



恒生銀行

HANG SENG BANK

Interim Report 2021

---

2021年中期報告

The printed version of Hang Seng Bank's Interim Report 2021  
will replace this version in later August 2021.

恒生銀行2021年中期報告之印刷本將於2021年8月下旬取代此版本。

目錄	頁數
業績簡報	1
董事長報告	2
署理行政總裁報告	5
財務概況	11
風險及資本管理 (未經審核)	
- 風險管理	22
- 資本管理	54
簡明綜合財務報表 (未經審核)	
- 簡明綜合收益表	56
- 簡明綜合全面收益表	57
- 簡明綜合資產負債表	58
- 簡明綜合權益變動表	59
- 簡明綜合現金流量表	61
簡明綜合財務報表附註 (未經審核)	63
審閱報告	87
其他資料	88

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

## 業績簡報

	2021年 6月30日	2020年 6月30日
<b>半年期內</b>	<b>港幣百萬元</b>	<b>港幣百萬元</b>
扣除預期信貸損失及其他信貸減值提撥變動前 之營業收入淨額	17,326	19,187
營業溢利	10,223	11,134
扣除預期信貸損失及其他信貸減值提撥變動前 之營業溢利	10,562	12,894
除稅前溢利	10,298	10,619
本行股東應得之溢利	8,767	9,143
	%	%
平均普通股股東權益回報率	9.9	10.7
成本效益比率	39.0	32.8
	<b>港幣元位</b>	<b>港幣元位</b>
每股盈利	4.44	4.64
每股股息	2.20	1.90
<hr/>		
	2021年 6月30日	2020年 12月31日
<b>於期末</b>	<b>港幣百萬元</b>	<b>港幣百萬元</b>
股東權益	183,677	183,100
總資產	1,800,215	1,759,787
	%	%
資本比率		
- 普通股權一級資本比率	15.8	16.8
- 一級資本比率	17.4	18.5
- 總資本比率	18.9	20.0
流動性比率		
- 流動性覆蓋比率	217.0	230.4
- 穩定資金淨額比率	146.6	152.9

## 董事長報告

2021 年首 6 個月是一個轉捩期。各國政府及中央銀行透過推行財政與貨幣政策提供支援，加上更廣泛地採取有效措施遏止 2019 冠狀病毒病之傳播，令國際市場回復一定程度之穩定。全球經濟體包括香港與中國內地均出現復甦跡象，更多企業將精力從管理疫情的嚴重影響，重新投放於長遠業務目標。儘管如此，局勢仍然脆弱。目前經濟復甦情況並不均衡及完整，受疫情影響最嚴重的行業處境相對仍然艱難。

恒生憑藉靈活之業務架構，有效地把握 2021 年上半年市場好轉帶來之機會，非利息收入因此較去年同期錄得良好增長。然而，市場利率持續下跌仍是重大挑戰。雖然資產負債表規模有所增加，但淨利息收益率進一步受壓，影響本行之淨利息收入增長。

此等因素對本行利潤造成影響，股東應得溢利下跌 4%，為港幣 87.67 億元。每股盈利為港幣 4.44 元。平均普通股股東權益回報率為 9.9%，平均總資產回報率則為 1.0%。

本行對可持續增長具備長遠視野及策略，因而不能只憑財務數字作為衡量發展及成功之指標。

本行早前對數碼服務及科技之投資，對成功為客戶提供銀行服務方案發揮了重要作用，尤其在疫情高峰時期。隨着更多客戶體會網上及流動銀行服務之方便及快捷，本行於上半年繼續提升數碼服務功能照顧客戶的理財需要，提供更大靈活性及更多選擇。

本行與策略夥伴建立全新及更緊密之合作，共同為客戶開拓新機遇，並促進本地初創企業及創業者之成功發展。本行推出具創意之新理財產品及服務，協助個人及企業客戶更有效規劃未來。

市場對理財服務之期望快速轉變，本行員工繼續以卓越服務，致力迎合並滿足客戶之理財需要。

董事會宣布派發第二次中期股息每股港幣 1.10 元。2021 年上半年之每股派息合共港幣 2.20 元，而 2020 年上半年之每股派息為港幣 1.90 元。

## 經濟展望

全球經濟復甦能否持續，很大程度視乎一系列之複雜因素，尤其是國際社會對遏止 2019 冠狀病毒病新變種病毒出現及傳播之能力。儘管疫苗接種計劃日益擴大，加上持續之經濟支援政策，但由於仍然有眾多不確定因素，經濟活動及市場信心要穩定恢復至疫情爆發前之水平，相信仍需一段時間。

在香港，主要貿易夥伴之出口需求增加以及政府之政策措施，均是促使近期復甦之主要因素。2021 年第一季度本地經濟增長較去年同期上升 7.9%，是連續六個季度收縮後首次回升。然而，本地消費依然滯後，主要經濟行業如消費及旅遊相關行業仍深受疫情影響。這方面可以從就業市場之職位供應與衰退前相比仍有重大差距而得到反映。假如最壞之經濟下行風險能夠避免，香港經濟可望在未來幾個季度繼續增長，但要恢復之前的水平仍需更長時間。預期 2021 年香港全年經濟增長約為 7.3%。

貿易、生產及投資繼續是內地經濟復甦之主要動力。作為「雙循環」戰略的一部分，中國政府繼續有序地推行重要措施重振國內消費，但各項經濟增長動力要重新達致均衡仍然需時。因此，中央政府或會維持積極的財政政策，透過中國人民銀行提供支援，確保信貸和資金流動性保持充裕。預期今年內地經濟將有較高之單位數字增長。

## 植根香港 專業服務大灣區

今次是本人出任恒生董事長以來之首份業績公布，謹藉此機會衷心感謝前董事長錢果豐博士。恒生是一家具前瞻性並以客為本之銀行，在錢博士多年來之帶領及英明指導下地位日益鞏固，在各項業務範疇以及擔當負責任及關心社會之企業公民方面，亦繼續處於市場領先地位。

本人亦由衷感謝董事會同人及高層管理團隊之寶貴支持，以及全體員工在充滿挑戰的環境下，為照顧客戶需要而展現之適應能力、決心及熱誠。本人深信在上下一心的團隊精神下，恒生定能在錢博士建立之穩固基礎上，繼續以明確目標自豪地向前發展。

過去 18 個月，凸顯了本行必須具備抵禦逆境之能力及靈活性，方能確保業務能順利及成功應對難以預料之市場變化，並能積極為社區之福祉及繁榮作出貢獻。

本行為達致這目標而採取之其中一個重要措施，就是對環境、社會和管治(「ESG」)作出之承諾。在本行 ESG 督導委員會的領導下，經已制定多項遠大目標，包括於 2030 年之前在營運中實現碳中和。本行為香港及大灣區之美好將來作出貢獻之同時，亦致力成為本地銀行業 ESG 發展的先導者。

本行植根香港並擁有國際視野，以不同方式為所服務市場之長期發展作出貢獻。本行之全資附屬公司恒生指數公司是香港及內地市場的主要指數編纂者，以大中華地區之新經濟及 ESG 主題為重點發展創新指數，與全球金融及投資界建立連繫。

未來將會面對更多挑戰，但本行在明確業務目標及價值觀的引領下，會繼續專注為客戶帶來更好成果、建設更可持續的社會，並為本行業務及不同持份者開拓令人振奮的新機遇。

**利蘊蓮**

董事長

2021 年 8 月 2 日

## 署理行政總裁報告

2020 年下半年經濟和投資出現好轉趨勢並延續至今年上半年。

本行憑藉出色之財富管理能力，令零售投資業務取得良好增長。在商業方面，出口需求恢復及環球經濟有復甦跡象，本行亦繼續與客戶建立緊密關係，均有助促進新的貸款活動。我們亦加快拓展新業務範疇及綠色融資之業務機遇，進一步令收入基礎多元化。

非利息收入因此較去年同期增長 24%，反映本行之措施取得成功。面對不穩定之市場環境，本行能夠迅速應變，反映本行業務模式之靈活性和抵禦逆境之能力，以及投資於科技及提升服務體驗之成果。

雖然資產負債表錄得增長，但利率進一步下跌及香港銀行同業拆息較 2020 年上半年下降，對本行業務之按年表現帶來重大挑戰。整體而言，宏觀經濟環境對淨利息收益率造成壓力，令到淨利息收入下跌，本行之股東應得溢利下跌 4%，為港幣 87.67 億元。

不過，如果將業績與 2020 年下半年，即外在市場環境與今年上半年相似之情況作比較，股東應得溢利則上升 16%，反映本行之良好業務勢頭，以及朝着正確方向推動長遠業務策略及達致可持續增長。

由於愈來愈多客戶體會網上及流動銀行服務之好處，因此對科技投資仍然是本行之優先考慮，令本行能夠在數碼領域保持領先地位。今年首 6 個月，本行為提升客戶體驗，推出超過 270 項新數碼功能或服務提升。包括為個人流動理財客戶新推出之「我的投資」概覽介面以及市場分析服務，有助提高數碼銀行服務之使用率。與去年同期比較，流動理財服務活躍客戶之比率上升至 75%，至於流動理財服務應用程式之登入次數則增加 45%。

透過更方便及有效率之新業務方案，例如遙距開戶及跨境賬戶管理等，亦有助本行爭取更多新業務。

本行乃首家銀行，在所有分行使用香港之「智方便」流動應用程式進行身份認證。

本行透過多渠道服務網絡推行「未來分行」模式，可以縮短客戶之等候時間並提升效率，並以人性化方式提升恒生之卓越服務。

本行正開發更多可以豐富客戶生活並帶來實質增值之服務。本行與兩間本地領先醫療專業團隊合作新推出之 Olive 健康管理應用程式，可以協助客戶保持健康生活，配合未來生活之不同需要。本行之商業銀行業務亦透過加快綠色融資活動，協助中小企業及其他公司配合未來發展之要求。

為提供超越一般銀行服務之方案，本行致力將本地公司與新市場連繫。本行與數碼港成為新策略合作夥伴，透過提供切合所需之財務方案及金融科技合作，協助創科企業及初創公司於大灣區湧現之商機中受惠。

本行以客為本及創新之服務，特別於數碼服務方面，繼續獲得業界認同，本行之「個人流動理財服務」應用程式，連續第二年獲《財資》雜誌評選為香港最佳，另外亦獲頒兩項「最佳支付及收款服務方案」獎項，以表揚本行致力支持商業客戶。本行亦獲《亞洲貨幣》雜誌評選為「最佳香港中小企業銀行」。

本行於應用程式內提供之「SimplyFund」投資服務，透過簡單易用之介面及低投資門檻，令年輕人及投資新手可以輕鬆踏出財富管理之第一步，並獲《亞洲銀行家》雜誌頒發「最佳金融資產/市場服務」獎。

本行 18 至 30 歲客戶之數目按年有所增長，反映本行對年輕客戶之吸引力不斷增加。本行會繼續推出新服務，以迎合這個重要客戶群之特定銀行服務需要及偏好。

## 財務概況

扣除預期信貸損失及其他信貸減值撥備變動前之營業收入淨額較去年同期下跌 10%，為港幣 173.26 億元，但較 2020 年下半年上升 3%。



淨利息收入較去年同期減少 20%，為港幣 118.83 億元。不利之利率環境抵銷了資產負債表增長及賺取利息之平均資產上升 5%帶來之影響。與去年同期比較，淨利息收益率減少 45 個基點，為 1.51%，主要由於資產負債表重新定價。與 2020 年下半年比較，淨利息收益率大致能夠保持，淨利息收入則下跌 2%，反映今年上半年日數較去年下半年為少。

非利息收入為港幣 54.43 億元，分別較去年上、下半年上升 24%及 14%。

淨服務費收入上升 17%，為港幣 37.09 億元。金融市場再度活躍，本行能夠迅速應對，帶動來自零售投資基金和證券經紀及相關業務之服務費收入有強勁增長。隨着社交距離限制逐漸放寬，本行把握零售消費氣氛改善的機會，推出配合客戶生活模式的消費優惠，令信用卡業務收入增長 10%。同樣地，商業投資氣氛好轉，帶動企業貸款活動增長，信貸融通服務費收入因此上升 14%。

以公平價值計入收益表之金融工具收入淨額錄得港幣 26.85 億元之收益，去年同期則錄得虧損。

淨交易收入及來自指定以公平價值計入收益表之金融工具收入淨額共下跌港幣 3.73 億元，即 30%，主要因為來自外匯活動及債務證券交易之收入減少。

以公平價值計量之保險業務資產與負債收入淨額，錄得港幣 18.21 億元之收益，去年同期則有港幣 12.84 億元之虧損，反映 2021 年上半年股票市場表現向好。此等歸屬保單持有人之投資回報，已於已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動，以及其他營業收入之長期保險業務之有效保單現值變動項下，作出相應抵銷。

保費收入淨額減少 5%，反映雖然新業務之銷售額增加，但續保業務則有減少。

其他營業收入下跌 81%，主要反映之前提及有關投資回報對本行保險業務投資組合之抵銷影響。

預期信貸損失及其他信貸減值提撥（「預期信貸損失」）之變動減少港幣 14.21 億元，即 81%，為港幣 3.39 億元。整體預期信貸損失結餘維持穩定。

於 6 月底，總減值貸款對總客戶貸款比率為 0.69%，較去年底上升 9 個基點。然而，此等減值貸款大部分均以有形抵押品擔保。本行對現行撥備水平感到滿意，並會密切監察市場情況及保持警惕。

與去年同期比較，營業支出增加港幣 4.61 億元，即 7%，為港幣 67.54 億元。增幅主要反映本行進一步投資於科技，以配合客戶期望之轉變，本行亦增加市場推廣支出，以把握投資及商業活動轉好之機會。與 2020 年下半年比較，營業支出減少港幣 1.58 億元，即 2%。

本行之成本效益比率為 39.0%。

營業溢利下跌 8%，為港幣 102.23 億元。與 2020 年下半年比較，營業溢利上升 14%。

隨着商業物業市場於上半年逐漸復甦，投資物業重估錄得港幣 3,900 萬元之淨增值，而去年同期則有港幣 4.28 億元之淨虧損。

除稅前溢利下跌 3%，為港幣 102.98 億元。

股東應得溢利下跌 4%，為港幣 87.67 億元。每股盈利下跌 4%，為每股港幣 4.44 元。

與 2020 年下半年比較，除稅前溢利上升 17%，股東應得溢利則上升 16%。

本行繼續維持雄厚之資本基礎。於 2021 年 6 月 30 日，本行之普通股權一級資本比率為 15.8%，一級資本比率為 17.4%，而總資本比率則為 18.9%，而於 2020 年底，此三項比率分別為 16.8%、18.5%及 20.0%。

## 邁向更可持續之未來

為更可持續之未來作出貢獻，是恒生之核心價值，亦是本行長遠增長策略之主要重點。本行進一步將環境、社會及管治（「ESG」）之相關事宜，融入服務、營運及披露之中。特別是加強本行之氣候風險管理能力，於應對全球氣候變化等挑戰方面，作出更多貢獻。

本行已制訂嚴格目標以改善表現，例如承諾於 2030 年前實現碳中和。本行同時會提供更多可以協助客戶過渡至低碳未來之服務。

本行已成立專責為商業客戶提供綠色融資方案之新團隊，於今年上半年，已經批出大約港幣 66 億元之綠色貸款，本行會進一步加強參與這個發展蓬勃之新興業務領域。於 1 月至 6 月底，環球資本市場業務之回購交易團隊接受綠色債券作為抵押品之數額有快速增長。

本行亦進一步將 ESG 元素加入本行之財富管理產品。於《指標》雜誌舉辦之 2020 年度基金大獎中，本行有兩隻投資基金，於可持續類別共贏得五個獎項。

## 上下一心，開拓無限機遇

全球經濟暫見復甦跡象。疫苗接種計劃以及各國政府與中央銀行持續推行支援政策，為商業社會帶來穩定之效果，金融市場也更加活躍。

然而，2019 冠狀病毒病出現新變種病毒以至地緣政治緊張局勢帶來之不確定性，仍然對經濟復甦帶來顯著風險。目前之低息環境或會持續，並繼續對本行致力增加淨利息收入帶來挑戰。

在瞬息萬變的市場環境中，本行會繼續貫徹企業價值觀。本行擁有之業務優勢、信譽及循序漸進之經營方針，有助本行實現目標，成為香港及大灣區客戶之首選銀行及金融服務夥伴。

本行會透過以客為本以及具創意之新服務，同時加快拓展具潛力之新行業，進一步擴大非利息收入來源。本行會利用數碼服務優勢，為客戶提供無縫之跨渠道及跨境金融服務體驗。

恒生全體員工致力為客戶及本行業務創造新機會及帶來更好成果。本人衷心感謝全體同事，他們在充滿挑戰之經營環境中依然努力不懈。各同事衷誠合作，確保本行能夠為客戶提供暢順之優質服務，繼續為客戶、社區及本行之長遠福祉及繁榮發展作出貢獻。

**關穎嫻**

執行董事、署理行政總裁兼  
財富管理及個人銀行業務主管

2021年8月2日

## 財務概況

### 財務業績

### 收益分析

### 財務業績摘要

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至	半年結算至
	2021年 6月30日	2020年 6月30日
總營業收入	25,633	27,259
營業支出	6,754	6,293
營業溢利	10,223	11,134
除稅前溢利	10,298	10,619
本行股東應得之溢利	8,767	9,143
每股盈利(港幣元位)	4.44	4.64

於2021年上半年，2019冠狀病毒病疫情持續，環球經濟繼續受壓。市場利率持續下跌，是本集團收入較2020年上半年減少的主要因素。本集團憑藉強大的財富管理能力以提升服務費收入，帶動財富管理業務收入有強勁增長，此亦有助抵銷持續低息環境對盈利能力造成的負面影響。預期信貸損失及其他信貸減值撥備(預期信貸損失)之變動大幅減少，反映經濟前景好轉。

與2020年下半年比較，由於主要收入及支出有顯著改善，本集團的股東應得溢利及營業溢利均錄得雙位數增長，而淨利息收入減少，則主要由於2020年下半年日數較2021年上半年為多。由此可以反映於2021年上半年面對2019冠狀病毒病疫情的持續影響及經濟不景帶來的挑戰，本集團採取有效措施令業務維持穩健增長。

本集團於2021年上半年的股東應得溢利為港幣87.67億元，較2020年上半年下跌4%。除稅前溢利下跌3%，為港幣102.98億元。扣除預期信貸損失及其他信貸減值撥備變動前之營業收入淨額為港幣173.26億元，減少10%，反映淨利息收入減少與非利息收入增加的淨影響。全球利率持續下跌令息差收窄，淨利息收入因此減少20%。財富管理業務收入仍然是主要收入來源，增加44%，主要由於來自證券經紀相關服務以及零售投資基金銷售之收入上升，以及保險業務相關收入因有較佳投資回報而有所增加。營業支出較2020年上半年增加7%。預期信貸損失及其他信貸減值撥備之變動大幅減少81%，為港幣3.39億元，反映前瞻性經濟前景好轉。營業溢利下跌8%，為港幣102.23億元。投資物業重估錄得港幣3,900萬元重估增值，而2020年上半年則有港幣4.28億元重估虧損。

淨利息收入減少港幣29.09億元，即20%，為港幣118.83億元，資產負債表有所增長，但於低息環境下淨利息收益率收窄所抵銷。淨利息收益率減少45個基點，為1.51%，主要由於資產負債表重新定價所致。淨息差下跌35個基點至1.43%，而來自無利息成本資金之收益減少10個基點至0.08%。環球低息環境或會持續，將繼續為本集團的淨利息收入及淨利息收益率增添壓力。

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2021年 6月30日	半年結算至 2020年 6月30日
淨利息收入 / (支出) 來自：		
- 非以公平價值計入收益表之 金融資產及負債	12,343	15,168
- 持作交易用途的資產及負債	57	119
- 指定及其他強制性以公平價值計入收益表 之金融工具	(517)	(495)
	<u>11,883</u>	<u>14,792</u>
賺取利息之平均資產	1,587,529	1,515,614
淨息差	1.43%	1.78%
淨利息收益率	1.51%	1.96%

賺取利息之平均資產增加港幣720億元，即5%，為港幣15,880億元，主要受平均金融投資增長帶動。市場財資團隊於秉持審慎風險管理標準之同時，亦繼續主動發掘市場機遇、分散投資以及積極管理投資組合，以維持利息收益率及投資回報。然而，由於期內持續減息，即使資金由定期存款轉移至低成本之儲蓄及往來存款，利息收益及投資回報仍被存款息差受壓所抵銷。低息環境亦令來自無利息成本資金之收益有所減少。

按滙豐集團呈列方式，持作交易用途之金融資產及金融負債的利息收入及利息支出，以及指定以公平價值計入收益表之金融工具收入，均以「以公平價值計入收益表之金融工具收入淨額」列賬(已發行之債務證券及後償負債，以及管理兩者之衍生工具則除外)。

下表列出已包含於滙豐集團賬項內之恒生銀行淨利息收入：

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2021年 6月30日	半年結算至 2020年 6月30日
於「淨利息收入」項下列賬之 淨利息收入及支出		
- 利息收入	13,945	20,020
- 利息支出	(1,606)	(4,874)
- 淨利息收入	12,339	15,146
於「以公平價值計入收益表之金融工具收入淨額」 項下列賬之淨利息收入及支出	(456)	(354)
賺取利息之平均資產	1,550,173	1,476,660
淨息差	1.54%	1.88%
淨利息收益率	1.61%	2.06%

淨服務費收入增加港幣 5.34 億元，即 17%，為港幣 37.09 億元。投資環境不明朗，本行憑藉全面的財富管理產品組合以及提供便利的服務渠道，令來自零售投資基金以及證券經紀及相關服務的收入錄得強勁增長，分別上升 38% 及 25%。隨着零售消費意慾改善，信用卡業務收入增長 10%，主要由於信用卡消費及商戶銷售增加。新增企業貸款增加，令信貸融通服務費收入上升 14%。來自保險相關業務及匯款之服務費收入分別下跌 17% 及 13%。

以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損) 淨額錄得收益港幣 26.85 億元，而去年同期則有港幣 5,200 萬元之虧損。

淨交易收入及指定以公平價值計入收益表之金融工具收入淨額合共減少港幣 3.73 億元，即 30%，為港幣 8.64 億元，主要由於來自外匯交易活動及債務證券買賣之收入減少。

來自以公平價值計入收益表之保險業務資產與負債收入淨額錄得收益港幣 18.21 億元，而去年同期則有港幣 12.84 億元之虧損。支持保險負債合約的金融資產投資回報顯著改善，反映 2021 年上半年市場表現向好，而 2020 年上半年的市場表現則較為遜色。該等歸屬於保單持有人之投資回報，已於「已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動」，及於「其他營業收入」項下的「長期保險業務之有效保單現值變動」項下作出相應之抵銷。

#### 財富管理業務收入分析

(以港幣百萬元位列示)	半年結算至 2021 年 6 月 30 日	半年結算至 2020 年 6 月 30 日
投資服務收入 <sup>1</sup> :		
- 零售投資基金	897	650
- 結構性投資產品	241	218
- 證券經紀及相關服務	1,205	960
- 孖展交易及其他	38	42
	2,381	1,870
保險業務收入:		
- 人壽保險:		
- 淨利息收入及服務費收入	2,115	2,042
- 人壽保險基金投資回報(包括應佔聯營公司之溢利/(虧損)、支持保險合約之物業重估淨增值/(虧損)以及預期信貸損失及其他信貸減值撥提之變動)	1,814	(1,705)
- 保費收入淨額	6,798	7,171
- 已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動	(8,307)	(8,072)
- 長期保險業務之有效保單現值變動	131	2,106
	2,551	1,542
- 非人壽保險及其他業務	158	125
	2,709	1,667
	5,090	3,537

<sup>1</sup> 來自零售投資基金以及證券經紀及相關服務的收入已扣除服務費支出。來自結構性投資產品之收入，包括於銷售由第三方供應商發行之結構性投資產品之淨服務費收入項下呈報之收入，亦包括於以公平價值計入收益表之金融工具收入淨額項下呈報之出售已發行結構性投資產品之溢利。財富管理業務收入較去年同期增加 44%。

人壽保險業務之淨利息收入及服務費收入增加 4%，增幅與保險投資基金組合一致。2021 年上半年保險組合之投資回報錄得收益港幣 18.14 億元，而 2020 年上半年則為虧損港幣 17.05 億元，主要由於 2021 年上半年股市向好，而 2020 年上半年股市則欠佳。該等歸屬於保單持有人投資回報之部分，已於「已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動」，及於「其他營業收入」項下的「長期保險業務之有效保單現值變動」作出相應抵銷。

保費收入淨額減少 5%，反映續保業務減少，但部分被新業務的銷售額增加所抵銷。面對充滿挑戰的經營環境，本集團一方面繼續提升全面的稅務及退休計劃產品以及醫療保健方案，以迎合不同客戶所需，另一方面透過數碼及保險經紀擴展分銷渠道。本行於 2021 年上半年新推出「恒生 Olive 健康管理」應用程式，提供多元化的網上健康服務，包括網上預約門診服務及遙距視像醫療諮詢，同時亦提供多種保險保障方案。

已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動增加 3%，反映 2021 年上半年股市表現向好，令歸屬於保單持有人的投資回報上升，以及新業務銷售增加。

