投資基金	551	491	548
- 結構性投資產品	8	11	8
- 保險代理	123	139	117
- 賬戶服務	181	180	169
- 私人銀行服務費	79	63	97
- 滙款	132	122	137
- 信用卡	792	742	720
- 信貸便利	105	91	104
- 貿易服務	249	205	247
- 其他	126	118	118
服務費收入	3,042	2,835	3,060
服務費支出	(506)	(466)	(532)
	<u>2,536</u>	<u>2,369</u>	<u>2,528</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)	962	921	889
- 服務費收入	1,327	1,217	1,235
- 服務費支出	(365)	(296)	(346)
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	371	342	431
- 服務費收入	438	442	531
- 服務費支出	(67)	(100)	(100)

### 7 交易收入

	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日	半年結算至 2010年 12月31日
外滙交易	788	880	888
來自對沖活動之(虧損)/溢利：			
- 公平價值對沖			
-- 對沖工具	(199)	(451)	190
-- 與對沖風險有關之對沖項目	173	441	(169)
- 現金流量對沖			
-- 對沖收入淨額	-	-	-
證券、衍生工具及其他交易活動	169	20	260
	<u>931</u>	<u>890</u>	<u>1,169</u>

財務報表附註 (續)

8 指定以公平價值列賬之金融工具收入淨額

	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日	半年結算至 2010年 12月31日
照應保險及投資合約並指定以公平價值列賬之 資產之收入淨額	96	147	150
其他指定以公平價值列賬金融工具之 公平價值變動淨額	-	(15)	-
	<u>96</u>	<u>132</u>	<u>150</u>
其中股息收入來自：			
- 上市證券	9	-	3
- 非上市證券	-	-	1
	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>4</u>

9 股息收入

	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日	半年結算至 2010年 12月31日
股息收入：			
- 上市證券	3	1	1
- 非上市證券	3	3	9
	<u>6</u>	<u>4</u>	<u>10</u>

10 其他營業收入

	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日	半年結算至 2010年 12月31日
投資物業租金收入	84	78	77
長期保險業務之有效保單現值變動	639	467	659
其他	79	91	186
	<u>802</u>	<u>636</u>	<u>922</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 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日	半年結算至 2010年 12月31日
貸款減值提撥(附註24(b)):			
- 個別評估	(18)	(77)	(109)
- 綜合評估	(140)	(76)	(128)
	<u>(158)</u>	<u>(153)</u>	<u>(237)</u>
其中:			
- 新提撥及增加	(396)	(281)	(328)
- 回撥	204	98	59
- 收回	34	30	32
	<u>(158)</u>	<u>(153)</u>	<u>(237)</u>
其他信貸風險準備	-	-	-
	<u>(158)</u>	<u>(153)</u>	<u>(237)</u>

本集團並沒有為可供出售債券作出減值提撥（2010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 營業支出

	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日	半年結算至 2010年 12月31日
員工薪酬及福利:			
- 薪金及其他人事費用	1,742	1,639	1,809
- 退休福利計劃支出			
- 界定利益福利計劃	116	96	95
- 公積金福利計劃	43	38	40
	<u>1,901</u>	<u>1,773</u>	<u>1,944</u>
業務及行政支出:			
- 租金支出	245	227	237
- 其他房產及設備費用	458	428	474
- 市場推廣及廣告支出	266	234	236
- 其他經營支出	613	487	594
	<u>1,582</u>	<u>1,376</u>	<u>1,541</u>
行址及設備折舊(附註28)	347	306	313
無形資產攤銷	58	49	53
	<u>3,888</u>	<u>3,504</u>	<u>3,851</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 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日	半年結算至 2010年 12月31日
出售可供出售股票證券之淨收益	8	10	-
出售可供出售債務證券之淨收益	2	62	33
可供出售股票證券之減值	-	-	-
出售持作出售資產之收益減去虧損	-	-	12
出售固定資產之收益減去虧損	(1)	(3)	(2)
	<u>9</u>	<u>69</u>	<u>43</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賬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 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日	半年結算至 2010年 12月31日
<b>本期稅項-香港利得稅準備</b>			
本期稅項	995	933	1,034
前期調整	-	(19)	-
	<u>995</u>	<u>914</u>	<u>1,034</u>
<b>本期稅項-香港以外之稅項</b>			
本期稅項	57	39	(1)
<b>遞延稅項</b>			
暫時性差額及回撥	211	186	256
<b>總稅項支出</b>	<u>1,263</u>	<u>1,139</u>	<u>1,289</u>

本期稅項準備乃以2011年上半年本行及其在香港特別行政區經營之附屬公司之估計應課稅溢利按香港利得稅率16.5%（2010年：16.5%）計算。於香港特別行政區以外之附屬公司及分行，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予清付時或資產可予扣減時所適用之稅率計算。

## 財務報表附註 (續)

### 15 每股盈利

2011年上半年之每股盈利乃根據港幣80.57億元之溢利（2010年上半年及下半年分別為港幣69.64億元及港幣79.53億元）及已發行普通股加權平均數之1,911,842,736股（與2010年上半年及下半年並無變動）計算。

### 16 每股股息

	半年結算至 2011年6月30日		半年結算至 2010年6月30日		半年結算至 2010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
	<u>2.20</u>	<u>4,206</u>	<u>2.20</u>	<u>4,206</u>	<u>3.00</u>	<u>5,736</u>

### 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：

零售銀行及財富管理業務向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）及財富管理服務（包括私人銀行、投資及保險）。商業銀行業務負責促進與中小型企業客戶之關係，以及專責提供與貿易相關之金融服務。企業銀行業務負責處理與大型企業及機構客戶之關係。財資業務從事資產負債管理及自營交易盤，同時亦管理本集團之資金、流動資金以及其他由銀行業務衍生之市場風險。「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)

	零售銀行 及財富管理 業務	商業銀行 業務	企業銀行 業務	財資業務	其他業務	分類呈報 總額	跨業務 收支抵銷	合計
<b>半年結算至2011年6月30日</b>								
淨利息收入	4,028	1,578	947	1,032	52	7,637	-	7,637
淨服務費收入/(支出)	1,780	604	109	(17)	60	2,536	-	2,536
交易收入/(虧損)	261	278	8	430	(46)	931	-	931
指定以公平價值列賬之 金融工具收入淨額	96	-	-	-	-	96	-	96
股息收入	-	-	-	-	6	6	-	6
保費收益淨額	6,068	121	1	-	-	6,190	-	6,190
其他營業收入/(虧損)	704	15	(1)	-	330	1,048	(246)	802
<b>總營業收入</b>	<b>12,937</b>	<b>2,596</b>	<b>1,064</b>	<b>1,445</b>	<b>402</b>	<b>18,444</b>	<b>(246)</b>	<b>18,198</b>
保險索償淨額及保單 持有人負債變動	(6,875)	(70)	-	-	-	(6,945)	-	(6,945)
<b>扣除貸款減值提撥及其他 信貸風險準備前 之淨營業收入</b>	<b>6,062</b>	<b>2,526</b>	<b>1,064</b>	<b>1,445</b>	<b>402</b>	<b>11,499</b>	<b>(246)</b>	<b>11,253</b>
貸款減值提撥及其他 信貸風險準備	(114)	(90)	46	-	-	(158)	-	(158)
<b>營業收入淨額</b>	<b>5,948</b>	<b>2,436</b>	<b>1,110</b>	<b>1,445</b>	<b>402</b>	<b>11,341</b>	<b>(246)</b>	<b>11,095</b>
營業支出*	(2,550)	(892)	(205)	(161)	(326)	(4,134)	246	(3,888)
無形資產之減值虧損	(75)	(3)	-	-	-	(78)	-	(78)
<b>營業溢利</b>	<b>3,323</b>	<b>1,541</b>	<b>905</b>	<b>1,284</b>	<b>76</b>	<b>7,129</b>	<b>-</b>	<b>7,129</b>
證券投資及固定資產 之收益減去虧損	-	-	-	2	7	9	-	9
重估物業淨增值	-	-	-	-	411	411	-	411
應佔聯營公司之溢利	134	848	-	587	202	1,771	-	1,771
<b>除稅前溢利</b>	<b>3,457</b>	<b>2,389</b>	<b>905</b>	<b>1,873</b>	<b>696</b>	<b>9,320</b>	<b>-</b>	<b>9,320</b>
應佔除稅前溢利	37.1%	25.6%	9.7%	20.1%	7.5%	100.0%	-	100.0%
扣除貸款減值提撥及其他 信貸風險準備前 之營業溢利	3,437	1,631	859	1,284	76	7,287	-	7,287
*已包括於營業支出內之 折舊/攤銷	(80)	(15)	(3)	(3)	(304)	(405)	-	(405)
<b>2011年6月30日</b>								
總資產	267,290	210,175	138,779	311,419	45,546	973,209	-	973,209
總負債	585,458	156,069	64,183	58,439	35,385	899,534	-	899,534
於聯營公司之權益	1,280	7,537	-	5,535	2,636	16,988	-	16,988

財務報表附註 (續)

17 按類分析 (續)

(a) 分類業績 (續)

	零售銀行 及財富管理 業務	商業銀行 業務	企業銀行 業務	財資業務	其他業務	分類呈報 總額	跨業務 收支抵銷	合計
半年結算至2010年6月30日								
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 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/(虧損)	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 持有人負債變動	(6,670)	(79)	-	-	-	(6,749)	-	(6,749)
<b>扣除貸款減值提撥及其他 信貸風險準備前 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>
貸款減值提撥及其他 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 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%

扣除貸款減值提撥及其他 信貸風險準備前 之營業溢利	3,945	1,247	556	927	175	6,850	-	6,850
*已包括於總營業支出內之 折舊/攤銷	(88)	(16)	(3)	(2)	(246)	(355)	-	(355)

2010年6月30日

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
於聯營公司之權益	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)

