

香港上海滙豐銀行有限公司  
2009年報及賬目

HSBC  滙豐

環球金融 地方智慧

## 2009年報及賬目

---

### 目錄

---

1	財務摘要 簡介
2	董事會報告
4	財務回顧
27	賬目
34	財務報表附註
206	核數師報告書
207	主要辦事處

本《年報及賬目》備有英文本，如欲查閱可向下址索取：  
香港皇后大道中1號滙豐總行大廈32樓集團企業  
傳訊部（亞太區）。本年報之中英文本亦載於本行之網址  
[www.hsbc.com.hk](http://www.hsbc.com.hk)。

中英文本如有歧異，概以英文本為準。

在本文件內，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

	2009年	2008年
<b>本年度</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>118,250</b>	124,264
除稅前利潤	<b>62,563</b>	67,690
股東應佔利潤	<b>45,808</b>	50,306
<b>於年底</b>		
股東權益(不包括少數股東權益)	<b>245,788</b>	193,612
各類股東權益總額	<b>270,727</b>	216,486
資本基礎總額	<b>220,582</b>	190,598
客戶賬項	<b>2,944,539</b>	2,576,084
資產總值	<b>4,341,703</b>	4,260,356
<b>各項比率</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
平均股東權益回報	<b>21.2</b>	24.3
除稅後平均資產總值回報	<b>1.15</b>	1.31
成本效益比率	<b>44.1</b>	42.1
淨利息收益率	<b>1.92</b>	2.36
資本充足比率		
— 資本充足	<b>16.1</b>	13.4
— 核心資本	<b>12.2</b>	10.3

香港上海滙豐銀行有限公司於1865年在香港及上海成立，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19個國家和地區約1,040間分行和辦事處（區內最大的國際金融機構網絡），以及設在全球另外六個國家和地區20間分行和辦事處，為世界各地需要理財及財富管理服務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68,700名職員，其中39,300名是本行僱員；於2009年12月31日，綜合資產達43,420億港元。

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88個國家和地區設有約8,000個辦事處，資產達23,640億美元。

### 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.hsbc.com.hk 電傳：73201 HKBG HX

## 董事會報告

---

### 董事會

---

紀勤 CBE 主席

馮國綸博士 SBS, OBE 副主席

史美倫 GBS 副主席

王冬勝 行政總裁

錢果豐博士 GBS, CBE

霍嘉治 CBE

葛霖

歐智華

梁高美懿 (於2009年4月1日獲委任)

李澤鉅

羅嘉瑞醫生 GBS

穆秀霞

白紀圖

蘇包文剛

施文信 SBS

汪穗中博士

衛哲

王葛鳴博士 DBE

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土與國際銀行服務，以及相關的金融服務。

### 財務報表

---

本行及本集團之財政狀況，以及本集團之綜合利潤，載於第27至205頁。

### 儲備

---

股東應佔利潤(未扣除股息) 458.08億港元已撥入儲備。年內，就本行及本集團所持樓宇進行專業估值而產生的4.7億港元增值(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，載於綜合股東權益變動表及財務報表附註39。董事會並不建議派發末期股息。

### 股本

---

年內發行10.5億股每股面值1美元之累積可贖回優先股，使股本增加10.5億美元(81.38億港元)。發行該等股份，旨在為收購馬來西亞滙豐有限公司權益提供資金，以及支持業務發展。根據《香港會計準則32「金融工具：呈列」》，此等優先股已於本行的綜合財務狀況表及財務狀況表內呈列為負債。年內本行的股本變動詳情載於財務報表附註37及38。

### 董事

---

除柯清輝及鄭海泉分別於2009年5月6日及2010年2月1日辭任董事外，本年度及截至本年報刊發之日的董事芳名如上。

### 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、本行的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

---

根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃及滙豐股份計劃，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，鄭海泉、霍嘉治、紀勤、葛霖、歐智華及王冬勝根據滙豐股份計劃之條款獲取滙豐控股有限公司股份。

除此等安排外，年內本行、本行的控股公司、本行的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。現任行政委員會成員包括王冬勝（委員會主席）、鄭蔚彤（亞太區個人理財業務總監）、郭懷道（集團總經理兼工商業務環球聯席主管）、郭禮敦（亞太區風險管理總監）、傅焯然（亞太區人力資源主管兼工商業務人力資源環球主管）、湯德信（集團總經理兼亞太區保險業務主管）、馮婉眉（集團總經理兼環球銀行及資本市場亞太區主管）、李睿智（國際業務主管）、麥榮恩（亞太區財務總監）、馬凱博（集團總經理兼香港區總裁）、冼力行（亞太區科技及服務總監）及范浩宏（環球銀行亞太區主管）。

## 監察委員會

---

監察委員會由本行三位非執行董事組成，他們定期與本集團的高層管理人員，以及內部和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，以及內部監控系統與合規制度的成效。監察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

---

年內，本行及各附屬公司的捐款共為8,800萬港元。

## 遵守《銀行業（披露）規則》及香港金融管理局《監管政策手冊》有關企業管治之規定

---

董事會認為，截至2009年12月31日止年度的賬目及補充附註（將另行刊發），完全遵照《銀行業條例》第60A條訂定之《銀行業（披露）規則》，以及香港金融管理局《監管政策手冊》CG-1「本地註冊認可機構的企業管治」之規定。

## 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 紀勤  
香港，2010年3月1日

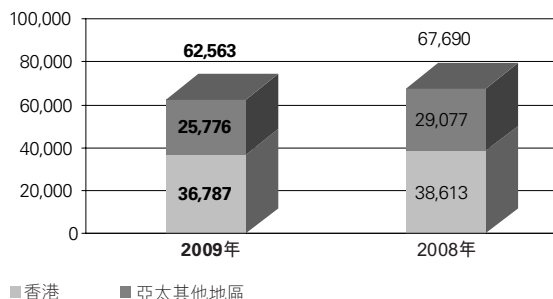
## 財務回顧

### 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」）及各附屬和聯營公司（「本集團」）於2009年錄得股東應佔利潤458.08億港元，比上年度減少44.98億港元，或8.9%。除稅前利潤為625.63億港元，比上年度減少51.27億港元，或7.6%。

除稅前利潤（百萬港元）



#### 按地區列示

本集團的營業類別由兩個地區組成，分別是香港及亞太其他地區。鑑於本集團的業務性質，主要經營決策者會根據若干基準定期檢討營業活動，包括按地區、客戶群、零售業務及環球業務進行檢討。雖然主要經營決策者根據若干基準檢討資料，但在分配資本資源及評估表現時，主要使用按地區分類的資料，故按類分析亦以該基準呈報。此外，在釐定各地區不同類別業務活動的業績表現時，該地區的經濟狀況屬影響重大的因素。因此，按地區呈列分類業績表現，對理解業務之業績表現而言屬最具意義的資料。

地區資料乃按附屬公司之主要業務所在地劃分，而本行則按負責匯報業績或貸出款項之分行所在地劃分。

向本集團主要經營決策者提供資料，讓他們決定有關營業類別的資源分配及評估其業績表現時，該等資料會根據《香港財務報告準則》（「HKFRS」）計量。鑑於本集團的結構性質，下文所示的利潤分析已計及各地區之間的內部項目，而撇銷額則列於另一欄。該等交易乃按公平原則進行。分佔支出乃按實際分攤數額計入各類別內。

#### 產品和服務

本集團在兩個地區為其客戶提供全面的銀行及相關金融服務。為客戶提供的產品和服務以客戶群及環球業務劃分。

- 個人理財業務提供多種產品和服務，以配合個別客戶的個人理財、消費貸款及財富管理需要。個人理財產品一般包括往來及儲蓄戶口、按揭及個人貸款、信用卡、保險、財富管理及本地與國際付款服務。
- 工商業務產品包括提供金融服務、資金管理、國際貿易融資、財資及資本市場、商務卡、保險、財富管理及投資銀行服務。
- 環球銀行及資本市場業務向全球各主要政府、企業及機構客戶提供專門設計的財務解決方案。這類以客為本的業務提供各式各樣的銀行服務，包括投資銀行及融資方案；提供信貸、利率、外匯及貨幣市場和證券服務的市場業務；環球資產管理服務和資本投資活動。
- 私人銀行業務提供一系列服務以滿足資產豐厚人士對銀行、投資及財富管理顧問服務各方面的需要。

按地區列示 (續)

(百萬港元)

	香港	亞太 其他地區	內部項目 撇銷	總計
<b>2009年</b>				
淨利息收益	30,935	27,484	13	58,432
費用收益淨額	19,119	11,159	-	30,278
交易收益淨額	8,427	12,112	(13)	20,526
指定以公允值列賬之金融工具淨收益	6,391	868	-	7,259
金融投資減除虧損後利潤	117	(248)	-	(131)
股息收益	245	119	-	364
已賺取保費淨額	28,566	2,829	-	31,395
其他營業收益	9,791	1,746	(4,279)	7,258
營業收益總額	103,591	56,069	(4,279)	155,381
已產生保險賠償及投保人負債 之變動淨額	(34,070)	(3,061)	-	(37,131)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	69,521	53,008	(4,279)	118,250
貸款減值及其他信貸風險準備	(3,875)	(7,360)	-	(11,235)
營業收益淨額	65,646	45,648	(4,279)	107,015
營業支出	(28,918)	(27,554)	4,279	(52,193)
營業利潤	36,728	18,094	-	54,822
應佔聯營及合資公司利潤	59	7,682	-	7,741
除稅前利潤	36,787	25,776	-	62,563

(百萬港元)

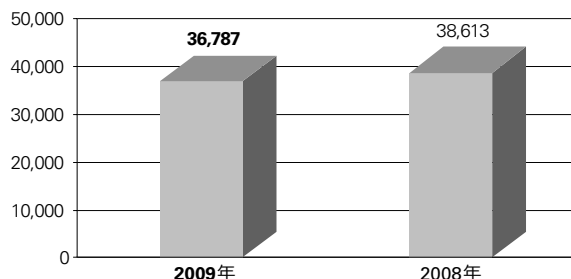
	香港	亞太 其他地區	內部項目 撇銷	總計
<b>2008年</b>				
淨利息收益／(支出)	42,679	26,374	(8)	69,045
費用收益淨額	18,458	12,309	-	30,767
交易收益淨額	7,201	14,154	8	21,363
指定以公允值列賬之金融工具淨虧損	(9,607)	(1,375)	-	(10,982)
金融投資減除虧損後利潤	(2,848)	(128)	-	(2,976)
股息收益	363	489	-	852
已賺取保費淨額	25,351	1,535	-	26,886
其他營業收益	6,525	1,222	(3,671)	4,076
營業收益總額	88,122	54,580	(3,671)	139,031
已產生保險賠償及投保人負債 之變動淨額	(14,981)	214	-	(14,767)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	73,141	54,794	(3,671)	124,264
貸款減值及其他信貸風險準備	(5,837)	(6,163)	-	(12,000)
營業收益淨額	67,304	48,631	(3,671)	112,264
營業支出	(28,811)	(27,123)	3,671	(52,263)
營業利潤	38,493	21,508	-	60,001
應佔聯營及合資公司利潤	120	7,569	-	7,689
除稅前利潤	38,613	29,077	-	67,690

## 財務回顧(續)

### 按地區列示(續)

#### 香港

除稅前利潤(百萬港元)



香港錄得除稅前利潤367.87億港元，較2008年減少4.7%，主要因為淨利息收益減少，但交易收益增加及貸款減值準備下降，抵銷了淨利息收益減少的部分不利影響。

淨利息收益較2008年減少117.44億港元，或27.5%，原因是2008年下半年利率下調，令2009年全年各類業務均受影響。個人理財及工商業務方面，資產賬項的資金成本相對下降及客戶存款增加14.4%，但因按年息差收窄影響整體收益率而被抵銷有餘。

個人理財業務旗下的按揭貸款繼續表現強勁，按新增業務計算，滙豐於2009年仍在香港市場稱冠，新增業務的貸款估值比率平均達58.3%。工商業務方面，由於市場需求下降及貿易量減少，客戶貸款下跌6.9%；然而，貿易量及貸款業務量在2009年下半年已逐步回升。雖然經營環境充滿挑戰，但滙豐仍繼續支持本地企業的發展。本集團為客戶提供資金，並於2008年12月設立40億港元的中小企貸款資金，在2009年更多次增撥資金，現時總款額達200億港元。於12月31日，該資金的取用率達100%，約8,600名客戶受惠。滙豐亦於香港首創綠色貸款計劃，專門為有利環保的資本投資項目提供融資，讓客戶享有利息回贈及彈性償還本金安排。

環球銀行及資本市場業務的淨利息收益減少，原因是利率下調，影響資金管理業務，但信貸業務的息差改善，抵銷了部分不利影響。

費用收益淨額較2008年增加6.61億港元，或3.6%，原因是2009年下半年股市好轉，帶動相關服務需求增加，同時客戶對財富管理產品的信心增強。隨着2009年下半年的首次公開招股活動增加，反映投資氣氛改善及市場回升，零售經紀業務的收益較2008年顯著增加。此外，本集團於第一債務市場取得非常強勁的收益，以及滙豐在亞洲本土貨幣債務市場稱冠，而在不包括日本的亞太區債務市場，按發行總額計算，亦雄踞首位。由於全球市場的經營環境困難令業務量下降，與貿易相關的費用收益相應減少。然而，2009年下半年貿易活動漸見復甦。

交易收益淨額較2008年增加12.26億港元，或17%，原因是2009年上半年市場波動加劇及預期風險增加，各類資產(主要是利率及信貸交易業務產品)的市場莊家活動亦因而錄得較佳的收益率。此外，於2008年撇減債券承保風險的情況不復再現，令按年計算的數字得以改善。然而，外匯交易貢獻於2008年創新高後，2009年有所減少，另外，本集團信貸息差的公允值變動亦有改變。

金融投資減除虧損後利潤增加29.65億港元，主要因為市場估值下跌，導致2008年可供出售股權投資出現減值的情況不復再現。

保險業務的收益(已列入「淨利息收益」、「費用收益淨額」、「指定以公允值列賬之金融工具淨收益」、「已賺取保費淨額」、「其他營業收益」項內有效業務之現值變動，以及扣減「已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額」後的數額)較2008年增加98.1%。是項增幅主要由強勁的新增業務增長及正數的投資回報帶動。本集團積極管理投資組合，將組合的成分由以股票為主轉而以債券(不包括單位相連產品)為主，令2009年的淨利息收益增加，而且回報更為穩定。正數公允值變動主要由單位相連保險產品的股市相關利潤帶動，但「已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額」項內錄得相應增幅，抵銷了上述利好因素的大部分貢獻，反映單位相連保單持有人參與相連投資組合投資表現的幅度。



## 按地區列示 (續)

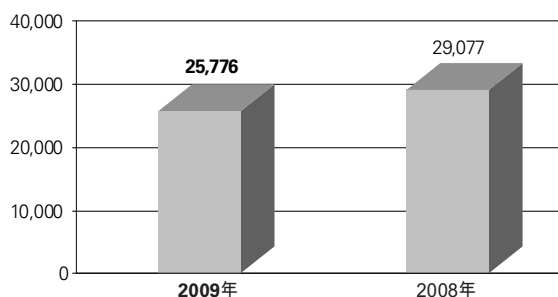
保費增加12.7%，因為定期保費保險產品錄得強勁的銷售額，其中以年金為基礎的退休產品及單位相連產品尤其表現出色；同時，推出專為資產豐厚人士而設的壽險產品亦帶來貢獻。在香港，本集團(包括恒生銀行)憑定期保費個人壽險新造業務進佔市場領先位置，於2009年第三季末的市場佔有率為30.8%，較2008年的23.8%更勝一籌。

年內，貸款減值及其他信貸風險準備減少19.62億港元，原因是信貸環境自2008年下半年急劇萎縮後已逐步好轉。2008年企業拖欠率攀至高位的狀況在2009年不再重現，使環球銀行及資本市場與工商業務的貸款減值及信貸風險準備得以改善。可供出售債務證券的減值準備亦減少。個人理財業務的貸款減值準備增加5.31億港元，原因是信用卡組合的綜合評估減值準備增加。按揭貸款維持充足抵押，貸款估值比率為38.4%，減值準備因而處於非常低的水平。

營業支出較2008年增加1.07億港元，或0.4%，原因是環球銀行及資本市場業務的表現有所改善，與表現掛鈎的酬勞相應增加，導致相關職員支出輕微上升。個人理財及工商業務的職員數目及與表現掛鈎的酬勞均告下降，職員支出同步減少。非職員支出下降則因為市場推廣支出減少，但有關支出於下半年開始回升。本集團逐步增加網上交易，亦有助以較低成本營運，令支出相應減少。

## 亞太其他地區

除稅前利潤 (百萬港元)



亞太其他地區錄得除稅前利潤257.76億港元，較2008年減少11.4%，主要因為費用收益淨額及交易收益淨額下降，以及貸款減值準備增加。

淨利息收益增加11.1億港元，或4.2%。若不計及於1月併入本集團的馬來西亞滙豐銀行有限公司，以及於5月收購的PT Bank Ekonomi Raharja Tbk (「Bank Ekonomi」) 產生的效益，淨利息收益下降21.61億港元，或8.2%。

亞太區內大部分國家／地區的淨利息收益均較上年度減少，但澳洲及南韓則因本集團在該兩國的市場地位提升，令兩地的淨利息收益增加，抵銷了其他地方的收益減幅。印度、台灣、中國內地及新加坡的收益減幅最顯著，原因是所有客戶群均受利率低企影響。

雖然經濟環境充滿挑戰，但滙豐仍繼續在區內擴展業務，為外圍市況轉變預先作好部署。在中國內地，本集團於年內開設了19個滙豐網點、8個村鎮銀行網點及4個恒生銀行網點，使以滙豐為品牌的網點增至98個、村鎮銀行的網點增至11個，而恒生銀行的網點則增至38個。在印尼，收購Bank Ekonomi使本集團的分行網絡擴展至200多個網點，覆蓋27個城市。

客戶存款維持強勁。個人理財業務成功吸納存款，客戶總數增加35%至超過58萬名，區內卓越理財新客戶的增幅尤其明顯。工商業務方面，本集團於今年上半年收購印尼的Bank Ekonomi及馬來西亞滙豐銀行有限公司於同期併入本集團後，客戶存款結餘隨之上升。

## 財務回顧(續)

### 按地區列示(續)

費用收益淨額較2008年減少11.5億港元，或9.3%，反映託管及管理資產減少(以新加坡的減幅最顯著)，導致證券服務及資產管理業務的費用收益下降。但個人理財業務及工商業務的相關收益增加，抵銷了上述部分減幅。個人理財業務加強推售財富管理產品，加上下半年股市投資氣氛好轉，帶動費用收益上升5%。工商業務的費用收益淨額與上年度相若，原因是馬來西亞(因馬來西亞滙豐銀行有限公司併入本集團)、新加坡及孟加拉的貿易服務有所增長，越南及印尼的資金管理業務有所擴展，以及接近年底時客戶對財富管理產品重拾信心。此外，工商業務採取多項措施爭取跨境業務，而滙豐國際業務的廣泛覆蓋及亞洲區的Amanah(符合伊斯蘭教義)分行繼續吸納客戶也令工商業務受惠。大中華地區的業務轉介個案激增，該區的跨境業務轉介宗數較上年度上升一倍。

交易收益淨額減少20.42億港元，或14.4%，原因是交易業務的淨利息收益下降。此外，區內各地的收益趨勢分歧。中國內地的長期債券孳息率受市場憧憬經濟改善所影響，交易收益因而下跌；但在南韓，市場莊家活動及客戶的對沖活動帶來機遇，令交易收益上升。儘管區內信貸交易業務表現強勁(以中國內地、日本及新加坡的表現尤其突出)，但區內大部分國家／地區的外匯及利率交易業務收入均告下跌，反映市場波動減少。

保險業務的收益淨額增加54.7%，主因是保費增加。新加坡於期內推出新產品，包括專為資產豐厚人士而設的壽險產品，以及整付保費保證回報儲蓄產品，銷售額增長尤其強勁。

貸款減值準備較2008年增加11.97億港元，或19.4%，原因是區內部分國家／地區(尤其是印度)的信貸狀況均持續惡化。

個人理財業務的貸款減值準備上升9.8%至50.28億港元，增幅主要源自印度及印尼，該兩國的無抵押貸款組合持續出現高拖欠率。然而，本集團採取了多項風險管理措施，以致印度的無抵押貸款組合的貸款減值準備於下半年出現縮減。除印度及印尼外，區內其他經營地的貸款減值準備均維持於相對偏低的水平，反映於2008年及早採取的信貸風險管理措施奏效。

工商業務的貸款減值準備增加11.25億港元，反映經濟下滑導致企業拖欠貸款的個案增加。雖然上半年印度的情況急轉直下，但下半年的準備水平已顯著下降。區內的整體信貸質素相對穩定，原因是各地政府推行的刺激經濟方案逐漸對實質經濟發揮作用，以及市場資金流通情況改善，而客戶亦因應經濟困境採取應對措施。

營業支出輕微上升4.31億港元，主要由於首次計入馬來西亞滙豐銀行有限公司及Bank Ekonomi賬目所涉的額外支出。然而，本集團已審慎控制成本，令行政開支及市場推廣支出下降。鑑於需投入資源以持續發展區內的基礎設施，包括在中國內地、越南及馬來西亞擴展分行網絡、整合Bank Ekonomi，以及計入台灣中華商業銀行及印度HSBC InvestDirect的全年支出，上述支出的減幅被大致抵銷。

本集團致力改善營運效率及降低成本，現時已有超過55%的交易是透過直接服務途徑(包括網上銀行、電話理財服務及自助銀行服務機)完成。

## 按地區列示之客戶群

### 香港

(百萬港元)

	個人理財	工商業務	環球銀行及 資本市場	私人銀行	其他	內部項目 撇銷	香港總計
<b>2009年</b>							
淨利息收益／(支出)	20,039	7,274	8,912	–	(4,367)	(923)	30,935
費用收益淨額	10,933	4,106	3,760	–	320	–	19,119
交易收益／(支出)淨額	1,091	718	6,226	–	(529)	921	8,427
指定以公允值列賬之							
金融工具淨收益／(虧損)	5,650	(359)	1,072	–	26	2	6,391
金融投資減除虧損後利潤	623	136	(661)	–	19	–	117
股息收益	5	11	71	–	158	–	245
已賺取保費淨額	24,512	3,926	128	–	–	–	28,566
其他營業收益	2,680	498	439	–	8,042	(1,868)	9,791
營業收益總額	65,533	16,310	19,947	–	3,669	(1,868)	103,591
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	(30,840)	(3,142)	(88)	–	–	–	(34,070)
未扣除貸款減值及其他信貸 風險準備之營業收益淨額	34,693	13,168	19,859	–	3,669	(1,868)	69,521
貸款減值及其他 信貸風險準備	(1,575)	(1,301)	(1,004)	–	5	–	(3,875)
營業收益淨額	33,118	11,867	18,855	–	3,674	(1,868)	65,646
營業支出	(12,138)	(4,469)	(7,361)	–	(6,818)	1,868	(28,918)
營業利潤／(虧損)	20,980	7,398	11,494	–	(3,144)	–	36,728
應佔聯營及合資公司 利潤／(虧損)	40	10	11	–	(2)	–	59
除稅前利潤／(虧損)	21,020	7,408	11,505	–	(3,146)	–	36,787

## 財務回顧(續)

## 按地區列示之客戶群(續)

## 香港

(百萬港元)

	個人理財	工商業務	環球銀行及 資本市場	私人銀行	其他	內部項目 撇銷	香港總計
2008年							
淨利息收益／(支出)	26,326	11,664	11,853	2	(6,657)	(509)	42,679
費用收益淨額	11,225	4,271	2,837	–	125	–	18,458
交易收益／(支出)淨額	1,193	620	4,868	–	87	433	7,201
指定以公允值列賬之							
金融工具淨(虧損)／收益	(10,051)	(79)	300	–	147	76	(9,607)
金融投資減除虧損後利潤	1,220	250	(605)	–	(3,713)	–	(2,848)
股息收益	27	17	169	–	150	–	363
已賺取保費淨額	23,719	1,456	159	–	17	–	25,351
其他營業收益	1,030	297	348	–	7,095	(2,245)	6,525
營業收益／(支出)總額	54,689	18,496	19,929	2	(2,749)	(2,245)	88,122
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	(13,792)	(1,070)	(107)	–	(12)	–	(14,981)
未扣除貸款減值及其他信貸 風險準備之營業 收益／(支出)淨額	40,897	17,426	19,822	2	(2,761)	(2,245)	73,141
貸款減值及其他 信貸風險準備	(1,044)	(2,605)	(2,198)	–	10	–	(5,837)
營業收益／(支出)淨額	39,853	14,821	17,624	2	(2,751)	(2,245)	67,304
營業支出	(13,131)	(4,578)	(7,062)	–	(6,285)	2,245	(28,811)
營業利潤／(虧損)	26,722	10,243	10,562	2	(9,036)	–	38,493
應佔聯營及合資公司利潤	34	5	6	–	75	–	120
除稅前利潤／(虧損)	26,756	10,248	10,568	2	(8,961)	–	38,613

按地區列示之客戶群 (續)

亞太其他地區

(百萬港元)

	個人理財	工商業務	環球銀行及 資本市場	私人銀行	其他	內部項目 撇銷	亞太其他 地區總計
<b>2009年</b>							
淨利息收益／(支出)	11,568	6,248	10,213	121	71	(837)	27,484
費用收益／(支出)淨額	4,296	2,569	4,388	51	(145)	–	11,159
交易收益／(支出)淨額	613	1,040	9,412	98	112	837	12,112
指定以公允值列賬之							
金融工具淨收益／(虧損)	851	8	(13)	–	22	–	868
金融投資減除虧損後利潤	41	18	(111)	–	(196)	–	(248)
股息收益	1	–	1	–	117	–	119
已賺取保費淨額	2,613	216	–	–	–	–	2,829
其他營業收益	519	514	254	16	682	(239)	1,746
營業收益總額	20,502	10,613	24,144	286	763	(239)	56,069
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	(2,947)	(114)	–	–	–	–	(3,061)
未扣除貸款減值及其他信貸 風險準備之營業收益淨額	17,555	10,499	24,144	286	763	(239)	53,008
貸款減值及其他 信貸風險準備	(5,028)	(2,150)	(173)	–	(9)	–	(7,360)
營業收益淨額	12,527	8,349	23,971	286	754	(239)	45,648
營業支出	(14,260)	(4,934)	(7,334)	(358)	(907)	239	(27,554)
營業利潤／(虧損)	(1,733)	3,415	16,637	(72)	(153)	–	18,094
應佔聯營及合資公司利潤	1,106	4,393	2,181	–	2	–	7,682
除稅前利潤／(虧損)	(627)	7,808	18,818	(72)	(151)	–	25,776

## 財務回顧(續)

## 按地區列示之客戶群(續)

## 亞太其他地區

(百萬港元)

	個人理財	工商業務	環球銀行及 資本市場	私人銀行	其他	內部項目 撇銷	亞太其他 地區總計
2008年							
淨利息收益／(支出)	11,376	6,294	11,222	41	1,160	(3,693)	26,374
費用收益淨額	4,092	2,519	5,482	83	133	-	12,309
交易收益／(支出)淨額	377	783	9,499	165	(389)	3,719	14,154
指定以公允值列賬之							
金融工具淨(虧損)／收益	(1,343)	2	(34)	-	-	-	(1,375)
金融投資減除虧損後利潤	8	-	34	-	(170)	-	(128)
股息收益	-	-	4	-	485	-	489
已賺取保費淨額	1,342	193	-	-	-	-	1,535
其他營業收益	376	544	234	22	296	(250)	1,222
營業收益總額	16,228	10,335	26,441	311	1,515	(250)	54,580
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	322	(108)	-	-	-	-	214
未扣除貸款減值及其他信貸 風險準備之營業收益淨額	16,550	10,227	26,441	311	1,515	(250)	54,794
貸款減值及其他 信貸風險準備	(4,581)	(1,025)	(556)	-	(1)	-	(6,163)
營業收益淨額	11,969	9,202	25,885	311	1,514	(250)	48,631
營業支出	(14,111)	(4,653)	(7,175)	(326)	(1,108)	250	(27,123)
營業利潤／(虧損)	(2,142)	4,549	18,710	(15)	406	-	21,508
應佔聯營及合資公司利潤	934	4,362	2,207	-	66	-	7,569
除稅前利潤／(虧損)	(1,208)	8,911	20,917	(15)	472	-	29,077

## 淨利息收益

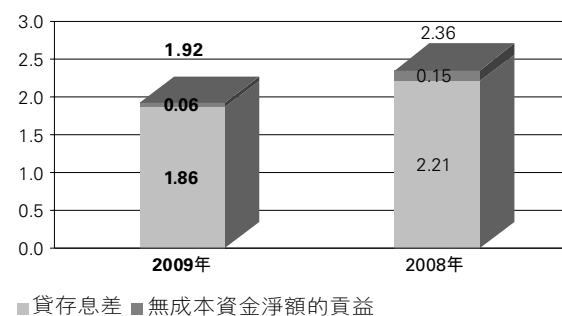
**淨利息收益**較2008年減少106.13億港元，或15.4%，主要因為利率下調。存款息差持續受壓、資產按較低利率重新定價，以及資產組合成分改變，資金改為投放於高質素但回報率較低的資產等因素，均對淨利息收益造成影響。

**附息資產平均值**較2008年增加1,212.38億港元，或4.1%。若不計入2009年初併入本集團的馬來西亞滙豐銀行有限公司及於2009年上半年收購Bank Ekonomi的影響，附息資產值增加25.46億港元。由於將存放於銀行同業的工商客戶存貸餘額改為投放於風險較低的國庫券、政府債券及債務證券，金融投資因而增加。

(百萬港元)	2009年	2008年
附息資產平均值	<b>3,047,570</b>	<b>2,926,332</b>

**淨利息收益率**跌至1.92%，比2008年下降44個基點。利息收益率的跌幅與利率下調的整體幅度相若，因而須就下降的孳息曲線對資產重新定價。淨息差為1.86%，較上年度下降35個基點，無成本資金淨額的貢獻則為6個基點，下降9個基點。

淨利息收益率(%)



本行於香港的業務錄得淨利息收益率1.52%，較上年度下降75個基點。在香港銀行同業拆息及倫敦銀行同業拆息均告下調的情況下，淨息差下降77個基點至1.53%，令存款息差進一步受壓。然而，由於客戶賬項有所增長、物業市道暢旺帶動住宅按揭貸款增加，以及資金成本下降及貸款組合重新定價令貸款息差改善，減輕了上述不利影響。

恒生銀行的淨利息收益率下降48個基點至2.11%，淨息差則下降28個基點至2.06%。淨息差下降是由於利率下調，以致存款息差收窄及資產須重新定價。雖然附息資產平均值增加，但為降低風險，資金投放於高質素但回報率低的流動資產。在低息環境下，無成本資金淨額的貢獻下降20個基點至0.05%。

淨利息收益率(%)

	2009年	2008年
香港：		
本行	<b>1.52</b>	2.27
恒生銀行	<b>2.11</b>	2.59
亞太其他地區	<b>2.19</b>	2.09

**亞太其他地區**的淨利息收益率為2.19%，比2008年上升10個基點。淨息差擴闊21個基點至1.99%。若不計入馬來西亞滙豐銀行有限公司及Bank Ekonomi的影響，淨利息收益率上升3個基點。澳洲方面，受惠於利率持續上調、採取多項重新定價措施及銀行賬項的資產增長(尤其是住宅按揭貸款)，淨利息收益率因而上升。南韓業務的淨利息收益率亦見上升，主要是資金成本下降所致。

## 財務回顧(續)

### 費用收益淨額

**費用收益淨額**比2008年減少4.89億港元，或1.6%。

2009年，隨着投資情緒趨於審慎，對財富管理產品的需求減少，單位信託基金的收益因而下降27.6%。新推出的單位信託基金和投資基金銷售額下跌(該等業務在香港的跌幅尤其顯著)，導致認購費用及佣金收益減少，然而下半年的情況已有改善。

2009年市場大幅波動，新推出基金的銷售額及回報均告減少(香港的減幅尤其明顯)，導致管理資金產生的收益下降16.2%。因此，本集團所持管理資產的價值下降，收取的費用亦隨之減少。

在2009年市況不利的影響下，證券服務的收益減少，證券及股票經紀業務的收益因而下降，其中香港、日本、南韓及台

灣的跌幅更為明顯。然而，由於香港的股票交易量上升，加上2009年下半年首次公開招股活動頻繁，股票經紀業務錄得的佣金收益上升。

(百萬港元)	2009年	2008年
戶口服務	<b>2,181</b>	2,027
信貸	<b>2,025</b>	1,767
進出口	<b>3,744</b>	3,970
匯款	<b>2,059</b>	1,900
證券／股票經紀	<b>8,628</b>	9,734
卡	<b>5,673</b>	5,308
保險	<b>478</b>	617
單位信託基金	<b>1,719</b>	2,374
管理資金	<b>3,327</b>	3,969
其他	<b>5,749</b>	6,085
費用收益	<b>35,583</b>	37,751
費用支出	<b>(5,305)</b>	(6,984)
費用收益淨額	<b>30,278</b>	30,767

### 交易收益淨額

**交易收益淨額**於2009年下降8.37億港元，或3.9%。

交易用途資產及負債的利息下降46.6%，原因是持有的交易用途債務證券減少，尤以香港及澳洲的減幅最為顯著。此減幅亦反映2009年的利率持續低企。

交易利潤上升20.9%，部分原因是上年度確認入賬的一項撇減於2009年不再出現，同時若干持作交易用途的股權投資錄得重估增值。撇除上述因素，市況好轉及交易機會增加均令香港的交易收入上升，尤其是債券交易收入，但因外匯交易收益下降，部分升幅被抵銷。在亞太其他地

區，印度的交易利潤下降，主要反映2009年下半年市場波幅放緩令交易機會減少，而客戶交易量下降也是導致交易利潤下降的原因。由於市場預期中國內地經濟會迅速復甦及將會出現通脹，令中國內地債券的孳息率上升，人民幣計價交易債券錄得的重估虧損因而增加。

(百萬港元)	2009年	2008年
交易利潤	<b>16,275</b>	13,462
對沖活動虧損	<b>(23)</b>	(73)
淨利息收益	<b>3,853</b>	7,215
交易用途證券股息收益	<b>421</b>	759
交易收益淨額	<b>20,526</b>	21,363



### 金融投資減除虧損後利潤

2009年，可供出售股權投資之**減值**下降34.61億港元，原因是2008年為多項策略投資作出的撇減於本年度不再出現，而且整體市況亦有所改善。

年內，本集團出售若干投資(包括Visa的股份)錄得變現利潤。但有關數額較2008年確認的利潤為少，後者包括出售萬事達卡股份的收益。

(百萬港元)	2009年	2008年
出售可供出售證券之利潤	<b>1,191</b>	1,807
可供出售股權投資之減值	<b>(1,322)</b>	(4,783)
金融投資減除虧損後利潤	<b>(131)</b>	(2,976)

### 其他營業收益

2009年，有效保險業務之現值變動大幅增加，主要原因是成功開拓更多新業務，包括推出一項專為資產豐厚人士而設的新產品，以及單位相連基金的預計費用收益亦告上升。

「其他」項內主要包括收回代滙豐集團同系公司承擔的資訊科技成本及其他營業支出，以及收購中華商業銀行及Bank Ekonomi時一併吸納的貸款所錄得的利潤。

出售物業、機器及設備之利潤主要為2009年底在香港出售物業變現之利潤。

(百萬港元)	2009年	2008年
投資物業租金收益	<b>169</b>	153
有效保險業務之現值變動	<b>2,888</b>	823
投資物業之利潤	<b>262</b>	11
出售物業、機器及設備，以及持作出售用途資產之利潤／(虧損)	<b>696</b>	(63)
出售附屬公司、聯營公司及業務組合之虧損	<b>(6)</b>	(96)
物業重估(減值)／增值	<b>(143)</b>	60
其他	<b>3,392</b>	3,188
其他營業收益	<b>7,258</b>	4,076

## 財務回顧(續)

## 保險收益

淨利息收益上升39.2%，原因是產品組合成分轉為偏重債券投資，以及管理資金有所增長。隨着年內壽險及非壽險產品的銷售額上升，佣金支出相應增加，費用支出亦告上升，加上基金規模擴大令投資管理費用上升，以致費用收益淨額下降33.7%。

保險業務的金融投資減除虧損後利潤，反映2008年曾為一項策略投資作出的大額撇減今年不復再現。支持相連保單的資產之公允值變動在「指定以公允值列賬之金融工具淨收益」項內入賬，而反映相關保單價值變動的對銷數額，則計入「已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額」。

已賺取保費淨額上升16.8%，反映遞延年金及單位相連產品的需求不斷增加，以及於2009年推出多項專為資產豐厚人士而設的新產品。醫療、意外及健康保險，以及一般責任產品的銷售額上升，亦帶動非壽險保費增加。

有效業務之現值變動增加，原因是開拓更多新業務及單位相連基金的預計費用收益上升。

(百萬港元)	2009年	2008年
淨利息收益	<b>4,691</b>	3,369
費用收益淨額	<b>768</b>	1,159
交易虧損淨額	<b>(8)</b>	(126)
指定以公允值 列賬之金融工具 淨收益／(虧損)	<b>6,150</b>	(11,471)
金融投資減除虧損後利潤	<b>(7)</b>	(1,468)
股息收益	<b>29</b>	1
已賺取保費淨額	<b>31,395</b>	26,886
有效保險業務之現值變動	<b>2,888</b>	823
其他營業收益	<b>29</b>	307
	<b>45,935</b>	19,480
已產生保險賠償及 投保人負債之 變動淨額	<b>(37,131)</b>	(14,767)
營業收益淨額	<b>8,804</b>	4,713

### 貸款減值及其他信貸風險準備

貸款減值及其他信貸風險準備之提撥淨額比2008年減少7.65億港元，或6.4%。

其他信貸風險準備之提撥淨額包括2009年為可供出售債務證券提撥之減值準備3.65億港元(2008年：20.06億港元)。持至到期日之投資並無錄得任何減值虧損或準備。

個別評估減值準備增加6.3億港元，其中私募股本業務、印度及巴林的業務均須提撥較高減值準備，上述兩國的經濟情況轉差令企業客戶受到不利影響。香港於2009年則錄得較低的減值準備及較高的撥回額，主要原因是信貸環境逐漸改善。

綜合評估減值準備之提撥淨額輕微下降(4,400萬港元)，原因是為工商客戶提撥的準備減少及準備撥回額增加，但有關數額因信用卡及其他無抵押貸款的減值準備上升而被抵銷。香港的準備減少是由於本地信貸狀況逐漸改善，而且本集團於年內持續收回欠款。印度則出現相反情況，個人及工商貸款組合的虧損比率均告增加，但2009年下半年情況略為改善。

### 按地區列示之減值準備提撥淨額

百萬港元	2009年	2008年
香港	<b>3,487</b>	4,210
亞太其他地區	<b>7,192</b>	5,883
總計	<b>10,679</b>	10,093

### 減值及其他信貸風險準備之提撥／(撥回)淨額

百萬港元	2009年	2008年
客戶貸款減值之提撥淨額		
— 個別評估減值準備：		
新撥準備	<b>5,504</b>	4,243
撥回額	<b>(1,135)</b>	(523)
收回額	<b>(188)</b>	(169)
	<b>4,181</b>	3,551
— 綜合評估減值準備之提撥淨額	<b>6,498</b>	6,542
	<b>10,679</b>	10,093
其他信貸風險準備之提撥淨額	<b>556</b>	1,907
貸款減值及其他信貸風險準備之提撥淨額	<b>11,235</b>	12,000

## 財務回顧(續)

## 營業支出

僱員報酬及福利比2008年略為上升，增加4.53億港元或1.6%。

工資、薪金及其他支出增加2.5億港元，原因是在區內各地進行多項收購及內部投資，令職員人數增加。2009年的有關支出，包括首次計入於2008年底完成收購的IL&FS Investsmart (現名為HSBC InvestDirect India) 的全年支出、於2009年初併入本集團的馬來西亞滙豐銀行有限公司及於2009年上半年收購的Bank Ekonomi產生的支出。此外，中國內地亦因持續擴展分行網絡而不斷增聘人手。但若干國家及地區則在2009年削減了職員人數。

2009年與表現掛鈎的酬勞輕微增加2,100萬港元，反映環球銀行及資本市場業務表現理想，香港業務尤其表現出色，但個人理財及工商業務與表現掛鈎的酬勞均告下降，抵銷了上述部分升幅。

## 按地區列示之職員人數\*

	2009年	2008年
香港：		
本行及全資附屬公司	18,358	19,499
香港恒生銀行	7,834	8,256
香港總計	26,192	27,755
亞太其他地區：		
澳洲	1,599	1,653
中國內地	7,204	7,300
馬來西亞	5,024	185
印度	8,337	9,292
印尼	5,042	2,893
新加坡	2,784	2,857
台灣	2,866	3,030
斯里蘭卡	1,517	1,646
其他	8,209	8,960
亞太其他地區總計	42,582	37,816
總計	68,774	65,571

\* 等同全職僱員。

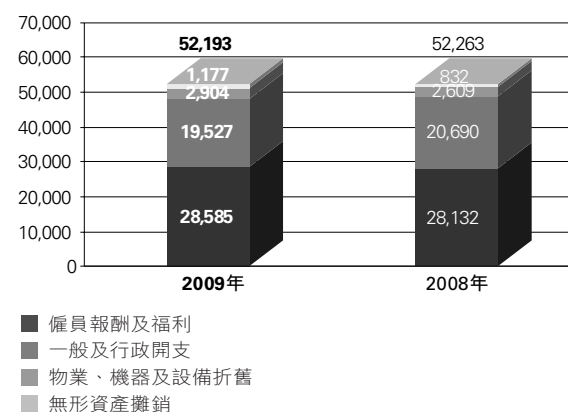
一般及行政開支按年減少11.63億港元，或5.6%。

樓宇及設備的支出上升4.38億港元，以香港的升幅最顯著，原因是續訂租約時租金上升、裝修工程增加及科技開支上升。中國內地由於擴展分行網絡，支出亦告增加。

其他行政開支下降7.6億港元，反映本集團持續致力控制區內各地的經常開支，特別是香港及印度的支出。市場推廣及廣告支出減少4.11億港元，主要由於2009年宣傳推廣活動減少，但2009年底市場氣氛好轉，市場推廣活動隨之增加。訴訟費用下降4.3億港元，原因是澳洲及新加坡的相關支出減少，以及2009年內香港錄得一項準備撥回。

	2009年	2008年
成本效益比率 (%)	44.1	42.1

## 營業支出 (百萬港元)



## 應佔聯營及合資公司利潤

應佔聯營及合資公司利潤主要包括本集團應佔交通銀行及興業銀行的除稅後利潤，以及攤銷因收購而產生的無形資產。

(百萬港元)	2009年	2008年
應佔聯營及合資公司利潤	7,741	7,689

## 稅項支出

2009年的實質稅率為19.1%，2008年則為18.8%。

	2009年	2008年
實質稅率 (%)	<u>19.1</u>	<u>18.8</u>

## 資產

自2008年12月31日以來，資產總值上升810億港元，或1.9%。

現金及短期資金上升2,950億港元，或49.3%，反映工商客戶存貸餘額增加及交易賬項資金改為投放於銀行同業存放。

交易用途資產減少1,710億港元，或34.6%，這是由於在市場波幅降低令短期獲利空間減少的情況下，將可用結餘轉往金融投資及銀行同業存放。

自2008年底以來，客戶貸款淨額增加640億港元，或5%。

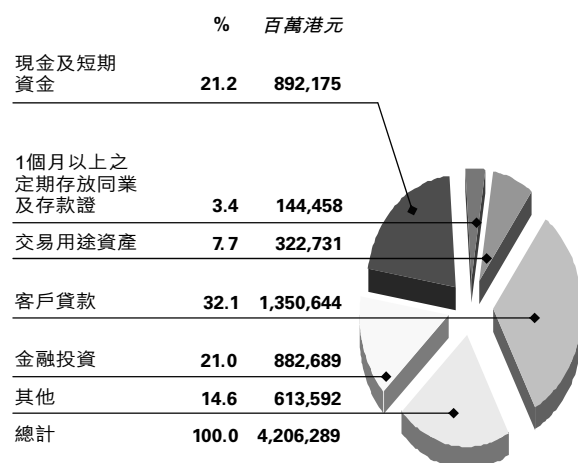
自2008年底以來，香港的貸款淨額減少32億港元，或0.4%。貸款額減少，主要因為企業及商業貸款減少，減額達212億港元，以工商業及國際貿易，以及商用物業貸款的減幅最為顯著。但個人客戶貸款增加174億港元，或5.3%，抵銷了上述部分減幅。個人貸款增加的主因是2009年樓市更

趨活躍，帶動住宅按揭貸款增加。

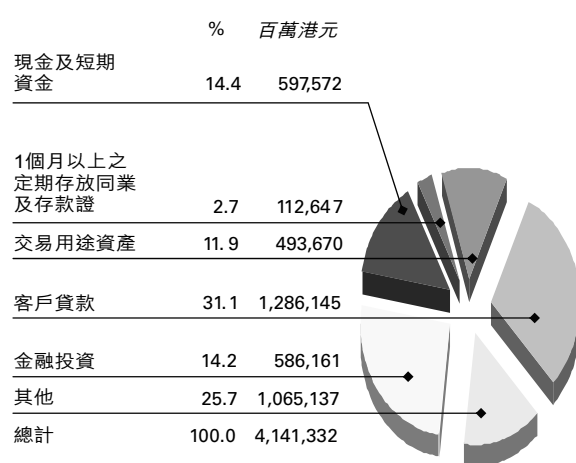
亞太其他地區的客戶貸款淨額增加677億港元，或12.6%，主要由於計入馬來西亞滙豐銀行有限公司的業績及在印尼收購Bank Ekonomi的影響。若不計入此等新增附屬公司，客戶貸款淨額減少44億港元，或0.8%。減幅較顯著者包括：企業及商業貸款下降93億港元、金融機構貸款下降122億港元，以及其他個人貸款下降89億港元；但住宅按揭貸款增長275億港元，抵銷了上述部分減幅，而貸款最顯著增長的地區是澳洲(受惠於強勁的實際經濟增長，加上相關貨幣升值)及新加坡。

金融投資增加2,970億港元，或50.6%，這是由於投資重點由交易賬項轉為可供出售公司證券，令所持債務證券增加2,460億港元所致。此外，隨著市場復甦，股權投資的價值亦開始改善。

### 2009年資產\*



### 2008年資產\*



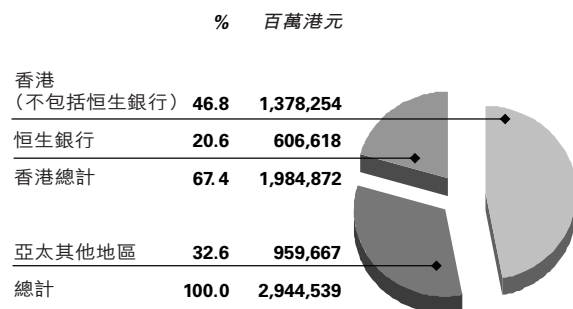
\* 不包括香港特區政府負債證明書。

## 財務回顧(續)

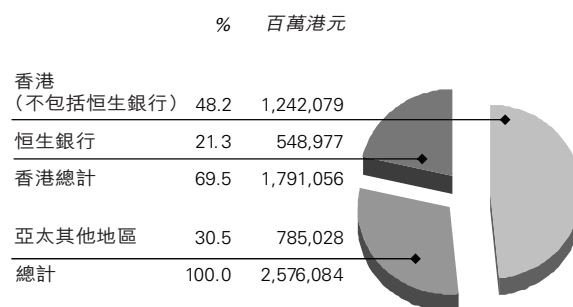
### 客戶賬項

與2008年底比較，客戶賬項增加3,685億港元，或14.3%。

#### 按地區列示之2009年客戶賬項



#### 按地區列示之2008年客戶賬項



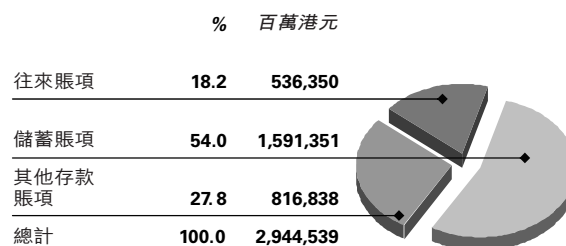
香港的客戶賬項增加1,938億港元，或10.8%，因為往來賬項增加；但儲蓄及存款減少，抵銷了上述部分增幅。儘管利率低企，客戶賬項仍然持續增長，反映客戶寧願持有流動存款，以便能及時掌握日後出現的投資機會。

在亞太其他地區，由於所有客戶群的賬項結餘皆錄得增長，客戶賬項增加1,771億港元，或22.6%；若不計入馬來西亞滙豐銀行有限公司及Bank Ekonomi的客戶賬項，增幅為7.8%。印度的客戶賬項增加，主要由於境外機構投資者的往來賬項結餘上升，以及外幣存款增加。同時，本集團在中國內地持續擴展分行網絡，亦帶動存款增加。

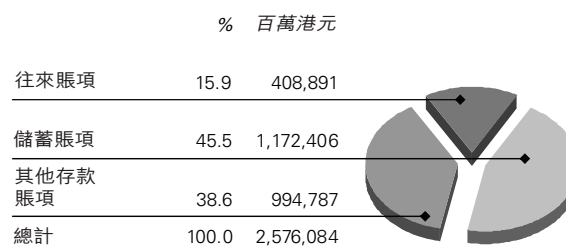
本集團的貸存比率由2008年12月31日的49.9%，下降至2009年12月31日的45.9%。

	2009年	2008年
貸存比率(%)	45.9	49.9

#### 2009年客戶賬項



#### 2008年客戶賬項



---

## 股東權益

股東權益增加540億港元，或25.1%，至2,710億港元，主要由於可供出售證券儲備出現變動，而變動主要基於本集團於平安

保險的投資及本集團其他策略投資的價值有所改善所致。保留盈利亦告增加。

---

## 資本充足程度

下表所列資本充足比率及資本基礎成分，已載於香港上海滙豐銀行有限公司向香港金融管理局(簡稱「香港金管局」)呈交的「資本充足比率」申報表內。根據《銀行業條例》第98(2)條的規定，本行須依照香港金管局指定的綜合基準計算並呈交有關資料。

由2008年1月1日起，本集團採用基礎內部評級基準計算法及內部評級基準(證券化)計算法釐定信貸風險。本集團亦分別採用標準(營運風險)計算法及標準(市場風險)計算法計算其營運風險及市場風險。在計算一般市場風險時，會採用內部模式計算法，而計算與股票期權相關的市場風險時，則採用另一模式。

由2009年1月1日起，香港上海滙豐銀行有限公司改用內部評級基準高級計算法計算其大部分非證券化風險承擔之信貸風險。因用以釐定非證券化風險承擔之信貸風險的計算法有所改變，2008年的數字不能作準確比較之用。由2009年3月30日起，本集團採用內部模式計算法計算其與利率風險類別有關的特定風險的市場風險。除此以外，用以計算證券化風險承擔的信貸風險，以及用以計算其他風險類別的營運風險及市場風險的計算法則沒有改變。

毋須按監管規定予以綜合計算的本集團附屬公司並無任何有關的資本短缺。

## 財務回顧(續)

## 資本充足程度(續)

百萬元	2009年	2008年
<b>資本組合成分</b>		
<b>核心資本：</b>		
繳足股款的普通股股本	21,040	21,040
繳足股款的不可贖回非累積優先股	51,590	51,561
已公布儲備	113,618	84,262
損益賬	16,852	19,953
少數股東權益*	18,902	16,087
減：扣自核心資本的項目	(19,682)	(14,457)
減：可扣減項目總額之50%(以50%計算)**	(35,099)	(32,212)
<b>核心資本總額</b>	<b>167,221</b>	<b>146,234</b>
<b>附加資本：</b>		
物業重估儲備***	6,742	6,655
可供出售投資重估儲備****	3,961	2,881
指定以公允值計入損益賬之 金融工具之未變現公允值利潤	34	1
監管規定儲備*****	937	723
綜合評估準備*****	858	908
準備金餘額*****	2,686	2,904
永久後償債務	9,393	9,410
繳足股款的不可贖回累積優先股	16,517	16,508
有期後償債務	14,406	11,786
繳足股款的有期優先股	32,956	24,800
減：可扣減項目總額之50%(以50%計算)**	(35,099)	(32,212)
<b>附加資本總額</b>	<b>53,391</b>	<b>44,364</b>
<b>資本基礎</b>	<b>220,612</b>	<b>190,598</b>
<b>可扣減項目總額**</b>	<b>70,198</b>	<b>64,424</b>

