

2006

年報及結算表
香港上海滙豐銀行
有限公司

2006年報及結算表

目錄

- 1 財務摘要
簡介
- 2 董事會報告
- 4 財務回顧
- 21 結算表
- 26 財務報表附註
- 157 核數師報告書
- 158 主要辦事處

本《年報及結算表》備有英文本，如欲查閱可向下列地址索取：
香港皇后大道中1號滙豐總行大廈32樓集團公共事務部。
本年報之中英文本亦載於本行之網址 www.asiapacific.hsbc.com。
中英文本如有歧異，概以英文本為準。

承印：香港精雅印刷有限公司。用紙：9 Lives 55 Silk 紙，
油墨含植物油。此種紙張在意大利製造，成分包括：55% 用
前與用後廢料，以及45% 原纖維。紙漿不含氯。

FSC標誌表示產品所含的木料來自管理良好的森林；該等
森林根據Forest Stewardship Council 的規例獲得認可。



Mixed Sources
Cert no. SGS-COC-2116
© 1996 Forest Stewardship Council A.C.

© 香港上海滙豐銀行有限公司 (2007年) 版權所有

本文件內，中華人民共和國香港特別行政區簡稱「香港」或「香港特區」。

財務摘要：香港上海滙豐銀行有限公司及附屬公司

	2006年	2005年
全年	百萬港元	百萬港元
未扣除貸款減值準備之營業收益淨額	92,325	77,222
除稅前利潤	52,016	45,249
股東應佔利潤	37,709	32,873
於年底		
股東權益(不包括少數股東權益)	145,450	97,334
各類股東權益總額	165,445	114,425
監管規定資本總額	183,981	154,065
客戶賬項	1,989,467	1,735,110
資產總值	3,150,840	2,672,532
風險加權資產	1,367,607	1,238,164
各項比率	%	%
平均股東權益回報	31.1	37.4
除稅後平均資產總值回報	1.46	1.44
成本效益比率	41.4	41.2
淨利息收益率	2.31	2.14
資本充足比率		
— 總資本	13.5	12.4
— 第一級資本	12.3	11.7

香港上海滙豐銀行有限公司於1865年在香港及上海成立，是滙豐集團的始創成員及其在亞太區的旗艦，也是香港特別行政區最大的本地註冊銀行及三大發鈔銀行之一。滙豐集團是世界最大的銀行及金融服務機構之一。

本行及各附屬公司透過設在亞太區20個國家和地區約600間分行和辦事處（區內最大的國際金融機構網絡），以及在全球另外5個國家所設約20間分行和辦事處，為世界各地需要理財及財富管理服務的客戶提供全面的個人、工商與企業銀行及有關之金融服務。本行及各附屬公司共聘用約54,000名職員，其中40,700名是本行僱員；於2006年12月31日，綜合資產達31,510億港元。

香港上海滙豐銀行有限公司是滙豐控股有限公司的全資附屬公司，後者是滙豐集團的控股公司。滙豐集團在全球82個國家和地區設有10,000個辦事處，資產達18,610億美元。

香港上海滙豐銀行有限公司

在香港特別行政區註冊成立之有限公司

註冊辦事處及總管理處：香港皇后大道中1號滙豐總行大廈

電話：(852) 2822 1111 傳真：(852) 2810 1112 網址：www.asiapacific.hsbc.com 電傳：73201 HKBG HX

董事會報告

董事會

鄭海泉 GBS, OBE 主席

馮國綸博士 OBE 副主席

史美倫 SBS 副主席

(2007年3月2日委任為副主席)

邵銘高 OBE 總裁兼行政總裁

錢果豐博士 GBS, CBE

紀勤 CBE (2006年6月1日委任)

葛霖

歐智華 (2006年9月22日委任)

李澤鉅

羅嘉瑞醫生 GBS

穆秀霞 (2006年1月12日委任)

柯清輝

白紀圖 (2006年2月27日委任)

蘇澤光

施文信 SBS

汪穗中博士

王冬勝

王葛鳴博士 DBE

楊敏德

主要業務

香港上海滙豐銀行有限公司(「本行」)及各附屬與聯營公司(「本集團」)主要在亞太區提供全面的本土與國際銀行服務，以及相關的金融服務。

財務報表

本行及本集團之財務狀況，以及本集團之綜合利潤，載於第21至156頁。

儲備

股東應佔利潤(未扣除股息)377.09億港元已撥入儲備。年內，就本行及本集團所持樓宇及投資物業進行專業估值所產生的13.56億港元增值(已扣除有關遞延稅項之影響)已撥入儲備。儲備變動詳情，包括自儲備撥定之款項，載於財務報表附註37。董事會並不建議派發末期股息。

股本

年內發行5.5億股每股面值1美元之累積可贖回優先股，使股本增加5.5億美元(42.77億港元)。發行該等股份，旨在使資本比率維持於適當水平，以及支持業務發展。根據《香港會計準則32》「金融工具－披露及呈列」，此等優先股已於本行的綜合資產負債表及資產負債表內呈列為負債。年內本行的股本變動詳情載於財務報表附註35及36。

董事

除龐約翰爵士於2006年5月23日退任外，本年度及截至本年報刊發之日的董事芳名如上。

董事之合約利益

於年底時或年內任何時間，本行、本行的控股公司、附屬公司或任何同系附屬公司並無簽訂任何董事擁有重大利益的重大合約。

董事認購股份或債券之權利

根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃、滙豐控股2000年有限制股份計劃，以及滙豐股份計劃，本行若干董事獲授予認股權及有條件獎勵，以獲取滙豐控股有限公司（本行之最終控股公司）的普通股。年內，龐約翰爵士、鄭海泉、紀勤、葛霖、歐智華、柯清輝、邵銘高及王冬勝根據有限制股份計劃之條款獲取滙豐控股有限公司股份。紀勤及邵銘高亦透過行使認股權獲取股份。

除此等安排外，年內本行、本行的控股公司、附屬公司或任何同系附屬公司並無參與任何安排，致令本行董事可透過購入本行或任何其他法人團體的股份或債券而獲得利益。

行政委員會

行政委員會定期召開會議，並在董事會直接授權下，以一般管理委員會形式運作。現任行政委員會成員包括邵銘高（委員會主席）、鄭海泉、柯清輝、王冬勝（均為董事）、艾俊峰（常務總裁）、魏國麟（財務總監）、郭禮敦（企業銀行、投資銀行及資本市場亞太區主管）、安志高（亞太區個人理財業務總監）、費達理（國際業務主管）、梁高美懿（總經理兼工商業務環球聯席主管）、裴志（信貸總監）、冼力行（資訊總監）及戴兆孚（人力資源主管）。

審核委員會

審核委員會由本行3位非執行董事組成，他們定期與本集團的高層管理人員，以及內部和外聘的核數師舉行會議，以省覽及檢討本集團的財務報表、審計複核的性質及範圍，以及內部監控系統與合規制度的成效。審核委員會成員為施文信（委員會主席）、羅嘉瑞醫生及汪穗中博士。

捐款

本年度內，本行及各附屬公司的捐款共為6,800萬港元。

香港金融管理局就披露財務資料及企業管治之指引

董事會認為，截至2006年12月31日止年度的賬目完全遵照香港金融管理局就本地註冊認可機構披露財務資料及企業管治所頒布之指引。

核數師

賬目已由畢馬威會計師事務所審核。續聘畢馬威會計師事務所為本行核數師的決議案將於即將召開的股東周年大會上提呈。

承董事會命
主席 鄭海泉
香港，2007年3月5日

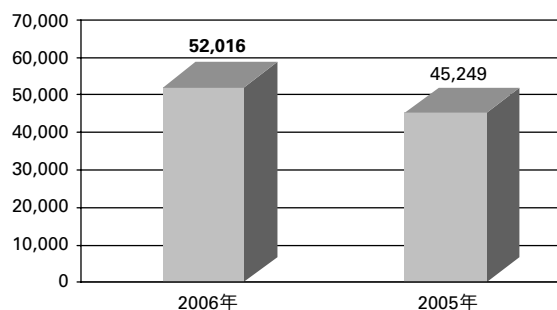
財務回顧

財務業績概要

本集團利潤

香港上海滙豐銀行有限公司（「本行」）及各附屬和聯營公司（「本集團」）於2006年錄得股東應佔利潤377.09億港元，比上年度增加48.36億港元，或14.7%。除稅前利潤為520.16億港元，比上年度增加67.67億港元，或15%。

除稅前利潤（百萬港元）



經濟盈利

本集團評估內部業績表現的基準包括經濟盈利，即以本集團的直接控股公司投資於本集團的財務資本回報與資本成本作比較。本集團為該資本成本作內部定價，而該成本減去普通股股東應佔除稅後利潤所得差額，即為所得經濟盈利額。管理層採用經濟盈利作為一項衡量基準，以決定資源分配，務求取得最大效益。就此目的而

言，2006年的資本成本現時估計為9.1%（2005年：8.5%）。

(百萬港元)	2006年	2005年
平均投入資本	163,388	138,778
投入資本回報*	42,322	34,991
資本成本	(14,802)	(11,810)
經濟盈利	27,520	23,181

* 投入資本回報指已就非現金項目作出調整的股東應佔利潤。

客戶群

本集團的客戶群分為5大類。個人理財業務向包括自僱人士在內的個人客戶（但不包括私人銀行業務的個人客戶）提供理財服務。工商業務為中小型企業服務。企業銀行、投資銀行及資本市場業務為大型企業及機構客戶服務，並負責本集團的財資與投資銀行業務。私人銀行業務專為資產豐厚而財務需要較為複雜的人士提供理財服務。鑑於滙豐集團之結構性質，滙豐在香港及亞太其他地區的大部分私人銀行業務均不納入香港上海滙豐銀行集團之賬目內。其他一項主要包括未列入其他業務類別的樓宇、投資物業及股東權益。此外，多個收支項目則包括不同客戶群之間於日常業務運作過程中進行金融交易的影響。下列分析包括各客戶群不同業務之間的金額，而撇銷金額則以獨立一欄列示。

個人理財業務錄得除稅前利潤218.89億港元，較2005年上升1.2%，台灣和印尼的信用卡貸款減值準備增加，以及亞太其他地區的投資支出上升，抵銷了營業收益所錄得的15.9%強勁增長。

整體而言，淨利息收益較2005年增加32.89億港元，或12.3%。香港方面，本集團在利率持續上升之際採取有效的存款息率策略，令負債息差進一步擴闊，淨利息收益因而上升20.29億港元，或10%。平均客戶賬項結餘上升7.1%，反映推廣活動成功，以及客戶傾向持有流動資金，以把握短期投資機會。香港的住宅物業市場雖見銷情放緩，但按揭業務的競爭依然激烈，加上資金成本上升及競爭對手削價促銷，亦影響了利息收益率。然而，本行的香港業務在2006年第一季採取精簡的定價策略，使滙豐於新造按揭市場的佔有率重踞

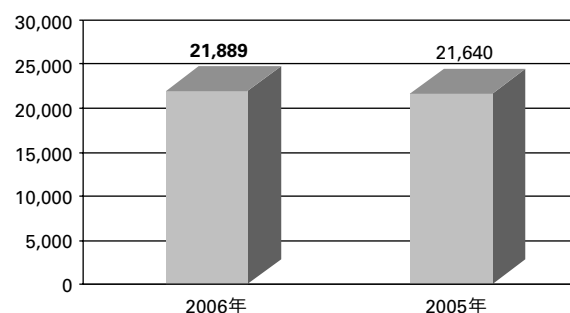
客戶群 (續)

領導地位。信用卡貸款雖有增長，但應收賬款增加的貢獻被資金成本上漲抵銷有餘，淨利息收益因而下降。

在亞太其他地區，淨利息收益上升12.6億港元，或19.6%，反映區內的資產負債普遍增長強勁。多個國家和地區的存款基礎均告擴大，其中以新加坡、印尼及中國內地的增長尤為明顯，原因是本集團集中拓展卓越理財服務的策略成效漸顯，而利率上升亦令存款息差有所改善。本集團推出具競爭力的定價策略及加強市場推廣，亦使按揭收益隨貸款額上升而增加，其中以新加坡和台灣的增長最為顯著。菲律賓、印尼及印度的信用卡應收賬款增加，帶動該等地區的信用卡利息收益上升，但資金成本上漲卻令息差收窄。在台灣，隨着政府推出債務重議條件計劃，向拖欠貸款者提供零利率或較低利率的優惠，令貸款額縮減，信用卡業務的利息收益因而大幅下降。自2005年中成功推出個人分期貸款產品後，此類貸款的收益亦告增加，其中印度、韓國及印尼的增幅尤為明顯。

個人理財業務

除稅前利潤 (百萬港元)



費用收益淨額達到105.12億港元，較2005年增加30.6%，原因是區內和環球股市交投暢旺，以及客戶對財富管理產品的需求增加。香港方面，費用收益上升18.28億港元，或31.7%。股市蓬勃，交投量增加，令來自股票經紀及託管服務的費用收益銳升80.3%。隨著市況好轉及新投資基金面世，投資者紛紛轉向股票相關產品，單位信託基金的銷售額遂大幅攀升。在亞太其他地區，韓國、台灣、印度及新加坡的客戶對投資產品需求殷切，帶動費用收益上升27.7%，同期區內財富管理業務的收入亦增加3.55億港元，或33.8%。

本集團進一步鞏固作為香港最大發卡機構的地位，發卡量超過460萬張，信用卡業務的費用收益較2005年增加6.71億港元，或29.1%。在亞太其他地區，尤其在印度及菲律賓，卡業務持續擴展。大規模的市場推廣及營銷活動，令總發卡量上升21.3%，達到570萬張，持卡人消費額亦增加19.3%。

本集團繼續重點開發退休計劃方案，又加強市場推廣活動及開拓分銷途徑，使保險收益上升13%。其他壽險產品的銷售額亦有增加，而一般保險產品的收入，尤其是醫療、旅遊及家居保險的收入，亦同告上升。

金融投資利潤主要包括出售所持MasterCard Inc.部分股份變現所得的利潤。

其他營業收益上升2.78億港元，其中包括出售澳洲的股票經紀業務、保證金貸款業務及經紀轉介按揭業務的所得利潤，以及信用卡商戶收單業務轉予由本集團與Global Payments Inc.共同成立的合資公司後個人理財業務錄得的利潤。由於更改客戶群之間的費用計算方法，香港從本集團在亞太區的其他公司收回的資訊科技成本減少，抵銷了上述部分利潤。

貸款減值準備增加31.84億港元，達到45.28億港元，主要原因是台灣及印尼的信用卡貸款拖欠額上升。台灣的拖欠率及撇賬額均上升，主要由於政府實施壓抑消費信貸過度膨脹的政策。印尼則因當局強制提高最低還款額，以及大幅削減燃油價格補貼，遂令拖欠額上升。香港的信用卡應收賬款及區內其他市場的個人分期貸款大幅增升，亦導致準備水平上升。然而，香港的按揭貸款準備及重整融資額度準備在上年度錄得的撥回額，於本年度不再出現，使年內準備額相對較高。

營業支出較2005年上升29.81億港元，或17.6%，主要因為本集團繼續投入資金開拓及擴展亞太其他地區的業務。香港方面，由於推行大規模的信用卡推廣計劃，以及增聘前線員工，令營業支出上升

財務回顧(續)

客戶群(續)

10.6%。增添人手是為了配合2006年9月份開始實施的五天工作周計劃及延長服務時間，而與表現掛鉤的花紅增加及實行年度增薪，亦使薪酬支出進一步上升。科技開支亦見上升，反映發展客戶組合管理系統及改善各種服務途徑的投資增加。在亞太其他地區，本集團繼續以自然增長方式擴張，成本上升了19.36億港元，或27.4%，其中以印度及韓國的增幅尤為明顯。擴展銷售及後勤部門令員工數目增加29.1%，而在中國內地及多個其他國家和地區增設新分行，亦令樓宇支出上升。為提升營業額及推廣滙豐品牌，本集團推行多項具體計劃以爭取更多客戶，並提升信用卡、按揭及個人貸款的市場佔有率，以及吸納新存款，市場推廣支出相應增加。此外，在區內(尤其是印度、澳洲和印尼)開展消費融資業務，以及先後於2006年9月在台灣及2007年2月在韓國推出HSBC Direct直接銀行服務，亦產生一定的成本。

來自聯營公司的收益達2.57億港元，其中包括交通銀行及興業銀行的貢獻，兩行均錄得更佳業績。

工商業務錄得除稅前利潤149.45億港元，比2005年上升34.3%。存款息差改善及資產負債錄得增長，均是帶動利潤上升的原因。

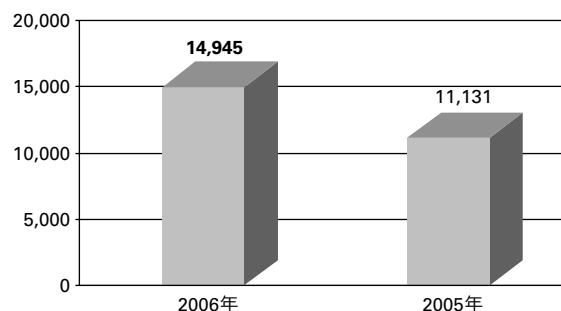
淨利息收益比2005年增加29.17億港元，或26.3%，主要由於本年度區內利率普遍再調升，令存款息差改善，加上平均存款額及貸款額上升所致。香港的淨利息收益上升19.16億港元，或22.5%，主要由於負債結欠增加，反映香港積極推廣「商業理財」綜合戶口，以及存款息差擴闊。地產界及在內地經營業務的製造商對信貸的需求仍然殷切，但市場競爭激烈及資金成本上漲，令貸款收益率受壓。本集團進一步加強對小型企業的服務，包括相繼開設多間提供專門服務的小型企業理財中心、增聘客戶經理及銷售人員，以及推行簡化的貸款程序。本集團繼續以拓展跨境業務為重點，並致力加強區內各業務部門之間的合作，以把握香港、中國內地、台灣及越南

之間的商機，各地辦事處之間互相轉介的業務因而大幅增加。

亞太其他地區的淨利息收益上升39%。區內的負債息差全面改善，而成功的市場推廣計劃及促銷優惠帶動多個國家及地區的存款基礎擴張，其中台灣、新加坡及印度的成績尤其突出。上市招股活動吸納大量資金，亦促使印度的戶口結餘增加。此外，毛里求斯的離岸業務亦錄得良好表現。在推廣活動、優化貸款配套安排、擴充分行網絡及加強網上銀行服務的帶動下，定期貸款及貿易融資有所增長，其中以中國內地、印度、韓國及澳洲的增幅最為明顯。資產息差亦有所改善。

工商業務

除稅前利潤(百萬港元)



費用收益淨額上升4.94億港元，或10.9%，主要由於戶口服務和匯款費用收益增加，其中香港的產品種類更趨多元化及跨境匯款增加，因此增幅尤其明顯。隨著大部分信用卡商戶收單業務於2006年7月轉予由本集團與Global Payments Inc. 共同成立的合資公司，該類業務的費用收益下跌11.5%。貿易服務費用收益錄得增長，增幅來自中國內地、印度、孟加拉及印尼，但由於香港市場競爭激烈令費用收入減少，部分收益增幅因而被抵銷。香港股市交投暢旺，同時推出嶄新的投資產品，帶動財富管理產品的銷售額上升。由於對沖交易及跨境付款活動更趨蓬勃，外匯及利率衍生工具產品的銷售收益上升24.8%。

自去年設立專責的工商業務保險部門後，保險收入持續增長，其中以壽險產品

客戶群 (續)

的增幅最明顯。收益增幅達71.2%。香港強制性公積金業務的費用收益亦錄得強勁增長。

其他營業收益上升5,300萬港元，原因是信用卡商戶收單業務轉予由本集團與Global Payments Inc.共同成立的合資公司，工商業務因而錄得利潤。

貸款減值準備比2005年減少4.5億港元，反映香港、中國內地、印度及新加坡的貸款準備撥回額雖然減少，但同期香港的新撥特別準備亦下降。年內信貸質素普遍保持平穩。

營業支出比2005年上升20.4%。為支援中小企各項服務計劃、擴展保險業務、開發產品及增設分行，本集團需要增聘銷售和後勤人員。此外，為爭取新業務及提高市場滲透率，本集團亦推行多項市場推廣計劃，支出因而相應增加。由於發展及推廣網上銀行和其他成本較低的服務途徑，資訊科技和基建成本因而上升。香港的商務「網上理財」服務繼續大幅增長，並已升級至可支援銷售單位信託基金和結構存款產品。用戶數目上升超過20%，網上交易佔交易總額的比例更上升42.2%。為配合本集團在韓國和中國內地進一步拓展工商業務，這些地區的職員及市場推廣支出均告上升。

聯營公司收益較上年度增加5.44億港元，其中包括交通銀行及興業銀行的貢獻，兩行均錄得更佳業績。

企業銀行、投資銀行及資本市場業務錄得除稅前利潤152.43億港元，比2005年上升15%，主要由於環球交易銀行業務表現卓越，以及環球資本市場業務的交易利潤增長強勁。

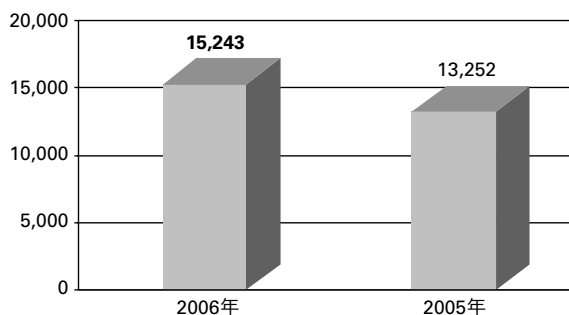
淨利息收益比2005年上升3.79億港元，或4.3%。環球資本市場業務方面，由於較早期已持有的定息資產持倉所需資金成本大幅上升，雖然這些持倉大部分已於2006年上半年結束時平倉，但資產負債管理收入仍因而減少。此外，孳息曲線平坦，亦使本集團難以透過持倉活動創造收

益。區內業務擴展和利率普遍上調，令環球交易銀行業務的淨利息收益上升62.7%，其中以印度、香港、新加坡、台灣、中國內地及韓國的增長尤其明顯。資金管理業務於年內完滿落實多項管理境內及跨境資金的委託，數目達歷來之冠，存款結餘因而增長22.3%。證券業務錄得理想業績，其中以印度、台灣和韓國的表現最佳。貿易融資收入上升，日本和韓國的表現尤其突出。企業貸款的淨利息收益下跌4.7%，原因是競爭激烈令息差受壓，抵銷了香港的資產負債增長。中國內地企業貸款增長強勁，反映本集團致力拓展客戶關係，以及在中國內地新設分行的業務量增加。

費用收益淨額上升15.49億港元，或28.7%。環球交易銀行業務的費用收益增加12.94億港元，或34.2%。證券服務部門繼續擴展在區內各地的營運能力，而收購Westpac在澳洲及新西蘭的副託管業務後，營運能力更進一步增強。各地股市交投暢旺，交易量因而大幅增加，其中以香港、韓國和印度的增幅尤其明顯。資產管理業務的費用收益上升48.1%，反映基金的顧問及分銷費用收益上升，以及管理資金有所增長。投資銀行業務部門在香港成功安排多項結構融資交易，收入因而上升。但年內雖然受託辦理數項中型公開招股計劃，包銷業務的收益仍錄得減幅。

企業銀行、投資銀行及資本市場業務

除稅前利潤 (百萬港元)



交易收益淨額上升20.3%，達86.82億港元。由於匯率波動(尤其是區內貨幣的匯價)提供買賣良機，外匯及利率衍生工具的收入同告上升。此外，客戶對新興市場(尤

財務回顧(續)

客戶群(續)

其是印度及中國內地市場)的興趣日濃，滙豐看準時機專注捕捉新興市場的商機，成功推高客戶交易量。股票及股權衍生工具交易業務的表現十分理想，反映在這些地區的業務擴張及區內股市蓬勃興旺。直接投資業務亦錄得強勁業績。企業債券市場的信貸息差收窄，交易機會因而比往年減少。投資者傾向選購較短期的利率產品和其他資產類別，結構利率衍生工具業務的貢獻因而下降。

出售金融投資的利潤較2005年上升2.07億港元，主要包括2006年內出售菲律賓政府證券所得利潤，以及在決定採取策略以減少若干組合利率風險之後，曾於2005年出現的出售證券虧損不再重現，亦使上述利潤水平相對提升。

貸款減值準備錄得撥回淨額2.5億港元，2005年則錄得撥回額1.65億港元，反映區內的企業信貸環境維持良好。

營業支出比2005年上升16.4%，反映各部門全面擴展業務，故需要增添人手及在資訊科技方面增加投資，加上投資銀行業務及環球資本市場業務向員工發放與表現掛鈎的薪酬增加。2005年第二季，HSBC Securities Japan從另一滙豐集團公司轉予本集團，相關業務的全期支出均計入本集團2006年的賬目，亦導致營業支出增加。

聯營公司收益達6.71億港元，其中包括交通銀行及興業銀行的貢獻，兩行均錄得更佳業績。

其他項下列示的收益與支出，與未有列入其他客戶群的若干資金、投資、物業和其他業務有關。金融投資利潤主要包括出售本集團所持UTI Bank的部分股權所得利潤，其他營業收益則包括出售物業所得利潤，但投資物業重估增值減少，抵銷了上述部分利潤。

(百萬港元)

	個人 理財業務	工商業務	企業銀行、 投資銀行及 資本市場 業務	私人銀行 業務	其他	同類項目 互相撇銷	總計
2006年							
淨利息收益／(支出)	30,090	14,006	9,104	45	(4,201)	2,055	51,099
費用收益／(支出)淨額	10,512	5,018	6,937	101	(164)	—	22,404
交易收益淨額	889	796	8,682	14	825	(2,288)	8,918
公平訂值之金融工具 淨收益／(虧損)	3,364	(384)	74	(1)	(616)	233	2,670
金融投資減除虧損後利潤	108	—	226	—	1,132	—	1,466
股息收益	9	10	55	—	675	—	749
已賺取保費淨額	20,741	972	133	—	—	—	21,846
其他營業收益	2,262	348	430	14	7,005	(4,406)	5,653
營業收益總額	67,975	20,766	25,641	173	4,656	(4,406)	114,805
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	(21,902)	(478)	(100)	—	—	—	(22,480)
未扣除貸款減值及其他信貸 風險準備之營業收益淨額	46,073	20,288	25,541	173	4,656	(4,406)	92,325
貸款減值及其他 信貸風險準備	(4,528)	(446)	250	—	(85)	—	(4,809)
營業收益淨額	41,545	19,842	25,791	173	4,571	(4,406)	87,516
營業支出	(19,913)	(6,531)	(11,219)	(167)	(4,815)	4,406	(38,239)
營業利潤／(虧損)	21,632	13,311	14,572	6	(244)	—	49,277
應佔聯營及合資公司利潤	257	1,634	671	—	177	—	2,739
除稅前利潤／(虧損)	21,889	14,945	15,243	6	(67)	—	52,016

客戶群 (續)

(百萬港元)

	個人 理財業務	工商業務	企業銀行、 投資銀行及 資本市場 業務	私人銀行 業務	其他	同類項目 互相撇銷	總計
2005年							
淨利息收益／(支出)	26,801	11,089	8,725	63	(3,800)	613	43,491
費用收益淨額	8,050	4,524	5,388	55	80	—	18,097
交易收益／(虧損)淨額	683	638	7,215	10	(582)	(784)	7,180
公平訂值之金融工具 淨收益／(虧損)	666	(648)	122	—	73	171	384
金融投資減除虧損後利潤	—	23	19	—	714	—	756
股息收益	5	14	167	—	182	—	368
已賺取保費淨額	18,437	756	147	—	—	—	19,340
其他營業收益	1,984	295	572	13	6,338	(4,305)	4,897
營業收益總額	56,626	16,691	22,355	141	3,005	(4,305)	94,513
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	(16,889)	(330)	(72)	—	—	—	(17,291)
未扣除貸款減值及其他信貸 風險準備之營業收益淨額	39,737	16,361	22,283	141	3,005	(4,305)	77,222
貸款減值及其他信貸風險準備	(1,344)	(896)	165	—	11	—	(2,064)
營業收益淨額	38,393	15,465	22,448	141	3,016	(4,305)	75,158
營業支出	(16,932)	(5,424)	(9,642)	(113)	(4,008)	4,305	(31,814)
營業利潤／(虧損)	21,461	10,041	12,806	28	(992)	—	43,344
應佔聯營及合資公司利潤	179	1,090	446	—	190	—	1,905
除稅前利潤／(虧損)	21,640	11,131	13,252	28	(802)	—	45,249

淨利息收益

淨利息收益為510.99億港元，比2005年增加76.08億港元，或17.5%。資產負債增長及區內存款息差改善所帶來的貢獻，因資產負債管理收益大幅下降而被部分抵銷。

個人理財業務的淨利息收益增加32.89億港元，或12.3%，部分原因是利率上調，令賺取的負債息差有所改善，而存款基礎亦同時錄得強勁增長。貸款增長亦令利息收益增加，其中印度和韓國的個人貸款業務，菲律賓、印度及印尼的信用卡業務，以及新加坡、台灣和恒生銀行的按揭業務表現尤其突出。此外，本集團旗下保險公

司持有的投資，亦因組合規模擴大及回報率上升而錄得十分理想的回報。工商業務的淨利息收益較上年度增加29.17億港元，或26.3%，原因是資產負債有所增長(以香港、印度、新加坡和中國內地最為顯著)及存款息差改善。企業銀行、投資銀行及資本市場業務方面，環球交易銀行業務的淨利息收益大幅增加，原因是存款結餘及息差上升，其中以香港和印度的升幅最顯著。環球資本市場業務的資產負債管理收入下降，主要由於資金成本上升及孳息曲線平坦。

財務回顧(續)

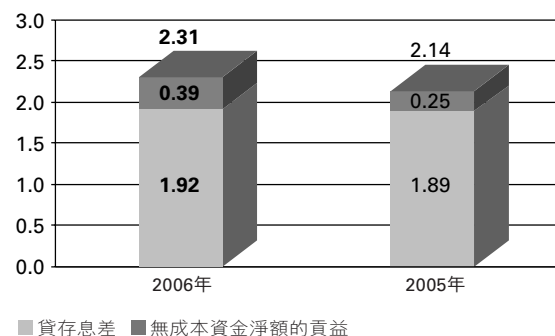
淨利息收益(續)

付息資產平均值增加1,812億港元，或8.9%，達22,125億港元。客戶貸款平均值增加824億港元，或8.5%，其中香港、印度、中國內地和澳洲的企業貸款增長強勁，而香港、新加坡、韓國、台灣和印度的按揭貸款亦上升。各地的信用卡平均結欠均告上升，其中以香港、菲律賓、印尼和印度的升幅較高，而個人分期貸款則以韓國的增幅最為顯著。存放同業款項平均值增加562億港元，而所持金融投資之總值上升434億港元，均由於本集團運用了工商業務的閒置資金。

(百萬港元)	2006年	2005年
付息資產平均值	2,212,521	2,031,314

2006年，本集團的淨利息收益率為2.31%，比2005年上升17個基點。資產負債管理收益減少，導致收益率比2005年下降11個基點。然而，採取策略性存款定價卻令淨息差整體改善3個基點。無成本資金淨額的貢獻上升14個基點，反映利率上調，以及來自保留盈利和交易賬項結構存款的無成本資金增加，但其他交易用途負債的淨額則減少。

淨利息收益率(%)



2006年，本行的香港業務錄得淨利息收益率2.26%，比去年上升9個基點。息差上升3個基點，主要受惠於利率上調。由於資金價值增加，同時成功控制付予客戶的息率增幅，港元及外幣往來和儲蓄賬項的息差得以改善。但定息資產持倉因資金成本上升而令資產負債管理收益減少，抵銷

了上述部分利好因素。按揭及信用卡息差亦受到資金成本上升影響，企業貸款收益率則因削價競爭而受壓。無成本資金淨額的貢獻隨着市場利率上調而上升6個基點。

恒生銀行方面，由於無成本資金淨額的貢獻升幅大於息差跌幅，故淨利息收益率改善23個基點。淨息差下跌11個基點，原因是資金成本上升及孳息曲線平坦，令財資業務資產負債管理組合的回報減少，而削價競爭亦導致按揭及企業貸款的息差收窄。因此，雖然貸款增長及該行最優惠利率與香港銀行同業拆息率的差幅擴闊，但此等利好因素仍未能完全抵銷上述息差收窄的影響。市場利率上調及列為交易用途負債的結構存款結餘增加(相關利息支出計入「交易收益淨額」項內)，令無成本資金淨額的貢獻上升34個基點。

淨利息收益率(%)

	2006年	2005年
香港：		
本行	2.26	2.17
恒生銀行	2.42	2.19
亞太其他地區	2.16	2.00

在亞太其他地區，淨利息收益率為2.16%，較2005年上升16個基點。息差上升9個基點至1.94%。由於區內利率普遍上調，所有主要經營地點的資金成本均告上升，但同期多個國家／地區的息差亦有上升，其中印度的升幅最顯著，原因是較高回報的個人貸款及信用卡業務均有增長，以及託管及結算業務客戶的低成本往來賬項結餘增加。中國內地的利息收益率上升，主要由於存款利率升幅落後於貸款利率升幅，令企業貸款息差擴闊；新加坡的收益率上升是由於按揭貸款利率上調；而澳洲則因企業債券的回報率上升，使利息收益率受惠。但台灣的信用卡貸款息差收窄，韓國的按揭貸款利率又因競爭激烈而受壓，抵銷了上述部分升幅。此外，市場利率上調，令無成本資金淨額的貢獻上升7個基點。

費用收益淨額

費用收益淨額比2005年增加43.07億港元，或23.8%。證券經紀及託管業務的費用收益上升54.8%，反映香港及亞太地區的股票市場交投暢旺，來自個人和企業客戶的費用收益均有增長。期內股市持續向好，亦刺激客戶對單位信託基金和結構產品的需求。管理資金和相關費用收益增加，部分原因是滙豐集團另一成員於2005年第二季將其金融機構業務轉予本集團。期內費用收益亦包括可觀的基金顧問費及表現費，反映若干新興市場基金表現理想。貿易融資收益、匯款及其他戶口服務的費用收益均錄得增長，反映本集團的交易業務表現強勁。香港的強積金管理費用收益上升33.8%，主要由於成功吸納新業務及投資表現有所改善。信用卡費用收益總額受兩項不利因素影響：其一是台灣壓抑消費信貸過度膨脹，信用卡業務因而縮減，導致收入下降；其二是大部分商戶收單業務已轉予由本集團與Global Payments Inc.共同成立的合資公司。然而，同類業務於亞太其他

地區仍錄得強勁增長，原因是發卡量和持卡人消費額均告增加。「其他」費用包括從滙豐集團同系公司撥入的財資業務銷售進賬增額。

費用支出上升，主要原因是交易活動增加，環球資本市場業務需支付較多經紀費用，以及本集團需向另一滙豐集團成員支付更多投資管理顧問費。

(百萬港元)	2006年	2005年
戶口服務	1,501	1,314
信貸	1,245	1,159
進出口	2,956	2,777
匯款	1,437	1,248
證券／股票經紀	5,267	3,402
卡	4,335	4,231
保險	315	280
單位信託	2,326	1,627
管理資金	2,974	2,233
其他	4,198	3,400
費用收益	26,554	21,671
費用支出	(4,150)	(3,574)
費用收益淨額	22,404	18,097

交易收益淨額

交易收益上升24.2%，達到89.18億港元。外國投資者尋求參與亞洲區內各個本土股票市場，令以當地貨幣計值的資產需求增加，帶動交易量上升，加上利用美元弱勢採取有利的持倉策略，外匯交易利潤因而受惠。股票及股權衍生工具業務收入增長強勁，反映業務擴展及股市交投暢旺。直接投資項目經重估後亦錄得可觀增值。然而，結構衍生工具交易業務的貢獻減少，而利率上調亦對企業債券交易收入造成負面影響。淨利息支出減少，原因是增持交

易用途資產帶來較高利息收益，但由於向零售客戶增發結構存款產品引致利息支出增加，抵銷了淨利息支出的大部分減幅。

(百萬港元)	2006年	2005年
交易利潤	10,001	8,560
對沖活動利潤／(虧損)	16	(1)
淨利息支出	(1,307)	(1,484)
交易用途證券之 股息收益	208	105
交易收益淨額	8,918	7,180

財務回顧(續)

金融投資減除虧損後利潤

出售可供出售證券所得利潤主要來自出售本集團持有UTI Bank的部分股權，目前本集團的權益已減至4.99%。同時，出售菲律賓政府證券及其他營業投資亦錄得利潤。

(百萬港元)	2006年	2005年
出售可供出售證券利潤	1,466	762
其他	—	(6)
金融投資減除虧損後利潤	1,466	756

保險收益

保費收益比2005年上升25.06億港元，或13%，主要由於香港的壽險業務有所增長。推出新的退休及其他投資相連產品後，保險產品種類得以擴闊。投資收益增加，反映產品組合規模不斷擴大、利息回報提升及股東權益回報改善。香港強積金業務的組合規模擴大及投資表現改善，費用收益因而錄得增長。此外，由於吸納更多短期保單，使產品組合有所改變，因此保費收益雖然上升，但有效業務之現值變動卻下降。賠償及投保人負債之變動包括應付予投保人的投資回報及一般保險賠償。該項升幅與保費收益及投資收益的升幅大致相若。

(百萬港元)	2006年	2005年
淨利息收益	2,328	1,715
費用收益淨額	636	484
公平訂值之金融工具淨收益	2,980	16
金融投資減除虧損後利潤	29	53
股息收益	1	2
已賺取保費淨額	21,846	19,340
有效業務之現值變動	1,124	1,185
其他營業收益	72	90
	29,016	22,885
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(22,480)	(17,291)
營業收益淨額	6,536	5,594

右表顯示綜合收益表內本集團保險業務所賺取的收入：

其他營業收益

2006年的其他營業收益包括下列各項：出售澳洲的股票經紀業務、保證金貸款及經紀轉介按揭業務所得利潤；因信用卡商戶收單業務轉予由本集團與Global Payments Inc.共同成立的合資公司所得利潤；以及出售香港及日本的物業所得利潤。

