

財務報表附註

至2011年12月31日全年結算

(除特別列明外均以港幣百萬元位列示)

1. 編製基礎

(a) 本綜合財務報表包括恒生銀行(簡稱「銀行」)及其附屬公司截至12月31日止年度之財務報表。綜合財務報表所包括應佔聯營公司之業績及儲備，乃根據該等公司截止日期不早於12月31日前3個月之財務報表編製。集團內公司之間一切重大交易已於綜合計量時予以抵銷。恒生銀行及其附屬公司及聯營公司合稱本「集團」。

(b) 本財務報表乃按照香港財務報告準則(包括所有香港會計師公會頒佈之個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋及香港公認之會計準則)，及香港公司法例之規定編製，並符合香港聯合交易所有限公司上市條例有關財務披露之規定。有關本集團採納之主要會計政策摘要列於附註4。

香港會計師公會經頒佈若干自本會計年度起生效或可供本集團提前採納的經修訂及詮釋之香港財務報告準則。本集團首度採用該等會計政策而導致的本年度賬項及期初結餘之調整詳列於附註5。

(c) 除以下以公平價值列賬之資產及負債外，此財務報表乃按原值成本法編製。以公平價值列賬之資產負債及其所採用之會計政策如下：

- 持作交易用途、指定以公平價值列賬及可供出售之金融工具(參閱附註4(g))；
- 衍生金融工具(參閱附註4(h))；
- 投資物業(參閱附註4(r))；
- 持以自用的租賃土地及房屋，若在獲取租約時不能可靠地攤分土地及房屋部分的價值，則整體分類為融資租賃(參閱附註4(s))；及
- 持以自用的租賃土地及房屋，若在獲取租約時能可靠地攤分土地及房屋部分的價值，而租賃期限不少於50年(參閱附註4(s))。

(d) 編製符合香港財務報告準則的財務報表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收入與支出的呈報總額。此等估計及有關的假設是基於以往經驗及其他在此情況下合適的因素而制定的。在欠缺其他現成數據的情況下，採用此等估計及假設作為判斷有關資產或負債價值之基礎，估計結果與實質價值或有不同。集團相信所作之各項假設均屬合理，因此本財務報表能公平反映財務狀況及業績。

此等估計及假設將不斷檢討修訂。如修訂只影響本期，會在作出修訂之期內反映，但如影響本期及未來期間，修訂便會在該期及未來期間內反映。

管理層因採用香港財務報告準則作出的判斷，若對財務報表有重大影響及會計估計之主要不明朗因素，已在附註6內說明。根據香港財務報告準則第4號「保險合約」和香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」就風險性質及程度所作披露，已載於附註61「財務風險管理」內。

2. 業務性質

本集團主要從事銀行業及有關之金融服務。

3. 綜合基礎

除特別列明外，本綜合財務報表所載之資料為恒生銀行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34、54及61。

4. 主要會計政策

(a) 利息收入及支出

所有金融工具之利息收入及支出，均按照其實際利率計量，在收益表的「利息收入」及「利息支出」項內確認。

實際利率乃指可將金融工具在有效期間(或適用之較短期間)內之預計現金收支，折現成該金融資產或負債之賬面淨值所適用之貼現率。本集團於計量實際利率時，對現金流量之估計乃按照金融工具之所有合約條款而不考慮未來信貸虧損。本集團支付或收取所屬利息組成部分之交易費用及其他之溢價或折讓，均一併包括在實際利率之計量內。

已減值貸款之本金及根據貸款原有條款計量之利息收入；按預計可回收的時間及金額折現以計量其淨現值。該淨現值隨時間過去而增值之部分，則計量為該期利息收入。

(b) 非利息收入

(i) 費用收入

費用收入是因向客戶提供廣泛的服務而賺取的，並按以下方式入賬：

- 進行一項重要項目而賺取的收益，會於該重要項目完成時確認為收入，例如替第三方磋商或參與磋商一項交易(如安排收購股份或其他證券)所產生之費用；
- 提供服務而賺取的收益，會於提供服務時確認為收入，例如資產管理、資產組合及其他管理顧問費和服務費；及
- 金融工具實質利率組成部分的收益(例如貸款承諾之費用)，會確認為對實質利率的調整數額，並在利息收益項下列賬(請參閱附註4(a))。

(ii) 經營租賃之租金收入

經營租賃之租金收入在租賃期內之會計年度以等額分期方式列入「其他營業收入」項內。租賃回贈在租金收入內扣除。應收或有租金收入於賺取租金之會計期間確認為收入。

(iii) 股息收入

投資的股息收入在收取款項的權利確立時確認。上市投資及非上市投資的股息收入，分別於該項上市股權證券之除息日及該項投資的股東允許發放股息時確認。

4. 主要會計政策(續)

(b) 非利息收入(續)

(iv) 交易收入

持作交易用途之金融資產及負債因公平價值變動而產生之所有損益，連同持作交易用途之股票投資的股息收入，於「交易收入」項下列賬。衍生工具因公平價值變動而產生的所有損益按附註4(h)及(i)於「交易收入」內確認。除了附註4(z)內有關外幣換算的滙兌損益於「其他全面收益表」確認及分別累計於「股東權益」中之外滙儲備內外，所有外幣交易的滙兌損益全部在「交易收入」內確認。

(v) 指定以公平價值列賬之金融工具收入淨額

指定以公平價值列賬之金融工具，因其公平價值變動而產生之所有損益，連同股息收入，以及與該等金融工具一併管理的衍生工具的公平價值變動，均於「指定以公平價值列賬之金融工具收入淨額」項下列賬。

(c) 按類分析

本集團之營業類別為客戶類別，因為總營運決策人利用客戶類別資料以決定資源分配及評估表現。

(d) 現金及等同現金項目

在現金流量表內，現金及等同現金項目包括高流動性投資。此等投資可按已知數額變現及其價值變動之風險不大，且一般於由購入起3個月內到期。現金及等同現金項目包括庫存現金及中央銀行結餘、庫券及其他合資格票據、同業貸款及存款證。

(e) 同業及客戶貸款

同業及客戶貸款包括由集團直接貸出或向外購入，而並非分類為持作交易用途或指定以公平價值列賬之貸款。該等貸款於現金貸出時確認。並於借款人履行還款責任，或貸款出售或撇銷，或已轉讓擁有權附帶的絕大部分風險與回報時撤銷確認。該等貸款起初以公平價值包括任何直接應計交易成本列賬，其後則以實際利率法按攤餘成本扣除減值損失列賬。

(f) 貸款減值

當有客觀證據顯示貸款或貸款組合出現減值，已減值貸款之損失須迅速確認。個別大額貸款之減值準備需作個別評估；而具類似信貸風險特質之貸款組合，則作綜合評估。

(i) 個別評估之貸款

集團會逐一評估所有被視為個別大額之賬項是否存在任何客觀證據顯示貸款已減值。集團在決定是否存在客觀證據顯示貸款已減值時，會考慮下列：

- 已知的借款人之財務困難；
- 本金或利息之逾期還款；
- 違反貸款合約之條款或約章；
- 借款人將進入破產程序或債務重組之可能性；及
- 借款人之信貸評級被獨立評級機構大幅下調。

4. 主要會計政策(續)

(f) 貸款減值(續)

(i) 個別評估之貸款(續)

如存在客觀證據顯示貸款已減值，釐定貸款減值損失時會考慮下列因素：

- 集團所承擔該客戶的貸款風險總額；
- 客戶的營運模式是否可行及能否成功克服財務困難，並賺取充足現金流量以支付債務；
- 預期收取貸款數額及收回時間；
- 清盤或破產時可收回的清算分配金額；
- 其他較集團優先或享有同等索償權的債權人所涉及的數額，以及其他債權人繼續支持公司的可能性；
- 釐定所有債權人貸款總額及索償優先權的複雜程度，以及已知有關法律與保險的不明朗程度；
- 抵押品(或其他抵銷信貸品)的可變現值及成功收回的可能性；
- 扣除收回欠款可能涉及的成本；
- 倘若貸款並非以當地貨幣計量，借款人獲得相關外幣付款的能力；及
- 如有第二市場，該貸款的市場價格。

貸款減值額是以該個別評估貸款的賬面價值及原實際利率折算其未來現金流量之現值，兩者差額計量。個別大額賬項之貸款減值額最少每季及按情況需要被檢視，通常會包含重新評估任何抵押品之可執行性、時限、實質及預期可收取的金額。當有合理或客觀證據顯示減值額有減少時，個別評估之貸款減值額會被釋放。

(ii) 綜合評估之貸款

下列的貸款減值以綜合基準計量：

- 已發生但尚未確認損失之個別評估貸款；及
- 同風險類別之小額貸款組合。

已發生但尚未確認的貸款損失

無證據顯示出現損失之個別評估貸款需按同類信貸風險性質進行綜合評估，並反映集團於結算日前未能以個別評估方法可靠地估計之減值損失。該減值損失有待日後方能個別確認。如有資料顯示減值損失時，集團將立即評估該貸款並撇除賬項。釐定此項綜合評估之減值損失之因素包括：

- 涉及同類風險性質(例如按行業、貸款等級或產品分類)的貸款組合的過往損失經驗；
- 估計由出現損失至確認及提撥準備所需的時間；及
- 管理層基於經驗判斷當前經濟及信貸狀況於結算日之實際損失會否高於或低於過往經驗顯示之水平。

同風險類別特質貸款組合

同一類別小額貸款組合以滾動率或過往損失率方法作整體評估。

4. 主要會計政策(續)

(f) 貸款減值(續)

(iii) 撤銷貸款

倘收回貸款的機會渺茫，一般會將貸款(及相關的減值準備賬)全數或部分撤銷。若為有抵押貸款，一般會在收回已變現抵押品的款項後再撤銷，或抵押品之可變現淨值已確定及預計將沒有任何還款時立即撤銷。

(iv) 減值撥回

倘於減值後所發生的事項，証實能減低減值損失，則可撥回超額減值損失，並於收益表內確認。

(v) 收回抵押資產

從抵償貸款而取得的非金融資產應列入「持作出售資產」項內，其價值基於出售價值，並處於適合出售的狀況及很可能出售。取得之資產會以資產公平價值減去出售成本或所涉貸款之賬面價值扣除相關減值準備，兩者較低之價值，於交換日期列賬。該等持作出售之資產不會計量折舊。所得資產若其後需要撇減至公平價值減出售成本，所撇減數額在收益表內列為減值損失。若資產的公平價值減出售成本數值其後上升，而增幅不超逾累積減值損失，則該項增值會在收益表內確認。

從抵償貸款取得的金融資產按相關會計政策分類和列賬。

(vi) 重議條件貸款

重議條件貸款須進行綜合減值評估的貸款，若貸款的條件已經重議，且根據新安排收到最低規定次數的還款，則不再視為逾期，而會視為新造貸款予以計量。重議條件貸款於進行綜合評估時將歸類為獨立組別以反映其風險。須進行個別減值評估且其條件已經重議的貸款，須予持續覆核，以決定貸款是否仍屬已減值，或應被視為逾期。被歸類為重議條件之貸款的賬面值將繼續歸入此類別，直至到期或撤銷確認為止。

(g) 金融工具

除同業及客戶貸款外，集團之金融資產或金融負債按產生時之原定用途作下列分類。

(i) 持作交易用途之資產及負債

集團之金融工具或空倉盤，若主要作為短期買賣，或特定之金融工具組合，以清晰之短期獲利模式管理，則列為持作交易用途。有嵌入期權或其他衍生工具的客戶存款或存款証，由於其市場風險在交易賬內管理，亦列作持作交易用途的負債。此等金融資產或金融負債起初按公平價值確認入賬，而交易支出則於收益表內扣除，其後則按公平價值重新計量。資產及負債的公平價值變動而產生的溢利及虧損，連同相關利息收入、支出及股息，在收益表的「交易收入」項內確認。出售或購回持作交易用途之資產及負債，以出售所得或購回代價與賬面價值差額計量之損益在收益表內確認。

4. 主要會計政策(續)

(g) 金融工具(續)

(ii) 指定以公平價值列賬之金融工具

管理層可指定符合下列條件的金融工具以公平價值列賬：

- 消除或大幅減低以不同基礎計量某些金融資產或金融負債，或確認其損益而出現會計錯配之情況。
- 用於一組金融資產或/及金融負債，及根據本集團之風險管理或投資策略管理並以公平價值評估其表現，而向管理層提供有關該組合之資訊，亦以相同基準編製。根據此準則，若干投資合約的負債及為支付保險合約和投資合約的負債而持有的金融資產為其主要類別。
- 本集團有既定的風險管理投資策略，按公平價值管理該等資產，並考慮資產和負債的關係，從而減低市場風險。有關方面會向管理層報告資產之公平價值。公平價值的計量亦符合該等保險業務的適當規例的監管申報要求。
- 金融工具內含一種或多種衍生工具，這些衍生工具會大幅改變金融工具產生的現金流量。

按上述原則列賬之金融資產或金融負債起初是以公平價值確認，而交易成本會直接於收益表內入賬，其後則以公平價值重新計量。有關金融工具一經指定以公平價值列賬後即不可更改。因該等資產及負債的公平價值變動而產生的損益，會連同股息於收益表的「指定以公平價值列賬之金融工具收入淨額」項內確認。與指定以公平價值列賬之金融資產及負債一併管理之衍生工具合約，其公平價值變動產生的損益，一併列入「指定以公平價值列賬之金融工具收入淨額」內。

(iii) 可供出售金融資產

擬持續性持有的金融工具，除非是指定以公平價值列賬(請參閱附註4(g)(ii))，均會列為可供出售證券投資或列為持至期滿債務證券(請參閱附註4(g)(iv))。

可供出售金融資產起初按公平價值加上直接及交易遞增支出列賬。該等金融資產其後會按公平價值重新計量，而因此產生的變動則於「其他全面收益表」確認及分別累計於「股東權益」中「可供出售投資儲備」項內確認，直至已出售或已減值為止。出售可供出售金融資產後，已在「其他全面收益」項內的累計溢利及虧損均由「股東權益」撥入收益表內確認，並列為「出售固定資產及證券投資之收益減去虧損」。

(iv) 持至期滿債務證券

非衍生金融資產，有固定或可以確定的支付金額及固定的到期日，而且集團有肯定的意向及能力，可以持有直至到期為止，則列為持至期滿債務證券。持至期滿債務證券起初按公平價值加直接交易成本列賬，其後則採用實際利率法按攤餘成本減任何減值準備而列賬。

4. 主要會計政策(續)

(h) 衍生金融工具

所有衍生金融工具(「衍生工具」)於初先確認及重新計量時，均按公平價值釐訂。買賣交易所買賣之衍生金融工具是根據活躍市場的價格釐訂。交易所外買賣的衍生工具則按估值模式估值，方法包括採用現金流折現模型及期權定價模型。

衍生工具可包含於其他金融工具內，例如可轉換債券之轉換權。當衍生工具之經濟特質及風險與其主體合約的經濟特質及風險並無明顯及密切的關係時或衍生工具之條款可獨立於主合約外，嵌入衍生工具被視為獨立衍生工具而該合併合約並非持作交易用途或以公平價值入賬。該等嵌入衍生工具將按公平價值計量，而公平價值的變動則於收益表內確認。

當公平價值是正數時，所有衍生工具均歸類為資產；當公平價值是負數時，則歸類為負債。如交易對手相同，且存在對銷之合法權，並有意按淨額結算相關現金流，不同交易之衍生工具資產及負債才可利用淨額計算。

衍生工具的公平價值損益之列賬方式，須視乎有關衍生工具是否持作交易用途，或指定用作對沖工具，及指定用作何種對沖性質而定。

(i) 對沖會計法

本集團會指定若干衍生工具為：(i)對沖指定資產或負債或確實承諾的公平價值變動「公平價值對沖」；(ii)對指定資產或負債或有極高可能進行之交易的未來現金流量「現金流量對沖」。在符合若干條件的情況下，對沖會計法可應用於列為公平價值對沖或現金流量對沖的衍生工具。

於衍生工具開始列作對沖工具時，集團會記錄對沖工具及被對沖項目之間的關係和進行對沖的風險管理目標及策略。本集團亦會在開始進行對沖時及對沖期間內持續測試並記錄對沖工具(主要衍生工具)是否有效地對沖相關項目的公平價值變動及現金流量之風險。

(i) 公平價值對沖

被指定及符合條件可列為公平價值對沖的衍生工具，其公平價值如有任何變動，均會連同與對沖風險有關的資產、負債或資產組合的公平價值變動，在收益表中列作「交易收入」。

如對沖工具不再符合採用對沖會計法的條件，則受對沖項目的賬面價值的累積調整金額，將根據重新計量之實際利率按到期前的剩餘期間在收益表內攤銷。如果該對沖項目已終止確認，累積調整金額須立即撥回收益表。

(ii) 現金流量對沖

被指定及符合條件可列為現金流量對沖的衍生工具，其公平價值出現變動的有效對沖部分，將於其他全面收益表確認及分別累計於股東權益中列賬。無效部分的損益即時在收益表中「交易收入」項下列賬。

股東權益內累積的損益金額，將於相關之對沖項目的現金流量計量入收益表期間，從股東權益轉出並撥入收益表內。

當對沖金融工具到期或售出時，或對沖工具不再符合採用對沖會計法的條件時，股東權益中的任何累積損益仍會繼續保留在股東權益內，直至預計進行的交易最終於收益表確認時，始撥入收益表內。如預計進行的交易預期不會落實進行，其他全面收益內所列的累積損益將立即撥入收益表內。

4. 主要會計政策(續)

(i) 對沖會計法(續)

(iii) 對沖效用測試

為符合資格實施對沖會計法，集團必須進行兩種效用測試：在開始對沖時進行「預計效用」測試，顯示預期成效極高；在對沖期內持續進行「追溯效用」測試，證明實際有效。

有關各對沖關係之文件載有如何評估對沖之效用。集團採納之對沖效用評估方法，是按照既定風險管理策略而實施。

對於公平價值對沖關係，集團採用累計價值抵銷法作為效用測試之方法。對於現金流量對沖關係，集團會測試現金流量的變動或對沖組合的規模是否充足，或以模擬衍生工具方式，運用累計價值抵銷法測試。

就預計效用而言，對沖工具必須被預期為在劃定對沖期間內，能高度有效地抵銷對沖風險之公平價值或現金流量之變動。就實際效用而言，公平價值或現金流量之變動抵銷額在80%至125%範圍才被視為有效。

(iv) 不符合採用對沖會計法條件的衍生工具

凡是持作交易用途或不符合採用對沖會計法條件的衍生工具，因其公平價值變動而產生的任何溢利及虧損，除與指定以公平價值列賬之金融工具一併管理的衍生工具外，將會立即撥入收益表之「交易收入」內確認。而與指定以公平價值列賬之金融工具一併管理之衍生工具，其溢利及虧損將列入「指定以公平價值列賬之金融工具收入淨額」。

(j) 出售及回購協議

售出之證券如附有按預定價格回購之承諾，仍按原分類列於資產負債表內，而出售所得之金額則以負債方式列示，視乎交易對手之性質為銀行或非銀行而列入「同業存款」或「往來、儲蓄及其他存款」賬內。相反，根據類似轉售承諾而購入之證券則不會在資產負債表內確認，而所支付之金額則視乎交易對手之性質為銀行或非銀行而列入「同業及其他金融機構定期存放及貸款」或「客戶貸款」賬內。出售與回購價格之差額會作為利息處理，並於合約期間內分期確認。

(k) 對銷金融工具

金融資產及負債若存在依法有效的對銷權利，而亦有意以淨額結算或準備同時變現資產及償付債務，則有關金融資產及負債可予對銷，以淨金額列入資產負債表內。

(l) 交易日會計法

除貸款及存款外，所有金融資產和負債和金融工具皆採用交易日會計法確認。

(m) 終止確認金融資產及負債

當從資產收取現金流量之權利屆滿時，或集團已轉讓其收取金融資產之現金流量之合約權利，以及已轉讓該擁有權絕大部分風險及回報，或不再保留控制權，則終止確認該金融資產。當償清債務、債務被解除或取消或已到期時，則終止確認該金融負債。

4. 主要會計政策(續)

(n) 金融工具之估值

所有金融工具首次列賬均按公平價值確認。金融工具公平價值於首次確認入賬時一般為交易價格，即已付出或收取之代價的公平價值。然而，在若干情況下，首次列賬公平價值可根據同一工具的其他可觀察當前市場交易(未經改良或重新包裝)計算，或根據變數僅包含可觀察市場數據(例如利益收益曲線、期權波動和匯率)的估值方法計算。並根據可觀察市場數據，本集團將交易價格與公平價值之差額確認為交易利益或虧損。如不可觀察市場數據對金融工具之估值構成重大影響，估值模型顯示金融工具估值與交易價格之間的所有首次列賬公平價值差額，不會即時在收益表內確認，而會於交易有效期內按時適當基準確認，或於數據變為可觀察時、或於交易到期或平倉時、或於本集團訂立對銷交易時，在收益表內確認。

於首次確認入賬後，按公平價值計量之金融工具會根據集團記載於附註62之估值方法計算。

(o) 附屬公司

附屬公司是指本集團直接或間接持有超過半數已發行股本，或控制超過半數投票權，或控制其董事會組成的公司個體，或是本集團有權管轄其財務及經營政策，以透過其業務活動得益的直接或間接控制的非公司個體。於附屬公司的投資均由控制權開始生效當日起直至控制權終止期間全數在綜合財務報表中綜合結算。在本行的資產負債表中，附屬公司投資是按成本扣除減值準備入賬。

(p) 聯營公司

聯營公司是指集團或本行可對其管理發揮重大影響的公司，包括參與其財務及經營決策，但並不控制其管理層。於聯營公司之權益在綜合財務報表以權益法入賬，入股時的投資成本及後將調整以反映本集團應佔聯營公司淨資產值之變動。綜合收益表反映集團本年度的入股後應佔聯營公司除稅後溢利及任何之減值虧損，本集團應佔聯營公司入股後之其他全面收益內的除稅項目於綜合全面收益表內確認。

集團及其聯營公司間交易所產生的未實現溢利抵銷，只限於本集團於有關聯營公司的應佔權益。至於本集團及其聯營公司間交易所產生的未實現虧損，除非有證據顯示該已轉讓的資產已發生減值，否則亦按本集團於有關聯營公司的應佔權益予以抵銷。

在本行的資產負債表中，於聯營公司權益乃以成本扣除減值準備列賬。

(q) 商譽及無形資產

(i) 當進行業務合併，包括收購附屬公司或聯營公司，如成本高於集團購得其所佔可識別資產、負債及或有負債之公平價值，即產生商譽並在綜合資產負債表內列賬。收購聯營公司所產生之商譽，則列入「於聯營公司之權益」項內。在測試商譽有否減值時，商譽會分攤至各個創現單位，並於最低層面的機構進行減損測試，商譽會在這個層面受到監察，以達致內部管理目的。集團每年進行一次減損測試，方法是比較創現單位的可收回金額與其資產賬面淨值(包括應佔商譽)的差距。可收回金額為公平價值減出售費用，及使用價值之較高者。使用價值為創現單位預計日後現金流之現值。如創現單位的可收回金額較賬面淨值低，減值損失於收益表內扣取。商譽乃按成本扣除累計減值損失後列賬。

若本集團應佔所收購業務之可識別資產、負債及或有負債之公平價值之份額超過收購成本，則即時於收益表內確認。

於出售一項業務時，應佔商譽將計入集團應佔之淨資產內以計量出售所得之溢利或虧損。

4. 主要會計政策(續)

(q) 商譽及無形資產(續)

(ii) 無形資產包括下列各項的價值：長期保險業務之有效保單價值、購入之電腦軟件及已資本化之電腦軟件開發費用。長期保險業務之有效保單價值乃按精算師意見根據每年釐定之估值列賬(見附註4(ac))。購入之電腦軟件按成本值減累計攤銷及減值準備列賬，並於可使用年限內於收益表內攤銷。作內部用途之應用軟件於計劃發展期間之開發費用予以資本化，及按照該軟件之估計可用年期(一般為5年)攤銷。集團會定期對無形資產進行檢討，以確定資產的賬面價值並無出現減值。

(r) 投資物業

集團擁有業權或租約業權之土地或房屋，目的為賺取租金或以實現資本增值為目的，列為投資物業。投資物業乃按公平價值在資產負債表列示，而公平價值的變動而產生的所有損益則於收益表內確認。公平價值由獨立專業估值師釐定，其計算主要基礎為純收入的資本化，並平衡支出和潛在復歸收入。在物業逐一衡量的基礎上，以經營租賃形式持有並用作賺取租金或資本增值的物業，或以上兩者，其分類及入賬列作為投資物業。若物業分類及入賬為融資租賃(參閱附註4(u))。

(s) 行址、機器及設備

(i) 以下自用土地和房屋按重估價值在資產負債表列賬，(即重估日之公平價值扣除其後累計折舊和提撥減值的金額)：

- 以租賃形式擁有的土地及房屋，而該項以租約業權擁有的土地及房屋於本集團獲取租約時不能可靠地分攤土地及房屋之公平價值，且該房屋不能清楚確定為以經營租賃形式擁有，則整體以公平價值列賬；及
- 以租賃形式擁有的土地及房屋，在獲取租約時能可靠地攤分土地及房屋部分的公平價值，而租賃期限不少於50年。

行址之公平價值由具專業資格之估價師定期根據市場估值，以確保其賬面淨值與在結算日按公平價值確定的金額之間不會發生重大的差別。因重估而產生之溢價先沖回誌於收益表內有關該土地及房屋過往重估所產生之虧損，餘數誌入其他全面收益表及分別累計於股東權益中之「行址重估儲備」內。因重估而產生之虧損先從「行址重估儲備」內扣除該土地及房屋過往之重估溢價，不足之數於收益表內支銷。

折舊乃按照土地及房屋之估計可用年限攤銷全部賬面價值，計量方式如下：

- 永久業權之土地不予攤銷；
- 租約業權之土地按照租約剩餘年數攤銷；及
- 房屋及其改良成本按直線基準法每年撇銷百分之二或按租約剩餘年數分攤折舊，兩者以較高者為準。

於行址重估時，即沖銷年內計提之折舊，行址重估增值之折舊部分由「行址重估儲備」撥往「保留溢利」項下。

出售行址之損益均以淨售所得與該資產之賬面淨值差價計量並於收益表中確認。因出售行址而實現之有關重估增值由「行址重估儲備」項下撥往「保留溢利」項下。

(ii) 傢俬、機器及其他設備按成本減除折舊後列賬。折舊的計量是按照資產的估計可用年數(一般在3至10年間)，以直線折舊法攤銷。出售損益均以淨售所得與該資產的賬面淨值差價計量。

倘若發生任何事件或情況改變，顯示行址、機器及設備的賬面價值未必可以收回，則須對該行址、機器及設備進行減值檢討。

4. 主要會計政策(續)

(t) 以經營租賃形式擁有的自用土地

香港政府擁有所有香港的土地，並允許通過租賃形式使用土地。若在租賃成立時，其土地成本是已知或能可靠地釐定併其租賃期限少於50年，本集團分別以租賃土地及土地使用權列入為經營租賃。

若其土地成本是已知或能可靠地釐定併其租賃期限不少於50年，本集團以租賃土地及土地使用權列入為自用土地和房屋。

若土地成本為未知或不能可靠地釐定，及租賃土地及土地使用權明顯不是以經營租賃持有，它們會被入為自用土地和房屋。

(u) 融資及經營租賃

若租賃業權合約的大部分與擁有權有關之風險及利益實質上已轉讓予承租人，即列為融資租賃。除附註4(r)及4(s)所述的租約業權之土地和房屋外，若租賃合約的大部分與擁有權有關之風險及利益未實質上轉讓予承租人，即列為經營租賃。

(i) 融資租賃

當集團為融資租賃的出租人，則該等租賃的投資淨額將確認於資產負債表內「客戶貸款」項下。與融資租賃性質相同的租購合約亦作融資租賃處理。減值準備則按附註4(f)的會計政策計量。

如集團為融資租賃之承租人，租用資產起初按資產之公平價值確認為固定資產，如最低租賃款額之現值較低，則以最低租賃款額確認。其相應負債減財務費用則確認為融資租賃項下之負債。租賃資產應在預計的租賃期期間內，計提折舊，並有規則地將資產成本或估值分攤於每個會計期間。如果能充分肯定集團在租賃期滿時能獲得資產所有權，則根據附註4(s)按資產的使用年限計提折舊。減值準備則按附註4(v)之會計政策計量。租賃應付款項中內含的財務費用應按每個會計期間的負債餘額以一固定利率計量，在租賃期內的各個會計期間於收益表中確認。或有租金支出則在相應之會計年度支銷。

(ii) 經營租賃

若集團為經營租賃之出租人，則有關資產會按其性質於資產負債表內入賬。經營租賃之出租收入則按附註4(b)(iii)之收入確認政策計量。

(v) 資產減值損失

集團在每個結算日進行評估，以判斷是否存在任何客觀證據證明某項資產可能發生減值。如果存在這種證據，集團則需調低賬面價值至該資產的估計可收回金額，並於收益表確認減值損失。

貸款和應收款項以及商譽的減值損失則按附註4(f)和4(q)之會計政策核算。

(i) 持至期滿債券

持至期滿債券的減值損失，是指賬面價值與該債券以其原本之實際利率(即起初確認資產時計量的實際利率)用折現方式計量預期現金流量之現值之間的差額。

在確認減值損失後，如出現客觀事件令減值損失降低，則該降低部分於收益表撥回。但該減值損失撥回不能超過資產在未確認減值前之賬面價值。

4. 主要會計政策(續)

(v) 資產減值損失(續)

(ii) 可供出售金融資產

集團於每個結算日均會評估有否任何客觀證據，顯示金融資產或資產組合出現減值。倘若在初始確認金融資產後發生一項或多項事件構成出現減值虧損的客觀證據，顯示該等事件導致該等資產的日後現金流會受到可以確實估計的不利影響。

倘可供出售證券已減值，其累計虧損(計量方法為資產購入成本(扣除任何本金還款額及攤銷額)與其當前公平價值兩者之間的差額，減該項資產過往在收益表內確認之任何減值虧損)會從「股東權益」項內扣除，並在收益表內確認。

可供出售債務工具之減值虧損在收益表中「貸款減值撥及其他信貸風險準備」確認。可供出售股權工具之減值虧損在收益表中「證券投資及固定資產之收益減去虧損」確認。

一旦可供出售金融資產已確認減值虧損，其公平價值其後的變動會視乎相關金融工具的性質採用兩種截然不同的方法處理。

- 倘歸類為可供出售的債務工具，其公平價值在其後下跌，除非有客觀證據顯示該金融資產的日後現金流增加減值虧損，有關跌幅在收益表中確認。否則，有關跌幅在其他全面收益表確認及分別累計於股東權益中。倘歸類為可供出售的債務工具，其公平價值在其後上升，而有關升幅可以客觀地與在收益表內確認減值虧損後發生的事件相關連，則有關減值虧損會從收益表撥回；及
- 倘歸類為可供出售的股權工具，其公平價值在其後上升，有關升幅作為重估增值在於其他全面收益表確認及分別累計於股東權益中。在收益表內確認的股權工具減值虧損不會從收益表撥回。若其公平價值在其後下跌，有關跌幅中，其中對於股權工具之購入價的累計減值虧損之後續增加部分在收益表內確認。

(iii) 其他資產

本行在每個結算日審閱下列資產的內部和外來的資料，以確定下列種類之資產有否出現減值跡象，或以往確認的減值損失是否減少或不復存在：

- 行址及設備(按重估數額列賬的物業除外)；
- 分類為經營租賃形式擁有的自用土地之預付款項；
- 於附屬公司及聯營公司的投資；及
- 無形資產。

如果發現有減值跡象，便會估計資產的可收回數額及確認減值損失。

計量可收回數額

可收回數額為資產之出售淨額及使用值之較高者。使用值是以市場投資同類資產之風險回報率(除稅前)折算使用該資產預計產生之現金流量現值，若某資產基本上不能獨立產生現金流量，即以一小組能產生現金流量之資產為計量單位(即創現單位)。

4. 主要會計政策(續)

(v) 資產減值損失(續)

(iii) 其他資產(續)

確認減值損失

每當資產或創現單位的賬面價值高於其可收回價值時，集團即確認其減值損失，同時按以下順序遞減資產賬面價值：先減低分攤到創現單位(或單位組別)的商譽賬面價值；然後根據創現單位(或單位組別)中各項資產的賬面價值，按比例遞減。以上賬面價值的減少，應作為單項資產的減值損失予以確認。單項資產的賬面價值不能減少到低於其出售淨額或可以確定的使用價值。

減值損失撥回

若資產的可收回數額的估計有所增加，則減值損失會被撥回。惟商譽的減值損失不會被撥回。

減值損失撥回不應導致該資產的現行賬面價值超過未確認減值損失情況下的賬面價值。減值損失撥回在當年收益表內確認。

(w) 利得稅項

利得稅項包括是年應繳稅項及遞延稅項資產及負債之增減。是年度稅項及遞延稅項資產及負債之增減均於收益表內確認，除非與其他全面收益表或股東權益項目有關之遞延稅項增減，則分別在其他全面收益表或股東權益項內支銷。是年應繳稅項結餘和遞延稅項結餘及其增減，均需獨立列賬而互不抵銷。

是年應繳稅項是按應課稅利潤以結算日已立法或實則生效之稅率計量，以及上年度應繳稅項之調整。是年稅項資產及負債按個別納稅單位計量。

遞延稅項資產及負債是由財務報表之資產及負債之賬面價值及課稅基礎值兩者間的應扣減暫時性差額及應課稅暫時性差額而產生。遞延稅項資產亦可來自未扣減之稅務虧損及未運用之稅務優惠。