\* 扣減未予綜合計算附屬公司之少數股東權益。

\*\* 可扣減項目總額乃扣減自機構之核心資本及附加資本。

\*\*\* 包括投資物業重估增值，現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。

\*\*\*\*\* 根據香港金管局所發指引，監管規定儲備總額及綜合評估準備，均按標準計算法及內部評級基準計算法計算。該等按標準計算法計出的數額列入附加資本，而該等按內部評級基準計算法計出的數額則不列入附加資本。

\*\*\*\*\* 準備金餘額乃指合資格準備總額超出預期虧損總額之數額。準備金餘額適用於採用內部評級基準計算法計算之非證券化風險承擔。

下表列示按照資本規則計算的綜合資本比率：

	2009年	2008年
資本充足比率	16.1%	13.4%
核心資本比率	12.2%	10.3%



## 中國內地非銀行客戶風險承擔

中國內地非銀行客戶風險承擔的分析，是按香港金管局根據《銀行業(披露)規則》界定之非銀行交易對手類別和直接風險承擔類別劃分，並經參考向香港金管局呈交的

中國內地非銀行客戶風險承擔申報表。這些風險承擔包括本行及其在內地經營銀行業務的附屬公司於2009年12月31日及於2008年12月31日的內地風險承擔。

於2009年12月31日

	資產 負債表內 風險承擔額	資產 負債表外 風險承擔額	風險承擔 總額	特別準備
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
內地機構	20,155	11,344	31,499	1
中國境外的公司及個人，而涉及的貸款 乃於內地使用	36,844	36,997	73,841	810
其他交易對手(本行認為屬內地 非銀行客戶風險承擔之交易對手)	155	3,207	3,362	-
	<b>57,154</b>	<b>51,548</b>	<b>108,702</b>	<b>811</b>
全資內地附屬公司之內地風險承擔：				
貸款	76,607	2,689	79,296	47
債務證券及其他	51,080	9,763	60,843	-
	<b>127,687</b>	<b>12,452</b>	<b>140,139</b>	<b>47</b>
	<b>184,841</b>	<b>64,000</b>	<b>248,841</b>	<b>858</b>

於2008年12月31日

	資產 負債表內 風險承擔額	資產 負債表外 風險承擔額	風險承擔 總額	特別準備
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
內地機構	18,541	14,842	33,383	-
中國境外的公司及個人，而涉及的貸款 乃於內地使用	42,692	40,044	82,736	685
其他交易對手(本行認為屬內地 非銀行客戶風險承擔之交易對手)	509	3,086	3,595	-
	61,742	57,972	119,714	685
全資內地附屬公司之內地風險承擔：				
貸款	60,709	1,344	62,053	60
債務證券及其他	34,430	12,164	46,594	-
	95,139	13,508	108,647	60
	<b>156,881</b>	<b>71,480</b>	<b>228,361</b>	<b>745</b>

## 財務回顧(續)

## 逾期末還及已重整之貸款

逾期末還及已重整之貸款分別載於第91至94頁之財務報表附註18d及18e。

根據交易對手的所在地劃分，按地區列示之客戶貸款分析(已計及認可風險轉移)

百萬港元

	香港	亞太 其他地區	總計
於2009年12月31日 客戶貸款總額	<b>683,553</b>	<b>681,371</b>	<b>1,364,924</b>
於2008年12月31日 客戶貸款總額	681,961	615,142	1,297,103

## 跨境貸款

下表列示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)的指引而編製。

跨境債權乃指根據交易對手所在地劃分，已計及風險轉移的資產負債表內交易對手風險。

於2009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>124,438</b>	<b>89,352</b>	<b>48,777</b>	<b>262,567</b>
其他	<b>20,249</b>	<b>10,595</b>	<b>45,805</b>	<b>76,649</b>
	<b>144,687</b>	<b>99,947</b>	<b>94,582</b>	<b>339,216</b>
歐洲				
英國	<b>228,935</b>	<b>854</b>	<b>13,247</b>	<b>243,036</b>
其他	<b>182,577</b>	<b>50,833</b>	<b>19,040</b>	<b>252,450</b>
	<b>411,512</b>	<b>51,687</b>	<b>32,287</b>	<b>495,486</b>
亞太區 (不包括 香港)	<b>197,633</b>	<b>92,634</b>	<b>178,339</b>	<b>468,606</b>

下表顯示佔跨境債權總額10%或以上的個別國家或地區之債權(已計及認可風險轉移)。

跨境風險額由一套完善的國家/地區風險限額系統集中監控，並經常加以檢討，以免轉移風險、經濟或政治風險過份集中。

於2008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	96,870	122,594	48,225	267,689
其他	24,459	4,171	82,817	111,447
	121,329	126,765	131,042	379,136
歐洲				
英國	349,284	575	28,651	378,510
其他	221,598	8,571	62,754	292,923
	570,882	9,146	91,405	671,433
亞太區 (不包括 香港)	158,481	168,458	167,597	494,536

## 風險管理

本集團所有業務均涉及分析、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、保險風險、營運風險及聲譽風險。

滙豐集團總管理處為滙豐集團的環球業務制訂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察和指導，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、市場風險、營運風險、保險風險及資本管理在第166至199頁的財務報表附註52內詳細討論。

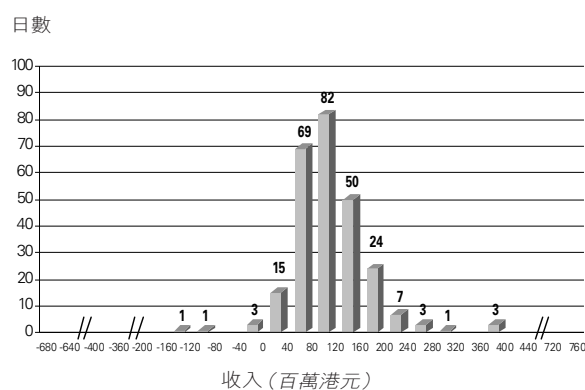
### 市場風險管理

市場風險的性質及用作監控和限制市場風險的主要工具(估計虧損風險)，在第181至185頁的財務報表附註52內討論。

於2009年，來自市場風險相關財資業務的單日平均收入(包括應計賬面淨利息收益及為交易持倉提供的資金)為1.06億港元，而2008年則為1.05億港元。單日收入的標準差為6,200萬港元(2008年則為1.13億港元)。

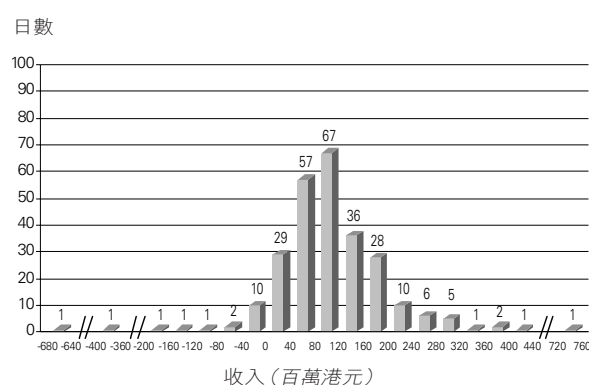
單日收入出現率分布情況的分析顯示，2009年有5日錄得負收入。最頻密出現的單日收入介乎8,000萬港元至1.2億港元之間，出現次數為82次。單日收入最高為3.93億港元。2008年最頻密出現的單日收入介乎8,000萬港元至1.2億港元之間，出現次數為67次。2008年單日收入最高為7.24億港元。

2009年市場風險收入單日分布情況



■ 利潤及虧損之出現率

2008年市場風險收入單日分布情況



■ 利潤及虧損之出現率

## 財務回顧(續)

### 營運風險管理

營運風險指因詐騙、未經授權活動、錯誤、遺漏、低效率、系統失靈或外圍事件而可能蒙受損失的風險。每家商業機構內部均存在此項風險，涉及的問題層面甚廣。

本集團致力建立以監控為本的營運環境，藉以管理此項風險，集團內部流程均以文件記錄，並有獨立授權程序，交易均會經過核賬及受到監察。內部審計部門會進行定期獨立檢討，外圍營運風險事件亦會受到監察，以確保本集團時刻符合業內最佳營運守則，並從金融服務業已公開的經營失敗個案中汲取教訓。

滙豐集團的營運風險管理法則，包括一套已公布的高層次標準，並輔以更詳盡的正規指引。此套法則解釋了本集團如何管理營運風險，包括設法識別、評估、監察、控制及減低營運風險；修正營運風險事件；以及採取任何附加程序以遵守各地監管機構的各項規定。本集團採納的標準涵蓋以下各方面：

- 由業務部門的高級管理層負責管理營運風險；

- 利用資訊系統記錄營運風險之識別及評估事宜，並定期向管理層作出適當匯報；
- 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風險以監察有何重大變動；
- 收集營運風險虧損資料，並向高級管理層匯報。營運風險虧損總額均予以記錄，而超出可接受誤差極限的各項事件，亦會向滙豐集團的監察委員會詳細匯報；及
- 在合乎成本效益的情況下，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，以支援災難事件發生時之業務運作。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，以汲取在該等情況下恢復業務運作的經驗。本集團已擬訂計劃，以確保一旦出現禽流感大爆發等情況，人手被迫減少時，本集團業務仍可繼續運作。

### 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訂多項標準。這些政策是內部監控制度的重要組成部分，並透過各種工作手冊及政策聲明在內部通訊及培訓課程中公布。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。

內部監控是本集團經營業務的重要部分。滙豐的工作手冊及政策聲明是內部監

控的基礎。本集團設有嚴謹程序，以確保有效進行監控。任何重大失誤均會透過監控機制、內部審計及審核部門向滙豐集團的監察委員會與高級管理層匯報。此外，所有業務及主要部門均須檢討其監控程序，並定期報告營運風險產生的任何虧損。

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。滙豐集團的內部審計部門則負責監察這些政策及標準是否切實遵行。

## 截至2009年12月31日止年度綜合收益表

	附註	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
利息收益	5a	82,550	125,864
利息支出	5b	(24,118)	(56,819)
淨利息收益		58,432	69,045
費用收益		35,583	37,751
費用支出		(5,305)	(6,984)
費用收益淨額	5c	30,278	30,767
交易收益淨額	5d	20,526	21,363
指定以公允值列賬之金融工具 淨收益／(虧損)	5e	7,259	(10,982)
金融投資減除虧損後利潤	5f	(131)	(2,976)
股息收益	5g	364	852
已賺取保費淨額	5h	31,395	26,886
其他營業收益	5i	7,258	4,076
<b>營業收益總額</b>		<b>155,381</b>	<b>139,031</b>
已產生保險賠償及投保人負債 之變動淨額	5j	(37,131)	(14,767)
<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>118,250</b>	<b>124,264</b>
貸款減值及其他信貸風險準備	5k	(11,235)	(12,000)
<b>營業收益淨額</b>		<b>107,015</b>	<b>112,264</b>
僱員報酬及福利	5l	(28,585)	(28,132)
一般及行政開支	5m	(19,527)	(20,690)
物業、機器及設備折舊	25	(2,904)	(2,609)
無形資產攤銷	24c	(1,177)	(832)
<b>營業支出總額</b>		<b>(52,193)</b>	<b>(52,263)</b>
<b>營業利潤</b>		<b>54,822</b>	<b>60,001</b>
應佔聯營及合資公司利潤		7,741	7,689
<b>除稅前利潤</b>		<b>62,563</b>	<b>67,690</b>
稅項支出	6	(11,919)	(12,710)
<b>本年度利潤</b>		<b>50,644</b>	<b>54,980</b>
股東應佔利潤		45,808	50,306
少數股東應佔利潤		4,836	4,674

## 截至2009年12月31日止年度綜合全面收益表

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
本年度利潤	<b>50,644</b>	54,980
<b>其他全面收益</b>		
可供出售投資：		
－計入股東權益之公允值變動	<b>31,250</b>	(46,506)
－出售後撥入收益表之公允值變動	<b>(1,174)</b>	(1,709)
－減值後撥入收益表之公允值變動	<b>472</b>	2,682
－因對沖風險而撥入收益表之被對沖項目 之公允值變動	<b>483</b>	(1,973)
－所得稅	<b>(1,241)</b>	587
現金流對沖：		
－計入股東權益之公允值變動	<b>1,650</b>	4,182
－撥入收益表之公允值變動	<b>(3,026)</b>	(2,652)
－所得稅	<b>204</b>	(210)
物業重估：		
－計入股東權益之公允值變動	<b>808</b>	1,946
－所得稅	<b>(59)</b>	(214)
應佔聯營及合資公司股東權益變動	<b>212</b>	97
匯兌差額	<b>5,344</b>	(6,996)
離職後福利之精算利潤／(虧損)		
－未扣除所得稅	<b>3,606</b>	(6,194)
－所得稅	<b>(559)</b>	953
本年度其他全面收益(除稅淨額)	<b>37,970</b>	(56,007)
<b>本年度全面收益總額(除稅淨額)</b>	<b>88,614</b>	(1,027)
<b>應佔本年度全面收益總額：</b>		
－股東	<b>81,588</b>	(1,968)
－少數股東	<b>7,026</b>	941
	<b>88,614</b>	(1,027)

## 於2009年12月31日綜合財務狀況表

	附註	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
<b>資產</b>			
現金及短期資金	10	892,175	597,572
向其他銀行託收中之項目		15,528	13,949
1個月以上之定期存放同業	11	107,070	55,569
存款證	12	37,388	57,078
香港特區政府負債證明書	13	135,414	119,024
交易用途資產	14	322,731	493,670
指定以公允值列賬之金融資產	15	48,087	40,553
衍生工具	16	235,171	453,923
客戶貸款	17	1,350,644	1,286,145
金融投資	20	882,689	586,161
應收滙豐集團公司款項		134,511	378,662
於聯營及合資公司之投資	23	53,683	48,270
商譽及無形資產	24	25,069	16,181
物業、機器及設備	25	36,327	35,885
遞延稅項資產	34	2,668	1,699
退休福利資產	51	292	84
其他資產	27	62,256	75,931
<b>資產總值</b>		<b>4,341,703</b>	<b>4,260,356</b>
<b>負債</b>			
香港特區紙幣流通額	13	135,414	119,024
向其他銀行傳送中之項目		22,960	31,334
同業存放		111,206	196,674
客戶賬項	28	2,944,539	2,576,084
交易用途負債	29	154,366	210,587
指定以公允值列賬之金融負債	30	36,709	39,926
衍生工具	16	232,846	466,204
已發行債務證券	31	43,396	48,800
退休福利負債	51	3,922	7,486
應付滙豐集團公司款項		50,842	51,244
其他負債及準備	32	55,982	63,319
已簽發保單之未決賠款	33	144,928	113,431
本期稅項負債	6	4,119	3,270
遞延稅項負債	34	7,358	4,433
後償負債	36	21,181	19,184
優先股	37	101,208	92,870
<b>負債總額</b>		<b>4,070,976</b>	<b>4,043,870</b>
<b>股東權益</b>			
股本	38	22,494	22,494
其他儲備		75,213	36,863
保留利潤		139,231	123,085
建議派發第四期股息	8	8,850	11,170
股東權益總額(不包括少數股東權益)		245,788	193,612
少數股東權益		24,939	22,874
各類股東權益總額		270,727	216,486
<b>各類股東權益及負債總額</b>		<b>4,341,703</b>	<b>4,260,356</b>

董事  
紀勤  
霍嘉治  
王冬勝

秘書  
施米高

## 於2009年12月31日財務狀況表

	附註	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
<b>資產</b>			
現金及短期資金	10	657,765	481,702
向其他銀行託收中之項目		11,151	9,908
1個月以上之定期存放同業	11	67,299	33,754
存款證	12	20,492	36,980
香港特區政府負債證明書	13	135,414	119,024
交易用途資產	14	216,480	329,123
指定以公允值列賬之金融資產	15	1,801	1,728
衍生工具	16	230,998	452,209
客戶貸款	17	752,574	817,996
金融投資	20	564,738	340,800
應收本集團公司款項		161,755	397,961
於附屬公司之投資	22	39,606	16,956
於聯營及合資公司之投資	23	21,132	21,132
商譽及無形資產	24	6,754	6,368
物業、機器及設備	25	20,182	21,384
遞延稅項資產	34	1,436	819
退休福利資產	51	176	52
其他資產	27	37,891	50,012
<b>資產總值</b>		<b>2,947,644</b>	<b>3,137,908</b>
<b>負債</b>			
香港特區紙幣流通額	13	135,414	119,024
向其他銀行傳送中之項目		15,796	26,581
同業存放		94,861	174,532
客戶賬項	28	1,902,571	1,767,001
交易用途負債	29	103,456	151,089
指定以公允值列賬之金融負債	30	1,857	7,086
衍生工具	16	230,143	457,732
已發行債務證券	31	28,250	34,855
退休福利負債	51	1,986	3,550
應付本集團公司款項		123,202	117,681
其他負債及準備	32	38,029	47,897
本期稅項負債	6	3,456	2,580
遞延稅項負債	34	3,318	2,107
後償負債	36	9,925	10,602
優先股	37	101,063	92,870
<b>負債總額</b>		<b>2,793,327</b>	<b>3,015,187</b>
<b>股東權益</b>			
股本	38	22,494	22,494
其他儲備	39	42,986	19,633
保留利潤	39	79,987	69,424
建議派發第四期股息	8	8,850	11,170
各類股東權益總額		154,317	122,721
<b>各類股東權益及負債總額</b>		<b>2,947,644</b>	<b>3,137,908</b>

董事  
紀勤  
霍嘉治  
王冬勝

秘書  
施米高



## 截至2009年12月31日止年度綜合股東權益變動表

	其他儲備							股東 權益總額 百萬元	少數 股東權益 百萬元	各類股東 權益總額 百萬元
	股本 百萬元	保留利潤 百萬元	物業 重估儲備 百萬元	可供出售 投資儲備 百萬元	現金流 對沖儲備 百萬元	匯兌儲備 百萬元	其他 百萬元			
於2009年1月1日	22,494	123,085	8,578	15,103	1,833	1,666	9,683	182,442	22,874	205,316
本年度利潤	-	45,808	-	-	-	-	-	45,808	4,836	50,644
其他全面收益 (除稅淨額)	-	5,140	573	28,220	(992)	2,659	180	35,780	2,190	37,970
可供出售投資 現金流對沖 物業重估 界定福利計劃之 精算利潤 應佔聯營及合資公司 之其他全面收益 匯兌差額	-	-	-	28,174	(1,025)	-	-	28,174	1,616	29,790
	-	(62)	573	-	-	-	-	(1,025)	(147)	(1,172)
	-	2,451	-	-	-	-	-	511	238	749
	-	4	-	53	-	-	155	212	-	212
	-	2,747	-	(7)	33	2,659	25	5,457	(113)	5,344
本年度全面收益總額	-	50,948	573	28,220	(992)	2,659	180	81,588	7,026	88,614
股息 以股份為基礎的支出 安排之變動 其他變動 轉撥	-	(26,520)	-	-	-	-	-	(26,520)	(4,830)	(31,350)
	-	-	-	-	-	-	586	586	37	623
	-	257	(16)	(11)	-	-	(1,388)	(1,158)	(168)	(1,326)
	-	(8,539)	(542)	73	7	2,673	6,328	-	-	-
於2009年12月31日	22,494	139,231	8,593	43,385	848	6,998	15,389	236,938	24,939	261,877

本集團

## 截至2008年12月31日止年度綜合股東權益變動表

## 本集團

	其他儲備							股東 權益總額	少數 股東權益	各類股東 權益總額
	股本	保留利潤	物業 重估儲備	可供出售 投資儲備	現金流 對沖儲備	匯兌儲備	其他			
	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	百萬元
於2008年1月1日	22,494	107,908	6,995	58,757	677	8,887	8,636	214,354	25,080	239,434
本年度利潤	-	50,306	-	-	-	-	-	50,306	4,674	54,980
其他全面收益 (除稅淨額)	-	(3,674)	2,013	(43,525)	1,166	(8,500)	246	(52,274)	(3,733)	(56,007)
可供出售投資 現金流對沖	-	-	-	(43,686)	-	-	-	(43,686)	(3,233)	(46,919)
物業重估	-	(53)	1,713	-	1,161	-	-	1,161	159	1,320
界定福利計劃之 精算虧損	-	(4,282)	-	-	-	-	-	(4,282)	(959)	(5,241)
應佔聯營及合資公司 之其他全面收益	-	8	276	(11)	-	-	(176)	97	-	97
匯兌差額	-	653	24	172	5	(8,500)	422	(7,224)	228	(6,996)
本年度全面收益總額	-	46,632	2,013	(43,525)	1,166	(8,500)	246	(1,968)	941	(1,027)
股息	-	(31,170)	-	-	-	-	-	(31,170)	(4,664)	(35,834)
以股份為基礎的支出 安排之變動	-	-	-	-	-	-	629	629	40	669
其他變動	-	17	-	29	-	-	551	597	1,477	2,074
轉撥	-	(302)	(430)	(158)	(10)	1,279	(379)	-	-	-
於2008年12月31日	22,494	123,085	8,578	15,103	1,833	1,666	9,683	182,442	22,874	205,316

## 截至2009年12月31日止年度綜合現金流量表

	附註	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
<b>營業活動</b>			
業務產生／(所用)之現金	42	123,789	(75,489)
收取金融投資利息		15,420	17,548
收取金融投資股息		306	697
收取聯營公司股息		2,565	3,005
已付稅款		(10,239)	(14,586)
<b>因營業活動而流入／(流出)之現金淨額</b>		<b>131,841</b>	<b>(68,825)</b>
<b>投資活動</b>			
購入金融投資		(533,217)	(632,954)
出售或贖回金融投資所得款項		423,421	570,372
購入物業、機器及設備		(1,984)	(3,269)
出售物業、機器及設備，以及 持作出售用途資產所得款項		1,848	218
購入其他無形資產		(1,271)	(1,757)
就收購及增持附屬公司股權而 流入／(流出)之現金淨額	43c	15,271	(1,240)
就收購業務組合權益而流入之現金淨額	43e	–	13,992
就收購聯營及合資公司權益而流出之現金淨額		(43)	(2,643)
就出售業務組合權益而流入／(流出)之現金淨額	43d	251	(33)
出售聯營公司權益所得款項		20	–
<b>因投資活動而流出之現金淨額</b>		<b>(95,704)</b>	<b>(57,314)</b>
<b>未計融資前流入／(流出)之現金淨額</b>		<b>36,137</b>	<b>(126,139)</b>
<b>融資</b>			
發行優先股股本		8,282	3,113
少數股東權益變動		(160)	1,893
償還後償負債		(659)	–
發行後償負債		–	296
支付普通股股息	8	(28,840)	(26,500)
向少數股東支付股息		(4,830)	(4,664)
支付優先股利息		(4,034)	(5,752)
支付後償負債利息		(741)	(1,039)
<b>因融資而流出之現金淨額</b>		<b>(30,982)</b>	<b>(32,653)</b>
<b>現金及等同現金項目增額／(減額)</b>	43a	<b>5,155</b>	<b>(158,792)</b>

## 財務報表附註

### 1 編製基準

- a 綜合財務報表包括香港上海滙豐銀行有限公司(「本行」)及旗下各附屬公司(「本集團」)截至2009年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。HKFRS涵蓋由香港會計師公會(「HKICPA」)頒布之《香港會計準則》(「HKAS」)及詮釋，以及所有適用的個別《香港財務報告準則》。

綜合財務報表乃按照歷史成本計算慣例編製，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 綜合財務報表包括本集團應佔聯營及合資公司的業績及儲備，此乃根據截至日期不早於2009年12月31日前三個月的賬目編製。

- c 年內，本集團採用下列HKFRS及HKFRS之修訂本：

HKFRS 7「金融工具：披露－改善有關金融工具之披露」之修訂。該修訂引入三層式的公允價值架構，此架構反映估算公允價值時可得的可靠市場數據，同時釐清與金融工具相關流動資金風險的有關定量披露。採用該修訂對綜合財務報表內呈報之業績並無影響。

HKFRS 8「營業類別」(「HKFRS 8」)，該項準則取代HKAS 14「營業類別」。HKFRS 8規定企業須披露有關其營業類別的資料，讓使用者可以評估其業務活動之性質及財務影響，以及其經營業務之經濟環境。本集團的營業類別分為兩個地區，分別是香港及亞太其他地區。鑑於本集團的業務性質，本集團的主要經營決策者會根據若干基準定期檢討營業活動，包括按地區、客戶群、零售業務及環球業務進行檢討。本集團根據HKFRS 8界定的營業類別主要是按地區劃分，原因是主要經營決策者均使用按地區分類的資料來決定如何分配資源及評估表現。本集團已確定行政委員會為主要經營決策者。

HKFRS 8規定呈報分類財務資料時所用的計量方法，須與向主要經營決策者呈報時所用的計量方法相同，而該等資料是用以決定各營業類別的資源分配及評估其表現。本集團的主要經營決策者在決定有關營業類別的資源分配及評估其表現時所獲取的資料，乃根據HKFRS計量。

HKAS 1(2007年修訂)「財務報表之呈列」。該項經修訂準則旨在提高使用者分析及比較財務報表所載資料的能力。採納此項經修訂準則對綜合財務報表內呈報的業績並無影響，但卻導致綜合財務報表的呈列方式出現若干變動，包括：

- 於「綜合收益表」及「綜合全面收益表」兩份財務報表內呈列所有收支項目；及
- 「綜合股東權益變動表」改以財務報表形式呈列，取代過往以財務報表附註「儲備」之方式呈列。

此外，本集團亦已採納多項HKFRS或HKFRS之修訂，惟對綜合財務報表之影響不大，該等準則或修訂包括：

- HKFRS 1「首次採納《國際財務報告準則》」及HKAS 27「綜合及獨立財務報表」－「附屬公司、共同控制實體或聯營公司的投資成本」之修訂；

## 1 編製基準 (續)

- HKFRS 2「以股份為基礎的支出」－「實際授出條件及註銷」之修訂；
- HKAS 23 (2007年修訂)「借入成本」；
- HKAS 32「金融工具：呈列」及HKAS 1「財務報表之呈列」－「可認沽金融工具及清盤產生之責任」之修訂；
- 香港(IFRIC)詮釋9及HKAS 39－「內含衍生工具」；
- HKFRS的改進(2008年)；
- 香港(IFRIC)詮釋13「長期客戶優惠計劃」；
- 香港(IFRIC)詮釋15「房地產建築協議」；
- 香港(IFRIC)詮釋16「海外業務投資淨額對沖」。

## 2 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。

根據HKFRS 4及HKFRS 7就風險性質與程度作出的披露，載於附註52「風險管理」。

有關「市場動盪之影響」的披露，載於附註53。

### 金融工具之估值

本集團有關金融工具估值之會計政策載於附註4h，並於附註16「衍生工具」及附註51「金融工具之公允值」內作進一步討論。

若因沒有可以依據的獨立價格而採用參照可觀察市場數據的估值方法釐定公允值，管理層在運用估值模型時將考慮下列因素：

- 有關金融工具日後產生現金流之可能性和預期時間。該等現金流一般取決於金融工具的合約條款，雖然當有懷疑交易對手未必能夠依照合約條款履行有關金融工具的責任時，管理層可能須作出判斷；
- 適用於有關金融工具之折現率。管理層會對該金融工具的利率與無風險利率之間的適當差距作出評估，並按此釐定折現率；及
- 當選定運用何種模型來計算公允值時涉及特別主觀考慮（例如在評估複雜衍生工具模型的價值時），需要作出判斷。

當管理層參照同類工具以評估金融工具的價值時，會考慮用作對照持倉金融工具的期限、結構和評級。當管理層採用相關部分之公允值以模型基準來評估金融工具的價值時，亦會考慮是否需要作出調整以計及買賣差價、信貸特徵及模型不確定性等因素。該等調整乃以本集團貫徹應用的既定政策為基礎。

如不可觀察市場數據對衍生工具之估值構成重大影響，估值模型顯示的公允值之所有初期變動，會按以下其中一個基準確認：於交易有效期內按適當基準確認；於考慮因素可予觀察時，在收益表內確認；或於交易到期或平倉時確認。

按公允值計入損益賬之金融工具包括持作交易用途之金融工具及指定以公允值列賬之金融工具。該等金融工具之公允值變動直接影響出現變動期間之本集團收益表。

## 財務報表附註(續)

### 2 應用會計政策涉及的關鍵會計估算及判斷(續)

分類為「可供出售」之金融資產的公允值變動，直接於股東權益項內入賬，直至該金融資產出售為止，屆時公允值的累計變動會扣取自或計入收益表。倘可供出售金融資產之公允值減額已直接於股東權益項內確認，且有客觀證據顯示該資產已減值，則已直接於股東權益項內確認之累計虧損會從股東權益項內剔除，並於收益表確認為本集團的營業利潤減額。

#### 貸款減值

本集團評估貸款減值時採用的方法(載於附註4d)，涉及一定程度的判斷及估算。

就個別大額貸款而言，首先需要判斷是否有跡象顯示貸款可能已經產生減值虧損，然後估算預計現金流的數額及產生時間，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，便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、評估過往虧損代表當前情況的程度，以及持續改善模型的方法，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。

#### 特設企業

本集團在日常業務中，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允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，以及是否因而需要根據HKAS 39「金融工具：確認及計量」(HKAS 39) 確認減值虧損時，亦需要作出適當判斷。

#### 投資合約負債

在估算本集團已保證最低回報率的長期投資合約所涉負債時，需要採用多種統計方法。選用統計方法及對日後利率和股東權益回報率的各種假設，以至對行為和其他日後事件的假設，均對確認為負債的金額有重要影響。

#### 保單

##### 分類

根據HKFRS 4「保單」(HKFRS 4)的規定，本集團須確定同時轉移保險風險和金融風險的保單應否分類為保單，或者分類為HKAS 39所界定的金融工具，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日後事件作出假設，因此受一定程度的不明朗因素影響。

##### 有效長期保險業務之現值(「PVIF」)

PVIF(在賬目中列為無形資產)的價值，須視乎對日後事件所作的各項假設而定，有關情況已在附註24b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。

## 2 應用會計政策涉及的關鍵會計估算及判斷 (續)

### 保險未決賠款

對保險賠償之未決賠款的估算，涉及挑選適當的統計模型及對日後事件作出假設，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。保險未決賠款對主要假設潛在變化的敏感度載於附註52。

### 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。許多交易及稅法的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，則於修訂估算或確立最終負債的會計期間提撥的所得稅及遞延稅項準備額，均會受到該等差額影響。

### 持至到期日之證券

如附註4g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，除有限的若干例外情況外，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，然後按公允值計量。於2009年12月31日持至到期日之證券賬面值及公允值，於附註51內披露。

## 3 比較數字

---

若干比較數字已重列，以反映本年度披露列示方式的變動。

## 4 主要會計政策

---

### a 利息收益及支出

除列為持作交易用途或指定以公允值列賬之附息金融工具外，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。

於金融資產或金融負債預計有效期內，將估計日後需支付或可收取的現金款額準確折現至金融資產或金融負債的賬面淨值時，所用比率即為實質利率。本集團在計算實質利率時，會對現金流作出估計，並會考慮金融工具的所有合約條款，而非將來可能出現的任何貸款損失。本集團付出或收取的所有金額（為實質利率不可分割的一部分），包括交易支出及其他所有溢價或折讓，均會計算在內。該等交易支出（如按揭回贈）是本集團的遞增支出，並直接因交易而產生。

已減值金融資產的利息，乃按照應用於已減值賬面值的金融資產原訂實質利率，於賬目內確認。確認貸款減值的會計政策載於下文附註4d內。

### b 非利息收益

#### (i) 費用收益

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：

- 若屬進行一項重要項目而賺取的收益，則於該重要項目完成時確認為收入，例如替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）所產生之費用；

## 財務報表附註(續)

### 4 主要會計政策(續)

- 若屬提供服務而賺取的收益，會於提供服務時確認為收入，例如資產管理、資產組合及其他管理顧問費和服務費；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4a)。

#### (ii) 股息收益

在確立收取股息之權利時，有關股息即確認為收益，此為股權證券之除息日。

#### (iii) 指定以公允值列賬之金融工具淨收益

指定以公允值列賬之金融工具淨收益包括因該等金融資產及金融負債之公允值變動而產生的所有利潤及虧損(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。

#### (iv) 交易收益淨額

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，以至因交易用途資產及負債公允值變動而產生的所有利潤及虧損。來自經濟對沖活動但根據HKAS 39不合資格採用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。

### c 客戶貸款及存放同業

同業及客戶貸款包括由本集團辦理，且未歸類為持作交易用途或指定以公允值列賬之貸款。這些貸款於借款人提取現金時確認入賬，並於借款人履行還款責任，或貸款出售或撤銷，或已轉讓擁有權附帶的絕大部分風險與回報時撤銷確認。這些貸款初期均按公允值列賬，並計入任何直接相關交易的支出，其後此等貸款將採用實質利率法按已攤銷成本扣除減值虧損的方式計量。倘若這些貸款由指定及合資格列為公允值對沖工具之衍生工具對沖，則這些以此方式對沖之貸款的賬面值僅包括為被對沖風險作出之公允值調整。

就若干槓桿融資及銀團貸款活動而言，本集團可能會承諾於特定期間內按指定合約條款批核貸款，而貸款則可能在本集團控制範圍外之某些未來事件發生時取用。倘若因借貸承諾而產生之貸款預期持作交易用途，借貸承諾將入賬列作交易用途衍生工具，並按公允值計入損益賬。於取用時，貸款會分類為持作交易用途，並按公允值計入損益賬。倘若本集團無意將貸款撥作交易用途，則僅會於本集團可能產生虧損之情況下就貸款承諾提撥準備。舉例而言，倘若可能損失本金或貸款利率低於資金成本，便會出現此情況。於訂立貸款時，所持有部分以公允值列賬，其後則運用實質利率法按已攤銷成本計量。然而，倘若其初期公允值低於借出之現金額(例如因為貸款利率低於市場利率)，則撇減額會自收益表中扣取。除非貸款已減值，否則該撇減額將透過以實質利率法確認利息收益之方式，於貸款有效期內收回。撇減額將入賬列為其他營業收益之扣減額。



#### 4 主要會計政策 (續)

##### d 貸款減值

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，便要迅即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)。個別非大額的貸款，如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。

若有證據顯示減值虧損在業績報告日期前已產生，才會予以確認。預期會因日後事件造成的虧損，無論可能性有多大，亦不會予以確認。

##### (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。

本集團在釐定是否存在此等客觀證據時採用的準則包括：

- 得悉借款人遇到流動資金困難；
- 按合約應付的本金或利息逾期未還；
- 違反貸款契諾或條件；
- 借款人可能會申請破產或進行其他財務重組；及
- 被外界信貸評級機構大幅降低信貸評級。

在決定個別評估賬項的減值虧損時，會考慮下列因素：

- 本集團就該客戶承擔的貸款風險總額；
- 客戶的營業模式是否可行及管理層能否成功克服財務困難，並創造充足現金流以償還債務；
- 預期收取款項及收回貸款的數額及時間；
- 清盤或破產時可能收回的清算分配金；
- 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該公司的可能性；
- 釐定貸款總額及所有債權人索償優先次序時涉及的複雜程度，以及法律與保險方面不明朗因素的明顯程度；
- 抵押品(或其他減低信貸風險措施)的可變現值及成功收回的可能性；
- 可能須扣除收回欠款涉及的成本；
- 倘若貸款並非以當地貨幣計值，借款人獲得相關外幣並用以付款的能力；及
- 債務之第二市場價格(如有)。

減值虧損的計算方法，是以預計日後現金流的現值(按貸款原訂實質利率折現)，與其當前賬面值比較，若有任何虧損便會自收益表中扣取。已減值貸款之賬面值會透過使用準備賬予以削減。

## 財務報表附註(續)

### 4 主要會計政策(續)

#### (ii) 綜合評估貸款

在兩種不同情況下，減值虧損會按綜合基準計算：

- 須個別評估減值的貸款內已產生但尚未識別之虧損(見上文第(i)節)；及
- 沒有個別大額賬項的同類貸款組合。

#### 已產生但尚未識別的減值

若貸款經個別評估但並無發現證據顯示已識別減值，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準備。以此方法計得的減值即為於結算日已出現的減值，但這些減值只會於日後個別識別。

釐定綜合評估減值虧損時，會考慮以下因素：

- 具有同類風險特性(例如按行業及地區、貸款級別或產品分類)的貸款組合的過往虧損經驗；
- 由實際出現虧損至確定個別貸款虧損準備額，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。

管理層會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之間的預計相距時間。

#### 同類貸款組合

沒有個別大額賬項的同類貸款組合，會使用兩種方法按組合基準計算準備額：

- 若可取得適當的經驗數據，本集團會採用滾動率方法。此法運用過往趨勢的統計分析，就客戶每段違約逾期拖欠付款的期間，評估拖欠的機會率及因此產生的虧損金額。虧損金額乃按組合原訂實質利率折現之預計日後現金流現值計算。根據內在虧損計算合適的減值準備水平時，亦會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，若組合規模細小或採用滾動率方法所需的資料不足或不可靠，本集團會採用公式法，該方法將滾動平均虧損率分配至應收未收賬款金額。虧損率根據貸款組合的預計日後現金流折現值計算。

滾動率、虧損率及預期日後收回貸款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，通常會將貸款(及相關減值準備賬項)全數或部分撇銷。若為有抵押貸款，則會在收取變現抵押品所得款項後再撇銷。

#### 4 主要會計政策 (續)

##### (iv) 撥回減值

倘減值虧損額於確認入賬後減少，而減幅可以客觀地與確認減值後發生之事件相關連，則會相應撤減先前已確認的減值虧損額。在這情況下，減值虧損的撤減數額會在產生的會計期於收益表內確認。

##### (v) 交換貸款所得資產

為有秩序變現貸款而以貸款交換得來的非金融資產，均列為持作出售用途資產，並在「其他資產」項內列賬。所得資產會於交換日期按其公允值減出售成本或貸款賬面值扣除減值準備額兩者中之較低數額入賬。持作出售用途之資產不會提撥折舊額。所得資產之價值其後若需要撤減至公允值減出售成本的水平，所撤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。若資產公允值減出售成本的數值其後上升，但增幅不超過任何累計減值虧損，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) 重議條件貸款

須進行綜合減值評估的貸款，若貸款的條件已經重議，且根據新安排收到最低規定次數的還款，則不再視為逾期。須進行個別減值評估且其條件已經重議的貸款，須予持續覆核，以決定貸款是否仍屬已減值。被歸類為重議條件之貸款的賬面值將繼續歸入此類別，直至到期或撤銷確認為止。

---

#### e 交易用途資產及負債

若國庫券、客戶借貸、同業借貸、債務證券、結構存款、股權、已發行的本身債務，以及證券短倉在購入或產生時，主要目的是在短期出售或回購，或該等項目屬於一併管理之已識別金融工具組合的一部分，並有證據顯示具備最新的實際短期獲利模式，即會歸類為持作交易用途。有關金融工具的指定列賬方式一經指定即不得撤回。此等金融資產或金融負債初期按公允值確認入賬，而交易支出則計入收益表內，其後則按公允值重新計量。因該等資產及負債的公允值其後出現變動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。

---

#### f 指定以公允值列賬之金融工具

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)均會歸入這個類別，管理層亦指定按此準則列賬。

指定按此準則列賬之金融資產及金融負債初期按公允值確認入賬，而交易支出則直接計入收益表內，其後則按公允值重新計量。有關金融工具的指定列賬方式一經指定即不得撤回。金融資產及金融負債採用交易日會計法確認。

因該等資產及負債公允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「指定以公允值列賬之金融工具淨收益」項內確認(惟下文另有指明者除外)。

與指定以公允值列賬之金融資產或金融負債一併管理之衍生工具，其公允值變動產生的利潤及虧損，亦列為「指定以公允值列賬之金融工具淨收益」(惟下文另有指明者除外)。

## 財務報表附註(續)

### 4 主要會計政策(續)

若已發行債務已指定以公允值列賬，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。

本集團基於下列原因指定金融工具按公允值列賬：

- 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，而採用指定以公允值列賬的方式則可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，以及與按公允值計量之金融資產或負債一併管理的若干證券及發債組合；
- 若根據明文規定的風險管理或投資策略，一組金融資產、金融負債或一組金融資產及負債需按公允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，則採用此列賬方法；例子包括持作支持若干保單的金融資產，以及若干資產抵押證券；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。若不採用此列賬方法，這些衍生工具便需另行入賬；例子包括若干債務發行及持有的債務證券。

#### g 金融投資

擬繼續持有的國庫券、債務證券及股權，除非是指定以公允值列賬，否則均歸類為「可供出售」或「持至到期日」。金融投資乃於交易日(即本集團與交易對手訂立合約安排以購入證券時)確認，並一般會於出售證券或借款人償清債務時撤銷確認。

##### 可供出售

可供出售金融資產初期的計量方法，是以其公允值加上直接及遞增交易支出。該等資產其後會按公允值重新計量，而因此產生的變動則於「可供出售公允值儲備」中之股東權益項內確認，直至金融資產已出售或已減值為止。在出售可供出售金融資產時，先前於「股東權益」項內確認的累計利潤或虧損，均會於收益表內確認為「金融投資減除虧損後利潤」。

利息收益是以實質利率法於「可供出售債務證券」項內確認，並計及資產之預計年期。購入定期投資證券所產生的溢價及／或折讓，乃於計算其實質利率時計算在內。股息則會在確定有權收取相關款項時於收益表內確認。

本集團會於每個結算日評估有否任何客觀證據，顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。只在有客觀證據顯示因初期確認金融資產後發生的一項或以上事件(「虧損事件」)而導致減值，且虧損事件(或連串事件)對金融資產的估計日後現金流有影響而數額又能可靠估算時，方確認減值虧損。

如可供出售金融資產出現減值，則該項金融資產的收購成本(扣除任何本金還款及攤銷)與當前公允值之間的差額(經減除任何已於收益表確認的過往減值虧損後)，會從股東權益項內剔除並於收益表內確認。

可供出售債務證券的減值虧損於收益表的「貸款減值及其他信貸風險準備」項內確認，而可供出售股權證券的減值虧損則於收益表的「金融投資減除虧損後利潤」項內確認。

#### 4 主要會計政策 (續)

倘已就可供出售金融資產確認減值虧損，該項資產公允值變動其後的會計處理方法會視乎相關可供出售金融資產的性質而有所不同：

- 就可供出售債務證券而言，只在確有客觀證據顯示減值時，該工具之公允值其後的減額方會於收益表內確認。減值的客觀證據於發生一項或以上虧損事件，導致該項金融資產的估計日後現金流受到能可靠計量的影響時出現。若無客觀證據顯示減值，則直接於股東權益內確認該項金融資產公允值之減額。倘債務證券之公允值於往後期間增加，而該項增額客觀而言可與在收益表確認減值虧損後發生的事件相關連，則會從收益表撥回減值虧損，惟以公允值之增額為限；
- 就可供出售股權證券而言，該工具之公允值其後一切增額均當作重估處理，並直接於股東權益項內確認。就股權證券確認的減值虧損不會從收益表撥回。可供出售股權證券公允值其後之減額於收益表內確認，惟所涉數額僅以已產生的進一步累計減值虧損為限。

##### 持至到期日之投資

若屬非衍生工具金融資產，且有固定或可以確定的支付金額及固定的到期日，而本集團確實有意及有能力持有至到期日為止，則會列為持至到期日之投資。持至到期日之投資初期按公允值加上任何直接相關交易的支出列賬，其後則採用實質利率法按已攤銷成本減任何減值虧損計量。

---

#### h 釐定公允值

所有金融工具初期均按公允值確認入賬。金融工具的公允值於首次確認入賬時一般為交易價格，即已付出或收取之代價的公允值。然而，在若干情況下，初期公允值可根據同一工具的其他可觀察當前市場交易(未經改動或重新包裝)計算，或根據變數僅包含可觀察市場數據的估值方法計算。

於首次確認入賬後，會根據持有資產的買入價及負債的賣出價，計算按交投活躍市場所報公允值計量之金融工具的公允值。若無可以依據的獨立價格，則會採用參考可觀察市場數據的估值方法釐定公允值。這些方法包括與具有可觀察市價之同類工具比較、現金流折現分析、期權定價模型，以及市場參與者常用之其他估值方法。

若干投資可全部或部分採用以假設為依據的估值方法釐定公允值，而該等假設並沒有當前市場交易價格或可觀察市場數據支持。

採用估值方法計算價值時，會按適當情況考慮買賣差價、信貸特徵、組合的債務管理成本及模型不確定性等多個因素。

若按公允值計量之金融資產公允值變成負數，則該項金融資產會列為金融負債，直至其公允值變回正數為止(屆時將會列為金融資產)，或直至償清為止。

---

#### 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」)，會繼續列於資產負債表內，而就此收取的代價則列作負債。根據轉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「客戶貸款」或「存放同業」項內。出售價與回購價兩者之間的差額會列作利息處理，並於協議有效期內分期確認。

## 財務報表附註(續)

### 4 主要會計政策(續)

證券借貸交易的協議一般附有抵押，以借出或收取之證券或現金作為抵押品。根據該等協議轉讓予交易對手的證券一般不會反映於資產負債表。所借出或收取之現金抵押品會分別列為資產或負債。

借入的證券不會於資產負債表內確認。如該等證券出售予第三方，則償還證券之責任列作交易用途負債，並按公允值計量，而任何產生之利潤或虧損則列於「交易收益淨額」項內。

#### j 衍生金融工具及對沖會計法

衍生工具初期會由衍生工具訂約日期起按公允值確認入賬，其後則於每個業績報告日期按公允值重新計量。

公允值來自交投活躍市場之報價，倘不存在交投活躍市場，則採用估值方法，包括基於近期市場交易進行估值。估值方法包括採用現金流折現模型及期權定價模型(如適用)。當公允值是正數時，所有衍生工具均歸類為資產，當公允值是負數時，則歸類為負債。

於日常業務中，首次確認入賬之衍生工具公允值被視為交易價格(即已付出或收取之代價的公允值)。然而，在若干情況下，工具的公允值可通過與同一工具在其他可觀察當前市場交易(未經改動或重新包裝)的價值作比較而證明，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)的估值方法而計算。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利潤或虧損。若無可觀察市場數據，則估值模型顯示的公允值初期差額(按不可觀察數據計算)，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在收益表內分期確認；或在取得可觀察數據時在收益表內確認；或於交易到期時或平倉時在收益表內確認。

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權)，若其經濟特質及風險與其主體合約的經濟特質及風險並無明顯及密切的關係，其條款與獨立的衍生工具相同，而且合併合約不會指定以公允值計入損益賬，則會被視為獨立的衍生工具。該等內含衍生工具將按公允值計量，而公允值的變動則於收益表內確認。

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

確認公允值利潤或虧損的方式，須視乎有關衍生工具是否持作交易用途或指定列作對沖工具。若是指定列作對沖工具，則須考慮被對沖風險的性質。凡屬未符合條件採用對沖會計法的衍生工具，因其公允值變動而產生的所有利潤及虧損，均會即時於收益表內確認。此等利潤及虧損均列入「交易收益淨額」項內，但如果是與指定以公允值列賬之金融工具一併管理的衍生工具(不包括與本集團發行的債務證券一併管理之衍生工具)，則其利潤及虧損會列入「指定以公允值列賬之金融工具淨收益」項內。至於與本集團發行的指定以公允值列賬之債務證券一併管理的衍生工具，其利息會於「利息支出」項內確認。該等衍生工具的所有其他利潤及虧損，均於「指定以公允值列賬之金融工具淨收益」項內入賬。

若衍生工具指定列作對沖工具，本集團會把這些工具分類為：(i)已確認資產或負債或已確實承諾之公允值變動之對沖工具(「公允值對沖」)；(ii)已確認資產或負債或預計交易大有可能產生日後現金流變動之對沖工具(「現金流對沖」)；或(iii)海外業務投資淨額的對沖工具(「投資淨額對沖」)。若衍生工具符合若干條件，且被指定列為公允值、現金流或投資淨額對沖之對沖工具，便可應用對沖會計法。

## 4 主要會計政策 (續)

### 對沖會計法

本集團之政策是於訂立對沖關係初期，編製文件記錄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開始對沖及持續進行對沖期間，編製文件以評估對沖交易所用之衍生工具，能否極有效地對銷與對沖風險相關的被對沖項目公允值或現金流變動。用於對沖利率風險之指定合資格對沖項目所產生之利息，會列入「淨利息收益」項內。

### 公允值對沖

指定列為並符合條件成為公允值對沖工具之衍生工具，其公允值(扣除應計利息)如有任何變動，均會連同與對沖風險相關的資產或負債的公允值變動，列入收益表的「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之賬面值累計調整，會於到期前的剩餘期間在收益表的「淨利息收益」項內攤銷。倘調整關乎被對沖可供出售股權證券的賬面值，則會保留在股東權益項下，直至出售股權證券為止。

### 現金流對沖

指定列為並符合條件成為現金流對沖的衍生工具，其公允值(扣除應計利息)變動的有效部分，會於股東權益項內列賬。涉及低效用部分的所有利潤或虧損，會即時在收益表內確認，並與應計利息一併在「交易收益淨額」項內列賬。

股東權益項內的累計金額，在被對沖項目會影響利潤或虧損的期間，會重新撥回收益表內處理。然而，若被對沖的預計交易結果造成須確認非金融資產或非金融負債，則先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出來，並計入初期計算之資產或負債成本。

對沖工具售出後或不再符合採用對沖會計法的條件時，於同期列入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，股東權益項內所列的累計利潤或虧損將會即時撥入收益表內。

### 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相若。與對沖有效部分有關的對沖工具利潤或虧損，會於股東權益項內確認，而與低效用部分有關的利潤或虧損，則即時於收益表的「交易收益淨額」項內確認。於股東權益項內累計的利潤及虧損，在出售海外業務時計入收益表內。

### 對沖效用測試

HKAS 39規定，於開始對沖及在對沖有效期內，每項對沖必須預期能夠發揮極大效用(預期效用)，方符合條件採用對沖會計法。同時，有關對沖亦必須持續發揮實際效用(追溯效用)。

就每項對沖關係編製之文件，均會載述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。

若屬公允值對沖關係，會採用累計價值對銷法或回歸分析法來測試對沖的效用。若屬現金流對沖關係，則會採用假設衍生工具方式，運用可變現金流方法或累計價值對銷法之變動，以測試對沖工具的效用。

## 財務報表附註(續)

### 4 主要會計政策(續)

就預期效用而言，對沖工具必須在對沖項目列賬期間，預期能極有效地對銷與對沖風險相關之公允值或現金流變動。就實際效用而言，於每個業績報告日期或根據最近紀錄計算的公允值或現金流變動必須互相對銷。本集團認為對銷範圍在80%至125%內，對沖才屬實際有效。

#### 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，或當本集團已轉讓其收取金融資產現金流之合約權利，並已轉讓擁有權附帶之絕大部分風險與回報；或倘本集團未有保留控制權及絕大部分風險與回報，便會撤銷確認金融資產。

當金融負債已償清時，即責任已解除或取消或到期時，便會撤銷確認。

#### 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，使本集團可對銷已確認金額，且本集團有意按淨額結算，或同時變現資產及償付負債，則該等金融資產可與相關負債對銷，而所得淨額則列入資產負債表內。

#### m 附屬、聯營及合資公司

##### 本集團

附屬公司指本集團直接或間接控制的企業。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，附屬公司即受控制。若本集團在該公司持有過半數已發行股本、控制過半數投票權、控制董事會或對等團體之組成，或倘因合約安排而獲得控制權，即存在控制權。由本集團取得控制權之日起至此控制權終止為止，附屬公司的賬目會併入本集團的財務報表綜合計算。