投資物業利潤包括未變現的重估增值，以及出售物業的已變現利潤。由於香港的物業價格升幅放緩，對估值造成一定影響，是項利潤因而低於2005年的數額。

物業重估增值反映上年度若干物業價值跌至低於折舊後歷史成本所產生的減值在年內撥回。由於產生重估減值的物業數目減少，年內的重估增值低於2005年的數額。

「其他」類別主要包括向滙豐集團同系公司收回代為承擔的資訊科技及其他營業支出。

(百萬港元)	2006年	2005年
投資物業租金收益	196	215
有效保險業務之現值變動	1,124	1,185
投資物業利潤	475	1,167
出售物業、機器及設備，以及持作出售用途資產之利潤	981	111
出售附屬公司、聯營公司及業務組合之利潤	904	53
物業重估增值	70	370
其他	1,903	1,796
其他營業收益	5,653	4,897

貸款減值及其他信貸風險準備

貸款減值及其他信貸風險準備之提撥淨額比2005年增加27.45億港元。企業信貸環境保持平穩，但區內部分市場的個人貸款信貸條件較為緊縮。

個別評估新撥準備的提撥額下降，原因是上年度賬項包括一項一次過提撥的大額準備，令本年度的企業貸款準備額相對減少。撥回及收回額亦有減少，主要關乎香港及亞太區的企業貸款，以及香港的按揭貸款。

綜合評估準備之提撥淨額大幅上升，原因是信用卡貸款準備增加，其中台灣及印尼的增幅尤為明顯。台灣的拖欠率及撇賬額增加，主要因為政府採取壓抑消費信貸過度膨脹的措施，包括強制提高每月最低還款額，同時引入一項債務重議條件計劃，讓借款人可延長還款期及按大幅調低的利率還款。印尼方面，由於當局亦強制提高最低還款額，加上政府減少補貼燃油價格，令通脹大幅攀升，相關業務因而受到影響。在其他地區，信用卡及其他個人貸款大幅增加，以及2005年的撥回額不再出現，亦導致準備額上升。

其他信貸風險準備包括為台灣一項可供出售股權投資提撥的減值準備。

各地區之減值準備提撥／(撥回)淨額 (百萬港元)

	2006年	2005年
香港	1,228	1,156
亞太其他地區	3,473	924
美洲／歐洲	—	(12)
總計	4,701	2,068

減值及其他信貸風險準備之提撥／(撥回)淨額 (百萬港元)

	2006年	2005年
客戶貸款減值之提撥淨額		
— 個別評估減值準備：		
新撥準備	1,314	2,129
撥回	(869)	(1,755)
收回	(212)	(267)
	233	107
— 綜合評估減值準備之 提撥淨額	4,468	1,961
	4,701	2,068
其他信貸風險準備之 提撥／(撥回)淨額	108	(4)
貸款減值及其他信貸風險 準備之提撥淨額	4,809	2,064

營業支出

職員支出比2005年增加33.06億港元，或18.6%。隨着各地增聘人手及推行年度增薪，薪金支出上升16.2%。香港增聘職員是為了推行五天工作周及配合分行延長周末營業時間。在亞太其他地區，增加人手是為了增設分行、開展消費融資業務、擴充

銷售隊伍和電話理財中心。位於廣東之集團服務中心的擁有權已轉予另一滙豐集團成員，亞太其他地區的職員人數因而減少約3,500人。隨着營業收入增加、交易收益上升及增添人手，香港及亞太其他地區與表現掛鈎之酬勞亦告上升。

財務回顧(續)

營業支出(續)

各地區之職員人數*

	2006年	2005年
香港：		
本行及全資附屬公司	18,032	16,997
恒生銀行	8,464	7,845
香港總計	26,496	24,842
亞太其他地區：		
澳洲	1,355	1,374
中國內地	3,732	6,631
印度	6,064	4,509
印尼	2,744	1,980
新加坡	2,312	2,121
台灣	2,392	2,143
其他	8,919	7,198
亞太其他地區總計	27,518	25,956
美洲／歐洲	17	18
總計	54,031	50,816

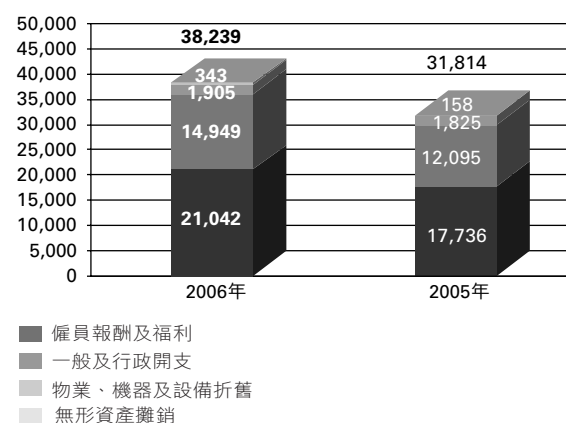
* 等同全職僱員人數

一般及行政開支增加28.54億港元，或23.6%，反映亞太區各地擴充業務帶來額外支出。樓宇支出增加，原因是開設新分行、擴充辦公室及租金上升。廣告及市場推廣支出亦告增加，香港、印度、韓國及

中國內地之增幅尤為顯著；有關支出包括特定產品(尤其是個人理財業務產品)推廣計劃的開支，以及為提高品牌知名度而推行的其他計劃所涉開支。科技開支亦有增加，反映本集團持續投資於改善各種服務途徑及產品組合的管理系統。

	2006年	2005年
成本效益比率(%)	41.4	41.2

營業支出(百萬港元)



應佔聯營及合資公司利潤

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

(百萬港元)	2006年	2005年
應佔聯營及合資公司利潤	2,739	1,905

稅項支出

2006年的實質稅率為18.1%，2005年則為17.8%。實質稅率上升是由於本集團有大部分應課稅利潤來自較高稅率的司法管轄區，尤其是印度、日本和澳洲。

	2006年	2005年
實質稅率(%)	18.1	17.8

資產

自2005年12月31日以來，資產總值上升4,783億港元，或17.9%。

現金及短期資金上升153億港元，或3%，而1個月以上之定期存放同業增加345億港元，或49.6%，其中香港及新加坡的部分工商業務閒置資金存放於同業因而錄得顯著增幅。

交易用途資產上升1,231億港元，或57.1%。持有的國庫券增加，主要由於香港及日本的閒置資金投放於短期工具。交易活動上升，而本集團亦增持政府債券及企業債務證券，以賺取更高回報。

自2005年底以來，客戶貸款淨額增加445億港元，或4.4%。

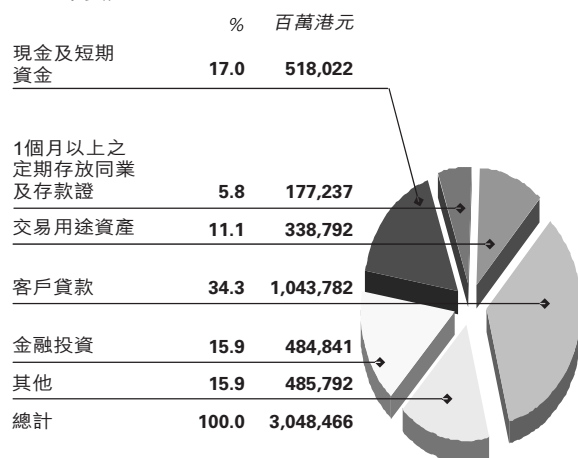
香港的貸款淨額增加103億港元，或1.7%。按揭貸款增長5.1%，原因是本行的香港業務及恒生銀行推出的按揭推廣計劃卓有成效。此項增幅撇除政府「居者有其屋計劃」貸款減少的影響（2006年政府仍然停售「居屋」）。繼舉行大規模的推廣活動後，信用卡及其他個人貸款上升。雖然在中國內地經營業務的製造商之信貸需求增加，帶動地產和製造業小型企業的貸款增加，以及恒生銀行的貿易融資結欠上升，但由

於接近年底時多個大型企業客戶償還貸款，使企業及商業貸款結欠減少。

在亞太其他地區，貸款淨額增加341億港元，或9%。澳洲的經紀轉介按揭組合已於2006年12月出售，而新西蘭的部分按揭貸款則重新歸類為持作出售用途，並計入「其他資產」項內。若不計上述按揭組合，貸款總額增加511億港元，或14%，反映區內業務擴展計劃的成效。按揭貸款上升12%，增幅主要來自澳洲（非經紀業務）、印度及台灣。信用卡應收賬款上升20.9%，增幅主要來自印度、澳洲、菲律賓及泰國，而去年在印度、印尼及澳洲成功推出的消費融資業務亦有所擴展。工商及企業客戶貸款上升12.9%，其中以中國內地、印度、毛里求斯及澳洲的升幅最顯著，原因是本集團重點拓展跨境業務及提供貿易融資。

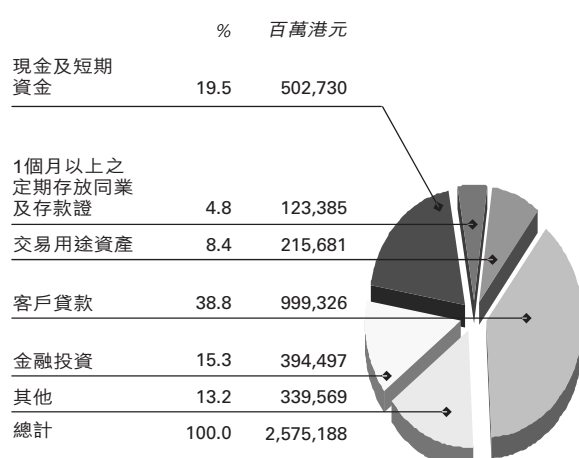
金融投資上升903億港元，或22.9%，反映香港的部分工商業務閒置資金投放於債務證券及國庫券。保險公司持有的投資組合增加，是由於新壽險業務增長所致。本集團於平安保險的9.91%投資亦大幅增值。

2006年資產*



* 不包括香港特區政府負債證明書

2005年資產*



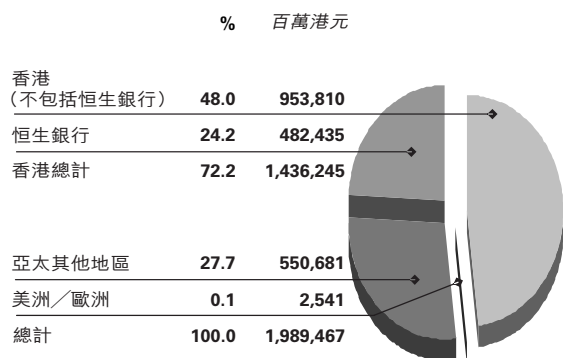
財務回顧(續)

客戶賬項

自2005年底以來，客戶賬項增加2,544億港元，或14.7%；當中並不包括結構存款，因

此類存款在「交易用途負債」項內列賬。本年度此類存款增加260億港元。

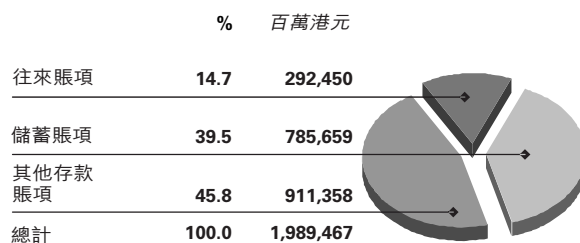
2006年客戶賬項



在香港，客戶賬項增加1,606億港元，或12.6%，主要來自儲蓄及其他賬項結餘。期內藉着推行存款推廣計劃及有效的定價策略，成功增加儲蓄產品對客戶的吸引力，個人客戶存款因而上升1,007億港元，或12.2%。工商業務與企業銀行、投資銀行及資本市場業務方面，客戶賬項結餘共增加599億港元，或13%，原因是推行相關推廣計劃，並成立專責的服務隊伍，致力吸納中小企客戶，以及資金管理業務持續增長。

在亞太其他地區，由於本集團積極擴展整個地區的存款基礎，客戶賬項增加

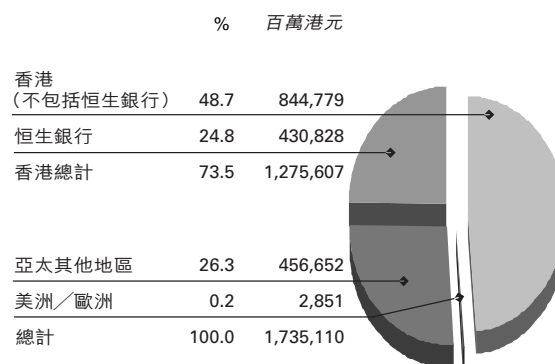
2006年客戶賬項



股東權益

股東權益增長510億港元，或44.6%，達到1,654億港元，主要由於本年度的保留盈利增加，以及可供出售證券儲備上升。此項

2005年客戶賬項

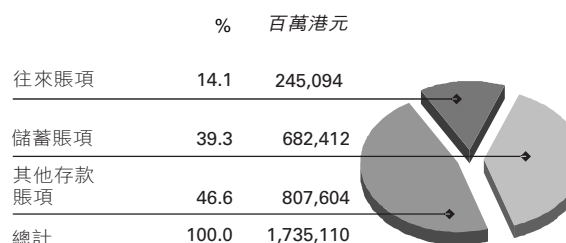


940億港元，或20.6%。個人客戶存款增加377億港元，或23%，其中以新加坡、澳洲及中國內地的增幅最顯著。企業客戶所持的客戶賬項結餘增加563億港元，或19.8%，增幅主要來自印度、中國內地、台灣和新加坡。

本集團的貸存比率由2005年12月31日的57.6%，下降至2006年12月31日的52.5%。

	2006年	2005年
貸存比率 (%)	52.5	57.6

2005年客戶賬項



儲備上升，主要因為本集團於平安保險的9.91%投資升值所致。

資本充足比率

香港金融管理局(簡稱「香港金管局」)對本集團的整體業務進行監管。在此情況下，香港金管局對本集團及本行訂立最低資本要求，並接收本集團及本行定期就資本充足比率所呈交的申報表。香港金管局廣泛引用十國中央銀行(一般稱為巴塞爾委員會)就國際統一資本計量方法及標準所制訂的指引。自1997年底以來，資本充足比率的規例已加入額外規定，要求計算市場風險時包括匯兌、利率及股權等風險。

右表載列本集團於2006年底及2005年底監管規定資本及資本充足比率之分析。

已計入市場風險的資本充足比率及根據香港《銀行業條例》附表三所列規定計算的資本充足比率，均列於第134頁的財務報表附註48內。

本集團的總資本充足比率由2005年12月31日的12.4%，上升至2006年12月31日的13.5%。由2007年1月1日起，本集團已根據香港金管局所發《銀行業(資本)規則》的「標準方法」計算資本。本集團於2006年12月31日的總資本比率增加，反映為符合新規則下不同資本規定而籌集的額外資本。

(百萬港元)	2006年	2005年
資本組合		
第一級：		
股東權益總額	145,450	97,334
減：建議派發股息	(6,500)	(4,500)
物業重估儲備*	(7,892)	(7,892)
可供出售投資儲備**	(26,028)	(3,051)
分類為監管規定儲備***	(1,689)	(1,319)
商譽	(4,182)	(3,784)
其他	(138)	1,769
不可贖回非累積優先股	51,735	51,587
少數股東權益****	17,483	14,808
符合規定第一級資本總額	168,239	144,952
第二級：		
物業重估儲備(以70%計算)	5,524	5,524
可供出售投資儲備 (以70%計算)	18,220	2,136
綜合評估減值準備及 監管規定儲備	6,610	5,112
永久後償債務	9,370	9,359
定期後償債務	9,849	6,117
定期優先股	8,165	3,877
不可贖回累積優先股	16,563	16,516
符合規定第二級資本總額	74,301	48,641
扣減項目	(58,559)	(39,528)
資本總額	183,981	154,065
風險加權資產	1,367,607	1,238,164
資本充足比率		
資本總額／風險加權資產 (%)	13.5	12.4
第一級資本／風險 加權資產 (%)	12.3	11.7

* 包括投資物業重估增值，現列為保留利潤之一部分。

** 包括根據香港金管局所發指引而作出的各項調整。

*** 維持監管規定儲備的目的是要符合《銀行業條例》的審慎監督規定。此項儲備之各項變動，乃經徵詢香港金管局後方行作出。

****已扣除未予綜合計算之附屬公司少數股東權益。

財務回顧(續)

逾期未還及已重整之貸款

逾期未還及已重整之貸款分別列於第77至79頁的財務報表附註17c及17d內。

在轉移風險後根據交易對手所在地按地區劃分之客戶貸款分析

(百萬港元)	香港	亞太 其他地區	美洲／歐洲	其他	總計
於2006年12月31日					
客戶貸款總額	581,443	396,781	66,971	5,430	1,050,625
逾期未還之客戶貸款	2,320	2,668	309	4	5,301
於2005年12月31日					
客戶貸款總額	570,329	354,626	73,959	6,988	1,005,902
逾期未還之客戶貸款	2,337	2,222	223	8	4,790

跨境貸款

下表列示的債務國風險乃根據香港金管局對外狀況申報表第二部分：跨境債權(MA(BS)9表格)的指引而編製。

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

下表顯示佔跨境債權總額10%或以上的個別國家或地區債權(已計及風險轉移)。

跨境風險額由一個完善的國家／地區風險限額中央系統操控，並須經常檢討，以免轉移風險、經濟或政治風險過份集中。

於2006年12月31日

(百萬港元)	銀行及其他			總計
	金融機構	公營機構	其他	
美洲				
美國	62,558	78,354	72,669	213,581
其他	38,585	6,568	47,393	92,546
	101,143	84,922	120,062	306,127
歐洲				
英國	138,625	17	24,324	162,966
其他	405,950	5,010	18,981	429,941
	544,575	5,027	43,305	592,907
亞太區 (不包括 香港)	213,292	93,968	116,242	423,502

於2005年12月31日

(百萬港元)	銀行及其他			總計
	金融機構	公營機構	其他	
美洲				
美國	38,673	72,477	34,515	145,665
其他	39,328	9,909	50,744	99,981
	78,001	82,386	85,259	245,646
歐洲				
英國	111,377	14	22,232	133,623
其他	338,060	5,842	39,509	383,411
	449,437	5,856	61,741	517,034
亞太區 (不包括 香港)	154,135	33,897	108,476	296,508

風險管理

本集團所有業務均涉及分析、評估、承擔及管理若干程度的風險或風險組合。本集團面對的主要風險類別為信貸風險(包括債務國及跨境貸款風險)、流動資金風險、市場風險、保險風險、營運風險及聲譽風險。

滙豐集團總管理處為滙豐集團的環球業務制訂高層次的風險管理政策。本集團

的風險管理政策及程序受到高度監察和指導，確保以系統化的方式識別、計量、分析及積極管理各類風險。

信貸風險、流動資金風險、市場風險及保險風險在第140至155頁的財務報表附註51內詳細討論。

市場風險管理

市場風險性質及用作監控及限制市場風險的主要工具(估計虧損風險)在第149至153頁的財務報表附註51內討論。

於2006年，來自市場風險相關財資業務的單日平均收入(包括應計賬面淨利息收益及為交易持倉提供的資金)為4,600萬港元，而2005年則為4,400萬港元。單日收入的標準差為2,300萬港元(2005年則為3,100萬港元)。

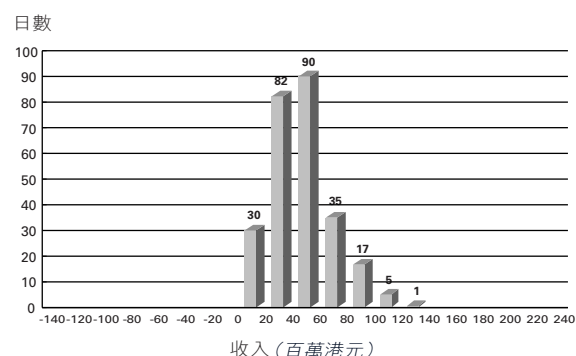
單日收入出現率分布情況的分析顯示，2006年內並無任何日子錄得負收入。最頻密出現的單日收入介乎4,000萬港元至6,000萬港元之間，出現次數為90次。單日收入最高為1.27億港元。於2005年，單日虧

損最高為5,500萬港元，260日中只有9日錄得負收入。2005年最頻密出現的單日收入介乎4,000萬港元至6,000萬港元之間，出現次數為78次。2005年單日收入最高為2.23億港元。

2006年平均單日外匯交易收入為1,400萬港元(2005年則為1,000萬港元)。2006年單日外匯收入的標準差為700萬港元(2005年亦為700萬港元)。

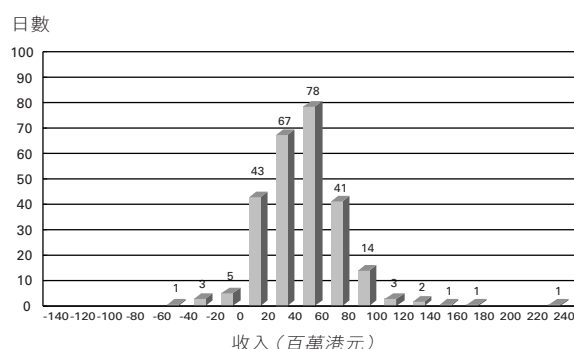
2006年來自利率業務的單日平均收入為3,000萬港元(2005年則為3,700萬港元)。2006年單日利率收入的標準差為2,100萬港元(2005年則為2,900萬港元)。

2006年市場風險收入單日分布情況



■ 利潤及虧損之出現率

2005年市場風險收入單日分布情況



財務回顧(續)

營運風險管理

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

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

滙豐集團的營運風險管理法則，包括一套已公布的高層次標準，輔以更詳盡的正規指引。此套標準解釋了本集團管理營運風險的方法，乃倚靠識別、評估、監察、控制及減低風險；修正營運風險事件；以及為恪守各地監管機構的規定而執行任何所需的額外程序。該套標準涵蓋以下各方面：

- 由每項業務的高級管理層負責管理營運風險；

- 利用資訊系統記錄營運風險的識別及評估事宜，並定期向管理層提供適當匯報；
- 評估每項業務面對的營運風險，以及各項程序、活動及產品的內在風險。此項風險評估包括定期檢討已識別的風險，以監察各種重大變動；
- 收集營運風險虧損資料及向高級管理層匯報。營運風險虧損總額均予以記錄，而超出重要限額的各項事件，亦會向滙豐集團的審核委員會詳細匯報；及
- 在符合成本效益的情況下，考慮減低風險(包括購買保險)。

本集團常設並測試各項應變措施，以備災難事件發生時可支援業務運作。若任何滙豐辦事處的業務受到干擾，則會進行額外檢討及測試，以汲取在這種情況下恢復業務運作的經驗。本集團已制訂計劃，以確保一旦禽流感大爆發，人手被迫減少時，業務仍可繼續運作。

聲譽風險管理

聲譽風險可由社會、操守或環境問題引致，亦可因營運風險事件而產生。

高級管理層會考慮及評估聲譽風險。滙豐集團總管理處已就所有主要的業務層面制訂多項標準。這些政策是內部監控制度的重要組成部分，並透過各種工作手冊及政策聲明在內部通訊及培訓課程中公布。這些政策詳列所有涉及聲譽風險的營運程序，包括防止洗黑錢活動、環境影響、反貪污措施，以及僱傭關係等。

內部監控是本集團經營業務的重要部分。滙豐的工作手冊及政策聲明是這些內部監控的基礎。本集團設有嚴謹程序，以

確保有效進行監控。任何重大失誤均透過監控機制、內部稽查及合規職能向滙豐集團的審核委員會與高級管理層匯報。此外，所有業務及主要部門均須檢討其監控程序，並定期報告營運風險產生的任何虧損。

所有營運公司的管理層均須建立健全的內部監控架構，以盡量減低營運及財務失誤的風險，並確保在作出策略性決定前，先行全面評估有關決定對本集團聲譽的影響。滙豐集團的內部稽核部門則負責監察這些政策及標準是否得以遵守。

截至2006年12月31日止年度綜合收益表

	附註	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
利息收益	4a	115,928	80,199
利息支出	4b	(64,829)	(36,708)
淨利息收益		51,099	43,491
費用收益		26,554	21,671
費用支出		(4,150)	(3,574)
費用收益淨額	4c	22,404	18,097
交易收益淨額	4d	8,918	7,180
公平訂值之金融工具淨收益	4e	2,670	384
金融投資減除虧損後利潤	4f	1,466	756
股息收益	4g	749	368
已賺取保費淨額	4h	21,846	19,340
其他營業收益	4i	5,653	4,897
營業收益總額		114,805	94,513
已產生保險賠償及投保人負債之 變動淨額	4j	(22,480)	(17,291)
未扣除貸款減值及其他信貸風險 準備之營業收益淨額		92,325	77,222
貸款減值及其他信貸風險準備	4k	(4,809)	(2,064)
營業收益淨額		87,516	75,158
僱員報酬及福利	4l	(21,042)	(17,736)
一般及行政開支	4m	(14,949)	(12,095)
物業、機器及設備折舊		(1,905)	(1,825)
無形資產攤銷		(343)	(158)
營業支出總額		(38,239)	(31,814)
營業利潤		49,277	43,344
應佔聯營及合資公司利潤		2,739	1,905
除稅前利潤		52,016	45,249
稅項支出	5	(9,411)	(8,051)
本年度利潤		42,605	37,198
股東應佔利潤		37,709	32,873
少數股東應佔利潤		4,896	4,325

於2006年12月31日綜合資產負債表

	附註	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
資產			
現金及短期資金	9	518,022	502,730
向其他銀行託收中之項目		46,519	17,782
1個月以上之定期存放同業 存款證	10 11	104,037 73,200	69,554 53,831
香港特區政府負債證明書	12	102,374	97,344
交易用途資產	13	338,792	215,681
公平訂值之金融資產	14	50,514	37,073
衍生工具	15	99,167	72,039
客戶貸款	16	1,043,782	999,326
金融投資	18	484,841	394,497
集團公司結欠		161,118	101,173
投資於聯營及合資公司	20	25,534	23,061
商譽及無形資產	21	10,428	7,252
物業、機器及設備	22	29,159	29,805
遞延稅項資產	32	1,245	1,272
退休福利資產	41	2,191	1,788
其他資產	24	59,917	48,324
資產總值		3,150,840	2,672,532
負債			
香港特區紙幣流通額	12	102,374	97,344
向其他銀行傳送中之項目		57,226	20,927
同業存放	25	108,125	83,802
客戶賬項	26	1,989,467	1,735,110
交易用途負債	27	272,545	250,198
公平訂值之金融負債	28	36,554	33,291
衍生工具	15	98,659	72,009
已發行債務證券	29	69,195	61,468
退休福利負債	41	465	394
結欠集團公司		31,356	24,777
其他負債	30	56,478	46,628
已簽發保單之未決賠款	31	61,350	41,845
本期稅項負債	5	4,500	2,044
遞延稅項負債	32	4,284	3,729
後償負債	34	16,353	12,561
優先股	35	76,464	71,980
負債總額		2,985,395	2,558,107
股東權益			
股本	36	22,494	22,494
其他儲備	37	35,514	6,037
保留利潤	37	80,942	64,303
建議派發第四期股息	7	6,500	4,500
股東權益(不包括少數股東權益)		145,450	97,334
少數股東權益	37	19,995	17,091
		165,445	114,425
股東權益及負債總額		3,150,840	2,672,532

董事
鄭海泉
邵銘高
王冬勝

秘書
施米高
2007年3月5日

於2006年12月31日資產負債表

	附註	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
資產			
現金及短期資金	9	426,176	430,129
向其他銀行託收中之項目		40,434	9,705
1個月以上之定期存放同業	10	79,249	53,205
存款證	11	33,907	23,001
香港特區政府負債證明書	12	102,374	97,344
交易用途資產	13	284,057	173,169
公平訂值之金融資產	14	11,182	8,755
衍生工具	15	97,834	70,328
客戶貸款	16	686,468	664,645
金融投資	18	243,223	196,684
集團公司結欠		169,117	119,977
投資於附屬公司	19	7,828	6,248
投資於聯營及合資公司	20	17,508	17,242
商譽及無形資產	21	3,360	1,571
物業、機器及設備	22	16,635	15,281
遞延稅項資產	32	753	782
退休福利資產	41	1,273	1,252
其他資產	24	46,652	37,501
資產總值		2,268,030	1,926,819
負債			
香港特區紙幣流通額	12	102,374	97,344
向其他銀行傳送中之項目		50,618	14,317
同業存放	25	90,787	75,674
客戶賬項	26	1,423,519	1,247,079
交易用途負債	27	182,870	175,127
公平訂值之金融負債	28	2,838	1,959
衍生工具	15	99,170	71,410
已發行債務證券	29	34,494	21,267
退休福利負債	41	447	379
結欠集團公司		47,601	42,419
其他負債	30	45,253	37,690
本期稅項負債	5	2,412	1,457
遞延稅項負債	32	1,679	1,238
後償負債	34	9,721	9,703
優先股	35	76,464	71,980
負債總額		2,170,247	1,869,043
股東權益			
股本	36	22,494	22,494
其他儲備	37	26,923	786
保留利潤	37	41,866	29,996
建議派發第四期股息	7	6,500	4,500
股東權益總額		97,783	57,776
股東權益及負債總額		2,268,030	1,926,819

董事
鄭海泉
邵銘高
王冬勝

秘書
施米高
2007年3月5日

截至2006年12月31日止年度綜合確認收支表

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
可供出售投資：		
— 計入股東權益之公平價值變動	25,115	(1,885)
— 出售或減值後撥入收益表之公平價值變動	(1,464)	(787)
— 與對沖風險相關之被對沖項目 撥入收益表之公平價值變動	(105)	1,077
現金流對沖：		
— 計入股東權益之公平價值變動	(165)	(2,743)
— 撥入收益表之公平價值變動	2,277	538
物業重估：		
— 計入股東權益之公平價值變動	1,977	2,448
應佔聯營及合資公司股東權益變動	(186)	1,098
匯兌差額	2,779	(782)
離職後福利之精算利潤	93	144
	<u>30,321</u>	<u>(892)</u>
直接計入股東權益之項目之遞延稅項淨額	(738)	253
本年度計入股東權益之收支總額	29,583	(639)
本年度利潤	42,605	37,198
本年度已確認收支總額	72,188	36,559
下列各方佔本年度已確認收支總額：		
— 股東	66,448	32,594
— 少數股東	5,740	3,965
	<u>72,188</u>	<u>36,559</u>

截至2006年12月31日止年度綜合現金流結算表

	附註	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
營業活動			
自業務產生之現金	40	88,942	31,009
收取金融投資利息		17,527	14,759
收取金融投資股息		711	339
收取聯營公司股息		766	108
已付稅款		(6,159)	(7,313)
因營業活動而流入之現金淨額		101,787	38,902
投資活動			
購入金融投資		(402,459)	(335,668)
出售或贖回金融投資所得款項		361,794	366,294
購入物業、機器及設備		(2,085)	(1,749)
出售物業、機器及設備所得款項		2,697	1,153
購入其他無形資產		(1,142)	(670)
出售持作出售用途資產所得款項		1,479	–
就收購及增持附屬公司股權而流出之現金淨額	41c	(22)	(1,644)
就出售附屬公司而流入之現金淨額	41d	409	151
就收購業務組合權益而流出之現金淨額	41f	(775)	–
就收購聯營及合資公司權益而流出之現金淨額		(462)	(3,358)
出售業務組合權益所得款項	41e	16,501	–
出售聯營公司權益所得款項		–	10
因投資活動而(流出)／流入之現金淨額		(24,065)	24,519
未計融資前流入之現金淨額		77,722	63,421
融資			
發行優先股股本		4,277	16,567
少數股東權益變動		976	362
償還後償負債		(1,018)	–
發行後償負債		4,661	2,500
支付普通股股息		(18,757)	(20,600)
向少數股東支付股息		(3,841)	(3,983)
支付優先股利息		(3,935)	(1,574)
支付後償負債利息		(946)	(555)
因融資而流出之現金淨額		(18,583)	(7,283)
現金及等同現金項目增額	41a	59,139	56,138

財務報表附註

1 編製基礎

- a 綜合財務報表包括香港上海滙豐銀行有限公司（「本行」）及旗下各附屬公司（「本集團」）截至2006年12月31日止的賬目。

綜合財務報表乃根據所有《香港財務報告準則》（「HKFRS」）、香港《公司條例》的條文及香港公認的會計原則編製。由香港會計師公會（「HKICPA」）頒布之《香港會計準則》（「HKAS」）及詮釋，以及所有適用的個別《香港財務報告準則》，統稱為HKFRS。

綜合財務報表乃按照歷史成本慣例編製，並根據若干金融資產及負債和樓宇之重估價值作出修訂。

- b 綜合財務報表包括本集團應佔聯營及合資公司的業績及儲備，此乃根據截至日期不早於2006年12月31日前3個月的賬目編製。

2 應用會計政策涉及的關鍵會計估算及判斷

為編製各財務報表，本集團必須在應用其會計政策時，作出若干估算及判斷。下文載述涉及估算及判斷的最重要範疇。

公平價值估算

如附註3所披露，本集團大部分金融資產及負債均按公平價值於資產負債表列賬。公平價值指在一項公平公正的交易中，由掌握全面資訊並自願進行交易的各方互相交換資產或結算負債時涉及的金額。

若有關金融資產及負債存在活躍市場，而且可於相關市場取得報價，則此等價格可列為公平價值的最佳指標。然而，在日常業務運作過程中，本集團亦持有未能於活躍市場取得報價的金融資產及負債，包括若干場外交易的衍生工具。如附註3h所披露，本集團採用多種估值方法來釐定此等金融工具的公平價值。為不同金融工具選定估值方法時，會選擇可以反映預期市場如何訂定金融工具價格的估值方法，並選用可以合理反映金融工具內在風險回報因素的數據。因應有關金融工具的特性，大部分估值均可採用一些可觀察的市場因素，而其他估值則涉及較大程度的判斷及估算。

至於交易用途資產及負債、衍生工具和公平訂值之金融資產及負債，在業績報告日期估算的公平價值，會影響相關年度的利潤。本集團聘用大群負責為金融工具估值的專才，而估值的估算數字均會與實際結果對照（若實際可行），以確保估值方法反映實際市況。

會計準則亦規定，若干按已攤銷成本於資產負債表內列賬的金融工具，必須披露估算的公平價值。這些在財務報表附註中披露的資料，並不影響相關年度的利潤，亦不影響資產負債表內任何資產或負債的賬面值。在此等資產及負債中，若干類別的公平價值是在缺乏活躍市場買賣同類特性金融工具的情況下估算，因此披露的金額，與大部分按公平價值於資產負債表列賬的資產及負債金額比較，可能涉及更大程度的判斷及估算。例如，附註16a披露之客戶貸款公平價值，一般使用以下估算方法及假設：

- 於1年內到期的貸款，一般假設其公平價值等同賬面價值，除非有理由相信其信貸息差已經改變；
- 於1年後到期或重新定價的貸款，乃按當前利率重定價格，並估算其公平價值；以及
- 至於大額企業貸款，乃經參考條款類似的新批貸款的信貸息差，然後估算其公平價值。

2 應用會計政策涉及的關鍵會計估算及判斷 (續)

貸款減值

本集團評估貸款減值時採用的方法(載於附註3d)，涉及一定程度的判斷及估算。

就個別大額貸款而言，首先需要判斷是否有跡象顯示貸款可能已經產生減值虧損，然後估算預期現金流的數額及產生時間，作為減值虧損的入賬依據。

至於綜合評估貸款，在組合具備同類信貸特性的貸款時，便需要判斷應該選擇及採用的標準，同時亦要判斷應該選擇及採用的統計模型及其他模型，以估算於業績報告期內每組貸款產生的虧損。透過對照虧損率及持續改善模型的方法，有助識別可能需要作出的改變，但有關過程基本上仍是一種估算。

特設企業

本集團在日常業務運作過程中，會以不同方式參與牽涉特設企業的金融結構。在確定因此而承接的權利與責任會否導致本集團控制相關特設企業，以及該特設企業應否在綜合財務報表中列為附屬公司時，均需要作出適當的判斷。

可供出售金融投資之減值

若可供出售金融投資的公平價值下跌至低於原來的成本，在確定此情況的性質是否構成一項減值，以及是否因而需要根據HKAS 39「金融工具：確認及計量」(HKAS 39) 確認減值虧損時，亦需要作出適當判斷。

投資合約負債

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

保單

分類

根據HKFRS 4「保單」(HKFRS 4)的規定，本集團須確定同時轉移保險風險和金融風險的保單，應否歸類為保單，或者歸類為HKAS 39所界定的金融工具，又或者有關合約的保險及非保險部分應否分別入賬。這個過程需要對合約轉移或承擔的不同類別風險所涉金額，作出適當的判斷及估算。此類風險的估算通常需要對日後事件作出假設，因此受一定程度的不明朗因素影響。

有效長期保險業務的現值(「PVIF」)

PVIF(在賬目中列為無形資產)的價值，須視乎對日後事件所作的各項假設而定，有關情況已在附註21b中詳述。該等假設會在每個業績報告日期重新評估，而影響PVIF價值的估算額變動，則會在收益表內反映。

保險的未決賠款

對保險賠償未決賠款的估算，涉及挑選適當的統計模型及對日後事件作出假設，而相關過程亦需經常根據過往經驗及各項預測加以調整，務求提高準確度。保險的未決賠款對主要假設潛在變化的敏感度載於附註31。

財務報表附註(續)

2 應用會計政策涉及的關鍵會計估算及判斷(續)

所得稅

本集團在多個司法管轄區均需繳納所得稅，而在估算本集團的所得稅準備時，需要作出重大判斷。許多交易及稅法詮釋需要經過一段時間方可確定最終結果。本集團乃根據是否存在應付額外稅款的估算來確認稅務負債的數額。此估算過程包括在有需要時尋求專家意見。

若最終的稅務負債與最初列賬的金額有差異，於修訂估算或確立最終負債的會計期間所提撥的所得稅及遞延稅項準備額，會受到該等差額影響。

持至到期日之證券

如附註3g所述，屬於「金融投資」類別的若干債務工具會歸類為持至到期日之投資。為確保可使用此分類方法，本集團需要在最初確認各項投資時作出適當判斷，以確定是否確實有意及有能力持有此等投資直至到期日。若出現未能持有此類投資至到期日的情況，除有限數目的例外情況外，將導致整個「持至到期日」類別的投資，重新分類為「可供出售」項目，然後按公平價值計量。於2006年12月31日持至到期日之證券賬面值及公平價值，於財務報表附註11及18a內披露。

