

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公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分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。



股份代號: 11 (港幣櫃台) 及 80011 (人民幣櫃台)

2023 年中期業績

- 股東應得溢利增加 79%，為港幣 98.27 億元 (2022 年上半年為港幣 55.05 億元)。
- 除稅前溢利增加 71%，為港幣 109.61 億元 (2022 年上半年為港幣 63.97 億元)。
- 營業溢利增加 67%，為港幣 108.58 億元 (2022 年上半年為港幣 64.91 億元)。
- 扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額增加 29%，為港幣 199.40 億元 (2022 年上半年為港幣 154.09 億元)。
- 平均普通股股東權益回報率為 12.8% (2022 年上半年為 7.1%)。
- 每股盈利增加 83%，為每股港幣 4.99 元 (2022 年上半年為每股港幣 2.73 元)。
- 第二次中期股息為每股港幣 1.10 元，2023 年上半年每股派息合共為港幣 2.20 元 (2022 年上半年為每股港幣 1.40 元)。
- 於 2023 年 6 月 30 日，普通股權一級資本比率為 16.8%，一級資本比率為 18.5%，總資本比率為 20.0% (於 2022 年 12 月 31 日，普通股權一級資本比率為 15.2%，一級資本比率為 16.8%，總資本比率為 18.1%)。
- 成本效益比率為 35.9% (2022 年上半年為 44.2%)。

自 2023 年 1 月 1 日起，本集團已採納香港財務報告準則第 17 號「保險合約」，該準則已取代香港財務報告準則第 4 號「保險合約」。比較數字已相應重新列示。

於本文件內，「香港」乃指中華人民共和國香港特別行政區。

本公告所載之財務資料乃根據恒生銀行有限公司（「本行」）與各附屬公司（「本集團」）截至 2023 年 6 月 30 日止 6 個月之未經審核簡明綜合財務報表編製。

1	業績摘要*
2	目錄
4	董事長評論*
6	行政總裁回顧*
11	業績概要
17	按類分析
22	簡明綜合收益表
23	簡明綜合全面收益表
24	簡明綜合資產負債表
25	簡明綜合權益變動表
27	財務概況
27	淨利息收入
27	淨服務費收入
28	以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損) 淨額
28	其他營業收入
29	財富管理業務收入分析
30	預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥
30	營業支出
31	稅項支出
31	每股盈利 – 基本及攤薄
31	股息 / 分派
32	按類分析
34	持作交易用途的資產
34	指定及其他強制性以公平價值計入收益表之金融資產
34	客戶貸款
35	對同業定期存放及貸款及客戶貸款 (包括貸款承諾及金融擔保) 之 賬面總額 / 名義總額及其準備變動之對賬表
36	已逾期之客戶貸款
36	重整之客戶貸款
37	總客戶貸款之行業分類
38	金融投資
38	無形資產
38	其他資產
39	往來、儲蓄及其他存款
39	交易賬項下之負債
39	指定以公平價值列賬之金融負債
40	其他負債
40	股東權益
41	資本管理
44	流動資金資訊
44	或有負債、合約承諾及擔保

45	其他資料
45	法定財務報表及會計政策
51	最終控股公司
52	股東登記名冊
52	企業管治原則及常規
52	董事會
52	公告及中期報告
53	其他財務資料
53	有關前瞻性陳述之提示聲明

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

恒生銀行董事長利蘊蓮之評論

隨着新冠疫情防疫限制解除，市場經已重拾發展動力。

新經濟行業、綠色科技以及創新帶來新的增長機會。大灣區正處於這個結構性轉型的最前線，新政策亦促進了區內各主要城市的融合。當中若干投資及支持較為重要，例如廣東省政府今年將提供人民幣 4 萬億元的新增信貸額度，以支持經濟發展。

香港是大灣區的重要部分。隨着旅遊、貿易及資金流動增加，本行將受惠於經濟進一步增長。中央政府一直強調香港作為國際金融中心的價值。本人欣然指出，恒生於邁向這個新時代之際，經已為作出重要貢獻做好準備。

推動創新

新的期望及先進科技正重塑金融服務領域的面貌，本行作為創新者，對未來銀行服務有清晰明確的願景，並致力利用數碼工具、資料分析及提升員工技能，令本行成為以客為本的數據主導型機構。

另外，本行透過與不同夥伴合作，致力為大灣區建立一個能夠鼓勵創業及培育新經濟初創企業的創新生態系統。本行會善用這個網絡，協助推動香港金融科技發展。本行積極推動創新，並於香港管理專業協會主辦的 HKMA/HKT 環球創新獎 2022/23 中，獲頒「傑出夥伴協作獎」。

本行有三項數碼港元用例入選香港金融管理局之數碼港元先導計劃，用作評估數碼港元的應用潛力，這反映本行的央行數碼貨幣倡導者地位得到認同，央行數碼貨幣將會在數碼支付及無現金社會的發展趨勢中擔當重要角色。本行將於今年第三季展開兩項數碼港元實境模擬測試。

創造財富

大灣區內的中產階層正迅速擴大，帶動財富管理服務需求上升。在大灣區的 8,600 萬人口中，目前約有 20% 預計未來會在內地與香港之間往來工作或退休。本行相信這個數目將會增加。

政府推出新措施擴大跨境市場互聯互通發展，方便客戶進行投資，新的互聯互通計劃亦正推出。本行在支持此方面的發展處於最前線。例如，本行是香港最大的交易所買賣基金（「ETF」）管理人，於現時 6 隻互聯互通南向合資格 ETF 之中，本行管理其中 3 隻。

根據香港交易所新推出之「港幣 - 人民幣雙櫃台模式」，本行是首批 24 間推出人民幣櫃台之公司之一。雙櫃台模式除可以為投資者提供更多選擇之外，亦有助支持人民幣進一步國際化，以及鞏固香港作為離岸人民幣金融樞紐的領導地位。

恒生銀行董事長利蘊蓮之評論 (續)

提升可持續發展

氣候變化問題急需所有工商企業共同應對。本行之目標是於 2030 年或之前，將業務營運的碳排放量達至淨零。本行欣然報告，本行的總行成為香港首間獲 International WELL Building Institute 頒發金級認證之銀行大廈，為「以人為本」及革新的空間打造樹立基準。

本行亦與客戶在過渡至低碳經濟方面緊密合作。為此，本行推出可持續金融方案，協助客戶達致此目標。此外，恒生指數有限公司亦推出以氫能源、低碳排放量之中國 A 股公司以及有良好「環境、社會及管治」表現的中央企業為新主題的指數，以強調這種模式轉變的重要性。

本行與客戶共同將這種可持續發展信念推廣至社區，並提供首筆社會責任貸款，為香港的建設項目提供資金，藉此改善有特殊需要兒童的就學渠道，以及增加可負擔的住屋供應。

本行的可持續發展措施得到標普全球的認同，並獲評選為「中國企業標普全球 2022 ESG 評分最佳 1%」。

展望

恒生於今年三月踏入 90 周年。本行的慶祝活動反映與香港的深厚連繫，同時展示本行透過不斷創新，推動可持續增長並蓬勃發展。

本行對大灣區的未來及增長潛力充滿信心，並會繼續專注為香港、社區及客戶服務。

恒生銀行執行董事兼行政總裁施穎茵之回顧

本行欣然報告，於今年上半年，本行業務之長遠發展勢頭繼續加快，顯示本行採取以推動增長、可持續發展，以及不斷創新為重點之業務轉型策略，能夠發揮成效。

扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額，按年上升 29%，股東應得溢利則上升 79%。

本行之淨利息收入錄得強勁增長。本行積極管理資產負債組合，成功擴闊存款息差，淨利息收益率因此上升 62 個基點，為 2.09%。

隨着內地與香港恢復通關，旅遊、貿易及消費活動復甦，本行迅速有效地把握機遇。

財富管理業務乃重要之長遠增長動力，有助實現收入多元化。本行之財富管理業務收入按年上升 10%，亦較去年下半年增加 40%。反映隨着大灣區之需求增長，本行透過全面之服務方案、跨境連繫以及具信譽之品牌，取得良好成效。

本行對員工、科技及業務基礎設施之投資，令本行各項業務可以更靈活及更緊密與客戶連繫。更好之服務體驗，亦有助推動本行目標客戶群之增長。此方面之投資亦為本行帶來更大效益，成本效益比率較去年同期改善 8.3 個百分點，為 35.9%。

業務重點

本行於上半年之業務亮點包括：

- 本行乃根據香港交易所新推出之「港幣 - 人民幣雙櫃台模式」，第一批推出人民幣櫃台的公司之一。
- 本行乃唯一有三個數碼港元用例入選香港金融管理局數碼港元先導計劃之銀行，反映本行於支持本地及跨境央行數碼貨幣發展方面之領先地位。
- 本行於廣州開設首間內地跨境財富管理中心，同時亦於荔枝角開設全新之商務理財中心。
- 恒生科技指數 ETF 正式被納入為互聯互通南向合資格交易所買賣基金。於現時 6 隻互聯互通南向合資格 ETF 之中，恒生投資負責管理其中之 3 隻。
- 本行參與香港首宗綠色出口信用保險，進一步支持貿易供應鏈之可持續發展，同時亦提供第一筆社會責任貸款，用作興建過渡性房屋供低收入家庭入住，以及興建一間小學。本行亦推出香港首隻低碳主題之 A 股 ETF - 恒生 A 股通低碳指數 ETF。

恒生銀行執行董事兼行政總裁施穎茵之回顧 (續)

- 本行推出香港銀行業界首個 NFT 錢包 HS3。

股息

董事會宣佈派發第二次中期股息，每股為港幣 1.10 元。2023 年上半年之每股派息，一共為港幣 2.20 元。

財富管理及個人銀行服務

本行之財富管理及個人銀行業務繼續致力提供切合客戶需要之財富管理方案，包括推出創新之優越理財 Family+ 戶口，以配合不斷增加之跨世代財富服務需求。透過提升產品及服務，本行之高端客戶、大眾化客戶及新晉富裕客戶數目，按年增長 25%。

現時本行所有投資服務，均可透過數碼平台進行，有助本行把握市場活動增加所帶來之業務機會。投資服務收入按年上升 1%，與 2022 年下半年比較，則上升 19%，當中來自固定收益產品、結構性投資產品及零售投資基金之收入均顯著增加。

客戶對本行之新旗艦保險產品及被動收入財富方案反應理想。年化新保費增加 132%。本行亦與國際保險公司安達保險簽訂獨家分銷協議，進一步配合香港客戶多元化之保險需要。

本行為客戶提供更簡單、快捷及安全之數碼服務，帶動流動理財服務之每月活躍使用人數按年增加 16%，以數碼方式進行之零售交易宗數，亦按年增加 173%。

於數碼服務渠道方面，本行於主要服務接觸點為客戶提供更個人化之訊息，藉此加強客戶關係。本行亦透過提供增值之生活服務，例如恒生 Olive 健康管理應用程式，加強與各類客戶之連繫。

本行於按揭、信用卡及個人貸款業務繼續保持市場領先地位，客戶貸款因此按年增長 4%。新推出之 MMPower 信用卡，提供靈活之跨平台獎賞計劃，亦為香港首張採用萬事達卡觸摸式設計之信用卡，方便視障客戶使用。

商業銀行業務及環球銀行業務

於批發業務方面，本行致力協助客戶更迅速地把握經濟活動復甦帶來之機遇。

本行之數碼貿易解決方案及貸款管理服務，可以縮短處理時間，提供更方便之銀行服務。為協助客戶處理款項收支，本行新推出全方位數碼銀行電子商貿方案，以及為流動理財推出二維碼收款服務。本行新開設之商務理財中心，亦為客戶提供更多使用新興技術以提升業務表現之資訊。

恒生銀行執行董事兼行政總裁施穎茵之回顧 (續)

於上半年，新客戶使用數碼服務之比率為 98%。流動理財及數碼銀行之活躍用戶，分別按年增長 59%及 22%。

中小企客戶方面，本行與其他領先之服務供應商合作，提供多元營運方案。本行亦聯同另外四間銀行及香港出口信用保險局合作，擴大對出口商之保障範圍。

本行深明客戶於不同市場開設銀行戶口所面對之困難，因此本行提供統一開戶服務，為大灣區有跨境銀行服務需要之企業，提供無縫之服務體驗。

以上連同其他措施，帶動新增之中小企客戶數目按年上升 15%，上半年新增之內地客戶數目，亦較去年全年增長超過一倍。

環球銀行業務提供專為特定行業而設之全面服務方案，以爭取新業務，往來及儲蓄存款較去年年底增加 16%。

環球銀行業務之債券管理及債務資本市場始創業務均有良好增長，同時透過與環球資本市場業務團隊之有效合作，為客戶提供對沖方案，均有助本行實現長遠收入多元化之目標。

環球資本市場

環球資本市場業務於收入多元化方面亦有穩健進展，非利息收入因此上升 55%。

股票相關之財富銷售表現強勁，加上利率結構產品提供新收入來源，帶動來自股票及利率結構性產品之收入按年有良好增長。本行把握市場變動之機會，期權交易收入穩健上升。來自利率交易之收入，亦有顯著增長。

非利息收入之增長，抵銷了淨利息收入之大部份減幅。淨利息收入下跌 36%，主要因為市場財資部受到市場不利之影響。

恒生中國

恒生中國把握消費及投資情緒改善帶來之機遇。來自大灣區財富管理及個人銀行業務之總營業收入，上升 20%，優越理財客戶之數目按年增長 5%。環球資本市場業務有良好勢頭，交易收入增長 80%，銷售收入亦上升 47%。

總貸款結餘較去年年底減少 15%，主要因為本行採取行動，降低商業房地產市場相關之風險。這方面亦對整體之總營業收入帶來影響，按年下跌 12%。恒生中國於上半年之除稅前溢利為港幣 8.21 億元。

恒生銀行執行董事兼行政總裁施穎茵之回顧 (續)

