



The Hongkong and Shanghai Banking
Corporation Limited
香港上海滙豐銀行
有限公司

2015 年中期業績報告

2015 年中期業績報告

目錄

財務摘要.....	1
主席歐智華之意見.....	2
財務回顧.....	3
董事責任聲明.....	19
簡明綜合財務報表（未經審核）.....	20
簡明綜合財務報表（未經審核）附註.....	27
羅兵咸永道會計師事務所之審閱報告.....	42

若干界定用語

本文件包括香港上海滙豐銀行有限公司（「本行」）及其附屬公司（統稱「本集團」）的《2015年中期業績報告》，文中提及的「滙豐」、「集團」或「滙豐集團」則指滙豐控股有限公司及其附屬公司。在本文件內，中華人民共和國香港特別行政區簡稱為「香港」。

有關前瞻性陳述之提示聲明

本《中期業績報告》包含若干對本集團財政狀況、經營業績及業務的前瞻性陳述。

前瞻性陳述並非過往事實的陳述，而是反映本行信念及期望的陳述。某些字詞例如「預料」、「期望」、「有意」、「計劃」、「相信」、「尋求」、「估計」、「潛在」及「合理可能」，這些字詞的不同組合及類似措辭，均旨在讓讀者識別「前瞻性陳述」。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，故不應過份倚賴。前瞻性陳述僅以作出表述當日的情況為依據，而不應假設有關於陳述內容曾作修訂或更新以反映最新資料或日後事件。

前瞻性陳述涉及內在風險及不明朗因素。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。

中英文本

本《中期業績報告》備有中英文本，可向下列地址索取：香港皇后大道中1號滙豐總行大廈32樓企業傳訊部（亞太區），亦可瀏覽本行之網站www.hsbc.com.hk。

中英文本如有歧異，概以英文本為準。

財務摘要

- 除稅前利潤上升 19%至 700.79 億港元（2014 年上半年為 590.96 億港元）。
- 股東應佔利潤上升 12%至 522.9 億港元（2014 年上半年為 466.67 億港元）。
- 平均股東權益回報率為 18.6%（2014 年上半年為 19.5%）。
- 資產總值上升 4%至 71,680 億港元（2014 年底為 68,770 億港元）。
- 普通股權一級比率為 14.3%（2014 年底為 14.4%），總資本比率為 17.4%（2014 年底為 15.7%）。
- 成本效益比率為 37.7%（2014 年上半年為 40.3%）。

2015 年上半年的列賬基準業績包括出售興業銀行股份有限公司（「興業銀行」）部分股權所得利潤 106.36 億港元，2014 年上半年則包括出售上海銀行股權所得利潤 33.2 億港元。若不包括上述利潤：

- 平均股東權益回報率為 14.8%（2014 年上半年為 18.1%）。
- 成本效益比率為 42.1%（2014 年上半年為 41.9%）。

媒介查詢：

韋銘光 (Malcolm Wallis)

電話：+ 852 2822 1268

利尚智 (Gareth Hewett)

電話：+ 852 2822 4929

主席歐智華之意見

2015 年上半年，亞洲經濟增長放緩，投資及需求均告減弱，出口表現亦遜於預期，尤以對中國內地的出口為甚，惟亞洲對歐美的出口則有所增加。中國內地正推行寬鬆政策，但經濟仍然繼續降溫，與此同時，區內不少經濟體的增長亦告減慢。東盟的消費需求和支出均告下降。香港方面，由於需求減弱，導致對內地的出口萎縮，本地零售銷貨值亦下滑，惟失業率維持低企，通脹壓力亦較為輕微。另一方面，由於公共投資和城市消費增加，印度經濟加速增長，商業活動趨於活躍。

在好壞參半的經濟環境下，香港上海滙豐銀行有限公司於 2015 年首六個月錄得除稅前利潤 700.79 億港元，當中包括出售恒生銀行有限公司（「恒生」）所持興業銀行部分股權所得利潤 106.36 億港元。2014 年上半年的除稅前利潤為 590.96 億港元，當中包括出售上海銀行股權所得利潤。若不包括上述利潤，除稅前利潤上升 7%，其中收入增加 8%，惟我們繼續投資於業務增長計劃和合規措施，令成本上漲 9%，抵銷了部分增幅。期內成本效益比率為 42.1%，與去年大致持平。

期內，區內客戶貸款持續增加，主要來自按揭和企業貸款。存款亦錄得增長，主要來自香港。於 2015 年 6 月底，我們的貸存比率為 61.9%。資本狀況維持穩健，2015 年 6 月底的普通股權一級比率為 14.3%。隨著我們繼續過渡至巴塞爾協定 3，平均股東權益回報率於扣除上文所述利潤後為 14.8%，低於 2014 年上半年。

2015 年上半年，我們獲授多項大獎，包括獲《環球金融》雜誌頒授的「亞太區最佳貿易融資銀行」獎項，並獲《亞洲貨幣》雜誌頒授香港「最佳銀行」、「最佳股票行」和「最佳債券行」等殊榮。此外，我們連續第四年獲《亞洲貨幣》雜誌評選為「最佳整體離岸人民幣產品及服務供應商」，繼續保持於人民幣服務領域的領先國際銀行地位。

零售銀行及財富管理業務方面，我們繼續於香港按揭市場穩佔領導地位，按揭貸款結欠進一步增加。其他個人貸款亦錄得增長。證券經紀和單位信託服務的收費增加，帶動費用收益淨額上升。期內成功推出多個新互惠基金。我們亦繼續投資發展分行網絡。在中國內地，滙豐和恒生現時共有 253 個網點，當中 86 個設於廣東省，而其中 71 個設於珠江三角洲。

工商金融業務方面，為鞏固本行在人民幣業務方面的領先國際銀行地位，我們繼續積極把握人民幣國際化的機遇，成為率先於上海自由貿易區設立自由貿易專用財務核算體系的外資銀行之一。目前，我們已推出多項創新的人民幣業務方案，範圍涵蓋貿易融資和資金管理等領域。我們亦繼續尋找工商金融業務與環球銀行及資本市場業務合作的機會，以服務客戶。香港、印度和馬來西亞等多個市場的客戶貸款錄得增長，其中有期貸款的增長尤為顯著。

環球銀行及資本市場業務繼續透過廣泛類別的綜合產品支援客戶。在發行香港離岸人民幣債券和港元債券方面，我們穩踞市場領導地位，在人民幣合格境外機構投資者計劃下的境內託管服務方面繼續領先同業，於亞洲本地貨幣債券業務同樣保持強勁表現。我們已取得多項市場第一，包括完成德國首宗人民幣雙向跨境資金歸集交易，以及包銷於泰國發行的首批人民幣債券。期內，我們於香港的併購交易總額為業界最高，於整個亞洲市場的交易總額亦位居第二。自 2014 年底「滬港通」計劃啟動以來，我們已於計劃下的股票交易市場佔據可觀份額。

展望未來，貿易增長會否改善，將取決於環球經濟能否恢復動力。中國內地經濟已呈現靠穩跡象，在更多寬鬆政策支持下，預計基建投資增加和房地產市場向好將帶動經濟增長於下半年回升。我們預計，中國內地的國內生產總值將於 2015 年增長 7.1%，並於 2016 年增長 7.4%。在此環境下，我們認為區內（尤其是東盟及大中華區）的零售及工商客戶將更趨活躍，而憑藉穩健的資產負債狀況，我們當能滿足此類客戶的需求，從中捕捉業務發展機會。

財務回顧

地區

按地區列示之除稅前利潤

	香港 百萬港元	亞太其他地區 百萬港元	內部項目撇銷 百萬港元	總計 百萬港元
截至2015年6月30日止期間				
淨利息收益	25,828	21,116	—	46,944
費用收益淨額	17,718	7,173	—	24,891
交易收益淨額	8,827	4,900	—	13,727
指定以公允值列賬之金融工具淨收益	3,119	914	—	4,033
金融投資減除虧損後增益	11,095	110	—	11,205
股息收益	170	8	—	178
保費收益淨額	24,964	3,125	—	28,089
其他營業收益	6,773	657	(2,077)	5,353
營業收益總額	98,494	38,003	(2,077)	134,420
已支付保險賠償和利益及投保人負債之變動淨額	(28,467)	(3,309)	—	(31,776)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	70,027	34,694	(2,077)	102,644
貸款減值及其他信貸風險準備	(445)	(1,462)	—	(1,907)
營業收益淨額	69,582	33,232	(2,077)	100,737
營業支出	(23,177)	(17,602)	2,077	(38,702)
營業利潤	46,405	15,630	—	62,035
應佔聯營及合資公司利潤	123	7,921	—	8,044
除稅前利潤	46,528	23,551	—	70,079
應佔除稅前利潤	66.4%	33.6%	—	100.0%
成本效益比率	33.1%	50.7%	—	37.7%
客戶貸款淨額	1,726,814	1,154,183	—	2,880,997
客戶賬項	3,198,940	1,452,533	—	4,651,473
截至2014年6月30日止期間				
淨利息收益	24,767	22,418	2	47,187
費用收益淨額	15,070	7,351	—	22,421
交易收益淨額	6,027	4,209	(2)	10,234
指定以公允值列賬之金融工具淨收益	2,495	453	—	2,948
金融投資減除虧損後增益	3,366	47	—	3,413
股息收益	150	5	—	155
保費收益淨額	26,406	3,336	—	29,742
其他營業收益	6,094	590	(2,076)	4,608
營業收益總額	84,375	38,409	(2,076)	120,708
已支付保險賠償和利益及投保人負債之變動淨額	(28,775)	(3,398)	—	(32,173)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	55,600	35,011	(2,076)	88,535
貸款減值及其他信貸風險準備	(776)	(818)	—	(1,594)
營業收益淨額	54,824	34,193	(2,076)	86,941
營業支出	(20,659)	(17,083)	2,076	(35,666)
營業利潤	34,165	17,110	—	51,275
應佔聯營及合資公司利潤	194	7,627	—	7,821
除稅前利潤	34,359	24,737	—	59,096
應佔除稅前利潤	58.1%	41.9%	—	100.0%
成本效益比率	37.2%	48.8%	—	40.3%
客戶貸款淨額	1,623,743	1,185,636	—	2,809,379
客戶賬項	2,953,407	1,467,043	—	4,420,450