3 主要會計政策

a 利息收益及支出

除列為持作交易用途或公平訂值之附息金融工具外，所有附息金融工具之利息收益及支出，均按有關金融資產或金融負債的實質利率，在收益表的「利息收益」及「利息支出」項內確認。

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

已減值金融資產的利息，乃按照與已減值賬面值相關的金融資產原訂實質利率，於賬目內確認。確認貸款減值的會計政策載於下文附註3d內。

b 非利息收益

(i) 費用收益

本集團向客戶提供廣泛的服務以賺取費用收益。費用收益按以下方式入賬：

- 若因進行一項重要項目而賺取的收益，則於該重要項目完成時確認為收入，例如替第三方磋商或參與磋商一項交易(如安排收購股份或其他證券)所產生之費用；
- 若因提供服務而賺取的收益，會於提供服務時確認為收入，例如資產管理、資產組合及其他管理顧問費和服務費；及
- 如屬金融工具實質利率組成部分的收益(例如貸款承諾之費用)，則確認為對實質利率的調整數額，並在「利息收益」項下列賬(見附註3a)。

3 主要會計政策 (續)

(ii) 股息收益

在確立收取股息之權利時，有關股息即確認為收益，此為股權證券之除息日。

(iii) 公平訂值之金融工具淨收益

公平訂值之金融工具淨收益包括因該等金融資產及金融負債之公平價值變動而產生的所有利潤及虧損(扣除應計息票)，以及該等金融工具產生的利息收益和支出及股息收益。

(iv) 交易收益淨額

交易收益淨額包括交易用途金融資產及負債產生的利息收益和支出及股息收益，以至因公平價值變動而產生的所有利潤及虧損。來自經濟對沖活動但根據HKAS 39不合資格採用對沖會計法入賬的收益和支出，以及來自合資格對沖低效用部分的收益和支出，均包括在「交易收益淨額」項內。

c 客戶貸款及存放同業

客戶貸款及存放同業指由本集團辦理而未歸類為持作交易用途或公平訂值之貸款。這些貸款於借款人提取現金時確認入賬，其數額最初按公平價值列賬，並計入任何交易支出，其後則以實質利率法按已攤銷成本減除減值虧損額計量。

列為持作交易用途或公平訂值之貸款，則分別呈報為「交易用途工具」或「公平訂值之金融工具」(見附註3e及3f)。

d 貸款減值

根據本集團的政策，當有客觀證據顯示貸款或貸款組合出現減值，便要迅即為已減值貸款提撥準備。

減值虧損會因應所有信貸風險予以評估。個別大額貸款經評估後，如識別出任何減值，便會確認相關減值虧損。經個別評估的各項貸款如未識別任何減值，均會進行綜合評估，以估算於業績報告日期的減值款額(該款額於先前未經明確識別)。若個別並非大額的貸款，但可結集成具備同類特性的貸款風險組別，便可進行綜合評估，以識別及計算在業績報告日期已出現的減值虧損。此方法在下文有更詳細的解釋。

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

(i) 個別大額貸款

個別大額賬項之減值虧損，乃在逐一衡量個別貸款風險後評估。本集團在每個業績報告日期評估是否有任何客觀證據證明貸款已減值。此程序應用於所有被視為個別大額之賬項。在決定個別評估賬項的減值虧損時，會考慮下列因素：

- 本集團就該客戶承擔的貸款風險總額；
- 客戶的營業模式是否可行及管理層能否成功克服財務困難，並創造充足現金流以償還債務；
- 預期收取款項及收回貸款的數額及時間；
- 清盤或破產時可能收回的清算分配金；

財務報表附註(續)

3 主要會計政策(續)

- 客戶對其他債權人的承擔較滙豐優先或與滙豐等同的程度，以及其他債權人繼續支持該公司的可能性；
- 釐定貸款總額及所有債權人索償優先次序時涉及的複雜程度，以及法律與保險方面不明朗因素的明顯程度；
- 抵押品(或其他抵償信貸品)的可變現值及成功收回的可能性；
- 可能扣除收回欠款所涉及的成本；
- 倘若貸款並非以當地貨幣計值，借款人獲得相關外幣並用以付款的能力；及
- 債務之第二市場價格(如有)。

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

(ii) 綜合評估貸款

在兩種不同情況下，減值虧損會按綜合基準計算：

- 須個別評估減值的貸款內已產生但尚未識別之虧損(見上文第(i)節)；及
- 屬於同類組合的貸款，且貸款的個別數額被視為並不重大。

已產生但尚未識別之減值

當貸款已受到個別評估但並無證據顯示已識別虧損，則會與具有同類信貸風險特性之貸款合併處理，以計算綜合評估減值虧損。以此方法計得的虧損即為結算日已出現的減值，但這些減值須留待日後方可個別識別。

釐定綜合評估減值虧損時經考慮以下因素：

- 具有同類風險特性(例如按行業及地區、貸款等級或產品分類)的貸款組合的過往虧損經驗；
- 由實際出現虧損至確立個別貸款虧損準備額之間，預計相距的時間；及
- 管理層基於當前經濟及信貸狀況，憑經驗判斷已產生虧損之實際水平，會否高於或低於過往經驗顯示之水平。

管理層會就每個已識別的貸款組合，釐定由實際出現虧損至識別虧損之間的預計相距時間。

同類貸款組合

屬於同類組合的貸款，且貸款的個別數額被視為並不重大，可使用兩種方法按組合基準計算準備額：

- 若可取得適當的經驗數據，本集團會採用滾動率方法。此乃一種過往趨勢的統計分析方法，按客戶在合約條款下每段逾期還款時間，來評估出現拖欠的可能性及相應虧損的金額。虧損金額乃按組合原訂實質利率折現之預期日後現金流現值計算。根據內在虧損計算合適的減值準備水平時，亦會考慮其他過往數據及對當前經濟情況的評估。

3 主要會計政策 (續)

- 在其他情況下，若組合規模細小或採用滾動率方法所需的資料不足或不可靠，本集團會採用公式法(即按客戶貸款逾期還款的時間長短，來決定適用的虧損率)。虧損率根據貸款組合的預期日後現金流折現值計算。

滾動率、虧損率及預期日後收回貸款的時間會定期與實際結果對照，以確保此等比率仍然適用。

(iii) 撇銷貸款

倘收回貸款的機會渺茫(若為有擔保的貸款，則於已收取變現抵押品所得款項的情況下)，一般會將貸款(及相關減值準備賬項)全數或部分撇銷。

(iv) 撥回減值

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

(v) 交換貸款所得資產

為有秩序變現貸款而以貸款交換得來的非金融資產，乃列為持作出售用途資產，並列入「其他資產」項內。所得資產會於交換日期列賬，而所列金額則為資產公平價值減出售成本或貸款賬面值扣除減值準備額，取兩者中較低之數額。該等持作出售用途之資產不會計算折舊。所得資產之價值若其後需要撇減至公平價值減出售成本的水平，所撇減數額會列為減值虧損，並列入收益表的「其他營業收益」項內。若資產公平價值減出售成本的數值其後上升，但增幅不超過任何累計減值虧損，則該項增值會在收益表的「其他營業收益」項內確認為利潤。

透過債務對債務／股票掉期所得之債務證券或股票，會列入「金融投資」項內，並歸類為可供出售類別。

(vi) 重議條件貸款

個別已識別為已減值的貸款，其後若重新議定借貸條件，而該貸款又在某一時段內有良好表現，便不再被視為已減值。

e 交易用途資產及負債

若國庫券、借予客戶及向客戶借出的款項、存放同業及同業存放的款項、債務證券、結構存款、股權、已發行的本身債務，以及證券短倉在購入或持有時，主要目的是在短期出售或回購，或該等項目屬於一併管理之已識別金融工具組合的一部分，且有證據顯示該等項目實際具備最新的短期獲利模式，即會列為持作交易用途。有關金融工具的指定列賬方式一經訂明即不得撤回。此等金融資產或金融負債最初按公平價值確認入賬，而交易支出則計入收益表內，其後則按公平價值重新計量。因此等資產及負債的公平價值其後出現變動而產生的所有利潤及虧損，連同相關利息收益和支出及股息，均在產生時於收益表的「交易收益淨額」項內確認。金融資產及金融負債採用交易日會計法確認。

財務報表附註(續)

3 主要會計政策(續)

f 公平訂值之金融工具

符合下列準則的金融工具(不包括持作交易用途之金融工具)均會歸入這個類別,管理層亦按此列賬。

按有關方式列賬之金融資產及金融負債最初按公平價值確認入賬,而交易支出則直接計入收益表內,其後則按公平價值重新計量。有關金融工具的指定列賬方式一經訂明即不得撤回。金融資產及金融負債採用交易日會計法確認。

因該等資產及負債公平價值變動而產生之利潤及虧損,於產生時連同相關利息收益和支出及股息,在收益表的「公平訂值之金融工具淨收益」項內確認(惟下文另有指明者除外)。

與公平訂值之金融資產或金融負債一併管理之衍生工具,其公平價值變動產生的利潤及虧損,亦列為「公平訂值之金融工具淨收益」(惟下文另有指明者除外)。

若已發行債務已按公平價值列賬,且有相關的衍生工具,則該等債務及衍生工具的利息部分會於「利息支出」項內確認。

本集團基於下列原因指定金融工具按公平價值列賬:

- 若按不同基準計算金融資產或金融負債的價值,或確認其利潤及虧損,便會出現前後不一致的金額或確認數值,而採用公平訂值有助消除或大幅減少這種不一致的情況;例子包括單位相連投資合約,以及與按公平價值計量之金融資產或負債一併管理的若干證券及發債組合;
- 若根據明文規定的風險管理或投資策略,有一組金融資產、金融負債或一組金融資產及負債需按公平價值基準管理及評估表現,而內部亦根據該基準向主要管理人員呈報該組金融工具的資訊,則公平訂值的方法便適用;例子包括持作支持若干保單的金融資產,以及若干資產擔保證券;或
- 牽涉的金融工具內含一種或多種衍生工具,而這些衍生工具會大幅改變自金融工具產生的現金流。若不採用公平訂值的方法,這些衍生工具便需要另行入賬;例子包括若干發行的債務及持有的債務證券。

g 金融投資

可供出售證券

擬繼續持有的國庫券、債務證券及股權,除非已按公平訂值(見附註3f)或歸類為持至到期日(見下文),否則均會列為可供出售證券。可供出售證券最初按公平價值(通常等同所付代價)加直接及遞增交易支出計量,其後則按公平價值重新計量。

公平價值的變動(扣除應計利息)均會於股東權益項內確認,直至證券已出售或已減值為止。在出售可供出售證券後,先前在股東權益項內確認的累計利潤或虧損,均會於收益表內確認為「金融投資減除虧損後利潤」。

本集團於每個結算日,均會評估是否有任何證明減值的客觀證據,例如可以可靠地估算對金融資產或資產組合日後估計現金流產生不利影響的情況。

3 主要會計政策 (續)

倘可供出售證券確定為已減值，累計虧損(計算方法是以購入成本與當前公平價值兩者之差額，減先前在收益表內確認之任何金融資產減值虧損)會從股東權益項內剔除，並在收益表內確認。倘於其後之業績報告期內，可供出售債務工具之公平價值上升，而升幅可以客觀地與於收益表確認減值虧損後發生之事件相關連，則減值虧損會從收益表撥回。過往於收益表內確認的股權工具減值虧損如不再適用，會從儲備撥回，而非從收益表撥回。

可供出售股權證券因匯兌而產生的利潤及虧損於儲備內確認，而可供出售債務證券因匯兌而產生的利潤及虧損則於收益表內確認。

可供出售證券的利息收益乃根據附註3a予以確認。

持至到期日之投資

若屬非衍生金融資產，有固定或可以確定的支付金額及固定的到期日，而且本集團確實有意及有能力持有至到期日為止，則會列為持至到期日之投資。持至到期日之投資初期按公平價值加上任何直接應佔交易支出列賬，其後則採用實質利率法按已攤銷成本減任何減值虧損計算。

金融投資採用交易日會計法確認。

h 釐定公平價值

所有金融工具初期按公平價值確認入賬。金融工具的公平價值於初期確認時一般為交易價格，即已付出或收取之代價的公平價值。然而，在若干情況下，初期的公平價值可根據同一工具的其他可觀察當前市場交易(未經改良或重新包裝)計算，或根據變數僅包含可觀察市場數據的估值方法計算。

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

若干衍生工具可全部或部分採用以假設為依據的估值方法釐定公平價值，而該等假設並沒有當前市場交易價格或可觀察市場數據支持。

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

若按公平價值計量之金融資產公平價值變成負數，則會列為金融負債，直至其公平價值變回正數為止(屆時將會列為金融資產)，或直至償清為止。

i 出售及回購協議(包括股票借貸)

出售之證券如附有按預定價格回購之承諾(「回購」)，會繼續列入資產負債表內，而就此收取的代價則列作負債。相反，根據出售承諾而購入之證券(「反向回購」)不會在資產負債表內確認，而支付的代價會列入「交易用途資產」項內。

出售價與回購價之差額會於協議年期內確認為「交易收益淨額」。

證券借貸交易的協議一般按抵押基準訂立，以借出證券或現金，或收取證券或現金作為抵押品。向交易對手轉讓證券，一般不會列入資產負債表。倘借出或收取現金抵押品，則會按借出或收取現金抵押品的金額，於「交易用途資產」項內列為資產或負債。

財務報表附註(續)

3 主要會計政策(續)

借入之證券不會於資產負債表內確認，除非這些證券乃售予第三方。在此情況下，償還證券之責任列作交易用途負債，並按公平價值計量，而任何利潤或虧損則列於「交易收益淨額」項內。

j 衍生金融工具及對沖會計法

衍生工具初期會由衍生工具訂約日期起按公平價值確認入賬，其後則按其於每個業績報告日期的公平價值重新計量。

公平價值來自活躍市場之市場報價，倘不存在活躍市場，則採用估值方法，包括基於近期市場交易的估值。估值方法包括採用現金流折現模型及期權定價模型(如適用)。當公平價值是正數時，所有衍生工具均歸類為資產，當公平價值是負數時，則歸類為負債。

於日常業務運作過程中，初期確認之衍生工具公平價值被視為交易價格(即已付出或收取之代價的公平價值)。然而，在若干情況下，工具的公平價值可通過與同一工具其他可觀察當前市場交易(未經改良或重新包裝)的價值作比較而證明，或根據變數僅包含可觀察市場數據(包括利率孳息曲線、期權波幅及匯率)的估值方法而計算。倘存在這種證據，並計算出有別於交易價格的價值時，本集團會於衍生工具生效之始確認交易利潤或虧損。若無可觀察市場數據，則估值模型顯示的公平價值初期差額(按不可觀察數據計算)，不會即時在收益表內確認，但會於交易有效期內按適當基準分期在收益表內確認；或在取得可觀察數據時在收益表內確認；或於交易到期時或平倉時確認。

至於其他金融工具內含的若干衍生工具(如可轉換債券的轉換權)，若其經濟特質及風險與其主體合約的經濟特質及風險並無明顯及密切的關係，其條款與獨立的衍生工具相同，而且合併合約不按公平價值列入損益賬，則會被視為獨立的衍生工具。該等內含衍生工具將按公平價值計量，而公平價值的變動則於收益表內確認。

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

確認公平價值利潤或虧損的方式，須視乎有關衍生工具是否持作交易用途或列作對沖工具。若是列作對沖工具，則須考慮被對沖風險的性質。如附註3f所討論，若屬持作交易用途之衍生工具，其公平價值變動所產生之所有利潤及虧損均於收益表的「交易收益淨額」項內確認。凡未有足夠條件根據HKAS 39採用對沖會計法入賬的任何衍生工具，其公平價值變動產生的所有利潤及虧損，均會即時於收益表內確認，並列作「交易收益淨額」呈報，惟與公平訂值之金融工具一併使用的衍生工具合約則除外，在此種情況下，有關利潤及虧損將列作「公平訂值之金融工具淨收益」。

若衍生工具列作對沖工具，而且屬於高度有效之對沖工具，本集團會把這些工具分類為：(i)已確認資產或負債或確實承諾之公平價值變動之對沖工具(「公平價值對沖」)；(ii)已確認資產或負債或預計交易大有可能產生日後現金流變數之對沖工具(「現金流對沖」)；或(iii)海外業務投資淨額的對沖工具(「投資淨額對沖」)。若符合若干條件，而衍生工具被列為公平價值、現金流或投資淨額對沖之對沖工具，則可應用對沖會計法。

3 主要會計政策 (續)

對沖會計法

本集團之政策是於訂立對沖關係初期，編製文件記錄對沖工具與被對沖項目之間的關係，以及本集團進行對沖之風險管理目標及策略。這些政策亦規定須於開始對沖及持續進行對沖期間，編製文件以評估對沖交易所用之衍生工具，能否極有效地對銷與對沖風險相關的被對沖項目公平價值或現金流變動。用於對沖利率風險之合資格對沖項目所產生之利息，列入「淨利息收益」項內。

公平價值對沖

列為並符合條件成為公平價值對沖工具的衍生工具，其公平價值(扣除應計利息)如有任何變動，均會連同與被對沖風險有關的資產或負債的公平價值變動，在收益表內列入「交易收益淨額」項內。

如對沖關係不再符合採用對沖會計法的要求，使用實質利率法的被對沖項目賬面值的累計調整，會於到期前的剩餘期間在收益表的「淨利息收益」項內攤銷。倘調整關乎被對沖的可供出售股權證券賬面值，則保留在股東權益項下，直至出售股權證券為止。

現金流對沖

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

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

對沖工具售出後或不再符合採用對沖會計法的條件時，於同期列入股東權益項內的任何累計利潤或虧損，仍會繼續保留在該賬項內，直至預計交易最終於收益表內確認為止。如預計交易預期不會落實進行，股東權益項內的累計利潤或虧損將會即時撥入收益表內。

投資淨額對沖

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

對沖效用測試

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

就每項對沖關係編製之文件，均會載述如何評估對沖項目之效用。用以評估對沖效用的方法，將視乎相關的風險管理策略而定。

若屬公平價值對沖關係，會採用累計金額對銷法或回歸分析來測試對沖的效用。若屬現金流對沖關係，則會採用假設衍生工具方式，運用可變現金流方法或累計金額對銷法的變動，以測試對沖工具的效用。

財務報表附註(續)

3 主要會計政策(續)

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

k 撤銷確認金融資產及負債

當從資產收取現金流之權利屆滿時；或本集團已轉讓其收取金融資產現金流之合約權利，並已轉讓擁有權之絕大部分風險及回報時；或當不再保留控制權與絕大部分風險及回報時，便會撤銷確認金融資產。

當金融負債償清時，即責任已解除或取消或到期時，便會撤銷確認金融負債。

l 對銷金融資產及金融負債

若存在一項可依法強制執行的權利，可對銷已確認入賬的金額，而且本集團亦有意以淨額方式結算，或同時變現資產及償付債務，則金融資產及負債可予對銷，而淨額則列入資產負債表內。

m 附屬、聯營及合資公司

本集團

附屬公司為本集團直接或間接控制的公司。若本集團有權監控其財務及營運政策，從而透過其業務取得利益，附屬公司便受控制。若本集團在該公司持有過半數已發行股本、控制過半數投票權或控制董事會之組成，即存在控制權。由本集團取得控制權之日起至此控制權終止時，附屬公司的賬目會併入本集團的財務報表綜合計算。

本集團轄下各公司之間的結算額及交易額，連同相關之未變現利潤及虧損，均在綜合財務報表中撤銷。少數股東權益反映非由本集團持有的股東權益在附屬公司中的應佔利潤或虧損及資產淨值的部分。

聯營公司為本集團對其具重大影響力但並未掌握控制權或共同控制權的公司。合資公司涉及合約安排，本集團據此與另一方或多方進行共同控制的經濟活動。綜合資產負債表內的投資於聯營及合資公司一項，乃採用權益會計法列出本集團應佔聯營及合資公司的資產淨值。

應佔聯營及合資公司利潤在扣除稅項後於收益表列賬。

本行

本行於附屬公司、聯營及合資公司之投資，按成本減去減值虧損(如有)列賬。

3 主要會計政策 (續)

n 商譽及無形資產

- (i) 在合併業務時，包括收購附屬或聯營公司，如收購成本高於本集團應佔購得可識別資產、負債及或有負債的公平價值，便會產生商譽。因收購聯營公司而產生之商譽，乃列入「投資於聯營公司」項內。通過比較業務預期日後現金流之現值與其資產淨值的賬面值（包括應佔商譽），本集團可每年測試商譽是否出現減損。在測試商譽有否減損時，商譽會分攤至各個創現單位，並於最低層面的機構進行減損測試，商譽會在這個層面受到監察，以達致內部管理目的。商譽會按成本減除扣取自收益表之累計減值虧損列賬。

負商譽會在產生時隨即在收益表內確認。

於出售業務當日，應佔商譽會於計算出售所得利潤或虧損時，計入本集團應佔之資產淨值內。

- (ii) 無形資產包括下列各項的價值：有效長期保險業務、電腦軟件、商號、客戶關係及核心存款客戶。並無確定可用年期或尚未可供使用之無形資產，每年均接受減值測試。

有限可用年期的無形資產（不包括有效長期保險業務的價值），均按成本減攤銷及累計減值虧損列賬，並於其估計可用年期內攤銷。估計可用年期乃法定年期及預期經濟年期兩者之較短者。

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

至於有效長期保險業務價值之會計政策，則載於附註3v。

o 物業、機器及設備

(i) 樓宇

持作自用的樓宇，包括永久業權之土地及建築物，以及於訂定租約之始未能確實區分土地價值與建築物價值的租賃土地及建築物，而樓宇亦明顯並非在經營租賃下持有，會按估值減累計折舊及減值虧損列賬。

此等樓宇均在充足監管下定期由具專業資格的估價師按市場基準來重估，以確保其賬面淨值與公平價值的差距不大。重估增值會先行撥入收益表，以對銷過往因重估相同樓宇而扣取自收益表的減值，餘額隨後計入「物業重估儲備」項內。因重估而出現之減值，會先行對銷過往因重估相同樓宇而計入「物業重估儲備」項內之增值，餘額隨後於收益表內確認。

至於持作自用而所在位置屬租賃土地的建築物，若於訂定租約之始有可能確實區分建築物價值與租賃土地價值，便會在充足監管下由具專業資格的估價師按折舊後的重置成本基準來重估，以確保其賬面淨值與公平價值並無重大差異。

樓宇折舊是按照資產的估計可用年期撇銷相關資產，其計算方式如下：

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

財務報表附註(續)

3 主要會計政策(續)

(ii) 其他機器及設備

設備、裝置及傢具(包括本集團作為出租人之經營租賃設備)按成本減任何減值虧損列賬。折舊之計算方法是採用直線基準按照資產之可用年期(一般為5年至20年)撇銷相關資產。

(iii) 投資物業

本集團持有若干物業作投資用途,以賺取租金或實現資本增值或達致以上兩個目的。投資物業乃按公平價值列賬,而公平價值變動則於「其他營業收益」項內確認。公平價值均由獨立專業估價師釐定,以資本化之淨收益為主要釐定基準,並就支銷及潛在復歸收益作出適當準備。

(iv) 租賃土地及土地使用權

香港特區政府擁有香港所有土地,並允許根據租賃安排使用土地。若於訂定租約之始已知或能可靠地釐定土地成本,本集團便會將其於租賃土地之權益及土地使用權於經營租賃內列賬。這些租約按原來的成本列賬,並於租賃期內攤銷。若無法知道或未能可靠地釐定土地成本,土地及建築物便會如上文所討論列為樓宇一併入賬。

倘若發生事故或情況改變,顯示物業、機器及設備之賬面值未必可以收回,則須對物業、機器及設備進行減值檢討。

p 融資及經營租賃

- (i) 按照協議租予客戶之資產,如與其擁有權(不包括法定所有權)相關之絕大部分風險及回報已透過協議轉讓,均列為融資租賃。如本集團為融資租賃之出租人,則應收租金於扣減未賺取之費用後,會按適當情況列入「客戶貸款」項內。應收融資收益乃於租賃期內分攤確認,以反映租約之投資淨額的固定回報率。
- (ii) 如本集團為融資租賃之承租人,則租賃資產會被轉作資本,並列入「物業、機器及設備」項內,而對出租人之相應負債則列於「其他負債」項內。融資租賃及相應負債最初均會按資產之公平價值予以確認,但若最低租金款額現值較低,則按此款額確認。應付之融資費用則根據租約隱含的利率按租約有效期分攤確認,以反映負債餘下結欠之固定利率。
- (iii) 所有其他租約均歸類為經營租賃。若本集團為出租人,則經營租賃涉及之資產會列於「物業、機器及設備」項內,並相應入賬。減值虧損則按設備剩餘價值未能全數收回導致設備賬面值出現減值的數額確認。若本集團為承租人,則租賃資產不會在資產負債表內確認。經營租賃之應付及應收租金乃根據直線基準按租賃期分攤入賬,並分別列入「一般及行政開支」及「其他營業收益」項內。
- (iv) 香港的土地並無永久業權,因此該處所有土地均被視為於經營租賃下持有。除非相關土地按照上文附註3o所述符合列為「物業、機器及設備」的條件,否則此等土地會列入資產負債表的「其他資產」項內,並按成本減攤銷及減值虧損後所得數額列賬。攤銷之計算方法是採用直線基準按照租賃期(一般為20年至999年)撇銷相關土地的成本。

3 主要會計政策 (續)

q 所得稅

- (i) 本年度之所得稅包括本期稅項及遞延稅項。所得稅在收益表內確認，但若所得稅與直接在儲備項內確認之項目有關，則會在儲備項內確認。
- (ii) 本期稅項指預期就本年度應課稅收益而應繳之稅項，計算基礎為於結算日已頒布或實質頒布之稅率，以及就以往年度應繳稅項作出之任何調整。若本集團有合法之對銷權，且有意以淨額結算，則本期稅項資產及負債會予以對銷。
- (iii) 遞延稅項乃按資產負債表內資產及負債之賬面值與該等資產及負債之課稅值兩者之間的暫時差異，於賬目中予以確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差異確認入賬，而遞延稅項資產則於日後可能出現應課稅利潤而該等利潤可運用暫時差異予以扣減時，方會確認入賬。

遞延稅項採用於結算日已頒布或實質頒布而預期於變現資產或償清負債的相關期間適用的稅率計算。若遞延稅項資產及負債於同一稅務呈報組別中產生，以及與同一稅務機關徵收之所得稅有關，同時相關企業存在合法之對銷權，則兩者會互相對銷。

若遞延稅項與來自離職後福利計劃所產生的精算利潤及虧損有關，而且此等計劃會直接於股東權益項內確認，則該等稅項亦會直接計入或扣取自股東權益。

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

r 退休金及其他退休後福利

本集團經營多項退休金計劃，包括界定福利及界定供款計劃。

向界定供款計劃及國家管理退休福利計劃(本集團根據該等計劃承擔之責任與界定供款計劃相等)支付之款項，均於到期時列作開支扣除。

就界定福利計劃之資金確認之成本，均採用預計單位基數精算成本法釐定，並會每年為各計劃進行精算估值。由此產生的精算差額，均於股東權益項內確認，並於產生期間呈列於股東權益變動結算表內。過往服務成本均即時予以確認，但以實際授出之福利為限，否則會在直至實際授出福利為止之平均期間，採用直線基準予以確認。現時服務成本及任何過往服務成本，連同計劃資產之預期回報會於扣減計劃負債之沖抵折現後，於「僱員報酬及福利」項內扣除。

於資產負債表內確認之界定福利資產淨值，乃指計劃資產公平價值超出界定福利責任現值之數額，而該數額已就未確認之過往服務成本予以調整。有關資產只限於未確認之過往服務成本，加上計劃日後供款可得退款及扣減數額的現值。

財務報表附註(續)

3 主要會計政策(續)

s 以股代款

本集團在多種實際授出的情況下，向若干僱員授予滙豐控股有限公司股份，而本集團有責任在實際授出時購入滙豐控股有限公司股份，以備發放給有關僱員。本集團就該等安排須承擔的負債會在每個業績報告日期按公平價值計算。公平價值的變動則於每個業績報告期確認為支出。屬於此類別的獎勵主要包括以下幾種：

- 僱員加入滙豐時可即時得到的股份獎勵，此等獎勵並無規定實際授出的期限，因而會即時列為支出；
- 若干僱員在開始受僱於滙豐時會獲授予股份形式的鼓勵，此等僱員必須完成一段指定服務期後方可獲實際授出有關鼓勵，而有關支出會於實際授出前的各個期間分攤；
- 就過往服務而授予僱員之特別花紅，均於實際授出期內列作支出並予以分攤。在此種情況下，實際授出期即由宣布發放花紅當日起直至實際授出獎勵為止。

至於由滙豐控股有限公司直接授予本集團僱員之認股權，在釐定實際授出期內分攤的報酬支出時，會參考授出當日認股權的公平價值，以及任何非市場範疇的授出條件(如認股權失效)所產生的影響。此等支出會於實際授出期內確認。相關金額會撥入「其他儲備」項內。

t 外幣

- (i) 本集團各公司所列項目，均使用該公司經營業務所在地主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計算價值。本集團之財務報表均以港元列賬。港元為本行之功能及列賬貨幣。
- (ii) 以外幣為單位之交易，均按進行交易當日之現行匯率，以功能貨幣記賬。以外幣為單位之貨幣資產及負債，均按結算日之匯率換算為功能貨幣。因此而產生之匯兌差額，均列入收益表內。按過往成本(以外幣為單位)計算之非貨幣資產及負債，均使用初次進行交易當日之匯率換算為功能貨幣。按公平價值(以外幣為單位)計算之非貨幣資產及負債，則使用釐定公平價值當日之匯率換算為功能貨幣。
- (iii) 並非以港元呈報業績之分行、附屬及聯營公司，均按業績報告期之平均匯率換算為港元。因重新換算期初外幣投資淨額及業績報告期之業績(由採用平均匯率改為採用期終適用之匯率)而產生之匯兌差額，均計入綜合財務報表中獨立的匯兌儲備賬內。屬於海外業務投資淨額一部分的貨幣項目之匯兌差額，均於附屬公司之獨立財務報表內之收益表中確認。於綜合財務報表中，該等匯兌差額均於股東權益項內之匯兌儲備中確認。當出售海外業務時，與此有關及先前於儲備項內確認之匯兌差額，均於收益表內確認。

u 準備

倘若有需要送出經濟利益，以解決過往事件引致之現有法定或推定責任，而且又能夠確實估計相關責任牽涉之數額，即會確認有關負債及支出之準備。

3 主要會計政策 (續)

v 保單

本集團透過其保險附屬公司向客戶發出合約，當中涉及保險風險、金融風險或同時涉及該兩種風險。保單乃指本集團與另一方達成協議，同意當具體但無法預知的事務在日後發生時，向對方作出補償，因而承擔重大的保險風險。保單亦可轉移金融風險，惟倘涉及重大保險風險，則仍列作保單。

保單之入賬方式載述如下：

保費

一般保險業務之保費總額，均呈報為收益，而計算期間則為會計期內所承受風險應佔之保單年期。與結算日後的風險期有關而於相關會計年度內未賺取之保費或所承保之業務部分，會按比例每日或每月計算。

壽險之保費均於應收時入賬，惟單位相連業務之保費則於確立負債時入賬。

再保險保費與相關之直接保險保費於同一會計期間入賬。

賠償及再保險追償金

一般保險業務之保險賠償總額，包括已付賠償額及未決賠償儲備之變動。未決賠償儲備的計算方法，是以結算日已產生但未償付之所有賠償(不論有否列賬)的估計最終成本，加上相關賠償手續費，並扣除預期剩餘值及其他補償額。已產生但未列賬之賠償儲備，均採用適當之統計方法估計。

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

再保險追償金與相關賠償於同一期間入賬。

長期保險業務之價值

屬於長期保險業務且於結算日仍然生效之保單，均賦予應有之價值。

釐定有效長期保險業務價值的方法，乃採用適當的假設來評估如近期經驗及整體經濟情況等因素，將當前仍然有效的業務預期可產生之日後盈利予以折現。有效長期保險業務的價值變動，均會連稅一併列入「其他營業收益」項內。

財務報表附註(續)

3 主要會計政策(續)

w 投資合約

根據單位相連投資合約而須承擔的客戶負債，連同相連的金融資產，均列為按公平價值持有，而公平價值的變動乃於收益表的「公平訂值之金融工具淨收益」項內確認。

應收保費及已提取金額，則於賬目中列為相關投資合約的負債增額或減額。

應收投資管理費用於提供投資管理服務期內在收益表確認。

x 股息

於結算日後建議或宣派之股息，均在股東權益項內分別披露。

y 已發行債務證券及後償負債

為作交易用途而發行或公平訂值的債務證券，均在資產負債表的適當項目內列賬。其他已發行債務證券及後償負債則採用實質利率法按已攤銷成本計算，並在「已發行債務證券」或「後償負債」項內列賬。

z 現金及等同現金項目

就現金流結算表而言，現金及等同現金項目包括流動性高的投資，這些投資可隨時轉換成已知金額的現金，而且價值出現變動的風險極低。該等投資包括現金及於1個月內到期之存放同業結存，以及由購入之日起計於3個月內到期之國庫券及存款證。

aa 股本

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

4 營業利潤

本年度之營業利潤已計入下列項目：

a 利息收益

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
上市證券利息收益	2,035	1,764
非上市證券利息收益	25,217	18,356
其他利息收益	98,205	65,614
	<u>125,457</u>	<u>85,734</u>
減：列為「交易收益淨額」之利息收益(附註4d)	(9,073)	(4,989)
減：列為「公平訂值之金融工具淨收益」之 利息收益(附註4e)	(456)	(546)
	<u>115,928</u>	<u>80,199</u>

上述包括已減值金融資產之應計利息收益3.09億港元(2005年：2.08億港元)，其中包括貸款減值虧損之沖抵折現1.96億港元(2005年：8,100萬港元)。

4 營業利潤 (續)

b 利息支出

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
5年以上到期之後償負債、其他已發行債務 證券、客戶賬項及同業存放之利息支出	1,451	1,243
優先股利息支出	4,512	3,010
其他利息支出	69,333	38,968
	<u>75,296</u>	<u>43,221</u>
減：列為「交易收益淨額」之利息支出 (附註4d)	(10,380)	(6,473)
減：列為「公平訂值之金融工具淨收益」之 利息支出 (附註4e)	(87)	(40)
	<u>64,829</u>	<u>36,708</u>

c 費用收益淨額

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
費用收益淨額包括下列項目： 並非持作交易用途或公平訂值之金融資產 或金融負債所產生之費用收益淨額 (不包括釐定實質利率時包括之金額)		
－費用收益	8,543	7,921
－費用支出	(1,292)	(1,607)
	<u>7,251</u>	<u>6,314</u>
本集團代客戶持有或投資資產之受託及 其他信託業務的費用收益淨額		
－費用收益	6,221	4,645
－費用支出	(516)	(295)
	<u>5,705</u>	<u>4,350</u>

財務報表附註(續)

4 營業利潤(續)

d 交易收益淨額

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
交易利潤		
— 外匯	6,995	5,548
— 利率衍生工具	1,171	2,442
— 債務證券	281	278
— 股票及其他交易	1,554	292
	10,001	8,560
對沖活動之利潤／(虧損)		
公平價值對沖		
— 與對沖風險相關之被對沖項目 利潤／(虧損)淨額	116	(1,085)
— 對沖工具之(虧損)／利潤淨額	(95)	1,085
現金流對沖		
— 對沖虧損淨額	(5)	(1)
	16	(1)
交易用途資產及負債之利息		
— 利息收益(附註4a)	9,073	4,989
— 利息支出(附註4b)	(10,380)	(6,473)
	(1,307)	(1,484)
交易用途證券之股息收益		
— 上市投資	208	105
	8,918	7,180

e 公平訂值之金融工具淨收益

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
為支持保單及投資合約而持有之 公平訂值資產收益	4,977	1,186
有關保險機構之投資合約 公平價值變動	(2,687)	(1,164)
	2,290	22
其他公平訂值之金融資產／負債 的公平價值變動淨額	11	(144)
公平訂值之金融資產及負債之利息		
— 利息收益(附註4a)	456	546
— 利息支出(附註4b)	(87)	(40)
	369	506
	2,670	384

4 營業利潤 (續)

f 金融投資減除虧損後利潤

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
出售可供出售證券利潤	1,466	762
其他	-	(6)
	<u>1,466</u>	<u>756</u>

g 股息收益

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
上市投資	273	102
非上市投資	476	266
	<u>749</u>	<u>368</u>

財務報表附註(續)

4 營業利潤(續)

h 已賺取保費淨額

	非壽險	壽險 (非相連)	壽險 (相連)	附有 酌情參與 條款之 投資合約	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2006年					
已承保保費總額	2,088	17,173	3,080	64	22,405
未賺取保費之變動	(51)	-	-	-	(51)
已賺取保費總額	2,037	17,173	3,080	64	22,354
轉讓予再保人之 已承保保費總額	(364)	(118)	(6)	-	(488)
再保人應佔 未賺取保費之變動	(20)	-	-	-	(20)
再保人應佔 已賺取保費總額	(384)	(118)	(6)	-	(508)
已賺取保費淨額	<u>1,653</u>	<u>17,055</u>	<u>3,074</u>	<u>64</u>	<u>21,846</u>
				附有 酌情參與 條款之 投資合約	總計
	非壽險	壽險 (非相連)	壽險 (相連)	百萬港元	百萬港元
2005年					
已承保保費總額	2,009	16,358	1,453	84	19,904
未賺取保費之變動	(54)	-	-	-	(54)
已賺取保費總額	1,955	16,358	1,453	84	19,850
轉讓予再保人之 已承保保費總額	(397)	(93)	(5)	-	(495)
再保人應佔 未賺取保費之變動	(15)	-	-	-	(15)
再保人應佔 已賺取保費總額	(412)	(93)	(5)	-	(510)
已賺取保費淨額	<u>1,543</u>	<u>16,265</u>	<u>1,448</u>	<u>84</u>	<u>19,340</u>

4 營業利潤 (續)

i 其他營業收益

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
投資物業租金收益	196	215
有效保險業務之現值變動	1,124	1,185
投資物業利潤	475	1,167
出售物業、機器及設備以及持作 出售用途資產之利潤	981	111
出售附屬公司、聯營公司及 業務組合之利潤	904	53
物業重估增值	70	370
其他	1,903	1,796
	<u>5,653</u>	<u>4,897</u>

