

2005

香港上海滙豐銀行有限公司

年報及結算表

## 2005年報及結算表

### 目錄

---

1	財務摘要 簡介
2	董事會報告
4	財務回顧
21	結算表
27	賬目附註
153	核數師報告書
154	主要辦事處

本《年報及結算表》備有英文本，如欲查閱可向下列之集團公共事務部索取：香港皇后大道中1號滙豐總行大廈32樓。本年報之中英文本亦載於本行之網址 [www.asiapacific.hsbc.com](http://www.asiapacific.hsbc.com)。

中英文本如有歧異，概以英文本為準。

中文版由香港精雅印刷有限公司用西班牙 Revive Special Silk 紙印製，油墨含植物油。此種紙含有 60% 原纖維、30% 已脫墨之用後廢料，以及 10% 車間損紙。紙漿不含氯化物。

FSC 標誌表示產品所含的木料來自管理良好的森林；該等森林根據 Forest Stewardship Council 的規例獲得認可。



© 香港上海滙豐銀行有限公司 (2006 年) 版權所有

本文件內，中華人民共和國香港特別行政區簡稱「香港」。

## 財務摘要：香港上海滙豐銀行有限公司及附屬公司

	2005年	2004年
<b>全年</b>	<b>百萬港元</b>	<b>百萬港元</b>
未扣除貸款減值準備之營業收益淨額	<b>77,222</b>	69,286
除稅前利潤	<b>45,249</b>	43,536
股東應佔利潤	<b>32,873</b>	32,148
<b>於年底</b>		
股東權益總額	<b>97,334</b>	83,807
各類股東權益總計	<b>114,425</b>	100,117
監管規定資本總額	<b>154,065</b>	139,456
客戶賬項	<b>1,735,110</b>	1,728,111
資產總值	<b>2,672,532</b>	2,486,815
風險加權資產	<b>1,238,164</b>	1,173,432
<b>各項比率</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
平均股東權益回報	<b>37.4</b>	43.1
除稅後平均資產總值回報	<b>1.44</b>	1.57
成本效益比率	<b>41.2</b>	38.8
淨利息收益率	<b>2.14</b>	1.92
資本充足比率		
— 資本總額	<b>12.4</b>	11.9
— 第一級資本	<b>11.7</b>	11.4

比較數字經重新編列，以反映採用多項新增及經修訂的《香港財務報告準則》(HKFRS)及《香港會計準則》(HKAS)的影響。

香港上海滙豐銀行有限公司於1865年3月及4月分別在香港及上海成立，是滙豐集團的始創成員及其在亞太區的旗艦，也是香港特別行政區最大的本地註冊銀行及三大發鈔銀行之一。滙豐集團是世界最大的銀行及金融服務機構之一。

本行及各附屬公司透過設在亞太區20個國家和地區的600多間分行和辦事處，以及在全球另外5個國家所設的20間分行和辦事處，為世界各地需要理財服務及財富管理的客戶提供全面的個人、工商與企業銀行及有關之金融服務。本行及各附屬公司共聘用約50,800名職員，其中34,400名是本行僱員；於2005年12月31日，綜合資產達26,730億港元。

香港上海滙豐銀行有限公司是滙豐控股有限公司的全資附屬公司，後者是滙豐集團的控股公司。滙豐集團在全球76個國家和地區設有約9,500個辦事處，資產達15,020億美元。

### 香港上海滙豐銀行有限公司

在香港特別行政區註冊成立之有限公司

註冊辦事處及總管理處：香港皇后大道中1號滙豐總行大廈

電話：(852) 2822 1111 傳真：(852) 2810 1112 網址：www.asiapacific.hsbc.com 電傳：73201 HKBG HX

## 董事會報告

---

### 董事會

---

鄭海泉 GBS, OBE 主席	穆秀霞 (2006年1月12日委任)
馮國綸博士 OBE 副主席	柯清輝
邵銘高 OBE 總裁兼行政總裁	白紀圖 (2006年2月27日委任)
龐約翰爵士	蘇澤光
史美倫 SBS	施文信 SBS
錢果豐博士 GBS, CBE	汪穗中博士
葛霖	王冬勝 (2005年4月1日委任)
李澤鉅	王葛鳴博士 DBE
羅嘉瑞醫生 GBS	楊敏德

### 主要業務

---

香港上海滙豐銀行有限公司(「本行」)及各附屬與聯營公司(「本集團」)主要在亞太區提供全面的本地與國際銀行服務，以及有關的金融服務。

### 財務報表

---

本行及本集團之財務狀況及本集團之綜合利潤，載於第21至152頁。

### 儲備

---

股東應佔利潤(未扣除股息)328.73億港元已撥入儲備。年內，就本行及本集團所持樓宇及投資物業進行專業估值所產生的10.17億港元增值(已扣除有關遞延稅項之影響)已撥入儲備。儲備變動詳情，包括自儲備撥定之款項，載於財務報表附註36。董事會並不建議派發末期股息。

### 股本

---

年內發行21.3億股每股面值1美元之累積不可贖回優先股，使股本增加21.3億美元(165.67億港元)。發行該等股份，旨在使資本比率維持於適當水平、為收購中國平安保險(集團)股份有限公司權益及增購交通銀行權益提供資金，以及支持業務發展。根據HKAS 32 — 金融工具：披露及呈列，此等優先股已於本行的綜合資產負債表及資產負債表內呈列為負債。年內本行的股本變動詳情載於財務報表附註34及35。

### 董事

---

除蘇海文博士及艾爾敦分別於2005年5月23日及2005年5月24日退任，以及唐寶麟於2005年12月12日辭任董事會職務外，本年度及截至本年報日期的董事芳名如上。龐約翰爵士將於2006年5月22日退任。

### 董事之合約利益

---

於年底時或年內任何時間，本行、本行的控股公司、附屬公司或任何同系附屬公司並無簽訂任何董事擁有重大利益的重大合約。

## 董事認購股份或債券之權利

---

根據滙豐儲蓄優先認股計劃、滙豐有限制股份計劃，以及滙豐股份計劃，本行若干董事獲授予認股權及有條件獎勵，以獲取滙豐控股有限公司(本行之最終控股公司)的普通股。年內，龐約翰爵士、鄭海泉、葛霖、邵銘高及柯清輝根據有限制股份計劃之條款獲取滙豐控股有限公司股份。龐約翰爵士、邵銘高及柯清輝亦透過行使認股權獲取股份。

除此等安排外，年內本行、本行的控股公司、附屬公司或任何同系附屬公司並無參與任何安排，致令本行董事可透過購入本行或任何其他法人團體的股份或債券而獲得利益。

## 行政委員會

---

行政委員會定期召開會議，並在董事會直接授權下，以一般管理委員會形式運作，負責管理信貸、資產及負債事宜。行政委員會成員包括邵銘高(委員會主席)、鄭海泉、龐約翰爵士、葛霖、柯清輝、王冬勝(均為董事)、簡善恒(財務總監)、龍安德(常務總裁)、裴志(信貸總監)、費達理(國際業務主管)、梁高美懿(總經理、工商業務環球聯席主管)、戴兆孚(人力資源主管)、方兆德(個人理財業務總經理)及冼力行(資訊總監)。

## 審核委員會

---

審核委員會由本行3位非執行董事組成，他們定期與本集團的高層管理人員，以及內部及外聘的核數師舉行會議，以省覽及檢討本集團的財務報表、審計複核的性質及範圍，以及內部監控與法規遵循制度的成效。審核委員會成員為施文信(委員會主席)、羅嘉瑞醫生及汪穗中博士。

## 捐款

---

本年度內，本行及各附屬公司的捐款共為5,500萬港元。

## 香港金融管理局就披露財務資料及企業管治之指引

---

董事會認為，截至2005年12月31日止年度的賬目乃完全遵照香港金融管理局就本地註冊認可機構披露財務資料及企業管治所頒布之指引而編製。

## 核數師

---

賬目已由畢馬威會計師事務所審核。續聘畢馬威會計師事務所為本行核數師的決議案將於即將召開的股東周年大會上提呈。

承董事會命

主席 鄭海泉

香港，2006年3月6日

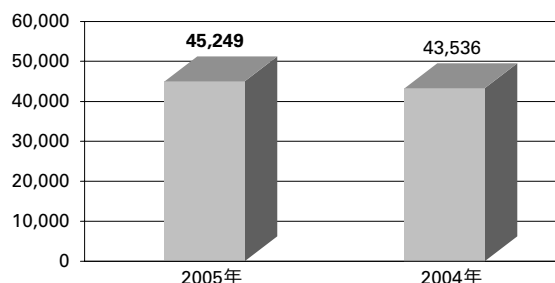
## 財務回顧

### 財務業績概要

#### 本集團利潤

香港上海滙豐銀行有限公司(「本行」)及各附屬公司和聯營公司(「本集團」)於2005年錄得股東應佔利潤328.73億港元，比2004年增加7.25億港元，增幅2.3%。除稅前利潤為452.49億港元，比2004年增加17.13億港元，增幅3.9%。

除稅前利潤 (百萬港元)



#### 經濟盈利

本集團評估內部業績表現的基準包括經濟盈利，即以本集團的直接控股公司投資於本集團的財務資本回報與資本成本作出比較。本集團為該資本成本作內部訂價，而該成本減去普通股股東應佔除稅後利潤所得差額，即為所得經濟盈利額。管理層採用經濟盈利作為其中一項衡量基準，以決定資源分配，務求取得最大效益。就此而

言，2005年的資本成本現時估計為8.5% (2004年：8%)。

(百萬港元)	2005年	2004年
平均投資資本	<b>138,778</b>	108,197
投入資本回報*	<b>34,991</b>	32,997
資本成本	<b>(11,810)</b>	(8,617)
經濟盈利	<b>23,181</b>	24,380

\* 投入資本回報指已就非現金項目作出調整的股東應佔利潤。

#### 客戶群

本集團的客戶群分為5大類。個人理財業務向包括自僱人士在內的個人客戶(但不包括私人銀行業務的個人客戶)提供理財服務。工商業務為中小型企業服務。企業銀行、投資銀行及資本市場為大型企業及機構客戶服務，並負責本集團的財資、投資銀行、直接投資與資產管理業務。私人銀行業務專為資產豐厚人士提供理財服務。「其他」則主要包括未列入其他客戶群的若干物業相關業務、由本集團持有的投資及股東權益。

**個人理財業務**錄得除稅前利潤216.4億港元，較2004年增加43.13億港元，升幅為24.9%。其中香港業務的除稅前利潤強勁增長44.82億港元，增幅達27.6%，主要由於年內港元和美元利率上升，令存款息差擴闊所致。在亞太其他地區，除稅前利潤因增加減值準備而下降至9.02億港元，跌幅為15.9%。營業利潤在扣除貸款減值準備後，則增加15.8%，反映區內業務持續擴展，其

中按揭及信用卡業務的表現尤其突出，而存款息差亦有所改善。

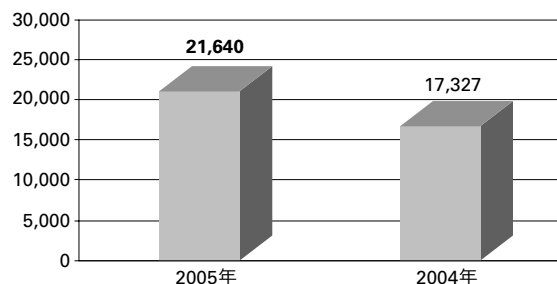
淨利息收益比2004年增加60.16億港元，或28.9%。香港方面，淨利息收益上升46.56億港元，或29.6%。在2005年，香港的利率大幅調高，反映持續上升的美國利率走勢。此外，港元兌美元聯繫匯率制度加入優化調節機制，減低了港元匯率需要上調的可能性，逆轉了2004年投資者資金大幅流入，導致本地市場利率受壓的情況。因此，與2004年異常偏低的利率比較，存款息差逐步擴闊，並已回復至較正常水平。香港按揭市場的競爭依然激烈，收益率受到資金成本不斷上升所影響。在亞太其他地區，淨利息收益上升13.62億港元，或26.8%，反映區內資產及存款均全面強勁增長。雖然價格競爭壓力及資金成本提高導致息差收窄，但澳洲、台灣、韓國、新加坡和印度的按揭貸款業務仍然錄得增長，原因是更多產品透過直銷方式推售，

## 客戶群 (續)

以及多項推廣活動卓有成效。來自信用卡業務的利息收益亦見增加，其中印尼、菲律賓、印度及台灣的表现尤其突出，反映應收賬款增長強勁。多個國家的存款增加，尤其是中國內地和新加坡，而利率上升又令存款息差擴闊。2005年的淨利息收益，亦包括保險業務持至到期日的投資所得收益9.89億港元；此類收益於2004年計入「就對保單持有人未決賠款所持資產之投資收益淨額」內。

## 個人理財業務

除稅前利潤 (百萬港元)



費用收益淨額達80.5億港元，比2004年上升7%，主要由於亞太其他地區的財富管理和保險產品銷量增長強勁，以及信用卡的費用收益上升所致。本集團的財富管理和保險產品總收入增長5.47億港元，升幅達7%。銷售單位信託基金的費用收益下跌21.5%，主要由於利率上升及孳息曲線趨於平坦，令香港市場的投資氣氛逆轉，減低了投資者對較長期股票相關投資產品的需求。然而，香港的結構存款產品銷量依然強勁，收益增長達69.2%，這主要是加強市場推廣、改善產品系列和使用私人配售安排的成果。經紀及託管服務的收益下跌6%，與香港零售證券交投量的跌幅一致。

信用卡業務的費用收益較2004年上升4.35億港元，或20.7%，原因是本集團繼續穩守香港最大發卡機構的地位，現行發卡數量達到400萬張。在亞太其他地區，發卡量上升32.7%。由於推出創新及以特定類別客戶為目標的推廣活動，並提供更吸引的積分獎賞計劃，令香港及區內的信用卡消

費額增加313億港元，應收賬款則增長30%。

本集團繼續擴大和發展保險業務。整體而言，來自個人客戶的保險收益上升19.3%，達到45.22億港元。由於加強了保險及投資產品系列，人壽保險收益錄得增長。來自一般保險及強積金業務的收入亦告上升。

貸款減值準備增加5,400萬港元，達到13.44億港元，其中亞太其他地區需要為信用卡貸款提高準備，原因是區內應收賬款大幅增加，而台灣的準備額亦因當地的拖欠情況惡化而驟增。反觀香港，卻因經濟持續復甦、失業率不斷下降、破產個案減少，以及住宅物業價格回升，使信用卡、按揭貸款及其他個人貸款組合的準備下降。

營業支出較2004年增加12.73億港元，或8.1%。為配合區內的業務擴展，職員數目增加，包括在香港增聘財務策劃經理及在亞太其他地區增聘營業員。隨著銷售收入上升，與表現掛鈎的職員獎勵亦告增加。市場推廣支出增加，尤其在按揭、信用卡、保險及投資產品方面的增幅最為顯著，目標為提高品牌知名度及市場滲透率，此舉對亞太其他地區尤為重要。隨着營業額上升、推售新產品和不斷發展其他分銷途徑，科技投資因而增加。由於原本由本集團統一承擔的若干支出，已改為在各客戶群項下分攤入賬，上述支出的增幅因此略為減輕。

聯營公司收益包括個人理財業務應佔交通銀行之12個月利潤。

**工商業務**錄得除稅前利潤111.31億港元，比2004年上升26.2%，主要原因是存款息差改善和資產負債有所增長。香港的除稅前利潤增長5.3%，達到75.04億港元；亞太其他地區的除稅前利潤，則由16.81億港元增至36.15億港元。至於未扣除貸款減值準備的營業利潤，香港及亞太其他地區分別上升40.4%及22.8%。

## 財務回顧(續)

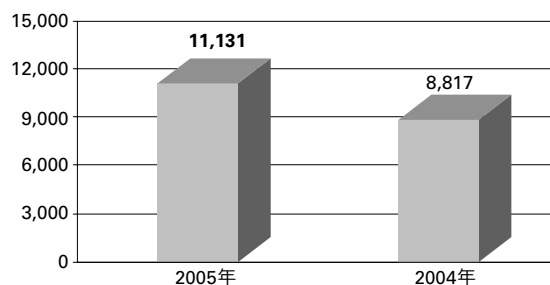
### 客戶群(續)

淨利息收益較2004年增加40.24億港元，或57%，主要由於貸款自2004年底以來增長10.3%、港元及美元利率上升令存款息差改善，以及更積極擴大工商業務的存款基礎所致。然而，競爭激烈使貸款收益率受壓，抵銷了上述部分增幅。在香港，批予地產、製造業、貿易及零售行業的貸款均錄得增長，而新批貸款及運用現有融資額度亦有所增加。2004年開設大型商務理財中心、增聘專責服務主要客戶的客戶經理，又推出預先批核的中小企貸款計劃，均使貸款及存款額攀升。本集團繼續受惠於國際貿易增長及內地經濟發展。隨著香港與中國內地的商務聯繫持續發展，內地設有工商業務部的3家新分行及1家支行相繼開業。為充分掌握交叉銷售保險及投資產品的商機，同時擴展貸款及接受存款業務，我們在整個亞太區均擴充營銷隊伍及增聘客戶經理。在亞太其他地區，尤其是新加坡、中國內地及台灣，由於資產及存款均有增長，加上存款息差改善，淨利息收益隨之上升。淨利息收益亦包括保險業務持至到期日的投資所得收益6.94億港元；此項收益在2004年列入「就對保單持有人未決賠款所持資產之投資收益淨額」項內。

費用收益淨額達45.24億港元，比2004年上升10%。儘管市場競爭激烈，香港及中國內地的貿易融資業務保持強勁，費用收益仍錄得增長。我們向從事國際貿易的香港客戶推銷外匯產品，如掉期及期權，以及各類匯款服務，結果成績理想，令收入受惠。區內其他地區，尤其在印尼、巴林、越南及泰國，費用收益增長強勁，這是由於擴展貸款業務及尤其注重與經營國際貿易的客戶發展業務關係所致。由於香港客戶對單位信託基金的需求下降，來自銷售財富管理產品的收益因而縮減，但結構存款的增長可抵銷部分減幅。由於香港成立了新的工商業務保險部，提供以客為本的工商保險方案和服務，所以雖然市場競爭激烈，保險業務的收益仍錄得6.4%的增長(若以實際基準計算，增幅為10.7%，因為2005年若干佣金撥歸個人理財業務)。

### 工商業務

#### 除稅前利潤(百萬港元)



貸款減值準備由2004年錄得撥回淨額6.38億港元，轉為錄得提撥淨額8.96億港元，變化幅度達15.34億港元；原因是2004年撥回一項一般準備，令相關賬目受惠。2005年，本行的香港業務及恒生銀行的新撥個別評估準備均有增加，而撥回及收回撇賬額均告下跌，惟中國內地的新撥準備減少及撥回額增加，而印度的撥回額亦有所增加，抵銷了新撥準備的部分升幅。

儘管在節流措施下，業務透過較低成本的途徑經營，但由於客戶經理及後勤職員人數均有增加，營業支出增加6.4億港元，或13.4%。節流措施包括推廣網上銀行服務，使網上客戶人數增加超過40%，同時在分行櫃位進行的工商業務交易比例減少達10%以上，目前僅佔交易總額約65%。在中國內地及韓國，因增加投資於擴展分行網絡，成本因而上升。原本由本集團統一承擔的若干支出，改由各客戶群分攤入賬，亦促使支出增加。

聯營公司收益包括工商業務應佔交通銀行及興業銀行之12個月利潤。

**企業銀行、投資銀行及資本市場業務**錄得除稅前利潤132.52億港元，較2004年下降23.6%，反映強勁的交易業務所帶來的貢獻，被環球資本市場業務淨利息收益的跌幅抵銷有餘。

淨利息收益較去年減少25.33億港元，或22.5%。企業銀行及金融機構業務方面，隨著港元及美元利率上升，存款息差有所改善，加上貸款錄得升幅，淨利息收益因而上升41.4%。資金管理業務表現卓越，因為本集團進一步優化產品系列及擴展跨境業務，為本集團成功爭取新的委託投資業

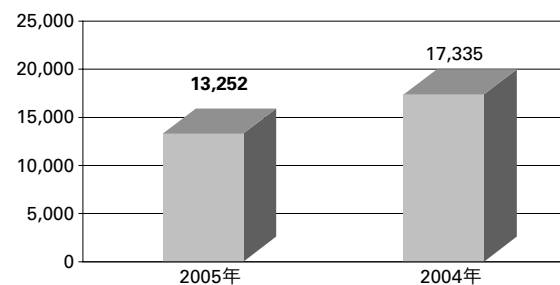


## 客戶群 (續)

務。本集團在區內落實推行複雜的資金管理方案卓有成效，令負債結欠增加。此外，印度、台灣及韓國的業務因證券託管及結算業務客戶的存款增加而受惠。環球資本市場業務方面，由於採用新的會計準則，把交易用途資產及負債的利息和股息收益，由「淨利息收益」及「股息收益」，重新界定為「交易收益淨額」，令交易收益受到影響。雖然此舉令淨利息收益增加8.17億港元，但因為回報率較高資產的投資期屆滿，加上短期利率上升及孳息曲線平坦，令再投資獲利的機會減少，淨利息收益的增幅因而被抵銷有餘。此外，賬目中有1.99億港元，由「淨利息收益」重新界定為「公平訂值之金融工具淨收益」。

## 企業銀行、投資銀行及資本市場業務

除稅前利潤 (百萬港元)



費用收益淨額上升7.5%，達53.88億港元，主要由於計入百慕達銀行各項業務的全年利潤，該行自2004年底成為本集團成員後，貢獻了12.19億港元的收入。區內股市（尤其在韓國及印度）的交投更趨暢旺，令證券託管及結算業務為企業銀行及金融機構業務帶來更多費用及佣金收益。本集團在貿易服務方面的專業知識，加上在亞太區建立的完善網絡，均為2005年爭取新業務的關鍵因素，結果費用收益錄得增長（尤其在印度）。投資銀行業務的收入因結構融資交易減少而下降，儘管來自包銷顧問業務的費用收益有所增加，仍無法抵銷該降幅。在年內香港5項最大規模的上市集資活動中，滙豐為其中3項擔任聯席環球協調行，當中包括香港政府的領匯房地產投資信託基金上市集資220億港元，這也是全球

歷來最大規模的房地產投資信託基金上市集資項目。另外，還有交通銀行上市集資168億港元及中國遠洋控股上市集資95億港元。

儘管年內交易用途資產及負債錄得利息支出淨額8.17億港元，但交易收益淨額仍比2004年增加14.2億港元，或24.5%。在香港，由於投入資金提升結構產品交易平台的功能，令外匯期權、股權衍生工具、結構信貸衍生工具及利率衍生工具的收入增加，但由於利率攀升，零售投資者轉向投資存款產品，使提供予個人及工商客戶的保本投資方案收入減少，結果抵銷了上述收益的部分貢獻。在2005年第一季度內，港元利率低企導致企業債券短期價差收窄，債務證券交易業務適時採取正確持倉策略，因而取得理想表現。但第二季內多家汽車公司的信貸評級被調低，若干高回報的債券因而出現虧損，加上信貸息差的波幅偏低，令年內後期的信貸交易環境轉趨困難，抵銷了上述理想表現的部分貢獻。

在亞太其他地區，推售結構產品的進展甚佳，其中韓國、新加坡及台灣的表現尤為理想。外匯收入亦有所改善，其中以印尼最為顯著，有利因素包括貨幣市場波幅擴大，以及本集團在區內的客戶基礎不斷擴展。

貸款減值準備錄得撥回淨額1.65億港元，較2004年的撥回額減少13.54億港元。香港的信貸環境維持穩健，但年內個別及綜合評估準備的撥回及收回額則減少。

營業支出比2004年上升32.3%，反映職員支出增加，以及計入百慕達銀行亞太區業務的成本。職員數目增加，是為了支援業務擴展，包括擴充投資銀行部門及增聘高級客戶經理，以覆蓋更多行業。此外，原本由本集團統一承擔的若干經營費用，改由各客戶群分攤入賬，加上就環球管理職能分攤的支出上升，均使成本基數受到影響。

## 財務回顧(續)

## 客戶群(續)

聯營公司收益包括企業銀行、投資銀行及資本市場業務應佔交通銀行及興業銀行之12個月利潤。

其他項內列示的收益與支出，包括未列入其他客戶群的職員房屋貸款、若干物業相關業務，以及投資和其他業務。

淨利息收益減少，反映增發優先股，以及資金成本上升。雖然物業重估增值及出售物業所得利潤均錄得增幅，但因出售長期投資的利潤及重估該等投資的增值額均告減少，導致上述增幅被相應抵銷。

(百萬港元)

	個人 理財業務	工商業務	企業銀行、 投資銀行及 資本市場 業務	私人銀行 業務	其他	總計
<b>2005年</b>						
淨利息收益	26,801	11,089	8,725	63	(3,187)	43,491
費用收益淨額	8,050	4,524	5,388	55	80	18,097
交易收益淨額	683	638	7,215	10	(1,366)	7,180
公平訂值之金融工具淨收益	666	(648)	122	—	244	384
金融投資減除虧損後利潤	—	23	19	—	714	756
股息收益	5	14	167	—	182	368
已賺取保費淨額	18,437	756	147	—	—	19,340
其他營業收益	1,984	295	572	13	2,033	4,897
營業收益總額	56,626	16,691	22,355	141	(1,300)	94,513
已產生賠償及保單持有人 未決賠款之轉提淨額	(16,889)	(330)	(72)	—	—	(17,291)
未扣除貸款減值及其他信貸 風險準備之營業收益淨額	39,737	16,361	22,283	141	(1,300)	77,222
貸款減值及其他 信貸風險準備	(1,344)	(896)	165	—	11	(2,064)
營業收益淨額	38,393	15,465	22,448	141	(1,289)	75,158
營業支出	(16,932)	(5,424)	(9,642)	(113)	297	(31,814)
營業利潤	21,461	10,041	12,806	28	(992)	43,344
應佔聯營公司利潤	179	1,090	446	—	190	1,905
除稅前利潤	21,640	11,131	13,252	28	(802)	45,249

## 客戶群 (續)

(百萬港元)	個人		企業銀行、 投資銀行及 資本市場 業務	私人銀行 業務	其他	總計
	理財業務	工商業務				
<b>2004年</b>						
淨利息收益	20,785	7,065	11,258	35	(2,173)	36,970
費用收益淨額	7,524	4,111	5,012	42	(408)	16,281
交易收益淨額	617	520	5,795	5	66	7,003
就對保單持有人未決賠款 所持資產之投資收益淨額	1,088	81	—	—	(271)	898
金融投資減除虧損後利潤	(13)	1	64	—	1,445	1,497
股息收益	18	6	17	—	122	163
已賺取保費淨額	13,186	751	148	—	—	14,085
其他營業收益	2,439	449	883	1	342	4,114
營業收益總額	45,644	12,984	23,177	83	(877)	81,011
已產生賠償及保單持有人 未決賠款之轉提淨額	(11,441)	(191)	(93)	—	—	(11,725)
未扣除貸款減值及其他信貸 風險準備之營業收益淨額	34,203	12,793	23,084	83	(877)	69,286
貸款減值及其他信貸風險準備	(1,290)	638	1,519	—	(5)	862
營業收益淨額	32,913	13,431	24,603	83	(882)	70,148
營業支出	(15,659)	(4,784)	(7,288)	(74)	894	(26,911)
營業利潤	17,254	8,647	17,315	9	12	43,237
應佔聯營公司利潤	73	170	20	—	36	299
除稅前利潤	17,327	8,817	17,335	9	48	43,536

## 淨利息收益

淨利息收益為434.91億港元，比2004年增加65.21億港元，或17.6%。

個人理財業務的淨利息收益增加60.16億港元，或28.9%，主要由於2005年港元及美元利率均告調升，使存款息差有所改善。此外，亞太其他地區內澳洲、韓國、新加坡、台灣和印度的按揭貸款錄得增長，加上區內尤其是香港、台灣和印尼的信用卡應收賬款增長強勁，令淨利息收益大幅上升，亦有助推高整體淨利息收益。工商業務方面，淨利息收益比2004年增加40.24億港元，或57%，主要由於香港的貸款和存款錄得增長，以及存款息差改善。企業銀行、投資銀行及資本市場業務的淨利息收益減少25.33億港元，或22.5%，主要原因是香港的高回報庫存資產到期，以及

孳息曲線平坦，導致持倉機會不多。但因本年度採納新會計準則，交易用途資產及負債的14.84億港元利息支出淨額，經重新分類為「交易收益淨額」，因而抵銷了上述部分減幅。香港、中國內地、韓國和印度的企業貸款均錄得增長，而在亞太區內，大部分國家／地區的存款結餘均錄得增長，息差亦有所改善。保險業務持至到期日的投資所賺取的16.92億港元收益，於2005年計入淨利息收益項內，而上年度則分類為「就對保單持有人未決賠款所持資產之投資收益淨額」。此外，5.05億港元的淨利息收益亦重新分類為「公平訂值之金融工具淨收益」。此兩項重新分類，是因採納新會計準則之故。

## 財務回顧(續)

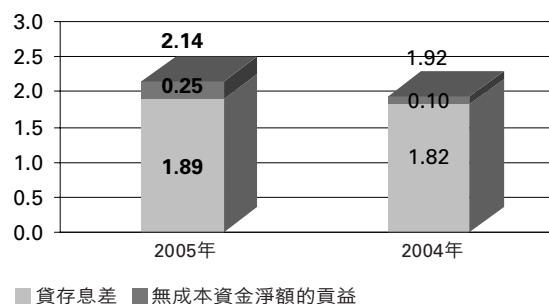
### 淨利息收益(續)

付息資產平均值增加1,063億港元，或5.5%，達20,313億港元。客戶貸款平均值增加1,025億港元，或11.9%，其中澳洲、韓國、新加坡、台灣和印度的按揭貸款增長強勁，而香港的工商貸款及貿易融資亦有增長。大部分國家／地區的信用卡應收賬款均告上升，其中以香港、台灣和印尼的升幅最顯著。銀行同業貸款平均值增加908億港元，增幅主要來自本行的香港業務，而同系附屬公司貸款亦增加182億港元，但由於採納新會計準則，若干付息資產已重新分類為「交易用途資產」，抵銷了上述貸款的增幅。

(百萬港元)	2005年	2004年
付息資產平均值	<b>2,031,314</b>	1,925,044

2005年，本集團的淨利息收益率為2.14%，比2004年上升22個基點。本年度交易用途資產及負債的利息支出淨額，以及公平訂值之金融工具淨利息收益，經重新分類後，令收益率上升24個基點；而計入保險業務持至到期日投資所賺取的淨利息收益後，亦令收益率再上升4個基點。然而，已發行優先股的股數增加，而所涉利息支出又較高，導致整體資金成本上升，令收益率下降7個基點，抵銷了上述收益率的部分升幅。無成本資金淨額的貢獻上升15個基點，反映2005年港元及美元利率上升。

### 淨利息收益率(%)



至於本行的香港銀行業務(不包括恒生銀行)，2005年的淨利息收益率上升46個基點，達到2.2%。息差改善28個基點至1.92%，此升幅主要由於交易用途負債淨額的利息支出淨額，改為列入交易收益淨額

項內。年內不少閒資抽離銀行體系，致使大額市場利率大幅上調，過往數年因閒資充斥而使利率受壓的情況不復存在。港元及外幣往來、儲蓄和其他存款戶口的息差均因資金價值上升而受惠，但付予客戶的利息同時增加，雖然增幅略低，仍抵銷了上述有利因素的部分貢獻。由於資金成本上升，以及市場競爭激烈令收益率受壓，致使按揭、信用卡和企業貸款的息差均受到不利影響。本年度住宅按揭貸款組合(不包括「居者有其屋計劃」(「居屋」)貸款及職員房屋貸款)的平均回報率下降至本行最優惠利率減239個基點，上年度則為本行最優惠利率減201個基點。來自無成本資金淨額的貢獻較去年同期上升18個基點。

恒生銀行方面，淨利息收益率改善11個基點至2.19%。來自無成本資金淨額的貢獻上升17個基點，主要受惠於市場利率上調，但市場競爭白熱化，持續影響按揭貸款組合的回報。本年度住宅按揭貸款組合(不包括「居屋」貸款及職員房屋貸款)的平均回報率下降至該行最優惠利率減225個基點，而去年則為該行最優惠利率減202個基點。

### 淨利息收益率(%)

	2005年	2004年
香港：		
本行	<b>2.20</b>	1.74
恒生銀行	<b>2.19</b>	2.08
亞太其他地區	<b>2.00</b>	1.96

在亞太其他地區，2005年的淨利息收益率為2%，較2004年上升4個基點。息差亦改善4個基點，擴闊至1.85%。所有主要營業所在地均面對資金成本增加，但多個國家／地區的收益率仍然錄得升幅，其中升幅較顯著的包括：中國內地和印尼因企業貸款回報率上升而受惠；印度由於按揭貸款回報率上升、託管及結算業務客戶的低成本往來賬項結餘增加而受惠；澳洲則在個人貸款方面錄得較高收益率。但台灣和韓國的按揭貸款收益率下降，以及新加坡的財資產品資金成本上升，抵銷了前述的部分升幅。來自無成本資金淨額的貢獻為15個基點，維持在上年度水平。

## 費用收益淨額

費用收益淨額比2004年增加18.16億港元，或11.2%。信用卡費用收益上升23%，反映發卡數量及持卡人消費額均告增加。年內香港客戶對財富管理產品的整體需求放緩，但結構存款產品的銷售額增加，抵銷了單位信託基金需求下降的部分影響。百慕達銀行多項業務於去年下半年度併入本集團後，對費用收益的貢獻增加9.67億港元，其貢獻主要來自管理資金及證券／股票經紀服務，後者更因香港和整個亞太區的股票市場交投量上升而受惠。信貸費用收益減少，原因是改變會計處理方法，若干過往年度在費用收益淨額項內入賬的費用，由本年度開始列作實質利率的一部分，並在淨利息收益項內攤銷。

(百萬港元)	2005年	2004年
戶口服務	1,314	1,206
信貸	1,159	1,447
進出口	2,777	2,676
匯款	1,248	1,103
證券／股票經紀	3,402	2,842
卡業務	4,231	3,439
保險	280	217
單位信託	1,627	2,488
管理資金	2,233	1,216
其他	3,400	2,842
費用收益	21,671	19,476
費用支出	(3,574)	(3,195)
費用收益淨額	18,097	16,281

## 交易收益淨額

交易收益淨額上升2.5%，達71.8億港元。外匯交易利潤因匯率波動加劇，以及本集團在亞太區各地的客戶基礎均持續擴大而有所增長。2005年初港元債券的短期價差因利率低企而收窄，債務證券交易乘時採取正確的持倉策略而成功獲利。但第二季內，多家汽車公司的信貸評級被調低，導致若干高回報的債券出現虧損，加上接近年底時信貸息差波幅縮小，令信貸交易環境困難，抵銷了上述收益的部分增幅。在利率趨升下，香港客戶將資金轉投存款產品，導致財富管理產品需求下降，但香港、韓國和新加坡等地提升營銷各類結構產品的能力，足以抵銷香港市場的負面影響有餘，因此買賣利率衍生工具的成績令人滿意。此外，儘管信貸息差收窄及市場波幅偏低，股票及結構信貸衍生工具的收入仍然錄得增長；而出售多項直接投資，亦錄得變現利潤。

交易用途資產及負債的利息支出淨額，主要包括在交易賬項下管理的本集團本身債務及結構存款之應付利息，但部分應付利息已被債務證券的利息收益抵銷。在過往年度，該等利息均列為「淨利息收益」項目。

(百萬港元)	2005年	2004年
交易利潤		
— 外匯	5,548	4,680
— 利率衍生工具	2,442	2,380
— 債務證券	278	(260)
— 股票及其他交易	292	203
	8,560	7,003
對沖活動之虧損	(1)	—
交易用途資產及負債 之利息支出淨額	(1,484)	—
交易用途證券之股息收益	105	—
交易收益淨額	7,180	7,003

## 財務回顧(續)

## 金融投資減除虧損後利潤

出售可供出售證券之利潤主要來自出售股權證券的利潤，但部分利潤因出售美元債券錄得虧損而被抵銷。

2004年出售長期投資之利潤包括香港出售多項股權投資的利潤。

2004年曾撥回1項股權投資的部分準備。

(百萬港元)	2005年	2004年
出售可供出售證券之利潤	762	—
出售長期投資之利潤	—	1,311
長期投資減值撥回	—	186
其他	(6)	—
金融投資減除虧損後利潤	<b>756</b>	<b>1,497</b>

## 已賺取保費淨額

保費收益淨額比2004年增加52.55億港元，或37.3%，主要由於成功擴闊人壽保險及一般保險的產品系列，同時各項銷售和市場推廣計劃均取得理想成績。

(百萬港元)	2005年	2004年
保費收益總額	19,850	14,610
減：再保險保費	(510)	(525)
已賺取保費淨額	<b>19,340</b>	<b>14,085</b>

## 其他營業收益

2005年的出售附屬公司及聯營公司利潤中，包含出售HSBC Asset Management (Australia) Limited所獲利潤。2004年的利潤，則包括本集團將所持環球財務國際有限公司(為聯營公司)權益換取Bergesen Worldwide權益而錄得的利潤。

物業重估增值包括投資物業的重估增值，以及過往若干樓宇的價值跌至低於已折舊歷史成本時產生的重估減值在本年度撥回的數額。在經修訂的《香港會計準則40》許可下，過往年度的損益數字並未重新編列以計入投資物業的重估增值。

「其他」項目包括出售香港1項以經營租賃形式持有的住宅物業所得利潤，以及來自滙豐集團同系附屬公司的雜項收益(包括收回若干共同分擔的經營成本)。

(百萬港元)	2005年	2004年
投資物業之租金收益	215	211
有效保險業務之現值變動	1,185	833
出售物業、機器及設備之利潤	104	192
出售附屬公司及聯營公司之利潤	53	342
物業重估增值	1,537	1,038
其他	1,803	1,498
其他營業收益	<b>4,897</b>	<b>4,114</b>

## 貸款減值及其他信貸風險準備

2005年錄得貸款減值及其他信貸風險準備淨額20.64億港元，2004年則錄得撥回淨額8.62億港元。新撥個別評估準備下降，原因是在2004年的賬目中，信用卡準備列為「個別評估準備」，而2005年則改列為「綜合評估準備」。雖然就香港工商業務客戶新提撥的準備有所增加，但就按揭貸款及其他個人貸款新提撥的個別評估準備則下降，反

映香港在整體經濟改善下，破產個案減少、失業率回落，以及物業價格回升。撥回及收回撇賬額均告減少，主要與香港、新加坡和泰國的企業貸款有關，但由於香港的個人貸款及中國內地的工商業務客戶貸款均錄得較大撥回額，部分抵銷了前述減幅。綜合評估準備錄得提撥淨額，因信用卡準備重新分類為「綜合評估準備」，而

### 貸款減值及其他信貸風險準備(續)

且在區內信貸環境普遍維持穩定下，貸款有所增加，故須為企業貸款作小額提撥。信用卡貸款準備提撥淨額上升35.3%，主要由於台灣的拖欠率上升，以及區內的應收賬款錄得增長。

#### 各地區之減值準備提撥／(撥回)淨額 (百萬港元)

	2005年	2004年
香港	1,156	(1,680)
亞太其他地區	924	912
美洲／歐洲	(12)	(6)
總計	<b>2,068</b>	<b>(774)</b>

#### 減值及其他信貸風險準備之提撥／(撥回)淨額 (百萬港元)

	2005年	2004年
客戶貸款：		
— 個別評估減值準備*		
新撥準備	2,127	4,016
撥回	(1,755)	(2,450)
收回	(267)	(617)
	<b>105</b>	949
— 綜合評估減值準備**	1,961	(1,723)
— 債務國風險準備	2	—
	<b>2,068</b>	(774)
1個月以上之定期存放同業：		
— 個別評估準備之撥回淨額	—	(1)
	<b>2,068</b>	(775)
— 其他信貸風險準備撥回淨額	(4)	(87)
扣取自／(撥回) 收益表淨額	<b>2,064</b>	<b>(862)</b>

\* 2004年之個別評估減值準備指特別準備。

\*\* 2004年之綜合評估減值準備指一般準備。

### 營業支出

職員支出比2004年增加29.71億港元，或20.1%，主要由於亞太區各地共增聘員工5,844名。所有客戶群的職員人數均告上升，其中增聘員工最多的業務部門包括印度、台灣、韓國和印尼的個人理財業務；香港和中國內地的工商業務，以及企業銀行、投資銀行及資本市場業務，而其在香港擴充投資銀行部門的工作已大致完成。廣東的集團服務中心年內增聘超過1,000名員工，以應付後勤工作不斷增加。在營業利潤上升之際，與表現掛鈎的薪酬亦同步增加。

#### 各地區之職員人數\*

	2005年	2004年
香港：		
本行及全資附屬公司	16,997	16,405
恒生銀行	7,845	7,542
香港總計	<b>24,842</b>	23,947
亞太其他地區：		
澳洲	1,374	1,471
中國內地	6,631	4,845
印度	4,509	3,706
印尼	1,980	1,668
新加坡	2,121	1,908
台灣	2,143	1,725
其他	7,198	5,686
亞太其他地區總計	<b>25,956</b>	21,009
美洲／歐洲	18	16
總計	<b>50,816</b>	<b>44,972</b>

