

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



(股份代號: 11)

2018 年業績

- 股東應得溢利增加 21%，為港幣 242.11 億元(2017 年為港幣 200.18 億元)。
- 除稅前溢利增加 20%，為港幣 284.32 億元(2017 年為港幣 236.74 億元)。
- 營業溢利增加 19%，為港幣 279.47 億元 (2017 年為港幣 235.47 億元)。
- 扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業溢利增加 18%，為港幣 289.43 億元。(2017 年扣除貸款減值提撥及其他信貸風險準備前之營業溢利為港幣 245.89 億元。)
- 平均普通股股東權益回報率為 16.0% (2017 年為 14.2%)。
- 每股盈利增加 21%，為每股港幣 12.48 元(2017 年為每股港幣 10.30 元)。
- 第四次中期股息為每股港幣 3.60 元，2018 年每股派息合共為港幣 7.50 元 (2017 年為每股港幣 6.70 元)。
- 於 2018 年 12 月 31 日，普通股權一級資本比率為 16.6%，一級資本比率為 17.8%，總資本比率為 20.2%。(於 2017 年 12 月 31 日，普通股權一級資本比率為 16.5%，一級資本比率為 17.7%，總資本比率為 20.1%。)
- 成本效益比率為 29.5% (2017 年為 30.5%)。

於本文件內，「香港」乃指中華人民共和國香港特別行政區。

本公告所載之財務資料乃根據恒生銀行有限公司（「本行」）與各附屬公司（「本集團」）截至 2018 年 12 月 31 日止年度之經審核綜合財務報表編製。

1	業績摘要*
2	目錄
4	董事長評論*
5	行政總裁回顧*
8	業績概要
14	按類分析
19	綜合收益表
20	綜合全面收益表
21	綜合資產負債表
22	綜合權益變動表
24	財務概況
24	淨利息收入
25	淨服務費收入
26	以公平價值計量之金融工具收入淨額
26	其他營業收入
27	財富管理業務收入分析
28	預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥 / 貸款減值提撥及其他信貸風險準備
28	營業支出
29	稅項支出
29	每股盈利 – 基本及攤薄
29	每股股息
30	按類分析
32	持作交易用途之資產
32	指定及其他強制性以公平價值計量之金融資產 / 指定以公平價值列賬之金融資產
32	客戶貸款
33	對同業及客戶貸款（包括貸款承諾及金融擔保）之風險承擔總額及其準備之對賬表
34	客戶貸款減值準備
35	已逾期之客戶貸款
35	重整之客戶貸款
36	總客戶貸款之行業分類
38	證券投資
38	無形資產
39	其他資產
39	往來、儲蓄及其他存款
40	已發行之存款證及其他債務證券
40	交易賬項下之負債
40	指定以公平價值列賬之金融負債
41	其他負債
41	股東權益
42	資本管理
45	流動資金資訊
46	或有負債、承諾及衍生工具

47	其他資料
47	法定財務報表及會計政策
48	會計準則之未來發展
49	比較數字
49	最終控股公司
49	股東登記名冊
50	企業管治原則及常規
50	董事會
50	公告及年報
51	其他財務資料

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

恒生銀行董事長錢果豐之評論

2018 年環球經濟錄得溫和增長。國際貿易往來持續備受關注，加上環球金融市場愈趨波動，令下半年經營環境更具挑戰，有經濟指標顯示 2019 年增長將會放緩。

為推動長遠增長策略，本行進一步投資以發揮競爭優勢，並建立更佳的營運基礎，務求在不同市況下維持良好的業務勢頭。本行提升業務能力，能及早掌握客戶不斷轉變的需求，並為客戶帶來優化服務體驗，以達致良好收入及盈利增長。

股東應得益利增加 21%，為港幣 242.11 億元。每股盈利亦上升 21%，為每股港幣 12.48 元。

平均普通股股東權益回報率為 16.0%，而 2017 年則為 14.2%。平均總資產回報率為 1.6%，而去年則為 1.4%。

董事會宣佈派發第四次中期股息每股港幣 3.60 元，2018 年之每股派息合共港幣 7.50 元，而 2017 年每股派息則為港幣 6.70 元。

經濟展望

香港經濟增長繼於 2018 年首季創下 4.6% 的七年新高後，於第三季卻放緩至 2.9% 的兩年新低。鑑於香港經濟高度開放，在對外經濟及地緣政治因素愈趨不明朗的情況下，可能令香港經濟的短期增長前景受壓，然而，就業市場向好，反映穩健的基礎因素，繼續支持本地經濟。本行預測 2019 年全年本地生產總值增長為 2.7%，較 2018 年 3.3% 的預測增長為低。

隨着內地經濟由偏重出口轉移至服務及消費，個人消費逐漸擔當重要角色，推動內地經濟增長。全球經濟增長偏軟及國際貿易的潛在轉變繼續造成下行風險，未來數年經濟應大致維持「新常態」增長步伐。本行預測 2019 年的全年國內生產總值增長將介乎 6.2% 至 6.5%，而 2018 年則為 6.6%。

面對多變的經營環境，本行繼續專注於推行漸進增長策略，以達致可持續增長。本行秉持卓越服務標準、提高效率以及充分把握市場新機遇，致力達成客戶及股東的長遠目標與期望。

恒生銀行副董事長兼行政總裁鄭慧敏之回顧

恒生銀行於 2018 年錄得良好的全年業績。本行投資於提升科技、員工凝聚及營運基礎，致力為客戶提供更完善的金融服務，增強本行的市場領導地位，並鞏固本行作為漸進及首選品牌之定位。

本行採取靈活而具策略性之營運模式，以把握新業務機遇、減低風險，以及在不同市況下推動業務達致長遠可持續增長。

股東應得溢利按年上升 21%，淨利息收入及非利息收入均錄得增長，而各項業務之收入與溢利均有所增加。

透過加強數據分析，本行更深入了解於香港逾 350 萬客戶之優次及取向。憑藉全面的產品組合及龐大的銷售網絡，本行適時為客戶提供切合所需的理財方案，藉此深化與現有客戶之關係和吸納新客戶。

本行進一步將更多服務及銷售渠道數碼化，集中提升流動平台，為客戶帶來更方便及多元化的選擇，以加強與客戶之連繫，並吸引更多年輕客戶及其他目標客戶群。

本行推出嶄新的數碼服務，例如一站式支付平台，為零售及商業銀行客戶提供更靈活易用的數碼支付及收款服務。本行之人工智能助理、適時的市場提示及隨時隨地可用的服務，協助客戶迅速把握業務及投資機遇。

本行實行具前瞻性的業務策略，與業界及策略夥伴合作，包括騰訊及香港科技園公司，藉此加強本行的數碼能力，開拓新商機，以及推進香港金融科技發展。

本行完善的跨境服務能力及更緊密的跨業務合作，有效加強內地業務營運。恒生中國錄得良好盈利增長，主要由於非利息收入增加，以及有效管理整體信貸質素。

本行採取措施提升工作環境及員工福利，持續加強員工凝聚及福祉。今年 1 月啟用的「數碼樓層」採用嶄新設計，啟發員工創新思維及加強合作，而員工亦可因應個人喜好及需要選擇不同的工作模式。本行亦推出內部社交媒體平台 H@SE，鼓勵員工坦誠溝通。

本行致力追求卓越，獲得《財資》雜誌的肯定，連續 19 年榮膺「香港最佳本地銀行」。

恒生銀行副董事長兼行政總裁鄭慧敏之回顧 (續)**財務概況**

股東應得溢利及每股盈利均上升 21%，分別為港幣 242.11 億元及每股港幣 12.48 元。

營業溢利增加 19%，為港幣 279.47 億元。扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業溢利上升 18%，為港幣 289.43 億元。除稅前溢利上升 20%，為港幣 284.32 億元。

營業收入淨額上升 17%，為港幣 402.19 億元。

淨利息收入增加 22%，為港幣 300.47 億元，反映賺取利息之平均資產增加 9%，加上本行吸納新客戶，帶動貸款及存款有穩健增長。淨利息收益率改善 24 個基點至 2.18%。

非利息收入增加 4%，為港幣 111.68 億元，本行於上半年之良好表現，部分被下半年投資氣氛轉弱所抵銷。2018 年環球金融市場轉弱，而 2017 年則明顯向好，令人壽保險組合的投資回報減少。為減低有關挑戰帶來之影響，本行憑藉對客戶的深入了解及多元化的財富及健康保障產品組合，財富管理業務收入錄得 4% 的增長，為港幣 90.63 億元。

本行作出可觀的投資，為未來發展打好基礎。營業支出上升 13%，為港幣 121.68 億元，反映本行投資於人事及科技，以推動長遠增長策略。商業行址折舊亦有所增加。營業收入淨額之增幅高於營業支出之增幅。

成本效益比率為 29.5%，乃自 2007 年以來之新低。

本行繼續維持雄厚資本實力。於 2018 年 12 月 31 日，本行之普通股權一級資本比率為 16.6%，一級資本比率為 17.8%，總資本比率為 20.2%，而於 2017 年底此三項比率則分別為 16.5%、17.7% 及 20.1%。

靈活創新推動未來增長

展望未來，預期經營環境繼續充滿挑戰。由於金融市場波動增加，以及市場對地緣政治發展與國際貿易存在憂慮，全球的增長在 2019 年將會放緩。

本行對員工、科技及營運基礎之投資，有利本行作長遠規劃，於銀行服務新世代，訂立卓越服務的標準。

本行建立靈活的營運環境，有助實行漸進增長策略。本行更有效運用本身的市場領導地位及龐大而忠誠的客戶基礎，並於業務上保持靈活性，足以於不同市況下達致長遠增長。

恒生銀行副董事長兼行政總裁鄭慧敏之回顧 (續)

靈活創新推動未來增長 (續)

透過貫徹以客為本的服務方針、提升效率及推動創新，本行具備更強實力以達成業務目標。本行秉持可靠的 brand 價值，亦會繼續投資於支持未來增長及實現長期回報的項目與機遇。

本行致力提供更方便和更多元化的選擇，提升服務體驗，配合客戶日趨流動的生活模式。作為香港具領導地位之本地銀行，本行將繼續與策略夥伴合作，推動金融科技創新。

全新的「綠色融資推廣計劃」反映本行因應客戶重視並關注的範疇改變，推出預期市場需求有增長的產品及服務。

各項舉措均建基於本行以客為本的業務策略，亦反映本行作為良好企業公民，繼續致力為香港的未來發展作出貢獻。

本行更着力鼓勵員工發揮所長。新的工作間模式將促進創新，以及締造更具活力的企業文化。本行實行彈性工作時間、加強員工醫療保障，以及提供其他福祉，藉此提升工作環境，令員工可以盡展潛能，積極投入拓展業務。

本人在此衷心感謝全體超過 1 萬名員工在 2018 年作出的貢獻。同事於業務上貫徹靈活創新，繼續深化恒生之定位，體現本行作為推動活力、共融及漸進增長的金融機構。

業績概要

在充滿挑戰的經營環境下，恒生銀行有限公司（「本行」）及各附屬公司（「本集團」）維持業務勢頭，於2018年取得良好業績。股東應得溢利增加港幣41.93億元，即21%，為港幣242.11億元。除稅前溢利增加港幣47.58億元，即20%，為港幣284.32億元。營業溢利上升港幣44億元，即19%，為港幣279.47億元。扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業溢利增加港幣43.54億元，即18%，為港幣289.43億元，其中淨利息收入及非利息收入均有穩健增長，惟部分被營運支出增加所抵銷。各項業務收入及溢利均錄得增長。