投資物業利潤包括未變現的重估增值，以及出售物業的已變現利潤。

財務報表附註(續)

4 營業利潤(續)

j 已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額

	非壽險	壽險 (非相連)	壽險 (相連)	附有 酌情參與 條款之 投資合約	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2006年					
已支付之賠償、利益及退保費 準備之變動	788 (41)	825 16,740	2,143 2,066	1 46	3,757 18,811
已產生賠償及投保人 負債之變動總額	747	17,565	4,209	47	22,568
再保人應佔已支付之賠償、 利益及退保費	(94)	(36)	(1)	-	(131)
再保人應佔準備之變動	45	(2)	-	-	43
再保人應佔已產生賠償及 投保人負債之變動	(49)	(38)	(1)	-	(88)
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	698	17,527	4,208	47	22,480
2005年					
已支付之賠償、利益及退保費 準備之變動	713 (106)	460 14,408	1,071 741	- 70	2,244 15,113
已產生賠償及投保人 負債之變動總額	607	14,868	1,812	70	17,357
再保人應佔已支付之賠償、 利益及退保費	(118)	(32)	(2)	-	(152)
再保人應佔準備之變動	86	1	(1)	-	86
再保人應佔已產生賠償及 投保人負債之變動	(32)	(31)	(3)	-	(66)
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	575	14,837	1,809	70	17,291

4 營業利潤 (續)

k 貸款減值及其他信貸風險準備

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
客戶貸款減值之提撥淨額		
— 個別評估減值準備：		
新撥準備	1,314	2,129
撥回	(869)	(1,755)
收回	(212)	(267)
	233	107
— 綜合評估減值準備之提撥淨額	4,468	1,961
其他信貸風險準備之提撥／(撥回)淨額	108	(4)
貸款減值及其他信貸風險準備之提撥淨額	<u>4,809</u>	<u>2,064</u>

l 僱員報酬及福利

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
工資、薪金及其他支出	14,302	12,311
與表現掛鉤酬勞	5,501	4,117
社會保障支出	283	238
退休福利支出		
— 界定供款計劃	384	284
— 界定福利計劃	557	778
— 其他退休福利	15	8
	<u>21,042</u>	<u>17,736</u>

退休福利退休金計劃

本集團經營56項(2005年：52項)退休福利計劃，總支出達9.56億港元(2005年：10.7億港元)，其中3.13億港元(2005年：2.75億港元)屬海外計劃，4,800萬港元(2005年：2.7億港元)則由HSBC Asia Holdings BV資助。

本集團已逐步為所有新僱員提供界定供款計劃。

涵蓋本集團僱員47%(2005年：50%)的本集團界定福利計劃主要屬已置存基金的計劃，其中較大型計劃之資產均獨立於本集團而在保單下或信託基金中持有。有關已置存基金的計劃支出達5.04億港元(2005年：7.39億港元)，該數額乃按合資格精算師的意見而評估。各項計劃最少每3年檢討一次，或按各地慣例及規例進行檢討。用以計算本集團退休福利計劃預測福利責任的精算假設，會因應計劃所在國家／地區的經濟環境而有所不同。

財務報表附註(續)

4 營業利潤(續)

(i) 界定福利計劃之主要精算假設

計算主要界定福利退休金計劃所採用之主要精算財務假設為：

	2006年 年率%	2005年 年率%
折現率	3.75	4.20
計劃資產之預期回報率		
— 股票	8.0	8.0
— 債券	4.0	4.0
— 其他	5.0	5.0
通脹假設	不適用	不適用
退休金付款增長率	不適用	不適用
增薪率		
— 長期	3.0	3.0
死亡率表	HKLT2001*	HKLT1995**

* HKLT2001 — 2001年香港壽命表

** HKLT1995 — 1995年香港壽命表

資產之整體預期長期回報率為5%。預期長期回報率乃根據整體組合，而非個別資產類別的回報總和計算。回報乃根據過往市場回報計算，並就現時通脹率及利率等額外因素作出調整。

(ii) 於資產負債表確認之價值

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
股票	5,865	4,955	3,088	2,784
債券	6,620	6,055	4,364	3,925
其他	2,375	2,334	2,048	1,890
計劃資產之公平價值	14,860	13,344	9,500	8,599
已置存基金責任之現值	12,830	11,753	8,382	7,538
未置存基金責任之現值	304	197	292	188
界定福利責任	13,134	11,950	8,674	7,726
界定福利資產淨值	1,726	1,394	826	873
列作「資產」	2,191	1,788	1,273	1,252
列作「負債」	(465)	(394)	(447)	(379)
界定福利資產淨值	1,726	1,394	826	873

4 營業利潤 (續)

(iii) 界定福利責任現值之變動

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
於1月1日	11,950	11,626	7,726	7,389
現時服務成本	720	742	481	493
利息支出	511	481	336	307
僱員供款	2	2	1	1
精算(利潤)/虧損	860	(77)	672	12
已支付福利	(914)	(860)	(563)	(482)
因削減而產生之利潤	(1)	-	-	-
因償付而產生之虧損	-	7	-	7
匯兌及其他變動	6	29	21	(1)
於12月31日	13,134	11,950	8,674	7,726

(iv) 計劃資產公平價值之變動

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
於1月1日	13,344	12,606	8,599	8,095
預期回報	721	722	441	455
本集團供款	667	736	438	454
僱員供款	2	2	1	1
精算利潤/(虧損)	953	67	499	(5)
已支付福利	(840)	(830)	(489)	(455)
匯兌及其他變動	13	41	11	54
於12月31日	14,860	13,344	9,500	8,599

上述計劃資產包括滙豐集團屬下公司發行之資產：

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
股票	589	606	522	437
其他	4	-	-	-
	593	606	522	437

截至2006年12月31日止年度之計劃資產實際回報為16.74億港元(2005年：7.89億港元)。

本集團預期翌年對界定福利退休金計劃之供款為6.69億港元(2005年：7.06億港元)。本行之供款預期為4.43億港元(2005年：4.19億港元)。

財務報表附註(續)

4 營業利潤(續)

(v) 在收益表「界定福利計劃」項內確認之支出總額

	本集團	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
現時服務成本	720	742
利息支出	511	481
計劃資產之預期回報	(721)	(722)
因削減及償付而產生之(利潤)/虧損	(1)	7
支出淨額總計	509	508

2006年，本集團就界定福利退休金計劃在保留利潤項內確認的精算虧損淨額總計，於扣除少數股東權益後為800萬港元(2005年：7,300萬港元利潤)。至今在收益表外確認的精算利潤淨額總計，在扣除少數股東權益後為4,900萬港元(2005年：5,700萬港元利潤)。

2006年，本行就界定福利退休金計劃在保留利潤項內確認的精算虧損淨額總計為1.73億港元(2005年：1,700萬港元虧損)。至今在收益表外確認的精算虧損淨額總計為1.96億港元(2005年：2,300萬港元虧損)。

2006年界定福利退休金計劃的計劃增值限額影響總計為零港元(2005年：零港元)。

就本行之直接控股公司HSBC Asia Holdings BV(「HABV」)資助的界定福利計劃在收益表中確認的支出並無列入上表。

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

上述計劃以英鎊計值，詳情如下：

於12月31日之假設	2006年 年率%	2005年 年率%
通脹	3.00	2.70
薪金加幅	4.75	4.45
退休金增幅	3.00	2.70
折現率	5.10	4.75
預期資產回報率	5.89	4.80
死亡率表	PA92C2005* PA92C2036**	

* 「PA92C2005」一表是根據英國精算師協會(Institute and Faculty of Actuaries)死亡率持續研究小組(Continuous Mortality Investigation Bureau)所編製92個系列的統計表而訂定，並按照與各系列有關的標準(CMIR17)改善幅度預測至2005年的情況，及按照適用於各系列中等規模調查的改善幅度而計入2005年後的未來死亡率改善幅度。

** 「PA92C2036」一表是根據英國精算師協會死亡率持續研究小組所編製92個系列的統計表而訂定，並於預測至2036年的情況時計入與各系列有關的死亡率改善幅度。

4 營業利潤 (續)

國際僱員計劃

於12月31日之已置存基金狀況	2006年	2005年
	百萬英鎊	百萬英鎊
計劃資產	504	510
界定福利責任	(601)	(575)
界定福利負債淨額	(97)	(65)
於12月31日之資產類別	2006年	2005年
	百萬英鎊	百萬英鎊
債券	423	250
物業	49	46
其他	32	214
計劃資產之公平價值	504	510
於12月31日之界定福利責任調節	2006年	2005年
	百萬英鎊	百萬英鎊
於1月1日	575	493
現時服務成本	17	15
利息支出	27	26
僱員供款	1	2
精算虧損	26	62
已支付福利	(47)	(23)
特別終止福利支出	2	-
於12月31日	601	575
於12月31日之計劃資產公平價值調節	2006年	2005年
	百萬英鎊	百萬英鎊
於1月1日	510	417
預期回報	24	23
精算(虧損)/利潤	(8)	37
本集團供款	24	54
僱員供款	1	2
已支付福利	(47)	(23)
於12月31日	504	510
估計翌年之供款	2006年	2005年
	百萬英鎊	百萬英鎊
估計於財政年度之公司供款	15	15
估計於財政年度之僱員供款	1	2
估計於財政年度之供款總額	16	17

財務報表附註(續)

4 營業利潤(續)

(vi) 本年度及過往年度之金額

	本集團					本行				
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2003年 百萬港元	2002年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2003年 百萬港元	2002年 百萬港元
界定福利責任	13,134	11,950	11,626	10,329	9,829	8,674	7,726	7,389	6,714	6,311
計劃資產	14,860	13,344	12,606	11,561	10,245	9,500	8,599	8,095	7,534	6,730
盈餘淨額	1,726	1,394	980	1,232	416	826	873	706	820	419
計劃負債之 經驗虧損/ (利潤)	420	84	(28)	(281)	(410)	384	71	(76)	(230)	(270)
計劃資產之 經驗利潤/ (虧損)	953	67	99	611	(1,028)	499	(5)	9	283	(517)

m 一般及行政開支

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
樓宇及設備		
— 租金支出	1,557	1,243
— 經營租賃預付租金攤銷	58	56
— 其他樓宇及設備	2,463	2,089
	4,078	3,388
市場推廣及廣告支出	3,587	2,840
其他行政開支	7,268	5,554
訴訟及其他準備	16	313
	14,949	12,095

營業支出包括直接營業支出2,700萬港元(2005年:2,600萬港元)，此乃產生自年內有租金收益之投資物業，而沒有租金收益之投資物業所產生之直接營業支出，則為300萬港元(2005年:300萬港元)。

營業支出包括經營租賃項下之應付最低租金14.97億港元(2005年:11.43億港元)。

n 核數師費用

核數師費用為5,800萬港元(2005年:5,900萬港元)，其中關乎本行之費用為2,900萬港元(2005年:2,900萬港元)。

o 董事酬金

遵照香港《公司條例》第161條計算之主要管理人員報酬包括本行董事酬金總額1.37億港元(2005年:1.15億港元)，其中袍金為700萬港元(2005年:700萬港元)，而其他酬金則為1.3億港元(2005年:1.08億港元)；後者包括退休金福利400萬港元(2005年:400萬港元)。

5 稅項支出

- a 本行及在香港之附屬公司以17.5% (2005年：17.5%)之稅率，為本年度在香港之應課稅利潤提撥香港利得稅準備。海外分行及附屬公司亦同樣按其業務所在地之2006年適用稅率提撥稅務準備。遞延稅項則按附註3q所述本集團之會計政策提撥準備。

收益表內之稅項支出包括：

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
本期所得稅		
— 香港利得稅 — 按本年度利潤計算	5,664	4,982
— 香港利得稅 — 就過往年度作出調整	(158)	(8)
— 海外稅項 — 按本年度利潤計算	4,192	2,622
— 海外稅項 — 就過往年度作出調整	(237)	(24)
	<u>9,461</u>	<u>7,572</u>
遞延稅項 (附註32)		
— 暫時差異的產生及撥回	(142)	703
— 就過往年度作出調整	92	(224)
	<u>(50)</u>	<u>479</u>
	<u>9,411</u>	<u>8,051</u>

b 稅務準備

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
香港利得稅	2,229	635	598	117
海外稅項	2,271	1,409	1,814	1,340
本期稅項負債	4,500	2,044	2,412	1,457
遞延稅項負債 (附註32)	4,284	3,729	1,679	1,238
	<u>8,784</u>	<u>5,773</u>	<u>4,091</u>	<u>2,695</u>

財務報表附註(續)

5 稅項支出(續)

c 按適用稅率計算之稅項支出與會計利潤對賬：

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
除稅前利潤	<u>52,016</u>	<u>45,249</u>
除稅前利潤之名義稅項 (按有關國家/地區利潤之適用稅率計算)	9,952	8,714
非課稅收入之稅務影響(扣除不可扣減支出)	(260)	(645)
過往年度稅項虧損撥入本年度之稅務影響 (扣除未確認之未動用稅項虧損)	(86)	(21)
過往年度超額準備	(303)	(206)
其他	108	209
	<u>9,411</u>	<u>8,051</u>

6 股東應佔利潤

股東應佔綜合利潤包括一項325.32億港元(2005年：275.78億港元)之利潤，已列入本行賬目內。

7 股息

	2006年		2005年	
	港元 每股	百萬港元	港元 每股	百萬港元
普通股股息				
— 於年內通過及派發之 上一個財政年度第四期股息	0.50	4,500	0.53	4,800
— 已派發之第一期股息	0.42	3,757	0.51	4,600
— 已派發之第二期股息	0.61	5,500	0.67	6,000
— 已派發之第三期股息	0.55	5,000	0.58	5,200
	<u>2.08</u>	<u>18,757</u>	<u>2.29</u>	<u>20,600</u>

董事會已宣布就截至2006年12月31日止財政年度派發第四期股息共65億港元(即每股普通股0.72港元)。

8 金融資產及負債

本集團

於2006年12月31日

	持作交易用途 百萬港元	公平訂值 百萬港元	持至到期日之證券 百萬港元	貸款及應收賬款 百萬港元	可供出售證券 百萬港元	按已攤銷成本列賬之金融資產及負債 百萬港元	列作公平價值對沖工具之衍生工具 百萬港元	列作現金流對沖工具之衍生工具 百萬港元	總計 百萬港元
資產									
現金及短期資金	-	-	-	397,689	108,722	11,611	-	-	518,022
向其他銀行託收中之項目	-	-	-	-	-	46,519	-	-	46,519
1個月以上之定期存放同業存款證	-	-	-	104,037	-	-	-	-	104,037
香港特區政府負債證明書	-	-	2,912	-	70,288	-	-	-	73,200
交易用途資產	338,792	-	-	-	-	102,374	-	-	102,374
公平訂值之金融資產	-	50,514	-	-	-	-	-	-	338,792
衍生工具	94,747	-	-	-	-	-	672	3,748	50,514
客戶貸款	-	-	-	1,043,782	-	-	-	-	99,167
金融投資	-	-	40,407	-	444,434	-	-	-	1,043,782
集團公司結欠	33,428	-	-	-	-	127,690	-	-	484,841
其他資產	-	-	-	-	-	53,150	-	-	161,118
金融資產總值	466,967	50,514	43,319	1,545,508	623,444	341,344	672	3,748	3,075,516
負債									
特區紙幣流通額	-	-	-	-	-	102,374	-	-	102,374
向其他銀行傳送中之項目	-	-	-	-	-	57,226	-	-	57,226
同業存放	-	-	-	-	-	108,125	-	-	108,125
客戶賬項	-	-	-	-	-	1,989,467	-	-	1,989,467
交易用途負債	272,545	-	-	-	-	-	-	-	272,545
公平訂值之金融負債	-	36,554	-	-	-	-	-	-	36,554
衍生工具	97,848	-	-	-	-	-	493	318	98,659
已發行債務證券	-	-	-	-	-	69,195	-	-	69,195
結欠集團公司	10,967	-	-	-	-	20,389	-	-	31,356
其他負債	-	-	-	-	-	53,835	-	-	53,835
後償負債	-	-	-	-	-	16,353	-	-	16,353
優先股	-	-	-	-	-	76,464	-	-	76,464
金融負債總額	381,360	36,554	-	-	-	2,493,428	493	318	2,912,153

財務報表附註(續)

8 金融資產及負債(續)

本集團

於2005年12月31日

	持作交易用途	公平訂值	持至到期日之證券	貸款及應收賬款	可供出售證券	按已攤銷成本列賬之金融資產及負債		列作公平價值對沖工具之衍生工具	列作現金流對沖工具之衍生工具	總計
						百萬元	百萬元			
資產										
現金及短期資金	-	-	-	343,738	105,452	53,540	-	-	-	502,730
向其他銀行託收中之項目	-	-	-	-	-	17,782	-	-	-	17,782
1個月以上之定期存放同業存款證	-	-	2,716	69,554	-	-	-	-	-	69,554
香港特區政府負債證明書	-	-	-	-	51,115	-	-	-	-	53,831
交易用途資產	215,681	-	-	-	-	97,344	-	-	-	97,344
公平訂值之金融資產	-	37,073	-	-	-	-	-	-	-	215,681
衍生工具	69,724	-	-	-	-	-	658	-	-	37,073
客戶貸款	-	-	-	999,326	-	-	-	1,657	-	999,326
金融投資	-	-	28,102	-	366,395	-	-	-	-	394,497
集團公司結欠	19,333	-	-	-	-	81,840	-	-	-	101,173
其他資產	-	-	-	-	-	41,873	-	-	-	41,873
金融資產總值	304,738	37,073	30,818	1,412,618	522,962	292,379	658	1,657	2,602,903	
負債										
香港特區紙幣流通額	-	-	-	-	-	97,344	-	-	-	97,344
向其他銀行傳送中之項目	-	-	-	-	-	20,927	-	-	-	20,927
同業存放	-	-	-	-	-	83,802	-	-	-	83,802
客戶賬項	-	-	-	-	-	1,735,110	-	-	-	1,735,110
交易用途負債	250,198	-	-	-	-	-	-	-	-	250,198
公平訂值之金融負債	-	33,291	-	-	-	-	-	-	-	33,291
衍生工具	70,933	-	-	-	-	-	437	639	-	72,009
已發行債務證券	-	-	-	-	-	61,468	-	-	-	61,468
結欠集團公司	1,326	-	-	-	-	23,451	-	-	-	24,777
其他負債	-	-	-	-	-	44,439	-	-	-	44,439
後償負債	-	-	-	-	-	12,561	-	-	-	12,561
優先股	-	-	-	-	-	71,980	-	-	-	71,980
金融負債總額	322,457	33,291	-	-	-	2,151,082	437	639	2,507,906	

8 金融資產及負債 (續)

本行

於2006年12月31日

持作交易用途	公平訂值	持至到期日之證券	貸款及應收賬款	可供出售證券	按已攤銷成本列賬之金融資產及負債			列作公平價值對沖工具之衍生工具	列作現金流對沖工具之衍生工具	總計
					百萬元	百萬元	百萬元			
百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
-	-	-	310,646	107,606	7,924	-	-	-	426,176	
-	-	-	-	-	40,434	-	-	-	40,434	
-	-	-	79,249	-	-	-	-	-	79,249	
-	-	-	-	33,907	-	-	-	-	33,907	
-	-	-	-	-	102,374	-	-	-	102,374	
284,057	-	-	-	-	-	-	-	-	284,057	
-	11,182	-	-	-	-	-	-	-	11,182	
94,262	-	-	686,468	-	-	396	3,176	-	97,834	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	686,468	
-	-	-	-	243,223	-	-	-	-	243,223	
37,941	-	-	-	2,022	129,154	-	-	-	169,117	
-	-	-	-	-	42,808	-	-	-	42,808	
416,260	11,182	-	1,076,363	386,758	322,694	396	3,176	-	2,216,829	
金融資產總值										
負債										
-	-	-	-	-	102,374	-	-	-	-	102,374
-	-	-	-	-	50,618	-	-	-	-	50,618
-	-	-	-	-	90,787	-	-	-	-	90,787
-	-	-	-	-	1,423,519	-	-	-	-	1,423,519
182,870	-	-	-	-	-	-	-	-	-	182,870
-	2,838	-	-	-	-	-	-	-	-	2,838
98,598	-	-	-	-	-	411	161	-	-	99,170
-	-	-	-	-	34,494	-	-	-	-	34,494
20,975	-	-	-	-	26,626	-	-	-	-	47,601
-	-	-	-	-	43,215	-	-	-	-	43,215
-	-	-	-	-	9,721	-	-	-	-	9,721
-	-	-	-	-	76,464	-	-	-	-	76,464
302,443	2,838	-	-	-	1,857,818	411	161	-	-	2,163,671
金融負債總額										

財務報表附註(續)

8 金融資產及負債(續)

本行

於2005年12月31日

持作交易用途	公平訂值	持至到期日之證券	貸款及應收賬款	可供出售證券	按已攤銷成本列賬之金融資產及負債	列作公平價值對沖工具之衍生工具	列作現金流對沖工具之衍生工具	總計
173,169	-	-	280,642	100,593	48,894	-	-	430,129
68,572	-	-	-	-	9,705	-	-	9,705
-	-	-	53,205	-	-	-	-	53,205
-	-	-	-	23,001	-	-	-	23,001
-	-	-	-	-	97,344	-	-	97,344
-	8,755	-	-	-	-	-	-	173,169
-	-	-	-	-	-	407	1,349	8,755
-	-	-	664,645	-	-	-	-	70,328
-	-	-	-	196,684	-	-	-	664,645
21,151	-	-	-	-	98,826	-	-	196,684
-	-	-	-	-	33,936	-	-	119,977
262,892	8,755	-	998,492	320,278	288,705	407	1,349	1,880,878
金融資產總值								
-	-	-	-	-	97,344	-	-	97,344
-	-	-	-	-	14,317	-	-	14,317
-	-	-	-	-	75,674	-	-	75,674
-	-	-	-	-	1,247,079	-	-	1,247,079
175,127	-	-	-	-	-	-	-	175,127
-	1,959	-	-	-	-	-	-	1,959
70,812	-	-	-	-	-	274	324	71,410
11,488	-	-	-	-	21,267	-	-	21,267
-	-	-	-	-	30,931	-	-	42,419
-	-	-	-	-	36,018	-	-	36,018
-	-	-	-	-	9,703	-	-	9,703
-	-	-	-	-	71,980	-	-	71,980
257,427	1,959	-	-	-	1,604,313	274	324	1,864,297
金融負債總額								

負債

香港特區紙幣流通額
向其他銀行傳送中之項目
同業存放
客戶賬項
交易用途負債
公平訂值之金融負債
衍生工具
已發行債務證券
結欠集團公司
其他負債
後償負債
優先股

金融負債總額

9 現金及短期資金

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
庫存現金及同業往來結存	30,990	31,230	19,629	21,533
存放中央銀行結存	17,043	55,652	14,777	54,849
尚餘1個月或以內之定期存放同業 國庫券	361,267	310,396	284,164	253,154
	108,722	105,452	107,606	100,593
	518,022	502,730	426,176	430,129

以下為包括在現金及短期資金及1個月以上之定期存放同業(附註10)項內，依照海外政府規例存置之保證金：

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
存放同業及中央銀行結存	19,177	14,036	18,374	13,533
國庫券	314	427	236	351
	19,491	14,463	18,610	13,884

國庫券分析如下：

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
國庫券－可供出售				
－交易對手可能再質押或轉售	25	236	25	142
－交易對手不可能或不會 再質押或轉售	108,697	105,216	107,581	100,451
	108,722	105,452	107,606	100,593

持作交易用途的國庫券包括在「交易用途資產」項內。所有國庫券均為非上市項目。

10 1個月以上之定期存放同業

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
1個月以上之定期存放同業總額	104,037	69,554	79,249	53,205
公平價值	104,069	69,545	79,283	53,198

上表並未包括已重訂期限之存款。已到期存款之詳情載於附註51。

財務報表附註(續)

11 存款證

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
持至到期日－按已攤銷成本 可供出售	2,912	2,716	-	-
	70,288	51,115	33,907	23,001
	73,200	53,831	33,907	23,001
持至到期日－公平價值	2,941	2,950	-	-

持有的存款證大部分為非上市項目。

年內並無出售持至到期日之存款證。

12 香港特區紙幣流通額

香港特區之紙幣流通額以所持香港特區政府負債證明書作為保證。

13 交易用途資產

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
交易用途資產				
－交易對手可能再質押或轉售	10,599	12,550	469	234
－交易對手不可能或不會 再質押或轉售	328,193	203,131	283,588	172,935
	338,792	215,681	284,057	173,169

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
債務證券	140,252	108,687	103,565	80,246
股權	23,101	22,677	20,816	22,008
國庫券	152,816	69,880	146,744	67,286
其他	22,623	14,437	12,932	3,629
	338,792	215,681	284,057	173,169

所有國庫券均為非上市項目。

13 交易用途資產 (續)

a 債務證券

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
上市				
— 在香港上市	24,189	13,606	21,350	12,839
— 在香港以外地區上市	36,428	29,400	28,537	25,761
	60,617	43,006	49,887	38,600
非上市	79,635	65,681	53,678	41,646
	140,252	108,687	103,565	80,246
由公營機構發行				
— 中央政府及中央銀行	70,963	48,387	49,046	28,778
— 其他公營機構	5,392	5,266	4,104	3,778
	76,355	53,653	53,150	32,556
由其他機構發行				
— 銀行	26,937	15,234	17,257	11,457
— 企業	36,960	39,800	33,158	36,233
	140,252	108,687	103,565	80,246

b 股權

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
上市				
— 在香港上市	7,459	2,281	7,443	2,264
— 在香港以外地區上市	6,529	9,351	6,529	9,330
	13,988	11,632	13,972	11,594
非上市	9,113	11,045	6,844	10,414
	23,101	22,677	20,816	22,008
由其他機構發行				
— 銀行	2,880	1,081	2,880	1,081
— 企業	20,221	21,596	17,936	20,927
	23,101	22,677	20,816	22,008

14 公平訂值之金融資產

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
債務證券	22,939	15,070	10,766	5,166
股權	27,159	18,320	—	—
國庫券	—	94	—	—
其他	416	3,589	416	3,589
	50,514	37,073	11,182	8,755

所有國庫券均為非上市項目。

財務報表附註(續)

14 公平訂值之金融資產(續)

a 債務證券

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
上市				
— 在香港	1,687	1,220	978	1,014
— 在香港以外地區上市	2,422	3,226	1,297	1,074
	4,109	4,446	2,275	2,088
非上市	18,830	10,624	8,491	3,078
	22,939	15,070	10,766	5,166
	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
由公營機構發行				
— 中央政府及中央銀行	4,247	3,514	1,527	1,634
— 其他公營機構	1,183	1,039	357	493
	5,430	4,553	1,884	2,127
由其他機構發行				
— 銀行	13,571	7,410	6,804	1,437
— 企業	3,938	3,107	2,078	1,602
	22,939	15,070	10,766	5,166

b 股權

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
上市				
— 在香港	6,609	6,269	—	—
— 在香港以外地區上市	13,910	9,107	—	—
	20,519	15,376	—	—
非上市	6,640	2,944	—	—
	27,159	18,320	—	—
由其他機構發行				
— 銀行	3	26	—	—
— 企業	27,156	18,294	—	—
	27,159	18,320	—	—

15 衍生工具

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

衍生工具讓使用者得以增加、減少或改變牽涉的信貸或市場風險。本集團為其客戶進行衍生工具的市場莊家活動，亦會利用衍生工具來管理本集團面對的信貸及市場風險。

衍生工具以公平價值列賬，分別列入資產負債表中的資產及負債項下。資產及負債價值指假設本集團所有交易對手同時違約，以及有關交易可即時重置，則本集團會分別以正數或負數的公平價值重置所有交易所涉及之成本或利益。

15 衍生工具 (續)

如交易對手相同，且存在對銷之合法權利，同時有意按淨額結算相關現金流，才可以對銷不同交易之衍生工具資產及負債。衍生工具價值之變動會根據附註3j本集團的會計政策確認。

衍生工具之用途

本集團乃基於三個主要目的而進行衍生工具交易：為客戶提供風險管理解決方案、進行坐盤交易，以及管理和對沖本集團本身之風險。就會計目的而言，衍生工具分為持作交易用途或對沖用途兩類。按照HKAS 39所述定義，持作對沖用途工具之衍生工具正式列為對沖。所有其他衍生工具均歸類為持作交易用途。

持作交易用途的類別包括兩種衍生工具。第一種為用於銷售及交易活動，包括用於風險管理用途但由於種種原因而未有足夠條件採用對沖會計法之衍生工具。第二種持作交易用途之類別包括與公平訂值之金融工具一併管理之衍生工具。這些活動的細節載於下文。

本集團的衍生工具活動導致衍生工具組合產生大量未平倉合約。此等持倉經專人持續管理，以確保處於可接受之風險水平，如有需要並會運用對銷交易達致風險管理之目的。進行衍生工具交易時，本集團採用傳統貸款慣用的信貸風險管理程序，來評估及批核潛在的信貸風險。

a 交易用途衍生工具

本集團大部分衍生工具交易涉及銷售及交易活動。銷售活動包括為客戶設計及向客戶推銷衍生工具產品，讓客戶可選擇承擔、轉移、改變或減低現存或預期風險。進行衍生工具交易活動之目的，主要是為了透過價格或收益率之短期波動賺取利潤，持倉活動包括頻密買賣或持倉一段時間，藉匯率、利率、股價或其他市場參數之預期變動而得益。交易活動包括莊家買賣、持倉及套戥活動。莊家買賣涉及向其他市場參與者報價(提供買入價及賣出價)，藉差價和交易量賺取收入；持倉指管理市場風險狀況，以期從價格、利率或指數之有利變化中獲益；套戥活動涉及識別不同市場不同產品之間有否出現差價，並從中賺取利潤。

如上文所述，其他分類為持作交易用途之衍生工具，包括不合資格對沖用途衍生工具及低效用之對沖衍生工具。不合資格對沖用途衍生工具乃用作管理風險，但欠缺採用對沖會計法的條件，這些工具包括與公平訂值之金融工具一併管理之衍生工具。低效用之對沖衍生工具以往列為對沖，但現在已不再符合條件採用對沖會計法。

(i) 按產品類別劃分持作交易用途之衍生工具合約金額

	2006年		2005年	
	本集團 百萬港元	本行 百萬港元	本集團 百萬港元	本行 百萬港元
匯率	4,526,572	4,226,254	3,420,841	3,237,954
利率	7,469,197	7,401,165	5,300,958	5,179,116
股票	136,281	145,726	63,487	72,670
信貸衍生工具	401,070	400,027	183,424	183,366
購入遠期資產及存放				
遠期對遠期存款	2,588	2,254	1,849	1,347
商品及其他	17,450	17,485	42,108	42,722
衍生工具總額	12,553,158	12,192,911	9,012,667	8,717,175

財務報表附註(續)

15 衍生工具(續)

(ii) 未平倉交易用途衍生工具之公平價值

本集團

	2006年		2005年	
	資產 百萬港元	負債 百萬港元	資產 百萬港元	負債 百萬港元
匯率	42,862	41,468	31,074	29,254
利率	42,389	40,599	36,004	35,739
股票	6,351	11,734	1,388	2,570
信貸衍生工具	3,024	3,502	970	2,802
商品及其他	121	545	288	568
衍生工具總額	94,747	97,848	69,724	70,933

本行

	2006年		2005年	
	資產 百萬港元	負債 百萬港元	資產 百萬港元	負債 百萬港元
匯率	42,194	41,016	30,211	28,826
利率	42,318	40,286	35,709	35,148
股票	6,355	13,245	1,395	3,601
信貸衍生工具	3,025	3,506	969	2,802
商品及其他	370	545	288	435
衍生工具總額	94,262	98,598	68,572	70,812

(iii) 按交易對手類別劃分之風險

	2006年		2005年	
	本集團 %	本行 %	本集團 %	本行 %
政府	1	1	1	1
銀行	68	68	66	66
其他金融機構	14	14	13	13
其他	17	17	20	20
總計	100	100	100	100

b 對沖工具

本集團為管理本身之資產負債組合與結構持倉而使用衍生工具(主要為利率掉期)作對沖用途。此舉讓本集團能夠減低本集團之資產及負債期限及其他分布情況出現失衡而產生之市場風險。

對沖交易之會計處理方式視乎被對沖工具之性質及對沖交易之種類而定。假如衍生工具為公平價值對沖、現金流對沖或投資淨額對沖，則衍生工具就會計目的而言可能符合資格列為對沖，有關細節載於下文相關標題下。

(i) 按產品類別劃分持作對沖用途之衍生工具合約金額

	本集團		本行	
	現金流 對沖 百萬港元	公平價值 對沖 百萬港元	現金流 對沖 百萬港元	公平價值 對沖 百萬港元
2006年12月31日				
外匯	2,969	-	2,969	-
利率	293,773	74,955	231,667	54,378
衍生工具總額	296,742	74,955	234,636	54,378

15 衍生工具 (續)

	本集團		本行	
	現金流 對沖 百萬港元	公平價值 對沖 百萬港元	現金流 對沖 百萬港元	公平價值 對沖 百萬港元
2005年12月31日 利率	211,220	78,168	161,559	52,229

(ii) 列作公平價值對沖之未平倉衍生工具之公平價值

	本集團		本行	
	資產 百萬港元	負債 百萬港元	資產 百萬港元	負債 百萬港元
2006年12月31日 利率	672	493	396	411

	本集團		本行	
	資產 百萬港元	負債 百萬港元	資產 百萬港元	負債 百萬港元
2005年12月31日 利率	658	437	407	274

(iii) 列作現金流對沖之未平倉衍生工具之公平價值

	本集團		本行	
	資產 百萬港元	負債 百萬港元	資產 百萬港元	負債 百萬港元
2006年12月31日 外匯	-	107	-	107
利率	3,748	211	3,176	54
	3,748	318	3,176	161

	本集團		本行	
	資產 百萬港元	負債 百萬港元	資產 百萬港元	負債 百萬港元
2005年12月31日 利率	1,657	639	1,349	324

以上對沖用途衍生工具之現金流預期將影響2007年之收益表。

c 信貸等值金額及風險加權金額

下表載列衍生工具之名義合約金額、信貸等值金額及風險加權金額。計算信貸等值金額乃為推算風險加權金額。此等金額均根據香港《銀行業條例》附表三有關資本充足比率之規定而評估，亦視乎交易對手之信譽及合約期限特性而定。所採用之風險加權幅度由0%至100%不等。本集團已與若干交易對手簽署淨額計算協議，根據此等協議，如任何一方違約，對方可以一次過付款方式按正數值及負數值市價對銷及結清不同交易。於計算風險加權資產總值時已計入以上各項數值。

衍生工具乃來自本集團在外匯、利率、股票、信貸及商品市場上進行之期貨、遠期、掉期及期權交易。此等工具之合約金額顯示於結算日尚未平倉之交易量，但並不代表風險金額。

財務報表附註(續)

15 衍生工具(續)

本集團

	2006年			2005年		
	合約 金額	信貸等值 金額	風險加權 金額	合約 金額	信貸等值 金額	風險加權 金額
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
匯率合約：						
即期及遠期外匯合約	3,267,333	52,122	13,334	2,536,795	36,655	9,753
掉期及其他匯率合約	1,262,208	56,377	16,868	884,046	41,124	12,481
	4,529,541	108,499	30,202	3,420,841	77,779	22,234
利率合約：						
利率掉期	6,919,779	69,936	17,832	4,775,236	55,580	14,442
其他利率合約	918,146	5,641	1,808	815,110	4,159	1,340
	7,837,925	75,577	19,640	5,590,346	59,739	15,782
購入遠期資產及存放						
遠期對遠期存款	2,588	2,588	2,463	1,849	1,849	775
其他衍生工具合約	554,801	27,935	9,041	289,019	15,885	5,649
	557,389	30,523	11,504	290,868	17,734	6,424
與交易對手就衍生工具 風險簽署淨額計算 協議之影響	-	(67,516)	(14,352)	-	(55,354)	(11,915)
本行						
	2006年			2005年		
	合約 金額	信貸等值 金額	風險加權 金額	合約 金額	信貸等值 金額	風險加權 金額
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
匯率合約：						
即期及遠期外匯合約	3,037,561	49,672	12,755	2,368,618	35,266	9,421
掉期及其他匯率合約	1,191,662	55,908	16,758	869,336	40,931	12,441
	4,229,223	105,580	29,513	3,237,954	76,197	21,862
利率合約：						
利率掉期	6,749,847	68,534	17,551	4,599,457	54,440	14,234
其他利率合約	937,363	5,662	1,814	793,447	4,202	1,348
	7,687,210	74,196	19,365	5,392,904	58,642	15,582
購入遠期資產及存放						
遠期對遠期存款	2,254	2,254	2,254	1,347	1,347	417
其他衍生工具合約	563,238	28,396	9,312	298,758	16,452	5,934
	565,492	30,650	11,566	300,105	17,799	6,351
與交易對手就衍生工具 風險簽署淨額計算 協議之影響	-	(67,516)	(14,352)	-	(55,354)	(11,915)

15 衍生工具 (續)

d 訂立合約時不可觀察的利潤

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

下表載列尚未於收益表內確認的年初及年終總差額連同年內結餘變動之對賬。

本集團

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
於1月1日之結餘	103	64
新交易遞延	93	86
因攤銷而減少	(4)	(17)
因贖回／出售／轉讓／可觀察程度改善而減少	(88)	(14)
匯兌差額及其他	4	(16)
於12月31日之結餘	<u>108</u>	<u>103</u>

本行

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
於1月1日之結餘	103	64
新交易遞延	93	86
因攤銷而減少	(4)	(17)
因贖回／出售／轉讓／可觀察程度改善而減少	(88)	(14)
匯兌差額及其他	6	(16)
於12月31日之結餘	<u>110</u>	<u>103</u>

16 客戶貸款

a 客戶貸款

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
客戶貸款總額	1,050,625	1,005,902	692,170	669,993
減值準備 (附註17a)	(6,843)	(6,576)	(5,702)	(5,348)
	<u>1,043,782</u>	<u>999,326</u>	<u>686,468</u>	<u>664,645</u>
公平價值	<u>1,045,594</u>	<u>997,439</u>	<u>686,392</u>	<u>663,926</u>
客戶貸款包括：				
	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
貿易票據	53,559	42,931	45,252	36,572
個別評估減值準備	(104)	(236)	(96)	(227)
	<u>53,455</u>	<u>42,695</u>	<u>45,156</u>	<u>36,345</u>