財務概況

受惠於市場利率上升，本行之淨利息收入按年上升 42%，為港幣 151.91 億元，淨利息收益率改善 62 個基點，為 2.09%。

貸款結餘減少 4%，主要因為本行進一步降低內地商業房地產投資組合之風險，以及批發貸款之需求相對疲弱。

上半年之定期存款市場競爭仍然激烈，本行憑藉充裕之流動性，集中透過往來及儲蓄戶口擴大客戶基礎。因此，往來及儲蓄戶口佔總存款之百分率，較 2022 年底上升 2%。客戶存款整體下跌 8%，但本行之流動性覆蓋比率為 230.6%，遠高於法定要求之 100%。

隨着新冠疫情之防疫限制解除及恢復通關，本行迅速應對活動增加及客戶需要之轉變。來自信用卡服務之服務費收入增長 27%。但由於貸款需求減弱，來自信貸融通及貿易之服務費收入，分別下跌 17% 及 33%。

與去年同期比較，非利息收入上升 1%。但與去年下半年比較，則錄得 15% 之增長。

本行作出投資，為客戶提供更好之服務並提升營運效率，營業支出按年上升 5%，為港幣 71.56 億元。本行於密切關注整體成本控制之同時，會繼續對可以帶來業務長遠增長之領域，作出策略性資源部署。

預期信貸損失及其他信貸減值撥按年減少 8%，為港幣 19.24 億元。如果與去年下半年比較，預期信貸損失減少 66%。本行繼續積極降低投資組合之風險，亦會對這方面之任何進一步發展，保持高度警惕。

於 2023 年 6 月 30 日，總減值貸款對總客戶貸款之比率為 2.85%，而於 2022 年 6 月底及 2022 年底，則分別為 1.92% 及 2.56%。不良貸款比率上升，乃因為上半年貸款結餘總額減少，以及在上半年有被調低評級之新增不良貸款。

除稅前溢利按年上升 71%，為港幣 109.61 億元。股東應得溢利上升 79%，為港幣 98.27 億元。每股盈利上升 83%，為每股港幣 4.99 元。於業務類別方面，財富管理及個人銀行業務之除稅前溢利增長達一倍。商業銀行業務及環球銀行業務，則分別上升 48% 及 45%。環球資本市場業務之除稅前溢利，則下跌 9%。

平均普通股股東權益回報率為 12.8%，去年上半年則為 7.1%。平均總資產回報率為 1.1%，去年上半年則為 0.6%。

於 2023 年 6 月 30 日，本行之普通股權一級資本比率為 16.8%，一級資本比率為 18.5%，總資本比率為 20.0%。

恒生銀行執行董事兼行政總裁施穎茵之回顧 (續)

超越客戶期望

本行之業務轉型策略帶來實質成果。本行為客戶提供更好之服務體驗、更切合需要之理財方案及更多選擇，令本行可以吸納更多客戶及新業務。

客戶信賴本行之品牌及業務方向。本行會致力超越客戶之期望，進一步提升增長動力。

大灣區擁有龐大商機，本行會與客戶把握新機遇。尖沙咀及深圳之跨境財富管理中心將於下周開業，屆時本行將會於大灣區之主要城市，設有 6 間跨境財富管理中心。透過提供更多數碼服務及無縫之一體化方案，批發客戶將可以更輕鬆快捷地達成業務目標，以及擴展區內之業務運作。本行亦是香港首間為內地客戶提供商業銀行電子簽署服務之銀行。此等措施將會有助吸納新客戶，以及擴大非利息收入基礎。

提供以客為本之創新服務，仍然是本行一項重要策略。本行於上月開設首間以未來銀行服務為概念之分行，令客戶可以體驗香港第一個智能櫃位服務。本行亦為流動理財服務應用程式推出簡化版，令數碼銀行服務之使用更加方便。

本行正開發更多可持續金融產品及服務，以滿足客戶不斷增加之需求。此方面亦為本行提供機會，令本行之貸款組合更多元化，以及擴大於新經濟領域之商業客戶基礎。

提供配合生活所需之銀行服務乃大勢所趨。本行將正式推出之全新+FUN Dollars 信用卡獎賞計劃，加上恒生 Olive 健康管理應用程式，既可為客戶提供增值服務，亦有助贏取更多業務。

面對過去幾年之挑戰，本行致力透過業務轉型，繼續專注為客戶提供卓越之銀行服務體驗。本人衷心感謝全體同事，為達成本行目標所付出之貢獻及熱誠。今年本行慶祝成立 90 周年，同時提供一個好機會與香港市民分享喜悅，以及感謝社會各界一貫對本行之支持與信任。

雖然前景仍然存在不確定性，但恢復通關之後，商業及消費活動均有所增加，將會有助推動區內之經濟復甦。本行緊密連繫之網絡、能夠發揮作用之策略，以及具吸引力之服務方案，均有助本行於大灣區爭取新業務，達致可持續之長遠增長。

業績概要

隨着全球從新冠疫情陰霾中逐漸復甦，國際經濟環境於 2023 年上半年得以溫和增長。年初放寬防疫措施後，本行各市場業務的消費及商業活動再次活躍，於內地與香港恢復通關後尤其明顯。隨着國際經濟情況改善，本行為加強跨境及跨業務連繫而對科技及業務基礎作出的投資，令本行得以把握更多新業務機遇，並為長遠增長加強部署。本集團繼續加強服務網絡，同時促進跨部門合作以提升營運協同效益。憑藉此等優勢，本集團於 2023 年取得強勁之中期業績。與 2022 年上半年比較，股東應得溢利上升 79%，為港幣 98.27 億元，每股盈利上升 83%，為每股港幣 4.99 元，而平均普通股股東權益回報率上升 5.7 個百分點，為 12.8%。與 2022 年下半年相比，股東應得溢利上升 70%，主要由於非利息收入上升 15%及預期信貸損失提撥減少 66%。

於 2023 年 1 月 1 日，本集團採納香港財務報告準則第 17 號「保險合約」。由於會計準則的規定，本集團追溯應用有關規定，將過往根據香港財務報告準則第 4 號「保險合約」公佈的比較數字自 2022 年 1 月 1 日過渡日期起重新列示。有關此變更的影響之進一步資料，載列於此公告「其他資料」一節。由於市場利率上升帶動淨利息收入有穩健增長，而非利息收入與去年同期比較大致持平，因此**扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額**上升 29%，為港幣 199.40 億元。與 2022 年上半年比較，營業支出上升 5%，主要由於本行投資於科技以加強營運效率及提升客戶體驗，以及一般及行政費用。於 2023 年上半年，預期信貸損失提撥減少港幣 1.76 億元，為港幣 19.24 億元，反映總貸款結餘減少以及遠期經濟指引及經濟情景概率權重的有利變動，令第 1 及第 2 階段預期信貸損失提撥減少，部分被批發貸款組合的第 3 階段預期信貸損失提撥增加所抵銷。由於內地商業房地產行業尚待復甦，本集團將繼續積極降低與該行業相關的貸款組合風險。**營業溢利**上升 67%，為港幣 108.58 億元。基於相關表現繼續改善，物業估值及應佔聯營公司之溢利均有所改善，與 2022 年上半年比較，**除稅前溢利**上升 71%，為港幣 109.61 億元，**股東應得溢利**則上升 79%，為港幣 98.27 億元。

市場利率上升，令淨利息收益率得以改善，帶動**淨利息收入**大幅增加港幣 44.99 億元，即 42%，為港幣 151.91 億元。與去年同期比較，賺取利息之平均資產大致持平。然而，由於對新貸款之需求相對疲弱，加上本行降低與內地商業房地產行業的相關風險，導致平均客戶貸款減少，而盈餘資金被重新調配至金融投資及銀行同業存放，以反映較高平均結餘。

淨利息收益率擴闊 62 個基點至 2.09%，而淨息差則增加 31 個基點至 1.72%。若干高成本定期存款到期，令客戶存款息差有所改善，惟客戶存款息差仍然受壓，業界會繼續留意加息環境下往來及儲蓄存款轉移至定期存款的趨勢。

於 2022 年上半年根據香港財務報告準則第 4 號呈報時，本集團保險實體所持有用作支持保單持有人負債的大部分債務證券以攤銷成本計量，而其相關利息收入使用實際利息法計算列入利息收入項下，並構成賺取利息資產及淨利息收益率計算的一部分。隨着香港財務報告準則第 17 號於 2023 年實施，本集團選擇將本來以攤銷成本計量的債務證券，重新指定至以公平價值計入收益表。於重新指定至以公平價值計入收益表後，此等債務證券所賺取的利息收入將於「非利息收入」項下之「以公平價值計入收益表之保險業務資產及負債收入 / (支出) 淨額」呈報。採納香港財務報告準則第 17 號的影響為淨利息收入及賺取利息的平均資產減少，令淨利息收益率攤薄。因此，2022 年上半年的業績已作出相應的重新列示，以符合 2023 年上半年的呈列方式。

於 2023 年上半年，隨着香港財務報告準則第 17 號的實施，本集團與滙豐集團對淨利息收入及淨利息收益率採取一致的呈列方式，將指定或強制以公平價值計入收益表持作交易用途之資產 / 負債及金融資產 / 負債產生之利息收入 / 利息支出，列入「以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損) 淨額」項下。比較數字已經重新列示，以符合 2023 年上半年的呈列方式。此對本行的淨利息收益率具正面影響，並大幅抵銷上述採納香港財報告準則第 17 號的攤薄影響。

淨服務費收入減少港幣 8,000 萬元，即 3%，為港幣 26.66 億元。來自證券經紀相關服務的收入減少 12%，與 2023 年上半年香港股市交投下跌一致。來自零售投資基金的收入與去年同期比較大致持平。信貸融通服務費收入減少 17%，乃由於貸款需求疲弱導致新造企業貸款減少，以及本行於 2023 年上半年持續降低貸款組合的風險。貿易融資活動減少，進出口服務費收入因此下跌 33%。此等跌幅部分被信用卡服務費收入增加 27% 所抵銷，主要由於恢復通關後提振消費者信心及刺激旅遊，帶動信用卡消費及商戶銷售額增加。與 2022 年下半年比較，淨服務費收入增加 8%，主要來自零售投資基金及信貸融通的收入。

以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損) 淨額錄得收益港幣 61.10 億元，而 2022 年上半年則錄得虧損港幣 181.96 億元。

自採納香港財務報告準則第 17 號後，支持保單持有人負債之金融資產已重新指定至以公平價值計入收益表，而來自相關資產公平價值變動的損益以及所賺取的利息收入均列入「以公平價值計入收益表之保險業務 (包括有關衍生工具) 資產及負債收入 / (支出) 淨額」。以公平價值計入收益表之保險業務資產及負債收入 / (支出) 淨額錄得收益港幣 57.73 億元，而 2022 年上半年則錄得虧損港幣 185.45 億元。該收益受 2023 年上半年增長潛力資產的利好投資表現以及穩定利率變動令債務證券有正面公平價值變動所致，而 2022 年上半年之虧損，主要由於債務證券的公平價值轉差，反映高息環境以及經濟下滑令增長潛力資產有不利表現。與香港財務報告準則第 4 號的基準相似，香港財務報告準則第 17 號會計方法規定進行抵銷。根據香港財務報告準則第 4 號，此項抵銷乃列入「已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動」項下。如下文所述，根據香港財務報告準則第 17 號，此項抵銷已改為於「保險財務收入 / (支出)」項下呈報。

淨交易收入、來自指定以公平價值計入收益表之金融工具收入淨額以及其他強制性以公平價值計入收益表之金融工具之公平價值變動共減少港幣 1,200 萬元，即 3%，為港幣 3.37 億元，當中外匯掉期交易的收入增長及債務證券交易虧損的減少，被加息導致結構性存款及存款證的利息支出上升以及外匯收入減少所抵銷。

保險財務收入 / (支出) 反映因金錢時間價值及金融風險的影響導致本集團保險合約的賬面值變動。以可變計量法列賬的合約而言，相關項目 (不包括增額及提取) 的公平價值變動乃於保險財務收入或支出項下確認。此乃採納香港財務報告準則第 17 號所新增的收益表項目。此項目的差異主要來自可變計量法列賬合約相關項目的公平價值變動。此對上述的「以公平價值計入收益表之保險業務資產及負債收入 / (支出) 淨額」構成抵銷影響。本集團超過 90% 的保險合約乃根據可變計量法計量。本行錄得支出港幣 54.54 億元，而 2022 年上半年則為收入港幣 190.58 億元。

保險服務業績 反映保險收入減去保險服務費用，上升港幣 1.19 億元，即 13%，為港幣 10.25 億元。保險收入反映本集團預期有權就提供保障及以合約服務差額回撥出現的其他保險合約服務 (不包括任何投資成份) 所換取的代價，而保險服務費用則包括任何所產生的索償及其他已經產生的保險服務費用 (不包括任何投資成份)，以及虧損性合約組別的虧損及該等虧損的回撥。保險服務業績的增長主要由新業務帶動合約服務差額結餘增長令合約服務差額有較高回撥，以及經濟環境改善令虧損性合約虧損減少。

其他營業收入 較 2022 上半年增加港幣 2.48 億元，為港幣 3.84 億元，主要由於再保險收入及租金收入增加。

預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥 較 2022 年上半年減少港幣 1.76 億元，即 8%，為港幣 19.24 億元，並較 2022 年下半年減少港幣 36.70 億元，即 66%。主要反映貸款基礎持續減少以及遠期經濟指引及經濟情景概率權重的有利變動，但部分被批發貸款組合的第 3 階段預期信貸損失提撥增加所抵銷。由於內地商業房地產行業尚待復甦，本集團繼續積極降低相關貸款組合的風險。

於 2022 年下半年，本集團對內地商業房地產行業的若干大型企業增加預期信貸損失提撥，以反映其經濟不確定性增加。本集團對波動及具挑戰性的外圍環境保持警覺，並鑑於現時內地商業房地產市場尚待復甦，本行會繼續審慎監察此行業的風險。第 1 及第 2 階段未減值信貸風險的預期信貸損失變動於 2023 年上半年及 2022 年上半年均錄得淨回撥，分別為港幣 12.67 億元及港幣 7.91 億元，原因是(i)貸款結餘減少；(ii)經濟情況及前景的有利變動；以及(iii)若干貸款轉撥為第 3 階段。

