

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

2019年中期業績報告



## 目錄

	頁次
若干界定用語	1
有關前瞻性陳述之提示聲明	1
中英文本	1
補充資料	1
摘要	2
財務回顧	3
風險	9
資本	10
董事責任聲明	12
羅兵咸永道會計師事務所之獨立審閱報告	13
簡明綜合中期財務報表	14
綜合收益表	14
綜合全面收益表	15
綜合資產負債表	16
綜合現金流量表	17
綜合股東權益變動表	18
簡明綜合中期財務報表附註	20
1 編製基準及主要會計政策	20
2 股息	21
3 客戶貸款	22
4 金融投資	22
5 於聯營及合資公司之權益	23
6 客戶賬項	25
7 按公允值列賬之金融工具之公允值	25
8 非按公允值列賬之金融工具之公允值	26
9 或有負債、合約承諾及擔保	26
10 按類分析	27
11 關連人士交易	27
12 法律訴訟及監管事宜	27
13 《2019年中期業績報告》及法定賬目	29
14 最終控股公司	29

## 若干界定用語

本文件包括香港上海滙豐銀行有限公司（「本行」）及其附屬公司（統稱「本集團」）的《2019年中期業績報告》。文中提及的「滙豐」、「集團」或「滙豐集團」指滙豐控股有限公司及其附屬公司。在本文件內，中華人民共和國香港特別行政區簡稱為「香港」。

## 有關前瞻性陳述之提示聲明

本《2019年中期業績報告》包含若干對於本集團財政狀況、經營業績及業務的前瞻性陳述。

前瞻性陳述並非過往事實的陳述，而是包括描述本集團信念及期望的陳述。某些字詞例如「預料」、「期望」、「擬」、「計劃」、「相信」、「尋求」、「估計」、「潛在」及「合理可能」，以及這些字詞的其他組合及類似措辭，均顯示相關文字為前瞻性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，故不應對其過份倚賴。前瞻性陳述中所作表述僅以截至作出有關陳述當日的情況為準，香港上海滙豐銀行有限公司並無承諾會修訂或更新任何前瞻性陳述，以反映作出有關前瞻性陳述當日之後發生或存在之事件或情況。

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

## 中英文本

本《2019年中期業績報告》備有中譯本，如有需要可向下列部門索取：香港皇后大道中1號滙豐總行大廈32樓企業傳訊部（亞太區）。本報告之中英文本亦載於本行之網站 [www.hsbc.com.hk](http://www.hsbc.com.hk)。

中英文本如有歧異，概以英文本為準。

## 補充資料

《於2019年6月30日之銀行業披露報表》乃按照《銀行業條例》第60A條之《銀行業（披露）規則》編製，並將載於本行之網站 [www.hsbc.com.hk](http://www.hsbc.com.hk)。

---

## 摘要

---

### 財務摘要

- 除稅前利潤增加3%至728.67億港元（2018年上半年為710.13億港元）。
- 股東應佔利潤增加3%至554.89億港元（2018年上半年為537.59億港元）。
- 平均普通股股東權益回報率為14.8%（2018年上半年為15.8%）。
- 資產總值上升5%至86,730億港元（2018年底為82,630億港元）。
- 普通股權一級比率為16.6%，總資本比率為20.3%（2018年底分別為16.5%及19.8%）。
- 成本效益比率為40.7%（2018年上半年為40.4%）。

---

### 主席

2019年8月5日，范寧退任香港上海滙豐銀行有限公司主席及本行董事。

**媒介查詢：** 韓智韜(Patrick Humphris) 電話：+ 852 2822 2052  
陳思詠(Vinh Tran) 電話：+ 852 2822 4924

## 財務回顧

### 按環球業務列示之綜合收益表<sup>1</sup>

	零售銀行及 財富管理 百萬港元	工商金融 百萬港元	環球銀行及 資本市場 百萬港元	環球 私人銀行 百萬港元	企業中心 <sup>2</sup> 百萬港元	總計 百萬港元
<b>截至2019年6月30日止半年度</b>						
淨利息收益	33,236	21,438	12,582	1,458	(4,125)	64,589
費用收益淨額	9,824	5,404	4,927	1,392	42	21,589
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益	664	1,339	8,836	624	6,986	18,449
按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具） 淨收益／（支出）	8,812	(65)	—	—	(17)	8,730
按公允值計量之其他金融工具之公允值變動	12	15	75	(55)	53	100
金融投資減除虧損後增益	22	2	—	—	335	359
股息收益	—	—	8	—	135	143
保費收益／（支出）淨額	32,975	3,224	—	—	(13)	36,186
其他營業收益	7,115	302	393	54	314	8,178
<b>營業收益總額</b>	<b>92,660</b>	<b>31,659</b>	<b>26,821</b>	<b>3,473</b>	<b>3,710</b>	<b>158,323</b>
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	(43,011)	(3,125)	—	—	—	(46,136)
<b>未扣除預期信貸損失及其他信貸風險準備變動之營業收益淨額</b>	<b>49,649</b>	<b>28,534</b>	<b>26,821</b>	<b>3,473</b>	<b>3,710</b>	<b>112,187</b>
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	(857)	(975)	(201)	8	(14)	(2,039)
<b>營業收益淨額</b>	<b>48,792</b>	<b>27,559</b>	<b>26,620</b>	<b>3,481</b>	<b>3,696</b>	<b>110,148</b>
營業支出	(20,442)	(9,205)	(11,620)	(1,959)	(2,458)	(45,684)
<b>營業利潤</b>	<b>28,350</b>	<b>18,354</b>	<b>15,000</b>	<b>1,522</b>	<b>1,238</b>	<b>64,464</b>
應佔聯營及合資公司利潤	282	—	—	—	8,121	8,403
<b>除稅前利潤</b>	<b>28,632</b>	<b>18,354</b>	<b>15,000</b>	<b>1,522</b>	<b>9,359</b>	<b>72,867</b>
<b>於2019年6月30日款額</b>						
客戶貸款（淨額）	1,209,577	1,275,924	1,048,439	163,016	1,533	3,698,489
客戶賬項	2,818,644	1,290,543	987,427	189,607	3,352	5,289,573
<b>截至2018年6月30日止半年度</b>						
淨利息收益	29,795	18,445	10,518	1,304	1,289	61,351
費用收益淨額	11,945	5,702	5,316	1,405	54	24,422
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益	952	1,492	10,291	515	2,119	15,369
按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具） 淨收益／（支出）	(751)	(92)	—	—	220	(623)
按公允值計量之其他金融工具之公允值變動	9	7	(19)	(14)	(31)	(48)
金融投資減除虧損後增益	—	(5)	70	—	225	290
股息收益	—	—	—	—	8	8
保費收益／（支出）淨額	30,288	2,621	—	—	(51)	32,858
其他營業收益	3,102	429	470	37	1,132	5,170
<b>營業收益總額</b>	<b>75,340</b>	<b>28,599</b>	<b>26,646</b>	<b>3,247</b>	<b>4,965</b>	<b>138,797</b>
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	(30,263)	(2,307)	—	—	—	(32,570)
<b>未扣除預期信貸損失及其他信貸風險準備變動之營業收益淨額</b>	<b>45,077</b>	<b>26,292</b>	<b>26,646</b>	<b>3,247</b>	<b>4,965</b>	<b>106,227</b>
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	(1,083)	36	119	—	19	(909)
<b>營業收益淨額</b>	<b>43,994</b>	<b>26,328</b>	<b>26,765</b>	<b>3,247</b>	<b>4,984</b>	<b>105,318</b>
營業支出	(19,065)	(8,964)	(11,100)	(1,717)	(2,036)	(42,882)
<b>營業利潤</b>	<b>24,929</b>	<b>17,364</b>	<b>15,665</b>	<b>1,530</b>	<b>2,948</b>	<b>62,436</b>
應佔聯營及合資公司利潤	131	—	—	—	8,446	8,577
<b>除稅前利潤</b>	<b>25,060</b>	<b>17,364</b>	<b>15,665</b>	<b>1,530</b>	<b>11,394</b>	<b>71,013</b>
<b>於2018年6月30日款額</b>						
客戶貸款（淨額）	1,101,006	1,218,349	1,046,631	129,083	1,848	3,496,917
客戶賬項	2,711,008	1,314,607	914,346	177,065	35,498	5,152,524

1 本列表內之財務資料為簡明綜合中期財務報表的一部分，並經羅兵咸永道會計師事務所審閱。

2 包括項目之間的撇銷。

### 財務回顧

除另有說明外，本財務回顧內的所有評述均為2019年上半年與2018年上半年的比較。

### 業績評述

本集團的列賬基準除稅前利潤為728.67億港元，增加18.54億港元，增幅為3%。

**淨利息收益**增加32.38億港元，增幅為5%，來自各項環球業務，主要受香港客戶貸款增長及存款息差改善所推動。但市場利率上升導致資金成本上漲，加上在利率較高的環境下客戶存款組合出現變動，均使上述升幅受壓。

**費用收益淨額**減少28.33億港元，減幅為12%。各環球業務的費用收益淨額均告下跌，主要減幅來自零售銀行及財富管理業務，原因是2019年上半年香港股市交易量減少，令證券經紀、單位信託基金和管理資金的費用收益下跌。

**持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益**增加30.8億港元，增幅為20%，主要由於利率及信貸交易收益增加、資金掉期錄得重估增值，以及為符合「整體吸收虧損能力」規定而發行後償債務。但有關增幅因衍生工具合約錄得不利的估值調整，以及股票和外匯交易收益減少而被部分抵銷。

**按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）淨收益**增加93.53億港元，乃因2019年上半年股市表現理想，令為應付保單未決賠款而持有的股票出現重估增值。但投保人應佔之上述增益被「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」的相應變動所抵銷。

新造業務營業額和續保額同告上升，推動**保費收益淨額**增加33.28億港元，增幅為10%，唯有關增幅被「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」的相應變動大致抵銷。