財務報表附註(續)

16 客戶貸款(續)

b 根據滙豐集團使用之類別分析之客戶貸款

下列客戶貸款分析乃根據滙豐集團(包括香港上海滙豐銀行有限公司及其附屬公司)用以管理有關風險之類別劃分。

本集團

2006年	香港	亞太 其他地區	美洲/ 歐洲	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
住宅按揭	191,522	112,900	5	304,427
香港特區政府之 「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其屋計劃」按揭	31,708	-	-	31,708
信用卡貸款	31,315	19,999	-	51,314
其他個人貸款	30,778	35,908	1	66,687
個人貸款總額	285,323	168,807	6	454,136
工商業及國際貿易	130,994	133,560	-	264,554
商用物業	94,706	36,052	-	130,758
其他與物業有關貸款	53,832	15,627	-	69,459
政府貸款	4,283	6,727	-	11,010
其他商業貸款	43,186	38,781	-	81,967
企業及商業貸款總額	327,001	230,747	-	557,748
非銀行之金融機構 結算賬項	18,138 3,774	16,471 358	-	34,609 4,132
金融機構貸款總額	21,912	16,829	-	38,741
客戶貸款總額	634,236	416,383	6	1,050,625
減值準備	(2,838)	(4,005)	-	(6,843)
客戶貸款淨額	631,398	412,378	6	1,043,782
2005年	香港	亞太 其他地區	美洲/ 歐洲	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
住宅按揭	182,257	117,211	4	299,472
香港特區政府之 「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其屋計劃」按揭	36,291	-	-	36,291
信用卡貸款	29,882	16,539	-	46,421
其他個人貸款	27,480	31,316	1	58,797
個人貸款總額	275,910	165,066	5	440,981
工商業及國際貿易	129,774	110,668	-	240,442
商用物業	97,364	32,615	-	129,979
其他與物業有關貸款	47,661	17,340	-	65,001
政府貸款	2,347	5,891	-	8,238
其他商業貸款	53,681	37,851	-	91,532
企業及商業貸款總額	330,827	204,365	-	535,192
非銀行之金融機構 結算賬項	15,246 2,173	11,987 323	-	27,233 2,496
金融機構貸款總額	17,419	12,310	-	29,729
客戶貸款總額	624,156	381,741	5	1,005,902
減值準備	(3,092)	(3,484)	-	(6,576)
客戶貸款淨額	621,064	378,257	5	999,326

16 客戶貸款 (續)

本行

2006年	香港	亞太 其他地區	美洲/ 歐洲	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
住宅按揭	97,174	84,551	-	181,725
香港特區政府之 「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其屋計劃」按揭	11,629	-	-	11,629
信用卡貸款	21,867	16,899	-	38,766
其他個人貸款	19,816	32,205	1	52,022
個人貸款總額	150,486	133,655	1	284,142
工商業及國際貿易	82,319	118,474	-	200,793
商用物業	61,749	26,765	-	88,514
其他與物業有關貸款	17,420	12,355	-	29,775
政府貸款	1,436	6,322	-	7,758
其他商業貸款	20,486	32,823	-	53,309
企業及商業貸款總額	183,410	196,739	-	380,149
非銀行之金融機構	15,849	11,682	-	27,531
結算賬項	-	348	-	348
金融機構貸款總額	15,849	12,030	-	27,879
客戶貸款總額	349,745	342,424	1	692,170
減值準備	(1,847)	(3,855)	-	(5,702)
客戶貸款淨額	347,898	338,569	1	686,468
2005年	香港	亞太 其他地區	美洲/ 歐洲	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
住宅按揭	93,797	82,616	-	176,413
香港特區政府之 「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其屋計劃」按揭	13,412	-	-	13,412
信用卡貸款	22,147	14,290	-	36,437
其他個人貸款	18,916	26,474	1	45,391
個人貸款總額	148,272	123,380	1	271,653
工商業及國際貿易	87,869	101,320	-	189,189
商用物業	66,019	24,729	-	90,748
其他與物業有關貸款	14,408	13,235	-	27,643
政府貸款	1,112	5,818	-	6,930
其他商業貸款	27,359	31,534	-	58,893
企業及商業貸款總額	196,767	176,636	-	373,403
非銀行之金融機構	13,873	9,795	-	23,668
結算賬項	1,092	177	-	1,269
金融機構貸款總額	14,965	9,972	-	24,937
客戶貸款總額	360,004	309,988	1	669,993
減值準備	(1,991)	(3,357)	-	(5,348)
客戶貸款淨額	358,013	306,631	1	664,645

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

財務報表附註(續)

16 客戶貸款(續)

c 根據香港金管局所用類別及定義分類按行業分析之客戶貸款

下列客戶貸款分析乃根據載於「貸款、墊款及準備金分析季報表」內之行業分類。本行在香港各分行及從事銀行業務之附屬公司須每季填報該表，並交回香港金管局。

	本集團		本行	
	2006年 百萬元	2005年 百萬元	2006年 百萬元	2005年 百萬元
在香港使用之客戶貸款總額				
工商及金融業				
物業發展	46,352	41,141	28,301	24,695
物業投資	99,580	104,214	51,442	58,211
金融企業	10,136	12,667	7,875	11,696
股票經紀	964	1,094	730	873
批發及零售業	36,101	34,256	29,692	28,694
製造業	17,331	17,847	9,595	10,086
運輸及運輸設備	27,408	31,202	16,162	19,178
其他	43,612	44,697	18,885	21,505
	281,484	287,118	162,682	174,938
個人				
購買香港特區政府之 「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其屋計劃」樓宇 之貸款	31,708	36,291	11,629	13,412
購買其他住宅物業之貸款	171,014	165,148	87,399	83,831
信用卡貸款	31,315	29,882	21,867	22,147
其他	26,966	23,826	16,294	15,535
	261,003	255,147	137,189	134,925
在香港使用之客戶貸款總額	542,487	542,265	299,871	309,863
貿易融資	56,121	49,902	36,437	34,028
本行在香港各分行及附屬公司 借出在香港以外地區使用 之客戶貸款總額	35,628	31,989	13,437	16,113
本行在香港各分行及附屬公司 借出之客戶貸款總額	634,236	624,156	349,745	360,004
本行在香港以外地區 各分行及附屬公司 借出之客戶貸款總額				
— 亞太其他地區	416,383	381,741	342,424	309,988
— 美洲／歐洲	6	5	1	1
客戶貸款總額	1,050,625	1,005,902	692,170	669,993

香港金管局所用之貸款類別及有關定義與滙豐集團(包括香港上海滙豐銀行有限公司及各附屬公司)用於內部者(於附註16b內披露)不同。

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

16 客戶貸款 (續)

d 客戶貸款包括按照融資租賃及具有融資租賃特性之租購合約而租予客戶之設備

本集團

	2006年			2005年		
	最低 租金款額 現值 百萬港元	未賺取 日後 融資收益 百萬港元	最低 租金 總額 百萬港元	最低 租金款額 現值 百萬港元	未賺取 日後 融資收益 百萬港元	最低 租金 總額 百萬港元
應收款項						
— 1年內	5,647	1,423	7,070	5,324	1,415	6,739
— 1年後但5年內	12,941	3,325	16,266	13,545	3,938	17,483
— 5年後	11,854	4,294	16,148	14,648	5,023	19,671
	<u>30,442</u>	<u>9,042</u>	<u>39,484</u>	<u>33,517</u>	<u>10,376</u>	<u>43,893</u>
減值準備	(70)			(44)		
融資租賃及 租購合約之 投資淨額	<u>30,372</u>			<u>33,473</u>		

本行

	2006年			2005年		
	最低 租金款額 現值 百萬港元	未賺取 日後 融資收益 百萬港元	最低 租金 總額 百萬港元	最低 租金款額 現值 百萬港元	未賺取 日後 融資收益 百萬港元	最低 租金 總額 百萬港元
應收款項						
— 1年內	4,062	832	4,894	3,996	825	4,821
— 1年後但5年內	9,224	1,909	11,133	9,877	1,947	11,824
— 5年後	6,691	2,015	8,706	7,085	1,943	9,028
	<u>19,977</u>	<u>4,756</u>	<u>24,733</u>	<u>20,958</u>	<u>4,715</u>	<u>25,673</u>
減值準備	(22)			(11)		
融資租賃及 租購合約之 投資淨額	<u>19,955</u>			<u>20,947</u>		

財務報表附註(續)

17 客戶貸款之減值準備

a 客戶貸款之減值準備

本集團

	個別評估 準備	綜合評估 準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2006年			
於1月1日	2,976	3,600	6,576
撇賬額	(1,196)	(3,830)	(5,026)
收回往年已撇賬之貸款	212	498	710
扣取自收益表之淨額(附註4k)	233	4,468	4,701
貸款減值之沖抵折現	(85)	(111)	(196)
匯兌及其他調整	(22)	100	78
於12月31日	<u>2,118</u>	<u>4,725</u>	<u>6,843</u>
	個別評估 準備	綜合評估 準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2005年			
於1月1日	4,730	3,179	7,909
撇賬額	(1,982)	(1,948)	(3,930)
收回往年已撇賬之貸款	267	395	662
扣取自收益表之淨額(附註4k)	107	1,961	2,068
貸款減值之沖抵折現	(81)	-	(81)
匯兌及其他調整	(65)	13	(52)
於12月31日	<u>2,976</u>	<u>3,600</u>	<u>6,576</u>

本行

	個別評估 準備	綜合評估 準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2006年			
於1月1日	2,330	3,018	5,348
撇賬額	(943)	(3,432)	(4,375)
收回往年已撇賬之貸款	185	415	600
扣取自收益表之淨額	145	4,116	4,261
貸款減值之沖抵折現	(59)	(111)	(170)
匯兌及其他調整	(42)	80	38
於12月31日	<u>1,616</u>	<u>4,086</u>	<u>5,702</u>
	個別評估 準備	綜合評估 準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2005年			
於1月1日	3,877	2,791	6,668
撇賬額	(1,390)	(1,720)	(3,110)
收回往年已撇賬之貸款	194	337	531
(撥回) / 扣取自收益表之淨額	(251)	1,592	1,341
貸款減值之沖抵折現	(61)	-	(61)
匯兌及其他調整	(39)	18	(21)
於12月31日	<u>2,330</u>	<u>3,018</u>	<u>5,348</u>

17 客戶貸款之減值準備 (續)

b 已減值客戶貸款及準備

本集團

	香港	亞太 其他地區	美洲/ 歐洲	總計
2006年	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
減值準備提撥	1,228	3,473	-	4,701

視作已減值之客戶貸款如下：

已減值貸款總額	3,530	5,071	-	8,601
個別評估準備	(1,016)	(1,102)	-	(2,118)
	2,514	3,969	-	6,483

個別評估準備佔已減值貸款 總額之百分比	28.8%	21.7%	-	24.6%
------------------------	-------	-------	---	-------

已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	0.6%	1.2%	-	0.8%
------------------------	------	------	---	------

	香港	亞太 其他地區	美洲/ 歐洲	總計
2005年	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
減值準備提撥／(撥回)	1,156	924	(12)	2,068

視作已減值之客戶貸款如下：

已減值貸款總額	3,920	3,079	-	6,999
個別評估準備	(1,345)	(1,631)	-	(2,976)
	2,575	1,448	-	4,023

個別評估準備佔已減值貸款 總額之百分比	34.3%	53.0%	-	42.5%
------------------------	-------	-------	---	-------

已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	0.6%	0.8%	-	0.7%
------------------------	------	------	---	------

財務報表附註(續)

17 客戶貸款之減值準備(續)

本行

	香港	亞太 其他地區	美洲/ 歐洲	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2006年				
減值準備提撥	976	3,285	-	4,261
視作已減值之客戶貸款如下：				
已減值貸款總額	2,058	4,770	-	6,828
個別評估準備	(544)	(1,072)	-	(1,616)
	1,514	3,698	-	5,212
個別評估準備佔已減值貸款 總額之百分比	26.4%	22.5%	-	23.7%
已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	0.6%	1.4%	-	1.0%
2005年				
減值準備提撥/(撥回)	538	815	(12)	1,341
視作已減值之客戶貸款如下：				
已減值貸款總額	2,402	2,794	-	5,196
個別評估準備	(754)	(1,576)	-	(2,330)
	1,648	1,218	-	2,866
個別評估準備佔已減值貸款 總額之百分比	31.4%	56.4%	-	44.8%
已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	0.7%	0.9%	-	0.8%

已減值客戶貸款指有客觀證據顯示極可能無法全數收回本金或利息之貸款。

個別評估準備於計入有關貸款之抵押品價值後提撥。

17 客戶貸款之減值準備 (續)

c 逾期未還之客戶貸款

本集團

	香港		亞太 其他地區		總計	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
2006年						
本金或利息逾期 未還之客戶 貸款總額						
— 逾期3個月 以上至6個月	938	0.1	1,287	0.3	2,225	0.2
— 逾期6個月 以上至1年	384	0.1	595	0.1	979	0.1
— 逾期1年以上	1,238	0.2	859	0.2	2,097	0.2
	<u>2,560</u>	<u>0.4</u>	<u>2,741</u>	<u>0.6</u>	<u>5,301</u>	<u>0.5</u>
2005年						
本金或利息逾期 未還之客戶 貸款總額						
— 逾期3個月 以上至6個月	1,073	0.2	891	0.2	1,964	0.2
— 逾期6個月 以上至1年	272	–	430	0.1	702	0.1
— 逾期1年以上	1,053	0.2	1,071	0.3	2,124	0.2
	<u>2,398</u>	<u>0.4</u>	<u>2,392</u>	<u>0.6</u>	<u>4,790</u>	<u>0.5</u>

財務報表附註(續)

17 客戶貸款之減值準備(續)

本行

	香港		亞太 其他地區		總計	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
2006年						
本金或利息逾期 未還之客戶 貸款總額						
— 逾期3個月 以上至6個月	434	0.1	1,068	0.3	1,502	0.2
— 逾期6個月 以上至1年	121	—	494	0.2	615	0.1
— 逾期1年以上	998	0.3	775	0.2	1,773	0.3
	<u>1,553</u>	<u>0.4</u>	<u>2,337</u>	<u>0.7</u>	<u>3,890</u>	<u>0.6</u>
2005年						
本金或利息逾期 未還之客戶 貸款總額						
— 逾期3個月 以上至6個月	591	0.2	675	0.2	1,266	0.2
— 逾期6個月 以上至1年	62	—	342	0.1	404	—
— 逾期1年以上	816	0.2	981	0.3	1,797	0.3
	<u>1,469</u>	<u>0.4</u>	<u>1,998</u>	<u>0.6</u>	<u>3,467</u>	<u>0.5</u>

d 已重整之客戶貸款

本集團

	香港		亞太 其他地區		總計	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
2006年	<u>1,730</u>	<u>0.3</u>	<u>2,307</u>	<u>0.6</u>	<u>4,037</u>	<u>0.4</u>
2005年	<u>1,941</u>	<u>0.3</u>	<u>623</u>	<u>0.2</u>	<u>2,564</u>	<u>0.3</u>
本行						
2006年	<u>1,373</u>	<u>0.4</u>	<u>2,293</u>	<u>0.7</u>	<u>3,666</u>	<u>0.5</u>
2005年	<u>1,580</u>	<u>0.4</u>	<u>602</u>	<u>0.2</u>	<u>2,182</u>	<u>0.3</u>

17 客戶貸款之減值準備 (續)

已重整之客戶貸款指因借款人財務狀況轉壞或因借款人無法依照原定還款期還款而已被重整或重議條件之貸款。

已重整之客戶貸款於列賬時已扣除任何其後成為逾期3個月以上之未還貸款，而該等未還貸款已包括在「逾期未還之客戶貸款」項內(附註17c)。

18 金融投資

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
金融投資				
— 交易對手可能再質押或轉售	124	1,049	124	1,049
— 交易對手不可能或不會 再質押或轉售	484,717	393,448	243,099	195,635
	<u>484,841</u>	<u>394,497</u>	<u>243,223</u>	<u>196,684</u>
	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
債務證券				
— 可供出售	404,853	350,624	208,442	184,325
— 持至到期日	40,407	28,102	—	—
股權				
— 可供出售	39,581	15,771	34,781	12,359
	<u>484,841</u>	<u>394,497</u>	<u>243,223</u>	<u>196,684</u>

財務報表附註(續)

18 金融投資(續)

a 持至到期日之債務證券

本集團

	賬面價值		公平價值	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
上市				
— 在香港上市	392	713	400	775
— 在香港以外地區上市	3,286	3,274	3,322	3,344
	<u>3,678</u>	<u>3,987</u>	<u>3,722</u>	<u>4,119</u>
非上市	36,729	24,115	37,428	23,690
	<u>40,407</u>	<u>28,102</u>	<u>41,150</u>	<u>27,809</u>

	賬面價值		公平價值	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
由公營機構發行				
— 中央政府及中央銀行	1,195	1,178	1,207	1,215
— 其他公營機構	1,790	1,593	1,874	1,729
	<u>2,985</u>	<u>2,771</u>	<u>3,081</u>	<u>2,944</u>
由其他機構發行				
— 銀行	35,344	23,550	35,953	23,145
— 企業	2,078	1,781	2,116	1,720
	<u>40,407</u>	<u>28,102</u>	<u>41,150</u>	<u>27,809</u>

b 可供出售債務證券

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
上市				
— 在香港上市	5,652	6,821	1,951	3,855
— 在香港以外地區上市	61,395	74,609	59,499	72,872
	<u>67,047</u>	<u>81,430</u>	<u>61,450</u>	<u>76,727</u>
非上市	337,806	269,194	146,992	107,598
	<u>404,853</u>	<u>350,624</u>	<u>208,442</u>	<u>184,325</u>

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
由公營機構發行				
— 中央政府及中央銀行	41,988	61,705	34,394	47,940
— 其他公營機構	16,776	20,873	10,183	14,290
	<u>58,764</u>	<u>82,578</u>	<u>44,577</u>	<u>62,230</u>
由其他機構發行				
— 銀行	310,976	231,476	146,624	102,019
— 企業	35,113	36,570	17,241	20,076
	<u>404,853</u>	<u>350,624</u>	<u>208,442</u>	<u>184,325</u>

18 金融投資 (續)

c 可供出售股權

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
上市				
— 在香港上市	29,210	9,930	26,523	8,880
— 在香港以外地區上市	2,601	2,914	1,127	923
	31,811	12,844	27,650	9,803
非上市	7,770	2,927	7,131	2,556
	39,581	15,771	34,781	12,359

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
由其他機構發行				
— 銀行	4,877	3,388	3,523	1,581
— 企業	34,704	12,383	31,258	10,778
	39,581	15,771	34,781	12,359

19 投資於附屬公司

	本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
投資於附屬公司 — 成本		
非上市投資	6,963	5,383
上市投資	865	865
	7,828	6,248

本行之主要附屬公司為：

	註冊成立所在地	主要業務	已發行股本	本集團 所佔股本權益
恒生銀行有限公司	香港特區	銀行	95.59億港元	62.14%
澳洲滙豐銀行有限公司*	澳洲	銀行	8.11億澳元	100%
滙豐保險(亞洲)有限公司*	香港特區	保險	1.25億港元	100%
滙豐人壽保險(國際)有限公司*	百慕達	退休福利 及壽險	3.27億港元	100%

* 間接持有

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

上述公司全部為受控制之附屬公司，其賬目已併入本集團的財務報表綜合計算。

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

財務報表附註(續)

20 投資於聯營及合資公司

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
非上市投資	-	-	520	254
上市投資	-	-	16,988	16,988
佔資產淨值	21,361	18,799	-	-
商譽	2,370	2,303	-	-
無形資產	2,691	2,924	-	-
無形資產之遞延稅項	(888)	(965)	-	-
	25,534	23,061	17,508	17,242

a 主要聯營公司

本集團之主要聯營公司為：

	註冊成立所在地	主要業務	已發行股本	本集團所佔 股本權益
上市				
交通銀行股份有限公司	中華人民共和國	銀行	人民幣458.04億元	19.9%
非上市				
興業銀行股份有限公司*	中華人民共和國	銀行	人民幣39.99億元	15.98%
Barrowgate Limited*	香港特區	物業投資	1	24.64%

1 已發行股本不足100萬港元

* 間接持有

各公司之主要經營業務所在地與註冊成立所在地相同。

於聯營公司之股權包括上市投資169.88億港元(2005年：169.88億港元)。於結算日，此等投資按市場報價計算之公平價值為860.46億港元(2005年：321.3億港元)。

恒生銀行有限公司持有興業銀行股份有限公司的15.98%股權，而香港上海滙豐銀行有限公司則持有交通銀行股份有限公司19.9%權益。由於本集團委派代表加入這兩家銀行的董事會，並根據《技術支援協議》協助兩行制訂財務及營運政策，故這兩家銀行均列作聯營公司入賬。在交通銀行股份有限公司方面，本集團已調派多名職員至該行提供協助。

恒生銀行有限公司亦已委派代表加入興業銀行股份有限公司的行政委員會，而香港上海滙豐銀行有限公司則委派代表加入交通銀行股份有限公司的高級行政人員薪酬委員會及審核委員會。

20 投資於聯營及合資公司 (續)

本集團於截至2006年12月31日止年度之財務報表，已計入交通銀行股份有限公司及興業銀行股份有限公司所編製截至2006年9月30日止之財務報表，亦已考慮到其後由2006年10月1日至2006年12月31日期間任何可能對業績造成重大影響之變動。本集團於《香港會計準則 28「投資於聯營公司」》的許可下，根據聯營公司不同截算日期(但差距不得超過3個月)之賬目，計入本集團應佔聯營公司業績。

聯營公司權益包括與客戶關係及品牌有關之無形資產，此等無形資產分10年攤銷。

於2007年2月5日，興業銀行股份有限公司首次公開招股，以總代價人民幣160億元發售10.01億股新股。恒生於是次首次公開招股中，並無認購任何額外股份，故其於興業銀行股份有限公司之股東權益由15.98%下降至12.78%。雖然恒生之權益減少，但興業銀行股份有限公司之資產已因是次招股而大幅增加，因此，預期是次交易將令恒生應佔興業銀行股份有限公司的相關資產淨值增加約人民幣15億元。

由於興業銀行股份有限公司的主要股權成分或恒生參與該行董事會或執行委員會之代表比例並無變動，因此恒生於興業銀行股份有限公司之股東權益減少，無損恒生對此聯營公司之影響力。恒生將繼續有權參與興業銀行股份有限公司之財務及營運決策，而其投資將繼續以權益法入賬。

b 聯營及合資公司之總體財務資料概要

	資產	負債	股東權益	收入	支出	利潤
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2006年						
100%	2,187,855	2,079,104	108,751	53,956	38,610	15,346
本集團的實質權益 ¹	377,476	357,311	20,165	9,634	6,920	2,714
2005年						
100%	1,731,782	1,637,177	94,605	40,315	29,333	10,982
本集團的實質權益 ¹	301,517	283,707	17,810	7,153	5,200	1,953

¹ 本集團的實質權益於扣除少數股東權益後列賬。

於2006年12月31日，本集團應佔聯營及合資公司之或有負債為734.12億港元(2005年：525.18億港元)。

c 投資於聯營及合資公司之變動

	2006年	
	本集團	本行
	百萬港元	百萬港元
於1月1日	23,061	17,242
增添	93	463
保留利潤	2,178	-
無形資產攤銷(扣除遞延稅項)	(223)	-
重新分類為持作出售用途	(195)	(197)
匯兌及其他變動	620	-
於12月31日	25,534	17,508

於聯營及合資公司之投資並無出現減值。

財務報表附註(續)

20 投資於聯營及合資公司 (續)

d 聯營及合資公司結欠／結欠聯營及合資公司

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
聯營公司結欠	530	1,722	-	1,330
結欠聯營公司	1,191	360	557	350
合資公司結欠	260	-	260	-
結欠合資公司	338	-	338	-

e 投資於合資公司

於2006年，本集團將其部分信用卡商戶收單業務轉予由本集團與Global Payments Inc.共同成立的合資公司。出售此項業務所得利潤淨額為3.91億港元。本集團持有新合資公司環滙亞太有限公司44%股本。根據該公司的股東協議，所有策略性財務及營運決策均須經董事會或全體股東一致通過，方可落實。因此，本集團與該另一股東共同控制該公司。

環滙亞太有限公司編製其截至5月31日止的財務報表，而其主要經營業務所在地為香港。於截至2006年12月31日止年度，本集團已根據該公司截至2006年11月30日止之財務報表，以權益法計入其賬目，並已考慮到其後由2006年12月1日至12月31日期間可能對業績造成重大影響之變動。

21 商譽及無形資產

商譽及無形資產包括因業務合併而產生之商譽、有效長期保險業務之現值及其他無形資產。

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
商譽	1,997	1,652	1,021	752
有效長期保險業務之現值	5,841	4,685	-	-
其他無形資產	2,590	915	2,339	819
	10,428	7,252	3,360	1,571

21 商譽及無形資產 (續)

a 商譽

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
成本				
於1月1日	1,652	1,473	752	788
增添	313	10	291	-
轉撥	-	231	-	-
重新分類為持作出售用途	(33)	-	(33)	-
匯兌及其他變動	65	(62)	11	(36)
於12月31日	1,997	1,652	1,021	752
於12月31日之賬面淨值	1,997	1,652	1,021	752

商譽並無出現減損。

按地區劃分之商譽分析

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
香港	803	751	522	493
亞太其他地區	1,194	901	499	259
	1,997	1,652	1,021	752

於2006年，商譽並無出現減損 (2005年：零港元)。在測試商譽有否減損時，商譽會分攤至各個創現單位，於最低的層面機構進行減損測試，商譽會在這個層面受到監察，以達致內部管理目的。通過比較業務預期日後現金流之現值與其資產淨值之賬面值 (包括應佔商譽)，本集團可每年進行減損測試。用以折現日後現金流的折現率，乃根據滙豐分攤至創現單位經營所在地投入資金之成本計算。

b 有效長期保險業務之現值 (「PVIF」)

(i) PVIF之特定假設

為主要保險業務計算PVIF時之主要假設如下：

	2006年	2005年
風險調整折現率	11.0%	11.0%
支出通脹率	3.0%	3.0%
失效率	首個保單年度為3%-15% 而續保年度為0%-5%	首個保單年度為3%-15% 而續保年度為0%-5%

(ii) 截至12月31日止年度之PVIF變動

	本集團	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
於1月1日	4,685	3,513
本年度新業務之增添	1,593	1,623
有效業務之變動	(469)	(438)
匯兌及其他調整	32	(13)
於12月31日	5,841	4,685

財務報表附註(續)

21 商譽及無形資產(續)

下表列示主要經濟假設之理論性變動對於相關年度終結時的PVIF所產生之影響：

	對2006年 業績之影響	對2005年 業績之影響
	百萬港元	百萬港元
無風險利率上調100個基點	1,018	700
無風險利率下調100個基點	(1,105)	(776)
風險調整折現率上調100個基點	(287)	(208)
風險調整折現率下調100個基點	326	229
支出通脹率上調100個基點	(20)	(16)
支出通脹率下調100個基點	18	14
失效率上調100個基點	675	403
失效率下調100個基點	(702)	(427)

c 其他無形資產

本集團

	電腦軟件	客戶/ 商戶關係	其他	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
成本				
於2006年1月1日	1,467	179	5	1,651
增添	1,140	866	2	2,008
出售	(73)	-	-	(73)
匯兌及其他變動	26	37	-	63
於2006年12月31日	2,560	1,082	7	3,649
累計攤銷及減值				
於2006年1月1日	709	24	3	736
本年度攤銷費用	294	49	-	343
出售	(42)	-	-	(42)
匯兌及其他變動	21	1	-	22
於2006年12月31日	982	74	3	1,059
於2006年12月31日之賬面淨值	1,578	1,008	4	2,590

21 商譽及無形資產 (續)

本集團

	電腦軟件	客戶／ 商戶關係	其他	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
成本				
於2005年1月1日	818	119	3	940
增添	670	–	–	670
出售	(17)	–	–	(17)
轉撥	–	60	–	60
匯兌及其他變動	(4)	–	2	(2)
於2005年12月31日	1,467	179	5	1,651
累計攤銷及減值				
於2005年1月1日	594	–	3	597
本年度攤銷費用	134	24	–	158
出售	(16)	–	–	(16)
匯兌及其他變動	(3)	–	–	(3)
於2005年12月31日	709	24	3	736
於2005年12月31日之賬面淨值	758	155	2	915

本行

	電腦軟件	客戶／ 商戶關係	其他	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
成本				
於2006年1月1日	1,318	119	3	1,440
增添	936	866	–	1,802
出售	(32)	–	–	(32)
匯兌及其他變動	17	37	–	54
於2006年12月31日	2,239	1,022	3	3,264
累計攤銷及減值				
於2006年1月1日	602	16	3	621
本年度攤銷費用	281	41	–	322
出售	(31)	–	–	(31)
匯兌及其他變動	12	1	–	13
於2006年12月31日	864	58	3	925
於2006年12月31日之賬面淨值	1,375	964	–	2,339

財務報表附註(續)

21 商譽及無形資產(續)

本行

	電腦軟件	客戶／ 商戶關係	其他	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
成本				
於2005年1月1日	701	119	3	823
增添	636	—	—	636
出售	(15)	—	—	(15)
匯兌及其他變動	(4)	—	—	(4)
於2005年12月31日	1,318	119	3	1,440
累計攤銷及減值				
於2005年1月1日	494	—	3	497
本年度攤銷費用	124	16	—	140
出售	(13)	—	—	(13)
匯兌及其他變動	(3)	—	—	(3)
於2005年12月31日	602	16	3	621
於2005年12月31日之賬面淨值	716	103	—	819

其他無形資產並無出現減值。

以上無形資產乃按其有限可用年期攤銷如下：

電腦軟件	3至5年
客戶／商戶關係	5至12年
其他	3至5年

22 物業、機器及設備

a

	本集團			本行		
	樓宇	投資物業	設備	樓宇	投資物業	設備
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2006年1月1日						
成本或估值	21,943	4,473	12,161	12,509	125	8,389
匯兌及其他調整	(459)	(355)	(100)	(188)	-	108
增添	441	1	1,643	440	-	1,317
出售	(749)	(1,540)	(682)	(54)	-	(460)
撇銷重估樓宇之						
累計折舊	(637)	-	-	(416)	-	-
重估增值	2,047	319	-	1,202	-	-
重新分類	(49)	49	-	-	-	-
於2006年12月31日	<u>22,537</u>	<u>2,947</u>	<u>13,022</u>	<u>13,493</u>	<u>125</u>	<u>9,354</u>
	本集團			本行		
	樓宇	投資物業	設備	樓宇	投資物業	設備
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2006年1月1日						
累計折舊	51	-	8,721	48	-	5,694
匯兌及其他調整	3	-	-	4	-	71
年內折舊費用	626	-	1,279	401	-	983
出售	(11)	-	(685)	(8)	-	(440)
撇銷重估樓宇之						
累計折舊	(637)	-	-	(416)	-	-
於2006年12月31日	<u>32</u>	<u>-</u>	<u>9,315</u>	<u>29</u>	<u>-</u>	<u>6,308</u>
於2006年12月31日						
之賬面淨值	<u>22,505</u>	<u>2,947</u>	<u>3,707</u>	<u>13,464</u>	<u>125</u>	<u>3,046</u>
於2006年12月31日						
總計			<u>29,159</u>			<u>16,635</u>

財務報表附註(續)

22 物業、機器及設備(續)

	本集團			本行		
	樓宇	投資物業	設備	樓宇	投資物業	設備
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2005年1月1日						
成本或估值	20,642	3,576	11,347	12,925	125	7,660
匯兌及其他調整	(243)	-	(81)	(247)	-	(58)
收購附屬公司	-	-	32	-	-	-
增添	86	1	1,662	74	-	1,367
出售	(916)	(117)	(792)	(811)	-	(587)
撇銷重估樓宇之						
累計折舊	(605)	-	-	(405)	-	-
重估增值	2,818	1,167	-	980	-	-
重新分類	161	(154)	(7)	(7)	-	7
於2005年12月31日	<u>21,943</u>	<u>4,473</u>	<u>12,161</u>	<u>12,509</u>	<u>125</u>	<u>8,389</u>
	本集團			本行		
	樓宇	投資物業	設備	樓宇	投資物業	設備
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2005年1月1日						
累計折舊	21	-	8,340	21	-	5,401
匯兌及其他調整	3	-	(68)	(1)	-	(45)
年內折舊費用	631	-	1,194	439	-	889
收購附屬公司	-	-	32	-	-	-
出售	(7)	-	(769)	(6)	-	(551)
撇銷重估樓宇之						
累計折舊	(605)	-	-	(405)	-	-
重新分類	8	-	(8)	-	-	-
於2005年12月31日	<u>51</u>	<u>-</u>	<u>8,721</u>	<u>48</u>	<u>-</u>	<u>5,694</u>
於2005年12月31日						
之賬面淨值	<u>21,892</u>	<u>4,473</u>	<u>3,440</u>	<u>12,461</u>	<u>125</u>	<u>2,695</u>
於2005年12月31日						
總計			<u>29,805</u>			<u>15,281</u>

b 若以成本減累計折舊列賬，樓宇之賬面值應如下：

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
成本減累計折舊	<u>11,480</u>	<u>10,740</u>	<u>8,365</u>	<u>8,174</u>

22 物業、機器及設備 (續)

c 樓宇之估值或成本(未扣除累計折舊)分析如下：

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
按估值列賬之樓宇	22,344	21,745	13,307	12,317
按成本列賬之其他樓宇	193	198	186	192
未扣除累計折舊之樓宇	22,537	21,943	13,493	12,509

d 樓宇及投資物業之賬面淨值包括：

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
在香港：				
長期租賃(50年以上)	8,512	10,642	5,217	5,307
中期租賃(10至50年)	13,650	12,553	5,301	4,424
短期租賃(10年內)	130	134	125	129
	22,292	23,329	10,643	9,860
在香港以外：				
永久業權	2,236	2,078	2,102	1,952
長期租賃(50年以上)	68	61	63	55
中期租賃(10至50年)	679	734	607	559
短期租賃(10年內)	177	163	174	160
	3,160	3,036	2,946	2,726
	25,452	26,365	13,589	12,586
分析如下：				
樓宇	22,505	21,892	13,464	12,461
投資物業	2,947	4,473	125	125
	25,452	26,365	13,589	12,586

本集團之樓宇及投資物業已於2006年9月30日進行重估，並已就2006年12月31日的任何重大變動予以更新。如附註30所示，樓宇及投資物業乃按公開市值或折舊後的重置成本進行估值。在釐定投資物業之公開市值時，已將預期日後現金流折現至其現值。「樓宇」的賬面淨值包括採用折舊後重置成本法估值的物業價值62.74億港元(2005年：61.7億港元)。

物業重估增值為23.66億港元(2005年：39.85億港元)，其中13.56億港元(2005年：16.62億港元)及3.89億港元(2005年：15.37億港元)已分別撥入物業重估儲備及收益表內。撥入物業重估儲備之13.56億港元(2005年：16.62億港元)已扣減少數股東權益2.38億港元(2005年：3.95億港元)及遞延稅項3.83億港元(2005年：3.91億港元)。撥入收益表之金額包括投資物業的重估增值3.19億港元，以及過往若干樓宇的價值跌至低於可折舊歷史成本時產生的重估減值在本年度撥回的7,000萬港元。

在香港特區、澳門特區及中國內地之樓宇及投資物業由戴德梁行有限公司估值，佔本集團此次估物業總值95%。各項物業估值均由身為香港測量師學會會員之合資格估價師進行。本集團在其他11個國家／地區擁有之物業，佔本集團物業總值5%，則由不同的獨立具專業資格估價師估值。

財務報表附註(續)

22 物業、機器及設備(續)

e 租予客戶之物業

本集團根據經營租賃出租投資物業，租約一般為期2至3年，並可能附有續租選擇，條款屆時另行商議。本年度在收益表就經營租賃確認的租金收益金額為1.96億港元(2005年：2.15億港元)。

下列為在不可撤銷經營租賃應收款項下之日後最低租金總額：

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
1年內	115	184	4	4
1年後至5年內	53	87	3	7
	168	271	7	11

23 租賃土地及土地使用權

本集團於租賃土地及土地使用權之權益在賬目中列為經營租賃，其賬面淨值分析如下：

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
在香港：	2,908	2,931	2,486	2,502
50年以上租約	1,106	1,116	125	103
10至50年租約	4,014	4,047	2,611	2,605

以上金額列入「其他資產」之「預付款項及應計收益」項內。

24 其他資產

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
可收回之本年度稅項	604	789	580	698
持作出售用途資產	4,976	601	4,609	351
預付款項及應計收益	5,780	5,038	5,202	4,678
應計之應收利息	12,754	10,476	8,075	6,592
承兌及背書	26,729	22,744	23,443	20,197
其他賬項	9,074	8,676	4,743	4,985
	59,917	48,324	46,652	37,501

持作出售用途資產主要包括本行的部分新西蘭住宅按揭組合、本行於聯營公司的權益及因收回抵押品以供變現而取得的資產。本行已與第三方訂立不具約束力的協議，磋商出售部分新西蘭住宅按揭組合。該組合於2006年12月31日的賬面淨值為7.5億新西蘭元。

25 同業存放

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
同業存放	108,125	83,802	90,787	75,674
公平價值	108,127	83,947	90,788	75,819

26 客戶賬項

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
往來賬項	292,450	245,094	219,377	192,159
儲蓄賬項	785,659	682,412	562,188	493,254
其他存款賬項	911,358	807,604	641,954	561,666
	1,989,467	1,735,110	1,423,519	1,247,079
公平價值	1,989,509	1,735,220	1,423,462	1,247,648

27 交易用途負債

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
已發行存款證	70,538	83,937	62,901	75,008
已發行其他債務證券	25,342	20,361	15,691	11,791
證券短倉	49,409	55,025	28,538	34,340
同業存放	22,023	13,488	9,634	5,063
客戶賬項	105,233	77,387	66,106	48,925
	272,545	250,198	182,870	175,127