第 3 階段的預期信貸損失變動以及購入或衍生的信貸減值風險 (「已減值信貸風險」) 於 2023 年上半年及 2022 年上半年均錄得淨提撥，分別為港幣 31.91 億元及港幣 28.91 億元，主要由於與內地商業房地產客戶貸款有關的預期信貸損失提撥增加。

財富管理及個人銀行業務於 2023 年上半年及 2022 年上半年均錄得預期信貸損失淨提撥 (第 1 至第 3 階段)，當中 2023 年上半年的預期信貸損失較 2022 年上半年增加港幣 700 萬元，為港幣 3.09 億元。商業銀行業務及環球銀行業務於 2023 年上半年及 2022 年上半年均錄得預期信貸損失淨提撥 (第 1 至第 3 階段)，與 2022 年上半年比較，2023 年上半年共減少港幣 1.75 億元，為港幣 16.21 億元。

總減值貸款較 2022 年底增加港幣 17 億元，為港幣 259 億元。期內，若干與內地商業房地產客戶相關的貸款評級被調低。經考慮相關之抵押品，本集團認為現時之撥備水平足夠。新分類減值貸款加上貸款基礎減少，令總減值貸款對總客戶貸款比率於 2023 年 6 月 30 日因此增加至 2.85%，而於 2022 年 12 月 31 日為 2.56%，於 2022 年 6 月 30 日則為 1.92%。

營業支出增加港幣 3.40 億元，即 5%，為港幣 71.56 億元，主要反映本行持續投資於科技以提升客戶服務體驗，以及一般及行政費用。

人事費用與 2022 年上半年比較大致持平。折舊減少 5%。無形資產攤銷增加 36%，主要為支持集團內部業務增長之資本化資訊科技系統發展費用。業務及行政支出增加 11%，反映各業務類別對數碼服務能力的持續投資，以及為帶動業務發展勢頭及本行慶祝 90 周年令市場推廣與廣告支出增加。

扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額增加 29%，高於營業支出 5% 的增幅，因此成本效益比率改善 8.3 個百分點，為 35.9%。

與 2022 年上半年比較，物業重估淨虧損減少港幣 5,800 萬元，為港幣 100 萬元，反映房地產市場變動。應佔聯營公司之溢利 / (虧損) 錄得港幣 1.04 億元淨溢利，而 2022 年上半年則錄得港幣 3,500 萬元虧損，主要反映一間物業投資公司的重估溢利。

簡明綜合資產負債表及主要比率

資產

總資產較2022年底減少港幣1,600億元，即9%，為港幣16,950億元，部分反映於借貸成本上升及本地經濟活動疲弱下信貸需求受到壓抑。本集團將繼續推動業務增長，並透過可持續增長策略提升長遠盈利能力。

庫存現金及中央銀行之結存減少港幣90億元，即49%，為港幣90億元。持作交易用途的資產及指定以公平價值列賬之金融資產減少港幣30億元，即1%，為港幣1,980億元。

客戶貸款（已扣除預期信貸損失準備）減少港幣 380 億元，即 4%，為港幣 8,930 億元。貸款增長放緩，主要由於信貸需求疲弱及經濟復甦較緩慢，以及本集團致力減低風險。於香港使用的貸款減少 2%。提供予工業、商業及金融業之貸款減少 7%。提供予物業發展及物業投資行業的貸款減少 5%。提供予批發及零售、製造以及「其他」行業的貸款分別減少 12%、13%及 11%。雖然房地產市場回軟，住宅按揭及「居者有其屋計劃」/「私人參建居屋計劃」/「租者置其屋計劃」貸款仍分別增加 2%及 16%。信用卡貸款減少 2%，而其他個人貸款則上升 3%。

貿易融資貸款重拾升勢，增加 3%。

於香港以外使用之貸款減少12%，主要由於本集團內地銀行附屬公司所提供的貸款以及香港辦事處提供予香港以外使用之貸款有所減少，反映本集團致力減低風險。

金融投資減少港幣 850 億元，即 18%，為港幣 3,950 億元，反映盈餘資金減少。

負債及股東權益

本集團已於 2023 年重新制定其客戶存款分類，務求與主要銀行同業及滙豐集團一致。存款現分類為往來、儲蓄及定期存款（結構性存款已分類為定期存款）。客戶存款較 2022 年底減少港幣 980 億元，即 8%，為港幣 11,890 億元。業界繼續留意加息環境下往來及儲蓄存款持續轉為定期存款的趨勢。本集團致力增加往來存款，令往來及儲蓄存款對客戶存款總額比率由 2022 年底的 59.0%，上升至 2023 年 6 月 30 日的 60.9%。於 2023 年 6 月 30 日，貸款對存款比率為 75.1%，於 2022 年 12 月 31 日則為 72.4%。

(以港幣百萬元位列示)	於 2023 年 6 月 30 日	於 2022 年 12 月 31 日 (重新列示)
客戶貸款（已扣除預期信貸損失準備）	892,890	931,334
客戶存款（包括結構性存款）	1,188,779	1,286,624
貸款對存款比率	75.1%	72.4%

於 2023 年 6 月 30 日，股東權益較 2022 年底增加港幣 40 億元，即 2%，為港幣 1,640 億元。保留溢利增加港幣 40 億元，即 3%，反映期內分派股息後的累積溢利。現金流量對沖儲備錄得負儲備港幣 5 億元，而 2022 年底則為負儲備港幣 8 億元，主要反映期內對沖衍生工具的利率變動。以公平價值計入其他全面收益儲備的金融資產減少港幣 2 億元，即 11%，主要反映本集團以公平價值計入其他全面收益之股票及債務證券投資的公平價值變動。其他儲備錄得負結餘港幣 1.92 億元，2022 年底則為正結餘港幣 5.55 億元，主要反映人民幣貶值導致外匯負儲備增加。

主要比率

平均總資產回報率為 1.1% (2022 年上半年為 0.6%)。平均普通股股東權益回報率為 12.8% (2022 年上半年為 7.1%)。

於 2023 年 6 月 30 日，普通股權一級資本比率、一級資本比率及總資本比率分別為 16.8%、18.5%及 20.0%，均遠高於監管要求。

根據《銀行業 (流動性) 規則》，截至 2023 年 6 月 30 日及 2023 年 3 月 31 日止季度之平均流動性覆蓋比率分別為 245.0%及 276.7%，而截至 2022 年 6 月 30 日及 2022 年 3 月 31 日止季度則分別為 206.8%和 188.9%。本集團於兩個期間維持強勁的平均流動性覆蓋比率，均遠高於 100%的法定要求。於 2023 年 6 月 30 日之流動性覆蓋比率為 230.6%，而於 2022 年 12 月 31 日則為 281.3%。截至 2023 年 6 月 30 日及 2023 年 3 月 31 日止季度之期末穩定資金淨額比率分別為 161.4%及 163.6%，均遠高於監管要求的 100%。2022 年同季之期末穩定資金淨額比率分別為 151.3%及 155.0%。

股息

董事會宣佈派發第二次中期股息每股港幣 1.10 元，將於 2023 年 9 月 5 日派發予於 2023 年 8 月 16 日名列股東名冊之股東。連同第一次中期股息，2023 年上半年之每股派息將合共為港幣 2.20 元。

(以港幣百萬元位列示)

	財富管理及 個人銀行業務	商業銀行業務	環球銀行業務	環球資本 市場業務	其他業務 ²	合計
半年結算至 2023 年 6 月 30 日¹						
淨利息收入 / (支出)	8,047	4,444	1,306	604	790	15,191
淨服務費收入 / (支出)	1,697	638	169	(22)	184	2,666
以公平價值計入收益表之						
金融工具收入 / (虧損) 淨額	5,950	88	(35)	801	(694)	6,110
金融投資的收益減去虧損	-	-	-	2	-	2
股息收入	-	-	-	-	16	16
保險財務收入 / (支出)	(5,454)	-	-	-	-	(5,454)
保險服務業績	1,025	-	-	-	-	1,025
其中：- 保險收入	1,396	-	-	-	-	1,396
- 保險服務費用	(371)	-	-	-	-	(371)
其他營業收入 / (虧損)	235	3	-	-	146	384
扣除預期信貸損失變動及 其他信貸減值提撥前之 營業收入 / (虧損) 淨額	11,500	5,173	1,440	1,385	442	19,940
其中：- 外來	1,967	6,127	3,813	8,720	(687)	19,940
- 跨業務類別	9,533	(954)	(2,373)	(7,335)	1,129	-
預期信貸損失變動及 其他信貸減值提撥	(309)	(1,550)	(71)	5	1	(1,924)
營業收入 / (虧損) 淨額	11,191	3,623	1,369	1,390	443	18,016
營業支出*	(4,252)	(1,796)	(389)	(351)	(368)	(7,156)
無形資產之減值虧損	-	-	-	-	(2)	(2)
營業溢利 / (虧損)	6,939	1,827	980	1,039	73	10,858
物業重估淨增值 / (虧損)	-	-	-	-	(1)	(1)
應佔聯營公司之溢利 / (虧損)	104	-	-	-	-	104
除稅前溢利 / (虧損)	7,043	1,827	980	1,039	72	10,961
應佔除稅前溢利 / (虧損)	64.2 %	16.7 %	8.9 %	9.5 %	0.7 %	100.0 %
*已包括於營業支出內之折舊 / 攤銷	(409)	(6)	(1)	(1)	(975)	(1,392)

於 2023 年 6 月 30 日¹

總資產	591,736	315,511	207,224	552,322	27,914	1,694,707
其中：客戶貸款總額	391,597	313,865	201,850	-	-	907,312
總負債	1,040,679	282,309	84,678	90,277	33,188	1,531,131
其中：客戶存款 ³	850,002	264,978	73,799	-	-	1,188,779
於聯營公司之權益	2,318	-	-	-	-	2,318

半年結算至 2023 年 6 月 30 日¹

按類別劃分之淨服務費收入

- 證券經紀及相關服務	618	36	1	11	-	666
- 零售投資基金	520	6	-	-	-	526
- 保險	90	94	37	-	-	221
- 賬戶服務	128	73	3	-	-	204
- 匯款	44	80	16	-	-	140
- 信用卡	1,484	13	-	-	-	1,497
- 信貸融通	10	154	77	-	-	241
- 入口 / 出口	-	116	15	-	-	131
- 其他	134	79	22	11	184	430
服務費收入	3,028	651	171	22	184	4,056
服務費支出	(1,331)	(13)	(2)	(44)	-	(1,390)
淨服務費收入 / (支出)	1,697	638	169	(22)	184	2,666

(以港幣百萬元位列示)	財富管理及 個人銀行業務	商業銀行業務	環球銀行業務	環球資本 市場業務	其他業務 ²	合計
半年結算至 2022 年 6 月 30 日						
(重新列示)¹						
淨利息收入 / (支出)	4,789	3,520	1,222	951	210	10,692
淨服務費收入 / (支出)	1,647	775	202	(40)	162	2,746
以公平價值計入收益表之						
金融工具收入 / (虧損) 淨額	(18,523)	96	(45)	502	(226)	(18,196)
金融投資的收益減去虧損	—	—	—	42	—	42
股息收入	—	—	—	—	25	25
保險財務收入 / (支出)	19,058	—	—	—	—	19,058
保險服務業績	906	—	—	—	—	906
其中：- 保險收入	1,454	—	—	—	—	1,454
- 保險服務費用	(548)	—	—	—	—	(548)
其他營業收入 / (虧損)	13	2	2	—	119	136
扣除預期信貸損失變動及 其他信貸減值撥備前之 營業收入 / (虧損) 淨額	7,890	4,393	1,381	1,455	290	15,409
其中：- 外來	6,788	4,526	1,891	2,103	101	15,409
- 跨業務類別	1,102	(133)	(510)	(648)	189	—
預期信貸損失變動及 其他信貸減值撥備	(302)	(1,440)	(356)	(2)	—	(2,100)
營業收入 / (虧損) 淨額	7,588	2,953	1,025	1,453	290	13,309
營業支出*	(4,027)	(1,719)	(350)	(313)	(407)	(6,816)
無形資產之減值虧損	—	—	—	—	(2)	(2)
營業溢利 / (虧損)	3,561	1,234	675	1,140	(119)	6,491
物業重估淨增值 / (虧損)	—	—	—	—	(59)	(59)
應佔聯營公司之溢利 / (虧損)	(35)	—	—	—	—	(35)
除稅前溢利 / (虧損)	3,526	1,234	675	1,140	(178)	6,397
應佔除稅前溢利 / (虧損)	55.1 %	19.3 %	10.6 %	17.8 %	(2.8) %	100.0 %
*已包括於營業支出內之折舊 / 攤銷	(400)	(5)	(1)	(1)	(924)	(1,331)

於 2022 年 12 月 31 日
(重新列示)¹

總資產	581,351	356,470	211,807	674,297	30,521	1,854,446
其中：客戶貸款總額	382,727	353,172	208,829	—	—	944,728
總負債	1,096,240	331,988	126,329	106,656	33,235	1,694,448
其中：客戶存款 ³	902,506	293,510	90,608	—	—	1,286,624
於聯營公司之權益	2,256	—	—	—	—	2,256

半年結算至 2022 年 6 月 30 日
(重新列示)¹

按類別劃分之淨服務費收入						
- 證券經紀及相關服務	695	59	—	4	—	758
- 零售投資基金	528	9	—	—	—	537
- 保險	78	119	40	—	—	237
- 賬戶服務	124	66	3	1	—	194
- 匯款	22	96	17	—	—	135
- 信用卡	1,168	13	—	—	—	1,181
- 信貸融通	8	191	90	—	—	289
- 入口 / 出口	—	173	23	—	—	196
- 其他	88	62	30	4	162	346
服務費收入	2,711	788	203	9	162	3,873
服務費支出	(1,064)	(13)	(1)	(49)	—	(1,127)
淨服務費收入 / (支出)	1,647	775	202	(40)	162	2,746

