

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司

海外監管公告

所附的公告已經在HSBC Holdings plc滙豐控股有限公司上市的其他證券交易所發布。

於本公布發表之日，滙豐控股有限公司董事會成員包括：范智廉、歐智華、祈嘉蓮[†]、凱芝[†]、史美倫[†]、埃文斯爵士[†]、費卓成[†]、方安蘭[†]、范樂濤[†]、李德麟[†]、利普斯基[†]、駱美思[†]、麥榮恩、繆思成、駱耀文爵士[†]及施俊仁[†]。

[†] 獨立非執行董事

香港股份代號：5

HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司

註冊辦事處及集團總管理處：

8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom

網址：www.hsbc.com

在英格蘭註冊成立之有限公司。英格蘭註冊編號：617987



2014年8月4日

香港上海滙豐銀行有限公司 2014年中期綜合業績摘要

- 除稅前利潤下降38%至590.96億港元（2013年上半年為955.5億港元）。
- 股東應佔利潤下降42%至466.67億港元（2013年上半年為805.11億港元）。
- 平均股東權益回報率為19.5%（2013年上半年為35.5%）。
- 資產總值上升5%至67,660億港元（2013年底為64,390億港元）。
- 普通股權一級比率為13.5%（2013年底為14.1%），總資本比率為15.2%（2013年底為15.2%）。
- 成本效益比率為40.3%（2013年上半年為27.1%）。

2013年上半年的列賬基準業績包括出售中國平安保險（集團）股份有限公司股權所得利潤淨額 307.47 億港元，以及把興業銀行股份有限公司重新分類所產生的除稅前增益 84.54 億港元（59.14 億港元為股東應佔利潤）。若不包括這兩項增額：

- 2013年上半年的平均股東權益回報率為 19.3%。
- 2013年上半年的成本效益比率為 39.9%。

本新聞稿由香港上海滙豐銀行有限公司（「本行」）及其附屬公司（統稱「本集團」）發布，文中提及的「滙豐」、「集團」或「滙豐集團」則指滙豐控股有限公司及其附屬公司。在本新聞稿內，中華人民共和國香港特別行政區簡稱為「香港」。

主席歐智華之意見

2014 年上半年，多個亞洲市場（包括中國內地、香港、印尼及新加坡）的經濟增長放緩。相比之下，日本、澳洲、印度及馬來西亞的經濟發展動力卻日漸加快。中國內地透過政策改革、財政開支和貨幣寬鬆等多項措施，力使經濟維持穩定增長，我們預期中國內地本年度的國內生產總值增長率可達 7.5%。香港的私人消費及就業依然強勁，但出口則告下降。印度大選結果塵埃落定，使當地經濟有機會透過結構性改革重拾增長動力。

2014 年首六個月，香港上海滙豐銀行有限公司錄得除稅前利潤 590.96 億港元，其中包括出售上海銀行股權所得利潤 33.2 億港元。2013 年上半年的相應數字為 955.5 億港元。若不包括 2013 年上半年出售平安保險股份及將興業銀行重新分類所得的會計增益，除稅前利潤大致持平。我們持續投資發展業務，致使支出增加，抵銷了收入的升幅。我們的資本狀況維持穩健，於 2014 年 6 月 30 日的總資本比率達 15.2%。

期內，我們繼續支持客戶的融資需求，客戶貸款因而增加 7.3%，以環球銀行及資本市場和工商金融業務的有期貸款增幅最顯著。零售銀行及財富管理業務的住宅按揭和其他個人貸款結欠亦告上升。存款有所增加，主要來自環球銀行及資本市場和工商金融業務的資金管理款額增長。期末的貸存比率為 63.6%。淨利息收益率則輕微上升，主要因為資金成本下降。資產質素維持強勁，無論相對於資產或收入，貸款減值準備均繼續處於低水平。我們繼續投放資源以推動增長，包括增聘人手以支持業務擴展，並在風險管理和合規方面增撥資源。期內成本效益比率為 40.3%。

我們為客戶提供全面的銀行及市場服務方案，實力備受肯定，各項業務旗下多類產品及服務屢獲殊榮，7 月更獲《歐洲貨幣》雜誌頒發「亞洲最佳銀行」大獎。

工商金融業務繼續擴大其資產負債（主要在香港及中國內地），同時尋找和落實與環球銀行及資本市場業務並肩合作的機會以支援客戶，協助他們在債務資本市場籌得大額資金。環球銀行及資本市場業務繼續透過覆蓋廣泛的綜合產品支援客戶。在港元債券發行及亞洲本土貨幣債券方面，我們仍然穩踞市場領導地位；而在香港的離岸人民幣債券市場，我們亦繼續領先同業。零售銀行及財富管理業務方面，香港和新加坡的按揭市場因政府推出冷卻樓市措施而受到抑制，但我們的按揭結欠仍有增長，穩佔香港市場前列。期內，我們為旗下客戶經理推行「零售銀行業務獎勵架構」，取消了銷售額與薪酬掛鈎的機制。同期，我們進一步投資加強分行網絡，並在中國內地開設第 167 個滙豐網點。

我們預期中國內地會繼續領導亞洲經濟穩步增長，而我們將繼續投放資源推動業務發展，以捕捉服務和支持客戶的機會。我們的優先策略仍然是善用我們的國際網絡聯繫各地客戶，而憑藉資本雄厚和流動資金充裕的優勢，我們當能協助客戶拓展業務及實現理想，從而擴大滙豐的市場份額。

按地區列示

	香港 百萬港元	亞太 其他地區 百萬港元	內部項目 撇銷 百萬港元	總計 百萬港元
截至2014年6月30日止期間				
淨利息收益	24,767	22,418	2	47,187
費用收益淨額	15,070	7,351	–	22,421
交易收益淨額	6,027	4,209	(2)	10,234
指定以公允值列賬之金融工具淨收益	2,495	453	–	2,948
金融投資減除虧損後增益	3,366	47	–	3,413
股息收益	150	5	–	155
已賺取保費淨額	26,406	3,336	–	29,742
其他營業收益	6,094	590	(2,076)	4,608
營業收益總額	84,375	38,409	(2,076)	120,708
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	(28,775)	(3,398)	–	(32,173)
未扣除貸款減值及其他信貸 風險準備之營業收益淨額	55,600	35,011	(2,076)	88,535
貸款減值及其他信貸風險準備	(776)	(818)	–	(1,594)
營業收益淨額	54,824	34,193	(2,076)	86,941
營業支出	(20,659)	(17,083)	2,076	(35,666)
營業利潤	34,165	17,110	–	51,275
應佔聯營及合資公司利潤	194	7,627	–	7,821
除稅前利潤	34,359	24,737	–	59,096
應佔除稅前利潤	58.1%	41.9%	–	100.0%
成本效益比率	37.2%	48.8%	–	40.3%
客戶貸款淨額	1,623,743	1,185,636	–	2,809,379
客戶賬項	2,953,407	1,467,043	–	4,420,450

按地區列示

	香港 百萬港元	亞太 其他地區 百萬港元	內部項目 撇銷 百萬港元	總計 百萬港元
截至2013年6月30日止期間				
淨利息收益	21,735	20,288	(18)	42,005
費用收益淨額	14,880	7,938	(78)	22,740
交易收益淨額	6,125	2,215	18	8,358
指定以公允值列賬之金融工具淨支出	(1,985)	(14)	–	(1,999)
金融投資減除虧損後增益	151	21	–	172
股息收益	123	4	–	127
已賺取保費淨額	24,669	3,134	–	27,803
興業銀行重新分類所得增益	–	8,454	–	8,454
出售平安保險所得利潤	–	34,070	–	34,070
其他營業收益	6,713	1,494	(2,153)	6,054
營業收益總額	72,411	77,604	(2,231)	147,784
已產生保險賠償及投保人負債 之變動淨額	(22,826)	(2,437)	–	(25,263)
未扣除貸款減值及其他信貸 風險準備之營業收益淨額	49,585	75,167	(2,231)	122,521
貸款減值及其他信貸風險準備	(354)	(1,017)	–	(1,371)
營業收益淨額	49,231	74,150	(2,231)	121,150
營業支出	(18,643)	(16,798)	2,231	(33,210)
營業利潤	30,588	57,352	–	87,940
應佔聯營及合資公司利潤	198	7,412	–	7,610
除稅前利潤	30,786	64,764	–	95,550
應佔除稅前利潤	32.2%	67.8%	–	100.0%
成本效益比率	37.6%	22.3%	–	27.1%
客戶貸款淨額	1,401,621	1,062,319	–	2,463,940
客戶賬項	2,506,948	1,271,853	–	3,778,801

香港

	零售銀及 財富管理 百萬港元	工商金融 百萬港元	環球銀及 資本市場 百萬港元	環球 私人銀行 百萬港元	其他 百萬港元	內部項目 撇銷 百萬港元	總計 百萬港元
截至2014年6月30日止期間							
淨利息收益 / (支出)	12,433	7,233	6,037	379	(1,118)	(197)	24,767
費用收益淨額	7,981	3,908	2,613	483	85	–	15,070
交易收益淨額	463	868	3,999	462	38	197	6,027
指定以公允值列賬之金融 工具淨收益 / (支出)	2,654	(131)	16	–	(44)	–	2,495
金融投資減除虧損後增益	2	34	16	–	3,314	–	3,366
股息收益	1	–	–	–	149	–	150
已賺取保費淨額	24,447	1,959	–	–	–	–	26,406
其他營業收益	2,266	272	234	–	4,286	(964)	6,094
營業收益總額	50,247	14,143	12,915	1,324	6,710	(964)	84,375
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	(26,825)	(1,950)	–	–	–	–	(28,775)
未扣除貸款減值及其他 信貸風險準備之營業 收益淨額	23,422	12,193	12,915	1,324	6,710	(964)	55,600
貸款減值準備 (提撥) / 撥回 及其他信貸風險準備	(552)	(253)	30	–	(1)	–	(776)
營業收益淨額	22,870	11,940	12,945	1,324	6,709	(964)	54,824
營業支出	(8,105)	(3,212)	(5,395)	(659)	(4,252)	964	(20,659)
營業利潤	14,765	8,728	7,550	665	2,457	–	34,165
應佔聯營及合資公司 利潤	190	1	2	–	1	–	194
除稅前利潤	14,955	8,729	7,552	665	2,458	–	34,359
應佔除稅前利潤	25.3%	14.8%	12.8%	1.1%	4.1%	–	58.1%
客戶貸款淨額	520,855	614,189	415,952	62,086	10,661	–	1,623,743
客戶賬項	1,679,960	790,035	335,888	145,960	1,564	–	2,953,407