28 公平訂值之金融負債

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
同業存放	356	360	356	359
客戶賬項	2,482	1,600	2,482	1,600
後償負債(附註34)	987	967	-	-
就投資合約對客戶之負債	32,729	30,364	-	-
	36,554	33,291	2,838	1,959

29 已發行債務證券

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
存款證	49,288	49,068	25,906	20,139
其他債務證券	19,907	12,400	8,588	1,128
	69,195	61,468	34,494	21,267
公平價值	69,065	61,281	34,503	21,273

財務報表附註(續)

30 其他負債

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
應計項目及遞延收益	16,073	12,418	12,031	9,443
負債及支出之準備(附註33)	984	938	880	803
應付股息	796	796	-	-
承兌及背書	26,729	22,744	23,443	20,197
其他負債	11,896	9,732	8,899	7,247
	56,478	46,628	45,253	37,690

31 已簽發保單之未決賠款

	2006年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
非壽險			
未賺取保費	804	(92)	712
未決賠償	1,191	(309)	882
已產生但未列賬之賠償	283	(51)	232
未過期風險之準備	7	-	7
其他	196	(1)	195
非壽險總額	2,481	(453)	2,028
投保人負債			
壽險(非相連)	49,643	(19)	49,624
附有酌情參與條款之投資合約	153	-	153
壽險(相連)	9,073	(1)	9,072
	58,869	(20)	58,849
保單之未決賠款總額	61,350	(473)	60,877

31 已簽發保單之未決賠款 (續)

	2005年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
非壽險			
未賺取保費	713	(109)	604
未決賠償	1,189	(317)	872
已產生但未列賬之賠償	292	(60)	232
未過期風險之準備	15	-	15
其他	193	(77)	116
非壽險總額	<u>2,402</u>	<u>(563)</u>	<u>1,839</u>
投保人負債			
壽險 (非相連)	32,646	(13)	32,633
附有酌情參與條款之投資合約	72	-	72
壽險 (相連)	6,725	(1)	6,724
	<u>39,443</u>	<u>(14)</u>	<u>39,429</u>
保單之未決賠款總額	<u>41,845</u>	<u>(577)</u>	<u>41,268</u>

根據已簽發保單可透過再保險收回之未決賠款在綜合資產負債表中列入「其他資產」項下。

a 一般經濟及業務假設

本集團利潤及資產淨值對保險業務所用假設可能出現的變化的敏感度載列如下：

	對2006年業績之影響			對2005年業績之影響		
	2006年 變動	本年度 利潤 百萬港元	資產淨值 百萬港元	2005年 變動	本年度 利潤 百萬港元	資產淨值 百萬港元
經濟假設						
兌美元匯率	-10%	68	68	-10%	(38)	(38)
賠償成本通脹	+20%	(53)	(53)	+20%	(29)	(29)
賠償成本通脹	-20%	53	53	-20%	29	29
非經濟假設						
死亡率及／或發病率	+10%	(120)	(120)	+10%	(97)	(97)
死亡率及／或發病率	-10%	120	120	-10%	97	97
失效率	+50%	445	445	+50%	287	287
失效率	-50%	(373)	(373)	-50%	(247)	(247)
支出率	+10%	(67)	(67)	+10%	(75)	(75)
支出率	-10%	67	67	-10%	69	69

所用假設乃根據對日後結果的估計及過往經驗而作出。本集團每年均就實際經驗進行檢討。

財務報表附註(續)

31 已簽發保單之未決賠款(續)

b 保單未決賠款之變動

(i) 非壽險

	2006年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
未賺取保費			
於1月1日	713	(109)	604
已承保保費總額	2,088	(364)	1,724
已賺取保費總額	(2,037)	384	(1,653)
匯兌及其他變動	40	(3)	37
於12月31日	<u>804</u>	<u>(92)</u>	<u>712</u>
已獲知及已產生但未列賬之賠償			
於1月1日			
– 已獲知賠償	1,189	(317)	872
– 已產生但未列賬之賠償	292	(60)	232
	1,481	(377)	1,104
本年度已付賠償額	(788)	94	(694)
已產生賠償	747	(49)	698
匯兌及其他變動	34	(28)	6
於12月31日			
– 已獲知賠償	1,191	(309)	882
– 已產生但未列賬之賠償	283	(51)	232
於12月31日總計	<u>1,474</u>	<u>(360)</u>	<u>1,114</u>
	2005年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
未賺取保費			
於1月1日	647	(128)	519
已承保保費總額	2,009	(397)	1,612
已賺取保費總額	(1,955)	412	(1,543)
匯兌及其他變動	12	4	16
於12月31日	<u>713</u>	<u>(109)</u>	<u>604</u>
已獲知及已產生但未列賬之賠償			
於1月1日			
– 已獲知賠償	1,206	(379)	827
– 已產生但未列賬之賠償	389	(89)	300
	1,595	(468)	1,127
本年度已付賠償額	(713)	96	(617)
已產生賠償	607	(10)	597
匯兌及其他變動	(8)	5	(3)
於12月31日			
– 已獲知賠償	1,189	(317)	872
– 已產生但未列賬之賠償	292	(60)	232
於12月31日總計	<u>1,481</u>	<u>(377)</u>	<u>1,104</u>

31 已簽發保單之未決賠款 (續)

(ii) 投保人負債

	2006年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
壽險(非相連)			
於1月1日	32,646	(13)	32,633
已付利益	(825)	36	(789)
已產生賠償	17,565	(38)	17,527
匯兌及其他變動	257	(4)	253
於12月31日	<u>49,643</u>	<u>(19)</u>	<u>49,624</u>
附有酌情參與條款之投資合約			
於1月1日	72	-	72
已付利益	(1)	-	(1)
已產生賠償	47	-	47
匯兌及其他變動	35	-	35
於12月31日	<u>153</u>	<u>-</u>	<u>153</u>
壽險(相連)			
於1月1日	6,725	(1)	6,724
已付利益	(2,143)	1	(2,142)
已產生賠償	4,209	(1)	4,208
匯兌及其他變動	282	-	282
於12月31日	<u>9,073</u>	<u>(1)</u>	<u>9,072</u>
投保人負債總額	<u>58,869</u>	<u>(20)</u>	<u>58,849</u>
	2005年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
壽險(非相連)			
於1月1日	18,134	(13)	18,121
已付利益	(460)	32	(428)
已產生賠償	14,868	(31)	14,837
匯兌及其他變動	104	(1)	103
於12月31日	<u>32,646</u>	<u>(13)</u>	<u>32,633</u>
附有酌情參與條款之投資合約			
於1月1日	-	-	-
已產生賠償	70	-	70
匯兌及其他變動	2	-	2
於12月31日	<u>72</u>	<u>-</u>	<u>72</u>
壽險(相連)			
於1月1日	5,971	-	5,971
已付利益	(1,071)	2	(1,069)
已產生賠償	1,812	(3)	1,809
匯兌及其他變動	13	-	13
於12月31日	<u>6,725</u>	<u>(1)</u>	<u>6,724</u>
投保人負債總額	<u>39,443</u>	<u>(14)</u>	<u>39,429</u>

財務報表附註(續)

32 遞延稅項

年內於資產負債表確認之遞延稅項(資產)／負債之組成部分及變動載列如下：

本集團

	加速折舊 免稅額及 短期時差	租賃交易	金融資產 之減值 虧損	重估物業	其他	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2006年						
於1月1日	91	299	(587)	2,688	(34)	2,457
匯兌及其他調整	36	(61)	(217)	21	115	(106)
扣取自／(撥入) 收益表 (附註5)	(166)	(9)	(187)	(368)	680	(50)
扣取自儲備	—	—	—	208	530	738
於12月31日	<u>(39)</u>	<u>229</u>	<u>(991)</u>	<u>2,549</u>	<u>1,291</u>	<u>3,039</u>
2005年						
於1月1日	(105)	382	(802)	2,007	375	1,857
匯兌及其他調整	(31)	(91)	234	25	193	330
扣取自／(撥入) 收益表 (附註5)	227	8	(19)	225	38	479
扣取自／(撥入) 儲備	—	—	—	431	(640)	(209)
於12月31日	<u>91</u>	<u>299</u>	<u>(587)</u>	<u>2,688</u>	<u>(34)</u>	<u>2,457</u>

32 遞延稅項 (續)

本行

	加速折舊 免稅額及 短期時差	租賃交易	金融資產 之減值 虧損	重估物業	其他	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2006年						
於1月1日	310	258	(437)	952	(627)	456
匯兌及其他調整	22	(61)	(211)	61	151	(38)
扣取自／(撥入) 收益表	(177)	(13)	(192)	(84)	365	(101)
扣取自儲備	-	-	-	182	427	609
於12月31日	155	184	(840)	1,111	316	926
2005年						
於1月1日	(114)	304	(692)	810	(198)	110
匯兌及其他調整	11	(43)	229	13	124	334
扣取自／(撥入) 收益表	413	(3)	26	13	(209)	240
扣取自／(撥入) 儲備	-	-	-	116	(344)	(228)
於12月31日	310	258	(437)	952	(627)	456

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
於資產負債表確認之 遞延稅項負債	4,284	3,729	1,679	1,238
於資產負債表確認之 遞延稅項資產	(1,245)	(1,272)	(753)	(782)
	3,039	2,457	926	456

年內並無未提撥準備之重大遞延稅項負債。

於2006年12月31日，本集團尚未確認之潛在日後稅務利益約5.88億港元(2005年：6.97億港元)，因為在有關稅務司法管轄區及機構，並無可運用稅務利益的日後應課稅利潤。根據現行稅務法例，稅務虧損並無屆滿期限。

財務報表附註(續)

33 負債及支出之準備

本集團

	或有負債 及承諾之 準備	其他準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2006年			
於1月1日	828	110	938
扣取自收益表淨額	45	77	122
已動用之準備	(14)	(62)	(76)
匯兌及其他變動	(4)	4	-
於12月31日	<u>855</u>	<u>129</u>	<u>984</u>
2005年			
於1月1日	634	133	767
扣取自收益表淨額	309	60	369
已動用之準備	(15)	(84)	(99)
匯兌及其他變動	(100)	1	(99)
於12月31日	<u>828</u>	<u>110</u>	<u>938</u>

本行

	或有負債 及承諾之 準備	其他準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2006年			
於1月1日	705	98	803
扣取自收益表淨額	44	69	113
已動用之準備	(14)	(49)	(63)
匯兌及其他變動	23	4	27
於12月31日	<u>758</u>	<u>122</u>	<u>880</u>
2005年			
於1月1日	476	117	593
扣取自收益表淨額	329	47	376
已動用之準備	(9)	(62)	(71)
匯兌及其他變動	(91)	(4)	(95)
於12月31日	<u>705</u>	<u>98</u>	<u>803</u>

34 後償負債

後償負債包括本集團為發展及擴充業務而發行之無定期主資本票據，以及原定期限為5年或以上之其他借貸資本。

		2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
12億美元	主資本無定期浮息後償票據*	9,370	9,359
20億印度盧比	2009年定息 (13.05厘) 後償貸款	351	344
本行		<u>9,721</u>	<u>9,703</u>
7,000萬澳元	2006年至2011年每季可提早贖回 之浮息後償票據	-	398
1億澳元	直至2006年定息 (6.5厘)，2006年後 至2011年浮息之每季可提早贖回 後償票據	-	568
7,000萬澳元	2007年至2012年每季可提早贖回 之浮息後償票據	425	397
2億澳元	2011年至2016年每季可提早贖回 之浮息後償票據	1,228	-
15億港元	2015年到期之可提早贖回浮息後償票據	1,496	1,495
4.5億美元	2016年到期之可提早贖回浮息後償票據	3,483	-
本集團		<u>16,353</u>	<u>12,561</u>
公平價值			
— 本行		<u>9,148</u>	<u>8,807</u>
— 本集團		<u>15,718</u>	<u>11,607</u>

* 其中8億美元後償資本之最低息率為5厘。

以下後償票據分類為「公平訂值之金融負債」(附註28)：

		本集團	
		2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
10億港元	2015年到期之可提早贖回定息 (4.125厘) 後償票據	<u>987</u>	<u>967</u>

35 優先股

法定股本

於2006年12月31日，本行之法定優先股股本為102.505億美元(2005年：97.005億美元)，分為每股面值1美元之累積可贖回優先股5.505億股、每股面值1美元之非累積不可贖回優先股75億股，以及每股面值1美元之累積不可贖回優先股22億股(2005年：分為每股面值1美元之累積可贖回優先股50萬股，每股面值1美元之非累積不可贖回優先股75億股，以及每股面值1美元之累積不可贖回優先股22億股)。

財務報表附註(續)

35 優先股 (續)

已發行並已繳足股本

	本行及本集團	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
可贖回優先股	4,281	4
不可贖回優先股	68,299	68,103
股份溢價	3,884	3,873
	76,464	71,980
公平價值	77,163	72,769

50萬股累積可贖回優先股於1997年發行，其強制贖回日期為2019年1月2日，但本行可在香港金管局同意下，選擇於2003年1月2日當天或之後贖回。此等股份可按每股1,000美元的發行價贖回，其中包括每股1美元面值及每股999美元發行溢價。5.5億股累積可贖回優先股於年內發行(2005年：無)，其強制贖回日期為2016年12月21日，但本行可在香港金管局同意下，選擇於2011年12月21日當天或之後贖回。此等股份可按每股1美元的發行價贖回。於2006年12月31日，已發行累積可贖回優先股總數為5.505億股(2005年：50萬股)。

非累積不可贖回優先股按面值發行，贖回此等股份須於30日前向股東發出書面通知，並事先獲香港金管局同意。贖回時，股份持有人可按發行價獲發每股1美元，另加由贖回前年度派息日至最接近贖回日期前期間的任何未支付股息，惟本行須具備足夠之可分派利潤。於2006年12月31日，已發行非累積不可贖回優先股數量為66.53億股(2005年：66.53億股)。年內並無發行此類股份(2005年：無)。

累積不可贖回優先股按面值發行，贖回此等股份須於30日前向股東發出書面通知，並事先獲香港金管局同意。贖回時，股份持有人可按發行價獲發每股1美元，另加由贖回前年度派息日至最接近贖回日期前期間的任何未支付股息，惟本行須具備足夠之可分派利潤。於2006年12月31日，已發行累積不可贖回優先股數量為21.3億股(2005年：21.3億股)。年內並無發行此類股份(2005年：21.3億股)。

優先股持有人有權於本行的會議上按每股一票的比例投票。

36 股本

法定股本

於2006年及2005年12月31日，本行之法定普通股股本為300億港元，分為普通股120億股，每股面值2.5港元。於2006年並無發行新股。

已發行並已繳足股本

	本行及本集團	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
普通股股本	22,494	22,494

普通股持有人可收取不時宣派而與本行剩餘資產享有同地位的股息，並有權於本行的會議上按每股一票的比例投票。

37 儲備

本集團

2006年

	其他儲備							各類股東 權益總額 百萬港元	
	保留利潤 百萬港元	物業重估 儲備 百萬港元	可供出售 投資儲備 百萬港元	現金流 對沖儲備 百萬港元	匯兌儲備 百萬港元	其他 百萬港元	股東權益 總額 百萬港元		少數股東 權益 百萬港元
於2006年1月1日	64,303	4,082	2,899	(1,767)	53	770	70,340	17,091	87,431
未變現重估增值	-	1,739	-	-	-	-	1,739	238	1,977
折舊轉撥	218	(218)	-	-	-	-	-	-	-
出售物業之變現	656	(656)	-	-	-	-	-	-	-
股東應佔本年度利潤	37,709	-	-	-	-	-	37,709	-	37,709
少數股東應佔本年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	4,896	4,896
股息	(20,757)	-	-	-	-	-	(20,757)	(3,841)	(24,598)
最終控股公司授出之僱員認股權	-	-	-	-	-	453	453	32	485
界定福利計劃之精算(虧損)/利潤	(8)	-	-	-	-	-	(8)	101	93
計入股東權益之公平價值利潤/(虧損)	-	-	24,612	(119)	-	-	24,493	457	24,950
撥入收益表之金額	-	-	(1,344)	2,111	-	-	767	46	813
因被對沖項目之公平價值變動而 撥入收益表	-	-	(113)	-	-	-	(113)	8	(105)
直接於聯營公司股東權益 項內確認之應佔變動	65	40	(286)	-	(5)	-	(186)	-	(186)
匯兌差額	1,055	-	39	(15)	1,614	17	2,710	69	2,779
遞延稅項	(126)	(189)	(19)	(329)	-	-	(663)	(75)	(738)
轉撥	(2,122)	-	7	(47)	1,143	1,019	-	-	-
其他變動	(51)	-	17	-	-	6	(28)	-	(28)
少數股東權益之其他增額	-	-	-	-	-	-	-	973	973
於2006年12月31日	80,942	4,798	25,812	(166)	2,805	2,265	116,456	19,995	136,451

財務報表附註(續)

37 儲備(續)

本行

	2006年						各類股東 權益總額
	保留利潤	物業重估 儲備	可供出售 投資儲備	其他儲備	匯兌儲備	其他	
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2006年1月1日	29,996	72	1,344	(1,528)	436	462	30,782
未變現重估增值	-	1,154	-	-	-	-	1,154
折舊轉撥	113	(113)	-	-	-	-	-
出售物業之變現	230	(230)	-	-	-	-	-
股東應佔本年度利潤	32,532	-	-	-	-	-	32,532
股息	(20,757)	-	-	-	-	-	(20,757)
最終控股公司授出之僱員認股權	-	-	-	-	-	346	346
界定福利計劃之精算虧損	(173)	-	-	-	-	-	(173)
計入股東權益之公平價值	-	-	22,826	(43)	-	-	22,783
利潤/(虧損)	-	-	(284)	1,836	-	-	1,552
撥入收益表之金額	-	-	(135)	-	-	-	(135)
因被對沖項目之公平價值變動而	3	-	14	(13)	1,293	5	1,302
撥入收益表	(75)	(182)	(56)	(296)	-	-	(609)
匯兌差額	(8)	-	(11)	14	10	(5)	-
遞延稅項	5	-	9	(2)	-	-	12
轉撥	-	-	-	-	-	-	-
其他變動	-	-	-	-	-	-	-
於2006年12月31日	41,866	701	23,707	(32)	1,739	808	68,789

37 儲備 (續)

本集團

2005年

	其他儲備									
	保留利潤	物業重估儲備	可供出售投資儲備	現金流對沖儲備	匯兌儲備	其他	股東權益總額	少數股東權益	少數股東權益	各類股東權益總額
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2005年1月1日	50,445	3,065	3,257	(125)	843	322	57,807	16,658	74,465	
未變現重估增值	-	2,053	-	-	-	-	2,053	395	2,448	
折舊轉撥	173	(173)	-	-	-	-	-	-	-	
出售物業之變現	523	(523)	-	-	-	-	-	-	-	
股東應佔本年度利潤	32,873	-	-	-	-	-	32,873	-	32,873	
少數股東應佔本年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	4,325	4,325	
股息	(20,300)	-	-	-	-	-	(20,300)	(3,983)	(24,283)	
最終控股公司授出之僱員認股權	-	-	-	-	-	307	307	26	333	
界定福利計劃之精算利潤	73	-	-	-	-	-	73	71	144	
計入股東權益之公平價值虧損	-	-	(1,317)	(2,522)	-	-	(3,839)	(789)	(4,628)	
撥入收益表之金額	-	-	(587)	538	-	-	(49)	(200)	(249)	
因被對沖項目之公平價值變動而撥入收益表	-	-	983	-	-	-	983	94	1,077	
直接於聯營公司股東權益項內確認之應佔變動	541	-	557	-	-	-	1,098	-	1,098	
匯兌差額	7	(65)	(101)	1	(637)	(2)	(797)	15	(782)	
遞延稅項	(31)	(307)	195	342	-	-	199	54	253	
轉撥	(18)	65	101	-	(153)	5	-	-	-	
其他變動	17	(33)	(189)	(1)	-	138	(68)	-	(68)	
少數股東權益之其他增額	-	-	-	-	-	-	-	425	425	
於2005年12月31日	64,303	4,082	2,899	(1,767)	53	770	70,340	17,091	87,431	

財務報表附註(續)

37 儲備(續)

本行

	2005年						各類股東 權益總額
	保留利潤	物業重估 儲備	可供出售 投資儲備	其他儲備 現金流 對沖儲備	匯兌儲備	其他	
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2005年1月1日	22,183	-	1,710	(117)	819	244	24,839
未變現重估增值	-	779	-	-	-	-	779
折舊轉撥	92	(92)	-	-	-	-	-
出售物業之變現	463	(463)	-	-	-	-	-
股東應佔本年度利潤	27,578	-	-	-	-	-	27,578
股息	(20,300)	-	-	-	-	-	(20,300)
最終控股公司授出之僱員認股權	-	-	-	-	-	232	232
界定福利計劃之精算虧損	(17)	-	-	-	-	-	(17)
計入股東權益之公平價值虧損	-	-	(907)	(2,232)	-	-	(3,139)
撥入股東權益之金額	-	-	(300)	534	-	-	234
因被對沖項目之公平價值變動而 撥入收益表	-	-	806	-	-	-	806
匯兌差額	327	(65)	(13)	2	(634)	-	(383)
遞延稅項	(4)	(116)	102	288	-	-	270
轉撥	(327)	65	13	(2)	251	-	-
其他變動	1	(36)	(67)	(1)	-	(14)	(117)
於2005年12月31日	29,996	72	1,344	(1,528)	436	462	30,782

37 儲備 (續)

本行及從事銀行業務之附屬公司因應經營業務所在司法管轄區之監管規定，須維持高於《香港會計準則》所規定之最低減值準備。受此規定限制，於2006年12月31日可分派予股東之儲備金額為16.89億港元 (2005年：13.19億港元)。

保留利潤

保留利潤指未以股息派發，而保留作再投資於業務發展之本集團累計盈利淨額。

物業重估儲備

物業重估儲備指物業的現時公平價值與其原有折舊後成本之間的差額。

可供出售投資儲備

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

現金流對沖儲備

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

匯兌儲備

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

其他儲備

其他儲備主要包括以股代款儲備賬項及其他不可分派儲備。以股代款儲備賬項用以記錄滙豐控股有限公司直接向本集團僱員授出認股權所涉之相應數額。

少數股東權益

少數股東權益指並非由本行直接或間接透過附屬公司擁有的股東權益部分。

物業重估、可供出售投資、現金流對沖及其他儲備並非已變現利潤，且不可分派。

財務報表附註(續)

38 資產及負債之期限分析

下表為於結算日按尚餘合約期限分析之資產及負債：

本集團

2006年

	即期	3至			5年後 到期	無合約 期限	交易用途 工具	非交易 用途 衍生工具	總計
		3個月 內到期	12個月 內到期	1至5年 內到期					
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	
資產									
現金及短期資金	160,649	294,994	57,965	4,414	-	-	-	518,022	
向其他銀行託收中之項目	-	46,519	-	-	-	-	-	46,519	
1個月以上之定期存放同業存款證	-	77,642	21,690	2,170	2,535	-	-	104,037	
香港特區政府負債證明書	102,374	22,022	21,990	26,974	2,214	-	-	73,200	
交易用途資產	-	-	-	-	-	-	-	102,374	
公平訂值之金融資產	-	1,396	10,458	7,840	3,608	27,212	338,792	338,792	
衍生工具	-	-	-	-	-	-	4,420	50,514	
客戶貸款	86,988	213,389	156,306	300,390	293,552	(6,843)	94,747	99,167	
金融投資	-	68,186	108,520	220,879	47,967	39,289	-	1,043,782	
集團公司結欠	-	124,448	3,242	-	-	-	33,428	484,841	
投資於聯營及合資公司	-	-	-	-	-	25,534	-	161,118	
商譽及無形資產	-	-	-	-	-	10,428	-	25,534	
物業、機器及設備	-	-	-	-	-	29,159	-	10,428	
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	1,245	-	29,159	
退休福利資產	-	-	-	-	-	2,191	-	1,245	
其他資產	4,018	37,652	9,968	1,230	185	6,864	-	2,191	
於2006年12月31日之資產總值	354,029	886,248	390,139	563,897	350,061	135,079	466,967	4,420	3,150,840

38 資產及負債之期限分析 (續)

本集團

	即期	3至			5年後	無合約	交易用途	非交易	總計
		3個月	12個月	1至5年					
	百萬港元	內到期	內到期	內到期	到期	期限	工具	衍生工具	百萬港元
負債	102,374	-	-	-	-	-	-	-	102,374
香港特區紙幣流通額	-	57,226	-	-	-	-	-	-	57,226
向其他銀行傳送中之項目	43,196	53,468	11,340	36	85	-	-	-	108,125
同業存放	1,258,318	645,707	74,290	8,522	2,630	-	-	-	1,989,467
客戶賬項	-	-	-	-	-	-	272,545	-	272,545
交易用途負債	611	813	146	1,831	1,391	31,762	-	-	36,554
公平訂值之金融負債	-	-	-	-	-	-	97,848	811	98,659
衍生工具	-	30,632	22,225	16,260	78	-	-	-	69,195
已發行債務證券	-	-	-	-	-	465	-	-	465
退休福利負債	-	15,320	2,933	11	2,125	-	10,967	-	31,356
結欠集團公司	3,560	34,304	4,299	532	-	13,783	-	-	56,478
其他負債	-	-	-	-	-	61,350	-	-	61,350
已簽發保單之未決賠款	70	1,459	2,944	-	27	-	-	-	4,500
本期稅項負債	-	-	-	-	-	4,284	-	-	4,284
遞延稅項負債	-	-	423	6,554	-	9,376	-	-	16,353
後償負債	-	-	-	-	8,165	68,299	-	-	76,464
優先股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於2006年12月31日之負債總額	1,408,129	838,929	118,600	33,746	14,501	189,319	381,360	811	2,985,395

財務報表附註(續)

38 資產及負債之期限分析 (續)

本行

2006年

資產

	即期	3至			5年後	無合約	非交易		總計
		3個月	12個月	1至5年			內到期	內到期	
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
現金及短期資金	130,699	233,098	57,965	4,414	-	-	-	426,176	
向其他銀行託收中之項目	-	40,434	-	-	-	-	-	40,434	
1個月以上之定期存放同業存款證	-	54,200	20,344	2,170	2,535	-	-	79,249	
香港特區政府負債證明書	102,374	12,177	16,318	4,686	726	-	-	33,907	
交易用途資產	-	-	-	-	-	-	-	102,374	
公平訂值之金融資產	-	184	7,347	2,219	1,391	41	284,057	284,057	
衍生工具	-	-	-	-	-	-	-	11,182	
客戶貸款	59,113	166,495	102,854	186,190	177,518	-	94,262	97,834	
金融投資	-	49,593	60,165	83,746	15,230	34,489	-	686,468	
集團公司結欠	-	115,992	3,798	1,159	10,227	-	37,941	169,117	
投資於附屬公司	-	-	-	-	-	7,828	-	7,828	
投資於聯營及合資公司	-	-	-	-	-	17,508	-	17,508	
商譽及無形資產	-	-	-	-	-	3,360	-	3,360	
物業、機器及設備	-	-	-	-	-	16,635	-	16,635	
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	753	-	753	
退休福利資產	-	-	-	-	-	1,273	-	1,273	
其他資產	3,026	29,721	8,675	1,084	158	3,988	-	46,652	
於2006年12月31日之資產總值	295,212	701,894	277,466	285,668	207,785	80,173	416,260	3,572	2,268,030

38 資產及負債之期限分析 (續)

本行

負債	即期	3至			5年後	無合約	非交易		總計
		3個月	12個月	1至5年			交易用途	衍生工具	
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
香港特區紙幣流通額	102,374	-	-	-	-	-	-	102,374	
向其他銀行傳送中之項目	-	50,618	-	-	-	-	-	50,618	
同業存放	37,574	42,873	10,219	36	85	-	-	90,787	
客戶賬項	917,075	439,001	57,808	6,960	2,675	-	-	1,423,519	
交易用途負債	-	-	-	-	-	182,870	-	182,870	
公平訂值之金融負債	-	812	146	489	1,391	-	-	2,838	
衍生工具	-	-	-	-	-	98,598	572	99,170	
已發行債務證券	-	18,857	11,327	4,294	16	-	-	34,494	
退休福利負債	-	-	-	-	-	447	-	447	
結欠集團公司	-	12,199	3,955	1,285	9,187	-	20,975	47,601	
其他負債	3,334	27,144	4,015	459	-	10,301	-	45,253	
本期稅項負債	66	953	1,366	-	27	-	-	2,412	
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	1,679	-	1,679	
後償負債	-	-	-	351	-	9,370	-	9,721	
優先股	-	-	-	-	8,165	68,299	-	76,464	
於2006年12月31日之負債總額	1,060,423	592,457	88,836	13,874	21,546	90,096	302,443	2,170,247	

財務報表附註(續)

38 資產及負債之期限分析 (續)

本集團

2005年

資產

	即期	3至			5年後	無合約	交易用途	非交易	總計
		3個月	12個月	1至5年					
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
現金及短期資金	178,227	276,086	47,771	646	-	-	-	-	502,730
向其他銀行託收中之項目	-	17,782	-	-	-	-	-	-	17,782
1個月以上之定期存放同業	-	26,298	37,692	2,606	2,958	-	-	-	69,554
存款證	-	18,092	15,673	17,752	2,314	-	-	-	53,831
香港特區政府負債證明書	97,344	-	-	-	-	-	-	-	97,344
交易用途資產	-	-	-	-	-	215,681	-	-	215,681
公平訂值之金融資產	-	2,723	4,268	9,073	2,355	18,654	-	-	37,073
衍生工具	-	-	-	-	-	69,724	2,315	-	72,039
客戶貸款	73,530	195,141	146,344	307,047	283,840	(6,576)	-	-	999,326
金融投資	-	42,238	72,084	214,649	50,128	15,398	-	-	394,497
集團公司結欠	-	75,552	6,231	57	-	-	19,333	-	101,173
投資於聯營及合資公司	-	-	-	-	-	23,061	-	-	23,061
商譽及無形資產	-	-	-	-	-	7,252	-	-	7,252
物業、機器及設備	-	-	-	-	-	29,805	-	-	29,805
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	1,272	-	-	1,272
退休福利資產	-	-	-	-	-	1,788	-	-	1,788
其他資產	4,100	30,858	6,345	828	5	6,188	-	-	48,324
	353,201	684,770	336,408	552,658	341,600	96,842	304,738	2,315	2,672,532

於2005年12月31日之資產總值

38 資產及負債之期限分析 (續)

本集團

負債	即期	3至			5年後	無合約	交易用途	非交易	總計
		3個月	12個月	1至5年					
	內到期	內到期	內到期	內到期	到期	期限	工具	用途	工具
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
香港特區紙幣流通額	97,344	-	-	-	-	-	-	-	97,344
向其他銀行傳送中之項目	-	20,927	-	-	-	-	-	-	20,927
同業存放	36,649	39,139	6,339	1,590	85	-	-	-	83,802
客戶賬項	1,026,453	635,437	58,656	11,970	2,594	-	-	-	1,735,110
交易用途負債	-	-	-	-	-	-	250,198	-	250,198
公平訂值之金融負債	-	-	-	438	2,839	30,014	-	-	33,291
衍生工具	-	-	-	-	-	-	70,933	1,076	72,009
已發行債務證券	-	23,038	18,666	19,712	50	2	-	-	61,468
退休福利負債	-	-	-	-	-	394	-	-	394
結欠集團公司	-	16,844	3,109	1,392	2,106	-	1,326	-	24,777
其他負債	2,657	27,206	4,931	510	-	11,324	-	-	46,628
已簽發保單之未決賠款	-	-	-	-	-	41,845	-	-	41,845
本期稅項負債	371	723	950	-	-	-	-	-	2,044
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	3,729	-	-	3,729
後償負債	-	-	-	344	2,858	9,359	-	-	12,561
優先股	-	-	-	-	3,877	68,103	-	-	71,980
於2005年12月31日之負債總額	1,163,474	763,314	92,651	35,956	14,409	164,770	322,457	1,076	2,558,107

財務報表附註(續)

38 資產及負債之期限分析 (續)

本行

2005年	即期	3至			5年後	無合約	非交易		總計
		3個月	12個月	1至5年			內到期	內到期	
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
資產									
現金及短期資金	151,225	230,487	47,771	646	-	-	-	-	430,129
向其他銀行託收中之項目	-	9,705	-	-	-	-	-	-	9,705
1個月以上之定期存放同業	-	15,170	32,671	2,406	2,958	-	-	-	53,205
存款證	-	13,507	5,864	2,923	707	-	-	-	23,001
香港特區政府負債證明書	97,344	-	-	-	-	-	-	-	97,344
交易用途資產	-	-	-	-	-	-	173,169	-	173,169
公平訂值之金融資產	-	1,883	2,685	3,004	1,102	81	-	-	8,755
衍生工具	-	-	-	-	-	-	68,572	1,756	70,328
客戶貸款	48,891	157,731	103,125	190,759	169,487	(5,348)	-	-	664,645
金融投資	-	34,201	41,138	83,015	26,288	12,042	-	-	196,684
集團公司結欠	-	79,082	8,789	1,223	9,732	-	21,151	-	119,977
投資於附屬公司	-	-	-	-	-	6,248	-	-	6,248
投資於聯營及合資公司	-	-	-	-	-	17,242	-	-	17,242
商譽及無形資產	-	-	-	-	-	1,571	-	-	1,571
物業、機器及設備	-	-	-	-	-	15,281	-	-	15,281
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	782	-	-	782
退休福利資產	-	-	-	-	-	1,252	-	-	1,252
其他資產	3,277	24,716	5,541	781	-	3,186	-	-	37,501
	300,737	566,482	247,584	284,757	210,274	52,337	262,892	1,756	1,926,819

於2005年12月31日之資產總值

38 資產及負債之期限分析 (續)

本行

	即期	3至			5年後	無合約	交易用途	非交易	總計
		3個月	12個月	1至5年					
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
負債									
香港特區紙幣流通額	97,344	-	-	-	-	-	-	-	97,344
向其他銀行傳送中之項目	-	14,317	-	-	-	-	-	-	14,317
同業存放	34,965	32,703	6,331	1,590	85	-	-	-	75,674
客戶賬項	763,441	423,606	46,830	10,558	2,644	-	-	-	1,247,079
交易用途負債	-	-	-	-	-	175,127	-	-	175,127
公平訂值之金融負債	-	-	-	115	1,844	-	-	-	1,959
衍生工具	-	-	-	-	-	70,812	598	-	71,410
已發行債務證券	-	12,839	7,380	1,048	-	-	-	-	21,267
退休福利負債	-	-	-	-	-	379	-	-	379
結欠集團公司	-	15,654	3,325	4,008	7,944	-	11,488	-	42,419
其他負債	2,500	21,612	4,691	472	-	8,415	-	-	37,690
本期稅項負債	-	714	743	-	-	-	-	-	1,457
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	1,238	-	-	1,238
後償負債	-	-	-	344	-	9,359	-	-	9,703
優先股	-	-	-	-	3,877	68,103	-	-	71,980
於2005年12月31日之負債總額	898,250	521,445	69,300	18,135	16,394	87,494	257,427	598	1,869,043

財務報表附註(續)

39 於結算日按尚餘合約期限列示於金融負債項下的應付現金流分析

本集團

	即期	3個月 內到期	3至12個月 內到期	1至5年 內到期	5年後 到期	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2006年12月31日						
同業存放	43,238	53,799	11,636	37	87	108,797
客戶賬項	1,259,156	649,612	76,560	9,750	2,667	1,997,745
公平訂值之金融負債	611	832	201	2,008	33,209	36,861
已發行債務證券	–	31,307	23,115	17,871	87	72,380
結欠集團公司	–	15,348	3,025	493	2,649	21,515
其他金融負債	3,485	28,535	5,359	2,312	11,530	51,221
後償負債	–	270	1,097	9,911	14,580	25,858
優先股	–	1,298	3,837	20,538	126,166	151,839
	1,306,490	781,001	124,830	62,920	190,975	2,466,216

	即期	3個月 內到期	3至12個月 內到期	1至5年 內到期	5年後 到期	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2005年12月31日						
同業存放	36,658	39,285	6,431	1,755	87	84,216
客戶賬項	1,026,571	638,188	59,861	12,755	2,676	1,740,051
公平訂值之金融負債	182	19	57	1,762	31,813	33,833
已發行債務證券	1	23,719	19,711	21,253	80	64,764
結欠集團公司	–	16,868	3,187	1,798	2,645	24,498
其他金融負債	2,339	23,199	6,968	3,144	9,588	45,238
後償負債	–	179	1,432	4,481	13,763	19,855
優先股	–	974	2,959	15,734	111,155	130,822
	1,065,751	742,431	100,606	62,682	171,807	2,143,277

39 於結算日按尚餘合約期限列示於金融負債項下的應付現金流分析 (續)

本行

	即期	3個月 內到期	3至12個月 內到期	1至5年 內到期	5年後 到期	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2006年12月31日						
同業存放	37,614	43,164	10,481	37	87	91,383
客戶賬項	917,303	441,612	59,620	7,978	2,699	1,429,212
公平訂值之金融負債	-	818	164	558	1,438	2,978
已發行債務證券	-	19,065	11,511	4,853	18	35,447
結欠集團公司	-	12,227	4,047	1,767	9,711	27,752
其他金融負債	3,258	22,785	4,033	928	8,355	39,359
後償負債	-	176	395	2,543	14,580	17,694
優先股	-	1,298	3,837	20,538	126,166	151,839
	958,175	541,145	94,088	39,202	163,054	1,795,664
	即期	3個月 內到期	3至12個月 內到期	1至5年 內到期	5年後 到期	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2005年12月31日						
同業存放	34,965	32,837	6,423	1,755	86	76,066
客戶賬項	763,442	425,239	47,757	11,199	2,717	1,250,354
公平訂值之金融負債	-	9	26	252	1,954	2,241
已發行債務證券	1	13,016	7,525	1,196	29	21,767
結欠集團公司	-	15,678	3,403	4,414	8,483	31,978
其他金融負債	2,146	19,914	5,130	865	6,771	34,826
後償負債	-	150	341	2,263	13,763	16,517
優先股	-	974	2,959	15,734	111,155	130,822
	800,554	507,817	73,564	37,678	144,958	1,564,571

財務報表附註(續)

39 於結算日按尚餘合約期限列示於金融負債項下的應付現金流分析(續)