因課稅暫時差額而產生之所有遞延稅項負債，在一般情況下應全數確認。而遞延稅項資產則應在預期可取得足夠應課稅溢利扣減之情況下，方予以確認。

遞延稅項是按預期該等稅項負債或資產需清付或扣減時所適用之稅率計量。遞延稅項資產及負債毋須計量折現值。若遞延稅項資產及負債於同一稅項呈報組別中產生、與同一稅務局徵收之所得稅有關，以及存在對銷之合法權利，則兩者會互相對銷。

遞延稅項資產及負債結餘，須在資產負債表結算日檢討。若預期沒有足夠應課稅溢利以供稅務扣減，則須減低遞延稅項資產額。

(x) 僱員薪酬

(i) 薪金、年終花紅、年度有薪假期、假期旅遊津貼及非現金性福利之成本，均在有關僱員提供服務之年度內以應計基準支銷，而在年底累積之有薪假期，可以在以後年度享用或在僱員離職時領取休假代金者，亦已提撥準備。

4. 主要會計政策(續)

(x) 僱員薪酬(續)

(ii) 集團為僱員提供退休福利，按有關法例設有界定利益福利計劃和公積金福利計劃及參予強制性公積金計劃。

是年度收益表支取之界定利益福利計劃之退休福利成本，乃按一系列精算假定，計量是期服務成本、利息成本及預計投資回報而釐定。精算盈餘或虧損於當期全數在股東權益中確認，並呈列於綜合已確認收支結算表內。

集團於每一個界定利益福利計劃之負擔淨額，乃估計職員截至結算日之服務年期應賺取將來所得福利之折現值，再扣減福利計劃資產之公平價值而計量。貼現率乃參照與福利計劃負擔年期接近之高質素企業債務證券於結算日之孳息率。由合資格精算師採用 Projected Unit Credit Method 計量。

若集團之負擔淨額低於零值而出現資產，可確認之數額不能大於集團未來可從福利計劃收回之退款或減少之供款之折現值扣除累積未確認之淨精算虧損及過往服務成本。

公積金計劃及強制性公積金計劃之供款乃按有關章程規定，並在該年度之收益表內支銷。

(y) 股份報酬計劃

與僱員訂立以股份為基礎的支出安排之成本，於授出日期參考股權工具之公平價值計量，並於實際授出期以直線基準確認為支出，同時相應地撥入「以股份為基礎的支出儲備」。即時獲授且有關獎勵並無附帶實際授出期之股權工具之公平價值，會即時列作開支。

公平價值乃採用適當的估值模型釐定，當中計及授出股權工具之條款及條件。市場表現條件於授出日期股權工具之公平價值調整反映，因此，在所有其他條件均已達成之前提下，不論是否達成市場表現條件，獎勵均當作實際授出處理。

除市場表現條件外，實際授出條件不會計入於授出日期初步估算之公平價值。實際授出條件乃透過調整計量交易時所計入之股權工具數目而被計算在內，因此，授出股權工具所得的服務代價應當確認之金額，乃根據最終實際授出之股權工具數目計算。根據累計基準，因未達到非市場表現或服務條件而未有實際授出之股權工具，支出不會被確認。

倘若對獎勵作出修訂，原有獎勵之支出最低限度會繼續確認(猶如未經修訂)。若修訂令獎勵之公平價值增加或令股權工具數目增加，則除確認原有獎勵之支出外，亦會在已作修訂的實際授出期內確認獎勵之公平價值增額或額外股權工具之公平價值增額，有關增額於修訂日期計量。

於實際授出期內取消獎勵，會當作提前實際授出處理，並即時確認原應於實際授出期就服務而確認之金額。

4. 主要會計政策(續)

(z) 外幣換算

本年度的外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣計量的貨幣資產與負債則按資產負債表結算日的匯率換算。滙兌損益均撥入收益表。以外幣歷史成本計價的非貨幣性資產與負債應採用交易日匯率換算。以公平價值計價的外幣非貨幣性資產與負債應採用確定公平價值時的即期匯率折算。

因來回折算年初外幣投資淨值及有關對沖成本(如有)而產生的滙兌差額，以及由用平均匯率改為用期末匯率來回折算期內業績以致產生的滙兌差額，於其他全面收益表確認及分別累計於股東權益中之外滙儲備。海外業務投資淨值其中貨幣項目部分有關之滙兌差額，在獨立附屬財務報表中的收益表列賬。在綜合財務報表中，此等滙兌差額於外滙儲備中確認。

(aa) 準備

因以往發生的事件而承擔的法律或實質責任，有可能引致經濟損失並能可靠地計量該損失，應提撥準備金。

(ab) 財務擔保合約

財務擔保合約是指當某一指定債務人不能根據貸款或債務工具的條款支付到期債務，而本集團須向債權人償付有關款項。

財務擔保合約的債務起初以公平價值確認，收取擔保金在合約期間內分攤入賬，其後則以攤餘價值和預計償付金額之現值(當集團很可能須就財務擔保合約支付款項)，兩者中之較高者入賬。財務擔保合約列入「其他負債」項下呈報。

(ac) 保險合約

集團透過其保險附屬公司向客戶發出保單，當中涉及保險風險、金融風險或兩者兼備。保單乃指本集團與另一方達成協議的合約，訂明本集團同意在日後發生某些特定但不確定的事件時，向對方作出補償，因而承擔重大的保險風險。保險合約亦可轉移金融風險，倘若承擔保險風險重大，則仍列作保險合約。

本集團發出轉移金融風險但並無承擔重大保險風險的合約，列為投資合約，並列作金融工具。集團為償付保險合約和投資合約有關負債而持有的金融資產，與其他金融工具按附註4(d)至4(i)分類及列賬。

保險合約之入賬方式載述如下：

保費收益淨額

人壽保險之保費於應收保費時入賬，與單位掛鈎保單之保費則在有關負債確立時確認。

一般保險業務之保費總額，在可確定保費時(一般為開始承擔風險之日)入賬。至於本年所承保之保險業務保費其中有關結算日後之風險期部分，按日數比例作為未滿期保費準備列賬。

再保險費(扣除再承保人之應佔未滿期保費後)與有關直接保險之保費，於同一會計期間入賬。

4. 主要會計政策(續)

(ac) 保險合約(續)

賠償及再保險補償額

人壽保險之賠償總額，反映年度內所產生之賠償總成本，包括保單持有人之週年現金紅利、保單期滿申索、退保額及身故賠償。非投資相連保單之技術儲備(長期業務準備)以精算準則計量。投資相連保單之技術儲備額，應不低於任何退保發還金額或轉讓金額，而與相關基金或指數掛鈎。再保險補償額，與相關賠償額在同期間確認。

一般保險業務之保險賠償總額，包括已付賠償金及可動用賠償儲備之變動。本集團根據於結算日已呈報但未償付和已出現但未呈報之所有賠償之估計最終成本全額計提有關賠償準備。本集團亦為支付已呈報但未償付之賠償之估計最終成本(扣除預期剩餘值和其他替代追償額後)以及為支付已發生但未呈報之賠償，計提有關賠償準備。再保險補償額同樣以賠償儲備之核算方法計量。

新做長期保險合約的遞延成本

新做長期保險合約的遞延成本(例如起初佣金)按有關合約的收入期內攤銷。

有效長期保險業務之保單現值

長期保險業務在結算日仍然有效之保險合約，均計量價值入賬及確認為資產。

長期保險業務之有效保單價值透過對現有業務預期產生之未來盈利折現而釐定，並會基於未來死亡率、作廢率、賠償支出、已計入有關風險差額的風險貼現率等因素作出適當的假設。長期保險業務之有效保單價值計算方法於本年度有所修訂。新計算方法已預留準備以計及若干風險和不確定性之因素而取代現有依折現率的內含調整。此長期保險業務之有效保單價值之估值亦包含預留準備計及非市場風險之預計假設及採用隨機方法以釐訂金融期權和擔保價值。風險折現率以有效的基礎並參照市場的無風險收益來定位。長期保險業務之有效保單價值變動，以稅前金額列入其他營業收入內。長期保險業務之有效保單價值列於資產負債表之「無形資產」。

(ad) 投資合約

與信託單位掛鈎投資合約之客戶負債以公平價值列賬；並列示「指定以公平價值列賬之金融負債」項內；與其掛鈎之金融資產，亦以公平價值計量，其公平價值之變動於收益表之「指定以公平價值列賬之金融工具收入淨額」項下確認。

應收保費及提取之金額列為投資合約負債之增額或減額。

投資管理費應收款項在提供服務期間於收益表中確認為收入。

(ae) 已發行債務證券及後償負債

為交易用途而發行或指定以公平價值列賬之債務證券均按公平價值分別在資產負債表的「交易賬項下之負債」或「指定以公平價值列賬之金融負債」內列示，其他已發行債務證券及後償負債的金額，採用實際利率按攤餘成本計量，並於「發出之債務證券」或「後償負債」項內列示。

(af) 持作出售資產

如非流動資產預期會主要透過銷售而非持續使用收回成本，則歸類為持作出售資產。在歸類為持作出售資產類別之前即會根據附註4所述的本集團的會計政策重新計值。之後資產一般會以賬面值跟公允價值減銷售成本兩者之間的較低者計量。初始歸類為持作出售資產類別時的減值虧損及其後重新計值的損益會在損益中確認。任何超過累計減值虧損的得益均不予確認。

4. 主要會計政策(續)

(ag) 關聯方

在本財務報表內，關聯方乃指本集團能直接或間接對其財務及營運決策作出控制或重大影響，或本集團受對方之控制或重大影響，又或本集團與其均屬同一集團成員，則被視為關聯方。關聯方可為個別人士(即主要管理人員、大股東及/或其親近家庭成員)或其他受本集團的關連人士重大影響的機構，及提供福利予本集團僱員的退休福計劃。主要管理人員，是指有權力和責任直接或間接地計劃、指揮和控制本行或其控股公司營運的人士，包括本行及控股公司之董事(包括執行董事和非執行董事)和執行委員會成員。

(ah) 股息

於結算日後建議或宣派之股息，均在股東權益項內分別披露。

5. 會計政策改變

年內，本集團採納若干香港財務報告準則修訂及詮釋對綜合財務報表並不構成重大影響。包括：

- 香港會計準則第32號「金融工具：呈列 – 供股分類」(經修訂)；
- 香港(IFRIC)詮釋14(經修訂)「香港會計準則第19號確定福利資產之限制、最低資金提撥要求及其相互影響 – 最低資金要求的預付款」；
- 香港(IFRIC)詮釋19「以權益工具消滅金融負債」；及
- 2010年5月發佈「香港財務報告準則之改進」的其他修訂。

年內，本集團採納以下香港財務報告準則及香港財務報告準則修訂：

本集團追溯應用香港財務報告準則第7號之修訂，其強調數量及質量關連之披露，及有關金融工具之風險性質和程度。新修訂的披露載於附註61(a)(ii)「財務風險管理」下。

本集團亦採納香港會計準則第24號「關聯方之披露」之修訂，其於2011年1月1日或之後開始的年度計算期生效，及須追溯應用。該修訂澄清關聯方的定義及於採納後，與母公司或最終控股公司的聯營公司之交易會被釐定為關聯交易。因此，於附註60(a)內關於聯營公司的比較數字有所調整。

(i) 集團

(以港幣百萬元位列示)	報告內列示	調整	重新列示
利息收入	11	37	48
其他營業收入	1	5	6
結存項目：			
同業及其他金融機構定期存放及貸款	1,141	4,406	5,547

(ii) 銀行

(以港幣百萬元位列示)	報告內列示	調整	重新列示
結存項目：			
同業及其他金融機構定期存放及貸款	552	3,016	3,568

6. 會計估計和判斷

以下不確定之估計及採用集團會計政策的關鍵判斷，可能對財務報表構成重大影響。

(a) 會計估計之主要不明朗因素

(i) 貸款減值準備

集團定期檢討其貸款組合，以衡量是否出現減值損失。當決定是否需要計提減值準備時，集團會判斷是否存在客觀數據顯示貸款組合的未來現金流量已出現可量度的減少但未能識別出現減值之個別貸款。該等證據包括能顯示該組合之借款人之還款狀況有不利轉變的可觀察數據，以及對該組合之逾期還款有影響的全國性或本地經濟狀況。管理層在估計貸款組合的未來現金流量時，會考慮涉及同類信貸性質的資產的過往虧損經驗以及相近的貸款減值客觀證據。管理層用以估計未來現金流量的預期數額和時間的方法和假設，均作定期檢討，以減低真實損失和估計損失之差異。

(ii) 金融工具之估值

集團所採用金融工具估值之會計政策，載於財務報表附註4(n)，及詳列於附註62「金融工具之公平價值」。

如缺乏獨立報價，管理層以運用市場可觀察價格的估值方法來估算公平價值時，主要考慮以下假設及估算：

- 有關金融工具日後產生現金流之可能性和預期時間。該等現金流一般取決於金融工具之條款，但當交易對手未必能夠依照合約條款履行有關金融工具的責任時，管理層可能須作出判斷；
- 適用於有關金融工具之折現率。管理層會參考相關市場或該金融工具之市場參與者使用的數據釐定無風險/指標性利率；及
- 當決定運用什麼模型計算公平價值流於主觀時(例如在評估複雜衍生產品的價值)，需要作出判斷。

當管理層參照同類工具以評估金融工具之價值時，會考慮用作對照持倉之金融工具的年期、結構、流動性、信貸評級和其他市場因素。採用估值方法計算金融工具的公平價值時，會按適當情況考慮就買賣差價、信貸特徵、模型的限制及其他市場參與者常用之其他估值方法等因素作出調整。該等調整皆按集團既定的會計制度統一執行。

如不可觀察市場數據對金融工具之估值構成重大影響，估值模型顯示的公平價值與交易價格之間的初期差額按以下其中一種方法確認：於交易有效年期內按適當基準確認，或於考慮因素可予觀察時或於交易到期或平倉時在收益表內確認。

按公平價值計量的金融工具包括交易用途的金融工具、指定以公平價值列賬的工具。當期的公平價值變動直接在收益表內確認。

可供出售金融資產的公平價值變動於「股東權益」項內確認，直至出售時才將股東權益內之累計公平價值變動轉至收益表內確認。倘客觀證據顯示可供出售金融資產已減值，其已在「股東權益」內確認的公平價值累計損失將從「股東權益」項內扣除，並在收益表內確認，調減集團營業溢利。

6. 會計估計和判斷(續)

(a) 會計估計之主要不明朗因素(續)

(iii) 保險合約

分類

根據香港財務報告準則第4號「保險合約」(「HKFRS 4」)的規定，本集團須確定同時轉移保險風險和金融風險的保險合約，應否歸類為保險合約，或者歸類為香港會計準則第39號所界定的金融工具，又或者有關合約的保險及非保險部分應否分別入賬。這個過程需要對合約轉移或承擔的不同類別風險所涉金額，作出適當的判斷及估算。此類風險的估算通常需要對日後事件作出假設，因此受一定程度的不明朗因素影響。

有效長期保險業務的現值

有效長期保險業務的現值(在賬目中列為無形資產)的價值，須視乎對日後事件所作的各項假設而定，有關情況已在附註41(a)中詳述。該等假設會在每個業績報告日期重新評估，而影響有效長期保險業務的現值價值的估算額變動，則會在收益表內反映。

保險的未決賠款

對保險賠償未決賠款的估算，涉及挑選適當的統計模型及對日後事件作出假設，而相關過程亦需經常根據過往經驗及各項預測加以調整，務求提高準確度。保險的未決賠款對主要假設潛在變化的敏感度載於附註61(d)。

(b) 執行集團會計政策時的關鍵判斷

(i) 可供出售金融資產之減值

可供出售金融資產的公平價值若大幅或持續下降至低於成本，則視為減值的客觀證據。當衡量公平價值之下降是否大幅或持續時，須作出判斷。市場波動幅度的過往數據以及個別特定投資的價格皆列入判斷的考慮因素。除此之外，集團亦考慮其他因素，如行業表現和發行人/投資對象的財務資訊。

(ii) 持至期滿投資

集團有肯定的意向和能力可以持有直至到期為止，而有定期及確定支付金額和有指定到期日之非衍生工具金融資產，則列為持至期滿投資。管理層在衡量一項金融資產是否符合分類為持至期滿投資之投資的規定時，須作出重大判斷。若集團錯誤判斷其持有個別特定投資至期滿之意向和能力，則可能引致所有持至期滿投資須整體重新分類為可供出售之投資。

(iii) 利得稅項

集團釐定利得稅項準備時，須判斷若干業務之日後稅務安排。集團會小心評估業務之應課稅性質而提撥利得稅項準備。該等業務之應課稅情況將因應稅務法例之改變而作定期檢討。

7. 已頒布但未於截至2011年12月31日止年度生效的財務報告準則修訂和新準則的可能影響

香港會計師公會已頒布多項修訂和新準則；但這些修訂和新準則在截至2011年12月31日止年度尚未實施，亦沒有在本財務報表內採納。主要的改變摘要如下：

- 香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」之修訂於2010年10月頒布，於2011年7月1日或之後開始的年度計算期須額外披露轉移金融資產所產生的風險，並可提早採納。之前之時期，無需披露。
- 香港會計準則第12號「所得稅」之修訂於2010年12月頒布，指出根據國際會計準則第40號以公平價值模式入賬的投資物業的遞延稅項，需假設該投資物業將透過出售變現。若持有投資物業之業務模式目標是隨時間消耗絕大部分投資物業的經濟利益，而不是通過出售，則以上假設並不成立。以上修訂於2012年1月1日或之後開始的年度計算期生效，並可提早採納。本集團現正在探討應用該準則的影響，並預期會減低投資物業的遞延稅負債。

7. 已頒布但未於截至2011年12月31日止年度生效的財務報告準則修訂和新準則的可能影響(續)

- 香港會計準則第1號「財務報表的呈報」之修訂於2011年7月頒布，要求將其他綜合收益之項目分類為是否可能於日後重分類至收益表，此修訂將於2012年7月1日或之後開始的年度計算期生效，並可提早採納。
- 香港會計準則第28號(2011)「聯營公司及合營企業投資」，香港財務報告準則第10號「合併財務報表」，第11號「聯合協議」及第12號「其他企業權益之揭露」將於2013年1月1日或之後開始的年度計算期生效，並可提早採納。

於香港財務報告準則第10號下，所有企業只有單一合併基礎，主要是基於權力、變動報酬及其關連。這取代了過往強調法律上的控制權或所承擔的風險及報酬之基礎，並以企業的性質作為考慮。香港財務報告準則第11號更為著重權利及責任而非其法律形式，並推出了聯合營運的概念。除非符合香港會計準則第28號註明的豁免要求，要求將合營公司之投資按香港會計準則第28號確認及採用權益法入賬。香港財務報告準則第12號包括了對子公司、聯合協議及聯營公司的披露要求，並推出了對不合併結構或企業的披露要求。

本集團尚在探討應用該等準則的影響，並無法於本財務報表出版時量化其影響。

- 香港財務報告準則第13號「公平價值衡量」將於2013年1月1日或之後開始的年度計算期生效，並可提早採納。香港財務報告準則第13號只需應用於首次採納及往後的年度，而首次採納之年度並不需要披露往年之比較數字。

香港財務報告準則第13號為其他香港財務報告準則內涉及公平價值衡量提供統一的架構。該準則將公平價值定義為市場參與者於衡量日的市況下之交易中出售資產所收取或移轉負債所支付之價格，並加強對公平價值衡量之披露。

本集團尚在探討應用該準則的影響，並無法於本財務報表出版時量化其影響。

- 香港會計準則第19號「僱員福利」之修訂於2011年7月頒布，並將於2013年1月1日或往後開始的年度計算期生效，並可提早採納。香港會計準則第19號之修訂須追溯應用。

香港會計準則第19號之修訂主要的改變是用含有淨界定利益負債或資產之淨利息的財務費用取代利息成本及預計投資回報。計算這個財務費用是採用計量界定利益義務到淨界定利益負債或資產的同一貼現率。實質投資收益及於收益表財務費用內的收益之差額將在全面收益表反映。此改變會使含有現在預期的收益及用貼現率計算的收益之差額反映於增加的長俸費用。

以2011年度之財務報表為基礎，本集團初步估計會減少除稅前溢利，但不影響長俸負債，並預期對總營運支出及除稅前溢利不會構成重大影響。於應用當日的實質影響將取決於當時的市場利率、回報率及實質計劃資產分佈。

7. 已頒布但未於截至2011年12月31日止年度生效的財務報告準則修訂和新準則的可能影響(續)

- 香港財務報告準則第7號「金融工具：披露 – 對銷金融資產及負債」之修訂於2011年12月頒布，要求披露對銷金融資產及負債和其對銷安排對企業財務狀況的實質或潛在影響。此修訂將於2013年1月1日或之後開始的年度計算期生效，包括期內的年中計算期。此修訂須追溯應用。
- 香港會計準則第32號「對銷金融資產及負債」之修訂於2011年12月頒布，說明對銷金融工具的要求及改善現時使用香港財務報告準則第32號「金融工具：呈列」內有關對銷金融工具條件的差異。此修訂將於2014年1月1日或之後開始的年度計算期生效，並要求追溯應用。本集團尚在探討應用該準則的影響，並無法於本財務報表出版時量化影響。
- 香港財務報告準則第9號「金融工具」於2009年11月頒布，並確立金融資產之分類及計量的新原則。2010年12月，香港會計師公會頒布香港財務報告準則第9號附加部分以處理金融負債。主要的改變摘要如下：

所有金融資產可分為攤銷成本及公平價值兩類別。這兩類別將取代現有香港會計準則第39號「金融工具：確認和計量」下的4個類別。金融資產以企業管理金融資產之營業模式及金融資產之合約現金流特性劃分。

若金融資產不符合以攤銷成本入賬的標準規定，或若按公平價值入賬能大大減少或消除會計錯配，則金融資產應按公平價值計入財務報表。惟倘企業選擇將非持作交易用途之股權工具指定為按公平價值計入其他全面收益則除外。倘作出此項選擇，其後之所有公平價值變動將於其他全面收益內確認，而利潤或虧損不會再循環計入收益表內。股息收益將繼續於收益表內確認。

具有內含衍生工具之金融工具將悉數歸類為按公平價值或已攤銷成本計量，視乎整體合約是否符合香港財務報告準則第9號之相關準則而定。

香港財務報告準則第9號保留了所有終止確認金融工具的現有規定，並保留了大部分終止確認金融負債，除指定公平價值的金融負債貸款承諾及財務擔保合約或歸因於本身信貸風險變化的公平價值變動入賬至全面收益表後不能夠重新分類至收益表，但能夠轉至股東權益外的現有規定。

香港財務報告準則第9號於2015年1月1日或之後開始的年度計算期生效，並可提早採納。該準則須追溯應用。於2011年12月，香港會計師公會頒布香港財務報告準則第9號及7號之修訂，放寬對重新編列往年比較資料之要求及訂明由香港會計準則第39號過渡至香港財務報告準則第9號作的額外披露要求。本集團尚在探討應用該準則的影響，並無法於本財務報表出版時量化影響。

8. 利息收入/利息支出

(a) 利息收入

	2011	2010
利息收入來自：		
- 非以公平價值於收益表列賬之金融資產	19,535	16,228
- 持作交易用途之資產	251	197
- 指定以公平價值列賬之金融資產	59	82
	19,845	16,507
其中：		
- 上市證券利息收入	1,585	1,436
- 非上市證券利息收入	3,387	3,072
- 減值金融資產利息收入	18	48

(b) 利息支出

	2011	2010
利息支出來自：		
- 非以公平價值於收益表列賬之金融負債	3,010	1,769
- 持作交易用途之負債	1,099	435
- 指定以公平價值列賬之金融負債	-	3
	4,109	2,207
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	197	63

9. 淨服務費收入

	2011	2010
- 證券經紀及有關服務	1,285	1,468
- 零售投資基金	905	1,039
- 結構性投資產品	13	19
- 保險代理	242	256
- 賬戶服務	371	349
- 私人銀行服務費	129	160
- 滙款	273	259
- 信用卡	1,676	1,462
- 信貸便利	253	195
- 貿易服務	461	452
- 其他	315	236
服務費收入	5,923	5,895
服務費支出	(1,087)	(998)
	4,836	4,897
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)	1,967	1,810
- 服務費收入	2,761	2,452
- 服務費支出	(794)	(642)
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	685	773
- 服務費收入	823	973
- 服務費支出	(138)	(200)

10. 交易收入

	2011	2010
外滙交易	1,843	1,768
來自對沖活動之(虧損)/溢利：		
- 公平價值對沖		
- 對沖工具	(603)	(261)
- 與對沖風險有關之對沖項目	538	272
- 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	18	280
	1,796	2,059

11. 指定以公平價值列賬之金融工具(虧損)/收入淨額

	2011	2010
照應保險及投資合約並指定以公平價值列賬之資產(虧損)/收入淨額	(160)	297
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)
	(160)	282
其中股息收入來自：		
- 上市證券	16	3
- 非上市證券	1	1
	17	4

12. 股息收入

	2011	2010
股息收入：		
- 上市證券	4	2
- 非上市證券	13	12
	17	14

13. 保費收益淨額

	非人壽保險	人壽保險 (非投資掛鈎)	人壽保險 (投資掛鈎)	合計
2011				
保費收入毛額	456	10,802	9	11,267
未滿期保費變動	(12)	-	-	(12)
保費收益毛額	444	10,802	9	11,255
保費收入毛額之再保份額	(107)	(88)	-	(195)
未滿期保費變動之再保份額	1	-	-	1
保費收益毛額之再保份額	(106)	(88)	-	(194)
保費收益淨額	338	10,714	9	11,061
2010				
保費收入毛額	466	11,031	11	11,508
未滿期保費變動	(29)	-	-	(29)
保費收益毛額	437	11,031	11	11,479
保費收入毛額之再保份額	(122)	(76)	-	(198)
未滿期保費變動之再保份額	26	-	-	26
保費收益毛額之再保份額	(96)	(76)	-	(172)
保費收益淨額	341	10,955	11	11,307

14. 其他營業收入

	2011	2010
投資物業租金收入	174	155
長期保險業務之有效保單價值變動	595	1,126
其他	152	277
	921	1,558

15. 保險索償淨額及保單持有人負債變動

	非人壽保險	人壽保險 (非投資掛鈎)	人壽保險 (投資掛鈎)	合計
2011				
已付索償、利益及退保	109	3,533	30	3,672
準備金變動	23	8,040	(41)	8,022
索償毛額及保單持有人負債之變動	132	11,573	(11)	11,694
已付索償、利益及退保之再保份額	(28)	(29)	-	(57)
準備金變動之再保份額	(9)	(18)	-	(27)
索償額及保單持有人負債變動之再保份額	(37)	(47)	-	(84)
保險索償淨額及保單持有人負債變動	95	11,526	(11)	11,610
2010				
已付索償、利益及退保	113	2,402	24	2,539
準備金變動	21	10,085	4	10,110
索償毛額及保單持有人負債之變動	134	12,487	28	12,649
已付索償、利益及退保之再保份額	(26)	(22)	-	(48)
準備金變動之再保份額	-	(14)	-	(14)
索償額及保單持有人負債變動之再保份額	(26)	(36)	-	(62)
保險索償淨額及保單持有人負債變動	108	12,451	28	12,587

16. 貸款減值提撥

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
貸款減值提撥(附註35(b))：				
– 個別評估	(103)	(186)	(163)	(97)
– 綜合評估	(337)	(204)	(322)	(185)
	(440)	(390)	(485)	(282)
其中：				
– 新提撥及增加	(740)	(609)	(662)	(475)
– 回撥	222	157	112	142
– 收回	78	62	65	51
	(440)	(390)	(485)	(282)
其他信貸風險準備	-	-	-	-
	(440)	(390)	(485)	(282)

於2011年，本集團及本行並沒有為可供出售債券所作出之減值提撥(2010年：無)。本集團及本行亦沒有持有至期滿債務證券減值虧損(2010年：無)。

17. 營業支出

	2011	2010
員工薪酬及福利：		
– 薪金及其他人事費用*	3,566	3,448
– 退休福利計劃支出		
– 界定利益福利計劃(附註58(a))	230	191
– 公積金福利計劃(附註58(b))	92	78
	3,888	3,717
業務及行政支出：		
– 租金支出	497	464
– 其他房產及設備費用	959	902
– 市場推廣及廣告支出	559	470
– 其他經營支出	1,176	1,081
	3,191	2,917
行址及設備折舊(附註40(a))	700	619
無形資產攤銷(附註41(c))	119	102
	7,898	7,355
* 其中：		
股份報酬(附註59(e))	88	100
成本效益比率	35.0%	33.7%

在營業支出中，包括最低經營租賃租金支出為港幣5.26億元(2010年：港幣4.93億元)。

18. 本行五位最高薪酬人士之酬金

(a) 酬金總額

	2011	2010 (重新列示)
薪金及實物收益	20	20
為退休計劃所作之供款	2	2
按表現計算之花紅	27	26
	49	48

(b) 五位最高薪酬人士之酬金包括在下列範圍內：

	2011 人數	2010 人數 (重新列示)
港元		
5,000,001 – 5,500,000	1	2
5,500,001 – 6,000,000	1	–
6,500,001 – 7,000,000	–	1
7,000,001 – 7,500,000	1	1
8,000,001 – 8,500,000	1	–
22,000,001 – 22,500,000	1	–
23,000,001 – 23,500,000	–	1
	5	5

五位最高薪酬人士之薪酬計算方法的改動及細節已列示於附註19項內。2010年之比較數字已作出調整，以符合本期之賬項呈列方式。五位最高薪酬人士中包括2位執行董事(2010年：2位)及1位非執行董事(2010年：1位)。該等董事之董事酬金已包括於附註19項內。

19. 董事酬金

根據香港公司條例第161節計算，本行董事酬金如下：

	董事袍金 '000	薪津及 實物收益 '000	為退休金 計劃所作 之供款 ⁽⁴⁾ '000	按表現計算之花紅 ⁽⁵⁾		合計 2011 '000	合計 2010 '000 (重新列示)
				現金 ⁽⁶⁾ '000	股份報酬 ⁽⁶⁾ '000		
執行董事							
梁高美懿女士 ⁽²⁾	-	5,999	825	7,786	7,786	22,396	23,450
馮孝忠先生 ⁽²⁾ (於2011年10月10日委任)	-	722	39	589	1,110 ⁽⁷⁾	2,460	-
梁永祥先生 ⁽²⁾ (於2011年8月20日離任)	-	2,353	287	-	-	2,640	5,025
非執行董事							
錢果豐博士 ⁽³⁾	500	-	-	-	-	500	367
陳祖澤博士 ⁽³⁾	430	-	-	-	-	430	340
張建東博士 ⁽³⁾	500	-	-	-	-	500	360
蔣麗苑女士 ⁽³⁾	340	-	-	-	-	340	93
霍嘉治先生 ⁽¹⁾ (離任於2010年12月31日 營業時間結束時生效)	-	-	-	-	-	-	280
馮婉眉女士 ⁽¹⁾ (於2011年11月1日委任)	56	-	-	-	-	56	-
胡祖六博士 ⁽³⁾ (於2011年5月30日委任)	227	-	-	-	-	227	-
許晉乾先生 ⁽³⁾	400	-	-	-	-	400	320
李瑞霞女士 ⁽¹⁾ (於2011年2月14日委任)	312	-	-	-	-	312	-
李家祥博士 ⁽³⁾	600	-	-	-	-	600	400
羅康瑞博士	340	-	-	-	-	340	280
麥榮恩先生 ⁽¹⁾ (離任於2010年12月31日 營業時間結束時生效)	-	-	-	-	-	-	280
馬凱博先生 ⁽¹⁾ (於2011年2月14日委任 於2011年9月9日離任)	227	-	-	-	-	227	-
薛關燕萍女士 ⁽²⁾	-	3,946	414	2,660	1,140	8,160	7,455
鄧日欒先生 ⁽³⁾	623	-	-	-	-	623	478
王冬勝先生 ⁽¹⁾	340	-	-	-	-	340	280
伍偉國先生 ⁽³⁾	340	-	-	-	-	340	93
退休董事							
	-	-	2,206	-	-	2,206	2,169
	5,235	13,020	3,771	11,035	10,036	43,097	41,670
2010(重新列示)	3,571	13,469	3,786	10,879	9,965		

附註：

- 按滙豐集團內部政策出任恒生銀行有限公司之董事，其應收董事袍金轉由香港上海滙豐銀行有限公司收取。
- 於2011年，出任恒生銀行有限公司之董事放棄收取其應收董事袍金。
- 獨立非執行董事。
- 於2011年本行退休董事按相關退休金計劃共獲得退休金為港幣220萬元。本行於2011年內為退休金計劃作出供款，該計劃之成員包括退休董事。而所作之供款為對計劃內各成員(不限於退休董事)之負債以維持該基金之福利負擔。因此，個別成員之供款額不能釐定。
- 花紅包括現金及滙豐控股有限公司之有限股份計劃/業績表現股份獎勵，此股份報酬計劃按照集團會計政策附註4(y)下的預計購入成本計算。2011年以前，應計花紅現金部分是根據年內實際支付金額計算，而股份部份則根據其購入成本之攤餘成本計算。為結合巴塞爾委員會於2011年7月發出之「披露薪酬資料的第三支柱要求」，2011年度披露的董事服務花紅金額已重新列示為現金部分及應計基礎下購入的股份成本部分。2010年的比較數字已作出調整，以符合本期之賬項呈列方式。花紅包括遞延及非遞延花紅，詳情亦列於「企業管治及其他資料」的「高層管理人員及主要人員之薪酬」項下。其他詳情亦列於附註59項內。
- 現金花紅 - 除港幣467萬元(2010：港幣464萬元)應付予梁高美懿女士為遞延現金花紅外，應付予上述董事為非遞延現金花紅。股份報酬 - 除港幣311萬元(2010：港幣310萬元)應付予梁高美懿女士為非遞延股份報酬外，應付予上述董事為遞延股份報酬。
- 於2011年應付予馮孝忠先生之股份報酬金額，並非代表由其委任為公司董事當日起按比例計算。

