



股份代號: 11 (港幣櫃台) 及 80011 (人民幣櫃台)

2024 年度業績

恒生銀行今日宣佈，2024 年財政年度的業績表現強勁，並且維持增長動力。

由於本行積極拓展多元化收入來源，並擴大目標客戶群，非利息收入大幅上升 26%。

雖然去年經營環境充滿挑戰，營業溢利按年增長 8%，為港幣 215.58 億元。除稅前溢利按年多賺逾港幣 9 億元。與 2023 年比較，每股盈利上升 4%，股東權益回報率則保持穩定，為 11.3%。2024 年的每股派息合共為港幣 6.80 元，按年增加 4.6%。

由於香港及內地的零售客戶數量加速增長，本行新吸納的富裕客戶數目上升 75%，整體富裕客戶數目增長 15%。本行積極發展綜合銀行和財富管理等跨境業務，內地零售客戶的新開戶口數目亦按年激增 81%。

恒生銀行執行董事兼行政總裁施穎茵表示：「受地緣政治及大環境影響，2024 年充滿挑戰，但恒生專注於拓展多元化收入並擴大目標客戶群，取得了良好的業績。本行亦積極減低貸款組合的風險，令我們能持續增長，為我們的持份者創造顯著的價值。展望未來，本行會繼續投放資源發展業務及投資社區，以可持續方式推動增長，並為強化香港作為國際金融中心及全球超級聯繫人的地位作出貢獻。」

在宏觀情況仍未明朗的情況下，本行會一如既往，繼續採取審慎及具前瞻性的風險管理策略，為本行的未來增長提供穩固基礎。

恒生銀行 2024 年業績摘要

- 淨利息收入減少 5%，為港幣 307.84 億元 (2023 年為港幣 322.95 億元)，淨利息收益率收窄 10 個基點，為 2.20% (2023 年為 2.30%)。
- 非利息收入上升 26%，為港幣 107.53 億元 (2023 年為港幣 85.27 億元)。
- 營業溢利增長 8%，為港幣 215.58 億元 (2023 年為港幣 199.46 億元)。除稅前溢利上升 5%，為港幣 210.14 億元 (2023 年為港幣 201.05 億元)。
- 股東應得溢利增長 3%，為港幣 183.79 億元 (2023 年為港幣 178.48 億元)，每股盈利增長 4%，為每股港幣 9.33 元 (2023 年為每股港幣 8.97 元)。
- 平均普通股股東權益回報率為 11.3% (2023 年為 11.3%)。
- 第四次中期股息為每股港幣 3.20 元；2024 年每股派息合共為港幣 6.80 元，增加 4.6% (2023 年為每股港幣 6.50 元)。
- 於 2024 年 12 月 31 日，普通股權一級資本比率為 17.7%，一級資本比率為 19.4%，總資本比率為 20.8% (於 2023 年 12 月 31 日，普通股權一級資本比率為 18.1%，一級資本比率為 19.9%，總資本比率為 21.4%)。
- 成本效益比率為 36.6% (2023 年為 35.8%)。

1	業績摘要*
2	目錄
3	董事長評論*
4	行政總裁回顧*
7	業績概要
12	按類分析
17	綜合收益表
18	綜合全面收益表
19	綜合資產負債表
20	綜合權益變動表
22	財務概況
22	淨利息收入
22	淨服務費收入
23	以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損) 淨額
23	其他營業收入 / (虧損)
24	預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥
24	營業支出
25	稅項支出
26	每股盈利 – 基本及攤薄
26	股息 / 分派
26	按類分析
29	持作交易用途之資產
29	強制性以公平價值計入收益表之金融資產
29	客戶貸款
30	對同業定期存放及貸款及客戶貸款 (包括貸款承諾及金融擔保) 之賬面總額 / 名義總額及其準備變動之對賬表
31	金融投資
31	往來、儲蓄及其他存款
31	指定以公平價值列賬之金融負債
32	股東權益總額
32	或有負債、合約承諾及擔保
33	補充財務資料 (未經審核)
33	已逾期之客戶貸款
33	重整之客戶貸款
34	總客戶貸款之行業分類
35	資本管理
38	流動資金資訊
39	其他資料
39	法定財務報表及會計政策
39	會計準則之未來發展
40	主要股東權益
41	股東登記名冊
41	購買、沽售或贖回本行之上市證券
42	企業管治原則及常規
42	董事會
42	公告及年報
42	監管披露
43	有關前瞻性陳述之提示聲明

* 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。

恒生銀行董事長利蘊蓮之評論

作為香港最大的本地銀行，恒生的業務與本地的經濟密不可分。雖然我們去年面對不少挑戰，但亦看到香港的經濟正逐步復甦。

因應這個大環境，本行加強了跨境業務，更好地滿足零售及企業客戶對銀行服務的需求。隨着香港與內地相繼推出刺激經濟發展的新政策，大灣區帶來的協同效應亦開始發揮作用。

與此同時，本行亦積極推動香港作為超級聯繫人的地位，加強內地與世界其他地區的交流。恒生投資管理有限公司早前便與沙特阿拉伯的SAB Invest合作，為中東投資者提供進入香港資本市場的機會。

本行亦透過多項措施，致力回饋本地社區，為社會的發展作出貢獻，當中包括為居住於過渡性房屋的家庭提供銀行服務。此外，本行亦積極推廣金融知識及促進普及金融，推出多項青年教育計劃，同時亦致力加強防騙意識以保障客戶及其資產。

本行獲《歐洲貨幣》頒發「粵港澳大灣區最佳本地銀行獎」。本行亦深感榮幸，獲頒發 The Asset「ESG Corporate Awards 2024」金獎。

展望

本人歡迎周蓉女士於2024年10月獲委任為本行非執行董事。周女士現時為滙豐集團國際財富管理及卓越理財首席資訊科技總監，於數碼轉型方面具備豐富的專業知識。

最後，本人衷心感謝恒生全體同事。他們努力不懈，為客戶提供卓越服務，並在工作中努力發揮創意，代表了恒生及香港最優秀的一面。

恒生銀行執行董事兼行政總裁施穎茵之回顧

一如預期，2024年仍然受地緣政治及大環境的挑戰困擾，導致經濟增長放緩，貿易及零售業表現低迷，為本地企業的經營環境帶來考驗。

本行因應環境調整業務策略，大力推動多元化收入，並擴大目標客戶群。加上本行積極減低貸款組合的風險，令本行取得令人滿意的成績，並繼續維持增長動力。

更均衡的收入增長

去年，由於本行的非利息收入增長強勁，營業收入淨額因此有理想的增長。

利率於去年第三季開始下調，本行亦受到市場貸款需求疲弱的影響，淨利息收入下跌5%。

然而，本行於推動多元化收入方面有長足進展。非利息收入按年大幅上升26%，足以抵銷淨利息收入下跌的影響。此方面的成績主要由於本行加強發展財富管理業務，相關收入按年增長22%。

同時，本行憑藉穩健的資產及負債管理策略，淨利息收益率維持於2.20%的健康水平。

本行的富裕客戶數目增長15%，其中新增的富裕客戶按年上升75%。本行的投資服務收入按年增長28%，人壽保險業務的收入亦較去年上升17%。根據最新資料，本行在新造人壽保險方面成為香港第二大人壽保險公司，相關新造保費增長八成。

跨境業務方面，綜合銀行服務及財富管理業務均有良好成績。內地零售客戶的新開戶口數目，按年大幅增加81%。

營業溢利按年上升8%，除稅前溢利增加超過港幣9億元。每股盈利改善4%，平均普通股股東權益回報率保持穩定，為11.3%。

積極管理風險

恒生是香港最大的本地銀行，與本地經濟息息相關，亦一直為中小型企業及大型企業提供支持。由於彼此的緊密連繫，本行與這些企業一樣，需要共同面對各種挑戰。與此同時，顧及銀行持份者的長遠利益，仍是本行的首要考慮。

本行繼續採取審慎及具前瞻性的風險管理策略。

高息環境一直持續，為本行部分香港的商業房地產客戶持續帶來現金流的壓力。由於部分香港房地產客戶要求延遲還款，截至去年年底，本行的不良貸款比率為6.12%。然而，本行三分之二的貸款均有提供充足的抵押品作擔保。無擔保貸款的質量亦保持穩定，其中90%以上屬於投資級別，因此對本行的財務表現並無顯著影響。預期信貸損失撥按年減少24%。

恒生銀行執行董事兼行政總裁施穎茵之回顧 (續)

本行亦持續減低內地商業房地產貸款的風險承擔。截至去年年底，內地房地產佔比本行貸款組合大約2%。

本行會繼續採取積極而果斷的方式，妥善處理香港的貸款組合風險，為本行的未來增長提供穩固基礎。

投資未來

恒生有超過90年的歷史，一直與香港同商同行，積極支持香港的發展，推動香港取得優越的成績。本行會繼續投放資源發展業務及投資社區。

本行正致力投資提升數碼服務能力及基礎設施。全新裝修的中環總行推出「未來銀行 2.0」服務概念，配合市場首創結合科技及以客為尊的「We Come to You」服務模式，為客戶提升服務水平，令客戶可以透過智能櫃位及其他數碼工具，享用嶄新個人銀行服務。

本行亦致力透過各項社區活動促進普及金融及金融教育。本行推出多項活動，特別是培養年青人的金融技能。此外，本行亦推出一項支援居住於過渡性房屋弱勢家庭的計劃，增進他們理財知識及改善理財習慣。

本行另一項重要措施，乃推出港幣330億元的中小企Power Up 融資基金以支持香港中小企。另外，本行亦推出港幣800億元的可持續發展 Power Up 融資基金，為本地企業的綠色轉型計劃提供融資。

在香港以外，恒生投資管理有限公司與沙特阿拉伯的SAB Invest合作，於沙特交易所推出「SAB Invest 恒生香港 ETF」，為中東投資者提供直接進入香港資本市場的機會。此舉有助提升香港作為國際金融中心及全球超級聯繫人的地位。

股息

本行的業務持續地穩健增長，並擁有雄厚資本，足以讓本行可以維持穩定的股息政策。

董事會宣佈派發第四次中期股息，每股為港幣3.20元。2024年的每股派息合共為港幣6.80元，按年增加4.6%。

財務概況

本行於2024年的財務表現，反映了本行致力推動多元化收入的成果，尤其非利息收入。非利息收入增長26%，為港幣107.53億元，非利息收入佔營業收入淨額的比例，由2023年的21%，改善至2024年的26%。

淨服務費收入增加8%，為港幣53.16億元，乃受惠於本行投資服務收入持續表現強勁，當中主要由零售投資基金、證券經紀及相關服務增長所帶動。

恒生銀行執行董事兼行政總裁施穎茵之回顧 (續)

