

2007

年報及賬目
香港上海滙豐銀行
有限公司

2007年報及賬目

目錄

1	財務摘要 簡介
2	董事會報告
4	財務回顧
24	賬目
29	財務報表附註
173	核數師報告書
174	主要辦事處

本《年報及賬目》備有英文本，如欲查閱可向下址索取：
香港皇后大道中1號滙豐總行大廈32樓集團企業
傳訊部（亞太區）。本年報之中英文本亦載於本行之網址
www.asiapacific.hsbc.com。

中英文本如有歧異，概以英文本為準。

在本文件內，中華人民共和國香港特別行政區簡稱「香港」。

財務摘要：香港上海滙豐銀行有限公司及附屬公司

	2007年	2006年
全年	百萬港元	百萬港元
未扣除貸款減值準備之營業收益淨額	127,009	92,325
除稅前利潤	78,761	52,016
股東應佔利潤	58,028	37,709
於年底		
股東權益(不包括少數股東權益)	220,854	145,450
各類股東權益總額	245,934	165,445
資本基礎總額	206,449	—
監管規定資本總額	—	183,981
客戶賬項	2,486,106	1,989,467
資產總值	3,951,939	3,150,840
各項比率	%	%
平均股東權益回報	32.1	31.1
除稅後平均資產總值回報	1.78	1.46
成本效益比率	37.1	41.4
淨利息收益率	2.37	2.31
資本充足比率		
— 資本充足	11.6	—
— 核心資本	8.8	—
— 總資本	—	13.5
— 第一級資本	—	12.3

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

本行及各附屬公司透過設在亞太區20個國家和地區約630間分行和辦事處（區內最大的國際金融機構網絡），以及設在全球另外七個國家和地區約20間分行和辦事處，為世界各地需要理財及財富管理服務的客戶提供全面的個人、工商與企業銀行及有關之金融服務。本行及各附屬公司共聘用約59,300名職員，其中40,700名是本行僱員；於2007年12月31日，綜合資產達39,520億港元。

香港上海滙豐銀行有限公司是滙豐控股有限公司的全資附屬公司，後者是滙豐集團的控股公司。滙豐集團在全球83個國家和地區設有10,000個辦事處，資產達23,540億美元。

香港上海滙豐銀行有限公司

在香港特別行政區註冊成立之有限公司

註冊辦事處及總管理處：香港皇后大道中1號滙豐總行大廈

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

董事會報告

董事會

鄭海泉 GBS, OBE 主席

馮國綸博士 OBE 副主席

史美倫 SBS 副主席

霍嘉治 CBE 行政總裁

(2007年7月25日委任)

錢果豐博士 GBS, CBE

紀勤 CBE

葛霖

歐智華

李澤鉅

羅嘉瑞醫生 GBS

穆秀霞

柯清輝

白紀圖

施文信 SBS

汪穗中博士

衛哲

(2008年1月1日委任)

王冬勝

王葛鳴博士 DBE

楊敏德

主要業務

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

財務報表

本行及本集團之財政狀況，以及本集團之綜合利潤，載於第24至172頁。

儲備

股東應佔利潤(未扣除股息) 580.28億港元已撥入儲備。年內，就本行及本集團所持樓宇進行專業估值而產生的24.32億港元增值(已扣除有關遞延稅項之影響)已撥入儲備。儲備變動詳情，包括自儲備撥定之款項，載於財務報表附註40。董事會並不建議派發末期股息。

股本

年內發行17.5億股每股面值1美元之累積可贖回優先股，使股本增加17.5億美元(135.87億港元)。發行該等股份，旨在使資本比率維持於適當水平、為收購交通銀行股份有限公司額外權益提供資金，以及支持業務發展。根據《香港會計準則32》「金融工具－呈列」，此等優先股已於本行的綜合資產負債表及資產負債表內呈列為負債。年內本行的股本變動詳情載於財務報表附註38及39。

董事

除邵銘高及蘇澤光分別於2007年6月15日及12月10日辭任董事外，本年度及截至本年報刊發之日的董事芳名如上。

董事之合約利益

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

董事認購股份或債券之權利

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

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

行政委員會

行政委員會定期召開會議，並在董事會直接授權下，以一般管理委員會形式運作。現任行政委員會成員包括霍嘉治（委員會主席）、鄭海泉、王冬勝（均為董事）、艾俊峰（常務總裁）、魏國麟（財務總監）、郭禮敦（信貸總監）、安志高（亞太區個人理財業務總監）、李睿智（國際業務主管）、梁高美懿（總經理兼工商業務環球聯席主管）、冼力行（資訊總監）及戴兆孚（人力資源主管）。

監察委員會

監察委員會由本行三位非執行董事組成，他們定期與本集團的高層管理人員，以及內部和外聘的核數師舉行會議，以省覽及檢討本集團的財務報表、審計複核的性質及範圍，以及內部監控系統與合規制度的成效。監察委員會成員為施文信（委員會主席）、羅嘉瑞醫生及汪穗中博士。

捐款

年內，本行及各附屬公司的捐款共為6,900萬港元。

遵守《銀行業（披露）規則》及香港金融管理局《監管政策手冊》有關企業管治之規定

董事會認為，截至2007年12月31日止年度的賬目及補充附註，完全遵照根據《銀行業條例》第60A條訂定之《銀行業（披露）規則》，以及香港金融管理局《監管政策手冊》CG-1「本地註冊認可機構的企業管治」之規定。

核數師

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

承董事會命

主席 鄭海泉

香港，2008年3月3日

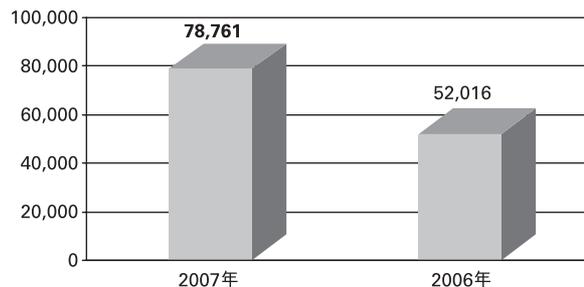
財務回顧

財務業績概要

本集團利潤

香港上海滙豐銀行有限公司(「本行」)及各附屬和聯營公司(「本集團」)於2007年錄得股東應佔利潤580.28億港元，比上年度增加203.19億港元，或53.9%。除稅前利潤為787.61億港元，比上年度增加267.45億港元，或51.4%。

除稅前利潤(百萬港元)



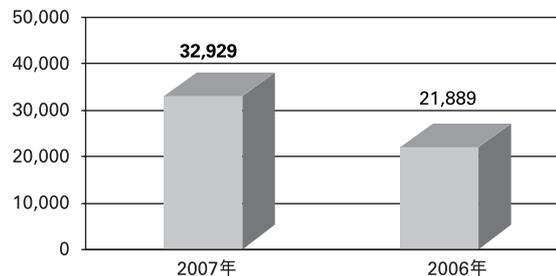
客戶群

本集團的客戶群分為五大類。個人理財業務向包括自僱人士在內的個人客戶(但不包括私人銀行業務的個人客戶)提供理財服務。工商業務為中小型企業服務。環球銀行及資本市場(前稱企業銀行、投資銀行及資本市場)業務為大型企業及機構客戶服務，並負責本集團的財資與投資銀行業務。私人銀行業務專為資產豐厚而財務需要較為複雜的人士提供理財服務。鑑於滙豐集團之結構性質，滙豐在香港及亞太其他地區的大部分私人銀行業務均不納入香港上海滙豐銀行集團之賬目內。其他一項主要包括未分配至其他業務類別的樓宇投資、投資物業及股東權益。此外，多個收支項目則包括不同客戶群之間於日常業務中進行金融交易的影響。下列分析包括各客戶群內不同項目之間的金額，而撇銷金額則以獨立一欄列示。

個人理財業務錄得除稅前利潤327.86億港元，較2006年增加49.8%，上升動力主要來自營業收益的強勁增長，但本集團繼續作出投資，務求亞太其他地區的業務能持續擴張，故部分營業收益被相應抵銷。

個人理財

除稅前利潤(百萬港元)



淨利息收益較2006年增加59.49億港元，或19.8%。香港的淨利息收益上升36.59億港元，或16.3%。本集團年內推行連串吸納存款的推廣活動，並提供優惠利率，以滿足股市暢旺及認購新股浪潮下客戶對短期產品的需求，使客戶賬項平均款額有所增長。此外，在全球各地推出全新卓越理財服務有助吸引新資金流入，而因應市況調節存款息率的策略，加上外幣息率普遍較高，亦使息差有所改善。經濟增長強勁及本地息率全年保持平穩，使物業市場交投活躍，但客戶對較大額的按揭借貸意欲依然疲弱，而競爭激烈更令息差持續收窄。

亞太其他地區的淨利息收益上升22.9億港元，或29.7%，主要由區內各地存款額普遍增長強勁所帶動。由於本集團集中擴展中上階層的卓越理財客戶基礎，多個國家/地區的存款額均告上升，以新加坡、中國內地及印度的增幅最顯著，而息率上調亦令存款息差有所改善。

客戶群 (續)

中國內地多家分行於2006年底獲准向當地居民提供若干人民幣存款產品，而自2007年3月滙豐中國在當地註冊成立以來，已逐步為內地居民推出多項人民幣服務。經監管機構審查及確認後，我們已開始在11個主要城市的分行向當地居民提供人民幣服務。滙豐中國亦在珠三角、長三角及環渤海多個重要經濟區域增設分行，帶動存款大幅增長。現時以滙豐品牌經營的服務網絡包括18間分行及44間支行。在中國內地眾多外資銀行中，滙豐擁有最龐大的分行網絡，並一直著重提供卓越理財服務。

本集團於2006年第三季及2007年2月先後在台灣和南韓推出HSBC Direct以來，反應理想，共吸納客戶超逾24萬名，存款超過90億港元。印度、菲律賓及泰國的信用卡利息收益有所增加，反映這些地區的發卡量上升，以及應收賬款隨著客戶關係漸趨成熟而攀升。在印度，滙豐信用卡的發卡量達到260萬張。消費貸款的收益亦有增加，以印度及印尼的分期「萬應錢」貸款升幅最顯著，而定價較高亦使息差擴闊。

費用收益淨額達194.74億港元，較2006年上升85.3%，主要由於香港的業務增長強勁及投資市場氣氛良好。2007年股市暢旺，加上多間公司在香港首次公開招股，交易量因而激增，帶動股票經紀及託管服務的費用收益攀升。零售證券業務的交易量上升逾160%，其中80%以上的交易是透過網上辦理。但2007年最後幾個月，美國的次按危機引起廣泛憂慮，加上中國內地推行緊縮貨幣政策，導致股市下滑，交易量的增長速度開始減慢。

2007年，本集團陸續推行各種以特定客戶為目標的推廣活動，提供豐富資訊以促進客戶對投資的興趣，加上年內推出多種新基金（尤其是包括中國內地股份的基金），令單位信託基金及結構投資產品的銷售額大幅增加。中國內地、印度、南韓及台灣均錄得理想的投資產品銷售額。滙豐同時獲准以「合資格境內機構投資者」形式

向中國內地居民提供各種人民幣投資產品。

信用卡的費用收益淨額較2006年增加2.74億港元，或20%。本集團繼續在香港信用卡市場維持領導地位，總發卡量現已逾490萬張。由於零售服務的營業額增長仍然強勁，持卡人消費額上升15%，是費用收益增長的另一主要原因。在亞太其他地區，卡業務持續擴張，以印度及菲律賓的成績尤其顯著。年內發卡量上升14%，總發卡量達770萬張，而各項獎賞計劃同時帶動持卡人消費額上升30.2%。

來自保險業務的收益（納入「淨利息收益」、「費用收益淨額」、「指定以公允值列賬之金融工具淨收益」、「已賺取保費淨額」、「其他營業收益」項下之有效業務之現值變動，以及扣減「已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額」後之數額）上升37%，經營重點仍然是發展退休策劃服務。新推出的投資相連保險產品，則有助促進壽險保費收益的增長。此外，藉著更有效運用另類服務途徑（如互聯網），亦令一般保險產品的銷售額增加。

由於印度的信用卡業務急速擴展，加上追收貸款方式的轉變，而監管機構亦對追收欠款有所規限，貸款減值準備增加2.42億港元，達到47.7億港元。香港的貸款減值準備額增加，主要是發卡量增加，帶動信用卡貸款上升，但部分升幅被綜合評估減值撥回額的增幅抵銷。在亞太其他地區，隨著印度、泰國及澳洲的信用卡發卡量及個人貸款額大幅上升，減值準備同步增加。此外，泰國修改規例，調高信用卡最低還款額，加上信貸情況轉壞，當地的貸款拖欠率亦告上升。

在台灣，由於政府上年度強制推行債務重議條件計劃，令市場廣泛出現壞賬，減值水平曾經受到嚴重不利影響，但本年度的拖欠率已見改善，信用卡貸款的減值準備水平隨之下降。然而，當地政府提出建議，就個人破產安排立法，並訂於2008年頒布新規定，故本集團會繼續密切注視

財務回顧(續)

客戶群(續)

有關進展。在印尼，由於追收貸款工作改善，收回額相應提升，而加緊追收欠款，亦有助減少本年度的減值準備額。

營業支出較2006年增加47.85億港元，或24%，主要由於在亞太其他地區持續投資，以促進自然增長。香港的營業支出上升15.8%。職員支出增加，主要因為除應付增薪外，還需發放銷售獎勵及其他與表現掛鈎的酬勞。樓宇支出亦告增加，是裝修分行及商用物業租金上升所致。持續推廣滙豐品牌及舉辦市場推廣活動以拓展業務，特別是宣傳財富管理產品及信用卡，令市場推廣支出相應增加。亞太其他地區的支出增加30.55億港元，或34%，增幅尤其顯著的地區包括印度、中國內地、印尼及菲律賓。加強銷售及後勤職能以配合業務擴展，令職員人數上升18.6%；在印尼、印度、菲律賓、斯里蘭卡、孟加拉及中國內地新增服務點，則令樓宇支出上升。自去年在區內推出消費融資服務後，本集團在印度及印尼持續投資，以鞏固兩地的市場滲透率，相關支出因而增加。南韓則由於推出HSBC Direct，職員、基礎設施及市場推廣等支出均告增加。

來自聯營公司的收益5.06億港元，已包括交通銀行及興業銀行業績改善帶來的貢獻。

2007年，滙豐獲《亞洲銀行家》雜誌頒發四項大獎：「香港最佳零售銀行」、「亞洲最佳區域零售業務大獎」、「銀行保險業務卓越大獎」及「網上銀行卓越大獎(通路)」，使本集團在區內個人理財市場的領導地位備受肯定。

工商業務錄得除稅前利潤187.54億港元，較2006年增加25.5%，上升動力主要来自資產負債的強勁增長。

與2006年比較，淨利息收益增加30.69億港元，或21.9%，主要反映開發產品及積極推廣，促使中小企客戶(尤其是中國內地客戶)的貸款和存款額上升，以及年內存款息差有所改善。

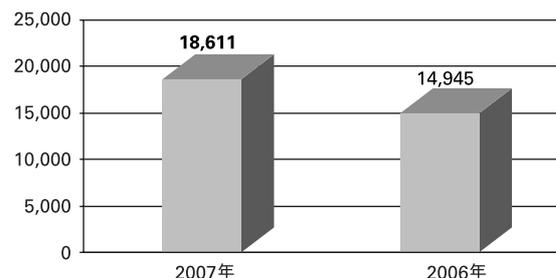
香港的淨利息收益上升15.4億港元，或14.8%。2007年內大部分時間，香港的本地息率基本維持穩定，僅在下半年才開始下調，因此雖然市場競爭激烈，利息收益率仍高於2006年的水平。全球各地息率相繼調升，加上積極管理為客戶提供的存款息率令息差有所改善，亦使外幣存款額大幅增長。廣泛宣傳及繼續重點發展中小企業業務，令「商業理財綜合戶口」數目增加。隨著經濟持續增長及信貸需求保持殷切，非貿易貸款的結欠額亦告上升。由於亞洲的區內貿易加速發展，為中國內地經營業務的廠家提供的跨境貸款持續強勁。然而，市場競爭激烈令資產息差普遍收窄，尤其是企業及中型企業客戶的資產。

在亞太其他地區，淨利息收益增加42.8%。開設分行、透過電話理財中心提高工商業務的市場滲透率，以及在區內普遍加強商務「網上理財」服務，均有助吸納更多客戶，使存款及貸款同步增長。此外，息差同時擴闊，尤以印度及中國內地最顯著。本集團在台灣、中國內地及澳洲推行多項吸納存款計劃，致力提高負債結欠水平。南韓、中國內地、越南及印度的貿易款額均告上升；而2007年5月收購台灣賬務代理商迪和股份有限公司，亦有助進一步鞏固此項業務。本集團繼續加強跨境業務的營運能力及開發跨境轉介系統「環球聯繫」，藉以捕捉分散各地但可共同發展的商機。南韓及台灣的工商業務部門在中國內地設立業務組，年內本集團亦透過收購，在南非新增一個工商業務組。

客戶群 (續)

工商業務

除稅前利潤 (百萬港元)



費用收益淨額增加9.3億港元，或18.5%，主因是貿易量增加及客戶服務質素提升，使資金管理、匯款及貿易服務的費用收益上升，以香港及印度的增幅尤其明顯。香港股市暢旺，刺激投資意欲及對投資產品的需求，帶動單位信託基金及結構投資產品的銷售費用收益增加。來自客戶外匯交易的盈利亦告增加，反映跨境付款業務量上升。提升票據系統及推出同日處理服務，有助增加匯款收益。

貸款減值準備撥淨額較2006年上升3.38億港元，主要由於香港、中國內地、澳洲及印尼的企業貸款撥回額減少，且需就泰國若干客戶貸款新撥特別準備。然而，香港錄得一項綜合評估減值準備撥回額，抵銷了上述準備額的部分增幅。香港及區內其他地區的信貸質素普遍維持穩定，毛里求斯及新加坡更錄得收回額。

營業支出較2006年增加21.7%，主要因為香港、印度及中國內地增聘前線職員，以配合中小企業業務的發展計劃、擴展保險業務及開發更多產品，令職員支出上升，部分增幅源自香港專門服務工商客戶的分行招聘職員。與表現掛鈎的職員支出亦隨業績改善而大幅上升。本集團繼續加強運用各種直接服務途徑，使更多交易經由互聯網辦理，營運效率相應提高，有助縮減

因需處理更多業務而產生的成本。目前香港已有超過10萬名客戶登記為商務「網上理財」服務的用戶。本集團在第一季提升商務「網上理財」服務網站功能，處理業務的成本效益因而進一步提升。年內重新整頓電話理財中心，亦改善了相關業務部門促銷綜合理財產品的能力。透過直接服務途徑辦理的交易佔交易總數47%。在亞太其他地區，支出上升是由於增聘銷售人員，以配合各項業務及擴展計劃。本集團在這些國家／地區擴展分行網絡，亦使資訊科技成本、基礎設施開支，以及市場推廣支出上升。

來自聯營公司的收益27.47億港元，已包括交通銀行及興業銀行業績改善帶來的貢獻。

工商業務憑優質的中小企服務贏得多個獎項，包括由香港中小型企業商會頒發的「中小企最佳拍檔獎」。

環球銀行及資本市場業務錄得除稅前利潤248.04億港元，較2006年上升62.7%。環球資本市場業務的交易業務及證券服務費用收益均錄得顯著增長。

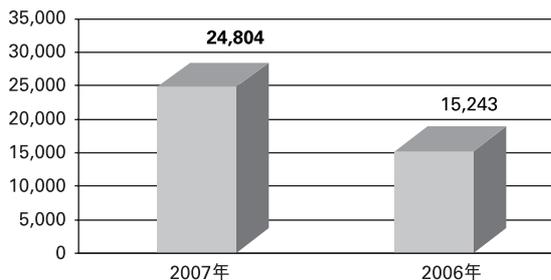
淨利息收益較2006年增加62.44億港元，或68.6%。資產負債管理收入大幅上升，反映即將到期的低回報資產由較高回報的資產取代，以及2007年下半年美元利率持續下調，令資金成本下降。環球銀行業務亦為淨利息收益增長帶來貢獻，主要由於成功吸納新客戶及業務自然增長，令資金管理業務的存款結餘增加，以及亞洲區內多個國家／地區的息差有所改善，彌補了企業貸款利息收益的跌幅，此類收益下跌的主因是香港流動資金充裕，使利息收益率持續受壓。由於本集團的重點轉移至發展新興市場業務，印度及中國內地的淨利息收益錄得強勁增長。

財務回顧(續)

客戶群(續)

環球銀行及資本市場

除稅前利潤(百萬港元)



費用收益淨額較2006年增加23.57億港元，或34%。香港的證券及基金業務收入上升，反映投資者對本地股市保持信心及首次公開招股活動頻仍，帶動客戶交易量上升。此外，南韓、澳洲及新加坡業務的表現亦十分理想，加上2006年收購西太平洋銀行在澳洲及新西蘭的副託管業務，亦有助提升區內業務的經營能力。資本市場表現強勁，以及香港首次公開招股活動的包銷收入顯著增長，投資銀行業務因而受惠。資產管理業務的費用收益上升41%，原因是年內推出多種基金，取得理想成績，特別是在中國內地。由於交易量較2006年同期下降，結構融資業務的費用收益減少。

交易收益淨額上升33%至115.47億港元。外匯及利率衍生工具的交易利潤增加，主因是市況波動提供買賣良機，以及營業額上升，以香港、印度及泰國的表現尤其理想，反映流入亞洲的資金不斷增加及客戶對風險管理和投資產品的需求日增。香港的股票及股權衍生工具業務在過去兩年發展迅速，年內更充分掌握區內股市的強勁表現，創出理想業績。由於本集團致力向個人理財及私人銀行客戶交叉銷

售各種產品，結構股權衍生工具業務的增幅尤其顯著。

貸款減值準備的提撥淨額為2.48億港元，而2006年則錄得撥回淨額2.5億港元。儘管區內的企業信貸環境仍然良好，但撥回額相對減少，而本年度更需就中國內地一項貸款新撥特別準備。

營業支出較2006年增加22.3%，反映增添人手以擴展各類業務，以及與表現掛鈎的薪酬增加。為促進業務增長，資訊科技成本亦告上升。

來自聯營公司的收益12.44億港元，已包括交通銀行及興業銀行業績改善帶來的貢獻。

其他項下列示的收益與支出，則包括未分配至各客戶群的若干資金、投資、物業及其他活動。

本集團於交通銀行、興業銀行及Techcombank的權益被攤薄，產生47.35億港元收益。上述三間聯營公司於2007年內籌集新資本，但本集團並無認購根據有關集資計劃發行的任何額外股份，持股比例因而下降。但三間銀行的資產全部因發行新股而大幅升值，令本集團應佔聯營公司相關資產淨值增加47.35億港元。此項一次過增額被視為假設出售本集團所持聯營公司的部分權益所得收益，並已在收益表內確認。

由於2006年的業績包括出售本集團所持UTI Bank部分股權所得利潤，因此本年度的金融投資利潤相對較低，抵銷了小部分上述收益。此外，2007年的出售物業所得利潤亦比2006年少。

客戶群 (續)

(百萬港元)

	個人理財	工商業務	環球銀行及 資本市場	私人銀行	其他	同類項目 互相撇銷	總計
2007年							
淨利息收益／(支出)	36,039	17,075	15,348	47	(4,536)	(1,212)	62,761
費用收益／(支出)淨額	19,474	5,948	9,294	105	120	—	34,941
交易收益淨額	1,761	1,033	11,547	62	950	703	16,056
指定以公允值列賬之							
金融工具淨收益／(虧損)	6,966	(72)	31	—	(1,233)	509	6,201
金融投資減除虧損後利潤	23	1	427	—	441	—	892
攤薄聯營公司投資所得收益	—	—	—	—	4,735	—	4,735
股息收益	16	6	134	—	537	—	693
已賺取保費淨額	22,363	1,200	132	—	—	—	23,695
其他營業收益	1,323	249	714	20	7,137	(5,387)	4,056
營業收益總額	87,965	25,440	37,627	234	8,151	(5,387)	154,030
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	(26,217)	(703)	(101)	—	—	—	(27,021)
未扣除貸款減值及其他信貸 風險準備之營業收益淨額	61,748	24,737	37,526	234	8,151	(5,387)	127,009
貸款減值及其他 信貸風險準備	(4,770)	(784)	(248)	—	(3)	—	(5,805)
營業收益淨額	56,978	23,953	37,278	234	8,148	(5,387)	121,204
營業支出	(24,698)	(7,946)	(13,718)	(241)	(5,962)	5,387	(47,178)
營業利潤／(虧損)	32,280	16,007	23,560	(7)	2,186	—	74,026
應佔聯營及合資公司利潤	506	2,747	1,244	—	238	—	4,735
除稅前利潤／(虧損)	32,786	18,754	24,804	(7)	2,424	—	78,761

財務回顧(續)

客戶群(續)

(百萬港元)

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

淨利息收益

淨利息收益為627.61億港元，比2006年增加116.62億港元，或22.8%。收益上升，主要由於資產負債增長強勁及區內存款息差改善，加上資產負債管理收益增加。

個人理財業務的淨利息收益增加59.49億港元，或19.8%，部分原因是香港和區內的存款基礎大幅擴張。貸款增長亦令利息收益增加，其中印度、南韓、泰國和恒生銀行的分期「萬應錢」貸款，以及菲律賓、印度、新加坡、澳洲和恒生銀行的信用卡業務表現尤其突出。此外，本集團旗下保

