

HSBC  滙豐

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

2016 年中期業績報告

2016年中期業績報告

目錄

財務摘要.....	2
主席歐智華之意見.....	3
財務回顧.....	4
董事責任聲明.....	20
簡明綜合財務報表（未經審核）.....	21
簡明綜合財務報表（未經審核）附註.....	28
羅兵咸永道會計師事務所之審閱報告.....	43

若干界定用語

本文件包括香港上海滙豐銀行有限公司（「本行」）及其附屬公司（統稱「本集團」）的《2016年中期業績報告》，文中提及的「滙豐」、「集團」或「滙豐集團」則指滙豐控股有限公司及其附屬公司。在本文件內，中華人民共和國香港特別行政區簡稱為「香港」。

有關前瞻性陳述之提示聲明

本《中期業績報告》包含若干對本集團財政狀況、經營業績及業務的前瞻性陳述。

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

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

中英文本

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

中英文本如有歧異，概以英文本為準。

財務摘要

- 除稅前利潤下降 24%至 534.09 億港元（2015 年上半年為 700.79 億港元）。
- 股東應佔利潤下降 23%至 402 億港元（2015 年上半年為 522.9 億港元）。
- 平均股東權益回報率為 13.8%（2015 年上半年為 18.6%）。
- 資產總值上升 6%至 74,040 億港元（2015 年底為 69,540 億港元）。
- 普通股權一級比率為 16.1%（2015 年底為 15.6%），總資本比率為 19.2%（2015 年底為 18.6%）。
- 成本效益比率為 42.8%（2015 年上半年為 37.7%）。

2015 年上半年的列賬基準業績包括出售興業銀行股份有限公司（「興業銀行」）部分股權所得利潤 106.36 億港元。

媒介查詢：

韋銘光（Malcolm Wallis）
利尚智（Gareth Hewett）

電話：+ 852 2822 1268
電話：+ 852 2822 4929

主席歐智華之意見

由於出口需求仍然疲軟及投資減慢，亞洲經濟增長於 2016 年上半年持續緩和。隨著基建投資增加、房地產市場保持活躍，以及銀行貸款繼續上升，中國內地經濟已回復穩定。香港經濟因金融、地產、旅遊及物流等行業疲弱而放緩，但失業率仍然低企，並預期會維持於現時水平。東盟方面，多個成員國的經濟狀況有所改善，尤其是印尼和菲律賓，印度經濟則繼續強勁增長，並開始進行所須的改革。

在此環境下，香港上海滙豐銀行有限公司於 2016 年上半年錄得除稅前利潤 534.09 億港元，2015 年上半年則為 700.79 億港元，當中包括出售恒生銀行有限公司（「恒生」）持有的興業銀行部分股權所得利潤 106.36 億港元。若不計及上述利潤，未扣除貸款減值準備之營業收益淨額（「收入」）則減少 7%，原因是客戶對貸款和財富管理服務的需求由 2015 年的高水平回落。我們繼續投資於增長計劃，但同時嚴控成本，營業支出因而減少 6%。本期的成本效益比率為 42.8%。貸款減值準備較 2015 年上半年增加 30 億港元，但相對貸款平均值與收益總額而言仍處於低水平，而資產質素整體上仍然優越。

客戶貸款因需求減少而下降，但客戶存款則在香港市場帶動下錄得增長，淨利息收益亦增加 2%。然而，非利息收益下跌，主要因為股市及相關收入不及 2015 年上半年強勁。2016 年 6 月底，貸存比率為 57.7%。資本狀況維持強勁，2016 年 6 月底的普通股權一級比率為 16.1%。

零售銀行及財富管理業務方面，我們繼續於香港按揭市場及卡業務穩佔領導地位，按揭貸款結欠進一步增長，當中新取用按揭貸款的平均貸款估值比率為 42%，而整體組合的比率估計為 32%。存款及互惠基金銷售方面，我們在香港的市場份額亦有所增加。我們更於 7 月份獲《亞洲銀行及金融》雜誌評選為「亞太區年度國際零售銀行」。我們繼續投資於電子服務，同時拓展於珠江三角洲（「珠三角」）的業務，並計劃於今年第三季在中國內地推出信用卡。

工商金融業務方面，我們繼續全力支持客戶，務求進一步滿足他們的銀行服務需求。雖然貿易融資市場的整體交易量下降，我們的市場份額仍有所增加。由於還款增加及貿易相關貸款減少，客戶貸款下降，但客戶存款則錄得增長，淨利息收益亦告上升。在珠三角，我們繼續投資於基建、人才和科技，以支持我們在該區的業務擴展。

至於環球銀行及資本市場業務，我們鞏固了在亞洲（日本除外）G3 貨幣債券及離岸人民幣債券發行方面的領導地位，並且增加市場份額。期內，我們在香港的併購交易總額為業界最高，並獲《歐洲貨幣》雜誌評選為「亞洲最佳投資銀行」及「香港最佳投資銀行」。我們在珠三角前海經濟特區設立的合資證券公司將於通過審批後開始運作，讓滙豐可以全面參與中國內地的證券業務。

需求持續疲軟料將拖慢亞洲的經濟增長，促使部分經濟體進一步推行寬鬆政策。但低息和相對穩健的財務狀況，應可確保亞洲維持金融穩定。我們預計中國內地的經濟增長將維持在 6.5% 左右，而印度則會企於 7% 以上。區內大部分經濟體都有能力通過基建發展融資等方式推行財政刺激措施。我們的策略維持不變，並會在亞洲發展為全球首屈一指經濟區的過程中，致力把握長遠的發展機會。為此，我們會繼續服務和支持客戶，協助他們投資和擴展。

財務回顧

地區

按地區列示之除稅前利潤

	香港 百萬港元	亞太其他地區 百萬港元	內部項目撇銷 百萬港元	總計 百萬港元
截至2016年6月30日止期間				
淨利息收益	28,505	19,171	–	47,676
費用收益淨額	13,272	6,157	–	19,429
交易收益淨額	6,926	6,059	–	12,985
指定以公允值列賬之金融工具淨收益	327	25	–	352
金融投資減除虧損後增益	458	407	–	865
股息收益	193	8	–	201
保費收益淨額	24,604	3,600	–	28,204
其他營業收益	6,341	1,331	(1,854)	5,818
營業收益總額	80,626	36,758	(1,854)	115,530
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	(26,246)	(4,174)	–	(30,420)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	54,380	32,584	(1,854)	85,110
貸款減值及其他信貸風險準備	(1,109)	(1,860)	–	(2,969)
營業收益淨額	53,271	30,724	(1,854)	82,141
營業支出	(21,870)	(16,420)	1,854	(36,436)
營業利潤	31,401	14,304	–	45,705
應佔聯營及合資公司利潤	100	7,604	–	7,704
除稅前利潤	31,501	21,908	–	53,409
應佔除稅前利潤	59.0%	41.0%	–	100.0%
成本效益比率	40.2%	50.4%	–	42.8%
客戶貸款淨額	1,658,091	1,076,143	–	2,734,234
客戶賬項	3,360,663	1,374,433	–	4,735,096
截至2015年6月30日止期間				
淨利息收益	25,828	21,116	–	46,944
費用收益淨額	17,718	7,173	–	24,891
交易收益淨額	8,827	4,900	–	13,727
指定以公允值列賬之金融工具淨收益	3,119	914	–	4,033
金融投資減除虧損後增益	11,095	110	–	11,205
股息收益	170	8	–	178
保費收益淨額	24,964	3,125	–	28,089
其他營業收益	6,773	657	(2,077)	5,353
營業收益總額	98,494	38,003	(2,077)	134,420
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	(28,467)	(3,309)	–	(31,776)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	70,027	34,694	(2,077)	102,644
貸款減值及其他信貸風險準備	(445)	(1,462)	–	(1,907)
營業收益淨額	69,582	33,232	(2,077)	100,737
營業支出	(23,177)	(17,602)	2,077	(38,702)
營業利潤	46,405	15,630	–	62,035
應佔聯營及合資公司利潤	123	7,921	–	8,044
除稅前利潤	46,528	23,551	–	70,079
應佔除稅前利潤	66.4%	33.6%	–	100.0%
成本效益比率	33.1%	50.7%	–	37.7%
客戶貸款淨額	1,726,814	1,154,183	–	2,880,997
客戶賬項	3,198,940	1,452,533	–	4,651,473

財務回顧 (續)

地區 (續)