香港

	零售銀及 財富管理 百萬港元	工商金融 百萬港元	環球銀行及 資本市場 百萬港元	其他 百萬港元	內部項目 撇銷 百萬港元	總計 百萬港元
截至2013年6月30日止期間						
淨利息收益 / (支出)	12,139	6,415	4,729	(1,507)	(41)	21,735
費用收益淨額	7,981	3,840	2,981	78	–	14,880
交易收益 / (支出) 淨額	361	709	5,051	(35)	39	6,125
指定以公允值列賬之金融 工具淨收益 / (支出)	(1,872)	(98)	27	(44)	2	(1,985)
金融投資減除虧損後增益	–	–	151	–	–	151
股息收益	1	–	16	106	–	123
已賺取保費淨額	22,590	2,081	–	–	(2)	24,669
其他營業收益	2,050	210	233	5,245	(1,025)	6,713
營業收益總額	43,250	13,157	13,188	3,843	(1,027)	72,411
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	(20,792)	(2,034)	–	–	–	(22,826)
未扣除貸款減值及其他 信貸風險準備之營業 收益淨額	22,458	11,123	13,188	3,843	(1,027)	49,585
貸款減值準備 (提撥) / 撥回 及其他信貸風險準備	(580)	176	49	1	–	(354)
營業收益淨額	21,878	11,299	13,237	3,844	(1,027)	49,231
營業支出	(7,604)	(2,902)	(4,929)	(4,235)	1,027	(18,643)
營業利潤 / (虧損)	14,274	8,397	8,308	(391)	–	30,588
應佔聯營及合資公司利潤	195	1	2	–	–	198
除稅前利潤 / (虧損)	14,469	8,398	8,310	(391)	–	30,786
應佔除稅前利潤	15.1%	8.8%	8.7%	(0.4)%	–	32.2%
客戶貸款淨額	497,269	552,922	340,707	10,723	–	1,401,621
客戶賬項	1,545,742	681,624	277,480	2,102	–	2,506,948

亞太其他地區

	零售銀及 財富管理 百萬港元	工商金融 百萬港元	環球銀及 資本市場 百萬港元	環球 私人銀行 百萬港元	其他 百萬港元	內部項目 撇銷 百萬港元	總計 百萬港元
截至2014年6月30日止期間							
淨利息收益	6,694	5,475	8,269	292	983	705	22,418
費用收益 / (支出) 淨額	2,489	2,180	2,516	208	(42)	–	7,351
交易收益淨額	294	730	3,677	151	62	(705)	4,209
指定以公允值列賬之金融 工具淨收益 / (支出)	464	1	2	–	(14)	–	453
金融投資減除虧損後增益	–	–	31	–	16	–	47
股息收益	3	–	–	–	2	–	5
已賺取保費淨額	2,499	844	–	–	–	(7)	3,336
其他營業收益	373	124	226	2	163	(298)	590
營業收益總額	12,816	9,354	14,721	653	1,170	(305)	38,409
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	(2,614)	(785)	–	–	–	1	(3,398)
未扣除貸款減值及其他 信貸風險準備之營業 收益淨額	10,202	8,569	14,721	653	1,170	(304)	35,011
貸款減值準備 (提撥) / 撥回 及其他信貸風險準備	(634)	(266)	80	1	1	–	(818)
營業收益淨額	9,568	8,303	14,801	654	1,171	(304)	34,193
營業支出	(7,451)	(4,098)	(4,781)	(430)	(627)	304	(17,083)
營業利潤	2,117	4,205	10,020	224	544	–	17,110
應佔聯營及合資公司利潤	1,031	5,459	1,137	–	–	–	7,627
除稅前利潤	3,148	9,664	11,157	224	544	–	24,737
應佔除稅前利潤	5.3%	16.3%	18.9%	0.4%	1.0%	–	41.9%
客戶貸款淨額	374,654	408,325	367,021	34,150	1,486	–	1,185,636
客戶賬項	519,131	365,940	493,847	87,635	490	–	1,467,043

亞太其他地區

	零售銀及 財富管理 百萬港元	工商金融 百萬港元	環球銀及 資本市場 百萬港元	環球 私人銀行 百萬港元	其他 百萬港元	內部項目 撇銷 百萬港元	總計 百萬港元
截至 2013 年 6 月 30 日止期間							
淨利息收益	6,681	5,242	7,628	40	585	112	20,288
費用收益 / (支出) 淨額	2,898	2,209	2,862	33	(64)	–	7,938
交易收益 / (支出) 淨額	311	754	4,635	8	(3,381)	(112)	2,215
指定以公允值列賬之金融 工具淨收益 / (支出)	(32)	1	(2)	–	19	–	(14)
金融投資減除虧損後增益	4	2	5	–	10	–	21
股息收益	2	1	–	–	1	–	4
已賺取保費淨額	2,509	638	–	1	–	(14)	3,134
興業銀行重新分類所得增益	–	–	–	–	8,454	–	8,454
出售平安保險所得利潤	–	–	–	–	34,070	–	34,070
其他營業收益	982	(2)	322	1	440	(249)	1,494
營業收益總額	13,355	8,845	15,450	83	40,134	(263)	77,604
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	(2,004)	(441)	–	(1)	–	9	(2,437)
未扣除貸款減值及其他 信貸風險準備之營業 收益淨額	11,351	8,404	15,450	82	40,134	(254)	75,167
貸款減值準備 (提撥) / 撥回 及其他信貸風險準備	(782)	(322)	88	–	(1)	–	(1,017)
營業收益淨額	10,569	8,082	15,538	82	40,133	(254)	74,150
營業支出	(8,262)	(3,829)	(4,653)	(72)	(236)	254	(16,798)
營業利潤	2,307	4,253	10,885	10	39,897	–	57,352
應佔聯營及合資公司利潤	1,001	5,293	1,115	–	3	–	7,412
除稅前利潤	3,308	9,546	12,000	10	39,900	–	64,764
應佔除稅前利潤	3.4%	10.0%	12.6%	–	41.8%	–	67.8%
客戶貸款淨額	350,622	375,218	332,453	2,591	1,435	–	1,062,319
客戶賬項	489,762	324,829	452,566	3,806	890	–	1,271,853

按環球業務列示

	零售銀行及 財富管理 百萬港元	工商金融 百萬港元	環球銀行及 資本市場 百萬港元	環球 私人銀行 百萬港元	其他 百萬港元	內部項目 撇銷 百萬港元	總計 百萬港元
截至2014年6月30日止期間							
淨利息收益 / (支出)	19,127	12,708	14,306	671	(135)	510	47,187
費用收益淨額	10,470	6,088	5,129	691	43	-	22,421
交易收益淨額	757	1,598	7,676	613	100	(510)	10,234
指定以公允值列賬之金融 工具淨收益 / (支出)	3,118	(130)	18	-	(58)	-	2,948
金融投資減除虧損後增益	2	34	47	-	3,330	-	3,413
股息收益	4	-	-	-	151	-	155
已賺取保費淨額	26,946	2,803	-	-	-	(7)	29,742
其他營業收益	2,639	396	417	2	4,409	(3,255)	4,608
營業收益總額	63,063	23,497	27,593	1,977	7,840	(3,262)	120,708
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	(29,439)	(2,735)	-	-	-	1	(32,173)
未扣除貸款減值及其他 信貸風險準備之營業 收益淨額	33,624	20,762	27,593	1,977	7,840	(3,261)	88,535
貸款減值準備 (提撥) / 撥回 及其他信貸風險準備	(1,186)	(519)	110	1	-	-	(1,594)
營業收益淨額	32,438	20,243	27,703	1,978	7,840	(3,261)	86,941
營業支出	(15,556)	(7,310)	(10,133)	(1,089)	(4,839)	3,261	(35,666)
營業利潤	16,882	12,933	17,570	889	3,001	-	51,275
應佔聯營及合資公司利潤	1,221	5,460	1,139	-	1	-	7,821
除稅前利潤	18,103	18,393	18,709	889	3,002	-	59,096
應佔除稅前利潤	30.6%	31.1%	31.7%	1.5%	5.1%	-	100.0%
客戶貸款淨額	895,509	1,022,514	782,973	96,236	12,147	-	2,809,379
客戶賬項	2,199,091	1,155,975	829,735	233,595	2,054	-	4,420,450

按環球業務列示

	零售銀及 財富管理 百萬港元	工商金融 百萬港元	環球銀及 資本市場 百萬港元	環球 私人銀行 百萬港元	其他 百萬港元	內部項目 撇銷 百萬港元	總計 百萬港元
截至2013年6月30日止期間							
淨利息收益 / (支出)	18,820	11,657	12,343	40	(908)	53	42,005
費用收益 / (支出) 淨額	10,879	6,049	5,843	33	(64)	-	22,740
交易收益 / (支出) 淨額	672	1,463	9,686	8	(3,416)	(55)	8,358
指定以公允值列賬之金融 工具淨收益 / (支出)	(1,904)	(97)	25	-	(25)	2	(1,999)
金融投資減除虧損後增益	4	2	156	-	10	-	172
股息收益	3	1	16	-	107	-	127
已賺取保費淨額	25,099	2,719	-	1	-	(16)	27,803
興業銀行重新分類所得增益	-	-	-	-	8,454	-	8,454
出售平安保險所得利潤	-	-	-	-	34,070	-	34,070
其他營業收益	3,032	208	495	1	5,722	(3,404)	6,054
營業收益總額	56,605	22,002	28,564	83	43,950	(3,420)	147,784
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	(22,796)	(2,475)	-	(1)	-	9	(25,263)
未扣除貸款減值及其他 信貸風險準備之營業 收益淨額	33,809	19,527	28,564	82	43,950	(3,411)	122,521
貸款減值準備 (提撥) / 撥回 及其他信貸風險準備	(1,362)	(146)	137	-	-	-	(1,371)
營業收益淨額	32,447	19,381	28,701	82	43,950	(3,411)	121,150
營業支出	(15,866)	(6,731)	(9,522)	(72)	(4,430)	3,411	(33,210)
營業利潤	16,581	12,650	19,179	10	39,520	-	87,940
應佔聯營及合資公司利潤	1,196	5,294	1,117	-	3	-	7,610
除稅前利潤	17,777	17,944	20,296	10	39,523	-	95,550
應佔除稅前利潤	18.6%	18.8%	21.2%	-	41.4%	-	100.0%
客戶貸款淨額	847,891	928,140	673,160	2,591	12,158	-	2,463,940
客戶賬項	2,035,504	1,006,453	730,046	3,806	2,992	-	3,778,801

業績之評述

我們錄得除稅前利潤590.96億港元，2013年上半年則為955.5億港元。香港錄得除稅前利潤343.59億港元，去年同期則為307.86億港元；亞太其他地區錄得除稅前利潤247.37億港元，去年同期則為647.64億港元。

上述業績包括2014年上半年出售於上海銀行之投資所得利潤33.2億港元（納入香港業務之業績），以及於2013年上半年出售中國平安保險（集團）股份有限公司（「平安保險」）股權所得利潤淨額307.47億港元及將興業銀行股份有限公司（「興業銀行」）重新分類所得會計增益84.54億港元（兩者均納入亞太其他地區業務之業績）。若不計及上述利潤及增益，期內除稅前利潤大致維持於2013年上半年的水平。期間我們繼續投資以發展業務，令支出上升，抵銷了收入的增幅。

我們繼續在亞洲致力推行各項優先策略，利用集團的國際網絡聯繫各地客戶。我們結束非核心業務的工作取得進展，完成出售於上海銀行的投資，並且落實零售銀行業務獎勵架構，取消產品銷售與薪酬掛鈎的機制。