¹ 本集團於2023年1月1日或之後的年度報告期間，採納並追溯應用香港財務報告準則第17號，比較數字已重新列示。為與業務管理及經營呈列的相關業務分類資料一致，環球銀行業務與環球資本市場業務的業務分類資料已分開呈列。此外，來自持作交易用途的資產以及指定及其他強制性以公平價值計入收益表金融資產之利息收入，以及交易賬項下之負債及指定以公平價值列賬金融負債的利息支出的重新分類，已重新列示為「以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損) 淨額」，以符合滙豐集團對淨利息收入及淨利息收益率的呈報。

² 其他業務包括跨業務類別抵銷，當中包括於2023年6月30日的總資產港幣327億元 (2022年12月31日：港幣339億元) 及於2023年6月30日的總負債港幣232億元 (2022年12月31日：港幣244億元)。

³ 客戶存款結餘包括往來、儲蓄及其他存款以及結構性存款。

財富管理及個人銀行業務的扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額較去年同期增加 46%，為港幣 115.00 億元，乃由淨利息收入較去年同期強勁增長 68% 所帶動。營業溢利增長 95%，為港幣 69.39 億元，而除稅前溢利增長 100%，為港幣 70.43 億元。

於 2023 年上半年，存款的競爭仍然激烈，令市場資金加速轉移至定期存款。本行透過加強客戶關係，積極推動存款增長策略以吸納往來及儲蓄存款。客戶貸款總額較去年同期上升 4%，本行繼續保持於按揭、信用卡及個人貸款的市場地位。來自發行信用卡的服務費收入受惠於旅遊復甦及客戶消費，令商戶收單業務之費用收入淨額較去年同期增長 166%。本行於 5 月推出全新「MMPower」信用卡，進一步加強信用卡業務。此卡為客戶提供多元化獎賞選擇，同時為全港首張使用 Mastercard 之觸摸式設計，方便視障人士使用。為提升客戶的信用卡服務體驗，現時客戶可透過電子渠道要求調增信用額，並將信用卡封鎖或解鎖以對賬戶作出更大保障。

客戶增長仍是本行的主要業務策略之一。本行的富裕客戶群較去年同期增長 25%。本行透過提升客戶方案及推廣活動，例如為優越理財推出 Family+ 戶口，以及設立全港首間寵物友善分行，以滿足客戶的不同需求。因應大灣區對財富管理服務的需求與日俱增，本行已於上水、中環、九龍塘及廣州開設四間跨境理財中心，讓客戶享用方便無縫的財富管理服務。隨着尖沙咀及深圳的跨境理財中心於 8 月投入服務，本行於大灣區之主要城市共設有 6 間跨境理財中心。本行在又一城的新分行引進未來銀行概念，設有全新銀行智能櫃位及融入環保元素，包括特別引入的減碳系統以減低分行環境內的二氧化碳水平，並且為流動理財服務增設簡易版。

本行的全資附屬公司恒生投資管理有限公司（「恒生投資」），以資產管理規模計算，乃香港本地上市交易所買賣基金（ETF）的最大管理機構，並獲《亞洲投資人》頒發 2023 年資產管理獎「最佳基金公司 — 香港」。恒生投資今年慶祝成立 30 周年，資產管理業務規模較去年同期增長 62%，進一步鞏固本行在本地資產管理市場的領導地位。5 月份，本行的第三隻旗艦 ETF 產品被納入為互聯互通南向合資格 ETF，在目前 6 隻南向合資格 ETF 中，恒生投資負責管理其中 3 隻。為支持客戶過渡至更可持續的未來，恒生投資於今年 3 月引入市場首隻低碳主題 A 股 ETF — 「恒生 A 股通低碳指數 ETF」。

本行的投資銷售業務收入較 2022 年下半年增長 19%，尤其結構性產品及固定收益產品錄得強勁增長。客戶對新旗艦產品的反應良好，加上有效的財富管理推廣活動，以及旅遊復甦令旅遊保險業務顯著回升，帶動本行年化新保費較去年同期增長 132%。為向客戶提供更全面的非人壽保險產品，本行與安達保險簽訂為期 15 年的獨家分銷協議，並已於 2023 年 7 月正式啟動。

數碼轉型繼續是本行策略的核心。本行投資於數據及通訊平台升級，透過不同渠道提供高度個人化的客戶聯繫及通訊。本行已陸續推出更多數碼體驗及功能提升。透過全新網上理財密碼重設程序，客戶可安全方便地重設密碼。本行並推出香港銀行界首個非同質化代幣（「NFT」）錢包「HS3」應用程式。此等多項創新服務，帶動本行流動理財服務的每月活躍客戶數目，較去年同期增加16%，以數碼方式進行的零售交易宗數，亦較去年同期增加173%。本行的努力獲得業界肯定，獲《The Digital Banker》及《財資》等機構頒發獎項。

商業銀行業務扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額增長18%，為港幣51.73億元。營業溢利及除稅前溢利均上升48%，為港幣18.27億元。

淨利息收入較去年同期增長26%，主要由於市場利率上升以及本行加快吸納新賬戶令存款有強勁增長，新賬戶數目較去年同期增長15%。

非利息收入減少16%，部分反映貿易及貸款相關服務費收入受到外圍經濟環境的不利影響。

本行致力以客為本，為客戶提供「銀行即全面服務」方案。本行引進創新的「多元營運方案」，透過與不同中小企服務供應商合作，為中小企提供涵蓋會計、人力資源管理、物流等範疇的全面方案。本行推出「全方位數碼銀行電子商貿」方案，旨在提供全面現金管理，滿足電子商貿客戶的需要。為支持小型商戶的數碼收款，本行於流動理財服務應用程式推出流動二維碼收款服務，商戶只需透過二維碼即可收取款項。

本行繼續致力推動「環境、社會及管治」（「ESG」）發展。本行批出一項由香港出口信用保險局提供，涵蓋出口信用保險的綠色應收賬融資方案，進一步支持客戶的貿易供應鏈可持續發展。本行亦已完成首筆社會責任貸款，為一間小學重置項目及興建供低收入家庭居住之過渡性房屋提供融資，積極支持社區福祉及發展。

本行已提升商業網上銀行服務，讓客戶以數碼方式完成整個貿易服務申請程序，加上附設的網上追縱功能，客戶可隨時更輕鬆地管理交易指示。本行亦擴闊網上平台服務，提供美股買賣，以及新增自助提交貸款提取及轉期指示功能。

為把握大灣區機遇及提升客戶體驗，本行已統一開戶表格，於大灣區提供一站式跨市場開戶服務。客戶可透過本行推出的微信小程序，提交簡單資料，即可啟動商業賬戶申請程序。此外，客戶現可透過不同渠道包括商業網上銀行、流動理財服務應用程式及微信小程序，查詢跨境賬戶結餘。

本行於荔枝角開設全新商務理財中心，該中心設有互動展示廳，讓客戶體驗及了解最新的人工智能、元宇宙及串流電子商貿技術，支持客戶業務的數碼轉型。

環球銀行業務扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額較去年同期上升4%，為港幣14.40億元。營業溢利及除稅前溢利均上升45%，為港幣9.80億元。

淨利息收入增長7%，為港幣13.06億元，本行以加強存款結餘增長（尤其是營業現金流量存款）為重點策略，提供能切合客戶所需的數碼方案，令往來及儲蓄存款結餘較2022年底穩健增長16%。為擴闊利息收入來源，本行繼續透過新成立的債券管理業務，為客戶提供多元化的資產負債表支援，債券結餘較去年底錄得強勁增長。

非利息收入下跌16%，為港幣1.34億元，反映客戶貸款需求疲弱。然而，本行在擴闊收入來源方面取得穩健進展，例如在高息環境下為客戶提供對沖方案，以及加強債務資本市場始創業務。

支持客戶可持續發展依然是本行的主要目標。本行亦致力為客戶拓展及優化數碼服務，提供自動化企業應用程式介面方案（「API」）、數碼化轉數快二維碼收款服務以減少紙張支票及現金處理，藉此提升客戶營運效率。

環球資本市場業務扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額減少5%，為港幣13.85億元。營業溢利及除稅前溢利均下跌9%，為港幣10.39億元。市場財資部受到不利的市場環境影響，但大部分被其他範疇的增長所抵銷。

本行在收入多元化措施方面有穩健進展，尤其來自利率、期權交易及股票衍生產品業務的收益，帶動非利息收入增長55%。股票及利率相關結構性產品取得穩健收入，較去年同期增長58%，主要受股票相關財富管理產品銷售強勁以及來自利率衍生工具的新收入來源。期權交易團隊成功把握市場走勢，相關收入較去年同期增長25%。美國利率變動及貨幣政策改變，觸發利息及外匯市場波動。利率交易團隊成功把握市場變動，收入增長68%。

主要獎譽

- 「Triple A Treasurise Awards 2023」—「最佳新經濟方案—收款及付款」、
「最佳財資及營運資金—香港中小企」及「最佳付款及收款方案」
- 「金融機構大獎」—「傑出大獎（中國大灣區）—商業銀行業務」

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至6月30日	
	2023年	2022年 (重新列示)
利息收入 ¹	28,507	12,908
利息支出	(13,316)	(2,216)
淨利息收入	15,191	10,692
服務費收入	4,056	3,873
服務費支出	(1,390)	(1,127)
淨服務費收入	2,666	2,746
以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損) 淨額	6,110	(18,196)
金融投資的收益減去虧損	2	42
股息收入	16	25
保險財務收入 / (支出)	(5,454)	19,058
保險服務業績	1,025	906
- 保險收入	1,396	1,454
- 保險服務費用	(371)	(548)
其他營業收入	384	136
扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額	19,940	15,409
預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥	(1,924)	(2,100)
營業收入淨額	18,016	13,309
員工薪酬及福利	(2,952)	(2,943)
業務及行政支出	(2,812)	(2,542)
折舊支出	(954)	(1,009)
無形資產攤銷	(438)	(322)
營業支出	(7,156)	(6,816)
無形資產之減值虧損	(2)	(2)
營業溢利	10,858	6,491
物業重估淨增值 / (虧損)	(1)	(59)
應佔聯營公司之溢利 / (虧損)	104	(35)
除稅前溢利	10,961	6,397
稅項支出	(1,139)	(900)
期內溢利	9,822	5,497
應得之溢利：		
本行股東	9,827	5,505
非控股股東權益	(5)	(8)
每股盈利 – 基本及攤薄 (港幣元位)	4.99	2.73

有關本行就本期間股東應得溢利之應派股息詳列於第 31 頁。

¹ 利息收入乃使用實際利息法計算，並包括以攤銷成本或公平價值計入其他全面收益計量的金融資產確認的利息。

	半年結算至 6 月 30 日	
	2023 年	2022 年
(以港幣百萬元位列示)	(重新列示)	
期內溢利	9,822	5,497
其他全面收益		
在符合特定之條件下，其後將會重新分類至簡明綜合收益表之項目：		
債務工具以公平價值計入其他全面收益儲備：		
- 計入權益賬之公平價值收益 / (虧損)	(105)	(1,595)
- 撥入簡明綜合收益表之公平價值 (收益) / 虧損：		
-- 對沖項目	136	362
-- 出售	(2)	(42)
- 於簡明綜合收益表確認之預期信貸損失回撥：	(4)	(1)
- 遞延稅項	4	178
- 外幣換算差額	(53)	230
現金流量對沖儲備：		
- 計入權益賬之公平價值收益 / (虧損)	1,133	2,477
- 撥入簡明綜合收益表之公平價值 (收益) / 虧損	(764)	(3,188)
- 遞延稅項	(61)	117
外幣換算差額：		
- 香港以外分行、附屬公司及聯營公司之財務報表	(742)	(737)
其後不會重新分類至簡明綜合收益表之項目：		
指定以公平價值列賬之金融負債因本身信貸風險變動導致於初步確認時而產生之公平價值變動：		
- 計入權益賬之公平價值收益 / (虧損)	12	2
- 遞延稅項	(2)	-
指定以公平價值計入其他全面收益之股權工具：		
- 計入權益賬之公平價值收益 / (虧損)	(145)	773
- 外幣換算差額	(24)	(221)
行址：		
- 未實現之行址重估增值 / (虧損)	626	319
- 遞延稅項	(104)	(54)
- 外幣換算差額	(14)	(14)
界定利益福利計劃：		
- 界定利益福利計劃精算盈餘 / (虧損)	115	(98)
- 遞延稅項	(19)	16
外幣換算差額及其他	-	(4)
除稅後之期內其他全面收益	(13)	(1,480)
期內全面收益總額	9,809	4,017
應佔期內全面收益總額：		
- 本行股東	9,814	4,025
- 非控股股東權益	(5)	(8)
	9,809	4,017

(以港幣百萬元位列示)	於 2023 年 6 月 30 日	於 2022 年 12 月 31 日 (重新列示)
資產		
庫存現金及中央銀行之結存	8,968	17,609
持作交易用途的資產	42,988	47,373
衍生金融工具	21,679	22,761
指定及其他強制性以公平價值計入收益表之金融資產	154,527	152,957
反向回購協議 – 非交易用途	23,966	42,364
同業定期存放及貸款	64,078	62,203
客戶貸款	892,890	931,334
金融投資	395,323	480,698
於聯營公司之權益	2,318	2,256
投資物業	12,022	11,998
行址、器材及設備	27,334	27,498
無形資產	4,033	3,894
其他資產	44,581	51,501
總資產	1,694,707	1,854,446
負債及股東權益		
負債		
同業存款	3,309	5,205
往來、儲蓄及其他存款	1,149,677	1,249,486
回購協議 – 非交易用途	8,184	11,304
交易賬項下之負債	36,469	46,323
衍生金融工具	18,104	20,992
指定以公平價值列賬之金融負債	54,621	46,309
已發行之存款證	29,511	93,379
其他負債	36,236	36,928
保險合約負債	163,141	153,486
本期稅項負債	954	389
遞延稅項負債	3,428	3,168
後償負債	27,497	27,479
總負債	1,531,131	1,694,448
股東權益		
股本	9,658	9,658
保留溢利	122,735	118,717
其他股權工具	11,744	11,744
其他儲備	19,382	19,814
股東權益總額	163,519	159,933
非控股股東權益	57	65
各類股東權益總額	163,576	159,998
各類股東權益及總負債	1,694,707	1,854,446