按環球業務列示之除稅前利潤—香港

	零售銀行及 財富管理 百萬港元	工商金融 百萬港元	環球銀行及 資本市場 百萬港元	環球 私人銀行 百萬港元	其他 百萬港元	內部 項目撇銷 百萬港元	總計 百萬港元
截至 2016 年 6 月 30 日止期間							
淨利息收益 / (支出)	15,120	8,483	5,407	432	(560)	(377)	28,505
費用收益淨額	7,065	3,588	2,099	415	105	—	13,272
交易收益 / (支出) 淨額	57	655	5,788	405	(356)	377	6,926
指定以公允價值列賬之金融工具							
淨收益 / (支出)	223	(239)	70	—	273	—	327
金融投資減除虧損後增益	75	187	189	—	7	—	458
股息收益	2	—	—	—	191	—	193
保費收益 / (支出) 淨額	22,045	2,583	—	—	(24)	—	24,604
其他營業收益	2,550	557	344	5	3,374	(489)	6,341
營業收益總額	47,137	15,814	13,897	1,257	3,010	(489)	80,626
已支付保險賠償和利益及投保人負債 變動之淨額	(23,579)	(2,667)	—	—	—	—	(26,246)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	23,558	13,147	13,897	1,257	3,010	(489)	54,380
貸款減值準備 (提撥) 撥回及其他 信貸風險準備	(729)	(352)	(32)	4	—	—	(1,109)
營業收益淨額	22,829	12,795	13,865	1,261	3,010	(489)	53,271
營業支出	(8,856)	(3,487)	(5,230)	(752)	(4,034)	489	(21,870)
營業利潤	13,973	9,308	8,635	509	(1,024)	—	31,401
應佔聯營及合資公司利潤	99	—	1	—	—	—	100
除稅前利潤	14,072	9,308	8,636	509	(1,024)	—	31,501
應佔除稅前利潤	26.3%	17.4%	16.2%	1.0%	(1.9)%	—	59.0%
客戶貸款淨額	580,403	611,157	384,891	67,800	13,840	—	1,658,091
客戶賬項	1,988,967	906,083	330,397	133,538	1,678	—	3,360,663

財務回顧 (續)

地區 (續)

按環球業務列示之除稅前利潤—香港

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

財務回顧 (續)

地區 (續)

按環球業務列示之除稅前利潤—亞太其他地區

	零售銀行及 財富管理 百萬港元	工商金融 百萬港元	環球銀行及 資本市場 百萬港元	環球 私人銀行 百萬港元	其他 百萬港元	內部 項目撇銷 百萬港元	總計 百萬港元
截至 2016 年 6 月 30 日止期間							
淨利息收益	5,925	5,687	7,089	307	203	(40)	19,171
費用收益淨額	1,882	1,637	2,448	170	20	—	6,157
交易收益淨額	263	709	4,760	129	158	40	6,059
指定以公允值列賬之金融工具							
淨收益 / (支出)	—	—	(1)	—	26	—	25
金融投資減除虧損後增益	(3)	(3)	409	—	4	—	407
股息收益	5	1	—	—	2	—	8
保費收益淨額	2,302	1,298	—	—	—	—	3,600
其他營業收益	655	442	178	6	501	(451)	1,331
營業收益總額	11,029	9,771	14,883	612	914	(451)	36,758
已支付保險賠償和利益及投保人負債 變動之淨額	(2,628)	(1,546)	—	—	—	—	(4,174)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	8,401	8,225	14,883	612	914	(451)	32,584
貸款減值準備 (提撥) / 撥回及其他 信貸風險準備	(455)	(851)	(572)	—	18	—	(1,860)
營業收益淨額	7,946	7,374	14,311	612	932	(451)	30,724
營業支出	(6,893)	(4,040)	(4,521)	(434)	(983)	451	(16,420)
營業利潤	1,053	3,334	9,790	178	(51)	—	14,304
應佔聯營及合資公司利潤	1,023	5,446	1,135	—	—	—	7,604
除稅前利潤	2,076	8,780	10,925	178	(51)	—	21,908
應佔除稅前利潤	3.9%	16.5%	20.4%	0.3%	(0.1)%	—	41.0%
客戶貸款淨額	340,841	366,260	328,811	34,196	6,035	—	1,076,143
客戶賬項	458,200	336,670	489,764	79,303	10,496	—	1,374,433

財務回顧 (續)

地區 (續)

按環球業務列示之除稅前利潤—亞太其他地區

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

財務回顧 (續)

地區 (續)

按環球業務列示之除稅前利潤

	零售銀行及 財富管理 百萬港元	工商金融 百萬港元	環球銀行及 資本市場 百萬港元	環球 私人銀行 百萬港元	其他 百萬港元	內部 項目撇銷 百萬港元	總計 百萬港元
截至 2016 年 6 月 30 日止期間							
淨利息收益 / (支出)	21,045	14,170	12,484	739	(345)	(417)	47,676
費用收益淨額	8,947	5,225	4,547	585	125	–	19,429
交易收益 / (支出) 淨額	320	1,364	10,548	534	(198)	417	12,985
指定以公允值列賬之金融工具							
淨收益 / (支出)	223	(239)	69	–	299	–	352
金融投資減除虧損後增益	72	184	598	–	11	–	865
股息收益	7	1	–	–	193	–	201
保費收益 / (支出) 淨額	24,347	3,881	–	–	(24)	–	28,204
其他營業收益	3,205	999	522	11	3,831	(2,750)	5,818
營業收益總額	58,166	25,585	28,768	1,869	3,892	(2,750)	115,530
已支付保險賠償和利益及投保人負債 變動之淨額	(26,207)	(4,213)	–	–	–	–	(30,420)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	31,959	21,372	28,768	1,869	3,892	(2,750)	85,110
貸款減值準備 (提撥) / 撥回及其他 信貸風險準備	(1,184)	(1,203)	(604)	4	18	–	(2,969)
營業收益淨額	30,775	20,169	28,164	1,873	3,910	(2,750)	82,141
營業支出	(15,749)	(7,527)	(9,751)	(1,186)	(4,973)	2,750	(36,436)
營業利潤	15,026	12,642	18,413	687	(1,063)	–	45,705
應佔聯營及合資公司利潤	1,122	5,446	1,136	–	–	–	7,704
除稅前利潤	16,148	18,088	19,549	687	(1,063)	–	53,409
應佔除稅前利潤	30.2%	33.9%	36.6%	1.3%	(2.0)%	–	100.0%
客戶貸款淨額	921,244	977,417	713,702	101,996	19,875	–	2,734,234
客戶賬項	2,447,167	1,242,753	820,161	212,841	12,174	–	4,735,096

財務回顧 (續)

地區 (續)

按環球業務列示之除稅前利潤

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

財務回顧 (續)

香港錄得除稅前利潤 315.01 億港元，較 2015 年上半年的 465.28 億港元減少 32%，主要反映 2015 年出售恒生所持興業銀行部分股權所得之 106.36 億港元利潤不復再現。若不包括此項利潤，除稅前利潤減少 43.91 億港元，乃費用收益淨額下降所致。

收入減少 156.47 億港元，相當於 22%，主要反映上述出售利潤不復再現。若不包括此項利潤，收入較 2015 年上半年減少 50.11 億港元，跌幅主要來自零售銀行及財富管理業務和環球銀行及資本市場業務。

零售銀行及財富管理業務的收入較 2015 年上半年下跌 11%，此乃證券經紀和單位信託業務的收費下降，導致費用收益淨額減少所致，反映 2016 年上半年的投資氣氛較弱，2015 年上半年的市場表現則十分理想。保險收益亦因 2016 年上半年股市表現疲弱而減少，但存款息差改善和存款平均結餘增加，帶動淨利息收益上升，抵銷了部分降幅。

環球銀行及資本市場業務的收入下跌 6%，主要是成交轉弱導致股票交易業務的收益下降、外匯交易業務的收入跟隨客戶交易量減少，以及來自資本融資業務的淨利息收益下降所致。但資產負債管理收入因產品組合增長而上升，抵銷了上述部分減幅。

工商金融業務的收入下降 1%，主要是客戶對對沖產品的需求減弱，導致費用收益淨額下降，以及單位信託和證券經紀業務的收入減少所致。但存款息差改善和存款平均結餘增加，帶動淨利息收益上升，抵銷了上述部分降幅。

貸款減值準備較 2015 年上半年增加 6.64 億港元，主要原因是工商金融業務的個別評估減值準備上升，以及環球銀行及資本市場業務在 2015 年上半年的減值撥回不復再現。

營業支出較 2015 年上半年減少 13.07 億港元，相當於 6%，主要由於職員支出下降，以及 2015 年與發行 150 周年紀念鈔相關的慈善捐款和其他支出不復再現。

財務回顧 (續)

亞太其他地區錄得除稅前利潤 219.08 億港元，較 2015 年上半年的 235.51 億港元下跌 7%，主要是外幣換算的不利影響所致。若撇除這項因素，除稅前利潤下跌 3%，主要因為收入減少及貸款減值準備增加，但營業支出下降，抵銷了部分不利影響。