於「其他營業收入」項下的長期保險業務之有效保單現值變動減少 94%，主要由於歸屬於保單持有人的應佔投資回報欠佳，而於 2020 年上半年就長期保險業務之有效保單現值進行重大正面調整。2021 年上半年的長期保險業務之有效保單現值變動，反映歸屬於保單持有人的應佔可觀投資回報而進行的長期保險業務之有效保單現值的負面調整，部分被新業務銷售增加所抵銷。

非人壽保險收入較 2020 年上半年增加 26%。

長期保險業務之有效保單現值變動有改變，其他營業收入因此減少 81%。

預期信貸損失及其他信貸減值撥備之變動減少港幣 14.21 億元，即 81%，為港幣 3.39 億元，有關減少主要來自第 1 及第 2 階段風險（未減值信貸組合），反映經濟前景較 2020 年上半年有好轉。相比 2020 年上半年，2021 年上半年第 1 及第 2 階段組合的預期信貸損失及其他信貸減值撥備之變動錄得港幣 12.50 億元的淨減少，反映經濟前景有改善，而 2020 年上半年則由於受到 2019 冠狀病毒病衝擊令經濟前景轉差，第 1 及第 2 階段準備因此大幅增加。財富管理及個人銀行業務所佔減幅為港幣 3.39 億元，其餘港幣 9.11 億元則來自商業銀行業務以及環球銀行及資本市場業務。

本行定期檢討經濟前瞻指引，以反映經濟前景變化及其他可能影響信貸環境的因素。雖然預期 2021 年的全年預期信貸損失撥備或會較 2020 年為低，但經濟仍存在高度不確定性，故本行會採用額外情境分析及後期模型調整，涵蓋該等不確定因素以管理本行之預期信貸損失。

第 3 階段的預期信貸損失之變動，以及購入或衍生的信貸減值風險（已減值信貸風險）較 2020 年上半年減少港幣 1.71 億元，有關減少主要與零售組合相關。財富管理及個人銀行業務減少港幣 1.75 億元，主要由於信用卡及私人貸款組合撥備減少。而與商業



銀行客戶相關之部分則增加港幣 400 萬元。

總減值貸款較 2020 年底增加港幣 12.87 億元，即 22%，為港幣 70.11 億元。期內經濟及信貸環境充滿挑戰，透過本集團內地銀行附屬公司及香港業務提供的若干已減值企業貸款評級被調低。經考慮抵押品及預期信貸損失準備，本集團認為現行撥備處於足夠水平。於 2021 年 6 月 30 日，總減值貸款對總客戶貸款比率維持於 0.69%，而於 2020 年 6 月 30 日為 0.32%，2020 年 12 月底則為 0.60%。整體信貸質素維持穩健。

本集團保持警惕及繼續密切留意市況，並會定期對信貸組合及各個行業進行檢討，以期能識別及減少任何潛在風險。

營業支出增加港幣 4.61 億元，即 7%，為港幣 67.54 億元，反映投資增加，當中主要為提升本行數碼服務能力的資訊科技相關費用、人事費用、折舊以及無形資產攤銷增加。為達致未來業務增長，本集團一方面繼續對數碼服務轉型進行投資，另一方面透過審慎控制成本，令營業支出較 2020 年下半年減少 2%。

業績掛鈎薪金的應計賬項增加，令人事費用上升 2%，但部分被員工數目減少令薪酬支出下降所抵銷。

折舊大致維持不變。無形資產攤銷增加 60%，反映已資本化的資訊科技系統開發費用增加。

業務及行政支出增加 16%，主要為資訊科技費用以及市場推廣及廣告支出。

<b>分區之全職員工人數</b>	<b>於 2021 年 6 月 30 日</b>	<b>於 2020 年 6 月 30 日</b>
香港及其他地方	8,028	8,429
內地	1,676	1,714
	<b>9,704</b>	<b>10,143</b>
	<b>半年結算至 2021 年 6 月 30 日</b>	<b>半年結算至 2020 年 6 月 30 日</b>
成本效益比率	<b>39.0 %</b>	<b>32.8 %</b>

成本效益比率增加 6.2 個百分點至 39.0%，主要由於淨利息收入減少而營業支出增加，導致收入下降。

於 2021 年上半年，隨着物業市道逐步復甦，物業重估淨增值 / (虧損) 錄得港幣 3,900 萬元之淨增值，而 2020 年上半年則有港幣 4.28 億元之淨虧損。應佔聯營公司之溢利 / (虧損) 錄得港幣 3,600 萬元之溢利，而 2020 年上半年則有港幣 8,700 萬元之虧損，主要反映一間物業投資公司的重估虧損大幅減少。

**2021 年上半年與 2020 年下半年比較**

於 2021 年上半年，經營環境繼續受 2019 冠狀病毒病疫情影響。儘管經營環境不明朗，本集團憑藉以客為本策略推動增長，各項業務勢頭均得以保持，並取得良好進展，令 2021 年上半年的收入及溢利均較 2020 年下半年表現理想。主要增長動力包括非利息收入增加，當中以財富管理業務之收入為主。由於經濟前景好轉，2021 年上半年的預期信貸損失提撥相對較低。投資物業重估錄得增值，而 2020 年下半年則為虧損。該等利好因素部分被淨利息收入減少所抵銷，主要因為 2020 年下半年的日數較多。

**股東應得溢利**較 2020 年下半年增加港幣 12.23 億元，即 16%，原因是非利息收入增長強勁、預期信貸損失提撥減少及投資物業重估改善所致。**營業溢利**增加港幣 12.32 億元，即 14%。**扣除預期信貸損失及其他信貸減值提撥變動前之營業收入淨額**增加港幣 4.45 億元，即 3%。

**淨利息收入**減少港幣 2.31 億元，即 2%。撇除日數不同的影響，淨利息收益率在持續低息環境下維持穩定，令淨利息收入大致保持。雖然淨利息收益率下跌 1 個基點至 1.51%，賺取利息之平均資產維持不變，反映利率下跌及存款息差受壓的情況持續。受低息環境影響，加上 2021 年上半年香港銀行同業拆息大幅下降，導致無利息成本資金之收益減少。

本集團繼續採取均衡增長策略。非利息收入增加港幣 6.76 億元，即 14%，佔扣除預期信貸損失及其他信貸減值提撥變動前之營業收入淨額 31%，而 2020 年下半年則佔 28%。本行採取措施進一步推動收入多元化及加強客戶關係，帶動淨服務費收入增加 16%，為港幣 37.09 億元。本集團把握投資氣氛好轉的機會，零售投資基金的收入增加 37%。信貸融通服務費收入上升 94%。金融市場自 2020 年下半年部分反彈，加上本行透過積極管理投資組合取得成效，保險業務收入亦增加 4%。

**營業支出**減少港幣 1.58 億元，即 2%，主要由於市場推廣及廣告支出以及顧問費用減少，並抵銷了業績掛鈎薪金及薪金的增加。本集團會繼續致力管理營業支出，並投放資源進一步提升數碼服務能力。

**預期信貸損失提撥**減少港幣 6.39 億元，即 65%，主要由於第 3 階段已減值信貸風險的減值提撥減少。由於經濟前景自 2020 年下半年起好轉，第 1 及第 2 階段的預期信貸損失提撥大致維持。第 3 階段預期信貸損失提撥減少港幣 6.53 億元，即 49%，為港幣 6.85 億元，反映計及抵押品後，就商業銀行客戶信貸評級被調低而作出預期信貸損失提撥因而有所減少，以及信用卡與私人貸款有較低之預期信貸損失提撥。

**物業重估淨增值 / ( 虧損 )**錄得港幣 3,900 萬元，而 2020 年下半年則有港幣 2.08 億元，應佔聯營公司之溢利 / ( 虧損 ) 較 2020 年下半年增加港幣 2,400 萬元。

## 按類分析

各業務類別對除稅前溢利之貢獻列於下表。

(以港幣百萬元位列示)	財富管理 及個人銀行業務	商業銀行 業務	環球銀行 及資本市場業務	其他 業務	合計
半年結算至 2021年6月30日					
除稅前溢利 / (虧損)	5,577	2,780	2,177	(236)	10,298
應佔除稅前溢利 / (虧損)	54.2%	27.0%	21.1%	(2.3)%	100.0%

半年結算至  
2020年6月30日  
(重新列示)

除稅前溢利 / (虧損)	5,489	3,208	2,643	(721)	10,619
應佔除稅前溢利 / (虧損)	51.7%	30.2%	24.9%	(6.8)%	100.0%

財富管理及個人銀行業務之扣除預期信貸損失及其他信貸減值提撥變動前之營業收入淨額較2020年上半年減少4%，為港幣98.95億元。營業溢利減少1%，為港幣55.41億元，除稅前溢利則增加2%，為港幣55.77億元。

與2020年下半年比較，營業溢利增加港幣5.21億元，即10%，而除稅前溢利增加港幣5.44億元，即11%，主要由於非利息收入增加以及營業支出減少。

與2020年上半年比較，存款及貸款平均結餘均增加4%，惟市場利率持續低企，淨利息收入因此下跌20%，為港幣65.31億元。

本行加強銷售管理策略、善用先進的數據分析、持續提升數碼銀行服務能力，以及締造流暢便利的客戶體驗，非利息收入因此增加57%，為港幣33.64億元。財富管理業務之收入上升51%。

本行繼續投資於數碼營運基礎，以迎合客戶不斷轉變的理財習慣。流動理財服務活躍客戶之比率上升至75%，個人流動理財服務應用程式的登入次數上升45%，而透過網上銀行及數碼渠道交易之總宗數則較去年同期增加62%。本行推出嶄新線上產品及服務，提升以客為本的服務方案，於2021年上半年推出170項新數碼功能及服務提升。該等服務包括無縫的流動付款及轉賬體驗、簡易的信用卡申請手續及批核狀況查詢。本行亦於個人流動理財服務應用程式新推出「我的投資」功能，方便客戶全面概覽投資狀況及表現以及適時的市場分析，務求令不同投資經驗的客戶也能體驗到切合所需的服務。

本行的數碼產品及創新服務繼續獲得業界認同，個人流動理財服務應用程式以及財富管理創新服務於2021年上半年獲不同機構頒發多個獎項，包括《亞洲銀行家》及《財資》雜誌。本行繼續擴闊銀行服務範圍取得良好進展，進一步與客戶的日常生活互相融合。

總投資服務收入較去年同期增長31%。客戶透過「恒生投資快」股票買賣應用程式，更易於把握市場機遇，股票業務因而錄得良好增長。於不斷轉變市況下，本行憑着全面的財富管理產品組合以及加強數據分析能力，為客戶制定個人化財富管理方案，並適時提供合適之產品及服務。本行新投資數碼服務平台，提升網上投資能力，帶動數碼渠道的投資客戶人數較去年同期增加55%。

保險收入增加75%，反映本行隨着金融市場轉趨活動，對人壽保險投資組合作出更明智管理。本行採用優化的數據分析方法提升銷售能力，令分銷業務取得滿意增長，帶動年度保費較去年同期增加12%。本行亦夥拍香港中文大學醫學中心有限公司及卓健醫療服務有限公司推出「恒生Olive健康管理」應用程式，為客戶提供一站式健康及保健諮詢服務平台。

本行把握物業市場活動增加，透過強大網點並與物業代理及按揭經紀緊密合作，在一手及二手物業市場擴展新業務，帶動新造按揭貸款額較去年同期增長38%。於香港的按揭結餘亦因此增加6%。本行以客為本的點對點服務有助推動新造按揭業務，並於新造按揭市場繼續於香港位居三甲。

隨着零售消費意欲改善，本行透過有效的產品及市場推廣策略，保持信用卡市場地位。本行重視客戶優次，繼續因應客戶日常消費以及電子商貿推出措施，以把握消閒消費回升帶來的業務。本行enJoy卡與牛奶公司「yuu」獎賞計劃合作廣受歡迎，信用卡客戶數目及消費金額上升，令本行因應信用卡客戶生活模式而提供的服務方案亦得以加強。本行擴大Cash Dollars的獎賞範圍，並尋找新合作夥伴，加強為信用卡客戶提供生活優惠。信用卡消費額較去年同期增加10%。

本行繼續投資於優化分行基礎設施，提供以客為本及金融科技相關服務。本行為香港首家銀行在全線分行接受「智方便」流用應用程式進行身份認證，方便客戶於分行網絡查詢及申請服務時，可以使用「智方便」作為一個便捷的數碼服務選擇，代替出示實體香港身份證。本行亦透過平板電腦提供查詢及賬戶服務，有助提升客戶對數碼銀行服務的認識，同時亦節省輪候時間及減少紙張使用。

本行憑藉秉持以客為本的原則，善用強大的數據分析能力以及聯絡資訊管理平台，與現有客戶建立更深厚及更廣泛的關係，並更有效吸納新客戶。優卓理財客戶數目較去年同期增加14%，優越及優進理財客戶數目整體較去年同期增長13%。

**商業銀行業務**扣除預期信貸損失及其他信貸減值撥變前之營業收入淨額較去年同期減少18%，為港幣46.12億元。營業溢利及除稅前溢利下跌13%，為港幣27.80億元。

與2020年下半年比較，營業溢利及除稅前溢利增加港幣9.33億元，即51%，主要由於前瞻性經濟前景有所改善，預期信貸損失撥因而減少，以及非利息收入有增長。

本行成功吸納新營運賬戶，令平均存款結餘增加11%。然而，於低息環境下，來自存款之淨利息收入大受影響，淨利息收入下跌23%，為港幣34.95億元。

非利息收入上升2%，為港幣11.17億元，主要因為本行積極參與銀團貸款，以宗數計算，於2021年上半年本行在香港位居牽頭行之第二位。本行的貿易相關服務費收入亦錄得5%增長。

本行繼續支持中小企業，提供簡便快捷的銀行服務以切合客戶特別需要。本行進一步擴闊遙距開

戶服務範圍，由獨資企業及一人有限公司擴大至涵蓋 5 名股東或以下的有限公司。隨着本行增設電子簽署功能，客戶毋須親臨商務理財中心，即可遙距辦理開戶手續。

本行新推出「Virtual+」商業戶口，為初創企業提供多項數碼商業銀行服務，讓新企業以低營運成本開展及發展核心業務。「Virtual+」商業戶口最快三個工作天即可成功開戶。

本行成立專責團隊致力協助客戶改善企業環境績效及開始過渡至低碳未來，透過新推出「綠色評估計劃」，方便客戶更易於申請綠色雙邊貸款及銀團貸款融資。

本行與香港數碼港管理有限公司達成策略合作，協助香港企業家於大灣區擴充規模並把握商機、培育創科人才、發展智慧銀行、推動企業創投及提供更多跨境銀行服務的營商方案。

本行不斷提升及擴展數碼平台，推動銀行服務改革，亦為恒生商業流動理財進行各種服務提升，包括加入生物認證功能以方便客戶快速登入，以及讓客戶掌握匯入款項實時狀況的「收款追蹤」。

本行位於總行大廈的旗艦商務理財中心，以全新面貌讓客戶可於寬敞舒適的環境下辦理所需的銀行服務，亦可透過Digital Bar獲得方便快捷的數碼銀行服務，而具備豐富經驗的團隊亦為客戶提供專業意見。

在經濟環境不明朗下，本行採取審慎管理信貸風險，並對管理資產質素保持警惕。整體信貸質素維持良好。

本行於2021年上半年獲得多個業界獎項，包括《財資》雜誌頒發「資金管理、貿易及風險管理獎項2021」的「最佳收款及付款方案 – 電子商貿類」、「最佳流動資金及投資方案 – 化工類」及「最佳財務與流動資金管理 – 香港中小型企業」獎項。本行為中小企業提供的強大服務方案亦獲得《亞洲貨幣》雜誌頒發「最佳香港中小企銀行」及香港中小型企業總商會的「中小企業最佳拍檔獎」。

**環球銀行及資本市場業務**扣除預期信貸損失及其他信貸減值提撥變動前之營業收入淨額較去年同期減少 20%，為港幣 27.05 億元。營業溢利及除稅前溢利下跌 18%，為港幣 21.77 億元。

與 2020 年下半年比較，營業溢利及除稅前溢利減少港幣 1.50 億元，即 6%，主要由於去年下半年之預期信貸損失淨提撥增加。

**環球銀行業務**扣除預期信貸損失及其他信貸減值提撥變動前之營業收入淨額較去年同期下跌 1%，為港幣 13.61 億元。營業溢利及除稅前溢利均上升 16%，為港幣 11.52 億元。

淨利息收入減少 6%，為港幣 11.51 億元。

本行新推出之數碼現金管理方案，包括二維碼收款服務，有助本行與客戶建立全新及更穩固的營運賬戶業務關係。本行屢獲殊榮之企業應用程式介面服務方案有助加強收款及付款之效率，備受客戶歡迎。此等發展令本行之平均往來及儲蓄存款增加 68%，存款利息收入因此有穩健增長。

本行之認購新股貸款業務表現理想。然而，信貸息差持續受壓以及經濟環境不明朗繼續為增長帶來挑戰。平均貸款結餘大致與去年同期相若，但來自貸款的淨利息收入下跌 11%。

非利息收入增加 30%，為港幣 2.10 億元。主要由來自信貸融資及銀團貸款活動之服務費收入有強勁增長所帶動。

本行憑藉深厚的客戶關係，成功將收入來源進一步多元化，特別是透過債務資本市場業務拓展團隊於今年首 6 個月完成多項突破性之交易，包括有關點心債券及綠色債券之交易。

**環球資本市場業務**扣除預期信貸損失及其他信貸減值提撥變動前之營業收入淨額下跌 32%，為港幣 13.44 億元。營業溢利及除稅前溢利均下跌 38%，為港幣 10.25 億元。

淨利息收入減少 27%，為港幣 8.78 億元，主要由於在現行低息環境下，孳息曲線平坦及信貸息差收窄。本行之環球市場財資團隊於維持審慎風險管理標準之同時，繼續發掘市場機會、積極管理及分散投資組合，以保持利息收益率及投資回報。

非利息收入下跌 41%，為港幣 4.66 億元。七大工業國家貨幣的波動減少，加上低息環境，令來自銷售及交易活動之非利息收入下降。然而，企業客戶因疫情可能完結而轉趨活躍，令來自企業外匯銷售的成交額較去年同期增長 15%。低息環境下，本行致力透過優化產品能力以開拓收入多元化的機會，並同時把握外匯市場機遇。本行的港幣及人民幣交易收入較去年同期增長超過一倍。

本行的回購交易業務繼續維持增長動力。回購交易團隊的成交量較去年同期錄得大幅增長，並繼續擴展於金融機構 / 非銀行金融機構同業的業務網絡。為支持本行的可持續融資措施，該團隊於今年初開始接納綠色債券作為抵押品。由今年 1 月至 6 月底，綠色債券抵押品的數額有快速增長。

本行繼續增加環球資本市場業務產品於財富管理及個人銀行業務、商業銀行業務及環球銀行業務客戶之滲透率。

於 2021 年上半年，香港股市氣氛強勁且交投暢旺，帶動客戶對股票相關產品之需求增加。本行的股票掛鈎產品收入較去年同期錄得 33% 增長，而成交額則增長約 18%。

## 資產負債分析

### 資產

本集團維持良好業務動力，並進一步推行可持續增長策略以提升盈利能力，總資產較 2020 年底增加港幣 400 億元，即 2%，為港幣 18,000 億元。

庫存現金及中央銀行之結存增加港幣 10 億元，即 9%，為港幣 120 億元。持作交易用途的資產減少港幣 50 億元，即 13%，為港幣 320 億元，主要為香港外匯基金票據。

客戶貸款（已扣除預期信貸損失準備）為港幣10,130億元，較2020年底增加港幣690億元，即7%。於2019冠狀病毒病爆發期間，因應香港商界持續面對各種挑戰，香港政府推出多項紓困措施支援本地商界及社區。本集團積極支持該等措施，推出額外方案支援零售及企業客戶。於香港使用之貸款增加6%。提供予工業、商業及金融業之貸款增加9%，主要反映於2021年6月底就若干首次公開招股活動而授予股票經紀公司的融資中，股票經紀行業的貸款有所增長。提供予物業發展及投資行業的貸款與2020年底大致相若。提供予金融企業、運輸及運輸設備以及「其他」行業的貸款有所增加，惟被提供予批發及零售業的貸款減少所抵銷。個人貸款增加3%。由於物業市道更趨活躍，提供予住宅按揭的貸款增加3%。信用卡貸款及其他個人貸款亦分別增加3%及1%。貿易融資貸款重拾動力，較2020年底大幅增加53%，反映商業銀行業務成功透過與業務夥伴維持緊密關係以拓展貿易融資業務。於香港以外使用之貸款上升4%，反映本集團的內地銀行附屬公司提供之貸款及本行香港業務提供予香港以外使用的貸款均有所增加。撇除截至2021年6月底首次公開招股活動之認購新股融資的影響，客戶貸款（已扣除預期信貸損失準備）增加4%。

金融投資減少港幣550億元，即10%，為港幣4,990億元，反映本行重新調配部分盈餘資金，以支持貸款增長。

## 負債及股東權益

包括已發行之存款證及其他債務證券之客戶存款較2020年底增加港幣10億元，即0.1%，為港幣13,050億元。往來及儲蓄存款均有所增加，惟定期存款則減少。為達致資金來源多元化，本集團已於2021年上半年增加發行存款證。於2021年6月30日，貸款對存款比率為77.6%，於2020年12月31日則為72.4%。撇除截至2021年6月底首次公開招股活動之認購新股融資的影響，貸款對存款比率為75.1%。

<i>(以港幣百萬元位列示)</i>	<u>於2021年 6月30日</u>	<u>於2020年 12月31日</u>
客戶貸款（已扣除預期信貸損失準備）	1,013,463	944,774
包括已發行之存款證及其他債務證券之客戶存款	1,305,256	1,304,083
貸款對存款比率	77.6%	72.4%

於2021年6月30日，股東權益較2020年底增加港幣10億元，即0.3%，為港幣1,840億元。保留溢利增加港幣20億元，即1%，反映期內分派股息後的累積溢利。金融資產以公平價值計入其他全面收益儲備減少港幣10億元，即31%，主要反映本集團以公平價值計量之金融資產投資的公平價值變動。

## 風險及資本管理

(除特別列明外均以港幣百萬元位列示)  
(未經審核)

### 風險管理

#### 主要風險及不確定因素

本集團持續監察及識別風險。本行之主要風險為信貸風險、流動資金及融資風險、市場風險、抵禦風險、監管合規風險、金融犯罪風險、模型風險及保險業務風險。有關主要風險及本行現時對風險管理的政策與慣例，於 2020 年年報的「風險」一節概述。

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

2019 冠狀病毒病疫情爆發引起前所未有的環球經濟事件，令銀行於 2021 年上半年需持續肩負更大的責任，以支持社會和客戶。很多客戶的業務模式及收益受到環球經濟衰退影響，因而令他們對政府及銀行支援的需求亦大幅上升。

在疫情期間，我們對客戶的支援從未間斷，同時亦不斷調整營運流程。集團對員工、流程和系統作出所需改變，從而維持高水平的服務。

#### 2021 年上半年的主要發展

誠如 2020 年年報所述，風險管理的政策與慣例並無重大變動。然而，為應對 2019 冠狀病毒病的發展，本行於必要時將採取合適的個別處理方法。

於 2021 年上半年，我們一直積極管理 2019 冠狀病毒病所引起的風險及其對本行客戶及營運造成的影響，以及本節所載述的其他主要風險。

我們成立了專門的氣候風險團隊來支援氣候變化策略，以回應監管預期，並將氣候風險管理的責任嵌入我們的業務和職能中。本集團已聘請獨立顧問，根據最佳市場慣例和監管規定對氣候風險管理架構進行差距分析，並製定路線圖以推動與氣候風險相關的議程。於 2021 年第一季，我們推出了客戶的過渡性風險調查問卷，並致力為壓力測試及其他氣候風險相關之監管規定作準備。

我們矢志投放資源提升資訊科技系統及關鍵服務的可靠程度及復元力的承諾不變，務求更妥善支援各個業務範疇。此舉讓我們能夠保障客戶、聯屬機構及交易對手，亦有助確保我們將可能導致聲譽受損及監管後果的服務中斷減至最少。我們會繼續在充滿挑戰的網絡威脅環境中經營業務，同時亦會持續投放資源制訂業務及技術監控措施，以防禦上述威脅。

於 2021 年上半年，我們已加強下列範疇的風險管理工作：

- 我們繼續簡化非金融風險的管理方法，同時就非金融風險進行更有效的監督並提高端對端的識別及管理。
- 我們繼續改善金融犯罪監控措施的成效，並對欺詐監控進行指定針對性更新。我們完成重新制定金融犯罪政策，確保有關政策與時並進，且能解決不斷轉變及新浮現的風險，以及履行監管責任。

#### 特別提述部分

於 2021 年上半年，由於若干範疇可能對本集團造成影響，我們已將該等若干範疇識別並視作本行的首要及新浮現風險之一部分。我們於本節會特別關注地緣政治及宏觀經濟風險、2019 冠狀病毒病疫情及銀行同業拆息過渡相關的風險。

#### 地緣政治及宏觀經濟風險

我們的營運和組合面對與中美關係緊張、社會動亂及 2019 冠狀病毒病疫情相關的風險，此等風險可能導致業務中斷、危及員工安全及／或損壞實物資產。



## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### 特別提述部分 (續)