險公司持有的投資，亦因回報率上升及組合規模擴大而錄得十分理想的回報。工商業務的淨利息收益較2006年增加30.69億港元，或21.9%，主要原因是資產負債有所增長(以香港、印度和中國內地最為顯著)及存款息差擴闊。環球銀行及資本市場業務的淨利息收益大幅增加，原因是以回報率較高的資產取代即將到期的資產，帶來強勁的資產負債管理收益，加上資金管理和證券業務均錄得增長，以及存款息差改善，增幅最明顯的地區為中國內地、印度、香港及台灣。

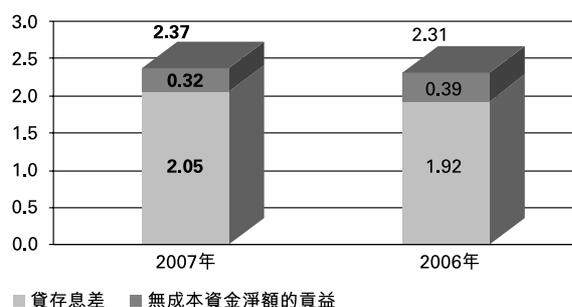
淨利息收益 (續)

附息資產平均值增加4,366億港元，或19.7%，達26,491億港元。客戶貸款平均值增加954億港元，或9.1%，其中印度、中國內地和恒生銀行的企業貸款增長強勁，香港的按揭平均結欠輕微上升，印度及新加坡的升幅則較高，但因出售澳洲的經紀轉介按揭業務，上述增幅有部分被抵銷。大部分國家／地區的信用卡平均結欠均告上升，其中以香港、印度、澳洲、菲律賓、泰國及新加坡的升幅較高；分期「萬應錢」貸款亦有增長，增幅最顯著的地區計有印度、南韓及泰國。存放同業款項平均值增加1,743億港元，而持有之可供出售證券數額則上升858億港元，是投放工商客戶存貸餘額於該類證券的結果。

(百萬港元)	2007年	2006年
附息資產平均值	2,649,116	2,212,521

2007年，本集團的淨利息收益率为2.37%，比2006年上升6個基點。淨息差改善13個基點，而無成本資金淨額的貢獻則下跌7個基點，是投放資金於交易用途資產的結果。

淨利息收益率 (%)



本行的香港業務錄得淨利息收益率上升1個基點至2.27%。息差上升11個基點，主要受惠於存放貨幣市場的資金、債務證券及有期貸款的回報率上升，以及往來和

儲蓄賬項的存款息差改善。但按揭息差因港元最優惠利率下調而收窄，抵銷了上述利好因素帶來的部分貢獻。無成本資金淨額的貢獻下跌10個基點，主要由於重新投放閒置資金於交易用途資產，令無成本資金縮減。

恒生銀行的淨利息收益率改善12個基點至2.54%，主要受惠於存款息差擴闊及資產負債管理組合的回報率上升。資產負債管理收益改善，原因是回報率較低的證券逐漸到期並以回報率較高的資產取代。淨息差上升15個基點至1.98%，而無成本資金淨額的貢獻則下跌3個基點。淨息差因客戶平均存款（主要為較低成本儲蓄結餘）增加及存款息差擴闊而上升。但住宅按揭和企業貸款的定價仍因市場競爭激烈而受壓。

淨利息收益率 (%)

	2007年	2006年
香港：		
本行	2.27	2.26
恒生銀行	2.54	2.42
亞太其他地區	2.25	2.16

在亞太其他地區，淨利息收益率為2.25%，較2006年上升9個基點，而息差則上升12個基點至2.06%。中國內地的息差有所改善，原因是貸款利率升幅比存款利率升幅高，加上低成本客戶存款增加。印尼的息差改善，因利率下調令資金成本下降。至於菲律賓，雖然本土利率下調，但高回報的信用卡應收賬款增長強勁，抵銷了其他貸款產品的回報率跌幅有餘。台灣業務因客戶賬項息差改善而受惠，新加坡的按揭及卡貸款息差則因資金成本下降而上升。無成本資金淨額的貢獻下跌3個基點，主要由於澳洲、南韓和中國內地增加重新投放於交易用途資產的資金，但因印度的市場利率上調及不附息賬項結餘增加，貢獻的部分跌幅因而被抵銷。

財務回顧(續)

費用收益淨額

費用收益淨額比2006年增加125.37億港元，或56%。

證券經紀及託管業務的費用收益上升125%，反映香港股票市場交投十分暢旺。年內各地股市蓬勃，亦刺激香港、印度及韓國客戶對單位信託基金及投資基金的需求，令費用收益上升80.1%。

貿易融資收益上升13.7%，以印度、香港、新加坡和中國內地的升幅尤其顯著，部分原因是滙豐於2007年第二季將南非業務轉入本集團。匯款及其他戶口服務的費用收益增長，反映本集團的交易業務表現強勁。

卡費收益維持於2006年的水平，原因是出售信用卡收單業務及2006年信貸危機引致台灣卡費收益減少的大部分影響，被區內其他地方的發卡費用收益強勁增長所抵銷。發卡費用收益的增長，以印度、香港和菲律賓較為顯著，原因是發卡量和持卡人消費額均告增加。

「其他」包括了投資銀行業務的費用收益。此等費用收益上升，因本集團在香港接受委託安排多項首次公開招股計劃，同時來自滙豐集團同系公司的財資業務佣金收益亦有所增加。

(百萬港元)	2007年	2006年
戶口服務	1,625	1,501
信貸	1,471	1,245
進出口	3,360	2,956
匯款	1,653	1,437
證券／股票經紀	11,874	5,267
卡	4,321	4,335
保險	889	315
單位信託	4,714	2,326
管理資金	3,833	2,974
其他	7,409	4,198
費用收益	41,149	26,554
費用支出	(6,208)	(4,150)
費用收益淨額	34,941	22,404

交易收益淨額

交易收益上升80%，達到160.56億港元。外國投資者積極參與亞洲區內各個本土股票市場，令以當地貨幣計值資產的需求增加，帶動交易量上升，加上成功利用美元弱勢，採取有利的持倉策略，外匯交易利潤因而受惠。股票及股權衍生工具業務收入增長強勁，反映先前投資於業務擴展之成效及股市交投暢旺。

(百萬港元)	2007年	2006年
交易利潤	12,832	10,001
對沖活動利潤	63	16
淨利息收益／(支出)	2,677	(1,307)
交易用途證券股息收益	484	208
交易收益淨額	16,056	8,918

金融投資減除虧損後利潤

2007年出售可供出售證券之利潤，主要來自出售股權及進一步出售菲律賓政府證券所得利潤。上年度利潤包括出售本集團持有印度UTI Bank的部分股權，以及出售菲律賓政府證券所得利潤。

(百萬港元)	2007年	2006年
出售可供出售證券之利潤	892	1,466

其他營業收益

出售物業、機器及設備之利潤低於2006年的水平，原因是出售日本一項物業所得利潤不再出現，以及出售恒生銀行物業所得利潤減少。

出售附屬公司、聯營公司及業務組合之利潤低於2006年的水平，原因是出售澳洲股票經紀、保證金貸款及經紀轉介按揭業務所得利潤不再出現。

「其他」主要包括向滙豐集團同系公司收回代其承擔的資訊科技成本及其他營業支出。

(百萬港元)	2007年	2006年
投資物業租金收益	151	196
有效保險業務之現值變動	950	1,124
投資物業之利潤	564	475
出售物業、機器及設備， 以及持作出售用途資產 之利潤	63	981
出售附屬公司、聯營公司 及業務組合之利潤	96	904
物業重估增值	122	70
其他	2,110	1,903
其他營業收益	4,056	5,653

財務回顧(續)

貸款減值及其他信貸風險準備

貸款減值及其他信貸風險準備之提撥淨額比2006年增加9.96億港元。

個別評估新撥準備的提撥額上升，主要由於若干在泰國、恒生銀行、印度和斯里蘭卡從事業務的企業客戶被調低評級。此項提撥額的部分增幅，因新加坡、中國內地及日本的企業提撥額減少而被抵銷。撥回及收回額減少，主要關乎香港、中國內地、澳洲和印尼的公司。

綜合評估準備之提撥淨額增加。印度、香港和泰國的提撥額上升，反映信用卡和其他個人貸款增加。

按地區列示之減值準備提撥淨額
(百萬港元)

	2007年	2006年
香港	1,654	1,228
亞太其他地區	4,006	3,473
美洲/歐洲	—	—
總計	5,660	4,701

減值及其他信貸風險準備之提撥/(撥回)淨額
(百萬港元)

	2007年	2006年
客戶貸款減值之提撥淨額		
— 個別評估減值準備：		
新撥準備	1,884	1,314
撥回	(646)	(869)
收回	(197)	(212)
	1,041	233
— 綜合評估減值準備之 提撥淨額	4,619	4,468
	5,660	4,701
其他信貸風險準備之 提撥淨額	145	108
貸款減值及其他信貸風險 準備之提撥淨額	5,805	4,809

營業支出

職員支出比2006年增加53.89億港元，或25.6%。隨著區內各地計劃增聘人手及推行年度增薪(以香港、中國內地、印度、新加坡和南韓的增幅較為顯著)，工資及薪金支出上升16.7%。印度增聘大量職員是為了開

拓消費融資業務及擴大銷售隊伍；中國內地則因年內開設更多分行而需增添人手。隨著營業收入增加和交易收益上升，以及增添人手，與表現掛鉤之酬勞亦同步上升。

營業支出 (續)

各地區之職員人數*

	2007年	2006年
香港：		
本行及全資附屬公司	16,979	18,032
恒生銀行	9,190	8,464
香港總計	26,169	26,496
亞太其他地區：		
澳洲	1,458	1,355
中國內地	6,356	3,732
印度	7,243	6,064
印尼	2,590	2,744
新加坡	2,473	2,312
台灣	2,144	2,392
斯里蘭卡	1,843	1,537
其他	9,078	8,919
亞太其他地區總計	33,167	27,518
美洲／歐洲	18	17
總計	59,354	54,031

* 等同全職僱員

一般及行政開支增加30.9億港元，或20.7%，反映亞太區各地擴充業務帶來額外支出。樓宇及設備支出增加，原因是開設新分行及租金上升。

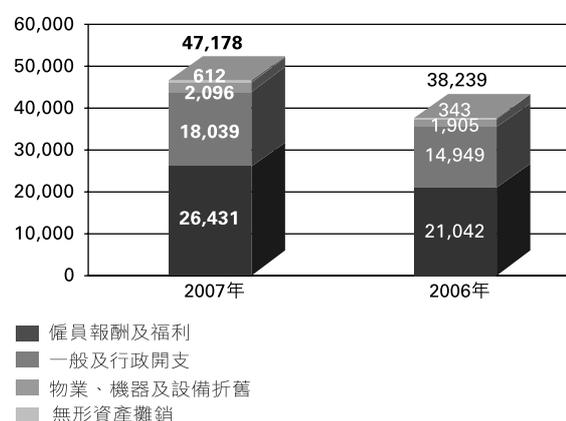
應佔聯營及合資公司利潤

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

市場推廣支出亦告增加，部分原因是香港的信用卡積分獎賞支出上升、在中國內地的機場透過廣告宣傳滙豐品牌，以及恒生銀行的零售銀行業務進行宣傳推廣。科技開支亦有所增加，原因是本集團持續投放資源，致力改善客戶關係管理系統及網上理財服務的營運能力。

	2007年	2006年
成本效益比率 (%)	37.1	41.4

營業支出 (百萬港元)



稅項支出

2007年的實質稅率為17.1%，2006年則為18.1%。實質稅率下降，主要由於年內確認之攤薄投資所得收益47.35億港元毋須課稅。

	2007年	2006年
應佔聯營及合資公司利潤 (百萬港元)	4,735	2,739
實質稅率 (%)	17.1	18.1

財務回顧(續)

資產

自2006年12月31日以來，資產總值上升8,010億港元，或25.4%。

現金及短期資金上升2,770億港元，或53.5%，其中恒生銀行因存款增長而錄得最顯著增幅。一個月以上之定期存放同業減少440億港元，或42.1%，其中香港及新加坡錄得顯著減幅，原因是將部分工商客戶存貸餘額存放同業。

交易用途資產上升220億港元，或6.5%。雖然持有的國庫券減少，但主要用於股票借入活動之所持同業貸款增加208%，抵銷了上述減幅。

自2006年底以來，客戶貸款淨額增加1,680億港元，或16.1%。

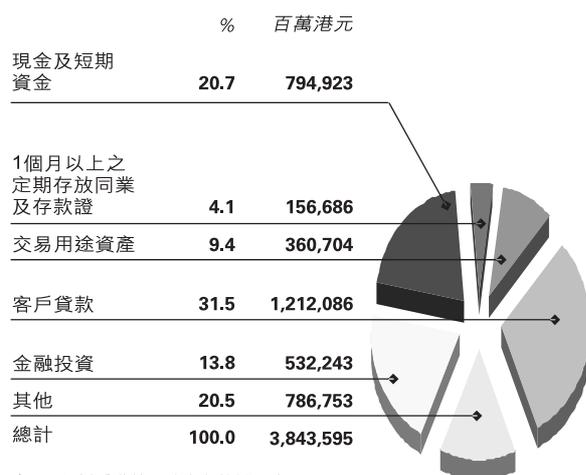
香港的貸款淨額增加340億港元，或5.1%。按揭貸款增長3.2%，原因是本行的香港業務及恒生銀行推出的按揭推廣計劃卓有成效。此項增幅撇除了香港政府「居者有其屋計劃」貸款減少的影響(2007年香港

政府仍然停售居屋)。繼舉行大規模的推廣活動後，信用卡及其他個人貸款上升20%。在中國內地經營業務的廠家信貸需求增加，帶動企業及商業貸款結欠增加3.3%。

在亞太其他地區，貸款淨額增加1,344億港元，或32.6%。按揭貸款上升13.9%，主要來自中國內地，其增幅達173.4%。信用卡應收賬款上升29.6%，增幅主要來自印度、澳洲、菲律賓及泰國，但部分升幅被台灣的減幅抵銷。工商及企業客戶貸款上升45.5%，其中以中國內地、印度、新加坡及澳洲的升幅最顯著，原因是本集團重點拓展跨境業務及提供貿易融資。

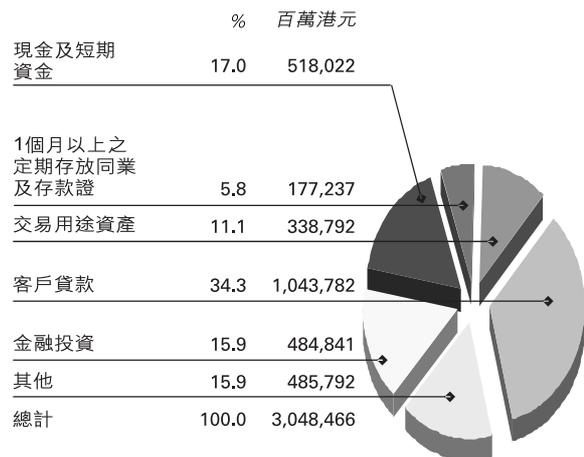
金融投資上升474億港元，或9.8%。香港的數額減少158億港元。流動資金比率要求提高，令新加坡、印度及中國內地錄得最顯著的增幅。

2007年資產*



* 不包括香港特區政府負債證明書

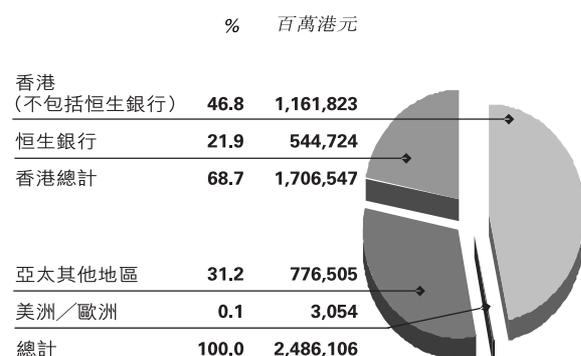
2006年資產*



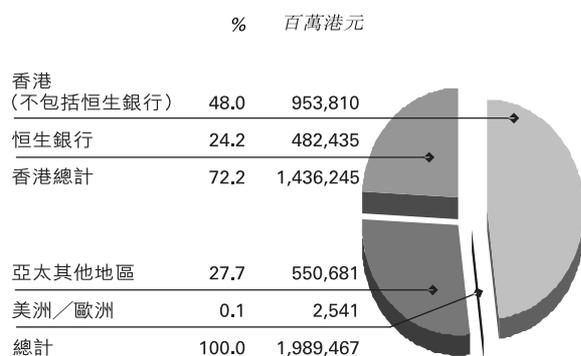
客戶賬項

自2006年底以來，客戶賬項增加4,970億港元，或25%；當中不包括結構存款（減少129億港元），因為此類存款已列入「交易用途負債」項內。

2007年客戶賬項



2006年客戶賬項



在香港，客戶賬項增加2,700億港元，或18.8%，增幅主要來自儲蓄及其他賬項，主要因為推行一系列策略推廣計劃和推出新存款產品（包括「精算焦點存款」），有助吸納新客戶。個人客戶存款因而上升910億港元，或10%。5月在全球各地推出全新的卓越理財服務，突顯這項服務享有跨越地域界限的國際銀行服務優勢和提供更多服務優惠，令2007年下半年的卓越理財客戶數目顯著增加。工商業務與環球銀行及資本市場業務方面，客戶賬項款額共增加

1,859億港元，或36.2%。由於互聯網及其他可供選擇的直接服務途徑更方便使用，令客戶可以更靈活選擇以不同方式處理其業務，加上重點發展暢順的處理流程及簡化開戶手續，遂吸引更多客戶。

在亞太其他地區，由於本集團積極擴展整個地區的存款基礎，客戶賬項增加2,258億港元，或41%，增幅主要來自往來及其他賬項。個人客戶存款增加505億港元，或25%，其中以印度、澳洲及中國內地的增幅最顯著。工商業務與環球銀行及資本市場業務的企業客戶所持客戶賬項款額增加1,634億港元，或47.7%，增幅主要來自中國內地、印度、新加坡和韓國。

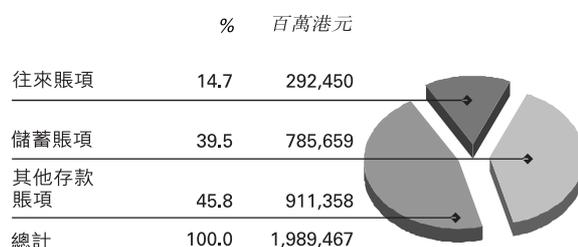
本集團的貸存比率由2006年12月31日的52.5%，下降至2007年12月31日的48.8%。

	2007年	2006年
貸存比率 (%)	48.8	52.5

2007年客戶賬項



2006年客戶賬項



財務回顧(續)

股東權益

股東權益增長810億港元，或48.7%，達到2,460億港元，主要由於本年度的保留盈利增加，以及可供出售證券儲備上升。此項

儲備上升，主要因為本集團於平安保險及上海銀行的投資升值所致。

資本充足

下表所列資本充足比率及資本組合成分，已載於香港上海滙豐銀行有限公司向香港金融管理局(簡稱「香港金管局」)呈交的「資本充足比率」申報表內。根據《銀行業條例》第98(2)條的規定，本行須依照香港金管局指定的綜合基準計算並呈交有關資料。

隨著《銀行業(資本)規則》(「資本規則」)於2007年1月1日生效，香港上海滙豐銀行有限公司已分別採用標準(信貸風險)計算法計算非證券化貸款項目的信貸風險，及採用標準(證券化)計算法計算證券化貸款項目的信貸風險。另外，本行亦分別採用標準(營運風險)計算法及標準(市場風險)計算法計算本身的營運及市場風險。但計算一般市場風險時，則採用一個內部模型；而計算與股票期權相關的市場風險時，又採用另一模型。此項計算基準與2006年12月31日採用的基準不同，因此有關數字不可作準確比較之用。

就監管目的而言，沒有包括在綜合集團內的附屬公司並無任何有關資本的短欠。

百萬元	
於2007年12月31日	
資本組合成分	
核心資本：	
繳足股款的普通股股本	21,040
繳足股款的不可贖回非累積優先股	51,882
已公布儲備	72,069
損益賬	29,543
少數股東權益****	21,318
減：自核心資本扣除	(11,111)
減：可扣減項目總額之50% (以50%計算)*****	(28,894)
核心資本總額	155,847
附加資本：	
物業重估儲備*	5,869
可供出售投資重估儲備**	4,434
計入損益賬之指定以公允值列賬 金融工具之未變現公允值利潤	137
監管規定儲備***	4,148
綜合評估準備	5,078
永久後償債務	9,415
繳足股款的不可贖回累積優先股	16,610
有期後償債務	11,970
繳足股款的有期優先股	21,835
減：可扣減項目總額之50% (以50%計算)*****	(28,894)
附加資本總額	50,602
資本基礎	206,449
可扣減項目總額*****	57,788

按照資本規則計算的綜合資本比率如下：

於2007年12月31日	
資本充足比率	11.6%
核心資本比率	8.8%

* 包括投資物業重估增值，現列為保留利潤之一部分。

** 包括根據香港金管局所發指引而作出的各項調整。

*** 維持監管規定儲備是為了符合《銀行業條例》的審慎監督目的。

**** 已扣除未予綜合計算之附屬公司賬目內之少數股東權益。

***** 可扣減項目總額乃扣取自機構的核心資本及附加資本。

資本充足 (續)

下表分析本集團的監管規定資本及資本充足比率。該等數額均根據香港《銀行業條例》附表三之規定計算。

此計算基準與2007年12月31日採用的基準不同，因此有關數字不可作準確比較之用。

百萬元	
於2006年12月31日	
資本組成成分	
第一級：	
股東權益總額	145,450
減：建議派發股息	(6,500)
物業重估儲備*	(7,892)
可供出售投資儲備**	(26,028)
分類為監管規定儲備***	(1,689)
商譽	(4,182)
其他	(138)
不可贖回非累積優先股	51,735
少數股東權益****	17,483
符合規定第一級資本總額	168,239
第二級：	
物業重估儲備(以70%計算)	5,524
可供出售投資儲備(以70%計算)	18,220
綜合評估減值準備及監管規定儲備	6,610
永久後償債務	9,370
有期後償債務	9,849
有期優先股	8,165
不可贖回累積優先股	16,563
符合規定第二級資本總額	74,301
扣減項目	(58,559)
資本總額	183,981
風險加權資產	1,367,607

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

於2006年12月31日	
資本總額	13.5%
第一級資本	12.3%

下表列示根據《銀行業條例》附表三規定計算之本集團資本充足比率(未計入市場風險)：

於2006年12月31日	
資本總額	13.0%
第一級資本	11.8%

* 包括投資物業重估增值，現列為保留利潤之一部分。

** 包括根據香港金管局所發指引而作出的各項調整。

*** 維持監管規定儲備是為了符合《銀行業條例》的審慎監督目的。儲備之變動乃經徵詢香港金管局後方作出。

**** 已扣除未予綜合計算之附屬公司賬目內之少數股東權益。

財務回顧(續)

中國內地非銀行客戶貸款

中國內地非銀行客戶貸款的分析，是按香港金管局根據《銀行業(披露)規則》界定之非銀行交易對手類別和直接貸款類別劃分，並經參考向香港金管局呈交的中國內地非銀行客戶貸款申報表。這些貸款包括本行及其在內地經營銀行業務的附屬公司於2007年12月31日及本行於2006年12月31日的內地貸款。

2007年4月，本行在中國內地註冊成立全資附屬公司滙豐銀行(中國)有限公司(「滙豐中國」)，以接管本行內地分行的大部分資產及負債。滙豐中國的內地貸款於2007年12月31日向香港金管局呈交的申報表內分開呈列。

於2007年12月31日

	資產負債表 內貸款額	資產負債表 外貸款額	貸款總額	特別準備
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
內地機構	13,833	18,212	32,045	53
中國境外的公司及個人，而涉及的貸款 乃於內地使用	36,598	39,475	76,073	83
其他交易對手(本行認為屬內地 非銀行客戶貸款之交易對手)	769	2,565	3,334	—
	51,200	60,252	111,452	136
滙豐中國的內地貸款	64,632	13,083	77,715	56
	115,832	73,335	189,167	192

於2006年12月31日

	資產負債表 內貸款額	資產負債表 外貸款額	貸款總額	特別準備
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
內地機構	51,101	35,180	86,281	173
中國境外的公司及個人，而涉及的貸款 乃於內地使用	37,992	35,556	73,548	49
其他交易對手(本行認為屬內地 非銀行客戶貸款之交易對手)	295	1,782	2,077	—
	89,388	72,518	161,906	222

跨境貸款

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

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

於2007年12月31日

	銀行 及其他 金融機構	公營機構	其他	總計
(百萬港元)				
美洲				
美國	53,963	63,624	62,638	180,225
其他	48,643	2,713	51,189	102,545
	102,606	66,337	113,827	282,770
歐洲				
英國	322,972	17	46,218	369,207
其他	450,375	1,651	48,113	500,139
	773,347	1,668	94,331	869,346
亞太區 (不包括 香港)	241,481	104,092	171,184	516,757

下表顯示佔跨境債權總額10%或以上的個別國家或地區之債權(已計及風險轉移)。

跨境風險額由一套完善的國家／地區風險限額系統集中監控，並經常檢討，以免轉移風險、經濟或政治風險過份集中。

於2006年12月31日

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

財務回顧(續)

