



恒生銀行
HANG SENG BANK



2023年中期報告



目錄

1	業績簡報*
2	董事長報告*
4	行政總裁報告*
9	財務概況*
18	風險(未經審核)
59	簡明綜合財務報表(未經審核)
59	簡明綜合收益表
60	簡明綜合全面收益表
61	簡明綜合資產負債表
62	簡明綜合權益變動表
64	簡明綜合現金流量表
66	簡明綜合財務報表附註(未經審核)
109	審閱報告
110	其他資料
119	有關前瞻性陳述之提示聲明

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

業績簡報

	2023年 6月30日	2022年 6月30日 (重新列示)
半年期內	港幣百萬元	港幣百萬元
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	19,940	15,409
營業溢利	10,858	6,491
除稅前溢利	10,961	6,397
本行股東應得之溢利	9,827	5,505
	%	%
平均普通股股東權益回報率	12.8	7.1
成本效益比率	35.9	44.2
	港幣元位	港幣元位
每股盈利	4.99	2.73
每股股息	2.20	1.40

	2023年 6月30日	2022年 12月31日 (重新列示)
於期末	港幣百萬元	港幣百萬元
股東權益	163,519	159,933
總資產	1,694,707	1,854,446
	%	%
資本比率		
- 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
流動性比率		
- 流動性覆蓋比率	230.6	281.3
- 穩定資金淨額比率	161.4	163.8

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。

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。

A handwritten signature in black ink, reading '利蘊蓮' (Lily Li).

利蘊蓮

董事長

2023年8月1日

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。
- 本行推出香港銀行業界首個NFT錢包HS3。

股息

董事會宣布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。

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。

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%。

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。

施穎茵

施穎茵

執行董事兼行政總裁

2023年8月1日

財務概況

財務業績

收益分析

財務業績摘要

	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)
(以港幣百萬元位列示)		
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淨額	19,940	15,409
營業支出	7,156	6,816
營業溢利	10,858	6,491
除稅前溢利	10,961	6,397
股東應得溢利	9,827	5,505
每股盈利(港幣元位)	4.99	2.73

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，於中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」公布的比較數字自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，載列於此新聞稿「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務報告準則第17號的攤薄影響。

	<i>半年結算至</i> 2023年6月30日	<i>半年結算至</i> 2022年6月30日 <i>(重新列示)</i>
<i>(以港幣百萬元位列示)</i>		
淨利息收入來自：		
- 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
	28,507	12,908
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	15,191	10,692
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。

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
	8,630	9,123

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%。

	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)
成本效益比率	35.9%	44.2%

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。

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的下降所抵銷。

按類分析

各業務類別對除稅前溢利之貢獻列於下表。

(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%

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撥提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」

資產負債分析

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%。

	於2023年 6月30日	於2022年 12月31日 (重新列示)
(以港幣百萬元位列示)		
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債儲備增加。

風險

(除特別列明外均以港幣百萬元位列示)
(未經審核)

風險

主要風險及不確定因素

本集團持續監察及識別風險。本行之主要風險為信貸風險、財資風險、市場風險、抵禦風險、監管合規風險、金融犯罪風險、模型風險及保險業務風險。有關主要風險及本行現時對風險管理的政策與慣例，於2022年年報的「風險」一節概述。

本行一直採取貫徹一致的風險管理策略，有助確保保障客戶資金、以負責任的方式發放貸款，並支持經濟發展。

與2022年12月31日相比，2023年上半年大多數市場的經濟前景有所改善，但一些關鍵的宏觀經濟、貿易和監管問題仍然存在。

中國與英美等國之間的關係依然複雜。各國紛紛透過降低供應鏈風險，致力緩減地緣政治方面的風險。美國、英國、歐盟以至其他國家已對中國公民及企業實施多項制裁及貿易限制。作為應對措施，中國實施反制措施，並頒布新的法律及貿易限制，或會對本集團及其客戶造成影響。倘更多制裁或反制措施出台，不論是否與俄羅斯或中國有關，均可能導致本集團及其客戶面臨監管、聲譽和市場風險。

俄烏戰爭繼續帶來深遠的地緣政治影響，引發重大制裁及貿易限制實施。由於全球經濟實體大致已經適應制裁措施，戰事所造成的經濟衝擊經已穩定。

倘俄烏戰爭持續不斷或進一步升級，可能帶來更多經濟、社會及政治後果，其中包括進一步制裁及貿易限制，因通脹持續升溫及能源價格不斷飆升，導致宏觀經濟環境出現長遠變化。

於2023年初，中國商業房地產市場出現復甦及回穩跡象，但近期市場數據仍然參差，反映經濟復甦存在不確定性且停滯不前。中國政府於2022年底推出政策措施，成功加大對在岸借款人的財務支持力度，然而，離岸財務市場情況仍然備受挑戰，流動資金持續短缺。此行業的企業可能面臨持續挑戰。

我們會繼續考慮生活費日益增加對我們的零售客戶造成的影響。我們正與主要監管機構緊密合作，以助確保我們繼續符合監管機構於市場波動時對金融機構抱有的期望。

關於香港財務報告準則第9號，我們對宏觀經濟情境的應對方式於2023年上半年並無改變。管理層已對預期信貸損失進行調整，以反映通脹、利率不確定性及其他宏觀經濟風險對若干行業造成的持續不確定性，而我們的模型並未完全把握該等風險。

我們會繼續監察及致力管理上述所有事態發展對客戶及業務造成的潛在影響。

我們矢志投放資源於資訊科技系統及關鍵服務的可靠程度及復元力的承諾不變，務求更妥善支援各個業務範疇。此舉讓我們能保障客戶、聯屬機構及交易對手，亦有助確保我們將可能導致聲譽受損，法律及監管後果的服務中斷減到最少。為防範上述威脅，我們會投放資源制定業務及技術監控措施，以便及時偵察及管理問題並還原，包括數據遺失。

風險管理

本行深明風險管理的主要作用為保障本行客戶、業務、員工、股東及服務所在社區，並同時確保我們能支持本行策略及達致可持續增長。

全體僱員均肩負風險管理責任，而董事會則對此負最終責任。在風險及合規總監領導下，我們的風險部門在鞏固我們的文化及價值方面擔任重要角色。我們專注於創造一個鼓勵員工「敢於發聲及勇於以正直誠實行事」的環境。

風險部門獨立於全球業務(包括銷售及交易部門)，以提出質詢，進行適當監督，並為風險／回報決策提供必要的平衡。

實施業務策略仍然是本行的工作重點。在落實改革的同時，本行積極管理執行風險。

本行在整個組織和各個風險類型致力使用建基於文化及價值觀的全面風險管理模式，此模式已概述於風險管理架構當中，並已包括本行在管理重大金融和非金融風險過程中所採用的主要原則及慣例等。該架構有助我們持續監察、提高風險防範意識及鼓勵穩健的營運和策略決策，亦支持我們採取貫徹一致的方式來識別、評估、管理及報告在業務過程中承受及產生的風險。我們繼續提升本行的風險管理模式。

承受風險水平

我們的承受風險水平界定我們預期承受的前瞻性風險狀況，並設定策略性及金融預算計劃。其提供一個客觀基準作為策略性決策指引，有助確保計劃進行的業務活動就所承受的風險獲得適當的回報平衡，而且維持於可接受風險水平以內。承受風險水平令高級管理層能最佳地分配資本、資金和流動性，為增長提供資金，同時監察非金融風險。

監察我們的承受風險水平的措施仍然是工作重點。

氣候風險

氣候風險是指可能因氣候變化和過渡至綠色經濟而產生的財務及非財務影響。氣候風險可能直接或透過我們與客戶的關係，對本行造成衝擊，此包括因我們的氣候目標所引起的潛在氣候風險。倘若我們被認定就業務活動誤導持份者，或倘若我們未能實現我們的氣候目標，可能帶來聲譽問題及潛在法律及／或監管行動。我們的最主要氣候風險關乎理財組合中的企業及零售客戶融資活動。我們對本行的保險業務及資產管理業務的資產擁有權亦肩負責任。

我們尋求以符合母公司風險管理框架的方式管理於全部業務中的氣候風險，並將氣候考慮因素納入我們現有風險類型之內。

2023年上半年的主要發展

誠如2022年年報所述，風險管理的政策與慣例並無重大變動。

我們積極管控與宏觀經濟不確定性相關的風險，包括通貨膨脹、利率風險等，地緣政治不確定性相關的風險，如俄烏戰爭，和中國內地商業房地產行業以及本節所述的其他主要風險。

2023年上半年的主要發展(續)

於2023年上半年，我們已加強下列範疇的風險管理工作：

- 我們繼續加強風險管治決策，以確保高級行政人員具有適當監督。
- 於市場及官方利率因通脹壓力上調時，我們調整了本行利率風險管理策略。
- 我們繼續加強本行第三方風險政策，並提升對全部非金融風險中第三方風險的監督及管理方式。我們已增強程序、框架及報告能力，以改善重要第三方的控制及監督，以助維持營運韌性及符合不斷演變的最新監管要求。
- 我們為加強流程、改善一致性並加強管控而實施的全面監管報告計劃繼續取得進展。
- 我們繼續在本行架構嵌入氣候因素，包括提升我們評估氣候對資本的影響的方式，並繼續制定管理氣候風險的風險指標。
- 我們運用先進的技術及分析能力，以改善我們識別可疑活動及防止金融犯罪的能力。我們繼續留意監管變化。
- 我們繼續提升及落實我們的電子通訊政策及標準，包括幫助確保升級及跟進行動更集中於實質性問題。

特別提述部分

於2023年上半年，由於若干範疇可能對本集團造成影響，我們已將該等若干範疇識別並視作本行的首要及新浮現風險之一部分。我們於本節會特別關注地緣政治及宏觀經濟風險，及銀行同業拆息過渡相關的風險。

地緣政治及宏觀經濟風險

中美關係依然複雜。目前，美國、英國及歐盟以至其他國家已對中國公民及企業實施多項制裁及貿易限制。美國及其他國家政府可能因應中國人權、科技及其他議題而實施更多制裁及貿易限制的風險持續，可能使本集團及其客戶的經營環境更趨複雜。

中國亦宣布了一系列針對外國個人及企業或授權針對外國個人及企業的制裁及貿易限制措施。此等措施以及未來美國、中國及其他國家可能採取的任何措施及反制措施均可能影響本集團、其客戶及本集團經營所在的市場。

隨着地緣政治格局演變，跨國公司在一個司法管轄區遵守其法律或監管責任可能被視為支持該司法管轄區對另一司法管轄區的法律或政策目標，從而為本集團帶來額外的合規、聲譽及政治風險。我們就法律及監管責任對我們業務及客戶的影響與不同司法管轄區的監管機構保持對話。

特別提述部分 (續)

地緣政治及宏觀經濟風險 (續)

中國擴展中的數據私隱、國家安全及網路安全法可能對集團間的數據分享構成挑戰。有關發展可能加重金融機構在個人信息跨境傳輸方面的合規責任，影響我們的數據分享及傳輸以支持跨市場金融犯罪風險管理的能力。在香港，監管機構也越來越關注大數據和人工智能的使用。

俄烏戰爭帶來深遠的地緣政治及經濟影響。本集團正在監察戰事的影響，及繼續應對已經對俄羅斯實施的進一步經濟制裁及貿易限制。具體而言，美國、英國及歐盟以至其他國家針對俄羅斯實施重大制裁及貿易限制。俄羅斯已經相應實施了一些反制措施。由於全球經濟實體大致已經適應制裁措施，戰事所造成的經濟衝擊經已穩定。然而，進一步制裁及俄羅斯反制措施均可能釀成監管、聲譽和市場風險，繼而對本集團、其客戶及本集團經營所在的市場造成不利影響。

於2023年上半年，全球通脹和加息預期升溫，加上因此產生的經濟不確定性，對預期信用損失及其他信貸減值提撥產生了影響。於若干行業，來自通脹升溫和加息的壓力，或會影響客戶的還款能力。

於2023年上半年，我們應對宏觀經濟情境的方法維持不變。經濟動力與歷史損失經驗之間的關係仍然存在不確定性，倘我們認為模型未能捕捉重大相關風險時，可能要對模型預期信貸損失進行調整。

鑒於全球經濟主要行業(例如貿易及製造)表現遜色，加上經濟衰退風險仍然存在，對中國出口的需求亦可能下降。儘管中國商業房地產行業在2023年初顯示出復甦和穩定的跡象，但最近的市場數據仍然好壞參半，表明復甦的不確定性和持久性。中國政府於2022年底推出與商業地產行業相關的政策措施改善了對境內借款人的金融支持，但離岸金融市場狀況仍面臨流動性持續短缺的挑戰。因此，該行業的企業面臨着持續的挑戰，並且日益分化，國有企業和某些私營企業可能會在業績、投資和流動性配置方面有所改善，而其他實體可能仍面臨業績不確定性和重大市場壓力。我們將繼續密切監察該行業。

我們會繼續監管及尋求管理上述所有事態發展對我們客戶及業務的潛在影響。此外，我們密切監察主要市場及行業的經濟發展，並積極透過加強監察工作、進行主題檢討及內部壓力測試等方式管理信貸組合。我們將繼續支援客戶並適當地管理風險及承受水平。

特別提述部分(續)

銀行同業拆息過渡

銀行同業拆息一直廣泛用以為不同類型金融交易設定利率，並用於估值、風險管理及表現基準。

英國金融行為監管局於2017年7月發表公告，表明在2021年後不再繼續游說或強制成員銀行提供倫敦銀行同業拆息報價，而我們一直積極進行銀行同業拆息既有合約過渡至與接近無風險利率或其他參考利率掛鈎的產品。

自2021年底起停止發布英鎊、瑞士法郎、歐元及日元、倫敦銀行同業拆息利率基準以及歐元隔夜平均指數以及兩項美元倫敦銀行同業拆息。其後，自2023年6月30日起停止制定其餘所有美元倫敦銀行同業拆息(連同計算時納入美元倫敦銀行同業拆息的若干區域利率)(「美元倫敦銀行同業拆息掛鈎亞洲利率」)。為支持任何餘下合約參考倫敦銀行同業拆息，英國金融行為監管局已強制ICE Benchmark Administration Limited公布三個月英鎊倫敦銀行同業拆息「合成」設置直至2024年3月31日為止，並公布一個月、三個月及六個月美元倫敦銀行同業拆息設置直至2024年9月30日為止。我們繼續支持本行客戶於過渡有限數目的未到期合約時使用上述日期的合成倫敦銀行同業拆息基準。

我們的銀行同業拆息過渡計劃旨在開發無風險利率產品及過渡既有銀行同業拆息產品。目前，本行已經實施所需流程，配備相關技術及無風險利率產品能力，以支持基準終止事件。因此，大部分既有合約過渡已於2023年上半年成功進行，餘下的美元倫敦銀行同業拆息合約預期將於2023年第三季大致完成。具體而言，衍生工具組合已經透過結算所轉換機制完全過渡，並於終止時使用業內法律應變條文進行。本行的批發貸款組合的無承擔及有承擔融通已根據客戶討論重新編製文件，但少量合約將繼續重新編製文件，直至終止後首個定息日期為止。

由於僅餘下少量合約，大部份參考已停止發布的既有銀行同業拆息合約已經過渡。我們繼續面臨並積極監察各項風險，其中包括：

- 監管合規和操守風險：使用「合成」倫敦銀行同業拆息、既有合約過渡至無風險利率或其他利率，或參考無風險利率的產品銷售，未必為客戶帶來公平的結果。
- 法律風險：因使用立法方案和集團無法過渡的既有合約而產生的問題，可能導致客戶和市場參與者面臨不利結果，繼而可能增加爭議風險。

雖然風險水平於執行過程及合約持續過渡時已經下降，惟本行仍將於餘下既有合約過渡時監察此等風險。踏入2023年，本行計劃繼續與客戶緊密合作，以有序完成餘下停止發布銀行同業拆息的合約過渡。我們已經開始過渡其他已確認將於稍後日期停止發布的利率的合約。此外，我們已經制定計劃及政策，以助本行應對日後有關有意停止發布利率基準的監管通知。

特別提述部分(續)

銀行同業拆息過渡(續)

銀行同業拆息改革對金融工具的影響

尚未過渡至替代基準的金融工具；
參照主要基準利率

	美元倫敦 銀行同業 拆息 (百萬港元)	加元拆息 (百萬港元)
於2023年6月30日		
非衍生金融資產 ¹	15,213	1,478
衍生工具名義合約金額	74,564	-
於2022年12月31日		
非衍生金融資產 ¹	31,224	1,439
衍生工具名義合約金額	76,489	-

¹ 扣除預期信貸損失提撥的賬面總額。

上表金額與本集團重大受到銀行同業拆息改革影響的主要營運企業有關。有關金額顯示本集團將被替代的銀行同業拆息基準的風險程度。有關金額與下列金融工具有關：

- 訂約參考計劃過渡至替代基準的利率基準；
- 合約到期日為預期終止採用參考利率基準的日期之後；及
- 已於集團的綜合資產負債表內確認。

(a) 信貸風險

信貸風險指一旦客戶或交易對手不能履行合約責任時所產生的財務虧損風險。信貸風險主要來自直接貸款、貿易融資及租賃業務，也有來自若干其他產品，例如擔保及衍生工具。

本行信貸風險管理的政策與慣例於2023年上半年並無重大改變。

有關本行現時對信貸風險管理的政策與慣例，於2022年年報第61至64頁的「信貸風險管理」一節概述。

未計所持抵押品或其他改善信貸條件之最高信貸風險

本集團的信貸風險遍布多類資產，包括但不限於衍生工具、持作交易用途之資產、客戶貸款及金融投資。下表顯示資產負債表及資產負債表外金融工具的最大信貸風險，其中並未計及所持抵押品或其他強化信貸條件(除非該等強化信貸條件符合會計對銷規定)。在資產負債表確認之金融資產，其最大信貸風險相等於其賬面值；至於授出的金融擔保及類似合約，最大信貸風險是對方要求履行擔保時，本集團須支付的最高金額。至於在貸款承諾及其他信貸相關承諾，最大信貸風險一般是信貸承諾所涉的全數金額。

	2023年 6月30日	2022年 12月31日 (重新列示)
庫存現金及中央銀行之結存	8,968	17,609
持作交易用途之資產	42,956	47,330
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	122,048	124,962
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	390,712	475,765
其他資產	30,692	37,292
金融擔保及其他有關信貸之或有負債 ¹	22,731	24,943
貸款承諾及其他有關信貸之承諾	522,456	518,838
	2,143,176	2,305,401

¹ 包括履約及其他擔保

(a) 信貸風險(續)

信貸風險概要

下表為對已應用香港財務報告準則第9號之減值規定的金融工具及相關預期信貸損失的分析。

已應用香港財務報告準則第9號之減值規定之金融工具概要

	2023年6月30日		2022年12月31日 (重新列示)	
	賬面／ 名義總額	預期信貸 損失準備 ¹	賬面／ 名義總額	預期信貸 損失準備 ¹
以攤銷成本列賬之客戶貸款	907,312	(14,422)	944,728	(13,394)
以攤銷成本列賬之同業定期存放及貸款	64,081	(3)	62,206	(3)
以攤銷成本計量之其他金融資產：	166,747	(41)	216,802	(47)
— 庫存現金及中央銀行之結存	8,969	(1)	17,612	(3)
— 反向回購協議— 非交易用途	23,966	—	42,364	—
— 金融投資	103,301	(13)	119,721	(14)
— 其他資產 ²	30,511	(27)	37,105	(30)
資產負債表之總賬面值總額	1,138,140	(14,466)	1,223,736	(13,444)
貸款及其他有關信貸之承諾	355,412	(150)	357,265	(169)
金融擔保及類似合約	1,811	(2)	1,727	(2)
資產負債表外賬面金額總額 ³	357,223	(152)	358,992	(171)
總額	1,495,363	(14,618)	1,582,728	(13,615)
	公平價值	預期信貸損失 之備忘準備	公平價值	預期信貸損失 之備忘準備
以公平價值於其他全面收益計量之債務工具 ⁴	287,424	(3)	356,058	(6)