\* 等同全職僱員人數

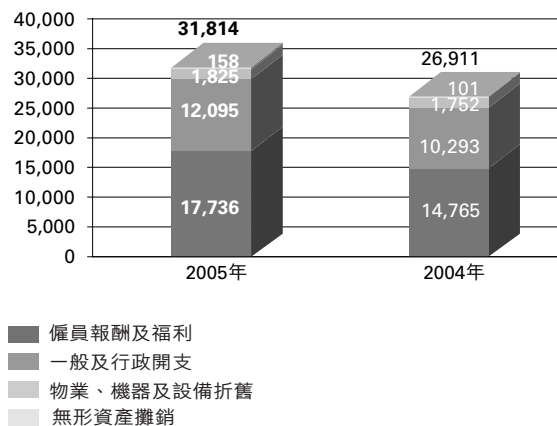
## 財務回顧(續)

### 營業支出(續)

一般及行政開支增加18.02億港元，或17.5%，反映亞太區各地擴充業務引致額外支出。香港、韓國、台灣、泰國和印度的個人理財業務擴張，廣告及市場推廣支出亦隨之增加。科技開支增加，主要由於本集團各項增長計劃均需要投資於各類系統和開發新的分銷途徑。其他一般開支，包括租金、通訊及差旅費用均告上升，主要用於支援區內各地的業務擴展。

	2005年	2004年
成本效益比率 (%)	<b>41.2</b>	38.8

營業支出 (百萬港元)



### 應佔聯營公司利潤

2005年的應佔聯營公司利潤包括截至2005年9月30日止十二個月內，本集團應佔交通銀行及興業銀行的除稅後利潤，以及由收購產生的無形資產攤銷。2004年的相對數字，則包括由收購日(交通銀行為2004年

8月，興業銀行為2004年5月)至2004年9月30日期內本集團之應佔利潤及攤銷。

(百萬港元)	2005年	2004年
應佔聯營公司利潤	<b>1,905</b>	299

### 稅項支出

2005年的實質稅率為17.8%，而2004年則為16.1%。實質稅率上升主要因為優先股的利息支出未能獲取稅務減免，以及應課稅利潤來自不同的產品和地區組合。

	2005年	2004年
實質稅率 (%)	<b>17.8</b>	16.1

### 資產

自2004年12月31日以來，資產總值上升1,857億港元，或7.5%。

現金及短期資金下跌79億港元，或1.5%，原因是持作交易用途的國庫券重新分類為「交易用途資產」。

1個月以上之定期存放同業減少52億港元，或6.9%，其中以香港的減幅最顯著，

原因是客戶貸款增加及工商業務剩餘資金減少。

交易用途資產上升1,279億港元，或145.8%，部分原因是若干國庫券從「現金及短期資金」內剔除，以作重新分類。持有的國庫券及股權數量增加，其中以本行香港業務的增幅最大，而債務證券則因為向



## 資產 (續)

滙豐集團屬下另1間公司收購HSBC Securities (Japan)而有所增加。交易用途資產亦包括股票借貸結欠及反向回購協議項下的貸款，該等結欠及貸款已從「客戶貸款」中剔除，以作重新分類。

金融投資減少778億港元，或16.5%，部分原因是若干資產重新分類為「公平訂值之金融資產」。持有的債務證券數量減少，反映香港的工商業務剩餘資金減少，以及在日本出售美元債券。

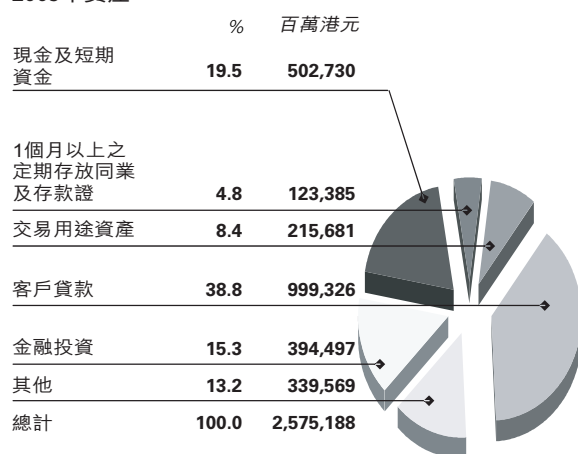
自2004年底以來，客戶貸款增加801億港元，或8.7%。

在蓬勃的經濟帶動下，香港的貸款自2004年底以來增加313億港元，或5.3%。按揭貸款減少，主要由於市場需求呆滯致令

削價競爭持續激烈，加上2005年內政府繼續停售「居屋」，導致此類貸款不斷縮減。其他個人貸款上升，主要來自信用卡業務，反映持卡人消費額增加。企業及工商貸款上升11%，其中以製造業及物業投資貸款的增長最強勁。

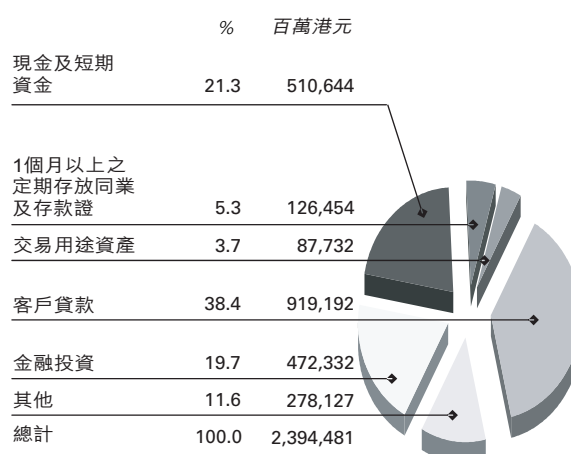
在亞太其他地區，自2004年底以來貸款增加488億港元，或14.8%，反映區內業務成功擴展。按揭貸款上升19%，增幅主要來自韓國、新加坡、台灣及印度。信用卡應收賬款上升31.7%，增幅主要來自台灣、印尼、菲律賓及印度。企業及工商客戶的貸款上升9.1%，其中以中國內地、韓國及印度的升幅最大。

### 2005年資產\*



\* 不包括香港特區政府負債證明書

### 2004年資產\*



## 客戶賬項

與2004年底比較，客戶賬項增加70億港元。

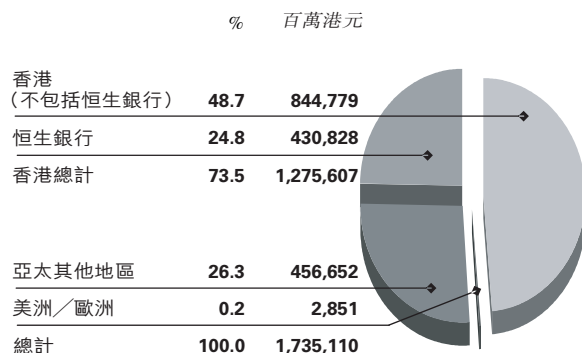
根據經修訂的會計準則，過往列入「其他存款賬項」的若干結構存款已於2005年重

新分類為「交易用途負債」。撇除此項重新分類的影響，客戶賬項增加844億港元，或4.9%。

## 財務回顧(續)

## 客戶賬項(續)

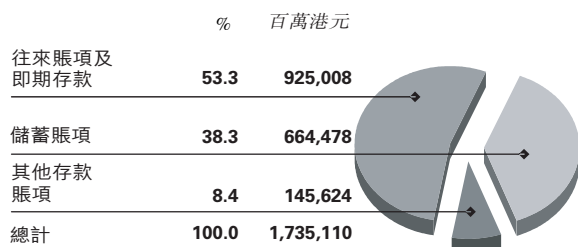
## 2005年客戶賬項



在香港，客戶賬項(包括經重新分類為交易用途賬項)增加198億港元，或1.5%。2005年的往來賬項及即期存款減少1,612億港元，原因是年內市場利率調升，客戶將款項改為存入儲蓄及定期戶口，加上在利率高企下市場競爭熾熱，個人客戶存款出現淨流出現象。在工商業務和企業銀行、投資銀行及資本市場業務方面，客戶賬項(包括交易用途賬項)之結餘增加429億港元，或10.2%，反映本集團的資金管理業務表現理想，成功吸納小型企業和較大型公司的新存款。

在亞太其他地區，客戶賬項(包括交易用途賬項)增加650億港元，或15.7%。個人

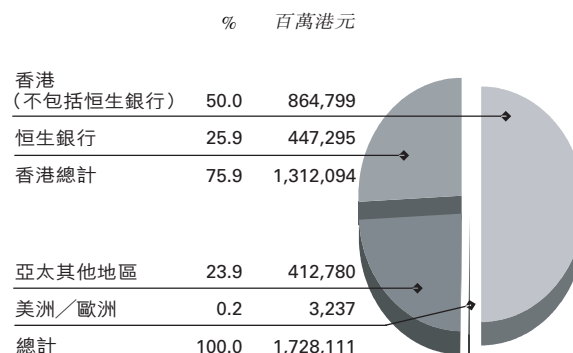
## 2005年客戶賬項



## 股東權益

股東權益增長143億港元，或14.3%，達1,144億港元。此項增幅主要源自本年度的

## 2004年客戶賬項

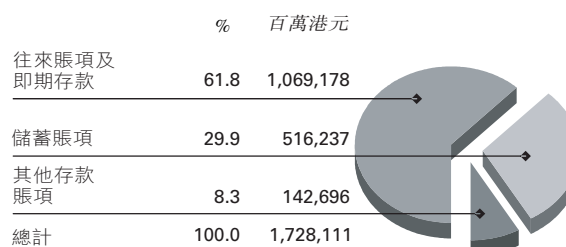


客戶存款上升8.5%，其中以中國內地、新加坡及印尼的增幅最顯著。工商業務和企業銀行、投資銀行及資本市場業務的存款共上升19.6%，增幅主要來自中國內地、印度、韓國、新加坡、汶萊及台灣，原因是年內成功擴展業務，特別是資金管理業務，同時證券託管及結算業務的客戶存款亦錄得增長。

本集團的貸存比率由2004年12月31日的53.2%，上升至2005年12月31日的57.6%。

	2005年	2004年
貸存比率(%)	57.6	53.2

## 2004年客戶賬項



保留利潤有所增加。

## 資本充足比率

香港金融管理局(簡稱「香港金管局」)對本集團的整體業務進行監管。在此情況下，香港金管局對本集團及本行訂立最低資本要求，並接收本集團及本行定期就資本充足比率所呈交的申報表。香港金管局廣泛引用十國中央銀行(一般稱為巴塞爾委員會)就國際統一資本量度方法及標準所制訂的指引。自1997年底以來，資本充足規例已加入額外規定，要求計算市場風險時包括外匯、利率及股權等風險。

右表載列本集團於2005年底及2004年底的監管規定資本及資本充足比率之分析。

本集團的資本充足比率總額由2004年12月31日的11.9%，上升至2005年12月31日的12.4%。

已計入市場風險的資本充足比率及根據香港《銀行業條例》附表三所列規定計算的資本充足比率，均列於第141頁的賬目附註47內。

(百萬港元)	2005年	2004年
資本組合成分		
第一級：		
股東權益總額	97,334	147,495
減：建議派發股息	(4,500)	(4,800)
物業重估儲備*	(7,892)	(11,907)
可供出售投資及權益之重估儲備**	(3,051)	(1,609)
分類為監管規定儲備***	(1,319)	-
定期優先股	-	(3,886)
商譽	(3,784)	(5,771)
其他	1,769	-
不可贖回非累積優先股	51,587	-
少數股東權益****	14,808	14,384
符合規定第一級資本總額	144,952	133,906
第二級：		
物業重估儲備(以70%計算)	5,524	7,977
可供出售投資及權益之重估儲備(以70%計算)	2,136	1,126
綜合評估減值準備及監管規定儲備	5,112	2,447
永久後償債務	9,359	9,328
定期後償債務	6,117	1,814
定期優先股	3,877	3,109
不可贖回累積優先股	16,516	-
符合規定第二級資本總額	48,641	25,801
扣減項目	(39,528)	(20,251)
資本總額	154,065	139,456
風險加權資產	1,238,164	1,173,432
資本充足比率		
資本總額／風險加權資產 (%)	12.4	11.9
第一級資本／風險加權資產 (%)	11.7	11.4

\* 包括投資物業重估增值，現已列為保留利潤之一部分。

\*\* 包括根據香港金管局所發指引而作出的各項調整。

\*\*\* 維持監管規定儲備的目的是要遵守《銀行業條例》的審慎監督規定。此項儲備之各項變動，乃與香港金管局商議後方行作出。

\*\*\*\* 已扣除非綜合附屬公司之少數股東權益。

## 財務回顧(續)

## 逾期未還及已重整之貸款

逾期未還及已重整之貸款分別列於第89至91頁的賬目附註16c及16d內。

在轉移風險後根據交易對手所在地按地區劃分之客戶貸款分析  
(百萬港元)

	香港	亞太 其他地區	美洲／歐洲	其他	總計
於2005年12月31日					
客戶貸款總額	<b>570,329</b>	<b>354,626</b>	<b>73,959</b>	<b>6,988</b>	<b>1,005,902</b>
逾期未還之客戶貸款	<b>2,337</b>	<b>2,222</b>	<b>223</b>	<b>8</b>	<b>4,790</b>
於2004年12月31日					
客戶貸款總額	543,997	319,512	59,461	4,151	927,121
逾期未還之客戶貸款	3,212	2,343	74	—	5,629

## 跨境貸款

下表所列的債務國風險，乃根據香港金管局對外狀況申報表第二部分：跨境債權(MA(BS)9表格)的指引編製。

跨境債權是指於資產負債表內給予交易對手的貸款，此乃根據交易對手所在地區劃分，並已計及風險轉移。

下列各表顯示佔跨境債權總額10%或以上的個別國家或地區債權(已計及風險轉移)。

跨境風險額由一個完善的國家／地區風險限額中央系統操控，並須經常檢討，以免轉移風險、經濟或政治風險過分集中。

於2005年12月31日

	銀行及其他 金融機構	公營機構	其他	總計
(百萬港元)				
美洲				
美國	<b>38,673</b>	<b>72,477</b>	<b>34,515</b>	<b>145,665</b>
其他	<b>39,328</b>	<b>9,909</b>	<b>50,744</b>	<b>99,981</b>
	<b>78,001</b>	<b>82,386</b>	<b>85,259</b>	<b>245,646</b>
歐洲				
英國	<b>111,377</b>	<b>14</b>	<b>22,232</b>	<b>133,623</b>
其他	<b>338,060</b>	<b>5,842</b>	<b>39,509</b>	<b>383,411</b>
	<b>449,437</b>	<b>5,856</b>	<b>61,741</b>	<b>517,034</b>
亞太區 (不包括 香港)	<b>154,135</b>	<b>33,897</b>	<b>108,476</b>	<b>296,508</b>

於2004年12月31日

	銀行及其他 金融機構	公營機構	其他	總計
(百萬港元)				
美洲				
美國	45,518	80,047	32,010	157,575
其他	43,044	16,143	47,297	106,484
	88,562	96,190	79,307	264,059
歐洲				
英國	86,613	27	23,294	109,934
其他	332,581	4,219	22,168	358,968
	419,194	4,246	45,462	468,902
亞太區 (不包括 香港)	151,183	18,454	77,266	246,903

## 風險管理

本集團業務涉及分析、評估、承擔及管理若干程度的風險或風險組合。本集團面對的主要風險類別為信貸風險(包括債務國及跨境貸款風險)、流動資金風險、市場風險、營運風險及聲譽風險。市場風險包括外匯風險、利率風險及股價風險。

滙豐集團總管理處為滙豐集團的環球

業務制定高層次的風險管理政策。本集團的風險管理政策及程序受到高度監督和指引，確保以系統化的方式識別、計量、分析及積極管理各類風險。

信貸風險、流動資金風險及市場風險在第147至152頁的賬目附註50內詳細討論。

### 市場風險管理

市場風險性質及用作監控及限制市場風險的主要工具(估計虧損風險)在第149至152頁的賬目附註50內討論。

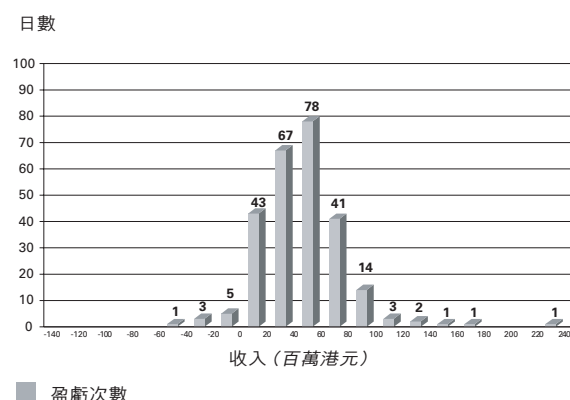
於2005年，來自市場風險相關財資業務的每日平均收入(包括應計賬面淨利息收益及為交易持倉提供的資金)為4,400萬港元，而2004年則為5,200萬港元。每日收入的標準差為3,100萬港元(2004年則為3,000萬港元)。

每日收入次數分布的分析顯示，單日最高虧損為5,500萬港元，2005年內260日中只有9日錄得負收入。最頻密出現的每日收

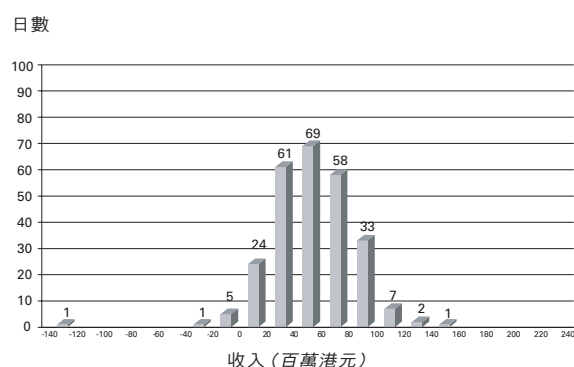
入介乎4,000萬港元至6,000萬港元之間，出現次數為78次。單日收入的最高額為2.23億港元。於2004年，單日最高虧損為1.22億港元，262日中只有7日錄得負收入。2004年最頻密出現的每日收入介乎4,000萬港元至6,000萬港元之間，出現次數為69次。2004年單日收入的最高額為1.56億港元。

2005年平均單日外匯交易利潤為1,000萬港元(2004年則為1,400萬港元)，而2005年來自財資相關利率業務的每日平均收入為3,400萬港元(2004年則為3,800萬港元)。

2005年市場風險收入每日分布情況



2004年市場風險收入每日分布情況



### 營運風險管理

營運風險指因欺詐、未經授權活動、錯誤、遺漏、低效率、系統失靈或外圍事件而引致損失的風險。每家商業機構均會承受此等風險，問題涉及的層面甚廣。

本集團透過嚴密監控方式來管理此項風險，其流程均以文件存檔，而且授權程

序獨立，各項交易均經過對賬及受到監察。為配合上述監控程序，內部稽核部門會進行定期獨立檢討，而且外圍營運風險事件亦會受到監察，以確保本集團時刻符合最佳營運守則，並從金融服務業已公開的經營失敗例子中汲取教訓。

## 財務回顧(續)

### 營運風險管理(續)

滙豐集團的營運風險管理法則，包括一套已公布的高層次準則，以及於2005年1月發出的更詳盡正式指引。相關法則解釋了本集團管理營運風險的方法，即是識別、評估、監察、控制及減低風險，以及執行任何所需的額外程序，以便遵守各地的監管規定。該套法則涵蓋以下各方面：

- 營運風險管理責任由業務部門內的高級管理層負責；
- 利用資訊系統記錄營運風險的識別及評估事宜，並定期向管理層提供適當匯報；
- 評估每項業務面對的營運風險，以及各項程序、活動及產品的內在風險。

此項風險評估包括定期檢討已識別的風險，以監察各種重大變動；

- 收集營運風險虧損資料及向高級管理層匯報。營運風險虧損總額均予以記錄，而超出重要限額的各項事件，亦會向集團審核委員會詳細匯報；及
- 在符合成本效益的情況下，考慮減低風險(包括購買保險)。

本集團常設並測試各項應變措施，以備災難事件發生時可支援業務營運。若任何滙豐辦事處的業務受到干擾，則會進行額外檢討及測試，以汲取上述情況下恢復業務運作的經驗。本集團已編製應付禽流感大爆發的方案，以備在職員人手減少的情況下，本集團仍可繼續經營業務。

### 聲譽風險管理

聲譽風險可由社會、操守或環境問題引致，亦可因營運風險事件而產生。

高級管理層會考慮及評估聲譽風險。滙豐集團總管理處已就所有主要的業務層面制定多項準則。這些政策是內部監控制度的重要組成部分，不單會透過各項工作手冊及政策聲明通告各級員工，而且會在內部通訊及培訓課程中講解。這些政策詳列所有涉及聲譽風險的營運程序，包括防

止洗黑錢活動、環境影響、反貪污措施，以及僱傭關係等。

所有營運公司的管理層均須建立健全的內部監控架構，以盡量減低營運及財務失誤的風險，並確保在作出策略性決定前，先行全面評估有關決定對本集團聲譽的影響。滙豐集團的內部審核部門則負責監察這些政策及標準是否得以遵守。

## 截至2005年12月31日止年度綜合收益表

	附註	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
利息收益	4a	80,199	57,947
利息支出	4b	(36,708)	(20,977)
淨利息收益		43,491	36,970
費用收益		21,671	19,476
費用支出		(3,574)	(3,195)
費用收益淨額		18,097	16,281
交易收益淨額	4c	7,180	7,003
公平訂值之金融工具淨收益	4d	384	—
就對保單持有人未決賠款 所持資產之投資收益淨額	4d	—	898
金融投資減除虧損後利潤	4e	756	1,497
股息收益	4f	368	163
已賺取保費淨額	4g	19,340	14,085
其他營業收益	4h	4,897	4,114
<b>營業收益總額</b>		<b>94,513</b>	<b>81,011</b>
已產生賠償及保單持有人未決賠款之 轉提淨額	4i	(17,291)	(11,725)
<b>未扣除貸款減值及其他信貸風險 準備之營業收益淨額</b>		<b>77,222</b>	<b>69,286</b>
貸款減值及其他信貸風險準備	4j	(2,064)	862
<b>營業收益淨額</b>		<b>75,158</b>	<b>70,148</b>
僱員報酬及福利	4k	(17,736)	(14,765)
一般及行政開支	4l	(12,095)	(10,293)
物業、機器及設備折舊		(1,825)	(1,752)
無形資產攤銷		(158)	(101)
<b>營業支出總額</b>		<b>(31,814)</b>	<b>(26,911)</b>
<b>營業利潤</b>		<b>43,344</b>	<b>43,237</b>
應佔聯營公司利潤		1,905	299
<b>除稅前利潤</b>		<b>45,249</b>	<b>43,536</b>
稅項支出	5	(8,051)	(6,988)
<b>本年度利潤</b>		<b>37,198</b>	<b>36,548</b>
股東應佔利潤		32,873	32,148
少數股東應佔利潤		4,325	4,400

## 於2005年12月31日綜合資產負債表

	附註	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
<b>資產</b>			
現金及短期資金	8	502,730	510,644
1個月以上之定期存放同業	9	69,554	74,711
向其他銀行託收中之項目		17,782	13,479
存款證	10	53,831	51,743
香港特別行政區政府負債證明書	11	97,344	92,334
交易用途資產	12	215,681	87,732
公平訂值之金融資產	13	37,073	–
衍生工具	14	72,039	94,398
客戶貸款	15	999,326	919,192
金融投資	17	394,497	472,332
同系附屬公司結欠		101,173	82,592
投資於聯營公司	19	23,061	16,343
商譽及無形資產	20	7,252	5,329
物業、機器及設備	21	29,805	27,204
遞延稅項資產	31	1,272	1,711
退休福利資產	4k	1,788	1,307
其他資產	23	48,324	35,764
<b>資產總值</b>		<b>2,672,532</b>	<b>2,486,815</b>
<b>負債</b>			
香港特別行政區紙幣流通額	11	97,344	92,334
同業存放	24	83,802	74,980
客戶賬項	25	1,735,110	1,728,111
向其他銀行傳送中之項目		20,927	23,452
交易用途負債	26	250,198	37,281
公平訂值之金融負債	27	2,927	–
衍生工具	14	72,009	92,362
已發行債務證券	28	61,468	155,162
退休福利負債	4k	394	327
結欠同系附屬公司		22,275	17,568
結欠最終控股公司		2,502	553
其他負債	29	46,628	37,158
就投資合約對客戶之負債		30,364	28,516
就已簽發保單之未決賠款	30	41,845	26,422
本期稅項	5	2,044	2,333
遞延稅項	31	3,729	3,395
後償負債	33	12,561	11,142
優先股	34	71,980	55,602
<b>負債總額</b>		<b>2,558,107</b>	<b>2,386,698</b>
<b>股東權益</b>			
股本	35	22,494	22,494
其他儲備	36	6,037	6,029
保留利潤	36	64,303	50,484
建議派發末期股息	7	4,500	4,800
股東權益(不包括少數股東權益)		97,334	83,807
少數股東權益		17,091	16,310
		114,425	100,117
<b>股東權益及負債總額</b>		<b>2,672,532</b>	<b>2,486,815</b>

董事  
鄭海泉  
邵銘高  
王冬勝

秘書  
施米高  
2006年3月6日



## 於2005年12月31日資產負債表

	附註	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
<b>資產</b>			
現金及短期資金	8	430,129	434,583
1個月以上之定期存放同業	9	53,205	56,543
向其他銀行託收中之項目		9,705	9,007
存款證	10	23,001	12,441
香港特別行政區政府負債證明書	11	97,344	92,334
交易用途資產	12	173,169	83,723
公平訂值之金融資產	13	8,755	–
衍生工具	14	70,328	92,092
客戶貸款	15	664,645	597,674
金融投資	17	196,684	273,549
附屬公司結欠		23,571	19,062
同系附屬公司結欠		96,406	79,721
投資於附屬公司	18	6,248	4,120
投資於聯營公司	19	17,242	13,864
商譽及無形資產	20	1,571	1,114
物業、機器及設備	21	15,281	15,288
遞延稅項資產	31	782	1,120
退休福利資產	4k	1,252	1,026
其他資產	23	37,501	28,179
<b>資產總值</b>		<b>1,926,819</b>	<b>1,815,440</b>
<b>負債</b>			
香港特別行政區紙幣流通額	11	97,344	92,334
同業存放	24	75,674	66,197
客戶賬項	25	1,247,079	1,228,680
向其他銀行傳送中之項目		14,317	17,234
交易用途負債	26	175,127	31,439
公平訂值之金融負債	27	1,959	–
衍生工具	14	71,410	90,479
已發行債務證券	28	21,267	108,413
退休福利負債	4k	379	320
結欠附屬公司		20,773	13,583
結欠同系附屬公司		19,169	15,941
結欠最終控股公司		2,477	525
其他負債	29	37,690	29,735
本期稅項	5	1,457	1,706
遞延稅項	31	1,238	1,405
後償負債	33	9,703	9,686
優先股	34	71,980	55,602
<b>負債總額</b>		<b>1,869,043</b>	<b>1,763,279</b>
<b>股東權益</b>			
股本	35	22,494	22,494
其他儲備	36	786	1,741
保留利潤	36	29,996	23,126
建議派發末期股息	7	4,500	4,800
<b>股東權益總額</b>		<b>57,776</b>	<b>52,161</b>
<b>股東權益及負債總額</b>		<b>1,926,819</b>	<b>1,815,440</b>

董事  
鄭海泉  
邵銘高  
王冬勝

秘書  
施米高  
2006年3月6日

## 截至2005年12月31日止年度綜合股東權益變動結算表

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
<b>實繳股本</b>		
於期初之結餘		
— 已公布	74,213	51,603
— 過渡至HKFRS之影響	(51,719)	(35,349)
— 經重新編列	<u>22,494</u>	<u>16,254</u>
已發行新普通股	—	6,240
於期終之結餘	<u>22,494</u>	<u>22,494</u>
<b>物業重估儲備</b>		
於期初之結餘		
— 已公布	11,907	7,135
— 過渡至HKFRS之影響	(8,842)	(4,817)
— 經重新編列	<u>3,065</u>	<u>2,318</u>
未變現重估增值	2,053	559
撥自保留利潤之折舊	(173)	(157)
撥自保留利潤	—	876
出售物業之變現	(523)	(417)
遞延稅項及其他變動	(340)	(114)
於期終之結餘	<u>4,082</u>	<u>3,065</u>
<b>其他儲備</b>		
於期初之結餘		
— 已公布	5,492	5,060
— 過渡至HKFRS (不包括HKAS 39)之影響	(2,528)	(3,697)
— 經重新編列	<u>2,964</u>	<u>1,363</u>
— 採用HKAS 39之影響	1,333	—
— 經重新編列	<u>4,297</u>	<u>1,363</u>
長期股權投資：		
計入權益之公平價值利潤	—	1,610
出售後撥入收益表	—	(1,033)
遞延稅項及其他變動	—	(43)
可供出售投資：		
計入權益之公平價值虧損	(1,317)	—
出售後撥入收益表	(587)	—
被對沖項目之公平價值變動撥入收益表	983	—
遞延稅項及其他變動	6	—
應佔聯營公司之可供出售儲備	557	—
現金流對沖：		
計入權益之公平價值虧損	(2,522)	—
撥入收益表	538	—
遞延稅項及其他變動	342	—
作為一項海外業務投資淨額一部分之貨幣項目 產生之匯兌差額	(790)	843
最終控股公司授出之無成本僱員認股權	307	224
匯兌及其他變動	141	—
於期終之結餘	<u>1,955</u>	<u>2,964</u>

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
<b>保留利潤</b>		
於期初之結餘		
— 已公布	51,083	37,764
— 過渡至HKFRS (不包括HKAS 39)之影響	(599)	1,235
— 經重新編列	50,484	38,999
— 採用HKAS 39之影響	(39)	—
— 經重新編列	50,445	38,999
股東應佔本年度利潤	32,873	32,148
股息	(20,300)	(20,300)
撥入物業重估儲備之折舊	173	157
撥入物業重估儲備	—	(876)
出售物業之變現	523	417
界定福利計劃之精算利潤／(虧損)	73	(453)
遞延稅項及其他變動	516	392
於期終之結餘	<u>64,303</u>	<u>50,484</u>
已宣派但未核准之股息	<u>4,500</u>	<u>4,800</u>

下表列示少數股東應佔之股東權益變動分析：

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
於期初之結餘		
— 已公布	16,360	15,991
— 過渡至HKFRS (不包括HKAS 39)之影響	(50)	(279)
— 經重新編列	16,310	15,712
— 採用HKAS 39之影響	348	—
— 經重新編列	16,658	15,712
少數股東應佔利潤	4,325	4,400
股息	(3,983)	(3,787)
增持股權及其他變動	91	(15)
於期終之結餘	<u>17,091</u>	<u>16,310</u>

## 截至2005年12月31日止年度綜合現金流量結算表

	附註	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
<b>營業活動</b>			
自業務產生之現金	39	31,009	120,557
收取金融投資利息		14,759	12,780
收取金融投資股息		339	187
收取聯營公司股息		108	52
已付稅款		(7,313)	(5,083)
<b>因營業活動而流入之現金淨額</b>		<b>38,902</b>	<b>128,493</b>
<b>投資活動</b>			
購入金融投資		(335,668)	(289,647)
出售或贖回金融投資所得款項		366,294	269,007
購入物業、機器及設備		(1,749)	(1,369)
出售物業、機器及設備所得款項		1,153	846
購入其他無形資產		(670)	(101)
就收購及增持附屬公司股權而流出之現金淨額	40c	(1,644)	(972)
就出售附屬公司而流入之現金淨額	40d	151	39
就收購業務而流出之現金淨額		-	(588)
就收購聯營公司權益而流出之現金淨額		(3,358)	(15,415)
出售聯營公司權益所得款項		10	12
<b>因投資活動而流入／(流出)之現金淨額</b>		<b>24,519</b>	<b>(38,188)</b>
<b>未計融資前流入之現金淨額</b>		<b>63,421</b>	<b>90,305</b>
<b>融資</b>			
發行普通股股本		-	6,240
發行非累積不可贖回優先股		-	16,356
發行累積不可贖回優先股		16,567	-
增持非股本少數股東權益		362	-
償還借貸資本		-	(1,771)
發行後償負債		2,500	-
支付普通股股息		(20,600)	(23,950)
支付少數股東權益股息		(3,983)	(3,787)
支付優先股利息		(1,574)	(1,269)
支付借貸資本利息		(555)	(576)
<b>因融資而流出之現金淨額</b>		<b>(7,283)</b>	<b>(8,757)</b>
<b>現金及等同現金項目增額</b>	40a	<b>56,138</b>	<b>81,548</b>

## 賬目附註

### 1 編製基礎

- a 綜合財務報表包括香港上海滙豐銀行有限公司(「本行」)及各附屬與聯營公司(「本集團」)截至12月31日止的賬目。

綜合財務報表乃根據所有《香港財務報告準則》(「HKFRS」)、《香港公司條例》的條文及香港公認會計原則編製。由香港會計師公會(「HKICPA」)頒布之所有適用的個別HKFRS、《香港會計準則》(「HKAS」)及詮釋，統稱為HKFRS。

綜合財務報表乃按照歷史成本慣例編製，並根據若干金融資產及負債和樓宇之重估價值作出修訂。

- b 綜合賬目包括本集團應佔聯營公司的業績及儲備，此乃根據截計日期不早於12月31日前3個月的賬目編製。

### 2 業務性質

本集團主要在亞太區提供全面的本地與國際銀行服務，以及有關的金融服務。

#### 2A 採納新增及經修訂之HKFRS

本年度，本集團已採納與其業務有關的所有新增及經修訂之HKFRS，此等準則適用於由2005年1月1日開始的會計期間。採納新增及經修訂之HKFRS令本集團的會計政策有所改變，因而影響本年度及過往年度曾公布的數字。本集團於採納新增及經修訂之HKFRS後所應用的會計政策載於附註3。

本集團採用的新舊會計政策之間的重大改變，連同涉及的估計金額(在實際可行範圍之內)，於下文詳述。

會計政策的各項改變已普遍追溯至過往的賬項，惟下文另有指明者除外。採用新會計政策追溯過往賬項涉及重新編列比較數字及於2004年1月1日的期初資產負債數字，猶如新政策已一直採用一樣。

某些準則訂明初次採用該準則時適用的過渡性條文。在若干情況下，過渡性條文限制了會計政策某項改變可追溯的程度。未予追溯的最重要例子為HKAS 39 — 金融工具：確認及估量。此項有關確認及估量金融工具的新會計政策由2005年1月1日起應用，下文附註2Ab有詳細說明。換句話說，多個項目包括利息收益及支出、對沖交易，以及相關金融資產及負債(包括公平訂值者)於2005年確認及估量的基準，有別於2004年比較數字所採用的基準。

#### a HKAS 32 — 金融工具：披露及呈列

採用HKAS 32導致本行發行的優先股由股本重新分類為負債，令2005年12月31日的負債增加及股東權益減少719.8億港元(2004年：556.02億港元)。此外，該等優先股之應派股息已重新分類為利息支出，而以往則列作保留盈利的撥定款項。這使2005年的「淨利息收益」及「營業利潤」減少約30.1億港元(2004年：15.4億港元)。

HKAS 32亦規定金融資產與負債僅可在附註31所述情況下對銷，導致2005年12月31日的資產與負債需要返計還原約577.18億港元(2004年：521.57億港元)。這項調整對已公布的利潤或股東權益並無影響。

## 賬目附註(續)

### 2A 採納新增及經修訂之HKFRS (續)

#### b HKAS 39 — 金融工具：確認及估量

HKAS 39規定金融工具如何分類、確認、估量及撤銷確認，並就對沖會計法列出若干規定。該等規定影響與本集團多項業務有關的收益及支出的估量及計算時間，以及資產負債表內金融資產與負債的賬面價值。

因採納HKAS 39而應用的新會計政策載列於附註3。倘因採納HKAS 39而導致會計政策有所改變，亦會披露以往的政策。

HKAS 39的過渡性條文禁止採用準則進行全面追溯，但規定須於2005年1月1日的期初資產負債表內，對初次應用準則的所有金融工具的賬面價值作出調整。這即是說，2005年若干金融工具(連同相關收益及支出)的確認及估量方式未必與2004年已公布的金額保持一致。

採納HKAS 39使2005年財務報表出現較重大的改變包括(但不限於)下列各項：

- 實質利率法(附註3a及b)

HKAS 39規定使用實質利率法來計算利息收益及債務工具的相關溢價、折讓及交易支出的攤銷款額。這項規定影響了若干類別費用收益及支出的確認時間，而且該等項目亦須重新分類為「淨利息收益」。

- 衍生工具及對沖(附註3j)

HKAS 39規定所有衍生工具(不論持作何種用途)均須於資產負債表內按公平(市場)價值確認。此外，根據HKAS 39使用對沖會計法的規則，比本集團以往採用的政策有較大限制，致使2005年合資格採用對沖會計法的交易較以往少，而衍生工具的損益現在一般於「交易收益淨額」項下確認。

- 承兌及背書

HKAS 39規定與貿易融資有關的承兌及背書之資產與負債，應於資產負債表內確認。這導致「其他資產」及「其他負債」均增加227.44億港元。根據以往的會計政策，此等項目已列作資產負債表以外之「或有負債及承諾」。這項改變對本年度利潤並無影響。

- 公平價值估量

HKAS 39一般規定擬繼續持有的國庫券及債務證券，須於資產負債表內按公平價值列賬。但若證券乃根據「選擇公平訂值入賬」訂值(見下文)，則其公平價值的變動會於股東權益中確認，直至證券售出為止。此等證券以往均按成本值列賬。

此外，本集團於2005年提早採納HKAS 39之修訂 — 選擇公平訂值入賬。該項準則容許金融資產與負債在若干有限制的情況下按公平價值列賬，而公平價值之變動則於產生時在收益表內確認。詳情載於附註3f。2004年並無此類別。

## 2A 採納新增及經修訂之HKFRS (續)

於2005年初次採用HKAS 39後，下列金融資產與負債已根據「選擇公平訂值入賬」按公平價值列賬：

於2005年1月1日之公平價值	本集團 百萬港元	本行 百萬港元
<b>資產</b>		
客戶貸款	3,807	3,807
國庫券	1,318	-
債務證券	15,976	6,409
股權	14,971	-
	<u>36,072</u>	<u>10,216</u>
<b>負債</b>		
客戶賬項	1,252	1,252
同業存放	2	-
	<u>1,254</u>	<u>1,252</u>

### HKAS 39對收益表的影響

管理層已在實際可行的情況下，估計採用HKAS 39對本集團2005年的收益表有下列影響：

採用HKAS 39的估計影響：	百萬港元
淨利息收益增加	1,076
費用收益淨額減少	(298)
交易收益淨額減少	(957)
公平訂值之金融工具淨收益增加	372
金融投資減除虧損後利潤增加	139
股息收益減少	(105)
貸款減值及其他信貸風險準備增加	(53)
營業收益淨額增加	<u>174</u>
營業支出減少	<u>193</u>
除稅前利潤增加	<u>367</u>

## 賬目附註(續)

## 2A 採納新增及經修訂之HKFRS (續)

## c HKFRS 4 — 保險合約

HKFRS 4界定了「保險合約」的正式定義。採用這項準則在以下各方面對財務報表有重大影響：

- 由本集團簽發的若干法定形式保險合約，並不符合HKFRS 4對保險合約的界定。與該等合約相關的資產、負債、收益及支出，均須作為投資合約處理，並由2005年1月1日起按照HKAS 39列賬。
- 與保險業務相關項目之重新分類
  - 由保險附屬公司持有的金融資產以往列為「其他資產」。此等金融資產已分開計算，並已列入各個相關類別。該等資產由2005年1月1日起亦須按照HKAS 39估量。
  - 收益表中「已賺取保費淨額」及「已產生賠償及保單持有人未決賠款之轉提淨額」兩項，只包括HKFRS 4所界定的「保險合約」下的相關金額。至於實質上為投資合約的合約相關收益及支出，乃按其性質在收益表其他項目下列賬。來自相關資產之收益列作「淨利息收益」及「公平訂值之金融工具淨收益」。相關資產於資產負債表內列為「公平訂值之金融資產」及「金融投資」。與該等合約相關的負債則列為「公平訂值之金融負債」。
  - 以往所有與保險業務有關的收益及支出均列入「其他營業收益」。財務報表內披露的比較數字已重新分類，以顯示已賺取保費淨額及已產生賠償淨額。然而，按照HKAS 39的過渡性條文，該等比較數字未經重新估量，而2004年就保險及投資合約所持資產之投資收益比較數字，則另行在附註4d內分析。此等重新分類對營業利潤並無影響。

## d HKFRS 2 — 以股代款

HKFRS 2規定，倘本集團僱員獲授予滙豐控股有限公司股份之認股權及倘本集團授出股份予僱員作為向本集團提供服務之報酬，本集團須將有關項目確認為支出。倘僱員因向本集團提供服務而獲授予滙豐控股有限公司的股權工具(不論股權工具由滙豐控股有限公司直接授出或是由本集團授出)，則在任何情況下本集團均須確認該項目為支出。該項支出乃於每類股權工具之實際授出期內確認。新會計政策的詳情載於附註3s。

在採納HKFRS 2之前，由滙豐控股有限公司直接授予本集團僱員的認股權並無在本集團的財務報表內確認。當本集團授出滙豐控股有限公司的股份予其僱員時，本集團用作購入股份的應付款額乃列作支出。

根據HKFRS 2的過渡性規則，本集團已採用新會計政策，所有授出日期在2002年11月7日之後並於2004年12月31日前仍未實際授出的以股代款交易。

會計政策的改變導致2005年確認了8.76億港元(2004年：4.66億港元)的以股代款支出。於2005年12月31日，因向本集團僱員授出認股權而產生之儲備為6.29億港元(2004年：3.22億港元)，而就本集團授出股份獎勵而確認之負債則為5.76億港元(2004年：2.11億港元)。