財務回顧 (續)

地區 (續)

按環球業務列示之除稅前利潤—香港

	零售銀行及 財富管理 百萬港元	工商金融 百萬港元	環球銀行及 資本市場 百萬港元	環球 私人銀行 百萬港元	其他 百萬港元	內部 項目撇銷 百萬港元	總計 百萬港元
截至 2015 年 6 月 30 日止期間							
淨利息收益 / (支出)	13,435	8,298	5,103	417	(959)	(466)	25,828
費用收益淨額	10,202	3,933	2,783	694	106	—	17,718
交易收益 / (支出) 淨額	754	811	6,505	444	(153)	466	8,827
指定以公允值列賬之金融工具							
淨收益 / (支出)	3,106	(85)	48	—	50	—	3,119
金融投資減除虧損後增益	289	136	27	—	10,643	—	11,095
股息收益	1	—	—	—	169	—	170
保費收益淨額	22,188	2,776	—	—	—	—	24,964
其他營業收益	2,296	241	391	5	4,828	(988)	6,773
營業收益總額	52,271	16,110	14,857	1,560	14,684	(988)	98,494
已支付保險賠償和利益及投保人負債 之變動淨額	(25,679)	(2,788)	—	—	—	—	(28,467)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	26,592	13,322	14,857	1,560	14,684	(988)	70,027
貸款減值準備 (提撥) / 撥回及其他 信貸風險準備	(627)	(144)	345	(20)	1	—	(445)
營業收益淨額	25,965	13,178	15,202	1,540	14,685	(988)	69,582
營業支出	(9,240)	(3,573)	(5,940)	(779)	(4,633)	988	(23,177)
營業利潤	16,725	9,605	9,262	761	10,052	—	46,405
應佔聯營及合資公司利潤	121	1	1	—	—	—	123
除稅前利潤	16,846	9,606	9,263	761	10,052	—	46,528
應佔除稅前利潤	24.0%	13.7%	13.2%	1.1%	14.4%	—	66.4%
客戶貸款淨額	566,399	635,554	436,342	71,016	17,503	—	1,726,814
客戶賬項	1,835,941	867,880	347,063	142,057	5,999	—	3,198,940

財務回顧 (續)

地區 (續)

按環球業務列示之除稅前利潤—香港

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

財務回顧 (續)

地區 (續)

按環球業務列示之除稅前利潤—亞太其他地區

	零售銀行及 財富管理 百萬港元	工商金融 百萬港元	環球銀行及 資本市場 百萬港元	環球 私人銀行 百萬港元	其他 百萬港元	內部 項目撇銷 百萬港元	總計 百萬港元
截至 2015 年 6 月 30 日止期間							
淨利息收益	6,166	5,721	8,167	271	565	226	21,116
費用收益/(支出)淨額	2,418	2,072	2,477	266	(60)	—	7,173
交易收益淨額	297	685	3,996	141	7	(226)	4,900
指定以公允值列賬之金融工具 淨收益/(支出)	906	11	13	—	(16)	—	914
金融投資減除虧損後增益	(3)	—	119	—	(6)	—	110
股息收益	5	—	—	—	3	—	8
保費收益淨額	2,538	590	—	—	—	(3)	3,125
其他營業收益	134	9	253	4	612	(355)	657
營業收益總額	12,461	9,088	15,025	682	1,105	(358)	38,003
已支付保險賠償和利益及投保人負債 之變動淨額	(2,814)	(496)	—	—	—	1	(3,309)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	9,647	8,592	15,025	682	1,105	(357)	34,694
貸款減值及其他信貸風險準備	(463)	(960)	(22)	(16)	(1)	—	(1,462)
營業收益淨額	9,184	7,632	15,003	666	1,104	(357)	33,232
營業支出	(7,457)	(4,299)	(4,947)	(471)	(785)	357	(17,602)
營業利潤	1,727	3,333	10,056	195	319	—	15,630
應佔聯營及合資公司利潤	1,033	5,700	1,188	—	—	—	7,921
除稅前利潤	2,760	9,033	11,244	195	319	—	23,551
應佔除稅前利潤	4.0%	12.9%	16.0%	0.3%	0.4%	—	33.6%
客戶貸款淨額	346,302	400,667	372,248	33,588	1,378	—	1,154,183
客戶賬項	482,199	357,923	531,677	80,245	489	—	1,452,533

財務回顧 (續)

地區 (續)

按環球業務列示之除稅前利潤—亞太其他地區

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

財務回顧 (續)

地區 (續)

按環球業務列示之除稅前利潤

	零售銀行及 財富管理 百萬港元	工商金融 百萬港元	環球銀行及 資本市場 百萬港元	環球 私人銀行 百萬港元	其他 百萬港元	內部 項目撇銷 百萬港元	總計 百萬港元
截至 2015 年 6 月 30 日止期間							
淨利息收益 / (支出)	19,601	14,019	13,243	688	(367)	(240)	46,944
費用收益淨額	12,617	6,004	5,263	960	47	—	24,891
交易收益 / (支出) 淨額	1,051	1,496	10,501	585	(146)	240	13,727
指定以公允值列賬之金融工具 淨收益 / (支出)	4,012	(74)	61	—	34	—	4,033
金融投資減除虧損後增益	286	136	146	—	10,637	—	11,205
股息收益	6	—	—	—	172	—	178
保費收益淨額	24,726	3,366	—	—	—	(3)	28,089
其他營業收益	2,430	250	610	9	5,393	(3,339)	5,353
營業收益總額	64,729	25,197	29,824	2,242	15,770	(3,342)	134,420
已支付保險賠償和利益及投保人負債 之變動淨額	(28,493)	(3,284)	—	—	—	1	(31,776)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	36,236	21,913	29,824	2,242	15,770	(3,341)	102,644
貸款減值準備 (提撥) / 撥回及其他 信貸風險準備	(1,090)	(1,104)	323	(36)	—	—	(1,907)
營業收益淨額	35,146	20,809	30,147	2,206	15,770	(3,341)	100,737
營業支出	(16,697)	(7,872)	(10,853)	(1,250)	(5,371)	3,341	(38,702)
營業利潤	18,449	12,937	19,294	956	10,399	—	62,035
應佔聯營及合資公司利潤	1,154	5,701	1,189	—	—	—	8,044
除稅前利潤	19,603	18,638	20,483	956	10,399	—	70,079
應佔除稅前利潤	28.0%	26.6%	29.2%	1.4%	14.8%	—	100%
客戶貸款淨額	912,701	1,036,221	808,590	104,604	18,881	—	2,880,997
客戶賬項	2,318,140	1,225,803	878,740	222,302	6,488	—	4,651,473

財務回顧 (續)

地區 (續)

按環球業務列示之除稅前利潤

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

財務回顧 (續)

香港錄得除稅前利潤 465.28 億港元，較 2014 年上半年的 343.59 億港元增加 35%。除稅前利潤增加主要是由於出售恒生所持興業銀行部分股權獲得利潤 106.36 億港元，惟 2014 年上半年出售上海銀行股權獲得利潤 33.2 億港元，抵銷了部分增幅。若不包括上述出售利潤，除稅前利潤增加 48.53 億港元，增幅為 16%。

收入增加 144.27 億港元，增幅為 26%，主要反映出售興業銀行部分股權所得利潤。若不包括上述兩項出售利潤，收入增加 14%，主要來自零售銀行及財富管理業務和環球銀行及資本市場業務，其次是工商金融業務。此外，收入增長亦包括發行 150 周年紀念鈔所得利潤，但營業支出相應增加，抵銷了全部增幅。

零售銀行及財富管理業務的收入較 2014 年上半年增加 14%，主要是因為股市表現向好，證券經紀和單位信託收費增加，帶動費用收益淨額上升。貸款平均結欠（主要是按揭及其他個人貸款）和存款平均結餘增加，亦帶動淨利息收益上升，惟部分利好影響因無抵押貸款息差收窄而被抵銷。

環球銀行及資本市場業務的收入增加 15%，主要是股市表現向好，帶動股票業務的交易收益上升，以及客戶交易量增加和市場波動加劇，帶動外匯交易及利率交易業務的收入增加所致。資產負債管理收入因再投資收益下降（特別是人民幣組合）令淨利息收益下跌而減少，抵銷了上述部分升幅。

工商金融業務的收入增加 9%，主要是有期貸款結欠增加和貸款息差改善，帶動淨利息收益上升所致。

貸款減值準備較 2014 年上半年減少 3.31 億港元，主要是因為環球銀行及資本市場業務內有個別評估減值準備撥回。

營業支出於 2015 年上半年增加 25.18 億港元，增幅為 12%，反映工資上漲及增聘人手支持業務增長，以及來自監管計劃和合規措施的支出。此外，營業支出增長亦包括與發行 150 周年紀念鈔相關的慈善捐款和其他支出。

財務回顧 (續)

亞太其他地區錄得除稅前利潤 235.51 億港元，2014 年上半年則為 247.37 億港元，下跌 5%。除稅前利潤下跌主要是由於個別評估減值準備增加及營業支出增加。

收入較 2014 年上半年下跌 3.17 億港元或 1%，主要由於匯兌的不利影響。若不包括此項因素，收入增加 5%，主要由交易收益增加帶動，其次是費用收益淨額上升。但資產負債管理業務的淨利息收益下跌，抵銷了上述部分增幅。

來自中國內地的收入增加 6%，乃受環球銀行及資本市場業務的交易收益增加所帶動，主要來自利率交易和外匯交易業務。資產負債管理收入因再投資收益率下降而減少，導致淨利息收益下跌，但證券服務存款增加及資本融資貸款上升令收入增長，抵銷了上述部分減幅。零售銀行及財富管理業務收入亦錄得增長，主要來自保險業務。

於亞洲其他地區，若不包括匯兌影響，大部分國家 / 地區均錄得收入增長。來自澳洲的收入增加，由環球銀行及資本市場業務的交易收益增長所帶動，但於 2014 年出售信用卡組合後，零售銀行及財富管理業務收入下降，抵銷了部分增幅。馬來西亞及新加坡的收入亦有增長，乃受環球銀行及資本市場業務所帶動。這些增幅被台灣收入減少所部分抵銷，主要由於環球銀行及資本市場的外匯交易和利率交易業務收益減少，以及貸款及存款息差收窄導致淨利息收益下降。