淨交易收入、以公平價值計入收益表的金融工具收入／(虧損)淨額及其他強制性以公平價值計入收益表的金融工具的公平價值變動，共錄得港幣10.44億元的收益，而2023年則有港幣1.48億元的虧損。這主要反映來自衍生工具產品收入的上升、交易持倉淨利息收入的增加，以及因客戶活動增加而上升的外匯收入。

人壽保險相關收入亦上升17%，為港幣31.19億元，其中保險服務收入有所增加。

另一方面，淨利息收入減少5%，為港幣307.84億元，主要是高息環境令貸款需求減少，以及受到2024年下半年利率下調所影響。

與2023年12月31日比較，總貸款結餘減少5%，客戶存款則上升7%，主要由於在新增富裕客戶及內地客戶方面，數目均有所增加。

因為貸款需求疲弱，本行將剩餘的流動資金主要投放於優質金融資產，淨利息收益率下跌10個基點，為2.20%。於2024年12月31日，本行的流動性覆蓋比率為301.0%。

扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前的營業收入淨額增加2%，為港幣415.37億元。

由於第3階段批發貸款客戶的預期信貸損失提撥減少，預期信貸損失及其他信貸減值提撥減少24%，為港幣47.73億元。於2024年12月31日，總減值貸款對總客戶貸款比率為6.12%，而於2024年6月30日及2023年12月31日，則分別為5.32%及2.83%。

除稅前溢利按年上升5%，為港幣210.14億元。股東應得溢利亦上升3%，為港幣183.79億元。每股盈利增長4%，為每股港幣9.33元。平均普通股股東權益回報率與2023年相同，均為11.3%。平均總資產回報率由2023年的1.0%，增加至1.1%。

截至2024年12月31日，本行的普通股權一級資本比率為17.7%，一級資本比率為19.4%，總資本比率為20.8%。

於2024年，本行持續投資於員工及科技基礎，藉此加強營運效率並提升客戶服務。本行於推動多元化收入及建立穩固資本基礎方面，亦有良好進展，有助本行維持穩健的派息。展望未來，本行會一如以往，繼續審慎控制成本及風險，從而建立一個堅實的基礎，為股東帶來穩健及可持續的回報。

業績概要

本集團的財務表現錄得穩健增長，此突顯出本集團積極擴闊收入來源，雖然在 2024 年下半年因息率多次下調令淨利息收入持續受壓，非利息收入仍大幅上升。近期信貸情況的發展亦導致減值貸款及相關信貸損失提撥於 2024 年下半年有所增加。面對這些挑戰，本集團保持警覺，並正密切監察當前利率前景，在經濟持續溫和增長之際繼續物色機遇。

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增長 2%，為港幣 415.37 億元。非利息收入增長 26%，而部分升幅被淨利息收入減少 5% 所抵銷。營業溢利增長 8%，為港幣 215.58 億元。除稅前溢利上升 5%，為港幣 210.14 億元，股東應得溢利則上升 3%，為港幣 183.79 億元。

淨利息收入減少港幣 15.11 億元，即 5%，為港幣 307.84 億元。賺取利息之平均資產減少港幣 90 億元，即 1%，為港幣 13,970 億元，由於自 2023 年以來利率持續高企，令新造貸款需求疲弱，惟部分被金融投資及同業拆放的平均結餘增長所抵銷，此增長乃因重新調配盈餘資金所致。淨利息收益率下降 10 個基點，為 2.20%，主要由於貸款需求疲弱，令貸款息差收窄。淨息差下降 11 個基點，為 1.78%，而來自無利息成本資金之收益上升 1 個基點，為 0.42%。

以港幣百萬元位列示	2024 年	2023 年
賺取利息之平均資產	1,396,927	1,406,183
淨息差	1.78%	1.89%
淨利息收益率	2.20%	2.30%

淨服務費收入增長港幣 3.96 億元，即 8%，為港幣 53.16 億元，主要由於零售投資基金增長 39%，反映由於本集團積極推動嚴格以需求為本的財富管理方案，帶動強勁的基金銷售。證券經紀相關服務收入增長 19%，反映 2024 年股票成交量增加。

以公平價值計入收益表之金融工具收入／(虧損)淨額減少港幣 36.49 億元，即 32%，為港幣 76.81 億元。淨交易收入、以公平價值計入收益表之金融工具收入／(虧損)淨額以及其他強制性以公平價值計入收益表之金融工具之公平價值變動合共錄得收益為港幣 10.44 億元，而於 2023 年則為港幣 1.48 億元的虧損，主要反映來自衍生產品的收入上升，交易用途持倉之淨利息收入增長，以及客戶交易活動增加帶動外匯收入上升。

以公平價值計入收益表之保險業務資產及負債(包括有關衍生工具)的收入淨額減少港幣 48.41 億元至港幣 66.37 億元，主要反映債務證券錄得公平價值虧損，而於 2023 年則因為相反的利率變動而錄得收益，惟支持保險合約的股權證券的公平價值收益上升，部分抵銷了上述不利影響。超過 90% 的保險業務以可變計量法入賬，因此，該等公平價值變動將透過保險財務支出計入保險合約負債。保險服務業績上升港幣 2.22 億元，即 11%，為港幣 22.71 億元，主要反映新業務增長及利好經濟差異，帶動合約服務差額結餘增長，令合約服務差額的回撥增加。

財富管理業務收入(主要為投資及保險相關收入)增加港幣 12.41 億元，即 22%，為港幣 69.34 億元，增長主要來自投資服務收入，這是由於本行積極把握跨境商機，帶動零售投資基金、證券經紀及相關服務以及結構性投資產品的收入上升所致。

以港幣百萬元位列示	2024 年	2023 年
投資服務收入 ¹ ：		
– 零售投資基金	1,330	950
– 結構性投資產品 ²	673	524
– 證券經紀及相關服務 ³	1,507	1,258
– 孖展交易及其他	58	62
	<u>3,568</u>	<u>2,794</u>
人壽保險：		
– 淨利息收入	217	95
– 非利息收入 / (支出)	365	304
– 人壽保險基金投資回報(包括應佔聯營公司之溢利 / (虧損)、支持保險合約之物業重估淨增值 / (虧損) 以及預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥)	5,825	11,016
– 保險財務收入 / (支出)	(5,559)	(10,805)
– 保險服務業績	2,271	2,049
• 保險收入	3,377	2,913
• 保險服務支出	(1,106)	(864)
	<u>3,119</u>	<u>2,659</u>
非人壽保險及其他業務	247	240
	<u>6,934</u>	<u>5,693</u>

¹ 來自零售投資基金以及證券經紀及相關服務的收入已扣除服務費支出。

² 包括於以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損) 淨額項下呈報之出售已發行結構性投資產品之溢利。

³ 包括於淨服務費收入項下呈報之銷售第三方結構性投資產品產生之收入。

預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥較 2023 年減少港幣 14.75 億元，即 24%，為港幣 47.73 億元，主要由於第 3 階段的批發貸款客戶的預期信貸損失提撥減少港幣 16.25 億元。

第 1 及第 2 階段未減值信貸風險的預期信貸損失變動減少港幣 2.30 億元，反映零售貸款組合中經濟前景的利好變化。

第 3 階段預期信貸損失變動以及購入或衍生的信貸減值風險（「已減值信貸風險」）較 2023 年減少港幣 12.45 億元至港幣 60.74 億元，主要由於與內地商業房地產行業相關風險的預期信貸損失提撥減少所致。

財富管理及個人銀行業務的預期信貸損失變動總額減少港幣 2.28 億元至港幣 5.77 億元。商業銀行業務、環球銀行業務及環球資本市場業務的預期信貸損失變動總額減少港幣 12.47 億元至港幣 41.96 億元。

總減值貸款由 2023 年 12 月 31 日的港幣 247 億元，增加至 2024 年 12 月 31 日的港幣 510 億元，此變動主要反映若干減值企業貸款的評級下調，以及部分減值貸款撇銷。於 2024 年 12 月 31 日，總減值貸款對總客戶貸款比率為 6.12%，而於 2024 年 6 月 30 日為 5.32%，於 2023 年 12 月 31 日則為 2.83%。

營業支出增長港幣 5.69 億元，即 4%，為港幣 151.93 億元，主要由於無形資產攤銷、人事費用及資訊科技相關費用上升，反映本集團持續投資於人材與科技，藉以保持營運效率並提升客戶體驗。

無形資產攤銷增加 25%，主要由於支持業務增長的資本化資訊科技系統開發費用上升。本行持續提升數碼能力，資訊科技相關費用亦因此增加 7%。人事費用增加 2%，主要由於本行增加了工資及薪金、業績掛鉤薪金支出及員工保費，藉以改善僱員福利。

分區之全職員工人數	於 2024 年 12 月 31 日	於 2023 年 12 月 31 日
香港及其他地方	6,982	6,997
中國內地	1,346	1,497
	8,328	8,494

成本效益比率輕微上升 0.8 個百分點至 36.6%。

物業重估減少港幣 5.49 億元，淨虧損為港幣 5.83 億元，反映物業市場前景未明。應佔聯營公司之溢利減少港幣 1.54 億元至港幣 3,900 萬元，主要反映一間物業投資公司的重估值減少。

2024 年下半年與 2024 年上半年比較

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增加港幣 6.75 億元，即 3%，為港幣 211.06 億元，乃由非利息收入增長 17% 所帶動，惟部分被淨利息收入下跌 1% 所抵銷。營業溢利減少港幣 12.34 億元，即 11%。與 2024 年上半年比較，股東應得溢利減少港幣 14.07 億元，即 14%。

淨利息收入減少港幣 1.82 億元，即 1%。淨利息收益率下降 16 個基點，為 2.13%。淨息差下降 11 個基點，為 1.72%，而來自無利息成本資金之收益下降 5 個基點，為 0.41%，乃由於 2024 年下半年市場利率下降所致。

非利息收入增長港幣 8.57 億元，即 17%，主要反映外匯收入及股息收入上升，以及本集團收費業務的客戶活動增加，其中來自零售投資基金以及證券經紀及相關服務的收入顯著上升。

營業支出增長港幣 1.47 億元，即 2%，主要由於業務及行政支出上升，部分被人事費用減少所抵銷。本集團將繼續積極管理營業支出，以便能繼續投放資源進一步優化數碼服務能力及提升客戶體驗。

預期信貸損失變動總額增加港幣 17.73 億元，為港幣 32.73 億元，乃由於已減值信貸風險的提撥增加，於兩個期間均錄得淨提撥 — 2024 年下半年為港幣 37.18 億元，而 2024 年上半年則為港幣 23.56 億元 — 主要反映若干企業客戶評級下調。此外，2024 年下半年非減值信貸風險的第 1 及第 2 階段預期信貸損失的淨回撥減少，為港幣 4.45 億元，而 2024 年上半年淨回撥則為港幣 8.56 億元。