	零售銀行 及財富管理 業務	商業銀行 業務	企業銀行 業務	財資業務	其他業務	分類呈報 總額	跨業務 收支抵銷	合計
半年結算至2010年12月31日								
淨利息收入	4,291	1,525	799	794	178	7,587	-	7,587
淨服務費收入/(支出)	1,838	560	98	(17)	49	2,528	-	2,528
交易收入/(虧損)	381	189	7	656	(64)	1,169	-	1,169
指定以公平價值列賬之 金融工具收入淨額	149	-	-	1	-	150	-	150
股息收入	-	5	-	-	5	10	-	10
保費收益淨額	4,827	120	1	-	-	4,948	-	4,948
其他營業收入	730	14	1	-	399	1,144	(222)	922
<b>總營業收入</b>	<b>12,216</b>	<b>2,413</b>	<b>906</b>	<b>1,434</b>	<b>567</b>	<b>17,536</b>	<b>(222)</b>	<b>17,314</b>
保險索償淨額及保單 持有人負債變動	(5,766)	(73)	1	-	-	(5,838)	-	(5,838)
<b>扣除貸款減值提撥及 其他信貸風險準備前 之淨營業收入</b>	<b>6,450</b>	<b>2,340</b>	<b>907</b>	<b>1,434</b>	<b>567</b>	<b>11,698</b>	<b>(222)</b>	<b>11,476</b>
貸款減值提撥及其他 信貸風險準備	(107)	(128)	(2)	-	-	(237)	-	(237)
<b>營業收入淨額</b>	<b>6,343</b>	<b>2,212</b>	<b>905</b>	<b>1,434</b>	<b>567</b>	<b>11,461</b>	<b>(222)</b>	<b>11,239</b>
總營業支出*	(2,530)	(916)	(199)	(154)	(274)	(4,073)	222	(3,851)
<b>營業溢利</b>	<b>3,813</b>	<b>1,296</b>	<b>706</b>	<b>1,280</b>	<b>293</b>	<b>7,388</b>	<b>-</b>	<b>7,388</b>
證券投資及固定資產 之收益減去虧損	-	-	-	33	10	43	-	43
重估物業淨增值	-	-	-	-	334	334	-	334
應佔聯營公司之溢利	122	669	-	618	68	1,477	-	1,477
<b>除稅前溢利</b>	<b>3,935</b>	<b>1,965</b>	<b>706</b>	<b>1,931</b>	<b>705</b>	<b>9,242</b>	<b>-</b>	<b>9,242</b>
應佔除稅前溢利	42.6%	21.3%	7.6%	20.9%	7.6%	100.0%	-	100.0%

扣除貸款減值提撥及其他 信貸風險準備前 之營業溢利	3,920	1,424	708	1,280	293	7,625	-	7,625
*已包括於總營業支出內之 折舊/攤銷	(87)	(18)	(2)	(2)	(257)	(366)	-	(366)

2010年12月31日

總資產	264,827	180,013	130,148	304,898	37,025	916,911	-	916,911
總負債	581,118	141,518	50,862	39,268	34,133	846,899	-	846,899
於聯營公司之權益	1,384	6,197	-	5,626	2,459	15,666	-	15,666

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分類，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 2011年 6月30日 %		半年結算至 2010年 6月30日 %		半年結算至 2010年 12月31日 %	
<b>總營業收入</b>						
香港	16,757	92	16,095	94	16,029	93
美洲	656	4	440	3	607	3
內地及其他地方	785	4	568	3	678	4
	<u>18,198</u>	<u>100</u>	<u>17,103</u>	<u>100</u>	<u>17,314</u>	<u>100</u>
<b>除稅前溢利</b>						
香港	6,928	74	6,479	80	7,243	78
美洲	641	7	425	5	571	6
內地及其他地方	1,751	19	1,199	15	1,428	16
	<u>9,320</u>	<u>100</u>	<u>8,103</u>	<u>100</u>	<u>9,242</u>	<u>100</u>
		2011年 6月30日 %		2010年 6月30日 %		2010年 12月31日 %
<b>總資產</b>						
香港	785,812	81	737,526	85	752,206	82
美洲	64,145	7	63,322	7	68,216	7
內地及其他地方	123,252	12	70,239	8	96,489	11
	<u>973,209</u>	<u>100</u>	<u>871,087</u>	<u>100</u>	<u>916,911</u>	<u>100</u>
<b>總負債</b>						
香港	823,623	92	765,674	95	786,304	93
美洲	1,860	-	1,403	-	1,187	-
內地及其他地方	74,051	8	39,790	5	59,408	7
	<u>899,534</u>	<u>100</u>	<u>806,867</u>	<u>100</u>	<u>846,899</u>	<u>100</u>
<b>於聯營公司之權益</b>						
- 香港	1,156	7	946	7	989	6
- 美洲	-	-	-	-	-	-
- 內地及其他地方	15,832	93	12,895	93	14,677	94
	<u>16,988</u>	<u>100</u>	<u>13,841</u>	<u>100</u>	<u>15,666</u>	<u>100</u>
<b>非流動資產*</b>						
- 香港	24,721	96	20,266	99	22,262	96
- 美洲	-	-	-	-	-	-
- 內地及其他地方	970	4	306	1	944	4
	<u>25,691</u>	<u>100</u>	<u>20,572</u>	<u>100</u>	<u>23,206</u>	<u>100</u>
<b>或有負債及承擔</b>						
香港	223,578	81	207,096	89	223,659	83
美洲	-	-	-	-	-	-
內地及其他地方	52,289	19	24,947	11	44,589	17
	<u>275,867</u>	<u>100</u>	<u>232,043</u>	<u>100</u>	<u>268,248</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。

## 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結算日至合約到期日之剩餘期間列示。

	即時到期	1個月 以內但非 即時到期	1個月 以上 至3個月	3個月 以上 至1年	1年以上 至5年	5年以上	交易賬項	沒有合約 到期日	合計
<b>資產</b>									
庫存現金及同業和 其他金融機構結存	42,644	-	-	-	-	-	-	-	42,644
同業及其他金融機構 定期存放及貸款	7,000	67,083	33,918	4,911	-	1,595	-	-	114,507
持作交易用途之資產	-	-	-	-	-	-	27,621	-	27,621
指定以公平價值列賬之金融資產	-	40	1	223	3,795	44	-	3,903	8,006
衍生金融工具	-	-	29	72	289	6	5,282	-	5,678
客戶貸款	10,691	46,823	50,596	100,170	162,598	132,767	-	-	503,645
證券投資：									
- 可供出售投資	241	7,607	12,799	77,406	51,735	1,388	-	975	152,151
- 持至期滿之債務證券	-	155	252	4,874	20,263	32,761	-	-	58,305
於聯營公司之權益	-	-	-	-	-	-	-	16,988	16,988
投資物業	-	-	-	-	-	-	-	3,660	3,660
行址、器材及設備	-	-	-	-	-	-	-	16,065	16,065
無形資產	-	-	-	-	-	-	-	5,966	5,966
其他資產	9,280	2,678	2,800	2,706	112	17	-	380	17,973
<b>2011年6月30日</b>	<b>69,856</b>	<b>124,386</b>	<b>100,395</b>	<b>190,362</b>	<b>238,792</b>	<b>168,578</b>	<b>32,903</b>	<b>47,937</b>	<b>973,209</b>
2010年6月30日	58,207	88,704	85,759	150,395	254,943	155,831	39,902	37,346	871,087
2010年12月31日	64,319	128,903	98,312	138,223	240,309	172,936	31,137	42,772	916,911
<b>負債</b>									
往來、儲蓄及其他存款	513,354	87,678	65,660	35,035	1,594	-	-	-	703,321
同業存款	5,554	9,270	3,344	1,167	117	-	-	-	19,452
交易賬項下之負債	-	-	-	-	-	-	59,425	-	59,425
指定以公平價值列賬之金融負債	4	-	-	-	-	452	-	-	456
衍生金融工具	-	-	-	145	918	63	3,751	-	4,877
已發行之存款證及 其他債務證券：									
- 已發行之存款證	-	-	794	127	7,225	-	-	-	8,146
其他負債	6,324	3,272	2,815	2,374	104	19	-	3,017	17,925
對保險合約客戶 之負債	-	-	-	-	-	-	-	69,081	69,081
本期稅項負債	-	-	1	1,327	1	-	-	-	1,329
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	-	-	3,657	3,657
後償負債	-	3,501	-	-	2,332	6,032	-	-	11,865
<b>2011年6月30日</b>	<b>525,236</b>	<b>103,721</b>	<b>72,614</b>	<b>40,175</b>	<b>12,291</b>	<b>6,566</b>	<b>63,176</b>	<b>75,755</b>	<b>899,534</b>
2010年6月30日	525,492	93,828	39,844	28,845	8,208	218	45,158	65,274	806,867
2010年12月31日	549,706	89,295	42,300	35,259	7,375	6,561	46,290	70,113	846,899

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 以內但非 即時到期	1個月 以上 至3個月	3個月 以上 至1年	1年以上 至5年	5年以上	交易賬項	沒有合約 到期日	合計
其中：									
存款證包括在：									
- 持作交易用途之資產	-	-	-	-	-	-	435	-	435
- 指定以公平價值 列賬之金融資產	-	-	-	-	1	-	-	-	1
- 可供出售投資	-	1,900	230	1,598	891	-	-	46	4,665
- 持至期滿之債務證券	-	20	30	228	937	2,270	-	-	3,485
<b>2011年6月30日</b>	<b>-</b>	<b>1,920</b>	<b>260</b>	<b>1,826</b>	<b>1,829</b>	<b>2,270</b>	<b>435</b>	<b>46</b>	<b>8,586</b>
2010年6月30日	-	1,281	19	1,715	2,748	1,200	-	52	7,015
2010年12月31日	-	140	779	2,072	2,107	1,572	18	43	6,731
債務證券包括在：									
- 持作交易用途之資產	-	-	-	-	-	-	26,822	-	26,822
- 指定以公平價值 列賬之金融資產	-	40	1	223	3,794	44	-	2	4,104
- 可供出售投資	241	5,707	12,569	75,808	50,844	1,388	-	629	147,186
- 持至期滿之債務證券	-	135	222	4,646	19,326	30,491	-	-	54,820
<b>2011年6月30日</b>	<b>241</b>	<b>5,882</b>	<b>12,792</b>	<b>80,677</b>	<b>73,964</b>	<b>31,923</b>	<b>26,822</b>	<b>631</b>	<b>232,932</b>
2010年6月30日	-	6,792	12,991	79,510	115,109	29,497	34,359	644	278,902
2010年12月31日	-	9,093	11,861	57,701	86,410	31,209	25,305	486	222,065
已發行之存款證包括在：									
- 交易賬項下之負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 指定以公平價值 列賬之金融負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 以攤銷成本列賬	-	-	794	127	7,225	-	-	-	8,146
<b>2011年6月30日</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>794</b>	<b>127</b>	<b>7,225</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,146</b>
2010年6月30日	-	-	534	668	158	-	214	-	1,574
2010年12月31日	-	96	447	112	2,440	-	26	-	3,121

財務報表附註 (續)