#### 地緣政治及宏觀經濟風險 (續)

2019 冠狀病毒病爆發 (包括其可知起源及應對措施) 亦令現有中美緊張局勢加劇, 或對本集團及客戶造成影響。中美緊張關係所帶來的監管、聲譽及市場風險將可能影響本集團。

中美關係維持複雜, 並在多個議題上出現分歧。美國對中國人及中國企業施加多項制裁及貿易限制, 包括被美國認為涉及侵犯人權、侵蝕香港自治、對美國國家安全構成風險的科技及通訊等的中國人及中國企業。

美國通過的《香港自治法》授權對非美國金融機構實施「二次制裁」。金融機構假如被發現在知情的情況下與某些從事破壞香港自治活動而受美國制裁的人或實體進行重大交易, 將會面臨美國的制裁。此外, 美國還對美國人買賣一些知名中國公司的公開交易證券施加了限制。

美國聯同歐盟、英國及加拿大等盟友加大制裁, 以回應新疆人權受侵犯的指控。

中國亦隨後宣布一系列針對或授權針對外國人及企業的制裁及貿易限制, 而有關制裁及限制主要是針對參與對中國實施制裁的若干官員。從更廣的範圍來看, 中國已頒布新法例, 制定法律框架來施加進一步制裁、禁止實施或遵循外國對中國的制裁、中國法院亦就第三方實施外國制裁或其他歧視措施而導致的損失增設私人訴訟權。直至現在, 沒有金融機構成為有關措施下的行動目標。然而, 應當注意的是這些最新中國法例的範圍和應用仍是未知之數。這些措施和未來美國、中國和其他政府可能會採取的任何措施及反制措施將可能影響本集團、其顧客和其經營的市場。

中國擴展中的數據私隱及網路安全法可能對集團間的數據分享構成挑戰, 尤其是於大灣區內。有關發展可能加重金融機構在個人信息跨境傳輸方面的合規負擔。在香港, 監管機構亦加強關注大數據及人工智能的使用。透過數碼平台使用個人數據以開展大灣區計劃時可能需要考慮到這些數據私隱及網路安全所產生的責任。

大部分已發展市場 (包括香港) 料將從 2019 冠狀病毒病危機中復甦。然而, 若干行業的企業永久倒閉及裁員可能導致多個已發展市場難以在短期內回復至危機前的經濟活動水平。

我們持續監察地緣政治發展, 並積極透過進行主題檢討及內部壓力測試等方法管理信貸組合。我們將繼續支援客戶並適當地管理風險及承受水平。

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### 特別提述部分 (續)

#### 2019 冠狀病毒病疫情相關的風險

2019 冠狀病毒病疫情爆發及其對全球經濟的衝擊已對我們的客戶造成影響。疫情促使各地政府採取前所未有的應對力度以保障公眾健康及支持當地經濟和民生，而各個國家及地區受到影響的時間和程度各有不同。各種政府支援措施及限制帶來急劇變化和龐大運作需求，帶來挑戰。各個國家及地區經濟活動回復至疫情前水平的速度將視乎政府持續採取的支援措施、感染率及推出疫苗的能力而定。疫情再次爆發已被視為 2019 冠狀病毒病的持續威脅，從 2021 年上半年印度爆發變種病毒疫情可見，政府有可能再度收緊已放寬的限制。

為抑制 2019 冠狀病毒病擴散，全球政府紛紛實施限制，致使 2020 年的全球經濟活動嚴重收縮。與此同時，各地政府亦已採取行動以減輕疫情對投資、貿易及勞動市場的損害程度。有見 2019 冠狀病毒病疫情受到控制，預期香港經濟活動將於 2021 年逐步恢復，但需視乎家庭和企業能否回復至疫情危機前消費水平的意欲和能力而定。

香港政府已制訂多項措施，為家庭及企業層面提供支援。政府所推出的措施包括家庭收入資助及企業融資支援，而政府亦延長了部分措施。

除政府的紓困措施外，我們推出市場特定措施，支援個人及企業客戶渡過這段困難時期，包括為受市場不明朗因素及短期現金周轉問題影響的企業以及承受減薪壓力的人士提供還息不還本安排、暫停還款、豁免部分服務費及收費等。有關措施廣受歡迎，我們會繼續配合客戶不斷變化的需求，提供適切協助。

由於政府在整個 2019 冠狀病毒病疫情期間迅速推出不同性質的支援計劃，導致營運風險增加，包括複雜的操守考量、聲譽風險增加及詐騙風險加劇。在政府支援計劃結束後，此等風險可能進一步加劇。

疫情對經濟中最易受影響的行業（包括零售、酒店及商業房地產）長遠業務前景的影響尚未明朗，可能於特定範圍產生重大預期信貸損失提撥，而有關提撥不一定能夠透過預期信貸損失估計充分計及。此外，欺詐活動於壓力期間通常較為猖獗，可能導致重大預期信貸損失提撥或營運虧損。

隨着經濟狀況改善及政府支援措施結束，我們或會面臨香港財務報告準則第 9 號模型推算結果傾向未必能準確預測貸款損失的風險。我們將模型推算結果及管理層調整載入財務業績之前將密切監察及獨立檢討有關結果及調整，以確保資料可靠及適用。

因應 2019 冠狀病毒病爆發，我們推行了業務持續營運計劃，服務交付並無重大影響。為確保持續提供關鍵客戶服務而採納的個別處理方式已透過管治記錄在案。

儘管經濟持續復甦，於評估 2019 冠狀病毒病爆發的持續時間及相關影響，仍然存在重大的不確定因素，包括任何隨後的疫情爆發會否導致政府重新實施限制。我們可能面臨經濟活動於一段長時間仍然處於低於疫情前水平的風險。我們會繼續密切留意事態發展。鑑於病毒屬新型品種或疫情持續，或需要採取額外的緩減措施。

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### 特別提述部分 (續)

##### 銀行同業拆息過渡

銀行同業拆息用以為百萬億美元計的不同類型金融交易設定利率，並廣泛用於估值、風險計量及表現基準。

英國金融業操守監管局於 2017 年 7 月發出公告，表示在 2021 年後不再繼續要求或規定成員銀行需要提交倫敦銀行同業拆息利率。此外，2016 年歐洲基準規例旨在確保利率基準是否準確、周全及穩健，導致世界各地的監管機構繼續評估各自國家基準。因此，行業帶領的國際工作小組就五項相關倫敦銀行同業拆息、參考美元倫敦銀行同業拆息的四項亞太區利率基準及新加坡銀行同業拆息有序過渡至所選的替代利率的機制進行商討，且為有關制定或改革設定具體時間表。

另外，英國金融業操守監管局及倫敦銀行同業拆息的管理機構（洲際交易所基準管理機構）於 2021 年 3 月 5 日宣佈，將於 2021 年底停止公佈 35 個主要倫敦銀行同業拆息貨幣利率基準當中 24 個基準。另外，英國金融業操守監管局及洲際交易所基準管理機構確認，最為廣泛使用的美元倫敦銀行同業拆息的公布期將延長至 2023 年 6 月 30 日，亦會按照「合成」計算方法就連續三項英鎊及三項日圓銀行同業拆息進行諮詢。因此，本集團繼續透過過渡計劃提供無風險利率及替代利率的產品，並正積極將於 2021 年底終止且參考倫敦銀行同業拆息的合約的客戶過渡。

##### 提供替代利率及無風險利率產品的能力

於 2020 年及 2021 年上半年，我們的所有業務開發並實行支援大部分無風險利率及替代利率產品的資訊科技及營運程序，只有少數非標準或低優先產品需要於 2021 年下半年或 2022 年完成。我們的產品準備程度及市場流動性增加將導致所有基準的無風險利率及替代利率產品帶來新造交易。

然而，鑒於延長美元倫敦銀行同業拆息的公布時間以及無風險利率在亞太地區尚未普及，美元擔保隔夜融資利率、東京隔夜平均利率以及其他替代利率的市場活動繼續慢速發展。我們目前監察有關定期美元擔保隔夜融資利率及東京定期無風險利率的其他行業發展，並支持增加無風險衍生工具市場活動量的市場舉措。我們亦將繼續為客戶開發其他產品，並支援從美元倫敦銀行同業拆息及其他將停止使用拆息的過渡。

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### 特別提述部分 (續)

#### 銀行同業拆息過渡 (續)

##### 既有合約過渡

對於在 2021 年停止使用的基準，我們計劃按照無風險利率工作小組指引，於 2021 年底或之前過渡所有可行既有銀行同業拆息合約。然而，達成這目標有賴於客戶的決定以及市場情況。為了支持我們的計劃，我們於 2021 年上半年已開始接觸客戶進行合約商討，但鑑於各自市場流動性及準備程度低故仍在進行中。我們按照產品和市場準備程度及客戶優先次序，有系統地聯絡客戶，並採用內部指標追蹤過渡進程。在客戶優先次序方面，我們亦考慮到客戶遵守於 2021 年 1 月落實的國際掉期與衍生工具協會議定書的衍生工具退場條款及貸款合約應變條款。我們尤其注重退場條款不足的客戶。

我們與客戶進行過渡討論後，將遵照客戶決定的時間及準備程度進行過渡。我們正追蹤客戶決定，以充份計劃 2021 年下半年需展開的營運活動。然而，鑒於 2019 冠狀病毒病對客戶及市場造成的持續影響，亦有機會為客戶在營運準備過渡上帶來風險。這將有機會導致延遲過渡，令銀行同業拆息合約的過渡集中於 2021 年後期進行，繼而增加監管合規、法律、抵禦及營運風險。

為避免營運風險增加，我們將需透過雙邊及大批過渡程序重新制定及確認合約。然而，若要順利過渡，我們可能需倚賴某些司法權區的立法方案，例如英國的「合成」倫敦銀行同業拆息。制定充足的合約持續條款對是否能成功實行有關方案至關重要。

我們就過渡作出多項準備，將為集團減輕於 2021 年後到期的銀行同業拆息衍生工具及貸款風險。

在衍生工具風險方面，除了為管理風險目的以外，我們自 2021 年首季度起已停止進行直線衍生工具的英鎊倫敦銀行同業拆息新交易。我們於第二季度遵循行內英鎊非直線衍生工具的停止建議，預期將進一步緩解風險。

對於集團的貸款，所有參考於 2021 年停止的銀行同業拆息且需要再融資的貸款合約可以無風險利率或替代利率作基礎。集團於發行英鎊倫敦銀行同業拆息新貸款時已遵循首季度停止建議，並繼續支持及聯繫客戶於停止使用有關銀行同業拆息的日期前過渡至合適的無風險利率或替代利率產品。對於銀團貸款，我們正積極與代理銀行溝通。然而，若要順利過渡仍有賴於所有參與銀行的配合。

#### 銀行同業拆息改革對金融工具的影響

尚未過渡至替代基準的金融工具; 參照主要基準利率

	美元倫敦 銀行同業 拆息 (百萬港元)	英鎊倫敦 銀行同業 拆息 (百萬港元)	日圓倫敦 銀行同業 拆息 (百萬港元)	新加坡銀行 同業拆息 (百萬港元)
<b>於 2021 年 6 月 30 日</b>				
非衍生金融資產 <sup>1</sup>	29,785	12,345	33	—
非衍生金融負債	3,106	—	—	—
衍生工具名義合約金額	69,763	1,353	—	—
<b>於 2020 年 12 月 31 日</b>				
非衍生金融資產 <sup>1</sup>	44,268	11,008	55	205
非衍生金融負債	3,101	—	—	—
衍生工具名義合約金額	113,010	761	—	—

<sup>1</sup> 扣除預期信貸損失提撥的賬面總額。

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### 特別提述部分 (續)

#### 銀行同業拆息過渡 (續)

#### 銀行同業拆息改革對金融工具的影響 (續)

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

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

於 2021 年 3 月，倫敦銀行同業拆息的管理機構（洲際交易所基準管理機構）宣佈，絕大部分美元倫敦銀行同業拆息年期的公布時間由 2021 年 12 月 31 日延長至 2023 年 6 月 30 日。一星期及兩個月年期的拆借利率將於 2021 年 12 月 31 日後停止發出。由於 2020 年 12 月 31 日計及的部分金融工具的合約到期日將於已延長的公布時間之前屆滿，有關更改令上表所示於 2021 年 6 月 30 日的金額下調。比較數字並未重列。

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (a) 信貸風險

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

本行信貸風險管理的政策與慣例於2021年上半年並無重大改變。

有關本行現時對信貸風險管理的政策與慣例，於2020年年報第60至62頁的「信貸風險管理」一節概述。

#### 未計所持抵押品或其他改善信貸條件之最高信貸風險

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

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
庫存現金及中央銀行之結存	12,283	11,226
持作交易用途之資產	32,252	37,072
衍生金融工具	12,985	17,181
指定及其他強制性以公平價值計入收益表之金融資產	1,071	1,284
反向回購協議 — 非交易用途	14,733	13,360
同業定期存放及貸款	61,791	44,357
客戶貸款	1,013,463	944,774
金融投資	493,522	547,669
其他資產	43,598	29,449
金融擔保及其他有關信貸之或有負債 <sup>1</sup>	20,694	19,773
貸款承諾及其他有關信貸之承諾	567,627	556,503
	<u>2,274,019</u>	<u>2,222,648</u>

<sup>1</sup> 包括履約及其他擔保

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (a) 信貸風險 (續)

##### 信貸風險概要

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

##### 已應用香港財務報告準則第9號之減值規定之金融工具概要

	2021年6月30日		2020年12月31日	
	賬面 / 名義總額	預期信貸 損失準備 <sup>1</sup>	賬面 / 名義總額	預期信貸 損失準備 <sup>1</sup>
以攤銷成本列賬之客戶貸款	1,018,595	(5,132)	949,954	(5,180)
以攤銷成本列賬之同業定期存放及貸款	61,792	(1)	44,357	-
以攤銷成本計量之其他金融資產：	213,951	(266)	188,872	(187)
- 庫存現金及中央銀行之結存	12,283	-	11,226	-
- 反向回購協議 — 非交易用途	14,733	-	13,360	-
- 金融投資	143,538	(257)	134,997	(173)
- 其他資產 <sup>2</sup>	43,397	(9)	29,289	(14)
<b>資產負債表之總賬面值總額</b>	<b>1,294,338</b>	<b>(5,399)</b>	<b>1,183,183</b>	<b>(5,367)</b>
貸款及其他有關信貸之承諾 <sup>3</sup>	356,320	(115)	356,776	(163)
金融擔保及類似合約	2,226	(6)	3,024	(18)
<b>資產負債表外賬面金額總額<sup>4</sup></b>	<b>358,546</b>	<b>(121)</b>	<b>359,800</b>	<b>(181)</b>
<b>總額</b>	<b>1,652,884</b>	<b>(5,520)</b>	<b>1,542,983</b>	<b>(5,548)</b>
	公平價值	預期信貸損失之 備忘準備	公平價值	預期信貸損失之 備忘準備
以公平價值於其他全面收益計量之 債務工具 <sup>5</sup>	350,241	(7)	412,845	(9)

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

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

<sup>3</sup> 包括遠期存款港幣13.66億元（2020年：無）。

<sup>4</sup> 有關數字不包括不須遵守香港財務報告準則第9號減值規定的貸款承諾與金融擔保合約。因此有關數字與簡明綜合財務報表中附註35(a)有所不同，該附註的金額乃指約定金額如被悉數取用而客戶拖欠不還時所涉及之最高風險金額。

<sup>5</sup> 以公平價值於其他全面收益計量之債務工具之預期信貸損失準備乃是備忘項目，預期信貸損失的變動於簡明綜合收益表內「預期信貸損失變動及其他信貸減值撥備」項下確認。

風險及資本管理 (續)

風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

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

- 第1階段： 未減值及信貸風險並無重大增加的金融資產，當中已確認12個月預期信貸損失。  
 第2階段： 首次確認入賬後信貸風險大幅增加，當中已確認期限內預期信貸損失。  
 第3階段： 具有客觀減值證據，因而被視為違責或信貸已減值，當中已確認期限內預期信貸損失。  
 購入或衍生的信貸減值： 按反映已產生貸款損失的大額折現購入或承辦，當中已確認期限內預期信貸損失。

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

	賬面 / 名義總額 <sup>1</sup>					預期信貸損失準備					預期信貸損失覆蓋率 (%)				
	第1階段	第2階段	第3階段	購入或衍生的信貸減值 <sup>2</sup>	合計	第1階段	第2階段	第3階段	購入或衍生的信貸減值	合計	第1階段	第2階段	第3階段	購入或衍生的信貸減值	合計
以攤銷成本列賬															
之客戶貸款	840,801	170,783	7,010	1	1,018,595	(754)	(2,000)	(2,378)	-	(5,132)	0.09%	1.17%	33.92%	0.00%	0.50%
- 個人	336,834	25,224	983	-	363,041	(216)	(929)	(220)	-	(1,365)	0.06%	3.68%	22.38%	不適用	0.38%
- 企業及商業	449,894	141,398	5,886	1	597,179	(498)	(1,065)	(2,123)	-	(3,686)	0.11%	0.75%	36.07%	0.00%	0.62%
- 非銀行金融機構	54,073	4,161	141	-	58,375	(40)	(6)	(35)	-	(81)	0.07%	0.14%	24.82%	不適用	0.14%
以攤銷成本列賬之同業定期存放及貸款	61,585	207	-	-	61,792	(1)	-	-	-	(1)	0.00%	0.00%	不適用	不適用	0.00%
以攤銷成本計量之其他金融資產	208,956	4,995	-	-	213,951	(202)	(64)	-	-	(266)	0.10%	1.28%	不適用	不適用	0.12%
貸款及其他															
信貸相關承諾	348,435	7,885	-	-	356,320	(55)	(60)	-	-	(115)	0.02%	0.76%	不適用	不適用	0.03%
- 個人	244,782	-	-	-	244,782	-	-	-	-	-	0.00%	不適用	不適用	不適用	0.00%
- 企業及商業	91,608	7,425	-	-	99,033	(53)	(59)	-	-	(112)	0.06%	0.79%	不適用	不適用	0.11%
- 非銀行金融機構	12,045	460	-	-	12,505	(2)	(1)	-	-	(3)	0.02%	0.22%	不適用	不適用	0.02%
金融擔保及類似合約	1,818	408	-	-	2,226	(4)	(2)	-	-	(6)	0.22%	0.49%	不適用	不適用	0.27%
- 個人	8	-	-	-	8	-	-	-	-	-	0.00%	不適用	不適用	不適用	0.00%
- 企業及商業	1,810	408	-	-	2,218	(4)	(2)	-	-	(6)	0.22%	0.49%	不適用	不適用	0.27%
- 非銀行金融機構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
於2021年6月30日	1,461,595	184,278	7,010	1	1,652,884	(1,016)	(2,126)	(2,378)	-	(5,520)	0.07%	1.15%	33.92%	0.00%	0.33%

<sup>1</sup> 指約定金額被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及的最高風險額。

<sup>2</sup> 購入或衍生的信貸減值 (「POCI」)。



風險及資本管理 (續)

風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

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

	賬面 / 名義總額 <sup>1</sup>					預期信貸損失準備					預期信貸損失覆蓋率 (%)				
	第1階段	第2階段	第3階段	購入或衍生的信貸減值 <sup>2</sup>	合計	第1階段	第2階段	第3階段	購入或衍生的信貸減值	合計	第1階段	第2階段	第3階段	購入或衍生的信貸減值	合計
以攤銷成本列賬															
– 客戶貸款	814,146	130,084	5,723	1	949,954	(1,315)	(1,821)	(2,044)	-	(5,180)	0.16%	1.40%	35.72%	0.00%	0.55%
– 個人	339,299	12,282	984	-	352,565	(557)	(748)	(220)	-	(1,525)	0.16%	6.09%	22.36%	不適用	0.43%
– 企業及商業	455,414	115,640	4,579	1	575,634	(695)	(1,065)	(1,782)	-	(3,542)	0.15%	0.92%	38.92%	0.00%	0.62%
– 非銀行金融機構	19,433	2,162	160	-	21,755	(63)	(8)	(42)	-	(113)	0.32%	0.37%	26.25%	不適用	0.52%
以攤銷成本列賬之同業定期存放及貸款	43,919	438	-	-	44,357	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	不適用	不適用	0.00%
以攤銷成本計量之其他金融資產	184,344	4,528	-	-	188,872	(133)	(54)	-	-	(187)	0.07%	1.19%	不適用	不適用	0.10%
貸款及其他															
– 信貸相關承諾	352,241	4,535	-	-	356,776	(90)	(73)	-	-	(163)	0.03%	1.61%	不適用	不適用	0.05%
– 個人	241,420	-	-	-	241,420	-	-	-	-	-	0.00%	不適用	不適用	不適用	0.00%
– 企業及商業	98,795	4,535	-	-	103,330	(87)	(73)	-	-	(160)	0.09%	1.61%	不適用	不適用	0.15%
– 非銀行金融機構	12,026	-	-	-	12,026	(3)	-	-	-	(3)	0.02%	不適用	不適用	不適用	0.02%
金融擔保及類似合約	2,702	322	-	-	3,024	(16)	(2)	-	-	(18)	0.59%	0.62%	不適用	不適用	0.60%
– 個人	7	-	-	-	7	-	-	-	-	-	0.00%	不適用	不適用	不適用	0.00%
– 企業及商業	2,695	322	-	-	3,017	(16)	(2)	-	-	(18)	0.59%	0.62%	不適用	不適用	0.60%
– 非銀行金融機構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
於2020年12月31日	1,397,352	139,907	5,723	1	1,542,983	(1,554)	(1,950)	(2,044)	-	(5,548)	0.11%	1.39%	35.72%	0.00%	0.36%

<sup>1</sup> 指約定金額被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及的最高風險額。

<sup>2</sup> 購入或衍生的信貸減值 (「POCI」)。

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (a) 信貸風險 (續)

##### 計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析

於財務報表確認的預期信貸損失準備反映了基於概率加權基礎的一系列可能的經濟結果的影響，基於下述經濟情境。預期信貸損失「ECL」的確認及計量是非常複雜和涉及使用重大判斷及估計。我們採用標準形成經濟情境，以反映有關未來經濟狀況的假設，並輔以管理層的判斷，或會導致使用替代或額外的經濟情況及/或管理層調整。

##### 方法

本行採用四個經濟情境，以探討現行經濟環境不尋常的性質，並表達管理層對多項潛在結果的觀點。為計算預期信貸損失而設的情境，與本集團的首要及新浮現風險一致。就該等情境而言，其中三個衍生自共識預測及分布估計。中心情境被視為最有可能性發生的情況，且通常引致最大概率權重，而外圍情境指分布的尾端，是較少可能性發生的情況。中心情境透過使用一組外界預測者的平均值而設定「共識」，而上行及下行情境則參考預測者對特定市場分布的結果而設定。管理層選擇使用額外情境以反映對嚴重下行風險的觀點。額外情境的使用與集團的前向經濟指引「FEG」方法一致，而於 2021 年期間亦被定期使用。如管理層認為共識情境未有充分反映首要及新浮現風險，其亦可納入額外情境。有別於共識情境，該額外情境衍生的自描述性假設、可屬特定國家，有可能引起衝擊而令經濟活動永久偏離常規路徑。

##### 若干經濟環境闡述

本節所呈列的經濟假設，由內部特別為計算預期信貸損失而制訂，並在過程中參考多個外部預測。

全球經濟於 2020 年經歷前所未有的萎縮後，於 2021 年逐步恢復增長。隨着疫苗接種計劃成功推出，本行多個主要市場開始放寬出行限制。儘管出現更多涉及變種病毒的個案，接種疫苗群組的數據反映疫苗對 2019 冠狀病毒病病毒的免疫效果良好。到目前為止，疫苗接種計劃於減少住院需求及死亡個案方面已見成效。迅速推行疫苗接種計劃，一直為重啟經濟及恢復若干程度上差旅行出的關鍵。病毒出現新變種，降低了疫苗的成效，故此風險仍然持續。

經濟預測受目前環境極度不明朗所規限。儘管經濟前景的風險主要受疫情的發展及控制情況及疫苗接種所影響，但地緣政治風險亦帶來下行威脅。有關風險包括：中美在一連串問題上持續陷於分歧及香港的營商氣氛受壓。

我們已採用四種全球情境，以計算 2021 年 6 月 30 日的預期信貸損失，分別是共識中心情境、共識上行情境、共識下行情境，以及額外下行情境。於 2021 年中期報告用作計算預期信貸損失的情境載於下文。

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (a) 信貸風險 (續)

##### 共識中心情境

在本行所用中心情境中，全球經濟活動於 2020 年受到前所未有的嚴重衝擊後，在 2021 年迅速復甦，而其後則維持正常增長。在政府實施出行限制及經濟活動減少下，經濟活動於 2020 年及 2021 年呈 V 型走勢，反映疫情對經濟帶來的影響，2020 年因此出現強勁萎縮，而 2021 年出行增加且經濟活動恢復正常，反映復甦跡象。

中心情境進一步假設，2020 年及 2021 年上半年香港及中國對經濟活動採取的嚴格限制不復再現，令經濟活動得以反彈，並於隨後回復至較正常的長期增長率。預計經濟前景受到的長期損害極低。不同地區的復甦速度和範圍不同，反映 2019 冠狀病毒病疫情發展的時間差異、推行疫苗接種計劃的不同速度、各地實施限制措施的不同程度，以及支援措施的範圍。