貸款減值準備較 2014 年上半年增加 6.44 億港元，主要由於工商金融業務在印尼、中國內地及印度的少數個別評估減值準備增加。

營業支出增加 5.19 億港元，主要由於增聘員工以支持業務增長及於監管計劃和合規措施的投資，加上工資上漲，令職員支出增加。其他行政開支亦告增加，主要因為增加使用環球服務中心。

應佔聯營及合資公司利潤上升 2.94 億港元，主要因為來自交通銀行的應佔利潤增加。

財務回顧 (續)

淨利息收益

	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2014年 6月30日止 半年度 百萬港元
淨利息收益	46,944	47,187
附息資產平均值	5,272,723	4,893,026
淨息差	1.69%	1.83%
淨利息收益率	1.80%	1.94%

與2014年上半年比較，淨利息收益下跌2.43億港元，主要歸因於不利的匯兌影響。若不包括此項影響，淨利息收益上升9.14億港元或2%，主要由於香港的資產負債增加，但香港及中國內地的資產負債管理收益減少，抵銷了大部分增幅。

附息資產平均值較2014年上半年增加3,800億港元或8%。客戶貸款平均值增加5%，以有期貸款的增幅最高。金融投資亦增加9%。

淨利息收益率較2014年上半年下降14個基點，原因為客戶貸款及金融投資的息差均受壓，但客戶存款息差擴闊，抵銷了部分影響。

在香港，本行的淨利息收益率大致維持不變，有期貸款及金融投資的息差收窄，但存款息差改善，抵銷了大部分影響。

恒生銀行的淨利息收益率下跌12個基點，主要由於客戶有期貸款的息差收窄及資產負債管理業務的再投資收益下降，但存款息差因低成本存款結餘增加而改善，抵銷了部分降幅。

亞太其他地區的淨利息收益率下跌13個基點，主要由於資產負債管理業務的再投資收益下降，部分降幅被企業貸款息差改善所抵銷。

費用收益淨額

	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2014年 6月30日止 半年度 百萬港元
戶口服務	1,470	1,439
信貸	1,757	1,643
進出口	2,227	2,391
匯款	1,682	1,710
證券/經紀	5,376	3,618
卡	3,493	3,451
保險	774	723
單位信託基金	4,014	3,372
管理資金	2,314	1,919
包銷	617	1,185
其他	4,226	3,873
費用收益	27,950	25,324
費用支出	(3,059)	(2,903)
	24,891	22,421

財務回顧 (續)

交易收益淨額

	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2014年 6月30日止 半年度 百萬港元
交易利潤	10,143	7,769
交易用途資產及負債之淨利息收益	2,728	1,951
交易用途證券之股息收益	864	523
對沖活動之虧損淨額	(8)	(9)
	13,727	10,234

金融投資減除虧損後增益

	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2014年 6月30日止 半年度 百萬港元
出售興業銀行部分股權所得利潤	10,636	—
出售上海銀行股權所得利潤	—	3,320
可供出售證券之出售利潤	569	102
可供出售股權投資之減值	—	(9)
	11,205	3,413

其他營業收益

	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2014年 6月30日止 半年度 百萬港元
發行150周年紀念鈔所得利潤	706	—
有效保險業務現值之變動	2,075	2,416
投資物業之增益	261	319
出售物業、機器及設備，以及持作出售用途資產之利潤	150	48
出售附屬公司、聯營公司、合資公司及業務組合之利潤	23	88
TechCom Bank重新分類所產生之虧損	—	(251)
其他	2,138	1,988
	5,353	4,608

2015年，本行發行150周年紀念鈔，令發鈔量增加；營業支出相應上升，反映與發行新鈔相關的慈善捐款及其他支出。

財務回顧 (續)

保險收益

由保險業務賺取並已計入營業收益淨額的各項收入如下：

	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2014年 6月30日止 半年度 百萬港元
淨利息收益	5,045	4,552
費用收益淨額	1,057	1,102
交易虧損淨額	(148)	(91)
指定以公允值列賬之金融工具淨收益	3,937	2,988
保費收益淨額	28,089	29,742
有效業務現值之變動	2,075	2,416
其他營業收益	543	126
	40,598	40,835
已支付保險賠償和利益及投保人負債之變動淨額	(31,776)	(32,173)
營業收益淨額	8,822	8,662

淨利息收益增加 11%，由債務證券組合增加帶動，反映新造及續保壽險保費帶來資金流入淨額。

指定以公允值列賬之金融工具淨收益增加 32%，反映 2015 年上半年股市表現向好。因應投保人應佔的重估額，「已支付保險賠償和利益及投保人負債之變動淨額」項內已呈列相關對銷變動。

保費收益淨額下跌 6%，主要源自香港，乃由於單位相連合約的保費下跌，而部分跌幅被高淨值產品的新造業務保費增加所抵銷。保費收益下跌導致「已支付保險賠償和利益及投保人負債之變動淨額」相應下跌。

有效業務現值之變動下跌 3.41 億港元，主要由於銷售組合變動導致新造業務價值下跌，但 2015 年上半年對利率假設作出有利的更新，令「已支付保險賠償和利益及投保人負債之變動淨額」相應增加，抵銷了部分跌幅。

其他營業收益增加，主要由於可供出售證券錄得出售利潤，令「已支付保險賠償和利益及投保人負債之變動淨額」相應增加。

貸款減值及其他信貸風險準備

	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2014年 6月30日止 半年度 百萬港元
個別評估減值準備	636	309
綜合評估減值準備	1,238	1,285
其他信貸風險準備	33	—
貸款減值及其他信貸風險準備	1,907	1,594

2015 年上半年的個別評估減值準備增加，主要來自工商金融業務，包括就主要在印尼、中國內地和印度的少數客戶提撥準備，但環球銀行及資本市場業務就一位香港客戶錄得減值撥回，抵銷了部分增幅。2015 年上半年貸款減值準備佔客戶貸款總額平均值的百分比維持於 0.13% 的低水平（2014 年上半年：0.12%）。

財務回顧 (續)

僱員報酬及福利

	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2014年 6月30日止 半年度 百萬港元
工資及薪金	19,278	17,616
社會保障支出	535	513
退休福利支出	1,230	1,156
	21,043	19,285

僱員報酬及福利增加 17.58 億港元，反映工資上漲及平均職員人數按年增加，主要為支持資訊科技基礎設施、風險管理與合規措施及業務增長。

	於2015年 6月30日	於2014年 12月31日
各地區之職員人數—等同全職僱員		
香港	29,350	29,368
亞太其他地區	38,690	38,926
總計	68,040	68,294

一般及行政開支

	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2014年 6月30日止 半年度 百萬港元
物業及設備		
— 租金支出	1,746	1,777
— 其他物業及設備	1,962	1,921
	3,708	3,698
市場推廣及廣告支出	1,952	1,858
其他行政開支	9,091	7,992
	14,751	13,548

其他行政開支增加，主要源自發行 150 周年紀念鈔相關的慈善捐款及其他支出。

應佔聯營及合資公司利潤

應佔聯營及合資公司利潤為 80.44 億港元，主要為本集團於交通銀行的應佔除稅後利潤。有關於聯營公司之權益詳情，請參閱簡明綜合財務報表（「財務報表」）附註 8。

財務回顧 (續)

資本充足程度

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

本集團採用內部評級基準高級計算法計算其大部分非證券化風險承擔的信貸風險，並採用內部評級基準（證券化）計算法釐定其銀行賬項證券化風險承擔的信貸風險。市場風險方面，本集團採用內部模型計算法計算其利率、匯兌（包括黃金）及股票等風險類別的一般市場風險。本集團亦採用內部模型計算法就利率及股票特定風險計算其市場風險。本集團採用標準（市場風險）計算法計算其他市場風險持倉及交易賬項證券化風險承擔，而營運風險則採用標準（營運風險）計算法計算。

本行及其經營銀行業務之附屬公司均維持監管規定儲備，以符合為審慎監管目的而訂立之香港《銀行業條例》條文及本地監管規定。於 2015 年 6 月 30 日，因是項規定致使可分派予股東的儲備金額受限制於 288.45 億港元（2014 年 12 月 31 日：279.59 億港元）以內。於 2015 年 6 月 30 日，毋須按監管規定納入本集團綜合賬目內的本集團附屬公司並無任何相關資本短缺（2014 年 12 月 31 日：零）。

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

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

	於2015年 6月30日 %	於2014年 12月31日 %
資本比率		
CET1資本	14.3	14.4
一級資本	15.3	14.4
總資本	17.4	15.7
按風險類別分析風險加權資產	百萬港元	百萬港元
信貸風險	2,100,944	2,064,687
交易對手信貸風險	202,865	209,703
市場風險	124,405	143,199
營運風險	295,259	290,342
	2,723,473	2,707,931

下表載列本集團於2015年6月30日根據巴塞爾協定3計算之資本基礎組合成分。於2015年6月30日之資本狀況因過渡安排將會分階段撤銷而有所提升。

財務回顧 (續)

資本充足程度 (續)

	於2015年 6月30日 百萬港元	於2014年 12月31日 百萬港元
資本基礎		
普通股權一級 (「CET1」) 資本		
股東權益	508,456	491,545
按資產負債表之股東權益	577,681	557,835
重估儲備資本化發行	(1,454)	(1,454)
其他股權工具	(14,737)	(14,737)
未綜合入賬之附屬公司	(53,034)	(50,099)
非控股股東權益	22,512	27,971
按資產負債表之非控股股東權益	50,625	50,511
於未綜合入賬附屬公司之非控股股東權益	(5,448)	(4,873)
不可計入CET1的非控股股東權益餘額	(22,665)	(17,667)
CET1資本之監管規定扣減項目	(141,243)	(129,771)
估值調整	(1,957)	(2,030)
商譽及無形資產	(14,437)	(14,683)
遞延稅項資產減除遞延稅項負債之淨額	(1,394)	(1,485)
現金流對沖儲備	(108)	182
按公允價值估值之負債所產生的本身信貸風險變動	(853)	(596)
界定福利退休基金資產	(43)	(89)
於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(38,605)	(28,866)
物業重估儲備 ¹	(55,001)	(52,657)
監管規定儲備	(28,845)	(27,959)
超額AT1扣減項目	—	(1,588)
CET1資本總額	389,725	389,745
額外一級 (「AT1」) 資本		
未按監管規定扣減之AT1資本總額	52,198	48,750
永久後償貸款	14,737	14,737
永久非累積優先股	25,218	25,229
可計入AT1資本的非控股股東權益	12,243	8,784
AT1資本之監管規定扣減項目	(25,312)	(48,750)
於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(25,312)	(50,338)
超額AT1扣減項目	—	1,588
AT1資本總額	26,886	—
一級資本總額	416,611	389,745
二級資本		
未按監管規定扣減之二級資本總額	86,108	88,802
永久累積優先股	3,101	3,102
累積有期優先股	8,140	8,143
永久後償債務	9,324	9,337
有期後償債務	25,018	25,400
物業重估儲備 ¹	25,405	24,350
合資格計入二級資本之減值準備及監管規定儲備	15,120	14,957
可計入二級資本之非控股股東權益	—	3,513
二級資本之監管規定扣減項目	(28,484)	(53,510)
於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(28,484)	(53,510)
二級資本總額	57,624	35,292
資本總額	474,235	425,037