¹ 就零售無抵押循環貸款，如透支及信用卡而言，預期信貸損失總額於金融資產確認，除非總預期信貸損失超過該金融資產的總賬面值，在該情況下，預期信貸損失於貸款承諾確認。

² 僅包括須遵守香港財務報告準則第9號減值規定的金融工具。簡明綜合資產負債表呈列的「其他資產」包括金融及非金融資產。

³ 有關數字不包括不須遵守香港財務報告準則第9號減值規定的貸款承諾與金融擔保合約。因此有關數字與簡明綜合財務報表中附註34(a)有所不同，該附註的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之最高風險金額。

⁴ 以公平價值於其他全面收益計量之債務工具之預期信貸損失準備乃是備忘項目，預期信貸損失的變動於簡明綜合收益表內「預期信貸損失變動及其他信貸減值撥備」項下確認。

(a) 信貸風險(續)

下表按階段和行業概述了集團的信用風險，以及相關的預期信貸損失覆蓋率。每個階段記錄的金融資產具有以下特徵：

第1階段： 未減值及信貸風險並無重大增加的金融資產，當中已確認12個月預期信貸損失。

第2階段： 首次確認入賬後信貸風險大幅增加，當中已確認期限內預期信貸損失。

第3階段： 具有客觀減值證據，因而被視為違責或信貸已減值，當中已確認期限內預期信貸損失。

購入或衍生的信貸減值：按反映已產生貸款損失的大額折現購入或承辦，當中已確認期限內預期信貸損失。

按級別分布列示的信貸風險(不包括按公平價值計入其他全面收益之債務工具)的預期信貸損失覆蓋之概要

	賬面/名義總額					預期信貸損失準備					預期信貸損失覆蓋率(%)				
	第1階段	第2階段	第3階段	購入或衍生的信貸減值 ²	合計	第1階段	第2階段	第3階段	購入或衍生的信貸減值	合計	第1階段	第2階段	第3階段	購入或衍生的信貸減值	合計
以攤銷成本列賬之客戶貸款	737,118	144,293	25,761	140	907,312	(662)	(3,652)	(10,108)	-	(14,422)	0.09%	2.53%	39.24%	0.00%	1.59%
— 個人	372,213	17,973	762	-	390,948	(194)	(1,093)	(133)	-	(1,420)	0.05%	6.08%	17.45%	不適用	0.36%
— 企業及商業	331,292	125,355	24,999	140	481,786	(359)	(2,552)	(9,975)	-	(12,886)	0.11%	2.04%	39.90%	0.00%	2.67%
— 非銀行金融機構	33,613	965	-	-	34,578	(109)	(7)	-	-	(116)	0.32%	0.73%	不適用	不適用	0.34%
以攤銷成本列賬之同業定期存放及貸款	63,937	144	-	-	64,081	(3)	-	-	-	(3)	0.00%	0.00%	不適用	不適用	0.00%
以攤銷成本計量之其他金融資產	165,530	1,217	-	-	166,747	(34)	(7)	-	-	(41)	0.02%	0.58%	不適用	不適用	0.02%
貸款及其他信貸相關承諾	338,836	16,529	47	-	355,412	(70)	(80)	-	-	(150)	0.02%	0.48%	0.00%	不適用	0.04%
— 個人	240,690	8,147	5	-	248,842	(3)	-	-	-	(3)	0.00%	0.00%	0.00%	不適用	0.00%
— 企業及商業	77,157	8,269	42	-	85,468	(58)	(80)	-	-	(138)	0.08%	0.97%	0.00%	不適用	0.16%
— 非銀行金融機構	20,989	113	-	-	21,102	(9)	-	-	-	(9)	0.04%	0.00%	不適用	不適用	0.04%
金融擔保及類似合約	829	978	4	-	1,811	-	(2)	-	-	(2)	0.00%	0.20%	0.00%	不適用	0.11%
— 個人	1	6	-	-	7	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	不適用	不適用	0.00%
— 企業及商業	436	972	4	-	1,412	-	(2)	-	-	(2)	0.00%	0.21%	0.00%	不適用	0.14%
— 非銀行金融機構	392	-	-	-	392	-	-	-	-	-	0.00%	不適用	不適用	不適用	0.00%
於2023年6月30日	1,306,250	163,161	25,812	140	1,495,363	(769)	(3,741)	(10,108)	-	(14,618)	0.06%	2.29%	39.16%	0.00%	0.98%

¹ 指約定金額被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及的最高風險額。

² 購入或衍生的信貸減值(「POCI」)。

(a) 信貸風險(續)

按級別分布列示的信貸風險(不包括按公平價值計入其他全面收益之債務工具)的預期信貸損失覆蓋之概要(續)
(重新列示)

	賬面/名義總額					預期信貸損失準備					預期信貸損失覆蓋率(%)				
	第1階段	第2階段	第3階段	購入或 衍生的 信貸減值 ²	合計	第1階段	第2階段	第3階段	購入或 衍生的 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	合計
以攤銷成本列賬之客戶貸款	759,642	160,874	23,911	301	944,728	(755)	(4,818)	(7,802)	(19)	(13,394)	0.10%	2.99%	32.63%	6.31%	1.42%
一個人	365,249	16,568	923	-	382,740	(203)	(1,029)	(141)	-	(1,373)	0.06%	6.21%	15.28%	不適用	0.36%
一企業及商業	362,629	142,378	22,988	301	528,296	(420)	(3,785)	(7,661)	(19)	(11,885)	0.12%	2.66%	33.33%	6.31%	2.25%
一非銀行金融機構	31,764	1,928	-	-	33,692	(132)	(4)	-	-	(136)	0.42%	0.21%	不適用	不適用	0.40%
以攤銷成本列賬之同業定期存放及 貸款	62,012	194	-	-	62,206	(2)	(1)	-	-	(3)	0.00%	0.52%	不適用	不適用	0.00%
以攤銷成本計量之其他金融資產	215,591	1,211	-	-	216,802	(38)	(9)	-	-	(47)	0.02%	0.74%	不適用	不適用	0.02%
貸款及其他信貸相關承諾	339,402	17,835	28	-	357,265	(70)	(99)	-	-	(169)	0.02%	0.56%	0.00%	不適用	0.05%
一個人	239,954	7,260	5	-	247,219	(4)	-	-	-	(4)	0.00%	0.00%	0.00%	不適用	0.00%
一企業及商業	86,843	10,071	23	-	96,937	(63)	(99)	-	-	(162)	0.07%	0.98%	0.00%	不適用	0.17%
一非銀行金融機構	12,605	504	-	-	13,109	(3)	-	-	-	(3)	0.02%	0.00%	不適用	不適用	0.02%
金融擔保及類似合約	1,029	694	4	-	1,727	-	(2)	-	-	(2)	0.00%	0.29%	0.00%	不適用	0.12%
一個人	2	5	-	-	7	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	不適用	不適用	0.00%
一企業及商業	637	689	4	-	1,330	-	(2)	-	-	(2)	0.00%	0.29%	0.00%	不適用	0.15%
一非銀行金融機構	390	-	-	-	390	-	-	-	-	-	0.00%	不適用	不適用	不適用	0.00%
於2022年12月31日	1,377,676	180,808	23,943	301	1,582,728	(865)	(4,929)	(7,802)	(19)	(13,615)	0.06%	2.73%	32.59%	6.31%	0.86%

¹ 指約定金額被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及的最高風險額。

² 購入或衍生的信貸減值(「POCI」)。

(a) 信貸風險(續)

計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析

預期信貸損失的確認及計量涉及使用重大判斷及估算。我們根據經濟預測形成多種經濟情境，將這些假設應用於信貸風險模型以估計未來信貸損失，並對結果進行概率加權以得出無偏差的預期信貸損失估值。此外，輔以管理層判斷調整用於解決最新突發事件、數據及模型限制、模型缺陷以及專家信貸判斷。

於2023年6月30日，管理層確認大部分市場的經濟前景改善及不確定性下降，因此將中心情境的權重回復至標準75%。

方法

於2023年第二季，本行採用四個經濟情境，以探討現行經濟環境，並表達管理層對多項潛在結果的觀點。本行亦會每季以新的預測及估計更新每個情境。

中心，上行及下行情境其中三種情境來自共識預測及分布估計。中心情境乃建基於外部預測的共識。經過最近數季的高通脹環境及瞬息萬變的政策預期，中心情境存在的不確定性及誤差惡化。

上行及下行情境乃參考預測概率分布建構。

第四種情境一下行情境二，代表管理層對嚴重下行風險的看法。

為計算預期信貸損失而設的經濟情境，與本集團的首要及新浮現風險一致。

若干經濟環境闡述

就香港及中國的中心情境而言，疫情後通關令經濟增長及預期改善速度勝於預期，現已在預測中反映。

上行及下行情境旨在涵蓋多項主要宏觀金融風險可能具體化的情況。通脹升溫、貨幣政策及金融狀況緊縮，加上地緣政治風險升級，均對前景造成主要下行風險。上行因素方面，通脹加快回落、減息，以及中美在貿易和投資上加強合作，將加快推動經濟增長。

我們已採用四種經濟情境，以計算2023年6月30日的預期信貸損失，分別是共識中心情境，共識上行情境、共識下行情境，以及下行情境二。

於2023年中期報告用作計算預期信貸損失的情境載於下文。

(a) 信貸風險(續)

計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析(續)

共識中心情境

受到家庭消費反彈支持，2023年第一季經濟增長較預期強勁，本地生產總值預測於近幾個季度上調。然而，2023年其餘時間的前景仍然低迷，理由在於通脹升溫繼續拖累可支配收入及縮減投資。在香港和中國內地，高增長預期反映疫情相關限制撤銷。

中心情境假設通脹於2023年逐漸回落，並僅會於2025年回到中央銀行的目標區間。

在各主要市場的中心情境假設如下：

- 預期中國內地的國內生產總值增長將持續高於官方目標5%，刺激經濟措施有望抵禦地產業表現疲軟及外需下降所造成的利淡因素。香港方面，國際旅遊及觀光復常，加上中國內地經濟復甦，預期將在服務業及高就業率帶動下支撐本地生產總值迅速復甦。
- 隨着經濟復甦持續，預期中國及香港的失業率將會下降。
- 鑑於核心通脹及食品價格持續高企，預期2023年通脹將一直高於中央銀行目標。預期未來兩年預測，通脹將回歸中央銀行目標。中國屬例外情況，通脹在預測期內仍然保持低企。
- 經過過去18個月的急速緊縮周期後，預期主要市場的政策利率將於今年稍後時間到達頂峰，令通脹回歸目標。其後，政策利率或會逐步下調，並保持在比疫情前水平較高的水平。

中心情境最初根據5月份的預測得出，其後於6月份更新，以反映對預測所作的重大修訂。

(a) 信貸風險(續)

計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析(續)

共識中心情境(續)

共識中心情境使用的主要宏觀經濟變數及概率於下表列示如下：

中心情境	香港 %	中國內地 %
本地生產總值增長率		
年均增長率：2023年	4.5	5.4
年均增長率：2024年	3.2	4.9
年均增長率：2025年	2.8	4.7
年均增長率：2026年	2.6	4.6
年均增長率：2027年	2.5	4.3
5年平均(2023年第三季至2028年第二季)	3.1	4.6
失業率		
年均比率：2023年	3.3	5.2
年均比率：2024年	3.2	5.1
年均比率：2025年	3.3	5.1
年均比率：2026年	3.2	5.1
年均比率：2027年	3.3	5.0
5年平均(2023年第三季至2028年第二季)	3.3	5.1
房屋價格增長		
年均增長率：2023年	(6.4)	(2.0)
年均增長率：2024年	0.4	5.5
年均增長率：2025年	1.8	3.8
年均增長率：2026年	3.0	2.9
年均增長率：2027年	3.3	3.6
5年平均(2023年第三季至2028年第二季)	1.8	3.5
概率	75	75

附註：年均增長率指全年平均增長率。5年平均按2023年第三季至2028年第二季季度預測計算。

共識上行情境

相比中心情境，共識上行情境的特點是經濟增長強勁、失業率低及通脹迅速回落。資產價格(包括房地產)上升速度亦加快，與多個主要上行風險議題相符，包括能源及大宗商品價格下挫，工資增長放緩，讓中央銀行有條件減息；地緣政治緊張局勢降級；及貨幣政策寬鬆。

共識上行情境使用的主要宏觀經濟變數及概率於下表列示如下：

共識上行情境的最佳結果

	香港 %	中國內地 %
本地生產總值增長(%，基線至峰值)	22.5 (2Q28)	33.3 (2Q28)
失業率(%，最低)	2.5 (2Q24)	4.6 (1Q24)
房屋價格增長率(%，基線至峰值)	17.2 (2Q28)	27.2 (2Q28)
概率	10	10

附註：「基線至峰值」是指從2023年第二季度到2028年第二季度的序列數自基線值之最高水平的百分比變化。本地生產總值增長是按季節性調整序列值計算。「%，最低」是上行情景下的最低預計失業率。

(a) 信貸風險(續)

計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析(續)

下行情境

下行情境反映若干主要經濟及金融風險加劇及具體化的情況。

高通脹及貨幣政策應對措施仍是全球增長的焦點。雖然新冠疫情及俄烏衝突導致供應鏈中斷情況已緩和，有助降低多個市場的整體價格通脹，但核心通脹仍居高不下。這反映勞動力市場緊張(對工資造成上行壓力)及需求堅韌。反過來，中央銀行採取更強而有力的政策應對措施，促使更快速之利率預測走向更快速或最終導致經濟衰退的風險。

利率迅速上調已導致資產估值調整，乃因企業及家庭借款人面對借貸服務費用急增。決策者亦已對緊縮政策能否加碼，會否對商業活動造成限制表示關注。無力償債的情況及違約率可能急增，因企業難以再融資，而現金緩衝在需求轉弱下減少。

共識下行情境

地緣政治風險加劇，供應鏈中斷惡化，導致能源及其他大宗商品價格上揚。在此情況推動下，相比中心情境，共識下行情境的經濟活動顯然較弱。在此情境下，經濟體面對輕微經濟衰退、失業率上升及資產價格下降。

共識下行情境使用的主要宏觀經濟變數及概率於下表列示如下：

共識下行情境的最壞結果

	香港 %	中國內地 %
本地生產總值增長(%，基線至谷值)	(2.4) (1Q24)	(1.2) (4Q23)
失業率(%，最高)	5.0 (2Q25)	6.3 (4Q24)
房屋價格增長率(%，基線至谷值)	(2.9) (4Q23)	1.0 (3Q23)
概率	10	10

附註：「基線至谷值」是指從2023年第二季度到2028年第二季度的序列數自基線值之最低水平的百分比變化。本地生產總值增長是按季節性調整序列值計算。「%，最高」是下行情景下的最高預計失業率。

下行情境二

下行情境二的特點是環球嚴重衰退，以及反映管理層對經濟風險分布極端的看法。其將多項風險同時具體化。有關描述的特點包括地緣政治緊張局勢升級，導致供應鏈進一步中斷。這對通脹造成額外上行壓力，促使中央銀行將息率保持在高於中心情境的水平。不過其後在通脹壓力減退前，需求急跌及失業率上升。

(a) 信貸風險(續)

計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析(續)

下行情境二(續)

下行情境二使用的主要宏觀經濟變數及概率於下表列示如下：

下行情境二的最壞結果

	香港 %	中國內地 %
本地生產總值增長(%，基線至谷值)	(6.9) (3Q24)	(8.3) (2Q24)
失業率(%，最高)	6.3 (2Q24)	6.8 (2Q25)
房屋價格增長率(%，基線至谷值)	(16.1) (4Q26)	(21.4) (2Q25)
概率	5	5

附註：「基線至谷值」是指從2023年第二季度到2028年第二季度的序列數自基線值之最低水平的百分比變化。本地生產總值增長是按季節性調整序列值計算。「%，最高」是下行情境二下的最高預計失業率。

情景權重

在審查經濟形勢、不明朗的程度及風險水平時，管理層已考慮全球及市場特定因素。此導致管理層於設定情境概率時應切合個別市場的不確定性觀點。

於2023年上半年，根據評估，中心情境附帶的不確定性水平已經增加。本行留意到：

- 外部經濟預測的分散幅度已經收窄。
- 多項主要風險動力漸趨穩定。例如俄烏衝突的經濟影響已經降低。
- 目前的中心情境預測足以反映國內生產總值增長前景疲軟。

因此，在我們的香港及中國內地市場，對中心情境設定的概率權重已回歸至標準權重75%，與共識概率分布一致。

關鍵會計估算及判斷

於2023年6月30日，根據香港財務報告準則第9號計算預期信貸損失涉及重大判斷、假設及估算。當中包括：

- 在經濟狀況快速變化，以及經濟前景預測的分布範圍逐步擴大之際，對經濟情境作出的選擇和權重；
- 估算該等情境對預期信貸損失造成的經濟影響，特別是利率及通脹壓力對特定行業造成的影響。

經濟情境如何在預期信貸損失中反映

就批發及零售貸款和組合計算預期信貸損失時應用前向經濟指引的方法載於2022年報第71頁至第72頁。我們使用模型及經濟情境來反映關於預期信貸損失估計。該等模型主要基於過往數據及違約的相關性。

(a) 信貸風險(續)

計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析(續)

管理層判斷調整

就香港財務報告準則第9號而言，管理層判斷調整一般為客戶、類別或組合層面預期信貸損失模型的增減，以反映最新突發事件、模型及數據限制及缺陷，以及於管理層審視及質詢時採用的專家信貸判斷。當中包括完善模型所使用的數據和推算結果，並基於管理層判斷和較高級別的定量分析，就難以使用模型計算的影響使用對預期信貸損失的調整。管理層判斷調整的影響已考慮餘額及預期信貸損失，並將考慮是否於適當時更改階段性分配，這符合內部調整框架。

批發及零售的管理層判斷調整作為由內部審視和質詢委員會的一部分呈列，針對重大的判斷調整，第二道防線更會作出進一步檢討。這與2022年報第61頁至第62頁所載的香港財務報告準則第9號管治流程一致。我們設有內部管治機制，定期監察管理層判斷調整，並在可行情況下酌情透過重新校準和設計模型(如適用)，減少對此類調整的依賴。影響管理層判斷調整的因素隨着經濟環境而不斷演變。

下表載列就估算於2023年6月30日的列賬基準預期信貸損失所作的管理層判斷調整。

預期信貸損失的管理層判斷調整：

	零售業務	批發業務	合計
	2023年6月30日		
(港幣百萬元)			
企業貸款調整	-	789	789
宏觀經濟相關調整	220	-	220
其他貸款調整	9	51	60
合計	229	840	1,069
	零售業務	批發業務	合計
	2022年12月31日(重新列示)		
(港幣百萬元)			
企業貸款調整	-	1,464	1,464
宏觀經濟相關調整	141	-	141
其他貸款調整	3	44	47
合計	144	1,508	1,652

附註：管理層判斷調整於表中分別顯示為對預期信貸損失增加或(減少)。

(a) 信貸風險(續)

計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析(續)

管理層判斷調整(續)

