



恒生銀行

HANG SENG BANK

# Interim Report 2012

---

## 2012 中期報告

The printed version of Hang Seng Bank's Interim Report 2012  
will replace this version in late August 2012.

恒生銀行2012年中期報告之印刷本將於2012年8月下旬取代此版本。

## 目錄

1. 業績簡報
2. 董事長報告\*
4. 行政總裁報告\*
7. 財務概況
18. 綜合收益表（未經審核）
19. 綜合全面收益表（未經審核）
20. 綜合資產負債表（未經審核）
21. 綜合權益變動表（未經審核）
22. 綜合現金流量表（未經審核）
23. 財務報表附註（未經審核）
58. 審閱報告
59. 財務報表補充附註（未經審核）
73. 其他資料

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

## 業績簡報

	2012年 6月30日	2011年 6月30日 (重新列示)	2011年 12月31日 (重新列示)
<b>半年期內</b>	<b>港幣百萬元</b>	<b>港幣百萬元</b>	<b>港幣百萬元</b>
扣除貸款減值提撥前之營業溢利	<b>8,283</b>	7,287	7,334
營業溢利	<b>8,034</b>	7,129	7,052
除稅前溢利	<b>10,659</b>	9,354	9,901
本行股東應得之溢利	<b>9,302</b>	8,160	8,725
	<b>港幣元位</b>	<b>港幣元位</b>	<b>港幣元位</b>
每股盈利	<b>4.87</b>	4.27	4.56
每股股息	<b>2.20</b>	2.20	3.00
<b>於期末</b>	<b>港幣百萬元</b>	<b>港幣百萬元</b>	<b>港幣百萬元</b>
股東資金	<b>84,245</b>	74,452	79,634
總資產	<b>1,005,868</b>	973,421	975,665
<b>比率</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
<i>半年期內</i>			
平均股東資金回報率	<b>22.9</b>	22.8	22.6
成本效益比率	<b>33.0</b>	34.6	35.3
平均流動資金比率	<b>36.9</b>	33.3	33.8
<i>於期末</i>			
資本充足比率*	<b>13.9</b>	13.8	14.3
核心資本比率*	<b>11.7</b>	11.0	11.6

\*本行於2012年6月30日之資本比率，乃按照銀行業（資本）規則（「資本規則」）計算。此資本規則乃根據香港銀行業條例第98A條，因應實施資本協定二而制定。本行採用「高級內部評級基準計算法」計算信貸風險承擔。本行分別採納「標準（業務操作風險）計算法」及以「內部模式計算法」計算營運風險及市場風險。

於資本規則下計算綜合資本比率之基礎乃跟隨財務報告之綜合基礎，但撇除資本規則界定為「受規管金融實體」（如保險及證券公司）之附屬公司。因此，該等未予綜合之受規管金融實體之投資成本，會從資本基礎中扣除。

## 董事長報告

恒生於 2012 年上半年取得良好的業績，反映在不穩定的環球經濟環境中，本行能成功地利用優勢，保持各項業務的增長動力。

面對不明朗之環境，本行之優越品牌繼續備受客戶重視。本行採取以服務為主導之策略，致力滿足客戶的需要，為彼等提供更安心的理財服務，並協助客戶達成財富管理的目標。由於本行擁有穩健之資產負債表，令本行能夠透過審慎地拓展貸款業務，為客戶提供額外財務支持。

憑藉能夠緊貼市場需要的業務能力，以及龐大的銷售網絡，本行推出新產品以開拓市場佔有率仍有上升空間的業務範疇，並拓展新業務，尤其以增加內地客戶為目標。

本行透過推出創新服務以及香港與內地團隊的緊密合作，有效地爭取更多跨境及人民幣相關業務，亦有助本行在此等不斷增長的重要市場拓展業務。

本行透過恒生銀行（中國）有限公司，擴展內地業務的覆蓋範圍及服務範疇，帶動客戶數目及存款均有所增長，為未來的業務發展奠定良好基礎。

股東應得溢利為港幣 93.02 億元，與去年上半年及下半年比較，分別上升 14% 及 7%。每股盈利較去年同期上升 14%，為港幣 4.87 元。

平均股東資金回報率為 22.9%，而 2011 年上、下半年則分別為 22.8% 及 22.6%。

董事會宣布派發第二次中期股息每股港幣 1.10 元。2012 年上半年之每股派息合共港幣 2.20 元，與 2011 年上半年相同。本行會在分派股息以及投資於未來增長所需之間取得良好平衡，致力維持一個能顧及股東長遠利益的派息政策。

## 經濟環境

於 2012 年上半年，環球經濟依然疲弱。歐元地區的主權債務危機加劇以及對債務問題進一步蔓延的憂慮，嚴重打擊投資者和消費者的信心。美國經濟在今年初曾有復甦跡象，但在失業率持續高企以及樓市脆弱的影響下，於第二季增長已見放緩。

外部需求疲弱，令香港這個外向型經濟體系的增長顯著放緩，淨出口下跌拖累今年首季本地生產總值只有 0.4% 增長。下半年的經濟仍會受到環球出口收縮之限制。然而，勞動市場緊張，加上固定資本投資繼續增加，雖然投資步伐已經放緩，均有助本地需求回升，但亦只能將部分影響抵銷。預期今年香港的本地生產總值升幅，將會下降至大約 2%。

內地方面，於 2012 年上半年實質國內生產總值增長為 7.8%，乃近三年來最低之增長。雖然外圍環境帶來重大挑戰，但最近推出的一系列貨幣寬鬆政策將有助維持內需，預期全年的實質國內生產總值增長放緩至約 8%。通脹壓力獲得紓緩，為未來幾個月推出進一步的寬鬆政策和財政支持措施提供了空間，然而，為免助長房地產的投機風氣，有關措施將會較為溫和。

多個主要工業國的經濟不明朗，帶來了重大的經濟下滑風險。展望 2012 年下半年，本行之經營環境仍將充滿挑戰。

與此同時，近期中央政府為支持香港進一步發展成為人民幣離岸金融服務中心，以及促進與內地經濟融合而推出的措施，可以為業務增長帶來新機遇。

因此，本行會繼續憑藉優越品牌帶來的優勢，鞏固在主要業務之市場佔有率。本行亦會善用能掌握先機之業務能力，以及於大中華地區之策略性網絡，拓展具備良好增長潛力的業務。另外，深化與新客戶及現有客戶的關係，亦為本行提供一個穩定的存款基礎。本行於致力為股東增值之同時，將會繼續以提供優質服務為經營宗旨。

**錢果豐**

董事長

香港 2012 年 7 月 30 日

## 行政總裁報告

於 2012 年上半年，本行取得令人鼓舞之業績。扣除貸款減值提撥前之營業溢利，以及股東應得溢利，均較去年同期上升 14%。各項業務類別之收入及溢利均錄得增長，淨利息收入及非利息收入皆有增加。

本行的優越品牌、龐大的銷售網絡，以及穩健的財務基礎，均有助深化與現有客戶之關係並吸納新客戶。客戶存款上升 4%，市場佔有率亦有所增加。

由於本行擁有雄厚的財務實力以及對行業具備深厚知識，因此本行能夠以審慎為原則拓展貸款業務，並能於本港競爭激烈之按揭、信用卡及企業貸款市場，提升其市場佔有率。

淨利息收益率改善至 1.85%，而去年上、下半年，分別為 1.75% 及 1.80%。

本行進一步將收入種類多元化，非利息收入佔本行總營業收入之 33%。

憑藉本行之多元化產品及優質服務聲譽，令財富管理業務繼續成為本行之核心收入來源之一。雖然投資業務的經營環境充滿挑戰，但本行推出具吸引力之人壽保險方案，帶動財富管理業務收入增長 15%。

本行透過香港與內地團隊的緊密合作，加強內部及對外之業務轉介，進一步鞏固作為提供跨境金融服務首選銀行之地位。本行適時推出創新之人民幣產品及服務，有助加強本行在這個快速增長市場的領導地位。

本行策略性地調配資源，以拓展內地之服務覆蓋範圍及業務範疇，其中包括恒生銀行（中國）有限公司新增設之四個網點，以及根據《內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排》，成立一間合資證券投資諮詢公司。

營業溢利較去年同期增長 13%，為港幣 80.34 億元。

除稅前溢利上升 14%，為港幣 106.59 億元。

營業支出上升 5%，為港幣 40.77 億元，主要由於員工相關之費用增加，當中包括與表現掛鈎之酬金。如不包括內地業務，營業支出上升 3%。

由於扣除貸款減值提撥前之淨營業收入增長 10%，高於營業支出之增幅，令本行之成本效益比率改善至 33%，較 2011 年上半年，改善 1.6 個百分點。

## 財務概況

總資產較 2011 年底上升港幣 300 億元，或 3%，達到港幣 10,060 億元。由於企業及商業貸款、住宅按揭業務及內地貸款均有增加，客戶貸款因此上升 5%。客戶存款包括已發行之存款證及其他債務證券上升 4%，部分乃由於恒生中國之存款有 7% 之增長。

平均總資產回報率為 1.9%，較 2011 年上半年增加 0.2 個百分點，亦較 2011 年下半年增加 0.1 個百分點。

淨利息收入較去年同期上升 8%，為港幣 82.86 億元，乃受惠於賺取利息之平均資產增加 2%、貸款及存款息差改善，以及來自人壽保險資金投資組合之回報增加。與 2011 年下半年比較，淨利息收入上升 2%。

非利息收入增加至港幣 40.74 億元，較 2011 年上、下半年，分別增長 13% 及 26%。

淨服務費收入下降 5%，為港幣 24.08 億元。來自證券經紀及相關服務，以及零售投資基金銷售之服務費收入減少，但此方面之影響，部分被信用卡業務、信貸便利及保險代理業務之服務費收入增加所抵銷。與 2011 年下半年比較，淨服務費收入上升 5%。

交易收入上升 26%，為港幣 11.7 億元。外匯交易收入上升 51%，反映客戶對人民幣外匯掛鈎結構性產品有強大需求。與 2011 年下半年比較，交易收入上升 35%。

本行應佔聯營公司之溢利上升 32%，主要由於興業銀行之貸款及服務費收入錄得強勁增長。

本行繼續審慎地管理信貸風險及維持高資產質素。貸款減值提撥為港幣 2.49 億元，較 2011 年上半年增加港幣 9,100 萬元，但較 2011 年下半年減少港幣 3,300 萬元。

總貸款減值準備對總客戶貸款比率為 0.33%，與去年同期相同，並較 2011 年底改善 2 個基點。

於 2012 年 6 月 30 日，本行之資本充足比率為 13.9%，較 2011 年底減少 0.4 個百分點，反映資本基礎及風險加權資產均有增加之綜合影響。核心資本比率為 11.7%，而去年底則為 11.6%。

## 企業社會責任

作為一個良好的企業公民，本行以行動證明對可持續發展之承諾。本行透過建立長遠夥伴關係，以及參與各項促進社會福祉之行動，回饋社會並分享成果，特別是弱勢社群方面。本行身體力行，負責任地使用天然資源，並鼓勵客戶和供應商效法。

我們的信念是投資在今天，締造美好將來。因此，本行之企業責任核心，是教育及培養青少年。

本行與香港警務處合作舉辦「恒生銀行之協助警方撲滅青少年罪行比賽」，促進青少年建立良好的人生及社會價值觀。此項每兩年舉辦一次之比賽，於 2012 年之主題為「友愛·齊滅罪」，主力宣揚「抗毒」、「反盜竊」及「反欺凌」三大訊息，錄得破紀錄之超過 260,000 人次參加。

香港的傑出運動員不但為港爭光，他們的堅毅鬥志、公平競技和團隊精神，更成為後輩的典範並起著激勵作用。本行自 1996 年起，透過與香港體育學院合辦的「恒生優秀運動員獎勵計劃」，獎勵在大型運動會中取得佳績之香港運動員，該計劃迄今共頒發獎金超過港幣 2,660 萬元。本行將繼續向在 2012 年倫敦奧運會和殘奧會中表現傑出的香港運動員發放獎金。

本行深明社會福祉與我們依賴的生態系統的健康息息相關。本行透過參與「恒生雲南沼氣能源計劃」一共在雲南省贊助興建了 2,200 個沼氣廁所，為約 9,000 名村民供應穩定的免費能源。由於居民減少對柴的需求，該計劃令當地減低因森林受破壞而造成之水土流失，以及每年之二氧化碳的排放。這項本行與長春社合辦之計劃，於今年之「中國最佳公共關係案例大賽」中獲頒發社區關係類別金獎。

本行以身作則致力實踐可持續發展，參考國際認可的「全球報告倡議組織」之指引並根據其報告框架編製 2011 之企業責任報告，成為香港首間達至 A+ 級應用水準（亦為最高之評級）之本地銀行。有關報告可瀏覽：<http://bank.hangseng.com/1/2/chi/about-us/corporate-responsibility/csr-2011>。

## 為未來增長做好準備

由於環球經濟不明朗，銀行同業為維持收入及市場佔有率，彼此之競爭將會更趨激烈，因此，今年下半年之經營環境仍將充滿挑戰。

本行之目標，是成為香港具領導地位之本地銀行，以及在大中華地區，成為向個人和企業客戶提供財富管理及貿易方案之首選銀行。

本行在內地及香港擁有龐大之分行網絡、忠誠之客戶、雄厚之財務實力以及優越之品牌。本行將會致力鞏固於核心銀行業務的領導地位、擴大存款及收入之基礎並作多元化發展，並以審慎為原則擴展貸款業務。本行在香港擁有超逾 300 萬名個人客戶，佔成年人口超過一半，本行會致力吸納新客戶並深化與現有客戶之關係。本行亦會善用能夠緊貼市場需要之業務能力，以及全面之服務渠道，把握跨境人民幣業務帶來之商機及進一步加強本行之財富管理服務。

內地方面，本行會採取均衡之增長策略，按既定目標擴展分行網絡、吸納更多目標客戶，以及培養人才。憑藉本行於香港之優越業務能力，本行會透過提供優質服務、卓越之財富管理產品，並以穩健的步伐擴展業務，突顯本行之獨特市場定位。本行將與策略夥伴有效地合作，以把握新商機，特別是該等能充份發揮本行之跨境服務競爭優勢之業務。

本行會繼續致力推動可持續之增長。本行以提供優質服務為宗旨，並會堅持以誠信經營業務、提升營運效益，以及在控制風險與增加回報之間取得良好平衡。本行會加強內地與香港團隊之業務聯動、保持良好企業管治，並進一步投放資源，以提高員工之業務能力與知識。

於努力實現目標之同時，本行亦會透過積極參與各項支持教育、社會福利、體育發展，以及環保之活動，繼續承擔本行對促進社會發展以及福祉之一貫承諾。

本行在忠誠客戶的支持以及盡心盡責的員工配合下，已經為於大中華地區取得可持續增長作好準備，以期為客戶、股東，以至社會帶來長遠利益。

**李慧敏**

副董事長兼行政總裁

香港 2012年7月30日



# 財務概況

## 財務業績

### 收益表

#### 財務業績摘要

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日 (重新列示)	半年結算至 2011年 12月31日 (重新列示)
總營業收入	19,365	18,198	16,009
營業支出	4,077	3,888	4,010
扣除貸款減值提撥後之營業溢利	8,034	7,129	7,052
除稅前溢利	10,659	9,354	9,901
本行股東應得之溢利	9,302	8,160	8,725
每股盈利(港幣)	4.87	4.27	4.56

恒生銀行有限公司(「本行」)及各附屬公司(「本集團」)於2012年上半年之未經審核股東應得溢利為港幣93.02億元,較2011年上半年增加14.0%。每股盈利增加14.1%,為港幣4.87元。股東應得溢利較2011年下半年增加6.6%。

扣除貸款減值提撥前之營業溢利錄得令人鼓舞的增長,增加港幣9.96億元,或13.7%,為港幣82.83億元。

引致增加原因為淨利息收入及非利息收入均錄得增加,但部分升幅被營業支出增加所抵銷。雖然經營環境充滿挑戰,包括經濟增長放緩,以及因為歐債危機帶來之不穩定因素,令到環球市場愈趨波動,但本行仍能取得良好業績。

淨利息收入上升港幣6.49億元,或8.5%,為港幣82.86億元。增長乃由賺取利息之平均資產上升2.3%,以及淨利息收益率增加所帶動。恒生中國之賺取利息之平均資產增加並有相對較高之收益,亦有助淨利息收入增加。

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2011年 12月31日
淨利息收入／(支出)來自：			
- 非以公平價值於收益表列賬之 金融資產及負債	8,918	7,905	8,620
- 持作交易用途之資產及負債	(656)	(300)	(548)
- 指定以公平價值列賬之金融工具	24	32	27
	<u>8,286</u>	<u>7,637</u>	<u>8,099</u>
賺取利息之平均資產	898,862	878,514	893,673
淨息差	1.74%	1.68%	1.69%
淨利息收益率	1.85%	1.75%	1.80%

儘管貸款及存款市場競爭激烈，與去年同期比較，淨利息收益率上升 10 個基點至 1.85%，淨息差上升 6 個基點至 1.74%。淨息差上升主要由於存款及貸款息差有所改善，尤以企業及商業貸款最為顯著。本集團的人壽保險投資組合繼續有所增長，相關的利息收入，較去年同期增加 8.0%。

受惠於市場平均息率溫和上升，來自無利息成本資金之收益增加 4 個基點，為 0.11%。

儘管期內日數較少，但由於賺取利息之平均資產有溫和增長，帶動淨利息收入較 2011 年下半年輕微增加港幣 1.87 億元，或 2.3%。受惠於貸款息差有所改善，淨利息收益率上升 5 個基點。

按滙豐集團呈列方式，持作交易用途之金融資產及負債的利息收入及利息支出，均以「淨交易收入」列賬。指定以公平價值列賬之金融工具的利息收入及利息支出，則於收益表項下以「指定以公平價值列賬之金融工具收入淨額」列賬（已發行之債務證券及後償負債，以及管理兩者之衍生工具則除外）。

下表列出已包含於滙豐集團賬項內之恒生淨利息收入：

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2011年 12月31日
淨利息收入	8,918	7,905	8,620
賺取利息之平均資產	835,783	836,753	843,321
淨息差	2.06%	1.84%	1.93%
淨利息收益率	2.15%	1.91%	2.03%

由於客戶對財富管理產品的需求較 2011 年上半年減少，淨服務費收入較去年上半年減少港幣 1.28 億元，或 5.0%，為港幣 24.08 億元，反映股票市場波動及經濟前景不明朗，令投資意欲轉弱。

於 2012 年上半年，隨著香港投資市場氣氛減弱，來自證券經紀及有關服務之收入下降 33.3%，反映股票市場成交量減少。本行繼續推出一系列零售投資基金，以配合投資者不同的風險接受程度，並推出首隻以人民幣計價的黃金交易所買賣基金 – 「恒生人民幣黃金 ETF」，配合客戶對人民幣財富管理產品日益增加的需求。股票市場波動，投資者傾向定息及較低風險之債券基金產品，令本行來自零售投資基金之收入下跌 10.2%。私人銀行服務費之收入同樣受到與證券及投資基金銷售相若之影響，有關收入下降 31.6%。

受惠於信用卡平均結餘增加，信用卡服務費收入較去年同期上升 12.9%。本行推出有效的長期客戶優惠與獎賞計劃及信用卡消費推廣活動，帶動卡消費較去年同期增加 12.9%。已發出信用卡數目較去年同期上升 5.3%，亦有助增加來自信用卡業務之收入。來自信貸便利之服務費收入增加 84.8%，反映企業貸款上升令服務費收入增加。

與 2011 年下半年比較，淨服務費收入增加 4.7%。來自零售投資基金及信貸便利之服務費收入增加，但被證券經紀及有關服務之收入減少所抵銷。

**與 2011 年上半年比較，交易收入增加港幣 2.39 億元，或 25.7%，為港幣 11.7 億元。**

客戶對外匯掛鉤結構性產品之需求增加，尤以今年第一季對人民幣外匯掛鉤結構性產品的需求更為顯著，帶動外匯交易收入上升港幣 4.05 億元，或 51.4%，為港幣 11.93 億元。來自外匯掉期<sup>†</sup>活動之淨利息收入，於 2012 年上半年錄得淨收入，去年同期則為淨支出。

來自證券、衍生工具及其他交易的收入，減少港幣 1.66 億元，主要由於來自銷售股票掛鉤結構性產品之收入下降。不利的公平價值變動亦影響利率衍生工具及債務證券的交易收入。

*† 財資業務會不時將資金進行外匯掉期，實質上涉及將一種貨幣（「原本貨幣」）用即期匯率轉換為另一種貨幣（「掉期貨幣」）作短期存放，並同時訂立一項遠期外匯合約，於到期日兌回原本貨幣。根據香港會計準則第 39 號，即期及遠期合約之匯率差額，須作為外匯溢利／虧損入賬，而原本貨幣及掉期貨幣之利息差額，則會於淨利息收入內反映。*

**指定以公平價值列賬之金融工具收入淨額增加港幣 600 萬元，或 6.3%，反映支持投資掛鉤保險合約的資產之公平價值改變，而該等合約之價值變動相應會在「保險索償淨額及保單持有人負債變動」項下列賬。**

**保費收益淨額上升港幣 4.21 億元，或 6.8%，然而保險索償淨額及保單持有人負債變動則上升港幣 6,000 萬元，或 0.9%。**

## 財富管理業務收入分析

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2011年 12月31日
投資收入：			
- 零售投資基金	495	551	354
- 結構性投資產品 <sup>†</sup>	425	308	353
- 私人銀行服務費 <sup>††</sup>	76	100	72
- 證券經紀及有關服務	464	696	589
- 孖展交易及其他	71	56	78
	1,531	1,711	1,446
保險業務收入：			
- 人壽保險	1,697	1,064	954
- 一般保險及其他業務	178	185	179
	1,875	1,249	1,133
合計	<u>3,406</u>	<u>2,960</u>	<u>2,579</u>

<sup>†</sup> 來自結構性投資產品之收入，包括在銷售由其他供應商發行之結構性投資產品之淨服務費收入項下呈報之收入，亦包括於交易收入項下呈報之出售結構性投資產品之溢利。

<sup>††</sup> 來自私人銀行業務之收入，包括在投資服務淨服務費收入項下呈報之收入，及於交易收入項下呈報之出售結構性投資產品之溢利。

財富管理業務收入仍然是本行主要收入來源之一，有關收入較 2011 年上半年增長 15.1%。股票市場轉差，尤以 2012 年第二季為甚，令投資氣氛疲弱，投資收入因而下跌 10.5%。保險業務受到銷售額增加及投資回報上升而表現強勁，帶動財富管理業務收入增加。

本行繼續提供多元化的投資基金，以滿足投資者於低息環境中的不同風險意欲，包括由恒生投資管理有限公司及其他供應商所提供之基金產品。首隻以人民幣計價的黃金交易所買賣基金 – 「恒生人民幣黃金 ETF」，於 2012 年首季推出，以配合客戶對人民幣財富管理產品日益增加的需求。股票市場波動，投資者傾向定息及較低風險之債券基金，令本行來自零售投資基金之收入減少 10.2%。於上半年，本行繼續分銷具競爭力的結構性產品，為客戶提供更廣泛的投資選擇，來自結構性投資產品之收入增加 38.0%，主要來自銷售股票掛鉤工具的收入。隨著股票市場於 2012 年第二季轉趨淡靜，來自證券經紀及有關服務之收入下降 33.3%。與 2011 年上半年比較，私人銀行業務之服務費收入減少 24.0%。