本集團旗下各公司之間的款額及交易額，連同相關之未變現利潤及虧損，均在綜合財務報表中撤銷。少數股東權益反映非由本集團持有的附屬公司股東權益應佔該等附屬公司的利潤或虧損及資產淨值的部分。

聯營公司指本集團對其具重大影響力但並無控制權或共同控制權的公司。合資公司涉及合約安排，本集團據此與另一方或多方進行共同控制的經濟活動。在綜合資產負債表內，於聯營及合資公司之投資乃採用權益法入賬，按本集團應佔聯營及合資公司的資產淨值列賬。應佔聯營及合資公司利潤在扣除稅項後於收益表列賬。

##### 本行

本行於附屬、聯營及合資公司之投資，按成本減除減值虧損(如有)後列賬。

#### n 商譽及無形資產

(i) 在業務合併時，包括收購附屬公司，以及收購合資或聯營公司權益時，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允值，便會產生商譽。如本集團於購得業務之可識別資產、負債及或有負債之公允值所佔權益超逾收購成本，則超出之數額會即時於收益表內確認。



#### 4 主要會計政策 (續)

在測試商譽有否減損時，商譽會分攤至各個創現單位，並於最低層面進行減損測試，商譽會在這個層面受到監察，以達致內部管理目的。本集團最少每年進行一次減損測試，及每當有跡象顯示創現單位可能已出現減值時，亦會進行減損測試，方法是比較創現單位可收回金額與其資產賬面淨值(包括應佔商譽)的差距。資產可收回金額為其公允值減出售成本與其使用價值中之較高者。使用價值指創現單位之預計日後現金流現值。倘創現單位之可收回金額低於賬面值，則於收益表扣取減值虧損。在撇銷商譽賬面值之任何超出數額時，會以創現單位個別資產及負債之公允值為限。

商譽乃按成本減累計減損虧損(如有)後列賬。

於出售業務當日，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現值：有效長期保險業務、經營權、電腦軟件、商號、客戶關係及核心存款客戶。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。

有限可用年期的無形資產(不包括有效長期保險業務的價值)，均按成本減攤銷及累計減值虧損列賬，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。

倘若發生事故或情況改變，顯示無形資產之賬面值未必可以收回，無形資產須進行減值檢討。

至於有效長期保險業務價值之會計政策，載於附註4v。

---

#### 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樓宇)，以及於初訂租約時未能確實區分土地價值與樓宇價值，而樓宇亦非明顯在經營租賃下持有的租賃土地及樓宇，會按估值減累計折舊及減值虧損列賬。

此等樓宇的價值均在充足監管下由具專業資格的估價師按市場基準定期重估，以確保樓宇的賬面淨值與公允值差距不大。因重估而產生之增值會先行撥入收益表，以對銷過往因重估相同樓宇而扣取自收益表的重估減值，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相同樓宇而計入「物業重估儲備」項內之增值，餘額隨後於收益表內確認。

至於持作自用而所在位置屬租賃土地的樓宇，若於初訂租約時有可能確實區分樓宇價值與租賃土地價值，便會在充足監管下由具專業資格的估價師按折舊後重置成本基準或交回土地的價值重估價值，以確保樓宇的賬面淨值與公允值差距不大。

樓宇折舊是按照資產的估計可用年期撇銷相關資產，其計算方式如下：

- 永久業權之土地不予折舊；及
- 租賃土地按照尚餘租賃期分攤折舊；
- 樓宇及其改良成本按直線基準每年折舊2%，或按尚餘租賃期，或按樓宇的剩餘可用年期分攤折舊，以三者中之較高者為準。

## 財務報表附註(續)

### 4 主要會計政策(續)

#### (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至20年)撇銷相關資產。

#### (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。投資物業乃按公允值列賬，而公允值變動則於「其他營業收益」項內確認。公允值均由獨立專業估價師釐定，以資本化之淨收益為主要釐定基準，並就支銷及潛在復歸收益作出適當準備。在經營租賃下持有以賺取租金，或實現資本增值，或同時達致上述兩個目的之物業權益，乃按個別物業基準歸類為投資物業，並按此方式列賬。該等物業權益在列賬時猶如在融資租賃下持有(見附註4p)。

#### (iv) 租賃土地及土地使用權

香港特區政府擁有香港所有土地，並允許根據租賃安排使用土地。若於初訂租約時已知道或已能確實釐定土地成本，滙豐集團於租賃土地之權益及土地使用權會在賬目中分別列為經營租賃。這些租約按原來的成本列賬，並於租賃期內攤銷。若無法知道或未能確實釐定土地成本，土地及樓宇便會如上文所述列為樓宇一併入賬。

倘若發生事故或情況改變，顯示物業、機器及設備之賬面值未必可以收回，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，如與擁有權(不包括法定所有權)相關之絕大部分風險與回報會根據協議轉讓，均列為融資租賃。如本集團為融資租賃之出租人，則應收租金於扣減未賺取之預收費用後，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，以反映租約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，則租賃資產會予以資本化，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初期按資產之公允值確認，但若最低租金款額現值較低，則以最低租金款額現值確認。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) 所有其他租約均歸類為經營租賃。若本集團為出租人，則經營租賃涉及之資產會列於「物業、機器及設備」項內，並相應入賬。減值虧損則按設備剩餘價值未能全數收回導致設備賬面值出現減值的數額確認。若本集團為承租人，則租賃資產不會在資產負債表內確認。
- (iv) 經營租賃之應付及應收租金乃按直線基準於租賃期內分攤入賬，並分別列入「一般及行政開支」及「其他營業收益」項內。
- (v) 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4o所述符合條件列為「物業、機器及設備」，否則會列入資產負債表的「其他資產」項內，並按成本減攤銷額及減值虧損額列賬。攤銷額之計算方法是按直線基準於租賃期內(一般為20至999年)撇銷該土地的成本。

#### 4 主要會計政策 (續)

##### 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全面收益表內確認之項目有關，則會在全面收益表內確認。
- (ii) 本期稅項指預期就本年度應課稅收益而應繳之稅項，計算基礎為於期結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，且有意按淨額結算，則本期稅項資產及負債會予以對銷。
- (iii) 遞延稅項乃按財務狀況表內資產及負債之賬面值與該等資產及負債之課稅值兩者之間的暫時差異，於賬目中予以確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差異確認入賬，而遞延稅項資產則於日後可能出現應課稅利潤而該等利潤可運用暫時差異予以扣減時，方會確認入賬。

遞延稅項採用於期結日已頒布或實質頒布而預期於變現資產或償清負債的相關期間適用的稅率計算。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，同時相關企業有合法之對銷權，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，而且此等計劃於全面收益表內確認，則該等稅項亦會計入或扣取自全面收益表。

若遞延稅項與可供出售投資及現金流對沖(此等項目乃直接計入或扣取自全面收益表)之公允值變動有關，則該等稅項亦會直接計入或扣取自全面收益表，並且會在遞延公允值利潤或虧損於收益表內確認時，在收益表內確認。

---

##### r 退休金及其他退休後福利

本集團推行多項退休金計劃，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扣除。

就界定福利計劃之資金確認之成本，均採用預計單位基數精算成本法釐定，並會每年為各計劃進行精算估值。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全面收益表內。過往服務成本均即時予以確認，但以實際授出之福利為限，否則會按直線基準在直至實際授出福利為止之平均期間予以確認。現時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，在「僱員報酬及福利」項內扣除。

於資產負債表內確認之界定福利資產或負債淨值，乃指計劃資產公允值與界定福利責任現值之差額，而該數額已就未確認之過往服務成本予以調整。如屬界定福利資產，則只限於未確認之過往服務成本，加上計劃日後供款可得退款及扣減數額的現值。

---

##### s 以股份為基礎的支出

與僱員訂立以股份為基礎的支出安排之成本，於授出日期參考股權工具之公允值計量，並於實際授出期內以直線基準確認為支出，同時相應地撥入「其他儲備」。即時獲授且有關獎勵並無附帶實際授出期之股權工具之公允值，會即時列作開支。

## 財務報表附註(續)

### 4 主要會計政策(續)

公允值乃採用適當的估值模型釐定，當中計及授出股權工具之條款及條件。市場表現條件於授出日期估計股權工具之公允值時計入，因此，在所有其他條件均已達成之前提下，不論是否達成市場表現條件，獎勵均當作實際授出處理。

除市場表現條件外，實際授出條件不會計及於授出日期初步估算之公允值。實際授出條件乃透過調整計量交易時所計入之股權工具數目而計算在內，因此，作為授出股權工具代價所得服務的確證金額，乃根據最終實際授出之股權工具數目計算。根據累計基準，若因未達到非市場表現或服務條件而未有實際授出股權工具，便不會就此等工具確證支出。

於實際授出期內取消獎勵，會當作提前實際授出處理，並即時確證原應於尚餘實際授出期就服務而確證之金額。

#### t 外幣

- (i) 列入本集團屬下各公司的項目，均使用該公司業務所在地的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錄。以多種外幣計值之貨幣資產及負債，均按結算日之匯率換算為功能貨幣。因此而產生之任何匯兌差額，均列入收益表內。按歷史成本以一種外幣計量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。按公允值以一種外幣計量之非貨幣資產及負債，則使用釐定公允值當日之匯率換算為功能貨幣。
- (iii) 並非以港元呈報業績之分行、附屬及聯營公司，均按業績報告期之平均匯率換算為港元。因重新換算期初外幣投資淨額而產生之匯兌差額，以及因重新換算業績報告期內之業績(由採用平均匯率改為採用期末通行之匯率)而產生之匯兌差額，均於綜合財務報表中獨立的匯兌儲備項內入賬。屬於海外業務投資淨額一部分的貨幣項目之匯兌差額，均於附屬公司之獨立財務報表內之收益表中確證。於綜合財務報表中，該等匯兌差額均於股東權益項內之匯兌儲備中確證。當出售海外業務時，與此有關及先前於儲備項內確證之匯兌差額，均於收益表內確證。

#### u 準備

倘若有需要流出經濟利益，以解決過往事件引致之現有法定或推定責任，而且又能夠可靠估計相關責任牽涉之數額，即會確證有關負債及支出之準備。

#### v 金融擔保合約

並未歸類為保單之金融擔保合約下的負債(一般指已收取之費用或應收賬款)，初期會按公允值列賬。於其後的業績報告期內，金融擔保負債則會按初期公允值減累計攤銷後的數值，或對履行責任所需支出之最佳估計(以兩者之較高者為準)予以計量。

#### 4 主要會計政策 (續)

##### w 保單

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。保單乃指本集團與另一方達成協議的合約，訂明本集團同意在日後發生某些特定但不確定的事件時，向對方作出補償，因而承擔重大的保險風險。保單亦可轉移金融風險，惟倘涉及重大保險風險，則仍列作保單入賬。

保單之入賬方式載述如下：

##### 保費

一般保險業務之保費總額，均於保單有效期內按相關會計期所承擔的風險列作收益。未賺取之保費或與結算日後的風險期有關而於會計年度內承保之業務部分，會按每日或每月之比例計算。

壽險之保費均於應收時入賬，惟單位相連業務之保費則於確定未決賠款時入賬。

再保險保費與相關之直接保險保費於同一會計期間入賬。

##### 賠償及再保險追償金

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準備金之變動。未決賠償準備金的計算方法，是以結算日已產生但未支付之所有賠償(不論是否已匯報)的估計最終成本，加上相關賠償手續費，並扣除預期剩餘值及其他補償額。已產生但未匯報之賠償準備金，均採用適當之統計方法估計。

壽險之保險賠償總額，反映年內產生之賠償成本總額，包括賠償手續費及任何投保人之紅利(就預期宣派紅利而分配)。每項壽險業務均會根據各地精算原則，計算非相連壽險未決賠款(長期業務準備)之儲備。至於相連壽險未決賠款之儲備，則至少是任何退保或轉讓金額的一部分，計算時會參考相關基金、多項基金或指數。若干保單可能附有酌情參與條款，投保人有權根據相關條款獲得額外款項，惟該等款項之金額及／或支付時間乃由保險公司全權決定。此等保單涉及之酌情派發金額部分於「已簽發保單之未決賠款」項內入賬。

再保險追償金與相關賠償於同一期間入賬。

##### 有效長期保險業務之現值

分類為長期保險業務且於結算日仍然有效之保單，均賦予應有之價值。

有效長期保險業務現值乃根據當前有效業務預期日後產生之盈利折現值而釐定，方法是對近期經驗及整體經濟情況等多項因素作出適當假設。有效長期保險業務之現值變動，均以未計稅的方式列入「其他營業收益」項內。

## 財務報表附註(續)

### 4 主要會計政策(續)

#### x 投資合約

在單位相連投資合約下須承擔的客戶負債，連同相連的金融資產，均指定列為按公允值持有，而公允值的變動乃於收益表的「指定以公允值列賬之金融工具淨收益」項內確認。

應收保費及已提取金額，則於賬目中列為相關投資合約的負債增額或減額。

應收投資管理費用於提供投資管理服務期間在收益表確認。

#### y 股息

於結算日後建議或宣派之股息，均列作股東權益項內的獨立組成部分予以披露。

#### z 已發行債務證券及後償負債

為作交易用途而發行或指定以公允值列賬的債務證券，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。

#### aa 現金及等同現金項目

就現金流量表而言，現金及等同現金項目包括高度流通的投資，這些投資可隨時轉換成已知數額的現金，而且價值出現變動的風險極低。該等投資包括現金及一個月內到期之存放同業款項，以及由購入之日起計三個月內到期之國庫券及存款證。

#### ab 股本

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

### 5 營業利潤

本年度之營業利潤已計入下列項目：

#### a 利息收益

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
上市證券利息收益	8,094	8,374
非上市證券利息收益	16,849	23,993
其他利息收益	64,382	106,771
	<b>89,325</b>	139,138
減：列為「交易收益淨額」之利息收益(附註5d)	(6,701)	(13,168)
減：列為「指定以公允值列賬之金融工具淨收益」 之利息收益(附註5e)	(74)	(106)
	<b>82,550</b>	125,864

上述數額包括已減值金融資產之應計利息收益4.8億港元(2008年：3.41億港元)，其中包括貸款減值虧損之沖抵折現2.97億港元(2008年：2.8億港元)。

## 5 營業利潤 (續)

### b 利息支出

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
5年後到期之後償負債、其他已發行債務 證券、客戶賬項及同業存放之利息支出	964	1,375
優先股利息支出	3,937	4,946
其他利息支出	22,097	56,493
	<u>26,998</u>	<u>62,814</u>
減：列為「交易收益淨額」之利息支出 (附註5d)	(2,848)	(5,953)
減：列為「指定以公允值列賬之金融工具淨收益」 之利息支出 (附註5e)	(32)	(42)
	<u>24,118</u>	<u>56,819</u>

### c 費用收益淨額

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
費用收益淨額包括下列項目： 並非持作交易用途或指定以公允值列賬之 金融資產或金融負債所產生之費用收益淨額 (不包括釐定實質利率時計入之金額)		
－費用收益	11,844	11,196
－費用支出	(1,225)	(1,115)
	<u>10,619</u>	<u>10,081</u>
本集團代客戶持有或投資資產之受託及 其他信託業務的費用收益淨額		
－費用收益	6,711	7,294
－費用支出	(761)	(819)
	<u>5,950</u>	<u>6,475</u>

## 財務報表附註(續)

## 5 營業利潤(續)

## d 交易收益淨額

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
交易利潤		
— 外匯	12,613	12,696
— 利率衍生工具	1,591	2,999
— 債務證券	999	673
— 股票及其他交易	1,072	(2,906)
	16,275	13,462
對沖活動虧損		
公允值對沖		
— 與對沖風險相關之被對沖項目 (虧損) / 利潤淨額	(413)	2,000
— 對沖工具利潤 / (虧損) 淨額	375	(2,023)
現金流對沖		
— 對沖利潤 / (虧損) 淨額	15	(50)
	(23)	(73)
交易用途資產及負債之利息		
— 利息收益(附註5a)	6,701	13,168
— 利息支出(附註5b)	(2,848)	(5,953)
	3,853	7,215
交易用途證券之股息收益		
— 上市投資	421	759
	20,526	21,363

## e 指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (虧損)

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
為支持保單及投資合約而持有 指定以公允值列賬之資產收益 / (支出) 在投資合約下對客戶負債之公允值變動	9,100 (2,854) 6,246	(15,714) 3,596 (12,118)
指定以公允值列賬之其他金融資產 / 負債 的公允值變動淨額 <sup>1</sup>	971	1,072
指定以公允值列賬之金融資產及負債之利息		
— 利息收益(附註5a)	74	106
— 利息支出(附註5b)	(32)	(42)
	42	64
	7,259	(10,982)

- 1 來自本集團已發行債務證券公允值變動的利潤及虧損，可能因本集團本身的信貸風險出現變化而產生。於2009年，本集團因本身的信貸風險出現變化而就該等工具的公允值變動確認虧損3,500萬港元(2008年：利潤6,600萬港元)。



## 5 營業利潤 (續)

### f 金融投資減除虧損後利潤

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
出售可供出售證券之利潤	1,191	1,807
可供出售股權投資之減值	(1,322)	(4,783)
	<u>(131)</u>	<u>(2,976)</u>

本年度並無出售持至到期日之投資之利潤或虧損 (2008年：零)。

---

### g 股息收益

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
上市投資	228	694
非上市投資	136	158
	<u>364</u>	<u>852</u>

## 財務報表附註(續)

## 5 營業利潤(續)

## h 已賺取保費淨額

	非壽險	壽險 (非相連)	壽險 (相連)	附有 酌情參與 條款之 投資合約	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2009年</b>					
已承保保費總額	2,754	27,391	1,933	–	32,078
未賺取保費之變動	(116)	–	–	–	(116)
已賺取保費總額	2,638	27,391	1,933	–	31,962
轉讓予再保人之 已承保保費總額	(394)	(197)	(9)	–	(600)
再保人應佔 未賺取保費之變動	33	–	–	–	33
再保人應佔 已賺取保費總額	(361)	(197)	(9)	–	(567)
已賺取保費淨額	<u>2,277</u>	<u>27,194</u>	<u>1,924</u>	<u>–</u>	<u>31,395</u>
				附有 酌情參與 條款之 投資合約	總計
	非壽險	壽險 (非相連)	壽險 (相連)	百萬港元	百萬港元
<b>2008年</b>	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	2,581	23,736	5,570	24	31,911
未賺取保費之變動	(139)	–	–	–	(139)
已賺取保費總額	2,442	23,736	5,570	24	31,772
轉讓予再保人之 已承保保費總額	(351)	(182)	(4,357)	–	(4,890)
再保人應佔 未賺取保費之變動	4	–	–	–	4
再保人應佔 已賺取保費總額	(347)	(182)	(4,357)	–	(4,886)
已賺取保費淨額	<u>2,095</u>	<u>23,554</u>	<u>1,213</u>	<u>24</u>	<u>26,886</u>

## 5 營業利潤 (續)

### i 其他營業收益

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
投資物業租金收益	169	153
有效保險業務之現值變動	2,888	823
投資物業利潤	262	11
出售物業、機器及設備，以及 持作出售用途資產之利潤／(虧損)	696	(63)
出售附屬公司、聯營公司及 業務組合之虧損	(6)	(96)
因物業重估而產生之(減值)／增值	(143)	60
其他	3,392	3,188
	<u>7,258</u>	<u>4,076</u>

投資物業利潤包括未變現的重估增值。

「其他」項內包括出售貸款及應收賬款之利潤6.64億港元(2008年：5.54億港元)。年內並無出售按已攤銷成本計量之金融負債之利潤或虧損(2008年：零)。

## 財務報表附註(續)

## 5 營業利潤(續)

## j 已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額

	非壽險	壽險 (非相連)	壽險 (相連)	附有 酌情參與 條款之 投資合約	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2009年</b>					
已支付之賠償、利益及 退保費	1,227	3,001	884	2	5,114
準備之變動	(143)	25,293	5,706	–	30,856
已產生賠償及投保人 負債之變動總額	1,084	28,294	6,590	2	35,970
再保人應佔已支付之賠償、 利益及退保費	(110)	(149)	(95)	–	(354)
再保人應佔準備之變動	18	92	1,405	–	1,515
再保人應佔已產生賠償及 投保人負債之變動	(92)	(57)	1,310	–	1,161
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	992	28,237	7,900	2	37,131
				附有 酌情參與 條款之 投資合約	總計
	非壽險	壽險 (非相連)	壽險 (相連)	百萬港元	百萬港元
<b>2008年</b>	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	1,184	2,644	1,796	3	5,627
準備之變動	(82)	19,954	884	(12)	20,744
已產生賠償及投保人 負債之變動總額	1,102	22,598	2,680	(9)	26,371
再保人應佔已支付之賠償、 利益及退保費	(121)	(58)	(234)	–	(413)
再保人應佔準備之變動	75	(75)	(11,191)	–	(11,191)
再保人應佔已產生賠償及 投保人負債之變動	(46)	(133)	(11,425)	–	(11,604)
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	1,056	22,465	(8,745)	(9)	14,767

## 5 營業利潤 (續)

### k 貸款減值及其他信貸風險準備

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
客戶貸款減值之提撥淨額		
一個別評估減值準備：		
新撥準備	5,504	4,243
撥回額	(1,135)	(523)
收回額	(188)	(169)
	4,181	3,551
— 綜合評估減值準備之提撥淨額	6,498	6,542
其他信貸風險準備之提撥淨額	556	1,907
貸款減值及其他信貸風險準備之提撥淨額	<u>11,235</u>	<u>12,000</u>

其他信貸風險準備之提撥淨額包括可供出售債務證券之減值準備3.65億港元 (2008年：20.06億港元)。年內並無有關持至到期日之投資之減值虧損或準備 (2008年：零)。

### l 僱員報酬及福利

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
工資、薪金及其他支出	20,367	20,117
與表現掛鈎的酬勞	6,147	6,126
社會保障支出	698	549
退休福利支出		
— 界定供款計劃	811	779
— 界定福利計劃	562	561
	<u>28,585</u>	<u>28,132</u>

#### 退休福利退休金計劃

本集團推行69項 (2008年：69項) 退休福利計劃，總支出達13.73億港元 (2008年：13.4億港元)，其中5.32億港元 (2008年：5.39億港元) 屬海外計劃，3,500萬港元 (2008年：6,600萬港元) 則由HSBC Asia Holdings BV資助。

本集團一直逐步安排所有新僱員參加界定供款計劃。

涵蓋本集團39% (2008年：43%) 僱員的本集團界定福利計劃主要屬已置存基金的計劃，其中較大型計劃之資產均獨立於本集團，並在保單或信託基金中持有。有關已置存基金的計劃支出為5.33億港元 (2008年：5.37億港元)，該數額乃按合資格精算師的意見評估。各項計劃最少每三年檢討一次，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預計福利責任的精算假設，會因應計劃所在國家／地區的經濟環境而有所不同。

## 財務報表附註(續)

## 5 營業利潤(續)

## (i) 界定福利計劃之主要精算假設

用以計算主要界定福利退休金計劃之主要精算財務假設為：

	2009年 年率%	2008年 年率%
折現率	2.58	1.19
計劃資產之預期回報率		
— 股票	8.5	8.3
— 債券	3.6	4.2
— 其他	0.9	2.1
增薪率		
— 長期	5.0	5.0
死亡率表	HKLT2001*	HKLT2001*

\* HKLT2001— 2001年香港壽命表。

於2009年12月31日，資產之整體預期長期回報率為5.8% (2008年：6.7%)。預期長期回報率乃根據整體組合而非個別資產類別的回報總和計算。回報乃根據過往市場回報計算，並就當前通脹率及利率等額外因素作出調整。

香港方面，滙豐集團香港本地僱員退休福利計劃涵蓋香港上海滙豐銀行有限公司的僱員及滙豐集團若干其他僱員。該界定福利計劃最近一次的精算估值是在2008年12月31日由滙豐保險(亞洲)有限公司(滙豐控股的附屬公司)的趙黃舜芬(美國精算師公會會員)進行。該界定福利計劃的資產市值於估值當日為83.09億港元。按持續經營基準計算，經計入預期日後的薪金增長，該計劃資產的精算值相當於成員應計福利精算現值的103%，所得盈餘為2.64億港元。按清盤基準及當前薪金計算，該計劃的資產相當於成員獲實際授出福利的104%，所得盈餘為3.41億港元。估值採用的方法是年齡屆滿法，而此次估值依據的主要假設為折現率每年6%，以及長期增薪幅度每年5%。

## 5 營業利潤 (續)

### (ii) 於資產負債表確認之價值

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
股票	2,285	1,990	996	926
債券	9,995	9,090	6,855	6,630
其他	2,038	2,508	1,776	1,823
計劃資產之公允值	<b>14,318</b>	13,588	<b>9,627</b>	9,379
已置存基金責任之現值	17,823	20,824	11,366	12,719
未置存基金責任之現值	125	130	71	122
界定福利責任	<b>17,948</b>	20,954	<b>11,437</b>	12,841
計劃盈餘限額之影響	–	36	–	36
界定福利負債淨額	<b>(3,630)</b>	(7,402)	<b>(1,810)</b>	(3,498)
列作「資產」	292	84	176	52
列作「負債」	<b>(3,922)</b>	(7,486)	<b>(1,986)</b>	(3,550)
界定福利負債淨額	<b>(3,630)</b>	(7,402)	<b>(1,810)</b>	(3,498)

### (iii) 界定福利責任現值之變動

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
於1月1日	20,954	17,966	12,841	11,310
現時服務成本	1,153	1,069	721	706
利息支出	307	639	207	413
僱員供款	2	2	–	–
精算(利潤)/虧損	(3,200)	2,583	(1,472)	1,430
已支付福利	(1,299)	(1,152)	(842)	(847)
過往服務成本 – 即時實際授出	–	3	–	3
因削減使負債減少	(48)	–	(48)	–
匯兌及其他變動	79	(156)	30	(174)
於12月31日	<b>17,948</b>	20,954	<b>11,437</b>	12,841

### (iv) 計劃資產公允值之變動

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
於1月1日	13,588	16,572	9,379	10,506
預期回報	891	1,150	639	716
本集團供款	736	687	484	505
僱員供款	2	2	–	–
精算利潤/(虧損)	368	(3,591)	(47)	(1,400)
已支付福利	(1,261)	(1,114)	(822)	(816)
於削減時分派之資產	(33)	–	(33)	–
匯兌及其他變動	27	(118)	27	(132)
於12月31日	<b>14,318</b>	13,588	<b>9,627</b>	9,379

## 財務報表附註(續)

## 5 營業利潤(續)

上述計劃資產包括滙豐集團屬下公司發行之資產：

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
股票	418	357	369	312
其他	103	93	62	42
	<b>521</b>	<b>450</b>	<b>431</b>	<b>354</b>

截至2009年12月31日止年度，本集團之計劃資產實際利潤為12.59億港元(2008年：虧損24.41億港元)。截至2009年12月31日止年度，本行之計劃資產實際利潤為5.92億港元(2008年：虧損6.84億港元)。

本集團預期翌年對界定福利退休金計劃之供款為7.06億港元(2008年：9.89億港元)。本行之供款預期為4.53億港元(2008年：5.46億港元)。

## (v) 在收益表「界定福利計劃」項內確認之支出總額

	本集團	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
現時服務成本	1,153	1,069
利息支出	307	639
計劃資產之預期回報	(891)	(1,150)
過往服務成本	-	3
因削減而錄得之利潤	(7)	-
支出淨額總計	<b>562</b>	<b>561</b>

2009年內，本集團就界定福利退休金計劃在各類股東權益總額項內確認的精算利潤淨額總計為36.06億港元(2008年：虧損61.94億港元)。於扣除少數股東權益後，在股東權益總額項內確認之利潤為28.93億港元(2008年：虧損50.51億港元)。至今在收益表外確認的精算虧損淨額總計為59.72億港元(2008年：95.78億港元)。於扣除少數股東權益後，至今在股東權益總額項內確認的精算虧損淨額總計為51.07億港元(2008年：80億港元)。

2009年內，本行就界定福利退休金計劃在保留利潤項內確認的精算利潤淨額總計為14.63億港元(2008年：虧損28.5億港元)。至今在收益表外確認的精算虧損淨額總計為34.89億港元(2008年：49.52億港元)。

2009年內，本集團及本行在股東權益項內的精算虧損中，確認計劃盈餘限額之影響總計減少3,800萬港元，不包括匯兌差額200萬港元(2008年：增加2,000萬港元，不包括匯兌差額400萬港元)。

雖然由本行之直接控股公司HSBC Asia Holdings BV(「HABV」)資助的界定福利計劃有若干支出在收益表中確認，但有關支出並無列入上表，因為該等計劃於賬目中列作「界定供款計劃」。

HABV經徵詢合資格精算師的意見後，按照受託人釐定的時間表向參加滙豐國際僱員退休福利計劃(屬已置存基金界定福利計劃)的成員收回供款。現時並無向本集團扣取界定福利支出淨額的合約協議或既定政策。



## 5 營業利潤 (續)

上述計劃以英鎊計值，詳情如下：

於12月31日之假設	2009年 年率%	2008年 年率%
通脹	3.70	2.90
薪金加幅	5.45	4.65
退休金增幅	3.70	2.90
折現率	5.70	6.50
預期資產回報率	5.51	4.12
死亡率表	PNA00YOB*	PNA00YOB*

\* 「PNA00出生年份」表是根據英國精算師協會死亡率持續研究小組 (*Continuous Mortality Investigation Bureau of the Institute and Faculty of Actuaries*) 所編製2000系列的統計表而訂定。表內的死亡率(即某年度的死亡機率)已按80%之因數減少，並已按照適用於各系列中等規模調查的改善幅度而計入2000年後的日後死亡率改善幅度，最低改善幅度為每年1%。

### 國際僱員計劃

於12月31日之已置存基金狀況	2009年 百萬英鎊	2008年 百萬英鎊
計劃資產	604	545
界定福利責任	(693)	(523)
界定福利(負債)／資產淨額	<u>(89)</u>	<u>22</u>

於12月31日之資產類別	2009年 百萬英鎊	2008年 百萬英鎊
債券	428	345
物業	18	35
其他	158	165
計劃資產之公允值	<u>604</u>	<u>545</u>

於12月31日之界定福利責任調節	2009年 百萬英鎊	2008年 百萬英鎊
於1月1日	523	619
現時服務成本	11	15
利息支出	34	35
僱員供款	1	1
精算利潤／(虧損)	154	(114)
已支付福利	(30)	(33)
於12月31日	<u>693</u>	<u>523</u>

## 財務報表附註(續)

## 5 營業利潤(續)

於12月31日之計劃資產公允值調節	2009年 百萬英鎊	2008年 百萬英鎊
於1月1日	545	525
預期回報	24	34
精算(虧損)/利潤	(45)	5
本集團供款	109	13
僱員供款	1	1
已支付福利	(30)	(33)
於12月31日	<b>604</b>	<b>545</b>
估計翌年之供款	2009年 百萬英鎊	2008年 百萬英鎊
估計於財政年度之公司供款	12	14
估計於財政年度之僱員供款	1	1
估計於財政年度之供款總額	<b>13</b>	<b>15</b>

(vi) 本年度及過往年度之金額

	本集團					本行				
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
界定福利責任	17,948	20,954	17,966	13,134	11,950	11,437	12,841	11,310	8,674	7,726
計劃資產	14,318	13,588	16,572	14,860	13,344	9,627	9,379	10,506	9,500	8,599
(虧損)/ 盈餘淨額	(3,630)	(7,366)	(1,394)	1,726	1,394	(1,810)	(3,462)	(804)	826	873
計劃負債之 經驗(利潤)/ 虧損	(408)	132	790	420	84	(60)	363	585	384	71
計劃資產之 經驗利潤/ (虧損)	368	(3,591)	948	953	67	(47)	(1,400)	487	499	(5)

## m 一般及行政開支

樓宇及設備	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
— 租金支出	2,747	2,432
— 經營租賃預付租金攤銷	58	59
— 其他樓宇及設備	3,192	3,068
	<b>5,997</b>	<b>5,559</b>
市場推廣及廣告支出	3,168	3,579
其他行政開支	10,368	11,128
訴訟及其他準備	(6)	424
	<b>19,527</b>	<b>20,690</b>

營業支出包括直接營業支出2,100萬港元(2008年:1,800萬港元)，此項支出產生自年內有租金收益之投資物業。沒有租金收益之投資物業所產生之直接營業支出為100萬港元(2008年:100萬港元)。

營業支出包括經營租賃項下之應付最低租金款額28.06億港元(2008年:24.43億港元)。

## 5 營業利潤 (續)

### n 核數師費用

核數師費用為7,200萬港元 (2008年：6,800萬港元)，其中與本行有關之費用為2,900萬港元 (2008年：3,000萬港元)。

### o 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1.29億港元 (2008年：1.07億港元)，其中袍金為600萬港元 (2008年：600萬港元)，而其他酬金則為1.23億港元 (2008年：1.01億港元)；後者包括退休金福利500萬港元 (2008年：500萬港元)。此外，已支付850萬港元作為失去職位補償金。

## 6 稅項支出

- a 本行及在香港之附屬公司按16.5% (2008年：16.5%)之稅率，為本年度在香港之應課稅利潤提撥香港利得稅準備。海外分行及附屬公司亦同樣按其業務所在地之2009年適用稅率提撥稅項準備。遞延稅項則按附註4q所述本集團之會計政策提撥準備。

收益表內之稅項支出包括：

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
本期所得稅		
— 香港利得稅 — 按本年度利潤計算	6,010	6,592
— 香港利得稅 — 就過往年度作出調整	(171)	(348)
— 海外稅項 — 按本年度利潤計算	6,397	6,601
— 海外稅項 — 就過往年度作出調整	(222)	(407)
	<u>12,014</u>	<u>12,438</u>
遞延稅項 (附註34)		
— 暫時差異的產生及撥回	(352)	182
— 就過往年度作出調整	257	90
	<u>(95)</u>	<u>272</u>
	<u>11,919</u>	<u>12,710</u>

### b 稅項準備

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
香港利得稅	722	475	368	319
海外稅項	3,397	2,795	3,088	2,261
本期稅項負債	4,119	3,270	3,456	2,580
遞延稅項負債 (附註34)	7,358	4,433	3,318	2,107
	<u>11,477</u>	<u>7,703</u>	<u>6,774</u>	<u>4,687</u>

## 財務報表附註(續)

## 6 稅項支出(續)

c 按適用稅率計算之稅項支出與會計利潤對賬：

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
除稅前利潤	<b>62,563</b>	67,690
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)	<b>11,807</b>	12,930
非課稅收入之稅務影響(扣除不可扣減支出)	<b>(161)</b>	(330)
於本年度運用上年度稅項虧損之稅務影響 (扣除未確認之未動用稅項虧損)	<b>(30)</b>	(3)
過往年度超額準備	<b>(136)</b>	(665)
其他	<b>439</b>	778
	<b>11,919</b>	12,710

## 7 股東應佔利潤

股東應佔綜合利潤包括一項353.43億港元(2008年：447.34億港元)之利潤，已列入本行賬目內。

## 8 股息

	2009年		2008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	<b>1.24</b>	<b>11,170</b>	0.72	6,500
— 已派發之第一期股息	<b>0.65</b>	<b>5,890</b>	0.67	6,000
— 已派發之第二期股息	<b>0.65</b>	<b>5,890</b>	0.72	6,500
— 已派發之第三期股息	<b>0.65</b>	<b>5,890</b>	0.83	7,500
	<b>3.19</b>	<b>28,840</b>	2.94	26,500

董事會已宣布就截至2009年12月31日止財政年度派發第四期股息共88.5億港元(即每股普通股0.98港元)。

## 9 金融資產及負債

本集團

於2009年12月31日

	持作交易用途	指定以公允價值列賬	持至到期日之證券	應收賬款	貸款及可供出售證券	按已攤銷成本列賬之金融資產及負債	指定列為公允價值對沖工具		指定列為現金流對沖工具		總計
							百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	
<b>資產</b>											
現金及短期資金	-	-	-	441,862	359,538	90,775	-	-	-	-	892,175
向其他銀行託收中之項目	-	-	-	-	-	15,528	-	-	-	-	15,528
1個月以上之定期存放同業存款證	-	-	4,458	107,070	-	-	-	-	-	-	107,070
香港特區政府負債證明書	-	-	-	-	32,930	-	-	-	-	-	37,388
交易用途資產	322,731	-	-	-	-	135,414	-	-	-	-	135,414
指定以公允價值列賬之金融資產	-	48,087	-	-	-	-	-	-	-	-	322,731
衍生工具	233,046	-	-	-	-	-	148	1,977	-	-	48,087
客戶貸款	-	-	-	1,350,644	-	-	-	-	-	-	235,171
金融投資	-	-	106,263	-	776,426	-	-	-	-	-	1,350,644
應收本集團公司款項	41,463	5,230	-	-	-	87,818	-	-	-	-	882,689
其他資產	-	-	-	-	-	54,744	-	-	-	-	134,511
<b>金融資產總值</b>	<b>597,240</b>	<b>53,317</b>	<b>110,721</b>	<b>1,899,576</b>	<b>1,168,894</b>	<b>384,279</b>	<b>148</b>	<b>1,977</b>	<b>1,977</b>	<b>4,216,152</b>	
<b>負債</b>											
特種紙幣流通額	-	-	-	-	-	135,414	-	-	-	-	135,414
向其他銀行傳送中之項目	-	-	-	-	-	22,960	-	-	-	-	22,960
同業存放	-	-	-	-	-	111,206	-	-	-	-	111,206
客戶賬項	-	-	-	-	-	2,944,539	-	-	-	-	2,944,539
交易用途負債	154,366	-	-	-	-	-	-	-	-	-	154,366
指定以公允價值列賬之金融負債	-	36,709	-	-	-	-	-	-	-	-	36,709
衍生工具	230,084	-	-	-	-	-	2,533	229	-	-	232,846
已發行債務證券	-	-	-	-	-	43,396	-	-	-	-	43,396
應付本集團公司款項	10,811	1	-	-	-	40,030	-	-	-	-	50,842
其他負債	-	-	-	-	-	52,887	-	-	-	-	52,887
後償負債	-	-	-	-	-	21,181	-	-	-	-	21,181
優先股	-	-	-	-	-	101,208	-	-	-	-	101,208
<b>金融負債總額</b>	<b>395,261</b>	<b>36,710</b>	-	-	-	<b>3,472,821</b>	<b>2,533</b>	<b>229</b>	<b>229</b>	<b>3,907,554</b>	

## 財務報表附註(續)

於2008年12月31日

9 金融資產及負債(續)  
本集團

	持作交易用途 百萬港元	指定以公允價值列賬 百萬港元	持至到期日之證券 百萬港元	貸款及應收賬款 百萬港元	可供出售證券 百萬港元	按已攤銷成本列賬之金融資產及負債 百萬港元	指定列為公允價值對沖工具之衍生工具 百萬港元		指定列為現金流對沖工具之衍生工具 百萬港元	總計 百萬港元
							衍生工具	百萬港元		
<b>資產</b>										
現金及短期資金	-	-	-	336,731	131,651	129,190	-	-	-	597,572
向其他銀行託收中之項目	-	-	-	-	-	13,949	-	-	-	13,949
1個月以上之定期存放同業存款證	-	-	4,472	55,569	-	-	-	-	-	55,569
香港特區政府負債證明書	-	-	-	-	52,606	-	-	-	-	57,078
交易用途資產	493,670	-	-	-	-	119,024	-	-	-	119,024
指定以公允價值列賬之金融資產	-	40,553	-	-	-	-	-	-	-	493,670
衍生工具	447,645	-	-	-	-	-	140	6,138	-	40,553
客戶貸款	-	-	-	1,286,145	-	-	-	-	-	1,286,145
金融投資	-	-	77,502	-	508,659	-	-	-	-	586,161
應收本集團公司款項	53,375	429	-	-	-	324,858	-	-	-	378,662
其他資產	-	-	-	-	-	66,139	-	-	-	66,139
<b>金融資產總值</b>	994,690	40,982	81,974	1,678,445	692,916	653,160	140	6,138	6,138	4,148,445
<b>負債</b>										
香港特區紙幣流通額	-	-	-	-	-	119,024	-	-	-	119,024
向其他銀行傳送中之項目	-	-	-	-	-	31,334	-	-	-	31,334
同業存放	-	-	-	-	-	196,674	-	-	-	196,674
客戶賬項	-	-	-	-	-	2,576,084	-	-	-	2,576,084
交易用途負債	210,587	-	-	-	-	-	-	-	-	210,587
指定以公允價值列賬之金融負債	-	39,926	-	-	-	-	-	-	-	39,926
衍生工具	463,488	-	-	-	-	-	2,332	384	-	466,204
已發行債務證券	-	-	-	-	-	48,800	-	-	-	48,800
應付本集團公司款項	19,479	-	-	-	-	31,765	-	-	-	51,244
其他負債	-	-	-	-	-	59,685	-	-	-	59,685
後償負債	-	-	-	-	-	19,184	-	-	-	19,184
優先股	-	-	-	-	-	92,870	-	-	-	92,870
<b>金融負債總額</b>	693,554	39,926	-	-	-	3,175,420	2,332	384	384	3,911,616

9 金融資產及負債 (續)

本行

於2009年12月31日

	持作交易用途	指定以公允價值列賬	持至到期日之證券	應收賬款	貸款及可供出售證券	按已攤銷成本列賬之金融資產及負債	指定列為公允價值對沖之衍生工具		指定列為現金流對沖之衍生工具	總計
							百萬元	百萬元		
<b>資產</b>	<b>百萬元</b>	<b>百萬元</b>	<b>百萬元</b>	<b>百萬元</b>	<b>百萬元</b>	<b>百萬元</b>	<b>百萬元</b>	<b>百萬元</b>	<b>百萬元</b>	<b>百萬元</b>
現金及短期資金	-	-	-	275,538	296,406	85,821	-	-	-	657,765
向其他銀行託收中之項目	-	-	-	-	-	11,151	-	-	-	11,151
1個月以上之定期存放同業存款證	-	-	-	67,299	-	-	-	-	-	67,299
香港特區政府負債證明書	-	-	-	-	20,492	-	-	-	-	20,492
交易用途資產	-	-	-	-	-	135,414	-	-	-	135,414
指定以公允價值列賬之金融資產	216,480	-	-	-	-	-	-	-	-	216,480
衍生工具	-	1,801	-	-	-	-	-	-	-	1,801
客戶貸款	229,352	-	-	752,574	-	-	101	1,545	-	230,998
金融投資	-	-	-	-	564,738	-	-	-	-	564,738
應收本集團公司款項	47,562	-	-	-	-	114,193	-	-	-	161,755
其他資產	-	-	-	-	-	32,469	-	-	-	32,469
<b>金融資產總值</b>	<b>493,394</b>	<b>1,801</b>	-	<b>1,095,411</b>	<b>881,636</b>	<b>379,048</b>	<b>101</b>	<b>1,545</b>	<b>1,545</b>	<b>2,852,936</b>
<b>負債</b>	<b>百萬元</b>	<b>百萬元</b>	<b>百萬元</b>	<b>百萬元</b>	<b>百萬元</b>	<b>百萬元</b>	<b>百萬元</b>	<b>百萬元</b>	<b>百萬元</b>	<b>百萬元</b>
香港特區紙幣流通額	-	-	-	-	-	135,414	-	-	-	135,414
向其他銀行傳送中之項目	-	-	-	-	-	15,796	-	-	-	15,796
同業存放	-	-	-	-	-	94,861	-	-	-	94,861
客戶賬項	-	-	-	-	-	1,902,571	-	-	-	1,902,571
交易用途負債	103,456	-	-	-	-	-	-	-	-	103,456
指定以公允價值列賬之金融負債	-	1,857	-	-	-	-	-	-	-	1,857
衍生工具	228,223	-	-	-	-	-	1,864	56	-	230,143
已發行債務證券	-	-	-	-	-	28,250	-	-	-	28,250
應付本集團公司款項	26,691	-	-	-	-	96,511	-	-	-	123,202
其他負債	-	-	-	-	-	36,266	-	-	-	36,266
後償負債	-	-	-	-	-	9,925	-	-	-	9,925
優先股	-	-	-	-	-	101,063	-	-	-	101,063
<b>金融負債總額</b>	<b>358,370</b>	<b>1,857</b>	-	-	-	<b>2,420,657</b>	<b>1,864</b>	<b>56</b>	<b>56</b>	<b>2,782,804</b>

## 財務報表附註(續)

9 金融資產及負債(續)  
本行

於2008年12月31日

	持作交易用途	指定以公允價值列賬	持至到期日之證券	貸款及應收賬款	可供出售證券	按已攤銷成本列賬之金融資產及負債	指定列為公允價值對沖工具之衍生工具		指定列為現金流對沖工具之衍生工具	總計
							百萬元	百萬元		
<b>資產</b>	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	百萬元
現金及短期資金	-	-	-	238,540	117,998	125,164	-	-	-	481,702
向其他銀行託收中之項目	-	-	-	-	-	9,908	-	-	-	9,908
1個月以上之定期存放同業存款證	-	-	-	33,754	-	-	-	-	-	33,754
香港特區政府負債證明書	-	-	-	-	36,980	-	-	-	-	36,980
交易用途資產	-	-	-	-	-	119,024	-	-	-	119,024
指定以公允價值列賬之金融資產	329,123	1,728	-	-	-	-	-	-	-	329,123
衍生工具	447,586	-	-	-	-	-	140	4,483	-	1,728
客戶貸款	-	-	-	817,996	-	-	-	-	-	817,996
金融投資	-	-	-	-	340,800	-	-	-	-	340,800
應收本集團公司款項	56,979	-	-	-	-	340,982	-	-	-	397,961
其他資產	-	-	-	-	-	42,455	-	-	-	42,455
<b>金融資產總值</b>	833,688	1,728	-	1,090,290	495,778	637,533	140	4,483	-	3,063,640
<b>負債</b>	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	百萬元
香港特區紙幣流通額	-	-	-	-	-	119,024	-	-	-	119,024
向其他銀行傳送中之項目	-	-	-	-	-	26,581	-	-	-	26,581
同業存放	-	-	-	-	-	174,532	-	-	-	174,532
客戶賬項	-	-	-	-	-	1,767,001	-	-	-	1,767,001
交易用途負債	151,089	-	-	-	-	-	-	-	-	151,089
指定以公允價值列賬之金融負債	-	7,086	-	-	-	-	-	-	-	7,086
衍生工具	455,932	-	-	-	-	-	1,727	73	-	457,732
已發行債務證券	-	-	-	-	-	34,855	-	-	-	34,855
應付本集團公司款項	34,540	-	-	-	-	83,141	-	-	-	117,681
其他負債	-	-	-	-	-	45,592	-	-	-	45,592
後償負債	-	-	-	-	-	10,602	-	-	-	10,602
優先股	-	-	-	-	-	92,870	-	-	-	92,870
<b>金融負債總額</b>	641,561	7,086	-	-	-	2,354,198	1,727	73	-	3,004,645



## 10 現金及短期資金

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
庫存現金	11,761	10,864	6,854	6,861
在中央銀行之即期結存	79,014	118,326	78,967	118,303
尚餘1個月或以下期限之定期存放同業 國庫券及其他合資格票據	441,862	336,731	275,538	238,540
	359,538	131,651	296,406	117,998
	<b>892,175</b>	<b>597,572</b>	<b>657,765</b>	<b>481,702</b>

於2009年12月31日，附註10及11所載滙豐集團存放中央銀行款項總額（包括即期結存）合共2,560.74億港元（2008年：2,345.82億港元）。本行存放中央銀行款項則為1,826.43億港元（2008年：2,051.25億港元）。

依照海外政府規例存置之保證金，已包括在現金及短期資金與一個月以上之定期存放同業（附註11）項內，現列示如下：

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
在同業及中央銀行之結存	36,237	37,397	18,011	22,290
國庫券及其他合資格票據	15,519	848	14,938	746
	<b>51,756</b>	<b>38,245</b>	<b>32,949</b>	<b>23,036</b>

國庫券及其他合資格票據分析如下：

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
國庫券及其他合資格票據－可供出售				
－交易對手可能再質押或轉售	–	1,041	–	–
－交易對手不可能或不會 再質押或轉售	359,538	130,610	296,406	117,998
	<b>359,538</b>	<b>131,651</b>	<b>296,406</b>	<b>117,998</b>

持作交易用途的國庫券及其他合資格票據已包括在「交易用途資產」（附註14）項內。國庫券及其他合資格票據大部分均為非上市項目。

## 財務報表附註(續)

## 11 一個月以上之定期存放同業

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
1個月以上至1年之定期存放同業總額	103,252	51,763	64,219	30,508
1年以上之定期存放同業總額	3,818	3,806	3,080	3,246
存放同業總額	<b>107,070</b>	<b>55,569</b>	<b>67,299</b>	<b>33,754</b>

上表並未包括已重訂期限之存款。已到期存款之詳情載於附註52。

## 12 存款證

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
持至到期日	4,458	4,472	—	—
可供出售	32,930	52,606	20,492	36,980
	<b>37,388</b>	<b>57,078</b>	<b>20,492</b>	<b>36,980</b>

持有的存款證大部分均為非上市項目。

年內並無出售持至到期日之存款證(2008年：零)。

## 13 香港特區紙幣流通額

香港特別行政區之紙幣流通額以所持香港特別行政區政府負債證明書作擔保。

## 14 交易用途資產

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
交易用途資產				
— 交易對手可能再質押或轉售	921	232	711	232
— 交易對手不可能或不會 再質押或轉售	321,810	493,438	215,769	328,891
	<b>322,731</b>	<b>493,670</b>	<b>216,480</b>	<b>329,123</b>

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
債務證券	138,020	187,236	104,158	147,381
股權	13,780	12,012	13,077	11,282
國庫券及其他合資格票據	145,676	238,778	82,680	125,644
其他	25,255	55,644	16,565	44,816
	<b>322,731</b>	<b>493,670</b>	<b>216,480</b>	<b>329,123</b>

於2009年12月31日，本集團及本行之上市國庫券及其他合資格票據金額為238.19億港元(2008年：零)。此等國庫券及票據與於韓國證券交易所上市之國庫券有關，該交易所由2009年起被視為認可交易所。

### a 債務證券

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
上市				
— 在香港	21,323	23,848	18,612	20,217
— 在香港以外地區	48,654	11,648	48,497	11,208
	<b>69,977</b>	<b>35,496</b>	<b>67,109</b>	<b>31,425</b>
非上市	68,043	151,740	37,049	115,956
	<b>138,020</b>	<b>187,236</b>	<b>104,158</b>	<b>147,381</b>
由公營機構發行				
— 中央政府及中央銀行	96,713	83,044	70,330	54,909
— 其他公營機構	5,361	2,309	4,220	1,929
	<b>102,074</b>	<b>85,353</b>	<b>74,550</b>	<b>56,838</b>
由其他機構發行				
— 銀行	20,934	86,780	16,330	76,969
— 企業	15,012	15,103	13,278	13,574
	<b>138,020</b>	<b>187,236</b>	<b>104,158</b>	<b>147,381</b>

## 財務報表附註(續)

## 14 交易用途資產(續)

## b 股權

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
上市				
— 在香港	3,106	2,461	3,100	2,461
— 在香港以外地區	8,851	4,573	8,333	4,573
	<b>11,957</b>	7,034	<b>11,433</b>	7,034
非上市	1,823	4,978	1,644	4,248
	<b>13,780</b>	12,012	<b>13,077</b>	11,282
由其他機構發行				
— 銀行	1,270	1,634	1,270	1,634
— 企業	12,510	10,378	11,807	9,648
	<b>13,780</b>	12,012	<b>13,077</b>	11,282

## 15 指定以公允值列賬之金融資產

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
債務證券	18,300	19,730	1,801	1,722
股權	29,392	20,817	—	—
其他	395	6	—	6
	<b>48,087</b>	40,553	<b>1,801</b>	1,728

## a 債務證券

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
上市				
— 在香港	1,409	2,331	802	696
— 在香港以外地區	2,939	3,096	770	505
	<b>4,348</b>	5,427	<b>1,572</b>	1,201
非上市	13,952	14,303	229	521
	<b>18,300</b>	19,730	<b>1,801</b>	1,722