若不包括外幣換算的不利影響，收入較 2015 年上半年下跌 2%，主要由於來自中國內地的收入減少，但印度和印尼的收入增加，抵銷了部分減幅。

來自中國內地的收入下降 16%，主要由於環球銀行及資本市場業務的利率交易、資本融資和證券服務收入減少，而零售銀行及財富管理業務的保險業務收入亦告下跌。

在亞洲其他地區，若不包括外幣換算的影響，印度的收入增加，乃由於貸款結欠和存款結餘均有增長，令淨利息收益上升。印尼的收入有所增加，由環球銀行及資本市場業務的交易收益增長所帶動，主要來自利率交易和外匯交易業務，加上主要來自工商金融業務的貸款及存款息差改善，淨利息收益因而上升。

貸款減值準備較 2015 年上半年增加 3.98 億港元，原因是澳洲的環球銀行及資本市場業務與工商金融業務的個別評估減值準備上升，但印尼工商金融業務的個別評估減值準備下降，抵銷了部分增幅。

營業支出較 2015 年上半年減少 11.82 億港元，減幅 7%，主要由於外幣換算的有利影響。若撇除這項影響，營業支出下降 2%，主要原因是職員支出減少。

應佔聯營及合資公司利潤下跌 3.17 億港元或 4%，主要來自外幣換算的不利影響。

財務回顧 (續)

淨利息收益

	截至2016年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元
淨利息收益	47,676	46,944
附息資產平均值	5,451,257	5,272,723
淨息差	1.67%	1.69%
淨利息收益率	1.76%	1.80%

淨利息收益較2015年上半年增加7.32億港元。若撇除外幣換算的影響，淨利息收益上升18.46億港元，相當於4%，主要由於香港工商客戶存貸餘額及保險基金規模擴大，導致當地的金融投資增加，以及存款息差改善所致，但中國內地央行自2015年起多次減息，導致淨利息收益減少，以及市場環境欠佳導致資產負債平均值下降，抵銷了部分增幅。

附息資產平均值較2015年上半年增加1,790億港元，相當於3%，主要因為香港的金融投資增加。

淨利息收益率較2015年上半年下降4個基點，主要因為工商客戶的存貸餘額有所增加，並將增額投放於收益率相對較低的金融投資，致令組合成分改變，但客戶存款息差改善，抵銷了部分影響。

在香港，本行的淨利息收益率維持不變，原因是工商客戶的存貸餘額有所增加，並將該增額投放於收益率相對較低的金融投資，致令組合成分改變，抵銷了部分降幅。

恒生銀行的淨利息收益率下跌8個基點，主要由於客戶貸款（特別是有期貸款）的息差受壓，以及組合成分改變，但客戶存款息差改善，抵銷了部分降幅。

亞太其他地區的淨利息收益率亦下跌，主要由於中國內地的客戶存款及貸款息差受壓。澳洲及馬來西亞亦錄得降幅，但部分降幅被新加坡及印度的增幅所抵銷。

費用收益淨額

	截至2016年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元
戶口服務	1,570	1,470
信貸	1,480	1,757
進出口	1,931	2,227
匯款	1,662	1,682
證券 / 經紀	3,189	5,376
卡	3,410	3,493
保險	700	774
單位信託基金	2,764	4,014
管理資金	2,014	2,314
包銷	518	617
其他	3,864	4,226
費用收益	23,102	27,950
費用支出	(3,673)	(3,059)
	19,429	24,891

於2016年，以往列入「一般及行政開支」之信用卡長期客戶優惠計劃的若干開支被列入「費用支出」項下，以更適當反映支出的性質。這項開支佔期內費用支出增幅的大部分。

財務回顧 (續)

交易收益淨額

	截至2016年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元
交易利潤.....	9,646	10,143
交易用途資產及負債之淨利息收益.....	1,990	2,728
交易用途證券之股息收益.....	1,276	864
對沖活動之利潤 / (虧損) 淨額.....	73	(8)
	12,985	13,727

金融投資減除虧損後增益

	截至2016年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元
出售興業銀行部分股權所得利潤.....	-	10,636
可供出售證券之出售利潤.....	865	569
	865	11,205

其他營業收益

	截至2016年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元
發行150周年紀念鈔所得利潤.....	-	706
有效保險業務現值之變動.....	3,624	2,075
投資物業之增益 / (虧損).....	(25)	261
出售物業、機器及設備，以及持作出售用途資產之利潤 / (虧損).....	(19)	150
其他.....	2,238	2,161
	5,818	5,353

財務回顧 (續)

保險收益

由保險業務賺取並已計入營業收益淨額的各項收入如下：

	截至2016年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元
淨利息收益	5,614	5,045
費用收益淨額	902	1,057
交易虧損淨額	(698)	(148)
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (虧損)	(15)	3,937
保費收益淨額	28,204	28,089
有效業務現值之變動	3,624	2,075
其他營業收益	361	543
	37,992	40,598
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	(30,420)	(31,776)
營業收益淨額	7,572	8,822

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

指定以公允值列賬之金融工具淨收益減少，原因是 2015 年上半年市場表現強勁帶來的增益不復再現。因應投保人應佔的重估額，「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」項內已呈列相關對銷變動。

保費收益淨額維持穩定，原因是新業務銷售的增幅大部分被銷售組合的變動抵銷。有效業務現值之變動增加 15.49 億港元，主要原因是新加坡的市場利率下跌，以及香港的投資回報減少，但「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」相應增加，抵銷了部分影響。

其他營業收益減少，主要由於可供出售證券的出售利潤減少，令「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」相應下跌。

貸款減值及其他信貸風險準備

	截至2016年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元
個別評估減值準備	1,589	636
綜合評估減值準備	1,313	1,238
其他信貸風險準備	67	33
貸款減值及其他信貸風險準備	2,969	1,907

個別評估減值準備較 2015 年上半年增加，主要由於香港工商金融業務的減值準備上升、2015 年上半年曾撥回環球銀行及資本市場業務一位客戶的減值，以及就澳洲的少數客戶提撥減值準備，但印尼的減值準備減少，抵銷了部分增幅。2016 年上半年，貸款減值準備佔客戶貸款總額平均值的百分比維持於 0.22% 的低水平（2015 年上半年：0.13%）。

財務回顧 (續)

營業支出

	截至2016年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元
僱員報酬及福利	19,424	21,043
一般及行政開支	14,050	14,751
物業、機器及設備折舊	2,294	2,165
無形資產攤銷及減值	668	743
	36,436	38,702

	於2016年 6月30日	於2015年 12月31日
各地區之職員人數 (等同全職僱員)		
香港	28,497	29,356
亞太其他地區	36,851	38,196
總計	65,348	67,552

僱員報酬及福利減少 16.19 億港元，反映與表現掛鈎的酬勞及員工人數均有所下跌，但工資上漲抵銷了部分跌幅。

其他行政開支減少，主要由於 2015 年錄得發行 150 周年紀念鈔相關的慈善捐款及其他支出。

財務回顧 (續)

資本充足程度

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

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

本行及其經營銀行業務之附屬公司均維持適當的監管規定儲備，以符合為審慎監管目的而訂立之香港《銀行業條例》條文及業務所在地的監管規定。於 2016 年 6 月 30 日，因是項規定致使可供分派予股東的儲備金額受限制於 252.73 億港元（2015 年 12 月 31 日：278.19 億港元）以內。於 2016 年 6 月 30 日，毋須按監管規定納入本集團綜合賬目內的本集團附屬公司並無任何相關資本短缺（2015 年 12 月 31 日：零）。

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

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

	於2016年 6月30日 %	於2015年 12月31日 %
資本比率		
CET1資本	16.1	15.6
一級資本	17.3	16.6
總資本	19.2	18.6
按風險類別列示之風險加權資產	百萬港元	百萬港元
信貸風險	1,975,263	1,942,430
交易對手信貸風險	162,995	176,764
市場風險	99,175	101,551
營運風險	301,658	298,662
	2,539,091	2,519,407

下表載列本集團於2016年6月30日根據巴塞爾協定3計算之資本基礎組合成分。於2016年6月30日之資本狀況因過渡安排將會分階段撤銷而有所提升。

財務回顧 (續)

資本充足程度 (續)