淨利息收入增加港幣54.70億元，即22%，為港幣300.47億元，原因是客戶貸款及存款錄得均衡增長。有效的資產負債表管理及成功吸納新客戶，帶動平均貸款及存款結餘分別增加15%及9%。

客戶存款息差有所改善，惟部分被客戶貸款息差受壓所抵銷，本行透過有效的資產及負債管理，令淨利息收益率上升24個基點，為2.18%。本行之財資業務團隊積極管理利率風險，並把握銀行同業市場上之機遇以提升資產負債表投資組合收益，部分抵銷了盈餘資金減少的影響。無利息成本資金之收益亦有所增加，反映市場利率上升的利好因素。

淨服務費收入增加港幣3.12億元，即5%，為港幣70.67億元，本集團上半年之良好業績，部分被下半年投資市道轉弱所抵銷。來自證券經紀及相關服務費收入按年增加2%。受信用卡消費及商戶收單業務增長所帶動，來自信用卡業務之總服務費收入增加10%。信貸融通服務費收入增長30%，主要由於企業貸款之服務費上升。跨境商業支付之業務能力有所提升，匯款相關服務費收入因此增加10%。來自保險相關業務、賬戶服務及貿易服務之服務費收入分別增長13%、8%及6%。下半年投資環境欠理想，零售投資基金銷售按年下跌11%。

以公平價值計量之金融工具收入淨額減少港幣24.52億元，即59%，為港幣17.05億元。

本行已參考有關呈列包含存款及衍生工具兩部分的若干金融負債的市場慣例，並認為宜對「交易賬項下之負債 – 結構性存款及已發行結構性債務證券」相關之會計政策及呈列作出變動，務求與同業就類似金融工具的呈列方式一致，以及就此等金融負債對本行的財務狀況及表現之影響，為市場提供更多比較資訊。該會計政策及呈列變動自2018年1月1日起生效。由於此等金融負債以公平價值為基準進行管理及表現評估，因此，本行相應地將此等金融負債現指定以公平價值計入損益賬，而並非分類為持作交易用途項下之「交易賬項下之負債 – 結構性存款及已發行結構性債務證券」。進一步相關資料載列於本公告「其他資料」一節及本集團2018年年報之「會計政策」一節。

以公平價值計量之保險業務資產及負債收入淨額錄得港幣 4.37 億元之虧損，而 2017 年則有港幣 17.68 億元之收益。股市轉弱，為支持保險合約負債的金融資產之投資回報帶來不利影響。該等歸屬於保單持有人之投資回報，已於已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動或長期保險業務之有效保單現值變動項下作出相應之抵銷。

淨交易收入及指定以公平價值列賬之金融工具收入淨額合共減少港幣 2.46 億元，即 10%，為港幣 21.43 億元。外匯交易收入穩定上升，惟此升幅被股市不利變動所導致的股票掛鈎衍生工具虧損所抵銷。外匯衍生工具之收入亦較前一年減少。

來自保險業務之收入（包含於「淨利息收入」、「淨服務費收入」、「以公平價值計量之金融工具收入淨額」、「保費收入淨額」、「其他營業收入」項下之「長期保險業務之有效保單現值變動」及「其他」，以及「應佔聯營公司之溢利 / (虧損)」，並已扣減「已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動」) 增加港幣 4.38 億元，即 9%，為港幣 50.78 億元。

人壽保險方面，人壽保險業務之淨利息收入及服務費收入增加 6%。人壽保險業務之投資回報錄得港幣 6.05 億元之虧損，而 2017 年則有港幣 17.61 億元之收益，反映 2018 年下半年股市之不利變動。該等歸屬於保單持有人之投資回報，已於已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動或於其他營業收入項下的長期保險業務之有效保單現值變動項下作出抵銷。

保費收入淨額增加 13%，反映本行成功銷售涵蓋多種退休及保障產品之全面退休保障方案令新做保費增加，以及續保保費有增長。此增長部分被 2018 年作出之再保險策略安排令再保險費增加所抵銷。撇除再保險費，保費收入總額上升 19%。

已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動減少 3%。儘管新做保險及續保業務增加，然而由於定期檢討折現率反映較高的現行利率，令該淨額減少。此將抵銷長期保險業務之有效保單現值減少的影響，而對整體財務應未有構成重大影響。

長期保險業務之有效保單現值變動增加 45%，反映多項因素之綜合影響。新業務銷售增長，以及因應上述歸屬於保單持有人之不利投資回報而對長期保險業務之有效保單現值所作出之正面調整，乃有關增長之主要因素，惟部分被保險合約負債之折現率更新令長期保險業務之有效保單現值減少所抵銷。

非人壽保險及其他業務收入減少 10%，反映強積金之分銷業務減少。

預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥 / 貸款減值提撥及其他信貸風險準備為港幣 9.96 億元，而 2017 年為港幣 10.42 億元。

根據香港財務報告準則第 9 號「金融工具」，預期信貸損失之確認及計量有別於根據香港會計準則第 39 號「金融工具：確認及計量」所要求。根據香港財務報告準則第 9 號有關金融資產之預期信貸損失變動更具前瞻性，並記錄於收益表內「預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥」項下。由於並無重列過往期間之相關數字，比較期間之金融資產減值變動根據香港會計準則第 39 號於「貸款減值提撥及其他信貸風險準備」項下列賬，因此不一定需與本期間錄得之預期信貸損失變動比較。進一步資料載列於本集團 2018 年年報之「會計政策」一節。

儘管本集團並無重新列示前年度數字，但經已比較及對照於 2018 年 1 月 1 日之總減值貸款、預期信貸損失及總客戶貸款之結餘。根據香港財務報告準則第 9 號之要求，總減值貸款較 2018 年 1 月 1 日減少港幣 1,400 萬元，即 1%，為港幣 21.60 億元。於 2018 年 12 月 31 日，總減值貸款對總客戶貸款比率維持於 0.25%，而於 2018 年 1 月 1 日根據香港財務報告準則第 9 號計算則為 0.27%。整體信貸質素仍然穩健，本行將繼續密切監察貸款組合指標，以及早察覺轉弱跡象。

2018 年之預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥錄得港幣 9.96 億元提撥。零售銀行及財富管理業務錄得港幣 3.71 億元之預期信貸損失提撥，主要來自信用卡及個人貸款組合。商業銀行業務以及環球銀行及資本市場業務之預期信貸損失綜合錄得淨提撥港幣 6.25 億元。由於若干商業銀行客戶之信貸評級被調低，因此錄得額外預期信貸損失，惟部分被預期信貸損失評估模型所使用的宏觀經濟預測更新而導致的預期信貸損失減少所抵銷。

2017 年之貸款減值提撥及其他信貸風險準備為港幣 10.42 億元。個別評估之減值提撥為港幣 4.43 億元，而若干商業銀行客戶之信貸評級被調低之不利影響，部分被減值提撥之回撥所抵銷。綜合評估之減值提撥為港幣 5.99 億元，其中信用卡及個人貸款組合佔港幣 5.10 億元，其餘則與毋須作個別減值之綜合評估貸款減值提撥有關。

香港財務報告準則第 9 號要求於金融資產生命週期之較早時間確認減值，以考慮前瞻性資料。因此，計量涉及更複雜的判斷，而減值可能隨着經濟前景變化而出現更大波動。本行之高級管理人員將持續密切留意市場發展及經濟環境轉變，以管理及評估金融資產之信貸表現。

營業支出增加港幣 14 億元，即 13%，為港幣 121.68 億元，主要由於本行繼續投資於科技、員工及提升服務，同時增加支持業務增長項目的專業及諮詢支出，並投資於監管合規以及優化計劃。

人事費用上升 10%，反映年度薪酬調增、業績掛鈎薪金支出增加及員工人數增加。

折舊增加 11%，主要由於 2017 年商業物業重估增值令行址之折舊增加。業務及行政支出上升 17%，反映市場推廣及廣告支出、處理服務費開支、專業及諮詢費用增加，並繼續投資於科技、監管合規以及優化計劃。

扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額錄得 17% 增長，高於成本上漲。由於營業收入淨額之增幅較營業支出之增幅高出 3.6 個百分點，本行之成本效益比率較 2017 年改善 1.0 個百分點，為 29.5%。本集團於保持增長勢頭之同時，亦繼續專注提升營運效率。

除稅前溢利增加港幣 47.58 億元，即 20%，為港幣 284.32 億元，當中已計及下列主要因素：

- 物業重估淨增值增加港幣 1.37 億元；及
- 應佔聯營公司之溢利 / (虧損) 錄得港幣 2.07 億元之溢利，而 2017 年則錄得港幣 1,400 萬元之虧損，主要反映一間物業投資公司於 2018 年錄得重估增值，而 2017 年則錄得重估虧損。

2018 年下半年與 2018 年上半年比較

投資環境向好，恒生於 2018 年上半年錄得良好業績。然而，全球經濟放緩及投資環境欠理想，為下半年帶來挑戰，股東應得溢利較上半年下跌 9.0%。

受惠於賺取利息之平均資產增長及淨利息收益率有所改善，加上 2018 年下半年日數較多，淨利息收入上升港幣 15.91 億元，即 11%。港元及美元利率上升令存款息差改善，而有效的資產負債表管理令收入增加。惟此等利好發展部分被貸款息差愈趨受壓所抵銷。

全球經濟放緩及環球金融市場愈趨波動，對本行下半年的財富管理收入造成不利影響。非利息收入較上半年下跌 26%。投資者的風險承受程度不斷轉變，投資基金收入於下半年減少 43%。下半年股票市場交投放緩，與上半年已建立之高基數比較，來自證券經紀及相關服務費收入減少 38%。保險業務收入下跌 21%，原因是下半年銷售減少及股市波動。本行拓展財富管理產品組合，藉此減低受市況的影響。

對比上半年，下半年之營業支出增加港幣 7.24 億元，即 13%，主要由於用以支持業務發展的資訊科技相關投資及開支上升，亦投資於監管合規以及優化計劃。

預期信貸損失提撥增加港幣 5.20 億元，反映若干商業銀行客戶之信貸評級被調低，令商業銀行業務之減值提撥增加。本集團對信貸前景維持審慎，並於擴大貸款組合時繼續採取審慎方針，積極提升資產質素。

綜合資產負債表及主要比率

資產

本集團繼續透過可持續增長策略提升盈利能力，以維持良好業務勢頭，總資產較 2017 年底增加港幣 930 億元，即 6%，為港幣 15,710 億元。

庫存現金及中央銀行之即期結存減少港幣 50 億元，即 24%，為港幣 160 億元，主要由於存放於香港金融管理局（「金管局」）之盈餘資金減少。同業定期存放減少港幣 240 億元，即 23%，為港幣 790 億元，持作交易用途之資產減少港幣 70 億元，即 12%，為港幣 470 億元，反映此等資產被重新調配作客戶貸款及證券投資。

客戶貸款淨額（已扣除預期信貸損失準備）較2017年底增加港幣680億元，即8%，為港幣8,740億元。在香港使用之貸款總額上升11%，為港幣6,630億元。提供予工業、商業及金融業之貸款增長11%，提供予多個行業包括物業發展及投資、批發及零售貿易以及提供予大型企業集團客戶作營運資本融資之貸款均有所增長。個人貸款增加12%。儘管2018年下半年物業市道放緩，本集團維持按揭業務之市場佔有率，住宅按揭及「居者有其屋計劃」/「私人參建居屋計劃」/「租者置其屋計劃」貸款較去年底分別錄得12%及16%的理想增長。信用卡貸款增加2%。而其他個人貸款增加22%。貿易融資貸款減少23%。在香港以外使用之貸款增加8%，主要為香港業務提供之貸款。