風險管理

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

滙豐集團總管理處為滙豐集團的環球業務制訂高層次的風險管理政策。本集團

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

信貸風險、流動資金風險、市場風險及保險風險在第153至170頁的賬目附註52內詳細討論。

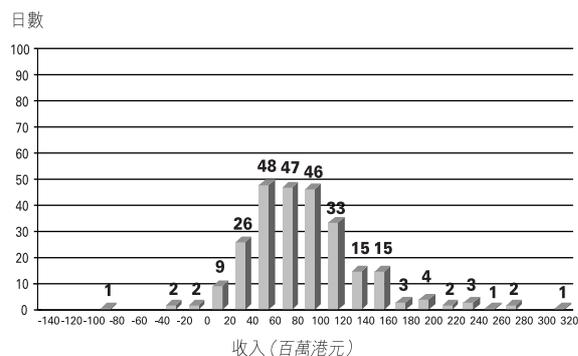
市場風險管理

市場風險的性質及用作監控及限制市場風險的主要工具(估計虧損風險)在第162至166頁的賬目附註52內討論。

於2007年，來自市場風險相關財資業務的單日平均收入(包括應計賬面淨利息收益及為交易持倉提供的資金)為8,400萬港元，而2006年則為4,600萬港元。單日收入的標準差為5,200萬港元(2006年則為2,300萬港元)。

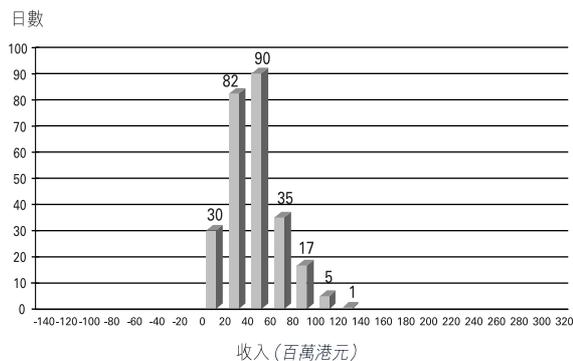
單日收入出現率分布情況的分析顯示，2007年有五日錄得負收入。最頻密出現的單日收入介乎4,000萬港元至6,000萬港元之間，出現次數為48次。單日收入最高為3.05億港元。2006年內並無任何日子錄得負收入。2006年最頻密出現的單日收入介乎4,000萬港元至6,000萬港元之間，出現次數為90次。2006年單日收入最高為1.27億港元。

2007年市場風險收入單日分布情況



■ 利潤及虧損之出現率

2006年市場風險收入單日分布情況



■ 利潤及虧損之出現率

營運風險管理

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

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

滙豐集團的營運風險管理法則，包括一套已公布的高層次標準，並輔以更詳盡的正規指引。此套指引解釋了本集團如何透過識別、評估、監察、控制及減低營運風險；修正營運風險事件；以及採取任何附加程序以遵守各地監管機構各項規定，藉以管理營運風險。本集團採納的標準涵蓋以下各方面：

- 由業務部門的高級管理層負責管理營運風險；
- 利用資訊系統記錄營運風險之識別及評估事宜，並定期向管理層提供適當匯報；
- 評估每項業務面對的營運風險，以及各項程序、活動及產品的內在風險。此項風險評估包括定期檢討已識別風險以監察有何重大變動；
- 收集營運風險虧損資料，並向高級管理層匯報。營運風險虧損總額均予以記錄，而超出可接受誤差極限的各項事件，亦會向本集團的監察委員會詳細匯報；及
- 在合乎成本效益的情況下，考慮減低風險(包括購買保險)。

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

聲譽風險管理

聲譽風險可由社會、操守或環境問題引起，亦可因營運風險事件而產生。

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

內部監控是本集團經營業務的重要部分。滙豐的工作手冊及政策聲明是內部監

控的基礎。本集團設有嚴謹程序，以確保有效進行監控。任何重大失誤均透過監控機制、內部審計及審核部門向本集團監察委員會與高級管理層匯報。此外，所有業務及主要部門均須檢討其監控程序，並定期報告營運風險產生的任何虧損。

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

截至2007年12月31日止年度綜合收益表

	附註	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
利息收益	5a	144,153	115,928
利息支出	5b	(81,392)	(64,829)
淨利息收益		62,761	51,099
費用收益		41,149	26,554
費用支出		(6,208)	(4,150)
費用收益淨額	5c	34,941	22,404
交易收益淨額	5d	16,056	8,918
指定以公允值列賬之金融工具淨收益	5e	6,201	2,670
金融投資減除虧損後利潤	5f	892	1,466
攤薄聯營公司投資減除虧損後所得收益	5g	4,735	–
股息收益	5h	693	749
已賺取保費淨額	5i	23,695	21,846
其他營業收益	5j	4,056	5,653
營業收益總額		154,030	114,805
已產生保險賠償及投保人負債之 變動淨額	5k	(27,021)	(22,480)
未扣除貸款減值及其他信貸風險 準備之營業收益淨額		127,009	92,325
貸款減值及其他信貸風險準備	5l	(5,805)	(4,809)
營業收益淨額		121,204	87,516
僱員報酬及福利	5m	(26,431)	(21,042)
一般及行政開支	5n	(18,039)	(14,949)
物業、機器及設備折舊		(2,096)	(1,905)
無形資產攤銷	24c	(612)	(343)
營業支出總額		(47,178)	(38,239)
營業利潤		74,026	49,277
應佔聯營及合資公司利潤		4,735	2,739
除稅前利潤		78,761	52,016
稅項支出	6	(13,456)	(9,411)
本年度利潤		65,305	42,605
股東應佔利潤		58,028	37,709
少數股東應佔利潤		7,277	4,896

於2007年12月31日綜合資產負債表

	附註	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
資產			
現金及短期資金	10	794,923	518,022
向其他銀行託收中之項目		20,357	46,519
1個月以上之定期存放同業	11	60,328	104,037
存款證	12	97,358	73,200
香港特區政府負債證明書	13	108,344	102,374
交易用途資產	14	360,704	338,792
指定以公允值列賬之金融資產	15	63,152	50,514
衍生工具	16	180,440	99,167
客戶貸款	17	1,212,086	1,043,782
金融投資	20	532,243	484,841
應收集團公司款項		364,724	161,118
於聯營及合資公司之投資	23	39,832	25,534
商譽及無形資產	24	12,309	10,428
物業、機器及設備	25	33,356	29,159
遞延稅項資產	35	1,566	1,245
退休福利資產	5m	123	2,191
其他資產	27	70,094	59,917
資產總值		3,951,939	3,150,840
負債			
香港特區紙幣流通額	13	108,344	102,374
向其他銀行傳送中之項目		31,586	57,226
同業存放	28	169,177	108,125
客戶賬項	29	2,486,106	1,989,467
交易用途負債	30	265,675	272,545
指定以公允值列賬之金融負債	31	38,147	36,554
衍生工具	16	173,322	98,659
已發行債務證券	32	84,523	69,195
退休福利負債	5m	1,537	465
應付集團公司款項		65,846	31,356
其他負債及準備	33	70,203	56,478
已簽發保單之未決賠款	34	91,730	61,350
本期稅項負債	6	5,833	4,500
遞延稅項負債	35	5,148	4,284
後償負債	37	18,500	16,353
優先股	38	90,328	76,464
負債總額		3,706,005	2,985,395
股東權益			
股本	39	22,494	22,494
其他儲備	40	83,952	35,514
保留利潤	40	107,908	80,942
建議派發第四期股息	8	6,500	6,500
股東權益(不包括少數股東權益)		220,854	145,450
少數股東權益	40	25,080	19,995
各類股東權益總額		245,934	165,445
各類股東權益及負債總額		3,951,939	3,150,840

董事
鄭海泉
霍嘉治
王冬勝

秘書
施米高

於2007年12月31日資產負債表

	附註	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
資產			
現金及短期資金	10	637,771	426,176
向其他銀行託收中之項目		13,946	40,434
1個月以上之定期存放同業 存款證	11 12	39,842 48,788	79,249 33,907
香港特區政府負債證明書	13	108,344	102,374
交易用途資產	14	260,107	284,057
指定以公允值列賬之金融資產	15	2,861	11,182
衍生工具	16	178,184	97,834
客戶貸款	17	743,530	686,468
金融投資	20	254,225	243,223
應收集團公司款項		381,236	169,117
於附屬公司之投資	22	16,374	7,828
於聯營及合資公司之投資	23	20,461	17,508
商譽及無形資產	24	4,027	3,360
物業、機器及設備	25	19,295	16,635
遞延稅項資產	35	977	753
退休福利資產	5m	51	1,273
其他資產	27	49,617	46,652
資產總值		2,779,636	2,268,030
負債			
香港特區紙幣流通額	13	108,344	102,374
向其他銀行傳送中之項目		22,837	50,618
同業存放	28	126,604	90,787
客戶賬項	29	1,722,000	1,423,519
交易用途負債	30	168,299	182,870
指定以公允值列賬之金融負債	31	3,366	2,838
衍生工具	16	170,993	99,170
已發行債務證券	32	48,183	34,494
退休福利負債	5m	875	447
應付集團公司款項		100,966	47,601
其他負債及準備	33	52,848	45,253
本期稅項負債	6	3,430	2,412
遞延稅項負債	35	2,402	1,679
後償負債	37	9,811	9,721
優先股	38	90,328	76,464
負債總額		2,631,286	2,170,247
股東權益			
股本	39	22,494	22,494
其他儲備	40	61,260	26,923
保留利潤	40	58,096	41,866
建議派發第四期股息	8	6,500	6,500
各類股東權益總額		148,350	97,783
各類股東權益及負債總額		2,779,636	2,268,030

董事
鄭海泉
霍嘉治
王冬勝

秘書
施米高

截至2007年12月31日止年度綜合確認收支表

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
可供出售投資：		
— 計入股東權益之公允值變動	35,801	25,115
— 出售或減值後撥入收益表之公允值變動	(959)	(1,464)
— 與對沖風險相關之被對沖項目 撥入收益表之公允值變動	(594)	(105)
現金流對沖：		
— 計入股東權益之公允值變動	555	(165)
— 撥入收益表之公允值變動	632	2,277
物業重估：		
— 計入股東權益之公允值變動	3,291	1,977
應佔聯營及合資公司股東權益變動	14	(186)
匯兌差額	6,292	2,779
離職後福利之精算(虧損)／利潤	(3,568)	93
	<u>41,464</u>	<u>30,321</u>
直接計入股東權益之項目之遞延稅項淨額	45	(738)
本年度計入股東權益之收支總額	41,509	29,583
本年度利潤	65,305	42,605
本年度已確認收支總額	<u>106,814</u>	<u>72,188</u>
下列各方佔本年度已確認收支總額：		
— 股東	98,085	66,448
— 少數股東	8,729	5,740
	<u>106,814</u>	<u>72,188</u>

截至2007年12月31日止年度綜合現金流量表

	附註	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
營業活動			
自業務產生之現金	43	292,331	88,942
收取金融投資利息		21,393	17,527
收取金融投資股息		585	711
收取聯營公司股息		1,208	766
已付稅款		(11,942)	(6,159)
因營業活動而流入之現金淨額		303,575	101,787
投資活動			
購入金融投資		(436,191)	(402,459)
出售或贖回金融投資所得款項		443,128	361,794
購入物業、機器及設備		(3,197)	(2,085)
出售物業、機器及設備，以及持作出售 用途資產所得款項		1,214	4,176
購入其他無形資產		(1,271)	(1,142)
就收購及增持附屬公司股權而流出之現金淨額	44c	(134)	(22)
就出售附屬公司而流入之現金淨額	44d	111	409
就收購業務組合權益而流入／(流出)之現金淨額	44f	1,999	(775)
就收購聯營及合資公司權益而流出之現金淨額		(3,628)	(462)
出售業務組合權益所得款項	44e	1,948	16,501
出售聯營公司權益所得款項		238	–
因投資活動而流入／(流出)之現金淨額		4,217	(24,065)
未計融資前流入之現金淨額		307,792	77,722
融資			
發行優先股股本		13,587	4,277
少數股東權益變動		688	976
償還後償負債		(463)	(1,018)
發行後償負債		2,345	4,661
支付普通股股息		(23,000)	(18,757)
已付予少數股東之股息		(5,153)	(3,841)
支付優先股利息		(5,144)	(3,935)
支付後償負債利息		(1,166)	(946)
因融資而流出之現金淨額		(18,306)	(18,583)
現金及等同現金項目增額	44a	289,486	59,139

財務報表附註

1 編製基準

- a 綜合財務報表包括香港上海滙豐銀行有限公司(「本行」)及旗下各附屬公司(「本集團」)截至2007年12月31日止的賬目。

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

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

- b 綜合財務報表包括本集團應佔聯營及合資公司的業績及儲備，此乃根據截算日期不早於2007年12月31日前三個月的賬目編製。

2 應用會計政策涉及的關鍵會計估算及判斷

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

公允值估算

如附註4所披露，本集團大部分金融資產及負債均按公允值於資產負債表列賬。公允值指在一項公平公正的交易中，由掌握全面資訊並自願進行交易的各方互相交換資產或償清負債時涉及的金額。

釐定以公允值列賬之金融工具之公允值

公允值根據以下等級釐定：

(a) 市場報價

相同工具於交投活躍市場報價的金融工具。

(b) 採用可觀察數據的估值方法

同類工具於交投活躍市場報價，或相同或同類工具於交投不活躍市場報價的金融工具，以及運用所有重要數據均可觀察的模型估值的金融工具。

(c) 採用不可觀察數據的估值方法

以一項或多項重要數據屬不可觀察的模型估值的金融工具。

公允值的最佳證明是於交投活躍市場的報價。倘金融工具的市場交投不活躍，則採用估值方法。由於大部分估值方法只採用可觀察市場數據，故公允值計量的可靠度高。然而，若干金融工具按一項或多項重要數據屬不可觀察的估值方法估值，故這些工具的公允值計量牽涉較大程度的判斷。在此情況下，「不可觀察」指僅得少量甚至沒有當前市場數據可用以釐定可能出現公平交易的水平，但一般而言不是指毫無市場數據可用作釐定公允值的依據(例如可採用過往數據)。此外，由於評定各等級時是以最少量對金融工具公允值具重大意義的數據為基礎，故釐定不可觀察數據的不確定程度時，一般會使估值的不確定值低於其公允值。

財務報表附註(續)

2 應用會計政策涉及的關鍵會計估算及判斷(續)

於若干情況下，本集團選擇以公允值將已發行的本身債務列賬。公允值將以有關特定工具於交投活躍市場的報價(如有)為準，否則公允值將以有關特定工具於交投不活躍市場的報價為準，或基於與同類工具於交投活躍市場的報價作比較，從而作出估計。因此，該等工具的公允值會計入本身信貸息差的影響。因本集團發行負債的信貸息差變動而產生的利潤及虧損，將隨著債務的合約期限臨近而縮減。

已發行結構票據及若干其他混合工具負債列入交易用途負債項內，並以公允值計價。該等工具的信貸息差依據本集團發行結構票據時採用的息差。該等市場息差遠窄於從常規債務或信貸違責掉期市場觀察所得的信貸息差。

非衍生金融工具及全部衍生工具組合的所有持倉淨額，均按買入或賣出價(視乎情況而定)計值。長倉按買入價計價；短倉則按賣出價計價。

大量持有的非衍生金融工具依據單一工具價值的倍數計算其公允值，且不會包括因其持有量而作出的大額調整。

在欠缺市場報價的情況下採用的估值模型附有若干假設，本集團預期市場參與者將以該等假設計算公允值。倘若本集團預期估值模型忽略了其他考慮因素，則可能會採納模型以外的調整，例子如下：

- 信貸風險調整：此項調整反映場外交易衍生工具交易對手信用。
- 市場數據／模型不確定：此項調整反映以不可確定市場數據(如因流通性不足造成)為基礎的公允值的不確定性，或反映基於相當主觀因素而選用估值模型時的不確定性。
- 訂立時之利潤(「首日利潤及虧損儲備」)：凡於訂立時按一項或多項重要不可觀察數據計值的金融工具，訂立時交易價格與模型值(經調整)的差額概不會於綜合收益表確認，但會遞延計算，並計入公允值內。

公允值不計及交易支出。經紀費、費用支出及交易後支出等辦理交易成本列為營業支出。日後管理場外交易衍生工具組合的其他支出亦不計入公允值，但於產生時列支。

- 貸款

貸款從經紀報價及／或市場數據提供者(如有)獲得估值，否則公允值將根據同一或同類機構發行的其他市場工具之適當信貸息差釐定。

- 債務證券、國庫券及合資格票據和股票

該等工具根據交易所、交易商、經紀、行業團體或定價服務提供的市場報價(如有)計值。如缺乏市場報價，則參照同類工具的市場報價釐定公允值，惟如屬若干按揭擔保證券及無報價股票，則以數據取自可觀察及不可觀察市場資料的估值方法釐定公允值。

2 應用會計政策涉及的關鍵會計估算及判斷 (續)

- 衍生工具

場外交易(即非交易所交易)衍生工具以估值模型計值。估值模型根據「無套戩」原則計算預計日後現金流的現值。利率掉期及歐式期權等很多常規衍生工具產品的模型方法均為業界劃一採用，但對較複雜的衍生工具產品，實際使用的方法可能略有差異。估值模型所用的數據盡可能按可觀察市場數據釐定，該等數據包括交易所、交易商、經紀或定價提供者提供的價格。若干數據未必可於市場直接觀察，但可透過模型較準程序按可觀察價格釐定。最後，若干數據不可觀察，但一般可按過往數據或其他資料來源估計。一般可觀察數據的例子包括現貨及遠期匯率、基準利率曲線及慣常買賣期權產品的波幅平面。不可觀察數據的例子包括非慣常買賣期權產品的全部或部分波幅平面，以及各種市場因素之間的相互關係。

本集團的直接投資一般歸類為可供出售用途，且並非於交投活躍的市場買賣。如該項投資並無交投活躍的市場，其公允值的估算基礎則為投資對象的財政狀況及業績、風險狀況、前景及其他因素的分析，並會參照於交投活躍市場報價的同類企業市價估值，或同類公司變更擁有權所依據的價格。由於估算直接投資公允值時隱含不確定因素，故必須作出判斷，主觀估值因素於投資變現後才會消除。

按已攤銷成本列賬之金融工具的公允值

會計準則亦規定，若干按已攤銷成本於資產負債表內列賬之金融工具，必須披露估計公允值。為作出披露，在該等金融工具中，若干類別的公允值是在缺乏活躍市場買賣同類特性金融工具的情況下估算。

- 客戶貸款

客戶貸款之公允值是採用現金流折現模型估算，此等模型採用市場參與者為期限、重新定價及信貸風險特性相若之工具估值時所用的估計折現率。

貸款組合公允值反映結算日的貸款減值及市場參與者預期貸款期內將出現壞賬的估算額。

- 存款及客戶賬項

存款及客戶賬項之公允值採用現金流折現法估算，並採用存放相若證券之當前利率計算。即時償付存款的公允值被假定為於結算日須即時償付的金額。

- 已發行債務證券及後償負債

已發行債務證券及後償負債之公允值乃按相同或同類工具於結算日之市場報價釐定。

貸款減值

本集團評估貸款減值時採用的方法(載於附註4d)，涉及一定程度的判斷及估算。

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

財務報表附註(續)

2 應用會計政策涉及的關鍵會計估算及判斷(續)

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

特設企業

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

可供出售金融投資之減值

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

投資合約負債

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

保單

分類

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

有效長期保險業務之現值(「PVIF」)

PVIF(在賬目中列為無形資產)的價值，須視乎對日後事件所作的各項假設而定，有關情況已在附註24b中詳述。該等假設會在每個業績報告日期重新評估，而影響PVIF價值的估算額變動，則會在收益表內反映。

保險未決賠款

對保險賠償未決賠款的估算，涉及挑選適當的統計模型及對日後事件作出假設，而相關過程亦需經常根據過往經驗及各項預測加以調整，務求提高準確度。保險未決賠款對主要假設潛在變化的敏感度載於附註34。

所得稅

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

2 應用會計政策涉及的關鍵會計估算及判斷 (續)

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

持至到期日之證券

如附註4g所述，屬於「金融投資」類別的若干債務工具會歸類為持至到期日之投資。為確保可使用此分類方法，本集團需要在最初確認各項投資時作出適當判斷，以確定是否確實有意及有能力持有此等投資直至到期日。若出現未能持有此類投資至到期日的情況，除有限數目的例外情況外，將導致整個「持至到期日」類別的投資，重新分類為「可供出售」項目，然後按公允值計量。於2007年12月31日持至到期日之證券賬面值及公允值，於附註12及20a內披露。

3 比較數字

倘若本年度是首個披露年度，提供比較數字並不可行，在此情況下，本集團不會提供有關數字。

4 主要會計政策

a 利息收益及支出

除列為持作交易用途或指定以公允值列賬之附息金融工具外，所有附息金融工具之利息收益及支出，均按有關金融資產或金融負債的實質利率，在收益表的「利息收益」及「利息支出」項內確認。

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

已減值金融資產的利息，乃按照應用於已減值賬面值的金融資產原訂實質利率，於賬目內確認。確認貸款減值的會計政策載於下文附註4d內。

b 非利息收益

(i) 費用收益

本集團向客戶提供廣泛的服務以賺取費用收益。費用收益按以下方式入賬：

- 若屬進行一項重要項目而賺取的收益，則於該重要項目完成時確認為收入，例如替第三方磋商或參與磋商一項交易(如安排收購股份或其他證券)所產生之費用；
- 若屬提供服務而賺取的收益，會於提供服務時確認為收入，例如資產管理、資產組合及其他管理顧問費和服務費；及
- 如屬金融工具實質利率組成部分的收益(例如貸款承諾之費用)，則確認為對實質利率的調整數額，並在「利息收益」項下列賬(見附註4a)。

財務報表附註(續)

4 主要會計政策(續)

(ii) 股息收益

在確立收取股息之權利時，有關股息即確認為收益，此為股權證券之除息日。

(iii) 指定以公允值列賬之金融工具淨收益

指定以公允值列賬之金融工具淨收益包括因該等金融資產及金融負債之公允值變動而產生的所有利潤及虧損(扣除應計息票)，以及該等金融工具產生的利息收益和支出及股息收益。

(iv) 交易收益淨額

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

c 客戶貸款及存放同業

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

列為持作交易用途或指定以公允值列賬之貸款，則分別呈報為「交易用途工具」或「指定以公允值列賬之金融工具」(見附註4e及4f)。

d 貸款減值

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

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

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

(i) 個別大額貸款

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

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

4 主要會計政策 (續)

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

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

(ii) 綜合評估貸款

在兩種不同情況下，減值虧損會按綜合基準計算：

- 須個別評估減值的貸款內已產生但尚未識別之虧損 (見上文第(i)節)；及
- 沒有個別大額賬項的同類貸款組合。

已產生但尚未識別的減值

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

釐定綜合評估減值虧損時經考慮以下因素：

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

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

同類貸款組合

沒有個別大額賬項的同類貸款組合，會使用兩種方法按組合基準計算準備額：

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

財務報表附註(續)

4 主要會計政策(續)

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

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

(iii) 撇銷貸款

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

(iv) 撥回減值

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

(v) 交換貸款所得資產

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

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

(vi) 重議條件貸款

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

e 交易用途資產及負債

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

4 主要會計政策 (續)

f 指定以公允值列賬之金融工具

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

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

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

與指定以公允值列賬之金融資產或金融負債一併管理之衍生工具，其公允值變動產生的利潤及虧損，亦列為「指定以公允值列賬之金融工具淨收益」 (惟下文另有指明者除外)。

若已發行債務已指定以公允值列賬，且有相關的衍生工具，則該等債務及衍生工具的利息部分會於「利息支出」項內確認。

本集團基於下列原因指定金融工具按公允值列賬：

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

g 金融投資

可供出售證券

擬繼續持有的國庫券、債務證券及股權，除非已指定以公允值列賬 (見附註4f) 或歸類為持至到期日 (見下文)，否則均會列為可供出售證券。可供出售證券最初按公允值 (通常等同所付代價) 加直接及遞增交易支出計量，其後則按公允值重新計量。

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

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

財務報表附註(續)

4 主要會計政策(續)

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

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

可供出售證券的利息收益乃根據附註4a所述方式予以確認。

持至到期日之投資

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

金融投資採用交易日會計法確認。

h 釐定公允值

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

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

若干投資可全部或部分採用以假設為依據的估值方法釐定公允值，而該等假設並沒有當前市場交易價格或可觀察市場數據支持。

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

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

i 出售及回購協議(包括股票借貸)

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

出售價與回購價之差額會於協議有效期內確認為「交易收益淨額」。

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

4 主要會計政策 (續)

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

j 衍生金融工具及對沖會計法

衍生工具初期會由衍生工具訂約日期起按公允值確認入賬，其後則於每個業績報告日期按公允值重新計量。

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

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

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

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

確認公允值利潤或虧損的方式，須視乎有關衍生工具是否持作交易用途或指定列作對沖工具。若是指定列作對沖工具，則須考慮被對沖風險的性質。如附註4f所討論，若屬持作交易用途之衍生工具，其公允值變動所產生之所有利潤及虧損均於收益表的「交易收益淨額」項內確認。凡未有足夠條件根據HKAS 39採用對沖會計法入賬的任何衍生工具，其公允值變動產生的所有利潤及虧損，均會即時於收益表內確認，並列作「交易收益淨額」呈報，惟與指定以公允值列賬之金融工具一併使用的衍生工具合約則除外，在此種情況下，有關利潤及虧損將列作「指定以公允值列賬之金融工具淨收益」。

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

財務報表附註(續)

4 主要會計政策(續)

對沖會計法

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

公允值對沖

指定列為並符合條件成為公允值對沖工具之衍生工具，其公允值(扣除應計利息)如有任何變動，均會連同與對沖風險相關的資產或負債的公允值變動，列入收益表的「交易收益淨額」項內。

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

現金流對沖

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

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

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

投資淨額對沖

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

對沖效用測試

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

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

若屬公允值對沖關係，會採用累計價值對銷法或回歸分析法來測試對沖的效用。若屬現金流對沖關係，則會採用假設衍生工具方式，運用可變現金流方法或累計價值對銷法之變動，以測試對沖工具的效用。

4 主要會計政策 (續)