19 庫存現金及同業和其他金融機構結存

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
庫存現金	7,190	3,992	6,101
中央銀行結存	7,835	9,404	6,591
同業及其他金融機構結存	27,619	16,669	31,719
	<u>42,644</u>	<u>30,065</u>	<u>44,411</u>

20 同業及其他金融機構定期存放及貸款

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 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	74,083	57,557	56,437
1個月以上至1年到期之同業及其他金融機構 定期存放及貸款	38,829	47,154	53,659
1年以上到期之同業及其他金融機構 定期存放及貸款	1,595	-	468
	<u>114,507</u>	<u>104,711</u>	<u>110,564</u>
其中：			
中央銀行定期存放及貸款	10,054	4,421	6,649

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

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
庫券	20,143	30,156	20,204
存款證	435	-	18
其他債務證券	6,679	4,203	5,101
債務證券	<u>27,257</u>	<u>34,359</u>	<u>25,323</u>
股票	15	-	8
持作交易用途之證券總額	<u>27,272</u>	<u>34,359</u>	<u>25,331</u>
其他*	349	1,200	724
持作交易用途之資產總額	<u><u>27,621</u></u>	<u><u>35,559</u></u>	<u><u>26,055</u></u>
<b>債務證券：</b>			
- 在香港上市	4,099	3,043	3,876
- 在香港以外地區上市	107	109	170
	<u>4,206</u>	<u>3,152</u>	<u>4,046</u>
- 非上市	23,051	31,207	21,277
	<u>27,257</u>	<u>34,359</u>	<u>25,323</u>
<b>股票：</b>			
- 在香港上市	15	-	8
持作交易用途之證券總額	<u><u>27,272</u></u>	<u><u>34,359</u></u>	<u><u>25,331</u></u>
<b>債務證券：</b>			
由公共機構發行：			
- 中央政府及中央銀行	24,554	34,043	24,905
- 其他公共機構	99	85	101
	<u>24,653</u>	<u>34,128</u>	<u>25,006</u>
由其他機構發行：			
- 同業	1,003	118	149
- 企業	1,601	113	168
	<u>2,604</u>	<u>231</u>	<u>317</u>
	<u>27,257</u>	<u>34,359</u>	<u>25,323</u>
<b>股票：</b>			
由企業發行	15	-	8
持作交易用途之證券總額	<u><u>27,272</u></u>	<u><u>34,359</u></u>	<u><u>25,331</u></u>

\* 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

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
存款證	1	10	-
其他債務證券	4,104	4,569	4,440
債務證券	4,105	4,579	4,440
股票	559	137	583
投資基金	3,342	1,444	2,091
	<b>8,006</b>	<b>6,160</b>	<b>7,114</b>
<b>債務證券：</b>			
- 在香港上市	11	3	11
- 在香港以外地區上市	181	195	184
	192	198	195
- 非上市	3,913	4,381	4,245
	4,105	4,579	4,440
<b>股票：</b>			
- 在香港上市	559	137	583
<b>投資基金：</b>			
- 在香港上市	23	20	23
- 在香港以外地區上市	80	57	65
	103	77	88
- 非上市	3,239	1,367	2,003
	3,342	1,444	2,091
	<b>8,006</b>	<b>6,160</b>	<b>7,114</b>
<b>債務證券：</b>			
由公共機構發行：			
- 中央政府及中央銀行	145	151	148
- 其他公共機構	54	138	105
	199	289	253
由其他機構發行：			
- 同業	3,831	4,165	4,113
- 企業	75	125	74
	3,906	4,290	4,187
	4,105	4,579	4,440
<b>股票：</b>			
由同業發行	66	25	69
由公共機構發行	15	-	15
由企業發行	478	112	499
	559	137	583
<b>投資基金：</b>			
由同業發行	2,094	1,367	2,004
由企業發行	1,248	77	87
	3,342	1,444	2,091
	<b>8,006</b>	<b>6,160</b>	<b>7,114</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：

	2011年6月30日			2010年6月30日			2010年12月31日		
	合約金額	衍生工具 資產	衍生工具 負債	合約金額	衍生工具 資產	衍生工具 負債	合約金額	衍生工具 資產	衍生工具 負債
<b>持作交易用途之衍生工具</b>									
匯率合約：									
- 即期及遠期外匯合約	595,593	2,396	1,480	505,567	1,545	1,733	495,913	2,471	1,802
- 外匯掉期	11,327	116	91	19,922	224	110	17,366	190	139
- 購入外匯期權	76,611	251	-	54,004	481	-	41,183	59	-
- 賣出外匯期權	83,091	-	279	61,431	-	561	46,657	-	87
- 其他匯率合約	132	-	3	245	10	1	101	1	3
	<u>766,754</u>	<u>2,763</u>	<u>1,853</u>	<u>641,169</u>	<u>2,260</u>	<u>2,405</u>	<u>601,220</u>	<u>2,721</u>	<u>2,031</u>
利率合約：									
- 利率掉期	286,934	2,091	1,602	178,229	1,650	1,687	234,425	1,748	1,557
- 購入利率期權	-	-	-	143	-	-	25	-	-
- 賣出利率期權	-	-	-	142	-	-	25	-	-
- 其他利率合約	837	-	-	39	-	-	1,555	-	-
	<u>287,771</u>	<u>2,091</u>	<u>1,602</u>	<u>178,553</u>	<u>1,650</u>	<u>1,687</u>	<u>236,030</u>	<u>1,748</u>	<u>1,557</u>
股東權益及其他合約：									
- 股東權益掉期	8,783	30	279	5,767	44	258	5,980	32	99
- 購入股東權益期權	12,159	246	-	4,998	126	-	5,503	168	-
- 賣出股東權益期權	2,372	-	10	1,220	-	4	1,731	-	8
- 其他股東權益合約	12	-	-	-	-	-	8	-	-
- 即期和遠期合約及其他	1,754	152	-	3,409	263	2	3,669	413	2
	<u>25,080</u>	<u>428</u>	<u>289</u>	<u>15,394</u>	<u>433</u>	<u>264</u>	<u>16,891</u>	<u>613</u>	<u>109</u>
持作交易用途之衍生工具總額	<u>1,079,605</u>	<u>5,282</u>	<u>3,744</u>	<u>835,116</u>	<u>4,343</u>	<u>4,356</u>	<u>854,141</u>	<u>5,082</u>	<u>3,697</u>
<b>指定以公平價值列賬之 金融資產內含的衍生工具</b>									
匯率合約：									
- 即期及遠期外匯合約	-	-	-	134	-	2	769	-	3
利率合約：									
- 利率掉期	140	-	7	140	-	11	140	-	9
	<u>140</u>	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>274</u>	<u>-</u>	<u>13</u>	<u>909</u>	<u>-</u>	<u>12</u>
<b>現金流量對沖衍生工具</b>									
利率合約：									
- 利率掉期	41,842	148	10	71,889	268	44	78,389	256	19
<b>公平價值對沖衍生工具</b>									
利率合約：									
- 利率掉期	32,496	248	1,116	22,572	34	1,103	27,122	255	955
衍生工具總額	<u>1,154,083</u>	<u>5,678</u>	<u>4,877</u>	<u>929,851</u>	<u>4,645</u>	<u>5,516</u>	<u>960,561</u>	<u>5,593</u>	<u>4,683</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。

財務報表附註 (續)

24 客戶貸款

(a) 客戶貸款

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
客戶貸款總額	505,346	395,935	474,473
減：貸款減值準備			
- 個別評估	(979)	(1,099)	(1,118)
- 綜合評估	(722)	(726)	(718)
	<u>503,645</u>	<u>394,110</u>	<u>472,637</u>

總貸款減值準備對總客戶貸款比率如下：

	2011年 6月30日 %	2010年 6月30日 %	2010年 12月31日 %
貸款減值準備：			
- 個別評估	0.19	0.28	0.24
- 綜合評估	0.14	0.18	0.15
總貸款減值準備	<u>0.33</u>	<u>0.46</u>	<u>0.39</u>

(b) 客戶貸款減值準備

	個別評估	綜合評估	總額
2011年1月1日	1,118	718	1,836
期內撇除	(170)	(157)	(327)
收回往年已撇除之貸款(附註11)	13	21	34
支取收益表之新增減值準備(附註11)	145	251	396
撥回收益表之減值準備(附註11)	(127)	(111)	(238)
貸款減值準備折現值撥回以「利息收入」確認 換算	4	2	6
2011年6月30日	<u>979</u>	<u>722</u>	<u>1,701</u>
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 換算	(9)	(1)	(10)
2010年6月30日	<u>1,099</u>	<u>726</u>	<u>1,825</u>
2010年7月1日	1,099	726	1,825
期內撇除	(98)	(161)	(259)
收回往年已撇除之貸款(附註11)	9	23	32
支取收益表之新增減值準備(附註11)	182	146	328
撥回收益表之減值準備(附註11)	(73)	(18)	(91)
貸款減值準備折現值撥回以「利息收入」確認 換算	(7)	(2)	(9)
2010年12月31日	<u>1,118</u>	<u>718</u>	<u>1,836</u>

財務報表附註 (續)

24 客戶貸款 (續)

(c) 減值貸款及準備

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
總減值貸款	1,639	2,429	1,990
個別評估準備	(979)	(1,099)	(1,118)
	<u>660</u>	<u>1,330</u>	<u>872</u>
個別評估準備對總減值貸款比率	<u>59.7%</u>	<u>45.2%</u>	<u>56.2%</u>
總減值貸款對總客戶貸款比率	<u>0.3%</u>	<u>0.6%</u>	<u>0.4%</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。

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
總個別評估減值貸款	1,549	2,280	1,886
個別評估準備	(979)	(1,099)	(1,118)
	<u>570</u>	<u>1,181</u>	<u>768</u>
總個別評估減值貸款對總客戶貸款比率	<u>0.3%</u>	<u>0.6%</u>	<u>0.4%</u>
總個別評估減值貸款之抵押品金額	<u>422</u>	<u>862</u>	<u>682</u>

抵押品包括任何具公平價值及可隨時出售的有形抵押品。這些抵押品包括（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。倘抵押品價值高於貸款總額，則只計入最高達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：

	2011年 6月30日 %		2010年 6月30日 %		2010年 12月31日 %	
已逾期之本金或利息總客戶貸款：						
- 3個月以上至6個月	120	-	179	0.1	137	-
- 6個月以上至1年	131	-	164	-	89	-
- 1年以上	871	0.2	1,055	0.3	1,147	0.3
	<u>1,122</u>	<u>0.2</u>	<u>1,398</u>	<u>0.4</u>	<u>1,373</u>	<u>0.3</u>
其中：						
- 個別減值準備	(861)		(955)		(994)	
- 已逾期貸款涵蓋部份	205		588		354	
- 已逾期貸款非涵蓋部份	917		810		1,019	
- 已逾期貸款涵蓋部份之抵押品市值	434		895		586	