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
由公營機構發行				
— 中央政府及中央銀行	3,134	4,505	587	571
— 其他公營機構	2,395	2,020	354	434
	<b>5,529</b>	6,525	<b>941</b>	1,005
由其他機構發行				
— 銀行	7,577	9,543	—	—
— 企業	5,194	3,662	860	717
	<b>18,300</b>	19,730	<b>1,801</b>	1,722

## 15 指定以公允值列賬之金融資產 (續)

### b 股權

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
上市				
— 在香港	2,883	2,399	—	—
— 在香港以外地區	11,165	8,315	—	—
	<b>14,048</b>	10,714	—	—
非上市	<b>15,344</b>	10,103	—	—
	<b>29,392</b>	20,817	—	—
由其他機構發行				
— 銀行	1,326	758	—	—
— 企業	28,066	20,059	—	—
	<b>29,392</b>	20,817	—	—

## 16 衍生工具

衍生工具為一種金融工具，其價值衍生自相關項目，例如股票、債券、利率、外匯、信貸息差、商品及股市指數或其他指數之價格。

衍生工具讓使用者得以增加、減少或改變所面對的信貸或市場風險。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面對的信貸及市場風險。

衍生工具按公允值列賬，並於財務狀況表中分別列入資產總值及負債總額內。資產及負債的價值指假設本集團所有相關交易對手同時違約，以及有關交易可即時重置，則本集團分別重置所有正公允值或負公允值的交易時，可能涉及之成本或利益。

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，才可以採用淨額方式計算不同交易之衍生工具資產及負債。衍生工具價值之變動會根據附註4j所述本集團的會計政策確認。

### 衍生工具之用途

本集團基於三個主要目的進行衍生工具交易：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。持作對沖用途工具之衍生工具按照HKAS 39所述定義正式指定列為對沖。所有其他衍生工具均歸類為持作交易用途。

持作交易用途類別包括兩種衍生工具。第一種為用於銷售及交易活動，包括用於風險管理但基於種種原因而未有足夠條件採用對沖會計法之衍生工具。第二種持作交易用途之衍生工具包括與指定以公允值列賬之金融工具一併管理之衍生工具。這些活動的細節載於下文。

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以內，如有需要並會運用對銷交易達致風險管理之目的。進行衍生工具交易時，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。

## 財務報表附註(續)

## 16 衍生工具(續)

## 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有一段時間，藉匯率、利率、股價或其他市場參數之預期變動而得益。交易活動包括市場莊家買賣、持倉策略部署及套利活動。市場莊家活動涉及向其他市場參與者報價(提供買入價及賣出價)，藉差價和交易量賺取收入；持倉策略部署指管理市場風險狀況，以期從價格、利率或指數之有利變化中獲益；套利活動涉及識別不同市場及不同產品之間的差價，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，包括不合資格對沖用途衍生工具及低效用之對沖用途衍生工具。不合資格對沖用途衍生工具乃用作管理風險，但欠缺採用對沖會計法的條件，這些工具包括與指定以公允值列賬之金融工具一併管理之衍生工具。低效用之對沖用途衍生工具以往指定列為對沖，但現已不再符合採用對沖會計法的條件。

## (i) 按產品類別劃分之持作交易用途衍生工具合約金額

	2009年		2008年	
	本集團 百萬港元	本行 百萬港元	本集團 百萬港元	本行 百萬港元
匯率	5,398,523	4,796,545	6,462,356	5,961,152
利率	10,150,894	9,998,057	9,614,270	9,476,072
股票	246,876	255,708	313,779	325,712
信貸衍生工具	612,691	614,144	778,795	778,795
商品及其他	24,953	19,485	26,355	23,672
衍生工具總額	<b>16,433,937</b>	<b>15,683,939</b>	<b>17,195,555</b>	<b>16,565,403</b>

其他分類為持作交易用途之衍生工具，包括不合資格對沖用途衍生工具、低效用之對沖用途衍生工具及不評估對沖效用之對沖用途衍生工具組成部分。不合資格對沖用途衍生工具乃用以管理風險，且不符合採用對沖會計法的條件。

上表列示的金額為與指定以公允值列賬之金融工具一併管理之衍生工具的合約金額，該等工具已歸類為交易用途衍生工具：

	2009年		2008年	
	本集團 百萬港元	本行 百萬港元	本集團 百萬港元	本行 百萬港元
匯率	3,182	546	611	611
利率	1,167	1,007	7,853	6,050
股票	775	702	771	723
信貸衍生工具	-	-	-	-
商品及其他	-	-	-	-
衍生工具總額	<b>5,124</b>	<b>2,255</b>	<b>9,235</b>	<b>7,384</b>

## 16 衍生工具 (續)

### (ii) 未平倉交易用途衍生工具之公允值

#### 本集團

	2009年		2008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	89,770	88,031	185,271	193,979
利率	114,110	111,864	197,443	191,906
股票	15,979	17,618	28,374	41,696
信貸衍生工具	12,621	12,141	35,470	34,357
商品及其他	566	430	1,087	1,550
衍生工具總額	<b>233,046</b>	<b>230,084</b>	<b>447,645</b>	<b>463,488</b>

#### 本行

	2009年		2008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	86,348	86,763	182,235	188,409
利率	113,061	110,600	195,014	189,348
股票	16,872	17,848	34,645	41,577
信貸衍生工具	12,624	12,584	34,918	34,356
商品及其他	447	428	774	2,242
衍生工具總額	<b>229,352</b>	<b>228,223</b>	<b>447,586</b>	<b>455,932</b>

### (iii) 按交易對手類別劃分之風險

	2009年		2008年	
	本集團 %	本行 %	本集團 %	本行 %
政府	-	-	-	-
銀行	78	78	76	77
其他金融機構	8	8	8	8
其他	14	14	16	15
總計	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## b 對沖工具

本集團使用衍生工具(主要為利率掉期)作對沖用途，以管理本身之資產及負債組合與結構持倉。本集團可藉此減低因資產及負債期限和其他狀況失衡而帶來之市場風險。

對沖交易之會計處理方法視乎被對沖工具之性質及對沖交易之種類而定。假如衍生工具為公允值對沖、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。

### (i) 按產品類別劃分之持作對沖用途衍生工具合約金額

	本集團		本行	
	現金流 對沖 百萬港元	公允值 對沖 百萬港元	現金流 對沖 百萬港元	公允值 對沖 百萬港元
於2009年12月31日				
利率	<b>251,130</b>	<b>129,509</b>	<b>168,163</b>	<b>101,363</b>

## 財務報表附註(續)

## 16 衍生工具(續)

	本集團		本行	
	現金流 對沖 百萬港元	公允值 對沖 百萬港元	現金流 對沖 百萬港元	公允值 對沖 百萬港元
於2008年12月31日 利率	310,883	62,482	216,633	47,201

## (ii) 指定列作公允值對沖之未平倉衍生工具之公允值

	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
於2009年12月31日 利率	148	2,533	101	1,864

	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
於2008年12月31日 利率	140	2,332	140	1,727

## (iii) 指定列作現金流對沖之未平倉衍生工具之公允值

	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
於2009年12月31日 利率	1,977	229	1,545	56

	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
於2008年12月31日 利率	6,138	384	4,483	73

以上對沖用途衍生工具之現金流預期將影響2010年及以後之收益表。

本集團之現金流對沖主要包括利率及跨貨幣掉期，這些掉期是用以保障非交易用途資產及負債免因日後利息現金流出現變動而產生風險，因為這些資產及負債按可變動利率計息，或預期於日後再撥資或再投資。日後現金流之金額及產生時間(包括本金及利息之流量)，均按其本身之合約條款及其他相關因素(包括估計預付款項及拖欠金額)，而就每項金融資產及負債組合進行預測。經過一段時間後，指定列作預計交易現金流對沖之衍生工具有效部分的利潤及虧損，可根據全部組合之本金結餘總額及利息現金流予以識別。有關利潤及虧損初期會直接計入股東權益項下的現金流對沖儲備內，待預計現金流影響收益表時，便會轉撥至收益表。於截至2009年12月31日止年度，撥入收益表之金額包括列入淨利息收益項內的26.89億港元(2008年：24.78億港元)。本集團並無進行有關非金融資產及負債之預計交易。

這些衍生工具低效用部分之利潤及虧損即時於收益表內確認。於截至2009年12月31日止年度，因對沖低效用及終止預計交易而確認利潤1,500萬港元(2008年：虧損5,000萬港元)。



## 16 衍生工具 (續)

於2009年12月31日預計本金額預期產生利息現金流之時間如下：

	3個月或以內 百萬港元	3個月以上 至1年 百萬港元	1年以上 至5年 百萬港元
<b>於2009年12月31日</b>			
自資產流入之現金	220,822	209,085	27,546
自負債流出之現金	(5,784)	(5,783)	(3,877)
現金流入淨額	<u>215,038</u>	<u>203,302</u>	<u>23,669</u>
<b>於2008年12月31日</b>			
自資產流入之現金	242,720	139,768	34,906
自負債流出之現金	(6,888)	(6,888)	(4,665)
現金流入淨額	<u>235,832</u>	<u>132,880</u>	<u>30,241</u>

### c 訂約時不可觀察的利潤

估值視乎不可觀察參數而定的金融工具所產生之任何初期利潤或虧損，會按合約有效期予以遞延，或直至該工具被贖回、轉讓或出售或公允值成為可觀察為止。所有屬於合資格對沖關係一部分的衍生工具，均根據可觀察市場參數估值。

下表載列尚未於收益表內確認的年初及年終總差額連同年內數額變動之對賬。

#### 本集團

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
於1月1日之數額	119	496
新交易遞延	82	403
因攤銷而減少	(37)	(565)
因贖回／出售／轉讓／可觀察程度改善／ 風險被對沖而減少	(48)	(194)
匯兌差額及其他	12	(21)
於12月31日之數額	<u>128</u>	<u>119</u>

#### 本行

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
於1月1日之數額	119	498
新交易遞延	78	377
因攤銷而減少	(37)	(565)
因贖回／出售／轉讓／可觀察程度改善／ 風險被對沖而減少	(40)	(168)
匯兌差額及其他	4	(23)
於12月31日之數額	<u>124</u>	<u>119</u>

## 財務報表附註(續)

## 17 客戶貸款

## a 客戶貸款

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
客戶貸款總額	1,364,924	1,297,103	762,425	826,288
減值準備(附註18a)	(14,280)	(10,958)	(9,851)	(8,292)
	<b>1,350,644</b>	<b>1,286,145</b>	<b>752,574</b>	<b>817,996</b>

客戶貸款包括：

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
貿易票據	57,520	59,820	37,435	51,870
個別評估減值準備	(788)	(329)	(485)	(286)
	<b>56,732</b>	<b>59,491</b>	<b>36,950</b>	<b>51,584</b>

## b 根據滙豐集團所用類別分析客戶貸款

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劃分。

本集團

2009年	亞太		總計
	香港	其他地區	
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
住宅按揭	244,328	169,016	413,344
香港特區政府之 「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	26,801	-	26,801
信用卡貸款	35,545	31,654	67,199
其他個人貸款	41,384	35,550	76,934
個人貸款總額	348,058	236,220	584,278
工商業及國際貿易	137,461	219,631	357,092
商用物業	105,404	50,131	155,535
其他與物業有關貸款	78,028	30,030	108,058
政府貸款	3,416	4,615	8,031
其他商業貸款	56,821	55,312	112,133
企業及商業貸款總額	381,130	359,719	740,849
非銀行之金融機構	19,088	17,976	37,064
結算賬項	2,437	296	2,733
金融機構貸款總額	21,525	18,272	39,797
客戶貸款總額	750,713	614,211	1,364,924
個別評估減值準備	(3,724)	(4,364)	(8,088)
綜合評估減值準備	(2,412)	(3,780)	(6,192)
客戶貸款淨額	<b>744,577</b>	<b>606,067</b>	<b>1,350,644</b>

## 17 客戶貸款 (續)

2008年

	亞太		總計
	香港	其他地區	
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
住宅按揭	223,066	118,737	341,803
香港特區政府之 「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	30,086	–	30,086
信用卡貸款	36,255	25,120	61,375
其他個人貸款	41,267	37,255	78,522
個人貸款總額	330,674	181,112	511,786
工商業及國際貿易	156,438	203,259	359,697
商用物業	109,266	50,787	160,053
其他與物業有關貸款	78,757	21,653	100,410
政府貸款	7,367	4,386	11,753
其他商業貸款	50,540	52,607	103,147
企業及商業貸款總額	402,368	332,692	735,060
非銀行之金融機構	18,617	29,870	48,487
結算賬項	1,651	119	1,770
金融機構貸款總額	20,268	29,989	50,257
客戶貸款總額	753,310	543,793	1,297,103
個別評估減值準備	(3,108)	(1,925)	(5,033)
綜合評估減值準備	(2,460)	(3,465)	(5,925)
客戶貸款淨額	747,742	538,403	1,286,145

本行

2009年

	亞太		總計
	香港	其他地區	
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
住宅按揭	132,426	87,732	220,158
香港特區政府之 「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	12,155	–	12,155
信用卡貸款	21,727	18,749	40,476
其他個人貸款	24,037	20,959	44,996
個人貸款總額	190,345	127,440	317,785
工商業及國際貿易	91,703	110,668	202,371
商用物業	76,826	27,732	104,558
其他與物業有關貸款	16,546	12,935	29,481
政府貸款	2,675	3,986	6,661
其他商業貸款	37,194	33,147	70,341
企業及商業貸款總額	224,944	188,468	413,412
非銀行之金融機構	16,233	14,930	31,163
結算賬項	–	65	65
金融機構貸款總額	16,233	14,995	31,228
客戶貸款總額	431,522	330,903	762,425
個別評估減值準備	(2,290)	(3,081)	(5,371)
綜合評估減值準備	(1,702)	(2,778)	(4,480)
客戶貸款淨額	427,530	325,044	752,574

## 財務報表附註(續)

## 17 客戶貸款(續)

2008年

	香港	亞太 其他地區	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
住宅按揭	120,158	80,694	200,852
香港特區政府之 「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	13,346	-	13,346
信用卡貸款	23,414	20,745	44,159
其他個人貸款	25,119	32,238	57,357
個人貸款總額	<u>182,037</u>	<u>133,677</u>	<u>315,714</u>
工商業及國際貿易	108,378	133,453	241,831
商用物業	79,937	28,281	108,218
其他與物業有關貸款	21,734	13,750	35,484
政府貸款	6,706	3,722	10,428
其他商業貸款	32,562	39,205	71,767
企業及商業貸款總額	<u>249,317</u>	<u>218,411</u>	<u>467,728</u>
非銀行之金融機構 結算賬項	15,458	27,385	42,843
	-	3	3
金融機構貸款總額	<u>15,458</u>	<u>27,388</u>	<u>42,846</u>
客戶貸款總額	446,812	379,476	826,288
個別評估減值準備	(2,038)	(1,578)	(3,616)
綜合評估減值準備	(1,757)	(2,919)	(4,676)
客戶貸款淨額	<u>443,017</u>	<u>374,979</u>	<u>817,996</u>

上述地區資料乃根據附屬公司之主要業務所在地劃分，如屬本行的資料，則根據貸出資金之分行所在地劃分。

## 17 客戶貸款 (續)

### c 根據香港金管局所用類別及定義按行業分析客戶貸款

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」內之行業劃分。本行在香港各分行及經營銀行業務之附屬公司須每季填報該表，並交回香港金管局。

	本集團			
	貸款總額		抵押品及其他抵押	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
在香港使用之客戶貸款總額				
工商及金融業				
物業發展	50,034	55,646	15,140	15,280
物業投資	144,396	139,174	107,472	108,386
金融企業	9,442	9,417	2,203	3,071
股票經紀	1,155	744	227	308
批發及零售業	46,145	51,580	14,199	16,828
製造業	27,318	31,811	5,597	5,927
運輸及運輸設備	21,543	29,026	16,036	17,552
消閒娛樂	330	55	18	28
資訊科技	5,336	4,189	33	75
其他	49,963	49,562	16,212	12,555
	<b>355,662</b>	<b>371,204</b>	<b>177,137</b>	<b>180,010</b>
個人				
購買香港特區政府之 「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	26,801	30,086	26,619	29,777
購買其他住宅物業之貸款	217,626	198,982	217,187	197,547
信用卡貸款	35,545	36,255	–	–
其他	32,641	34,232	12,010	11,628
	<b>312,613</b>	<b>299,555</b>	<b>255,816</b>	<b>238,952</b>
在香港使用之客戶貸款總額	<b>668,275</b>	<b>670,759</b>	<b>432,953</b>	<b>418,962</b>
貿易融資	54,015	64,758	17,297	21,965
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	28,423	17,793	905	3,005
本行在香港各分行及附屬公司 借出之客戶貸款總額	750,713	753,310	451,155	443,932
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	614,211	543,793	274,986	221,776
客戶貸款總額	<b>1,364,924</b>	<b>1,297,103</b>	<b>726,141</b>	<b>665,708</b>

## 財務報表附註(續)

## 17 客戶貸款(續)

	本行			
	貸款總額		抵押品及其他抵押	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
在香港使用之客戶貸款總額				
工商及金融業				
物業發展	26,416	30,332	6,615	7,000
物業投資	69,132	72,985	45,504	50,554
金融企業	6,683	6,231	1,282	1,162
股票經紀	675	218	21	102
批發及零售業	38,332	45,594	10,335	13,468
製造業	15,234	18,067	1,924	2,450
運輸及運輸設備	15,033	20,604	10,611	10,958
消閒娛樂	293	29	3	11
資訊科技	4,089	3,114	2	26
其他	23,188	27,375	3,726	3,473
	<b>199,075</b>	<b>224,549</b>	<b>80,023</b>	<b>89,204</b>
個人				
購買香港特區政府之 「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	12,155	13,346	11,991	13,056
購買其他住宅物業之貸款	120,975	109,313	120,852	108,417
信用卡貸款	21,727	23,414	-	-
其他	20,626	21,580	6,543	6,972
	<b>175,483</b>	<b>167,653</b>	<b>139,386</b>	<b>128,445</b>
在香港使用之客戶貸款總額	<b>374,558</b>	<b>392,202</b>	<b>219,409</b>	<b>217,649</b>
貿易融資	34,800	45,719	10,451	14,069
本行在香港各分行借出在香港以外 地區使用之客戶貸款總額	22,164	8,891	225	147
本行在香港各分行借出之 客戶貸款總額	431,522	446,812	230,085	231,865
本行在香港以外地區各分行 借出之客戶貸款總額	330,903	379,476	141,611	147,747
客戶貸款總額	<b>762,425</b>	<b>826,288</b>	<b>371,696</b>	<b>379,612</b>

香港金管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其附屬公司)內部使用的類別及定義(於附註17b內披露)不同。

上述地區資料乃根據附屬公司之主要業務所在地劃分，如屬本行的資料，則根據貸出資金之分行所在地劃分。

## 17 客戶貸款 (續)

### d 客戶貸款 (包括按照融資租賃及具有融資租賃特性之租購合約而租予客戶之設備) :

本集團

	2009年			2008年		
	最低 租金款額 現值 百萬港元	未賺取 之日後 融資收益 百萬港元	最低 租金總額 百萬港元	最低 租金款額 現值 百萬港元	未賺取 之日後 融資收益 百萬港元	最低 租金總額 百萬港元
應收款項						
— 1年內	3,086	576	3,662	3,570	720	4,290
— 1年後至5年內	7,404	1,329	8,733	8,825	1,640	10,465
— 5年後	9,754	1,441	11,195	10,330	1,695	12,025
	<u>20,244</u>	<u>3,346</u>	<u>23,590</u>	<u>22,725</u>	<u>4,055</u>	<u>26,780</u>
減值準備	(68)			(46)		
融資租賃及 租購合約之 投資淨額	<u>20,176</u>			<u>22,679</u>		

本行

	2009年			2008年		
	最低 租金款額 現值 百萬港元	未賺取 之日後 融資收益 百萬港元	最低 租金總額 百萬港元	最低 租金款額 現值 百萬港元	未賺取 之日後 融資收益 百萬港元	最低 租金總額 百萬港元
應收款項						
— 1年內	1,826	277	2,103	2,253	337	2,590
— 1年後至5年內	4,158	693	4,851	5,197	793	5,990
— 5年後	5,753	806	6,559	5,273	814	6,087
	<u>11,737</u>	<u>1,776</u>	<u>13,513</u>	<u>12,723</u>	<u>1,944</u>	<u>14,667</u>
減值準備	(38)			(15)		
融資租賃及 租購合約之 投資淨額	<u>11,699</u>			<u>12,708</u>		

## 財務報表附註(續)

## 18 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	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2009年</b>			
於1月1日	5,033	5,925	10,958
撇賬額	(1,610)	(7,761)	(9,371)
收回往年已撇賬之貸款	188	1,102	1,290
扣取自收益表之淨額(附註5k)	4,181	6,498	10,679
貸款減值之沖抵折現	(82)	(215)	(297)
匯兌及其他調整	378	643	1,021
於12月31日(附註17b)	<b>8,088</b>	<b>6,192</b>	<b>14,280</b>
	個別評估 準備	綜合評估 準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2008年</b>			
於1月1日	2,182	5,078	7,260
撇賬額	(628)	(5,920)	(6,548)
收回往年已撇賬之貸款	169	823	992
扣取自收益表之淨額(附註5k)	3,551	6,542	10,093
貸款減值之沖抵折現	(69)	(211)	(280)
匯兌及其他調整	(172)	(387)	(559)
於12月31日(附註17b)	<b>5,033</b>	<b>5,925</b>	<b>10,958</b>

## 本行

	個別評估 準備	綜合評估 準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2009年</b>			
於1月1日	3,616	4,676	8,292
撇賬額	(997)	(6,261)	(7,258)
收回往年已撇賬之貸款	112	839	951
扣取自收益表之淨額	2,508	5,325	7,833
貸款減值之沖抵折現	(50)	(214)	(264)
匯兌及其他調整	182	115	297
於12月31日(附註17b)	<b>5,371</b>	<b>4,480</b>	<b>9,851</b>
	個別評估 準備	綜合評估 準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2008年</b>			
於1月1日	1,657	4,067	5,724
撇賬額	(446)	(5,132)	(5,578)
收回往年已撇賬之貸款	113	716	829
扣取自收益表之淨額	2,571	5,577	8,148
貸款減值之沖抵折現	(56)	(211)	(267)
匯兌及其他調整	(223)	(341)	(564)
於12月31日(附註17b)	<b>3,616</b>	<b>4,676</b>	<b>8,292</b>



## 18 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	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2009年</b>			
減值準備提撥	<u>3,487</u>	<u>7,192</u>	<u>10,679</u>
視作已減值之客戶貸款如下：			
已減值貸款總額 <sup>1</sup>	6,358	9,838	16,196
個別評估準備	<u>(3,724)</u>	<u>(4,364)</u>	<u>(8,088)</u>
	<u>2,634</u>	<u>5,474</u>	<u>8,108</u>
個別評估準備佔已減值貸款 總額之百分比	<u>58.6%</u>	<u>44.4%</u>	<u>49.9%</u>
已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	<u>0.8%</u>	<u>1.6%</u>	<u>1.2%</u>
	香港	亞太 其他地區	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2008年</b>			
減值準備提撥	<u>4,210</u>	<u>5,883</u>	<u>10,093</u>
視作已減值之客戶貸款如下：			
已減值貸款總額 <sup>1</sup>	6,601	6,479	13,080
個別評估準備	<u>(3,108)</u>	<u>(1,925)</u>	<u>(5,033)</u>
	<u>3,493</u>	<u>4,554</u>	<u>8,047</u>
個別評估準備佔已減值貸款 總額之百分比	<u>47.1%</u>	<u>29.7%</u>	<u>38.5%</u>
已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	<u>0.9%</u>	<u>1.2%</u>	<u>1.0%</u>

1 本集團有關信貸風險評級制度的政策，請參閱附註52。

## 財務報表附註(續)

## 18 客戶貸款之減值準備(續)

本行

	香港	亞太 其他地區	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2009年</b>			
減值準備提撥	<b>1,943</b>	<b>5,890</b>	<b>7,833</b>
視作已減值之客戶貸款如下：			
已減值貸款總額 <sup>1</sup>	<b>3,737</b>	<b>6,324</b>	<b>10,061</b>
個別評估準備	<b>(2,290)</b>	<b>(3,081)</b>	<b>(5,371)</b>
	<b>1,447</b>	<b>3,243</b>	<b>4,690</b>
個別評估準備佔已減值貸款 總額之百分比	<b>61.3%</b>	<b>48.7%</b>	<b>53.4%</b>
已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	<b>0.9%</b>	<b>1.9%</b>	<b>1.3%</b>
<b>2008年</b>			
減值準備提撥	<b>3,038</b>	<b>5,110</b>	<b>8,148</b>
視作已減值之客戶貸款如下：			
已減值貸款總額 <sup>1</sup>	<b>4,081</b>	<b>4,637</b>	<b>8,718</b>
個別評估準備	<b>(2,038)</b>	<b>(1,578)</b>	<b>(3,616)</b>
	<b>2,043</b>	<b>3,059</b>	<b>5,102</b>
個別評估準備佔已減值貸款 總額之百分比	<b>49.9%</b>	<b>34.0%</b>	<b>41.5%</b>
已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	<b>0.9%</b>	<b>1.2%</b>	<b>1.1%</b>

1 本集團有關信貸風險評級制度的政策，請參閱附註52。

已減值客戶貸款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所持抵押品的價值後提撥。

## 18 客戶貸款之減值準備 (續)

### c 個別評估已減值貸款

本集團

	香港	亞太 其他地區	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>於2009年12月31日</b>			
個別評估已減值貸款總額	6,222	8,330	14,552
個別評估減值準備	(3,724)	(4,364)	(8,088)
	<u>2,498</u>	<u>3,966</u>	<u>6,464</u>
個別評估已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	<u>0.8%</u>	<u>1.4%</u>	<u>1.1%</u>
計入個別評估已減值客戶貸款 之抵押品公允值	<u>1,879</u>	<u>3,284</u>	<u>5,163</u>
<b>於2008年12月31日</b>			
個別評估已減值貸款總額	6,295	5,050	11,345
個別評估減值準備	(3,108)	(1,925)	(5,033)
	<u>3,187</u>	<u>3,125</u>	<u>6,312</u>
個別評估已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	<u>0.8%</u>	<u>0.9%</u>	<u>0.9%</u>
計入個別評估已減值客戶貸款 之抵押品公允值	<u>3,243</u>	<u>2,988</u>	<u>6,231</u>
<b>本行</b>			
	香港	亞太 其他地區	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>於2009年12月31日</b>			
個別評估已減值貸款總額	3,617	5,216	8,833
個別評估減值準備	(2,290)	(3,081)	(5,371)
	<u>1,327</u>	<u>2,135</u>	<u>3,462</u>
個別評估已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	<u>0.8%</u>	<u>1.6%</u>	<u>1.2%</u>
計入個別評估已減值客戶貸款 之抵押品公允值	<u>1,093</u>	<u>1,620</u>	<u>2,713</u>

## 財務報表附註(續)

## 18 客戶貸款之減值準備(續)

	亞太		總計
	香港	其他地區	
於2008年12月31日	百萬港元	百萬港元	百萬港元
個別評估已減值貸款總額	3,883	3,365	7,248
個別評估減值準備	(2,038)	(1,578)	(3,616)
	<u>1,845</u>	<u>1,787</u>	<u>3,632</u>
個別評估已減值貸款總額佔客戶貸款總額之百分比	<u>0.9%</u>	<u>0.9%</u>	<u>0.9%</u>
計入個別評估已減值客戶貸款之抵押品公允值	<u>1,721</u>	<u>1,879</u>	<u>3,600</u>

就個別評估客戶貸款而言，如有關行業的貸款佔各類客戶貸款總額10%以上，則根據滙豐集團所用類別及定義按主要行業劃分之已減值貸款總額及準備分析如下：

抵押品包括任何具有可釐定公允市值並可隨時出售之有形抵押品。這些抵押品包括(但不限於)現金及存款、股票及債券、物業按揭，以及其他固定資產如機器及設備之押記。倘抵押品價值超過貸款總額，則只計入最高達貸款總額的抵押品金額。

本集團	各類	已減值	個別	綜合	新撥減值	本年度
百萬港元	貸款總額	貸款總額	評估準備	評估準備	準備淨額	已撇賬之貸款
<b>於2009年12月31日</b>						
住宅按揭	413,344	2,772	(323)	(326)	43	76
工商業及國際貿易	357,092	8,079	(5,766)	(2,243)	2,973	1,275
商用物業	155,535	1,339	(560)	(96)	662	12
<b>於2008年12月31日</b>						
住宅按揭	341,803	2,590	(191)	(311)	106	43
工商業及國際貿易	359,697	6,137	(3,821)	(2,185)	3,464	360
商用物業	160,053	255	(105)	(83)	127	22

## 18 客戶貸款之減值準備 (續)

本行						本年度
百萬港元	各類 貸款總額	已減值 貸款總額	個別 評估準備	綜合 評估準備	新撥減值 準備淨額	已撇賬 之貸款
<b>於2009年12月31日</b>						
住宅按揭	220,158	1,749	(160)	(184)	35	61
工商業及國際貿易	202,371	5,395	(4,146)	(1,471)	2,172	801
商用物業	104,558	242	(51)	(62)	(30)	12
<b>於2008年12月31日</b>						
住宅按揭	200,852	1,545	(152)	(205)	88	35
工商業及國際貿易	241,831	3,961	(2,712)	(1,511)	2,470	244
商用物業	108,218	204	(105)	(75)	126	19

綜合評估準備指為尚未識別個別減值的個別評估貸款按綜合基準評估的減值準備。

### d 逾期未還之客戶貸款

本集團

	香港		亞太 其他地區		總計	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
<b>2009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	583	0.1	2,728	0.4	3,311	0.2
—逾期6個月以上 至1年	1,206	0.1	1,888	0.3	3,094	0.2
—逾期1年以上	1,963	0.3	2,865	0.5	4,828	0.4
	<u>3,752</u>	<u>0.5</u>	<u>7,481</u>	<u>1.2</u>	<u>11,233</u>	<u>0.8</u>
就該等逾期未還貸款提撥之 個別評估減值準備	<u>(2,224)</u>		<u>(2,957)</u>		<u>(5,181)</u>	
就逾期未還貸款持有之 抵押品公允值	<u>959</u>		<u>2,123</u>		<u>3,082</u>	

## 財務報表附註(續)

## 18 客戶貸款之減值準備(續)

	香港		亞太 其他地區		總計	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
2008年						
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	1,059	0.1	2,559	0.5	3,618	0.3
—逾期6個月以上 至1年	603	0.1	859	0.2	1,462	0.1
—逾期1年以上	881	0.1	1,613	0.3	2,494	0.2
	<u>2,543</u>	<u>0.3</u>	<u>5,031</u>	<u>1.0</u>	<u>7,574</u>	<u>0.6</u>
就該等逾期未還貸款提撥之 個別評估減值準備	<u>(809)</u>		<u>(1,088)</u>		<u>(1,897)</u>	
就逾期未還貸款持有之 抵押品公允值	<u>1,293</u>		<u>1,805</u>		<u>3,098</u>	

## 18 客戶貸款之減值準備 (續)

本行

	香港		亞太 其他地區		總計	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
<b>2009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	362	0.1	1,780	0.5	2,142	0.3
— 逾期6個月以上 至1年	865	0.2	1,293	0.4	2,158	0.3
— 逾期1年以上	1,421	0.3	1,544	0.5	2,965	0.4
	<u>2,648</u>	<u>0.6</u>	<u>4,617</u>	<u>1.4</u>	<u>7,265</u>	<u>1.0</u>
就該等逾期未還貸款提撥之 個別評估減值準備	<u>(1,341)</u>		<u>(1,828)</u>		<u>(3,169)</u>	
就逾期未還貸款持有之 抵押品公允值	<u>704</u>		<u>877</u>		<u>1,581</u>	
	香港		亞太 其他地區		總計	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
<b>2008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	827	0.2	1,773	0.5	2,600	0.3
— 逾期6個月以上 至1年	206	0.0	591	0.2	797	0.1
— 逾期1年以上	779	0.2	1,159	0.3	1,938	0.2
	<u>1,812</u>	<u>0.4</u>	<u>3,523</u>	<u>1.0</u>	<u>5,335</u>	<u>0.6</u>
就該等逾期未還貸款提撥之 個別評估減值準備	<u>(303)</u>		<u>(939)</u>		<u>(1,242)</u>	
就逾期未還貸款持有之 抵押品公允值	<u>848</u>		<u>1,141</u>		<u>1,989</u>	

## 財務報表附註(續)

## 18 客戶貸款之減值準備(續)

## e 已重整之客戶貸款

## 本集團

	香港		亞太 其他地區		總計	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
2009年	<u>2,379</u>	<u>0.3</u>	<u>2,671</u>	<u>0.4</u>	<u>5,050</u>	<u>0.4</u>
2008年	<u>1,688</u>	<u>0.2</u>	<u>1,472</u>	<u>0.3</u>	<u>3,160</u>	<u>0.2</u>

## 本行

	香港		亞太 其他地區		總計	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
2009年	<u>1,813</u>	<u>0.4</u>	<u>2,327</u>	<u>0.7</u>	<u>4,140</u>	<u>0.5</u>
2008年	<u>1,406</u>	<u>0.3</u>	<u>1,377</u>	<u>0.4</u>	<u>2,783</u>	<u>0.3</u>

已重整之客戶貸款指因借款人財政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三個月以上之未還貸款，而該等未還貸款已包括在「逾期未還之客戶貸款」項內(附註18d)。

## 19 同業貸款及其他資產之減值準備

於2009年12月31日及2008年12月31日，並無重大的已減值或已重整之同業貸款，亦無逾期未還或已重整之其他資產。有關逾期結欠的資料載於附註52。



## 20 金融投資

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
金融投資				
— 交易對手可能再質押或轉售	418	1,443	277	1,173
— 交易對手不可能或不會 再質押或轉售	882,271	584,718	564,461	339,627
	<b>882,689</b>	<b>586,161</b>	<b>564,738</b>	<b>340,800</b>
	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
債務證券				
— 可供出售	718,195	472,018	515,923	311,412
— 持至到期日	106,263	77,502	—	—
股權				
— 可供出售	58,231	36,641	48,815	29,388
	<b>882,689</b>	<b>586,161</b>	<b>564,738</b>	<b>340,800</b>

### a 持至到期日之債務證券

#### 本集團

	賬面值		公允值	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
上市				
— 在香港	1,688	3,533	1,671	3,860
— 在香港以外地區	16,836	10,144	17,178	10,925
	18,524	13,677	18,849	14,785
非上市	87,739	63,825	89,864	69,241
	<b>106,263</b>	<b>77,502</b>	<b>108,713</b>	<b>84,026</b>

	賬面值		公允值	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
由公營機構發行				
— 中央政府及中央銀行	2,211	2,032	2,313	2,281
— 其他公營機構	16,775	5,831	17,302	6,270
	18,986	7,863	19,615	8,551
由其他機構發行				
— 銀行	65,997	59,804	67,631	64,725
— 企業	21,280	9,835	21,467	10,750
	<b>106,263</b>	<b>77,502</b>	<b>108,713</b>	<b>84,026</b>

## 財務報表附註(續)

## 20 金融投資(續)

## b 可供出售債務證券

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
上市				
— 在香港	7,581	5,841	1,311	2,163
— 在香港以外地區	281,462	212,380	220,397	149,743
	<b>289,043</b>	218,221	<b>221,708</b>	151,906
非上市	429,152	253,797	294,215	159,506
	<b>718,195</b>	472,018	<b>515,923</b>	311,412
	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
由公營機構發行				
— 中央政府及中央銀行	246,206	109,354	188,703	76,018
— 其他公營機構	61,076	8,208	40,290	6,107
	<b>307,282</b>	117,562	<b>228,993</b>	82,125
由其他機構發行				
— 銀行	360,112	318,623	247,796	205,466
— 企業	50,801	35,833	39,134	23,821
	<b>718,195</b>	472,018	<b>515,923</b>	311,412

## c 可供出售股權

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
上市				
— 在香港	43,253	23,898	41,772	23,056
— 在香港以外地區	1,226	1,214	934	961
	<b>44,479</b>	25,112	<b>42,706</b>	24,017
非上市	13,752	11,529	6,109	5,371
	<b>58,231</b>	36,641	<b>48,815</b>	29,388
	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
由其他機構發行				
— 銀行	8,848	6,629	4,221	3,997
— 企業	49,383	30,012	44,594	25,391
	<b>58,231</b>	36,641	<b>48,815</b>	29,388

## 21 證券化及其他結構交易

本集團在日常業務中，通過訂立交易將其確認之金融資產直接轉讓給第三方或特設企業。這些轉讓交易可能使有關金融資產全部或局部撤銷確認。

- 當本集團轉讓從金融資產獲得現金流的合約權利，或保留權利但承擔轉移資產現金流的責任，以及轉讓擁有權附帶的絕大部分風險與回報，即產生全部撤銷確認。風險包括信貸、利率、貨幣、預付款項及其他價格風險。
- 當本集團出售或以其他方式轉讓金融資產，以致擁有權的部分(但非絕大部分)風險與回報被轉讓，但本行仍然保留控制權，即產生局部撤銷確認。這些金融資產在財務狀況表確認入賬，以本集團的持續參與權為限。

不符合條件撤銷確認的金融資產中，大部分均為(i)交易對手在回購協議下持作抵押品的債務證券或(ii)根據借出證券協議借出的股權證券。下表為於2009及2008年已轉讓予第三方而不符合條件撤銷確認的金融資產及其相關金融負債的賬面值分析：

### 本集團

	2009年		2008年	
	轉讓資產 的賬面值 百萬港元	相關負債 的賬面值 百萬港元	轉讓資產 的賬面值 百萬港元	相關負債 的賬面值 百萬港元
回購協議	879	898	2,353	2,351
借出證券協議	852	32	363	8
	<b>1,731</b>	<b>930</b>	<b>2,716</b>	<b>2,359</b>

### 本行

	2009年		2008年	
	轉讓資產 的賬面值 百萬港元	相關負債 的賬面值 百萬港元	轉讓資產 的賬面值 百萬港元	相關負債 的賬面值 百萬港元
回購協議	277	295	1,266	1,265
借出證券協議	711	32	139	8
	<b>988</b>	<b>327</b>	<b>1,405</b>	<b>1,273</b>

本集團及本行根據回購協議向滙豐集團其他公司轉讓之資產的賬面值分別為4.74億港元(2008年：零)及101.26億港元(2008年：21.44億港元)。本集團及本行分別承擔之相關負債則為4.72億港元(2008年：零)及101.22億港元(2008年：21.44億港元)。

本集團及本行根據借出證券協議向滙豐集團其他公司轉讓之資產的賬面值為5.14億港元(2008年：13.16億港元)。所承擔之相關負債則為5.77億港元(2008年：12.88億港元)。

## 財務報表附註(續)

## 22 於附屬公司之投資

	本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
於附屬公司之投資：		
非上市投資	38,741	16,091
上市投資	865	865
	<b>39,606</b>	<b>16,956</b>

本行之主要附屬公司為：

	註冊成立地點	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	香港特區	銀行	95.59億港元	62.14%
馬來西亞滙豐銀行有限公司	馬來西亞	銀行	1.14億馬元	100%
滙豐銀行(中國)有限公司	中華人民共和國	銀行	人民幣80億元	100%
澳洲滙豐銀行有限公司*	澳洲	銀行	6.57億澳元	100%
滙豐保險(亞洲)有限公司*	香港特區	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 及壽險	3.27億港元	100%

\* 間接持有。

各公司之主要業務所在地與註冊成立地點相同，惟滙豐人壽保險(國際)有限公司主要在香港特區經營業務。

上述公司全部為受控制之附屬公司，其賬目已併入財務報表綜合計算。

主要附屬公司為受監管之銀行及保險機構，故須維持若干最低資本及流動資產水平，以支持其業務。該等監管規定之作用，是為了限制附屬公司以償還若干股東貸款或現金股息方式向本行轉移資金之水平。

## 收購

本集團於2009年收購下列附屬公司：

2009年1月2日，馬來西亞滙豐銀行有限公司由滙豐集團屬下另一公司併入香港上海滙豐銀行有限公司。該項轉讓按資產淨值38.63億馬元計算，因此對商譽並無影響。於2009年內，馬來西亞滙豐銀行有限公司為本集團帶來16.01億港元利潤淨額。

2009年5月22日，本集團完成收購印尼PT Bank Ekonomi Raharja Tbk(「Bank Ekonomi」) 88.9%股權，現金代價為6.08億美元，以美元支付，直接相關成本為400萬美元。計量出的商譽為36.71億港元。

在初步購入上述股權後，本集團須根據印尼法律提出強制收購建議，進一步持有不多於10.1%股權。本集團於2009年7月23日完成該項強制收購建議，並因此額外購入10.1%權益，現金代價為7,160萬美元，使本集團於Bank Ekonomi持有的股權增加至99%。商譽增加4.68億港元。落實強制收購建議後，收購88.9%股權的現金代價其後根據強制收購建議的協議調整至6.02億美元。

## 22 於附屬公司之投資 (續)

於收購日，本集團確認下列資產及負債：現金及短期資金及存放同業款項48.65億港元；客戶貸款59.13億港元；應收滙豐集團公司款項17.86億港元；金融投資11.29億港元；其他資產5.21億港元；客戶賬項132.14億港元；其他負債2.97億港元；及無形資產4.51億港元。由於Bank Ekonomi毋須根據HKFRS編製財務報表，因此，要確定該等資產及負債於最接近收購前根據HKFRS應計得的賬面值，並不實際可行。自收購日以來，Bank Ekonomi已為本集團帶來利潤淨額2.65億港元。

收購時確認的商譽主要與將Bank Ekonomi併入本集團現有業務預期實現之協同效益有關。

## 23 於聯營及合資公司之投資

	本集團	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
估資產淨值	46,804	41,007
商譽	4,842	4,895
無形資產	2,649	3,115
無形資產之遞延稅項	(612)	(747)
	<u>53,683</u>	<u>48,270</u>

於2009年12月31日，本集團於聯營公司之投資為524.73億港元 (2008年：473.43億港元)。

	本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
非上市投資	1,751	1,751
上市投資	19,381	19,381
	<u>21,132</u>	<u>21,132</u>

本行持有之聯營公司股權包括上市投資193.81億港元 (2008年：193.81億港元)。於結算日，本集團所持此等投資按市場報價計算之公允值為1,131.63億港元 (2008年：626.53億港元)。

## 財務報表附註(續)

## 23 於聯營及合資公司之投資(續)

## a 主要聯營公司

本集團之主要聯營公司為：

	註冊成立地點	主要業務	已發行股本	本集團所佔股本權益
<b>上市</b>				
交通銀行股份有限公司	中華人民共和國	銀行	人民幣489.94億元	19.01%
興業銀行股份有限公司*	中華人民共和國	銀行	人民幣50億元	12.78%
<b>非上市</b>				
Barrowgate Limited*	香港特區	物業投資	- <sup>1</sup>	24.64%
烟台市商業銀行	中華人民共和國	銀行	人民幣20億元	20.00%
越南科技及商業股份銀行	越南	銀行	54,000億越南盾	19.91%

<sup>1</sup> 已發行股本不足100萬港元。

\* 間接持有。

各公司之主要業務所在地與註冊成立地點相同。

恒生銀行有限公司持有興業銀行股份有限公司的12.78%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19.01%權益。由於本集團委派代表加入這兩家銀行的董事會，本集團亦根據《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。至於交通銀行股份有限公司，本集團已調派多名職員往該行提供協助。

恒生銀行有限公司亦已委派代表加入興業銀行股份有限公司的執行委員會，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監察委員會。

本集團於截至2009年12月31日止年度之財務報表，已計入交通銀行股份有限公司及興業銀行股份有限公司所編製截至2009年9月30日止之財務報表，亦已考慮到其後由2009年10月1日至2009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》「於聯營公司之投資」的許可下，根據聯營公司不同截算日期(但差距不得超過三個月)之賬目，計入本集團應佔聯營公司業績。

聯營公司權益包括與客戶關係及品牌有關之無形資產，此等無形資產分10年攤銷。

於2009年7月，越南科技及商業股份銀行向其僱員發行股份，令本集團之股本權益由20%微跌至19.91%。

## 23 於聯營及合資公司之投資 (續)

### b 聯營及合資公司之總體財務資料概要

	資產	負債	股東權益	收入	支出	利潤
	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>2009年</b>						
100%	5,283,305	5,020,983	262,322	129,484	82,826	46,658
本集團的實質權益 <sup>1</sup>	847,698	804,564	43,134	21,978	14,559	7,419
<b>2008年</b>						
100%	3,959,659	3,731,484	228,175	121,352	75,068	46,284
本集團的實質權益 <sup>1</sup>	637,237	599,380	37,857	19,831	12,507	7,324

<sup>1</sup> 本集團的實質權益於扣除少數股東權益後列賬。

於2009年12月31日，本集團應佔聯營及合資公司之或有負債為1,501.05億港元(2008年：1,276.5億港元)。

### c 於聯營及合資公司之投資之變動

	2009年	
	本集團 百萬港元	本行 百萬港元
於1月1日	48,270	21,132
增添	46	—
出售	(19)	—
保留利潤	5,533	—
無形資產攤銷(扣除遞延稅項)	(350)	—
匯兌及其他變動	203	—
於12月31日	<b>53,683</b>	<b>21,132</b>

於聯營及合資公司之投資並無出現減值(2008年：零)。

### d 應收／應付聯營及合資公司款項

本集團	2009年		2008年	
	年內最高 結欠額 <sup>1</sup> 百萬港元	於 12月31日 結欠 <sup>1</sup> 百萬港元	年內最高 結欠額 <sup>1</sup> 百萬港元	於 12月31日 結欠 <sup>1</sup> 百萬港元
應收聯營公司款項 — 非後償	<b>8,686</b>	<b>8,176</b>	7,781	1,752
應收合資公司款項 — 非後償	<b>1,135</b>	<b>789</b>	1,242	904
應付聯營公司款項	<b>3,814</b>	<b>926</b>	5,445	2,211
應付合資公司款項	<b>909</b>	<b>903</b>	359	357

## 財務報表附註(續)

## 23 於聯營及合資公司之投資(續)

本行	2009年		2008年	
	年內最高 結欠額 <sup>1</sup> 百萬港元	於 12月31日 結欠 <sup>1</sup> 百萬港元	年內最高 結欠額 <sup>1</sup> 百萬港元	於 12月31日 結欠 <sup>1</sup> 百萬港元
應收聯營公司款項 — 非後償	<b>2,858</b>	<b>2,349</b>	3,247	139
應收合資公司款項 — 非後償	<b>1,135</b>	<b>789</b>	1,242	904
應付聯營公司款項	<b>1,210</b>	<b>746</b>	1,118	632
應付合資公司款項	<b>908</b>	<b>902</b>	359	357

1 披露之年終結欠及年內最高結欠額被視為最能反映年內交易情況的資料。

上述未償還結欠乃於日常業務中產生，而有關條款(包括利率及抵押)與第三方交易對手所訂立之可資比較交易條款大致相同。

## e 本集團之主要合資公司為：

	註冊成立 地點	主要業務	已發行 股本	本集團 所佔股本 權益
Hana HSBC Life Insurance Co., Ltd	南韓	保險	602.01億 韓圓	49.99%
Canara HSBC Oriental Bank of Commerce Life Insurance Company Limited	印度	保險	50億 印度盧比	26.00%

## 24 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	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
商譽	<b>7,519</b>	2,523	<b>1,104</b>	1,020
有效長期保險業務之現值	<b>10,554</b>	7,638	—	—
其他無形資產	<b>6,996</b>	6,020	<b>5,650</b>	5,348
	<b>25,069</b>	16,181	<b>6,754</b>	6,368



## 24 商譽及無形資產 (續)

### a 商譽

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
成本				
於1月1日	2,523	2,158	1,020	1,063
增添	4,418	552	–	9
重新分類為持作出售用途	–	–	–	–
匯兌及其他變動	578	(187)	84	(52)
於12月31日之賬面淨值	<b>7,519</b>	<b>2,523</b>	<b>1,104</b>	<b>1,020</b>

#### 按類分析商譽

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
香港－個人理財	12	12	–	–
香港－工商業務	36	36	24	24
香港－環球銀行及資本市場	754	754	498	498
亞太其他地區－個人理財	1,530	895	77	59
亞太其他地區－工商業務	4,148	313	4	8
亞太其他地區－環球銀行及資本市場	1,039	513	501	431
	<b>7,519</b>	<b>2,523</b>	<b>1,104</b>	<b>1,020</b>

2009年並無錄得商譽減損(2008年：零港元)。本集團每年進行商譽減損測試，方法是根據使用價值計算法於2009年7月1日釐定創現單位之可收回款額，然後加以比較。該計算法採用之現金流估算，乃根據管理層對現金流之預測，並根據創現單位業務所在地之當前本地生產總值及通脹率，採用名義長期增長率而推算永久數值。推算現金流的永久數值，原因是本集團內組成創現單位的業務單位屬於長期性質。計算時採用之折現率乃根據滙豐分配至創現單位業務所在地之投資資本成本而釐定。

分配至個別創現單位及用以計算日後現金流折現值的資本成本，可對其估值產生重大影響。資本成本比率一般採用適當的資本資產定價模型計算，該模型本身依賴多項數據，此等數據反映多項財務及經濟變數，包括有關國家或地區的無風險利率，以及反映所評估業務內在風險的溢價。這些變數乃根據管理層的判斷而確立。

在估算創現單位的日後現金流時，管理層需要作出判斷。已具備詳盡預測的各段期間之預計現金流，以及對往後現金流可長期持續產生的模式所作假設，均會影響此等創現單位現金流的估值。應用相關假設的可接受範圍必須符合以下規定：由此得出的預測須與未來各年的實際表現和可核實經濟數據作比較，而現金流預測亦必須適當地反映管理層對未來業務前景的看法。

倘分配至創現單位之部分或全部商譽是於本年度計算期內的業務合併中收購，則該單位會於本年度計算期結束前進行減損測試。因此，商譽於2009年10月1日重新測試。此次測試確定商譽並無減值。

## 財務報表附註(續)

## 24 商譽及無形資產(續)

管理層於釐定創現單位之可收回款額時所依據之兩個主要假設為折現率及名義長期增長率。於2009年10月1日進行減損測試時，對不同創現單位採用之折現率介乎9%至12% (2008年：9%至11%) 之間。同時，於2009年10月1日進行減損測試時對香港及亞太其他地區採用之名義長期增長率，分別為4.7%及6.5% (2008年：5.1%及8.2%)。

## b 有效長期保險業務之現值(「PVIF」)

## (i) PVIF之特定假設

計算香港(主要壽險業務所在地)的PVIF時，主要採用下列假設：

	2009年	2008年
無風險利率	2.58%	1.14%
風險調整折現率	11.0%	11.0%
支出通脹率	3.0%	3.0%
失效率	首個保單年度為0%-17% 而續保年度為0%-15%	首個保單年度為0%-15% 而續保年度為0%-15%

## (ii) 截至12月31日止年度之PVIF變動

	本集團	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
於1月1日	7,638	6,824
本年度新業務之增添	2,684	1,601
有效業務之變動	204	(778)
匯兌及其他調整	28	(9)
於12月31日	<u>10,554</u>	<u>7,638</u>

## c 其他無形資產

## 本集團

	電腦軟件	客戶/ 商戶關係	其他 <sup>1</sup>	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
成本				
於2009年1月1日	5,340	1,012	2,033	8,385
增添	1,270	451	1	1,722
出售/撇賬額	(61)	-	-	(61)
匯兌及其他變動	317	280	56	653
於2009年12月31日	<u>6,866</u>	<u>1,743</u>	<u>2,090</u>	<u>10,699</u>
累計攤銷及減值				
於2009年1月1日	2,094	264	7	2,365
本年度攤銷費用	1,008	156	13	1,177
出售/撇賬額	(38)	-	-	(38)
匯兌及其他變動	139	59	1	199
於2009年12月31日	<u>3,203</u>	<u>479</u>	<u>21</u>	<u>3,703</u>
於2009年12月31日之賬面淨值	<u>3,663</u>	<u>1,264</u>	<u>2,069</u>	<u>6,996</u>