企業風險承擔的調整主要反映管理層通過企業貸款調整對主要市場的高風險及易受影響行業的判斷的結果，並以信貸專家輸入數據、量化分析及基準作支持。考慮因素包括若干行業因政府干預及最新突發的特定發展而可能作出抑制違約調整。於2023年6月30日企業貸款調整為港幣7.89億元(2022年12月31日：港幣14.64億元)。該調整低於2022年12月31日，反映了預期信貸損失模型推算結果與管理層預期相符，以及預期信貸損失模型已經反映最新的宏觀經濟變量值預測及最新的客戶風險評級下調所帶來的影響。

零售貸款組合方面，管理層判斷調整主要考慮因素包括關於宏觀經濟狀況及客戶支援計劃。

零售貸款組合方面，管理層判斷調整為2023年6月30日的預期信貸損失增加港幣2.29億元(2022年12月31日：增加港幣1.44億元)。

- 宏觀經濟狀況相關調整增加預期信貸損失港幣2.2億元(2022年12月31日：增加港幣1.41億元)。該等調整主要反映對未來宏觀經濟狀況之相關風險。
- 其他零售貸款調整增加預期信貸損失港幣900萬元(2022年12月31日：增加港幣300萬元)，該等調整主要反映客戶支援計劃之相關風險。

預期信貸損失估計之經濟情境敏感度分析

作為預期信貸損失管治程序的其中一環，管理層會透過對上述各境況逐一設定100%權重，重新計算所選組合在各情境預期信貸損失，藉此審視預期信貸損失結果對各種經濟預測的敏感度。判定信貸風險大幅提升以及計量預期信貸損失結果時，已計及有關權重。

就上行及下行情境計算的預期信貸損失，不應作為可能發生的實際預期信貸損失結果的上限和下限。不同經濟情境下於未來可能發生的違責所產生的影響，乃透過重新計量第1階段及第2階段貸款於結算日的預期信貸損失得出。第3階段貸款於結算日的數額在相關敏感度計算中保持不變。第3階段預期信貸損失僅在特定組合違責損失率對未來經濟狀況預測變動敏感的情況下，方會對該等變動敏感。

當設定100%權重時，反映尾端風險境況的估計數字存在特別高的不確定性。

就批發信貸風險承擔而言，敏感度分析不包括牽涉違責債務人的預期信貸損失及金融工具，因為預期信貸損失的計量對債務人特定的信貸因素的敏感度，較對未來經濟境況的敏感度高。因此，在個別評估中區分宏觀經濟因素的影響並不可行。

就零售信貸風險承擔而言，敏感度分析包括涉及違責債務人的客戶貸款預期信貸損失。原因是有抵押按揭組合(包括各級貸款)的零售預期信貸損失對宏觀經濟因素的變數敏感。

(a) 信貸風險(續)

計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析(續)

批發及零售貸款敏感度

批發及零售敏感度分析包括在適用情況下各情境的管理層判斷調整。分析結果表格中不包括保險業務持有的組合與小型組合，故不可與其他信貸風險表格中的個人及批發貸款直接進行比較。

批發貸款分析

香港財務報告準則第9號預期信貸損失對未來經濟狀況之敏感度^{1,3}

	香港	中國內地
涉及重大計量不確定性的金融工具的預期信貸損失 ²	2023年6月30日	
列賬之預期信貸損失	2,763	471
共識情境		
中心情境	2,558	373
上行情境	1,791	204
下行情境	3,930	695
下行情境二	5,877	2,966

香港財務報告準則第9號預期信貸損失對未來經濟狀況之敏感度^{1,3}

	香港	中國內地
涉及重大計量不確定性的金融工具的預期信貸損失 ²	2022年12月31日	
列賬之預期信貸損失	3,753	776
共識情境		
中心情境	3,447	661
上行情境	2,515	421
下行情境	5,410	1,054
下行情境二	8,883	3,258

¹ 不包括違約債務人的預期信貸損失及金融工具，原因為預期信貸損失的計量對債務人特定信貸因素的敏感度，相對高於對未來經濟情境的敏感度。

² 包括受重大計量不確定性影響之資產負債表外金融工具。

³ 預期信貸損失之敏感度是按照以上個別情境以100%加權的方式計算，並進行判斷性疊加(如適用)。

(a) 信貸風險(續)

計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析(續)

零售信貸分析

香港財務報告準則第9號預期信貸損失對未來經濟狀況之敏感度¹

	香港	中國內地
	2023年6月30日	
客戶貸款的預期信貸損失 ²		
列賬之預期信貸損失	1,327	19
共識情境		
中心情境	1,243	19
上行情境	1,000	18
下行情境	1,886	19
下行情境二	2,510	36

香港財務報告準則第9號預期信貸損失對未來經濟狀況之敏感度¹

	香港	中國內地
	2022年12月31日	
客戶貸款的預期信貸損失 ²		
列賬之預期信貸損失	1,284	23
共識情境		
中心情境	1,112	22
上行情境	863	21
下行情境	1,987	23
下行情境二	3,211	44

¹ 預期信貸損失敏感度不包括使用較不複雜模型方法的組合。

² 預期信貸損失敏感度僅包括已應用香港財務報告準則第9號減值規定的資產負債表內金融工具。

於2023年6月30日，據觀察所得，香港的預期信貸損失敏感度水平最高，乃由於組合規模相對較大。

(a) 信貸風險(續)

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/名義總額及其準備之變動對賬表

	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	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:										
一由第1階段轉撥往第2階段	(46,122)	101	46,122	(101)	-	-	-	-	-	-
一由第2階段轉撥往第1階段	16,509	(222)	(16,509)	222	-	-	-	-	-	-
一轉撥往第3階段	(198)	1	(5,676)	1,169	5,874	(1,170)	-	-	-	-
一由第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)
撇除之資產	-	-	-	-	(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	1,140,720	(735)	161,944	(3,734)	25,812	(10,108)	140	-	1,328,616	(14,577)
										合計
期內預期信貸損失變動誌賬於收益表的(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										(1,934)

(a) 信貸風險(續)

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／名義總額及其準備之變動對賬表(續)

	於2023年6月30日		半年結算至
	賬面／名義總額	預期信貸 損失準備	2023年6月30日 預期信貸損失 (提撥)／回撥
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)	1,328,616	(14,577)	(1,934)
以攤銷成本計量之其他金融資產	166,747	(41)	6
已應用香港財務報告準則第9號減值規定的 金融工具／綜合收益表	1,495,363	(14,618)	(1,928)
以公平價值於其他全面收益計量之債務工具 ³	287,170	(3)	4
香港財務報告準則第9號減值範圍外的履約及其他擔保	20,920	(2)	-
預期信貸損失準備／收益表中的期內預期信貸損失提撥	1,803,453	(14,623)	(1,924)

¹ 購入或衍生的信貸減值(「POCI」)指因財困進行的重組。

² 包括期內衍生及購入的新金融資產，但隨後於2023年6月30日由第1階段轉撥往第2階段或第3階段。

³ 此披露而言，賬面總額定義為未就任何損失準備作調整的金融資產攤銷成本。上述以公平價值計入其他全面收益列賬之債務工具賬面值總額並不包括公平價值收益及虧損，因此，不會對賬至簡明綜合資產負債表。

⁴ 有關此表財務資料是簡明綜合財務報表中一部分，而羅兵咸永道會計師事務所已審查有關財務資料。

(a) 信貸風險(續)

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/名義總額及其準備之變動對賬表(續)

(重新列示)

	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 已發生信貸減值			
	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2022年1月1日	1,283,518	(822)	150,116	(3,572)	9,457	(2,700)	972	-	1,444,063	(7,094)
金融工具轉撥:										
一由第1階段轉撥往第2階段	(108,899)	208	108,899	(208)	-	-	-	-	-	-
一由第2階段轉撥往第1階段	17,916	(263)	(17,916)	263	-	-	-	-	-	-
一轉撥往第3階段	(2,803)	5	(16,608)	1,385	19,411	(1,390)	-	-	-	-
一由第3階段轉撥	16	(3)	23	-	(39)	3	-	-	-	-
階段轉撥產生之預期信貸損失重新計量淨額	-	105	-	(361)	-	(18)	-	-	-	(274)
衍生及購入的新金融資產 ²	316,455	(232)	18,990	(413)	199	(114)	203	(19)	335,847	(778)
撤銷確認的資產(包括最終還款)	(475,393)	89	(53,559)	298	(1,570)	115	(764)	-	(531,286)	502
風險參數變動進一步貸款/(還款)	142,888	76	(9,118)	14	(2,355)	(628)	(109)	-	131,306	(538)
風險參數變動(信貸質素)	-	8	-	(2,343)	-	(4,055)	-	-	-	(6,390)
計算預期信貸損失所採用模型的變動	-	-	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)
撇除之資產	-	-	-	-	(899)	899	-	-	(899)	899
導致撤銷確認的信貸相關修改	-	-	-	-	(155)	-	-	-	(155)	-
外匯及其他	(11,613)	2	(1,230)	19	(106)	86	(1)	-	(12,950)	107
於2022年12月31日	1,162,085	(827)	179,597	(4,920)	23,943	(7,802)	301	(19)	1,365,926	(13,568)
										合計
年內預期信貸損失變動誌賬於收益表的(提撥)/回撥										(7,480)
加:收回										131
加/(減):其他										(313)
年內預期信貸損失(提撥)/回撥總額										(7,662)

(a) 信貸風險(續)

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／名義總額及其準備之變動對賬表(續)

	於2022年12月31日		截至2022年
	賬面／名義總額	預期信貸 損失準備	12月31日止年度 預期信貸損失 (提撥)／回撥
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)	1,365,926	(13,568)	(7,662)
以攤銷成本計量之其他金融資產	216,802	(47)	(34)
已應用香港財務報告準則第9號減值規定的 金融工具／綜合收益表	1,582,728	(13,615)	(7,696)
以公平價值於其他全面收益計量之債務工具 ³	357,641	(6)	1
香港財務報告準則第9號減值範圍外的履約及其他擔保	23,216	(2)	1
預期信貸損失準備／收益表中的年內預期信貸損失提撥	1,963,585	(13,623)	(7,694)

¹ 購入或衍生的信貸減值(「POCI」)指因財困進行的重組。

² 包括年內衍生及購入的新金融資產，但隨後於2022年12月31日由第1階段轉撥往第2階段或第3階段。

³ 就此披露而言，賬面總額定義為未就任何損失準備作調整的金融資產攤銷成本。上述以公平價值計入其他全面收益列賬之債務工具賬面值總額並不包括公平價值收益及虧損，因此，不會對賬至綜合資產負債表。

(a) 信貸風險(續)

金融工具之信貸風險

下文所定義的五個信貸質素分類各自包括給予批發及零售貸款業務並已細分的內部信貸評級等級，而債務證券則按外界評級機構給予之等級作歸類，如下表所示。根據香港財務報準則第9號，零售貸款信貸質素現按十二個月加權違責或然率之基準披露。批發貸款之信貸質素分類維持不變並按內部信貸風險評級為基準。

信貸質素分類 ^{1,2}	主權債務 證券及票據	其他債務 證券及票據	批發貸款		零售貸款	
	信貸評級 機構之評級	信貸評級 機構之評級	內部評級 評等級	12個月巴塞爾 違責或然率%	內部評級 評等級	12個月概率 加權的違約 概率%
高等評級	BBB級及以上	A-級及以上	CRR1至CRR2級	0-0.169	1至2級	0-0.500
良好評級	BBB-至BB級	BBB+至BBB-級	CRR3級	0.170-0.740	3級	0.501-1.500
中等評級	BB-至B級及 無評級	BB+至B級及 無評級	CRR4至CRR5級	0.741-4.914	4至5級	1.501-20.000
次等評級	B-至C級	B-至C級	CRR6至CRR8級	4.915-99.999	6級	20.001-99.999
已信貸減值	違約	違約	CRR9至CRR10級	100	7級	100

¹ 客戶風險評級(「CRR」)。

² 12個月特定時點概率加權的違約概率。

質素分類定義

- 高等評級：有關風險有很強的還款能力以履行承諾，存在很低之違約或然率或預期虧損。
- 良好評級：有關風險需要相對較多監察，但顯示出有良好的還款能力以履行承諾，存在較低的之違約或然率或預期損失。
- 中等評級：有關風險需要較密切監察，但顯示出有足夠的能力，以滿足財務承諾，違約風險屬低至中度。
- 次等評級：有關風險需不同程度的特別監察並具較高之違約風險。
- 已信貸減值：已評估並於2022年年報綜合財務報表附註2(j)闡述。

(a) 信貸風險(續)

金融工具之信貸風險(續)

按信貸質素及階段分布列示已應用香港財務報告準則第9號減值規定的金融工具分布

	賬面／名義總額				已信貸 減值	合計	預期信貸 損失準備	淨額
	高等	良好	中等	次等				
以攤銷成本列賬之客戶貸款	457,860	149,986	239,122	34,443	25,901	907,312	(14,422)	892,890
—第1階段	454,275	133,762	147,320	1,761	—	737,118	(662)	736,456
—第2階段	3,585	16,224	91,802	32,682	—	144,293	(3,652)	140,641
—第3階段	—	—	—	—	25,761	25,761	(10,108)	15,653
—購入或衍生的信貸減值	—	—	—	—	140	140	—	140
以攤銷成本列賬之同業定期存放及貸款	63,586	467	28	—	—	64,081	(3)	64,078
—第1階段	63,486	423	28	—	—	63,937	(3)	63,934
—第2階段	100	44	—	—	—	144	—	144
—第3階段	—	—	—	—	—	—	—	—
—購入或衍生的信貸減值	—	—	—	—	—	—	—	—
以攤銷成本計算之其他金融資產	148,099	13,322	5,243	83	—	166,747	(41)	166,706
—第1階段	148,095	13,152	4,279	4	—	165,530	(34)	165,496
—第2階段	4	170	964	79	—	1,217	(7)	1,210
—第3階段	—	—	—	—	—	—	—	—
—購入或衍生的信貸減值	—	—	—	—	—	—	—	—
貸款及其他有關信貸之承諾 ²	266,253	45,737	41,937	1,438	47	355,412	(150)	355,262
—第1階段	265,043	40,025	33,722	46	—	338,836	(70)	338,766
—第2階段	1,210	5,712	8,215	1,392	—	16,529	(80)	16,449
—第3階段	—	—	—	—	47	47	—	47
—購入或衍生的信貸減值	—	—	—	—	—	—	—	—
金融擔保及類似合約 ²	398	666	599	144	4	1,811	(2)	1,809
—第1階段	397	275	157	—	—	829	—	829
—第2階段	1	391	442	144	—	978	(2)	976
—第3階段	—	—	—	—	4	4	—	4
—購入或衍生的信貸減值	—	—	—	—	—	—	—	—
於2023年6月30日	936,196	210,178	286,929	36,108	25,952	1,495,363	(14,618)	1,480,745
以公平價值計入其他全面收益 列賬之債務工具 ¹								
—第1階段	289,170	—	—	—	—	289,170	(3)	289,167
—第2階段	—	—	—	—	—	—	—	—
—第3階段	—	—	—	—	—	—	—	—
—購入或衍生的信貸減值	—	—	—	—	—	—	—	—
於2023年6月30日	289,170	—	—	—	—	289,170	(3)	289,167

¹ 就此披露而言，賬面值總額定義為未就任何損失準備作調整的金融資產攤銷成本。上述以公平價值計入其他全面收益列賬之債務工具賬面值總額並不包括公平價值收益及虧損，因此，不會對賬至簡明綜合財務報表。

² 有關數字不包括不須遵守香港財務報告準則第9號減值規定的貸款承諾與金融擔保合約。從而有關數字與簡明綜合財務報表中附註34(a)有所不同。

³ 有關此表財務資料是簡明綜合財務報表中一部分，而羅兵咸永道會計師事務所已審查有關財務資料。

(a) 信貸風險(續)

金融工具之信貸風險(續)

按信貸質素及階段分布列示已應用香港財務報告準則第9號減值規定的金融工具分布(續)

(重新列示)

	賬面/名義總額				已信貸 減值	合計	預期信貸 損失準備	淨額
	高等	良好	中等	次等				
以攤銷成本列賬之客戶貸款	457,044	167,123	256,457	39,892	24,212	944,728	(13,394)	931,334
—第1階段	453,000	148,598	156,787	1,257	-	759,642	(755)	758,887
—第2階段	4,044	18,525	99,670	38,635	-	160,874	(4,818)	156,056
—第3階段	-	-	-	-	23,911	23,911	(7,802)	16,109
—購入或衍生的信貸減值	-	-	-	-	301	301	(19)	282
以攤銷成本列賬之同業定期存放及貸款	61,975	203	28	-	-	62,206	(3)	62,203
—第1階段	61,854	158	-	-	-	62,012	(2)	62,010
—第2階段	121	45	28	-	-	194	(1)	193
—第3階段	-	-	-	-	-	-	-	-
—購入或衍生的信貸減值	-	-	-	-	-	-	-	-
以攤銷成本計算之其他金融資產	197,040	12,639	7,036	87	-	216,802	(47)	216,755
—第1階段	196,852	12,533	6,196	10	-	215,591	(38)	215,553
—第2階段	188	106	840	77	-	1,211	(9)	1,202
—第3階段	-	-	-	-	-	-	-	-
—購入或衍生的信貸減值	-	-	-	-	-	-	-	-
貸款及其他有關信貸之承諾 ²	263,697	53,415	38,414	1,711	28	357,265	(169)	357,096
—第1階段	262,015	46,581	30,460	346	-	339,402	(70)	339,332
—第2階段	1,682	6,834	7,954	1,365	-	17,835	(99)	17,736
—第3階段	-	-	-	-	28	28	-	28
—購入或衍生的信貸減值	-	-	-	-	-	-	-	-
金融擔保及類似合約 ²	399	627	556	141	4	1,727	(2)	1,725
—第1階段	399	502	128	-	-	1,029	-	1,029
—第2階段	-	125	428	141	-	694	(2)	692
—第3階段	-	-	-	-	4	4	-	4
—購入或衍生的信貸減值	-	-	-	-	-	-	-	-
於2022年12月31日	980,155	234,007	302,491	41,831	24,244	1,582,728	(13,615)	1,569,113
以公平價值計入其他全面收益 列賬之債務工具 ¹								
—第1階段	357,407	234	-	-	-	357,641	(6)	357,635
—第2階段	-	-	-	-	-	-	-	-
—第3階段	-	-	-	-	-	-	-	-
—購入或衍生的信貸減值	-	-	-	-	-	-	-	-
於2022年12月31日	357,407	234	-	-	-	357,641	(6)	357,635

¹ 就此披露而言，賬面值總額定義為未就任何損失準備作調整的金融資產攤銷成本。上述以公平價值計入其他全面收益列賬之債務工具賬面值總額並不包括公平價值收益及虧損，因此，不會對賬至綜合財務報表。

² 有關數字不包括不須遵守香港財務報告準則第9號減值規定的貸款承諾與金融擔保合約。從而有關數字與2022年報綜合財務報表中附註45有所不同。

(a) 信貸風險(續)

金融工具之信貸風險(續)

中國內地商業房地產

下表列示本集團之中國內地商業房地產之風險承擔總額，包括最終母公司以中國內地為基地記賬風險承擔，以及所有在中國內地資產負債表記賬的風險承擔。2023年6月30日止之風險承擔總額按國家／地區及信貸質素，包括預期信貸損失按信貸階段之分布。