資本基礎

普通股權一級(「CET1」)資本

	於2016年 6月30日 百萬港元	於2015年 12月31日 百萬港元
股東權益	544,448	514,078
按資產負債表之股東權益	621,182	584,201
重估儲備資本化發行	(1,454)	(1,454)
其他股權工具	(14,737)	(14,737)
未綜合入賬之附屬公司	(60,543)	(53,932)
非控股股東權益	22,105	22,352
按資產負債表之非控股股東權益	49,603	51,685
於未綜合入賬附屬公司之非控股股東權益	(6,253)	(5,717)
不可計入CET1的非控股股東權益餘額	(21,245)	(23,616)
CET1資本之監管規定扣減項目	(158,233)	(142,611)
估值調整	(1,950)	(1,845)
商譽及無形資產	(14,208)	(14,032)
遞延稅項資產減除遞延稅項負債之淨額	(2,408)	(1,863)
現金流對沖儲備	97	(51)
按公允價值估值之負債所產生的本身信貸風險變動	(1,611)	(940)
界定福利退休基金資產	(28)	(40)
於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(55,756)	(39,524)
物業重估儲備 ¹	(57,096)	(56,497)
監管規定儲備	(25,273)	(27,819)
CET1資本總額	408,320	393,819
額外一級(「AT1」)資本		
按監管規定扣減前之AT1資本總額	48,044	50,826
永久後償貸款	14,737	14,737
永久非累積優先股	25,240	25,213
可計入AT1資本的非控股股東權益	8,067	10,876
AT1資本之監管規定扣減項目	(16,831)	(25,887)
於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(16,831)	(25,887)
AT1資本總額	31,213	24,939
一級資本總額	439,533	418,758
二級資本		
按監管規定扣減前之二級資本總額	66,884	79,164
永久累積優先股	1,552	3,100
累積有期優先股	–	8,138
永久後償債務	3,104	6,204
有期後償債務	21,669	21,603
物業重估儲備 ¹	26,347	26,079
合資格計入二級資本之減值準備及監管規定儲備	14,212	14,040
二級資本之監管規定扣減項目	(20,003)	(29,059)
於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(20,003)	(29,059)
二級資本總額	46,881	50,105
資本總額	486,414	468,863

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

財務回顧 (續)

資本充足程度 (續)

下表列示當所有過渡安排根據過渡期披露模版分階段撤銷後，按巴塞爾協定 3 終點基準計算之備考數字。惟須注意，按巴塞爾協定 3 終點基準計算之備考數字並無計入（舉例而言）任何未來利潤或管理措施。此外，現行規例或其應用方式可能於全面實施前有所改變。因此，對本集團資本比率的最終影響可能與備考數字有差異，因為備考數字只是機械化地應用現行規則計算於 2016 年 6 月 30 日的資產負債表相關數字，而非一項預測。按照此備考基準計算，本集團的普通股權一級比率為 14.8%，高於巴塞爾協定 3 的最低要求加上預期的監管規定緩衝資本水平。

採用過渡基準及轉用備考巴塞爾協定 3 終點基準計算之監管規定資本對賬

	於2016年 6月30日 百萬港元	於2015年 12月31日 百萬港元
過渡基準CET1資本	408,320	393,819
過渡條文： 於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(33,662)	(51,774)
終點基準CET1資本	374,658	342,045
過渡基準AT1資本	31,213	24,939
獲豁免工具： 永久非累積優先股	(25,240)	(25,213)
過渡條文： 可計入AT1資本的非控股股東權益	(6,784)	(9,494)
於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	16,831	25,887
終點基準AT1資本	16,020	16,119
過渡基準二級資本	46,881	50,105
獲豁免工具： 永久累積優先股	(1,552)	(3,100)
累積有期優先股	-	(8,138)
永久後償債務	(3,104)	(6,204)
有期後償債務	(1,651)	(1,607)
過渡條文： 於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	16,831	25,887
終點基準二級資本	57,405	56,943

主要風險及不明朗因素

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

我們的主要銀行業務風險包括：信貸風險、流動資金及資金風險、市場風險、營運風險、合規風險、聲譽風險及保險風險。主要風險及不明朗因素在本財政年度餘下六個月內並無重大變動，有關詳情載於本行《2015 年報及賬目》的風險報告內。

董事責任聲明

各董事（其姓名載列如下）盡其所知確認：

- 簡明綜合財務報表乃根據《香港會計準則》（「HKAS」）34「中期財務報告」編製；及
- 中期業績報告對英國金融業操守監管局頒布的《披露規則及透明度規則》之DTR4.2.7R所規定的資料進行了公平審閱，列明於截至2016年12月31日止財政年度首六個月內發生的重要事件及其對簡明綜合財務報表的影響，以及描述該財政年度餘下六個月之主要風險及不明朗因素。

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

*獨立非執行董事

#非執行董事

代表董事會

主席

歐智華

2016年8月3日

簡明綜合財務報表（未經審核）

綜合收益表

	附註	截至2016年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元
利息收益.....		60,954	62,819
利息支出.....		(13,278)	(15,875)
淨利息收益		47,676	46,944
費用收益.....		23,102	27,950
費用支出.....		(3,673)	(3,059)
費用收益淨額		19,429	24,891
交易收益淨額.....		12,985	13,727
指定以公允值列賬之金融工具淨收益.....		352	4,033
金融投資減除虧損後增益.....		865	11,205
股息收益.....		201	178
保費收益淨額.....		28,204	28,089
其他營業收益.....		5,818	5,353
營業收益總額		115,530	134,420
已支付保險賠償和利益及投保人負債之變動淨額.....		(30,420)	(31,776)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額		85,110	102,644
貸款減值及其他信貸風險準備.....	2	(2,969)	(1,907)
營業收益淨額		82,141	100,737
僱員報酬及福利.....		(19,424)	(21,043)
一般及行政開支.....		(14,050)	(14,751)
物業、機器及設備折舊.....		(2,294)	(2,165)
無形資產攤銷及減值.....		(668)	(743)
營業支出總額		(36,436)	(38,702)
營業利潤		45,705	62,035
應佔聯營及合資公司利潤.....		7,704	8,044
除稅前利潤		53,409	70,079
稅項支出.....	4	(10,164)	(10,177)
本期利潤		43,245	59,902
母公司股東應佔利潤.....		40,200	52,290
非控股股東應佔利潤.....		3,045	7,612

簡明綜合財務報表（未經審核）（續）

綜合全面收益表

	截至2016年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元
本期利潤.....	43,245	59,902
其他全面收益 / (支出)		
符合特定條件後，將重新分類至收益表之項目：		
可供出售投資：		
– 計入股東權益之公允值變動.....	7,760	66
– 出售後撥入收益表之公允值變動.....	(865)	(15,330)
– 撥入收益表之被對沖項目之公允值變動.....	(2,482)	(247)
– 所得稅.....	(724)	137
現金流對沖：		
– 計入股東權益之公允值變動.....	(12,372)	1,138
– 撥入收益表之公允值變動.....	12,132	(789)
– 所得稅.....	35	(117)
應佔聯營及合資公司之其他全面收益.....	249	197
匯兌差額.....	(1,029)	(3,647)
隨後不會重新分類至收益表之項目：		
物業重估：		
– 計入股東權益之公允值變動.....	1,570	3,889
– 所得稅.....	(266)	(661)
重新計量界定福利：		
– 未扣除所得稅.....	(899)	(490)
– 所得稅.....	153	103
本期其他全面收益 / (支出) (除稅淨額).....	3,262	(15,751)
本期全面收益總額 (除稅淨額).....	46,507	44,151
應佔本期全面收益總額：		
– 母公司股東.....	43,769	41,576
– 非控股股東.....	2,738	2,575
	46,507	44,151

簡明綜合財務報表（未經審核）（續）

綜合資產負債表

	附註	於2016年 6月30日 百萬港元	於2015年 12月31日 百萬港元
資產			
現金及於中央銀行之即期結餘		213,600	151,103
向其他銀行託收中之項目		34,119	25,020
香港政府負債證明書		225,094	220,184
交易用途資產		442,244	302,626
衍生工具		451,500	380,955
指定以公允值列賬之金融資產		101,152	99,095
反向回購協議 – 非交易用途		274,266	212,779
存放同業及同業貸款		461,611	421,221
客戶貸款	5	2,734,234	2,762,290
金融投資		1,768,537	1,716,046
應收滙豐集團旗下公司款項		266,674	244,396
於聯營及合資公司之權益	8	123,099	122,438
商譽及無形資產		53,739	49,568
物業、機器及設備		110,460	110,064
遞延稅項資產		2,280	1,836
其他資產	9	141,562	134,062
資產總值		7,404,171	6,953,683
負債			
香港紙幣流通額		225,094	220,184
向其他銀行傳送中之項目		44,680	30,753
回購協議 – 非交易用途		37,298	16,158
同業存放		236,400	148,294
客戶賬項	10	4,735,096	4,640,076
交易用途負債		219,299	191,851
衍生工具		480,606	369,419
指定以公允值列賬之金融負債		52,424	50,770
已發行債務證券		38,230	40,859
退休福利負債		6,167	5,809
應付滙豐集團旗下公司款項		148,713	110,073
其他負債及準備	11	86,551	86,920
保單未決賠款		362,624	340,820
本期稅項負債		7,346	2,456
遞延稅項負債		20,913	18,799
後償負債		5,054	8,003
優先股		26,891	36,553
負債總額		6,733,386	6,317,797
股東權益			
股本		114,359	96,052
其他股權工具		14,737	14,737
其他儲備		99,317	93,031
保留利潤		392,769	380,381
股東權益總額		621,182	584,201
非控股股東權益		49,603	51,685
各類股東權益總額		670,785	635,886
各類股東權益及負債總額		7,404,171	6,953,683