人壽保險業務收入增加港幣 6.33 億元，或 59.5%，為港幣 16.97 億元。於 2012 年上半年，本行繼續推出新產品，以配合客戶對投資與保障的需要，當中包括推出深受客戶歡迎之「悅·享連連」年金人壽保險計劃。有效保單總數上升 9.6%。

由於投資組合規模增加，來自人壽保險投資組合之淨利息收入及服務費收入上升 9.0%。人壽保險資金之投資回報大幅增加，反映支持投資掛鉤保險合約的公平價值變動，並計入「交易收入」項下及「指定以公平價值列賬之金融工具收入淨額」項下，而該等合約的價值變動會在保單持有人負債變動所抵銷。此乃受惠於 2012 年 6 月底股票市場上升，以及商業物業市場向好。

長期保險業務之有效保單現值變動與去年同期大致相同。由於 2012 年上半年新做保單增長，帶動有效保單現值上升，但此有效保單現值亦因為更新利好市場因素計入期權和擔保成本而受到影響。有效保單現值於 2012 年上半年錄得港幣 6.14 億元之溢利，於 2011 年下半年則為港幣 4,400 萬元之虧損，此乃由於在 2011 年之假設因低息環境和保單作廢率之變更而作出修訂，以及 2012 年上半年人壽保險銷售增加，並且市場因應向好之綜合結果。

一般保險收入減少 3.8%，為港幣 1.78 億元。於 2012 年 3 月 7 日，本行公布以現金作價約 2 億美元，將其全資附屬公司 - 恒生財險(香港)有限公司出售予昆士蘭保險集團，並已於 2012 年 7 月 9 日完成有關交易。出售上述業務帶來約港幣 3.5 億元之溢利，將於 2012 年下半年在本行之業績內確認。

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2012 年 6 月 30 日	半年結算至 2011 年 6 月 30 日	半年結算至 2011 年 12 月 31 日
人壽保險：			
- 淨利息收入及服務費收入	1,381	1,267	1,309
- 人壽保險資金投資回報/應佔聯營公司之溢利	210	35	(396)
- 保費收益淨額	6,446	6,022	4,701
- 保險索償淨額及保單持有人負債變動*	(6,954)	(6,899)	(4,616)
- 長期保險業務之有效保單現值變動	614	639	(44)
	1,697	1,064	954
一般保險及其他業務	178	185	179
合計	1,875	1,249	1,133

\* 包括保費及投資儲備

營業支出較 2011 年上半年增加港幣 1.89 億元，或 4.9%，反映本行於審慎控制成本的同時，亦繼續作出投資以支持業務增長及把握業務機會。如不包括內地業務，營業支出上升 2.9%。與去年下半年比較，營業支出輕微上升 1.7%。

員工薪酬及福利增加港幣 1.38 億元，或 7.3%。薪金及其他人事費用上升 7.4%，反映因薪金趨勢上升而進行年度薪金調增。業務及行政支出大致維持於 2011 年上半年之水平。折舊上升 9.8%，反映在香港之商業物業估值上升，令行址折舊增加。

分區之等同全職員工人數	2012 年 6 月 30 日	2011 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
香港	7,800	8,145	7,993
內地	1,791	1,662	1,784
其他地方	57	58	57
總數	9,648	9,865	9,834

於 2012 年 6 月 30 日，本集團全職員工人數較 2011 年底減少 186 人。

由於扣除貸款減值提撥前之淨營業收入增幅較營業支出之升幅為高，因此 2012 年上半年之成本效益比率改善 1.6 個百分點，為 33.0%，而 2011 年上半年則為 34.6%。與 2011 年下半年比較，成本效益比率改善 2.3 個百分點。

於計及貸款減值提撥之增加後，營業溢利上升港幣 9.05 億元，或 12.7%，為港幣 80.34 億元。

貸款減值提撥較去年同期上升港幣 9,100 萬元，或 57.6%，為港幣 2.49 億元。整體信貸質素相對穩定，本行對信貸前景亦繼續保持審慎。

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2012 年 6 月 30 日	半年結算至 2011 年 6 月 30 日	半年結算至 2011 年 12 月 31 日
貸款減值提撥：			
- 個別評估	(128)	(18)	(85)
- 綜合評估	(121)	(140)	(197)
	<u>(249)</u>	<u>(158)</u>	<u>(282)</u>
其中：			
- 新提撥及增加	(467)	(396)	(490)
- 回撥	189	204	164
- 收回	29	34	44
	<u>(249)</u>	<u>(158)</u>	<u>(282)</u>

個別評估之貸款減值提撥由低位增加至港幣 1.28 億元，乃由於部分企業及商業銀行客戶之貸款評級被調低，以及於 2012 年上半年，來自企業及商業銀行客戶之貸款減值回撥及收回減少。

綜合評估之貸款減值提撥下跌港幣 1,900 萬元，主要由於平均過去損失率有所改善，令毋須作個別減值之貸款減值準備減少。由於信用卡結餘增加，信用卡組合之減值提撥因而上升。

總貸款減值準備對總客戶貸款比率如下：

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
	%	%	%
貸款減值準備：			
- 個別評估	0.19	0.19	0.19
- 綜合評估	0.14	0.14	0.16
總貸款減值準備	<u>0.33</u>	<u>0.33</u>	<u>0.35</u>

除稅前溢利增加 14.0%，為港幣 106.59 億元，當中已計及重估物業淨增值減少港幣 1.73 億元（或 42.1%）；及應佔聯營公司之溢利增加港幣 5.82 億元（或 32.2%），主要來自興業銀行。於 2012 年 3 月 6 日，興業銀行公布，計劃以私人配售股份方式增加股本，本行於興業銀行之權益將因此而被攤薄。於 2012 年 6 月 30 日，有關股份配售計劃仍有待監管機構審批。倘該股份配售計劃落實進行，本行需重新評估現行對此項投資所採用之會計處理方法。

重估物業淨增值較 2011 年上半年減少 42.1%，達港幣 2.38 億元。

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至	半年結算至	半年結算至
	2012 年 6 月 30 日	2011 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
投資物業重估增值	238	409	573
可供出售資產重估增值/(虧損)	-	11	(3)
行址重估物業(虧損)/虧損撥回	-	(9)	11
	<u>238</u>	<u>411</u>	<u>581</u>

本集團之行址及投資物業於 2012 年 6 月 30 日由戴德梁行有限公司進行重估。有關估值由持有香港測量師學會會員資格之專業人士進行。重估行址物業之基準乃按照有關物業當時用途之公開市場價值，而重估投資物業之基準則按照公開市場價值。本集團之行址物業有港幣 8.39 億元之重估淨增值，已誌入行址重估儲備賬。港幣 2.38 億元之投資物業重估增值則於收益表內確認。有關本集團行址之遞延稅項準備為港幣 1.28 億元。

## 按類分析

有關期間內各客戶類別對除稅前溢利之貢獻列於下表內。

(以港幣百萬元位列示)	香港及其他業務					中國內地業務	合計 (重新列示)
	零售銀行及財富管理業務	企業及商業銀行業務	財資業務	其他業務	合計		
<b>半年結算至 2012 年 6 月 30 日</b>							
除稅前溢利	<u>3,986</u>	<u>2,728</u>	<u>1,313</u>	<u>167</u>	<u>8,194</u>	<u>2,465</u>	<u>10,659</u>
應佔除稅前溢利	<u>37.4%</u>	<u>25.6%</u>	<u>12.3%</u>	<u>1.6%</u>	<u>76.9%</u>	<u>23.1%</u>	<u>100.0%</u>
佔香港及其他業務應佔除稅前溢利之百分比	<u>48.7%</u>	<u>33.3%</u>	<u>16.0%</u>	<u>2.0%</u>	<u>100.0%</u>		
<b>半年結算至 2011 年 6 月 30 日</b>							
除稅前溢利	<u>3,443</u>	<u>2,290</u>	<u>1,226</u>	<u>685</u>	<u>7,644</u>	<u>1,710</u>	<u>9,354</u>
應佔除稅前溢利	<u>36.8%</u>	<u>24.5%</u>	<u>13.1%</u>	<u>7.3%</u>	<u>81.7%</u>	<u>18.3%</u>	<u>100.0%</u>
佔香港及其他業務應佔除稅前溢利之百分比	<u>45.0%</u>	<u>30.0%</u>	<u>16.0%</u>	<u>9.0%</u>	<u>100.0%</u>		

香港及其他業務

(以港幣百萬元位列示)	<u>零售銀行及財富管理業務</u>	<u>企業及商業銀行業務</u>	<u>財資業務</u>	<u>其他業務</u>	<u>合計</u>	<u>中國內地業務</u>	<u>合計(重新列示)</u>
半年結算至 2011 年 12 月 31 日							
除稅前溢利	3,066	2,326	1,286	748	7,426	2,475	9,901
應佔除稅前溢利	31.0%	23.5%	13.0%	7.5%	75.0%	25.0%	100.0%
佔香港及其他業務應佔除稅前溢利之百分比	41.3%	31.3%	17.3%	10.1%	100.0%		

**零售銀行及財富管理業務**於 2012 年上半年之除稅前溢利為港幣 39.86 億元，較去年同期增加 15.8%，對香港及其他業務除稅前溢利之貢獻為 48.7%。扣除貸款減值提撥前之營業溢利為港幣 40.56 億元，較去年同期增加 14.1%。

於 2012 年上半年，淨利息收入較去年同期增加 9.5%，為港幣 42.76 億元。存款成本的壓力減輕，令來自存款之淨利息收入較去年同期增加 32.6%，主要因為本行之富裕客戶數目上升，以及存款結餘增加。無抵押貸款及保險業務之淨利息收入，亦分別取得良好增長。

於 2012 年上半年，本行以成為客戶首選之按揭銀行為市場定位，為客戶提供全面之按揭服務，而同業亦將按揭息價合理化，按揭貸款業務因而恢復勢頭。雖然市場競爭激烈，於 2012 年上半年，本行於香港新做樓宇按揭之市場佔有率回升至大約 19.7%，市場排名仍居第二位。於 2012 年 3 月，本行推出全港首創之「恒生雙幣 Mortgage-Link 按揭戶口」，客戶之人民幣及港幣存款戶口均可獲享特惠息率，從而抵銷部分按揭利息支出。

由於本行擁有優質之信用卡客戶基礎，加上有效的市場推廣，令來自無抵押貸款之收入，繼續成為重要收入來源，於 2012 年上半年，有關之總營業收入較去年同期增長 11.1%。本行繼續分別成為 Visa 及萬事達信用卡之第二及第三大發卡機構。於 2012 年 6 月 30 日，本行發行之信用卡總數達 230 萬張，較去年同期增加 4.9%。信用卡消費及應收賬項分別較去年同期大幅增加 12.5%及 12.3%。與 2011 年底比較，私人貸款組合增長 5.3%，為港幣 56 億元。

於 2012 年上半年，保險業務有出色表現，成為零售銀行及財富管理業務之另一重要收入來源，有關收入較去年同期增加 57.5%。本行優化終身壽險方案，包括推出專為退休人士而設之「悅·享連連」年金人壽保險計劃，作為本行拓展客戶基礎及收入來源之其中一項策略性部署。在本行有效之銷售及適時之推廣活動配合下，新做人壽保險業務之年度保費總額上升 13.9%，有效保單總數亦增加 9.6%。本行積極管理投資組合，亦是收入增加的其中一個原因。

投資意欲受到環球市場不明朗因素加劇之影響，尤以第二季為然。因此，來自投資業務之收入，特別是證券經紀服務之收入，較去年同期減少 24.7%。

恒生銀行致力拓展人民幣業務，推出全球首隻以人民幣計價的黃金交易所買賣基金—「恒生人民幣黃金 ETF」，該交易所買賣基金於 2012 年 2 月在香港聯合交易所上市，為投資者提供一個結合黃金、人民幣與交易所買賣基金的嶄新投資選擇。



本行堅持為客戶提供優質服務，並繼續在業界中獲得認同。在 2012 年《Euromoney 私人銀行評選》中，根據業務表現評審及同業提名，本行連續第三年獲選為「香港最佳本地私人銀行」。

**企業及商業銀行業務**之除稅前溢利上升 19.1%，為港幣 27.28 億元。扣除貸款減值撥備前之營業溢利增加 16.2%，為港幣 26.94 億元。企業及商業銀行業務對香港及其他業務除稅前溢利之貢獻為 33.3%，較 2011 年同期增加 3.3 個百分點。

由於財資及公司要員保險產品之業務有穩定增長，服務費收入增加 17.6%，亦反映企業財富管理業務取得可持續的增長。

人民幣業務仍然是本行的策略發展重點之一。截至 2012 年 6 月，本行之人民幣貸款較 2011 年底增長 3.5 倍。

本行重點發展結構性融資及銀團貸款，亦有助本行取得良好業績。根據湯森路透 LPC 之數據，於 2012 年上半年以交易宗數計算，本行在香港及澳門銀團貸款牽頭行排名榜名列首位。

本行進一步加強與內地專業組織及商會的聯繫。於 2012 年上半年，本行吸納商業客戶之步伐加快，商業客戶數目較去年底增加 6.3%。

本行連續七年獲香港中小型企業總商會頒發「中小企業最佳拍檔獎」。

加強服務渠道仍是本行的主要目標之一。本行將不同之客戶服務熱線，綜合為單一之「商伴同恒」24 小時專線，為客戶提供一站式服務。本行亦設立一條適用於流動及固網電話之 24 小時內地免費熱線。於 2012 年 6 月底，登記使用本行商業網上銀行服務之客戶，較去年同期增加 13.4%，而於網上進行之商業銀行交易宗數，亦增加 9.8%。

**財資業務**之除稅前溢利增加 7.1%，為港幣 13.13 億元，主要由交易收入增長所帶動。

交易收入增加港幣 2.28 億元，或 59.8%，為港幣 6.09 億元。來自外匯期權交易之收入錄得理想增長，部分原因乃人民幣業務在香港進一步開放後，市場對人民幣計價產品的需求增加。惟部分增幅被外匯及債券交易收入減少所抵銷。來自外匯掉期活動之總利息收入錄得增長，亦令交易收入增加。

低息環境影響證券投資之回報，令淨利息收入減少 12.2%，為港幣 8.52 億元。但此方面之不利因素，被交易收入項下來自外匯掉期活動之收入增加所抵銷。

## 中國內地業務

恒生銀行（中國）有限公司（「恒生中國」）分別於 2012 年 3 月開設廈門分行，以及於 2012 年 4 月，根據《內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排》補充協議六於順德開設第四間異地支行。連同於 2012 年上半年，在北京（北京嘉里中心支行）及天津（天津濱海支行）增設之網點，恒生中國現時共有 43 個網點，分佈 15 個中國內地城市。恒生中國已獲中國銀行業監督管理委員會批准籌建珠海及江門之異地支行和設於天津的第二家同城支行。內地業務據點於 2012 年上半年有所增加，體現恒生銀行發展內地業務的長遠承擔。

於 2012 年上半年，內地經濟增長放緩、出口疲弱以及內需放緩均惹來關注。國際金融市場不明朗因素增加，促使內地中央政府推出一連串貨幣寬鬆政策。存款準備金率分別於 2012 年 2 月及 5 月各下調 50 個基點。於 2012 年 6 月 8 日，人民銀行自 2008 年 12 月以來首次將基準利率調低 25 個基點，並於 2012 年 7 月 6 日進一步減息。同時，亦將貸款及存款利率浮動區間擴大。

儘管面對挑戰，恒生中國透過擴展網絡、業務組合及客戶基礎，以及擴展收入來源，務求在業務之規模及商業價值上均能取得增長。本行透過推出嶄新產品及卓越服務，循序漸進地吸納目標客戶。

於 2012 年上半年，恒生中國維持增長勢頭，並取得令人鼓舞的業績。於 2012 年 6 月 30 日，企業及商業銀行客戶數目較 2011 年 6 月增加 6.3%，零售銀行及財富管理業務客戶數目亦增加 15.6%（其中優越理財客戶數目增加 19.6%）。

由於客戶基礎擴大，客戶貸款及總存款較 2011 年底分別增加 6.1% 及 6.8%。在淨利息收入及其他營業收入皆錄得增長之帶動下，總營業收入較 2011 年上半年增加 29.5%。營業溢利較去年同期增加 30.9%。

	<u>報告內列示</u>	<u>固定滙率*</u>
<b><u>半年結算至 2012 年 6 月 30 日</u></b>		
<b><u>與 2011 年 6 月 30 日之比較</u></b>		
總營業收入	29.5%	25.2%
營業溢利	30.9%	26.4%
<b><u>於 2012 年 6 月 30 日</u></b>		
<b><u>與 2011 年 12 月 31 日之比較</u></b>		
總客戶貸款	6.1%	6.7%
客戶存款	6.8%	7.4%

恒生銀行繼續與策略夥伴興業銀行在多項業務緊密合作，其中包括貿易服務及零售銀行業務。恒生中國亦加強與興業銀行的業務聯動。

恒生銀行之全資附屬公司恒生證券有限公司根據《內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排》補充協議六，與廣州證券有限責任公司在廣東省合作成立首間合資證券投資諮詢公司。該合資項目將成為有關業務之合作典範。

包括應佔內地聯營公司之溢利，內地業務對本行總除稅前溢利之貢獻為 23.1%，而 2011 年上半年則為 18.3%。

\* 於表報或評論中引述「固定滙率」時，有關恒生中國內地業務而以功能貨幣呈列的比較數字，已於收益表或資產負債表內按本期內適用的滙率換算。於 2012 年之評論中採用關於截至 2011 年 6 月 30 日止 6 個月及截至 2011 年 12 月 31 日止 6 個月之固定滙率比較數字，經已按下列基準換算為港元：

- 於截至 2011 年 6 月 30 日止 6 個月及截至 2011 年 12 月 31 日止 6 個月之收益表內，乃以 2012 年 6 月 30 日止 6 個月之人民幣滙率平均值換算；及
- 於截至 2011 年 6 月 30 日及截至 2011 年 12 月 31 日之資產負債表內，乃以 2012 年 6 月 30 日當日之人民幣滙率換算。

## 資產負債表

總資產較去年底增加港幣 302 億元，或 3.1%，達港幣 10,059 億元。由於企業及商業貸款，以及內地貸款需求增加，客戶貸款增加港幣 243 億元，或 5.1%，為港幣 5,049 億元。於 2012 年上半年，本行之住宅按揭業務恢復勢頭，並以成為客戶首選之按揭銀行為市場定位，令按揭業務錄得增長。由於本集團積極爭取客戶存款，以支持貸款增長，客戶存款增加港幣 286 億元，或 3.8%，為港幣 7,718 億元。於 2012 年 6 月 30 日，本行之貸款對存款比率為 65.4%，與去年底大致相若。

## 客戶貸款

總客戶貸款較 2011 年底上升港幣 243 億元，或 5.0%，為港幣 5,066 億元。總客戶貸款於 2011 年下半年有下跌趨勢，但於 2012 年上半年回升，來自物業投資、批發及零售業，以及住宅按揭貸款之升幅尤其顯著。

在香港使用之貸款總額增加港幣 163 億元，或 4.8%。提供予工業、商業及金融業之貸款上升 4.7%。由於今年上半年商業物業市道暢旺，提供予物業發展及物業投資之貸款仍然活躍，並分別上升 3.1% 及 1.0%。憑藉與客戶之緊密關係，本行透過積極參與香港政府推出的計劃以及提升本行之服務，繼續協助客戶拓展業務。提供予批發及零售業及製造業之貸款分別增加 38.6% 及 1.6%。

個人貸款較去年底增加 4.9%。物業市場仍然活躍，本行致力在競爭激烈的市場中，於提供全面的按揭服務方面，成為客戶的首選按揭銀行。提供予個人之住宅按揭貸款增加 7.6%。雖然已發出之信用卡數目較去年同期增加 5.3%，以及信用卡消費上升 12.9%，惟被季節性因素之影響所抵銷，信用卡貸款維持於去年底之水平。

貿易融資較去年底減少 13.4%，主要由於部分跨境信用證融資於 2012 年上半年相繼到期清還，但有關影響部分被其他貿易融資貸款產品之增長所抵銷。

在香港以外使用之貸款較 2011 年底上升 16.1%，主要由內地貸款帶動。由於提供予企業客戶的人民幣貸款增加，內地貸款組合增長 6.1%，為港幣 474 億元。於增加內地貸款之同時，本集團在評估信貸風險時繼續保持高度警覺。

## 客戶存款

於 2012 年 6 月 30 日，客戶存款（包括往來、儲蓄及其他存款）及已發行之存款證及其他債務證券為港幣 7,718 億元，較 2011 年底上升 3.8%。港幣存款錄得較高增幅。結構性存款、已發行之結構性存款證及其他債務證券均錄得增長，原因乃可提高收益的工具越來越受歡迎。恒生中國之存款亦上升 6.8%，主要由人民幣存款所帶動。

## 綜合收益表

未經審核

(以港幣百萬元位列示)

		半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日 (重新列示)	半年結算至 2011年 12月31日 (重新列示)
	附註			
利息收入	4	10,780	9,298	10,547
利息支出	5	(2,494)	(1,661)	(2,448)
淨利息收入		8,286	7,637	8,099
服務費收入		2,977	3,042	2,881
服務費支出		(569)	(506)	(581)
淨服務費收入	6	2,408	2,536	2,300
交易收入	7	1,170	931	865
指定以公平價值列賬之金融工具收入/(虧損)淨額	8	102	96	(256)
股息收入	9	4	6	11
保費收益淨額		6,611	6,190	4,871
其他營業收入	10	784	802	119
總營業收入		19,365	18,198	16,009
保險索償淨額及保單持有人負債變動		(7,005)	(6,945)	(4,665)
扣除貸款減值提撥前之淨營業收入		12,360	11,253	11,344
貸款減值提撥	11	(249)	(158)	(282)
營業收入淨額		12,111	11,095	11,062
員工薪酬及福利		(2,039)	(1,901)	(1,987)
業務及行政支出		(1,596)	(1,582)	(1,609)
行址、器材及設備折舊		(381)	(347)	(353)
無形資產攤銷		(61)	(58)	(61)
營業支出	12	(4,077)	(3,888)	(4,010)
無形資產之減值虧損		-	(78)	-
營業溢利		8,034	7,129	7,052
證券投資及固定資產之收益減去虧損	13	-	9	41
重估物業淨增值		238	411	581
應佔聯營公司之溢利		2,387	1,805	2,227
除稅前溢利		10,659	9,354	9,901
稅項支出	14	(1,357)	(1,194)	(1,176)
期內溢利		9,302	8,160	8,725
本行股東應得之溢利		9,302	8,160	8,725
(以港幣元位列示)				
每股盈利	15	4.87	4.27	4.56

有關本行就今年上半年股東應得溢利之應派發股息詳列於附註16。

第23頁至第57頁之附註乃屬本中期財務報表之一部分。

## 綜合全面收益表

未經審核

(以港幣百萬元位列示)