證券投資增加港幣430億元，即11%，為港幣4,290億元，反映本行將部分盈餘資金重新調配於債務證券以提高收益，以及保險金融工具組合有所增長。

負債及股東權益

包括已發行之存款證及其他債務證券之客戶存款較 2017 年底增加港幣 760 億元，即 7%，為港幣 11,910 億元。定期存款增加，惟部分被往來及儲蓄存款減少所抵銷。於 2018 年 12 月 31 日，貸款對存款比率為 73.4%，而於 2017 年 12 月 31 日則為 72.3%。

於 2018 年 12 月 31 日，股東權益較 2017 年底增加港幣 100 億元，即 7%，為港幣 1,620 億元。保留溢利增加港幣 100 億元，即 9%，乃來自年內分派 2018 年中期股息後之 2018 年股東應得溢利。行址重估儲備增加港幣 14 億元，即 8%，反映商業物業市道向好。金融資產以公平價值計入其他全面收益儲備 / 可供出售投資儲備減少港幣 5 億元，即 26%，主要由於本集團以公平價值計入其他全面收益計量之金融資產的公平價值變動。其他儲備（包括外匯儲備）減少港幣 6 億元，即 47%，主要反映人民幣貶值令外匯儲備減少。

主要比率

平均總資產回報率為 1.6% (2017 年：1.4%)。

平均普通股股東權益回報率為 16.0% (2017 年：14.2%)。

於 2018 年 12 月 31 日，**普通股權一級資本比率**、**一級資本比率**及**總資本比率**分別為 16.6%、17.8%及 20.2%，而 2017 年底則分別為 16.5%、17.7%及 20.1%。此等比率之增加，乃反映資本基礎增加，以及風險加權資產主要因貸款增加而上升 6.8%之淨影響。

根據銀行業 (流動性) 規則，本集團於 2018 年之平均**流動性覆蓋比率**維持充裕。截至 2018 年 3 月 31 日、6 月 30 日、9 月 30 日及 12 月 31 日止季度之平均流動性覆蓋比率介乎 207.0%至 209.6%。2017 年相應季度之平均流動性覆蓋比率介乎 209.5%至 267.7%。於 2018 年 12 月 31 日之流動性覆蓋比率為 214.7%，而於 2017 年 12 月 31 日則為 232.3%。**穩定資金淨額比率**自 2018 年 1 月 1 日起在香港實施，本集團需維持穩定資金淨額比率不少於 100%。截至 2018 年 3 月 31 日、6 月 30 日、9 月 30 日及 12 月 31 日止季度之期末穩定資金淨額比率介乎 150.5%至 154.0%。

股息

董事會宣佈派發第四次中期股息每股港幣 3.60 元，將於 2019 年 3 月 22 日派發予於 2019 年 3 月 6 日已在股東名冊內登記之股東。連同首三季中期股息，2018 年之每股派息合共港幣 7.50 元。

(以港幣百萬元位列示)	零售銀行 及財富 管理業務	商業銀行 業務	環球銀行 及資本 市場業務	其他業務	合計
全年結算至 2018 年 12 月 31 日					
淨利息收入 / (支出)	16,515	9,331	4,566	(365)	30,047
淨服務費收入	4,508	2,040	300	219	7,067
以公平價值計量之					
金融工具收入 / (虧損) 淨額	(398)	543	1,518	42	1,705
證券投資之收益減去虧損	31	3	23	-	57
股息收入	-	-	-	146	146
保費收入淨額	13,513	1,017	-	-	14,530
其他營業收入	1,347	264	7	262	1,880
總營業收入	35,516	13,198	6,414	304	55,432
已付保險索償及利益淨額及 保單持有人負債變動	(13,401)	(816)	-	-	(14,217)
扣除預期信貸損失變動及 其他信貸減值提撥前 之營業收入淨額	22,115	12,382	6,414	304	41,215
預期信貸損失變動及 其他信貸減值提撥	(371)	(602)	(23)	-	(996)
營業收入淨額	21,744	11,780	6,391	304	40,219
營業支出*	(7,391)	(3,205)	(1,071)	(501)	(12,168)
無形資產之減值虧損	-	-	-	(104)	(104)
營業溢利 / (虧損)	14,353	8,575	5,320	(301)	27,947
物業重估淨增值	-	-	-	278	278
應佔聯營公司之溢利	204	-	-	3	207
除稅前溢利 / (虧損)	14,557	8,575	5,320	(20)	28,432
應佔除稅前溢利 / (虧損)	51.2%	30.2%	18.7%	(0.1)%	100.0%

扣除預期信貸損失變動及 其他信貸減值提撥前之營業溢利 / (虧損)	14,724	9,177	5,343	(301)	28,943
* 已包括於營業支出內之折舊 / 攤銷	(25)	(3)	(2)	(1,457)	(1,487)

於 2018 年 12 月 31 日

總資產	475,964	382,359	661,736	51,238	1,571,297
總負債	931,201	307,798	163,123	7,068	1,409,190
於聯營公司之權益	2,415	-	-	29	2,444
於年內購入之非流動資產	328	20	2	542	892

全年結算至 2018 年 12 月 31 日

按類別劃分之淨服務費收入					
- 證券經紀及有關服務	1,514	166	24	-	1,704
- 零售投資基金	1,662	20	-	-	1,682
- 保險	511	86	64	-	661
- 賬戶服務	330	191	6	-	527
- 匯款	89	492	38	-	619
- 信用卡	1,383	1,602	29	-	3,014
- 信貸融通	25	438	137	-	600
- 貿易服務	-	419	27	-	446
- 其他	75	79	34	228	416
服務費收入	5,589	3,493	359	228	9,669
服務費支出	(1,081)	(1,453)	(59)	(9)	(2,602)
淨服務費收入	4,508	2,040	300	219	7,067

(以港幣百萬元位列示)	零售銀行 及財富 管理業務	商業銀行 業務	環球銀行 及資本 市場業務	其他業務	合計
全年結算至 2017 年 12 月 31 日					
(重新列示)¹					
淨利息收入 / (支出)	13,667	7,030	3,953	(73)	24,577
淨服務費收入	4,444	1,820	290	201	6,755
以公平價值計量之					
金融工具收入淨額	2,175	512	1,462	8	4,157
證券投資之收益減去虧損	30	-	18	-	48
股息收入	24	-	-	164	188
保費收入淨額	12,172	645	-	-	12,817
其他營業收入	1,044	210	7	273	1,534
總營業收入	33,556	10,217	5,730	573	50,076
已付保險索償及利益淨額及 保單持有人負債變動	(14,211)	(508)	-	-	(14,719)
扣除貸款減值提撥及 其他信貸風險準備前之 營業收入淨額	19,345	9,709	5,730	573	35,357
貸款減值提撥及其他信貸風險準備	(490)	(544)	(8)	-	(1,042)
營業收入淨額	18,855	9,165	5,722	573	34,315
營業支出 [†]	(6,490)	(2,823)	(967)	(488)	(10,768)
營業溢利	12,365	6,342	4,755	85	23,547
物業重估淨增值	-	-	-	141	141
應佔聯營公司之虧損	(12)	-	-	(2)	(14)
除稅前溢利	12,353	6,342	4,755	224	23,674
應佔除稅前溢利	52.2%	26.8%	20.1%	0.9%	100.0%
扣除貸款減值提撥及 其他信貸風險準備前之營業溢利	12,855	6,886	4,763	85	24,589
[†] 已包括於營業支出內之折舊 / 攤銷	(25)	(4)	(2)	(1,305)	(1,336)
於 2017 年 12 月 31 日					
總資產	445,489	350,693	611,717	70,519	1,478,418
總負債	860,396	288,476	156,806	20,661	1,326,339
於聯營公司之權益	2,170	-	-	-	2,170
於年內購入之非流動資產	148	11	1	561	721
全年結算至 2017 年 12 月 31 日					
按類別劃分之淨服務費收入					
- 證券經紀及有關服務	1,467	187	19	-	1,673
- 零售投資基金	1,873	21	-	-	1,894
- 保險	410	102	74	-	586
- 賬戶服務	307	176	6	-	489
- 匯款	103	424	35	-	562
- 信用卡	1,300	1,403	39	-	2,742
- 信貸融通	15	330	118	-	463
- 貿易服務	-	394	27	-	421
- 其他	76	70	30	203	379
服務費收入	5,551	3,107	348	203	9,209
服務費支出	(1,107)	(1,287)	(58)	(2)	(2,454)
淨服務費收入	4,444	1,820	290	201	6,755

¹ 已因應本年度之呈列方式重新分配至相應業務類別，務求更能反映支持各業務類別以及若干開支（主要為資訊科技相關成本）所產生之成本。

零售銀行及財富管理業務之除稅前溢利錄得18%增長，為港幣145.57億元。營業溢利增加16%，為港幣143.53億元。扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值撥提前之營業溢利增加15%，為港幣147.24億元。

淨利息收入按年增長21%，為港幣165.15億元。本行善用龐大網絡，提升與客戶之核心銀行關係，令存款及貸款結餘有良好增長，較2017年底分別上升9%及10%。

非利息收入減少1%，為港幣56億元，反映2018年下半年投資市場較波動的不利影響。儘管市況漸趨不理想，本行透過全方位的投資及保險產品組合，令財富管理業務按年增長3%。

為減低2018年物業市道放緩之影響，本行繼續加強於策略客戶分層的按揭銷售能力，及把握新業務機遇，令香港之按揭貸款結餘較2017年底增加11%。本行之新做按揭業務繼續位居香港市場三甲。

本行透過有效之市場推廣活動，以及進一步利用數據分析以加深對客戶的了解，帶動信用卡消費按年增長9%。在香港之個人及稅務貸款組合增加12%。

2018年環球金融市場愈趨波動，本行憑藉多元化產品，令投資服務收入維持與前一年相若之水平。本行之證券買賣成交額及收入分別較2017年增加1%及3%。扣除證券相關收入的投資服務收入減少5%。

新做人壽保險業務的年度保費按年增長25%。本行透過龐大銷售網絡，及推出全面的策劃及保障方案，為客戶的退休生活提供更大保障。年金產品銷售推動新業務增長，本行繼續提升保險產品組合，包括新推出的終身人壽保險產品。保險收入較2017年增加8%。

本行利用機器學習加強數據分析，並採取深入的客戶分層策略，藉此與客戶建立更緊密關係，以及加強本行向客戶提供切合所需的金融產品及服務之能力。在優越理財業務方面，本行透過提供增值服務方案及優質財富管理方案推動新業務。本行擴大香港之優越尊尚理財客戶數目，按年增加25%。在內地方面，優越理財客戶數目較前一年增長3%。

本行繼續投資於金融科技及建立穩健的營運基礎，以提供安全及便捷之一站式數碼銀行服務，增加與客戶的連繫。繼2018年初率先於香港引入零售銀行人工智能助理「HARO」及「DORI」後，本行進一步提升「HARO」的功能，協助客戶以更簡便方式處理個人財務，包括透過個人網上銀行賬戶進行個人對個人轉賬。本行新推出連接香港快速支付系統的數碼支付平台，為客戶帶來更方便及靈活的轉賬服務。本行繼續提升流動理財及網上銀行用戶體驗，為客戶帶來更智能、簡易及切合所需的銀行服務。本行於香港之個人網上銀行客戶人數按年增加8%，而流動理財服務的活躍用戶人數則增加35%。

商業銀行業務之除稅前溢利及營業溢利均上升35%，為港幣85.75億元。扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業溢利增加33%，為港幣91.77億元。