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，亦列作逾期處理。即期償還之貸款，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，而此情況持續超過有關逾期期限，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：

	2011年 6月30日 %		2010年 6月30日 %		2010年 12月31日 %	
重整之客戶貸款	<u>169</u>	<u>-</u>	<u>258</u>	<u>0.1</u>	<u>194</u>	<u>-</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。重整貸款之條件通常較原來寬鬆，並將已逾期之貸款重新劃分為未逾期貸款。

重整客戶貸款在重整還款計劃後仍逾期3個月以上者，已列於「已逾期之客戶貸款」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。

	客戶貸款 總額	個別評估 減值客戶 貸款	已逾期之 客戶貸款	個別 評估準備	綜合 評估準備
<b>於2011年6月30日</b>					
香港	405,258	1,264	969	830	530
其他亞太地方	93,807	273	151	142	177
其他	6,281	12	2	7	15
	<u>505,346</u>	<u>1,549</u>	<u>1,122</u>	<u>979</u>	<u>722</u>
<b>於2010年6月30日</b>					
香港	350,711	1,707	1,025	921	609
其他亞太地方	37,170	547	370	176	101
其他	8,054	26	3	2	16
	<u>395,935</u>	<u>2,280</u>	<u>1,398</u>	<u>1,099</u>	<u>726</u>
<b>於2010年12月31日</b>					
香港	392,836	1,452	1,112	838	545
其他亞太地方	76,308	345	257	234	162
其他	5,329	89	4	46	11
	<u>474,473</u>	<u>1,886</u>	<u>1,373</u>	<u>1,118</u>	<u>718</u>

(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：

	2011年 6月30日		2010年 6月30日		2010年 12月31日	
	抵押品價值 各行業分類 貸款額 比率 %		抵押品價值 各行業分類 貸款額 比率 %		抵押品價值 各行業分類 貸款額 比率 %	
			(重新列示)		(重新列示)	
<b>在香港使用之客戶貸款</b>						
<b>工業、商業及金融業</b>						
- 物業發展	30,626	45.7	22,780	39.4	32,430	43.0
- 物業投資	103,977	82.3	86,440	82.3	100,023	83.0
- 金融企業	3,347	30.4	2,804	31.2	2,907	33.7
- 股票經紀	180	52.8	2,646	20.0	165	82.4
- 批發及零售業	13,129	40.5	9,993	42.8	11,339	43.5
- 製造業	16,217	34.1	14,069	30.1	14,628	35.7
- 運輸及運輸設備	6,889	63.9	4,918	68.9	7,546	72.8
- 康樂活動	829	94.5	37	41.0	532	99.5
- 資訊科技	1,851	0.9	1,227	1.8	1,957	0.7
- 其他	22,023	54.1	23,879	54.6	20,177	61.8
	<b>199,068</b>	<b>64.6</b>	<b>168,793</b>	<b>63.1</b>	<b>191,704</b>	<b>66.1</b>
<b>個人</b>						
- 購買「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其屋計劃」之 住宅按揭貸款	14,471	100.0	14,179	99.8	14,834	100.0
- 購買其他住宅物業之按揭貸款	105,841	100.0	102,566	99.9	112,394	100.0
- 信用卡貸款	16,362	-	14,289	-	15,735	-
- 其他	14,610	31.7	13,363	34.5	13,776	30.9
	<b>151,284</b>	<b>82.6</b>	<b>144,397</b>	<b>83.9</b>	<b>156,739</b>	<b>83.9</b>
<b>在香港使用之貸款總額</b>	<b>350,352</b>	<b>72.4</b>	<b>313,190</b>	<b>72.7</b>	<b>348,443</b>	<b>74.1</b>
<b>貿易融資</b>	<b>80,223</b>	<b>19.4</b>	<b>29,319</b>	<b>27.4</b>	<b>63,660</b>	<b>18.3</b>
<b>在香港以外使用之貸款</b>	<b>74,771</b>	<b>29.4</b>	<b>53,426</b>	<b>47.1</b>	<b>62,370</b>	<b>40.5</b>
<b>客戶貸款總額</b>	<b>505,346</b>	<b>57.6</b>	<b>395,935</b>	<b>65.9</b>	<b>474,473</b>	<b>62.2</b>

## 財務報表附註 (續)

### 25 證券投資

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
證券投資：			
- 交易對手可能再質押或轉售	380	435	207
- 交易對手不可能或不會再質押或轉售	<u>210,076</u>	<u>246,845</u>	<u>199,152</u>
	<u>210,456</u>	<u>247,280</u>	<u>199,359</u>
以攤銷成本列賬之持至期滿債務證券	58,305	53,193	56,301
以公平價值列賬之可供出售投資項目：			
- 債務證券	151,851	193,786	142,732
- 股票	<u>300</u>	<u>301</u>	<u>326</u>
	<u>210,456</u>	<u>247,280</u>	<u>199,359</u>
庫券	30,533	62,962	18,010
存款證	8,150	7,005	6,713
其他債務證券	<u>171,473</u>	<u>177,012</u>	<u>174,310</u>
債務證券	<u>210,156</u>	<u>246,979</u>	<u>199,033</u>
股票	<u>300</u>	<u>301</u>	<u>326</u>
	<u>210,456</u>	<u>247,280</u>	<u>199,359</u>

於2011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

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
在香港上市	991	828	997
在香港以外地區上市	<u>10,086</u>	<u>6,067</u>	<u>9,822</u>
	<u>11,077</u>	<u>6,895</u>	<u>10,819</u>
非上市	<u>47,228</u>	<u>46,298</u>	<u>45,482</u>
	<u>58,305</u>	<u>53,193</u>	<u>56,301</u>
由公共機構發行：			
- 中央政府及中央銀行	370	293	272
- 其他公共機構	<u>8,053</u>	<u>7,595</u>	<u>7,563</u>
	<u>8,423</u>	<u>7,888</u>	<u>7,835</u>
由其他機構發行：			
- 同業	<u>37,027</u>	<u>34,363</u>	<u>36,225</u>
- 企業	<u>12,855</u>	<u>10,942</u>	<u>12,241</u>
	<u>49,882</u>	<u>45,305</u>	<u>48,466</u>
	<u>58,305</u>	<u>53,193</u>	<u>56,301</u>
持至期滿之債務證券之公平價值：			
- 上市	11,728	7,354	11,189
- 非上市	<u>50,248</u>	<u>48,974</u>	<u>47,138</u>
	<u>61,976</u>	<u>56,328</u>	<u>58,327</u>

於2011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

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
在香港上市	16,256	8,340	8,786
在香港以外地區上市	48,287	67,764	57,317
	<u>64,543</u>	<u>76,104</u>	<u>66,103</u>
非上市	87,308	117,682	76,629
	<u>151,851</u>	<u>193,786</u>	<u>142,732</u>
由公共機構發行：			
- 中央政府及中央銀行	62,765	78,437	38,735
- 其他公共機構	19,539	13,352	15,478
	<u>82,304</u>	<u>91,789</u>	<u>54,213</u>
由其他機構發行：			
- 同業	64,428	95,099	83,075
- 企業	5,119	6,898	5,444
	<u>69,547</u>	<u>101,997</u>	<u>88,519</u>
	<u>151,851</u>	<u>193,786</u>	<u>142,732</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

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
在香港上市	53	45	47
在香港以外地區上市	23	58	64
	<u>76</u>	<u>103</u>	<u>111</u>
非上市	224	198	215
	<u>300</u>	<u>301</u>	<u>326</u>
由企業發行	<u>300</u>	<u>301</u>	<u>326</u>

於上述期內，本集團無需為可供出售股票個別進行減值。

(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，則該等證券以較低評級呈報。如證券本身沒有評級，則採用證券發行人的評級。

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
AAA	80,402	87,424	79,046
AA- 至 AA+	73,951	94,497	59,924
A- 至 A+	50,869	59,869	54,927
B+ 至 BBB+	3,930	2,048	3,072
B及以下	-	-	-
不具評級	1,004	3,141	2,064
	<u>210,156</u>	<u>246,979</u>	<u>199,033</u>



財務報表附註 (續)

26 於聯營公司之權益

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
應佔聯營公司淨資產	16,454	13,310	15,119
無形資產	70	94	84
商譽	464	437	463
	<u>16,988</u>	<u>13,841</u>	<u>15,666</u>

27 投資物業

	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日	半年結算至 2010年 12月31日
期初	3,251	2,872	3,013
進誌收益表之重估增值	409	152	322
撥往持作出售資產	-	(17)	(61)
轉自/(撥往)行址(附註28)	-	6	(23)
期末	<u>3,660</u>	<u>3,013</u>	<u>3,251</u>

28 行址、器材及設備

行址、器材及設備之變動

	行址	器材及設備	合計
成本或估值:			
2011年1月1日結餘	13,899	3,502	17,401
換算調整	15	10	25
期內增置	-	122	122
期內出售	-	(27)	(27)
撇除重估行址之累積折舊	(195)	-	(195)
重估增值:			
- 進誌行址重估儲備	1,720	-	1,720
- 扣減收益表	(9)	-	(9)
轉撥	14	(14)	-
2011年6月30日結餘	<u>15,444</u>	<u>3,593</u>	<u>19,037</u>
累積折舊:			
2011年1月1日結餘	(1)	(2,839)	(2,840)
換算調整	-	(5)	(5)
期內支取 (附註12)	(198)	(149)	(347)
出售後撥回	-	25	25
撇除重估行址之累積折舊	195	-	195
2011年6月30日結餘	<u>(4)</u>	<u>(2,968)</u>	<u>(2,972)</u>
2011年6月30日賬面淨值	<u>15,440</u>	<u>625</u>	<u>16,065</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	器材及設備	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>
成本或估值:			
2010年7月1日結餘	12,167	3,418	15,585
換算調整	19	11	30
期內增置	585	117	702
期內出售	-	(44)	(44)
撇除重估行址之累積折舊	(172)	-	(172)
重估增值:			
- 進誌行址重估儲備	1,412	-	1,412
- 進誌收益表	2	-	2
撥往持作出售資產	(137)	-	(137)
轉自投資物業 (附註27)	23	-	23
2010年12月31日結餘	<u>13,899</u>	<u>3,502</u>	<u>17,401</u>
累積折舊:			
2010年7月1日結餘	(2)	(2,730)	(2,732)
換算調整	-	(8)	(8)
期內支取 (附註12)	(171)	(142)	(313)
出售後撥回	-	41	41
撇除重估行址之累積折舊	172	-	172
2010年12月31日結餘	<u>(1)</u>	<u>(2,839)</u>	<u>(2,840)</u>
2010年12月31日賬面淨值	<u>13,898</u>	<u>663</u>	<u>14,561</u>