香港方面，儘管物業市場交投萎縮，但零售銀行及財富管理業務的平均按揭結欠增長2%，已取用新造按揭貸款的平均貸款估值比率為47%，整體組合的相關比率估計為32%。我們的流動理財應用程式獲持續採用，無接觸式付款系統擴展至Android（安卓）手機。我們更獲《亞洲銀行及金融》雜誌頒發「年度國際零售銀行」大獎，並獲《亞洲銀行家》雜誌評選為「最佳地區零售銀行」。

工商金融與環球銀行及資本市場業務繼續加強合作，協助客戶在債務資本市場籌得大額資金。兩大業務持續通力合作，是我們在《歐洲貨幣》雜誌「2014年卓越大獎」中獲選為「亞洲最佳銀行」的重要因素。此外，我們還獲《亞洲銀行家》及*The Corporate Treasurer*雜誌評選為「香港最佳貿易融資銀行」。

環球銀行及資本市場業務方面，我們在港元發債市場仍然維持領導地位，並且於亞洲（日本除外）的G3貨幣（即美元、日圓和歐元）債券及亞洲本土貨幣債券市場領先同業，彰顯我們強大的網絡及強勁的營運實力。期內，我們參與了香港五大股票資本市場交易中的其中三項。

我們於香港的離岸人民幣發債市場繼續穩佔領導地位，而且是率先公布在上海自由貿易區提供人民幣跨境資金歸集服務的外資銀行之一。我們完成了日本首宗以人民幣計值的進口交易，亦是首家在中國內地為新加坡人民幣合格境外機構投資者提供服務的外資託管銀行。我們更在《亞洲貨幣》雜誌2014年離岸人民幣服務調查中，贏得「最佳整體離岸人民幣產品及服務」大獎。

在中國內地，我們繼續拓展分行網絡，至 2014 年 6 月底，共有 167 個滙豐網點，24 個滙豐村鎮銀行網點，以及 50 個恒生銀行網點。我們簡化了中國內地的按揭申請程序，並連續第六年獲《亞洲銀行家》雜誌頒發「最佳外資零售銀行」大獎。資金管理業務方面，我們推出環球付款系統，支援以各種貨幣（包括人民幣）進出中國內地的所有跨境付款活動。併購業務方面，我們為多家國有企業的重大海外投資及收購活動擔任顧問。

2014 年上半年，我們在印度兩項最大規模的併購交易中擔任顧問，協助英國公司投資於該國；而在當地的財富管理業務亦推出包含多種資產的基金系列「全智選」產品。我們在澳洲最大規模的採礦項目融資交易中，獲委託出任牽頭安排行，並於《財資》雜誌 2013 年 AAA Award 中，獲評選為「亞洲最佳項目融資機構」。

淨利息收益較 2013 年上半年增加 51.82 億港元，主要由於香港與中國內地的資產負債管理收益增加、有期貸款上升和客戶存款增長。

資產負債管理收益增加，反映組合增長和再投資的息率上升。有期貸款平均結欠上升，原因是香港和中國內地環球銀行及資本市場業務的客戶貸款大幅增加，以及工商金融業務與物業有關的貸款和工商業貸款增長強勁。雖然 2014 年上半年工商金融業務的息差與 2013 年底大致相同，但上述部分升幅仍被貸款息差收窄（與 2013 年上半年比較）所抵銷。

環球銀行及資本市場與工商金融業務旗下的資金管理業務存款結餘上升，香港、台灣、中國內地及新加坡的增幅尤其明顯。零售銀行及財富管理業務的存款結餘亦告增加，增幅主要來自香港，部分原因是吸納了一批新的卓越理財客戶，而中國內地的淨利息收益上升，則反映 2014 年上半年市場利率上升使存款息差擴闊。

此外，零售銀行及財富管理業務的淨利息收益上升，反映香港保險業務隨保費收益增加而擴大其債務證券組合。然而，區內各地按揭貸款的增幅，卻被資產息差收窄所抵銷。

費用收益淨額下降 3.19 億港元，主要來自環球銀行及資本市場業務，原因是資本市場業務量減少，導致來自其他地區的費用收益下降。同時，發行量縮減又使來自債務承銷及企業融資的費用收益減少，而 2013 年上半年若干大額交易費用收益亦不復再現。但是，於 2013 年底收購滙豐私人銀行（瑞士）有限公司旗下香港和新加坡環球私人銀行業務的影響，以及香港業務錄得較高的股票包銷費用收益，抵銷了上述部分減幅。

交易收益淨額增加 18.76 億港元，乃因平安保險或有遠期出售合約的不利公允值變動 33.23 億港元不復再現，但部分利好影響被一項不利的借記估值調整抵銷，而 2013 年上半年則錄得一項有利的借記估值調整。若不計及上述項目，交易收益淨額下降，主要源自中國內地的結構存款，原因是孳息曲線下移導致重估減值，以及交易量增加導致利息支出上升，但相關收益卻在「淨利息收益」項內入賬。

指定以公允值列賬之金融工具淨收益 於 2014 年上半年為 29.48 億港元，一年前則錄得虧損淨額 19.99 億港元，主要原因是股票市場表現好轉，令香港保險業務所持資產的投資回報上升。附有酌情參與條款的單位相連保單及保險合約之投保人應佔投資回報，已透過「已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額」項內的相應變動反映出來。

金融投資減除虧損後增益 為 34.13 億港元，去年同期則為 1.72 億港元，主要反映本集團在 2014 年上半年出售於上海銀行的投資所得利潤 33.2 億港元。

已賺取保費淨額 增長 7%，主要源自香港，此乃由於遞延年金、萬用壽險及儲蓄壽險合約的新造業務增長，以及續保率上升所致。但單位相連合約的新造業務減少，抵銷了部分增幅。保費上升亦使「已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額」相應增加。

其他營業收益 減少 14.46 億港元，原因是 2013 年同期包括了出售於 Bao Viet Holdings 的投資所得利潤 8.1 億港元，2014 年則包括投資物業的重估增值及出售利潤下降，以及將越南一家經營銀行業務的聯營公司重新分類錄得 2.51 億港元虧損，但部分減幅被有效長期保險業務資產現值的增幅抵銷，原因是市況良好及新增業務的價值上升。

貸款減值及其他信貸風險準備 增加 2.23 億港元，增幅主要來自香港的工商金融業務，原因是個別評估減值準備上升及綜合評估減值撥回不復再現，但拖欠情況減少令馬來西亞的零售銀行及財富管理業務減少綜合評估減值準備，以及澳洲少數企業貸款的個別評估減值不再重現，抵銷了上述部分增幅。

營業支出 上升 24.56 億港元，反映於區內投入資源，尤其是風險管理與合規措施（例如環球標準）方面的投資，以及增加使用環球服務中心。職員支出增加，源自通脹壓力和需要增聘員工以支援業務發展，尤其是香港。支出增加亦反映香港的物業支出因租金上漲與進行裝修工程而增加、中國內地持續拓展分行網絡，以及於 2013 年底收購滙豐私人銀行（瑞士）有限公司旗下香港和新加坡環球私人銀行業務的影響。

應佔聯營及合資公司利潤 有所增加，主要來自交通銀行，反映費用與貿易服務收入上升，以及資產負債增長令淨利息收益上升，但營業支出與貸款減值準備增加，抵銷了部分利好影響。

	截至下列日期止半年度	
	2014年 6月30日 百萬港元	2013年 6月30日 百萬港元
利息收益	62,621	57,059
利息支出	(15,434)	(15,054)
淨利息收益	47,187	42,005
費用收益	25,324	25,984
費用支出	(2,903)	(3,244)
費用收益淨額	22,421	22,740
交易收益淨額	10,234	8,358
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	2,948	(1,999)
金融投資減除虧損後增益	3,413	172
股息收益	155	127
已賺取保費淨額	29,742	27,803
興業銀行重新分類所得增益	-	8,454
出售平安保險所得利潤	-	34,070
其他營業收益	4,608	6,054
營業收益總額	120,708	147,784
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(32,173)	(25,263)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	88,535	122,521
貸款減值及其他信貸風險準備	(1,594)	(1,371)
營業收益淨額	86,941	121,150
僱員報酬及福利	(19,285)	(18,182)
一般及行政開支	(13,548)	(12,241)
物業、機器及設備折舊	(2,026)	(1,986)
無形資產攤銷及減值	(807)	(801)
營業支出總額	(35,666)	(33,210)
營業利潤	51,275	87,940
應佔聯營及合資公司利潤	7,821	7,610
除稅前利潤	59,096	95,550
稅項支出	(9,192)	(8,047)
本期利潤	49,904	87,503
母公司股東應佔利潤	46,667	80,511
非控股股東應佔利潤	3,237	6,992

	截至下列日期止半年度	
	2014年 6月30日 百萬港元	2013年 6月30日 百萬港元
本期利潤	49,904	87,503
其他全面收益 / (支出)		
— 符合特定條件後將重新分類至收益表之項目：		
可供出售投資：		
— 計入股東權益之公允值變動	4,485	(5,685)
— 出售後撥入收益表之公允值變動	(3,407)	(34,280)
— 因減值而撥入收益表之金額	(21)	—
— 撥入收益表之被對沖項目公允值變動	(310)	946
— 所得稅	(870)	555
現金流對沖：		
— 計入股東權益之公允值變動	(1,515)	4,273
— 撥入收益表之公允值變動	1,337	(4,346)
— 所得稅	46	9
應佔聯營及合資公司之股東權益變動	(277)	16
匯兌差額	(776)	(4,983)
— 隨後將不會重新分類至收益表之項目：		
物業重估：		
— 計入股東權益之公允值變動	1,768	3,439
— 所得稅	(278)	(570)
重新計量界定福利：		
— 未扣除所得稅	(250)	1,948
— 所得稅	6	(327)
本期其他全面支出 (除稅淨額)	(62)	(39,005)
本期全面收益總額 (除稅淨額)	49,842	48,498
應佔本期全面收益總額：		
— 母公司股東	46,748	42,650
— 非控股股東	3,094	5,848
	49,842	48,498

	於2014年 6月30日 百萬港元	於2013年 12月31日 百萬港元
資產		
庫存現金及中央銀行結餘	130,527	158,879
向其他銀行託收中之項目	31,798	16,346
香港政府負債證明書	206,474	195,554
交易用途資產	396,954	311,400
指定以公允值列賬之金融資產	96,311	90,146
衍生工具	303,891	388,727
反向回購協議 — 非交易用途	229,899	150,584
存放同業及同業貸款	559,664	564,521
客戶貸款	2,809,379	2,619,245
金融投資	1,375,495	1,379,771
應收滙豐集團公司款項	200,126	161,975
於聯營及合資公司之權益	112,828	107,852
商譽及無形資產	44,444	41,882
物業、機器及設備	102,158	101,240
遞延稅項資產	2,015	2,294
其他資產	163,700	148,939
資產總值	6,765,663	6,439,355
負債		
香港紙幣流通額	206,474	195,554
向其他銀行傳送中之項目	52,655	34,240
回購協議 — 非交易用途	31,147	6,312
同業存放	229,642	231,358
客戶賬項	4,420,450	4,253,698
交易用途負債	241,399	195,032
指定以公允值列賬之金融負債	48,197	41,715
衍生工具	292,965	365,052
已發行債務證券	49,710	52,334
退休福利負債	5,290	4,856
應付滙豐集團公司款項	172,464	91,797
其他負債及準備	91,050	88,809
已簽發保單之未決賠款	295,279	276,180
本期稅項負債	6,556	3,722
遞延稅項負債	16,872	16,051
後償負債	13,217	13,107
優先股	36,564	47,314
負債總額	6,209,931	5,917,131
股東權益		
股本	96,052	85,319
其他儲備	91,699	89,564
保留利潤	316,785	290,926
建議派發股息	9,250	15,000
股東權益總額（不包括非控股股東權益）	513,786	480,809
非控股股東權益	41,946	41,415
各類股東權益總額	555,732	522,224
各類股東權益及負債總額	6,765,663	6,439,355