	於2023年6月30日		
	香港	中國內地	合計
客戶貸款 ¹	29,661	10,380	40,041
發出擔保合約及其他 ²	156	716	872
中國內地商業房地產之風險承擔總額	29,817	11,096	40,913
按信貸質素分布列示中國內地商業房地產之風險承擔			
— 高等	1,347	910	2,257
— 良好	2,145	3,276	5,421
— 中等	4,193	4,430	8,623
— 次等	7,124	1,269	8,393
— 已信貸減值	15,008	1,211	16,219
	29,817	11,096	40,913
按信貸質素分布列示預期信貸損失			
— 高等	—	1	1
— 良好	1	10	11
— 中等	9	41	50
— 次等	829	112	941
— 已信貸減值	7,008	536	7,544
	7,847	700	8,547
按信貸階段分布列示預期信貸損失			
— 第1階段	3	15	18
— 第2階段	836	149	985
— 第3階段	7,008	536	7,544
	7,847	700	8,547
預期信貸損失覆蓋率(%)	26.3	6.3	20.9

(a) 信貸風險(續)

金融工具之信貸風險(續)

中國內地商業房地產(續)

	於2022年12月31日		
	香港	中國內地	合計
客戶貸款 ¹	37,524	11,821	49,345
發出擔保合約及其他 ²	180	2,379	2,559
中國內地商業房地產之風險承擔總額	37,704	14,200	51,904
按信貸質素分布列示中國內地商業房地產之風險承擔			
— 高等	3,307	2,304	5,611
— 良好	2,300	3,076	5,376
— 中等	5,429	6,888	12,317
— 次等	11,834	952	12,786
— 已信貸減值	14,834	980	15,814
	37,704	14,200	51,904
按信貸質素分布列示預期信貸損失			
— 高等	—	4	4
— 良好	1	14	15
— 中等	13	80	93
— 次等	1,987	247	2,234
— 已信貸減值	4,973	578	5,551
	6,974	923	7,897
按信貸階段分布列示預期信貸損失			
— 第1階段	4	30	34
— 第2階段	1,997	315	2,312
— 第3階段	4,973	578	5,551
	6,974	923	7,897
預期信貸損失覆蓋率(%)	18.5	6.5	15.2

¹ 指賬面總額。

² 指名義總額。

風險(未經審核)(續)

(a) 信貸風險(續)

金融工具之信貸風險(續)

中國內地商業房地產(續)

商業房地產是指專注於商業開發和房地產投資的貸款，涵蓋商業、住宅和工業資產。商業房地產融資可以提供給公司或金融實體，用於購買或融資以支持企業整體運營的財產。與本集團的風險承擔相關的房地產公司，主要業務是住宅、商業及混合用途的房地產活動。貸款一般集中於一線及二線城市。

中國內地商業房地產市場組合中屬於「中等」或以上的信貸評級降至40%(2022年12月31日：45%)，反映出中國商業地產市場的持續壓力，包括房地產市場基本面和該行業借款人融資條件的疲軟。

預期信貸損失主要針對無擔保風險承擔。對於擔保風險承擔，由於所持抵押品的性質，預期信貸損失極少。

該組合的融資自2022年12月31日以來的風險承擔已減少港幣109.91億元至港幣409.13億元。於2023年6月30日，本集團針對在中國內地商業房地產風險承擔作出港幣85.47億元(2022年12月31日：港幣78.97億元)的預期信貸損失撥備。

由於市場情緒和國內住宅需求依然疲弱，市場狀況可能仍將面臨壓力，復甦將延長且具不確定。鑑於流動性支持的不確定性以及房地產市場基本面持續疲軟，下半年信貸狀況可能進一步惡化。

(b) 財資風險

財資風險是指資本、流動資金或資金來源不足以履行財務責任及滿足監管規定的風險，包括因結構性外匯風險及市場利率變動對盈利或資本產生不利影響的風險，以及退休金及保險風險。

本行財資風險管理的政策與慣例於2023年上半年並無重大改變。

資本管理

概覽

本集團之目標是維持雄厚的資本，以支持各項業務發展，並在任何時候均符合法定資本要求。本集團深明內部運用股本之水平對股東回報的影響，並尋求在雄厚資本帶來優勢與靈活性，以及借助較大槓桿效應提高股本回報兩者之間，審慎地保持平衡。

架構

資本管理政策載列本集團的資本管理和內部資本充足評估程序。該政策包含普通股權一級資本、一級資本、總資本、吸收虧損能力及槓桿比率的關鍵資本風險承受水平。監管資本和經濟資本為用作監察和管理資本狀況的兩項主要計量標準。

監管資本是指本行根據監管機構制定的規則須持有的資本；及經濟資本是指內部計算支持本集團所承擔風險的資本規定，並構成內部資本充足評估程序的核心部分。

(b) 財資風險(續)

資本管理(續)

架構(續)

內部資本充足評估程序是指對本集團的資本狀況進行的評估，概述本行監管和內部資本來源及規定，經考慮業務、策略、風險狀況及管理、表現和計劃、資本風險，以及壓力測試的影響。內部資本充足評估程序由風險評估所帶動，包括信貸、市場、操作、結構性外匯和銀行賬項利率風險。氣候風險亦會作為內部資本充足評估程序的一部分並加以考慮，而本集團正持續制定氣候風險管理方法。內部資本充足評估程序有助釐定資本風險承受水平，讓監管機構評估和釐定資本規定。

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

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

資本的主要形式，包括下列綜合資產負債表的結餘：股本、保留溢利、其他股權工具及其他儲備。資本亦包括在銀行業(資本)規則許可下為客戶貸款計提之綜合貸款減值準備及監管儲備。

下表所列資本基礎、風險加權資產及資本比率，已載於本行向香港金融管理局(「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，本行須依照金管局指定的綜合基準編製此申報表。該基準有別於會計基準，有關監管的綜合基準詳情列載於本行網站www.hangseng.com之監管披露的「銀行業披露報表」章節內。

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。

按風險類別分類之風險加權資產

	2023年 6月30日	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
總額	696,197	764,726

(b) 財資風險(續)

資本管理(續)

資本基礎

下表列示本集團於2023年6月30日及2022年12月31日按《巴塞爾協定三》編製之資本基礎組成。有關更詳盡資本狀況分析及本集團之會計和監管資產負債表的完整對賬表，可於本行網站www.hangseng.com之監管披露的「銀行業披露報表」章節內瀏覽。

	2023年 6月30日	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
—額外一級資本之永久資本票據	(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
—未綜合入賬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*	(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*	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

* 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)規則作出調整。

(b) 財資風險(續)

資本管理(續)

資本比率(佔風險加權資產比率)

根據《銀行業(資本)規則》按綜合基準計算之資本比率如下：

	2023年 6月30日	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日所有層級的資本比率於計及擬派發之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。

	備考數字 2023年 6月30日	備考數字 2022年 12月31日
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%

股息政策

目標

本行的中長期派息目標是維持穩定股息，當中已考慮盈利能力、監管規定、發展機遇及經營環境。其計劃旨在透過策略性業務增長，持續為股東創造更多價值。本行會權衡穩健收益與股價持續增值的更長期回報。

考慮因素

董事會於考慮下列所有相關因素後酌情宣派股息：

- 監管規定；
- 財務業績；
- 可分派儲備水平；
- 一般業務狀況及策略；
- 策略性業務計劃及資本計劃；
- 有關派息的法定及監管規限；及
- 董事會可能認為相關的任何其他因素。

(b) 財資風險(續)

資本管理(續)

股息政策(續)

階段性及時間性

於一般情況下及倘董事會酌情決定宣派股息，股息將會按季度宣派。考慮到會計期末或會出現任何不可預見的事件，本行將審慎規劃分派股息的階段，並會考慮到本行溢利的波動。

外匯風險承擔

結構性外匯倉盤是淨資產或對附屬公司、分行作出之外匯投資，或與本集團之長期外幣股票投資之公平價值，而其營運貨幣是港元以外的貨幣。企業的業務貨幣是企業主要營運經濟環境所使用的貨幣。本集團管理結構性外匯倉盤的主要目標為確保本集團及本行的資本比率大致避免受匯率變動影響。

結構性承擔匯率差異經「其他全面收益」確認。本集團的簡明綜合財務報表以港元表示。因此，本集團的簡明綜合資產負債表會受到港元與其他以非港元作為營運貨幣的附屬公司的匯率變動所影響。

本集團外匯風險承擔乃根據香港金管局的「MA(BS)6 – 持有外匯情況申報表」編製。

有關集團之結構性及非結構性外匯持倉盤的詳情，可於本行網站之監管披露內的「銀行業披露報表」瀏覽。

流動資金及融資風險

流動資金風險是本集團缺乏足夠財務資源履行到期時的責任，或將要以額外成本履行責任的風險。流動資金風險因現金流的時間錯配而產生。融資風險是考慮融資的可持續性，及經過一段時間後，因而用於融資資產是不可持續的風險。融資風險於無法按預期條款及按需要為流通性不足的資產持倉提供所需資金時產生。

流動資金及融資風險之風險狀況

本集團採用滙豐集團的政策，衡量標準及監控措施，以管理流動資金及融資風險。環球政策適用於不斷變化的業務模式、市場狀況及監管規定，以確保集團及企業管理層監管我們的流動資金及融資風險，以進行適當管理。

我們管理營運企業層面的流動資金及融資風險，以確保有能力履行營運所在地區到期的責任，而於一般情況下毋須依賴本集團其他部分。營運企業須時刻遵守內部最低要求及任何適用監管規定。該等要求及規定乃針對本集團流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率的執行情況而制定。於制定內部限額時，各營運企業須對其資產及負債的合約及行為狀況進行定性及定量評估，以反映特定、市場整體及合併壓力情境出現時的預期行為。

(b) 財資風險(續)

流動資金及融資風險(續)

結構及組織

資產、負債及資本管理部團隊負責於地方營運企業層面應用集團的政策及監控，以穩健管治架構為支柱，當中兩大部分為：

- 集團及企業層面的資產負債管理委員會；及
- 年度內部流動性充足評估過程有助釐定風險承受水平。

所有營運企業均須於適當時間準備內部流動性充足評估文件。經相關董事會批准，內部流動性充足評估的最終目的為核實企業及附屬公司的流動性資源在數量及質量上是否一直維持足夠水平；在負債期滿時的還款上沒有重大風險；及維持審慎的融資狀況。

董事會負責最終決定本集團能夠承受的流動資金風險的類型和程度，並確保集團有適當的組織架構以管理相關風險。執行委員會委派集團資產負債及管理委員會負責資產、負債及資本的管理和相關的流動資金及融資風險的管理。

集團資產負債管理委員會委派集團策略性資產負債管理委員會審查各種與集團有關的流動資金及融資風險分析。

資產負債管理委員會專責確保遵循流動資金及融資規定，並向風險管理會議、執行委員會、風險委員會及董事會定期匯報，其過程包括以下各項：

- 維持營運企業遵守監管要求；
- 預測不同壓力情境下的現金流，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，監察流動資金比率；
- 以足夠的後備信貸額度維持多元化的資金來源；
- 管理長期資金的集中程度及組合；
- 管理或有流動資金承諾風險，使之維持於既定上限以內；
- 管理各項債務融資計劃；
- 監察存戶的集中程度，以防止過份依賴個別大額存戶，並確保整體資金組合情況令人滿意；及
- 維持有效的流動資金應急計劃。訂立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之相應行動，同時亦將業務所受的任何長遠負面影響減至最低。

風險(未經審核)(續)

(b) 財資風險(續)

流動資金及融資風險(續)

管治

資產、負債及資本管理部團隊於獨立企業及集團層面均應用集團的政策及監控，並負責於法律實體層面上實施本集團的整體及地方監管政策。市場財資部肩負現金及流動資金管理責任。

財資風險管理部對資產、負債及資本管理部以及市場財資部所進行風險管理活動的恰當性作出獨立審議、質詢及保證，當中的工作包括制定監控標準、對政策的實施提供意見，以及審議及質詢有關報告。

內部稽核部提供有效風險管理的獨立保證。

流動資金及資金風險管理

融資及流動資金計劃構成董事會所批准的年度財務資源計劃的一部分。流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率為關鍵的董事會風險承受水平指標。內部流動資金計量指標是用作補充監管規定計量指標。本行透過一套較廣泛的指標妥善管理融資及流動資金狀況：

- 最低流動資金覆蓋比率規定；
- 最低穩定資金淨額比率規定；
- 內部流動資金計量指標規定；
- 存戶集中限額；
- 有期資金到期日集中累計限額；
- 按貨幣計算監察最低規定的流動資金指標；
- 同日內流動資金；
- 採用流動資金轉移訂價；及
- 前瞻性資金評估。

資金來源

本集團之主要資金來源為客戶存款。本集團發行批發證券以補充我們的客戶存款及調整負債的貨幣組合或到期情況。

貨幣錯配

集團的政策規定所有營運企業管理重大貨幣的貨幣錯配風險。鑑於對外匯掉期市場的受壓能力假設，我們已設定限額以確保有能力達致流出額。

其他合約責任

集團大部分衍生工具是匯率合約及利率合約。根據衍生工具合約(屬符合國際掉期業務及衍生投資工具協會的信貸支持附件合約)，倘集團的信貸評級被下調一級及兩級，我們不需要額外的抵押品。

(b) 財資風險(續)

流動資金及融資風險(續)

流動性資料披露

根據《銀行業(流動性)規則》第11(1)條，本集團須以綜合基礎計算流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率。而本集團須維持不少於100%之流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率。

應報告期之平均流動性覆蓋比率如下：

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

於2023年6月30日本集團維持強健流動性覆蓋比率為230.6%(2022年12月31日：281.3%)，遠高於100%的法定規定。平均流動性覆蓋比率由2023年3月31日止季度的276.7%下降至2023年6月30日止季度的245.0%，其下降的主要原因為盈餘資金下跌而減少持有優質流動資產。

集團持有優質流動性資產的組成成分是根據《銀行業(流動性)規則》附表二計算。主要是第一級流動性資產，其中大部分是政府債務證券。

	加權(平均值)季度結算至			
	2023年6月30日	2023年3月31日	2022年6月30日	2022年3月31日
第一級	402,508	454,223	353,034	344,686
第二甲級	12,182	12,928	15,579	17,109
第二乙級	3,293	4,044	3,742	3,099
優質流動資產的加權數總額	417,983	471,195	372,355	364,894

應報告季度結算之穩定資金淨額比率如下：

	季度結算至 2023年6月30日	季度結算至 2023年3月31日	季度結算至 2022年6月30日	季度結算至 2022年3月31日
穩定資金淨額比率	161.4%	163.6%	155.0%	151.3%

於2023年上半年，本集團維持強健的資金狀況。截至2023年6月30日及3月31日止季度之穩定資金淨額比率分別為161.4%及163.6%，而截至2022年6月30日及3月31日止季度之穩定資金淨額比率則分別為155.0%及151.3%。

為符合《銀行業(披露)規則》，有關流動性資料的詳情可於本集團之網站www.hangseng.com內「監管披露」項下瀏覽。

(b) 財資風險(續)

銀行賬項利率風險

銀行賬項利率風險指因市場利率變動對盈利或資本產生不利影響的風險。該風險來自非交易用途資產及負債，尤其是非為交易用途而持有或持作對沖交易用途持倉的貸款、存款和金融工具。利率風險在其相關的經濟風險能對沖時轉移至市場財資業務。對沖一般以利率衍生工具或定息政府債券進行。凡屬市場財資業務無法經濟對沖的利率風險均不會轉移，並將保留在產生相關風險的環球業務部門。

本集團銀行賬項利率風險管理的政策與慣例，於2023年上半年並無重大變更。

有關集團現時對流動資金及融資風險管理的政策與慣例，於2022年年報第101至103頁的「銀行賬項利率風險」一節概述。

(c) 市場風險

市場風險是指包括匯率及商品價格、利率、信貸息差及股價的市場因素出現變動，導致我們的收益或組合價值減少之風險。

有關集團現時對市場風險管理的政策與慣例，於2022年年報第103至106頁的「市場風險」一節概述。

2023年上半年的市場風險

於2023年上半年，全球金融市場繼續受到通脹前景、貨幣緊縮政策的憧憬及經濟衰退風險，加上3月銀行業因局及5月至6月美國債務上限磋商的帶動。主要中央銀行於2023年上半年一直維持限制性貨幣政策，而美國整體通脹下降，令美國聯儲局表示緊縮周期可能正接近終點。利率市場方面，繼3月銀行業危機爆發後急跌，主要短期孳息於2023年第二季上升。環球股市氣氛受到企業盈利堅韌及貨幣政策前景變化帶動。至於外匯市場，美元兌大部分其他主要貨幣匯率反覆波動，與美國聯儲局政策及債券孳息預期相符。信貸市場的投資氣氛大致回升。隨着銀行業回穩，加上美國債券降級的可能性消退，高收益債券及投資級別債券的信貸息差傾向收窄。

我們於2023年上半年繼續審慎管理市場風險。我們繼續維持核心市場莊家活動以支持我們的客戶，主要敏感度敞口及風險值仍處於可承受範圍之內。我們使用一系列風險措施及額度(包括壓力及情境分析)管理市場風險。

(c) 市場風險(續)

交易用途組合

交易用途組合風險值

交易風險值主要源自環球資本市場業務。利率風險為交易風險值的主要來源。於2023年6月30日的交易風險值較2022年6月30日之水平為高，主要由利率交易活動所帶動。

下表載列本集團以下時期之交易風險值。

交易風險值

	於2023年 6月30日	於2023上半年 最低價值	於2023上半年 最高價值	於2023上半年 平均價值
風險值				
交易	45	27	55	41
外匯交易	4	1	12	5
利率交易	47	30	53	42
組合分散	(6)	不適用	不適用	(6)
受壓虧損之交易風險值				
交易	302	194	357	261
外匯交易	6	1	24	7
利率交易	335	205	363	274
組合分散	(39)	不適用	不適用	(20)
	於2022年 6月30日	於2022上半年 最低價值	於2022上半年 最高價值	於2022上半年 平均價值
風險值				
交易	34	23	42	32
外匯交易	3	1	13	3
利率交易	35	26	42	33
組合分散	(4)	不適用	不適用	(4)
受壓虧損之交易風險值				
交易	265	153	376	274
外匯交易	16	14	47	27
利率交易	254	164	369	268
組合分散	(5)	不適用	不適用	(21)

股份風險承擔

本集團之股份風險承擔已列示於簡明綜合財務報表「指定及其他強制性以公平價值計入收益表之金融資產，金融投資及持作交易用途之資產」項內。此等股票受買賣限額、風險管理監控措施和其他市場風險制度所規管。

(d) 制訂保險產品業務風險

概覽

保險業務風險是指經過一段時間後，承保保單成本(包括賠償及利益)可能超過所收保費加投資收益總額之風險。賠償及利益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。

保險業務的大部分風險來自制訂保險產品活動，並可分為金融風險及保險業務風險。金融風險包括市場風險、信貸風險及流動資金風險。保險業務風險指損失由保單持有人轉移給保險公司(恒生保險有限公司(「恒生保險」))的風險(金融風險除外)。

有關保險業務風險管理的政策與慣例、保險模型以及制訂的主要保險合約，於2022年年報第115至122頁概述。

2022年年報所述保險業務風險管理的政策與慣例並無重大變動。

2023年上半年制定保險產品業務的風險狀況

我們使用經濟資本法計量制訂保險產品業務的風險狀況，當中資產及負債以市值基準計量，並且根據業務所承擔的風險持有所需資本，確保一年內只有少於二百分之一的機會出現無力償債的情況。經濟資本的計算方法，大致符合即將出台的香港風險資本準則。主要風險承受程度指標為經濟覆蓋比率，乃以經濟資產淨值除以經濟資本規定計算。

我們的保險附屬公司，恒生保險，遵照其董事會批准的承受及容忍程度管理經濟資本覆蓋比率。

(d) 制訂保險產品業務風險(續)

2023年上半年制定保險產品業務的風險狀況(續)