半年結算至 2023 年 6 月 30 日

(以港幣百萬元位列示)	其他儲備								股東權益 總額	非控股 股東權益	各類股東 權益總額
	股本	其他 股權工具	保留溢利 ¹	行址 重估儲備	金融資產 以公平價值計入 其他全面收益儲備	現金流量 對沖儲備	外匯儲備	其他 ²			
於 2023 年 1 月 1 日	9,658	11,744	118,717	18,338	1,737	(816)	(122)	677	159,933	65	159,998
期內溢利	—	—	9,827	—	—	—	—	—	9,827	(5)	9,822
其他全面收益 (除稅後)	—	—	96	508	(193)	308	(742)	10	(13)	—	(13)
以公平價值計入其他全面收益之 債務工具	—	—	—	—	(24)	—	—	—	(24)	—	(24)
指定以公平價值計入其他全面收益 之股權工具	—	—	—	—	(169)	—	—	—	(169)	—	(169)
現金流量對沖	—	—	—	—	—	308	—	—	308	—	308
指定以公平價值列賬之金融負債 因本身信貸風險變動導致於初步 確認時而產生之公平價值變動	—	—	—	—	—	—	—	10	10	—	10
物業重估	—	—	—	508	—	—	—	—	508	—	508
界定利益福利計劃精算盈餘	—	—	96	—	—	—	—	—	96	—	96
外幣換算差額及其他	—	—	—	—	—	—	(742)	—	(742)	—	(742)
期內全面收益總額	—	—	9,923	508	(193)	308	(742)	10	9,814	(5)	9,809
已派股息 ³	—	—	(5,927)	—	—	—	—	—	(5,927)	—	(5,927)
額外一級資本票據之已付票息	—	—	(282)	—	—	—	—	—	(282)	—	(282)
股份報酬安排之相應變動	—	—	(4)	—	—	—	—	(15)	(19)	—	(19)
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3)	(3)
轉撥 ⁴	—	—	308	(308)	—	—	—	—	—	—	—
於 2023 年 6 月 30 日	9,658	11,744	122,735	18,538	1,544	(508)	(864)	672	163,519	57	163,576

¹ 保留溢利指未以股息派發，而保留作再投資於業務發展之本集團累計溢利淨額。為符合《香港銀行業條例》條文規定及本地監管機構就審慎監管目的作出之要求，本集團已從保留溢利中撥出「監管儲備」。儲備之變動已直接計入保留溢利中。於 2023 年 6 月 30 日，本集團毋須限制任何可分派予股東之儲備 (2022 年 12 月 31 日：無)，乃由於第 1 階段及第 2 階段客戶貸款減值準備超過預期監管儲備結餘。

² 其他儲備包括股份報酬儲備及本身信貸風險儲備。股份報酬儲備乃用以記錄最終控股公司授予本集團僱員之股份獎勵及認股權所涉及之數額。本身信貸風險儲備包括指定以公平價值列賬之金融負債因本身信貸風險變動導致於初步確認時而產生之公平價值變動。

³ 已派股息包括 2022 年第四次中期股息及 2023 年第一次中期股息的款項，分別為港幣 38.24 億元及港幣 21.03 億元。

⁴ 截至 2023 年 6 月 30 日及 2022 年 12 月 31 日止 6 個月期間，此包括就重估物業折舊由行址重估儲備轉撥往保留溢利。截至 2022 年 6 月 30 日止期間，此包括就重估物業折舊由行址重估儲備轉撥往保留溢利，以及就出售以公平價值計入其他全面收益之股權投資之虧損由金融資產以公平價值計入其他全面收益儲備轉撥往保留溢利。

半年結算至 2022 年 6 月 30 日

(以港幣百萬元位列示) (重新列示)	其他儲備								股東權益 總額	非控股 股東權益	各類股東 權益總額
	股本	其他 股權工具	保留溢利 ¹	行址 重估儲備	金融資產 以公平價值計入 其他全面收益儲備	現金流量 對沖儲備	外匯儲備	其他 ²			
於 2021 年 12 月 31 日 (如前呈報)	9,658	11,744	140,100	18,428	2,499	46	1,180	677	184,332	84	184,416
過渡至香港財務告準則第 17 號 的影響	—	—	(25,214)	—	—	—	—	—	(25,214)	—	(25,214)
於 2022 年 1 月 1 日	9,658	11,744	114,886	18,428	2,499	46	1,180	677	159,118	84	159,202
期內溢利	—	—	5,505	—	—	—	—	—	5,505	(8)	5,497
其他全面收益 (除稅後)	—	—	(86)	251	(316)	(594)	(737)	2	(1,480)	—	(1,480)
以公平價值計入其他全面收益 之債務工具	—	—	—	—	(868)	—	—	—	(868)	—	(868)
指定以公平價值計入其他全面收益 之股權工具	—	—	—	—	552	—	—	—	552	—	552
現金流量對沖	—	—	—	—	—	(594)	—	—	(594)	—	(594)
指定以公平價值列賬之金融負債 因本身信貸風險變動導致於初步 確認時而產生之公平價值變動	—	—	—	—	—	—	—	2	2	—	2
物業重估	—	—	—	251	—	—	—	—	251	—	251
界定利益福利計劃精算虧損	—	—	(82)	—	—	—	—	—	(82)	—	(82)
外幣換算差額及其他	—	—	(4)	—	—	—	(737)	—	(741)	—	(741)
期內全面收益總額	—	—	5,419	251	(316)	(594)	(737)	2	4,025	(8)	4,017
已派股息	—	—	(4,779)	—	—	—	—	—	(4,779)	—	(4,779)
額外一級資本票據之已付票息	—	—	(283)	—	—	—	—	—	(283)	—	(283)
股份報酬安排之相應變動	—	—	(1)	—	—	—	—	3	2	—	2
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(2)	(2)
轉撥 ⁴	—	—	281	(326)	45	—	—	—	—	—	—
於 2022 年 6 月 30 日	9,658	11,744	115,523	18,353	2,228	(548)	443	682	158,083	74	158,157

淨利息收入

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2023年 6月30日	半年結算至 2022年 6月30日 (重新列示)
利息收入來自：		
- 以攤銷成本計量之金融資產	23,722	11,654
- 以公平價值計入其他全面收益之金融資產	4,785	1,254
	<u>28,507</u>	<u>12,908</u>
以攤銷成本計量之金融負債產生之利息支出	(13,316)	(2,216)
淨利息收入	<u>15,191</u>	<u>10,692</u>
賺取利息之平均資產	1,463,375	1,466,152
淨息差	1.72%	1.41%
淨利息收益率	2.09%	1.47%

淨服務費收入

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2023年 6月30日	半年結算至 2022年 6月30日 (重新列示)
- 證券經紀及相關服務	666	758
- 零售投資基金	526	537
- 保險	221	237
- 賬戶服務	204	194
- 匯款	140	135
- 信用卡	1,497	1,181
- 信貸融通	241	289
- 入口 / 出口	131	196
- 其他	430	346
服務費收入	4,056	3,873
服務費支出	(1,390)	(1,127)
	<u>2,666</u>	<u>2,746</u>

以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損) 淨額

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2023年 6月30日	半年結算至 2022年 6月30日 (重新列示)
淨交易收入	1,096	1,166
- 交易收入	1,113	1,178
- 來自低效公平價值對沖之其他交易支出	(17)	(12)
指定以公平價值計入收益表之金融工具 收入 / (支出) 淨額	(758)	(830)
以公平價值計入收益表之保險業務資產及負債 (包括相關衍生產品) 收入 / (支出) 淨額	5,773	(18,545)
- 為支付保險及投資合約的負債而持有的金融資產	5,775	(18,552)
- 對投資合約客戶之負債	(2)	7
其他強制性以公平價值計入收益表之金融工具之 公平價值變動	(1)	13
	6,110	(18,196)

其他營業收入

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2023年 6月30日	半年結算至 2022年 6月30日 (重新列示)
投資物業租金收入	156	132
所持再保險合約產生之收入 / (支出)	115	(87)
出售固定資產之淨虧損	(1)	(3)
撤銷確認以攤銷成本計量之客戶貸款之淨收益	-	1
其他	114	93
	384	136

財富管理業務收入分析

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2023年 6月30日	半年結算至 2022年 6月30日 (重新列示)
投資服務收入 ¹ ：		
- 零售投資基金	519	527
- 結構性投資產品	315	231
- 證券經紀及相關服務	657	745
- 孖展交易及其他	29	32
	1,520	1,535
人壽保險：		
- 淨利息收入	19	4
- 非利息收入 / (支出)	167	(13)
- 人壽保險基金投資回報 (包括應佔聯營公司之溢利 / (虧損)、支持保險合約之物業重估淨增值 / (虧損) 以及預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥)	5,713	(18,779)
- 保險財務收入 / (支出)	(5,454)	19,058
- 保險服務業績	1,025	906
• 保險收入	1,396	1,454
• 保險服務費用	(371)	(548)
	1,470	1,176
非人壽保險及其他業務	129	135
	3,119	2,846

¹ 來自零售投資基金以及證券經紀及相關服務的收入已扣除服務費支出。來自結構性投資產品之收入，包括於銷售由第三方供應商發行之結構性投資產品之淨服務費收入項下呈報之收入，亦包括於以公平價值計入收益表之金融工具收入淨額項下呈報之出售已發行結構性投資產品之溢利。

本集團的財富管理業務收入 (主要為投資及保險相關收入) 增加港幣 2.73 億元，即 10%，為港幣 31.19 億元，主要受惠於人壽保險相關收入增加。投資服務收入與去年同期大致持平，結構性投資產品收入的強勁增幅被證券經紀相關服務收入下降所抵銷。

預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2023年 6月30日	半年結算至 2022年 6月30日 (重新列示)
同業及客戶貸款	1,984	2,170
- 已扣除回撥之新增準備	2,001	2,059
- 收回前期已撇除之款項	(77)	(49)
- 其他變動	60	160
貸款承諾及擔保	(50)	(78)
其他金融資產	(10)	8
	<u>1,924</u>	<u>2,100</u>

營業支出

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2023年 6月30日	半年結算至 2022年 6月30日 (重新列示)
員工薪酬及福利：		
- 薪金及其他人事費用	2,699	2,691
- 退休福利計劃支出	253	252
	2,952	2,943
業務及行政支出：		
- 租金支出	10	12
- 其他房產及設備費用	919	928
- 市場推廣及廣告支出	218	158
- 其他營業支出	1,665	1,444
	2,812	2,542
行址、器材及設備折舊	715	745
使用權資產折舊	239	264
無形資產攤銷	438	322
	<u>7,156</u>	<u>6,816</u>
成本效益比率	35.9%	44.2%

分區之全職員工人數	於2023年 6月30日	於2022年 6月30日
香港及其他地方	7,093	7,457
中國內地	1,537	1,666
	<u>8,630</u>	<u>9,123</u>

稅項支出

簡明綜合收益表內之稅項組成如下：

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2023年 6月30日	半年結算至 2022年 6月30日 (重新列示)
本期稅項 – 香港利得稅準備		
- 本期稅項	1,213	651
- 前期調整	5	-
本期稅項 – 香港以外之稅項		
- 本期稅項	15	118
遞延稅項		
- 暫時差異的產生及回撥	(94)	131
	<u>1,139</u>	<u>900</u>

本年度稅項準備乃以 2023 年上半年本行及其在香港特別行政區經營之附屬公司之估計應課稅溢利，按香港利得稅率 16.5% (與 2022 年相同) 計算。於香港特別行政區以外經營之附屬公司及分行，亦同樣按其營業所在國家之適當稅率提撥稅項準備。遞延稅項按預期負債需清付時或資產可予扣減時所適用之稅率計算。

每股盈利 – 基本及攤薄

2023 年上半年基本及攤薄之每股盈利乃根據已就額外一級資本票據之相關扣減作調整之盈利港幣 95.45 億元 (2022 年上半年為港幣 52.22 億元) 及已發行普通股加權平均數之 1,911,842,736 股 (與 2022 年相同) 計算。

股息 / 分派

	半年結算至 2023年 6月30日		半年結算至 2022年 6月30日	
	每股港元	港幣 百萬元	每股港元	港幣 百萬元
(甲) 分派予普通股股東				
第一次中期	1.10	2,103	0.70	1,338
第二次中期	1.10	2,103	0.70	1,338
	<u>2.20</u>	<u>4,206</u>	<u>1.40</u>	<u>2,676</u>
(乙) 分派予作為股權之額外一級資本票據持有人				
額外一級資本票據之已付票息		<u>282</u>		<u>283</u>

按類分析

根據香港財務報告準則第 8 號規定，按類分析之匯報須按本集團主要業務決策者管理本集團之方式而行；而有關每個可匯報類別之金額，應為向本集團主要業務決策者所報告之指標，以便其評估各分類業績之表現，並就各有關業務經營作出決策。為與內部匯報的資料一致，本集團已將業務按類分析為以下五個可匯報類別。

- **財富管理及個人銀行業務** 提供廣泛之產品及服務，以配合個人客戶對個人銀行、消費貸款及財富管理之需要。個人銀行產品通常包括往來及儲蓄賬戶、定期存款、按揭及私人貸款、信用卡、保險、投資及其他財富管理服務；
- **商業銀行業務** 為企業、商業及中小型企業客戶提供全面的產品及服務，其中包括企業貸款、貿易及應收賬融資、支付及現金管理、財資及外匯、非人壽保險及要員保險分銷、投資服務及企業財富管理；
- **環球銀行業務** 為大型企業和機構客戶提供專門設計的財務解決方案。這類長期以客為本的業務包括一般銀行服務、交易銀行業務、企業信貸、存款及現金管理；
- **環球資本市場業務** 提供度身訂做之方案及服務以及外匯、黃金、股票、固定收益及證券融資服務以及管理本集團的資金、流動資金狀況以及其他由銀行及客戶業務衍生之市場風險；
- **其他業務** 主要包括本集團所持之行址（不包括財富管理及個人銀行業務的專屬網點）、物業投資、股票投資及後償債務融資，以及中央支援與職能部門開支連同相關之收回款額。

