



恒生銀行  
HANG SENG BANK

# Interim Report 2024

---

## 2024年中期報告

The printed version of Hang Seng Bank's Interim Report 2024 will replace this version in late August 2024.

恒生銀行2024年中期報告之印刷本將於2024年8月下旬取代此版本。

目錄	頁數
業績簡報*	1
董事長報告*	2
行政總裁報告*	4
財務概況*	8
風險 (未經審核)	16
中期簡明綜合財務報表 (未經審核)	
- 中期簡明綜合收益表	56
- 中期簡明綜合全面收益表	57
- 中期簡明綜合資產負債表	58
- 中期簡明綜合權益變動表	59
- 中期簡明綜合現金流量表	62
中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核)	64
致董事會的審閱報告	92
企業管治	93
股東資訊	101
企業資訊	103
有關前瞻性陳述之提示聲明	106

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

## 業績簡報

半年期內	2024年6月30日 港幣百萬元	2023年6月30日 港幣百萬元
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	20,431	19,940
營業溢利	11,396	10,858
除稅前溢利	11,307	10,961
本行股東應得之溢利	9,893	9,827
	%	%
平均普通股股東權益回報率	12.4	12.8
成本效益比率	36.8	35.9
	港幣元位	港幣元位
每股盈利	5.04	4.99
每股股息	2.40	2.20

---

於期末	2024年6月30日 港幣百萬元	2023年12月31日 港幣百萬元
股東權益	166,320	168,131
總資產	1,708,453	1,692,094
	%	%
資本比率		
– 普通股權一級資本比率	16.6	18.1
– 一級資本比率	18.2	19.9
– 總資本比率	19.7	21.4
流動性比率		
– 流動性覆蓋比率	262.2	260.7
– 穩定資金淨額比率	168.2	168.4

## 董事長報告

本行於 2024 年上半年的業務維持增長，表現強韌，這讓我們在複雜的宏觀經濟環境中，仍然可保持發展動力。

中小型企業是香港經濟的支柱，政府於上半年宣佈多項措施支援中小企，本行作出配合，推出措施協助中小企客戶。我們很高興，這些措施得到業界的正面回應及肯定，而我們亦榮獲香港中小型企業總商會頒發「中小企業最佳拍檔」獎。

經濟逐步邁向復甦的同時，香港亦必須保持國際金融中心的地位，以及超級聯繫人的角色。本行在這方面發揮關鍵作用。

作為香港最大的交易所買賣基金（ETF）管理人，本行的全資附屬公司——恒生投資管理有限公司——正擴展全球業務。我們於今年發行了恒生標普 500 指數 ETF 以及恒生日本東證 100 指數 ETF，亦與泰國 Bualuang Securities 合作，為我們的旗艦 ETF 發行兩隻預託證券。這些發展都繼續鞏固香港作為亞洲 ETF 中心的地位，並向國際展示香港金融市場的實力。

今年是恒生指數推出 55 周年。從 1969 年的單一指數，到現在發展至超過 2,200 隻指數，恒生指數對推動香港的資本市場發展發揮了重要作用。我們的各項指數是香港經濟發展的重要指標，吸引國際投資者，亦鞏固香港作為領先國際金融中心的地位。特別一提的是，恒生指數有限公司今年成為第一間將北京證券交易所的證券納入旗下指數組合的境外指數公司，同時亦推出了恒生 A 股專精特新 50 指數，為首隻納入內地三間證券交易所股票的境外指數。恒生指數的這些發展，都有助加強國際投資者與區內市場的聯繫，突顯香港在環球金融領域的地位。

作為香港最大的本地銀行，本行與社區緊密連繫。於 2024 年上半年，本行致力促進普及金融及保障客戶。我們於年初推出一項全港性的反詐騙教育活動，提高客戶對日趨嚴重的詐騙威脅的警覺，以及提供保障資產的方案。本行亦與香港賽馬會合作，支援 4,200 個過渡性房屋家庭，為他們提供度身訂造的儲蓄計劃及理財教育，本行的「恒生理財義工隊」在這些活動中擔當了重要角色。

恒生對社區及卓越銀行服務的承諾得到肯定，並獲《Asian Banking & Finance》雜誌評選為 Financial Inclusion Initiative of the Year 以及「最佳本地零售銀行」。

本行有超過 90 年的歷史傳統，一貫重視長遠及可持續發展，並訂出目標於 2030 年或之前將業務營運的碳排放量達至淨零。我們積極提升員工在這方面的技能與知識，從而為客戶的綠色轉型提供更好支援。

我們對於未來的發展前景感到樂觀。

**利蘊蓮**

董事長

2024 年 7 月 31 日

## 行政總裁報告

雖然宏觀經濟環境充滿挑戰，本行的業務仍然表現強韌，繼續維持增長動力。

除稅前溢利按年上升 3%，為港幣 113.07 億元，股東權益回報率為 12.4%。每股盈利增加 1%。

本行業務有強勁增長，淨利息收入按年增長 2%。在業務發展多元化的帶動下，非利息收入按年增長 4%。零售投資基金費用收入按年增長 20%，保險服務亦都增長 16%。

隨着本行提升業務能力，新增富裕客戶數目按年上升 147%，新開立的私人銀行戶口亦增長 15%，而內地客戶的新開戶數目亦按年增加 166%。

本行對香港的前景充滿信心。地產行業乃本港經濟的重要支柱，多年來經歷了多個經濟周期，展現出韌性，本行會繼續支持商業房地產行業的發展。

高息環境為本行部分香港商業房地產客戶帶來資金流的壓力。在這情況下，本行的不良貸款比率無可避免地有所增加，上升至 5.32%。但由於大部分貸款均有提供抵押品，因此對本行的財務表現影響不大。同時，由於本行中國內地商業房地產的風險承擔持續改善，預期信貸損失按年減少 22%。

隨著利率回落以及經濟復甦，客戶對現金流的壓力將會有所減輕。本行相信維持目前策略，有助本行在充滿挑戰的環境中繼續為客戶提供堅實的支援，為未來業務做好準備。

一如以往，本行仍然會繼續盡力支持客戶。

## 業務重點

本行於上半年的主要發展包括以下幾項：

財富管理方面：

- 恒生投資管理有限公司於今年發行恒生標普 500 指數 ETF 以及恒生日本東證 100 指數 ETF。除了涵蓋中國市場的龐大產品系列之外，恒生投資亦將產品的投資範圍擴大至全球市值前三位，即中國、日本以及美國的證券市場。

- 恒生保險有限公司於新造人壽保險的保費收入按年上升 80%，現時位列全港第三。
- 為加強大灣區的跨境金融服務，本行的「理財通」產品增加至超過 320 隻，帶動南向投資產品銷售金額上升四倍。本行亦新開設兩間跨境財富管理中心。
- 恒生指數有限公司是第一間境外指數公司將北京證券交易所的證券納入旗下指數組合。恒生指數有限公司亦推出恒生 A 股專精特新 50 指數，乃首隻全面覆蓋內地三間證券交易所股票的境外指數，鞏固本行作為連接國際投資者與內地市場的橋樑作用。

#### 批發銀行方面：

- 本行推出港幣 330 億元的中小企 Power Up 融資基金，提供多元化的貸款產品，為促進香港中小企的增長、數碼轉型以及可持續發展提供支持。
- 本行亦推出港幣 800 億元的可持續發展 Power Up 融資基金，提供多元化的可持續融資方案，支持不同規模的企業進行綠色轉型。

#### 創新方面：

- 本行繼續是香港央行數碼貨幣 ( CBDC ) 的主要倡導者之一，本行正與香港金融管理局合作推進一個批發層面的 CBDC 項目，探索代幣化存款解決方案的發展用例，為代幣化市場訂立行業標準。
- 為支持數字人民幣跨境應用的發展，本行透過轉數快為香港個人銀行客戶的數字人民幣錢包提供增值服務。
- 本行擴大與香港數碼港管理有限公司的公私合作模式，成立全港首個指數創新實驗室，目的是加快中小企的數碼轉型、綠色發展，以及培育資訊科技人才。

## 股息

董事會宣佈派發第二次中期股息，每股為港幣 1.20 元。2024 年上半年的每股派息，一共為港幣 2.40 元，較去年同期增加 9%。

計及本行於 2024 年第二季公布的港幣 30 億元股份回購計劃，本行回饋股東之總額已經達至港幣 76 億元，較去年同期增加 80%，充分體現出本行為股東創造長遠價值的承諾。

## 財務概況

本行於 2024 年上半年繼續維持增長動力。在利率高企的環境下，淨利息收入按年上升 2%，為港幣 154.83 億元，淨利息收益率因此改善 20 個基點，為 2.29%。

本行的資產負債表繼續保持穩健。與 2023 年 12 月 31 日比較，總貸款結餘輕微減少 1%，原因是利息持續高企令信貸活動疲弱。客戶存款增加 2%，主要由定期存款增長所帶動。

由於信貸需求減弱導致信貸相關服務費收入減少，加上在信用卡獎賞計劃投資而令信用卡費用支出上升，淨服務費收入因而下跌 4%，為港幣 25.64 億元。不過，由於本行推出新功能積極推動財富管理服務，零售投資基金表現強勁，按年增長 20%。

其他非利息收入有強勁增長。主要由於交易活動增加，帶動客戶外匯銷售收入增長 14%。而保險服務增長 16%，或港幣 1.62 億元。

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 204.31 億元。

由於內地商業房地產貸款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 22%至港幣 15 億元。於 2024 年 6 月 30 日，總減值貸款對總客戶貸款比率為 5.32%，而去年底則為 2.83%。不良貸款比率的上升，主要由於香港商業房地產貸款組合評級下調所致。但本行的香港商業房地產貸款組合仍然非常穩健，當中大約三分之二都有抵押品。由於抵押水平充足，對本行的財務表現影響不大。



本行專注推動盈利增長。除稅前溢利按年上升 3%，為港幣 113.07 億元。股東應得溢利亦增加 1%，為港幣 98.93 億元。每股盈利上升 1%，為每股港幣 5.04 元。平均普通股股東權益回報率為 12.4%，而 2023 年上、下半年分別為 12.8% 及 9.8%。平均總資產回報率由去年同期的 1.1%，增加至 1.2%。

本行的資本狀況繼續保持穩健，可以有效抵禦不可預見的風險。於 2024 年 6 月 30 日，普通股權一級資本比率為 16.6%，一級資本比率為 18.2%，總資本比率為 19.7%。本行的流動性覆蓋比率為 262.2%，高於法定要求。本行的港幣 30 億元股份回購計劃進展順利，並會考慮各項將剩餘資本回饋股東的方案。

## 總結

本行的「推動增長」、「不斷創新」以及「延續未來」策略帶來實質的成果。溢利、股東權益回報率以及每股盈利均有增加，反映本行穩健的增長動力。

憑藉審慎的風險管理、嚴格控制成本以及專注發展多元化業務，本行能夠適應複雜的市場環境，為未來做好準備。本行穩固的資本基礎，亦令本行可以於不同的經濟周期繼續支援客戶，同時為股東長遠增值。

因此，本行對未來的發展充滿信心。

最後，本人要衷心感謝全體同事，他們在恒生重新定位迎接新挑戰的過程中，能夠迎難而上並全情投入，確保本行的每項決策以及行動，均能以客戶的需要以及股東的回報為依歸。

## 施穎茵

執行董事兼行政總裁

2024 年 7 月 31 日

## 財務概況

### 財務業績

### 收益分析

#### 財務業績摘要

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至	半年結算至
	2024年	2023年
	6月30日	6月30日
扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥		
前之營業收入淨額	20,431	19,940
營業支出	7,523	7,156
營業溢利	11,396	10,858
除稅前溢利	11,307	10,961
股東應得溢利	9,893	9,827
每股盈利(港幣元位)	5.04	4.99

於2024年上半年，經濟復甦之效益受到市場對利率持續高企的憂慮所影響。本集團透過積極管理資產及負債，繼續加強淨利息收入。加上零售投資基金及以客戶為主導的交易活動增加，業績得以穩步增長。

與2023年下半年比較，本集團之除稅前溢利增長24%，主要是由於預期信貸損失變動減少65%，以及來自非利息收入的強勁增長抵銷了淨利息收入下降的影響。

與2023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為港幣204.31億元，增加2%。由於市場利率上升，淨利息收入增加2%。非利息收入增加4%，主要因為來自交易活動、零售投資基金，以及人壽保險業務的收入增加。預期信貸損失變動減少港幣4.24億元，至港幣15億元，主要反映第3階段的批發貸款客戶之預期信貸損失提撥減少，部分被2024年上半年第1及第2階段的風險承擔之淨回撥減少所抵銷。與2023年上半年比較，營業支出增加5%。營業溢利增長5%，為港幣113.96億元。除稅前溢利上升3%，為港幣113.07億元，股東應得溢利則上升1%，為港幣98.93億元。

淨利息收入增加港幣2.92億元，即2%，為港幣154.83億元，主要由於本集團在利率高企的環境下積極管理資產及負債，淨利息收益率因此增加20個基點。淨息差上升11個基點，為1.83%。賺取利息之平均資產減少港幣1,010億元，即7%，為港幣13,620億元，原因乃貸款需求疲弱及金融投資平均結餘減少所致。由於對客戶存款結餘及已發行之存款證悉心管理，有息之平均負債亦減少7%。

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2024年 6月30日	半年結算至 2023年 6月30日
利息收入來自：		
- 按攤銷成本計量之金融資產	24,471	23,722
- 以公平價值計於其他全面收益計量之金融資產	6,355	4,785
	<u>30,826</u>	<u>28,507</u>
利息支出按攤銷成本計量之金融負債	(15,343)	(13,316)
淨利息收入	<u>15,483</u>	<u>15,191</u>
賺取利息之平均資產	1,362,204	1,463,375
淨息差	1.83%	1.72%
淨利息收益率	2.29%	2.09%

淨服務費收入下跌港幣 1.02 億元，即 4%，為港幣 25.64 億元。來自零售投資基金的收入增長 20%，反映由於本集團賦能積極推動嚴格以需求為基礎的財富管理方案，帶動上半年強勁的基金銷售。然而，此方面之利好影響，被由於貸款需求低迷令信貸融通服務費減少所抵銷。服務費支出上升 4%，主要由於信用卡處理費及交換費上升，以及投資信用卡獎賞計劃支出所致。

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 32.88 億元，即 54%，為港幣 28.22 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共增加港幣 2.36 億元，即 70%，為港幣 5.73 億元。增長主要由客戶有關的外匯收入上升，以及交易持倉之淨利息收入增加所帶動。

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 / (支出) 淨額減少港幣 35.24 億元，即 61%，為港幣 22.49 億元。雖然經濟改善令股市表現向好，但期內債務證券錄得公平價值虧損，原因是利率上升，而去年同期則因利率下跌而錄得收益。於保險財務支出內的相關保險負債已作相應抵銷，以反映保單持有人的應佔部分。因此，保險財務收入 / (支出) 減少港幣 34.54 億元，即 63%，為港幣 20 億元，抵銷了支持保險合約的投資資產回報。保險服務業績上升港幣 1.62 億元，即 16%，為港幣 11.87 億元，主要反映新業務增長及利好的經驗差異，令合約服務差額結餘增長，繼而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 5,800 萬元，即 2%，為港幣 31.77 億元，主要受惠於零售投資基金及人壽保險收入的強勁增長，惟部分被結構性投資產品收入的減少所抵銷。

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2024 年 6 月 30 日	半年結算至 2023 年 6 月 30 日
投資服務收入 <sup>1</sup> ：		
– 零售投資基金	620	519
– 結構性投資產品 <sup>2</sup>	186	315
– 證券經紀及相關服務 <sup>3</sup>	668	657
– 孖展交易及其他	32	29
	1,506	1,520
人壽保險：		
– 淨利息收入	105	19
– 非利息收入 / (支出)	211	167
– 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)	2,044	5,713
– 保險財務收入 / (支出)	(2,000)	(5,454)
– 保險服務業績	1,187	1,025
• 保險收入	1,691	1,396
• 保險服務費用	(504)	(371)
	1,547	1,470
非人壽保險及其他業務	124	129
	3,177	3,119

<sup>1</sup> 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。

<sup>2</sup> 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。

<sup>3</sup> 包括於淨服務費收入項下呈報之出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 年上半年減少港幣 4.24 億元，即 22%，為港幣 15 億元，主要由於中國內地商業房地產貸款組合之風險承擔的相關預期信貸損失提撥減少所致。在 2024 年上半年，整體中國內地房地產的風險承擔較 2023 年底減少 21% 至港幣 280 億元。

財富管理及個人銀行業務的預期信貸損失變動（第 1 至第 3 階段）減少港幣 1.42 億元，為港幣 1.67 億元。商業銀行業務的預期信貸損失變動（第 1 至第 3 階段）亦減少港幣 3.47 億元，為港幣 12.03 億元。

總減值貸款由 2023 年 12 月 31 日的港幣 250 億元，增加至 2024 年 6 月 30 日的港幣 460 億元。此變化是由於持續高息，若干減值企業貸款評級下調。於 2024 年 6 月 30 日，總減值貸款對總客戶貸款比率為 5.32%，而於 2023 年 12 月 31 日則為 2.83%。本行於香港的商業房地產貸款組合仍然非常穩健，當中大約三分之二均有提供抵押品。由於抵押水平充足，對本行的財務表現影響不大。

營業支出增加港幣 3.67 億元，即 5%，為港幣 75.23 億元。業務及行政支出的增加是由支持業務增長的處理服務費，以及本行為提升數碼能力而持續投資科技所帶動。無形資產攤銷增加 28%，反映資本化資訊科技系統發展費用上升。人事費用較 2023 年上半年微升 2%。

分區之全職員工人數	於 2024 年	於 2023 年
	6 月 30 日	6 月 30 日
香港及其他地方	6,987	7,093
中國內地	1,409	1,537
	<u>8,396</u>	<u>8,630</u>

成本效益比率上升 0.9 個百分點，為 36.8%。

成本效益比率	半年結算至	半年結算至
	2024 年 6 月 30 日	2024 年 6 月 30 日
	36.8 %	35.9 %

## 2024 年上半年與 2023 年下半年的比較

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減少港幣 4.51 億元，即 2%，為港幣 204.31 億元，乃由於淨利息收入下跌 9% 所帶動，惟部分被非利息收入增長 31% 所抵銷。隨着 2024 年上半年預期信貸損失提撥下跌 65%，營業溢利增加港幣 23.08 億元，即 25%。與 2023 年下半年比較，股東應得溢利增加港幣 18.72 億元，即 23%。

淨利息收入減少港幣 16.21 億元，即 9%，主要由於利率持續高企，令往來及儲蓄存款轉移至定期存款，2024 年上半年利息支出因此上升。儘管市場利率較 2023 年下半年下降，但在本集團的財資管理下，利息收入大致保持穩定。非利息收入增長港幣 11.70 億元，即 31%，主要反映人壽保險業務及以客戶為主導的交易活動表現理想。於 2024 年上半年，由於本集團內地商業房地產發展商的風險敞口持續減少，預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥減少。由於 2024 年上半年已減值信貸風險的提撥較 2023 年下半年為低，預期信貸損失變動總額減少港幣 28.24 億元，為港幣 15 億元。預期信貸損失提撥主要反映本期間的若干企業客戶評級被調低。

## 按類分析

各業務類別對除稅前溢利之貢獻列於下表。

(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	合計
半年結算至 2024 年 6 月 30 日						
除稅前溢利 / (虧損)	7,160	2,301	936	1,205	(295)	11,307
應佔除稅前溢利 / (虧損)	63.3%	20.4%	8.3%	10.6%	(2.6)%	100.0%

半年結算至 2023 年 6 月 30 日

除稅前溢利 / (虧損)	7,043	1,827	980	1,039	72	10,961
應佔除稅前溢利 / (虧損)	64.2%	16.7%	8.9%	9.5%	0.7%	100.0%

**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加 3%，為港幣 118.11 億元，乃由於淨利息收入較去年同期增長 4%。營業溢利及除稅前溢利均增加 2%，分別為港幣 71.10 億元及港幣 71.60 億元。儘管股市低迷，本行的投資服務及保險業務收入按年增長 5%，與 2023 年下半年比較增長 24%。

客戶增長仍是本行的主要業務策略之一。本行的富裕客戶群較去年同期增長 14%，新吸納的富裕客戶人數按年增長 147%。隨著資產豐厚客戶群對財富管理需求的增加，本行新開立的私人銀行戶口按年增長 15%。

期內，恒生獲《亞洲銀行及財金》雜誌頒發「香港年度最佳零售銀行大獎」，以及於《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」。本行在 4 月推出「Everyday Banking」市場活動，推廣全新並可提供出糧戶口服務及銀行優惠的「Payday+」，令優進理財業務及新開立客戶人數分別按年增長 12%及 42%。

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。於香港的跨境財富管理中心配備了專業財富管理團隊，提供特快開戶以及一系列財富管理服務。內地客戶的新開戶數目按年增加 166%。恒生亦自 2024 年 5 月起透過轉數快，為香港個人銀行客戶的數字人民幣錢包提供無縫的增值服務。活躍外匯交易客戶增長 15%，帶動非港元存款按年增長 17%。

隨著旅遊熱潮及海外消費開支持續增長，本行推出以旅遊為主題的全新信用卡 -- Travel+ Visa Signature 卡，提供以旅遊為定位，無可比擬的獎賞禮遇，以迎合本行客戶的需要。為擴大跨境及海外付款選擇，本行亦已推出全新的多貨幣扣賬卡，讓客戶輕鬆管理 12 種主要貨幣的現金交易。此外，本行於 2024 年 7 月初推出的全新 Global Money+ 服務，讓客戶可免費以當地貨幣轉賬到超過 50 個國家或地區，最快可於 1 個工作天內到賬。

本行加速發展財富管理業務，包括推出新功能「Wealth Master」，令本行銷售人員能夠更有效地為客戶平衡投資組合，作多元化投資，有助積極推動嚴格以需求為基礎的財富管理服務。因此，本行有進行投資交易的活躍零售客戶（不包括證券及政府債券）按年增長 41%。加上產品組合不斷完善，本行人壽保險業務的新業務合約服務差額錄得 126%的按年增長。合約服務差額結餘增加 12%，為港幣 244 億元。於 2024 年第一季度，恒生的新做人壽業務保費按年增長 80%，穩佔人壽保險市場的第三位（去年為第六位）。第二季亦繼續保持銷售勢頭。

恒生投資管理有限公司（「恒生投資」）以資產管理規模計算，是香港最大的交易所買賣基金（ETF）管理人。恒生投資於 2024 年 4 月在香港推出全港第一個「恒生標普 500 指數 ETF」。憑藉香港作為連接中國內地與全球的超級聯繫人重要角色，恒生投資與「凱基證券（泰國）」合作，於 2024 年 1 月在泰國證券交易所再推出兩隻分別投資於盈富基金及恒生科技指數 ETF 的預託證券。恒生投資積極參與不同的跨境倡議，推動盈富基金資產規模於 2024 年上半年再創歷史新高。

本行持續提升優化數碼平台以及產品與服務。本行專有的信用卡獎賞計劃（+ Fun Dollars）已透過 AlipayHK 的流動錢包，進一步將可以兌換信用卡積分的本地零售商戶擴展至超過 150,000 間。本行進一步將開立投資賬戶及產品銷售包括結構性票據及保本投資的程序數碼化，藉此提升銷售渠道。此等措施令透過流動裝置開設投資賬戶的數目按年增長 172%，本行流動理財的活躍客戶數目按年顯著增長 13%。本行於上半年獲 The Digital Banker、ETNet 及其他機構頒發共 21 個獎項。

公眾對安全及預防詐騙的關注仍是本行的核心考慮。本行已提升流動平台的保安功能，提供一站式的「設定及安全」選項，方便客戶進行賬戶設定。客戶可透過流動理財應用程式的多項功能，進行舉報可疑交易、報失並申請補發卡、封鎖或解封卡及設定「無卡支付」限額等。

**商業銀行業務**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按年增長 2%，為港幣 52.54 億元。營業溢利及除稅前溢利均上升 26%，為港幣 23.01 億元。

本行繼續支持客戶，透過方便、安全及度身訂做之付款方案，協助客戶的日常營運，相關收入增長 8%，客戶存款結餘上升 3%。本行亦把握市場機遇增加財富管理收入，其中要員保險收入及投資收入分別增加 24%及 6%。

作為支持客戶把握商機的可靠夥伴，本行推出 330 億港元的中小企 Power Up 融資基金，提供各種融資方案支持中小企，讓客戶在香港及大灣區拓展業務。為簡化相關貸款申請，本行強化網上平台功能，以實現全面數碼化申請流程，並提供電子身份認證及電子簽署功能。客戶於網上進行申請，最快 10 秒即可取得原則性批核結果。

本行亦推出 800 億港元可持續發展 Power Up 融資基金，協助客戶提升於「環境、社會及管治」（「ESG」）的表現，並轉型至淨零排放經濟。本行深明中小企在落實 ESG 議題時所面對之各種挑戰，為提升客戶體驗及提供誘因，本行與香港品質保證局合作推出恒生客戶專屬綠色設備貸款認證網上平台—「恒動易」，提供實惠和快捷的綠色設備貸款認證服務。有關平台覆蓋六個認證範圍，包括可再生能源、污水管理、廢物管理、污染預防、綠色交通運輸及能源效益。

本行的商業 e-banking 不僅是管理日常銀行交易的網上平台，亦是與客戶溝通的重要渠道，憑藉數據分析能力，為目標客戶提供合適的服務。客戶現時可以透過更好的數碼服務體驗，了解最合適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 36%及 8%。

本行的卓越服務屢獲殊榮，包括於亞洲銀行家交易金融大獎上獲頒發「香港最佳支付銀行」( Best Payments Bank in Hong Kong ) 及「香港最佳外匯銀行」( Best FX Bank in Hong Kong )，並於《財資》Triple A Treasurise Awards 2024 上獲頒發「最佳財務與流動資金管理—香港中小型企業」。本行亦於 Asian Banking & Finance Banking Awards 上勇奪「香港最佳本地貿易融資銀行」( Hong Kong Domestic Trade Finance Bank of the Year ) 及「香港最佳本地數碼支付項目」( Hong Kong Domestic Digital Payment Initiatives of the Year )。

**環球銀行業務**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 2%，為港幣 14.75 億元。營業溢利及除稅前溢利均輕微下跌 4%，為港幣 9.36 億元。

儘管市場的貸款需求疲弱，本行的客戶貸款較去年底增長 4%，反映本行專注為客戶提供支援。本行透過提供度身訂做的貿易融資方案、運用銀行擔保及貿易項下風險參與以滿足客戶在貿易週期中的不同需求。香港的平均貿易貸款結餘按年增長 34%。本行亦透過積極管理債券以擴大資產組合，債券結餘因此較去年底增長 46%。