	半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日 (重新列示)	半年結算至 2011年 12月31日 (重新列示)
期內溢利	9,302	8,160	8,725
<b>其他全面收益</b>			
行址：			
- 未實現之行址重估增值	839	1,720	2,009
- 遞延稅項	(128)	(284)	(326)
- 外幣換算差額	(1)	1	2
可供出售投資儲備：			
- 計入權益賬之公平價值變動：			
-- 債務證券	326	342	(87)
-- 股票	54	16	(8)
- 撥入收益表之公平價值變動：			
-- 對沖項目	(62)	(173)	(365)
-- 出售	(1)	(10)	(43)
- 應佔聯營公司權益之變動：			
-- 公平價值變動	471	(411)	(235)
- 遞延稅項	(156)	95	126
- 外幣換算差額	-	(14)	9
現金流量對沖儲備：			
- 計入權益賬之公平價值變動	33	119	-
- 撥入收益表之公平價值變動	(30)	(119)	(78)
- 遞延稅項	-	-	13
- 外幣換算差額	-	-	(1)
界定利益福利計劃：			
- 界定利益福利計劃精算虧損	(196)	(483)	(1,117)
- 遞延稅項	32	80	184
股份報酬計劃	(7)	9	-
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	(136)	435	539
- 保留溢利之外幣換算差額	1	-	(1)
其他	(25)	-	-
<b>除稅後之期內其他全面收益</b>	<b>1,014</b>	<b>1,323</b>	<b>621</b>
<b>期內全面收益總額</b>	<b>10,316</b>	<b>9,483</b>	<b>9,346</b>
本行股東應佔期內全面收益總額	10,316	9,483	9,346

## 綜合資產負債表

未經審核

(以港幣百萬元位列示)

	附註	2012年 6月30日	2011年 6月30日 (重新列示)	2011年 12月31日 (重新列示)
<b>資產</b>				
庫存現金及同業結存	19	18,272	42,644	39,533
同業定期存放及貸款	20	137,948	114,507	107,742
持作交易用途之資產	21	41,037	27,621	64,171
指定以公平價值列賬之金融資產	22	7,708	8,006	8,096
衍生金融工具	23	4,063	5,678	4,710
客戶貸款	24	504,902	503,645	480,574
證券投資	25	224,385	210,456	209,190
於聯營公司之權益	26	21,597	17,200	19,627
投資物業	27	4,583	3,660	4,314
行址、器材及設備	28	18,250	16,065	17,983
無形資產	29	6,603	5,966	5,962
其他資產	30	16,520	17,973	13,763
<b>資產總額</b>		<b>1,005,868</b>	<b>973,421</b>	<b>975,665</b>
<b>負債及股東權益</b>				
<b>負債</b>				
往來、儲蓄及其他存款	31	720,397	703,321	699,857
同業存款		11,284	19,452	14,004
交易賬項下之負債	32	57,364	59,425	59,712
指定以公平價值列賬之金融負債		443	456	434
衍生金融工具	23	4,759	4,877	4,848
已發行之存款證及其他債務證券	33	12,662	8,146	9,284
其他負債	34	20,469	17,925	20,138
對保險合約客戶之負債		77,347	69,081	72,225
本期稅項負債		1,420	1,329	305
遞延稅項負債		3,651	3,092	3,378
後償負債	35	11,827	11,865	11,846
<b>負債總額</b>		<b>921,623</b>	<b>898,969</b>	<b>896,031</b>
<b>股東權益</b>				
股本		9,559	9,559	9,559
保留溢利		54,623	47,328	49,519
其他儲備		17,960	15,462	16,923
擬派股息		2,103	2,103	3,633
股東資金	36	84,245	74,452	79,634
<b>股東權益及負債總額</b>		<b>1,005,868</b>	<b>973,421</b>	<b>975,665</b>

第23頁至第57頁之附註乃屬本中期財務報表之一部分。

## 綜合權益變動表

未經審核

(以港幣百萬元位列示)

	半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日 (重新列示)	半年結算至 2011年 12月31日 (重新列示)
<b>股本</b>			
期初及期末結餘	9,559	9,559	9,559
<b>保留溢利 (包括擬派股息)</b>			
期初結餘	53,152	47,273	49,431
向股東派發之股息			
- 去年通過派發之股息	(3,633)	(3,633)	-
- 期內宣布派發之股息	(2,103)	(2,103)	(4,206)
轉撥	178	128	136
期內全面收益總額	9,132	7,766	7,791
	<u>56,726</u>	<u>49,431</u>	<u>53,152</u>
<b>其他儲備</b>			
行址重估儲備			
期初結餘	12,280	9,426	10,732
轉撥	(179)	(131)	(137)
期內全面收益總額	710	1,437	1,685
	<u>12,811</u>	<u>10,732</u>	<u>12,280</u>
可供出售投資儲備			
期初結餘	(561)	202	43
轉撥	-	(4)	(1)
期內全面收益總額	632	(155)	(603)
	<u>71</u>	<u>43</u>	<u>(561)</u>
現金流量對沖儲備			
期初結餘	6	72	72
期內全面收益總額	3	-	(66)
	<u>9</u>	<u>72</u>	<u>6</u>
外匯儲備			
期初結餘	3,043	2,069	2,504
期內全面收益總額	(136)	435	539
	<u>2,907</u>	<u>2,504</u>	<u>3,043</u>
其他儲備			
期初結餘	2,155	2,085	2,111
股份報酬之成本	31	19	42
轉撥	1	7	2
期內全面收益總額	(25)	-	-
	<u>2,162</u>	<u>2,111</u>	<u>2,155</u>
<b>股東權益總額</b>			
期初結餘	79,634	70,686	74,452
向股東派發之股息	(5,736)	(5,736)	(4,206)
股份報酬之成本	31	19	42
期內全面收益總額	10,316	9,483	9,346
	<u>84,245</u>	<u>74,452</u>	<u>79,634</u>

## 綜合現金流量表

未經審核

(以港幣百萬元位列示)

		半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日
	附註		
來自營業活動之現金流入/(流出)淨額	37(a)	3,078	(8,739)
<b>來自投資活動之現金流量</b>			
收取聯營公司股息		660	456
購入聯營公司之權益		(18)	-
購入可供出售投資		(20,545)	(28,293)
購入持至期滿債務證券		(502)	(205)
出售或贖回可供出售投資所得		40,153	34,732
贖回持至期滿債務證券所得		305	234
出售貸款組合所得		-	4,670
購入固定資產及無形資產		(178)	(192)
出售固定資產及持作出售資產所得		26	1
收取可供出售投資利息		1,272	893
收取可供出售投資股息		4	3
投資活動之現金流入淨額		21,177	12,299
<b>來自融資活動之現金流量</b>			
已派股息		(5,736)	(5,736)
已付後償負債之利息		(126)	(82)
融資活動之現金流出淨額		(5,862)	(5,818)
<b>現金及等同現金項目之增加/(減少)</b>		<b>18,393</b>	<b>(2,258)</b>
於1月1日之現金及等同現金項目		120,469	118,560
外幣兌換率轉變之影響		(784)	1,868
於6月30日之現金及等同現金項目	37(b)	<u>138,078</u>	<u>118,170</u>

第23頁至第57頁之附註乃屬本中期財務報表之一部分。



## 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

本中期財務報告乃按照香港聯合交易所有限公司上市條例有關財務披露之規定及香港會計師公會頒布之香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。本中期財務報告亦列載香港金融管理局（「金管局」）發出之銀行業（披露）規則所規定之披露資料。本中期財務報告已於2012年7月30日獲核准發布。

編製符合香港會計準則第34號的財務報告需要管理層作出判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設會影響會計政策的採用及資產與負債及年度累計收入與支出的呈報總額，估計結果與實質價值可能存在差異。

本中期財務報告未經審核，但由畢馬威會計師事務所按照香港會計師公會頒布之香港審閱工作準則第2410號「獨立審計師對中期財務信息的審閱」作出審閱。畢馬威會計師事務所致董事局之審閱報告載於第58頁。

---

### 2 會計政策

除下述外，本中期報告乃採用截至2011年12月31日之財務報表所採用之各項會計政策製備，詳細資料已披露於2011年年報及財務報表內。

由於採納香港會計準則第12號「所得稅」之修訂，本集團假設投資物業將透過出售變現，將其遞延稅項重新計量並追溯應用，並調整去年相對應之比較數字。

在財務報表中，主要受影響之項目如下：

	報告內列示	調整	重新列示
半年結算至2011年6月30日			
應佔聯營公司之溢利	1,771	34	1,805
稅項支出	1,263	(69)	1,194
本行股東應得之溢利	8,057	103	8,160
全面收益總額	9,380	103	9,483
每股盈利(港幣元位)	4.21	0.06	4.27
於2011年6月30日			
於聯營公司之權益	16,988	212	17,200
遞延稅項負債	3,657	(565)	3,092
保留溢利	46,551	777	47,328
於2011年12月31日			
於聯營公司之權益	19,407	220	19,627
遞延稅項負債	4,037	(659)	3,378
保留溢利	48,640	879	49,519

部分於比較期內之重要比率已按照本期之呈列方式重新列示。

---

### 3 綜合基礎

除特別列明外，本中期財務報告所載之資料為恒生銀行有限公司（「銀行」）及其附屬公司（「集團」）綜合報告，亦包括應佔聯營公司之業績及儲備。而會計準則的綜合基礎有別於法定報表的綜合基礎，分別列載於附註38。

財務報表附註 (未經審核) (續)

4 利息收入

	半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2011年 12月31日
利息收入來自：			
- 非以公平價值於收益表列賬之金融資產	10,602	9,159	10,376
- 持作交易用途之資產	154	107	144
- 指定以公平價值列賬之金融資產	24	32	27
	<u>10,780</u>	<u>9,298</u>	<u>10,547</u>
其中：			
- 上市證券利息收入	710	809	776
- 非上市證券利息收入	1,766	1,601	1,786
- 減值金融資產利息收入	7	10	8

5 利息支出

	半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2011年 12月31日
利息支出來自：			
- 非以公平價值於收益表列賬之金融負債	1,684	1,254	1,756
- 持作交易用途之負債	810	407	692
- 指定以公平價值列賬之金融負債	-	-	-
	<u>2,494</u>	<u>1,661</u>	<u>2,448</u>
其中：			
- 5年後到期之已發行債務證券利息支出	-	-	-
- 5年後到期之客戶存款利息支出	-	-	-
- 後償負債利息支出	126	82	115

財務報表附註 (未經審核) (續)

6 淨服務費收入

	半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2011年 12月31日
- 證券經紀及有關服務	464	696	589
- 零售投資基金	495	551	354
- 結構性投資產品	4	8	5
- 保險代理	135	123	119
- 賬戶服務	177	181	190
- 私人銀行服務費	54	79	50
- 滙款	144	132	141
- 信用卡	894	792	884
- 信貸	194	105	148
- 貿易服務	245	249	212
- 其他	171	126	189
服務費收入	2,977	3,042	2,881
服務費支出	(569)	(506)	(581)
	<u>2,408</u>	<u>2,536</u>	<u>2,300</u>
其中：			
由非持作交易用途或指定以公平價值列賬之金融資產或負債 所產生之淨服務費收入 (不包括用作計算實際利率之金額)	1,061	962	1,005
- 服務費收入	1,510	1,327	1,434
- 服務費支出	(449)	(365)	(429)
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	303	371	314
- 服務費收入	376	438	385
- 服務費支出	(73)	(67)	(71)

7 交易收入

	半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2011年 12月31日
外滙交易	1,193	788	1,055
來自對沖活動之(虧損)/溢利:			
- 公平價值對沖			
-- 對沖工具	(95)	(199)	(404)
-- 與對沖風險有關之對沖項目	62	173	365
- 現金流量對沖			
-- 對沖收入淨額	-	-	-
證券、衍生工具及其他交易活動	10	169	(151)
	<u>1,170</u>	<u>931</u>	<u>865</u>

財務報表附註 (未經審核) (續)

8 指定以公平價值列賬之金融工具收入/(虧損)淨額

	半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2011年 12月31日
照應保險及投資合約並指定以公平價值列賬之 資產收入/(虧損)淨額	<u>102</u>	<u>96</u>	<u>(256)</u>
其中股息收入來自：			
- 上市證券	30	9	7
- 非上市證券	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
	<u>30</u>	<u>9</u>	<u>8</u>

9 股息收入

	半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2011年 12月31日
股息收入：			
- 上市證券	-	3	1
- 非上市證券	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>10</u>
	<u>4</u>	<u>6</u>	<u>11</u>

10 其他營業收入

	半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2011年 12月31日
投資物業租金收入	94	84	90
長期保險業務之有效保單現值變動	614	639	(44)
其他	<u>76</u>	<u>79</u>	<u>73</u>
	<u>784</u>	<u>802</u>	<u>119</u>

財務報表附註 (未經審核) (續)

11 貸款減值提撥

	半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2011年 12月31日
貸款減值提撥(附註24(b))：			
- 個別評估	(128)	(18)	(85)
- 綜合評估	(121)	(140)	(197)
	<u>(249)</u>	<u>(158)</u>	<u>(282)</u>
其中：			
- 新提撥及增加	(467)	(396)	(490)
- 回撥	189	204	164
- 收回	29	34	44
	<u>(249)</u>	<u>(158)</u>	<u>(282)</u>

本集團並沒有為可供出售債券作出減值提撥（2011年上半年和下半年：無）。本集團於上述期內並無持有至期滿投資項目減值虧損。

12 營業支出

	半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2011年 12月31日
員工薪酬及福利：			
- 薪金及其他人事費用	1,871	1,742	1,824
- 退休福利計劃支出			
- 界定利益福利計劃	120	116	114
- 公積金福利計劃	48	43	49
	<u>2,039</u>	<u>1,901</u>	<u>1,987</u>
業務及行政支出：			
- 租金支出	275	245	252
- 其他房產及設備費用	449	458	501
- 市場推廣及廣告支出	272	266	293
- 其他經營支出	600	613	563
	<u>1,596</u>	<u>1,582</u>	<u>1,609</u>
行址、器材及設備折舊(附註28)	381	347	353
無形資產攤銷	61	58	61
	<u>4,077</u>	<u>3,888</u>	<u>4,010</u>

財務報表附註 (未經審核) (續)

13 證券投資及固定資產之收益減去虧損

	半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2011年 12月31日
出售可供出售股票證券之淨收益	1	8	34
出售可供出售債務證券之淨收益	-	2	9
可供出售股票證券之減值	-	-	-
出售固定資產之虧損	(1)	(1)	(2)
	<u>-</u>	<u>9</u>	<u>41</u>

本集團於上述期內並無減值虧損及因出售持至期滿之債務證券、貸款及應收賬項和以攤銷成本列賬之金融負債而產生的收益減去虧損。

14 稅項支出

綜合收益表內之稅項組成如下：

	半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日 (重新列示)	半年結算至 2011年 12月31日 (重新列示)
<b>本期稅項-香港利得稅準備</b>			
本期稅項	1,104	995	947
前期調整	18	-	(14)
	<u>1,122</u>	<u>995</u>	<u>933</u>
<b>本期稅項-香港以外之稅項</b>			
本期稅項	92	57	19
<b>遞延稅項</b>			
暫時性差額及回撥	143	142	224
<b>總稅項支出</b>	<u>1,357</u>	<u>1,194</u>	<u>1,176</u>

本期稅項準備乃以2012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% (2011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地區之適當稅率提撥稅項準備。遞延稅項是按預期該等稅項負債需予清付時或資產可予扣減時所適用之稅率計算。

## 財務報表附註 (未經審核) (續)

### 15 每股盈利

2012年上半年之每股盈利乃根據港幣93.02億元之溢利(2011年上半年及下半年分別為港幣81.60億元及港幣87.25億元)及已發行普通股加權平均數之1,911,842,736股(與2011年上半年及下半年並無變動)計算。

### 16 每股股息

	半年結算至 2012年6月30日		半年結算至 2011年6月30日		半年結算至 2011年12月31日	
	每股港元	港幣百萬元	每股港元	港幣百萬元	每股港元	港幣百萬元
第一次中期	1.10	2,103	1.10	2,103	-	-
第二次中期	1.10	2,103	1.10	2,103	-	-
第三次中期	-	-	-	-	1.10	2,103
第四次中期	-	-	-	-	1.90	3,633
	<b>2.20</b>	<b>4,206</b>	<b>2.20</b>	<b>4,206</b>	<b>3.00</b>	<b>5,736</b>

### 17 按類分析

根據香港財務報告準則第8號規定，按類分析之匯報須與本集團主要業務決策者認為及管理本集團之方式而行；而每個可匯報分類之金額，即為向本集團主要業務決策者報告所用之方法，以此評估各分類之業績表現，並就經營業務作出決策。為使分類資料的列報與內部匯報予本集團最高管理層作為資源分配及表現評核的方式一致，本集團已按營業類別劃分為以下五個可匯報之類別，其中有額外須予識別和業務合併的可匯報類別。此外，相應的有關金額亦已按照與修訂分類資料一致的基礎而呈列。

#### 香港及其他業務

**零售銀行及財富管理業務**提供廣泛的產品及服務，以配合個人客戶對個人銀行、消費貸款及財富管理之需要。個人銀行產品通常包括往來及儲蓄賬戶、按揭及私人貸款、信用卡、保險及財富管理。**企業及商業銀行業務**包括提供金融服務、付款/收款及商業現金管理、國際貿易融資、保險、財富管理，以及為企業及商業客戶設計合適之財務方案。**財資業務**之主要業務為於信貸、利率、外匯、貨幣市場及證券服務提供財資運作服務。同時亦管理本集團之資金、流動性以及由銀行業務衍生之市場風險。「其他業務」主要包括管理股東資金、行址投資、物業投資、股票投資及後償債項資金。

#### 中國內地業務

中國內地業務包括恒生銀行(中國)有限公司之業務，以及本行於內地聯營公司之應佔溢利。

於編制本集團之財務報表以及綜合計算跨業務收支抵銷之收入或支出所作出之綜合調整，已包括在「跨業務收支抵銷」項下。所有相關交易均採用公平交易之條款處理。

#### (a) 按類分析

按類分析下之收入劃分，是反映各業務類別，透過內部資本分配和資金調撥機制獲分派之資本及其他資金所賺取之回報。成本分配則以各業務類別之直接成本及分攤之管理費用計算。各類業務使用本集團自置物業，按市值計算之租金反映於「其他業務」項下之其他營業收入及各業務類別之總營業支出內。

財務報表附註 (未經審核) (續)

17 按類分析 (續)

(a) 分類業績 (續)

	香港及其他業務				合計	中國內地 業務	跨業務 收支抵銷	合計
	零售銀行 及財富管理 業務	企業及 商業銀行 業務	財資業務	其他業務				
<b>半年結算至2012年6月30日</b>								
淨利息收入	4,276	2,435	852	(105)	7,458	828	-	8,286
淨服務費收入/(支出)	1,545	770	(15)	59	2,359	49	-	2,408
交易收入	216	278	609	4	1,107	63	-	1,170
指定以公平價值列賬之 金融工具收入/(虧損)淨額	106	(4)	-	-	102	-	-	102
股息收入	-	-	-	4	4	-	-	4
保費收益淨額	6,488	123	-	-	6,611	-	-	6,611
其他營業收入/(虧損)	683	12	-	113	808	-	(24)	784
<b>總營業收入</b>	<b>13,314</b>	<b>3,614</b>	<b>1,446</b>	<b>75</b>	<b>18,449</b>	<b>940</b>	<b>(24)</b>	<b>19,365</b>
保險索償淨額及保單 持有人負債變動	(6,931)	(74)	-	-	(7,005)	-	-	(7,005)
<b>扣除貸款減值提撥前 之淨營業收入</b>	<b>6,383</b>	<b>3,540</b>	<b>1,446</b>	<b>75</b>	<b>11,444</b>	<b>940</b>	<b>(24)</b>	<b>12,360</b>
貸款減值(提撥)/撥回	(189)	33	-	-	(156)	(93)	-	(249)
<b>營業收入淨額</b>	<b>6,194</b>	<b>3,573</b>	<b>1,446</b>	<b>75</b>	<b>11,288</b>	<b>847</b>	<b>(24)</b>	<b>12,111</b>
營業支出*	(2,327)	(846)	(133)	(147)	(3,453)	(648)	24	(4,077)
無形資產之減值虧損	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>營業溢利</b>	<b>3,867</b>	<b>2,727</b>	<b>1,313</b>	<b>(72)</b>	<b>7,835</b>	<b>199</b>	<b>-</b>	<b>8,034</b>
證券投資及固定資產 之收益減去虧損	-	-	-	1	1	(1)	-	-
重估物業淨增值	-	-	-	238	238	-	-	238
應佔聯營公司之溢利	119	1	-	-	120	2,267	-	2,387
<b>除稅前溢利</b>	<b>3,986</b>	<b>2,728</b>	<b>1,313</b>	<b>167</b>	<b>8,194</b>	<b>2,465</b>	<b>-</b>	<b>10,659</b>
應佔除稅前溢利	37.4%	25.6%	12.3%	1.6%	76.9%	23.1%	-	100.0%
佔香港及其他業務應佔 除稅前溢利之百分比	48.7%	33.3%	16.0%	2.0%	100.0%	-	-	-
扣除貸款減值提撥前 之營業溢利	4,056	2,694	1,313	(72)	7,991	292	-	8,283
*已包括於營業支出內之 折舊/攤銷	(24)	(13)	(2)	(347)	(386)	(56)	-	(442)
<b>2012年6月30日</b>								
總資產	270,962	273,431	303,616	42,193	890,202	115,666	-	1,005,868
總負債	579,005	193,794	41,060	34,536	848,395	73,228	-	921,623
於聯營公司之權益	1,499	7	-	-	1,506	20,091	-	21,597



財務報表附註 (未經審核) (續)

17 按類分析 (續)

(a) 分類業績 (續)

	香港及其他業務				合計	中國內地 業務	跨業務 收支抵銷	合計 (重新列示)
	零售銀行 及財富管理 業務	企業及 商業銀行 業務	財資業務	其他業務				
半年結算至2011年6月30日								
淨利息收入	3,904	2,176	970	(32)	7,018	619	-	7,637
淨服務費收入/(支出)	1,777	655	(11)	57	2,478	58	-	2,536
交易收入/(虧損)	245	268	381	(14)	880	51	-	931
指定以公平價值列賬之 金融工具收入/(虧損)淨額	96	(1)	-	1	96	-	-	96
股息收入	-	-	-	6	6	-	-	6
保費收益淨額	6,068	122	-	-	6,190	-	-	6,190
其他營業收入/(虧損)	704	14	-	110	828	(2)	(24)	802
<b>總營業收入</b>	<b>12,794</b>	<b>3,234</b>	<b>1,340</b>	<b>128</b>	<b>17,496</b>	<b>726</b>	<b>(24)</b>	<b>18,198</b>
保險索償淨額及保單 持有人負債變動	(6,875)	(70)	-	-	(6,945)	-	-	(6,945)
<b>扣除貸款減值提撥前 之淨營業收入</b>	<b>5,919</b>	<b>3,164</b>	<b>1,340</b>	<b>128</b>	<b>10,551</b>	<b>726</b>	<b>(24)</b>	<b>11,253</b>
貸款減值(提撥)/撥回	(113)	(29)	1	-	(141)	(17)	-	(158)
<b>營業收入淨額</b>	<b>5,806</b>	<b>3,135</b>	<b>1,341</b>	<b>128</b>	<b>10,410</b>	<b>709</b>	<b>(24)</b>	<b>11,095</b>
營業支出*	(2,288)	(842)	(117)	(108)	(3,355)	(557)	24	(3,888)
無形資產之減值虧損	(75)	(3)	-	-	(78)	-	-	(78)
<b>營業溢利</b>	<b>3,443</b>	<b>2,290</b>	<b>1,224</b>	<b>20</b>	<b>6,977</b>	<b>152</b>	<b>-</b>	<b>7,129</b>
證券投資及固定資產 之收益減去虧損	-	-	2	8	10	(1)	-	9
重估物業淨增值	-	-	-	421	421	(10)	-	411
應佔聯營公司之溢利	-	-	-	236	236	1,569	-	1,805
<b>除稅前溢利</b>	<b>3,443</b>	<b>2,290</b>	<b>1,226</b>	<b>685</b>	<b>7,644</b>	<b>1,710</b>	<b>-</b>	<b>9,354</b>
應佔除稅前溢利	36.8%	24.5%	13.1%	7.3%	81.7%	18.3%	-	100.0%
佔香港及其他業務應佔 除稅前溢利之百分比	45.0%	30.0%	16.0%	9.0%	100.0%	-	-	-
扣除貸款減值提撥前 之營業溢利	3,556	2,319	1,223	20	7,118	169	-	7,287
*已包括於營業支出內之 折舊/攤銷	(64)	(14)	(2)	(276)	(356)	(49)	-	(405)
2011年6月30日								
總資產	255,150	289,143	272,354	42,410	859,057	114,364	-	973,421
總負債	559,513	178,200	57,798	33,987	829,498	69,471	-	898,969
於聯營公司之權益	-	-	-	1,368	1,368	15,832	-	17,200