淨利息收入增加33%，為港幣93.31億元，平均客戶貸款及平均客戶存款錄得均衡增長，分別增加16%及11%。本行對行業的專業知識有助銀團貸款取得穩健的按年增長。

本行提升數據分析以加強了解客戶需要，並致力透過數碼轉型以優化服務，成功把握來自中小企業客戶的新業務商機。借貸擴大令信貸融通服務費收入增長33%。保險業務收入及匯款服務費收入分別增加24%及16%，帶動非利息收入增加14%，為港幣30.51億元。

本行繼續加強交易銀行服務能力。本行與香港金融管理局及業界合作發展的區塊鏈貿易融資平台「貿易聯動」，透過數碼化貿易文件及自動化的貿易融資流程，提升效率並減低風險。本行新推出「恒生One Collect」一站式電子收款服務，方便商戶透過一部綜合零售終端機接受多種數碼付款方式，包括非接觸式流動付款及二維碼付款。

為貫徹本行作為良好企業公民的價值，並支持客戶可持續發展之目標，本行推出「綠色融資推廣計劃」，提供優惠予客戶購置環保設備。

本行投資於數碼服務，協助客戶更緊貼市場走勢，以及更容易獲取資訊及協助。本行透過人工智能助理及「在線通訊」網上即時對話服務，提供全天候銀行服務支援。客戶可透過手機於本行的微信官方賬號收取即時資訊，及在網上進行初步開戶程序，以享受更方便的服務。內地方面，本行於2018年推出流動理財應用程式及「移動支付收款平台」，客戶可透過此新數碼支付服務在多種網上渠道或於零售終端機收取電子付款。

本行亦優化實體商業銀行網點以提升客戶體驗。本行擴充位於觀塘之商務理財中心，以把握九龍東商業樞紐的業務增長機遇。

信貸環境仍然充滿挑戰。本行積極管理信貸風險以維持良好資產質素，並繼續提升風險資產的整體回報。

本行致力提供卓越服務備受肯定，於2018年獲《Asian Banking & Finance》頒發「香港最佳本地貿易融資銀行」及「香港最佳本地科技及營運銀行」。本行亦獲得香港中華出入口商會的「進出口企業合作夥伴大獎」。

環球銀行及資本市場業務之除稅前溢利及營業溢利均錄得12%增長，為港幣53.20億元。扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業溢利增長12%，為港幣53.43億元。

環球銀行業務之除稅前溢利及營業溢利均上升19%，為港幣21.10億元。扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業溢利增加20%，為港幣21.35億元。

淨利息收入增加20%，為港幣23.18億元，反映貸款組合優化及貸款結餘增長，令貸款相關收入有所增加。

非利息收入大致維持穩定。受惠於穩健的貸款增長，信貸融通服務費收入增加16%。面對充滿競爭的經營環境，信用卡商戶服務費收入減少26%。

環球資本市場業務之除稅前溢利及營業溢利均增加8%，為港幣32.10億元。扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業溢利上升8%，為港幣32.08億元。

淨利息收入上升12%，為港幣22.48億元。本行之資產負債表管理團隊把握機會，以多元化投資策略令收益增加。此外，利率管理團隊積極管理固定收入組合，利息收入因此錄得良好增長。

非利息收入增加5%，為港幣15.30億元。銷售及交易活動之非利息收入增長，抵銷了資產負債表管理相關外匯掉期活動較低的回報。透過與零售銀行及財富管理業務、商業銀行業務及環球銀行業務團隊的緊密合作，有助向不同客戶交叉銷售環球資本市場產品。

由於客戶對利率產品的需求殷切以及本行積極管理利率風險，利率相關收入錄得顯著增長。

上半年香港股市暢旺，帶動股票掛鈎產品收入按年增長8%。

(以港幣百萬元位列示)	全年結算至12月31日		變動 (%)
	2018年	2017年	
利息收入	37,633	29,221	29
利息支出	(7,586)	(4,644)	(63)
淨利息收入	30,047	24,577	22
服務費收入	9,669	9,209	5
服務費支出	(2,602)	(2,454)	(6)
淨服務費收入	7,067	6,755	5
以公平價值計量之金融工具收入淨額	1,705	4,157	(59)
證券投資之收益減去虧損	57	48	19
股息收入	146	188	(22)
保費收入淨額	14,530	12,817	13
其他營業收入	1,880	1,534	23
總營業收入	55,432	50,076	11
已付保險索償及利益淨額及 保單持有人負債變動	(14,217)	(14,719)	3
扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之 營業收入淨額	41,215	35,357	17
預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥	(996)	不適用	不適用
貸款減值提撥及其他信貸風險準備	不適用	(1,042)	不適用
營業收入淨額	40,219	34,315	17
員工薪酬及福利	(5,656)	(5,122)	(10)
業務及行政支出	(5,025)	(4,310)	(17)
行址、器材及設備折舊	(1,363)	(1,229)	(11)
無形資產攤銷	(124)	(107)	(16)
營業支出	(12,168)	(10,768)	(13)
無形資產之減值虧損	(104)	-	不適用
營業溢利	27,947	23,547	19
物業重估淨增值	278	141	97
應佔聯營公司之溢利 / (虧損)	207	(14)	不適用
除稅前溢利	28,432	23,674	20
稅項支出	(4,244)	(3,671)	(16)
年內溢利	24,188	20,003	21
應得之溢利：			
本行股東	24,211	20,018	21
非控股股東權益	(23)	(15)	(53)
每股盈利 – 基本及攤薄 (港幣元位)	12.48	10.30	21

有關本行就本年度股東應得溢利之應派股息詳列於第 29 頁。

(以港幣百萬元位列示)	全年結算至12月31日	
	2018年	2017年
年內溢利	24,188	20,003
其他全面收益		
在符合特定之條件下，其後將會重新分類至收益表之項目：		
可供出售投資儲備：		
- 計入權益賬之公平價值變動：		
-- 債務證券	不適用	(101)
-- 股票	不適用	396
- 撥入收益表之公平價值變動：		
-- 對沖項目	不適用	230
-- 出售	不適用	(48)
- 遞延稅項	不適用	7
- 外幣換算差額及其他	不適用	198
債務工具以公平價值計入其他全面收益儲備：		
- 計入權益賬之公平價值變動	319	不適用
- 撥入收益表之公平價值變動		
-- 對沖項目	36	不適用
-- 出售	(24)	不適用
- 於收益表確認之預期信貸損失	-	不適用
- 遞延稅項	(87)	不適用
- 外幣換算差額	13	不適用
現金流量對沖儲備：		
- 計入權益賬之公平價值變動	489	(1,914)
- 撥入收益表之公平價值變動	(384)	1,949
- 遞延稅項	(17)	(6)
外幣換算差額：		
- 香港以外分行、附屬公司及聯營公司 之財務報表	(664)	868
其後不會重新分類至收益表之項目：		
指定以公平價值列賬之金融負債 因本身信貸風險變動而產生之公平價值變動	(4)	(4)
股權工具：		
- 計入權益賬之公平價值變動	(562)	不適用
- 外幣換算差額	(163)	不適用
行址：		
- 未實現之行址重估增值	2,458	2,285
- 遞延稅項	(410)	(381)
- 外幣換算差額	(13)	16
- 其他	-	3
界定利益福利計劃：		
- 界定利益福利計劃精算盈餘 / (虧損)	(703)	564
- 遞延稅項	116	(93)
除稅後之年內其他全面收益	400	3,969
年內全面收益總額	24,588	23,972
應佔年內全面收益總額：		
- 本行股東	24,611	23,987
- 非控股股東權益	(23)	(15)
	24,588	23,972

(以港幣百萬元位列示)	2018年 12月31日	2017年 12月31日	變動 (%)
資產			
庫存現金及中央銀行之即期結存	16,421	21,718	(24)
同業定期存放及貸款	79,400	103,113	(23)
持作交易用途之資產	47,164	53,704	(12)
指定及其他強制性以公平價值計量之			
金融資產	13,070	不適用	不適用
指定以公平價值列賬之金融資產	不適用	9,313	不適用
衍生金融工具	8,141	10,836	(25)
客戶貸款	874,456	806,573	8
證券投資	428,532	385,261	11
於聯營公司之權益	2,444	2,170	13
投資物業	10,108	10,166	(1)
行址、器材及設備	30,510	28,499	7
無形資產	16,751	15,354	9
其他資產	44,300	31,711	40
資產總額	1,571,297	1,478,418	6
負債及股東權益			
負債			
往來、儲蓄及其他存款	1,154,415	1,074,837	7
回購協議 – 非交易用途	410	2,389	(83)
同業存款	2,712	3,676	(26)
交易賬項下之負債	33,649	88,270	(62)
指定以公平價值列賬之金融負債	33,454	1,047	3,095
衍生金融工具	8,270	11,169	(26)
已發行之存款證及其他債務證券	3,748	600	525
其他負債	45,247	22,222	104
保險合約下之負債	120,195	115,545	4
本年度稅項負債	696	568	23
遞延稅項負債	6,394	6,016	6
負債總額	1,409,190	1,326,339	6
股東權益			
股本	9,658	9,658	–
保留溢利	123,350	113,646	9
其他股權工具	6,981	6,981	–
其他儲備	22,093	21,745	2
股東權益總額	162,082	152,030	7
非控股股東權益	25	49	(49)
各類股東權益總額	162,107	152,079	7
各類股東權益及負債總額	1,571,297	1,478,418	6

全年結算至 2018 年 12 月 31 日

(以港幣百萬元位列示)	其他儲備								股東權益 總額	非控股 股東權益	各類股東權益 總額
	股本	其他 股權工具	保留溢利	行址 重估儲備	金融資產 以公平價值計入 其他全面收益 ¹ 儲備	現金流量 對沖儲備	外匯儲備	其他 ²			
於 2017 年 12 月 31 日	9,658	6,981	113,646	18,379	2,116	(99)	706	643	152,030	49	152,079
過渡至香港財務報告準則第 9 號 之影響	-	-	(776)	-	(78)	-	-	-	(854)	-	(854)
於 2018 年 1 月 1 日	9,658	6,981	112,870	18,379	2,038	(99)	706	643	151,176	49	151,225
年內溢利	-	-	24,211	-	-	-	-	-	24,211	(23)	24,188
其他全面收益 (除稅後)	-	-	(587)	2,035	(468)	88	(664)	(4)	400	-	400
以公平價值計入其他全面收益 之債務工具	-	-	-	-	257	-	-	-	257	-	257
以公平價值計入其他全面收益 之股權工具	-	-	-	-	(725)	-	-	-	(725)	-	(725)
現金流量對沖	-	-	-	-	-	88	-	-	88	-	88
指定以公平價值列賬之金融負債 因本身信貸風險變動而產生之 公平價值變動	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
物業重估	-	-	-	2,035	-	-	-	-	2,035	-	2,035
界定利益福利計劃精算虧損	-	-	(587)	-	-	-	-	-	(587)	-	(587)
外幣換算差額及其他	-	-	-	-	-	-	(664)	-	(664)	-	(664)
年內全面收益總額	-	-	23,624	2,035	(468)	88	(664)	(4)	24,611	(23)	24,588
已派股息	-	-	(13,382)	-	-	-	-	-	(13,382)	-	(13,382)
額外一級資本票據持有人 之已付票息	-	-	(418)	-	-	-	-	-	(418)	-	(418)
股份報酬安排之相應變動	-	-	(5)	-	-	-	-	31	26	-	26
其他	-	-	69	-	-	-	-	-	69	(1)	68
轉撥	-	-	592	(592)	-	-	-	-	-	-	-
於 2018 年 12 月 31 日	9,658	6,981	123,350	19,822	1,570	(11)	42	670	162,082	25	162,107