下表列示各主要保險產品按合約類別下資產及負債的組合。

制訂保險附屬公司旗下以合約分類的資產負債表^{4,5}

	附有直接 參與條款之 人壽保險合約 及附有酌情 參與條款之 投資保險合約	其他人壽 合約 ¹	其他合約 ²	股東資產 及負債	合計
2023年6月30日					
金融資產：					
—指定及其他強制性以公平價值 計入收益表之金融資產	145,651	8,577	123	—	154,351
—衍生金融工具	169	8	—	—	177
—金融投資	—	—	205	6,486	6,691
—其他金融資產 ³	4,614	766	37	524	5,941
總金融資產	150,434	9,351	365	7,010	167,160
保險合約下之資產	—	4	—	—	4
再保險公司所佔保險合同之資產	—	5,525	—	—	5,525
其他資產及投資物業	6,579	261	2	1,962	8,804
總資產	157,013	15,141	367	8,972	181,493
指定以公平價值列賬之投資合約下 之負債					
保險合約下之負債	153,614	8,540	—	—	162,154
再保險公司所佔保險合同之負債	—	944	—	—	944
遞延稅項	—	—	—	10	10
衍生金融工具	177	12	—	3	192
其他負債	3,522	391	1	2,303	6,217
總負債	157,313	9,887	293	2,316	169,809
股東權益	—	—	—	11,684	11,684
總負債及股東權益	157,313	9,887	293	14,000	181,493

(d) 制訂保險產品業務風險(續)

2023年上半年制定保險產品業務的風險狀況(續)

制訂保險附屬公司旗下以合約分類的資產負債表^{4,5}(續)

(重新列示)	附有直接 參與條款之 人壽保險合約 及附有酌情 參與條款之 投資保險合約	其他人壽 合約 ¹	其他合約 ²	股東資產 及負債	合計
2022年12月31日					
金融資產：					
—指定及其他強制性以公平價值					
計入收益表之金融資產	143,618	9,120	80	—	152,818
—衍生金融工具	257	16	—	5	278
—金融投資	—	—	224	6,126	6,350
—其他金融資產 ³	2,553	324	42	458	3,377
總金融資產	146,428	9,460	346	6,589	162,823
保險合約下之資產	—	4	—	—	4
再保險公司所佔保險合同之資產	—	5,663	—	—	5,663
其他資產及投資物業	6,588	320	2	1,927	8,837
總資產	153,016	15,447	348	8,516	177,327
指定以公平價值列賬之投資合約下					
之負債	—	—	333	—	333
保險合約下之負債	143,836	8,530	—	—	152,366
再保險公司所佔保險合同之負債	—	1,112	—	—	1,112
遞延稅項	—	—	—	10	10
衍生金融工具	73	11	—	—	84
其他負債	11,957	412	—	467	12,836
總負債	155,866	10,065	333	477	166,741
股東權益	—	—	—	10,586	10,586
總負債及股東權益	155,866	10,065	333	11,063	177,327

¹ 其他人壽合約主要包括保障類合約以及再保險合約。再保險合約主要提供較參與人壽合約及附有酌情參與條款之投資保險合約更多元化的利益。

² 其他合約包括本集團無須承擔重大保險風險的投資合約。

³ 主要包括同業貸款、現金及存放於其他非保險法律實體的公司間結餘。

⁴ 保險產品業務的資產負債表於抵銷與本行及滙豐非保險業務進行的公司間交易前呈列。

⁵ 自2023年1月1日起，本行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」。比較數據已經相應重新列示。

簡明綜合財務報表

(未經審核)

(以港幣百萬元位列示)

簡明綜合收益表

	附註	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 ¹		28,507	12,908
利息支出		(13,316)	(2,216)
淨利息收入	5	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	6	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	7	6,110	(18,196)
金融投資之收益減去虧損	8	2	42
股息收入	9	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
- 保險服務支出		(371)	(548)
其他營業收入	10	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	11	(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	12	(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	13	(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)
(以港幣元位列示)			
每股盈利－基本及攤薄	14	4.99	2.73

¹ 利息收益使用實際利率法計算，包括按已攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益之金融資產確認之利息。

有關本行就本期間股東應得溢利之應派股息詳列附註15。

第66頁至第108頁之附註乃屬本簡明綜合財務報表之一部分。

簡明綜合全面收益表

	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)
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)	-
指定以公平價值於其他全面收益計量之股權工具：		
- 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
應佔本期全面收益總額：		
- 本行股東	9,814	4,025
- 非控股股東權益	(5)	(8)
	9,809	4,017

第66頁至第108頁之附註乃屬本簡明綜合財務報表之一部分。

簡明綜合資產負債表

		2023年	2022年
		6月30日	12月31日
	附註		(重新列示)
資產			
庫存現金及中央銀行之結存	17	8,968	17,609
持作交易用途之資產	18	42,988	47,373
衍生金融工具	19	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	20	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	21	64,078	62,203
客戶貸款	22	892,890	931,334
金融投資	23	395,323	480,698
於聯營公司之權益	24	2,318	2,256
投資物業	25	12,022	11,998
行址、器材及設備	25	27,334	27,498
無形資產	26	4,033	3,894
其他資產	27	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	28	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	29	36,469	46,323
衍生金融工具	19	18,104	20,992
指定以公平價值列賬之金融負債	30	54,621	46,309
已發行之存款證		29,511	93,379
其他負債	31	36,236	36,928
保險合約負債		163,141	153,486
本年稅項負債		954	389
遞延稅項負債		3,428	3,168
後償負債	32	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	33	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
各類股東權益及負債總額		1,694,707	1,854,446

第66頁至第108頁之附註乃屬本簡明綜合財務報表之一部分。

簡明綜合權益變動表

	其他儲備									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	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	股東權益總額		
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)
指定以公平價值於其他全面收益 計量之股權工具	-	-	-	-	(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行累計溢利淨額。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作為「監管儲備」。儲備之變動已直接計入保留溢利中。按照此規定，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年首次中期股息的款項，分別為港幣38.24億元及港幣21.03億元。

⁴ 於2023年6月30日及2022年12月31日的六個月期間，此包括就重估物業折舊由行址重估儲備轉撥往保留溢利。而於2022年6月30日期間，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以公平價值計入其他全面收益之金融資產儲備轉撥往保留溢利。

簡明綜合權益變動表(續)

(重新列示)	其他儲備									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	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	股東權益總額		
於2021年12月31日，正如之前報告	9,658	11,744	140,100	18,428	2,499	46	1,180	677	184,332	84	184,416
過渡至香港財務報告準則第17號之影響	-	-	(25,214)	-	-	-	-	-	(25,214)	-	(25,214)
於2022年1月1日，重新列示	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)
指定以公平價值於其他全面收益計量之股權工具	-	-	-	-	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	-	-	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
於2022年7月1日	9,658	11,744	115,523	18,353	2,228	(548)	443	682	158,083	74	158,157
期內溢利	-	-	5,781	-	-	-	-	-	5,781	(6)	5,775
其他全面收益(除稅後)	-	-	199	296	(491)	(268)	(565)	(7)	(836)	-	(836)
以公平價值計入其他全面收益之債務工具	-	-	-	-	171	-	-	-	171	-	171
指定以公平價值於其他全面收益計量之股權工具	-	-	-	-	(662)	-	-	-	(662)	-	(662)
現金流量對沖	-	-	-	-	-	(268)	-	-	(268)	-	(268)
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	-	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)	-	(7)
物業重估	-	-	-	296	-	-	-	-	296	-	296
界定利益福利計劃精算盈餘	-	-	67	-	-	-	-	-	67	-	67
外幣換算差額及其他	-	-	132	-	-	-	(565)	-	(433)	-	(433)
期內全面收益總額	-	-	5,980	296	(491)	(268)	(565)	(7)	4,945	(6)	4,939
已派股息	-	-	(2,676)	-	-	-	-	-	(2,676)	-	(2,676)
額外一級資本票據之已付票息	-	-	(427)	-	-	-	-	-	(427)	-	(427)
股份報酬安排之相應變動	-	-	6	-	-	-	-	2	8	-	8
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
轉撥	-	-	311	(311)	-	-	-	-	-	-	-
於2022年12月31日	9,658	11,744	118,717	18,338	1,737	(816)	(122)	677	159,933	65	159,998

簡明綜合現金流量表

	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) ¹
除稅前溢利	10,961	6,397
非現金項目調整：		
折舊支出及攤銷	1,392	1,331
淨利息收入	(15,191)	(10,692)
股息收入	(16)	(25)
金融投資之收益減去虧損	(2)	(42)
應佔聯營公司之(溢利)/虧損	(104)	35
物業重估淨(增值)/虧損	1	59
預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥	1,924	2,100
無形資產之減值虧損	2	2
減除收回後之貸款撇賬淨額	(607)	(259)
收回利息	28,618	12,872
已繳利息	(11,775)	(1,836)
撇除外幣換算差額及其他非現金項目	(2,476)	8,901
營業資產負債之變動		
持作交易用途之資產之變動	4,385	1,553
衍生金融工具之變動	(1,806)	(2,836)
指定及其他強制性以公平價值計入收益表之金融資產之變動	(3,482)	9,508
1個月以上到期之反向回購協議—非交易用途之變動	3,196	(3,632)
1個月以上到期之同業定期存放及貸款之變動	9,295	2,643
客戶貸款之變動	37,416	12,429
保險業務持有之金融投資之變動	(297)	2,201
其他資產之變動	(158)	(1,439)
回購協議—非交易用途之變動	(3,120)	(7,834)
同業存款之變動	(1,896)	(938)
往來、儲蓄及其他存款之變動	(99,809)	(1,368)
交易賬項下之負債之變動	(9,854)	(4,197)
指定以公平價值列賬之金融負債之變動	8,312	6,332
已發行之存款證之變動	(63,868)	14,221
其他負債之變動	(2,413)	4,862
保險合約負債之變動	9,655	(11,835)
收取金融投資股息	(3)	21
已繳稅項	(664)	(616)
營業活動之現金淨額	(102,384)	37,918
購入金融投資	(406,292)	(374,018)
出售或贖回金融投資所得	482,093	322,526
關聯公司償還股東貸款	2	-
購入物業、器材及設備及無形資產	(718)	(848)
投資活動之現金淨額	75,085	(52,340)
已付後償負債之利息	(894)	(216)
租賃付款的本金及利息	(263)	(284)
已派股息	(5,927)	(4,779)
額外一級資本票據之已付票息	(282)	(283)
發行後償負債所得	-	3,000
融資活動之現金淨額	(7,366)	(2,562)
現金及等同現金項目之減少	(34,665)	(16,984)
於1月1日之現金及等同現金項目	152,818	111,134
外幣兌換率轉變之影響	315	(2,059)
於6月30日之現金及等同現金項目	118,468	92,091

簡明綜合現金流量表(續)

	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) ¹
現金及等同現金項目包括 ² ：		
- 庫存現金及中央銀行之結存	8,968	10,878
- 同業結存	6,421	11,586
- 同業結算應收賬項	5,116	4,246
- 1個月內到期之同業定期存放及貸款	28,812	31,823
- 1個月內到期之反向回購協議-非交易用途	8,826	10,127
- 庫券	65,037	26,950
- 1個月內到期之淨同業結算賬戶及現金抵押品	1,852	2,739
- 減：同業結算應付賬項	(6,564)	(6,258)
	118,468	92,091

¹ 香港財務報告準則第17號於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並追溯應用。比較數字已重新列示。此外，鑑於保險業務的性質，保險業務金融投資之變更由投資活動重新分類為營業活動，現金流量表比較數字已重新列示。

² 於2023年6月30日，本集團未能運用的現金及等同現金項目為港幣188.35億元(2022年6月30日：港幣101.35億元)，其中港幣56.41億元(2022年6月30日：港幣74.25億元)為法定限制的庫存現金。

簡明綜合財務報表附註

(未經審核)

(除特別列明外均以港幣百萬元位列示)

1 編製基礎

本簡明綜合財務報表為恒生銀行有限公司(「銀行」)及其附屬公司(「集團」)按照香港聯合交易所有限公司上市條例有關財務披露之規定及香港會計師公會頒布的香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。本簡明綜合財務報表已由本行審核委員會審閱。本行董事會已於2023年8月1日通過此簡明綜合財務報表。

簡明綜合財務報表應與截至2022年12月31日之年度之綜合財務報表一併閱讀，該綜合財務報表已按照香港財務報告準則編製。

編製符合香港會計準則第34號的簡明綜合財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設會影響會計政策的採用及資產與負債及年度累計收入與支出的呈報總額。估計結果與實質價值可能存在差異。除披露在附註2「估計與判斷之使用」外，本簡明綜合財務報表所採用之各項就本集團之會計政策及估計不確定性的主要來源作出的管理層重大判斷與截至2022年12月31日之綜合財務報表所採用之相同。

以下披露在章節「風險及資本管理」是簡明綜合財務報表一部分：

- 對同業及客戶貸款(包括貸款承諾及金融擔保)之賬面總額／名義金額及其準備之對賬表；及
- 按信貸質素及階段分布列示已應用香港財務報告準則第9號減值規定的金融工具分布。

因應本集團現行披露相關資料讓持份者了解集團之營運表現，財務狀況及相關變動的政策，現載於簡明綜合財務報表附註及於章節「風險及資本管理」內提供有關風險披露已超出會計準則、法例及法規之基本要求。

本簡明綜合財務報表未經審核，但由羅兵咸永道會計師事務所按照香港會計師公會頒布的香港審閱工作準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」作出審閱。羅兵咸永道會計師事務所致董事局之審閱報告載於第109頁。

2 會計政策

於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))、對非金融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及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，但於產生時在收益表中確認。

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。

主要會計政策概要

除下文所述者外，誠如2022年年報所披露，於編製本中期綜合財務報表時應用的會計政策與於編製截至2022年12月31日止年度的簡明綜合財務報表時所應用者相同。

(a) 利息收入及支出

所有金融工具之利息收入及支出，均使用實際利率法在收益表的「利息收入」及「利息支出」項確認，惟持作交易用途或列為指定以公平價值列賬之金融工具除外。

實際利率乃指可將金融工具在有效期間(或適用之較短期間)內之預計現金收支，折現成該金融資產或負債之賬面淨值所適用之貼現率。本集團於計量實際利率時，對現金流量之估計乃按照金融工具之所有合約條款而不考慮未來信貸虧損。本集團支付或收取屬金融工具實際利率組成部分之金額(包括交易費用及所有其他溢價或折讓)，均一併包括在實際利率之計量內。

(b) 保險合約

香港財務報告準則第17號訂明，本集團就其發行的保險合約、其持有的再保險合約及所發行附有酌情參與條款之投資合約採用會計規定。

保險合約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對對方造成不利影響時，向對方作出補償，因而承擔重大的保險風險。

2 會計政策(續)

(b) 保險合約(續)

保險合約組合彙總

一併管理和面臨類似風險的個別保險合約識別為一個組別。一併管理的合約通常屬於同一產品組別，擁有類似特徵(例如受制於類似定價框架或類似產品管理)，並由同一法律實體發行。倘一份合約承擔超過一項風險，則以合約的主要風險用於評估合約的特點是否類似風險。組別按盈利能力分為(i)初步確認時屬虧損性的合約，(ii)初步確認時其後變為虧損性的可能性不大的合約，及(iii)餘下合約。此等盈利能力組別再按照發行日期分組，而本集團發行的大部分合約則按歷季分組。

保險合約責任的計量是基於保險合約組別初步確認時建立，並包括履約現金流量及合約服務差額(即未賺取利潤)。本集團已選擇按年初至今基準更新計量時所使用的估計。

履約現金流量

履約現金流量包括下列各項：

(i) 對未來現金流量的最佳估計

此等現金流量包括預期將自保費收取以及支付索償、利益及支出的金額，乃使用本集團以人口統計和營運經驗的假設進行預測，倘本集團的自身經驗數據規模不足以可靠，則再使用外部死亡率數據。

(ii) 對金錢的時間價值進行的調整(即貼現)及對未來現金流量相關的金融風險進行的調整

未來現金流量的估計會調整以反映金錢的時間價值及金融風險，以得出預期現值。本集團於估計包含期權及擔保的產品時，一般使用隨機建模技巧。

於釐定應用於既定預期未來現金流量的貼現率時，會使用由下而上的方法。貼現率自無風險收益及流通性不足差額兩者之和得出。無風險收益乃按照可觀察市場數據釐定，而該等市場須被視為深度、流通性及透明度兼備。當無法取得資訊時，管理層會應用判斷，以釐定適當的無風險收益。流通性不足差額反映相關保險合約的流通性特徵。

(iii) 對非金融風險進行的調整

風險調整反映了對於承擔未來現金流量的金額及時間的不確定性所需的補償，乃按照一年期間內的第75個百分位數水平壓力計算。壓力水平乃參照外部監管壓力及內部經濟資本壓力釐定。

本集團並無區分保險服務的業績(包含保險收入及保險服務支出)與保險財務收入或支出之間的風險調整變動。所有變動均計入保險服務的業績。

2 會計政策(續)

(b) 保險合約(續)

計量模型

可變計量法計量模型乃用於本集團所發行的大部分合約，此乃於開始時符合下列資格的情況下強制應用：

- a. 合約條款列明保單持有人參與一組明確識別的相關項目份額；
- b. 本集團預期向保單持有人支付相關項目的公平價值回報的一大份額。本集團認為一大份額即大部分回報；及
- c. 本集團預期將支付予保單持有人的金額的任何變動的一大比例將跟隨相關項目的公平價值變動而更改。本集團認為一大比例即所有情景的現值概率權重平均數變動的大部分比例。

風險緩解選項會用於符合特別要求的工具的一些經濟抵銷。

所發行的餘下合約及所持有的再保險合約乃根據一般計量模型列賬。

合約服務差額及保障單位

合約服務差額即未賺取利潤，除非合約組別屬虧損性，否則於首次確認時不會產生收入或支出。合約服務差額乃於各其後報告期就有關未來服務的履約現金流量變動(例如非經濟假設(包括死亡率及作廢率)的變動)而進行調整。於首次確認虧損性合約組別及其後變為虧損性之合約組別，虧損會於保險服務支出即時確認。

就使用可變計量法計量的合約組別而言，倘本集團應佔的相關項目、經濟經驗及經濟假設變動，則調整合約服務差額；倘根據一般計量模型計算時有關變動並無影響合約服務差額，則於產生時在損益表確認。然而，根​​據以「可變計量法」列賬合約的風險緩解選項，履約現金流量的變動及本集團應佔工具緩減的相關項目的公平價值回報變動並非在合約服務差額調整，而是在損益表確認。

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，以反映獲提供的保險合約服務。保障單位乃根據利益數量及預期合約保障期釐定。

本集團識別的獲提供利益數量如下：

- 就保險保障而言—按照於各期間扣除遞減準備後的預期保單持有人保險利益淨額計算，而保單持有人保險利益淨額指受保額減資金或退保額。
- 就投資服務(包括投資回報服務及投資相關服務)而言—按照反映向保單持有人提供融通渠道的不變計量基準計算。

就同時提供保險保障及投資服務的合約而言，保障單位乃根據每項服務的未來現金流出的預期現值計算權重。

2 會計政策(續)

(b) 保險合約(續)

合約服務差額及保障單位(續)

保險服務的業績

保險收入反映集團預期有權就提供保障及其他保險合約服務(不包括任何投資成份)所換取的代價。保險服務支出則包括所產生的索償及其他已經產生的保險服務支出(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。

保險財務收入及支出

保險財務收入或支出包括由金錢時間價值、金融風險及有關變動的影響產生的保險合約組別的賬面值變動。就以「可變計量法」列賬合約而言,相關項目(不包括增額及提取)的公平價值變動會於保險財務收入或支出確認。

呈列

根據香港財務報告準則第17號在收益表呈列的金額包括:

- 反映集團預期有權就提供保障及其他保險合約服務(不包括任何投資成份)所換取的代價的保險收入。
- 保險服務支出包括所產生的索償及其他已經產生的保險服務支出(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。
- 保險財務收入或支出包括金錢時間價值、金融風險及有關變動的影響所產生的保險合約組別的賬面值變動。

就以「可變計量法」列賬合約而言,相關項目(不包括增額及提取)的公平價值變動於保險財務收入或支出確認。

本集團已選擇按年初至今基準重新計算其每個期間的業績,從而重新計算已經披露的期間的業績。

於計量多幣種合約組別時,本集團認為其合約組別(包括合約服務差額)乃以單一貨幣為單元。現金流量貨幣與每個合約組別貨幣之間的匯率變動作為金融風險的變動處理。每個合約組別的貨幣與營運貨幣之間的匯率變動作為匯兌差額處理。

2 會計政策(續)

(b) 保險合約(續)

呈列(續)

香港財務報告準則第4號與香港財務報告準則第17號之間的主要分別

	香港財務報告準則第4號	香港財務報告準則第17號
資產負債表	<ul style="list-style-type: none">• 非投資相連壽險合約之保險合約負債乃根據業務所在地的精算原則計算。投資相連壽險合約負債至少相等於有關退保額或轉撥價值，該金額乃經參考相關基金或指數之價值而計算。分組要求遵循業務所在地的規定。• 長期保險業務之有效保單現值的無形資產予以確認，即預先確認與有效保險合約有關的未來溢利。	<ul style="list-style-type: none">• 保險合約負債乃基於保險合約組別按現值計量，其中包括履約現金流量及合約服務差額。• 履約現金流量包括未來現金流量現值的最佳估計及對非金融風險進行的風險調整。• 合約服務差額即未賺取利潤。
溢利出現／確認	<ul style="list-style-type: none">• 新業務的價值於首天申報為收入，作為長期保險業務之有效保單現值的增加。• 大部分假設變動的影響即時於收益表確認。• 實際與預期現金流量之間的差異於產生的期間確認。	<ul style="list-style-type: none">• 合約服務差額有系統地於保險組別預期保障期內提供服務時在收入確認(即不確認首天溢利)。• 就符合資格的附有直接參與條款之保險合約而言，合約乃使用一般計量模型或可變計量法模型計量。根據可變計量法模型，本集團應佔投資經驗和假設變化中的份額會被合約服務差額吸收，經過一段時間後回撥至損益中。就在一般計量模型下計量的合約而言，本集團應佔投資波動中的份額在產生時記入損益。• 虧損性合約的虧損即時於收益表確認。

2 會計政策(續)

(b) 保險合約(續)

呈列(續)

香港財務報告準則第4號與香港財務報告準則第17號之間的主要分別(續)

	香港財務報告準則第4號	香港財務報告準則第17號
投資回報假設(貼現率)	<ul style="list-style-type: none">長期保險業務之有效保單現值乃根據長期投資回報假設按照所持資產計算，因此包括預期將於未來賺取的投資差額。	<ul style="list-style-type: none">根據市場一致法，預期未來投資差價自投資回報假設移除，並以反映相關保險合約負債性質的流通性不足差額取代。
支出	<ul style="list-style-type: none">於其年限內購入及保持合約的總支出納入長期保險業務之有效保單現值的計算內。支出於營業支出項內確認，而產生的服務費支出及有關成本的準備同時自長期保險業務之有效保單現值回撥。	<ul style="list-style-type: none">屬直接應佔成本的預測年限支出納入保險合約負債，並於保險服務的業績確認。非應佔成本於營業支出項內申報。

過渡

於追溯採用香港財務報告準則第17號時，除非實際上並不可行，否則須使用「全面追溯法」。倘實際上使用全面追溯法並不可行(例如當缺乏足夠及可靠數據時)，實體可以選擇使用「修訂追溯法」或「公平價值法」的會計政策。本集團最早將自2019年起(在實際可行的情況下)對新業務採用全面追溯法，倘全面追溯法實際上並不可行，則已使用公平價值法。

根據公平價值法，保險負債過渡時的估值乃根據香港財務報告準則第13號「公平價值計量」的要求計量。此準則要求考慮在市場參與者之間於計量日期有秩序交易中出售資產將收取或轉讓負債須支付的價格(退出價格)。合約服務差額按市場參與者將就承擔與未到期的保險合約相關風險要求的價格(包括所須溢利)與根據香港財務報告準則第17號原則所釐定的履約現金流量之間的差額計量。

於釐定公平價值時，本集團已考慮市場參與者將就承擔保險負債時要求的估計利潤率，並考慮市場參與者將須持有的資本水平及經計及集團資產與相關負債之間的「配對」水平得出的貼現率及流通性不足差額準備。

實施香港財務報告準則第17號產生的其他會計政策的相關更新將於本集團的2023年年報及年度賬目內披露。本集團於2023年並無採納其他新準則。然而，本集團於2023年所採納之準則修訂本對本集團本簡明綜合財務報表並無構成重大影響。

2 會計政策(續)

(b) 保險合約(續)

呈列(續)

估算與判斷之使用

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。

保險合約

可變計量法計量模型乃用於本集團所發行的的大部分合約。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，因此所選利益的數量屬固定指標。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重大變動，有關關鍵會計估算及判斷載於本集團的2022年年報附註1。

3 採納香港財務報告準則第17號之影響

(a) 2022年6月30日的綜合收益表的對賬表

	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 之影響	香港財務報告 準則第9號重新 指定的重新 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
- 保險服務支出	-	-	-	-	-	(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撥備前之 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撥備	(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 此項已把來自持作交易用途之資產、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，以及來自持作交易用途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，以配合滙豐集團的淨利息收入及淨利息收益率呈列方式。

3 採納香港財務報告準則第17號之影響(續)

(a) 2022年6月30日的綜合收益表的對賬表(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為港幣21.31億元，乃呈報於2022年上半年於淨利息收入。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」。

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。

3 採納香港財務報告準則第17號之影響(續)

(b) 2022年1月1日的資產負債表之過渡影響

	香港財務報告 準則第4號	消除長期保險 業務之有效 保單現值	香港財務報告 準則第9號重新 指定的重新 計量影響	消除保險資產 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
本年稅項負債	603	-	-	-	-	-	-	603
遞延稅項負債	7,302	-	-	-	-	-	(3,755)	3,547
俟償負債	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
各類股東權益及負債總額	1,820,185	(22,363)	6,498	(7,468)	6,445	(364)	1,197	1,804,130

3 採納香港財務報告準則第17號之影響(續)

(b) 2022年1月1日的資產負債表之過渡影響(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更緊貼相關保險負債估值的資產會計方法。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。

3 採納香港財務報告準則第17號之影響(續)**(c) 綜合資產負債表**

	香港財務報告 準則第17號 2022年12月31日	香港財務報告 準則第17號 2022年1月1日	香港財務報告 準則第4號 2022年12月31日	香港財務報告 準則第4號 2021年12月31日
資產				
庫存現金及中央銀行之結存	17,609	16,896	17,609	16,896
持作交易用途之資產	47,373	47,433	47,373	47,433
衍生金融工具	22,761	13,224	22,761	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	152,957	160,479	28,861	31,326
反向回購協議—非交易用途	42,364	18,821	42,364	18,821
同業定期存放及貸款	62,203	72,252	62,326	72,493
客戶貸款	931,334	997,397	931,334	997,397
金融投資	480,698	377,972	622,616	500,386
於聯營公司之權益	2,256	2,341	2,256	2,341
投資物業	11,998	9,545	11,998	9,545
行址、器材及設備	27,498	31,205	27,498	31,205
無形資產	3,894	3,123	24,514	25,486
其他資產	51,501	53,442	52,295	53,632
總資產	1,854,446	1,804,130	1,893,805	1,820,185
負債及股東權益				
負債				
同業存款	5,205	5,333	5,205	5,333
往來、儲蓄及其他存款	1,249,486	1,230,216	1,249,486	1,230,216
回購協議—非交易用途	11,304	16,592	11,304	16,592
交易賬項下之負債	46,323	44,291	46,323	44,291
衍生金融工具	20,992	12,252	20,992	12,252
指定以公平價值列賬之金融負債	46,309	27,399	46,309	27,399
已發行之存款證	93,379	81,567	93,379	81,567
其他負債	36,928	32,143	36,739	31,179
保險合約負債	153,486	166,501	165,594	154,551
本年稅項負債	389	603	389	603
遞延稅項負債	3,168	3,547	6,645	7,302
後償負債	27,479	24,484	27,479	24,484
總負債	1,694,448	1,644,928	1,709,844	1,635,769
股東權益				
股本	9,658	9,658	9,658	9,658
保留溢利	118,717	114,886	142,680	140,100
其他股權工具	11,744	11,744	11,744	11,744
其他儲備	19,814	22,830	19,814	22,830
股東權益總額	159,933	159,118	183,896	184,332
非控股股東權益	65	84	65	84
各類股東權益總額	159,998	159,202	183,961	184,416
各類股東權益及負債總額	1,854,446	1,804,130	1,893,805	1,820,185

4 綜合基礎

除特別列明外，本簡明綜合財務報表所載之資料為本集團的綜合報告，亦包括應佔聯營公司之業績及儲備。而會計準則的綜合基礎有別於監管報表的綜合基礎，列載於「風險」章節。

5 淨利息收入

	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) ¹
利息收入來自：		
- 按攤銷成本計量之金融資產	23,722	11,654
- 以公平價值於其他全面收益計量之金融資產	4,785	1,254
	28,507	12,908
利息支出按攤銷成本計量之金融負債	(13,316)	(2,216)
淨利息收入	15,191	10,692
其中：		
- 減值金融資產利息收入	420	127
- 後償負債利息支出	(823)	(231)

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。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，以及來自持作交易用途的負債以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。

6 淨服務費收入

	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)
- 證券經紀及有關服務	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)
	2,666	2,746

其中：

非以公平價值列賬之金融資產所產生之淨服務費收入
(不包括用作計算實際利率之金額)

- 服務費收入	2,103	1,884
- 服務費支出	(1,267)	(1,059)

本集團來自信託業務或受託代客持有及投資收取的淨服務費收入

- 服務費收入	449	397
- 服務費支出	458	407
	(9)	(10)

7 以公平價值計入收益表之金融工具收入／(虧損)淨額

	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收入／(支出)淨額	5,773	(18,545)
- 為支付保險和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)

8 金融投資之收益減去虧損

	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)
以公平價值於其他全面收益計量之出售債務證券之淨收益／(虧損)	2	42
	2	42

9 股息收入

	半年結算至 2023年6月30日	半年結算至 2022年6月30日
以公平價值於其他全面收益計量之金融工具的股息收入：		
- 非上市證券	16	25
	16	25

10 其他營業收入

	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
持有再保險合同產生的收入／(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

11 預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥

	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
	1,924	2,100

12 營業支出

	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		
- 界定利益福利計劃	67	74
- 公積金福利計劃	186	178
	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
- 其他經營支出	1,665	1,444
	2,812	2,542
物業、器材及設備折舊(附註25)	715	745
使用權資產折舊	239	264
無形資產攤銷	438	322
	7,156	6,816

13 稅項支出

簡明綜合收益表內之稅項組成如下：

	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		
暫時差額的產生及回撥	(94)	131
總稅項支出	1,139	900

本期稅項準備乃以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%(2022年：16.5%)計算。於香港特別行政區以外經營之附屬公司及分行，亦同樣按其營業所在地區之適當稅率提撥稅項準備。遞延稅項按預期該等稅項負債需清付時或資產可予扣減時所適用之稅率計算。

14 每股盈利—基本及攤薄

2023年上半年之每股基本及攤薄盈利乃根據扣除額外一級資本票據之已付票息後之溢利港幣95.45億元(2022年上半年為港幣52.22億元)，以及已發行普通股加權平均數之1,911,842,736股(自2022年以來並無變動)計算。

15 股息／分派

(a) 應得之股息

	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
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
	2.20	4,206	1.40	2,676

於2023年8月1日，本行董事會宣布派發截至2023年12月31日止年度之第二次中期股息每股普通股港幣1.1元(港幣21.03億元)。該分派將於2023年9月5日支付。該股息並無於簡明綜合財務報表確認為負債。

(b) 分派予作為股權之額外一級資本票據持有人

	半年結算至 2023年6月30日	半年結算至 2022年6月30日
6億美元可贖回之定息轉浮息永久資本票據 (息率為年息6.00%並於首個贖回日起為3個月美元倫敦銀行同業 拆息加年息4.06%)	282	283
	282	283

16 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集團主要業務決策者管理該集團之方式而行；而有關每個匯報業務之金額，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。

16 按類分析(續)

(甲) 按類業績(續)

	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
金融投資之收益減去虧損	-	-	-	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

16 按類分析(續)

(甲) 按類業績(續)

	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
<i>半年結算至2023年6月30日¹</i>						
- 證券經紀及有關服務	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

16 按類分析(續)

(甲) 按類業績(續)

	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)
金融投資之收益減去虧損	-	-	-	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提撥前之營業						
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提撥	(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

16 按類分析(續)

(甲) 按類業績(續)

	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						
- 證券經紀及有關服務	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抵銷，當中包括總資產港幣327億元(2022年12月31日：港幣339億元)及總負債港幣232億元(2022年12月31日：港幣244億元)。

³ 客戶存款包括往來、儲蓄及其他存款以及結構性存款。

16 按類分析(續)

(b) 地理區域分類

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

	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)淨額	18,464	1,420	102	(46)	19,940
除稅前溢利	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*	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)淨額	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*	41,883	1,468	39	-	43,390

* 非流動資產包括投資物業、行址、器材及設備、無形資產及使用權資產。

17 庫存現金及中央銀行之結存

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
庫存現金	6,513	8,505
中央銀行之結存	2,455	9,104
	8,968	17,609

18 持作交易用途之資產

	2023年 6月30日	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
	42,988	47,373

19 衍生金融工具

衍生金融工具用途

本集團的衍生工具交易有三個主要目的：為客戶管理風險、管理客戶業務的投資組合風險以及管理和對沖集團自身風險。衍生金融工具(除衍生金融工具指定列作為有效對沖工具)為持作交易用途。持作交易用途分為兩種衍生工具：用於銷售及交易活動及用於管理風險但基於多項原因未能符合適用對沖會計法的條件。第二種分類包括衍生工具與指定以公平價值列賬之金融工具一併管理。

本集團衍生工具活動由衍生工具組合之重要公開持倉引起。此持倉被不斷管理以維持可接受的風險水平。當進行衍生工具交易時，集團運用相同信貸風險管理架構評估及批准而此用於傳統借貸的潛在信貸風險。

19 衍生金融工具(續)

衍生金融工具用途(續)

下表列出各類別之衍生工具名義合約金額及公平價值之資產和負債。

	名義合約金額			公平價值-資產			公平價值-負債		
	持作		總計	持作		總計	持作		總計
	交易用途	對沖用途		交易用途	對沖用途		交易用途	對沖用途	
外匯	1,057,510	21,603	1,079,113	9,781	1,790	11,571	9,214	80	9,294
利率	776,844	63,378	840,222	8,672	1,143	9,815	7,998	300	8,298
股權及其他	23,671	-	23,671	293	-	293	512	-	512
於2023年6月30日	1,858,025	84,981	1,943,006	18,746	2,933	21,679	17,724	380	18,104
	名義合約金額			公平價值-資產			公平價值-負債		
	持作		總計	持作		總計	持作		總計
	交易用途	對沖用途		交易用途	對沖用途		交易用途	對沖用途	
外匯	1,166,859	13,920	1,180,779	10,649	1,491	12,140	10,973	12	10,985
利率	697,187	78,127	775,314	9,472	667	10,139	9,231	485	9,716
股權及其他	25,738	-	25,738	482	-	482	291	-	291
於2022年12月31日	1,889,784	92,047	1,981,831	20,603	2,158	22,761	20,495	497	20,992

20 指定及其他強制性以公平價值計入收益表之金融資產

	2023年 6月30日	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
	154,527	152,957

21 同業定期存放及貸款

	2023年 6月30日	2022年 12月31日 (重新列示)
同業結存	6,421	8,605
1個月內到期之同業定期存放及貸款	28,812	15,458
1個月以上至1年到期之同業定期存放及貸款	27,359	36,662
1年以上到期之同業定期存放及貸款	1,489	1,481
減：預期信貸損失準備	(3)	(3)
	64,078	62,203
其中：		
中央銀行定期存放及貸款	7,666	9,129

22 客戶貸款

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
客戶貸款總額	907,312	944,728
減：預期信貸損失準備	(14,422)	(13,394)
	892,890	931,334
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%

23 金融投資

	2023年 6月30日	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
	292,035	360,991
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)
	103,288	119,707
	395,323	480,698

於2023年6月30日及2022年12月31日，本集團並沒有已逾期金融投資。本集團並無持有資產擔保證券、按揭擔保證券及債務抵押債券。

24 於聯營公司之權益

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
應佔聯營公司淨資產	2,318	2,256

期內，聯營公司廣州廣証恒生証券研究所有限公司完成清算，處置所得扣除投資於權益法中止日的賬面價值後的淨額，計入當期損益，作為其他營業收入的一部分。

25 物業、器材及設備

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
行址	24,389	24,287
器材及設備 ¹	1,689	1,832
其他使用權資產	1,256	1,379
行址、器材及設備	27,334	27,498
投資物業	12,022	11,998
	39,356	39,496

¹ 包括以租賃形式擁有的土地及房屋資產，而其使用權被認為有足夠控制權及其租賃負債並無重大影響，因此被列為自有資產。

物業、器材及設備之變動

	行址	投資物業	器材及設備	合計
成本或估值：				
於2023年1月1日	24,287	11,998	4,275	40,560
期內增置	4	28	95	127
期內出售及撇除	-	-	(52)	(52)
撇除重估行址之累積折舊	(484)	-	-	(484)
重估增值／(虧損)：				
- 進誌行址重估儲備	626	-	-	626
- 支取收益表	-	(6)	-	(6)
轉撥	(1)	1	-	-
換算調整及其他	(43)	1	(17)	(59)
於2023年6月30日	24,389	12,022	4,301	40,712
累積折舊：				
於2023年1月1日	-	-	(2,443)	(2,443)
期內支取(附註12)	(484)	-	(231)	(715)
期內出售或撇除的資產的應佔額	-	-	51	51
撇除重估行址之累積折舊	484	-	-	484
換算調整及其他	-	-	11	11
於2023年6月30日	-	-	(2,612)	(2,612)
於2023年6月30日賬面淨值	24,389	12,022	1,689	38,100
組成如下：				
- 以成本計算	-	-	1,689	1,689
- 以估值計算	24,389	12,022	-	36,411
	24,389	12,022	1,689	38,100

25 物業、器材及設備(續)

物業、器材及設備之變動(續)

	行址	投資物業	器材及設備	合計
成本或估值：				
於2022年1月1日	27,281	9,545	4,465	41,291
期內增置	23	3	114	140
期內出售及撇除	-	-	(54)	(54)
撇除重估行址之累積折舊	(512)	-	-	(512)
重估增值：				
- 進誌行址重估儲備	319	-	-	319
- 支取收益表	-	(78)	-	(78)
轉撥	(585)	581	-	(4)
換算調整及其他	(45)	(5)	(101)	(151)
於2022年6月30日	26,481	10,046	4,424	40,951
累積折舊：				
於2022年1月1日	-	-	(2,375)	(2,375)
期內支取(附註12)	(516)	-	(229)	(745)
期內出售或撇除的資產的應佔額	-	-	49	49
撇除重估行址之累積折舊	512	-	-	512
換算調整及其他	4	-	46	50
於2022年6月30日	-	-	(2,509)	(2,509)
於2022年6月30日賬面淨值	26,481	10,046	1,915	38,442
組成如下：				
- 以成本計算	-	-	1,915	1,915
- 以估值計算	26,481	10,046	-	36,527
	26,481	10,046	1,915	38,442