20. 核數師費用

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
法定核數服務	13	13	8	8
非法定核數服務及其他	7	6	6	5
	20	19	14	13

21. 證券投資及固定資產之收益減去虧損

	2011	2010
出售可供出售證券之淨收益：		
- 轉自儲備	25	9
- 年內之淨收益	17	1
	42	10
出售可供出售債務證券之淨收益	11	95
可供出售股票證券之減值	-	-
出售持作出售資產之收益	-	12
出售固定資產之虧損	(3)	(5)
	50	112

於2011年及2010年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。

22. 重估物業淨增值

	2011	2010
投資物業重估增值(附註39(a))	982	474
持作出售資產重估增值	8	10
行址重估虧損撥回(附註40(a))	2	3
	992	487

23. 稅項支出

(a) 綜合收益表內之稅項組成如下：

	2011	2010
本年度稅項 – 香港利得稅準備		
本年度稅項	1,942	1,967
前年度調整	(14)	(19)
	1,928	1,948
本年度稅項 – 香港以外之稅項		
本年度稅項	76	38
遞延稅項(附註49(b))		
暫時性差額及回撥	529	442
總稅項支出	2,533	2,428

本年度稅項準備乃以2011年本行及其在香港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。遞延稅項按預期該等稅項負債或資產需清付時或扣減時所適用之稅率計算。

(b) 稅項提撥與會計溢利按適當稅率計算之對賬表：

	2011	2010
除稅前溢利	19,213	17,345
按香港利得稅率16.5%計算之假定稅項(2010年：16.5%)	3,170	2,862
下列各項影響：		
– 外地稅率差異	(290)	(172)
– 豁免利得課稅之項目及不獲稅務扣減之項目	(34)	(41)
– 應佔聯營公司之溢利	(658)	(439)
– 其他	345	218
實際稅項提撥	2,533	2,428

24. 本行股東應得之溢利

本行股東應得之溢利中計有港幣141.45億元(2010年：港幣109.14億元)已誌入銀行之財務報表內。

本年度銀行溢利與上述金額對賬表：

	2011	2010
已於銀行財務報表內反映之股東應得之溢利	14,145	10,914
附屬公司於年內派發之來自保留溢利之股息	82	565
本年度之銀行溢利	14,227	11,479

25. 每股盈利

2011年之每股盈利乃根據溢利港幣166.80億元(2010年全年為港幣149.17億元)及已發行普通股加權平均數之1,911,842,736股(與2010年相同)計算。

26. 每股股息

(a) 本年度應得之股息：

	2011		2010	
	每股港幣	港幣百萬元	每股港幣	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	1.10	2,103
第四次中期	1.90	3,633	1.90	3,633
	5.20	9,942	5.20	9,942

於結算日後擬派之第四次中期股息，並未於結算日之資產負債表內確認為負債。

(b) 去年通過及於年內派發之股息：

	2011	2010
去年通過而於是年度內派發之第四次中期股息為每股港幣1.90元 (2010年：每股港幣1.90元)	3,633	3,633

27. 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提供的銀行服務(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型及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，同時亦管理本集團之資金、流動性以及由銀行業務衍生之其他市場風險。「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。

27. 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
2011								
淨利息收入	8,150	3,400	1,998	2,108	80	15,736	-	15,736
淨服務費收入/(支出)	3,298	1,210	219	(34)	143	4,836	-	4,836
交易收入/(虧損)	351	530	13	1,001	(99)	1,796	-	1,796
指定以公平價值列賬之金融 工具收入虧損淨額	(158)	(1)	-	(1)	-	(160)	-	(160)
股息收入	-	7	-	-	10	17	-	17
保費收益淨額	10,820	239	2	-	-	11,061	-	11,061
其他營業收入/(虧損)	719	18	(1)	-	679	1,415	(494)	921
總營業收入	23,180	5,403	2,231	3,074	813	34,701	(494)	34,207
保險索償淨額及保單持有人負債變動	(11,487)	(122)	(1)	-	-	(11,610)	-	(11,610)
扣除貸款減值提撥前之淨營業收入	11,693	5,281	2,230	3,074	813	23,091	(494)	22,597
貸款減值(提撥)/撥回	(254)	(233)	46	1	-	(440)	-	(440)
營業收入淨額	11,439	5,048	2,276	3,075	813	22,651	(494)	22,157
營業支出*	(5,177)	(1,836)	(436)	(346)	(597)	(8,392)	494	(7,898)
無形資產之減值虧損	(75)	(3)	-	-	-	(78)	-	(78)
營業溢利	6,187	3,209	1,840	2,729	216	14,181	-	14,181
證券投資及固定資產之收益減去虧損	20	11	3	12	4	50	-	50
重估物業淨增值	-	-	-	-	992	992	-	992
應佔聯營公司之溢利	416	1,811	-	1,486	277	3,990	-	3,990
除稅前溢利	6,623	5,031	1,843	4,227	1,489	19,213	-	19,213
應佔除稅前溢利	34.5%	26.2%	9.6%	22.0%	7.7%	100.0%	-	100.0%
扣除貸款減值提撥前之營業溢利	6,441	3,442	1,794	2,728	216	14,621	-	14,621
*已包括於營業支出內折舊/攤銷	(155)	(31)	(5)	(5)	(623)	(819)	-	(819)
總資產	274,294	185,350	143,734	329,295	42,772	975,445	-	975,445
總負債	596,593	149,416	64,736	51,897	34,048	896,690	-	896,690
於聯營公司之權益	2,115	8,185	-	6,441	2,666	19,407	-	19,407
年內產生之非流動資產	160	49	5	4	204	422	-	422

27. 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
2010								
淨利息收入	8,485	2,709	1,440	1,403	263	14,300	-	14,300
淨服務費收入/(支出)	3,423	1,209	188	(29)	106	4,897	-	4,897
交易收入/(虧損)	630	334	11	1,162	(78)	2,059	-	2,059
指定以公平價值列賬之 金融工具收入/(虧損)淨額	297	-	-	(1)	(14)	282	-	282
股息收入	-	5	-	-	9	14	-	14
保費收益淨額	11,059	246	2	-	-	11,307	-	11,307
其他營業收入/(虧損)	1,271	23	1	(1)	712	2,006	(448)	1,558
總營業收入	25,165	4,526	1,642	2,534	998	34,865	(448)	34,417
保險索償淨額及保單持有人負債變動	(12,436)	(152)	1	-	-	(12,587)	-	(12,587)
扣除貸款減值提撥前之淨營業收入	12,729	4,374	1,643	2,534	998	22,278	(448)	21,830
貸款減值提撥	(209)	(178)	(3)	-	-	(390)	-	(390)
營業收入淨額	12,520	4,196	1,640	2,534	998	21,888	(448)	21,440
總營業支出*	(4,864)	(1,703)	(379)	(327)	(530)	(7,803)	448	(7,355)
營業溢利	7,656	2,493	1,261	2,207	468	14,085	-	14,085
證券投資及固定資產之收益減去虧損	-	-	5	95	12	112	-	112
重估物業淨增值	-	-	-	-	487	487	-	487
應佔聯營公司之溢利	216	1,255	-	1,059	131	2,661	-	2,661
除稅前溢利	7,872	3,748	1,266	3,361	1,098	17,345	-	17,345
應佔除稅前溢利	45.4%	21.6%	7.3%	19.4%	6.3%	100.0%	-	100.0%
扣除貸款減值提撥及其他前之營業溢利	7,865	2,671	1,264	2,207	468	14,475	-	14,475
*已包括於總營業支出內折舊/攤銷	(175)	(34)	(5)	(4)	(503)	(721)	-	(721)
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
年內產生之非流動資產	128	39	5	4	739	915	-	915

27. 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。

	2011		2010	
		%		%
總營業收入				
- 香港	31,106	91	32,124	93
- 美洲	1,339	4	1,047	3
- 內地及其他地方	1,762	5	1,246	4
	34,207	100	34,417	100
除稅前溢利				
- 香港	13,629	71	13,722	79
- 美洲	1,307	7	996	6
- 內地及其他地方	4,277	22	2,627	15
	19,213	100	17,345	100
總資產				
- 香港	789,988	81	752,206	82
- 美洲	58,506	6	68,216	7
- 內地及其他地方	126,951	13	96,489	11
	975,445	100	916,911	100
總負債				
- 香港	818,966	91	786,304	93
- 美洲	1,085	-	1,187	-
- 內地及其他地方	76,639	9	59,408	7
	896,690	100	846,899	100
於聯營公司之權益				
- 香港	1,198	6	989	6
- 美洲	-	-	-	-
- 內地及其他地方	18,209	94	14,677	94
	19,407	100	15,666	100
非流動資產*				
- 香港	27,258	96	22,262	96
- 美洲	-	-	-	-
- 內地及其他地方	1,001	4	944	4
	28,259	100	23,206	100
或有負債及承擔				
- 香港	246,655	83	223,659	83
- 美洲	-	-	-	-
- 內地及其他地方	50,076	17	44,589	17
	296,731	100	268,248	100

* 非流動資產包括物業、器材及設備、商譽及其他無形資產。

28. 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剩餘期間分類列示。

集團

	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
2011									
資產									
庫存現金及同業和其他金融機構結存	39,533	-	-	-	-	-	-	-	39,533
同業及其他金融機構定期存放及貸款	9,089	47,699	43,686	5,639	-	1,629	-	-	107,742
持作交易用途之資產	-	-	-	-	-	-	64,171	-	64,171
指定以公平價值列賬之金融資產	-	140	82	116	3,615	49	-	4,094	8,096
衍生金融工具	-	7	13	72	87	-	4,531	-	4,710
客戶貸款	11,131	39,239	43,024	89,609	164,318	133,253	-	-	480,574
證券投資：									
- 可供出售投資	-	10,940	19,648	68,426	47,510	1,621	-	1,134	149,279
- 持至期滿之債務證券	-	668	1,083	2,529	21,736	33,895	-	-	59,911
於聯營公司之權益	-	-	-	-	-	-	-	19,407	19,407
投資物業	-	-	-	-	-	-	-	4,314	4,314
行址、器材及設備	-	-	-	-	-	-	-	17,983	17,983
無形資產	-	-	-	-	-	-	-	5,962	5,962
其他資產	5,185	3,231	3,234	1,616	124	19	-	354	13,763
	64,938	101,924	110,770	168,007	237,390	170,466	68,702	53,248	975,445
負債									
往來、儲蓄及其他存款	503,537	93,809	69,086	32,401	1,024	-	-	-	699,857
同業存款	2,072	8,941	2,374	617	-	-	-	-	14,004
交易賬項下之負債	-	-	-	-	-	-	59,712	-	59,712
指定以公平價值列賬之金融負債	1	-	-	-	-	433	-	-	434
衍生金融工具	-	22	4	65	1,046	203	3,508	-	4,848
已發行之存款證及其他債務證券：									
- 已發行之存款證	-	1,596	-	1,475	6,213	-	-	-	9,284
其他負債	6,629	4,205	3,343	1,817	64	19	-	4,061	20,138
對保險合約客戶之負債	-	-	-	-	-	-	-	72,225	72,225
本年稅項負債	-	-	-	305	-	-	-	-	305
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	-	-	4,037	4,037
後償負債	-	-	-	2,328	-	9,518	-	-	11,846
	512,239	108,573	74,807	39,008	8,347	10,173	63,220	80,323	896,690
其中：									
存款證包括在：									
- 持作交易用途之資產	-	-	-	-	-	-	432	-	432
- 指定以公平價值列賬之金融資產	-	-	-	-	1	-	-	-	1
- 可供出售投資	-	2,650	1,538	926	853	-	-	39	6,006
- 持至期滿之債務證券	-	-	6	429	673	2,272	-	-	3,380
	-	2,650	1,544	1,355	1,527	2,272	432	39	9,819
債務證券包括在：									
- 持作交易用途之資產	-	-	-	-	-	-	63,226	-	63,226
- 指定以公平價值列賬之金融資產	-	140	82	116	3,613	49	-	(2)	3,998
- 可供出售投資	-	8,290	18,110	67,500	46,657	1,621	-	836	143,014
- 持至期滿之債務證券	-	668	1,077	2,100	21,063	31,623	-	-	56,531
	-	9,098	19,269	69,716	71,333	33,293	63,226	834	266,769
已發行之存款證包括在：									
- 交易賬項下之負債	-	-	-	-	-	-	2,641	-	2,641
- 指定以公平價值列賬之金融負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 以攤銷成本列賬	-	1,596	-	1,475	6,213	-	-	-	9,284
	-	1,596	-	1,475	6,213	-	2,641	-	11,925

28. 按到期日剩餘期間分類之資產及負債分析(續)

集團

	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
2010									
資產									
庫存現金及同業和其他金融機構結存	44,411	-	-	-	-	-	-	-	44,411
同業及其他金融機構定期存放及貸款	4,730	51,706	48,475	5,185	-	468	-	-	110,564
持作交易用途之資產	-	-	-	-	-	-	26,055	-	26,055
指定以公平價值列賬之金融資產	-	50	7	384	3,951	48	-	2,674	7,114
衍生金融工具	-	20	74	113	288	16	5,082	-	5,593
客戶貸款	10,198	65,179	34,733	71,444	151,430	139,653	-	-	472,637
證券投資：									
- 可供出售投資	-	8,957	12,112	56,453	63,465	1,216	-	855	143,058
- 持至期滿之債務證券	-	226	521	2,936	21,101	31,517	-	-	56,301
於聯營公司之權益	-	-	-	-	-	-	-	15,666	15,666
投資物業	-	-	-	-	-	-	-	3,251	3,251
行址、器材及設備	-	-	-	-	-	-	-	14,561	14,561
無形資產	-	-	-	-	-	-	-	5,394	5,394
其他資產	4,980	2,765	2,390	1,708	74	18	-	371	12,306
	64,319	128,903	98,312	138,223	240,309	172,936	31,137	42,772	916,911
負債									
往來、儲蓄及其他存款	536,363	78,218	37,862	29,611	1,574	-	-	-	683,628
同業存款	6,387	7,688	1,394	-	117	-	-	-	15,586
交易賬項下之負債	-	-	-	-	-	-	42,581	-	42,581
指定以公平價值列賬之金融負債	2	-	-	-	-	455	-	-	457
衍生金融工具	-	-	-	99	819	56	3,709	-	4,683
已發行之存款證及其他債務證券：									
- 已發行之存款證	-	96	447	112	2,440	-	-	-	3,095
其他負債	6,954	3,293	2,597	1,598	97	25	-	2,454	17,018
對保險合約客戶之負債	-	-	-	-	-	-	-	64,425	64,425
本年稅項負債	-	-	-	344	-	-	-	-	344
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	-	-	3,234	3,234
後償負債	-	-	-	3,495	2,328	6,025	-	-	11,848
	549,706	89,295	42,300	35,259	7,375	6,561	46,290	70,113	846,899
其中：									
存款證包括在：									
- 持作交易用途之資產	-	-	-	-	-	-	18	-	18
- 指定以公平價值列賬之金融資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 可供出售投資	-	120	700	1,813	1,246	-	-	43	3,922
- 持至期滿之債務證券	-	20	79	259	861	1,572	-	-	2,791
	-	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	-	-	-	-	-	-	25,305	-	25,305
- 指定以公平價值列賬之金融資產	-	50	7	384	3,951	48	-	-	4,440
- 可供出售投資	-	8,837	11,412	54,640	62,219	1,216	-	486	138,810
- 持至期滿之債務證券	-	206	442	2,677	20,240	29,945	-	-	53,510
	-	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	-	-	-	-	-	-	26	-	26
- 指定以公平價值列賬之金融負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 以攤銷成本列賬	-	96	447	112	2,440	-	-	-	3,095
	-	96	447	112	2,440	-	26	-	3,121

28. 按到期日剩餘期間分類之資產及負債分析(續)

銀行

	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
2011									
資產									
庫存現金及同業和其他金融機構結存	36,475	-	-	-	-	-	-	-	36,475
同業及其他金融機構定期存放及貸款	5,429	19,521	20,877	1,897	-	-	-	-	47,724
持有交易用途之資產	-	-	-	-	-	-	60,526	-	60,526
指定以公平價值列賬之金融資產	-	140	-	-	-	-	-	-	140
衍生金融工具	-	7	13	28	20	-	4,368	-	4,436
客戶貸款	11,156	33,675	33,991	78,447	144,295	124,065	-	-	425,629
附屬公司欠款	57,743	2,469	10,655	8,133	6,222	-	-	-	85,222
證券投資：									
- 可供出售投資	-	9,307	14,809	55,856	23,108	1,621	-	441	105,142
附屬公司投資	-	-	-	-	-	-	-	14,434	14,434
於聯營公司之權益	-	-	-	-	-	-	-	5,172	5,172
投資物業	-	-	-	-	-	-	-	2,806	2,806
行址、器材及設備	-	-	-	-	-	-	-	13,249	13,249
無形資產	-	-	-	-	-	-	-	408	408
其他資產	4,433	2,820	1,470	365	50	-	-	44	9,182
	115,236	67,939	81,815	144,726	173,695	125,686	64,894	36,554	810,545
負債									
往來、儲蓄及其他存款	489,880	90,583	60,669	19,425	455	-	-	-	661,012
同業存款	2,065	7,007	2,300	617	-	-	-	-	11,989
交易賬項下之負債	-	-	-	-	-	-	36,077	-	36,077
衍生金融工具	-	22	-	27	530	203	3,320	-	4,102
已發行之存款證及其他債務證券：									
- 已發行之存款證	-	1,596	-	1,475	6,213	-	-	-	9,284
附屬公司存款	6,143	4,629	22	3	-	-	-	-	10,797
其他負債	6,019	4,214	1,936	847	8	19	-	3,917	16,960
本年稅項負債	-	-	-	270	-	-	-	-	270
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	-	-	1,801	1,801
後償負債	-	-	-	2,328	-	9,518	-	-	11,846
	504,107	108,051	64,927	24,992	7,206	9,740	39,397	5,718	764,138
其中：									
存款證包括在：									
- 持有交易用途之資產	-	-	-	-	-	-	432	-	432
- 指定以公平價值列賬之金融資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 可供出售投資	-	2,650	1,538	926	853	-	-	39	6,006
- 持至期滿之債務證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	2,650	1,538	926	853	-	432	39	6,438
債務證券包括在：									
- 持有交易用途之資產	-	-	-	-	-	-	59,581	-	59,581
- 指定以公平價值列賬之金融資產	-	140	-	-	-	-	-	-	140
- 可供出售投資	-	6,657	13,271	54,930	22,255	1,621	-	340	99,074
- 持至期滿之債務證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	6,797	13,271	54,930	22,255	1,621	59,581	340	158,795
已發行之存款證包括在：									
- 交易賬項下之負債	-	-	-	-	-	-	2,641	-	2,641
- 指定以公平價值列賬之金融負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 以攤銷成本列賬	-	1,596	-	1,475	6,213	-	-	-	9,284
	-	1,596	-	1,475	6,213	-	2,641	-	11,925

28. 按到期日剩餘期間分類之資產及負債分析(續)

	銀行							沒有合約 到期日	合計
	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		
2010									
資產									
庫存現金及同業和其他金融機構結存	41,062	-	-	-	-	-	-	-	41,062
同業及其他金融機構定期存放及貸款	2,120	16,999	28,875	4,137	-	-	-	-	52,131
持作交易用途之資產	-	-	-	-	-	-	25,232	-	25,232
指定以公平價值列賬之金融資產	-	-	-	-	148	-	-	-	148
衍生金融工具	-	19	72	92	55	16	4,772	-	5,026
客戶貸款	10,187	61,578	25,706	62,337	134,127	129,139	-	-	423,074
附屬公司欠款	66,716	1,577	13,028	6,494	5,630	-	-	-	93,445
證券投資：									
- 可供出售投資	-	7,321	6,918	47,381	39,857	1,047	-	582	103,106
附屬公司投資	-	-	-	-	-	-	-	11,584	11,584
於聯營公司之權益	-	-	-	-	-	-	-	5,172	5,172
投資物業	-	-	-	-	-	-	-	2,100	2,100
行址、器材及設備	-	-	-	-	-	-	-	10,588	10,588
無形資產	-	-	-	-	-	-	-	442	442
其他資產	4,652	2,176	1,298	538	17	-	-	106	8,787
	124,737	89,670	75,897	120,979	179,834	130,202	30,004	30,574	781,897
負債									
往來、儲蓄及其他存款	526,103	73,458	32,405	16,145	1,033	-	-	-	649,144
同業存款	6,386	7,688	1,394	-	117	-	-	-	15,585
交易賬項下之負債	-	-	-	-	-	-	30,106	-	30,106
衍生金融工具	-	-	-	95	587	44	3,802	-	4,528
已發行之存款證及其他債務證券：									
- 已發行之存款證	-	96	447	112	2,440	-	-	-	3,095
附屬公司存款	4,222	4,337	338	2	-	-	-	-	8,899
其他負債	6,704	2,912	1,739	805	26	18	-	3,230	15,434
本年稅項負債	-	-	-	320	-	-	-	-	320
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	-	-	1,617	1,617
後償負債	-	-	-	3,495	2,328	6,025	-	-	11,848
	543,415	88,491	36,323	20,974	6,531	6,087	33,908	4,847	740,576
其中：									
存款證包括在：									
- 持作交易用途之資產	-	-	-	-	-	-	18	-	18
- 指定以公平價值列賬之金融資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 可供出售投資	-	120	75	1,444	1,246	-	-	43	2,928
- 持至期滿之債務證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	120	75	1,444	1,246	-	18	43	2,946
債務證券包括在：									
- 持作交易用途之資產	-	-	-	-	-	-	24,482	-	24,482
- 指定以公平價值列賬之金融資產	-	-	-	-	148	-	-	-	148
- 可供出售投資	-	7,201	6,843	45,937	38,611	1,047	-	418	100,057
- 持至期滿之債務證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	7,201	6,843	45,937	38,759	1,047	24,482	418	124,687
已發行之存款證包括在：									
- 交易賬項下之負債	-	-	-	-	-	-	26	-	26
- 指定以公平價值列賬之金融負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 以攤銷成本列賬	-	96	447	112	2,440	-	-	-	3,095
	-	96	447	112	2,440	-	26	-	3,121

30. 庫存現金及同業和其他金融機構結存

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
庫存現金	9,491	6,101	9,247	5,857
中央銀行結存	7,102	6,591	5,027	4,250
同業及其他金融機構結存	22,940	31,719	22,201	30,955
	39,533	44,411	36,475	41,062

31. 同業及其他金融機構定期存放及貸款

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
1個月內到期之同業及 其他金融機構定期存放及貸款	56,787	56,437	24,950	19,119
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	49,326	53,659	22,774	33,012
1年以上到期之同業及 其他金融機構定期存放及貸款	1,629	468	-	-
	107,742	110,564	47,724	52,131

本集團及本行於2011年12月31日並無已逾期貸款、減值貸款和重整貸款予同業及其他金融機構(2010年：無)。

32. 持作交易用途之資產

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
庫券	54,220	20,204	54,220	20,204
存款證	432	18	432	18
其他債務證券	9,006	5,101	5,361	4,278
債務證券	63,658	25,323	60,013	24,500
股票	7	8	7	8
持作交易用途之證券總額	63,665	25,331	60,020	24,508
其他*	506	724	506	724
持作交易用途之資產總額	64,171	26,055	60,526	25,232
債務證券：				
- 在香港上市	4,550	3,876	4,550	3,876
- 在香港以外地區上市	717	170	717	170
	5,267	4,046	5,267	4,046
- 非上市	58,391	21,277	54,746	20,454
	63,658	25,323	60,013	24,500
股票：				
- 在香港上市	7	8	7	8
- 非上市	-	-	-	-
	7	8	7	8
持作交易用途之證券總額	63,665	25,331	60,020	24,508
債務證券：				
由公共機構發行：				
- 中央政府及中央銀行	60,800	24,905	59,365	24,129
- 其他公共機構	82	101	82	101
	60,882	25,006	59,447	24,230
由其他機構發行：				
- 同業	963	149	438	102
- 企業	1,813	168	128	168
	2,776	317	566	270
	63,658	25,323	60,013	24,500
股票：				
由企業發行	7	8	7	8
持作交易用途之證券總額	63,665	25,331	60,020	24,508

* 未結算之客戶交易應收賬項。

33. 指定以公平價值列賬之金融資產

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
存款證	1	-	-	-
其他債務證券	3,998	4,440	140	148
債務證券	3,999	4,440	140	148
股票	473	583	-	-
投資基金	3,624	2,091	-	-
	8,096	7,114	140	148
債務證券：				
- 在香港上市	15	11	-	-
- 在香港以外地區上市	182	184	140	148
	197	195	140	148
- 非上市	3,802	4,245	-	-
	3,999	4,440	140	148
股票：				
- 在香港上市	473	583	-	-
投資基金：				
- 在香港上市	23	23	-	-
- 在香港以外地區上市	150	65	-	-
	173	88	-	-
- 非上市	3,451	2,003	-	-
	3,624	2,091	-	-
	8,096	7,114	140	148
債務證券：				
由公共機構發行：				
- 中央政府及中央銀行	140	148	140	148
- 其他公共機構	53	105	-	-
	193	253	140	148
由其他機構發行：				
- 同業	3,725	4,113	-	-
- 企業	81	74	-	-
	3,806	4,187	-	-
	3,999	4,440	140	148
股票：				
由同業發行	109	69	-	-
由公共機構發行	5	15	-	-
由企業發行	359	499	-	-
	473	583	-	-
投資基金：				
由同業發行	1,869	2,004	-	-
由企業發行	1,755	87	-	-
	3,624	2,091	-	-
	8,096	7,114	140	148

34. 衍生金融工具

衍生工具為金融合約，其價值及特性來自其相關之資產、匯率、利率及指數。衍生工具同時牽涉信貸風險及市場風險。衍生工具合約的信貸風險主要為該合約之重置成本及估計直至到期日的潛在價值改變。合約賬面價值並不代表集團所承受之信貸風險金額。所有衍生工具交易之審批及監察準則與其他交易相同以用作控制信貸風險。衍生工具之市場風險除獨立控制外，亦連同其他資產負債表項目產生之同類市場風險採用集團市場風險限額制度綜合管理，詳情列於附註61(c)內。

本集團的衍生工具交易有三個主要目的：為客戶管理風險、作為自營交易及管理和對沖風險。在會計方面，衍生金融工具可分類為持有作交易用途、或指定用作公平價值對沖或現金流量對沖。本集團的衍生工具合約主要為場外交易，另亦有交易所交易的衍生工具合約。

持作交易用途之衍生工具

集團大部分持作交易用途之衍生工具是與銷售及交易活動有關。銷售活動包括設計及向客戶銷售衍生工具，以便客戶可持有、轉移、變更或減少現在或預期之風險。持作交易用途之衍生工具主要為獲取因價格或差價的短期變化而產生之利潤。衍生工具倉盤可作積極性交易或持有以預期匯率、利率、股票價格或其他市場因素之變化而獲利。

其他分類為持作交易用途之衍生工具，包括不合資格對沖用途衍生工具及低效用之對沖用途衍生工具。不合資格對沖用途衍生工具乃用作管理風險，但欠缺採用對沖會計法的條件，這些工具包括與指定以公允值列賬之金融工具一併管理之衍生工具。低效用之對沖用途衍生工具以往指定列為對沖，但現已不再符合採用對沖會計法的條件。

對沖工具

集團為管理本身之資產負債組合與結構持倉而使用衍生工具(主要為利率掉期)作對沖用途。此舉使集團管理資產負債之成本盡量維持於理想水平，以及減低因集團之資產與負債年期及其他分佈情況出現結構性失衡而產生之市場風險。

(a) 公平價值對沖

本集團之公平價值對沖主要運用利率掉期對沖因市場利率變動而導致定息長期金融工具公平價值變動之風險。

34. 衍生金融工具(續)

(b) 現金流量對沖

集團就非交易用途資產及負債日後利息現金流出現變動而承擔風險，因為這些資產及負債按可變動利率計息，或預期於日後再撥資或再投資。日後現金流之金額及產生時間(包括本金及利息之流量)，均按其本身之合約條款及其他相關因素(包括估計預付款項及拖欠金額)，而就每項金融資產及負債組合進行預測。經過一段時間後，指定列作預計交易現金流對沖之衍生工具有效部分的利潤及虧損，可根據全部組合之本金結餘總額及利息現金流予以識別。

有關利潤及虧損初期會直接計入股東權益項內的現金流量對沖儲備內，待預計現金流影響收益表時，便會轉撥至收益表。截至2011年12月31日已撥入收益表內的淨利息收入為港幣1.97億元(2010年：港幣4.14億元)及並無交易收益淨額(2010年：無)。

在2011年及2010年內，非重大衍生工具低效用部分之利潤及虧損於收益表內確認。在2011年及2010年內，本集團有以前運用對沖會計方法處理但預期不會發生的預期交易。此類預期交易的結束並無為2011年帶來收入(2010年：無)。

在表列的時段內之預計本金結餘乃按現金流量對沖衍生工具相關連之預期利息現金流量列示如下：

	集團		
	3個月 或以下	3個月 以上 至1年	1年 以上 至5年
於2011年12月31日			
源自資產之現金流入	48,385	34,920	9,681
源自負債之現金流出	-	-	-
現金流入淨額	48,385	34,920	9,681
於2010年12月31日			
源自資產之現金流入	78,389	40,443	21,869
源自負債之現金流出	-	-	-
現金流入淨額	78,389	40,443	21,869

34. 衍生金融工具(續)

(c) 下表列出各類別之衍生工具合約賬面金額及按市值重估之資產和負債。

集團

	2011			2010		
	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
持作交易用途之衍生工具						
匯率合約：						
- 即期及遠期外匯交易	533,604	1,760	1,090	495,913	2,471	1,802
- 外匯掉期	4,827	82	76	17,366	190	139
- 購入外匯期權	81,173	401	-	41,183	59	-
- 賣出外匯期權	86,786	-	415	46,657	-	87
- 其他匯率合約	131	3	1	101	1	3
	706,521	2,246	1,582	601,220	2,721	2,031
利率合約：						
- 利率掉期	267,229	2,042	1,590	234,425	1,748	1,557
- 購入利率期權	-	-	-	25	-	-
- 賣出利率期權	-	-	-	25	-	-
- 其他利率合約	8,547	1	-	1,555	-	-
	275,776	2,043	1,590	236,030	1,748	1,557
股東權益及其他合約：						
- 股東權益掉期	4,557	5	290	5,980	32	99
- 購入股東權益期權	11,436	117	-	5,503	168	-
- 賣出股東權益期權	1,673	-	29	1,731	-	8
- 其他股東權益合約	7	-	-	8	-	-
- 即期和遠期合約及其他	3,359	120	14	3,669	413	2
	21,032	242	333	16,891	613	109
持作交易用途之衍生工具總額	1,003,329	4,531	3,505	854,141	5,082	3,697
指定以公平價值列賬之 金融資產一併管理之衍生工具						
匯率合約：						
- 即期及遠期外匯交易	-	-	-	769	-	3
利率合約：						
- 利率掉期	140	-	3	140	-	9
	140	-	3	909	-	12
現金流量對沖衍生工具						
利率合約：						
- 利率掉期	48,385	66	21	78,389	256	19
公平價值對沖衍生工具						
利率合約：						
- 利率掉期	27,046	113	1,319	27,122	255	955
衍生工具總額	1,078,900	4,710	4,848	960,561	5,593	4,683

34. 衍生金融工具(續)

銀行

	2011			2010		
	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
持作交易用途之衍生工具						
滙率合約：						
- 即期及遠期外滙交易	514,440	1,656	972	496,363	2,379	1,880
- 外滙掉期	4,827	82	76	17,366	190	139
- 購入外滙期權	81,342	401	-	41,220	60	-
- 賣出外滙期權	86,918	-	560	46,694	-	127
- 其他滙率合約	131	3	1	101	1	3
	687,658	2,142	1,609	601,744	2,630	2,149
利率合約：						
- 利率掉期	217,264	1,791	1,371	227,205	1,662	1,509
- 購入利率期權	-	-	-	25	-	-
- 賣出利率期權	-	-	-	25	-	-
- 其他利率合約	8,547	1	-	1,554	-	-
	225,811	1,792	1,371	228,809	1,662	1,509
股東權益及其他合約：						
- 股東權益掉期	8,444	285	294	7,997	59	125
- 購入股東權益期權	1,673	29	-	1,732	8	-
- 賣出股東權益期權	1,673	-	29	1,731	-	8
- 其他股東權益合約	7	-	-	8	-	-
- 即期和遠期合約及其他	3,359	120	14	3,695	413	2
	15,156	434	337	15,163	480	135
持作交易用途之衍生工具總額	928,625	4,368	3,317	845,716	4,772	3,793
指定以公平價值列賬之 金融資產一併管理之衍生工具						
利率合約：						
- 利率掉期	140	-	3	140	-	9
現金流量對沖衍生工具						
利率合約：						
- 利率掉期	48,385	66	21	76,495	232	19
公平價值對沖衍生工具						
利率合約：						
- 利率掉期	10,609	2	761	14,976	22	707
衍生工具總額	987,759	4,436	4,102	937,327	5,026	4,528

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。

34. 衍生金融工具(續)

(d) 合約金額、信貸之相等金額及風險加權金額

下表列出衍生工具之合約金額、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。

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。此等金額乃根據銀行業(資本)規則(「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。

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2011年及2010年12月31日，風險加權資產計算採用「高級內部評級基準計算法」。