**其他營業收益**增加30.08億港元，增幅為58%，此乃由於有效保險業務現值錄得有利變動，主要來自香港，但部分增幅被「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」的相應變動所抵銷。來自本集團同系公司的收回額減少，原因是內部服務和營運部門轉移至滙豐環球服務（香港）有限公司（「服務公司」）後，費用分攤機制有變，而營業支出亦相應下降。

**已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額**上升135.66億港元，升幅為42%，反映2019年上半年股市表現理想，令投保人的投資回報增加、賠償額隨著業務增長而上升，以及有效保險業務現值的有利變動。

**預期信貸損失及其他信貸風險準備變動**增加11.3億港元，上升124%，主要源自工商金融業務，當中涉及香港及中國內地多個行業，反映業務組合增長以及因應經濟前景愈趨複雜而增加準備。

**營業支出總額**上升28.02億港元，幅度為7%，來自本集團各環球業務。此乃由於業務增長計劃需涉及更多資訊科技及員工支出，加上工資上漲，以及今年上半年逾8,300名僱員轉移至服務公司後，管理支出增加。實施HKFRS 16後，若干物業不再按成本估值，改為按公允值計量，導致折舊支出有所增加。然而，由於過往年度與客戶有關之補救措施不再出現、印尼稅務事宜錄得準備撥回，以及上文所述本集團同系公司的費用分攤機制變更，以致有關升幅被部分抵銷。

**應佔聯營及合資公司利潤**減少1.74億港元，減幅為2%，乃受不利匯價影響所拖累。若不計及此項影響，應佔聯營及合資公司利潤增加3.41億港元，主要來自交通銀行股份有限公司及Canara HSBC Oriental Life Insurance。

## 淨利息收益

	截至下列日期止半年度	
	2019年 6月30日 百萬港元	2018年 6月30日 百萬港元
淨利息收益	64,589	61,351
附息資產平均值	6,437,120	6,082,122
	%	%
淨息差	1.86	1.93
無成本資金淨額的貢獻	0.16	0.10
淨利息收益率	2.02	2.03

淨利息收益增加32.38億港元，增幅為5%，主要來自香港的客戶貸款增長，以及存款息差改善。唯上述增幅受到市場利率上升導致資金成本上漲所影響，亦因客戶存款組合在利率較高的環境下變動而受壓。香港的增幅則因為中國內地、澳洲和台灣均錄得降幅而被部分抵銷。

附息資產平均值增加3,550億港元，增幅為6%，主要原因是香港的客戶貸款增加，當中以企業有期貸款和住宅按揭的增幅較為顯著。隨著客戶貸款增加，新加坡及澳洲的附息資產平均值亦錄得增長。

淨利息收益率下降一個基點，其中中國內地、澳洲及台灣均告下跌，但大致被香港的升幅抵銷。

在香港，本行的淨利息收益率上升4個基點，主要由於客戶存款息差改善，以及利率上調令金融投資的再投資收益率提高。但貸款息差收

窄，加上我們為符合「整體吸收虧損能力」規定而增加金融負債，抵銷了部分升幅。

恒生銀行的淨利息收益率上升5個基點，主要由於客戶存款息差改善以及市場息率上升增加了無成本資金淨額的貢獻。但由於貸款息差收窄，以企業和工商有期貸款最為顯著，抵銷了部分升幅。

中國內地的淨利息收益率下降，原因是客戶存款的資金成本上升，同時為支持業務增長而增發債券，加上市場資金充裕令金融投資的再投資收益率降低。

澳洲及台灣的淨利息收益率下跌，主要原因是上一年度數度加息使資金成本上升。

## 費用收益淨額

	截至下列日期止半年度	
	2019年 6月30日 百萬港元	2018年 6月30日 百萬港元
戶口服務	1,374	1,447
管理資金	3,526	3,871
卡	4,218	4,087
信貸	1,842	1,804
經紀業務收益	1,926	2,915
進出口	1,656	1,855
單位信託	3,812	4,279
包銷	803	659
匯款	1,435	1,592
環球託管	1,870	2,010
保險代理佣金 <sup>1</sup>	959	1,014
其他	3,810	4,023
<b>費用收益</b>	<b>27,231</b>	<b>29,556</b>
費用支出	(5,642)	(5,134)
<b>費用收益淨額</b>	<b>21,589</b>	<b>24,422</b>

<sup>1</sup> 為與集團的呈列方式一致，「再保險費用」（過往在「保險代理佣金」項下列賬）已經重新分類至「其他」，而比較數字已經重列，以符合本年度的呈列方式。

## 財務回顧

### 按公允值計量之金融工具淨收益

	截至下列日期止半年度	
	2019年 6月30日 百萬港元	2018年 6月30日 百萬港元
<b>以下因素產生之淨收益／（支出）：</b>		
交易活動	21,716	16,150
其他交易收益 – 低效用之公允值對沖	3	(113)
不合資格對沖活動之公允值變動	(86)	(128)
指定按公允值列賬之其他工具及相關衍生工具	(3,184)	(540)
<b>持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益<sup>1</sup></b>	<b>18,449</b>	<b>15,369</b>
為應付保單未決賠款及投資合約負債而持有之金融資產	10,081	(769)
在投資合約下對客戶之負債	(1,351)	146
<b>按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）淨收益／（支出）</b>	<b>8,730</b>	<b>(623)</b>
按公允值計量之其他金融工具之公允值變動 <sup>2</sup>	100	(48)
<b>按公允值計量之金融工具淨收益</b>	<b>27,279</b>	<b>14,698</b>

1 已更新呈列方式，與《2018年報及賬目》保持一致。比較數字亦已重列，以符合本年度的程列方式。

2 按公允值計量之其他金融工具之公允值變動包括：已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動，以及強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動。

### 其他營業收益

	截至下列日期止半年度	
	2019年 6月30日 百萬港元	2018年 6月30日 百萬港元
有效長期保險業務現值之變動	6,610	2,745
投資物業之增益	308	182
出售物業、機器及設備以及持作出售用途資產之利潤／（虧損）	6	(20)
其他	1,254	2,263
<b>其他營業收益</b>	<b>8,178</b>	<b>5,170</b>

2019年，本集團已將支援各職能部門的內部服務與營運部門轉移至服務公司。因應此項轉移，向同系公司提供服務之相關支出會在服務公司的財務報表呈列，不再列入本集團的報表，而此等服務費之收回額亦同樣處理。因此，本集團的其他營業收益及其他營業支出均有所下降。



## 保險業務

### 制訂保險產品業務收益表概要

	截至下列日期止半年度	
	2019年 6月30日 百萬港元	2018年 6月30日 百萬港元
<b>制訂保險產品業務</b>		
淨利息收益	7,122	6,645
費用支出淨額	(2,606)	(1,798)
按公允值計量之金融工具淨收益／(支出)	8,339	(1,204)
保費收益淨額	36,212	32,893
有效長期保險業務現值變動	6,610	2,745
其他營業收益	227	128
<b>營業收益總額</b>	<b>55,904</b>	<b>39,409</b>
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	(46,136)	(32,570)
<b>未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額</b>	<b>9,768</b>	<b>6,839</b>
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	(19)	19
<b>營業收益淨額</b>	<b>9,749</b>	<b>6,858</b>
營業支出總額	(1,018)	(1,016)
<b>營業利潤</b>	<b>8,731</b>	<b>5,842</b>
應佔聯營及合資公司利潤	282	131
<b>除稅前利潤</b>	<b>9,013</b>	<b>5,973</b>
銀行業務賺取之分銷收益 <sup>1</sup>	3,394	3,306

1 銀行業務賺取之分銷收益已另行呈列，比較數字亦已相應重列。

制訂保險產品業務的除稅前利潤上升30.4億港元，增幅達51%，主要受2019年上半年的利好股市表現所帶動。

隨著新造業務和續保的保費帶來資金流入淨額，為應付保單未決賠款而持有的定息資產規模擴大，使淨利息收益上升7%。

以公允值計量之金融工具淨收益顯著上升，原因是香港方面為應付保單未決賠款而持有的股票錄得重估增值。

保費收益淨額錄得增長，增幅主要源自香港新造業務銷售額與續保額的增長。

有效長期保險業務現值（「PVIF」）的有利變動來自香港，原因是適用於保險未決賠款的估值息率已經更新，以及同期內新承保業務之價值上升。

因應投保人應佔的以上增益或虧損，「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」項下已呈列相關的對銷變動。

### 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動

	截至下列日期止半年度	
	2019年 6月30日 百萬港元	2018年 6月30日 百萬港元
預期信貸損失變動		
同業及客戶貸款	1,923	845
– 已扣除準備撥回額之新撥準備	2,381	1,313
– 收回先前撇賬額	(458)	(469)
– 修訂虧損及其他變動	—	1
貸款承諾及擔保	45	90
其他金融資產	71	(26)
<b>預期信貸損失及其他信貸減值準備變動</b>	<b>2,039</b>	<b>909</b>

2019年上半年，預期信貸損失變動佔平均客戶貸款總額的比率為0.11%（2018年上半年：0.05%）。

營業支出

	截至下列日期止半年度	
	2019年 6月30日 百萬港元	2018年 6月30日 百萬港元
僱員報酬及福利	19,615	20,858
一般及行政開支	20,859	18,840
物業、機器及設備折舊	4,040	2,336
無形資產攤銷及減值	1,170	848
<b>營業支出</b>	<b>45,684</b>	<b>42,882</b>

2019年上半年，香港逾8,300名內部服務及營運部門員工已由本集團轉移至服務公司，作為向本集團所提供服務的復元及解決計劃之一。「僱員報酬及福利」支出因此下降，而「一般及行政開支」則上升，反映開支項下計入了提供服務所收取的加成管理支出。若不計及僱員轉移的影響，僱員報酬及福利則有所增加，反映薪金上漲及主要在香港、中國內地和新加坡增聘人手，以支持業務增長。

一般及行政開支比2018年上半年增加20.19億港元，升幅為11%。正如前文所述，此升幅主要來自服務公司就提供內部服務及運作而收取的管理支出，以及為支持業務增長而加大的開支。部分增幅被多項因素抵銷，包括：實施HKFRS 16「租賃」後，物業及設備的租賃支出下降（其資產「使用權」攤銷亦相應提高）、再無出現過往年度關乎客戶之補救措施、印尼稅務事宜錄得準備撥回，以及上文所述本集團同系公司的費用分攤機制變更。