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

k 撤銷確認金融資產及負債

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

倘金融負債獲償清，即責任已解除或取消或到期，便會撤銷確認金融負債。

l 對銷金融資產及金融負債

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

m 附屬、聯營及合資公司

本集團

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

本集團旗下各公司之間的款額及交易額，連同相關之未變現利潤及虧損，均在綜合財務報表中撇銷。少數股東權益反映非由本集團持有的附屬公司股東權益應佔該等附屬公司的利潤或虧損及資產淨值的部分。

聯營公司指本集團對其具重大影響力但並無控制權或共同控制權的公司。合資公司涉及合約安排，本集團據此與另一方或多方進行共同控制的經濟活動。在綜合資產負債表內，於聯營及合資公司之投資乃採用權益會計法，按本集團應佔聯營及合資公司的資產淨值列賬。

應佔聯營及合資公司利潤在扣除稅項後於收益表列賬。

本行

本行於附屬、聯營及合資公司之投資，按成本減除減值虧損(如有)後列賬。

財務報表附註(續)

4 主要會計政策(續)

n 商譽及無形資產

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

負商譽會在產生時隨即在收益表內確認。

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

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

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

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

至於有效長期保險業務價值之會計政策，則載於附註4v。

o 物業、機器及設備

(i) 樓宇

持作自用的樓宇(包括永久業權之土地及樓宇)，以及於初訂租約時未能確實區分土地價值與樓宇價值，而樓宇亦非明顯在經營租賃下持有的租賃土地及樓宇，會按估值減累計折舊及減值虧損列賬。

此等樓宇的價值均在充足監管下由具專業資格的估價師按市場基準定期重估，以確保樓宇的賬面淨值與公允值差距不大。因重估而產生之增值會先行撥入收益表，以對銷過往因重估相同樓宇而扣取自收益表的重估減值，餘額隨後計入「物業重估儲備」項內。因重估而產生之減值，會先行對銷過往因重估相同樓宇而計入「物業重估儲備」項內之增值，餘額隨後於收益表內確認。

至於持作自用而所在位置屬租賃土地的樓宇，若於初訂租約時有可能確實區分樓宇價值與租賃土地價值，便會在充足監管下由具專業資格的估價師按折舊後重置成本基準重估價值，以確保樓宇的賬面淨值與公允值差距不大。

樓宇折舊是按照資產的估計可用年期撇銷相關資產，其計算方式如下：

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

4 主要會計政策 (續)

(ii) 其他機器及設備

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

(iii) 投資物業

本集團持有若干物業作投資用途，以賺取租金或實現資本增值或達致以上兩個目的。投資物業乃按公允值列賬，而公允值變動則於「其他營業收益」項內確認。公允值均由獨立專業估價師釐定，以資本化之淨收益為主要釐定基準，並就支銷及潛在復歸收益作出適當準備。在經營租賃下持有以賺取租金，或實現資本增值，或同時達致上述兩個目的之物業權益，乃按個別物業基準歸類為投資物業，並按此方式列賬。該等物業權益在列賬時猶如在融資租賃下持有(見附註4p)。

(iv) 租賃土地及土地使用權

香港特區政府擁有香港所有土地，並允許根據租賃安排使用土地。若於初訂租約時已知道或已能確實釐定土地成本，本集團於租賃土地之權益及土地使用權會在賬目中分別列為經營租賃。這些租約按原來的成本列賬，並於租賃期內攤銷。若無法知道或未能確實釐定土地成本，土地及樓宇便會如上文所述列為樓宇一併入賬。

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

p 融資及經營租賃

- (i) 按照協議租予客戶之資產，如與其擁有權(不包括法定所有權)相關之絕大部分風險及回報已透過協議轉讓，均列為融資租賃。如本集團為融資租賃之出租人，則應收租金於扣減未賺取之預收費用後，會按適當情況列入「客戶貸款」項內。應收融資收益乃於租賃期內分攤確認，以反映租約之投資淨額的固定回報率。
- (ii) 如本集團為融資租賃之承租人，則租賃資產會被轉作資本，並列入「物業、機器及設備」項內，而對出租人之相應負債則列於「其他負債」項內。融資租賃及相應負債最初均會按資產之公允值予以確認，但若最低租金款額現值較低，則按此款額確認。應付之融資費用則根據租約隱含的利率按租約有效期分攤確認，以反映負債餘下結欠之固定利率。
- (iii) 所有其他租約均歸類為經營租賃。若本集團為出租人，則經營租賃涉及之資產會列於「物業、機器及設備」項內，並相應入賬。減值虧損則按設備剩餘價值未能全數收回導致設備賬面值出現減值的數額確認。若本集團為承租人，則租賃資產不會在資產負債表內確認。經營租賃之應付及應收租金乃按直線基準於租賃期內分攤入賬，並分別列入「一般及行政開支」及「其他營業收益」項內。
- (iv) 香港的土地並無永久業權，因此該處所有土地均被視為於經營租賃下持有。除非相關土地按照上文附註4o所述符合條件列為「物業、機器及設備」，否則會列入資產負債表的「其他資產」項內，並按成本減攤銷額及減值虧損額列賬。攤銷額之計算方法是按直線基準於租賃期內(一般為20至999年)撇銷該土地的成本。

財務報表附註(續)

4 主要會計政策(續)

q 所得稅

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

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

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

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

r 退休金及其他退休後福利

本集團經營多項退休金計劃，包括界定福利及界定供款計劃。

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

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

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

4 主要會計政策 (續)

s 以股份為基礎的支出

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

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

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

t 外幣

- (i) 列入本集團屬下各公司的項目，均使用該公司經營業務所在地的主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計算價值。本集團之財務報表均以港元列賬。港元為本行之功能及列賬貨幣。
- (ii) 以外幣為單位之交易，均按進行交易當日之通行匯率以功能貨幣記錄。以多種外幣計值之貨幣資產及負債，均按結算日之匯率換算為功能貨幣。因此而產生之任何匯兌差額，均列入收益表內。以一種外幣計值按過往成本計量之非貨幣資產及負債，均使用初次進行交易當日之匯率換算為功能貨幣。以一種外幣計值按公允值計量之非貨幣資產及負債，則使用釐定公允值當日之匯率換算為功能貨幣。
- (iii) 並非以港元呈報業績之分行、附屬及聯營公司，均按業績報告期之平均匯率換算為港元。因重新換算期初外幣投資淨額及業績報告期之業績(由採用平均匯率改為採用期末通行之匯率)而產生之匯兌差額，均於綜合財務報表中獨立的匯兌儲備內入賬。屬於海外業務投資淨額一部分的貨幣項目之匯兌差額，均於附屬公司之獨立財務報表內之收益表中確認。於綜合財務報表中，該等匯兌差額均於股東權益項內之匯兌儲備中確認。當出售海外業務時，與此有關及先前於儲備項內確認之匯兌差額，均於收益表內確認。

u 準備

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

財務報表附註(續)

4 主要會計政策(續)

v 保單

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

保單之入賬方式載述如下：

保費

一般保險業務之保費總額，均於保單有效期內按相關會計期所承擔的風險列作收益。未賺取之保費或與結算日後的風險期有關而於會計年度內承保之業務部分，會按每日或每月之比例計算。

壽險之保費均於應收時入賬，惟單位相連業務之保費則於確定未決賠款時入賬。

再保險保費與相關之直接保險保費於同一會計期間入賬。

賠償及再保險追償金

一般保險業務之保險賠償總額，包括已付賠償額及未決賠償準備金之變動。未決賠償準備金的計算方法，是以結算日已產生但未支付之所有賠償(不論是否已匯報)的估計最終成本，加上相關賠償手續費，並扣除預期剩餘值及其他補償額。已產生但未匯報之賠償準備金，均採用適當之統計方法估計。

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

再保險追償金與相關賠償於同一期間入賬。

長期保險業務之價值

屬於長期保險業務且於結算日仍然生效之保單，均賦予應有之價值。

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

4 主要會計政策 (續)

w 投資合約

根據單位相連投資合約而須承擔的客戶負債，連同相連的金融資產，均指定列為按公允值持有，而公允值的變動乃於收益表的「指定以公允值列賬之金融工具淨收益」項內確認。

應收保費及已提取金額，則於賬目中列為相關投資合約的負債增額或減額。

應收投資管理費用於提供投資管理服務期內在收益表內確認。

x 股息

於結算日後建議或宣派之股息，均列作股東權益項內的獨立組成部分予以披露。

y 已發行債務證券及後償負債

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

z 現金及等同現金項目

就現金流量表而言，現金及等同現金項目包括流動性高的投資，這些投資可隨時轉換成已知金額的現金，而且價值出現變動的風險極低。該等投資包括現金及一個月內到期之存放同業結存，以及由購入之日起計三個月內到期之國庫券及存款證。

aa 股本

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

5 營業利潤

本年度之營業利潤已計入下列項目：

a 利息收益

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
上市證券利息收益	6,456	5,140
非上市證券利息收益	28,771	22,112
其他利息收益	121,569	98,205
	<u>156,796</u>	<u>125,457</u>
減：列為「交易收益淨額」之利息收益 (附註5d)	(12,041)	(9,073)
減：列為「指定以公允值列賬之金融工具淨收益」 之利息收益 (附註5e)	(602)	(456)
	<u>144,153</u>	<u>115,928</u>

上述數額包括已減值金融資產之應計利息收益4億港元 (2006年：3.09億港元)，其中包括貸款減值虧損之沖抵折現3.08億港元 (2006年：1.96億港元)。

財務報表附註(續)

5 營業利潤(續)

b 利息支出

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
5年後到期之後償負債、其他已發行債務 證券、客戶賬項及同業存放之利息支出	2,111	1,451
優先股利息支出	5,346	4,512
其他利息支出	83,430	69,333
	<u>90,887</u>	<u>75,296</u>
減：列為「交易收益淨額」之利息支出 (附註5d)	(9,363)	(10,380)
減：列為「指定以公允值列賬之金融工具淨收益」 之利息支出(附註5e)	(132)	(87)
	<u>81,392</u>	<u>64,829</u>

c 費用收益淨額

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
費用收益淨額包括下列項目： 並非持作交易用途或指定以公允值列賬之 金融資產或金融負債所產生之費用收益淨額 (不包括釐定實質利率時計及之金額)		
－費用收益	9,404	8,543
－費用支出	(877)	(1,292)
	8,527	7,251
本集團代客戶持有或投資資產之受託及 其他信託業務的費用收益淨額		
－費用收益	9,078	6,221
－費用支出	(863)	(516)
	8,215	5,705

5 營業利潤 (續)

d 交易收益淨額

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
交易利潤		
－外匯	8,650	6,995
－利率衍生工具	1,677	1,171
－債務證券	(48)	281
－股票及其他交易	2,552	1,554
	12,831	10,001
對沖活動之利潤／(虧損)		
公允值對沖		
－與對沖風險相關之被對沖項目 利潤淨額	563	116
－對沖工具之虧損淨額	(498)	(95)
現金流對沖		
－對沖虧損淨額	(2)	(5)
	63	16
交易用途資產及負債之利息		
－利息收益(附註5a)	12,041	9,073
－利息支出(附註5b)	(9,363)	(10,380)
	2,678	(1,307)
交易用途證券之股息收益		
－上市投資	484	208
	16,056	8,918

e 指定以公允值列賬之金融工具淨收益

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
為支持保單及投資合約而持有 指定以公允值列賬之資產收益	8,405	4,977
有關保險機構之投資合約 公允值變動	(2,740)	(2,687)
	5,665	2,290
其他指定以公允值列賬之金融資產／負債 的公允值變動淨額 ¹	66	11
指定以公允值列賬之金融資產及負債之利息		
－利息收益(附註5a)	602	456
－利息支出(附註5b)	(132)	(87)
	470	369
	6,201	2,670

1 來自本集團已發行債務證券公允值變動的利潤及虧損，可能因本集團本身的信貸風險出現變化而產生。於2007年，本集團因本身的信貸風險出現變化而就該等工具的公允值變動確認1,200萬港元利潤(2006年：無)。

財務報表附註(續)

5 營業利潤(續)

f 金融投資減除虧損後利潤

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
出售可供出售證券之利潤	<u>892</u>	<u>1,466</u>

g 攤薄聯營公司投資所得收益

期內，本集團三家聯營公司：交通銀行股份有限公司、興業銀行股份有限公司及越南科技及商業股份銀行(「Techcombank」)發行新股。本集團並無認購根據有關集資計劃發行的任何額外股份，因此，本集團於該等聯營公司的權益分別由19.9%減至18.6%、由15.98%減至12.78%及由15%減至14.54%。

交通銀行和興業銀行收取發行新股所得款項後，兩行的資產淨值均大幅增加。於發行新股後，本集團應佔該三家聯營公司的資產淨值比最接近發行新股前的應佔資產淨值增加47.35億港元。本集團應佔資產淨值的增額，列為假設出售聯營公司部分權益所得收益，並於綜合收益表內呈列。

本集團之攤薄聯營公司投資所得收益：於交通銀行為32.28億港元；於興業銀行為14.65億港元；於Techcombank為4,200萬港元。

攤薄權益並不影響本集團將投資列作「於聯營公司之投資」的分類方法。

h 股息收益

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
上市投資	463	273
非上市投資	<u>230</u>	<u>476</u>
	<u>693</u>	<u>749</u>

5 營業利潤 (續)

i 已賺取保費淨額

	非壽險	壽險 (非相連)	壽險 (相連)	附有 酌情參與 條款之 投資合約	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2007年					
已承保保費總額	2,373	19,058	11,599	48	33,078
未賺取保費之變動	(130)	-	-	-	(130)
已賺取保費總額	2,243	19,058	11,599	48	32,948
轉讓予再保人之 已承保保費總額	(361)	(154)	(8,720)	-	(9,235)
再保人應佔 未賺取保費之變動	(18)	-	-	-	(18)
再保人應佔 已賺取保費總額	(379)	(154)	(8,720)	-	(9,253)
已賺取保費淨額	<u>1,864</u>	<u>18,904</u>	<u>2,879</u>	<u>48</u>	<u>23,695</u>
				附有 酌情參與 條款之 投資合約	總計
	非壽險	壽險 (非相連)	壽險 (相連)	百萬港元	百萬港元
2006年					
已承保保費總額	2,088	17,173	3,080	64	22,405
未賺取保費之變動	(51)	-	-	-	(51)
已賺取保費總額	2,037	17,173	3,080	64	22,354
轉讓予再保人之 已承保保費總額	(364)	(118)	(6)	-	(488)
再保人應佔 未賺取保費之變動	(20)	-	-	-	(20)
再保人應佔 已賺取保費總額	(384)	(118)	(6)	-	(508)
已賺取保費淨額	<u>1,653</u>	<u>17,055</u>	<u>3,074</u>	<u>64</u>	<u>21,846</u>

財務報表附註(續)

5 營業利潤(續)

j 其他營業收益

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
投資物業租金收益	151	196
有效保險業務之現值變動	950	1,124
投資物業利潤	564	475
出售物業、機器及設備，以及 持作出售用途資產之利潤	64	981
出售附屬公司、聯營公司及 業務組合之利潤	96	904
因物業重估而產生之增值	122	70
其他	2,109	1,903
	4,056	5,653

投資物業利潤包括未變現的重估增值，以及出售物業的已變現利潤。

5 營業利潤 (續)

k 已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額

	非壽險	壽險 (非相連)	壽險 (相連)	附有 酌情參與 條款之 投資合約	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2007年					
已支付之賠償、利益及退保費 準備之變動	903 (40)	1,950 18,904	3,940 10,010	1 108	6,794 28,982
已產生賠償及投保人 負債之變動總額	863	20,854	13,950	109	35,776
再保人應佔已支付之賠償、 利益及退保費	(83)	(48)	(218)	-	(349)
再保人應佔準備之變動	25	(22)	(8,409)	-	(8,406)
再保人應佔已產生賠償及 投保人負債之變動	(58)	(70)	(8,627)	-	(8,755)
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	805	20,784	5,323	109	27,021
				附有 酌情參與 條款之 投資合約	總計
	非壽險	壽險 (非相連)	壽險 (相連)	百萬港元	百萬港元
2006年	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
已支付之賠償、利益及退保費 準備之變動	788 (41)	825 16,740	2,143 2,066	1 46	3,757 18,811
已產生賠償及投保人 負債之變動總額	747	17,565	4,209	47	22,568
再保人應佔已支付之賠償、 利益及退保費	(94)	(36)	(1)	-	(131)
再保人應佔準備之變動	45	(2)	-	-	43
再保人應佔已產生賠償及 投保人負債之變動	(49)	(38)	(1)	-	(88)
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	698	17,527	4,208	47	22,480

財務報表附註(續)

5 營業利潤(續)

1 貸款減值及其他信貸風險準備

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
客戶貸款減值之提撥淨額		
一個別評估減值準備：		
新撥準備	1,884	1,314
撥回	(646)	(869)
收回	(197)	(212)
	1,041	233
一 綜合評估減值準備之提撥淨額	4,619	4,468
其他信貸風險準備之提撥淨額	145	108
貸款減值及其他信貸風險準備之提撥淨額	<u>5,805</u>	<u>4,809</u>

其他信貸風險準備之提撥淨額包括可供出售投資之減值準備500萬港元(2006年：8,000萬港元)。年內並無有關持至到期日之投資之減值虧損或準備。

m 僱員報酬及福利

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
工資、薪金及其他支出	16,687	14,302
與表現掛鈎酬勞	8,317	5,501
社會保障支出	327	283
退休福利支出		
一 界定供款計劃	628	447
一 界定福利計劃	472	509
	<u>26,431</u>	<u>21,042</u>

退休福利退休金計劃

本集團經營66項(2006年：56項)退休福利計劃，總支出達11億港元(2006年：9.56億港元)，其中4.94億港元(2006年：3.13億港元)屬海外計劃，7,200萬港元(2006年：4,800萬港元)則由HSBC Asia Holdings BV資助。

本集團已逐步為所有新僱員提供界定供款計劃。

涵蓋本集團45%(2006年：47%)僱員的本集團界定福利計劃主要屬已置存基金的計劃，其中較大型計劃之資產均獨立於本集團，並在保單或信託基金中持有。有關已置存基金的計劃支出達4.42億港元(2006年：4.57億港元)，該數額乃按合資格精算師的意見而評估。各項計劃最少每三年檢討一次，或按各地慣例及規例進行檢討。用以計算本集團退休福利計劃預測福利責任的精算假設，會因應計劃所在國家/地區的經濟環境而有所不同。

5 營業利潤 (續)

(i) 界定福利計劃之主要精算假設

計算主要界定福利退休金計劃所採用之主要精算財務假設為：

	2007年 年率 %	2006年 年率 %
折現率	3.45	3.75
計劃資產之預期回報率		
— 股票	8.3	8.0
— 債券	4.5	4.0
— 其他	6.1	5.0
增薪率		
— 長期	5.0	3.0
死亡率表	HKLT2001*	HKLT2001*

* HKLT2001 – 2001年香港壽命表

於2007年12月31日，資產之整體預期長期回報率為7.2%。預期長期回報率乃根據整體組合而非個別資產類別的回報總和計算。回報乃根據過往市場回報計算，並就現時通脹率及利率等額外因素作出調整。

香港方面，滙豐集團香港本地僱員退休福利計劃涵蓋香港上海滙豐銀行有限公司的僱員及滙豐集團若干其他僱員。該界定福利計劃最近一次估值是在2006年12月31日進行，其資產市值於估值當日為86.24億港元。按持續經營基準計算，經計入預期日後的薪金增長，該計劃的資產精算現值佔成員應計福利的119%，所得盈餘為13.53億港元。按清盤基準及當前薪金計算，該計劃的資產相當於成員獲實際授出福利的126%，所得盈餘為17.73億港元。估值採用的方法是年齡屆滿法，而此次估值依據的主要假設為折現率每年4%，以及長遠增薪幅度每年3%（由2007至2008年則存在短期偏差現象）。

財務報表附註(續)

5 營業利潤(續)

(ii) 於資產負債表確認之價值

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
股票	6,954	5,865	4,568	3,088
債券	7,310	6,620	4,579	4,364
其他	2,308	2,375	1,359	2,048
計劃資產之公允值	16,572	14,860	10,506	9,500
已置存基金責任之現值	17,830	12,830	11,184	8,382
未置存基金責任之現值	136	304	126	292
界定福利責任	17,966	13,134	11,310	8,674
計劃盈餘限額之影響	20	-	20	-
界定福利(負債)／資產淨值	(1,414)	1,726	(824)	826
列作「資產」	123	2,191	51	1,273
列作「負債」	(1,537)	(465)	(875)	(447)
界定福利(負債)／資產淨值	(1,414)	1,726	(824)	826

(iii) 界定福利責任現值之變動

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
於1月1日	13,134	11,950	8,674	7,726
現時服務成本	859	720	614	481
利息支出	512	511	348	336
僱員供款	2	2	-	1
精算虧損	4,496	860	2,374	672
已支付福利	(1,101)	(914)	(769)	(563)
因削減而錄得之利潤	(18)	(1)	(17)	-
匯兌及其他變動	82	6	86	21
於12月31日	17,966	13,134	11,310	8,674

5 營業利潤 (續)

(iv) 計劃資產公允值之變動

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
於1月1日	14,860	13,344	9,500	8,599
預期回報	881	721	497	441
本集團供款	851	667	660	438
僱員供款	2	2	-	1
精算利潤	948	953	487	499
已支付福利	(1,050)	(840)	(729)	(489)
匯兌及其他變動	80	13	91	11
於12月31日	16,572	14,860	10,506	9,500

上述計劃資產包括滙豐集團屬下公司發行之資產：

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
股票	583	589	516	522
其他	8	4	4	-
	591	593	520	522

截至2007年12月31日止年度之計劃資產實際回報為18.29億港元 (2006年：16.74億港元)。

本集團預期翌年對界定福利退休金計劃之供款為7.48億港元 (2006年：6.69億港元)。本行之供款預期為5.61億港元 (2006年：4.43億港元)。

財務報表附註(續)

5 營業利潤(續)

(v) 在收益表「界定福利計劃」項內確認之支出總額

	本集團	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
現時服務成本	859	720
利息支出	512	511
計劃資產之預期回報	(881)	(721)
因削減及償付而錄得之利潤	(18)	(1)
支出淨額總計	472	509

2007年，本集團就界定福利退休金計劃在各類股東權益總額項內確認的精算虧損淨額總計為35.68億港元(2006年：9,300萬港元利潤)。於扣除少數股東權益後，在股東權益總額項內確認虧損29.98億港元(2006年：800萬港元虧損)。至今在收益表外確認的精算虧損淨額總計為33.84億港元(2006年：1.84億港元利潤)。於扣除少數股東權益後，至今在股東權益總額項內確認的精算虧損淨額總計為29.49億港元(2006年：4,900萬港元利潤)。

2007年，本行就界定福利退休金計劃在保留利潤項內確認的精算虧損淨額總計為19.06億港元(2006年：1.73億港元虧損)。至今在收益表外確認的精算虧損淨額總計為21.02億港元(2006年：1.96億港元虧損)。

2007年，本集團就界定福利退休金計劃在本集團及本行的保留利潤項內精算虧損中，確認計劃盈餘限額影響的總計為2,000萬港元(2006年：零港元)。

雖然由本行之直接控股公司HSBC Asia Holdings BV(「HABV」)資助的界定福利計劃有若干支出在收益表中確認，但有關支出並無列入上表，因為該等計劃被列作「界定供款計劃」。

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

上述計劃以英鎊計值，詳情如下：

於12月31日之假設	2007年 年率%	2006年 年率%
通脹	3.30	3.00
薪金加幅	5.05	4.75
退休金增幅	3.30	3.00
折現率	5.80	5.10
預期資產回報率	5.77	5.89
死亡率表	PA92YOB*	PA92C2005**

* 「PA92出生年份」表是根據英國精算師協會(Institute and Faculty of Actuaries)死亡率持續研究小組(Continuous Mortality Investigation Bureau)所編製92個系列的統計表而訂定，並按照適用於各系列中等規模調查的改善幅度而計入1992年後的未來死亡率改善幅度。

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

5 營業利潤 (續)

國際僱員計劃

於12月31日之已置存基金狀況	2007年 百萬英鎊	2006年 百萬英鎊
計劃資產	525	504
界定福利責任	(619)	(601)
界定福利負債淨額	<u>(94)</u>	<u>(97)</u>

於12月31日之資產類別	2007年 百萬英鎊	2006年 百萬英鎊
債券	376	423
物業	48	49
其他	101	32
計劃資產之公允值	<u>525</u>	<u>504</u>

於12月31日之界定福利責任調節	2007年 百萬英鎊	2006年 百萬英鎊
於1月1日	601	575
現時服務成本	15	17
利息支出	30	27
僱員供款	1	1
精算虧損	13	26
已支付福利	(41)	(47)
特別終止福利支出	-	2
於12月31日	<u>619</u>	<u>601</u>

於12月31日之計劃資產公允值調節	2007年 百萬英鎊	2006年 百萬英鎊
於1月1日	504	510
預期回報	29	24
精算利潤／(虧損)	19	(8)
本集團供款	13	24
僱員供款	1	1
已支付福利	(41)	(47)
於12月31日	<u>525</u>	<u>504</u>

估計翌年之供款	2007年 百萬英鎊	2006年 百萬英鎊
估計於財政年度之公司供款	14	15
估計於財政年度之僱員供款	1	1
估計於財政年度之供款總額	<u>15</u>	<u>16</u>

財務報表附註(續)

5 營業利潤(續)