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

財務回顧 (續)

資本充足程度 (續)

下表列示當所有過渡安排根據過渡期披露模版分階段撤銷後，按巴塞爾協定 3 終點基準計算之備考數字。惟須注意，按巴塞爾協定 3 終點基準計算之備考數字並無計入（舉例而言）任何未來利潤或管理措施。此外，現行規例或其應用方式可能於全面實施前有所改變。因此，對本集團資本比率的最終影響可能與備考數字有差異，因為備考數字只是機械化地應用現行規則計算於 2015 年 6 月 30 日的資產負債表相關數字，而非一項預測。按照此備考基準計算，本集團的普通股權一級比率為 12.5%，高於巴塞爾協定 3 的最低要求及預期的監管規定緩衝資本水平。

採用過渡基準及轉用備考巴塞爾協定 3 終點基準計算之監管規定資本對賬

	於2015年 6月30日 百萬港元	於2014年 12月31日 百萬港元
過渡基準CET1資本	389,725	389,745
過渡條文：		
於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(50,624)	(100,676)
超額AT1扣減項目	—	1,588
終點基準CET1資本	339,101	290,657
過渡基準AT1資本	26,886	—
獲豁免工具：		
永久非累積優先股	(25,218)	(25,229)
過渡條文：		
可計入AT1資本的非控股股東權益	(10,814)	(5,389)
於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	25,312	50,338
超額AT1扣減項目	—	(1,588)
終點基準AT1資本	16,166	18,132
過渡基準二級資本	57,624	35,292
獲豁免工具：		
永久累積優先股	(3,101)	(3,102)
累積有期優先股	(8,140)	(8,143)
永久後償債務	(9,324)	(9,337)
有期後償債務	(6,412)	(6,787)
過渡條文：		
於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	25,312	50,338
終點基準二級資本	55,959	58,261

主要風險及不明朗因素

本集團持續監察及識別風險。有關流程根據風險因素及壓力測試計劃的結果進行，因而產生若干主要風險分類。如對主要風險的評估有任何變更，可能需要對本集團的業務策略以至承受風險水平作出調整。

我們的主要銀行業務風險包括：信貸風險、營運風險、市場風險、流動資金及資金風險、聲譽風險及保險風險。主要風險及不明朗因素在本財政年度餘下六個月內並無重大變動，有關描述載於本集團《2014年報及賬目》的風險報告內。

董事責任聲明

各董事（其姓名載列如下）盡其所知確認：

- 簡明綜合財務報表乃根據《香港會計準則》（「HKAS」）34「中期財務報告」編製；及
- 中期業績報告對英國金融業操守監管局頒布的《披露規則及透明度規則》之DTR4.2.7R所規定的資料進行了公平審閱，列明於截至2015年12月31日止財政年度首六個月內發生的重要事件及其對簡明綜合財務報表的影響；以及描述該財政年度餘下六個月之主要風險及不明朗因素。

歐智華（主席）、王冬勝（副主席兼行政總裁）、史美倫*，GBS（副主席）、穆秀霞*（副主席）、Graham John Bradley*、鄭維志博士*，GBS，OBE、錢果豐博士*，GBS, CBE、祈慧、利蘊蓮*、李慧敏、李昕哲*、李澤鉅#、詹偉理*、史樂山*、王葛鳴博士*，DBE、楊敏德*，GBS、拿督楊肅斌博士*，CBE

*獨立非執行董事

#非執行董事

代表董事會

主席

歐智華

2015年8月3日

簡明綜合財務報表（未經審核）

綜合收益表

	附註	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2014年 6月30日止 半年度 百萬港元
利息收益		62,819	62,621
利息支出		(15,875)	(15,434)
淨利息收益		46,944	47,187
費用收益		27,950	25,324
費用支出		(3,059)	(2,903)
費用收益淨額		24,891	22,421
交易收益淨額		13,727	10,234
指定以公允值列賬之金融工具淨收益		4,033	2,948
金融投資減除虧損後增益		11,205	3,413
股息收益		178	155
保費收益淨額		28,089	29,742
其他營業收益		5,353	4,608
營業收益總額		134,420	120,708
已支付保險賠償和利益及投保人負債之變動淨額		(31,776)	(32,173)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額		102,644	88,535
貸款減值及其他信貸風險準備	2	(1,907)	(1,594)
營業收益淨額		100,737	86,941
僱員報酬及福利		(21,043)	(19,285)
一般及行政開支		(14,751)	(13,548)
物業、機器及設備折舊		(2,165)	(2,026)
無形資產攤銷及減值		(743)	(807)
營業支出總額		(38,702)	(35,666)
營業利潤		62,035	51,275
應佔聯營及合資公司利潤		8,044	7,821
除稅前利潤		70,079	59,096
稅項支出	4	(10,177)	(9,192)
本期利潤		59,902	49,904
母公司股東應佔利潤		52,290	46,667
非控股股東應佔利潤		7,612	3,237

簡明綜合財務報表（未經審核）（續）

綜合全面收益表

	截至 2015年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至 2014年 6月30日止 半年度 百萬港元
本期利潤	59,902	49,904
其他全面收益 / (支出)		
符合特定條件後，將重新分類至收益表之項目：		
可供出售投資：		
— 計入股東權益之公允值變動	66	4,485
— 出售後撥入收益表之公允值變動	(15,330)	(3,407)
— 減值後撥入收益表之金額	—	(21)
— 撥入收益表之被對沖項目之公允值變動	(247)	(310)
— 所得稅	137	(870)
現金流對沖：		
— 計入股東權益之公允值變動	1,138	(1,515)
— 撥入收益表之公允值變動	(789)	1,337
— 所得稅	(117)	46
應佔聯營及合資公司之其他全面收益 / (支出)	197	(277)
匯兌差額	(3,647)	(776)
隨後不會重新分類至收益表之項目：		
物業重估：		
— 計入股東權益之公允值變動	3,889	1,768
— 所得稅	(661)	(278)
重新計量界定福利：		
— 未扣除所得稅	(490)	(250)
— 所得稅	103	6
本期其他全面支出（除稅淨額）	(15,751)	(62)
本期全面收益總額（除稅淨額）	44,151	49,842
應佔本期全面收益總額：		
— 母公司股東	41,576	46,748
— 非控股股東	2,575	3,094
	44,151	49,842

簡明綜合財務報表（未經審核）（續）

綜合資產負債表

	附註	於2015年 6月30日 百萬港元	於2014年 12月31日 百萬港元
資產			
現金及於中央銀行之即期結餘		257,729	156,475
向其他銀行託收中之項目		55,847	21,122
香港政府負債證明書		217,864	214,654
交易用途資產		363,639	407,026
衍生工具		375,485	389,934
指定以公允值列賬之金融資產		105,293	98,195
反向回購協議 — 非交易用途		216,368	218,901
存放同業及同業貸款		513,826	488,313
客戶貸款	5	2,880,997	2,815,216
金融投資		1,549,957	1,456,493
應收集團旗下公司款項		204,904	191,694
於聯營及合資公司之權益	8	119,973	116,654
商譽及無形資產		47,035	45,078
物業、機器及設備		108,121	104,679
遞延稅項資產		1,335	1,436
其他資產	9	149,292	150,876
資產總值		7,167,665	6,876,746
負債			
香港紙幣流通額		217,864	214,654
向其他銀行傳送中之項目		82,606	31,331
回購協議 — 非交易用途		13,131	28,379
同業存放		213,464	226,713
客戶賬項	10	4,651,473	4,479,992
交易用途負債		252,062	215,812
衍生工具		357,510	367,128
指定以公允值列賬之金融負債		52,119	48,834
已發行債務證券		42,756	45,297
退休福利負債		6,156	5,606
應付集團旗下公司款項		155,657	135,814
其他負債及準備	11	90,394	87,731
保單未決賠款		329,203	310,182
本期稅項負債		6,534	2,927
遞延稅項負債		19,282	18,586
後償負債		12,583	12,832
優先股		36,565	36,582
負債總額		6,539,359	6,268,400
股東權益			
股本		96,052	96,052
其他股權工具		14,737	14,737
其他儲備		99,678	107,985
保留利潤		359,714	324,811
建議派發股息		7,500	14,250
股東權益總額		577,681	557,835
非控股股東權益		50,625	50,511
各類股東權益總額		628,306	608,346
各類股東權益及負債總額		7,167,665	6,876,746