(甲) 按類業績

按類分析下之收入劃分，是反映各業務類別，透過內部資本分配和資金調撥機制獲分派的資本及其他資金所賺取之回報。中央支援服務及職能部門的費用，是按使用服務或與使用服務相關的成本產生因素，由各業務類別攤分。本行自置物業（不包括財富管理及個人銀行業務的專屬網點）乃於「其他業務」項下列賬。倘有關物業為業務類別所使用，則參考市值向有關業務類別收取名義租金。

各業務類別對除稅前溢利之貢獻列於下表。詳細之業務類別分析及討論則列於第 17 頁「按類分析」內。

按類分析 (續)

(甲) 按類業績 (續)

(以港幣百萬元位列示)	財富管理及 個人銀行業務		商業銀行業務	環球銀行業務	環球資本 市場業務	其他業務	合計
	半年結算至 2023 年 6 月 30 日						
除稅前溢利 / (虧損)	7,043	1,827	980	1,039	72	10,961	
應佔除稅前溢利 / (虧損)	64.2%	16.7%	8.9%	9.5%	0.7%	100.0%	
半年結算至 2022 年 6 月 30 日 (重新列示)							
除稅前溢利 / (虧損)	3,526	1,234	675	1,140	(178)	6,397	
應佔除稅前溢利 / (虧損)	55.1%	19.3%	10.6%	17.8%	(2.8)%	100.0%	

(乙) 地理區域分類資料

本分析的地理區域分類乃按附屬公司之主要營業地點分類，就本行而言，則按負責匯報業績或貸出款項之分行之所在地劃分。所有就編製本集團綜合財務報表而作出之調整，已包括於「跨業務區域抵銷」項下。

(以港幣百萬元位列示)	香港	中國內地	其他	跨業務 區域抵銷	合計
	半年結算至 2023 年 6 月 30 日				
扣除預期信貸損失變動及 其他信貸減值提撥前之 營業收入 / (虧損)	18,464	1,420	102	(46)	19,940
除稅前溢利 / (虧損)	10,101	803	57	—	10,961
於 2023 年 6 月 30 日					
總資產	1,586,805	122,948	18,406	(33,452)	1,694,707
總負債	1,431,548	106,811	16,731	(23,959)	1,531,131
於聯營公司之權益	2,318	—	—	—	2,318
非流動資產 ¹	41,917	1,440	32	—	43,389
半年結算至 2022 年 6 月 30 日 (重新列示)					
扣除預期信貸損失變動及 其他信貸減值提撥前之 營業收入 / (虧損)	13,689	1,612	134	(26)	15,409
除稅前溢利	6,245	61	91	—	6,397
於 2022 年 12 月 31 日 (重新列示)					
總資產	1,727,525	139,595	22,337	(35,011)	1,854,446
總負債	1,575,580	123,633	20,713	(25,478)	1,694,448
於聯營公司之權益	2,256	—	—	—	2,256
非流動資產 ¹	41,883	1,468	39	—	43,390

¹ 非流動資產包括投資物業、行址、器材及設備、無形資產以及使用權資產。

持作交易用途的資產

(以港幣百萬元位列示)	於 2023 年 6 月 30 日	於 2022 年 12 月 31 日
庫券	16,832	17,568
其他債務證券	26,081	29,749
投資基金 / 股票	32	43
反向回購協議	43	13
	<u>42,988</u>	<u>47,373</u>

指定及其他強制性以公平價值計入收益表之金融資產

(以港幣百萬元位列示)	於 2023 年 6 月 30 日	於 2022 年 12 月 31 日 (重新列示)
庫券	783	5,685
其他債務證券	120,295	118,298
股票	805	4,075
投資基金	31,674	23,920
其他	970	979
	<u>154,527</u>	<u>152,957</u>

客戶貸款

(以港幣百萬元位列示)	於 2023 年 6 月 30 日	於 2022 年 12 月 31 日
總客戶貸款	907,312	944,728
減：預期信貸損失準備	(14,422)	(13,394)
	<u>892,890</u>	<u>931,334</u>
預期信貸損失對總客戶貸款比率	1.59%	1.42%
總減值貸款	25,901	24,212
總減值貸款對總客戶貸款比率	2.85%	2.56%

總減值貸款較 2022 年底增加港幣 16.89 億元，即 7%，為港幣 259.01 億元，原因為若干與內地商業房地產風險有關的企業及商業客戶之評級被調低。

對同業定期存放及貸款及客戶貸款 (包括貸款承諾及金融擔保) 之賬面總額 / 名義總額及其準備變動之對賬表

	非信貸減值				信貸減值				合計	
	第 1 階段		第 2 階段		第 3 階段		購入或衍生的 信貸減值 ¹		賬面總額 / 名義總額	預期信貸 損失準備
(以港幣百萬元位列示)	賬面總額 / 名義總額	預期信貸 損失準備	賬面總額 / 名義總額	預期信貸 損失準備	賬面總額 / 名義總額	預期信貸 損失準備	賬面總額 / 名義總額	預期信貸 損失準備	賬面總額 / 名義總額	預期信貸 損失準備
於 2023 年 1 月 1 日	1,162,085	(827)	179,597	(4,920)	23,943	(7,802)	301	(19)	1,365,926	(13,568)
金融工具轉撥：										
- 由第 1 階段轉撥往第 2 階段	(46,122)	101	46,122	(101)	-	-	-	-	-	-
- 由第 2 階段轉撥往第 1 階段	16,509	(222)	(16,509)	222	-	-	-	-	-	-
- 轉撥往第 3 階段	(198)	1	(5,676)	1,169	5,874	(1,170)	-	-	-	-
- 由第 3 階段轉撥	4	(1)	26	(2)	(30)	3	-	-	-	-
階段轉撥產生之預期信貸損失重新計量淨額	-	91	-	(164)	-	(8)	-	-	-	(81)
衍生及購入的新金融資產 ²	160,634	(103)	3,090	(52)	-	-	-	-	163,724	(155)
撤銷確認的資產 (包括最終還款)	(118,440)	24	(31,485)	176	(330)	67	(114)	-	(150,369)	267
風險參數變動 - 進一步貸款 / (還款)	(27,791)	81	(12,627)	373	(2,894)	26	(47)	19	(43,359)	499
風險參數變動 - 信貸質素	-	107	-	(447)	-	(1,911)	-	-	-	(2,251)
計算預期信貸損失所採用模型的變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
撇除的資產	-	-	-	-	(684)	684	-	-	(684)	684
導致撤銷確認的信貸相關修改	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外匯及其他	(5,961)	13	(594)	12	(67)	3	-	-	(6,622)	28
於 2023 年 6 月 30 日	<u>1,140,720</u>	<u>(735)</u>	<u>161,944</u>	<u>(3,734)</u>	<u>25,812</u>	<u>(10,108)</u>	<u>140</u>	<u>-</u>	<u>1,328,616</u>	<u>(14,577)</u>
										合計
期內預期信貸損失誌賬於收益表的 (提撥) / 回撥										(1,721)
加：收回										77
加 / (減)：其他										(290)
期內預期信貸損失 (提撥) / 回撥總額 ³										<u>(1,934)</u>

¹ 購入或衍生的信貸減值 (「POCI」) 指因財困進行的重組。

² 為符合此披露的目的，賬面總額價值乃指於調整任何虧損準備前以攤銷成本計算的金融資產。由於上述以公平價值計入其他全面收益債務工具呈列的賬面總額價值扣除公平價值損益，因此將不會與簡明綜合資產負債表對賬。

³ 於 2023 年 6 月 30 日之預期信貸損失結餘準備及期內預期信貸損失提撥總額並不包括以攤銷成本計量之其他金融資產、以公平價值計入其他全面收益之債務工具以及履約及其他擔保相關之預期信貸損失。相應預期信貸損失結餘總額及預期信貸損失回撥分別為港幣 4,600 萬元及港幣 1,000 萬元 (2022 年 6 月 30 日：港幣 3,500 萬元及提撥港幣 800 萬元)。

已逾期之客戶貸款

已逾期 3 個月以上之客戶貸款及其對總客戶貸款之比率如下：

	於 2023 年 6 月 30 日		於 2022 年 12 月 31 日	
	港幣 百萬元	%	港幣 百萬元	%
總貸款之本金或利息				
已逾期：				
- 3 個月以上至 6 個月	5,380	0.59	3,607	0.38
- 6 個月以上至 1 年	3,246	0.36	2,524	0.27
- 1 年以上	5,337	0.59	3,190	0.34
	<u>13,963</u>	<u>1.54</u>	<u>9,321</u>	<u>0.99</u>

已逾期之客戶貸款較 2022 年底增加港幣 46.42 億元，即 50%，為港幣 139.63 億元。已逾期之客戶貸款對客戶貸款總額之比率於 2023 年 6 月 30 日維持於 1.54%，而 2022 年底為 0.99%，該增長主要反映 2023 年上半年已減值貸款已逾期 3 個月以上，而 2022 年底則未逾期或逾期少於 3 個月。

重整之客戶貸款

重整之客戶貸款及其對總客戶貸款之比率如下：

	於 2023 年 6 月 30 日		於 2022 年 12 月 31 日	
	港幣 百萬元	%	港幣 百萬元	%
重整之客戶貸款	<u>2,876</u>	<u>0.32</u>	<u>3,087</u>	<u>0.33</u>

重整之客戶貸款較 2022 年底減少港幣 2 億元，為港幣 29 億元。

總客戶貸款之行業分類

按照香港金融管理局 (「金管局」) 之行業分類及定義之總客戶貸款分析如下：

(以港幣百萬元位列示)

於 2023 年
6 月 30 日

於 2022 年
12 月 31 日

在香港使用之總客戶貸款

工業、商業及金融業

物業發展	54,706	54,966
物業投資	138,188	148,207
金融企業	2,902	3,063
股票經紀	2	10
批發及零售業	21,258	24,253
製造業	16,757	19,202
運輸及運輸設備	13,865	13,518
康樂活動	280	280
資訊科技	9,491	11,532
其他	78,830	88,420
	336,279	363,451

個人

購買「居者有其屋計劃」、「私人參建居屋計劃」 及「租者置其屋計劃」之住宅按揭貸款	44,850	38,779
購買其他住宅物業之按揭貸款	258,194	253,158
信用卡貸款	28,284	28,744
其他	31,610	30,833
	362,938	351,514

在香港使用之貸款總額

貿易融資	36,289	35,333
在香港以外使用之總貸款	171,806	194,430
總客戶貸款	907,312	944,728

金融投資

(以港幣百萬元位列示)	於2023年 6月30日	於2022年 12月31日 (重新列示)
以公平價值於其他全面收益計量之金融投資		
- 庫券	209,486	267,413
- 其他債務證券	77,938	88,645
- 股票	4,611	4,933
	<u>292,035</u>	<u>360,991</u>
以攤銷成本計量之債務工具		
- 庫券	66,066	84,276
- 其他債務證券	37,235	35,445
減：預期信貸損失準備	(13)	(14)
	<u>103,288</u>	<u>119,707</u>
	<u>395,323</u>	<u>480,698</u>

無形資產

(以港幣百萬元位列示)	於2023年 6月30日	於2022年 12月31日 (重新列示)
內部開發軟件	3,631	3,485
購入軟件	73	80
商譽	329	329
	<u>4,033</u>	<u>3,894</u>

其他資產

(以港幣百萬元位列示)	於2023年 6月30日	於2022年 12月31日 (重新列示)
同業結算應收賬項	5,116	5,598
黃金	6,526	6,887
預付及應計收入	6,368	5,820
票據承兌及背書	11,438	12,799
減：預期信貸損失準備	(19)	(23)
再保險合約資產	5,525	5,663
結算賬戶	2,306	8,119
現金抵押品	2,644	3,105
其他賬項	4,677	3,533
	<u>44,581</u>	<u>51,501</u>

其他賬項包括港幣 2.07 億元之「持作出售資產」(2022 年 12 月 31 日：港幣 2.17 億元)。

往來、儲蓄及其他存款

(以港幣百萬元位列示)

	於 2023 年 6 月 30 日	於 2022 年 12 月 31 日
往來、儲蓄及其他存款：		
- 如簡明綜合資產負債表所列	1,149,677	1,249,486
- 列為指定以公平價值列賬之金融負債項下之 結構性存款	39,102	37,138
	<u>1,188,779</u>	<u>1,286,624</u>
類別：		
- 通知及往來存款	94,545	103,397
- 儲蓄存款	628,937	656,190
- 定期及其他存款	465,297	527,037
	<u>1,188,779</u>	<u>1,286,624</u>

交易賬項下之負債

(以港幣百萬元位列示)

	於 2023 年 6 月 30 日	於 2022 年 12 月 31 日
證券空倉	<u>36,469</u>	<u>46,323</u>

指定以公平價值列賬之金融負債

(以港幣百萬元位列示)

	於 2023 年 6 月 30 日	於 2022 年 12 月 31 日
已發行之存款證	11,381	6,945
結構性存款	39,102	37,138
已發行之其他結構性債務證券	3,846	1,893
對投資合約客戶之負債	292	333
	<u>54,621</u>	<u>46,309</u>

其他負債

(以港幣百萬元位列示)	於 2023 年 6 月 30 日	於 2022 年 12 月 31 日 (重新列示)
同業結算應付賬項	6,564	5,632
應計賬項	7,064	7,578
票據承兌及背書	11,438	12,799
退休福利負債	324	414
結算賬戶	1,445	1,400
現金抵押品	3,969	3,766
租賃負債	1,312	1,426
其他	4,120	3,913
	<u>36,236</u>	<u>36,928</u>