中心情境中，香港本地生產總值預計將於 2021 年增長 5.2%。於 2021 年第三季至 2026 年第二季的預測期內，香港本地生產總值的平均增長率預計將為 2.6%，高於出現疫情前五年期間的平均增幅。

由於當前經濟活動萎縮的特有情況，全球經濟活動的現有展望難以與過往衰退比較。但我們注意到，在集團各主要市場，無論是經濟活動萎縮還是後續復甦，預期有關幅度均會較上次 2008 年至 2009 年的全球經濟衰退更加強勁。

在各主要市場，我們預期：

- 由於各地政府放寬出行限制，以鼓勵大眾及企業消費和投資，預期經濟增長將於 2021 年大幅上揚。預期我們所有主要市場的本地生產總值將於 2021 年上升。隨着經濟重啟，國家層面上有關支援勞動力市場的措施將有助降低失業率。
- 隨着經濟復甦，預期通脹率將於 2021 年上升，並於預測期內逐步達致政府目標水平。
- 在主要市場由政府為家庭和企業提供廣泛支援後，預期財政赤字將於預測期內自 2020 年的最高位逐步減少。預期主權債務水平將維持高企。
- 預計西德克薩斯中間基原油價格在預測期內平均每桶為 58 美元。

中心情境最初是根據 2021 年 5 月的預測得出，其後於 2021 年 6 月更新，從而反映有明顯變動的預測。就中心情境所確定的或然率權重反映當前環球經濟環境不明朗的程度較高，以及各個市場的差別較大。就中心情境所確定的權重由 70% 至 80% 不等。

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (a) 信貸風險 (續)

#### 共識中心情境 (續)

共識中心情境使用的主要宏觀經濟變數及概率於下表列示如下：

中心情境 (2021 年第三季至 2026 年第二季)	香港 %	中國內地 %
<b>本地生產總值增長率</b>		
年均增長率: 2021 年	5.2	8.5
年均增長率: 2022 年	3.2	5.5
年均增長率: 2023 年	2.7	5.3
5 年平均值	2.6	5.0
<b>失業率</b>		
年均比率: 2021 年	6.2	3.9
年均比率: 2022 年	4.6	3.8
年均比率: 2023 年	3.9	3.8
5 年平均值	4.0	3.8
<b>房屋價格增長</b>		
年均增長率: 2021 年	2.6	4.3
年均增長率: 2022 年	3.9	6.0
年均增長率: 2023 年	2.5	5.4
5 年平均值	2.9	4.9
<b>概率</b>	70	80

附註：年均增長率指全年平均增長率。5 年平均值按 2021 年第三季至 2026 年第二季計算。

#### 共識上行情境

相比共識中心情境，共識上行情境的特點是首兩年經濟活動的復甦速度較快，其後成為長遠趨勢。

情境與多個主要上行風險議題相符，包括透過成功控制及迅速安排接種疫苗而令全球有序而快速減少感染 2019 冠狀病毒病、中美僵局緩和、香港政治緊張局勢降溫以及財政及貨幣政策持續支援。

共識上行情境使用的主要宏觀經濟變數及概率於下表列示如下：

#### 共識上行情境的最佳結果

	香港 %	中國內地 %
本地生產總值增長率	10.0 (2Q22)	13.5 (2Q22)
失業率	3.2 (2Q23)	3.6 (3Q22)
房屋價格增長率	8.9 (4Q21)	13.9 (2Q22)
概率	5	10

附註：共識上行情境的極端點為情境中的「最佳結果」，即情境下首兩年的最高本地生產總值增長率及最低失業等。

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (a) 信貸風險 (續)

##### 共識下行情境

相比中心情境，共識下行情境的經濟復甦情況相對較弱。本地生產總值增長率維持疲軟，失業率高企，而資產及商品價格下降，隨後回復長期趨勢。

情境與上述主要下行風險相符。2019 冠狀病毒病爆發情況加劇，且疫苗接種計劃出現延誤，進一步延長對經濟活動施加的限制。此外，其他環球風險增加並促使增加資產市場的風險規避情況。

共識下行情境使用的主要宏觀經濟變數及概率於下表列示如下：

##### 共識下行情境的最壞結果

	香港	中國內地
	%	%
本地生產總值增長率	(6.0) (1Q22)	(0.7) (4Q21)
失業率	7.1 (3Q21)	4.1 (4Q21)
房屋價格增長率	(8.0) (2Q22)	0.8 (2Q22)
概率	20	8

附註：共識下行情境的極端點為情境中的「最壞結果」，即情境下首兩年的最低本地生產總值增長率及最高失業率等。

##### 額外下行情境

額外下行情境的特點是環球衰退，而建立此情境反映管理層對重大風險的觀點。在此情境中，2021 年下半年的感染情況增加，而疫苗接種計劃出現障礙，令疫情於 2022 年底方始結束。該情境亦假設各地政府未能大幅增加財政及貨幣計劃，導致勞動力及資產市場出現突變。

額外下行情境使用的主要宏觀經濟變數及概率於下表列示如下：

##### 額外下行情境的最壞結果

	香港	中國內地
	%	%
本地生產總值增長率	(10.6) (1Q22)	(7.4) (2Q22)
失業率	7.1 (3Q21)	5.7 (1Q23)
房屋價格增長率	(17.0) (2Q22)	(20.7) (2Q22)
概率	5	2

於考慮經濟不明朗因素及情境所設概率時，管理層已考慮全球及國家特定因素。此導致管理層於設定情境概率時切合其對個別市場的不確定性觀點。於設定情境概率時，管理層已考慮個別國家的病毒擴散情況的趨勢、2021 年推出市面的疫苗的接種人數及功效、未來政府支援計劃的規模及成效，以及與其他國家的連繫。管理層提出觀點時亦已參考 2019 冠狀病毒病爆發的實際應對措施及 2020 年各國的經濟狀況。鑑於中國成功抑制病毒擴散並數次於出現本地爆發時迅速採取應對措施，加上實施政府支援計劃，經濟出現明顯復甦跡象，管理層認為，中國內地經濟前景是我們所有主要市場中波幅最少的。中國內地中心情境的概率為 80%，兩個下行情境所設的概率共為 10%。香港方面，除了上文所述的其他風險外，先前疫情持續爆發，加上市民對接種疫苗存疑慮，阻礙了本來於本年度第三季結束時達到群體免疫的目標，導致管理層對兩個下行情境概率設定共為 25%。

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (a) 信貸風險 (續)

#### 關鍵會計估算及判斷

根據香港財務報告準則第 9 號計算預期信貸損失涉及重大判斷、假設及估算，詳情載於 2020 年年報「關鍵會計估算及判斷」內。自 2020 年 12 月 31 日起，不確定估算及判斷水平維持高企，原因為 2019 冠狀病毒病疫情的經濟影響，包括有關主要判斷：

- 在經濟狀況以前所未見的方式快速變化，政府為緩減不利經濟影響而採取的支援措施成效未明，以及經濟前景預測的分布範圍逐步擴大之際，對經濟情境作出的選擇和權重。關鍵判斷在於假設疫情的時期及對經濟造成影響的嚴重程度，以及經濟復甦的形態；
- 估算該等情境對預期信貸損失的經濟影響，而有關疫情的經濟變動波幅不在可納入模型的可觀察歷史趨勢中。在這些情境中，以模型計算的假設和經濟因素與信貸損失之間的聯繫可能低估或高估預期信貸損失，包括物業樓價於預期信貸損失模型的影響；及
- 在政府支援計劃的更廣範圍下，識別信貸風險和信貸減值顯著增加的客戶，特別是已接受延期付款和其他旨在解決短期流動資金問題的減免措施的客戶，再次延期還款的客戶或從事高風險行業的客戶，判斷客戶是否能夠履行財務義務，並回復正常信貸水平。信貸風險顯著增加的指標所使用的分類方法在估算方面存在顯著的不確定性。

#### 經濟情境如何在預期信貸損失中反映

就批發及零售貸款和組合計算預期信貸損失時應用前向經濟指引的方法載於 2020 年報第 70 頁至第 71 頁。該等模型主要基於過往觀察及與違約率的相關性。

我們持續觀察在 2019 冠狀病毒病爆發下的宏觀經濟變數波動，包括政府支援計劃，債務寬限及還款假期，影響模型結果及歷史宏觀經濟指標與違約之間的相關性。隨著經濟估算開始變好，經濟復甦程度及速度勝預期。基於管理層判斷，預期算失撥備增加並克服模型計算的限制。

該等數據及模型限制已於短期內使用模型內及模型後調整處理。當中包括完善模型所使用的數據和推算結果，並基於管理層判斷和較高級別的定量分析，就難以用模型計算的影響使用模型後調整。

#### 後期模型調整

就香港財務報告準則第 9 號而言，管理層判斷調整為客戶或組合層面預期信貸損失的短期增減，以反映最新突發事件、模型缺陷，以及經管理層審視及質詢後採用的其他評估。

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (a) 信貸風險 (續)

##### 後期模型調整 (續)

我們已於 2021 年 6 月 30 日應用管理層判斷，以反映模型未能監測的信貸風險變動。影響管理層判斷調整的因素隨着經濟環境而不斷演變。我們設有內部管治機制，定期監察管理層判斷調整，並在可行情況下酌情透過重新校準和設計模型（如適用），減少對此類調整的依賴。

我們需要時間進行較廣泛的模型調整，亦需要可觀察損失數據來建立模型。一旦觀察到 2019 冠狀病毒病疫情的較長期影響，模型將逐步重新校準。因此，我們仍然預期在可見將來會有重大的管理層判斷調整。

隨着宏觀經濟預測漸趨穩定並達至過往經驗所得之範圍內，政府措施終止對組合的影響明朗化以及疫情所帶來的不確定性下降，我們或會停止進行部分管理層判斷調整。

下表載列就估算於 2021 年 6 月 30 日的列賬基準預期信貸損失所作的管理層判斷調整，當中包括疫情所導致與數據及模型局限相關的調整，以及在模型開發與應用慣例中所作的調整，並列示適用於情境加權預期信貸損失數字的調整。

於 2021 年 6 月 30 日預期信貸損失的後期模型調整：

	零售業務	批發業務	合計
<b>預期信貸損失後期模型調整之淨增加 (港幣百萬元)</b>			
低風險交易對手及經濟體系 (銀行、主權及政府企業)	158	-	158
企業貸款調整	-	716	716
零售模型違約抑制調整	-	-	-
宏觀經濟相關調整	315	-	315
其他貸款調整	20	49	69
合計	493	765	1,258

低信貸風險的相關調整為港幣 1.58 億元 (2020 年 12 月 31 日：港幣 0.44 億元) 乃與高評級銀行及主權的低信貸風險的承受風險水平有關，信貸模型因素未能全面反映其基本面的影響。

企業風險承擔的調整主要反映管理層通過企業貸款調整對主要市場的高風險及易受影響行業的判斷的結果，並以信貸專家輸入數據、量化分析及基準作支持。考慮因素包括若干行業因政府干預及最新突發的特定發展而可能作出抑制違約調整。於 2021 年 6 月 30 日企業貸款調整為港幣 7.16 億元 (2020 年 12 月 31 日：港幣 6.08 億元)。

零售貸款組合方面，管理層判斷調整主要有關宏觀經濟狀況及客戶支援計劃。

期內並無零售模型違約抑制調整 (2020 年 12 月 31 日：港幣 5.03 億元)。於 2020 年，由於客戶紓困措施及政府支援計劃繼續抑制違約發生，因此我們對我們的經濟體作出調整。鑑於宏觀經濟預測改善，加上客戶紓困措施及政府支援計劃完結而令市場寬鬆，期內已取消該等調整。可靠的零售模型是基於，隨着宏觀經濟狀況衰退，違約將會成為現實。我們會監察穩定宏觀經濟環境的客戶紓困措施及政府支援計劃，確保其持續推行，這將減少零售模型違約的機會。

我們已作出其他宏觀相關的零售調整為港幣 3.15 億元 (2020 年 12 月 31 日：港幣 1.98 億元)，以就風險增加水平反映信貸專家輸入數據、量化分析及基準。作出有關調整時已考慮經濟預測改善及期內有關 2019 冠狀病毒病爆發的不確定因素增加的波動情況。

我們作出其他貸款調整以反映客戶支援計劃及其他調整。於 2021 年 6 月 30 日，其他零售貸款調整為港幣 0.20 億元 (2020 年 12 月 31 日：港幣 0.21 億元)，而其他批發貸款調整為港幣 0.49 億元 (2020 年 12 月 31 日：港幣 0.78 億元)。

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (a) 信貸風險 (續)

##### 預期信貸損失估計之經濟情境敏感度分析

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

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

當設定 100% 權重時，反映尾端風險境況的估計數字存在特別高的不確定性。就批發信貸風險承擔而言，敏感度分析不包括牽涉違責債務人的預期信貸損失及金融工具，因為預期信貸損失的計量對債務人特定的信貸因素的敏感度，較對未來經濟境況的敏感度高。因此，在個別評估中區分宏觀經濟因素的影響並不可行。

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

##### 批發及零售貸款敏感度

批發及零售敏感度分析包括在適用情況下各情境的管理層判斷調整。分析結果表格中不包括保險業務持有的組合與小型組合，故不可與其他信貸風險表格中的個人及批發貸款直接進行比較。此外，在批發及零售分析中，額外／替代下行情境的比較期間結果不可直接進行比較，因為兩者反映的是與期末共識情境相關的不同風險狀況。

##### 批發貸款分析

香港財務報告準則第 9 號預期信貸損失對未來經濟狀況之敏感度<sup>1</sup>

於 2021 年 6 月 30 日涉及重大計量不確定性的金融工具的預期 信貸損失 (港幣百萬元) <sup>2</sup>	香港	中國內地
列賬之預期信貸損失	1,517	240
中心情境之預期信貸損失	1,277	214
上行情境之預期信貸損失	696	50
下行情境之預期信貸損失	2,051	438
額外下行情境之預期信貸損失	3,528	3,368

<sup>1</sup> 預期信貸損失敏感度不包括使用較不複雜模型方法的組合。

<sup>2</sup> 預期信貸損失敏感度包括受重大計量不確定性影響之資產負債表外金融工具。

於 2021 年 6 月 30 日，額外下行情境顯示的預期信貸損失敏感度最高，乃由於該等市場的信貸質素可能轉差及風險承擔水平兩者的綜合影響所致。

預期信貸損失敏感度比 2020 年底有所下降，主要是由於經濟預測在所有情境中轉好。額外下行情境的預期信貸損失敏感度較高，與其他情境相比，於該情境下的復甦時間較長，影響亦較明顯。



## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (a) 信貸風險 (續)

##### 零售信貸分析

香港財務報告準則第 9 號預期信貸損失對未來經濟狀況之敏感度<sup>1</sup>

於 2021 年 6 月 30 日之客戶貸款的預期信貸損失 (港幣百萬元) <sup>2</sup>	香港	中國內地
列賬之預期信貸損失	1,270	57
中心情境之預期信貸損失	1,193	56
上行情境之預期信貸損失	1,070	55
下行情境之預期信貸損失	1,449	57
額外下行情境之預期信貸損失	1,969	78

<sup>1</sup> 預期信貸損失敏感度不包括使用較不複雜模型方法的組合。

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

於 2021 年 6 月 30 日，據觀察所得，香港額外下行情境的預期信貸損失敏感度水平最高。由於抵押品價值仍處於穩健水平，按揭貸款在香港的預期信貸損失敏感度屬最低。香港按揭組合受惠於其信貸質素，因此其列賬基準之預期信貸損失水平偏低，所呈列的敏感度亦甚微。信用卡及其他無抵押貸款對經濟預測較為敏感，反映 2021 年上半年的經濟有所改善。

風險及資本管理 (續)

風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

對同業及客戶貸款 (包括貸款承諾及金融擔保) 之賬面總額/名義金額及其準備之對賬表

	非信貸 - 減值				信貸 - 減值				合計	
	第1階段		第2階段		第3階段		購入或衍生的信貸減值 <sup>1</sup>		賬面總額/ 名義金額	預期 信貸損失 準備
	賬面總額/ 名義金額	預期 信貸損失 準備	賬面總額/ 名義金額	預期 信貸損失 準備	賬面總額/ 名義金額	預期 信貸損失 準備	賬面總額/ 名義金額	預期 信貸損失 準備		
於2021年1月1日	1,213,008	(1,421)	135,379	(1,896)	5,723	(2,044)	1	-	1,354,111	(5,361)
金融工具轉撥:										
- 由第1階段轉撥往第2階段	(99,604)	255	99,604	(255)	-	-	-	-	-	-
- 由第2階段轉撥往第1階段	30,021	(260)	(30,021)	260	-	-	-	-	-	-
- 轉撥往第3階段	(155)	5	(1,544)	131	1,699	(136)	-	-	-	-
- 由第3階段轉撥	7	(1)	23	(1)	(30)	2	-	-	-	-
階段轉撥產生之預期 信貸損失重新計量淨額	-	120	-	(669)	-	(9)	-	-	-	(558)
衍生及購入的新金融資產	175,035	(96)	2,231	(33)	103	(35)	-	-	177,369	(164)
撤銷確認的資產 (包括最終還款)	(94,000)	45	(11,899)	133	(213)	90	-	-	(106,112)	268
風險參數變動										
進一步貸款/(還款)	25,262	166	(14,555)	100	134	54	-	-	10,841	320
風險參數變動 (信貸質素)	-	373	-	168	-	(719)	-	-	-	(178)
撇除之資產	-	-	-	-	(419)	419	-	-	(419)	419
外匯及其他	1,699	-	65	-	13	-	-	-	1,777	-
於2021年6月30日	<u>1,251,273</u>	<u>(814)</u>	<u>179,283</u>	<u>(2,062)</u>	<u>7,010</u>	<u>(2,378)</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1,437,567</u>	<u>(5,254)</u>

期內預期信貸損失變動誌賬於收益表的 (提撥) / 回撥		合計
加: 收回		(312)
加 / (減): 其他		78
期內預期信貸損失 (提撥) / 回撥總額		(1)
		(235)

	於2021年6月30日		半年結算至2021年 6月30日
	賬面 / 名義總額	預期信貸損失準備	預期信貸損失 (提撥) / 回撥
同業及客戶貸款 (包括貸款承諾及金融擔保)	1,437,567	(5,254)	(235)
以攤銷成本計量之其他金融資產	213,951	(266)	(104)
遠期存款	1,366	-	-
已應用香港財務報告準則第9號減值規定的金融工具 / 綜合收益表	<u>1,652,884</u>	<u>(5,520)</u>	<u>(339)</u>
以公平價值於其他全面收益計量之債務工具 <sup>2</sup>	349,685	(7)	-
香港財務報告準則第9號減值範圍外的履約及其他擔保	18,479	(5)	-
預期信貸損失準備 / 收益表中的年內預期信貸損失提撥	<u>2,021,048</u>	<u>(5,532)</u>	<u>(339)</u>

<sup>1</sup> 購入或衍生的信貸減值 (「POCI」) 指因財困進行的重組。

<sup>2</sup> 就此披露而言，賬面總額定義為未就任何損失準備作調整的金融資產攤銷成本。上述以公平價值計入其他全面收益列賬之債務工具賬面值總額並不包括公平價值收益及虧損，因此，不會對賬至綜合資產負債表。

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

風險及資本管理 (續)

風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

對同業及客戶貸款 (包括貸款承諾及金融擔保) 之賬面總額/名義金額及其準備之對賬表 (續)

	非信貸 - 減值				信貸 - 減值				合計	
	第1階段		第2階段		第3階段		購入或衍生已發生 信貸減值 <sup>1</sup>		賬面總額/ 名義金額	預期 信貸損失 準備
	賬面總額/ 名義金額	預期 信貸損失 準備	賬面總額/ 名義金額	預期 信貸損失 準備	賬面總額/ 名義金額	預期 信貸損失 準備	賬面總額/ 名義金額	預期 信貸損失 準備		
於2020年1月1日	1,243,623	(1,014)	118,301	(1,838)	2,073	(814)	-	-	1,363,997	(3,666)
金融工具轉撥:										
- 由第1階段轉撥往第2階段	(71,117)	118	71,117	(118)	-	-	-	-	-	-
- 由第2階段轉撥往第1階段	33,455	(480)	(33,455)	480	-	-	-	-	-	-
- 轉撥往第3階段	(1,607)	2	(1,443)	52	3,050	(54)	-	-	-	-
- 由第3階段轉撥	-	-	31	-	(31)	-	-	-	-	-
階段轉撥產生之預期 信貸損失重新計量淨額	-	219	-	(101)	-	(3)	-	-	-	115
衍生及購入的新金融資產	186,164	(342)	7,988	(177)	563	(329)	2	-	194,717	(848)
撤銷確認的資產 (包括最終還款)	(111,033)	74	(21,136)	253	(357)	109	-	-	(132,526)	436
風險參數變動										
進一步貸款/(還款)	(73,811)	117	(6,336)	135	1,463	(399)	(1)	-	(78,685)	(147)
風險參數變動 (信貸質素)	-	(255)	-	(1,610)	-	(1,645)	-	-	-	(3,510)
計算預期信貸損失 所採用模型的變動	-	140	-	1,028	-	-	-	-	-	1,168
撇除之資產	-	-	-	-	(1,091)	1,091	-	-	(1,091)	1,091
外匯及其他	7,334	-	312	-	53	-	-	-	7,699	-
於2020年12月31日	1,213,008	(1,421)	135,379	(1,896)	5,723	(2,044)	1	-	1,354,111	(5,361)

年內預期信貸損失變動誌賬於收益表的 (提撥) / 回撥										合計
加: 收回										(2,786)
加 / (減): 其他										104
年內預期信貸損失 (提撥) / 回撥總額										43
										(2,639)

	於2020年12月31日		截至2020年12月31日
	賬面 / 名義總額	預期信貸損失準備	預期信貸損失 (提撥) / 回撥
同業及客戶貸款 (包括貸款承諾及金融擔保)	1,354,111	(5,361)	(2,639)
以攤銷成本計量之其他金融資產	188,872	(187)	(99)
逾期存款	-	-	-
已應用香港財務報告準則第9號減值規定的金融工具 / 綜合收益表	1,542,983	(5,548)	(2,738)
以公平價值於其他全面收益計量之債務工具 <sup>2</sup>	411,423	(9)	2
香港財務報告準則第9號減值範圍外的履約及其他擔保	16,774	(7)	(2)
預期信貸損失準備 / 收益表中的年內預期信貸損失提撥	1,971,180	(5,564)	(2,738)

<sup>1</sup> 購入或衍生的信貸減值 (「POCI」) 指因財因進行的重組。

<sup>2</sup> 就此披露而言, 賬面總額定義為未就任何損失準備作調整的金融資產攤銷成本。上述以公平價值計入其他全面收益列賬之債務工具賬面值總額並不包括公平價值收益及虧損, 因此, 不會對賬至綜合資產負債表。

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (a) 信貸風險 (續)

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

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

<sup>1</sup> 客戶風險評級(「CRR」)。

<sup>2</sup> 12個月特定时點概率加權的違約概率。

#### 質素分類定義

- 高等評級：有關風險有很強的還款能力以履行承諾，存在很低之違約或然率或預期虧損。
- 良好評級：有關風險需要相對較多監察，但顯示出有良好的還款能力以履行承諾，存在較低的之違約或然率或預期損失。
- 中等評級：有關風險需要較密切監察，但顯示出有足夠的能力，以滿足財務承諾，違約風險屬低至中度。
- 次等評級：有關風險需不同程度的特別監察並具較高之違約風險。
- 已信貸減值：已評估並於2020年年報綜合財務報表附註2(j)闡述。

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (a) 信貸風險 (續)

##### 金融工具之信貸風險

按信貸質素及階段分佈列示已應用香港財務報告準則第9號減值規定的金融工具分佈

	賬面 / 名義總額						預期信貸 損失準備	淨額
	高等	良好	中等	次等	已信貸減值	合計		
以攤銷成本列賬之								
客戶貸款	445,669	230,130	326,378	9,407	7,011	1,018,595	(5,132)	1,013,463
– 第1階段	433,313	202,467	204,447	574	-	840,801	(754)	840,047
– 第2階段	12,356	27,663	121,931	8,833	-	170,783	(2,000)	168,783
– 第3階段	-	-	-	-	7,010	7,010	(2,378)	4,632
– 購入或衍生的信貸減值	-	-	-	-	1	1	-	1
以攤銷成本計算之								
同業定期存放及貸款	61,515	275	2	-	-	61,792	(1)	61,791
– 第1階段	61,474	109	2	-	-	61,585	(1)	61,584
– 第2階段	41	166	-	-	-	207	-	207
– 第3階段	-	-	-	-	-	-	-	-
– 購入或衍生的信貸減值	-	-	-	-	-	-	-	-
其他金融資產	169,011	36,810	8,123	7	-	213,951	(266)	213,685
– 第1階段	166,830	35,516	6,610	-	-	208,956	(202)	208,754
– 第2階段	2,181	1,294	1,513	7	-	4,995	(64)	4,931
– 第3階段	-	-	-	-	-	-	-	-
– 購入或衍生的信貸減值	-	-	-	-	-	-	-	-
貸款及其他有關信貸								
之承諾 <sup>2</sup>	273,916	45,109	36,910	385	-	356,320	(115)	356,205
– 第1階段	273,835	43,127	31,232	241	-	348,435	(55)	348,380
– 第2階段	81	1,982	5,678	144	-	7,885	(60)	7,825
– 第3階段	-	-	-	-	-	-	-	-
– 購入或衍生的信貸減值	-	-	-	-	-	-	-	-
金融擔保及								
類似合約 <sup>2</sup>	36	1,052	1,128	10	-	2,226	(6)	2,220
– 第1階段	27	929	861	1	-	1,818	(4)	1,814
– 第2階段	9	123	267	9	-	408	(2)	406
– 第3階段	-	-	-	-	-	-	-	-
– 購入或衍生的信貸減值	-	-	-	-	-	-	-	-
於2021年6月30日	<u>950,147</u>	<u>313,376</u>	<u>372,541</u>	<u>9,809</u>	<u>7,011</u>	<u>1,652,884</u>	<u>(5,520)</u>	<u>1,647,364</u>
以公平價值計入其他								
全面收益列賬之債務工具 <sup>1</sup>								
– 第1階段	349,452	233	-	-	-	349,685	(7)	349,678
– 第2階段	-	-	-	-	-	-	-	-
– 第3階段	-	-	-	-	-	-	-	-
– 購入或衍生的信貸減值	-	-	-	-	-	-	-	-
於2021年6月30日	<u>349,452</u>	<u>233</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>349,685</u>	<u>(7)</u>	<u>349,678</u>