物業、機器及設備的折舊支出比2018年上半年增加17.04億港元，增幅達73%，原因是上文所述 HKFRS 16實施後，資產使用權的攤銷增加，兼且若干物業的估值基準有變。過往此等物業按成本持有，並作為經營租賃列賬，現時則重新分類至「物業、機器及設備」，並按公允值計量。

應佔聯營及合資公司利潤

2019年6月30日，本集團就其於交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）的投資進行減值檢討，並根據「使用價值計算法」評定有關投資並非已減值（詳情請參閱財務報表附註5）。誠如該附註所述，於未來的會計期內，使用價值可能隨著模型數據的變動而增減。預料賬面值會因應交通銀行賺取的保留盈利而上升。當賬面值超過使用價值時，將會確認減值。本集團會繼續確認其應佔交通銀行的損益，但賬面值會降至與使用價值相等，而收益亦會相應減少。減值檢討會繼續於其後每個業績報告期進行，賬面值和收益亦將予以相應調整。

---

## 風險

---

### 主要風險及不明朗因素

本集團持續監察及識別風險。我們的主要風險包括：信貸風險、流動資金及資金風險、市場風險、營運風險、監管合規風險、金融犯罪風險、聲譽風險、退休金風險、可持續發展風險及保險風險。儘管中美貿易摩擦導致不明朗因素增加，進而打擊投資及營商信心，並可能持續影響全球貿易氣氛，但預期主要風險於本財政年度餘下六個月不會出現重大變動。主要風險的詳情及有關風險管理的現行政策及慣例概要載於《2018年報及賬目》「風險」一節。

---

### 2019年上半年的重要發展

除下列者外，風險管理政策及慣例（如《2018年報及賬目》所述）於2019年上半年並無重大變動：

- 我們繼續加強「營運風險管理架構」所載的營運風險管理方針。該架構列明我們的管治要求及承受風險水平，並綜合概述最重大的非金融風險及相關監控措施，當中設置的風險管理制度有助我們積極管理風險。
- 我們繼續加強操守管理，並引入操守考量機制，作為本集團風險管理架構的重要一環。我們不斷提倡並鼓勵員工在行事與決策過程中秉持良好操守，公平公正待客，並維護市場公信力。
- 2019年整個上半年內，環球標準計劃繼續將反洗錢及制裁措施的最終元素納入日常營運之中。我們繼續加強金融犯罪風險管理的能力，提高本行金融犯罪控制措施的成效，並投資於新一代工具，運用先進分析方法和人工智能打擊金融犯罪。

---

### 銀行同業拆息風險性質更新

以替代無風險利率取代銀行同業拆息對我們旗下產品和服務的影響仍然是主要關注範疇。就規模和複雜性而言，協調我們過渡工作的計劃是重大的，並將影響所有環球業務和司法管轄區以及不同產品、貨幣、系統和流程。除了因而產生的執行風險外，採納新參考利率的過程亦使本集團面臨各種重大的行為、營運和金融風險。我們繼續與業界參與者、官方和客戶合作，協助有序過渡以及減低過渡產生的風險。

## 資本

## 資本

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

### 資本比率及風險加權資產

	於下列日期	
	2019年 6月30日 %	2018年 12月31日 %
<b>資本比率</b>		
普通股權一級（「CET1」）比率	16.6	16.5
一級比率	18.2	17.8
總資本比率	20.3	19.8
	百萬港元	百萬港元
<b>風險加權資產</b>	2,897,902	2,813,912

下表載列本集團於2019年6月30日根據巴塞爾協定3計算之資本基礎組合成分。於2019年6月30日之資本狀況因過渡安排將會分階段撤銷而有所提升。

### 資本基礎

	於下列日期	
	2019年 6月30日 百萬港元	2018年 12月31日 百萬港元
<b>普通股權一級（「CET1」）資本</b>		
股東權益	675,729	645,810
– 按資產負債表之股東權益	796,737	752,758
– 重估儲備資本化發行	(1,454)	(1,454)
– 其他股權工具	(44,615)	(35,879)
– 未綜合入賬之附屬公司	(74,939)	(69,615)
非控股股東權益	27,309	26,034
– 按資產負債表之非控股股東權益	62,321	60,162
– 於未綜合入賬附屬公司之非控股股東權益	(9,816)	(9,316)
– 不可計入CET1的非控股股東權益餘額	(25,196)	(24,812)
CET1資本之監管規定扣減項目	(222,428)	(208,070)
– 估值調整	(1,646)	(1,599)
– 商譽及無形資產	(18,109)	(17,215)
– 遞延稅項資產減除遞延稅項負債之淨額	(2,030)	(2,378)
– 現金流對沖儲備	55	63
– 按公允價值估值之負債所產生之本身信貸風險變動	779	(198)
– 界定福利退休基金資產	(29)	(24)
– 於未綜合入賬之金融業公司之重大吸收虧損能力投資	(101,179)	(99,407)
– 物業重估儲備 <sup>1</sup>	(75,717)	(60,429)
– 監管規定儲備	(24,552)	(26,883)
<b>CET1資本總額</b>	480,610	463,774
<b>額外一級（「AT1」）資本</b>		
按監管規定扣減前之AT1資本總額	45,694	37,729
– 永久後償貸款	44,615	35,879
– 可計入AT1資本的非控股股東權益	1,079	1,850
AT1資本之監管規定扣減項目	(7)	—
– 於未綜合入賬之金融業公司之重大吸收虧損能力投資	(7)	—
<b>AT1資本總額</b>	45,687	37,729
<b>一級資本總額</b>	526,297	501,503
<b>二級資本</b>		
按監管規定扣減前之二級資本總額	69,210	61,178
– 永久後償債務	3,123	3,133
– 有期後償債務	14,596	13,944
– 物業重估儲備 <sup>1</sup>	34,727	27,847
– 合資格計入二級資本之減值準備及監管規定儲備	16,764	16,254
二級資本之監管規定扣減項目	(6,158)	(5,501)
– 於未綜合入賬之金融業公司之重大吸收虧損能力投資	(6,158)	(5,501)
<b>二級資本總額</b>	63,052	55,677
<b>資本總額</b>	589,349	557,180

<sup>1</sup> 包括作為部分保留盈利列賬的投資物業重估增值，以及根據香港金管局頒布之《銀行業（資本）規則》所作的調整。

下表列示當所有過渡安排分階段撤銷後，按巴塞爾協定3終點基準計算之備考數字。唯須注意，按巴塞爾協定3終點基準計算之備考數字並無計入（舉例而言）任何未來利潤或管理措施。此外，現行規例或其應用方式可能於全面實施前有所改變。

**採用過渡基準及轉用備考巴塞爾協定3終點基準計算之監管規定資本對賬**

	於下列日期	
	2019年 6月30日 百萬港元	2018年 12月31日 百萬港元
<b>過渡及終點基準CET1資本</b>	<b>480,610</b>	463,774
<b>過渡及終點基準AT1資本</b>	<b>45,687</b>	37,729
<b>過渡基準二級資本</b>	<b>63,052</b>	55,677
獲豁免工具：		
- 永久後償債務	(3,123)	(3,133)
<b>終點基準二級資本</b>	<b>59,929</b>	52,544

我們密切監察及考慮日後的監管規定變化，並持續評估監管狀況發展對我們資本要求的影響，包括巴塞爾協定3的改革方案。由於改革方案包含多項國家 / 地區的酌情權，因而當中仍然存在重大不明朗因素。要判斷其詳細影響仍是言之尚早，但我們目前預計風險加權資產可能有所增加。

---

## 董事責任聲明

各董事（其姓名載列如下）盡其所知，確認：

- 簡明綜合中期財務報表乃根據《香港會計準則》（「HKAS」）第34號「中期財務報告」編製；及
- 中期業績報告對英國金融業操守監管局頒布的《披露指引及透明度規則》手冊中之DTR 4.2.7R所規定的資料進行了公平審閱，當中列明於截至2019年12月31日止財政年度首六個月內發生的重要事件及其對簡明綜合中期財務報表的影響，以及描述該財政年度餘下六個月之主要風險及不明朗因素。

王冬勝（副主席兼行政總裁）

史美倫\*，GBM（副主席）

穆秀霞\*（副主席）

Graham John Bradley\*

鄭慧敏

鄭維志博士\*，GBS，OBE

錢果豐博士\*，GBS，CBE

蔡耀君\*

利蘊蓮\*

李昕哲\*

李澤鉅#

蔡敏慧\*，PBM，BBM，JP

韋智理\*，BBS

丹斯里楊肅斌博士\*，CBE

\* 獨立非執行董事

# 非執行董事

代表董事會

副主席

王冬勝

2019年8月5日

---

# 羅兵咸永道會計師事務所之獨立審閱報告

---

## 致香港上海滙豐銀行有限公司董事會之簡明綜合中期財務報表報告

### 引言

本核數師（以下簡稱「我們」）已審閱第14至29頁所載的簡明綜合中期財務報表，此簡明綜合中期財務報表包括香港上海滙豐銀行有限公司（「貴銀行」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）於2019年6月30日的綜合資產負債表及截至該日止六個月期間的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合股東權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋<sup>1</sup>。貴銀行董事須負責根據香港會計師公會頒布的《香港會計準則》第34號「中期財務報告」及英國金融業操守監管局的《披露指引及透明度規則》手冊擬備及列報簡明綜合中期財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對簡明綜合中期財務報表作出結論，並按照我們的協議委聘條款僅向閣下（作為整體）報告，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責或承擔任何責任。

<sup>1</sup> 如簡明綜合中期財務報表附註10所述，「按環球業務列示之綜合收益表」的規定披露已於《2019年中期業績報告》的其他部分呈列，而非於簡明綜合中期財務報表附註內呈列。該等披露與簡明綜合中期財務報表互相對照，並註明為已審閱。

### 審閱範圍

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

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

### 結論

根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的簡明綜合中期財務報表在各重大方面未有根據《香港會計準則》第34號「中期財務報告」及英國金融業操守監管局的《披露指引及透明度規則》手冊擬備。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