	集團			銀行		
	合約金額	信貸之相等金額	風險加權金額	合約金額	信貸之相等金額	風險加權金額
2011						
匯率合約：						
– 即期及遠期外匯交易	493,588	2,441	1,169	480,558	2,198	1,056
– 外匯掉期	4,827	155	17	4,827	155	16
– 購入外匯期權	87,005	2,316	1,749	87,083	2,317	1,749
– 其他匯率合約	131	4	-	131	4	-
	585,551	4,916	2,935	572,599	4,674	2,821
利率合約：						
– 利率掉期	342,801	2,624	950	276,398	2,099	757
– 購入利率期權	-	-	-	-	-	-
	342,801	2,624	950	276,398	2,099	757
股東權益及其他合約：						
– 股東權益掉期	4,386	276	39	8,274	798	70
– 購入股東權益期權	1,087	95	75	1,087	95	75
– 其他	-	-	-	-	-	-
	5,473	371	114	9,361	893	145

於2011年12月31日，已計算有效雙邊淨額結算安排之金額為港幣16.64億元(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24.11億元(2010年12月31日：港幣25.13億元)。

34. 衍生金融工具(續)

(d) 合約金額、信貸之相等金額及風險加權金額(續)

	集團			銀行		
	合約金額	信貸之 相等金額	風險 加權金額	合約金額	信貸之 相等金額	風險 加權金額
2010						
匯率合約：						
- 即期及遠期外匯交易	431,732	2,738	1,417	428,192	2,599	1,337
- 外匯掉期	17,366	433	70	17,366	433	70
- 購入外匯期權	41,755	820	642	41,762	820	642
- 其他匯率合約	101	5	-	101	5	-
	490,954	3,996	2,129	487,421	3,857	2,049
利率合約：						
- 利率掉期	340,076	2,522	602	318,816	2,084	472
- 購入利率期權	25	-	-	25	-	-
	340,101	2,522	602	318,841	2,084	472
股東權益及其他合約：						
- 股東權益掉期	5,980	391	65	7,997	525	72
- 購入股東權益期權	1,732	112	72	1,732	112	72
- 其他	17	2	-	33	4	-
	7,729	505	137	9,762	641	144

35. 客戶貸款

(a) 客戶貸款

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
客戶貸款總額	482,241	474,473	427,038	424,506
減：貸款減值準備				
- 個別評估	(896)	(1,118)	(789)	(844)
- 綜合評估	(771)	(718)	(620)	(588)
	480,574	472,637	425,629	423,074

總貸款減值準備對總客戶貸款比率如下：

	集團		銀行	
	2011 %	2010 %	2011 %	2010 %
貸款減值準備：				
- 個別評估	0.19	0.24	0.18	0.20
- 綜合評估	0.16	0.15	0.15	0.14
總貸款減值準備	0.35	0.39	0.33	0.34

35. 客戶貸款(續)

(b) 客戶貸款減值準備

	集團		
	個別評估	綜合評估	合計
2011			
1月1日結餘	1,118	718	1,836
年內撇除	(355)	(330)	(685)
收回往年已撇除之貸款	35	43	78
支取收益表之新增減值準備(附註16)	359	381	740
撥回收益表之減值準備(附註16)	(256)	(44)	(300)
貸款減值準備折現值撥回以「利息收入」確認	(10)	(3)	(13)
換算	5	6	11
12月31日結餘	896	771	1,667
2010			
1月1日結餘	1,151	814	1,965
年內撇除	(227)	(345)	(572)
收回往年已撇除之貸款	18	44	62
支取收益表之新增減值準備(附註16)	296	313	609
撥回收益表之減值準備(附註16)	(110)	(109)	(219)
貸款減值準備折現值撥回以「利息收入」確認	(16)	(3)	(19)
換算	6	4	10
12月31日結餘	1,118	718	1,836

	銀行		
	個別評估	綜合評估	合計
2011			
1月1日結餘	844	588	1,432
年內撇除	(235)	(330)	(565)
收回往年已撇除之貸款	22	43	65
支取收益表之新增減值準備(附註16)	297	365	662
撥回收益表之減值準備(附註16)	(134)	(43)	(177)
貸款減值準備折現值撥回以「利息收入」確認	(5)	(3)	(8)
12月31日結餘	789	620	1,409
2010			
1月1日結餘	957	706	1,663
年內撇除	(211)	(344)	(555)
收回往年已撇除之貸款	7	44	51
支取收益表之新增減值準備(附註16)	162	313	475
撥回收益表之減值準備(附註16)	(65)	(128)	(193)
貸款減值準備折現值撥回以「利息收入」確認	(6)	(3)	(9)
12月31日結餘	844	588	1,432

35. 客戶貸款(續)

(c) 減值貸款及準備

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
總減值貸款	1,584	1,990	1,404	1,462
個別評估準備	(896)	(1,118)	(789)	(844)
減值貸款淨額	688	872	615	618
個別評估準備對總減值貸款比率	56.6%	56.2%	56.2%	57.7%
總減值貸款對總客戶貸款比率	0.33%	0.42%	0.33%	0.34%

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。

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
總個別評估減值貸款	1,493	1,886	1,313	1,358
個別評估準備	(896)	(1,118)	(789)	(844)
	597	768	524	514
總個別評估減值貸款對總客戶貸款比率	0.31%	0.40%	0.31%	0.32%
總個別評估減值貸款之抵押品金額	423	682	346	464

抵押品包括任何可釐定公平價值並可隨時出售之有形抵押品。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。

35. 客戶貸款(續)

(d) 已逾期之客戶貸款

已逾期三個月以上之客戶貸款及其對總客戶貸款之比率如下：

	集團		銀行	
		%		%
2011				
總客戶貸款之本金或利息已逾期：				
- 3個月以上至6個月	228	-	225	-
- 6個月以上至1年	72	-	52	-
- 1年以上	756	0.2	675	0.2
	1,056	0.2	952	0.2
其中：				
- 個別貸款減值準備	(822)		(743)	
- 已逾期貸款涵蓋部分	172		147	
- 已逾期貸款非涵蓋部分	884		805	
- 已逾期貸款涵蓋部分之抵押品市值	368		312	
2010				
總客戶貸款之本金或利息已逾期：				
- 3個月以上至6個月	137	-	126	-
- 6個月以上至1年	89	-	88	-
- 1年以上	1,147	0.3	904	0.3
	1,373	0.3	1,118	0.3
其中：				
- 個別貸款減值準備	(994)		(805)	
- 已逾期貸款涵蓋部分	354		291	
- 已逾期貸款非涵蓋部分	1,019		827	
- 已逾期貸款涵蓋部分之抵押品市值	586		514	

有明確到期日之貸款，若其本金或利息已逾期，並於年結日仍未償還，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，而於年結日仍未償還，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，而此情況持續超過有關逾期期限，亦列作逾期處理。

35. 客戶貸款(續)**(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：

	集團		銀行	
		%		%
2011	180	-	90	-
2010	194	-	95	-

重整之客戶貸款乃因客戶財政困難而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劃分為未逾期貸款。

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」項下(附註35(d))。

(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。

	集團				
	客戶貸款 總額	個別評估 減值貸款	已逾期 客戶貸款	個別 評估準備	綜合 評估準備
於2011年12月31日					
香港	404,889	1,315	929	779	603
其他亞太地方	70,099	158	127	115	150
其他	7,253	20	-	2	18
	482,241	1,493	1,056	896	771
於2010年12月31日					
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
	474,473	1,886	1,373	1,118	718

	銀行				
	客戶貸款 總額	個別評估 減值貸款	已逾期 客戶貸款	個別 評估準備	綜合 評估準備
於2011年12月31日					
香港	385,958	1,261	920	778	573
其他亞太地方	38,089	32	32	9	43
其他	2,991	20	-	2	4
	427,038	1,313	952	789	620
於2010年12月31日					
香港	374,776	1,308	1,094	831	528
其他亞太地方	46,404	32	20	12	56
其他	3,326	18	4	1	4
	424,506	1,358	1,118	844	588

35. 客戶貸款(續)

(g) 客戶貸款之行業分類

按照香港金融管理局之行業分類及定義之總客戶貸款分析詳列如下：

集團

	2011		2010	
	抵押品值佔 各行業分類 貸款額 比率 %		抵押品值佔 各行業分類 貸款額 比率 % (重新列示)	
在香港使用之客戶貸款總額				
工業、商業及金融業				
- 物業發展	27,090	50.0	32,430	43.0
- 物業投資	102,066	88.3	100,023	83.0
- 金融企業	2,648	24.7	2,907	33.7
- 股票經紀	1,227	5.9	165	82.4
- 批發及零售業	11,511	44.5	11,339	43.5
- 製造業	16,274	30.4	14,628	35.7
- 運輸及運輸設備	6,309	64.0	7,546	72.8
- 康樂活動	62	24.9	532	99.5
- 資訊科技	899	2.0	1,957	0.7
- 其他	21,859	52.5	20,177	61.8
	189,945	68.4	191,704	66.1
個人				
- 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	14,405	99.7	14,834	100.0
- 購買其他住宅物業之按揭貸款	107,563	100.0	112,394	100.0
- 信用卡貸款	18,547	-	15,735	-
- 其他	13,887	29.4	13,776	30.9
	154,402	81.5	156,739	83.9
在香港使用之貸款總額	344,347	74.3	348,443	74.1
貿易融資	49,552	27.8	63,660	18.3
在香港以外使用之貸款	88,342	25.8	62,370	40.5
客戶貸款總額	482,241	60.6	474,473	62.2

35. 客戶貸款(續)

(g) 客戶貸款之行業分類(續)

銀行

	2011		2010	
	抵押品值佔 各行業分類 貸款額 比率 %		抵押品值佔 各行業分類 貸款額 比率 % (重新列示)	
在香港使用之客戶貸款總額				
工業、商業及金融業				
- 物業發展	27,090	50.0	32,430	43.0
- 物業投資	101,445	88.4	98,994	83.4
- 金融企業	2,648	24.7	2,907	33.7
- 股票經紀	1,227	5.9	165	82.4
- 批發及零售業	11,511	44.5	11,339	43.5
- 製造業	16,274	30.4	14,626	35.7
- 運輸及運輸設備	5,887	61.4	6,711	69.7
- 康樂活動	62	24.9	532	99.5
- 資訊科技	899	2.0	1,957	0.7
- 其他	21,852	52.5	20,158	61.8
	188,895	68.4	189,819	66.1
個人				
- 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	6,950	99.3	5,695	100.0
- 購買其他住宅物業之按揭貸款	105,525	100.0	109,776	100.0
- 信用卡貸款	18,547	-	15,735	-
- 其他	13,885	29.4	13,773	30.9
	144,907	80.3	144,979	82.6
在香港使用之貸款總額	333,802	73.5	334,798	73.2
貿易融資	49,552	27.8	63,660	18.3
在香港以外使用之貸款	43,684	8.4	26,048	7.4
客戶貸款總額	427,038	61.6	424,506	61.0

35. 客戶貸款(續)

(h) 融資租賃之投資淨額

客戶貸款賬內包括按照融資租賃及具有融資租賃特性之租購合約租予客戶之設備投資淨額。此等合約一般為期5至20年，並附有在租賃期滿時由承租人以象徵式價格購買租賃設備之認購權。在年結日之最低應收租金總額及其現值詳列如下：

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
融資租賃	1	9	1	9
租購合約	4,102	5,751	3,679	4,918
	4,103	5,760	3,680	4,927

	集團		
	最低應收 租金現值	將收取之 利息收入	最低應收 租金總額
2011			
應收項目：			
- 1年以內	454	64	518
- 1年以上至5年	1,027	198	1,225
- 5年以上	2,647	314	2,961
	4,128	576	4,704
貸款減值準備	(25)		
融資租賃及租購合約之投資淨額	4,103		
2010			
應收項目：			
- 1年以內	260	54	314
- 1年以上至5年	1,026	166	1,192
- 5年以上	4,500	1,029	5,529
	5,786	1,249	7,035
貸款減值準備	(26)		
融資租賃及租購合約之投資淨額	5,760		

35. 客戶貸款(續)

(h) 融資租賃之投資淨額(續)

	銀行		
	最低應收 租金現值	將收取之 利息收入	最低應收 租金總額
2011			
應收項目：			
- 1年以內	417	56	473
- 1年以上至5年	893	171	1,064
- 5年以上	2,395	292	2,687
	3,705	519	4,224
貸款減值準備	(25)		
融資租賃及租購合約之投資淨額	3,680		
2010			
應收項目：			
- 1年以內	189	36	225
- 1年以上至5年	766	111	877
- 5年以上	3,994	977	4,971
	4,949	1,124	6,073
貸款減值準備	(22)		
融資租賃及租購合約之投資淨額	4,927		

36. 證券投資

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
證券投資：				
- 交易對手可能再質押或轉售	156	207	156	207
- 交易對手不可能或不會再質押或轉售	209,034	199,152	104,986	102,899
	209,190	199,359	105,142	103,106
以攤銷成本列賬之持至期滿債務證券	59,911	56,301	-	-
以公平價值列賬之可供出售投資項目：				
- 債務證券	149,020	142,732	105,080	102,985
- 股票	259	326	62	121
	209,190	199,359	105,142	103,106
庫券	43,296	18,010	43,296	17,225
存款證	9,386	6,713	6,006	2,928
其他債務證券	156,249	174,310	55,778	82,832
債務證券	208,931	199,033	105,080	102,985
股票	259	326	62	121
	209,190	199,359	105,142	103,106

於2011年12月31日，並沒有已逾期債務證券(2010年12月31日：無)。

(a) 持至期滿債務證券

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
在香港上市	977	997	-	-
在香港以外地區上市	10,234	9,822	-	-
	11,211	10,819	-	-
非上市	48,700	45,482	-	-
	59,911	56,301	-	-
由公共機構發行：				
- 中央政府及中央銀行	309	272	-	-
- 其他公共機構	8,273	7,563	-	-
	8,582	7,835	-	-
由其他機構發行：				
- 同業	36,304	36,225	-	-
- 企業	15,025	12,241	-	-
	51,329	48,466	-	-
	59,911	56,301	-	-
持至期滿之債務證券之公平價值：				
- 上市	11,879	11,189	-	-
- 非上市	51,517	47,138	-	-
	63,396	58,327	-	-

於2011年12月31日，本集團及本行沒有為持至期滿債務證券進行減值(2010年12月31日：無)。

36. 證券投資(續)

(b) 可供出售債務證券

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
在香港上市	20,164	8,786	20,158	8,780
在香港以外地區上市	29,793	57,317	16,901	43,528
	49,957	66,103	37,059	52,308
非上市	99,063	76,629	68,021	50,677
	149,020	142,732	105,080	102,985
由公共機構發行：				
– 中央政府及中央銀行	78,350	38,735	63,537	28,757
– 其他公共機構	17,748	15,478	9,307	10,371
	96,098	54,213	72,844	39,128
由其他機構發行：				
– 同業	48,947	83,075	28,402	60,100
– 企業	3,975	5,444	3,834	3,757
	52,922	88,519	32,236	63,857
	149,020	142,732	105,080	102,985

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團及本行在客觀證據顯示下無需就可供出售債務證券進行個別減值。

(c) 可供出售股票

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
在香港上市	48	47	–	–
在香港以外地區上市	18	64	18	64
	66	111	18	64
非上市	193	215	44	57
	259	326	62	121
由企業發行	259	326	62	121

於2011年及2010年，本集團及本行無需就可供出售股票進行個別減值。

37. 附屬公司投資

	銀行	
	2011	2010
購入非上市公司股份成本	14,434	11,584

本行主要附屬公司如下：

公司名稱	註冊地區	主要業務	已發行普通股面值
恒生銀行(中國)有限公司	中華人民共和國	銀行業務	RMB4,500,000,000
恒生財務有限公司	香港特別行政區	放款	HK\$1,000,000,000
恒生授信有限公司	香港特別行政區	放款	HK\$200,000,000
恒生銀行(巴哈馬)有限公司	巴哈馬	銀行業務	US\$1,000,000
恒生財務(巴哈馬)有限公司	巴哈馬	金融服務	US\$5,000
恒生銀行信託有限公司	香港特別行政區	信託服務	HK\$3,000,000
恒生(代理人)有限公司	香港特別行政區	代理人服務	HK\$100,000
恒生人壽保險有限公司	香港特別行政區	退休基金及人壽保險	HK\$970,000,000
恒生保險有限公司	香港特別行政區	退休基金及人壽保險	HK\$5,226,184,570
恒生財險(香港)有限公司	香港特別行政區	財險	HK\$620,000,000
恒生資產管理(私人)有限公司	新加坡	資金管理	SG\$2,000,000
恒生投資管理有限公司	香港特別行政區	資金管理	HK\$10,000,000
恒生投資有限公司	香港特別行政區	投資	HK\$6,000
恒生證券有限公司	香港特別行政區	證券經紀	HK\$26,000,000
恩年發展有限公司	香港特別行政區	投資	HK\$100,000
恒生指數有限公司	香港特別行政區	計算及提供恒生股市指數	HK\$10,000
恒生物業管理有限公司	香港特別行政區	物業管理	HK\$10,000
高泰投資有限公司	香港特別行政區	投資	HK\$2,250,010,000

上述各公司均為本行之非上市全資附屬公司。除恒生人壽保險有限公司及恒生指數有限公司為間接持有附屬公司外，各附屬公司均由本行直接持有。各公司之主要經營地區與其註冊地區相同。

部分主要附屬公司乃受規管之銀行及保險業實體，故需要維持若干最低資本和流動資產去應付日常運作。此法定要求是以限制附屬公司以償還某些股東貸款或派發現金股息形式將資金調撥到本行。

38. 於聯營公司之權益

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
購入非上市聯營公司股份成本	-	-	912	912
購入上市聯營公司股份成本	-	-	4,260	4,260
應佔聯營公司淨資產	18,875	15,119	-	-
無形資產	57	84	-	-
商譽	475	463	-	-
	19,407	15,666	5,172	5,172

聯營公司如下：

公司名稱	註冊及經營地區	主要業務	集團佔股本之權益	已發行股本
非上市				
Barrowgate Limited	香港特別行政區	物業投資	24.64%	HK\$10,000
烟台銀行股份有限公司	中華人民共和國	銀行業務	20.00%	RMB2,000,000,000
上市				
興業銀行股份有限公司	中華人民共和國	銀行業務	12.80%	RMB5,992,000,000

於聯營公司之權益包括港幣 171.99 億元上市聯營公司股份投資(2010：港幣 137.52 億元)。根據市場價格，是項投資於結算日的公平價值為港幣 213.07 億元(2010：港幣 217.53 億元)。

根據香港會計準則第 28 號「聯營公司投資」的條文，聯營公司乃指某公司對另一間公司在沒有控制管理權之情況下，而有重大之影響力，包括參與財務及營運政策上之決策，則該另一間公司會被視為某公司之聯營公司。除非有明顯資料證明，一般而言，持有一間公司少於 20% 股權不會被視作有重大影響力，而作為投資項目處理。有關股權通常以成本值列賬，而所得股息則按宣派金額入賬。

Barrowgate Limited 之權益由銀行 – 全資附屬公司持有，興業銀行股份有限公司(「興業銀行」)及烟台銀行股份有限公司(「烟台銀行」)之權益則由銀行直接持有。

由於本集團有代表加入興業銀行之董事會及執行委員會，而有份參與其決策過程，因此興業銀行被視作本集團之聯營公司，並將是項投資以權益法入賬。

本集團截至 2011 年 12 月 31 日止年度之財務報表，已包括興業銀行及烟台銀行截至 2011 年 9 月 30 日止之財務業績，並已計及於 2011 年 10 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日期間可能對本集團業績有重大影響之任何變動。集團已按照香港會計準則第 28 號「聯營公司投資」的條文，將根據不一致會計年度但相差期間不超過 3 個月而編製之會計賬項所得之應佔聯營公司業績入賬。

38. 於聯營公司之權益(續)

聯營公司之財務資料及本集團應佔之權益摘要如下：

	資產	負債	權益賬	收入	支出	收入 減去支出
2011						
100%	2,628,083	2,487,408	140,675	66,218	36,226	29,992
集團應佔權益	340,228	321,353	18,875	8,713	4,723	3,990
2010						
100%	2,173,920	2,061,507	112,413	49,336	29,003	20,333
集團應佔權益	281,332	266,213	15,119	6,462	3,801	2,661

截至2011及2010年12月31日之年度，本集團並無就聯營公司之權益提撥減值損失。

39. 投資物業

本集團之投資物業於2011年11月30日由獨立專業測量師戴德梁行有限公司進行重估，並於2011年12月31日就任何顯著變動作出更新。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。重估之基準乃按照投資物業之公開市場價值。

(a) 投資物業之變動

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
1月1日結餘	3,251	2,872	2,100	1,883
進誌收益表之重估增值(附註22)	982	474	613	291
轉自/(撥往)持作出售資產	77	(78)	77	(78)
轉自/(撥往)行址(附註40(a))	4	(17)	16	4
12月31日結餘	4,314	3,251	2,806	2,100

(b) 租約條款

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
租約業權物業				
香港境內：				
– 長期租約(剩餘年數逾50年)	1,495	1,086	776	533
– 中期租約(剩餘年數在10至50年)	2,819	2,165	2,030	1,567
香港境外：				
– 中期租約(剩餘年數在10至50年)	-	-	-	-
	4,314	3,251	2,806	2,100

39. 投資物業(續)

(c) 本集團出租之投資物業乃屬經營租賃。該等租賃之基本年期一般為2年，部分租賃於到期後有權選擇重新訂定新租約及商討條款。該等租賃合約並無附帶或有租金。

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
投資物業之直接營業支出	24	21	16	14
租金收入的投資物業之直接營業支出	22	19	15	11

本集團之不可撤銷經營租賃於下列未來期間之應收最低租金總額如下：

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
1年以下	146	120	100	72
1年以上至5年	71	91	52	59
	217	211	152	131

40. 行址、器材及設備

本集團之行址於2011年11月30日由獨立專業測量師戴德梁行有限公司進行重估，並於2011年12月31日就任何顯著變動作出更新。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。重估之基準乃按照行址當時用途之公開市場價值。

(a) 行址、器材及設備之變動

	集團		
	行址	器材及設備	合計
2011			
成本或估值：			
1月1日結餘	13,899	3,502	17,401
換算調整	31	21	52
年內增置	-	254	254
年內出售	-	(77)	(77)
撇除重估行址之累積折舊	(398)	-	(398)
重估增值：			
- 進誌行址重估儲備	3,729	-	3,729
- 進誌收益表(附註22)	2	-	2
轉自持作出售資產	102	-	102
轉撥投資物業(附註39(a))	(4)	-	(4)
其他	16	(14)	2
12月31日結餘	17,377	3,686	21,063
累積折舊：			
1月1日結餘	(1)	(2,839)	(2,840)
換算調整	-	(12)	(12)
年內支取(附註17)	(404)	(296)	(700)
出售後撥回	-	74	74
撇除重估行址之累積折舊	398	-	398
12月31日結餘	(7)	(3,073)	(3,080)
12月31日賬面淨值	17,370	613	17,983

40. 行址、器材及設備(續)

(a) 行址、器材及設備之變動(續)

	集團		合計
	行址	器材及設備	
2010			
成本或估值：			
1月1日結餘	11,638	3,387	15,025
換算調整	20	15	35
年內增置	585	175	760
年內出售	-	(75)	(75)
撇除重估行址之累積折舊	(329)	-	(329)
重估增值：			
- 進誌行址重估儲備	2,102	-	2,102
- 進誌收益表(附註22)	3	-	3
撥往持作出售資產	(137)	-	(137)
轉自投資物業(附註39(a))	17	-	17
12月31日結餘	13,899	3,502	17,401
累積折舊：			
1月1日結餘	-	(2,611)	(2,611)
換算調整	-	(9)	(9)
年內支取(附註17)	(330)	(289)	(619)
出售後撥回	-	70	70
撇除重估行址之累積折舊	329	-	329
12月31日結餘	(1)	(2,839)	(2,840)
12月31日賬面淨值	13,898	663	14,561

40. 行址、器材及設備(續)

(a) 行址、器材及設備之變動(續)

	銀行		
	行址	器材及設備	合計
2011			
成本或估值：			
1月1日結餘	10,107	3,054	13,161
年內增置	-	178	178
年內出售	-	(71)	(71)
撇除重估行址之累積折舊	(305)	-	(305)
重估增值：			
- 進誌行址重估儲備	2,923	-	2,923
- 進誌收益表	1	-	1
轉自持作出售資產	102	-	102
撥往投資物業(附註39(a))	(16)	-	(16)
12月31日結餘	12,812	3,161	15,973
累積折舊：			
1月1日結餘	-	(2,573)	(2,573)
年內支取	(305)	(220)	(525)
出售後撥回	-	69	69
撇除重估行址之累積折舊	305	-	305
12月31日結餘	-	(2,724)	(2,724)
12月31日賬面淨值	12,812	437	13,249

	銀行		
	行址	器材及設備	合計
2010			
成本或估值：			
1月1日結餘	8,837	3,006	11,843
年內增置	-	114	114
年內出售	-	(66)	(66)
撇除重估行址之累積折舊	(259)	-	(259)
重估增值：			
- 進誌行址重估儲備	1,667	-	1,667
- 進誌收益表	3	-	3
撥往持作出售資產	(137)	-	(137)
撥往投資物業(附註39(a))	(4)	-	(4)
12月31日結餘	10,107	3,054	13,161
累積折舊：			
1月1日結餘	-	(2,409)	(2,409)
年內支取	(259)	(226)	(485)
出售後撥回	-	62	62
撇除重估行址之累積折舊	259	-	259
12月31日結餘	-	(2,573)	(2,573)
12月31日賬面淨值	10,107	481	10,588

40. 行址、器材及設備(續)

(b) 租約條款

行址之賬面淨值包括：

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
租約業權物業				
香港境內：				
- 長期租約(剩餘年數逾50年)	1,615	1,031	1,226	759
- 中期租約(剩餘年數在10至50年)	14,963	12,098	11,584	9,311
- 短期租約(剩餘年數在10年以下)	-	36	-	36
香港境外：				
- 長期租約(剩餘年數逾50年)	8	8	-	-
- 中期租約(剩餘年數在10至50年)	784	725	2	1
	17,370	13,898	12,812	10,107

(c) 資產負債表內之全部行址若以成本減除累積折舊方式列賬，其賬面淨值如下：

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
成本減除累積折舊於12月31日賬面淨值	3,023	2,923	1,300	1,209

41. 無形資產

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
長期保險業務之有效保單價值	5,188	4,593	-	-
內部開發之軟件	399	429	398	428
購入軟件	46	43	10	14
商譽	329	329	-	-
	5,962	5,394	408	442

(a) 長期保險業務之有效保單現值之變動

	集團	
	2011	2010
1月1日結餘	4,593	3,466
年內新保單引致之增加	1,062	803
保險業務有效保單之變動	(467)	324
12月31日結餘	5,188	4,593

41. 無形資產(續)

(a) 長期保險業務之有效保單現值之變動(續)

用於計算長期保險業務之有效保單現值的主要假設如下：

	2011	2010
風險貼現率	8.3%	11.0%
支出通脹率	3.0%	3.0%
平均作廢率：		
- 第1年	3.4%	3.4%
- 第2年及之後	0.8%	1.3%

於結算日的長期保險業務之有效保單現值對個別假設轉變之感應度詳述於附註61(d)中。

(b) 商譽

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
1月1日及12月31日結餘	329	329	-	-

來自從滙豐保險集團(亞太)有限公司收購恒生人壽保險有限公司餘下之50%股份而產生之商譽為港幣3.29億元。商譽會被分配至創現單位「個人金融服務(人壽)－恒生保險有限公司」，以達至進行減值測試之目的。

於2011年內，本集團並無商譽減值(2010：無)。集團每年進行一次減值測試，方法是比較創現單位的可收回數額(評估價值)與其資產賬面淨值(包括應佔商譽)的差距。

評估價值包括恒生保險有限公司於2011年12月31日的資產淨值(除收購業務的價值和商譽外)，長期保險業務之有效保單現值和未來業務之預期價值。長期保險業務之有效保單現值是透過折現預期由現有業務帶來的未來盈利，並經計及如未來死亡率、失效率、支出水平及風險折現率等因素後釐定。以上詳述於附註41(a)及61(d)中。

(c) 內部開發之軟件及購入軟件

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
成本：				
1月1日結餘	817	666	776	641
年內增置	168	155	155	140
年內出售	(10)	(5)	(10)	(5)
換算及其他	3	1	-	-
12月31日結餘	978	817	921	776
累積攤銷：				
1月1日結餘	(345)	(247)	(334)	(242)
年內支取(附註17)	(119)	(102)	(111)	(96)
出售後撥回	10	5	10	4
減值虧損	(78)	-	(78)	-
換算及其他	(1)	(1)	-	-
12月31日結餘	(533)	(345)	(513)	(334)
12月31日賬面淨值	445	472	408	442

於2011年內，本集團之內部開發之軟件及購入軟件之減值撥備為港幣0.78億(2010年：無)。

42. 其他資產

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
同業結算應收賬項	4,513	4,673	4,513	4,673
預付及應計收益	2,844	2,259	950	835
持作出售資產*				
– 收回抵押資產	3	12	-	7
– 其他持作出售資產	35	206	35	206
票據承兌及背書	4,697	3,751	3,052	2,363
退休福利資產	34	95	34	95
其他賬項	1,637	1,310	598	608
	13,763	12,306	9,182	8,787

* 於2011年和2010年，本集團並無持作出售資產之累積虧損於權益賬直接確認。

於年結日並無重大減值、逾期或重整之其他資產。

43. 往來、儲蓄及其他存款

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
往來、儲蓄及其他存款：				
– 如資產負債表所列	699,857	683,628	661,012	649,144
– 列為交易賬項下之負債結構性存款(附註44)	30,923	20,852	7,288	8,377
	730,780	704,480	668,300	657,521
類別：				
– 通知及往來存款	57,977	59,116	57,975	59,104
– 儲蓄存款	431,863	466,158	421,003	456,818
– 定期及其他存款	240,940	179,206	189,322	141,599
	730,780	704,480	668,300	657,521

44. 交易賬項下之負債

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
已發行之結構性存款證(附註46)	2,641	26	2,641	26
已發行之其他債務證券(附註46)	542	2,712	542	2,712
結構性存款(附註43)	30,923	20,852	7,288	8,377
證券空倉及其他	25,606	18,991	25,606	18,991
	59,712	42,581	36,077	30,106

45. 指定以公平價值列賬之金融負債

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
對投資合約客戶之負債	434	457	-	-

46. 已發行之存款證及其他債務證券

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
已發行之存款證及其他債務證券：				
- 如資產負債表所列	9,284	3,095	9,284	3,095
- 列為交易賬項下之負債之 結構性存款證(附註44)	2,641	26	2,641	26
- 列為交易賬項下之負債之 其他債務證券(附註44)	542	2,712	542	2,712
	12,467	5,833	12,467	5,833
類別：				
- 已發行之存款證	11,925	3,121	11,925	3,121
- 已發行之其他債務證券	542	2,712	542	2,712
	12,467	5,833	12,467	5,833

47. 其他負債

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
同業結算應付賬項	7,027	7,208	6,977	7,208
應計賬項	2,956	2,385	1,980	1,783
票據承兌及背書	4,697	3,751	3,052	2,363
退休福利負債	3,260	1,718	3,260	1,718
其他	2,198	1,956	1,691	2,362
	20,138	17,018	16,960	15,434

48. 對保險合約客戶之負債

集團

	2011			2010		
	毛額	再保份額	淨額	毛額	再保份額	淨額
非人壽保險準備金						
未滿期保費	245	(77)	168	227	(75)	152
已呈報之索償	183	(27)	156	160	(18)	142
已發生但未呈報之索償	37	(8)	29	41	(9)	32
其他	54	(1)	53	49	(1)	48
	519	(113)	406	477	(103)	374
對保單持有人之負債						
人壽(非投資掛鈎)	71,523	(42)	71,481	63,722	(35)	63,687
人壽(投資掛鈎)	183	-	183	226	-	226
	71,706	(42)	71,664	63,948	(35)	63,913
	72,225	(155)	72,070	64,425	(138)	64,287

綜合資產負債表中的「其他資產」項下包括從對保險合約之負債再保險而收回之金額。

保險合約下之負債變動如下：

(a) 非人壽保險

集團

	集團		
	毛額	再保份額	淨額
2011			
未滿期保費準備金			
1月1日結餘	227	(75)	152
保費收入毛額	456	(107)	349
滿期保費毛額	(444)	106	(338)
換算及其他調整	6	(1)	5
12月31日結餘	245	(77)	168
已呈報及已發生但未呈報之索償			
1月1日結餘			
- 已呈報之索償	160	(18)	142
- 已發生但未呈報之索償	41	(9)	32
	201	(27)	174
已付索償	(109)	28	(81)
已承付索償	132	(37)	95
	23	(9)	14
換算及其他調整	(4)	1	(3)
12月31日結餘			
- 已呈報之索償	183	(27)	156
- 已發生但未呈報之索償	37	(8)	29
	220	(35)	185
其他	54	(1)	53
	519	(113)	406

48. 對保險合約客戶之負債(續)

(a) 非人壽保險(續)

	集團		淨額
	毛額	再保份額	
2010			
未滿期保費準備金			
1月1日結餘	192	(52)	140
保費收入毛額	466	(122)	344
滿期保費毛額	(437)	96	(341)
換算及其他調整	6	3	9
12月31日結餘	227	(75)	152
已呈報及已發生但未呈報之索償			
1月1日結餘			
- 已呈報之索償	146	(19)	127
- 已發生但未呈報之索償	43	(8)	35
	189	(27)	162
已付索償	(113)	26	(87)
已承付索償	134	(26)	108
	21	-	21
換算及其他調整	(9)	-	(9)
12月31日結餘			
- 已呈報之索償	160	(18)	142
- 已發生但未呈報之索償	41	(9)	32
	201	(27)	174
其他	49	(1)	48
	477	(103)	374

48. 對保險合約客戶之負債(續)