財務報表附註 (未經審核) (續)

17 按類分析 (續)

(a) 分類業績 (續)

	香港及其他業務				合計	中國內地 業務	跨業務 收支抵銷	合計 (重新列示)
	零售銀行 及財富管理 業務	企業及 商業銀行 業務	財資業務	其他業務				
半年結算至2011年12月31日								
淨利息收入	4,019	2,401	920	(45)	7,295	804	-	8,099
淨服務費收入/(支出)	1,508	666	(10)	82	2,246	54	-	2,300
交易收入/(虧損)	77	243	497	(5)	812	53	-	865
指定以公平價值列賬之 金融工具(虧損)/收入淨額	(242)	5	(1)	(18)	(256)	-	-	(256)
股息收入	-	7	-	4	11	-	-	11
保費收益淨額	4,752	119	-	-	4,871	-	-	4,871
其他營業收入/(虧損)	15	3	-	123	141	(2)	(20)	119
<b>總營業收入</b>	<b>10,129</b>	<b>3,444</b>	<b>1,406</b>	<b>141</b>	<b>15,120</b>	<b>909</b>	<b>(20)</b>	<b>16,009</b>
保險索償淨額及保單 持有人負債變動	(4,612)	(53)	-	-	(4,665)	-	-	(4,665)
<b>扣除貸款減值提撥前 之淨營業收入</b>	<b>5,517</b>	<b>3,391</b>	<b>1,406</b>	<b>141</b>	<b>10,455</b>	<b>909</b>	<b>(20)</b>	<b>11,344</b>
貸款減值(提撥)/撥回	(139)	(190)	-	-	(329)	47	-	(282)
<b>營業收入淨額</b>	<b>5,378</b>	<b>3,201</b>	<b>1,406</b>	<b>141</b>	<b>10,126</b>	<b>956</b>	<b>(20)</b>	<b>11,062</b>
營業支出*	(2,332)	(889)	(130)	(43)	(3,394)	(636)	20	(4,010)
無形資產之減值虧損	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>營業溢利</b>	<b>3,046</b>	<b>2,312</b>	<b>1,276</b>	<b>98</b>	<b>6,732</b>	<b>320</b>	<b>-</b>	<b>7,052</b>
證券投資及固定資產 之收益減去虧損	20	14	10	(3)	41	-	-	41
重估物業淨增值	-	-	-	571	571	10	-	581
應佔聯營公司之溢利	-	-	-	82	82	2,145	-	2,227
<b>除稅前溢利</b>	<b>3,066</b>	<b>2,326</b>	<b>1,286</b>	<b>748</b>	<b>7,426</b>	<b>2,475</b>	<b>-</b>	<b>9,901</b>
應佔除稅前溢利	31.0%	23.5%	13.0%	7.5%	75.0%	25.0%	-	100.0%
佔香港及其他業務應佔 除稅前溢利之百分比	41.3%	31.3%	17.3%	10.1%	100.0%			
扣除貸款減值提撥前 之營業溢利	3,185	2,502	1,276	98	7,061	273	-	7,334
*已包括於總營業支出內之 折舊/攤銷	(61)	(15)	(3)	(280)	(359)	(55)	-	(414)
2011年12月31日								
總資產	259,484	255,762	302,763	39,066	857,075	118,590	-	975,665
總負債	566,563	175,040	49,242	32,157	823,002	73,029	-	896,031
於聯營公司之權益	-	-	-	1,418	1,418	18,209	-	19,627

財務報表附註 (未經審核) (續)

17 按類分析 (續)

(b) 地理區域分類

地理區域分類乃按附屬公司之主要營業地點分類，就本行而言，則按負責匯報業績或貸出款項之總行或分行所在地劃分。

	半年結算至 2012年 6月30日 %		半年結算至 2011年 6月30日 %		半年結算至 2011年 12月31日 %	
			(重新列示)		(重新列示)	
<b>總營業收入</b>						
香港	17,758	92	16,757	92	14,349	90
內地	940	5	726	4	909	6
美洲	595	3	656	4	683	4
其他地方	72	-	59	-	68	-
	<u>19,365</u>	<u>100</u>	<u>18,198</u>	<u>100</u>	<u>16,009</u>	<u>100</u>
<b>除稅前溢利</b>						
香港	7,566	71	6,962	74	6,709	68
內地	2,465	23	1,710	18	2,475	25
美洲	579	5	641	7	666	6
其他地方	49	1	41	1	51	1
	<u>10,659</u>	<u>100</u>	<u>9,354</u>	<u>100</u>	<u>9,901</u>	<u>100</u>
<b>總資產</b>						
香港	819,998	82	786,024	81	790,208	81
內地	115,666	11	114,364	12	118,590	12
美洲	60,094	6	64,145	6	58,506	6
其他地方	10,110	1	8,888	1	8,361	1
	<u>1,005,868</u>	<u>100</u>	<u>973,421</u>	<u>100</u>	<u>975,665</u>	<u>100</u>
<b>總負債</b>						
香港	842,760	91	823,058	92	818,307	91
內地	73,228	8	69,471	7	73,029	8
美洲	1,683	-	1,860	-	1,085	-
其他地方	3,952	1	4,580	1	3,610	1
	<u>921,623</u>	<u>100</u>	<u>898,969</u>	<u>100</u>	<u>896,031</u>	<u>100</u>
<b>於聯營公司之權益</b>						
香港	1,506	7	1,368	8	1,418	7
內地	20,091	93	15,832	92	18,209	93
美洲	-	-	-	-	-	-
其他地方	-	-	-	-	-	-
	<u>21,597</u>	<u>100</u>	<u>17,200</u>	<u>100</u>	<u>19,627</u>	<u>100</u>
<b>非流動資產*</b>						
香港	28,384	96	24,721	96	27,258	96
內地	1,051	4	969	4	1,000	4
美洲	-	-	-	-	-	-
其他地方	1	-	1	-	1	-
	<u>29,436</u>	<u>100</u>	<u>25,691</u>	<u>100</u>	<u>28,259</u>	<u>100</u>
<b>或有負債及承擔</b>						
香港	273,806	85	223,578	81	246,655	83
內地	45,834	14	49,038	18	46,049	16
美洲	-	-	-	-	-	-
其他地方	4,121	1	3,251	1	4,027	1
	<u>323,761</u>	<u>100</u>	<u>275,867</u>	<u>100</u>	<u>296,731</u>	<u>100</u>

\*非流動資產包括物業、器材及設備、商譽及其他無形資產。

財務報表附註 (未經審核) (續)

18 按到期日剩餘期間分類之資產及負債分析

除交易組合因可於到期日前出售則列為「交易賬項」外，下列到期日分析乃根據各項目於結算日至合約到期日之剩餘期間列示。

	即期償還	1個月 以內但非 即期償還	1個月 以上 至3個月	3個月 以上 至1年	1年以上 至5年	5年以上	交易賬項	沒有合約 到期日	合計
<b>資產</b>									
庫存現金及同業結存	18,272	-	-	-	-	-	-	-	18,272
同業定期存放及貸款	15,596	48,131	67,469	5,089	-	1,663	-	-	137,948
持有交易用途之資產	-	-	-	-	-	-	41,037	-	41,037
指定以公平價值列賬之金融資產	-	2	-	289	3,491	50	-	3,876	7,708
衍生金融工具	-	-	12	58	42	4	3,947	-	4,063
客戶貸款	11,997	36,617	50,139	88,676	175,172	142,301	-	-	504,902
證券投資：									
- 可供出售投資	-	10,986	48,306	44,511	52,218	2,210	-	1,297	159,528
- 持至期滿之債務證券	-	89	130	3,087	23,344	38,207	-	-	64,857
於聯營公司之權益	-	-	-	-	-	-	-	21,597	21,597
投資物業	-	-	-	-	-	-	-	4,583	4,583
行址、器材及設備	-	-	-	-	-	-	-	18,250	18,250
無形資產	-	-	-	-	-	-	-	6,603	6,603
其他資產	5,988	4,409	3,946	1,759	58	2	-	358	16,520
<b>2012年6月30日</b>	<b>51,853</b>	<b>100,234</b>	<b>170,002</b>	<b>143,469</b>	<b>254,325</b>	<b>184,437</b>	<b>44,984</b>	<b>56,564</b>	<b>1,005,868</b>
2011年6月30日(重新列示)	69,856	124,386	100,395	190,362	238,792	168,578	32,903	48,149	973,421
2011年12月31日(重新列示)	64,938	101,924	110,770	168,007	237,390	170,466	68,702	53,468	975,665
<b>負債</b>									
往來、儲蓄及其他存款	540,548	89,914	62,783	26,703	449	-	-	-	720,397
同業存款	5,941	4,061	1,166	116	-	-	-	-	11,284
交易賬項下之負債	-	-	-	-	-	-	57,364	-	57,364
指定以公平價值列賬之金融負債	2	-	-	-	-	441	-	-	443
衍生金融工具	-	5	6	42	1,151	247	3,308	-	4,759
已發行之存款證及其他債務證券：									
- 已發行之存款證	-	-	459	5,939	6,264	-	-	-	12,662
其他負債	6,570	4,857	2,961	1,525	219	19	-	4,318	20,469
對保險合約客戶之負債	-	-	-	-	-	-	-	77,347	77,347
本期稅項負債	-	-	-	1,420	-	-	-	-	1,420
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	-	-	3,651	3,651
後償負債	-	2,326	-	-	-	9,501	-	-	11,827
<b>2012年6月30日</b>	<b>553,061</b>	<b>101,163</b>	<b>67,375</b>	<b>35,745</b>	<b>8,083</b>	<b>10,208</b>	<b>60,672</b>	<b>85,316</b>	<b>921,623</b>
2011年6月30日(重新列示)	525,236	103,721	72,614	40,175	12,291	6,566	63,176	75,190	898,969
2011年12月31日(重新列示)	512,239	108,573	74,807	39,008	8,347	10,173	63,220	79,664	896,031

財務報表附註 (未經審核) (續)

18 按到期日剩餘期間分類之資產及負債分析 (續)

	即期償還	1個月 以內但非 即期償還	1個月 以上 至3個月	3個月 以上 至1年	1年以上 至5年	5年以上	交易賬項	沒有合約 到期日	合計
其中：									
存款證包括在：									
- 持作交易用途之資產	-	-	-	-	-	-	430	-	430
- 指定以公平價值 列賬之金融資產	-	-	-	-	1	-	-	-	1
- 可供出售投資	-	270	2,081	5,023	669	-	-	38	8,081
- 持至期滿之債務證券	-	-	-	371	970	3,003	-	-	4,344
<b>2012年6月30日</b>	<b>-</b>	<b>270</b>	<b>2,081</b>	<b>5,394</b>	<b>1,640</b>	<b>3,003</b>	<b>430</b>	<b>38</b>	<b>12,856</b>
2011年6月30日	-	1,920	260	1,826	1,829	2,270	435	46	8,586
2011年12月31日	-	2,650	1,544	1,355	1,527	2,272	432	39	9,819
債務證券包括在：									
- 持作交易用途之資產	-	-	-	-	-	-	39,787	-	39,787
- 指定以公平價值 列賬之金融資產	-	2	-	289	3,490	50	-	-	3,831
- 可供出售投資	-	10,716	46,225	39,488	51,549	2,210	-	962	151,150
- 持至期滿之債務證券	-	89	130	2,716	22,374	35,204	-	-	60,513
<b>2012年6月30日</b>	<b>-</b>	<b>10,807</b>	<b>46,355</b>	<b>42,493</b>	<b>77,413</b>	<b>37,464</b>	<b>39,787</b>	<b>962</b>	<b>255,281</b>
2011年6月30日	241	5,882	12,792	80,677	73,964	31,923	26,822	631	232,932
2011年12月31日	-	9,098	19,269	69,716	71,333	33,293	63,226	834	266,769
已發行之存款證包括在：									
- 交易賬項下之負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 指定以公平價值 列賬之金融負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 以攤銷成本列賬	-	-	459	5,939	6,264	-	-	-	12,662
<b>2012年6月30日</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>459</b>	<b>5,939</b>	<b>6,264</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12,662</b>
2011年6月30日	-	-	794	127	7,225	-	-	-	8,146
2011年12月31日	-	1,596	-	1,475	6,213	-	2,641	-	11,925

財務報表附註 (未經審核) (續)

19 庫存現金及同業結存

	2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
庫存現金	9,933	7,190	9,491
中央銀行結存	1,523	7,835	7,102
同業結存	6,816	27,619	22,940
	<u>18,272</u>	<u>42,644</u>	<u>39,533</u>

20 同業定期存放及貸款

	2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
1個月內到期之同業定期存放及貸款	63,727	74,083	56,787
1個月以上至1年到期之同業定期存放及貸款	72,558	38,829	49,326
1年以上到期之同業定期存放及貸款	1,663	1,595	1,629
	<u>137,948</u>	<u>114,507</u>	<u>107,742</u>

其中：

中央銀行定期存放及貸款	11,042	10,054	10,544
-------------	--------	--------	--------

本集團於上述期內並無已逾期貸款、減值貸款和重整貸款予同業。

財務報表附註 (未經審核) (續)

21 持作交易用途之資產

	2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
庫券	33,972	20,143	54,220
存款證	430	435	432
其他債務證券	5,815	6,679	9,006
債務證券	<u>40,217</u>	<u>27,257</u>	<u>63,658</u>
股票	22	15	7
持作交易用途之證券總額	<u>40,239</u>	<u>27,272</u>	<u>63,665</u>
其他*	798	349	506
持作交易用途之資產總額	<u><u>41,037</u></u>	<u><u>27,621</u></u>	<u><u>64,171</u></u>
<b>債務證券：</b>			
- 在香港上市	3,330	4,099	4,550
- 在香港以外地區上市	262	107	717
	<u>3,592</u>	<u>4,206</u>	<u>5,267</u>
- 非上市	36,625	23,051	58,391
	<u>40,217</u>	<u>27,257</u>	<u>63,658</u>
<b>股票：</b>			
- 在香港上市	22	15	7
持作交易用途之證券總額	<u><u>40,239</u></u>	<u><u>27,272</u></u>	<u><u>63,665</u></u>
<b>債務證券：</b>			
由公共機構發行：			
- 中央政府及中央銀行	38,016	24,554	60,800
- 其他公共機構	81	99	82
	<u>38,097</u>	<u>24,653</u>	<u>60,882</u>
由其他機構發行：			
- 同業	909	1,003	963
- 企業	1,211	1,601	1,813
	<u>2,120</u>	<u>2,604</u>	<u>2,776</u>
	<u>40,217</u>	<u>27,257</u>	<u>63,658</u>
<b>股票：</b>			
由企業發行	22	15	7
持作交易用途之證券總額	<u><u>40,239</u></u>	<u><u>27,272</u></u>	<u><u>63,665</u></u>

\* 未結算之客戶交易應收賬項。

財務報表附註 (未經審核) (續)

22 指定以公平價值列賬之金融資產

	2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
存款證	1	1	1
其他債務證券	3,831	4,104	3,998
債務證券	<u>3,832</u>	<u>4,105</u>	<u>3,999</u>
股票	1,356	559	473
投資基金	<u>2,520</u>	<u>3,342</u>	<u>3,624</u>
	<u><u>7,708</u></u>	<u><u>8,006</u></u>	<u><u>8,096</u></u>
<b>債務證券：</b>			
- 在香港上市	15	11	15
- 在香港以外地區上市	44	181	182
	<u>59</u>	<u>192</u>	<u>197</u>
- 非上市	3,773	3,913	3,802
	<u>3,832</u>	<u>4,105</u>	<u>3,999</u>
<b>股票：</b>			
- 在香港上市	<u>1,356</u>	<u>559</u>	<u>473</u>
<b>投資基金：</b>			
- 在香港上市	24	23	23
- 在香港以外地區上市	476	80	150
	<u>500</u>	<u>103</u>	<u>173</u>
- 非上市	2,020	3,239	3,451
	<u>2,520</u>	<u>3,342</u>	<u>3,624</u>
	<u><u>7,708</u></u>	<u><u>8,006</u></u>	<u><u>8,096</u></u>
<b>債務證券：</b>			
由公共機構發行：			
- 中央政府及中央銀行	-	145	140
- 其他公共機構	4	54	53
	<u>4</u>	<u>199</u>	<u>193</u>
由其他機構發行：			
- 同業	3,745	3,831	3,725
- 企業	83	75	81
	<u>3,828</u>	<u>3,906</u>	<u>3,806</u>
	<u>3,832</u>	<u>4,105</u>	<u>3,999</u>
<b>股票：</b>			
由同業發行	265	66	109
由公共機構發行	-	15	5
由企業發行	1,091	478	359
	<u>1,356</u>	<u>559</u>	<u>473</u>
<b>投資基金：</b>			
由同業發行	341	2,094	1,869
由企業發行	2,179	1,248	1,755
	<u>2,520</u>	<u>3,342</u>	<u>3,624</u>
	<u><u>7,708</u></u>	<u><u>8,006</u></u>	<u><u>8,096</u></u>



財務報表附註 (未經審核) (續)

23 衍生金融工具

衍生金融工具包括持有作交易用途，作為指定以公平價值列賬之金融工具或指定以公平價值對沖或現金流量對沖。本集團主要交易為場外交易衍生工具，亦參與交易所交易之衍生工具。每類衍生工具之賬面合約金額及按市值重估之資產及負債詳列如下：

	2012年6月30日			2011年6月30日			2011年12月31日		
	合約金額	衍生工具 資產	衍生工具 負債	合約金額	衍生工具 資產	衍生工具 負債	合約金額	衍生工具 資產	衍生工具 負債
<b>持作交易用途之衍生工具</b>									
匯率合約：									
- 即期及遠期外匯合約	657,397	1,585	1,114	595,593	2,396	1,480	533,604	1,760	1,090
- 外匯掉期	3,461	43	41	11,327	116	91	4,827	82	76
- 購入外匯期權	129,404	466	-	76,611	251	-	81,173	401	-
- 賣出外匯期權	136,658	-	490	83,091	-	279	86,786	-	415
- 其他匯率合約	94	1	2	132	-	3	131	3	1
	<u>927,014</u>	<u>2,095</u>	<u>1,647</u>	<u>766,754</u>	<u>2,763</u>	<u>1,853</u>	<u>706,521</u>	<u>2,246</u>	<u>1,582</u>
利率合約：									
- 利率掉期	211,899	1,688	1,525	286,934	2,091	1,602	267,229	2,042	1,590
- 購入利率期權	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 賣出利率期權	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 其他利率合約	-	-	-	837	-	-	8,547	1	-
	<u>211,899</u>	<u>1,688</u>	<u>1,525</u>	<u>287,771</u>	<u>2,091</u>	<u>1,602</u>	<u>275,776</u>	<u>2,043</u>	<u>1,590</u>
股東權益及其他合約：									
- 股東權益掉期	3,829	12	108	8,783	30	279	4,557	5	290
- 購入股東權益期權	11,395	109	-	12,159	246	-	11,436	117	-
- 賣出股東權益期權	1,661	-	27	2,372	-	10	1,673	-	29
- 其他股東權益合約	-	-	-	12	-	-	7	-	-
- 即期和遠期合約及其他	1,169	43	1	1,754	152	-	3,359	120	14
	<u>18,054</u>	<u>164</u>	<u>136</u>	<u>25,080</u>	<u>428</u>	<u>289</u>	<u>21,032</u>	<u>242</u>	<u>333</u>
持作交易用途之衍生工具總額	<u>1,156,967</u>	<u>3,947</u>	<u>3,308</u>	<u>1,079,605</u>	<u>5,282</u>	<u>3,744</u>	<u>1,003,329</u>	<u>4,531</u>	<u>3,505</u>
<b>指定以公平價值列賬之 金融資產—併管理之衍生工具</b>									
利率合約：									
- 利率掉期	-	-	-	140	-	7	140	-	3
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>140</u>	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>140</u>	<u>-</u>	<u>3</u>
<b>現金流量對沖衍生工具</b>									
匯率合約：									
- 外匯掉期	3,276	-	3	-	-	-	-	-	-
	<u>3,276</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
利率合約：									
- 利率掉期	27,286	41	5	41,842	148	10	48,385	66	21
	<u>30,562</u>	<u>41</u>	<u>8</u>	<u>41,842</u>	<u>148</u>	<u>10</u>	<u>48,385</u>	<u>66</u>	<u>21</u>
<b>公平價值對沖衍生工具</b>									
利率合約：									
- 利率掉期	28,550	75	1,443	32,496	248	1,116	27,046	113	1,319
	<u>28,550</u>	<u>75</u>	<u>1,443</u>	<u>32,496</u>	<u>248</u>	<u>1,116</u>	<u>27,046</u>	<u>113</u>	<u>1,319</u>
衍生工具總額	<u>1,216,079</u>	<u>4,063</u>	<u>4,759</u>	<u>1,154,083</u>	<u>5,678</u>	<u>4,877</u>	<u>1,078,900</u>	<u>4,710</u>	<u>4,848</u>

以上衍生工具資產及負債，乃各衍生工具合約按市值重估後之正數值或負數值之總額，及代表該等合約之重置成本總額。

財務報表附註 (未經審核) (續)

24 客戶貸款

(a) 客戶貸款

	2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
客戶貸款總額	506,583	505,346	482,241
減：貸款減值準備			
- 個別評估	(966)	(979)	(896)
- 綜合評估	(715)	(722)	(771)
	<u>504,902</u>	<u>503,645</u>	<u>480,574</u>

總貸款減值準備對總客戶貸款比率如下：

	2012年 6月30日 %	2011年 6月30日 %	2011年 12月31日 %
貸款減值準備：			
- 個別評估	0.19	0.19	0.19
- 綜合評估	0.14	0.14	0.16
總貸款減值準備	<u>0.33</u>	<u>0.33</u>	<u>0.35</u>

(b) 客戶貸款減值準備

	個別評估	綜合評估	合計
2012年1月1日	896	771	1,667
期內撇除	(58)	(199)	(257)
收回往年已撇除之貸款(附註11)	4	25	29
支取收益表之新增減值準備(附註11)	213	254	467
撥回收益表之減值準備(附註11)	(85)	(133)	(218)
貸款減值準備折現值撥回以「利息收入」確認 換算	(3)	(2)	(5)
	(1)	(1)	(2)
2012年6月30日	<u>966</u>	<u>715</u>	<u>1,681</u>
2011年1月1日	1,118	718	1,836
期內撇除	(170)	(157)	(327)
收回往年已撇除之貸款(附註11)	13	21	34
支取收益表之新增減值準備(附註11)	145	251	396
撥回收益表之減值準備(附註11)	(127)	(111)	(238)
貸款減值準備折現值撥回以「利息收入」確認 換算	(4)	(2)	(6)
	4	2	6
2011年6月30日	<u>979</u>	<u>722</u>	<u>1,701</u>
2011年7月1日	979	722	1,701
期內撇除	(185)	(173)	(358)
收回往年已撇除之貸款(附註11)	22	22	44
支取收益表之新增減值準備(附註11)	214	276	490
撥回收益表之減值準備(附註11)	(129)	(79)	(208)
貸款減值準備折現值撥回以「利息收入」確認 換算	(6)	(1)	(7)
	1	4	5
2011年12月31日	<u>896</u>	<u>771</u>	<u>1,667</u>

