



**The Hongkong and Shanghai Banking
Corporation Limited**

**香港上海滙豐銀行
有限公司**

2017 年中期業績報告

目錄

	頁次
若干界定用語	2
有關前瞻性陳述之提示聲明	2
中英文本	2
財務摘要	3
按環球業務列示之綜合收益表	4
財務回顧	5
資本概覽	9
主要風險及不明朗因素	10
董事責任聲明	11
羅兵咸永道會計師事務所之獨立審閱報告	12
簡明綜合中期財務報表	13
綜合收益表	13
綜合全面收益表	14
綜合資產負債表	15
綜合現金流量表	16
綜合股東權益變動表	17
簡明綜合中期財務報表附註	19
1 編製基準及主要會計政策	19
2 股息	19
3 衍生工具	20
4 客戶貸款	20
5 客戶貸款減值準備	22
6 金融投資	22
7 於聯營及合資公司之權益	22
8 預付款項、應計收益及其他資產	23
9 應計項目及遞延收益、其他負債及準備	23
10 或有負債、合約承諾及擔保	24
11 按類分析	24
12 按公允值列賬之金融工具的公允值	25
13 非按公允值列賬之金融工具的公允值	25
14 關連人士交易	26
15 法律訴訟及監管事宜	26
16 補充資料	27
17 《2017年中期業績報告》及法定賬目	27
18 最終控股公司	27

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《2017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」。「百萬港元」及「十億港元」分別指百萬與十億（數以千計之百萬）港元。

有關前瞻性陳述之提示聲明

本《2017年中期業績報告》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，而是反映本集團信念及期望的陳述。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，故不應對其過份倚賴。前瞻性陳述僅以作出表述當日的情況為依據。香港上海滙豐銀行有限公司並不承諾會修訂或更新任何前瞻性陳述，以反映作出有關前瞻性陳述當日之後發生或存在的事件或情況。

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《2017年中期業績報告》備有中譯本，如有需要可向下列部門索取：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）。本報告之中英文本亦載於本行之網站 www.hsbc.com.hk。

財務摘要

- 除稅前利潤增加7%至573.78億港元（2016年上半年為534.09億港元）。
- 股東應佔利潤增加8%至434.43億港元（2016年上半年為402億港元）。
- 平均普通股股東權益回報率為14%（2016年上半年為13.8%）。
- 資產總值上升2%至76,750億港元（2016年底為75,490億港元）。
- 普通股權一級比率為15.2%，總資本比率為18.4%（2016年底分別為16%及19%）。
- 成本效益比率為41.9%（2016年上半年為42.8%）。

按環球業務列示之綜合收益表

	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	企業中心 ¹ 百萬港元	總計 百萬港元
截至2017年6月30日止半年度						
淨利息收益	24,280	14,616	9,169	831	3,680	52,576
費用收益淨額	10,026	5,387	5,093	780	94	21,380
交易收益淨額	1,486	1,608	8,226	542	539	12,401
指定以公允價值列賬之金融工具 淨收益 / (支出)	8,481	(259)	14	—	(51)	8,185
金融投資減除虧損後增益	75	46	—	—	480	601
股息收益	9	1	—	—	23	33
保費收益 / (支出) 淨額	25,284	2,115	—	—	(16)	27,383
其他營業收益	1,417	336	412	16	1,408	3,589
營業收益總額	71,058	23,850	22,914	2,169	6,157	126,148
已支付保險賠償和利益及投保人負債 變動之淨額	(31,860)	(2,068)	—	—	—	(33,928)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	39,198	21,782	22,914	2,169	6,157	92,220
貸款減值及其他信貸風險準備	(1,109)	(1,742)	(598)	—	(34)	(3,483)
營業收益淨額	38,089	20,040	22,316	2,169	6,123	88,737
營業支出	(16,752)	(7,722)	(9,696)	(1,168)	(3,266)	(38,604)
營業利潤	21,337	12,318	12,620	1,001	2,857	50,133
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	(88)	—	—	—	7,333	7,245
除稅前利潤	21,249	12,318	12,620	1,001	10,190	57,378
於2017年6月30日款額						
客戶貸款 (淨額)	990,883	1,094,647	913,930	107,947	19,111	3,126,518
客戶賬項	2,640,254	1,251,010	852,312	186,751	33,737	4,964,064
截至2016年6月30日止半年度						
<i>(經重列)</i>						
淨利息收益	21,376	13,370	8,530	739	3,661	47,676
費用收益淨額	8,686	5,355	4,664	585	139	19,429
交易收益淨額	315	1,314	10,090	534	732	12,985
指定以公允價值列賬之金融工具 淨收益 / (支出)	223	(238)	82	—	285	352
金融投資減除虧損後增益	139	117	32	—	577	865
股息收益	7	1	—	—	193	201
保費收益 / (支出) 淨額	26,385	1,843	—	—	(24)	28,204
其他營業收益	3,656	433	541	11	1,177	5,818
營業收益總額	60,787	22,195	23,939	1,869	6,740	115,530
已支付保險賠償和利益及投保人負債 變動之淨額	(28,527)	(1,893)	—	—	—	(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	32,260	20,302	23,939	1,869	6,740	85,110
貸款減值準備 (提撥) / 撥回及其他 信貸風險準備	(1,184)	(1,194)	(613)	4	18	(2,969)
營業收益淨額	31,076	19,108	23,326	1,873	6,758	82,141
營業支出	(15,795)	(7,357)	(9,437)	(1,184)	(2,663)	(36,436)
營業利潤	15,281	11,751	13,889	689	4,095	45,705
應佔聯營及合資公司利潤	102	—	—	—	7,602	7,704
除稅前利潤	15,383	11,751	13,889	689	11,697	53,409
於2016年6月30日款額						
客戶貸款 (淨額)	921,244	949,678	737,052	101,996	24,264	2,734,234
客戶賬項	2,447,167	1,207,110	832,181	212,841	35,797	4,735,096

1 包括項目之間的撇銷。

2016年下半年內，我們改變了可呈報類別，詳情載於《2016年報及賬目》附註37「按類分析」。比較數字已經重列，以符合本年度的呈列方式。

財務回顧

本集團錄得除稅前利潤573.78億港元，較2016年上半年增長7%，原因是淨利息收益及保險收益（扣除賠償後淨額）均告上升。

淨利息收益較2016年上半年增加49億港元，增幅為10%，主要由於香港的資產負債（主要為客戶貸款）增加，以及受惠於2016年底以來的利率上調，令存款息差有所改善。