2019年8月5日

## 簡明綜合中期財務報表

## 綜合收益表

	截至下列日期止半年度	
	2019年 6月30日 百萬港元	2018年 6月30日 百萬港元
淨利息收益	64,589	61,351
– 利息收益	95,534	79,476
– 利息支出	(30,945)	(18,125)
費用收益淨額	21,589	24,422
– 費用收益	27,231	29,556
– 費用支出	(5,642)	(5,134)
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益	18,449	15,369
按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）淨收益／（支出）	8,730	(623)
按公允值計量之其他金融工具之公允值變動	100	(48)
金融投資減除虧損後增益	359	290
股息收益	143	8
保費收益淨額	36,186	32,858
其他營業收益	8,178	5,170
<b>營業收益總額</b>	<b>158,323</b>	<b>138,797</b>
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	(46,136)	(32,570)
<b>未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額</b>	<b>112,187</b>	<b>106,227</b>
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	(2,039)	(909)
<b>營業收益淨額</b>	<b>110,148</b>	<b>105,318</b>
僱員報酬及福利	(19,615)	(20,858)
一般及行政開支	(20,859)	(18,840)
物業、機器及設備折舊	(4,040)	(2,336)
無形資產攤銷及減值	(1,170)	(848)
<b>營業支出總額</b>	<b>(45,684)</b>	<b>(42,882)</b>
<b>營業利潤</b>	<b>64,464</b>	<b>62,436</b>
應佔聯營及合資公司利潤	8,403	8,577
<b>除稅前利潤</b>	<b>72,867</b>	<b>71,013</b>
稅項支出	(12,266)	(12,495)
<b>本期利潤</b>	<b>60,601</b>	<b>58,518</b>
母公司股東應佔利潤	55,489	53,759
非控股股東應佔利潤	5,112	4,759



## 綜合全面收益表

	截至下列日期止半年度	
	2019年 6月30日 百萬港元	2018年 6月30日 百萬港元
本期利潤	60,601	58,518
其他全面收益／（支出）		
<b>符合特定條件後，將重新分類至損益賬之項目：</b>		
按公允值計入其他全面收益之債務工具	1,485	80
– 公允值增益／（虧損）	6,864	(2,455)
– 出售後撥入收益表之公允值（增益）／虧損	(4,965)	2,440
– 於收益表中確認之預期信貸收回額／（損失）	23	(4)
– 所得稅	(437)	99
現金流對沖	(10)	(273)
– 公允值增益／（虧損）	192	(632)
– 重新分類至收益表之公允值（增益）／虧損	(206)	293
– 所得稅	4	66
應佔聯營及合資公司之其他全面收益／（支出）	207	(571)
匯兌差額	(725)	(8,233)
<b>其後不會重新分類至損益賬之項目：</b>		
物業重估	3,307	3,492
– 公允值增益	3,972	4,162
– 所得稅	(665)	(670)
指定按公允值計入其他全面收益之股權工具	2,059	(324)
– 公允值增益／（虧損）	2,063	(319)
– 所得稅	(4)	(5)
本身信貸風險變動導致於首次確認時指定按公允值列賬之金融負債之公允值變動	(809)	(820)
– 未扣除所得稅	(969)	(978)
– 所得稅	160	158
重新計量界定福利資產／負債	(295)	105
– 未扣除所得稅	(351)	134
– 所得稅	56	(29)
<b>本期其他全面收益／（支出）（除稅淨額）</b>	<b>5,219</b>	<b>(6,544)</b>
<b>本期全面收益總額</b>	<b>65,820</b>	<b>51,974</b>
應佔：		
– 母公司股東	59,880	47,169
– 非控股股東權益	5,940	4,805
<b>本期全面收益總額</b>	<b>65,820</b>	<b>51,974</b>

綜合資產負債表

	附註	於下列日期	
		2019年 6月30日 百萬港元	2018年 12月31日 百萬港元
<b>資產</b>			
現金及於中央銀行之即期結餘		232,828	205,660
向其他銀行託收中之項目		44,311	25,380
香港政府負債證明書		284,964	280,854
交易用途資產		614,685	558,838
衍生工具		298,197	292,869
指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產		148,061	132,859
反向回購協議－非交易用途		393,760	406,327
存放同業及同業貸款		418,935	338,151
客戶貸款	3	3,698,489	3,528,702
金融投資	4	1,783,190	1,871,026
應收滙豐集團旗下公司款項		96,905	70,455
於聯營及合資公司之權益	5	145,933	142,885
商譽及無形資產		72,898	65,104
物業、機器及設備		138,485	112,080
遞延稅項資產		1,969	2,315
預付款項、應計收益及其他資產		299,183	229,949
<b>資產總值</b>		<b>8,672,793</b>	<b>8,263,454</b>
<b>負債</b>			
香港紙幣流通額		284,964	280,854
向其他銀行傳送中之項目		52,386	33,806
回購協議－非交易用途		141,685	70,279
同業存放		220,156	164,664
客戶賬項	6	5,289,573	5,207,666
交易用途負債		81,600	81,194
衍生工具		308,835	295,553
指定按公允值列賬之金融負債		173,152	161,143
已發行債務證券		90,959	58,236
退休福利負債		3,173	3,369
應付滙豐集團旗下公司款項		365,506	396,487
應計項目及遞延收益、其他負債及準備		257,330	196,665
保單未決賠款		502,127	468,589
本期稅項負債		9,044	3,337
遞延稅項負債		29,079	24,513
後償負債		4,068	4,081
優先股		98	98
<b>負債總額</b>		<b>7,813,735</b>	<b>7,450,534</b>
<b>股東權益</b>			
股本		172,335	172,335
其他股權工具		44,615	35,879
其他儲備		135,287	114,949
保留盈利		444,500	429,595
<b>股東權益總額</b>		<b>796,737</b>	<b>752,758</b>
非控股股東權益		62,321	60,162
<b>各類股東權益總額</b>		<b>859,058</b>	<b>812,920</b>
<b>負債及各類股東權益總額</b>		<b>8,672,793</b>	<b>8,263,454</b>

## 綜合現金流量表

	截至下列日期止半年度	
	2019年 6月30日	2018年 6月30日 經重列 <sup>3</sup>
	百萬港元	百萬港元
<b>除稅前利潤</b>	<b>72,867</b>	<b>71,013</b>
<b>非現金項目調整：</b>		
折舊及攤銷	5,210	3,191
投資活動增益淨額	(673)	(452)
應佔聯營及合資公司利潤	(8,403)	(8,577)
出售附屬公司、業務、聯營公司及合資公司所得虧損	13	2
未減收回額及其他信貸減值準備之預期信貸損失變動準備	2,039	909
準備	19	116
以股份為基礎之支出	409	562
計入除稅前利潤之其他非現金項目	(6,314)	(2,366)
營業資產之變動	(293,035)	(213,391)
營業負債之變動	325,976	243,292
撇銷匯兌差額	953	5,984
已收取聯營公司之股息	84	84
已支付之界定福利計劃供款	(176)	(272)
已付稅款	(4,922)	(3,597)
<b>營業活動產生之現金淨額</b>	<b>94,047</b>	<b>96,498</b>
購入金融投資	(457,815)	(481,624)
出售金融投資及金融投資到期所得款項	372,990	437,335
購入物業、機器及設備	(1,421)	(1,167)
出售物業、機器及設備以及持作出售用途資產所得款項	1,824	17
出售客戶貸款組合所得款項	1,066	798
投資於無形資產之淨額	(2,321)	(1,944)
出售附屬公司之現金流入淨額	299	—
<b>投資活動產生之現金淨額</b>	<b>(85,378)</b>	<b>(46,585)</b>
發行其他股權工具	8,617	—
已發行之後償借資本 <sup>1</sup>	—	67,052
已償還之後償借資本 <sup>1</sup>	—	(39,118)
已付予母公司股東及非控股股東之股息	(41,802)	(29,745)
<b>融資活動產生之現金淨額</b>	<b>(33,185)</b>	<b>(1,811)</b>
<b>現金及等同現金項目淨增額／(減額)</b>	<b>(24,516)</b>	<b>48,102</b>
於1月1日之現金及等同現金項目	721,609	718,038
現金及等同現金項目之匯兌差額	2,798	(1,938)
<b>於6月30日之現金及等同現金項目<sup>2</sup></b>	<b>699,891</b>	<b>764,202</b>

2019年上半年的已收取利息為942.34億港元（2018年上半年：785.72億港元），2019年上半年的已支付利息為292.18億港元（2018年上半年：173.84億港元）及已收取股息為1.35億港元（2018年上半年：2,000萬港元）。

1 期內後償負債（包括發行予集團旗下公司者）之變動包括並無附帶現金項目變動的償還及重新發行金額，以及來自匯兌虧損（3.59億港元）和對沖後公允價值虧損（1.2億港元）的非現金項目變動。

2 於2019年6月30日，受外匯管制及監管限制的現金及等同現金項目金額為1,023.25億港元（於2018年6月30日：1,279.61億港元）。

3 由於若干現金及等同現金項目結餘此前並未識別作披露，現金及等同現金項目的比較數字已經重列。受重列影響，「現金及等同現金項目」增加743億港元，「營業活動產生之現金淨額」增加795億港元，而「投資活動產生之現金淨額」減少52億港元。