## 24 商譽及無形資產 (續)

### 本集團

	電腦軟件	客戶／ 商戶關係	其他 <sup>1</sup>	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
成本				
於2008年1月1日	3,749	1,208	11	4,968
增添	1,700	30	2,186	3,916
出售／撇賬額	(70)	–	(1)	(71)
匯兌及其他變動	(39)	(226)	(163)	(428)
於2008年12月31日	5,340	1,012	2,033	8,385
累計攤銷及減值				
於2008年1月1日	1,449	189	3	1,641
本年度攤銷費用	712	117	3	832
出售／撇賬額	(65)	–	(1)	(66)
匯兌及其他變動	(2)	(42)	2	(42)
於2008年12月31日	2,094	264	7	2,365
於2008年12月31日之賬面淨值	3,246	748	2,026	6,020

### 本行

	電腦軟件	客戶／ 商戶關係	其他 <sup>1</sup>	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
成本				
於2009年1月1日	4,602	896	1,924	7,422
增添	964	–	–	964
出售／撇賬額	(18)	–	–	(18)
匯兌及其他變動	9	239	51	299
於2009年12月31日	5,557	1,135	1,975	8,667
累計攤銷及減值				
於2009年1月1日	1,856	214	4	2,074
本年度攤銷費用	803	91	3	897
出售／撇賬額	(18)	–	–	(18)
匯兌及其他變動	7	56	1	64
於2009年12月31日	2,648	361	8	3,017
於2009年12月31日之賬面淨值	2,909	774	1,967	5,650

## 財務報表附註(續)

## 24 商譽及無形資產(續)

本行

	電腦軟件	客戶／ 商戶關係	其他 <sup>1</sup>	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
成本				
於2008年1月1日	3,297	1,120	3	4,420
增添	1,370	2	2,090	3,462
出售／撇賬額	(54)	–	–	(54)
匯兌及其他變動	(11)	(226)	(169)	(406)
於2008年12月31日	4,602	896	1,924	7,422
累計攤銷及減值				
於2008年1月1日	1,294	159	3	1,456
本年度攤銷費用	625	96	–	721
出售／撇賬額	(54)	–	–	(54)
匯兌及其他變動	(9)	(41)	1	(49)
於2008年12月31日	1,856	214	4	2,074
於2008年12月31日之賬面淨值	2,746	682	1,920	5,348

1 「其他」包括於2008年收購台灣中華商業銀行之資產、負債及業務時確認之20.84億港元分行經營權。由於並無經濟或法律上的限制規定該等權利的使用時限，故該等權利可無限期使用。此無形資產之賬面值已分配至台灣有關業務單位的賬項內。

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	3至12年
其他(不包括分行經營權)	3至10年

本集團於2009年7月1日對台灣之分行經營權進行減損測試。結果確定並無出現減值。進行減損測試之方法是使用價值計算法釐定有關創現單位之可收回款額，然後加以比較。該計算法採用之現金流估算，乃根據管理層對現金流之預測，採用台灣銀行業之適用長期增長率而推算永久數值。計算時採用之折現率乃根據本集團分配至台灣之資本成本而釐定。

用以計算日後現金流折現值的資本成本，可對其估值產生重大影響。資本成本比率採用資本資產定價模型計算，在計算商譽減損測試所用之折現率時，亦採用同一個模型。

在估算創現單位的日後現金流時，管理層需要作出判斷。已具備詳盡預測的各段期間之預計現金流，以及對往後現金流可長期持續產生的模式所作假設，均會影響此等創現單位現金流的估值。應用相關假設的可接受範圍必須符合以下規定：由此得出的預測須與未來各年的實際表現和可核實經濟數據作比較，而現金流預測亦必須適當地反映管理層對未來業務前景的看法。

管理層於釐定創現單位之可收回款額時所依據之兩個主要假設為折現率及長期增長率。於2009年7月1日進行減損測試時採用之折現率及長期增長率，分別為12% (2008年：11%) 及3% (2008年：6.6%)。

## 25 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2009年1月1日						
成本或估值	27,376	2,824	16,385	17,269	125	11,497
匯兌及其他調整	120	15	382	90	1	134
增添	766	–	2,339	293	–	976
出售	(56)	–	(646)	(56)	–	(326)
撇銷重估樓宇之						
累計折舊	(888)	–	–	(583)	–	–
重估增值／(減值)	665	262	–	(497)	–	–
重新分類	(363)	13	–	(91)	–	–
於2009年12月31日	<u>27,620</u>	<u>3,114</u>	<u>18,460</u>	<u>16,425</u>	<u>126</u>	<u>12,281</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2009年1月1日						
累計折舊	7	–	10,693	–	–	7,507
匯兌及其他調整	(1)	–	269	–	–	97
本年度折舊費用	871	–	2,033	589	–	1,352
收購附屬公司	28	–	460	–	–	–
出售	(5)	–	(599)	(5)	–	(306)
撇銷重估樓宇之						
累計折舊	(888)	–	–	(583)	–	–
重新分類	(1)	–	–	(1)	–	–
於2009年12月31日	<u>11</u>	<u>–</u>	<u>12,856</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>8,650</u>
於2009年12月31日						
之賬面淨值	<u>27,609</u>	<u>3,114</u>	<u>5,604</u>	<u>16,425</u>	<u>126</u>	<u>3,631</u>
於2009年12月31日						
總計			<u>36,327</u>			<u>20,182</u>

## 財務報表附註(續)

## 25 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2008年1月1日						
成本或估值	25,935	2,808	14,800	15,763	125	10,429
匯兌及其他調整	(167)	–	(597)	(128)	–	(511)
增添	432	–	3,160	424	–	2,189
出售	(21)	–	(978)	(21)	–	(610)
撇銷重估樓宇之						
累計折舊	(804)	–	–	(528)	–	–
重估增值	2,006	11	–	1,759	–	–
重新分類	(5)	5	–	–	–	–
於2008年12月31日	<u>27,376</u>	<u>2,824</u>	<u>16,385</u>	<u>17,269</u>	<u>125</u>	<u>11,497</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2008年1月1日						
累計折舊	3	–	10,184	–	–	7,022
匯兌及其他調整	(3)	–	(406)	(4)	–	(302)
本年度折舊費用	830	–	1,779	551	–	1,311
出售	(19)	–	(864)	(19)	–	(524)
撇銷重估樓宇之						
累計折舊	(804)	–	–	(528)	–	–
於2008年12月31日	<u>7</u>	<u>–</u>	<u>10,693</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>7,507</u>
於2008年12月31日						
之賬面淨值	<u>27,369</u>	<u>2,824</u>	<u>5,692</u>	<u>17,269</u>	<u>125</u>	<u>3,990</u>
於2008年12月31日						
總計			<u>35,885</u>			<u>21,384</u>

b 若以成本減累計折舊列賬，樓宇之賬面值應如下：

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
成本減累計折舊	<u>12,240</u>	<u>12,075</u>	<u>8,376</u>	<u>8,566</u>

## 25 物業、機器及設備 (續)

c 按估值或成本 (未扣除累計折舊) 列賬之樓宇分析如下：

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
按估值列賬之樓宇	27,446	27,202	16,425	17,269
按成本列賬之其他樓宇	174	174	–	–
未扣除累計折舊之樓宇	<b>27,620</b>	<b>27,376</b>	<b>16,425</b>	<b>17,269</b>

d 樓宇及投資物業之賬面淨值包括：

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
在香港：				
長期租賃 (50年以上)	9,865	10,254	6,067	6,795
中期租賃 (10至50年)	15,865	15,390	6,996	7,015
短期租賃 (10年以下)	106	111	106	111
	<b>25,836</b>	<b>25,755</b>	<b>13,169</b>	<b>13,921</b>
在香港以外地區：				
永久業權	3,741	3,394	3,126	3,213
長期租賃 (50年以上)	108	92	65	61
中期租賃 (10至50年)	938	922	154	169
短期租賃 (10年以下)	100	30	37	30
	<b>4,887</b>	<b>4,438</b>	<b>3,382</b>	<b>3,473</b>
	<b>30,723</b>	<b>30,193</b>	<b>16,551</b>	<b>17,394</b>
分析如下：				
樓宇	27,609	27,369	16,425	17,269
投資物業	3,114	2,824	126	125
	<b>30,723</b>	<b>30,193</b>	<b>16,551</b>	<b>17,394</b>

本集團之樓宇及投資物業已於2009年11月30日重估價值，並已就截至2009年12月31日止的任何重大變動更新有關資料。如附註4o所示，樓宇及投資物業乃按公開市值、折舊後的重置成本或交回土地的價值進行估值。在釐定投資物業之公開市值時，已將預計日後現金流折現至其現值。「樓宇」的賬面淨值包括採用折舊後重置成本法或按交回土地的價值估值的物業，其價值為79.35億港元 (2008年：90.34億港元)。

物業重估增值為9.27億港元 (2008年：20.17億港元)，其中4.7億港元 (2008年：15.43億港元) 及1.19億港元 (2008年：7,100萬港元) 已分別撥入物業重估儲備及收益表內。撥入物業重估儲備之4.7億港元 (2008年：15.43億港元) 已扣減少數股東權益2.65億港元 (2008年：6,500萬港元) 及遞延稅項7,300萬港元 (2008年：3.38億港元)。撥入收益表之金額包括投資物業重估增值2.62億港元，減除於若干樓宇的價值跌至低於折舊後歷史成本或交回土地的價值時，以及於新購入樓宇錄得重估虧損時產生之重估減值1.43億港元。

在香港特區、澳門特區及中國內地之樓宇及投資物業，由近期曾為有關地點及類別之物業進行估值的戴德梁行有限公司估值，上述三地之物業佔本集團此次估物業總值94%。各項物業均由身為香港測量師學會會員之合資格估價師估值。本集團在其他12個國家／地區擁有之物業，佔本集團物業總值6%，則由不同的獨立而具專業資格的估價師估值。

## 財務報表附註(續)

## 25 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，租約一般為期二至三年，並可能附有續租選擇權，條款屆時另行商議。本年度在收益表就經營租賃確認的租金收益為1.69億港元(2008年：1.53億港元)。

在不可撤銷經營租賃應收賬款項下之日後最低租金總額如下：

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
1年內	120	128	6	6
1年後至5年內	62	85	5	10
	<b>182</b>	<b>213</b>	<b>11</b>	<b>16</b>

## 26 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	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
在香港：				
50年以上租約	2,837	2,860	2,438	2,454
10至50年租約	954	1,037	116	119
	<b>3,791</b>	<b>3,897</b>	<b>2,554</b>	<b>2,573</b>
在香港以外地區：				
50年以上租約	10	—	—	—
10至50年租約	3	—	—	—
	<b>13</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
	<b>3,804</b>	<b>3,897</b>	<b>2,554</b>	<b>2,573</b>

以上金額列入「其他資產」(附註27)之「預付款項及應計收益」項內。

## 27 其他資產

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
可收回之本年度稅項	889	1,371	706	1,210
持作出售用途資產	228	338	123	123
預付款項及應計收益	6,002	6,557	3,645	5,091
應計之應收利息	9,948	12,493	5,621	7,262
承兌及背書	22,211	31,453	16,073	26,006
其他賬項	22,978	23,719	11,723	10,320
	<b>62,256</b>	<b>75,931</b>	<b>37,891</b>	<b>50,012</b>

持作出售用途資產包括因收回抵押品以供變現而取得的資產，以及本身持作出售用途的物業。



## 28 客戶賬項

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
往來賬項	536,350	408,891	352,151	290,299
儲蓄賬項	1,591,351	1,172,406	1,068,952	824,854
其他存款賬項	816,838	994,787	481,468	651,848
	<b>2,944,539</b>	<b>2,576,084</b>	<b>1,902,571</b>	<b>1,767,001</b>

## 29 交易用途負債

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
已發行存款證	2,545	8,593	2,453	6,040
其他已發行債務證券	17,708	36,505	11,665	25,619
證券短倉	68,826	32,511	55,674	23,745
同業存放	3,039	8,611	2,972	8,611
客戶賬項	62,248	124,367	30,692	87,074
	<b>154,366</b>	<b>210,587</b>	<b>103,456</b>	<b>151,089</b>

## 30 指定以公允值列賬之金融負債

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
同業存放	253	258	253	258
客戶賬項	1,604	1,782	1,604	1,782
後償負債(附註36)	1,003	994	-	-
已發行債務證券	-	6,102	-	5,046
投資合約下對客戶之負債	33,849	30,790	-	-
	<b>36,709</b>	<b>39,926</b>	<b>1,857</b>	<b>7,086</b>

指定以公允值列賬之金融負債於2009年12月31日之賬面值較到期日之合約金額多3,700萬港元(2008年：賬面值較合約金額少1.4億港元)。於2009年12月31日，因信貸風險變動而產生之公允值累計利潤為4,600萬港元(2008年：7,800萬港元)。

## 31 已發行債務證券

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
存款證	25,090	33,051	19,610	25,942
其他債務證券	18,306	15,749	8,640	8,913
	<b>43,396</b>	<b>48,800</b>	<b>28,250</b>	<b>34,855</b>

## 財務報表附註(續)

## 32 其他負債及準備

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
應計項目及遞延收益	18,209	19,717	11,836	13,588
負債及支出之準備(附註35)	1,226	1,093	800	714
承兌及背書	22,232	31,479	16,094	26,032
其他負債	14,315	11,030	9,299	7,563
	<b>55,982</b>	<b>63,319</b>	<b>38,029</b>	<b>47,897</b>

## 33 已簽發保單之未決賠款

	2009年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
<b>非壽險</b>			
未賺取保費	1,233	(113)	1,120
未決賠償	953	(235)	718
已產生但未匯報之賠償	320	(38)	282
未過期風險之準備	8	-	8
其他	119	(1)	118
	<b>2,633</b>	<b>(387)</b>	<b>2,246</b>
<b>投保人負債</b>			
壽險(非相連)	116,180	(67)	116,113
附有酌情參與條款之投資合約	269	-	269
壽險(相連)	25,846	(6,237)	19,609
	<b>142,295</b>	<b>(6,304)</b>	<b>135,991</b>
保單之未決賠款總額	<b>144,928</b>	<b>(6,691)</b>	<b>138,237</b>
	2008年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
<b>非壽險</b>			
未賺取保費	1,117	(78)	1,039
未決賠償	1,024	(233)	791
已產生但未匯報之賠償	389	(49)	340
未過期風險之準備	8	-	8
其他	206	(1)	205
	<b>2,744</b>	<b>(361)</b>	<b>2,383</b>
<b>投保人負債</b>			
壽險(非相連)	90,383	(144)	90,239
附有酌情參與條款之投資合約	260	-	260
壽險(相連)	20,044	(7,334)	12,710
	<b>110,687</b>	<b>(7,478)</b>	<b>103,209</b>
保單之未決賠款總額	<b>113,431</b>	<b>(7,839)</b>	<b>105,592</b>

根據已簽發保單可透過再保險收回之未決賠款在綜合財務狀況表中列入「其他資產」項下。

### 33 已簽發保單之未決賠款 (續)

#### a 保單未決賠款之變動

##### (i) 非壽險

	2009年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
<b>未賺取保費</b>			
於1月1日	1,117	(78)	1,039
已承保保費總額	2,754	(394)	2,360
已賺取保費總額	(2,638)	361	(2,277)
匯兌及其他變動	-	(2)	(2)
於12月31日	<u>1,233</u>	<u>(113)</u>	<u>1,120</u>
<b>已獲通知及已產生但未匯報之賠償</b>			
於1月1日			
- 已獲通知賠償	1,024	(233)	791
- 已產生但未匯報之賠償	389	(49)	340
	1,413	(282)	1,131
本年度已付賠償額	(1,227)	110	(1,117)
已產生賠償	1,084	(92)	992
匯兌及其他變動	3	(9)	(6)
於12月31日			
- 已獲通知賠償	953	(235)	718
- 已產生但未匯報之賠償	320	(38)	282
於12月31日總計	<u>1,273</u>	<u>(273)</u>	<u>1,000</u>
	2008年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
<b>未賺取保費</b>			
於1月1日	962	(76)	886
已承保保費總額	2,581	(351)	2,230
已賺取保費總額	(2,442)	347	(2,095)
匯兌及其他變動	16	2	18
於12月31日	<u>1,117</u>	<u>(78)</u>	<u>1,039</u>
<b>已獲通知及已產生但未匯報之賠償</b>			
於1月1日			
- 已獲通知賠償	1,203	(294)	909
- 已產生但未匯報之賠償	299	(59)	240
	1,502	(353)	1,149
本年度已付賠償額	(1,184)	121	(1,063)
已產生賠償	1,102	(46)	1,056
匯兌及其他變動	(7)	(4)	(11)
於12月31日			
- 已獲通知賠償	1,024	(233)	791
- 已產生但未匯報之賠償	389	(49)	340
於12月31日總計	<u>1,413</u>	<u>(282)</u>	<u>1,131</u>

## 財務報表附註(續)

## 33 已簽發保單之未決賠款(續)

## (ii) 投保人負債

	2009年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
<b>壽險(非相連)</b>			
於1月1日	90,383	(144)	90,239
已付利益	(3,001)	149	(2,852)
已產生賠償	28,294	(57)	28,237
匯兌及其他變動	504	(15)	489
於12月31日	<u>116,180</u>	<u>(67)</u>	<u>116,113</u>
<b>附有酌情參與條款之投資合約</b>			
於1月1日	260	-	260
已付利益	(2)	-	(2)
已產生賠償	2	-	2
匯兌及其他變動	9	-	9
於12月31日	<u>269</u>	<u>-</u>	<u>269</u>
<b>壽險(相連)</b>			
於1月1日	20,044	(7,334)	12,710
已付利益	(884)	95	(789)
已產生賠償	6,590	1,310	7,900
匯兌及其他變動	96	(308)	(212)
於12月31日	<u>25,846</u>	<u>(6,237)</u>	<u>19,609</u>
投保人負債總額	<u>142,295</u>	<u>(6,304)</u>	<u>135,991</u>

### 33 已簽發保單之未決賠款 (續)

	2008年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
<b>壽險(非相連)</b>			
於1月1日	69,461	(51)	69,410
已付利益	(2,644)	58	(2,586)
已產生賠償	22,598	(133)	22,465
匯兌及其他變動	968	(18)	950
於12月31日	<u>90,383</u>	<u>(144)</u>	<u>90,239</u>
<b>附有酌情參與條款之投資合約</b>			
於1月1日	226	–	226
已付利益	(3)	–	(3)
已產生賠償	(9)	–	(9)
匯兌及其他變動	46	–	46
於12月31日	<u>260</u>	<u>–</u>	<u>260</u>
<b>壽險(相連)</b>			
於1月1日	19,380	(9)	19,371
已付利益	(1,796)	234	(1,562)
已產生賠償	2,680	(11,425)	(8,745)
匯兌及其他變動	(220)	3,866	3,646
於12月31日	<u>20,044</u>	<u>(7,334)</u>	<u>12,710</u>
投保人負債總額	<u>110,687</u>	<u>(7,478)</u>	<u>103,209</u>

## 財務報表附註(續)

## 34 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：

## (i) 遞延稅項資產

## 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>2009年</b>						
於1月1日	355	—	1,197	(1,147)	1,294	1,699
匯兌及其他調整	384	—	32	713	(914)	215
撥入／(扣取自) 收益表 (附註6)	364	—	224	(3)	(21)	564
(扣取自)／撥入儲備	(3)	—	7	(10)	196	190
於12月31日	<b>1,100</b>	<b>—</b>	<b>1,460</b>	<b>(447)</b>	<b>555</b>	<b>2,668</b>
<b>2008年</b>						
於1月1日	467	—	972	(395)	522	1,566
匯兌及其他調整	(72)	—	(22)	(831)	(43)	(968)
(扣取自)／撥入收益表 (附註6)	(40)	—	247	57	117	381
撥入儲備	—	—	—	22	698	720
於12月31日	<b>355</b>	<b>—</b>	<b>1,197</b>	<b>(1,147)</b>	<b>1,294</b>	<b>1,699</b>

### 34 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>2009年</b>						
於1月1日	279	–	854	(389)	75	819
匯兌及其他調整	4	–	67	(67)	(16)	(12)
撥入／(扣取自) 收益表	131	–	319	(3)	(94)	353
撥入儲備	–	–	6	7	263	276
於12月31日	<u>414</u>	<u>–</u>	<u>1,246</u>	<u>(452)</u>	<u>228</u>	<u>1,436</u>
<b>2008年</b>						
於1月1日	214	–	812	(408)	359	977
匯兌及其他調整	36	–	(105)	(11)	(145)	(225)
撥入收益表	29	–	147	30	5	211
扣取自儲備	–	–	–	–	(144)	(144)
於12月31日	<u>279</u>	<u>–</u>	<u>854</u>	<u>(389)</u>	<u>75</u>	<u>819</u>

#### (ii) 遞延稅項負債

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>2009年</b>						
於1月1日	2,306	(31)	(265)	2,168	255	4,433
匯兌及其他調整	338	5	(155)	803	(413)	578
扣取自／(撥入) 收益表 (附註6)	(585)	(6)	42	(46)	1,064	469
扣取自／(撥入) 儲備	–	–	5	15	1,858	1,878
於12月31日	<u>2,059</u>	<u>(32)</u>	<u>(373)</u>	<u>2,940</u>	<u>2,764</u>	<u>7,358</u>
<b>2008年</b>						
於1月1日	2,093	96	(292)	2,813	438	5,148
匯兌及其他調整	(953)	(113)	100	(855)	849	(972)
扣取自／(撥入) 收益表 (附註6)	1,166	(14)	(73)	(38)	(388)	653
扣取自／(撥入) 儲備	–	–	–	248	(644)	(396)
於12月31日	<u>2,306</u>	<u>(31)</u>	<u>(265)</u>	<u>2,168</u>	<u>255</u>	<u>4,433</u>

## 財務報表附註(續)

## 34 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>2009年</b>						
於1月1日	2,172	(38)	(267)	1,431	(1,191)	2,107
匯兌及其他調整	64	6	9	(1)	549	627
(撥入) / 扣取自收益表	(446)	-	21	(52)	160	(317)
扣取自 / (撥入) 儲備	-	-	5	(128)	1,024	901
於12月31日	<u>1,790</u>	<u>(32)</u>	<u>(232)</u>	<u>1,250</u>	<u>542</u>	<u>3,318</u>
<b>2008年</b>						
於1月1日	1,945	90	(193)	1,219	(659)	2,402
匯兌及其他調整	(860)	(133)	2	(38)	538	(491)
扣取自 / (撥入) 收益表	1,087	5	(76)	(28)	(511)	477
扣取自 / (撥入) 儲備	-	-	-	278	(559)	(281)
於12月31日	<u>2,172</u>	<u>(38)</u>	<u>(267)</u>	<u>1,431</u>	<u>(1,191)</u>	<u>2,107</u>

## (iii) 遞延稅項負債淨額

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
於資產負債表確認之 遞延稅項負債	7,358	4,433	3,318	2,107
於資產負債表確認之 遞延稅項資產	(2,668)	(1,699)	(1,436)	(819)
	<u>4,690</u>	<u>2,734</u>	<u>1,882</u>	<u>1,288</u>

年內並無未提撥準備之重大遞延稅項負債。

於2009年12月31日，本集團並無確認稅項虧損之潛在未來稅務利益約4.82億港元(2008年：5.08億港元)，因為在有關稅務司法管轄區及機構可能並無可動用稅務利益的日後應課稅利潤。根據現行稅務法例，稅務虧損並無屆滿期限。



### 35 負債及支出之準備

#### 本集團

	承諾、擔保 及同類責任 之準備	其他準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2009年</b>			
於1月1日	895	198	1,093
額外準備／增撥準備	251	122	373
已動用之準備	(80)	(145)	(225)
撥回額	(84)	(19)	(103)
匯兌及其他變動	87	1	88
於12月31日	<u>1,069</u>	<u>157</u>	<u>1,226</u>
<b>2008年</b>			
於1月1日	659	158	817
額外準備／增撥準備	322	156	478
已動用之準備	(11)	(44)	(55)
撥回額	(29)	(27)	(56)
匯兌及其他變動	(46)	(45)	(91)
於12月31日	<u>895</u>	<u>198</u>	<u>1,093</u>

#### 本行

	承諾、擔保 及同類責任 之準備	其他準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2009年</b>			
於1月1日	563	151	714
額外準備／增撥準備	208	94	302
已動用之準備	(15)	(129)	(144)
撥回額	(78)	(15)	(93)
匯兌及其他變動	20	1	21
於12月31日	<u>698</u>	<u>102</u>	<u>800</u>
<b>2008年</b>			
於1月1日	312	142	454
額外準備／增撥準備	309	115	424
已動用之準備	(11)	(22)	(33)
撥回額	(25)	(26)	(51)
匯兌及其他變動	(22)	(58)	(80)
於12月31日	<u>563</u>	<u>151</u>	<u>714</u>

## 財務報表附註(續)

## 36 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，以及原定期限為五年或以上之其他借貸資本。

		2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
12億美元	無定期浮息主資本票據	9,393	9,411
20億印度盧比	2009年到期之定息(13.05厘)後償票據	–	319
新台幣14.99億元	2009年到期之不可提早贖回浮息後償票據	–	354
新台幣3.3億元	2010年到期之不可提早贖回浮息後償票據	80	78
新台幣18.65億元	2010年到期之不可提早贖回浮息後償票據	452	440
本行		<u>9,925</u>	<u>10,602</u>
2億澳元	2016年到期之浮息後償票據，2011年起可提早贖回 <sup>1</sup>	1,396	1,064
4,200萬澳元	2018年到期之浮息後償票據，2013年起可提早贖回 <sup>2</sup>	293	224
15億港元	2015年到期之浮息後償票據，2010年起可提早贖回 <sup>3</sup>	1,499	1,498
4.5億美元	2016年到期之浮息後償票據，2011年起可提早贖回 <sup>4</sup>	3,483	3,478
3億美元	2017年到期之浮息後償票據，2012年起可提早贖回 <sup>5</sup>	2,321	2,318
5億馬元*	2022年到期之定息(4.35厘)後償債券， 2017年起可提早贖回 <sup>6</sup>	1,136	–
5億馬元*	2027年到期之定息(5.05厘)後償債券， 2022年起可提早贖回 <sup>7</sup>	1,128	–
本集團		<u>21,181</u>	<u>19,184</u>

\* 該等後償票據於馬來西亞滙豐銀行有限公司由滙豐集團屬下一間公司併入本集團時一併收購。

1 2016年到期之2億澳元可提早贖回後償浮息票據的利率將自2011年5月起增加0.5厘。

2 2018年到期之4,200萬澳元可提早贖回後償浮息票據的利率將自2013年3月起增加0.5厘。

3 2015年到期之15億港元可提早贖回後償浮息票據的利率將自2010年6月起增加0.5厘。

4 2016年到期之4.5億美元可提早贖回後償浮息票據的利率將自2011年7月起增加0.5厘。

5 2017年到期之3億美元可提早贖回後償浮息票據的利率將自2012年7月起增加0.5厘。

6 2022年到期之4.35厘可提早贖回後償債券的利率將自2017年6月起增加1厘。

7 2027年到期之5.05厘可提早贖回後償債券的利率將自2022年11月起增加1厘。

下列後償票據分類為「指定以公允值列賬之金融負債」(附註30)：

		本集團	
		2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
10億港元	2015年到期之可提早贖回定息(4.125厘)後償票據 <sup>1</sup>	<u>1,003</u>	<u>994</u>

1 4.125厘可提早贖回後償票據的利率將於2010年6月改為三個月香港銀行同業拆息加0.825厘。

### 37 優先股

#### 法定股本

於2009年12月31日，本行之法定優先股股本為134.505億美元(2008年：124.005億美元)，分為每股面值1美元之累積可贖回優先股37.505億股、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(2008年：分為每股面值1美元之累積可贖回優先股27.005億股、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)。

在集團層面，另有法定優先股股本8.7億印度盧比(2008年：零印度盧比)，分為每股面值100印度盧比之強制性可轉換優先股870萬股。

#### 已發行並已繳足股本

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
可贖回優先股	29,083	20,930	29,083	20,930
不可贖回優先股	68,252	68,069	68,107	68,069
股份溢價	3,873	3,871	3,873	3,871
	<b>101,208</b>	92,870	<b>101,063</b>	92,870

50萬股累積可贖回優先股於1997年發行，其強制贖回日期為2019年1月2日，但本行可在香港金管局同意下，選擇於2003年1月2日當天或之後贖回。此等股份可按每股1,000美元的發行價贖回，其中包括每股面值1美元及每股發行溢價999美元。5.5億股累積可贖回優先股於2006年發行，其強制贖回日期為2016年12月21日，但本行可在香港金管局同意下，選擇於2011年12月21日當天或之後贖回。此等股份可按每股1美元的發行價贖回。17.5億股累積可贖回優先股於2007年發行，其強制贖回日期為2017年3月29日至11月24日，但本行可在香港金管局同意下，選擇於2012年3月29日至11月24日期間或之後贖回。此等股份可按每股1美元的發行價贖回。

4億股累積可贖回優先股於2008年發行，其強制贖回日期為2023年3月29日，但本行可在香港金管局同意下，選擇於2018年3月29日或之後贖回。此等股份可按每股1美元的發行價贖回。10.5億股累積可贖回優先股於2009年發行，其強制贖回日期為2024年1月2日，但本行可在香港金管局同意下，選擇於2019年1月2日或之後贖回。此等股份可按每股1美元的發行價贖回。於2009年12月31日，已發行累積可贖回優先股總數為37.505億股(2008年：27.005億股)。

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，並事先獲香港金管局同意。贖回時，股份持有人可按發行價獲發每股1美元，另加由最接近贖回日期前年度派息日起計相關期間的任何未支付股息，惟本行須具備足夠之可分派利潤。於2009年12月31日，已發行非累積不可贖回優先股的數量為66.53億股(2008年：66.53億股)。年內並無發行此類股份(2008年：零)。

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，並事先獲香港金管局同意。贖回時，股份持有人可按發行價獲發每股1美元，另加由最接近贖回日期前年度派息日起計相關期間的任何未支付股息，惟本行須具備足夠之可分派利潤。於2009年12月31日，已發行累積不可贖回優先股的數量為21.3億股(2008年：21.3億股)。年內並無發行此類股份(2008年：零)。

## 財務報表附註(續)

### 37 優先股 (續)

優先股持有人有權於本行的會議上按每股一票的比例投票。

870萬股強制性可轉換優先股於2009年發行，每股面值100印度盧比。此等股份不可贖回，但可自強制性可轉換優先股配發日期起計三年後隨時以書面通知轉換為HSBC InvestDirect Securities (India) Ltd之繳足股款股權。轉換須按面值或董事會於轉換時釐定的溢價進行。強制性可轉換優先股附帶固定股息，每年按面值之0.001%計算。於強制性可轉換優先股配發十年後，所有尚未轉換之強制性可轉換優先股須按面值或董事會於轉換時釐定的溢價轉換。

### 38 股本

#### 法定股本

於2009及2008年12月31日，本行之法定普通股股本為300億港元，分為每股面值2.5港元的普通股120億股。2009年內並無發行新股(2008年：零)。

#### 已發行並已繳足股本

	本行及本集團	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
普通股股本	<b>22,494</b>	<b>22,494</b>

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，其收取股息的地位與分享本行剩餘資產的權利相同，並有權於本行的會議上按每股一票的比例投票。

39 非擁有人股東權益變動對賬表

本行

	2009年							
	股本	保留利潤	物業重估 儲備	可供出售 投資儲備	其他儲備			各類股東 權益總額
					現金流 對沖儲備	匯兌儲備	其他	
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	
於2009年1月1日	22,494	69,424	3,512	16,584	1,516	(4,174)	2,195	111,551
本年度利潤	-	35,343	-	-	-	-	-	35,343
<b>其他全面收益</b>								
可供出售投資：								
- 計入股東權益之公允價值變動	-	-	-	22,984	-	-	-	22,984
- 出售後撥入收益表之公允價值變動	-	-	-	(700)	-	-	-	(700)
- 減值後撥入收益表之公允價值變動	-	-	-	406	-	-	-	406
- 因對沖風險而撥入收益表之被對沖項目之公允價值變動	-	-	-	363	-	-	-	363
- 所得稅	-	-	-	(654)	-	-	-	(654)
現金流對沖：								
- 計入股東權益之公允價值變動	-	-	-	-	1,208	-	-	1,208
- 撥入收益表之公允價值變動	-	-	-	-	(2,140)	-	-	(2,140)
- 所得稅	-	-	-	-	139	-	-	139
物業重估：								
- 計入股東權益之公允價值變動	-	-	(398)	-	-	-	-	(398)
- 所得稅	-	(42)	135	-	-	-	-	93
界定福利計劃之精算利潤：								
- 未扣除所得稅	-	1,463	-	-	-	-	-	1,463
- 所得稅	-	(244)	-	-	-	-	-	(244)
匯兌差額	-	1	-	87	41	2,816	16	2,961
本年度其他全面收益 (除稅淨額)	-	1,178	(263)	22,486	(752)	2,816	16	25,481
全面收益總額	-	36,521	(263)	22,486	(752)	2,816	16	60,824
擁有人股東權益變動	-	(25,958)	(248)	(20)	(1)	45	(726)	(26,908)
於2009年12月31日	22,494	79,987	3,001	39,050	763	(1,313)	1,485	145,467

## 財務報表附註(續)

## 39 非擁有人股東權益變動對賬表(續)

本行

2008年

	其他儲備							各類股東 權益總額
	股本	保留利潤	物業重估 儲備	可供出售 投資儲備	現金流 對沖儲備	匯兌儲備	其他	
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
於2008年1月1日	22,494	58,096	2,154	53,309	535	4,245	1,017	141,850
本年度利潤	-	44,734	-	-	-	-	-	44,734
<b>其他全面收益</b>								
可供出售投資：								
- 計入股東權益之公允價值變動	-	-	-	(35,383)	-	-	-	(35,383)
- 出售後撥入收益表之公允價值變動	-	-	-	(1,254)	-	-	-	(1,254)
- 減值撥入收益表之公允價值變動	-	-	-	1,163	-	-	-	1,163
- 因對沖風險而撥入收益表之被對沖項目 之公允價值變動	-	-	-	(1,424)	-	-	-	(1,424)
- 所得稅	-	-	-	122	-	-	-	122
現金流對沖：								
- 計入股東權益之公允價值變動	-	-	-	-	3,428	-	-	3,428
- 撥入收益表之公允價值變動	-	-	-	-	(2,271)	-	-	(2,271)
- 所得稅	-	-	-	-	(171)	-	-	(171)
物業重估：								
- 計入股東權益之公允價值變動	-	-	1,791	-	-	-	-	1,791
- 所得稅	-	(31)	(235)	-	-	-	-	(266)
界定福利計劃之精算利潤：								
- 未扣除所得稅	-	(2,850)	-	-	-	-	-	(2,850)
- 所得稅	-	452	-	-	-	-	-	452
匯兌差額	-	38	-	104	6	(8,508)	(39)	(8,399)
本年度其他全面收益(除稅淨額)	-	(2,391)	1,556	(36,672)	992	(8,508)	(39)	(45,062)
全面收益總額	-	42,343	1,556	(36,672)	992	(8,508)	(39)	(328)
擁有人股東權益變動	-	(31,015)	(198)	(53)	(11)	89	1,217	(29,971)
於2008年12月31日	22,494	69,424	3,512	16,584	1,516	(4,174)	2,195	111,551

### 39 非擁有人股東權益變動對賬表 (續)

#### 監管規定儲備

本行及經營銀行業務之附屬公司因應業務所在司法管轄區之監管規定，須維持高於HKFRS所規定之最低減值準備。

本集團維持監管規定儲備，是為了符合《銀行業條例》之條文和本港監管規定的審慎監督目的。儲備之變動乃直接計入保留盈利。

受此規定限制，於2009年12月31日可分派予股東之儲備金額為64.13億港元(2008年：43.95億港元)。

#### 保留利潤

保留利潤指未以股息派發，而保留作再投資於業務發展的本集團累計盈利淨額。

#### 物業重估儲備

物業重估儲備指物業的當前公允值與其折舊後成本之間的差額。

#### 可供出售投資儲備

可供出售投資儲備包括可供出售投資之累計公允值變動淨額，但已於收益表內確認的減值除外。

#### 現金流對沖儲備

現金流對沖儲備包括有關被對沖交易的現金流對沖工具之累計公允值變動淨額之有效部分。

#### 匯兌儲備

匯兌儲備包括因換算海外業務的財務報表，以及換算對沖本行海外業務投資淨額的負債而產生之所有匯兌差額。

#### 其他儲備

其他儲備主要包括以股份為基礎的支出儲備賬項及其他不可分派儲備。以股份為基礎的支出儲備賬項用以記錄滙豐控股有限公司直接向本集團僱員授出認股權所涉之數額。

物業重估、可供出售投資、現金流對沖及其他儲備並非已變現利潤，且不可分派。

## 財務報表附註(續)

## 40 資產及負債之期限分析

下表為於結算日按尚餘合約期限分析之資產及負債：

## 本集團

## 2009年

資產	百萬元	百萬元					5年後到期	無合約期限	交易用途	非交易用途	總計
		即期	1個月內到期	3個月內到期	12個月內到期	1至5年內到期					
現金及短期資金	90,775	524,948	220,718	55,734	-	-	-	-	-	892,175	
向其他銀行託收中之項目	-	15,528	-	-	-	-	-	-	-	15,528	
1個月以上之定期存放同業存款證	-	-	83,555	19,697	3,758	60	-	-	-	107,070	
香港特區政府負債證明書	-	8,297	10,667	8,218	8,563	1,605	38	-	-	37,388	
交易用途資產	135,414	-	-	-	-	-	-	-	-	135,414	
指定以公允價值列賬之金融資產	-	-	-	-	-	-	-	322,731	-	322,731	
衍生工具	-	81	280	3,655	11,053	3,634	29,384	-	2,125	48,087	
客戶貸款	-	-	-	-	-	-	-	233,046	-	233,046	
金融投資	87,084	151,698	135,083	192,583	424,029	374,447	(14,280)	-	-	1,350,644	
應收滙豐集團公司款項	-	41,444	56,333	164,777	490,111	70,241	59,783	-	-	882,689	
於聯營及合資公司之投資	23,157	47,392	7,654	9,029	5,804	12	-	41,463	-	134,511	
商譽及無形資產	-	-	-	-	-	-	-	53,683	-	53,683	
物業、機器及設備	-	-	-	-	-	-	-	25,069	-	25,069	
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	-	-	36,327	-	36,327	
退休福利	-	-	-	-	-	-	-	2,668	-	2,668	
其他資產	-	-	-	-	-	-	-	292	-	292	
	319	16,904	14,829	10,256	5,822	6,805	7,321	-	-	62,256	
<b>於2009年12月31日之資產總值</b>	<b>336,749</b>	<b>806,292</b>	<b>529,119</b>	<b>463,949</b>	<b>949,140</b>	<b>456,804</b>	<b>200,285</b>	<b>597,240</b>	<b>2,125</b>	<b>4,341,703</b>	



40 資產及負債之期限分析 (續)

本集團

負債	1至3至					5年後	無合約	非交易		總計
	1個月	3個月	12個月	1至5年	5年後			交易用途	衍生工具	
	內到期	內到期	內到期	內到期	內到期	到期	期限	工具	用途	總計
	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	百萬元
香港特區紙幣流通額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	135,414
向其他銀行傳送中之項目	22,960	-	-	-	-	-	-	-	-	22,960
同業存放	46,724	2,517	3,135	1,234	210	-	-	-	-	111,206
客戶賬項	299,215	272,083	126,854	29,544	922	-	-	-	-	2,944,539
交易用途負債	-	-	-	-	-	-	-	154,366	-	154,366
指定以公允價值列賬之金融負債	50	159	1,050	1,343	733	33,245	-	-	-	36,709
衍生工具	-	-	-	-	-	-	-	230,084	2,762	232,846
已發行債務證券	8,487	7,077	13,696	9,956	3,222	-	-	-	-	43,396
退休福利負債	-	-	-	-	-	-	3,922	-	-	3,922
應付滙豐集團公司款項	5,770	5,048	1,209	9	2,101	-	-	10,811	-	50,842
其他負債及準備	14,522	20,944	9,810	2,611	194	-	3,661	-	-	55,982
已簽發保單之未決賠款	-	-	-	-	-	-	144,248	-	-	144,928
本期稅項負債	434	855	2,830	-	-	-	-	-	-	4,119
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	-	7,358	-	-	7,358
後償負債	-	-	2,031	7,493	2,264	9,393	-	-	-	21,181
優先股	-	-	-	-	32,956	68,252	-	-	-	101,208
<b>於2009年12月31日之負債總額</b>	<b>398,162</b>	<b>308,683</b>	<b>160,615</b>	<b>52,190</b>	<b>42,602</b>	<b>270,079</b>	<b>395,261</b>	<b>2,762</b>	<b>4,070,976</b>	

## 財務報表附註(續)

## 40 資產及負債之期限分析(續)

本行

2009年

## 資產

	即期	1個月 內到期	3個月 內到期	1至 12個月 內到期	3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	百萬元
現金及短期資金	85,821	337,108	206,479	28,357	-	-	-	-	-	657,765
向其他銀行託收中之項目	-	11,151	-	-	-	-	-	-	-	11,151
1個月以上之定期存放同業	-	-	46,484	17,735	3,020	60	-	-	-	67,299
存款證	-	7,041	6,712	5,000	1,739	-	-	-	-	20,492
香港特區政府負債證明書	135,414	-	-	-	-	-	-	-	-	135,414
交易用途資產	-	-	-	-	-	-	-	216,480	-	216,480
指定以公允價值列賬之金融資產	-	-	-	76	1,725	-	-	-	-	1,801
衍生工具	-	-	-	-	-	-	-	229,352	1,646	230,998
客戶貸款	54,152	85,728	71,655	98,677	241,786	210,427	(9,851)	-	-	752,574
金融投資	-	34,860	35,233	121,141	312,386	11,160	49,958	-	-	564,738
應收滙豐集團公司款項	14,042	58,140	10,430	19,708	3,473	8,400	-	47,562	-	161,755
於附屬公司之投資	-	-	-	-	-	-	39,606	-	-	39,606
於聯營及合資公司之投資	-	-	-	-	-	-	21,132	-	-	21,132
商譽及無形資產	-	-	-	-	-	-	6,754	-	-	6,754
物業、機器及設備	-	-	-	-	-	-	20,182	-	-	20,182
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	-	1,436	-	-	1,436
退休福利	-	-	-	-	-	-	176	-	-	176
其他資產	217	11,249	10,145	6,780	3,903	386	5,211	-	-	37,891
<b>於2009年12月31日之資產總值</b>	<b>289,646</b>	<b>545,277</b>	<b>387,138</b>	<b>297,474</b>	<b>568,032</b>	<b>230,433</b>	<b>134,604</b>	<b>493,394</b>	<b>1,646</b>	<b>2,947,644</b>

40 資產及負債之期限分析 (續)

本行

項目	本行					無合約 期限	交易用途 工具	非交易 用途 衍生工具	總計
	即期	1個月 內到期	1至 3個月 內到期	3至 12個月 內到期	1至5年 內到期				
	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
<b>負債</b>	<b>135,414</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>135,414</b>
香港特區紙幣流通額	-	15,796	-	-	-	-	-	-	15,796
向其他銀行傳送中之項目	44,229	45,433	1,299	3,094	596	-	-	-	94,861
同業存放	1,468,558	182,008	163,704	63,642	23,930	-	-	-	1,902,571
客戶賬項	-	-	-	-	-	-	103,456	-	103,456
交易用途負債	-	50	42	-	1,343	388	-	-	1,857
指定以公允價值列賬之金融負債	-	-	-	-	-	-	228,223	1,920	230,143
衍生工具	958	7,798	6,883	9,684	2,927	-	-	-	28,250
已發行債務證券	-	-	-	-	-	-	-	-	1,986
退休福利負債	39,815	36,327	12,466	5,762	38	2,103	-	-	123,202
應付滙豐集團公司款項	2,830	9,819	15,465	6,395	1,563	78	26,691	-	38,029
其他負債及準備	-	355	782	2,319	-	-	-	-	3,456
本期稅項負債	-	-	-	-	-	-	-	-	3,318
遞延稅項負債	-	-	-	532	-	-	-	-	9,393
後償負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-
優先股	-	-	-	-	-	32,956	-	-	101,063
<b>於2009年12月31日之負債總額</b>	<b>1,691,804</b>	<b>297,586</b>	<b>200,641</b>	<b>91,428</b>	<b>30,397</b>	<b>36,464</b>	<b>358,370</b>	<b>1,920</b>	<b>2,793,327</b>

## 財務報表附註(續)

## 40 資產及負債之期限分析(續)

## 本集團

2008年

資產	1個月內到期		1至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		非交易用途工具		總計
	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	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	
現金及短期資金	259,394	232,320	34,508	58,793	12,557	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	597,572
向其他銀行託收中之項目	-	13,949	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,949
1個月以上之定期存放同業存款證	-	-	45,022	6,741	3,793	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55,569
香港特區政府負債證明書	-	400	23,110	20,030	11,136	2,367	35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57,078
交易用途資產	119,024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	119,024
指定以公允價值列賬之金融資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	493,670
衍生工具	-	173	1,627	4,924	9,535	3,453	20,841	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,553
客戶貸款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	453,923
金融投資	127,110	128,385	132,790	173,891	409,325	325,602	(10,958)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,286,145
應收本集團公司款項	5	26,337	34,842	89,405	338,253	59,173	38,146	-	-	-	-	-	-	-	-	-	586,161
於聯營及合資公司之投資	49,803	236,092	1,971	12,449	9,532	15,440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	378,662
商譽及無形資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48,270
物業、機器及設備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,181
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,885
退休福利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,699
其他資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84
	3,538	14,357	20,771	23,608	4,441	1,039	8,177	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75,931
於2008年12月31日之資產總值	558,874	652,013	294,641	389,841	798,572	407,087	158,360	994,690	6,278	4,260,356							

40 資產及負債之期限分析 (續)

本集團

負債	1至3至					無合約 期限	非交易 用途		總計
	1個月 內到期	3個月 內到期	12個月 內到期	1至5年 內到期	5年後 到期		交易用途 工具	衍生工具	
	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	-	-	-	-	-	-	-	-	119,024
向其他銀行傳送中之項目	31,334	-	-	-	-	-	-	-	31,334
同業存放	37,491	24,814	10,321	450	214	-	-	-	196,674
客戶賬項	466,144	232,545	108,646	11,355	765	-	-	-	2,576,084
交易用途負債	-	-	-	-	-	-	210,587	-	210,587
指定以公允價值列賬之金融負債	93	335	5,983	2,737	982	29,708	-	-	39,926
衍生工具	-	-	-	-	-	-	463,488	2,716	466,204
已發行債務證券	1,065	5,102	16,662	6,352	3,342	-	-	-	48,800
退休福利負債	-	-	-	-	-	7,486	-	-	7,486
應付滙豐集團公司款項	14,471	11,421	2,185	14	2,092	-	19,479	-	51,244
其他負債及準備	6,030	12,381	27,656	1,545	187	3,778	-	-	63,319
已簽發保單之未決賠款	257	-	-	-	-	113,174	-	-	113,431
本期稅項負債	-	262	248	-	-	-	-	-	3,270
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	4,433	-	-	4,433
後償負債	-	-	673	9,100	-	9,411	-	-	19,184
優先股	-	-	-	-	24,801	68,069	-	-	92,870
於2008年12月31日之負債總額	2,020,953	564,223	303,457	31,553	32,383	236,059	693,554	2,716	4,043,870

## 財務報表附註(續)

## 40 資產及負債之期限分析(續)

本行

2008年

資產	1個月		1至3個月		3至12個月		1至5年		5年後		無合約		交易用途		非交易		總計
	即期	內到期	內到期	內到期	內到期	內到期	內到期	內到期	到期	到期	期限	工具	工具	衍生工具	用途	工具	
現金及短期資金	210,658	170,532	29,610	58,345	12,557	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	481,702
向其他銀行託收中之項目	-	9,908	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,908
1個月以上之定期存放同業存款證	-	-	26,413	4,095	3,234	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,754
香港特區政府負債證明書	-	-	19,019	15,437	2,524	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,980
交易用途資產	119,024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	119,024
指定以公允價值列賬之金融資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	329,123
衍生工具	-	138	-	83	937	570	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,728
客戶貸款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	452,209
金融投資	88,089	89,567	89,856	108,532	249,343	200,901	(8,292)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	817,996
應收滙豐集團公司款項	-	21,425	14,198	52,847	212,291	9,281	30,758	-	-	-	-	-	-	-	-	-	340,800
於附屬公司之投資	54,138	234,155	3,069	15,583	3,711	30,326	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	397,961
於聯營及合資公司之投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,956
商譽及無形資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,132
物業、機器及設備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,368
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,384
退休福利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	819
其他資產	2,874	9,071	17,476	9,631	3,871	555	6,534	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52
於2008年12月31日之資產總值	474,783	534,796	199,641	264,553	488,468	241,645	95,711	833,688	4,623	3,137,908							

40 資產及負債之期限分析 (續)

本行

負債	1至3至					無合約 期限	交易用途		非交易 用途	總計
	1個月 內到期	3個月 內到期	12個月 內到期	1至5年 內到期	5年後 到期		工具	衍生工具		
	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	119,024	-	-	-	-	-	-	-	119,024	
向其他銀行傳送中之項目	-	26,581	-	-	-	-	-	-	26,581	
同業存放	105,898	33,837	24,400	10,183	214	-	-	-	174,532	
客戶賬項	1,235,470	305,735	142,498	74,924	7,916	-	-	-	1,767,001	
交易用途負債	-	-	-	-	-	-	151,089	-	151,089	
指定以公允價值列賬之金融負債	-	88	335	4,748	1,573	6	-	-	7,086	
衍生工具	-	-	-	-	-	-	455,932	1,800	457,732	
已發行債務證券	1,065	4,334	13,615	12,282	3,559	-	-	-	34,855	
退休福利負債	-	-	-	-	-	-	3,550	-	3,550	
應付滙豐集團公司款項	20,891	35,790	13,265	11,053	48	-	34,540	-	117,681	
其他負債及準備	4,596	8,949	22,618	8,073	1,284	2,306	-	-	47,897	
本期稅項負債	-	237	215	2,128	-	-	-	-	2,580	
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	-	2,107	-	2,107	
後償負債	-	-	-	673	518	-	9,411	-	10,602	
優先股	-	-	-	-	-	24,801	-	-	24,801	
於2008年12月31日之負債總額	1,486,944	415,551	216,946	124,064	14,898	27,974	641,561	1,800	3,015,187	

## 財務報表附註(續)

## 41 於業績報告日期按尚餘合約期限列示於金融負債項下的應付現金流分析

## 本集團

	即期	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	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>於2009年12月31日</b>						
香港特區紙幣流通額	135,414	-	-	-	-	135,414
向其他銀行傳送中之項目	-	22,960	-	-	-	22,960
同業存放	57,404	49,295	3,215	1,244	211	111,369
客戶賬項	2,216,572	573,658	129,540	32,608	1,243	2,953,621
交易用途負債	154,366	-	-	-	-	154,366
指定以公允值列賬之金融負債	129	220	1,080	1,408	33,955	36,792
衍生工具	230,288	509	1,345	721	52	232,915
已發行債務證券	958	15,745	14,127	10,849	4,558	46,237
應付滙豐集團公司款項	36,705	10,820	1,222	73	2,169	50,989
其他金融負債	3,381	34,524	8,200	2,240	276	48,621
後償負債	-	172	2,398	9,259	15,700	27,529
優先股	-	1,300	1,816	12,462	129,244	144,822
	<u>2,835,217</u>	<u>709,203</u>	<u>162,943</u>	<u>70,864</u>	<u>187,408</u>	<u>3,965,635</u>
貸款承諾	315,071	193,569	393,279	205,236	28,320	1,135,475
金融擔保合約	1,082	11,573	15,941	6,964	1,928	37,488
	<u>3,151,370</u>	<u>914,345</u>	<u>572,163</u>	<u>283,064</u>	<u>217,656</u>	<u>5,138,598</u>
	即期	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	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>於2008年12月31日</b>						
香港特區紙幣流通額	119,024	-	-	-	-	119,024
向其他銀行傳送中之項目	-	31,334	-	-	-	31,334
同業存放	123,398	62,782	10,570	500	218	197,468
客戶賬項	1,757,891	701,645	111,025	13,200	936	2,584,697
交易用途負債	210,587	-	-	-	-	210,587
指定以公允值列賬之金融負債	93	442	6,185	2,829	30,800	40,349
衍生工具	463,614	136	528	2,044	110	466,432
已發行債務證券	1,065	21,668	17,523	7,276	5,055	52,587
應付滙豐集團公司款項	33,950	13,015	2,225	215	2,235	51,640
其他金融負債	5,233	35,606	10,803	1,115	359	53,116
後償負債	-	243	1,291	11,566	13,582	26,682
優先股	-	1,049	2,983	16,130	128,449	148,611
	<u>2,714,855</u>	<u>867,920</u>	<u>163,133</u>	<u>54,875</u>	<u>181,744</u>	<u>3,982,527</u>
貸款承諾	345,946	178,522	417,754	185,773	22,608	1,150,603
金融擔保合約	2,666	11,665	21,080	5,529	3,557	44,497
	<u>3,063,467</u>	<u>1,058,107</u>	<u>601,967</u>	<u>246,177</u>	<u>207,909</u>	<u>5,177,627</u>