(vi) 本年度及過往年度之金額

	本集團					本行				
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2003年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2005年 百萬港元	2004年 百萬港元	2003年 百萬港元
界定福利責任	17,966	13,134	11,950	11,626	10,329	11,310	8,674	7,726	7,389	6,714
計劃資產	16,572	14,860	13,344	12,606	11,561	10,506	9,500	8,599	8,095	7,534
(虧損) / 盈餘淨額	(1,394)	1,726	1,394	980	1,232	(804)	826	873	706	820
計劃負債之 經驗虧損 / (利潤)	790	420	84	(28)	(281)	585	384	71	(76)	(230)
計劃資產之 經驗利潤 / (虧損)	948	953	67	99	611	487	499	(5)	9	283

n 一般及行政開支

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
樓宇及設備		
— 租金支出	1,957	1,557
— 經營租賃預付租金攤銷	59	58
— 其他樓宇及設備	2,750	2,463
	4,766	4,078
市場推廣及廣告支出	4,170	3,587
其他行政開支	9,537	7,268
訴訟及其他準備	(434)	16
	18,039	14,949

營業支出包括直接營業支出2,100萬港元(2006年:2,700萬港元)，此乃產生自年內有租金收益之投資物業，而沒有租金收益之投資物業所產生之直接營業支出，則為100萬港元(2006年:300萬港元)。

營業支出包括經營租賃項下之應付最低租金款額19.18億港元(2006年:14.97億港元)。

o 核數師費用

核數師費用為6,200萬港元(2006年:5,800萬港元)，其中關乎本行之費用為2,700萬港元(2006年:2,900萬港元)。

p 董事酬金

遵照香港《公司條例》第161條計算之主要管理人員報酬包括本行董事酬金總額1.25億港元(2006年:1.37億港元)，其中袍金為600萬港元(2006年:700萬港元)，而其他酬金則為1.19億港元(2006年:1.3億港元)；後者包括退休金福利500萬港元(2006年:400萬港元)。

6 稅項支出

- a 本行及在香港之附屬公司以17.5% (2006年：17.5%) 之稅率，為本年度在香港之應課稅利潤提撥香港利得稅準備。海外分行及附屬公司亦同樣按其業務所在地之2007年適用稅率提撥稅務準備。遞延稅項則按附註4q所述本集團之會計政策提撥準備。

收益表內之稅項支出包括：

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
本期所得稅		
— 香港利得稅 — 按本年度利潤計算	8,723	5,664
— 香港利得稅 — 就過往年度作出調整	(444)	(158)
— 海外稅項 — 按本年度利潤計算	4,835	4,192
— 海外稅項 — 就過往年度作出調整	(184)	(237)
	<u>12,930</u>	<u>9,461</u>
遞延稅項 (附註35)		
— 暫時差異的產生及撥回	224	(142)
— 就過往年度作出調整	302	92
	<u>526</u>	<u>(50)</u>
	<u>13,456</u>	<u>9,411</u>

b 稅務準備

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
香港利得稅	3,322	2,229	1,409	598
海外稅項	2,511	2,271	2,021	1,814
本期稅項負債	5,833	4,500	3,430	2,412
遞延稅項負債 (附註35)	5,148	4,284	2,402	1,679
	<u>10,981</u>	<u>8,784</u>	<u>5,832</u>	<u>4,091</u>

財務報表附註(續)

6 稅項支出(續)

c 按適用稅率計算之稅項支出與會計利潤對賬：

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
除稅前利潤	<u>78,761</u>	<u>52,016</u>
除稅前利潤之名義稅項		
(按有關國家／地區利潤之適用稅率計算)	14,699	9,952
非課稅收入之稅務影響(扣除不可扣減支出)	(789)	(260)
過往年度稅項虧損撥入本年度之稅務影響		
(扣除未確認之未動用稅項虧損)	(127)	(86)
過往年度超額準備	(326)	(303)
其他	(1)	108
	<u>13,456</u>	<u>9,411</u>

7 股東應佔利潤

股東應佔綜合利潤包括一項406.01億港元(2006年：325.32億港元)之利潤，已列入本行賬目內。

8 股息

	2007年		2006年	
	港元 每股	百萬港元	港元 每股	百萬港元
普通股股息				
－於年內通過及派發之				
上一個財政年度第四期股息	0.72	6,500	0.50	4,500
－已派發之第一期股息	0.56	5,000	0.42	3,757
－已派發之第二期股息	0.61	5,500	0.61	5,500
－已派發之第三期股息	0.67	6,000	0.55	5,000
	<u>2.56</u>	<u>23,000</u>	<u>2.08</u>	<u>18,757</u>

董事會已宣布就截至2007年12月31日止財政年度派發第四期股息共65億港元(即每股普通股0.72港元)。

9 金融資產及負債

本集團

於2007年12月31日

	持作交易用途	指定以公允價值列賬	持至到期日之證券	貸款及應收賬款	可供出售證券	按已攤銷成本列賬之金融資產及負債	指定為公允價值列賬之衍生工具	指定為現金流對沖工具之衍生工具	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
資產									
現金及短期資金	-	-	-	618,214	163,880	12,829	-	-	794,923
向其他銀行託收中之項目	-	-	-	-	-	20,357	-	-	20,357
1個月以上之定期存款	-	-	-	60,328	-	-	-	-	60,328
存款證	-	-	2,887	-	94,471	-	-	-	97,358
香港特區政府負債證明書	-	-	-	-	-	108,344	-	-	108,344
交易用途資產	360,704	-	-	-	-	-	-	-	360,704
指定以公允價值列賬之金融資產	-	63,152	-	-	-	-	-	-	63,152
衍生工具	173,984	-	-	1,212,086	-	-	331	6,125	180,440
客戶貸款	-	-	45,243	-	487,000	-	-	-	1,212,086
金融投資	-	-	-	-	-	-	-	-	532,243
應收集團公司款項	123,869	1	-	-	-	240,854	-	-	364,724
其他資產	-	-	-	-	-	59,513	-	-	59,513
金融資產總值	658,557	63,153	48,130	1,890,628	745,351	441,897	331	6,125	3,854,172
負債									
香港特區紙幣流通額	-	-	-	-	-	108,344	-	-	108,344
向其他銀行傳送中之項目	-	-	-	-	-	31,586	-	-	31,586
同業存放	-	-	-	-	-	169,177	-	-	169,177
客戶賬項	-	-	-	-	-	2,486,106	-	-	2,486,106
交易用途負債	265,675	-	-	-	-	-	-	-	265,675
指定以公允價值列賬之金融負債	-	38,147	-	-	-	-	-	-	38,147
衍生工具	172,357	-	-	-	-	-	586	379	173,322
已發行債務證券	-	-	-	-	-	84,523	-	-	84,523
應付集團公司款項	18,306	1	-	-	-	47,539	-	-	65,846
其他負債	-	-	-	-	-	67,097	-	-	67,097
後償負債	-	-	-	-	-	18,500	-	-	18,500
優先股	-	-	-	-	-	90,328	-	-	90,328
金融負債總額	456,338	38,148	-	-	-	3,103,200	586	379	3,598,651

財務報表附註(續)

9 金融資產及負債(續)

本集團

於2006年12月31日

	持作交易用途	指定以公允價值列賬	持至到期日之證券	貸款及應收賬款	可供出售證券	按已攤銷成本列賬之金融資產及負債	指定		總計
							列為公允價值對沖工具之衍生工具	列為現金對沖工具之衍生工具	
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
資產									
現金及短期資金	-	-	-	397,689	108,722	11,611	-	-	518,022
向其他銀行託收中之項目	-	-	-	-	-	46,519	-	-	46,519
1個月以上之定期存放同業存款	-	-	-	104,037	-	-	-	-	104,037
香港特區政府負債證明書	-	-	2,912	-	70,288	-	-	-	73,200
交易用途資產	-	-	-	-	-	102,374	-	-	102,374
指定以公允價值列賬之金融資產	338,792	-	-	-	-	-	-	-	338,792
衍生工具	94,747	50,514	-	-	-	-	-	-	50,514
客戶貸款	-	-	-	-	-	-	672	3,748	99,167
金融投資	-	-	40,407	1,043,782	-	-	-	-	1,043,782
應收集團公司款項	-	-	-	-	444,434	-	-	-	484,841
其他資產	33,428	-	-	-	-	127,690	-	-	161,118
	-	-	-	-	-	53,150	-	-	53,150
金融資產總值	466,967	50,514	43,319	1,545,508	623,444	341,344	672	3,748	3,075,516
負債									
香港特區紙幣流通額	-	-	-	-	-	102,374	-	-	102,374
向其他銀行傳送中之項目	-	-	-	-	-	57,226	-	-	57,226
同業存放	-	-	-	-	-	108,125	-	-	108,125
客戶賬項	-	-	-	-	-	1,989,467	-	-	1,989,467
交易用途負債	272,545	-	-	-	-	-	-	-	272,545
指定以公允價值列賬之金融負債	-	36,554	-	-	-	-	-	-	36,554
衍生工具	97,848	-	-	-	-	-	493	318	98,659
已發行債務證券	-	-	-	-	-	69,195	-	-	69,195
應付集團公司款項	10,967	-	-	-	-	20,389	-	-	31,356
其他負債	-	-	-	-	-	53,835	-	-	53,835
後償負債	-	-	-	-	-	16,353	-	-	16,353
優先股	-	-	-	-	-	76,464	-	-	76,464
金融負債總額	381,360	36,554	-	-	-	2,493,428	493	318	2,912,153

9 金融資產及負債 (續)

本行

於2007年12月31日

	持作交易用途	以公允價值列賬	指定	持至到期日之證券	應收賬款	貸款及	可供出售證券	按已攤銷成本列賬之金融資產及負債	指定		總計
									列為公允價值之衍生工具	列為現金流對沖工具之衍生工具	
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
資產											
現金及短期資金	-	-	-	-	468,052	-	160,739	8,980	-	-	637,771
向其他銀行託收中之項目	-	-	-	-	-	-	-	13,946	-	-	13,946
1個月以上之定期存放同業存款證	-	-	-	-	39,842	-	-	-	-	-	39,842
香港特區政府負債證明書	-	-	-	-	-	-	48,788	-	-	-	48,788
交易用途資產	-	-	-	-	-	-	-	108,344	-	-	108,344
指定以公允價值列賬之金融資產	260,107	-	-	-	-	-	-	-	-	-	260,107
衍生工具	-	2,861	-	-	-	-	-	-	-	-	2,861
客戶貸款	173,193	-	-	-	743,530	-	-	-	241	4,750	178,184
金融投資	-	-	-	-	-	-	254,225	-	-	-	254,225
應收集團公司款項	129,778	-	-	-	-	-	-	251,458	-	-	381,236
其他資產	-	-	-	-	-	-	-	41,571	-	-	41,571
金融資產總值	563,078	2,861	-	-	1,251,424	-	463,752	424,299	241	4,750	2,710,405
負債											
香港特區紙幣流通額	-	-	-	-	-	-	-	108,344	-	-	108,344
向其他銀行傳送中之項目	-	-	-	-	-	-	-	22,837	-	-	22,837
同業存放	-	-	-	-	-	-	-	126,604	-	-	126,604
客戶賬項	-	-	-	-	-	-	-	1,722,000	-	-	1,722,000
交易用途負債	168,299	-	-	-	-	-	-	-	-	-	168,299
指定以公允價值列賬之金融負債	-	3,366	-	-	-	-	-	-	-	-	3,366
衍生工具	170,187	-	-	-	-	-	-	-	461	345	170,993
已發行債務證券	-	-	-	-	-	-	-	48,183	-	-	48,183
應付集團公司款項	35,924	-	-	-	-	-	-	65,042	-	-	100,966
其他負債	-	-	-	-	-	-	-	50,812	-	-	50,812
後償負債	-	-	-	-	-	-	-	9,811	-	-	9,811
優先股	-	-	-	-	-	-	-	90,328	-	-	90,328
金融負債總額	374,410	3,366	-	-	-	-	-	2,243,961	461	345	2,622,543

財務報表附註(續)

9 金融資產及負債(續)

本行

於2006年12月31日

持作交易用途	指定以公允價值列賬	持至到期日之證券	貸款及應收賬款	可供出售證券	按已攤銷成本列賬之金融資產及負債	指定		總計
						列為公允價值對沖工具	列為現金對沖工具	
百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
資產								
現金及短期資金	-	-	310,646	107,606	7,924	-	-	426,176
向其他銀行託收中之項目	-	-	-	-	40,434	-	-	40,434
1個月以上之定期存放同業存款	-	-	79,249	-	-	-	-	79,249
香港特區政府負債證明書	-	-	-	33,907	-	-	-	33,907
交易用途資產	284,057	-	-	-	102,374	-	-	102,374
指定以公允價值列賬之金融資產	-	11,182	-	-	-	-	-	11,182
衍生工具	94,262	-	-	-	-	396	3,176	97,834
客戶貸款	-	-	686,468	-	-	-	-	686,468
金融投資	-	-	-	243,223	-	-	-	243,223
應收集團公司款項	37,941	-	-	2,022	129,154	-	-	169,117
其他資產	-	-	-	-	42,808	-	-	42,808
金融資產總值	416,260	11,182	1,076,363	386,758	322,694	396	3,176	2,216,829
負債								
香港特區紙幣流通額	-	-	-	-	102,374	-	-	102,374
向其他銀行傳送中之項目	-	-	-	-	50,618	-	-	50,618
同業存放	-	-	-	-	90,787	-	-	90,787
客戶賬項	-	-	-	-	1,423,519	-	-	1,423,519
交易用途負債	182,870	-	-	-	-	-	-	182,870
指定以公允價值列賬之金融負債	-	2,838	-	-	-	-	-	2,838
衍生工具	98,598	-	-	-	-	411	161	99,170
已發行債務證券	-	-	-	-	34,494	-	-	34,494
應付集團公司款項	20,975	-	-	-	26,626	-	-	47,601
其他負債	-	-	-	-	43,215	-	-	43,215
後償負債	-	-	-	-	9,721	-	-	9,721
優先股	-	-	-	-	76,464	-	-	76,464
金融負債總額	302,443	2,838	-	-	1,857,818	411	161	2,163,671

10 現金及短期資金

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
庫存現金及同業往來結存	42,155	30,990	27,048	19,629
存放中央銀行結存	34,282	17,043	14,710	14,777
尚餘1個月或以下期限之定期存放同業 國庫券及其他合資格票據	554,606	361,267	435,274	284,164
	163,880	108,722	160,739	107,606
	794,923	518,022	637,771	426,176

以下為包括在現金及短期資金及一個月以上之定期存放同業(附註11)項內，依照海外政府規例存置之保證金：

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
存放同業及中央銀行結存	31,451	19,177	21,011	18,374
國庫券及其他合資格票據	1,792	314	1,711	236
	33,243	19,491	22,722	18,610

國庫券及其他合資格票據分析如下：

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
國庫券及其他合資格票據－可供出售				
－交易對手可能再質押或轉售	–	25	–	25
－交易對手不可能或不會 再質押或轉售	163,880	108,697	160,739	107,581
	163,880	108,722	160,739	107,606

持作交易用途的國庫券及其他合資格票據包括在「交易用途資產」(附註14)項內。所有國庫券及其他合資格票據均為非上市項目。

11 存放同業

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
1個月以上但1年以內之定期存放同業總額	56,640	99,332	36,863	74,544
1年以上之定期存放同業總額	3,688	4,705	2,979	4,705
存放同業總額	60,328	104,037	39,842	79,249
公允值	60,385	104,069	39,899	79,283

上表並未包括已重訂期限之存款。已到期存款之詳情載於附註52。

財務報表附註(續)

12 存款證

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
持至到期日－按已攤銷成本 可供出售	2,887	2,912	-	-
	94,471	70,288	48,788	33,907
	97,358	73,200	48,788	33,907
持至到期日－公允值	2,933	2,941	-	-

持有的存款證大部分為非上市項目。

年內並無出售持至到期日之存款證。

13 香港特區紙幣流通額

香港特別行政區之紙幣流通額以所持香港特別行政區政府負債證明書為保證。

14 交易用途資產

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
交易用途資產				
－交易對手可能再質押或轉售	13,659	10,599	580	469
－交易對手不可能或不會 再質押或轉售	347,045	328,193	259,527	283,588
	360,704	338,792	260,107	284,057

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
債務證券	173,067	140,252	106,670	103,565
股權	33,561	23,101	32,315	20,816
國庫券及其他合資格票據	108,888	152,816	102,169	146,744
其他	45,188	22,623	18,953	12,932
	360,704	338,792	260,107	284,057

所有國庫券及其他合資格票據均為非上市項目。

14 交易用途資產 (續)

a 債務證券

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
上市				
— 在香港上市	24,076	24,475	21,512	21,350
— 在香港以外地區上市	39,181	37,282	17,619	28,537
	<u>63,257</u>	<u>61,757</u>	<u>39,131</u>	<u>49,887</u>
非上市	109,810	78,495	67,539	53,678
	<u>173,067</u>	<u>140,252</u>	<u>106,670</u>	<u>103,565</u>
由公營機構發行				
— 中央政府及中央銀行	102,920	70,963	55,593	49,046
— 其他公營機構	3,046	5,392	2,652	4,104
	<u>105,966</u>	<u>76,355</u>	<u>58,245</u>	<u>53,150</u>
由其他機構發行				
— 銀行	34,201	26,937	18,500	17,257
— 企業	32,900	36,960	29,925	33,158
	<u>173,067</u>	<u>140,252</u>	<u>106,670</u>	<u>103,565</u>

b 股權

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
上市				
— 在香港上市	22,832	7,459	22,830	7,443
— 在香港以外地區上市	3,552	6,529	3,552	6,529
	<u>26,384</u>	<u>13,988</u>	<u>26,382</u>	<u>13,972</u>
非上市	7,177	9,113	5,933	6,844
	<u>33,561</u>	<u>23,101</u>	<u>32,315</u>	<u>20,816</u>
由其他機構發行				
— 銀行	3,636	2,880	3,636	2,880
— 企業	29,925	20,221	28,679	17,936
	<u>33,561</u>	<u>23,101</u>	<u>32,315</u>	<u>20,816</u>

15 指定以公允值列賬之金融資產

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
債務證券	19,589	22,939	2,843	10,766
股權	43,545	27,159	—	—
其他	18	416	18	416
	<u>63,152</u>	<u>50,514</u>	<u>2,861</u>	<u>11,182</u>

16 衍生工具 (續)

衍生工具按公允值列賬，並分別列入資產負債表中的資產總值及負債總額項下。資產及負債值指假設本集團所有相關交易對手同時違約，以及有關交易可即時重置，則本集團會分別以正數或負數的公允值重置所有交易所涉及之成本或利益。

只有在交易對手相同，且存在對銷之合法權利，同時有意按淨額結算相關現金流的情況下，才可以淨額計算不同交易之衍生工具資產及負債。衍生工具價值之變動會根據附註4j所述本集團的會計政策確認。

衍生工具之用途

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

持作交易用途的類別包括兩種衍生工具。第一種為用於銷售及交易活動，包括用於風險管理但基於種種原因而未有足夠條件採用對沖會計法之衍生工具。第二種持作交易用途之衍生工具包括與指定以公允值列賬之金融工具一併管理之衍生工具。這些活動的細節載於下文。

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

a 交易用途衍生工具

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

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

(i) 按產品類別劃分持作交易用途之衍生工具合約金額

	2007年		2006年	
	本集團 百萬港元	本行 百萬港元	本集團 百萬港元	本行 百萬港元
匯率	7,357,202	6,728,698	4,526,572	4,226,254
利率	10,651,066	10,573,561	7,469,197	7,401,165
股票	312,162	301,807	136,281	145,726
信貸衍生工具	709,173	707,737	401,070	400,027
商品及其他	15,724	14,287	20,038	19,739
衍生工具總額	<u>19,045,327</u>	<u>18,326,090</u>	<u>12,553,158</u>	<u>12,192,911</u>

財務報表附註(續)

16 衍生工具(續)

其他分類為持作交易用途之衍生工具，包括不合資格對沖用途衍生工具、低效用之對沖用途衍生工具及不評估對沖效用之對沖用途衍生工具組成部分。不合資格對沖用途衍生工具乃用作風險管理，且欠缺採用對沖會計法的條件，這些工具包括與指定以公允值列賬之金融工具一併管理之衍生工具，並已計入上表內。

(ii) 未平倉交易用途衍生工具之公允值

本集團

	2007年		2006年	
	資產 百萬港元	負債 百萬港元	資產 百萬港元	負債 百萬港元
匯率	72,322	71,904	42,862	41,468
利率	73,778	71,522	42,389	40,599
股票	21,197	23,902	6,351	11,734
信貸衍生工具	6,588	4,602	3,024	3,502
商品及其他	99	427	121	545
衍生工具總額	173,984	172,357	94,747	97,848

本行

	2007年		2006年	
	資產 百萬港元	負債 百萬港元	資產 百萬港元	負債 百萬港元
匯率	70,577	70,299	42,194	41,016
利率	73,636	71,193	42,318	40,286
股票	22,118	23,669	6,355	13,245
信貸衍生工具	6,544	4,600	3,025	3,506
商品及其他	318	426	370	545
衍生工具總額	173,193	170,187	94,262	98,598

(iii) 按交易對手類別劃分之風險

	2007年		2006年	
	本集團 %	本行 %	本集團 %	本行 %
政府	1	1	1	1
銀行	75	75	68	68
其他金融機構	11	11	14	14
其他	13	13	17	17
總計	100	100	100	100

b 對沖工具

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

對沖交易之會計處理方法視乎被對沖工具之性質及對沖交易之種類而定。假如衍生工具為公允值對沖、現金流對沖或投資淨額對沖，則就會計目的而言可能符合資格列為對沖。

16 衍生工具 (續)

(i) 按產品類別劃分持作對沖用途之衍生工具合約金額

	本集團		本行	
	現金流 對沖 百萬港元	公允值 對沖 百萬港元	現金流 對沖 百萬港元	公允值 對沖 百萬港元
2007年12月31日				
外匯	2,984	-	2,984	-
利率	336,726	59,482	260,975	47,622
衍生工具總額	339,710	59,482	263,959	47,622

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

(ii) 指定列作公允值對沖之未平倉衍生工具之公允值

	本集團		本行	
	資產 百萬港元	負債 百萬港元	資產 百萬港元	負債 百萬港元
2007年12月31日				
利率	331	586	241	461

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

(iii) 指定列作現金流對沖之未平倉衍生工具之公允值

	本集團		本行	
	資產 百萬港元	負債 百萬港元	資產 百萬港元	負債 百萬港元
2007年12月31日				
外匯	-	335	-	335
利率	6,125	44	4,750	10
	6,125	379	4,750	345

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

以上對沖用途衍生工具之現金流預期將影響2008年及以後之收益表。

財務報表附註(續)

16 衍生工具(續)

本集團之現金流對沖主要包括利率及跨貨幣掉期，這些掉期是用以保障非交易用途資產及負債，避免因日後利息現金流出現變動而承擔風險，因為這些資產及負債按可變動利率計息，或預期於日後再撥資或再投資。日後現金流之金額及產生時間(包括本金及利息之流量)，均按其本身之合約條款及其他相關因素(包括估計預付款項及拖欠金額)，而就每項金融資產及負債組合進行預測。經過一段時間後，指定列作預計交易現金流對沖之衍生工具有效部分的利潤及虧損，可根據全部組合之本金結餘總額及利息現金流予以識別。有關利潤及虧損初期會直接計入股東權益項下的現金流對沖儲備內，待預計現金流影響收益表時，便會轉撥至收益表。本集團並無進行有關非金融資產及負債之預計交易。

這些衍生工具低效用部分之利潤及虧損即時於收益表內確認。於截至2007年12月31日止年度，因對沖低效用及終止預計交易而確認虧損200萬港元(2006年：500萬港元)。

於2007年12月31日預期產生利息現金流之預計本金結餘時間表如下：

	3個月或以內 百萬港元	3個月以上 但1年以內 百萬港元	5年或以內 但1年以上 百萬港元
於2007年12月31日			
源自資產之現金流入	307,875	197,030	17,065
源自負債之現金流出	(10,014)	(12,873)	(10,818)
現金流入淨額	<u>297,861</u>	<u>184,157</u>	<u>6,247</u>
於2006年12月31日			
源自資產之現金流入	218,792	165,891	15,459
源自負債之現金流出	(10,366)	(10,164)	(6,711)
現金流入淨額	<u>208,426</u>	<u>155,727</u>	<u>8,748</u>

16 衍生工具 (續)

c 訂立合約時不可觀察的利潤

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

下表載列尚未於收益表內確認的年初及年終總差額連同年內數額變動之對賬。

本集團

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
於1月1日之數額	108	103
新交易遞延	975	93
因攤銷而減少	(166)	(4)
因贖回／出售／轉讓／可觀察程度改善／ 風險被對沖而減少	(420)	(88)
匯兌差額及其他	(1)	4
於12月31日之數額	<u>496</u>	<u>108</u>

本行

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
於1月1日之數額	110	103
新交易遞延	975	93
因攤銷而減少	(166)	(4)
因贖回／出售／轉讓／可觀察程度改善／ 風險被對沖而減少	(420)	(88)
匯兌差額及其他	(1)	6
於12月31日之數額	<u>498</u>	<u>110</u>

17 客戶貸款

a 客戶貸款

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
客戶貸款總額	1,219,346	1,050,625	749,254	692,170
減值準備 (附註18a)	(7,260)	(6,843)	(5,724)	(5,702)
	<u>1,212,086</u>	<u>1,043,782</u>	<u>743,530</u>	<u>686,468</u>
公允值	<u>1,214,117</u>	<u>1,045,594</u>	<u>743,443</u>	<u>686,392</u>

客戶貸款包括：

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
貿易票據	66,518	53,559	54,470	45,252
個別評估減值準備	(160)	(104)	(153)	(96)
	<u>66,358</u>	<u>53,455</u>	<u>54,317</u>	<u>45,156</u>

財務報表附註(續)