費用收益淨額較2016年上半年增加19.51億港元，增幅為10%，主要來自香港。當地股市於2017年上半年表現強勁，推動單位信託基金、證券經紀業務和管理資金的費用收益增加，其次包銷及強積金的費用收益亦告上升，均有助費用收益增長。

交易收益淨額較2016年上半年下跌5.84億港元，跌幅為4%，乃本身信貸息差收窄導致衍生工具合約產生不利估值調整所致。

指定以公允值列賬之金融工具淨收益較2016年上半年增加78.33億港元，原因是2017年上半年股市表現強勁，令香港保險業務所持股票組合錄得重估增值。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」已計入相關對銷變動。

其他營業收益較2016年上半年下跌22.29億港元，跌幅為38%，此乃由於有效保險業務現值出現變動（主要來自新加坡和香港），但大部分降幅被「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」的相應變動抵銷。

貸款減值及其他信貸風險準備較2016年上半年增加5.14億港元，增幅為17%，主要來自香港的工商金融業務。但由於澳洲的減值準備減少（主要來自環球銀行及資本市場業務）及新加坡錄得減值撥回額（主要來自工商金融業務），抵銷了部分增幅。

營業支出總額較2016年上半年增加21.68億港元，增幅為6%，主要來自企業中心和零售銀行及財富管理業務。營業支出增加主要因為專業及顧問支出和資訊科技相關成本（主要用於支持監管和合規計劃、改革方案，以及業務增長）上升所致。

應佔聯營及合資公司利潤較2016年上半年減少4.59億港元，減幅為6%，主要受貨幣換算影響。

淨利息收益

	截至下列日期止半年度	
	2017年 6月30日 百萬港元	2016年 6月30日 百萬港元
淨利息收益	52,576	47,676
附息資產平均值	5,735,095	5,451,257
淨息差	1.76%	1.67%
淨利息收益率	1.85%	1.76%

淨利息收益較2016年上半年增加49億港元。若不計及貨幣換算的影響，淨利息收益上升51.77億港元，增幅為11%，此乃由香港的資產負債增長所帶動，主要來自客戶貸款，同時自2016年底以來利率上調，亦令存款息差有所改善。印度、中國內地和澳洲的淨利息收益亦錄得增長，其中印度的收益增長是由於資金成本降低及資產負債增長，中國內地主要源自資產負債增長，而澳洲則受惠於資金成本下降。

附息資產平均值較2016年上半年增加2,840億港元，增幅為5%，原因是香港的客戶貸款增長，特別是企業有期貸款和住宅按揭。

淨利息收益率較2016年上半年上升九個基點，增幅主要來自香港，而印度、中國內地、澳洲、印尼、新加坡及馬來西亞亦錄得增長。

在香港，本行的淨利息收益率上升九個基點，主要是由於客戶存款息差擴闊，以及客戶貸款增長導致資產組合的成分改變。金融投資的再投資收益率亦有改善，原因是利率上調，及資金經重新部署之後，投放於收益率相對較高的金融投資。但為符合「整體吸收虧損能力」的規定，我們以相對較高的成本發行債務，加上貸款息差受壓，抵銷了部分升幅。

恒生銀行的淨利息收益率上升九個基點，主要原因是存款息差改善、金融投資的再投資收益率隨利率上調而增加，以及組合成分改變，惟貸款息差受壓，抵銷了部分升幅。

印度與中國內地的淨利息收益率上升，乃因儲蓄及往來賬項存款增加，帶動資金成本下降；而澳洲淨利息收益率上升，則是由於2016年澳洲儲備銀行多次減息，令資金成本降低所致。

費用收益淨額

	截至下列日期止半年度	
	2017年 6月30日 百萬港元	2016年 6月30日 百萬港元
戶口服務	1,447	1,570
管理資金 ¹	3,375	2,781
卡	3,607	3,410
信貸	1,606	1,480
經紀業務收益	1,831	1,479
進出口	1,830	1,931
單位信託基金	3,579	2,764
包銷	760	518
匯款	1,625	1,662
環球託管	1,674	1,710
保險代理佣金	964	805
其他	3,153	2,992
費用收益	25,451	23,102
費用支出	(4,071)	(3,673)
費用收益淨額	21,380	19,429

1 包括強積金

自2016年4月起，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，轉而列入「費用支出」項下，以便更適當

反映支出的性質。這是費用支出較2016年上半年增加的主要原因。

交易收益淨額

	截至下列日期止半年度	
	2017年 6月30日 百萬港元	2016年 6月30日 百萬港元
交易利潤	9,544	9,646
交易活動之淨利息收益	1,318	1,990
交易用途證券之股息收益	1,497	1,276
對沖活動之利潤淨額	42	73
交易收益淨額	12,401	12,985

其他營業收益

	截至下列日期止半年度	
	2017年 6月30日 百萬港元	2016年 6月30日 百萬港元
有效保險業務現值之變動	1,045	3,624
投資物業之增益 / (虧損)	206	(25)
出售物業、機器及設備以及持作出售用途資產之利潤 / (虧損)	24	(19)
其他	2,314	2,238
其他營業收益	3,589	5,818

保險收益

由保險業務賺取之下列收入已計入營業收益淨額內

	截至下列日期止半年度	
	2017年 6月30日 百萬港元	2016年 6月30日 百萬港元
淨利息收益	6,058	5,614
費用收益淨額	1,390	902
交易收益 / (虧損) 淨額	613	(698)
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	8,222	(15)
保費收益淨額	27,383	28,204
有效業務現值之變動	1,045	3,624
其他營業收益	234	361
	44,945	37,992
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	(33,928)	(30,420)
保險業務營業收益淨額	11,017	7,572

在2017年上半年有利的市況帶動下，保險業務營業收益淨額增加34.45億港元，增幅為45%。

隨著保險資金規模擴大，淨利息收益增加8%，反映新造及續保壽險保費帶來資金流入淨額。

交易收益淨額增加，則因用以支持香港保險業務的跨貨幣掉期及股權衍生工具錄得更高之重估增值。香港地區指定以公允值列賬之金融工具淨收益大幅增加，原因是2017年上半年股市表現強勁，令股票組合錄得重估增值。因應投保人應佔的增值額，「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」已計入相關對銷變動。

保費收益淨額減少，主要由於2017年上半年訂立再保險安排，但香港新造業務的營業額及續保額均有增加，抵銷了部分減幅。保費收益淨額減少因「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」的相應變動而被大致抵銷。