¹ 此結餘於 2017 年 12 月 31 日乃根據香港會計準則第 39 號基準為可供出售投資儲備。

² 其他儲備包括股份報酬儲備及本身信貸風險儲備。股份報酬儲備乃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。本身信貸風險儲備包括於初步確認時指定以公平價值列賬之金融負債因本身信貸風險變動而產生之公平價值變動。

全年結算至 2017 年 12 月 31 日

其他儲備

(以港幣百萬元位列示)

	股本	其他 股權工具	保留溢利	行址 重估儲備	可供出售 投資儲備	現金流量 對沖儲備	外匯儲備	其他 ²	股東權益 總額	非控股 股東權益	各類股東權益 總額
於 2017 年 1 月 1 日	9,658	6,981	105,204	16,982	1,434	(128)	(162)	657	140,626	60	140,686
年內溢利	—	—	20,018	—	—	—	—	—	20,018	(15)	20,003
其他全面收益 (除稅後)	—	—	471	1,923	682	29	868	(4)	3,969	—	3,969
可供出售投資	—	—	—	—	682	—	—	—	682	—	682
現金流量對沖	—	—	—	—	—	29	—	—	29	—	29
指定以公平價值列賬之 金融負債因本身信貸風險變動 而產生之公平價值變動	—	—	—	—	—	—	—	(4)	(4)	—	(4)
物業重估	—	—	—	1,923	—	—	—	—	1,923	—	1,923
界定利益福利計劃精算盈餘	—	—	471	—	—	—	—	—	471	—	471
外幣換算差額及其他	—	—	—	—	—	—	868	—	868	—	868
年內全面收益總額	—	—	20,489	1,923	682	29	868	(4)	23,987	(15)	23,972
已派股息	—	—	(12,235)	—	—	—	—	—	(12,235)	—	(12,235)
額外一級資本票據持有人 之已付票息	—	—	(389)	—	—	—	—	—	(389)	—	(389)
股份報酬安排之相應變動	—	—	(4)	—	—	—	—	(19)	(23)	—	(23)
其他	—	—	64	—	—	—	—	—	64	4	68
轉撥	—	—	517	(526)	—	—	—	9	—	—	—
於 2017 年 12 月 31 日	9,658	6,981	113,646	18,379	2,116	(99)	706	643	152,030	49	152,079

淨利息收入

(以港幣百萬元位列示)	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
淨利息收入 / (支出) 來自：		
- 非以公平價值計入損益賬之 金融資產及負債	31,585	25,924
- 持作交易用途之資產及負債	192	(1,314)
- 指定及其他強制性以公平價值計量 之金融工具	<u>(1,730)</u>	<u>(33)</u>
	<u>30,047</u>	<u>24,577</u>
賺取利息之平均資產	1,376,091	1,267,484
淨息差	2.03%	1.85%
淨利息收益率	2.18%	1.94%

淨利息收入增加港幣 54.70 億元，即 22%，為港幣 300.47 億元，反映淨利息收益率有所改善及賺取利息之平均資產增加。

賺取利息之平均資產較 2017 年增加港幣 1,090 億元，即 9%。平均客戶貸款上升 15%，其中企業、商業以及按揭貸款均有顯著增長。與去年比較，平均同業拆放及證券投資則大致維持不變。

淨利息收益率改善 24 個基點至 2.18%，主要由於客戶存款息差擴闊，以及平均客戶貸款增長令資產組合改變。財資業務洞悉同業市場之機會，積極管理利率風險以提升投資組合之收益。平均客戶貸款之息差收窄，尤其是企業及商業定期貸款。

2018 年下半年的淨利息收入較 2018 年上半年增加港幣 15.91 億元，即 11%，主要由於賺取利息之平均資產增長以及淨利息收益率擴闊，以及 2018 年下半年日數較多。隨着下半年市場利率上升，加上資產負債表管理有效帶動收入增加，令存款息差有所改善，惟部分被貸款息差受壓所抵銷。

淨利息收入 (續)

按滙豐集團呈列方式，持作交易用途之金融資產及負債的利息收入及利息支出，以及指定以公平價值計入損益賬之金融工具收入，均以「以公平價值計量之金融工具收入淨額」列賬（已發行之債務證券及後償負債，以及管理兩者之衍生工具則除外）。

下表列出已包含於滙豐集團賬項內之恒生銀行淨利息收入：

(以港幣百萬元位列示)	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
於「淨利息收入」項下列賬之		
淨利息收入及支出		
- 利息收入	36,711	28,745
- 利息支出	(5,158)	(2,865)
- 淨利息收入	31,553	25,880
於「以公平價值計量之金融工具收入淨額」項下列賬之淨利息收入及支出	(1,506)	(1,303)
賺取利息之平均資產	1,328,533	1,223,050
淨息差	2.24%	2.04%
淨利息收益率	2.37%	2.12%

淨服務費收入

(以港幣百萬元位列示)	<u>2018年</u>	<u>2017年</u> (重新列示)
- 證券經紀及有關服務	1,704	1,673
- 零售投資基金	1,682	1,894
- 保險	661	586
- 賬戶服務	527	489
- 匯款	619	562
- 信用卡	3,014	2,742
- 信貸融通	600	463
- 貿易服務	446	421
- 其他	416	379
服務費收入	9,669	9,209
服務費支出	(2,602)	(2,454)
	<u>7,067</u>	<u>6,755</u>

以公平價值計量之金融工具收入淨額

(以港幣百萬元位列示)	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
淨交易收入		
- 交易收入	1,928	2,384
- 其他交易收入 - 對沖無效		
- 現金流量對沖	-	1
- 公平價值對沖	8	(1)
	<u>1,936</u>	<u>2,384</u>
指定以公平價值列賬之金融工具收入淨額	<u>207</u>	<u>5</u>
以公平價值計量之保險業務資產及負債收入 / (支出) 淨額		
- 為支付保險及投資合約的負債而持有的 金融資產	(440)	1,824
- 對投資合約客戶之負債	3	(56)
	<u>(437)</u>	<u>1,768</u>
其他以公平價值計量之金融工具之公平價值變動	<u>(1)</u>	<u>-</u>
以公平價值計量之金融工具收入淨額	<u>1,705</u>	<u>4,157</u>

其他營業收入

(以港幣百萬元位列示)	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
投資物業租金收入	341	363
長期保險業務之有效保單現值變動	1,324	910
出售固定資產之淨虧損	(5)	(10)
撤銷確認以攤銷成本計量之客戶貸款之收益 / (虧損)	(4)	3
其他	224	268
	<u>1,880</u>	<u>1,534</u>

財富管理業務收入分析

(以港幣百萬元位列示)	2018年	2017年 (重新列示)
投資服務收入 [†] :		
- 零售投資基金	1,670	1,765
- 結構性投資產品	561	582
- 證券經紀及有關服務	1,665	1,638
- 孖展交易及其他	89	92
	<u>3,985</u>	<u>4,077</u>
保險業務收入：		
- 人壽保險：		
- 淨利息收入及服務費收入	3,777	3,573
- 人壽保險基金投資回報（包括應佔聯營公司之溢利及支持保險合約之物業重估增值）	(605)	1,761
- 保費收入淨額	14,530	12,817
- 已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動	(14,217)	(14,719)
- 長期保險業務之有效保單現值變動	1,324	910
	4,809	4,342
- 非人壽保險及其他業務	269	298
	<u>5,078</u>	<u>4,640</u>
合計	<u>9,063</u>	<u>8,717</u>

[†] 來自零售投資基金及證券經紀及有關服務的收入已扣除服務費支出。來自結構性投資產品之收入，包括在銷售由其他供應商發行之結構性投資產品之淨服務費收入項下呈報之收入，亦包括於以公平價值計量之金融工具收入淨額項下呈報之出售已發行結構性投資產品之溢利。

在不明朗市況下，本集團憑藉多元化產品及迅速回應市場轉變，帶動財富管理業務收入增長 4%。

儘管 2018 年下半年投資者氣氛疲弱及全球經濟不明朗，本集團仍維持財富管理業務額，投資服務收入減少 2%。證券經紀及有關服務之收入增加，惟被零售投資基金的收入減少所抵銷。

保險業務之收入增加 9%，反映新做及續保保費增加，惟被人壽保險基金投資回報未如理想所抵銷。

預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥 / 貸款減值提撥及其他信貸風險準備

(以港幣百萬元位列示)

	2018 年	2017 年
預期信貸損失變動 / 貸款減值提撥		
已扣除回撥之新增準備	1,139	1,141
收回前期已撇除之款項	(143)	(99)
	<u>996</u>	<u>1,042</u>
可供出售債務證券之減值準備 / (回撥)	不適用	-
預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥 / 貸款減值提撥及其他信貸風險準備	<u>996</u>	<u>1,042</u>
分配如下：		
- 同業及客戶貸款	1,023	1,042
- 其他金融資產	(2)	-
- 貸款及其他有關信貸之承諾及擔保	(25)	-
預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥 / 貸款減值提撥及其他信貸風險準備	<u>996</u>	<u>1,042</u>

營業支出

(以港幣百萬元位列示)

	2018 年	2017 年
員工薪酬及福利：		
- 薪金及其他人事費用	5,225	4,720
- 退休福利計劃支出	431	402
	<u>5,656</u>	<u>5,122</u>
業務及行政支出：		
- 租金支出	611	614
- 其他房產及設備費用	1,498	1,345
- 市場推廣及廣告支出	526	426
- 其他營業支出	2,390	1,925
	<u>5,025</u>	<u>4,310</u>
行址、器材及設備折舊	1,363	1,229
無形資產攤銷	124	107
	<u>12,168</u>	<u>10,768</u>
成本效益比率	29.5%	30.5%

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
分區之全職員工人數		
香港及其他地方	8,611	8,215
內地	1,741	1,765
合計	<u>10,352</u>	<u>9,980</u>

稅項支出

綜合收益表內之稅項組成如下：

(以港幣百萬元位列示)	2018年	2017年
本年度稅項 – 香港利得稅準備		
- 本年度稅項	3,888	3,208
- 前年度調整	19	70
本年度稅項 – 香港以外之稅項		
- 本年度稅項	55	49
- 前年度調整	-	(3)
遞延稅項		
- 暫時差異的產生及回撥	282	347
總稅項支出	<u>4,244</u>	<u>3,671</u>

本年度稅項準備乃以 2018 年本行及其在香港特別行政區經營之附屬公司之估計應課稅溢利，按香港利得稅率 16.5% (與 2017 年相同) 計算。於香港以外經營之附屬公司及分行，亦同樣按其營業所在地區之適當稅率提撥稅項準備。遞延稅項是按預期該等稅項負債需予清付時或資產可予扣減時所適用之稅率計算。

每股盈利 – 基本及攤薄

2018 年基本及攤薄之每股盈利乃根據扣除額外一級資本票據之已付票息後之盈利港幣 238.63 億元 (2017 年為港幣 196.93 億元)，以及已發行普通股加權平均數之 1,911,842,736 股 (與 2017 年相同) 計算。

每股股息

	2018年		2017年	
	每股港元	港幣 百萬元	每股港元	港幣 百萬元
(甲) 向普通股股東派發之股息				
第一次中期	1.30	2,485	1.20	2,294
第二次中期	1.30	2,485	1.20	2,294
第三次中期	1.30	2,485	1.20	2,294
第四次中期	3.60	6,883	3.10	5,927
	<u>7.50</u>	<u>14,338</u>	<u>6.70</u>	<u>12,809</u>
(乙) 分派予作為股權之額外一級資本票據持有人				
額外一級資本票據之已付票息		<u>418</u>		<u>389</u>