25 物業、器材及設備(續)

物業、器材及設備之變動(續)

	行址	投資物業	器材及設備	合計
成本或估值：				
於2022年7月1日	26,481	10,046	4,424	40,951
期內增置	9	1	237	247
期內出售及撇除	-	-	(179)	(179)
撇除重估行址之累積折舊	(482)	-	-	(482)
重估增值：				
- 進誌行址重估儲備	371	-	-	371
- 支取收益表	-	(56)	-	(56)
轉撥	(2,097)	2,087	-	(10)
換算調整及其他	5	(80)	(207)	(282)
於2022年12月31日	24,287	11,998	4,275	40,560
累積折舊：				
於2022年7月1日	-	-	(2,509)	(2,509)
期內支取	(492)	-	(223)	(715)
期內出售或撇除的資產的應佔額	-	-	167	167
撇除重估行址之累積折舊	482	-	-	482
換算調整及其他	10	-	122	132
於2022年12月31日	-	-	(2,443)	(2,443)
於2022年12月31日賬面淨值	24,287	11,998	1,832	38,117
組成如下：				
- 以成本計算	-	-	1,832	1,832
- 以估值計算	24,287	11,998	-	36,285
	24,287	11,998	1,832	38,117

26 無形資產

	2023年 6月30日	2022年 12月31日 (重新列示)
內部開發之軟件	3,631	3,485
購入軟件	73	80
商譽	329	329
	4,033	3,894

27 其他資產

	2023年 6月30日	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)
再保險公司合同資產	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
	44,581	51,501

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

28 往來、儲蓄及其他存款

	2023年 6月30日	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(附註30)	39,102	37,138
	1,188,779	1,286,624
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
	1,188,779	1,286,624

29 交易賬項下之負債

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
證券空倉	36,469	46,323

30 指定以公平價值列賬之金融負債

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
已發行之存款證	11,381	6,945
結構性存款(附註28)	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
	54,621	46,309

於2023年6月30日，本集團指定以公平價值列賬之金融負債因自身信貸風險變動而產生之公平價值累計收益為港幣400萬元(2022年12月31日：累計虧損為港幣900萬元)。

31 其他負債

	2023年 6月30日	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
	36,236	36,928

32 後償負債

		2023年 6月30日	2022年 12月31日
票面值	內容		
54.6億港元	於2028年5月到期，2027年可贖回之浮息後償貸款 ¹	5,460	5,460
46.8億港元	於2029年6月到期，2028年可贖回之浮息後償貸款 ²	4,680	4,680
62.4億港元	於2026年6月到期，2025年可贖回之浮息後償貸款 ³	6,240	6,240
4億美元	於2030年6月到期，2029年可贖回之浮息後償貸款 ⁴	3,134	3,119
50億港元	於2027年11月到期，2026年可贖回之浮息後償貸款 ⁵	4,990	4,988
30億港元	於2028年6月到期，2027年可贖回之浮息後償貸款 ⁶	2,993	2,992
		27,497	27,479
組成如下：			
- 以攤銷成本計算		27,497	27,479

¹ 息率為3個月港元香港銀行同業拆息加年息1.425%，每季度支付，直至到期日。

² 息率為3個月港元香港銀行同業拆息加年息1.564%，每季度支付，直至到期日。

³ 息率為3個月港元香港銀行同業拆息加年息1.342%，每季度支付，直至到期日。

⁴ 息率為擔保隔夜融資利率加年息2.048%，每季度支付，直至到期日。

⁵ 息率為3個月港元香港銀行同業拆息加年息1.000%，每季度支付，直至到期日。

⁶ 息率為3個月港元香港銀行同業拆息加年息1.680%，每季度支付，直至到期日。

於2023年上半年，本行並沒有任何有關債務票據的本金、利息或其他違反事項的違約(2022年：無)。

33 其他股權工具

		2023年 6月30日	2022年 12月31日
票面值	內容		
9億美元	於2024年9月可贖回之定息轉浮息永久資本票據 ¹	7,044	7,044
6億美元	於2024年6月可贖回之定息轉浮息永久資本票據 ²	4,700	4,700
		11,744	11,744

¹ 息率為年息6.03%，並於首個贖回日起為3個月美元倫敦銀行同業拆息加年息4.02%。

² 息率為年息6.00%，並於首個贖回日起為3個月美元倫敦銀行同業拆息加年息4.06%。

此額外一級資本票據，具吸收虧損能力，乃是永久及後償次等級，銀行有權自行決定取消其息票支付。若發生《銀行業(資本)規則》下定義的觸發事件而無法繼續經營時，該資本票據會從帳目上被撇除。於清盤時，此等資本票據等級高於普通股。

34 或有負債、合約承諾及擔保

(a) 資產負債表外或有負債及承諾

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
或有負債及金融擔保合約		
金融擔保 ¹	1,811	1,727
履約及其他擔保 ²	20,920	23,216
其他或有負債	4	16
	22,735	24,959
承諾³		
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
	522,456	518,838

¹ 金融擔保合約是指當某一指定債務人未能根據債務工具的原有或經修訂條款支付到期債務，則發行人須向債權人償付有關款項。上表之款項為名義本金額。

² 履約及其他擔保包括有關特定交易之再保險信用證、並無規定發行機構保留相關貨物擁有權的已發行貿易信用證、履約保證金、投標保證金、備用信用證及其他交易相關擔保。

³ 包括於2023年6月30日已應用香港財務報告準則第9號減值規定的承諾港幣3,554.12億元(2022年12月31日：港幣3,572.65億元)，而本集團成為不可撤回承諾訂約方。

34 或有負債、合約承諾及擔保(續)

(a) 資產負債表外或有負債及承諾(續)

上表列示承諾(不包括資本承諾)、擔保及其他或有負債之名義本金額，此等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之風險金額。由於預期大部分擔保及承諾所涉金額直至期滿時均不會被取用，故此合約總額並不代表日後之流動資金需求。

(b) 或有事項

現沒有任何對本集團的財務狀況造成重大不利影響的重大訴訟(不論共同或單獨而言)。管理層相信，已就有關訴訟作出足夠撥備。

35 其他承諾

資本承諾

於2023年6月30日，主要涉及分行及辦公室的裝潢費用之資本承擔為港幣1.50億元(2022年12月31日：港幣2.70億元)。

36 與關聯方之重大交易

於截至2023年6月30日止半年度發生的所有關連人士交易，本質上類似於2022年年報中所披露。於截至2023年6月30日止半年度，2022年年報中所述對本集團財務狀況或表現有重大影響之關連人士交易均無變動。

37 金融工具之公平價值

(a) 按公平價值列賬之金融工具的公平價值

釐定2023年6月30日之公平價值的會計政策、監控機制和等級制與2022年年報一致。下表載列按公平價值列賬之金融工具的公平價值等級制分析和估值基礎。

	公平價值等級制			第三者總計	與滙豐集團 成員交易 之金額*	總計
	市場報價 第一等級	採用可 觀察數據 第二等級	有重大 不可觀察數據 第三等級			
經常性公平價值計量						
於2023年6月30日						
資產						
持作交易用途之資產	36,935	6,053	-	42,988	-	42,988
衍生金融工具	290	13,268	1	13,559	8,120	21,679
指定及其他強制性以公平價值 計入收益表之金融資產	22,234	111,288	21,005	154,527	-	154,527
金融投資	242,564	47,688	1,783	292,035	-	292,035
負債						
交易賬項下之負債	36,469	-	-	36,469	-	36,469
衍生金融工具	43	11,656	1	11,700	6,404	18,104
指定以公平價值列賬之金融負債	-	32,858	21,763	54,621	-	54,621
於2022年12月31日(重新列示)						
資產						
持作交易用途之資產	41,117	6,256	-	47,373	-	47,373
衍生金融工具	258	13,254	4	13,516	9,245	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	21,980	110,697	20,280	152,957	-	152,957
金融投資	296,176	63,182	1,633	360,991	-	360,991
負債						
交易賬項下之負債	46,323	-	-	46,323	-	46,323
衍生金融工具	10	13,231	4	13,245	7,747	20,992
指定以公平價值列賬之金融負債	-	24,287	22,022	46,309	-	46,309

* 與滙豐集團成員交易之衍生合約主要歸類為第二等級之估價等級。

37 金融工具之公平價值(續)

(a) 按公平價值列賬之金融工具的公平價值(續)

第一等級及第二等級公平價值之間的轉撥

	資產				負債			
	金融投資	持作 交易用途	指定及其他 強制性以公平價 值計入收益表 之金融資產	衍生工具	持作 交易用途	指定以公平 價值列賬之 金融負債	衍生工具	
於2023年6月30日								
由第一等級轉撥往第二等級	1,839	608	-	-	-	-	-	
由第二等級轉撥往第一等級	2,062	411	-	-	-	-	-	
於2022年12月31日								
由第一等級轉撥往第二等級	9,922	310	-	-	-	-	-	
由第二等級轉撥往第一等級	19,467	866	-	-	-	-	-	

公平價值等級制中各級之間的轉撥被視作於每季度報告期末出現。公平價值等級制中各級之間的轉出撥入主要由於估值數據之可觀察程度及價格透明度。

採用涉及重大不可觀察數據的估值方法以計算公平價值的金融工具—第三等級

	資產				負債			
	金融投資	持作 交易用途	指定及其他 強制性以公平價 值計入收益表 之金融資產	衍生工具	持作 交易用途	指定以公平 價值列賬之 金融負債	衍生工具	
於2023年6月30日								
投資基金及股本	1,783	-	21,005	-	-	-	-	
結構票據	-	-	-	-	-	21,763	-	
衍生工具	-	-	-	1	-	-	1	
	1,783	-	21,005	1	-	21,763	1	
於2022年12月31日								
投資基金及股本	1,633	-	20,280	-	-	-	-	
結構票據	-	-	-	-	-	22,022	-	
衍生工具	-	-	-	4	-	-	4	
	1,633	-	20,280	4	-	22,022	4	

37 金融工具之公平價值(續)

(a) 按公平價值列賬之金融工具的公平價值(續)

第三等級金融工具的變動

	資產				負債			
	金融投資	持作 交易用途	指定及其他 強制性以公平價 值計入收益表 之金融資產	衍生工具	持作 交易用途	指定以公平 價值列賬之 金融負債	衍生工具	
於2023年1月1日	1,633	-	20,280	4	-	22,022	4	
於收益表中確認的總收益或虧損								
-以公平價值計入收益表之 金融工具收入/(虧損)淨額	-	-	1,270	(3)	-	11	(3)	
於其他全面收益中確認的 總收益或虧損								
-公平價值虧損	150	-	-	-	-	-	-	
-外幣換算差額	-	-	-	-	-	6	-	
購入	-	-	1,395	-	-	-	-	
發行/接受存款	-	-	-	-	-	32,148	-	
結算	-	-	(1,940)	-	-	(31,490)	-	
轉出	-	-	-	-	-	(955)	-	
撥入	-	-	-	-	-	21	-	
於2023年6月30日	1,783	-	21,005	1	-	21,763	1	
於結算日仍持有之資產及負債在 收益表中已確認的尚未實現 收益或虧損								
-以公平價值計入收益表之 金融工具收入/(虧損)淨額	-	-	1,444	1	-	(27)	(1)	

37 金融工具之公平價值(續)

(a) 按公平價值列賬之金融工具的公平價值(續)

第三等級金融工具的變動(續)

	資產				負債		
	金融投資	持作 交易用途	指定及其他 強制性以公平價 值計入收益表 之金融資產	衍生工具	持作 交易用途	指定以公平 價值列賬之 金融負債	衍生工具
於2022年1月1日	1,369	-	15,071	17	-	6,023	-
於收益表中確認的總收益或虧損							
-以公平價值計入收益表之 金融工具收入/(虧損)淨額	-	-	595	(10)	-	21	2
於其他全面收益中確認的 總收益或虧損							
-公平價值虧損	329	-	-	-	-	-	-
-外幣換算差額	-	-	-	-	-	(122)	-
購入	-	-	1,672	-	-	-	-
發行/接受存款	-	-	-	-	-	10,773	-
結算	-	-	(274)	-	-	(8,367)	-
轉出	-	-	(1)	-	-	(27)	-
撥入	-	-	-	1	-	2	-
於2022年6月30日	1,698	-	17,063	8	-	8,303	2
於結算日仍持有之資產及負債在 收益表中已確認的尚未實現 收益或虧損							
-以公平價值計入收益表之 金融工具收入/(虧損)淨額	-	-	595	(8)	-	(26)	(2)

37 金融工具之公平價值(續)

(a) 按公平價值列賬之金融工具的公平價值(續)

第三等級金融工具的變動(續)

	資產				負債		
	金融投資	持作 交易用途	指定及其他 強制性以公平價 值計入收益表 之金融資產	衍生工具	持作 交易用途	指定以公平 價值列賬之 金融負債	衍生工具
於2022年7月1日	1,698	-	17,063	8	-	8,303	2
於收益表中確認的總收益或虧損							
-以公平價值計入收益表之 金融工具收入/(虧損)淨額	-	-	(104)	(4)	-	35	2
於其他全面收益中確認的 總收益或虧損							
-公平價值虧損	(65)	-	-	-	-	-	-
-外幣換算差額	-	-	-	-	-	(115)	-
購入	-	-	3,868	-	-	-	-
發行/接受存款	-	-	-	-	-	26,312	-
銷售	-	-	(1)	-	-	-	-
結算	-	-	(547)	-	-	(12,481)	-
轉出	-	-	-	-	-	(88)	-
撥入	-	-	1	-	-	56	-
於2022年12月31日	1,633	-	20,280	4	-	22,022	4
於結算日仍持有之資產及負債在 收益表中已確認的尚未實現 收益或虧損							
-以公平價值計入收益表之 金融工具收入/(虧損)淨額	-	-	(546)	10	-	(26)	4

於2023年上半年，本行並沒有任何有關衍生工具資產從第三等級撥入/轉出。指定以公平價值列賬之金融負債從第三等級撥入/轉出，則反映了外匯及股權波幅可觀察程度的轉變。

37 金融工具之公平價值(續)

(a) 按公平價值列賬之金融工具的公平價值(續)

重大不可觀察假設改變對合理可行替代假設的影響

第三級金融工具之主要不可觀察數據包括按期權模型估值的結構性票據及存款之波幅及相關性、採用考慮市場可資比較數據的方法進行估值的企業債券之買入報價，以及投資基金及股本及策略投資的多個項目。在欠缺交投活躍市場的情況下，投資基金及股本及策略投資的公平價值根據投資對象的財務狀況及業績、風險狀況、前景和其他因素之分析進行估算，並會參照於交投活躍市場報價的類似企業之市場估值，或類似公司變更擁有權的價格。因該等不可觀察數據之合理可行替代假設的變動而產生之公平價值變動並不重大。

有利及不利變動按敏感度分析釐定。敏感度分析旨在計量與應用95%可信程度一致的公平價值範圍。該等方法會考量所採用估值方法的性質，以及取得可觀察替代數據及過往數據的可能性及可靠性。當可用數據未能通過統計分析檢驗時，不確定程度的量化會涉及判斷，但仍然以95%可信程度作指引。第三級公平價值對合理可行替代假設的敏感度並不重大。

按工具種類分析的第三等級公平價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	不利變動	有利變動	不利變動
於2023年6月30日				
投資基金及股本	1,050	(1,050)	89	(89)
	1,050	(1,050)	89	(89)
於2022年12月31日				
投資基金及股本	1,015	(1,015)	82	(82)
	1,015	(1,015)	82	(82)

當金融工具的公平價值受多於一個不可觀察的假設所影響時，上表反映隨個別假設變化而產生的最有利或最不利變動。

37 金融工具之公平價值(續)

(a) 按公平價值列賬之金融工具的公平價值(續)

重大不可觀察假設改變對合理可行替代假設的影響(續)

第三等級估值中重大不可觀察數據的數值

	估值方法	不可觀察之數據	範圍
資產			
投資基金及股本	資產淨值	不適用	不適用
	市場可類比方法	盈利倍數	32 - 36 (2022年12月31日：31 - 34)
		市賬率倍數	0.27 - 0.96 (2022年12月31日：0.26 - 1.30)
		流通性折讓	20% - 60% (2022年12月31日：10% - 60%)
衍生工具	期權定價模型	股權波幅 33.58% - 39.62% (2022年12月31日：58.89% - 58.89%)	
負債			
結構票據	期權定價模型	股權波幅	21.65% - 94% (2022年12月31日：21.38% - 92.18%)
		外匯波幅	3.46% - 17.49% (2022年12月31日：3.81% - 14.13%)
衍生工具	期權定價模型	股權波幅 27.55% - 33.58% (2022年12月31日：58.89% - 58.89%)	

上表列出第三等級金融工具之主要不可觀察數據，並呈列於2023年6月30日該等數據涵蓋之範圍。主要不可觀察數據類別之詳細說明載列於本集團2022年年報附註51(a)內。

37 金融工具之公平價值(續)**(b) 非按公平價值列賬之金融工具的公平價值**

以下列出各項在簡明綜合資產負債表中非按公平價值列賬的金融工具之公平價值。而其他工具，公平價值等於賬面值。

	2023年6月30日		2022年12月31日	
	賬面價值	公平價值	賬面價值 (重新列示)	公平價值 (重新列示)
金融資產				
反向回購協議—非交易用途	23,966	23,967	42,364	42,360
同業定期存放及貸款	64,078	64,082	62,203	62,206
客戶貸款	892,890	886,594	931,334	926,376
金融投資—以攤銷成本列賬	103,288	102,065	119,707	118,544
金融負債				
同業存款	3,309	3,309	5,205	5,205
往來、儲蓄及其他存款	1,149,677	1,150,001	1,249,486	1,249,574
回購協議—非交易用途	8,184	8,184	11,304	11,304
已發行之存款證	29,511	29,511	93,379	93,390
後償負債	27,497	27,261	27,479	27,053

其他金融工具屬短期性質，或經常按當時市價重新定價，因此其賬面值與公平價值相當接近。

資產負債表內非按公平價值列賬之金融工具的公平價值計算方法，詳載於本集團2022年年報附註51(b)內。

38 簡明綜合財務報表及法定財務報表

於本簡明綜合財務報表所載有關截至2022年12月31日之財務資料並不構成本行年內之法定財務報表，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部分已送呈公司註冊處及香港金融管理局之財務報表。

核數師已就該等截至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並無作出保留意見下提出須注意的任何事宜，以及並無載列《香港公司條例》(第622章)第406(2)、407(2)或(3)條之聲明。

截至2022年12月31日之年報，包括法定財務報表，可於本行網站(www.hangseng.com)及香港交易所之網站(www.hkexnews.hk)瀏覽。

《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《銀行業(披露)規則》規定之所有披露。有關符合《銀行業(披露)規則》的披露，可在本行網站(www.hangseng.com)之監管披露的「銀行業披露報表」章節內瀏覽。

39 母公司及最終控股公司

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

簡明綜合財務報表的審閱報告

致恒生銀行有限公司董事會

(於香港註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第59至108頁的簡明綜合財務報表，此簡明綜合財務報表包括恒生銀行有限公司(以下簡稱「貴銀行」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零二三年六月三十日的簡明綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的簡明綜合收益表、簡明綜合全面收益表、簡明綜合權益變動表和簡明綜合現金流量表，以及附註，包括主要會計政策和其他解釋信息¹。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就簡明綜合財務報表擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒布的香港會計準則第34號「*中期財務報告*」。貴銀行董事須負責根據香港會計準則第34號「*中期財務報告*」擬備及列報該等簡明綜合財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