17 客戶貸款(續)

b 根據滙豐集團使用之類別分析之客戶貸款

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

本集團

2007年

	香港	亞太 其他地區	美洲/ 歐洲	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
住宅按揭	197,712	128,650	4	326,366
香港特區政府之 「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其屋計劃」按揭	30,738	-	-	30,738
信用卡貸款	35,279	25,926	-	61,205
其他個人貸款	41,567	40,115	1	81,683
個人貸款總額	305,296	194,691	5	499,992
工商業及國際貿易	138,331	200,475	-	338,806
商用物業	94,748	46,391	-	141,139
其他與物業有關貸款	63,697	20,936	-	84,633
政府貸款	2,587	6,338	-	8,925
其他商業貸款	40,369	52,752	-	93,121
企業及商業貸款總額	339,732	326,892	-	666,624
非銀行之金融機構 結算賬項	19,363	29,344	-	48,707
	3,798	225	-	4,023
金融機構貸款總額	23,161	29,569	-	52,730
客戶貸款總額	668,189	551,152	5	1,219,346
個別評估減值準備	(1,028)	(1,154)	-	(2,182)
綜合評估減值準備	(1,904)	(3,174)	-	(5,078)
客戶貸款淨額	665,257	546,824	5	1,212,086

17 客戶貸款 (續)

2006年	香港	亞太 其他地區	美洲/ 歐洲	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
住宅按揭	191,522	112,900	5	304,427
香港特區政府之 「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其屋計劃」按揭	31,708	-	-	31,708
信用卡貸款	31,315	19,999	-	51,314
其他個人貸款	30,778	35,908	1	66,687
個人貸款總額	285,323	168,807	6	454,136
工商業及國際貿易	130,994	133,560	-	264,554
商用物業	94,706	36,052	-	130,758
其他與物業有關貸款	53,832	15,627	-	69,459
政府貸款	4,283	6,727	-	11,010
其他商業貸款	43,186	38,781	-	81,967
企業及商業貸款總額	327,001	230,747	-	557,748
非銀行之金融機構	18,138	16,471	-	34,609
結算賬項	3,774	358	-	4,132
金融機構貸款總額	21,912	16,829	-	38,741
客戶貸款總額	634,236	416,383	6	1,050,625
個別評估減值準備	(1,016)	(1,102)	-	(2,118)
綜合評估減值準備	(1,822)	(2,903)	-	(4,725)
客戶貸款淨額	631,398	412,378	6	1,043,782
本行				
2007年	香港	亞太 其他地區	美洲/ 歐洲	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
住宅按揭	101,102	86,437	-	187,539
香港特區政府之 「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其屋計劃」按揭	12,301	-	-	12,301
信用卡貸款	23,924	20,768	-	44,692
其他個人貸款	25,332	35,493	1	60,826
個人貸款總額	162,659	142,698	1	305,358
工商業及國際貿易	93,097	127,384	-	220,481
商用物業	67,071	22,574	-	89,645
其他與物業有關貸款	19,256	11,731	-	30,987
政府貸款	1,392	4,685	-	6,077
其他商業貸款	20,514	37,816	-	58,330
企業及商業貸款總額	201,330	204,190	-	405,520
非銀行之金融機構	15,608	22,570	-	38,178
結算賬項	-	198	-	198
金融機構貸款總額	15,608	22,768	-	38,376
客戶貸款總額	379,597	369,656	1	749,254
個別評估減值準備	(650)	(1,007)	-	(1,657)
綜合評估減值準備	(1,268)	(2,799)	-	(4,067)
客戶貸款淨額	377,679	365,850	1	743,530

財務報表附註(續)

17 客戶貸款(續)

2006年	香港	亞太 其他地區	美洲/ 歐洲	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
住宅按揭	97,174	84,551	-	181,725
香港特區政府之 「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其屋計劃」按揭	11,629	-	-	11,629
信用卡貸款	21,867	16,899	-	38,766
其他個人貸款	19,816	32,205	1	52,022
個人貸款總額	150,486	133,655	1	284,142
工商業及國際貿易	82,319	118,474	-	200,793
商用物業	61,749	26,765	-	88,514
其他與物業有關貸款	17,420	12,355	-	29,775
政府貸款	1,436	6,322	-	7,758
其他商業貸款	20,486	32,823	-	53,309
企業及商業貸款總額	183,410	196,739	-	380,149
非銀行之金融機構	15,849	11,682	-	27,531
結算賬項	-	348	-	348
金融機構貸款總額	15,849	12,030	-	27,879
客戶貸款總額	349,745	342,424	1	692,170
個別評估減值準備	(544)	(1,072)	-	(1,616)
綜合評估減值準備	(1,303)	(2,783)	-	(4,086)
客戶貸款淨額	347,898	338,569	1	686,468

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

17 客戶貸款 (續)

c 根據香港金管局所用類別及定義分類按行業分析之客戶貸款

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

	本集團		
	貸款總額		抵押品及 其他抵押
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元
在香港使用之客戶貸款總額			
工商及金融業			
物業發展	47,217	46,352	12,198
物業投資	116,331	99,580	86,658
金融企業	10,731	10,136	1,588
股票經紀	2,669	964	544
批發及零售業	38,502	36,101	12,164
製造業	21,526	17,331	4,424
運輸及運輸設備	26,381	27,408	18,388
消閒娛樂	238	442	12
資訊科技	2,504	2,494	27
其他	40,674	40,676	14,864
	306,773	281,484	150,867
個人			
購買香港特區政府之 「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及 「租者置其屋計劃」樓宇 之貸款	30,738	31,708	30,686
購買其他住宅物業之貸款	176,591	171,014	176,123
信用卡貸款	35,279	31,315	-
其他	37,188	26,966	16,078
	279,796	261,003	222,887
在香港使用之客戶貸款總額	586,569	542,487	373,754
貿易融資	65,149	56,121	22,007
本行在香港各分行及附屬公司 借出在香港以外地區使用 之客戶貸款總額	16,471	35,628	2,639
本行在香港各分行及附屬公司 借出之客戶貸款總額	668,189	634,236	398,400
本行在香港以外地區 各分行及附屬公司 借出之客戶貸款總額			
— 亞太其他地區	551,152	416,383	217,710
— 美洲／歐洲	5	6	-
客戶貸款總額	1,219,346	1,050,625	616,110

財務報表附註(續)

17 客戶貸款(續)

	本行		
	貸款總額		抵押品及 其他抵押
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元
在香港使用之客戶貸款總額			
工商及金融業			
物業發展	26,248	28,301	4,958
物業投資	61,629	51,442	40,531
金融企業	7,225	7,875	939
股票經紀	2,145	730	115
批發及零售業	32,293	29,692	9,330
製造業	12,941	9,595	1,919
運輸及運輸設備	16,960	16,162	11,787
消閒娛樂	20	232	9
資訊科技	1,591	2,016	6
其他	18,312	16,637	3,715
	179,364	162,682	73,309
個人			
購買香港特區政府之「居者有其屋 計劃」、「私人參建居屋計劃」及 「租者署其屋計劃」樓宇之貸款	12,301	11,629	12,278
購買其他住宅物業之貸款	90,668	87,399	90,558
信用卡貸款	23,924	21,867	—
其他	21,191	16,294	9,243
	148,084	137,189	112,079
在香港使用之客戶貸款總額	327,448	299,871	185,388
貿易融資	42,154	36,437	14,493
本行在香港各分行借出在香港以外 地區使用之客戶貸款總額	9,995	13,437	1,053
本行在香港各分行借出之客戶 貸款總額	379,597	349,745	200,934
本行在香港以外地區各分行 借出之客戶貸款總額			
— 亞太其他地區	369,656	342,424	139,645
— 美洲／歐洲	1	1	—
客戶貸款總額	749,254	692,170	340,579

香港金管局所用之貸款類別及有關定義與滙豐集團(包括香港上海滙豐銀行有限公司及其附屬公司)用於內部者(於附註17b內披露)不同。

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

17 客戶貸款 (續)

d 客戶貸款 (包括按照融資租賃及具有融資租賃特性之租購合約而租予客戶之設備)

本集團

	2007年			2006年		
	最低 租金款額 現值 百萬港元	未賺取 之日後 融資收益 百萬港元	最低 租金 總額 百萬港元	最低 租金款額 現值 百萬港元	未賺取 之日後 融資收益 百萬港元	最低 租金 總額 百萬港元
應收款項						
— 1年內	5,232	1,237	6,469	5,647	1,423	7,070
— 1年後但5年內	10,471	2,880	13,351	12,941	3,325	16,266
— 5年後	11,534	3,758	15,292	11,854	4,294	16,148
	<u>27,237</u>	<u>7,875</u>	<u>35,112</u>	<u>30,442</u>	<u>9,042</u>	<u>39,484</u>
減值準備	(49)			(70)		
融資租賃及 租購合約之 投資淨額	<u>27,188</u>			<u>30,372</u>		

本行

	2007年			2006年		
	最低 租金款額 現值 百萬港元	未賺取 之日後 融資收益 百萬港元	最低 租金 總額 百萬港元	最低 租金款額 現值 百萬港元	未賺取 之日後 融資收益 百萬港元	最低 租金 總額 百萬港元
應收款項						
— 1年內	3,697	696	4,393	4,062	832	4,894
— 1年後但5年內	6,999	1,579	8,578	9,224	1,909	11,133
— 5年後	6,238	1,778	8,016	6,691	2,015	8,706
	<u>16,934</u>	<u>4,053</u>	<u>20,987</u>	<u>19,977</u>	<u>4,756</u>	<u>24,733</u>
減值準備	(13)			(22)		
融資租賃及 租購合約之 投資淨額	<u>16,921</u>			<u>19,955</u>		

財務報表附註(續)

18 客戶貸款之減值準備

a 客戶貸款之減值準備

本集團

	個別評估 準備	綜合評估 準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2007年			
於1月1日	2,118	4,725	6,843
撇賬額	(1,301)	(4,885)	(6,186)
收回往年已撇賬之貸款	197	696	893
扣取自收益表之淨額(附註51)	1,041	4,619	5,660
貸款減值之沖抵折現	(89)	(219)	(308)
匯兌及其他調整	216	142	358
於12月31日	2,182	5,078	7,260
	個別評估 準備	綜合評估 準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2006年			
於1月1日	2,976	3,600	6,576
撇賬額	(1,196)	(3,830)	(5,026)
收回往年已撇賬之貸款	212	498	710
扣取自收益表之淨額(附註51)	233	4,468	4,701
貸款減值之沖抵折現	(85)	(111)	(196)
匯兌及其他調整	(22)	100	78
於12月31日	2,118	4,725	6,843

本行

	個別評估 準備	綜合評估 準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2007年			
於1月1日	1,616	4,086	5,702
撇賬額	(890)	(4,349)	(5,239)
收回往年已撇賬之貸款	173	591	764
扣取自收益表之淨額	747	4,062	4,809
貸款減值之沖抵折現	(71)	(219)	(290)
匯兌及其他調整	82	(104)	(22)
於12月31日	1,657	4,067	5,724
	個別評估 準備	綜合評估 準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2006年			
於1月1日	2,330	3,018	5,348
撇賬額	(943)	(3,432)	(4,375)
收回往年已撇賬之貸款	185	415	600
扣取自收益表之淨額	145	4,116	4,261
貸款減值之沖抵折現	(59)	(111)	(170)
匯兌及其他調整	(42)	80	38
於12月31日	1,616	4,086	5,702

18 客戶貸款之減值準備 (續)

b 已減值客戶貸款及準備

本集團

	香港	亞太 其他地區	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2007年			
減值準備提撥	1,654	4,006	5,660
視作已減值之客戶貸款如下：			
已減值貸款總額	3,380	5,003	8,383
個別評估準備	(1,028)	(1,154)	(2,182)
	2,352	3,849	6,201
個別評估準備佔已減值貸款 總額之百分比	30.4%	23.1%	26.0%
已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	0.5%	0.9%	0.7%
	香港	亞太 其他地區	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2006年			
減值準備提撥	1,228	3,473	4,701
視作已減值之客戶貸款如下：			
已減值貸款總額	3,530	5,071	8,601
個別評估準備	(1,016)	(1,102)	(2,118)
	2,514	3,969	6,483
個別評估準備佔已減值貸款 總額之百分比	28.8%	21.7%	24.6%
已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	0.6%	1.2%	0.8%

財務報表附註(續)

18 客戶貸款之減值準備(續)

本行

	香港	亞太 其他地區	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2007年			
減值準備提撥	<u>1,117</u>	<u>3,692</u>	<u>4,809</u>
視作已減值之客戶貸款如下：			
已減值貸款總額	2,329	4,210	6,539
個別評估準備	<u>(650)</u>	<u>(1,007)</u>	<u>(1,657)</u>
	<u>1,679</u>	<u>3,203</u>	<u>4,882</u>
個別評估準備佔已減值貸款 總額之百分比	<u>27.9%</u>	<u>23.9%</u>	<u>25.3%</u>
已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	<u>0.6%</u>	<u>1.1%</u>	<u>0.9%</u>
2006年			
減值準備提撥	<u>976</u>	<u>3,285</u>	<u>4,261</u>
視作已減值之客戶貸款如下：			
已減值貸款總額	2,058	4,770	6,828
個別評估準備	<u>(544)</u>	<u>(1,072)</u>	<u>(1,616)</u>
	<u>1,514</u>	<u>3,698</u>	<u>5,212</u>
個別評估準備佔已減值貸款 總額之百分比	<u>26.4%</u>	<u>22.5%</u>	<u>23.7%</u>
已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	<u>0.6%</u>	<u>1.4%</u>	<u>1.0%</u>

已減值客戶貸款指有客觀證據顯示極可能無法全數收回本金或利息之貸款。

個別評估準備於計入有關貸款所持抵押品的價值後提撥。

18 客戶貸款之減值準備 (續)

c 個別評估已減值貸款

本集團

	香港	亞太 其他地區	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2007年12月31日			
個別評估已減值貸款總額	2,950	2,686	5,636
個別評估減值準備	(1,028)	(1,154)	(2,182)
	<u>1,922</u>	<u>1,532</u>	<u>3,454</u>
個別評估已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	<u>0.4%</u>	<u>0.5%</u>	<u>0.5%</u>
就個別評估已減值客戶貸款計入 之抵押品金額	<u>1,973</u>	<u>1,406</u>	<u>3,379</u>
2006年12月31日			
個別評估已減值貸款總額	3,176	2,178	5,354
個別評估減值準備	(1,016)	(1,102)	(2,118)
	<u>2,160</u>	<u>1,076</u>	<u>3,236</u>
個別評估已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	<u>0.5%</u>	<u>0.5%</u>	<u>0.5%</u>
本行			
	香港	亞太 其他地區	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2007年12月31日			
個別評估已減值貸款總額	1,977	2,000	3,977
個別評估減值準備	(650)	(1,007)	(1,657)
	<u>1,327</u>	<u>993</u>	<u>2,320</u>
個別評估已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	<u>0.5%</u>	<u>0.5%</u>	<u>0.5%</u>
就個別評估已減值客戶貸款計入 之抵押品金額	<u>1,293</u>	<u>1,075</u>	<u>2,368</u>

抵押品包括任何有公允市值並可隨時出售之有形抵押品，包括(但不限於)現金及存款、股票及債券、物業按揭，以及機器及設備等其他固定資產之押記。倘抵押品價值高於貸款總額，則只計入最高達貸款總額的抵押品金額。

財務報表附註(續)

18 客戶貸款之減值準備(續)

2006年12月31日	香港	亞太 其他地區	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
個別評估已減值貸款總額	1,758	1,986	3,744
個別評估減值準備	(544)	(1,072)	(1,616)
	<u>1,214</u>	<u>914</u>	<u>2,128</u>
個別評估已減值貸款總額佔客戶貸款 總額之百分比	<u>0.5%</u>	<u>0.6%</u>	<u>0.5%</u>

就所屬行業貸款佔客戶貸款總額10%以上之個別評估客戶貸款而言，根據滙豐集團使用之分類及定義按主要行業劃分之已減值貸款總額及準備分析如下：

本集團		已減值 貸款總額	個別 評估準備	綜合 評估準備
百萬港元	貸款總額			
於2007年12月31日				
住宅按揭	326,366	2,066	(204)	(275)
工商業及國際貿易	338,806	2,538	(1,617)	(1,553)
商用物業	141,139	84	(11)	(54)
於2006年12月31日				
住宅按揭	304,427	2,097	(264)	(315)
工商業及國際貿易	264,554	1,906	(1,327)	(1,527)
商用物業	130,758	166	(59)	(64)

18 客戶貸款之減值準備 (續)

本行				
百萬港元	貸款總額	已減值 貸款總額	個別 評估準備	綜合 評估準備
於2007年12月31日				
住宅按揭	187,539	1,456	(156)	(178)
工商業及國際貿易	220,481	1,757	(1,199)	(1,071)
商用物業	89,645	63	(11)	(47)
於2006年12月31日				
住宅按揭	181,725	1,463	(200)	(205)
工商業及國際貿易	200,793	1,456	(1,023)	(1,256)
商用物業	88,514	75	(58)	(56)

綜合評估準備指對尚未識別個別減值之個別評估貸款按綜合基準評估的減值準備。

d 逾期未還之客戶貸款

本集團

2007年	香港		亞太 其他地區		總計	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
本金或利息逾期 未還之客戶 貸款總額						
—逾期3個月以上 但6個月以內	737	0.1	1,403	0.3	2,140	0.2
—逾期6個月以上 但1年以內	223	0.0	837	0.2	1,060	0.1
—逾期1年以上	637	0.1	1,042	0.2	1,679	0.1
	<u>1,597</u>	<u>0.2</u>	<u>3,282</u>	<u>0.7</u>	<u>4,879</u>	<u>0.4</u>
就該等逾期未還貸款作出之 個別評估減值準備	<u>(418)</u>		<u>(787)</u>		<u>(1,205)</u>	
就逾期未還貸款持有之 抵押品金額	<u>1,118</u>		<u>1,266</u>		<u>2,384</u>	

財務報表附註(續)

18 客戶貸款之減值準備(續)

	香港		亞太 其他地區		總計	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
2006年						
本金或利息逾期 未還之客戶 貸款總額						
—逾期3個月以上 但6個月以內	938	0.1	1,287	0.3	2,225	0.2
—逾期6個月以上 但1年以內	384	0.1	595	0.1	979	0.1
—逾期1年以上	1,238	0.2	859	0.2	2,097	0.2
	<u>2,560</u>	<u>0.4</u>	<u>2,741</u>	<u>0.6</u>	<u>5,301</u>	<u>0.5</u>
就該等逾期未還貸款作出之 個別評估減值準備	<u>(645)</u>		<u>(754)</u>		<u>(1,399)</u>	
本行						
	香港		亞太 其他地區		總計	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
2007年						
本金或利息逾期 未還之客戶 貸款總額						
—逾期3個月以上 但6個月以內	408	0.1	1,155	0.3	1,563	0.2
—逾期6個月以上 但1年以內	122	0.0	431	0.1	553	0.1
—逾期1年以上	524	0.1	755	0.2	1,279	0.2
	<u>1,054</u>	<u>0.2</u>	<u>2,341</u>	<u>0.6</u>	<u>3,395</u>	<u>0.5</u>
就該等逾期未還貸款作出之 個別評估減值準備	<u>(179)</u>		<u>(644)</u>		<u>(823)</u>	
就逾期未還貸款持有之 抵押品金額	<u>717</u>		<u>781</u>		<u>1,498</u>	

18 客戶貸款之減值準備 (續)

	香港		亞太 其他地區		總計	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
2006年						
本金或利息逾期 未還之客戶 貸款總額						
— 逾期3個月以上 但6個月以內	434	0.1	1,068	0.3	1,502	0.2
— 逾期6個月以上 但1年以內	121	0.0	494	0.2	615	0.1
— 逾期1年以上	998	0.3	775	0.2	1,773	0.3
	<u>1,553</u>	<u>0.4</u>	<u>2,337</u>	<u>0.7</u>	<u>3,890</u>	<u>0.6</u>
就該等逾期未還貸款作出之 個別評估減值準備	<u>(254)</u>		<u>(730)</u>		<u>(984)</u>	

e 已重整之客戶貸款

本集團

	香港		亞太 其他地區		總計	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
2007年	<u>1,610</u>	<u>0.2</u>	<u>1,620</u>	<u>0.3</u>	<u>3,230</u>	<u>0.3</u>
2006年	<u>1,730</u>	<u>0.3</u>	<u>2,307</u>	<u>0.6</u>	<u>4,037</u>	<u>0.4</u>

本行

	香港		亞太 其他地區		總計	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
2007年	<u>1,258</u>	<u>0.3</u>	<u>1,521</u>	<u>0.4</u>	<u>2,779</u>	<u>0.4</u>
2006年	<u>1,373</u>	<u>0.4</u>	<u>2,293</u>	<u>0.7</u>	<u>3,666</u>	<u>0.5</u>

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

已重整之客戶貸款於列賬時已扣除任何其後成為逾期三個月以上之未還貸款，而該等未還貸款已包括在「逾期未還之客戶貸款」項內(附註18d)。

19 同業貸款及其他資產之減值準備

於2007年12月31日及2006年12月31日，並無重大已減值、逾期或已重整之同業貸款，亦無逾期或已重整之其他資產。

財務報表附註(續)

20 金融投資

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
金融投資				
— 交易對手可能再質押或轉售	5,637	124	4,380	124
— 交易對手不可能或不會 再質押或轉售	526,606	484,717	249,845	243,099
	532,243	484,841	254,225	243,223
	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
債務證券				
— 可供出售	404,992	404,853	189,023	208,442
— 持至到期日	45,243	40,407	—	—
股權				
— 可供出售	82,008	39,581	65,202	34,781
	532,243	484,841	254,225	243,223

a 持至到期日之債務證券

本集團

	賬面值		公允值	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
上市				
— 在香港上市	367	392	377	400
— 在香港以外地區上市	3,085	3,286	3,203	3,322
	3,452	3,678	3,580	3,722
非上市	41,791	36,729	42,879	37,428
	45,243	40,407	46,459	41,150
	賬面值		公允值	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
由公營機構發行				
— 中央政府及中央銀行	1,436	1,195	1,506	1,207
— 其他公營機構	1,889	1,790	1,980	1,874
	3,325	2,985	3,486	3,081
由其他機構發行				
— 銀行	39,910	35,344	40,930	35,953
— 企業	2,008	2,078	2,043	2,116
	45,243	40,407	46,459	41,150

20 金融投資 (續)

b 可供出售債務證券

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年* 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
上市				
— 在香港上市	7,023	8,565	2,487	1,951
— 在香港以外地區上市	115,048	130,386	44,973	59,499
	122,071	138,951	47,460	61,450
非上市	282,921	265,902	141,563	146,992
	404,992	404,853	189,023	208,442

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
由公營機構發行				
— 中央政府及中央銀行	59,412	41,988	38,295	34,394
— 其他公營機構	13,075	16,776	8,024	10,183
	72,487	58,764	46,319	44,577
由其他機構發行				
— 銀行	300,975	310,976	125,336	146,624
— 企業	31,530	35,113	17,368	17,241
	404,992	404,853	189,023	208,442

* 若干比較數字已經重新分類，以符合本年度的呈列方式。

c 可供出售股權

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
上市				
— 在香港上市	57,606	29,210	51,451	26,523
— 在香港以外地區上市	1,627	2,601	1,218	1,127
	59,233	31,811	52,669	27,650
非上市	22,775	7,770	12,533	7,131
	82,008	39,581	65,202	34,781

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
由其他機構發行				
— 銀行	11,843	4,877	6,873	3,523
— 企業	70,165	34,704	58,329	31,258
	82,008	39,581	65,202	34,781

財務報表附註(續)

21 證券化及其他結構交易

香港上海滙豐銀行有限公司在日常業務中，通過訂立交易將其確認之金融資產直接轉讓給第三方或特設企業。這些轉讓交易可能使有關金融資產全部或局部撤銷確認。

- 全部撤銷確認的情況出現於本行轉讓從金融資產獲得現金流的合約權利，或保留權利但承擔轉移資產現金流的責任，以及轉讓所有權的絕大部分風險及回報。風險包括信貸、利率、貨幣、預付款項及其他價格風險。
- 局部撤銷確認的情況出現於本行出售或以其他方式轉讓金融資產，以致所有權的部分而非絕大部分風險及回報被轉移，但本行仍然保留控制權。這些金融資產在資產負債表內確認入賬，以本行的持續參與權為限。

不符合條件撤銷確認的金融資產中，大部分均為(i)交易對手在回購協議下持作抵押品的債務證券或(ii)根據借出證券協議借出的股權證券。下表為於2007年及2006年不符合條件撤銷確認的金融資產及其相關金融負債的賬面值分析：

	2007年		2006年	
	轉讓資產 的賬面值 百萬港元	相關負債 的賬面值 百萬港元	轉讓資產 的賬面值 百萬港元	相關負債 的賬面值 百萬港元
回購協議	1,895	1,843	5,179	6,143
借出證券協議	17,400	13,132	12,315	6,212
	19,295	14,975	17,494	12,355

22 於附屬公司之投資

	本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
於附屬公司之投資 — 成本		
非上市投資	15,509	6,963
上市投資	865	865
	16,374	7,828

上市投資市值

本行之主要附屬公司為：

	註冊成立所在地	主要業務	已發行股本	本集團所佔 股本權益
恒生銀行有限公司	香港特區	銀行	95.59億港元	62.14%
滙豐銀行(中國)有限公司	中華人民共和國	銀行	人民幣80億元	100%
澳洲滙豐銀行有限公司*	澳洲	銀行	8.11億澳元	100%
滙豐保險(亞洲)有限公司*	香港特區	保險	1.25億港元	100%
滙豐人壽保險(國際)有限公司*	百慕達	退休福利 及壽險	3.27億港元	100%