財務報表附註 (未經審核) (續)

24 客戶貸款 (續)

(c) 減值貸款及準備

	2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
總減值貸款	1,691	1,639	1,584
個別評估準備	(966)	(979)	(896)
減值貸款淨額	<u>725</u>	<u>660</u>	<u>688</u>
個別評估準備對總減值貸款比率	<u>57.1%</u>	<u>59.7%</u>	<u>56.6%</u>
總減值貸款對總客戶貸款比率	<u>0.33%</u>	<u>0.32%</u>	<u>0.33%</u>

減值貸款乃指有客觀證據顯示將無法全數收回本金或利息之貸款。

	2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
總個別評估減值貸款	1,568	1,549	1,493
個別評估準備	(966)	(979)	(896)
	<u>602</u>	<u>570</u>	<u>597</u>
總個別評估減值貸款對總客戶貸款比率	<u>0.31%</u>	<u>0.31%</u>	<u>0.31%</u>
總個別評估減值貸款之抵押品金額	<u>569</u>	<u>422</u>	<u>423</u>

抵押品包括任何具公平價值及可隨時出售的有形抵押品。這些抵押品包括（但不限於）現金及存款、股票及債券、物業按揭及其他固定資產如機器和設備之押記。倘抵押品價值高於貸款總額，則只計入最高達貸款總額的抵押品金額。

財務報表附註 (未經審核) (續)

24 客戶貸款 (續)

(d) 已逾期之客戶貸款

已逾期3個月以上之客戶貸款及其對總客戶貸款之比率如下：

	2012年 6月30日 %		2011年 6月30日 %		2011年 12月31日 %	
總客戶貸款之本金或利息已逾期：						
- 3個月以上至6個月	200	-	120	-	228	-
- 6個月以上至1年	252	0.1	131	-	72	-
- 1年以上	700	0.1	871	0.2	756	0.2
	<u>1,152</u>	<u>0.2</u>	<u>1,122</u>	<u>0.2</u>	<u>1,056</u>	<u>0.2</u>

其中：

- 個別貸款減值準備	(845)		(861)		(822)	
- 已逾期貸款涵蓋部分	296		205		172	
- 已逾期貸款非涵蓋部分	856		917		884	
- 已逾期貸款涵蓋部分之抵押品市值	456		434		368	

有明確到期日之貸款，若其本金或利息已逾期，並於期末仍未償還，則列作逾期處理。定期分期償還之貸款，若其中一次還款逾期，而於期末仍未償還，則列作逾期處理。即期償還之貸款，若已向借款人送達還款通知，但借款人未按指示還款，或貸款已超出借款人獲通知的批准限額，而此情況持續超過上述逾期期限，亦列作逾期處理。

(e) 重整之客戶貸款

重整之客戶貸款及其對總客戶貸款之比率如下：

	2012年 6月30日 %		2011年 6月30日 %		2011年 12月31日 %	
重整之客戶貸款	<u>161</u>	<u>-</u>	<u>169</u>	<u>-</u>	<u>180</u>	<u>-</u>

重整之客戶貸款乃因客戶財政困難而重組或重訂償還條件之貸款。重整貸款之條件通常較原來寬鬆，並將已逾期之貸款重新劃分為未逾期貸款。

重整之客戶貸款不包括重整還款後仍逾期3個月以上之貸款，此逾期貸款列於「已逾期之客戶貸款」項下（附註d）。

財務報表附註 (未經審核) (續)

24 客戶貸款 (續)

(f) 客戶貸款之地區分類分析

客戶貸款之地區分類乃依照客戶所在之地區，經計及風險轉移之因素後而劃定。在一般情況下，若貸款之擔保人所在地有異於該客戶，則風險轉移至擔保人之所在地區。

	客戶貸款 總額	個別評估 減值客戶 貸款	已逾期之 客戶貸款	個別 評估準備	綜合 評估準備
<b>於2012年6月30日</b>					
香港	428,752	1,292	973	752	560
亞太其他地區	70,255	252	133	211	138
其他	7,576	24	46	3	17
	<u>506,583</u>	<u>1,568</u>	<u>1,152</u>	<u>966</u>	<u>715</u>
<b>於2011年6月30日</b>					
香港	405,258	1,264	969	830	530
亞太其他地區	93,807	273	151	142	177
其他	6,281	12	2	7	15
	<u>505,346</u>	<u>1,549</u>	<u>1,122</u>	<u>979</u>	<u>722</u>
<b>於2011年12月31日</b>					
香港	404,889	1,315	929	779	603
亞太其他地區	70,099	158	127	115	150
其他	7,253	20	-	2	18
	<u>482,241</u>	<u>1,493</u>	<u>1,056</u>	<u>896</u>	<u>771</u>

(g) 總客戶貸款之行業分類

按照金管局之行業分類及定義之總客戶貸款分析詳列如下：

	2012年 6月30日		2011年 6月30日		2011年 12月31日	
	抵押品價值 各行業分類 貸款額 比率		抵押品價值 各行業分類 貸款額 比率 (重新列示)		抵押品價值 各行業分類 貸款額 比率 (重新列示)	
<b>在香港使用之客戶貸款總額</b>						
<b>工業、商業及金融業</b>						
- 物業發展	27,927	49.3	30,626	45.7	27,090	50.0
- 物業投資	103,178	88.2	104,058	82.2	102,144	88.2
- 金融企業	3,944	30.5	3,347	30.4	2,648	24.7
- 股票經紀	227	22.7	180	52.8	1,227	5.9
- 批發及零售業	15,952	34.9	13,129	40.5	11,511	44.5
- 製造業	13,792	34.1	13,377	38.5	13,573	33.8
- 運輸及運輸設備	6,082	63.9	6,889	63.9	6,309	64.0
- 康樂活動	233	35.7	829	94.5	62	24.9
- 資訊科技	1,680	2.0	1,851	0.9	899	2.0
- 其他	23,102	52.5	22,022	54.1	21,859	52.5
	<u>196,117</u>	<u>67.5</u>	<u>196,308</u>	<u>65.4</u>	<u>187,322</u>	<u>69.2</u>
<b>個人</b>						
- 購買「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其屋計劃」之 住宅按揭貸款	13,962	100.0	14,471	100.0	14,405	99.7
- 購買其他住宅物業之按揭貸款	115,731	100.0	105,841	100.0	107,563	100.0
- 信用卡貸款	18,392	-	16,362	-	18,547	-
- 其他	13,814	27.3	14,610	31.7	13,887	29.4
	<u>161,899</u>	<u>82.4</u>	<u>151,284</u>	<u>82.6</u>	<u>154,402</u>	<u>81.5</u>
<b>在香港使用之貸款總額</b>	<b>358,016</b>	<b>74.3</b>	<b>347,592</b>	<b>72.9</b>	<b>341,724</b>	<b>74.8</b>
<b>貿易融資</b>	<b>42,917</b>	<b>23.1</b>	<b>80,223</b>	<b>19.4</b>	<b>49,552</b>	<b>27.8</b>
<b>在香港以外使用之貸款</b>	<b>105,650</b>	<b>27.5</b>	<b>77,531</b>	<b>28.7</b>	<b>90,965</b>	<b>25.4</b>
<b>客戶貸款總額</b>	<b>506,583</b>	<b>60.2</b>	<b>505,346</b>	<b>57.6</b>	<b>482,241</b>	<b>60.6</b>

財務報表附註 (未經審核) (續)

25 證券投資

	2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
證券投資：			
- 交易對手可能再質押或轉售	164	380	156
- 交易對手不可能或不會再質押或轉售	<u>224,221</u>	<u>210,076</u>	<u>209,034</u>
	<u>224,385</u>	<u>210,456</u>	<u>209,190</u>
以攤銷成本列賬之持至期滿債務證券 以公平價值列賬之可供出售投資項目：	64,857	58,305	59,911
- 債務證券	159,231	151,851	149,020
- 股票	<u>297</u>	<u>300</u>	<u>259</u>
	<u>224,385</u>	<u>210,456</u>	<u>209,190</u>
庫券	72,101	30,533	43,296
存款證	12,425	8,150	9,386
其他債務證券	<u>139,562</u>	<u>171,473</u>	<u>156,249</u>
債務證券	<u>224,088</u>	<u>210,156</u>	<u>208,931</u>
股票	<u>297</u>	<u>300</u>	<u>259</u>
	<u>224,385</u>	<u>210,456</u>	<u>209,190</u>

於2012年6月30日及比較期，本集團並沒有已逾期債務證券。

(a) 持至期滿債務證券

	2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
在香港上市	1,367	991	977
在香港以外地區上市	<u>12,004</u>	<u>10,086</u>	<u>10,234</u>
	<u>13,371</u>	<u>11,077</u>	<u>11,211</u>
非上市	<u>51,486</u>	<u>47,228</u>	<u>48,700</u>
	<u>64,857</u>	<u>58,305</u>	<u>59,911</u>
由公共機構發行：			
- 中央政府及中央銀行	500	370	309
- 其他公共機構	<u>8,529</u>	<u>8,053</u>	<u>8,273</u>
	<u>9,029</u>	<u>8,423</u>	<u>8,582</u>
由其他機構發行：			
- 同業	<u>37,401</u>	<u>37,027</u>	<u>36,304</u>
- 企業	<u>18,427</u>	<u>12,855</u>	<u>15,025</u>
	<u>55,828</u>	<u>49,882</u>	<u>51,329</u>
	<u>64,857</u>	<u>58,305</u>	<u>59,911</u>
持至期滿之債務證券之公平價值：			
- 上市	14,426	11,728	11,879
- 非上市	<u>54,505</u>	<u>50,248</u>	<u>51,517</u>
	<u>68,931</u>	<u>61,976</u>	<u>63,396</u>

於2012年6月30日及比較期，本集團並沒有為持至期滿債務證券進行減值。

財務報表附註 (未經審核) (續)

25 證券投資 (續)

(b) 可供出售債務證券

	2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
在香港上市	17,760	16,256	20,164
在香港以外地區上市	25,862	48,287	29,793
	<u>43,622</u>	<u>64,543</u>	<u>49,957</u>
非上市	115,609	87,308	99,063
	<u>159,231</u>	<u>151,851</u>	<u>149,020</u>
由公共機構發行：			
- 中央政府及中央銀行	102,007	62,765	78,350
- 其他公共機構	13,628	19,539	17,748
	115,635	82,304	96,098
由其他機構發行：			
- 同業	40,032	64,428	48,947
- 企業	3,564	5,119	3,975
	43,596	69,547	52,922
	<u>159,231</u>	<u>151,851</u>	<u>149,020</u>

於上述期內，本集團在客觀證據顯示下無需為可供出售債務證券個別進行減值。

(c) 可供出售股票

	2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
在香港上市	52	53	48
在香港以外地區上市	5	23	18
	<u>57</u>	<u>76</u>	<u>66</u>
非上市	240	224	193
	<u>297</u>	<u>300</u>	<u>259</u>
由企業發行	<u>297</u>	<u>300</u>	<u>259</u>

於上述期內，本集團無需為可供出售股票個別進行減值。

(d) 下表呈列債務證券在報告期結束日根據標準普爾或同等機構之評級分析。倘主要評級機構對相同之債務證券給予不同評級，則該等證券以較低評級呈報。如證券本身沒有評級，則採用證券發行人的評級。

	2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
AA- to AAA	170,992	154,353	165,370
A- 至 A+	43,052	50,869	35,167
B+ 至 BBB+	7,571	3,930	6,680
不具評級	2,473	1,004	1,714
	<u>224,088</u>	<u>210,156</u>	<u>208,931</u>

## 財務報表附註 (未經審核) (續)

### 26 於聯營公司之權益

	2012年 6月30日	2011年 6月30日 (重新列示)	2011年 12月31日 (重新列示)
應佔聯營公司淨資產	21,082	16,666	19,095
無形資產	43	70	57
商譽	472	464	475
	<u>21,597</u>	<u>17,200</u>	<u>19,627</u>

於2012年3月6日，興業銀行股份有限公司（「興業銀行」）公布，計劃以非公開發行股份方式增加股本，本行於興業銀行之權益將因此而被攤薄。於2012年6月30日，有關股份配售計劃仍有待監管機構審批。倘該股份配售計劃落實進行，本行需重新評估現行對此項投資所採用之會計處理方法。

本行與廣州證券有限責任公司合作設立之合資證券投資諮詢公司「廣州廣證恒生證券投資諮詢有限公司」已於2012年5月成立。本集團擁有該合資公司33%股權。

### 27 投資物業

	半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2011年 12月31日
期初	4,314	3,251	3,660
進誌收益表之重估增值	238	409	573
撥往持作出售資產	-	-	77
轉自行址(附註28)	31	-	4
期末	<u>4,583</u>	<u>3,660</u>	<u>4,314</u>

### 28 行址、器材及設備

#### 行址、器材及設備之變動

	行址	器材及設備	合計
成本或估值：			
2012年1月1日結餘	17,377	3,686	21,063
換算調整	(5)	(2)	(7)
期內增置	-	100	100
期內出售	-	(53)	(53)
撇除重估行址之累積折舊	(237)	-	(237)
重估增值：			
- 進誌行址重估儲備	839	-	839
轉撥出售資產	(241)	-	(241)
轉撥投資物業 (附註27)	(31)	-	(31)
其他	-	(17)	(17)
2012年6月30日結餘	<u>17,702</u>	<u>3,714</u>	<u>21,416</u>
累積折舊：			
2012年1月1日結餘	(7)	(3,073)	(3,080)
換算調整	-	1	1
期內支取 (附註12)	(242)	(139)	(381)
出售後撥回	-	49	49
轉撥持作出售資產	2	-	2
撇除重估行址之累積折舊	237	-	237
其他	-	6	6
2012年6月30日結餘	<u>(10)</u>	<u>(3,156)</u>	<u>(3,166)</u>
2012年6月30日賬面淨值	<u>17,692</u>	<u>558</u>	<u>18,250</u>



財務報表附註 (未經審核) (續)

28 行址、器材及設備 (續)

行址、器材及設備之變動 (續)

	行址	器材及設備	合計
成本或估值：			
2011年1月1日結餘	13,899	3,502	17,401
換算調整	15	10	25
期內增置	-	122	122
期內出售	-	(27)	(27)
撇除重估行址之累積折舊	(195)	-	(195)
重估增值：			
- 進誌行址重估儲備	1,720	-	1,720
- 扣減收益表	(9)	-	(9)
轉撥	14	(14)	-
2011年6月30日結餘	<u>15,444</u>	<u>3,593</u>	<u>19,037</u>
累積折舊：			
2011年1月1日結餘	(1)	(2,839)	(2,840)
換算調整	-	(5)	(5)
期內支取 (附註12)	(198)	(149)	(347)
出售後撥回	-	25	25
撇除重估行址之累積折舊	195	-	195
2011年6月30日結餘	<u>(4)</u>	<u>(2,968)</u>	<u>(2,972)</u>
2011年6月30日賬面淨值	<u>15,440</u>	<u>625</u>	<u>16,065</u>
成本或估值：			
2011年7月1日結餘	15,444	3,593	19,037
換算調整	16	11	27
期內增置	-	132	132
期內出售	-	(50)	(50)
撇除重估行址之累積折舊	(203)	-	(203)
重估增值：			
- 進誌行址重估儲備	2,009	-	2,009
- 扣減收益表	11	-	11
轉自持作出售資產	102	-	102
轉撥投資物業 (附註27)	(4)	-	(4)
其他	2	-	2
2011年12月31日結餘	<u>17,377</u>	<u>3,686</u>	<u>21,063</u>
累積折舊：			
2011年7月1日結餘	(4)	(2,968)	(2,972)
換算調整	-	(7)	(7)
期內支取 (附註12)	(206)	(147)	(353)
出售後撥回	-	49	49
撇除重估行址之累積折舊	203	-	203
2011年12月31日結餘	<u>(7)</u>	<u>(3,073)</u>	<u>(3,080)</u>
2011年12月31日賬面淨值	<u>17,370</u>	<u>613</u>	<u>17,983</u>

財務報表附註 (未經審核) (續)

29 無形資產

	2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
長期保險業務之有效保單現值	5,802	5,232	5,188
內部開發之軟件	426	363	399
購入軟件	46	42	46
商譽	329	329	329
	<u>6,603</u>	<u>5,966</u>	<u>5,962</u>

30 其他資產

	2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
同業結算應收賬項	5,333	8,865	4,513
預付及應計收益	2,975	2,675	2,844
持作出售資產			
- 收回抵押資產	23	12	3
- 持作出售組合之資產	686	-	-
- 其他持作出售資產	250	217	35
票據承兌及背書	5,076	4,393	4,697
退休福利資產	30	89	34
其他賬項	2,147	1,722	1,637
	<u>16,520</u>	<u>17,973</u>	<u>13,763</u>

於2012年6月30日，「持作出售組合之資產」為港幣6.86億元，乃關於出售本行一般保險業務之資產，恒生財險（香港）有限公司。其中主要包括證券投資（港幣4.57億元）及其他資產（港幣2.28億元）。而恒生財險（香港）有限公司存放於本行之港幣10億元存款已於綜合計量時予以抵銷。有關交易已於2012年7月9日完成。出售上述業務帶來之收益，將於2012年下半年在本行之業績內確認。

於期末並無重大減值、逾期或重整之其他資產。

財務報表附註 (未經審核) (續)

31 往來、儲蓄及其他存款

	2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
往來、儲蓄及其他存款：			
- 如綜合資產負債表所列	720,397	703,321	699,857
- 列為交易賬項下之負債之結構性存款 (附註32)	37,764	25,393	30,923
	<u>758,161</u>	<u>728,714</u>	<u>730,780</u>
類別：			
- 通知及往來存款	59,187	56,315	57,977
- 儲蓄存款	453,716	452,158	431,863
- 定期及其他存款	245,258	220,241	240,940
	<u>758,161</u>	<u>728,714</u>	<u>730,780</u>

32 交易賬項下之負債

	2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
已發行之結構性存款證 (附註33)	-	-	2,641
已發行之其他債務證券 (附註33)	1,009	3,903	542
結構性存款 (附註31)	37,764	25,393	30,923
證券空倉及其他	18,591	30,129	25,606
	<u>57,364</u>	<u>59,425</u>	<u>59,712</u>

33 已發行之存款證及其他債務證券

	2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
已發行之存款證及其他債務證券：			
- 如綜合資產負債表所列	12,662	8,146	9,284
- 列為交易賬項下之負債之 結構性存款證 (附註32)	-	-	2,641
- 列為交易賬項下之負債之 其他債務證券 (附註32)	1,009	3,903	542
	<u>13,671</u>	<u>12,049</u>	<u>12,467</u>
類別：			
- 已發行之存款證	12,662	8,146	11,925
- 已發行之其他債務證券	1,009	3,903	542
	<u>13,671</u>	<u>12,049</u>	<u>12,467</u>

34 其他負債

	2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
同業結算應付賬項	6,538	6,622	7,027
應計賬項	2,404	2,409	2,956
票據承兌及背書	5,076	4,393	4,697
退休福利負債	3,494	2,232	3,260
持作出售組合之資產之負債	646	-	-
其他	2,311	2,269	2,198
	<u>20,469</u>	<u>17,925</u>	<u>20,138</u>

於2012年6月30日，「持作出售組合之資產之負債」乃關於出售本行恒生財險（香港）有限公司一般保險業務之資產，其中包括客戶保險合同準備金（港幣5.40億元）及其他負債（港幣1.06億元）。

財務報表附註 (未經審核) (續)

35 後償負債

票面值	內容	2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
<b>欠第三者之總額</b>				
4.5億美元	於2016年7月到期之 可提前贖回浮息後償票據 <sup>(1)</sup>	-	3,501	-
3億美元	於2017年7月到期之 可提前贖回浮息後償票據 <sup>(2)</sup>	2,326	2,333	2,328
<b>欠滙豐集團之總額</b>				
7.75億美元	於2020年12月到期之 浮息後償貸款	6,011	6,031	6,022
4.5億美元	於2021年7月到期之 浮息後償貸款 <sup>(1)</sup>	3,490	-	3,496
		<u>11,827</u>	<u>11,865</u>	<u>11,846</u>
組成如下：				
- 以攤銷成本計算		<u>11,827</u>	<u>11,865</u>	<u>11,846</u>

上述後償票據（不包括2020年12月及2021年7月到期之後償貸款），本集團擁有可於有關債券發行/貸款提取日起計5年1日行使一次性之贖回或提前還款權利。

<sup>(1)</sup> 於2011年7月，本行行使其權利償還該等票面值4.5億美元之後償票據，並以新發行之4.5億美元後償貸款作補充。

<sup>(2)</sup> 於是次結算期後，本行於2012年7月6日以票面值全數贖回共3億美元並於2017年到期之浮息後償票據。

未償還之後償票據符合附加資本之資格，有助平衡本行之資本結構及支持業務增長。

財務報表附註 (未經審核) (續)

36 股東資金

	2012年 6月30日	2011年 6月30日 (重新列示)	2011年 12月31日 (重新列示)
股本	9,559	9,559	9,559
保留溢利	54,623	47,328	49,519
行址重估儲備	12,811	10,732	12,280
現金流量對沖儲備	9	72	6
可供出售投資儲備	71	43	(561)
資本贖回儲備	99	99	99
其他儲備	4,970	4,516	5,099
總儲備	<u>72,583</u>	<u>62,790</u>	<u>66,442</u>
	<u>82,142</u>	<u>72,349</u>	<u>76,001</u>
擬派股息	2,103	2,103	3,633
股東資金	<u>84,245</u>	<u>74,452</u>	<u>79,634</u>
平均股東資金回報率	<u>22.9%</u>	<u>22.8%</u>	<u>22.6%</u>

為符合香港銀行業條例條文規定和本港監管規定就審慎監管目的，本集團已直接從保留溢利中撥出作為「監管儲備」。受此規定限制，於2012年6月30日可分派予股東之儲備金額為港幣46.39億元（於2011年6月30日及2011年12月31日分別為港幣28.89億元及港幣42.26億元）。

財務報表附註 (未經審核) (續)

37 現金流量對賬表

(a) 營業溢利與來自營業活動之淨現金流量對賬表

	半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日
營業溢利	8,034	7,129
淨利息收入	(8,286)	(7,637)
股息收入	(4)	(6)
貸款減值提撥	249	158
無形資產之減值虧損	-	78
折舊	381	347
無形資產之攤銷	61	58
可供出售投資之攤銷	(23)	(15)
持至期滿債務證券之攤銷	-	2
減除收回後之貸款撇賬淨額	(228)	(293)
收回利息	9,553	8,784
已繳利息	(2,128)	(1,772)
<b>營運資金變動前之營業溢利</b>	<b>7,609</b>	<b>6,833</b>
原有期限逾3個月之庫券及存款證之變動	8,317	(13,198)
1個月以上到期之同業定期存放及貸款之變動	(23,232)	15,298
持作交易用途之資產之變動	15,510	(18,327)
指定以公平價值列賬之金融資產之變動	140	106
衍生金融工具之變動	558	109
客戶貸款之變動	(24,345)	(35,547)
其他資產之變動	(6,197)	(10,422)
往來、儲蓄及其他存款之變動	20,540	19,693
同業存款之變動	(3,123)	3,866
交易賬項下之負債變動	(2,348)	16,844
已發行之存款證及其他債務證券之變動	3,378	5,051
其他負債之變動	5,109	5,300
撇除外幣換算差額及其他非現金項目	1,235	(4,290)
<b>來自/(用於)營業活動之現金</b>	<b>3,151</b>	<b>(8,684)</b>
已繳稅款	(73)	(55)
<b>來自營業活動之現金流入/(流出)淨額</b>	<b>3,078</b>	<b>(8,739)</b>