上表顯示本集團金融負債的未折現現金流，包括按該等負債最早合約到期日計算的日後利息款額。本集團預期該等工具產生的現金流與此分析有頗大差異。例如，雖然客戶即期存款於上表分類為即時到期，但本集團預期該等存款結餘將保持穩定或不斷增加。

由於交易用途資產及負債一般只會短期持有，故交易用途組合內的負債並未按合約期限予以分析。可用以應付此等負債並履行未兌現借貸承諾之資產(10,400億港元)，包括現金及短期資金及託收中之項目(5,650億港元)、1個月以上之定期存放同業(1,040億港元，其中990億港元須於1年內償還)及客戶貸款(10,440億港元，其中4,570億港元須於1年內償還)。在日常業務運作過程中，部分訂約於1年內償還之客戶貸款將會延長還款期。

本集團會出售證券及尋求其他資金來源，例如銀行同業或資產擔保市場，以應付未能預見之現金淨額流出情況。

40 營業利潤與自業務產生之現金對賬表

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
營業利潤	49,277	43,344
淨利息收益	(51,099)	(43,491)
股息收益	(749)	(368)
折舊及攤銷	2,248	1,983
經營租賃預付租金攤銷	58	56
貸款減值及其他信貸風險準備	4,809	2,064
已扣除收回額之貸款撇賬額	(4,316)	(3,268)
負債及支出之其他準備	93	373
已動用之準備	(76)	(99)
物業重估增值	(70)	(370)
投資物業利潤	(475)	(1,167)
出售物業、機器及設備以及持作出售用途資產之利潤	(981)	(111)
出售附屬公司、聯營公司及業務組合之利潤	(904)	(53)
金融投資減除虧損後利潤	(1,466)	(756)
授出之無成本僱員認股權	485	333
已收利息	95,646	63,331
已付利息	(57,763)	(31,956)
未計營運資金變動之營業利潤	34,717	29,845
原定期限為3個月以上之國庫券之變動	(5,063)	10,704
1個月以上之定期存放同業之變動	(34,537)	4,139
原定期限為3個月以上之存款證之變動	(15,388)	(2,351)
交易用途資產之變動	(63,574)	(85,741)
交易用途負債之變動	22,347	87,174
公平訂值之金融資產之變動	(13,539)	(1,001)
公平訂值之金融負債之變動	3,263	2,521
衍生工具資產之變動	(27,128)	15,122
衍生工具負債之變動	26,651	(21,007)
為支持長期投保人負債而持有之金融投資之變動	(11,742)	(8,227)
客戶貸款之變動	(60,172)	(82,836)
集團公司結欠之變動	(60,055)	(20,058)
其他資產之變動	(26,387)	13,509
同業存放之變動	24,323	11,147
客戶賬項之變動	254,357	41,993
結欠集團公司之變動	6,247	8,387
已發行債務證券之變動	7,727	(2,221)
保單未決賠款之變動	19,505	15,423
其他負債之變動	5,202	15,750
匯兌調整	2,188	(1,263)
自業務產生之現金	88,942	31,009

財務報表附註(續)

41 現金及等同現金項目之分析

a 年內現金及等同現金項目之變動

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
於1月1日結餘	444,514	403,545
未計匯兌變動影響前流入之現金淨額	59,139	56,138
匯兌變動影響	6,956	(15,169)
於12月31日結餘	<u>510,609</u>	<u>444,514</u>

b 綜合資產負債表內現金及等同現金項目結存之分析

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
庫存現金及同業往來結存	48,033	86,882
向其他銀行託收中之項目	46,519	17,782
存放同業	372,015	310,396
國庫券	88,895	45,484
存款證	12,373	4,897
減：向其他銀行傳送中之項目	(57,226)	(20,927)
	<u>510,609</u>	<u>444,514</u>

c 就收購及增持附屬公司股權而流出之現金及等同現金項目淨額之分析

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
現金代價	(22)	(2,391)
已取得現金及等同現金項目	-	747
	<u>(22)</u>	<u>(1,644)</u>

d 就出售附屬公司而流入之現金及等同現金項目淨額之分析

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
出售所得款項	441	151
已轉撥現金及等同現金項目	(32)	-
	<u>409</u>	<u>151</u>

e 就出售業務組合權益而流入之現金及等同現金項目淨額之分析

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
出售所得款項	16,501	-
已轉撥現金及等同現金項目	-	-
	<u>16,501</u>	<u>-</u>

f 就收購業務組合權益而流出之現金及等同現金項目淨額之分析

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
現金代價	(775)	-
已取得現金及等同現金項目	-	-
	<u>(775)</u>	<u>-</u>

42 或有負債及承諾

a 資產負債表以外或有負債及承諾

本集團

	2006年			2005年		
	合約金額	信貸等值 金額	風險加權 金額	合約金額	信貸等值 金額	風險加權 金額
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
或有負債：						
擔保	100,964	73,862	60,534	83,114	60,166	48,893
其他或有負債	35	35	35	37	37	37
	100,999	73,897	60,569	83,151	60,203	48,930
承諾：						
押匯信用證及短期 貿易交易	56,732	21,632	11,680	55,402	20,650	10,905
未動用之票據發行 及循環包銷信貸	1,166	583	–	3,249	1,625	975
未動用之正式備用 信貸、信貸額及 其他承諾：						
– 1年及以上	94,241	47,120	43,635	97,207	48,604	41,115
– 1年以下	887,680	–	–	752,797	–	–
	1,039,819	69,335	55,315	908,655	70,879	52,995

財務報表附註(續)

42 或有負債及承諾(續)

本行

	2006年			2005年		
	合約金額	信貸等值 金額	風險加權 金額	合約金額	信貸等值 金額	風險加權 金額
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
或有負債：						
擔保	93,074	67,325	51,991	85,796	64,041	42,583
其他或有負債	34	34	34	32	32	32
	93,108	67,359	52,025	85,828	64,073	42,615
承諾：						
押匯信用證及短期 貿易交易	49,367	19,374	10,217	49,414	19,147	9,714
未動用之票據發行 及循環包銷信貸	1,166	583	-	3,249	1,625	975
未動用之正式備用 信貸、信貸額及 其他承諾：						
— 1年及以上	67,856	33,928	29,888	68,341	34,171	26,557
— 1年以下	709,325	-	-	615,856	-	-
	827,714	53,885	40,105	736,860	54,943	37,246

上述各表列示或有負債及承諾之名義合約金額、信貸等值及風險加權金額。按照香港《銀行業條例》附表三(「附表三」)，或有負債及承諾概為信貸相關工具，包括承兌及背書、信用證、擔保及擴大信貸額之承諾。所涉風險與向客戶提供貸款所涉之信貸風險大致相同。

合約金額乃指約定金額如被悉數取用而客戶又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，故此合約金額總數並不代表日後之流動資金需求。風險加權金額是根據附表三有關資本充足比率之規定而估算，且亦視乎交易對手之狀況及合約期限特性而定。風險加權所用幅度由0%至100%不等。

就此等財務報表而言，承兌及背書按照HKAS 39在資產負債表中「其他資產」及「其他負債」項下確認。就附表三而言，此等承兌及背書猶如或有項目一樣，在計算資本充足比率時亦包括在內。

在計算以上金額時並無考慮淨額計算協議。

b 或有項目

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

43 為負債作質押之資產

本集團之負債共522.44億港元(2005年：428.87億港元)，本行之負債共275.54億港元(2005年：226.64億港元)，全部以資產(包括就出售及回購協議而質押之資產)作質押，以抵補短倉及方便與結算所進行結算。本集團為擔保此等負債而質押之資產金額為588.07億港元(2005年：506.47億港元)，本行則為328.03億港元(2005年：299.22億港元)。此等資產包括國庫券、債務證券及存款。

就反向回購及股票借入交易而言，本集團所持准予出售或再質押的抵押品之公平價值為912.06億港元(2005年：794.9億港元)，本行則為833.02億港元(2005年：686.67億港元)。本集團實際上出售或再質押之該等抵押品之公平價值為405.49億港元(2005年：404.05億港元)，本行則為326.46億港元(2005年：295.81億港元)。

44 資本承諾

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
已訂約之支出	4,459	1,979	3,333	303
經董事會核准但未訂約之支出	116	67	116	60
	4,575	2,046	3,449	363

以上資本承諾主要涉及承諾購買樓宇及設備，以及增加於HSBC Private Equity Fund 3 Limited之投資。該公司致力直接投資於尋求資金以擴展現有業務或進行管理層收購之亞洲公司。

45 租賃承諾

本集團根據經營租賃租用若干物業及設備，租約一般為期1至10年，並可能附有續租選擇。租金通常每年調整以反映市場租值。此等租賃均不包括或有租金。在不可撤銷經營租賃下之日後最低租金款額如下：

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
樓宇				
在下列期間應付金額				
— 1年或以內	1,494	1,224	1,016	884
— 1年以上至5年或以內	2,374	1,845	1,413	1,086
— 5年以上	180	193	135	180
	4,048	3,262	2,564	2,150
設備				
在下列期間應付金額				
— 1年或以內	58	52	33	37
— 1年以上至5年或以內	138	166	75	123
— 5年以上	—	—	—	—
	196	218	108	160

財務報表附註(續)

46 按類分析

分類資料按本集團之地區及業務類別列示。選擇以地區分類作為主要的呈報方式是因為這方式與本集團的內部財務報告方式較為接近。

a 按地區列示

盈利之分配反映股東權益之效益，惟此等效益僅在於資金透過本集團內部資本及資金結構實際分配予各類業務的範圍內。

利息乃按市場利率計算。共同支出乃按實際分攤數額而計入分類賬項內。地區資料乃按附屬公司之主要業務所在地劃分，如屬本行之有關資料，則按負責匯報業績或貸出資金之分行所在地劃分。鑑於本集團之結構性質，下列利潤分析包括各不同地區間之集團內部項目，而撇銷金額則以獨立一欄列示。

資產總值：

	2006年		2005年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
香港	2,180,154	69.2	1,870,122	70.0
亞太其他地區	954,567	30.3	796,383	29.8
美洲／歐洲	16,119	0.5	6,027	0.2
資產總值	3,150,840	100.0	2,672,532	100.0

負債總額：

	2006年		2005年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
香港	2,076,174	69.6	1,786,985	69.9
亞太其他地區	893,304	29.9	765,288	29.9
美洲／歐洲	15,917	0.5	5,834	0.2
負債總額	2,985,395	100.0	2,558,107	100.0

資產淨值：

	2006年		2005年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
香港	103,980	62.9	83,137	72.7
亞太其他地區	61,263	37.0	31,095	27.2
美洲／歐洲	202	0.1	193	0.1
	165,445	100.0	114,425	100.0

上表已計入少數股東權益。

年內資本增添：

	2006年		2005年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
香港	2,543	57.7	1,884	78.6
亞太其他地區	1,863	42.3	514	21.4
	4,406	100.0	2,398	100.0

46 按類分析 (續)

投資於聯營及合資公司：

	2006年		2005年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
香港	992	3.9	840	3.6
亞太其他地區	24,542	96.1	22,221	96.4
	25,534	100.0	23,061	100.0

信貸承諾 (合約金額)：

	2006年		2005年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
香港	655,313	57.4	599,908	60.5
亞太其他地區	485,505	42.6	391,898	39.5
	1,140,818	100.0	991,806	100.0

財務報表附註(續)

46 按類分析(續)

綜合收益表：

	香港	亞太 其他地區	美洲/ 歐洲	同類項目 互相撇銷	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2006年					
來自第三方及同系附屬 公司之利息收益	77,534	37,740	654	-	115,928
分類之間的利息收益	4,767	2,411	230	(7,408)	-
利息收益	82,301	40,151	884	(7,408)	115,928
支付第三方及同系附屬 公司之利息支出	(43,863)	(20,381)	(585)	-	(64,829)
分類之間的利息支出	(2,627)	(4,579)	(219)	7,425	-
利息支出	(46,490)	(24,960)	(804)	7,425	(64,829)
淨利息收益	35,811	15,191	80	17	51,099
費用收益	17,347	9,925	-	(718)	26,554
費用支出	(3,030)	(1,826)	(12)	718	(4,150)
交易收益／(虧損)淨額	3,077	5,871	(13)	(17)	8,918
公平訂值之金融工具淨收益	2,048	622	-	-	2,670
金融投資減除虧損後利潤	1,245	221	-	-	1,466
股息收益	525	224	-	-	749
已賺取保費淨額	20,495	1,351	-	-	21,846
其他營業收益	6,171	2,073	22	(2,613)	5,653
營業收益總額	83,689	33,652	77	(2,613)	114,805
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	(20,991)	(1,489)	-	-	(22,480)
未扣除貸款減值及其他信貸 風險準備之營業收益淨額	62,698	32,163	77	(2,613)	92,325
貸款減值及其他信貸 風險準備	(1,336)	(3,473)	-	-	(4,809)
營業收益淨額	61,362	28,690	77	(2,613)	87,516
營業支出	(23,534)	(17,287)	(31)	2,613	(38,239)
營業利潤	37,828	11,403	46	-	49,277
應佔聯營及合資公司利潤	150	2,589	-	-	2,739
除稅前利潤	37,978	13,992	46	-	52,016
稅項支出	(6,079)	(3,317)	(15)	-	(9,411)
本年度利潤	31,899	10,675	31	-	42,605
股東應佔利潤	27,206	10,472	31	-	37,709
少數股東應佔利潤	4,693	203	-	-	4,896
未扣除貸款減值之營業 收益淨額					
— 外來	59,877	31,541	(135)	-	91,283
— 公司之間／分類之間	2,821	622	212	(2,613)	1,042
計入營業支出之折舊及攤銷	(1,720)	(527)	(1)	-	(2,248)

46 按類分析 (續)

	香港	亞太 其他地區	美洲/ 歐洲	同類項目 互相撇銷	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2005年					
來自第三方及同系附屬 公司之利息收益	51,641	28,323	235	-	80,199
分類之間的利息收益	3,498	1,290	294	(5,082)	-
利息收益	55,139	29,613	529	(5,082)	80,199
支付第三方及同系附屬 公司之利息支出	(22,421)	(14,088)	(199)	-	(36,708)
分類之間的利息支出	(1,728)	(3,248)	(106)	5,082	-
利息支出	(24,149)	(17,336)	(305)	5,082	(36,708)
淨利息收益	30,990	12,277	224	-	43,491
費用收益	14,237	7,921	2	(489)	21,671
費用支出	(2,252)	(1,803)	(8)	489	(3,574)
交易收益/(虧損)淨額	3,152	4,198	(170)	-	7,180
公平訂值之金融工具 淨收益/(虧損)	(69)	453	-	-	384
金融投資減除虧損後利潤	714	42	-	-	756
股息收益	350	18	-	-	368
已賺取保費淨額	18,140	1,200	-	-	19,340
其他營業收益	6,480	1,131	22	(2,736)	4,897
營業收益總額	71,742	25,437	70	(2,736)	94,513
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	(16,002)	(1,289)	-	-	(17,291)
未扣除貸款減值及其他信貸 風險準備之營業收益淨額	55,740	24,148	70	(2,736)	77,222
貸款減值及其他信貸 風險準備	(1,161)	(915)	12	-	(2,064)
營業收益淨額	54,579	23,233	82	(2,736)	75,158
營業支出	(20,514)	(13,998)	(38)	2,736	(31,814)
營業利潤	34,065	9,235	44	-	43,344
應佔聯營及合資公司利潤	178	1,727	-	-	1,905
除稅前利潤	34,243	10,962	44	-	45,249
稅項支出	(5,411)	(2,634)	(6)	-	(8,051)
本年度利潤	28,832	8,328	38	-	37,198
股東應佔利潤	24,644	8,191	38	-	32,873
少數股東應佔利潤	4,188	137	-	-	4,325
未扣除貸款減值之營業 收益淨額					
— 外來	53,215	24,570	(186)	-	77,599
— 公司之間/分類之間	2,525	(422)	256	(2,736)	(377)
計入營業支出之折舊及攤銷	(1,487)	(495)	(1)	-	(1,983)

財務報表附註(續)

46 按類分析(續)

b 按客戶群列示

本集團之客戶群主要分為5大類。個人理財業務向包括自僱人士在內的個人客戶(但不包括私人銀行業務的個人客戶)提供理財服務。工商業務為中小型企業服務。企業銀行、投資銀行及資本市場業務為大型企業及機構客戶服務，並負責本集團的財資與投資銀行業務。私人銀行業務專為資產豐厚而財務需要較為複雜的人士提供理財服務。鑑於滙豐集團之結構性質，滙豐在香港及亞太其他地區的大部分私人銀行業務均不納入香港上海滙豐銀行集團之賬目內。其他一項主要包括未列入其他業務類別的樓宇、投資物業及股東權益。此外，多個收支項目包括不同客戶群之間於日常業務運作過程中進行金融交易的影響。下列分析包括各客戶群不同業務之間的金額，而撤銷金額則以獨立一欄列示。

收入會分配予明顯所屬類別。分類之間各項交易的呈報方式，則採用按一般商業條款訂立的適當轉讓價格協議而列示。

營業支出在下列情況分配予個別類別：

- (a) 支出明顯歸屬於該類別(例如租金、該類別僱員之職員支出等)；及
- (b) 當支出是來自若干集中計算的成本及支援服務，有關分配基準乃為廣泛反映各類別使用該等資源之程度而設。

46 按類分析 (續)

	個人 理財業務	工商業務	企業銀行、 投資銀行及 資本市場業務	私人 銀行業務	其他	同類項目 互相撇銷	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2006年							
淨利息收益／(支出)	30,090	14,006	9,104	45	(4,201)	2,055	51,099
費用收益／(支出)淨額	10,512	5,018	6,937	101	(164)	—	22,404
交易收益淨額	889	796	8,682	14	825	(2,288)	8,918
公平訂值之金融 工具淨收益／(虧損)	3,364	(384)	74	(1)	(616)	233	2,670
金融投資減除 虧損後利潤	108	—	226	—	1,132	—	1,466
股息收益	9	10	55	—	675	—	749
已賺取保費淨額	20,741	972	133	—	—	—	21,846
其他營業收益	2,262	348	430	14	7,005	(4,406)	5,653
營業收益總額	67,975	20,766	25,641	173	4,656	(4,406)	114,805
已產生保險賠償及 投保人負債之 變動淨額	(21,902)	(478)	(100)	—	—	—	(22,480)
未扣除貸款減值及 其他信貸風險準備 之營業收益淨額	46,073	20,288	25,541	173	4,656	(4,406)	92,325
貸款減值及其他信貸 風險準備	(4,528)	(446)	250	—	(85)	—	(4,809)
營業收益淨額	41,545	19,842	25,791	173	4,571	(4,406)	87,516
營業支出	(19,913)	(6,531)	(11,219)	(167)	(4,815)	4,406	(38,239)
營業利潤／(虧損)	21,632	13,311	14,572	6	(244)	—	49,277
應佔聯營及合資公司利潤	257	1,634	671	—	177	—	2,739
除稅前利潤／(虧損)	21,889	14,945	15,243	6	(67)	—	52,016
未扣除貸款減值之 營業收益淨額							
— 外來	15,220	14,905	54,848	(39)	6,349	—	91,283
— 公司之間／不同業務之間	30,853	5,383	(29,307)	212	(1,693)	(4,406)	1,042
分類資產	650,553	341,298	2,074,430	3,378	404,484	(348,837)	3,125,306
投資於聯營及合資公司	2,224	14,584	5,904	—	2,822	—	25,534
資產總值	652,777	355,882	2,080,334	3,378	407,306	(348,837)	3,150,840
資產淨值	34,599	28,967	56,117	157	45,605	—	165,445
年內資本增添	305	47	1,241	—	2,813	—	4,406

財務報表附註(續)

46 按類分析(續)

	個人 理財業務	工商業務	企業銀行、 投資銀行及 資本市場業務	私人 銀行業務	其他	同類項目 互相撇銷	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2005年							
淨利息收益/(支出)	26,801	11,089	8,725	63	(3,800)	613	43,491
費用收益淨額	8,050	4,524	5,388	55	80	—	18,097
交易收益/(虧損)淨額	683	638	7,215	10	(582)	(784)	7,180
公平訂值之金融 工具淨收益/(虧損)	666	(648)	122	—	73	171	384
金融投資減除 虧損後利潤	—	23	19	—	714	—	756
股息收益	5	14	167	—	182	—	368
已賺取保費淨額	18,437	756	147	—	—	—	19,340
其他營業收益	1,984	295	572	13	6,338	(4,305)	4,897
營業收益總額	56,626	16,691	22,355	141	3,005	(4,305)	94,513
已產生保險賠償及 投保人負債之 變動淨額	(16,889)	(330)	(72)	—	—	—	(17,291)
未扣除貸款減值及 其他信貸風險準備 之營業收益淨額	39,737	16,361	22,283	141	3,005	(4,305)	77,222
貸款減值及其他信貸 風險準備	(1,344)	(896)	165	—	11	—	(2,064)
營業收益淨額	38,393	15,465	22,448	141	3,016	(4,305)	75,158
營業支出	(16,932)	(5,424)	(9,642)	(113)	(4,008)	4,305	(31,814)
營業利潤/(虧損)	21,461	10,041	12,806	28	(992)	—	43,344
應佔聯營及合資公司利潤	179	1,090	446	—	190	—	1,905
除稅前利潤/(虧損)	21,640	11,131	13,252	28	(802)	—	45,249
未扣除貸款減值之 營業收益淨額							
— 外來	19,981	12,543	40,749	95	4,231	—	77,599
— 公司之間/不同業務之間	19,756	3,818	(18,466)	46	(1,226)	(4,305)	(377)
分類資產	602,268	289,360	1,756,091	3,262	324,006	(325,516)	2,649,471
投資於聯營及合資公司	2,048	13,418	5,406	—	2,189	—	23,061
資產總值	604,316	302,778	1,761,497	3,262	326,195	(325,516)	2,672,532
資產淨值	20,314	18,464	31,295	85	44,267	—	114,425
年內資本增添	318	73	32	—	1,975	—	2,398

47 關連人士交易

a 直接及最終控股公司

本集團由HSBC Asia Holdings BV (在荷蘭註冊成立) 控制，該公司擁有100%普通股。本集團之最終母公司為滙豐控股有限公司 (在英格蘭註冊成立)。

與直接控股公司進行之交易包括發行優先股及支付優先股利息。於2006年12月31日，本行向其直接控股公司發行764.64億港元 (2005年：488.73億港元) 之優先股。此等股份在資產負債表內分類為負債。

與最終控股公司進行之交易包括發行後償負債及支付後償負債之利息。於2006年12月31日，本行向其最終控股公司發行21.25億港元 (2005年：21.06億港元) 之後償負債。此等股份在資產負債表內分類為負債。

本年度收支

	直接控股公司		最終控股公司	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
利息支出 ¹	3,653	2,344	115	12
其他營業收益	-	-	37	10
其他營業支出	48	-	999	674

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

有關優先股的資料可參閱「財務報表附註」，當中披露以下資料：優先股之利息支出 (附註4b)，已發行優先股 (附註35)。

本年度後償負債之利息支出為1.15億港元 (2005年：1,200萬港元)。有關後償負債的資料可參閱附註34。

於12月31日之結餘

本集團

	直接控股公司		最終控股公司	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
該等公司結欠	-	-	-	1
結欠該等公司 ¹	78,992	50,296	2,489	2,502

本行

	直接控股公司		最終控股公司	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
該等公司結欠	-	-	-	1
結欠該等公司 ¹	78,992	50,296	2,439	2,477

1 結欠直接控股公司包括764.64億港元之優先股。於2006年12月31日，所有優先股均由直接控股公司持有。於2005年12月31日，488.73億港元之優先股由直接控股公司持有，而231.07億港元之優先股則由一家同系附屬公司持有。

結欠最終控股公司包括21.25億港元 (2005年：21.06億港元) 之後償負債。

最終控股公司代表本集團作出之擔保為121.26億港元 (2005年：108.11億港元)。

財務報表附註(續)

47 關連人士交易(續)

優先認股計劃

本集團參與滙豐控股有限公司推行之多項優先認股計劃，據此將滙豐控股有限公司之認股權授予本集團僱員。如附註50所披露，本集團就此等認股權確認一項支出。最終控股公司就此等認股權承擔之成本被視為資本貢獻，並計入「其他儲備」項下。於2006年12月31日，此儲備之結餘為10.82億港元(2005年：6.29億港元)。

b 附屬及同系附屬公司

於2006年，本集團在日常業務運作過程中與其同系附屬公司進行交易，包括接納及存放銀行同業存款、代理銀行交易及資產負債表以外交易。此等活動於進行交易時按有關之市場價格定價。

本集團按收回成本基準與其同系附屬公司共用若干資訊科技項目，亦使用同系附屬公司之若干處理服務。本行亦為同系附屬公司擔任零售投資基金之分銷代理，並就若干結構融資交易向一家同系附屬公司支付專業服務費。該等交易之佣金及費用按「公平公正」基準定價。

年內因該等交易而產生之收支總額，以及於年底結欠有關公司及有關公司結欠之款額如下：

本年度收支

	同系附屬公司	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
利息收益	4,480	1,688
利息支出 ¹	1,545	920
費用收益	1,237	718
費用支出	680	448
其他營業收益	1,175	839
其他營業支出 ²	2,988	1,225

1 2006年包括優先股利息8.59億港元(2005年：6.66億港元)。

2 2006年包括支付軟件成本7.04億港元(2005年：4.72億港元)，該成本於本集團之資產負債表內撥作資本並列為無形資產。

於12月31日之結餘

本集團

	同系附屬公司	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
該等公司結欠	161,118	101,172
結欠該等公司 ¹	26,339	43,959

本行

	附屬公司		同系附屬公司	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
該等公司結欠	28,521	23,571	140,596	96,405
結欠該等公司 ¹	20,125	20,773	22,509	40,853

1 於2005年，結欠同系附屬公司包括231.07億港元之優先股。於2006年12月31日，所有優先股均由直接控股公司持有。

47 關連人士交易 (續)

c 聯營及合資公司

有關聯營及合資公司的資料可參閱附註20，當中披露以下資料：

- 投資於聯營及合資公司；
- 聯營及合資公司結欠／結欠聯營及合資公司；
- 主要聯營公司。

本行已與交通銀行訂立《技術支援協議》，就交通銀行之銀行業務提供技術支援。本行持續協助交通銀行發展信用卡部門，並提供技術支援以協助該行與滙豐發行聯營卡。

d 主要管理人員¹

主要管理人員之報酬

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
薪金及其他短期福利	163	138
離職後福利	9	9
以股代款	51	39
	<u>223</u>	<u>186</u>

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

於2006年5月，滙豐控股有限公司之前集團行政總裁葛霖接替龐約翰爵士出任集團主席。紀勤則接替葛霖出任集團行政總裁。彼等向滙豐集團提供服務而獲取之薪酬，已計入滙豐控股有限公司之財務報表內。本行或本集團並無就滙豐控股有限公司各董事之任何薪酬另行作出扣減。

除彼等之薪金外，本集團亦向董事及行政人員提供非現金福利(包括以股代款)，並代彼等支付離職後福利之供款(有關董事酬金見附註4o)。

涉及主要管理人員之交易、安排及協議

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

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
平均資產	22,278	23,474
平均負債	12,516	12,569

於2006年，該等交易對本集團除稅前利潤之貢獻總額為5.03億港元(2005年：5.36億港元)。於結算日，代表該等公司作出之擔保為31.16億港元(2005年：5.41億港元)。

上述交易於日常業務運作過程中，按與地位相若之人士或(如適用)其他僱員進行之可資比較交易大致相同的條款(包括利率及抵押方面)進行。交易不涉及超過一般還款風險，亦不附帶其他不利條款。

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

財務報表附註(續)

47 關連人士交易(續)

高級職員貸款

遵照香港《公司條例》第161B條之規定，高級職員貸款之詳情披露如下：

	於12月31日 貸款之 結欠總額		於年內 貸款之 最高結欠總額	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
本行	169	187	209	216
附屬公司	-	-	23	10
	169	187	232	226

e 退休金

於2006年12月31日，退休金資產中有130億港元(2005年：117億港元)由一家全資附屬公司管理。集團公司就提供該等管理服務賺取費用500萬港元(2005年：500萬港元)。

48 資本充足比率

下表列示根據香港金管局《就市場風險維持充足資本》指引計算之本集團資本充足比率(已按市場風險調整)：

總資本	13.5%	12.4%
第一級資本	12.3%	11.7%

下表列示根據《銀行業條例》附表三的規定計算之本集團資本充足比率(未計入市場風險)：

總資本	13.0%	12.0%
第一級資本	11.8%	11.2%

49 流動資金比率

香港《銀行業條例》規定在香港經營業務的銀行，須維持最低流動資金比率25%，是項比率須根據香港《銀行業條例》附表四的規定計算。這項規定分別適用於本行香港各分行及根據香港《銀行業條例》屬認可機構之附屬公司。

年內之平均流動資金比率如下：

本行香港各分行	49.3%	48.2%
---------	--------------	-------

50 以股代款

滙豐推行優先認股計劃及股份獎勵計劃，並以交付滙豐控股有限公司股份來履行責任。

計算公平價值

以授出股份獎勵回報所獲服務之公平價值，乃經參照該等股份之公平價值而計量。

認股權於授出日期之公平價值，乃採用二項格子法(按照畢蘇數學(Black-Scholes)模型的基本假設制訂)計算。當根據某段期間之滙豐股東總回報來推斷實際授出之認股權時，該等表現目標會納入使用蒙特卡洛(Monte Carlo)模擬推算之模型內。非市場條件(如達到滙豐之每股盈利目標)不會在計算授出日期之公平價值時包括在內，惟會反映於實際授出期應計之報酬支出額內。

認股權之預計年期乃視乎認股權持有人之行為而定，並納入與過往可觀察數據一致之認股權模型內。鑑於所作之假設及所採用模型之限制，計算出之公平價值難免存在主觀及不確定因素。

用以估算年內已授出各項認股權之公平價值的重要假設加權平均值如下：

2006年	1年期儲蓄	3年期儲蓄	5年期儲蓄
	優先認股計劃	優先認股計劃	優先認股計劃
無風險利率 ¹ (%)	4.7	4.8	4.7
預計年期 ² (年)	1	3	5
預計波幅 ³ (%)	17	17	17
2005年		3年期儲蓄	5年期儲蓄
		優先認股計劃	優先認股計劃
無風險利率 ¹ (%)		4.3	4.3
預計年期 ² (年)		3	5
預計波幅 ³ (%)		20	20

1 無風險利率乃根據英國金邊債券孳息曲線釐定。

2 預計年期並非單一的影響值參數，而是多項行為假設之函數。

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

優先認股計劃

優先認股計劃包括滙豐控股集團優先認股計劃、行政人員優先認股計劃及儲蓄優先認股計劃。

a 行政人員優先認股計劃及集團優先認股計劃

行政人員優先認股計劃及集團優先認股計劃乃長期獎勵計劃，據此若干滙豐僱員於1993年至2005年間獲授認股權。計劃之目的為使獲評定為表現卓越僱員之利益與股東利益更趨一致。為達致此目的，計劃一般規定必須達到預先釐定的若干股東總回報目標，方會實際授出獎勵。

財務報表附註(續)

50 以股代款(續)

行政人員優先認股計劃由1993年10月至2000年4月期間推行，其後因英國法例改變而被集團優先認股計劃取代。在廣義而言，行政人員優先認股計劃與集團優先認股計劃類似之處如下：

- 以授出認股權作為年度評估過程之一部分，藉以確認過往表現及日後之潛能；
- 認股權行使價與授出當日之股價相等，而按照實際授出之條件，認股權一般可於授出日期起計第三至第十周年期間行使。

於考慮2003年至2005年期間之業績表現及股東回報後，集團薪酬委員會行使其酌情權，就於2003年根據此計劃授出的獎勵豁免股東總回報表現之條件。

因此，確認1.88億港元的扣減額，反映於豁免表現條件當日計量的已授出公平價值增額。如上文「計算公平價值」所述，扣減額乃採用二項格子法計算，此法乃按畢蘇數學模型的基本假設計訂。所用之無風險利率為4.3%，所有其他數據均與計算2006年授出其他認股權及獎勵的價值時所用的數據一致。

於結算日尚未行使之認股權數目、加權平均行使價及加權平均尚餘合約期如下：

本集團

	2006年		2005年	
	數目	加權平均 行使價	數目	加權平均 行使價
	(千)	英鎊	(千)	英鎊
於1月1日尚未行使	31,908	7.79	35,808	7.77
本年度行使	(4,831)	7.53	(2,705)	7.55
本年度失效	(2,656)	7.79	(1,195)	7.59
於12月31日尚未行使	<u>24,421</u>	<u>7.84</u>	<u>31,908</u>	7.79
於12月31日可行使	<u>16,744</u>	<u>7.63</u>	<u>16,677</u>	7.62

本行

	2006年		2005年	
	數目	加權平均 行使價	數目	加權平均 行使價
	(千)	英鎊	(千)	英鎊
於1月1日尚未行使	24,157	7.79	26,876	7.77
本年度行使	(3,395)	7.52	(1,971)	7.57
本年度失效	(1,852)	7.92	(748)	7.87
於12月31日尚未行使	<u>18,910</u>	<u>7.82</u>	<u>24,157</u>	7.79
於12月31日可行使	<u>13,167</u>	<u>7.62</u>	<u>12,755</u>	7.62

於年底尚未行使認股權之行使價介乎5.02英鎊至8.71英鎊(2005年：3.33英鎊至8.71英鎊)，而加權平均尚餘合約期為5.51年(2005年：6.4年)。

50 以股代款 (續)

年內之加權平均股價為9.59英鎊 (2005年：8.89英鎊)。

自2005年以來並無根據此計劃授出獎勵。

b 儲蓄優先認股計劃

儲蓄優先認股計劃指以股東權益結算之以股代款安排。此計劃邀請合資格僱員訂立上限為每月250英鎊的儲蓄合約，僱員可選擇用儲蓄款項購入股份。為鼓勵更多僱員參與該計劃，滙豐於2006年作出兩項修訂。第一項修訂為引進以美元、港元、歐羅及英鎊為計算單位的儲蓄及認股機制。第二項修訂是在3年及5年期儲蓄合約以外提供1年期儲蓄合約，供僱員選擇。

此等認股權可於1年期儲蓄合約開始一周年後3個月內行使，或於3年或5年期儲蓄合約開始三周年或五周年(視乎授出時所定條件)後6個月內行使。通常每年(在4月或5月)會根據股份儲蓄計劃授出認股權一次。行使價為授出日期當日之市價折讓20% (2005年：20%)。

僱員有權隨時提取其累計儲蓄款項及退出計劃。於自願退出後，任何尚餘未攤銷報酬支出均於退出時所屬會計期間內確認。

於結算日尚未行使之認股權數目、加權平均行使價及加權平均尚餘合約期如下：

(i) 以英鎊訂定行使價之認股權計劃

本集團

	2006年		2005年	
	數目	加權平均 行使價	數目	加權平均 行使價
	(千)	英鎊	(千)	英鎊
於1月1日尚未行使	28,360	6.12	31,297	5.93
本年度授出	1,321	7.67	9,750	6.68
本年度作廢／屆滿	(2,052)	6.26	(1,632)	6.06
本年度行使	(8,110)	5.44	(11,055)	6.07
於12月31日尚未行使	<u>19,519</u>	<u>6.49</u>	<u>28,360</u>	<u>6.12</u>
於12月31日可行使	<u>111</u>	<u>5.43</u>	<u>82</u>	<u>6.13</u>

財務報表附註(續)

50 以股代款(續)

本行

	2006年		2005年	
	數目 (千)	加權平均 行使價 英鎊	數目 (千)	加權平均 行使價 英鎊
於1月1日尚未行使	20,453	6.12	22,915	5.92
本年度授出	1,161	7.67	7,662	6.68
本年度作廢／屆滿	(1,435)	6.25	(1,093)	6.09
本年度行使	(5,673)	5.45	(9,031)	6.07
於12月31日尚未行使	<u>14,506</u>	<u>6.49</u>	<u>20,453</u>	<u>6.12</u>
於12月31日可行使	<u>75</u>	<u>5.42</u>	<u>78</u>	<u>6.13</u>

於年底尚未行使認股權之行使價介乎5.35英鎊至7.67英鎊(2005年：5.35英鎊至6.75英鎊)，而加權平均尚餘合約期為2.15年(2005年：2.48年)。

(ii) 以港元訂定行使價之認股權計劃

	本集團		本行	
	數目 (千)	加權平均 行使價 港元	數目 (千)	加權平均 行使價 港元
本年度授出	6,378	103.44	4,360	103.44
本年度作廢	(65)	103.44	(38)	103.44
於12月31日尚未行使	<u>6,313</u>	<u>103.44</u>	<u>4,322</u>	<u>103.44</u>

於年底並無認股權可行使。

於年底尚未行使認股權之行使價為103.44港元，而加權平均尚餘合約期為2.99年。

本年度行使之認股權於行使日期之加權平均股價為9.54英鎊(2005年：9.29英鎊)。

年內，以歐羅及美元訂定認股權行使價之計劃授出之認股權數目不大。

50 以股代款 (續)

滙豐股份計劃

滙豐於2005年採納滙豐股份計劃。根據此計劃，可授出業績表現獎勵股份、有限制股份獎勵及個人表現股份獎勵。股份計劃之目的為使行政人員之利益與股東之利益更趨一致，以及確認個人之工作表現及潛能。滙豐亦會根據此計劃授出股份以招聘及挽留僱員。

a 業績表現獎勵股份

業績表現獎勵股份乃經考慮上一年度的個人工作表現後發放予本集團最高級行政人員。股份獎勵分為兩個相等部分，以測試是否達到預先釐定的基準。其中一半獎勵須根據股東總回報衡量，另外一半則須視乎能否達致每股盈利目標。股份將於3年後發放，但必須已符合業績表現條件。若滙豐的業績表現未能符合最低標準，則該等獎勵會全部作廢。於獎勵有效的3年期內，將會授出相等於股息價值之額外股份獎勵。於3年期屆滿時，原有的股份獎勵將會與額外的股份獎勵一併發放。

	本集團		本行	
	2006年 數目	2005年 數目	2006年 數目	2005年 數目
	(千)	(千)	(千)	(千)
於1月1日尚未行使	3,003	2,801	2,473	2,205
本年度增添	786	833	658	691
本年度發放	(590)	(559)	(513)	(390)
本年度失效	(107)	(72)	(88)	(33)
於12月31日尚未行使	<u>3,092</u>	<u>3,003</u>	<u>2,530</u>	<u>2,473</u>