(b) 對保單持有人之負債

	集團		
	毛額	再保份額	淨額
2011			
人壽(非投資掛鈎)			
1月1日結餘	63,722	(35)	63,687
已付利益	(3,533)	29	(3,504)
已承付索償及保單持有人負債變動	11,573	(47)	11,526
換算及其他調整	(239)	11	(228)
12月31日結餘	71,523	(42)	71,481
人壽(投資掛鈎)			
1月1日結餘	226	-	226
已付利益	(30)	-	(30)
已承付索償及保單持有人負債變動	(11)	-	(11)
換算及其他調整	(2)	-	(2)
12月31日結餘	183	-	183
	71,706	(42)	71,664

	集團		
	毛額	再保份額	淨額
2010			
人壽(非投資掛鈎)			
1月1日結餘	53,588	(19)	53,569
已付利益	(2,402)	22	(2,380)
已承付索償及保單持有人負債變動	12,487	(36)	12,451
換算及其他調整	49	(2)	47
12月31日結餘	63,722	(35)	63,687
人壽(投資掛鈎)			
1月1日結餘	224	-	224
已付利益	(24)	-	(24)
已承付索償及保單持有人負債變動	28	-	28
換算及其他調整	(2)	-	(2)
12月31日結餘	226	-	226
	63,948	(35)	63,913

49. 本年稅項及遞延稅項

(a) 資產負債表內之本年稅項及遞延稅項組成如下：

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
可收回之本年稅項（包括於「其他資產」項內）	13	12	-	-
本年稅項負債：				
香港利得稅準備	293	337	260	316
香港以外之稅項準備	12	7	10	4
	305	344	270	320
遞延稅項負債	4,037	3,234	1,801	1,617
	4,342	3,578	2,071	1,937

(b) 已確認之遞延稅項資產及負債

資產負債表內之遞延稅項（資產）/負債之主要組合及其年中變動如下：

	集團						
	超逾 稅例限額 之折舊	物業重估	貸款減值 準備	可供出售 金融資產 之公平 價值調整	現金流量 對沖	其他	合計
2011							
1月1日結餘	106	2,348	(85)	28	14	823	3,234
(進誌)/支取收益表(附註23(a))	(13)	111	(3)	-	-	434	529
支取/(進誌)儲備	-	610	-	(59)	(13)	(264)	274
12月31日結餘	93	3,069	(88)	(31)	1	993	4,037
2010							
1月1日結餘	119	1,964	(99)	5	35	420	2,444
(進誌)/支取收益表(附註23(a))	(13)	40	14	-	-	401	442
支取/(進誌)儲備	-	344	-	23	(21)	2	348
12月31日結餘	106	2,348	(85)	28	14	823	3,234

49. 本年稅項及遞延稅項(續)

(b) 已確認之遞延稅項資產及負債(續)

銀行

	超逾 稅例限額 之折舊	物業重估	貸款減值 準備	可供出售 金融資產 之公平 價值調整	現金流量 對沖	其他	合計
2011							
1月1日結餘	101	1,868	(84)	25	14	(307)	1,617
(進誌)/支取收益表	(9)	59	(3)	-	-	(8)	39
支取/(進誌)儲備	-	482	-	(59)	(13)	(265)	145
12月31日結餘	92	2,409	(87)	(34)	1	(580)	1,801
2010							
1月1日結餘	118	1,578	(98)	4	35	(294)	1,343
(進誌)/支取收益表	(17)	16	14	-	-	(15)	(2)
支取/(進誌)儲備	-	274	-	21	(21)	2	276
12月31日結餘	101	1,868	(84)	25	14	(307)	1,617

(c) 未確認之遞延稅項資產

於結算日，本集團未確認遞延稅項資產(包括扣減機會不大之稅務虧損及附屬公司的債務證券重估減值)達港幣6,400萬元(2010年：港幣7,000萬元)。其中港幣3,000萬元(2010年：港幣4,000萬元)無作廢期限，而港幣3,400萬元(2010年：港幣3,000萬元)則於5年內作廢。

(d) 未確認之遞延稅項負債

於2011年，並無未確認之遞延稅項負債(2010年：無)。

50. 後償負債

	內容	集團		銀行	
		2011	2010	2011	2010
票面值					
欠第三者之總額					
4.5 億美元	於 2016 年 7 月到期之 可提前贖回浮息後 償票據 ⁽¹⁾	-	3,495	-	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 ⁽²⁾	2,328	2,328	2,328	2,328
欠滙豐集團之總額					
7.75 億美元	於 2020 年 12 月到期之 浮息後償貸款	6,022	6,025	6,022	6,025
4.5 億美元	於 2021 年 7 月到期之 浮息後償貸款 ⁽¹⁾	3,496	-	3,496	-
		11,846	11,848	11,846	11,848
組成如下：					
- 以攤銷成本計算		11,846	11,848	11,846	11,848

上述後償票據(不包括 2020 年 12 月及 2021 年 7 月到期之後償貸款)，本集團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) 於 2011 年 7 月，本行行使其權利償還該等票面值 4.5 億美元之後償票據，並以新發行之 4.5 億美元後償貸款作補充。

(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。

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。

51. 股本

註冊股本：

銀行之註冊股本為港幣 110 億元(2010 年：港幣 110 億元)，分為 22 億股(2010 年：22 億股)，每股港幣 5 元正。

	2011	2010
實收股本：		
1,911,842,736 股(2010 年：1,911,842,736 股)，每股港幣 5 元正	9,559	9,559

於本年度內，本行並無購回本行之股份(2010 年：無)。

52. 儲備

本集團的綜合權益各組合於年初至年終期內結餘變動對賬表列於綜合權益變動表內。

本行及從事銀行業務之附屬公司，因需按經營所在地之監管要求維持最低資本充足比率而可能對可派予股東之保留溢利構成限制。

監管儲備

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，本集團已從保留溢利中撥出作為「監管儲備」。儲備之變動已直接計入保留溢利中。受此規定限制，於2011年12月31日可分派予集團及銀行股東之儲備金額分別為港幣42.26億元(2010年：港幣16.54億元)及港幣38.96億元(2010年：港幣15.35億元)。

保留溢利

保留溢利指未以股息派發，而保留作再投資於業務發展之本集團累計溢利淨額。

行址重估儲備

行址重估儲備指物業的現時公平價值與其原有折舊後成本之間的差額。

行址重估儲備包括列於2011年12月31日綜合資產負債表內「其他資產」項下之持作出售資產的物業為港幣0.22億元(2010年12月31日：港幣1.17億元)。

現金流量對沖儲備

現金流量對沖儲備包括有關被對沖交易的現金流量對沖工具之累計公平價值變動淨額之有效部分。

可供出售投資儲備

可供出售投資儲備包括可供出售投資之累計公平價值變動淨額，但已於收益表內確認的減值除外。

資本贖回儲備

資本贖回儲備指資本支出與贖回股本的票面值之間的差額。

其他儲備

其他儲備包括外匯儲備及股份報酬儲備。外匯儲備包括因換算海外業務的財務報表而產生之所有滙兌差額。股份報酬儲備用以記錄最終控股公司授予本集團僱員之認股權所涉及之相應數額及其他股份報酬安排之成本。其他儲備還包括轉自保留溢利的港幣14.65億元攤薄聯營公司投資所得。

52. 儲備(續)

本行的個別股東權益組合於年初及年終結餘變動則詳列如下：

	銀行	
	2011	2010
保留溢利(包括擬派股息)	26,451	23,270
行址重估儲備	9,871	7,654
現金流量對沖儲備	6	72
可供出售投資儲備：		
– 債務證券	(174)	109
– 股票證券	10	34
資本贖回儲備	99	99
其他儲備	585	524
儲備合計(包括擬派股息)	36,848	31,762
保留溢利(包括擬派股息)		
年初結餘	23,270	21,527
派發股東之股息：		
– 去年通過派發之股息	(3,633)	(3,633)
– 年內宣佈派發之股息	(6,309)	(6,309)
轉撥	224	185
年內全面收益總額	12,899	11,500
	26,451	23,270
行址重估儲備		
年初結餘	7,654	6,447
轉撥	(224)	(185)
年內全面收益總額	2,441	1,392
	9,871	7,654
現金流量對沖儲備		
年初結餘	72	180
年內全面收益總額	(66)	(108)
	6	72
可供出售投資儲備		
年初結餘	143	(1)
年內全面收益總額	(307)	144
	(164)	143
資本贖回儲備		
年初結餘	99	99
年內全面收益總額	–	–
	99	99
其他儲備		
年初結餘	524	459
股份報酬之成本	61	64
年內全面收益總額	–	1
	585	524
儲備總額(包括擬派股息)	36,848	31,762

於2011年12月31日，根據香港公司條例第79B條計算，銀行累計可供分配溢利為港幣206.42億元(2010：港幣205.56億元)。經考慮監管當局的資本規定及營運發展需要，本行於截至2011年12月31日止年度建議派發港幣36.33億元為第4次中期股息(2010：港幣36.33億元)。港幣206.42億元之累計可供分配溢利和上述列示的本行保留溢利港幣264.51億元兩者之間的差額，主要不包括投資物業未變現重估增值和本行之監管儲備。

53. 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

	2011	2010
營業溢利	14,181	14,085
淨利息收入	(15,736)	(14,300)
股息收入	(17)	(14)
貸款減值提撥	440	390
無形資產之減值虧損	78	-
折舊	700	619
無形資產之攤銷	119	102
可供出售投資之攤銷	(24)	80
持至期滿債務證券之攤銷	5	5
減除收回後之貸款撇賬淨額	(607)	(510)
收回利息	18,403	15,219
已繳利息	(4,439)	(2,301)
營運資金變動前之營業溢利	13,103	13,375
原有限逾3個月之庫券及存款證之變動	(24,344)	32,409
1個月以上到期之同業及其他金融機構定期存放及貸款變動	4,801	(26,155)
持作交易用途之資產變動	(34,947)	24,451
指定以公平價值列賬之金融資產之變動	150	501
衍生金融工具之變動	1,048	(111)
客戶貸款之變動	(13,419)	(127,906)
其他資產之變動	(7,715)	(15,680)
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	16,229	47,259
同業存款之變動	(1,582)	10,716
交易賬項下之負債變動	17,131	4,190
已發行之存款證及其他債務證券之變動	6,189	1,269
其他負債之變動	10,659	15,448
撇除換算差額及其他非現金項目	(4,836)	(8,158)
用於營業活動之現金	(17,533)	(28,394)
已繳稅款	(2,044)	(1,704)
來自營業活動之現金流出淨額	(19,577)	(30,098)

(b) 現金及等同現金項目結餘分析

	2011	2010
庫存現金及同業和其他金融機構結存	39,533	44,411
1個月內到期之同業及其他金融機構定期存放及貸款	54,049	53,457
庫券	23,738	20,692
存款證	3,149	-
	120,469	118,560

包括在2011年12月31日之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結存為港幣200.04億元(2010年12月31日：港幣133.31億元)。

54. 或有負債及承擔

(a) 資產負債表外或有負債及承擔

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。包括在下表之本集團與本行的票據承兌及背書合約金額分別為港幣46.97億元(2010年：港幣37.51億元)及港幣30.52億元(2010年：港幣23.63億元)。

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。由於大部分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。

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。

於結算日，風險加權資產之計算乃採用「高級內部評級基準計算法」。

	集團			銀行		
	合約金額	信貸之 相等金額	風險 加權金額	合約金額	信貸之 相等金額	風險 加權金額
2011						
直接信貸替代項目	5,438	5,308	3,426	3,704	3,574	1,692
與交易有關的或有項目	1,220	138	72	1,178	135	72
與貿易有關的或有項目	9,807	979	532	7,933	791	394
遠期資產購置	35	35	35	35	35	35
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*	31,311	15,081	5,384	31,262	14,243	5,334
– 無條件取消	232,469	76,890	23,420	196,627	70,777	18,524
	280,280	98,431	32,869	240,739	89,555	26,051

54. 或有負債及承擔(續)**(a) 資產負債表外或有負債及承擔(續)**

	集團			銀行		
	合約金額	信貸之 相等金額	風險 加權金額	合約金額	信貸之 相等金額	風險 加權金額
2010						
直接信貸替代項目	4,365	4,220	3,231	3,263	3,118	2,129
與交易有關的或有項目	455	337	168	351	300	134
與貿易有關的或有項目	10,593	3,516	2,008	8,935	2,737	1,530
遠期資產購置	51	51	51	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	34,363	15,191	5,767
- 無條件取消	198,724	66,852	20,649	170,333	60,379	15,042
	252,461	92,764	33,586	217,296	81,776	24,653

* 於2011年12月31日，原訂不多於1年及原訂1年以上之未動用正式備用便利、信貸額及其他放款承諾的合約金額分別為港幣114.87億元及港幣198.24億元(2010年12月31日：港幣132.64億元及港幣250.09億元)。

(b) 或有事項

現沒有任何對本集團及本行的財務狀況造成重大不利影響的重大訴訟(不論共同或單獨而言)。管理層相信，已就有關訴訟作出足夠撥備。

55. 為負債作抵押之資產

於2011年12月31日，本集團及本行以資產抵押之負債為港幣255.69億元(2010年12月31日：本集團及本行為港幣189.71億元)，其中包括售後回購協議之資產，而本集團及本行為此等負債而質押之資產金額則為港幣258.81億元(2010年12月31日：本集團及本行為港幣192.70億元)，主要由列於「持作交易用途之資產」及「證券投資」內之項目所組成。

上述交易是按慣常的信貸標準條款進行。

56. 資本承擔

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
已核准及簽訂合約之開支	117	162	100	121
已核准但未簽訂合約之開支	-	-	-	-

57. 租約承擔

本集團以經營租賃合約租賃之若干物業及設備，該等租賃之基本年期一般為1至5年，其中部分在到期時有權以重新商討之條款續訂租約。該等租約並無包括或有租金。

不可撤銷之經營租賃合約的未來最低租金支出總額如下：

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
1年以下	512	454	377	338
1年以上至5年	647	717	517	611
5年以上	11	14	-	-
	1,170	1,185	894	949

58. 僱員退休福利

(a) 界定利益福利計劃

本集團設置3個界定利益福利計劃。最主要計劃為恒生銀行界定利益福利計劃，涵蓋本集團約40%僱員。其他兩個計劃分別為恒生銀行長俸計劃及恒生銀行核准退休信託基金。恒生銀行界定利益福利計劃已於1999年4月1日起不接受新成員，而恒生銀行長俸計劃及恒生銀行核准退休信託基金則於1986年12月31日起不接受新成員。

上述計劃為本集團之設置基金界定利益福利計劃，由信託人管理，其資產與本集團之資產分開持有。最新一次精算估值於2011年12月31日進行，由同母系附屬公司滙豐保險(亞洲)有限公司之程耀星(美國精算師學會專業資深會員)採用「預計單位基數精算成本法」估值。此等界定利益福利計劃於結算日資產負債表內確認之金額及在是年度收益表內確認之福利成本列述如下。

(i) 確認於資產負債表之金額如下：

	集團及銀行		
	恒生銀行 界定利益 福利計劃	恒生銀行 長俸計劃	恒生銀行 核准退休 信託基金
2011			
有設置基金之福利負擔折現值(附註58(a)(iii))	(7,066)	(201)	(1)
計劃基金之資產公平價值(附註58(a)(iv))	3,806	204	32
於資產負債表內確認之(負債)/資產淨值(附註58(a)(v))	(3,260)	3	31
列為「資產」	-	3	31
列為「負債」	(3,260)	-	-
	(3,260)	3	31
計劃基金資產對福利負擔之比率(%)	54	101	3,200
2010			
有設置基金之福利負擔折現值(附註58(a)(iii))	(5,710)	(157)	(2)
計劃基金之資產公平價值(附註58(a)(iv))	3,992	222	32
於資產負債表內確認之(負債)/資產淨值(附註58(a)(v))	(1,718)	65	30
列為「資產」	-	65	30
列為「負債」	(1,718)	-	-
	(1,718)	65	30
計劃基金資產對福利負擔之比率(%)	70	141	1,600

香港職業退休計劃條例(香港法例第426章)(「條例」)規定註冊退休福利計劃需按照精算師證明書所載之置存基金建議，悉數置存基金以在任何時間應付計劃的既有總負債(即清盤基準)。任何短欠需在條例的指定時限補足。為應付過去服務總負債(即繼續經營基準)之虧損，根據精算師之置存基金建議，在一段時間內補足。

在繼續經營基準上，有關主要計劃資產之精算價值相等於計及預期日後之薪金增長後，預計恒生銀行界定利益福利計劃成員應佔福利金額87%(2010年：97%)，最終赤字為港幣5.94億元(2010年赤字：港幣1.09億元)。在清盤基準上，計劃資產之精算價值相等於以該日薪金水平計算，成員應佔福利金額92%(2010年：102%)，最終赤字為港幣3.16億元(2010年盈餘：港幣0.71億元)。

58. 僱員退休福利(續)

(a) 界定利益福利計劃(續)

(ii) 計劃基金資產之組合成份如下：

	集團及銀行		
	恒生銀行 界定利益 福利計劃	恒生銀行 長俸計劃	恒生銀行 核准退休 信託基金
2011			
股票	1,324	14	-
債券	2,307	170	-
由最終控股公司發行之普通股票	35	-	-
其他	140	20	32
	3,806	204	32
2010			
股票	1,297	29	-
債券	2,570	170	-
由最終控股公司發行之普通股票	45	-	-
其他	80	23	32
	3,992	222	32

(iii) 福利負擔之折現值變動

	集團及銀行		
	恒生銀行 界定利益 福利計劃	恒生銀行 長俸計劃	恒生銀行 核准退休 信託基金
2011			
1月1日結餘	5,710	157	2
是年度服務成本	265	-	-
利息成本	160	5	-
精算虧損/(盈餘)	1,217	54	(1)
已付福利	(286)	(15)	-
12月31日結餘	7,066	201	1
2010			
1月1日結餘	5,557	170	2
是年度服務成本	267	-	-
利息成本	141	4	-
精算虧損/(盈餘)	51	(3)	1
已付福利	(306)	(14)	(1)
12月31日結餘	5,710	157	2

58. 僱員退休福利(續)

(a) 界定利益福利計劃(續)

(iv) 計劃基金之資產公平價值變動

集團及銀行

	恒生銀行 界定利益 福利計劃	恒生銀行 長俸計劃	恒生銀行 核准退休 信託基金
2011			
1月1日結餘	3,992	222	32
年內供款	227	-	-
預期投資回報	190	9	1
經驗虧損	(317)	(12)	(1)
已付福利	(286)	(15)	-
12月31日結餘	3,806	204	32
2010			
1月1日結餘	3,845	225	33
年內供款	183	-	-
預期投資回報	212	8	1
經驗盈餘/(虧損)	58	3	(1)
已付福利	(306)	(14)	(1)
12月31日結餘	3,992	222	32

本集團及本行預期在下年度為界定利益福利計劃所作之供款為港幣4.16億元(2010年：港幣2.31億元)。

(v) 於資產負債表內確認之(負債)/資產淨值變動如下：

集團及銀行

	恒生銀行 界定利益 福利計劃	恒生銀行 長俸計劃	恒生銀行 核准退休 信託基金
2011			
1月1日結餘	(1,718)	65	30
年內供款	227	-	-
於收益表內確認之(支出)/收入淨額(附註58(a)(vi))	(235)	4	1
淨精算虧損	(1,534)	(66)	-
12月31日結餘	(3,260)	3	31
福利負債之經驗(虧損)/盈餘	(91)	(6)	1
計劃基金資產之經驗虧損	(317)	(12)	(1)
精算假設變動之虧損	(1,126)	(48)	-
淨精算虧損	(1,534)	(66)	-
2010			
1月1日結餘	(1,712)	55	31
年內供款	183	-	-
於收益表內確認之(支出)/收入淨額(附註58(a)(vi))	(196)	4	1
淨精算盈餘/(虧損)	7	6	(2)
12月31日結餘	(1,718)	65	30
福利負債之經驗虧損	(14)	(1)	(1)
計劃基金資產之經驗盈餘/(虧損)	58	3	(1)
精算假設變動之(虧損)/盈餘	(37)	4	-
淨精算盈餘/(虧損)	7	6	(2)

58. 僱員退休福利(續)**(a) 界定利益福利計劃**(續)

(vi) 確認於收益表之金額如下：

	集團及銀行		
	恒生銀行 界定利益 福利計劃	恒生銀行 長俸計劃	恒生銀行 核准退休 信託基金
2011			
是年度服務成本	(265)	-	-
利息成本	(160)	(5)	-
預期投資回報	190	9	1
是年度(支出)/收入淨額(附註17)	(235)	4	1
實際投資回報	(127)	(3)	-
2010			
是年度服務成本	(267)	-	-
利息成本	(141)	(4)	-
預期投資回報	212	8	1
是年度(支出)/收入淨額(附註17)	(196)	4	1
實際投資回報	270	11	-

集團在2011年度就界定利益福利計劃在保留溢利中確認的淨精算虧損為港幣13.36億元(2010年：淨精算盈餘則為港幣0.09億元)。確認於保留溢利的累計精算虧損總額為港幣32.38億元(2010年：累計精算虧損總額為港幣19.02億元)。在2011年及2010年就界定利益福利計劃內的計劃盈餘並無限額影響。

(vii) 用於結算日之最主要精算假設(以加權平均數列示)如下：

	集團及銀行		
	恒生銀行 界定利益 福利計劃 %	恒生銀行 長俸計劃 %	恒生銀行 核准退休 信託基金 %
2011			
貼現率	1.5	1.5	1.5
預期投資回報率	4.5	4.0	1.8
預期薪金遞增率	5.0	5.0	5.0
預期長俸遞增率	-	1.5	-
2010			
貼現率	2.9	2.9	2.9
預期投資回報率	4.5	4.0	2.5
預期薪金遞增率	5.0	5.0	5.0
預期長俸遞增率	-	1.0	-

預期投資回報率長期未來資產回報的最佳估算，計及過往市場回報率以及當前通脹率及利率等額外因素。

58. 僱員退休福利(續)**(a) 界定利益福利計劃**(續)

(viii) 本年度及過往年度之金額

	集團及銀行				
	2011	2010	2009	2008	2007
界定利益福利負擔	7,268	5,869	5,729	7,183	5,913
計劃基金之資產	4,042	4,246	4,103	3,681	5,388
淨虧損	(3,226)	(1,623)	(1,626)	(3,502)	(525)
計劃負債經驗(虧損)/盈餘	(96)	(16)	293	260	(212)
計劃資產經驗(虧損)/盈餘	(330)	60	348	(1,989)	416
來自精算假設變動之(虧損)/盈餘	(1,174)	(33)	1,236	(1,287)	(1,711)

(b) 公積金福利計劃

1999年4月1日或以後到職的僱員所參加之公積金福利計劃為滙豐集團香港本地僱員退休福利計劃。此外，集團亦設置3個其他公積金福利計劃，分別為恒生銀行儲金計劃(1986年12月31日後不接受新成員)、恒生保險有限公司職員儲金計劃及恒生銀行(巴哈馬)有限公司公積金福利計劃。本行及本集團各公司亦按個別需要設有強制性公積金計劃「強積金」，並已按香港強制性公積金條例辦妥登記，此類計劃亦屬公積金福利計劃性質。

按照公積金福利計劃(包括強積金計劃)條例之供款已於收益表支銷如下：

	2011	2010
於收益表支取之金額(附註17)	92	78

在計劃下，本集團之供款會因應員工獲取全部供款前已離開計劃而減少。本集團並無在年中使用作廢供款或於結算日可供抵銷將來供款之作廢供款(2010年：無)。

59. 股份報酬

本集團參與若干由滙豐集團設置認購滙豐控股有限公司股份之股份報酬計劃。分別為儲蓄優先認股權計劃、行政人員/集團優先認股權計劃及有限制股份/業績表現股份/個人表現股份獎勵。所述計劃均以滙豐控股有限公司股份結算。

股份獎勵計劃

獎勵	政策	目的
有限制股份獎勵	<ul style="list-style-type: none"> - 獎勵授出計劃按開始後持續1年至5年受聘於本集團 - 股份授出不涉及公司表現條件 - 若干股份獎勵受挽留條件限制，並以受聘結束為止 	<ul style="list-style-type: none"> - 獎勵僱員表現、潛能及作挽留之用 - 作為招聘之用 - 遞延支付部分年度花紅
業績表現股份獎勵	<ul style="list-style-type: none"> - 授出獎勵按3項獨立的業績表現衡量基準釐定(公司業績表現、經濟盈利、每股盈利增長) - 在3年業績計算期內衡量表現是否符合條件，每年檢討表現目標 - 表現條件未能達標則獎勵作廢 	<ul style="list-style-type: none"> - 表揚個人表現及潛能
個人表現股份獎勵	<ul style="list-style-type: none"> - 額外獎勵於3年期間內授出 - 於3年後發放原有獎勵與額外獎勵予僱員時，僱員必須在該段期間仍受僱於本集團 - 股份並無附帶公司業績表現條件 	<ul style="list-style-type: none"> - 獎勵合資格僱員年度表現 - 於年度評核時，表現優良及/或高及中層經理普遍合資格獲得個人表現股份

認股權計劃

計劃	政策	目的
儲蓄優先認股權計劃	<ul style="list-style-type: none"> - 此等認股權可於1年期儲蓄合約開始1周年後分別於3個月內行使，或於3年或5年期儲蓄合約開始3周年或5周年(視乎授出時所定條件)後6個月內行使 - 行使價為授出日期當日之市價折讓20%(2010年：20%) 	<ul style="list-style-type: none"> - 合資格僱員訂立上限為每月250英鎊(或港幣等值)的儲蓄合約，僱員可選擇用儲蓄款項購入股份
行政人員及集團優先認股權計劃	<ul style="list-style-type: none"> - 行使條件按照公司指定業績水平 - 可在授出後3至10年內行使 - 計劃已於2004年終止 	<ul style="list-style-type: none"> - 於2000年至2004年間之長期認股權計劃，若干僱員獲得認股權

59. 股份報酬(續)

(a) 儲蓄優先認股權計劃

於結算日尚未行使之認股權數目、加權平均行使價及加權平均尚餘合約期如下：

(i) 行使價為英鎊之儲蓄優先認股權計劃

	2011		2010	
	加權平均 行使價 (英鎊元位)	股數 (‘000)	加權平均 行使價 (英鎊元位)	股數 (‘000)
於1月1日尚未行使	-	-	5.82	29
本年度行使	-	-	5.82	(23)
本年度作廢	-	-	5.82	(6)
於12月31日尚未行使	-	-	-	-
於12月31日可行使	-	-	-	-

本年度並無行使之認股權。於2010年度行使之認股權於行使期間之加權平均行使價為6.53英鎊。

於2011年及2010年年結日並無尚未行使認股權。

(ii) 行使價為港幣之儲蓄優先認股權計劃

	2011		2010	
	加權平均 行使價 (港幣元位)	股數 (‘000)	加權平均 行使價 (港幣元位)	股數 (‘000)
於1月1日尚未行使	41.18	11,292	38.30	12,193
本年度授出	63.99	1,493	62.97	1,561
本年度行使	62.20	(772)	37.98	(1,749)
本年度作廢	41.18	(1,127)	38.30	(713)
於12月31日尚未行使	41.31	10,886	41.18	11,292
於12月31日可行使	-	-	-	-

本年度行使之認股權於行使期間之加權平均行使價為港幣69.24元(2010年：港幣79.38元)。

於年結日尚未行使認股權之行使價介乎港幣37.88元至港幣94.51元(2010年：介乎港幣37.88元至港幣94.51元)，而加權平均尚餘合約期為1.95年(2010年：2.82年)。

本年度授出之認股權於授出日之加權平均公平價值為港幣15.54元(2010年：港幣18.80元)。

59. 股份報酬(續)**(b) 行政人員/集團優先認股權計劃**

於結算日尚未行使之認股權數目、加權平均行使價及加權平均尚餘合約期如下：

	2011		2010	
	加權平均 行使價 (英鎊元位)	股數 (‘000)	加權平均 行使價 (英鎊元位)	股數 (‘000)
於1月1日尚未行使	7.10	2,251	7.04	2,652
本年度行使	6.02	(19)	6.40	(145)
本年度作廢	7.10	(561)	7.04	(256)
於12月31日尚未行使	6.95	1,671	7.10	2,251

於年內行使日行使認股權之加權平均行使價為6.60英鎊(2010年：6.76英鎊)。

於2011年尚未行使認股權之行使價介乎6.02英鎊至7.32英鎊(2010年：介乎6.02英鎊至7.59英鎊)，而加權平均尚餘合約期為1.61年(2010年：2.15年)。

(c) 公平價值之計算

認股權報酬之金額是根據授出日認股權的公平價值釐定。認股權公平價值之計算由滙豐控股有限公司集中處理。授出日之認股權公平價值是根據畢蘇數學模型(Black-Scholes Model)假設下所產生的二項式格子模型方法論(binomial lattice model methodology)計算。認股權及獎勵(如適用)的估值模型已計入預期的股息。認股權之預期行使年期因應認股權持有人的行為而定，根據觀察以往數據推斷之預期年期，亦包含在認股權計算模式內。因認股權模式內的各類假設及限制，公平價值的估算內含主觀及不確定成份。

用作計算2011年及2010年授出之認股權之主要加權平均假設如下：

	1年期 儲蓄優先 認股權計劃	3年期 儲蓄優先 認股權計劃	5年期 儲蓄優先 認股權計劃
2011			
無風險利率(%)	0.8	1.7	2.5
預期年期(年)	1	3	5
預期波幅(%)	25	25	25
授出日股價(港幣元位)	82.90	82.90	82.90
2010			
無風險利率(%)	0.7	1.9	2.9
預期年期(年)	1	3	5
預期波幅(%)	30	30	30
授出日股價(港幣元位)	82.05	82.05	82.05

計算集團優先認股權計劃及儲蓄優先認股權計劃之認股權價值所採用之無風險利率是根據英國金邊債券孳息曲線(UK gilts yield curve)所釐定。預期年期並非單一輸入因素，而是根據不同的行為假設而定。預期波幅是參照過往平均股價之波幅，以及與認股權行使年期相約之滙豐認股權之市場引伸波幅推算。預期股息利潤是根據以往股息增長而釐定。

59. 股份報酬(續)

(d) 有限制股份獎勵/業績表現股份獎勵/個人表現股份獎勵

	2011 股數 (‘000)	2010 股數 (‘000)
於1月1日尚未行使股數	803	957
年內增加	19	28
本年度發放	(522)	(182)
於12月31日尚未行使股數	300	803

於2011年12月31日滙豐控股有限公司股份之收市價為4.91英鎊(2010年：6.51英鎊)。

於2011年12月31日授出股份獎勵之加權平均實際授出期為0.94年(2010年：1.21年)。

(e) 收益表支出

	2011	2010
有限制股份獎勵計劃	26	30
儲蓄優先認股權計劃	62	70
	88	100
股份支付之股份報酬*	86	100
現金支付之股份報酬	2	-
	88	100

* 此支出以股份報酬交易時之公平值計算，股份報酬符合集團之獎勵結構。

60. 與關聯方之重大交易

(a) 直屬控股公司及其附屬公司、同母系附屬公司、附屬公司及聯營公司

於2011年，本集團按正常之銀行業務經營範圍與直屬控股公司及其附屬公司和同母系附屬公司進行業務交易，其中包括貸款、同業存款、同業放款、資產負債表以外之交易及提供其他銀行及有關財務服務。此等活動的條件與一般其他相同條件的客戶的同類交易大致相同，其中包括利率及擔保。

本集團使用直屬控股公司之電子資料處理服務並與其共用自動櫃員機網絡，及使用同母系附屬公司之若干資訊科技項目和資料後勤服務，均按回收成本基礎計算費用。此外，本集團亦將其中一項職員退休福利計劃交由同母系附屬公司擔任承保人及管理人。本集團亦委任同母系附屬公司為基金經理管理集團之投資組合，本行亦為兩間同母系附屬公司分別代理銷售強制性公積金及零售投資基金產品。

與同母系附屬公司簽訂協議，為恒生保險提供若干管理服務如風險管理、後勤處理及行政、產品研發及定價、資訊科技及業務恢復，財務監管及精算服務。該等收費均以正常公平交易為準則。

60. 與關聯方之重大交易(續)

(a) 直屬控股公司及其附屬公司、同母系附屬公司、附屬公司及聯營公司(續)

本年度內與關聯方由此等交易所產生之總收支及於年結日與關聯方之存欠結餘和資產負債表以外之合約總額如下：

集團

	直屬控股公司及其附屬公司		同母系附屬公司		聯營公司	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010 (重新列示)
利息收入	72	84	2	-	116	48
利息支出	(191)	(39)	(2)	(3)	1	-
其他營業收入	123	104	(3)	-	8	6
營業支出*	(743)	(740)	(522)	(442)	(18)	(14)
結存項目：						
庫存現金及同業和其他金融機構結存	1,220	463	4,140	2,081	-	5
同業及其他金融機構定期存放及貸款	3,412	8,915	-	-	6,898	5,547
指定以公平價值列賬之金融資產	114	123	3,425	3,418	-	-
衍生金融工具	253	586	31	19	-	-
客戶貸款	-	-	-	-	233	233
證券投資	243	334	-	-	-	-
其他資產	53	64	-	-	4	3
	5,295	10,485	7,596	5,518	7,135	5,788
結欠項目：						
往來、儲蓄及其他存款	126	332	-	-	110	68
同業存款	829	2,484	-	8	610	117
衍生金融工具	581	494	66	59	-	-
其他負債	373	326	62	67	-	-
後償負債	9,518	6,025	-	-	-	-
	11,427	9,661	128	134	720	185
衍生工具合約：						
合約金額	69,104	75,230	20,647	15,780	-	-
擔保合約：						
發出擔保合約	-	2	-	-	116	116
信貸承諾：						
信貸承諾由	-	826	-	-	-	-
信貸承諾予	-	-	-	-	-	-

* 在2011年營業支出中，包括資本化電腦軟件費用港幣1.40億元(2010年：港幣0.97億元)，此費用於本集團的資產負債表中「無形資產」項內列示。

60. 與關聯方之重大交易(續)