綜合股東權益變動表

	截至 2016 年 6 月 30 日止半年度										
	股本 百萬港元	其他 股權工具 百萬港元	保留利潤及 建議派發 股息 百萬港元	其他儲備					股東權益 總類 百萬港元	非控股股東 權益 百萬港元	各類股東 權益總類 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 ¹ 百萬港元				
於 2016 年 1 月 1 日.....	96,052	14,737	380,381	52,099	4,880	(35)	(16,991)	53,078	584,201	51,685	635,886
本期利潤	-	-	40,200	-	-	-	-	-	40,200	3,045	43,245
其他全面收益 (除稅 淨額)	-	-	(657)	1,340	3,965	(199)	(920)	40	3,569	(307)	3,262
可供出售投資	-	-	-	-	3,750	-	-	-	3,750	(61)	3,689
現金流對沖	-	-	-	-	-	(199)	-	-	(199)	(6)	(205)
物業重估	-	-	(123)	1,340	-	-	-	-	1,217	87	1,304
界定福利計劃之精算 虧損	-	-	(528)	-	-	-	-	-	(528)	(218)	(746)
應佔聯營及合資公司之 其他全面收益	-	-	(6)	-	215	-	-	40	249	-	249
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(920)	-	(920)	(109)	(1,029)
本期全面收益總額	-	-	39,543	1,340	3,965	(199)	(920)	40	43,769	2,738	46,507
已發行股份	18,307	-	-	-	-	-	-	-	18,307	-	18,307
已派發股息	-	-	(25,565)	-	-	-	-	-	(25,565)	(4,705)	(30,270)
有關以股份為基礎的支出 安排的變動	-	-	166	-	-	-	-	187	353	2	355
其他變動	-	-	117	10	-	(10)	-	-	117	(117)	-
轉撥 ²	-	-	(1,873)	(728)	-	-	-	2,601	-	-	-
於 2016 年 6 月 30 日	114,359	14,737	392,769	52,721	8,845	(244)	(17,911)	55,906	621,182	49,603	670,785

有關註釋請參閱第 26 頁。

綜合股東權益變動表（續）

截至 2015 年 12 月 31 日止半年度

	股本 百萬港元	其他 股權工具 百萬港元	保留利潤及 建議派發 股息 百萬港元	其他儲備					股東權益 總額 百萬港元	非控股股東 權益 百萬港元	各類股東 權益總額 百萬港元
				物業重估 儲備 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 ¹ 百萬港元			
於 2015 年 7 月 1 日.....	96,052	14,737	367,214	50,670	6,822	60	(1,736)	43,862	577,681	50,625	628,306
本期利潤.....	-	-	37,243	-	-	-	-	-	37,243	2,838	40,081
其他全面收益（除稅 淨額）.....	-	-	(335)	2,148	(1,942)	(95)	(15,255)	107	(15,372)	(198)	(15,570)
可供出售投資.....	-	-	-	-	(2,106)	-	-	-	(2,106)	(188)	(2,294)
現金流對沖.....	-	-	-	-	-	(95)	-	-	(95)	(5)	(100)
物業重估.....	-	-	(121)	2,148	-	-	-	-	2,027	245	2,272
界定福利計劃之精算 虧損.....	-	-	(211)	-	-	-	-	-	(211)	41	(170)
應佔聯營及合資公司之 其他全面收益.....	-	-	(3)	-	164	-	-	102	263	-	263
匯兌差額.....	-	-	-	-	-	-	(15,255)	5	(15,250)	(291)	(15,541)
本期全面收益總額.....	-	-	36,908	2,148	(1,942)	(95)	(15,255)	107	21,871	2,640	24,511
已派發股息.....	-	-	(15,655)	-	-	-	-	-	(15,655)	(1,592)	(17,247)
有關以股份為基礎的支出 安排的變動.....	-	-	3	-	-	-	-	313	316	3	319
其他變動.....	-	-	(3)	1	-	-	-	(10)	(12)	9	(3)
轉撥 ²	-	-	(8,086)	(720)	-	-	-	8,806	-	-	-
於 2015 年 12 月 31 日.....	96,052	14,737	380,381	52,099	4,880	(35)	(16,991)	53,078	584,201	51,685	635,886

有關註釋請參閱第 26 頁。

綜合股東權益變動表（續）

截至2015年6月30日止半年度

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

1 其他儲備主要包括以股份為基礎的支出儲備賬項、因滙豐集團內部轉撥業務而產生之購買溢價及其他不可分派儲備。以股份為基礎的支出儲備賬項，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數額。

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

簡明綜合財務報表（未經審核）（續）

綜合現金流量表

	截至2016年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元
營業活動		
業務產生之現金	197,867	173,685
已收取金融投資之利息	8,810	7,683
已收取金融投資之股息	276	233
已收取聯營公司之股息	82	79
已付稅款	(3,695)	(4,376)
因營業活動而流入之現金淨額	203,340	177,304
投資活動		
購入金融投資	(311,105)	(270,772)
出售或贖回金融投資所得款項	237,050	265,324
購入物業、機器及設備	(1,097)	(1,853)
出售物業、機器及設備以及持作出售用途資產所得款項	5	343
購入其他無形資產	(815)	(741)
因出售業務組合權益而流入之現金淨額	-	4,001
因投資活動而流出之現金淨額	(75,962)	(3,698)
融資活動前現金流入淨額	127,378	173,606
融資活動		
發行普通股股本	18,307	-
償還後償負債	(3,110)	-
贖回優先股	(9,692)	-
已派發普通股股息	(25,565)	(21,750)
已付予非控股股東之股息	(4,705)	(2,461)
支付優先股利息	(669)	(550)
支付後償負債利息	(392)	(510)
因融資活動而流出之現金淨額	(25,826)	(25,271)
現金及等同現金項目增額	101,552	148,335
現金及等同現金項目之變動		
	2016年 百萬港元	2015年 百萬港元
於1月1日	658,397	679,670
未計匯兌變動影響之現金流入淨額	101,552	148,335
匯兌變動影響	20,839	(11,052)
於6月30日	780,788	816,953

簡明綜合財務報表（未經審核）附註

1. 編製基準

a 遵守《香港財務報告準則》

本集團之簡明綜合財務報表（「財務報表」）乃根據香港會計師公會頒布之 HKAS 34「中期財務報告」編製，應與本行的《2015 年報及賬目》一併閱讀，該年報及賬目已按照香港會計師公會頒布之《香港財務報告準則》編製。

於截至 2016 年 6 月 30 日止半年度應用之準則

我們於截至 2016 年 6 月 30 日止半年度並無採納新準則。

於截至 2016 年 6 月 30 日止半年度，本集團應用了多項準則之修訂，該等修訂對財務報表並無重大影響。

b 運用估算及判斷

管理層認為本集團之各項關鍵會計估算及判斷，包括涉及貸款減值、商譽減損、金融工具估值、遞延稅項資產、負債準備及於聯營公司之權益的會計估算及判斷。2015 年應用的關鍵會計估算及判斷於本期內並無改變，相關資料載於本行《2015 年報及賬目》附註 2。

c 本集團成員

於截至 2016 年 6 月 30 日止半年度，本集團成員並無重大變動。

d 會計處理法之未來發展

有關會計處理法之未來發展及其對本集團財務報表的潛在影響，詳載於本行《2015 年報及賬目》附註 1。

此外，香港會計師公會於 2016 年 5 月頒布 HKFRS 16「租賃」。該準則於 2019 年 1 月 1 日或之後開始的年度計算期生效，並允許提前應用。本集團目前正在評估此準則的影響，但於本中期業績報告的刊發日期量化相關影響並不切實可行。

e 持續經營

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

f 會計政策

本集團就財務報表應用之會計政策及計算方法與本行《2015 年報及賬目》附註 3 所述者保持一致。本集團就財務報表所應用之計算方法，與本行《2015 年報及賬目》所應用者一致。

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

2. 貸款減值及其他信貸風險準備

	截至2016年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元
個別評估減值準備：		
新撥準備	2,411	1,716
撥回	(765)	(964)
收回	(57)	(116)
綜合評估減值準備	1,589	636
其他信貸風險準備	1,313	1,238
其他信貸風險準備	67	33
貸款減值及其他信貸風險準備	2,969	1,907