財務報表附註 (續)

29 無形資產

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
長期保險業務之有效保單現值	5,232	3,933	4,593
內部開發之軟件	363	408	429
購入軟件	42	36	43
商譽	329	329	329
	<u>5,966</u>	<u>4,706</u>	<u>5,394</u>

30 其他資產

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
同業結算應收賬項	8,865	5,393	4,673
預付及應計收益	2,675	2,160	2,259
持作出售資產			
- 收回抵押資產	12	19	12
- 其他持作出售資產	217	18	206
票據承兌及背書	4,393	4,662	3,751
退休福利資產	89	77	95
其他賬項	1,722	1,805	1,310
	<u>17,973</u>	<u>14,134</u>	<u>12,306</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

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
往來、儲蓄及其他存款：			
- 如綜合資產負債表所列	703,321	650,859	683,628
- 列為交易賬項下之負債之結構性存款 (附註32)	25,393	17,499	20,852
	<u>728,714</u>	<u>668,358</u>	<u>704,480</u>
類別：			
- 通知及往來存款	56,315	54,432	59,116
- 儲蓄存款	452,158	426,942	466,158
- 定期及其他存款	220,241	186,984	179,206
	<u>728,714</u>	<u>668,358</u>	<u>704,480</u>

32 交易賬項下之負債

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
已發行之結構性存款證 (附註33)	-	214	26
已發行之其他債務證券 (附註33)	3,903	2,294	2,712
結構性存款 (附註31)	25,393	17,499	20,852
證券空倉及其他	30,129	20,782	18,991
	<u>59,425</u>	<u>40,789</u>	<u>42,581</u>

33 已發行之存款證及其他債務證券

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
已發行之存款證及其他債務證券：			
- 如綜合資產負債表所列	8,146	1,360	3,095
- 列為交易賬項下之負債之 結構性存款證(附註32)	-	214	26
- 列為交易賬項下之負債之 其他債務證券 (附註32)	3,903	2,294	2,712
	<u>12,049</u>	<u>3,868</u>	<u>5,833</u>
類別：			
- 已發行之存款證	8,146	1,574	3,121
- 已發行之其他債務證券	3,903	2,294	2,712
	<u>12,049</u>	<u>3,868</u>	<u>5,833</u>

34 其他負債

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
同業結算應付賬項	6,622	12,540	7,208
應計賬項	2,409	1,930	2,385
票據承兌及背書	4,393	4,662	3,751
退休福利負債	2,232	1,903	1,718
其他	2,269	2,828	1,956
	<u>17,925</u>	<u>23,863</u>	<u>17,018</u>

財務報表附註 (續)

35 後償負債

票面值	內容	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
<b>欠第三者之總額</b>				
4.5億美元	於2016年7月到期之 可提前贖回浮息後償票據 <sup>(1)</sup>	3,501	3,498	3,495
3億美元	於2017年7月到期之 可提前贖回浮息後償票據 <sup>(2)</sup>	2,333	2,331	2,328
<b>欠滙豐集團之總額</b>				
2.6億美元	於2015年12月到期之 可提前還款浮息後償貸款 <sup>(3)</sup>	-	2,024	-
7.75億美元	於2020年12月到期之 浮息後償貸款 <sup>(3)</sup>	6,031	-	6,025
		<u>11,865</u>	<u>7,853</u>	<u>11,848</u>
組成如下：				
	- 以攤銷成本計算	11,865	7,853	11,848
	- 以公平價值列賬	-	-	-
		<u>11,865</u>	<u>7,853</u>	<u>11,848</u>

上述後償票據（不包括2020年12月到期之後償貸款），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) 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。於是次結算期後，本行於2011年7月6日以票面值全數贖回共4.5億美元並於2016年到期之浮息後償票據。

(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0.25%，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。

(3) 於2010年12月，本行行使權利償還該等票面值2.6億美元之後償貸款，並以新發行之7.75億美元後償貸款作補充。

未償還之後償票據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

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
股本	9,559	9,559	9,559
保留溢利	46,551	40,474	42,966
行址重估儲備	10,732	8,356	9,426
現金流量對沖儲備	72	63	72
可供出售投資儲備	43	48	202
資本贖回儲備	98	99	99
其他儲備	4,517	3,518	4,055
總儲備	62,013	52,558	56,820
	71,572	62,117	66,379
擬派股息	2,103	2,103	3,633
股東資金	73,675	64,220	70,012
平均股東資金回報率	22.7%	22.8%	23.5%

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2011年6月30日可分派予股東之儲備金額為港幣28.89億元（於2010年6月30日及2010年12月31日分別為港幣12.54億元及港幣16.54億元）。

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 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日
營業溢利	7,129	6,697
淨利息收入	(7,637)	(6,713)
股息收入	(6)	(4)
貸款減值提撥及其他信貸風險準備	158	153
無形資產之減值虧損	78	-
折舊	347	306
無形資產之攤銷	58	49
可供出售投資之攤銷	(15)	68
持至期滿債務證券之攤銷	2	2
減除收回後之貸款撇賬淨額	(293)	(283)
收回利息	8,784	7,090
已繳利息	(1,772)	(943)
<b>營運資本變動前之營業溢利</b>	<b>6,833</b>	<b>6,422</b>
原有期限逾3個月之庫券及存款證之變動	(13,198)	(9,028)
1個月以上到期之同業及其他金融機構存放及貸款之變動	15,298	(19,182)
持作交易用途之資產之變動	(18,327)	6,367
指定以公平價值列賬之金融資產之變動	106	189
衍生金融工具之變動	109	1,670
客戶貸款之變動	(35,547)	(49,359)
其他資產之變動	(10,422)	(12,352)
指定以公平價值列賬之金融負債之變動	-	(2)
往來、儲蓄及其他存款之變動	19,693	14,490
同業存款之變動	3,866	8,091
交易賬項下之負債變動	16,844	2,398
已發行之存款證及其他債務證券之變動	5,051	(466)
其他負債之變動	5,300	17,672
撇除換算差額及其他非現金項目	(4,290)	(605)
<b>用於營業活動之現金</b>	<b>(8,684)</b>	<b>(33,695)</b>
已繳稅款	(55)	(37)
<b>來自營業活動之現金流出淨額</b>	<b>(8,739)</b>	<b>(33,732)</b>

(b) 現金及等同現金項目結餘分析

	2011年 6月30日	2010年 6月30日
庫存現金及同業和其他金融機構結存	42,644	30,065
1個月內到期之同業及其他金融機構存放及貸款	71,528	55,784
庫券	3,998	13,851
存款證	-	732
	<b>118,170</b>	<b>100,432</b>

包括在2011年6月30日現金及等同現金項目內之受外匯監管及法定限制的庫存現金及同業和其他金融機構現金結存為港幣214.88億元 (2010年6月30日: 港幣78.22億元)。

## 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金管局的資本充足比率報表一致。並按金管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資產負債表內「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43.93億元（2010年6月30日及2010年12月31日分別為港幣46.62億元及港幣37.51億元）。

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結算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金管局所確認。

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 相等金額	風險 加權金額
<b>2011年6月30日</b>			
直接信貸替代項目	4,856	4,711	3,387
與交易有關的或有項目	462	58	32
與貿易有關的或有項目	11,064	1,115	660
遠期資產購置	49	49	49
未動用之正式備用便利、 信貸額及其他放款承諾：			
- 有條件取消*	30,334	15,289	6,213
- 無條件取消	218,351	72,752	23,080
	<u>265,116</u>	<u>93,974</u>	<u>33,421</u>
滙率合約：			
- 即期及遠期外滙交易	505,747	2,993	1,906
- 外滙掉期	11,327	270	37
- 購入外滙期權	81,059	2,215	1,584
- 其他滙率合約	132	4	-
	<u>598,265</u>	<u>5,482</u>	<u>3,527</u>
利率合約：			
- 利率掉期	361,412	2,744	969
- 購入利率期權	-	-	-
	<u>361,412</u>	<u>2,744</u>	<u>969</u>
股東權益及其他合約：			
- 股東權益掉期	8,783	561	127
- 購入股東權益期權	2,372	156	111
- 其他	17	2	-
	<u>11,172</u>	<u>719</u>	<u>238</u>

\*於2011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111.09億元及港幣192.25億元。

於2011年6月30日，已計算有效雙邊淨額結算安排之金額港幣18.70億元（2010年6月30日：無；2010年12月31日：港幣21.74億元）後之衍生工具公平價值總額為港幣27.47億元（2010年6月30日：港幣39.60億元；2010年12月31日：港幣25.13億元）。



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 相等金額	風險 加權金額
2010年6月30日			
直接信貸替代項目	3,377	3,246	2,182
與交易有關的或有項目	889	540	389
與貿易有關的或有項目	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、 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	-	-
- 其他滙率合約	-	-	-
	<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>
2010年12月31日			
直接信貸替代項目	4,365	4,220	3,231
與交易有關的或有項目	455	337	168
與貿易有關的或有項目	10,593	3,516	2,008
遠期資產購置	51	51	51
未動用之正式備用便利、 信貸額及其他放款承諾：			
- 有條件取消	38,273	17,788	7,479
- 無條件取消	198,724	66,852	20,649
	<u>252,461</u>	<u>92,764</u>	<u>33,586</u>
滙率合約：			
- 即期及遠期外滙交易	431,732	2,738	1,417
- 外滙掉期	17,366	433	70
- 購入外滙期權	41,755	820	642
- 其他滙率合約	101	5	-
	<u>490,954</u>	<u>3,996</u>	<u>2,129</u>
利率合約：			
- 利率掉期	340,076	2,522	602
- 購入利率期權	25	-	-
	<u>340,101</u>	<u>2,522</u>	<u>602</u>
股東權益及其他合約：			
- 股東權益掉期	5,980	391	65
- 購入股東權益期權	1,732	112	72
- 其他	17	2	-
	<u>7,729</u>	<u>505</u>	<u>137</u>

財務報表附註 (續)