綜合股東權益變動表

	截至2019年6月30日止半年度										
	其他儲備										各類股東權益總額 百萬元
	股本 百萬元	其他 股權工具 百萬元	保留盈利 百萬元	物業 重估儲備 百萬元	按公允值 計入其他 全面收益 之金融資 產儲備 百萬元	現金流 對沖儲備 百萬元	匯兌儲備 百萬元	其他 <sup>1</sup> 百萬元	股東權益 總額 百萬元	非控股 股東權益 百萬元	
百萬元											
於2018年12月31日	172,335	35,879	429,595	57,914	2,953	(99)	(24,649)	78,830	752,758	60,162	812,920
過渡至HKFRS 16之影響	—	—	—	13,483	—	—	—	—	13,483	—	13,483
於2019年1月1日	172,335	35,879	429,595	71,397	2,953	(99)	(24,649)	78,830	766,241	60,162	826,403
本期利潤	—	—	55,489	—	—	—	—	—	55,489	5,112	60,601
其他全面收益／（支出）（除稅淨額）	—	—	(1,079)	3,014	3,213	(36)	(713)	(8)	4,391	828	5,219
— 按公允值計入其他全面收益之債務工具	—	—	—	—	1,462	—	—	—	1,462	23	1,485
— 指定按公允值計入其他全面收益之股權工具	—	—	—	—	1,536	—	—	—	1,536	523	2,059
— 現金流對沖	—	—	—	—	—	(36)	—	—	(36)	26	(10)
— 本身信貸風險變動導致於首次確認時指定按公允值列賬之金融負債之公允值變動	—	—	(810)	—	—	—	—	—	(810)	1	(809)
— 物業重估	—	—	—	3,014	—	—	—	—	3,014	293	3,307
— 重新計量界定福利資產／負債	—	—	(269)	—	—	—	—	—	(269)	(26)	(295)
— 應佔聯營及合資公司之其他全面收益／（支出）	—	—	—	—	215	—	—	(8)	207	—	207
— 匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(713)	—	(713)	(12)	(725)
本期全面收益／（支出）總額	—	—	54,410	3,014	3,213	(36)	(713)	(8)	59,880	5,940	65,820
已發行之其他股權工具 <sup>2</sup>	—	44,615	—	—	—	—	—	—	44,615	—	44,615
已償付之其他股權工具 <sup>2</sup>	—	(35,879)	—	—	—	—	—	—	(35,879)	—	(35,879)
已付股息 <sup>3</sup>	—	—	(38,183)	—	—	—	—	—	(38,183)	(3,619)	(41,802)
以股份為基礎之支出安排之變動	—	—	(75)	—	—	—	—	68	(7)	—	(7)
轉撥及其他變動 <sup>5</sup>	—	—	(1,247)	(1,355)	—	—	—	2,672	70	(162)	(92)
於2019年6月30日	172,335	44,615	444,500	73,056	6,166	(135)	(25,362)	81,562	796,737	62,321	859,058

	截至2018年6月30日止半年度										
	其他儲備										各類股東權益總額 百萬元
	股本 百萬元	其他 股權工具 百萬元	保留盈利 百萬元	物業 重估儲備 百萬元	按公允值 計入其他 全面收益 之金融資 產儲備 百萬元	現金流 對沖儲備 百萬元	匯兌儲備 百萬元	其他 <sup>1</sup> 百萬元	股東權益 總額 百萬元	非控股 股東權益 百萬元	
百萬元											
於2017年12月31日	151,360	14,737	406,966	58,381	6,825	(197)	(6,948)	65,356	696,480	56,506	752,986
過渡至HKFRS 9之影響	—	—	(7,478)	—	(4,512)	—	—	—	(11,990)	(323)	(12,313)
於2018年1月1日	151,360	14,737	399,488	58,381	2,313	(197)	(6,948)	65,356	684,490	56,183	740,673
本期利潤	—	—	53,759	—	—	—	—	—	53,759	4,759	58,518
其他全面收益／（支出）（除稅淨額）	—	—	(680)	3,142	(675)	(250)	(8,117)	(10)	(6,590)	46	(6,544)
— 按公允值計入其他全面收益之債務工具	—	—	—	—	34	—	—	—	34	46	80
— 指定按公允值計入其他全面收益之股權工具	—	—	—	—	(151)	—	—	—	(151)	(173)	(324)
— 現金流對沖	—	—	—	—	—	(250)	—	—	(250)	(23)	(273)
— 本身信貸風險變動導致於首次確認時指定按公允值列賬之金融負債之公允值變動	—	—	(816)	—	—	—	—	—	(816)	(4)	(820)
— 物業重估	—	—	—	3,142	—	—	—	—	3,142	350	3,492
— 重新計量界定福利資產／負債	—	—	139	—	—	—	—	—	139	(34)	105
— 應佔聯營及合資公司之其他全面支出	—	—	(3)	—	(558)	—	—	(10)	(571)	—	(571)
— 匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(8,117)	—	(8,117)	(116)	(8,233)
本期全面收益／（支出）總額	—	—	53,079	3,142	(675)	(250)	(8,117)	(10)	47,169	4,805	51,974
已付股息	—	—	(26,559)	—	—	—	—	—	(26,559)	(3,186)	(29,745)
以股份為基礎之支出安排之變動	—	—	(146)	—	—	—	—	69	(77)	—	(77)
轉撥及其他變動 <sup>5</sup>	—	—	(1,892)	(664)	—	—	—	2,633	77	—	77
於2018年6月30日	151,360	14,737	423,970	60,859	1,638	(447)	(15,065)	68,048	705,100	57,802	762,902

綜合股東權益變動表（續）

	截至2018年12月31日止半年度											
	其他儲備											各類股東 權益總額 百萬元
	股本 百萬元	其他 股權工具 百萬元	保留盈利 百萬元	物業 重估儲備 百萬元	按公允 價值計入 其他全面 收益之 金融資產 儲備 百萬元	現金流 對沖儲備 百萬元	匯兌儲備 百萬元	其他 <sup>1</sup> 百萬元	股東 權益總額 百萬元	非控股 股東權益 百萬元		
於2018年7月1日	151,360	14,737	423,970	60,859	1,638	(447)	(15,065)	68,048	705,100	57,802	762,902	
本期利潤	—	—	49,254	—	—	—	—	—	49,254	4,344	53,598	
其他全面收益／（支出）（除稅淨額）	—	—	(210)	4,908	903	348	(9,584)	8	(3,627)	20	(3,607)	
— 按公允價值計入其他全面收益之債務工具	—	—	—	—	700	—	—	—	700	46	746	
— 指定按公允價值計入其他全面收益之股權工具	—	—	—	—	(216)	—	—	—	(216)	(41)	(257)	
— 現金流對沖	—	—	—	—	—	348	—	—	348	56	404	
— 本身信貸風險變動導致於首次確認時指定按公允價值列賬之金融負債之公允價值變動	—	—	619	—	—	—	—	—	619	2	621	
— 物業重估	—	—	—	4,908	—	—	—	—	4,908	426	5,334	
— 重新計量界定福利資產／負債	—	—	(827)	—	—	—	—	—	(827)	(188)	(1,015)	
— 應佔聯營及合資公司之其他全面支出	—	—	(2)	—	419	—	—	8	425	—	425	
— 匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(9,584)	—	(9,584)	(281)	(9,865)	
本期全面收益／（支出）總額	—	—	49,044	4,908	903	348	(9,584)	8	45,627	4,364	49,991	
已發行之其他股權工具 <sup>2</sup>	—	21,142	—	—	—	—	—	—	21,142	—	21,142	
已付股息 <sup>3</sup>	—	—	(20,881)	—	—	—	—	—	(20,881)	(1,882)	(22,763)	
以股份為基礎之支出安排之變動	—	—	(88)	—	—	—	—	177	89	10	99	
轉撥及其他變動 <sup>4,5,6</sup>	20,975	—	(22,450)	(7,853)	412	—	—	10,597	1,681	(132)	1,549	
於2018年12月31日	172,335	35,879	429,595	57,914	2,953	(99)	(24,649)	78,830	752,758	60,162	812,920	

1 其他儲備主要包括應佔聯營公司之其他儲備、自同系附屬公司轉移業務所產生之購買溢價、與轉撥物業予一家同系附屬公司有關之物業重估儲備，及以股份為基礎之支出儲備。以股份為基礎之支出儲備是用以記錄滙豐控股有限公司直接向本集團僱員授出股份獎勵及認股權所涉及之相關金額。

2 於2019年上半年已發行11億美元額外一級資本票據（2018年：27億美元）。此外，於2019年上半年已償付並重新發行46億美元額外一級資本票據，並無實際現金項目變動（2018年：零）。

3 包括根據HKFRS分類為股東權益之永久後償貸款之已付分派。

4 普通股股本包括過往年度以支付可分派利潤而贖回或回購之優先股。

5 由保留盈利轉撥至其他儲備的變動，包括聯營公司因應地方監管規定而作出的相關轉撥。

6 於2018年下半年由物業重估儲備轉撥至其他儲備的變動，包括與轉撥物業予集團一家同系附屬公司有關的71.69億港元；此項轉撥乃《2018年報及賬目》中董事會報告所載復元和解決計劃的一部分。

## 簡明綜合中期財務報表附註

### 1 編製基準及主要會計政策

#### (a) 遵守《香港財務報告準則》

本集團的簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計師公會頒布之HKAS 34「中期財務報告」編製，並應與《2018年報及賬目》一併閱讀。

#### 截至2019年6月30日止半年度應用之準則

##### HKFRS 16

於2019年1月1日，本集團採納HKFRS 16的規定，並就過往根據HKAS 17「租賃」分類為「經營租賃」的租約確認租賃負債。該等負債的計量是以尚餘租金額，按承租人於2019年1月1日的遞增借貸利率折現，得出尚餘租金的現值。相關使用權資產的計量，乃根據相等於租賃負債之數額，因應2018年12月31日的資產負債表內確認的任何預付或應計租金或就條件繁苛租約計提準備調整而得出的金額。此外，本集團亦應用了該準則允許的以下務實權宜做法：

- 倚賴過往評估確定租約條件是否繁苛；
- 於2019年1月1日尚餘租期不足12個月的經營租賃被視為短期租約；及
- 對於過往入賬列作經營租賃的租約，計量其使用權資產時不計入初期直接成本。