41 於業績報告日期按尚餘合約期限列示於金融負債項下的應付現金流分析 (續)

本行

	即期	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	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>於2009年12月31日</b>						
香港特區紙幣流通額	135,414	-	-	-	-	135,414
向其他銀行傳送中之項目	-	15,796	-	-	-	15,796
同業存放	44,230	46,773	3,152	603	211	94,969
客戶賬項	1,468,883	346,576	64,533	26,037	973	1,907,002
交易用途負債	103,456	-	-	-	-	103,456
指定以公允值列賬之金融負債	-	94	20	1,408	401	1,923
衍生工具	228,359	397	941	387	60	230,144
已發行債務證券	958	14,708	9,753	2,985	-	28,404
應付滙豐集團公司款項	66,506	48,796	5,775	102	2,171	123,350
其他金融負債	2,373	24,310	5,622	1,139	48	33,492
後償負債	-	120	746	1,295	12,543	14,704
優先股	-	1,300	1,816	12,462	129,099	144,677
	<u>2,050,179</u>	<u>498,870</u>	<u>92,358</u>	<u>46,418</u>	<u>145,506</u>	<u>2,833,331</u>
貸款承諾	263,267	137,161	319,719	29,883	24,577	774,607
金融擔保合約	744	5,771	12,892	4,930	1,497	25,834
	<u>2,314,190</u>	<u>641,802</u>	<u>424,969</u>	<u>81,231</u>	<u>171,580</u>	<u>3,633,772</u>
	即期	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	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>於2008年12月31日</b>						
香港特區紙幣流通額	119,024	-	-	-	-	119,024
向其他銀行傳送中之項目	-	26,581	-	-	-	26,581
同業存放	105,910	58,678	10,401	9	218	175,216
客戶賬項	1,236,360	450,336	76,123	9,336	557	1,772,712
交易用途負債	151,089	-	-	-	-	151,089
指定以公允值列賬之金融負債	-	429	4,873	1,648	469	7,419
衍生工具	456,056	89	542	1,589	58	458,334
已發行債務證券	1,065	18,063	12,788	3,662	-	35,578
應付滙豐集團公司款項	55,432	49,063	11,091	249	2,237	118,072
其他金融負債	4,234	28,338	7,426	909	10	40,917
後償負債	-	146	1,000	2,247	13,582	16,975
優先股	-	1,049	2,983	16,130	128,449	148,611
	<u>2,129,170</u>	<u>632,772</u>	<u>127,227</u>	<u>35,779</u>	<u>145,580</u>	<u>3,070,528</u>
貸款承諾	317,265	120,781	402,336	20,455	22,281	883,118
金融擔保合約	2,477	7,928	18,035	4,442	3,181	36,063
	<u>2,448,912</u>	<u>761,481</u>	<u>547,598</u>	<u>60,676</u>	<u>171,042</u>	<u>3,989,709</u>

## 財務報表附註(續)

### 41 於業績報告日期按尚餘合約期限列示於金融負債項下的應付現金流分析(續)

上表分析本集團金融負債的未折現現金流，包括按該等負債最早合約到期日計算的日後利息款額。

上表所示款額不會與財務狀況表的款額對應，因為該表按未折現基準計算與本金及所有未來票息付款有關的現金流(惟有關交易用途負債及交易用途衍生工具者除外)。此外，貸款承諾一般不會在資產負債表中確認。交易用途負債(因一般只會短期持有)及交易用途衍生工具計入「即期」一欄內，而並未按合約期限列示。對沖用途衍生工具負債之未折現現金流乃根據其合約期限而分類。

客戶賬項的應付現金流按合約計算，主要為即期或短期通知，但事實上，由於流入及流出額大致上配對，短期存款結餘向來保持穩定，且大部分貸款承諾尚未取用便已到期。

本集團管理流動資金風險的方法載於附註52b。

#### 42 營業利潤與業務產生／(所用)之現金對賬表

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
<b>營業利潤</b>	<b>54,822</b>	60,001
淨利息收益	(58,432)	(69,045)
股息收益	(364)	(852)
折舊及攤銷	4,081	3,441
經營租賃預付租金攤銷	58	59
貸款減值及其他信貸風險準備	11,235	12,000
已扣除收回額之貸款撇賬額	(8,081)	(5,556)
負債及支出之其他準備	116	553
已動用之準備	(225)	(55)
因物業重估而產生之減值／(增值)	143	(60)
投資物業利潤	(262)	(11)
出售物業、機器及設備，以及持作出售用途資產 之(利潤)／虧損	(696)	63
出售附屬公司、聯營公司及業務組合之虧損	6	96
金融投資減除虧損後利潤	131	2,976
無成本授出以股份為基礎的支出	1,105	1,045
已收利息	68,481	108,097
已付利息	(22,117)	(52,474)
<b>未計營運資金變動之營業利潤</b>	<b>50,001</b>	60,278
原定期限為3個月以上之國庫券之變動	(226,872)	11,395
1個月以上之定期存放同業之變動	(49,381)	3,627
原定期限為3個月以上之存款證之變動	14,664	30,921
交易用途資產之變動	132,978	(99,209)
交易用途負債之變動	(61,745)	(55,088)
指定以公允值列賬之金融資產之變動	(7,534)	22,599
指定以公允值列賬之金融負債之變動	(3,217)	1,779
衍生工具資產之變動	221,419	(273,604)
衍生工具負債之變動	(235,528)	293,001
為支持長期投保人負債而持有之金融投資之變動	(31,037)	(35,484)
客戶貸款之變動	5,811	(68,824)
應收滙豐集團公司款項之變動	247,848	(13,931)
其他資產之變動	(125,686)	(24,684)
同業存放之變動	(88,548)	19,931
客戶賬項之變動	264,655	73,722
應付滙豐集團公司款項之變動	(3,313)	(12,983)
已發行債務證券之變動	(6,906)	(36,723)
已簽發保單未決賠款之變動	31,497	21,701
其他負債之變動	(10,784)	16,002
匯兌調整	5,467	(9,915)
<b>業務產生／(所用)之現金</b>	<b>123,789</b>	(75,489)

## 財務報表附註(續)

## 43 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

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
於1月1日結餘	650,885	819,637
未計匯兌變動影響前流入／(流出)之現金淨額	5,155	(158,792)
匯兌變動影響	19,194	(9,960)
於12月31日結餘	<u>675,234</u>	<u>650,885</u>

## b 綜合財務狀況表內現金及等同現金項目結餘之分析

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
庫存現金及在中央銀行之即期結存	90,775	129,190
向其他銀行託收中之項目	15,528	13,949
存放同業	461,645	380,628
國庫券	108,736	136,356
存款證	20,206	22,096
其他合資格票據	1,304	–
減：向其他銀行傳送中之項目	(22,960)	(31,334)
	<u>675,234</u>	<u>650,885</u>

## c 就收購及增持附屬公司股權而流入／(流出)之現金及等同現金項目淨額之分析

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
現金代價	(13,927)	(1,371)
所得現金及等同現金項目	29,198	131
	<u>15,271</u>	<u>(1,240)</u>

## d 就出售業務組合權益而流入／(流出)之現金及等同現金項目淨額之分析

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
出售所得款項	251	1,876
已轉撥現金及等同現金項目	–	(1,909)
	<u>251</u>	<u>(33)</u>

## e 就收購業務組合權益而流入之現金及等同現金項目淨額之分析

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
已收取之現金代價	–	12,274
所得現金及等同現金項目	–	1,718
	<u>–</u>	<u>13,992</u>

#### 44 或有負債及承諾

##### a 資產負債表外或有負債及承諾

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>或有負債及金融擔保合約</b>				
擔保及以附帶擔保形式質押之				
不可撤回信用證	142,469	143,797	110,053	122,110
其他或有負債	191	165	178	165
	<u>142,660</u>	<u>143,962</u>	<u>110,231</u>	<u>122,275</u>
<b>承諾</b>				
押匯信用證及短期貿易交易	32,079	30,874	21,004	25,394
遠期資產購置及遠期有期存款	1,308	1,369	823	706
未取用之正式備用信貸、 信貸額及其他貸款承諾	1,102,088	1,118,360	752,780	857,018
	<u>1,135,475</u>	<u>1,150,603</u>	<u>774,607</u>	<u>883,118</u>

上表提供資產負債表外各類交易之名義本金額、有關其他或有負債之金額及有關金融擔保合約之名義本金額。或有負債及承諾均屬信貸相關之工具，並包括非金融擔保及擴大信貸額之承諾。合約金額乃指約定金額如被悉數取用而客戶拖欠不還時所涉及的風險額。由於預期大部分擔保及承諾所涉金額直至期滿時均不會被取用，故此合約金額總數並不代表日後之流動資金需求。

## 財務報表附註(續)

## 44 或有負債及承諾(續)

## b 擔保(包括金融擔保合約)

本集團代表第三方客戶及代表本集團屬下其他公司提供擔保及同類保證。此等擔保一般在日常銀行業務中提供。於2009年12月31日，本集團所提供擔保的主要類別及日後可能需支付的最高數額如下：

本集團	於2009年12月31日		於2008年12月31日	
	向第三方 提供之擔保	本集團 向滙豐集團 其他公司 提供之擔保	向第三方 提供之擔保	本集團 向滙豐集團 其他公司 提供之擔保
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>擔保類別</b>				
金融擔保合約 <sup>1</sup>	20,561	1,213	21,093	1,952
屬金融擔保合約之備用信用證 <sup>2</sup>	15,670	44	21,424	28
其他直接信貸代替品 <sup>3</sup>	27,260	8	26,565	20
履約保證 <sup>4</sup>	41,105	4,384	40,440	3,585
投標保證 <sup>4</sup>	1,454	233	1,207	157
有關特定交易之備用信用證 <sup>4</sup>	3,699	7	2,481	37
其他與交易相關的擔保 <sup>4</sup>	25,521	4,055	23,438	3,494
	<b>135,270</b>	<b>9,944</b>	<b>136,648</b>	<b>9,273</b>
<b>本行</b>				
	於2009年12月31日		於2008年12月31日	
	向第三方 提供之擔保	本集團 向滙豐集團 其他公司 提供之擔保	向第三方 提供之擔保	本集團 向滙豐集團 其他公司 提供之擔保
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>擔保類別</b>				
金融擔保合約 <sup>1</sup>	12,993	1,208	16,418	1,952
屬金融擔保合約之備用信用證 <sup>2</sup>	11,589	44	17,665	28
其他直接信貸代替品 <sup>3</sup>	22,845	4	23,709	20
履約保證 <sup>4</sup>	31,086	3,464	33,071	3,351
投標保證 <sup>4</sup>	1,164	164	1,042	156
有關特定交易之備用信用證 <sup>4</sup>	2,343	3	1,583	33
其他與交易相關的擔保 <sup>4</sup>	19,529	3,617	19,987	3,096
	<b>101,549</b>	<b>8,504</b>	<b>113,475</b>	<b>8,636</b>

1 金融擔保為一種合約，其條款規定發行人須在指定債務人未能於到期時根據債務工具之原有或經修訂條款還款而令持有人蒙受損失時，向持有人支付特定款項以作補償。上表所載之金額為名義本金額。

2 屬金融擔保合約之備用信用證為本集團之不可撤回責任，即倘客戶未能於到期時還款，本集團便須向第三方支付款。

3 其他直接信貸代替品包括有關特定交易之再保險信用證，以及發行機構無權保留有關貨物擁有權的貿易信用證。

4 履約保證、投標保證、備用信用證及其他與交易相關的擔保，乃本集團保證根據日後事件的結果而承擔之付款責任。

#### 44 或有負債及承諾 (續)

上表披露之金額反映本集團根據多項個別擔保所承擔的最大風險。有關擔保的風險乃根據滙豐的整體信貸風險管理政策及程序予以操控及管理。上述擔保中約半數的合約期不足一年。合約期超過一年的擔保須由滙豐每年進行信貸審核。

##### c 或有項目

本集團在包括香港的多個司法管轄區內，因日常業務運作而成為多宗訴訟的與訟人及進行抗辯。此等訴訟無一被視為重大訴訟，並且預期此等訴訟(不論共同或單獨而言)概不會對本集團的財政狀況造成重大不利影響。管理層相信，已就有關訴訟提撥足夠準備。

#### 45 為擔保負債而質押之資產

本集團之負債共528.88億港元(2008年：685.7億港元)，本行之負債共456.68億港元(2008年：564.07億港元)，全部以存入資產(包括就出售及回購協議而質押之資產)作擔保，以抵補短倉及方便與結算所進行結算。本集團為擔保此等負債而質押之資產金額為571.26億港元(2008年：725.43億港元)，本行則為399.15億港元(2008年：603.37億港元)。此等資產包括國庫券、債務證券、股票及存款。

就反向回購及借入股票交易而言，本集團所持准予出售或再質押的抵押品之公允值為1,249.22億港元(2008年：2,873.98億港元)，本行則為1,063.65億港元(2008年：2,767.27億港元)。本集團實際出售或再質押該等抵押品之公允值為79.44億港元(2008年：397.89億港元)，本行則為70.28億港元(2008年：397.89億港元)。

該等交易乃按標準借貸及股票借貸活動之一般及慣常條款進行。

#### 46 資本承諾

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
已訂約之支出	4,174	4,804	1,800	2,242
經董事會核准但未訂約之支出	360	1,056	354	1,056
	<b>4,534</b>	<b>5,860</b>	<b>2,154</b>	<b>3,298</b>

以上資本承諾主要涉及承諾購買樓宇及設備，以及投資於HSBC Private Equity Fund 6 Limited。該公司承諾向尋求資金以擴展現有業務或進行管理層收購之亞洲公司作出私募股本投資。

## 財務報表附註(續)

## 47 租賃承諾

本集團根據經營租賃租用若干物業及設備，租約一般為期一至十年，並可能附有續租選擇權。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。在不可撤銷經營租賃下之日後最低租金款額如下：

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
樓宇				
在下列期間應付金額				
– 1年或以內	2,351	2,212	1,257	1,310
– 1年以上至5年	2,889	3,039	1,871	2,018
– 5年以上	220	187	182	185
	<b>5,460</b>	<b>5,438</b>	<b>3,310</b>	<b>3,513</b>
設備				
在下列期間應付金額				
– 1年或以內	51	61	25	35
– 1年以上至5年	43	47	34	29
– 5年以上	–	–	–	–
	<b>94</b>	<b>108</b>	<b>59</b>	<b>64</b>

## 48 按類分析

本集團的營業類別由兩個地區組成，分別是香港及亞太其他地區。鑑於本集團的業務性質，主要經營決策者會根據若干基準定期檢討營業活動，包括按地區、客戶群、零售業務及環球業務進行檢討。雖然主要經營決策者根據若干基準檢討資料，但在分配資本資源及評估表現時，主要使用按地區分類的資料，故按類分析亦以該基準呈報。此外，在釐定各地區不同類別業務活動的業績表現時，該地區的經濟狀況屬影響重大的因素。因此，按地區呈列分類業績表現，對理解業務之業績表現而言屬最具意義的資料。

地區資料乃按附屬公司之主要業務所在地劃分，而本行則按負責匯報業績或貸出款項之分行所在地劃分。

向本集團主要經營決策者提供資料，讓他們決定有關營業類別的資源分配及評估其業績表現時，該等資料會根據HKFRS計量。鑑於本集團的結構性質，下文所示的利潤分析已計及各地區之間的內部項目，而撇銷額則列於另一欄。該等交易乃按公平原則進行。分佔支出乃按實際分攤數額計入各類別內。

## 產品和服務

本集團在兩個地區為其客戶提供全面的銀行及相關金融服務。為客戶提供的產品和服務以客戶群及環球業務劃分：

- 個人理財業務提供多種產品和服務，以配合個別客戶的個人理財、消費貸款及財富管理需要。個人理財產品一般包括往來及儲蓄戶口、按揭及個人貸款、信用卡、保險、財富管理及本地與國際付款服務；



#### 48 按類分析 (續)

- 工商業務產品包括提供金融服務、資金管理、國際貿易融資、財資及資本市場、商務卡、保險、財富管理及投資銀行服務；
- 環球銀行及資本市場業務向全球各主要政府、企業及機構客戶提供專門設計的財務解決方案。這類以客為本的業務提供各式各樣的銀行服務，包括投資銀行及融資方案；提供信貸、利率、外匯及貨幣市場和證券服務的市場業務；環球資產管理服務和資本投資活動；及
- 私人銀行業務提供一系列服務以滿足資產豐厚人士對銀行、投資及財富管理顧問服務各方面的需要。

##### 資產總值：

	2009年		2008年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
香港	2,952,294	68.0	2,975,655	69.8
亞太其他地區	1,714,548	39.5	1,545,516	36.3
區內	(325,139)	(7.5)	(260,815)	(6.1)
	<b>4,341,703</b>	<b>100.0</b>	<b>4,260,356</b>	<b>100.0</b>

##### 負債總額：

	2009年		2008年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
香港	2,830,046	69.5	2,856,247	70.6
亞太其他地區	1,566,069	38.5	1,448,438	35.8
區內	(325,139)	(8.0)	(260,815)	(6.4)
	<b>4,070,976</b>	<b>100.0</b>	<b>4,043,870</b>	<b>100.0</b>

##### 於聯營及合資公司之投資：

	2009年		2008年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
香港	1,215	2.3	1,189	2.5
亞太其他地區	52,468	97.7	47,081	97.5
	<b>53,683</b>	<b>100.0</b>	<b>48,270</b>	<b>100.0</b>

##### 信貸承諾(合約金額)：

	2009年		2008年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
香港	618,975	48.4	709,535	54.8
亞太其他地區	659,160	51.6	585,030	45.2
	<b>1,278,135</b>	<b>100.0</b>	<b>1,294,565</b>	<b>100.0</b>

##### 本年度收購的商譽及無形資產：

	2009年		2008年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
香港	-	-	-	-
亞太其他地區	4,869	100.0	2,716	100.0
	<b>4,869</b>	<b>100.0</b>	<b>2,716</b>	<b>100.0</b>

## 財務報表附註(續)

## 48 按類分析(續)

綜合收益表：

	香港	亞太 其他地區	內部項目 撇銷	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2009年</b>				
利息收益	39,291	45,667	(2,408)	82,550
利息支出	(8,356)	(18,183)	2,421	(24,118)
淨利息收益	30,935	27,484	13	58,432
費用收益	22,552	14,233	(1,202)	35,583
費用支出	(3,433)	(3,074)	1,202	(5,305)
交易收益／(虧損)淨額	8,427	12,112	(13)	20,526
指定以公允值列賬之金融工具 淨收益	6,391	868	—	7,259
金融投資減除虧損後利潤	117	(248)	—	(131)
股息收益	245	119	—	364
已賺取保費淨額	28,566	2,829	—	31,395
其他營業收益	9,791	1,746	(4,279)	7,258
<b>營業收益總額</b>	<b>103,591</b>	<b>56,069</b>	<b>(4,279)</b>	<b>155,381</b>
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	(34,070)	(3,061)	—	(37,131)
<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>69,521</b>	<b>53,008</b>	<b>(4,279)</b>	<b>118,250</b>
貸款減值及其他信貸 風險準備	(3,875)	(7,360)	—	(11,235)
<b>營業收益淨額</b>	<b>65,646</b>	<b>45,648</b>	<b>(4,279)</b>	<b>107,015</b>
<b>營業支出</b>	<b>(28,918)</b>	<b>(27,554)</b>	<b>4,279</b>	<b>(52,193)</b>
<b>營業利潤</b>	<b>36,728</b>	<b>18,094</b>	<b>—</b>	<b>54,822</b>
應佔聯營及合資公司利潤	59	7,682	—	7,741
<b>除稅前利潤</b>	<b>36,787</b>	<b>25,776</b>	<b>—</b>	<b>62,563</b>
稅項支出	(6,401)	(5,518)	—	(11,919)
<b>本年度利潤</b>	<b>30,386</b>	<b>20,258</b>	<b>—</b>	<b>50,644</b>
股東應佔利潤	26,402	19,406	—	45,808
少數股東應佔利潤	3,984	852	—	4,836
營業收益淨額				
— 外來	61,497	45,930	—	107,427
— 公司之間／項目之間	4,149	(282)	(4,279)	(412)
計入營業支出之折舊及攤銷	(2,870)	(1,211)	—	(4,081)

#### 48 按類分析 (續)

	香港	亞太 其他地區	內部項目 撇銷	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2008年				
利息收益	69,020	62,055	(5,211)	125,864
利息支出	(26,341)	(35,681)	5,203	(56,819)
淨利息收益	42,679	26,374	(8)	69,045
費用收益	22,338	16,406	(993)	37,751
費用支出	(3,880)	(4,097)	993	(6,984)
交易收益淨額	7,201	14,154	8	21,363
指定以公允值列賬之金融工具				
淨虧損	(9,607)	(1,375)	–	(10,982)
金融投資減除虧損後利潤	(2,848)	(128)	–	(2,976)
股息收益	363	489	–	852
已賺取保費淨額	25,351	1,535	–	26,886
其他營業收益	6,525	1,222	(3,671)	4,076
<b>營業收益總額</b>	<b>88,122</b>	<b>54,580</b>	<b>(3,671)</b>	<b>139,031</b>
已產生保險賠償及投保人				
負債之變動淨額	(14,981)	214	–	(14,767)
<b>未扣除貸款減值及其他信貸</b>				
<b>  風險準備之營業收益淨額</b>	<b>73,141</b>	<b>54,794</b>	<b>(3,671)</b>	<b>124,264</b>
貸款減值及其他信貸				
風險準備	(5,837)	(6,163)	–	(12,000)
<b>營業收益淨額</b>	<b>67,304</b>	<b>48,631</b>	<b>(3,671)</b>	<b>112,264</b>
<b>營業支出</b>	<b>(28,811)</b>	<b>(27,123)</b>	<b>3,671</b>	<b>(52,263)</b>
<b>營業利潤</b>	<b>38,493</b>	<b>21,508</b>	<b>–</b>	<b>60,001</b>
應佔聯營及合資公司利潤	120	7,569	–	7,689
<b>除稅前利潤</b>	<b>38,613</b>	<b>29,077</b>	<b>–</b>	<b>67,690</b>
稅項支出	(6,626)	(6,084)	–	(12,710)
<b>本年度利潤</b>	<b>31,987</b>	<b>22,993</b>	<b>–</b>	<b>54,980</b>
股東應佔利潤	27,844	22,462	–	50,306
少數股東應佔利潤	4,143	531	–	4,674
營業收益淨額				
– 外來	59,549	47,358	–	106,907
– 公司之間／項目之間	7,755	1,273	(3,671)	5,357
計入營業支出之折舊及攤銷	(2,518)	(923)	–	(3,441)

## 財務報表附註(續)

## 48 按類分析(續)

按客戶群及環球業務列示之營業收益淨額

	個人理財 百萬港元	工商業務 百萬港元	環球銀行 及資本市場 百萬港元	私人銀行 百萬港元	其他 百萬港元	項目之間 百萬港元	總計 百萬港元
<b>截至2009年12月31日止年度</b>							
外來	35,552	19,582	51,739	(50)	604	-	107,427
項目之間	10,093	634	(8,913)	336	3,805	(6,367)	(412)
<b>截至2008年12月31日止年度</b>							
外來	24,872	21,293	64,982	(46)	(4,194)	-	106,907
項目之間	26,950	2,730	(21,473)	359	2,957	(6,166)	5,357

按國家／地區列示之資料

	外來營業收益淨額 <sup>1</sup>		非流動資產 <sup>2</sup>	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
香港	61,497	59,549	36,092	37,045
中國內地	4,791	6,663	51,523	45,868
新加坡	6,346	6,644	719	717
印度	5,665	8,615	2,659	2,545
南韓	4,429	4,844	1,296	1,053
馬來西亞	4,450	143	756	15
澳洲	4,283	4,088	1,532	1,266
台灣	2,706	3,250	2,292	2,289
印尼	2,981	2,523	5,327	223
其他	10,279	10,588	4,184	4,429
<b>總計</b>	<b>107,427</b>	<b>106,907</b>	<b>106,380</b>	<b>95,450</b>

1 外來營業收益淨額乃按客戶所在地計入有關國家／地區。

2 非流動資產包括物業、機器及設備、商譽、其他無形資產，以及預期於業績報告日期後12個月以上才可收回之若干其他資產。

## 49 關連人士交易

### a 直接及最終控股公司

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)。

與直接控股公司進行之交易包括發行優先股及支付優先股之利息。於2009年12月31日，本行已向其直接控股公司發行1,010.63億港元 (2008年：928.7億港元) 之優先股。此等股份在資產負債表內分類為負債。

與最終控股公司進行之交易包括發行後償負債及支付後償負債之利息。於2009年12月31日，本行已向其最終控股公司發行21.01億港元 (2008年：20.91億港元) 之後償負債。此等負債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	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
利息支出 <sup>1</sup>	3,937	4,946	31	78
其他營業收益	–	–	62	28
其他營業支出	33	62	1,450	1,335

1 支付予直接控股公司的利息支出指優先股之利息。支付予最終控股公司的利息支出指後償負債之利息。

有關優先股的資料可參閱「財務報表附註」，當中披露以下資料：優先股之利息支出 (附註5b) 及已發行優先股 (附註37)。

#### 於12月31日之款額

##### 本集團

	直接控股公司		最終控股公司	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
應收該等公司款項	–	–	–	–
應付該等公司款項 <sup>1</sup>	102,889	94,786	2,464	2,317

##### 本行

	直接控股公司		最終控股公司	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
應收該等公司款項	–	–	–	–
應付該等公司款項 <sup>1</sup>	102,889	94,786	2,390	2,265

1 應付直接控股公司款項包括1,010.63億港元 (2008年：928.7億港元) 之優先股。應付最終控股公司款項包括21.01億港元 (2008年：20.91億港元) 之後償負債。

最終控股公司向本集團及代表本集團提供之擔保總額為56.46億港元 (2008年：39.75億港元)。

## 財務報表附註(續)

## 49 關連人士交易(續)

## 優先認股及股份獎勵計劃

本集團參與滙豐控股有限公司推行之多項優先認股及股份計劃，根據該等計劃，本集團僱員獲授予滙豐控股有限公司之認股權或股份。如附註51所披露，本集團就此等認股權及股份獎勵確認一項支出。於2008年，最終控股公司就此等認股權及股份獎勵承擔之成本被視為出資額，並計入「其他儲備」項下。於2009年，本集團確認一項應付最終控股公司負債及相應的出資額減額。負債金額是就預期實際授出之股份數目，於實際授出期按直線基準確認，並於各業績報告日期按股份公允值計量。於2009年12月31日，出資額及負債之款額分別為20.06億港元及11.99億港元(2008年：分別為28.05億港元及零港元)。

## b 附屬及同系附屬公司

本集團在日常業務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外交易項目。此等活動的條款(包括利率及抵押)大致等同與第三方交易對手進行的可資比較交易。

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，以及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一家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，以及於年底應付及應收有關公司款項之款額如下：

## 本年度收支

	同系附屬公司	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
利息收益	1,156	8,063
利息支出	364	730
費用收益	1,596	2,438
費用支出	862	1,284
其他營業收益	1,925	1,817
其他營業支出 <sup>1</sup>	3,443	4,459

1 2009年的款額包括支付軟件成本8.1億港元(2008年：9.28億港元)，該成本於本集團之財務狀況表內撥作資本，並以無形資產列賬。

#### 49 關連人士交易 (續)

於12月31日之款額

本集團

	同系附屬公司	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
應收該等公司款項	134,511	378,662
應付該等公司款項	46,696	47,011

本行

	附屬公司		同系附屬公司	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
應收該等公司款項	48,029	32,242	113,726	365,719
應付該等公司款項	76,438	70,427	42,547	43,073

#### c 聯營及合資公司

有關聯營及合資公司的資料可參閱附註23，當中披露以下資料：

- 於聯營及合資公司之投資；
- 應收／應付聯營及合資公司款項；及
- 主要聯營公司。

本集團已與交通銀行、興業銀行、越南科技及商業股份銀行、Hana HSBC Life Insurance 及 Canara HSBC Oriental Bank of Commerce Life Insurance 訂立《技術支援協議》，就其銀行及保險業務提供技術支援及協助。本集團一直協助交通銀行發展其信用卡部門，並提供技術支援以協助該行與滙豐發行聯營卡。於2009年10月，本集團與交通銀行公布雙方正進行深入討論，以將其現有中國聯營信用卡業務轉讓予一間新成立之合資公司。此項交易須待雙方協定最終條款及條件並取得監管批准後，方可作實。

產生應付與應收聯營及合資公司款項的交易乃於日常業務中進行，其條款(包括利率及抵押)大致等同與第三方交易對手進行的可資比較交易。

#### d 主要管理人員<sup>1</sup>

主要管理人員之報酬

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
薪金及其他短期福利	187	180
退休福利		
— 界定供款計劃	10	9
— 界定福利計劃	2	3
以股份為基礎的支出	79	51
	<b>278</b>	<b>243</b>

除彼等之薪金外，本集團亦向董事及行政人員提供非現金福利(包括以股份為基礎的支出)，並代彼等支付有關董事酬金之離職後福利供款(見附註5o)。

## 財務報表附註(續)

## 49 關連人士交易(續)

涉及主要管理人員之交易、安排及協議

本集團與可能直接或間接受本集團若干董事及其近親影響或控制之公司達成之交易、安排及協議詳情如下：

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
資產平均結餘	24,043	25,159
負債平均結欠	17,893	23,958

於2009年，該等交易對本集團除稅前利潤之貢獻總額為4.6億港元(2008年：4.84億港元)。於結算日，代表該等公司提供之擔保為12.24億港元(2008年：69.57億港元)。

上述交易乃於日常業務中進行，其條款(包括利率及抵押)大致等同與類似背景之人士或(如適用)其他僱員進行的可資比較交易。該等交易並不涉及一般還款風險以外之風險，亦不附帶其他不利條款。

年內並無就主要管理人員之未償還結欠錄得減值虧損，於年底亦無就主要管理人員之結欠提撥特別減值準備。

## 高級職員貸款

遵照香港《公司條例》第161B條之規定，高級職員貸款之詳情披露如下：

	於12月31日 貸款 結欠總額		年內 貸款 最高結欠總額	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
本行	61	60	95	191
附屬公司	1	-	2	1
	<b>62</b>	60	<b>97</b>	192

1 主要管理人員為滙豐控股有限公司之董事會，以及香港上海滙豐銀行有限公司之董事會及行政委員會成員。

本集團遵守香港《銀行業條例》第83條有關貸款予關連人士之規定；這項規定包括提供無抵押貸款予主要管理人員、其親屬，以及可能直接或間接受該等人士影響或控制之公司。

## e 退休基金

於2009年12月31日，退休基金資產中有118億港元(2008年：108億港元)由本集團公司管理。本年度退休金計劃就提供基金管理、行政及受託人服務而向本集團公司支付或應付之費用總額為4,200萬港元(2008年：3,900萬港元)。



## 50 以股份為基礎的支出

2009年內，就按股權結算之以股份為基礎的支出交易而自收益表扣取11.05億港元(2008年：10.45億港元)。此項支出按以股份為基礎的支出交易於訂約時的公允值計算，因根據滙豐集團獎勵架構授出的僱員股份獎勵而產生。

於2009年4月，滙豐控股完成供股。各股份計劃之條款已相應調整，使獎勵維持應有的價值，而該等調整載於下列各表。

### 計算公允值

以股份獎勵回報員工的服務時，服務之公允值乃參照該等股份之公允值而計量。

認股權於授出日期之公允值，乃採用二項格子法(按照畢蘇數學模型的基本假設制訂)計算。倘若認股權根據某段期間之滙豐股東總回報來計算實際授出之數額，制訂認股權的模型時，會使用蒙特卡洛(Monte Carlo)模擬推算，將該等股東總回報表現目標納入該等模型內。非市場條件(如滙豐達到每股盈利目標)不會在計算授出日期之公允值時包括在內，惟會反映在實際授出期應計之報酬支出額內。

認股權之預計有效期乃視乎認股權持有人之行為而定，並會納入與過往可觀察數據一致之認股權模型內。鑑於所作假設及所用模型之限制，計算所得之公允值難免存在主觀及不確定因素。在適用情況下，預期派息額會納入認股權及獎勵的估值模型內。

用以估算年內已授出認股權之公允值的重要假設加權平均值如下：

2009年	1年期儲蓄	3年期儲蓄	5年期儲蓄
	優先認股計劃	優先認股計劃	優先認股計劃
無風險利率 <sup>1</sup> (%)	0.7	2.1	2.4
預計年期 <sup>2</sup> (年)	1	3	5
預計波幅 <sup>3</sup> (%)	50	35	30
2008年			
	1年期儲蓄	3年期儲蓄	5年期儲蓄
	優先認股計劃	優先認股計劃	優先認股計劃
無風險利率 <sup>1</sup> (%)	4.5	4.5	4.5
預計年期 <sup>2</sup> (年)	1	3	5
預計波幅 <sup>3</sup> (%)	25	25	25

1 無風險利率乃根據英國金邊債券孳息曲線釐定。

2 預計年期並非單一的數據參數，而是多項行為假設之函數。

3 預計波幅乃經同時考慮過往平均股價波幅，以及與僱員認股權期限相若且可在市場買賣之滙豐股份認股權之引伸波幅後估計出來。

### 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。

## 財務報表附註(續)

## 50 以股份為基礎的支出(續)

## 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長期獎勵計劃，據此若干滙豐僱員於1993至2005年間獲授認股權。計劃之目的為使獲評為表現卓越之僱員的利益與股東的利益更趨一致。為達此目的，計劃一般規定必須達到預先釐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以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，藉以認許僱員之過往表現及日後之潛能；及
- 認股權行使價與授出日期當日之股價相等，而按照實際授出之條件，認股權一般可於授出日期起計第三至第十周年期間行使。

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

	2009年		2008年	
	數目	加權平均 行使價	數目	加權平均 行使價
	(千)	英鎊	(千)	英鎊
於1月1日尚未行使	21,194	7.93	22,944	7.87
本年度行使	(302)	6.44	(1,394)	6.87
本年度轉撥	1,040	7.83	132	7.87
本年度失效	(2,836)	6.09	(488)	8.41
就供股作出調整	3,283	7.93	-	-
於12月31日尚未行使	<u>22,379</u>	<u>7.03</u>	<u>21,194</u>	<u>7.93</u>
於12月31日可行使	<u>22,379</u>	<u>7.03</u>	<u>21,194</u>	<u>7.93</u>

## 本行

	2009年		2008年	
	數目	加權平均 行使價	數目	加權平均 行使價
	(千)	英鎊	(千)	英鎊
於1月1日尚未行使	16,492	7.92	17,861	7.87
本年度行使	(171)	6.41	(1,094)	6.80
本年度轉撥	(244)	7.24	88	7.87
本年度失效	(2,290)	6.14	(363)	8.45
就供股作出調整	2,393	7.92	-	-
於12月31日尚未行使	<u>16,180</u>	<u>7.02</u>	<u>16,492</u>	<u>7.92</u>
於12月31日可行使	<u>16,180</u>	<u>7.02</u>	<u>16,492</u>	<u>7.92</u>

於年底尚未行使認股權之行使價介乎6.02英鎊至7.96英鎊(2008年：6.38英鎊至9.14英鎊)，而加權平均尚餘合約期為2.94年(2008年：3.63年)。

年內之加權平均股價為5.86英鎊(2008年：7.99英鎊)。自2005年以來並無根據此計劃授出獎勵。

## 50 以股份為基礎的支出 (續)

### b 儲蓄優先認股計劃

儲蓄優先認股計劃是按股權結算之以股份為基礎的支出安排。此等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。該等計劃之目的為使所有僱員的利益與股東的利益更趨一致。

此等認股權通常可分別於一年期儲蓄合約生效一周年後三個月內，或於三年或五年期儲蓄合約生效三周年或五周年後六個月內行使。行使價訂為最接近提出邀請日期前之市值折讓20% (2008年：20%)。

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：

#### (i) 以英鎊訂定行使價之優先認股計劃

##### 本集團

	2009年		2008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	8,193	6.82	14,934	6.55
本年度授出	14,318	3.31	2,568	6.82
本年度作廢／屆滿	(8,315)	6.25	(1,111)	6.85
本年度行使	(764)	5.88	(8,263)	6.32
本年度轉撥	1,783	6.10	65	6.60
就供股作出調整	936	6.92	–	–
於12月31日尚未行使	<u>16,151</u>	<u>3.67</u>	<u>8,193</u>	6.82
於12月31日可行使	<u>422</u>	<u>6.28</u>	<u>338</u>	6.40

##### 本行

	2009年		2008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	6,648	6.83	11,741	6.56
本年度授出	7,918	3.31	2,171	6.82
本年度作廢／屆滿	(5,372)	6.21	(944)	6.86
本年度行使	(503)	5.89	(6,389)	6.31
本年度轉撥	35	4.36	69	6.58
就供股作出調整	633	6.91	–	–
於12月31日尚未行使	<u>9,359</u>	<u>3.77</u>	<u>6,648</u>	6.83
於12月31日可行使	<u>330</u>	<u>6.28</u>	<u>276</u>	6.38

於年底尚未行使認股權之行使價介乎3.31英鎊至6.69英鎊 (2008年：5.35英鎊至7.67英鎊)，而加權平均尚餘合約期為3.06年 (2008年：1.98年)。

本年度行使之認股權於行使日期之加權平均股價為6.56英鎊 (2008年：8.44英鎊)。本年度授出之認股權之加權平均公允值為1.4英鎊 (2008年：2.1英鎊)。

## 財務報表附註(續)

## 50 以股份為基礎的支出(續)

## (ii) 以港元訂定行使價之優先認股計劃

## 本集團

	2009年		2008年	
	數目 (千)	加權平均 行使價 港元	數目 (千)	加權平均 行使價 港元
於1月1日尚未行使	14,404	106.14	12,186	106.51
本年度授出	48,632	37.88	7,998	106.25
本年度作廢／屆滿	(15,096)	97.42	(4,070)	106.56
本年度行使	(19)	73.51	(1,660)	108.42
本年度轉撥	(1)	63.47	(50)	106.11
就供股作出調整	593	105.87	-	-
於12月31日尚未行使	<u>48,513</u>	<u>38.49</u>	<u>14,404</u>	106.14
於12月31日可行使	<u>148</u>	<u>90.14</u>	<u>30</u>	108.45

## 本行

	2009年		2008年	
	數目 (千)	加權平均 行使價 港元	數目 (千)	加權平均 行使價 港元
於1月1日尚未行使	9,242	106.10	8,042	106.38
本年度授出	33,141	37.88	5,425	106.25
本年度作廢／屆滿	(9,773)	98.69	(3,234)	106.41
本年度行使	(13)	69.03	(946)	108.41
本年度轉撥	3	72.32	(45)	106.00
就供股作出調整	417	105.84	-	-
於12月31日尚未行使	<u>33,017</u>	<u>38.47</u>	<u>9,242</u>	106.10
於12月31日可行使	<u>110</u>	<u>90.14</u>	<u>22</u>	108.45

於年底尚未行使認股權之行使價介乎37.88港元至94.51港元(2008年：103.44港元至108.45港元)，而加權平均尚餘合約期為3.67年(2008年：2.33年)。

本年度行使之認股權於行使日期之加權平均股價為83.33港元(2008年：124.65港元)。

本年度授出之認股權之加權平均公允值為15.65港元(2008年：29.64港元)。

年內，以歐羅及美元訂定認股價之計劃授出之認股權數目不大。

**滙豐股份計劃**

滙豐於2005年採納滙豐股份計劃，故可根據此計劃授出業績表現股份獎勵、有限制股份獎勵及個人表現股份獎勵。股份計劃之目的為使行政人員的利益與股東的利益更趨一致，以及認許個人之工作表現及潛能。滙豐亦會根據此計劃授出獎勵以招聘及挽留人才。

## 50 以股份為基礎的支出 (續)

### c 業績表現股份獎勵

業績表現股份乃經考慮上一年度個人工作表現才授予執行董事及其他高級行政人員。就2008年以前發放之獎勵，每項獎勵分為兩個相等部分，以供測試是否達到預先釐定的基準。其中一半獎勵須根據股東總回報(按照滙豐相對於對比組合內大型銀行的排名而計算)衡量，另外一半則須視乎能否達致每股盈利目標。就獎勵的每個部分而言，會按照漸次遞增的方式向僱員發放30至100%的股份，發放比率會視乎與基準比較所達致的成績而定，並假設已達到各表現衡量指標的最低要求。

就2008年及預期日後發放之獎勵，每項獎勵分為三個部分，以供測試是否達到預先釐定的基準。40%的獎勵須根據股東總回報(按照滙豐相對於對比組合內大型銀行的排名而計算)衡量；40%須根據經濟盈利(按照投入資本回報與滙豐資本成本基準間之平均年度差額計算)衡量；另外20%則須視乎能否達致每股盈利目標。就獎勵的股東總回報及每股盈利部分而言，會按照漸次遞增的方式向僱員發放20至100%的股份，發放比率會視乎與基準比較所達致的成績而定。就獎勵的經濟盈利部分而言，會按照漸次遞增的方式向僱員發放0至100%的股份，發放比率會視乎與基準比較所達致的成績而定。在所有情況下，僅會在達到各表現衡量指標的最低要求時發放股份。

	本集團		本行	
	2009年 數目 (千)	2008年 數目 (千)	2009年 數目 (千)	2008年 數目 (千)
於1月1日尚未行使	1,192	2,430	1,121	2,003
本年度增添	31	361	30	353
本年度發放	(179)	(682)	(157)	(481)
本年度轉撥	28	8	14	3
本年度失效	(566)	(925)	(492)	(757)
就供股作出調整	170	-	160	-
於12月31日尚未行使	<b>676</b>	<b>1,192</b>	<b>676</b>	<b>1,121</b>

加權平均尚餘實際授出期為0.7年(2008年：0.94年)。

本年度增添包括再投資的代息股份，於2009年授出零股股份。於2008年12月31日，2008年內授出附帶股東總回報條件之股份的加權平均公允值為5.71英鎊，而附帶每股盈利及經濟盈利條件之股份的公允值為6.62英鎊。

## 財務報表附註(續)

## 50 以股份為基礎的支出(續)

## d 有限制股份獎勵

有限制股份獎勵乃向合資格僱員授出，作為招聘及挽留僱員或遞延支付部分年度花紅之用。有關獎勵由授出日期起一至三年內實際授出。

	本集團		本行	
	2009年 數目 (千)	2008年 數目 (千)	2009年 數目 (千)	2008年 數目 (千)
於1月1日尚未行使	9,997	6,517	8,433	6,527
本年度增添	15,459	6,498	13,693	4,398
本年度發放	(4,411)	(2,623)	(3,657)	(2,244)
本年度轉撥	(18)	187	(77)	165
本年度失效	(2,145)	(582)	(1,465)	(413)
就供股作出調整	2,877	–	2,499	–
於12月31日尚未行使	21,759	9,997	19,426	8,433

於年底之加權平均尚餘實際授出期為1.82年(2008年：1.78年)。

於2009年12月31日，滙豐控股股份之收市價為7.09英鎊(2008年12月31日：6.62英鎊)。

## e 個人表現股份獎勵

個人表現股份計劃於2005年推出，目的是使更多僱員獲授予滙豐股份，並經考慮僱員在上一年度之個人工作表現後授予合資格僱員。表現卓越及／或潛質優厚的高級及中級經理在每年薪酬檢討中，一般均符合資格獲授個人表現股份。授出該等股份並不附帶企業表現條件，但於三年後發放予僱員時，僱員必須在該段期間仍受僱於本集團。

於三年的實際授出期內，將會授出額外股份獎勵。於三年期屆滿時，原有的股份獎勵將與額外的股份獎勵一併發放。

	本集團		本行	
	2009年 數目 (千)	2008年 數目 (千)	2009年 數目 (千)	2008年 數目 (千)
於1月1日尚未行使	5,532	3,685	4,466	3,063
本年度增添	423	2,864	315	2,228
本年度發放	(1,452)	(934)	(1,216)	(790)
本年度轉撥	404	205	86	189
本年度失效	(557)	(288)	(425)	(224)
就供股作出調整	853	–	638	–
於12月31日尚未行使	5,203	5,532	3,864	4,466

於年底之加權平均尚餘實際授出期為0.67年(2008年：1.52年)。

## 51 金融工具之公允值

公允值為知情人士自願透過公平交易交換資產或償付負債所涉及的金額。

以持續基準按公允值計量的金融工具包括交易用途資產及負債、指定以公允值計入損益賬之工具、衍生工具，以及分類為可供出售的金融工具(包括國庫券及其他合資格票據、債務證券及股權證券)。

### 監控機制

公允值須符合監控機制的規定，設立該機制是為了確保公允值由獨立於風險承受人的部門釐定或驗證。因此，財務部門須承擔釐定公允值的最終責任，並向集團財務董事匯報。財務部門制訂估值的會計政策及程序，並有責任確保該等政策及程序符合所有相關會計準則。

就以估值模型釐定的公允值而言，監控機制可能包括(如適用)獨立制訂或核證估值模型、獨立釐定或核證估值模型所用的數據、獨立釐定或核證估值模型以外的任何必要調整；及(如情況可行)獨立核證模型的推算結果。就並非以估值模型釐定的公允值而言，須使用獨立定價或核證。獨立核證程序的結果會匯報給高級管理層，而公允值亦會按需要作相應調整。

### 釐定以公允值入賬之金融工具的公允值

公允值根據以下等級制釐定：

(a) 市場報價－第一級

有相同工具於交投活躍市場報價的金融工具。

(b) 採用可觀察數據的估值方法－第二級

有同類工具於交投活躍市場報價，或有相同或同類工具於交投不活躍市場報價的金融工具，以及運用所有重要數據均可觀察的模型估值的金融工具。

(c) 採用重大不可觀察數據的估值方法－第三級

以一項或多項重大數據屬不可觀察的估值方法估值的金融工具。

公允值的最佳證明是於交投活躍市場的報價。倘金融工具的市場交投並不活躍，則採用估值方法。由於大部分估值方法只採用可觀察市場數據，故公允值計量的可靠度甚高。然而，若干金融工具是以包含一項或多項重大不可觀察數據的估值方法估值。就該等工具而言，計量公允值時牽涉較大程度的判斷。在此情況下，「不可觀察」指僅得少量甚至沒有當前市場數據可用以釐定可能出現公平交易的水平，但一般而言不是指毫無市場數據可用作釐定公允值的依據(例如可採用過往數據)。此外，由於評定所屬等級時，是依據對金融工具公允值具重大意義的數據之最低水平，故釐定不可觀察數據時牽涉的不確定程度，一般會使估值的不確定值低於其公允值。

在若干情況下，本集團會選擇將已發行的本身債務以公允值列賬。公允值將根據有關特定工具於交投活躍市場的報價(如有提供)釐定。如缺乏市場報價，公允值將按有關特定工具於交投不活躍市場的報價計值，又或透過與同類工具於交投活躍市場的報價作比較來估值。因此，該等工具的公允值會計入本身信貸息差的影響。因本集團所發行負債之信貸息差變動而產生的利潤及虧損，將隨著債務的合約期限臨近而撥回。

## 財務報表附註(續)

### 51 金融工具之公允值(續)

已發行結構票據及若干其他混合工具負債已列入交易用途負債項內，並以公允值計價。該等工具的信貸息差依據本集團發行結構票據時之息差釐定。該等市場息差遠窄於從常規債務或信貸違責掉期市場觀察所得的信貸息差。

非衍生金融工具及全部衍生工具組合的所有持倉淨額，均按買入或賣出價(視乎情況而定)計值。長倉按買入價計價；短倉則按賣出價計價。

大量持有的非衍生金融工具之公允值依據單一工具價值的倍數計算，且不會包括因其持有量而作出的大額調整。

在欠缺市場報價的情況下採用的估值模型附有若干假設，本集團預期市場參與者將採用該等假設以計算公允值。倘若本集團預期估值模型內沒有包含其他考慮因素，則可能會採納模型以外的因素進行調整，例子如下：

- 信貸風險調整：此項調整反映場外衍生工具交易對手的信譽。
- 市場數據／模型不確定性：此項調整反映以不確定市場數據為基礎的公允值的不確定性(如因流通性不足造成)，或反映基於相當主觀因素選擇的估值模型之不確定性。
- 訂約利潤(「首日損益儲備」)：凡於訂立時按一項或多項重大不可觀察數據計值的金融工具，交易價格與訂立時模型值(經調整)的差額概不會於綜合收益表確認，但會遞延計算，並計入公允值內。

公允值不計及交易支出。經紀費、費用支出及交易後支出等交易相關支出，均列為營業支出。管理場外衍生工具組合涉及的日後支出亦不計入公允值，但會於產生時列支。

計算各類金融工具公允值時採用之方法如下：

#### 一 貸款

貸款乃從經紀報價及／或市場一致數據提供者(如有)取得估值，否則將根據同一或同類機構發行的其他市場工具之適當信貸息差釐定公允值。

#### 一 債務證券、國庫券及合資格票據，以及股票

該等工具根據交易所、交易商、經紀、行業組織或定價服務提供的市場報價(如有)計值。如缺乏市場報價，則參照同類工具的市場報價釐定公允值，惟如屬若干按揭抵押證券及無報價股票，則以數據取自可觀察及不可觀察市場數據的估值方法釐定公允值。

#### 一 衍生工具

場外(即非交易所買賣)衍生工具以估值模型計值。估值模型根據「無套利」原則計算預計日後現金流的現值。利率掉期及歐式期權等多種常規衍生工具產品的模型方法均為業界劃一採用。至於較複雜的衍生工具產品，實際使用的方法可能略有差異。估值模型所用的數據盡可能按可觀察市場數據釐定，該等數據包括交易所、交易商、經紀或一致定價提供者提供的價格。若干數據未必可於市場直接觀察，但可透過模型校準程序按可觀察價格釐定。最後，儘管若干數據不可觀察，但一般可按過往數據或其他資料來源估計。一般可觀察數據的例子包括現貨及遠期匯率、基準利率曲線及常見買賣期權產品的波幅平面。不可觀察數據的例子包括不太常見買賣的期權產品的全部或部分波幅平面，以及各種市場因素之間的相互關係。



## 51 金融工具之公允值 (續)

### 一 私募股本

本集團的私募股本持倉一般歸類為可供出售，且並非於交投活躍的市場買賣。如該項投資並無交投活躍的市場，其公允值的估算基礎則為投資對象的財務狀況及業績、風險狀況、前景及其他因素的分析，並會參照於交投活躍市場報價的同類企業市價估值，或同類公司變更擁有權所依據的價格。由於估計私募股本投資的公允值時隱含不確定因素，故必須作出判斷，而主觀估值因素僅於投資變現後才會消除。