綜合股東權益變動表

	截至 2015 年 6 月 30 日止半年度										
	股本 百萬港元	其他 股權工具 ⁶ 百萬港元	保留利潤及 建議派發 股息 百萬港元	其他儲備					股東權益 總額 百萬港元	非控股股東 權益 百萬港元	各類股東 權益總額 百萬港元
				物業重估 儲備 ¹ 百萬港元	可供出售 投資儲備 ² 百萬港元	現金流對沖 儲備 ³ 百萬港元	匯兌 儲備 ⁴ 百萬港元	其他 ⁵ 百萬港元			
於 2015 年 1 月 1 日	96,052	14,737	339,061	48,481	16,537	(166)	1,872	41,261	557,835	50,511	608,346
本期利潤	—	—	52,290	—	—	—	—	—	52,290	7,612	59,902
其他全面收益（除稅 淨額）	—	—	(594)	2,998	(9,715)	226	(3,608)	(21)	(10,714)	(5,037)	(15,751)
可供出售投資	—	—	—	—	(9,926)	—	—	—	(9,926)	(5,448)	(15,374)
現金流對沖	—	—	—	—	—	226	—	—	226	6	232
物業重估	—	—	(117)	2,998	—	—	—	—	2,881	347	3,228
界定福利計劃之精算 虧損 / (利潤)	—	—	(479)	—	—	—	—	—	(479)	92	(387)
應佔聯營及合資公司之 其他全面收益	—	—	2	—	211	—	—	(16)	197	—	197
匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(3,608)	(5)	(3,613)	(34)	(3,647)
本期全面收益總額	—	—	51,696	2,998	(9,715)	226	(3,608)	(21)	41,576	2,575	44,151
已派發股息	—	—	(21,750)	—	—	—	—	—	(21,750)	(2,461)	(24,211)
有關以股份為基礎的支出 安排的變動	—	—	4	—	—	—	—	32	36	1	37
其他變動	—	—	(1)	(15)	—	—	—	—	(16)	(1)	(17)
轉撥 ⁷	—	—	(1,796)	(794)	—	—	—	2,590	—	—	—
於 2015 年 6 月 30 日	96,052	14,737	367,214	50,670	6,822	60	(1,736)	43,862	577,681	50,625	628,306

有關註釋，請參閱第 25 頁。

綜合股東權益變動表 (續)

截至 2014 年 12 月 31 日止半年度

	股本 百萬元	其他 股權工具 ⁶ 百萬元	保留利潤及 建議派發 股息 百萬元	其他儲備					股東權益 總額 百萬元	非控股股東 權益 百萬元	各類股東 權益總額 百萬元
				物業重估 儲備 ¹ 百萬元	可供出售 投資儲備 ² 百萬元	現金流對沖 儲備 ³ 百萬元	匯兌 儲備 ⁴ 百萬元	其他 ⁵ 百萬元			
於 2014 年 7 月 1 日	96,052	—	326,035	47,017	2,606	66	9,150	32,860	513,786	41,946	555,732
本期利潤	—	—	39,761	—	—	—	—	—	39,761	2,512	42,273
其他全面收益 (除稅 淨額)	—	—	(569)	2,136	13,622	(232)	(7,278)	(7)	7,672	7,613	15,285
可供出售投資	—	—	—	—	13,007	—	—	—	13,007	7,300	20,307
現金流對沖	—	—	—	—	—	(232)	—	—	(232)	(6)	(238)
物業重估	—	—	(113)	2,136	—	—	—	—	2,023	266	2,289
界定福利計劃之精算 虧損 / (利潤)	—	—	(448)	—	—	—	—	—	(448)	29	(419)
應佔聯營及合資公司之 其他全面收益	—	—	(5)	—	615	—	—	(7)	603	—	603
匯兌差額	—	—	(3)	—	—	—	(7,278)	—	(7,281)	24	(7,257)
本期全面收益總額	—	—	39,192	2,136	13,622	(232)	(7,278)	(7)	47,433	10,125	57,558
已發行其他股權工具	—	14,737	—	—	—	—	—	—	14,737	—	14,737
已派發股息	—	—	(18,500)	—	—	—	—	—	(18,500)	(1,593)	(20,093)
有關以股份為基礎的支出 安排的變動	—	—	(15)	—	—	—	—	72	57	2	59
其他變動	—	—	16	—	306	—	—	—	322	31	353
轉撥 ⁷	—	—	(7,667)	(672)	3	—	—	8,336	—	—	—
於 2014 年 12 月 31 日	96,052	14,737	339,061	48,481	16,537	(166)	1,872	41,261	557,835	50,511	608,346

有關註釋，請參閱第 25 頁。

綜合股東權益變動表 (續)

	截至 2014 年 6 月 30 日止半年度									
	股本 百萬港元	保留利潤及 建議派發 股息 百萬港元	其他儲備					股東權益 總額 百萬港元	非控股股東 權益 百萬港元	各類股東 權益總額 百萬港元
物業重估 儲備 ¹ 百萬港元			可供出售 投資儲備 ² 百萬港元	現金流對沖 儲備 ³ 百萬港元	匯兌 儲備 ⁴ 百萬港元	其他 ⁵ 百萬港元				
於 2014 年 1 月 1 日	85,319	305,926	46,336	3,280	197	9,619	30,132	480,809	41,415	522,224
本期利潤	—	46,667	—	—	—	—	—	46,667	3,237	49,904
其他全面收益 (除稅淨額)	—	(361)	1,404	(367)	(131)	(469)	5	81	(143)	(62)
可供出售投資	—	—	—	(75)	—	—	—	(75)	(48)	(123)
現金流對沖	—	—	—	—	(131)	—	—	(131)	(1)	(132)
物業重估	—	(107)	1,404	—	—	—	—	1,297	193	1,490
界定福利計劃之精算虧損 / (利潤)	—	(267)	—	—	—	—	—	(267)	23	(244)
應佔聯營及合資公司之 其他全面收益	—	10	—	(292)	—	—	5	(277)	—	(277)
匯兌差額	—	3	—	—	—	(469)	—	(466)	(310)	(776)
本期全面收益總額	—	46,306	1,404	(367)	(131)	(469)	5	46,748	3,094	49,842
已發行股份	10,733	—	—	—	—	—	—	10,733	—	10,733
已派發股息	—	(24,250)	—	—	—	—	—	(24,250)	(2,388)	(26,638)
有關以股份為基礎的支出 安排的變動	—	(126)	—	—	—	—	189	63	3	66
其他變動	—	(10)	—	(307)	—	—	—	(317)	(178)	(495)
轉撥 ⁷	—	(1,811)	(723)	—	—	—	2,534	—	—	—
於 2014 年 6 月 30 日	96,052	326,035	47,017	2,606	66	9,150	32,860	513,786	41,946	555,732

1 物業重估儲備指物業的公允值與其折舊後成本之間的差額。

2 可供出售投資儲備包括可供出售投資之公允值累計變動淨額，但已於收益表內確認的減值額則除外。

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

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

5 其他儲備主要包括以股份為基礎的支出儲備賬項、因滙豐集團內轉移業務而產生之購買價格超出部分及其他不可分派儲備。以股份為基礎的支出儲備賬項用以紀錄滙豐控股有限公司直接向本集團僱員授出認股權所涉之數額。

6 本行於 2014 年內發行的新資本票據已計入本集團的資本基礎，並根據《銀行業 (資本) 規則》列作符合巴塞爾協定 3 的額外一級資本。

7 由保留利潤轉撥至其他儲備之變動主要包括根據所在地的監管規定於聯營公司進行之相關轉移。

簡明綜合財務報表（未經審核）（續）

綜合現金流量表

	截至 2015年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至 2014年 6月30日止 半年度 百萬港元
營業活動		
業務產生之現金	173,685	29,841
已收取金融投資之利息	7,683	7,477
已收取金融投資之股息	233	85
已收取聯營公司之股息	79	70
已付稅款	(4,376)	(4,739)
因營業活動而流入之現金淨額	177,304	32,734
投資活動		
購入金融投資	(270,772)	(186,839)
出售或贖回金融投資所得款項	265,324	204,118
購入物業、機器及設備	(1,853)	(917)
出售物業、機器及設備以及持作出售用途資產所得款項	343	153
購入其他無形資產	(741)	(678)
因出售業務組合權益而流入之現金淨額	4,001	2,953
因投資活動而（流出）/ 流入之現金淨額	(3,698)	18,790
融資活動前現金流入淨額	173,606	51,524
融資活動		
發行普通股股本	—	10,733
發行後償負債	—	12,402
贖回優先股	—	(10,736)
已派發普通股股息	(21,750)	(24,250)
已付予非控股股東之股息	(2,461)	(2,388)
支付優先股利息	(550)	(790)
支付後償負債利息	(510)	(462)
因融資活動而流出之現金淨額	(25,271)	(15,491)
現金及等同現金項目增額	148,335	36,033
現金及等同現金項目之變動		
於1月1日	679,670	687,596
匯兌變動影響前的現金流入淨額	148,335	36,033
匯兌變動影響	(11,052)	4,590
於6月30日	816,953	728,219

簡明綜合財務報表（未經審核）附註

1 編製基準

a 遵守《香港財務報告準則》

本集團之財務報表乃根據香港會計師公會頒布之 HKAS 34「中期財務報告」編製，應與本行的《2014 年報及賬目》一併閱讀，該年報及賬目已按照香港會計師公會頒布之《香港財務報告準則》編製。

於截至 2015 年 6 月 30 日止半年度採納之準則

於截至 2015 年 6 月 30 日止半年度並無採納新準則。

於截至 2015 年 6 月 30 日止半年度，本集團應用了多項準則之修訂，該等修訂對財務報表並無重大影響。

新訂的《公司條例》

於 2014 年 3 月 3 日生效的新訂《公司條例》對財務報表並無重大影響。

b 運用估算及判斷

管理層認為本集團之各項關鍵會計估算及判斷，包括涉及貸款減值、商譽減損、金融工具估值、遞延稅項資產、負債準備及於聯營公司之權益的會計估算及判斷。2014 年應用的關鍵會計估算及判斷於本期內並無改變，並載於本行《2014 年報及賬目》附註 2。

c 本集團成員

於截至 2015 年 6 月 30 日止半年度，本集團成員並無重大變動。

d 會計處理法之未來發展

有關會計處理法之未來發展及其對本集團財務報表的潛在影響，詳載於本行《2014 年報及賬目》附註 1。

e 持續經營

財務報表乃按持續經營基準編製，是因為各董事信納本集團擁有足夠資源於可見將來持續經營業務。於作出此評估時，各董事已考慮有關目前及日後情況的廣泛資料，包括對日後盈利能力、現金流及資本來源的預測。

f 會計政策

本集團就財務報表應用之會計政策及計算方法與本行《2014 年報及賬目》附註 3 所述者保持一致。本集團就財務報表所應用之計算方法，與本行《2014 年報及賬目》所應用者一致。