綜合資產負債表及主要比率**資產**

資產總額較 2023 年底增長港幣 1,030 億元，即 6%，為港幣 17,950 億元。金融投資增加港幣 1,350 億元，即 33%，為港幣 5,410 億元，反映將更多盈餘資金重新調配。

客戶貸款 (已扣除預期信貸損失準備) 減少港幣 410 億元，即 5%，為港幣 8,190 億元。2024 年下半年減息並未帶動貸款需求復甦。信貸需求疲弱，加上客戶還款率上升，導致貸款結餘減少。

在持續高息環境下，貸款需求疲弱，客戶還款率上升，導致於香港使用的貸款減少 3%。提供予工業、商業及金融業之貸款減少 4%，主要由於物業發展貸款及物業投資貸款分別減少 8% 及 9%。

個人貸款減少 2%。鑑於物業市場前景未明，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」貸款分別減少 3% 及 1%。

於香港以外使用之貸款減少 11%，主要由於內地商業房地產的貸款減少所致。

負債及股東權益

客戶存款較 2023 年底增長港幣 860 億元，即 7%，為港幣 12,670 億元。通知、往來及儲蓄存款對客戶存款總額比率由 2023 年底的 53.3%，下降至 2024 年 12 月 31 日的 49.5%，反映本行客戶基礎擴大。於 2024 年 12 月 31 日，貸款對存款比率為 64.7%，於 2023 年 12 月 31 日則為 72.9%。

以港幣百萬元位列示	於 2024 年 12 月 31 日	於 2023 年 12 月 31 日
客戶貸款 (已扣除預期信貸損失準備)	819,136	860,406
客戶存款 (包括結構性存款)	1,267,021	1,180,611
貸款對存款比率	64.7%	72.9%

於 2024 年 12 月 31 日，股東權益增長港幣 10 億元，即 1%，為港幣 1,700 億元，乃受到保留溢利增加港幣 30 億元，即 2% 所帶動。年內，本行展開港幣 30 億元的自動股份回購計劃，並分派股息，證明本集團在回饋股東利益的同時，仍有能力累積溢利。行址重估儲備減少港幣 10 億元，即 7%，反映年內香港商業物業市場的不利走勢。

主要比率

平均總資產回報率為 1.1% (2023 年：1.0%)。平均普通股股東權益回報率為 11.3% (2023 年：11.3%)。

於 2024 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 17.7%、19.4% 及 20.8%，均高於監管規定。

根據銀行業 (流動性) 規則，截至 2024 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 276.8% 至 335.2%。2023 年相應季度之平均流動性覆蓋比率介乎 240.1% 至 276.7%。本集團於兩個年度維持穩健平均流動性覆蓋比率，均高於法定規定的 100%。於 2024 年 12 月 31 日之流動性覆蓋比率為 301.0%，而於 2023 年 12 月 31 日則為 260.7%。截至 2024 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 168.2% 至 181.0%，均高於監管規定的 100%。2023 年相應季度之期末穩定資金淨額比率介乎 161.4% 至 168.4%。

股息

董事會宣佈派發第四次中期股息每股港幣 3.20 元，並將於 2025 年 3 月 27 日派發予於 2025 年 3 月 6 日名列股東名冊內之股東。連同首三季中期股息，2024 年之每股派息將合共為港幣 6.80 元。

以港幣百萬元位列示	財富管理 及個人 銀行業務					合計
	商業銀行 業務	環球銀行 業務	環球資本 市場業務	其他業務 ¹		
全年結算至 2024 年 12 月 31 日						
淨利息收入 / (支出)	16,972	8,762	2,698	1,804	548	30,784
淨服務費收入 / (支出)	3,479	1,165	295	(53)	430	5,316
以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損) 淨額	6,795	294	(4)	1,410	(814)	7,681
金融投資的收益減去虧損	—	—	—	53	—	53
股息收入	6	—	—	—	201	207
保險財務收入 / (支出)	(5,559)	—	—	—	—	(5,559)
保險服務業績	2,271	—	—	—	—	2,271
– 保險收入	3,377	—	—	—	—	3,377
– 保險服務支出	(1,106)	—	—	—	—	(1,106)
其他營業收入 / (虧損)	300	5	2	—	477	784
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	24,264	10,226	2,991	3,214	842	41,537
– 外來	947	8,404	8,813	22,483	890	41,537
– 跨業務類別	23,317	1,822	(5,822)	(19,269)	(48)	—
預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥	(577)	(3,926)	(270)	—	—	(4,773)
營業收入淨額	23,687	6,300	2,721	3,214	842	36,764
營業支出	(9,083)	(3,609)	(848)	(739)	(914)	(15,193)
無形資產之減值虧損	—	—	—	—	(13)	(13)
營業溢利 / (虧損)	14,604	2,691	1,873	2,475	(85)	21,558
物業重估淨增值 / (虧損)	—	—	—	—	(583)	(583)
應佔聯營公司之溢利 / (虧損)	39	—	—	—	—	39
除稅前溢利 / (虧損)	14,643	2,691	1,873	2,475	(668)	21,014
應佔除稅前溢利 / (虧損)	69.7%	12.8%	8.9%	11.8%	(3.2%)	100.0%

於 2024 年 12 月 31 日

資產總額	613,587	259,991	197,337	708,388	15,893	1,795,196
– 其中：客戶貸款總額	386,481	259,245	183,966	2,417	—	832,109
負債總額	1,161,191	281,270	50,983	109,224	22,964	1,625,632
– 其中：客戶存款 ²	948,064	270,284	48,673	—	—	1,267,021
於聯營公司之權益	2,321	—	—	—	—	2,321
於年內購入之非流動資產	221	26	4	1	1,496	1,748

全年結算至 2024 年 12 月 31 日

按類別劃分之淨服務費收入 / (開支)

– 證券經紀及相關服務	1,436	73	—	17	—	1,526
– 零售投資基金	1,333	17	—	—	—	1,350
– 保險	52	164	82	—	—	298
– 賬戶服務	320	154	9	1	—	484
– 匯款	44	172	30	—	—	246
– 信用卡	3,045	27	—	—	(9)	3,063
– 信貸融通	11	225	123	—	—	359
– 入口 / 出口	—	215	20	—	—	235
– 其他	57	143	35	13	439	687
服務費收入	6,298	1,190	299	31	430	8,248
服務費支出	(2,819)	(25)	(4)	(84)	—	(2,932)
	3,479	1,165	295	(53)	430	5,316

以港幣百萬元位列示	財富管理 及個人 銀行業務	商業銀行 業務	環球銀行 業務	環球資本 市場業務	其他業務 ¹	合計
全年結算至 2023 年 12 月 31 日						
淨利息收入 / (支出)	17,324	9,364	2,709	1,162	1,736	32,295
淨服務費收入 / (支出)	3,091	1,165	313	(38)	389	4,920
以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損) 淨額	11,510	167	(46)	1,292	(1,593)	11,330
金融投資的收益減去虧損	—	—	—	(3)	—	(3)
股息收入	—	—	—	—	253	253
保險財務收入 / (支出)	(10,805)	—	—	—	—	(10,805)
保險服務業績	2,049	—	—	—	—	2,049
– 保險收入	2,913	—	—	—	—	2,913
– 保險服務支出	(864)	—	—	—	—	(864)
其他營業收入 / (虧損)	471	6	1	—	305	783
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	23,640	10,702	2,977	2,413	1,090	40,822
– 外來	3,107	11,777	8,473	17,828	(363)	40,822
– 跨業務類別	20,533	(1,075)	(5,496)	(15,415)	1,453	—
預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥	(805)	(4,664)	(783)	4	—	(6,248)
營業收入淨額	22,835	6,038	2,194	2,417	1,090	34,574
營業支出	(8,642)	(3,596)	(786)	(740)	(860)	(14,624)
無形資產之減值虧損	—	—	—	—	(4)	(4)
營業溢利 / (虧損)	14,193	2,442	1,408	1,677	226	19,946
物業重估淨增值 / (虧損)	—	—	—	—	(34)	(34)
應佔聯營公司之溢利 / (虧損)	193	—	—	—	—	193
除稅前溢利 / (虧損)	14,386	2,442	1,408	1,677	192	20,105
應佔除稅前溢利 / (虧損)	71.6%	12.1%	7.0%	8.3%	1.0%	100.0%

於 2023 年 12 月 31 日

資產總額	605,718	278,658	207,882	578,704	21,132	1,692,094
– 其中：客戶貸款總額	399,878	278,055	196,106	—	—	874,039
負債總額	1,066,147	266,297	60,266	101,330	29,870	1,523,910
– 其中：客戶存款 ²	867,583	255,937	57,091	—	—	1,180,611
於聯營公司之權益	2,363	—	—	—	—	2,363
於年內購入之非流動資產	144	22	3	2	1,579	1,750

全年結算至 2023 年 12 月 31 日

按類別劃分之淨服務費收入 / (支出)

– 證券經紀及相關服務	1,190	65	1	21	—	1,277
– 零售投資基金	955	13	—	—	—	968
– 保險	130	153	74	—	—	357
– 賬戶服務	314	143	7	1	—	465
– 匯款	50	162	35	—	—	247
– 信用卡	3,080	27	—	—	—	3,107
– 信貸融通	16	246	132	—	—	394
– 入口 / 出口	—	228	26	—	—	254
– 其他	153	153	42	23	389	760
服務費收入	5,888	1,190	317	45	389	7,829
服務費支出	(2,797)	(25)	(4)	(83)	—	(2,909)
	3,091	1,165	313	(38)	389	4,920

¹ 其他業務包括跨業務類別抵銷，當中包括於 2024 年 12 月 31 日的資產總額港幣 337 億元 (2023 年 12 月 31 日：港幣 290 億元) 及於 2024 年 12 月 31 日的負債總額港幣 242 億元 (2023 年 12 月 31 日：港幣 195 億元)。

² 客戶存款結餘包括往來、儲蓄及其他存款以及結構性存款。

財富管理及個人銀行業務的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較去年同期增長 3%，為港幣 242.64 億元，此乃由非利息收入較去年同期增長 15% 所帶動。營業溢利增長 3%，為港幣 146.04 億元，除稅前溢利按年增長 2%，為港幣 146.43 億元。透過提升產品範圍及服務，加上年內市場氣氛好轉，本行的財富管理業務收入按年增長 20%，2024 年下半年亦較 2023 年下半年增長 38%。本行的存款結餘較去年底增長 9%。作為本行組合多元化的一環，外匯交易客戶增長 21%，帶動非港元存款按年增長 17%。