憑藉穩固的客戶關係，本行積極拓展多元化收入來源，透過適時增加銷售活動並把握商機，非利息收入因此有 17% 的強勁增長。本行的債務資本市場發行團隊已將業務範圍擴展至更廣泛的固定收益工具。

透過跨境團隊緊密聯繫的優勢，本行提供全面的銀行、財富管理及諮詢服務方案，以配合香港及中國內地大型企業多元化的財務需要。

為提升不同行業客戶的營運效率，本行利用科技提供創新的數碼現金管理方案，以滿足客戶的特定需要。

本行以客為本，提供全面的可持續發展融資方案支持客戶的低碳轉型，在不斷轉變的營商環境中，繼續推動可持續的商業發展。

**環球資本市場業務**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按年增加 13%，為港幣 15.71 億元。營業溢利及除稅前溢利均增加 16%，為港幣 12.05 億元。

於 2024 年上半年，淨利息收入按年增長 31%，而非利息收入則保持穩定。本行維持良好業務勢頭並成功把握市場機遇。本行回購交易業務收入按年穩健增長 68%，組合規模亦擴大 36%。本行的理財產品有所增長，保本投資產品成交額增加 54%，可贖回存款證錄得穩健增長，成交額按年增加 22%。

透過與其他業務部門緊密合作，支持不同渠道的銷售活動，並協助客戶將貸款貨幣轉換至利息成本較低的貨幣，帶動本行外匯銷售收入增長 14%。



## 資產負債分析

### 資產

總資產較 2023 年底增加港幣 160 億元，即 1%，為港幣 17,080 億元。本集團在目標客戶群方面保持良好業務勢頭，並透過可持續及多元化的增長策略提升長遠盈利能力。

客戶貸款（已扣除預期信貸損失準備）減少港幣 110 億元，即 1%，為港幣 8,500 億元。貸款結餘減少，反映在加息環境下信貸需求疲弱。於香港使用的貸款相對保持穩定。提供予工業、商業及金融業之貸款增加 1%，但個人貸款則下跌 1%。由於房地產市場疲弱，住宅按揭貸款下跌 1%。信用卡貸款亦下跌 6%。貿易融資貸款增長 4%。由於本集團的香港辦事處提供之貸款減少，於香港以外使用之貸款減少 6%。

強制性以公平價值計量之金融資產及金融投資分別增加港幣 80 億元及港幣 100 億元，反映盈餘資金增長，以及調配至同業定期存放及貸款資金的增加。

### 負債及股東權益

客戶存款較 2023 年底增加港幣 240 億元，即 2%，為港幣 12,050 億元。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 6 月 30 日的 51.1%，反映在高息環境下往來及儲蓄存款持續轉為定期存款。於 2024 年 6 月 30 日，貸款對存款比率為 70.5%，於 2023 年 12 月 31 日則為 72.9%。

(以港幣百萬元位列示)	於 2024 年 6 月 30 日	於 2023 年 12 月 31 日
客戶貸款（已扣除預期信貸損失準備）	849,601	860,406
客戶存款（包括結構性存款）	1,204,774	1,180,611
貸款對存款比率	70.5%	72.9%

於 2024 年 6 月 30 日，股東權益減少港幣 20 億元，即 1%，為港幣 1,660 億元，乃受到保留溢利輕微減少港幣 10 億元，即 1%所影響，反映股份回購計劃的淨影響以及期內分派股息後的累積溢利。

## 風險

(未經審核)

(除特別列明外均以港幣百萬元位列示)

### 主要風險及不確定因素

本集團持續監察及識別風險。本行之主要風險為信貸風險、財資風險、市場風險、抵禦風險、監管合規風險、金融犯罪風險、模型風險及保險業務風險。有關主要風險及本行現時對風險管理的政策與慣例，於 2023 年年報的「風險」一節概述。

本行一直採取貫徹一致的風險管理策略，有助確保保障客戶資金，以負責任的方式發放貸款，並支持經濟發展。

與 2023 年 12 月 31 日相比，2024 年上半年大多數市場的經濟前景有所改善，但一些關鍵的宏觀經濟、貿易和監管問題仍然存在。

中國與英美等國之間的關係依然複雜。各國紛紛透過降低供應鏈風險，致力緩減地緣政治方面的風險。美國、英國、歐盟以及其他國家已對若干中國公民及企業實施多項制裁及貿易限制。作為應對措施，中國實施反制措施、貿易限制及執法措施。進一步的制裁或反制裁或會對本集團及其客戶造成不利影響。

俄烏戰爭持續加劇地緣政治的不穩定。導致美國、英國、歐盟以及其他國家對俄羅斯實施重大制裁及貿易限制。於 2023 年 12 月，美國已制定新一輪二級制裁，賦予當局廣泛授權，以對有意或無意進行若干涉及俄羅斯軍事工業基地的交易或服務的非美國銀行實施嚴厲制裁，帶來與偵察或預防本行無法控制之第三方活動有關的挑戰。對任何非美國銀行實施的該等制裁，均可能對本行的商業、營運及聲譽造成嚴重不利後果。

倘俄烏戰爭持續不斷或進一步升級，可能帶來更多經濟、社會及政治後果，其中包括進一步制裁及貿易限制，因通脹持續升溫及能源價格不斷飆升，導致宏觀經濟環境出現長遠變化。

關於香港財務報告準則第 9 號，我們對宏觀經濟情境的應對方式於 2024 年上半年並無改變。管理層已對預期信貸損失進行調整，以反映通脹、利率不確定性及其他宏觀經濟風險對若干行業造成的不確定性，而我們的模型並未完全把握該等風險。為了捕捉利率波動情況，模型已重新開發並正在審查中，並計劃在 2024 年底前實施。

我們會繼續監察及致力管理上述所有事態發展對客戶及業務造成的潛在影響。

我們矢志投放資源於資訊科技系統及關鍵服務的可靠程度及復元力的承諾不變，務求更妥善支援各個業務範疇。此舉讓我們能保障客戶、聯屬機構及交易對手，亦有助確保我們將可能導致聲譽受損、法律及監管後果的服務中斷減到最少。為防範上述威脅，我們會投放資源制定業務及技術監控措施，以便及時偵察及管理問題並還原，包括數據遺失。

## 風險(續)

### 風險管理

本行深明風險管理的主要作用為有助於保障本行客戶、業務、員工、股東及服務所在社區，並同時確保我們能支持本行策略及達至可持續增長。

全體僱員均肩負風險管理責任，而董事會則對此負最終責任。在風險監控及合規總監領導下，我們的風險及合規管理部門在鞏固我們的文化及價值方面擔任重要角色。我們專注於創造一個鼓勵員工敢於發聲及勇於以正直誠實行事的環境。

風險及合規管理部門獨立於業務類別（包括銷售及交易部門），以提出質詢，進行適當監督，並為風險/回報決策提供適當的平衡。

本行在整個組織和各個風險類型致力使用建基於文化及價值觀的全面風險管理模式，此模式已概述於風險管理架構當中，並已包括本行在管理重大金融和非金融風險過程中所採用的主要原則及慣例等。該架構有助我們持續監察、提高風險防範意識及鼓勵穩健的營運和策略決策，亦支持我們採取貫徹一致的方式來識別、評估、管理及報告在業務過程中承受及產生的風險。我們繼續提升本行的風險管理模式。

### 承受風險水平

承受風險水平為本集團願意承受的風險水平及類別，以達至策略目標。承受風險水平令高級管理層能最佳地分配資本、資金和流動性，以在可承受的風險水平內為策略增長提供資金，同時監察可能對我們的客戶產生影響或導致股東回報未如理想、監管機構譴責或聲譽受損的非金融風險。

### 氣候風險

氣候風險是指可能因氣候變化和過渡至淨零碳排放經濟而產生的金融及非金融影響。氣候風險可能直接或透過我們與客戶的關係，對本行造成衝擊，此包括因本集團的氣候目標所引起的潛在氣候風險。倘若我們被認定就業務活動誤導持份者，或倘若我們未能實現我們的氣候目標，可能帶來聲譽問題及潛在法律及/或監管行動。我們的最主要氣候風險關乎理財組合中的企業及零售客戶融資活動。我們對本行的保險業務及資產管理業務的資產擁有權亦肩負責任。

我們尋求以符合滙豐集團風險管理框架的方式管理於全部業務中的氣候風險，並將氣候考慮因素納入我們恆常風險類別之內。

## 風險(續)

### 2024 年上半年的主要發展

我們繼續管理與宏觀經濟及地緣政治不確定性相關的風險，以及商業房地產行業和本節所載述的其他主要風險。

於 2024 年上半年，我們已加強下列範疇的風險管理工作：

- 儘管預期利率受到中央銀行利率上升及主要經濟體通脹軌跡重估而存在波動，我們仍維持淨利息收入的穩定性。
- 我們已增強程序、框架及能力以改善重要第三方的控制及監督，以助維持營運韌性及符合最新及不斷演變的監管要求。
- 我們的全面監管報告計劃於 2024 年取得了持續進展。監管報告計畫旨在加強我們的流程、改善一致性並提高監管報告管控。
- 我們繼續在本行架構嵌入氣候因素，包括提升我們評估氣候對資本的影響的方式，並繼續制定管理氣候風險的風險指標。
- 我們運用產業領先的技術及先進分析能力，以改善我們識別可疑活動及防止金融犯罪的能力。

## 風險(續)

### 特別提述部分

於 2024 年上半年，由於若干範疇可能對本集團造成影響，我們已將該等若干範疇識別並視作本行的首要及新浮現風險之一部分。我們於本節會特別關注地緣政治及宏觀經濟風險。

#### 地緣政治及宏觀經濟風險

中國與某些國家（包括美國和英國在內）關係依然複雜。此外，美國、英國、歐盟以及其他國家亦對若干中國公民及企業實施若干制裁及貿易限制。歐盟及美國近期已對電動車等產業徵收關稅，並聲稱中國政府一直在提供不公平的補貼。美國及其他國家政府可能因應中國人權、先進科技及其他議題而實施更多制裁及貿易限制的風險持續，可能使本集團及其客戶的經營環境更趨複雜。

為應對上述措施，中國亦宣佈了一系列針對外國個人及企業的制裁、貿易限制及執法措施。

此等措施以及未來美國、中國及其他國家可能採取的任何措施及反制措施均可能影響本集團、其客戶及本集團及其客戶經營所在的市場。

隨着地緣政治格局演變，跨國公司在一個司法管轄區遵守其法律或監管責任可能被視為支持該司法管轄區對另一司法管轄區的法律或政策目標，從而為本集團帶來額外的合規、聲譽及政治風險。我們就法律及監管責任對我們業務及客戶的影響與不同司法管轄區的監管機構保持對話。

更嚴格的數據私隱、國家安全和網路安全法律可能會為集團內部資料共享帶來潛在挑戰。由於個人資訊跨國傳輸的限制，這些發展可能會影響我們管理跨市場金融犯罪風險的能力。

俄烏戰爭繼續加劇地緣政治的不確定性，或會對本集團及其客戶造成影響。本集團積極地監控及應對金融制裁及貿易限制。該等制裁及貿易限制複雜多變，尤其美國、英國、歐盟以及其他國家針對俄羅斯實施重大制裁及貿易限制，包括於 2024 年實施進一步制裁。具體而言，美國實施二級制裁，賦予當局廣泛授權，以對有意或無意進行若干涉及俄羅斯軍事工業基地的交易或服務的非美國銀行實施嚴厲制裁，於 2024 年 6 月擴大了這些二級制裁的範圍，適用於根據俄羅斯制裁主要法律授權指定的俄羅斯和非俄羅斯人員，帶來與偵察或預防本集團無法控制之第三方活動有關的挑戰。對任何非美國銀行實施該等制裁，均可能對本集團的商業、營運及聲譽造成嚴重不利後果。因應該等制裁及貿易限制以及資產外流，俄羅斯已實施了一定的反制措施，包括沒收海外資產。

以色列哈馬斯戰爭持續影響地區政治局勢，導致能源價格再度波動，紅海商業航運接連遇襲，為加強安全而採取的反制措施亦破壞了供應鏈。

通脹及利率居高不下，對 2024 年上半年的預期信用損失造成衝擊。來自通脹升溫和利率持續高企的壓力，或會影響客戶的還款能力。

## 風險(續)

### 地緣政治及宏觀經濟風險(續)

經濟動力與過往虧損經驗之間的關係仍然存在不確定性，在我們認為模型無法捕捉重大相關風險的情況下，可能需要對模擬預期信貸損失進行調整。

儘管私營企業信心疲軟以及商業和住宅房地產價格和交易宗數持續下跌仍然是重大風險因素，但中國的經濟表現受到國有企業表現穩健支撐。中央政府的支持措施將成為受影響板塊的復甦關鍵，但仍存在支持規模和廣度不足以糾正經濟結構性失衡的風險。預計房地產公司將面臨持續挑戰，包括集資壓力。本行會繼續密切監察房地產行業，特別是信貸進一步轉移和個別違約的風險。

香港經濟增長保持穩定，但商業地產空置率上升以及利率持續高企為商業地產市場增添壓力，變相驅使商業土地銷售停滯。本行留意到出現了一些違約情況，並會繼續密切監察信用惡化和違約的風險。

我們繼續監控上述所有事態發展對我們客戶及業務的潛在影響。此外，我們密切監察主要市場及行業的地緣政治及經濟發展，並積極透過加強監察工作、主題檢討及內部壓力測試等方式管理信貸組合。我們將繼續支援客戶並適當地管理風險及承受水平。

## 風險(續)

### (a) 信貸風險

信貸風險指一旦客戶或交易對手不能履行合約責任時所產生的財務虧損風險。信貸風險主要來自直接貸款、貿易融資及租賃業務，也有來自若干其他產品，例如擔保及信用衍生工具或以債務證券形式持有資產。

本行信貸風險管理的政策與慣例於 2024 年上半年並無重大改變。

有關本行現時對信貸風險管理的政策與慣例，於 2023 年年報第 53 至 56 頁的「信貸風險管理」一節概述。

### 未計所持抵押品或其他改善信貸條件之最高信貸風險

本集團的信貸風險遍佈多類資產，包括但不限於衍生工具、持作交易用途之資產、客戶貸款及金融投資。下表顯示資產負債表及資產負債表外金融工具的最大信貸風險，其中並未計及所持抵押品或其他強化信貸條件（除非該等強化信貸條件符合會計對銷規定）。在資產負債表確認之金融資產，其最大信貸風險相等於其賬面值；至於授出的金融擔保及類似合約，最大信貸風險是對方要求履行擔保時，本集團須支付的最高金額。至於在貸款承諾及其他信貸相關承諾，最大信貸風險一般是信貸承諾所涉的全數金額。

	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
庫存現金及中央銀行之結存	10,198	10,564
持作交易用途之資產	40,268	43,985
衍生金融工具	17,006	14,959
強制性以公平價值計入收益表之金融資產	121,958	119,784
反向回購協議 — 非交易用途	25,778	30,202
同業定期存放及貸款	96,064	83,756
客戶貸款	849,601	860,406
金融投資	411,256	401,732
其他資產	30,093	30,999
金融擔保及其他有關信貸之或有負債 <sup>1</sup>	22,078	22,969
貸款承諾及其他有關信貸之承諾	491,255	503,632
	<u>2,115,555</u>	<u>2,122,988</u>

<sup>1</sup> 包括履約及其他擔保

風險(續)

(a) 信貸風險(續)

信貸風險概要

下表為對已應用香港財務報告準則第 9 號之減值規定的金融工具及相關預期信貸損失的分析。

已應用香港財務報告準則第 9 號之減值規定之金融工具概要

	2024 年 6 月 30 日		2023 年 12 月 31 日	
	賬面 / 名義總額	預期信貸 損失準備 <sup>1</sup>	賬面 / 名義總額	預期信貸 損失準備 <sup>1</sup>
以攤銷成本列賬之客戶貸款	864,859	(15,258)	874,039	(13,633)
以攤銷成本列賬之同業定期存放及貸款	96,069	(5)	83,760	(4)
以攤銷成本計量之其他金融資產：	123,422	(46)	172,015	(59)
– 庫存現金及中央銀行之結存	10,198	—	10,564	—
– 反向回購協議 — 非交易用途	25,778	—	30,202	—
– 金融投資	57,603	(24)	100,452	(14)
– 其他資產 <sup>2</sup>	29,843	(22)	30,797	(45)
<b>資產負債表之總賬面值總額</b>	<b>1,084,350</b>	<b>(15,309)</b>	<b>1,129,814</b>	<b>(13,696)</b>
貸款及其他有關信貸之承諾	343,647	(123)	345,932	(155)
金融擔保及類似合約	2,020	(7)	1,882	(4)
<b>資產負債表外賬面金額總額<sup>3</sup></b>	<b>345,667</b>	<b>(130)</b>	<b>347,814</b>	<b>(159)</b>
<b>總額</b>	<b>1,430,017</b>	<b>(15,439)</b>	<b>1,477,628</b>	<b>(13,855)</b>

	預期信貸損失之 備忘準備		預期信貸損失之 備忘準備	
	公平價值	備忘準備	公平價值	備忘準備
以公平價值於其他全面收益計量之債務工具 <sup>4</sup>	353,677	(7)	301,294	(3)

1 就零售無抵押循環貸款，如透支及信用卡而言，預期信貸損失總額於金融資產確認，除非總預期信貸損失超過該金融資產的總賬面值，在該情況下，超出的預期信貸損失於貸款承諾確認。

2 僅包括須遵守香港財務報告準則第 9 號減值規定的金融工具。中期簡明綜合資產負債表呈列的「其他資產」包括金融及非金融資產。

3 有關數字不包括不須遵守香港財務報告準則第 9 號減值規定的貸款承諾與金融擔保合約。因此有關數字與中期簡明綜合財務報表中附註 34(a)有所不同，該附註的金額乃指約定金額如被悉數取用而客戶拖欠不還時所涉及之最高風險金額。

4 以公平價值於其他全面收益計量之債務工具之預期信貸損失準備乃是備忘項目，預期信貸損失的變動於中期簡明綜合收益表內「預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥」項下確認。



## 風險(續)

### (a) 信貸風險(續)

下表按階段和行業概述了集團的信用風險，以及相關的預期信貸損失覆蓋率。每個階段記錄的金融資產具有以下特徵：

第 1 階段：未減值及信貸風險並無重大增加的金融資產，當中已確認 12 個月預期信貸損失。

第 2 階段：首次確認入賬後信貸風險大幅增加，當中已確認期限內預期信貸損失。

第 3 階段：具有客觀減值證據，因而被視為違責或信貸已減值，當中已確認期限內預期信貸損失。

購入或衍生的信貸減值：按反映已產生貸款損失的大額折現購入或承辦，當中已確認期限內預期信貸損失。

### 按級別分佈列示的信貸風險(不包括按公平價值計入其他全面收益之債務工具)的預期信貸損失覆蓋之概要

	賬面 / 名義總額 <sup>1</sup>					預期信貸損失準備					預期信貸損失覆蓋率 (%)				
	第 1 階段	第 2 階段	第 3 階段	購入或衍生的信貸減值 <sup>2</sup>	合計	第 1 階段	第 2 階段	第 3 階段	購入或衍生的信貸減值	合計	第 1 階段	第 2 階段	第 3 階段	購入或衍生的信貸減值	合計
以攤銷成本列賬之客戶貸款	714,514	104,313	45,910	122	864,859	(643)	(2,966)	(11,646)	(3)	(15,258)	0.09%	2.84%	25.37%	2.46%	1.76%
– 個人	375,635	15,552	1,033	—	392,220	(336)	(993)	(179)	—	(1,508)	0.09%	6.39%	17.33%	不適用	0.38%
– 企業及商業	307,939	88,358	44,877	122	441,296	(276)	(1,971)	(11,467)	(3)	(13,717)	0.09%	2.23%	25.55%	2.46%	3.11%
– 非銀行金融機構	30,940	403	—	—	31,343	(31)	(2)	—	—	(33)	0.10%	0.50%	不適用	不適用	0.11%
以攤銷成本列賬之同業定期存放及貸款	96,061	8	—	—	96,069	(5)	—	—	—	(5)	0.01%	0.00%	不適用	不適用	0.01%
以攤銷成本計量之其他金融資產	120,972	2,388	62	—	123,422	(32)	(14)	—	—	(46)	0.03%	0.59%	0.00%	不適用	0.04%
貸款及其他信貸相關承諾	329,784	13,856	7	—	343,647	(68)	(53)	(2)	—	(123)	0.02%	0.38%	28.57%	不適用	0.04%
– 個人	239,582	6,751	4	—	246,337	(3)	—	—	—	(3)	0.00%	0.00%	0.00%	不適用	0.00%
– 企業及商業	73,628	7,070	3	—	80,701	(59)	(53)	(2)	—	(114)	0.08%	0.75%	66.67%	不適用	0.14%
– 非銀行金融機構	16,574	35	—	—	16,609	(6)	—	—	—	(6)	0.04%	0.00%	不適用	不適用	0.04%
金融擔保及類似合約	1,700	320	—	—	2,020	(1)	(6)	—	—	(7)	0.06%	1.88%	不適用	不適用	0.35%
– 個人	1	5	—	—	6	—	—	—	—	—	0.00%	0.00%	不適用	不適用	0.00%
– 企業及商業	1,309	315	—	—	1,624	(1)	(6)	—	—	(7)	0.08%	1.90%	不適用	不適用	0.43%
– 非銀行金融機構	390	—	—	—	390	—	—	—	—	—	0.00%	不適用	不適用	不適用	0.00%
於 2024 年 6 月 30 日	1,263,031	120,885	45,979	122	1,430,017	(749)	(3,039)	(11,648)	(3)	(15,439)	0.06%	2.51%	25.33%	2.46%	1.08%

1 指約定金額被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及的最高風險額。

2 購入或衍生的信貸減值(「POCI」)。

風險(續)

(a) 信貸風險(續)

按級別分佈列示的信貸風險(不包括按公平價值計入其他全面收益之債務工具)的預期信貸損失覆蓋之概要(續)

	賬面 / 名義總額 <sup>1</sup>				預期信貸損失準備					預期信貸損失覆蓋率 (%)					
	第 1 階段	第 2 階段	第 3 階段	購入或衍生的信貸 減值 <sup>2</sup>	合計	第 1 階段	第 2 階段	第 3 階段	購入或衍生的信貸 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	合計
以攤銷成本列賬之客戶貸款	713,524	135,766	24,632	117	874,039	(709)	(3,766)	(9,158)	—	(13,633)	0.10%	2.77%	37.18%	0.00%	1.56%
– 個人	378,928	20,150	829	—	399,907	(337)	(1,219)	(150)	—	(1,706)	0.09%	6.05%	18.09%	不適用	0.43%
– 企業及商業	305,400	114,533	23,803	117	443,853	(335)	(2,542)	(9,008)	—	(11,885)	0.11%	2.22%	37.84%	0.00%	2.68%
– 非銀行金融機構	29,196	1,083	—	—	30,279	(37)	(5)	—	—	(42)	0.13%	0.46%	不適用	不適用	0.14%
以攤銷成本列賬之同業定期存放及貸款	83,707	53	—	—	83,760	(4)	—	—	—	(4)	0.00%	0.00%	不適用	不適用	0.00%
以攤銷成本計量之其他金融資產	170,288	1,657	70	—	172,015	(41)	(3)	(15)	—	(59)	0.02%	0.18%	21.43%	不適用	0.03%
貸款及其他信貸相關承諾	326,835	19,094	3	—	345,932	(84)	(71)	—	—	(155)	0.03%	0.37%	0.00%	不適用	0.04%
– 個人	237,408	7,678	3	—	245,089	(4)	—	—	—	(4)	0.00%	0.00%	0.00%	不適用	0.00%
– 企業及商業	68,626	10,609	—	—	79,235	(70)	(69)	—	—	(139)	0.10%	0.65%	不適用	不適用	0.18%
– 非銀行金融機構	20,801	807	—	—	21,608	(10)	(2)	—	—	(12)	0.05%	0.25%	不適用	不適用	0.06%
金融擔保及類似合約	1,240	642	—	—	1,882	(1)	(3)	—	—	(4)	0.08%	0.47%	不適用	不適用	0.21%
– 個人	1	5	—	—	6	—	—	—	—	—	0.00%	0.00%	不適用	不適用	0.00%
– 企業及商業	849	637	—	—	1,486	(1)	(3)	—	—	(4)	0.12%	0.47%	不適用	不適用	0.27%
– 非銀行金融機構	390	—	—	—	390	—	—	—	—	—	0.00%	不適用	不適用	不適用	0.00%
於 2023 年 12 月 31 日	1,295,594	157,212	24,705	117	1,477,628	(839)	(3,843)	(9,173)	—	(13,855)	0.06%	2.44%	37.13%	0.00%	0.94%

1 指約定金額被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及的最高風險額。

2 購入或衍生的信貸減值(「POCI」)。

## 風險(續)

### (a) 信貸風險(續)

#### 計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析

預期信貸損失的確認及計量涉及使用重大判斷及估算。我們根據經濟預測形成多種經濟情境，將這些假設應用於信貸風險模型以估計未來信貸損失，並對結果進行概率加權以得出無偏差的預期信貸損失估值。

管理層已於選擇經濟情境及其權重前評估現行經濟環境，審視最新經濟預測，並討論關鍵風險。

中心情境乃建基以反映最新的宏觀經濟憧憬。外圍情境納入具體化的經濟及地緣政治風險，包括有關近期及未來大選結果、以色列哈馬斯戰爭及紅海騷亂的風險。

倘模型預期信貸損失不能充分反映已識別的風險及相關的不確定性，或為了捕捉重大的突發事件，則採用管理層判斷調整。

由於模型預期信貸損失更能反映主要風險，因此，截至 2024 年 6 月 30 日的管理層判斷調整總體上較 2023 年 12 月 31 日有所減少。

#### 方法

於 2024 年 6 月 30 日，本行採用四個經濟情境，以探討最新經濟預測，並表達管理層對多項潛在風險和結果的觀點。本行亦會每季以新的經濟預測及分佈估計更新每個情境。

中心、上行及下行這三種情境來自外部共識預測、市場數據及整體經濟結果的分佈估計。第四種情境—下行情境二，代表管理層對嚴重下行風險的看法。

中心情境被視為最有可能性發生的情況，且通常被分配最大概率權重。中心情境透過使用一組外界共識預測者的平均值而設定。

外圍情境指分佈的尾端，是可能性發生較低的情況。共識上行及下行情境的設定，則參考經濟學家對特定市場整體經濟結果的預測機率分佈。在情境的其後年度，長期預測將恢復為共識趨勢預期水平。我們參考歷史觀察到的宏觀經濟變量值的季度變化，完成預期回歸趨勢。