股東權益

(以港幣百萬元位列示)	於 2023 年 6 月 30 日	於 2022 年 12 月 31 日 (重新列示)
股本	9,658	9,658
保留溢利	122,735	118,717
其他股權工具	11,744	11,744
行址重估儲備	18,538	18,338
現金流量對沖儲備	(508)	(816)
金融資產以公平價值計入其他全面收益儲備	1,544	1,737
其他儲備	(192)	555
總儲備	<u>153,861</u>	<u>150,275</u>
股東權益總額	<u>163,519</u>	<u>159,933</u>
半年期內之平均年化普通股股東權益回報率	<u>12.8%</u>	<u>7.3%</u>

本行或其任何附屬公司於 2023 年上半年內並無購買、沽售或購回本行之上市證券。

資本管理

下列各表列出金管局於銀行業 (資本) 規則第 3C(1) 節規定以綜合基礎編製的資本基礎、風險加權資產及資本比率。

本集團採用高級內部評級基準計算法計算大部分非證券化類別風險承擔之信貸風險。對於集體投資計劃之風險承擔，本集團採用透視計算法計算有關風險加權數額。對手方信用風險方面，本集團採用標準 (對手方信用風險) 計算法計算其衍生工具違責風險的風險承擔，並採用全面方法計算證券融資交易違責風險的風險承擔。市場風險方面，本集團以內部模式計算法計算利率及外匯 (包括黃金) 風險類型之一般市場風險，而其他市場風險則採用標準 (市場風險) 計算法計算。業務操作風險方面，本集團採用標準 (業務操作風險) 計算法計算有關風險。

按銀行業 (資本) 規則下計算資本比率之綜合基礎乃跟隨財務報表之綜合基礎，但撇除根據銀行業 (資本) 規則被界定為「受規管金融實體」(如保險及證券公司) 之附屬公司。該等未予綜合受規管金融實體之投資成本乃按銀行業 (資本) 規則第 3 部分釐定之若干門檻規限下從資本基礎中扣除。

資本管理 (續)

(甲) 資本基礎

(以港幣百萬元位列示)

	於 2023 年 6 月 30 日	於 2022 年 12 月 31 日 (重新列示)
普通股權一級資本		
股東權益	146,389	143,883
- 資產負債表之股東權益	163,519	159,933
- 額外一級資本永久資本票據	(11,744)	(11,744)
- 未綜合計算附屬公司	(5,386)	(4,306)
非控股股東權益	-	-
- 資產負債表之非控股股東權益	57	65
- 未綜合計算附屬公司之非控股股東權益	(57)	(65)
於普通股權一級資本下的監管扣減	(29,160)	(27,461)
- 現金流量對沖儲備	238	472
- 按公平價值估值之負債所產生之 本身信貸風險變動	(12)	(6)
- 物業重估儲備 ¹	(24,616)	(24,418)
- 無形資產	(3,141)	(3,011)
- 已扣除遞延稅項負債的遞延稅項資產	(442)	(346)
- 估值調整	(160)	(152)
- 在內部評級基準計算法下預期損失總額超出 合資格準備金總額之數	(1,027)	-
普通股權一級資本總額	117,229	116,422
額外一級資本		
監管扣減前及扣減後之額外一級資本總額	11,744	11,744
- 永久資本票據	11,744	11,744
額外一級資本總額	11,744	11,744
一級資本總額	128,973	128,166
二級資本		
監管扣減前之二級資本總額	11,363	11,555
- 物業重估儲備 ¹	11,077	10,988
- 合資格計入二級資本的減值準備及監管儲備	286	567
於二級資本下的監管扣減	(1,045)	(1,045)
- 於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(1,045)	(1,045)
二級資本總額	10,318	10,510
資本總額	139,291	138,676

¹ 包括投資物業之重估增值，已被列作部分保留溢利，並按照金管局發出之銀行業(資本)規則作出相關調整。

資本管理 (續)

(乙) 按風險類別分類之風險加權資產

(以港幣百萬元位列示)	於 2023 年 6 月 30 日	於 2022 年 12 月 31 日
信貸風險	617,794	687,532
市場風險	20,360	19,883
業務操作風險	58,043	57,311
合計	<u>696,197</u>	<u>764,726</u>

(丙) 資本比率 (佔風險加權資產比率)

根據銀行業 (資本) 規則按綜合基準計算的資本比率如下：

	於 2023 年 6 月 30 日	於 2022 年 12 月 31 日
普通股權一級資本比率	16.8 %	15.2 %
一級資本比率	18.5 %	16.8 %
總資本比率	20.0 %	18.1 %

此外，於 2023 年 6 月 30 日所有層級的資本比率於計及擬派發之 2023 年第二次中期股息後減少約 0.3 個百分點 (2022 年 12 月 31 日：於計及已派發之 2022 年第四次中期股息後減少約 0.5 個百分點)。下表列出於計及擬派發中期股息後的資本比率備考數字。

	於 2023 年 6 月 30 日 之備考數字	於 2022 年 12 月 31 日 之備考數字
普通股權一級資本比率	16.5 %	14.7 %
一級資本比率	18.2 %	16.3 %
總資本比率	19.7 %	17.6 %

(丁) 槓桿比率

(以港幣百萬元位列示)	於 2023 年 6 月 30 日	於 2022 年 12 月 31 日
槓桿比率	8.2 %	7.3 %
一級資本	128,973	128,166
風險承擔	1,576,897	1,752,201

流動資金資訊

本集團須根據銀行業(流動性)規則第 11(1)條，以綜合基礎計算流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率。自 2019 年 1 月 1 日起，本集團須維持不少於 100%之流動性覆蓋比率。於匯報期間之流動性覆蓋比率如下：

	平均流動性覆蓋比率於	
	季度結算至 6月30日	季度結算至 3月31日
- 2023 年	245.0%	276.7%
- 2022 年	206.8%	188.9%

於 2023 年 6 月 30 日之流動性覆蓋比率為 230.6%，而於 2022 年 12 月 31 日則為 281.3%。

本集團須維持不少於 100%之穩定資金淨額比率，而於匯報季度結算之穩定資金淨額比率如下：

	季度結算至 6月30日	季度結算至 3月31日
- 2023 年	161.4%	163.6%
- 2022 年	155.0%	151.3%

或有負債、合約承諾及擔保

(以港幣百萬元位列示)

	於 2023 年 6月30日	於 2022 年 12月31日
或有負債及金融擔保合約		
- 金融擔保	1,811	1,727
- 履約及其他擔保	20,920	23,216
- 其他或有負債	4	16
	<u>22,735</u>	<u>24,959</u>
承諾		
- 押匯信用證及短期貿易交易	1,765	1,995
- 遠期資產購置及遠期有期存款	13,664	11,824
- 未取用之正式備用信貸、信貸額及其他貸款承諾	507,027	505,019
	<u>522,456</u>	<u>518,838</u>

1. 法定財務報表及會計政策

本公告所載資料未經審核且並不構成法定財務報表。

本公告所載若干財務資料乃摘錄自根據由香港會計師公會頒佈之香港會計準則第 34 號「中期財務報告」而編製的中期報告。中期報告已由本行審核委員會審閱。本行董事會已於 2023 年 8 月 1 日通過此中期報告。

本公告所載有關截至 2022 年 12 月 31 日之財務資料，並不構成本集團該年度之法定財務報表，而是摘錄自根據香港公司條例（第 622 章）第 662(3)條及附表 6 第 3 部規定已送呈公司註冊處及金管局之財務報表。

核數師已對該等截至 2022 年 12 月 31 日之法定財務報表發出無保留意見之報告書，當中不包括核數師在無保留意見下提出須注意的任何事宜，以及並無載有根據香港公司條例（第 622 章）第 406(2)、407(2)或(3)條發出之聲明。

除下文所述外，本集團製備本公告所採用之各項會計政策及計算方法，與列載於 2022 年年報第 187 頁至 200 頁者一致。

截至 2023 年 6 月 30 日止半年度應用之準則

於 2023 年 1 月 1 日，本集團已追溯採納香港財務報告準則第 17 號「保險合約」的規定，比較數字自過渡日期即 2022 年 1 月 1 日起重新列示。於過渡時，本集團的各類股東權益總額減少港幣 252 億元。

於採納香港財務報告準則第 17 號時，香港財務報告準則第 4 號的基礎結餘，包括與正在執行的保險合約未來溢利有關的長期保險業務之有效保單現值資產，已經撤銷確認。根據香港財務報告準則第 17 號，保險合約負債已基於保險合約組別重新計量，其中包括履約現金流量（包括未來現金流量現值的最佳估計（例如自保費收取以及支付索償、利益及支出的金額））、對非財務風險進行的風險調整，以及合約服務差額。合約服務差額即未賺取利潤將會隨着於預期保障期內提供服務回撥有系統地於保險收入中確認。因確認虧損性合約而產生的虧損不會遞延，但於產生時於收益表中確認。

此外，本集團已應用該準則項下的選擇權，將過往持有以支付保險合約負債並按攤銷成本計量的合資格金融資產重新指定為以公平價值計入收益表的金融資產。比較數字自過渡日期起重新列示。

本集團於 2023 年並無採納其他新準則。然而，本集團於期內所採納之準則修訂本對本集團中期簡明綜合財務報表並無構成重大影響。

1. 法定財務報表及會計政策 (續)

估計與判斷之使用

管理層認為，本集團的關鍵會計估算及判斷乃關乎攤銷成本及以公平價值計入其他全面收益之債務金融資產減值、金融工具之估值、於聯營公司之權益及保險合約負債（現根據香港財務報告準則第17號計量）。實施香港財務報告準則第17號導致關鍵會計估算及判斷的評估轉變概述如下。

香港財務報告準則第 17 號「保險合約」

可變計量法計量模型乃用於本集團所發行的大部分合約。於應用可變計量法資格時，本集團認為相關項目預期將支付予保單持有人的公平價值回報的一大份額即大部分回報，而預期將支付予保單持有人的金額將跟隨相關項目的公平價值變動而更改的變動的一大比例，即所有情境的現值概率權重平均數變動的大部分比例。

合約服務差額根據合約組別的保障單位有系統地於保險收入中確認。本集團認為最佳反映提供投資服務的保障單位基準為隨時間過去的可動用融資，因此所選利益的質量屬固定指標。保障單位於每個業績報告日期檢討及更新。

除上文所述者外，於 2022 年應用的關鍵會計估算及判斷於本期間並無其他變動，有關關鍵會計估算及判斷載於本集團的 2022 年年報附註 1。

1. 法定財務報表及會計政策 (續)

採納香港財務報告準則第17號的影響 (未經審核)

(甲) 截至 2022 年 6 月 30 日止期間的綜合收益表對賬

(以港幣百萬元位列示)	香港財務報告準則 第 4 號 ¹	消除長期保險業務之 有效保單現值及 香港財務報告準則第 4 號	香港財務報告準則 第 9 號重新指定之 重新計量影響	保險財務 收入 / (支出)	香港財務報告準則 第 17 號 合約服務差額	虧損性 合約	經驗差異 及其他	應佔支出	稅務影響	香港財務報告準則 第 17 號
利息收入	15,039	-	(2,131)	-	-	-	-	-	-	12,908
利息支出	(2,216)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,216)
淨利息收入	12,823	-	(2,131)	-	-	-	-	-	-	10,692
服務費收入	3,860	(65)	-	-	-	-	-	78	-	3,873
服務費支出	(1,237)	-	-	-	-	-	-	110	-	(1,127)
淨服務費收入	2,623	(65)	-	-	-	-	-	188	-	2,746
以公平價值計入收益表之金融工具 收入 / (虧損) 淨額	(1,537)	-	(16,659)	-	-	-	-	-	-	(18,196)
金融投資之收益減去虧損	34	-	8	-	-	-	-	-	-	42
股息收入	25	-	-	-	-	-	-	-	-	25
保費收入淨額	12,008	(12,008)	-	-	-	-	-	-	-	-
保險財務收入 / (支出)	-	-	-	19,058	-	-	-	-	-	19,058
保險服務業績	-	-	-	-	835	(118)	189	-	-	906
- 保險收入	-	-	-	-	835	-	619	-	-	1,454
- 保險服務費用	-	-	-	-	-	(118)	(430)	-	-	(548)
其他營業收入	1,558	(1,335)	-	(100)	-	-	13	-	-	136
總營業收入	27,534	(13,408)	(18,782)	18,958	835	(118)	202	188	-	15,409
已付保險索償及利益淨額及 保單持有人負債變動	(12,590)	12,590	-	-	-	-	-	-	-	-
扣除預期信貸損失變動及 其他信貸減值提撥前之 營業收入淨額	14,944	(818)	(18,782)	18,958	835	(118)	202	188	-	15,409
預期信貸損失變動及 其他信貸減值提撥	(2,096)	-	(4)	-	-	-	-	-	-	(2,100)
營業收入淨額	12,848	(818)	(18,786)	18,958	835	(118)	202	188	-	13,309
營業支出	(7,313)	-	-	-	-	-	-	497	-	(6,816)
無形資產之減值虧損	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)
營業溢利	5,533	(818)	(18,786)	18,958	835	(118)	202	685	-	6,491
物業重估淨增值 / (虧損)	(59)	-	-	-	-	-	-	-	-	(59)
應佔聯營公司之溢利 / (虧損)	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	(35)
除稅前溢利	5,439	(818)	(18,786)	18,958	835	(118)	202	685	-	6,397
稅項支出	(743)	-	-	-	-	-	-	-	(157)	(900)
期內溢利	4,696	(818)	(18,786)	18,958	835	(118)	202	685	(157)	5,497

¹ 此乃將來自持作交易用途之資產以及指定及其他強制性以公平價值計入收益表之金融資產的利息收入，以及交易賬項下之負債及指定以公平價值列賬之金融負債的利息支出，重新分類至「以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損) 淨額」而重新列示，以符合滙豐集團淨利息收入及淨利息收益率的呈列方式。

1. 法定財務報表及會計政策 (續)

採納香港財務報告準則第17號的影響 (未經審核) (續)