下表概列HKAS 17與HKFRS 16的差異：

HKAS 17	HKFRS 16
租賃分類為融資或經營租賃。經營租賃下之款項於租賃期內按直線基準自損益賬中扣取。	於租賃資產可供使用之日，租賃均確認為使用權資產及相應負債。租金於負債與融資成本之間予以分攤。融資成本於租賃期內自損益賬中扣取，以得出剩餘負債額的固定年期利率。使用權資產則視乎使用權資產的可用經濟期限與租賃期之間的較低者按直線基準進行折舊。 在釐定租賃期時，本集團根據五年計劃期內所有造就經濟誘因的事實及情況，考慮是否行使延期選擇或不行使終止選擇。 一般而言，租賃隱含的折現率預料無法取得，因此本集團會使用承租人的遞增借貸利率。此利率乃承租人於類似的經濟環境按類似條款及條件獲取類似價值的資產所需支付的利率。本集團就經營所在的每個經濟環境釐定該等利率，方法是在適用情況下，透過資金息差（本身信貸息差）和跨貨幣基準對掉期利率作出調整。

本集團追溯採納HKFRS 16之規定，並將首次應用該準則的累計影響確認為對該日的期初保留盈利的調整，但並無重列比較數字。就先前HKAS 17「租賃」下之經營租賃而言，採納該準則後，列作「物業、機器及設備」的資產增加92億港元，而列為「應計項目及遞延收益、其他負債及準備」的租賃負債亦有相同增額，資產淨值或保留盈利則無影響。

此外，由於採納HKFRS 16，先前於「預付款項、應計收益及其他資產」項下列為經營租賃並按成本持有的物業，已重新分類至「物業、機器及設備」，並按公允值計量。實施該準則後，「物業、機器及設備」增加163億港元，而「遞延稅項負債」增加27億港元，淨額影響則計入「物業重估儲備」。

上述之整體影響為：「物業、機器及設備」增加255億港元，「應計項目及遞延收益、其他負債及準備」增加92億港元，「遞延稅項負債」增加27億港元，「物業重估儲備」增加135億港元，以及「預付款項、應計收益及其他資產」減少1.36億港元。

#### (b) 使用估算及判斷

管理層認為，本集團的關鍵會計估算及判斷都關乎金融工具減值、金融工具估值、遞延稅項資產、負債準備及於聯營公司之權益。於本期內，2019年應用之關鍵會計估算及判斷（載於《2018年報及賬目》附註1）並無其他變動。

#### (c) 本集團之組成

於截至2019年6月30日止半年度內，本集團之組成並無重大變動。

## (d) 會計處理法之未來發展

HKFRS 17「保單」於2018年1月頒布，當中列載實體應就其簽發的保單及持有的再保險合約採用的會計方法。HKFRS 17自2021年1月1日起生效。然而，香港會計師公會正就將強制執行日期延遲一年進行諮詢，並可能對該準則作額外修訂。本集團現正實施HKFRS 17。該準則的行業慣例及詮釋尚在建立中，其實施規定可能隨著行業慣例的發展而轉變，因此未能確定實施該準則的可能影響。

## (e) 持續經營

財務報表按持續經營基準編製，乃因各董事信納本集團及母公司擁有足夠資源於可見將來持續經營業務。作出此評估時，各董事已考慮有關目前及日後情況的廣泛資料，包括對日後盈利能力、現金流、資本規定及資本來源的預測。

## (f) 會計政策

除上文所述者外，本集團於本期簡明綜合中期財務報表應用之會計政策及計算方法，與《2018年報及賬目》附註1所述者一致。

## 2 股息

	截至下列日期止半年度			
	2019年6月30日		2018年6月30日	
	每股港元	百萬港元	每股港元	百萬港元
已派發普通股股息				
- 於半年期間通過及派發之上個財政年度第四次股息	0.47	21,958	0.36	16,559
- 已派發第一次股息	0.32	14,963	0.22	10,000
<b>總計</b>	<b>0.79</b>	<b>36,921</b>	<b>0.58</b>	<b>26,559</b>

於2019年7月22日，董事會宣布就截至2019年6月30日止半年度派發第二次股息每股普通股0.32港元（共149.63億港元）（截至2018年6月30日止半年度為每股普通股0.22港元（共100億港元））。是次股息已於2019年7月30日派付。並無就是次股息於簡明綜合中期財務報表內確認負債。

## 就其他股權工具之分派

	截至下列日期止半年度	
	2019年 6月30日	2018年 6月30日
	百萬港元	百萬港元
19億美元浮息永久後償貸款（按一年期美元倫敦銀行同業拆息另加3.84厘計息） <sup>1</sup>	497	—
14億美元浮息永久後償貸款（按三個月期美元倫敦銀行同業拆息另加3.51厘計息） <sup>1,2</sup>	373	—
6億美元浮息永久後償貸款（按三個月期美元倫敦銀行同業拆息另加3.62厘計息） <sup>1,2</sup>	178	—
7億美元浮息永久後償貸款（按三個月期美元倫敦銀行同業拆息另加4.98厘計息） <sup>1,2</sup>	214	—
<b>總計</b>	<b>1,262</b>	<b>—</b>

1 該等後償貸款於2019年上半年提前還款，並已於還款時作出分派。

2 該等後償貸款於2018年下半年發行。

### 3 客戶貸款

	於下列日期	
	2019年 6月30日 百萬港元	2018年 12月31日 百萬港元
客戶貸款總額	3,714,568	3,545,258
預期信貸損失準備	(16,079)	(16,556)
	<b>3,698,489</b>	<b>3,528,702</b>

下表根據歐洲共同體經濟活動統計分類守則按照行業類別分析客戶貸款。

#### 客戶貸款總額分析

	於下列日期	
	2019年 6月30日 百萬港元	2018年 12月31日 百萬港元
住宅按揭	998,656	937,666
信用卡貸款	89,887	93,200
其他個人貸款	281,320	236,133
<b>個人貸款總額</b>	<b>1,369,863</b>	<b>1,266,999</b>
房地產	663,912	626,120
批發及零售貿易	438,585	433,734
製造業	439,884	424,813
運輸及倉儲	85,985	95,773
其他	475,216	484,186
<b>企業及商業貸款總額</b>	<b>2,103,582</b>	<b>2,064,626</b>
非銀行之金融機構貸款	241,123	213,633
	<b>3,714,568</b>	<b>3,545,258</b>
<b>按地區列示<sup>1</sup></b>		
香港	2,384,808	2,282,909
亞太其他地區	1,329,760	1,262,349

<sup>1</sup> 上述地區資料乃根據附屬公司之主要業務所在地及負責貸出款項之分行所在地劃分。

客戶貸款總額增加1,690億港元，增幅5%，當中包括貨幣換算的不利影響20億港元。若不計及此項影響，相關增幅為1,710億港元，由住宅按揭增加630億港元（主要來自香港和澳洲）以及其他個人貸款增加450億港元（主要來自香港和新加坡）所帶動。企業及商業貸款亦增加390億港元（主要來自中國內地和新加坡）。

### 4 金融投資

	於下列日期	
	2019年 6月30日 百萬港元	2018年 12月31日 百萬港元
按公允值計入其他全面收益之金融投資	1,359,254	1,503,625
– 國庫及其他合資格票據	480,497	660,871
– 債務證券	870,856	836,896
– 股權證券	7,901	5,858
按已攤銷成本計量之債務工具	423,936	367,401
– 國庫及其他合資格票據	2,395	3,624
– 債務證券	421,541	363,777
	<b>1,783,190</b>	<b>1,871,026</b>



## 5 於聯營及合資公司之權益

### 交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）

本集團於交通銀行之投資分類為於一間聯營公司之投資。本集團透過參與交通銀行的董事會和技術合作及交流計劃，對該行發揮重大影響力。根據技術合作及交流計劃，滙豐已調派多名職員協助交通銀行維持財務及營運政策。於聯營公司之投資根據HKAS 28採用會計權益法確認，據此，投資初期按成本確認，隨後就本集團應佔交通銀行資產淨值的收購後變動作出調整。倘出現任何減值跡象，須進行減值測試。

#### 減值測試

於2019年6月30日，在長約86個月期間，本集團於交通銀行之投資的公允值一直低於賬面值。因此，本集團對交通銀行的投資賬面值進行減值測試，確認此項投資於2019年6月30日並無出現減值，原因是按使用價值計算法釐定之可收回金額高於賬面值。

	於下列日期					
	2019年6月30日			2018年12月31日		
	使用價值 十億港元	賬面值 十億港元	公允值 十億港元	使用價值 十億港元	賬面值 十億港元	公允值 十億港元
交通銀行	158.0	142.4	83.8	141.3	139.6	86.1

2019年上半年使用價值增加，主要帶動因素為交通銀行實際表現超出較早前的預測，以及管理層上調交通銀行未來盈利之最佳估計，以反映外界分析師的預測。

使用價值在往後期間可能增加或減少，取決於模型輸入數據變動的影響。主要模型輸入數據於下文描述，並以期末觀察所見因素為依據。可導致使用價值變動及減值的因素包括：交通銀行短期表現欠佳、監管規定資本水平變動或交通銀行日後表現之不確定性增加，以致未來資產增長或盈利能力下降。因風險溢價或無風險利率上升而引致折現率增加，亦可引致使用價值減少及減值。倘賬面值超過使用價值，則會確認減值。

倘本集團對交通銀行並無重大影響力，這項投資將按公允值而非當前賬面值列賬。

#### 可收回金額的基準

減值測試的方法，是比較交通銀行的可收回金額（以使用價值計算法釐定）及其賬面值。使用價值計算法採用的折現現金流預測數值，是基於管理層對根據HKAS 36編製的普通股股東可獲未來盈利之最佳估計而作出。於達致最佳估計時，管理層需作出重大判斷。使用價值計算法包括兩個主要部分。第一個部分為管理層根據中短期明確預測對交通銀行盈利作出之最佳估計。由此產生的盈利增長預測會低於近期記錄的實際增長，且反映當前經濟前景的不確定性。中短期後之盈利乃使用長期增長率推算，以得出最終價值，最終價值佔使用價值的大部分。第二個部分為維持資本要求撥賬，即管理層對須予扣減之盈利的預測，使交通銀行能於預測期內符合監管規定資本水平（即管理層於估計普通股股東可獲未來盈利時，先行扣除維持資本要求撥賬）。維持資本要求撥賬的計算方法主要計及估計資產增長、風險加權資產對資產總值的比率及預期最低監管規定資本水平。倘若該等主要數值改變，引致維持資本要求撥賬增加，使用價值將會下降。此外，管理層也考慮其他因素（包括定質因素），以確保計算使用價值時採用的數值仍然適當。