第四種情境 - 下行情境二，代表管理層對嚴重下行風險的看法。這是一個與滙豐集團一致、以敘事驅動的情境，探討了比共識情境更極端的經濟結果。在這種情境下，變數在設計上不會回復到長期趨勢預期，而是可能探索其他均衡狀態，即經濟變數永久偏離過往趨勢。

共識下行情境及共識上行情境各按 10% 概率進行校正。下行情境二按 5% 概率進行校正。中心情境按餘下 75% 概率設定。在大部分情況下，該權重方案被視為適合無偏頗的預期信貸損失估算。然而，倘若經濟前景及預測被視為特別不確定，且風險上升，管理層可能選擇偏離這種以概率為基礎的情境權重方法。

於 2024 年第二季度，所設定的情境權重與其校正概率相符，與 2023 年第四季度相同。中心情境的經濟預測輕微改善，共識預測小組之間的差異分散幅度保持偏低。風險已反映在下行情境，當中包括有關各主要市場的大選結果及地緣政治緊張局勢升級的政治風險。

計算預期信貸損失的情境，與首要及新浮現風險一致。

## 風險(續)

### (a) 信貸風險(續)

#### 計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析(續)

##### 若干經濟環境闡述

本節所呈列的經濟假設為計算預期信貸損失而制訂，並在過程中參考多項外部預測及估算。

預測可變及仍然涉及不確定性。外圍情境構建時考慮了可能改變經濟預測走向的風險，旨在涵蓋潛在具體化的主要經濟及金融風險。

2024 年第二季度中心情境的國內生產總值預測較 2023 年第四季度有所改善。與此同時，減息憧憬降溫。2024 年第二季度，經濟前景的風險包括多項重大地緣政治議題及有關大選結果的不確定因素。

在下行情境中，該等風險的經濟影響體現於大宗商品和貨品價格上漲、通脹再度加速、利率進一步上升及環球衰退等方面。

用作計算預期信貸損失的情境載於下文。

##### 共識中心情境

鑑於利率上升繼續令家庭財務及企業利潤受壓，預期美國及歐洲 2024 年國內生產總值增長將較去年放緩。隨着工資增長及服務業通脹放緩，預期通脹率將繼續下跌。通脹下降及勞動市場狀況放緩，預計將使主要央行開始逐步降低政策利率。一旦各國央行將利率從目前的水平下調後，經濟增長才可在未來數年恢復至長期預期趨勢。

在中國內地及香港，由於私營行業信心不足、房地產估值下降以及全球貿易增長放緩，預期 2024 年國內生產總值增長亦會遜於 2023 年。

儘管存在上述利淡因素，但隨着當局加強對經濟的財政及貨幣支持力度，預期中國內地經濟增長仍將接近官方目標。同時，旅遊業及相關產業有望持續復甦，而近期暫停徵收房地產交易稅項預計將令市場於年底逐步復甦。

中心情境的主要特點是：

- 與 2023 年相比，預期 2024 年國內生產總值增長將會放緩，隨後於 2025 年溫和復甦。增長放緩是由於息率高企，窒礙消費及投資所致。
- 失業率預計將保持在當前水平或輕微上升。
- 隨着服務業通脹及工資增長放緩，預期通脹將會下降。預期通脹將於 2025 年達到央行目標。內地方面，消費疲軟及供應過剩導致通脹急速下跌，但在進一步的政策支持下，需求及通脹率將會回升。
- 由於利率上升及價格下跌打擊經濟活動，預期香港及中國內地房地產市況將持續疲軟至 2024 年及 2025 年。
- 預期我們主要市場的商業房地產行業亦將繼續面臨挑戰。尤其是寫字樓需求出現結構性變化，導致估值下降。
- 根據預測，政策利率已到達頂峰，並將於 2024 年下降。長遠而言，預計政策利率將保持在高於疫情前水平。

## 風險(續)

### (a) 信貸風險(續)

#### 計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析(續)

##### 共識中心情境(續)

中心情境乃根據 5 月底的共識預測而制定，並會持續審視直至 2024 年 6 月底。根據本集團的情境框架，所有主要市場的中心情境的概率權重均為 75%。

共識中心情境使用的主要宏觀經濟變數及概率於下表列示如下。

中心情境	香港 %	中國內地 %
<b>本地生產總值增長率</b>		
年均增長率：2024 年	2.9	4.9
年均增長率：2025 年	2.8	4.4
年均增長率：2026 年	2.5	4.2
年均增長率：2027 年	2.5	3.9
年均增長率：2028 年	2.4	3.7
5 年平均值（2024 年第三季至 2029 年第二季）	2.6	4.1
<b>失業率</b>		
年均比率：2024 年	3.0	5.2
年均比率：2025 年	3.0	5.1
年均比率：2026 年	3.0	5.1
年均比率：2027 年	3.0	5.0
年均比率：2028 年	3.0	5.0
5 年平均值（2024 年第三季至 2029 年第二季）	3.0	5.1
<b>房屋價格增長</b>		
年均增長率：2024 年	(8.7)	(5.7)
年均增長率：2025 年	0.8	(1.0)
年均增長率：2026 年	4.3	0.6
年均增長率：2027 年	2.4	1.9
年均增長率：2028 年	2.6	2.3
5 年平均值（2024 年第三季至 2029 年第二季）	1.7	0.4
<b>概率</b>	75	75

附註：年均增長率指全年平均增長率。5 年平均值按 2024 年第三季至 2029 年第二季季度預測計算。

## 風險 (續)

### (a) 信貸風險 (續)

#### 計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析 (續)

##### 共識上行情境

相比中心情境，共識上行情境的特點是近期經濟活動較強勁，其後成為長遠趨勢的預期水平。此外，與中心情境相比，共識上行情境包含的通脹率下降速度更快。

情境與多個主要上行風險議題相符，其中包括加快下調政策利率、隨着以色列哈馬斯戰爭和俄烏戰爭進入倒數階段，地緣政治緊張局勢降級，以及中美關係改善。

共識上行情境使用的主要宏觀經濟變數及概率於下表列示如下。

##### 共識上行情境的最佳結果

	香港	中國內地
	%	%
本地生產總值增長（%，基線至峰值）	20.8 (2Q29)	28.7 (2Q29)
失業率（%，最低）	2.5 (1Q25)	4.8 (2Q26)
房屋價格增長率（%，基線至峰值）	22.9 (2Q29)	8.1 (2Q29)
概率	10	10

附註：「基線至峰值」是指從2024年第三季度到2029年第二季度的序列數自基線值之最高水平的百分比變化。本地生產總值增長是按季節性調整序列值計算。「%，最低」是情景下的最低預計失業率。

##### 下行情境

下行情境反映若干主要經濟及金融風險加劇及具體化的情況。

其中包括地緣政治緊張局勢升級，主要大宗商品及貨品市場遭到影響，導致通脹及利率上升，釀成全球經濟衰退。

由於地緣政治環境仍動盪複雜，其風險包括：

- 由於關稅行動升級及成本上升，中美兩國之間持續分歧，導致貿易摩擦加劇及通脹上升；
- 由大選結果帶來的不利政策，削弱了全球貿易增長及國際供應鏈；
- 中東衝突範圍擴闊及維持時間更長，削弱市場信心，推動全球能源成本增加，減低貿易及投資；及
- 俄烏戰爭可能升級，戰事蔓延至烏克蘭境外，進一步干擾能源、肥料及糧食供應。

通脹及利率高企仍屬於主要風險。倘若地緣政治緊張局勢升級，能源及糧食價格可能上漲，增加家庭財政預算及企業成本的壓力。

通脹上升及勞動力供應短缺引發的工資價格上升，可能會對工資及服務價格造成持續升壓，加劇成本壓力，並增加對家庭實際收入及企業利潤的壓力。繼而增加相關風險，包括各國央行採取更強而有力的政策應對措施，利率走勢急劇轉變，違約率顯著上升，最終導致經濟嚴重衰退。

## 風險(續)

### (a) 信貸風險(續)

#### 計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析(續)

##### 共識下行情境

相比中心情境，共識下行情境的經濟活動情況較弱。此情境下，國內生產總值下跌，失業率上升，資產價格下降。此情境的特點是由於地緣政治緊張局勢升級，導致供應鏈限制加劇及能源價格上揚，觸發通脹升溫。此情境的特點亦包括在消費需求疲軟的影響開始主導，大宗商品價格及通脹再次下降前，短暫加息至高於中心情境。

共識下行情境使用的主要宏觀經濟變數及概率於下表列示如下。

##### 共識下行情境的最壞結果

	香港		中國內地	
	%		%	
本地生產總值增長（%，基線至谷值）	(2.3)	(4Q24)	(2.3)	(4Q24)
失業率（%，最高）	4.4	(2Q26)	6.6	(2Q26)
房屋價格增長率（%，基線至谷值）	(5.2)	(2Q25)	(9.8)	(1Q26)
概率		10		10

附註：「基線至谷值」是指從2024年第三季度到2029年第二季度的序列數自基線值之最低水平的百分比變化。本地生產總值增長是按季節性調整序列值計算。「%，最高」是情景下的最高預計失業率。

##### 下行情境二

下行情境二的特點是環球嚴重衰退，以及反映管理層對極端經濟風險分佈的看法。其將多項風險同時具體化，包括全球地緣政治危機進一步升級，嚴重干擾商品及能源供應市場造成。

在此情境下，信心將隨着通脹飆升及各國央行進一步收緊貨幣政策而消失。不過，這一衝擊預計不會持久，因為經濟衰退將導致大宗商品價格大幅調整，而全球價格通脹將回落。

下行情境二使用的主要宏觀經濟變數及概率於下表列示如下。

##### 下行情境二的最壞結果

	香港		中國內地	
	%		%	
本地生產總值增長（%，基線至谷值）	(8.0)	(3Q25)	(7.7)	(2Q25)
失業率（%，最高）	6.4	(2Q25)	6.6	(4Q26)
房屋價格增長率（%，基線至谷值）	(35.8)	(2Q27)	(28.1)	(3Q26)
概率		5		5

附註：「基線至谷值」是指從2024年第三季度到2029年第二季度的序列數自基線值之最低水平的百分比變化。本地生產總值增長是按季節性調整序列值計算。「%，最高」是情景二下的最高預計失業率。

## 風險(續)

### (a) 信貸風險(續)

#### 計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析(續)

##### 情景權重

在審查經濟環境、風險水平及不明朗的程度時，管理層已考慮全球及國家特定因素。

於 2024 年第二季度，關鍵考慮因素乃中心情境預測的不明朗性，重點集中於：

- 本行主要市場的房地產市場的前景，特別是香港和中國內地；
  - 利率上升對家庭財政及企業的滯後影響，以及貨幣政策預測的波動對經濟增長及就業率的影響；
  - 英國及法國的大選公告以及美國即將舉行的大選。該等選舉產生的潛在政策不確定性為主要討論點；
- 及
- 地緣政治風險，包括中東和俄烏戰爭。

儘管此等風險因素仍然重大，但管理層經評估後，認為此等風險因素已按校準機率於情境中充分反映。

本行留意到，經濟預測已適度改善，而共識預測的差異分散幅度保持穩定或收窄。同樣，於 2024 年第二季度，金融市場波動性指標亦維持在極低水平。

此導致管理層於設定情境概率時符合標準情境機率校準框架，並對本行主要市場的中心情境設定 75% 概率權重。共識上行情境及共識下行情境分別為 10% 權重及 10% 權重。下行情境二則設定 5% 權重。

本行留意到中國內地決策者將實施額外振興措施刺激經濟，為有關決定帶來支持。此舉將減低現行預測所附帶的不確定性。香港亦面臨類似背景，針對性政策支持可望保持經濟穩定增長。

#### 關鍵會計估算及判斷

於 2024 年 6 月 30 日，根據香港財務報告準則第 9 號計算預期信貸損失涉及重大判斷、假設及估算。當中包括：

- 鑑於經濟狀況及經濟風險分佈的持續變化，經濟情境的選擇和配置；及
- 如信貸風險模型無法捕捉到類似的可觀察歷史狀況，則估計該等情境對預期信用損失的經濟影響。

#### 經濟情境如何在預期信貸損失中反映

就批發及零售組合計算預期信貸損失時應用前向經濟指引的方法載於 2023 年報第 64 頁至第 65 頁。我們使用模型及經濟情境來反映關於預期信貸損失估計。該等模型主要基於過往數據及違約的相關性。

經濟預測及預期信貸損失模型對該等預測的反應存在一定程度的不確定性。該等模型將於必要時繼續以管理層判斷調整作為補充。



## 風險(續)

### (a) 信貸風險(續)

#### 計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析(續)

##### 管理層判斷調整

就香港財務報告準則第9號而言，倘若管理層相信預期信貸損失準備並無充分反映於報告日期的信貸風險 / 預期信貸損失，則管理層判斷調整通常為客戶、客戶群或組合層面預期信貸損失準備的短期增減。此可能關乎模型並未反映的風險或不確定性及 / 或具有重大不確定性的突發事件，惟須經管理層審視及質詢。

管理層判斷調整包括完善模型所使用的數據和推算結果，並基於管理層判斷和較高級別的定量分析，就難以用模型計算的影響使用對預期信貸損失的調整。

於釐定信貸風險是否已顯著增加時，管理層判斷調整的影響會考慮結餘及預期信貸損失準備，於適當時更改預期信貸損失階段的分配，這符合內部調整框架。

管理層判斷調整根據香港財務報告準則第9號的管治流程進行檢討（詳情載於2023年年報第65頁「信貸風險管理」一節）。

審查及質詢着重於判斷調整的原理及計量，針對重大的判斷調整，第二道防線更會作出進一步檢討。基於內部框架，部份管理層判斷調整已經建立了停止調整所需的條件，在管治過程一併考慮。內部管治機制使管理層的判斷調整得以定期檢討，並在可行時透過重新校準和設計模型，以減輕對此類調整的依賴。

影響管理層判斷調整的因素隨着經濟環境及新風險的出現而不斷演變。

除管理層判斷調整外，還有「其他調整」，用於應對流程限制及數據 / 模型缺陷，並可以在適當的情況下包括新模型的影響。其中管治已經取得充分進展，可以將合理預期信貸損失準備納入列賬基準預期信貸損失總額中。

「管理層判斷調整」與「其他調整」構成預期信貸損失模型準備的調整總值。

下表載列就估算於2024年6月30日的列賬基準預期信貸損失所作的管理層判斷調整。

預期信貸損失的管理層判斷調整：

	零售業務	批發業務	合計
	2024年6月30日		
企業貸款調整	—	138	138
宏觀經濟相關調整	128	—	128
其他貸款調整	20	22	42
合計	148	160	308
	2023年12月31日		
企業貸款調整	—	243	243
宏觀經濟相關調整	271	—	271
其他貸款調整	(21)	37	16
合計	250	280	530

附註：管理層判斷調整於表中分別顯示為對預期信貸損失增加或（減少）。

## 風險(續)

### (a) 信貸風險(續)

#### 計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析(續)

##### 管理層判斷調整(續)

於 2024 年 6 月 30 日企業貸款調整為港幣 1.38 億元 (2023 年 12 月 31 日: 港幣 2.43 億元), 已包括了對主要市場的高風險及易受影響行業的調整。

零售貸款組合方面, 管理層判斷調整主要關乎宏觀經濟狀況及少數高風險類別。

2024 年 6 月 30 日的預期信貸損失增加港幣 1.48 億元 (2023 年 12 月 31 日: 增加港幣 2.50 億元)。

- 宏觀經濟狀況相關調整增加預期信貸損失港幣 1.28 億元 (2023 年 12 月 31 日: 增加港幣 2.71 億元)。  
。該等調整主要反映對未來宏觀經濟狀況之相關風險。
- 其他零售貸款調整增加預期信貸損失港幣 2000 萬元 (2023 年 12 月 31 日: 減少港幣 2100 萬元)。  
該等調整主要反映其他潛在風險類別。

由於表現持續造好, 自 2023 年 12 月 31 日起調整金額大幅減少。

#### 預期信貸損失估計之經濟情境敏感度分析

作為預期信貸損失管治程序的其中一環, 管理層會透過對上述各境況逐一設定 100% 權重, 重新計算所選組合在各情境預期信貸損失, 藉此審視預期信貸損失結果對各種經濟預測的敏感度。判定信貸風險大幅提升以及計量預期信貸損失結果時, 已計及有關權重。

就上行及下行情境計算的預期信貸損失, 不應作為可能發生的實際預期信貸損失結果的上限和下限。不同經濟情境下於未來可能發生的違責所產生的影響, 乃透過重新計量在資產負債表日的貸款預期信貸損失得出。

當設定 100% 權重時, 反映尾端風險境況的估計數字存在特別高的不確定性。

就批發信貸風險承擔而言, 敏感度分析不包括牽涉違責債務人的預期信貸損失及金融工具, 因為預期信貸損失的計量對債務人特定的信貸因素的敏感度, 較對未來經濟境況的敏感度高。因此, 在個別評估中區分宏觀經濟因素的影響並不可行。

就零售信貸風險承擔而言, 敏感度分析包括涉及違責債務人的客戶貸款預期信貸損失。原因是無抵押組合 (包括各級貸款) 的零售預期信貸損失對宏觀經濟因素的變數敏感。

## 風險 (續)

### (a) 信貸風險 (續)

#### 計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析 (續)

##### 批發及零售貸款敏感度

批發及零售敏感度表格呈現 100% 加權結果，不包括保險業務持有的組合與小型組合，故不可與其他信貸風險表格中的個人及批發貸款直接進行比較。在批發及零售分析中，下行情境二的比較期間結果亦不可與本期間直接進行比較，因為兩者反映的是與期末共識情境相關的不同風險。

批發及零售敏感度分析包括在適用情況下各情境的管理層判斷調整。

就零售及批發貸款組合而言，在上述各情境下，金融工具的總賬面值乃相同。因此，就類似的風險狀況及產品特徵而言，敏感度影響大致為宏觀經濟假設變化的結果。

##### 批發貸款分析

香港財務報告準則第 9 號預期信貸損失對未來經濟狀況之敏感度<sup>1,3</sup>

	香港	中國內地
涉及重大計量不確定性的金融工具的預期信貸損失 <sup>2</sup>	2024 年 6 月 30 日	
列賬之預期信貸損失	1,995	503
中心情境	1,860	444
上行情境	1,384	316
下行情境	2,714	762
下行情境二	4,317	1,470
涉及重大計量不確定性的金融工具的預期信貸損失 <sup>2</sup>	2023 年 12 月 31 日	
列賬之預期信貸損失	2,533	602
中心情境	2,362	530
上行情境	1,819	370
下行情境	3,317	896
下行情境二	5,412	1,847

1 不包括違約債務人的預期信貸損失及金融工具，原因為預期信貸損失的計量對債務人特定信貸因素的敏感度，相對高於對未來經濟情境的敏感度。

2 包括受重大計量不確定性影響之資產負債表外金融工具。

3 預期信貸損失之敏感度是按照以上個別情境以 100% 加權的方式計算，並進行判斷性疊加（如適用）。

## 風險(續)

### (a) 信貸風險(續)

#### 計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析(續)

##### 零售信貸分析

香港財務報告準則第 9 號預期信貸損失對未來經濟狀況之敏感度<sup>1,3</sup>

	香港	中國內地
客戶貸款的預期信貸損失 <sup>2</sup>	2024 年 6 月 30 日	
列賬之預期信貸損失	1,349	30
中心情境	1,069	27
上行情境	947	26
下行情境	1,626	32
下行情境二	6,072	74
客戶貸款的預期信貸損失 <sup>2</sup>	2023 年 12 月 31 日	
列賬之預期信貸損失	1,554	21
中心情境	1,303	19
上行情境	1,153	19
下行情境	2,176	22
下行情境二	5,115	45

1 預期信貸損失敏感度不包括使用較不複雜模型方法的組合。

2 預期信貸損失敏感度僅包括已應用香港財務報告準則第 9 號減值規定的資產負債表內金融工具。

3 預期信貸損失之敏感度是按照以上個別情境以 100%加權的方式計算，並進行判斷性疊加(如適用)。

於 2024 年 6 月 30 日，據觀察所得，香港的預期信貸損失敏感度水平最高，乃由於組合規模相對較大。香港按揭貸款由於有抵押而所報告的預期信貸損失水平偏低。信用卡及其他無抵押貸款對經濟預測較為敏感，因此於 2024 年上半年度反映最高水平的預期信貸損失敏感度。

風險(續)

(a) 信貸風險(續)

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/名義總額及其準備之變動對賬表

	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 <sup>1</sup>			
	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
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	(47,142)	77	47,142	(77)	—	—	—	—	—	—
- 由第 2 階段轉撥往第 1 階段	47,313	(338)	(47,313)	338	—	—	—	—	—	—
- 轉撥往第 3 階段	(3,574)	3	(20,981)	971	24,555	(974)	—	—	—	—
- 由第 3 階段轉撥	10	(2)	28	(2)	(38)	4	—	—	—	—
階段轉撥產生之預期信貸損失重新計量淨額	—	124	—	(133)	—	(7)	—	—	—	(16)
衍生及購入的新金融資產 <sup>2</sup>	177,578	(110)	2,716	(75)	—	—	—	—	180,294	(185)
撤銷確認的資產 (包括最終還款)	(131,230)	47	(17,537)	188	(414)	13	—	—	(149,181)	248
風險參數變動 - 進一步貸款/(還款)	(23,541)	94	(779)	184	(3,715)	18	5	—	(28,030)	296
風險參數變動 - 信貸質素	—	151	—	(588)	—	(1,261)	—	(3)	—	(1,701)
撇除之資產	—	—	—	—	(1,069)	1,069	—	—	(1,069)	1,069
外匯及其他	(2,722)	35	(334)	9	1,963	(1,352)	—	—	(1,093)	(1,308)
於 2024 年 6 月 30 日	1,141,998	(717)	118,497	(3,025)	45,917	(11,648)	122	(3)	1,306,534	(15,393)

期內預期信貸損失變動誌賬於收益表的(提撥)/回撥	合計
加: 收回	(1,358)
加/(減): 其他	101
期內預期信貸損失(提撥)/回撥總額	(253)
	(1,510)

	於 2024 年 6 月 30 日		半年結算至 2024 年 6 月 30 日
	賬面總額/名義總額	預期信貸損失準備	預期信貸損失 (提撥)/回撥
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)	1,306,534	(15,393)	(1,510)
以攤銷成本計量之其他金融資產	123,422	(46)	9
遠期有期存款	61	—	—
已應用香港財務報告準則第 9 號減值規定的金融工具/綜合收益表	1,430,017	(15,439)	(1,501)
以公平價值於其他全面收益計量之債務工具 <sup>3</sup>	354,493	(7)	(4)
香港財務報告準則第 9 號減值範圍外的履約及其他擔保	20,059	(23)	5
預期信貸損失準備/收益表中的期內預期信貸損失提撥	1,804,569	(15,469)	(1,500)

1 購入或衍生的信貸減值(「POCI」)指因財困進行的重組。

2 包括期內衍生及購入的新金融資產，但隨後於 2024 年 6 月 30 日由第 1 階段轉撥往第 2 階段或第 3 階段。

3 此披露而言，賬面總額定義為未就任何損失準備作調整的金融資產攤銷成本。上述以公平價值計入其他全面收益列賬之債務工具賬面值總額並不包括公平價值收益及虧損，因此，不會對賬至中期簡明綜合資產負債表。

4 有關此表財務資料是中期簡明綜合財務報表中一部分，而羅兵咸永道會計師事務所已審查有關財務資料。

風險(續)

(a) 信貸風險(續)

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/名義總額及其準備之變動對賬表(續)

	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 <sup>1</sup>			
	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
於 2023 年 1 月 1 日	1,162,085	(827)	179,597	(4,920)	23,943	(7,802)	301	(19)	1,365,926	(13,568)
金融工具轉撥:										
- 由第 1 階段轉撥往第 2 階段	(68,066)	97	68,066	(97)	—	—	—	—	—	—
- 由第 2 階段轉撥往第 1 階段	26,207	(309)	(26,207)	309	—	—	—	—	—	—
- 轉撥往第 3 階段	(1,301)	84	(8,400)	1,959	9,701	(2,043)	—	—	—	—
- 由第 3 階段轉撥	7	(2)	41	(2)	(48)	4	—	—	—	—
階段轉撥產生之預期信貸損失重新計量淨額	—	126	—	(194)	—	(18)	—	—	—	(86)
衍生及購入的新金融資產 <sup>2</sup>	265,973	(208)	7,699	(188)	—	—	—	—	273,672	(396)
撤銷確認的資產 (包括最終還款)	(205,674)	71	(59,207)	468	(459)	8	(114)	—	(265,454)	547
風險參數變動 - 進一步貸款/(還款)	(50,316)	137	(5,610)	736	(2,866)	2,689	(70)	19	(58,862)	3,581
風險參數變動 - 信貸質素	—	22	—	(1,923)	—	(7,607)	—	—	—	(9,508)
撤除之資產	—	—	—	—	(5,600)	5,600	—	—	(5,600)	5,600
外匯及其他	(3,609)	11	(424)	12	(36)	11	—	—	(4,069)	34
於 2023 年 12 月 31 日	1,125,306	(798)	155,555	(3,840)	24,635	(9,158)	117	—	1,305,613	(13,796)

	合計
年內預期信貸損失變動誌賬於收益表的(提撥)/回撥	(5,862)
加: 收回	229
加/(減): 其他	(580)
年內預期信貸損失(提撥)/回撥總額	<u>(6,213)</u>

	於 2023 年 12 月 31 日	截至 2023 年 12 月 31 日止年度
	賬面總額/名義總額	預期信貸損失 (提撥)/回撥
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)	1,305,613	(13,796)
以攤銷成本計量之其他金融資產	172,015	(59)
已應用香港財務報告準則第 9 號減值規定的金融工具/綜合收益表 以公平價值於其他全面收益計量之債務工具 <sup>3</sup>	1,477,628	(13,855)
香港財務報告準則第 9 號減值範圍外的履約及其他擔保	302,013	(3)
預期信貸損失準備/收益表中的年內預期信貸損失提撥	21,086	(28)
	1,800,727	(13,886)