持至到期日或可供出售之債務投資並無錄得減值虧損或準備（2015年：零）。

3. 股息

	截至2016年 6月30日止半年度		截至2015年 6月30日止半年度	
	每股 港元	百萬港元	每股 港元	百萬港元
已派發普通股股息				
– 於半年期間通過及派發之上個財政年度第四次股息	0.44	17,065	0.37	14,250
– 已派發之第一次股息	0.20	8,500	0.20	7,500
	0.64	25,565	0.57	21,750

董事會已宣布就截至2016年6月30日止半年度派發第二次股息每股普通股0.19港元（85億港元）（截至2015年6月30日止半年度則為每股普通股0.2港元（75億港元））。

4. 稅項支出

綜合收益表內的稅項支出包括下列項目：

	截至2016年 6月30日止 半年度 百萬港元	截至2015年 6月30日止 半年度 百萬港元
本期所得稅		
– 香港稅項	4,625	5,409
– 海外稅項	4,504	4,482
遞延稅項	1,035	286
	10,164	10,177

2016年上半年的實質稅率為19.03%，而2015年上半年則為14.5%，原因為2015年出售可供出售投資的非課稅利潤明顯較高。

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

5. 客戶貸款

	於2016年 6月30日 百萬港元	於2015年 12月31日 百萬港元
客戶貸款總額.....	2,746,964	2,773,819
減值準備：		
– 個別評估.....	(7,862)	(7,040)
– 綜合評估.....	(4,868)	(4,489)
	(12,730)	(11,529)
客戶貸款淨額.....	2,734,234	2,762,290
準備佔客戶貸款總額之百分比：		
– 個別評估.....	0.29%	0.25%
– 綜合評估.....	0.18%	0.16%
準備總額.....	0.47%	0.41%

6. 客戶貸款減值準備

	個別評估 百萬港元	綜合評估 百萬港元	總計 百萬港元
於2016年1月1日.....	7,040	4,489	11,529
撇賬額.....	(793)	(1,406)	(2,199)
收回過往年度已撇賬之貸款.....	57	462	519
扣取自收益表之淨額.....	1,589	1,313	2,902
貸款減值之沖抵折現.....	(156)	(33)	(189)
匯兌及其他調整.....	125	43	168
於2016年6月30日.....	7,862	4,868	12,730
於2015年1月1日.....	6,299	4,221	10,520
撇賬額.....	(246)	(1,595)	(1,841)
收回過往年度已撇賬之貸款.....	117	489	606
扣取自收益表之淨額.....	636	1,238	1,874
貸款減值之沖抵折現.....	(100)	(36)	(136)
匯兌及其他調整.....	(116)	(70)	(186)
於2015年6月30日.....	6,590	4,247	10,837

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

7. 根據滙豐集團使用類別劃分的客戶貸款分析

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

	香港 百萬港元	亞太其他地區 百萬港元	總計 百萬港元
於2016年6月30日			
住宅按揭.....	475,011	272,210	747,221
信用卡貸款.....	53,088	22,778	75,866
其他個人貸款.....	133,924	85,920	219,844
個人貸款總額.....	662,023	380,908	1,042,931
工商業及國際貿易貸款.....	408,348	377,234	785,582
商用物業貸款.....	180,833	63,616	244,449
其他與物業相關貸款.....	199,991	71,468	271,459
政府貸款.....	14,196	2,136	16,332
其他商業貸款.....	115,168	143,298	258,466
企業及商業貸款總額.....	918,536	657,752	1,576,288
非銀行金融機構貸款.....	79,546	45,246	124,792
結算賬項.....	2,140	813	2,953
金融機構貸款總額.....	81,686	46,059	127,745
客戶貸款總額.....	1,662,245	1,084,719	2,746,964
個別評估減值準備.....	(2,314)	(5,548)	(7,862)
綜合評估減值準備.....	(1,840)	(3,028)	(4,868)
客戶貸款淨額.....	1,658,091	1,076,143	2,734,234
於2015年12月31日			
住宅按揭.....	472,324	260,901	733,225
信用卡貸款.....	56,791	22,180	78,971
其他個人貸款.....	132,234	84,092	216,326
個人貸款總額.....	661,349	367,173	1,028,522
工商業及國際貿易貸款.....	419,589	405,594	825,183
商用物業貸款.....	186,463	64,420	250,883
其他與物業相關貸款.....	207,448	65,412	272,860
政府貸款.....	6,292	2,484	8,776
其他商業貸款.....	133,718	145,632	279,350
企業及商業貸款總額.....	953,510	683,542	1,637,052
非銀行金融機構貸款.....	64,050	42,414	106,464
結算賬項.....	1,099	682	1,781
金融機構貸款總額.....	65,149	43,096	108,245
客戶貸款總額.....	1,680,008	1,093,811	2,773,819
個別評估減值準備.....	(2,165)	(4,875)	(7,040)
綜合評估減值準備.....	(1,979)	(2,510)	(4,489)
客戶貸款淨額.....	1,675,864	1,086,426	2,762,290

2016年上半年，香港的客戶貸款總額減少180億港元，減幅1%，主要因為企業及商業貸款減少350億港元，惟部分被金融機構貸款增加170億港元所抵銷。

亞太其他地區的客戶貸款總額減少90億港元，減幅1%，當中包括有利的外幣換算影響230億港元。若不計及此影響，實際減幅為320億港元，主要原因是企業及商業貸款減少340億港元，跌幅主要來自新加坡、中國內地及馬來西亞。

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

8. 於聯營及合資公司之權益

交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）

減值測試

於2016年6月30日，除了2013年一段短時間及2015年上半年的短暫期間外，本集團於交通銀行之投資的公允值約有50個月一直低於賬面值。因此，本集團對交通銀行的投資賬面值進行減值測試。測試結果確認，有關投資於2016年6月30日並無出現減值。

	於2016年6月30日			於2015年12月31日		
	使用價值 十億港元	賬面值 十億港元	公允值 十億港元	使用價值 十億港元	賬面值 十億港元	公允值 十億港元
交通銀行.....	125.7	120.1	69.1	132.1	119.5	77.0

可收回金額的基準

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

使用價值計算方法的主要假設

長期利潤增長率：於2019年後各個期間所採用的增長率為5%（2015年：5%），並未超過中國內地的國內生產總值增長率預測。

資產長期增長率：於2019年後各個期間所採用的增長率為4%（2015年：4%），此乃假設利潤長期增長率為5%所需的增長率。

折現率：折現率13%（2015年：13%）源自運用市場數據就交通銀行採用資本資產定價模型計算方法計得的價值範圍。管理層對此加以補充，將採用資本資產定價模型計算方法得出的折現率，與可從外界資料來源獲得的折現率及集團評估於中國內地的投資時所用折現率進行比較。我們採用的折現率處於資本資產定價模型計算方法及外界資料來源所示範圍10.1%至15%（2015年：10.1%至14.2%）以內。

貸款減值準備佔客戶貸款的百分比：我們採用的比率在中短期內介乎0.76%至0.83%（2015年：0.71%至0.78%），該等比率乃根據外界分析員所披露的預測而得出。就2019年以後的期間而言，比率為0.7%（2015年：0.7%），略高於過往的平均比率。

風險加權資產佔資產總值的百分比：所有預測期間採用的比率為67%（2015年：67%），與外界分析員所披露的預測一致。

成本收益比率：我們採用的比率在中短期內為41%（2015年：41%），與外界分析員所披露的中短期預測範圍40.2%至42.4%（2015年：40.3%至40.7%）一致。

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

8. 於聯營及合資公司之權益（續）

下表顯示各項主要假設可能須作出的修訂，單獨使用時方可將緩衝額度減至零：

主要假設	為將緩衝額度減少至零而對主要假設作出的修訂
<ul style="list-style-type: none"> 長期利潤增長率 資產長期增長率 折現率 貸款減值準備佔客戶貸款的百分比 風險加權資產佔資產總值的百分比 成本收益比率 	<ul style="list-style-type: none"> 減少27個基點 增加29個基點 增加34個基點 增加6個基點 增加205個基點 增加121個基點

9. 其他資產

	於2016年 6月30日 百萬港元	於2015年 12月31日 百萬港元
本期稅項資產	662	1,013
持作出售用途資產	258	159
預付款項及應計收益	9,790	3,881
應計之應收利息	17,628	17,305
承兌及背書	29,151	31,480
黃金	47,366	47,105
其他	36,707	33,119
	141,562	134,062

「其他」包括了其他金融資產及保險債務人。

10. 客戶賬項

	於2016年 6月30日 百萬港元	於2015年 12月31日 百萬港元
往來賬項	953,808	949,169
儲蓄賬項	2,753,691	2,645,151
其他存款賬項	1,027,597	1,045,756
	4,735,096	4,640,076