有效業務現值之變動來自新加坡和香港，前者是因應監管規定變更精算假設及市場利率變化造成的變動，後者則是投資回報增加造成的變動。此等變動因「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」的相應變動而被大致抵銷。

貸款減值及其他信貸風險準備

	截至下列日期止半年度	
	2017年 6月30日 百萬港元	2016年 6月30日 百萬港元
個別評估減值準備：	1,910	1,589
– 新撥準備	2,916	2,411
– 撥回額	(935)	(765)
– 收回額	(71)	(57)
綜合評估減值準備	1,558	1,313
其他信貸風險準備	15	67
貸款減值及其他信貸風險準備	3,483	2,969

2017年上半年，貸款減值準備佔客戶貸款總額平均值的0.24%（2016年上半年：0.22%）。

營業支出

	截至下列日期止半年度	
	2017年 6月30日 百萬港元	2016年 6月30日 百萬港元
僱員報酬及福利	20,065	19,424
一般及行政開支	15,542	14,050
物業、機器及設備折舊	2,295	2,294
無形資產攤銷及減值	702	668
營業支出	38,604	36,436

一般及行政開支增加14.92億港元，增幅主要來自企業中心及零售銀行及財富管理業務，原因是我們增加了專業及顧問和資訊科技相關的支出，以支持監管和合規項目、改革計劃、業務方案（包括

2016年底在中國內地推出信用卡服務）和數碼與保險業務的發展。信用卡長期客戶優惠計劃的開支被重新分類至費用支出，抵銷了上述部分增幅。

稅項支出

	截至下列日期止半年度	
	2017年 6月30日 百萬港元	2016年 6月30日 百萬港元
本期稅項	9,825	9,129
– 香港稅項	5,305	4,625
– 海外稅項	4,520	4,504
遞延稅項	378	1,035
稅項支出	10,203	10,164
實質稅率	17.8%	19.0%

資本概覽

下表呈列依照《銀行業（資本）規則》以綜合基準編製的資本比率、風險加權資產及資本基礎。

資本比率及風險加權資產

	於下列日期	
	2017年 6月30日 %	2016年 12月31日 %
資本比率（過渡基準）		
普通股權一級（「CET1」）比率	15.2	16.0
一級比率	16.3	17.2
總資本比率	18.4	19.0
	百萬港元	百萬港元
風險加權資產	2,709,315	2,588,589

下表載列本集團於2017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2017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。

資本基礎

	於下列日期	
	2017年 6月30日 百萬港元	2016年 12月31日 百萬港元
普通股權一級（「CET1」）資本		
股東權益	572,147	551,776
– 按資產負債表之股東權益	655,675	628,006
– 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	(67,337)	(60,039)
非控股股東權益	23,732	22,676
– 按資產負債表之非控股股東權益	52,813	51,130
– 於未綜合入賬附屬公司之非控股股東權益	(7,203)	(6,442)
– 不可計入CET1的非控股股東權益餘額	(21,878)	(22,012)
CET1資本之監管規定扣減項目	(184,295)	(160,144)
– 估值調整	(1,756)	(2,020)
– 商譽及無形資產	(14,643)	(14,029)
– 遞延稅項資產減除遞延稅項負債之淨額	(1,800)	(1,566)
– 現金流對沖儲備	152	222
– 按公允價值估值之負債所產生的本身信貸風險變動	(169)	(1,195)
– 界定福利退休基金資產	(68)	(62)
– 於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(78,667)	(57,395)
– 物業重估儲備 ¹	(61,706)	(58,168)
– 監管規定儲備	(25,638)	(25,931)
CET1資本總額	411,584	414,308
額外一級（「AT1」）資本		
按監管規定扣減前之AT1資本總額	39,090	47,897
– 永久後償貸款	14,737	14,737
– 永久非累積優先股	19,343	25,228
– 可計入AT1資本的非控股股東權益	5,010	7,932
AT1資本之監管規定扣減項目	(9,157)	(17,333)
– 於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(9,157)	(17,333)
AT1資本總額	29,933	30,564
一級資本總額	441,517	444,872
二級資本		
按監管規定扣減前之二級資本總額	69,257	67,536
– 永久累積優先股	1,561	1,551
– 永久後償債務	3,122	3,102
– 有期後償債務	20,755	21,472
– 物業重估儲備 ¹	28,422	26,830
– 合資格計入二級資本之減值準備及監管規定儲備	15,397	14,581
二級資本之監管規定扣減項目	(12,940)	(21,106)
– 於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(12,940)	(21,106)
二級資本總額	56,317	46,430
資本總額	497,834	491,302

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。

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2017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14.5%（2016年底為14.7%），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

	於下列日期	
	2017年 6月30日 百萬港元	2016年 12月31日 百萬港元
過渡基準CET1資本	411,584	414,308
過渡條文：於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(18,314)	(34,666)
終點基準CET1資本	393,270	379,642
過渡基準AT1資本	29,933	30,564
獲豁免工具：永久非累積優先股	(19,343)	(25,228)
過渡條文：	5,676	10,799
- 可計入AT1資本的非控股股東權益	(3,481)	(6,534)
- 於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	9,157	17,333
終點基準AT1資本	16,266	16,135
過渡基準二級資本	56,317	46,430
獲豁免工具：	(5,299)	(6,115)
- 永久累積優先股	(1,561)	(1,551)
- 永久後償債務	(3,122)	(3,102)
- 有期後償債務	(616)	(1,462)
過渡條文：於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	9,157	17,333
終點基準二級資本	60,175	57,648

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、監管規定合規風險、金融犯罪風險、聲譽風險、退休金風險、可持續發展風險及保險風險。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《2016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：

- 簡明綜合中期財務報表乃根據《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2017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中期財務報表的影響，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*；

李昕哲*；

李澤鉅#；

史樂山*；

韋智理*；

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

2017年7月31日

羅兵咸永道會計師事務所之獨立審閱報告

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 13 至 27 頁所載的簡明綜合中期財務報表，此簡明綜合中期財務報表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 2017 年 6 月 30 日的綜合資產負債表及截至該日止六個月期間的相關綜合收益表、綜合全面收益表、綜合股東權益變動表及綜合現金流量表，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》編製及呈列簡明綜合中期財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對簡明綜合中期財務報表作出結論，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，令我們相信簡明綜合中期財務報表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