客戶增長仍是本行的主要業務策略之一。本行的富裕客戶群數目按年增長 15%，新吸納的富裕客戶數目按年增長 75%。恒生致力提供卓越客戶服務獲得肯定，本行的客戶聯絡中心榮獲頒發香港客戶中心協會 2024 年度大獎。恒生亦於《亞洲銀行及財金》零售銀行大獎中獲得「年度最佳本地零售銀行」殊榮，並於《彭博商業周刊》金融機構大獎中獲頒「年度零售銀行傑出大獎」。本行繼續投資以擴大富裕客戶群，並滿足他們的個人及家庭財富管理需要，本行的優越理財 Family + 戶口開戶數目按年增長 41%。年內本行推出具吸引力的新功能，包括讓客戶免費快速以當地貨幣轉賬到超過 50 個國家或地區的全新 Global Money + 服務，以及方便客戶外遊時以 12 種主要貨幣處理交易的優越理財多貨幣扣賬卡。富裕客戶群的持續增長，帶動本行 2024 年下半年的財富管理收入較 2024 年上半年增長 11%。

為了配合大灣區財富管理服務持續增長的需求，本行現時在大灣區主要城市共設立 9 間跨境財富管理中心，而恒生於《歐洲貨幣》2024 粵港澳大灣區最佳銀行獎獲頒發「粵港澳大灣區最佳本地銀行」獎。繼本年度為內地人士推出特快開戶服務後，內地客戶的新開戶數目按年增長 81%。

財富管理業務錄得強勁增長，尤其投資服務的收入按年增長 24%。此乃受到數碼服務能力提升所帶動，例如在流動應用程式推出保本投資及結構性票據服務，並在 Wealth Master 新增理財規劃工具，提供投資組合分析及以目標為本的財富規劃體驗。此等措施帶動投資賬戶的開立數目按年增長 324%，流動理財的活躍客戶數目亦按年顯著增長 12%。

本行保險業務的合約服務差額結餘（不包括所持有的再保險合約）較去年同期增長 23%，為港幣 260 億元，主要受到新業務的強勁增長所帶動。於 2024 年第三季度，恒生的新做人壽業務保費按年增長 80%，位居人壽保險市場的第二位。為向客戶提供更全面的醫療保險產品，恒生與滙豐人壽保險（國際）有限公司簽訂一份為期 15 年的獨家分銷協議，自 2024 年 11 月 1 日起生效。

恒生投資管理有限公司(「恒生投資」)憑藉其強大的資產管理能力，成功與招商證券資產管理(香港)合作，首次發行兩隻聯合品牌固定收益ETFs，同時利用招商證券的龐大內地客戶基礎，以把握跨境理財通帶來的商機。透過額外引入兩隻追蹤標普500指數及東證100指數的ETFs，本行的投資範圍已進一步拓展至美國及日本市場。為進一步將恒生投資的服務擴展至香港及內地以外地區，恒生投資已與沙地阿拉伯The Saudi Awwal Bank的附屬公司SAB Invest合作，將一隻全數投資於盈富基金的ETF在Tadawul證券交易所上市。此策略性措施體現恒生投資致力推動香港金融市場的發展，並鞏固本港作為全球金融樞紐的地位。作為香港最大的ETF管理公司，恒生投資及盈富基金的整體資產管理規模於2024年下半年均創出記錄新高，在2024年底分別按年增長4.5%及7.6%。

公眾對安全及反詐騙的關注仍然是本行的關注重點。本行根據金管局的指引提升流動應用程式的安全措施。本行亦積極支持金管局的創新措施，例如參與金管局的「戶口互聯」(IADS)，並獲選參與金管局專用於欺詐管理的生成式人工智能沙盒。

商業銀行業務的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減少4%，為港幣102.26億元。營業溢利及除稅前溢利均上升10%，為港幣26.91億元。

在息率持續高企的環境下，客戶傾向加快償還貸款，提取貸款的意欲亦下降，導致利息收入按年減少6%。另一方面，本行拓展多元化非利息收入來源，非利息收入較去年增長9%。本行繼續透過方便、安全及度身訂造的支付方案，方便客戶的日常營運，相關收入按年增長6%，客戶存款結餘亦較去年底上升6%。本行把握市場機遇增加財富管理收入，其中投資基金及結構性產品的銷售收入增加47%。

本行繼續提供度身訂造之方案及可用資源，以應對本地中小企所面對的獨特挑戰。為響應香港特別行政區政府的中小企支援措施，本行推出港幣330億元的中小企Power Up融資基金，為客戶提供各種融資方案，協助他們在香港及大灣區拓展業務。

此外，為了把握大灣區需求日益增加所帶來的商機，並為客戶提供更佳支援，香港與內地子公司的商業銀行團隊於2024年加強跨境聯繫，此方面的貸款數目佔香港提取貸款總額9%。

我們採用金融科技提供創新銀行服務及簡化貸款申請程序。客戶現時可以使用全數碼化的貸款申請程序，最快10秒鐘即可獲得原則性批核結果，並可透過電子身分認證及電子簽署貸款文件，最快五個工作天內即可獲取現金。本行亦是金管局IADS計劃的首批參與銀行之一，該計劃旨在按客戶意願，更快地分享銀行間賬戶數據，進一步簡化貸款批核程序。

本行推出港幣800億元可持續發展Power Up融資基金，為不同行業的企業客戶提供多元化的綠色及可持續發展融資。本行與香港品質保證局合作推出恒生商業客戶專屬的綠色設備貸款評定平台「恒動易」，進一步提供更快捷和實惠的綠色設備貸款評定服務。

除管理日常銀行交易外，本行的商業 e-banking 繼續加強服務能力。客戶現時可以透過更好的數碼服務體驗，了解最適切的銀行服務方案及專屬優惠。流動理財及網上銀行之活躍用戶分別按年增長 24% 及 6%。

本行於《彭博商業周刊》2024 年金融機構大獎中獲頒「2024 年商業銀行—卓越」、「大灣區商業銀行—卓越」及「中小企關顧服務—傑出」。本行亦於《亞洲銀行及財金》2024 年批發銀行大獎上獲頒「香港年度最佳本地貿易融資銀行」及「香港年度最佳本地數碼支付項目」。香港市務學會亦在 2024 年權威品牌大獎上嘉許本行為「香港商業銀行權威品牌」。

環球銀行業務的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較去年同期上升 0.5%，為港幣 29.91 億元。在降低內地商業房地產信貸風險的措施下，預期信貸損失變動較 2023 年減少 66%，即港幣 5.13 億元。除稅前溢利增長 33%，錄得港幣 18.73 億元。

本行透過適時增加銷售活動把握商機，藉此拓展多元化收入來源，非利息收入因此增長 9%。受到市場貸款需求疲弱影響，本行的客戶貸款較去年減少 6%。然而，本行仍然致力為客戶提供度身訂造的融資方案。本行債券資產管理的結餘增長 62%。

憑藉本行強大的跨境聯繫，本行迎合香港和內地大型企業的特定需要，提供全面的綜合銀行、財富管理及諮詢服務。本行致力提升客戶的營運效率，提供創新的數碼現金管理方案，以配合不同行業客戶的特定需要。

為配合本行的可持續發展工作，本行已採取以客為本的方針，提供全面的可持續融資方案，協助客戶轉型至低碳營運。

環球資本市場業務的扣除預期信貸損失變動前之營業收入淨額增長 33%，為港幣 32.14 億元。營業溢利及除稅前溢利均增長 48%，為港幣 24.75 億元。

由於進行再投資以獲取較高收益，淨利息收入錄得按年增長 55%。市場財資團隊開拓市場機遇，積極管理及分散投資組合，同時秉持審慎風險管理準則。

非利息收入保持穩定，而外匯與期權買賣的收入錄得按年 69% 的強勁增長。除了成功管理市場波動及把握機會外，本行亦透過延長保本投資產品的交易時間提升客戶體驗，交投量因此按年增長 46%。透過與財富管理及個人銀行團隊、商業銀行團隊及環球銀行團隊緊密合作，深化環球資本市場產品於本行客戶的滲透率，尤其透過跨部門合作，推廣外匯業務，令整體外匯銷售收入增長 18%。本行繼續擴大回購交易業務的客戶群，活躍客戶數目按年增長 30%，收入增長 6%。

以港幣百萬元位列示	附註	全年結算至 2024年12月31日	全年結算至 2023年12月31日
利息收入 ¹		61,277	59,439
利息支出		(30,493)	(27,144)
淨利息收入	1	30,784	32,295
服務費收入		8,248	7,829
服務費支出		(2,932)	(2,909)
淨服務費收入	2	5,316	4,920
以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損) 淨額	3	7,681	11,330
金融投資的收益減去虧損		53	(3)
股息收入		207	253
保險財務收入 / (支出)		(5,559)	(10,805)
保險服務業績		2,271	2,049
– 保險收入		3,377	2,913
– 保險服務支出		(1,106)	(864)
其他營業收入 / (虧損)	4	784	783
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		41,537	40,822
預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥	5	(4,773)	(6,248)
營業收入淨額		36,764	34,574
員工薪酬及福利		(5,918)	(5,795)
業務及行政支出		(6,142)	(5,980)
折舊支出		(1,963)	(1,915)
無形資產攤銷		(1,170)	(934)
營業支出	6	(15,193)	(14,624)
無形資產之減值虧損		(13)	(4)
營業溢利		21,558	19,946
物業重估淨增值 / (虧損)		(583)	(34)
應佔聯營公司之溢利 / (虧損)		39	193
除稅前溢利		21,014	20,105
稅項支出	7	(2,645)	(2,267)
年內溢利		18,369	17,838
應得之溢利：			
本行股東		18,379	17,848
非控股股東權益		(10)	(10)
(以港幣元位列示)			
每股盈利 – 基本及攤薄	8	9.33	8.97

¹ 利息收入使用實際利息法計算，並包括以攤銷成本或以公平價值計入其他全面收益計量的金融資產確認的利息。

有關本行就本年度股東應得溢利之應派股息詳列於第 26 頁 (附註 9)。

以港幣百萬元位列示	全年結算至 2024年12月31日	全年結算至 2023年12月31日
年內溢利	18,369	17,838
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：		
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收益 / (虧損)	272	814
– 撥入收益表之公平價值 (收益) / 虧損：		
— 對沖項目	31	(390)
— 出售	(53)	3
– 於收益表確認之預期信貸損失 / (收回)	2	(3)
– 遞延稅項	(51)	(70)
現金流量對沖儲備：		
– 計入權益賬之公平價值收益 / (虧損)	4,896	944
– 撥入收益表之公平價值 (收益) / 虧損	(4,961)	(82)
– 遞延稅項	11	(142)
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	(520)	(449)
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導致於初步確認時而產生之公平價值變動：		
– 計入權益賬之公平價值收益 / (虧損)	(2)	11
– 遞延稅項	—	(2)
指定以公平價值於其他全面收益計量之股權工具：		
– 計入權益賬之公平價值收益 / (虧損)	418	(548)
行址：		
– 未實現之行址重估增值 / (虧損)	(722)	976
– 遞延稅項	118	(163)
界定利益福利計劃：		
– 界定利益福利計劃精算盈餘 / (虧損)	402	89
– 遞延稅項	(66)	(15)
其他	—	242
除稅後之本年其他全面收益	(225)	1,215
年內全面收益總額	18,144	19,053
應佔年內全面收益總額：		
– 本行股東	18,154	19,063
– 非控股股東權益	(10)	(10)
	18,144	19,053