* 間接持有

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

上述公司全部為受控制之附屬公司，其賬目已併入本集團的財務報表綜合計算。

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

本集團已訂立以下協議，以收購預期將於此等財務報表獲准刊發之日後進行之業務，但須獲得監管機關批准。

收購韓國外換銀行之協議

於2007年9月，本集團同意向Lone Star Fund IV (US) LP及Lone Star Fun IV (Bermuda) LP(統稱「Lone Star」)共同持有之控股公司LSF-KEB Holdings SCA收購韓國外換銀行51.02%已發行股本。收購價為34,000億韓圓，另加28.33億美元，使總收購價約達64.5億美元，須以現金支付。

根據韓國輸出入銀行(「KEXIM」)與Lone Star訂立之股東協議，KEXIM有權要求本集團按大致相同之條款購買其於韓國外換銀行之部分或全部股權(KEXIM之全數股權佔韓國外換銀行已發行股本的另外6.25%)。

是項收購須符合若干條件，包括取得各個相關政府及監管機構(特別是南韓金融監管委員會及公平貿易委員會)的批准，方可作實。

該收購協議須於2008年4月30日或之前完成，方可作實。

於完成後，韓國外換銀行將於本集團的綜合財務報表內以附屬公司列賬。

財務報表附註(續)

22 於附屬公司之投資(續)

收購中華商業銀行股份有限公司

於2007年12月，本集團於台灣政府的投標項目中成功收購中華商業銀行股份有限公司(「中華商業銀行」)業務。

根據是項收購之協議，本集團於台灣政府之中央存款保險公司支付一筆款項以達到雙方同意的資產淨值水平後，承接中華商業銀行之資產、負債及業務。此外，本集團將提供3億美元至4億美元的若干額外資本，以確保擴大後的業務能維持適當的財務比率。

該項交易須待取得有關監管機構批准後，方可作實。

23 於聯營及合資公司之投資

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
非上市投資	-	-	1,080	520
上市投資	-	-	19,381	16,988
佔資產淨值	33,952	21,361	-	-
商譽	3,837	2,370	-	-
無形資產	2,789	2,691	-	-
無形資產之遞延稅項	(746)	(888)	-	-
	39,832	25,534	20,461	17,508

a 主要聯營公司

本集團之主要聯營公司為：

	註冊成立所在地	主要業務	已發行股本	本集團所佔 股本權益
上市				
交通銀行股份有限公司	中華人民共和國	銀行	人民幣489.94億元	19.01%
興業銀行股份有限公司*	中華人民共和國	銀行	人民幣50億元	12.78%
非上市				
Barrowgate Limited*	香港特區	物業投資	1	24.64%
越南科技及商業股份銀行	越南	銀行	25,210億越南盾	14.44%

1 已發行股本不足100萬港元

* 間接持有

23 於聯營及合資公司之投資 (續)

各公司之主要經營業務所在地與註冊成立所在地相同。

於聯營公司之股權包括上市投資193.81億港元(2006年：169.88億港元)。於結算日，此等投資按市場報價計算之公允值為1,367億港元(2006年：860.46億港元)。

恒生銀行有限公司持有興業銀行股份有限公司的12.78%股權，而香港上海滙豐銀行有限公司則持有交通銀行股份有限公司19.01%權益。由於本集團委派代表加入這兩家銀行的董事會，並根據《技術支援協議》協助兩行制訂財務及營運政策，故這兩家銀行均列作聯營公司入賬。在交通銀行股份有限公司方面，本集團已調派多名職員至該行提供協助。

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

本集團於截至2007年12月31日止年度之財務報表，已計入交通銀行股份有限公司及興業銀行股份有限公司所編製截至2007年9月30日止之財務報表，亦已考慮到其後由2007年10月1日至2007年12月31日期間任何可能對業績造成重大影響之變動。本集團於《香港會計準則 28「於聯營公司之投資」》的許可下，根據聯營公司不同截算日期(但差距不得超過三個月)之賬目，計入本集團應佔聯營公司業績。

聯營公司權益包括與客戶關係及品牌有關之無形資產，此等無形資產分10年攤銷。

於2007年上半年，本集團的兩家聯營公司興業銀行及交通銀行發行新「A」股，該等股份於上海證券交易所上市。本集團並無認購任何新發行股份，因此，本集團於該等聯營公司的股東權益分別由15.98%減至12.78%及由19.9%減至18.6%。

攤薄權益並不影響將本集團於興業銀行及交通銀行之投資列作「於聯營公司之投資」的分類方式，因為本集團參與該等聯營公司的董事會或本集團持續透過《技術服務協議》參與該等聯營公司財務及營運政策之情況並無改變。

於2007年9月至10月，本集團在公開市場上購入額外的交通銀行「H」股，總代價為23.92億港元，令本集團於交通銀行之股東權益由18.6%增至19.01%。所購入的額外股份包括在「於聯營公司之投資」的賬面值內。

本集團於Techcombank之14.54%投資，由2007年10月1日起以權益法入賬，反映本集團對該聯營公司有重大影響力。本集團以2.58億港元代價收購該公司額外5.58%參與權，又參與Techcombank的董事會，以及透過《技術服務協議》參與該公司之財務及營運政策，從而確立了本集團對該聯營公司的重大影響力。此項投資其後被攤薄至14.44%。

財務報表附註(續)

23 於聯營及合資公司之投資(續)

b 聯營及合資公司之總體財務資料概要

	資產	負債	股東權益	收入	支出	利潤
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2007年						
100%	3,316,192	3,132,528	183,664	80,734	54,216	26,518
本集團的實質權益 ¹	520,751	489,992	30,759	13,626	9,275	4,351
2006年						
100%	2,187,855	2,079,104	108,751	53,956	38,610	15,346
本集團的實質權益 ¹	377,476	357,311	20,165	9,634	6,920	2,714

1 本集團的實質權益於扣除少數股東權益後列賬。

於2007年12月31日，本集團應佔聯營及合資公司之或有負債為996.19億港元(2006年：734.12億港元)。

c 於聯營及合資公司之投資之變動

	2007年	
	本集團 百萬港元	本行 百萬港元
於1月1日	25,534	17,508
增添	3,834	2,953
出售	(329)	-
保留利潤	3,758	-
無形資產攤銷(扣除遞延稅項)	(229)	-
重新分類為持作出售用途	(16)	-
攤薄投資所得收益	4,735	-
匯兌及其他變動	2,545	-
於12月31日	39,832	20,461

於聯營及合資公司之投資並無出現減值。

d 應收／應付聯營及合資公司款項

本集團	2007年		2006年	
	於 年內最高 結欠額 ¹ 百萬港元	於 12月31日 結欠 ¹ 百萬港元	於 年內最高 結欠額 ¹ 百萬港元	於 12月31日 結欠 ¹ 百萬港元
應收聯營公司款項 — 非後償	54,826	4,335	2,102	530
應收合資公司款項 — 非後償	995	995	477	260
應付聯營公司款項	39,439	1,864	1,495	1,191
應付合資公司款項	340	14	338	338

23 於聯營及合資公司之投資 (續)

本行	2007年		2006年	
	年內最高 結欠額 ¹ 百萬港元	於 12月31日 結欠 ¹ 百萬港元	年內最高 結欠額 ¹ 百萬港元	於 12月31日 結欠 ¹ 百萬港元
應收聯營公司款項 — 非後償	32,485	963	1,496	—
應收合資公司款項 — 非後償	995	995	477	260
應付聯營公司款項	14,803	898	769	557
應付合資公司款項	340	14	338	338

1 披露之年終結欠及年內最高結欠額被視為最能反映年內交易情況的資料。

上述未償還結欠乃於日常業務中產生，而有關條款(包括利率及抵押)與第三方交易對手所訂立之交易條款大致相同。

e 於合資公司之投資

本集團持有合資公司環滙亞太有限公司44%股本。根據該公司的股東協議，所有策略性財務及營運決策均須經董事會或全體股東一致通過，方可落實。因此，本集團與另一股東共同控制該公司。

環滙亞太有限公司編製其截至5月31日止的財務報表，而其主要經營業務所在地為香港。於截至2007年12月31日止年度，本集團已根據該公司截至2007年11月30日止之財務報表，以權益法計入其賬目，並已考慮到其後由2007年12月1日至12月31日期間可能對業績造成重大影響之變動。

於2007年，本集團與英國滙豐銀行有限公司訂立聯合協議，成立HSBC Yen Investment Partners。本集團持有該合夥企業50%股本，因此，本集團與另一股東共同控制該公司。

財務報表附註(續)

24 商譽及無形資產

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

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
商譽	2,158	1,997	1,063	1,021
有效長期保險業務之現值	6,824	5,841	-	-
其他無形資產	3,327	2,590	2,964	2,339
	12,309	10,428	4,027	3,360

a 商譽

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
成本				
於1月1日	1,997	1,652	1,021	752
增添	50	313	1	291
重新分類為持作出售用途 匯兌及其他變動	(6)	(33)	(6)	(33)
於12月31日	2,158	1,997	1,063	1,021
於12月31日之賬面淨值	2,158	1,997	1,063	1,021

按地區劃分之商譽分析

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
香港	804	803	523	522
亞太其他地區	1,354	1,194	540	499
	2,158	1,997	1,063	1,021

2007年並無錄得商譽減損(2006年：零港元)。集團每年進行商譽減損測試，方法是根據使用價值計算法於2007年7月1日釐定創現單位之可收回款額，然後加以比較。該計算法採用之現金流估算，乃根據管理層對現金流之預測，並根據創現單位經營所在地之當前本地生產總值及通脹率，採用名義長期增長率而推算長期數值。推算長期現金流數值的原因是集團內組成創現單位的業務部門屬於長期性質。計算時採用之折現率乃根據滙豐分配至創現單位經營所在地之投資資本成本而釐定。

分配至個別創現單位及用以計算日後現金流折現值的資本成本，可對其估值產生重大影響。資本成本比率一般採用適當的資本資產定價模型計算，該模型本身依賴多項數據，此等數據反映多項財務及經濟變數，包括有關國家或地區的無風險利率，以及反映需評估業務的內在風險的溢價。這些變數乃根據管理層的判斷而確立。

在估算創現單位的日後現金流時，管理層需要作出判斷。已具備詳盡預測的各段期間之預計現金流，以及對往後期間可持續的長期現金流模式的假設，均會影響此等創現單位現金流的估值。可應用的相關假設的可接受範圍，必須可使相關預測與未來各年的實際表現和可核實經濟數據作比較，而現金流預測必須適當地反映管理層對未來業務前景的看法。

24 商譽及無形資產 (續)

b 有效長期保險業務之現值(「PVIF」)

(i) PVIF之特定假設

為主要保險業務計算PVIF時之主要假設如下：

	2007年	2006年
風險調整折現率	11.0%	11.0%
支出通脹率	3.0%	3.0%
失效率	首個保單年度為1%-15% 而續保年度為0%-15%	首個保單年度為3%-15% 而續保年度為0%-5%

(ii) 截至12月31日止年度之PVIF變動

	本集團	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
於1月1日	5,841	4,685
本年度新業務之增添	1,582	1,593
有效業務之變動	(632)	(469)
匯兌及其他調整	33	32
於12月31日	<u>6,824</u>	<u>5,841</u>

下表列示主要經濟假設之理論性變動對於相關年度終結時的PVIF所產生之影響：

	對2007年 業績之影響	對2006年 業績之影響
	百萬港元	百萬港元
無風險利率上調100個基點	1,324	1,018
無風險利率下調100個基點	(1,437)	(1,105)
風險調整折現率上調100個基點	(362)	(287)
風險調整折現率下調100個基點	412	326
支出通脹率上調100個基點	(27)	(20)
支出通脹率下調100個基點	24	18
失效率上調100個基點	906	675
失效率下調100個基點	(942)	(702)

財務報表附註(續)

24 商譽及無形資產(續)

c 其他無形資產

本集團

	電腦軟件	客戶／ 商戶關係	其他	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
成本				
於2007年1月1日	2,560	1,082	7	3,649
增添	1,268	28	3	1,299
出售／撇賬額	(94)	-	-	(94)
匯兌及其他變動	15	98	1	114
於2007年12月31日	3,749	1,208	11	4,968
累計攤銷及減值				
於2007年1月1日	982	74	3	1,059
本年度攤銷費用	504	108	-	612
出售／撇賬額	(49)	-	-	(49)
匯兌及其他變動	12	7	-	19
於2007年12月31日	1,449	189	3	1,641
於2007年12月31日之賬面淨值	2,300	1,019	8	3,327

本集團

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

24 商譽及無形資產 (續)

本行

	電腦軟件	客戶／ 商戶關係	其他	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
成本				
於2007年1月1日	2,239	1,022	3	3,264
增添	1,088	-	-	1,088
出售／撇賬額	(45)	-	-	(45)
匯兌及其他變動	15	98	-	113
於2007年12月31日	3,297	1,120	3	4,420
累計攤銷及減值				
於2007年1月1日	864	58	3	925
本年度攤銷費用	465	94	-	559
出售／撇賬額	(45)	-	-	(45)
匯兌及其他變動	10	7	-	17
於2007年12月31日	1,294	159	3	1,456
於2007年12月31日之賬面淨值	2,003	961	-	2,964

本行

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

其他無形資產並無出現減值。

以上無形資產乃按其有限可用年期攤銷如下：

電腦軟件	3至5年
客戶／商戶關係	5至12年
其他	3至5年

財務報表附註(續)

25 物業、機器及設備

a

	本集團			本行		
	樓宇	投資物業	設備	樓宇	投資物業	設備
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2007年1月1日						
成本或估值	22,537	2,947	13,022	13,493	125	9,354
匯兌及其他調整	(237)	(416)	158	(444)	-	(78)
增添	900	-	2,297	895	-	1,593
出售	(15)	-	(677)	(14)	-	(440)
撤銷重估樓宇之						
累計折舊	(648)	-	-	(410)	-	-
重估增值	3,413	262	-	2,243	-	-
重新分類	(15)	15	-	-	-	-
於2007年12月31日	<u>25,935</u>	<u>2,808</u>	<u>14,800</u>	<u>15,763</u>	<u>125</u>	<u>10,429</u>
	本集團			本行		
	樓宇	投資物業	設備	樓宇	投資物業	設備
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2007年1月1日						
累計折舊	32	-	9,315	29	-	6,308
匯兌及其他調整	(38)	-	48	(32)	-	30
本年度折舊費用	667	-	1,429	423	-	1,098
出售	(10)	-	(608)	(10)	-	(414)
撤銷重估樓宇之						
累計折舊	(648)	-	-	(410)	-	-
於2007年12月31日	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>10,184</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,022</u>
於2007年12月31日						
之賬面淨值	<u>25,932</u>	<u>2,808</u>	<u>4,616</u>	<u>15,763</u>	<u>125</u>	<u>3,407</u>
於2007年12月31日						
總計			<u>33,356</u>			<u>19,295</u>

25 物業、機器及設備 (續)

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

b 若以成本減累計折舊列賬，樓宇之賬面值應如下：

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
成本減累計折舊	<u>12,109</u>	11,480	<u>8,531</u>	8,365

財務報表附註(續)

25 物業、機器及設備(續)

c 樓宇之估值或成本(未扣除累計折舊)分析如下：

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
按估值列賬之樓宇	25,771	22,344	15,763	13,307
按成本列賬之其他樓宇	164	193	-	186
未扣除累計折舊之樓宇	25,935	22,537	15,763	13,493

d 樓宇及投資物業之賬面淨值包括：

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
在香港：				
長期租賃(50年以上)	9,200	8,512	5,722	5,217
中期租賃(10至50年)	15,151	13,650	6,746	5,301
短期租賃(10年內)	121	130	121	125
	24,472	22,292	12,589	10,643
在香港以外：				
永久業權	3,209	2,236	3,010	2,102
長期租賃(50年以上)	90	68	60	63
中期租賃(10至50年)	936	679	196	607
短期租賃(10年內)	33	177	33	174
	4,268	3,160	3,299	2,946
	28,740	25,452	15,888	13,589
分析如下：				
樓宇	25,932	22,505	15,763	13,464
投資物業	2,808	2,947	125	125
	28,740	25,452	15,888	13,589

本集團之樓宇及投資物業已於2007年9月30日進行重估，並於2007年12月31日就任何重大變動予以更新。如附註4o所示，樓宇及投資物業乃按公開市值或折舊後的重置成本進行估值。在釐定投資物業之公開市值時，已將預計日後現金流折現至其現值。「樓宇」的賬面淨值包括採用折舊後重置成本法估值的物業價值76.91億港元(2006年：62.74億港元)。

物業重估增值為36.75億港元(2006年：23.66億港元)，其中24.32億港元(2006年：13.56億港元)及3.84億港元(2006年：3.89億港元)已分別撥入物業重估儲備及收益表內。撥入物業重估儲備之24.32億港元(2006年：13.56億港元)已扣減少數股東權益2.01億港元(2006年：2.38億港元)及遞延稅項6.58億港元(2006年：3.83億港元)。撥入收益表之金額包括投資物業的重估增值2.62億港元，以及過往若干樓宇的價值跌至低於可折舊歷史成本時產生的重估減值在本年度撥回的1.22億港元。

在香港特區、澳門特區及中國內地之樓宇及投資物業由戴德梁行有限公司估值，佔本集團此次估物業總值93%。各項物業估值均由身為香港測量師學會會員之合資格估價師進行。本集團在其他11個國家／地區擁有之物業，佔本集團物業總值7%，則由不同的獨立具專業資格估價師估值。

25 物業、機器及設備 (續)

e 租予客戶之物業

本集團根據經營租賃出租投資物業，租約一般為期二至三年，並可能附有續租選擇，條款屆時另行商議。本年度在收益表就經營租賃確認的租金收益為1.51億港元(2006年：1.96億港元)。

在不可撤銷經營租賃應收款項下之日後最低租金總額如下：

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
1年內	104	115	5	4
1年後至5年內	61	53	–	3
	165	168	5	7

26 租賃土地及土地使用權

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

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
在香港：				
50年以上租約	2,884	2,908	2,470	2,486
10至50年租約	1,072	1,106	122	125
	3,956	4,014	2,592	2,611

以上金額列入「其他資產」(附註27)之「預付款項及應計收益」項內。

27 其他資產

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
可收回之本年度稅項	1,104	604	1,060	580
持作出售用途資產	473	4,976	219	4,609
預付款項及應計收益	6,737	5,780	4,618	5,202
應計之應收利息	16,031	12,754	9,238	8,075
承兌及背書	31,918	26,729	25,801	23,443
其他賬項	13,831	9,074	8,681	4,743
	70,094	59,917	49,617	46,652

於2007年，持作出售用途資產主要包括因收回抵押品以供變現而取得的資產。於2006年，持作出售用途資產主要包括本行的部分新西蘭住宅按揭組合、本行於聯營公司的權益及因收回抵押品以供變現而取得的資產。本行已與第三方訂立不具約束力的協議，磋商出售部分新西蘭住宅按揭組合。該組合於2006年12月31日的賬面淨值為7.5億新西蘭元。

財務報表附註(續)

28 同業存放

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
同業存放	169,177	108,125	126,604	90,787
公允值	169,180	108,127	126,604	90,788

29 客戶賬項

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
往來賬項	417,786	292,450	280,498	219,377
儲蓄賬項	983,874	785,659	699,643	562,188
其他存款賬項	1,084,446	911,358	741,859	641,954
	2,486,106	1,989,467	1,722,000	1,423,519
公允值	2,486,486	1,989,509	1,722,268	1,423,462

30 交易用途負債

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
已發行存款證	25,234	70,538	23,902	62,901
已發行其他債務證券	55,945	25,342	38,627	15,691
證券短倉	59,200	49,409	33,789	28,538
同業存放	28,799	22,023	12,344	9,634
客戶賬項	96,497	105,233	59,637	66,106
	265,675	272,545	168,299	182,870

31 指定以公允值列賬之金融負債

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
同業存放	728	356	728	356
客戶賬項	2,638	2,482	2,638	2,482
後償負債(附註37)	989	987	-	-
投資合約下對客戶之負債	33,792	32,729	-	-
	38,147	36,554	3,366	2,838

指定以公允值列賬之金融負債於2007年12月31日之賬面值較到期日之合約金額(2006年：3,800萬港元)少600萬港元。於2007年12月31日，因信貸風險變動產生之公允值之累計利潤為1,200萬港元(2006年：零港元)。

32 已發行債務證券

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
存款證	64,340	49,288	39,269	25,906
其他債務證券	20,183	19,907	8,914	8,588
	84,523	69,195	48,183	34,494
公允值	84,446	69,065	48,204	34,503

33 其他負債及準備

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
應計項目及遞延收益	23,910	16,073	17,139	12,031
負債及支出之準備(附註36)	817	984	454	880
應付股息	-	796	-	-
承兌及背書	31,918	26,729	25,801	23,443
其他負債	13,558	11,896	9,454	8,899
	70,203	56,478	52,848	45,253

34 已簽發保單之未決賠款

	2007年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
非壽險			
未賺取保費	962	(76)	886
未決賠償	1,203	(294)	909
已產生但未匯報之賠償	299	(59)	240
未過期風險之準備	9	-	9
其他	190	(1)	189
非壽險總額	2,663	(430)	2,233
投保人負債			
壽險(非相連)	69,461	(51)	69,410
附有酌情參與條款之投資合約	226	-	226
壽險(相連)	19,380	(9)	19,371
	89,067	(60)	89,007
保單之未決賠款總額	91,730	(490)	91,240

財務報表附註(續)

34 已簽發保單之未決賠款(續)

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

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

a 一般經濟及業務假設

本集團利潤及資產淨值對保險業務所用假設可能出現變化的敏感度載列如下：

	對2007年業績之影響			對2006年業績之影響		
	2007年 變動	本年度 利潤 百萬港元	資產淨值 百萬港元	2006年 變動	本年度 利潤 百萬港元	資產淨值 百萬港元
經濟假設						
兌美元匯率	+10%	84	84	+10%	(68)	(68)
兌美元匯率	-10%	(84)	(84)	-10%	68	68
賠償成本通脹	+20%	(79)	(79)	+20%	(53)	(53)
賠償成本通脹	-20%	79	79	-20%	53	53
非經濟假設						
死亡率及/或發病率	+10%	(154)	(154)	+10%	(120)	(120)
死亡率及/或發病率	-10%	154	154	-10%	120	120
失效率	+50%	517	517	+50%	445	445
失效率	-50%	(423)	(423)	-50%	(373)	(373)
支出率	+10%	(96)	(96)	+10%	(67)	(67)
支出率	-10%	96	96	-10%	67	67

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

34 已簽發保單之未決賠款 (續)

b 保單未決賠款之變動

(i) 非壽險

	2007年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
未賺取保費			
於1月1日	804	(92)	712
已承保保費總額	2,373	(361)	2,012
已賺取保費總額	(2,243)	379	(1,864)
匯兌及其他變動	28	(2)	26
於12月31日	<u>962</u>	<u>(76)</u>	<u>886</u>
已獲通知及已產生但未匯報之賠償			
於1月1日			
– 已獲通知賠償	1,191	(309)	882
– 已產生但未匯報之賠償	283	(51)	232
	<u>1,474</u>	<u>(360)</u>	<u>1,114</u>
本年度已付賠償額	(903)	83	(820)
已產生賠償	863	(58)	805
匯兌及其他變動	68	(18)	50
於12月31日			
– 已獲通知賠償	1,203	(294)	909
– 已產生但未匯報之賠償	299	(59)	240
於12月31日總計	<u>1,502</u>	<u>(353)</u>	<u>1,149</u>
	2006年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
未賺取保費			
於1月1日	713	(109)	604
已承保保費總額	2,088	(364)	1,724
已賺取保費總額	(2,037)	384	(1,653)
匯兌及其他變動	40	(3)	37
於12月31日	<u>804</u>	<u>(92)</u>	<u>712</u>
已獲通知及已產生但未匯報之賠償			
於1月1日			
– 已獲通知賠償	1,189	(317)	872
– 已產生但未匯報之賠償	292	(60)	232
	<u>1,481</u>	<u>(377)</u>	<u>1,104</u>
本年度已付賠償額	(788)	94	(694)
已產生賠償	747	(49)	698
匯兌及其他變動	34	(28)	6
於12月31日			
– 已獲通知賠償	1,191	(309)	882
– 已產生但未匯報之賠償	283	(51)	232
於12月31日總計	<u>1,474</u>	<u>(360)</u>	<u>1,114</u>

財務報表附註(續)

34 已簽發保單之未決賠款(續)

(ii) 投保人負債

	2007年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
壽險(非相連)			
於1月1日	49,643	(19)	49,624
已付利益	(1,950)	48	(1,902)
已產生賠償	20,854	(70)	20,784
匯兌及其他變動	914	(10)	904
於12月31日	<u>69,461</u>	<u>(51)</u>	<u>69,410</u>
附有酌情參與條款之投資合約			
於1月1日	153	-	153
已付利益	(1)	-	(1)
已產生賠償	109	-	109
匯兌及其他變動	(35)	-	(35)
於12月31日	<u>226</u>	<u>-</u>	<u>226</u>
壽險(相連)			
於1月1日	9,073	(1)	9,072
已付利益	(3,940)	218	(3,722)
已產生賠償	13,950	(8,627)	5,323
匯兌及其他變動	297	8,401	8,698
於12月31日	<u>19,380</u>	<u>(9)</u>	<u>19,371</u>
投保人負債總額	<u>89,067</u>	<u>(60)</u>	<u>89,007</u>
	2006年		
	總額 百萬港元	再保險 百萬港元	淨額 百萬港元
壽險(非相連)			
於1月1日	32,646	(13)	32,633
已付利益	(825)	36	(789)
已產生賠償	17,565	(38)	17,527
匯兌及其他變動	257	(4)	253
於12月31日	<u>49,643</u>	<u>(19)</u>	<u>49,624</u>
附有酌情參與條款之投資合約			
於1月1日	72	-	72
已付利益	(1)	-	(1)
已產生賠償	47	-	47
匯兌及其他變動	35	-	35
於12月31日	<u>153</u>	<u>-</u>	<u>153</u>
壽險(相連)			
於1月1日	6,725	(1)	6,724
已付利益	(2,143)	1	(2,142)
已產生賠償	4,209	(1)	4,208
匯兌及其他變動	282	-	282
於12月31日	<u>9,073</u>	<u>(1)</u>	<u>9,072</u>
投保人負債總額	<u>58,869</u>	<u>(20)</u>	<u>58,849</u>