(a) 直屬控股公司及其附屬公司、同母系附屬公司、附屬公司及聯營公司(續)

銀行

	直屬控股公司及其附屬公司		同母系附屬公司		附屬公司		聯營公司	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010 (重新列示)
結存項目：								
庫存現金及同業和其他金融機構結存	1,140	390	4,062	2,018	-	-	-	-
同業及其他金融機構定期存放及貸款	-	4,683	-	-	-	-	5,309	3,568
指定以公平價值列賬之金融資產	-	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	184	418	31	19	373	88	-	-
客戶貸款	-	-	-	-	-	-	-	-
附屬公司欠款	-	-	-	-	85,222	93,445	-	-
證券投資	-	-	-	-	-	-	-	-
其他資產	35	18	-	-	-	-	4	3
	1,359	5,509	4,093	2,037	85,595	93,533	5,313	3,571
結欠項目：								
往來、儲蓄及其他存款	52	233	-	-	-	-	110	68
同業存款	822	2,484	-	8	-	-	117	117
衍生金融工具	315	334	66	59	211	298	-	-
後償負債	9,518	6,025	-	-	-	-	-	-
附屬公司存款	-	-	-	-	10,797	8,899	-	-
其他負債	223	276	61	65	-	-	-	-
	10,930	9,352	127	132	11,008	9,197	227	185
衍生工具合約：								
合約金額	40,354	57,371	20,647	15,780	25,874	33,333	-	-
擔保合約：								
發出擔保合約	-	2	-	-	565	559	116	116
收取擔保合約	-	-	-	-	165	159	-	-
信貸承諾：								
信貸承諾由	-	-	-	-	-	-	-	-
信貸承諾予	-	-	-	-	1,500	2,332	-	-

60. 與關聯方之重大交易(續)**(b) 主要行政人員酬金**

主要行政人員酬金，包括披露於附註19之本行董事酬金及附註18之最高薪酬人士之酬金，詳列如下：

	集團		銀行	
	2011	2010 (重新列示)	2011	2010 (重新列示)
薪津及實物收益	37	30	37	30
為退休計劃所作之供款	5	5	5	5
按表現計算之花紅	31	30	31	30
	73	65	73	65

(c) 與主要行政人員之重大交易

於本年度內，本行對銀行及其控股公司之主要行政人員、其家庭成員及受其控制或重大影響之公司提供信貸安排及接受存款。此等信貸安排及存款的條件與一般其他相同條件的客戶，或其他僱員(如適用)的同類交易大致相同。

與本行及其控股公司之主要行政人員及其有關團體的重大交易如下：

	集團		銀行	
	2011	2010 (重新列示)	2011	2010 (重新列示)
利息收入	192	173	192	173
利息支出	8	4	8	4
服務費用及換算收入	15	18	15	18
貸款	10,857	12,156	10,210	11,363
存款	2,784	2,906	2,703	2,906
未動用之承諾	1,844	1,969	1,412	1,670
年內貸款之最高總結欠	13,714	14,542	12,736	13,401

集團依照香港銀行業條例第83節有關貸款予有關連人士的規定，關連人士貸款包括為主要行政人員、其親屬及被該等人士直接或間接影響或控制之公司提供無抵押信貸。

年內，對主要行政人員結欠並無提撥減值，而於年結日，並無為主要行政人員結餘提撥個別減值損失準備。

60. 與關聯方之重大交易(續)

(d) 高級人員貸款

根據香港公司條例161B節規定，本行高級人員有關交易如下：

	集團		銀行	
	2011	2010 (重新列示)	2011	2010 (重新列示)
於12月31日之未償還有關交易總額	20	8	20	8
年中有關交易之最高總結欠	28	17	28	17

(e) 聯營公司

與聯營公司相關的資料及交易列於附註38及60(a)內。

本集團給予一聯營公司一項無抵押、無利息和無固定還款期之股東貸款。於2011年12月31日之結餘為港幣2.33億元(2010年：港幣2.33億元)。

本行協助興業銀行股份有限公司管理和擴展信用卡業務。

本行與烟台銀行股份有限公司(「烟台銀行」)簽訂技術支援協議，為烟台銀行提供營運及業務方面技術支援。

(f) 最終控股公司

本集團參與由滙豐控股有限公司所推行之多項授予本集團僱員認股權及股票計劃。如附註59所披露，本集團在認股權及股權獎勵授出時以支出確認。這些認股權及股權獎勵之費用由最終控股公司所承擔並被視為出資額及計入「其他儲備」項下。該儲備在2011年12月31日結餘為港幣5.71億元，包括認股權計劃負儲備為港幣5.76億元和股權獎勵計劃為港幣500萬元(2010年：港幣5.10億元，包括認股權計劃負儲備為港幣5.14億元和股權獎勵計劃為港幣400萬元)。

(g) 僱員退休福利

於2011年12月31日，由同母系附屬公司所管理的界定利益福利計劃資產價值為港幣11.52億元(2010年：港幣12.69億元)。所支付的管理費為港幣500萬元(2010年：港幣500萬元)。

61. 財務風險管理

此部分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；
- 積極參予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。

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。

61. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

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人，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。

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。大部分交易之結算風險，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附註27，而其金融資產之信貸風險則於附註32、33、35及36中披露。

61. 財務風險管理(續)**(a) 信貸風險(續)**

以下是根據香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」之信貸風險分析。

(i) 未計所持抵押品或其他改善信貸條件之最高信貸風險

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
庫存現金及同業和其他金融機構結存	39,533	44,411	36,475	41,062
同業及其他金融機構定期存放及貸款	107,742	110,564	47,724	52,131
持作交易用途之資產	64,164	26,047	60,519	25,224
指定以公平價值列賬之金融資產	3,999	4,440	140	148
衍生金融工具	4,710	5,593	4,436	5,026
客戶貸款	480,574	472,637	425,629	423,074
證券投資	208,931	199,033	105,080	102,985
附屬公司欠款	-	-	85,222	93,445
其他資產	13,442	11,754	9,066	8,419
擔保及其他有關信貸之或有負債	11,694	11,392	9,764	9,916
貸款承諾及其他有關信貸之承諾	354,837	347,019	316,338	314,108
	1,289,626	1,232,890	1,100,393	1,075,538

(ii) 抵押品及其他改善信貸條件**貸款**

雖然抵押品是減低信貸風險的重要工具，本集團的貸款基礎是根據客戶其現金流量及履行償還責任的能力，而並非依賴抵押品的價值。視乎客戶的財政狀況及產品類別而定，在若干情況下，信貸可能並無抵押。然而，對於某些貸款決定，抵押品通常被視為信貸決策和定價的重要因素。在違約事件中，本行會取回和出售抵押品，作為還款來源。本行可透過其他類型的抵押品及其他改善信貸條件，進一步管理風險，由於違約事件中存在較大的不確定性，這類抵押品的價值及其他改善信貸條件都較難以評估，具體情況描述如下。

在借款人未能履行其合同義務的情況下，對運用其資產(現金或可在已建立的市場以現金形式銷售的資產)於償還債務方面，本行有實際能力和執行經驗，這些資產的價值量化如下。

61. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(ii) 抵押品及其他改善信貸條件(續)

私人貸款

有關私人貸款的抵押品，由於不同投資組合所持有的抵押品性質有別，住宅按揭貸款和其他私人貸款的抵押品現分析如下：

住宅按揭

住宅按揭貸款(包括資產負債表外的貸款承諾)按抵押擔保水平詳列如下：

住宅按揭貸款

	2011	2010
無抵押	-	-
完全抵押		
- 小於25%按揭比率	19,790	18,472
- 25%至50%按揭比率	72,383	64,035
- 51%至75%按揭比率	49,482	65,794
- 76%至90%按揭比率	4,058	6,055
- 91%至100%按揭比率	863	759
	146,576	155,115
部分抵押貸款		
- 大於100%按揭比率	1	2
總住宅按揭	146,577	155,117
部分抵押貸款之特定抵押品價值	1	2

於上表中之抵押品包括第一按揭之住宅房地產抵押。

於上表中之按揭比率為於結算日，資產負債表內貸款的賬面值總額及任何資產負債表外的貸款承諾，列示為抵押品現值百分比。抵押品現值是透過專業估值、實物檢察或房屋價格指數而定。抵押品價值不包括任何有關取得及出售抵押品的調整。

其他私人貸款

本行其他私人貸款的其餘部分主要包括汽車融資、信用卡、分期貸款、透支或循環貸款。汽車融資的抵押品一般為所資助車輛。信用卡貸款一般是沒有抵押品的。分期貸款、透支及循環貸款可部分以現金或可銷售的證券擔保。

61. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(ii) 抵押品及其他改善信貸條件(續)

企業、商業和金融(非銀行)貸款

有關企業、商業和金融(非銀行)貸款的抵押品，由於不同投資組合所持有的抵押品性質有別，商業房地產貸款和其他企業、商業和金融(非銀行)貸款的抵押品個別分析如下。

商業房地產

商業房地產貸款(包括資產負債表外的貸款承諾)按抵押擔保水平詳列如下：

商業房地產貸款

	2011	2010
評級 - CRR/EL1至7		
無抵押	8,713	5,926
完全抵押	46,718	40,992
部分抵押	3,879	2,509
部分抵押貸款之特定抵押品價值	2,929	2,093
評級 - CRR/EL8至10		
無抵押	-	-
完全抵押	7	3
部分抵押	-	-
部分抵押貸款之特定抵押品價值	-	-

於上表中之抵押品包括房地產的第一按揭抵押。

抵押品價值是透過專業估值、實物檢察或房屋價格指數而定。抵押品價值不包括任何有關取得及出售抵押品的調整。

其他企業、商業和金融(非銀行)貸款

企業、商業和金融(非銀行)貸款(包括資產負債表外的貸款承諾)按抵押擔保水平詳列如下：

企業、商業和金融(非銀行)貸款

	2011	2010
評級 - CRR/EL8至10		
無抵押	1,169	1,241
完全抵押	520	822
部分抵押	147	215
部分抵押貸款之特定抵押品價值	75	106

在上述評估所提及的抵押品類別，主要包括工商業貸款以業務資產抵押；及金融機構貸款以可銷售的金融工具抵押。

抵押品價值是透過專業估值、實物檢察或房屋價格指數而定。抵押品價值不包括任何有關取得及出售抵押品的調整。

61. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(ii) 抵押品及其他改善信貸條件(續)

同業貸款

同業貸款(包括資產負債表外的貸款承諾)按抵押擔保水平詳列如下：

同業貸款

	2011	2010
無抵押	107,742	110,564
完全抵押	-	-
部分抵押	-	-
部分抵押貸款之特定抵押品價值	-	-

衍生工具

本集團傾向以國際掉期業務及衍生投資工具協會(「ISDA」)總協議作為衍生工具業務的協議文件。該協議為買賣全線場外交易產品提供主體合約模式，倘若任何一方違約或提早終止交易，則合約限定雙方對協議涵蓋的全部未平倉交易須採用淨額結算。有關雙方於簽訂ISDA總協議時，亦會簽訂信貸支持附件(「CSA」)，此乃普遍的做法，亦是本集團傾向選用的做法。根據CSA，抵押品會由交易其中一方轉交另一方，以減低未平倉交易內含的市場或有交易對手風險。本集團大部分CSA與金融機構客戶有關。

其他

於第200頁最高信貸風險列表中的金融資產的信貸風險，以其他類型的抵押品、其他改善信貸條件及減低信貸風險之方法，描述如下：

庫存現金及同業和其他金融機構結存	一般沒有抵押品及其他改善信貸條件。
同業結算應收賬項	結算風險之產生乃在任何情況下，因以現金、證券或股票結算支付時，尚未相應收回對方之現金、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本集團的交易而產生的所有結算風險。
持作交易用途之資產、指定以公平價值列賬之金融資產、證券投資	大部分交易之結算風險，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。
其他資產	債務證券、庫券及其他合資格票據包括政府、銀行或者其他金融機構發行的證券，這些證券由政府擔保或沒有抵押品。
客戶貸款、擔保及其他有關信貸、貸款承諾及其他有關信貸之承諾	一般沒有抵押品及其他改善信貸條件。 視乎客戶的財政狀況及產品類別而定，信貸設備可有抵押或無抵押。一般類型之抵押品及其他改善信貸條件詳列於第199頁。

61. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(iii) 信貸質素

集團有4大類別形容客戶貸款及債務證券組合之信貸質素。此等類別各包括一定範圍給予批發及零售貸款業務並已細分的內部信貸評級等級。而債務證券則按外界評級機構給予之等級作歸類。

內部評級等級與外界評級等級並無直接關聯性。除兩者會共同歸納於同一信貸質素類別外。

信貸質素分類	批發貸款和衍生工具	零售貸款	債務證券/其他
高等評級	CRR 1至CRR 2	EL 1至EL 2*	A- 或以上
中等評級	CRR 3至CRR 5	EL 3至EL 5*	B+ 至BBB+ 及沒有評級
次等評級	CRR 6至CRR 8	EL 6至EL 8*	B 及以下
已減值	CRR 9至CRR 10	EL 9至 EL 10 及所有EL 1至EL 8逾期90日 及以上之風險	個別識認

* 所有零售風險逾期90日及以上被歸類為「已減值」內。

信貸質素分類之定義：

- 高等評級：有關風險有很強的還款能力以履行承諾，存在很低之違責或然率或預期損失。零售賬戶則操作於產品參數並極少出現拖欠。
- 中等評級：有關風險需要較密切監察，違約風險屬低至中度。一般僅出現短期拖欠情況，且於採取收回程序後預期虧損極微的零售賬項。
- 次等評級：有關風險需不同程度的特別監察並具較高之違約風險。拖欠期較長(一般長達90天)及/或透過變現抵押品或其他收回程序減低虧損的能力降低，致令預期虧損較高的零售組合賬項。
- 已減值：有關風險經過個別或綜合評估方法後被確定為已減值。集團遵從保守的披露慣例，所有賬項在拖欠還款90天或以上後在上述信貸質素分類表中均被視為已減值類別。該等賬項可能出現於任何零售預期損失類別，而出現在較高質素等級的反映了減低信貸風險之安排所帶來的抵銷作用。

集團之貸款和債務證券減值的內部政策載於財務報表附註4中。有關2011年12月31日的減值準備分析和2011年內之相關變動刊載於附註35中。

風險評價表分類：

集團的10級客戶風險評級(「CRR」)涵蓋一項更細緻的23級違責或然率分級制度。本集團根據有關資產所採用的新巴塞爾資本計算法的要求，運用該等分級制度對集團內所有個別較大型客戶進行評估。零售業務的10級預期虧損組別綜合了29個細分組別，此等級別結合了債務人及信貸/產品的風險因數，並用於整個集團。以上提及的外界評級機構給予的信用評級僅對集團信貸質素類別給予分類，它跟集團的信貸質素類別並沒有固定的關聯性。

持作交易用途或指定以公平價值列賬之債務證券並不會進行減值準備，原因是該類資產組合是用公平價值計算，其公平價值變動所產生之所有利潤及虧損均於收益表內確認。因此，該類資產被分類為「非逾期或減值」。

61. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(iii) 信貸質素(續)

金融工具信貸質素分佈

集團

	非逾期或減值			已逾期 但非已減值	已減值	減值準備	合計
	高等評級	中等評級*	次等評級				
2011							
同業結算應收賬項	4,319	194	-	-	-	-	4,513
持作交易用途之資產：							
- 庫券及合資格票據	54,220	-	-	-	-	-	54,220
- 債務證券	9,418	20	-	-	-	-	9,438
- 同業貸款	-	501	-	-	-	-	501
- 客戶貸款	5	-	-	-	-	-	5
	63,643	521	-	-	-	-	64,164
指定以公平價值列賬之金融資產：							
- 庫券及合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	3,962	37	-	-	-	-	3,999
- 同業貸款	-	-	-	-	-	-	-
- 客戶貸款	-	-	-	-	-	-	-
	3,962	37	-	-	-	-	3,999
衍生工具	3,094	1,555	61	-	-	-	4,710
以攤銷成本列賬之貸款：							
- 同業貸款	124,140	13,644	-	-	-	-	137,784
- 客戶貸款	280,312	194,278	2,842	3,225	1,584	(1,667)	480,574
	404,452	207,922	2,842	3,225	1,584	(1,667)	618,358
證券投資：							
- 庫券及同類票據	43,296	-	-	-	-	-	43,296
- 債務證券	157,242	8,393	-	-	-	-	165,635
	200,538	8,393	-	-	-	-	208,931
其他資產：							
- 承兌及背書	1,512	2,988	197	-	-	-	4,697
- 其他	2,168	2,016	6	42	-	-	4,232
	3,680	5,004	203	42	-	-	8,929

61. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(iii) 信貸質素(續)

集團

	非逾期或減值			已逾期 但非已減值	已減值	減值準備	合計
	高等評級	中等評級*	次等評級				
2010							
同業結算應收賬項	4,589	84	-	-	-	-	4,673
持作交易用途之資產：							
- 庫券及合資格票據	20,204	-	-	-	-	-	20,204
- 債務證券	5,063	56	-	-	-	-	5,119
- 同業貸款	700	-	-	-	-	-	700
- 客戶貸款	24	-	-	-	-	-	24
	25,991	56	-	-	-	-	26,047
指定以公平價值列賬之金融資產：							
- 庫券及合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	4,438	2	-	-	-	-	4,440
- 同業貸款	-	-	-	-	-	-	-
- 客戶貸款	-	-	-	-	-	-	-
	4,438	2	-	-	-	-	4,440
衍生工具	4,235	1,284	74	-	-	-	5,593
以攤銷成本列賬之貸款：							
- 同業貸款	135,797	13,077	-	-	-	-	148,874
- 客戶貸款	271,974	194,139	2,990	3,380	1,990	(1,836)	472,637
	407,771	207,216	2,990	3,380	1,990	(1,836)	621,511
證券投資：							
- 庫券及同類票據	18,010	-	-	-	-	-	18,010
- 債務證券	175,887	5,136	-	-	-	-	181,023
	193,897	5,136	-	-	-	-	199,033
其他資產：							
- 承兌及背書	1,034	2,688	29	-	-	-	3,751
- 其他	1,752	1,538	5	35	-	-	3,330
	2,786	4,226	34	35	-	-	7,081

61. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(iii) 信貸質素(續)

銀行

	非逾期或減值			已逾期 但非已減值	已減值	減值準備	合計
	高等評級	中等評級*	次等評級				
2011							
同業結算應收賬項	4,319	194	-	-	-	-	4,513
持作交易用途之資產：							
- 庫券及合資格票據	54,220	-	-	-	-	-	54,220
- 債務證券	5,773	20	-	-	-	-	5,793
- 同業貸款	-	501	-	-	-	-	501
- 客戶貸款	5	-	-	-	-	-	5
	59,998	521	-	-	-	-	60,519
指定以公平價值列賬之金融資產：							
- 庫券及合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	140	-	-	-	-	-	140
- 同業貸款	-	-	-	-	-	-	-
- 客戶貸款	-	-	-	-	-	-	-
	140	-	-	-	-	-	140
衍生工具	2,978	1,420	38	-	-	-	4,436
以攤銷成本列賬之貸款：							
- 同業貸款	68,279	6,673	-	-	-	-	74,952
- 客戶貸款	257,965	163,570	1,577	2,522	1,404	(1,409)	425,629
	326,244	170,243	1,577	2,522	1,404	(1,409)	500,581
證券投資：							
- 庫券及同類票據	43,296	-	-	-	-	-	43,296
- 債務證券	59,860	1,924	-	-	-	-	61,784
	103,156	1,924	-	-	-	-	105,080
其他資產：							
- 承兌及背書	867	2,157	28	-	-	-	3,052
- 其他	674	823	2	2	-	-	1,501
	1,541	2,980	30	2	-	-	4,553

61. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(iii) 信貸質素(續)

	銀行							合計
	非逾期或減值			已逾期 但非已減值	已減值	減值準備		
	高等評級	中等評級*	次等評級					
2010								
同業結算應收賬項	4,589	84	-	-	-	-	-	4,673
持作交易用途之資產：								
- 庫券及合資格票據	20,204	-	-	-	-	-	-	20,204
- 債務證券	4,240	56	-	-	-	-	-	4,296
- 同業貸款	700	-	-	-	-	-	-	700
- 客戶貸款	24	-	-	-	-	-	-	24
	25,168	56	-	-	-	-	-	25,224
指定以公平價值列賬之金融資產：								
- 庫券及合資格票據	-	-	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	148	-	-	-	-	-	-	148
- 同業貸款	-	-	-	-	-	-	-	-
- 客戶貸款	-	-	-	-	-	-	-	-
	148	-	-	-	-	-	-	148
衍生工具	3,744	1,220	62	-	-	-	-	5,026
以攤銷成本列賬之貸款：								
- 同業貸款	80,171	7,165	-	-	-	-	-	87,336
- 客戶貸款	247,256	171,341	1,984	2,463	1,462	(1,432)		423,074
	327,427	178,506	1,984	2,463	1,462	(1,432)		510,410
證券投資：								
- 庫券及同類票據	17,225	-	-	-	-	-	-	17,225
- 債務證券	83,325	2,435	-	-	-	-	-	85,760
	100,550	2,435	-	-	-	-	-	102,985
其他資產：								
- 承兌及背書	681	1,666	16	-	-	-	-	2,363
- 其他	607	775	-	1	-	-	-	1,383
	1,288	2,441	16	1	-	-	-	3,746

* 於2011年，根據標準普爾或同等機構就個別發行的金融證券之評級，集團及銀行所持有債務證券中分類為BBB-至BBB+分別為港幣51.98億元(2010年：港幣16.23億元)及港幣7.80億元(2010年：港幣2.83億元)。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。

61. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(iii) 信貸質素(續)

已逾期但非已減值之金融工具之賬齡分析

被指定為已逾期但視為並非已減值之貸款風險例子包括：已錯過最近的付款日期但沒有證據顯示已出現減值的貸款；由現金抵押品提供全數擔保的貸款；已積欠超過90日的住宅按揭(但抵押品價值足以償還債項本金和最少一年的所有潛在利息)；以及基於技術理由(例如文件延誤)而拖欠超過90日的短期貿易信貸(當中不涉及交易對手的信譽可靠度)。

集團

	逾期不多 於29日	逾期30至 59日	逾期60至 89日	逾期90至 180日	逾期 180日以上	合計
2011						
同業結算應收賬項	-	-	-	-	-	-
持作交易用途之資產：						
- 庫券及合資格票據	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	-	-	-	-	-	-
- 同業貸款	-	-	-	-	-	-
- 客戶貸款	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
指定以公平價值列賬之金融資產：						
- 庫券及合資格票據	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	-	-	-	-	-	-
- 同業貸款	-	-	-	-	-	-
- 客戶貸款	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
衍生工具	-	-	-	-	-	-
以攤銷成本列賬之貸款：						
- 同業貸款	-	-	-	-	-	-
- 客戶貸款#	2,768	394	63	-	-	3,225
	2,768	394	63	-	-	3,225
證券投資：						
- 庫券及同類票據	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
其他資產：						
- 承兌及背書	-	-	-	-	-	-
- 其他	27	8	3	2	2	42
	27	8	3	2	2	42

61. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(iii) 信貸質素(續)

	集團					合計
	逾期不多 於29日	逾期30至 59日	逾期60至 89日	逾期90至 180日	逾期 180日以上	
2010						
同業結算應收賬項	-	-	-	-	-	-
持作交易用途之資產：						
- 庫券及合資格票據	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	-	-	-	-	-	-
- 同業貸款	-	-	-	-	-	-
- 客戶貸款	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
指定以公平價值列賬之金融資產：						
- 庫券及合資格票據	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	-	-	-	-	-	-
- 同業貸款	-	-	-	-	-	-
- 客戶貸款	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
衍生工具	-	-	-	-	-	-
以攤銷成本列賬之貸款：						
- 同業貸款	-	-	-	-	-	-
- 客戶貸款#	2,892	419	51	13	5	3,380
	2,892	419	51	13	5	3,380
證券投資：						
- 庫券及同類票據	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
其他資產：						
- 承兌及背書	-	-	-	-	-	-
- 其他	17	5	2	5	6	35
	17	5	2	5	6	35

61. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(iii) 信貸質素(續)

銀行

	逾期不多 於29日	逾期30至 59日	逾期60至 89日	逾期90至 180日	逾期 180日以上	合計
2011						
同業結算應收賬項	-	-	-	-	-	-
持作交易用途之資產：						
- 庫券及合資格票據	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	-	-	-	-	-	-
- 同業貸款	-	-	-	-	-	-
- 客戶貸款	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
指定以公平價值列賬之金融資產：						
- 庫券及合資格票據	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	-	-	-	-	-	-
- 同業貸款	-	-	-	-	-	-
- 客戶貸款	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
衍生工具	-	-	-	-	-	-
以攤銷成本列賬之貸款：						
- 同業貸款	-	-	-	-	-	-
- 客戶貸款#	2,219	256	47	-	-	2,522
	2,219	256	47	-	-	2,522
證券投資：						
- 庫券及同類票據	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
其他資產：						
- 承兌及背書	-	-	-	-	-	-
- 其他	1	1	-	-	-	2
	1	1	-	-	-	2

61. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(iii) 信貸質素(續)

	銀行					合計
	逾期不多 於29日	逾期30至 59日	逾期60至 89日	逾期90至 180日	逾期 180日以上	
2010						
同業結算應收賬項	-	-	-	-	-	-
持作交易用途之資產：						
- 庫券及合資格票據	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	-	-	-	-	-	-
- 同業貸款	-	-	-	-	-	-
- 客戶貸款	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
指定以公平價值列賬之金融資產：						
- 庫券及合資格票據	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	-	-	-	-	-	-
- 同業貸款	-	-	-	-	-	-
- 客戶貸款	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
衍生工具	-	-	-	-	-	-
以攤銷成本列賬之貸款：						
- 同業貸款	-	-	-	-	-	-
- 客戶貸款 [#]	2,173	236	39	13	2	2,463
	2,173	236	39	13	2	2,463
證券投資：						
- 庫券及同類票據	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
其他資產：						
- 承兌及背書	-	-	-	-	-	-
- 其他	1	-	-	-	-	1
	1	-	-	-	-	1

[#] 大部分在重整後根據經修訂條款安排的客戶貸款並無入上表。

已減值貸款

集團對問題貸款極為關注並適時採取適當的行動藉以保障集團之利益，以確保及時地使用貸款減值方法以記錄在賬。

有關本集團個別評估貸款和綜合評估貸款組合的貸款減值內部政策刊載於財務報表附註4(f)中。

有關2011年12月31日的減值準備分析和2011年內之相關變動刊載於財務報表附註35中。

61. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(iv) 收取的抵押品及其他改善信貸風險的資產

本集團收取的抵押品及其他改善信貸風險的資產。

於結算日之餘額列示如下：

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
資產性質：				
住宅物業	3	12	-	7
工商物業	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
	3	12	-	7

(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；
- 管理債務證券組合及風險集中情況；
- 管理或有流動資金承諾風險，使之維持於既定上限以內；
- 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以達致這個目標。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。

61. 財務風險管理(續)**(b) 流動資金風險(續)**

根據香港銀行業條例附表四之準則計算，年內之平均流動資金比率為：

	集團	
	2011	2010
本行及香港金融管理局指定之附屬公司	33.6%	38.1%

以下表列集團財務負債之未折現現金流量預測，財務負債包括按最早合約到期日計算之應付利息。

下表所示款額不會與綜合資產負債表的款額直接對應，因為該表按未折現基準綜合計算與本金及所有未來票息付款有關的現金流(惟有關交易用途負債及交易用途衍生工具除外)。此外，貸款及其他信貸相關承諾與金融擔保及同類合約一般不會在資產負債表中確認。交易用途負債(因一般只會短期持有)及交易用途衍生工具計入「即期」一欄內，而並未按合約期限列示。根據對沖用途衍生工具負債應付之未折現現金流乃根據其合約期限而分類。根據金融擔保及同類合約可能應付之未折現現金流，則根據其可被贖回的最早日期而分類。

客戶賬項的應付現金流按合約計算，主要為即期或短期通知，但事實上，由於流入及流出額大致上配對，短期存款結餘向來保持穩定，且大部分貸款承諾尚未取用便已到期。貸款承諾及金融擔保的未折現現金流根據其最早的取用期分類。

61. 財務風險管理(續)

(b) 流動資金風險(續)

集團

	即時到期	3個月 以內但非 即時到期	3個月 以上 至1年	1年以上 至5年	5年以上	合計
於2011年12月31日						
往來、儲蓄及其他存款	503,663	163,776	33,036	1,119	-	701,594
同業存款	2,072	11,320	618	-	-	14,010
指定以公平價值列賬之金融負債	1	-	-	-	433	434
交易賬項下之負債	59,712	-	-	-	-	59,712
衍生金融工具	3,508	156	320	904	79	4,967
發出存款證及其他債務證券	-	1,633	1,535	6,280	-	9,448
其他金融負債	6,319	7,071	1,800	62	19	15,271
後償負債	-	94	2,511	939	10,497	14,041
	575,275	184,050	39,820	9,304	11,028	819,477
承諾	240,159	42,488	1,823	982	-	285,452
財務擔保合約	5,325	51	1	-	-	5,377
	245,484	42,539	1,824	982	-	290,829
於2010年12月31日						
往來、儲蓄及其他存款	536,442	116,288	29,956	1,660	-	684,346
同業存款	6,387	9,084	-	117	-	15,588
指定以公平價值列賬之金融負債	2	-	-	-	455	457
交易賬項下之負債	42,581	-	-	-	-	42,581
衍生金融工具	3,709	104	400	616	(18)	4,811
發出存款證及其他債務證券	-	553	135	2,489	-	3,177
其他金融負債	6,719	5,643	1,499	70	25	13,956
後償負債	-	54	3,609	2,843	6,655	13,161
	595,840	131,726	35,599	7,795	7,117	778,077
承諾	222,111	37,081	179	575	-	259,946
財務擔保合約	4,094	-	2	-	-	4,096
	226,205	37,081	181	575	-	264,042

61. 財務風險管理(續)

(b) 流動資金風險(續)

銀行

	即時到期	3個月 以內但非 即時到期	3個月 以上 至1年	1年以上 至5年	5年以上	合計
於2011年12月31日						
往來、儲蓄及其他存款	489,952	151,649	19,671	500	-	661,772
同業存款	2,065	9,311	618	-	-	11,994
指定以公平價值列賬之金融負債	-	-	-	-	-	-
交易賬項下之負債	36,077	-	-	-	-	36,077
衍生金融工具	3,319	102	177	488	79	4,165
發出存款證及其他債務證券	-	1,633	1,535	6,280	-	9,448
附屬公司存款	6,143	4,651	3	-	-	10,797
其他金融負債	5,917	5,890	971	8	19	12,805
後償負債	-	94	2,511	939	10,497	14,041
	543,473	173,330	25,486	8,215	10,595	761,099
承諾	216,941	29,772	79	1	-	246,793
財務擔保合約	3,654	51	1	-	-	3,706
	220,595	29,823	80	1	-	250,499
於2010年12月31日						
往來、儲蓄及其他存款	526,177	105,993	16,276	1,106	-	649,552
同業存款	6,386	9,084	-	117	-	15,587
指定以公平價值列賬之金融負債	-	-	-	-	-	-
交易賬項下之負債	30,106	-	-	-	-	30,106
衍生金融工具	3,803	91	280	381	(21)	4,534
發出存款證及其他債務證券	-	553	135	2,489	-	3,177
附屬公司存款	4,222	4,675	2	-	-	8,899
其他金融負債	6,596	4,514	770	1	910	12,791
後償負債	-	54	3,609	2,843	6,655	13,161
	577,290	124,964	21,072	6,937	7,544	737,807
承諾	190,235	36,455	75	1	-	226,766
財務擔保合約	2,992	-	2	-	-	2,994
	193,227	36,455	77	1	-	229,760

巴塞爾銀行監管委員會就資本及流動資金兩方面於2010年12月，透過兩份文件「建設更穩健的銀行及銀行體系的全球監管框架」及「流動資金風險計量、標準及監察的國際框架」，公布最終敲定的規則，一般被統稱為「資本協定三」。稍後，香港金融管理局亦於2012年1月，發出一份有關在香港實施「資本協定三」流動資金標準的諮詢文件。於諮詢文件內引入新的流動資金最低標準(流動資金覆蓋比率)，在面對潛在流動資金波動情況下，以提升銀行的短期復元力。此外亦引入穩定資金淨額比率，以提升銀行的長期復元力。此等比率將會於觀察期結束後於2015及2018年才開始分階段引入。

61. 財務風險管理(續)

(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、及策略性外滙交易持倉。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滙報該等風險。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。

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。

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，本集團預期在一年期內，只有1%的時間出現虧損超逾估計虧損風險的水平。因此，在這一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；
- 一日持倉期的計算方法乃假設所有持倉均可以在一日內套現或對沖。這項假設或許未能充份反映市場流通度極低時，可能未及在一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。

61. 財務風險管理(續)