11. 其他負債及準備

	於2016年 6月30日 百萬港元	於2015年 12月31日 百萬港元
應計項目及遞延收益	20,873	25,425
負債及支出之準備	938	1,203
承兌及背書	29,173	31,480
向滙豐控股有限公司承擔之以股份為基礎的支出責任	2,001	1,769
其他負債	33,566	27,043
	86,551	86,920

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

12. 或有負債及承諾

	於2016年 6月30日 百萬港元	於2015年 12月31日 百萬港元
合約金額：		
或有負債	268,913	257,932
承諾	2,243,629	2,131,992
	2,512,542	2,389,924

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

13. 按類分析

劃分類別及計量各類業績的基準，載於本行《2015年報及賬目》附註45「按類分析」。自2015年12月31日以來，各類別並無重大變動。

地區	香港 百萬港元	亞太 其他地區 百萬港元	內部 項目撇銷 百萬港元	總計 百萬港元
截至2016年6月30日止半年度				
營業收益總額	80,626	36,758	(1,854)	115,530
除稅前利潤	31,501	21,908	–	53,409
資產總值	5,140,101	2,726,376	(462,306)	7,404,171
負債總額	4,794,963	2,400,729	(462,306)	6,733,386
截至2015年6月30日止半年度				
營業收益總額	98,494	38,003	(2,077)	134,420
除稅前利潤	46,528	23,551	–	70,079
資產總值	4,955,249	2,771,602	(559,186)	7,167,665
負債總額	4,638,322	2,460,223	(559,186)	6,539,359
截至2015年12月31日止半年度				
營業收益總額	67,179	36,255	(1,909)	101,525
除稅前利潤	26,344	20,856	–	47,200
資產總值	4,934,662	2,588,062	(569,041)	6,953,683
負債總額	4,613,757	2,273,081	(569,041)	6,317,797

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

14. 按公允值列賬之金融工具的公允值

公允值是指於計量日期市場參與者之間在有序交易中出售資產將會收取或轉讓負債將會支付的價格。

下表為按公允值列賬之金融工具的估值基準分析：

	估值方法			第三方 總計 百萬港元	滙豐旗下 公司款額 ² 百萬港元	總計 百萬港元
	市場報價 第一級 百萬港元	採用 可觀察數據 第二級 百萬港元	涉及重大 不可觀察數據 第三級 百萬港元			
於2016年6月30日						
資產						
交易用途資產 ¹	261,767	179,785	692	442,244	–	442,244
衍生工具	7,539	323,296	1,018	331,853	119,647	451,500
指定以公允值列賬之金融資產...	67,558	30,821	2,773	101,152	–	101,152
可供出售投資	1,004,262	514,618	6,061	1,524,941	–	1,524,941
	1,341,126	1,048,520	10,544	2,400,190	119,647	2,519,837
負債						
交易用途負債 ¹	67,395	145,281	6,623	219,299	–	219,299
衍生工具	6,146	348,448	1,636	356,230	124,376	480,606
指定以公允值列賬之金融負債...	–	52,167	257	52,424	–	52,424
	73,541	545,896	8,516	627,953	124,376	752,329
於2015年12月31日						
資產						
交易用途資產 ¹	158,173	143,611	842	302,626	–	302,626
衍生工具	6,914	271,230	1,181	279,325	101,630	380,955
指定以公允值列賬之金融資產...	65,883	30,766	2,446	99,095	–	99,095
可供出售投資	1,015,065	466,129	6,253	1,487,447	–	1,487,447
	1,246,035	911,736	10,722	2,168,493	101,630	2,270,123
負債						
交易用途負債 ¹	56,291	128,102	7,458	191,851	–	191,851
衍生工具	5,773	253,647	1,682	261,102	108,317	369,419
指定以公允值列賬之金融負債 ..	–	50,770	–	50,770	–	50,770
	62,064	432,519	9,140	503,723	108,317	612,040

1 滙豐集團旗下公司的數額並未在此反映。

2 滙豐集團旗下公司的衍生工具款額大部分列於「第二級」。

有關監控架構、採用估值方法釐定的公允值、公允值調整，以及計算各類金融工具公允值時採用之方法，詳載於本行《2015年報及賬目》附註48。

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

14. 按公允值列賬之金融工具的公允值（續）

下表載列在計量第三級金融工具估值時，所用重大不可觀察數據的定量資料。

估值方法	主要不可觀察數據	資產- 公允值 百萬港元	負債- 公允值 百萬港元	數據範圍	
				較低	較高
於2016年6月30日					
結構票據及存款					
期權模型	股權相關性	—	880	0.35	0.94
期權模型	股權波幅	—	4,521	12%	46%
期權模型	利率相關性	—	486	0.43	0.99
期權模型	匯兌波幅	—	662	4%	25%
企業債券					
市場可資比較方法	買入報價	920	—	100.06	100.19
私募股本，包括策略投資					
市場可資比較方法	倍數	3,267	—	0.55	33.78
資產淨值	股權估值	582	—	不適用	不適用
資產淨值	基金估值	2,940	—	不適用	不適用
經紀定價	買入報價	794	—	0.58	0.61
其他		2,041	1,967		
		10,544	8,516		
於2015年12月31日					
結構票據及存款					
期權模型	股權相關性	—	1,110	0.35	0.93
期權模型	股權波幅	—	4,602	12%	55%
期權模型	利率相關性	—	869	0.43	0.99
期權模型	匯兌波幅	—	725	5%	27%
企業債券					
市場可資比較方法	買入報價	1,289	—	99.52	100.54
私募股本，包括策略投資					
市場可資比較方法	倍數	3,373	—	0.72	37.04
資產淨值	股權估值	656	—	不適用	不適用
資產淨值	基金估值	2,559	—	不適用	不適用
經紀定價	買入報價	555	—	0.41	0.42
其他		2,290	1,834		
		10,722	9,140		

有關主要不可觀察數據，以及計量公允值時所用主要不可觀察數據之間的相互關係，詳載於本行《2015年報及賬目》附註48。

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

14. 按公允值列賬之金融工具的公允值（續）

第三級金融工具之變動

	資產				負債		
	可供出售 百萬港元	持作 交易用途 百萬港元	指定以 公允值 計入 損益賬 百萬港元	衍生工具 百萬港元	持作 交易用途 百萬港元	指定以 公允值 計入 損益賬 百萬港元	衍生工具 百萬港元
於2016年1月1日	6,253	842	2,446	1,181	7,458	—	1,682
於損益賬中確認之增益 / （虧損）總額	(7)	10	157	243	(439)	—	402
— 不包括淨利息收益之交易收益	—	10	—	243	(439)	—	402
— 指定以公允值列賬之其他金融工 具淨收益	—	—	157	—	—	—	—
— 金融投資減除虧損後增益	(7)	—	—	—	—	—	—
於其他全面收益中確認之增益 /（虧 損）總額 ¹	184	2	2	1	59	—	—
— 可供出售投資：公允值增益	134	—	—	—	—	—	—
— 匯兌差額	50	2	2	1	59	—	—
購入	33	827	299	—	—	—	—
發行	—	—	—	—	1,058	—	—
出售	(14)	(989)	(2)	—	—	—	—
存入 / 償付	(388)	—	(119)	(4)	(627)	—	(22)
撥出	—	—	(12)	(403)	(886)	—	(454)
撥入	—	—	2	—	—	257	28
於2016年6月30日	6,061	692	2,773	1,018	6,623	257	1,636
於損益賬中確認與2016年 6月30日所持資產及負債 有關之未變現增益 /（虧損） ¹	—	10	156	13	(3)	—	(50)
— 不包括淨利息收益之交易收益	—	10	—	13	(3)	—	(50)
— 指定以公允值列賬之其他金融工 具淨收益	—	—	156	—	—	—	—

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

14. 按公允值列賬之金融工具的公允值（續）

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

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

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

14. 按公允值列賬之金融工具的公允值（續）

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

	於收益表中反映		於其他全面收益中反映	
	有利變動 百萬港元	不利變動 百萬港元	有利變動 百萬港元	不利變動 百萬港元
於 2016 年 6 月 30 日				
衍生工具 / 交易用途資產 / 交易用途負債	163	(148)	–	–
指定以公允值列賬之金融資產 / 負債	139	(139)	–	–
金融投資：可供出售	–	–	385	(385)
	302	(287)	385	(385)
於 2015 年 12 月 31 日				
衍生工具 / 交易用途資產 / 交易用途負債	193	(177)	–	–
指定以公允值列賬之金融資產 / 負債	122	(122)	–	–
金融投資：可供出售	–	–	401	(401)
	315	(299)	401	(401)