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

2. 貸款減值及其他信貸風險準備

	截至 2015年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至 2014年 6月30日止 半年度 百萬港元
個別評估減值準備：		
新撥準備	1,716	1,138
撥回	(964)	(759)
收回	(116)	(70)
	636	309
綜合評估減值準備	1,238	1,285
其他信貸風險準備	33	—
貸款減值及其他信貸風險準備	1,907	1,594

持至到期日或可供出售之債務投資並無錄得減值虧損或準備（2014年：零）。

3. 股息

	截至2015年 6月30日止半年度		截至2014年 6月30日止半年度	
	每股 港元	百萬港元	每股 港元	百萬港元
已派發普通股股息				
— 於半年期間通過及派發之上個財政年度第四次股息.....	0.37	14,250	0.44	15,000
— 已派發之第一次股息	0.20	7,500	0.27	9,250
	0.57	21,750	0.71	24,250

董事會已宣布就截至2015年6月30日止半年度派發第二次股息每股普通股0.2港元（75億港元）（截至2014年6月30日止半年度則為每股普通股0.24港元（92.5億港元））。

4. 稅項支出

綜合收益表內的稅項支出包括下列項目：

	截至 2015年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至 2014年 6月30日止 半年度 百萬港元
本期所得稅		
— 香港利得稅	5,409	4,547
— 海外稅項	4,482	4,553
遞延稅項	286	92
	10,177	9,192

2015年上半年的實質稅率為14.5%，而2014年上半年則為15.5%，原因為2015年出售可供出售投資的非課稅利潤明顯較高。

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

5. 客戶貸款

	於2015年 6月30日 百萬港元	於2014年 12月31日 百萬港元
客戶貸款總額	2,891,834	2,825,736
減值準備：		
— 個別評估	(6,590)	(6,299)
— 綜合評估	(4,247)	(4,221)
	(10,837)	(10,520)
客戶貸款淨額	2,880,997	2,815,216
準備佔客戶貸款總額之百分比：		
— 個別評估	0.22%	0.22%
— 綜合評估	0.15%	0.15%
準備總額	0.37%	0.37%

6. 客戶貸款減值準備

	個別評估 百萬港元	綜合評估 百萬港元	總計 百萬港元
於2015年1月1日	6,299	4,221	10,520
撇賬額	(246)	(1,595)	(1,841)
收回過往年度已撇賬之貸款	117	489	606
扣取自收益表之淨額	636	1,238	1,874
貸款減值之沖抵折現	(100)	(36)	(136)
匯兌及其他調整	(116)	(70)	(186)
於2015年6月30日	6,590	4,247	10,837
於2014年1月1日	5,007	4,494	9,501
撇賬額	(399)	(1,709)	(2,108)
收回過往年度已撇賬之貸款	70	514	584
扣取自收益表之淨額	309	1,285	1,594
貸款減值之沖抵折現	(64)	(42)	(106)
匯兌及其他調整	128	—	128
於2014年6月30日	5,051	4,542	9,593

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

7. 根據滙豐集團使用類別劃分的客戶貸款分析

下列客戶貸款分析乃根據滙豐集團（包括香港上海滙豐銀行有限公司及其附屬公司）使用的類別劃分，以便管理相關風險。

	香港 百萬港元	亞太其他地區 百萬港元	總計 百萬港元
於2015年6月30日			
住宅按揭	456,475	281,342	737,817
信用卡貸款	52,287	23,376	75,663
其他個人貸款	136,708	76,000	212,708
個人貸款總額	645,470	380,718	1,026,188
工商業及國際貿易貸款	432,876	437,553	870,429
商用物業貸款	189,773	75,732	265,505
其他與物業相關貸款	241,455	64,897	306,352
政府貸款	5,962	2,697	8,659
其他商業貸款	137,943	157,285	295,228
企業及商業貸款總額	1,008,009	738,164	1,746,173
非銀行金融機構貸款	71,245	41,112	112,357
結算賬項	6,350	766	7,116
金融機構貸款總額	77,595	41,878	119,473
客戶貸款總額	1,731,074	1,160,760	2,891,834
個別評估減值準備	(2,146)	(4,444)	(6,590)
綜合評估減值準備	(2,114)	(2,133)	(4,247)
客戶貸款淨額	1,726,814	1,154,183	2,880,997
於2014年12月31日			
住宅按揭	439,451	283,042	722,493
信用卡貸款	54,943	24,863	79,806
其他個人貸款	122,613	79,670	202,283
個人貸款總額	617,007	387,575	1,004,582
工商業及國際貿易貸款	416,759	440,967	857,726
商用物業貸款	201,103	75,631	276,734
其他與物業相關貸款	203,850	62,810	266,660
政府貸款	6,613	2,654	9,267
其他商業貸款	150,314	151,930	302,244
企業及商業貸款總額	978,639	733,992	1,712,631
非銀行金融機構貸款	61,264	42,747	104,011
結算賬項	3,887	625	4,512
金融機構貸款總額	65,151	43,372	108,523
客戶貸款總額	1,660,797	1,164,939	2,825,736
個別評估減值準備	(2,411)	(3,888)	(6,299)
綜合評估減值準備	(2,103)	(2,118)	(4,221)
客戶貸款淨額	1,656,283	1,158,933	2,815,216

2015年上半年，香港的客戶貸款增加700億港元，增幅4%，主要因為企業及商業貸款增加290億港元，反映本行繼續支持公司客戶發展業務。住宅按揭貸款及其他個人貸款亦分別上升170億港元和140億港元。

亞太其他地區的客戶貸款減少40億港元，減幅0.4%，當中包括不利的外幣換算影響610億港元。實際增長為570億港元，主要原因是印度、馬來西亞及中國內地的業務增長，帶來390億港元的企業及商業貸款增額。

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

8. 於聯營及合資公司之權益

交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）

減值測試

於 2015 年 6 月 30 日，除了 2013 年一段短時間及 2015 年上半年的短暫期間外，本集團於交通銀行之投資的公允價值約有 38 個月一直低於賬面值。因此，本集團對交通銀行的投資賬面值進行減值測試。測試結果確認，有關投資於 2015 年 6 月 30 日並無出現減值。

	於2015年6月30日			於2014年12月31日		
	使用價值 十億港元	賬面值 十億港元	公允值 十億港元	使用價值 十億港元	賬面值 十億港元	公允值 十億港元
交通銀行	127.9	117.1	114.2	121.7	113.8	101.9

可收回金額的基準

進行減值測試的方法，是將交通銀行的可收回金額（按使用價值計算方法釐定）與其賬面值作比較。使用價值的計算方法，是根據管理層對盈利的估計採用現金流折現預測。中短期以後的現金流，則採用長期增長率推算永久數值。為符合預期監管規定資本水平，已計入歸屬的維持資本要求，且將之列作預測現金流的扣減項目而計算。計算維持資本要求時採用的主要數據包括資產增長的估算值、風險加權資產對資產總值的比率，以及預期監管規定資本水平。管理層需要作出判斷，以估算交通銀行日後的現金流。

2015 年內，我們進一步確定資產長期增長率是一項影響使用價值的主要假設。

使用價值計算方法的主要假設

長期增長率：於 2018 年後各個期間所採用的增長率為 5%（2014 年：5%），並未超過中國的國內生產總值增長率預測。

資產長期增長率：於 2018 年後各個期間所採用的增長率為 4%（2014 年：4%），此乃假設利潤長期增長率為 5% 所需的增長率。

折現率：折現率 13%（2014 年：13%）源自運用市場數據就交通銀行採用資本資產定價模型計算方法計得的價值範圍。管理層對此加以補充，將採用資本資產定價模型計算方法得出的折現率，與可從外界資料來源獲得的折現率及滙豐評估於中國的投資時所用折現率進行比較。我們採用的折現率處於資本資產定價模型計算方法及外界資料來源所示範圍 10.1%至 14.3%（2014 年：11.4%至 14.2%）以內。

貸款減值準備佔客戶貸款的百分比：我們採用的比率在中短期內介乎 0.73%至 1%（2014 年：0.73%至 1%），而長期比率則假設會回復至 0.65%（2014 年：0.65%）的過往水平。該等比率處於外界分析員所披露的中短期預測範圍 0.54%至 1.02%（2014 年：0.51%至 1.08%）以內。

風險加權資產佔資產總值的百分比：我們採用的比率在中短期內介乎 70%至 72%（2014 年：70%至 72%），而長期比率則回復至 70%（2014 年：70%）。

成本收益比率：我們採用的比率在中短期內為 41%（2014 年：40%至 42.4%）。該等比率處於外界分析員所披露的中短期預測範圍 37.5%至 43.5%（2014 年：37.2%至 44.5%）以內。

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

8. 於聯營及合資公司之權益（續）

我們已就各主要假設進行敏感度分析，以確定對假設作出合理可能的修訂時所產生的影響。計算使用價值時所採用的各項主要假設本身可能須作出以下修訂，方可將緩衝額度減少至零：

主要假設	為將緩衝額度減少至零而對主要假設作出的修訂
<ul style="list-style-type: none"> • 長期增長率 • 資產長期增長率 • 折現率 • 貸款減值準備佔客戶貸款的百分比 • 風險加權資產佔資產總值的百分比 • 成本收益比率 	<ul style="list-style-type: none"> • 減少56個基點 • 增加56個基點 • 增加72個基點 • 增加12個基點 • 增加4.4% • 增加2.5%

9. 其他資產

	於2015年 6月30日 百萬港元	於2014年 12月31日 百萬港元
本期稅項資產	609	2,418
持作出售用途資產	120	148
預付款項及應計收益	10,201	3,821
應計之應收利息	18,259	18,370
承兌及背書	31,496	31,200
黃金	51,636	59,401
其他	36,971	35,518
	149,292	150,876

「其他」包括了其他金融資產及保險債務人。

10. 客戶賬項

	於2015年 6月30日 百萬港元	於2014年 12月31日 百萬港元
往來賬項	995,645	919,343
儲蓄賬項	2,489,693	2,379,651
其他存款賬項	1,166,135	1,180,998
	4,651,473	4,479,992

11. 其他負債及準備

	於2015年 6月30日 百萬港元	於2014年 12月31日 百萬港元
應計項目及遞延收益	23,903	26,435
負債及支出之準備	538	1,141
承兌及背書	31,496	31,200
向滙豐控股有限公司承擔之以股份為基礎的支出責任	1,851	2,186
其他負債	32,606	26,769
	90,394	87,731