按類分析

根據香港財務報告準則第 8 號規定，按類分析之匯報須按集團主要業務決策者管理該集團之方式而行；而有關每個匯報業務之金額，應為向本集團主要業務決策者所報告之指標，以便其評估各分類業績之表現，並就各有關業務經營作出決策。為與內部匯報的資料一致，本集團已將業務按類分析為以下四個匯報類別。

- **零售銀行及財富管理業務**提供廣泛之產品及服務，以配合個人客戶對個人銀行、消費貸款及財富管理之需要。個人銀行產品通常包括往來及儲蓄賬戶、按揭及私人貸款、信用卡、保險及財富管理；
- **商業銀行業務**為企業、商業及中小型企業客戶提供全面的產品及服務，其中包括企業貸款、貿易及應收賬融資、支付及現金管理、財資及外匯、非人壽保險、要員保險、投資服務及企業財富管理；
- **環球銀行及資本市場業務**為大型企業及機構客戶提供專門設計的財務解決方案。這類長期以客為本的業務包括一般銀行服務、企業貸款、利率、外匯、貨幣市場、結構性產品及衍生工具等。同時亦管理本行之資金、流動資金狀況以及其他由銀行業務衍生之市場風險；
- **其他業務**主要包括本行所持之行址投資、物業投資、股票投資及次級債項資金，以及中央支援與職能部門開支連同相關之收回款額。

(甲) 按類業績

按類分析下之收入劃分，是反映各業務類別，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。成本分配則以各業務類別之直接成本及分攤之管理費用計算。本行自置物業乃於「其他業務」項下列賬。倘有關物業為業務類別所使用，則參考市值向有關業務類別收取名義租金。

各業務類別對除稅前溢利之貢獻列於下表內。詳細之業務類別分析及討論則列於第 14 頁「按類分析」內。

(以港幣百萬元位列示)	零售銀行 及財富管理業務	商業銀行業務	環球銀行 及資本市場業務	其他 業務	合計
全年結算至					
2018 年 12 月 31 日					
除稅前溢利 / (虧損)	14,557	8,575	5,320	(20)	28,432
應佔除稅前溢利 / (虧損)	51.2%	30.2%	18.7%	(0.1)%	100.0%
全年結算至					
2017 年 12 月 31 日					
<i>(重新列示)</i>					
除稅前溢利	12,353	6,342	4,755	224	23,674
應佔除稅前溢利	52.2%	26.8%	20.1%	0.9%	100.0%

按類分析 (續)

(乙) 地理區域分類資料

地理區域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之所在地劃分。所有就編製本集團財務報表而作出之綜合調整，已包括在「跨業務區域抵銷」項下。

(以港幣百萬元位列示)	香港	內地	其他	跨業務 區域抵銷	合計
全年結算至 2018 年 12 月 31 日					
總營業收入	53,004	2,200	269	(41)	55,432
除稅前溢利	27,887	437	108	-	28,432
於 2018 年 12 月 31 日					
總資產	1,482,980	106,124	22,103	(39,910)	1,571,297
總負債	1,324,871	93,611	21,093	(30,385)	1,409,190
股東權益	158,109	12,513	1,010	(9,525)	162,107
股本	9,658	9,857	-	(9,857)	9,658
於聯營公司之權益	2,442	2	-	-	2,444
非流動資產 [†]	56,235	1,125	9	-	57,369
或有負債及承擔	428,206	50,274	5,593	-	484,073
全年結算至 2017 年 12 月 31 日					
總營業收入	47,940	1,917	286	(67)	50,076
除稅前溢利	23,242	241	191	-	23,674
於 2017 年 12 月 31 日					
總資產	1,385,176	121,941	20,944	(49,643)	1,478,418
總負債	1,236,896	109,542	20,019	(40,118)	1,326,339
股東權益	148,280	12,399	925	(9,525)	152,079
股本	9,658	10,396	-	(10,396)	9,658
於聯營公司之權益	2,170	-	-	-	2,170
非流動資產 [†]	52,832	1,173	14	-	54,019
或有負債及承擔	388,347	59,573	5,549	-	453,469

[†] 非流動資產包括投資物業、行址、器材及設備以及無形資產。

持作交易用途之資產

(以港幣百萬元位列示)	於 2018 年 12 月 31 日	於 2017 年 12 月 31 日
庫券	26,700	33,066
其他債務證券	20,448	18,509
債務證券	47,148	51,575
投資基金	16	24
持作交易用途之證券總額	47,164	51,599
其他 [†]	-	2,105
持作交易用途之資產總額	47,164	53,704

[†] 未結算之對手交易應收賬項。亦請參閱 2018 年年報附註(1)所載之「會計政策變動」。

指定及其他強制性以公平價值計量之金融資產 / 指定以公平價值列賬之金融資產

(以港幣百萬元位列示)	於 2018 年 12 月 31 日	於 2017 年 12 月 31 日
債務證券	6	792
股票	5,472	5,486
投資基金	6,267	3,035
其他	1,325	-
	13,070	9,313

客戶貸款

(以港幣百萬元位列示)	於 2018 年 12 月 31 日	於 2017 年 12 月 31 日
客戶貸款總額	877,134	808,170
減：預期信貸損失 / 貸款減值準備	(2,678)	(1,597)
	874,456	806,573
預期信貸損失 / 貸款減值準備 對總客戶貸款比率	0.31%	0.20%

由 2018 年 1 月 1 日起採納香港財務報告準則第 9 號，於該日之預期信貸損失為港幣 25.40 億元，而預期信貸損失對總客戶貸款之相應比率為 0.31%。

總減值貸款	2,160	1,970
總減值貸款對總客戶貸款比率	0.25%	0.24%

由 2018 年 1 月 1 日起採納香港財務報告準則第 9 號，於該日之總減值貸款為港幣 21.74 億元，而總減值貸款對總客戶貸款之相應比率為 0.27%。

對同業及客戶貸款 (包括貸款承諾及金融擔保) 之風險承擔總額及其準備之對賬表

	非信貸 – 減值				信貸 – 減值				合計	
	第 1 階段		第 2 階段		第 3 階段		購入或源生已發生 信貸減值 ¹		風險承擔 總額	預期信貸 損失準備
	風險承擔 總額	預期信貸 損失準備	風險承擔 總額	預期信貸 損失準備	風險承擔 總額	預期信貸 損失準備	風險承擔 總額	預期信貸 損失準備		
(以港幣百萬元位列示)										
於 2018 年 1 月 1 日	1,110,402	(692)	77,109	(1,175)	2,001	(745)	173	(18)	1,189,685	(2,630)
金融工具轉撥：										
- 由第 1 階段轉撥往第 2 階段	(31,781)	61	31,781	(61)	–	–	–	–	–	–
- 由第 2 階段轉撥往第 1 階段	44,845	(427)	(44,845)	427	–	–	–	–	–	–
- 轉撥往第 3 階段	(880)	2	(526)	7	1,406	(9)	–	–	–	–
- 由第 3 階段轉撥	–	–	22	–	(22)	–	–	–	–	–
階段轉撥產生之預期信貸損失重新計量淨額	–	286	–	(219)	–	(5)	–	–	–	62
由修改產生而未撤銷確認之變動	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
新增及進一步貸款 / (還款) 淨額	93,785	(65)	(7,898)	206	(226)	109	(159)	10	85,502	260
風險參數變動 (模型數據)	–	54	–	(191)	–	(1,313)	–	2	–	(1,448)
計算預期信貸損失所採用模型的變動	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
撇除之資產	–	–	–	–	(999)	999	(6)	6	(1,005)	1,005
外匯及其他	(5,787)	4	(1,857)	6	(6)	5	(2)	–	(7,652)	15
於 2018 年 12 月 31 日	1,210,584	(777)	53,786	(1,000)	2,154	(959)	6	–	1,266,530	(2,736)
										合計
年內預期信貸損失變動										
誌賬於收益表之 (提撥) / 回撥										(1,126)
加：收回										143
加 / (減)：其他										(13)
年內預期信貸損失 (提撥) / 回撥總額										(996)

¹ 購入或源生已發生信貸減值指因財困進行的重組。

² 上表並不包括來自滙豐集團公司之應收結餘。

客戶貸款減值準備

以下的 2017 年客戶貸款減值準備變動，並無反映所採納之香港財務報告準則第 9 號，及不能與第 33 頁所列示根據香港財務報告準則第 9 號基準披露的對同業及客戶貸款（包括貸款承諾及金融擔保）之風險承擔總額及其準備之對賬表作比較。

<i>(以港幣百萬元位列示)</i>	<u>個別評估</u>	<u>綜合評估</u>	<u>合計</u>
於 2017 年 1 月 1 日	923	936	1,859
年內撇除	(790)	(646)	(1,436)
收回往年已撇除之貸款	43	87	130
支取綜合收益表之新增減值準備	542	686	1,228
撥回綜合收益表之減值準備	(99)	(87)	(186)
貸款減值準備折現值撥回 以「利息收入」確認	(45)	(4)	(49)
外幣換算差額	28	23	51
於 2017 年 12 月 31 日	<u>602</u>	<u>995</u>	<u>1,597</u>

已逾期之客戶貸款

已逾期 3 個月以上之客戶貸款及其對總客戶貸款之比率如下：

	於 2018 年 12 月 31 日		於 2017 年 12 月 31 日	
	港幣 百萬元	%	港幣 百萬元	%
總客戶貸款之本金或利息				
已逾期：				
- 3 個月以上至 6 個月	533	0.06	162	0.02
- 6 個月以上至 1 年	395	0.05	253	0.03
- 1 年以上	657	0.07	1,226	0.15
	1,585	0.18	1,641	0.20

與去年底比較，已逾期之貸款減少港幣 5,600 萬元，即 3%，為港幣 15.85 億元，主要受年內已撇除及償還貸款的影響。於 2018 年 12 月 31 日，已逾期之貸款佔總客戶貸款比率下降 2 個基點，為 0.18%。

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：

	於 2018 年 12 月 31 日		於 2017 年 12 月 31 日	
	港幣 百萬元	%	港幣 百萬元	%
重整之客戶貸款	102	0.01	118	0.01

重整之客戶貸款較去年底減少港幣 1,600 萬元，即 14%，為港幣 1.02 億元，主要與年內零售組合有關。

總客戶貸款之行業分類

按照金管局之行業分類及定義之總客戶貸款分析詳列如下：

(以港幣百萬元位列示)	於 2018 年 12 月 31 日	於 2017 年 12 月 31 日
在香港使用之客戶貸款總額		
工業、商業及金融業		
物業發展	67,295	62,715
物業投資	145,791	136,214
金融企業	8,737	8,757
股票經紀	20	150
批發及零售業	31,044	27,523
製造業	22,653	23,548
運輸及運輸設備	13,077	14,153
康樂活動	177	191
資訊科技	8,736	7,027
其他	84,705	65,039
	382,235	345,317
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	25,664	22,046
購買其他住宅物業之按揭貸款	194,839	174,068
信用卡貸款	29,793	29,229
其他	30,275	24,888
	280,571	250,231
在香港使用之貸款總額	662,806	595,548
貿易融資	36,127	47,125
在香港以外使用之貸款總額	178,201	165,497
客戶貸款總額	877,134	808,170
預期信貸損失 / 貸款減值準備	(2,678)	(1,597)
客戶貸款淨額	874,456	806,573

總客戶貸款之行業分類 (續)