(b) 現金及等同現金項目結餘分析

	2012年 6月30日	2011年 6月30日
庫存現金及同業結存	18,272	42,644
1個月內到期之同業定期存放及貸款	61,347	71,528
庫券	57,494	3,998
存款證	965	-
	<b>138,078</b>	<b>118,170</b>

包括在2012年6月30日現金及等同現金項目內之受外匯監管及法定限制的庫存現金及同業現金結存為港幣187.05億元（2011年6月30日：港幣214.88億元）。

## 財務報表附註 (未經審核) (續)

### 38 或有負債、承擔及衍生工具

下表列出或有負債及承擔之合約金額、信貸之相等金額及風險加權金額，有關資料與集團呈交金管局的資本充足比率報表一致。並按金管局於香港銀行業條例第98(2)節所規定，以綜合基礎編製。

按香港會計準則第39號，票據承兌及背書之金額在資產負債表內「其他資產」及「其他負債」項下確認。但根據銀行業（資本）規則（「資本規則」），在計算資本充足比率時，票據承兌及背書項目則視作「或有負債」計算。包括在下表之票據承兌及背書合約金額為港幣50.76億元（2011年6月30日及2011年12月31日分別為港幣43.93億元及港幣46.97億元）。

或有負債及承擔屬與信貸有關之工具。合約金額指客人全面提取資金及違約的風險數額。由於大部分擔保合約及承擔預期會在未運用前已到期，故合約金額之總數並不代表未來現金之需求。

衍生工具來自集團在外匯、利率、股票、信貸及商品市場所進行之期貨、遠期、掉期及期權等交易。此等工具之合約金額顯示結算日尚未到期之交易數量，但並不代表風險數額。

計算信貸之相等金額，乃用作推算風險加權金額之用。此等金額乃根據「資本規則」而估算，並視乎交易對手之信譽及期限特性而定。

淨額結算調整為集團擁有依法有效的對銷權利進行抵銷個別相同交易對手之重估資產正數值與重估負債負數值。是項沖銷在資本充足比率中風險資產計算上獲得金管局所確認。

風險加權資產計算乃採用「高級內部評級基準計算法」，計算其風險加權資產。

	合約金額	信貸之 相等金額	風險 加權金額
<b>2012年6月30日</b>			
直接信貸替代項目	6,548	6,390	3,858
與交易有關的或有項目	1,402	140	57
與貿易有關的或有項目	11,339	1,136	677
遠期資產購置	27	27	27
未動用之正式備用、 信貸額及其他放款承諾：			
- 有條件取消*	36,652	16,448	7,233
- 無條件取消	251,487	81,094	25,160
	<u>307,455</u>	<u>105,235</u>	<u>37,012</u>
滙率合約：			
- 遠期外滙交易	565,496	2,376	651
- 外滙掉期	6,738	299	51
- 購入外滙期權	129,388	3,001	2,525
- 其他滙率合約	94	3	-
	<u>701,716</u>	<u>5,679</u>	<u>3,227</u>
利率合約：			
- 利率掉期	267,734	2,378	529
- 購入利率期權	-	-	-
	<u>267,734</u>	<u>2,378</u>	<u>529</u>
股東權益及其他合約：			
- 股東權益掉期	3,829	248	34
- 購入股東權益期權	1,659	127	87
- 其他	-	-	-
	<u>5,488</u>	<u>375</u>	<u>121</u>

\*於2012年6月30日，原有到期日「不多於1年」及「1年以上」之未動用之正式備用信貸、信貸額及其他放款承諾之合約金額，分別為港幣129.57億元及港幣236.95億元（2011年6月30日：港幣111.09億元及港幣192.25億元，2011年12月31日：港幣114.87億元及港幣198.24億元）。

於2012年6月30日，已計算有效雙邊淨額結算安排之金額港幣16.50億元（2011年6月30日：港幣18.70億元；2011年12月31日：港幣16.64億元）後之衍生工具公平價值總額為港幣20.08億元（2011年6月30日：港幣27.47億元；2011年12月31日：港幣24.11億元）。

財務報表附註 (未經審核) (續)

38 或有負債、承擔及衍生工具 (續)

	合約金額	信貸之 相等金額	風險 加權金額
<b>2011年6月30日</b>			
直接信貸替代項目	4,856	4,711	3,387
與交易有關的或有項目	462	58	32
與貿易有關的或有項目	11,064	1,115	660
遠期資產購置	49	49	49
未動用之正式備用信貸、 信貸額及其他放款承諾：			
- 有條件取消*	30,334	15,289	6,213
- 無條件取消	218,351	72,752	23,080
	<u>265,116</u>	<u>93,974</u>	<u>33,421</u>
滙率合約：			
- 遠期外滙交易	505,747	2,993	1,906
- 外滙掉期	11,327	270	37
- 購入外滙期權	81,059	2,215	1,584
- 其他滙率合約	132	4	-
	<u>598,265</u>	<u>5,482</u>	<u>3,527</u>
利率合約：			
- 利率掉期	361,412	2,744	969
- 購入利率期權	-	-	-
	<u>361,412</u>	<u>2,744</u>	<u>969</u>
股東權益及其他合約：			
- 股東權益掉期	8,783	561	127
- 購入股東權益期權	2,372	156	111
- 其他	17	2	-
	<u>11,172</u>	<u>719</u>	<u>238</u>
<b>2011年12月31日</b>			
直接信貸替代項目	5,438	5,308	3,426
與交易有關的或有項目	1,220	138	72
與貿易有關的或有項目	9,807	979	532
遠期資產購置	35	35	35
未動用之正式備用信貸、 信貸額及其他放款承諾：			
- 有條件取消*	31,311	15,081	5,384
- 無條件取消	232,469	76,890	23,420
	<u>280,280</u>	<u>98,431</u>	<u>32,869</u>
滙率合約：			
- 遠期外滙交易	493,588	2,441	1,169
- 外滙掉期	4,827	155	17
- 購入外滙期權	87,005	2,316	1,749
- 其他滙率合約	131	4	-
	<u>585,551</u>	<u>4,916</u>	<u>2,935</u>
利率合約：			
- 利率掉期	342,801	2,624	950
- 購入利率期權	-	-	-
	<u>342,801</u>	<u>2,624</u>	<u>950</u>
股東權益及其他合約：			
- 股東權益掉期	4,386	276	39
- 購入股東權益期權	1,087	95	75
- 其他	-	-	-
	<u>5,473</u>	<u>371</u>	<u>114</u>



## 財務報表附註 (未經審核) (續)

### 39 外匯倉盤

集團之外匯風險主要包括財資處之外匯交易及源自銀行業務之滙兌風險，後者亦交由財資處統籌，按風險管理委員會核准之外匯交易限額內集中管理。期權盤淨額乃根據所有外匯期權合約之「得爾塔加權持倉」為基礎計算。結構性外匯倉盤由集團之海外公司、附屬公司及分行之資本投資所產生，主要為美元及人民幣。該等投資由資產負債管理委員會管理。

於2012年6月30日，本集團持有美元及人民幣之非結構性外匯倉盤佔整體外匯淨倉盤總額不少於10%。本集團亦持有人民幣結構性外匯倉盤，佔整體外匯結構性倉盤淨額不少於10%。

下表列示集團結構性及非結構性外匯倉盤。

	美元	人民幣	歐元	其他外幣	外幣總額
<b>2012年6月30日</b>					
<b>非結構性倉盤</b>					
現貨資產	169,003	102,668	11,325	134,170	417,166
現貨負債	(136,120)	(104,599)	(10,718)	(104,885)	(356,322)
遠期買入	319,178	87,915	5,013	41,528	453,634
遠期賣出	(351,333)	(84,961)	(5,759)	(70,578)	(512,631)
期權盤淨額	142	(114)	-	(31)	(3)
持有/(沽空)非結構性倉盤淨額	<u>870</u>	<u>909</u>	<u>(139)</u>	<u>204</u>	<u>1,844</u>
<b>結構性倉盤</b>	<u>205</u>	<u>26,935</u>	<u>-</u>	<u>387</u>	<u>27,527</u>
<b>2011年6月30日</b>					
<b>非結構性倉盤</b>					
現貨資產	202,504	117,668	10,972	93,301	424,445
現貨負債	(138,668)	(116,524)	(11,831)	(98,213)	(365,236)
遠期買入	272,831	109,050	7,088	44,341	433,310
遠期賣出	(335,242)	(110,238)	(6,268)	(39,502)	(491,250)
期權盤淨額	67	(44)	(6)	(11)	6
持有/(沽空)非結構性倉盤淨額	<u>1,492</u>	<u>(88)</u>	<u>(45)</u>	<u>(84)</u>	<u>1,275</u>
<b>結構性倉盤</b>	<u>206</u>	<u>21,827</u>	<u>-</u>	<u>273</u>	<u>22,306</u>
<b>2011年12月31日</b>					
<b>非結構性倉盤</b>					
現貨資產	149,152	123,061	9,119	118,208	399,540
現貨負債	(128,778)	(124,005)	(11,097)	(99,929)	(363,809)
遠期買入	265,328	87,981	4,699	30,929	388,937
遠期賣出	(284,172)	(85,934)	(3,061)	(49,305)	(422,472)
期權盤淨額	147	(124)	(24)	4	3
持有/(沽空)非結構性倉盤淨額	<u>1,677</u>	<u>979</u>	<u>(364)</u>	<u>(93)</u>	<u>2,199</u>
<b>結構性倉盤</b>	<u>206</u>	<u>24,850</u>	<u>-</u>	<u>305</u>	<u>25,361</u>

於2012年6月30日上表列已包括港幣14.77億元（2011年6月30日：港幣450.15億元，2011年12月31日港幣191.28億元）的人民幣信用証單據貼現為美元貸款，並包括於美元遠期外匯合約內。

財務報表附註 (未經審核) (續)

40 金融工具之公平價值

公平價值之釐定

	估值方法			第三者 總計	與滙豐集團 成員交易 之金額 *	總計
	市場報價 第一等級	採用可 觀察數據 第二等級	有重大 不可觀察 數據 第三等級			
<b>於2012年6月30日</b>						
<b>資產</b>						
持作交易用途之資產	38,113	2,924	-	41,037	-	41,037
指定以公平價值列賬之金融資產	1,968	1,652	497	4,117	3,591	7,708
衍生金融工具	500	3,182	67	3,749	314	4,063
可供出售之證券投資	88,043	71,287	198	159,528	-	159,528
<b>負債</b>						
交易賬項下之負債	18,591	38,480	293	57,364	-	57,364
指定以公平價值列賬之金融負債	-	443	-	443	-	443
衍生金融工具	42	3,804	-	3,846	913	4,759
<b>於2011年6月30日</b>						
<b>資產</b>						
持作交易用途之資產	24,573	3,048	-	27,621	-	27,621
指定以公平價值列賬之金融資產	801	2,931	665	4,397	3,609	8,006
衍生金融工具	787	4,221	175	5,183	495	5,678
可供出售之證券投資	42,725	109,215	211	152,151	-	152,151
<b>負債</b>						
交易賬項下之負債	30,129	28,560	736	59,425	-	59,425
指定以公平價值列賬之金融負債	-	456	-	456	-	456
衍生金融工具	96	4,154	-	4,250	627	4,877
<b>於2011年12月31日</b>						
<b>資產</b>						
持作交易用途之資產	59,866	4,305	-	64,171	-	64,171
指定以公平價值列賬之金融資產	758	3,165	634	4,557	3,539	8,096
衍生金融工具	541	3,814	71	4,426	284	4,710
可供出售之證券投資	59,411	89,718	150	149,279	-	149,279
<b>負債</b>						
交易賬項下之負債	25,605	33,584	523	59,712	-	59,712
指定以公平價值列賬之金融負債	-	434	-	434	-	434
衍生金融工具	48	4,153	-	4,201	647	4,848

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

截至2012年6月30日止6個月期間，被轉撥為第三等級工具及自第三等級工具撥出的以公平價值列賬金融資產分別為無及港幣0.41億元（2011年6月30日止6個月期間，分別為港幣0.22億元及港幣1.51億元；2011年12月31日止6個月期間，分別為港幣0.05億元及港幣1.63億元）。轉撥為第三等級工具及自第三等級工具撥出的以公平價值列賬金融負債分別為無及港幣0.98億元（2011年6月30日止6個月期間，分別為港幣1.22億元及港幣0.52億元；2011年12月31日止6個月期間，分別為無及港幣1.08億元）。期內並無重大第一等級及第二等級工具轉撥。

## 財務報表附註 (未經審核) (續)

### 41 法定賬項

此中期財務報表所載資料乃未經審核及不構成法定賬項。

此中期財務報表之若干財務資料，乃摘錄自已送呈公司註冊處及金管局截至2011年12月31日之法定賬項。核數師已於2012年2月27日對該法定賬項發出無保留意見之報告書。截至2011年12月31日之年報及財務報表，包括法定賬項，可向本行法律及公司秘書事務部索取，地址為香港德輔道中83號10樓，或於恒生銀行之網址 [www.hangseng.com](http://www.hangseng.com) 下載。

---

### 42 比較數字

由於已採納香港會計準則第12號「所得稅」之修訂，部分比較數字已根據本期之賬項呈列方式作出調整，並為於2012年首次披露之項目提供比較數值。

---

### 43 物業重估

本集團之行址及投資物業於2012年6月30日由戴德梁行有限公司進行重估。有關估值由持有香港測量師學會會員資格之專業人士進行。重估行址物業之基準乃按照有關物業當時用途之公開市場價值，而重估投資物業之基準則按照公開市場價值。本集團之行址物業有港幣8.39億元之重估淨增值，已記入行址重估儲備賬。港幣2.38億元之投資物業重估增值則於收益表內確認。有關本集團行址物業之遞延稅項準備為港幣1.28億元。

物業重估亦包括重新分類為持作出售物業之營業行址/投資物業。期內並無於收益表內確認之物業重估增值。

---

### 44 母公司及最終控股公司

本行之母公司及最終控股公司分別為於香港註冊之香港上海滙豐銀行有限公司及於英國註冊之滙豐控股有限公司。

**審閱報告**  
**致恒生銀行有限公司董事會**

**引言**

我們已審閱列載於第 18 頁至第 57 頁恒生銀行有限公司(「銀行」)的中期財務報告，此中期財務報告包括於 2012 年 6 月 30 日的綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表以及附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)，上市公司必須符合上市規則中的相關規定和香港會計師公會頒佈的《香港會計準則》第 34 號「中期財務報告」的規定編製中期財務報告。董事須負責根據《香港會計準則》第 34 號編製及列報中期財務報告。

我們的責任是根據我們的審閱對中期財務報告作出結論，並按照我們雙方所協定的應聘條款，僅向全體董事會報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

**審閱範圍**

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第 2410 號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。中期財務報告審閱工作包括主要向負責財務會計事項的人員詢問，並實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行審核的範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不會發表任何審核意見。

**結論**

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信於 2012 年 6 月 30 日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照《香港會計準則》第 34 號「中期財務報告」的規定編製。

**畢馬威會計師事務所**

執業會計師  
香港中環  
遮打道 10 號  
太子大廈 8 樓

2012 年 7 月 30 日

## 財務報表補充附註 (未經審核)

列於第59頁至72頁之財務報表補充附註應與列載於第18頁至57頁之綜合財務報表一併閱讀。綜合財務報表連同財務報表補充附註符合香港銀行業條例第60A節中的銀行業（披露）規則（「披露規則」）。

### 1 編製基礎

- (a) 除個別列明外，補充附註中的財務資料乃按符合香港財務報表準則之綜合基礎編製。部份補充附註是按照「披露規則」之規定而採用不同基礎編製。在此情況下，按披露規則規定部份本銀行的附屬公司不包括在集團的財務資料編製基礎內。

不包括在法定綜合基礎內之附屬公司資料列於財務報表補充附註中之附註2。

- (b) 用於此財務報表補充附註之會計政策與截至2012年6月30日止的綜合財務報表附註2列出之會計政策均為一致。

### 2 財務風險管理

此部份闡述本集團承受的財務風險及其管理及控制程序。金融工具所產生的主要風險為信貸風險、流動資金風險、市場風險、保險業務風險和營運風險。

集團的風險管理設計為要識別及分析其風險，釐定合適的風險限額，及透過可靠及趨時的資訊管理系統監察及限制各類風險。集團的風險管理政策及主要的控制限額由董事會批准，此等政策及限額會由各管理委員會，如執行委員會、審核委員會、資產及負債管理委員會及風險管理委員會作定期監察及審閱。

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

#### (a) 信貸風險

信貸風險乃指客戶或交易對手不能履行其合約責任而產生之財務虧損風險。信貸風險主要來自貸款、貿易融資及財資。集團有既定之準則、政策及程序，控制及監察所有相關活動信貸風險。

信貸風險總監需向風險監控總監匯報，其屬下信貸監理部透過下列工作統籌集中管理信貸風險：

- 制定審批過程，貸款後監察，跟催過程及大額信貸之政策；
- 發出特定市場，行業及產品之信貸指引；特定抵押品之可接受額度或抵押品緩和風險及評估參數之信貸指引；
- 為所有超過某指定金額的非銀行商業信貸進行獨立審核及客觀評估風險；
- 透過設定限額監控行業、交易對手、國家及信貸組合類別等之信貸風險；
- 維持和發展信貸風險／信貸分級制度以將風險分類及加強管理；
- 向高級行政人員及各類委員會匯報集團信貸資料；
- 積極參與管理及發展信貸系統；及
- 向業務部門提供各項有關信貸之意見及指引。

## 財務報表補充附註 (未經審核) (續)

### 2 財務風險管理 (續)

#### (a) 信貸風險 (續)

##### 減值貸款之管理及收回

集團從不同的層面持續進行信貸分析及監察。集團對問題貸款極為關注，按既訂之指引並以一致之基準，及時對貸款減值作出提撥，並成立債務跟催組為客戶提供全面支援，藉以提高呆壞賬最終之收回數額。管理層會定期詳細檢討貸款組合，並按過往趨勢比較貸款組合之表現及逾期統計數字，及評估近期經濟情況，以便能對貸款減值作適當提撥。

##### 風險評級機制

集團正推行一個以評估交易對手違約風險及損失程度為基礎更精密的風險評級機制。此評級機制乃根據一系列財務分析訂定，此新方法更能精確分析風險及走勢。此風險評級機制所產生的資料之使用並不只限於信貸批核、信貸監控、定價、貸款分類和資本充足評估。本銀行亦設有控制機制驗證風險評級機制的表現及準確性。

為衡量和管理該等風險，集團擁有多元化的風險評估系統和方法為個別評估和綜合評估之貸款組合進行評估。

##### 抵押品及其他改善信貸條件

本集團已為特定類別抵押品或減低信貸風險措施的可接受程度制訂指引，並釐定估值參數。該等參數均需審慎制訂、定期檢討及有實際證據支持。抵押品結構及法律契約均須定期審核，以確保相關結構及契約能持續發揮預期作用，且與相關市場慣例保持一致。抵押品雖然是減低信貸風險的重要工具，但本集團的政策是將貸款額設定於客戶有能力償還的範圍內，而非過份依賴抵押品。在若干情況下，信貸可能並無抵押，但須視乎客戶的財政狀況及產品類別而定。主要抵押品類別如下：

- 個人貸款以物業、證券、投資基金及存款質押；
- 工商業貸款以業務資產，如物業、股票、應收賬項、投資基金、存款及機器質押；及
- 商業房地產貸款以獲融資的物業質押。

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

持有用作擔保非貸款的金融資產之抵押品，乃按金融工具的性質釐定。債務證券、庫券及其他合資格票據一般為無抵押。

##### 結算風險

結算風險之產生乃因以現金、證券或股票結算支付時，尚未相應收回對方的現金、證券及股票。本集團為各交易對手制定每日結算限額，以涵蓋任何單一日子因集團的交易而產生的所有結算風險。大部份交易之結算風險，尤以涉及證券及股票的交易，在透過受保支付系統進行交易，或以貨銀兩訖安排得以減低。

本集團傾向以ISDA主協議作為衍生工具活動的協議文件。該協議為買賣各種場外交易產品的交易活動提供主體合約模式，倘若任何一方違約或提早終止交易後，則受合約約束雙方須對協議涵蓋的全部未平倉交易採用淨額結算。

##### 信貸風險集中

若一組交易對手同時受相同地區、經濟或行業因素影響，而該組別之信貸風險佔集團信貸風險舉足輕重，即構成集中風險，因此本集團的金融工具組合分散於不同地區、行業及產品。集團資產之地區分析列於財務報表附註17項，而其金融資產之信貸風險則於財務報表附註21、22、24及25中披露。

## 財務報表補充附註 (未經審核) (續)

### 2 財務風險管理 (續)

#### (b) 流動資金風險

流動資金關乎公司履行到期責任的能力。本集團為核心零售及企業客戶存款以至高度流動的資產組合，維持一個穩定而多元化的資金基礎。本集團的流動資金及資金管理目標，乃為確保能於到期時應付一切可預見的資金承諾及提取存款的要求。

本集團及本行負責整體的流動資金管理，而各地分行和附屬公司亦同時自行管理本身的流動資金。本集團規定各分行和附屬公司維持充裕的流動資金，並自行管理其資產、負債及承諾的流動資金結構，使現金流取得適當的平衡，並能在到期時提供全部所需資金。

本集團的管理人員須負責確保遵循經營所在地的監管規定，以及執行委員會設定的各項要求和限制。本行及海外財資部門每日管理流動資金狀況。

資產及負債管理委員會專責確保經營所在地的運作遵循流動資金規定，並向風險管理委員會、執行委員會及董事會匯報，其過程包括以下各項：

- 預測現金流，並評估必要的相關流動資產水平；
- 按照內部及監管機構的規定，監控資產負債的流動資金比率；
- 以足夠的後備信貸額度維持多元化的資金來源；
- 管理債務證券組合及風險集中情況；
- 管理或有流動資金承諾風險，使之維持於既定上限以內；
- 維持各項債務融資計劃；
- 監察存戶的集中程度，以防止過份依賴個別大額存戶，並確保整體資金組合情況令人滿意；及
- 維持有效的流動資金及資金應變計劃。此等計劃可及早辨識緊絀情況之預警指標，並且描述若出現系統性或其他危機時應採取相應行動，同時亦將業務所受的任何長遠負面影響減至最低。

本集團之整體資金主要屬於往來賬項及即期或短期通知儲蓄存款。本集團十分重視維持此等存款之穩定性，並透過旗下零售銀行業務及維持存戶對本集團雄厚資本之信心而達致這個目標。本集團參與各專業市場的活動，目的是吸納額外資金、維持在各地貨幣市場的影響力，以及盡量配對資產及負債之期限。雖然很多客戶賬項已訂約須即時或在給予短期通知後償還，但事實上，由於流入及流出額大致相符，短期存款結餘一直保持穩定。

根據香港銀行業條例附表4之準則計算，期內之平均流動資金比率為：

	半年結算至 2012年 6月30日	半年結算至 2011年 6月30日	半年結算至 2011年 12月31日
本行及香港金融管理局（「金管局」）指定之附屬公司	<u>36.9%</u>	<u>33.3%</u>	<u>33.8%</u>