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

12. 或有負債及承諾

	於2015年 6月30日 百萬港元	於2014年 12月31日 百萬港元
合約金額：		
或有負債	256,220	248,127
承諾	1,975,816	1,896,242
	2,232,036	2,144,369

上述分析列示承諾（不包括資本承諾）、擔保及其他或有負債之名義本金額，此等承諾、擔保及負債主要為信貸相關工具，包括金融及非金融擔保及批授信貸額之承諾。

13. 按類分析

劃分類別及計量各類業績的基準，載於本行《2014年報及賬目》附註46「按類分析」。自2014年12月31日以來，各類別並無重大變動。

地區	香港 百萬港元	亞太 其他地區 百萬港元	內部 項目撇銷 百萬港元	總計 百萬港元
截至2015年6月30日止半年度				
營業收益總額	98,494	38,003	(2,077)	134,420
除稅前利潤	46,528	23,551	—	70,079
資產總值	4,955,249	2,771,602	(559,186)	7,167,665
負債總額	4,638,322	2,460,223	(559,186)	6,539,359
截至2014年6月30日止半年度				
營業收益總額	84,375	38,409	(2,076)	120,708
除稅前利潤	34,359	24,737	—	59,096
資產總值	4,511,362	2,770,964	(516,663)	6,765,663
負債總額	4,252,591	2,474,003	(516,663)	6,209,931
截至2014年12月31日止半年度				
營業收益總額	75,938	38,912	(1,987)	112,863
除稅前利潤	28,607	23,486	—	52,093
資產總值	4,630,716	2,788,418	(542,388)	6,876,746
負債總額	4,325,607	2,485,181	(542,388)	6,268,400

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

14. 按公允值列賬之金融工具的公允值

公允值是指市場參與者之間在有秩序交易中出售資產將會收取或轉讓負債將會支付的價格。

下表載列於財務報表內按公允值列賬之金融資產及金融負債的估值基準分析：

	估值方法			第三方 總計 百萬港元	滙豐旗下 公司款額 百萬港元	總計 百萬港元
	市場報價 第一級 百萬港元	採用 可觀察數據 第二級 百萬港元	涉及重大 不可觀察數據 第三級 百萬港元			
於2015年6月30日						
資產						
交易用途資產.....	178,179	185,058	402	363,639	—	363,639
衍生工具.....	12,093	252,227	759	265,079	110,406	375,485
指定以公允值列賬之金融資產...	71,077	31,613	2,603	105,293	—	105,293
可供出售投資.....	834,090	496,395	7,263	1,337,748	—	1,337,748
	1,095,439	965,293	11,027	2,071,759	110,406	2,182,165
負債						
交易用途負債.....	76,185	165,550	10,327	252,062	—	252,062
衍生工具.....	12,474	236,299	1,240	250,013	107,497	357,510
指定以公允值列賬之金融負債...	—	52,119	—	52,119	—	52,119
	88,659	453,968	11,567	554,194	107,497	661,691
於2014年12月31日						
資產						
交易用途資產.....	210,397	196,464	165	407,026	—	407,026
衍生工具.....	9,039	281,764	785	291,588	98,346	389,934
指定以公允值列賬之金融資產...	73,337	22,947	1,911	98,195	—	98,195
可供出售投資.....	736,254	530,901	6,712	1,273,867	—	1,273,867
	1,029,027	1,032,076	9,573	2,070,676	98,346	2,169,022
負債						
交易用途負債.....	63,614	140,045	12,153	215,812	—	215,812
衍生工具.....	10,766	248,550	1,108	260,424	106,704	367,128
指定以公允值列賬之金融負債...	—	48,834	—	48,834	—	48,834
	74,380	437,429	13,261	525,070	106,704	631,774

有關監控架構、採用估值方法釐定的公允值、公允值調整，以及計算各類金融工具公允值時採用之方法，詳載於本行《2014年報及賬目》附註49。

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

14. 按公允值列賬之金融工具的公允值（續）

下表載列在計量第三級金融工具估值時，所用重大不可觀察數據的定量資料。

估值方法	主要不可觀察數據	資產- 公允值 百萬港元	負債- 公允值 百萬港元	數據範圍	
				較低	較高
於2015年6月30日					
結構票據及存款					
期權模型	股權相關性	—	2,747	0.35	0.91
期權模型	股權波幅	—	5,274	12%	55%
期權模型	利率相關性	—	1,029	0.42	0.99
期權模型	匯兌波幅	—	1,120	2%	18%
企業債券					
市場可資比較方法	買入報價	1,310	—	99.94	101.52
私募股本，包括策略投資					
市場可資比較方法	倍數	4,105	—	0.36	35.24
資產淨值	資產估值	871	—	不適用	不適用
資產淨值	基金估值	2,862	—	不適用	不適用
經紀定價	買入報價	620	—	0.46	0.47
其他		<u>1,349</u>	<u>1,397</u>		
		<u>11,027</u>	<u>11,567</u>		
於2014年12月31日					
結構票據及存款					
期權模型	股權相關性	—	6,342	0.27	0.92
期權模型	股權波幅	—	3,354	12%	50%
期權模型	利率相關性	—	791	0.40	0.96
期權模型	匯兌波幅	—	1,509	4%	19%
企業債券					
市場可資比較方法	買入報價	765	—	97.60	99.69
私募股本，包括策略投資					
市場可資比較方法	倍數	4,189	—	0.62	36.66
資產淨值	資產估值	704	—	不適用	不適用
資產淨值	基金估值	2,108	—	不適用	不適用
經紀定價	買入報價	610	—	0.44	0.47
其他		<u>1,197</u>	<u>1,265</u>		
		<u>9,573</u>	<u>13,261</u>		

有關主要不可觀察數據，以及計量公允值時所用主要不可觀察數據之間的相互關係，詳情請參閱本行《2014年報及賬目》附註49。

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

14. 按公允值列賬之金融工具的公允值（續）

第三級金融工具之變動

	資產				負債	
	可供出售 百萬港元	持作 交易用途 百萬港元	指定以公允值 計入損益賬 百萬港元	衍生工具 百萬港元	持作 交易用途 百萬港元	衍生工具 百萬港元
於2015年1月1日	6,712	165	1,911	785	12,153	1,108
於損益賬中確認之增益 / (虧損)						
總額	4	4	137	191	(829)	349
— 不包括淨利息收益之交易收益...	—	4	—	191	(829)	349
— 指定以公允值列賬之其他金融 工具淨收益	—	—	137	—	—	—
— 金融投資減除虧損後增益	4	—	—	—	—	—
於其他全面收益中確認之增益 / (虧損) 總額 ¹	61	—	(1)	(1)	(163)	(2)
— 可供出售投資：公允值增益	96	—	—	—	—	—
— 匯兌差額	(35)	—	(1)	(1)	(163)	(2)
購入	527	283	1,283	—	—	—
發行	—	—	—	—	3,312	—
出售	(41)	(19)	(45)	—	—	—
存入 / 償付	—	—	(368)	(69)	(821)	(62)
撥出	—	(31)	(314)	(147)	(3,698)	(153)
撥入	—	—	—	—	373	—
於2015年6月30日	7,263	402	2,603	759	10,327	1,240
於損益賬中確認與2015年6月30日 所持資產及負債有關之未變現增 益 / (虧損) ¹	—	5	136	116	—	(18)
— 不包括淨利息收益之交易收益...	—	5	—	116	—	(18)
— 指定以公允值列賬之其他金融 工具淨收益	—	—	136	—	—	—
— 減值準備	—	—	—	—	—	—

1 金額乃按淨額基準列賬，並已計及風險已撥回滙豐旗下其他公司之交易所產生的損益總額。

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

14. 按公允值列賬之金融工具的公允值（續）

	資產					負債	
	可供出售 百萬港元	持作 交易用途 百萬港元	指定以 公允值 計入損益賬 百萬港元	衍生工具 百萬港元	持作出售 用途資產 百萬港元	持作 交易用途 百萬港元	衍生工具 百萬港元
於2014年1月1日	11,218	664	1,353	1,112	4,295	17,829	1,445
於損益賬中確認之增益/ （虧損）總額	91	1	177	16	3,332	(242)	(185)
— 不包括淨利息收益之交易 收益	—	1	—	16	—	(242)	(185)
— 指定以公允值列賬之其他 金融工具淨收益	—	—	177	—	—	—	—
— 金融投資減除虧損後增益	91	—	—	—	3,332	—	—
於其他全面收益中確認之增 益 /（虧損）總額 ¹	293	—	—	3	(3,458)	(6)	(4)
— 可供出售投資：公允值增 益 /（虧損）	305	—	—	—	(3,458)	—	—
— 匯兌差額	(12)	—	—	3	—	(6)	(4)
購入	1,359	379	292	—	—	—	—
發行	—	—	—	—	—	2,971	—
出售	(38)	(412)	(21)	—	(4,169)	—	—
存入 / 償付	(3,235)	—	(221)	(84)	—	307	155
撥出	—	(91)	—	(348)	—	(1,971)	(233)
撥入	—	—	26	7	—	—	92
於2014年6月30日	9,688	541	1,606	706	—	18,888	1,270
於損益賬中確認與2014年 6月30日所持資產及負債 有關之未變現增益 /（虧 損） ¹	(3)	1	178	24	—	(10)	(136)
— 不包括淨利息收益之交易 收益	—	1	—	24	—	(10)	(136)
— 指定以公允值列賬之其他 金融工具淨收益	—	—	178	—	—	—	—
— 減值準備	(3)	—	—	—	—	—	—

1 金額乃按淨額基準列賬，並已計及風險已撥回滙豐旗下其他公司之交易所產生的損益總額。

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

14. 按公允值列賬之金融工具的公允值（續）

在若干情況下，計量金融工具公允值時採用的估值模型所依據的假設，並非以相同工具在可觀察當前市場交易的價格作支持理據，亦非以可觀察市場數據為基礎。下表列示此等公允值對合理可行替代假設的敏感度：