### 釐定公允值之分析

下表為於綜合財務報表內按公允值計量之金融資產及金融負債的估值基準分析：

#### 本集團

	估值方法：					總計 百萬港元
	市場報價 百萬港元	採用 可觀察 數據 百萬港元	涉及重大 不可觀察 數據 百萬港元	第三方 總計 百萬港元	滙豐旗下 公司款額 百萬港元	
<b>於2009年12月31日</b>						
<b>資產</b>						
交易用途資產	237,253	82,887	2,591	322,731	–	322,731
指定以公允值列賬之 金融資產	31,185	11,012	5,890	48,087	–	48,087
衍生工具	1,877	182,463	1,891	186,231	48,940	235,171
可供出售投資 <sup>1</sup>	560,980	583,753	24,161	1,168,894	–	1,168,894
<b>負債</b>						
交易用途負債	72,870	70,139	11,357	154,366	–	154,366
指定以公允值列賬之 金融負債	–	36,709	–	36,709	–	36,709
衍生工具	1,838	177,084	2,981	181,903	50,943	232,846
<b>於2008年12月31日</b>						
<b>資產</b>						
交易用途資產	202,855	284,515	6,300	493,670	–	493,670
指定以公允值列賬之 金融資產	16,894	21,688	1,971	40,553	–	40,553
衍生工具	1,498	359,348	4,642	365,488	88,435	453,923
可供出售投資 <sup>1</sup>	192,955	485,500	14,461	692,916	–	692,916
<b>負債</b>						
交易用途負債	37,163	161,272	12,152	210,587	–	210,587
指定以公允值列賬之 金融負債	–	39,926	–	39,926	–	39,926
衍生工具	976	356,433	5,410	362,819	103,385	466,204

## 財務報表附註(續)

## 51 金融工具之公允值(續)

本行

	估值方法：			第三方 總計 百萬港元	滙豐旗下 公司款額 百萬港元	總計 百萬港元
	市場報價 百萬港元	採用 可觀察 數據 百萬港元	涉及重大 不可觀察 數據 百萬港元			
<b>於2009年12月31日</b>						
資產						
交易用途資產	160,998	53,749	1,733	216,480	-	216,480
指定以公允值列賬之 金融資產	-	1,634	167	1,801	-	1,801
衍生工具	1,356	175,846	1,759	178,961	52,037	230,998
可供出售投資 <sup>1</sup>	471,682	388,243	21,711	881,636	-	881,636
負債						
交易用途負債	59,676	38,921	4,859	103,456	-	103,456
指定以公允值列賬之 金融負債	-	1,857	-	1,857	-	1,857
衍生工具	1,727	172,561	2,911	177,199	52,944	230,143
<b>於2008年12月31日</b>						
資產						
交易用途資產	187,534	136,984	4,605	329,123	-	329,123
指定以公允值列賬之 金融資產	-	1,503	225	1,728	-	1,728
衍生工具	1,031	347,798	4,372	353,201	99,008	452,209
可供出售投資 <sup>1</sup>	178,458	305,835	11,485	495,778	-	495,778
負債						
交易用途負債	33,589	112,094	5,406	151,089	-	151,089
指定以公允值列賬之 金融負債	-	7,086	-	7,086	-	7,086
衍生工具	933	345,022	5,410	351,365	106,367	457,732

1 按資產負債表項目分類之可供出售投資之分析載於附註9。

## 51 金融工具之公允值 (續)

### 公允值等級制中第三級公允值計量之對賬

下表詳列使用涉及重大不可觀察數據估值方法按公允值計量的第三級金融工具期初及期末結餘變動之對賬：

本集團	資產				負債			
	可供出售	持作 交易用途	指定以 公允值 計入 損益賬	衍生工具	持作 交易用途	指定以 公允值 計入 損益賬	衍生工具	
	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>於2009年1月1日</b>	<b>14,461</b>	<b>6,300</b>	<b>1,971</b>	<b>4,642</b>	<b>12,152</b>	<b>-</b>	<b>5,410</b>	
於損益賬中確認之 利潤或虧損總額	(1,049)	368	755	(448)	1,056	-	3	
於其他全面收益中 確認之利潤或 虧損總額	1,064	(60)	3	1	217	-	18	
購入	6,076	658	564	-	-	-	-	
發行	-	-	-	-	797	-	-	
出售	(652)	(4,185)	(59)	-	-	-	-	
償付	(3,866)	(79)	(46)	(450)	(1,267)	-	(516)	
撥出	(8,734)	(1,795)	(1)	(2,850)	(2,817)	-	(2,717)	
撥入	16,861	1,384	2,703	996	1,219	-	783	
<b>於2009年12月31日</b>	<b>24,161</b>	<b>2,591</b>	<b>5,890</b>	<b>1,891</b>	<b>11,357</b>	<b>-</b>	<b>2,981</b>	
於損益賬中確認 與業績報告期末 所持資產及負債 有關之利潤或 虧損總額	(732)	169	782	(240)	25	-	(161)	

## 財務報表附註(續)

## 51 金融工具之公允值(續)

本行	資產				負債		
	可供出售	持作 交易用途	指定以 公允值 計入	衍生工具	持作 交易用途	指定以 公允值 計入	衍生工具
			損益賬			損益賬	
百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	
於2009年1月1日	11,485	4,605	225	4,372	5,406	-	5,410
於損益賬中確認之 利潤或虧損總額	8	190	18	(249)	720	-	(84)
於其他全面收益中 確認之利潤或 虧損總額	744	1	-	1	98	-	16
購入	5,781	590	-	-	-	-	-
發行	-	-	-	-	791	-	-
出售	(566)	(3,630)	(38)	-	-	-	-
償付	(3,781)	(72)	(38)	(450)	(591)	-	(512)
撥出	(8,734)	(725)	-	(2,808)	(1,681)	-	(2,686)
撥入	16,774	774	-	893	116	-	767
於2009年12月31日	21,711	1,733	167	1,759	4,859	-	2,911
於損益賬中確認 與業績報告期末 所持資產及負債 有關之利潤或 虧損總額	273	109	22	(281)	48	-	(72)

就可供出售證券及持作交易用途資產而言，年內若干債務證券的估值方法涉及不可觀察數據，以致該等資產撥入第三級組別。另外，亦有若干債務證券自第三級組別中撥出，是由於年內該等資產所用估值方法涉及的數據變得愈來愈可觀察。

就衍生工具資產及負債而言，年內股權波幅及相互關係的可觀察程度增加，導致相關資產及負債自第三級組別中撥出。此外，由於衍生工具結構之相關特定資產價格不可觀察，以致有關衍生工具負債需撥入第三級組別。

就持作交易用途負債而言，撥入第三級組別的主要原因是波幅及市場缺口風險參數的可觀察程度減少；而自第三級組別撥出則由於股權相互關係的可觀察程度增加。

年內，若干持作交易用途政府票據及若干指定以公允值計入損益賬之股票基金，由第二級組別撥入第一級組別，因為此等資產有報價可作估值之用。

就歸類為持作交易用途的資產及負債而言，已變現及未變現利潤及虧損於收益表「交易收益淨額」項下呈列。

指定以公允值列賬之資產及負債之公允值變動，於收益表「指定以公允值列賬之金融工具淨收益／(虧損)」項下呈列。

可供出售證券的已變現利潤及虧損，於收益表「金融投資減除虧損後利潤」項下呈列，而未變現利潤及虧損則於其他全面收益「可供出售投資」內之「計入股東權益之公允值變動」項下呈列。

## 51 金融工具之公允值 (續)

重大不可觀察假設出現變動對合理可行替代假設的影響：

按上文所述，金融工具的公允值於若干情況下採用估值模型計量，該等模型依據的假設，欠缺相同工具於當前市場的可觀察交易價格作支持理據，亦非以可觀察市場數據為基礎。下表列示公允值對合理可行替代假設的敏感度。

本集團	於收益表中反映		於股東權益中反映	
	有利變動 百萬港元	不利變動 百萬港元	有利變動 百萬港元	不利變動 百萬港元
<b>於2009年12月31日</b>				
衍生工具／交易用途資產／交易用途負債	413	(408)	-	-
指定以公允值列賬之金融資產／負債	573	(573)	-	-
金融投資：可供出售	-	-	964	(958)
於2008年12月31日				
衍生工具／交易用途資產／交易用途負債	1,404	(1,393)	-	-
指定以公允值列賬之金融資產／負債	175	(175)	-	-
金融投資：可供出售	-	-	927	(1,154)
本行				
	於收益表中反映		於股東權益中反映	
	有利變動 百萬港元	不利變動 百萬港元	有利變動 百萬港元	不利變動 百萬港元
<b>於2009年12月31日</b>				
衍生工具／交易用途資產／交易用途負債	277	(272)	-	-
金融投資：可供出售	-	-	719	(719)
於2008年12月31日				
衍生工具／交易用途資產／交易用途負債	1,321	(1,330)	-	-
金融投資：可供出售	-	-	578	(577)

### 於收益表入賬的公允值變動

下表詳列期內於收益表確認的公允值變動，用以估算相關公允值的方法包括之若干重大假設，欠缺相同工具於當前市場的可觀察交易價格作支持理據，亦非以可觀察市場數據為基礎：

- 下表詳列該等工具的公允值變動總額，但並無獨立呈列總額中由不可觀察成分造成的變動；
- 採用重大不可觀察數據計值的工具常與採用可觀察數據計值的工具不斷對沖；下表並無計入該等對沖工具的任何公允值變動；及
- 大量於2008年12月31日採用可觀察數據計值的資產及負債，於2009年內改為採用重大不可觀察數據計值；下表反映該等工具的公允值於2009年內的全部變動，而非單是反映因類別改變而產生的數值。

## 財務報表附註(續)

## 51 金融工具之公允值(續)

## 本集團

	於收益表入賬	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
<b>於12月31日</b>	<b>(207)</b>	<b>(15)</b>
衍生工具／交易用途資產／交易用途負債	782	633
指定以公允值列賬之金融資產／負債		

## 本行

	於收益表入賬	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
<b>於12月31日</b>	<b>(196)</b>	<b>479</b>
衍生工具／交易用途資產／交易用途負債	22	16
指定以公允值列賬之金融資產／負債		

## 非按公允值列賬之金融工具的公允值

非按公允值於資產負債表確認之金融工具的公允值乃按下文所述方式計算。

計算公允值時，會計入本集團估計知情人士自願透過公平交易交換金融資產或償付金融負債的金額，但該金額並不反映本集團預期於該等工具的預計日後有效期內，從該等工具的現金流產生的經濟利益及成本。其他匯報企業可能使用不同的估值方法及假設，以釐定並無可觀察市場價格之工具的公允值，故此，比較不同企業呈報的公允值可能並無意義，使用該等數據的人士務須審慎。

以下各類金融工具按已攤銷成本計量，惟持作交易用途或指定以公允值計入損益賬之工具除外。倘若資產或負債由指定及合資格列為公允值對沖工具之衍生工具對沖，則這些以此方式對沖之資產或負債的賬面值僅包括為被對沖風險作出之公允值調整。下文所述於結算日的資產及負債之公允值，乃為披露目的而估算：

## — 客戶貸款

客戶貸款之公允值是採用現金流折現模型估算，此等模型採用市場參與者為具備同類期限、重新定價及信貸風險特性之工具估值時所用之折現率估算額。

貸款組合的公允值反映結算日的貸款減值，及市場參與者預期貸款有效期內將出現貸款損失的估算額。

## — 金融投資

上市金融投資之公允值按買入市價釐定。非上市金融投資之公允值則採用估值方法釐定，當中會考慮同等有報價證券之價格或日後盈利來源。

## — 存款及客戶賬項

存款及客戶賬項之公允值採用現金流折現法估算，並採用剩餘期限相若之當前存款利率計算。即期存款的公允值被假定為於結算日須即時支付的金額。

## — 已發行債務證券及後償負債

已發行債務證券及後償負債之公允值乃按相同或同類工具於結算日之市場報價釐定。

## 51 金融工具之公允值 (續)

本節所述公允值乃於特定日期之公允值，其數額可能與相關工具於到期日或結算日實際支付之金額有重大差異。在許多情況下，鑑於計量之組合規模龐大，估算之公允值不可能即時變現。因此，該等公允值並不代表上述金融工具對本集團(作為一家持續經營的公司)之價值。

就各類金融工具而言，公允值指單一工具的價值乘以所持工具的數量，且不作大額折扣或溢價調整。

無形資產(例如核心存款組合、信用卡及客戶關係之價值)之公允值並未包括在上文所述之公允值內，原因是這些資產並非金融工具。

下表所列金融工具的賬面值為其公允值的合理約數，原因是此等工具屬短期性質或經常按當前市場息率重新定價：

資產	負債
庫存現金及中央銀行結餘	向其他銀行傳送中之項目
向其他銀行託收中之項目	背書及承兌
背書及承兌	列於「其他負債」項內之短期應付賬款
列於「其他資產」項內之短期應收賬款	應計項目
應計收益	

下表分析於資產負債表內非按公允值計量之金融工具的公允值。所有其他工具的公允值相等於賬面值：

本集團	2009年12月31日		2008年12月31日	
	賬面值 百萬港元	公允值 百萬港元	賬面值 百萬港元	公允值 百萬港元
<b>資產</b>				
存放同業	548,932	549,009	392,300	392,612
客戶貸款	1,350,644	1,352,528	1,286,145	1,263,077
金融工具：債務證券	110,721	113,288	81,974	88,807
<b>負債</b>				
同業存放	111,206	111,205	196,674	196,756
客戶賬項	2,944,539	2,944,629	2,576,084	2,577,936
已發行債務證券	43,396	43,433	48,800	48,947
後償負債	21,181	19,124	19,184	15,134
優先股	101,208	89,482	92,870	72,553
<b>本行</b>				
<b>資產</b>				
存放同業	342,837	342,904	272,294	272,394
客戶貸款	752,574	752,589	817,996	802,529
<b>負債</b>				
同業存放	94,861	94,862	174,532	174,606
客戶賬項	1,902,571	1,902,672	1,767,001	1,767,554
已發行債務證券	28,250	28,275	34,855	34,906
後償負債	9,925	8,054	10,602	8,027
優先股	101,063	89,338	92,870	72,553

## 財務報表附註(續)

### 52 風險管理

本集團業務涉及分析、評估、承擔及管理金融風險，主要的金融風險為：

- 信貸風險；
- 流動資金風險；
- 市場風險(包括匯兌、利率及股價風險)；
- 營運風險；及
- 保險風險。

滙豐集團總管理處為滙豐集團的環球業務制訂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察和指導，務求以系統化的方式識別、計量、分析及積極管理所有類別的風險。此外，內部審計部門負責獨立審核風險管理及監控環境。

#### a 信貸風險

信貸風險指客戶或交易對手一旦不能履行合約責任時產生的財務虧損風險。此類風險主要來自借貸、貿易融資、財資及租賃業務，亦來自擔保及信貸衍生工具等資產負債表外產品，以及本集團持有的債務證券。本集團訂有標準、政策及程序，用以專門控制及監察來自所有相關活動的風險。本集團的主要信貸風險管理程序及政策，均緊隨滙豐集團總管理處制訂的政策，其中包括下列各項：

- 制訂信貸政策，並將此等政策詳細記錄於專用信貸政策手冊中。
- 制訂及貫徹執行本集團的大額信貸風險政策。此政策就本集團承受個別客戶、客戶群的風險，以及其他風險集中情況設定最大限額。
- 制訂及遵守借貸指引。這些指引訂明本集團對貸款予特定客戶階層及行業的取態和額度。
- 客觀評估風險。由本集團辦理的所有非銀行商業信貸如超出指定限額，均須事先進行審核，然後才決定是否承諾提供予客戶。
- 監控涉及銀行及其他金融機構的風險。本集團對金融及政府機構之交易對手設定信貸及結算風險限額，以便採用最有效的方式運用信貸供應，同時避免風險過份集中。
- 就持作交易用途證券的流通程度設定監控程序，並就金融投資制訂發行人限額，以管理債務證券的風險。為資產抵押證券及同類金融工具制訂獨立的組合限額。
- 透過實施國家／地區風險限額，並在此限額下再按期限及業務類別設定進一步限額，以監控跨境貸款，從而管理債務國及跨境風險。
- 監控特定行業的貸款風險。如有需要，會對新業務加設限制，或對本集團的營運公司設定風險上限。
- 貫徹執行及發展風險評級，將風險作合理分類，以便集中管理相關風險。評級方法的依據包括多種財務分析方法及以市場數據為本的工具，這些方法及工具對評估交易對手風險十分重要。雖然運用自動風險評級程序處理較大額信貸的情況與日俱增，但釐定每項大額貸款風險級別的最後責任，須由最終批核行政人員承擔。風險級別須經常檢討，並在必要時迅速修訂。

滙豐集團總管理處及風險管理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。



## 52 風險管理 (續)

風險管理委員會向行政委員會匯報，並負責行使及授出風險審批授權、制訂承受風險水平，以及批核最終的風險政策及監控措施。該委員會監察金融業務的內在風險、收取報告、決定需要採取的行動，以及檢討風險管理架構的成效。

行政委員會與風險管理委員會由本集團專責的風險管理部支援，該部門由風險總監主管；風險總監同時為行政委員會及風險管理委員會的成員，並需向行政總裁匯報。

### 信貸質素

本集團的信貸風險評級制度旨在區別各類風險，藉以突顯風險較大並有較大機會出現嚴重虧損的項目。就個別大額賬項而言，本集團會定期覆核其風險評級，並會在必要時迅即予以修訂。本集團的零售組合利用多種不同的風險及定價模型來評估及管理風險。

本集團的信貸風險評級制度以一個精密細緻的方法為基礎，這個方法採用拖欠的機會率及虧損估算額，符合資本協定二規定的內部評級基準計算法，有助計算本集團的最低資本規定。將此架構融入本集團的匯報架構，可使提交內部管理層的報告按內部評級基準計算法編製，讓本集團履行採納此計算法的責任。

### 抵押品及其他強化信貸條件

#### 貸款

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

- 個人貸款以住宅物業按揭；
- 工商業貸款以業務資產質押，例如樓宇、股票及應收賬項；
- 商用物業貸款以獲融資的物業質押；及
- 金融機構貸款以用於買賣的金融工具質押，如債務證券及股票。

本集團沒收為貸款提供擔保的抵押品或要求提供其他強化信貸條件，因而取得資產。

於年底相關資產賬面值如下：

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
住宅物業	116	183	23	38
工商物業	24	99	15	85
其他資產	3	4	–	–
	<b>143</b>	<b>286</b>	<b>38</b>	<b>123</b>

收回資產是為有秩序變現貸款而以貸款交換得來的非金融資產，並按公允值(減出售成本)及貸款賬面值(扣除任何減值準備額)兩者中之較低數額，在資產負債表之「其他資產」項內列賬。倘若於償還債務後有剩餘資金，則會償還予其他索償權較次的有抵押貸款人，或退回給客戶。本集團一般不會佔用收回物業作業務用途。

## 財務報表附註(續)

## 52 風險管理(續)

## 其他金融資產

持有用作擔保非貸款的金融資產之抵押品，乃按金融工具的性質釐定。債務證券、國庫券及其他合資格票據一般為無抵押，但資產抵押證券及同類工具則以金融資產組合抵押。

本集團傾向以ISDA總協議作為衍生工具活動的協議文件。該協議為買賣各種場外產品的交易活動提供主體合約模式，倘若任何一方違約或發生其他預先同意終止交易的事件，則雙方受合約約束須對協議涵蓋的全部未平倉交易採用淨額結算。有關雙方於簽訂ISDA總協議時，亦會簽訂信貸支持附件(「CSA」)，此乃普遍的做法，亦是本集團選用的做法。根據CSA，抵押品會由交易其中一方轉交另一方，以減低未平倉交易內含的市場或有交易對手風險。

倘若以現金、證券或股票付款時，預期會相應收取現金、證券或股票，即會產生結算風險。本集團為各交易對手制訂每日結算限額，以抵補任何單一日子因本集團各項投資銀行及市場交易而產生的所有結算風險總額。不少交易的結算風險，尤其是涉及證券及股票的風險，絕大部分已在透過受保支付系統進行交易時或於貨銀兩訖時減低。

## 最大信貸風險額

未計所持抵押品或其他強化信貸條件之最大信貸風險額

## 本集團

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
現金及短期資金	892,175	597,572
向其他銀行託收中之項目	15,528	13,949
1個月以上之定期存放同業	107,070	55,569
存款證	37,388	57,078
香港特區政府負債證明書	135,414	119,024
交易用途資產	308,951	481,658
債務證券	138,020	187,236
國庫券	145,676	238,778
其他	25,255	55,644
指定以公允值列賬之金融資產	18,695	19,736
債務證券	18,300	19,730
其他	395	6
衍生工具	235,171	453,923
客戶貸款	1,350,644	1,286,145
金融投資：債務證券	824,458	549,520
應收滙豐集團公司款項	134,511	378,662
其他資產	54,744	66,139
承兌及背書	22,211	31,453
其他	32,533	34,686
金融擔保及其他信貸相關之或有負債	93,636	97,046
貸款承諾及其他信貸相關承諾	1,295,126	1,302,304
<b>於12月31日</b>	<b>5,503,511</b>	<b>5,478,325</b>

## 52 風險管理 (續)

本行

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
現金及短期資金	657,765	481,702
向其他銀行託收中之項目	11,151	9,908
1個月以上之定期存放同業 存款證	67,299	33,754
香港特區政府負債證明書	20,492	36,980
交易用途資產	135,414	119,024
債務證券	203,403	317,841
國庫券	104,158	147,381
其他	82,680	125,644
指定以公允值列賬之金融資產	16,565	44,816
債務證券	1,801	1,728
其他	1,801	1,722
衍生工具	-	6
客戶貸款	230,998	452,209
金融投資：債務證券	752,574	817,996
應收本集團公司款項	515,923	311,412
其他資產	161,755	397,961
承兌及背書	32,469	42,455
其他	16,073	26,006
金融擔保及其他信貸相關之或有負債	16,396	16,449
貸款承諾及其他信貸相關承諾	72,006	83,039
<b>於12月31日</b>	<b>846,106</b>	<b>954,725</b>
	<b>3,709,156</b>	<b>4,060,734</b>

附註17b顯示按行業及地區分析的客戶貸款。

## 財務報表附註(續)

### 52 風險管理(續)

#### 金融工具的信貨質素

本集團各項貸款及債務證券組合的信貨質素分為四大類別。該等類別各自包括一系列涵蓋批發及零售貸款業務的更細緻內部信貨評級，以及由外界機構對債務證券所作的外部評級。

在細緻的層面上，內部及外部評級並無直接關係，只是兩者均同屬四個類別其中之一。

質素類別	批發貸款及 衍生工具		零售貸款	債務證券／其他
	CRR 1至CRR 2級	CRR 3至CRR 5級		
穩健	CRR 1至CRR 2級	EL 1至EL 2級	A-級及以上	
中等	CRR 3至CRR 5級	EL 3至EL 5級	B+至BBB+級及並無評級	
低於標準	CRR 6至CRR 8級	EL 6至EL 8級	B級及以下	
已減值	CRR 9至CRR 10級	EL 9至EL 10級	已減值	

#### 質素類別定義：

- 穩健：大有能力遵守財務承諾、拖欠機會極微或甚低及／或預期虧損水平為低的風險項目。符合產品參數及僅於特殊情況下才出現拖欠的零售賬項。
- 中等：需要較密切監察、拖欠風險為低至中等的風險項目。一般僅出現短期拖欠情況，及於採取收回程序後預期虧損極微的零售賬項。
- 低於標準：需要不同程度的特別注意及拖欠風險較令人關注的風險項目。拖欠期較長（一般為逾期達90日）及／或透過變現抵押品或其他收回程序減低虧損的能力降低，致令預期虧損較高的零售組合賬項。
- 已減值：經個別或綜合評估為已減值的風險項目。上述質素類別定義反映本集團奉行之保守披露慣例，即是所有逾期90日或以上的零售賬項均被視為已減值。此類賬項可能在任何零售貸款EL（「預期虧損」）級別中出現，若將此類賬項列為較高質素級別，將反映可運用各種形式的減低信貸風險措施抵銷拖欠的影響。

本集團對貸款及債務證券減值的政策，載於財務報表附註4d及4g。於2009年12月31日之減值準備分析及年內該等準備之變動，於附註18披露。

#### 細緻風險評級制度：

CRR（「客戶風險評級」）的10級制度涵蓋一項更細緻的22級債務人拖欠機會分級制度。滙豐集團會視乎有關資產所用資本協定二計算法，運用該等分級制度對滙豐集團內所有重要的個別客戶進行評級。零售業務的EL 10級制度概括一項更細緻的29級分級制度，該項於滙豐集團內普遍採用的制度結合債務人及信貸／產品風險因素進行綜合計量。上文引用的外部評級已撥入為內部評級風險項目界定的質素類別中，使呈報工作更加清楚，但內部與外部評級之間並無固定關係。

呈報基準反映滙豐集團資本協定二計劃下的風險評級制度，以及呈列組合質素時涵蓋更多類別的金融工具。

在交易用途組合中持有或指定以公允值列賬之金融工具不會計算減值額，因為該等組合的資產乃按照公允值變動而管理，而公允值變動會直接計入收益表內。

## 52 風險管理 (續)

按信貸質素劃分的金融工具分布情況

本集團	並非逾期或已減值			已逾期但 並非已減值	已減值	減值準備	總計
	穩健	中等 <sup>1</sup>	低於標準				
	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>2009年12月31日</b>							
向其他銀行託收中之項目	13,831	1,696	1	-	-	-	15,528
交易用途資產	276,294	30,076	2,581	-	-	-	308,951
— 國庫券及其他 合資格票據	142,907	1,880	889	-	-	-	145,676
— 債務證券	114,097	23,349	574	-	-	-	138,020
— 同業貸款	18,272	1,076	1,118	-	-	-	20,466
— 客戶貸款	1,018	3,771	-	-	-	-	4,789
指定以公允值列賬之 金融資產	17,387	1,288	20	-	-	-	18,695
— 國庫券及其他 合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
— 債務證券	16,992	1,288	20	-	-	-	18,300
— 同業貸款	-	-	-	-	-	-	-
— 客戶貸款	395	-	-	-	-	-	395
衍生工具	179,579	53,212	2,380	-	-	-	235,171
按已攤銷成本持有的貸款	1,154,942	680,483	37,734	24,501	16,196	(14,280)	1,899,576
— 同業貸款	452,387	94,425	2,027	93	-	-	548,932
— 客戶貸款	702,555	586,058	35,707	24,408	16,196	(14,280)	1,350,644
金融投資	1,135,488	84,012	1,838	-	46	-	1,221,384
— 國庫券及其他 合資格票據	344,172	14,297	1,069	-	-	-	359,538
— 債務證券	791,316	69,715	769	-	46	-	861,846
其他資產	15,438	37,379	1,544	296	87	-	54,744
— 背書及承兌	3,788	17,097	1,258	14	54	-	22,211
— 其他	11,650	20,282	286	282	33	-	32,533

1 包括620.29億港元(2008年12月31日:607.15億港元)已採用標準普爾評級歸類為BBB-至BBB+級之國庫券及合資格票據,以及債務證券。

## 財務報表附註(續)

## 52 風險管理(續)

本集團	並非逾期或已減值			已逾期但 並非已減值	已減值	減值準備	總計
	穩健	中等 <sup>1</sup>	低於標準				
	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
2008年12月31日							
向其他銀行託收中之項目	12,344	1,605	-	-	-	-	13,949
交易用途資產	443,134	34,804	563	3,157	-	-	481,658
—國庫券及其他							
合資格票據	238,083	533	162	-	-	-	238,778
—債務證券	159,247	27,946	43	-	-	-	187,236
—同業貸款	38,506	2,230	356	3,157	-	-	44,249
—客戶貸款	7,298	4,095	2	-	-	-	11,395
指定以公允值列賬之 金融資產	18,209	1,527	-	-	-	-	19,736
—國庫券及其他							
合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
—債務證券	18,209	1,521	-	-	-	-	19,730
—同業貸款	-	-	-	-	-	-	-
—客戶貸款	-	6	-	-	-	-	6
衍生工具	375,566	73,558	4,761	1	37	-	453,923
按已攤銷成本持有的貸款	1,058,105	557,570	31,752	28,896	13,080	(10,958)	1,678,445
—同業貸款	364,370	26,070	1,543	317	-	-	392,300
—客戶貸款	693,735	531,500	30,209	28,579	13,080	(10,958)	1,286,145
金融投資	667,162	70,624	-	251	212	-	738,249
—國庫券及其他							
合資格票據	120,458	11,193	-	-	-	-	131,651
—債務證券	546,704	59,431	-	251	212	-	606,598
其他資產	19,682	44,035	1,986	386	50	-	66,139
—背書及承兌	7,044	22,888	1,365	142	14	-	31,453
—其他	12,638	21,147	621	244	36	-	34,686

## 52 風險管理 (續)

本行	並非逾期或已減值			已逾期但 並非已減值	已減值	減值準備	總計
	穩健	中等 <sup>1</sup>	低於標準				
	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>2009年12月31日</b>							
向其他銀行託收中之項目	9,456	1,694	1	-	-	-	11,151
交易用途資產	177,847	24,131	1,425	-	-	-	203,403
— 國庫券及其他 合資格票據	80,010	1,781	889	-	-	-	82,680
— 債務證券	85,524	18,313	321	-	-	-	104,158
— 同業貸款	11,316	629	215	-	-	-	12,160
— 客戶貸款	997	3,408	-	-	-	-	4,405
指定以公允值列賬之 金融資產	941	860	-	-	-	-	1,801
— 國庫券及其他 合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
— 債務證券	941	860	-	-	-	-	1,801
— 同業貸款	-	-	-	-	-	-	-
— 客戶貸款	-	-	-	-	-	-	-
衍生工具	177,542	51,109	2,347	-	-	-	230,998
按已攤銷成本持有的貸款	646,717	416,030	19,172	13,282	10,061	(9,851)	1,095,411
— 同業貸款	260,225	81,409	1,110	93	-	-	342,837
— 客戶貸款	386,492	334,621	18,062	13,189	10,061	(9,851)	752,574
金融投資	765,917	65,032	1,838	-	34	-	832,821
— 國庫券及其他 合資格票據	286,580	8,757	1,069	-	-	-	296,406
— 債務證券	479,337	56,275	769	-	34	-	536,415
其他資產	9,002	22,057	1,292	37	81	-	32,469
— 背書及承兌	2,792	12,129	1,090	8	54	-	16,073
— 其他	6,210	9,928	202	29	27	-	16,396

1 包括567.84億港元(2008年12月31日:498.49億港元)已採用標準普爾評級歸類為BBB-至BBB+級之國庫券及合資格票據，以及債務證券。

## 財務報表附註(續)

## 52 風險管理(續)

本行	並非逾期或已減值			已逾期但 並非已減值		減值準備	總計
	穩健	中等 <sup>1</sup>	低於標準	並非已減值	已減值		
	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
2008年12月31日							
向其他銀行託收中之項目	8,304	1,604	-	-	-	-	9,908
交易用途資產	283,435	30,686	563	3,157	-	-	317,841
—國庫券及其他							
合資格票據	124,949	533	162	-	-	-	125,644
—債務證券	123,492	23,846	43	-	-	-	147,381
—同業貸款	27,709	2,230	356	3,157	-	-	33,452
—客戶貸款	7,285	4,077	2	-	-	-	11,364
指定以公允值列賬之							
金融資產	1,143	585	-	-	-	-	1,728
—國庫券及其他							
合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
—債務證券	1,143	579	-	-	-	-	1,722
—同業貸款	-	-	-	-	-	-	-
—客戶貸款	-	6	-	-	-	-	6
衍生工具	376,678	70,807	4,686	1	37	-	452,209
按已攤銷成本持有的貸款	674,425	374,986	21,967	18,486	8,718	(8,292)	1,090,290
—同業貸款	249,332	21,103	1,543	316	-	-	272,294
—客戶貸款	425,093	353,883	20,424	18,170	8,718	(8,292)	817,996
金融投資	408,911	57,189	-	251	39	-	466,390
—國庫券及其他							
合資格票據	106,841	11,157	-	-	-	-	117,998
—債務證券	302,070	46,032	-	251	39	-	348,392
其他資產	12,938	27,716	1,644	117	40	-	42,455
—背書及承兌	6,186	18,475	1,218	117	10	-	26,006
—其他	6,752	9,241	426	-	30	-	16,449



## 52 風險管理 (續)

### 已逾期但並非已減值的金融工具之賬齡分析

下表列示之金額反映指定為已逾期但並非已減值的風險項目。指定為已逾期但並非已減值之風險項目例子包括：於最近的還款日期並無還款但並無證據顯示出現減值的貸款；以及基於技術理由(例如文件延誤)而逾期還款超過90日的短期貿易信貸(當中不涉及交易對手的信譽可靠度)。

本集團

2009年12月31日	不多於	30至59日	60至89日	90至180日	180日	總計
	29日				以上	
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
向其他銀行 託收中之項目	-	-	-	-	-	-
交易用途資產	-	-	-	-	-	-
— 同業貸款	-	-	-	-	-	-
— 客戶貸款	-	-	-	-	-	-
指定以公允值 列賬之金融資產	-	-	-	-	-	-
— 同業貸款	-	-	-	-	-	-
— 客戶貸款	-	-	-	-	-	-
衍生工具	-	-	-	-	-	-
按已攤銷成本 持有的貸款	18,610	3,961	1,618	186	126	24,501
— 同業貸款	93	-	-	-	-	93
— 客戶貸款 <sup>1</sup>	18,517	3,961	1,618	186	126	24,408
金融投資	-	-	-	-	-	-
— 國庫券及其他 合資格票據	-	-	-	-	-	-
— 債務證券	-	-	-	-	-	-
其他資產	84	96	54	31	31	296
	<b>18,694</b>	<b>4,057</b>	<b>1,672</b>	<b>217</b>	<b>157</b>	<b>24,797</b>

## 財務報表附註(續)

## 52 風險管理(續)

## 本集團

	不多於 29日	30至59日	60至89日	90至180日	180日 以上	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
2008年12月31日 向其他銀行 託收中之項目	-	-	-	-	-	-
交易用途資產	3,129	28	-	-	-	3,157
— 同業貸款	3,129	28	-	-	-	3,157
— 客戶貸款	-	-	-	-	-	-
指定以公允值 列賬之金融資產	-	-	-	-	-	-
— 同業貸款	-	-	-	-	-	-
— 客戶貸款	-	-	-	-	-	-
衍生工具	1	-	-	-	-	1
按已攤銷成本 持有的貸款	22,292	3,777	1,975	736	116	28,896
— 同業貸款	317	-	-	-	-	317
— 客戶貸款 <sup>1</sup>	21,975	3,777	1,975	736	116	28,579
金融投資	251	-	-	-	-	251
— 國庫券及其他 合資格票據	-	-	-	-	-	-
— 債務證券	251	-	-	-	-	251
其他資產	108	127	78	45	28	386
	<u>25,781</u>	<u>3,932</u>	<u>2,053</u>	<u>781</u>	<u>144</u>	<u>32,691</u>

52 風險管理 (續)

本行

	不多於 29日	30至59日	60至89日	90至180日	180日 以上	總計
2009年12月31日	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
向其他銀行 託收中之項目	-	-	-	-	-	-
交易用途資產	-	-	-	-	-	-
— 同業貸款	-	-	-	-	-	-
— 客戶貸款	-	-	-	-	-	-
指定以公允值 列賬之金融資產	-	-	-	-	-	-
— 同業貸款	-	-	-	-	-	-
— 客戶貸款	-	-	-	-	-	-
衍生工具	-	-	-	-	-	-
按已攤銷成本 持有的貸款	9,910	2,211	925	145	91	13,282
— 同業貸款	93	-	-	-	-	93
— 客戶貸款 <sup>1</sup>	9,817	2,211	925	145	91	13,189
金融投資	-	-	-	-	-	-
— 國庫券及其他 合資格票據	-	-	-	-	-	-
— 債務證券	-	-	-	-	-	-
其他資產	24	7	4	1	1	37
	<b>9,934</b>	<b>2,218</b>	<b>929</b>	<b>146</b>	<b>92</b>	<b>13,319</b>

## 財務報表附註(續)

## 52 風險管理(續)

本行

	不多於	30至59日	60至89日	90至180日	180日	總計
	29日				以上	
2008年12月31日	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
向其他銀行 託收中之項目	-	-	-	-	-	-
交易用途資產	3,129	28	-	-	-	3,157
— 同業貸款	3,129	28	-	-	-	3,157
— 客戶貸款	-	-	-	-	-	-
指定以公允值 列賬之金融資產	-	-	-	-	-	-
— 同業貸款	-	-	-	-	-	-
— 客戶貸款	-	-	-	-	-	-
衍生工具	1	-	-	-	-	1
按已攤銷成本 持有的貸款	14,404	2,249	1,387	396	50	18,486
— 同業貸款	316	-	-	-	-	316
— 客戶貸款 <sup>1</sup>	14,088	2,249	1,387	396	50	18,170
金融投資	251	-	-	-	-	251
— 國庫券及其他 合資格票據	-	-	-	-	-	-
— 債務證券	251	-	-	-	-	251
其他資產	73	30	-	13	1	117
	<u>17,858</u>	<u>2,307</u>	<u>1,387</u>	<u>409</u>	<u>51</u>	<u>22,012</u>

1 大部分在重整後根據經修訂條款安排的客戶貸款並無計入上表。

## 已減值貸款

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政狀況，確保貸款減值方法能使虧損在產生時得以確認。

對於個別評估貸款及按組合基準綜合評估的貸款，本集團於確認及計量其減值準備時採用的政策，載於附註4d。

於2009年12月31日的減值準備分析及該等準備於年內的變動，在附註18內披露。

## 52 風險管理 (續)

### b 流動資金風險

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

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

各地的管理人員須負責確保遵循業務所在地的監管規定，以及滙豐集團／區域總管理處設定的各項限制。各地的財資部門每日管理相關的流動資金，而較大型的財資中心則於有需要時支援規模較小的財資部門。

各地的資產負債管理委員會負責確保各地業務遵循流動資金規定，並向本集團總管理處定期匯報，其過程包括以下各項：

- 預測不同壓力境況下的現金流，並考慮必要的相關流動資產水平；
- 按照內部及監管機構的規定，監控資產負債的流動資金及貸存比率；
- 以足夠的備用信貸額度維持多元化的資金來源；
- 管理債務期限的集中及分布情況；
- 管理或有流動資金承諾風險，使之維持於既定上限以內；
- 維持各項債務融資計劃；
- 監察存戶的集中程度，以防止過份依賴個別大額存戶，並確保整體資金組合成分的分布情況令人滿意；及
- 維持有效的流動資金及資金應變計劃。此等計劃可及早辨識緊絀情況之預警指標，並且描述若出現系統性或其他危機時應採取哪些行動，同時亦將業務所受的任何長遠負面影響減至最低。

本集團的整體資金主要源自往來戶口及即期或短期通知儲蓄存款。本集團十分重視維持此等存款之穩定性，並透過旗下零售銀行業務及維持存戶對本集團雄厚資本之信心而達致這個目標。本集團參與各專業市場的活動，目的是吸納額外資金、在經營業務所在地的貨幣市場維持影響力，以及盡量配對資產及負債之期限。

資產及負債的期限分析於附註40披露，而合約期內可能產生的現金流分析則於附註41披露。

## 財務報表附註(續)

## 52 風險管理(續)

## 流動資金及貸存比率

核心往來戶口及儲蓄戶口是客戶貸款融資的主要資金來源，因此甚受本集團注重，同時本集團亦避免依賴短期專業融資。為此，本集團對旗下經營銀行業務的公司加設限制，規限這些公司在往來戶口及儲蓄戶口未有相應增長下向客戶增加貸款的能力。此措施一般稱為「貸存」比率。

該比率即為貸款佔核心客戶往來及儲蓄戶口結餘，加上剩餘期限超過一年的有期資金所得總額之比率。屬於反向回購安排一部分，且本集團收取被視為流通抵押品的客戶貸款，並不計入貸存比率之內，同時被視為非核心之客戶往來戶口及儲蓄存款亦不在計算之列。非核心存款的定義包括計及客戶存款結餘總額的規模。由於核心及非核心存戶有別，本集團對貸存比率的計量，將較已公布財務報表所述者更嚴謹。

本集團用以管理流動資金風險的另一種計量方法，是流動資產淨值對客戶負債比率。流動資產淨值指流動資產減去所有在未來30日內到期、且來自批發市場與被視為是專業人士客戶的資金。就此而言，本集團界定的流動資產，是指現金結餘、短期銀行同業存放，以及可供即時出售且具市場深度及流通性高的高評級債務證券。與貸款承諾相關的或有流動資金風險，並未在有關比率中反映。本集團對此類風險採用的監察架構載於下文「或有流動資金風險」一節。

下表載列按月底數字計算之貸存比率及流動資產淨值對客戶負債比率，連同流動資產淨值的港元等值金額：

	貸存比率		流動資產淨值 對客戶負債比率		流動資產淨值	
	2009年 %	2008年 %	2009年 %	2008年 %	2009年 十億港元	2008年 十億港元
年底	<b>70.9</b>	77.4	<b>30.0</b>	25.0	<b>658.2</b>	500.9
最高	<b>77.4</b>	82.9	<b>35.0</b>	25.0	<b>757.9</b>	500.9
最低	<b>68.6</b>	76.7	<b>25.0</b>	19.9	<b>500.9</b>	398.8
平均	<b>71.5</b>	80.6	<b>30.7</b>	21.9	<b>659.3</b>	440.8

## 預測現金流境況分析

本集團運用多個標準預測現金流境況，以模擬本集團特定及整體市場的流動資金危機。不同的境況包括：提取存款及根據貸款承諾取用貸款有不同的比率及時間，而運用銀行同業資金、於有期債務市場吸納資金及從資產組合取得資金的能力亦有限制。本集團旗下所有經營銀行業務的公司均會模擬有關境況。各種境況的假設亦會由本集團定期檢討是否恰當。

## 52 風險管理 (續)

### 或有流動資金風險

在日常業務中，本集團旗下各公司向客戶提供信貸承諾，並向企業客戶提供備用信貸。倘客戶選擇取用高於其一般取用率之款項，則有關信貸將增加本集團之資金需求。因提高取用款額而產生的流動資金風險後果，透過預測現金流在不同壓力境況下的不同狀況來分析。本集團在慎重考慮各公司為承諾提供資金的能力後，會就各公司作出的不可撤銷或有資金承諾設定上限。此等上限會根據借款人及信貸承諾的金額而定。

### 香港《銀行業條例》規定的流動資金比率

香港《銀行業條例》亦規定在香港經營業務的銀行維持最低的流動資金比率。這項規定分別適用於本行在香港各分行及根據香港《銀行業條例》屬認可機構之附屬公司。

## c 市場風險

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，可能導致本集團獲利或虧損之風險。按公允值計量及按已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。

本集團分別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、信貸及股權衍生工具，以及債務與股權證券的市場莊家持倉。交易風險是來自客戶相關業務或公司本身持倉。

市場風險管理工作主要由環球資本市場部門執行，而該部門採用之風險限額則由本集團行政委員會核准。交易信貸及市場風險管理組為環球銀行及資本市場業務轄下一個獨立小組，負責制訂風險管理政策及衡量方法。

每個業務所在地均設有風險限額，而每個地點之每個組合亦設有風險限額。風險限額按產品及風險類別而定，而市場流程度則是決定限額水平其中一個主要考慮因素。風險限額乃運用一系列風險衡量方法(包括持倉限額、敏感度限額，以及根據組合水平設定之估計虧損風險限額)而設定。同樣情況下，期權風險亦運用多種方法控制，包括全面重估限額，以及釐定每項期權價值之基本變數限額。

### 估計虧損風險(「VAR」)

VAR是本集團用作監察及限制市場風險的主要工具之一。VAR是一種估算方法，用以衡量於指定期間和既定可信程度(就本集團而言為99%)內，市場利率和價格的變動，可能引致風險持倉產生的潛在虧損。VAR須每日計算。

本集團採用歷史模擬模型，該模型利用過往市場數據，引伸出日後可能出現的境況。市場價格的潛在變動乃參考過去兩年的市場數據計算。採用的模型假設持倉期為一日，因為這樣可以反映風險持倉的管理方法。

雖然VAR是衡量風險的一項重要指標，但應留意這種方法有一定局限，例如：

- 採用過往數據作為估計日後事件的準則，未必可以顧及所有可能出現的情況，特別是一些極端情況；
- 一日持倉期的計算方法乃假設所有持倉均可以在一日內套現或對沖。這項假設或許未能充分反映當市場流通程度極低時，可能未及在一日持倉期內套現或對沖所有持倉，因而產生的市場風險；
- 根據定義，當採用99%的可信程度時，即表示不會考慮在此可信程度以外或會出現的虧損；及

## 財務報表附註(續)

### 52 風險管理(續)

- VAR是以營業時間結束時的未平倉風險作計算基準，因此不一定反映同日內各種風險。

本集團確認上述局限，因而額外採用其他持倉及敏感限度結構，並按個別組合及綜合基準進行壓力測試，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出現極端事件時，本集團可能承受的市場風險衝擊。

#### 公允值及價格核證監控

倘有若干金融工具是在本集團資產負債表內按公允值列賬，則相關的估值及價格核證程序均需受本集團各部門獨立監控。按公允值列賬的金融工具包括：交易用途組合中持有的資產、指定以公允值列賬之金融工具、沽空證券的相關責任、衍生金融工具和可供出售證券。

因此，釐定公允值是本集團呈報旗下環球資本市場業務賬目的重要一環。

制訂會計政策及程序以管理估值及核證程序的最終責任，由各個財務部門承擔，此等部門須向本集團財務總監匯報。所有重大估值政策及有關修訂，須經高級財務管理層核准。財務部門須對釐定財務報表內列示之公允值承擔最終責任，並須確保本集團的政策符合所有相關會計準則。

#### 交易用途組合

本集團的市場風險是根據以下政策監控：由交易信貸及市場風險管理組為每個業務所在地批核一份獲准買賣工具清單，規限每個業務部門只可買賣此清單上的產品；並執行嚴謹之新產品批核程序。同時，較複雜的衍生工具產品交易均由具備適當產品專業知識及健全監控系統的辦事處集中處理。

此外，交易用途組合中組合與持倉之市場風險，均會採用一套輔助方法監察及控制，這些方法包括VAR及基點現值等，連同壓力及敏感度測試，以及風險集中程度限額。此等方法量化經界定的市場變動對資本的影響。



## 52 風險管理 (續)

環球資本市場業務的VAR總額如下：

	本集團		本行	
	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
<b>VAR總額</b>				
年底	296	210	248	206
平均	245	191	226	165
最高	339	288	298	213
最低	184	122	171	120
<b>利率VAR總額</b>				
年底	258	193	235	198
平均	230	184	214	161
最高	312	291	282	212
最低	160	121	166	123
<b>交易VAR</b>				
年底	172	132	187	112
平均	139	121	137	114
最高	213	179	222	180
最低	92	80	87	75
<b>外匯VAR總額</b>				
年底	28	44	35	42
平均	36	24	34	24
最高	82	45	74	42
最低	15	8	14	10
<b>外匯交易VAR</b>				
年底	31	35	41	46
平均	33	23	32	22
最高	72	37	81	46
最低	13	10	14	12
<b>利率交易VAR</b>				
年底	127	97	133	96
平均	127	112	128	105
最高	173	173	176	146
最低	82	73	81	66
<b>股票交易VAR<sup>1</sup></b>				
年底	26	56	26	56
平均	36	43	34	43
最高	104	97	104	97
最低	10	17	10	17

1 除環球資本市場業務管理之股票交易持倉外，本集團亦因向購買若干滙豐投資合約的客戶提供擔保而面對股價及利率變動風險。於2009年12月31日，若股價下跌10%，將會令除稅前利潤及資產淨值減少1.23億港元（2008年：1.13億港元），若利率下降100個基點，將會令除稅前利潤及資產淨值減少3,100萬港元（2008年：5,100萬港元）。

## 財務報表附註(續)

### 52 風險管理(續)

#### 非交易用途組合

非交易用途組合的市場風險，主要來自資產日後回報與資金成本因利率變動而出現的錯配情況。對某些產品範疇的期權性風險(如按揭提前還款)作出假設，以及對合約列明須即時償付之負債(如往來賬項)的經濟期間作出行為假設，均會令此類風險的分析更為複雜。為求最有效管理此類風險，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。

要轉移市場風險至環球資本市場部門管理或ALCO監督的賬目時，通常會透過各業務單位與該等賬目之間的一連串內部交易進行。當某項產品的客戶行為特性有別於有關合約列明的特性時，本集團會透過評估行為特性來確定真正的潛在利率風險。各地的ALCO會定期監察對該等行為所作的全部假設及全部利率風險持倉，以確保相關風險符合高級管理層設定的利率風險限額。

如上文所述，在某些情況下，產品之非直線特性不可能完全透過風險轉移過程掌控。舉例而言，資金由客戶存款戶口流向其他投資產品的進度，以及按揭提前還款的確實速度，會因利率不同而變化。在此等情況下，需採用模擬模型來識別不同境況對估值及淨利息收益之影響。

當市場風險於環球資本市場部門或ALCO管理之賬目中統一處理時，風險淨額一般採用協定限額以內的利率掉期管理。

本集團內各家經營銀行業務的企業亦監察預計淨利息收益在不同利率境況下的敏感度。本集團致力透過管理非交易用途組合的市場風險，盡量減低日後利率變動可能產生的影響(日後淨利息收益可能因而下降)，同時亦設法平衡有關對沖活動的成本對當前收入淨額來源的影響。

本集團因利率變動而承受之大部分淨利息收益變動風險涉及其核心存款業務。本集團核心存款業務的風險在於所得存款價值及批發資金息差之變動。核心存款價值會隨利率上升而增加，亦會隨利率下調而減少。然而，此風險在極低息環境下不能平均計算，因為即使利率下調，再調低存款息率的空間已相當有限。

#### 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資產淨值，以及本集團長期外幣股權投資的公允值。

本集團的結構匯兌風險由本集團的ALCO管理，主要目標是在實際可行的情況下，確保本集團及本行的資本比率免受匯率變動影響。本集團只會在極少數情況下，考慮對沖結構匯兌風險，以保障各項資本比率或投入資本之價值。對沖方法是採用外匯合約，或以等同所涉功能貨幣之貨幣借款，為相關項目提供資金。

於2009年12月31日，外幣投資總額的外幣價值相當於2,094.31億港元(佔股東權益85%)，比2008年12月31日的1,573.08億港元(佔股東權益81%)上升521.23億港元。結構匯兌風險的利潤或虧損會計入儲備項內。

## 52 風險管理 (續)

下表列示之本集團結構匯兌風險，均不少於全部外幣之結構持倉淨額總計的10%：

	本集團		本行	
	百萬 當地貨幣	百萬港元	百萬 當地貨幣	百萬港元
<b>於2009年12月31日</b>				
人民幣	95,389	108,347	40,088	45,534
印度盧比	150,789	25,073	108,625	18,062
韓圓	1,674,579	11,146	1,542,518	10,267
	本集團		本行	
	百萬 當地貨幣	百萬港元	百萬 當地貨幣	百萬港元
<b>於2008年12月31日</b>				
人民幣	73,792	83,819	23,812	27,048
印度盧比	133,870	21,339	105,420	16,804
韓圓	1,593,044	9,802	1,469,202	9,040

### 非結構持倉

下表列示之本集團非結構外幣持倉，均不少於全部外幣之非結構持倉淨額的10%：

#### 本集團

	美元	新加坡元	汶萊元	人民幣
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>於2009年12月31日</b>				
現貨資產	3,053,837	247,020	84,729	109,807
現貨負債	(3,010,444)	(311,720)	(27,308)	(92,862)
遠期購入	2,560,540	189,887	170	342,940
遠期售出	(2,632,313)	(120,564)	(62,207)	(361,662)
期權持倉淨額	13,870	-	-	-
	<b>(14,510)</b>	<b>4,623</b>	<b>(4,616)</b>	<b>(1,777)</b>
	美元	新加坡元	汶萊元	人民幣
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>於2008年12月31日</b>				
現貨資產	2,947,677	113,295	73,565	97,229
現貨負債	(2,922,971)	(168,458)	(26,390)	(77,588)
遠期購入	3,127,618	292,172	131	406,545
遠期售出	(3,160,163)	(234,203)	(50,115)	(428,163)
期權持倉淨額	19,173	(12)	-	-
	<b>11,334</b>	<b>2,794</b>	<b>(2,809)</b>	<b>(1,977)</b>
<b>本行</b>				
	美元	新加坡元	汶萊元	人民幣
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>於2009年12月31日</b>	<b>(18,682)</b>	<b>4,624</b>	<b>(4,624)</b>	<b>2,588</b>
<b>於2008年12月31日</b>	<b>812</b>	<b>2,797</b>	<b>(2,809)</b>	<b>4,521</b>