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

<sup>2</sup> 有關數字不包括不須遵守香港財務報告準則第9號減值規定的貸款承諾與金融擔保合約。從而有關數字與簡明綜合財務報表中附註35(a)有所不同。

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

風險及資本管理 (續)

風險管理 (續)

(a) 信貸風險 (續)

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

	賬面 / 名義總額						預期信貸 損失準備	淨額
	高等	良好	中等	次等	已信貸減值	合計		
以攤銷成本列賬之								
客戶貸款	434,281	215,848	281,689	12,412	5,724	949,954	(5,180)	944,774
– 第1階段	430,162	189,437	193,739	808	-	814,146	(1,315)	812,831
– 第2階段	4,119	26,411	87,950	11,604	-	130,084	(1,821)	128,263
– 第3階段	-	-	-	-	5,723	5,723	(2,044)	3,679
– 購入或衍生的信貸減值	-	-	-	-	1	1	-	1
以攤銷成本列賬之								
同業定期存放及貸款	44,044	311	2	-	-	44,357	-	44,357
– 第1階段	43,854	65	-	-	-	43,919	-	43,919
– 第2階段	190	246	2	-	-	438	-	438
– 第3階段	-	-	-	-	-	-	-	-
– 購入或衍生的信貸減值	-	-	-	-	-	-	-	-
以攤銷成本計算之								
其他金融資產	145,561	32,019	11,280	12	-	188,872	(187)	188,685
– 第1階段	143,610	31,506	9,227	1	-	184,344	(133)	184,211
– 第2階段	1,951	513	2,053	11	-	4,528	(54)	4,474
– 第3階段	-	-	-	-	-	-	-	-
– 購入或衍生的信貸減值	-	-	-	-	-	-	-	-
貸款及其他有關信貸								
之承諾 <sup>2</sup>	269,830	54,036	32,823	87	-	356,776	(163)	356,613
– 第1階段	269,810	51,989	30,372	70	-	352,241	(90)	352,151
– 第2階段	20	2,047	2,451	17	-	4,535	(73)	4,462
– 第3階段	-	-	-	-	-	-	-	-
– 購入或衍生的信貸減值	-	-	-	-	-	-	-	-
金融擔保及								
類似合約 <sup>2</sup>	99	1,325	1,590	10	-	3,024	(18)	3,006
– 第1階段	97	1,264	1,337	4	-	2,702	(16)	2,686
– 第2階段	2	61	253	6	-	322	(2)	320
– 第3階段	-	-	-	-	-	-	-	-
– 購入或衍生的信貸減值	-	-	-	-	-	-	-	-
於2020年12月31日	<u>893,815</u>	<u>303,539</u>	<u>327,384</u>	<u>12,521</u>	<u>5,724</u>	<u>1,542,983</u>	<u>(5,548)</u>	<u>1,537,435</u>
以公平價值計入其他								
全面收益列賬之債務工具 <sup>1</sup>								
– 第1階段	411,036	387	-	-	-	411,423	(9)	411,414
– 第2階段	-	-	-	-	-	-	-	-
– 第3階段	-	-	-	-	-	-	-	-
– 購入或衍生的信貸減值	-	-	-	-	-	-	-	-
於2020年12月31日	<u>411,036</u>	<u>387</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>411,423</u>	<u>(9)</u>	<u>411,414</u>

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

<sup>2</sup> 有關數字不包括不須遵守香港財務報告準則第9號減值規定的貸款承諾與金融擔保合約。從而有關數字與2020年報綜合財務報表中附註45有所不同。

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (a) 信貸風險 (續)

##### 客戶紓困計劃

因應2019冠狀病毒疫情持續，全球政府紛紛為個人及批發客戶推行多項支援措施。本集團於2021年亦繼續提供額外臨時紓困措施，協助受疫情影響的香港、中國及澳門客戶。下表呈列該等計劃及本集團於2021年6月30日採納的其他紓困措施下的客戶數目及客戶貸款提取額。

		2021年6月30日
<b>個人貸款</b>		
獲授按揭還款假期的客戶數目	千位	0.3
獲授按揭還款假期的客戶貸款提取額	港幣百萬元	764
總按揭	港幣百萬元	291,111
還款假期佔總按揭百分比	%	0.3
<b>獲授其他個人貸款還款假期的客戶數目</b>		
獲授其他個人貸款還款假期的客戶貸款提取額	千位	0.2
總其他個人貸款	港幣百萬元	376
還款假期佔總其他個人貸款百分比	港幣百萬元	71,930
	%	0.5
<b>批發貸款</b>		
客戶紓困計劃的客戶數目	千位	0.2
客戶紓困計劃的客戶貸款提取額	港幣百萬元	9,764
總客戶批發貸款	港幣百萬元	655,554
客戶紓困計劃佔總客戶批發貸款百分比	%	1.5
總客戶紓困計劃佔總客戶貸款百分比	%	1.1

##### 香港的客戶紓困計劃

###### 批發

由於2019冠狀病毒疫情反覆，香港商業社會持續充滿挑戰，本行於2021年繼續提供臨時紓困措施，持續為我們的商業客戶提供支援。該等計劃的主要條件為於不會增加客戶整體風險額 / 承受風險水平的情況下，支持客戶維持即時現金流量及流動資金。合資格客戶須符合一系列風險協定信貸標準。

規定資格標準（包括客戶風險評級的參數、良好還款記錄及並無憂慮—觀察—監察分類等）乃為確保該等措施僅提供予記錄良好且並無壓力跡象的客戶，而相比暫緩還款 / 重議條件貸款 / 因財困進行重組，有關安排屬更主動靈活的商業重組方法。

紓困措施如下：

- 本行繼續參與香港金融管理局（「金管局」）自2020年5月推出「預先批核還息不還本」計劃，先後於2021年2月及5月為合資格企業提供貿易融資貸款還款期延長最多90天或/及其他貸款最長達6個月的還息不還本安排；計劃對象為營業額不超過港幣8億元及符合其他規定標準的合資格企業。
- 為紓緩中小企資金周轉的壓力，中小企融資擔保計劃下特設的「百分百擔保特惠貸款」於2021年3月再度推出優化措施，進一步提高最高貸款金額至港幣600萬元及延長最長貸款期至8年

###### 零售

金管局於2020年2月初鼓勵認可機構，對因2019冠狀病毒病而面對財政困難的客戶抱支持態度，並在符合審慎風險管理原則的情況下，積極考慮該等借款人提出有關臨時紓緩安排的要求。本行推出一系列全面紓困措施，減輕受2019冠狀病毒病影響的個人客戶所面對的財政負擔及短期現金流量壓力。此舉印證本行於這段艱難時期支持本地社區的承諾。

紓困措施如下：

- 延期清還按揭本金計劃一般為6個月，並按要求可進一步延長6個月（合共最多12個月），符合資格的客戶於還款期內只需償還利息，而該計劃的對象為於過去6個月具有良好還款記錄的現有按揭貸款客戶，計劃亦適用於居者有其屋計劃 / 租者置其屋計劃；
- 政府於2021年4月推出「百分百擔保個人特惠貸款計劃」支援失業人士，據此貸款最長期限為6年及最高貸款額為港幣8萬元，更可選擇提取貸款後首12個月還息不還本期，實際年利率為1%，而利息亦會全數退還，而計劃的貸款業務已轉移至半政府機構香港按揭證券公司。

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (b) 流動資金及融資風險

流動資金風險乃指集團缺乏足夠財務資源履行到期責任，或以過高成本履行責任之風險。融資風險即原被視為可持續，且用於為資產融資的資金不能長期持續的風險。

本集團設有內部流動資金及融資風險管理架構，旨在讓其能抵禦極為沉重的流動資金壓力，並為適應不斷變化的業務模式、市場狀況及監管規定而設。

本集團流動資金及融資風險管理的政策與慣例，於2021年上半年並無重大變更。

有關集團現時對流動資金及融資風險管理的政策與慣例，於2020年年報第89至93頁的「流動資金及融資風險」一節概述。

#### 流動性資料披露

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

應報告期之平均流動性覆蓋比率如下：

	季度結算至 2021年 6月30日	季度結算至 2021年 3月31日	季度結算至 2020年 6月30日	季度結算至 2020年 3月31日
平均流動性覆蓋比率	<u>214.4%</u>	<u>204.0%</u>	<u>198.0%</u>	<u>181.6%</u>

於2021年上半年，本集團維持穩健的流動性。截至2021年6月30日及3月31日止季度之平均流動性覆蓋比率分別為214.4%及204.0%，而截至2020年6月30日及3月31日止季度之平均流動性覆蓋比率則分別為198.0%及181.6%。

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

	加權 (平均值) 季度結算至			
	2021年 6月30日	2021年 3月31日	2020年 6月30日	2020年 3月31日
第一級	355,092	377,648	315,876	297,826
第二甲級	15,464	14,301	15,415	15,056
第二乙級	3,073	2,169	1,795	1,224
優質流動資產的加權數總額	<u>373,629</u>	<u>394,118</u>	<u>333,086</u>	<u>314,106</u>

應報告季度結算之穩定資金淨額比率如下：

	季度結算至 2021年 6月30日	季度結算至 2021年 3月31日	季度結算至 2020年 6月30日	季度結算至 2020年 3月31日
穩定資金淨額比率	<u>146.6%</u>	<u>150.5%</u>	<u>151.0%</u>	<u>146.0%</u>

於2021年上半年，本集團維持強健的資金狀況。截至2021年6月30日及3月31日止季度之穩定資金淨額比率分別為146.6%及150.5%，而截至2020年6月30日及3月31日止季度之穩定資金淨額比率則分別為151.0%及146.0%。

#### 資金來源

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

#### 其他合約責任

集團大部分衍生交易為匯率合約及利率合約。根據衍生工具合約（屬符合國際掉期業務及衍生投資工具協會的信貸支持附件合約），倘集團的信貸評級被下調一級及兩級，我們可能需要的額外抵押品為零。

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



## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (c) 市場風險

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

有關集團現時對市場風險管理的政策與慣例，於2020年年報第94至101頁的「市場風險」一節概述。

#### 2021年上半年的市場風險

本集團市場風險管理的政策與慣例，於2021年上半年並無重大變更。

在寬鬆的金融環境下，加上政府持續提供財務支援並加快推進2019冠狀病毒疫苗接種，金融市場於2021年上半年維持平穩表現。隨着主要經濟體於2021年第一季逐步重啟，市場對通脹壓力的擔憂加劇，並預期美聯儲或會提前加息，促使長期政府債券收益率短暫上升，股市漲勢暫歇。於2021年第二季，雖然貨幣政策措施仍不明朗，但各國央行繼續提供流動性，並同時保持審慎態度，強調通脹上升可能只屬暫時性。這為風險資產估值提供持續支持，亦令利率從3月份的高位回落，而市場波動性則仍然低迷。投資級別及高收益債券的信貸息差基準接近疫情前水平，帶動主要股票市場於2021年6月升至歷史高位，而信貸市場維持強勁表現。

本集團於2021年上半年繼續審慎管理市場風險。我們繼續維持核心市場莊家活動以支持我們的客戶，頭寸風險及風險價值仍處於可承受範圍之內。我們使用一系列風險措施及額度（包括壓力及情境分析）管理市場風險。

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (c) 市場風險 (續)

##### 交易用途組合

##### 交易用途組合風險價值

交易風險價值主要源自環球資本市場業務。利率風險為交易風險價值的主要來源。於2021年6月30日的交易風險價值低於2020年6月30日之水平，主要由外匯交易活動所帶動。

下表載列本集團以下時期之交易風險價值。

##### 交易風險價值

	於2021年 6月30日	於2021 上半年 最低價值	於2021 上半年 最高價值	於2021 上半年 平均價值
<b>風險價值</b>				
交易	33	33	55	44
外匯交易	19	17	25	22
利率交易	32	27	50	36
組合分散	(18)	-	-	(14)
<b>受壓虧損之交易風險價值</b>				
交易	247	176	372	248
外匯交易	57	57	135	87
利率交易	280	144	430	252
組合分散	(90)	-	-	(91)
	於2020年 6月30日	於2020 上半年 最低價值	於2020 上半年 最高價值	於2020 上半年 平均價值
<b>風險價值</b>				
交易	38	29	58	42
外匯交易	25	21	35	26
利率交易	28	19	45	31
組合分散	(15)	-	-	(15)
<b>受壓虧損之交易風險價值</b>				
交易	136	84	216	135
外匯交易	96	36	99	55
利率交易	92	89	247	141
組合分散	(52)	-	-	(61)

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (c) 市場風險 (續)

##### 非交易用途組合

銀行賬項利率風險是指由於市場利率變動而對盈利或資本產生不利影響而影響銀行賬項的風險。該風險源於非交易用途資產及負債重新訂價的時間錯配，是利率變動對盈利及資本的潛在不利影響。

本集團之風險管理旨在減輕未來利率變動可能減低未來淨利息收入或其淨值的影響，同時就對沖活動成本與當前收入流兩者作出平衡。監察在不同利率情境下預期淨利息收入和預期淨現金流量現值的敏感度是風險管理的其中一個主要部分。

為管理結構性利率風險，非交易用途資產及負債根據其重新定價及到期特性撥入市場財資部。當資產及負債並無界定到期或重新定價的特性時，本行會透過評估行為特性來估計利率風險狀況。市場財資部根據經核准的限額管理撥入資產負債的銀行賬項利率狀況。資產負債管理委員會負責監察及檢討其整體結構性利率風險狀況。制訂之利率行為政策須符合本集團之行為政策及最少每年由資產負債管理委員會批准。

##### 外匯風險承擔

本集團採用敏感度分析監察結構性外匯倉盤，其由本行對聯營公司、附屬公司及分行作出外匯投資與本集團之長期外幣股票投資之公平價值所組成。營運貨幣是港元以外的貨幣。企業的業務貨幣是企業主要營運經濟環境所使用的貨幣。集團之結構性外匯倉盤由本行資產負債管理委員會管理，其主要目標為確保本集團及本行的資本比率大致避免受匯率變動影響。

結構性承擔匯率差異經「其他全面收益」確認。

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

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

##### 股份風險承擔

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

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (d) 制訂保險產品業務風險

##### 概覽

保險業務風險是指經過一段時間後，承保保單成本（包括賠償及利益）可能超過所收保費加投資收益總額之風險。賠償及利益成本可能受多項因素影響，包括過往的死亡率及發病率、失效率及退保率。

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

有關保險業務風險管理的政策與慣例、保險模型以及制訂的主要保險合約，於2020年年報第105至114頁概述。

2020年年報所述保險業務風險管理的政策與慣例並無重大變動。

##### 2021年上半年制定保險產品業務的風險狀況

我們使用經濟資本法計量制訂保險產品業務的風險狀況，當中資產及負債以市值基準計量，並且根據業務所承擔的風險持有所需資本，確保一年內只有少於二百分之一的機會出現無力償債的情況。經濟資本的計算方法，大致符合泛歐保險業資本規例《償付能力標準二》。主要風險承受程度指標為經濟覆蓋比率，乃以經濟資產淨值除以經濟資本規定計算。

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

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (d) 制訂保險產品業務風險 (續)

下表列示各主要保險產品按合約類別下資產及負債的組合。

#### 制訂保險產品業務以合約分類的資產負債表

	投資連結 合約 <sup>1</sup>	非投資連結 合約 <sup>1</sup>	其他資產 及負債 <sup>2</sup>	合計
<b>2021年6月30日</b>				
金融資產:				
- 指定及其他強制性以公平價值計入收益表之金融資產	201	25,505	-	25,706
- 衍生金融工具	-	478	-	478
- 金融投資	-	125,540	6,055	131,595
- 其他金融資產	16	7,731	1,259	9,006
總金融資產	217	159,254	7,314	166,785
再保險資產	-	6,099	-	6,099
長期保險業務之有效保單現值	-	-	22,682	22,682
其他資產	-	6,101	1,327	7,428
總資產	217	171,454	31,323	202,994
指定以公平價值列賬之				
投資合約下之負債	133	276	-	409
保險合約下之負債	73	148,402	-	148,475
遞延稅項	-	8	3,786	3,794
其他負債	-	-	16,865	16,865
總負債	206	148,686	20,651	169,543
股東權益	-	-	33,451	33,451
總負債及股東權益	206	148,686	54,102	202,994
<b>2020年12月31日</b>				
金融資產:				
- 指定及其他強制性以公平價值計入收益表之金融資產	199	20,419	-	20,618
- 衍生金融工具	-	439	-	439
- 金融投資	-	116,983	6,177	123,160
- 其他金融資產	39	8,122	263	8,424
總金融資產	238	145,963	6,440	152,641
再保險資產	-	5,714	-	5,714
長期保險業務之有效保單現值	-	-	22,551	22,551
其他資產	-	6,203	1,313	7,516
總資產	238	157,880	30,304	188,422
指定以公平價值列賬之				
投資合約下之負債	137	282	-	419
保險合約下之負債	69	142,611	-	142,680
遞延稅項	-	9	3,776	3,785
其他負債	-	-	9,742	9,742
總負債	206	142,902	13,518	156,626
股東權益	-	-	31,796	31,796
總負債及股東權益	206	142,902	45,314	188,422

<sup>1</sup> 包括人壽保險合約及投資合約

<sup>2</sup> 包括股東資產及負債

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (d) 制訂保險產品業務風險 (續)

##### 市場風險 (保險業務)

##### 描述及風險

市場風險是指由於市場因素變動而對資本或利潤造成影響的風險。市場因素包括利率、股權及其他具增長潛力資產價格以及匯率。

我們承受的風險水平會視乎所簽發的合約類別而有所不同。我們最主要的壽險產品為於香港簽發附有酌情參與條款的保單。這些產品一般包括就保單持有人投資的金額作出本金保證或回報保證，而假如基金的整體表現許可，則會另加酌情紅利。這些基金主要投資於債券，但其中若干部分會分配至其他資產類別，以便為客戶提供更高的潛在回報。

附有酌情參與條款的產品令本集團承受資產回報變動的風險，影響我們所參與的投資表現。此外，資產回報在某些情境下可能變得不足以涵蓋對保單持有人的財務保證，本集團在此情況下須補足有關差額。就保證成本而持有的儲備按隨機模型推測計算。

倘當地規則規定，該等儲備乃作為部分保險合約負債持有。任何其餘部分列賬為相關產品長期保險業務之有效保單現值之扣減。

至於單位相連合約方面，市場風險主要由保單持有人承擔，但由於管理該等資產所賺取的費用與相連資產的市值掛鉤，我們在一般情況下仍要面對若干市場風險。

下表列出於特定利率、股價及匯率情境中，對制訂保險產品附屬公司的期內利潤及股東權益之影響。

	2021年6月30日 對該年度稅後利潤之影響及 對股東權益之影響	2020年12月31日 對該年度稅後利潤之影響 及對股東權益之影響
孳息曲線上移 100 基點	(690)	(750)
孳息曲線下移 100 基點	720	787
股份價格上升10%	517	442
股份價格下降10%	(515)	(468)
美元兌所有貨幣的匯率上升10%	(392)	126
美元兌所有貨幣的匯率下降10%	392	(126)

在適當情況下，我們會於敏感度測試對除稅後利潤及各類股東權益總額的影響中，加入壓力對長期保險業務之有效保單現值的影響。利潤及各類股東權益總額與各項風險因素之間並無直線及無對稱關係，因此披露的測試結果不應用以推算不同壓力水平的敏感度。有關敏感度已反映保單持有人就酌情參與產品的既定風險分享機制，但並未計及為減輕市況變動影響而可能採取的管理措施。所列敏感度亦未計及保單持有人行為因市場利率變動而可能產生的不利變動。

## 風險及資本管理 (續)

### 風險管理 (續)

#### (e) 抵禦風險

抵禦風險為本行因業務持續受到重大干擾而無法向客戶、關連公司及交易對手提供重要服務的風險。

持續重大業務干擾即影響以下各項的事件：

- 金融系統的穩定性；
- 同業及業界的存續；或
- 客戶享用本行服務的能力

我們致力了解該等事件的影響及結果，着重易受影響及就客戶服務組合而言屬重要的服務。

將業務操作風險減至最低為集團職員的職責。全體職員須管理所負責業務及營運活動之業務操作風險。

有關集團現時對業務操作風險管理的政策與慣例，於2020年年報第101至102頁的「抵禦風險」一節概述。

## 風險及資本管理 (續)

### 資本管理

下表所列資本基礎、風險加權資產及資本比率，已載於本行向香港金融管理局（「金管局」）呈交的「資本充足比率」申報表內。根據《銀行業（資本）規則》第3C(1)條的規定，本行須依照金管局指定的綜合基準編製此申報表。該基準有別於會計基準，有關監管的綜合基準詳情列載於本行網站www.hangseng.com之監管披露的「銀行業披露報表」章節內。

本集團採用「高級內部評級基準計算法」計算大部分非證券化類別風險承擔之信貸風險。對手方信用風險方面，本集團自2021年6月30日起以標準（對手方信用風險）計算法取代現行風險承擔方法計算其違責風險的承擔。市場風險方面，本集團以「內部模式計算法」計算利率及外匯（包括黃金）風險類型之一般市場風險，而其他市場風險則採用「標準（市場風險）計算法」計算。業務操作風險方面，本集團採用「標準（業務操作風險）計算法」計算有關風險。

### 資本基礎

下表列示本集團於2021年6月30日及2020年12月31日按《巴塞爾協定三》編製之資本基礎組成。有關更詳盡資本狀況分析及集團之會計和監管資產負債表的完整對賬表，可於本行網站www.hangseng.com之監管披露的「銀行業披露報表」章節內瀏覽。

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
<b>普通股權一級資本</b>		
股東權益	144,701	145,915
- 簡明綜合資產負債表之股東權益	183,677	183,100
- 額外一級資本之永久資本票據	(11,744)	(11,744)
- 未綜合計算附屬公司	(27,232)	(25,441)
非控股股東權益	-	-
- 簡明綜合資產負債表之非控股股東權益	90	95
- 未綜合入賬附屬公司之非控股股東權益	(90)	(95)
於普通股權一級資本下的監管扣減	(28,477)	(27,306)
- 現金流量對沖儲備	(25)	(51)
- 按公平價值估值之負債所產生之本身信貸風險變動	(5)	(10)
- 物業重估儲備*	(24,340)	(24,067)
- 監管儲備	(1,997)	(1,323)
- 無形資產	(1,838)	(1,566)
- 界定利益的退休金基金資產	(14)	(6)
- 已扣除遞延稅項負債的遞延稅項資產	(106)	(183)
- 估值調整	(152)	(100)
<b>普通股權一級資本總額</b>	<b>116,224</b>	<b>118,609</b>
<b>額外一級資本</b>		
監管扣減前及扣減後之額外一級資本總額	11,744	11,744
- 永久資本票據	11,744	11,744
<b>額外一級資本總額</b>	<b>11,744</b>	<b>11,744</b>
<b>一級資本總額</b>	<b>127,968</b>	<b>130,353</b>
<b>二級資本</b>		
監管扣減前之二級資本總額	12,087	11,762
- 物業重估儲備*	10,953	10,831
- 合資格計入二級資本的減值準備及監管儲備	1,134	931
於二級資本下的監管扣減	(1,045)	(1,045)
- 於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(1,045)	(1,045)
<b>二級資本總額</b>	<b>11,042</b>	<b>10,717</b>
<b>資本總額</b>	<b>139,010</b>	<b>141,070</b>

\* 包括投資物業之重估增值，已被列作部分保留溢利，並按照金管局發出之銀行業（資本）規則作出調整。



## 風險及資本管理 (續)

### 資本管理 (續)

#### 按風險類別分類之風險加權資產

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
信貸風險	654,023	624,487
市場風險	16,676	14,332
業務操作風險	63,833	66,709
總額	<u>734,532</u>	<u>705,528</u>

#### 資本比率 (佔風險加權資產比率)

根據《銀行業(資本)規則》按綜合基準計算之資本比率如下：

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
普通股權一級資本比率	15.8%	16.8%
一級資本比率	17.4%	18.5%
總資本比率	18.9%	20.0%