2013年12月的比較數字已經重列，以符合本期的呈列方式。有關呈列方式的改變詳情，請參閱補充資料第24項。

	截至下列日期止半年度		
	2014年 6月30日 百萬港元	2013年 12月31日 百萬港元	2013年 6月30日 百萬港元
股本			
期初	85,319	58,969	58,969
已發行股份	10,733	26,350	–
	96,052	85,319	58,969
保留利潤及建議派發股息			
期初	305,926	296,493	244,640
已付股息	(24,250)	(18,000)	(29,000)
以股份為基礎的支出安排之變動	(126)	(105)	(250)
其他變動	(10)	(30)	37
轉撥	(1,811)	(11,129)	(697)
本期全面收益總額	46,306	38,697	81,763
	326,035	305,926	296,493
其他儲備			
物業重估儲備			
期初	46,336	45,170	43,451
轉撥	(723)	(626)	(761)
本期全面收益總額	1,404	1,792	2,480
	47,017	46,336	45,170
可供出售投資儲備			
期初	3,280	3,506	40,580
其他變動	(307)	(24)	17
本期全面支出總額	(367)	(202)	(37,091)
	2,606	3,280	3,506
現金流對沖儲備			
期初	197	153	210
本期全面收益 / (支出) 總額	(131)	44	(57)
	66	197	153
匯兌儲備			
期初	9,619	10,745	15,193
本期全面支出總額	(469)	(1,126)	(4,448)
	9,150	9,619	10,745
其他儲備			
期初	30,132	35,946	34,356
以股份為基礎的支出安排之變動	189	79	161
其他變動	–	(17,482)	(32)
轉撥	2,534	11,755	1,458
本期全面收益 / (支出) 總額	5	(166)	3
	32,860	30,132	35,946

	截至下列日期止半年度		
	2014年 6月30日 百萬港元	2013年 12月31日 百萬港元	2013年 6月30日 百萬港元
股東權益總額（不包括非控股股東權益）			
期初	480,809	450,982	437,399
已發行股份	10,733	26,350	-
已付股息	(24,250)	(18,000)	(29,000)
以股份為基礎的支出安排之變動	63	(26)	(89)
其他變動	(317)	(17,536)	22
本期全面收益總額	46,748	39,039	42,650
	513,786	480,809	450,982
非控股股東權益			
期初	41,415	39,359	35,679
已付股息	(2,388)	(1,592)	(2,244)
以股份為基礎的支出安排之變動	3	5	6
其他變動	(178)	(1)	70
本期全面收益總額	3,094	3,644	5,848
	41,946	41,415	39,359
各類股東權益總額			
期初	522,224	490,341	473,078
已發行股份	10,733	26,350	-
已付股息	(26,638)	(19,592)	(31,244)
以股份為基礎的支出安排之變動	66	(21)	(83)
其他變動	(495)	(17,537)	92
本期全面收益總額	49,842	42,683	48,498
	555,732	522,224	490,341

由於我們持續將優先股本轉換為股本，以助符合巴塞爾協定 3 的資本要求，故本集團於 2014 年 6 月 27 日發行 4,293,500,000 股額外股份（2013 年 12 月 31 日：10,540,000,000 股；2013 年 6 月 30 日：零），代價為 107.33 億港元（2013 年 12 月 31 日：263.5 億港元；2013 年 6 月 30 日：零）。

截至下列日期止半年度

2014年 2013年

6月30日 6月30日

百萬港元 百萬港元

營業活動

業務產生 / (所用) 之現金	29,841	(25,471)
收取金融投資利息	7,477	6,415
收取金融投資股息	85	137
收取聯營公司股息	70	142
已付稅款	(4,739)	(4,714)
因營業活動而流入 / (流出) 之現金淨額	32,734	(23,491)

投資活動

購入金融投資	(186,839)	(136,433)
出售或贖回金融投資所得款項	204,118	145,245
購入物業、機器及設備	(917)	(6,325)
出售物業、機器及設備以及持作出售用途資產所得款項	153	968
購入其他無形資產	(678)	(634)
出售聯營及合資公司權益所得款項	-	2,847
因出售業務組合權益而流入 / (流出) 之現金淨額	2,953	(3,281)
因投資活動而流入之現金淨額	18,790	2,387
未計融資活動前流入 / (流出) 之現金淨額	51,524	(21,104)

融資活動

發行普通股股本	10,733	-
贖回優先股	(10,736)	(29,065)
償還後償負債	-	(338)
發行後償負債	12,402	-
支付普通股股息	(24,250)	(29,000)
向非控股股東支付股息	(2,388)	(2,244)
支付優先股利息	(790)	(1,664)
支付後償負債利息	(462)	(415)
因融資活動而流出之現金淨額	(15,491)	(62,726)
現金及等同現金項目增額 / (減額)	36,033	(83,830)

現金及等同現金項目之變動

	2014年	2013年
	百萬港元	百萬港元
於1月1日	687,596	707,186
未計匯兌變動影響前流入 / (流出) 之現金淨額	36,033	(83,830)
匯兌變動影響	4,590	(16,823)
於6月30日	728,219	606,533

1. 淨利息收益

	截至下列日期止半年度	
	2014年 6月30日 百萬港元	2013年 6月30日 百萬港元
淨利息收益	47,187	42,005
付息資產平均值	4,893,026	4,407,701
淨息差	1.83%	1.80%
淨利息收益率	1.94%	1.92%

淨利息收益較2013年上半年增加51.82億港元或12%，主要源自香港與中國內地的資產負債管理業務、客戶貸款和客戶存款增長，以及淨利息收益率有所改善。

付息資產平均值較2013年上半年增加4,850億港元或11%。客戶貸款平均值增加13%，當中有期貨、貿易相關貸款及按揭貸款的增長尤其明顯，金融投資則上升4%。

淨利息收益率較2013年上半年上升2個基點至1.94%。淨息差擴闊3個基點，而來自無成本資金淨額的貢獻則減少1個基點。淨利息收益率上升是由於短期利率下跌令資金成本下降，但客戶貸款的息差受壓，以及2013年底收購滙豐私人銀行（瑞士）有限公司的香港及新加坡環球私人銀行業務之後，將更多工商客戶存貸餘額投放於收益率較低的資產，抵銷了部分升幅。

本行香港業務的淨利息收益率下降15個基點至1.21%，主要由於期內計入香港環球私人銀行業務的表現。若撇除此項因素，淨利息收益率下降的原因是客戶貸款（特別是有期及貿易相關貸款）的資產息差收窄，但短期利率下跌有助降低客戶存款的資金成本，抵銷了部分降幅。

恒生銀行的淨利息收益率上升13個基點至2.2%，淨息差亦擴闊11個基點至2.09%。客戶貸款息差改善，其中以有期貸款最為顯著，但香港存款市場競爭激烈令存款息差收窄，抵銷了部分增幅。

亞太其他地區的淨利息收益率為1.98%，較2013年上半年下降7個基點，這是由於期內計入新加坡環球私人銀行業務的表現。若撇除此項因素，淨利息收益率只輕微下降，原因是央行減息及存款息差收窄，而競爭壓力及專注提供有抵押貸款，亦令資產息差收窄。

2. 費用收益淨額

	截至下列日期止半年度	
	2014年 6月30日 百萬港元	2013年 6月30日 百萬港元
戶口服務	1,439	1,373
信貸	1,643	1,498
進出口	2,391	2,473
匯款	1,710	1,625
證券 / 股票經紀	3,618	3,822
卡	3,451	3,471
保險	723	693
單位信託基金	3,372	3,121
管理資金	1,919	2,174
包銷	1,185	1,184
其他	3,873	4,550
費用收益	25,324	25,984
費用支出	(2,903)	(3,244)
	22,421	22,740

3. 交易收益淨額

	截至下列日期止半年度	
	2014年 6月30日 百萬港元	2013年 6月30日 百萬港元
平安保險之或有遠期出售合約	-	(3,323)
交易利潤	7,769	8,693
交易用途資產及負債之淨利息收益	1,951	2,431
交易用途證券之股息收益	523	562
對沖活動之虧損淨額	(9)	(5)
	10,234	8,358

4. 金融投資減除虧損後增益

	截至下列日期止半年度	
	2014年 6月30日 百萬港元	2013年 6月30日 百萬港元
出售平安保險所得利潤	—	34,070
出售上海銀行所得利潤	3,320	—
可供出售證券之出售利潤	102	200
可供出售股權投資之減值	(9)	(28)
	3,413	172

於 2013 年，我們因出售所持平安保險股權錄得利潤總額 340.7 億港元，但由於相關或有遠期出售合約產生的不利公允值變動 33.23 億港元已計入「交易收益淨額」項內，抵銷了部分利潤，因此期內是項出售的利潤淨額為 307.47 億港元。

有關本集團處理可供出售股權投資減值的會計政策及如何具體應用此政策於興業銀行，請參閱補充資料第 25 項。

5. 其他營業收益

	截至下列日期止半年度	
	2014年 6月30日 百萬港元	2013年 6月30日 百萬港元
興業銀行重新分類所得增益	—	8,454
有效保險業務現值之變動	2,416	1,745
投資物業之增益	319	1,186
出售物業、機器及設備以及持作出售用途資產之利潤	48	306
出售附屬公司、聯營公司、合資公司及業務組合之利潤	88	829
TechCom Bank重新分類所得虧損	(251)	—
其他	1,988	1,988
	4,608	6,054

6. 保險收益

由保險業務賺取並已計入綜合收益表的各項收入如下：

	截至下列日期止半年度	
	2014年 6月30日 百萬港元	2013年 6月30日 百萬港元
淨利息收益	4,552	4,234
費用收益淨額	1,102	905
交易虧損淨額	(91)	(393)
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	2,988	(2,001)
已賺取保費淨額	29,742	27,803
有效保險業務現值之變動	2,416	1,745
其他營業收益	126	1,095
	40,835	33,388
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(32,173)	(25,263)
營業收益淨額	8,662	8,125

淨利息收益上升 8%，原因是保險業務的債務證券組合錄得增長，反映新增及續保保單的保費帶來資金流入淨額。

指定以公允值列賬之金融工具淨收益為 29.88 億港元，2013 年上半年則錄得 20.01 億港元虧損，反映股票市場表現改善及債券價格上升。因應投保人應佔的重估額，「已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額」項內已計入相關對銷變動。