39 外匯倉盤

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匯兌風險，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「得爾塔加權持有」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。該等投資由資產負債管理委員會管理。

於2011年6月30日，本集團持有美元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有倉盤。

	美元	人民幣	英鎊	日圓	歐元	加元	瑞士法郎	澳洲元	紐西蘭元	黃金	其他外幣	外幣總額
<b>2011年6月30日</b>												
<b>非結構性倉盤</b>												
現貨資產	202,504	117,668	13,205	4,191	10,972	14,039	179	49,941	8,119	2,805	822	424,445
現貨負債	(138,668)	(116,524)	(16,030)	(1,849)	(11,831)	(15,192)	(536)	(47,971)	(10,706)	(3,741)	(2,188)	(365,236)
遠期買入	272,831	109,050	7,834	11,136	7,088	2,118	1,322	9,764	6,615	1,649	3,903	433,310
遠期賣出	(335,242)	(110,238)	(5,020)	(13,546)	(6,268)	(969)	(1,000)	(11,679)	(4,044)	(745)	(2,499)	(491,250)
期權盤淨額	67	(44)	1	-	(6)	2	-	-	(14)	-	-	6
持有/(沽空)非結構性倉盤淨額	<u>1,492</u>	<u>(88)</u>	<u>(10)</u>	<u>(68)</u>	<u>(45)</u>	<u>(2)</u>	<u>(35)</u>	<u>55</u>	<u>(30)</u>	<u>(32)</u>	<u>38</u>	<u>1,275</u>
<b>結構性持有倉盤</b>	<u>206</u>	<u>21,827</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>273</u>	<u>22,306</u>
<b>2010年6月30日</b>												
<b>非結構性倉盤</b>												
現貨資產	230,684	52,221	8,183	10,398	8,852	6,938	248	20,071	5,097	525	36,572	379,789
現貨負債	(152,310)	(52,694)	(10,167)	(1,753)	(9,647)	(8,996)	(684)	(31,777)	(10,204)	(2,495)	(38,003)	(318,730)
遠期買入	236,686	42,463	6,367	11,271	6,483	2,599	681	16,747	6,494	2,854	1,955	334,600
遠期賣出	(315,026)	(42,216)	(4,447)	(19,916)	(5,826)	(551)	(208)	(5,096)	(1,287)	(851)	(542)	(395,966)
期權盤淨額	(68)	-	4	-	70	(2)	-	92	(104)	-	-	(8)
持有/(沽空)非結構性倉盤淨額	<u>(34)</u>	<u>(226)</u>	<u>(60)</u>	<u>-</u>	<u>(68)</u>	<u>(12)</u>	<u>37</u>	<u>37</u>	<u>(4)</u>	<u>33</u>	<u>(18)</u>	<u>(315)</u>
<b>結構性持有倉盤</b>	<u>286</u>	<u>18,144</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>285</u>	<u>18,715</u>
<b>2010年12月31日</b>												
<b>非結構性倉盤</b>												
現貨資產	246,638	93,067	13,026	8,985	11,068	13,933	191	43,643	9,017	2,169	974	442,711
現貨負債	(155,377)	(88,666)	(15,470)	(1,912)	(12,393)	(14,882)	(549)	(41,953)	(11,658)	(3,404)	(3,034)	(349,298)
遠期買入	228,982	72,661	7,130	8,932	3,735	2,431	1,347	8,340	3,909	2,919	3,423	343,809
遠期賣出	(319,494)	(77,799)	(4,810)	(16,151)	(2,497)	(1,449)	(964)	(9,885)	(1,341)	(1,559)	(1,359)	(437,308)
期權盤淨額	133	(41)	-	(5)	(55)	(7)	-	(71)	60	-	-	14
持有/(沽空)非結構性倉盤淨額	<u>882</u>	<u>(778)</u>	<u>(124)</u>	<u>(151)</u>	<u>(142)</u>	<u>26</u>	<u>25</u>	<u>74</u>	<u>(13)</u>	<u>125</u>	<u>4</u>	<u>(72)</u>
<b>結構性持有倉盤</b>	<u>206</u>	<u>20,124</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>238</u>	<u>20,568</u>

財務報表附註 (續)

40 金融工具之公平價值

公平價值之釐定

	估值方法					與滙豐集團 成員交易 之金額*	總計
	市場報價 第一等級	採用可 觀察數據 第二等級	有重大 不可觀察 數據 第三等級	第三者 總計			
<b>於2011年6月30日</b>							
<b>資產</b>							
持作交易用途之資產	24,573	3,048	-	27,621	-	-	27,621
指定以公平價值列賬之金融資產	801	2,931	665	4,397	3,609	-	8,006
衍生金融工具	787	4,221	175	5,183	495	-	5,678
可供出售之證券投資	42,725	109,215	211	152,151	-	-	152,151
<b>負債</b>							
交易賬項下之負債	30,129	28,560	736	59,425	-	-	59,425
指定以公平價值列賬之金融負債	-	456	-	456	-	-	456
衍生金融工具	96	4,154	-	4,250	627	-	4,877
<b>於2010年6月30日</b>							
<b>資產</b>							
持作交易用途之資產	34,364	1,195	-	35,559	-	-	35,559
指定以公平價值列賬之金融資產	341	1,873	444	2,658	3,502	-	6,160
衍生金融工具	557	3,536	81	4,174	471	-	4,645
可供出售之證券投資	69,355	124,428	304	194,087	-	-	194,087
<b>負債</b>							
交易賬項下之負債	20,782	18,169	1,838	40,789	-	-	40,789
指定以公平價值列賬之金融負債	-	446	-	446	-	-	446
衍生金融工具	54	4,873	-	4,927	589	-	5,516
<b>於2010年12月31日</b>							
<b>資產</b>							
持作交易用途之資產	24,840	1,215	-	26,055	-	-	26,055
指定以公平價值列賬之金融資產	818	2,245	510	3,573	3,541	-	7,114
衍生金融工具	721	4,161	106	4,988	605	-	5,593
可供出售之證券投資	25,207	117,568	283	143,058	-	-	143,058
<b>負債</b>							
交易賬項下之負債	18,991	23,037	553	42,581	-	-	42,581
指定以公平價值列賬之金融負債	-	457	-	457	-	-	457
衍生金融工具	96	4,034	-	4,130	553	-	4,683

\* 與滙豐集團成員交易之結構性工具及衍生合約主要歸類為第二等級之估價等級。

截至2011年6月30日止6個月期間，被轉撥為第三等級工具及自第三等級工具撥出的以公平價值列賬金融資產分別為港幣0.22億元及港幣1.51億元（2010年6月30日止6個月期間，分別為港幣1.77億元及港幣6.41億元；2010年12月31日止6個月期間，分別為港幣1.61億元及港幣1.81億元）。轉撥為第三等級工具及自第三等級工具撥出的以公平價值列賬金融負債分別為港幣1.22億元及港幣0.52億元（2010年6月30日止6個月期間，分別為港幣9.97億元及港幣0.63億元；2010年12月31日止6個月期間，分別為港幣0.47億元及港幣6.22億元）。期內並無重大第一等級及第二等級工具轉撥。

## 財務報表附註 (續)

### 41 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金管局截至2010年12月31日之法定賬項。核數師已於2011年2月28日對該法定賬項發出無保留意見之報告書。截至2010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。

---

### 42 比較數字

部份比較數字已重新分類，以符合本期之賬項呈列方式。

---

### 43 物業重估

本集團之行址及投資物業於2011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17.11億元之重估淨增值，其中港幣17.20億元已誌入行址重估儲備賬，其餘之港幣0.09億元虧損則誌入收益表。港幣4.09億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2.83億元及港幣0.67億元。

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。於收益表內確認之物業重估增值為港幣1,100萬元。

---

### 44 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 19 頁至第 58 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 2011 年 6 月 30 日的綜合資產負債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 2011 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

2011 年 8 月 1 日

## 財務報表補充附註 (未經審核)

列於第60頁至73頁之財務報表補充附註應與列載於第19頁至58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（「披露規則」）。

### 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「披露規則」之規定而採用不同基礎編製。在此情況下，按披露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2011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及風險管理委員會作定期監察及審閱。

對於新產品和服務，除現行的詳盡工序外，成員包括法律、合規、財務和營運/資訊科技的高級行政人員在內的產品監督委員會需向風險管理委員會匯報，並負責審查和核准。每種新服務及產品必須進行營運風險評估，其中包括鑑定、評估及減低新倡議業務及產品風險之安排。在推行之前就新產品和服務向內部稽核作出內部監控工作之諮詢。

#### (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、貿易融資及財資。集團有既定之準則、政策及程序，控制及監察所有相關活動信貸風險。

信貸風險總監需向風險監控總監匯報，其屬下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，而並非過份依賴抵押品。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；及
- 商業房地產貸款以獲融資的物業質押。

收回抵押資產是從抵償貸款而取得的非金融資產，並按資產公平價值（減去出售成本）和貸款之賬面價值（扣除相關減值準備），兩者中之較低價值，在資產負債表中之「其他資產」項內列賬。倘若於償還債務後有剩餘資金，則會償還予其他索償權較次的有抵押借款入，或退回給客戶。本集團一般不會佔用收回物業作業務用途。

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、庫券及其他合資格票據一般為無抵押，但以金融資產組告作抵押之資產抵押證券及類似之金融工具除外。

##### 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，而其金融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 2011年 6月30日	半年結算至 2010年 6月30日	半年結算至 2010年 12月31日
本行及香港金融管理局(「金管局」)指定之附屬公司	<u>33.3%</u>	<u>42.0%</u>	<u>34.1%</u>

#### (c) 市場風險

市場風險是指受匯率、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的地位。

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、客戶相關業務、自營交易持倉及策略性外匯交易持倉。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。集團已獲金管局批准，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2011年及2010年上半年之風險數值總額及個別風險組合之涉及風險數值如下：

##### 涉及風險數值

	於2011年 6月30日	期內最低 數值	期內最高 數值	期內平均 數值
風險數值總額	40	37	69	48
交易風險總額	7	6	16	10
滙率之風險持倉之涉及風險數值(交易)	5	2	9	6
利率之風險持倉之涉及風險數值：				
- 交易項目	6	5	12	8
- 非交易項目	18	15	24	19

	於2010年 6月30日	期內最低 數值	期內最高 數值	期內平均 數值
風險數值總額	69	63	106	85
交易風險總額	5	5	17	10
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