2017年7月31日

簡明綜合中期財務報表

綜合收益表

	截至下列日期止半年度	
	2017年 6月30日 百萬港元	2016年 6月30日 百萬港元
淨利息收益	52,576	47,676
– 利息收益	65,794	60,954
– 利息支出	(13,218)	(13,278)
費用收益淨額	21,380	19,429
– 費用收益	25,451	23,102
– 費用支出	(4,071)	(3,673)
交易收益淨額	12,401	12,985
指定以公允值列賬之金融工具淨收益	8,185	352
金融投資減除虧損後增益	601	865
股息收益	33	201
保費收益淨額	27,383	28,204
其他營業收益	3,589	5,818
營業收益總額	126,148	115,530
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	(33,928)	(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	92,220	85,110
貸款減值及其他信貸風險準備	(3,483)	(2,969)
營業收益淨額	88,737	82,141
– 僱員報酬及福利	(20,065)	(19,424)
– 一般及行政開支	(15,542)	(14,050)
– 物業、機器及設備折舊	(2,295)	(2,294)
– 無形資產攤銷及減值	(702)	(668)
營業支出總額	(38,604)	(36,436)
營業利潤	50,133	45,705
應佔聯營及合資公司利潤	7,245	7,704
除稅前利潤	57,378	53,409
稅項支出	(10,203)	(10,164)
本期利潤	47,175	43,245
母公司股東應佔利潤	43,443	40,200
非控股股東應佔利潤	3,732	3,045

綜合全面收益表

	截至下列日期止半年度	
	2017年 6月30日 百萬港元	2016年 6月30日 百萬港元
本期利潤	47,175	43,245
其他全面收益 / (支出)		
符合特定條件後，將重新分類至收益表的項目：		
可供出售投資：	2,355	3,689
- 公允價值增益	4,169	7,760
- 出售後重新分類至收益表之公允價值增益	(604)	(865)
- 就減值虧損重新分類至收益表之金額	5	—
- 撥入收益表之被對沖項目公允價值增益	(1,039)	(2,482)
- 所得稅	(176)	(724)
現金流對沖：	1,039	(205)
- 公允價值虧損	(5,986)	(12,372)
- 重新分類至收益表之公允價值虧損	7,226	12,132
- 所得稅	(201)	35
應佔聯營及合資公司其他全面收益 / (支出)	(211)	249
匯兌差額	12,756	(1,029)
其後不會重新分類至收益表的項目：		
因本身信貸風險變動而導致指定以公允價值列賬之金融負債之公允價值變動 ¹	(283)	—
- 未扣除所得稅	(337)	—
- 所得稅	54	—
物業重估：	4,405	1,304
- 計入股東權益之公允價值增益	5,115	1,570
- 所得稅	(710)	(266)
重新計量界定福利資產 / 負債：	428	(746)
- 未扣除所得稅	525	(899)
- 所得稅	(97)	153
本期其他全面收益（除稅淨額）	20,489	3,262
本期全面收益總額	67,664	46,507
應佔：		
- 母公司股東	63,132	43,769
- 非控股股東權益	4,532	2,738

¹ 2017年1月1日，本集團採納《香港財務報告準則》（「HKFRS」）第9號有關指定以公允價值列賬之金融負債損益的呈列規定。因此，該等負債因本身信貸風險變動而產生之公允價值變動，其影響於其他全面收益項下呈列。根據HKFRS 9過渡規定之許可，比較數字未經重列。

綜合資產負債表

	附註	於下列日期	
		2017年 6月30日 百萬港元	2016年 12月31日 百萬港元
資產			
現金及於中央銀行的即期結餘		190,947	213,783
向其他銀行託收中之項目		33,324	21,401
香港政府負債證明書		249,364	242,194
交易用途資產		496,921	371,634
衍生工具	3	312,617	479,807
指定以公允價值列賬之金融資產		116,188	106,016
反向回購協議 - 非交易用途		331,807	271,567
存放同業及同業貸款		433,610	463,211
客戶貸款	4	3,126,518	2,834,114
金融投資	6	1,640,003	1,835,351
應收滙豐集團旗下公司款項		254,269	242,773
於聯營及合資公司之權益	7	132,261	125,792
商譽及無形資產		58,656	56,936
物業、機器及設備		115,827	111,640
遞延稅項資產		1,743	1,503
預付款項、應計收益及其他資產	8	180,460	171,230
資產總值		7,674,515	7,548,952
負債			
香港紙幣流通額		249,364	242,194
向其他銀行傳送中之項目		44,375	37,753
回購協議 - 非交易用途		58,149	27,810
同業存放		181,425	192,479
客戶賬項		4,964,064	4,900,004
交易用途負債		258,381	188,470
衍生工具	3	310,489	462,458
指定以公允價值列賬之金融負債		52,979	51,116
已發行債務證券		28,349	25,235
退休福利負債		3,450	3,867
應付滙豐集團旗下公司款項		249,046	198,038
應計項目及遞延收益、其他負債及準備	9	97,329	99,487
保單未決賠款		415,236	386,170
本期稅項負債		5,150	1,619
遞延稅項負債		23,198	21,401
後償負債		4,034	4,836
優先股		21,009	26,879
負債總額		6,966,027	6,869,816
股東權益			
股本		149,616	114,359
其他股權工具		14,737	14,737
其他儲備		106,822	85,886
保留利潤		384,500	413,024
股東權益總額		655,675	628,006
非控股股東權益		52,813	51,130
各類股東權益總額		708,488	679,136
各類股東權益及負債總額		7,674,515	7,548,952

綜合現金流量表

	截至下列日期止半年度	
	2017年 6月30日 百萬港元	2016年 6月30日 百萬港元
營業活動		
業務產生 / (所用) 之現金	(106,472)	197,867
已收取金融投資利息	9,093	8,810
已收取金融投資股息	29	276
已收取聯營公司之股息	82	82
已付稅款	(3,315)	(3,695)
因營業活動而流入 / (流出) 之現金淨額	(100,583)	203,340
投資活動		
購入金融投資	(195,341)	(311,105)
出售或贖回金融投資所得款項	290,586	237,050
購入物業、機器及設備	(790)	(1,097)
出售物業、機器及設備以及持作出售用途資產所得款項	244	5
購入其他無形資產	(1,087)	(815)
因出售業務組合權益而流入之現金淨額	54	—
因投資活動而流入 / (流出) 之現金淨額	93,666	(75,962)
融資活動前現金流入 / (流出) 淨額	(6,917)	127,378
融資活動		
發行普通股股本	—	18,307
償還後償負債	(900)	(3,110)
發行後償負債	27,320	—
贖回優先股	(6,022)	(9,692)
已派發普通股股息	(35,438)	(25,565)
已付予非控股股東之股息	(2,895)	(4,705)
支付優先股利息	(332)	(669)
支付後償負債利息	(1,327)	(392)
因融資活動而流出之現金淨額	(19,594)	(25,826)
現金及等同現金項目增額 / (減額)	(26,511)	101,552
現金及等同現金項目之變動		
於1月1日	752,705	658,397
未計匯兌變動影響之現金流入 / (流出) 淨額	(26,511)	101,552
匯兌變動影響	23,357	20,839
於6月30日	749,551	780,788