加權平均餘下實際授出期為1.6年 (2005年：2.22年)。

本年度授出附帶股東總回報條件之股份的加權平均公平價值於年底時為4.76英鎊 (2005年：5.3英鎊)，而附帶每股盈利條件之股份的公平價值於年底時為9.31英鎊 (2005年：9.33英鎊)。

b 有限制股份獎勵

有限制股份獎勵乃向合資格僱員授出，作為招聘及挽留僱員或遞延支付部分年度花紅之用。有關獎勵由授出日期起計1年至3年內實際授出。

	本集團		本行	
	2006年 數目	2005年 數目	2006年 數目	2005年 數目
	(千)	(千)	(千)	(千)
於1月1日尚未行使	5,348	4,902	5,183	4,668
本年度增添	3,254	3,380	3,248	3,358
本年度發放	(2,340)	(2,890)	(2,212)	(2,800)
本年度失效	(315)	(44)	(315)	(43)
於12月31日尚未行使	<u>5,947</u>	<u>5,348</u>	<u>5,904</u>	<u>5,183</u>

於年底之加權平均餘下實際授出期為1.61年 (2005年：1.65年)。

於2006年12月29日，滙豐控股股份之收市價為9.31英鎊 (2005年12月31日：9.33英鎊)。

財務報表附註(續)

50 以股代款(續)

c 個人表現股份獎勵

個人表現股份於2005年推出，目的是使更多僱員獲授予滙豐股份，並經考慮僱員在上一年度之個人工作表現後授予合資格僱員。表現卓越及／或潛質優厚的高級及中級經理在每年薪酬檢討中，一般均符合資格獲授個人表現股份。授出該等股份並不附帶公司業績表現條件，但於3年後發授予僱員時，僱員必須在該段期間仍受僱於本集團。

於3年的實際授出期內，將會授出額外股份獎勵。於3年期屆滿時，原有的股份獎勵將會與額外的股份獎勵一併發放。

	本集團		本行	
	2006年 數目	2005年 數目	2006年 數目	2005年 數目
	(千)	(千)	(千)	(千)
於1月1日尚未行使	661	–	537	–
本年度授出	933	674	760	548
本年度發放	(1)	–	(1)	–
本年度失效	(44)	(13)	(37)	(11)
於12月31日尚未行使	1,549	661	1,259	537

於年底之加權平均尚餘實際授出期為1.83年(2005年：2.25年)。

僱員支出

本年度就以股代款交易確認之金額如下：

	2006年	2005年
	百萬港元	百萬港元
授出之認股權	485	333
以現金結算的以股代款交易產生之支出	523	543
確認為僱員支出之支出總額	1,008	876
現金結算交易之負債賬面總值	714	576

51 風險管理

本集團業務涉及分析、評估、承擔及管理金融風險，主要金融風險為：

- 信貸風險，
- 流動資金風險，
- 市場風險(包括匯兌風險、利率風險及股價風險)，及
- 保險風險

滙豐集團總管理處為滙豐集團的環球業務制訂高層次的風險管理政策。本集團的風險管理政策及程序受到高度監察和指導，以確保金融及其他風險以系統化的方式識別、計量、分析及積極管理。

51 風險管理 (續)

a 信貸風險

信貸風險指客戶或交易對手一旦不能履行合約責任時產生的財務虧損風險。此風險主要來自借貸、貿易融資、財資及租賃業務。本集團訂有專門控制及監察來自所有相關活動風險的標準、政策及程序。本集團的主要信貸風險管理程序及政策跟隨滙豐集團總管理處制訂的政策，包括下列各項：

- 制訂信貸政策，並將此等政策詳細記錄於專用信貸政策手冊中。
- 設立及貫徹執行本集團的大額信貸風險政策。此政策設定本集團承受個別客戶、客戶群的風險，以及其他風險集中情況的最高上限。
- 設立及遵守借貸指引，說明本集團對貸款予特定市場及行業的取態及借貸額。
- 客觀評估風險。由本集團辦理的所有非銀行商業信貸如超出指定限額，須先進行評估，然後才決定應否向客戶提供。
- 管理銀行及其他金融機構的貸款風險。本集團對金融機構及政府等交易對手設定信貸及結算風險限額，以便最有效運用可動用信貸及避免風險過份集中。
- 就持作交易用途證券的流通程度設定監管程序，並就金融投資制訂發行人限額，以管理債務證券的風險。為資產擔保證券及類似金融工具制訂獨立的組合限額。
- 透過實施債務國風險限制，在此限制下再按年期及業務類別設定進一步限制，以管理國家／地區及跨境貸款風險。
- 管理特定行業的貸款風險。當有需要時，會對新業務加設限制，或對本集團的營運公司設定貸款風險上限。
- 貫徹執行及發展風險評級，從而將貸款風險歸類為各個合理的類別，以便重點管理相關的風險。評級方法是根據一系列財務分析及可評估交易對手風險的重要市場數據工具。雖然自動風險評級程序的應用日增，但較大額信貸的風險評級最終由批核的行政人員負責設定。風險評級須經常檢討，並在必要時迅速修訂。

滙豐集團及本行的行政委員會定期收取信貸風險報告。這些報告涵蓋的資料包括大額信貸風險、貸款集中情況、行業風險、減值準備額及債務國風險。

本集團內，行政總裁及信貸總監須負責監控本集團信貸組合的質素及表現，以及監控本集團各組合的所有信貸風險，包括由滙豐集團總管理處集中批核的組合，以及有關抵押品及客戶審查程序的政策。

財務報表附註(續)

51 風險管理(續)

抵押品及其他改善信貸條件

貸款

本集團已為特定類別的抵押品或信貸風險沖抵的可接受性制訂指引，並釐定估值參數。該等參數均應審慎制訂、定期檢討及證實可行。抵押品結構及法律契諾均須定期審核，確保其能繼續履行所擬定的目的，並仍然符合當地市場慣例。抵押品雖然是信貸風險的重要沖抵工具，但本集團的政策是將貸款額設定於客戶有能力償還的範圍內，而並非過份依賴抵押品。在若干情況下，信貸可能無抵押，但須視乎客戶的財政狀況及產品類別而定。主要抵押品類別如下：

- 個人貸款以住宅物業按揭；
- 工商業貸款以業務資產質押，例如樓宇、股票及應收賬項；
- 商業房地產貸款以獲融資的物業質押；及
- 金融貸款以金融工具質押，如用作支持交易融資的債務證券及股票。

其他抵押品

持有用來抵押非貸款的金融資產的抵押品，乃按金融工具的性質釐定。債務證券、國庫券及其他合資格票據一般為無抵押，但資產擔保證券及類似金融工具則由金融資產組合作抵押。

本集團傾向以國際掉期業務及衍生投資工具協會(「ISDA」)總協議作為衍生工具活動的協議文件。該協議為買賣各種場外交易產品的交易活動提供主體合約模式，倘若任何一方違約或提早終止交易，則雙方受合約約束須對協議所包含的全部未平倉交易採用淨額結算。有關雙方會於簽訂ISDA總協議時亦簽訂信用擔保附件(「CSA」)，此乃普遍的做法。根據CSA，抵押品會由交易其中一方轉交另一方，以減低未平倉交易的市場或有交易對手風險。

倘若在預期會相應收取現金、證券或股票時以現金、證券或股票付款，則有結算風險。本集團為各交易對手制訂每日結算限額，以涵蓋任何單一日子因本集團的投資銀行及市場交易而產生的所有結算風險。不少交易的結算風險，尤以涉及證券及股票的交易，絕大部分在透過受保支付系統進行交易，或於貨銀兩訖時沖抵。

51 風險管理 (續)

最高信貸風險

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

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
現金及短期資金	518,022	502,730
向其他銀行託收中之項目	46,519	17,782
1個月以上之定期存放同業	104,037	69,554
存款證	73,200	53,831
香港特區政府負債證明書	102,374	97,344
交易用途資產	338,792	215,681
債務證券	140,252	108,687
股權	23,101	22,677
國庫券	152,816	69,880
其他	22,623	14,437
公平訂值之金融資產	50,514	37,073
債務證券	22,939	15,070
國庫券	-	94
股權	27,159	18,320
其他	416	3,589
衍生工具	99,167	72,039
客戶貸款	1,043,782	999,326
金融投資	484,841	394,497
債務證券	445,260	378,726
股權	39,581	15,771
集團公司結欠	161,118	101,173
其他資產	53,150	41,873
承兌及背書	26,729	22,744
其他	26,421	19,129
金融擔保及其他有關信貸之或有負債	100,999	83,151
貸款承諾及其他有關信貸之承諾	1,150,033	993,557
於12月31日	4,326,548	3,679,611

財務報表附註(續)

51 風險管理(續)

本行

	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
現金及短期資金	426,176	430,129
向其他銀行託收中之項目	40,434	9,705
1個月以上之定期存放同業	79,249	53,205
存款證	33,907	23,001
香港特區政府負債證明書	102,374	97,344
交易用途資產	284,057	173,169
債務證券	103,565	80,246
股權	20,816	22,008
國庫券	146,744	67,286
其他	12,932	3,629
公平訂值之金融資產	11,182	8,755
債務證券	10,766	5,166
其他	416	3,589
衍生工具	97,834	70,328
客戶貸款	686,468	664,645
金融投資	243,223	196,684
債務證券	208,442	184,325
股權	34,781	12,359
集團公司結欠	169,117	119,977
其他資產	42,808	33,936
承兌及背書	23,443	20,197
其他	19,365	13,739
金融擔保及其他有關信貸之或有負債	93,108	85,828
貸款承諾及其他有關信貸之承諾	901,697	802,430
於12月31日	3,211,634	2,769,136

附註16b顯示按行業及地區分析的客戶貸款。

51 風險管理 (續)

信貸質素

按信貸質素分析貸款之分布情況

本集團

	於2006年12月31日		於2005年12月31日	
	客戶貸款 百萬港元	同業貸款 百萬港元	客戶貸款 百萬港元	同業貸款 百萬港元
貸款				
— 並非逾期或已減值	1,028,909	501,163	987,603	413,122
— 逾期但並非已減值	13,115	563	11,300	170
— 已減值	8,601	—	6,999	—
	1,050,625	501,726	1,005,902	413,292

本行

	於2006年12月31日		於2005年12月31日	
	客戶貸款 百萬港元	同業貸款 百萬港元	客戶貸款 百萬港元	同業貸款 百萬港元
貸款				
— 並非逾期或已減值	674,068	389,633	655,028	333,677
— 逾期但並非已減值	11,274	262	9,769	170
— 已減值	6,828	—	5,196	—
	692,170	389,895	669,993	333,847

財務報表附註(續)

51 風險管理(續)

並非逾期或已減值之貸款分布情況

本集團

	於2006年12月31日		於2005年12月31日	
	客戶貸款 百萬港元	同業貸款 百萬港元	客戶貸款 百萬港元	同業貸款 百萬港元
評級：				
1至3－合理風險	993,045	499,923	944,475	412,928
4－須注意及特別提述	31,947	1,061	37,084	91
5－低於標準但並非已減值	3,917	179	6,044	103
	1,028,909	501,163	987,603	413,122

本行

	於2006年12月31日		於2005年12月31日	
	客戶貸款 百萬港元	同業貸款 百萬港元	客戶貸款 百萬港元	同業貸款 百萬港元
評級：				
1至3－合理風險	645,262	388,423	618,312	333,483
4－須注意及特別提述	25,687	1,031	31,388	91
5－低於標準但並非已減值	3,119	179	5,328	103
	674,068	389,633	655,028	333,677

- 第1及2級包括顯示財務狀況、風險因素及償還能力屬良好至極佳之企業信貸、貸款風險估值比率屬低至中度之住宅按揭，以及並非已減值且維持遵守產品指引之其他零售賬項。
- 第3級代表合理風險及包括須密切監察之企業信貸、貸款風險估值比率高於第1及2級之按揭、所有並非已減值之信用卡風險，以及所有在產品指引範圍外運作而未有減值之其他零售賬項風險。
- 第4及5級包括須在不同程度上特別注意之企業信貸，以及所有逾期30日至90日之零售賬項風險。

51 風險管理 (續)

按評級機構所定級別列示之債務證券及其他票據

本集團

	於2006年12月31日		
	國庫券 百萬港元	債務證券 百萬港元	總計 百萬港元
AAA	88,616	85,789	174,405
AA-至AA+	117,990	302,815	420,805
A-至A+	47,085	219,544	266,629
低於A-	5,037	49,345	54,382
不予評級	2,810	24,158	26,968
	261,538	681,651	943,189

	於2005年12月31日		
	國庫券 百萬港元	債務證券 百萬港元	總計 百萬港元
AAA	63,121	91,085	154,206
AA-至AA+	23,700	221,382	245,082
A-至A+	84,415	185,730	270,145
低於A-	3,623	44,004	47,627
不予評級	567	14,113	14,680
	175,426	556,314	731,740

本行

	於2006年12月31日		
	國庫券 百萬港元	債務證券 百萬港元	總計 百萬港元
AAA	88,576	47,023	135,599
AA-至AA+	111,183	167,573	278,756
A-至A+	46,822	87,911	134,733
低於A-	5,037	38,421	43,458
不予評級	2,732	15,752	18,484
	254,350	356,680	611,030

	於2005年12月31日		
	國庫券 百萬港元	債務證券 百萬港元	總計 百萬港元
AAA	62,990	54,499	117,489
AA-至AA+	23,700	98,849	122,549
A-至A+	77,091	95,381	172,472
低於A-	3,581	33,918	37,499
不予評級	517	10,091	10,608
	167,879	292,738	460,617

財務報表附註(續)

51 風險管理(續)

已減值貸款

本集團特別重視問題貸款，並會展開適當行動及時保障本集團的財務狀況，確保貸款減值方法能夠在產生虧損時確認虧損。

本集團有關個別評估貸款及按組合基準綜合評估貸款減值準備的確認及計量政策載於附註3d。

於2006年12月31日的減值準備分析及該等準備於年內的變動在附註17披露。

所得抵押品及其他改善信貸條件

本集團沒收為貸款作質押的抵押品或透過其他改善信貸條件而取得的資產。於年底的未償還賬面值載述如下：

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
住宅物業	401	410	198	211
工商物業	14	20	12	18
其他資產	28	89	7	39
	443	519	217	268

b 流動資金風險及資金管理

流動資金關乎公司履行到期責任的能力。本集團為核心零售業務、企業客戶存款及高流動資產組合，維持一個穩定而多元化的資金基礎。本集團的流動資金及資金管理目標，乃為確保能於到期時應付一切可預見的融資承諾及提款的資金需求。

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

各地的管理人員須負責確保遵循當地監管規定，以及行政委員會的各項要求。各地的財資部門每日管理流動資金狀況，而較大型財資中心於有需要時會支援規模較小的財資部門。

各地的資產負債管理委員會專責確保其當地運作遵循流動資金規定，並向本集團總管理處定期匯報，其過程包括以下各項：

- 按主要貨幣預測現金流，並評估相關的流動資產水平；
- 維持穩健的資產負債流動資金比率，並確保按照內部及監管機構的規定；
- 以足夠的後備信貸額度維持多元化的資金來源；
- 管理債務期限的集中及分布情況；
- 監察存戶的集中程度，關注整體資金組合情況，並防止過份依賴個別大型存戶；
- 維持有效的流動資金應變計劃。此等計劃包括及早識別流動資金緊絀情況之預警指標，以及在此階段為改善流動資金狀況而應採取之行動，並制訂公司在面對危機時所能採取之措施，以保持資金的流動性，同時亦將業務所受的長遠影響減至最低。

51 風險管理 (續)

本集團之整體資金主要屬於往來賬項及即期或短期通知儲蓄存款。本集團十分重視維持此等存款之穩定性，並透過旗下零售銀行業務及維持存戶對本集團雄厚資本之信心而達致這個目標。本集團參與各專業市場的活動，目的是吸納額外資金、維持在各地貨幣市場的影響力，以及盡量配對資產及負債之期限。雖然很多客戶賬項已訂約須即時或在給予短期通知後償還，但事實上，由於流入及流出額大致相符，短期存款結餘仍保持穩定。

資產及負債的期限分析於附註38披露，而合約期內可能產生的現金流分析則於附註39披露。

流動資金風險

集團用以管理流動資金風險的其中一種主要計量方法，是流動資產淨值對客戶負債的比率。一般來說，流動資產包括現金結餘、短期銀行同業存放及高評級債務證券(可即時出售，並有廣闊及高度流通的市場)。流動資產淨值是指流動資產減所有大額市場資金，以及由被視為專業客戶所提供的全部資金，該等資金均於未來30日內到期。專業客戶的定義乃考慮到客戶存款總額的多少。香港《銀行業條例》亦規定在香港經營業務的銀行維持最低的流動資金比率。這項規定分別適用於本行香港各分行及根據香港《銀行業條例》屬認可機構之附屬公司。詳情在附註49披露。於業績報告日期及於業績報告期內呈報的本集團流動資產淨值對客戶負債的比率如下：

	2006年	2005年
	%	%
於12月31日	21.4	18.2
期內平均	17.6	17.8
期內最高	21.4	22.0
期內最低	14.2	14.7

c 市場風險管理

市場風險是指匯率、利率、信貸息差或股票與商品價格的變動，可能導致本集團獲利或虧損之風險。按公平價值計量及按已攤銷成本計量的金融工具均會產生市場風險。市場風險管理之目標乃控制市場風險，以取得理想的回報，同時將風險維持於可接受的水平。

本集團分開監察交易用途組合和非交易用途組合的市場風險。交易用途組合包括匯率、利率、信貸及股權衍生工具，以及債務及股權證券的市場莊家持倉。交易風險是來自客戶相關業務或公司本身持倉。

市場風險管理工作主要由環球資本市場部門執行，而所採用之風險限額經由本集團行政委員會核准。交易信貸及市場風險組為企業銀行、投資銀行及資本市場業務下的一個獨立小組，負責制訂風險管理政策及衡量方法。

每個經營地點均設定風險限額，而每個地點之每個投資組合亦設定風險限額。風險限額乃按產品及風險類別而設定，而在決定限額水平時，其中一個主要考慮因素為市場之流通程度。風險限額乃按照一系列風險衡量方法(包括持倉限額、敏感限度及根據投資組合設定之估計虧損風險限額)而設定。同樣，期權風險乃透過全面重估限額，連同釐定每個期權價值之基本變數限額，加以控制。

財務報表附註(續)

51 風險管理(續)

估計虧損風險(「VAR」)

VAR是本集團用作監控及限制市場風險的主要工具之一。VAR是用以估算持倉風險可能引致的潛在虧損。持倉風險來自於指定期間內和既定可信程度(就本集團而言為99%)下，市場利率和價格的變動。VAR須每日計算。

本集團採用模擬過往經驗的模型，利用過往市場數據，引伸出日後可能出現的情況。市場價格的潛在變動乃參考過去兩年的市場數據計算。採用的模型假設持倉期為1日，因為這樣可以反映風險持倉的管理方法。

雖然VAR是衡量風險的一項重要指引，但應留意它有一定局限性，例如：

- 採用過往數據作為估計日後事件的準則，未必可以顧及所有可能出現的情況，特別是一些極端情況；
- 1日持倉期的計算方法乃假設所有持倉均可以在1日內套現或對沖。這項假設或許未能充分反映當市場流通度極低時，可能未及在1日持倉期內套現或對沖所有持倉，因而產生的市場風險；
- 根據定義，當採用99%可信程度時，即表示不會考慮在此可信程度以外或會出現的虧損；及
- VAR是以營業時間結束時的未平倉風險作計算基準，因此不一定反映同日內各種風險。

本集團確認上述局限，因而額外採用其他持倉及敏感限度結構，以及對個別組合和整體持倉情況進行壓力測試，以彌補VAR限額的不足之處。此外，本集團的壓力測試制度使高層管理人員可以評估當出現極端事件時，本集團所承受的市場風險衝擊。

公平價值及價格核證監控

倘有若干金融工具是在集團資產負債表內按公平價值列賬，則所涉及的估值及相關價格核證程序，均需受本集團各部門獨立監控。按公平價值列賬的金融工具包括：交易用途組合中持有的資產、公平訂值之金融工具、沽空證券的相關責任、衍生金融工具和可供出售證券。

因此，釐定公平價值是本集團呈報旗下環球資本市場業務賬目的重要一環。

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

交易風險

本集團的市場風險監控是根據以下政策進行：限制由交易信貸及市場風險組為每個經營所在地擬訂一份獲准使用的認可工具清單，規定個別業務只可買賣此清單上的產品；同時執行嚴謹之新產品批核程序，特別是較複雜的衍生工具交易均集中由具備適當產品專業知識及健全監控系統的辦事處執行。

此外，交易用途組合之市場風險採用一套輔助方法，如VAR及基點現值等，連同壓力及敏感度測試，以及風險集中限額，以監察及控制組合與持倉水平的風險。此等方法量化界定市場變動對資本的影響。

51 風險管理 (續)

環球資本市場業務的VAR總額如下：

	本集團		本行	
	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元
VAR總額				
年底	185	129	154	85
平均	140	438	118	285
最高	223	829	178	582
最低	64	69	70	69
利率VAR總額				
年底	179	127	152	83
平均	139	438	117	284
最高	213	826	170	579
最低	64	71	70	69
交易VAR				
年底	41	31	44	33
平均	35	58	34	59
最高	56	113	47	112
最低	23	21	23	22
外匯交易VAR				
年底	10	8	10	10
平均	10	23	10	23
最高	29	89	32	89
最低	4	3	5	3
利率交易VAR				
年底	43	32	42	33
平均	35	49	34	49
最高	56	113	49	112
最低	22	20	22	23
股權交易VAR				
年底	42	–	42	–
平均	16	–	16	–
最高	42	–	42	–
最低	4	–	4	–

股權VAR於2006年首次披露。

財務報表附註(續)

51 風險管理(續)

非交易風險

非交易用途組合的市場風險，主要來自資產的日後回報與資金成本因利率變動而出現的錯配情況。對某些產品範疇的期權性風險(如按揭預還款項)作出假設，以及對合約列明須即時償付之負債(如往來賬項)的經濟期間作出行為假設，均會令分析此類風險更為複雜。為求最有效管理此項風險，非交易用途組合之市場風險會轉移至環球資本市場部門或各地資產負債管理委員會(「ALCO」)監督下獨立管理之賬目內。

要轉移市場風險至由環球資本市場管理或ALCO監督的交易賬項時，通常會透過各業務部門與該等賬目之間的一連串內部交易進行。當某項產品的客戶行為特性有別於有關合約列明的特性時，會透過評估行為特性來確定真正的潛在利率風險。各地的ALCO定期監察所有對該等行為所作的假設及利率風險持倉，確保符合高級管理層設定的利率風險限額。

如上文所述，在某些情況下，產品之非線性特性不可能於風險轉移過程中充分計及。舉例而言，由客戶存款戶口流向其他較吸引投資產品，以及按揭的準確提前還款速度，會因利率不同而變化。在此等情況下，需採用模擬模型來鑒定不同情況對估價及淨利息收益之影響。

當市場風險於環球資本市場部門或ALCO管理之賬目中統一處理時，風險淨額一般採用既定水平的利率掉期管理。

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

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

結構匯兌風險

本集團的結構匯兌風險總額乃指本集團於附屬公司、分行及聯營公司的外幣投資資產淨值，以及本集團長期外幣股權投資的公平價值。

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

於2006年12月31日，外幣投資總額的等值外幣為1,084.65億港元(佔股東權益75%)，比2005年12月31日的738.46億港元(佔股東權益76%)上升346.19億港元。結構匯兌風險的利潤或虧損會計入儲備內。結構匯兌風險增加，主要由於本集團的策略性長期外幣股權投資估值增加。

51 風險管理 (續)

下表列示之本集團結構匯兌風險，均超過全部外幣結構風險淨額總計的10%：

	本集團	本行
	百萬港元	百萬港元
於2006年12月31日		
人民幣	54,960	31,265
美元	15,886	11,842
	本集團	本行
	百萬港元	百萬港元
於2005年12月31日		
人民幣	32,510	11,558
印度盧比	7,979	6,763
美元	11,780	10,366

非結構持倉

下表列示之本集團非結構外幣持倉，均超過全部外幣非結構持倉淨額的10%：

本集團

	美元	新加坡元	汶萊元
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2006年12月31日			
現貨資產	1,205,314	118,964	27,665
現貨負債	(1,222,334)	(140,566)	(107)
遠期購入	2,222,005	168,534	24,949
遠期售出	(2,210,290)	(141,505)	(57,857)
期權持倉淨額	(132)	-	-
	(5,437)	5,427	(5,350)
	美元	新加坡元	汶萊元
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2005年12月31日			
現貨資產	1,229,340	107,578	5,523
現貨負債	(1,188,737)	(90,549)	(18,062)
遠期購入	1,507,086	157,007	43
遠期售出	(1,558,902)	(161,647)	-
期權持倉淨額	3,361	-	-
	(7,852)	12,389	(12,496)
本行	美元	新加坡元	汶萊元
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2006年12月31日	(7,297)	5,429	(5,350)
於2005年12月31日	(10,106)	12,388	(12,496)

財務報表附註(續)

51 風險管理(續)

d 保險風險

本集團主要在香港及新加坡承保壽險及非壽險。本集團承受的主要保險風險為賠償成本加獲取保單成本和行政開支的總額，可能超過所收取的保費及投資收益，而申索賠償時間及金額亦存在內在不明朗因素。投資組合內的保險業務亦會產生利率風險及股權風險等市場風險，此等風險主要來自已簽發的保證投資回報保單。

壽險業務主要分為單位相連及非相連兩類。

非相連壽險產品

非相連壽險產品一般提供身故保證賠償，保費固定，於發出保單時釐定。有些產品亦包含儲蓄成分，可能會提供保證退保金額及期滿利益。此類產品大多包括投保人以年度紅利方式享有壽險基金利潤的安排。雖然表面上此業務涉及較高的市場風險，但仍可連同其他風險透過投資政策及調整紅利率予以管理。就實際營運而言，大部分市場風險由投保人承擔。與此項產品相關的主要風險，在於分派資產的價值可能跌至低於支持支付利益所需的價值。本集團管理此項風險的方法，是對紅利率的可支持程度進行定期精算調查，並設定市場風險權限來限制市場風險。

單位相連壽險產品

單位相連壽險產品的市場風險一般由投保人承擔。雖然此等產品亦涉及死亡及發病風險，但本集團保留的主要風險與開支有關，並運用下述各項方法予以管理。

賠償風險管理

本集團在承保限額、涉及新產品或超過既定限額的交易的批核程序、定價指引、再保險及監察新浮現事項各方面，管理有關賠償成本的保險風險。此外，專責的資產負債管理部門會監察及控制保險業務獨有的市場風險。

資產負債管理

保險業務(尤其是壽險業務)的風險管理，最重要是必須積極管理資產及負債的配合。就多項保險業務而言，尤其關鍵的是必須適當配合資產負債現金流的預期模式，而在若干情況下，此等模式可維持多年。一般來說，保險業務的資產及負債現金流未必能完全配合，其中一個原因是年繳保費合約涉及尚未向投保人收取保費的不確定日後現金流，另一原因是某些負債現金流的年期超過現有最長期定息投資的年期。

說明主要假設變化對本集團下一個財政年度保險未決賠款賬面值的影響之敏感度分析載於附註31a。

為支持保險未決賠款而持有之金融資產包括在資產負債表的多個資產類別項內。此等資產包括在以下主要類別：「金融投資」及「公平訂值之金融資產」。

51 風險管理 (續)

再保險

本集團亦採用再保險協議控制其承受的巨災損失風險，以及壽險及非壽險業務的保險風險集中情況。

本集團購入按比例及不按比例的再保險組合來減少已投保的保留金額，以符合滙豐集團的政策及高層管理人員的判斷。

當本集團將所招致的部分保險風險轉由再保人承擔，便會產生信貸風險。本集團就可接受的再保險應用最低擔保規定，並只會採用符合本集團信貸評級標準的再保人。

壽險業務

一般而言，本集團會透過再保險及醫療承保來降低死亡率及發病率風險。保單失效及退保風險則會透過設定適當的退保金額加以降低。市場風險一般透過上述一系列資產負債管理措施及與投保人分擔風險而減輕。至於單位相連業務，市場風險一般由投保人自行承擔。倘為非相連壽險業務，風險則會透過管理紅利而與投保人分擔。

有效長期保險業務之現值 (「PVIF」)

如附註3v所述，本集團就PVIF確認資產。預計於2006年12月31日有效保單業務所產生的利潤中，股東應佔權益之現值可接受壓力測試，以評估壽險業務面對不利事態發展時的承受能力。壽險業務的其中一個主要特點是強調以協調而非個別形式來管理資產、負債及風險的重要性。此特點反映在壽險業務中，該三項元素互相依賴的程度一般高於非壽險業務。

附註21b所載列表格顯示主要經濟假設發生相當可能出現的變動時，對2006年12月31日的PVIF的影響。

52 最終控股公司

本行之最終控股公司為滙豐控股有限公司。該公司在英格蘭註冊成立。

包含本行綜合賬目之最大集團乃以滙豐控股有限公司為首之集團。滙豐控股有限公司之綜合賬目可供公眾查閱，請瀏覽滙豐集團之網址www.hsbc.com或向下列地址索取：8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom。

53 業務性質

本集團主要在亞太區提供本土與國際銀行服務，以及相關的金融服務。

財務報表附註(續)

54 已頒布但尚未生效的會計準則

HKICPA已頒布多項HKFRS及詮釋的修訂，此等修訂尚未生效。

a. 本集團在必須採用以下修訂前，已於截至2006年12月31日止年度內採用：

HKFRS 7「金融工具：披露」於財務報表內包括有關金融工具的額外披露。為符合此項準則，已加入或(如適用)修訂比較數字。這對已呈報的利潤、資產、負債、股東權益或現金流並無影響。

HK(IFRIC) INT 9「重新評估內含衍生工具」對本年度或過往年度的財務報表並無重大影響。

HK(IFRIC) INT 10「中期財務報告及減值」對本年度或過往年度的財務報表並無重大影響。

HK(IFRIC) INT 11「HKFRS 2 — 集團及庫存股份交易」對本年度或過往年度的財務報表並無重大影響。

b. 本集團尚未採用於2007年1月1日或之後開始的會計期間必須採用之《HKAS 1之修訂 — 資本披露》。這將令本集團於截至2007年12月31日止年度的財務報表中披露更多管理資金來源方式的資料。

55 比較數字

除採用HKFRS 7外，本集團已審閱財務報表的披露，並在若干附註披露中作出多項呈列方式的變動。在該等情況下，附註中的比較數字已經修訂，以確保與本年度一致。該等變動對收益表或資產負債表的任何項目概無影響。此外，本集團已於本年度呈列綜合確認收支表，以取代2005年財務報表呈列的綜合股東權益變動結算表。

56 賬目之通過

董事會於2007年3月5日通過及授權刊發此等賬目。

致香港上海滙豐銀行有限公司*各股東之獨立核數師報告書

*(於香港特別行政區註冊成立之有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核載於第21頁至156頁香港上海滙豐銀行有限公司的綜合財務報表,此綜合財務報表包括於2006年12月31日之綜合資產負債表及貴銀行的資產負債表,截至該日止年度的綜合收益表、綜合確認收支表和綜合現金流結算表,以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

董事就財務報表須承擔的責任

貴銀行董事須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》編製及真實與公允地呈列該等財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實與公允地呈列財務報表相關的內部監控,以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述;選擇和應用適當的會計政策;以及根據情況作出合理的會計估算。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核而對該等財務報表作出意見。我們是按照香港《公司條例》第141條的規定,只向作為法人團體的股東報告。除此以外,我們的報告書不可用作其他用途。我們概不會就本報告書的內容向任何其他人士負責或承擔法律責任。

我們是按照香港會計師公會頒布的《香港核數準則》進行審核工作。這些準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審核,以合理確定財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核工作涉及執行各項程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷,包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時,核數師考慮與該公司編製及真實與

公允地呈列財務報表相關的內部監控,以設計合乎有關情況的適當審核程序,但並非為對該公司的內部監控的效能發表意見。審核工作亦包括評估董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估算的合理性,以及評核財務報表的整體呈列方式。

我們相信所獲得的審核憑證充足和適當,為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為,上述綜合財務報表已根據《香港財務報告準則》真實與公允地反映貴銀行及貴集團於2006年12月31日的財政狀況及貴集團截至該日止年度的利潤與現金流,並已按照香港《公司條例》妥當地編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港

中環

遮打道10號

太子大廈8樓

2007年3月5日

主要辦事處

香港上海滙豐銀行有限公司及各附屬公司在25個國家和地區設有超過600間分行及辦事處，為客戶提供服務。詳細資料請參閱本行網址：www.asiapacific.hsbc.com。

澳洲

澳洲滙豐銀行有限公司
總行
GPO Box 5302, Sydney, NWS 2001
Level 32, 580 George Street
Sydney NSW 2000
Telephone: [61] (02) 9006 5888
Facsimile: [61] (02) 9006 5440

巴哈馬

拿騷離岸銀行組
PO Box N 4917, Nassau
Suite 306, Centre of Commerce
1 Bay Street, Nassau
Telephone: [1] (242) 502 2555
Facsimile: [1] (242) 502 2566

巴林

麥納麥離岸銀行組
PO Box 5497, Bahrain
HSBC Bank Middle East Building
Road No. 718, Muharraq 207
Telephone: [973] 17336992
Facsimile: [973] 1732556

孟加拉

PO Box 854, Dhaka 1000
Anchor Tower, G/F, 1/1B Sonargaon Road
Dhaka 1205
Telephone: [880] (2) 9660536/43
Facsimile: [880] (2) 9660554

汶萊

PO Box 59, Bandar Seri Begawan BS8670
Corner of Jalan Sultan and Jalan Pemancha,
Bandar Seri Begawan
Telephone: [673] (2) 252222
Facsimile: [673] (2) 241316

中華人民共和國

上海市浦東銀城東路101號
滙豐大廈36樓
郵政編碼200120
Telephone: [86] (21) 6841 1888
Facsimile: [86] (21) 6841 2626

香港特別行政區

總管理處
GPO Box 64
皇后大道中1號
滙豐總行大廈
Telephone: [852] 2822 1111
Facsimile: [852] 2810 1112

印度

PO Box 128, Mumbai 400 001
52/60 Mahatma Gandhi Road
Mumbai 400 001
Telephone: [91] (22) 22674921
Facsimile: [91] (22) 22658309

印尼

PO Box 2307, Jakarta 10023
World Trade Centre, Jalan Jenderal
Sudirman, Kav 29-31, Jakarta 12920
Telephone: [62] (21) 524 6222
Facsimile: [62] (21) 521 1103/4

日本

CPO Box 336, Tokyo 100-8691
HSBC Building, 3-11-1 Nihonbashi
Chuo-ku, Tokyo 103-0027
Telephone: [81] (03) 5203 3010
Facsimile: [81] (03) 5203 3019

大韓民國

CPO Box 6910, Seoul
HSBC Building, #25, Bongrae-dong
1-ka, Chung-ku, Seoul 100-161
Telephone: [82] (02) 2004 0000
Facsimile: [82] (02) 318 9100

澳門特別行政區

PO Box 476
南灣大馬路639號
Telephone: [853] 553669
Facsimile: [853] 323802

馬來西亞

納閩離岸銀行組
Level 11(D), Main Office Tower
Financial Park Labuan, Jalan Merdeka
87000 Wilayah Persekutuan Labuan
Telephone: [60] (87) 419 690
Facsimile: [60] (87) 417 169

馬爾代夫共和國

MTCC Tower, 1/F
24, Boduthakurufaa Magu
Malé 20-05
Telephone: [960] 330770
Facsimile: [960] 312072

毛里求斯

PO Box 50, Port Louis
Place d'Armes, Port Louis
Telephone: [230] 203 8333
Facsimile: [230] 210 3400

新西蘭

PO Box 5947, Wellesley Street
Auckland 1
Level 9, 1 Queen Street, Auckland
Telephone: [64] (09) 918 8688
Facsimile: [64] (09) 918 8797

巴基斯坦

GPO Box No 121, Karachi
Shaheen Commercial Complex
M R Kayani Road, Karachi
Telephone: [92] (21) 2630380
Facsimile: [92] (21) 2631526

菲律賓

MCPO Box 1096, Makati City 1250
The Enterprise Center, Tower 1
6766 Ayala Avenue corner Paseo de
Roxas, Makati City 1200 Metro Manila
Telephone: [63] (2) 830 5300
Facsimile: [63] (2) 886 5343

新加坡

Robinson Road PO Box 896
Singapore 901746
哥烈碼頭21號滙豐大廈14樓01號
新加坡郵區049320
Telephone: [65] 62169082
Facsimile: [65] 62250663

斯里蘭卡

PO Box 73, Colombo
24 Sir Baron Jayatilaka Mawatha
Colombo 1
Telephone: [94] (11) 2446591
Facsimile: [94] (11) 2448388

台灣

PO Box 81-359, Taipei 105
台北市基隆路1段333號
國際貿易大樓13-15樓
台北郵區110
Telephone: [886] (2) 2723 0088
Facsimile: [886] (2) 2757 6333

泰國

GPO Box 57, Bangkok 10501
HSBC Building, 968 Rama IV Road
Silom, Bangrak, Bangkok 10500
Telephone: [66] (0) 2614 4000
Facsimile: [66] (0) 2632 4818-20

英國

8 Canada Square, London E14 5HQ
Telephone: [44] (020) 7991 8888
Facsimile: [44] (020) 7991 4612

美國

452 Fifth Avenue, New York, NY 10018
Telephone: [1] (212) 525 5000
Facsimile: [1] (212) 525 6944

越南

The Metropolitan, 235 Dong Khoi Street
District 1 Ho Chi Minh City
Telephone: [84] (8) 8292288
Facsimile: [84] (8) 8230530

最終控股公司

滙豐控股有限公司
8 Canada Square, London E14 5HQ
United Kingdom
Telephone: [44] (020) 7991 8888
Facsimile: [44] (020) 7992 4880
Web: www.hsbc.com

香港上海滙豐銀行有限公司

香港皇后大道中 1 號滙豐總行大廈

電話：(852) 2822 1111

傳真：(852) 2810 1112

網址：www.asiapacific.hsbc.com