按第三級工具類別分析之公允值對合理可行替代假設的敏感度詳情，載於本行《2015 年報及賬目》附註 48。

公允值等級制中各級之間的轉撥被視作於業績報告期末產生。

15. 非按公允值列賬之金融工具的公允值

釐定金融工具分類方法的會計政策，以及對其估值時所用的假設及估算，載於本行《2015 年報及賬目》附註 3。

	於 2016 年 6 月 30 日		於 2015 年 12 月 31 日	
	賬面值 百萬港元	公允值 百萬港元	賬面值 百萬港元	公允值 百萬港元
資產				
反向回購協議 – 非交易用途	274,266	274,603	212,779	212,866
存放同業及同業貸款	461,611	461,751	421,221	421,431
客戶貸款	2,734,234	2,726,158	2,762,290	2,753,271
金融投資債務證券	243,596	259,981	228,599	235,919
負債				
回購協議 – 非交易用途	37,298	37,298	16,158	16,158
同業存放	236,400	236,471	148,294	148,294
客戶賬項	4,735,096	4,735,064	4,640,076	4,640,626
已發行債務證券	38,230	38,296	40,859	40,898
後償負債	5,054	3,799	8,003	6,865
優先股	26,891	27,051	36,553	36,863

資產負債表內非按公允值列賬之金融工具的公允值計算方法，詳載於本行《2015 年報及賬目》附註 49。

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）**16. 法律及監管事宜**

本集團在多個司法管轄區內，因日常業務運作而牽涉法律訴訟及監管事宜。除下文所述者外，本行認為此等事宜無一屬重大者。確認準備的方法乃根據本行《2015年報及賬目》附註3(v)所載的會計政策釐定。雖然法律訴訟及監管事宜的結果存有內在的不明朗因素，但管理層相信，根據所得資料，於2016年6月30日已就有關法律訴訟及監管事宜提撥適當準備。確認任何準備並不代表承認錯誤或承擔法律責任。若要估計作為或有負債類別之法律訴訟及監管事宜潛在責任所涉總額，並不切實可行。

反洗錢及制裁相關事宜

2010年10月，美國滙豐銀行與美國貨幣監理署訂立一項同意令，而該公司的間接母公司北美滙豐控股有限公司（「北美滙豐」）亦與聯儲局訂立一項同意令（兩項同意令合稱該等「同意令」）。該等同意令要求滙豐的所有美國業務採取改善措施，以制訂有效的合規風險管理計劃，涵蓋與美國《銀行保密法》及反洗錢合規事宜有關的風險管理。美國滙豐銀行現時尚未遵循美國貨幣監理署同意令之規定。我們已採取措施以達致該等同意令的要求。

2012年12月，滙豐控股有限公司、北美滙豐及美國滙豐銀行就過往未能充分遵守《銀行保密法》以及反洗錢和制裁法律，與美國及英國政府機構達成多項協議。在該等協議中，滙豐控股有限公司及美國滙豐銀行與（其中包括）美國司法部訂立五年期的延後起訴協議（「美國延後起訴協議」）；同時滙豐控股有限公司接納聯儲局的停止和終止令，而滙豐控股有限公司及北美滙豐亦接納聯儲局的民事罰款令。滙豐控股有限公司亦與外國資產控制辦公室就過往交易涉及受該辦公室制裁的人士訂立協議，並與英國金融業操守監管局訂立承諾書，承諾遵守若干前瞻性反洗錢及制裁相關責任。此外，美國滙豐銀行與美國財政部金融犯罪執法網絡（「金融犯罪執法網絡」）及美國貨幣監理署訂立民事罰款令。

根據該等協議，滙豐控股有限公司及美國滙豐銀行向美國當局支付合共19億美元，並進一步履行責任，其中包括繼續全面配合美國司法部任何及所有調查，於簽署協議後不再違反美國聯邦法，並繼續委任獨立合規監察員（「監察員」）。2016年1月，監察員提交第二份年度跟進審查報告。監察員已在覆蓋全美國的審查中識別出潛在的反洗錢及制裁合規問題，美國司法部及滙豐現正進行深入檢討。

美國滙豐銀行亦與美國貨幣監理署訂立另外兩項同意令。有關同意令規定美國滙豐銀行須糾正美國貨幣監理署報告中所指出的情況、採納企業整體合規計劃，並在未經美國貨幣監理署事先批准的情況下，對取得任何新設金融附屬公司的控制權或在其中持有權益或於旗下現有金融附屬公司開展新業務施加若干限制。

與美國及英國機構達成和解曾經引致私人訴訟，也不排除因滙豐須遵守適用的《銀行保密法》、反洗錢及制裁法律而衍生其他私人訴訟，亦不排除因為《銀行保密法》、反洗錢、制裁或上述各項協議未有涵蓋的其他事宜使滙豐面對其他監管或執法行動。

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

16. 法律及監管事宜（續）

稅務調查

本行繼續配合美國及其他相關機構的工作，包括處理本行印度業務的美國客戶相關事宜。

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

本行及滙豐旗下其他公司現正配合有關當局的工作。此類調查及審查的多種不同結果以至最終財務影響，可能受多項因素左右，而且相關結果及影響可能甚為重大。

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

Mossack Fonseca & Co

滙豐已接獲全球各地不同監管和執法機構提出的多項提供資料要求，涉及相信與Mossack Fonseca & Co（為個人投資公司提供服務的機構）有關連的人士及公司。滙豐正在配合有關當局的工作。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測此事的解決方案（包括解決時間及任何可能對滙豐造成的影響），並不切實可行，但有關影響可能甚為重大。

新加坡銀行同業拆息及 / 或新元掉期利率

2016年7月，一項在紐約地區法院提出的推定集體訴訟，代表曾買賣與新加坡銀行同業拆息及 / 或新元掉期利率有關產品的人士，將本行、滙豐旗下其他公司及其他銀行訂價小組的成員列為被告人。申訴指（其中包括）被告人曾進行與新加坡銀行同業拆息及 / 或新元掉期利率有關的不當行為，違反美國反壟斷及詐騙法和州法例。有關事件仍處於初步階段。

是項訴訟可能產生的多種不同結果以至最終財務影響，可能受多項因素左右，而且有關結果及影響可能甚為重大。

匯率調查

全球各地（包括南韓）多個監管機構及保障公平競爭與執法機關，現正就滙豐及其他公司在外匯市場進行的交易展開調查及審查。本行及滙豐旗下其他公司一直配合此等調查及審查。

此等調查的多種不同結果以至最終財務影響，可能受多項因素左右，而且有關結果及影響可能甚為重大。

聘任安排相關調查

有關聘任由亞太區國家政府官員或國有企業僱員介紹或與該等人士關連的人員，美國證券交易委員會（「證交會」）現正就此類聘任安排調查多家金融機構，包括滙豐控股有限公司。滙豐已接獲多項提供資料的要求，並正配合證交會的調查。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測此事的解決方案（包括解決時間或任何可能對滙豐造成的影響），並不切實可行，但有關影響可能甚為重大。

簡明綜合財務報表（未經審核）附註（續）

17. 補充資料

根據《銀行業條例》第 60A 條《銀行業（披露）規則》編製截至 2016 年 6 月 30 日止期間的補充附註，將上載於滙豐網站 www.hsbc.com.hk。上載資料的時間將於另行刊發的新聞稿內公布。

18. 《2016 年中期業績報告》及法定賬目

本中期業績報告所載與截至 2015 年 12 月 31 日止年度相關的財務資料並不構成本行該年的法定年度綜合賬目，但乃摘錄自該等財務報表，該等財務資料已送交公司註冊處及香港金融管理局。

核數師已於 2016 年 2 月 22 日對該等財務報表發出無保留意見報告，該報告並無提述核數師在不發出保留意見報告下，有任何事宜須予注意，亦未載有香港《公司條例》（第 622 章）第 406(2)、407(2)或(3)條所指之聲明。

19. 最終控股公司

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

致香港上海滙豐銀行有限公司董事會之中期財務資料審閱報告

引言

本核數師（以下簡稱「我們」）已審閱第 21 至 42 頁所載的中期財務資料，此中期財務資料包括香港上海滙豐銀行有限公司（「貴銀行」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）於 2016 年 6 月 30 日的中期簡明綜合資產負債表及截至該日止六個月期間的相關中期簡明綜合收益表、全面收益表、股東權益變動表及現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。貴銀行董事須負責根據香港會計師公會頒布的《香港會計準則》第 34 號「中期財務報告」及英國金融業操守監管局的《披露規則及透明度規則》編製及呈列本中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對中期財務資料作出結論，並按照我們的協議委聘條款僅向整體董事會報告，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

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

審閱的範圍遠小於根據《國際審計準則（英國及愛爾蘭）》進行的審計，故不能令我們可保證我們將知悉在審計過程中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

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

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

2016 年 8 月 3 日