綜合股東權益變動表

	截至2017年6月30日止半年度										
	股本	其他 股權工具	保留利潤	其他儲備					股東 權益總額	非控股 股東權益	各類股東 權益總額
				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 ¹			
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	百萬港元	
於2017年1月1日	114,359	14,737	413,024	53,763	6,189	(793)	(31,861)	58,588	628,006	51,130	679,136
本期利潤	—	—	43,443	—	—	—	—	—	43,443	3,732	47,175
其他全面收益 (除稅淨額)	—	—	96	4,077	1,795	975	12,571	175	19,689	800	20,489
可供出售投資	—	—	—	—	2,187	—	—	—	2,187	168	2,355
現金流對沖	—	—	—	—	—	975	—	—	975	64	1,039
因本身信貸風險變動 而導致指定以公允價值列賬 的金融負債之公允價值變動 ²	—	—	(281)	—	—	—	—	—	(281)	(2)	(283)
物業重估	—	—	—	4,077	—	—	—	—	4,077	328	4,405
界定福利資產 / 負債之 精算增益	—	—	371	—	—	—	—	—	371	57	428
應佔聯營及合資公司 其他全面收益 / (支出)	—	—	6	—	(392)	—	—	175	(211)	—	(211)
匯兌差額	—	—	—	—	—	—	12,571	—	12,571	185	12,756
本期全面收益總額	—	—	43,539	4,077	1,795	975	12,571	175	63,132	4,532	67,664
已發行股份	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
已付股息	—	—	(35,438)	—	—	—	—	—	(35,438)	(2,895)	(38,333)
以股份為基礎的 支出安排之變動	—	—	(23)	—	—	—	—	(25)	(48)	(3)	(51)
轉撥及其他變動 ^{4,5}	35,257	—	(36,602)	(702)	—	—	—	2,070	23	49	72
於2017年6月30日	149,616	14,737	384,500	57,138	7,984	182	(19,290)	60,808	655,675	52,813	708,488

	截至2016年6月30日止半年度										
	股本	其他 股權工具	保留利潤	其他儲備					股東 權益總額	非控股 股東權益	各類股東 權益總額
				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 ¹			
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	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 / (支出) (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
界定福利資產 / 負債之 精算減值	—	—	(528)	—	—	—	—	—	(528)	(218)	(746)
應佔聯營及合資公司 其他全面收益 / (支出)	—	—	(6)	—	215	—	—	40	249	—	249
匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(920)	—	(920)	(109)	(1,029)
本期全面收益 / (支出) 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
已付股息	—	—	(25,565)	—	—	—	—	—	(25,565)	(4,705)	(30,270)
以股份為基礎的 支出安排之變動	—	—	166	—	—	—	—	187	353	2	355
轉撥及其他變動 ⁵	—	—	(1,756)	(718)	—	(10)	—	2,601	117	(117)	—
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

綜合股東權益變動表（續）

	截至2016年12月31日止半年度										
	股本	其他 股權工具	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 ¹	股東 權益總額	非控股 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	百萬港元
於2016年7月1日	114,359	14,737	392,769	52,721	8,845	(244)	(17,911)	55,906	621,182	49,603	670,785
本期利潤	—	—	38,446	—	—	—	—	—	38,446	3,104	41,550
其他全面收益 / (支出) (除稅淨額)	—	—	1,199	1,783	(2,656)	(559)	(13,950)	545	(13,638)	78	(13,560)
可供出售投資	—	—	—	—	(3,128)	—	—	—	(3,128)	(62)	(3,190)
現金流對沖	—	—	—	—	—	(559)	—	—	(559)	(38)	(597)
物業重估	—	—	(122)	1,783	—	—	—	—	1,661	182	1,843
界定福利資產 / 負債之 精算增益	—	—	1,321	—	—	—	—	—	1,321	258	1,579
應佔聯營及合資公司 其他全面收益	—	—	—	—	472	—	—	545	1,017	—	1,017
匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(13,950)	—	(13,950)	(262)	(14,212)
本期全面收益 / (支出)總額	—	—	39,645	1,783	(2,656)	(559)	(13,950)	545	24,808	3,182	27,990
已付股息 ³	—	—	(17,731)	—	—	—	—	—	(17,731)	(1,592)	(19,323)
以股份為基礎的 支出安排之變動	—	—	69	—	—	—	—	(445)	(376)	(5)	(381)
轉撥及其他變動 ⁵	—	—	(1,728)	(741)	—	10	—	2,582	123	(58)	65
於2016年12月31日	114,359	14,737	413,024	53,763	6,189	(793)	(31,861)	58,588	628,006	51,130	679,136

- 1 其他儲備主要包括應佔聯營公司的其他儲備、滙豐集團內部業務轉移所產生的購買溢價，及以股份為基礎的支出儲備。以股份為基礎的支出儲備是用以記錄滙豐控股有限公司直接向本集團僱員授出股份獎勵及認股權所涉及的相關金額。
- 2 2017年1月1日，本集團採納《香港財務報告準則》（「HKFRS」）第9號有關指定以公允值列賬之金融負債損益的呈列規定。因此，該等負債因本身信貸風險變動而產生之公允值變動，其影響於保留利潤項下呈列。根據HKFRS 9過渡規定之許可，比較數字未經重列。
- 3 包括根據HKFRS分類為股東權益的永久後償貸款之已付分派。
- 4 2017年上半年，本行贖回7.75億美元（60.22億港元）優先股，有關股份於綜合資產負債表內分類為金融負債。贖回以可分派利潤支付。優先股數額已按《公司條例》的維持資本要求撥入股本，另對保留利潤作出相應調整。2013年，本行以同樣方式贖回37.45億美元（292.35億港元）優先股。該數額亦已按《公司條例》的維持資本要求撥入股本，另對保留利潤作出相應調整。就此等交易而於2017年上半年撥入股本並對保留利潤作出相應調整的總額為352.57億港元，該數額為不可分派。
- 5 由保留利潤轉撥至其他儲備的變動，包括聯營公司因應地方監管規定而作出的相關轉撥。