	於收益表中反映		於其他全面收益中反映	
	有利變動 百萬港元	不利變動 百萬港元	有利變動 百萬港元	不利變動 百萬港元
於 2015 年 6 月 30 日				
衍生工具 / 交易用途資產 / 交易用途負債	216	(210)	—	—
指定以公允值列賬之金融資產 / 負債	260	(260)	—	—
金融投資：可供出售	—	—	727	(728)
	476	(470)	727	(728)
於 2014 年 12 月 31 日				
衍生工具 / 交易用途資產 / 交易用途負債	329	(322)	—	—
指定以公允值列賬之金融資產 / 負債	191	(191)	—	—
金融投資：可供出售	—	—	672	(674)
	520	(513)	672	(674)

按第三級工具類別分析之公允值對合理可行替代假設的敏感度詳情，載於本行《2014 年報及賬目》附註 49。

公允值等級制中各級之間的轉撥被視作於業績報告期末產生。

持作交易用途負債從第三級撥出，主要原因是為各項工具定價時所用數據（例如相關性）的可觀察程度增加。

15. 非按公允值列賬之金融工具的公允值

釐定金融工具分類方法的會計政策，以及對其估值時所用的假設及估算，載於本行《2014 年報及賬目》附註 3。

	於 2015 年 6 月 30 日		於 2014 年 12 月 31 日	
	賬面值 百萬港元	公允值 百萬港元	賬面值 百萬港元	公允值 百萬港元
資產				
反向回購協議 — 非交易用途	216,368	216,540	218,901	218,976
存放同業及同業貸款	513,826	513,931	488,313	488,454
客戶貸款	2,880,997	2,870,250	2,815,216	2,803,298
金融投資債務證券	212,209	219,289	182,626	190,736
負債				
回購協議 — 非交易用途	13,131	13,131	28,379	28,379
同業存放	213,464	213,464	226,713	226,712
客戶賬項	4,651,473	4,652,112	4,479,992	4,479,985
已發行債務證券	42,756	42,801	45,297	45,325
後償負債	12,583	11,722	12,832	11,950
優先股	36,565	32,678	36,582	32,623

資產負債表內非按公允值列賬之金融工具的公允值計算方法，詳載於本行《2014 年報及賬目》附註 50。

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

16. 法律訴訟及監管事宜

本集團在多個司法管轄區內，因日常業務運作而牽涉法律訴訟及監管事宜。除下文所述者外，本行認為此等事宜無一屬重大者。確認準備的方法乃根據本行《2014年報及賬目》附註3(v)所載的會計政策釐定。雖然法律訴訟及監管事宜的結果存有內在的不明朗因素，但管理層相信，根據所得資料，於2015年6月30日已就有關法律訴訟及監管事宜提撥適當準備。倘個別準備屬重大，即會註明已提撥準備的事實及其金額。確認任何準備並不代表承認錯誤或承擔法律責任。若要估計作為或有負債類別之法律訴訟及監管事宜潛在責任所涉總額，並不切實可行。

反洗錢及制裁相關事宜

2010年10月，美國滙豐銀行與美國貨幣監理署訂立同意停止和終止令，而該公司的間接母公司北美滙豐控股有限公司（「北美滙豐」）亦與聯儲局訂立同意停止和終止令（「同意令」）。該等同意令要求滙豐的所有美國業務採取改善措施，以制訂有效的合規風險管理計劃，涵蓋與美國《銀行保密法》及反洗錢合規事宜有關的風險管理。我們會繼續採取措施應付同意令的要求。

2012年12月，滙豐控股有限公司、北美滙豐及美國滙豐銀行就過往未能充分遵守《銀行保密法》以及反洗錢和制裁法律，與美國及英國政府機構達成協議。在該等協議中，滙豐控股有限公司及美國滙豐銀行與美國司法部、美國紐約東區檢察官辦公室及美國西維吉尼亞州北區檢察官辦公室訂立五年期的延後起訴協議（「美國延後起訴協議」）；滙豐控股有限公司與紐約郡地區檢察官訂立兩年期的延後起訴協議（「紐約郡地區檢察官延後起訴協議」）；同時滙豐控股有限公司接納聯儲局的停止和終止令，而滙豐控股有限公司及北美滙豐亦接納聯儲局的民事罰款令。此外，美國滙豐銀行與美國財政部屬下的金融犯罪執法網絡訂立民事罰款令，並與美國貨幣監理署訂立另一項民事罰款令。滙豐控股有限公司亦與外國資產控制辦公室就過往交易涉及受該辦公室制裁的人士訂立協議，並與英國金融業操守監管局訂立承諾書，承諾遵守若干前瞻性反洗錢及制裁相關責任。

根據該等協議，滙豐控股有限公司及美國滙豐銀行向美國當局支付合共19億美元，並繼續遵守需要持續承擔的責任。於2013年7月，美國紐約東區聯邦地區法院批准美國延後起訴協議，並保留監督該協議實施情況之權力。根據與美國司法部、金融業操守監管局及聯儲局訂立的協議，一名獨立監察員（就金融業操守監管局而言，為《金融服務及市場法》第166條所指的「技術人員」）現正評價及定期評估滙豐反洗錢及制裁措施合規職能的有效程度，以及滙豐根據該等協議履行其補救責任的進展。

由於滙豐控股有限公司已符合紐約郡地區檢察官延後起訴協議施加的所有規定，該協議於2014年12月在兩年協議期結束時到期。倘若滙豐控股有限公司及美國滙豐銀行符合美國延後起訴協議施加的所有規定，則美國司法部會於該協議五年期結束時撤銷對這些公司的起訴。倘若滙豐控股有限公司或美國滙豐銀行違反美國延後起訴協議的條款，美國司法部可就美國延後起訴協議的任何主題事項向滙豐控股有限公司或美國滙豐銀行提出檢控。

美國滙豐銀行亦與美國貨幣監理署訂立另一項同意令，是項同意令規定該行須糾正在美國貨幣監理署當時最新的檢查報告中提到的情況及狀況，並對美國滙豐銀行直接或間接取得任何新設金融附屬公司的控制權或在其中持有權益或該行旗下現有金融附屬公司開展新業務施加若干限制，除非該行事先獲得美國貨幣監理署批准則另作別論。美國滙豐銀行亦與美國貨幣監理署訂立另一項同意令，是項同意令規定該行須在整個企業推行合規計劃。

與美國及英國機構和解可能引致私人訴訟，也不排除因滙豐須遵守適用的《銀行保密法》、反洗錢及制裁法律或上述各項協議未有涵蓋的《銀行保密法》、反洗錢、制裁或其他事宜的其他監管或執法行動衍生其他私人訴訟。

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

16. 法律訴訟及監管事宜（續）

稅務調查

本行繼續與美國及其他相關機構合作，包括處理本行印度業務的美國客戶相關事宜。

此外，包括印度等全球各地多個稅務管理、監管及執法機關正就指稱的逃稅或稅務詐騙、洗錢和非法跨境招攬銀行業務，對滙豐瑞士私人銀行進行調查及審核。印度的稅務當局亦向本行的印度業務部門發出傳票及要求提供資料。

本行及滙豐旗下其他公司正配合有關當局，處理該等仍在進行的事宜。這些調查及檢討的結果以至最終的財務影響，可能受多項因素左右，且有關影響可能甚大。

鑑於近期傳媒對該等事宜的關注，其他稅務管理、監管或執法機關亦可能會展開或擴大類似調查工作或監管訴訟程序。

匯率調查

全球各地（包括南韓以至其他地方）多個監管機構及保障公平競爭與執法機關，現正就外匯市場交易對多家機構（包括本行）展開調查及審核，包括南韓若干民間保障公平競爭機構進行的調查。

本行一直配合此等持續進行的調查。這些調查及審核的結果以至最終的財務影響，可能受多項因素左右，且有關影響可能甚大。

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

17. 補充資料

根據《銀行業條例》第 60A 條《銀行業（披露）規則》編製截至 2015 年 6 月 30 日止期間的補充財務資料，將上載於滙豐網站 www.hsbc.com.hk。上載資料的時間將於另行刊發的新聞稿內公布。

18. 《2015 年中期業績報告》及法定賬目

本《2015 年中期業績報告》所載資料均未經審核，並不構成法定賬目。

本中期業績報告所載的若干財務資料乃摘錄自截至 2014 年 12 月 31 日止年度之法定賬目，該等法定賬目已送交公司註冊處及香港金管局。核數師於 2015 年 2 月 23 日發出的報告中，對該等法定賬目發表無保留意見。如欲索取截至 2014 年 12 月 31 日止年度之《年報及賬目》（載有該等法定賬目），可聯絡香港上海滙豐銀行有限公司企業傳訊部（亞太區）（地址：香港皇后大道中 1 號），有關文件亦可於滙豐網站 www.hsbc.com.hk 瀏覽。

19. 最終控股公司

香港上海滙豐銀行有限公司為於英格蘭註冊成立的滙豐控股有限公司間接持有之全資附屬機構。

致香港上海滙豐銀行有限公司董事會之中期財務資料審閱報告

引言

本核數師（以下簡稱「我們」）已審閱第 20 至 41 頁所載的中期財務資料，此中期財務資料包括香港上海滙豐銀行有限公司（「貴銀行」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）於 2015 年 6 月 30 日的簡明綜合資產負債表及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合收益表、全面收益表、股東權益變動表及現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。貴銀行董事須負責根據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」及英國金融業操守監管局的《披露規則及透明度規則》編製及呈列本中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對中期財務資料提出結論，並按照我們的協議委聘條款僅向整體董事會報告，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們已根據英國審計實務委員會頒布的《審閱業務國際準則（英國及愛爾蘭）》第 2410 號「企業獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務資料的審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，及應用分析及其他審閱程序。

審閱的範圍遠小於根據《國際審計準則（英國及愛爾蘭）》進行的審計，故不能令我們可保證我們將知悉在審計過程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

根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據《香港會計準則》第 34 號「中期財務報告」及英國金融業操守監管局的《披露規則及透明度規則》編製。

其他事項

此等中期財務資料包括《香港會計準則》第 34 號「中期財務報告」所規定的比較資料。簡明綜合資產負債表的比較資料乃根據截至 2014 年 12 月 31 日止經審核財務報表編製。截至 2014 年 6 月 30 日止六個月期間的簡明綜合收益表、全面收益表、股東權益變動表及現金流量表的比較資料以及相關附註解釋為未經審核或審閱。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

2015 年 8 月 3 日