## 2A 採納新增及經修訂之HKFRS (續)

### e HKAS 17 — 租賃

HKAS 17規定租賃土地須列作於經營租賃下持有。除附註3o所述的若干例外情況外，這項規定使按公平價值估量之若干土地權益(主要於香港持有)，須改為按歷史成本重新估量。該等土地權益已從「物業、機器及設備」中剔除，並重新分類為「其他資產」，因而導致資產減少及先前已公布之重估儲備減少。

倘於2005年採用以往的會計政策，於2005年12月31日的資產總值及股東權益總額應會分別增加約156.84億港元及129.39億港元(2004年：分別為107.46億港元及93.52億港元)，而遞延稅項負債應會增加27.45億港元(2004年：13.94億港元)。此外，2005年的營業利潤也會因重估產生額外折舊而減少約4.42億港元(2004年：2.45億港元)。

於滙豐集團截至2005年6月30日止六個月的中期業績新聞稿內，尚有500年以上才屆滿之土地租賃，於租賃期之始均確認為融資租賃，並在資產負債表內按公平價值減累計折舊列於「物業、機器及設備」項下。國際財務報告詮釋委員會於2005年12月召開會議，會上曾討論有關問題。在該次會議的概要公布後，本集團認為將所有土地租賃列作經營租賃(不論租賃期長短)乃適當做法，惟符合附註3o所述的特殊情況者除外。

---

### f HKAS 40 — 投資物業(附註3o(iii))

HKAS 40規定投資物業之未變現重估利潤及虧損須於產生時直接於收益表中確認。在實施這項準則前，投資物業之重估利潤乃於股東權益中確認，直至投資物業售出為止，並在計算出售利潤或虧損時，計入累計重估利潤或虧損。新會計政策令2005年的營業利潤增加11.67億港元。

按照HKAS 40的過渡性條文，2004年的收益表並未重新編列以符合新會計政策。

---

### g HKFRS 3 — 業務合併

由2004年1月1日起，有關賬目已按照準則的過渡性條文採用HKFRS 3。其主要影響為以往確認之商譽，已按2004年1月1日的賬面價值(成本減累計攤銷及減損)凍結。其後，商譽不會被攤銷，但會每年測試是否出現減損。在此項會計政策改變前，商譽乃按其估計可用年期攤銷。

HKFRS 3亦規定無形資產須於收購附屬公司或聯營公司時確認入賬。因此，該等資產已由商譽重新分類為無形資產。

2004年及2005年採用新會計政策並未導致確認減值虧損。2004年的比較數字已重新編列以符合新政策。

停止攤銷商譽導致2005年的除稅前利潤增加約1.45億港元(2004年：4,300萬港元)。因此，資產負債表內商譽的賬面金額並無減少同一數額。

停止攤銷商譽及對無形資產作出額外攤銷的淨額影響，導致2005年的除稅前利潤減少4,400萬港元。於2004年，該項淨額影響則令除稅前利潤增加4,300萬港元。

---

### h HKAS 38 — 無形資產

採用HKAS 38使2005年約有6.28億港元的內部開發軟件項目被確認為資產。根據本集團以往的會計政策，軟件開發成本乃於產生時確認為支出。

新會計政策的影響令2005年的營業利潤增加約5.9億港元，即內部開發軟件的資本化金額減本年度攤銷金額。

賬目附註 (續)

2A 採納新增及經修訂之HKFRS (續)

截至2004年12月31日止年度綜合收益表  
 過往會計準則與HKFRS之調整 — 過渡至HKFRS (不包括HKAS 39) 之影響

	截至2004年 12月31日 已公佈數字	交換貸款 所得資產	退休金及 其他退休後 福利	物業	商譽	股份報酬 計劃	保險合約	投資合約 重新分類	優先股	綜合及 其他項目	重新分類	截至2004年 12月31日 經重新 編列數字
百萬元	57,911	(2)	-	-	-	-	266	-	-	(228)	-	57,947
利息收入	(19,679)	-	-	-	-	-	4	-	(1,540)	238	-	(20,977)
淨利息收益	38,232	(2)	-	-	-	-	270	-	(1,540)	10	-	36,970
費用收入	19,874	-	-	-	-	-	10	-	-	(408)	-	19,476
費用支出	(3,184)	-	-	-	-	-	(102)	-	-	91	-	(3,195)
費用收入淨額	16,690	-	-	-	-	-	(92)	-	-	(317)	-	16,281
交易對保單持有者 未決賠款淨額	6,615	-	-	-	-	8	15	-	-	365	-	7,003
投資收益淨額	-	-	-	-	-	-	2,420	(1,522)	-	-	-	898
金融投資減除虧損後 利息收入	186	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(22)	1,497	1,497
其他營業收益	5,930	55	-	3	-	-	18,222	(4,137)	-	-	-	163
營業收益總額	67,653	53	-	3	-	8	17,398	(5,659)	(1,540)	31	3,064	81,011
已產生及保單 持有人未決賠款之 轉提淨額	-	-	-	-	-	-	(17,384)	5,659	-	-	-	(11,725)
未扣除貸款減值及 其他信貸風險準備 之營業收益淨額	67,653	53	-	3	-	8	14	-	(1,540)	31	3,064	69,286
貸款減值及其他 信貸風險準備	769	(38)	-	-	-	-	-	-	-	-	131	862
營業收益淨額	68,422	15	-	3	-	8	14	-	(1,540)	31	3,195	70,148
僱員報酬及福利 一般及行政開支	(14,743)	-	33	-	-	(95)	8	-	-	32	-	(14,765)
物業、機器及 設備折舊	(10,079)	-	-	(56)	-	-	(22)	-	-	(5)	(131)	(10,293)
無形資產攤銷	(2,096)	-	-	245	-	-	-	-	-	99	-	(1,752)
營業支出總額	(74)	-	-	73	-	-	-	-	-	(100)	-	(101)
營業支出總額	(26,992)	-	33	189	73	(95)	(14)	-	-	26	(131)	(26,911)
營業利潤	41,430	15	33	192	73	(87)	-	-	(1,540)	57	3,064	43,237
有形固定資產及 長期投資利潤	2,098	(16)	-	-	(62)	-	-	-	-	10	(2,030)	-
物業重估增值	1,024	-	-	10	-	-	-	-	-	-	(1,034)	-
應佔聯營公司利潤	414	-	-	-	32	-	-	-	-	(3)	(144)	299
除稅前利潤	44,966	(1)	33	202	43	(87)	-	-	(1,540)	64	(144)	43,536
稅項支出	(7,086)	-	(16)	(33)	-	(24)	-	-	-	27	144	(6,988)
除稅後利潤	37,880	(1)	17	169	43	(111)	-	-	(1,540)	91	-	36,548
少數股東應佔利潤	(4,315)	-	-	-	-	18	-	-	-	(103)	-	(4,400)
股東應佔利潤	33,565	(1)	17	169	43	(93)	-	-	(1,540)	(12)	-	32,148

## 2.A 採納新增及經修訂之HKFRS (續)

於2004年12月31日之綜合資產負債表  
過往會計準則與HKFRS之調整 — 過渡至HKFRS (不包括HKAS 39) 之影響

	於2004年		於2004年										於2004年		
	12月31日	已公布數字	交換貸款	退休金及 其他退休後 福利	物業	商譽	股份報酬 計劃	保險合約	投資合約 重新分類	淨額列示	優先股	其他項目	綜合及 其他項目	12月31日	經重新 編列數字
百萬元															
<b>資產</b>															
現金及短期資金	501,207		-	-	-	-	-	5,098	-	4,287	-	52	510,644		
1個月以上之 定期存放同業	74,481		-	-	-	-	230	-	-	-	-	-	74,711		
向其他銀行 託收中之項目	13,479		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,479		
存款證	48,643		-	-	-	-	3,100	-	-	-	-	-	51,743		
香港特別行政區 政府負債證明書	92,334		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,334		
交易用途資產	85,356		-	-	-	-	(7,230)	-	8,330	-	1,276	87,732			
衍生工具	54,837		-	-	-	-	-	-	39,541	-	20	94,398			
客戶貸款	919,253	(561)	-	-	-	-	-	-	-	-	500	919,192			
金融投資	425,635		-	-	-	-	45,996	-	-	-	135	472,332			
同系附屬公司結欠	82,592		-	-	-	-	6,330	-	-	-	(6,330)	82,592			
投資於聯營公司	16,918		-	-	(107)	32	-	-	-	-	(500)	16,343			
商譽及無形資產	1,526		-	-	-	67	-	3,513	-	-	223	5,329			
物業、機器及設備	42,080		-	-	(14,653)	-	-	-	-	-	(223)	27,204			
遞延稅項資產	1,659		-	-	-	-	-	-	-	-	52	1,711			
退休福利資產	1,297		-	10	-	-	-	-	-	-	-	-	1,307		
其他資產	97,748	561	561	-	4,014	24	(83)	(66,259)	-	(1)	(240)	35,764			
	<b>2,459,045</b>		-	10	(10,746)	123	483	(9,222)	-	52,157	-	(5,035)	<b>2,486,815</b>		

## 賬目附註(續)

## 2A 採納新增及經修訂之HKFRS (續)

34

	於2004年 12月31日 已公布數字	交換貸款 所得資產	退休金及 其他退休後 福利	物業	商譽	股份報酬 計劃	保險合約	投資合約 重新分類	淨額列示	優先股	綜合及 其他項目	於2004年 12月31日 經重新 編列數字
百萬元												
<b>負債</b>												
特別行政區	92,334	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,334
紙幣流通額	73,098	-	-	-	-	-	-	-	1,880	-	-	74,980
同業存放	1,730,494	-	-	-	-	-	2 (227)	-	221	-	(2,377)	1,728,111
向其他銀行												
傳送中之項目	23,452	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,452
交易用途負債	37,281	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37,281
衍生工具	50,635	-	-	-	-	-	-	-	41,727	-	-	92,362
已發行債務證券	150,179	-	-	-	-	-	(55)	-	8,315	-	(3,277)	155,162
退休福利負債	211	-	116	-	-	-	-	-	-	-	-	327
結欠系附屬公司	17,137	-	-	-	-	-	219	-	-	432	(220)	17,568
結欠最終控股公司	479	-	-	-	-	-	-	-	-	74	-	553
其他負債	39,096	-	-	-	(121)	(46)	(54)	-	14	(506)	(1,225)	37,158
就長期保險業務對保單 持有人之未決賠款	62,643	-	-	-	-	-	(9,107)	(54,938)	-	-	1,402	-
就投資合約對 客戶之負債	-	-	-	-	-	-	-	28,516	-	-	-	28,516
就已簽發保單 對客戶之未決賠款	-	-	-	-	-	-	-	26,422	-	-	-	26,422
本期稅項	2,333	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,333
遞延稅項	4,676	-	(23)	(1,394)	50	88	-	-	-	-	(2)	3,395
後償負債	11,142	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,142
優先股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55,602	-	55,602
	<b>2,295,190</b>	-	93	(1,394)	(71)	42	(9,222)	-	52,157	55,602	(5,699)	<b>2,386,698</b>
<b>股東權益</b>												
股本	74,213	-	-	-	-	-	-	-	-	(51,719)	-	22,494
其他儲備	17,399	-	-	(10,594)	-	332	-	-	-	(3,883)	2,775	6,029
保留利潤	51,083	-	(83)	1,242	194	109	-	-	-	-	(2,061)	50,484
建議派發末期股息 股東權益(不包括 少數股東權益)	4,800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,800
少數股東權益	147,495	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50)	83,807
少數股東權益	16,360	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50)	16,310
	<b>163,855</b>	-	10	(10,746)	123	483	(9,222)	-	52,157	-	(5,035)	<b>100,117</b>
	<b>2,459,045</b>	-	10	(10,746)	123	483	(9,222)	-	52,157	-	(5,035)	<b>2,486,815</b>

2A 採納新增及經修訂之HKFRS (續)

於2004年12月31日之資產負債表  
過往會計準則與HKFRS之調整 — 過渡至HKFRS (不包括HKAS 39) 之影響

	於2004年 12月31日 已公布數字	交換貸款 所得資產	退休金及 其他退休後 福利	物業	商譽	股份報酬 計劃	淨額列示	優先股	會計政策 之改變 (附註3m)	綜合及 其他項目	於2004年 12月31日 經重新 編列數字
百萬元											
<b>資產</b>											
現金及短期資金	430,296	-	-	-	-	-	4,287	-	-	-	434,583
1個月以上之定期存放同業	56,543	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56,543
向其他銀行託收中之項目	9,007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,007
存款證	12,441	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,441
香港特別行政區政府負債證明書	92,334	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,334
交易用途資產	75,393	-	-	-	-	-	8,330	-	-	-	83,723
衍生工具	52,531	-	-	-	-	-	39,541	-	-	20	92,092
客戶貸款	597,910	(236)	-	-	-	-	-	-	-	-	597,674
金融投資	272,833	-	-	-	-	537	-	-	-	179	273,549
附屬公司結欠	19,062	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,062
同系附屬公司結欠	79,721	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79,721
投資於附屬公司	142,138	-	-	-	-	-	-	-	(138,070)	52	4,120
投資於附屬公司	14,076	-	-	-	-	-	-	-	(160)	(52)	13,864
商譽及無形資產	895	-	-	-	13	-	-	-	-	206	1,114
物業、機器及設備	21,924	-	-	(6,430)	-	-	-	-	-	(206)	15,288
遞延稅項資產	1,069	-	-	-	-	-	-	-	-	51	1,120
退休福利資產	967	-	59	-	-	-	-	-	-	-	1,026
其他資產	25,732	236	-	2,531	-	(75)	(1)	-	-	(244)	28,179
	<b>1,904,872</b>	-	59	(3,899)	13	462	52,157	-	(138,230)	6	<b>1,815,440</b>

## 賬目附註(續)

## 2A 採納新增及經修訂之HKFRS (續)

	於2004年 12月31日 已公布數字	交換貸款 所得資產	退休金及 其他退休後 福利	物業	商譽	股份報酬 計劃	淨額列示	優先股	會計政策 之改變 (附註3m)	綜合及 其他項目	於2004年 12月31日 經重新 編列數字
百萬元											
<b>負債</b>											
香港特別行政區紙幣流通額	92,334	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,334
同業存放	64,317	-	-	-	-	-	1,880	-	-	-	66,197
客戶賬項	1,228,674	-	-	-	-	-	221	-	-	(215)	1,228,680
向其他銀行傳送中之項目	17,234	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,234
交易用途負債	31,439	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,439
衍生工具	48,752	-	-	-	-	-	41,727	-	-	-	90,479
已發行債務證券	100,160	-	-	-	-	-	8,315	-	-	(62)	108,413
退休福利負債	200	-	120	-	-	-	-	-	-	-	320
結欠附屬公司	13,368	-	-	-	-	-	-	-	-	215	13,583
結欠同系附屬公司	15,510	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	15,941
結欠最終控股公司	451	-	-	-	-	-	-	74	-	-	525
其他負債	30,116	-	(93)	-	-	-	14	(506)	-	149	29,735
本期稅項	1,708	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	1,706
遞延稅項	1,955	-	82	(681)	48	-	-	-	-	1	1,405
後償負債	9,686	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,686
優先股	-	-	-	-	-	-	-	55,602	-	-	55,602
	<b>1,655,904</b>	-	109	(681)	48	55	52,157	55,602	-	85	<b>1,763,279</b>
<b>股東權益</b>											
股本	74,213	-	-	-	-	-	-	(51,719)	-	-	22,494
其他儲備	135,710	-	-	(1,823)	-	244	-	(3,883)	(129,430)	923	1,741
保留利潤	34,245	-	(50)	(1,395)	(35)	163	-	-	(8,800)	(1,002)	23,126
建議派發末期股息	4,800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,800
股東權益總額	<b>248,968</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>52,161</b>
	<b>1,904,872</b>	-	59	(3,899)	13	462	52,157	-	(138,230)	6	<b>1,815,440</b>

## 2A 採納新增及經修訂之HKFRS (續)

於2005年1月1日之綜合資產負債表  
HKAS 39之過渡影響

百萬港元	未計入 HKAS 39 影響 之結餘	HKAS 39 之影響	計入 HKAS 39 影響 之結餘
<b>資產</b>			
現金及短期資金	510,644	(33,625)	477,019
1個月以上之定期存放同業	74,711	(1,018)	73,693
向其他銀行託收中之項目	13,479	–	13,479
存款證	51,743	(2)	51,741
香港特別行政區政府負債證明書	92,334	–	92,334
交易用途資產	87,732	42,208	129,940
公平訂值之金融資產	–	36,072	36,072
衍生工具	94,398	(7,237)	87,161
客戶貸款	919,192	(4,036)	915,156
金融投資	472,332	(37,635)	434,697
同系附屬公司結欠	82,592	(1,477)	81,115
投資於聯營公司	16,343	–	16,343
商譽及無形資產	5,329	–	5,329
物業、機器及設備	27,204	–	27,204
遞延稅項資產	1,711	(328)	1,383
退休福利資產	1,307	–	1,307
其他資產	35,764	12,241	48,005
<b>資產總值</b>	<b>2,486,815</b>	<b>5,163</b>	<b>2,491,978</b>
<b>負債</b>			
香港特別行政區紙幣流通額	92,334	–	92,334
同業存放	74,980	(2,325)	72,655
客戶賬項	1,728,111	(34,994)	1,693,117
向其他銀行傳送中之項目	23,452	–	23,452
公平訂值之金融負債	–	1,254	1,254
交易用途負債	37,281	125,743	163,024
衍生工具	92,362	654	93,016
已發行債務證券	155,162	(91,473)	63,689
退休福利負債	327	–	327
結欠同系附屬公司	17,568	(1,731)	15,837
結欠最終控股公司	553	–	553
其他負債	37,158	6,445	43,603
就投資合約對客戶之負債	28,516	–	28,516
就已簽發保單之未決賠款	26,422	–	26,422
本期稅項	2,333	29	2,362
遞延稅項	3,395	(155)	3,240
後償負債	11,142	74	11,216
優先股	55,602	–	55,602
<b>負債總額</b>	<b>2,386,698</b>	<b>3,521</b>	<b>2,390,219</b>
<b>股東權益</b>			
股本	22,494	–	22,494
其他儲備	6,029	1,333	7,362
保留利潤	50,484	(39)	50,445
建議派發末期股息	4,800	–	4,800
股東權益(不包括少數股東權益)	83,807	–	85,101
少數股東權益	16,310	348	16,658
	<b>100,117</b>		<b>101,759</b>
	<b>2,486,815</b>	<b>5,163</b>	<b>2,491,978</b>

## 賬目附註(續)

## 2A 採納新增及經修訂之HKFRS (續)

於2005年1月1日之資產負債表  
HKAS 39之過渡影響

百萬港元	未計入 HKAS 39 影響 之結餘	HKAS 39 之影響	計入 HKAS 39 影響 之結餘
<b>資產</b>			
現金及短期資金	434,583	(29,063)	405,520
1個月以上之定期存放同業	56,543	(419)	56,124
向其他銀行託收中之項目	9,007	-	9,007
存款證	12,441	(6,014)	6,427
香港特別行政區政府負債證明書	92,334	-	92,334
交易用途資產	83,723	25,916	109,639
公平訂值之金融資產	-	10,216	10,216
衍生工具	92,092	(7,499)	84,593
客戶貸款	597,674	(4,706)	592,968
金融投資	273,549	4,411	277,960
附屬公司結欠	19,062	-	19,062
同系附屬公司結欠	79,721	(1,478)	78,243
投資於附屬公司	4,120	-	4,120
投資於聯營公司	13,864	-	13,864
商譽及無形資產	1,114	-	1,114
物業、機器及設備	15,288	-	15,288
遞延稅項資產	1,120	(237)	883
退休福利資產	1,026	-	1,026
其他資產	28,179	9,756	37,935
<b>資產總值</b>	<b>1,815,440</b>	883	<b>1,816,323</b>
<b>負債</b>			
香港特別行政區紙幣流通額	92,334	-	92,334
同業存放	66,197	(2,309)	63,888
客戶賬項	1,228,680	(27,717)	1,200,963
向其他銀行傳送中之項目	17,234	-	17,234
交易用途負債	31,439	117,053	148,492
公平訂值之金融負債	-	1,252	1,252
衍生工具	90,479	(432)	90,047
已發行債務證券	108,413	(89,574)	18,839
退休福利負債	320	-	320
結欠附屬公司	13,583	-	13,583
結欠同系附屬公司	15,941	(1,731)	14,210
結欠最終控股公司	525	-	525
其他負債	29,735	4,737	34,472
本期稅項	1,706	(30)	1,676
遞延稅項	1,405	(412)	993
後償負債	9,686	74	9,760
優先股	55,602	-	55,602
<b>負債總額</b>	<b>1,763,279</b>	911	<b>1,764,190</b>
<b>股東權益</b>			
股本	22,494	-	22,494
其他儲備	1,741	915	2,656
保留利潤	23,126	(943)	22,183
建議派發末期股息	4,800	-	4,800
股東權益總額	52,161	-	52,133
	<b>1,815,440</b>	883	<b>1,816,323</b>



## 2B 應用會計政策涉及的關鍵會計估算及判斷

為編製各財務報表，本集團必須在應用其會計政策時，作出若干估算及判斷。下文載述涉及估算及判斷的最重要範疇。

### 公平價值估算

如附註3所披露，本集團大部分金融資產及負債均按公平價值於資產負債表列賬。公平價值指在一項公平公正的交易中，掌握全面資訊並自願進行交易的對手互相交換資產或結算負債時涉及的金額。

若有關金融資產及負債存在活躍市場，而且可於相關市場取得報價，則此等價格可列為公平價值的最佳指標。然而，在日常業務運作過程中，本集團亦持有未能於活躍市場取得報價的金融資產及負債，包括若干場外交易的衍生工具。如本財務報表於其他部分所披露，本集團採用多種估值法來釐定此等金融工具的公平價值。為不同金融工具選定估值法時，會選擇可以反映預期市場如何訂定金融工具價格的估值方法，並選用可以合理反映金融工具內在風險回報因素的數據。因應有關金融工具的特性，大部分估值均可採用一些可觀察的市場因素，而其餘個案則涉及較大程度的判斷及估算。

至於交易用途資產及負債、衍生工具和公平訂值之金融資產及負債，在業績報告日期估算的公平價值，會影響相關年度的利潤。本集團聘用(並保留)一大群負責為金融工具估值的專才，而估值的估算數字均會與實際結果對照(若實際可行)，以確保估值法可以反映實際的市況。

根據相關會計準則的規定，若干按已攤銷成本於資產負債表內列賬的金融工具，必須披露估算的公平價值。這些在財務報表附註中披露的資料，並不影響相關年度的利潤，亦不影響資產負債表內任何資產或負債的賬面價值。在此等資產及負債中，若干類別的公平價值估算是在缺乏同類特性金融工具活躍市場的情況下進行，因此披露的金額，比大部分按公平價值於資產負債表列賬的資產及負債金額，可能涉及更大程度的判斷及估算。例如附註15a披露之客戶貸款公平價值，一般使用以下估算方法及假設：

- 於1年內到期的貸款，一般假設公平價值等同賬面價值，除非有理由相信其信貸息差已經改變；
- 於1年後到期或重新訂價的貸款，乃按當前利率重訂價格然後估算公平價值；以及
- 至於大額企業貸款，乃經參考按同類條款新批貸款的當前信貸息差，然後估算公平價值。

### 貸款減值

本集團評估貸款減值時採用的方法(載於附註3d)，涉及一定程度的判斷及估算。

就個別大額貸款而言，首先需要判斷是否確有跡象顯示貸款可能已經產生減值虧損，接著即要估算預期現金流的數額及回收時間，作為減值虧損的入賬依據。

至於綜合評估貸款，在組合具備同類信貸特性的貸款時，需要判斷應該選擇及採用的標準，同時亦要判斷應該選擇及採用的統計模型及其他模型，以估算於業績報告期內每組貸款產生的虧損。透過對照虧損率及持續改善模型方法，有助識別可能需要作出的改變，但有關過程基本上仍是一種估算。

## 賬目附註(續)

### 2B 應用會計政策涉及的關鍵會計估算及判斷(續)

#### 特設企業

本集團在日常業務運作過程中，會以不同方式參與牽涉特設企業的金融結構。在確定因此而承接的權利與責任會否導致本集團控制相關特設企業，以及該特設企業應否在綜合財務報表中列為附屬公司時，均需要作出適當的判斷。

#### 可供出售金融投資之減值

若可供出售金融投資的公平價值下跌至低於原來的成本，在確定此情況的性質是否構成一項減值，以及是否需要根據HKAS 39確認減值虧損時，亦需要作出適當判斷。

#### 投資合約負債

至於本集團已保證最低回報率的長期投資合約，在估算該等合約下的負債時，需要採用多種統計方法。選用的統計方法、對日後利率和股東權益回報率所作的各項假設，以至對行為和未來事件的假設，均對負債的確認金額有重要影響。

#### 保險合約

##### 分類

根據HKFRS 4及HKAS 39的規定，本集團須確定同時轉移保險和金融風險的保險合約，應否歸類為HKFRS 4所界定的保險合約，或者歸類為金融工具，又或者有關合約的保險及非保險部分應否分別入賬。這個過程需要對合約轉移或承擔的不同類別風險所涉金額，作出適當的判斷及估算。此類風險的估算通常需要對未來事件作出假設，因此受一定程度的不明朗因素影響。

##### 有效長期保險業務的現值(「PVIF」)

PVIF(在賬目中列為無形資產)的價值須視乎對未來事件所作的各項假設而定，有關情況已在附註20b中詳述。該等假設會在每個業績報告日期重新評估，而影響PVIF價值的估算額變動，則會在收益表內反映。

##### 保險的未決賠款

對保險賠償未決賠款的估算，涉及挑選適當的統計模型及對未來事件作出假設，而相關過程亦需經常根據過往經驗及各項預測加以調整，務求提高準確度。保險的未決賠款對主要假設潛在變動的敏感度載於附註30a。

#### 所得稅

本集團在多個司法管轄區均需繳納所得稅，而在估算本集團的所得稅準備時，需要作出重大判斷。許多交易及稅法詮釋需要經過一段時間方可確定最終結果。本集團乃根據是否存在應付額外稅款的估算來確認稅務負債的數額。此估算過程包括在有需要時尋求專家意見。

若最終的稅務負債與最初列賬的金額有差異，於修訂估算或確立最終負債的會計期間所撥出的所得稅及遞延稅項準備額，會受到該等差額影響。

## 2B 應用會計政策涉及的關鍵會計估算及判斷 (續)

### 持至到期日之證券

如附註3g所述，屬於「金融投資」類別的若干債務工具會歸類為持至到期日之投資。為確保可使用此分類方法，本集團需要在最初確認各項投資時作出適當判斷，以確定是否確實有意及有能力持有此等投資直至到期日。若出現未能持有此類投資至到期日的情況，除有限數目的例外情況外，將導致整個「持至到期日」類別的投資，重新分類為「可供出售」項目，然後按公平價值計量。於2005年12月31日持至到期日之證券賬面價值及公平價值，已於賬目附註10及17a內披露。

## 2C 已頒布而尚未生效的會計準則

香港會計師公會已頒布下列尚未生效但適用於本集團的準則及詮釋，此等準則並未提早採納。

- HKFRS 7 – 金融工具：披露
- HKAS 1之修訂 – 資本披露
- 因應《2005年香港公司(修訂)條例》而作出之修訂：
  - HKAS 1 – 財務報表之呈列
  - HKAS 27 – 綜合及獨立財務報表
  - HKFRS 3 – 業務合併

《2005年香港公司(修訂)條例》於2005年12月1日生效，並將適用於本集團的2006年財務報表。其中一項影響是擴闊《香港公司條例》下附屬公司的定義，以消除與HKAS 27所載附屬公司定義之間的差異。

本集團正評估此等新增及經修訂準則對其2006年財務報表的影響。截至現時為止，初步結論如下：

- HKFRS 7將導致金融工具的披露範圍更為廣泛，但不會影響已公布的利潤或於資產負債表內已確認的資產及負債金額。
- HKAS 1之修訂 – 資本披露將導致本集團就如何管理其資金來源披露更詳細資料。
- HKAS 1、HKAS 27、HKFRS 3及《香港公司條例》的修訂條文，預期將不會對2005年已公布的金額產生重大影響。

## 3 主要會計政策

### a 利息收益及支出

#### 由2005年1月1日起

除列為持作交易用途或公平訂值之附息金融工具外，所有附息金融工具之利息收益及支出，均按有關金融資產或金融負債的實質利率，在收益表的「利息收益」及「利息支出」項內確認。

把估計於金融資產或金融負債預計有效年期內付出或收取的未來現金款額，折現為金融資產或金融負債的賬面金額時，所採用的比率即為實質利率。本集團在計算實質利率時對現金流所作估計，乃經考慮金融工具的所有合約條款，但不包括將來可能出現的任何壞賬。本集團付出或收取的所有金額(為實質利率不可分割的部分)，包括交易支出及其他所有溢價或折讓，均在計算之列。

## 賬目附註(續)

### 3 主要會計政策(續)

已減值金融資產的利息，乃按照關連已減值賬面金額的金融資產原有的實質利率，於賬目內確認。確認貸款減值的會計政策載於下文附註3d內。

#### **由2004年1月1日至2004年12月31日**

除了已減值貸款之外，利息收益均按照應計數值於收益表內確認。已減值貸款的利息不會在收益表內確認，但會撥入資產負債表的暫記利息賬內，與有關貸款對銷。

#### **b 非利息收益**

##### **(i) 費用收益**

#### **由2005年1月1日起**

本集團向客戶提供廣泛的服務以賺取費用收益。費用收益按以下方式入賬：

- 若因執行一項重要工作而賺取收益，則於該項重要工作完成時確認為收入(例如：為第三方磋商或參與磋商一項交易，如安排收購股份或其他證券而產生之費用)；
- 若於提供服務時賺取收益，會於提供服務(例如資產管理、資產組合及其他管理諮詢費和服務費)時確認為收入；及
- 如屬金融工具實質利率組成部分的收益(例如貸款承諾之費用)，則確認為對實質利率的調整數額，並在「利息收益」項下列賬(見附註3a)。

#### **由2004年1月1日至2004年12月31日**

費用收益按以下方式入賬：

- 因執行一項重要工作而賺取的收益，以及於提供服務時賺取的收益，均按照上文所述適用於2005年的相同基準確認為收入；或
- 若收益明顯屬利息性質，會於有關期間按適當基準確認，並在「利息收益」項下記賬(見附註3a)。

##### **(ii) 股息收益**

在確立收取付款之權利時確認股息收益，此亦即股權證券之除息日。

##### **(iii) 公平訂值之金融工具淨收益**

#### **由2005年1月1日起**

公平訂值之金融工具淨收益包括因該等金融資產及金融負債之公平價值改變而產生的所有損益(扣除應計息票)，以及該等金融工具產生的利息收益和支出及股息收益。

在2005年1月1日以前，並無此類別的金融工具收益。

### 3 主要會計政策 (續)

#### (iv) 交易收益淨額

##### **由2005年1月1日起**

交易收益淨額包括交易用途金融資產及負債產生的利息收益和支出及股息收益，以至因公平價值改變而產生的所有損益。來自經濟對沖活動但不合資格採用HKAS 39所訂對沖會計法入賬的收益和支出，以及來自合資格對沖低效用部分的收益和支出，均包括在「交易收益淨額」項內。

##### **由2004年1月1日至2004年12月31日**

交易收益淨額包括因交易用途金融資產及金融負債之公平價值改變而產生的所有損益(扣除應計息票)。利息收益和支出及股息收益，則適當地於「淨利息收益」或「股息收益」項內確認。

---

#### c 客戶貸款及存放同業

##### **由2005年1月1日起**

客戶貸款及存放同業指由本集團辦理，且並未歸類為持作交易用途或公平訂值之貸款。這些貸款於現金借予借款人時確認入賬，其數額最初按公平價值列賬，並加上任何交易支出，其後則利用實質利率法按已攤銷成本減除減值虧損額而計算。

列為持作交易用途或公平訂值之貸款，則分別列入「交易用途工具」或「公平訂值之金融工具」項內(見附註3e及3f)。

##### **由2004年1月1日至2004年12月31日**

客戶貸款及存放同業包括由本集團辦理，而且無意於短期內出售，亦未歸類為持作交易用途之貸款。這些貸款於現金借予借款人時確認入賬，其數額的計算方法為成本加上或減去折讓或溢價的適當攤銷額，然後再扣除已減值貸款的準備額。

---

#### d 貸款減值

##### **由2005年1月1日起**

根據本集團的政策，當有客觀證據顯示貸款或貸款組合出現減值，便要迅速為已減值貸款提撥準備。

減值虧損會因應所有信貸風險予以評估。個別大額貸款經評估後，如識別出任何減值，便會確認相關減值虧損。經個別評估的各項貸款如未識別任何減值，均會進行綜合評估，以估算於業績報告日期的減值款額(該款額於先前未經明確識別)。若個別並非大額的貸款可結集成具備同類特性的貸款風險組別，便可進行綜合評估，以識別及計算在業績報告日期已出現的減值虧損。此方法在下文有更詳細的解釋。

## 賬目附註(續)

### 3 主要會計政策(續)

若有證據顯示減值虧損在業績報告日期前已產生，這些減值虧損才會予以確認。預期可能由日後事故造成的虧損，無論可能性有多大，亦不會加以確認。

#### (i) 個別大額貸款

個別大額賬項之減值虧損，乃在逐一衡量個別貸款風險後評估。本集團在每個業績報告日期評估是否有任何客觀證據證明貸款已減值。此程序應用於所有被視為個別大額之賬項。在確定個別評估賬項的減值虧損時，會考慮下列因素：

- 本集團承擔該客戶的貸款風險總額；
- 客戶的營運模式是否可行及管理層能否成功克服財務困難，並賺取充足現金流以償還債務；
- 預期收取及收回撇賬的數額及時間；
- 清盤或破產時可收回的清算分配金；
- 客戶對其他債權人的承諾較滙豐優先或與滙豐等同的程度，以及其他債權人繼續支持公司的可能性；
- 釐定所有債權人貸款總額及索償先後次序的複雜程度，以及對法律與保險事宜不明朗因素的已知程度；
- 抵押品(或其他抵償信貸品)的可變現值及成功收回的可能性；
- 扣除收回欠款所涉成本的可能性；
- 倘若貸款並非以當地貨幣計算，借款人獲得相關外幣並以有關貨幣付款的能力；及
- 債務之第二市場價格(如有)。

減值虧損的計算方法，是以預期未來現金流的現值(按貸款原訂實質利率折現)，與其當前賬面價值加以比較，若有任何虧損便扣取自收益表。已減值貸款之賬面金額會透過列出準備賬予以削減。

#### (ii) 綜合評估貸款

在兩種不同情況下減值虧損會以綜合基準計算：

- 當有待個別評估減值的貸款已產生虧損但這些虧損尚未識別時(見上文第(i)節)；及
- 貸款被認為非屬個別大額而歸類為同類組別時。

#### 已產生但尚未識別之減值

當貸款已受到個別評估但並無證據顯示已識別虧損，則會與具有同類信貸風險特性之貸款合併處理，以計算綜合評估減值虧損。以此方法計得的虧損即為結算日已出現的減值，但這些減值須留待日後方能予以個別識別。

### 3 主要會計政策 (續)

釐定綜合評估減值虧損時經考慮以下因素：

- 具有同類風險特性(例如按行業、地域、貸款等級或產品分類)的貸款組合的過往虧損經驗；
- 實際出現虧損，與就個別貸款虧損確立準備額兩者之間，預計相距的時間；及
- 管理層基於當前經濟及信貸狀況，憑豐富的經驗判斷已產生虧損之實際水平，會否高於或低於過往經驗顯示之水平。

管理層就每個已識別的貸款組合，釐定由實際出現虧損至識別虧損的預計相距時間。

#### 同類貸款組合

個別數額視為並不重大之同類貸款可使用兩種方法按組合基準計算準備：

- 若可取得適當的經驗數據，本集團會採用滾動率方法。此乃一種過往趨勢的統計分析方法，按客戶在合約條款下每段逾期還款時間，來評估出現拖欠的可能性及相應虧損的金額。虧損金額乃按組合原訂實質利率折現之預期未來現金流現值計算。根據內在虧損計算合適的減值準備水平時，亦考慮其他過往數據及對當前經濟情況的評估。
- 在其他情況下，若組合規模細小或資料不足或其可靠程度不足以採用滾動率方法，本集團會採用公式法(即按客戶貸款逾期還款的時間長短，來決定適用的虧損率)計算準備額。虧損率根據貸款組合的預期日後現金流折現值計算。
- 滾動率、虧損率及預期日後收回撇賬的時間會定期與實際結果對照，以確保此等比率仍然適用。

#### (iii) 撇銷貸款

倘收回貸款的機會渺茫，且已就有抵押貸款估計其抵押品的變現所得款項，一般會將貸款(及相關減值準備賬項)全數或部分撇銷。

#### (iv) 撥回減值

倘減值虧損額於確認後減少，而跌幅可以客觀地與減值確認後發生之事件相關連，則先前已確認的減值虧損會相應減少。在這情況下減值虧損的縮減會在出現縮減的會計期於收益表內確認。

## 賬目附註(續)

### 3 主要會計政策(續)

#### (v) 交換貸款所得資產

為有秩序變現貸款而取得的非金融資產，乃列為持作出售用途資產，並列入「其他資產」項內。所得資產會於交換日期列賬，所列金額是資產公平價值減去出售成本及貸款賬面金額扣除減值準備額之較低數額。該等持作出售用途之資產不會計算折舊。所得資產若其後需要撇減其資產值至公平價值減出售成本，所撇減數額會列為減值虧損，並列入收益表的「其他營業收益」項內。若資產的公平價值減出售成本數值其後上升，但增幅不超過任何累積減值虧損，則該項增值會在收益表的「其他營業收益」項內確認為利潤。

透過債務對債務／股票掉期所得之債務證券或股票，會列入「金融投資」項內，並歸類為「可供出售」類別。

#### (vi) 重議貸款

個別已識別為已減值的貸款若在其後重新議定借貸條款，而該貸款又在某一特定時段內有良好表現，則不再被視為已減值。

#### **由2004年1月1日至2004年12月31日**

當管理層對最終收回貸款本金或利息之機會存疑，或如約定償還之本金或利息已逾期90天，有關貸款即列為不履約貸款。當某項貸款列為不履約時，其利息便會予以暫記(見下文)，並在有需要時提撥特別準備。

然而，在下述情況中，暫記利息可例外延期達12個月：

- 持有足以抵銷到期本息總額之現金抵押品，並有權依法用以抵償所欠款項；或
- 可變現有形抵押品之淨值，被視為足以超額抵償全數到期的本息總額，而利息支出亦獲得信貸批核可累算至較高水平或獲准把利息轉作本金。

準備基本上分為特別及一般兩種。

#### 特別準備

特別準備反映已識別賬項之實際及預期虧損量化數值，並在資產負債表之貸款項內扣除。

除了一些結欠額較低而性質類似之貸款是按組合基準評估準備額之外，特別準備之提撥額乃按個別情況評估。提撥的特別準備額是本集團保守估計需將資產賬面價值撇減至預期最終可變現淨值之數額，而且作出決定時會考慮下列因素(以及其他因素)：

- 客戶之財政狀況，包括切實評估客戶在可接受期限內償還貸款之可能性，及本集團對同一客戶所作其他承諾之數額；
- 任何貸款抵押品之可變現值；
- 獲取還款及變現抵押品涉及之成本；
- 倘貸款並非以當地貨幣為單位，則考慮借款人獲取有關外幣之能力；及
- 還款之預期時間表。



### 3 主要會計政策 (續)

在按組合基準提撥特別準備時，釐定準備額會顧及管理層對貸款組合結構之評估、過往及預期之壞賬、商業和經濟狀況，以及任何其他相關因素。按此基準評估之主要組合為信用卡及其他消費貸款產品。

#### 一般準備

一般準備是為了補充特別準備，以抵補於結算日已減值但須在日後方能識別為減值的貸款。本集團會視乎貸款組合之結構及風險特性提撥一般準備，並會定期檢討內在風險的過往水平，以確保一般準備繼續維持於適當水平。倘本集團屬下企業在風險顯著偏高之環境經營，則會考慮當地市況及政經因素而提高一般準備額。一般準備從資產負債表內之客戶貸款中扣除。

#### 暫記利息之貸款

倘預計日後尚有付還利息之實際機會，則不履約貸款之利息會扣取自客戶賬項，惟不會撥入收益表，而是撥入資產負債表之暫記利息賬項內，與相關貸款對銷。在獲得現金(並非透過變現抵押品取得)後便會收回暫記利息，並撥入收益表。變現抵押品所得款項會用於償還尚欠債務，如有餘額則依次用以撥回任何特別準備及彌補暫記利息。

#### 非應計之貸款

倘收取利息之機會渺茫，即停止應計利息並撤銷任何暫記利息之結餘。

除非如期收到應償還的本息，並對未來之還款機會具有相當信心，否則貸款不會被重新分類為應計項目。

倘無可能收回貸款及暫記利息，則會部分或全部撤銷貸款及暫記利息。

為有秩序變現貸款而取得的資產，將繼續列為貸款。所得資產按交換日期已處理貸款之賬面價值列賬，並根據有關資產其後的減值提撥準備。

---

#### e 交易用途資產及負債

##### 由2005年1月1日起

若國庫券、債務證券、結構存款、股權、已發行的本身債務及證券之短倉在購入或持有時，主要目的是供短期內出售或回購，或該等證券屬於一併管理之已識別金融工具組合的一部分，且有證據證明該等證券屬於近期可於短期內獲利之實際模式，便會列為持作交易用途。此等金融資產或金融負債最初按公平價值確認入賬，而交易支出則計入收益表內，其後則按公平價值重新衡量。其後因此等資產及負債的公平價值改變而產生的所有利潤及虧損，連同相關利息收益和支出及股息，均在產生時於收益表的「交易收益淨額」項內確認。金融資產及金融負債採用交易日會計法確認。