簡明綜合中期財務報表附註

1 編製基準及主要會計政策

(a) 遵守《香港財務報告準則》

本集團的簡明綜合中期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《2016年報及賬目》一併閱讀。

於截至2017年6月30日止半年度採納之準則

本集團自2017年1月1日起採納HKFRS 9「金融工具」有關指定以公允值列賬之金融負債損益的呈列規定。因此，該等負債因本身信貸風險變動而產生之公允值變動，其影響於其他全面收益項下呈列，而餘下影響則於有需要時在損益賬內呈列。根據HKFRS 9過渡規定之許可，比較資料未經重列。採納該準則令除稅前利潤增加3.37億港元，但對其他全面收益有相反影響，而資產淨值則不受影響。

(b) 估算及判斷之應用

管理層認為，本集團各項關鍵會計估算及判斷牽涉貸款減值、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。我們於2016年應用之關鍵會計估算及判斷在本期內並無任何變動，詳情載於《2016年報及賬目》附註1。

(c) 本集團之組成

於截至2017年6月30日止半年度內，本集團之組成並無重大變動。

(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《2016年報及賬目》附註1。在實施HKFRS 9的準備工作方面，本集團現正準備於2017年下半年內開展HKFRS 9的平行運作。在有關工作取得長足進展前，我們實難準確掌握財務報表所受的潛在影響以及監管規定資本水平所受的相應影響。

(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及母公司擁有的資源能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

除上文所述者外，本集團於簡明綜合中期財務報表應用之會計政策及計算方法，與《2016年報及賬目》附註1所述者一致。

2 股息

	截至下列日期止半年度			
	2017年6月30日		2016年6月30日	
	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	0.56	25,438	0.44	17,065
- 已派發第一次股息	0.22	10,000	0.20	8,500
總計	0.78	35,438	0.64	25,565

董事會已宣布就截至2017年6月30日止半年度派發第二次股息每股普通股0.22港元（共100億港元）（截至2016年6月30日止半年度為每股普通股0.19港元（共85億港元））。

3 衍生工具

按產品類別列示之衍生工具公允值

	資產			負債		
	交易用途 百萬港元	對沖用途 百萬港元	總計 百萬港元	交易用途 百萬港元	對沖用途 百萬港元	總計 百萬港元
外匯	203,508	2,249	205,757	202,210	1,974	204,184
利率	149,273	1,244	150,517	147,538	962	148,500
股權	22,077	—	22,077	23,477	—	23,477
信貸	3,990	—	3,990	4,090	—	4,090
大宗商品及其他	3,330	—	3,330	3,292	—	3,292
各類公允值總計	382,178	3,493	385,671	380,607	2,936	383,543
對銷			(73,054)			(73,054)
於2017年6月30日			312,617			310,489
外匯	363,707	6,570	370,277	350,787	1,322	352,109
利率	150,263	2,556	152,819	150,590	1,060	151,650
股權	22,350	—	22,350	24,653	—	24,653
信貸	2,431	—	2,431	2,437	—	2,437
大宗商品及其他	4,529	—	4,529	4,208	—	4,208
各類公允值總計	543,280	9,126	552,406	532,675	2,382	535,057
對銷			(72,599)			(72,599)
於2016年12月31日			479,807			462,458

按產品類別列示之衍生工具名義合約金額

	於下列日期	
	2017年 6月30日 百萬港元	2016年 12月31日 百萬港元
外匯	20,653,725	18,217,397
利率	24,143,520	19,180,184
股權	743,669	604,504
信貸	547,107	474,160
大宗商品及其他	173,779	140,339
	46,261,800	38,616,584

4 客戶貸款

	於下列日期	
	2017年 6月30日 百萬港元	2016年 12月31日 百萬港元
客戶貸款總額	3,141,077	2,846,806
減值準備	(14,559)	(12,692)
	3,126,518	2,834,114

客戶貸款

下列客戶貸款分析乃根據滙豐集團使用的類別而劃分。

	香港 百萬港元	亞太 其他地區 百萬港元	總計 百萬港元
於 2017 年 6 月 30 日			
住宅按揭	521,126	291,641	812,767
信用卡貸款	53,674	24,785	78,459
其他個人貸款	147,410	74,293	221,703
個人貸款總額	722,210	390,719	1,112,929
工商業及國際貿易貸款	467,444	411,160	878,604
商用物業貸款	207,974	64,076	272,050
其他與物業相關貸款	251,995	74,352	326,347
政府貸款	36,857	2,155	39,012
其他商業貸款	163,872	147,589	311,461
企業及商業貸款總額	1,128,142	699,332	1,827,474
非銀行之金融機構貸款	128,228	67,178	195,406
結算賬項	3,226	2,042	5,268
金融機構貸款總額	131,454	69,220	200,674
客戶貸款總額	1,981,806	1,159,271	3,141,077
個別評估減值準備	(4,276)	(5,121)	(9,397)
綜合評估減值準備	(2,548)	(2,614)	(5,162)
客戶貸款淨額	1,974,982	1,151,536	3,126,518
於 2016 年 12 月 31 日			
住宅按揭	492,989	267,619	760,608
信用卡貸款	58,289	22,665	80,954
其他個人貸款	132,171	70,947	203,118
個人貸款總額	683,449	361,231	1,044,680
工商業及國際貿易貸款	428,035	384,227	812,262
商用物業貸款	198,579	55,786	254,365
其他與物業相關貸款	221,919	69,911	291,830
政府貸款	20,230	2,405	22,635
其他商業貸款	136,729	132,944	269,673
企業及商業貸款總額	1,005,492	645,273	1,650,765
非銀行之金融機構貸款	103,311	45,611	148,922
結算賬項	1,337	1,102	2,439
金融機構貸款總額	104,648	46,713	151,361
客戶貸款總額	1,793,589	1,053,217	2,846,806
個別評估減值準備	(2,960)	(5,099)	(8,059)
綜合評估減值準備	(1,959)	(2,674)	(4,633)
客戶貸款淨額	1,788,670	1,045,444	2,834,114

準備佔客戶貸款總額之百分比

	於下列日期	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日
個別評估	0.30%	0.28%
綜合評估	0.16%	0.16%
準備總額	0.46%	0.44%