<sup>1</sup> 購入或衍生的信貸減值(「POCI」)指因財困進行的重組。

<sup>2</sup> 包括期內衍生及購入的新金融資產，但隨後於 2023 年 12 月 31 日由第 1 階段轉撥往第 2 階段或第 3 階段。

<sup>3</sup> 此披露而言，賬面總額定義為未就任何損失準備作調整的金融資產攤銷成本。上述以公平價值計入其他全面收益列賬之債務工具賬面值總額並不包括公平價值收益及虧損，因此，不會對賬至資產負債表。

## 風險(續)

### (a) 信貸風險(續)

#### 金融工具之信貸風險

下文所定義的五個信貸質素分類各自包括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，如下表所示。根據香港財務報準則第9號，零售貸款信貸質素現按十二個月加權違責或然率之基準披露。批發貸款之信貸質素分類維持不變並按內部信貸風險評級為基準。

信貸質素分類 <sup>1,2</sup>	主權債務證券 及票據	其他債務證券 及票據	批發貸款		零售貸款	
	信貸評級機構之評級	信貸評級機構之評級	內部評級 評等級	12個月巴塞爾 違責或然率%	內部評級 評等級	12個月概率加權 的違約概率%
高等評級	BBB級及以上	A-級及以上	CRR1至CRR2級	0-0.169	1至2級	0-0.500
良好評級	BBB-至BB級	BBB+至BBB-級	CRR3級	0.170-0.740	3級	0.501-1.500
中等評級	BB-至B級及無評級	BB+至B級及無評級	CRR4至CRR5級	0.741-4.914	4至5級	1.501-20.000
次等評級	B-至C級	B-至C級	CRR6至CRR8級	4.915-99.999	6級	20.001-99.999
已信貸減值	違約	違約	CRR9至CRR10級	100	7級	100

1 客戶風險評級(「CRR」)。

2 12個月特定時點概率加權的違約概率。

#### 質素分類定義

- 高等評級：有關風險有很強的還款能力以履行承諾，存在很低之違約或然率或預期虧損。
- 良好評級：有關風險需要相對較多監察，但顯示出有良好的還款能力以履行承諾，存在較低的之違約或然率或預期損失。
- 中等評級：有關風險需要較密切監察，但顯示出有足夠的能力，以滿足財務承諾，違約風險屬低至中度。
- 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。
- 已信貸減值：已評估並於2023年年報綜合財務報表附註2(j)闡述。

風險(續)

(a) 信貸風險(續)

金融工具之信貸風險(續)

按信貸質素及階段分佈列示已應用香港財務報告準則第 9 號減值規定的金融工具分佈

	賬面 / 名義總額					合計	預期信貸 損失準備	淨額
	高等	良好	中等	次等	已信貸減值			
以攤銷成本列賬之客戶貸款	467,241	130,765	191,046	29,775	46,032	864,859	(15,258)	849,601
- 第 1 階段	464,233	123,644	125,476	1,161	—	714,514	(643)	713,871
- 第 2 階段	3,008	7,121	65,570	28,614	—	104,313	(2,966)	101,347
- 第 3 階段	—	—	—	—	45,910	45,910	(11,646)	34,264
- 購入或衍生的信貸減值	—	—	—	—	122	122	(3)	119
以攤銷成本列賬之同業定期存放及貸款	95,762	289	18	—	—	96,069	(5)	96,064
- 第 1 階段	95,762	281	18	—	—	96,061	(5)	96,056
- 第 2 階段	—	8	—	—	—	8	—	8
- 第 3 階段	—	—	—	—	—	—	—	—
- 購入或衍生的信貸減值	—	—	—	—	—	—	—	—
以攤銷成本計算之其他金融資產	106,072	11,155	6,027	106	62	123,422	(46)	123,376
- 第 1 階段	104,475	11,126	5,368	3	—	120,972	(32)	120,940
- 第 2 階段	1,597	29	659	103	—	2,388	(14)	2,374
- 第 3 階段	—	—	—	—	62	62	—	62
- 購入或衍生的信貸減值	—	—	—	—	—	—	—	—
貸款及其他有關信貸之承諾 <sup>2</sup>	254,633	44,022	44,228	757	7	343,647	(123)	343,524
- 第 1 階段	254,584	40,012	35,017	171	—	329,784	(68)	329,716
- 第 2 階段	49	4,010	9,211	586	—	13,856	(53)	13,803
- 第 3 階段	—	—	—	—	7	7	(2)	5
- 購入或衍生的信貸減值	—	—	—	—	—	—	—	—
金融擔保及類似合約 <sup>2</sup>	483	828	557	152	—	2,020	(7)	2,013
- 第 1 階段	483	820	397	—	—	1,700	(1)	1,699
- 第 2 階段	—	8	160	152	—	320	(6)	314
- 第 3 階段	—	—	—	—	—	—	—	—
- 購入或衍生的信貸減值	—	—	—	—	—	—	—	—
於 2024 年 6 月 30 日	924,191	187,059	241,876	30,790	46,101	1,430,017	(15,439)	1,414,578
以公平價值計入其他 全面收益列賬之債務工具 <sup>1</sup>	354,491	2	—	—	—	354,493	(6)	354,487
- 第 1 階段	354,491	2	—	—	—	354,493	(6)	354,487
- 第 2 階段	—	—	—	—	—	—	—	—
- 第 3 階段	—	—	—	—	—	—	—	—
- 購入或衍生的信貸減值	—	—	—	—	—	—	—	—
於 2024 年 6 月 30 日	354,491	2	—	—	—	354,493	(6)	354,487

<sup>1</sup> 就此披露而言，賬面值總額定義為未就任何損失準備作調整的金融資產攤銷成本。上述以公平價值計入其他全面收益列賬之債務工具賬面值總額並不包括公平價值收益及虧損，因此，不會對賬至中期簡明綜合資產負債表。

<sup>2</sup> 有關數字不包括不須遵守香港財務報告準則第 9 號減值規定的貸款承諾與金融擔保合約。從而有關數字與中期簡明綜合財務報表中附註 34(a)有所不同。

<sup>3</sup> 有關此表財務資料是中期簡明綜合財務報表中一部分，而羅兵咸永道會計師事務所已審查有關財務資料。



風險(續)

(a) 信貸風險(續)

金融工具之信貸風險(續)

按信貸質素及階段分佈列示已應用香港財務報告準則第 9 號減值規定的金融工具分佈(續)

	賬面 / 名義總額				已信貸減值	合計	預期信貸損失準備	淨額
	高等	良好	中等	次等				
以攤銷成本列賬之客戶貸款	463,501	135,307	215,875	34,607	24,749	874,039	(13,633)	860,406
– 第 1 階段	460,946	120,509	130,717	1,352	—	713,524	(709)	712,815
– 第 2 階段	2,555	14,798	85,158	33,255	—	135,766	(3,766)	132,000
– 第 3 階段	—	—	—	—	24,632	24,632	(9,158)	15,474
– 購入或衍生的信貸減值	—	—	—	—	117	117	—	117
以攤銷成本列賬之同業定期存放及貸款	83,476	258	26	—	—	83,760	(4)	83,756
– 第 1 階段	83,440	241	26	—	—	83,707	(4)	83,703
– 第 2 階段	36	17	—	—	—	53	—	53
– 第 3 階段	—	—	—	—	—	—	—	—
– 購入或衍生的信貸減值	—	—	—	—	—	—	—	—
以攤銷成本計算之其他金融資產	153,073	12,482	6,174	216	70	172,015	(59)	171,956
– 第 1 階段	153,066	12,145	5,077	—	—	170,288	(41)	170,247
– 第 2 階段	7	337	1,097	216	—	1,657	(3)	1,654
– 第 3 階段	—	—	—	—	70	70	(15)	55
– 購入或衍生的信貸減值	—	—	—	—	—	—	—	—
貸款及其他有關信貸之承諾 <sup>2</sup>	250,585	51,099	43,362	883	3	345,932	(155)	345,777
– 第 1 階段	250,131	44,382	32,225	97	—	326,835	(84)	326,751
– 第 2 階段	454	6,717	11,137	786	—	19,094	(71)	19,023
– 第 3 階段	—	—	—	—	3	3	—	3
– 購入或衍生的信貸減值	—	—	—	—	—	—	—	—
金融擔保及類似合約 <sup>2</sup>	444	797	509	132	—	1,882	(4)	1,878
– 第 1 階段	444	604	191	1	—	1,240	(1)	1,239
– 第 2 階段	—	193	318	131	—	642	(3)	639
– 第 3 階段	—	—	—	—	—	—	—	—
– 購入或衍生的信貸減值	—	—	—	—	—	—	—	—
於 2023 年 12 月 31 日	951,079	199,943	265,946	35,838	24,822	1,477,628	(13,855)	1,463,773
以公平價值計入其他 全面收益列賬之債務工具 <sup>1</sup>								
– 第 1 階段	302,011	2	—	—	—	302,013	(3)	302,010
– 第 2 階段	—	—	—	—	—	—	—	—
– 第 3 階段	—	—	—	—	—	—	—	—
– 購入或衍生的信貸減值	—	—	—	—	—	—	—	—
於 2023 年 12 月 31 日	302,011	2	—	—	—	302,013	(3)	302,010

1 就此披露而言，賬面值總額定義為未就任何損失準備作調整的金融資產攤銷成本。上述以公平價值計入其他全面收益列賬之債務工具賬面值總額並不包括公平價值收益及虧損，因此，不會對賬至綜合資產負債表。

2 有關數字不包括不須遵守香港財務報告準則第 9 號減值規定的貸款承諾與金融擔保合約。從而有關數字與中期簡明綜合財務報表中附註 34(a)有所不同。

風險(續)

(a) 信貸風險(續)

金融工具之信貸風險(續)

中國內地商業房地產

下表列示本集團之中國內地商業房地產之風險承擔總額，包括最終母公司以中國內地為基地記賬風險承擔，以及所有在中國內地資產負債表記賬的風險承擔。2024年6月30日止之風險承擔總額按國家/地區及信貸質素，包括預期信貸損失按信貸階段之分佈。

	於 2024 年 6 月 30 日			於 2023 年 12 月 31 日		
	香港	中國內地	合計	香港	中國內地	合計
客戶貸款 <sup>1</sup>	18,455	9,021	27,476	22,453	12,041	34,494
發出擔保合約及其他 <sup>2</sup>	90	—	90	205	—	205
<b>中國內地商業房地產之 風險承擔總額</b>	<b>18,545</b>	<b>9,021</b>	<b>27,566</b>	<b>22,658</b>	<b>12,041</b>	<b>34,699</b>
<b>按信貸質素分佈列示中國內地 商業房地產之風險承擔</b>						
-高等	133	726	859	1,151	392	1,543
-良好	768	2,115	2,883	1,807	3,157	4,964
-中等	1,396	4,417	5,813	2,690	6,276	8,966
-次等	3,912	342	4,254	4,169	683	4,852
-已信貸減值	12,336	1,421	13,757	12,841	1,533	14,374
	<b>18,545</b>	<b>9,021</b>	<b>27,566</b>	<b>22,658</b>	<b>12,041</b>	<b>34,699</b>
<b>按信貸質素分佈列示預期信貸損失</b>						
-高等	—	1	1	—	1	1
-良好	1	8	9	1	17	18
-中等	2	153	155	14	66	80
-次等	265	87	352	224	239	463
-已信貸減值	6,794	517	7,311	6,407	479	6,886
	<b>7,062</b>	<b>766</b>	<b>7,828</b>	<b>6,646</b>	<b>802</b>	<b>7,448</b>
<b>按信貸階段分佈列示預期信貸損失</b>						
第 1 階段	—	31	31	2	47	49
第 2 階段	268	218	486	237	276	513
第 3 階段	6,791	517	7,308	6,407	479	6,886
購入或衍生的信貸減值	3	—	3	—	—	—
	<b>7,062</b>	<b>766</b>	<b>7,828</b>	<b>6,646</b>	<b>802</b>	<b>7,448</b>
<b>預期信貸損失覆蓋率(%)</b>	<b>38.1</b>	<b>8.5</b>	<b>28.4</b>	<b>29.3</b>	<b>6.7</b>	<b>21.5</b>

1 指賬面總額。

2 指名義總額。

## 風險(續)

### (a) 信貸風險(續)

#### 金融工具之信貸風險(續)

##### 中國內地商業房地產(續)

中國內地商業房地產是指專注於商業開發和房地產投資的貸款，涵蓋商業、住宅和工業資產。表內的風險承擔與主要業務集中於此等活動的公司相關。貸款一般集中於一線及二線城市。表內亦包括提供給公司或金融實體的融資，用於購買或融資以支持企業整體運營的財產。該等風險承擔不屬於如本報告其他章節所應用本行對商業房地產的一般定義，但在此提供以便更全面地檢視本行的內地房地產風險承擔。

中國內地商業房地產市場組合中屬於「中等」或以上的信貸評級降至 35% (2023 年 12 月 31 日：45%)，反映出中國商業地產市場的持續壓力，包括房地產市場基本面和該行業借款人融資條件的疲軟。

預期信貸損失主要針對無擔保風險承擔。對於擔保風險承擔，由於所持抵押品的性質，預期信貸損失極少。

該組合的融資自 2023 年 12 月 31 日以來的風險承擔已減少港幣 71.33 億元至港幣 275.66 億元。於 2024 年 6 月 30 日，本集團針對在香港記賬的中國內地商業房地產風險承擔作出港幣 70.62 億元 (2023 年 12 月 31 日：港幣 66.46 億元) 的預期信貸損失撥備。

由於市場情緒和住宅物業成交水平普遍疲軟，市況仍然低迷。中國政府推出了一系列穩定市場的政策措施，市場情緒初步見改善，帶動早段時間二手市場成交的回升。本行將繼續密切監察房地產板塊的發展，包括政府在持續穩定房地產市場基本因素和融資的狀況所推出的措施。

##### 香港商業房地產

下表列示本集團在香港記賬，而不屬於中國商業房地產行業的商業房地產貸款。風險承擔按階段及信貸質素劃分。

於 2024 年 6 月 30 日 於 2023 年 12 月 31 日

##### 按信貸階段分佈列示客戶貸款

第 1 階段	88,392	90,383
第 2 階段	37,865	46,549
第 3 階段	13,485	1,081
合計	<u>139,742</u>	<u>138,013</u>
預期信貸損失	1,294	1,245

##### 按信貸質素分佈列示客戶貸款

-高等	20,809	22,605
-良好	36,983	36,974
-中等	56,600	63,308
-次等	11,865	14,045
-已信貸減值	13,485	1,081
合計	<u>139,742</u>	<u>138,013</u>

## 風險(續)

### (a) 信貸風險(續)

#### 金融工具之信貸風險(續)

##### 香港商業房地產(續)

約三分之二的香港商業房地產組合(不包括內地借款人所帶來的風險承擔)為有擔保。

無擔保風險承擔一般來自實力雄厚的上市商業房地產發展商，此等發展商通常為擁有多元化現金流的綜合企業。此組合的信貸轉差情況相對較少。所有未抵押的風險承擔均為履約風險承擔，近 90% 被評級為高等或良好。

由於某些借款人尋求延期付款以應對償債的挑戰，有擔保風險承擔的組合信貸質素稍為轉差。儘管如此，有擔保風險承擔的組合維持高的抵押品覆蓋率。截至 2024 年 6 月 30 日：

- 被評為次等的風險承擔的加權平均貸款估值比率低於 50%；
- 已信貸減值的風險承擔的加權平均貸款估值比率低於 60%，所以第 3 階段的預期信貸損失準備水平相對較低。

於過往六個月，儘管根據觀察所得，房地產估值有所下降，但抵押品覆蓋率水平大致保持穩定，反映貸款開始時的按揭比率普遍保守，為抵押品減值提供空間，同時亦反映借款人去槓桿化的趨勢，以及在再融資時調整貸款規模，以在利率偏高時減輕風險。

根據本行現有做法，抵押品價值須定期進行評估及更新。透過持續的貸款組合審查及壓力測試，本行已識別易受影響的借款人，包括貸款對價值水平較高的借款人，並加強相關的監控及管理。

### (b) 財資風險

財資風險是指資本、流動資金或資金來源不足以履行財務責任及滿足監管規定的風險，包括因結構性或交易性外匯風險及市場利率變動對盈利或資本產生不利影響的風險，以及退休金及保險風險。

本行於 2024 年 4 月公佈的港幣 30 億元的股份回購計劃為財資風險管理於 2024 年上半年的主要發展。

## 風險 (續)

### (b) 財資風險 (續)

#### 資本風險

##### 概覽

本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，並尋求在雄厚資本帶來優勢與靈活性，以及借助較大槓桿效應提高股本回報兩者之間，審慎地保持平衡。

##### 架構

資本管理政策載列本集團的資本管理架構。架構載列本行釐定普通股權一級資本、一級資本、總資本、吸收虧損能力及槓桿比率的關鍵資本風險承受水平的方法，讓本行以一致方式管理資本。監管資本和經濟資本為用作管理和監察資本狀況的兩項主要計量標準。

資本計量標準：

- 監管資本是指本行根據監管機構制定的規則須持有的資本；及
- 經濟資本是指內部計算支持本集團所承擔風險的資本規定，並構成內部資本充足評估程序的核心部分。

內部資本充足評估程序是指對本集團的資本狀況進行的評估，概述本行監管和內部資本來源及規定，經考慮業務模型、策略、風險狀況、表現和計劃，以及壓力測試的影響。內部資本充足評估程序由風險評估所帶動，包括信貸、市場、操作、退休金、保險、結構性外匯和銀行賬項利率風險。氣候風險亦會作為內部資本充足評估程序的一部分並加以考慮，而本集團正持續制定氣候風險管理方法。內部資本充足評估程序有助釐定資本風險承受水平，讓監管機構評估和釐定資本規定。

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。資本及風險加權資產均按照計劃監察及管理，並向相關管治委員會報告資本預測。作為集團資本管理目標的一部分，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，該等指引涵蓋成本、市況、時間及到期情況。

## 風險(續)

### (b) 財資風險(續)

#### 資本風險(續)

#### 架構(續)

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

資本的主要形式，包括下列綜合資產負債表的結餘：股本、保留溢利、其他股權工具及其他儲備。資本亦包括在銀行業(資本)規則許可下為客戶貸款計提之綜合貸款減值準備及監管儲備。

下表所列資本基礎、風險加權資產及資本比率，已載於本行向香港金融管理局(「金管局」)呈交的「資本充足比率」申報表內。根據《銀行業(資本)規則》第3C(1)條的規定，本行須依照金管局指定的綜合基準編製此申報表。該基準有別於會計基準，有關監管的綜合基準詳情列載於本行網站 [www.hangseng.com](http://www.hangseng.com) 之監管披露的「銀行業披露報表」章節內。

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。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。

#### 按風險類別分類之風險加權資產

2024年6月30日 2023年12月31日

信貸風險	617,728	592,283
市場風險	18,001	19,898
業務操作風險	65,542	62,088
總額	<u>701,271</u>	<u>674,269</u>

風險(續)

(b) 財資風險(續)

資本風險(續)

資本基礎

下表列示本集團於2024年6月30日及2023年12月31日按《巴塞爾協定三》編製之資本基礎組成。有關更詳盡資本狀況分析及本集團之會計和監管資產負債表的完整對賬表，可於本行網站www.hangseng.com之監管披露的「銀行業披露報表」章節內瀏覽。

	2024年6月30日	2023年12月31日
<b>普通股權一級資本</b>		
股東權益	149,659	151,744
-資產負債表之股東權益	166,320	168,131
-額外一級資本之永久資本票據	(11,731)	(11,744)
-未綜合計算附屬公司	(4,930)	(4,643)
非控股股東權益	—	—
-資產負債表之非控股股東權益	47	53
-未綜合入賬附屬公司之非控股股東權益	(47)	(53)
於普通股權一級資本下的監管扣減	(33,423)	(29,485)
-現金流量對沖儲備	84	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*	(24,177)	(24,570)
-監管儲備	(437)	—
-無形資產	(3,413)	(3,388)
-界定利益的退休金基金資產	(128)	—
-已扣除遞延稅項負債的遞延稅項資產	(407)	(481)
-估值調整	(160)	(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	(4,784)	(926)
<b>普通股權一級資本總額</b>	<b>116,236</b>	<b>122,259</b>
<b>額外一級資本</b>		
監管扣減前及扣減後之額外一級資本總額	11,731	11,744
-永久資本票據	11,731	11,744
<b>額外一級資本總額</b>	<b>11,731</b>	<b>11,744</b>
<b>一級資本總額</b>	<b>127,967</b>	<b>134,003</b>
<b>二級資本</b>		
監管扣減前之二級資本總額	11,077	11,275
-物業重估儲備*	10,880	11,056
-合資格計入二級資本的減值準備及監管儲備	197	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)
<b>二級資本總額</b>	<b>10,032</b>	<b>10,230</b>
<b>資本總額</b>	<b>137,999</b>	<b>144,233</b>

\* 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。

## 風險(續)

### (b) 財資風險(續)

#### 資本風險(續)

#### 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：

	2024年6月30日	2023年12月31日
普通股權一級資本比率	16.6%	18.1%
一級資本比率	18.2%	19.9%
總資本比率	19.7%	21.4%

此外，於2024年6月30日所有層級的資本比率於計及擬派發之2024年第二次中期股息後減少約0.3個百分點(2023年12月31日所有層級的資本比率於計及擬派發之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。

	備考數字 2024年6月30日	備考數字 2023年12月31日
普通股權一級資本比率	16.3%	17.2%
一級資本比率	17.9%	19.0%
總資本比率	19.4%	20.5%

## 股息政策

### 目標

本行的中長期派息目標是維持穩定股息，當中已考慮盈利能力、監管規定、發展機遇及經營環境。其計劃旨在透過策略性業務增長，持續為股東創造更多價值。本行會權衡穩健收益與股價持續增值的更長期回報。

### 考慮因素

董事會於考慮下列所有相關因素後酌情宣派股息：

- 監管規定；
- 財務業績；
- 可分派儲備水平；
- 一般業務狀況及策略；
- 策略性業務計劃及資本計劃；
- 有關派息的法定及監管規限；及
- 董事會可能認為相關的任何其他因素。

### 階段性及時間性

於一般情況下及倘董事會酌情決定宣派股息，股息將會按季度宣派。考慮到會計期末或會出現任何不可預見的事件，本行將審慎規劃分派股息的階段，並會考慮到本行溢利的波動。



## 風險(續)

### (b) 財資風險(續)

#### 非交易賬項外匯風險承擔

##### 結構性外匯風險承擔

結構性外匯風險承擔來自海外業務的淨資產或資本投資連同任何相關對沖。海外業務是指進行活動的貨幣有別於營運企業的附屬公司或分行。企業的業務貨幣是企業主要營運經濟環境所使用的貨幣。

結構性承擔匯率差異經「其他全面收益」確認。本集團的簡明綜合財務報表以港元表示。因此，本集團的綜合資產負債表受到港元與相關海外業務的所有非港元業務貨幣之間的匯率差異影響。

我們管理結構性外匯倉盤的主要目標為確保我們的綜合資本比率及須遵守最低監管資本規定的海外業務的資本比率大致避免受匯率變動影響。

本集團外匯風險承擔乃根據香港金管局的「MA(BS)6—持有外匯情況申報表」編製。

有關集團之非結構性及結構性外匯持倉盤的詳情，可於本行網站之監管披露內的「銀行業披露報表」瀏覽。

##### 交易性外匯風險承擔

交易性外匯風險承擔來自貨幣有別於營運企業報告貨幣的產生損益或其他全面收益儲備的銀行賬項的交易。透過損益產生的交易性外匯風險承擔定期轉撥至環球資本市場業務，並在限額內管理。透過其他全面收益儲備產生的交易性外匯風險承擔則在協定的限額架構內管理。

#### 流動資金及融資風險

流動資金風險是指本集團缺乏足夠財務資源履行到期時的責任，或僅能以額外成本履行責任的風險。流動資金風險可能導致違反監管要求的流動性覆蓋比率或內部流動資金計量指標。融資風險是企業並無足夠穩定及多元化資金來源或融資結構低效的風險。融資風險可能導致違反監管要求的穩定資金淨額比率或內部指標。

##### *流動資金及融資風險之風險狀況*

本集團採用滙豐集團的政策，衡量標準及監控措施，以管理流動資金及融資風險。此政策適用於不斷變化的業務模式、市場狀況及監管規定，以確保集團及企業管理層能監管我們的流動資金及融資風險，以進行適當管理。我們管理營運企業層面的流動資金及融資風險，以確保有能力履行營運所在地區到期的責任，而於一般情況下毋需依賴本集團其他部分。

營運企業須時刻遵守內部及任何適用監管規定。此等規定乃透過內部流動性充足評估過程評估，確保營運企業設有穩健的策略、程序及系統，以辨識、計量、管理及監察適當期間的流動資金及融資風險，包括風險承受水平，並評估每間主要企業有效管理流動資金及融資的能力。流動資金及融資風險指標乃按企業制定及管理，但須受嚴格審查和質疑，以確保一致採用及應用滙豐集團的政策及監控。

## 風險(續)

### (b) 財資風險(續)

#### 流動資金及融資風險(續)

##### 結構及組織

資產、負債及資本管理部團隊負責於地方營運企業層面應用集團的政策及監控，以穩健管治架構為支柱，當中兩大部分為：

- 集團及企業層面的資產負債管理委員會；及
- 年度內部流動性充足評估過程，用以核實所承受的風險，並設定風險承受水平。

董事會負責最終決定本集團能夠承受的流動資金風險的類型和程度，並確保集團有適當的組織架構以管理相關風險。執行委員會委派集團資產負債及管理委員會負責資產、負債及資本的管理和相關的流動資金及融資風險的管理。

集團資產負債管理委員會委派集團策略性資產負債管理委員會審查各種與集團有關的流動資金及融資風險分析。

資產負債管理委員會專責確保遵循流動資金及融資規定，並向風險管理會議、執行委員會、風險委員會及董事會定期匯報，其過程包括以下各項：

- 維持營運企業遵守監管要求；
- 預測不同壓力情境下的現金流，並考慮必要的相關流動資產水平；
- 按照內部及監管機構的規定，監察流動資金比率；
- 維持足夠的後備信貸額度維持多元化的資金來源；
- 管理長期資金的集中程度及組合；
- 管理或有流動資金承諾風險，使之維持於既定上限以內；
- 管理各項債務融資計劃；
- 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融資應變計劃。訂立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之相應行動，同時亦將業務所受的任何長遠負面影響減至最低。

##### 管治

資產、負債及資本管理部團隊於獨立企業及集團層面均應用集團的政策及監控，並負責於法律實體層面上實施本集團的整體及地方監管政策。市場財資部肩負現金及流動資金管理責任。

財資風險管理部對資產、負債及資本管理部以及市場財資部所進行風險管理活動的恰當性作出獨立審議、質詢及保證，當中的工作包括制定監控標準、對政策的實施提供意見，以及審議及質詢有關報告。