## 賬目附註(續)

### 3 主要會計政策(續)

#### 由2004年1月1日至2004年12月31日

持作交易用途的國庫券、債務證券、股權及證券之短倉，按市值列入資產負債表的「現金及短期資金」、「交易用途資產」或「交易用途負債」項內。該等資產及負債的純市值若出現任何轉變，均會在產生時於收益表的「交易收益淨額」項內確認。有關利息收益和支出及股息則分別確認為「淨利息收益」及「股息收益」。

#### f 公平訂值之金融工具

##### 由2005年1月1日起

符合下列準則的金融工具(不包括持作交易用途之金融工具)均會撥歸這個類別，管理層亦按此列賬。

按有關原則列賬之金融資產及金融負債最初按公平價值確認入賬，而交易支出則直接計入收益表內，然後按公平價值重新衡量。有關金融工具一經列賬即不得撤回。金融資產及金融負債按交易日會計法確認。

因該等資產及負債公平價值變動而產生之利潤及虧損，於產生時連同相關利息收益和支出及股息，在收益表的「公平訂值之金融工具淨收益」項內確認。

與公平訂值之金融資產或金融負債一併管理之衍生工具，其公平價值變動產生的利潤及虧損，亦列為「公平訂值之金融工具淨收益」。

若有已發行債務已按公平價值列賬，且有相關的衍生工具，則該等債務及衍生工具的利息部分會於「利息支出」項內確認。

本集團乃基於下列原因按公平價值將金融工具列賬：

- 若按不同基準計算金融資產或金融負債的價值，或確認其利潤及虧損，便會出現前後不一致的金額或確認數值，而按公平價值列賬，則可以消除或大幅減少這種不一致的情況；例子包括單位相連投資合約、持作擔保若干保險合約的金融資產，以及與按公平價值基準衡量之金融資產或負債一併管理的若干證券及債務發行組合；或
- 若根據明文規定的風險管理或投資策略，有一組金融資產、金融負債或一組金融資產及負債需按公平價值基準管理及評估表現，而內部亦根據該基準向主要管理人員呈報該組金融工具的資訊，則公平訂值的方法便適用；例子包括持作擔保若干保險合約的金融資產，以及若干資產擔保證券；或
- 牽涉的金融工具內含一種或多種衍生工具，而這些衍生工具會大幅改變金融工具產生的現金流。若不採用公平價值列賬的方法，這些衍生工具便需要另行入賬；例子包括若干債務發行及持有的債務證券。

#### 由2004年1月1日至2004年12月31日

「公平訂值之金融工具」這個類別乃於2005年1月1日根據HKAS 39而採用。

### 3 主要會計政策 (續)

#### g 金融投資

##### **由2005年1月1日起**

##### *可供出售證券*

擬繼續持有的國庫券、債務證券及股權，除非已予公平訂值(見附註3f)或歸類為持至到期日(見下文)，否則均會列為可供出售證券。可供出售證券最初按公平價值(通常等同所付代價)加直接及逐步遞增的交易支出衡量，並於其後按公平價值重新衡量。

在證券出售或減值前，公平價值的變動均會於股東權益內確認。在出售可供出售證券後，之前在股東權益內確認的累計利潤或虧損均會撥入收益表內確認，並列為「金融投資減除虧損後利潤」。

於每個結算日，均會評估是否有任何證明減值的客觀證據，例如可以可靠地估算對金融資產或資產組合未來估計現金流產生不利影響的情況。

倘可供出售證券確定為出現減值，其累計虧損(按購入成本與當前公平價值之差額，減先前在收益表內確認之任何金融資產減值虧損而計算)會從股東權益內扣取，並在收益表內確認。倘其後可供出售債務工具之公平價值上升，而增幅可以客觀地關連減值虧損於收益表內確認後發生之事件，則減值虧損會從收益表撥回。過往於收益表內確認的股權工具減值虧損如不再適用，會從儲備撥回，而非從收益表撥回。

##### *持至到期日之投資*

若屬非衍生工具之金融資產，有固定或可以確定的支付金額及固定的到期時間，而且本集團確實有意及有能力持有至到期為止，則會列為持至到期日之投資。持至到期日之投資最初按公平價值加上任何直接應佔交易支出列賬，其後則採用實質利率法按已攤銷成本減任何減值虧損計算。

於2005年1月1日，本集團已於採納HKAS 39後將過往描述為「長期持至到期日投資」的若干債務證券，重新列為「可供出售證券」。

金融投資乃採用交易日會計法予以確認。

##### **由2004年1月1日至2004年12月31日**

國庫券、債務證券及股權乃根據HK SSAP 24入賬。

擬繼續持有的國庫券及債務證券歸類為「金融投資」，並按成本記入資產負債表內，同時因應收購時的溢價及折讓攤銷減永久減值準備而調整。因變現此等證券而產生的利潤或虧損，會於產生時在收益表內確認，並列為「金融投資減除虧損後利潤」。

擬繼續持有的股權歸類為「金融投資」，並按公平價值記入資產負債表內。因公平價值變動而產生的損益，均列作「長期股權投資重估儲備」的變動入賬。在出售某項投資時，其累計利潤或虧損，包括先前在長期股權投資重估儲備項內確認的任何金額，均列入本年度收益表的「金融投資減除虧損後利潤」項內。

## 賬目附註(續)

### 3 主要會計政策(續)

#### h 釐定公平價值

於活躍市場報價之交易用途工具、可供出售證券及公平訂值之金融工具，乃經參考當前所報之買入／賣出價而釐定公平價值。若無獨立價格，則可能會參考可觀察市場數據，然後採用估值法釐定公平價值。這些方法包括與具有可觀察市價之同類工具比較、進行現金流折現分析、採用期權定價模型以及市場參與者通常採用之其他估值法。

採用估值法時，會計及多項適當的因素。這些因素包括因應買入／賣出之價差而作出調整、信貸因素及組合的債務管理成本。

#### i 出售及回購協議(包括股票借貸)

出售之證券如附有按預定價格回購之承諾(「回購」)，會繼續列入資產負債表內，而就此收取的代價則列作負債。相反，根據出售承諾而購入之證券(「反向回購」)不會在資產負債表內確認，而支付的代價會視乎情況列入「現金及短期資金」、「1個月以上之定期存放同業」，或「客戶貸款」項內。

出售與回購價格之差額會作為利息處理，並於協議年期內分期確認。

證券借出及借入交易一般按抵押基準訂立，並以借出或收取之證券或現金作為抵押品。向交易對手轉讓證券一般不會列入資產負債表。倘借出或收取現金抵押品，會按借出或收取現金抵押品金額將資產或負債列賬。

借來之證券不會於資產負債表內確認，除非這些證券乃售予第三方。在此情況下，償還證券之責任列作交易用途負債，並按公平價值衡量，而任何利潤或虧損則列作「交易收益淨額」。

#### j 衍生金融工具及對沖會計法

##### 由2005年1月1日起

最初衍生工具會由衍生工具訂約日期起按公平價值確認入賬，其後則按其公平價值於每個業績報告日期重新衡量。

公平價值來自活躍市場之市場報價，倘不存在活躍市場，則採用估值法，包括基於近期市場交易的估值。估值法包括採用現金流折現模型及期權定價模型(如適用)。當公平價值是正數時，所有衍生工具均歸類為資產，當公平價值是負數時，則歸類為負債。

於日常業務運作過程中，最初確認之衍生工具公平價值被視為交易價格(即已給予或收取之代價的公平價值)。然而，在若干情況下，通過與同一種工具其他可觀察之當前市場交易加以比較(即並無作出修訂或重新包裝)，或根據變數僅包含可觀察市場數據(包括利率孳息曲線、期權波幅及匯率)的估值法，可證明一項工具的公平價值。倘存在這種證據，並計算出有別於交易價格的價值時，本集團會於衍生工具生效之始確認交易損益。若未有可觀察市場數據，則估值模型顯示公平價值最初的改變(根據不可觀察數據計算)，不會即時在收益表內確認，但會於交易有效期內按適當基準分期確認，或在取得可觀察數據時或於交易到期或平倉時，在收益表內確認。

### 3 主要會計政策 (續)

至於其他金融工具內含的若干衍生工具(如可轉換債券的轉換選擇權)，若其經濟特質及風險與其相關主體金融工具合約的經濟特質及風險並無明顯及密切的關係，以及內含的衍生工具條款與獨立的衍生工具條款相同，而合併合約在損益賬內並非按公平價值列賬，則會被視為獨立的衍生工具。該等內含衍生工具將按公平價值估量，而公平價值的任何變動均於收益表內確認。

如交易對手相同，且存在對銷之合法權利，同時有意按淨額結算相關現金流，才可以利用淨額計算方式處理不同交易之衍生資產及負債。

因而產生之公平價值利潤或虧損，其確認入賬方式須視乎有關衍生工具是否持作交易用途或列作對沖工具而定。若是列作對沖工具，則須考慮被對沖風險的性質。若屬持作交易用途之衍生工具，其公平價值變動所產生之所有利潤及虧損均於收益表內確認。若衍生工具列作對沖工具，而且屬於高度有效之對沖工具，本集團會把這些工具分類為：(i)已確認資產或負債或確實承諾之公平價值變動之對沖工具(「公平價值對沖」)；(ii)某項已確認資產或負債或預計交易大有可能產生之未來現金流變數之對沖工具(「現金流對沖」)；或(iii)某項海外業務投資淨額的對沖工具(「投資淨額對沖」)。若符合若干條件，而衍生工具被列為公平價值、現金流或投資淨額對沖之對沖工具，則可應用對沖會計法。

#### 對沖會計法

本集團之政策是於訂立對沖關係之始，制定文件列出對沖工具與被對沖項目之間的關係，以及本集團進行對沖之風險管理目標及策略。這些政策亦規定須於展開對沖之始及持續進行對沖期間，制定文件評估用於對沖交易之衍生工具，能否高度有效對銷關連被對沖風險的被對沖項目中公平價值或現金流的變動。列為合資格對沖之利息列入「淨利息收益」項內。

#### 公平價值對沖

列為及有足夠條件成為公平價值對沖工具的衍生工具，其公平價值(扣除應計利息)如有任何變動，均會連同與被對沖風險有關的資產或負債的公平價值變動，在收益表內列入「交易收益淨額」項內。

如對沖關係不再符合採用對沖會計法的條件，使用實質利率法的被對沖項目賬面金額的累計調整，會於到期前的剩餘期間在收益表的「淨利息收益」項內攤銷。倘調整與被對沖的可供出售股權證券賬面金額有關，則保留在股東權益項下，直至出售股權證券為止。

#### 現金流對沖

列為及有足夠條件成為現金流對沖的衍生工具，其公平價值(扣除應計利息)變動的有效部分，會於股東權益項內列賬。涉及低效用部分的任何損益，將隨即與應計利息一併在收益表的「交易收益淨額」項內列賬。

股東權益項內累積的金額，在被對沖項目會影響利潤或虧損的期間撥往收益表內處理。然而，若被對沖的預計交易結果造成確認非金融資產或非金融負債，則先前於股東權益項內遞延之利潤及虧損，會從股東權益項內轉撥，並計入初步計算之資產或負債成本。

在對沖工具到期或售出時，或對沖工具不再符合採用對沖會計法的條件時，當時留存於股東權益項內的任何累計利潤或虧損，仍會繼續保留在股東權益項內，直至預計交易最終於收益表內確認為止。如預計交易預期不會落實進行，記入股東權益項內的累計利潤或虧損將立即撥入收益表內。

## 賬目附註(續)

### 3 主要會計政策(續)

#### 投資淨額對沖

海外業務投資淨額對沖的列賬方式，與現金流對沖的列賬方式相類似。與對沖工具有效部分相關的對沖工具，其損益會於股東權益項內確認，而與低效用部分相關的損益，則隨即於收益表內確認。股東權益項內累計的損益，在售出海外業務時撥入收益表內。

#### 對沖效用測試

HKAS 39規定於展開對沖活動之始及在進行對沖期間，各項對沖必須預期極具效用(預計效用)，並必須持續顯示有實際效用(追溯效用)，方符合條件採用對沖會計法。

有關各項對沖關係之文件載述了如何評估對沖項目之效用。用以評估對沖效用的方法，將視乎相關的風險管理策略而定。

若屬公平價值對沖關係，會採用累計價值對銷法或回歸分析來測試對沖的效用。若屬現金流對沖關係，則會採用假設衍生工具方式，運用現金流方法或累計價值對銷法變數的變動，加以測試對沖工具的效用。

就預計效用而言，對沖工具必須在對沖項目列賬期間，預期能高度有效地對銷被對沖風險之公平價值或現金流變動。就實際效用而言，公平價值或現金流之變動必須互相對銷。本集團認為在80%至125%的範圍內對銷，對沖才屬高度有效。

#### 未有足夠條件採用對沖會計法的衍生工具

凡未有足夠條件根據HKAS 39採用對沖會計法的任何衍生工具，其公平價值變動產生的任何損益，均會隨即撥入收益表內確認，並列作「交易收益淨額」，惟與公平訂值之金融工具一併使用的衍生工具合約則除外，在此種情況下，有關損益將列作「公平訂值之金融工具淨收益」。

#### 由2004年1月1日至2004年12月31日

衍生金融工具包括本集團在外匯、利率、股票、信貸衍生工具及商品市場上進行之期貨、遠期、掉期及期權交易。凡存在對銷之合法權利者，均採用淨額計算方式處理。

此等工具的會計法，須視乎有關交易是否用作交易或非交易用途而定。

#### 交易用途之交易

交易用途之交易包括為滿足客戶所需而進行的市場莊家活動及坐盤買賣，以及一切相關的對沖活動。

交易用途之交易概以市值記賬，而因此產生之利潤或虧損淨現值(就未賺取之信貸幅距及日後之債務管理成本作出適當遞延處理後)均在收益表內確認為「交易收益淨額」。衍生工具之交易用途交易於可能情況下會參照獨立流通價而評值。未有報價之交易(主要與場外交易有關)的市值，則參考獨立取得之價格並採用估值模型來釐定。如有需要，亦會就流通性不足之持倉作出調整。

來自按市值記賬之衍生匯率、利率、股票、信貸衍生工具及商品合約之資產(連同利潤)，均列入資產負債表內資產方之「衍生工具」項內。因此等合約而產生之負債(連同虧損)，均列入資產負債表內負債方之「衍生工具」項內。

### 3 主要會計政策 (續)

#### 非交易用途之交易

非交易用途之交易指在本集團的風險管理策略下，為對沖現金流、資產、負債或持倉而進行的交易，此等交易根據應計基準估量。非交易用途之交易包括以人為方式改變特定金融工具特性之合資格對沖和持倉。

非交易用途之交易概以與有關資產、負債或持倉淨額相同之基準入賬。由此產生之任何利潤或虧損，均與有關資產、負債或持倉產生之利潤或虧損按同等基準予以確認。

衍生工具要有足夠條件列為對沖工具，必須能有效降低與其掛鈎之資產、負債或預計交易之價格、外匯或利率風險，並能在訂立衍生工具合約之始即列為對沖工具。因此，在訂立對沖合約之始及對沖合約有效期內，衍生工具的市值變動須與相關被對沖項目之市值變動緊密相應。符合此等準則之衍生工具會按相關被對沖項目之相同基準列賬。用作對沖用途之衍生工具包括掉期、遠期及期貨。此外，利率掉期亦會用作人為地改變金融工具之利率特性。為符合條件進行人為改變，涉及之衍生工具必須在相關工具的名義本金及利率風險方面，與特定的個別資產或負債或同類資產或負債組合掛鈎，並須達致與既定風險管理目標相符的結果。符合上述準則之衍生工具會採用應計會計法，即衍生工具的收益或支出會根據合約條款確認及累計至下一個結算日。

不再持有合資格衍生工具時產生的任何利潤或虧損均予以遞延，並按已終止合約的原訂有效期在盈利項內攤銷。在出售或不再持有相關資產、負債或持倉時，有關合資格衍生工具須即時按市值記賬，而產生的任何利潤或虧損須計入收益表內。

---

#### k 撤銷確認金融資產及負債

當從資產收取現金流之權利屆滿時；或本集團已轉讓其收取金融資產現金流之合約權利，以及已轉讓擁有權絕大部分風險及回報時；或當控制權與絕大部分風險及回報兩者均不再保留時，便會撤銷確認金融資產。

在金融負債償清時，即責任已履行或取消或到期時，便會撤銷確認金融負債。

---

#### l 對銷金融資產及金融負債

若存在一項可依法強制執行的權利，可對銷已確認入賬的金額，而且本集團亦有意以淨額方式結算，或同時變現資產及償付債務，則金融資產及負債可予對銷，而淨額則列入資產負債表內。在2004年，凡存在對銷之合法權利者，均採用淨額計算方式處理。

---

#### m 附屬及聯營公司

##### 本集團

由本集團直接或間接持有過半數已發行股本或控制過半數投票權或控制董事會之組成的公司，即為本集團之附屬公司。若本集團有權監控其財務及營運政策，從而透過其業務取得利益，便可掌握這些附屬公司的控制權。由本集團取得控制權之日起至此控制權終止時，附屬公司的賬目會併入本集團的財務報表綜合計算。

本集團轄下各公司之間的結算額及交易額，連同相關之未變現利潤及虧損，均在綜合財務報表中撤銷。少數股東權益反映附屬公司中非由本集團持有的股東權益在附屬公司應佔利潤或虧損及資產淨值的部分。

## 賬目附註(續)

### 3 主要會計政策(續)

聯營公司為本集團具重大影響力但並未掌握控制權或共同控制權的公司。綜合資產負債表內的投資於聯營公司一項，乃採用權益會計法列出本集團應佔聯營公司資產淨值。

「應佔聯營公司利潤」在扣除稅項後在收益表列賬。

#### 本行

本行投資於附屬公司及聯營公司按成本減去減值虧損(如有)列賬。

在過往年度，本行於附屬公司及聯營公司之投資乃按公平價值列賬。公平價值變動所產生之損益列作「按公平價值重估附屬及聯營公司而產生之儲備」之變動。此項會計政策之改變是為了反映本行無意出售任何重大附屬公司，而於本行的獨立資產負債表內按公平價值計算此等投資，並未反映有關訊息。此項改變不會對本集團之綜合財務報表構成影響。此項會計政策之改變已追溯至本行賬目，因而導致「投資於附屬公司」及「投資於聯營公司」於2004年12月31日之賬面價值，分別減少1,380.7億港元及1.6億港元。

#### n 商譽及無形資產

(i) 在進行業務合併時，包括收購附屬公司或聯營公司，如收購成本高於本集團應佔購得可識別資產、負債及或有負債的公平價值時，便會產生商譽。收購聯營公司所產生之商譽，乃列入「投資於聯營公司」項內。通過比較業務預期未來現金流之現值與其資產淨值的賬面價值(包括應佔商譽)，本集團會每年測試商譽是否出現減損。為進行減損測試，商譽會分攤至各個創現單位。商譽會接受最低水平之減損測試，處於這個水平的商譽會受到監察以配合內部管理策略。商譽會按成本減累計減損虧損(於收益表內扣除)的數額列賬。

負商譽會在產生時即時在收益表內確認。

於出售一項業務之日，應佔商譽會於計算出售所得利潤或虧損時計入本集團應佔之資產淨值內。

(ii) 無形資產包括下列各項的價值：有效長期保險業務、電腦軟件、商號、客戶關係及核心存款客戶關係。並無確定可用年期或尚未可供使用之無形資產，每年均接受減值測試。

可用年期有限的無形資產(有效長期保險業務的價值除外)，均按成本減攤銷及累計減值虧損的數額而列賬，並於其估計可用年期內攤銷。估計可用年期乃法定年期及預期經濟年期兩者之較短者。

倘若發生任何事件或情況改變，顯示無形資產之賬面金額未必可以收回，則須對無形資產進行減值檢討。

至於有效長期保險業務價值之會計政策，則載於下文附註3v。

#### o 物業、機器及設備

##### (i) 樓宇

持作自用的樓宇，包括永久業權之土地及建築物，以及於訂定租約之始未能確實區分土地價值與建築物價值的租賃土地及建築物(而樓宇亦非明顯在經營租賃下持有)，均按估值減累計折舊及減值虧損的數額而列賬。



### 3 主要會計政策 (續)

此等樓宇均在充足監管下定期由具專業資格的估價師重估，以確保其賬面淨值與公平價值的差距不大。因重估而產生之增值會先行撥入收益表，以對銷過往因重估同一樓宇而扣取自收益表的減值，餘額隨後計入「物業重估儲備」項內。因重估而產生之減值，會先行對銷過往因重估同一樓宇而計入「物業重估儲備」項內之增值，餘額隨後記入收益表中。

至於持作自用而所在位置屬租賃土地的建築物，若於訂定租約之始有可能確實區分建築物價值與租賃土地價值，便會按估值減累計折舊及減值虧損的數額而列賬。

樓宇折舊額是按照資產的估計可用年期撇銷相關資產值，其計算方式如下：

- 永久業權之土地不予折舊；
- 租賃土地會按照租約剩餘年期分攤折舊；
- 樓宇及其改良成本按直線基準每年折舊2%，或按租約剩餘年期分攤折舊，或按建築物剩餘可用年期分攤折舊，而以三者之較高者為準。

#### (ii) 其他機器及設備

設備、裝置及傢具(包括本集團作為出租人之經營租賃設備)按成本減任何減值虧損的數額而列賬。折舊之計算方法是採用直線基準按照資產之可用年期(一般為5年至20年)撇銷相關資產值。

#### (iii) 投資物業

本集團持有若干物業作投資用途，以賺取租金或實現資本增值或達致以上兩個目的。由2005年1月1日起，投資物業乃按公平價值列賬，而公平價值變動則於收益表內確認(於「其他營業收益」項內)。過往投資物業的公平價值變動，則於物業重估儲備項內確認。在HKAS 40允許的範圍內，2004年的比較收益表未經調整以反映投資物業的重估價值。公平價值均由獨立專業估價師採用認可估值方法釐定。

倘若發生任何事件或情況改變，顯示物業、機器及設備之賬面金額未必可以收回，則須對物業、機器及設備進行減值檢討。

---

### p 融資及經營租賃

- (i) 按照協議租予客戶之資產，如與其擁有權(不包括法定所有權)相關之絕大部分風險及回報已透過協議轉讓，均列為融資租賃。如本集團為融資租賃之出租人，則應收租賃款項於扣減未賺取之費用後，會按適當情況列入「客戶貸款」項內。應收融資收益乃於租賃期內分攤確認，以反映租賃項目之投資淨額的固定回報率。
- (ii) 如本集團為融資租賃之承租人，則租賃資產會被轉作資本，並列入「物業、機器及設備」項內，而對出租人之相應負債則列於「其他負債」項內。融資租賃及相應負債最初均會按資產之公平價值予以確認，但若最低租賃款額之現值較低，則按此款額確認。應付融資費用則根據租約隱含的利率按租約有效期分攤確認，以反映負債餘下結欠之固定利率。
- (iii) 所有其他租賃均歸類為經營租賃。若本集團為出租人，則經營租賃涉及之資產會列為「物業、機器及設備」，並按相應方式入賬。減值虧損的確認數額，則以設備剩餘價值未能全數收回導致設備賬面價值出現減值的數額為限。若本集團為承租人，則租賃資產不會在資產負債表內確認。經營租賃之應付及應收租金乃根據直線基準按租約年期分攤入賬，並分別列入「一般及行政開支」及「其他營業收益」項內。

## 賬目附註(續)

## 3 主要會計政策(續)

- (iv) 香港的土地並無永久業權，因此該處所有土地均被視為於經營租賃下持有。除非相關土地按照上文附註3o所述符合列為「物業、機器及設備」的條件，否則此等土地會列入資產負債表的「其他資產」項內，並按成本減攤銷及減值虧損後所得數額列賬。攤銷之計算方法是採用直線基準按照租約年期(一般為20年至999年)撤銷相關土地的成本。

## q 所得稅

- (i) 本年度之所得稅包括本期稅項及遞延稅項。所得稅在收益表內確認，但若所得稅與直接在儲備項內確認之項目有關，則會在儲備項內確認。
- (ii) 本期稅項指就本年度應課稅收益而預期應繳之稅項，計算基礎為於結算日已頒布或實質頒布之稅率，以及就以往年度應繳稅項作出之任何調整。若本集團有合法之對銷權，且有意以淨額方式結算，則本期稅項資產及負債會予以對銷。
- (iii) 遞延稅項乃按資產負債表內之資產及負債賬面金額與該等資產及負債的應課稅價值之暫時性差異，於賬目中予以確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差異確認入賬，遞延稅項資產則於未來可能出現應課稅利潤而該等利潤可運用暫時性差異予以扣減時，方會確認入賬。

遞延稅項之計算基礎為於結算日已頒布或實質頒布之稅率，而且採用的稅率預期會適用於變現資產或償清負債的相關期間。若遞延稅項資產及負債於同一稅務呈報組別中產生，以及與同一稅務機關徵收之所得稅有關，同時相關企業存在合法之對銷權，則兩者會互相對銷。

若遞延稅項與來自離職後福利計劃所產生的精算利潤及虧損有關，而且此等計劃會直接於股東權益項內確認，則該等稅項亦會直接撥入或扣取自股東權益。

由2005年1月1日起，若遞延稅項與重新計算可供出售投資及現金流對沖(此等項目乃直接撥入或扣取自股東權益)之公平價值有關，則該等稅項亦會直接撥入或扣取自股東權益，並且其後會在遞延公平價值利潤或虧損於收益表內確認時，一併在收益表內確認。

## r 退休金及其他退休後福利

本集團經營多項退休金計劃，包括界定福利及界定供款計劃。

向界定供款計劃及國家管理退休福利計劃(本集團根據該等計劃承擔之責任與界定供款計劃相等)支付之款項，均於到期時列作開支並予以扣除。

為界定福利計劃提供資金所產生之成本，均採用預計單位基數精算成本法釐定，並會每年為每個計劃進行獨立精算估值。由此產生的精算差額，均於股東權益項內確認，並於產生期間呈列於股東權益變動結算表內。過往服務成本均即時予以確認，但以實際授出之福利為限，否則會在實際授出福利之前，採用直線基準於各有關期間分攤確認。當前服務成本及任何過往服務成本，連同計劃資產之預期回報會於扣減計劃負債之沖抵折現後，於營業支出項內扣除。

於資產負債表內確認之界定福利資產淨值，乃指計劃資產公平價值超出界定福利責任現值之數額，而該數額已就未確認之過往服務成本予以調整。有關資產只限於未確認之過往服務成本，加計劃日後供款可得退款及扣減數額的現值。

本集團採納了HK SSAP 34(其主要內容等同HKAS 19)為2003年的退休金入賬，並採用區間法確認精算利潤及虧損。本集團已於2005年改變了有關政策，將精算利潤及虧損全數於股東權益變動結算表內予以確認。

### 3 主要會計政策 (續)

#### s 以股代款

本集團在多種實際授出的情況下，授予若干僱員滙豐控股有限公司股份，而本集團有責任在實際授出時購入滙豐控股有限公司股份，以備發放給有關僱員。本集團就該等安排須承擔的負債會在每個業績報告日期按公平價值計算。公平價值的變動則確認為每個業績期的支出。屬於此類別的獎勵主要包括以下幾種：

- 僱員加入滙豐時可即時得到的股份獎勵，此等獎勵並無規定實際授出的期限，因而會即時列為支出；
- 若干僱員在開始受僱於滙豐時會獲授予股份形式的鼓勵，此等僱員必須完成一段指定服務期後方可獲實際授出有關鼓勵，而有關支出會於實際授出前的各個期間分攤；
- 就過往服務而授予僱員之特別花紅，均於實際授出期內列作支出並予以分攤。在此種情況下，實際授出期即由宣布發放花紅當日起直至實際授出獎勵為止。

至於由滙豐控股有限公司直接授予本集團僱員之認股權，在釐定實際授出期內分攤的報酬支出時，會參考授出當日認股權的公平價值，以及任何非市場範疇的授出條件(如認股權失效)所產生的影響。此等支出會於實際授出期內確認。相關金額會撥入「其他儲備」項內。

---

#### t 外幣

- (i) 本集團各公司所列項目，均使用該公司經營業務所在地主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計算價值。本集團之財務報表均以港元列賬。港元為本行之功能及列賬貨幣。
- (ii) 以外幣為單位之交易，均按進行交易當日之通行匯率，以功能貨幣記賬。以外幣為單位之貨幣資產及負債，均按結算日之匯率換算為功能貨幣。因此而產生之匯兌差額，均列入收益表內。按過往成本(以外幣為單位)計算之非貨幣資產及負債，均使用初次進行交易當日之匯率換算為功能貨幣。按公平價值(以外幣為單位)計算之非貨幣資產及負債，則使用釐定公平價值當日之匯率換算為功能貨幣。
- (iii) 並非用港元呈報業績之分行、附屬公司及聯營公司，均按呈報期間之平均匯率換算為港元。因重新換算期初外幣投資淨額及呈報期間之業績(由採用平均匯率改為採用期終匯率)而產生之匯兌差額，均計入獨立的外匯儲備賬內。屬於海外業務投資淨額一部分的貨幣項目之匯兌差額，均於獨立附屬公司財務報表內之收益表中確認。於綜合財務報表中，該等匯兌差額均於股東權益項內之外匯儲備中確認。當出售海外業務時，與此有關及之前於儲備項內確認之匯兌差額，均於收益表內確認。

---

#### u 準備

若有可能需要安排經濟利益流出，以解決過往事件引致之現有法律或推定責任，而又能夠可靠估計該項責任牽涉之數額，即會確認有關之負債及支出準備。

## 賬目附註(續)

### 3 主要會計政策(續)

#### v 保險合約

##### 由2005年1月1日起

本集團透過其保險附屬公司向客戶發出合約，當中涉及保險風險、金融風險或同時涉及該兩種風險。保險合約乃指本集團與另一方達成協議，同意在日後發生某項指明而屬於無法預知的事件時，向對方作出補償，因而承擔重大的保險風險。保險合約亦可轉移金融風險，惟倘涉及重大保險風險，則仍列作保險合約。

保險合約之入賬方式載述如下：

##### 保費

一般保險業務之保費總額，均呈報為收益，而計算期間則為會計期內承受風險應佔之保險合約年期。與結算日後的風險期有關而於相關會計年度內未賺取之保費或所承保之業務部分，會按每日或每月之比例計算。

人壽保險之保費均於應收時入賬，惟單位相連業務則除外(其保費會於確立未決賠款時入賬)。

再保險保費與相關之直接保險保費於同一會計期間入賬。

##### 賠償及再保險補回額

一般保險業務之保險賠償總額，包括已付賠償額及未決賠償儲備之變動。計算未決賠償儲備是根據結算日已出現但未償付之所有賠償(不論有否呈報)的估計最終成本，加上有關賠償的手續費，並扣除預期剩餘值及其他補回額。已產生但未列賬之賠償儲備(「IBNR」)，均採用適當之統計方法估計。

人壽保險之賠償總額，反映年內產生之賠償成本總額，包括賠償手續費及任何保單持有人的紅利(該等紅利乃就預期宣派紅利而分配)。每項人壽保險業務均會根據各地精算原則，計算非相連未決賠款(長期業務準備)之技術儲備。至於相連未決賠款之技術儲備，則至少是任何退保金額或轉讓金額的一部分，計算時會參考相關基金或多項基金或有關指數。若干保險合約可能附有酌情參與條款，保單持有人有權根據相關條款獲得額外款項，惟該等款項之金額及／或支付時間乃由合約簽發人全權決定。此等合約涉及的酌情派發金額部分會於「就已簽發保單之未決賠款」項內入賬。

再保險補回額與相關賠償均於同一期間入賬。

##### 長期保險業務之價值

屬於長期保險業務類別且於結算日有效之保險合約，均賦予應有之價值。

釐定有效長期保險業務價值的方法，乃採用適當的假設以評估各項因素，如近期經驗及整體經濟情況等，將當前仍然有效的業務預期可產生之未來盈利予以折現。有效長期保險業務的價值變動，均會連稅一併列入「其他營業收益」項內。

### 3 主要會計政策 (續)

#### w 投資合約

根據單位相連投資合約而須承擔的客戶負債，以及相連的金融資產，均按公平價值列賬，而公平價值的變動均於收益表的「公平訂值之金融工具淨收益」項內確認。

應收保費及已提取金額，則會於賬目中列為相關投資合約的負債增額或減額。

應收投資管理費用會於提供投資管理服務期間在收益表內確認。

與取得新訂投資合約或重訂現有投資合約直接有關的遞增成本，會於提供投資管理服務期間轉作資本予以攤銷。

---

#### x 股息

於結算日後建議或宣派之股息均在股東權益項內獨立披露。

---

#### y 已發行債務證券及後償負債

##### **由2005年1月1日起**

為作交易用途而發行或按公平訂值的債務證券，均在資產負債表的適當項目內列賬。其他已發行債務證券及後償負債則採用實質利率法按已攤銷成本計算，並在「已發行債務證券」或「後償負債」項內列賬。

##### **由2004年1月1日至2004年12月31日**

已發行債務證券乃按成本(經就已攤銷溢價及折讓而調整)計算，並在「已發行債務證券」或「後償負債」項內列賬。

---

#### z 現金及等同現金項目

就現金流量結算表而言，現金及等同現金項目包括高度流通的投資，這些投資隨時可以轉換成已知金額的現金，而且價值出現變動的風險甚低。該等投資包括現金及於1個月內到期之同業結存，以及由購入之日起計於3個月內到期之國庫券及存款證。

---

#### aa 股本

##### **由2005年1月1日起**

若本集團擁有無條件之權利，可避免轉移現金或其他金融資產，則相關股份均被分類為股本。

##### **由2004年1月1日至2004年12月31日**

股本包括本集團已發行之優先股。於採納HKAS 32後，該等項目已重新分類為負債。

## 賬目附註(續)

## 4 營業利潤

本年度之營業利潤已計入下列各項目：

## a 利息收益

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
上市證券利息收益	3,320	3,479
非上市證券利息收益	16,800	11,925
其他利息收益	65,614	42,543
	<u>85,734</u>	<u>57,947</u>
減：列為「交易收益淨額」之利息收益(附註4c)	(4,989)	-
減：列為「公平訂值之金融工具淨收益」之 利息收益(附註4d)	(546)	-
	<u>80,199</u>	<u>57,947</u>

上述包括已減值金融資產之應計利息收益2.08億港元，其中包括截至2005年12月31日止年度貸款減值虧損之沖抵折現產生的利息收益8,100萬港元(附註16a)。

## b 利息支出

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
5年後到期之後償負債、其他已發行之債務 證券、客戶存款及同業存放之利息支出	1,243	1,079
優先股利息支出	3,010	1,540
其他利息支出	38,968	18,358
	<u>43,221</u>	<u>20,977</u>
減：列為「交易收益淨額」之利息支出(附註4c)	(6,473)	-
減：列為「公平訂值之金融工具淨收益」之 利息支出(附註4d)	(40)	-
	<u>36,708</u>	<u>20,977</u>

#### 4 營業利潤 (續)

##### c 交易收益淨額

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
交易利潤		
— 外匯	5,548	4,680
— 利率衍生工具	2,442	2,380
— 債務證券	278	(260)
— 股票及其他交易	292	203
	8,560	7,003
對沖活動之虧損		
公平價值對沖		
— 與被對沖風險有關的被對沖項目虧損淨額	(1,085)	—
— 對沖工具之利潤淨額	1,085	—
現金流對沖		
— 對沖虧損淨額	(1)	—
	(1)	—
交易用途資產與負債之利息		
— 利息收益 (附註4a)	4,989	—
— 利息支出 (附註4b)	(6,473)	—
	(1,484)	—
交易用途證券之股息收益		
— 上市投資	105	—
	7,180	7,003

##### d 公平訂值之金融工具淨收益

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
就保險及投資合約而持有之		
公平訂值資產收益	1,186	—
有關保險機構之投資合約的公平價值變動	(1,164)	—
	22	—
其他公平訂值之金融資產／負債的公平價值變動淨額	(144)	—
公平訂值之金融資產及負債之利息		
— 利息收益 (附註4a)	546	—
— 利息支出 (附註4b)	(40)	—
	506	—
	384	—
就保險及投資合約所持資產的投資收益淨額		
— 利息收益	—	1,040
— 股息收益	—	203
— 交易收益	—	1,177
	—	2,420
分配至投資合約負債之投資收益	—	(1,522)
就對保單持有人未決賠款所持資產之投資收益淨額	—	898

## 賬目附註(續)

## 4 營業利潤(續)

## e 金融投資減除虧損後利潤

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
出售可供出售證券之利潤	762	-
出售長期投資之利潤	-	1,311
長期投資減值撥回	-	186
其他	(6)	-
	<u>756</u>	<u>1,497</u>

## f 股息收益

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
上市投資	102	100
非上市投資	266	63
	<u>368</u>	<u>163</u>



#### 4 營業利潤 (續)

##### g 已賺取保費淨額

2005年	非人壽保險	人壽保險 (非相連)	人壽保險 (相連)	附有 酌情參與 條款之 投資合約	總額
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
已承保保費總額	2,009	16,358	1,453	84	19,904
未賺取保費之變動	(54)	-	-	-	(54)
已賺取保費總額	1,955	16,358	1,453	84	19,850
轉讓予再保險公司之 已承保保費總額	(397)	(93)	(5)	-	(495)
再保險公司應佔 未賺取保費之變動	(15)	-	-	-	(15)
再保險公司應佔 已賺取保費總額	(412)	(93)	(5)	-	(510)
已賺取保費淨額	<u>1,543</u>	<u>16,265</u>	<u>1,448</u>	<u>84</u>	<u>19,340</u>

2004年	非人壽保險	人壽保險 (非相連)	人壽保險 (相連)	附有 酌情參與 條款之 投資合約	總額
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
已承保保費總額	1,941	9,732	2,944	-	14,617
未賺取保費之變動	(7)	-	-	-	(7)
已賺取保費總額	1,934	9,732	2,944	-	14,610
轉讓予再保險公司之 已承保保費總額	(423)	(79)	(4)	-	(506)
再保險公司應佔 未賺取保費之變動	(19)	-	-	-	(19)
再保險公司應佔 已賺取保費總額	(442)	(79)	(4)	-	(525)
已賺取保費淨額	<u>1,492</u>	<u>9,653</u>	<u>2,940</u>	<u>-</u>	<u>14,085</u>

##### h 其他營業收益

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
投資物業租金收益	215	211
有效保險業務之現值變動	1,185	833
出售物業、機器及設備之利潤	104	192
出售附屬公司及聯營公司之利潤	53	342
物業重估產生之增值	1,537	1,038
其他	1,803	1,498
	<u>4,897</u>	<u>4,114</u>

## 賬目附註(續)

## 4 營業利潤(續)

## i 已產生賠償及保單持有人未決賠款之轉提淨額

2005年	非人壽保險	人壽保險 (非相連)	人壽保險 (相連)	附有 酌情參與 條款之 投資合約	總額
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
已支付之賠償、利益及退保費 準備之變動	713 (106)	460 14,408	1,071 741	- 70	2,244 15,113
已產生賠償及保單持有人 未決賠款之轉提總額	607	14,868	1,812	70	17,357
再保險公司應佔已支付之賠償、 利益及退保費	(118)	(32)	(2)	-	(152)
再保險公司應佔準備之變動	86	1	(1)	-	86
再保險公司應佔已產生賠償及 保單持有人未決賠款之轉提	(32)	(31)	(3)	-	(66)
已產生賠償及保單持有人 未決賠款之轉提淨額	575	14,837	1,809	70	17,291

2004年	非人壽保險	人壽保險 (非相連)	人壽保險 (相連)	附有 酌情參與 條款之 投資合約	總額
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
已支付之賠償、利益及退保費 準備之變動	771 38	247 8,198	254 2,448	- -	1,272 10,684
已產生賠償及保單持有人 未決賠款之轉提總額	809	8,445	2,702	-	11,956
再保險公司應佔已支付之賠償、 利益及退保費	(199)	(26)	(5)	-	(230)
再保險公司應佔準備之變動	-	(1)	-	-	(1)
再保險公司應佔已產生賠償及 保單持有人未決賠款之轉提	(199)	(27)	(5)	-	(231)
已產生賠償及保單持有人 未決賠款之轉提淨額	610	8,418	2,697	-	11,725

#### 4 營業利潤 (續)

##### j 貸款減值及其他信貸風險準備

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
減值準備提撥／(撥回) 淨額		
客戶貸款		
— 個別評估減值準備		
新撥準備	2,127	4,016
撥回額	(1,755)	(2,450)
收回額	(267)	(617)
	105	949
— 綜合評估減值準備提撥／(撥回) 淨額	1,961	(1,723)
— 債務國風險準備	2	—
	2,068	(774)
1個月以上之定期存放同業		
— 個別評估準備撥回淨額	—	(1)
	2,068	(775)
其他信貸風險準備撥回淨額	(4)	(87)
減值準備及其他信貸風險準備 提撥／(撥回) 淨額	2,064	(862)

##### k 僱員報酬及福利

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
工資、薪金及其他支出	16,428	13,816
社會保障支出	238	184
退休福利支出		
— 界定供款計劃	284	207
— 界定福利計劃	778	555
— 其他退休福利	8	3
	17,736	14,765

##### 退休福利退休金計劃

本集團經營52項 (2004年：49項) 退休福利計劃，總支出達10.7億港元 (2004年重新編列：7.65億港元)，其中2.75億港元 (2004年重新編列：1.69億港元) 屬海外計劃。