2017年上半年，香港的客戶貸款總額增加1,880億港元，增幅為10%，主要由於在需求增加之下，企業及商業貸款與非銀行之金融機構貸款分別上升1,230億和250億港元，而住宅按揭貸款亦增加280億港元。

亞太其他地區的客戶貸款總額增加1,060億港元，增幅亦為10%，當中包括有利的貨幣換算影響490億港元。若不計及這項影響，實際基準之增幅為570億港元，主要由於企業及商業貸款增加260億港元（主要來自中國內地、新加坡及澳洲），以及非銀行之金融機構貸款增加200億港元（主要來自澳洲）。

5 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2017年1月1日	8,059	4,633	12,692
撇賬額	(676)	(1,464)	(2,140)
收回過往年度已撇賬之貸款	71	349	420
扣取自收益表之淨額	1,910	1,558	3,468
貸款減值之沖抵折現	(130)	(10)	(140)
匯兌及其他調整	163	96	259
於2017年6月30日	9,397	5,162	14,559
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

6 金融投資

	於下列日期	
	2017年 6月30日 百萬港元	2016年 12月31日 百萬港元
可供出售	1,355,020	1,574,584
– 國庫及其他合資格票據	527,507	688,369
– 債務證券	818,949	877,504
– 股權	8,564	8,711
持至到期日	284,983	260,767
– 債務證券	284,983	260,767
	1,640,003	1,835,351

7 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」）為本集團之主要聯營公司。

減值測試

於2017年6月30日，在長約62個月的期間內，本集團於交通銀行之投資的公允值一直低於賬面值。因此，本集團對該賬面值進行減值測試，測試結果確認，有關投資於2017年6月30日並無出現減值。

	於下列日期					
	2017年6月30日			2016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	131.6	129.4	77.7	124.8	122.8	79.2

可收回金額的基準

減值測試的方法，是比較交通銀行的可收回金額（以使用價值計算方法釐定）及其賬面值。使用價值的計算方法，是根據管理層對盈利的估計而採用折現現金流的預測數值。中短期以後的現金流，則採用長期增長率推算永久數值，以得出最終價值（包括大部分使用價值）。為反映預期監管規定資本水平，已計入估算維持資本要求撥賬，並從預測現金流中扣減。計算維持資本要求撥賬時採用的主要數據，包括估計資產增長、風險加權資產與資產總值的比率及預期監管規定資本水平。此外，管理層也考慮其他因素（包括質量因素），以確保計算使用價值時採用的數據仍然適當。管理層需要作出重大判斷，以估算交通銀行的日後現金流。

使用價值計算方法的主要假設

長期利潤增長率：於2020年之後各個期間為5%（2016年：5%），並不超過中國內地的預測國內生產總值增長率。

長期資產增長率：於2020年之後各個期間為4%（2016年：4%），此為令長期利潤增長率達到5%的預期資產增長率。

折現率：13%（2016年：13%），源自運用市場數據就交通銀行應用資本資產訂價模型計算方法得出的價值範圍。管理層亦比較了採用資本資產訂價模型計得的折現率與來自外界資料來源的折現率及集團於評估中國內地的投資時所用折現率。我們採用的折現率處於資本資產訂價模型及外界資料來源所示範圍9.5%至15%（2016年：10.2%至15%）以內。

貸款減值準備佔客戶貸款的百分比：在中短期內所用比率介乎0.74%至0.86%（2016年：0.72%至0.87%），乃根據外界分析員所披露的預測計算。於2020年之後各個期間所用比率為0.7%（2016年：0.7%），略高於過往平均水平。

風險加權資產佔資產總值的百分比：所有預測期間使用的比率為62%（2016年：62%）。這與外界分析員所披露的中期預測一致。

成本收益比率：在中短期內所用比率為35.3%至38%（2016年：40%）。該比率與外界分析員所披露的預測一致。

下表顯示若要單獨將緩衝額度減至零，計算使用價值所用的每一項主要假設需作出的修訂：

主要假設	為將緩衝額度減至零而對主要假設作出的修訂
• 長期利潤增長率	• 減少10個基點
• 長期資產增長率	• 增加11個基點
• 折現率	• 增加13個基點
• 貸款減值準備佔客戶貸款的百分比	• 增加2個基點
• 風險加權資產佔資產總值的百分比	• 增加65個基點
• 成本收益比率	• 增加46個基點

8 預付款項、應計收益及其他資產

	於下列日期	
	2017年 6月30日 百萬港元	2016年 12月31日 百萬港元
預付款項及應計收益	27,256	21,505
黃金	69,282	69,894
承兌及背書	30,543	32,290
再保險人應佔之保單未決賠款	15,890	11,368
本期稅項資產	1,481	3,537
其他賬項	36,008	32,636
	180,460	171,230

9 應計項目及遞延收益、其他負債及準備

	於下列日期	
	2017年 6月30日 百萬港元	2016年 12月31日 百萬港元
應計項目及遞延收益	21,519	24,409
承兌及背書	30,543	32,290
向滙豐控股有限公司承擔之以股份為基礎的支出責任	2,546	1,945
其他負債	41,785	39,676
負債及支出之準備	936	1,167
	97,329	99,487

10 或有負債、合約承諾及擔保

	於下列日期	
	2017年 6月30日 百萬港元	2016年 12月31日 百萬港元
擔保及或有負債	273,996	259,559
承諾	2,359,068	2,287,617
	2,633,064	2,547,176

上表列示承諾（不包括資本承諾）擔保及其他或有負債的名義本金額，乃指約定金額如被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及之風險額。在相關情況下，上列承諾金額乃指預先批核信貸額度預期取用之水平。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，故此名義本金總額並非日後流動資金需求之參考。

11 按類分析

2016年內，向主要經營決策者（即執行委員會）作出內部匯報的方式有所改變，主要經營決策者認為在評估業績表現和分配資源時，按環球業務分析比從地區角度考慮更加重要。因此，環球業務依照HKFRS 8被視作可呈報類別。劃分類別及計量分類業績的基準載於《2016年報及賬目》附註37「按類分析」。自2016年12月31日以來，可呈報類別並無重大變動。

按環球業務分析的財務表現載於第4頁「財務回顧」。

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2017年6月30日止半年度				
營業收益總額	92,577	35,126	(1,555)	126,148
除稅前利潤	35,105	22,273	—	57,378
資產總值	5,496,507	2,744,820	(566,812)	7,674,515
負債總額	5,136,986	2,395,853	(566,812)	6,966,027
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