此外，於2021年6月30日所有層級的資本比率於計及擬派發之2021年第二次中期股息後減少約0.3個百分點。下表列出於計及擬派發中期股息後的資本比率備考數字。

	備考數字 2021年 6月30日	備考數字 2020年 12月31日
普通股權一級資本比率	15.5%	16.1%
一級資本比率	17.1%	17.7%
總資本比率	18.6%	19.2%

## 股息政策

### 目標

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

### 考慮因素

董事會於考慮下列所有相關因素後酌情宣派股息：

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

### 階段性及時間性

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

## 簡明綜合財務報表

未經審核

(以港幣百萬元位列示)

簡明綜合收益表		半年結算至 2021年 6月30日	半年結算至 2020年 6月30日
	附註		
使用實際利息法計算之利息收入		13,945	20,020
利息收入 — 其他		229	408
利息收入	4	14,174	20,428
利息支出	5	(2,291)	(5,636)
淨利息收入		11,883	14,792
服務費收入		4,893	4,208
服務費支出		(1,184)	(1,033)
淨服務費收入	6	3,709	3,175
以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損) 淨額	7	2,685	(52)
金融投資之收益減去虧損	8	148	20
股息收入	9	5	6
保費收入淨額		6,798	7,171
其他營業收入	10	405	2,147
總營業收入		25,633	27,259
已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動		(8,307)	(8,072)
扣除預期信貸損失及其他信貸減值提撥變動前 之營業收入淨額		17,326	19,187
預期信貸損失及其他信貸減值提撥變動	11	(339)	(1,760)
營業收入淨額		16,987	17,427
員工薪酬及福利		(3,165)	(3,090)
業務及行政支出		(2,349)	(2,033)
折舊支出		(1,030)	(1,039)
無形資產攤銷		(210)	(131)
營業支出	12	(6,754)	(6,293)
無形資產之減值虧損		(10)	-
營業溢利		10,223	11,134
物業重估淨增值 / (虧損)		39	(428)
應佔聯營公司之溢利 / (虧損)		36	(87)
除稅前溢利		10,298	10,619
稅項支出	13	(1,537)	(1,484)
期內溢利		8,761	9,135
應得之溢利：			
本行股東		8,767	9,143
非控股股東權益		(6)	(8)
(以港幣元位列示)			
每股盈利 — 基本及攤薄	14	4.44	4.64

有關本行就本期間股東應得溢利之應派股息詳列附註15。

第63頁至第86頁之附註乃屬本簡明綜合財務報表之一部分。

## 簡明綜合財務報表

未經審核(續)

(以港幣百萬元位列示)

簡明綜合全面收益表	半年結算至 2021年 6月30日	半年結算至 2020年 6月30日
期內溢利	8,761	9,135
其他全面收益		
在符合特定之條件下，其後將會重新分類至簡明綜合收益表之項目：		
債務工具以公平價值計入其他全面收益：		
- 計入權益賬之公平價值變動	(729)	1,313
- 撥入簡明綜合收益表之公平價值變動：		
-- 對沖項目	491	(1,004)
-- 出售	(87)	(20)
- 於簡明綜合收益表確認之預期信貸損失	-	46
- 遞延稅項	6	(40)
- 外幣換算差額	254	16
現金流量對沖儲備：		
- 計入權益賬之公平價值變動	1,519	395
- 撥入簡明綜合收益表之公平價值變動	(1,625)	(120)
- 遞延稅項	18	(45)
外幣換算差額：		
- 香港以外分行、附屬公司及聯營公司之財務報表	198	(268)
其後不會重新分類至簡明綜合收益表之項目：		
指定以公平價值列賬之金融負債		
因本身信貸風險變動導致於初步確認時而產生之公平價值變動：		
- 除遞延稅項前	-	4
- 遞延稅項	-	(1)
指定以公平價值於其他全面收益計量之股權工具：		
- 計入權益賬之公平價值變動	(1,427)	(869)
- 外幣換算差額	88	(74)
行址：		
- 未實現之行址重估增值/(虧損)	648	(1,061)
- 遞延稅項	(109)	175
- 外幣換算差額	4	(3)
界定利益福利計劃：		
- 界定利益福利計劃盈餘/(虧損)	369	(450)
- 遞延稅項	(61)	74
外幣換算差額及其他	(4)	-
除稅後之期內其他全面收益	(447)	(1,932)
期內全面收益總額	8,314	7,203
應佔本期全面收益總額：		
- 本行股東	8,320	7,211
- 非控股股東權益	(6)	(8)
	8,314	7,203

第63頁至第86頁之附註乃屬本簡明綜合財務報表之一部分。

## 簡明綜合財務報表

未經審核(續)

(以港幣百萬元位列示)

簡明綜合資產負債表		2021年 6月30日	2020年 12月31日
	附註		
<b>資產</b>			
庫存現金及中央銀行之結存	17	12,283	11,226
持作交易用途之資產	18	32,299	37,117
衍生金融工具	19	12,985	17,181
指定及其他強制性以公平價值 計入收益表之金融資產	20	25,783	20,695
反向回購協議 — 非交易用途		14,733	13,360
同業定期存放及貸款	21	61,791	44,357
客戶貸款	22	1,013,463	944,774
金融投資	23	499,236	554,720
於聯營公司之權益	24	2,351	2,358
投資物業	25	9,808	9,415
行址、器材及設備	25	30,566	30,925
無形資產	26	25,189	24,733
其他資產	27	59,728	48,926
<b>資產總額</b>		<b>1,800,215</b>	<b>1,759,787</b>
<b>負債及股東權益</b>			
<b>負債</b>			
同業存款		22,196	12,943
往來、儲蓄及其他存款	28	1,190,438	1,209,472
回購協議 — 非交易用途		20,405	6,270
交易賬項下之負債	29	27,494	30,937
衍生金融工具	19	12,780	20,861
指定以公平價值列賬之金融負債	30	35,809	32,530
已發行之存款證及其他債務證券	31	79,418	62,500
其他負債	32	51,563	31,334
保險合約負債		148,475	142,680
本年稅項負債		923	282
遞延稅項負債		7,461	7,302
後償負債	33	19,486	19,481
<b>負債總額</b>		<b>1,616,448</b>	<b>1,576,592</b>
<b>股東權益</b>			
股本		9,658	9,658
保留溢利		139,222	137,580
其他股權工具	34	11,744	11,744
其他儲備		23,053	24,118
股東權益總額		183,677	183,100
非控股股東權益		90	95
<b>各類股東權益總額</b>		<b>183,767</b>	<b>183,195</b>
<b>各類股東權益及負債總額</b>		<b>1,800,215</b>	<b>1,759,787</b>

第63頁至第86頁之附註乃屬本簡明綜合財務報表之一部分。

簡明綜合財務報表

未經審核(續)

(以港幣百萬元位列示)

簡明綜合權益變動表

	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
	股本	其他股權工具	保留溢利 <sup>1</sup>	行址重估儲備	金融資產以公平價值計入其他全面收益儲備	現金流量對沖儲備	外匯儲備	其他 <sup>2</sup>			
於2021年1月1日	9,658	11,744	137,580	17,960	4,557	260	658	683	183,100	95	183,195
期內溢利	-	-	8,767	-	-	-	-	-	8,767	(6)	8,761
其他全面收益(除稅後)	-	-	304	543	(1,404)	(88)	198	-	(447)	-	(447)
以公平價值計入其他全面收益之債務工具	-	-	-	-	(65)	-	-	-	(65)	-	(65)
指定以公平價值於其他全面收益計量之股權工具	-	-	-	-	(1,339)	-	-	-	(1,339)	-	(1,339)
現金流量對沖	-	-	-	-	-	(88)	-	-	(88)	-	(88)
指定以公平價值列賬之金融負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
因本身信貸風險變動導致於初步確認時而產生之公平價值變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
物業重估	-	-	-	543	-	-	-	-	543	-	543
界定利益福利計劃精算盈餘	-	-	308	-	-	-	-	-	308	-	308
外幣換算差額及其他	-	-	(4)	-	-	-	198	-	194	-	194
期內全面收益總額	-	-	9,071	543	(1,404)	(88)	198	-	8,320	(6)	8,314
已派股息 <sup>3</sup>	-	-	(7,456)	-	-	-	-	-	(7,456)	-	(7,456)
額外一級資本票據之已付票息	-	-	(280)	-	-	-	-	-	(280)	-	(280)
股份報酬安排之相應變動	-	-	(3)	-	-	-	-	(4)	(7)	-	(7)
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
轉撥	-	-	310	(310)	-	-	-	-	-	-	-
於2021年6月30日	9,658	11,744	139,222	18,193	3,153	172	856	679	183,677	90	183,767

1 保留溢利指未以股息派發，而保留作再投資於業務發展之本行累計溢利淨額。為符合《香港銀行業條例》條文規定及本地監管機構就審慎監管目的作出之要求，本集團已從保留溢利中撥出作為「監管儲備」。儲備之變動已直接計入保留溢利中。按照此規定，於2021年6月30日，集團已從可分派予股東之儲備中撥出港幣19.97億元（2020年12月31日：港幣13.23億元）作為監管儲備。

2 其他儲備包括股份報酬儲備及本身信貸風險儲備。股份報酬儲備乃用以記錄最終控股公司授予本集團僱員之股份獎勵及認股權所涉及之數額。本身信貸風險儲備包括指定以公平價值列賬之金融負債因本身信貸風險變動導致於初步確認時而產生之公平價值變動。

3 已派股息包括2020年第四次中期股息及2021年首次中期股息的款項，分別為港幣53.53億元及港幣21.03億元。

第63頁至第86頁之附註乃屬本簡明綜合財務報表之一部分。

簡明綜合財務報表

未經審核(續)

(以港幣百萬元位列示)

簡明綜合權益變動表(續)

	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
	股本	其他股權工具	保留溢利	行址重估儲備	金融資產 以公平價值 計入其他全面 收益儲備	現金流量 對沖儲備	外匯儲備	其他			
於2020年1月1日	9,658	11,744	133,734	19,889	3,296	16	(196)	669	178,810	107	178,917
期內溢利	-	-	9,143	-	-	-	-	-	9,143	(8)	9,135
其他全面收益(除稅後)	-	-	(376)	(889)	(632)	230	(268)	3	(1,932)	-	(1,932)
以公平價值計入其他全面收益之債務工具	-	-	-	-	311	-	-	-	311	-	311
指定以公平價值於其他全面收益計量之股權工具	-	-	-	-	(943)	-	-	-	(943)	-	(943)
現金流量對沖	-	-	-	-	-	230	-	-	230	-	230
指定以公平價值列賬之金融負債	-	-	-	-	-	-	-	3	3	-	3
因本身信貸風險變動導致於初步確認時而產生之公平價值變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
物業重估	-	-	-	(889)	-	-	-	-	(889)	-	(889)
界定利益福利計劃精算虧損	-	-	(376)	-	-	-	-	-	(376)	-	(376)
外幣換算差額及其他	-	-	-	-	-	-	(268)	-	(268)	-	(268)
期內全面收益總額	-	-	8,767	(889)	(632)	230	(268)	3	7,211	(8)	7,203
已派股息	-	-	(9,750)	-	-	-	-	-	(9,750)	-	(9,750)
額外一級資本票據之已付票息	-	-	(279)	-	-	-	-	-	(279)	-	(279)
股份報酬安排之相應變動	-	-	8	-	-	-	-	19	27	-	27
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
轉撥	-	-	337	(337)	-	-	-	-	-	-	-
於2020年6月30日	9,658	11,744	132,817	18,663	2,664	246	(464)	691	176,019	96	176,115
於2020年7月1日	9,658	11,744	132,817	18,663	2,664	246	(464)	691	176,019	96	176,115
期內溢利	-	-	7,544	-	-	-	-	-	7,544	(9)	7,535
其他全面收益(除稅後)	-	-	368	(382)	1,893	14	1,122	(4)	3,011	-	3,011
以公平價值計入其他全面收益之債務工具	-	-	-	-	(220)	-	-	-	(220)	-	(220)
指定以公平價值於其他全面收益計量之股權工具	-	-	-	-	2,113	-	-	-	2,113	-	2,113
現金流量對沖	-	-	-	-	-	14	-	-	14	-	14
指定以公平價值列賬之金融負債	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
因本身信貸風險變動導致於初步確認時而產生之公平價值變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
物業重估	-	-	-	(382)	-	-	-	-	(382)	-	(382)
界定利益福利計劃精算盈餘	-	-	368	-	-	-	-	-	368	-	368
外幣換算差額及其他	-	-	-	-	-	-	1,122	-	1,122	-	1,122
期內全面收益總額	-	-	7,912	(382)	1,893	14	1,122	(4)	10,555	(9)	10,546
已派股息	-	-	(3,058)	-	-	-	-	-	(3,058)	-	(3,058)
額外一級資本票據之已付票息	-	-	(421)	-	-	-	-	-	(421)	-	(421)
股份報酬安排之相應變動	-	-	9	-	-	-	-	(4)	5	-	5
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	8
轉撥	-	-	321	(321)	-	-	-	-	-	-	-
於2020年12月31日	9,658	11,744	137,580	17,960	4,557	260	658	683	183,100	95	183,195

第63頁至第86頁之附註乃屬本簡明綜合財務報表之一部分。

## 簡明綜合財務報表

未經審核 (續)

(以港幣百萬元位列示)

簡明綜合現金流量表	半年結算至 2021年 6月30日	半年結算至 2020年 6月30日
除稅前溢利	10,298	10,619
<b>非現金項目調整：</b>		
折舊支出及攤銷	1,240	1,170
淨利息收入	(11,883)	(14,792)
股息收入	(5)	(6)
金融投資之收益減去虧損	(148)	(20)
應佔聯營公司之(溢利)/虧損	(36)	87
物業重估淨(增值)/虧損	(39)	428
預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥	339	1,760
無形資產之減值虧損	10	-
減除收回後之貸款撇賬淨額	(341)	(403)
長期保險業務之有效保單現值變動	(131)	(2,106)
收回利息	13,958	19,740
已繳利息	(2,241)	(5,855)
撇除外幣換算差額及其他非現金項目	2,536	(94)
<b>營業資產負債之變動</b>		
持作交易用途之資產之變動	4,818	11,367
衍生金融工具之變動	(3,885)	652
指定及其他強制性以公平價值計入收益表之金融資產之變動	(5,088)	3,985
1個月以上到期之反向回購協議 — 非交易用途之變動	2,917	(1,480)
1個月以上到期之同業定期存放及貸款之變動	(21,759)	(7,228)
客戶貸款之變動	(70,447)	(14,480)
其他資產之變動	4,560	3,796
回購協議 — 非交易用途之變動	14,135	1,259
同業存款之變動	9,253	1,466
往來、儲蓄及其他存款之變動	(19,034)	37,698
交易賬項下之負債之變動	(3,443)	(9,602)
指定以公平價值列賬之金融負債之變動	3,279	1,097
已發行之存款證及其他債務證券之變動	16,918	13,439
其他負債之變動	(620)	607
保險合約負債之變動	5,795	4,389
收取金融投資股息	6	(4)
已繳稅項	(806)	(4,194)
<b>營業活動之現金淨額</b>	<b>(49,844)</b>	<b>53,295</b>
購入金融投資	(361,479)	(341,172)
出售或贖回金融投資所得	390,200	295,279
購入物業、器材及設備及無形資產(不包括長期保險業務之有效保單現值)	(854)	(956)
出售貸款組合現金流入淨額	1,812	2,920
<b>投資活動之現金淨額</b>	<b>29,679</b>	<b>(43,929)</b>
已付後償負債之利息	(172)	(327)
租賃付款的本金及利息	(297)	(305)
已派股息	(7,456)	(9,750)
額外一級資本票據之已付票息	(280)	(279)
<b>融資活動之現金淨額</b>	<b>(8,205)</b>	<b>(10,661)</b>
現金及等同現金項目之減少	(28,370)	(1,295)
於1月1日之現金及等同現金項目	109,615	92,702
外幣兌換率轉變之影響	(365)	(1,279)
<b>於6月30日之現金及等同現金項目</b>	<b>80,880</b>	<b>90,128</b>

第63頁至第86頁之附註乃屬本簡明綜合財務報表之一部分。

## 簡明綜合財務報表

未經審核 (續)

(以港幣百萬元位列示)

### 簡明綜合現金流量表 (續)

	半年結算至 2021年 6月30日	半年結算至 2020年 6月30日
現金及等同現金項目包括 <sup>1</sup> ：		
- 庫存現金及中央銀行之結存	12,283	8,801
- 同業結存	6,376	7,059
- 同業結算應收賬項	7,491	10,646
- 1個月內到期之同業定期存放及貸款	25,833	31,798
- 1個月內到期之反向回購協議 — 非交易用途	8,699	5,290
- 庫券	31,143	39,597
- 1個月內到期之淨同業結算賬戶及現金抵押品	15,521	(5,956)
- 減：同業結算應付賬項	(26,466)	(7,107)
	<u>80,880</u>	<u>90,128</u>

<sup>1</sup> 於2021年6月30日，本集團未能運用港幣133.33億元 (2020年6月30日：港幣131.38億元)，其中港幣100.09億元 (2020年6月30日：港幣89.92億元) 為法定限制的庫存現金。

第63頁至第86頁之附註乃屬本簡明綜合財務報表之一部分。



## 簡明綜合財務報表附註 (未經審核)

(除特別列明外均以港幣百萬元位列示)

### 1 編製基礎

本簡明綜合財務報表為恒生銀行有限公司(「銀行」)及其附屬公司(「集團」)按照香港聯合交易所有限公司上市條例有關財務披露之規定及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。本簡明綜合財務報表已由本行審核委員會審閱。本行董事會已於2021年8月2日通過此簡明綜合財務報表。

簡明綜合財務報表應與截至2020年12月31日之年度之綜合財務報表一併閱讀，該綜合財務報表已按照香港財務報告準則編製。

編製符合香港會計準則第34號的簡明綜合財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設會影響會計政策的採用及資產與負債及年度累計收入與支出的呈報總額。估計結果與實質價值可能存在差異。除披露在附註2「估計與判斷之使用」外，本簡明綜合財務報表所採用之各項就本集團之會計政策及估計不確定性的主要來源作出的管理層重大判斷與截至2020年12月31日之綜合財務報表所採用之相同。

以下披露在章節「風險及資本管理」是簡明綜合財務報表一部分：

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

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

本簡明綜合財務報表未經審核，但由羅兵咸永道會計師事務所按照香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」作出審閱。羅兵咸永道會計師事務所致董事局之審閱報告載於第87頁。

### 2 會計政策

除下述外，本簡明綜合財務報表乃採用截至2020年12月31日之綜合財務報表所採用之各項會計政策製備，詳細資料已披露於2020年年報內。

## 簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

### 2 會計政策 (續)

#### 於2021年6月30日止半年度應用之準則

並無新財務報告準則或準則修訂本對本集團中期簡明綜合財務報表造成重大影響。

#### 未來會計發展

香港財務報告準則第17號「保險合約」於2018年1月頒佈，而該準則的修訂本於2020年10月頒佈。該準則訂明實體就其發行的保險合約及持有的再保險合約須採用的會計規定。經修訂後，香港財務報告準則第17號將於2023年1月1日生效。本集團正在準備實施香港財務報告準則第17號。行業對該準則的操作和解讀仍在發展中，因此本集團仍未能確定實施該準則之影響。然而，對比本集團現行保險會計政策，該準則將不會確認長期保險業務之有效保單現值資產，而估計未來溢利將作為合約服務邊際計入保險合約負債的計量，將於保險合約期間按已提供之服務逐步確認。

#### 估計與判斷之使用

管理層認為，本集團之關鍵會計估算及判斷乃與攤銷成本及以公平價值計入其他全面收益之債務金融資產減值、金融工具之估值、負債準備、於聯營公司之權益及長期保險業務之有效保單現值有關。2020年年報附註1所載於2020年應用之關鍵會計估算及判斷於本期間無重大變動。然而，自2020年12月31日起，由於2019冠狀病毒病疫情之經濟影響，計算預期信貸損失所涉及之估算不確定性及判斷水平仍然十分重大，並載於第32至39頁之「計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析」。

### 簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

#### 3 綜合基礎

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

#### 4 利息收入

	半年結算至 2021年 6月30日	半年結算至 2020年 6月30日
利息收入來自：		
- 非以公平價值於收益表列賬之金融資產	13,945	20,020
- 持作交易用途之資產	213	385
- 指定及其他強制性以公平價值計入收益表之金融資產	16	23
	<u>14,174</u>	<u>20,428</u>
其中：		
- 減值金融資產利息收入	18	1

#### 5 利息支出

	半年結算至 2021年 6月30日	半年結算至 2020年 6月30日
利息支出來自：		
- 非以公平價值於收益表列賬之金融負債	1,602	4,852
- 持作交易用途之負債	156	266
- 指定以公平價值列賬之金融負債	533	518
	<u>2,291</u>	<u>5,636</u>
其中：		
- 後償負債利息支出	169	308

簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

6 淨服務費收入

	半年結算至 2021年 6月30日	半年結算至 2020年 6月30日
- 證券經紀及有關服務	1,225	978
- 零售投資基金	903	656
- 保險	264	317
- 賬戶服務	185	191
- 匯款	128	147
- 信用卡	1,250	1,132
- 信貸融通	429	377
- 貿易服務	183	183
- 其他	326	227
服務費收入	4,893	4,208
服務費支出	(1,184)	(1,033)
	<u>3,709</u>	<u>3,175</u>
其中：		
非以公平價值列賬之金融資產所產生之 淨服務費收入 (不包括用作計算實際利率之金額)	988	962
- 服務費收入	2,044	1,877
- 服務費支出	(1,056)	(915)
本集團來自信託業務或受託代客持有及 投資收取的淨服務費收入	528	469
- 服務費收入	580	510
- 服務費支出	(52)	(41)

7 以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損) 淨額

	半年結算至 2021年 6月30日	半年結算至 2020年 6月30日
淨交易收入	914	487
- 交易收入	919	483
- 來自低效公平價值對沖之其他交易收入 / (支出)	(5)	4
指定以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (支出) 淨額	(50)	750
以公平價值計入收益表之保險業務資產及負債 收入 / (支出) 淨額	1,821	(1,284)
- 為支付保險和投資合約的負債而持有的金融資產	1,834	(1,286)
- 對投資合約客戶之負債	(13)	2
其他強制性以公平價值計入收益表之金融工具之公平價值變動	-	(5)
	<u>2,685</u>	<u>(52)</u>

簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

8 金融投資之收益減去虧損

	半年結算至 2021年 6月30日	半年結算至 2020年 6月30日
出售以攤銷成本列賬之債務證券之淨收益 以公平價值於其他全面收益計量之 出售債務證券之淨收益	61	-
	<u>87</u>	<u>20</u>
	<u>148</u>	<u>20</u>

9 股息收入

	半年結算至 2021年 6月30日	半年結算至 2020年 6月30日
股息收入：		
- 上市證券	-	-
- 非上市證券	5	6
	<u>5</u>	<u>6</u>

10 其他營業收入

	半年結算至 2021年 6月30日	半年結算至 2020年 6月30日
投資物業租金收入	132	139
長期保險業務之有效保單現值變動	131	2,106
出售固定資產之淨虧損	(10)	(6)
撤銷確認以攤銷成本計量之客戶貸款之淨收益 / (虧損)	6	(1)
其他	146	(91)
	<u>405</u>	<u>2,147</u>

11 預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥

	半年結算至 2021年 6月30日	半年結算至 2020年 6月30日
同業及客戶貸款	319	1,456
- 已扣除回撥之新增準備	372	1,484
- 收回前期已撇除之款項	(78)	(42)
- 其他變動	25	14
貸款承諾及擔保	(84)	53
其他金融資產	104	251
	<u>339</u>	<u>1,760</u>

簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

12 營業支出

	半年結算至 2021年 6月30日	半年結算至 2020年 6月30日
員工薪酬及福利：		
- 薪金及其他人事費用	2,917	2,846
- 退休福利計劃支出		
- 界定利益福利計劃	84	90
- 公積金福利計劃	164	154
	3,165	3,090
業務及行政支出：		
- 租金支出	6	11
- 其他房產及設備費用	856	785
- 市場推廣及廣告支出	131	97
- 其他經營支出	1,356	1,140
	2,349	2,033
物業、器材及設備折舊 (附註25)	744	746
使用權資產折舊	286	293
無形資產攤銷	210	131
	<u>6,754</u>	<u>6,293</u>

13 稅項支出

簡明綜合收益表內之稅項組成如下：

	半年結算至 2021年 6月30日	半年結算至 2020年 6月30日
本期稅項 - 香港利得稅準備		
本期稅項	1,406	1,380
前期調整	2	-
本期稅項 - 香港以外之稅項		
本期稅項	45	15
前期調整	(7)	-
遞延稅項		
暫時差額的產生及回撥	91	89
總稅項支出	<u>1,537</u>	<u>1,484</u>

本期稅項準備乃以2021年上半年本行及其在香港特別行政區經營之附屬公司之估計應課稅溢利，按香港利得稅率16.5% (2020年：16.5%) 計算。於香港特別行政區以外經營之附屬公司及分行，亦同樣按其營業所在地區之適當稅率提撥稅項準備。遞延稅項按預期該等稅項負債需清付時或資產可予扣減時所適用之稅率計算。