本集團已逐步為所有新僱員提供界定供款計劃。

涵蓋本集團僱員49% (2004年：54%) 的大部分計劃均屬已置存基金的界定福利計劃。其中較大型計劃之資產均在獨立於本集團的保險計劃下或信託基金中持有。有關此等計劃的支出達7.39億港元 (2004年重新編列：5.41億港元)，該數額乃按合資格精算師的意見而評估。各項計劃最少每3年檢討一次，或按各地慣例及規例進行檢討。用以計算本集團退休福利計劃之預測福利責任的精算假設，會因計劃所在國家／地區的經濟環境而有差異。

## 賬目附註(續)

## 4 營業利潤(續)

## (i) 界定福利計劃之主要精算假設

計算主要界定福利退休金計劃所採用之主要精算財務假設為：

	2005年 年率%	2004年 年率%
折現率	4.2	4.0
計劃資產之預期回報率		
— 股票	8.0	9.5
— 定息收益工具	4.0	4.0
— 其他	5.0	2.0
通脹假設	不適用	不適用
退休金付款加幅	不適用	不適用
酬勞加幅		
— 長期	3.0	3.0
死亡率表	HKLT95*	HKLT95*

\* 香港壽命表1995年版

## (ii) 於資產負債表確認之價值

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
股票	4,955	4,473	2,784	2,542
債券	6,055	6,039	3,925	3,730
其他	2,334	2,094	1,890	1,823
計劃資產之公平價值	13,344	12,606	8,599	8,095
有置存基金責任之現值	11,753	11,486	7,538	7,255
未置存基金責任之現值	197	140	188	134
界定福利責任	11,950	11,626	7,726	7,389
界定福利資產淨值	1,394	980	873	706
列作「資產」	1,788	1,307	1,252	1,026
列作「負債」	(394)	(327)	(379)	(320)
界定福利資產淨值	1,394	980	873	706

#### 4 營業利潤 (續)

##### (iii) 界定福利責任現值之變動

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
於1月1日	11,626	10,329	7,389	6,714
現時服務成本	742	664	493	452
利息支出	481	562	307	362
僱員供款	2	1	1	-
精算(利潤)/虧損	(77)	671	12	289
已支付福利	(860)	(572)	(482)	(390)
過往服務成本 - 即時實際授出	-	3	-	3
因縮減而產生之利潤	-	(73)	-	(73)
因償付而產生之虧損	7	-	7	-
匯兌及其他變動	29	41	(1)	32
於12月31日	11,950	11,626	7,726	7,389

##### (iv) 計劃資產公平價值之變動

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
於1月1日	12,606	11,561	8,095	7,534
預期回報	722	665	455	424
本集團之供款	736	811	454	483
僱員供款	2	1	1	-
精算利潤/(虧損)	67	99	(7)	-
已支付福利	(830)	(548)	(455)	(363)
匯兌及其他變動	41	17	56	17
於12月31日	13,344	12,606	8,599	8,095

上述計劃資產包括以下公司發行之普通股：

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
滙豐控股有限公司	606	608	437	434
恒生銀行有限公司	-	17	-	16
	606	625	437	450

截至2005年12月31日止年度之計劃資產實際回報為7.89億港元(2004年：7.64億港元)。

本集團預期翌年對界定福利退休金計劃供款7.06億港元。本行之供款預期為4.19億港元。

## 賬目附註(續)

## 4 營業利潤(續)

(v) 在收益表「界定福利計劃」項下確認之支出總額

	本集團	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
現時服務成本	742	664
利息支出	481	562
計劃資產之預期回報	(722)	(665)
過往服務成本	-	3
因縮減及償付而產生之(利潤)/虧損	7	(73)
支出淨額總計	<b>508</b>	<b>491</b>

就界定福利退休金計劃在本集團2005年之保留利潤中確認的精算利潤淨額總計在扣除少數股東權益後為7,300萬港元(2004年:4.53億港元虧損)。直接在保留利潤中確認的精算利潤淨額總計在扣除少數股東權益後為5,700萬港元(2004年:1,600萬港元虧損)。

就界定福利退休金計劃在本行2005年之保留利潤中確認的精算虧損淨額總計為1,700萬港元(2004年:2.88億港元虧損)。直接在保留利潤中確認的精算虧損淨額總計在扣除少數股東權益後為2,300萬港元(2004年:600萬港元虧損)。

2005年界定福利退休金計劃的計劃盈餘限額影響總計為零港元(2004年:零港元)。

就本行之直接控股公司HSBC Asia Holdings BV(「HABV」)資助的界定福利計劃在收益表中確認支出2.7億港元(2004年重新編列:6,400萬港元)，該金額並無列入上表。

HABV按照受託人與合資格精算師研究後釐定的時間表，向參加滙豐國際職員退休福利計劃(「國際職員計劃」)(屬已置存基金界定福利計劃)的成員分攤供款。向本集團扣除界定福利支出淨額，並無任何合約協議或既定政策。

國際職員計劃以英鎊為單位。有關國際職員計劃的資料載列如下。國際職員計劃的資產及負債並無列入本集團或本行之賬目。

於2005年1月1日之假設

	年率%
通脹	2.70
薪金加幅	4.45
退休金加幅	2.70
折現率	5.30
預期資產回報率	5.50
死亡率表	PA92C2036*

\* 「PA92C2036」是根據英國精算師協會(Institute and Faculty of Actuaries)的死亡率持續研究(Continuous Mortality Investigation)所編製的92個系列表，在計入與各系列有關的死亡率改善幅度後作出至2036年的預測。

#### 4 營業利潤 (續)

##### 國際職員計劃

於2005年12月31日之已置存基金狀況

	百萬英鎊
計劃資產	510
界定福利責任	(575)
界定福利負債	<u>(65)</u>

於2005年12月31日之資產類別

	百萬英鎊
債券	250
物業	46
其他	214
資產之總市值	<u>510</u>

於2005年12月31日之界定福利責任調節

	百萬英鎊
於2005年1月1日之界定福利責任	493
服務成本	15
利息支出	26
僱員供款	2
精算虧損	62
實際福利付款	(23)
於2005年12月31日之界定福利責任	<u>575</u>

於2005年12月31日之計劃資產價值調節

	百萬英鎊
於2005年1月1日之資產價值	417
預期資產回報率	23
資產精算利潤	37
公司實際供款	54
僱員供款	2
實際福利付款	(23)
於2005年12月31日之資產價值	<u>510</u>

預計翌年之供款

	百萬英鎊
預計於財政年度之公司供款	15
預計於財政年度之僱員供款	2
預計於2006財政年度之供款總額	<u>17</u>

## 賬目附註(續)

## 4 營業利潤(續)

(vi) 本年及往年之金額

	本集團				本行			
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2003年 百萬港元	2002年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2003年 百萬港元	2002年 百萬港元
界定福利責任	11,950	11,626	10,329	9,829	7,726	7,389	6,714	6,311
計劃資產	13,344	12,606	11,561	10,245	8,599	8,095	7,534	6,730
盈餘淨額	1,394	980	1,232	416	873	706	820	419
計劃負債之 經驗(利潤)/ 虧損	84	(28)	(281)	(410)	71	(76)	(230)	(270)
計劃資產之 經驗利潤/ (虧損)	67	99	611	(1,028)	2	9	283	(517)

## l 一般及行政開支

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
樓宇及設備		
– 租金支出	1,243	1,144
– 經營租賃預付租金攤銷	56	55
– 其他樓宇及設備	2,089	1,761
	3,388	2,960
其他行政開支	8,394	7,202
訴訟及其他準備	313	131
	12,095	10,293

經營支出包括直接經營支出2,600萬港元(2004年:2,500萬港元)，此乃來自年內有租金收益之投資物業，而來自無租金收益之投資物業之直接經營支出，達300萬港元(2004年:400萬港元)。

經營支出包括經營租賃項下之應付最低租金11.43億港元(2004年:9.83億港元)。

## m 核數師費用

核數師費用為5,900萬港元(2004年:5,000萬港元)，其中關乎本行之費用為2,900萬港元(2004年:2,500萬港元)。

## n 董事酬金

遵照《香港公司條例》第161條計算之主要管理人員報酬包括本行董事酬金總額1.15億港元(2004年\*:6,800萬港元)，其中袍金為700萬港元(2004年:700萬港元)，而其他酬金則為1.08億港元(2004年\*:6,100萬港元)；後者包括退休金福利400萬港元(2004年:300萬港元)。

\* 2004年之比較數字已重新編列以包括以股代款。



## 5 稅項支出

- a 本行及在香港之附屬公司之香港利得稅，是按本年度香港應課稅利潤之17.5% (2004年：17.5%) 撥備。同樣，海外分行及附屬公司於各自業務所在地按2005年適用之稅率提撥稅務準備。遞延稅項則按附註3q所述之本集團會計政策提撥準備。

收益表內之稅項支出包括：

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
本期所得稅		
— 香港利得稅	4,974	3,982
— 海外稅項	2,598	2,497
遞延稅項 (附註31)	479	509
	<u>8,051</u>	<u>6,988</u>

### b 稅務準備

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
香港利得稅	635	682	117	116
海外稅項	1,409	1,651	1,340	1,590
本期稅款	2,044	2,333	1,457	1,706
遞延稅項	3,729	3,395	1,238	1,405
	<u>5,773</u>	<u>5,728</u>	<u>2,695</u>	<u>3,111</u>

### c 按適用稅率計算之稅項支出與賬目利潤對賬：

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
除稅前利潤	<u>45,249</u>	<u>43,536</u>
除稅前利潤之名義稅項		
(按有關國家／地區利潤之適用稅率計算)	8,714	8,213
非課稅收入之稅務影響 (扣除不可扣減開支)	(645)	(457)
過往年度稅項虧損撥入本年度之稅務影響		
(扣除未確認之未動用稅項虧損)	(21)	35
年內稅率變動對期初遞延稅項結餘之影響	-	(2)
過往年度超額準備	(206)	(230)
其他	209	(571)
	<u>8,051</u>	<u>6,988</u>

## 賬目附註(續)

## 6 股東應佔利潤

股東應佔綜合利潤包括一項275.78億港元(2004年重新編列:294.05億港元)之利潤,已列入本行賬目內。

## 7 股息

	2005年		2004年	
	港元 每股	百萬港元	港元 每股	百萬港元
普通股股息				
— 於年內通過及派發之 上一個財政年度第四期股息	0.53	4,800	1.30	8,450
— 已派發之第一期股息	0.51	4,600	0.92	6,000
— 已派發之第二期股息	0.67	6,000	0.73	4,750
— 已派發之第三期股息	0.58	5,200	0.53	4,750
	<b>2.29</b>	<b>20,600</b>	<b>3.48</b>	<b>23,950</b>

董事會已宣布截至2005年12月31日止財政年度派發之第四期股息共45億港元(即每股普通股0.50港元)。

## 8 現金及短期資金

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
庫存現金及同業往來結存	31,230	21,034	21,533	14,853
存放中央銀行結存	55,652	33,475	54,849	32,769
尚餘1個月或以內之定期存放同業 國庫券	310,396	336,292	253,154	274,744
	<b>105,452</b>	<b>119,843</b>	<b>100,593</b>	<b>112,217</b>
	<b>502,730</b>	<b>510,644</b>	<b>430,129</b>	<b>434,583</b>

以下為包括於上列數字內依照海外政府規例存置之保證金:

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
存放同業及中央銀行結存	8,025	7,805	7,530	7,416
國庫券	427	422	351	336
	<b>8,452</b>	<b>8,227</b>	<b>7,881</b>	<b>7,752</b>

## 8 現金及短期資金 (續)

國庫券分析如下：

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
持作交易用途 －公平價值	－	31,244	－	27,579
持至到期日 －已攤銷成本 －公平價值	－ －	88,599 88,621	－ －	84,638 84,645
可供出售 －公平價值	<b>105,452</b>	－	<b>100,593</b>	－
	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
國庫券－可供出售 －可由交易對手再質押或轉售 －不可或不會由交易 對手再質押或轉售	<b>236</b> <b>105,216</b> <b>105,452</b>	－ － －	<b>142</b> <b>100,451</b> <b>100,593</b>	－ － －

持作交易用途的國庫券已由「現金及短期資金」重新分類為「交易用途資產」。所有國庫券均為非上市項目。

## 9 1個月以上之定期存放同業

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
1個月以上之定期存放同業總額	<b>69,554</b>	74,711	<b>53,205</b>	56,543
公平價值	<b>69,545</b>	74,792	<b>53,198</b>	56,538

上表並無包括已重整及逾期未提取之存款。

## 賬目附註(續)

## 10 存款證

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
持至到期日－已攤銷成本 可供出售	2,716	51,743	–	12,441
	51,115	–	23,001	–
	<b>53,831</b>	<b>51,743</b>	<b>23,001</b>	<b>12,441</b>
持至到期日－公平價值	2,950	51,848	–	12,367

持有的存款證大部分為非上市項目。

年內並無出售持至到期日之存款證。

## 11 香港特別行政區紙幣流通額

香港特別行政區之紙幣流通額以持有香港特別行政區政府負債證明書作為保證。

## 12 交易用途資產

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
交易用途資產				
－可由交易對手再質押或轉售	12,550	–	234	–
－不可或不會由交易對手 再質押或轉售	203,131	–	172,935	–
	<b>215,681</b>	<b>–</b>	<b>173,169</b>	<b>–</b>

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
債務證券	108,687	82,159	80,246	79,154
股權	22,677	5,573	22,008	4,569
國庫券	69,880	–	67,286	–
其他	14,437	–	3,629	–
	<b>215,681</b>	<b>87,732</b>	<b>173,169</b>	<b>83,723</b>

所有國庫券均為非上市項目。

## 12 交易用途資產 (續)

### a 債務證券

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
上市				
— 在香港上市	13,606	17,890	12,839	17,197
— 在香港以外地區上市	36,934	31,555	33,294	30,731
	<b>50,540</b>	49,445	<b>46,133</b>	47,928
非上市	<b>58,147</b>	32,714	<b>34,113</b>	31,226
	<b>108,687</b>	82,159	<b>80,246</b>	79,154
由公營機構發行				
— 中央政府及中央銀行	48,387	23,874	28,778	22,168
— 其他公營機構	5,266	5,862	3,778	5,909
	<b>53,653</b>	29,736	<b>32,556</b>	28,077
由其他機構發行				
— 銀行	15,234	15,923	11,457	15,060
— 企業	39,800	36,500	36,233	36,017
	<b>108,687</b>	82,159	<b>80,246</b>	79,154

### b 股權

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
上市				
— 在香港上市	2,281	1,379	2,264	1,379
— 在香港以外地區上市	9,351	618	9,330	3
	<b>11,632</b>	1,997	<b>11,594</b>	1,382
非上市	<b>11,045</b>	3,576	<b>10,414</b>	3,187
	<b>22,677</b>	5,573	<b>22,008</b>	4,569
由其他機構發行				
— 銀行	1,081	524	1,081	524
— 企業	21,596	5,049	20,927	4,045
	<b>22,677</b>	5,573	<b>22,008</b>	4,569

## 13 公平訂值之金融資產

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
債務證券	15,070	—	5,166	—
股權	18,320	—	—	—
國庫券	94	—	—	—
其他	3,589	—	3,589	—
	<b>37,073</b>	—	<b>8,755</b>	—

所有國庫券均為非上市項目。

## 賬目附註(續)

## 13 公平訂值之金融資產(續)

## a 債務證券

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
上市				
— 在香港	1,220	—	1,014	—
— 在香港以外地區上市	4,309	—	2,157	—
	5,529	—	3,171	—
非上市	9,541	—	1,995	—
	15,070	—	5,166	—
	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
由公營機構發行				
— 中央政府及中央銀行	3,514	—	1,634	—
— 其他公營機構	1,039	—	493	—
	4,553	—	2,127	—
由其他機構發行				
— 銀行	7,410	—	1,437	—
— 企業	3,107	—	1,602	—
	15,070	—	5,166	—

## b 股權

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
上市				
— 在香港	6,269	—	—	—
— 在香港以外地區上市	9,107	—	—	—
	15,376	—	—	—
非上市	2,944	—	—	—
	18,320	—	—	—
由其他機構發行				
— 銀行	26	—	—	—
— 企業	18,294	—	—	—
	18,320	—	—	—

## 14 衍生工具

衍生工具指其價值衍生自相關項目，例如股票、債券、利率、匯率、信貸息差、商品及股市指數或其他指數之價格的金融工具。

衍生工具讓使用者得以增加、減少或改變所牽涉的信貸或市場風險。本集團為其客戶進行衍生工具的市場莊家活動，亦會利用衍生工具來管理本集團所面對的信貸及市場風險。

衍生工具以公平價值列賬，分別列入資產負債表中資產總值及負債總額項下。資產及負債指假設所有本集團之有關交易對手同時違約，以及有關交易可即時重置，則本集團會分別以正數或負數的公平價值重置所有交易所涉及之成本。

只有在交易對手相同，且存在對銷之合法權利，同時有意按淨額結算相關現金流的情況下，才可以利用淨額計算方式處理不同交易之衍生資產及負債。就會計目的而言，除非衍生工具符合資格作為對沖工具，否則衍生工具價值之變動會於「交易收益淨額」或「公平訂值之金融工具淨收益」內確認。

### 衍生工具之用途

本集團乃基於3個主要目的而進行衍生工具交易：為客戶提供風險管理解決方案、進行坐盤交易，以及管理和對沖本集團本身之風險。就會計目的而言，衍生工具分為持作交易用途或對沖用途兩類。按照HKAS 39，持作對沖用途工具之衍生工具正式界定為對沖。所有其他衍生工具均歸類為持作交易用途。

持作交易用途的類別包括兩種衍生工具：用於銷售及交易活動，以及用於風險管理用途但由於種種原因而未能符合資格採用對沖會計法。第二類持作交易用途之類別包括與公平訂值之金融工具一併管理之衍生工具。這些活動之細節載於下文。

本集團的衍生工具活動導致衍生工具組合產生大量未平倉合約。此等持倉經專人持續管理，以確保處於可接受之風險水平，如有需要並會運用對銷交易達致風險管理之目的。訂立衍生工具交易時，本集團採用傳統貸款慣用的信貸風險管理程序，來評估及批核潛在的信貸風險。

#### (a) 交易用途衍生工具

本集團大部分衍生工具交易涉及銷售及交易活動。銷售活動包括為客戶設計及向客戶推銷衍生工具產品，讓客戶可選擇承擔、轉移、改變或減低現存或預期風險。進行衍生工具交易活動之目的，主要是為了透過價格或收益率之短期波動賺取利潤，持倉活動包括頻密買賣或持倉一段時日，藉匯率、利率、股價或其他市場參數之預期變化而得益。交易活動包括莊家買賣、持倉及套戥活動。莊家買賣涉及向其他市場參與者報價（買入價及賣出價），藉價差和交易量賺取收入；持倉指管理市場風險狀況，以求從價格、利率、匯率或指數之有利變化中獲益；套戥活動涉及積極留意不同市場不同產品之間有否出現價差，並從中賺取利潤。

如上文所述，其他分類為持作交易用途之衍生工具，包括不符合資格用作對沖之衍生工具及低效用之對沖衍生工具。不符合資格用作對沖之衍生工具是為了風險管理而訂立，但不符合採用對沖會計法的條件，包括與公平訂值之金融工具一併管理之衍生工具。低效用之對沖衍生工具以往列為對沖，但現在已不再符合採用對沖會計法的條件。

## 賬目附註(續)

## 14 衍生工具(續)

不符合資格採用對沖會計法之衍生工具，其公平價值變動產生之損益於「交易收益淨額」項下列賬，但與公平訂值之金融工具一併管理之衍生工具，其損益則於「公平訂值之金融工具淨收益」項下列賬。

## (i) 按產品類別劃分持作交易用途的衍生工具合約金額

	2005年	
	本集團 百萬港元	本行 百萬港元
匯率	3,420,841	3,237,954
利率	5,300,958	5,179,116
股票	73,864	72,670
信貸	183,424	183,366
商品及其他	31,731	42,722
衍生工具總額	<u>9,010,818</u>	<u>8,715,828</u>

## (ii) 按產品類別劃分衍生工具未平倉盤之公平價值

## 本集團

	2005年		2004年	
	資產 百萬港元	負債 百萬港元	資產 百萬港元	負債 百萬港元
匯率	31,074	29,254	54,247	54,302
利率	36,004	35,739	38,430	36,185
股票	1,388	2,570	1,475	1,518
信貸	970	2,802	240	351
商品及其他	288	568	6	6
總計	<u>69,724</u>	<u>70,933</u>	<u>94,398</u>	<u>92,362</u>

## 本行

	2005年		2004年	
	資產 百萬港元	負債 百萬港元	資產 百萬港元	負債 百萬港元
匯率	30,211	28,826	52,682	52,947
利率	35,709	35,148	37,694	35,662
股票	1,395	3,601	1,470	1,513
信貸	969	2,802	240	351
商品及其他	288	435	6	6
總計	<u>68,572</u>	<u>70,812</u>	<u>92,092</u>	<u>90,479</u>

## (iii) 按交易對手劃分之風險

	2005年		2004年	
	本集團 %	本行 %	本集團 %	本行 %
政府	1	1	1	1
銀行	66	66	72	73
其他金融機構	13	13	11	11
其他	20	20	16	15
總計	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>



## 14 衍生工具 (續)

### (b) 對沖用途工具

本集團為管理本身之資產負債組合與結構持倉而使用衍生工具 (主要為利率掉期) 作對沖用途。此舉讓本集團能夠減低本集團因資產與負債之到期日及其他組合狀況出現失衡而產生之市場風險。

對沖交易之會計處理方式視乎被對沖工具之性質及對沖交易之種類而有所不同。假如衍生工具為公平價值對沖、現金流對沖或投資淨額對沖，則就會計目的而言可能符合資格列為對沖，有關細節於下文相關標題下載述。

#### (i) 按產品類別列示持作對沖用途之衍生工具合約金額

2005年	本集團		本行	
	現金流 對沖 百萬港元	公平價值 對沖 百萬港元	現金流 對沖 百萬港元	公平價值 對沖 百萬港元
利率				
— 支付固定掉期	-	78,168	-	52,229
— 收取固定掉期	211,220	-	161,559	-
衍生工具總額	<u>211,220</u>	<u>78,168</u>	<u>161,559</u>	<u>52,229</u>

#### (ii) 列作公平價值對沖之未平倉衍生工具之公平價值

2005年	本集團		本行	
	資產 百萬港元	負債 百萬港元	資產 百萬港元	負債 百萬港元
利率	658	437	407	274
總計	<u>658</u>	<u>437</u>	<u>407</u>	<u>274</u>

#### (iii) 列作現金流對沖之未平倉衍生工具之公平價值

2005年	本集團		本行	
	資產 百萬港元	負債 百萬港元	資產 百萬港元	負債 百萬港元
利率	<u>1,657</u>	<u>639</u>	<u>1,349</u>	<u>324</u>

以上對沖衍生工具之現金流預期將影響2006年之收益表。

### (c) 信貸等值金額及風險加權金額

下表提供衍生工具之名義合約金額、信貸等值金額及風險加權金額。計算信貸等值金額乃為推算風險加權金額之用。此等金額均根據香港《銀行業條例》附表三有關資本充足比率之規定而評估，亦視乎交易對手之信譽及合約期限特性而定。所採用之風險加權幅度由0%至50%不等。本集團已與若干交易對手簽署淨額結算協議，根據此等協議，如任何一方違約，對方可一次過付款以對銷及結清不同交易的按市值記賬正負值。於計算風險加權資產總值時已計入以上各項因素。

衍生工具乃來自本集團在外匯、利率、股票、信貸及商品市場內所進行之期貨、遠期、掉期及期權交易。此等工具之合約金額顯示於結算當日尚未平倉之交易量，但並不代表風險數額。

## 賬目附註(續)

## 14 衍生工具(續)

## 本集團

	2005年			2004年		
	合約 金額	信貸 等值 金額	風險 加權 金額	合約 金額	信貸 等值 金額	風險 加權 金額
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
匯率合約：						
即期及遠期外匯合約	2,536,795	36,655	9,753	2,411,793	46,694	11,759
掉期及其他匯率合約	884,046	41,124	12,481	696,883	39,635	11,180
	<b>3,420,841</b>	<b>77,779</b>	<b>22,234</b>	<b>3,108,676</b>	<b>86,329</b>	<b>22,939</b>
利率合約：						
利率掉期	4,775,236	55,580	14,442	3,754,053	57,131	14,679
其他利率合約	815,110	4,159	1,340	684,692	3,117	875
	<b>5,590,346</b>	<b>59,739</b>	<b>15,782</b>	<b>4,438,745</b>	<b>60,248</b>	<b>15,554</b>
其他衍生工具合約	<b>289,019</b>	<b>15,885</b>	<b>5,649</b>	<b>71,395</b>	<b>4,030</b>	<b>1,222</b>
與交易對手就衍生工具 風險簽署淨額結算 協議之影響	-	(55,354)	(11,915)	-	(59,487)	(12,535)

## 本行

	2005年			2004年		
	合約 金額	信貸 等值 金額	風險 加權 金額	合約 金額	信貸 等值 金額	風險 加權 金額
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
匯率合約：						
即期及遠期外匯合約	2,368,618	35,266	9,421	2,282,995	45,564	11,427
掉期及其他匯率合約	869,336	40,931	12,441	675,157	39,344	11,088
	<b>3,237,954</b>	<b>76,197</b>	<b>21,862</b>	<b>2,958,152</b>	<b>84,908</b>	<b>22,515</b>
利率合約：						
利率掉期	4,599,457	54,440	14,234	3,605,609	56,277	14,502
其他利率合約	793,447	4,202	1,348	681,643	3,071	863
	<b>5,392,904</b>	<b>58,642</b>	<b>15,582</b>	<b>4,287,252</b>	<b>59,348</b>	<b>15,365</b>
其他衍生工具合約	<b>298,758</b>	<b>16,452</b>	<b>5,934</b>	<b>71,509</b>	<b>4,060</b>	<b>1,208</b>
與交易對手就衍生工具 風險簽署淨額結算 協議之影響	-	(55,354)	(11,915)	-	(59,487)	(12,535)

## 15 客戶貸款

### a 客戶貸款

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
客戶貸款總額*	<b>1,005,902</b>	927,121	<b>669,993</b>	604,083
減值準備 (附註16a)	<b>(6,576)</b>	(7,929)	<b>(5,348)</b>	(6,409)
	<b>999,326</b>	919,192	<b>664,645</b>	597,674
公平價值	<b>997,439</b>	925,792	<b>663,926</b>	602,000

\* 只有2004年之客戶貸款總額於扣除暫記利息後列賬。

客戶貸款包括：

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
貿易票據	<b>42,931</b>	44,536	<b>36,572</b>	38,713
個別評估減值準備	<b>(236)</b>	(435)	<b>(227)</b>	(430)
	<b>42,695</b>	44,101	<b>36,345</b>	38,283

## 賬目附註(續)

## 15 客戶貸款(續)

## b 根據滙豐集團使用之類別劃分之客戶貸款分析

下列客戶貸款分析乃根據滙豐集團(包括香港上海滙豐銀行有限公司及其附屬公司)用以管理有關風險之類別而劃分。

## 本集團

## 2005年

	香港	亞太 其他地區	美洲/歐洲	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
住宅按揭	182,257	117,211	4	299,472
香港特別行政區政府之 「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其屋計劃」按揭	36,291	-	-	36,291
其他個人貸款	57,362	47,855	1	105,218
個人貸款總額	275,910	165,066	5	440,981
工商業及國際貿易	129,774	110,668	-	240,442
商用物業	97,364	32,615	-	129,979
其他與物業有關貸款	47,661	17,340	-	65,001
政府貸款	2,347	5,891	-	8,238
其他商業貸款	53,681	37,851	-	91,532
企業及商業貸款總額	330,827	204,365	-	535,192
非銀行之金融機構	15,246	11,987	-	27,233
結算賬項	2,173	323	-	2,496
金融機構貸款總額	17,419	12,310	-	29,729
客戶貸款總額	624,156	381,741	5	1,005,902
減值準備	(3,092)	(3,484)	-	(6,576)
客戶貸款淨額	621,064	378,257	5	999,326

## 2004年(重新編列)

	香港	亞太 其他地區	美洲/歐洲	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
住宅按揭	184,631	98,516	2	283,149
香港特別行政區政府之 「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其屋計劃」按揭	41,845	-	-	41,845
其他個人貸款	50,741	37,873	7	88,621
個人貸款總額	277,217	136,389	9	413,615
工商業及國際貿易	109,655	105,133	-	214,788
商用物業	80,726	27,956	5	108,687
其他與物業有關貸款	46,319	14,070	-	60,389
政府貸款	4,781	5,150	-	9,931
其他商業貸款	56,607	35,006	-	91,613
企業及商業貸款總額	298,088	187,315	5	485,408
非銀行之金融機構	15,008	9,148	-	24,156
結算賬項	3,470	472	-	3,942
金融機構貸款總額	18,478	9,620	-	28,098
客戶貸款總額	593,783	333,324	14	927,121
減值準備	(4,032)	(3,892)	(5)	(7,929)
客戶貸款淨額	589,751	329,432	9	919,192

## 15 客戶貸款 (續)

本行

2005年

	香港	亞太 其他地區	美洲/歐洲	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
住宅按揭	93,797	82,616	-	176,413
香港特別行政區政府之 「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其屋計劃」按揭	13,412	-	-	13,412
其他個人貸款	41,063	40,764	1	81,828
個人貸款總額	148,272	123,380	1	271,653
工商業及國際貿易	87,869	101,320	-	189,189
商用物業	66,019	24,729	-	90,748
其他與物業有關貸款	14,408	13,235	-	27,643
政府貸款	1,112	5,818	-	6,930
其他商業貸款	27,359	31,534	-	58,893
企業及商業貸款總額	196,767	176,636	-	373,403
非銀行之金融機構	13,873	9,795	-	23,668
結算賬項	1,092	177	-	1,269
金融機構貸款總額	14,965	9,972	-	24,937
客戶貸款總額	360,004	309,988	1	669,993
減值準備	(1,991)	(3,357)	-	(5,348)
客戶貸款淨額	358,013	306,631	1	664,645

2004年 (重新編列)

	香港	亞太 其他地區	美洲/歐洲	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
住宅按揭	100,068	64,678	-	164,746
香港特別行政區政府之 「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其屋計劃」按揭	15,459	-	-	15,459
其他個人貸款	37,164	31,606	7	68,777
個人貸款總額	152,691	96,284	7	248,982
工商業及國際貿易	75,251	95,775	-	171,026
商用物業	55,602	20,963	5	76,570
其他與物業有關貸款	10,520	10,457	-	20,977
政府貸款	2,455	5,081	-	7,536
其他商業貸款	28,986	27,592	-	56,578
企業及商業貸款總額	172,814	159,868	5	332,687
非銀行之金融機構	12,471	8,048	-	20,519
結算賬項	1,423	472	-	1,895
金融機構貸款總額	13,894	8,520	-	22,414
客戶貸款總額	339,399	264,672	12	604,083
減值準備	(2,942)	(3,462)	(5)	(6,409)
客戶貸款淨額	336,457	261,210	7	597,674

上述按地區列示之資料乃根據有關附屬公司之主要營業所在地而劃分，而本行的資料則根據貸出資金之分行所在地而劃分。

## 賬目附註(續)

## 15 客戶貸款(續)

- c 根據香港金融管理局所用類別及定義分類按行業分析之客戶貸款。

下列客戶貸款分析乃根據載於「貸款，墊款及準備金分析季報表」內之行業分類。本行在香港各分行及從事銀行業務之附屬公司須每季填報該表，並交回香港金融管理局。

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
在香港使用之客戶貸款總額				
工商及金融業				
物業發展	41,141	36,230	24,695	23,412
物業投資	104,214	93,696	58,211	48,964
金融企業	12,667	14,784	11,696	10,788
證券經紀	1,094	1,185	873	871
批發及零售業	34,256	32,099	28,694	26,639
製造業	17,847	14,336	10,086	9,952
運輸及運輸設備	31,202	35,418	19,178	24,245
其他	44,697	41,134	21,505	17,303
	<b>287,118</b>	<b>268,882</b>	<b>174,938</b>	<b>162,174</b>
個人				
購買香港特別行政區政府 之「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其屋計劃」樓宇 之貸款	36,291	41,845	13,412	15,450
購買其他住宅物業之貸款	165,148	169,482	83,831	89,504
信用卡貸款	29,882	23,162	22,147	16,628
其他	23,826	20,257	15,535	13,135
	<b>255,147</b>	<b>254,746</b>	<b>134,925</b>	<b>134,717</b>
在香港使用之客戶貸款總額	<b>542,265</b>	<b>523,628</b>	<b>309,863</b>	<b>296,891</b>
貿易融資	49,902	49,408	34,028	33,869
本行在香港各分行及附屬公司 借出在香港以外地區使用 之客戶貸款總額	31,989	20,747	16,113	8,639
本行在香港各分行及附屬公司 借出之客戶貸款總額	624,156	593,783	360,004	339,399
本行在香港以外地區各 分行及附屬公司 借出之客戶貸款總額				
— 亞太其他地區	381,741	333,324	309,988	264,672
— 美洲／歐洲	5	14	1	12
客戶貸款總額	<b>1,005,902</b>	<b>927,121</b>	<b>669,993</b>	<b>604,083</b>

香港金融管理局所用之貸款類別及有關定義與滙豐集團(包括香港上海滙豐銀行有限公司及各附屬公司)用於內部者(於附註15b內披露)不同。

上述按地區列示之資料乃根據有關附屬公司之主要營業所在地而劃分，而本行的資料則根據貸出資金之分行所在地而劃分。

## 15 客戶貸款 (續)

d 客戶貸款賬內包括按照融資租賃及具有融資租賃性質之租購合約而租予客戶之設備：

	本集團			本行		
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
融資租賃	3,809	4,278	3,254	4,207		
租購合約	29,664	27,045	17,693	16,612		
	<b>33,473</b>	<b>31,323</b>	<b>20,947</b>	<b>20,819</b>		
本集團						
	2005年			2004年		
	應付 最低租金 現值 百萬港元	未賺取 未來 財務收益 百萬港元	應付 最低租金 總額 百萬港元	應付 最低租金 現值 百萬港元	未賺取 未來 財務收益 百萬港元	應付 最低租金 總額 百萬港元
應收款項						
— 1年以內	5,324	1,415	6,739	4,796	930	5,726
— 1年以上至5年	13,545	3,938	17,483	13,754	2,210	15,964
— 5年以上	14,648	5,023	19,671	12,840	1,872	14,712
	<b>33,517</b>	<b>10,376</b>	<b>43,893</b>	31,390	5,012	36,402
減值準備	(44)			(67)		
融資租賃及 租購合約之 投資淨額	<b>33,473</b>			<b>31,323</b>		
本行						
	2005年			2004年		
	應付 最低租金 現值 百萬港元	未賺取 未來 財務收益 百萬港元	應付 最低租金 總額 百萬港元	應付 最低租金 現值 百萬港元	未賺取 未來 財務收益 百萬港元	應付 最低租金 總額 百萬港元
應收款項						
— 1年以內	3,996	825	4,821	3,877	716	4,593
— 1年以上至5年	9,877	1,947	11,824	10,508	1,475	11,983
— 5年以上	7,085	1,943	9,028	6,491	772	7,263
	<b>20,958</b>	<b>4,715</b>	<b>25,673</b>	20,876	2,963	23,839
減值準備	(11)			(57)		
融資租賃及 租購合約之 投資淨額	<b>20,947</b>			<b>20,819</b>		

e 2005年內，為按照融資租賃及租購合約租予客戶而購買之資產，本集團之成本為153.08億港元 (2004年：298.42億港元)，而本行則為88.49億港元 (2004年：171.74億港元)。

## 賬目附註(續)

## 16 客戶貸款之減值準備

## a 客戶貸款之減值準備

## 本集團

	個別 評估準備	綜合 評估準備	債務國 風險準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2005年</b>				
於1月1日(重新編列)	4,719	3,179	11	7,909
撇賬額	(1,982)	(1,948)	-	(3,930)
收回往年已撇賬之貸款	267	395	-	662
扣取自收益表之淨額(附註4j)	105	1,961	2	2,068
貸款減值之沖抵折現	(81)	-	-	(81)
匯兌及其他調整	(65)	13	-	(52)
於12月31日	<u>2,963</u>	<u>3,600</u>	<u>13</u>	<u>6,576</u>
		特別準備	一般準備	總計
		百萬港元	百萬港元	百萬港元
2004年				
於1月1日(重新編列)		8,738	4,138	12,876
撇賬額		(4,683)	-	(4,683)
收回往年已撇賬之貸款		617	-	617
扣取自/(撥回)收益表之 淨額(附註4j)		949	(1,723)	(774)
匯兌及其他調整		(139)	32	(107)
於12月31日		<u>5,482</u>	<u>2,447</u>	<u>7,929</u>

## 本行

	個別 評估準備	綜合 評估準備	債務國 風險準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2005年</b>				
於1月1日(重新編列)	3,866	2,791	11	6,668
撇賬額	(1,390)	(1,720)	-	(3,110)
收回往年已撇賬之貸款	194	337	-	531
扣取自/(撥回)收益表之淨額	(253)	1,592	2	1,341
貸款減值之沖抵折現	(61)	-	-	(61)
匯兌及其他調整	(39)	18	-	(21)
於12月31日	<u>2,317</u>	<u>3,018</u>	<u>13</u>	<u>5,348</u>
		特別準備	一般準備	總計
		百萬港元	百萬港元	百萬港元
2004年				
於1月1日(重新編列)		7,234	2,785	10,019
撇賬額		(3,801)	-	(3,801)
收回往年已撇賬之貸款		481	-	481
扣取自/(撥回)收益表之淨額		809	(972)	(163)
匯兌及其他調整		(144)	17	(127)
於12月31日		<u>4,579</u>	<u>1,830</u>	<u>6,409</u>



## 16 客戶貸款之減值準備 (續)

### b 已減值客戶貸款及準備

本集團

	香港	亞太 其他地區	美洲/ 歐洲	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2005年</b>				
減值準備提撥/(撥回)	<u>1,156</u>	<u>924</u>	<u>(12)</u>	<u>2,068</u>
視作已減值之客戶貸款如下：				
已減值貸款總額	3,920	3,079	-	6,999
個別評估準備	<u>(1,335)</u>	<u>(1,628)</u>	<u>-</u>	<u>(2,963)</u>
	<u>2,585</u>	<u>1,451</u>	<u>-</u>	<u>4,036</u>
個別評估準備佔已減值貸款 總額之百分比	<u>34.1%</u>	<u>52.9%</u>	<u>-</u>	<u>42.3%</u>
已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	<u>0.6%</u>	<u>0.8%</u>	<u>-</u>	<u>0.7%</u>
		亞太	美洲/ 歐洲	總計
	香港	其他地區	歐洲	
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2004年</b>				
減值準備提撥/(撥回)	<u>(1,680)</u>	<u>912</u>	<u>(6)</u>	<u>(774)</u>
視作已減值之客戶貸款如下：				
已減值貸款總額	5,423	4,268	5	9,696
個別評估準備	<u>(2,485)</u>	<u>(2,992)</u>	<u>(5)</u>	<u>(5,482)</u>
	<u>2,938</u>	<u>1,276</u>	<u>-</u>	<u>4,214</u>
個別評估準備佔已減值貸款 總額之百分比	<u>45.8%</u>	<u>70.1%</u>	<u>100.0%</u>	<u>56.5%</u>
已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	<u>0.9%</u>	<u>1.3%</u>	<u>35.7%</u>	<u>1.0%</u>

## 賬目附註(續)

## 16 客戶貸款之減值準備(續)

本行

	香港	亞太 其他地區	美洲/ 歐洲	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2005年</b>				
減值準備提撥/(撥回)	<b>538</b>	<b>815</b>	<b>(12)</b>	<b>1,341</b>
視作已減值之客戶貸款如下：				
已減值貸款總額	<b>2,402</b>	<b>2,794</b>	–	<b>5,196</b>
個別評估準備	<b>(744)</b>	<b>(1,573)</b>	–	<b>(2,317)</b>
	<b>1,658</b>	<b>1,221</b>	–	<b>2,879</b>
個別評估準備佔已減值貸款 總額之百分比	<b>31.0%</b>	<b>56.3%</b>	–	<b>44.6%</b>
已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	<b>0.7%</b>	<b>0.9%</b>	–	<b>0.8%</b>
<b>2004年</b>				
減值準備提撥/(撥回)	<b>(905)</b>	<b>748</b>	<b>(6)</b>	<b>(163)</b>
視作已減值之客戶貸款如下：				
已減值貸款總額	<b>3,544</b>	<b>3,952</b>	<b>5</b>	<b>7,501</b>
個別評估準備	<b>(1,697)</b>	<b>(2,877)</b>	<b>(5)</b>	<b>(4,579)</b>
	<b>1,847</b>	<b>1,075</b>	–	<b>2,922</b>
個別評估準備佔已減值貸款 總額之百分比	<b>47.9%</b>	<b>72.8%</b>	<b>100.0%</b>	<b>61.0%</b>
已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	<b>1.0%</b>	<b>1.5%</b>	<b>41.7%</b>	<b>1.2%</b>