## 財務報表補充附註 (未經審核) (續)

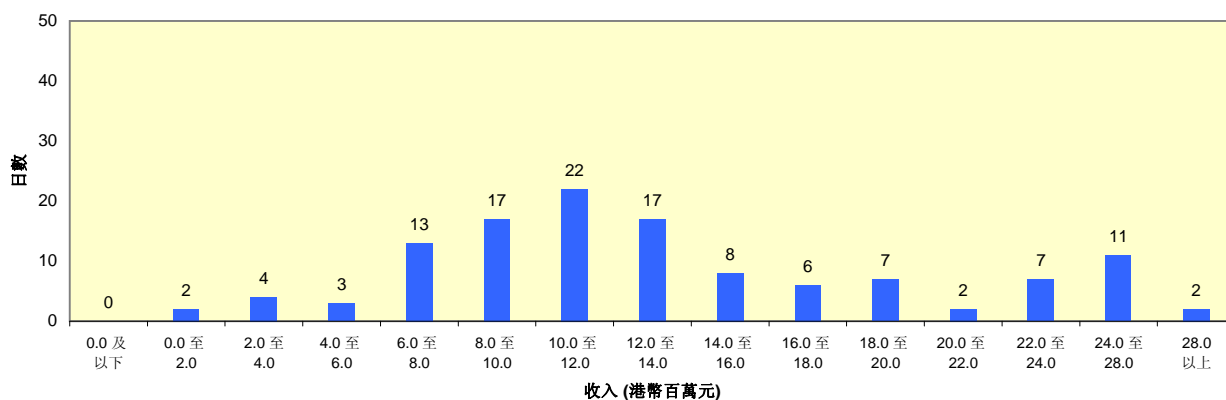
### 2 財務風險管理 (續)

#### (c) 市場風險 (續)

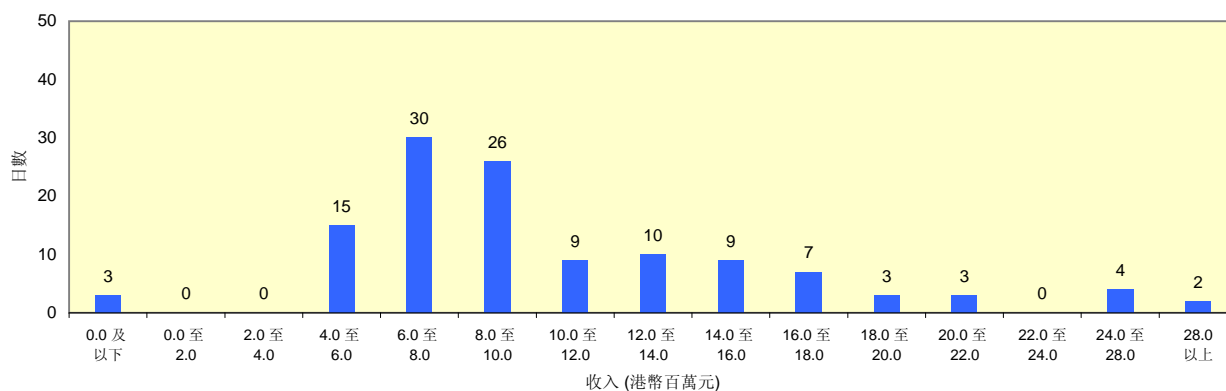
在2011年上半年，與市場風險有關之財資業務每日平均收入（包括非交易賬項之淨利息收入及與交易持有有關之資金成本）為港幣1,400萬元（2010年上半年：港幣1,000萬元）。該等每日收入之標準差為港幣700萬元（2010年上半年：港幣700萬元）。

經分析每日收入之分佈情況，在2011年上半年之121個交易日中，沒有錄得虧損（2010年上半年：3日錄得虧損而最高之1日虧損為港幣3,500萬元）。最常見之1日收入，是介乎港幣600萬元至港幣1,600萬元之間，佔77日（2010年上半年：佔84日）。最高之1日收入則為港幣3,400萬元（2010年上半年：港幣3,200萬元）。

2011年上半年市場風險收入每日分佈情況



2010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會監督下管理，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：

金管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，金管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。

集團採用不同的方法來計算市場風險的資本要求，包括內部模型計算法及標準計算法以用於不同的風險類型上。

至於在第二項支柱下，本集團已依據金管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，遵循所有金管局所設定的資本要求。

#### (i) 資本充足比率

本行於2011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。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。此等計算方法在2011年6月30日並無改變。另外，就監管方面所有不包括在綜合集團賬內的附屬公司，並沒有出現資本短欠情況。

## 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：

	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
<b>核心資本：</b>			
繳足普通股股本	9,559	9,559	9,559
- 資產負債表之儲備	62,013	52,558	56,820
- 未綜合計算附屬公司之儲備	(6,882)	(5,629)	(6,268)
- 現金流量對沖儲備	(72)	(63)	(72)
- 監管儲備	(2,889)	(1,254)	(1,654)
- 來自物業重估及可供出售之 股票及債務證券之未實現溢利儲備	(15,136)	(12,435)	(13,585)
- 本行之信貸息差	-	-	-
核心資本內之總儲備	37,034	33,177	35,241
- 商譽及無形資產	(939)	(972)	(1,019)
- 未綜合計算投資之50%	(10,693)	(8,822)	(9,725)
- 證券化倉盤及其他扣減項目之50% 扣減	(158)	(264)	(158)
	(11,790)	(10,058)	(10,902)
<b>核心資本總額</b>	<b>34,803</b>	<b>32,678</b>	<b>33,898</b>
<b>附加資本：</b>			
- 有期後償債項	11,865	7,893	11,848
- 物業重估儲備 <sup>1</sup>	5,894	5,894	5,894
- 可供出售投資之重估儲備 <sup>2</sup>	226	478	396
- 監管儲備 <sup>3</sup>	318	138	182
- 綜合減值準備 <sup>3</sup>	77	75	77
- 超出預期虧損之減值準備 <sup>4</sup>	1,373	-	306
扣減前之附加資本	19,753	14,478	18,703
- 未綜合計算投資之50%	(10,693)	(8,822)	(9,725)
- 證券化倉盤及其他扣減項目之50% 扣減	(158)	(264)	(158)
	(10,851)	(9,086)	(9,883)
<b>附加資本合計</b>	<b>8,902</b>	<b>5,392</b>	<b>8,820</b>
<b>資本基礎</b>	<b>43,705</b>	<b>38,070</b>	<b>42,718</b>
<b>風險加權資產</b>			
- 信貸風險	279,207	255,927	274,969
- 市場風險	2,099	1,405	1,615
- 營運風險	36,137	37,576	36,853
	317,443	294,908	313,437
- 資本充足比率	13.8%	12.9%	13.6%
- 核心資本比率	11.0%	11.1%	10.8%
<b>儲備及扣減項目</b>			
已公佈之儲備	34,309	30,955	31,741
損益賬	2,725	2,222	3,500
<b>核心資本內之總儲備</b>	<b>37,034</b>	<b>33,177</b>	<b>35,241</b>
<b>來自核心資本扣減項目之50%及 來自附加資本扣減項目之50%之總額</b>	<b>21,702</b>	<b>18,172</b>	<b>19,766</b>

1 包括投資物業之重估增值，已列作部份保留溢利，並按照銀行業（資本）規則作出調整。

2 包括按照銀行業（資本）規則作出調整。

3 監管儲備及綜合減值準備之總額已根據銀行業（資本）規則，按標準計算法及內部評級基準計算法分攤。標準計算法之分攤部份已包括於附加資本內，而內部評級基準計算法之分攤部份則不包括在附加資本內。

4 超出預期虧損之減值準備適用於根據內部評級基準計算法計算之非證券化之風險。

## 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)

##### (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2011年6月30日	<u>37</u>	<u>37</u>
於2010年6月30日	<u>45</u>	<u>47</u>
於2010年12月31日	<u>37</u>	<u>38</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

佔客戶貸款總額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>2011年6月30日</b>				
住宅按揭	128,148	97	(1)	(45)
工商業及國際貿易	144,893	1,280	(952)	(541)
其他與物業有關貸款	96,265	82	(20)	(26)
<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)
<b>2010年12月31日</b>				
住宅按揭	135,515	149	-	(55)
工商業及國際貿易	119,841	1,536	(1,086)	(506)
其他與物業有關貸款	94,060	84	(23)	(36)

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 表內的 風險額	資產負債 表外的 風險額	總風險額	個別評估準備
<b>2011年6月30日</b>				
內地機構	28,851	7,190	36,041	-
對非內地公司及個人，而涉及的貸款乃於內地使用	10,075	1,677	11,752	43
其他	327	-	327	-
	<u>39,253</u>	<u>8,867</u>	<u>48,120</u>	<u>43</u>
本行內地附屬公司之授信風險額	<u>41,540</u>	<u>46,585</u>	<u>88,125</u>	<u>155</u>
	<u>80,793</u>	<u>55,452</u>	<u>136,245</u>	<u>198</u>
<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>2010年12月31日</b>				
內地機構	20,940	6,036	26,976	-
對非內地公司及個人，而涉及的貸款乃於內地使用	9,177	2,278	11,455	31
其他	738	28	766	-
	<u>30,855</u>	<u>8,342</u>	<u>39,197</u>	<u>31</u>
本行內地附屬公司之授信風險額	<u>36,318</u>	<u>40,837</u>	<u>77,155</u>	<u>229</u>
	<u>67,173</u>	<u>49,179</u>	<u>116,352</u>	<u>260</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，已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。個別國家或區域其已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 金融機構	公營機構	政府及其他	合計
<b>2011年6月30日</b>				
不包括香港在內的亞太區：				
- 中國	96,298	-	38,786	135,084
- 日本	5,218	-	471	5,689
- 其他	33,722	1,940	10,514	46,176
	135,238	1,940	49,771	186,949
美洲：				
- 美國	23,716	37	4,542	28,295
- 其他	2,076	1,605	12,661	16,342
	25,792	1,642	17,203	44,637
歐洲：				
- 英國	15,876	-	2,297	18,173
- 其他	32,321	6,802	13,452	52,575
	48,197	6,802	15,749	70,748
<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>2010年12月31日</b>				
不包括香港在內的亞太區：				
- 中國	75,515	-	23,467	98,982
- 日本	4,750	-	5,174	9,924
- 其他	24,331	1,506	8,886	34,723
	104,596	1,506	37,527	143,629
美洲：				
- 美國	40,199	38	5,405	45,642
- 其他	2,975	1,458	12,920	17,353
	43,174	1,496	18,325	62,995
歐洲：				
- 英國	24,954	-	1,523	26,477
- 其他	41,492	6,671	9,949	58,112
	66,446	6,671	11,472	84,589