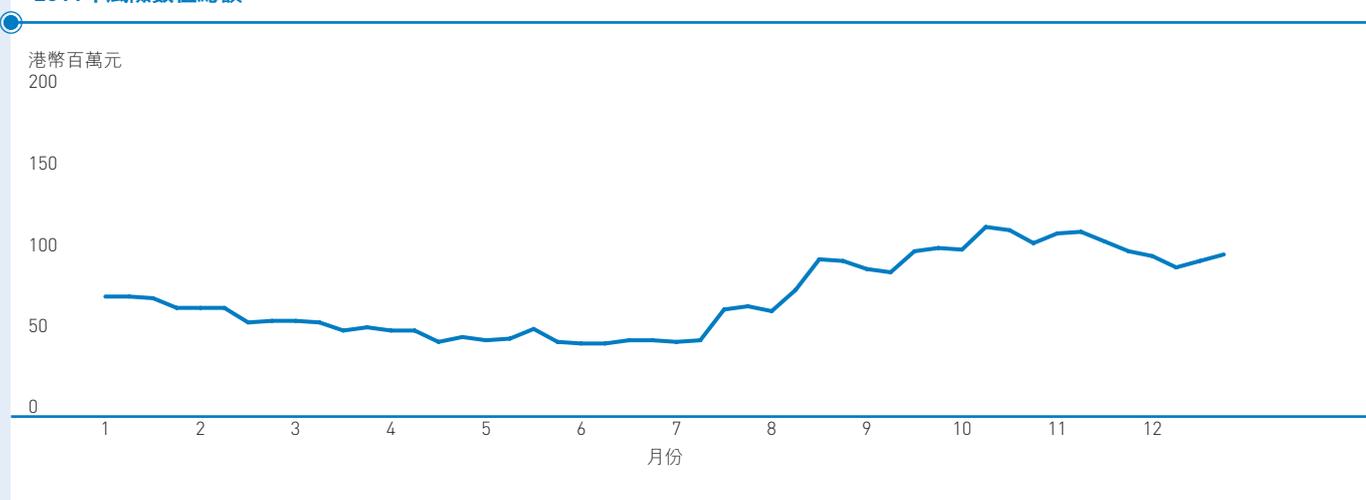
(c) 市場風險(續)

集團於2011年及2010年之風險數值總額，所有匯率、利率持倉風險及個別風險組合之涉及風險數值如下。

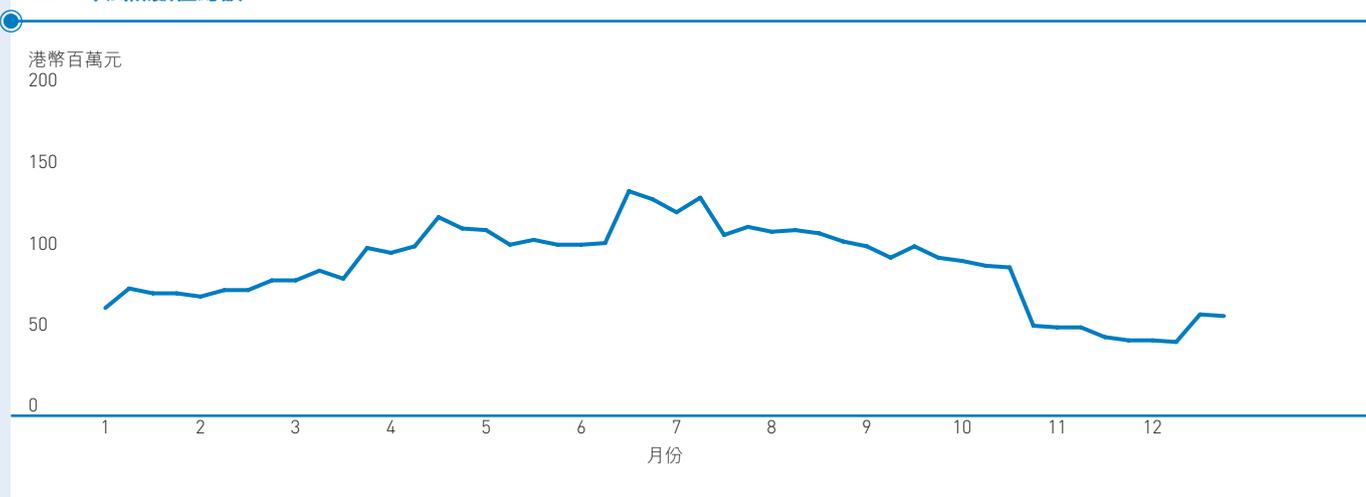
	於2011年 12月31日	年內最低 數值	年內最高 數值	年內平均 數值
風險數值總額	91	37	110	66
交易風險總額	10	5	18	10
匯率之風險持倉之涉及風險數值(交易)	5	2	9	6
利率之風險持倉之涉及風險數值				
- 交易項目	10	3	16	8
- 非交易項目	27	15	30	21

	於2010年 12月31日	年內最低 數值	年內最高 數值	年內平均 數值
風險數值總額	69	53	149	99
交易風險總額	9	5	25	10
匯率之風險持倉之涉及風險數值(交易)	5	1	10	3
利率之風險持倉之涉及風險數值				
- 交易項目	6	5	23	10
- 非交易項目	18	17	100	62

2011年風險數值總額



2010年風險數值總額



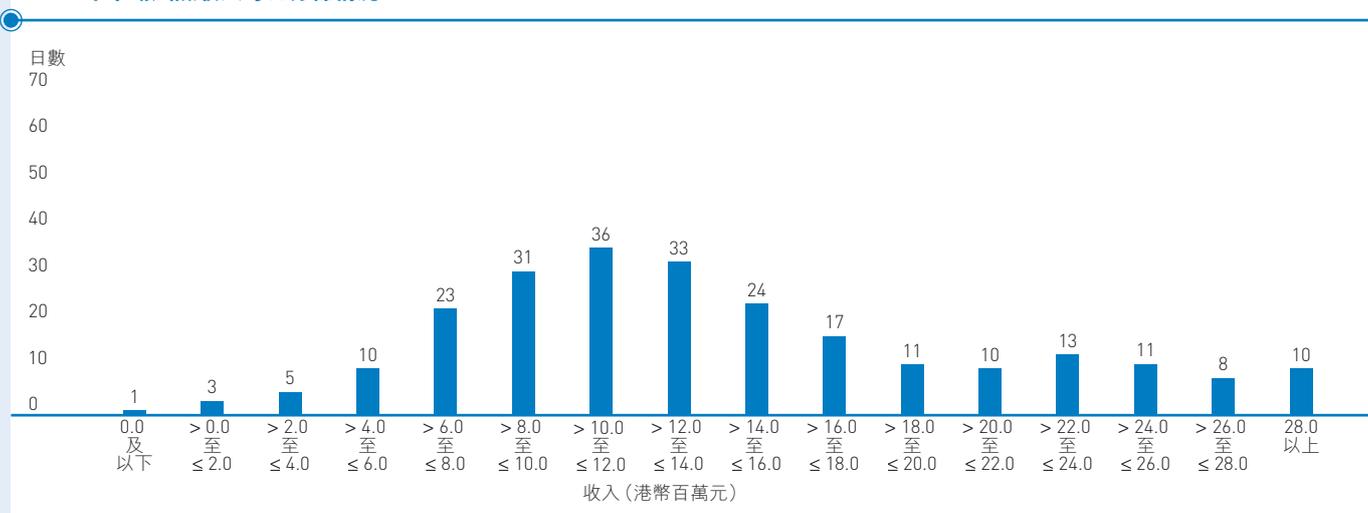
61. 財務風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

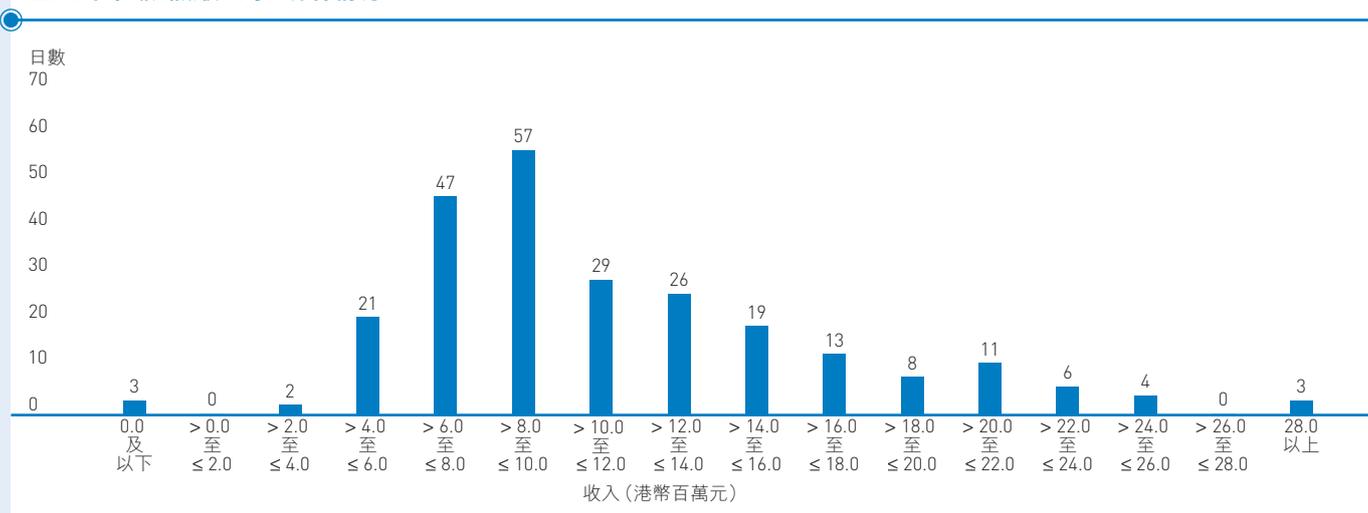
2011年，與市場風險有關之財資業務每日平均收入(包括非交易賬項之淨利息收入及與交易持倉有關之資金成本)為港幣1,400萬元(2010年：港幣1,100萬元)。該等每日收入之標準差為港幣700萬元(2010年：港幣600萬元)。

經分析每日收入之分佈情況，在2011年之246個交易日中，有1日(2010年：3日)錄得虧損，而最高之1日虧損為港幣600萬元(2010年：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1,800萬元之間，佔164日(2010年：191日)。最高之1日收入則為港幣4,100萬元(2010年：港幣3,200萬元)。

2011年市場風險收入每日分佈情況



2010年市場風險收入每日分佈情況



61. 財務風險管理(續)

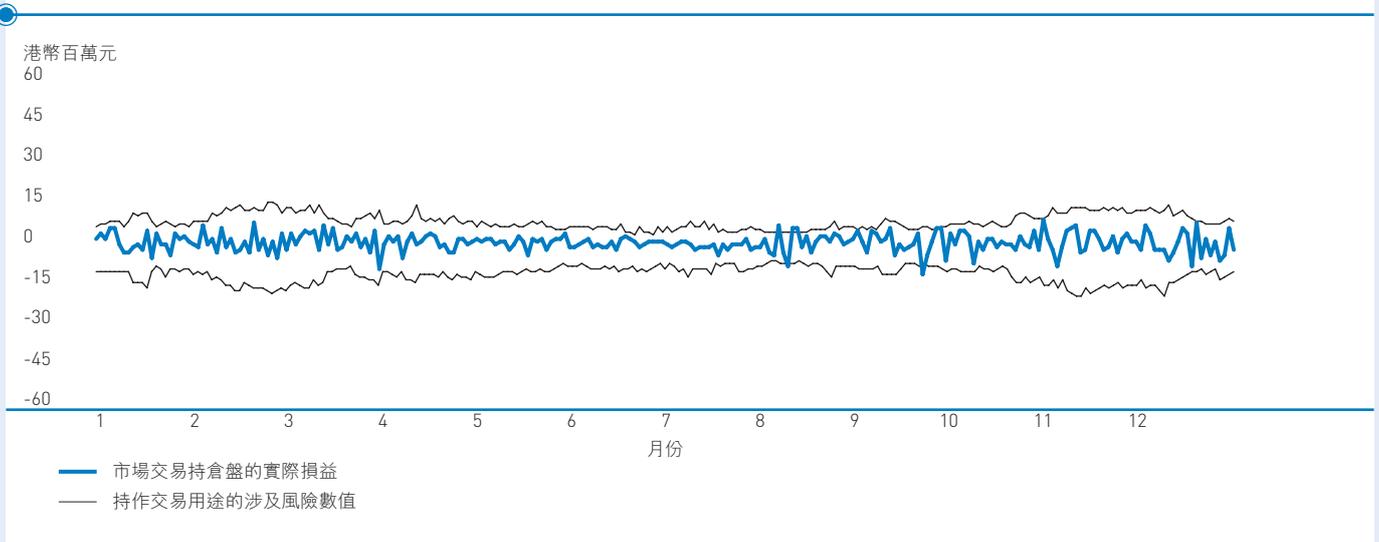
(c) 市場風險(續)

進行利率及外匯交易風險數值模型的回顧測試時，會使用交易業務已結清的溢利與虧損數字，並以此等數字與交易風險數值、外匯及利率業務層面的單日估計虧損所涉及風險數值作比較。

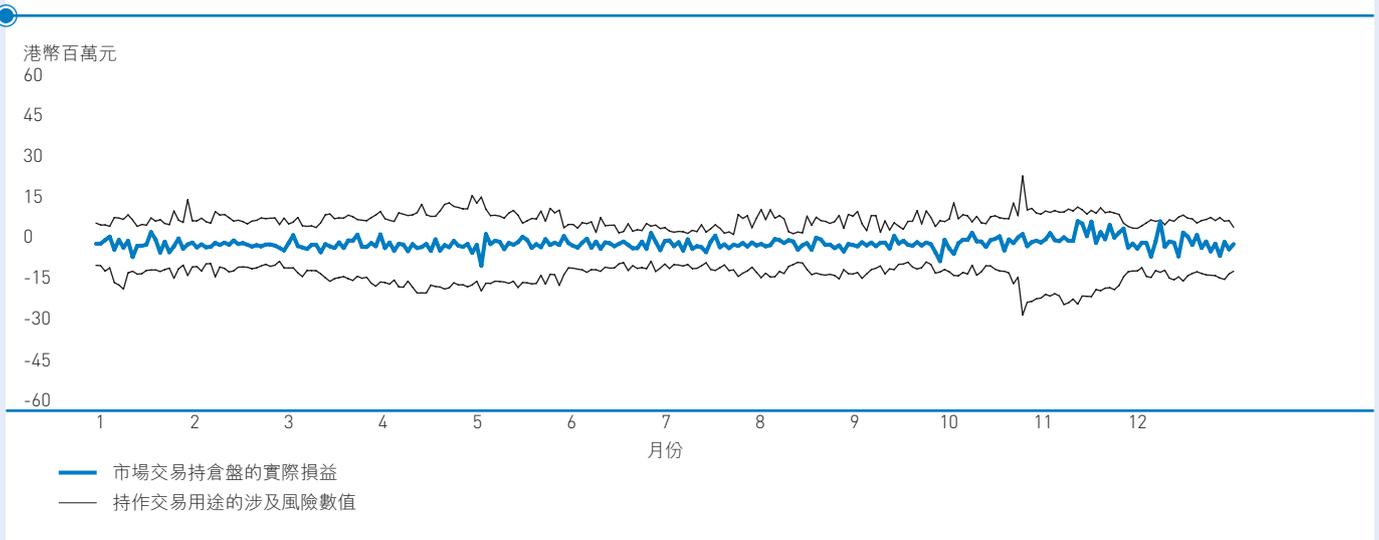
交易涉及風險數值模型回顧測試以實際利潤及虧損數字，及利用下一日的實際溢利與虧損數字，推算交易估計虧損風險數值。若實際虧損大於虧損方面的交易估計虧損風險，即被視為出現例外虧損情況。

集團於2011年及2010年持作交易用途的涉及風險數值與市場交易持倉盤的實際損益比較如下。

2011年持作交易用途的涉及風險數值與市場交易持倉盤的實際損益比較



2010年持作交易用途的涉及風險數值與市場交易持倉盤的實際損益比較



61. 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，基點現值限額及期權限額，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。

淨利息收入

集團管理非交易用途組合之利率風險時，主要集中於監察預計淨利息收益在不同利率環境下利用模擬模式測試其感應度。集團致力透過管理非交易用途組合的市場風險，將潛在利率變動可能導致未來淨利息收入下降之影響盡量減低，同時亦設法平衡因對沖現時收入淨額來源而產生的成本。

下表列載由2012年1月1日起12個月期間內，每季開始時所有市場的孳息曲線同時下移或上移25個基點，以及由2012年1月1日起所有孳息曲線即時同時上移或下移100個基點，對未來淨利息收入之影響。

若管理層不採取任何行動，則所有孳息曲線的連串同時上移累積的結果，會使截至2012年12月31日止年度之預計淨利息收入在100個基點的情況下增加港幣14.77億元，在25個基點的情況下則為港幣9.72億元，而所有孳息曲線出現連串同時下移的累積結果，則會使預計淨利息收益在100個基點的情況下減少港幣20.49億元，在25個基點的情況下減少港幣15.07億元。該等數據已計入的任何期權性質之影響及市場利率之轉變與零售產品價格之轉變有差異的潛在風險。

61. 財務風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

預計淨利息收入之感應度分析

根據此基準，預計淨利息收入之感應度分析如下：

	孳息曲線 上移100個 基點	孳息曲線 下移100個 基點	每季初 孳息曲線 上移25個 基點	每季初 孳息曲線 下移25個 基點
預計於2012年淨利息收入之轉變				
- 港幣	867	(1,466)	646	(1,216)
- 美元	426	(386)	272	(271)
- 其他	184	(197)	54	(20)
總數	1,477	(2,049)	972	(1,507)
預計於2011年淨利息收入之轉變				
- 港幣	861	(1,113)	562	(963)
- 美元	309	(447)	113	(262)
- 其他	133	(146)	87	(55)
總數	1,303	(1,706)	762	(1,280)

上表列示利率感應度僅供說明用途，並只根據簡化情況評估。上列數字顯示在各個預計孳息曲線情況及本集團現時利率風險狀況下，淨利息收入之預計變動。但此項影響並未計及財資處或有關業務部門內部為減輕此項利率風險而可能採取之行動。在實際情況下，財資處會致力尋求改變利率風險狀況，務求盡量減低虧損及提高收入淨額。上述預計數值亦假設所有年期的利率均以相同幅度變動，因此上述數值並不反映若某些利率改變而其他利率維持不變時，對淨利息收入的潛在影響。此等預計數值亦按照其他簡單假設，包括所有持倉均計至到期日為止。

從上文可見，根據利率潛在變動來預計淨利息收入之變動，涉及結構風險及管理風險兩者之間複雜互動關係。在利率趨升環境下，財資處管理的風險受影響最大。

61. 財務風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

儲備感應度

集團每月就可供出售投資組合及現金流量對沖儲備因所有孳息曲線平行上移或下移100個基點而預期會出現的估值減幅作出評估，藉以監察所匯報的儲備對利率變動之感應度。下表列載於結算日對該等利率變動之感應度，以及截至該日止年度內的最高及最低每月數據：

	2011年 12月31日	最高影響	最低影響
所有孳息曲線平行上移100個基點	(973)	(1,047)	(827)
於2011年12月31日佔股東資金之百分率	(1.2)	(1.3)	(1.0)
所有孳息曲線平行下移100個基點	256	292	246
於2011年12月31日佔股東資金之百分率	0.3	0.4	0.3

	2010年 12月31日	最高影響	最低影響
所有孳息曲線平行上移100個基點	(803)	(1,173)	(803)
於2010年12月31日佔股東資金之百分率	(1.1)	(1.7)	(1.1)
所有孳息曲線平行下移100個基點	264	303	174
於2010年12月31日佔股東資金之百分率	0.4	0.4	0.2

上表所列的敏感度僅供說明用途，並只根據簡單情況評估。此外，該表僅呈列因可供出售投資組合而產生及來自現金流量對沖之利率風險。該等特定風險只佔本集團整體利率風險的一部分。

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。

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2011年12月31日，本集團只有美元、人民幣及歐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%。

61. 財務風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

外匯風險(續)

下表列示集團及銀行結構性及非結構性外匯持倉盤。

	集團											
	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
2011	非結構性倉盤											
現貨資產	149,152	123,061	12,922	32,344	9,119	13,405	117	46,562	7,576	4,341	941	399,540
現貨負債	(128,778)	(124,005)	(15,234)	(1,930)	(11,097)	(16,447)	(601)	(48,899)	(10,897)	(4,524)	(1,397)	(363,809)
遠期買入	265,328	87,981	4,121	4,122	4,699	3,358	1,089	9,464	5,134	2,248	1,393	388,937
遠期賣出	(284,172)	(85,934)	(1,783)	(34,510)	(3,061)	(313)	(635)	(7,265)	(1,829)	(2,014)	(956)	(422,472)
期權盤淨額	147	(124)	-	2	(24)	-	-	20	(18)	-	-	3
持有/(沽空)非結構性倉盤淨額	1,677	979	26	28	(364)	3	(30)	(118)	(34)	51	(19)	2,199
結構性持倉淨額	206	24,850	-	305	25,361							
2010	非結構性倉盤											
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	882	(778)	(124)	(151)	(142)	26	25	74	(13)	125	4	(72)
結構性持倉淨額	206	20,124	-	238	20,568							
	銀行											
	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
2011	非結構性倉盤											
現貨資產	132,455	43,164	7,105	32,303	6,489	7,071	76	24,082	3,901	4,341	917	261,904
現貨負債	(118,352)	(43,874)	(9,329)	(1,893)	(8,300)	(9,932)	(561)	(23,528)	(7,050)	(4,524)	(1,372)	(228,715)
遠期買入	244,899	71,773	4,048	4,093	4,561	3,175	1,089	6,511	4,954	2,248	1,393	348,744
遠期賣出	(258,679)	(69,425)	(1,735)	(34,475)	(3,020)	(313)	(635)	(7,265)	(1,829)	(2,014)	(956)	(380,346)
期權盤淨額	147	(124)	-	2	(24)	-	-	20	(18)	-	-	3
持有/(沽空)非結構性倉盤淨額	470	1,514	89	30	(294)	1	(31)	(180)	(42)	51	(18)	1,590
結構性持倉淨額	206	24,850	-	305	25,361							
2010	非結構性倉盤											
現貨資產	203,809	41,067	7,591	8,883	8,411	7,568	129	23,618	5,993	2,169	864	310,102
現貨負債	(117,702)	(36,296)	(10,022)	(1,840)	(9,529)	(8,463)	(504)	(20,171)	(8,544)	(3,404)	(2,924)	(219,399)
遠期買入	205,281	59,923	7,130	8,695	3,550	2,377	1,347	6,433	3,813	2,919	3,423	304,891
遠期賣出	(292,023)	(64,330)	(4,762)	(15,805)	(2,467)	(1,449)	(948)	(9,782)	(1,341)	(1,559)	(1,359)	(395,825)
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	(502)	323	(63)	(72)	(90)	26	24	27	(19)	125	4	(217)
結構性持倉淨額	206	20,124	-	238	20,568							

於2011年12月31日上表列已包括港幣191.28億元(2010年12月31日：港幣305.75億元)的人民幣信用証單據貼現為美元貸款，並包括於美元遠期外匯合約內。

61. 財務風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

股份風險

集團2011年及2010年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36「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32「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。

(d) 保險業務風險

風險管理目的及管理保險業務風險之政策

集團透過從事保險業務之附屬公司，提供包括人壽及非人壽等全面保險項目及產品予個人及商業客戶。這些從事保險業務之附屬公司皆受到香港保險業監理處之監管並需遵從保險業監理處所有之規定。

集團需就其保險合約下，因難以預測保險索償之時間性及嚴重程度而所承受風險，集團亦須就其保險及投資業務承受市場風險。

集團透過控制承保額度、制定牽涉新產品或超出限額交易之審批程序、分散風險、訂立定價指引、作出再保險安排及適時監控問題以管理其保險風險。

集團採用多種方法評估及監控因承保個別風險引致之保險業務風險及面對之整體保險業務風險，此等方法包括內部風險測量模式，感應度分析，事況分析和壓力測試。

概率論適用於保險合約組合的定價和條款設定。其主要風險在於索償的頻率和嚴重程度往往大於預期。保險事件，就其性質而言是隨機的，而其任何1年內發生的實際數量及規模可能不同於通過已經建立的統計技術所能預測的。

資產/負債管理

集團根據資產的質量、風險狀況多樣性、資產/負債匹配度、分佈、流動性、波動性和投資回報積極地管理其資產。投資的目標是在最低的波動性下達致預設的投資回報。集團旗下保險附屬公司的市場和流動性風險委員會負責定期審批目標組合，確立投資指引和限制，並由資產負債管理委員會提供資產/負債管理過程的監督。

集團根據各項產品的需要及應本地的監管要求，為各主要保險產品類別確立目標資產組合。投資策略及資產分配考慮孳息率、期限、敏感度、市場風險、波動性、流動性、資產集中性、外匯和信貸質量。用以計算對保單持有人的負債金額和其付款時間的估計和假設會被定期重新評估。部分的估計和假設是主觀的，並可能影響本集團實現其資產/負債管理目的和目標的能力。

61. 財務風險管理(續)

(d) 保險業務風險(續)

下表列示各主要保險產品類別下資產及負債的組合。

保險附屬公司旗下以合約分類的資產負債表

	投資掛鉤 人壽合約 ¹	非投資掛鉤 人壽合約 ²	非人壽 保險 ³	其他資產 ⁴	合計 ⁵
2011					
金融資產：					
- 指定以公平價值列賬之金融資產	192	7,764	-	-	7,956
- 衍生金融工具	-	94	-	-	94
- 證券投資	-	56,714	-	3,831	60,545
- 其他金融資產	114	5,919	459	1,039	7,531
總金融資產	306	70,491	459	4,870	76,126
再保險資產	-	42	113	14	169
長期保險業務之有效保單價值	-	-	-	5,188	5,188
其他資產	-	783	12	2,104	2,899
總資產	306	71,316	584	12,176	84,382
指定以公平價值列賬之投資合約下之負債	120	314	-	-	434
保險合約下之負債	183	71,523	519	-	72,225
遞延稅項	-	-	-	856	856
其他負債	-	-	21	145	166
總負債	303	71,837	540	1,001	73,681
股東資金	-	-	-	10,701	10,701
總負債及股東資金	303	71,837	540	11,702	84,382
2010					
金融資產：					
- 指定以公平價值列賬之金融資產	237	6,586	-	142	6,965
- 衍生金融工具	-	161	-	-	161
- 證券投資	-	53,591	-	3,339	56,930
- 其他金融資產	125	3,270	421	657	4,473
總金融資產	362	63,608	421	4,138	68,529
再保險資產	-	35	103	21	159
長期保險業務之有效保單價值	-	-	-	4,593	4,593
其他資產	-	729	11	706	1,446
總資產	362	64,372	535	9,458	74,727
指定以公平價值列賬之投資合約下之負債	136	321	-	-	457
保險合約下之負債	226	63,722	477	-	64,425
遞延稅項	-	-	-	733	733
其他負債	-	-	19	125	144
總負債	362	64,043	496	858	65,759
股東資金	-	-	-	8,968	8,968
總負債及股東資金	362	64,043	496	9,826	74,727

1 包括投資掛鉤人壽保險合約及掛鉤投資合約

2 包括非投資掛鉤人壽保險合約及非掛鉤投資合約

3 包括非人壽保險合約

4 包括股東資產

5 於2011年12月31日之人壽附屬公司總資產為港幣827.18億元(2010年12月31日：港幣732.05億元)。於2011年12月31日之非人壽附屬公司總資產為港幣16.64億元(2010年12月31日：港幣15.22億元)。

61. 財務風險管理(續)

(d) 保險業務風險(續)

承保策略

集團之承保策略為尋求一個分散而平衡的組合及藉著多年來維持一個由眾多類似風險組成的龐大組合以減低出現不穩定性。

再保險策略

集團將部分所承保風險分保予再保險公司，以便控制蒙受損失的風險，並保障資本。這些再保險協定可轉移部分風險，並限制對每一投保人的風險。每種風險的自留額須視乎本公司依據保障範圍的特徵，就個別情況評估的特定風險最高限額而定。按照再保險協議的條款，再保險公司同意在需要支付賠款時償付已分出的金額。然而，如果任何再保險公司無法履行所承擔的義務，本公司仍須就分出保險向投保人負責。集團購入按比例及不按比例之再保險合約以減低保留之承擔風險，使其維持於指定水平，集團亦利用無關連之再保險商以控制面對因突如其來之災禍導致損失的風險。

覆蓋之風險性質

下列為集團主要產品本身存在的風險性質之評估。

(i) 長期保險合約 – 無掛鈎產品

長期無掛鈎保險業務之基本特質是在發出保單時已保證死亡賠償金額。有儲蓄成分之無掛鈎保險產品一般會提供退保保證價值，約滿保證價值等條款。酌情參與成分允許投保人以年終紅利的形式分享人壽基金的溢利。集團對紅利之發放有合約賦予之絕對決定權。事實上，集團將考慮保單持有人的合理期望去制定獎金水平，集團之目的是按長期回報率，保持一個平穩的紅利規模。因此，每年會根據整體投資回報、索償、營業支出及作廢的情況，就可否支持現行之紅利規模進行評估。

(ii) 長期保險合約 – 掛鈎產品

集團承保掛鈎人壽保險保單，其典型特質為提供保單持有人壽險保障並投資於不同的基金以提供投資回報，保費在扣除費用後會被投入所選擇之基金。其他保險成本及行政費用則在累積的基金扣除。

(iii) 長期投資合約 – 無掛鈎保證回報產品

集團承辦退休基金業務，因而產生分類為投資合約之合約。根據各退休計劃，僱主及僱員獲提供一系列基金以供選擇投入其供款，而集團則會為部分指定基金提供投資回報保證。管理保證風險的方法是投資於定息債券。制訂投資策略之目標，是提供至少足以達致最低保證水平之回報。

(iv) 長期投資合約 – 掛鈎產品

集團承辦退休基金業務，因而產生分類為投資合約之合約。根據各退休計劃，僱主及僱員獲提供一系列基金以供選擇投入其供款，而集團則不會承擔大部分基金之投資風險。儘管計劃成員承擔基金之市場風險，但集團會以符合保單文件所載任何參數的方式管理計劃成員面對之市場風險。

(v) 非壽險合約

集團為直接面對風險之人士及機構承擔其損失風險。該等風險可能涉及物業、責任、人壽、意外、健康或財務風險，或其他可購買保險事件可能產生之危險。集團管理此等風險的方法，包括設定承保限額、為涉及新產品或超出授權限額的交易訂定批核程序、分散風險、發出承保指引、安排再保險、集中管理再保險及監察新浮現事宜。集團亦會評估及監察各類受保風險及整體風險的保險風險。

61. 財務風險管理(續)

(d) 保險業務風險(續)

保險風險之集中

當集團之負債可能受某一特別事項或一連串事項的嚴重衝擊時，即產生風險集中，這些風險的集中可由單一合約或少數相關的合約產生並涉及會產生巨大負債的情況。

當與公共運輸相關的意外、傳染病、地震及其他自然災害引致保單持有人之財產，身體狀況及性命受影響時，集團便出現風險過份集中。為了減低以上風險，集團均為超額損失和災難安排再保險。

如果保單中受保風險為死亡，最顯著可引致整體索償率上升之因素為疫症之發生(例如愛滋病、嚴重急性呼吸道綜合症或禽流感等)或生活方式廣泛之改變，例如飲食、吸煙及運動習慣等，均會導致早於或高於預期之索償。如果保單中受保風險為生存，最具影響力之因素則為因醫療科技及社會情況之改善而令壽命延長。集團發出之保險合約之持有人大部分均為香港居民。

集團會進行事況分析，以分析事況對集團財務之可能衝擊，以確定保險業務風險的集中度及再保險之應覆蓋程度。並根據已挑選之壓力程度而評估總體損失。集團之再保險政策已於上頁詳細披露。

壽險業務往往是比非壽險業務更長期性的，並經常在合約內包括儲蓄及投資等元素。因此，壽險未決賠款分析是衡量保險風險的最佳方法，而壽險保單的準備額一般會參考相關保單之預期日後流出現金，然後予以釐定。壽險負債之詳情已刊載於附註48。相比之下，分析保費收入是衡量非壽險業務風險的最佳方法，並於下表中列示。

非人壽保險業務風險 – 保費收入淨額分析

	2011	2010
意外及醫療保險	101	102
火險及其他財物意外險	126	126
汽車保險	25	23
責任保險	54	45
航運、空運及運輸保險	22	21
其他(非人壽)	21	27
	349	344

財務風險

集團之保險業務面對一系列之財務風險，包括市場風險、信貸風險及流動資金風險。因承保業務引致之各種財務風險以及集團控制該等風險的方法描述如下。

集團亦須面對其長期保險業務中，向部分投資合約的持有人作出投資回報保證的風險。風險在於，集團持有的資產之收益率可能不足以滿足投資組合所保證的回報。此類風險的管理架構為採用配對方法，使所持資產能應付對投保人之負債。在合同的有效期內，若分析顯示指定資產的回報不足以滿足相關負債，則集團將會額外撥出準備。

61. 財務風險管理(續)

(d) 保險業務風險(續)

下表根據負債類別，分析本集團的保險承保子公司於結算日所持有的資產及其面對之財務風險：

保險業務持有的金融資產

	集團				
	人壽保險 投資 掛鈎合約	人壽保險 非投資 掛鈎合約	非人壽 保險	其他 資產	合計
2011					
指定以公平價值列賬之金融資產：					
- 債務證券	-	3,859	-	-	3,859
- 股票	192	3,905	-	-	4,097
	192	7,764	-	-	7,956
證券投資					
持至期滿：					
- 債務證券	-	56,714	-	3,197	59,911
	-	56,714	-	3,197	59,911
可供出售：					
- 債務證券	-	-	-	619	619
- 股票	-	-	-	15	15
	-	-	-	634	634
衍生工具	-	94	-	-	94
其他金融資產	114	5,919	459	1,039	7,531
	306	70,491	459	4,870	76,126

	集團				
	人壽保險 投資 掛鈎合約	人壽保險 非投資 掛鈎合約	非人壽 保險	其他 資產	合計
2010					
指定以公平價值列賬之金融資產：					
- 債務證券	-	4,150	-	142	4,292
- 股票	237	2,436	-	-	2,673
	237	6,586	-	142	6,965
證券投資					
持至期滿：					
- 債務證券	-	53,591	-	2,710	56,301
	-	53,591	-	2,710	56,301
可供出售：					
- 債務證券	-	-	-	616	616
- 股票	-	-	-	13	13
	-	-	-	629	629
衍生工具	-	161	-	-	161
其他金融資產	125	3,270	421	657	4,473
	362	63,608	421	4,138	68,529