#### (c) 市場風險

市場風險是指受匯率、利率或股票及商品價格及指數之變動，而令本集團產生溢利或虧損之風險。集團訂立的市場風險管理目標是要管理及控制市場風險，以取得理想的風險回報，同時維持集團作為主要金融產品及服務供應商的地位。

集團將市場風險分為交易用途或非交易用途組合。交易用途組合包括市場莊家持倉、客戶相關業務、自營交易持倉及策略性外匯交易持倉。非交易用途組合主要為有效管理集團零售及工商業務的資產與負債所產生的利率風險。

市場風險管理工作主要由集團財資處執行，而所採用的風險限額經由集團風險管理委員會核准。該等風險限額乃按每個組合、產品及風險類別而設定，而在決定限額水平時，其中一個最主要考慮因素為市場之流通程度。集團有既定標準、政策及程序以監控市場風險。獨立市場風險監控部門負責量度市場風險，並按規定的限額每日監察及匯報該等風險。各項業務所產生的市場風險須接受評估，並由財資處管理，或撥入由資產及負債管理委員會監督管理的組合內。

## 財務報表補充附註 (未經審核) (續)

### 2 財務風險管理 (續)

#### (c) 市場風險 (續)

##### 涉及風險數值 (「VAR」)

涉及風險數值是集團用作監控及限制市場風險的主要工具之一。

涉及風險數值一種估算方法，用以衡量於指定期間和既定可信程度內，市場利率和價格的變動，可能引致風險持倉產生的潛在虧損。歷史模擬基準乃根據過往市場利率得出之情況，並考慮不同市場及利率（如利率及滙率）之關係，市場價格的變動乃參考過去兩年前的市場數據計算。所採用模型假設持倉期為1日及按99%置信水平，以反映風險持倉盤的管理方式。

涉及風險數值需每日計算。本集團通過逆向測試定期驗證其估計虧損風險模型的準確度，方法是以每日實際損益結果，其中包括每日的市場變動和日中的交易所得，與相關的估計虧損風險數字對照，同時就相關損益結果會加以調整，以消除費用及佣金等非模型項目的效應。從統計數字而言，本集團預期在1年期內，只有1%的時間出現虧損超過估計虧損風險的水平。因此，在這1年期內實際超出的次數可以用作衡量該等模型的效用。

雖然涉及風險數值是衡量風險的一項重要指標，但應留意其有一定局限性，例如：

- 採用過往數據作為估計未來動態的準則，未能顧及所有可能出現的情況，特別是一些極端情況；
- 1日持倉期的計算方法乃假設所有持倉均可以在1日內套現或對沖。這項假設或許未能充份反映市場流通度極低時，可能未及在1日持倉期內套現或對沖所有持倉，因而產生的市場風險；
- 根據定義，當採用99%置信水平時，即未有考慮在此置信水平以外或會出現的虧損；及
- 涉及風險數值是以營業時間結束時的持倉盤作計算基準，因此並不一定反映交易時段內的風險。

集團理解上述局限，並制定其他持倉及敏感度限額，以補充涉及風險數值限額的不足。此外，集團亦對個別組合及集團的整體持倉情況進行多種壓力測試。集團高層管理人員透過壓力測試評估當出現特定的極端事故時，集團所承擔的市場風險可能引致的金融衝擊。

集團於2012年及2011年上半年之所有交易及非交易之風險數值總額，所有滙率、利率持倉風險及個別風險組合之涉及風險數值如下：

涉及風險數值	於2012年 6月30日	期內最低 數值	期內最高 數值	期內平均 數值
風險數值總額	55	40	92	56
交易風險總額	23	5	23	11
滙率之風險持倉之涉及風險數值(交易)	4	2	8	5
利率之風險持倉之涉及風險數值：				
- 交易項目	23	4	23	10
- 非交易項目	23	19	29	24
	於2011年 6月30日	期內最低 數值	期內最高 數值	期內平均 數值
風險數值總額	40	37	69	48
交易風險總額	7	6	16	10
滙率之風險持倉之涉及風險數值(交易)	5	2	9	6
利率之風險持倉之涉及風險數值：				
- 交易項目	6	5	12	8
- 非交易項目	18	15	24	19



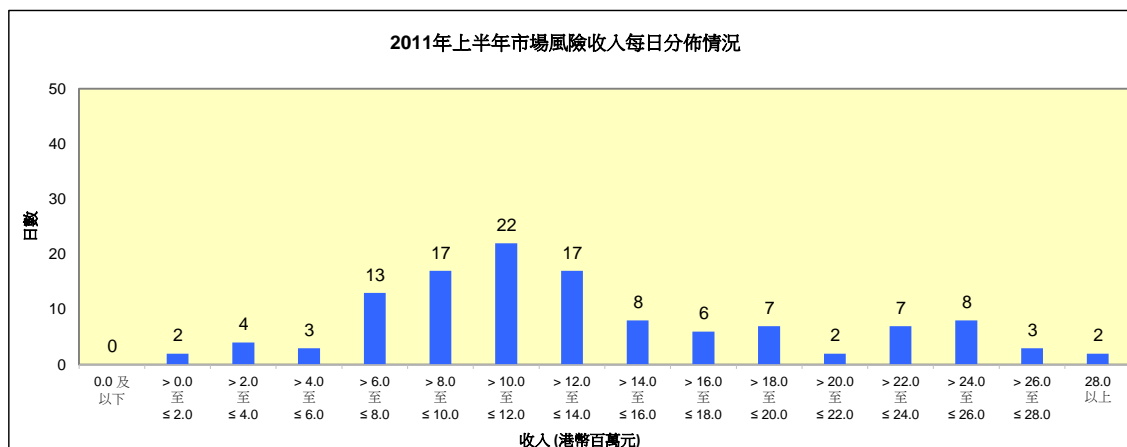
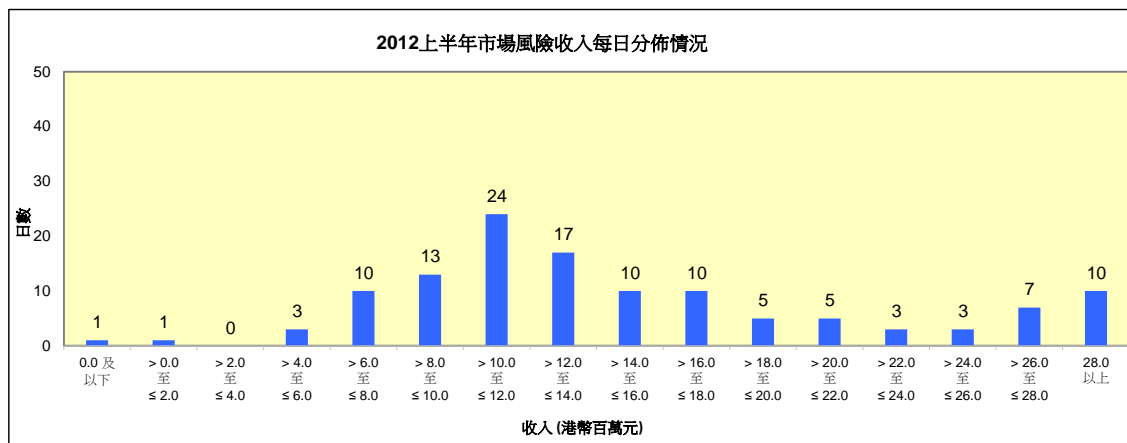
財務報表補充附註 (未經審核) (續)

2 財務風險管理 (續)

(c) 市場風險 (續)

在2012年上半年，與市場風險有關之財資業務每日平均收入（包括非交易賬項之淨利息收入及與交易持有有關之資金成本）為港幣1,600萬元（2011年上半年：港幣1,400萬元）。該等每日收入之標準差為港幣1,000萬元（2011年上半年：港幣700萬元）。

經分析每日收入之分佈情況，在2012年上半年之122個交易日中，1日錄得虧損而虧損為港幣300萬元（2011年上半年：沒有錄得虧損）。最常見之1日收入，是介乎港幣600萬元至港幣1,800萬元之間，佔84日(2011年上半年：佔83日)。最高之1日收入則為港幣6,900萬元（2011年上半年：港幣3,400萬元）。



## 財務報表補充附註 (未經審核) (續)

### 2 財務風險管理 (續)

#### (c) 市場風險 (續)

##### 利率風險

利率風險來自財資活動包括交易及非交易賬項倉盤及結構性利率風險。財資處於風險管理委員會核准之限額內及於資產及負債管理委員會和風險管理委員會監察下管理有關利率風險。

##### 交易

集團之交易市場風險監控包括按個別業務設定涉及風險數值持倉，潛在的感應度限額包括外匯持倉盤限額，基點現值限額，期權頭寸限額，限定交易工具類別，並需由風險管理委員會批准，加上嚴謹執行新產品審批程序所規範。衍生工具之交易於健全監控系統內進行。而較複雜之衍生工具乃使用背對背交易模式。有關交易賬項倉盤之涉及風險數值分析於「涉及風險數值」內披露。

##### 非交易

非交易用途組合之市場風險管理主要目的為取得理想的淨利息收入。非交易用途組合的利率風險，主要來自資產約定的利息收益與資金成本因利率變動而出現錯配情況。結構性利率風險來自不同利息特質之商業銀行業務資產及負債，包括無利息成本資金，例如股東資金及某類往來存款。

對若干產品範疇的期權性風險（如按揭預還款項）作出假設，以及對合約列明須即時償還之負債（如往來存款）根據客戶行為預測實際償付期，均會令分析此類風險更複雜。若非交易用途組合的現值的變動（假設於到期前出售或平倉），即反映該組合未來淨利息收入出現變化。為求最有效管理此項風險，非交易用途組合之市場風險及結構性利率風險會轉移至財資處管理或透過資產及負債管理委員會監督下獨立管理之賬目內。

將市場風險轉移給至財資處管理或資產及負債管理委員會監督下管理，通常會通過與各業務部門的一連串內部交易進行。當產品的合約到期有別於慣性的到期日時，會透過評估慣性行為特性來確定真正的潛在利率風險。資產及負債管理委員會均會定期監察所有對該等行為所作的假設及利率風險持倉，以確保其符合風險管理委員會所設定的利率風險限額。

##### 外匯風險

集團之外匯風險主要包括財資處之外匯交易及源自銀行業務之滙兌風險，後者亦交由財資處統籌，按風險管理委員會核准之外匯交易限額內集中管理。期權盤淨額乃根據所有外匯期權合約之「得爾塔加權持倉」為基礎計算。結構性外匯倉盤由集團之海外公司、附屬公司及分行之資本投資所產生，主要為美元及人民幣。該等投資由資產負債管理委員會管理。

## 財務報表補充附註 (未經審核) (續)

### 2 財務風險管理 (續)

#### (d) 資本管理

集團之目標是維持雄厚的資本，以支持各項業務發展，並在任何時候均符合法定資本要求。本集團深明內部運用股本之水平對股東回報的影響，並在充分發揮雄厚資本的優勢與靈活性，以及借助較大槓桿效應盡量取得更高股本回報者兩者之間，審慎地保持平衡。

集團會每年制訂年度資本計劃並由董事會核准，目的是維持最理想的所需資本額以及不同資本的最佳組合。集團按已批准的年度計劃管理資本，釐定風險加權資產的增長水平，以及支持業務發展計劃所需的理想資本數額和資本類別組合。作為集團資本管理政策的一部份，若各附屬公司所得資本超出計劃所需水平，超出的數額通常以股息方式歸還本行。本集團亦按滙豐集團的指引籌集本身後償債務。該等指引涵蓋市場與投資者的集中情況、成本、市況、時間及到期情況。

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

資本的主要形式，包括下列資產負債表的結餘：實繳股本、保留溢利、其他儲備及後償負債。資本亦包括為客戶貸款計提之綜合評估貸款減值準備及監管儲備。

外加資本要求：

金管局根據綜合基準及單獨綜合基準監管本集團，從而取得集團之資本充足比率資料，並為集團釐定整體之資本要求。個別經營銀行業務之附屬公司由當地之銀行監管機構直接監管，並釐定有關附屬公司之資本充足要求及作出監察。若干非經營銀行業務的附屬公司，亦須接受當地監管機構監管及遵守有關資本要求。

巴塞爾銀行監管委員會（「巴塞爾管委員」）已公布一項計算最低資本要求的框架「資本協定二」。由2007年1月1日起，香港金融管理局根據銀行業條例下之銀行業（資本）規則（「資本規則」），採用資本協定二。此規則已取代香港銀行業條例附表3，作為計算資本充足比率之方法。資本協定二之架構環繞三大支柱：最低資本規定、監管審核程序及市場紀律。資本協定二的監管目標包括：促進金融體系穩健發展並最低限度維持現行金融體系的整體資本水平、提高公平競爭的意識、建構更周全的機制應付風險，以及重點監察積極拓展國際業務的銀行。

就有關最低資本規定的第一項支柱而言，資本協定二為計算信貸風險監管規定資本提供三個精密程度遞增的計算方法。最基本的是「標準計算法」，要求銀行利用外部信貸評級釐定應用於有評級交易對手的風險加權數值，並將其他交易對手歸入多個廣泛的類別，然後對各個類別採用標準化之風險加權數值。第二層是「基礎內部評級基準計算法」，銀行可根據交易對手拖欠還款的違責或然率（「PD」）作出內部評估，以計算其信貸風險的法定資本要求，但量化的違責風險承擔（「EAD」）及違責損失率（「LGD」）必須按照標準的監管參數計算。最後「高級內部評級基準計算法」，將容許銀行除使用計算PD外，亦可使用量化的EAD及LGD作內部評估。

預期損失是以EAD乘以PD和LGD來計算。計算內部評級計算法的資本要求之主要目的是用來抵償不能預計之損失。計算以上資本要求是以監管規則上列出之方式來計算，當中並考慮了其他可變因素，例如直至到期日的潛在價值改變和相關性。

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

## 財務報表補充附註 (未經審核) (續)

### 2 財務風險管理 (續)

#### (d) 資本管理 (續)

資本協定二亦引進營運風險的資本規定，同樣載有3個精密程度漸進的計算方法。根據基本指標方法計算的資本要求將是總收入的一個簡單百分比；根據標準計算法計算的資本要求，將按8種指定業務中每種業務所獲分配的總收入，按三個不同百分比其中之一去計算該總收入的資本要求；最後採用先進衡量方法計算的資本要求，利用銀行本身有關經營風險數據的統計分析及模型釐定資本要求。本集團採納標準計算法釐定集團營運風險資本的要求。

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

至於在第二項支柱下，本集團已依據金管局列於監管政策手冊的規定，開始實施內部資本充足評估程序。集團亦會按滙豐集團指引設立「內部資本充足評估程序」。

為符合主要針對披露規則中所列披露要求及政策規定之第三項支柱要求，集團已制定披露政策並獲得董事會批准，並根據披露規定作出有關披露。

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

銀行業界正就「資本協定三」資本標準的若干實施細則，與金管局磋商，期望達至共識，並在同年稍後呈交立法會進行先訂立後審議的程序，致使有關規則能夠於2013年1月1日起生效。

集團在期內，已經遵循所有金管局所設定的資本要求。

#### (i) 資本充足比率

本行於2012年6月30日之資本比率，乃按照資本規則計算。此資本規則乃根據香港銀行業條例第98A條，因應實施新巴塞爾資本協定而制定。本行獲金管局批准，自2009年1月1日起採用「高級內部評級計算法」，計算信貸風險之風險加權資產及信貸風險。此等計算方法在2012年6月30日並無改變。另外，就監管方面所有不包括在綜合集團眼內的附屬公司，並沒有出現資本短欠情況。

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

2 財務風險管理 (續)

(d) 資本管理 (續)

(i) 資本充足比率 (續)

呈交金管局並用於計算資本充足比率的扣減後資本基礎，分析如下：

	2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
<b>核心資本：</b>			
繳足普通股股本	9,559	9,559	9,559
- 資產負債表之儲備	72,583	62,013	65,563
- 未綜合計算附屬公司之儲備	(8,359)	(6,882)	(7,234)
- 現金流量對沖儲備	(9)	(72)	(6)
- 監管儲備	(4,639)	(2,889)	(4,226)
- 來自物業重估及可供出售之 股票及債務證券之未實現溢利儲備	(17,347)	(15,136)	(15,860)
核心資本內之總儲備	42,229	37,034	38,237
- 商譽及無形資產	(987)	(939)	(977)
- 未綜合計算投資之50%	(12,395)	(10,693)	(11,304)
- 證券化倉盤及其他扣減項目之50% 扣減	(158)	(158)	(158)
	(13,540)	(11,790)	(12,439)
<b>核心資本總額</b>	<b>38,248</b>	<b>34,803</b>	<b>35,357</b>
<b>附加資本：</b>			
- 有期後償債項	11,827	11,865	11,846
- 物業重估儲備 <sup>1</sup>	5,894	5,894	5,894
- 可供出售投資之重估儲備 <sup>2</sup>	155	226	117
- 監管儲備 <sup>3</sup>	325	318	296
- 綜合減值準備 <sup>3</sup>	50	77	54
- 超出預期虧損之減值準備 <sup>4</sup>	1,651	1,373	1,522
扣減前之附加資本	19,902	19,753	19,729
- 未綜合計算投資之50%	(12,395)	(10,693)	(11,304)
- 證券化倉盤及其他扣減項目之50% 扣減	(158)	(158)	(158)
	(12,553)	(10,851)	(11,462)
<b>附加資本合計</b>	<b>7,349</b>	<b>8,902</b>	<b>8,267</b>
<b>資本基礎</b>	<b>45,597</b>	<b>43,705</b>	<b>43,624</b>
<b>風險加權資產</b>			
- 信貸風險	286,786	279,207	266,567
- 市場風險	4,003	2,099	2,054
- 營運風險	36,502	36,137	35,649
	327,291	317,443	304,270
- 資本充足比率	13.9%	13.8%	14.3%
- 核心資本比率	11.7%	11.0%	11.6%
<b>儲備及扣減項目</b>			
已公布之儲備	38,275	34,309	31,640
損益賬	3,954	2,725	6,597
<b>核心資本內之總儲備</b>	<b>42,229</b>	<b>37,034</b>	<b>38,237</b>
<b>來自核心資本扣減項目之50%及 來自附加資本扣減項目之50%之總額</b>	<b>25,106</b>	<b>21,702</b>	<b>22,924</b>

1 包括投資物業之重估增值，已列作部份保留溢利，並按照資本規則作出調整。

2 包括按照資本規則作出調整。

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

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

2011年12月31日及2011年6月30日之資本比率並未因採納香港會計準則第12號「所得稅」而重新列示。因此，在核心資本項下的「資產負債表之儲備」並非與本集團之財務報表內的總儲備一致。

## 財務報表補充附註 (未經審核) (續)

### 2 財務風險管理 (續)

#### (d) 資本管理 (續)

##### (ii) 綜合計量基礎

在「資本規則」下，用作計算綜合資本比率的基礎乃依照財務報表的綜合基礎但撇除金管局根據銀行業條例第98條第(2)點發出之公告中所指明資本規則界定為「受規管金融實體」（即保險及證券公司）之附屬公司。因此該等未綜合之受規管金融實體之投資成本會從資本基礎中扣除。

#### 財務報告綜合基礎之附屬公司

##### Everlasting International Limited

輝昌企業有限公司

正鋒投資有限公司

恒生資產管理（私人）有限公司

恒生銀行（巴哈馬）有限公司

恒生銀行（中國）有限公司

\* 恒生銀行信託有限公司

\* 恒生銀行信託國際有限公司

恒生金業有限公司

恒生授信有限公司

恒生資訊服務有限公司

恒生財務有限公司

恒生財務（巴哈馬）有限公司

恒生財經資訊有限公司

\* 恒生期貨有限公司

\* 恒生財險（香港）有限公司

\* 恒生保險有限公司

\* 恒生保險（巴哈馬）有限公司

\* 恒生投資管理有限公司

\* 恒生投資服務有限公司

\* 恒生人壽保險有限公司

\* 恒生（代理人）有限公司

恒生物業管理有限公司

恒生保安管理有限公司

\* 恒生證券有限公司

恒生投資有限公司

##### Hayden Lake Limited

高泰投資有限公司

恒指國際有限公司

恒生指數有限公司

\* Imenson Limited

宏略投資有限公司

Silver Jubilee Limited

恩年發展有限公司

\* 按照資本規則所界定之「受規管金融實體」，不包括於法定報表的綜合基礎內。

本集團於不同國家及地區營運之附屬公司，其資本受當地條例所規管而可能限制法定資本及資金在銀行業集團內調撥。

## 財務報表補充附註 (未經審核) (續)

### 2 財務風險管理 (續)

#### (e) 股份風險

集團之股份風險主要來自長期股票投資，並已列示於財務報表附註25「證券投資」項內，而持作交易用途之股票則列於財務報表附註21「持作交易用途之資產」項內。此等股票受買賣限額、風險管理監控措施和其他市場風險制度所規管。

#### (f) 營運風險

營運風險乃指因詐騙行為、未經許可事項、錯誤、遺漏、內部程式之不足及失誤、系統失誤或外在因素而產生之經濟損失風險。此等風險潛在於每個業務範圍，並覆蓋之事宜甚廣泛。集團營運風險管理以監控為基礎，其中包括有完善記錄之程式記錄過程，獨立審批及核對和監察相關交易。並定期由內部稽核對內部監控系統作出獨立檢討。集團營運風險管理系統由高級管理人員負責管理；評估每個業務及營運單位潛在之營運風險，設有完善資訊系統記錄及分析營運損失及風險事件。

為減低營運風險，本集團亦為業務運作及固定資產購買適當保險；所有業務及主要之後勤運作均設有後備系統及緊急業務復原計劃，以減低因系統失誤或天災而影響或中斷業務之風險。集團營運風險系統由科技及營運總監統籌並受營運風險管理委員會監察。

#### (g) 信譽風險

信譽風險乃指因社會、道德倫理或環境事宜或因營運風險所帶來之經濟損失風險，集團已為所有信譽風險項目製訂準則、政策及程序，並傳達至各級員工，其中包括公平對待客戶、避免利益衝突、打擊洗黑錢行動、環境保護及反貪污措施。集團作出任何策略性決議前，必全面評估所引起之負面信譽。

### 3 特別提述部分

#### (a) 持有聯邦國民抵押貸款協會和聯邦居所貸款按揭證券公司發行之債務證券

下表列出本集團對持有的聯邦國民抵押貸款協會和聯邦居所貸款按揭證券公司發行的優先債務證券（AAA評級）之風險。

	賬面價值	公平價值
於2012年6月30日	-	-
於2011年6月30日	37	37
於2011年12月31日	-	-

本集團並無持有資產擔保證券、按揭擔保證券及債務抵押債券。

#### (b) 特設企業之參與

本集團在日常業務過程中與客戶訂立若干涉及成立特設企業的交易，藉此促進與客戶進行交易。使用特設企業並非本集團業務的重要部份，本集團不會依賴特設企業達至任何重要業務營運目的或利潤。