內部稽核部提供有效風險管理的獨立保證。

## 風險 (續)

### (b) 財資風險 (續)

#### 流動資金及融資風險 (續)

##### 流動資金及資金風險管理

融資及流動資金計劃構成是董事會所批准的年度財務資源計劃的一部分。流動性覆蓋比率、內部流動資金計量指標及穩定資金淨額比率是最主要的董事會風險承受水平指標。本行透過一套較廣泛的指標妥善管理融資及流動資金狀況：

- 最低流動性覆蓋比率規定；
- 最低穩定資金淨額比率規定；
- 內部流動資金計量指標；
- 存戶集中限額；
- 有期資金期限累計集中限額；
- 按貨幣計算流動資金計量指標以監察最低規定；
- 同日內流動資金；
- 採用流動資金轉移訂價；及
- 前瞻性融資評估。

##### 資金來源

我們之主要資金來源是客戶存款。我們發行批發證券以補充我們的客戶存款及調整負債的貨幣組合或到期情況。

##### 貨幣錯配

本集團遵循滙豐集團政策，規定所有營運企業管理重大貨幣的貨幣錯配風險。鑑於對外匯掉期市場的受壓能力假設，我們已設定限額以確保有能力達至流出額。

##### 其他合約責任

根據衍生工具合約（屬符合國際掉期業務及衍生投資工具協會的信貸支持附件合約），我們不需要因信貸評級被下調而需提供額外抵押品。

##### 流動性資料披露

根據《銀行業（流動性）規則》第 11(1)條，本集團須以綜合基礎計算流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率。而本集團須維持不少於 100% 之流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率。

應報告期之平均流動性覆蓋比率如下：

	季度結算至 2024 年 6 月 30 日	季度結算至 2024 年 3 月 31 日	季度結算至 2023 年 6 月 30 日	季度結算至 2023 年 3 月 31 日
平均流動性覆蓋比率	277.2%	276.8%	245.0%	276.7%

於 2024 年 6 月 30 日，本集團的平均流動性覆蓋比率為 277.2% (2023 年 12 月 31 日：260.6%)，遠高於法定規定。平均流動性覆蓋比率由截至 2023 年 12 月 31 日止季度的 260.6% 上升至截至 2024 年 6 月 30 日止季度的 277.2%，主要反映所持有的優質流動性資產受惠於盈餘資金增加而增加。

## 風險 (續)

### (b) 財資風險 (續)

#### 流動資金及融資風險 (續)

##### 流動性資料披露 (續)

集團持有優質流動性資產的組成成分是根據《銀行業 (流動性) 規則》附表二計算。主要是第一級流動性資產，其中大部分是政府債務證券。

	加權 (平均值) 季度結算至			
	2024 年 6 月 30 日	2024 年 3 月 31 日	2023 年 6 月 30 日	2023 年 3 月 31 日
第一級	393,516	379,665	402,508	454,223
第二甲級	10,125	10,378	12,182	12,928
第二乙級	3,544	3,187	3,293	4,044
優質流動資產的加權數總額	407,185	393,230	417,983	471,195

應報告季度結算之穩定資金淨額比率如下：

	季度結算至 2024 年 6 月 30 日	季度結算至 2024 年 3 月 31 日	季度結算至 2023 年 6 月 30 日	季度結算至 2023 年 3 月 31 日
穩定資金淨額比率	168.2%	171.7%	161.4 %	163.6 %

於 2024 年上半年，本集團維持強健的資金狀況。截至 2024 年 6 月 30 日及 3 月 31 日止季度之穩定資金淨額比率分別為 168.2% 及 171.7%，而截至 2023 年 6 月 30 日及 3 月 31 日止季度之穩定資金淨額比率則分別為 161.4% 及 163.6%。

為符合《銀行業 (披露) 規則》，有關流動性資料的詳情可於本集團之網站 [www.hangseng.com](http://www.hangseng.com) 內「監管披露」項下瀏覽。

#### 銀行賬項利率風險

銀行賬項利率風險指因市場利率變動對盈利或資本產生不利影響的風險。該風險來自非交易用途資產及負債，尤其是貸款、存款和非為交易用途而持有或用作對沖交易用途持倉的金融工具。利率風險在其相關的經濟風險能對沖時則可轉移至市場財資部。對沖一般透過利率衍生工具或定息政府債券進行。凡屬市場財資部無法對沖經濟風險的利率風險均不會轉移，並將保留在產生相關風險的業務類別。

## 風險(續)

### (b) 財資風險(續)

#### 銀行賬項利率風險(續)

下表載列 2024 年 7 月 1 日所有貨幣目前的市場引伸利率曲線即時震盪 100 個基點 (對 12 個月的影響) 時，淨利息收益於假設的基本情況下預計會受到的影響。

所呈列的敏感度顯示收益於基本假設下進行的假設性模擬，有關假設為靜態資產負債表，而市場財資部管理層不採取任何行動。

在「下行」情況下進行的敏感度分析不包括市場利率下限。然而，對於客戶的存款和貸款，倘若是合約規定，或者是負利率並不適用，則維持下限。

利率即時上移 100 個基點將會令截至 2025 年 6 月 30 日止 12 個月的預計淨利息收益增加 13.35 億元。利率即時下移 100 個基點將會令截至 2025 年 6 月 30 日止 12 個月的預計淨利息收益減少 17.08 億元。

按貨幣劃分對孳息曲線瞬時變動的淨利息收益敏感度 (12 個月)：

	平行上移 100 個基點	平行下移 100 個基點
2024 年 7 月至 2025 年 6 月之變動 (根據 2024 年 6 月 30 日資產負債表計算)		
- 港元	441	(618)
- 美元	(18)	5
- 其他	912	(1,095)
總計	1,335	(1,708)
2024 年 1 月至 2024 年 12 月之變動 (根據 2023 年 12 月 31 日資產負債表計算)		
- 港元	895	(1,038)
- 美元	191	(213)
- 其他	701	(955)
總計	1,787	(2,206)

## 風險(續)

### (c) 市場風險

市場風險是指利率、匯率、資產價格、波幅、相關性及信貸息差等市場參數變化導致對交易活動產生不利財務影響的風險。

有關集團現時對市場風險管理的政策與慣例，於 2023 年年報第 97 至 100 頁的「市場風險」一節概述。

### 2024 年上半年的市場風險

2024 年上半年，在經濟增長堅韌和多國舉行大選的背景下，通脹預測一直是焦點所在。各國央行政策分歧，聯儲局維持息率不變，日本央行將隔夜利率上調至零至 0.1 厘，結束負利率時代，而歐洲央行和部分歐洲國家央行 6 月減息。政府債券收益率持續呈現升勢至 4 月後，第二季度開始普遍下跌，主要由於通脹降溫及市場憧憬央行將會減息。相反，日本政府債券收益率在央行歷史性地改變政策後上升至近十年來的最高位。歐洲方面，在法國大選結果未明朗下，法國與德國債券息差擴闊。受到強勁的企業盈利及科技股的正面市場氣氛帶動，歐美股市接連創下歷史新高。部分新興市場股市第二季度傾向跑贏已發展市場，尤其是亞洲。外匯市場方面，美元持續走強，與息差大致相符。日圓兌美元疲軟，下跌至幾十年來低位。儘管債券信貸市場的氣氛保持良好，信貸息差於 6 月輕微擴闊，高收益債券信貸息差的升幅明顯高於投資級別債券。

我們於 2024 年上半年繼續審慎管理市場風險。我們繼續維持核心市場莊家活動以支持我們的客戶，敏感度敞口及風險值仍處於可承受範圍之內。我們使用一系列風險措施及額度（包括壓力及情境分析）管理市場風險。

### 交易用途組合

#### 交易用途組合風險值

交易風險值主要源自環球資本市場業務。利率風險為交易風險值的主要來源。於 2024 年 6 月 30 日的交易風險值較 2023 年 6 月 30 日之水平為高，主要由利率交易活動所帶動。

下表載列本集團以下時期之交易風險值。

風險值	於 2024 年 6 月 30 日	於 2024 上半年 最低價值	於 2024 上半年 最高價值	於 2024 上半年 平均價值	於 2023 年 6 月 30 日	於 2023 上半年 最低價值	於 2023 上半年 最高價值	於 2023 上半年 平均價值
交易	51	32	55	43	45	28	55	41
外匯交易	32	6	35	20	4	1	12	5
利率交易	72	33	74	54	47	30	53	42
信貸息差交易	1	0	3	1	1	0	1	1
組合分散	(54)	不適用	不適用	(32)	(7)	不適用	不適用	(7)

## 風險 (續)

### (c) 市場風險 (續)

#### 股份風險承擔

本集團之股份風險承擔已列示於中期簡明綜合財務報表「強制性以公平價值計入收益表之金融資產，金融投資及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) 制訂保險產品業務風險

#### 概覽

保險業務的大部分風險來自本行的保險附屬公司恒生保險有限公司（「恒生保險」）制訂的保險產品活動，並可分為保險承保風險及金融風險。金融風險包括保單未決賠款無法與適當投資配對，以及無法預期與若干保單的保單持有人分享財務表現的風險，有關風險承擔來自市場風險、信貸風險及流動資金風險。保險承保風險指保單成本（包括賠償及利益支出）隨着時間過去可能超過所收保費加投資收益的總額之風險。

有關保險業務風險管理的政策與慣例、保險模型以及制訂的主要保險合約，於 2023 年年報第 110 至 117 頁概述。

2023 年年報所述保險業務風險管理的政策與慣例並無重大變動。

### 2024 年上半年制定保險產品業務的風險狀況

我們使用以風險為基礎的資本法計量制訂保險產品業務的風險狀況，當中資產及負債以市值基準計量，並且根據業務所承擔的風險持有所需資本，確保一年內只有少於二百分之一的機會出現無力償債的情況。以風險為基礎的資本的計算方法，大致符合滙豐集團的經濟資本法以及近期實施的香港風險資本準則。香港風險資本準則的覆蓋比率（以經濟資產淨值除以香港風險資本準則規定計算）是一項主要風險承受程度指標。恒生保險已制定風險承受水平和容忍度，以確保恒生保險具備保持償債能力的緩衝，允許常規業務中的波動及極端但仍然可行的壓力事件，並作為需要管理層採取行動的觸發因素。

風險(續)

(d) 制訂保險產品業務風險(續)

下表列示各主要保險產品按合約類別下資產及負債的組合。

制訂保險產品附屬公司旗下以合約分類的資產負債表<sup>5</sup>

	附有直接 參與條款之 人壽保險合約 <sup>1</sup>	其他人壽 保險合約 <sup>2</sup>	其他合約 <sup>3</sup>	股東資產 及負債	合計
2024年6月30日					
金融資產：					
– 強制性以公平價值計入收益表之金融資產	156,150	8,358	49	—	164,557
– 衍生金融工具	327	18	—	—	345
– 金融投資	—	—	179	5,208	5,387
– 其他金融資產 <sup>4</sup>	10,456	559	60	2,145	13,220
總金融資產	166,933	8,935	288	7,353	183,509
保險合約資產	—	8	—	—	8
再保險合約資產	—	5,312	—	—	5,312
其他資產及投資物業	5,864	312	2	3,270	9,448
總資產	172,797	14,567	290	10,623	198,277
指定以公平價值列賬之投資合約下之負債					
保險合約負債	170,949	9,151	—	—	180,100
再保險合約負債	—	1,002	—	—	1,002
遞延稅項	—	—	—	9	9
衍生金融工具	107	6	—	1	114
其他負債	3,249	174	18	2,214	5,655
總負債	174,305	10,333	278	2,224	187,140
股東權益	—	—	—	11,137	11,137
總負債及股東權益	174,305	10,333	278	13,361	198,277

1 附有直接參與條款之人壽保險合約按可變計量法模型計量。

2 其他人壽保險合約按一般計量模型計量。其他人壽保險合約主要包括保證型合約以及再保險合約。再保險合約主要為附有直接參與條款之人壽保險合約提供的分散優點。

3 其他合約包括本集團無須承擔重大保險風險的投資合約。

4 主要包括同業貸款、現金及存放於其他非保險法律實體的公司間結餘。

5 保險產品業務的資產負債表於抵銷與本行非保險業務進行的公司間交易前呈列。



風險 (續)

(d) 制訂保險產品業務風險 (續)

制訂保險附屬公司旗下以合約分類的資產負債表<sup>5</sup> (續)

	附有直接 參與條款之 人壽保險合約 <sup>1</sup>	其他人壽 保險合約 <sup>2</sup>	其他合約 <sup>3</sup>	股東資產 及負債	合計
2023年12月31日					
金融資產：					
- 強制性以公平價值計入收益表之金融資產	148,205	8,377	47	—	156,629
- 衍生金融工具	46	3	—	—	49
- 金融投資	—	—	191	8,150	8,341
- 其他金融資產 <sup>4</sup>	4,230	239	45	986	5,500
總金融資產	152,481	8,619	283	9,136	170,519
保險合約資產	—	10	—	—	10
再保險合約資產	—	5,378	—	—	5,378
其他資產及投資物業	6,168	338	2	2,923	9,431
總資產	158,649	14,345	285	12,059	185,338
指定以公平價值列賬之投資合約下之負債					
保險合約負債	158,595	8,614	—	—	167,209
再保險合約負債	—	1,111	—	—	1,111
遞延稅項	—	—	—	10	10
衍生金融工具	145	8	—	2	155
其他負債	3,393	191	11	2,102	5,697
總負債	162,133	9,924	275	2,114	174,446
股東權益	—	—	—	10,892	10,892
總負債及股東權益	162,133	9,924	275	13,006	185,338

1 附有直接參與條款之人壽保險合約按可變計量法模型計量。

2 其他人壽保險合約按一般計量模型計量。其他人壽保險合約主要包括保證型合約以及再保險合約。再保險合約主要為附有直接參與條款之人壽保險合約提供的分散優點。

3 其他合約包括本集團無須承擔重大保險風險的投資合約。

4 主要包括同業貸款、現金及存放於其他非保險法律實體的公司間結餘。

5 保險產品業務的資產負債表於抵銷與本行非保險業務進行的公司間交易前呈列。

中期簡明綜合財務報表 (未經審核)

(以港幣百萬元位列示)

中期簡明綜合收益表

		半年結算至 2024年6月30日	半年結算至 2023年6月30日
利息收入 <sup>1</sup>		30,826	28,507
利息支出		(15,343)	(13,316)
<b>淨利息收入</b>	4	<b>15,483</b>	<b>15,191</b>
服務費收入		4,016	4,056
服務費支出		(1,452)	(1,390)
<b>淨服務費收入</b>	5	<b>2,564</b>	<b>2,666</b>
以公平價值計入收益表之金融工具收入/(虧損)淨額	6	2,822	6,110
金融投資之收益減去虧損	7	14	2
股息收入	8	6	16
保險財務收入/(支出)		(2,000)	(5,454)
保險服務業績		1,187	1,025
– 保險收入		1,691	1,396
– 保險服務支出		(504)	(371)
其他營業收入/(虧損)	9	355	384
<b>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</b>		<b>20,431</b>	<b>19,940</b>
預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥	10	(1,500)	(1,924)
<b>營業收入淨額</b>		<b>18,931</b>	<b>18,016</b>
員工薪酬及福利		(3,024)	(2,952)
業務及行政支出		(2,975)	(2,812)
折舊支出		(962)	(954)
無形資產攤銷		(562)	(438)
<b>營業支出</b>	11	<b>(7,523)</b>	<b>(7,156)</b>
無形資產之減值虧損		(12)	(2)
<b>營業溢利</b>		<b>11,396</b>	<b>10,858</b>
物業重估淨增值/(虧損)		(139)	(1)
應佔聯營公司之溢利/(虧損)		50	104
<b>除稅前溢利</b>		<b>11,307</b>	<b>10,961</b>
稅項支出	12	(1,419)	(1,139)
<b>期內溢利</b>		<b>9,888</b>	<b>9,822</b>
<b>應得之溢利：</b>			
本行股東		9,893	9,827
非控股股東權益		(5)	(5)
(以港幣元位列示)			
每股盈利 - 基本及攤薄	13	5.04	4.99

<sup>1</sup> 利息收入使用實際利率法計算，包括按已攤銷成本計量或按公平價值計入其他全面收益之金融資產確認之利息。

有關本行就本期間股東應得溢利之應派股息詳列附註 14。

第 64 頁至第 91 頁之附註乃屬本中期簡明綜合財務報表之一部分。

中期簡明綜合財務報表 (未經審核) (續)  
(以港幣百萬元位列示)

中期簡明綜合全面收益表

半年結算至  
2024年6月30日

半年結算至  
2023年6月30日  
(重新列示)<sup>1</sup>

期內溢利	9,888	9,822
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)	(184)	(158)
– 撥入收益表之公平價值(收益)/虧損：		
— 對沖項目	310	136
— 出售	(14)	(2)
– 於收益表確認之預期信貸損失/(收回)	4	(4)
– 遞延稅項	(24)	4
現金流量對沖儲備：		
– 計入權益賬之公平價值收益/(虧損)	3,368	1,133
– 撥入收益表之公平價值(收益)/虧損	(3,420)	(764)
– 遞延稅項	9	(61)
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	(360)	(742)
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)	12
– 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)	73	(169)
行址：		
– 未實現之行址重估增值/(虧損)	85	612
– 遞延稅項	(15)	(104)
界定利益福利計劃：		
– 界定利益福利計劃精算盈餘/(虧損)	248	115
– 遞延稅項	(41)	(19)
其他	(34)	—
除稅後之期內其他全面收益	3	(13)
期內全面收益總額	9,891	9,809
應佔本期全面收益總額：		
– 本行股東	9,896	9,814
– 非控股股東權益	(5)	(5)
	9,891	9,809

<sup>1</sup> 在適用的情況下，匯兌差額已包含在本期列報的各個項目中，而這些匯兌差額則在前期單獨列報。比較數字已相應重新呈列。

第 64 頁至第 91 頁之附註乃屬本中期簡明綜合財務報表之一部分。

中期簡明綜合財務報表 (未經審核) (續)  
(以港幣百萬元位列示)

中期簡明綜合資產負債表

	附註	2024年6月30日	2023年12月31日
<b>資產</b>			
庫存現金及中央銀行之結存	16	10,198	10,564
持作交易用途之資產	17	40,294	44,018
衍生金融工具	18	17,006	14,959
強制性以公平價值計入收益表之金融資產	19	164,832	156,872
反向回購協議-非交易用途		25,778	30,202
同業定期存放及貸款	20	96,064	83,756
客戶貸款	21	849,601	860,406
金融投資	22	415,341	405,792
於聯營公司之權益	23	2,376	2,363
投資物業	24	11,833	12,000
行址、器材及設備	24	26,349	27,075
無形資產	25	4,365	4,335
其他資產	26	44,416	39,752
<b>資產總額</b>		<b>1,708,453</b>	<b>1,692,094</b>
<b>負債及股東權益</b>			
<b>負債</b>			
同業存款		11,102	19,707
往來、儲蓄及其他存款	27	1,169,784	1,153,062
回購協議-非交易用途		20,320	12,767
交易賬項下之負債	28	18,994	35,227
衍生金融工具	18	11,863	14,478
指定以公平價值列賬之金融負債	29	50,728	45,633
已發行之存款證		7,305	9,857
其他負債	30	37,846	33,759
保險合約負債		180,189	167,264
本期稅項負債		2,670	990
遞延稅項負債		3,794	3,675
後償負債	31	27,491	27,491
<b>負債總額</b>		<b>1,542,086</b>	<b>1,523,910</b>
<b>股東權益</b>			
股本	32	9,658	9,658
保留溢利		125,322	126,624
其他股權工具	33	11,731	11,744
其他儲備		19,609	20,105
股東權益總額		166,320	168,131
非控股股東權益		47	53
<b>各類股東權益總額</b>		<b>166,367</b>	<b>168,184</b>
<b>各類股東權益及負債總額</b>		<b>1,708,453</b>	<b>1,692,094</b>

第 64 頁至第 91 頁之附註乃屬本中期簡明綜合財務報表之一部分。

中期簡明綜合財務報表 (未經審核) (續)  
(以港幣百萬元位列示)

中期簡明綜合權益變動表

	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 <sup>1</sup>	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 <sup>2</sup>			
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
期內溢利	—	—	9,893	—	—	—	—	—	9,893	(5)	9,888
其他全面收益(除稅後)	—	—	173	70	165	(43)	(360)	(2)	3	—	3
以公平價值計入其他全面收益之債務工具	—	—	—	—	92	—	—	—	92	—	92
指定以公平價值於其他全面收益計量之股權工具	—	—	—	—	73	—	—	—	73	—	73
現金流量對沖	—	—	—	—	—	(43)	—	—	(43)	—	(43)
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	—	—	—	70	—	—	—	—	70	—	70
界定利益福利計劃精算盈餘	—	—	207	—	—	—	—	—	207	—	207
其他	—	—	(34)	—	—	—	(360)	—	(394)	—	(394)
期內全面收益總額	—	—	10,066	70	165	(43)	(360)	(2)	9,896	(5)	9,891
贖回及償還額外一級資本票據 <sup>3</sup>	—	(4,700)	—	—	—	—	—	—	(4,700)	—	(4,700)
新發行額外一級資本票據 <sup>3</sup>	—	4,687	—	—	—	—	—	—	4,687	—	4,687
已派股息 <sup>4</sup>	—	—	(8,400)	—	—	—	—	—	(8,400)	—	(8,400)
額外一級資本票據之已付票息	—	—	(282)	—	—	—	—	—	(282)	—	(282)
股份報酬安排之相應變動	—	—	(5)	—	—	—	—	(2)	(7)	—	(7)
股份回購 <sup>5</sup>	—	—	(3,005)	—	—	—	—	—	(3,005)	—	(3,005)
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1)	(1)
轉撥 <sup>6</sup>	—	—	324	(324)	—	—	—	—	—	—	—
於 2024 年 6 月 30 日	9,658	11,731	125,322	18,271	1,744	(139)	(931)	664	166,320	47	166,367

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行累計溢利淨額。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。按照此要求，於 2024 年 6 月 30 日集團已從可分派予股東之儲備中撥出港幣 4.37 億元作為監管儲備 (2023 年 12 月 31 日：無)。

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 於 2024 年上半年，本行已贖回及償還價值 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。

4 已派股息包括 2023 年第四次中期股息及 2024 年首次中期股息的款項，分別為港幣 61.18 億元及港幣 22.82 億元。

5 於 2024 年 4 月，本行宣佈最多 30 億港元的股票回購計劃，預計於 2024 年 9 月完成。截至 2024 年 6 月 30 日，尚有未使用的金額為港幣 10 億元確認為財務負債。詳情請參閱附註 32「股本」。

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，以及於 2023 年下半年就出售以公平價值計入其他全面收益之股權投資之虧損由以公平價值計入其他全面收益之金融資產儲備轉撥往保留溢利。

中期簡明綜合財務報表 (未經審核) (續)  
(以港幣百萬元位列示)

中期簡明綜合權益變動表 (續)

	其他儲備										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 收益儲備	現金流量 對沖儲備	外匯儲備	其他	股東 權益總額	非控股 股東權益	
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
期內溢利	—	—	9,827	—	—	—	—	—	9,827	(5)	9,822
其他全面收益(除稅後)	—	—	96	508	(193)	308	(742)	10	(13)	—	(13)
以公平價值計入其他全面收益之債務工具	—	—	—	—	(24)	—	—	—	(24)	—	(24)
指定以公平價值於其他全面收益計量之股 權工具	—	—	—	—	(169)	—	—	—	(169)	—	(169)
現金流量對沖	—	—	—	—	—	308	—	—	308	—	308
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	—	—	—	—	—	—	—	10	10	—	10
物業重估	—	—	—	508	—	—	—	—	508	—	508
界定利益福利計劃精算盈餘	—	—	96	—	—	—	—	—	96	—	96
其他	—	—	—	—	—	—	(742)	—	(742)	—	(742)
期內全面收益總額	—	—	9,923	508	(193)	308	(742)	10	9,814	(5)	9,809
已派股息	—	—	(5,927)	—	—	—	—	—	(5,927)	—	(5,927)
額外一級資本票據之已付票息	—	—	(282)	—	—	—	—	—	(282)	—	(282)
股份報酬安排之相應變動	—	—	(4)	—	—	—	—	(15)	(19)	—	(19)
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3)	(3)
轉撥	—	—	308	(308)	—	—	—	—	—	—	—
於 2023 年 6 月 30 日	9,658	11,744	122,735	18,538	1,544	(508)	(864)	672	163,519	57	163,576

中期簡明綜合財務報表 (未經審核) (續)  
(以港幣百萬元位列示)

中期簡明綜合權益變動表 (續)

	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 收益儲備	現金流量 對沖儲備	外匯儲備	其他			
於 2023 年 7 月 1 日	9,658	11,744	122,735	18,538	1,544	(508)	(864)	672	163,519	57	163,576
期內溢利	—	—	8,021	—	—	—	—	—	8,021	(5)	8,016
其他全面收益(除稅後)	—	—	220	305	(1)	412	293	(1)	1,228	—	1,228
以公平價值計入其他全面收益之債務工具	—	—	—	—	378	—	—	—	378	—	378
指定以公平價值於其他全面收益計量之股 權工具	—	—	—	—	(379)	—	—	—	(379)	—	(379)
現金流量對沖	—	—	—	—	—	412	—	—	412	—	412
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	—	—	—	—	—	—	—	(1)	(1)	—	(1)
物業重估	—	—	—	305	—	—	—	—	305	—	305
界定利益福利計劃精算盈餘	—	—	(22)	—	—	—	—	—	(22)	—	(22)
其他	—	—	242	—	—	—	293	—	535	—	535
期內全面收益總額	—	—	8,241	305	(1)	412	293	(1)	9,249	(5)	9,244
已派股息	—	—	(4,206)	—	—	—	—	—	(4,206)	—	(4,206)
額外一級資本票據之已付票息	—	—	(426)	—	—	—	—	—	(426)	—	(426)
股份報酬安排之相應變動	—	—	(2)	—	—	—	—	(3)	(5)	—	(5)
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1	1
轉撥	—	—	282	(318)	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