已賺取保費淨額增長 7%，主要源自香港，此乃遞延年金、萬用壽險和儲蓄壽險合約的新造業務增長，以及續保率上升所致，但單位相連合約的新造業務減少，抵銷了部分增幅。保費上升亦使「已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額」相應增加。

有效保險業務現值之變動增加 6.71 億港元，主要原因是市場最新數據向好，以及新增業務的價值較 2013 年上半年有所增加。

2013 年上半年的其他營業收益，包括出售所持 Bao Viet Holdings 及 Hana HSBC Life Insurance Company Limited 權益分別錄得的 8.1 億港元及 2.14 億港元利潤，但出售台灣的壽險業務則錄得 2.76 億港元虧損，抵銷了有關利潤。

7. 貸款減值及其他信貸風險準備

	截至下列日期止半年度	
	2014年 6月30日 百萬港元	2013年 6月30日 百萬港元
個別評估減值準備：		
新撥準備	1,138	915
撥回額	(759)	(684)
收回額	(70)	(124)
	<u>309</u>	<u>107</u>
綜合評估減值準備	1,285	1,114
其他信貸風險準備	–	150
貸款減值及其他信貸風險準備	<u>1,594</u>	<u>1,371</u>

持至到期日之投資並無錄得減值虧損或準備額（2013年：零）。

8. 僱員報酬及福利

	截至下列日期止半年度	
	2014年 6月30日 百萬港元	2013年 6月30日 百萬港元
工資及薪金	17,616	16,605
社會保障支出	513	479
退休福利支出	1,156	1,098
	<u>19,285</u>	<u>18,182</u>
	於2014年 6月30日	於2013年 12月31日
各地區之職員人數—等同全職僱員		
香港	28,421	28,134
亞太其他地區	38,685	38,887
總計	<u>67,106</u>	<u>67,021</u>

9. 一般及行政開支

	截至下列日期止半年度	
	2014年 6月30日 百萬港元	2013年 6月30日 百萬港元
物業及設備		
- 租金支出	1,777	1,696
- 其他物業及設備	1,921	1,805
	<u>3,698</u>	<u>3,501</u>
市場推廣及廣告支出	1,858	1,674
其他行政開支	7,992	7,066
	<u>13,548</u>	<u>12,241</u>

10. 應佔聯營及合資公司利潤

應佔聯營及合資公司利潤主要是本集團應佔交通銀行的除稅後利潤。有關我們於聯營公司之權益的詳情，請參閱補充資料第 16 項。

11. 稅項支出

綜合收益表內的稅項支出包括下列項目：

	截至下列日期止半年度	
	2014年 6月30日 百萬港元	2013年 6月30日 百萬港元
本期所得稅		
- 香港利得稅	4,547	4,536
- 海外稅項	4,553	4,510
遞延稅項	92	(999)
	<u>9,192</u>	<u>8,047</u>

2014 年上半年的實質稅率為 15.5%，2013 年上半年的實質稅率則為 8.4%，原因是 2013 年出售的非課稅利潤及重新分類所得增益遠高於 2014 年。

12. 股息

	截至下列日期止半年度			
	2014年6月30日		2013年6月30日	
	每股 港元	百萬港元	每股 港元	百萬港元
已派發之普通股股息				
- 於年內通過及派發之上個財政年度第四次股息	0.44	15,000	0.85	20,000
- 已派發之第一次股息	0.27	9,250	0.38	9,000
	<u>0.71</u>	<u>24,250</u>	<u>1.23</u>	<u>29,000</u>

董事會已宣布就截至 2014 年 6 月 30 日止半年度派發第二次股息每股普通股 0.24 港元（共 92.5 億港元）。

13. 客戶貸款

	於2014年 6月30日 百萬港元	於2013年 12月31日 百萬港元 (經重列)
客戶貸款總額	2,818,972	2,628,746
減值準備：		
- 個別評估	(5,051)	(5,007)
- 綜合評估	(4,542)	(4,494)
	<u>(9,593)</u>	<u>(9,501)</u>
客戶貸款淨額	<u>2,809,379</u>	<u>2,619,245</u>
準備佔客戶貸款總額之百分比：		
- 個別評估	0.18%	0.19%
- 綜合評估	0.16%	0.17%
準備總額	<u>0.34%</u>	<u>0.36%</u>

14. 客戶貸款之減值準備

	個別評估 百萬港元	綜合評估 百萬港元	總計 百萬港元
於2014年1月1日	5,007	4,494	9,501
撇賬額	(399)	(1,709)	(2,108)
收回往年已撇賬之貸款	70	514	584
扣取自收益表淨額	309	1,285	1,594
貸款減值之沖抵折現	(64)	(42)	(106)
匯兌及其他調整	128	-	128
於2014年6月30日	<u>5,051</u>	<u>4,542</u>	<u>9,593</u>

15. 根據滙豐集團使用之類別分析客戶貸款

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）用以管理相關風險之類別而劃分。

	香港 百萬港元	亞太 其他地區 百萬港元	總計 百萬港元
於2014年6月30日			
住宅按揭	426,191	313,903	740,094
信用卡貸款	48,311	26,723	75,034
其他個人貸款	120,476	69,487	189,963
個人貸款總額	594,978	410,113	1,005,091
工商業及國際貿易	446,636	450,813	897,449
商用物業	194,436	74,717	269,153
其他與物業有關貸款	186,957	66,718	253,675
政府貸款	6,498	1,885	8,383
其他商業貸款	138,214	152,804	291,018
企業及商業貸款總額	972,741	746,937	1,719,678
非銀行之金融機構	57,537	33,526	91,063
結算賬項	2,172	968	3,140
金融機構貸款總額	59,709	34,494	94,203
客戶貸款總額	1,627,428	1,191,544	2,818,972
個別評估減值準備	(1,519)	(3,532)	(5,051)
綜合評估減值準備	(2,166)	(2,376)	(4,542)
客戶貸款淨額	1,623,743	1,185,636	2,809,379
於2013年12月31日（經重列）			
住宅按揭	416,857	296,860	713,717
信用卡貸款	49,843	29,824	79,667
其他個人貸款	103,593	68,558	172,151
個人貸款總額	570,293	395,242	965,535
工商業及國際貿易	423,536	432,984	856,520
商用物業	196,621	71,348	267,969
其他與物業有關貸款	151,554	58,937	210,491
政府貸款	5,728	2,190	7,918
其他商業貸款	112,939	131,788	244,727
企業及商業貸款總額	890,378	697,247	1,587,625
非銀行之金融機構	41,578	31,460	73,038
結算賬項	1,989	559	2,548
金融機構貸款總額	43,567	32,019	75,586
客戶貸款總額	1,504,238	1,124,508	2,628,746
個別評估減值準備	(1,349)	(3,658)	(5,007)
綜合評估減值準備	(2,131)	(2,363)	(4,494)
客戶貸款淨額	1,500,758	1,118,487	2,619,245

15. 根據滙豐集團使用之類別分析客戶貸款 (續)

2014 年上半年，香港的客戶貸款增加 1,230 億港元，或 8%，大部分增幅來自企業及商業貸款，期內錄得 820 億港元增長，主要由於其他與物業有關的貸款及公用事業貸款的需求上升。其他私人貸款結欠增加 170 億港元，住宅按揭貸款則增加 90 億港元。

亞太其他地區的客戶貸款增加 670 億港元，或 6%，其中包括外幣換算帶來的有利影響 140 億港元。實際增長為 530 億港元，主要來自企業及商業貸款，增幅達 430 億港元，由中國內地及台灣的業務增長所帶動。住宅按揭貸款增加 110 億港元，以中國內地及台灣的增長最顯著。

16. 於聯營及合資公司之權益

交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）

截至2014年6月30日止期間，本集團根據截至2014年3月31日止6個月編製的財務報表計入交通銀行的業績，已計及其後於2014年4月1日至2014年6月30日期間所發生的重大交易或事件的財務影響。

減值測試

於2014年6月30日，本集團於交通銀行的投資的公允值低於賬面值，此情況維持了近26個月，期間只有2013年一段短暫時間例外。因此，本集團就於交通銀行的投資之賬面值進行了減值測試。測試結果確證，該賬面值於2014年6月30日並無出現減值。

	於2014年6月30日			於2013年12月31日		
	使用價值 十億港元	賬面值 十億港元	公允值 十億港元	使用價值 十億港元	賬面值 十億港元	公允值 十億港元
交通銀行	112.8	110.0	75.6	108.9	104.6	77.2

可收回金額的基準

減值測試的方法，是把交通銀行的可收回金額（通過計算使用價值來釐定）與其賬面值作比較。計算使用價值的方法，是以管理層的估算為基礎，並採用現金流折現預測。中短期以後的現金流，則按一個長期增長率予以推算，得出永久數值。估算資本維持準備是預測現金流的扣減額。計算資本維持準備時採用的主要數據包括估計資產增長率、風險加權資產對資產總值的比率，以及預期的監管規定資本水平。在估算交通銀行的日後現金流時，管理層需要作出判斷。

16. 於聯營及合資公司之權益 (續)

2014 年內，經進一步確定，使用價值受風險加權資產對資產總值的比率及成本收益比率這兩項主要假設影響。

計算使用價值時採用的主要假設

長期增長率：2018年後各個期間所採用的增長率為5%（2013年：5%），低於中國的國內生產總值增長預測。

折現率：折現率為13%（2013年：13%）乃根據用以評估中國內地投資的內部資本成本比率來釐定，並向上調整以反映風險及不確定性的程度。我們就交通銀行採用資本資產定價模型計算方法，輸入多個市場數據計出的一系列比率，以印證上述折現率。該等市場數據由多項財務及經濟變數組成，包括無風險利率及市場溢價，以反映交通銀行的內在風險。我們進一步將13%這個折現率與多個外界分析員估計的數字範圍進行對照。所採用的折現率處於資本資產定價模型及外界數據所顯示的範圍11.2%至15.3%（2013年：10.5%至15.0%）之內。

貸款減值準備佔客戶貸款的百分比：該比率的中短期數字由0.63%增至1%（2013年：由0.64%增至1%）。我們假設長期比率會回復至0.65%（2013年：0.64%）的過往水平。該等比率處於外界分析員所估計的中短期預測範圍0.52%至1.11%（2013年：0.55%至1.20%）之內。

風險加權資產佔資產總值的百分比：由 2014 年起至往後各期間所用比率為 70.2%（2013 年：68.7%）。

成本收益比率：所用比率的中短期數字由 40.8% 增至 43.0%（2013 年：由 39.7% 增至 43.2%）。該等比率處於外界分析員所估計的中短期預測範圍 39.8% 至 44.3%（2013 年：38.0% 至 44.2%）之內。

我們已就各項主要假設進行敏感度分析，以確定該等假設出現合理可能變動時所產生的影響。計算使用價值時所用的主要假設可能須作出以下修訂，方可將緩衝額度減至零：

主要假設

- 長期增長率
- 折現率
- 貸款減值準備佔客戶貸款的百分比
- 風險加權資產佔資產總值的百分比
- 成本收益比率

為將緩衝額度減至零而需對主要假設作出的修訂

- 減少13個基點
- 增加12個基點
- 增加2.5個基點
- 增加1%
- 增加55個基點

16. 於聯營及合資公司之權益 (續)