已減值客戶貸款泛指有客觀證據顯示極可能無法全數收回本金或利息之貸款。

個別評估準備於計入有關貸款之抵押品價值後提撥。

## 16 客戶貸款之減值準備 (續)

### c 逾期未還之客戶貸款

本集團

	香港		亞太 其他地區		美洲／歐洲		總計	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
<b>2005年</b>								
本金或利息逾期 未還之客戶 貸款總額：								
－逾期3個月								
以上至6個月	1,073	0.2	891	0.2	–	–	1,964	0.2
－逾期6個月								
以上至1年	272	–	430	0.1	–	–	702	0.1
－逾期1年以上	1,053	0.2	1,071	0.3	–	–	2,124	0.2
	<b>2,398</b>	<b>0.4</b>	<b>2,392</b>	<b>0.6</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4,790</b>	<b>0.5</b>
<b>2004年 (重新編列)</b>								
本金或利息逾期 未還之客戶 貸款總額：								
－逾期3個月								
以上至6個月	959	0.1	706	0.2	–	–	1,665	0.2
－逾期6個月								
以上至1年	607	0.1	296	0.1	–	–	903	0.1
－逾期1年以上	1,631	0.3	1,430	0.4	–	–	3,061	0.3
	<b>3,197</b>	<b>0.5</b>	<b>2,432</b>	<b>0.7</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5,629</b>	<b>0.6</b>

## 賬目附註(續)

## 16 客戶貸款之減值準備(續)

本行

	香港		亞太 其他地區		美洲／歐洲		總計	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
<b>2005年</b>								
本金或利息逾期 未還之客戶 貸款總額：								
— 逾期3個月 以上至6個月	591	0.2	675	0.2	—	—	1,266	0.2
— 逾期6個月 以上至1年	62	—	342	0.1	—	—	404	—
— 逾期1年以上	816	0.2	981	0.3	—	—	1,797	0.3
	<b>1,469</b>	<b>0.4</b>	<b>1,998</b>	<b>0.6</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3,467</b>	<b>0.5</b>
<b>2004年(重新編列)</b>								
本金或利息逾期 未還之客戶 貸款總額：								
— 逾期3個月 以上至6個月	371	0.1	530	0.2	—	—	901	0.1
— 逾期6個月 以上至1年	304	0.1	203	0.1	—	—	507	0.1
— 逾期1年以上	1,134	0.3	1,269	0.5	—	—	2,403	0.4
	<b>1,809</b>	<b>0.5</b>	<b>2,002</b>	<b>0.8</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3,811</b>	<b>0.6</b>

## 16 客戶貸款之減值準備 (續)

### d 已重整之客戶貸款

本集團

	香港		亞太 其他地區		美洲／歐洲		總計	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
2005年	<u>1,941</u>	<u>0.3</u>	<u>623</u>	<u>0.2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,564</u>	<u>0.3</u>
2004年(重新編列)	<u>4,009</u>	<u>0.7</u>	<u>465</u>	<u>0.1</u>	<u>5</u>	<u>35.7</u>	<u>4,479</u>	<u>0.5</u>

本行

	香港		亞太 其他地區		美洲／歐洲		總計	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
2005年	<u>1,580</u>	<u>0.4</u>	<u>602</u>	<u>0.2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,182</u>	<u>0.3</u>
2004年(重新編列)	<u>2,497</u>	<u>0.7</u>	<u>431</u>	<u>0.2</u>	<u>5</u>	<u>41.7</u>	<u>2,933</u>	<u>0.5</u>

已重整之客戶貸款指因借款人財務狀況轉壞或因借款人無法依照原定還款期還款而已被重整或重議條件之貸款。

已重整之客戶貸款於列賬時已扣除任何其後成為逾期3個月以上的未還貸款，而該等未還貸款已包括在「逾期未還之客戶貸款」內(附註16c)。

2004年已重整之客戶貸款，於列賬時已扣除暫記利息，但未扣減特別準備；而2005年已重整之客戶貸款，則以總額列賬。

## 17 金融投資

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
金融投資				
— 可由交易對手再質押或轉售	<u>1,049</u>	<u>-</u>	<u>1,049</u>	<u>-</u>
— 不可或不會由交易對手 再質押或轉售	<u>393,448</u>	<u>-</u>	<u>195,635</u>	<u>-</u>
	<u>394,497</u>	<u>-</u>	<u>196,684</u>	<u>-</u>

## 賬目附註(續)

## 17 金融投資(續)

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
債務證券				
— 可供出售	350,624	—	184,325	—
— 持至到期日	28,102	443,937	—	270,518
	<b>378,726</b>	<b>443,937</b>	<b>184,325</b>	<b>270,518</b>
股權				
— 可供出售	15,771	6,228	12,359	3,031
保單持有人於保險及投資合約應佔之 其他金融投資*				
— 債務證券之公平價值	—	7,196	—	—
— 股權之公平價值	—	14,971	—	—
	<b>—</b>	<b>22,167</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
	<b>394,497</b>	<b>472,332</b>	<b>196,684</b>	<b>273,549</b>

\* 此等投資已於採納HKAS 39後撥入「公平訂值之金融資產」。

## a 持至到期日之債務證券

## 本集團

	賬面價值		公平價值	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
上市				
— 在香港上市	713	16,203	775	16,880
— 在香港以外地區上市	3,274	173,528	3,344	174,313
	<b>3,987</b>	<b>189,731</b>	<b>4,119</b>	<b>191,193</b>
非上市	24,115	254,206	23,690	256,512
	<b>28,102</b>	<b>443,937</b>	<b>27,809</b>	<b>447,705</b>
	賬面價值		公平價值	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
由公營機構發行				
— 中央政府及中央銀行	1,178	105,536	1,215	106,500
— 其他公營機構	1,593	40,641	1,729	41,711
	<b>2,771</b>	<b>146,177</b>	<b>2,944</b>	<b>148,211</b>
由其他機構發行				
— 銀行	23,550	243,480	23,145	244,665
— 企業	1,781	54,280	1,720	54,829
	<b>28,102</b>	<b>443,937</b>	<b>27,809</b>	<b>447,705</b>

## 17 金融投資 (續)

### 本行

	賬面價值		公平價值	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
上市				
— 在香港上市	-	10,182	-	10,733
— 在香港以外地區上市	-	143,397	-	144,173
	-	153,579	-	154,906
非上市	-	116,939	-	117,491
	-	270,518	-	272,397
	賬面價值		公平價值	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
由公營機構發行				
— 中央政府及中央銀行	-	86,300	-	85,996
— 其他公營機構	-	24,925	-	25,362
	-	111,225	-	111,358
由其他機構發行				
— 銀行	-	128,136	-	129,606
— 企業	-	31,157	-	31,433
	-	270,518	-	272,397

### b 可供出售債務證券

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
上市				
— 在香港上市	6,821	-	3,855	-
— 在香港以外地區上市	89,447	-	87,709	-
	96,268	-	91,564	-
非上市	254,356	-	92,761	-
	350,624	-	184,325	-
	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
由公營機構發行				
— 中央政府及中央銀行	61,705	-	47,940	-
— 其他公營機構	20,873	-	14,290	-
	82,578	-	62,230	-
由其他機構發行				
— 銀行	231,476	-	102,019	-
— 企業	36,570	-	20,076	-
	350,624	-	184,325	-

## 賬目附註(續)

## 17 金融投資(續)

## c 可供出售股權

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
上市				
— 在香港上市	9,930	1,612	8,880	—
— 在香港以外地區上市	2,914	2,071	923	774
	<b>12,844</b>	3,683	<b>9,803</b>	774
非上市	2,927	2,545	2,556	2,257
	<b>15,771</b>	6,228	<b>12,359</b>	3,031
由其他機構發行				
— 銀行	3,388	1,310	1,581	845
— 企業	12,383	4,918	10,778	2,186
	<b>15,771</b>	6,228	<b>12,359</b>	3,031

## d 保單持有人應佔之其他金融投資

## (i) 債務證券

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
上市				
— 在香港上市	—	18	—	—
— 在香港以外地區上市	—	1,598	—	—
	—	1,616	—	—
非上市	—	5,580	—	—
	—	7,196	—	—
由公營機構發行				
— 中央政府及中央銀行	—	883	—	—
— 其他公營機構	—	582	—	—
	—	1,465	—	—
由其他機構發行				
— 銀行	—	4,425	—	—
— 企業	—	1,306	—	—
	—	7,196	—	—

## (ii) 股權

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
上市				
— 在香港上市	—	3,542	—	—
— 在香港以外地區上市	—	8,432	—	—
	—	11,974	—	—
非上市	—	2,997	—	—
	—	14,971	—	—
由其他機構發行				
— 銀行	—	6,584	—	—
— 企業	—	8,387	—	—
	—	14,971	—	—



## 18 投資於附屬公司

	本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
投資於附屬公司 — 成本		
— 非上市投資	5,383	3,255
— 上市投資	865	865
	<b>6,248</b>	<b>4,120</b>

本行之主要附屬公司為：

	註冊所在地	主要業務	已發行股本	本集團 所佔股本權益
恒生銀行有限公司	香港特別行政區	銀行	95.59億港元	62.14%
澳洲滙豐銀行有限公司*	澳洲	銀行	8.11億澳元	100%
滙豐保險(亞洲)有限公司*	香港特別行政區	保險	1.25億港元	100%
滙豐人壽保險(國際)有限公司*	百慕達	退休福利 及人壽保險	3.27億港元	100%

\* 間接持有

各公司主要之業務經營所在地與註冊所在地相同，惟滙豐人壽保險(國際)有限公司主要在香港特別行政區經營業務。

## 19 投資於聯營公司

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
非上市投資	—	—	254	13,864
上市投資	—	—	16,988	—
估資產淨值	18,799	11,946	—	—
商譽	2,303	2,250	—	—
無形資產	2,924	3,205	—	—
無形資產之遞延稅項	(965)	(1,058)	—	—
	<b>23,061</b>	<b>16,343</b>	<b>17,242</b>	<b>13,864</b>

### a 主要聯營公司

本集團之主要聯營公司為：

	註冊所在地	主要業務	已發行股本	本集團所佔 股本權益
交通銀行股份有限公司	中華人民共和國	銀行	人民幣458.04億元	19.9%
Barrowgate Limited*	香港特別行政區	物業投資	1	24.64%
興業銀行股份有限公司*	中華人民共和國	銀行	人民幣39.99億元	15.98%

1 已發行股本不足100萬港元

\* 間接持有

## 賬目附註(續)

## 19 投資於聯營公司(續)

各公司之主要業務經營所在地與註冊所在地相同。

於聯營公司之股權包括上市投資169.88億港元(2004年：零港元)。於結算日，此等投資按市場報價計算之公平價值為321.3億港元。

於截至2005年12月31日止年度，本集團根據交通銀行股份有限公司及興業銀行股份有限公司截至2005年9月30日止編製之財務報表計入其賬目，並已考慮到其後於2005年10月1日至2005年12月31日期間任何可能對業績造成重大影響之變動。本集團於《香港會計準則28「投資於聯營公司」》規定的許可範圍內，根據聯營公司截至非期終結算日期(但與期終結算日期相差不得超過3個月)止之賬目，計入本集團應佔之聯營公司業績。

於聯營公司之權益包括與客戶關係及品牌名稱有關之無形資產，此等無形資產分10年攤銷。

在HKFRS 3許可的範圍內，收購交通銀行股份有限公司產生之商譽已於2005年落實，因而確認收購產生的無形資產。2004年之比較數字亦已重新編列。

恒生銀行有限公司持有興業銀行股份有限公司的15.98%股權，而香港上海滙豐銀行有限公司則持有交通銀行股份有限公司19.9%權益。由於本集團委派代表加入這兩家銀行的董事會，並根據《技術支援協議》協助兩行制訂財務及營運政策，故這兩家銀行均列作聯營公司入賬。在交通銀行股份有限公司方面，本集團已調派多名員工至該行提供協助。

目前恒生銀行有限公司已委派代表加入興業銀行股份有限公司的行政委員會，而香港上海滙豐銀行有限公司則委派代表加入交通銀行股份有限公司的高級行政人員薪酬委員會及審核委員會。

## b 聯營公司之總體財務資料摘要

本集團實際佔聯營公司之財務賬項：

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
資產	301,517	242,711
負債	283,707	231,483
收入	7,153	3,147
支出	5,200	2,897
本年度利潤	1,953	250

於2005年12月31日，本集團應佔聯營公司之或有負債為525.18億港元(2004年：376.23億港元)。

## c 投資於聯營公司之變動

	2005年	
	本集團 百萬港元	本行 百萬港元
於1月1日	16,343	13,864
增添	3,358	3,351
出售	(14)	—
保留利潤	2,035	—
無形資產攤銷(扣除遞延稅項)	(237)	—
匯兌及其他變動	1,576	27
於12月31日	23,061	17,242

投資於聯營公司並無出現減值。

## 19 投資於聯營公司 (續)

### d 聯營公司結欠／結欠聯營公司

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
聯營公司結欠	1,722	2,459	1,330	2,127
結欠聯營公司	360	271	350	271

## 20 商譽及無形資產

「商譽及無形資產」包括因業務合併而產生之商譽、有效長期保險業務之現值及其他無形資產。

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
商譽	1,652	1,473	752	788
有效長期保險業務之現值	4,685	3,513	-	-
其他無形資產	915	343	819	326
	7,252	5,329	1,571	1,114

### a 商譽

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
成本				
於1月1日	1,473	962	788	322
增添	10	487	-	469
轉撥	231	-	-	-
匯兌及其他變動	(62)	24	(36)	(3)
於12月31日	1,652	1,473	752	788
於12月31日之賬面淨值	1,652	1,473	752	788

商譽並無出現減損。

按地區劃分之商譽分析

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
香港	751	522	493	493
亞太其他地區	901	951	259	295
	1,652	1,473	752	788

## 賬目附註(續)

## 20 商譽及無形資產(續)

## b 有效長期保險業務之現值(「PVIF」)

## (i) PVIF之特定假設

替主要保險業務計算PVIF時之主要假設如下：

	2005年
無風險利率	4.19%
風險調整折現率	11.0%
支出通脹率	3.0%
失效率	2.0%至5.0%

## (ii) 截至2005年12月31日止年度之PVIF變動

	本集團	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
於1月1日	3,513	2,667
本年度增添之新業務	1,623	1,299
有效業務之變動	(438)	(466)
匯兌及其他變動	(13)	13
於12月31日	<u>4,685</u>	<u>3,513</u>

下表列示主要經濟假設之理論性變動對於2005年12月31日之PVIF及截至該日期止年度之新業務貢獻所產生之影響：

	對2005年 業績之影響 百萬港元
無風險利率 + 100 基點變動	700
無風險利率 - 100 基點變動	(776)
風險調整折現率 + 100 基點變動	(208)
風險調整折現率 - 100 基點變動	229
支出通脹率 + 100 基點變動	(16)
支出通脹率 - 100 基點變動	14
失效率 + 100 基點變動	403
失效率 - 100 基點變動	(427)

## 20 商譽及無形資產 (續)

### c 其他無形資產

#### 本集團

	軟件	客戶／ 商戶關係	其他	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
成本				
於2005年1月1日	818	119	3	940
增添	670	-	-	670
出售	(17)	-	-	(17)
轉撥	-	60	-	60
匯兌及其他變動	(4)	-	2	(2)
於2005年12月31日	1,467	179	5	1,651
累積攤銷及減值				
於2005年1月1日	(594)	-	(3)	(597)
本年度攤銷費用	(134)	(24)	-	(158)
出售	16	-	-	16
匯兌及其他變動	3	-	-	3
於2005年12月31日	(709)	(24)	(3)	(736)
於2005年12月31日之賬面淨值	758	155	2	915
	軟件	客戶／ 商戶關係	其他	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
成本				
於2004年1月1日 (重新編列)	710	-	5	715
增添	101	119	-	220
出售	(4)	-	(2)	(6)
匯兌及其他變動	11	-	-	11
於2004年12月31日	818	119	3	940
累積攤銷及減值				
於2004年1月1日 (重新編列)	(490)	-	(4)	(494)
本年度攤銷費用	(100)	-	(1)	(101)
出售	3	-	2	5
匯兌及其他變動	(7)	-	-	(7)
於2004年12月31日	(594)	-	(3)	(597)
於2004年12月31日之賬面淨值	224	119	-	343

## 賬目附註(續)

## 20 商譽及無形資產(續)

本行

	軟件	客戶／ 商戶關係	其他	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
成本				
於2005年1月1日	701	119	3	823
增添	636	-	-	636
出售	(15)	-	-	(15)
匯兌及其他變動	(4)	-	-	(4)
於2005年12月31日	1,318	119	3	1,440
累積攤銷及減值				
於2005年1月1日	(494)	-	(3)	(497)
本年度攤銷費用	(124)	(16)	-	(140)
出售	13	-	-	13
匯兌及其他變動	3	-	-	3
於2005年12月31日	(602)	(16)	(3)	(621)
於2005年12月31日之賬面淨值	716	103	-	819

	軟件	客戶／ 商戶關係	其他	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
成本				
於2004年1月1日(重新編列)	600	-	5	605
增添	93	119	-	212
出售	(3)	-	(2)	(5)
匯兌及其他變動	11	-	-	11
於2004年12月31日	701	119	3	823
累積攤銷及減值				
於2004年1月1日(重新編列)	(400)	-	(4)	(404)
本年度攤銷費用	(89)	-	(1)	(90)
出售	2	-	2	4
匯兌及其他變動	(7)	-	-	(7)
於2004年12月31日	(494)	-	(3)	(497)
於2004年12月31日之賬面淨值	207	119	-	326

其他無形資產並無出現減值。

以上無形資產乃按其有限可用年期攤銷如下：

電腦軟件	3至5年
客戶／商戶關係	5至10年
其他	3至5年

## 21 物業、機器及設備

a

	本集團			本行		
	樓宇	投資物業	設備	樓宇	投資物業	設備
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2005年1月1日						
成本或估值						
(重新編列)	20,642	3,576	11,347	12,925	125	7,660
匯兌及其他調整	(243)	-	(81)	(247)	-	(58)
收購附屬公司	-	-	32	-	-	-
增添	86	1	1,662	74	-	1,367
出售	(916)	(117)	(792)	(811)	-	(587)
撤銷重估樓宇之						
累計折舊	(605)	-	-	(405)	-	-
重估增值	2,818	1,167	-	980	-	-
重新分類	161	(154)	(7)	(7)	-	7
於2005年12月31日	<u>21,943</u>	<u>4,473</u>	<u>12,161</u>	<u>12,509</u>	<u>125</u>	<u>8,389</u>
	本集團			本行		
	樓宇	投資物業	設備	樓宇	投資物業	設備
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2005年1月1日						
累計折舊						
(重新編列)	21	-	8,340	21	-	5,401
匯兌及其他調整	3	-	(68)	(1)	-	(45)
本年度提撥	631	-	1,194	439	-	889
收購附屬公司	-	-	32	-	-	-
出售	(7)	-	(769)	(6)	-	(551)
撤銷重估樓宇之						
累計折舊	(605)	-	-	(405)	-	-
重新分類	8	-	(8)	-	-	-
於2005年12月31日	<u>51</u>	<u>-</u>	<u>8,721</u>	<u>48</u>	<u>-</u>	<u>5,694</u>
於2005年12月31日						
賬面淨值	<u>21,892</u>	<u>4,473</u>	<u>3,440</u>	<u>12,461</u>	<u>125</u>	<u>2,695</u>
於2005年12月31日						
總計			<u>29,805</u>			<u>15,281</u>

## 賬目附註(續)

## 21 物業、機器及設備(續)

	本集團			本行		
	樓宇	投資物業	設備	樓宇	投資物業	設備
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2004年1月1日						
成本或估值						
(重新編列)	19,640	3,145	10,401	13,218	132	6,913
匯兌及其他調整	82	-	87	76	-	60
增添	94	1	1,274	93	-	1,014
出售	(490)	(150)	(415)	(374)	-	(327)
撇銷重估樓宇之						
累計折舊	(646)	-	-	(490)	-	-
重估增值	1,921	621	-	402	(7)	-
重新分類	41	(41)	-	-	-	-
於2004年12月31日	<u>20,642</u>	<u>3,576</u>	<u>11,347</u>	<u>12,925</u>	<u>125</u>	<u>7,660</u>
	本集團			本行		
	樓宇	投資物業	設備	樓宇	投資物業	設備
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2004年1月1日						
累計折舊						
(重新編列)	17	-	7,564	16	-	4,860
匯兌及其他調整	3	-	72	3	-	49
本年度提撥	660	-	1,092	504	-	790
出售	(13)	-	(388)	(12)	-	(298)
撇銷重估樓宇之						
累計折舊	(646)	-	-	(490)	-	-
於2004年12月31日	<u>21</u>	<u>-</u>	<u>8,340</u>	<u>21</u>	<u>-</u>	<u>5,401</u>
於2004年12月31日						
賬面淨值	<u>20,621</u>	<u>3,576</u>	<u>3,007</u>	<u>12,904</u>	<u>125</u>	<u>2,259</u>
於2004年12月31日						
總計			<u>27,204</u>			<u>15,288</u>

b 若以成本減累計折舊列賬，樓宇之賬面金額應如下：

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
成本減累計折舊	<u>10,740</u>	<u>12,362</u>	<u>8,174</u>	<u>8,973</u>



## 21 物業、機器及設備 (續)

c 樓宇之估值或成本(未扣除累計折舊)分析如下：

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
按估值列賬之樓宇	21,745	20,451	12,317	12,734
按成本列賬之其他樓宇	198	191	192	191
未扣除累計折舊之樓宇	<b>21,943</b>	<b>20,642</b>	<b>12,509</b>	<b>12,925</b>

d 樓宇及投資物業之賬面淨值包括：

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
在香港：				
長期租約(50年以上)	10,642	9,567	5,307	5,454
中期租約(10至50年)	12,553	10,926	4,424	4,122
短期租約(10年以下)	134	–	129	–
	<b>23,329</b>	<b>20,493</b>	<b>9,860</b>	<b>9,576</b>
在香港以外：				
永久業權	2,078	2,132	1,952	2,057
長期租約(50年以上)	61	751	55	745
中期租約(10至50年)	734	620	559	450
短期租約(10年以下)	163	201	160	201
	<b>3,036</b>	<b>3,704</b>	<b>2,726</b>	<b>3,453</b>
	<b>26,365</b>	<b>24,197</b>	<b>12,586</b>	<b>13,029</b>
分析如下：				
樓宇	21,892	20,621	12,461	12,904
投資物業	4,473	3,576	125	125
	<b>26,365</b>	<b>24,197</b>	<b>12,586</b>	<b>13,029</b>

本集團之樓宇及投資物業已於2005年9月30日進行重估，並已就2005年12月31日的任何重大變動予以更新。樓宇及投資物業之估值乃按公開市值進行，而其中1座專門用途樓宇則按折舊後的重置成本基準來估值。在決定投資物業之公開市值時，已將預期未來現金流折現至其現值。

2004年之數字已重新編列以剔除「租賃土地及土地使用權」(附註22)；該項目現時列入「其他資產」之「預付款項及應計收益」內(附註23)。

物業重估增值為39.85億港元(2004年重新編列：25.42億港元)，其中16.62億港元(2004年重新編列：4.64億港元)及15.37億港元(2004年重新編列：16.56億港元)已分別撥入重估儲備及保留利潤內。撥入重估儲備之16.62億港元(2004年重新編列：4.64億港元)已扣減少數股東權益3.95億港元(2004年重新編列：3.27億港元)及遞延稅項3.91億港元(2004年重新編列：9,500萬港元)。

在香港特別行政區、澳門特別行政區及中國內地之樓宇及投資物業，佔本集團此次估物業總值95%，由戴德梁行有限公司承辦估值，交由身為香港測量師學會會員之合資格估價師進行。本集團在其他11個國家擁有之物業，佔本集團之物業價值5%，由不同之獨立具專業資格的估價師估值。

## 賬目附註(續)

## 21 物業、機器及設備(續)

## e 租予客戶之物業

本集團根據經營租賃出租投資物業，租期一般為2至3年，於租約期滿時可容許租戶選擇續租，條款屆時另行商議。本年度在收益表就經營租賃而獲確認為租金收益之金額為2.15億港元(2004年：2.11億港元)。

下列為不得撤銷之經營租賃應收款項項下之日後應付最低租金總額：

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
1年以內	184	175	4	4
1年以上至5年	87	112	7	—
	<b>271</b>	<b>287</b>	<b>11</b>	<b>4</b>

## 22 租賃土地及土地使用權

本集團於租賃土地及土地使用權之權益在賬目中列為經營租賃，其賬面淨值分析如下：

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
在香港：	2,931	2,962	2,502	2,518
50年以上租約	1,116	1,052	103	13
10至50年租約	4,047	4,014	2,605	2,531

以上數額列入「其他資產」之「預付款項及應計收益」內。

## 23 其他資產

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
可收回之本期稅款	789	242	698	206
持作出售用途資產	601	561	351	235
預付款項及應計收益	5,038	14,978	4,678	13,886
應計之應收利息	10,476	8,338	6,592	5,787
承兌及背書(附註29)	22,744	—	20,197	—
其他賬項	8,676	11,645	4,985	8,065
	<b>48,324</b>	<b>35,764</b>	<b>37,501</b>	<b>28,179</b>

持作出售用途資產主要是成功收回抵押品以供變現之資產。根據HKAS 39，承兌及背書與一項相應負債列入資產負債表的「其他負債」內，2004年則列為資產負債表以外之承諾。

## 24 同業存放

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
同業存放	<b>83,802</b>	74,980	<b>75,674</b>	66,197
公平價值	<b>83,947</b>	75,102	<b>75,819</b>	66,321

## 25 客戶賬項

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
往來賬項及即期存款	<b>925,008</b>	1,069,178	<b>685,622</b>	762,992
儲蓄賬項	<b>664,478</b>	516,237	<b>437,263</b>	343,158
其他存款賬項	<b>145,624</b>	142,696	<b>124,194</b>	122,530
	<b>1,735,110</b>	1,728,111	<b>1,247,079</b>	1,228,680
公平價值	<b>1,735,220</b>	1,726,638	<b>1,247,648</b>	1,227,883

## 26 交易用途負債

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
已發行存款證	<b>83,937</b>	-	<b>75,008</b>	-
已發行其他債務證券	<b>20,361</b>	-	<b>11,791</b>	-
證券短倉	<b>55,025</b>	37,281	<b>34,340</b>	31,439
同業存放	<b>13,488</b>	-	<b>5,063</b>	-
客戶賬項	<b>77,387</b>	-	<b>48,925</b>	-
	<b>250,198</b>	37,281	<b>175,127</b>	31,439

## 27 公平訂值之金融負債

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
同業存放	<b>360</b>	-	<b>359</b>	-
客戶賬項	<b>1,600</b>	-	<b>1,600</b>	-
後償負債(附註33)	<b>967</b>	-	-	-
	<b>2,927</b>	-	<b>1,959</b>	-

## 28 已發行債務證券

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
存款證	<b>49,068</b>	110,922	<b>20,139</b>	90,413
其他債務證券	<b>12,400</b>	44,240	<b>1,128</b>	18,000
	<b>61,468</b>	155,162	<b>21,267</b>	108,413
公平價值	<b>61,281</b>	154,024	<b>21,273</b>	108,074

## 賬目附註(續)

## 29 其他負債

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
負債及支出之準備(附註32)	938	826	803	652
融資租賃下之責任	5	7	3	5
應付股息	796	796	-	-
應計項目及遞延收益	12,418	26,262	9,443	22,728
承兌及背書(附註23)	22,744	-	20,197	-
其他負債	9,727	9,267	7,244	6,350
	<b>46,628</b>	<b>37,158</b>	<b>37,690</b>	<b>29,735</b>

融資租賃下之責任之到期日：

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
應付最低租金之現值				
— 1年以內	1	1	-	-
— 1年至5年	4	6	3	5
	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>5</b>

有關未來期間之利息支出並不重大。

## 30 就已簽發保單之未決賠款

## 本集團

	2005年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
<b>非人壽保險</b>			
未賺取之保費	713	(109)	604
未決賠償	1,189	(317)	872
已產生但未列賬之賠償	292	(60)	232
未過期風險之準備	15	-	15
其他	193	(77)	116
非人壽保險總額	<b>2,402</b>	<b>(563)</b>	<b>1,839</b>
<b>就對保單持有人之未決賠款</b>			
人壽(非相連)	32,646	(13)	32,633
附有酌情參與條款之投資合約	72	-	72
人壽(相連)	6,725	(1)	6,724
	<b>39,443</b>	<b>(14)</b>	<b>39,429</b>
就保單之未決賠款總額	<b>41,845</b>	<b>(577)</b>	<b>41,268</b>

### 30 就已簽發保單之未決賠款 (續)

	2004年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
<b>非人壽保險</b>			
未賺取之保費	647	(128)	519
未決賠償	1,206	(379)	827
已產生但未列賬之賠償	389	(89)	300
未過期風險之準備	3	-	3
其他	72	(74)	(2)
非人壽保險總額	<u>2,317</u>	<u>(670)</u>	<u>1,647</u>
<b>就對保單持有人之未決賠款</b>			
人壽(非相連)	18,134	(13)	18,121
人壽(相連)	5,971	-	5,971
	<u>24,105</u>	<u>(13)</u>	<u>24,092</u>
就保單之未決賠款總額	<u>26,422</u>	<u>(683)</u>	<u>25,739</u>

#### a 一般經濟及業務假設

在下一個財政年度內，下列就未來及其他使估量存在不明朗因素的情況所作的主要假設，極有可能使保險的未決賠款賬面金額需要作出重大調整：

	變動	對2005年業績之影響	
		本年度利潤 百萬港元	資產淨值 百萬港元
<b>經濟假設</b>			
兌美元匯率	-20%	(73)	(73)
賠償成本通脹	+20%	(29)	(29)
賠償成本通脹	-20%	29	29
<b>非經濟假設</b>			
死亡率及／或發病率	+10%	(97)	(97)
死亡率及／或發病率	-10%	97	97
失效率	+50%	287	287
失效率	-50%	(247)	(247)
支出率	+10%	(75)	(75)
支出率	-10%	69	69

## 賬目附註(續)

## 30 就已簽發保單之未決賠款(續)

## b 就保單未決賠款之轉提

## (i) 非人壽保險

	2005年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
<b>未賺取之保費</b>			
於1月1日	647	(128)	519
已承保保費總額	2,009	(397)	1,612
已賺取之保費總額	(1,955)	412	(1,543)
匯兌及其他變動	12	4	16
於12月31日	<u>713</u>	<u>(109)</u>	<u>604</u>
<b>已接獲及已產生 但未列賬之賠償</b>			
於1月1日			
– 已接獲申索	1,206	(379)	827
– 已產生但未列賬之賠償	389	(89)	300
	<u>1,595</u>	<u>(468)</u>	<u>1,127</u>
本年度已付賠償	(713)	96	(617)
已產生之賠償	607	(10)	597
匯兌及其他變動	(8)	5	(3)
於12月31日			
– 已接獲申索	1,189	(317)	872
– 已產生但未列賬之賠償	292	(60)	232
於12月31日總計	<u>1,481</u>	<u>(377)</u>	<u>1,104</u>
	2004年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
<b>未賺取之保費</b>			
於1月1日	646	(148)	498
已承保保費總額	1,941	(423)	1,518
已賺取之保費總額	(1,934)	442	(1,492)
匯兌及其他變動	(6)	1	(5)
於12月31日	<u>647</u>	<u>(128)</u>	<u>519</u>
<b>已接獲及已產生 但未列賬之賠償</b>			
於1月1日			
– 已接獲申索	1,127	(385)	742
– 已產生但未列賬之賠償	421	(75)	346
	<u>1,548</u>	<u>(460)</u>	<u>1,088</u>
本年度已付賠償	(771)	159	(612)
已產生之賠償	809	(160)	649
匯兌及其他變動	9	(7)	2
於12月31日			
– 已接獲申索	1,206	(379)	827
– 已產生但未列賬之賠償	389	(89)	300
於12月31日總計	<u>1,595</u>	<u>(468)</u>	<u>1,127</u>

### 30 就已簽發保單之未決賠款 (續)

(ii) 就對保單持有人之未決賠款

	2005年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
<b>人壽(非相連)</b>			
於1月1日	18,134	(13)	18,121
已付利益	(460)	32	(428)
已產生之賠償	14,868	(31)	14,837
匯兌及其他變動	104	(1)	103
於12月31日	<u>32,646</u>	<u>(13)</u>	<u>32,633</u>
<b>附有酌情參與條款之投資合約</b>			
於1月1日	-	-	-
已產生之賠償	70	-	70
匯兌及其他變動	2	-	2
於12月31日	<u>72</u>	<u>-</u>	<u>72</u>
<b>人壽(相連)</b>			
於1月1日	5,971	-	5,971
已付利益	(1,071)	2	(1,069)
已產生之賠償	1,812	(3)	1,809
匯兌及其他變動	13	-	13
於12月31日	<u>6,725</u>	<u>(1)</u>	<u>6,724</u>
就對保單持有人之未決賠款總額	<u>39,443</u>	<u>(14)</u>	<u>39,429</u>
	2004年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
<b>人壽(非相連)</b>			
於1月1日	9,762	(12)	9,750
已付利益	(247)	26	(221)
已產生之賠償	8,445	(27)	8,418
匯兌及其他變動	174	-	174
於12月31日	<u>18,134</u>	<u>(13)</u>	<u>18,121</u>
<b>人壽(相連)</b>			
於1月1日	3,479	-	3,479
已付利益	(253)	5	(248)
已產生之賠償	2,702	(5)	2,697
匯兌及其他變動	43	-	43
於12月31日	<u>5,971</u>	<u>-</u>	<u>5,971</u>
就對保單持有人之未決賠款總額	<u>24,105</u>	<u>(13)</u>	<u>24,092</u>

## 賬目附註(續)

## 31 遞延稅項

年內於資產負債表確認之遞延稅項(資產)／負債之組成部分及變動載列如下：

本集團

	加速折舊 免稅額及 短期時差	租賃交易	金融資產 之減值 虧損	重估物業	其他	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2005年</b>						
於1月1日						
－已公布	(72)	382	(841)	2,007	208	1,684
－因採納HKAS 39而產生	(33)	–	39	–	167	173
－經重新編列	(105)	382	(802)	2,007	375	1,857
匯兌及其他調整	(31)	(91)	234	25	193	330
扣取自／(撥入)收益表 (附註5)	227	8	(19)	225	38	479
在儲備間轉撥	–	–	–	431	(640)	(209)
於12月31日	<b>91</b>	<b>299</b>	<b>(587)</b>	<b>2,688</b>	<b>(34)</b>	<b>2,457</b>
<b>2004年</b>						
於1月1日(重新編列)	224	535	(1,049)	1,736	(360)	1,086
匯兌及其他調整	(19)	(95)	(5)	31	(22)	(110)
扣取自／(撥入)收益表 (附註5)	(277)	(58)	213	87	544	509
在儲備間轉撥	–	–	–	153	46	199
於12月31日	<b>(72)</b>	<b>382</b>	<b>(841)</b>	<b>2,007</b>	<b>208</b>	<b>1,684</b>



### 31 遞延稅項 (續)

本行

	加速折舊 免稅額及 短期時差	租賃交易	金融資產 之減值 虧損	重估物業	其他	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2005年</b>						
於1月1日						
－已公布	(42)	304	(649)	810	(138)	285
－因採納HKAS 39而產生	(72)	–	(43)	–	(60)	(175)
－經重新編列	(114)	304	(692)	810	(198)	110
匯兌及其他調整	11	(43)	229	(33)	170	334
扣取自／(撥入) 收益表	413	(3)	26	13	(209)	240
在儲備間轉撥	–	–	–	162	(390)	(228)
於12月31日	<b>310</b>	<b>258</b>	<b>(437)</b>	<b>952</b>	<b>(627)</b>	<b>456</b>
<b>2004年</b>						
於1月1日 (重新編列)	126	425	(741)	787	(127)	470
匯兌及其他調整	(22)	(63)	1	32	(23)	(75)
扣取自／(撥入) 收益表	(146)	(58)	91	143	(29)	1
在儲備間轉撥	–	–	–	(152)	41	(111)
於12月31日	(42)	304	(649)	810	(138)	285
				<b>本集團</b>	<b>本行</b>	
				<b>2005年</b>	<b>2005年</b>	
				<b>百萬港元</b>	<b>百萬港元</b>	
於資產負債表確認之 遞延稅項負債淨額				2004年 百萬港元	2004年 百萬港元	
				<b>3,729</b>	3,395	<b>1,238</b>
於資產負債表確認之 遞延稅項資產淨值				<b>(1,272)</b>	(1,711)	<b>(782)</b>
				<b>2,457</b>	1,684	<b>456</b>
						<b>285</b>

年內並無未提撥準備之重大遞延稅項負債。

於2005年12月31日，尚未確認之潛在未來稅務利益約為6.97億港元 (2004年：7.06億港元)，主要關乎動用機會不大之稅項虧損。

## 賬目附註(續)

## 32 負債及支出之準備

## 本集團

	或有負債 及承諾之 準備	其他準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2005年</b>			
於1月1日			
– 已公布	693	133	826
– 因採納HKAS 39而產生	(59)	–	(59)
– 經重新編列	634	133	767
扣取自收益表淨額	309	60	369
已動用之準備	(15)	(84)	(99)
匯兌及其他變動	(100)	1	(99)
於12月31日	<b>828</b>	<b>110</b>	<b>938</b>
<b>2004年</b>			
於1月1日	802	263	1,065
扣取自收益表淨額	43	323	366
已動用之準備	(232)	(440)	(672)
匯兌及其他變動	80	(13)	67
於12月31日	<b>693</b>	<b>133</b>	<b>826</b>

## 本行

	或有負債 及承諾之 準備	其他準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2005年</b>			
於1月1日			
– 已公布	535	117	652
– 因採納HKAS 39而產生	(59)	–	(59)
– 經重新編列	476	117	593
扣取自收益表淨額	329	47	376
已動用之準備	(9)	(62)	(71)
匯兌及其他變動	(91)	(4)	(95)
於12月31日	<b>705</b>	<b>98</b>	<b>803</b>
<b>2004年</b>			
於1月1日	517	246	763
扣取自收益表淨額	121	315	436
已動用之準備	(173)	(431)	(604)
匯兌及其他變動	70	(13)	57
於12月31日	<b>535</b>	<b>117</b>	<b>652</b>

### 33 後償負債

後償負債包括本集團為發展及擴充業務而發行之無定期主資本票據，以及原本期限為5年或以上之其他借貸資本。

		2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
12億美元	主資本無定期浮息後償票據*	9,359	9,328
20億印度盧比	2009年定息 (13.05%) 後償貸款	344	358
本行總計		<u>9,703</u>	<u>9,686</u>
7,000萬澳元	由2007年至2011年每季可提早贖回之浮息後償票據	398	425
1億澳元	2006年之前為定息 (6.5%)，2006年後至2011年為每季可提早贖回之浮息後償票據	568	607
7,000萬澳元	由2007年至2012年每季可提早贖回之浮息後償票據	397	424
15億港元	2015年到期之可提早贖回浮息後償票據	1,495	-
本集團總計		<u>12,561</u>	<u>11,142</u>
公平價值			
- 本行		<u>8,807</u>	<u>9,378</u>
- 本集團		<u>11,607</u>	<u>10,773</u>

\* 其中8億美元後償資本之息率最低為5%。

以下後償票據分類為「公平訂值之金融負債」(附註27)：

		本集團	
		2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
10億港元	2015年到期之可提早贖回定息 (4.125%) 後償票據	<u>967</u>	<u>-</u>

### 34 優先股

#### 法定股本

於2005年12月31日，本行之法定優先股股本為97.005億美元 (2004年：75.005億美元)，分為每股面值1美元之累積可贖回優先股50萬股、每股面值1美元之非累積不可贖回優先股75億股，以及每股面值1美元之累積不可贖回優先股22億股 (2004年：分為每股面值1美元之累積可贖回優先股50萬股，以及每股面值1美元之非累積不可贖回優先股75億股)。

#### 已發行並已繳足股本

	本行及本集團	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
可贖回優先股	4	4
不可贖回優先股	68,103	51,715
股份溢價	3,873	3,883
	<u>71,980</u>	<u>55,602</u>
公平價值	<u>72,769</u>	<u>56,740</u>

## 賬目附註(續)

## 34 優先股(續)

累積可贖回優先股必須於2019年1月2日前贖回，但本行可於2003年1月2日當天或之後贖回，惟須獲香港金融管理局同意。此等股份可按每股1,000美元的發行價贖回，其中包括每股1美元面值及每股999美元發行溢價。於2005年12月31日，已發行累積可贖回優先股為50萬股(2004年：50萬股)。

非累積不可贖回優先股按面值發行，贖回此等股份須於30日前向股東發出書面通知，並事先獲香港金融管理局同意。贖回時，股份持有人可獲得每股1美元之發行價，另加由贖回日期前之年度派息日至贖回日期之間的任何未支付股息，惟本行須具備足夠之可分派利潤。於2005年12月31日，已發行非累積不可贖回優先股為66.53億股(2004年：66.53億股)。年內並無發行股份(2004年：21億股)。

累積不可贖回優先股按面值發行，贖回此等股份須於30日前向股東發出書面通知，並事先獲香港金融管理局同意。贖回時，股份持有人可獲得每股1美元之發行價，另加由贖回日期前之年度派息日至贖回日期之間的任何未支付股息，惟本行須具備足夠之可分派利潤。於2005年12月31日，已發行累積不可贖回優先股為21.3億股(2004年：無)。年內共發行21.3億股(2004年：無)。