以港幣百萬元位列示	附註	2024年	2023年
資產			
庫存現金及中央銀行之結存		10,433	10,564
持作交易用途之資產	11	39,640	44,018
衍生金融工具		20,201	14,959
強制性以公平價值計入收益表之金融資產	12	164,557	156,872
反向回購協議 – 非交易用途		33,479	30,202
同業定期存放及貸款		76,221	83,756
客戶貸款	13	819,136	860,406
金融投資	15	541,155	405,792
於聯營公司之權益		2,321	2,363
投資物業		11,220	12,000
行址、器材及設備		24,943	27,075
無形資產		4,465	4,335
其他資產		47,425	39,752
資產總額		1,795,196	1,692,094
負債及股東權益			
負債			
同業存款		14,279	19,707
往來、儲蓄及其他存款	16	1,238,224	1,153,062
回購協議 – 非交易用途		19,387	12,767
交易賬項下之負債		18,093	35,227
衍生金融工具		13,517	14,478
指定以公平價值列賬之金融負債	17	38,636	45,633
已發行之存款證		4,948	9,857
其他負債		57,399	33,759
保險合約負債		188,481	167,264
本年稅項負債		1,476	990
遞延稅項負債		3,717	3,675
後償負債		27,475	27,491
負債總額		1,625,632	1,523,910
股東權益			
股本		9,658	9,658
保留溢利		129,390	126,624
其他股權工具		11,587	11,744
其他儲備		18,887	20,105
股東權益總額	18	169,522	168,131
非控股股東權益		42	53
各類股東權益總額		169,564	168,184
各類股東權益及負債總額		1,795,196	1,692,094

全年結算至2024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 ¹	行址 重估儲備	金融資產 以公平價 值計入其 他全面收 益儲備	現金流量 對沖儲備	外匯儲備	其他 ²			
於2024年1月1日	9,658	11,744	126,624	18,525	1,579	(96)	(571)	668	168,131	53	168,184
年內溢利	—	—	18,379	—	—	—	—	—	18,379	(10)	18,369
其他全面收益 (除稅後)	—	—	336	(604)	619	(54)	(520)	(2)	(225)	—	(225)
以公平價值計入其他全面收益之債務工具	—	—	—	—	201	—	—	—	201	—	201
指定以公平價值於其他全面收益計量之股權工具	—	—	—	—	418	—	—	—	418	—	418
現金流量對沖	—	—	—	—	—	(54)	—	—	(54)	—	(54)
指定以公平價值列賬之金融負債因本身信貸風險變動導致於初步確認時而產生之公平價值變動	—	—	—	—	—	—	—	(2)	(2)	—	(2)
物業重估	—	—	—	(604)	—	—	—	—	(604)	—	(604)
界定利益福利計劃精算盈餘	—	—	336	—	—	—	—	—	336	—	336
其他	—	—	—	—	—	—	(520)	—	(520)	—	(520)
年內全面收益總額	—	—	18,715	(604)	619	(54)	(520)	(2)	18,154	(10)	18,144
贖回及償還額外一級資本票據 ³	—	(11,744)	—	—	—	—	—	—	(11,744)	—	(11,744)
新發行額外一級資本票據 ³	—	11,587	—	—	—	—	—	—	11,587	—	11,587
已派股息 ⁴	—	—	(12,923)	—	—	—	—	—	(12,923)	—	(12,923)
額外一級資本票據之已付票息	—	—	(699)	—	—	—	—	—	(699)	—	(699)
股份報酬安排之相應變動	—	—	(9)	—	—	—	—	(9)	(18)	—	(18)
股份回購 ⁵	—	—	(3,006)	—	—	—	—	—	(3,006)	—	(3,006)
其他	—	—	40	—	—	—	—	—	40	(1)	39
轉撥 ⁶	—	—	648	(648)	—	—	—	—	—	—	—
於2024年12月31日	9,658	11,587	129,390	17,273	2,198	(150)	(1,091)	657	169,522	42	169,564

1 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。為符合《香港銀行業條例》條文規定及本地監管機構就審慎監管目的作出之要求，本集團須要從保留溢利中撥出「監管儲備」。儲備之變動直接計入保留溢利中。按照此要求，於2024年12月31日，本集團已從可分派予股東之儲備中撥出港幣7.34億元作為監管儲備。

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股份獎勵及認股權所涉及之數額。本身信貸風險儲備包括指定以公平價值列賬之金融負債因本身信貸風險變動導致於初步確認時而產生之公平價值變動。

3 本行已於2024年6月贖回及償還價值6億美元的額外一級資本票據及新發行價值6億美元的額外一級資本票據，並已於2024年9月贖回及償還另一項價值9億美元的額外一級資本票據及新發行價值9億美元的額外一級資本票據。

4 已派股息包括2023年第四次中期股息及2024年首三次中期股息的款項，分別為港幣61.18億元及港幣68.05億元。

5 於2024年4月，本行宣佈最多港幣30億元的自動股份回購計劃，該計劃已於2024年9月完成。

6 此包括就重估物業折舊由行址重估儲備轉撥往保留溢利。

全年結算至 2023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 ¹	行址 重估儲備	金融資產 以公平價 值計入其 他全面收 益儲備	現金流量 對沖儲備	外匯儲備	其他 ²			
於2023年1月1日	9,658	11,744	118,717	18,338	1,737	(816)	(122)	677	159,933	65	159,998
年內溢利	—	—	17,848	—	—	—	—	—	17,848	(10)	17,838
其他全面收益 (除稅 後)	—	—	316	813	(194)	720	(449)	9	1,215	—	1,215
以公平價值計入其他 全面收益之債務工具	—	—	—	—	354	—	—	—	354	—	354
指定以公平價值於其 他全面收益計量之股 權工具	—	—	—	—	(548)	—	—	—	(548)	—	(548)
現金流量對沖	—	—	—	—	—	720	—	—	720	—	720
指定以公平價值列賬 之金融負債因本身信 貸風險變動導致於初 步確認時而產生之公 平價值變動	—	—	—	—	—	—	—	9	9	—	9
物業重估	—	—	—	813	—	—	—	—	813	—	813
界定利益福利計劃精 算盈餘	—	—	74	—	—	—	—	—	74	—	74
其他	—	—	242	—	—	—	(449)	—	(207)	—	(207)
年內全面收益總額	—	—	18,164	813	(194)	720	(449)	9	19,063	(10)	19,053
已派股息 ³	—	—	(10,133)	—	—	—	—	—	(10,133)	—	(10,133)
額外一級資本票據之 已付票息	—	—	(708)	—	—	—	—	—	(708)	—	(708)
股份報酬安排之相應 變動	—	—	(6)	—	—	—	—	(18)	(24)	—	(24)
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(2)	(2)
轉撥 ⁴	—	—	590	(626)	36	—	—	—	—	—	—
於2023年12月31日	9,658	11,744	126,624	18,525	1,579	(96)	(571)	668	168,131	53	168,184

1 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。為符合《香港銀行業條例》條文規定及本地監管機構就審慎監管目的作出之要求，本集團須要從保留溢利中撥出「監管儲備」。儲備之變動直接計入保留溢利中。於2023年12月31日，本集團毋需限制任何可分派予股東之儲備，乃由於第1階段及第2階段客戶貸款減值準備超過規定之監管儲備結餘。

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股份獎勵及認股權所涉及之數額。本身信貸風險儲備包括指定以公平價值列賬之金融負債因本身信貸風險變動導致於初步確認時而產生之公平價值變動。

3 已派股息包括2022年第四次中期股息及2023年首三次中期股息的款項，分別為港幣38.24億元及港幣63.09億元。

4 此包括就重估物業折舊由行址重估儲備轉撥往保留溢利，以及就出售以公平價值於其他全面收益計量之股權投資之虧損由以公平價值於其他全面收益儲備計量之金融資產轉撥往保留溢利。

財務報表附註

1. 淨利息收入

以港幣百萬元位列示

	2024 年	2023 年
利息收入來自：		
– 以攤銷成本計量之金融資產	47,539	48,879
– 以公平價值計入其他全面收益之金融資產	13,738	10,560
	61,277	59,439
利息支出來自按攤銷成本計量之金融負債	(30,493)	(27,144)
淨利息收入	<u>30,784</u>	<u>32,295</u>

2. 淨服務費收入

以港幣百萬元位列示

	2024 年	2023 年
– 證券經紀及相關服務	1,526	1,277
– 零售投資基金	1,350	968
– 保險	298	357
– 賬戶服務	484	465
– 匯款	246	247
– 信用卡	3,063	3,107
– 信貸融通	359	394
– 入口 / 出口	235	254
– 其他	687	760
服務費收入	8,248	7,829
服務費支出	(2,932)	(2,909)
	<u>5,316</u>	<u>4,920</u>

財務報表附註 (續)

3. 以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損) 淨額

以港幣百萬元位列示

	2024 年	2023 年
淨交易收入	2,978	1,632
– 交易收入	2,982	1,646
– 來自低效公平價值對沖之其他交易支出	(4)	(14)
指定以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (支出) 淨額	(1,976)	(1,763)
以公平價值計入收益表之保險業務資產及負債 (包括相關衍生產品) 收入 / (支出) 淨額	6,637	11,478
– 為支付保險合約的負債而持有的金融資產 / 負債	6,646	11,476
– 對投資合約客戶之負債	(9)	2
其他強制性以公平價值計入收益表之金融工具之公平價值變動	42	(17)
	<u>7,681</u>	<u>11,330</u>

4. 其他營業收入 / (虧損)

以港幣百萬元位列示

	2024 年	2023 年
投資物業租金收入	353	334
所持再保險合約產生之收入 / (支出)	336	231
出售固定資產之淨虧損	(9)	(7)
其他	104	225
	<u>784</u>	<u>783</u>

財務報表附註 (續)

5. 預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥

以港幣百萬元位列示

	2024 年	2023 年
同業及客戶貸款	4,825	6,304
– 已扣除回撥之新增準備	4,921	6,420
– 收回前期已撇除之款項	(179)	(229)
– 其他變動	83	113
貸款承諾及擔保	(26)	(65)
其他金融資產	(26)	9
	<u>4,773</u>	<u>6,248</u>