下表進一步說明主要假設出現合理可能變動時對使用價值的影響。這反映使用價值對各主要假設本身的敏感度，惟多個有利及 / 或不利變動有可能同時發生。

於 2014 年 6 月 30 日

十億港元

賬面值：110.0

	有利變動		當前所用模型	不利變動	
長期增長率	+50 個基點	+100 個基點	5.00%	-50 個基點	-100 個基點
使用價值	124.3	137.3	112.8	102.8	93.7
使用價值增加 / (減少)	11.5	24.5		(10.0)	(19.1)
折現率	-50 個基點	-100 個基點	13.00%	+50 個基點	+100 個基點
使用價值	125.4	139.9	112.8	101.9	92.3
使用價值增加 / (減少)	12.6	27.1		(10.9)	(20.5)
貸款減值準備			2014 至 2018 年為 0.63% 至 1.00%		
佔客戶貸款的百分比	整個期間為 0.65%		2019 年及以後為 0.65%	2014 至 2018 年為 1.00%	
使用價值	116.1		112.8	105.5	
使用價值增加 / (減少)	3.3			(7.3)	
風險加權資產			2013 至 2018 年為 40.8% 至 40.3%		
佔資產總值的百分比	-100 個基點	-200 個基點	整個期間為 70.2%	+100 個基點	+200 個基點
使用價值	115.6	118.4	112.8	110.0	107.1
使用價值增加 / (減少)	2.8	5.6		(2.8)	(5.7)
成本收益比率	-50 個基點	-100 個基點	2019 年及以後為 43.0%	+50 個基點	+100 個基點
使用價值	115.3	117.9	112.8	110.3	107.7
使用價值增加 / (減少)	2.5	5.1		(2.5)	(5.1)

於 2013 年 12 月 31 日

十億港元

賬面值：104.6

	有利變動		當前所用模型	不利變動	
長期增長率	+50 個基點	+100 個基點	5.00%	-50 個基點	-100 個基點
使用價值	119.3	131.3	108.9	99.7	91.5
使用價值增加 / (減少)	10.4	22.4		(9.2)	(17.4)
折現率	-50 個基點	-100 個基點	13.00%	+50 個基點	+100 個基點
使用價值	120.7	134.4	108.9	98.7	89.8
使用價值增加 / (減少)	11.8	25.5		(10.2)	(19.1)
貸款減值準備			2013 至 2018 年為 0.64% 至 1.00%		
佔客戶貸款的百分比	整個期間為 0.64%		2019 年及以後為 0.64%	2014 至 2018 年為 1.00%	
使用價值	114.5		108.9	103.9	
使用價值增加 / (減少)	5.6			(5.0)	
風險加權資產			2013 至 2018 年為 68.7% 至 68.2%		
佔資產總值的百分比	-100 個基點	-200 個基點	整段期間為 68.7%	+100 個基點	+200 個基點
使用價值	111.4	114.0	108.9	106.2	103.6
使用價值增加 / (減少)	2.5	5.1		(2.7)	(5.3)
成本收益比率	-50 個基點	-100 個基點	2019 年及以後為 43.2%	+50 個基點	+100 個基點
使用價值	111.2	113.8	108.9	106.4	103.9
使用價值增加 / (減少)	2.3	4.9		(2.5)	(5.0)

16. 於聯營及合資公司之權益 (續)

越南科技及商業股份銀行 (「TechCom Bank」)

本集團現時擁有 TechCom Bank 的19.41%權益。此項投資由2007年10月起以權益法入賬，原因是本集團有派出代表加入這家銀行的董事會，並參與相關的《技術支援協議》。本集團所提名董事的任期已於2014年4月屆滿，而《技術支援協議》的有效期限亦已於2014年6月底屆滿。鑑於上述原因及其他因素，本集團認為已不再對TechCom Bank具有重大影響力，故於當日起不再將是項投資列作聯營公司入賬。此後，於TechCom Bank的股權已分類為可供出售金融投資。前述重新分類所產生的虧損為2.51億港元。

17. 其他資產

	於2014年 6月30日 百萬港元	於2013年 12月31日 百萬港元
可收回當前稅項	659	2,034
持作出售用途資產	171	4,476
預付款項及應計收益	4,527	3,578
應計之應收利息	17,347	15,898
承兌及背書	33,788	34,239
黃金	72,437	58,548
其他	34,771	30,166
	163,700	148,939

18. 客戶賬項

	於2014年 6月30日 百萬港元	於2013年 12月31日 百萬港元
往來賬項	903,937	862,138
儲蓄賬項	2,302,829	2,246,618
其他存款賬項	1,213,684	1,144,942
	4,420,450	4,253,698

19. 其他負債及準備

	於2014年 6月30日 百萬港元	於2013年 12月31日 百萬港元
應計項目及遞延收益	22,950	26,021
負債及支出之準備	989	1,723
承兌及背書	33,817	34,239
向滙豐控股有限公司承擔之以股份為基礎的支出責任	1,684	2,303
其他負債	31,610	24,523
	91,050	88,809

20. 或有負債及承諾

	於2014年 6月30日 百萬港元	於2013年 12月31日 百萬港元
合約金額：		
或有負債	286,487	254,799
承諾	1,813,457	1,701,733
	2,099,944	1,956,532

21. 資本充足程度

下表所列資本比率、風險加權資產及資本基礎，已載於香港上海滙豐銀行有限公司須向香港金融管理局（「香港金管局」）呈交的「資本充足比率」申報表內。根據《銀行業（資本）規則》第3C(1)條的規定，本行須依照香港金管局指定的綜合基準編製此申報表。

本集團採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的信貸風險，並採用內部評級基準（證券化）計算法釐定其銀行賬項證券化風險承擔的信貸風險。市場風險方面，本集團採用內部模型計算法計算其利率、外匯（包括黃金）及股票等風險類別的一般市場風險。本集團亦採用內部模型計算法計算其特定利率及股票風險的市場風險。本集團採用標準（市場風險）計算法計算其他市場風險持倉以及交易賬項證券化風險承擔，而營運風險則採用標準（營運風險）計算法計算。

本行及其經營銀行業務之附屬公司均維持監管規定儲備，以符合為審慎監管目的而訂立之《銀行業條例》條文及本地監管規定。於2014年6月30日，因是項規定致使可分派予股東的儲備金額受限制於252.8億港元（2013年12月31日：225.63億港元）以內。於2014年6月30日，毋須按監管規定納入本集團綜合賬目內的本集團附屬公司並無任何相關資本短缺（2013年12月31日：零）。

就監管目的計算資本比率所採用的綜合基準有別於就會計目的所採用者。有關監管規定綜合基準的其他資料載於補充附註內，該附註將載於滙豐網站 www.hsbc.com.hk 之監管披露欄內。

本集團普通股權一級（「CET1」）資本、額外一級（「AT1」）資本、二級資本及監管規定扣減項目，以及本集團按會計準則與監管規定基準編製之資產負債表的全面對賬載列於補充附註附錄。該等附錄將上載於滙豐網站 www.hsbc.com.hk 之監管披露欄內。

21. 資本充足程度 (續)

	於2014年 6月30日 %	於2013年 12月31日 %
資本比率		
普通股權一級(「CET1」)資本	13.5	14.1
一級資本	13.5	14.1
總資本	15.2	15.2
按風險類別分析風險加權資產		
	百萬港元	百萬港元
信貸風險	2,103,877	1,978,266
交易對手信貸風險	118,408	95,603
市場風險	166,582	134,035
營運風險	282,525	274,450
	2,671,392	2,482,354

2014年上半年，涉及信貸風險的風險加權資產增加，主要由於貸款增長，以及對無抵押銀行風險承擔的估計違責損失率應用45%的下限所致。遞增風險準備因交易用途持倉增加而上升，債券期限延長，亦令市場風險於同期增加。

下表載列本集團於2014年6月30日根據巴塞爾協定3計算之資本基礎組合成分。於2014年6月30日之資本狀況因過渡安排將會分階段撤銷而有所提升。

21. 資本充足程度 (續)

資本基礎

	於2014年 6月30日 百萬港元	於2013年 12月31日 百萬港元
普通股權一級(「CET1」)資本		
股東權益	464,759	436,529
按資產負債表之股東權益	513,786	480,809
重估儲備資本化發行	(1,454)	(1,454)
未綜合入賬之附屬公司	(47,573)	(42,826)
非控股股東權益	26,680	24,464
按資產負債表之非控股股東權益	41,946	41,415
未綜合入賬附屬公司之非控股股東權益	(4,673)	(4,237)
不可計入CET1的非控股股東權益餘額	(10,593)	(12,714)
CET1資本之監管規定扣減項目	(130,771)	(109,888)
估值調整	(2,203)	(2,473)
商譽及無形資產	(15,245)	(15,943)
遞延稅項資產減除遞延稅項負債之淨額	(2,028)	(2,350)
現金流對沖儲備	24	(197)
按公允值估值之負債所產生的本身信貸風險變動	(736)	(1,117)
界定福利退休基金資產	(101)	(110)
於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(22,710)	(875)
物業重估儲備 ¹	(50,955)	(50,073)
監管規定儲備	(25,280)	(22,563)
超額AT1扣減項目	(11,537)	(14,187)
CET1資本總額	360,668	351,105
額外一級(「AT1」)資本		
按監管規定扣減前之AT1資本總額	31,732	38,866
永久非累積優先股	25,213	30,651
合資格計入AT1資本的非控股股東權益	6,519	8,215
AT1資本之監管規定扣減項目	(31,732)	(38,866)
於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(43,269)	(53,053)
超額AT1扣減項目	11,537	14,187
AT1資本總額	-	-
一級資本總額	360,668	351,105
二級資本		
按監管規定扣減前之二級資本總額	90,392	82,915
永久累積優先股	3,100	8,413
累積有期優先股	8,138	8,141
永久後償債務	9,337	9,346
有期後償債務	31,727	19,463
物業重估儲備 ¹	23,584	23,187
合資格計入二級資本之減值準備及監管規定儲備	14,506	13,519
合資格計入二級資本之非控股股東權益	-	846
二級資本之監管規定扣減項目	(46,125)	(55,910)
於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(46,125)	(55,910)
二級資本總額	44,267	27,005
資本總額	404,935	378,110

1 包括投資物業重估增值，現列為保留利潤及根據香港金管局頒布之《銀行業(資本)規則》所作調整之一部分。

21. 資本充足程度 (續)

下表列示根據過渡期披露模版，當所有過渡安排分階段撤銷後，按巴塞爾協定 3 終點基準計算之備考數字。惟須注意，按巴塞爾協定 3 終點基準計算之備考數字並無計入（舉例而言）任何未來利潤或管理措施。此外，現行規例或其應用方式或會於全面實施前有所改變。因此，對本集團資本比率的最終影響或會與備考數字有差異，因為備考數字是將現行規則以機械計算方式應用於 2014 年 6 月 30 日的資產負債表，而並非一項預測。按照此備考基準，本集團的 CET1 比率為 10.7%，高於巴塞爾協定 3 的最低要求（已包括資本保障緩衝）。