## 35 股本

## 法定股本

於2005年12月31日及2004年12月31日，本行之法定普通股股本為300億港元，分為普通股120億股，每股面值2.5港元。

## 已發行並已繳足股本

	本行及本集團	
	2005年	2004年
	百萬港元	百萬港元
普通股股本	<b>22,494</b>	<b>22,494</b>

於2005年並無發行新股。

## 36 儲備

	本集團	本行	聯營公司
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2005年</b>			
股份溢價賬			
於2005年1月1日			
— 已公布之結餘	3,883	3,883	—
— 過渡至HKFRS之影響	(3,883)	(3,883)	—
— 經重新編列	—	—	—
於2005年12月31日	—	—	—
	本集團	本行	聯營公司
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
其他儲備			
物業重估儲備			
於2005年1月1日			
— 已公布之結餘	11,907	1,884	381
— 過渡至HKFRS之影響	(8,842)	(1,884)	(381)
— 經重新編列	3,065	—	—
未變現重估增值	2,053	779	—
撥自保留利潤之折舊	(173)	(92)	—
出售物業之變現	(523)	(463)	—
遞延稅項及其他變動	(340)	(152)	—
於2005年12月31日	4,082	72	—
可供出售投資儲備			
於2005年1月1日			
— 已公布之結餘	—	—	—
— 採納HKAS 39之影響	3,257	1,710	—
— 經重新編列	3,257	1,710	—
計入權益之公平價值虧損	(1,317)	(907)	—
出售後撥入收益表	(587)	(300)	—
被對沖項目之公平價值變動撥入收益表	983	806	—
應佔聯營公司之可供出售儲備	557	—	557
遞延稅項及其他變動	6	35	(28)
於2005年12月31日	2,899	1,344	529
長期股權投資重估儲備			
於2005年1月1日			
— 已公布之結餘	1,609	513	—
— 過渡至HKFRS (不包括 HKAS 39) 之影響	190	165	—
— 經重新編列	1,799	678	—
— 採納HKAS 39之影響	(1,799)	(678)	—
— 經重新編列	—	—	—
於2005年12月31日	—	—	—
現金流對沖儲備			
於2005年1月1日			
— 已公布之結餘	—	—	—
— 採納HKAS 39之影響	(125)	(117)	—
— 經重新編列	(125)	(117)	—
計入權益之公平價值虧損	(2,522)	(2,232)	—
撥入收益表金額	538	534	—
遞延稅項及其他變動	342	287	—
於2005年12月31日	(1,767)	(1,528)	—

## 賬目附註(續)

## 36 儲備(續)

	本集團 百萬港元	本行 百萬港元	聯營公司 百萬港元
<i>按公平價值重估附屬及聯營公司 而產生之儲備</i>			
於2005年1月1日			
— 已公布之結餘	-	129,430	-
— 會計政策改變	-	(129,430)	-
— 經重新編列	-	-	-
於2005年12月31日	-	-	-
<i>外匯儲備</i>			
於2005年1月1日			
— 已公布之結餘	-	-	-
— 過渡至HKFRS之影響	843	819	-
— 經重新編列	843	819	-
作為一項海外業務投資淨額一部分之 貨幣項目產生之匯兌差額	(790)	(383)	-
於2005年12月31日	53	436	-
<i>其他</i>			
於2005年1月1日			
— 已公布之結餘	-	-	-
— 過渡至HKFRS之影響	322	244	-
— 經重新編列	322	244	-
最終控股公司授出之無成本僱員認股權 匯兌及其他變動	307	232	-
	141	(14)	18
於2005年12月31日	770	462	18
其他儲備總額	<b>6,037</b>	<b>786</b>	<b>547</b>
<i>保留利潤</i>			
於2005年1月1日			
— 已公布之結餘	51,083	34,245	252
— 過渡至HKFRS (不包括 HKAS 39) 之影響	(599)	(11,119)	583
— 經重新編列	50,484	23,126	835
— 採納HKAS 39之影響	(39)	(943)	(241)
— 經重新編列	50,445	22,183	594
股東應佔本年度利潤	32,873	27,578	1,905
股息	(20,300)	(20,300)	-
撥入物業重估儲備之折舊	173	92	-
出售物業之變現	523	463	-
界定福利計劃之精算利潤/(虧損)	73	(17)	-
遞延稅項及其他變動	516	(3)	297
於2005年12月31日	<b>64,303</b>	<b>29,996</b>	<b>2,796</b>
於2005年12月31日儲備總額	<b>70,340</b>	<b>30,782</b>	<b>3,343</b>

### 36 儲備 (續)

	本集團 百萬港元	本行 百萬港元	聯營公司 百萬港元
2004年			
股份溢價賬			
於2004年1月1日			
— 已公布之結餘	3,878	3,878	—
— 過渡至HKFRS之影響	(3,878)	(3,878)	—
— 經重新編列	—	—	—
於2004年12月31日	—	—	—
	本集團 百萬港元	本行 百萬港元	聯營公司 百萬港元
其他儲備			
物業重估儲備			
於2004年1月1日			
— 已公布之結餘	7,135	—	285
— 過渡至HKFRS之影響	(4,817)	—	(285)
— 經重新編列	2,318	—	—
未變現重估增值／(減值)	559	(478)	—
撥自保留利潤之折舊	(157)	(108)	—
出售物業之變現	(417)	(347)	—
撥自保留利潤	876	876	—
遞延稅項及其他變動	(114)	57	—
於2004年12月31日	3,065	—	—
長期股權投資重估儲備			
於2004年1月1日			
— 已公布之結餘	1,182	563	—
— 過渡至HKFRS之影響	83	64	—
— 經重新編列	1,265	627	—
重估增值	1,610	564	—
出售投資物業之變現	(1,033)	(528)	—
遞延稅項及其他變動	(43)	15	—
於2004年12月31日	1,799	678	—
按公平價值重估附屬及聯營公司 而產生之儲備			
於2004年1月1日			
— 已公布之結餘	—	117,533	—
— 會計政策改變	—	(117,533)	—
— 經重新編列	—	—	—
於2004年12月31日	—	—	—
外匯儲備			
於2004年1月1日	—	—	—
作為一項海外業務投資淨額一部分之 貨幣項目產生之匯兌差額	843	819	—
於2004年12月31日	843	819	—

## 賬目附註(續)

## 36 儲備(續)

	本集團	本行	聯營公司
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<i>其他</i>			
於2004年1月1日			
— 已公布之結餘	—	—	—
— 過渡至HKFRS之影響	98	75	—
— 經重新編列	98	75	—
最終控股公司授予之無成本僱員認股權	224	169	—
於2004年12月31日	322	244	—
其他儲備總額	6,029	1,741	—
<i>保留利潤</i>			
於2004年1月1日			
— 已公布之結餘	37,764	23,937	537
— 過渡至HKFRS之影響	1,235	(9,172)	294
— 經重新編列	38,999	14,765	831
股東應佔本年度利潤	32,148	29,405	300
股息	(20,300)	(20,300)	—
撥入物業重估儲備之折舊	157	108	—
撥入物業重估儲備	(876)	(876)	—
出售物業之變現	417	347	(547)
界定福利計劃之精算虧損	(453)	(288)	—
遞延稅項及其他變動	392	(35)	9
於2004年12月31日	50,484	23,126	593
於2004年12月31日儲備總額	56,513	24,867	593

本行及從事銀行業務之附屬公司，因應經營所在地之監管要求所維持之最低減值準備高於香港會計準則所規定者。受此規定影響，可分派予股東之儲備金額受到局限，於2005年12月31日所分派之金額因而減少了13.19億港元。



### 37 資產及負債之期限分析

以下為按資產及負債於結算日之尚餘合約期限之資產及負債分析：

本集團

2005年 資產	3個月 內到期		3至 12個月 內到期		1至5年 內到期		5年後 到期		無合約 期限		交易用途 工具		非交易 用途 衍生工具		總計
	百 萬 港 元	百 萬 港 元	百 萬 港 元	百 萬 港 元	百 萬 港 元	百 萬 港 元	百 萬 港 元	百 萬 港 元	百 萬 港 元	百 萬 港 元	百 萬 港 元	百 萬 港 元	百 萬 港 元	百 萬 港 元	
現金及短期資金	178,227	276,086	47,771	646	-	-	-	-	-	-	-	-	-	502,730	
1個月以上之定期存款同業	-	26,298	37,692	2,606	2,958	-	-	-	-	-	-	-	-	69,554	
向其他銀行託收中之項目	-	17,782	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,782	
存款證	-	18,092	15,673	17,752	2,314	-	-	-	-	-	-	-	-	53,831	
香港特區政府負債證明書	97,344	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,344	
交易用途資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	215,681	-	-	-	215,681	
公平訂值之金融資產	-	2,723	4,268	9,073	2,355	18,654	-	-	-	-	-	-	-	37,073	
衍生工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69,647	2,392	-	-	72,039	
客戶貸款	71,364	193,525	145,863	305,938	282,636	-	-	-	-	-	-	-	-	999,326	
金融投資	-	42,238	72,084	214,649	50,128	15,398	-	-	-	-	-	-	-	394,497	
同系附屬公司結欠	-	94,885	6,231	57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101,173	
投資於聯營公司	-	-	-	-	-	-	-	-	23,061	-	-	-	-	23,061	
商譽及無形資產	-	-	-	-	-	-	-	-	7,252	-	-	-	-	7,252	
物業、機器及設備	-	-	-	-	-	-	-	-	29,805	-	-	-	-	29,805	
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	-	-	-	1,272	-	-	-	-	1,272	
退休福利資產	-	-	-	-	-	-	-	-	1,788	-	-	-	-	1,788	
其他資產	4,100	30,858	6,345	828	5	6,188	-	-	-	-	-	-	-	48,324	
<b>於2005年12月31日之資產總值</b>	<b>351,035</b>	<b>702,487</b>	<b>335,927</b>	<b>551,549</b>	<b>340,396</b>	<b>103,418</b>	<b>285,328</b>	<b>2,392</b>	<b>2,672,532</b>	<b>2,392</b>	<b>2,392</b>	<b>2,392</b>	<b>2,392</b>	<b>2,672,532</b>	
於2004年12月31日之資產總值	287,033	703,132	308,658	587,298	305,337	59,816	235,541	-	-	-	-	-	-	2,486,815	

賬目附註(續)

37 資產及負債之期限分析 (續)

負債	百萬元	3至					5年後	無合約	非交易		總計
		即期	3個月	12個月	1至5年	5年後			無合約	交易用途	
	百萬元	內到期	內到期	內到期	內到期	到期	期限	工具	用途	百萬元	
香港特區紙幣流通額	97,344	-	-	-	-	-	-	-	-	97,344	
同業存放	36,649	39,139	6,339	1,590	85	-	-	-	-	83,802	
客戶賬項	1,026,453	635,437	58,656	11,970	2,594	-	-	-	-	1,735,110	
向其他銀行傳送中之項目	-	20,927	-	-	-	-	-	-	-	20,927	
交易用途負債	-	-	-	-	-	-	-	250,198	-	250,198	
公平訂值之金融負債	-	-	-	115	2,839	-	(27)	-	-	2,927	
衍生工具	-	-	-	-	-	-	-	70,180	1,829	72,009	
已發行債務證券	-	23,038	18,666	19,712	50	-	2	-	-	61,468	
退休福利負債	-	-	-	-	-	-	394	-	-	394	
結欠同系附屬公司	-	17,774	3,109	1,392	-	-	-	-	-	22,275	
結欠最終控股公司	-	396	-	-	-	2,106	-	-	-	2,502	
其他負債	2,657	27,206	4,931	510	-	-	11,324	-	-	46,628	
就投資合約對客戶之負債	-	-	-	323	-	-	30,041	-	-	30,364	
就已簽發保單之未決賠款	-	-	-	-	-	-	41,845	-	-	41,845	
本期稅項	371	723	950	-	-	-	-	-	-	2,044	
遞延稅項	-	-	-	-	-	-	3,729	-	-	3,729	
後償負債	-	-	-	344	2,858	-	9,359	-	-	12,561	
優先股	-	-	-	-	3,877	-	68,103	-	-	71,980	
<b>於2005年12月31日之負債總額</b>	<b>1,163,474</b>	<b>764,640</b>	<b>92,651</b>	<b>35,956</b>	<b>14,409</b>	<b>164,770</b>	<b>320,378</b>	<b>1,829</b>	<b>2,558,107</b>		
於2004年12月31日之負債總額	1,355,498	517,694	100,498	111,223	27,490	144,651	129,644	-	2,386,698		

37 資產及負債之期限分析 (續)

本行

資產	3至					5年後	無合約	交易用途	非交易	
	即期	3個月	12個月	1至5年	5年後				無合約	交易用途
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2005年										
現金及短期資金	151,225	230,487	47,771	646	-	-	-	-	-	430,129
1個月以上之定期存放同業	-	15,170	32,671	2,406	2,958	-	-	-	-	53,205
向其他銀行託收中之項目	-	9,705	-	-	-	-	-	-	-	9,705
存款證	-	13,507	5,864	2,923	707	-	-	-	-	23,001
香港特區政府負債證明書	97,344	-	-	-	-	-	-	-	-	97,344
交易用途資產	-	-	-	-	-	-	173,169	-	-	173,169
公平訂值之金融資產	-	1,883	2,685	3,004	1,102	81	-	-	-	8,755
衍生工具	-	-	-	-	-	-	68,541	1,787	-	70,328
客戶貸款	47,160	156,201	102,713	189,909	168,662	-	-	-	-	664,645
金融投資	-	34,201	41,138	83,015	26,288	12,042	-	-	-	196,684
附屬公司結欠	-	10,115	2,558	1,166	9,732	-	-	-	-	23,571
同系附屬公司結欠	-	90,118	6,231	57	-	-	-	-	-	96,406
投資於附屬公司	-	-	-	-	-	6,248	-	-	-	6,248
投資於聯營公司	-	-	-	-	-	17,242	-	-	-	17,242
商譽及無形資產	-	-	-	-	-	1,571	-	-	-	1,571
物業、機器及設備	-	-	-	-	-	15,281	-	-	-	15,281
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	782	-	-	-	782
退休福利資產	-	-	-	-	-	1,252	-	-	-	1,252
其他資產	3,277	24,716	5,541	781	-	3,186	-	-	-	37,501
<b>於2005年12月31日之資產總值</b>	<b>299,006</b>	<b>586,103</b>	<b>247,172</b>	<b>283,907</b>	<b>209,449</b>	<b>57,685</b>	<b>241,710</b>	<b>1,787</b>	<b>1,926,819</b>	
於2004年12月31日之資產總值	243,118	584,902	223,848	333,577	182,729	43,873	203,393	-	-	1,815,440

賬目附註 (續)

37 資產及負債之期限分析 (續)

負債	即期	3至			5年後	無合約	非交易		總計
		3個月	12個月	1至5年			交易用途	非交易用途	
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
香港特區紙幣流通額	97,344	-	-	-	-	-	-	97,344	
同業存放	34,965	32,703	6,331	1,590	85	-	-	75,674	
客戶賬項	763,441	423,606	46,830	10,558	2,644	-	-	1,247,079	
向其他銀行傳送中之項目	-	14,317	-	-	-	-	-	14,317	
交易用途負債	-	-	-	-	-	175,127	-	175,127	
公平訂值之金融負債	-	-	-	115	1,844	-	-	1,959	
衍生工具	-	-	-	-	-	70,101	1,309	71,410	
已發行債務證券	-	12,839	7,380	1,048	-	-	-	21,267	
退休福利負債	-	-	-	-	-	379	-	379	
結欠附屬公司	-	12,102	217	2,616	5,838	-	-	20,773	
結欠同系附屬公司	-	14,669	3,108	1,392	-	-	-	19,169	
結欠最終控股公司	-	371	-	-	2,106	-	-	2,477	
其他負債	2,500	21,612	4,691	472	-	8,415	-	37,690	
本期稅項	-	714	743	-	-	-	-	1,457	
遞延稅項	-	-	-	-	-	1,238	-	1,238	
後償負債	-	-	-	344	-	9,359	-	9,703	
優先股	-	-	-	-	3,877	68,103	-	71,980	
<b>於2005年12月31日之負債總額</b>	<b>898,250</b>	<b>532,933</b>	<b>69,300</b>	<b>18,135</b>	<b>16,394</b>	<b>87,494</b>	<b>1,309</b>	<b>1,869,043</b>	
於2004年12月31日之負債總額	1,014,436	359,384	69,447	93,649	27,047	77,397	-	1,763,279	

### 38 金融工具之利率分析

下表披露於2005年12月31日，金融資產及金融負債之利率按合約條款根據市場利率重訂息率之下一個日期(或如較早，則為有關工具之到期日)出現錯配情況的日期。實際重訂日期可能會因預付款項或行使期權而與合約日期不同。此外，合約限期或不能反映金融資產及負債之行為。基於此等原因，本集團按有關金融資產及負債之行為管理其風險。交易用途資產的利率風險載於附註50。

本集團	非交易用途							總計	實質利率		
	3個月內	3至6個月內	6至12個月內	1至5年內	5年以上	不付息	交易用途				
2005年	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元		
<b>金融資產</b>											
國庫券	58,033	19,815	27,032	572	-	-	105,452	94	69,880	175,426	3.00%
同業貸款	354,813	19,729	20,944	157	1,615	16,034	413,292	-	3,624	416,916	2.99%
客戶貸款	866,998	53,567	26,255	27,896	21,850	2,760	999,326	3,589	10,813	1,013,728	4.90%
債務證券	208,424	31,824	43,798	110,898	36,802	811	432,557	15,070	108,687	556,314	3.57%
其他資產	91,346	-	-	-	-	377,805	469,151	18,320	22,677	510,148	2.70%
	<b>1,579,614</b>	<b>124,935</b>	<b>118,029</b>	<b>139,523</b>	<b>60,267</b>	<b>397,410</b>	<b>2,419,778</b>	<b>37,073</b>	<b>215,681</b>	<b>2,672,532</b>	<b>3.95%</b>
<b>金融負債</b>											
同業存放	63,020	2,101	4,233	-	-	14,448	83,802	360	13,488	97,650	3.34%
客戶賬項	1,518,153	36,927	22,259	10,253	768	177,114	1,765,474	1,600	77,387	1,844,461	1.78%
已發行債務證券	35,135	8,266	4,105	13,912	50	-	61,468	-	104,298	165,766	4.55%
其他負債	17,671	-	-	5	-	292,021	309,697	-	55,025	364,722	0.86%
後償負債	11,649	-	568	344	-	-	12,561	967	-	13,528	4.93%
優先股	20,160	16,853	34,967	-	-	-	71,980	-	-	71,980	4.75%
	<b>1,665,788</b>	<b>64,147</b>	<b>66,132</b>	<b>24,514</b>	<b>818</b>	<b>483,583</b>	<b>2,304,982</b>	<b>2,927</b>	<b>250,198</b>	<b>2,558,107</b>	<b>2.06%</b>
資產負債表以外	139,458	24,720	32,625	(10,636)	-	-	186,167	-	-	186,167	
利率敏感程度差距	53,284	85,508	84,522	104,373	59,449	(86,173)	300,963				

賬目附註 (續)

38 金融工具之利率分析 (續)

本行

2005年

	非交易用途					公平訂值	交易用途	總計	實質利率
	3個月內	3至6個月內	6至12個月內	1至5年內	5年以上				
<b>金融資產</b>									
國庫券	53,180	19,810	27,032	571	-	-	67,286	167,879	3.06%
同業貸款	280,378	16,229	19,912	157	1,615	-	238	334,085	2.90%
客戶貸款	565,932	40,891	19,370	20,415	16,463	3,589	3,391	671,625	5.03%
債務證券	105,043	19,378	25,634	45,526	11,745	5,166	80,246	292,738	3.42%
其他資產	111,480	-	-	-	-	327,004	22,008	460,492	3.18%
	<b>1,116,013</b>	<b>96,308</b>	<b>91,948</b>	<b>66,669</b>	<b>29,823</b>	<b>8,755</b>	<b>173,169</b>	<b>1,926,819</b>	<b>3.87%</b>
<b>金融負債</b>									
同業存放	55,207	2,015	4,233	-	-	359	5,063	81,096	3.35%
客戶賬項	1,068,645	28,378	18,986	8,841	837	1,600	48,925	1,297,604	1.68%
已發行債務證券	12,839	4,873	2,507	1,048	-	-	86,799	108,066	4.56%
其他負債	36,287	-	-	3	-	21,267	-	300,594	1.88%
後償負債	9,359	-	-	344	-	-	-	9,703	4.81%
優先股	20,160	16,853	34,967	-	-	-	-	71,980	4.75%
	<b>1,202,497</b>	<b>52,119</b>	<b>60,693</b>	<b>10,236</b>	<b>837</b>	<b>1,959</b>	<b>175,127</b>	<b>1,869,043</b>	<b>1.99%</b>
資產負債表以外	114,565	30,504	29,031	-	-	-	-	174,100	
利率敏感度差距	28,081	74,693	60,286	56,433	28,986	(21,441)		227,038	

### 38 金融工具之利率分析 (續)

#### 本集團

2004年	3個月內		3至6個月內		6至12個月內		1至5年內		5年以上		非交易用途		公平訂值 百萬港元	交易用途 百萬港元	總計 百萬港元	實質利率
	百萬港元	百萬元	百萬港元	百萬元	百萬港元	百萬元	百萬港元	百萬元	百萬港元	百萬元	百萬港元	百萬元				
<b>金融資產</b>																
國庫券	66,645	23,897	27,436	1,865	-	-	-	-	-	-	119,843	-	-	-	119,843	1.59%
同業貸款	402,962	12,371	3,446	173	5	10,214	429,171	-	-	-	429,171	-	-	-	429,171	2.07%
客戶貸款	780,102	65,437	21,626	27,378	21,133	3,516	919,192	-	-	-	919,192	-	-	-	919,192	3.75%
債務證券	228,526	45,972	58,364	140,110	29,904	-	502,876	-	-	-	502,876	-	82,159	-	585,035	2.85%
其他資產	74,333	-	-	-	-	353,668	428,001	-	-	-	428,001	-	5,573	-	433,574	1.60%
	1,552,568	147,677	110,872	169,526	51,042	367,398	2,399,083	-	-	-	2,399,083	-	87,732	-	2,486,815	3.02%
<b>金融負債</b>																
同業存放	57,478	791	2,597	-	-	14,114	74,980	-	-	-	74,980	-	-	-	74,980	1.97%
客戶賬項	1,496,604	39,633	21,669	18,302	1,958	178,461	1,756,627	-	-	-	1,756,627	-	-	-	1,756,627	0.84%
已發行債務證券	58,058	12,029	10,731	68,037	6,307	-	155,162	-	-	-	155,162	-	-	-	155,162	3.77%
其他負債	12,420	-	-	-	-	283,484	295,904	-	-	-	295,904	-	37,281	-	333,185	1.47%
後償負債	10,178	-	-	964	-	-	11,142	-	-	-	11,142	-	-	-	11,142	4.38%
優先股	18,656	11,077	25,869	-	-	-	55,602	-	-	-	55,602	-	-	-	55,602	3.22%
	1,653,394	63,530	60,866	87,303	8,265	476,059	2,349,417	-	-	-	2,349,417	-	37,281	-	2,386,698	1.17%
資產負債表以外	347,254	315,312	567,059	237,356	8,201	-	1,475,182	-	-	-	1,475,182	-	-	-	1,475,182	
利率敏感度差距	246,428	399,459	617,065	319,579	50,978	(108,661)	1,524,848	-	-	-	1,524,848	-	-	-		

## 賬目附註 (續)

## 38 金融工具之利率分析 (續)

本行

2004年

	非交易用途					公平訂值 百萬港元	交易用途 百萬港元	總計 百萬港元	實質利率
	3個月內 百萬港元	3至6 個月內 百萬港元	6至12 個月內 百萬港元	1至5年內 百萬港元	5年以上 百萬港元				
<b>金融資產</b>									
國庫券	63,991	22,431	23,930	1,865	-	-	-	112,217	1.61%
同業貸款	326,993	9,249	1,526	173	5	8,501	-	346,447	1.94%
客戶貸款	498,027	47,368	14,745	20,252	15,813	1,469	-	597,674	3.85%
債務證券	128,748	35,684	39,450	70,392	8,685	-	-	282,959	3.51%
其他資產	92,176	-	-	-	-	300,244	-	392,420	1.75%
	1,109,935	114,732	79,651	92,682	24,503	310,214	-	1,731,717	3.08%
<b>金融負債</b>									
同業存放	49,111	791	2,597	-	-	13,698	-	66,197	1.83%
客戶賬項	1,042,823	30,924	17,508	15,041	1,958	120,426	-	1,228,680	0.76%
已發行債務證券	27,169	7,831	7,723	58,930	6,760	-	-	108,413	3.98%
其他負債	24,529	-	-	5	-	238,728	-	263,262	1.28%
後償負債	9,328	-	-	358	-	-	-	9,686	4.12%
優先股	18,656	11,077	25,869	-	-	-	-	55,602	3.22%
	1,171,616	50,623	53,697	74,334	8,718	372,852	-	1,731,840	1.21%
資產負債表以外	353,970	314,669	567,059	237,356	8,201	-	-	1,481,255	
利率敏感度差距	292,289	378,778	593,013	255,704	23,986	(62,638)	-	1,481,132	



### 39 營業利潤與自業務產生之現金對賬表

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
<b>營業利潤</b>	<b>43,344</b>	43,237
淨利息收益	(43,491)	(36,970)
股息收益	(368)	(163)
折舊及攤銷	1,983	1,853
減值及其他信貸風險準備	2,064	(862)
減除收回後之貸款撇賬額	(3,268)	(4,066)
負債及支出之其他準備	373	453
已動用之準備	(99)	(672)
物業重估增值	(1,537)	(1,038)
出售物業、機器及設備之利潤	(104)	(192)
出售附屬及聯營公司之利潤	(53)	(342)
金融投資減除虧損後利潤	(756)	(1,497)
授出之無成本僱員認股權	333	242
收取利息	63,331	45,635
支付利息	(31,956)	(18,052)
<b>未計營運資金變動之營業利潤</b>	<b>29,796</b>	27,566
原本期限為3個月以上之國庫券之變動	10,704	(49,096)
1個月以上之定期存放同業之變動	4,139	38,639
原本期限為3個月以上之存款證之變動	(2,351)	(5,422)
交易用途資產之變動	(85,741)	13,061
交易用途負債之變動	87,174	8,279
公平訂值之金融資產之變動	(1,001)	-
公平訂值之金融負債之變動	673	-
衍生工具資產之變動	15,122	(14,344)
衍生工具負債之變動	(21,007)	20,630
就對長期保單持有人之未決賠款所持 金融投資之變動	(8,227)	(12,137)
客戶貸款之變動	(82,836)	(99,508)
同系附屬公司結欠之變動	(20,058)	(25,203)
其他資產之變動	13,558	(16,711)
同業存放之變動	11,147	4,289
客戶賬項之變動	41,993	168,856
結欠同系附屬公司之變動	6,438	6,006
結欠最終控股公司之變動	1,949	178
已發行債務證券之變動	(2,221)	40,206
就保險及投資合約對客戶之負債之變動	17,271	13,445
其他負債之變動	15,750	898
匯兌調整	(1,263)	925
<b>自業務產生之現金</b>	<b>31,009</b>	120,557

## 賬目附註(續)

## 40 現金及等同現金項目之分析

## a 年內現金及等同現金項目之變動

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
於1月1日結餘	403,545	314,861
計入匯兌變動影響前之現金流入淨額	56,138	81,548
匯兌變動之影響	(15,169)	7,136
於12月31日結餘	<u>444,514</u>	<u>403,545</u>

## b 綜合資產負債表內現金及等同現金項目結存之分析

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元 重新編列
庫存現金及同業往來結存	86,882	54,509
向其他銀行託收中之項目	17,782	13,479
存放同業	310,396	336,292
國庫券	45,484	17,916
存款證	4,897	4,801
減：向其他銀行傳送中之項目	(20,927)	(23,452)
	<u>444,514</u>	<u>403,545</u>

上述金額與綜合資產負債表所列金額之差異，反映最初投資期超過3個月之國庫券及存款證之金額。

## c 就收購及增持附屬公司股權之現金及等同現金項目流出淨額之分析

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
現金代價	(2,391)	(972)
已收現金及等同現金項目	747	-
	<u>(1,644)</u>	<u>(972)</u>

## d 就出售附屬公司之現金及等同現金項目流入淨額之分析

	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
出售所得款項	151	63
現金及等同現金項目轉賬	-	(24)
	<u>151</u>	<u>39</u>

#### 41 或有負債及承諾

##### 本集團

	2005年			2004年		
	合約金額	信貸 等值金額	風險 加權金額	合約金額	信貸 等值金額	風險 加權金額
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
或有負債：						
承兌及背書	-	-	-	22,714	4,559	4,423
擔保	83,114	60,166	48,893	87,243	65,884	48,837
其他或有負債	37	37	37	35	35	33
	<b>83,151</b>	<b>60,203</b>	<b>48,930</b>	<b>109,992</b>	<b>70,478</b>	<b>53,293</b>
承諾：						
押匯信用證及短期 貿易交易	55,402	20,650	10,905	48,493	13,770	9,591
購入遠期資產及存放 遠期對遠期存款	1,849	1,849	775	10,166	10,166	3,716
未動用之票據發行 及循環包銷信貸	3,249	1,625	975	4,116	2,058	1,680
未動用之正式備用 信貸、信貸額及 其他承諾：						
— 1年及以上	97,207	48,604	41,115	82,142	41,071	38,311
— 1年以下	752,797	-	-	657,682	-	-
	<b>910,504</b>	<b>72,728</b>	<b>53,770</b>	<b>802,599</b>	<b>67,065</b>	<b>53,298</b>

## 賬目附註(續)

## 41 或有負債及承諾(續)

本行

	2005年			2004年		
	合約金額	信貸 等值金額	風險 加權金額	合約金額	信貸 等值金額	風險 加權金額
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
或有負債：						
承兌及背書	-	-	-	19,788	3,974	3,839
擔保	85,796	64,041	42,583	87,456	67,223	43,083
其他或有負債	32	32	32	34	34	33
	<b>85,828</b>	<b>64,073</b>	<b>42,615</b>	<b>107,278</b>	<b>71,231</b>	<b>46,955</b>
承諾：						
押匯信用證及短期 貿易交易	49,414	19,147	9,714	41,056	11,880	8,099
購入遠期資產及存放 遠期對遠期存款	1,347	1,347	417	8,280	8,280	1,830
未動用之票據發行 及循環包銷信貸	3,249	1,625	975	4,116	2,058	1,680
未動用之正式備用 信貸、信貸額及 其他承諾：						
- 1年及以上	68,341	34,171	26,557	51,001	25,500	22,908
- 1年以下	615,856	-	-	546,364	-	-
	<b>738,207</b>	<b>56,290</b>	<b>37,663</b>	<b>650,817</b>	<b>47,718</b>	<b>34,517</b>

上表提供或有負債及承諾之名義合約金額、信貸等值金額及風險加權金額。計算信貸等值金額是為供推算風險加權金額之用。此等金額均根據香港《銀行業條例》附表三(「附表三」)有關資本充足之規定而估算，亦視乎交易對手之狀況及合約期限特性而定。風險加權所用幅度由0%至100%不等。

按照附表三，或有負債及承諾概為信貸相關工具，包括承兌及背書、信用證、擔保及貸款承諾。合約金額乃指假如合約所涉金額被悉數動用而客戶又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動用，合約金額的總和並不代表未來之現金流量需求。

就此等財務報表而言，於2005年12月31日在資產負債表按照HKAS 39確認承兌及背書於「其他資產」及「其他負債」項下。就附表三而言，此等承兌及背書，猶如或有項目一樣，計入資本充足內。

在計算以上金額時並無考慮淨額計算安排。

#### 42 為負債作抵押之資產

本集團之負債共428.87億港元(2004年：319.63億港元)，以及本行之負債共226.64億港元(2004年：262.6億港元)，均以存入資產(包括受出售及回購合約限制之資產)作保證。本集團為擔保此等負債而質押之資產金額為441.12億港元(2004年：352.57億港元)，本行則為237.99億港元(2004年：295.15億港元)。此等資產包括國庫券及債務證券。此外，本集團為方便結算程序而存放於結算所之債務證券金額為1,359.42億港元(2004年：1,884.59億港元)，本行則為1,285.89億港元(2004年：1,804.8億港元)。

#### 43 資本承諾

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
已訂約之支出	1,979	2,258	303	307
經董事會核准但未訂約之支出	67	89	60	72
	<b>2,046</b>	<b>2,347</b>	<b>363</b>	<b>379</b>

以上資本承諾主要與收購樓宇及設備，以及增加於聯營公司The HSBC Private Equity Fund 3 Limited之投資有關。該聯營公司致力直接投資於尋求資金以擴張業務或進行管理層收購之亞洲公司。

#### 44 租約承諾

本集團以經營租賃租用若干物業及設備，租約一般為期1至10年，並可選擇續租。租金通常每年調整以反映市場租值。此等租賃均不包括或有租金。在不得撤銷之經營租賃項下之日後應付最低租金如下：

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
樓宇				
應付金額				
— 1年或以內	1,224	900	884	588
— 1年以上至5年	1,845	843	1,086	620
— 5年以上	193	63	180	53
	<b>3,262</b>	<b>1,806</b>	<b>2,150</b>	<b>1,261</b>

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
設備				
應付金額				
— 1年或以內	52	43	37	33
— 1年以上至5年	166	102	123	63
	<b>218</b>	<b>145</b>	<b>160</b>	<b>96</b>

## 賬目附註(續)

## 45 按類分析

按類分析分別以本集團之地理區域及業務類別列示。選擇以地理區域作為基本列示方式是因為此方式與本集團的內部財務報告方式較為接近。

## a 按地理區域

盈利之分配反映股東權益之效益，惟此等效益須為透過集團內部的資本及融資結構而實際分配予各類別中之各項業務者。

利息乃按市場利率計算。共同支出乃按實際分攤數額而計入分類賬項內。地理區域資料乃按附屬公司之主要業務所在地劃分，而本行之資料則按負責匯報業績或貸出款項之分行所在地劃分。鑑於本集團結構之性質，下列之利潤及資產淨值分析包括各不同地理區域間之集團內部項目。

## 分類資產：

	2005年		2004年	
	百萬港元	%	百萬港元 重新編列	% 重新編列
香港	1,870,122	70.0	1,829,378	73.6
亞太其他地區	796,383	29.8	649,306	26.1
美洲／歐洲	6,027	0.2	8,131	0.3
	<b>2,672,532</b>	<b>100.0</b>	<b>2,486,815</b>	<b>100.0</b>

## 資產淨值：

	2005年		2004年	
	百萬港元	%	百萬港元 重新編列	% 重新編列
香港	66,050	67.9	64,017	76.4
亞太其他地區	31,091	31.9	19,593	23.4
美洲／歐洲	193	0.2	197	0.2
	<b>97,334</b>	<b>100.0</b>	<b>83,807</b>	<b>100.0</b>

## 年內資本增添：

	2005年		2004年	
	百萬港元	%	百萬港元 重新編列	% 重新編列
香港	1,884	78.6	1,605	24.8
亞太其他地區	514	21.4	4,867	75.2
	<b>2,398</b>	<b>100.0</b>	<b>6,472</b>	<b>100.0</b>

#### 45 按類分析 (續)

投資於聯營公司：

	2005年		2004年	
	百萬港元	%	百萬港元 重新編列	% 重新編列
香港	840	3.6	733	4.5
亞太其他地區	22,221	96.4	15,610	95.5
	<b>23,061</b>	<b>100.0</b>	<b>16,343</b>	<b>100.0</b>

分類負債：

	2005年		2004年	
	百萬港元	%	百萬港元 重新編列	% 重新編列
香港	1,804,072	70.1	1,765,361	73.5
亞太其他地區	765,292	29.7	629,713	26.2
美洲／歐洲	5,834	0.2	7,934	0.3
	<b>2,575,198</b>	<b>100.0</b>	<b>2,403,008</b>	<b>100.0</b>

上表已計入少數股東權益。

信貸承諾 (合約金額)：

	2005年		2004年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
香港	601,438	60.5	572,865	62.8
亞太其他地區	392,217	39.5	339,726	37.2
	<b>993,655</b>	<b>100.0</b>	<b>912,591</b>	<b>100.0</b>

## 賬目附註(續)

## 45 按類分析(續)

綜合收益表：

	香港	亞太 其他地區	美洲/ 歐洲	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2005年</b>				
來自第三方及同系附屬				
公司利息收益	51,641	28,323	235	80,199
分類之間的利息收益	3,498	1,290	294	5,082
利息收益	55,139	29,613	529	85,281
支付第三方及同系附屬				
公司利息支出	(22,421)	(14,088)	(199)	(36,708)
分類之間的利息支出	(1,728)	(3,248)	(106)	(5,082)
利息支出	(24,149)	(17,336)	(305)	(41,790)
淨利息收益	30,990	12,277	224	43,491
費用收益	14,237	7,921	2	22,160
費用支出	(2,252)	(1,803)	(8)	(4,063)
交易收益淨額	3,152	4,198	(170)	7,180
公平訂值之金融工具淨收益	(69)	453	-	384
金融投資減除虧損後利潤	714	42	-	756
股息收益	350	18	-	368
已賺取保費淨額	18,140	1,200	-	19,340
其他營業收益	6,480	1,131	22	7,633
營業收益總額	71,742	25,437	70	97,249
已產生賠償及保單持有人未決賠款之 轉提淨額	(16,002)	(1,289)	-	(17,291)
未扣除貸款減值及其他信貸風險 準備之營業收益淨額	55,740	24,148	70	79,958
貸款減值及其他信貸風險準備	(1,161)	(915)	12	(2,064)
營業收益淨額	54,579	23,233	82	77,894
營業支出	(20,514)	(13,998)	(38)	(34,550)
營業利潤	34,065	9,235	44	43,344
應佔聯營公司利潤	178	1,727	-	1,905
除稅前利潤	34,243	10,962	44	45,249
稅項支出	(5,411)	(2,634)	(6)	(8,051)
本年度利潤	28,832	8,328	38	37,198
股東應佔利潤	24,644	8,191	38	32,873
少數股東應佔利潤	4,188	137	-	4,325
未扣除貸款減值之營業收益淨額				
- 外部	53,215	24,570	(186)	77,599
- 公司之間/分類之間	2,525	(422)	256	2,359
計入營業支出之折舊及攤銷	(1,487)	(495)	(1)	(1,983)



#### 45 按類分析 (續)

	香港	亞太 其他地區	美洲/ 歐洲	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2004年(重新編列)				
來自第三方及同系附屬 公司之利息收益	36,605	21,179	163	57,947
分類之間的利息收益	1,928	598	438	2,964
利息收益	38,533	21,777	601	60,911
支付第三方及同系附屬公司利息支出	(11,035)	(9,644)	(298)	(20,977)
分類之間的利息支出	(1,176)	(1,611)	(177)	(2,964)
利息支出	(12,211)	(11,255)	(475)	(23,941)
淨利息收益	26,322	10,522	126	36,970
費用收益	13,717	6,066	1	19,784
費用支出	(1,913)	(1,578)	(12)	(3,503)
交易收益淨額	4,413	2,590	–	7,003
就對保單持有人未決賠款所持資產之 投資收益淨額	669	229	–	898
金融投資減除虧損後利潤	1,361	135	1	1,497
股息收益	148	15	–	163
已賺取保費淨額	13,351	734	–	14,085
其他營業收益	4,686	726	8	5,420
營業收益總額	62,754	19,439	124	82,317
已產生賠償及保單持有人未決賠款之 轉提淨額	(11,098)	(627)	–	(11,725)
未扣除貸款減值及其他信貸風險 準備之營業收益淨額	51,656	18,812	124	70,592
貸款減值及其他信貸風險準備	1,684	(828)	6	862
營業收益淨額	53,340	17,984	130	71,454
營業支出	(17,917)	(10,268)	(32)	(28,217)
營業利潤	35,423	7,716	98	43,237
應佔聯營公司利潤	52	247	–	299
除稅前利潤	35,475	7,963	98	43,536
稅項支出	(4,768)	(2,214)	(6)	(6,988)
本年度利潤	30,707	5,749	92	36,548
股東應佔利潤	26,334	5,722	92	32,148
少數股東應佔利潤	4,373	27	–	4,400
未扣除貸款減值之營業收益淨額				
– 外部	50,725	18,692	(164)	69,253
– 公司之間/分類之間	931	120	288	1,339
計入營業支出之折舊及攤銷	(1,389)	(463)	(1)	(1,853)

利息收益及利息支出包括本集團內部利息50.82億港元(2004年:29.64億港元)。費用收益及費用支出則包括本集團內部費用4.89億港元(2004年:3.08億港元)。其他營業收益及營業支出包括本集團內部項目27.36億港元(2004年:13.06億港元)。

## 賬目附註(續)

## 45 按類分析(續)

## b 按客戶群

本集團客戶群主要分為五大類。個人理財業務向包括自僱人士在內的個人客戶(但不包括私人銀行業務的個人客戶)提供理財服務。工商業務為中小型企業服務。企業銀行、投資銀行及資本市場為大型企業及機構客戶服務,並負責本集團的財資與投資銀行業務。私人銀行業務專注配合資產豐厚人士所需的繁複理財安排。其他則主要包括未列入其他業務類別的樓宇、投資物業及股東權益的投資,以及就撇除業務類別之間的集團內部交易作出之調整。

營業支出在下列情況下分配予個別類別:

- (a) 支出明顯地歸屬於該類別(例如租金、該類別僱員之職員支出等);及
- (b) 當支出是來自若干中央成本及支援服務,有關分配所按照基準乃為廣泛反映各類別使用該等資源之程度而設。