61. 財務風險管理(續)

(d) 保險業務風險(續)

上表顯示集團通常將投資掛鈎合約下之資產指定以公平價值列賬，而非掛鈎合約下之資產則根據其合約的性質而分類。持有用以支持投資掛鈎的人壽保險負債之資產佔集團旗下保險附屬公司2011年年底總金融資產的0.4%(2010年：0.5%)。該表同時顯示，於2011年12月31日，大約84.6%的金融資產被投放於債務證券(2010年：89.3%)，5.4%則被投放於股票(2010年：3.9%)。

市場風險

市場風險是指受利率、股票價格及匯率之變動，而令金融工具之公平價值變動之風險。以下將進一步分析市場風險之各種分類。

利率風險

集團其下保險附屬公司的利率風險主要來自其所持有的債務證券。集團持有的大部分債務證券均採用持有至到期的策略，並以配合預期的付款責任為目標進行管理。集團通過定期檢討其資產負債情況管理利率風險。集團並定時模擬及檢討現金流的預測和利率波動對相關投資組合及保險儲備金的影響。以上各項策略的整體目的為限制因利率走勢變動而導致資產及負債價值的變動。

對於分紅保單，集團與保單持有人根據酌情參與條款以減低與非掛鈎保單相關的利率風險。

於2011年12月31日孳息曲線當前而恆久的變動對集團保險子公司的溢利和資產淨值在該日有以下影響：

	2011		2010	
	全年溢利之影響	資產淨值之影響	全年溢利之影響	資產淨值之影響
孳息曲線上移100基點	517	508	239	229
孳息曲線下移100基點	(335)	(326)	(161)	(151)

上述利率敏感度僅供說明用途，並只根據簡化的境況評估。值得注意的是，各種影響之間可能並無直線關係，因此評估結果不能單靠推算得知。計算此等影響時，已將因透過附有酌情參與條款而與保單持有人分享之投資回報考慮在內。除此之外，敏感度並無計及管理層為減輕利率變動的影響而可能採取的其他措施，亦無考慮投保人行為因而出現的任何變化。

股份風險

集團需為於資產負債表中以公平價值列賬的股本證券組合承受價格風險。此項風險界定為價格出現不利變動引致的潛在市值損失，主要的減低風險措施包括積極分配資產及根據酌情參與條款與投保人分擔風險。集團的目標是透過投資於多元化的優質流通證券組合，賺取相對具競爭力的回報。集團定期為投資組合進行特徵分析並定期審查股份的價格風險。集團的投資組合是多樣化跨國及跨產業的，而集中於任何一個公司或行業的投資組合是同時受到高級管理層及監管機構所限制的。

61. 財務風險管理(續)

(d) 保險業務風險(續)

下表列示股票價格合理可能變動 10% 對綜合利潤和資產淨值的影響：

	2011		2010	
	全年溢利 之影響	資產淨值 之影響	全年溢利 之影響	資產淨值 之影響
股份價格上升 10%	277	277	205	205
股份價格下降 10%	(396)	(396)	(205)	(205)

上述股權敏感度僅供說明用途，並只根據簡化的境況評估。值得注意的是，各種影響之間可能並無直線關係，因此評估結果不能單靠推算得知。敏感度未有計及管理層為減輕股價下跌的影響而可能採取的措施，亦無考慮股價下跌可能導致的任何變化，如投保人行為改變。

外匯風險

大部分資產及負債均以美元和港元這兩種主要貨幣計值。本集團的政策主要是將資產配對同一貨幣負債，從而有效減低滙兌風險。本集團亦設定限額，以確保滙兌風險淨額維持於可接受水平。本集團利用遠期外滙合約及掉期，以管理其滙兌風險。

信貸風險

集團之證券組合(較少程度於短期證券上)及其他投資均牽涉信貸風險。此項風險界定為借款人償還債務之能力出現不利變動引致的潛在市值損失。集團的目標是投資在多元化的證券組合上以獲得相對較高及有競爭力的回報。管理層已確實執行信貸政策，並設立信貸限額以管理信貸質素及集中程度風險。下表列示本集團保險業務持有之國庫券、其他合資格票據及債務證券之分析。

61. 財務風險管理(續)

(d) 保險業務風險(續)

保險業務之國庫券、其他合資格票據及債務證券

	非逾期或減值			已逾期 但非減值	減值	減值準備	合計
	高等評級	中等評級	次等評級				
2011							
用作支持非投資掛鈎保險合約 及投資合約負債之工具							
指定以公平價值列賬之金融資產：							
– 庫券及合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
– 債務證券	3,822	37	-	-	-	-	3,859
	3,822	37	-	-	-	-	3,859
證券投資：							
– 庫券及其他相似票據	-	-	-	-	-	-	-
– 債務證券	52,081	4,632	-	-	-	-	56,713
	52,081	4,632	-	-	-	-	56,713
用作支持股東權益之工具							
指定以公平價值列賬之金融資產：							
– 庫券及合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
– 債務證券	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
證券投資：							
– 庫券及其他相似票據	-	-	-	-	-	-	-
– 債務證券	3,633	184	-	-	-	-	3,817
	3,633	184	-	-	-	-	3,817
合計							
指定以公平價值列賬之金融資產：							
– 庫券及合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
– 債務證券	3,822	37	-	-	-	-	3,859
	3,822	37	-	-	-	-	3,859
證券投資：							
– 庫券及其他相似票據	-	-	-	-	-	-	-
– 債務證券	55,714	4,816	-	-	-	-	60,530
	55,714	4,816	-	-	-	-	60,530

61. 財務風險管理(續)

(d) 保險業務風險(續)

	非逾期或減值			已逾期 但非減值	減值	減值準備	合計
	高等評級	中等評級	次等評級				
2010							
用作支持非投資掛鈎保險合約 及投資合約負債之工具							
指定以公平價值列賬之 金融資產：							
- 庫券及合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	4,148	2	-	-	-	-	4,150
	4,148	2	-	-	-	-	4,150
證券投資：							
- 庫券及其他相似票據	-	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	52,271	1,320	-	-	-	-	53,591
	52,271	1,320	-	-	-	-	53,591
用作支持股東權益之工具							
指定以公平價值列賬之金融資產：							
- 庫券及合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	142	-	-	-	-	-	142
	142	-	-	-	-	-	142
證券投資：							
- 庫券及其他相似票據	-	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	3,282	44	-	-	-	-	3,326
	3,282	44	-	-	-	-	3,326
合計							
指定以公平價值列賬之金融資產：							
- 庫券及合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	4,290	2	-	-	-	-	4,292
	4,290	2	-	-	-	-	4,292
證券投資：							
- 庫券及其他相似票據	-	-	-	-	-	-	-
- 債務證券	55,553	1,364	-	-	-	-	56,917
	55,553	1,364	-	-	-	-	56,917

61. 財務風險管理(續)**(d) 保險業務風險(續)**

集團亦因保險及其他應收賬款金額而承受信貸風險，當中絕大部分是再保險追償額。為減低交易對手不支付應付款項的風險，集團已就批核再保人制訂若干業務及財務指引，當中包括主要機構的評級，並已考慮現有市場資料。集團亦會定期檢討再保人之財務實力，以及應收再保人款項之償付趨勢。轉讓予再保人分擔的未決賠款及再保險未決追償額如下：

再保險商應佔之保單未決賠款

	非逾期或減值			已逾期 但非減值	減值	減值準備	合計
	高等評級	中等評級	次等評級				
2011							
投資掛鈎保險合約	-	-	-	-	-	-	-
非投資掛鈎保險合約	110	45	-	-	-	-	155
合計	110	45	-	-	-	-	155
再保險債務人	7	1	-	6	-	-	14
2010							
投資掛鈎保險合約	-	-	-	-	-	-	-
非投資掛鈎保險合約	108	30	-	-	-	-	138
合計	108	30	-	-	-	-	138
再保險債務人	7	3	-	11	-	-	21

流動資金風險

集團需要應付日常現金資源需求，尤其是保單及投資合約產生之賠償，以及提前退保之退保金額。因此，集團可能並無足夠備用現金，以合理成本償付到期的未決賠款及負債。為管理此項風險，集團監察及設定適當的營運資金水平，以償付該等未決賠款及負債。集團亦考慮各相關基金之流動資金需求從而安排投資組合，並運用提前退保罰款及市場調整條款，以減輕不可預計的現金需求所涉成本。

下表列示於結算日保單未決賠款的預計到期日分析：

保單未決賠款的預計到期日

	預期現金流(未折現)				
	1年以內	1至5年	5至15年	15年以上	合計
2011					
非人壽保險	291	206	43	-	540
人壽保險(非投資掛鈎)	3,592	33,943	67,507	42,430	147,472
人壽保險(投資掛鈎)	112	50	126	833	1,121
	3,995	34,199	67,676	43,263	149,133
2010					
非人壽保險	266	187	43	-	496
人壽保險(非投資掛鈎)	5,281	29,418	61,674	35,696	132,069
人壽保險(投資掛鈎)	27	177	149	892	1,245
	5,574	29,782	61,866	36,588	133,810

61. 財務風險管理(續)

(d) 保險業務風險(續)

投資合約下的負債之尚餘合約期限

	由保險附屬公司所簽發投資合約之負債			合計
	投資掛鈎合約	非投資掛鈎合約	附有酌情參與條款之投資合約	
2011				
尚餘合約期限：				
- 1年內到期	1	-	-	1
- 1至5年內到期	-	-	-	-
- 5至10年內到期	-	-	-	-
- 10年後到期	-	-	-	-
- 無定期	119	314	-	433
	120	314	-	434
2010				
尚餘合約期限：				
- 1年內到期	2	-	-	2
- 1至5年內到期	-	-	-	-
- 5至10年內到期	-	-	-	-
- 10年後到期	-	-	-	-
- 無定期	134	321	-	455
	136	321	-	457

長期保險業務之有效保單價值

本集團的人壽保險業務採用內含價值法入賬，此方法可以全面評估保險及相關風險。於2011年12月31日，集團的長期保險業務之有效保單價值為港幣51.88億元(2010年12月31日：港幣45.93億元)。有效保單賬項預期產生的利潤中，股東應佔之權益現值可進行壓力測試，以評估壽險業務面對不利事件的承受能力。

下表列示於結算日各項主要經濟及業務假設當出現合理可能變動時，對長期保險業務之有效保單價值之影響：

	2011	2010
無風險利率上升100基點	619	635
無風險利率下降100基點	(401)	(494)

以上對長期保險業務之有效保單價值的影響只供說明用途及僅根據被簡化的情況進行分析，計算此等影響時，已將因透過附有酌情參與條款而與保單持有人分享之投資回報考慮在內。值得注意的是，各種影響之間可能並無直線關係，因此評估結果不能單靠推算得知。除此之外，管理層為減輕影響而採取的其他措施及因投保人隨後行為的改變而可能帶來的影響均並未納入以上之分析內。

61. 財務風險管理(續)**(d) 保險業務風險(續)**

非經濟假設

下表列示於保險業務各項假設當出現合理可能變動時，對集團當年利潤及資產淨值之敏感度：

	對2011年業績之影響		對2010年業績之影響	
	利潤	資產淨值	利潤	資產淨值
賠償成本增加20%	(9)	(9)	(12)	(12)
賠償成本減少20%	9	9	12	12
死亡率及/或發病率上升10%	(65)	(65)	(27)	(27)
死亡率及/或發病率下降10%	64	64	27	27
保單失效率上升50%	259	259	520	520
保單失效率下降50%	(243)	(243)	(531)	(531)
支出率上升10%	(76)	(76)	(40)	(40)
支出率下降10%	76	76	40	40

(e) 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。

本集團的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。外圍營運風險事件亦會受到監察，以確保本集團時刻符合業內最佳營運守則，並從金融服務業已公開的經營失敗個案中汲取教訓。

本集團的營運風險管理指引，包括一套已公佈的高層次標準，並輔以更詳盡的正規指引。此套詳盡的指引解釋了本集團如何透過識別、評估、監察、控制及減低營運風險；修正營運風險事件；以及採取任何附加程序以遵守各地監管機構各項規定，藉以管理營運風險。本集團採納的標準涵蓋以下各方面：

- 由每項業務的高級管理層負責管理營運風險；
- 利用資訊系統記錄營運風險之識別及評估事宜，並定期向管理層提供適當匯報；
- 評估每項業務面對的營運風險，以及各項程序、活動及產品的內在風險。此項風險評估包括評估監控的效力，並作定期檢討以識別重大變動；
- 收集營運風險虧損資料，並向各業務單位的高級管理層匯報。營運風險虧損總額均予以記錄，而超出可接受誤差極限的各項事件，亦會向集團審核委員會詳細匯報；及
- 在合乎成本效益的情況下，考慮減低風險。

61. 財務風險管理(續)

(e) 營運風險(續)

集團常設並測試各項應變措施，以支援災難事件發生時之業務運作。

若任何集團辦事處的業務受到干擾，則會進行額外檢討及測試，汲取在該等情況下恢復業務運作的經驗。本集團已擬訂計劃，以確保一旦禽流感大爆發，人手被迫減少時，本集團業務仍可繼續運作。

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風險監控總監統籌並受營運風險管理委員會監察。

(f) 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分，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。

本行是各附屬公司股本的主要來源。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取得審慎平衡。

資本的主要形式，包括下列綜合資產負債表的結餘：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框架「資本協定二」。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，採用資本協定二。此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。資本協定二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。資本協定二的監管目標包括：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。

61. 財務風險管理(續)

(f) 資本管理(續)

就有關最低資本規定的第一項支柱而言，資本協定二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。

本集團已獲香港金融管理局批准，自2009年1月1日起採用「高級內部評級基準計算法」計算大部分非證券化業務的信貸風險，餘下之信貸風險則以「標準計算法」計算。

資本協定二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，計算該總收入的三個不同百分比，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市場風險類型上。

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。

集團在本年度內，遵循所有香港金融管理局所設定的資本要求。

巴塞爾銀行監管委員會就資本及流動資金兩方面於2010年12月，透過兩份文件「建設更穩健的銀行及銀行體系的全球監管框架」及「流動資金風險計量、標準及監察的國際框架」，公布最終敲定的規則，一般被統稱為「資本協定三」。稍後，香港金融管理局亦於2012年1月，發出一份有關在香港實施「資本協定三」資本標準的諮詢文件。於諮詢文件眾多規定內，引入經修訂後的資本定義。此等修訂後之定義將於2013至2019年期間引入。

62. 金融工具之公平價值

(a) 公平價值之釐定

公平價值指在一項公平公正的交易中，由自願進行交易的各方知情人士互相交換資產或償清負債時涉及的金額。

以持續經營基準按公平價值計量的金融工具包括交易用途資產及負債、指定以公平價值在損益表列賬的工具、衍生工具及歸入可供出售的金融投資(包括庫券及其他合資格票據、債務證券及股權證券)。

監控機制

公平價值須遵守監控機制的規定，確保公平價值由獨立於風險承受人的部門釐定或驗證。為此，財務部門須承擔釐定公平價值的最終責任。財務部門制定監管估值的會計政策及程序，並負責確保該等政策及程序與一切有關會計準則相符。

倘若公平價值採用估值模型釐定，監控機制可能包括(如適用)獨立制訂或核證估值模型、獨立釐定或核證估值模型所用的數據和估值模型以外的任何必要調整；及(如情況可行)獨立核證模型的推算結果。倘若公平價值並非採用估值模型釐定，便會有獨立定價或價格核證。

釐定按公平價值列賬之金融工具的公平價值

公平價值根據以下等級制釐定：

(i) 第一等級：市場報價

相同工具於交投活躍市場報價的金融工具。

(ii) 第二等級：採用可觀察數據的估值方法

同類工具於交投活躍市場報價，或相同或同類工具於交投不活躍市場報價的金融工具，以及運用所有重要數據均可觀察的模型估值的金融工具。

(iii) 第三等級：採用不可觀察數據的估值方法

以一項或多項重要數據屬不可觀察的模型估值的金融工具。

公平價值的最佳證明是於交投活躍市場的報價。倘金融工具的市場交投不活躍則採用估值方法。由於大部分估值方法均只採用可觀察的市場數據，故公平價值計量的可靠度甚高。然而，若干金融工具以包含一項或多項重要數據屬不可觀察的估值方法估值，故這些工具的公平價值牽涉較大程度的判斷。此情況下，「不可觀察」指僅得少量甚至沒有現時市場數據可用以釐定可能出現公平交易的水平，但一般而言不是指毫無市場數據可用以作為釐定公平價值的依據(例如可採用過往數據)。

此外，由於評定各等級時，是依據對金融工具公平價值具重大意義的數據之最低水平，故釐定不可觀察數據的不確定程度時，一般會使估值的不確定值低於其公平價值。

於若干情況下，本集團選擇以公平價值將本身已發行債務列賬。公平價值將以有關特定工具於交投活躍市場的報價(如有)為準，否則公平價值將以有關特定工具於交投不活躍市場的報價為準，或基於對同類工具於交投活躍市場的報價作出比較，從而作出估計。因此，該等工具的公平價值包含本身信貸息差的影響。該信貸息差變動所產生的利潤及虧損將隨著債務的合約期限臨近而收窄。

62. 金融工具之公平價值(續)

(a) 公平價值之釐定(續)

已發行結構票據及若干其他混合工具債務計入交易用途負債，並以公平價值計價。該等工具的信貸息差取自本集團發行結構票據依據的息差。假若該等債務並非按溢價或折讓償還，因本集團發行負債之信貸息差變動而產生的損益，將於債務合約期限內撥回。

非衍生金融工具及全部衍生工具組合的所有持倉淨額，均按買入或賣出價(視乎情況而定)計值。長倉按買入價計價；短倉則按賣出價計價。

大量持有的非衍生工具透過與單一工具的價值相乘計算其公平價值，且不會因其持有量而計入大額調整。

無市場報價的情況下採用的估值模型附有若干假設，而本集團預期市場參與者將以該等假設計算公平價值。倘本集團相信估值模型忽略了其他考慮因素，則可能會採用模型以外的因素進行調整。

例子如下：

- 信貸風險調整：反映場外交易衍生工具對手的信譽調整。
- 市場數據/模型不確定性：此項調整反映以不確定市場數據為基礎的公平價值的不確定性(如因流通性不足造成)，或反映基於相當主觀因素選擇的估值模型之不確定性。
- 訂約利潤(「首日損益儲備」)：凡於訂立時按一項或多項重要不可觀察數據計值的金融工具，訂立時成交價與模型值(經調整)的差額概不會於綜合收益表確認，但會遞延計算，並計入公平價值。

公平價值不計算交易成本。經紀費及交易後成本等辦理交易成本列為營業支出。日後管理場外交易衍生工具組合的其他成本亦不計入公平價值，但於產生時列支。

- 債務證券、庫券和其他合資格票據及股票

該等工具根據交易所、交易商、經紀、行業團體或定價提供者的市場報價(如有)計值。如缺乏市場報價，則參照同類工具的市場報價釐定公平價值，惟如屬若干無報價股票，則以數據取自可觀察市場資料的估值方法及按照(如適用)就可觀察以及不可觀察數據作出的假設釐定公平價值。

- 衍生工具

場外交易(即非交易所交易)衍生工具以估值模型計值。估值模型根據「無套戥」原則計算預期未來現金流的現值。利率掉期及歐式期權等很多傳統的衍生產品的模型方法均為業界劃一採用，而較複雜的衍生產品實際使用的方法可能略有差異。估值模型所用的數據盡可能以可觀察市場數據釐定，該等數據包括交易所、交易商、經紀或定價提供者提供的價格。若干數據未必可於市場直接觀察，但可透過模型較準程序以可觀察價格釐定。最後，若干數據不可觀察，但一般可用過往數據或其他資料來源估計。

一般可觀察數據的例子包括現貨及遠期匯率、基準利率曲線及慣常買賣期權產品的波幅平面。不可觀察數據的例子包括非慣常買賣的期權產品的全部或部分波幅平面，以及各種市場因素之間的相互關係。

62. 金融工具之公平價值(續)

(a) 公平價值之釐定(續)

釐定公平價值之分析

下表提供在財務報表內按公平價值計量之金融資產及金融負債的估值基準分析：

集團

	估值方法			第三者 總計	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			
2011						
資產						
持作交易用途之資產	59,866	4,305	-	64,171	-	64,171
指定以公平價值列賬之金融資產	758	3,165	634	4,557	3,539	8,096
衍生金融工具	541	3,814	71	4,426	284	4,710
可供出售之證券投資	59,411	89,718	150	149,279	-	149,279
負債						
交易賬項下之負債	25,605	33,584	523	59,712	-	59,712
指定以公平價值列賬之金融負債	-	434	-	434	-	434
衍生金融工具	48	4,153	-	4,201	647	4,848
2010						
資產						
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
負債						
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。

年內並無重大第一等級及第二等級工具轉撥。

62. 金融工具之公平價值(續)

(a) 公平價值之釐定(續)

銀行

	估值方法			第三者 總計	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			
2011						
資產						
持作交易用途之資產	59,866	660	-	60,526	-	60,526
指定以公平價值列賬之金融資產	-	140	-	140	-	140
衍生金融工具	539	3,308	-	3,847	589	4,436
可供出售之證券投資	59,168	45,930	44	105,142	-	105,142
負債						
交易賬項下之負債	25,605	10,051	421	36,077	-	36,077
指定以公平價值列賬之金融負債	-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	42	3,468	-	3,510	592	4,102
2010						
資產						
持作交易用途之資產	24,840	392	-	25,232	-	25,232
指定以公平價值列賬之金融資產	-	148	-	148	-	148
衍生金融工具	717	3,784	-	4,501	525	5,026
可供出售之證券投資	24,176	78,894	36	103,106	-	103,106
負債						
交易賬項下之負債	18,991	10,831	284	30,106	-	30,106
指定以公平價值列賬之金融負債	-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	95	3,742	-	3,837	691	4,528

* 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。

年內並無重大第一等級及第二等級工具轉撥。

62. 金融工具之公平價值(續)

(a) 公平價值之釐定(續)

公平價值等級中第三等級之公平價值計量對賬表

以下列出金融工具於年初及年終結餘變動對賬表，公平價值採用重大不可觀察數據的估值方法計量。

集團

	資產				負債			
	可供出售	持作 交易用途	指定於 收益表 內以公平 價值列賬	衍生工具	持作 交易用途	指定於 收益表 內以公平 價值列賬	衍生工具	
2011年1月1日結餘	283	-	510	106	553	-	-	
於損益賬中確認的 總收益或虧損	-	-	(1)	(154)	(5)	-	-	
於其他全面收益中 確認的收益或虧損	9	-	-	-	-	-	-	
購入	-	-	355	-	-	-	-	
發行/接受存款	-	-	-	-	933	-	-	
銷售	-	-	(63)	-	-	-	-	
結算	-	-	(22)	119	(935)	-	-	
轉出	(142)	-	(150)	-	(160)	-	-	
撥入	-	-	5	-	122	-	-	
換算調整	-	-	-	-	15	-	-	
2011年12月31日結餘	150	-	634	71	523	-	-	
於結算日仍持有之資產及 負債在損益賬中已確認的 總收益或虧損	13	-	2	(154)	5	-	-	

62. 金融工具之公平價值(續)

(a) 公平價值之釐定(續)

	集團							
	資產				負債			
	可供出售	持作 交易用途	指定於 收益表 內以公平 價值列賬	衍生工具	可供出售	持作 交易用途	指定於 收益表 內以公平 價值列賬	衍生工具
2010年1月1日結餘	448	-	696	-	756	-	-	-
於損益賬中確認的 總收益或虧損	(1)	-	47	14	14	-	-	-
於其他全面收益中 確認的收益或虧損	12	-	-	-	-	-	-	-
購入	20	-	165	-	-	-	-	-
發行/接受存款	-	-	-	-	1,528	-	-	-
銷售	-	-	(21)	-	-	-	-	-
結算	(9)	-	(80)	92	(2,110)	-	-	-
轉出	(397)	-	(425)	-	(685)	-	-	-
撥入	210	-	128	-	1,044	-	-	-
換算調整	-	-	-	-	6	-	-	-
2010年12月31日結餘	283	-	510	106	553	-	-	-
於結算日仍持有之資產及 負債在損益賬中已確認的 總收益或虧損	16	-	52	13	8	-	-	-

62. 金融工具之公平價值(續)

(a) 公平價值之釐定(續)

銀行

	資產				負債			
	可供出售	持作 交易用途	指定於 收益表 內以公平 價值列賬	衍生工具	持作 交易用途	指定於 收益表 內以公平 價值列賬	衍生工具	
2011年1月1日結餘	36	-	-	-	284	-	-	-
於損益賬中確認的 總收益或虧損	-	-	-	-	-	-	-	-
於其他全面收益中 確認的收益或虧損	8	-	-	-	-	-	-	-
購入	-	-	-	-	-	-	-	-
發行/接受存款	-	-	-	-	721	-	-	-
銷售	-	-	-	-	-	-	-	-
結算	-	-	-	-	(584)	-	-	-
轉出	-	-	-	-	-	-	-	-
撥入	-	-	-	-	-	-	-	-
換算調整	-	-	-	-	-	-	-	-
2011年12月31日結餘	44	-	-	-	421	-	-	-
於結算日仍持有之資產及 負債在損益賬中已確認的 總收益或虧損	6	-	-	-	-	-	-	-

62. 金融工具之公平價值(續)

(a) 公平價值之釐定(續)

	銀行							
	資產				負債			
	可供出售	持作 交易用途	指定於 收益表 內以公平 價值列賬	衍生工具	持作 交易用途	指定於 收益表 內以公平 價值列賬	衍生工具	
2010年1月1日結餘	33	-	-	-	602	-	-	-
於損益賬中確認的 總收益或虧損	-	-	-	-	11	-	-	-
於其他全面收益中 確認的收益或虧損	3	-	-	-	-	-	-	-
購入	-	-	-	-	-	-	-	-
發行/接受存款	-	-	-	-	1,018	-	-	-
銷售	-	-	-	-	-	-	-	-
結算	-	-	-	-	(1,662)	-	-	-
轉出	-	-	-	-	(685)	-	-	-
撥入	-	-	-	-	1,000	-	-	-
換算調整	-	-	-	-	-	-	-	-
2010年12月31日結餘	36	-	-	-	284	-	-	-
於結算日仍持有之資產及 負債在損益賬中已確認的 總收益或虧損	5	-	-	-	9	-	-	-

就可供出售證券及指定以公平價值列賬的資產而言，於本年度，債務證券的估值方法涉及不可觀察數據，以致部分該等類別的資產被轉撥為第三級等級工具及自第三等級工具撥出。

就持作交易用途負債而言，被轉撥為第三級等級工具及自第三等級工具撥出是由於涉及股權相互關係的可觀察數據變動。

就持作交易用途的資產及負債而言，已變現及未變現收益及虧損於收益表「交易收入」項下呈列。

收益表「指定以公平價值列賬之其他金融工具收入淨額/(虧損)」一項反映指定以公平價值列賬的所有其他金融工具及相關衍生工具的公平價值變動(包括已發行長期後償票據)。

可供出售證券的已變現利潤及虧損於收益表「證券投資及固定資產之收益減去虧損」項下入賬，而未變現利潤及虧損則於其他全面收益的「可供出售投資儲備」內「計入/(轉自)權益賬之公平價值變動」項下呈列。

62. 金融工具之公平價值(續)

(a) 公平價值之釐定(續)

重大不可觀察假設出現變動對合理可行替代假設的影響

按上文所述，金融工具的公平價值於若干情況下採用估值方法計量，該等方法依據的假設，並未反映於相同工具在可觀察的當前市場交易價格，亦非根據可觀察市場數據。下表列示此等公平價值對合理可行替代假設的敏感度。

	集團			
	於收益表中反映		於全面收益表中反映	
	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
2011				
衍生工具/持作交易用途之資產/ 交易賬項下之負債	8	(8)	-	-
指定以公平價值列賬之金融資產/負債	63	(63)	-	-
可供出售之證券投資	-	-	15	(15)
2010				
衍生工具/持作交易用途之資產/ 交易賬項下之負債	1	(1)	-	-
指定以公平價值列賬之金融資產/負債	51	(51)	-	-
可供出售之證券投資	-	-	28	(28)

	銀行			
	於收益表中反映		於全面收益表中反映	
	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
2011				
衍生工具/持作交易用途之資產/ 交易賬項下之負債	-	-	-	-
指定以公平價值列賬之金融資產/負債	-	-	-	-
可供出售之證券投資	-	-	4	(4)
2010				
衍生工具/持作交易用途之資產/ 交易賬項下之負債	-	-	-	-
指定以公平價值列賬之金融資產/負債	-	-	-	-
可供出售之證券投資	-	-	4	(4)

62. 金融工具之公平價值(續)

(a) 公平價值之釐定(續)

於收益表入賬的公平價值變動

下表列出年內於收益表確認的公平價值變動，該公平價值以涉及若干重大假設的估值方法估計，而該等假設並無相同工具的可觀察現市交易價格支持，亦不是以可觀察市場數據為基礎：

- 下表列出該等工具的公平價值變動總值，而並無區分不可觀察成分引致的變動成分；
- 以重大不可觀察數據計值的工具經常與以可觀察數據計值的工具進行動態對沖；下表並無計入該等對沖的任何公平價值變動。

	集團		銀行	
	2011	2010	2011	2010
於收益表中反映：				
衍生工具/持作交易用途之資產/ 交易賬項下之負債	(159)	28	-	11
指定以公平價值列賬之金融資產/負債	(1)	47	-	-

非按公平價值列賬之金融工具的公平價值

於資產負債表內，非按公平價值確認的金融工具的公平價值以下文所述計算。

計算公平價值時，會將集團對知情人士自願以公平交易方式交換金融資產或償付金融負債的估計金額計算在內，但該金額並不反映集團於預計未來有效期內來自該等工具的現金流產生的經濟利益及成本。其他滙報企業亦可運用不同估值方法及假設，釐定並無可觀察市場價格工具的公平價值，故比較企業之間的公平價值未必具有意義，使用該等數據的人士務須審慎。

以下各類金融工具除非持有作交易用途或指定於收益表內以公平價值列賬，否則按已攤銷成本計量。倘資產或負債被指定為並符合條件列為公平價值對沖工具的衍生工具對沖，該等被對沖資產或負債的賬面值只包括就對沖風險作出的公平價值調整。下文所述的資產及負債於結算日的公平價值按下文估計作披露用途：

(i) 客戶貸款

貸款之公平價值按現金流折現模型估計，並按市場參與者對償還期限、重新定價及信貸風險特性相若之工具估值時採用的折現率折現。

貸款組合公平價值反映結算日貸款減值及市場參與者預期貸款期內將出現壞賬的估算額。

62. 金融工具之公平價值(續)

(a) 公平價值之釐定(續)

(ii) 證券投資

上市證券投資之公平價值按買入市價釐定。非上市金融投資之公平價值則採用估值法釐定，當中會考慮同等有報價證券之價格或日後盈利來源。

(iii) 存款及客戶賬項

就估計公平價值而言，存款及客戶賬項按剩餘期限分類。公平價值採用現金流折現法估算，並採用剩餘期限相若之當前存款利率計算。即時償付存款的公平價值被假定為於結算日須即時償付的金額。

(iv) 已發行債務證券及後償負債

公平價值乃按結算日之可得市場報價釐定，或參考同類工具之市場報價而估算。

本附註所列示之公平價值乃特定日期之公平價值，可能與到期日或結算日實際支付之金額有重大差異。在許多情況下，鑑於所計量組合規模龐大，估計之公平價值不可能立即變現。因此該等公平價值並不代表上述金融工具對集團作為持續經營公司之價值。

就各類金融工具而言，公平價值指單一工具的價值乘以所持工具的數量，並無作出大額折讓或溢價調整。

上文並未包括無形資產之公平價值，例如主要存款組合、信用卡及客戶關係之價值，原因是上述各項並非金融工具。

下表列出之金融工具之賬面值與公平價值相當接近，其中原因是此等工具屬短期性質或經常按當時市價重新定價：

資產

庫存現金及中央銀行結存

同業結算應收賬項

背書及票據承兌

列於「其他資產」項內之短期應收賬項

應計收益

負債

同業結算應付賬項

背書及票據承兌

列於「其他負債」項內之短期應付賬項

應計賬項

金融工具的公平價值之計算模式及重要假設詳列於附註4(n)。

62. 金融工具之公平價值(續)**(b) 公平價值**

以下列出各項在資產負債表以賬面價值列出的金融工具之公平價值，其他金融工具之公平價值與賬面價值相同：

集團

	2011		2010	
	賬面價值	公平價值	賬面價值	公平價值
金融資產				
同業及其他金融機構定期存放及貸款	107,742	107,707	110,564	110,570
客戶貸款	480,574	468,563	472,637	474,045
持至期滿之債務證券	59,911	63,396	56,301	58,327
金融負債				
往來、儲蓄及其他存款	699,857	699,939	683,628	683,732
同業存款	14,004	14,004	15,586	15,586
發出存款證及其他債務證券	9,284	9,294	3,095	3,104
後償負債	11,846	13,424	11,848	12,761

銀行

	2011		2010	
	賬面價值	公平價值	賬面價值	公平價值
金融資產				
同業及其他金融機構定期存放及貸款	47,724	47,724	52,131	52,136
客戶貸款	425,629	413,629	423,074	424,514
金融負債				
往來、儲蓄及其他存款	661,012	661,093	649,144	649,249
同業存款	11,989	11,989	15,585	15,585
發出存款證及其他債務證券	9,284	9,294	3,095	3,104
後償負債	11,846	13,424	11,848	12,761

63. 比較數字

由於採納香港會計準則第24號「關聯方之披露」之修訂，部分比較數字已作出調整，以符合本期之賬項呈列方式，並為於2011年首次披露之項目提供比較數值。

64. 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。

65. 財務報表通過

本財務報表已於2012年2月27日經董事會通過及核准發佈。