中期簡明綜合財務報表 (未經審核) (續)  
(以港幣百萬元位列示)  
中期簡明綜合現金流量表

	半年結算至 2024年6月30日	半年結算至 2023年6月30日
除稅前溢利	11,307	10,961
非現金項目調整：		
折舊支出及攤銷	1,524	1,392
淨利息收入	(15,483)	(15,191)
股息收入	(6)	(16)
金融投資之收益減去虧損	(14)	(2)
應佔聯營公司之(溢利)/虧損	(50)	(104)
物業重估淨(增值)/虧損	139	1
預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥	1,500	1,924
無形資產之減值虧損	12	2
減除收回後之貸款撇賬淨額	(968)	(607)
撇除外幣換算差額及其他非現金項目	4,775	(2,476)
營業資產負債之變動		
持作交易用途之資產之變動	3,724	4,385
衍生金融工具之變動	(4,662)	(1,806)
強制性以公平價值計入收益表之金融資產之變動	(8,865)	(3,482)
1個月以上到期之反向回購協議 — 非交易用途之變動	(736)	3,196
1個月以上到期之同業定期存放及貸款之變動	(4,118)	9,295
客戶貸款之變動	9,180	37,416
保險業務持有之金融投資之變動	110	(297)
其他資產之變動	(1,776)	(158)
回購協議 — 非交易用途之變動	7,553	(3,120)
同業存款之變動	(8,605)	(1,896)
往來、儲蓄及其他存款之變動	16,722	(99,809)
交易賬項下之負債之變動	(16,233)	(9,854)
指定以公平價值列賬之金融負債之變動	5,095	8,312
已發行之存款證之變動	(2,552)	(63,868)
其他負債之變動	4,396	(2,413)
保險合約負債之變動	12,925	9,655
收回利息	26,858	28,618
已繳利息	(16,353)	(11,775)
收取金融投資股息	(9)	(3)
已繳稅項	—	(664)
營業活動之現金淨額	25,390	(102,384)
購入金融投資	(399,174)	(406,292)
出售或贖回金融投資所得	383,984	482,093
關聯公司償還股東貸款	—	2
購入物業、器材及設備及無形資產	(757)	(718)
投資活動之現金淨額	(15,947)	75,085



中期簡明綜合財務報表 (未經審核) (續)  
 (以港幣百萬元位列示)  
 中期簡明綜合現金流量表 (續)

	半年結算至 2024年6月30日	半年結算至 2023年6月30日
已付後償負債之利息	(908)	(894)
租賃付款的本金及利息	(264)	(263)
已派股息	(8,400)	(5,927)
股份回購	(1,951)	—
額外一級資本票據之已付票息	(282)	(282)
<b>融資活動之現金淨額</b>	<b>(11,805)</b>	<b>(7,366)</b>
現金及等同現金項目之增加/(減少)	(2,362)	(34,665)
於1月1日之現金及等同現金項目	97,191	152,818
外幣兌換率轉變之影響	(1,477)	315
<b>於6月30日之現金及等同現金項目</b>	<b>93,352</b>	<b>118,468</b>
現金及等同現金項目包括 <sup>1</sup> ：		
– 庫存現金及中央銀行之結存	10,198	8,968
– 同業結存	5,749	6,421
– 同業結算應收賬項	4,429	5,116
– 1個月內到期之同業定期存放及貸款	32,888	28,812
– 1個月內到期之反向回購協議	8,715	8,826
– 庫券	33,743	65,037
– 1個月內到期之淨同業結算賬戶及現金抵押品	2,748	1,852
– 減：同業結算應付賬項	(5,118)	(6,564)
	<b>93,352</b>	<b>118,468</b>

1 於2024年6月30日，本集團未能運用的現金及等同現金項目為港幣90.13億元(2023年6月30日：港幣188.35億元)，其中港幣45.38億元(2023年6月30日：港幣56.41億元)為法定限制的庫存現金。

**中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核)**  
(除特別列明外均以港幣百萬元位列示)

**1 編製基礎**

本中期簡明綜合財務報表為恒生銀行有限公司(「銀行」)及其附屬公司(「集團」)按照香港聯合交易所有限公司上市條例有關財務披露之規定及香港會計師公會頒布的香港會計準則第 34 號「中期財務報告」而編製。本中期簡明綜合財務報表已由本行審核委員會審閱。本行董事會已於 2024 年 7 月 31 日通過此中期簡明綜合財務報表。

中期簡明綜合財務報表應與截至 2023 年 12 月 31 日之年度之綜合財務報表一併閱讀，該綜合財務報表已按照香港財務報告準則編製。

編製符合香港會計準則第 34 號的中期簡明綜合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年度累計收入與支出的呈報總額。估計結果與實質價值可能存在差異。本中期簡明綜合財務報表所採用之各項就本集團之會計政策及估計不確定性的主要來源作出的管理層重大判斷與截至 2023 年 12 月 31 日之綜合財務報表所採用之相同。

以下披露在章節「風險及資本管理」是中期簡明綜合財務報表一部分：

- 對同業及客戶貸款(包括貸款承諾及金融擔保)之賬面總額/名義金額及其準備之對賬表；及
- 按信貸質素及階段分布列示已應用香港財務報告準則第 9 號減值規定的金融工具分布

因應本集團現行披露相關資料讓持份者了解集團之營運表現、財務狀況及相關變動的政策，現載於中期簡明綜合財務報表附註及於章節「風險及資本管理」內提供有關風險披露已超出會計準則、法例及法規之基本要求。

本中期簡明綜合財務報表未經審核，但由羅兵咸永道會計師事務所按照香港會計師公會頒布的香港審閱工作準則第 2410 號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」作出審閱。羅兵咸永道會計師事務所董事局之審閱報告載於第 92 頁。

**2 會計政策**

除下文所述外，本中期簡明綜合財務報表乃採用截至 2023 年 12 月 31 日之簡明綜合財務報表所採用之各項會計政策，詳細資料已於 2023 年年報內披露。

## 中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

### 2 會計政策 (續)

#### 截至 2024 年 6 月 30 日止半年度應用之準則

並無新財務報告準則或準則修訂本對本集團中期簡明綜合財務報表並無構成重大影響。

#### 未來會計發展

##### 香港會計準則第 21 號「缺乏可兌換性」的修訂本

於 2023 年 9 月，香港會計師公會頒佈香港會計準則第 21 號「缺乏可兌換性」的修訂本，該修訂本於 2025 年 1 月 1 日生效。本集團正就潛在影響進行評估。

##### 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公司財務表現而透明度更高及更具可比較的資料。該準則將取代香港會計準則第 1 號「財務報表的呈列」，但沿用了此條香港財務報告準則的多項規定保持不變。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措施及資料的彙總與分解。

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，預期將對財務報表的資料呈列造成影響，特別是收益表。本集團現正評估數據準備狀況，並正進行差距分析，以制定更詳細的實施計劃之前明確情況。

#### **國際財務報告準則會計準則的新準則及修訂本**

國際會計準則理事會已頒佈多項國際財務報告準則會計準則的準則及修訂本，準則及修訂本分別將於 2026 年及 2027 年 1 月 1 日起生效，惟香港會計師公會尚未採納使用。國際財務報告準則會計準則與香港財務報告準則之間並無重大差異，而香港會計師公會設有與國際財務報告準則會計準則趨同的政策。

##### 國際財務報告準則第 9 號「金融工具」及國際財務報告準則第 7 號「金融工具：披露」的修訂本

於 2024 年 5 月，國際會計準則理事會已頒佈國際財務報告準則第 9 號「金融工具」及國際財務報告準則第 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。修訂本包括澄清環境、社會及監治掛鉤功能之金融工具如何影響評估合約現金流。此外，修訂本提供對於金融資產或金融負債撤銷確認日期的澄清。本集團現正評估潛在影響。

##### 國際財務報告準則第 19 號「非公共受託責任子公司的披露」

於 2024 年 5 月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第 19 號「非公共受託責任子公司的披露」，該準則於 2027 年 1 月 1 日或之後開始的年度報告期間生效。新會計準則旨在透過允許減少披露簡化合資格附屬公司的財務報告。本集團現正評估新準則是否將適用於集團的任何附屬公司，並將於決定是否對該等實體應用財務報告準則第 19 號時考慮相關人士的資料需要。

## 中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

### 2 會計政策 (續)

#### 估計與判斷之使用

管理層認為，本集團的關鍵會計估算及判斷乃關乎攤銷成本及以公平價值計入其他全面收益之債務金融資產減值、金融工具之估值、於聯營公司之權益及保險合約負債。本期間應用之關鍵估算及判斷與 2023 年所應用者並無重大變動，有關關鍵估算及判斷載於 2023 年年報附註 1。

### 3 綜合基礎

除特別列明外，本中期簡明綜合財務報表所載之資料為本集團的綜合報告，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監管報表的綜合基礎，列載於「風險」章節。

中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

4 淨利息收入

	半年結算至 2024年6月30日	半年結算至 2023年6月30日
利息收入來自：		
– 按攤銷成本計量之金融資產	24,471	23,722
– 以公平價值於其他全面收益計量之金融資產	6,355	4,785
	<u>30,826</u>	<u>28,507</u>
利息支出按攤銷成本計量之金融負債	(15,343)	(13,316)
淨利息收入	<u>15,483</u>	<u>15,191</u>
其中：		
– 減值金融資產利息收入	554	420
– 後償負債利息支出	(892)	(823)

5 淨服務費收入

	半年結算至 2024年6月30日	半年結算至 2023年6月30日
– 證券經紀及有關服務	676	666
– 零售投資基金	630	526
– 保險	166	221
– 賬戶服務	239	204
– 匯款	123	140
– 信用卡	1,522	1,497
– 信貸融通	209	241
– 入口/出口	112	131
– 其他	339	430
服務費收入	<u>4,016</u>	<u>4,056</u>
服務費支出	(1,452)	(1,390)
	<u>2,564</u>	<u>2,666</u>
其中：		
非以公平價值列賬之金融資產所產生之 淨服務費收入(不包括用作計算實際利率之金額)	695	836
– 服務費收入	2,093	2,103
– 服務費支出	(1,398)	(1,267)
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	404	415
– 服務費收入	456	458
– 服務費支出	(52)	(43)

中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

6 以公平價值計入收益表之金融工具收入/(虧損)淨額

	半年結算至 2024年6月30日	半年結算至 2023年6月30日
淨交易收入	1,554	1,096
– 交易收入	1,553	1,113
– 來自低效公平價值對沖之其他交易支出	1	(17)
指定以公平價值計入收益表之金融工具收入/(支出)淨額	(999)	(758)
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	2,249	5,773
– 為支付保險合約的負債而持有的金融資產/負債	2,255	5,775
– 對投資合約客戶之負債	(6)	(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	18	(1)
	<u>2,822</u>	<u>6,110</u>

7 金融投資之收益減去虧損

	半年結算至 2024年6月30日	半年結算至 2023年6月30日
以公平價值於其他全面收益計量之出售債務證券之淨收益/(虧損)	<u>14</u>	<u>2</u>

8 股息收入

	半年結算至 2024年6月30日	半年結算至 2023年6月30日
以公平價值於其他全面收益計量之金融工具的股息收入：		
– 非上市證券	<u>6</u>	<u>16</u>

9 其他營業收入/(虧損)

	半年結算至 2024年6月30日	半年結算至 2023年6月30日
投資物業租金收入	179	156
持有再保險合同產生的收入/(支出)	180	115
出售固定資產之淨收益/(虧損)	(5)	(1)
其他	1	114
	<u>355</u>	<u>384</u>

中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

10 預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥

	半年結算至 2024年6月30日	半年結算至 2023年6月30日
同業及客戶貸款	1,533	1,984
– 已扣除回撥之新增準備	1,582	2,001
– 收回前期已撇除之款項	(101)	(77)
– 其他變動	52	60
貸款承諾及擔保	(28)	(50)
其他金融資產	(5)	(10)
	<u>1,500</u>	<u>1,924</u>

11 營業支出

	半年結算至 2024年6月30日	半年結算至 2023年6月30日 (重新列示) <sup>1</sup>
員工薪酬及福利：		
– 薪金及其他人事費用	3,191	3,023
– 退休福利計劃支出	247	253
– 其中：界定利益福利計劃	58	67
– 其中：公積金福利計劃	189	186
員工薪酬及福利總額	3,438	3,276
減：與保險業務直接相關的成本	(414)	(324)
	<u>3,024</u>	<u>2,952</u>
業務及行政支出：		
– 租金支出	9	10
– 其他房產及設備費用	1,038	960
– 市場推廣及廣告支出	259	241
– 其他經營支出	1,853	1,760
業務及行政支出總額	3,159	2,971
減：與保險業務直接相關的成本	(184)	(159)
	<u>2,975</u>	<u>2,812</u>
物業、器材及設備折舊(附註 24)	734	715
使用權資產折舊	228	239
無形資產攤銷	562	438
	<u>7,523</u>	<u>7,156</u>

1 披露內容已獲加強，以披露更多與該項支出性質及功能相關之資訊。比較數字已相應重新呈列。各小計款額並無變動。

## 中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

### 12 稅項支出

中期簡明綜合收益表內之稅項組成如下：

	半年結算至 2024年6月30日	半年結算至 2023年6月30日
<b>本期稅項-香港利得稅準備</b>		
– 本期稅項	1,722	1,213
– 前期調整	—	5
<b>本期稅項-香港以外之稅項</b>		
– 本期稅項	8	15
– 前期調整	(68)	—
<b>遞延稅項</b>		
暫時差額的產生及回撥	(243)	(94)
<b>總稅項支出</b>	<b>1,419</b>	<b>1,139</b>

本期稅項準備乃以 2024 年上半年本行及其在香港特別行政區經營之附屬公司之估計應課稅溢利，按香港利得稅率 16.5%(2023 年：16.5%)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。遞延稅項按預期該等稅項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。

### 13 每股盈利 - 基本及攤薄

2024 年上半年之每股基本及攤薄盈利乃根據扣除額外一級資本票據之已付票息後之溢利港幣 96.11 億元(2023 年上半年為港幣 95.45 億元)，以及已發行普通股加權平均數(不包括持有之本身股份)之 1,906,825,147 股(2023 年上半年：1,911,842,736 股)計算。

### 14 股息/分派

#### (a) 派付予普通股股東之股息

	半年結算至 2024年6月30日		半年結算至 2023年6月30日	
	每股港元	港幣百萬元	每股港元	港幣百萬元
第一次中期	1.20	2,282	1.10	2,103
第二次中期	1.20	2,275	1.10	2,103
	<b>2.40</b>	<b>4,557</b>	<b>2.20</b>	<b>4,206</b>

於 2024 年 7 月 31 日，本行董事會宣佈派發截至 2024 年 12 月 31 日止年度之第二次中期股息每股普通股港幣 1.20 元，派息總額約為港幣 22.75 億元。該分派將於 2024 年 9 月 5 日支付。該股息並無於中期簡明綜合財務報表確認為負債。



## 中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

### 14 股息/分派 (續)

#### (b) 分派予作為股權之額外一級資本票據持有人

	半年結算至 2024年6月30日	半年結算至 2023年6月30日
6 億美元可贖回之定息轉浮息永久資本票據 (息率為年息 6.00%並於首個贖回日起為 3 個月美元倫敦銀行 同業拆息加年息 4.06%)	282	282
	<u>282</u>	<u>282</u>

### 15 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，以使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；
- **環球資本市場業務**提供度身訂做之方案及服務以及外匯、黃金、股票、固定收益及證券融資服務以及管理本集團的資金、流動資金狀況以及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。

#### (a) 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。

中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

15 按類分析 (續)

(a) 按類業績 (續)

	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 <sup>1</sup>	合計
半年結算至 2024 年 6 月 30 日						
淨利息收入/(支出)	8,402	4,503	1,318	789	471	15,483
淨服務費收入/(支出)	1,601	615	158	(22)	212	2,564
以公平價值計入收益表之金融工具 收入/(虧損)淨額	2,436	135	(3)	790	(536)	2,822
金融投資之收益減去虧損	—	—	—	14	—	14
股息收入	—	—	—	—	6	6
保險財務收入/(支出)	(2,000)	—	—	—	—	(2,000)
保險服務業績	1,187	—	—	—	—	1,187
– 其中：– 保險收入	1,691	—	—	—	—	1,691
– 保險服務費用	(504)	—	—	—	—	(504)
其他營業收入/(虧損)	185	1	2	—	167	355
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	11,811	5,254	1,475	1,571	320	20,431
– 其中：– 外來	382	4,650	4,467	10,649	283	20,431
– 跨業務類別	11,429	604	(2,992)	(9,078)	37	—
預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥	(167)	(1,203)	(126)	(4)	—	(1,500)
營業收入/(虧損)淨額	11,644	4,051	1,349	1,567	320	18,931
營業支出*	(4,534)	(1,750)	(413)	(362)	(464)	(7,523)
無形資產之減值虧損	—	—	—	—	(12)	(12)
營業溢利/(虧損)	7,110	2,301	936	1,205	(156)	11,396
物業重估淨增值/(虧損)	—	—	—	—	(139)	(139)
應佔聯營公司之溢利/(虧損)	50	—	—	—	—	50
除稅前溢利/(虧損)	7,160	2,301	936	1,205	(295)	11,307
應佔除稅前溢利/(虧損)	63.3%	20.4%	8.3%	10.6%	(2.6%)	100.0%
*已包括於營業支出內之折舊/攤銷	(404)	(6)	(1)	(1)	(1,112)	(1,524)
於 2024 年 6 月 30 日						
資產總額	610,476	266,744	220,783	589,170	21,280	1,708,453
– 其中：客戶貸款總額	392,128	268,141	204,590	—	—	864,859
負債總額	1,091,269	273,662	62,108	86,322	28,725	1,542,086
– 其中：客戶存款 <sup>2</sup>	882,811	263,838	58,125	—	—	1,204,774
於聯營公司之權益	2,376	—	—	—	—	2,376
半年結算至 2024 年 6 月 30 日						
– 證券經紀及有關服務	623	41	—	12	—	676
– 零售投資基金	624	6	—	—	—	630
– 保險	30	97	39	—	—	166
– 賬戶服務	152	83	4	—	—	239
– 匯款	24	83	16	—	—	123
– 信用卡	1,511	13	—	—	(2)	1,522
– 信貸融通	6	131	72	—	—	209
– 入口/出口	—	101	11	—	—	112
– 其他	30	71	17	7	214	339
服務費收入	3,000	626	159	19	212	4,016
服務費支出	(1,399)	(11)	(1)	(41)	—	(1,452)
淨服務費收入/(支出)	1,601	615	158	(22)	212	2,564

中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

15 按類分析 (續)

(a) 按類業績 (續)

	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 <sup>1</sup>	合計
<b>半年結算至 2023 年 6 月 30 日</b>						
淨利息收入/(支出)	8,047	4,444	1,306	604	790	15,191
淨服務費收入/(支出)	1,697	638	169	(22)	184	2,666
以公平價值計入收益表之金融工具 收入/(虧損)淨額	5,950	88	(35)	801	(694)	6,110
金融投資之收益減去虧損	—	—	—	2	—	2
股息收入	—	—	—	—	16	16
保險財務收入/(支出)	(5,454)	—	—	—	—	(5,454)
保險服務業績	1,025	—	—	—	—	1,025
– 其中：– 保險收入	1,396	—	—	—	—	1,396
– 保險服務費用	(371)	—	—	—	—	(371)
其他營業收入/(虧損)	235	3	—	—	146	384
<b>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</b>	<b>11,500</b>	<b>5,173</b>	<b>1,440</b>	<b>1,385</b>	<b>442</b>	<b>19,940</b>
– 其中：– 外來	1,967	6,127	3,813	8,720	(687)	19,940
– 跨業務類別	9,533	(954)	(2,373)	(7,335)	1,129	—
預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥	(309)	(1,550)	(71)	5	1	(1,924)
<b>營業收入/(虧損)淨額</b>	<b>11,191</b>	<b>3,623</b>	<b>1,369</b>	<b>1,390</b>	<b>443</b>	<b>18,016</b>
營業支出*	(4,252)	(1,796)	(389)	(351)	(368)	(7,156)
無形資產之減值虧損	—	—	—	—	(2)	(2)
<b>營業溢利/(虧損)</b>	<b>6,939</b>	<b>1,827</b>	<b>980</b>	<b>1,039</b>	<b>73</b>	<b>10,858</b>
物業重估淨增值/(虧損)	—	—	—	—	(1)	(1)
應佔聯營公司之溢利/(虧損)	104	—	—	—	—	104
<b>除稅前溢利/(虧損)</b>	<b>7,043</b>	<b>1,827</b>	<b>980</b>	<b>1,039</b>	<b>72</b>	<b>10,961</b>
應佔除稅前溢利/(虧損)	64.2%	16.7%	8.9%	9.5%	0.7%	100.0%
*已包括於營業支出內之折舊/攤銷	(409)	(6)	(1)	(1)	(975)	(1,392)
<b>於 2023 年 12 月 31 日</b>						
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 <sup>2</sup>	867,583	255,937	57,091	—	—	1,180,611
於聯營公司之權益	2,363	—	—	—	—	2,363
<b>半年結算至 2023 年 6 月 30 日</b>						
– 證券經紀及有關服務	618	36	1	11	—	666
– 零售投資基金	520	6	—	—	—	526
– 保險	90	94	37	—	—	221
– 賬戶服務	128	73	3	—	—	204
– 匯款	44	80	16	—	—	140
– 信用卡	1,484	13	—	—	—	1,497
– 信貸融通	10	154	77	—	—	241
– 入口/出口	—	116	15	—	—	131
– 其他	134	79	22	11	184	430
服務費收入	3,028	651	171	22	184	4,056
服務費支出	(1,331)	(13)	(2)	(44)	—	(1,390)
淨服務費收入/(支出)	1,697	638	169	(22)	184	2,666

## 中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

### 15 按類分析 (續)

#### (a) 按類業績 (續)

1 其他業務包括跨業務抵銷，當中包括於2024年6月30日的總資產港幣306億元(2023年12月31日：港幣290億元)及於2024年6月30日的總負債港幣211億元(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。

#### (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，已包括在「跨業務區域抵銷」項下。

	香港	中國內地	其他	跨業務區域抵銷	合計
<b>半年結算至2024年6月30日</b>					
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	19,358	993	87	(7)	20,431
除稅前溢利	11,040	244	23	—	11,307
<b>於2024年6月30日</b>					
資產總額	1,615,099	108,742	15,572	(30,960)	1,708,453
負債總額	1,456,739	92,875	13,961	(21,489)	1,542,086
於聯營公司之權益	2,376	—	—	—	2,376
非流動資產*	41,220	1,311	16	—	42,547
<b>半年結算至2023年6月30日</b>					
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	18,464	1,420	102	(46)	19,940
除稅前溢利	10,101	803	57	—	10,961
<b>於2023年12月31日</b>					
資產總額	1,597,338	106,606	17,541	(29,391)	1,692,094
負債總額	1,437,280	90,678	15,855	(19,903)	1,523,910
於聯營公司之權益	2,363	—	—	—	2,363
非流動資產*	41,955	1,432	23	—	43,410

\*非流動資產包括投資物業、行址、器材及設備、無形資產及使用權資產。

中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

16 庫存現金及中央銀行之結存

	2024年6月30日	2023年12月31日
庫存現金	7,100	7,899
中央銀行之結存	3,098	2,665
	<u>10,198</u>	<u>10,564</u>

17 持作交易用途之資產

	2024年6月30日	2023年12月31日
庫券	19,079	18,191
其他債務證券	21,151	25,757
投資基金/股票	26	33
反向回購協議	38	37
	<u>40,294</u>	<u>44,018</u>

18 衍生金融工具

本集團的衍生工具交易有三個主要目的：為客戶管理風險、管理客戶業務的投資組合風險以及管理和對沖集團自身風險。衍生金融工具（除衍生金融工具指定列作為有效對沖工具）為持作交易用途。持作交易用途分為兩種衍生工具：用於銷售及交易活動及用於管理風險但基於多項原因未能符合適用對沖會計法的條件。第二種分類包括衍生工具與指定以公平價值列賬之金融工具一併管理。

本集團衍生工具活動由衍生工具組合之重要公開持倉引起。此持倉被不斷管理以維持可接受的風險水平。當進行衍生工具交易時，集團運用相同信貸風險管理架構評估及批准而此用於傳統借貸的潛在信貸風險。

下表列出各類別之衍生工具名義合約金額及公平價值之資產和負債。

	名義合約金額			公平價值 — 資產			公平價值 — 負債		
	持作 交易用途	對沖用途	總計	持作 交易用途	對沖用途	總計	持作 交易用途	對沖用途	總計
外匯	1,102,418	55,256	1,157,674	5,589	2,806	8,395	4,771	13	4,784
利率	732,805	76,342	809,147	6,949	855	7,804	6,208	190	6,398
股權及其他	32,791	—	32,791	807	—	807	681	—	681
於2024年6月30日	<u>1,868,014</u>	<u>131,598</u>	<u>1,999,612</u>	<u>13,345</u>	<u>3,661</u>	<u>17,006</u>	<u>11,660</u>	<u>203</u>	<u>11,863</u>

	名義合約金額			公平價值 — 資產			公平價值 — 負債		
	持作 交易用途	對沖用途	總計	持作 交易用途	對沖用途	總計	持作 交易用途	對沖用途	總計
外匯	1,051,190	34,189	1,085,379	6,053	1,020	7,073	6,674	416	7,090
利率	830,159	62,925	893,084	6,881	592	7,473	6,414	331	6,745
股權及其他	27,433	—	27,433	413	—	413	643	—	643
於2023年12月31日	<u>1,908,782</u>	<u>97,114</u>	<u>2,005,896</u>	<u>13,347</u>	<u>1,612</u>	<u>14,959</u>	<u>13,731</u>	<u>747</u>	<u>14,478</u>

中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

19 強制性以公平價值計入收益表之金融資產

	2024年6月30日	2023年12月31日
庫券	1,053	1,958
其他債務證券	120,115	116,993
股票	10,974	8,125
投資基金	31,900	28,963
其他	790	833
	<u>164,832</u>	<u>156,872</u>

20 同業定期存放及貸款

	2024年6月30日	2023年12月31日
同業結存	5,749	4,012
1個月內到期之同業定期存放及貸款	32,888	26,433
1個月以上至1年到期之同業定期存放及貸款	52,083	47,962
1年以上到期之同業定期存放及貸款	5,349	5,353
減：預期信貸損失準備	(5)	(4)
	<u>96,064</u>	<u>83,756</u>
其中：		
中央銀行定期存放及貸款	<u>6,682</u>	<u>6,901</u>

21 客戶貸款

	2024年6月30日	2023年12月31日
客戶貸款總額	864,859	874,039
減：預期信貸損失準備	(15,258)	(13,633)
	<u>849,601</u>	<u>860,406</u>
預期信貸損失對總客戶貸款比率	1.76%	1.56%
總減值貸款	46,032	24,749
總減值貸款對總客戶貸款比率	5.32%	2.83%