總客戶貸款較 2017 年底增加港幣 690 億元，即 9%，為港幣 8,771 億元。

在香港使用之貸款增加 11%。提供予工業、商業及金融業之貸款增長 11%。儘管 2018 年下半年物業市場氣氛放緩，提供予物業發展及物業投資之貸款維持活躍，均錄得 7% 增長。本行繼續致力支持本地企業，提供予批發及零售業之貸款增長 13%。提供予資訊科技業之貸款增加 24%，而運輸及運輸設備貸款則減少 8%。「其他」項下之貸款增加 30%，主要為提供予大型集團企業客戶之若干新營運資本融資。

個人貸款增加 12%。本行住宅按揭及「居者有其屋計劃」/「私人參建居屋計劃」/「租者置其屋計劃」按揭貸款分別增長 12%及 16%，以新做按揭業務計算，本行繼續位居香港市場三甲。信用卡貸款較去年底上升 2%，而其他私人貸款則增加 22%。

在香港以外使用之貸款增加 8%，主要反映本行香港業務提供之貸款，以撥資大型集團企業客戶用於內地之營運資金、物業發展及投資。

證券投資

(以港幣百萬元位列示)	於 2018 年 12 月 31 日	於 2017 年 12 月 31 日
以公平價值於其他全面收益計量之證券投資：		
- 庫券	217,636	不適用
- 債務證券	107,400	不適用
- 股票	4,144	不適用
以攤銷成本計量之債務工具：		
- 庫券	1,842	不適用
- 債務證券	97,547	不適用
- 減：預期信貸損失	(37)	不適用
以公平價值列賬之可供出售投資項目：		
- 債務證券	不適用	283,993
- 股票	不適用	4,942
- 投資基金	不適用	1,269
以攤銷成本列賬之持至期滿債務證券	不適用	95,057
	<u>428,532</u>	<u>385,261</u>
以攤銷成本列賬之債務證券之公平價值	<u>99,260</u>	<u>97,614</u>
庫券	219,478	154,292
存款證	12,379	12,140
其他債務證券	192,531	212,618
債務證券	424,388	379,050
股票	4,144	4,942
投資基金	-	1,269
	<u>428,532</u>	<u>385,261</u>

無形資產

(以港幣百萬元位列示)	於 2018 年 12 月 31 日	於 2017 年 12 月 31 日
長期保險業務之有效保單現值	15,910	14,574
內部開發 / 購入軟件	512	451
商譽	329	329
	<u>16,751</u>	<u>15,354</u>

其他資產

(以港幣百萬元位列示)	於 2018 年 12 月 31 日	於 2017 年 12 月 31 日
同業結算應收賬項	7,236	6,464
黃金	5,257	4,127
預付及應計收入	4,276	3,773
票據承兌及背書	6,868	5,108
減：預期信貸損失	(5)	不適用
再保險公司所佔保險合同之負債	8,788	8,232
結算賬戶 [†]	4,796	不適用
現金抵押品 [†]	1,838	不適用
其他賬項	5,246	4,007
	<u>44,300</u>	<u>31,711</u>

[†] 請參閱「其他資料」附註(1)所載之「法定財務報表及會計政策」。

其他賬項包括港幣 1,800 萬元之「持作出售資產」(2017 年：港幣 4,200 萬元)。同時亦包括港幣 1,300 萬元之「退休福利資產」(2017 年：港幣 5,300 萬元)。

於 2018 年及 2017 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 2018 年及 2017 年結日並無重大減值、逾期或重整之其他資產。

往來、儲蓄及其他存款

(以港幣百萬元位列示)	於 2018 年 12 月 31 日	於 2017 年 12 月 31 日
往來、儲蓄及其他存款：		
- 如綜合資產負債表所列	1,154,415	1,074,837
- 列為交易賬項下負債之結構性存款	不適用	36,507
- 列為指定以公平價值列賬之金融負債項下之結構性存款	28,594	不適用
	<u>1,183,009</u>	<u>1,111,344</u>
類別：		
- 通知及往來存款	106,096	117,525
- 儲蓄存款	707,158	757,828
- 定期及其他存款	369,755	235,991
	<u>1,183,009</u>	<u>1,111,344</u>

已發行之存款證及其他債務證券

(以港幣百萬元位列示)

	於 2018 年 12 月 31 日	於 2017 年 12 月 31 日
已發行之存款證及其他債務證券：		
- 如綜合資產負債表所列	3,748	600
- 已發行之指定以公平價值列賬之存款證	2,008	493
- 列為指定以公平價值列賬之金融負債之 已發行其他結構性債務證券	2,404	不適用
- 列為交易賬項下負債之已發行其他結構性 債務證券	不適用	2,929
	<u>8,160</u>	<u>4,022</u>
類別：		
- 已發行之存款證	5,756	1,093
- 已發行之其他債務證券	2,404	2,929
	<u>8,160</u>	<u>4,022</u>

交易賬項下之負債

(以港幣百萬元位列示)

	於 2018 年 12 月 31 日	於 2017 年 12 月 31 日
已發行之其他結構性債務證券	不適用	2,929
結構性存款	不適用	36,507
證券空倉及其他	33,649	48,834
	<u>33,649</u>	<u>88,270</u>

指定以公平價值列賬之金融負債

(以港幣百萬元位列示)

	於 2018 年 12 月 31 日	於 2017 年 12 月 31 日
已發行之存款證	2,008	493
結構性存款	28,594	不適用
已發行之其他結構性債務證券	2,404	不適用
對投資合約客戶之負債	448	554
	<u>33,454</u>	<u>1,047</u>

其他負債

(以港幣百萬元位列示)	於 2018 年 12 月 31 日	於 2017 年 12 月 31 日
同業結算應付賬項	10,053	8,987
應計賬項	4,190	3,511
票據承兌及背書	6,868	5,108
退休福利負債	834	89
結算賬戶 [†]	17,213	不適用
現金抵押品 [†]	995	不適用
其他	5,094	4,527
	<u>45,247</u>	<u>22,222</u>

[†]請參閱 2018 年「其他資料」附註(1)所載之「法定財務報表及會計政策」。

股東權益

(以港幣百萬元位列示)	於 2018 年 12 月 31 日	於 2017 年 12 月 31 日
股本	9,658	9,658
保留溢利	123,350	113,646
其他股權工具	6,981	6,981
行址重估儲備	19,822	18,379
現金流量對沖儲備	(11)	(99)
可供出售投資儲備		
- 債務證券	不適用	(90)
- 股票證券	不適用	2,206
金融資產以公平價值計入		
其他全面收益儲備	1,570	不適用
其他儲備	712	1,349
總儲備	<u>152,424</u>	<u>142,372</u>
股東權益總額	<u>162,082</u>	<u>152,030</u>
平均普通股股東權益回報率	<u>16.0%</u>	<u>14.2%</u>

本行或任何附屬公司於 2018 年內並無購買、沽售或購回本行之上市證券。

本行已向其直屬控股公司發行港幣69.81億元之永久資本工具，並已根據銀行業（資本）規則計入本集團之資本基礎，作為符合《巴塞爾協定三》的額外一級資本，及在「其他股權工具」項下呈報。

資本管理

下列各表列出金管局於銀行業 (資本) 規則第 3C(1) 節規定以綜合基礎編製之資本基礎、風險加權資產及資本比率。

本集團採用「高級內部評級基準計算法」計算大部分非證券化類別風險承擔之信貸風險。市場風險方面，本集團以「內部模式計算法」計算利率及外匯 (包括黃金) 風險類型之一般市場風險，而其他市場風險則採用「標準 (市場風險) 計算法」計算。業務操作風險方面，本集團採用「標準 (業務操作風險) 計算法」計算業務操作風險。

按銀行業 (資本) 規則下計算資本比率之綜合基礎乃跟隨財務報表之綜合基礎，但撇除根據銀行業 (資本) 規則被界定為「受規管金融實體」 (如保險及證券公司) 之附屬公司。該等未予綜合受規管金融實體之投資成本乃按銀行業 (資本) 規則第 3 部分釐定之若干門檻規限下從資本基礎中扣除。

資本管理 (續)

(甲) 資本基礎

(以港幣百萬元位列示)

	於 2018 年 12 月 31 日	於 2017 年 12 月 31 日
普通股權一級資本		
股東權益	133,990	126,241
- 綜合資產負債表之股東權益	162,082	152,030
- 額外一級資本永久資本工具	(6,981)	(6,981)
- 未綜合計算附屬公司	(21,111)	(18,808)
非控股股東權益	-	-
- 綜合資產負債表之非控股股東權益	25	49
- 未綜合計算附屬公司之非控股股東權益	(25)	(49)
於普通股權一級資本下的監管扣減	(32,266)	(31,783)
- 現金流量對沖儲備	4	41
- 以公平價值估值之負債所產生之 本身信貸風險變動	(12)	(5)
- 物業重估儲備 ¹	(26,543)	(24,842)
- 監管儲備	(4,982)	(6,018)
- 無形資產	(463)	(408)
- 界定利益的退休金基金資產	(11)	(45)
- 已扣除遞延稅項負債的遞延稅項資產	(111)	(211)
- 估值調整	(148)	(295)
普通股權一級資本總額	101,724	94,458
額外一級資本		
監管扣減前及扣減後之額外一級資本總額	6,981	6,981
- 永久資本工具	6,981	6,981
額外一級資本總額	6,981	6,981
一級資本總額	108,705	101,439
二級資本		
監管扣減前之二級資本總額	15,517	14,723
- 物業重估儲備 ¹	11,944	11,179
- 合資格計入二級資本的減值準備及監管儲備	3,573	3,544
於二級資本下的監管扣減	(915)	(915)
- 於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(915)	(915)
二級資本總額	14,602	13,808
資本總額	123,307	115,247

¹ 包括投資物業之重估增值，已被列作部分保留溢利，並按照金管局發出之銀行業（資本）規則作出相關調整。

資本管理 (續)

(乙) 按風險類別分類之風險加權資產

<i>(以港幣百萬元位列示)</i>	<i>於 2018 年 12 月 31 日</i>	<i>於 2017 年 12 月 31 日</i>
信貸風險	541,542	512,720
市場風險	11,020	7,208
業務操作風險	59,323	52,795
合計	<u>611,885</u>	<u>572,723</u>

(丙) 資本比率 (佔風險加權資產比率)

根據銀行業 (資本) 規則按綜合基準計算之資本比率如下：

	<i>於 2018 年 12 月 31 日</i>	<i>於 2017 年 12 月 31 日</i>
普通股權一級資本比率	16.6 %	16.5 %
一級資本比率	17.8 %	17.7 %
總資本比率	20.2 %	20.1 %

此外，於 2018 年 12 月 31 日所有層級的資本比率於計及擬派發之 2018 年第四次中期股息後減少約 1.1 個百分點。下表列出於計及擬派發中期股息後的資本比率備考數字。

	<i>於 2018 年 12 月 31 日 之備考數字</i>	<i>於 2017 年 12 月 31 日 之備考數字</i>
普通股權一級資本比率	15.5 %	15.5 %
一級資本比率	16.6 %	16.7 %
總資本比率	19.0 %	19.1 %

流動資金資訊

本集團須根據銀行業 (流動性) 規則第 11(1) 條，以綜合基礎計算流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率。於 2018 年內，本集團須維持不少於 90% 之流動性覆蓋比率，並最遲於 2019 年 1 月 1 日增加至不少於 100%。於匯報期間之平均流動性覆蓋比率如下：

	季度結算至 12月31日	季度結算至 9月30日	季度結算至 6月30日	季度結算至 3月31日
- 2018 年	209.1%	208.2%	209.6%	207.0%
- 2017 年	209.5%	242.3%	256.7%	267.7%