上文呈列的期權持倉淨額乃採用有關期權合約之得爾塔加權持倉計算。

## 財務報表附註(續)

### 52 風險管理(續)

#### d 營運風險

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可能蒙受損失的風險。每家商業機構內部均存在此項風險，涉及的問題層面甚廣。

本集團致力建立以監控為本的營運環境，藉以管理此項風險，集團內部流程均以文件記錄，並有獨立授權程序，交易均會經過核賬及受到監察。內部審計部門會進行定期獨立檢討，外圍營運風險事件亦會受到監察，以確保本集團時刻符合業內最佳營運守則，並從金融服務業已公開的經營失敗個案中汲取教訓。

滙豐集團的營運風險管理法則，包括一套已公布的高層次標準，並輔以更詳盡的正規指引。此套法則解釋了本集團如何管理營運風險，包括設法識別、評估、監察、控制及減低營運風險；修正營運風險事件；以及採取任何附加程序以遵守各地監管機構各項規定。本集團採納的標準涵蓋以下各方面：

- 由業務部門的高級管理層負責管理營運風險；
- 利用資訊系統記錄營運風險之識別及評估事宜，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風險以監察有何重大變動；
- 收集營運風險虧損資料，並向高級管理層匯報。營運風險虧損總額均予以記錄，而超出可接受誤差極限的各項事件，亦會向滙豐集團監察委員會詳細匯報；及
- 在合乎成本效益的情況下，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，以支援災難事件發生時之業務運作。

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，以汲取在該等情況下恢復業務運作的經驗。本集團已擬訂計劃，以確保一旦禽流感大爆發，人手被迫減少時，本集團業務仍可繼續運作。

---

#### e 保險風險

管理保險風險之風險管理目標及政策

本集團面對保單申索賠付時間及嚴重程度不確定的風險。保單乃指本集團與另一方達成協議的合約，訂明日後倘有某些指定但無法預知的事件對投保人或其他受益人構成不利影響時，本集團同意向投保人或其他受益人作出補償，從而承擔重大的保險風險。本集團面對的主要保險風險，為某段時間的賠償和利益成本加上行政開支和獲取保單成本的總額，可能超過所收保費加投資收益的總額。賠償成本可能受多項因素影響，包括過往的死亡率及發病率、失效率及退保率，以及(倘保單帶有儲蓄成分)為支持負債而持有的資產之業績。倘若根據合約由投保人轉移予本集團的保險風險並不重大，相關合約便會歸類為投資合約或服務合約。保險風險是金融風險以外的風險。保單亦可轉移部分金融風險。金融風險的詳情披露如下。

本集團管理保險風險的方法，包括設定承保限額、為涉及新產品或超出既定限額的交易訂定批核程序、分散風險、發出定價指引、安排再保險及監察新浮現事宜。

所有保險產品，不論是內部制訂或由第三方制訂保單公司提供，均需經產品及定價委員會審核。本集團於評估及監察各類受保風險及整體風險所涉及的保險風險時，會採用多個方法，包括內部風險計量模型、敏感度分析、境況分析及壓力測試。

## 52 風險管理 (續)

本集團運用或然率理論為保單組合定價及提撥準備。保險事故屬隨機性質，於任何一年內發生的實際事故次數，均可能與利用既定統計方法估計的次數不同。

### 資產／負債管理

本集團在管理保險風險(尤其是壽險保單風險)時，運用的工具主要是資產與負債的配對。本集團積極管理資產的方法，會顧及資產質素、資產類別、資產／負債的配對、流動資金、波幅及投資回報目標。投資過程的目標是以最低波幅，達到投資回報目標水平。市場及流動資金風險管理委員會負責定期檢討及審批目標組合，訂定投資指引及限額，並監督資產／負債的管理過程。

本集團根據業務所在地的監管規定，為各種主要保險產品類別訂定資產組合目標。投資策略及資產分配會顧及回報率、期限、敏感度、市場風險、波幅、流動資金、資產集中情況、外匯及信貸質素。釐定向投保人或代表投保人支付保險未決賠款的概約金額及時間時採用之估計及假設，會定期重估。該等估計及假設大多數包含主觀因素，而且可能會影響本集團達成資產／負債管理目標之能力。

下表列示各種主要保險產品類別的資產及負債組合成分。94%之資產及負債均來自香港。

### 按合約類別列示保險附屬公司的財務狀況表

	相連壽險 保單 <sup>1</sup> 百萬港元	非相連 壽險保單 <sup>2</sup> 百萬港元	非壽險 百萬港元	其他資產 <sup>3</sup> 百萬港元	總計 百萬港元
<b>於2009年12月31日</b>					
金融資產：					
— 指定以公允值列賬 之金融資產	23,689	16,996	274	2,741	43,700
— 衍生工具	9	154	—	—	163
— 金融投資	—	107,550	1,498	6,528	115,576
— 其他金融資產	2,889	18,892	1,021	1,277	24,079
金融資產總值	26,587	143,592	2,793	10,546	183,518
再保險資產	6,237	67	387	87	6,778
PVIF <sup>4</sup>	—	—	—	10,554	10,554
其他資產	5	1,647	168	2,146	3,966
資產總值	32,829	145,306	3,348	23,333	204,816
指定以公允值列賬之					
投資合約負債	6,898	26,951	—	—	33,849
保單未決賠款	25,846	116,449	2,633	—	144,928
遞延稅項	1	69	—	1,842	1,912
其他負債	—	—	—	2,621	2,621
負債總額	32,745	143,469	2,633	4,463	183,310
各類股東權益總額	—	—	—	21,506	21,506
各類股東權益及負債總額	32,745	143,469	2,633	25,969	204,816

## 財務報表附註(續)

## 52 風險管理(續)

	相連壽險 保單 <sup>1</sup> 百萬港元	非相連 壽險保單 <sup>2</sup> 百萬港元	非壽險 百萬港元	其他資產 <sup>3</sup> 百萬港元	總計 百萬港元
於2008年12月31日					
金融資產：					
— 指定以公允值列賬					
之金融資產	16,130	16,875	213	3,469	36,687
— 衍生工具	5	900	—	—	905
— 金融投資	—	77,402	1,369	4,775	83,546
— 其他金融資產	2,365	20,211	914	1,276	24,766
金融資產總值	18,500	115,388	2,496	9,520	145,904
再保險資產	7,334	144	361	101	7,940
PVIF <sup>4</sup>	—	—	—	7,638	7,638
其他資產	7	1,304	129	1,738	3,178
資產總值	25,841	116,836	2,986	18,997	164,660
指定以公允值列賬之					
投資合約負債	5,707	25,083	—	—	30,790
保單未決賠款	20,044	90,643	2,602	—	113,289
遞延稅項	52	115	—	1,229	1,396
其他負債	—	—	—	1,805	1,805
負債總額	25,803	115,841	2,602	3,034	147,280
各類股東權益總額	—	—	—	17,380	17,380
各類股東權益及負債總額	25,803	115,841	2,602	20,414	164,660

- 1 包括相連壽險保單及相連投資合約。
- 2 包括非相連壽險保單及非相連投資合約。
- 3 包括股東資產。
- 4 有效長期保險合約之現值。

## 承保策略

本集團之承保策略著重多元化，以確保組合維持均衡。此策略以多年來風險相若之龐大組合為基礎，相信可藉此減低所得結果的差異。

## 再保險策略

本集團將承保的部分保險風險轉移至再保險，以控制虧損風險及保障資本來源。本集團購買按比例及不按比例計算的再保險，以減少已承保的保留金額，使之維持於保險風險的指定承受水平以內。某類單位相連保險產品保證有最低限度的投資表現，本集團亦利用再保險轉移此等保證產生的金融風險。同時，本集團與聯屬及非聯屬再保人訂立再保險協議，藉以控制若干巨災造成的虧損風險。

已轉讓之再保險含有信貸風險，為減低該風險，本集團只會採用符合本集團信貸評級標準(根據公開評級資料或內部調查評估)的再保人。

## 52 風險管理 (續)

### 承保風險性質

本集團主要產品之內在風險性質評估載列如下：

#### (i) 保單－非相連產品

非相連保險業務之基本特點是提供在簽發保單時釐定的保證身故利益。帶有儲蓄成分的非相連保險產品，亦可能會提供保證退保利益、保證期滿利益、分紅保證及／或不失效保證條款。酌情參與條款亦讓投保人可透過年度紅利分享壽險基金的利潤。本集團根據合約條款可以全權酌情宣派紅利。本集團的目標是按照長期回報率，維持平穩的紅利派發比率。本集團會每年進行檢討，以確定當前的紅利派發方案是否可行。

#### (ii) 保單－單位相連產品

本集團承保單位相連壽險保單，該等保單一般會向投保人提供壽險保障以及多種基金以供選擇投資。已收取之保費會在扣除保費費用後撥入投保人選擇之基金。其他保險及行政費用會在基金的累計資金扣取。倘並無表現保證的相連產品之市場風險由投保人承擔，則本集團會以符合保單文件所載任何參數的方式管理投保人面對之市場風險。倘若有關產品附帶表現保證，則本集團會透過再保險管理此類風險。

#### (iii) 投資合約－非相連保證回報產品

本集團承辦退休基金業務，因而產生分類為投資合約之合約。根據各退休計劃，僱主及僱員獲提供一系列基金以供選擇投入其供款，而本集團則會為部分指定基金提供投資回報保證。管理保證風險的方法是投資於定息債券。制訂投資策略之目標，是提供至少足以達致最低保證水平之回報。

#### (iv) 投資合約－單位相連產品

本集團承辦退休基金業務，因而產生分類為投資合約之合約。根據各退休計劃，僱主及僱員獲提供一系列基金以供選擇投入其供款，而本集團則不會承擔大部分基金之投資風險。儘管計劃成員承擔基金之市場風險，但本集團會以符合保單文件所載任何參數的方式管理計劃成員面對之市場風險。

#### (v) 非壽險保單

本集團為直接面對風險之人士及機構承擔其損失風險。該等風險可能涉及物業、責任、人壽、意外、健康或財務風險，或其他可購買保險事件可能產生之危險。本集團管理此等風險的方法，包括設定承保限額、為涉及新產品或超出授權限額的交易訂定批核程序、分散風險、發出承保指引、安排再保險、集中管理再保險及監察新浮現事宜。本集團亦會評估及監察各類受保風險及整體風險的保險風險。

## 財務報表附註(續)

### 52 風險管理(續)

#### 保險風險集中情況

在承保過程中，倘發生特定事件或連串事件，可能對本集團的負債造成嚴重影響，便會出現風險集中的情況。該等集中情況可能源自個別保單或少數相關合約，且與可能產生重大負債之情況有關。

本集團須面對公共運輸工具發生意外、大火、疫症、地震及其他天災引致之集中程度風險，該等事件影響本集團承保之投保人財產、健康狀況及生命。為減低該等風險，本集團已作出超額賠款及巨災再保險安排。

若合約之受保風險為身故，可能增加整體申索次數之最主要因素為疫症(如愛滋病、非典型肺炎或人類禽流感)，或飲食、吸煙及運動習慣等生活方式普遍改變，導致申索比預期更早或更多。若合約之保險風險為生存，最主要的影響因素是醫學及社會狀況改善延長壽命。本集團簽發保單的投保人主要是香港、澳門、中國內地、台灣、新加坡、馬來西亞、印度及南韓居民。

為釐定保險風險集中情況及所需再保險保障範圍，本集團會進行境況分析，以調查本集團面對的潛在財務影響。虧損總額乃根據已選取之壓力水平估算。本集團的再保險策略詳情於第188頁披露。

壽險業務的年期往往較非壽險業務長，而且壽險保單經常帶有儲蓄及投資成分。因此，壽險未決賠款分析是衡量保險風險的最佳方法，而壽險保單的準備額一般會參考相關保單之預期日後流出現金，然後予以釐定。非相連保單未決賠款乃參考多項因素(主要包括利率及死亡率)而釐定。用以釐定假設的過程旨在對未來結果作出穩定而審慎的估計，故本集團採納相對保守的假設，以便實際經驗出現多種合理變化時，仍可運用這些假設。本集團會每年檢討相關經驗，以確保所採納的假設與估計未來最有可能的結果之間存有邊際差距。按照定義，本集團並無就投資合約面對保險風險，故保險風險管理的分析並無包括投資合約。壽險未決賠款的分析於附註33詳細披露。相反，就非壽險保險風險分析而言，已承保保費是衡量風險的最佳方法，現載於下表。

#### 非壽險保險風險分析－已承保保費淨額<sup>1</sup>

	2009年 百萬港元	2008年 百萬港元
意外及健康保險	1,291	1,244
火險及其他損害賠償保險	235	227
汽車保險	262	220
責任保險	141	136
海運、空運及運輸保險	96	116
其他保險(非壽險)	335	287
	<hr/>	<hr/>
已承保保費淨額總計	<b>2,360</b>	<b>2,230</b>

<sup>1</sup> 已承保保費淨額指已承保保費總額減去轉讓予再保人之已承保保費總額。



## 52 風險管理 (續)

### 金融風險

金融工具交易可能會令本集團承擔金融風險，包括市場風險、信貸風險及流動資金風險。各項金融風險連同本集團管理此等來自承保業務的風險之方法，概述如下。

本集團在長期保險業務中向投保人簽發若干投資合約，亦因而面對投資回報保證風險。這種風險即是本集團為達致該等保證而持有的資產之回報，可能會低於保證回報。此類風險的管理架構為採用配對方法，使所持資產能應付對投保人之負債。倘分析顯示在合約期限內，指定資產之回報可能不足以抵補有關負債，則會額外提撥準備。

下表按負債類別分析本集團各保險附屬公司於2009年12月31日持有的資產，並提供金融風險的概覽：

### 保險業務持有的金融資產

	於2009年12月31日				
	相連壽險 保單 百萬港元	非相連 壽險保單 百萬港元	非壽險 百萬港元	其他資產 百萬港元	總計 百萬港元
<b>指定以公允值列賬之 金融資產</b>					
債務證券	277	13,032	274	2,741	16,324
股權證券	23,412	3,964	–	–	27,376
	<b>23,689</b>	<b>16,996</b>	<b>274</b>	<b>2,741</b>	<b>43,700</b>
<b>金融投資</b>					
持至到期日：					
債務證券	–	104,086	1,441	5,196	110,723
	–	104,086	1,441	5,196	110,723
可供出售：					
國庫券	–	–	–	–	–
債務證券	–	3,464	57	555	4,076
股權證券	–	–	–	777	777
	–	3,464	57	1,332	4,853
<b>衍生工具</b>					
其他金融資產	9	154	–	–	163
	2,889	18,892	1,021	1,277	24,079
	<b>26,587</b>	<b>143,592</b>	<b>2,793</b>	<b>10,546</b>	<b>183,518</b>

## 財務報表附註(續)

## 52 風險管理(續)

## 保險業務持有的金融資產

於2008年12月31日

	相連壽險 保單 百萬港元	非相連 壽險保單 百萬港元	非壽險 百萬港元	其他資產 百萬港元	總計 百萬港元
<b>指定以公允值列賬之 金融資產</b>					
債務證券	196	13,301	213	3,469	17,179
股權證券	15,934	3,574	–	–	19,508
	<u>16,130</u>	<u>16,875</u>	<u>213</u>	<u>3,469</u>	<u>36,687</u>
<b>金融投資</b>					
持至到期日：					
債務證券	–	76,699	1,320	3,954	81,973
	<u>–</u>	<u>76,699</u>	<u>1,320</u>	<u>3,954</u>	<u>81,973</u>
可供出售：					
國庫券	–	34	49	–	83
債務證券	–	669	–	281	950
股權證券	–	–	–	540	540
	<u>–</u>	<u>703</u>	<u>49</u>	<u>821</u>	<u>1,573</u>
<b>衍生工具</b>					
其他金融資產	5	900	–	–	905
	<u>2,365</u>	<u>20,211</u>	<u>914</u>	<u>1,276</u>	<u>24,766</u>
	<u>18,500</u>	<u>115,388</u>	<u>2,496</u>	<u>9,520</u>	<u>145,904</u>

上表顯示本集團一般會就相連合約指定資產按公允值列賬，而非相連合約的資產則按相關合約的性質分類。於2009年底，為支持相連壽險未決賠款而持有之資產佔本集團旗下保險附屬公司金融資產總值之14.5% (2008年：12.7%)。上表亦顯示於2009年12月31日，約71.4%的金融資產投資於債務證券 (2008年：68.6%)，而15.3% (2008年：13.7%) 則投資於股權證券。

## 市場風險

市場風險可再細分為利率風險、股權風險及匯兌風險。各類市場風險於下文作進一步討論。

## 利率風險

本集團之利率風險主要來自所持債務證券。絕大部分所持債務證券均採用持至到期日的策略，並為配對預期負債付款而進行管理。本集團定期檢討其資產及負債持倉，以監察此項風險。本集團亦會定期模擬及檢討現金流的估算額，以及利率波動對投資組合與保險儲備之影響的估算額。此等策略之整體目標是限制因利率變動而產生之資產及負債價值變動淨額。

就分紅產品而言，亦可透過酌情參與機制與投保人分擔風險，從而減低非相連保單之利率風險。

## 52 風險管理 (續)

於2009年12月31日，假設本集團旗下保險附屬公司全部業務所在地的孳息曲線移動，將對截至該日止的年度利潤及於該日的資產淨值有以下影響：

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	對年度利潤 之影響 百萬港元	對資產淨值 之影響 百萬港元	對年度利潤 之影響 百萬港元	對資產淨值 之影響 百萬港元
孳息曲線上移100個基點	385	78	384	370
孳息曲線下移100個基點	(349)	(35)	(227)	(213)

上述利率敏感度僅供說明用途，並只根據簡化的境況評估。值得注意的是，各種影響之間可能並無直線關係，因此評估結果不能單靠推算得知。敏感度並無計及管理層為減輕利率變動的影響而可能採取的措施，亦無考慮投保人行為因而出現的任何變化。

### 股權風險

本集團於資產負債表按公允值列賬之有價股權證券組合，亦有價格風險。此項風險界定為價格出現不利變動引致的潛在市值損失，主要的減低風險措施包括積極分配資產及根據酌情參與條款與投保人分擔風險。本集團的目標是透過投資於多元化的優質流通證券組合，賺取相對具競爭力的回報。組合的特性會定期分析，股價風險亦會定期檢討。本集團的投資組合分散於各行業，而集中於任何一間公司或任何一個行業的情況，則會受高級管理層設定之參數及法定規則所限。

下表載列股價出現合理可能的10%變化對年度利潤總額及資產淨值的影響：

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	對年度利潤 之影響 百萬港元	對資產淨值 之影響 百萬港元	對年度利潤 之影響 百萬港元	對資產淨值 之影響 百萬港元
股價上升10%	67	141	43	43
股價下跌10%	(67)	(141)	(43)	(43)

上述股權敏感度僅供說明用途，並只根據簡化的境況評估。值得注意的是，各種影響之間可能並無直線關係，因此評估結果不能單靠推算得知。敏感度未有計及管理層為減輕股價下跌的影響而可能採取的措施，亦無考慮股價下跌可能導致的任何變化，如投保人行為改變。

### 匯兌風險

大部分資產及負債均以美元和港元這兩種主要貨幣計值。本集團的政策主要是將資產配對同一貨幣負債，從而有效減低匯兌風險。本集團亦設定限額，以確保匯兌風險淨額維持於可接受水平。本集團利用遠期外匯合約及掉期，以管理其匯兌風險。

## 財務報表附註(續)

## 52 風險管理(續)

## 信貸風險

本集團的定息證券和較少量的短期及其他投資組合會帶來信貸風險。此項風險界定為借款人償還債務之能力出現不利變動引致的潛在市值損失。本集團的目標是透過投資於多元化的證券組合，賺取相對具競爭力的回報。管理層訂有信貸政策及相關限額，以管理信貸質素及集中程度風險。下表分析本集團保險業務內之國庫券、其他合資格票據及債務證券。四個信貸質素類別的定義載於第171頁。由於支持相連負債的資產所涉金融風險主要由投保人承擔，因此下表只列出支持非相連負債的資產。下表所列資產的98.4% (2008年：98.7%) 屬「穩健」級別的投资。

	並非逾期或已減值			已逾期但 並非已減值	已減值	減值準備	總計
	穩健	中等	低於標準				
	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>2009年12月31日</b>							
<b>用作支持非相連壽險及 非壽險保單未決賠款 之資產</b>							
指定以公允值列賬之							
金融資產	12,959	327	20	-	-	-	13,306
— 國庫券及其他							
— 合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
— 債務證券	12,959	327	20	-	-	-	13,306
金融投資	107,316	1,732	-	-	-	-	109,048
— 國庫券及其他							
— 合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
— 債務證券	107,316	1,732	-	-	-	-	109,048
<b>用作支持股東權益 之資產<sup>1</sup></b>							
指定以公允值列賬之							
金融資產	2,733	8	-	-	-	-	2,741
— 國庫券及其他							
— 合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
— 債務證券	2,733	8	-	-	-	-	2,741
金融投資	5,744	7	-	-	-	-	5,751
— 國庫券及其他							
— 合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
— 債務證券	5,744	7	-	-	-	-	5,751
<b>總計</b>							
指定以公允值列賬之							
金融資產	15,692	335	20	-	-	-	16,047
— 國庫券及其他							
— 合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
— 債務證券	15,692	335	20	-	-	-	16,047
金融投資	113,060	1,739	-	-	-	-	114,799
— 國庫券及其他							
— 合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
— 債務證券	113,060	1,739	-	-	-	-	114,799

## 52 風險管理 (續)

	並非逾期或已減值			已逾期但 並非已減值	已減值	減值準備	總計
	穩健	中等	低於標準				
	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
2008年12月31日							
<b>用作支持非相連壽險及非壽險保單未決賠款之資產</b>							
指定以公允值列賬之							
金融資產	12,694	820	-	-	-	-	13,514
— 國庫券及其他							
— 合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
— 債務證券	12,694	820	-	-	-	-	13,514
金融投資	78,361	410	-	-	-	-	78,771
— 國庫券及其他							
— 合資格票據	83	-	-	-	-	-	83
— 債務證券	78,278	410	-	-	-	-	78,688
<b>用作支持股東權益之資產<sup>1</sup></b>							
指定以公允值列賬之							
金融資產	3,464	5	-	-	-	-	3,469
— 國庫券及其他							
— 合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
— 債務證券	3,464	5	-	-	-	-	3,469
金融投資	4,218	17	-	-	-	-	4,235
— 國庫券及其他							
— 合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
— 債務證券	4,218	17	-	-	-	-	4,235
<b>總計</b>							
指定以公允值列賬之							
金融資產	16,158	825	-	-	-	-	16,983
— 國庫券及其他							
— 合資格票據	-	-	-	-	-	-	-
— 債務證券	16,158	825	-	-	-	-	16,983
金融投資	82,579	427	-	-	-	-	83,006
— 國庫券及其他							
— 合資格票據	83	-	-	-	-	-	83
— 債務證券	82,496	427	-	-	-	-	82,923

1 股東權益包括有償債能力及無產權負擔的資產。

## 財務報表附註(續)

## 52 風險管理(續)

本集團亦因保險及其他應收賬款金額而承受信貸風險，當中絕大部分是再保險追償額。為減低交易對手不支付應付款項的風險，本集團已就批核再保人制訂若干業務及財務指引，當中包括主要機構的評級，並已考慮現有市場資料。本集團亦會定期檢討再保人之財務實力，以及應收再保人款項之償付趨勢。轉讓予再保人分擔的未決賠款及再保險未決追償額如下：

## 再保人應佔之保單未決賠款

	並非逾期或已減值			已逾期但 並非已減值		減值準備	總計
	穩健	中等	低於標準	已減值	總計		
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元		
<b>2009年12月31日</b>							
相連保單	4	6,233	-	-	-	-	6,237
非相連保單	412	42	-	-	-	-	454
總計	416	6,275	-	-	-	-	6,691
再保險債務人	15	11	-	61	-	-	87
<b>2008年12月31日</b>							
相連保單	1	7,333	-	-	-	-	7,334
非相連保單	450	55	-	-	-	-	505
總計	451	7,388	-	-	-	-	7,839
再保險債務人	17	2	-	82	-	-	101

本集團已出售一項單位相連壽險產品，該產品提供最低身故賠償金額保證及最低累計福利保證，由本集團承保，但由第三方再保。本集團就第三方履行其再保險責任之能力而面對信貸風險。於2009年12月31日，該第三方風險額為62.31億港元(2008年：73.33億港元)。

## 流動資金風險

流動資金風險共有三個組成部分。第一個組成部分在正常市況下產生，稱為流動資金來源風險；具體而言亦即是在需要履行付款責任時籌集足夠現金的能力。第二個為市場流動資金風險，倘若某種工具的持有量十分龐大，導致該等工具未能按相等於或接近市價的價格全數出售，即會產生這種風險。最後是備用流動資金風險，亦即是在非正常市況下按條款履行付款責任的能力。

本集團需要應付日常現金資源需求，尤其是保單及投資合約產生之賠償，以及提前退保之退保金額。因此，本集團可能並無足夠備用現金，以合理成本償付到期的未決賠款及負債。為管理此項風險，本集團監察及設定適當的營運資金水平，以償付該等未決賠款及負債。本集團亦考慮各相關基金之流動資金需求從而安排投資組合，並運用提前退保罰款及市場調整條款，以減輕不可預計的現金需求所涉成本。

## 52 風險管理 (續)

下表載列於2009年12月31日的保單未決賠款預計期限：

保單未決賠款的預計期限

	預期現金流 (未折現)				總計 百萬港元
	1年內 百萬港元	1至5年 百萬港元	5至15年 百萬港元	15年以上 百萬港元	
<b>於2009年12月31日</b>					
非壽險	1,573	720	276	64	2,633
壽險 (非相連)	9,151	62,212	115,826	115,823	303,012
壽險 (相連)	1,733	9,752	14,296	37,705	63,486
	<b>12,457</b>	<b>72,684</b>	<b>130,398</b>	<b>153,592</b>	<b>369,131</b>
<b>於2008年12月31日</b>					
非壽險	1,551	831	221	–	2,603
壽險 (非相連)	7,814	46,947	112,193	87,843	254,797
壽險 (相連)	8,561	4,596	12,543	32,126	57,826
	<b>17,926</b>	<b>52,374</b>	<b>124,957</b>	<b>119,969</b>	<b>315,226</b>

投資合約負債之尚餘合約期限

	相連投資 合約 百萬港元	非相連 投資合約 百萬港元	附有酌情 參與條款之 投資合約 百萬港元	總計 百萬港元
	<b>於2009年12月31日</b>			
尚餘合約期限				
– 1年內到期	94	201	112	407
– 1至5年內到期	–	–	157	157
– 5至10年內到期	345	–	–	345
– 10年後到期	–	–	–	–
– 無定期 <sup>1</sup>	6,459	26,750	–	33,209
	<b>6,898</b>	<b>26,951</b>	<b>269</b>	<b>34,118</b>
<b>於2008年12月31日</b>				
尚餘合約期限				
– 1年內到期	59	235	4	298
– 1至5年內到期	–	165	256	421
– 5至10年內到期	–	237	–	237
– 10年後到期	82	327	–	409
– 無定期 <sup>1</sup>	5,566	24,119	–	29,685
	<b>5,707</b>	<b>25,083</b>	<b>260</b>	<b>31,050</b>

1 在大部分情況下，投保人有權隨時終止合約，並收取其保單的退保金額。退保金額可能大幅低於上表所示金額。

### 有效長期保險業務之現值 (「PVIF」)

本集團的壽險業務採用內含價值法入賬，此方法尤其可以全面評估保險及相關風險。於2009年12月31日，PVIF資產之現值為105.54億港元 (2008年：76.38億港元)。於2009年12月31日，在有效保單賬項預期產生的利潤中，股東應佔之權益現值可進行壓力測試，以評估壽險業務價值對不同風險因素不利變動的敏感度。

## 財務報表附註(續)

## 52 風險管理(續)

下表載列各項主要經濟及業務假設出現合理可能的變動時，於2009年12月31日之PVIF因而受到的影響：

	對2009年業績 之影響 百萬港元	對2008年業績 之影響 百萬港元
無風險利率上升100個基點	1,296	1,155
無風險利率下降100個基點	(773)	(561)
風險折現率上升100個基點	(640)	(492)
風險折現率下降100個基點	734	564
支出通脹率上升100個基點	(35)	(24)
支出通脹率下降100個基點	31	21
保單失效率上升100個基點	1,444	1,207
保單失效率下降100個基點	(1,221)	(1,181)

上述對PVIF之影響僅供說明用途，並只根據簡化的境況評估。敏感度並無計及管理層為減輕影響而可能採取的措施，亦無考慮投保人行為因而出現的變化。

## 非經濟假設

釐定投保人負債及PVIF時亦採用非經濟假設，對制訂非壽險保單的公司而言，當中包括賠償成本及支出率；對制訂壽險保單的公司而言，則包括死亡率及／或發病率、失效率及支出率。下表載列於2009年12月31日，所有保險附屬公司的年度利潤及資產淨值，對前述非經濟假設各種合理可能變動的敏感度：

	對2009年業績之影響		對2008年業績之影響	
	除稅後利潤 百萬港元	資產淨值 百萬港元	除稅後利潤 百萬港元	資產淨值 百萬港元
賠償成本增加20%	(177)	(177)	(192)	(192)
賠償成本減少20%	177	177	192	192
死亡率及／或發病率上升10%	(137)	(137)	(123)	(123)
死亡率及／或發病率下降10%	130	130	121	121
保單失效率上升50%	586	586	559	559
保單失效率下降50%	(422)	(422)	(423)	(423)
支出率上升10%	(112)	(112)	(92)	(92)
支出率下降10%	112	112	92	92



## 52 風險管理 (續)

### f 資本管理

本集團管理資本的目標是維持雄厚的資本基礎，以支持旗下各項業務的發展，並持續符合監管當局的資本規定。本集團深明內部運用股本之水平對股東回報的影響，並設法維持下列兩者之間的審慎平衡：一方面充分發揮雄厚資本的優勢與靈活性；另一方面則盡量運用較大的槓桿效應取得更高的股東權益回報。

本集團的最終控股公司滙豐控股有限公司負責制訂年度資本計劃，目的是維持最理想的資本數額和不同資本類別的最理想組合。本集團遵循滙豐集團的政策，持有多種不同形式及不同來源的資本，並會根據個別附屬公司及本集團的資本管理程序，與主要附屬公司就所有籌集資本安排達成協議。本集團按滙豐集團的指引籌集本身非股本核心資本及後償債務。該等指引涵蓋市場與投資者的集中情況、成本、市況、時間及到期情況。

各附屬公司按核准的滙豐集團年度資本計劃管理本身資本。該計劃釐定風險加權資產的增長水平，以及支持業務發展計劃所需的理想資本數額和資本類別組合。根據本集團的資本管理政策，所得資本若超出計劃所需水平，超出的數額通常以股息方式歸還本行。

本行為各附屬公司提供主要的股本來源。該等投資的資金大多數來自本行發行資本所得款項及保留利潤。本行力求在本身資本組合成分及對附屬公司的投資之間保持審慎平衡。

主要的資本形式納入以下綜合資產負債表內數額：已催繳股本、股份溢價賬、其他儲備、保留盈利、優先股及後償負債。資本亦包括就貸款持有之綜合評估減值準備。

#### 外界施加的資本規定

香港金融管理局根據綜合基準監管本集團，因而取得本集團整體資本充足比率之資料，並為本集團訂定整體之資本規定。經營銀行業務之個別附屬公司及分行由業務所在地之銀行業監管機構直接監管，該等機構會釐定相關附屬公司及分行之資本充足比率規定，並監察其遵行情況。若干並非經營銀行業務的財務附屬公司亦受業務所在地的監管機構監管，並須遵守有關資本規定。

於2009年1月1日，本集團改用內部評級基準高級計算法計算其大部分非證券化風險承擔之信貸風險。由2009年3月30日起，本集團採用內部模式計算法計算利率風險類別中有關特定風險的市場風險。營運風險繼續採用標準計算法計算。

年內，本集團屬下各公司及本集團本身均已遵守香港金融管理局的所有外界施加資本規定。

## 財務報表附註(續)

## 53 市場動盪之影響

## a 所持資產抵押證券

本集團持有資產抵押證券(「ABS」)，包括按揭抵押證券(「MBS」)及債務抵押債券(「CDO」)。

下表列示本集團承受之ABS風險，發行該等ABS之企業並未納入滙豐集團任何成員公司的綜合賬目內。該等風險之賬面值按公允值計算。

本集團

	本金總額	CDS 保障總額	本金風險 淨額	賬面值 <sup>4</sup>
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2009年</b>				
次優質住宅按揭相關資產				
MBS及MBS中的CDO				
— 高評級(AA或AAA級)	54	—	54	45
— C至A級	562	—	562	74
	<u>616</u>	<u>—</u>	<u>616</u>	<u>119</u>
美國政府資助企業按揭相關資產				
MBS				
— 高評級(AA或AAA級)	4,071	—	4,071	4,071
其他住宅按揭相關資產				
MBS				
— 高評級(AA或AAA級)	3,366	—	3,366	3,142
— C至A級	1	—	1	1
— 未予公開評級	8	—	8	8
	<u>3,375</u>	<u>—</u>	<u>3,375</u>	<u>3,151</u>
商用物業按揭相關資產				
MBS				
— 高評級(AA或AAA級)	705	—	705	636
— C至A級	785	—	785	140
— 未予公開評級	—	—	—	—
	<u>1,490</u>	<u>—</u>	<u>1,490</u>	<u>776</u>
槓桿融資相關資產				
ABS及ABS中的CDO				
— 高評級(AA或AAA級)	145	—	145	127
學生貸款相關資產				
ABS及ABS中的CDO				
— 高評級(AA或AAA級)	1,515	—	1,515	1,508
其他資產				
ABS及ABS中的CDO				
— 高評級(AA或AAA級)	955	—	955	935
— C至A級	249	(190)	59	18
— 未予公開評級	—	—	—	—
	<u>1,204</u>	<u>(190)</u>	<u>1,014</u>	<u>953</u>
	<u>12,416</u>	<u>(190)</u>	<u>12,226</u>	<u>10,705</u>

### 53 市場動盪之影響 (續)

#### 本集團

	本金總額 <sup>1</sup>	CDS 保障總額 <sup>2</sup>	本金風險 淨額 <sup>3</sup>	賬面值 <sup>4</sup>
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2008年				
次優質住宅按揭相關資產				
MBS及MBS中的CDO				
— 高評級 (AA或AAA級)	1,192	—	1,192	411
— C至A級	2,439	—	2,439	36
	<u>3,631</u>	<u>—</u>	<u>3,631</u>	<u>447</u>
美國政府資助企業按揭相關資產				
MBS				
— 高評級 (AA或AAA級)	6,092	—	6,092	6,116
其他住宅按揭相關資產				
MBS				
— 高評級 (AA或AAA級)	4,770	—	4,770	4,266
— 未予公開評級	13	—	13	—
	<u>4,783</u>	<u>—</u>	<u>4,783</u>	<u>4,266</u>
商用物業按揭相關資產				
MBS				
— 高評級 (AA或AAA級)	603	—	603	595
— C至A級	25	—	25	25
— 未予公開評級	3	—	3	—
	<u>631</u>	<u>—</u>	<u>631</u>	<u>620</u>
槓桿融資相關資產				
ABS及ABS中的CDO				
— 高評級 (AA或AAA級)	152	—	152	91
學生貸款相關資產				
ABS及ABS中的CDO				
— 高評級 (AA或AAA級)	2,037	—	2,037	1,934
— 未予公開評級	7	—	7	—
	<u>2,044</u>	<u>—</u>	<u>2,044</u>	<u>1,934</u>
其他資產				
ABS及ABS中的CDO				
— 高評級 (AA或AAA級)	1,168	—	1,168	1,116
— C至A級	1,360	(1,352)	8	1
— 未予公開評級	280	(232)	48	—
	<u>2,808</u>	<u>(1,584)</u>	<u>1,224</u>	<u>1,117</u>
	<u>20,141</u>	<u>(1,584)</u>	<u>18,557</u>	<u>14,591</u>

## 財務報表附註(續)

## 53 市場動盪之影響(續)

下表按地區列示本集團承受上述ABS風險的分布情況。

	本金總額	CDS 保障總額	本金風險 淨額 <sup>3</sup>	賬面值 <sup>4</sup>
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2009年</b>				
美國	7,249	–	7,249	5,982
英國	1,105	–	1,105	918
世界其他地區	4,062	(190)	3,872	3,805
	<b>12,416</b>	<b>(190)</b>	<b>12,226</b>	<b>10,705</b>
	本金總額	CDS 保障總額	本金風險 淨額 <sup>3</sup>	賬面值 <sup>4</sup>
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2008年</b>				
美國	11,962	–	11,962	8,539
英國	1,463	–	1,463	1,022
世界其他地區	6,716	(1,584)	5,132	5,030
	<b>20,141</b>	<b>(1,584)</b>	<b>18,557</b>	<b>14,591</b>

1 本金總額為期滿時的贖回額，或倘為攤銷工具，則為於抵押品剩餘期限內的日後贖回額總和。

2 CDS即信貸違責掉期。CDS保障本金為受CDS保障的相關工具本金總額。

3 本金風險淨額是不受CDS保障的資產本金總額。這包括受惠於債券承保保障的資產，惟以CDS購入保障者則除外。

4 本金風險淨額之賬面值。

## b 與債券承保公司進行衍生工具交易的風險

本集團面對的主要債券承保公司風險來自多項衍生工具交易，主要包括CDS。

下表載列債券承保衍生工具合約於2009年12月31日的公允值，亦即所購買的保障一旦完全失效(例如因債券承保公司未能履行其責任)，則本集團須承受的風險數額會按2009年12月31日證券價格計算。「信貸風險調整」一欄顯示2009年內因應風險淨額而作出的估值調整，該項調整反映對一家債券承保公司信譽下滑的估計，並已在收益表內扣取。

	名義金額	作出 信貸風險 調整前的 風險淨額	信貸風險 調整 <sup>2</sup>	作出 信貸風險 調整後的 風險淨額
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>2009年</b>				
與債券承保公司進行的衍生工具交易				
– 投資級別	<b>190</b>	–	–	–
<b>2008年</b>				
與債券承保公司進行的衍生工具交易				
– 投資級別	<b>1,352</b>	<b>31</b>	<b>(3)</b>	<b>28</b>

1 於扣除信貸風險調整額前，依法按淨額計算和計及任何其他相關減低信貸風險措施後的風險淨額。

2 因應場外衍生工具交易對手風險而記錄的公允值調整，以反映交易對手的信譽。

### 53 市場動盪之影響 (續)

#### c 納入滙豐集團同系公司綜合賬目內的特設企業(SPE)

於2008年，本集團持有由SPE發行的商業票據及中期票據，此等SPE由滙豐集團內部其他公司成立，並納入其綜合賬目內。本集團不再持有任何該等票據。下表列示本集團於2008年持有的該等工具。有關工具的賬面值按公允值計算。

	2009年		2008年	
	本金總額 百萬港元	賬面值 百萬港元	本金總額 百萬港元	賬面值 百萬港元
中期票據				
— AAA級	—	—	16,085	15,423
商業票據				
— A1/ A1+級	—	—	57,137	57,129
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>73,222</u>	<u>72,552</u>

#### d 槓桿融資承諾

本集團於2009年12月31日持有的槓桿融資承諾為7.12億港元(2008年：2.87億港元)，其中5.45億港元(2008年：1.9億港元)為已撥資。

#### e 涉及SPE的其他項目

本集團在日常業務中與客戶進行若干涉及成立SPE的交易。成立SPE的目的包括藉此為客戶的商業活動籌集資金或訂立租約。使用SPE並非本集團業務的重要部分，本集團不會倚賴SPE達致任何重要的業務營運或盈利目的。

### 54 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。

綜合計算本行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站www.hsbc.com或於下列地址索取：8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom。

### 55 業務性質

本集團主要在亞太區提供本土與國際銀行服務，以及相關的金融服務。

### 56 已頒布但尚未生效的會計準則

HKICPA已頒布多項HKFRS的修訂及詮釋，此等修訂於截至2009年12月31日止年度尚未生效，且未納入本財務報表內。

經修訂之HKFRS 3「業務合併」及經修訂之HKAS 27「綜合及獨立財務報表」於2008年3月由HKICPA頒布。該兩項準則之修訂可應用於收購日期在2009年7月1日或之後開始的首個年度財務報告期首日或之後的業務合併。主要改變為：

- 有關收購之成本於產生期間在收益表確認為支出；
- 獲得控制權之前持有之股本權益於獲得控制權時按公允值重新計量，而任何利潤或虧損則於收益表內確認；

## 財務報表附註(續)

### 56 已頒布但尚未生效的會計準則(續)

- 如母公司於附屬公司所持擁有權之權益出現變動，而有關變動並不改變控制權，則當作權益持有人之間的交易處理，並於股東權益項內呈列；及
- 有權選擇按個別交易基準，以公允值或以非控股權益佔被收購企業可識別資產淨值的比例計量企業的任何非控股權益(前稱少數股東權益)。

有關改變對本集團之綜合財務報表之影響，將視乎2010年1月1日或之後進行之業務合併所牽涉的範圍及時間。

HKICPA於2008年11月頒布HKAS 39「金融工具：確認及計量」－「合資格對沖項目」之修訂，適用於2009年7月1日或之後開始的年度計算期，闡明在現行規定下應用對沖會計法的原則。該項修訂對綜合財務報表不會有任何影響。

香港(IFRIC)詮釋17「向擁有人分派非現金資產」(「HK(IFRIC)－Int 17」)於2008年12月頒布，並於2009年7月1日或之後開始的年度計算期生效。HK(IFRIC)－Int 17提供有關向股東分派非現金資產作為股息的會計指引。本集團預期採納HK(IFRIC)－Int 17對綜合財務報表不會有重大影響。

HKICPA於2008年12月頒布HKFRS 1(經修訂)「首次採納香港財務報告準則」，適用於2009年7月1日或之後開始的年度計算期。經修訂準則之結構有改善，但不涉及任何技術變動。本集團預期採納該項修訂對綜合財務報表不會有重大影響。

香港(IFRIC)詮釋18「由客戶轉撥之資產」(「HK(IFRIC)－Int 18」)於2009年2月頒布，並於2009年7月1日或之後開始的年度計算期生效。HK(IFRIC)－Int 18闡明HKFRS對企業自客戶收取物業、機器及設備項目的協議規定，而該企業其後必須利用有關物業、機器及設備將客戶連繫至一個網絡或向客戶提供持續的貨物或服務供應(如電力、煤氣或水供應)。本集團預期採納HK(IFRIC)－Int 18對綜合財務報表不會有任何影響。

HKICPA於2009年5月頒布「HKFRS的改進」，包括一系列必要但非迫切的HKFRS修訂，主要於2010年1月1日或之後開始的年度計算期生效，並允許提前應用。由於在該等HKFRS的改進中對HKAS 17「租賃」作出修訂，HKICPA於2009年12月頒布經修訂香港詮釋4「租賃－釐定香港土地租賃之租期長短」。應用HKAS 17「租賃」之修訂及經修訂詮釋時，本集團會將以往列作經營租賃的以長期租約持有之租賃土地權益重新歸類為融資租賃。目前，該等租賃以原有成本記賬，並於租期內攤銷。該等租賃重新歸類為融資租賃時，將按估值列賬，並列入「物業、機器及設備」項下，而已攤銷成本與估值兩者之差額則於股東權益中確認。倘此項HKAS 17之修訂已於2009年應用，則於2009年12月31日的物業賬面值應增加約190億港元，而撥入物業重估儲備的金額(扣除遞延稅項)應增加約160億港元。額外折舊費用約2.15億港元應於2009年在收益表內確認。本集團預期採納其他修訂對綜合財務報表不會有重大影響。

HKICPA於2009年7月頒布HKFRS 2「以股份為基礎的支出」－「集團現金結算的以股份為基礎支出交易」之修訂，於2010年1月1日或之後開始的年度計算期生效。該項修訂闡明企業在以股份為基礎的支出安排中收取貨物或服務，無論是本集團旗下哪一間企業支付交易及無論交易是以股份或現金支付，均須將有關貨物或服務入賬。該項修訂亦闡明HKFRS 2中有關「集團」只包括母公司及其附屬公司。本集團預期採納該項修訂對綜合財務報表不會有重大影響。

## 56 已頒布但尚未生效的會計準則 (續)

HKICPA於2009年8月頒布HKFRS 1「首次採納香港財務報告準則」－「首次採納者之額外豁免」之修訂，於2010年1月1日或之後開始的年度計算期生效。該項修訂指明就特定情況追溯應用HKFRS，並旨在確保應用HKFRS的企業在過渡過程中毋須付出過度的成本或努力。本集團預期採納該項修訂對綜合財務報表不會有重大影響。

HKICPA於2009年11月頒布HKAS 24 (2009年修訂)「關連人士披露」，於2011年1月1日或之後開始的年度計算期生效。經修訂準則簡化政府有關機構之披露規定及闡明關連人士的定義。本集團預期採納該項修訂對綜合財務報表不會有重大影響。

HKFRS 9「金融工具」(「HKFRS 9」)於2009年11月頒布，並確立金融資產之分類及計量的新原則。HKFRS 9必須於2013年1月1日或之後開始的年度計算期採納，並允許提前應用。根據HKFRS 9，金融資產歸類為兩個計量類別：已攤銷成本或公允值。該兩個類別取代現行HKAS 39「金融工具：確認及計量」所指的四個類別。根據HKFRS 9，金融資產以企業的金融資產管理組合之營業模式及個別資產的合約現金流特性為基礎分類。

本集團現正研究應用HKFRS 9的影響。於刊發此等財務報表之日期量化HKFRS 9之影響並不可行。

HKICPA於2009年12月頒布香港(IFRIC)詮釋19「發行股權工具以償清金融負債」，於2010年7月1日或之後開始的年度計算期生效。該項詮釋提供有關發行股權工具以償清金融負債的會計指引。本集團預期採納該項修訂對綜合財務報表不會有重大影響。

HKICPA於2009年12月頒布香港(IFRIC)詮釋14「HKAS 19界定福利資產的限制、最低資金要求及兩者的互動關係」－「最低資金要求之預付」之修訂，於2011年1月1日或之後開始的年度計算期生效。該項修訂適用於企業受最低資金要求規限，並提前作出供款以符合該等要求之有限情況。該項修訂允許該企業視提前支付的相關資金為資產。本集團預期採納該項修訂對綜合財務報表不會有重大影響。

HKICPA於2010年2月頒布HKFRS 1「首次採納香港財務報告準則」－「首次採納者毋須按照HKFRS 7披露比較資料之有限豁免」之修訂。該項修訂豁免HKFRS之首次採納者遵照2009年3月HKFRS「金融工具：披露－改善有關金融工具之披露」之修訂所引入之額外披露規定提供有關披露資料。

## 57 結算日後事項

---

2010年1月19日，本集團透過其附屬公司滙豐保險集團(亞太)有限公司以增購額外股份的方式，將其於Bao Viet Holdings持有的股權由10%增至18%，現金代價為1.88萬億越南盾(或約1.018億美元)。Bao Viet Holdings將於2010年1月19日作為聯營公司列賬。

## 58 賬目之通過

---

董事會於2010年3月1日通過及授權刊發此等賬目。

## 致香港上海滙豐銀行有限公司\*各股東之獨立核數師報告書

\* (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」)已審核載於第27至205頁香港上海滙豐銀行有限公司的综合財務報表。此綜合財務報表包括於2009年12月31日之綜合財務狀況表及貴銀行的財務狀況表、截至該日止年度的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合股東權益變動表和綜合現金流量表,以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

### 董事就財務報表須承擔的責任

貴銀行董事須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》編製,以及真實與公平地呈列該等財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實與公平地呈列財務報表相關的內部監控,以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述;選擇和應用適當的會計政策;以及根據情況作出合理的會計估算。

### 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核而對該等財務報表表達意見。本報告只為按照香港《公司條例》第141條的規定,向作為法人團體的股東作出,而別無其他用途。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。

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。該等準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審核,以合理確定財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核工作涉及執行各項程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷,包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時,核數師考慮與該公司編製及真實與公平地呈列財務報表相關的內部監控,以

設計合乎有關情況的適當審核程序,但並非為對該公司的內部監控效能發表意見。審核工作亦包括評估董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估算的合理性,以及評核財務報表的整體呈列方式。

我們相信所獲得的審核憑證充足和適當,為我們的審核意見提供基礎。

### 意見

我們認為,綜合財務報表已根據《香港財務報告準則》真實與公平地反映貴銀行及貴集團於2009年12月31日的財政狀況,以及貴集團截至該日止年度的利潤與現金流,並已按照香港《公司條例》妥當地編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港

中環

遮打道10號

太子大廈8樓

2010年3月1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個國家和地區設有約1,060間分行及辦事處，為客戶提供服務。詳細資料請瀏覽本行網站：[www.hsbc.com.hk](http://www.hsbc.com.hk)。

### 澳洲

澳洲滙豐銀行有限公司  
總行  
GPO Box 5302, Sydney  
Level 32, 580 George Street  
Sydney NSW 2000  
電話：[61] (02) 9006 5888  
傳真：[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  
電話：[1] (242) 502 2565  
傳真：[1] (242) 502 2566

### 巴林

麥納麥離岸銀行組  
PO Box 5497, Bahrain  
HSBC Bank Middle East Building  
Road No. 718, Muharraq 207  
電話：[973] 17569960  
傳真：[973] 17569964

### 孟加拉

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

### 汶萊

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

### 加拿大

4550 Hurontario Street  
Mississauga, Ontario L5R 4E4  
電話：[1] (877) 674 4722  
傳真：[1] (905) 568 2709

### 中華人民共和國

上海市浦東陸家嘴環路1000號  
滙豐大廈36樓  
郵政編碼200120  
電話：[86] (21) 3888 3888  
傳真：[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  
電話：[852] 2822 1111  
傳真：[852] 2810 1112

### 印度

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

### 印尼

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

### 日本

CPO Box 336, Tokyo 100-8691  
HSBC Building, 3-11-1 Nihonbashi  
Chuo-ku, Tokyo 103-0027  
電話：[81] (03) 5203 3010  
傳真：[81] (03) 5203 3019

### 大韓民國

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

### 澳門特別行政區

PO Box 476  
南灣大馬路639號  
電話：[853] 2855 3669  
傳真：[853] 2832 3802

### 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  
電話：[60] (87) 419 690  
傳真：[60] (87) 417 169

### 馬爾代夫共和國

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

### 毛里求斯

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

### 新西蘭

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

### 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  
電話：[63] (2) 830 5300  
傳真：[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  
電話：[65] 62169082  
傳真：[65] 62250663

### 南非

2 Exchange Square  
85 Maude Street, Sandown  
Sandston 2146 Johannesburg  
電話：[27] (11) 676 4200  
傳真：[27] (11) 783 9119

### 斯里蘭卡

PO Box 73, Colombo  
24 Sir Baron Jayatilaka Mawatha  
Colombo 1  
電話：[94] (11) 2446591  
傳真：[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  
電話：[886] (2) 2723 0088  
傳真：[886] (2) 2757 6333

### 泰國

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

### 英國

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

### 越南

The Metropolitan, 235 Dong Khoi Street  
District 1 Ho Chi Minh City  
電話：[84] (8) 8292288  
傳真：[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  
電話：[44] (020) 7991 8888  
傳真：[44] (020) 7992 4880  
網址：[www.hsbc.com](http://www.hsbc.com)

© 香港上海滙豐銀行有限公司 (2010 年) 版權所有

承印：香港精雅印刷有限公司。用紙：9 Lives 55 Silk 紙，  
油墨含植物油。此種紙張在意大利製造，成分包括：55% 用  
前與用後廢料，以及 45% 原纖維。紙漿不含氯。

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。



10GPA0007

HSBC  滙豐

環球金融 地方智慧

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