¹ 若干必需的披露如簡明綜合財務報表附註1所述，已在2023年中期報告的其他章節中列報，而非在簡明綜合財務報表的附註中呈報。此等披露參照自簡明綜合財務報表，並確定為已審閱。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒布的香港審閱準則第2410號「*由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱*」進行審閱。審閱簡明綜合財務報表包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《香港審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的簡明綜合財務報表未有在各重大方面根據香港會計準則第34號「*中期財務報告*」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二三年八月一日

董事買賣證券守則

本行已採納《董事買賣證券守則》，有關條款不比載於《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(列於香港聯合交易所有限公司之證券上市規則(「上市規則」)附錄十)之規定標準寬鬆。本行已向所有董事明確查詢，彼等已確認於截至2023年6月30日止6個月期間均已遵守本行《董事買賣證券守則》之規定。

董事資料之變更

自本行2022年年報發出之日起，或(視乎情況而定)於2022年年報發出後由本行宣布委任董事之公告日期起至本行中期業績發出之日止期間之董事資料變更並須根據上市規則第13.51(2)條及13.51B(1)條作出披露者，詳列如下：

利蘊蓮

新委任

- 阿里巴巴集團控股有限公司⁽¹⁾(合規與風險委員會主席)

施穎茵JP

新委任

- 鷹君集團有限公司⁽¹⁾(獨立非執行董事)
- 香港公益金(商業及僱員募捐計劃籌劃委員會主席)

鍾郝儀

新委任

- 恒生銀行有限公司⁽¹⁾(提名委員會委員)
- 希慎興業有限公司⁽¹⁾(獨立非執行董事；提名委員會成員；薪酬委員會成員)

調任

- 恒生銀行有限公司⁽¹⁾(由薪酬委員會委員調任為薪酬委員會主席)

顏杰慧

退任

- HSBC INSN (Non Operating) Pte. Ltd. (前稱滙豐保險(新加坡)私人有限公司)
(非執行董事；風險委員會主席；審核委員會成員)
- 滙豐人壽保險(新加坡)私人有限公司(前稱AXA Insurance Pte. Ltd.)
(非執行董事；風險委員會主席；審核委員會成員)

林詩韻

新委任

- 迪生創建(國際)有限公司⁽¹⁾(獨立非執行董事；提名委員會成員)
- 恒生銀行有限公司⁽¹⁾(薪酬委員會委員)

廖宜建

新委任

- 香港總商會(理事會理事)

林慧如

新委任

- 新加坡交易所有限公司⁽¹⁾(獨立非執行董事；風險管理委員會成員)

退任

- 新加坡金融管理局(國際技術諮詢小組成員)

王小彬

新委任

- 恒生銀行有限公司⁽¹⁾(風險委員會委員)

註：

⁽¹⁾ 該等公司之證券乃於香港或海外證券市場上市。

⁽²⁾ 本行董事之最新簡介可於本行網站瀏覽。

⁽³⁾ 伍偉國自2023年5月4日起，退任本行獨立非執行董事，並不再出任本行薪酬委員會主席、提名委員會委員及風險委員會委員。

除上述外，本行董事並無其他根據上市規則第13.51B(1)條需予披露之資料。

董事及候補行政總裁權益

現根據上市規則披露本行各董事及候補行政總裁於2023年6月30日所持有之本行及各相聯公司之股份、股本衍生工具及債券之權益(依照證券及期貨條例第XV部分之釋義)並詳列於下表。

股份權益

	個人權益 (實益持有)	家屬權益 (配偶或 18歲以下 子女之權益)	公司權益 (控權公司 之權益)	其他權益	總數	總數佔已 發行股份/ 股本百分率
持有本行之普通股						
董事：						
顏杰慧	2,500	-	-	-	2,500	0.00
持有滙豐控股有限公司之普通股 (每股面值0.50美元)						
董事：						
施穎茵	449,408	-	-	113,680 ⁽¹⁾	563,088	0.00
顏杰慧	455,521	-	-	141,470 ⁽¹⁾	596,991	0.00
林詩韻	367,270	-	-	-	367,270	0.00
利繡蓮	15,000	-	-	-	15,000	0.00
廖宜建	652,107	-	-	466,693 ⁽¹⁾	1,118,800	0.00
伍成業	440,723	-	-	-	440,723	0.00
蘇雪冰	34,293	-	-	35,784 ⁽¹⁾	70,077	0.00
候補行政總裁：						
張家慧	88,166	-	-	18,621 ⁽¹⁾	106,787	0.00
趙蕙雯	30,813 ⁽²⁾	79,570 ⁽³⁾	-	5,481 ⁽¹⁾	115,864	0.00
林燕勝	269,044	-	-	24,436 ⁽¹⁾	293,480	0.00
李樺倫	19,461	-	-	15,493 ⁽¹⁾	34,954	0.00

持有本行相聯公司之債券權益

	個人權益 (實益持有)	家屬權益 (配偶或 18歲以下 子女之權益)	公司權益 (控權公司 之權益)	其他權益	總數
由滙豐控股有限公司發出之 永久後償或有可轉換證券					
候補行政總裁：					
趙蕙雯	-	300,000美元 ⁽³⁾	-	-	300,000美元

註：

⁽¹⁾ 此等權益包括根據滙豐股份計劃授予董事及候補行政總裁每股面值0.50美元之滙豐控股有限公司普通股之有條件獎勵股份。

⁽²⁾ 此等權益包括趙蕙雯及其家人共同持有的1,933股滙豐控股有限公司股份。

⁽³⁾ 趙蕙雯之配偶持有由滙豐控股有限公司發出總面值300,000美元之永久後償或有可轉換證券。當發生資本充足觸發事件時，該等永久後償或有可轉換證券將轉換為79,570股滙豐控股有限公司普通股。列於「股份權益」表以及「持有本行相聯公司之債券權益」表項下屬趙女士之家屬權益乃屬相同權益。

有條件獎勵股份

於2023年6月30日，各董事及候補行政總裁根據不同的滙豐股份計劃獲授予每股面值0.50美元之滙豐控股有限公司普通股之有條件獎勵股份數目，現詳列如下：

	於2023年1月1日 持有之獲授股份	於上半年任內 獲授之股份	於上半年任內 發放之獲授股份	於2023年 6月30日持有之 獲授股份 ⁽¹⁾
董事：				
施穎茵	111,835	80,768	78,923	113,680
顏杰慧	122,320	93,054	73,904	141,470
廖宜建	343,819	259,961	137,087	466,693
蘇雪冰	26,921	18,424	9,915	35,784
候補行政總裁：				
張家慧	17,211	21,069	19,659	18,621
趙蕙雯	5,346	2,671	2,625	5,481
林燕勝	28,002	23,064	26,630	24,436
李樺倫	8,696	22,176	15,379	15,493

註：

⁽¹⁾ 該數目包括以股代息而收取之額外股份(如有)。

其他資料(續)

張家慧、趙蕙雯、顏杰慧、林燕勝及蘇雪冰根據滙豐國際僱員購股計劃於滙豐控股有限公司普通股所持有的權益，已經包括在「股份權益」表項下相關「個人權益」之內。

上述全部權益皆為長倉。根據本行依照證券及期貨條例第352條而設之董事及候補行政總裁權益及短倉登記冊，於2023年6月30日，並無短倉記錄。

於截至2023年6月30日止6個月期間，本行並無向任何人士授予認購本行股本或債務證券之權利，亦無任何人士行使該等權利。

主要股東權益

根據本行依照證券及期貨條例而設之登記冊，於2023年6月30日，下列公司擁有本行股份或相關股份之權益或短倉(按照該條例所規定者)如下：

公司名稱	持有之普通股數量 (佔總數百分率)
香港上海滙豐銀行有限公司	1,188,057,371 (62.14%)
HSBC Asia Holdings Limited	1,188,057,371 (62.14%)
滙豐控股有限公司	1,188,057,371 (62.14%)

香港上海滙豐銀行有限公司為HSBC Asia Holdings Limited之全資附屬公司，HSBC Asia Holdings Limited為滙豐控股有限公司之全資附屬公司。因此，香港上海滙豐銀行有限公司之權益亦被視為HSBC Asia Holdings Limited及滙豐控股有限公司所擁有之權益。

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

上述全部權益皆為長倉。根據本行依照證券及期貨條例第336條而設之股份權益及短倉登記冊，於2023年6月30日，並無任何短倉記錄。

購買、沽售或購回本行之上市證券

本行或其任何附屬公司於2023年上半年並無購買、沽售或購回本行之上市證券。

薪酬及員工發展

本行員工薪酬、薪酬政策及員工發展之資料與2022年年報所披露者大致相同，並無重大改變。

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，本行遵循香港金融管理局頒布之監管政策手冊內有關《本地註冊認可機構的企業管治》指引之各項要求。本行亦已符合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布的指引及要求，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。

2023年第二次中期股息

公布日期	2023年8月1日
除息日	2023年8月14日
暫停辦理股份過戶登記手續及記錄日期	2023年8月16日
派發日期	2023年9月5日

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年度之第二次中期股息，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，送達香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室，本行股份登記處香港中央證券登記有限公司辦理過戶手續。

董事會及轄下之委員會

董事會

獨立非執行董事長

利蘊蓮

執行董事

施穎茵(行政總裁)

蘇雪冰

非執行董事

顏杰慧

廖宜建

獨立非執行董事

鍾郝儀

郭敬文

林詩韻

林慧如

伍成業

王小彬

轄下之委員會

執行委員會

施穎茵(主席)

張宏俊

張家慧

張嘉琪

趙蕙雯

左玫

周丹玲

何樂斯

林燕勝

羅淑雯

李文龍

李樺倫

李志忠

蘇雪冰

宋躍升

周雯雯

審核委員會

郭敬文(主席)

利蘊蓮

王小彬

薪酬委員會

鍾郝儀(主席)

林詩韻

利蘊蓮

風險委員會

伍成業(主席)

利蘊蓮

林慧如

王小彬

提名委員會

利蘊蓮(主席)

施穎茵

鍾郝儀

林詩韻

廖宜建

伍成業

註：

⁽¹⁾ 本行審核委員會、薪酬委員會、風險委員會及提名委員會之職權範圍可於本行及香港交易及結算有限公司(「香港交易所」)之網站瀏覽。

⁽²⁾ 董事名單及其角色與職能可於本行及香港交易所之網站瀏覽。

其他資料(續)

註冊辦事處

香港德輔道中83號

網站：www.hangseng.com

電郵：hangseng@computershare.com.hk

股份代號

香港聯合交易所有限公司：11(港幣櫃台)及80011(人民幣櫃台)

股份登記處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔皇后大道東183號

合和中心17樓1712至1716室

美國預託證券託管處*

BNY Mellon Shareowner Services

PO Box 43006

Providence, RI 02940-3078

USA

網站：www.computershare.com/investor

電郵：shrrelations@cpushareownerservices.com

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

2023年中期報告

2023年中期報告之中文及英文印刷本已備妥，並可於本行網站(www.hangseng.com)及香港交易所之網站(www.hkexnews.hk)瀏覽。

股東若：

- (A) 已於本行網站瀏覽2023年中期報告，但仍擬收取印刷本；或
- (B) 已經收取2023年中期報告的英文或中文印刷本，但仍擬收取另一語言版本的印刷本，

可向本行股份登記處索取申請表格，或從本行網站(www.hangseng.com)或香港交易所之網站(www.hkexnews.hk)下載該表格，並將填妥之表格送回本行股份登記處：

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔皇后大道東183號

合和中心17M樓

圖文傳真：(852) 2529 6087

電郵：hangseng@computershare.com.hk

如任何股東已選擇(或被視為已同意選擇)於本行網站瀏覽2023年中期報告，但因任何理由以致於本行網站瀏覽2023年中期報告時出現困難，本行會根據股東之要求，盡快向有關股東免費寄發2023年中期報告之印刷本。

股東可隨時以書面形式或電郵(hangseng@computershare.com.hk)經由本行之股份登記處向本行發出合理通知，以更改已選擇的收取公司通訊方式或語言版本，費用全免。

有關前瞻性陳述之提示聲明

本《2023年中期報告》包含若干有關本集團以下方面的前瞻性陳述：財政狀況；經營業績及業務（包括優先策略）；財務、投資及資本目標；以及環境、社會及管治承諾及抱負。

前瞻性陳述並非過往事實的陳述，而是包括描述關於本集團信念及期望的陳述。某些字詞例如「可能」、「將會」、「應會」、「預料」、「目標」、「期望」、「擬」、「計劃」、「相信」、「尋求」、「估計」、「潛在」及「合理可能」，或其反義字詞，該等字詞上的其他變化或類似措辭，均顯示相關文字為前瞻性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、資訊、數據、估計及預測而作出，故不應對其過份倚賴。前瞻性陳述中所作表述僅以截至作出有關陳述當日的情況為準。本集團並無承諾會修訂或更新任何前瞻性陳述，以反映作出有關前瞻性陳述當日之後所發生或存在之事件或情況。

書面及／或口述形式之前瞻性陳述，亦可能載於向香港監管機構提交之定期匯報、致股東之財務報表摘要、委託聲明、售股通函及章程、新聞稿及其他書面資料，以及由關本集團董事、主管人員或僱員向財務分析員等第三方以口述形式作出的陳述。

前瞻性陳述涉及內在風險及不確定性。讀者務請注意，多種因素均可導致實際結果偏離任何前瞻性陳述所預期或隱含的狀況，在某些情況下甚至會出現重大偏差。

這些因素包括但不限於：

- 本集團經營業務所在市場的整體經濟環境產生變化，例如經濟衰退出現、持續或惡化、持續的通脹壓力，以及就業情況與客戶的信譽情況出現波動至超出綜合預測（包括但不限於俄烏戰爭的結果）；俄烏戰爭和其對環球經濟體及本集團營運所在之市場的影響，對我們的財務狀況、經營業績、前景、流動資金、資本狀況和信貸評級等可能帶來重大不利影響；偏離了我們據以計量預期信貸損失的市場及經濟假設（包括但不限於俄烏戰爭及通脹壓力帶來的影響）；本集團股息政策的潛在變化；匯率及利率水平變動及波動，包括惡性通貨膨脹經濟體的財務報告所產生的會計影響；股市波動；批發融資或資本市場流通性不足，從而可能影響我們履行融資信貸責任或為新貸款、投資及業務提供資金的能力；地緣政治緊張局勢或外交發展造成社會不穩或法律上的不明朗因素，如俄烏戰爭（包括其延續和升級）及相關制裁實施及貿易限制、供應鏈的限制及干擾、能源價格和主要商品價格的持續上漲、違反人權的指控、外交緊張形勢，包括中國與美國、英國、歐盟、印度和其他國家之間的關係，以及香港及台灣的局勢發展，連同其他潛在爭端，都可能使本集團面臨監管、聲譽和市場風險的負面影響；政府、客戶和本集團在管理和緩解環境、社會及管治風險（尤其是氣候風險、與自然相關風險和人權風險）及支持全球過渡至淨零碳排放方面行動的成效，而該等風險各自可透過本集團客戶直接及間接對本集團產生影響，並可能造成潛在的金融及非金融影響；各國房地產市場流通性不足及出現價格下調壓力；各國央行支持金融市場流動資金的政策出現不利變動；市場對過度借貸的國家的主權信用憂慮加劇；公營或私營機構的界定福利退休金的資金狀況出現不利變動；客戶融資和投資需求的社會轉變，包括消費者如何理解信貸供應的持續性；承擔的交易對手風險，包括第三方在我們不知悉的情況下使用我們作為非法活動的中介機構；若干主要銀行同業拆息及接近無風險基準利率的發展不再延續，以及既有的銀行同業拆息合約過渡至接近無風險的基準利率，使本集團繼續面臨重大的執行風險，包括與其有關銀行同業拆息補救策略有效性的相關問題，令若干金融及非金融風險增加；以及我們所服務市場的價格競爭情況；

- 政府政策及規例有變，包括我們經營所在的主要市場的央行及其他監管機構在貨幣、利率及其他政策的改變，以及相關後果(包括但不限於俄烏戰爭對通貨膨脹的影響而採取的行動)；世界各個主要市場的金融機構面對更嚴格的監管，因而採取措施改變金融機構的規模、業務範疇及其相互聯繫；修訂資本及流動資金基準，促使銀行減債，並使當前業務模式及投資組合的可得回報下降；適用於本集團的稅法及稅率的變化，包括為改變業務組合成分及承受風險水平而推行徵費或稅項；金融機構向消費市場提供服務之慣例、訂價或責任；資產遭沒收、收歸國有、充公，以及有關外資擁有權的法例變更；可能對投資者決策產生重大影響的政府政策的總體變化；監管檢討、行動或訴訟(包括要求遵守額外規定)的費用、影響及結果；及本集團經營業務所在市場競爭環境的影響，包括來自非銀行金融服務公司的競爭加劇；及
- 本集團的特有因素，包括能充分識別集團面對的風險，例如貸款損失或拖欠事件，並有效管理該等風險(透過賬項管理、對沖及其他方式)；我們達到財務、投資、資本目標及對滙豐集團環境、社會及管治抱負作出貢獻(包括滙豐集團在逐步退出動力煤融資業務政策及能源政策，以及滙豐集團減少八個高排放行業資產負債表內融資排放的目標)，這可能導致我們未能達到我們的策略優先事項的預期效益；模型的限制或失效，包括但不限於通脹高企壓力及利率上升對財務模型的表現及使用造成影響，從而可能使我們需持有額外資本、產生虧損及／或使用補償控制措施，如作出判斷性模型後調整來處理模型的限制；我們的財務報表所依據的判斷、估計及假設的改變；我們滿足監管機構的壓力測試規定的能力的轉變；我們或我們任何附屬公司所獲給予的信貸評級下降，從而可能令我們的資金成本增加或減少所能獲得的資金，並影響我們的流動資金狀況及淨利息收益率；我們的數據管理、數據私隱、資訊及科技基礎設施的可靠性及保安出現轉變，包括來自網絡攻擊的威脅，從而可能影響我們服務客戶的能力，並可能導致財務損失、業務受干擾及／或損失客戶服務及數據；數據的準確性及有效使用，包括可能未經獨立核證的內部管理資料；保險客戶的行為及保險賠償率的改變；我們對於以貸款還款及附屬公司股息履行責任的依賴；會計準則及報告框架的改變，從而對我們編製財務報表的方式造成及可能持續造成重大影響；我們在業務中管理固有的第三方、詐騙及聲譽風險的能力的轉變；僱員行為失當，從而可能導致監管機構制裁及／或聲譽或財務上的損害；所需技能、工作方式的改變及人才短缺，從而可能影響我們招聘及挽留高級管理層及多方面具有專長和熟練人員的能力；以及我們開發可持續融資及符合監管機構不斷演變的期望的氣候相關產品的能力和衡量融資活動對氣候影響的能力的轉變(包括因數據限制及方法變動所導致的影響)，從而可能影響我們對滙豐集團實現氣候抱負、減少融資予高排放行業組合及在逐步退出動力煤融資業務的政策及能源政策，並增加漂綠的風險所作出貢獻的能力。有效的風險管理取決於本集團能否透過壓力測試及其他方式，防範所用統計模型無法偵測的事件；亦視乎本集團能否順利應對營運、法律及監管和訴訟方面的挑戰；以及我們在本《2023年中期報告》中與風險相關的描述中所述的其他風險及不明朗因素。

有關可能導致實際結果與本《2023年中期報告》中任何前瞻性聲明內預期或暗示的結果存在重大差異的重要因素(包括但不限於環境、社會及管治相關因素)的更多詳細信息，請參閱我們截至2022年12月31日止的《2022年年報》。