## 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 2011 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 2010 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：

#### 陳祖澤博士 GBS, JP

##### 新委任

- 香港公益金董事

#### 張建東博士 GBS, OBE, JP

##### 退任

- 香港交易及結算所有限公司<sup>(1)</sup> 獨立非執行董事

#### 李瑞霞女士

##### 新委任

- HSBC Asia Holdings BV 董事

#### 梁高美懿女士 JP

##### 新委任

- 香港公益金執行委員會主席
- 香港公益金第一副會長

##### 退任

- 香港公益金籌募委員會主席

#### 羅康瑞博士 GBS, JP

##### 退任

- 瑞安房地產有限公司<sup>(1)</sup> 行政總裁

#### 馬凱博先生 OBE

##### 新委任

- 香港公益金董事

##### 退任

- 滙豐晉信基金管理有限公司副董事長兼董事

#### 王冬勝先生 JP

##### 新委任

- 滙豐銀行（中國）有限公司董事長

## 退任

- 香港金融研究中心董事會成員

## 伍偉國先生

### 新委任

- 香港科技大學校董會成員

註：

- (1) 該等公司之證券乃於香港或海外證券市場上市。
- (2) 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 2011 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 (實益持有)	家屬權益 (配偶或 18 歲以 下子女之 權益)	公司權益 (控權公司 之權益)	其他權益	總數	總數 佔已發行 股本 百分率
<b>持有本行之普通股</b> (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> (每股面值 0.50 美元)						
<b>董事：</b>						
錢果豐博士	56,643	-	-	-	56,643	0.00
梁高美懿女士	243,889	-	-	368,565 <sup>(5)</sup>	612,454	0.00
陳祖澤博士	20,234	-	-	4,371 <sup>(1)</sup>	24,605	0.00
蔣麗苑女士	12,000	-	6,000 <sup>(2)</sup>	-	18,000	0.00
許晉乾先生	17,915	-	1,985,170 <sup>(3)</sup>	-	2,003,085	0.01
李瑞霞女士	37,270	2,008	-	56,646 <sup>(5)</sup>	95,924	0.00
梁永祥先生	55,567	-	-	17,675 <sup>(5)</sup>	73,242	0.00
李家祥博士	-	40,258	-	-	40,258	0.00
馬凱博先生	137,028	-	-	238,690 <sup>(5)</sup>	375,718	0.00
薛關燕萍女士	57,343 <sup>(4)</sup>	1,031	-	36,481 <sup>(5)</sup>	94,855	0.00
王冬勝先生	402,946	17,599	-	399,782 <sup>(5)</sup>	820,327	0.00
<b>候補行政總裁：</b>						
陳力生先生	16,224	-	-	32,207 <sup>(5)</sup>	48,431	0.00
馮孝忠先生	20,585	-	-	40,953 <sup>(5)</sup>	61,538	0.00
何慶年先生	77,945	43,481	-	14,901 <sup>(5)</sup>	136,327	0.00
梁永樂先生	4,710	-	-	1,637 <sup>(5)</sup>	6,347	0.00
譚偉雄先生	22,171	9,014	-	14,906 <sup>(5)</sup>	46,091	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) 蔣麗苑女士全權控制一間私人公司 Happy Boom Enterprises Limited 之股東大會股份表決權。上表列於其公司權益項下之股份，均全數由該公司實益持有。
- (3) 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。上表列於其公司權益項下之股份，均全數由該公司實益持有。
- (4) 其中 8,046 股乃由薛關燕萍女士及其夫婿共同持有。
- (5) 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 (詳情見下列 明細表)	根據滙豐股份計劃之 有條件獎勵股份 (詳情見下列明細表)	總數
<u>董事：</u>			
梁高美懿女士	4,197	364,368	368,565
李瑞霞女士	20,021	36,625	56,646
梁永祥先生	8,051	9,624	17,675
馬凱博先生	-	238,690	238,690
薛關燕萍女士	2,375	34,106	36,481
王冬勝先生	-	399,782	399,782
<u>候補行政總裁：</u>			
陳力生先生	12,068	20,139	32,207
馮孝忠先生	4,197	36,756	40,953
何慶年先生	5,961	8,940	14,901
梁永樂先生	-	1,637	1,637
譚偉雄先生	13,770	1,136	14,906

## 優先認股權

於 2011 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 2011 年 6 月 30 日 持有之 優先 認股權	於上半 年任內 行使/註 銷之 優先認 股權	每股 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	4,197	-	37.8797 港元	2009 年 4 月 29 日	2014 年 8 月 1 日	2015 年 1 月 31 日
李瑞霞女士	-	5,738	7.5919 英鎊	2001 年 4 月 23 日	2004 年 4 月 23 日	2011 年 4 月 22 日
	3,656	-	7.3244 英鎊	2002 年 5 月 7 日	2005 年 5 月 7 日	2012 年 5 月 7 日
	3,803	-	7.3244 英鎊	2002 年 5 月 7 日	2005 年 5 月 7 日	2012 年 5 月 7 日
	2,295	-	6.0216 英鎊	2003 年 5 月 2 日	2006 年 5 月 2 日	2013 年 5 月 2 日
	5,738	-	7.2181 英鎊	2004 年 4 月 30 日	2009 年 4 月 30 日	2014 年 4 月 30 日
	4,529	-	3.6361 英鎊	2009 年 4 月 29 日	2014 年 8 月 1 日	2015 年 1 月 31 日
	<u>20,021</u>					
梁永祥先生	7,459	-	7.2181 英鎊	2004 年 4 月 30 日	2007 年 4 月 30 日	2014 年 4 月 29 日
	592	-	62.977 港元	2010 年 4 月 21 日	2011 年 8 月 1 日	2011 年 10 月 31 日
	<u>8,051</u>					
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>2,375</u>					
<b>候補行政總裁：</b>						
陳力生先生	-	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
	592	-	62.977 港元	2010 年 4 月 21 日	2011 年 8 月 1 日	2011 年 10 月 31 日
	<u>12,068</u>					
馮孝忠先生	4,197	-	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>13,770</u>					

## 有條件獎勵股份

於 2011 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 2011 年 1 月 1 日持有 之獲授股份	於上半年任內 獲授之股份	於上半年任內 發放之獲授股份	於 2011 年 6 月 30 日持有 之獲授股份
<b>董事：</b>				
梁高美懿女士	396,274	110,657	150,534	364,368 <sup>(1)</sup>
李瑞霞女士	36,889 <sup>(2)</sup>	12,557	13,351	36,625 <sup>(1)</sup>
梁永祥先生	24,884	1,231	16,978	9,624 <sup>(1)</sup>
馬凱博先生	207,909 <sup>(3)</sup>	77,226	49,026	238,690 <sup>(1)</sup>
薛關燕萍女士	42,602	11,819	21,217	34,106 <sup>(1)</sup>
王冬勝先生	308,025	241,631	156,545	399,782 <sup>(1)</sup>
<b>候補行政總裁：</b>				
陳力生先生	17,608	4,924	5,263	20,139 <sup>(1)</sup>
馮孝忠先生	38,776	13,665	16,521	36,756 <sup>(1)</sup>
何慶年先生	8,153	1,723	1,101	8,940 <sup>(1)</sup>
梁永樂先生	848	1,046	282	1,637 <sup>(1)</sup>
譚偉雄先生	1,663	-	553	1,136 <sup>(1)</sup>

註：

- (1) 該數目包括以股代息而收取之額外股份。
- (2) 此乃李瑞霞女士於 2011 年 2 月 14 日出任本行董事當日持有之獲授股份。
- (3) 此乃馬凱博先生於 2011 年 2 月 14 日出任本行董事當日持有之獲授股份。

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 2011 年 6 月 30 日，並無短倉記錄。

除上述外，於截至 2011 年 6 月 30 日止六個月期間，本行並無向任何人士授予認購本行股本或債務證券之權利，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 2011 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（按照證券及期貨條例之定義）如下：

公司名稱	持有之普通股數量 (每股面值港幣 5 元正) (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 2011 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**

本行或其任何附屬公司於 2011 年上半年並無購買、沽售或購回本行之證券。

本行其後於 2011 年 7 月 6 日以票面值全數贖回共 4.5 億美元並於 2016 年到期之浮息後償票據。

### **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 2010 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 2011 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 2011 年 6 月 30 日止之半年業績。

### **暫停股份登記日期**

本行將於 2011 年 8 月 17 日（星期三），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 2011 年 8 月 16 日（星期二）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 2011 年 9 月 1 日（星期四）派發予於 2011 年 8 月 17 日（星期三）已在股東名冊內登記之股東。本行之股份將由 2011 年 8 月 15 日（星期一）起除息。

## 2011年其餘季度派息之建議時間表

### 2011年度第三次中期股息:

公佈日期	2011年11月7日
暫停辦理股份過戶登記手續及記錄日期	2011年11月23日
派發日期	2011年12月8日

### 2011年度第四次中期股息:

公佈日期	2012年2月27日
暫停辦理股份過戶登記手續及記錄日期	2012年3月14日
派發日期	2012年3月29日

## 董事會

於2011年8月1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\*，蔣麗苑女士\*，胡祖六博士\*，許晉乾先生\*，李瑞霞女士#，梁永祥先生，李家祥博士\*，羅康瑞博士#，馬凱博先生#，薛關燕萍女士#，鄧日燊先生\*，王冬勝先生#及伍偉國先生\*。

\* 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。

## 2011 年中期報告

2011 年中期報告之中文及英文印刷本已備妥，並可於本行網站(www.hangseng.com)及香港交易及結算所有限公司(「香港交易所」)之網站(www.hkexnews.hk)瀏覽。

股東若(A)已於本行網站瀏覽 2011 年中期報告，但仍擬收取印刷本；或(B)已經收取 2011 年中期報告的英文或中文印刷本，但仍擬收取另一語言版本的印刷本，可從本行網站(www.hangseng.com)或香港交易所之網站(www.hkexnews.hk)下載申請表格，並將填妥之表格送回本行股份登記處：

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

如任何股東已選擇(或被視為已同意選擇)於本行網站瀏覽 2011 年中期報告，但因任何理由以致於本行網站瀏覽 2011 年中期報告時出現困難，本行會根據股東之要求，盡快向有關股東免費寄發 2011 年中期報告之印刷本。

股東可隨時以書面或電郵(hangseng@computershare.com.hk)經由本行之股份登記處向本行發出合理通知，以更改已選擇的收取公司通訊方式或語言版本，費用全免。