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

4 按集團內部客戶行業分類的貸款分析

佔客戶貸款總額10%或以上的貸款總額、減值貸款、個別評估貸款減值準備和綜合評估貸款減值準備按行業分類分析如下：

	貸款總額	減值貸款	貸款減值準備	
			個別評估	綜合評估
<b>2012年6月30日</b>				
住宅按揭	139,017	120	(1)	(23)
工商業及國際貿易	123,317	1,309	(942)	(538)
商用物業	60,840	11	-	(4)
其他與物業有關貸款	92,851	66	(6)	(18)
<b>2011年6月30日</b>				
住宅按揭	128,148	97	(1)	(45)
工商業及國際貿易	144,893	1,280	(952)	(541)
商用物業	49,005	2	-	(1)
其他與物業有關貸款	96,265	82	(20)	(26)
<b>2011年12月31日</b>				
住宅按揭	129,751	108	(2)	(34)
工商業及國際貿易	114,661	1,272	(884)	(594)
商用物業	52,745	4	-	(4)
其他與物業有關貸款	95,236	42	(4)	(22)



財務報表補充附註 (未經審核) (續)

5 對非銀行類客戶的內地相關授信風險額

根據披露規則，以下對非銀行類客戶的內地相關授信風險額之分析乃參照金管局有關報表所列之機構類別及直接風險之類別作分類。此報表謹計及本行及其海外分行和海外附屬公司所貸出之內地授信風險額。

	資產負債 表內的 風險額	資產負債 表外的 風險額	總風險額	個別評估準備
<b>2012年6月30日</b>				
內地機構	39,909	4,273	44,182	-
對非內地公司及個人，而涉及的貸款乃於內地使用	21,800	4,424	26,224	312
其他	137	-	137	-
	<u>61,846</u>	<u>8,697</u>	<u>70,543</u>	<u>312</u>
本行內地附屬公司之授信風險額	48,501	6,492	54,993	200
	<u>110,347</u>	<u>15,189</u>	<u>125,536</u>	<u>512</u>
<b>2011年6月30日</b>				
內地機構	28,851	7,190	36,041	-
對非內地公司及個人，而涉及的貸款乃於內地使用	10,075	1,677	11,752	135
其他	327	-	327	-
	<u>39,253</u>	<u>8,867</u>	<u>48,120</u>	<u>135</u>
本行內地附屬公司之授信風險額	41,540	16,045	57,585	155
	<u>80,793</u>	<u>24,912</u>	<u>105,705</u>	<u>290</u>
<b>2011年12月31日</b>				
內地機構	30,082	6,789	36,871	-
對非內地公司及個人，而涉及的貸款乃於內地使用	11,850	1,813	13,663	282
其他	341	-	341	-
	<u>42,273</u>	<u>8,602</u>	<u>50,875</u>	<u>282</u>
本行內地附屬公司之授信風險額	46,342	10,208	56,550	105
	<u>88,615</u>	<u>18,810</u>	<u>107,425</u>	<u>387</u>

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

6 跨國債權

跨國債權包括應收款項和貸款、銀行存放同業結餘及持有存款證、票據、本票、商業票據和其他可轉讓債務工具及包括上述資產之應計利息與過期未付利息。債權分類是依照交易對手所在之地區，已計及風險轉移因素後而劃定。若債權之擔保人所在地區有異於交易對手所在之地區，則風險將轉移至擔保人之所在地區。若屬銀行分行之債權，其風險將會轉移至該銀行或金融機構之總行所在地區。個別國家或區域其已計及風險轉移後佔跨國債權總額10%或以上之債權總額詳列如下：

	同業及其他 金融機構	公營機構	政府及其他	合計
<b>2012年6月30日</b>				
不包括香港在內的亞太區：				
- 中國	81,362	-	41,592	122,954
- 日本	14,210	-	38,170	52,380
- 其他	44,250	2,061	13,897	60,208
	139,822	2,061	93,659	235,542
美洲：				
- 美國	5,240	-	4,263	9,503
- 其他	8,634	1,652	13,329	23,615
	13,874	1,652	17,592	33,118
歐洲：				
- 英國	10,849	-	1,933	12,782
- 其他	17,772	3,552	7,963	29,287
	28,621	3,552	9,896	42,069
<b>2011年6月30日</b>				
不包括香港在內的亞太區：				
- 中國	96,298	-	38,786	135,084
- 日本	5,218	-	471	5,689
- 其他	33,722	1,940	10,514	46,176
	135,238	1,940	49,771	186,949
美洲：				
- 美國	23,716	37	4,542	28,295
- 其他	2,076	1,605	12,661	16,342
	25,792	1,642	17,203	44,637
歐洲：				
- 英國	15,876	-	2,297	18,173
- 其他	32,321	6,802	13,452	52,575
	48,197	6,802	15,749	70,748
<b>2011年12月31日</b>				
不包括香港在內的亞太區：				
- 中國	92,136	-	43,076	135,212
- 日本	10,358	-	29,052	39,410
- 其他	34,558	2,223	10,328	47,109
	137,052	2,223	82,456	221,731
美洲：				
- 美國	19,388	-	4,116	23,504
- 其他	3,827	1,958	12,177	17,962
	23,215	1,958	16,293	41,466
歐洲：				
- 英國	10,525	199	3,016	13,740
- 其他	19,081	6,732	9,984	35,797
	29,606	6,931	13,000	49,537

## 其他資料

### 董事買賣證券守則

本行已採納《董事買賣證券守則》，有關條款不比載於《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（列於香港聯合交易所有限公司之證券上市規則（「上市規則」）附錄十）之規定標準寬鬆。本行經向所有董事（包括於 2012 年首 6 個月期間退任或委任之董事）明確查詢，彼等已確認於截至 2012 年 6 月 30 日止六個月期間，均遵守本行《董事買賣證券守則》之規定。

### 董事個人簡介之變更

自本行 2011 年年報發出之日起，或（視乎情況而定）於 2011 年年報發出後由本行宣布委任董事之公告日期起之董事個人簡介變更，而須根據上市規則第 13.51(2)條及 13.51B(1)條作出披露者，詳列如下：

#### 錢果豐博士 GBS, CBE, JP

##### 新委任

- 恒生銀行有限公司<sup>(1)</sup> 提名委員會主席
- Swiss Re Limited<sup>(1)</sup> 獨立非執行董事

#### 李慧敏女士

##### 新委任

- Barrowgate Limited 董事
- 恒生銀行有限公司<sup>(1)</sup> 副董事長兼行政總裁、執行委員會主席及提名委員會委員
- 恒生銀行（中國）有限公司董事長
- 恒生保險有限公司董事長
- 恒生人壽保險有限公司董事長
- 恒生證券有限公司非執行董事長
- 恒生投資有限公司董事長
- 恒生指數有限公司恒生指數顧問委員會主席
- 何梁何利基金信託委員會委員
- 太古股份有限公司<sup>(1)</sup> 獨立非常務董事
- 香港上海滙豐銀行有限公司董事

##### 退任

- 上海銀行董事
- 香港上海滙豐銀行有限公司中國及香港區顧問

#### 陳祖澤博士 GBS, JP

##### 新委任

- 恒生銀行有限公司<sup>(1)</sup> 提名委員會委員

#### 張建東博士 GBS, OBE, JP

##### 退任

- 大律師紀律審裁團會員
- 香港特別行政區行政會議非官守議員

蔣麗苑女士 JP

退任

- 香港公開大學校董會成員

馮孝忠先生 JP

新委任

- 勞工處破產欠薪保障基金委員會委員

馮婉眉女士

新委任

- 財資市場公會議會委員

許晉乾先生

新委任

- 恒生銀行有限公司<sup>(1)</sup> 提名委員會委員

李瑞霞女士

新委任

- 香港銀行公會Basel Implementation Committee主席

鄧日燊先生 BBS, JP

新委任

- 撲滅罪行委員會委員
- 香港會計師公會調查小組 A 成員

退任

- 懲教署人員子女教育信託基金投資顧問委員會主席
- 香港會計師公會紀律小組 A 成員

王冬勝先生 JP

新委任

- 恒生銀行有限公司<sup>(1)</sup> 提名委員會委員

伍偉國先生

新委任

- 香港大學校董會成員

退任

- 香港零售管理協會執委會成員

註：

- (1) 該等公司之證券乃於香港或海外證券市場上市。
- (2) 自 2011 年 12 月 8 日起，Swiss Reinsurance Company Limited 不再於瑞士證券交易所(SIX Swiss Exchange)上市。錢果豐博士為該公司之獨立非執行董事。

(3) 期內，陳祖澤博士調任載通國際控股有限公司副主席兼獨立非執行董事（之前為獨立非執行董事）。

(4) 經修訂之本行董事簡介可於本行網站瀏覽。

除上述外，本行董事並無其他資料需根據上市規則第 13.51B(1)條作出披露。

## 董事及候補行政總裁權益

### 股份權益

現根據上市規則，披露本行各董事及候補行政總裁於 2012 年 6 月 30 日所持有之本行及各相聯公司之證券、股本衍生工具及債券之權益（依照證券及期貨條例第 XV 部分之釋義）並詳列於下表。

	個人權益 (實益持有)	家屬權益 (配偶或 18 歲以 下子女之 權益)	公司權益 (控權公司 之權益)	其他權益	總數	總數 佔已發行 股本 百分率
<b>持有本行之普通股</b>						
<b>(每股面值港幣 5 元正)</b>						
<b>董事：</b>						
陳祖澤博士	1,000 <sup>(1)</sup>	-	-	-	1,000	0.00
<b>持有滙豐控股有限公司之普通股</b>						
<b>(每股面值 0.50 美元)</b>						
<b>董事：</b>						
錢果豐博士	57,237	-	-	-	57,237	0.00
李慧敏女士	145,603	1,357	-	104,552 <sup>(2)(5)</sup>	251,512	0.00
陳祖澤博士	24,605 <sup>(1)</sup>	-	-	-	24,605	0.00
馮孝忠先生	41,943	-	-	37,515 <sup>(5)</sup>	79,458	0.00
馮婉眉女士	1,021,235	-	-	445,896 <sup>(5)</sup>	1,467,131	0.00
許晉乾先生	18,132	-	2,009,241 <sup>(3)</sup>	-	2,027,373	0.01
李瑞霞女士	60,845	2,008	-	66,361 <sup>(5)</sup>	129,214	0.00
李家祥博士	-	42,175	-	-	42,175	0.00
薛關燕萍女士	78,478 <sup>(4)</sup>	1,031	-	33,978 <sup>(5)</sup>	113,487	0.00
王冬勝先生	697,690	17,869	-	530,954 <sup>(5)</sup>	1,246,513	0.00
<b>候補行政總裁：</b>						
陳力生先生	32,122	-	-	21,433 <sup>(5)</sup>	53,555	0.00
何慶年先生	88,612	45,549	-	10,450 <sup>(5)</sup>	144,611	0.00
林燕勝先生	30,504	-	-	17,903 <sup>(5)</sup>	48,407	0.00
梁永樂先生	5,369	-	-	2,903 <sup>(5)</sup>	8,272	0.00

註：

(1) 陳祖澤博士及其夫人共同持有 1,000 股本行股份及 4,371 股滙豐控股有限公司股份。

(2) 李慧敏女士乃一項信託受益人，而該信託持有 96,800 股滙豐控股有限公司股份。

- (3) 許晉乾先生全權控制一間私人公司 **Parc Palais Incorporated** 之股東大會股份表決權。上表列於其公司權益項下之股份，均全數由該公司實益持有。
- (4) 其中 8,046 股滙豐控股有限公司股份乃由薛關燕萍女士及其夫婿共同持有。
- (5) 此等權益乃(i)根據滙豐集團優先認股計劃授予董事及候補行政總裁認購每股面值 0.50 美元之滙豐控股有限公司普通股之優先認股權及(ii)根據滙豐股份計劃授予董事及候補行政總裁每股面值 0.50 美元之滙豐控股有限公司普通股之有條件獎勵股份，現將有關數目詳列如下：

	優先認股權 (詳情見下列 明細表)	根據滙豐股份計劃之 有條件獎勵股份 (詳情見下列明細表)	總數
<u>董事：</u>			
李慧敏女士	-	7,752	7,752
馮孝忠先生	4,197	33,318	37,515
馮婉眉女士	4,197	441,699	445,896
李瑞霞女士	12,562	53,799	66,361
薛關燕萍女士	2,375	31,603	33,978
王冬勝先生	-	530,954	530,954
<u>候補行政總裁：</u>			
陳力生先生	8,148	13,285	21,433
何慶年先生	5,961	4,489	10,450
林燕勝先生	11,082	6,821	17,903
梁永樂先生	-	2,903	2,903

#### 優先認股權

於 2012 年 6 月 30 日，下列董事及候補行政總裁持有每股面值 0.50 美元之非上市而實股結算之滙豐控股有限公司普通股優先認股權。該等認股權乃由滙豐控股有限公司無償授予該等董事及候補行政總裁。

	於 2012 年 6 月 30 日 持有之 優先 認股權	於上半 年任內 行使/註 銷之 優先認 股權	每股 行使價	授予日期	開始行使日期	截止行使日期
<u>董事：</u>						
馮孝忠先生	<u>4,197</u>	-	37.8797 港元	2009 年 4 月 29 日	2014 年 8 月 1 日	2015 年 1 月 31 日
馮婉眉女士	<u>4,197</u>	-	37.8797 港元	2009 年 4 月 29 日	2014 年 8 月 1 日	2015 年 1 月 31 日

	於2012年 6月30日 持有之 優先 認股權	於上半 年任內 行使/註 銷之 優先認 股權	每股 行使價	授予日期	開始行使日期	截止行使日期
李瑞霞女士	-	3,656	7.3244 英鎊	2002年5月7日	2005年5月7日	2012年5月7日
	-	3,803	7.3244 英鎊	2002年5月7日	2005年5月7日	2012年5月7日
	2,295	-	6.0216 英鎊	2003年5月2日	2006年5月2日	2013年5月2日
	5,738	-	7.2181 英鎊	2004年4月30日	2009年4月30日	2014年4月30日
	4,529	-	3.6361 英鎊	2009年4月29日	2014年8月1日	2015年1月31日
	<u>12,562</u>					
薛關燕萍女士	<u>2,375</u>	-	37.8797 港元	2009年4月29日	2012年8月1日	2013年1月31日
候補行政總裁：						
陳力生先生	-	3,328	7.3244 英鎊	2002年5月7日	2005年5月7日	2012年5月6日
	3,615	-	6.0216 英鎊	2003年5月2日	2006年5月2日	2013年5月1日
	4,533	-	7.2181 英鎊	2004年4月30日	2009年4月30日	2014年4月29日
	<u>8,148</u>					
何慶年先生	3,443	-	7.2181 英鎊	2004年4月30日	2009年4月30日	2014年4月29日
	2,518	-	37.8797 港元	2009年4月29日	2012年8月1日	2013年1月31日
	<u>5,961</u>					
林燕勝先生	6,885	-	7.2181 英鎊	2004年4月30日	2009年4月30日	2014年4月30日
	4,197	-	37.8797 港元	2009年4月29日	2014年8月1日	2015年1月31日
	<u>11,082</u>					

## 有條件獎勵股份

於 2012 年 6 月 30 日，各董事及候補行政總裁根據滙豐股份計劃獲授予每股面值 0.50 美元之滙豐控股有限公司普通股之有條件獎勵股份數目，現詳列如下：

	於 2012 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 2012 年 6 月 30 日持有 之獲授股份
<b>董事：</b>				
李慧敏女士	7,752 <sup>(2)</sup>	-	-	7,752
馮孝忠先生	37,471	16,247	21,358	33,318 <sup>(1)</sup>
馮婉眉女士	1,295,532	145,013	1,021,235	441,699 <sup>(1)</sup>
李瑞霞女士	37,338	38,770	23,575	53,799 <sup>(1)</sup>
薛關燕萍女士	34,768	17,069	21,135	31,603 <sup>(1)</sup>
王冬勝先生	406,683	398,753	287,444	530,954 <sup>(1)</sup>
<b>候補行政總裁：</b>				
陳力生先生	20,531	7,611	15,306	13,285 <sup>(1)</sup>
何慶年先生	9,114	2,049	6,852	4,489 <sup>(1)</sup>
林燕勝先生	9,722	4,683	7,805	6,821 <sup>(1)</sup>
梁永樂先生	1,668	1,829	659	2,903 <sup>(1)</sup>

註：

(1) 該數目包括以股代息而收取之額外股份。

(2) 此乃李慧敏女士於 2012 年 3 月 22 日出任本行董事當日持有之獲授股份。

上述全部權益皆為長倉。根據本行依照證券及期貨條例第 352 條而設之董事及候補行政總裁權益及短倉登記冊，於 2012 年 6 月 30 日，並無短倉記錄。

除上述外，於截至 2012 年 6 月 30 日止六個月期間，本行並無向任何人士授予認購本行股本或債務證券之權利，亦無任何人士行使該等權利。

## 主要股東權益

根據本行依照證券及期貨條例而設之登記冊，於 2012 年 6 月 30 日，下列公司擁有本行股份或相關股份之權益或短倉（按照證券及期貨條例之定義）如下：

公司名稱	持有之普通股數量 (每股面值港幣 5 元正) (佔總數百分率)
香港上海滙豐銀行有限公司	1,188,057,371 (62.14%)
HSBC Asia Holdings BV	1,188,057,371 (62.14%)
HSBC Asia Holdings (UK) Limited	1,188,057,371 (62.14%)
HSBC Holdings BV	1,188,057,371 (62.14%)
HSBC Finance (Netherlands)	1,188,057,371 (62.14%)
滙豐控股有限公司	1,188,057,371 (62.14%)



香港上海滙豐銀行有限公司為 HSBC Asia Holdings BV 之全資附屬公司，HSBC Asia Holdings BV 為 HSBC Asia Holdings (UK) Limited 之全資附屬公司，而 HSBC Asia Holdings (UK) Limited 為 HSBC Holdings BV 之全資附屬公司。同時，HSBC Holdings BV 為 HSBC Finance (Netherlands) 之全資附屬公司，而 HSBC Finance (Netherlands) 則為滙豐控股有限公司之全資附屬公司。因此，香港上海滙豐銀行有限公司之權益亦被視為 HSBC Asia Holdings BV、HSBC Asia Holdings (UK) Limited、HSBC Holdings BV、HSBC Finance (Netherlands) 及滙豐控股有限公司所擁有之權益。

本行董事會認為，滙豐控股有限公司實益持有本行 1,188,057,371 股普通股(62.14%)。

上述全部權益皆為長倉。根據本行依照證券及期貨條例第 336 條而設之股份權益及短倉登記冊，於 2012 年 6 月 30 日，並無任何短倉記錄。

### **購買、沽售或購回本行之證券**

本行或其任何附屬公司於 2012 年上半年並無購買、沽售或購回本行之證券。

本行其後於 2012 年 7 月 6 日以票面值全數贖回共 3 億美元並於 2017 年到期之浮息後償票據。

### **薪酬及員工發展**

本行員工薪酬、薪酬政策及員工發展的資料與 2011 年年報所披露者大致相同，並無重大改變。

### **企業管治常規守則**

本行致力實施良好之企業管治，以維護股東、客戶、員工以及其他相關人士之利益。於截至 6 月 30 日止六個月期間，本行遵循香港金融管理局頒布之監管政策手冊內有關《本地註冊認可機構的企業管治》指引之各項要求，並符合上市規則附錄十四內之《企業管治守則》全部守則條文及大部分之建議最佳常規。

本行審核委員會已審閱本行截至 2012 年 6 月 30 日止之半年業績。

### **暫停股份登記日期**

本行將於 2012 年 8 月 15 日（星期三），暫停辦理股份過戶登記手續。為確保享有第二次中期股息，股份過戶文件連同有關股票，必須於 2012 年 8 月 14 日（星期二）下午 4 時 30 分或以前，送達香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712 至 1716 室，本行股份登記處香港中央證券登記有限公司辦理過戶手續。第二次中期股息將於 2012 年 8 月 30 日（星期四）派發予於 2012 年 8 月 15 日（星期三）已在股東名冊內登記之股東。本行之股份將由 2012 年 8 月 13 日（星期一）起除息。

## 2012年其餘季度派息之建議時間表

### 2012年度第三次中期股息

公布日期	2012年10月9日
暫停辦理股份過戶登記手續及記錄日期	2012年10月26日
派發日期	2012年11月13日

### 2012年度第四次中期股息

公布日期	2013年3月4日
暫停辦理股份過戶登記手續及記錄日期	2013年3月20日
派發日期	2013年4月3日

## 董事會及轄下之委員會

### 董事會

#### 獨立非執行董事長

錢果豐

#### 執行董事

李慧敏<sup>(1)</sup> (副董事長兼行政總裁)

馮孝忠

#### 非執行董事

馮婉眉

李瑞霞

羅康瑞

薛關燕萍

王冬勝

#### 獨立非執行董事

陳祖澤

張建東

蔣麗苑

胡祖六

許晉乾

李家祥

鄧日燊

伍偉國

### 轄下之委員會

#### 執行委員會

李慧敏 (主席)

馮孝忠

陳力生

何慶年

林燕勝

梁永樂

鄧鼎斌

#### 審核委員會

李家祥 (主席)

張建東

鄧日燊

### 薪酬委員會

陳祖澤（主席）  
錢果豐  
許晉乾

### 提名委員會<sup>(2)</sup>

錢果豐（主席）  
李慧敏  
陳祖澤  
許晉乾  
王冬勝

註：

- (1) 自 2012 年 5 月 11 日起獲委任為本行副董事長兼行政總裁。
- (2) 提名委員會於 2012 年 3 月成立。
- (3) 本行審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之職權範圍，可於本行及香港交易及結算所有限公司（「香港交易所」）之網站瀏覽。
- (4) 董事名單及其角色與職能，可於本行及香港交易所之網站瀏覽。
- (5) 為使各董事能掌握本行的最新業務表現及運作情況，本行於沒有董事會舉行的月份，會向各董事提供月度報告。另外，各董事亦會不時獲悉有關適用於本行業務的法例及監管環境之發展及變化的滙報。
- (6) 本行所有董事均參予持續專業發展，以發展及更新彼等之知識及技能，藉此確保董事會的運作及決策更為有效。本行會保存各董事的培訓紀錄。

### **註冊辦事處**

香港德輔道中 83 號  
電話：(852) 2198 1111  
圖文傳真：(852) 2868 4047  
直線電報：73311 73323  
環球財務電訊：HASE HK HH  
網址：www.hangseng.com

### **股份代號**

香港聯合交易所有限公司：11

### **股份登記處**

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東 183 號  
合和中心 17 樓 1712 至 1716 室

### 美國預託證券託管處\*

The Bank of New York Mellon  
PO Box 358516  
Pittsburgh, PA 15252-8516, USA  
電話： 1-201-680-6825  
美國境內免費電話： 1-888-BNY-ADRS  
網址： [www.bnymellon.com/shareowner](http://www.bnymellon.com/shareowner)  
電郵： [shrrelations@bnymellon.com](mailto:shrrelations@bnymellon.com)

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

### 2012 年中期報告

2012 年中期報告之中文及英文印刷本已備妥，並可於本行網站([www.hangseng.com](http://www.hangseng.com))及香港交易所之網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))瀏覽。

股東若(A)已於本行網站瀏覽 2012 年中期報告，但仍擬收取印刷本；或(B)已經收取 2012 年中期報告的英文或中文印刷本，但仍擬收取另一語言版本的印刷本，可從本行網站([www.hangseng.com](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，並將填妥之表格送回本行股份登記處：

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東 183 號  
合和中心 17M 樓  
圖文傳真：(852) 2529 6087  
電郵：[hangseng@computershare.com.hk](mailto:hangseng@computershare.com.hk)

如任何股東已選擇（或被視為已同意選擇）於本行網站瀏覽 2012 年中期報告，但因任何理由以致於本行網站瀏覽 2012 年中期報告時出現困難，本行會根據股東之要求，盡快向有關股東免費寄發 2012 年中期報告之印刷本。

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。