穩定資金淨額比率自 2018 年 1 月 1 日起在香港實施，而本集團須維持穩定資金淨額比率不少於 100%。於匯報期間之穩定資金淨額比率如下：

	季度結算至 12月31日	季度結算至 9月30日	季度結算至 6月30日	季度結算至 3月31日
- 2018 年	154.0%	150.5%	153.6%	152.9%

或有負債、承諾及衍生工具

(以港幣百萬元位列示)

	於 2018 年 12 月 31 日	於 2017 年 12 月 31 日
--	-----------------------	-----------------------

或有負債及金融擔保合約

- 擔保及以附帶擔保形式質押之不可撤回信用證	16,216	15,267
- 其他或有負債	172	61
	16,388	15,328

承諾

- 押匯信用證及短期貿易交易	3,310	3,188
- 遠期資產購置及存放遠期有期存款	2,895	983
- 未取用之正式備用信貸、信貸額及其他貸款承諾	461,480	433,970
	467,685	438,141

衍生金融工具乃指持有作交易用途、指定以公平價值列賬或指定作公平價值對沖或現金流量對沖之金融工具。下表列出根據本集團就會計用途之綜合基礎編製的每類衍生工具之合約賬面金額及按市值重估之資產及負債。因此，合約金額有別於根據銀行業（資本）規則計算的金額。

	於 2018 年 12 月 31 日			於 2017 年 12 月 31 日		
	交易用途	指定以公平 價值列賬	對沖用途	交易用途	指定以公平 價值列賬	對沖用途
(以港幣百萬元位列示)						
合約金額：						
利率合約	386,463	2,000	62,699	379,937	500	66,565
匯率合約	830,511	-	22,468	808,696	-	22,531
其他衍生工具合約	34,795	-	-	42,591	-	-
	1,251,769	2,000	85,167	1,231,224	500	89,096
衍生工具資產：						
利率合約	1,723	18	591	1,327	-	452
匯率合約	5,265	-	254	7,893	-	375
其他衍生工具合約	290	-	-	789	-	-
	7,278	18	845	10,009	-	827
衍生工具負債：						
利率合約	1,762	4	185	1,386	4	234
匯率合約	5,197	-	542	8,284	-	926
其他衍生工具合約	580	-	-	335	-	-
	7,539	4	727	10,005	4	1,160

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，代表該等合約之重置成本總額。

1. 法定財務報表及會計政策

本公告所載資料並不構成法定財務報表。

本公告所載之若干財務資料，乃摘錄自將送呈公司註冊處及金管局截至 2018 年 12 月 31 日止年度之法定財務報表（「2018 年度賬項」）。核數師已於 2019 年 2 月 19 日對該財務報表發出無保留意見之報告書。核數師之報告書中並無載有核數師在無保留意見下提出須注意的任何事宜，亦無載有根據香港公司條例（第 622 章）第 406(2)、407(2)或(3)條發出之聲明。

除下文所述外，本集團製備本公告所採用之各項會計政策及計算方法，與列載於 2017 年度法定財務報表第 144 頁至 157 頁者一致。

於 2018 年 12 月 31 日止年度應用之準則

本集團自 2018 年 1 月 1 日起，採納香港財務報告準則第 9 號的規定，惟有關呈列指定以公平價值列賬之金融負債之收益及虧損之規定已於 2017 年 1 月 1 日起採納。當中包括採納「具有負補償的提前還款特性（香港財務報告準則第 9 號之修訂本）」，該修訂本於 2019 年 1 月 1 日或之後開始之年度期間生效，及允許提前採納。採納該修訂本對本集團之影響不屬重大。本集團已選擇採納載於香港財務報告準則第 9 號內保存香港會計準則第 39 號內有關對沖會計法。就有關分類及計量及減值規定已追溯應用，並於初次應用之期初資產負債表作出調整。在香港財務報告準則第 9 號容許下，本集團並無重列相關比較數字。誠如本集團 2018 年綜合財務報表附註 3 所載，採納該會計法導致於 2018 年 1 月 1 日之淨資產減少港幣 8.54 億元。

此外，本集團已採納香港財務報告準則第 15 號「與客戶訂約帶來之收入」的規定以及若干詮釋及準則修訂本，其對本集團的綜合財務報表並無重大影響。

儘管無硬性規定，惟在本行採納香港財務報告準則第 9 號的同時，就有關採納進行檢討，並自願作出以下會計政策及呈列的變動。於 2018 年 1 月 1 日，呈列變動的影響已列入本集團之 2018 年綜合財務報表附註 3 內之對賬表，比較數字不會被重列。

- 本集團已參考有關呈列包含存款及衍生工具兩部分的若干金融負債的市場慣例，結論是宜對「交易賬項下之負債 – 結構性存款及已發行結構性債務證券」相關之會計政策及呈列作出變動，務求與同業就類似金融工具的呈列方式一致，因而更能為此等金融負債對財務狀況及表現之影響提供更多相關資料。由於此等金融負債以公平價值為基準進行管理及表現評估，因此，本集團將此等金融負債現指定為以公平價值計入損益賬，而並非分類為持有作交易用途。此呈列變動的另一個後果是根據於 2017 年採納的會計政策（繼採納香港財務報告準則第 9 號有關指定以公平價值列賬之金融負債的收益及虧損列賬之規定），負債信貸風險變動的影響將呈列於其他全面收益表內，而其餘影響則呈列於損益賬內。

1. 法定財務報表及會計政策 (續)

- 現金抵押品、孖展及結算賬戶已由「持作交易用途之資產」、「同業定期存放及貸款」及「客戶貸款」重新分類為「其他資產」，以及由「交易賬項下之負債」、「同業存款」及「往來、儲蓄及其他存款賬項」重新分類為「其他負債」。根據香港財務報告準則第 9 號，與交易活動相關之結算賬戶已由「持作交易用途之資產」重新分類為「其他資產」。過往呈列為「同業存放及貸款」及「客戶貸款」的現金抵押品、孖展及結算賬戶已呈列於「其他資產」內，以確保該等結餘之呈列方式一致。鑑於金融資產的呈列變動，金融負債的呈列變動乃為提供更多相關資訊。金融負債的呈列變動對此等項目之計量並無影響，繼而對任何期間之保留溢利或溢利亦無影響。

有關重要會計政策概要、估計與判斷之使用、會計準則之未來發展以及採納香港財務報告準則第 9 號重新分類之影響，進一步資料將刊載於本集團 2018 年年報的會計政策內。

2. 會計準則之未來發展

香港會計師公會已頒佈多項於截至 2018 年 12 月 31 日止年度尚未生效且未經本財務報表採用之修訂及新訂準則。新訂準則的主要改變摘要如下：

香港財務報告準則第 16 號「租賃」

於 2016 年 5 月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第 16 號「租賃」，該準則於 2019 年 1 月 1 日或之後開始之年度期間生效。香港財務報告準則第 16 號導致在準則的範疇內，大部分租賃應用之承租人會計法，將採用類似現行香港會計準則第 17 號「租賃」關於融資租賃之入賬方式。承租人將於資產負債表內確認使用權資產及相應金融負債。資產將按租賃年期進行攤銷，金融負債則按攤銷成本計量。出租人會計法大致維持與香港會計準則第 17 號相同。於 2019 年 1 月 1 日，本集團將以經修訂追溯法採納該準則，並會調整保留溢利的期初結餘以確認應用該準則的累計影響，及不會重列比較數字。預期實施該準則將分別令資產（使用權資產）及金融負債增加港幣 14 億元，但不會影響淨資產或保留溢利。因此，使用加權資產按 100% 計算風險加權，風險加權資產將會有所增加。

2. 會計準則之未來發展 (續)

香港財務報告準則第 17 號「保險合約」

於 2018 年 1 月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第 17 號「保險合約」，並訂明實體就其發行的保險合約及持有之再保險合約須採用的會計法規定。原於 2021 年 1 月 1 日生效的香港財務報告準則第 17 號，有建議將生效日期延至 2022 年 1 月 1 日，本集團正就其影響進行評估。

香港會計準則第 12 號「所得稅」之修訂本

香港會計準則第 12 號之修訂本於 2018 年 2 月頒佈作為年度改進周期的一部分。有關修訂本釐清在產生可供分派溢利之交易或事件獲確認的情況下，實體應確認股息之稅務後果。該修訂本將於 2019 年 1 月 1 日或之後之年度期間生效，並適用於最早比較期間之期初或其後確認分派之所得稅後果。因此，與永久後償貸款分派有關之所得稅將呈列於損益賬而非權益賬。

3. 比較數字

若干比較數字已作出重新分類以符合本年度之呈列。

4. 最終控股公司

恒生銀行為於英國註冊之滙豐控股有限公司間接持有 62.14% 權益之附屬公司。

5. 股東登記名冊

本行將於 2019 年 3 月 6 日 (星期三) 暫停辦理股份過戶登記手續。為確保享有第四次中期股息，股份過戶文件連同有關股票，必須於 2019 年 3 月 5 日 (星期二) 下午 4 時 30 分或以前，送達本行股份登記處香港中央證券登記有限公司辦理過戶手續，該股份登記處地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712 至 1716 室。第四次中期股息將於 2019 年 3 月 22 日 (星期五) 派發予於 2019 年 3 月 6 日 (星期三) 名列本行股東名冊內之股東。本行之股份將由 2019 年 3 月 4 日 (星期一) 起除息。

6. 企業管治原則及常規

本行致力秉持及強化高水準之企業管治，以維護股東、客戶、員工以及其他持份者之利益。本行遵循金管局頒佈之監管政策手冊內有關《本地註冊認可機構的企業管治》指引之各項要求。

於 2018 年度，本行亦已符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》所有守則條文及大部分之建議最佳常規。此外，本行亦參考市場趨勢及根據監管機構所發佈的指引及要求，不時對所採用的企業管治架構進行檢討及改進，以確保符合國際及本地之最佳企業管治常規。

本行審核委員會已審閱本行截至 2018 年 12 月 31 日止年度之業績。

7. 董事會

於 2019 年 2 月 19 日，本行之董事會成員為錢果豐博士* (董事長)、鄭慧敏女士 (副董事長兼行政總裁)、陳祖澤博士*、陳力生先生#、蔣麗苑女士*、關穎嫻女士、利蘊蓮女士*、李瑞霞女士#、李家祥博士*、羅康瑞博士#、伍成業先生#、王冬勝先生#及伍偉國先生*。

* 獨立非執行董事

非執行董事

8. 公告及年報

本公告於 2019 年 2 月 19 日在香港交易及結算所有限公司之網站及本行之網站 (www.hangseng.com) 刊載。2018 年之年報將於 2019 年 3 月中旬於上述網站發佈。2018 年年報之印刷本將於 2019 年 3 月底前寄送各股東。

9. 其他財務資料

為符合銀行業 (披露) 規則, 本行已於網站(www.hangseng.com)設立「監管披露」一欄, 並根據銀行業 (披露) 規則規定的相關資料, 以文件形式之《銀行業披露報表》載列。此《銀行業披露報表》連同本集團年報內之披露, 已載列金管局頒佈銀行業 (披露) 規則規定之所有披露。《銀行業披露報表》連同年報將於 2019 年 3 月中旬發佈。

承董事會命
秘書 李志忠 謹啟

香港 2019 年 2 月 19 日

恒生銀行有限公司
HANG SENG BANK LIMITED
於香港註冊成立之有限公司
註冊辦事處及總行地址：香港德輔道中 83 號

滙豐集團成員