按過渡基準與巴塞爾協定 3 備考終點基準計算的監管規定資本之對賬

	於2014年 6月30日 百萬港元	於2013年 12月31日 百萬港元
過渡基準CET1資本	360,668	351,105
過渡準備：		
於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(86,538)	(106,106)
超額AT1扣減項目	<u>11,537</u>	<u>14,187</u>
終點基準CET1資本	285,667	259,186
過渡基準AT1資本	-	-
豁免工具：		
永久非累積優先股	(25,213)	(30,651)
過渡準備：		
合資格計入AT1資本的非控股股東權益	(3,925)	(5,884)
於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	43,269	53,053
超額AT1扣減項目	<u>(11,537)</u>	<u>(14,187)</u>
終點基準AT1資本	2,594	2,331
過渡基準二級資本	44,267	27,005
豁免工具：		
永久累積優先股	(3,100)	(8,413)
累積有期優先股	(8,138)	(8,141)
永久後償債務	(9,337)	(9,346)
有期後償債務	(13,125)	(13,260)
過渡準備：		
於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	43,269	53,053
終點基準二級資本	53,836	40,898

22. 按公允值列賬之金融工具的公允值

公允值是指市場參與者之間在有秩序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。

下表載列於綜合財務報表內按公允值列賬之金融資產及金融負債的估值基準分析：

	市場報價 第一級 百萬港元	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
		採用 可觀察 數據 第二級 百萬港元	涉及重大 不可觀察 數據 第三級 百萬港元			
於2014年6月30日						
資產						
交易用途資產	190,747	205,666	541	396,954	–	396,954
指定以公允值列賬之 金融資產	72,438	22,267	1,606	96,311	–	96,311
衍生工具	7,535	217,440	706	225,681	78,210	303,891
金融投資：可供出售	705,739	478,729	9,688	1,194,156	–	1,194,156
	976,459	924,102	12,541	1,913,102	78,210	1,991,312
負債						
交易用途負債	69,544	152,967	18,888	241,399	–	241,399
指定以公允值列賬之 金融負債	–	48,197	–	48,197	–	48,197
衍生工具	9,033	198,698	1,270	209,001	83,964	292,965
	78,577	399,862	20,158	498,597	83,964	582,561
於2013年12月31日						
資產						
交易用途資產	145,520	165,216	664	311,400	–	311,400
指定以公允值列賬之 金融資產	63,781	25,012	1,353	90,146	–	90,146
衍生工具	14,295	284,970	1,112	300,377	88,350	388,727
金融投資：可供出售	739,792	449,296	11,218	1,200,306	–	1,200,306
持作出售用途資產	–	–	4,295	4,295	–	4,295
	963,388	924,494	18,642	1,906,524	88,350	1,994,874
負債						
交易用途負債	53,138	124,065	17,829	195,032	–	195,032
指定以公允值列賬之 金融負債	–	41,715	–	41,715	–	41,715
衍生工具	15,125	252,279	1,445	268,849	96,203	365,052
	68,263	418,059	19,274	505,596	96,203	601,799

有關監控架構、採用估值方法釐定的公允值、公允值調整，以及計算各類金融工具公允值時採用之方法，詳載於《2013年報及賬目》附註51。

22. 按公允值列賬之金融工具的公允值 (續)

下表載列在計量第三級金融工具估值時，所用的重大不可觀察數據的量化資料。

估值方法	主要不可觀察數據	資產- 公允值 百萬港元	負債- 公允值 百萬港元	數據範圍	
				較低	較高
於2014年6月30日					
結構票據及存款					
期權模型	股權相關性	-	8,438	0.27	0.94
期權模型	股權波幅	-	7,523	7%	60%
期權模型	外匯波幅	-	1,891	2%	18%
企業債券					
市場可資比較方法	買入報價	1,406	-	100.46	101.08
私募股本投資(包括策略投資)					
市場可資比較方法	股權現貨	3,257	-	不適用	不適用
資產淨值	股權現貨	750	-	不適用	不適用
資產淨值	基金估值	4,470	-	不適用	不適用
其他		2,658	2,306		
		12,541	20,158		
於2013年12月31日					
結構票據及存款					
期權模型	股權相關性	-	8,155	0.51	0.59
期權模型	股權波幅	-	4,783	7%	73%
期權模型	基金波幅	-	1,568	7%	73%
期權模型	外匯波幅	-	2,200	2%	25%
企業債券					
市場可資比較方法	買入報價	3,797	-	100.05	100.62
私募股本投資(包括策略投資)					
市場可資比較方法	股權現貨	2,775	-	不適用	不適用
資產淨值	股權現貨	686	-	不適用	不適用
資產淨值	基金估值	4,441	-	不適用	不適用
其他		6,943	2,568		
		18,642	19,274		

有關主要不可觀察數據的詳情，以及計量公允值時所用主要不可觀察數據之間的相關性，請參閱《2013年報及賬目》附註51。

22. 按公允值列賬之金融工具的公允值 (續)

第三級金融工具之變動

	資產				負債		
	可供出售 百萬港元	持作 交易用途 百萬港元	指定以 公允值計入 損益賬 百萬港元	衍生工具 百萬港元	持作出售 用途資產 百萬港元	持作 交易用途 百萬港元	衍生工具 百萬港元
於2014年1月1日	11,218	664	1,353	1,112	4,295	17,829	1,445
於損益賬中確認之增益 / (虧損)總額							
- 不包括淨利息收益之 交易收益	-	1	-	16	-	(242)	(185)
- 指定以公允值列賬之 其他金融工具淨收益	-	-	177	-	-	-	-
- 金融投資減除虧損後增益	91	-	-	-	3,332	-	-
於其他全面收益中確認之增益 (虧損)總額 ¹							
- 可供出售投資	305	-	-	-	(3,458)	-	-
- 匯兌差額	(12)	-	-	3	-	(6)	(4)
購入	1,359	379	292	-	-	-	-
發行淨額	-	-	-	-	-	2,971	-
出售	(38)	(412)	(21)	-	(4,169)	-	-
償付 / 到期	(3,235)	-	(221)	(84)	-	307	155
撥出	-	(91)	-	(348)	-	(1,971)	(233)
撥入	-	-	26	7	-	-	92
於2014年6月30日	9,688	541	1,606	706	-	18,888	1,270
於損益賬中確認與2014年6月 30日所持資產及負債有關之 未變現增益 / (虧損) ²							
- 不包括淨利息收益之 交易收益	-	1	-	24	-	(10)	(136)
- 指定以公允值列賬之 其他金融工具淨收益	-	-	178	-	-	-	-
- 減值準備	(3)	-	-	-	-	-	-

1 計入綜合全面收益表內之「可供出售投資：計入股東權益之公允值變動」及「匯兌差額」。

2 考慮到風險歸於滙豐旗下其他公司之該等交易所產生的損益總額，金額已按淨額基準呈報。

22. 按公允值列賬之金融工具的公允值 (續)

	資產				負債		
	可供出售 百萬港元	持作 交易用途 百萬港元	指定以 公允值計入 損益賬 百萬港元	衍生工具 百萬港元	持作出售 用途資產 百萬港元	持作 交易用途 百萬港元	衍生工具 百萬港元
於2013年1月1日	11,712	232	1,549	825	3,878	11,091	3,659
於損益賬中確認之增益 / (虧損)總額							
- 不包括淨利息收益之 交易收益	-	37	-	653	-	(802)	3,996
- 指定以公允值列賬之 其他金融工具淨收益	-	-	65	-	-	-	-
- 金融投資減除虧損後增益	134	-	-	-	-	-	-
於其他全面收益中確認之增益 / (虧損)總額 ¹							
- 可供出售投資	1,304	-	-	-	-	-	-
- 匯兌差額	(9)	-	-	(5)	-	(255)	(1)
購入	557	854	402	-	-	-	-
發行淨額	-	-	-	-	-	7,114	-
出售	(33)	(248)	(35)	-	-	-	-
償付 / 到期	(2,704)	(31)	(209)	(65)	-	2,883	(5,839)
撥出	(4,295)	(195)	(530)	(616)	(3,878)	(2,273)	(426)
撥入	4,552	15	111	320	4,295	71	56
於2013年12月31日	11,218	664	1,353	1,112	4,295	17,829	1,445
於損益賬中確認與2013年12月 31日所持資產及負債有關之 未變現增益 / (虧損) ²							
- 不包括淨利息收益之交易收 益	-	93	-	583	-	18	(279)
- 指定以公允值列賬之其他金 融工具淨收益	-	-	65	-	-	-	-

1 計入綜合全面收益表內之「可供出售投資：計入股東權益之公允值變動」及「匯兌差額」。

2 上述款額乃按淨額呈列，已計及風險由滙豐旗下其他公司承擔的該等交易所產生之損益總額。

22. 按公允值列賬之金融工具的公允值 (續)

在若干情況下，計量金融工具公允值採用的估值方法所依據的假設，欠缺相同工具在可觀察當前市場交易的價格作證明，亦非以可觀察市場數據為基礎。下表列示此等公允值對合理可行替代假設的敏感度：

	於收益表中反映		於其他全面收益中反映	
	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
於 2014 年 6 月 30 日				
衍生工具、交易用途資產及交易用途負債 ¹	314	(302)	-	-
指定以公允值列賬之金融資產及負債	161	(161)	-	-
金融投資：可供出售	-	-	823	(1,096)
	475	(463)	823	(1,096)
於 2013 年 12 月 31 日				
衍生工具、交易用途資產及交易用途負債 ¹	287	(281)	-	-
指定以公允值列賬之金融資產及負債	135	(135)	-	-
金融投資：可供出售	-	-	827	(1,186)
	422	(416)	827	(1,186)

1 衍生工具、交易用途資產及交易用途負債以同一類別呈列，以反映該等金融工具的風險管理方式。

按第三級工具類別分析之公允值對合理可行替代假設的敏感度詳情，載於《2013 年報及賬目》附註 51。

23. 非按公允值列賬之金融工具的公允值

釐定金融工具分類的會計政策，以及對其估值時所用假設及估算，載於《2013 年報及賬目》附註 3。

	於 2014 年 6 月 30 日		於 2013 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
資產				
存放同業及同業貸款	559,664	560,053	564,521	564,427
客戶貸款	2,809,379	2,797,771	2,619,245	2,605,652
反向回購協議 – 非交易用途	229,899	229,789	150,584	150,514
債務證券	181,339	186,449	179,465	180,115
負債				
同業存放	229,642	229,666	231,358	231,358
客戶賬項	4,420,450	4,420,337	4,253,698	4,253,339
回購協議 – 非交易用途	31,147	31,147	6,312	6,320
已發行債務證券	49,710	50,017	52,334	52,452
後償負債	13,217	12,383	13,107	12,286
優先股	36,564	32,200	47,314	41,500