中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

22 金融投資

	2024年6月30日	2023年12月31日
以公平價值於其他全面收益計量之金融投資：		
– 庫券	271,511	221,746
– 其他債務證券	82,166	79,548
– 股票	4,085	4,060
	<u>357,762</u>	<u>305,354</u>
以攤銷成本計量之債務工具：		
– 庫券	733	41,293
– 其他債務證券	56,830	59,159
減：預期信貸損失準備	(24)	(14)
	<u>57,579</u>	<u>100,438</u>
	<u><u>415,341</u></u>	<u><u>405,792</u></u>

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團並沒有已逾期金融投資。本集團並無持有資產擔保證券、按揭擔保證券及債務抵押債券。

23 於聯營公司之權益

	2024年6月30日	2023年12月31日
應佔聯營公司淨資產	<u><u>2,376</u></u>	<u><u>2,363</u></u>

24 物業、器材及設備

	2024年6月30日	2023年12月31日
行址	23,758	24,268
器材及設備 <sup>1</sup>	1,563	1,657
其他使用權資產	1,028	1,150
行址、器材及設備	<u>26,349</u>	<u>27,075</u>
投資物業	11,833	12,000
	<u><u>38,182</u></u>	<u><u>39,075</u></u>

<sup>1</sup> 包括以租賃形式擁有的土地及房屋資產，而其使用權被認為有足夠控制權及其租賃負債並無重大影響，因此被列為自有資產。

中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

24 物業、器材及設備 (續)

物業、器材及設備之變動

	行址	投資物業	器材及設備	合計
<b>成本或估值：</b>				
於 2024 年 1 月 1 日	24,268	12,000	4,415	40,683
期內增置	—	4	144	148
期內出售及撇除	—	—	(98)	(98)
撇除重估行址之累積折舊	(501)	—	—	(501)
<b>重估增值/(虧損)：</b>				
— 進誌行址重估儲備	91	—	—	91
— 支取收益表	—	(248)	—	(248)
轉撥	(79)	76	—	(3)
換算調整及其他	(21)	1	(8)	(28)
於 2024 年 6 月 30 日	23,758	11,833	4,453	40,044
<b>累積折舊：</b>				
於 2024 年 1 月 1 日	—	—	(2,758)	(2,758)
期內支取(附註 11)	(504)	—	(230)	(734)
期內出售或撇除的資產的應佔額	—	—	93	93
撇除重估行址之累積折舊	501	—	—	501
轉撥	3	—	—	3
換算調整及其他	—	—	5	5
於 2024 年 6 月 30 日	—	—	(2,890)	(2,890)
於 2024 年 6 月 30 日賬面淨值	23,758	11,833	1,563	37,154
<b>組成如下：</b>				
— 以成本計算	—	—	1,563	1,563
— 以估值計算	23,758	11,833	—	35,591
	23,758	11,833	1,563	37,154
<b>成本或估值：</b>				
於 2023 年 1 月 1 日	24,287	11,998	4,275	40,560
期內增置	4	28	95	127
期內出售及撇除	—	—	(52)	(52)
撇除重估行址之累積折舊	(484)	—	—	(484)
<b>重估增值/(虧損)：</b>				
— 進誌行址重估儲備	626	—	—	626
— 支取收益表	—	(6)	—	(6)
轉撥	(1)	1	—	—
換算調整及其他	(43)	1	(17)	(59)
於 2023 年 6 月 30 日	24,389	12,022	4,301	40,712
<b>累積折舊：</b>				
於 2023 年 1 月 1 日	—	—	(2,443)	(2,443)
期內支取(附註 11)	(484)	—	(231)	(715)
期內出售或撇除的資產的應佔額	—	—	51	51
撇除重估行址之累積折舊	484	—	—	484
換算調整及其他	—	—	11	11
於 2023 年 6 月 30 日	—	—	(2,612)	(2,612)
於 2023 年 6 月 30 日賬面淨值	24,389	12,022	1,689	38,100
<b>組成如下：</b>				
— 以成本計算	—	—	1,689	1,689
— 以估值計算	24,389	12,022	—	36,411
	24,389	12,022	1,689	38,100



中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

24 物業、器材及設備 (續)

物業、器材及設備之變動 (續)

	行址	投資物業	器材及設備	合計
成本或估值：				
於 2023 年 7 月 1 日	24,389	12,022	4,301	40,712
期內增置	2	29	206	237
期內出售及撇除	—	—	(99)	(99)
撇除重估行址之累積折舊	(496)	—	—	(496)
重估增值/(虧損)：				
— 進誌行址重估儲備	358	—	—	358
— 支取收益表	—	(51)	—	(51)
轉撥	(2)	2	—	—
換算調整及其他	17	(2)	7	22
於 2023 年 12 月 31 日	24,268	12,000	4,415	40,683
累積折舊：				
於 2023 年 7 月 1 日	—	—	(2,612)	(2,612)
期內支取	(496)	—	(234)	(730)
期內出售或撇除的資產的應佔額	—	—	93	93
撇除重估行址之累積折舊	496	—	—	496
換算調整及其他	—	—	(5)	(5)
於 2023 年 12 月 31 日	—	—	(2,758)	(2,758)
於 2023 年 12 月 31 日賬面淨值	24,268	12,000	1,657	37,925
組成如下：				
— 以成本計算	—	—	1,657	1,657
— 以估值計算	24,268	12,000	—	36,268
	24,268	12,000	1,657	37,925

25 無形資產

	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
內部開發之軟件	3,964	3,870
購入軟件	72	136
商譽	329	329
	4,365	4,335

中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

26 其他資產

	2024年6月30日	2023年12月31日
同業結算應收賬項	4,429	3,748
黃金	6,337	1,161
預付及應計收入	7,101	7,356
票據承兌及背書	9,350	9,531
減：預期信貸損失準備	(15)	(31)
退休福利資產	153	—
再保險合約資產	5,312	5,377
結算賬戶	3,521	3,917
現金抵押品	2,224	3,653
其他賬項	6,004	5,040
	<u>44,416</u>	<u>39,752</u>

其他賬項包括有「持作出售資產」為港幣 2.72 億元(2023 年 12 月 31 日：港幣 2.47 億元)。

27 往來、儲蓄及其他存款

	2024年6月30日	2023年12月31日
往來、儲蓄及其他存款：		
– 如中期簡明綜合資產負債表所列	1,169,784	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(附註 29)	34,990	27,549
	<u>1,204,774</u>	<u>1,180,611</u>
類別：		
– 通知及往來存款	77,842	82,597
– 儲蓄存款	537,531	546,220
– 定期及其他存款	589,401	551,794
	<u>1,204,774</u>	<u>1,180,611</u>

28 交易賬項下之負債

	2024年6月30日	2023年12月31日
證券空倉	<u>18,994</u>	<u>35,227</u>

## 中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

### 29 指定以公平價值列賬之金融負債

	2024年6月30日	2023年12月31日
已發行之存款證	13,588	14,646
結構性存款(附註27)	34,990	27,549
已發行之其他結構性債務證券	1,890	3,174
對投資合約客戶之負債	260	264
	<u>50,728</u>	<u>45,633</u>

於2024年6月30日，本集團並無重大指定以公平價值列賬之金融負債因自身信貸風險變動而產生之公平價值累計收益/虧損(2023年12月31日：累計收益為港幣200萬元)。

### 30 其他負債

	2024年6月30日	2023年12月31日
同業結算應付賬項	5,118	4,536
應計賬項	8,468	9,299
票據承兌及背書	9,350	9,531
再保險合約負債	1,002	1,110
退休福利負債	—	76
結算賬戶	1,956	1,598
現金抵押品	5,161	2,177
租賃負債	1,076	1,206
其他	5,715	4,226
	<u>37,846</u>	<u>33,759</u>

中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

31 後償負債

		2024年6月30日	2023年12月31日
票面值	內容		
54.6 億港元	於 2028 年 5 月到期，2027 年可贖回之浮息後償貸款 <sup>1</sup>	5,460	5,460
46.8 億港元	於 2029 年 6 月到期，2028 年可贖回之浮息後償貸款 <sup>2</sup>	4,680	4,680
62.4 億港元	於 2026 年 6 月到期，2025 年可贖回之浮息後償貸款 <sup>3</sup>	6,240	6,240
4 億美元	於 2030 年 6 月到期，2029 年可贖回之浮息後償貸款 <sup>4</sup>	3,123	3,126
50 億港元	於 2027 年 11 月到期，2026 年可贖回之浮息後償貸款 <sup>5</sup>	4,993	4,991
30 億港元	於 2028 年 6 月到期，2027 年可贖回之浮息後償貸款 <sup>6</sup>	2,995	2,994
		<u>27,491</u>	<u>27,491</u>
組成如下：			
– 以攤銷成本計算		<u>27,491</u>	<u>27,491</u>

1 息率為 3 個月港元香港銀行同業拆息加年息 1.425%，每季度支付，直至到期日。

2 息率為 3 個月港元香港銀行同業拆息加年息 1.564%，每季度支付，直至到期日。

3 息率為 3 個月港元香港銀行同業拆息加年息 1.342%，每季度支付，直至到期日。

4 息率為複合擔保隔夜融資利率加年息 2.0478%，每季度支付，直至到期日。

5 息率為 3 個月港元香港銀行同業拆息加年息 1.000%，每季度支付，直至到期日。

6 息率為 3 個月港元香港銀行同業拆息加年息 1.680%，每季度支付，直至到期日。

於 2024 年上半年，本行並沒有任何有關債務票據的本金、利息或其他違反事項的違約(2023 年：無)。

32 股本

已發行及繳足股本之普通股：	股	港幣百萬元	股	港幣百萬元
於 2024 年 / 2023 年 1 月 1 日	1,911,842,736	9,658	1,911,842,736	9,658
減：已回購及註銷之股份	(15,688,700)	—	—	—
於 2024 年 6 月 30 日 / 2023 年 12 月 31 日	<u>1,896,154,036</u>	<u>9,658</u>	<u>1,911,842,736</u>	<u>9,658</u>

於 2024 年上半年，回購普通股總數為 19,002,600 股。截至 2024 年 6 月 30 日，回購股份中有 3,313,900 股等待註銷。除回購股份外，本行或其任何附屬公司於 2024 年上半年內並無購買、沽售或贖回本行之上市證券。本行或其任何附屬公司於 2023 年上半年內並無購買、沽售或贖回上市證券。

## 中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

### 33 其他股權工具

		2024年6月30日	2023年12月31日
票面值	內容		
9 億美元	於 2024 年 9 月可贖回之定息轉浮息永久資本票據 <sup>1</sup>	7,044	7,044
6 億美元	於 2024 年 6 月可贖回之定息轉浮息永久資本票據 <sup>2</sup>	—	4,700
6 億美元	於 2029 年 6 月可贖回之定息轉浮息永久資本票據 <sup>3</sup>	4,687	—
		<u>11,731</u>	<u>11,744</u>

<sup>1</sup> 息率為年息 6.03%，並於首個贖回日起為 3 個月美元倫敦銀行同業拆息加年息 4.02%，每季度支付。

<sup>2</sup> 息率為年息 6.00%，並於首個贖回日起為 3 個月美元倫敦銀行同業拆息加年息 4.06%，每季度支付。於 2024 年 6 月，此 6 億美元的定息轉浮息永久資本票據已被贖回，為非現金交易。

<sup>3</sup> 於 2024 年 6 月新發行，為非現金交易。息率為年息 7.50%，並於首個贖回日起為複合擔保隔夜融資利率加年息 3.24%，每季度支付。

此額外一級資本票據由直屬控股公司持有，具吸收虧損能力，乃是永久及後償次等級，銀行有權自行決定取消其息票支付。若發生《銀行業(資本)規則》下定義的觸發事件而無法繼續經營時，該資本票據會從帳目上被撇除。於清盤時，此等資本票據等級高於普通股。

### 34 或有負債、合約承諾及擔保

#### (a) 資產負債表外或有負債及承諾

	2024年6月30日	2023年12月31日
<b>或有負債及金融擔保合約</b>		
金融擔保 <sup>1</sup>	2,020	1,882
履約及其他擔保 <sup>2</sup>	20,058	21,087
其他或有負債	5	4
	<u>22,083</u>	<u>22,973</u>
<b>承諾<sup>3</sup></b>		
押匯信用證及短期貿易交易	1,832	3,422
遠期資產購置及遠期有期存款	14,741	15,087
未取用之正式備用信貸、信貸額及其他貸款承諾	474,682	485,123
	<u>491,255</u>	<u>503,632</u>

<sup>1</sup> 金融擔保合約是指當某一指定債務人未能根據債務工具的原有或經修訂條款支付到期債務，則發行人須向債權人償付有關款項。上表之款項為名義本金額。

<sup>2</sup> 履約及其他擔保包括有關特定交易之再保險信用證、並無規定發行機構保留相關貨物擁有權的已發行貿易信用證、履約保證金、投標保證金、備用信用證及其他交易相關擔保。

<sup>3</sup> 包括於 2024 年 6 月 30 日已應用香港財務報告準則第 9 號減值規定的承諾港幣 3,436.47 億元(2023 年 12 月 31 日：港幣 3,459.32 億元)，而本集團成為不可撤回承諾訂約方。

## 中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

### 34 或有負債、合約承諾及擔保 (續)

#### (a) 資產負債表外或有負債及承諾 (續)

上表列示承諾(不包括資本承諾)、擔保及其他或有負債之名義本金額,此等金額乃指約定金額如被悉數取用而客戶拖欠不還時所涉及之風險金額。由於預期大部分擔保及承諾所涉金額直至期滿時均不會被取用,故此合約總額並不代表日後之流動資金需求。

#### (b) 或有事項

現沒有任何對本集團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。

### 35 其他承諾

#### 資本承諾

於 2024 年 6 月 30 日,主要涉及分行及辦公室的裝潢費用之資本承擔為港幣 3.77 億元(2023 年 12 月 31 日:港幣 2.39 億元)。

### 36 與關聯方之重大交易

於截至 2024 年 6 月 30 日止半年度發生的所有關連人士交易,本質上類似於 2023 年年報中所披露。於截至 2024 年 6 月 30 日止半年度,2023 年年報中所述對本集團財務狀況或表現有重大影響之關連人士交易均無變動。

### 37 金融工具之公平價值

#### (a) 按公平價值列賬之金融工具的公平價值

釐定 2024 年 6 月 30 日之公平價值的會計政策、監控機制和等級制與 2023 年年報一致。

中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

37 金融工具之公平價值 (續)

(a) 按公平價值列賬之金融工具的公平價值 (續)

下表載列按公平價值列賬之金融工具的公平價值等級制分析和估值基礎：

	公平價值等級制			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			
<b>經常性公平價值計量</b>						
<b>於 2024 年 6 月 30 日</b>						
<b>資產</b>						
持作交易用途之資產	36,669	3,625	—	40,294	—	40,294
衍生金融工具	563	10,518	—	11,081	5,925	17,006
指定及其他強制性以公平價值 計入收益表之金融資產	27,499	109,203	28,130	164,832	—	164,832
金融投資	315,787	41,058	917	357,762	—	357,762
<b>負債</b>						
交易賬項下之負債	18,994	—	—	18,994	—	18,994
衍生金融工具	342	7,193	—	7,535	4,328	11,863
指定以公平價值列賬之金融負債	—	31,564	19,164	50,728	—	50,728
<b>於 2023 年 12 月 31 日</b>						
<b>資產</b>						
持作交易用途之資產	39,932	4,086	—	44,018	—	44,018
衍生金融工具	286	8,816	—	9,102	5,857	14,959
指定及其他強制性以公平價值 計入收益表之金融資產	22,688	106,709	27,475	156,872	—	156,872
金融投資	258,834	45,448	1,072	305,354	—	305,354
<b>負債</b>						
交易賬項下之負債	35,227	—	—	35,227	—	35,227
衍生金融工具	82	9,251	—	9,333	5,145	14,478
指定以公平價值列賬之金融負債	—	31,884	13,749	45,633	—	45,633

\* 與滙豐集團成員交易之衍生合約主要歸類為第二等級之估價等級。

中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

37 金融工具之公平價值 (續)

(a) 按公平價值列賬之金融工具的公平價值 (續)

第一等級及第二等級公平價值之間的轉撥

	資產				負債			
	金融投資	持作交易用途	指定及其他 強制性以公平價 值計入收益表 之金融資產	衍生工具	持作交易用途	指定以公平 價值列賬之 金融負債	衍生工具	
於 2024 年 6 月 30 日								
由第一等級轉撥往第二等級	8,664	418	361	—	—	—	—	
由第二等級轉撥往第一等級	7,333	184	—	—	—	—	—	
於 2023 年 12 月 31 日								
由第一等級轉撥往第二等級	6,903	1,961	—	—	—	—	—	
由第二等級轉撥往第一等級	4,916	2,092	—	—	—	—	—	

公平價值等級制中各級之間的轉撥被視作於每季度報告期末出現。公平價值等級制中各級之間的轉出撥入主要由於估值數據之可觀察程度及價格透明度。

採用涉及重大不可觀察數據的估值方法以計算公平價值的金融工具 - 第三等級

	資產				負債			
	金融投資	持作交易用途	指定及其他 強制性以公平價 值計入收益表 之金融資產	衍生工具	持作交易用途	指定以公平 價值列賬之 金融負債	衍生工具	
於 2024 年 6 月 30 日								
投資基金及股本	917	—	25,452	—	—	—	—	
債務證券	—	—	2,678	—	—	—	—	
結構票據	—	—	—	—	—	19,164	—	
	917	—	28,130	—	—	19,164	—	
於 2023 年 12 月 31 日								
投資基金及股本	1,072	—	24,798	—	—	—	—	
債務證券	—	—	2,677	—	—	—	—	
結構票據	—	—	—	—	—	13,749	—	
	1,072	—	27,475	—	—	13,749	—	



中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

37 金融工具之公平價值 (續)

(a) 按公平價值列賬之金融工具的公平價值 (續)

第三等級金融工具的變動

	資產				負債		
	金融投資	持作交易用途	指定及其他 強制性以公平價 值計入收益表 之金融資產	衍生工具	持作交易用途	指定以公平 價值列賬之 金融負債	衍生工具
於 2024 年 1 月 1 日	1,072	—	27,475	—	—	13,749	—
於收益表中確認的總收益或虧損							
– 以公平價值計入收益表之金融工具 收入/(虧損)淨額	—	—	130	—	—	22	—
於其他全面收益中確認的總收益或虧 損							
– 公平價值收益/(虧損)	(155)	—	—	—	—	—	—
– 外幣換算差額	—	—	—	—	—	86	—
購入	—	—	6,221	—	—	—	—
發行/接受存款	—	—	—	—	—	28,885	—
銷售	—	—	(18)	—	—	—	—
結算	—	—	(5,206)	—	—	(23,551)	—
轉出	—	—	(472)	—	—	(55)	—
撥入	—	—	—	—	—	28	—
於 2024 年 6 月 30 日	917	—	28,130	—	—	19,164	—
於結算日仍持有之資產及負債在 收益表中已確認的尚未實現 收益或虧損							
– 以公平價值計入收益表之金融工具 收入/(虧損)淨額	—	—	(630)	—	—	(32)	—

中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

37 金融工具之公平價值 (續)

(a) 按公平價值列賬之金融工具的公平價值 (續)

第三等級金融工具的變動 (續)

	資產				負債		
	金融投資	持作交易用途	指定及其他 強制性以公平價 值計入收益表 之金融資產	衍生工具	持作交易用途	指定以公平 價值列賬之 金融負債	衍生工具
於 2023 年 1 月 1 日	1,633	—	20,280	4	—	22,022	4
於收益表中確認的總收益或虧損							
– 以公平價值計入收益表之金融工具 收入/(虧損)淨額	—	—	1,270	(3)	—	11	(3)
於其他全面收益中確認的總收益或虧 損							
– 公平價值收益/(虧損)	150	—	—	—	—	—	—
– 外幣換算差額	—	—	—	—	—	6	—
購入	—	—	1,395	—	—	—	—
發行/接受存款	—	—	—	—	—	32,148	—
結算	—	—	(1,940)	—	—	(31,490)	—
轉出	—	—	—	—	—	(955)	—
撥入	—	—	—	—	—	21	—
於 2023 年 6 月 30 日	1,783	—	21,005	1	—	21,763	1

於結算日仍持有之資產及負債在  
收益表中已確認的尚未實現  
收益或虧損

– 以公平價值計入收益表之金融工具 收入/(虧損)淨額	—	—	1,444	1	—	(27)	(1)
--------------------------------	---	---	-------	---	---	------	-----

中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

37 金融工具之公平價值 (續)

(a) 按公平價值列賬之金融工具的公平價值 (續)

第三等級金融工具的變動 (續)

	資產				負債		
	金融投資	持作交易用途	指定及其他 強制性以公平價 值計入收益表 之金融資產	衍生工具	持作交易用途	指定以公平 價值列賬之 金融負債	衍生工具
於 2023 年 7 月 1 日	1,783	—	21,005	1	—	21,763	1
於收益表中確認的總收益或虧損							
– 以公平價值計入收益表之金融工具 收入/(虧損)淨額	—	—	11	(1)	—	(87)	(1)
於其他全面收益中確認的總收益或虧 損							
– 公平價值收益/(虧損)	(500)	—	—	—	—	—	—
– 外幣換算差額	—	—	—	—	—	71	—
購入	—	—	2,536	—	—	—	—
發行/接受存款	—	—	—	—	—	25,918	—
銷售	(211)	—	—	—	—	—	—
結算	—	—	(81)	—	—	(33,856)	—
轉出	—	—	—	—	—	(150)	—
撥入	—	—	4,004	—	—	90	—
於 2023 年 12 月 31 日	1,072	—	27,475	—	—	13,749	—
於結算日仍持有之資產及負債在 收益表中已確認的尚未實現 收益或虧損							
– 以公平價值計入收益表之金融工具 收入/(虧損)淨額	—	—	(322)	(1)	—	18	1

於 2024 年上半年，指定以公平價值列賬之金融負債從第三等級撥入/轉出，則反映了外匯及股權波幅可觀察程度的轉變。

中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

37 金融工具之公平價值(續)

(a) 按公平價值列賬之金融工具的公平價值 (續)

重大不可觀察假設改變對合理可行替代假設的影響

第三級金融工具之主要不可觀察數據包括按期權模型估值的結構性票據及存款之波幅及相關性、採用考慮市場可資比較數據的方法進行估值的企業債券之買入報價，以及投資基金及股本及策略投資的多個項目。在欠缺交投活躍市場的情況下，投資基金及股本及策略投資的公平價值根據投資對象的財務狀況及業績、風險狀況、前景和其他因素之分析進行估算，並會參照於交投活躍市場報價的類似企業之市場估值，或類似公司變更擁有權的價格。因該等不可觀察數據之合理可行替代假設的變動而產生之公平價值變動並不重大。

有利及不利變動按敏感度分析釐定。敏感度分析旨在計量與應用95%可信程度一致的公平價值範圍。該等方法會考量所採用估值方法的性質，以及取得可觀察替代數據及過往數據的可能性及可靠性。當可用數據未能通過統計分析檢驗時，不確定程度的量化會涉及判斷，但仍然以 95%可信程度作指引。第三級公平價值對合理可行替代假設的敏感度並不重大。

按工具種類分析的第三等級公平價值對合理可行替代假設的敏感度

	於 2024 年 6 月 30 日				於 2023 年 12 月 31 日			
	於收益表中反映		於其他全面收益中反映		於收益表中反映		於其他全面收益中反映	
	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
投資基金及股本	1,273	(1,273)	32	(32)	1,239	(1,239)	79	(79)
債務證券	187	(187)	—	—	134	(134)	—	—
	<b>1,460</b>	<b>(1,460)</b>	<b>32</b>	<b>(32)</b>	<b>1,373</b>	<b>(1,373)</b>	<b>79</b>	<b>(79)</b>

當金融工具的公平價值受多於一個不可觀察的假設所影響時，上表反映隨個別假設變化而產生的最有利或最不利變動。

第三等級估值中重大不可觀察數據的數值

	估值方法	不可觀察之數據	範圍	
			2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
<b>資產</b>				
投資基金及股本	註 1	註 1		
債務證券	折讓現金流	信貸息差	0.12% - 4.60%	0.27% - 5.74%
<b>負債</b>				
結構票據	期權定價模型	股權波幅	8.88% - 68.50%	8.75% - 8.90%
		股權相關	43.20% - 94.00%	40.66% - 94.00%
		外匯波幅	3.01% - 16.99%	3.23% - 18.43%
		利率曲線	2.36% - 4.15%	不適用

1 由於所持各項私募股本投資相關分析之特定性質各有不同，列報一系列主要不可觀察數據並不切實可行。估值方法包括使用一系列的數據，包括公司特定財務數據、可資比較上市公司倍數、已公布資產淨值及定質假設，該等數據均不能直接比較或量化。

上表列出第三等級金融工具之主要不可觀察數據，並呈列於 2024 年 6 月 30 日該等數據涵蓋之範圍。主要不可觀察數據類別之詳細說明載列於本集團 2023 年年報附註 49(a)內。

## 中期簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

### 37 金融工具之公平價值 (續)

#### (b) 非按公平價值列賬之金融工具的公平價值

以下列出各項在中期簡明綜合資產負債表中非按公平價值列賬的金融工具之公平價值。而其他工具，公平價值等於賬面值。

	2024年6月30日		2023年12月31日	
	賬面價值	公平價值	賬面價值	公平價值
<b>金融資產</b>				
反向回購協議 — 非交易用途	25,778	25,777	30,202	30,197
同業定期存放及貸款	96,064	96,069	83,756	83,761
客戶貸款	849,601	824,100	860,406	844,587
金融投資 — 以攤銷成本列賬	57,579	56,870	100,438	100,047
<b>金融負債</b>				
同業存款	11,102	11,102	19,707	19,707
往來、儲蓄及其他存款	1,169,784	1,170,445	1,153,062	1,153,614
回購協議 — 非交易用途	20,320	20,325	12,767	12,768
已發行之存款證	7,305	7,310	9,857	9,856
後償負債	27,491	28,081	27,491	27,795

其他金融工具屬短期性質，或經常按當時市價重新定價，因此其賬面價值為公平價值的合理估算。

資產負債表內非按公平價值列賬之金融工具的公平價值計算方法，詳載於本集團 2023 年年報附註 49(b) 內。

### 38 中期簡明綜合財務報表及法定財務報表

於本中期簡明綜合財務報表所載有關截至 2023 年 12 月 31 日之財務資料並不構成本行年內之法定財務報表，而是摘錄自根據《香港公司條例》(第 622 章)第 662(3)條及附表 6 第 3 部分已送呈公司註冊處及香港金融管理局之財務報表。