(甲) 截至2022年6月30日止期間的綜合收益表對賬 (續)

過渡驅動因素

消除香港財務報告準則第4號基礎下的收入項目

由於消除長期保險業務之有效保單現值無形資產，過往於其他營業收入項下呈報的2022年上半年相關港幣13.35億元收入，根據香港財務報告準則第17號已毋須再呈報。此包括由估值調整及經驗差異消除的新業務的價值及改變的長期保險業務之有效保單現值。

於實施香港財務報告準則第17號時，經已引入與保險合約會計方法有關的新收益表項目。因此，過往根據香港財務報告準則第4號呈報的「保費收入淨額」及「已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動」亦已經消除。

香港財務報告準則第9號重新指定

於重新指定支持保單持有人負債之金融資產至以公平價值計入收益表的分類之後，相關收益表中的呈報亦隨之更改。根據過往按照香港財務報告準則第4號的呈報慣例，此等資產產生的利息收入港幣21.31億元，已於2022年上半年於淨利息收入呈報。於此利息收入與保單持有人分享的情況下，相應保單持有人的分享責任過往已計入「已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動」。

於重新指定至以公平價值計入收益表之後，相關資產因公平價值變動而產生之損益連同已賺取的利息收入，均於「以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損) 淨額」呈報。與香港財務報告準則第4號基準相似，香港財務報告準則第17號的會計方法規定進行抵銷。雖然此項抵銷根據香港財務報告準則第4號乃於索償內呈報，但如下文所述，根據香港財務報告準則第17號則於「保險財務收入」內呈報。

引入香港財務報告準則第17號收益表項目

保險財務收入 / (支出)

2022年上半年的保險財務收入 / (支出) 港幣190.58億元指由金錢的時間價值及金融風險的影響及變動產生的保險合約賬面值變動。就以「可變計量法」列賬合約 (即本集團多於90%的保險合約) 而言，保險財務收入包括相關項目 (不包括增額及提取) 的公平價值變動。因此，對支持保險合約的相關資產所賺取的投資收入構成抵銷作用。此包括對於過渡時重新指定為以公平價值計入收益表的資產所產生之損益構成抵銷影響，該等損益已列入「以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損) 淨額」。

1. 法定財務報表及會計政策 (續)

採納香港財務報告準則第17號的影響 (未經審核) (續)

(甲) 截至2022年6月30日止期間的綜合收益表對賬 (續)

引入香港財務報告準則第 17 號收益表項目 (續)

合約服務差額

有效保單的相關合約服務差額於回撥時確認收入，於2022年上半年以約8%的比率分配。合約服務差額的回撥主要受投資服務的固定不變指標分配方式影響，但可能會隨時間過去而變動，主要原因是新業務承保、相關資產所賺取的實際回報水平變動或假設變動等因素導致在資產負債表申報的合約服務差額總額變動。

虧損性合約

虧損性合約的虧損於產生時計入收益表。

經驗差異及其他

經驗差異及其他即預期支出、索償及收購現金流量的攤銷，乃作為保險服務收入的一部分呈報，會與期內產生的實際支出及索償及收回的收購現金流量抵銷。

應佔支出

直接應佔支出為辦理及履行已識別的保險合約組合相關的成本。此等成本包括支付予第三方的銷售費，作為辦理保險合約的一部分，連同適當固定及可變間接費用分配計入履約現金流量，而不會再於營業支出呈列。

1. 法定財務報表及會計政策 (續)

採納香港財務報告準則第 17 號的影響 (未經審核) (續)

(乙) 對於 2022 年 1 月 1 日綜合資產負債表的過渡影響

(以港幣百萬元位列示)	香港財務報告準則 第 4 號	撤銷確認長期保險業務 之有效保單現值	香港財務報告準則第 9 號 重新指定之重新計量影響	撤銷確認保險 資產及負債	確認香港財務報告準則 第 17 號履約現金流量	確認香港財務報告準則 第 17 號合約服務差額	稅務影響	香港財務報告準則 第 17 號
資產								
庫存現金及中央銀行之結存	16,896	—	—	—	—	—	—	16,896
持作交易用途之資產	47,433	—	—	—	—	—	—	47,433
衍生金融工具	13,224	—	—	—	—	—	—	13,224
指定及其他強制性以公平價值 計入收益表之金融資產	31,326	—	129,153	—	—	—	—	160,479
反向回購協議 — 非交易用途	18,821	—	—	—	—	—	—	18,821
同業定期存放及貸款	72,493	—	(241)	—	—	—	—	72,252
客戶貸款	997,397	—	—	—	—	—	—	997,397
金融投資	500,386	—	(122,414)	—	—	—	—	377,972
於聯營公司之權益	2,341	—	—	—	—	—	—	2,341
投資物業	9,545	—	—	—	—	—	—	9,545
行址、器材及設備	31,205	—	—	—	—	—	—	31,205
無形資產	25,486	(22,363)	—	—	—	—	—	3,123
其他資產	53,632	—	—	(7,468)	6,445	(364)	1,197	53,442
總資產	1,820,185	(22,363)	6,498	(7,468)	6,445	(364)	1,197	1,804,130
負債及股東權益								
負債								
同業存款	5,333	—	—	—	—	—	—	5,333
往來、儲蓄及其他存款	1,230,216	—	—	—	—	—	—	1,230,216
回購協議 — 非交易用途	16,592	—	—	—	—	—	—	16,592
交易賬項下之負債	44,291	—	—	—	—	—	—	44,291
衍生金融工具	12,252	—	—	—	—	—	—	12,252
指定以公平價值列賬之金融負債	27,399	—	—	—	—	—	—	27,399
已發行之存款證	81,567	—	—	—	—	—	—	81,567
其他負債	31,179	—	—	964	—	—	—	32,143
保險合約負債	154,551	—	—	(154,551)	143,783	22,718	—	166,501
本期稅項負債	603	—	—	—	—	—	—	603
遞延稅項負債	7,302	—	—	—	—	—	(3,755)	3,547
後償負債	24,484	—	—	—	—	—	—	24,484
總負債	1,635,769	—	—	(153,587)	143,783	22,718	(3,755)	1,644,928
股東權益								
股本	9,658	—	—	—	—	—	—	9,658
保留溢利	140,100	(22,363)	6,498	146,119	(137,338)	(23,082)	4,952	114,886
其他股權工具	11,744	—	—	—	—	—	—	11,744
其他儲備	22,830	—	—	—	—	—	—	22,830
股東權益總額	184,332	(22,363)	6,498	146,119	(137,338)	(23,082)	4,952	159,118
非控股股東權益	84	—	—	—	—	—	—	84
各類股東權益總額	184,416	(22,363)	6,498	146,119	(137,338)	(23,082)	4,952	159,202
各類股東權益及總負債	1,820,185	(22,363)	6,498	(7,468)	6,445	(364)	1,197	1,804,130

1. 法定財務報表及會計政策 (續)

採納香港財務報告準則第17號的影響 (未經審核) (續)

(乙) 對於 2022 年 1 月 1 日綜合資產負債表的過渡影響 (續)

消除長期保險業務之有效保單現值及香港財務報告準則第 4 號的餘額

過往根據香港財務報告準則第4號呈報屬「無形資產」的長期保險業務之有效保單現值無形資產為港幣223.63億元，乃來自與有效保險合約有關的未來溢利前期確認。於過渡至香港財務報告準則第17號之後，由於未來溢利遞延作為合約服務差額之中的未賺取收入，長期保險業務之有效保單現值毋須再呈報。其他香港財務報告準則第4號保險資產（於上文呈列於「其他資產」項下）及保險合約負債於過渡時消除，並由香港財務報告準則第17號等同項目取代。

香港財務報告準則第 9 號資產重新指定

港幣1,226.55億元之支持保單持有人負債的貸款以及應收賬項及債務證券，已經由攤銷成本分類重新指定為以公平價值計入收益表。進行重新指定之目的是為了使資產會計方法更緊貼相關保險負債估值。由於過渡中的新公平價值計量高於過往攤銷成本賬面值，因此重新指定攤銷成本資產令資產淨增加港幣64.98億元。

確認香港財務報告準則第 17 號履約現金流量

根據香港財務報告準則第17號，計量保險合約負債時乃基於保險合約組別，乃包括為履行保險合約相關合約義務的責任，例如保費、支出、保險利益及賠償，包括保單持有人回報及保證成本。此等合約義務已於保險合約負債的履約現金流量部分內連同風險調整作出記錄。

確認香港財務報告準則第 17 號合約服務差額

合約服務差額是保險合約負債的一部分，即與保險合約有關的未來未賺取利潤，將於保險保障期內回撥至收益表。

稅務影響

消除遞延稅項負債主要由於消除相關長期保險業務之有效保單現值無形資產所致，並在適用情況下，就新的香港財務報告準則第17號會計結餘與其關連稅基之間的暫時差額呈報新的遞延稅項資產。

2. 最終控股公司

恒生銀行為於英國註冊之滙豐控股有限公司間接持有 62.14%權益之附屬公司。

3. 股東登記名冊

本行將於 2023 年 8 月 16 日 (星期三) 暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理股份過戶。為確保享有 2023 年第二次中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票，必須於 2023 年 8 月 15 日 (星期二) 下午 4 時 30 分或以前，送達本行股份登記處香港中央證券登記有限公司辦理過戶手續，該股份登記處地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712 至 1716 室。第二次中期股息將於 2023 年 9 月 5 日 (星期二) 派發予於 2023 年 8 月 16 日 (星期三) 名列本行股東名冊內之股東。本行之股份將由 2023 年 8 月 14 日 (星期一) 起除息。

4. 企業管治原則及常規

本行致力維持及強化高水準的企業管治，以維護股東、客戶、員工，以及其他相關人士之利益。截至 2023 年 6 月 30 日止 6 個月，本行遵循金管局頒佈之監管政策手冊內有關《本地註冊認可機構的企業管治》指引之各項要求。本行亦已符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》中載列的所有良好企業管治原則、守則條文及大部分之建議最佳常規。

此外，為確保符合國際及本地之最佳企業管治常規，本行會參考市場趨勢及根據監管機構所發佈的指引及要求，不時對所採用的企業管治架構進行檢討及改進。於 2023 年首 6 個月，本行亦推行了由集團倡導不同的企業管治措施，以精簡母公司與附屬公司的監管框架，提升會議效率以及匯報質素。

本行審核委員會已審閱本行截至 2023 年 6 月 30 日止 6 個月之業績。

5. 董事會

於 2023 年 8 月 1 日，本行之董事會成員為利蘊蓮* (董事長)、施穎茵 (行政總裁)、鍾郝儀*、顏杰慧#、郭敬文*、林詩韻*、廖宜建#、林慧如*、伍成業*、蘇雪冰及王小彬*。

* 獨立非執行董事

非執行董事

6. 公告及中期報告

本公告可於 2023 年 8 月 1 日 (星期二) 於香港交易及結算所有限公司之網站及本行之網站(www.hangseng.com)下載。2023 年中期報告將於上述網站發佈，而 2023 年中期報告之印刷本將約於 2023 年 8 月底前寄送各股東。

7. 其他財務資料

為符合銀行業 (披露) 規則及金融機構 (處置機制) (吸收虧損能力規定 – 銀行界) 規則 (統稱「該等規則」)，本行已於網站 (www.hangseng.com) 設立「監管披露」一欄，並根據該等規則，以文件形式之《銀行業披露報表》載列與披露規則相關的資料。此《銀行業披露報表》連同本集團中期報告內之披露，已載列金管局該等規則規定之所有披露。

8. 有關前瞻性陳述之提示聲明

本公告可能包含有關本集團財務狀況、經營業績、資本狀況，及策略與業務的預測、估計、預期、目標、承諾、抱負、意見、前景、業績、回報及前瞻性陳述，並以前瞻性陳述的措辭例如「可能」、「將會」、「應會」、「期望」、「預料」、「預測」、「估計」、「尋求」、「擬」、「目標」或「相信」，或其反義字詞，或該等字詞的其他變化或類似措辭 (統稱為「前瞻性陳述」) 來識別，包括當中描述的業務策略及任何財務、投資與資本目標以及「環境、社會及管治」(ESG) 的承諾。

由於任何該等前瞻性陳述可能涉及重要明示或暗示的假設與未經證明是否正確的主觀判斷，因此並不能作為未來業績的可靠指標，亦無法保證任何前瞻性陳述中提出的任何事項均可以實現、將會實際發生或將會實現、完整或準確。該等假設及判斷可能被證明是不正確，並涉及已知及未知的風險、不確定性、應變計劃以及其他重要因素，當中大部分都在本集團控制範圍以外。鑑於各項風險、不確定性及其他因素 (包括但不限於普遍市場或經濟狀況、監管變化、利率及通脹水平波動加劇、及其他宏觀經濟風險、地緣政治局勢緊張如俄烏戰事，或與 ESG 相關的數據限制及應用方法改變而導致)，令實際的成就、業績、表現或其他未來事件或條件，可能與任何前瞻性陳述明示、暗示及 / 或反映出現重大差異。

任何該等前瞻性陳述均基於本集團在作出陳述當日的信念、期望及意見。如任何情況或管理層之信念、期望及意見有改變，本集團並不承擔責任，並特此否定任何更新、修改或補充此等前瞻性陳述之義務或責任。鑑於此等原因，任何人士不應倚賴及應慎重考慮是否依賴任何前瞻性陳述。本集團或其代表未對本文所載任何預測、估計、預期、目標、前景或回報的實現或合理性作出任何明示或暗示的陳述或保證。

8. 有關前瞻性陳述之提示聲明 (續)

有關可能導致實際業績與本公告存在重大差異的重要因素 (包括但不限於 ESG 相關因素) 的其他詳細信息，載列於截至 2022 年 12 月 31 日止年度的 2022 年年報。

承董事會命
公司秘書及企業管治主管
張嘉琪 謹啟

香港 2023 年 8 月 1 日

恒生銀行有限公司
HANG SENG BANK LIMITED
於香港註冊成立之有限公司
註冊辦事處及總行地址：香港德輔道中 83 號

滙豐集團成員