6. 營業支出

以港幣百萬元位列示

	2024 年	2023 年
員工薪酬及福利：		
– 薪金及其他人事費用*	6,306	5,986
– 退休福利計劃支出	496	506
— 其中：界定利益福利計劃	116	134
— 其中：公積金福利計劃	380	372
員工薪酬及福利總額	6,802	6,492
減：保險業務直接應佔成本	(884)	(697)
	<u>5,918</u>	<u>5,795</u>
業務及行政支出：		
– 租金支出	18	23
– 其他房產及設備費用	2,137	1,998
– 市場推廣及廣告支出	452	461
– 其他營業支出	3,928	3,813
業務及行政支出總額	6,535	6,295
減：保險業務直接應佔成本	(393)	(315)
	<u>6,142</u>	<u>5,980</u>
行址、器材及設備折舊	1,459	1,445
使用權資產折舊	504	470
無形資產攤銷	1,170	934
	<u>15,193</u>	<u>14,624</u>
* 其中：股份報酬	35	36
成本效益比率	36.6%	35.8%

財務報表附註 (續)

7. 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

	2024 年	2023 年
本年度稅項 – 香港利得稅準備		
– 本年度稅項	3,578	2,604
– 前年度調整	89	(65)
本年度稅項 – 香港以外之稅項		
– 本年度稅項	27	194
– 前年度調整	(67)	(5)
遞延稅項		
– 暫時差異的產生及回撥	(982)	(461)
總稅項支出	<u>2,645</u>	<u>2,267</u>

本年度稅項準備乃以 2024 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 2023 年相同) 計算。於香港特別行政區以外經營之附屬公司及分行，亦同樣按其營業所在國家 / 地區之適當稅率提撥稅項準備。遞延稅項按預期負債需清付時或資產可予扣減時所適用之稅率計算。本集團已應用根據 2023 年 7 月發佈的香港會計準則第 12 號修訂下有關第二支柱遞延稅資產及負債利得稅識別及披露資料的豁免。

於 2023 年 6 月 20 日，本行最終母公司滙豐控股有限公司的司法管轄區英國實質上通過了立法，引入經濟合作暨發展組織 (「經合組織」) 侵蝕稅基及轉移利潤 (「BEPS」) 的包容性框架下的「支柱二」全球最低稅率模型規則的合資格當地最低補足稅 (「QDMTT」)，該法規於 2024 年 1 月 1 日起生效。

根據該等規則，若本集團於某個司法管轄區營運的實際稅率按照經合組織的支柱二模型規則的原則計算低於 15%，則會產生補足稅負債。任何於合資格本地最低補足稅適用的司法管轄區產生的額外稅項應付予司法管轄區的稅務部門。倘若並無合資格本地最低補足稅，則任何最低補足稅將由本集團的最終母公司 - 滙豐控股有限公司付予英國稅務部門。

香港政府已頒佈包含合資格本地最低補足稅的支柱二法例草案，有關草案須於 2025 年內實質上頒佈後於 2025 年 1 月 1 日生效。根據本集團的預測，由於主要受來自免稅工具的收入推動的低實際稅率，預期將於香港產生補足稅負債。然而，相關影響視乎規則與指引在香港的持續演變而定。

財務報表附註 (續)

8. 每股盈利 – 基本及攤薄

基本及攤薄之每股盈利乃根據已就額外一級資本票據之相關扣減作調整之盈利港幣 176.80 億元 (2023 年: 港幣 171.40 億元) 及已發行普通股加權平均數 (不包括持有之本身股份) 之 1,895,522,605 股 (2023 年: 1,911,842,736 股) 計算。

9. 股息 / 分派

	2024 年		2023 年	
	每股港元	港幣 百萬元	每股港元	港幣 百萬元
(甲) 分派予普通股股東				
第一次中期	1.20	2,282	1.10	2,103
第二次中期	1.20	2,264	1.10	2,103
第三次中期	1.20	2,259	1.10	2,103
第四次中期	3.20	6,023	3.20	6,118
	<u>6.80</u>	<u>12,828</u>	<u>6.50</u>	<u>12,427</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>699</u>		<u>708</u>

10. 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本集團主要業務決策者管理本集團之方式而行；而有關每個可匯報類別之金額，應為向本集團主要業務決策者所報告之指標，以便其評估各按類業績之表現，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五個可匯報類別。

- **財富管理及個人銀行業務** 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。業務通常包括往來及儲蓄賬戶、定期存款、按揭及私人貸款、信用卡、保險、投資及其他財富管理服務；
- **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、非人壽保險及要員保險分銷、投資服務及企業財富管理；
- **環球銀行業務** 為大型企業和機構客戶提供專門設計的財務解決方案。這類採取長期以客為本策略的業務包括一般銀行服務、交易銀行業務、企業信貸、存款及現金管理；

財務報表附註 (續)

10. 按類分析(續)

- **環球資本市場業務**提供度身訂造之方案及服務遍及外匯、黃金、股票、固定收益及證券融資，以及管理本集團的資金、流動資金狀況和其他由銀行及客戶業務衍生之市場風險；
- **其他業務**主要包括本集團所持之行址 (不包括財富管理及個人銀行業務的專屬網點)、物業投資、股票投資及後償債務融資，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的資本及其他資金所賺取之回報。中央支援服務及職能部門的費用，是按使用服務或與使用服務相關的成本產生因素，由各業務類別攤分。本行自置物業 (不包括財富管理及個人銀行業務的專屬網點) 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。詳細之業務類別分析及討論則列於第 12 頁「按類分析」內。

以港幣百萬元位列示	財富管理及			環球資本		合計
	個人銀行業務	商業銀行業務	環球銀行業務	市場業務	其他業務	
全年結算至 2024 年 12 月 31 日						
除稅前溢利 / (虧損)	14,643	2,691	1,873	2,475	(668)	21,014
應佔除稅前溢利 / (虧損)	69.7%	12.8%	8.9%	11.8%	(3.2%)	100.0%
全年結算至 2023 年 12 月 31 日						
除稅前溢利 / (虧損)	14,386	2,442	1,408	1,677	192	20,105
應佔除稅前溢利 / (虧損)	71.6%	12.1%	7.0%	8.3%	1.0%	100.0%

(乙) 地理區域分類資料

本分析的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分行之所在地劃分。所有就編製本集團綜合財務報表而作出之調整，已包括於「跨業務區域抵銷」項下。

財務報表附註 (續)

10. 按類分析(續)

(乙) 地理區域分類資料(續)

以港幣百萬元位列示	香港	中國內地	其他	跨業務 區域抵銷	合計
全年結算至 2024 年 12 月 31 日					
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 / (虧損) 淨額	<u>39,444</u>	<u>1,952</u>	<u>160</u>	<u>(19)</u>	<u>41,537</u>
除稅前溢利	<u>20,834</u>	<u>179</u>	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>21,014</u>
於 2024 年 12 月 31 日					
資產總額	<u>1,702,417</u>	<u>108,673</u>	<u>18,481</u>	<u>(34,375)</u>	<u>1,795,196</u>
負債總額	<u>1,540,658</u>	<u>92,997</u>	<u>16,888</u>	<u>(24,911)</u>	<u>1,625,632</u>
於聯營公司之權益	<u>2,321</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,321</u>
非流動資產 ¹	<u>39,356</u>	<u>1,254</u>	<u>18</u>	<u>—</u>	<u>40,628</u>
或有負債及承擔	<u>467,970</u>	<u>62,877</u>	<u>6,047</u>	<u>(18,954)</u>	<u>517,940</u>
全年結算至 2023 年 12 月 31 日					
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 / (虧損) 淨額	<u>38,248</u>	<u>2,462</u>	<u>191</u>	<u>(79)</u>	<u>40,822</u>
除稅前溢利	<u>19,609</u>	<u>402</u>	<u>94</u>	<u>—</u>	<u>20,105</u>
於 2023 年 12 月 31 日					
資產總額	<u>1,597,338</u>	<u>106,606</u>	<u>17,541</u>	<u>(29,391)</u>	<u>1,692,094</u>
負債總額	<u>1,437,280</u>	<u>90,678</u>	<u>15,855</u>	<u>(19,903)</u>	<u>1,523,910</u>
於聯營公司之權益	<u>2,363</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,363</u>
非流動資產 ¹	<u>41,955</u>	<u>1,432</u>	<u>23</u>	<u>—</u>	<u>43,410</u>
或有負債及承擔	<u>473,284</u>	<u>70,910</u>	<u>5,842</u>	<u>(23,431)</u>	<u>526,605</u>

¹非流動資產包括投資物業、行址、器材及設備、無形資產以及使用權資產。

財務報表附註 (續)

11. 持作交易用途之資產

以港幣百萬元位列示	2024 年	2023 年
庫券	19,897	18,191
其他債務證券	19,716	25,757
債務證券	39,613	43,948
投資基金 / 股票	27	33
反向回購協議	—	37
	<u>39,640</u>	<u>44,018</u>

12. 強制性以公平價值計入收益表之金融資產

以港幣百萬元位列示	2024 年	2023 年
庫券	924	1,958
其他債務證券	112,669	116,993
股票	12,802	8,125
投資基金	37,387	28,963
其他	775	833
	<u>164,557</u>	<u>156,872</u>

13. 客戶貸款

以港幣百萬元位列示	2024 年	2023 年
總客戶貸款	832,109	874,039
減：預期信貸損失準備	(12,973)	(13,633)
	<u>819,136</u>	<u>860,406</u>

預期信貸損失對總客戶貸款比率	1.56%	1.56%
總減值貸款	50,964	24,749
總減值貸款對總客戶貸款比率	6.12%	2.83%

財務報表附註 (續)

14. 對同業定期存放及貸款及客戶貸款 (包括貸款承諾及金融擔保) 之賬面總額 / 名義總額及其準備變動之對賬表

	非信貸-減值				信貸-減值				合計	
	第 1 階段		第 2 階段		第 3 階段		購入或衍生的 信貸減值 ¹		賬面總額 / 名義總額	預期信貸 損失準備
	賬面總額 / 名義總額	預期信貸 損失準備	賬面總額 / 名義總額	預期信貸 損失準備	賬面總額 / 名義總額	預期信貸 損失準備	賬面總額 / 名義總額	預期信貸 損失準備		
以港幣百萬元位列示										
於 2024 年 1 月 1 日	1,125,306	(798)	155,555	(3,840)	24,635	(9,158)	117	—	1,305,613	(13,796)
金融工具轉撥：										
-由第 1 階段轉撥往第 2 階段	(42,560)	63	42,560	(63)	—	—	—	—	—	—
-由第 2 階段轉撥往第 1 階段	37,999	(539)	(37,999)	539	—	—	—	—	—	—
-轉撥往第 3 階段	(4,801)	48	(32,477)	1,245	37,278	(1,293)	—	—	—	—
-由第 3 階段轉撥	1	—	29	(3)	(30)	3	—	—	—	—
階段轉撥產生之預期信貸損失重新計量淨額	—	207	—	(113)	—	(11)	—	—	—	83
未導致撤銷確認修改的變動	—	—	—	—	(45)	—	—	—	(45)	—
衍生及購入的新金融資產 ²	272,609	(223)	6,313	(209)	—	—	—	—	278,922	(432)
撤銷確認的資產 (包括最終還款)	(224,777)	134	(58,959)	488	(970)	13	—	—	(284,706)	635
風險參數變動 - 進一步貸款 / (還款)	(38,592)	163	13,783	156	(6,233)	371	3	—	(31,039)	690
風險參數變動 - 信貸質素	—	95	—	(621)	—	(4,714)	—	(33)	—	(5,273)
計算預期信貸損失所採用模型的變動	—	35	—	(125)	—	—	—	—	—	(90)
撤除的資產	—	—	—	—	(6,317)	6,317	—	—	(6,317)	6,317
外匯及其他	(4,152)	64	(439)	11	2,685	(1,292)	22	(21)	(1,884)	(1,238)
於 2024 年 12 月 31 日	<u>1,121,033</u>	<u>(751)</u>	<u>88,366</u>	<u>(2,535)</u>	<u>51,003</u>	<u>(9,764)</u>	<u>142</u>	<u>(54)</u>	<u>1,260,544</u>	<u>(13,104)</u>
									合計	
年內預期信貸損失變動誌賬於收益表的 (提撥) / 回撥										(4,387)
加：收回										179
加：並無導致撤銷確認的合約現金流修改虧損										(45)
加 / (減)：其他										(553)
年內預期信貸損失 (提撥) / 回撥總額 ³										<u>(4,806)</u>