14 每股盈利 — 基本及攤薄

2021年上半年之每股基本及攤薄盈利乃根據扣除額外一級資本票據之已付票息後之溢利港幣84.87億元 (2020年上半年為港幣88.64億元)，以及已發行普通股加權平均數之1,911,842,736股 (自2020年以來並無變動) 計算。

簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

15 股息 / 分派

(a) 本年度應得之股息

	半年結算至 2021年6月30日		半年結算至 2020年6月30日	
	每股港元	港幣百萬元	每股港元	港幣百萬元
第一次中期	1.10	2,103	1.10	2,103
第二次中期	1.10	2,103	0.80	1,529
	<u>2.20</u>	<u>4,206</u>	<u>1.90</u>	<u>3,632</u>

於2021年8月2日，本行董事會宣佈派發截至2021年12月31日止年度之第二次中期股息每股普通股港幣1.1元（港幣21.03億元）。該分派將於2021年9月2日支付。該股息並無於簡明綜合財務報表確認為負債。

(b) 分派予作為股權之額外一級資本票據持有人

	半年結算至 2021年6月30日	半年結算至 2020年6月30日
6億美元可贖回之定息轉浮息永久資本票據 (息率為年息6.00%並於首個贖回日起為3個月美元倫敦銀行同業拆息加年息4.06%)	280	279
	<u>280</u>	<u>279</u>

## 簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

### 16 按類分析

根據香港財務報告準則第8號規定，按類分析之匯報須按集團主要業務決策者管理該集團之方式而行；而有關每個匯報業務之金額，應為向本集團主要業務決策者所報告之指標，以便其評估各分類業績之表現，並就各有關業務經營作出決策。為與內部匯報的資料一致，本集團已將業務按類分析為以下四個可匯報類別。

- **財富管理及個人銀行業務**提供廣泛之產品及服務，以配合個人客戶對個人銀行、消費貸款及財富管理之需要。個人銀行產品通常包括往來及儲蓄賬戶、定期存款、按揭及私人貸款、信用卡、保險及財富管理；
- **商業銀行業務**為企業、商業及中小型企業客戶提供全面的產品及服務，其中包括企業貸款、貿易及應收賬融資、支付及現金管理、財資及外匯、非人壽保險、要員保險、投資服務及企業財富管理；
- **環球銀行及資本市場業務**為大型企業及機構客戶提供專門設計的財務解決方案。這類長期以客為本的業務包括一般銀行服務、企業信貸、利率、外匯、貨幣市場、結構性產品及衍生工具等。同時亦管理本行之資金、流動資金狀況以及其他由銀行業務衍生之市場風險；
- **其他業務**主要包括本行所持之行址（不包括財富管理及個人銀行業務的專屬網點）、物業投資、股票投資及後償債務融資，以及中央支援與職能部門開支連同相關之收回款額。

#### (a) 分類業績

按類分析下之收入劃分，是反映各業務類別，透過內部資本分配和資金調撥機制獲分派的資本及其他資金所賺取之回報。中央支援服務及職能部門的費用，是按使用服務或與使用服務相關的成本產生因素，由各業務類別攤分。本行自置物業（不包括財富管理及個人銀行業務的專屬網點）乃於「其他業務」項下列賬。倘有關物業為業務類別所使用，則參考市值向有關業務類別收取名義租金。



簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

16 按類分析 (續)

(a) 分類業績 (續)

	財富管理 及個人銀行 業務	商業銀行 業務	環球銀行及 資本市場 業務	其他業務 <sup>1</sup>	合計
<b>半年結算至2021年6月30日</b>					
淨利息收入 / (支出)	6,531	3,495	2,029	(172)	11,883
淨服務費收入	2,545	859	175	130	3,709
以公平價值計入收益表之 金融工具收入淨額	2,051	188	414	32	2,685
金融投資之收益減去虧損	57	4	87	-	148
股息收入	-	-	-	5	5
保費收入淨額	5,994	804	-	-	6,798
其他營業收入	274	12	-	119	405
<b>總營業收入</b>	<b>17,452</b>	<b>5,362</b>	<b>2,705</b>	<b>114</b>	<b>25,633</b>
已付保險索償及利益淨額 及保單持有人負債變動	(7,557)	(750)	-	-	(8,307)
<b>扣除預期信貸損失及其他 信貸減值提撥變動前之 營業收入淨額</b>	<b>9,895</b>	<b>4,612</b>	<b>2,705</b>	<b>114</b>	<b>17,326</b>
預期信貸損失及其他 信貸減值提撥之變動	(226)	(188)	75	-	(339)
<b>營業收入淨額</b>	<b>9,669</b>	<b>4,424</b>	<b>2,780</b>	<b>114</b>	<b>16,987</b>
營業支出*	(4,128)	(1,644)	(603)	(379)	(6,754)
無形資產之減值虧損	-	-	-	(10)	(10)
<b>營業溢利 / (虧損)</b>	<b>5,541</b>	<b>2,780</b>	<b>2,177</b>	<b>(275)</b>	<b>10,223</b>
物業重估淨增值	-	-	-	39	39
應佔聯營公司之溢利	36	-	-	-	36
<b>除稅前溢利 / (虧損)</b>	<b>5,577</b>	<b>2,780</b>	<b>2,177</b>	<b>(236)</b>	<b>10,298</b>
應佔除稅前溢利 / (虧損)	54.2%	27.0%	21.1%	(2.3)%	100.0%
扣除預期信貸損失及其他 信貸減值提撥變動前之 營業溢利 / (虧損)	5,767	2,968	2,102	(275)	10,562
*已包括於營業支出內之 折舊 / 攤銷	(410)	(6)	(2)	(822)	(1,240)
<b>於2021年6月30日</b>					
總資產	578,028	433,372	787,623	1,192	1,800,215
總負債	1,025,634	335,777	250,123	4,914	1,616,448
於聯營公司之權益	2,351	-	-	-	2,351
<b>半年結算至2021年6月30日</b>					
<b>按類別劃分之淨服務費收入</b>					
- 證券經紀及有關服務	1,110	99	16	-	1,225
- 零售投資基金	885	18	-	-	903
- 保險	176	49	39	-	264
- 賬戶服務	119	62	4	-	185
- 匯款	28	83	17	-	128
- 信用卡	1,239	11	-	-	1,250
- 信貸融通	9	313	107	-	429
- 貿易服務	-	170	13	-	183
- 其他	107	66	27	126	326
服務費收入	3,673	871	223	126	4,893
服務費支出	(1,128)	(12)	(48)	4	(1,184)
服務費收入淨額	2,545	859	175	130	3,709

<sup>1</sup> 其他業務包括跨業務抵銷，當中包括總資產港幣753億元 (2020年12月31日：港幣622億元) 及總負債港幣641億元 (2020年12月31日：港幣511億元)。

簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

16 按類分析 (續)

(a) 分類業績 (續)

	財富管理 及個人銀行 業務	商業銀行 業務	環球銀行及 資本市場 業務	其他業務 <sup>2</sup>	合計
半年結算至2020年6月30日 (重新列示) <sup>1</sup>					
淨利息收入 / (支出)	8,119	4,514	2,415	(256)	14,792
淨服務費收入	2,088	827	135	125	3,175
以公平價值計入收益表之 金融工具收入 / (虧損) 淨額	(939)	128	788	(29)	(52)
金融投資之收益減去虧損	-	-	20	-	20
股息收入	-	-	-	6	6
保費收入淨額	6,279	892	-	-	7,171
其他營業收入 / (虧損)	2,054	(17)	3	107	2,147
<b>總營業收入 / (虧損)</b>	<b>17,601</b>	<b>6,344</b>	<b>3,361</b>	<b>(47)</b>	<b>27,259</b>
已付保險索償及利益淨額 及保單持有人負債變動	(7,338)	(734)	-	-	(8,072)
<b>扣除預期信貸損失及其他 信貸減值提撥變動前之 營業收入 / (虧損) 淨額</b>	<b>10,263</b>	<b>5,610</b>	<b>3,361</b>	<b>(47)</b>	<b>19,187</b>
預期信貸損失及其他 信貸減值提撥之變動	(740)	(821)	(199)	-	(1,760)
<b>營業收入 / (虧損) 淨額</b>	<b>9,523</b>	<b>4,789</b>	<b>3,162</b>	<b>(47)</b>	<b>17,427</b>
營業支出*	(3,945)	(1,581)	(519)	(248)	(6,293)
<b>營業溢利 / (虧損)</b>	<b>5,578</b>	<b>3,208</b>	<b>2,643</b>	<b>(295)</b>	<b>11,134</b>
物業重估淨虧損	-	-	-	(428)	(428)
應佔聯營公司之溢利 / (虧損)	(89)	-	-	2	(87)
<b>除稅前溢利 / (虧損)</b>	<b>5,489</b>	<b>3,208</b>	<b>2,643</b>	<b>(721)</b>	<b>10,619</b>
應佔除稅前溢利 / (虧損)	51.7%	30.2%	24.9%	(6.8)%	100.0%
扣除預期信貸損失及其他 信貸減值提撥變動前之 營業溢利 / (虧損)	6,318	4,029	2,842	(295)	12,894
*已包括於營業支出內之 折舊 / 攤銷	(424)	(3)	(1)	(742)	(1,170)
於2020年12月31日 (重新列示) <sup>1</sup>					
總資產	556,503	404,157	785,858	13,269	1,759,787
總負債	1,037,041	323,783	217,188	(1,420)	1,576,592
於聯營公司之權益	2,358	-	-	-	2,358
半年結算至2020年6月30日 (重新列示) <sup>1</sup>					
按類別劃分之淨服務費收入					
- 證券經紀及有關服務	857	109	12	-	978
- 零售投資基金	645	11	-	-	656
- 保險	243	40	34	-	317
- 賬戶服務	113	75	3	-	191
- 匯款	32	98	17	-	147
- 信用卡	1,122	10	-	-	1,132
- 信貸融通	12	296	69	-	377
- 貿易服務	-	160	23	-	183
- 其他	43	42	20	122	227
服務費收入	3,067	841	178	122	4,208
服務費支出	(979)	(14)	(43)	3	(1,033)
<b>服務費收入淨額</b>	<b>2,088</b>	<b>827</b>	<b>135</b>	<b>125</b>	<b>3,175</b>

<sup>1</sup> 為更能反映信用卡商戶服務及分行營運的業務模式轉變，管理層決定對該等業務的相關職能進行重整。本行已將比較數字重新列示，以符合本期之呈列方式。

<sup>2</sup> 其他業務包括跨業務抵銷，當中包括總資產港幣622億元及總負債港幣511億元。

簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

16 按類分析 (續)

(b) 地理區域分類

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

	香港	中國內地	其他	跨業務區域 抵銷	合計
半年結算至2021年6月30日					
總營業收入 / (虧損)	24,007	1,503	139	(16)	25,633
除稅前溢利	9,420	786	92	-	10,298
於2021年6月30日					
總資產	1,695,315	155,388	23,985	(74,473)	1,800,215
總負債	1,519,357	139,212	22,582	(64,703)	1,616,448
股東權益	175,958	16,176	1,403	(9,770)	183,767
股本	9,658	10,772	-	(10,772)	9,658
於聯營公司之權益	2,351	-	-	-	2,351
非流動資產*	63,939	1,568	56	-	65,563
半年結算至2020年6月30日					
總營業收入 / (虧損)	25,753	1,390	144	(28)	27,259
除稅前溢利	10,007	522	90	-	10,619
於2020年12月31日					
總資產	1,648,014	149,586	23,420	(61,233)	1,759,787
總負債	1,471,529	134,424	22,102	(51,463)	1,576,592
股東權益	176,485	15,162	1,318	(9,770)	183,195
股本	9,658	10,632	-	(10,632)	9,658
於聯營公司之權益	2,358	-	-	-	2,358
非流動資產*	63,465	1,544	64	-	65,073

\*非流動資產包括投資物業、行址、器材及設備、無形資產及使用權資產。

簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

17 庫存現金及中央銀行之結存

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
庫存現金	6,630	6,937
中央銀行之結存	5,653	4,289
	<u>12,283</u>	<u>11,226</u>

18 持作交易用途之資產

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
庫券	10,131	16,533
其他債務證券	22,121	20,539
債務證券	32,252	37,072
投資基金/股票	47	45
	<u>32,299</u>	<u>37,117</u>

19 衍生金融工具

衍生金融工具用途

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

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

下表列出各類別之衍生工具名義合約金額及公平價值之資產和負債。

	名義合約金額			公平價值 - 資產			公平價值 - 負債		
	持作交易用途	對沖用途	總計	持作交易用途	對沖用途	總計	持作交易用途	對沖用途	總計
匯率	1,157,580	20,586	1,178,166	8,167	534	8,701	8,018	113	8,131
利率	582,029	45,043	627,072	3,506	183	3,689	3,523	692	4,215
股權及其他	28,089	-	28,089	595	-	595	434	-	434
於2021年6月30日	<u>1,767,698</u>	<u>65,629</u>	<u>1,833,327</u>	<u>12,268</u>	<u>717</u>	<u>12,985</u>	<u>11,975</u>	<u>805</u>	<u>12,780</u>

	名義合約金額			公平價值 - 資產			公平價值 - 負債		
	持作交易用途	對沖用途	總計	持作交易用途	對沖用途	總計	持作交易用途	對沖用途	總計
匯率	1,010,478	29,851	1,040,329	11,833	14	11,847	13,791	704	14,495
利率	532,761	62,932	595,693	4,653	164	4,817	4,663	1,351	6,014
股權及其他	33,863	-	33,863	517	-	517	352	-	352
於2020年12月31日	<u>1,577,102</u>	<u>92,783</u>	<u>1,669,885</u>	<u>17,003</u>	<u>178</u>	<u>17,181</u>	<u>18,806</u>	<u>2,055</u>	<u>20,861</u>

20 指定及其他強制性以公平價值計入收益表之金融資產

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
債務證券	-	2
股票	4,252	4,253
投資基金	20,460	15,158
其他	1,071	1,282
	<u>25,783</u>	<u>20,695</u>

簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

21 同業定期存放及貸款	2021年 6月30日	2020年 12月31日
同業結存	6,376	6,039
1個月內到期之同業定期存放及貸款	25,833	30,494
1個月以上至1年到期之同業定期存放及貸款	23,274	1,531
1年以上到期之同業定期存放及貸款	6,309	6,293
減：預期信貸損失	(1)	-
	<u>61,791</u>	<u>44,357</u>
其中：		
中央銀行定期存放及貸款	9,256	13,216

22 客戶貸款	2021年 6月30日	2020年 12月31日
客戶貸款總額	1,018,595	949,954
減：預期信貸損失	(5,132)	(5,180)
	<u>1,013,463</u>	<u>944,774</u>
	%	%
預期信貸損失對總客戶貸款比率	0.50	0.55
總減值貸款	7,011	5,724
	%	%
總減值貸款對總客戶貸款比率	0.69	0.60

23 金融投資	2021年 6月30日	2020年 12月31日
以公平價值於其他全面收益計量之金融投資		
- 庫券	218,697	268,031
- 債務證券	131,544	144,814
- 股票	5,714	7,051
	<u>355,955</u>	<u>419,896</u>
以攤銷成本計量之債務工具：		
- 庫券	3,502	3,667
- 債務證券	140,036	131,330
減：預期信貸損失	(257)	(173)
	<u>143,281</u>	<u>134,824</u>
	<u>499,236</u>	<u>554,720</u>

於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團並沒有已逾期金融投資。本集團並無持有資產擔保證券、按揭擔保證券及債務抵押債券。

24 於聯營公司之權益	2021年 6月30日	2020年 12月31日
應佔聯營公司淨資產	<u>2,351</u>	<u>2,358</u>

簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

25 物業、器材及設備

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
行址	26,763	26,898
器材及設備 <sup>1</sup>	1,971	1,944
其他使用權資產	1,832	2,083
行址、器材及設備	<u>30,566</u>	<u>30,925</u>
投資物業	<u>9,808</u>	<u>9,415</u>
	<u><u>40,374</u></u>	<u><u>40,340</u></u>

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

物業、器材及設備之變動

	行址	投資物業	器材及設備	合計
成本或估值：				
於2021年1月1日	26,898	9,415	3,982	40,295
期內增置	23	2	287	312
期內出售及撇除	-	-	(81)	(81)
撇除重估行址之累積折舊	(492)	-	-	(492)
重估增值：				
- 進誌行址重估儲備	648	-	-	648
- 進誌收益表	-	65	-	65
轉撥	(326)	326	-	-
換算調整及其他	12	-	5	17
於2021年6月30日	<u>26,763</u>	<u>9,808</u>	<u>4,193</u>	<u>40,764</u>
累積折舊：				
於2021年1月1日	-	-	(2,038)	(2,038)
期內支取 (附註12)	(492)	-	(252)	(744)
期內出售或撇除的資產的應佔額	-	-	71	71
撇除重估行址之累積折舊	492	-	-	492
換算調整及其他	-	-	(3)	(3)
於2021年6月30日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,222)</u>	<u>(2,222)</u>
於2021年6月30日賬面淨值	<u><u>26,763</u></u>	<u><u>9,808</u></u>	<u><u>1,971</u></u>	<u><u>38,542</u></u>
組成如下：				
- 以成本計算	-	-	1,971	1,971
- 以估值計算	26,763	9,808	-	36,571
	<u><u>26,763</u></u>	<u><u>9,808</u></u>	<u><u>1,971</u></u>	<u><u>38,542</u></u>

簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

25 物業、器材及設備 (續)

物業、器材及設備之變動 (續)

	行址	投資物業	器材及設備	合計
成本或估值：				
於2020年1月1日	29,498	10,121	5,919	45,538
期內增置	6	14	620	640
期內出售及撇除	-	-	(2,785)	(2,785)
撇除重估行址之累積折舊	(526)	-	-	(526)
重估虧損：				
- 支取行址重估儲備	(1,061)	-	-	(1,061)
- 支取收益表	-	(597)	-	(597)
轉撥	(107)	107	-	-
換算調整及其他	(19)	-	(9)	(28)
於2020年6月30日	<u>27,791</u>	<u>9,645</u>	<u>3,745</u>	<u>41,181</u>
累積折舊：				
於2020年1月1日	-	-	(4,514)	(4,514)
期內支取 (附註12)	(526)	-	(220)	(746)
期內出售或撇除的資產的應佔額	-	-	2,778	2,778
撇除重估行址之累積折舊	526	-	-	526
換算調整及其他	-	-	3	3
於2020年6月30日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,953)</u>	<u>(1,953)</u>
於2020年6月30日賬面淨值	<u>27,791</u>	<u>9,645</u>	<u>1,792</u>	<u>39,228</u>
組成如下：				
- 以成本計算	-	-	1,792	1,792
- 以估值計算	<u>27,791</u>	<u>9,645</u>	<u>-</u>	<u>37,436</u>
	<u>27,791</u>	<u>9,645</u>	<u>1,792</u>	<u>39,228</u>
成本或估值：				
於2020年7月1日	27,791	9,645	3,745	41,181
期內增置	78	7	397	482
期內出售及撇除	-	-	(189)	(189)
撇除重估行址之累積折舊	(507)	-	-	(507)
重估虧損：				
- 支取行址重估儲備	(481)	-	-	(481)
- 支取收益表	-	(295)	-	(295)
轉撥	(58)	58	-	-
換算調整及其他	75	-	29	104
於2020年12月31日	<u>26,898</u>	<u>9,415</u>	<u>3,982</u>	<u>40,295</u>
累積折舊：				
於2020年7月1日	-	-	(1,953)	(1,953)
期內支取	(507)	-	(238)	(745)
期內出售或撇除的資產的應佔額	-	-	179	179
撇除重估行址之累積折舊	507	-	-	507
換算調整及其他	-	-	(26)	(26)
於2020年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,038)</u>	<u>(2,038)</u>
於2020年12月31日賬面淨值	<u>26,898</u>	<u>9,415</u>	<u>1,944</u>	<u>38,257</u>
組成如下：				
- 以成本計算	-	-	1,944	1,944
- 以估值計算	<u>26,898</u>	<u>9,415</u>	<u>-</u>	<u>36,313</u>
	<u>26,898</u>	<u>9,415</u>	<u>1,944</u>	<u>38,257</u>

簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

26 無形資產

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
長期保險業務之有效保單現值	22,682	22,551
內部開發之軟件	2,060	1,737
購入軟件	118	116
商譽	329	329
	<u>25,189</u>	<u>24,733</u>

27 其他資產

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
同業結算應收賬項	7,491	5,062
黃金	8,940	12,337
預付及應計收入	4,037	3,917
票據承兌及背書	10,068	9,027
減：預期信貸損失	(9)	(14)
再保險公司所佔保險合同之負債	5,902	5,471
結算賬戶	17,719	4,329
現金抵押品	2,460	5,286
其他賬項	3,120	3,511
	<u>59,728</u>	<u>48,926</u>

其他賬項包括有「持作出售資產」為港幣3,900萬元 (2020年12月31日：港幣2,800萬元)。同時亦包括港幣1,700萬元之「退休福利資產」(2020年12月31日：港幣700萬元)。

28 往來、儲蓄及其他存款

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
往來、儲蓄及其他存款：		
- 如簡明綜合資產負債表所列	1,190,438	1,209,472
- 列為指定以公平價值列賬之金融負債項下之結構性存款 (附註30)	29,858	26,840
	<u>1,220,296</u>	<u>1,236,312</u>
類別：		
- 通知及往來存款	152,655	137,050
- 儲蓄存款	845,670	825,547
- 定期及其他存款	221,971	273,715
	<u>1,220,296</u>	<u>1,236,312</u>

29 交易賬項下之負債

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
證券空倉	<u>27,494</u>	<u>30,937</u>



簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

30 指定以公平價值列賬之金融負債

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
已發行之存款證(附註31)	-	1,516
結構性存款(附註28)	29,858	26,840
已發行之其他結構性債務證券(附註31)	5,542	3,755
對投資合約客戶之負債	409	419
	<u>35,809</u>	<u>32,530</u>

於2021年6月30日，指定以公平價值列賬之金融負債因自身信貸風險變動而產生之公平價值累計虧損為港幣600萬元（2020年12月31日：累計虧損為港幣600萬元）。

31 已發行之存款證及其他債務證券

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
已發行之存款證及其他債務證券：		
- 如簡明綜合資產負債表所列	79,418	62,500
- 指定以公平價值列賬之已發行存款證 (附註30)	-	1,516
- 列為指定以公平價值列賬之金融負債項下 之已發行其他結構性債務證券 (附註30)	5,542	3,755
	<u>84,960</u>	<u>67,771</u>
類別：		
- 已發行之存款證	79,418	64,016
- 已發行之其他債務證券	5,542	3,755
	<u>84,960</u>	<u>67,771</u>

32 其他負債

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
同業結算應付賬項	26,466	6,316
應計賬項	2,852	3,490
票據承兌及背書	10,068	9,027
退休福利負債	303	630
結算賬戶	4,280	5,124
現金抵押品	1,968	1,060
租賃負債	1,865	2,102
其他	3,761	3,585
	<u>51,563</u>	<u>31,334</u>

簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

33 後償負債

票面值	內容	2021年 6月30日	2020年 12月31日
54.6億港元	於2028年5月到期， 2027年可贖回之浮息後償貸款 <sup>1</sup>	5,460	5,460
46.8億港元	於2029年6月到期， 2028年可贖回之浮息後償貸款 <sup>2</sup>	4,680	4,680
62.4億港元	於2026年6月到期， 2025年可贖回之浮息後償貸款 <sup>3</sup>	6,240	6,240
4億美元	於2030年6月到期， 2029年可贖回之浮息後償貸款 <sup>4</sup>	3,106	3,101
		<u>19,486</u>	<u>19,481</u>
組成如下：			
- 以攤銷成本計算		<u>19,486</u>	<u>19,481</u>

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

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

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

<sup>4</sup> 息率為3個月美元倫敦銀行同業拆息加年息1.789%，每季度支付，直至到期日。

於2021年上半年，本集團並沒有任何有關債務票據的本金、利息或其他違反事項的違約（2020年：無）。

34 其他股權工具

票面值	內容	2021年 6月30日	2020年 12月31日
9億美元	於2024年9月可贖回 之定息轉浮息永久資本票據 <sup>1</sup>	7,044	7,044
6億美元	於2024年6月可贖回 之定息轉浮息永久資本票據 <sup>2</sup>	4,700	4,700
		<u>11,744</u>	<u>11,744</u>

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

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

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

簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

35 或有負債、合約承諾及擔保

(a) 資產負債表外或有負債及承諾

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
<b>或有負債及金融擔保合約</b>		
金融擔保	2,226	3,024
履約及其他擔保	18,479	16,774
其他或有負債	50	49
	<u>20,755</u>	<u>19,847</u>
<b>承諾</b>		
押匯信用證及短期貿易交易	3,110	3,248
遠期資產購置及遠期有期存款	8,252	7,432
未取用之正式備用信貸、信貸額及其他貸款承諾	487,879	488,813
	<u>499,241</u>	<u>499,493</u>

上表列示承諾 (不包括資本承諾)、擔保及其他或有負債之名義本金額。此等金額乃指約定金額如被悉數取用而客戶拖欠不還時所涉及之風險金額。由於預期大部分擔保及承諾所涉金額直至期滿時均不會被取用，故此合約總額並不代表日後之流動資金需求。