	個人 理財業務	工商業務	企業銀行、 投資銀行及 資本市場	私人銀行	其他	總計
2005年	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
淨利息收益	26,801	11,089	8,725	63	(3,187)	43,491
費用收益淨額	8,050	4,524	5,388	55	80	18,097
交易收益淨額	683	638	7,215	10	(1,366)	7,180
公平訂值之金融 工具淨收益	666	(648)	122	-	244	384
金融投資減除 虧損後利潤	-	23	19	-	714	756
股息收益	5	14	167	-	182	368
已賺取保費淨額	18,437	756	147	-	-	19,340
其他營業收益	1,984	295	572	13	2,033	4,897
營業收益總額	56,626	16,691	22,355	141	(1,300)	94,513
已產生賠償及 保單持有人 未決賠款之 轉提淨額	(16,889)	(330)	(72)	-	-	(17,291)
未扣除貸款減值及 其他信貸風險準備 之營業收益淨額	39,737	16,361	22,283	141	(1,300)	77,222
貸款減值及其他信貸 風險準備	(1,344)	(896)	165	-	11	(2,064)
營業收益淨額	38,393	15,465	22,448	141	(1,289)	75,158
營業支出	(16,932)	(5,424)	(9,642)	(113)	297	(31,814)
營業利潤	21,461	10,041	12,806	28	(992)	43,344
應佔聯營公司利潤	179	1,090	446	-	190	1,905
除稅前利潤	21,640	11,131	13,252	28	(802)	45,249

#### 45 按類分析 (續)

	個人	工商業務	企業銀行、 投資銀行及 資本市場	私人銀行	其他	總計
	理財業務					
2005年	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
未扣除貸款減值之 營業收益淨額						
— 外部	19,981	12,543	40,749	95	4,231	77,599
— 公司之間/分類之間	19,756	3,818	(18,466)	46	(5,531)	(377)
分類資產	602,268	289,360	1,756,091	3,262	(1,510)	2,649,471
聯營公司權益	2,048	13,418	5,406	—	2,189	23,061
資產總值	604,316	302,778	1,761,497	3,262	679	2,672,532
資產淨值	20,305	18,464	30,336	85	28,144	97,334
年內資本增添	318	73	32	—	1,975	2,398
	個人	工商業務	企業銀行、 投資銀行及 資本市場	私人銀行	其他	總計
	理財業務					
2004年(重新編列)	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
淨利息收益	20,785	7,065	11,258	35	(2,173)	36,970
費用收益淨額	7,524	4,111	5,012	42	(408)	16,281
淨交易收益	617	520	5,795	5	66	7,003
就對保單持有人 未決賠款所持資產 之投資收益淨額	1,088	81	—	—	(271)	898
金融投資減除 虧損後利潤	(13)	1	64	—	1,445	1,497
股息收益	18	6	17	—	122	163
已賺取保費淨額	13,186	751	148	—	—	14,085
其他營業收益	2,439	449	883	1	342	4,114
營業收益總額	45,644	12,984	23,177	83	(877)	81,011
已產生賠償及保單 持有人未決賠款 之轉提淨額	(11,441)	(191)	(93)	—	—	(11,725)
未扣除貸款減值及 其他信貸風險準備 之營業收益淨額	34,203	12,793	23,084	83	(877)	69,286
貸款減值及其他信貸 風險準備	(1,290)	638	1,519	—	(5)	862
營業收益淨額	32,913	13,431	24,603	83	(882)	70,148
營業支出	(15,659)	(4,784)	(7,288)	(74)	894	(26,911)
營業利潤	17,254	8,647	17,315	9	12	43,237
應佔聯營公司利潤	73	170	20	—	36	299
除稅前利潤	17,327	8,817	17,335	9	48	43,536

## 賬目附註(續)

## 45 按類分析(續)

2004年(重新編列)	個人	工商業務	企業銀行、 投資銀行及 資本市場	私人銀行	其他	總計
	理財業務					
未扣除貸款減值之 營業收益淨額	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
一 外部	24,027	10,620	29,988	74	4,544	69,253
一 公司之間/分類之間	10,176	2,173	(6,904)	9	(5,421)	33
分類資產	546,999	264,500	1,677,063	2,868	(20,958)	2,470,472
聯營公司權益	3,581	11,442	492	-	828	16,343
資產總值	550,580	275,942	1,677,555	2,868	(20,130)	2,486,815
資產淨值	19,324	11,758	26,279	63	26,383	83,807
年內資本增添	1,330	3,324	729	-	1,089	6,472

在「其他」項下之其他營業收益及營業支出，包括為撤銷集團內部項目而作出43.05億港元(2004年重新編列：49.53億港元)之調整。

## 46 關連人士交易

## a 控股公司

本集團由HSBC Asia Holdings BV(在荷蘭註冊成立)控制，該公司擁有100%普通股。本集團之最終母公司為滙豐控股有限公司(在英格蘭註冊成立)。

與直接母公司進行之交易包括發行優先股及支付優先股利息。於2005年12月31日，本行向其直接控股公司發行488.73億港元之優先股及向其同系附屬公司發行231.07億港元之優先股。此等股份在資產負債表內分類為負債。

## 本年度收支

	直接控股公司		最終控股公司	
	2005年 百萬元	2004年 百萬元	2005年 百萬元	2004年 百萬元
利息支出	2,344	1,467	12	80
其他營業收益	-	-	10	14
其他營業支出	-	-	674	563

有關優先股的資料可參閱「財務報表附註」，其中披露以下資料：

- 附註4b：優先股之利息支出；
- 附註34：已發行優先股。

## 於12月31日之結餘

與最終控股公司有關之結餘額在本行之綜合資產負債表及資產負債表內披露。

## 46 關連人士交易 (續)

### 優先認股計劃

本集團參與滙豐控股有限公司推行之多項優先認股計劃，因此會將滙豐控股有限公司之認股權授予本集團僱員。附註49披露本集團就此等認股權確認一項支出。最終控股公司就此等認股權承擔之成本被視為資本貢獻，並計入「其他儲備」項下。於2005年12月31日，此儲備之結餘為6.29億港元 (2004年：3.22億港元)。

### b 同系附屬公司

於2005年，本集團於日常業務運作過程中與其同系附屬公司進行交易，包括接納及存放銀行同業存款、代理銀行交易及資產負債表以外交易。此等活動於進行交易時按有關之市場價格定價。

本集團按收回成本基準與其同系附屬公司共用若干資訊科技項目，亦使用同系附屬公司之若干處理服務。本行亦為同系附屬公司擔任零售投資基金之分銷代理，並就若干結構融資交易向同系附屬公司支付專業服務費。該等交易之佣金及費用按「公平公正」基準定價。

年內因該等交易而產生之收支總額，以及於年底結欠有關公司及有關公司結欠之結餘如下：

#### 本年度收支

	2005年	2004年
	百萬港元	百萬港元
利息收益	1,688	736
利息支出 <sup>1</sup>	920	141
費用收益	718	597
費用支出	448	378
其他營業收益	839	687
其他營業支出 <sup>2</sup>	1,225	901

1 2005年包括優先股利息6.66億港元。於2004年，所有優先股均由直接控股公司及最終控股公司持有。

2 2005年包括支付軟件成本4.72億港元，該成本於本行之資產負債表內撥作資本並列為無形資產。

#### 於12月31日之結餘

同系附屬公司結欠及結欠同系附屬公司之結餘在本行之綜合資產負債表及資產負債表內披露。結欠附屬公司及附屬公司結欠之結餘在本行之資產負債表內披露。

### c 聯營公司

有關聯營公司的資料可參閱附註19，其中披露以下資料：

- 投資於聯營公司；
- 聯營公司結欠及結欠聯營公司；
- 主要聯營公司。

與聯營公司進行之重大交易關乎交通銀行股份有限公司 (交通銀行) 於2005年首次公開招股時提供所需服務，所產生之費用收益為2.31億港元。本行已與交通銀行訂立《技術支援協議》，就交通銀行之銀行業務提供技術支援。本行已協助交通銀行成立信用卡部門，並提供技術支援協助該行與滙豐發行聯營卡。

## 賬目附註(續)

## 46 關連人士交易(續)

## d 主要管理人員

主要管理人員之報酬

	2005年	2004年
	百萬港元	百萬港元
薪金及其他短期福利	138	104
離職後福利	9	9
以股代款	39	26
	<b>186</b>	<b>139</b>

龐約翰爵士及葛霖分別為滙豐控股有限公司之集團主席及集團行政總裁。彼等向滙豐集團提供服務因而獲取之薪酬額，已計入滙豐控股有限公司之財務報表內。本行或本集團並無就此另行作出扣減。

## 董事酬金

有關董事酬金的資料在附註4n披露。

## 高級職員貸款

遵照《香港公司條例》第161B條之規定，現披露給予高級職員之貸款如下：

	於12月31日		於年內	
	有關貸款之		有關貸款之	
	結欠總額		最高結欠總額	
	2005年	2004年	2005年	2004年
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
本行	187	172	216	303
附屬公司	-	106	10	129
	<b>187</b>	<b>278</b>	<b>226</b>	<b>432</b>

## e 退休金

於2005年12月31日，退休金資產中有117億港元(2004年：111億港元)由一間全資附屬公司管理。

## f 其他關連人士

於日常業務運作過程中，本行及本集團與可能直接或間接受若干董事或其近親影響或控制之公司進行銀行交易。於2005年，因該等交易而產生之平均資產總值為234.74億港元(2004年：340.38億港元)，而平均負債總額則為125.69億港元(2004年：124.99億港元)。於2005年，該等交易對本集團除稅前利潤之貢獻總額為5.36億港元(2004年：5.09億港元)。

#### 47 資本充足比率

本集團之資本充足比率已按市場風險調整，並根據香港金融管理局之《就市場風險維持充足資本》指引計算如下：

	2005年	2004年
資本總額	<u>12.4%</u>	<u>11.9%</u>
第一級資本	<u>11.7%</u>	<u>11.4%</u>

本集團之資本充足比率，根據《銀行業條例》附表三的規定(未計入市場風險)計算如下：

資本總額	<u>12.0%</u>	<u>11.9%</u>
第一級資本	<u>11.2%</u>	<u>11.4%</u>

#### 48 流動資金比率

香港《銀行業條例》規定在香港經營業務的銀行維持最低的流動資金比率25%，此乃根據香港《銀行業條例》附表四的規定計算。這項規定分別適用於本行香港各分行及在香港《銀行業條例》下註冊為認可機構之附屬公司。

全年之平均流動資金比率如下：

	2005年	2004年
本行香港各分行	<u>48.2%</u>	<u>41.7%</u>

#### 49 以股代款

滙豐推行優先認股計劃及股份獎勵計劃，並以交付滙豐控股有限公司股份來履行責任。

##### 計算公平價值

以授出認股權／股份而確認所獲服務之公平價值，乃經參照授出認股權／股份之公平價值而計量。

於2005年授出之認股權／股份之公平價值，採用二項格子法在授出認股權／獎勵當日計量，該方法乃按柏力克－舒爾斯模式的基本假設而訂定。若認股權／獎勵之實際授出乃視乎某段期間之滙豐股東總回報而定，則在制定其模型時，有關業績表現目標會透過蒙地卡羅模擬法納入此模型中。非市場因素(如達到滙豐之每股盈利目標)不會計入授出日期之公平價值，惟會反映於實際授出期應計之報酬支出額內。

認股權之預計年期乃視乎認股權持有人之行為而定，並納入與過往可觀察數據一致之認股權模型內。鑑於所作之假設及所採用模型之限制，計算出之公平價值難免存在主觀及不明朗因素。

用以估計2005年授出各項認股權之公平價值的重要假設加權平均值如下：

	集團優先 認股計劃	3年儲蓄優先 認股計劃	5年儲蓄優先 認股計劃
無風險利率(%)	<u>4.6</u>	<u>4.3</u>	<u>4.3</u>
預計年期(年)	<u>7.8</u>	<u>3.0</u>	<u>5.0</u>
預計波幅(%)	<u>20</u>	<u>20</u>	<u>20</u>

## 賬目附註(續)

### 49 以股代款(續)

集團優先認股計劃獎勵及儲蓄優先認股計劃的無風險利率，乃根據英國金邊債券孳息曲線釐定。預計年期並非單一的影響值參數，而是多項行為假設之函數。預計波幅乃經同時考慮過往平均股價波幅，以及期限與僱員認股權相若且可在市場買賣之滙豐股份期權之引伸波幅後估計。預期股息回報率乃按過往股息增幅計算。

#### 優先認股計劃

優先認股計劃包括滙豐控股集團優先認股計劃、行政人員優先認股計劃及儲蓄優先認股計劃。為使員工之利益與股東之利益更趨一致，僱員可透過各項僱員認股計劃及特別股份獎勵計劃獲授認股權。

#### a 行政人員優先認股計劃及集團優先認股計劃

行政人員優先認股計劃及集團優先認股計劃乃為若干滙豐僱員而設之長期獎勵計劃，通常每年均會授出認股權。計劃之目的為使表現卓越僱員之利益與所創造之股東價值更趨一致。為達此目的，計劃一般規定必須達到預先訂定的若干股東總回報目標，方會實際授出獎勵。

行政人員優先認股計劃由1993年10月至2000年4月期間推行，其後因英國法例改變而被集團優先認股計劃取代。在廣義而言，行政人員優先認股計劃與集團優先認股計劃類似之處如下：

- 以授出認股權作為年度評估過程之一部分，藉以確認過往表現及未來之潛能；
- 認股權行使價與授出當日之股價相等。按照實際授出之條件，認股權一般可於授出當日起計第三至第十周年期間行使；

行政人員優先認股計劃之認股權，須於該僱員不再向滙豐集團提供服務之日起計12個月內行使。於12個月後，認股權將告失效。

至於集團優先認股計劃，則必須達致業績表現條件，方可行使認股權。業績表現條件於認股權授出當日起計第三周年或其相近日期進行測試。倘於第三周年並未達致業績表現條件，則會於第四周年再次進行測試，倘若仍未達致有關條件，便會於第五周年再度進行測試。倘仍未達致業績表現條件，認股權便告失效。



#### 49 以股代款 (續)

於結算日尚未行使之認股權數目、加權平均行使價及加權平均尚餘合約期如下：

##### 本集團

	2005年		2004年	
	數目 (千)	加權平均 行使價 英鎊	數目 (千)	加權平均 行使價 英鎊
於1月1日尚未行使	35,808	7.77	30,687	7.56
本年度授出	-	-	8,747	8.25
本年度行使	(2,705)	7.55	(2,507)	6.80
本年度失效	(1,195)	7.59	(1,119)	7.89
於12月31日尚未行使	<u>31,908</u>	<u>7.79</u>	<u>35,808</u>	<u>7.77</u>
於12月31日可行使	<u>16,677</u>		<u>13,043</u>	

##### 本行

	2005年		2004年	
	數目 (千)	加權平均 行使價 英鎊	數目 (千)	加權平均 行使價 英鎊
於1月1日尚未行使	26,876	7.77	23,472	7.54
本年度授出	-	-	6,528	8.25
本年度行使	(1,971)	7.57	(2,172)	6.76
本年度失效	(748)	7.87	(952)	7.87
於12月31日尚未行使	<u>24,157</u>	<u>7.79</u>	<u>26,876</u>	<u>7.77</u>
於12月31日可行使	<u>12,755</u>		<u>9,889</u>	

本年度行使之認股權於行使日期之加權平均股價為9.02英鎊。

於2005年12月31日尚未行使認股權之加權平均行使價為7.79英鎊，而加權平均合約期為6.4年。

於2005年並無根據此計劃授出新獎勵。

## 賬目附註(續)

## 49 以股代款(續)

## b 儲蓄優先認股計劃

儲蓄優先認股計劃邀請合資格僱員訂立上限為每月250英鎊的儲蓄合約，僱員可選擇用儲蓄款項購入股份。此等認股權可於有關儲蓄合約開始生效後三周年或五周年(視乎授出時所定條款)屆滿日起計6個月內行使。通常每年(4月或5月)會根據股份儲蓄計劃授出認股權一次。

僱員有權隨時提取其累計儲蓄款項及退出計劃。於自願退出後，任何尚餘未攤銷報酬支出均於退出時所屬會計期間內確認。

行使價為市價折讓20%(每年發出邀請日期前釐定之認股權價格)，而認股權之實際授出期為3年或5年。

於結算日尚未行使之認股權數目、加權平均行使價及加權平均尚餘合約期如下：

## 本集團

	2005年		2004年	
	數目 (千)	加權平均 行使價 英鎊	數目 (千)	加權平均 行使價 英鎊
於1月1日尚未行使	31,297	5.93	37,665	5.76
本年度授出	9,750	6.68	8,120	6.47
本年度作廢/屆滿	(1,632)	6.06	(2,032)	5.90
本年度行使	(11,055)	6.07	(12,456)	5.78
於12月31日尚未行使	<u>28,360</u>	<u>6.12</u>	<u>31,297</u>	<u>5.93</u>
於12月31日可行使	<u>82</u>		<u>150</u>	

## 本行

	2005年		2004年	
	數目 (千)	加權平均 行使價 英鎊	數目 (千)	加權平均 行使價 英鎊
於1月1日尚未行使	22,915	5.92	26,348	5.79
本年度授出	7,662	6.68	4,669	6.47
本年度作廢/屆滿	(1,093)	6.09	(1,499)	5.92
本年度行使	(9,031)	6.07	(6,603)	5.83
於12月31日尚未行使	<u>20,453</u>	<u>6.12</u>	<u>22,915</u>	<u>5.92</u>
於12月31日可行使	<u>78</u>		<u>118</u>	

本年度行使之認股權於行使日期之加權平均股價為9.29英鎊。

於2005年12月31日尚未行使認股權之加權平均行使價為6.12英鎊，而加權平均合約期為2.48年。

## 49 以股代款 (續)

### 滙豐股份計劃

滙豐於2005年採納之滙豐股份計劃，與1996年至2004年期間推行之有限制股份計劃相類似。此計劃包括業績表現股份獎勵、有限制股份獎勵及成就股份獎勵。股份計劃之目的為使行政人員之利益與所創造之股東價值更趨一致，以及確認個人之工作表現及潛能。此計劃之獎勵亦會用於招聘及挽留人才。

#### a 業績表現股份獎勵

業績表現股份獎勵乃根據上年度的個人工作表現而發放予本集團最高級的行政人員。股份獎勵分為兩個相等部分，以測試是否達到預先釐定的基準。其中一半須根據股東總回報衡量，而獎勵的另一半則須視乎能否達致每股盈利目標。股份將於3年後發放，但必須符合業績表現條件。若滙豐的業績表現未能符合最低標準，則該等獎勵會全部作廢。(於2005年前，業績表現股份只須符合公司的股東總回報表現條件)。於獎勵有效的3年期內，將會授出相等於股息價值之額外獎勵。於3年期屆滿時，將會發放原有的獎勵連同額外之股份獎勵。

#### 本集團

	2005年 數目	2004年 數目
	(千)	(千)
於1月1日尚未行使	2,801	2,268
本年度增添	833	935
本年度發放	(559)	(402)
本年度失效	(72)	-
於12月31日尚未行使	<u>3,003</u>	<u>2,801</u>

#### 本行

	2005年 數目	2004年 數目
	(千)	(千)
於1月1日尚未行使	2,205	1,762
本年度增添	691	758
本年度發放	(390)	(315)
本年度失效	(33)	-
於12月31日尚未行使	<u>2,473</u>	<u>2,205</u>

本年度授出獎勵之加權平均購股價為8.58英鎊。加權平均尚餘實際授出期為2.22年。

本年度授出附帶股東總回報條件之股份的公平價值於年底時為5.3英鎊，而附帶每股盈利條件之股份的公平價值於年底時為9.33英鎊。

## 賬目附註(續)

## 49 以股代款(續)

## b 有限制股份獎勵

有限制股份獎勵乃向合資格僱員授出，作為招聘及挽留人才之用，又或作為遞延支付年度花紅之一部分。有關獎勵由授出日期起計1年至3年內實際授出。

## 本集團

	2005年 數目 <u>(千)</u>	2004年 數目 <u>(千)</u>
於1月1日尚未行使	4,902	4,394
本年度增添	3,380	2,055
本年度發放	(2,890)	(1,563)
本年度失效	(44)	16
於12月31日尚未行使	<u>5,348</u>	<u>4,902</u>

## 本行

	2005年 數目 <u>(千)</u>	2004年 數目 <u>(千)</u>
於1月1日尚未行使	4,668	4,055
本年度增添	3,358	1,956
本年度發放	(2,800)	(1,359)
本年度失效	(43)	16
於12月31日尚未行使	<u>5,183</u>	<u>4,668</u>

本年度授出獎勵之加權平均購股價為8.77英鎊。於2005年12月31日之加權平均尚餘實際授出期為1.65年。

於2005年12月31日滙豐控股股份之收市價為9.33英鎊。

## c 成就股份獎勵

成就股份於2005年推出，目的是使更多僱員獲授予滙豐股份，並根據僱員在上年度之個人工作表現授予合資格僱員。表現卓越及／或潛質優厚的高級及中級經理在每年進行薪酬檢討時，一般均符合資格獲授成就股份。授出該等股份並無附帶公司業績表現條件，但於3年後發放股份予僱員時，僱員必須在該段期間仍繼續受僱於本集團。

於3年的實際授出期內，將會授出額外獎勵。於3年期屆滿時，將會發放原有的獎勵連同額外的股份獎勵。

## 本集團

	2005年 數目 <u>(千)</u>
本年度授出	674
本年度失效	(13)
於12月31日尚未行使	<u>661</u>

#### 49 以股代款 (續)

本行

	2005年 數目
	(千)
本年度授出	548
本年度失效	(11)
於12月31日尚未行使	<u>537</u>

本年度授出股份之加權平均購股價為8.45英鎊。於2005年12月31日之加權平均尚餘實際授出期為2.25年。

#### 僱員支出

本年度就以股代款交易確認之金額如下：

	2005年	2004年
	百萬港元	百萬港元
授出之認股權	333	242
以現金結算的以股代款交易產生之支出	543	224
確認為僱員支出之支出總額	<u>876</u>	<u>466</u>
現金結算交易之負債賬面總額	<u>576</u>	211

#### 50 風險管理

本集團業務涉及分析、評估、承擔及管理金融風險，主要金融風險為：

- 信貸風險，
- 流動資金風險，及
- 市場風險(包括外匯風險、利率風險及股價風險)

滙豐集團總管理處為滙豐集團的環球業務制定高層次的風險管理政策。本集團的風險管理政策及程序受到高度監督和指引，確保金融及其他風險以系統化的方式識別、計量、分析及積極管理。

##### (i) 信貸風險

信貸風險即客戶或交易對手一旦不能按合約履行責任時所產生的金融虧損。此風險主要來自借貸、貿易融資、財資及租賃業務。本集團已訂有控制及監察所有該等風險的特定標準、政策及程序。

本集團設有完善的信貸風險管理程序，包括批核權限、控制風險(包括貸予有財務困難人士的風險)及監管風險。

滙豐集團及本行各行政委員會定期收取信貸風險報告。這些報告涵蓋的資料包括大額信貸風險、貸款集中情況、行業風險、減值準備額及債務國風險。

滙豐集團總管理處負責制訂高層次的信貸政策；獨立審核較大額的信貸風險；控制跨境貸款風險及向銀行和金融機構貸款的風險；以及管理整體風險的集中情況。滙豐集團總管理處亦審核信貸批核程序的效率，信貸批核程序的其中一個主要環節為滙豐集團的信貸評級制度，此制度會持續檢討及定期更新。

## 賬目附註(續)

### 50 風險管理(續)

本集團內，行政總裁及信貸總監須對本集團信貸組合的質素及表現負責，並須負責監察及控制本集團各組合的所有信貸風險，包括由滙豐集團總管理處集中批核的組合，包括抵押品及客戶審查程序。

本集團特別重視問題貸款，並會展開適當行動及時保障本集團的財務狀況，確保貸款減值方法在產生虧損時確認虧損。

附註15b所示的客戶貸款分析乃根據滙豐集團(包括本行及各附屬公司)用以管理相關風險的類別而劃分。該分析顯示在未計入任何抵押之前，因交易對手未能履行其承諾而可能引致的最高損失金額，

或有負債及承諾的詳情載於附註41。

#### (ii) 流動資金風險

流動資金關乎公司償還到期債務的能力。本集團為核心零售業務、企業客戶存款及高流動資產組成的組合維持一個穩健兼多元化的資金基礎。本集團訂立的流動資金及資金管理目標乃為確保能於到期時可應付一切預見的融資承諾及提款的資金需求。

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則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。

各地的管理人員須負責確保遵循當地監管規定，以及行政委員會的各項要求。各地的財資部門每日須管理流動資金狀況，而較大型財資中心於有需要時會支援規模較小的財資部門。

各地的資產負債管理委員會專責確保其當地運作遵循流動資金的規定，並向滙豐集團總管理處定期匯報，其過程包括以下各項：

- 按主要貨幣預測現金流，並評估相關的流動資產水平；
- 保持穩健的資產負債流動資金比率，並確保遵循內部及監管機構的要求；
- 以足夠的後備信貸額度維持不同的資金來源；
- 管理債務期限的集中及分布情況；
- 監察存戶的集中程度，關注整體資金組合情況，並防止過份依賴個別大型存戶；
- 維持有效的流動資金應變計劃。此等計劃包括及早識別流動資金緊絀情況之預警指標，以及在此階段內採取行動以改善流動資金狀況，並制訂公司在面對危機時所能採取之措施，以保持資金的流動性，同時亦將業務所受的長遠影響減至最低。

本集團之整體資金，絕大部分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。此乃透過本集團之零售銀行業務及使存戶對本集團之雄厚資本保持信心而達成。本集團參與各專業市場的活動，目的是提供額外資金、在當地貨幣市場保持一席位，以及盡量配合資產及負債之期限。

資產及負債的期限分析於附註37披露。

## 50 風險管理 (續)

### (iii) 市場風險管理

市場風險是指匯率、利率、信貸息差或股票與商品價格的變動，可導致本集團獲利或虧損之風險。按公平價值計量及按攤銷成本計量的金融工具均會產生市場風險。市場風險管理之目標乃控制市場風險，以取得理想的回報，同時將風險維持於可接受的水平。

本集團分開監察交易用途組合和非交易用途組合的市場風險。交易用途組合包括匯率、利率及股權衍生工具，以及債務及股權證券的市場莊家持倉。不論客戶業務或公司本身持倉均有可能產生交易風險。

市場風險管理工作主要由環球資本市場部門執行，採用由本集團行政委員會核准之風險限額，來管理市場風險。交易市場發展及風險組為企業銀行、投資銀行及資本市場業務內之獨立小組，負責制定風險管理政策及計量技巧，並每日審核風險限額之運用情況。

每個經營地點均設有風險限額，而每個地點之每個投資組合亦設有風險限額。風險限額乃按產品及風險類別而設定，而在決定限額水平時，市場之流通量為其中一個主要考慮因素。風險限額按照一系列風險計量技巧(包括持倉限額、敏感限度及根據投資組合設定之估計虧損風險限額)而設定。同樣，期權風險乃透過全面重估限額，連同釐定每個期權價值之基本變數限額，加以控制。

#### 估計虧損風險(「VAR」)

VAR是本集團用作監控及限制市場風險的主要工具之一。VAR是用以估算持倉風險可能引致多少潛在虧損的技巧，持倉風險來自於指定時間範圍和既定可信程度(就本集團而言為99%)內市場利率和價格的變動。本集團每日均計算VAR。

本集團採用過往的模擬經驗模型，該模型利用過往市場數據，並計及不同市場及利率間的相互關係，如利率與匯率的關係，從而得出未來可能出現的情況。潛在市場價格的變動乃參考過去兩年的市場數據而計算出來。2005年採用的模型假設1日持有期，因為這樣可以反映持倉風險的管理方法。

2005年之前，本集團以方差／協方差基準根據10日持有期計算VAR。本集團認為，目前採用過往的模擬經驗模型能更充分反映過往出現的實際市場利率變動，可涵蓋更多種風險。

雖然VAR為一項重要的風險指引，但應顧及其在具體情況下之限制，例如：

- 以過往數據作為估計未來動態的準則，或未能顧及所有可能出現的情況，特別是一些極端情況；
- 1日持有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。這或許未能充分反映在市場極不流通時，可能未及在1日持有期內套現或對沖所有持倉而出現的市場風險；
- 按定義採用99%的可信程度，並未顧及在此可信程度以外或會出現的虧損；以及
- VAR是以營業時間結束時的未平倉風險作基準計算，因此不一定反映同日內各種風險。

本集團認識到上述不足之處，因此還採用了其他持倉及敏感限度結構，以及個別組合和整體情況的壓力測試，以彌補VAR限額的不足之處。此外，本集團的壓力測試制度，使高層管理人員可以評估在極端情況下，本集團承受的市場風險衝擊。

## 賬目附註(續)

## 50 風險管理(續)

## 交易風險

交易用途組合之市場風險採用一套補充技巧，如VAR及利率每基點變化之現值等，連同壓力測試及敏感度測試，以及風險集中限額，來監察及控制組合與持倉水平。該等技巧量化了界定市場變動對資本的影響。

## 非交易風險

非交易用途組合之市場風險管理，主要目的是為取得理想的淨利息收益。

非交易用途組合的市場風險主要來自資產日後的孳息與融資成本因利率變動而出現錯配情況。分析此風險涉及對某些範疇的期權性風險(如按揭預還款項)及其他行為變數作出假設。非交易用途組合之市場風險會轉移至環球資本市場部門或各地資產負債管理委員會(「ALCO」)監督下獨立管理之賬目內。

當市場風險於環球資本市場部門或ALCO管理之賬目中綜合處理時，風險淨額一般採用既定水平的利率掉期管理。

本集團對非交易用途組合市場風險的管理，亦涉及監察預測淨利息收益在不同利率情況下的敏感度，目的是盡量減低潛在利率變動對未來淨利息收益之不利影響，同時亦設法平衡因對沖現時淨收入來源而產生的成本。

環球資本市場業務的VAR總額如下：

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
<b>VAR總額</b>				
年底	<b>129</b>	479	<b>85</b>	368
平均	<b>438</b>	454	<b>285</b>	339
最高	<b>829</b>	661	<b>582</b>	498
最低	<b>69</b>	308	<b>69</b>	212
<b>利率VAR總額</b>				
年底	<b>127</b>	474	<b>83</b>	362
平均	<b>438</b>	447	<b>284</b>	331
最高	<b>826</b>	656	<b>579</b>	494
最低	<b>71</b>	299	<b>69</b>	205
<b>交易VAR</b>				
年底	<b>31</b>	78	<b>33</b>	78
平均	<b>58</b>	87	<b>59</b>	78
最高	<b>113</b>	132	<b>112</b>	115
最低	<b>21</b>	66	<b>22</b>	60
<b>匯兌交易VAR</b>				
年底	<b>8</b>	69	<b>10</b>	68
平均	<b>23</b>	79	<b>23</b>	70
最高	<b>89</b>	126	<b>89</b>	109
最低	<b>3</b>	60	<b>3</b>	55



## 50 風險管理 (續)

	本集團		本行	
	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元
利率交易 VAR				
年底	32	37	33	37
平均	49	34	49	34
最高	113	88	112	85
最低	20	14	23	14

### 結構匯兌風險

本集團的結構匯兌風險總額乃指本集團於附屬公司、分行及聯營公司的外幣投資的資產淨值，及本集團長期外幣股權投資的公平價值。

本集團的結構匯兌風險由本集團的ALCO管理，首要宗旨是在可行範圍內確保本集團及本行各項資本比率免受匯率變動所影響。本集團只會在有限情況下考慮對沖結構匯兌風險，以保障各項資本比率或所投入資本之價值。對沖方法是採用遠期外匯合約或利用與所涉功能貨幣相同之貨幣借款作為融資。

於2005年12月31日，外幣投資總額的等值外幣為738.46億港元(佔股東權益76%)，比2004年12月31日的487.55億港元(佔股東權益58%)上升250.91億港元。結構匯兌風險的利潤或虧損會計入儲備內。結構外幣投資的數量上升，主要由於本集團的策略性長期外幣股權投資增加。

本集團有下列結構匯兌風險，該等風險超出所有貨幣的結構匯兌風險淨額10%：

	本集團	本行
	百萬港元	百萬港元
<b>於2005年12月31日</b>		
人民幣	32,510	11,558
印度盧比	7,979	6,763
美元	11,780	10,366
	本集團	本行
	百萬港元	百萬港元
於2004年12月31日		
澳元	4,911	4,593
人民幣	17,398	2,335
印度盧比	5,808	5,305
美元	7,476	6,087

## 賬目附註(續)

## 50 風險管理(續)

## 非結構持倉

本集團有下列非結構匯兌持倉，該等持倉超出所有貨幣的非結構匯兌持倉淨額10%：

## 本集團

	美元	新加坡元	汶萊元
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>於2005年12月31日</b>			
現貨資產	1,229,340	107,578	5,523
現貨負債	(1,188,737)	(90,549)	(18,062)
遠期購入	1,507,086	157,007	43
遠期售出	(1,558,902)	(161,647)	-
期權持倉淨額	3,361	-	-
	<b>(7,852)</b>	<b>12,389</b>	<b>(12,496)</b>
	美元	新加坡元	汶萊元
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2004年12月31日			
現貨資產	1,060,593	83,986	5,129
現貨負債	(1,042,370)	(74,193)	(15,134)
遠期購入	1,471,800	104,625	-
遠期售出	(1,490,489)	(104,339)	-
期權持倉淨額	(707)	-	-
	<b>(1,173)</b>	<b>10,079</b>	<b>(10,005)</b>
<b>本行</b>			
	美元	新加坡元	汶萊元
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>於2005年12月31日</b>	<b>(10,106)</b>	<b>12,388</b>	<b>(12,496)</b>
於2004年12月31日	(1,336)	10,079	(10,005)

## 51 最終控股公司

本行之最終控股公司為滙豐控股有限公司。該公司在英格蘭註冊成立。

包含本行綜合賬目之最大集團乃以滙豐控股有限公司為首之集團。滙豐控股有限公司之綜合賬目可供公眾查閱，請瀏覽滙豐集團之網址www.hsbc.com或往下列地址索取：8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom。

## 52 賬目之通過

此等賬目已於2005年3月6日經董事會通過及核准公布。

## 致香港上海滙豐銀行有限公司\*各股東之核數師報告書

\*(於香港特別行政區註冊成立之有限公司)

本核數師(以下簡稱我們)已審核刊於第21頁至152頁按照香港公認會計原則編製的賬目。

### 董事及核數師的責任

《香港公司條例》規定董事須編製真實與公允的賬目。在編製真實與公允的賬目時，董事必須貫徹採用合適的會計政策，作出審慎及合理的判斷和估計，並說明任何未有遵守現行會計準則的原因。

我們的責任是根據我們審核工作的結果，對該等賬目作出獨立意見，並按照《香港公司條例》第141條的規定，只向作為法人團體的股東報告，除此之外，我們的報告書不可作其他用途。我們概不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔法律責任。

### 意見的基礎

我們是按照香港會計師公會頒布的《香港核數準則》進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與賬目所載數額及披露事項有關的憑證，亦包括評估董事於編製該等賬目時所作的重大估計和判斷、所釐定的會計政策是否適合貴銀行及貴集團的具體情況，以及有否貫徹運用並足夠披露該等會計政策。

我們在策劃和進行審核工作時，是以取得一切我們認為必需的資料及解釋為目標，使我們能獲得充分的憑證，就該等賬目是否存有重大錯誤陳述，作出合理的確定。在作出意見時，我們亦已衡量該等賬目所列表載資料在整體上是否足夠。我們相信，我們的審核工作已為下列意見建立合理的基礎。

### 意見

我們認為，上述賬目真實與公允地反映貴銀行及貴集團於2005年12月31日的財政狀況及貴集團截至該日止年度的利潤與現金流量，並已按照《香港公司條例》適當地編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港，2006年3月6日

## 主要辦事處

香港上海滙豐銀行有限公司及各附屬公司在25個國家和地區設有超過600間分行及辦事處，為客戶提供服務。詳細資料請參閱本行網址：[www.asiapacific.hsbc.com](http://www.asiapacific.hsbc.com)。

### 澳洲

澳洲滙豐銀行有限公司  
總行  
GPO Box 5302, Sydney, NWS 2001  
Level 32, 580 George Street  
Sydney NSW 2000  
Telephone: [61] (02) 9006 5888  
Facsimile: [61] (02) 9006 5440

### 巴哈馬

拿騷離岸銀行組  
PO Box N 4917, Nassau  
Suite 306, Centre of Commerce  
1 Bay Street, Nassau  
Telephone: [1] (242) 502 2555  
Facsimile: [1] (242) 502 2566

### 巴林

麥納麥離岸銀行組  
PO Box 5497, Manama  
HSBC Bank Middle East Building  
Road No. 718, Muharraq 207  
Telephone: [973] 17336992  
Facsimile: [973] 1732556

### 孟加拉

PO Box 854, Dhaka 1000  
Anchor Tower, G/F, 1/1B Sonargaon Road  
Dhaka 1205  
Telephone: [880] (2) 9660536/43  
Facsimile: [880] (2) 9660554

### 汶萊

PO Box 59, Bandar Seri Begawan BS8670  
Corner of Jalan Sultan and Jalan Pemancha,  
Bandar Seri Begawan  
Telephone: [673] (2) 252222  
Facsimile: [673] (2) 241316

### 中華人民共和國

上海市浦東銀城東路101號  
滙豐大廈36樓  
郵政編碼200120  
Telephone: [86] (21) 6841 1888  
Facsimile: [86] (21) 6841 2626

### 香港特別行政區

總管理處  
GPO Box 64  
皇后大道中1號  
滙豐總行大廈  
Telephone: [852] 2822 1111  
Facsimile: [852] 2810 1112

### 印度

PO Box 128, Mumbai 400 001  
52/60 Mahatma Gandhi Road  
Mumbai 400 001  
Telephone: [91] (22) 22674921  
Facsimile: [91] (22) 22658309

### 印尼

PO Box 2307, Jakarta 10023  
World Trade Centre, Jalan Jenderal  
Sudirman, Kav 29-31, Jakarta 12920  
Telephone: [62] (21) 524 6222  
Facsimile: [62] (21) 521 1103/4

### 日本

CPO Box 336, Tokyo 100-8691  
HSBC Building, 3-11-1 Nihonbashi  
Chuo-ku, Tokyo 103-0027  
Telephone: [81] (03) 5203 3000  
Facsimile: [81] (03) 5203 3019

### 大韓民國

CPO Box 6910, Seoul  
HSBC Building, #25, Bongrae-dong  
1-ka, Chung-ku, Seoul 100-161  
Telephone: [82] (02) 2004 0000  
Facsimile: [82] (02) 318 9100

### 澳門特別行政區

PO Box 476  
南灣大馬路639號  
Telephone: [853] 553669  
Facsimile: [853] 323802

### 馬來西亞

納閩離岸銀行組  
Level 11(D), Main Office Tower  
Financial Park Labuan, Jalan Merdeka  
87000 Wilayah Persekutuan Labuan  
Telephone: [60] (87) 419 690  
Facsimile: [60] (87) 417 169

### 馬爾代夫共和國

MTCC Tower, 1/F  
24, Boduthakurufaa Magu  
Malé 20-05  
Telephone: [960] 330770  
Facsimile: [960] 312072

### 毛里求斯

PO Box 50, Port Louis  
Place d'Armes, Port Louis  
Telephone: [230] 203 8333  
Facsimile: [230] 210 3400

### 新西蘭

PO Box 5947, Wellesley Street  
Auckland 1  
Level 9, 1 Queen Street, Auckland  
Telephone: [64] (09) 918 8688  
Facsimile: [64] (09) 918 8797

### 巴基斯坦

GPO Box No 121, Karachi  
Shaheen Commercial Complex  
M R Kayani Road, Karachi  
Telephone: [92] (21) 2630380  
Facsimile: [92] (21) 2631526

### 菲律賓

MCPO Box 1096, Makati City 1250  
The Enterprise Center, Tower 1  
6766 Ayala Avenue corner Paseo de  
Roxas, Makati City 1200 Metro Manila  
Telephone: [63] (2) 830 5300  
Facsimile: [63] (2) 886 5343

### 新加坡

Robinson Road PO Box 896  
Singapore 901746  
哥烈碼頭21號滙豐大廈14樓01號  
新加坡郵區049320  
Telephone: [65] 62169082  
Facsimile: [65] 2250663

### 斯里蘭卡

PO Box 73, Colombo  
24 Sir Baron Jayatilaka Mawatha  
Colombo 1  
Telephone: [94] (11) 2446591  
Facsimile: [94] (11) 2448388

### 台灣

PO Box 81-359, Taipei 105  
台北市基隆路1段333號  
國際貿易大樓13-15樓  
台北郵區110  
Telephone: [886] (2) 2723 0088  
Facsimile: [886] (2) 2757 6333

### 泰國

GPO Box 57, Bangkok 10501  
HSBC Building, 968 Rama IV Road  
Silom, Bangrak, Bangkok 10500  
Telephone: [66] (0) 2614 4000  
Facsimile: [66] (0) 2632 4818-20

### 英國

8 Canada Square, London E14 5HQ  
Telephone: [44] (020) 7991 8888  
Facsimile: [44] (020) 7991 4612

### 美國

452 Fifth Avenue, New York, NY 10018  
Telephone: [1] (212) 525 5000  
Facsimile: [1] (212) 525 6944

### 越南

The Metropolitan, 235 Dong Khoi Street  
District 1 Ho Chi Minh City  
Telephone: [84] (8) 8292288  
Facsimile: [84] (8) 8230530

### 最終控股公司

滙豐控股有限公司  
8 Canada Square, London E14 5HQ  
United Kingdom  
Telephone: [44] (020) 7991 8888  
Facsimile: [44] (020) 7992 4880  
Web: [www.hsbc.com](http://www.hsbc.com)

**香港上海滙豐銀行有限公司**

香港皇后大道中1號滙豐總行大廈

電話：(852) 2822 1111

傳真：(852) 2810 1112

網址：[www.asiapacific.hsbc.com](http://www.asiapacific.hsbc.com)