1 購入或衍生的信貸減值 (「POCI」) 指因財困進行的重組。

2 包括年內衍生及購入的新金融資產，但隨後於 2024 年 12 月 31 日由第 1 階段轉撥往第 2 階段或第 3 階段。

3 於 2024 年 12 月 31 日之預期信貸損失結餘準備及年內預期信貸損失提撥總額並不包括以攤銷成本計量之其他金融資產、以公平價值計入其他全面收益之債務工具以及履約及其他擔保相關之預期信貸損失。相應預期信貸損失結餘總額及預期信貸損失回撥分別為港幣 4,900 萬元及港幣 3,300 萬元 (2023 年為港幣 9,000 萬元及提撥港幣 3,500 萬元)。

財務報表附註 (續)

15. 金融投資

以港幣百萬元位列示	2024 年	2023 年
以公平價值於其他全面收益計量之金融投資		
– 庫券	312,094	221,746
– 其他債務證券	94,612	79,548
– 股票	4,410	4,060
	<u>411,116</u>	<u>305,354</u>
以攤銷成本計量之債務工具		
– 庫券	66,591	41,293
– 其他債務證券	63,451	59,159
減：預期信貸損失準備	(3)	(14)
	<u>130,039</u>	<u>100,438</u>
	<u><u>541,155</u></u>	<u><u>405,792</u></u>

16. 往來、儲蓄及其他存款

以港幣百萬元位列示	2024 年	2023 年
往來、儲蓄及其他存款：		
– 如綜合資產負債表所列	1,238,224	1,153,062
– 列為指定以公平價值列賬之金融負債項下之結構性存款	28,797	27,549
	<u>1,267,021</u>	<u>1,180,611</u>
類別：		
– 通知及往來存款	74,446	82,597
– 儲蓄存款	552,299	546,220
– 定期及其他存款	640,276	551,794
	<u>1,267,021</u>	<u>1,180,611</u>

17. 指定以公平價值列賬之金融負債

以港幣百萬元位列示	2024 年	2023 年
已發行之存款證	7,549	14,646
結構性存款	28,797	27,549
已發行之其他結構性債務證券	2,045	3,174
對投資合約客戶之負債	245	264
	<u>38,636</u>	<u>45,633</u>

財務報表附註 (續)

18. 股東權益總額

以港幣百萬元位列示

	2024 年	2023 年
股本	9,658	9,658
保留溢利	129,390	126,624
其他股權工具	11,587	11,744
行址重估儲備	17,273	18,525
現金流量對沖儲備	(150)	(96)
金融資產以公平價值計入其他全面收益儲備	2,198	1,579
其他儲備	(434)	97
儲備總額	159,864	158,473
股東權益總額	<u>169,522</u>	<u>168,131</u>
結算年度的平均普通股股東權益回報率	11.3%	11.3%

於 2024 年，回購及註銷的普通股總數為 29,575,200 股。除於 2024 年回購股份外，本行或其任何附屬公司於年內及 2023 年內並無購買、沽售或贖回本行之上市證券。

19. 或有負債、合約承諾及擔保

以港幣百萬元位列示

	2024 年	2023 年
或有負債及金融擔保合約		
– 金融擔保	1,898	1,882
– 履約及其他擔保	20,950	21,087
– 其他或有負債	—	4
	<u>22,848</u>	<u>22,973</u>
承諾		
– 押匯信用證及短期貿易交易	2,353	3,422
– 遠期資產購置及遠期有期存款	12,991	15,087
– 未取用之正式備用信貸、信貸額及其他貸款承諾	479,748	485,123
	<u>495,092</u>	<u>503,632</u>

1. 已逾期之客戶貸款

已逾期 3 個月以上之客戶貸款及其對客戶貸款總額之比率如下：

	2024 年		2023 年	
	港幣 百萬元	%	港幣 百萬元	%
貸款總額之本金或利息已逾期：				
– 3 個月以上至 6 個月	5,616	0.67	2,416	0.28
– 6 個月以上至 1 年	9,616	1.16	5,321	0.61
– 1 年以上	12,458	1.50	7,602	0.87
	<u>27,690</u>	<u>3.33</u>	<u>15,339</u>	<u>1.76</u>

2. 重整之客戶貸款

重整之客戶貸款及其對客戶貸款總額之比率如下：

	2024 年		2023 年	
	港幣 百萬元	%	港幣 百萬元	%
重整之客戶貸款	<u>7,608</u>	<u>0.91</u>	<u>2,083</u>	<u>0.24</u>

3. 總客戶貸款之行業分類

按照金管局之行業分類及定義之客戶貸款總額分析如下：

以港幣百萬元位列示	2024 年	2023 年
在香港使用之客戶貸款總額		
工業、商業及金融業		
物業發展	50,219	54,622
物業投資	116,513	127,978
金融企業	3,002	2,527
股票經紀	1,009	200
批發及零售業	22,156	19,879
製造業	20,747	20,410
運輸及運輸設備	13,275	12,727
康樂活動	59	280
資訊科技	11,680	10,111
其他	64,673	67,428
	303,333	316,162
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	44,324	44,601
購買其他住宅物業之按揭貸款	258,023	265,670
信用卡貸款	29,693	30,814
其他	31,075	31,303
	363,115	372,388
在香港使用之貸款總額	666,448	688,550
貿易融資	30,506	33,139
在香港以外使用之貸款總額	135,155	152,350
總客戶貸款	832,109	874,039

4. 資本管理

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

根據於2024年12月31日生效的《巴塞爾協定三》項下的銀行業(資本)規則，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。對於集體投資計劃之風險承擔，本集團採用透視計算法計算有關風險加權數額。對手方信用風險方面，本集團採用標準(對手方信用風險)計算法計算其衍生工具違責風險的風險承擔，並採用全面方法計算證券融資交易違責風險的風險承擔。信用估值調整方面，本集團採用標準信用估值調整計算法計算有關資本要求。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)計算法計算有關風險。

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。

《巴塞爾協定三》最終改革方案已於2025年1月1日在香港實施，內容涵蓋信用風險、業務操作風險、市場風險、信用估值調整及出項下限。上文所概述的計算法將予以更新，以遵守新的規則。

4. 資本管理 (續)

(甲) 資本基礎

以港幣百萬元位列示

	2024 年	2023 年
普通股權一級資本		
股東權益	152,799	151,744
– 資產負債表之股東權益	169,522	168,131
– 額外一級資本永久資本票據	(11,587)	(11,744)
– 未綜合計算附屬公司	(5,136)	(4,643)
非控股股東權益	—	—
– 資產負債表之非控股股東權益	42	53
– 未綜合計算附屬公司之非控股股東權益	(42)	(53)
於普通股權一級資本下的監管扣減	(32,394)	(29,485)
– 現金流量對沖儲備	134	37
– 按公平價值估值之負債所產生之本身信貸風險變動	(1)	(4)
– 物業重估儲備 ¹	(22,736)	(24,570)
– 監管儲備	(734)	—
– 無形資產	(3,498)	(3,388)
– 界定利益退休金資產	(269)	—
– 已扣除遞延稅項負債的遞延稅項資產	(389)	(481)
– 估值調整	(161)	(153)
– 在內部評級基準計算法下預期損失總額超出合資格準備金總額之數	(4,740)	(926)
普通股權一級資本總額	120,405	122,259
額外一級資本		
監管扣減前及扣減後之額外一級資本總額	11,587	11,744
– 永久資本票據	11,587	11,744
額外一級資本總額	11,587	11,744
一級資本總額	131,992	134,003
二級資本		
監管扣減前之二級資本總額	10,507	11,275
– 物業重估儲備 ¹	10,231	11,056
– 合資格計入二級資本的減值準備及監管儲備	276	219
於二級資本下的監管扣減	(1,045)	(1,045)
– 於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(1,045)	(1,045)
二級資本總額	9,462	10,230
資本總額	141,454	144,233

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）規則作出調整。

4. 資本管理 (續)

(乙) 按風險類別分類之風險加權資產

以港幣百萬元位列示	2024 年	2023 年
信貸風險	595,975	592,283
市場風險	14,749	19,898
業務操作風險	69,358	62,088
合計	680,082	674,269

(丙) 資本比率 (估風險加權資產比率)

根據銀行業 (資本) 規則按綜合基準計算的資本比率如下：

	2024 年	2023 年
普通股權一級資本比率	17.7%	18.1%
一級資本比率	19.4%	19.9%
總資本比率	20.8%	21.4%

此外，於 2024 年 12 月 31 日所有層級的資本比率於計及擬派發之 2024 年第四次中期股息後減少約 0.9 個百分點 (2023 年 12 月 31 日：於計及擬派發之 2023 年第四次中期股息後減少約 0.9 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。

	於 2024 年 之備考數字	於 2023 年 之備考數字
普通股權一級資本比率	16.8%	17.2%
一級資本比率	18.5%	19.0%
總資本比率	19.9%	20.5%

(丁) 槓桿比率

以港幣百萬元位列示	2024 年	2023 年
槓桿比率	8.0%	8.5%
一級資本	131,992	134,003
風險承擔	1,657,571	1,568,958

5. 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。自2019年1月1日起,本集團須維持不少於100%之流動性覆蓋比率。於匯報期間之流動性覆蓋比率如下:

	平均流動性覆蓋比率於			
	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
2024年	335.2%	307.9%	277.2%	276.8%
2023年	260.6%	240.1%	245.0%	276.7%