(b) 或有事項

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

---

36 其他承諾

資本承諾

於2021年6月30日，主要涉及分行及辦公室的裝潢費用之資本承擔為港幣8.80億元 (2020年12月31日：港幣9.16億元)。

---

37 與關聯方之重大交易

於截至2021年6月30日止半年度發生的所有關連人士交易，本質上類似於2020年年報中所披露。於截至2021年6月30日止半年度，2020年年報中所述對本集團財務狀況或表現有重大影響之關連人士交易均無變動。

簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

38 金融工具之公平價值

(a) 按公平價值列賬之金融工具的公平價值

釐定2021年6月30日之公平價值的會計政策、監控機制和等級制與2020年年報一致。下表載列按公平價值列賬之金融工具的公平價值等級制分析和估值基礎。

	公平價值等級制			第三者 總計	與滙豐集團 成員交易 之金額 *	總計
	市場報價 第一等級	採用可 觀察數據 第二等級	有重大 不可觀察 數據 第三等級			
<b>經常性公平價值計量</b>						
<b>於2021年6月30日</b>						
<b>資產</b>						
持作交易用途之資產	29,064	3,235	-	32,299	-	32,299
衍生金融工具	291	9,454	8	9,753	3,232	12,985
指定及其他強制性以公平價值 計入收益表之金融資產	10,222	4,073	11,488	25,783	-	25,783
金融投資	283,758	70,617	1,580	355,955	-	355,955
<b>負債</b>						
交易賬項下之負債	27,494	-	-	27,494	-	27,494
衍生金融工具	9	8,726	2	8,737	4,043	12,780
指定以公平價值列賬之金融負債	-	29,310	6,499	35,809	-	35,809
<b>於2020年12月31日</b>						
<b>資產</b>						
持作交易用途之資產	33,371	3,746	-	37,117	-	37,117
衍生金融工具	295	12,680	3	12,978	4,203	17,181
指定及其他強制性以公平價值 計入收益表之金融資產	9,903	1,859	8,933	20,695	-	20,695
金融投資	359,139	57,850	2,907	419,896	-	419,896
<b>負債</b>						
交易賬項下之負債	30,937	-	-	30,937	-	30,937
衍生金融工具	8	14,712	-	14,720	6,141	20,861
指定以公平價值列賬之金融負債	-	26,828	5,702	32,530	-	32,530

\* 與滙豐集團成員交易之結構性工具及衍生合約主要歸類為第二等級之估價等級。

第一等級及第二等級公平價值之間的轉撥

	資產			負債			
	金融投資	持作 交易用途	指定及其他 強制性以公平 價值計入 收益表 之金融資產	衍生工具	持作 交易用途	指定 以公平 價值列賬 之金融負債	衍生工具
<b>於2021年6月30日</b>							
由第一等級轉撥往第二等級	13,756	756	-	-	-	-	-
由第二等級轉撥往第一等級	5,278	467	-	-	-	-	-
<b>於2020年12月31日</b>							
由第一等級轉撥往第二等級	8,214	251	-	-	-	-	-
由第二等級轉撥往第一等級	12,011	664	-	-	-	-	-

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

簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

38 金融工具之公平價值(續)

(a) 按公平價值列賬之金融工具的公平價值(續)

採用涉及重大不可觀察數據的估值方法以計算公平價值的金融工具 - 第三等級

	資產				負債		
	金融投資	持作 交易用途	指定及其他 強制性以公平 價值計入 收益表 之金融資產	衍生工具	持作 交易用途	指定 以公平 價值列賬 之金融負債	衍生工具
於2021年6月30日							
私募股本	1,580	-	11,488	-	-	-	-
結構票據	-	-	-	-	-	6,499	-
衍生工具	-	-	-	8	-	-	2
	<u>1,580</u>	<u>-</u>	<u>11,488</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>6,499</u>	<u>2</u>
於2020年12月31日							
私募股本	2,907	-	8,933	-	-	-	-
結構票據	-	-	-	-	-	5,702	-
衍生工具	-	-	-	3	-	-	-
	<u>2,907</u>	<u>-</u>	<u>8,933</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>5,702</u>	<u>-</u>

第三等級金融工具的變動

	資產				負債		
	金融投資	持作 交易用途	指定及其他 強制性以公平 價值計入 收益表 之金融資產	衍生工具	持作 交易用途	指定 以公平 價值列賬 之金融負債	衍生工具
於2021年1月1日	2,907	-	8,933	3	-	5,702	-
於收益表中確認的 總收益或虧損							
- 以公平價值計入收益表之 金融工具收入淨額	-	-	1,171	2	-	17	5
於其他全面收益中確認的 總收益或虧損							
- 公平價值虧損	(1,327)	-	-	-	-	(1)	-
- 外幣換算差額	-	-	-	-	-	38	-
購入	-	-	1,976	-	-	-	-
發行/ 接受存款	-	-	-	-	-	5,772	-
結算	-	-	(592)	-	-	(5,434)	-
轉出	-	-	-	-	-	(22)	(3)
撥入	-	-	-	3	-	427	-
於2021年6月30日	<u>1,580</u>	<u>-</u>	<u>11,488</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>6,499</u>	<u>2</u>
於結算日仍持有之資產 及負債在收益表中已 確認的尚未實現收益 或虧損							
- 以公平價值計入收益表之 金融工具收入淨額	-	-	1,171	8	-	(37)	(2)

簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

38 金融工具之公平價值(續)

(a) 按公平價值列賬之金融工具的公平價值(續)

第三等級金融工具的變動(續)

	資產				負債			
	金融投資	持作 交易用途	指定及其他 強制性以公平 價值計入 收益表 之金融資產	衍生工具	持作 交易用途	指定 以公平 價值列賬 之金融負債	衍生工具	
於2020年1月1日	2,179	-	5,509	3	-	7,741	-	
於收益表中確認的 總收益或虧損								
- 以公平價值計入收益表之 金融工具收入淨額	-	-	(122)	5	-	-	5	
於其他全面收益中確認的 總收益或虧損								
- 公平價值虧損	(137)	-	-	-	-	-	-	
- 外幣換算差額	-	-	-	-	-	-	-	
購入	-	-	1,142	-	-	-	-	
發行/ 接受存款	-	-	-	-	-	5,464	-	
結算	-	-	(217)	-	-	(8,923)	-	
轉出	-	-	-	(7)	-	(353)	(5)	
撥入	-	-	-	-	-	-	-	
於2020年6月30日	2,042	-	6,312	1	-	3,929	-	
於結算日仍持有之資產 及負債在收益表中已 確認的尚未實現收益 或虧損								
- 以公平價值計入收益表之 金融工具收入淨額	-	-	(120)	1	-	1	-	
	資產				負債			
	金融投資	持作 交易用途	指定及其他 強制性以公平 價值計入 收益表 之金融資產	衍生工具	持作 交易用途	指定 以公平 價值列賬 之金融負債	衍生工具	
於2020年7月1日	2,042	-	6,312	1	-	3,929	-	
於收益表中確認的 總收益或虧損								
- 以公平價值計入收益表之 金融工具收入淨額	-	-	734	4	-	(17)	-	
於其他全面收益中確認的 總收益或虧損								
- 公平價值收益	865	-	-	-	-	2	-	
- 外幣換算差額	-	-	-	-	-	132	-	
購入	-	-	2,102	-	-	-	-	
發行/ 接受存款	-	-	-	-	-	7,125	-	
結算	-	-	(215)	-	-	(6,573)	-	
轉出	-	-	-	(2)	-	(223)	-	
撥入	-	-	-	-	-	1,327	-	
於2020年12月31日	2,907	-	8,933	3	-	5,702	-	
於結算日仍持有之資產 及負債在收益表中已 確認的尚未實現收益 或虧損								
- 以公平價值計入收益表之 金融工具收入淨額	-	-	650	2	-	(51)	-	

於2021年上半年，衍生工具資產及負債從第三等級轉出，反映了其股權波幅及股票之間的相關系數可觀察程度的轉變。指定以公平價值列賬之金融負債從第三等級轉出/撥入，則反映了外匯及股權波幅可觀察程度的轉變。

簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

38 金融工具之公平價值(續)

(a) 按公平價值列賬之金融工具的公平價值(續)

重大不可觀察假設改變對合理可行替代假設的影響

金融工具的公平價值於若干情況下採用估值方法計量，該等方法依據的假設，並未反映於相同工具在當前市場的可觀察交易價格，亦非根據可觀察市場數據。下表列示此等公平價值對合理可行替代假設的敏感度：

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

按工具種類分析的第三等級公平價值對合理可行替代假設的敏感度

	於收益表中反映		於其他全面收益中反映	
	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
於2021年6月30日				
私募股本	574	(574)	79	(79)
衍生工具	-	-	-	-
	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>79</u>	<u>(79)</u>
於2020年12月31日				
私募股本	447	(447)	145	(145)
衍生工具	-	-	-	-
	<u>447</u>	<u>(447)</u>	<u>145</u>	<u>(145)</u>

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

第三等級估值中重大不可觀察數據的數值

	估值方法	不可觀察之數據	範圍
資產			
私募股本	資產淨值	不適用	不適用
	市場可類比方法	盈利倍數	32 - 58 (2020年12月31日: 31 - 53)
		市賬率倍數	0.33 - 1.90 (2020年12月31日: 0.35 - 2.20)
		流通性折讓	10% - 60% (2020年12月31日: 10% - 60%)
衍生工具	期權定價模型	股權波幅	22.67% - 41.80% (2020年12月31日: 29.07% - 57.94%)
負債			
結構票據	期權定價模型	股權波幅	6.89% - 23.87% (2020年12月31日: 6.89% - 30.67%)
		外匯波幅	5.36% - 11.25% (2020年12月31日: 6.05% - 22.68%)

第三等級金融工具之主要不可觀察數據

上表列出第三等級金融工具之主要不可觀察數據，並呈列於2021年6月30日該等數據涵蓋之範圍。主要不可觀察數據類別之詳細說明載列於本集團2020年年報附註51(a)內。

## 簡明綜合財務報表附註 (未經審核) (續)

### 38 金融工具之公平價值 (續)

#### (b) 非按公平價值列賬之金融工具的公平價值

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

	2021年6月30日		2020年12月31日	
	賬面價值	公平價值	賬面價值	公平價值 (重新列示)
<b>金融資產</b>				
反向回購協議 — 非交易用途	14,733	14,733	13,360	13,354
同業定期存放及貸款	61,791	61,791	44,357	44,325
客戶貸款	1,013,463	1,011,784	944,774	939,957
金融投資 — 以攤銷成本列賬	143,281	151,823	134,824	146,275
<b>金融負債</b>				
同業存款	22,196	22,196	12,943	12,943
回購協議 — 非交易用途	20,405	20,404	6,270	6,270
往來、儲蓄及其他存款	1,190,438	1,190,469	1,209,472	1,209,501
已發行之存款證及其他債務證券	79,418	79,434	62,500	62,539
後償負債	19,486	20,190	19,481	20,092

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

資產負債表內非按公平價值列賬之金融工具的公平價值計算方法，詳載於本集團2020年年報附註51(b)內。

### 39 簡明綜合財務報表及法定財務報表

於本簡明綜合財務報表所載有關截至2020年12月31日之財務資料並不構成本行年內之法定財務報表，而是摘錄自根據《香港公司條例》(第622章)第662(3)條及附表6第3部分已送呈公司註冊處及香港金融管理局之財務報表。

核數師已就該等截至2020年12月31日之法定財務報表發出無保留意見之報告書，當中不包括核數師在並無作出保留意見下提出須注意的任何事宜，以及並無載列《香港公司條例》(第622章)第406(2)、407(2)或(3)條之聲明。

截至2020年12月31日之年報，包括法定財務報表，可於本行網站 ([www.hangseng.com](http://www.hangseng.com)) 及香港交易所之網站 ([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)) 瀏覽。

《銀行業披露報表》連同本集團中期報告內之披露，已載列金管局《銀行業(披露)規則》規定之所有披露。有關符合《銀行業(披露)規則》的披露，可在本行網站 ([www.hangseng.com](http://www.hangseng.com)) 之監管披露的「銀行業披露報表」章節內瀏覽。

### 40 母公司及最終控股公司

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

### 41 比較數字

若干於簡明綜合財務報表中之比較數字已重新列示以符合本期之呈列。



## 簡明綜合財務報表的審閱報告

### 致恒生銀行有限公司董事會

(於香港註冊成立的有限公司)

#### 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第 56 至 86 頁的簡明綜合財務報表，此簡明綜合財務報表包括恒生銀行有限公司(以下簡稱「貴銀行」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零二一年六月三十日的簡明綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的簡明綜合收益表、簡明綜合全面收益表、簡明綜合權益變動表和簡明綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋<sup>1</sup>。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就簡明綜合財務報表擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒布的香港會計準則第 34 號「中期財務報告」。貴銀行董事須負責根據香港會計準則第 34 號「中期財務報告」擬備及列報該等簡明綜合財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

<sup>1</sup> 如簡明綜合財務報表附註 1 所述，若干其他披露已在 2021 年中期報告的其他章節中列報，而非在簡明綜合財務報表的附註中呈報。此等披露參照自簡明綜合財務報表，並確定為已審閱。

#### 審閱範圍

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

#### 結論

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

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二一年八月二日

## 其他資料

### 董事買賣證券守則

本行已採納《董事買賣證券守則》，有關條款不比載於《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（列於香港聯合交易所有限公司之證券上市規則（「上市規則」）附錄十）之規定標準寬鬆。本行已向所有董事明確查詢，彼等已確認於截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月期間均已遵守本行《董事買賣證券守則》之規定。

### 董事資料之變更

自本行 2020 年年報發出之日起，或（視乎情況而定）於 2020 年年報發出後由本行宣布委任董事之公告日期起至本行中期業績發出之日止期間之董事資料變更並須根據上市規則第 13.51(2)條及 13.51B(1)條作出披露者，詳列如下：

### 利蘊蓮女士

#### 新委任

- 恒生銀行有限公司<sup>(1)</sup> (董事長；提名委員會主席；薪酬委員會委員)

#### 調任

- 恒生銀行有限公司<sup>(1)</sup> (由風險委員會主席調任為風險委員會委員)

#### 退任

- 滙豐控股有限公司<sup>(1)</sup> (集團薪酬委員會成員)

### 鄭慧敏女士

#### 退任

- 香港公益金(董事；執行委員會委員)

### 陳祖澤博士 GBS, JP

#### 退任

- 香港公益金(第二副會長兼籌募委員會主席)

## 蔣麗苑女士 JP

### 新委任

- 食物及衛生局(食物及環境衛生諮詢委員會委員)

### 退任

- 航空發展與機場三跑道系統諮詢委員會(成員)

## 關穎嫻女士

### 新委任

- 恒生銀行有限公司<sup>(1)</sup> (署理行政總裁)

## 王冬勝先生 GBS, JP

### 新委任

- 滙豐控股有限公司<sup>(1)</sup> (集團主席及集團行政總裁顧問)
- 香港公益金(名譽副會長)
- 香港上海滙豐銀行有限公司(主席；提名委員會委員)

### 調任

- 香港上海滙豐銀行有限公司(由執行董事調任為非執行董事)

### 退任

- 香港金融管理局(外匯基金諮詢委員會委員)
- 滙豐控股有限公司<sup>(1)</sup> (集團常務總監；集團執行委員會成員)
- 香港上海滙豐銀行有限公司(副主席；行政總裁)

註：

(1) 該等公司之證券乃於香港或海外證券市場上市。

(2) 本行董事之最新簡介可於本行網站瀏覽。

(3) 錢果豐博士已於 2021 年 5 月 27 日起，退任本行獨立非執行董事長，並不再出任本行提名委員會主席及薪酬委員會委員。

(4) 李家祥博士已於 2021 年 5 月 27 日起，退任本行獨立非執行董事，並不再出任本

行審核委員會主席及風險委員會委員。

(5) 郭敬文先生自 2021 年 5 月 27 日起，出任本行獨立非執行董事及審核委員會主席。

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

### 董事及候補行政總裁權益

現根據上市規則披露本行各董事及候補行政總裁於 2021 年 6 月 30 日所持有之本行及各相聯公司之股份、股本衍生工具及債券之權益（依照證券及期貨條例第 XV 部分之釋義）並詳列於下表。

#### 股份權益

	個人權益 (實益持有)	家屬權益 (配偶或 18 歲以 下子女之 權益)	公司權益 (控權公司 之權益)	其他權益	總數	總數佔 已發行 股份/ 股本 百分率
<b>持有本行之普通股</b>						
<b>董事：</b>						
陳祖澤博士	1,000 <sup>(1)</sup>	-	-	-	1,000	0.00
顏杰慧女士	2,500	-	-	-	2,500	0.00
關穎嫻女士	65	-	-	-	65	0.00
<b>持有滙豐控股有限公司之普通股 (每股面值 0.50 美元)</b>						
<b>董事：</b>						
鄭慧敏女士	669,831	-	-	230,857 <sup>(2)</sup>	900,688	0.00
陳祖澤博士	24,605 <sup>(1)</sup>	-	-	-	24,605	0.00
顏杰慧女士	379,917	-	-	103,421 <sup>(2)</sup>	483,338	0.00
關穎嫻女士	110,370	10,041	-	26,423 <sup>(2)</sup>	146,834	0.00
利蘊蓮女士	15,000	-	-	-	15,000	0.00
伍成業先生	440,723	-	-	-	440,723	0.00
王冬勝先生	2,913,530	27,442	-	1,093,536 <sup>(2)</sup>	4,034,508	0.02
<b>候補行政總裁：</b>						
陳梁綽儀女士	30,946	-	-	14,555 <sup>(2)</sup>	45,501	0.00

	家屬權益 (配偶或 18歲以 下子女之 個人權益 (實益持有)				公司權益 (控權公司 之權益)	其他權益	總數	總數佔 已發行 股份/ 股本 百分率
	個人權益 (實益持有)	下子女之 權益)	公司權益 (控權公司 之權益)	其他權益				
林燕勝先生	200,290	-	-	31,162 <sup>(2)</sup>	231,452	0.00		
梁永樂先生	12,866	-	-	21,094 <sup>(2)</sup>	33,960	0.00		

註：

- (1) 陳祖澤博士及其夫人共同持有 1,000 股本行股份及 4,371 股滙豐控股有限公司股份。
- (2) 此等權益包括根據滙豐股份計劃授予董事及候補行政總裁每股面值 0.50 美元之滙豐控股有限公司普通股之有條件獎勵股份。

#### 有條件獎勵股份

於 2021 年 6 月 30 日，各董事及候補行政總裁根據不同的滙豐股份計劃獲授予每股面值 0.50 美元之滙豐控股有限公司普通股之有條件獎勵股份數目，現詳列如下：

	於 2021 年 1 月 1 日持有 之獲授股份	於上半年任內 獲授之股份	於上半年任內 發放之 獲授股份	於 2021 年 6 月 30 日 持有之 獲授股份
--	--------------------------------	-----------------	-----------------------	-------------------------------------

#### 董事：

鄭慧敏女士	213,883	144,543	127,569	230,857 <sup>(1)</sup>
顏杰慧女士	77,852	95,343	69,774	103,421 <sup>(1)</sup>
關穎嫻女士	23,543	32,561	29,681	26,423 <sup>(1)</sup>
王冬勝先生	506,947	346,039	305,985	547,001 <sup>(1)</sup>

#### 候補行政總裁：

陳梁綽儀女士	12,571	7,955	5,971	14,555 <sup>(1)</sup>
林燕勝先生	28,747	32,190	29,775	31,162 <sup>(1)</sup>
梁永樂先生	20,296	10,384	9,586	21,094 <sup>(1)</sup>

註：

- (1) 該數目包括以股代息而收取之額外股份。

於 2021 年上半年內，陳梁綽儀女士及林燕勝先生亦根據滙豐國際僱員購股計劃獲取或獲授予滙豐控股有限公司普通股。該等權益已經包括在「股份權益」表項下該等人士個人權益之內。

上述全部權益皆為長倉。根據本行依照證券及期貨條例第 352 條而設之董事及候補行政總裁權益及短倉登記冊，於 2021 年 6 月 30 日，並無短倉記錄。

於截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月期間，本行並無向任何人士授予認購本行股本或債務證券之權利，亦無任何人士行使該等權利。

### 主要股東權益

根據本行依照證券及期貨條例而設之登記冊，於 2021 年 6 月 30 日，下列公司擁有本行股份或相關股份之權益或短倉（按照該條例所規定者）如下：

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

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

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

上述全部權益皆為長倉。根據本行依照證券及期貨條例第 336 條而設之股份權益及短倉登記冊，於 2021 年 6 月 30 日，並無任何短倉記錄。

### 購買、沽售或購回本行之上市證券

本行或其任何附屬公司於 2021 年上半年並無購買、沽售或購回本行之上市證券。

## 薪酬及員工發展

本行員工薪酬、薪酬政策及員工發展之資料與 2020 年年報所披露者大致相同，並無重大改變。

## 企業管治原則及常規

本行致力維持和強化高水準的企業管治，以維護股東、客戶、員工，以及其他相關人士之利益。於截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月期間，本行遵循香港金融管理局頒佈之監管政策手冊內有關《本地註冊認可機構的企業管治》指引之各項要求。本行亦已符合上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》中列載的所有守則條文及大部分之建議最佳常規。

此外，本行參考市場趨勢及根據監管機構所發佈的指引及要求，不時對所採用的企業管治架構進行檢討及改進，以確保符合國際及本地之最佳企業管治常規。本行亦實行滙豐集團推行的「附屬公司問責框架」，以精簡附屬公司監管框架，強化及提升企業管治效能。本行亦繼續依循滙豐集團的管治要求促進會議效率。最後，本行於 2020 年，在本行董事會全力支持和滙豐集團倡導下，進行了作為附屬公司所需管治的全方面審視，相互交流最佳管治常規，本行並就該審視及後提出的建議實行的措施持續進行檢討，確保其進度如期完成。

本行審核委員會已審閱本行截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月之業績。

## 2021 年第二次中期股息

公佈日期	2021 年 8 月 2 日
除息日	2021 年 8 月 13 日
暫停辦理股份過戶	
登記手續及記錄日期	2021 年 8 月 17 日
派發日期	2021 年 9 月 2 日

## 股東登記名冊

本行將於 2021 年 8 月 17 日（星期二），暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理股份過戶。為確保享有 2021 年度之第二次中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票，必須於 2021 年 8 月 16 日（星期一）下午 4 時 30 分或以前，送達香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712 至 1716 室，本行股份登記處香港中央證券登記有限公司辦理過戶手續。

## 董事會及轄下之委員會

### 董事會

#### 獨立非執行董事長

利蘊蓮

#### 執行董事

鄭慧敏 ( 副董事長兼行政總裁 )

關穎嫻 ( 署理行政總裁 )

#### 非執行董事

顏杰慧

羅康瑞

伍成業

王冬勝

#### 獨立非執行董事

陳祖澤

蔣麗苑

郭敬文

伍偉國

### 轄下之委員會

#### 執行委員會

鄭慧敏 ( 主席 )

陳梁綽儀

左玫

周丹玲

關穎嫻

林燕勝

李文龍

梁永樂

李志忠

宋躍升

曾慶強

王依寧

王美琪



楊志良

審核委員會

郭敬文 (主席)

蔣麗苑

利蘊蓮

薪酬委員會

陳祖澤 (主席)

蔣麗苑

利蘊蓮

風險委員會

利蘊蓮

伍成業

伍偉國

提名委員會

利蘊蓮 (主席)

陳祖澤

鄭慧敏

王冬勝

伍偉國

註：

- (1) 本行審核委員會、薪酬委員會、風險委員會及提名委員會之職權範圍可於本行及香港交易及結算所有限公司 (「香港交易所」) 之網站瀏覽。
- (2) 董事名單及其角色與職能可於本行及香港交易所之網站瀏覽。

### **註冊辦事處**

香港德輔道中 83 號

網站：[www.hangseng.com](http://www.hangseng.com)

電郵：[hangseng@computershare.com.hk](mailto:hangseng@computershare.com.hk)

### **股份代號**

香港聯合交易所有限公司：11

### **股份登記處**

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔皇后大道東 183 號

合和中心 17 樓 1712 至 1716 室

### **美國預託證券託管處\***

BNY Mellon Shareowner Services

PO Box 505000

Louisville, KY 40233-5000

USA

網站：[www.mybnymdr.com](http://www.mybnymdr.com)

電郵：[shrrelations@cpushareownerservices.com](mailto:shrrelations@cpushareownerservices.com)

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

### **2021 年中期報告**

2021 年中期報告之中文及英文印刷本已備妥，並可於本行網站([www.hangseng.com](http://www.hangseng.com))及香港交易所之網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))瀏覽。

股東若：

- (A) 已於本行網站瀏覽 2021 年中期報告，但仍擬收取印刷本；或
- (B) 已經收取 2021 年中期報告的英文或中文印刷本，但仍擬收取另一語言版本的印刷本，

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

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東 183 號  
合和中心 17M 樓  
圖文傳真：(852) 2529 6087  
電郵：hangseng@computershare.com.hk

如任何股東已選擇（或被視為已同意選擇）於本行網站瀏覽 2021 年中期報告，但因任何理由以致於本行網站瀏覽 2021 年中期報告時出現困難，本行會根據股東之要求，盡快向有關股東免費寄發 2021 年中期報告之印刷本。

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