核數師已就該等截至 2023 年 12 月 31 日之法定財務報表發出無保留意見之報告書，當中不包括核數師在並無作出保留意見下提出須注意的任何事宜，以及並無載列《香港公司條例》(第 622 章)第 406(2)、407(2)或(3)條之聲明。

截至 2023 年 12 月 31 日之年報，包括法定財務報表，可於本行網站([www.hangseng.com](http://www.hangseng.com))及香港交易所之網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))瀏覽。

《銀行業披露報表》連同本集團中期報告內之披露，已載列金管局《銀行業(披露)規則》規定之所有披露。有關符合《銀行業(披露)規則》的披露，可在本行網站([www.hangseng.com](http://www.hangseng.com))之監管披露的「銀行業披露報表」章節內瀏覽。

### 39 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。

**中期簡明綜合財務報表的審閱報告**  
**致恒生銀行有限公司董事會**  
(於香港註冊成立的有限公司)

**引言**

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第 56 至 91 頁的中期簡明綜合財務報表，此中期簡明綜合財務報表包括恒生銀行有限公司(以下簡稱「貴銀行」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零二四年六月三十日的中期簡明綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的中期簡明綜合收益表、中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表和中期簡明綜合現金流量表，以及附註，包括重大會計政策信息和其他解釋信息<sup>1</sup>。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期簡明綜合財務報表擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒布的香港會計準則第 34 號「*中期財務報告*」。貴銀行董事須負責根據香港會計準則第 34 號「*中期財務報告*」擬備及列報該等中期簡明綜合財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期簡明綜合財務報表作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

<sup>1</sup> 若干必需的披露如中期簡明綜合財務報表附註 1 所述，已在 2024 年中期報告的其他章節中列報，而非在中期簡明綜合財務報表的附註中呈報。此等披露參照自中期簡明綜合財務報表，並確定為已審閱。

**審閱範圍**

我們已根據香港會計師公會頒布的香港審閱準則第 2410 號「*由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱*」進行審閱。審閱中期簡明綜合財務報表包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《香港審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

**結論**

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期簡明綜合財務報表未有在各重大方面根據香港會計準則第 34 號「*中期財務報告*」擬備。

**羅兵咸永道會計師事務所**  
執業會計師

香港，二零二四年七月三十一日

## 企業管治

### 企業管治原則及常規

本行致力秉持並奉行高水準的企業管治，務求維護其股東（「股東」）、客戶、員工，以及其他持份者之利益。本行遵循香港金融管理局頒佈之監管政策手冊內有關《本地註冊認可機構的企業管治》指引之各項要求。截至 2024 年 6 月 30 日止 6 個月，本行亦已完全符合香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「《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；並在適用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 年首 6 個月，本行亦推行了集團多項企業管治措施，以精簡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 6 月 30 日止 6 個月之業績。

### 2024 年上半年摘要

本行以良好企業管治作為其核心價值之一，並相信此乃達至長遠穩定及可持續表現的基礎。截至 2024 年 6 月 30 日止 6 個月，我們一直致力尋找機會繼續提升企業管治常規：

- **混合股東周年常會**：本行於 2024 年 5 月 8 日以混合會議方式舉行股東周年常會（「2024 年股東周年常會」），本行股東可親身出席於本行總行舉行或透過網上直播參與 2024 年股東周年常會。透過網上平台參與的股東除了可觀看會議的直播實況外，更可以文字方式提交問題及實時線上投票。混合 2024 年股東周年常會為股東親自或網上參加會議提供更靈活及包容的方式。
- **董事會及董事委員會更新**：董事會持續更新董事會成員。自 2024 年股東周年常會結束起，本行的獨立非執行董事王小彬繼任伍成業為本行風險委員會主席。董事會主席重選於 2024 年股東周年常會上獲得股東高票支持。董事會及董事委員會有效履行其職責，而董事會的多元性及包容性有助維持高管治水平。

- **獨立檢討非執行董事之薪酬**：本行薪酬委員會已委任一間具領導地位的獨立顧問公司，對非執行董事之袍金按市場慣例進行檢討，並參考其他銀行以及恒生指數成份股公司進行了最新的基準比較。本行調增支付予非執行董事之袍金旨在令非執行董事的酬金在挽留與招聘人才方面可以更具競爭力，同時反映其在時間投入與工作量方面的增加。是次調增獲得股東大力支持，於2024年股東周年常會上獲得高票贊成。
- **實施自動股份回購計劃**：本行於考慮向股東退回盈餘資本的不同方案後，實施為期5個月的自動股份回購計劃，且聯交所已授出豁免嚴格遵守上市規則第10.06(2)(e)條有關在定期公佈其業績前的限制期內，根據自動股份回購計劃購回股份的規定。該豁免使本行能夠優化回購計劃的管理，為本行提供全面機會實施自動股份回購計劃，達到30億港元的目標。
- **企業管治措施**：於2024年上半年，本行已實施多項管治措施，包括(i)授權框架之年度檢討；(ii)對董事會成效進行年度評估；(iii)每半年對董事會成員的技能及經驗指標進行檢討；(iv)與董事會定期舉行人才圓桌會議，以確保領導層接任順利；及(v)對「附屬公司問責框架」合規性進行年度檢討，通過簡化董事會及委員會會議流程，提高會議效率及匯報質素。

#### **董事買賣證券守則**

本行已採納《董事買賣證券守則》，有關條款相當於《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（列載於《上市規則》附錄C3）內之規定。本行經向所有董事明確查詢後，彼等已確認其於截至2024年6月30日止6個月期間均遵守本行《董事買賣證券守則》之規定。



## 董事資料之變更

自本行2023年年報發出之日起，或（視乎情況而定）於2023年年報發出後由本行宣佈委任董事之公告日期起至本行中期業績發出之日止期間之董事資料變更並須根據《上市規則》第13.51(2)條及13.51B(1)條作出披露者，詳列如下：

### 利蘊蓮

#### 新委任

- 香港明天更好基金（信託人委員會委員）

#### 退任

- 香港金融管理局（外匯基金諮詢委員會委員）
- 香港上海滙豐銀行有限公司（審核委員會成員；風險委員會成員）

### 施穎茵 JP

#### 新委任

- 香港公益金（第二副會長兼籌募委員會主席）

#### 退任

- 香港公益金（商業及僱員募捐計劃籌劃委員會主席）

### 鍾郝儀

#### 新委任

- 香港科技園基金有限公司（董事局成員）

### 廖宜建 JP

#### 新委任

- 太平紳士
- 滙豐銀行（中國）有限公司（董事長兼非執行董事；提名委員會成員；薪酬委員會成員）

### 林慧如

#### 退任

- 紀源資本（創業合伙人）

## 王小彬

### 新委任

- 國泰航空有限公司<sup>(1)</sup> ( 獨立非常務董事；審核委員會主席；董事局風險委員會委員 )

### 調任

- 恒生銀行有限公司<sup>(1)</sup> ( 由風險委員會成員調任為風險委員會主席 )

### 退任

- Worley Limited<sup>(1)</sup> ( 獨立非執行董事；審核及風險委員會委員；提名委員會委員 )

註：

- (1) 該等公司之證券乃於香港或海外證券市場上市。
- (2) 本行董事之最新簡介亦已登載於本行網站 ([www.hangseng.com/zh-hk/about-us/directors-organisation/board-of-directors/](http://www.hangseng.com/zh-hk/about-us/directors-organisation/board-of-directors/))。
- (3) 伍成業自本行於 2024 年 5 月 8 日舉行之股東周年常會結束後起，退任本行獨立非執行董事，並不再出任本行風險委員會主席及提名委員會成員。

### **調整非執行董事酬金**

於 2024 年股東周年常會，本行調增支付予非執行董事之袍金（於 2024 年股東周年常會結束後立即生效）獲得股東的大力支持通過。有關調整非執行董事酬金詳情載於 2024 年 3 月 28 日致股東的 2024 年股東周年常會通函。

除上述外，本行董事並無其他根據上市規則第 13.51B(1)條需予披露之資料。

## 董事及候補行政總裁權益

現根據上市規則披露本行各董事及候補行政總裁於 2024 年 6 月 30 日所持有之本行及各相聯公司之股份、股本衍生工具及債券之權益（依照《證券及期貨條例》第 XV 部分之釋義）並詳列於下表。

### 股份權益

	家屬權益 (配偶或 18 歲以下 子女之 個人權益 (實益持有)				法團權益 (所控制的 法團之權益)	其他權益	總數	總數佔 已發行 股份/ 股本 百分率
<b>持有本行之普通股</b>								
<b>董事：</b>								
顏杰慧	2,500	-	-	-	-	2,500	0.00	
<b>持有滙豐控股有限公司之普通股 (每股面值 0.50 美元)</b>								
<b>董事：</b>								
施穎茵	522,365	-	-	133,779 <sup>(1)</sup>	-	656,144	0.00	
顏杰慧	349,225	-	-	149,882 <sup>(1)</sup>	-	499,107	0.00	
林詩韻	367,270	-	-	-	-	367,270	0.00	
利蘊蓮	15,000	-	-	-	-	15,000	0.00	
廖宜建	828,223	-	-	596,377 <sup>(1)</sup>	-	1,424,600	0.00	
蘇雪冰	56,848	-	-	31,496 <sup>(1)</sup>	-	88,344	0.00	
<b>候補行政總裁：</b>								
張家慧	106,159	-	-	21,343 <sup>(1)</sup>	-	127,502	0.00	
趙蕙雯	33,802 <sup>(2)</sup>	79,570 <sup>(3)</sup>	-	10,395 <sup>(1)</sup>	-	123,767	0.00	
李樺倫	39,727	-	-	21,591 <sup>(1)</sup>	-	61,318	0.00	

## 持有本行相聯公司之債券權益

個人權益 (實益持有)	家屬權益 (配偶或 18歲以下 子女之權益)		法團權益 (所控制的 法團之權益)	其他權益	總數

### 由滙豐控股有限公司發出

#### 之永久後償或有可轉換證券

候補行政總裁：

趙蕙雯	-	300,000 美元 <sup>(3)</sup>	-	-	300,000 美元
-----	---	---------------------------	---	---	------------

註：

- (1) 此等權益包括根據滙豐股份計劃授予董事及候補行政總裁每股面值 0.50 美元之滙豐控股有限公司普通股之有條件獎勵股份。
- (2) 此等權益包括趙蕙雯及其家人共同持有的 1,933 股滙豐控股有限公司普通股。
- (3) 趙蕙雯之配偶持有由滙豐控股有限公司發出總面值 300,000 美元之永久後償或有可轉換證券。當發生資本充足觸發事件時，該等永久後償或有可轉換證券將轉換為 79,570 股滙豐控股有限公司普通股。列於「股份權益」表以及「持有本行相聯公司之債券權益」表項下屬趙女士之家屬權益乃屬相同權益。

### 有條件獎勵股份

於 2024 年 6 月 30 日，各董事及候補行政總裁根據不同的滙豐股份計劃獲授予每股面值 0.50 美元之滙豐控股有限公司普通股之有條件獎勵股份數目，現詳列如下：

	於 2024 年 1 月 1 日持有 之獲授股份	於上半年任內 獲授之股份	於上半年任內 發放之 獲授股份	於 2024 年 6 月 30 日 持有之 獲授股份 <sup>(1)</sup>
--	--------------------------------	-----------------	-----------------------	--

董事：

施穎茵	113,680	98,165	78,066	133,779
顏杰慧	141,470	68,178	59,766	149,882
廖宜建	466,693	280,260	150,576	596,377
蘇雪冰	35,916	26,433	31,148	31,496

	於 2024 年 1 月 1 日持有 之獲授股份	於上半年任內 獲授之股份	於上半年任內 發放之 獲授股份	於 2024 年 6 月 30 日 持有之 獲授股份 <sup>(1)</sup>
<b>候補行政總裁：</b>				
張家慧	18,621	23,217	20,495	21,343
趙蕙雯	5,506	7,644	2,793	10,395
李樺倫	15,493	24,505	18,407	21,591

註：

(1) 該數目包括以股代息而收取之額外股份（如有）。

張家慧、趙蕙雯、顏杰慧及蘇雪冰根據滙豐國際僱員購股計劃於滙豐控股有限公司普通股所持有的權益，已經包括在「股份權益」表項下相關「個人權益」之內。

上述全部權益皆為長倉。根據本行依照《證券及期貨條例》第 352 條而設之董事及候補行政總裁權益及短倉登記冊，於 2024 年 6 月 30 日，並無短倉記錄。

於截至 2024 年 6 月 30 日止 6 個月期間，本行並無向任何人士授予認購本行股本或債務證券之權利，亦無任何人士行使該等權利。

### 主要股東權益

根據本行依照《證券及期貨條例》第 336 條而設之登記冊，於 2024 年 6 月 30 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) <sup>(2)</sup>
香港上海滙豐銀行有限公司	實益持有人 / 保管人	1,191,484,902 <sup>(1)</sup> (62.83%)
HSBC Asia Holdings Limited	所控制的法團之權益	1,191,484,902 <sup>(1)</sup> (62.83%)
滙豐控股有限公司	所控制的法團之權益	1,195,511,509 <sup>(1)</sup> (63.04%)

註：

- (1) 香港上海滙豐銀行有限公司為 HSBC Asia Holdings Limited 之全資附屬公司，HSBC Asia Holdings Limited 為滙豐控股有限公司之全資附屬公司。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。
- (2) 該百分率代表持有權益的本行普通股數量除以本行於 2024 年 6 月 30 日的已發行普通股總數（即 1,896,154,036 股普通股）。

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 6 月 30 日，並無任何短倉記錄。

### 購買、沽售或贖回本行之上市證券

於 2024 年 4 月，本行展開自動股份回購計劃，於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。

截至 2024 年 6 月 30 日止 6 個月，本行以總代價（扣除開支前）約港幣 19.86 億元於聯交所回購 19,002,600 股普通股，15,688,700 股普通股隨後已註銷。餘下已回購之 3,313,900 股普通股已於 2024 年 7 月 9 日註銷。

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） 港幣
		最高 港幣	最低 港幣	平均 港幣	
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
	<u>19,002,600</u>				<u>1,986,447,337.09</u>

除上文所披露者外，本行或其任何附屬公司於 2024 年上半年並無購買、沽售或贖回本行之上市證券。

### 薪酬及員工發展

本行員工薪酬、薪酬政策及員工發展之資料與 2023 年年報所披露者大致相同，並無重大改變。

## 股東資訊

### 財務日程表

#### 2024 年中期業績

公佈日期 2024 年 7 月 31 日

#### 2024 年第二次中期股息

公佈日期 2024 年 7 月 31 日

除息日 2024 年 8 月 13 日

股份過戶文件送達過戶處登記截止時間 2024 年 8 月 14 日  
( 下午 4 時 30 分前 )

暫停辦理股份過戶登記手續及記錄日期 2024 年 8 月 15 日

派發日期 2024 年 9 月 5 日

#### 2024 年中期報告

發送予股東 約於 2024 年 8 月底

### 股息

董事會宣佈派發第二次中期股息每股港幣 1.20 元。第二次中期股息將於 2024 年 9 月 5 日 ( 星期四 ) 以現金派發予於 2024 年 8 月 15 日 ( 星期四 ) 名列本行股東名冊內之股東。

本行將於 2024 年 8 月 15 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 年度第二次中期股息之股東，當日不會辦理股份過戶。為確保享有第二次中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票，必須於 2024 年 8 月 14 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。本行之普通股將由 2024 年 8 月 13 日 ( 星期二 ) 起除息。

## 電子通訊

本中期報告之中、英文版本已上載於本行網站([www.hangseng.com](http://www.hangseng.com))及香港交易及結算所有限公司(「香港交易所」)之網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。為保護環境，本行建議股東於本行網站瀏覽公司通訊之電子版本。

如任何股東已選擇(或被視為已同意選擇)於本行網站瀏覽本中期報告，但因任何理由以致於本行網站瀏覽本中期報告時出現困難，本行會根據股東之要求，盡快向有關股東免費寄發本中期報告之印刷本。股東可隨時以書面或電郵 [hangseng@computershare.com.hk](mailto:hangseng@computershare.com.hk) 經由本行之股份登記處向本行發出合理通知，以更改已選擇的收取公司通訊方式或語言版本，費用全免。股東亦可從本行網站([www.hangseng.com](http://www.hangseng.com))或香港交易所之網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))下載申請表格。



## 企業資訊

### 董事會

#### 獨立非執行董事長

利蘊蓮

### 執行董事

施穎茵 JP ( 行政總裁 )

蘇雪冰

### 非執行董事

顏杰慧

廖宜建 JP

### 獨立非執行董事

鍾郝儀

郭敬文

林詩韻

林慧如

王小彬

### 委員會

#### 執行委員會

施穎茵 JP ( 主席 )

張宏俊

張家慧

張嘉琪

趙蕙雯

左玫

周丹玲

朱詠蕾

何樂斯

羅淑雯

李文龍

李樺倫

李秀怡

蘇雪冰

宋躍升

周雯雯

#### **審核委員會**

郭敬文 (主席)

利蘊蓮

王小彬

#### **薪酬委員會**

鍾郝儀 (主席)

林詩韻

利蘊蓮

#### **風險委員會**

王小彬 (主席)

利蘊蓮

林慧如

#### **提名委員會**

利蘊蓮 (主席)

施穎茵 JP

鍾郝儀

林詩韻

廖宜建 JP

註：

- (1) 本行審核委員會、薪酬委員會、風險委員會及提名委員會之職權範圍已登載於本行及香港交易所網站。
- (2) 董事名單及其角色與職能已登載於本行及香港交易所網站。

#### **公司秘書**

張嘉琪

#### **註冊辦事處**

香港德輔道中 83 號

網站：[www.hangseng.com](http://www.hangseng.com)

電郵：[hangseng@computershare.com.hk](mailto:hangseng@computershare.com.hk)

### 股份代號

香港聯合交易所有限公司：

11 ( 港幣櫃台 ) 及 80011 ( 人民幣櫃台 )

### 股份登記處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔皇后大道東 183 號

合和中心 17 樓 1712 至 1716 室

### 美國預託證券託管處\*

BNY Mellon Shareowner Services

PO Box 43006

Providence, RI 02940-3078, USA

網站：[www.computershare.com/investor](http://www.computershare.com/investor)

電郵：[shrrelations@cpushareownerservices.com](mailto:shrrelations@cpushareownerservices.com)

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

## 有關前瞻性陳述之提示聲明

本《2024年中期報告》包含若干有關本集團以下方面的前瞻性陳述：財政狀況；經營業績及業務(包括優先策略)；財務、投資及資本目標；以及環境、社會及管治目標、承諾及抱負。

前瞻性陳述並非過往事實的陳述，而是包括描述關於本集團信念及期望的陳述。某些字詞例如「可能」、「將會」、「應會」、「預料」、「目標」、「期望」、「擬」、「計劃」、「相信」、「尋求」、「估計」、「潛在」及「合理可能」，或其反義字詞，該等字詞上的其他變化或類似措辭，均顯示相關文字為前瞻性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、資訊、數據、估計及預測而作出，故不應對其過份倚賴。前瞻性陳述中所作表述僅以截至作出有關陳述當日的情況為準。本集團並無承諾會修訂或更新任何前瞻性陳述，以反映作出有關前瞻性陳述當日之後所發生或存在之事件或情況。書面及/或口述形式之前瞻性陳述，亦可能載於向相關監管機構提交之定期匯報、致股東之財務報表摘要、售股通函及章程、新聞稿及其他書面資料，以及由關本集團董事、主管人員或僱員向財務分析員等第三方以口述形式作出的陳述。前瞻性陳述涉及內在風險及不明朗因素。務請注意，多種因素均可導致實際結果偏離任何前瞻性陳述所預期或隱含的狀況，在某些情況下甚至會出現重大偏差。這些因素包括但不限於：

- 本集團經營業務所在市場的整體經濟環境產生變化，例如經濟衰退出現、持續或惡化、長期的通脹壓力，以及就業情況與信譽良好的客戶情況出現波動至超出綜合預測；俄烏戰爭及以色列與哈馬斯戰爭和其對環球經濟體的影響，對我們的財務狀況、經營業績、前景、流動資金、資本狀況和信貸評級等可能帶來重大不利影響；偏離了我們據以計量預期信貸損失的市場及經濟假設(包括但不限於俄烏戰爭及以色列與哈馬斯戰爭、通脹壓力、大宗商品價格變化以及中國內地房地產行業的持續發展所帶來的影響)；本集團股息政策的潛在變化；匯率及利率變化和波動，包括惡性通貨膨脹經濟體的財務報告所產生的會計影響；股市波動；批發融資或資本市場流通性不足，從而可能影響我們履行融資信貸責任或為新貸款、投資及業務提供資金的能力；地緣政治緊張局勢或外交發展造成社會不穩或法律上的不明朗因素，如俄烏戰爭或以色列與哈馬斯戰爭(包括其持續及升級)及相關制裁實施和貿易限制、供應鏈的限制及中斷、能源價格及主要商品價格的持續上漲、違反人權的指控、外交緊張形勢，包括中國與美國、英國、歐盟、印度和其他國家之間的關係，以及香港及台灣的局勢發展，連同其他潛在爭端，都可能使本集團面臨監管、聲譽和市場風險的不利影響；政府、客戶和本集團在管理和緩解環境、社會及管治風險(尤其是氣候風險、與自然相關風險和人權風險)及支持全球過渡至淨零碳排放方面行動的成效，而該等風險各自可透過本集團客戶直接及間接對本集團產生影響，並可能造成潛在的金融及非金融影響；各國房地產市場流通性不足及出現價格下調壓力；各國央行支持金融市場流動資金的政策出現不利變動；市場對過度借貸的國家/地區的主權信用憂慮加劇；公營或私營機構的界定福利退休金的資金狀況出現不利變動；客戶融資和投資需求的社會轉變，包括消費者如何理解信貸供應的持續性；承擔的交易對手風險，包括第三方在我們不知悉的情況下使用我們作為非法活動的中介機構；若干主要銀行同業拆息不再延續，以及其餘的既有的銀行同業拆息合約過渡至接近無風險的基準利率，使本集團繼續面臨若干金融及非金融風險；以及我們所服務市場的價格競爭情況；

- 政府政策及規例有變，包括我們經營所在的主要市場的央行及其他監管機構在貨幣、利率及其他政策的改變，以及相關後果；世界各個主要市場的金融機構面對更嚴格的監管，因而採取措施改變金融機構的規模、業務範疇及其相互聯繫(包括資料共享限制)；修訂資本及流動資金基準，促使銀行減債，並使當前業務模式及投資組合的可得回報下降；適用於本集團的稅法及稅率的變化，包括為改變業務組合成分及承受風險水平而推行徵費或稅項；金融機構向消費市場提供服務之慣例、訂價或責任；資產遭沒收、收歸國有、充公，以及有關外資擁有權的法例變更；政府在環境、社會及管治的披露和報告要求方面的取態及監管方式發生變化，以及目前所有行業及市場缺乏一套標準化的環境、社會及管治的監管方法；政府政策出現整體變化，可能會嚴重影響投資者的決定；通過監管檢討、監管行動或訴訟(包括要求遵守額外規定)引致的費用、影響及結果；及本集團經營業務所在市場競爭環境的影響，包括非銀行金融服務公司造成更激烈的競爭；及
- 有關本集團的特定因素，包括能否充分識別集團面對的風險，例如貸款損失或拖欠事件，並有效管理該等風險(透過賬項管理、對沖及其他方式)；我們達到財務、投資、資本及環境、社會及管治的目標、承諾及能力(包括我們在退出動力煤融資業務政策及能源政策的立場，減少資產負債表內融資排放的目標，以及，如適用，我們選定的高排放行業組合的促進排放措施)，若能力不足可能導致我們未能達到我們的策略優先事項的預期效益；不斷變化的監管要求和包括人工智能在內的新技術發展，影響我們管理模型風險的方式；模型的限制或失效，包括但不限於通脹壓力及利率上升對財務模型的表現及使用造成影響，從而可能使我們需持有額外資本、產生虧損及/或使用補償控制措施，如作出判斷性模型後調整來處理模型的限制；我們的財務報表所依據的判斷、估計及假設的改變；我們應付監管機構的壓力測試規定的能力的轉變；我們或我們任何附屬公司所獲給予的信貸評級下降，從而可能令我們的資金成本增加或減少所能獲得的資金，並影響我們的流動資金狀況及淨利息收益率；我們的數據管理、數據私隱、資訊及科技基礎設施的可靠性及保安出現轉變，包括來自網絡攻擊的威脅，從而可能影響我們服務客戶的能力，並可能導致財務損失、業務受干擾及/或損失客戶服務及數據；數據準確及有效使用，包括可能未經獨立核證的內部管理資料；保險客戶的行為及保險賠償率的改變；我們對於以貸款還款及附屬公司股息履行責任的依賴；報告框架及會計準則的改變，可能持續對我們編製財務報表的方式造成重大影響；我們成功執行計劃內的策略性收購和處置的能力；我們在業務中管理固有的第三方、詐騙、金融犯罪及聲譽風險的能力的轉變；僱員及供應商行為失當，從而可能導致監管機構制裁及/或聲譽或財務上的損害；所需技能、工作方式的改變及人才短缺，從而可能影響我們招聘及挽留高級管理層及多方面具有專長和熟練人員的能力；以及我們開發可持續融資及符合監管機構不斷演變的期望的環境、社會及管治相關產品的能力和衡量融資活動對環境和社會影響的能力的轉變(包括因數據限制及方法變動所導致)，從而可能影響我們對滙豐集團的環境、社會及管治願景作出貢獻的能力，包括其淨零決心、減少資產負債表內融資排放的目標、選定的高排放行業組合的促進排放措施減排目標(如適用)，在退出動力煤融資業務政策及能源政策的立場，以及增加漂綠的風險的能力。有效的風險管理取決於本集團能否透過壓力測試及其他方式，防範所用統計模型無法偵測的事件；亦視乎本集團能否順利應對營運、法律及監管和訴訟方面的挑戰；以及我們在本《2024年中期報告》中與風險相關的描述中所述的其他風險及不明朗因素。

有關可能導致實際結果與本《2024年中期報告》中任何前瞻性聲明內預期或暗示的結果存在重大差異的重要因素(包括但不限於環境、社會及管治相關因素)的更多詳細信息,請參閱我們截至2023年12月31日止的《2023年年報》。

本《2024年中期報告》包含大量圖像、圖形、文字方塊以及說明性案例研究和證明,旨在對我們披露的某些要素提供高層次概述,並提高讀者的可訪問性。這些圖像、圖形、文字方塊以及說明性案例研究和證明旨在於《2024年中期報告》的情景下閱讀。