資產負債表內非按公允值列賬之金融工具的公允值計算方法，詳載於《2013 年報及賬目》附註 51。

24. 呈列方式的變動

2013 年下半年，環球銀行及資本市場業務改變信貸及利率交易業務旗下回購及反向回購活動的管理方式。該等活動過往是於交易賬項下管理。2013 年下半年，回購及反向回購業務活動分為交易用途及非交易用途組合，各有獨立的風險管理程序。與過往數年年底比較，有關變動令 2013 年 12 月 31 日「非交易反向回購」金額上升，並令分類為「交易用途資產」的金額下降，同時令「非交易回購」金額上升，而分類為「交易用途負債」的金額則下跌。

自 2014 年 1 月 1 日起，非交易用途反向回購協議及回購協議於資產負債表上分行呈列，使披露與市場慣例保持一致，並提供較能反映貸款的資料。此前，非交易用途反向回購計入「客戶貸款」和「存放同業及同業貸款」，而非交易用途回購項目則計入「客戶賬項」和「同業存放」。

本集團亦已將資產負債表內「現金及短期資金」項目變更為「庫存現金及中央銀行結餘」。短期資金此前包括「國庫及其他合資格票據」和「尚餘期限 1 個月或以下之定期存放同業」，現時兩者分別計入「金融投資」和「存放同業及同業貸款」。

「存放同業及同業貸款」為新類別，其中計入「1 個月以上之定期存放同業」和「尚餘期限 1 個月或以下之定期存放同業」。「存款證」現時計入「金融投資」，而非單獨呈列於資產負債表上。

比較數字已作相應重新呈列，並將受影響項目列示如下。除此之外，該等呈列的變動並無其他影響。

2013 年 12 月 31 日綜合資產負債表項目

資產	先前披露數字 百萬港元	調整 百萬港元	重列數字 百萬港元
現金及短期資金	1,132,719	(1,132,719)	-
庫存現金及中央銀行結餘	-	158,879	158,879
反向回購協議 - 非交易用途	-	150,584	150,584
1個月以上之定期存放同業	216,970	(216,970)	-
存放同業及同業貸款	-	564,521	564,521
存款證	88,207	(88,207)	-
客戶貸款	2,669,238	(49,993)	2,619,245
金融投資	765,866	613,905	1,379,771
		<u>-</u>	
負債			
回購協議 - 非交易用途	-	6,312	6,312
同業存放	236,616	(5,258)	231,358
客戶賬項	4,254,752	(1,054)	4,253,698
		<u>-</u>	

25. 會計政策

本集團編製本文件所用會計政策及計算方法，與《2013年報及賬目》附註3所述者一致。

2014年1月1日，本集團採納以下由香港會計師公會頒布的新訂及經修訂的《香港財務報告準則》（「HKFRS」）及《香港會計準則》（「HKAS」）：

- HKFRS 10、HKFRS 12及HKAS 27「投資實體」之修訂
- HKAS 32「對銷金融資產及金融負債」之修訂
- HKAS 36「非金融資產的可收回金額的披露」之修訂
- HKAS 39「衍生工具的更替及對沖會計法的延續」之修訂
- 香港（國際財務報告準則詮釋委員會）詮釋21「徵費」

上述準則之應用對中期綜合財務報表並無重大影響。

新修訂的香港《公司條例》（第622章）已於2014年3月3日生效。條例生效後，法定股本的概念不復存在，本行的普通股及優先股亦自2014年3月3日起不再有面值。此變化對本行的股本或已發行股份數目並無影響。

金融投資減值

當有跡象顯示可供出售金融投資可能出現減值時，投資項目將接受減值測試。本集團政策規定，股權投資的公允值如「大幅」或「長期」下跌，則會確認減值虧損。

於2014年6月30日，恒生銀行對興業銀行所作投資的公允值為259.46億港元，比設定成本288.38億港元低10%。該項投資為「可供出售」金融投資。根據本集團策略，於2014年6月30日並無就此確認減值虧損。

如其公允值於2014年下半年繼續低於設定成本，則可能於收益表確認減值虧損。於往後期間，如公允值進一步下跌至低於首次確認減值虧損時的水平，有關期間的收益表將確認其為額外減值虧損。

26. 法律及監管事宜

反洗錢及制裁相關事宜

於 2010 年 10 月，美國滙豐銀行（「美國滙豐」）與美國貨幣監理署訂立同意停止和終止令，而北美滙豐控股有限公司（「北美滙豐」）亦與聯邦儲備局訂立同意停止和終止令（「同意令」）。該等同意令要求滙豐的所有美國業務採取改善措施，制訂有效的合規風險管理計劃，就美國《銀行保密法》及反洗錢合規事宜進行風險管理。本集團繼續採取措施應對同意令的要求，以確保符合規定，並維持有效的政策及程序。

此外，於 2012 年 12 月，滙豐控股有限公司（「滙豐控股」）、北美滙豐及美國滙豐就過往未能充分遵守《銀行保密法》及反洗錢和制裁法律，與美國及英國政府機構達成協議。在該等協議中，滙豐控股及美國滙豐與美國司法部、美國紐約東區檢察官辦公室及美國西維吉尼亞州北區檢察官辦公室訂立五年期的延後起訴協議（「美國延後起訴協議」），滙豐控股與紐約郡地區檢察官訂立兩年期的延後起訴協議（「紐約郡地區檢察官延後起訴協議」），滙豐控股同時接納聯邦儲備局的停止和終止令，滙豐控股及北美滙豐亦接納聯邦儲備局的民事罰款令。此外，美國滙豐與金融犯罪執法網絡訂立民事罰款令，並與美國貨幣監理署訂立另一項民事罰款令。滙豐控股亦就過往與涉及受外國資產控制辦公室制裁的人士進行之交易與該辦公室訂立協議，並與英國金融業操守監管局訂立承諾書，承諾遵守若干前瞻性反洗錢及制裁相關責任。

根據該等協議，滙豐控股及美國滙豐向美國當局支付合共 19.21 億美元，並繼續遵守需要持續承擔的責任。美國紐約東區地方法院已於 2013 年 7 月 1 日批准美國延後起訴協議，並保留監督該協議實施情況之權力。根據與美國司法部、金融業操守監管局及聯邦儲備局訂立的協議，一名獨立監察員（就金融業操守監管局而言，為《金融服務及市場法》第 166 條所指的「技術人員」）將評定及定期評估滙豐反洗錢及制裁措施合規職能的有效程度，以及滙豐根據該等協議履行其補救責任的進展。於 2013 年 7 月 22 日開始的監察工作正按預期進行。

倘若滙豐控股及美國滙豐符合美國延後起訴協議施加的所有規定，美國司法部將於該協議的五年期結束時撤銷對有關公司提出的檢控。同樣地，倘若滙豐控股遵從紐約郡地區檢察官延後起訴協議施加的所有規定，紐約郡地區檢察官將於該協議的兩年期結束時撤銷對其提出的檢控。倘若滙豐控股或美國滙豐違反美國延後起訴協議的條款，美國司法部可就美國延後起訴協議的主題事項向滙豐控股或美國滙豐提出檢控，而倘若滙豐控股違反紐約郡地區檢察官延後起訴協議的條款，紐約郡地區檢察官可就紐約郡地區檢察官延後起訴協議的主題事項向滙豐控股提出檢控。

26. 法律及監管事宜 (續)

美國滙豐亦與美國貨幣監理署訂立另一項同意令，要求該行糾正在美國貨幣監理署當時最近期的審查報告中指出的情況及狀況，並對美國滙豐直接或間接取得任何新設金融附屬公司的控制權或在其中持有權益或該行旗下現有金融附屬公司開展新業務施加若干限制，除非事先獲得美國貨幣監理署批准則另作別論。美國滙豐亦與美國貨幣監理署訂立另一項同意令，要求該行採納企業整體合規計劃。

與美國及英國當局達成和解並不排除滙豐就（其中包括）遵守適用之反洗錢、《銀行保密法》及制裁法律而牽涉之私人訴訟，或因上述各項協議未有涵蓋之反洗錢、《銀行保密法》或制裁法律事宜而牽涉之其他監管或執法行動。

美國稅務調查

於 2014 年 6 月 30 日，本行配合美國有關當局的調查工作，協助調查本行印度業務及部分僱員就若干須遵循美國報稅規定的美國客戶所採取的行動是否適當。根據目前有關調查的已知事實，持續調查可獲解決的條款及解決時間（包括罰款及 / 或罰則的數額）極不明朗。隨著事件進一步發展，涉及的罰款及 / 或罰則的數額可能甚為龐大。

有關釐定基準利率的調查及檢討

本集團一直配合泰國、南韓及澳洲等多個司法管轄區的有關當局，協助調查有關釐定基準利率的事宜。根據目前有關各項持續監管調查的已知事實，持續調查可獲解決的條款及解決時間（包括罰款及 / 或罰則的數額）極不明朗。隨著事件進一步發展，涉及的罰款及 / 或罰則的數額可能甚為龐大。

匯率調查

包括香港在內的全球各地多個監管機構與執法機關現正調查及檢討多家公司（包括本行）的外匯市場交易。本行正配合有關工作。此等調查及檢討仍在進行中，而根據目前的已知事實，其可獲解決的條款及解決時間（包括罰款及 / 或罰則的數額）極不明朗。隨著事件進一步發展，涉及的罰款及 / 或罰則的數額可能甚為龐大。

26. 法律及監管事宜 (續)

其他事宜

本集團在多個司法管轄區內，因日常業務營運而牽涉法律訴訟、調查及監管事宜。除上文所述者外，本行認為此等事宜無一屬重大者（不論個別或整體而言）。倘若本行可能需要付出經濟利益，以清償過往事件引致的責任，而對該等責任涉及數額的估計也相當可靠時，本行會就此等事宜的法律責任確認準備。確認任何準備並不代表承認錯誤或法律責任。雖然此等事宜的結果存有內在不明朗因素，但管理層相信，根據所得資料，截至 2014 年 6 月 30 日已就有關法律訴訟及監管事宜提撥適當準備。

27. 補充資料

根據《銀行業條例》第 60A 條制訂《銀行業（披露）規則》所編製截至 2014 年 6 月 30 日止期間的補充財務資料，可在滙豐網站 www.hsbc.com.hk 查閱。有關查閱此等資料的安排將透過新聞稿向外公布。

28. 法定賬目

本文件所載資料乃未經審核，並不構成法定賬目。

本文件所載若干財務資料乃摘錄自截至 2013 年 12 月 31 日止年度之法定賬目，該等賬目已送交公司註冊處及香港金融管理局。核數師於 2014 年 2 月 24 日發出的報告中，對該等法定賬目發表無保留意見。如欲索取截至 2013 年 12 月 31 日止年度之《年報及賬目》（載有該等法定賬目），請聯絡香港上海滙豐銀行有限公司企業傳訊部（亞太區）（地址：香港皇后大道中 1 號），亦可於滙豐網站 www.hsbc.com.hk 查閱。

29. 最終控股公司

香港上海滙豐銀行有限公司為滙豐控股有限公司間接持有之全資附屬公司。

30. 合規聲明

本文件所載截至 2014 年 6 月 30 日止半年度的資料乃遵照 HKAS 34「中期財務報告」編製。

媒介查詢： 韋銘光(Malcolm Wallis) 電話：+ 852 2822 1268
利尚智(Gareth Hewett) 電話：+ 852 2822 4929