於2024年12月31日之流動性覆蓋比率為301.0%,而於2023年12月31日則為260.7%。

本集團須維持不少於100%之穩定資金淨額比率,而於匯報季度結算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
	2024年	181.0%	178.5%	168.2%
2023年	168.4%	165.8%	161.4%	163.6%

1. 法定財務報表及會計政策

在第 17 到 32 頁，本集團截至 2024 年 12 月 31 日止年度的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合資產負債表和綜合權益變動表以及相關附註等財務信息，乃摘錄自將送呈公司註冊處及金管局截至 2024 年 12 月 31 日止年度之法定財務報表。核數師已於 2025 年 2 月 19 日對該等財務報表發出無保留意見之報告。核數師報告不包括核數師在無保留意見下提出須注意的任何事宜，以及並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 2023 年年報第 193 至 210 頁者一致。

截至 2024 年 12 月 31 日止年度應用之準則

本集團於截至 2024 年 12 月 31 日止年度並無採納新的香港財務報告準則。本集團於 2024 年所採納之準則修訂本對本集團綜合財務報表並無構成重大影響。

估計與判斷之使用

有關重要會計政策概要、估計與判斷之使用以及會計準則之未來發展之進一步資料，會刊載於本集團 2024 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香港財務報告準則的修訂本，於 2025 年 1 月 1 日生效，包括「缺乏可兌換性」（香港會計準則第 21 號修訂本）。本集團預期有關修訂本於採納後對本集團的綜合財務報表不會構成重大影響。

香港財務報告準則第 9 號「金融工具」及香港財務報告準則第 7 號「金融工具：披露」的修訂本於 2024 年 8 月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第 9 號「金融工具」及香港財務報告準則第 7 號「金融工具：披露」的修訂本，該等修訂本於 2026 年 1 月 1 日或之後開始的年度報告期間生效。除提供有關在使用電子付款系統時若干金融負債何時可視為已清付的指引外，有關修訂本亦就包含更改合約現金流時間或金額的合約條款的金融資產（包括環境、社會及管治相關或有事項）及具有若干非追索權特性的金融資產的分類作出進一步澄清。本集團現正評估潛在影響。

香港財務報告準則第 18 號「財務報表的呈列及披露」

於 2024 年 7 月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第 18 號「財務報表的呈列及披露」，該準則於 2027 年 1 月 1 日或之後開始的年度報告期間生效。新會計準則旨在向財務報表的使用者提供有關實體財務表現而透明度更高及更具可比較性的資料。該準則將取代香港會計準則第 1 號「財務報表的呈列」，但沿用了此香港會計準則的大多數現有規定。此外，還頒佈了三套新規定，內容有關收益表的結構、管理層界定的業績指標及財務資料的匯總與分類。

2. 會計準則之未來發展 (續)

儘管香港財務報告準則第18號將不會更改確認標準或計量基礎，但預期將對財務報表的資料呈列造成影響，特別是收益表。本集團現正評估有關影響，再制定更詳細的實施計劃。

3. 主要股東權益

根據本行依照《證券及期貨條例》第336條而設之登記冊，於2024年12月31日，下列公司持有本行股份或相關股份之5%或以上權益或短倉（按照該條例所規定者）：

公司名稱	持有普通股之身份	持有權益之普通股數量 (佔總數百分率) ⁽²⁾
香港上海滙豐銀行有限公司	實益持有人 / 保管人	1,191,484,902 ⁽¹⁾ (62.83%)
HSBC Asia Holdings Limited	所控制的法團之權益	1,191,484,902 ⁽¹⁾ (62.83%)
滙豐控股有限公司	所控制的法團之權益	1,195,511,509 ⁽¹⁾ (63.04%)

註：

- (1) 香港上海滙豐銀行有限公司為HSBC Asia Holdings Limited (滙豐控股有限公司之全資附屬公司) 的全資附屬公司。因此，HSBC Asia Holdings Limited及滙豐控股有限公司被視為持有香港上海滙豐銀行有限公司所示的普通股權益。

根據滙豐控股有限公司於2024年6月21日提交法團大股東通知(「該通知」)，滙豐控股有限公司、HSBC Asia Holdings Limited及香港上海滙豐銀行有限公司於2024年6月18日所持有權益之本行普通股數量已詳列如上。

- (2) 該百分率代表持有權益的本行普通股數量除以本行於該通知所載日期的已發行普通股總數。

上述全部權益皆為長倉。根據本行依照《證券及期貨條例》第336條而設之股份權益及短倉登記冊，於2024年12月31日，並無任何短倉記錄。

4. 股東登記名冊

本行將於 2025 年 3 月 6 日 (星期四) 暫停辦理股份過戶登記手續，以決定合資格收取 2024 年度第四次中期股息之股東，當日不會辦理股份過戶。為確保享有第四次中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票，必須於 2025 年 3 月 5 日 (星期三) 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 2025 年 3 月 27 日 (星期四) 以現金派發予於 2025 年 3 月 6 日 (星期四) 名列本行股東名冊內之股東。本行之普通股將由 2025 年 3 月 4 日 (星期二) 起除息。

5. 購買、沽售或贖回本行之上市證券

本行於考慮向股東退回盈餘資本的不同方案後，於 2024 年 4 月展開自動股份回購計劃 (「回購計劃」)，於香港聯合交易所有限公司 (「聯交所」) 回購不多於港幣 30 億元的本行普通股，有關詳情已於 2024 年 4 月 9 日公佈。該回購計劃已於 2024 年 9 月 9 日完成。

截至 2024 年 12 月 31 日止年度內，本行以總代價 (扣除開支前) 約港幣 29.98 億元於聯交所回購 29,575,200 股普通股，所有回購普通股並隨後註銷。

有關回購普通股之詳情如下：

月份	回購普通股 數目	購買價格 (每股普通股)			總代價 (扣除開支前) 港元
		最高 港元	最低 港元	平均 港元	
2024 年 4 月	7,534,000	105.00	93.90	99.04	746,194,325.64
2024 年 5 月	6,654,700	117.20	102.90	109.32	727,507,403.23
2024 年 6 月	4,813,900	111.40	99.90	106.51	512,745,608.22
2024 年 7 月	4,400,000	104.30	95.85	100.92	444,046,980.00
2024 年 8 月	4,792,000	95.75	87.55	91.67	439,295,125.60
2024 年 9 月	1,380,600	94.55	90.80	92.80	128,114,001.12
	<u>29,575,200</u>				<u>2,997,903,443.81</u>

除上文所披露者外，本行或其任何附屬公司於截至 2024 年 12 月 31 日止年度內並無購買、沽售或贖回本行之上市證券。

6. 企業管治原則及常規

本行致力秉持並奉行高水平企業管治，以維護其股東、客戶、員工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 2024 年度，本行亦已完全符合聯交所證券上市規則附錄 C1《企業管治守則》中列載之所有良好企業管治原則及守則條文；並在適當的情況下採納其中所載的建議最佳常規。

本行以達成全方位卓越管治，符合國際及本地之最佳企業管治常規為目標。本行會參考市場趨勢及監管機構所頒佈的指引及要求，不時對所採用的企業管治架構進行檢討及改進。於 2024 年，本行已繼續推行本集團多項企業管治措施，以精簡及加強母公司及附屬公司之監管框架，提升匯報效率及素質。

本行審核委員會已審閱本行截至 2024 年 12 月 31 日止年度之業績。

7. 董事會

於 2025 年 2 月 19 日，本行董事會成員為利蘊蓮* (董事長)、施穎茵 (行政總裁)、鍾郝儀*、顏杰慧#、郭敬文*、林詩韻*、廖宜建#、林慧如*、蘇雪冰、王小彬*及周蓉#。

* 獨立非執行董事

非執行董事

8. 公告及年報

本公告可於 2025 年 2 月 19 日 (星期三) 於香港交易及結算所有限公司之網站及本行之網站 (www.hangseng.com) 下載。2024 年之年報將於上述網站發佈，並將約於 2025 年 3 月底發送予股東。

9. 監管披露

為符合銀行業 (披露) 規則及金融機構 (處置機制) (吸收虧損能力規定 – 銀行界) 規則 (統稱「該等規則」)，本行已於網站 (www.hangseng.com) 設立「監管披露」一欄，並根據該等規則，以文件形式之《銀行業披露報表》載列與披露規定相關的資料。此《銀行業披露報表》連同本集團年報內之披露，已載列金管局該等規則規定之所有披露。

10. 有關前瞻性陳述之提示聲明

本公告可能包含有關本集團財務狀況、經營業績、資本狀況及策略與業務的預測、估計、預期、目標、承諾、抱負、意見、前景、業績、回報及前瞻性陳述，並以前瞻性陳述的措辭例如「可能」、「將會」、「應會」、「期望」、「預料」、「預測」、「估計」、「尋求」、「擬」、「目標」或「相信」，或其反義字詞，或該等字詞的其他變化或類似措辭（統稱為「前瞻性陳述」）來識別，包括當中描述的業務策略及任何財務、投資與資本目標以及「環境、社會及管治」（ESG）的承諾。

由於任何該等前瞻性陳述可能涉及重要明示或暗示的假設與未經證明是否正確的主觀判斷，因此並不能作為未來業績的可靠指標，亦無法保證任何前瞻性陳述中提出的任何事項均可以實現、將會實際發生或將會實現或完整或準確。該等假設及判斷可能被證明是不正確，並涉及已知及未知的風險、不確定性、應變計劃以及其他重要因素，當中大部分都在本集團控制範圍以外。

鑑於各項風險、不確定性及其他因素（包括但不限於普遍市場或經濟狀況、監管變化、利率及通脹水平波動加劇及其他宏觀經濟風險、地緣政治局勢緊張，或與 ESG 相關的數據限制及應用方法改變而導致），令實際的成就、業績、表現或其他未來事件或條件，可能與任何前瞻性陳述明示、暗示及 / 或反映出現重大差異。

任何該等前瞻性陳述均基於本集團在作出陳述當日的信念、期望及意見。如任何情況或管理層之信念、期望或意見有改變，本集團並不承擔責任，並特此否定任何更新、修改或補充此等前瞻性陳述之義務或責任。鑑於此等原因，任何人士不應倚賴及應慎重考慮是否依賴任何前瞻性陳述。本集團或其代表未對本公告所載任何預測、估計、預期、目標、前景或回報的實現或合理性作出任何明示或暗示的陳述或保證。

有關可能導致實際業績與本公告存在重大差異的重要因素（包括但不限於 ESG 相關因素）的其他詳細信息，載列於本集團截至 2024 年 12 月 31 日止年度的 2024 年年報。

承董事會命

公司秘書及企業管治主管
張嘉琪 謹啟

香港 2025年2月19日

恒生銀行有限公司
Hang Seng Bank Limited
於香港註冊成立的有限公司
註冊辦事處及總行地址：香港德輔道中 83 號

滙豐集團成員