#### 使用價值計算法的主要假設

根據HKAS 36之規定，我們計算使用價值所用的一系列假設為：

- 長期利潤增長率：於2022年後各個期間為3%（2018年12月31日：3%），不超過中國內地的國內生產總值增長率預測，並與外界分析師的預測一致。
- 長期資產增長率：於2022年後各個期間為3%（2018年12月31日：3%），此乃實現3%長期利潤增長率所需的預期資產增長率。
- 折現率：11.82%（2018年12月31日：11.82%），乃運用市場數據按交通銀行資本資產訂價模型的計算方法計算。管理層亦比較了採用資本資產訂價模型計得的折現率與外界資料來源的折現率。我們採用的折現率介乎外界所述的10.3%至14.3%（2018年12月31日：10.4%至15%）之間。
- 預期信貸損失佔客戶貸款的百分比：中短期比率介乎0.88%至0.94%（2018年12月31日：0.73%至0.79%），比率增加反映中美貿易緊張局勢。在2022年後各期間之比率為0.7%（2018年12月31日：0.7%），略高於過往平均水平。
- 風險加權資產佔資產總值的百分比：所有預測期間的比率均為61%（2018年12月31日：62%），稍高於交通銀行的實際數字及外界分析師預測。
- 成本收益比率：中短期比率介乎38.1%至38.9%（2018年12月31日：38.7%至39%），稍高於外界分析師預測。
- 實質稅率：中短期稅率介乎13.9%至22%（2018年12月31日：13.8%至22.3%），反映預期升勢貼近長期假設。於2022年後各期間，稅率為22.5%（2018年12月31日：22.5%），略高於過往平均水平。
- 資本規定：資本充足比率為11.5%（2018年12月31日：11.5%），一級資本充足比率：9.5%（2018年12月31日：9.5%），兩者均按最低監管水平計算。

## 簡明綜合中期財務報表附註（未經審核）

下表載列計算使用價值所用的各項主要假設，以及若要單獨將緩衝額度減至零，該假設需作出的修訂：

主要假設	為將緩衝額度減至零而對主要假設作出的修訂
<ul style="list-style-type: none"> <li>長期利潤增長率</li> <li>長期資產增長率</li> <li>折現率</li> <li>預期信貸損失佔客戶貸款的百分比</li> <li>風險加權資產佔資產總值的百分比</li> <li>成本收益比率</li> <li>長期實質稅率</li> <li>監管規定資本水平：資本充足比率</li> <li>監管規定資本水平：一級資本充足比率</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>減少 83 個基點</li> <li>增加 71 個基點</li> <li>增加 102 個基點</li> <li>增加 14 個基點</li> <li>增加 499 個基點</li> <li>增加 315 個基點</li> <li>增加 727 個基點</li> <li>增加 94 個基點</li> <li>增加 169 個基點</li> </ul>

下表進一步說明主要假設的合理可能變動對使用價值產生的影響。有關資料反映使用價值對各主要假設本身的敏感度，而且超過一項有利及／或不利變動有可能同時發生。所選取的主要假設的合理可能變動比率主要以外界分析師的預測為根據，並可於每個期間出現變動。

	有利變動			不利變動		
	基點	使用價值增加 十億港元	使用價值 十億港元	基點	使用價值減少 十億港元	使用價值 十億港元
<b>於 2019 年 6 月 30 日</b>						
長期利潤增長率	—	—	158.0	-50	(9.7)	148.3
長期資產增長率	-50	9.5	167.5	—	—	158.0
折現率	-72	13.4	171.4	+38	(6.2)	151.8
	2019至2022年： 0.90%			2019至2022年： 0.95%		
	自2023年起： 0.69%			自2023年起： 0.79%		
預期信貸損失佔客戶貸款的百分比		1.2	159.2		(8.9)	149.1
風險加權資產佔資產總值的百分比	-125	3.6	161.6	+150	(4.6)	153.4
成本收益比率	-190	10.3	168.3	—	—	158.0
長期實質稅率	-345	7.4	165.4	+250	(5.4)	152.6
中短期盈利—複合年增長率 <sup>1</sup>	+102	7.5	165.5	-272	(13.7)	144.3
監管規定資本水平：資本充足比率	—	—	158.0	+273	(48.8)	109.2
監管規定資本水平：一級資本充足比率	—	—	158.0	+273	(35.3)	122.7
<b>於 2018 年 12 月 31 日</b>						
長期利潤增長率	+100	20.2	161.5	-10	(1.7)	139.6
長期資產增長率	-10	2.0	143.3	+100	(21.7)	119.6
折現率	-142	25.4	166.7	+28	(4.0)	137.3
	2018至2022年： 0.70%			2018至2022年： 0.83%		
	自2023年起： 0.65%			自2023年起： 0.77%		
預期信貸損失佔客戶貸款的百分比		7.0	148.3		(7.9)	133.4
風險加權資產佔資產總值的百分比	-140	4.1	145.4	+80	(2.3)	139.0
成本收益比率	-160	8.8	150.1	+200	(10.9)	130.4
長期實質稅率	-280	5.3	146.6	+250	(4.6)	136.7
中短期盈利—複合年增長率 <sup>1,2</sup>	+204	8.1	149.4	-366	(14.2)	127.1
監管規定資本水平：資本充足比率	—	—	141.3	+258	(39.4)	101.9
監管規定資本水平：一級資本充足比率	—	—	141.3	+243	(25.2)	116.1

<sup>1</sup> 以管理層的中短期明確預測為依據。

<sup>2</sup> 於2018年12月31日的比較數字經已更新，以配合2019年描述隔離變動影響的方式。

考慮到上表所載變動的相互關係，管理層估計使用價值的合理可能範圍介乎1,367億港元至1,664億港元（2018年12月31日：1,214億港元至1,535億港元）之間。此範圍乃按上表所載的中短期盈利及長期預期信貸損失佔客戶貸款百分比的有利／不利變動計算。在釐定使用價值之合理可能範圍時，所有其他長期假設、折現率及維持資本要求撥賬的基準均維持不變。

## 6 客戶賬項

### 按國家／地區分類之客戶賬項

	於下列日期	
	2019年 6月30日 百萬港元	2018年 12月31日 百萬港元
香港	3,810,364	3,797,807
新加坡	360,998	331,479
中國內地	354,599	358,026
澳洲	173,022	161,726
印度	122,290	111,297
馬來西亞	109,202	108,899
台灣	106,803	106,537
印尼	34,953	29,843
其他	217,342	202,052
	<b>5,289,573</b>	<b>5,207,666</b>

## 7 按公允價值列賬之金融工具之公允價值

為釐定2019年6月30日之公允價值所用的會計政策、監控架構及等級與《2018年報及賬目》所採用者一致。

下表為按公允價值列賬之金融工具及估值基準分析。

	公允價值等級			第三方總計 百萬港元	公司之間款額 <sup>2</sup> 百萬港元	總計 百萬港元
	第一級 百萬港元	第二級 百萬港元	第三級 百萬港元			
<b>於2019年6月30日</b>						
<b>資產</b>						
交易用途資產 <sup>1</sup>	431,245	183,398	42	614,685	—	614,685
衍生工具	2,344	223,039	538	225,921	72,276	298,197
指定及其他強制性按公允價值計入損益賬之金融資產	86,251	35,598	26,212	148,061	—	148,061
金融投資	1,005,154	349,221	4,879	1,359,254	—	1,359,254
<b>負債</b>						
交易用途負債 <sup>1</sup>	70,695	10,905	—	81,600	—	81,600
衍生工具	2,756	226,084	1,652	230,492	78,343	308,835
指定按公允價值列賬之金融負債 <sup>1</sup>	—	151,108	22,044	173,152	—	173,152
<b>於2018年12月31日</b>						
<b>資產</b>						
交易用途資產 <sup>1</sup>	395,769	162,841	228	558,838	—	558,838
衍生工具	3,219	209,450	1,206	213,875	78,994	292,869
指定及其他強制性按公允價值計入損益賬之金融資產	75,105	36,599	21,155	132,859	—	132,859
金融投資	1,146,426	352,490	4,709	1,503,625	—	1,503,625
<b>負債</b>						
交易用途負債 <sup>1</sup>	74,376	6,818	—	81,194	—	81,194
衍生工具	3,348	220,043	1,842	225,233	70,320	295,553
指定按公允價值列賬之金融負債 <sup>1</sup>	—	139,782	21,361	161,143	—	161,143

1 滙豐集團旗下公司的數額並未在此反映。

2 滙豐集團旗下公司的衍生工具款額大部分列於「第二級」。

第一級與第二級公允值之間的轉撥

	資產			負債			
	金融投資 百萬港元	交易用途資產 百萬港元	指定及其他 強制性按 公允值計量 百萬港元	衍生工具 百萬港元	交易用途負債 百萬港元	指定按公允值 列賬 百萬港元	衍生工具 百萬港元
於2019年6月30日							
由第一級轉撥往第二級	4,673	1,410	—	—	126	—	—
由第二級轉撥往第一級	14,348	7,570	1,268	—	532	—	—
於2018年12月31日							
由第一級轉撥往第二級	9,955	1,389	—	—	349	—	—
由第二級轉撥往第一級	121,667	18,109	—	—	376	—	—

公允值等級制中各級之間的轉撥被視為於各個季度的業績報告期末產生。公允值等級制中各級的撥入及撥出主要由於估值數據的可觀察程度及價格透明度發生變動。

第三級金融工具的變動

2019年上半年，概無因估值數據的可觀察程度、結算的變化，亦無就按公允值列賬之第三級金融工具於收益表／其他全面收益項內確認增益／虧損變化而導致第一級及第二級之間的重大轉撥（2018年上半年：並不重大）。第三級資產有所增加，主要由於購買52.52億港元（2018年上半年：74.28億港元）之金融資產以支持保險業務增長。