12 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				滙豐旗下 公司款額 ² 百萬港元	總計 百萬港元
	第一級 百萬港元	第二級 百萬港元	第三級 百萬港元	第三方總計 百萬港元		
於2017年6月30日						
資產						
交易用途資產 ¹	292,111	204,209	601	496,921	—	496,921
衍生工具	3,881	229,137	551	233,569	79,048	312,617
指定以公允值列賬之金融資產	82,953	27,299	5,936	116,188	—	116,188
可供出售投資	829,755	520,583	4,682	1,355,020	—	1,355,020
持作出售用途資產	—	—	1,692	1,692	—	1,692
負債						
交易用途負債 ¹	74,279	176,546	7,556	258,381	—	258,381
衍生工具	3,819	230,319	1,518	235,656	74,833	310,489
指定以公允值列賬之金融負債 ¹	—	52,979	—	52,979	—	52,979
於2016年12月31日						
資產						
交易用途資產 ¹	239,646	131,285	703	371,634	—	371,634
衍生工具	3,673	364,062	1,403	369,138	110,669	479,807
指定以公允值列賬之金融資產	72,736	29,524	3,756	106,016	—	106,016
可供出售投資	1,058,461	510,357	5,766	1,574,584	—	1,574,584
持作出售用途資產	—	—	—	—	—	—
負債						
交易用途負債 ¹	75,880	106,768	5,822	188,470	—	188,470
衍生工具	3,684	340,336	2,695	346,715	115,743	462,458
指定以公允值列賬之金融負債 ¹	—	50,875	241	51,116	—	51,116

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《2016年報及賬目》附註39。

13 非按公允值列賬之金融工具的公允值

非按公允值列賬之金融工具的公允值及估值基準

	於下列日期			
	2017年6月30日		2016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	331,807	332,118	271,567	272,006
存放同業及同業貸款	433,610	433,687	463,211	463,227
客戶貸款	3,126,518	3,117,440	2,834,114	2,821,798
金融投資 – 債務證券	284,983	294,876	260,767	262,389
負債				
回購協議 – 非交易用途	58,149	58,145	27,810	27,809
同業存放	181,425	181,422	192,479	192,461
客戶賬項	4,964,064	4,963,917	4,900,004	4,900,114
已發行債務證券	28,349	28,454	25,235	25,269
後償負債	4,034	3,460	4,836	4,026
優先股	21,009	21,811	26,879	27,285

其他非按公允值列賬的金融工具主要為短期性質或經常按當前市場利率重新訂價。因此，該等工具的賬面值為其公允值的合理約數。

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《2016年報及賬目》附註40。

14 關連人士交易

於截至2017年6月30日止半年度，《2016年報及賬目》中所述對本集團財務狀況或業績表現有重大影響之關連人士交易概無變動。於截至2017年6月30日止半年度進行的所有關連人士交易，其性質均類似《2016年報及賬目》中所披露者。

15 法律訴訟及監管事宜

本集團在多個司法管轄區內，因日常業務運作而牽涉法律訴訟及監管事宜。除下文所述者外，本行認為此等事宜無一屬重大者。確認準備的方法乃根據《2016年報及賬目》附註1(b)(x)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2017年6月30日已就有關事宜提撥適當準備。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（兩項同意令合稱為「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，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。美國滙豐銀行目前尚未遵行美國貨幣監理署同意令之規定。我們正採取措施力求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》、反洗錢和制裁法律，與美國及英國政府和監管機構達成多項協議。在該等協議中，滙豐控股有限公司及美國滙豐銀行與美國司法部等各方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，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就過往交易涉及受外國資產控制辦公室制裁的人士與該辦公室訂立協議，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，美國滙豐銀行亦與美國財政部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已向美國當局支付合共19億美元，並承諾進一步履行多項責任，其中包括繼續全面配合美國司法部任何及所有調查，於簽署協議後不再觸犯美國聯邦法訂明的任何罪行，並委任一名獨立合規監察員（「監察員」）。2017年2月，監察員提交第三次年度跟進審查報告。通過對多個國家/地區的審查，監察員已識別出潛在的反洗錢和制裁合規問題，滙豐現正與美國司法部、聯儲局及/或英國金融業操守監管局進行深入檢討。

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所指的情況，落實覆蓋整個企業的合規計劃，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。

與美國及英國當局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而使滙豐面對其他監管或執法行動。

稅務調查

本行繼續配合美國及其他相關機構的工作，包括本行的美國客戶在印度的相關事宜。

此外，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。此等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程序。

Mossack Fonseca & Co.

滙豐已接獲全球各地不同監管和執法機關提出的多項要求，就相信與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提供資料。滙豐正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（包括解決時間或可能對滙豐造成的任何影響）並不切實可行，但有關影響可能甚大。

新加坡銀行同業拆息、新元掉期利率及澳洲銀行票據掉期利率

2016年7月及2016年8月，在兩宗於紐約地區法院提出的推定集體訴訟中，原告人代表曾買賣與新加坡銀行同業拆息、新元掉期利率及澳洲銀行票據掉期利率基準利率相關產品的人士，將滙豐及其他銀行訂價小組成員列為被告人。申訴的指稱包括被告人曾進行與此等基準利率有關的不當行為，違反美國反壟斷法、大宗商品及詐騙法和州法例。

被告人於2016年11月呈請駁回在新加坡銀行同業拆息及新元掉期利率訴訟中對其提出的申索，並於2017年2月呈請駁回在澳洲銀行票據掉期利率訴訟中對其提出的申索。有關呈請現仍有待審理。此等事件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。

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，現正就滙豐及其他機構在外匯市場進行的交易展開民事及刑事調查及審查。本行及滙豐旗下其他公司正配合該等調查及審查。

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，而且相關結果及影響可能甚為重大。

有關聘任安排的調查

美國證券交易委員會（「證交會」）現正就金融機構聘任由亞太區國家政府官員或國有企業僱員轉介或與該等人士有關連人員的安排，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（包括解決時間及可能對滙豐造成的任何影響）並不切實可行，但有關影響可能甚大。

16 補充資料

根據《銀行業條例》第60A條《銀行業（披露）規則》編製的《2017年中期銀行業披露報表》，載於本行網站www.hsbc.com.hk。

17 《2017年中期業績報告》及法定賬目

本《2017年中期業績報告》所載資料乃未經審核，並不構成法定賬目。董事會已於2017年7月31日通過本《2017年中期業績報告》。本行截至2016年12月31日止年度之法定年度綜合賬目，已送呈公司註冊處處長及香港金融管理局。核數師已於2017年2月21日就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，強調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。

18 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。