8 非按公允值列賬之金融工具之公允值

非按公允值列賬之金融工具之公允值及估值基準

	於下列日期			
	2019年6月30日		2018年12月31日	
	賬面值 百萬港元	公允值 百萬港元	賬面值 百萬港元	公允值 百萬港元
<b>資產</b>				
反向回購協議 – 非交易用途	393,760	394,215	406,327	406,784
存放同業及同業貸款	418,935	418,875	338,151	337,974
客戶貸款	3,698,489	3,697,003	3,528,702	3,525,759
金融投資 – 已攤銷成本	423,936	444,915	367,401	365,379
<b>負債</b>				
回購協議 – 非交易用途	141,685	141,671	70,279	70,282
同業存放	220,156	220,130	164,664	164,662
客戶賬項	5,289,573	5,289,715	5,207,666	5,207,871
已發行債務證券	90,959	91,605	58,236	58,808
後償負債	4,068	3,908	4,081	3,879
優先股	98	98	98	98

其他非按公允值列賬的金融工具主要為短期性質或經常按當前市場利率重新訂價者。因此，該等工具的賬面值為其公允值的合理約數。資產負債表內非按公允值列賬之金融工具的公允值計算方法，詳載於《2018年報及賬目》附註36。

9 或有負債、合約承諾及擔保

	於下列日期	
	2019年 6月30日 百萬港元	2018年 12月31日 百萬港元
或有負債及金融擔保合約	307,523	295,645
承諾	2,638,858	2,563,208
	2,946,381	2,858,853

上表披露承諾（不包括資本承諾）、擔保及其他或有負債的名義金額，乃指約定金額如被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及風險之金額。在相關情況下，上列承諾金額乃指預先批核信貸額度預期取用之水平。由於預期大部分擔保及承諾所涉金額直至期滿時均不會被取用，故此名義本金總額並非日後流動資金需求之參考。

於2019年6月30日之或有負債包括與法律及監管事宜相關之金額，參見附註12。

## 10 按類分析

根據HKFRS 8，環球業務被視為本集團的可呈報類別。劃分類別及計量分類業績的基準載於《2018年報及賬目》附註33「按類分析」。自2018年12月31日以來，可呈報類別並無重大變動。

按環球業務分析的財務表現載於第3頁「財務回顧」，此乃簡明綜合中期財務報表之一部分。

### 地區

	香港 百萬港元	亞太 其他地區 百萬港元	內部 項目撇銷 百萬港元	總計 百萬港元
<b>截至2019年6月30日止半年度</b>				
營業收益總額	116,843	41,728	(248)	158,323
除稅前利潤	47,964	24,903	—	72,867
資產總值	6,203,675	3,125,360	(656,242)	8,672,793
負債總額	5,716,131	2,753,846	(656,242)	7,813,735
<b>截至2018年6月30日止半年度</b>				
營業收益總額	101,609	38,532	(1,344)	138,797
除稅前利潤	45,916	25,097	—	71,013
資產總值	5,967,744	2,990,353	(719,230)	8,238,867
負債總額	5,576,965	2,618,230	(719,230)	7,475,965

## 11 關連人士交易

2019年上半年，逾8,300名於香港提供內部服務的僱員由本集團轉移至獨立服務公司滙豐環球服務（香港）有限公司（「服務公司」），該公司為集團於香港成立的同系附屬公司，作為復元及解決計劃的一部分，為本集團提供職能支援服務。該等轉移並無導致僱傭條款及條件或退休金福利產生變化。本集團就服務公司提供的服務確認管理支出，於「一般及行政開支」項下列賬。2019年上半年，服務公司就有關轉移相關僱員及資產至服務公司向本集團分攤了薪酬及其他成本73.82億港元（2018年上半年：4.95億港元）。

於2019年6月30日，本集團已完成重組內部監管規定資本及合資格吸收虧損能力債務及股權工具，使之全部由其直屬母公司HSBC Asia Holdings Limited持有，以遵守2018年12月14日生效的《金融機構（處置機制）（吸收虧損能力—銀行界）規則》。

除以上所述，截至2019年6月30日止半年度進行的所有關連人士交易，其性質均與《2018年報及賬目》中所披露者類似。截至2019年6月30日止半年度，《2018年報及賬目》中所述對本集團財務狀況或業績表現有重大影響之關連人士交易概無變動。

## 12 法律訴訟及監管事宜

本集團在多個司法管轄區內因日常業務運作而牽涉法律訴訟及監管事宜。除下文所述者外，本行認為此等事宜無一屬重大者。確認準備的方法乃根據《2018年報及賬目》附註1.2(n)所載的會計政策釐定。雖然法律訴訟及監管事宜的結果存有內在的不明朗因素，但管理層相信，根據所得資料，於2019年6月30日已就有關事宜提撥適當準備。確認任何準備並不代表承認錯誤或承擔法律責任。若要估計作為或有負債類別之法律訴訟及監管事宜所涉潛在責任總額，並不切實可行。

### 反洗錢及制裁相關事宜

2012年12月，滙豐控股有限公司達成多項協議，包括同意向英國金融業操守監管局承諾，並接納美國聯邦儲備局（「聯儲局」）的停止及終止令，兩者皆包括若干前瞻性反洗錢及制裁相關責任。滙豐亦同意委任一名獨立合規監察員（就金融業操守監管局而言，是《金融服務及市場法》第166條所指的「內行人士」，而就聯儲局而言則為「獨立顧問」），以定期評估集團的反洗錢及制裁合規計劃（「內行人士／獨立顧問」）。2012年12月，滙豐控股有限公司亦就涉及外國資產控制辦公室制裁人士的過往交易與該辦公室訂立協議。內行人士／獨立顧問將於金融業操守監管局及聯儲局酌情決定的期間內，繼續開展國家／地區審查並提交定期報告。

透過內行人士／獨立顧問對國家層面的審查，連同滙豐的內部審查，已識別出若干潛在的反洗錢和制裁合規問題，滙豐現正與聯儲局、金融業操守監管局及／或外國資產控制辦公室進行進一步檢討。美國財政部金融犯罪執法網絡以及美國紐約南區檢察官辦公室民事司正就滙豐自有支付系統發出指示的若干付款事項中，第三方辦理機構資料的收集和傳輸進行調查。滙豐正配合上述各項調查。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測此等事宜的解決方案（包括解決時間或可能對滙豐造成的任何影響）並不切實可行，但有關影響可能甚大。



## 稅務調查

本行正繼續配合美國及其他有關當局的工作，包括對可能須遵循美國報稅責任的本行印度客戶進行之調查。

此外，印度等全球各地多個稅務管理、監管及執法機關，正就指稱的逃稅或稅務詐騙、洗錢和非法跨境招攬銀行業務，對滙豐私人銀行（瑞士）有限公司及滙豐旗下其他公司進行調查及審查。2015年2月，印度稅務當局在印度向本行發出傳票及要求提供資料。

本行及滙豐旗下其他公司正配合此等持續進行的調查。上述調查及審查的多種不同結果以至最終財務影響，可能受多項因素左右，而且相關結果及影響可能甚為重大。

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

## 新加坡銀行同業拆息、新元掉期利率及澳洲銀行票據掉期利率

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

於新加坡銀行同業拆息 / 新元掉期利率訴訟中，2018年10月法院就被告人的撤銷呈請作出判決之後，針對滙豐多家公司的申索被撤銷，餘下本行成為滙豐在此訴訟中的唯一被告人。2018年10月，本行提出呈請，要求根據個人管轄權問題重新考慮有關決定。有關呈請於2019年4月被駁回。2018年10月，原告人提交第三份經修訂申訴，僅將新加坡銀行同業拆息的銀行訂價小組成員（包括本行）列為被告人；法院於2019年7月撤銷整項第三份經修訂申訴。

2018年11月，法院以個人管轄權為理據撤銷澳洲銀行票據掉期利率案所有境外被告人，包括滙豐旗下所有公司。2019年4月，原告人提交經修訂申訴，被告人已提交撤銷呈請。

此等事宜的多種不同結果以至最終財務影響，可能受多項因素左右，而且相關結果及影響可能甚為重大。

## 美國紐約南區破產法院的訴訟

2018年6月，美國紐約南區破產法院接獲一宗由CFG Peru Investments Pte. Ltd. (Singapore)之第11章受託人控告本行的申索（「受託人申訴」）。受託人申訴根據秘魯民法、香港及美國普通法以及破產守則就本行對CFG Peru Investments Pte. Ltd. 聯屬機構開展清盤程序，並對其尋求委任聯合臨時清盤人時的聲稱行為提出指控。受託人正尋求損害賠償及適用衡平居次原則或否決本行於相關破產程序中的第11章的申索。

本行正尋求撤銷受託人申訴。根據目前已知的事實，現階段預測此等事宜的解決方案（包括解決時間或可能造成的任何影響）並不切實可行，但有關影響可能甚大。

## 匯率調查

2018年1月，滙豐控股有限公司與美國司法部刑事司就2010和2011年兩宗特定交易的欺詐行為訂立為期三年的延後起訴協議（「外匯交易延後起訴協議」），結束美國司法部對滙豐過往外匯交易活動的調查。根據外匯交易延後起訴協議的條款，滙豐負有多項持續責任，包括採取措施改善環球資本市場業務的內部監控措施及程序（將須就此向美國司法部提交年度報告）。此外，滙豐同意支付罰款和賠償。

此項事宜的多種不同結果以至最終財務影響，可能受多項因素左右，而且相關結果及影響可能甚為重大。

### 13 《2019年中期業績報告》及法定賬目

---

本《2019年中期業績報告》所載資料乃未經審核，並不構成法定賬目。董事會已於2019年8月5日通過本《2019年中期業績報告》。本行截至2018年12月31日止年度之法定年度綜合賬目，已送呈公司註冊處處長及香港金融管理局。核數師已於2019年2月19日就該等財務報表發出無保留意見報告，該報告並無提述核數師在不發出保留意見報告下，強調有任何事宜須予注意，亦未載有香港《公司條例》（第622章）第406(2)、407(2)或(3)條所指之聲明。

### 14 最終控股公司

---

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

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

香港皇后大道中1號滙豐總行大廈  
電話：(852) 2822 1111  
傳真：(852) 2810 1112  
[www.hsbc.com.hk](http://www.hsbc.com.hk)