35 遞延稅項

年內於資產負債表確認之遞延稅項(資產)／負債之組成部分及變動載列如下：

本集團

	加速折舊 免稅額及 短期時差	租賃交易	金融資產 之減值 虧損	重估物業	其他	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2007年						
於1月1日	(39)	229	(991)	2,549	1,291	3,039
匯兌及其他調整	173	(125)	36	48	(70)	62
扣取自／(撥入) 收益表 (附註6)	1,492	(8)	(309)	(26)	(623)	526
扣取自／(撥入) 儲備	-	-	-	637	(682)	(45)
於12月31日	<u>1,626</u>	<u>96</u>	<u>(1,264)</u>	<u>3,208</u>	<u>(84)</u>	<u>3,582</u>
2006年						
於1月1日	91	299	(587)	2,688	(34)	2,457
匯兌及其他調整	36	(61)	(217)	21	115	(106)
扣取自／(撥入) 收益表 (附註6)	(166)	(9)	(187)	(368)	680	(50)
扣取自儲備	-	-	-	208	530	738
於12月31日	<u>(39)</u>	<u>229</u>	<u>(991)</u>	<u>2,549</u>	<u>1,291</u>	<u>3,039</u>

財務報表附註(續)

35 遞延稅項(續)

本行

	加速折舊 免稅額及 短期時差	租賃交易	金融資產 之減值 虧損	重估物業	其他	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2007年						
於1月1日	155	184	(840)	1,111	316	926
匯兌及其他調整	134	(86)	84	54	(35)	151
扣取自／(撥入) 收益表	1,442	(8)	(249)	(17)	(850)	318
扣取自／(撥入) 儲備	-	-	-	479	(449)	30
於12月31日	1,731	90	(1,005)	1,627	(1,018)	1,425
2006年						
於1月1日	310	258	(437)	952	(627)	456
匯兌及其他調整	22	(61)	(211)	61	151	(38)
扣取自／(撥入) 收益表	(177)	(13)	(192)	(84)	365	(101)
扣取自儲備	-	-	-	182	427	609
於12月31日	155	184	(840)	1,111	316	926

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
於資產負債表確認之 遞延稅項負債	5,148	4,284	2,402	1,679
於資產負債表確認之 遞延稅項資產	(1,566)	(1,245)	(977)	(753)
	3,582	3,039	1,425	926

年內並無未提撥準備之重大遞延稅項負債。

於2007年12月31日，本集團尚未確認之潛在未來稅務利益約6.04億港元(2006年：5.88億港元)，因為在有關稅務司法管轄區及機構，並無可運用稅務利益的日後應課稅利潤。根據現行稅務法例，稅務虧損並無屆滿期限。

36 負債及支出之準備

本集團

	或有負債 及承諾之 準備	其他準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2007年			
於1月1日	855	129	984
(撥回)／扣取自收益表之淨額	(294)	81	(213)
已動用之準備	(13)	(68)	(81)
匯兌及其他變動	111	16	127
於12月31日	<u>659</u>	<u>158</u>	<u>817</u>
2006年			
於1月1日	828	110	938
扣取自收益表之淨額	45	77	122
已動用之準備	(14)	(62)	(76)
匯兌及其他變動	(4)	4	-
於12月31日	<u>855</u>	<u>129</u>	<u>984</u>

本行

	或有負債 及承諾之 準備	其他準備	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2007年			
於1月1日	758	122	880
(撥回)／扣取自收益表之淨額	(435)	61	(374)
已動用之準備	(13)	(55)	(68)
匯兌及其他變動	2	14	16
於12月31日	<u>312</u>	<u>142</u>	<u>454</u>
2006年			
於1月1日	705	98	803
扣取自收益表之淨額	44	69	113
已動用之準備	(14)	(49)	(63)
匯兌及其他變動	23	4	27
於12月31日	<u>758</u>	<u>122</u>	<u>880</u>

財務報表附註(續)

37 後償負債

後償負債包括本集團為發展及擴充業務而發行之無定期主資本票據，以及原定期限為五年或以上之其他借貸資本。

		2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
12億美元	主資本無定期浮息後償票據*	9,415	9,370
20億印度盧比 本行	2009年定息(13.05厘)後償貸款	396	351
		<u>9,811</u>	<u>9,721</u>
7,000萬澳元	2007至2012年每季可提早贖回 之浮息後償票據	-	425
2億澳元	2011至2016年每季可提早贖回 之浮息後償票據	1,364	1,228
15億港元	2015年到期之可提早贖回浮息後償票據	1,497	1,496
4.5億美元	2016年到期之可提早贖回浮息後償票據	3,496	3,483
3億美元 本集團	2017年到期之可提早贖回浮息後償票據	2,332	-
		<u>18,500</u>	<u>16,353</u>
公允值 - 本行		<u>8,336</u>	<u>9,148</u>
- 本集團		<u>16,672</u>	<u>15,718</u>

* 其中8億美元後償資本之最低息率為5厘。

以下後償票據分類為「指定以公允值列賬之金融負債」(附註31)：

		本集團	
		2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
10億港元	2015年到期之可提早贖回定息 (4.125厘)後償票據	989	987

38 優先股

法定股本

於2007年12月31日，本行之法定優先股股本為120.005億美元(2006年：102.505億美元)，分為每股面值1美元之累積可贖回優先股23.005億股、每股面值1美元之非累積不可贖回優先股75億股，以及每股面值1美元之累積不可贖回優先股22億股(2006年：分為每股面值1美元之累積可贖回優先股5.505億股，每股面值1美元之非累積不可贖回優先股75億股，以及每股面值1美元之累積不可贖回優先股22億股)。

38 優先股 (續)

已發行並已繳足股本

	本行及本集團	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
可贖回優先股	17,940	4,281
不可贖回優先股	68,493	68,299
股份溢價	3,895	3,884
	90,328	76,464
公允值	89,069	77,163

50萬股累積可贖回優先股於1997年發行，其強制贖回日期為2019年1月2日，但本行可在香港金管局同意下，選擇於2003年1月2日當天或之後贖回。此等股份可按每股1,000美元的發行價贖回，其中包括每股1美元面值及每股999美元發行溢價。5.5億股累積可贖回優先股於2006年發行，其強制贖回日期為2016年12月21日，但本行可在香港金管局同意下，選擇於2011年12月21日當天或之後贖回。此等股份可按每股1美元的發行價贖回。17.5億股累積可贖回優先股於年內發行，其強制贖回日期為2017年3月29日至11月24日，但本行可在香港金管局同意下，選擇於2012年3月29日至11月24日期間或之後贖回。此等股份可按每股1美元的發行價贖回。於2007年12月31日，已發行累積可贖回優先股總數為23.005億股 (2006年：5.505億股)。

非累積不可贖回優先股按面值發行，贖回此等股份須於30日前向股東發出書面通知，並事先獲香港金管局同意。贖回時，股份持有人可按發行價獲發每股1美元，另加由贖回前年度派息日至最接近贖回日期前期間的任何未支付股息，惟本行須具備足夠之可分派利潤。於2007年12月31日，已發行非累積不可贖回優先股數量為66.53億股 (2006年：66.53億股)。年內並無發行此類股份 (2006年：無)。

累積不可贖回優先股按面值發行，贖回此等股份須於30日前向股東發出書面通知，並事先獲香港金管局同意。贖回時，股份持有人可按發行價獲發每股1美元，另加由贖回前年度派息日至最接近贖回日期前期間的任何未支付股息，惟本行須具備足夠之可分派利潤。於2007年12月31日，已發行累積不可贖回優先股數量為21.3億股 (2006年：21.3億股)。年內並無發行此類股份 (2006年：無)。

優先股持有人有權於本行的會議上按每股一票的比例投票。

39 股本

法定股本

於2007年及2006年12月31日，本行之法定普通股股本為300億港元，分為普通股120億股，每股面值2.5港元。於2007年並無發行新股。

已發行並已繳足股本

	本行及本集團	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
普通股股本	22,494	22,494

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

財務報表附註(續)

40 儲備

本集團

	2007年									
	其他儲備									
	保留利潤	物業重估儲備	可供出售投資儲備	現金流對沖儲備	匯兌儲備	其他	股東權益總額	少數股東權益	各類股東權益總額	
百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2007年1月1日	80,942	4,798	25,812	(166)	2,805	2,265	116,456	19,995	136,451	
未變現重估增值	-	3,090	-	-	-	-	3,090	201	3,291	
折舊轉撥	245	(245)	-	-	-	-	-	-	-	
出售物業之變現	191	(191)	-	-	-	-	-	-	-	
股東應佔本年度利潤	58,028	-	-	-	-	-	58,028	-	58,028	
少數股東應佔本年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	7,277	7,277	
股息	(23,000)	-	-	-	-	-	(23,000)	(4,357)	(27,357)	
最終控股公司授出之僱員認股權	-	-	-	-	-	285	285	26	311	
界定福利計劃之精算虧損	(2,998)	-	-	-	-	-	(2,998)	(570)	(3,568)	
計入股東權益之公允價值利潤	-	-	33,997	488	-	-	34,485	1,871	36,356	
(撥入) / 撥自收益表之金額	-	-	(617)	534	-	-	(83)	(244)	(327)	
因被對沖項目之公允價值變動而撥入收益表	-	-	(513)	-	-	-	(513)	(81)	(594)	
直接於聯營公司股東權益項內確認之應佔變動	2	147	(81)	-	-	(54)	14	-	14	
匯兌差額	1,414	11	20	(1)	4,298	346	6,088	204	6,292	
遞延稅項	475	(582)	261	(180)	-	-	(26)	71	45	
轉撥	(7,441)	(33)	(122)	2	1,795	5,799	-	-	-	
其他變動	50	-	-	-	(11)	(5)	34	-	34	
少數股東權益之其他增額	-	-	-	-	-	-	-	687	687	
於2007年12月31日	107,908	6,995	58,757	677	8,887	8,636	191,860	25,080	216,940	

40 儲備 (續)

本行

	2007年						各類股東 權益總額
	保留利潤	物業重估 儲備	可供出售 投資儲備	現金流 對沖儲備	匯兌儲備	其他	
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2007年1月1日	41,866	701	23,707	(32)	1,739	808	68,789
未變現重估增值	-	2,172	-	-	-	-	2,172
折舊轉撥	135	(135)	-	-	-	-	-
出售物業之變現	105	(105)	-	-	-	-	-
股東應佔本年度利潤	40,601	-	-	-	-	-	40,601
股息	(23,000)	-	-	-	-	-	(23,000)
最終控股公司授出之僱員認股權	-	-	-	-	-	214	214
界定福利計劃之精算虧損	(1,906)	-	-	-	-	-	(1,906)
計入股東權益之公允價值利潤	-	-	29,904	310	-	-	30,214
(撥入) / 撥自收益表之金額	-	-	(203)	371	-	-	168
因被對沖項目之公允價值變動而 撥入收益表	-	-	(368)	-	-	-	(368)
匯兌差額	(22)	-	12	1	2,498	13	2,502
遞延稅項	305	(479)	259	(115)	-	-	(30)
轉撥	21	-	(16)	-	8	(13)	-
其他變動	(9)	-	14	-	-	(5)	-
於2007年12月31日	58,096	2,154	53,309	535	4,245	1,017	119,356

財務報表附註(續)

40 儲備(續)

本集團

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

40 儲備 (續)

本行

	2006年						各類股東 權益總額
	保留利潤	物業重估 儲備	可供出售 投資儲備	現金流 對沖儲備	匯兌儲備	其他	
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
於2006年1月1日	29,996	72	1,344	(1,528)	436	462	30,782
未變現重估增值	-	1,154	-	-	-	-	1,154
折舊轉撥	113	(113)	-	-	-	-	-
出售物業之變現	230	(230)	-	-	-	-	-
股東應佔本年度利潤	32,532	-	-	-	-	-	32,532
股息	(20,757)	-	-	-	-	-	(20,757)
最終控股公司授出之僱員認股權	-	-	-	-	-	346	346
界定福利計劃之精算虧損	(173)	-	-	-	-	-	(173)
計入股東權益之公允價值利潤／(虧損)	-	-	22,826	(43)	-	-	22,783
(撥入)／撥自收益表之金額	-	-	(284)	1,836	-	-	1,552
因被對沖項目之公允價值變動而 撥入收益表	-	-	(135)	-	-	-	(135)
匯兌差額	3	-	14	(13)	1,293	5	1,302
遞延稅項	(75)	(182)	(56)	(296)	-	-	(609)
轉撥	(8)	-	(11)	14	10	(5)	-
其他變動	5	-	9	(2)	-	-	12
於2006年12月31日	41,866	701	23,707	(32)	1,739	808	68,789

財務報表附註(續)

40 儲備(續)

監管規定儲備

本行及經營銀行業務之附屬公司因應經營業務所在司法管轄區之監管規定，須維持高於HKFRS所規定之最低減值準備。

本集團維持監管規定儲備，是為了符合《銀行業條例》條文和本港監管規定的審慎監督目的。儲備之變動乃直接計入保留盈利。

受此規定限制，於2007年12月31日可分派予股東之儲備金額為38.03億港元(2006年：16.89億港元)。

保留利潤

保留利潤指未以股息派發，而保留作再投資於業務發展的本集團累計盈利淨額。

物業重估儲備

物業重估儲備指物業的現時公允值與其原有折舊後成本之間的差額。

可供出售投資儲備

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

現金流對沖儲備

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

匯兌儲備

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

其他儲備

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

少數股東權益

少數股東權益指並非由本行直接或間接透過附屬公司擁有的股東權益部分。

物業重估、可供出售投資、現金流對沖及其他儲備並非已變現利潤，且不可分派。

41 資產及負債之期限分析

下表為於結算日按尚餘合約期限分析之資產及負債：

本集團	2007年							非交易用途 衍生工具	總計
	即期	1個月 內到期	1至3 個月 內到期	3至 12個月 內到期	1至5年 內到期	5年後 到期	無合約 期限		
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
資產									
現金及短期資金	258,351	421,442	58,322	46,436	10,372	-	-	-	794,923
向其他銀行託收中之項目	-	20,357	-	-	-	-	-	-	20,357
1個月以上之定期存放同業存款證	-	-	46,812	9,828	3,425	263	-	-	60,328
香港特區政府負債證明書	-	4,349	39,662	32,975	18,910	1,462	-	-	97,358
交易用途資產	108,344	-	-	-	-	-	-	-	108,344
指定以公允價值列賬之金融資產	-	-	-	-	-	-	-	360,704	360,704
衍生工具	-	9	1,201	2,231	10,366	5,798	43,547	-	63,152
客戶貸款	-	-	-	-	-	-	-	173,984	180,440
金融投資	111,868	128,898	134,318	203,958	330,101	310,203	(7,260)	-	1,212,086
應收集團公司款項	-	34,892	46,773	82,788	236,122	49,660	82,008	-	532,243
於聯營及合資公司之投資	-	209,724	24,358	5,745	1,028	-	-	123,869	364,724
商譽及無形資產	-	-	-	-	-	-	39,832	-	39,832
物業、機器及設備	-	-	-	-	-	-	12,309	-	12,309
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	-	33,356	-	33,356
退休福利	-	-	-	-	-	-	1,566	-	1,566
其他資產	-	-	-	-	-	-	123	-	123
	4,175	20,664	23,042	9,291	3,416	398	9,108	-	70,094
於2007年12月31日之資產總值	482,738	840,335	374,488	393,252	613,740	367,784	214,589	658,557	3,951,939

財務報表附註(續)

41 資產及負債之期限分析 (續)

本集團

負債	1個月		1至3個月		3至12個月		1至5年		5年後		無合約期限		交易用途		非交易用途		總計
	即期	內到期	內到期	內到期	內到期	內到期	內到期	內到期	到期	到期	到期	到期	工具	工具	衍生工具	工具	
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
香港特區紙幣流通額	108,344	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	108,344
向其他銀行傳送中之項目	-	31,586	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,586
同業存放	70,962	63,524	24,434	10,224	24	24	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	169,177
客戶賬項	1,584,954	607,812	185,573	96,801	9,628	9,628	1,338	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,486,106
交易用途負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	265,675	-	-	-	265,675
指定以公允價值列賬之金融負債	213	895	278	526	1,608	1,608	1,900	32,727	-	-	-	-	-	-	-	-	38,147
衍生工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	172,357	965	-	-	173,322
已發行債務證券	7	8,359	25,668	37,229	7,430	7,430	5,830	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84,523
退休福利負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,537	-	-	-	-	-	1,537
應付集團公司款項	-	35,117	6,580	3,709	1	1	2,133	-	-	-	-	-	18,306	-	-	-	65,846
其他負債	7,150	19,281	29,578	8,930	1,901	1,901	25	3,338	-	-	-	-	-	-	-	-	70,203
已簽發保單之未決賠款	410	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91,320	-	-	-	-	-	91,730
本期稅項負債	-	642	357	4,670	164	164	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,833
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,148	-	-	-	-	-	5,148
後償負債	-	-	-	-	9,085	9,085	-	-	-	-	9,415	-	-	-	-	-	18,500
優先股	-	-	-	-	-	-	21,835	68,493	-	-	-	-	-	-	-	-	90,328
於2007年12月31日之負債總額	1,772,040	767,216	272,468	162,089	29,841	29,841	33,070	211,978	456,338	965	3,706,005	965	3,706,005	965	3,706,005	965	3,706,005

41 資產及負債之期限分析 (續)

本行

2007年

資產	3至					5年後	無合約	非交易		總計
	即期	1個月	1至3個月	12個月	1至5年			交易用途	衍生工具	
	百萬港元	百萬港元	百萬港元							
現金及短期資金	187,151	337,538	56,589	46,121	10,372	-	-	-	-	637,771
向其他銀行託收中之項目	-	13,946	-	-	-	-	-	-	-	13,946
1個月以上之定期存放同業存款	-	-	29,599	7,264	2,716	263	-	-	-	39,842
香港特區政府負債證明書	-	1,060	24,701	19,816	3,211	-	-	-	-	48,788
交易用途資產	108,344	-	-	-	-	-	-	-	-	108,344
指定以公允價值列賬之金融資產	-	-	-	-	-	-	-	260,107	-	260,107
衍生工具	-	-	76	366	1,823	596	-	-	-	2,861
客戶貸款	-	-	-	-	-	-	-	173,193	4,991	178,184
金融投資	74,033	95,814	86,406	117,566	193,600	181,835	(5,724)	-	-	743,530
應收集團公司款項	-	19,584	20,109	32,468	100,903	15,959	65,202	-	-	254,225
於附屬公司之投資	-	219,332	9,012	9,832	866	12,416	-	129,778	-	381,236
於聯營及合資公司之投資	-	-	-	-	-	-	16,374	-	-	16,374
商譽及無形資產	-	-	-	-	-	-	20,461	-	-	20,461
物業、機器及設備	-	-	-	-	-	-	4,027	-	-	4,027
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	-	19,295	-	-	19,295
退休福利	-	-	-	-	-	-	977	-	-	977
其他資產	3,646	11,958	17,174	6,994	2,938	355	6,552	-	-	49,617
於2007年12月31日之資產總值	373,174	699,232	243,666	240,427	316,429	211,424	127,215	563,078	4,991	2,779,636

財務報表附註(續)

41 資產及負債之期限分析(續)

本行

負債	1個月		1至3個月		3至12個月		1至5年		5年後		無合約期限		交易用途		非交易用途		總計
	即期	內到期	內到期	內到期	內到期	內到期	內到期	內到期	到期	到期	到期	到期	工具	工具	衍生工具	工具	
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
香港特區紙幣流通額	108,344	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	108,344
向其他銀行傳送中之項目	-	22,837	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,837
同業存放	48,432	49,381	20,692	8,066	24	24	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	126,604
客戶賬項	1,124,133	395,316	126,169	67,499	7,859	7,859	1,024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,722,000
交易用途負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	168,299	-	-	-	168,299
指定以公允價值列賬之金融負債	-	895	275	520	243	243	1,433	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,366
衍生工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	170,187	806	-	-	170,993
已發行債務證券	7	6,177	19,028	21,308	1,663	1,663	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48,183
退休福利負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	875	-	-	-	-	-	875
應付集團公司款項	-	47,659	10,834	4,386	31	31	2,133	-	-	-	-	-	35,923	-	-	-	100,966
其他負債	5,640	12,130	25,310	6,157	1,549	1,549	25	-	2,037	-	-	-	-	-	-	-	52,848
本期稅項負債	-	534	352	2,390	154	154	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,430
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
後償負債	-	-	-	-	-	-	-	-	2,402	-	-	-	-	-	-	-	2,402
優先股	-	-	-	-	396	396	-	-	9,415	-	-	-	-	-	-	-	9,811
	-	-	-	-	-	-	21,835	-	68,493	-	-	-	-	-	-	-	90,328
於2007年12月31日之負債總額	1,286,556	534,929	202,660	110,326	11,919	26,459	83,222	374,409	806	2,631,286	806	2,631,286	806	2,631,286	806	2,631,286	

41 資產及負債之期限分析 (續)

本集團

	2006年						非交易用途		總計
	即期	1個月內到期	1至3個月內到期	3至12個月內到期	1至5年內到期	5年後到期	無合約期限	交易用途 衍生工具	
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
資產									
現金及短期資金	160,649	267,529	27,465	57,965	4,414	-	-	-	518,022
向其他銀行託收中之項目	-	46,519	-	-	-	-	-	-	46,519
1個月以上之定期存放同業存款	-	-	77,642	21,690	2,170	2,535	-	-	104,037
香港特區政府負債證明書	-	15,353	6,669	21,990	26,974	2,214	-	-	73,200
交易用途資產	102,374	-	-	-	-	-	-	-	102,374
指定以公允價值列賬之金融資產	-	-	-	-	-	-	-	338,792	338,792
衍生工具	-	371	1,025	10,458	7,840	3,608	27,212	-	50,514
客戶貸款	-	-	-	-	-	-	-	94,747	99,167
金融投資	86,988	114,090	99,299	156,306	300,390	293,552	(6,843)	-	1,043,782
應收集團公司款項	-	18,233	49,953	108,520	220,879	47,967	39,289	-	484,841
於聯營及合資公司之投資	-	102,419	22,029	3,242	-	-	-	33,428	161,118
商譽及無形資產	-	-	-	-	-	-	25,534	-	25,534
物業、機器及設備	-	-	-	-	-	-	10,428	-	10,428
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	-	29,159	-	29,159
退休福利	-	-	-	-	-	-	1,245	-	1,245
其他資產	4,018	27,196	10,456	9,968	1,230	185	6,864	-	2,191
於2006年12月31日之資產總值	354,029	591,710	294,538	390,139	563,897	350,061	135,079	466,967	3,150,840
								4,420	3,150,840

財務報表附註(續)

41 資產及負債之期限分析(續)

本集團

負債	即期	1至3個月			3至12個月		1至5年內到期	5年後到期	無合約期限	交易用途工具	非交易用途衍生工具	總計
		1個月內到期	1至3個月內到期	3至12個月內到期	12個月內到期							
香港特區紙幣流通額	102,374	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102,374
向其他銀行傳送中之項目	-	57,226	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57,226
同業存放	43,196	36,872	16,596	11,340	36	85	-	-	-	-	-	108,125
客戶賬項	1,258,318	493,297	152,410	74,290	8,522	2,630	-	-	-	-	-	1,989,467
交易用途負債	-	-	-	-	-	-	-	-	272,545	-	-	272,545
指定以公允價值列賬之金融負債	611	716	97	146	1,831	1,391	31,762	-	-	-	-	36,554
衍生工具	-	-	-	-	-	-	-	-	97,848	811	-	98,659
已發行債務證券	-	11,585	19,047	22,225	16,260	78	-	-	-	-	-	69,195
退休福利負債	-	-	-	-	-	-	-	-	465	-	-	465
應付集團公司款項	-	12,518	2,802	2,933	11	2,125	-	-	10,967	-	-	31,356
其他負債	5,707	21,125	21,397	4,825	632	38	2,754	-	-	-	-	56,478
已簽發保單之未決賠款	-	-	-	-	-	-	61,350	-	-	-	-	61,350
本期稅項負債	70	1,336	123	2,944	-	27	-	-	-	-	-	4,500
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	-	4,284	-	-	-	-	4,284
後償負債	-	-	-	423	6,554	-	9,376	-	-	-	-	16,353
優先股	-	-	-	-	-	8,165	68,299	-	-	-	-	76,464
於2006年12月31日之負債總額	1,410,276	634,675	212,472	119,126	33,846	14,539	178,290	381,360	811	2,985,395		

41 資產及負債之期限分析 (續)

本行

	2006年						非交易		總計
	即期	1個月 內到期	1至3 個月	3至 12個月	1至5年 內到期	5年後 到期	無合約 期限	交易用途 工具	
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
資產									
現金及短期資金	130,699	205,702	27,396	57,965	4,414	-	-	-	426,176
向其他銀行託收中之項目	-	40,434	-	-	-	-	-	-	40,434
1個月以上之定期存放同業	-	-	54,200	20,344	2,170	2,535	-	-	79,249
存款證	-	8,007	4,170	16,318	4,686	726	-	-	33,907
香港特區政府負債證明書	102,374	-	-	-	-	-	-	-	102,374
交易用途資產	-	-	-	-	-	-	-	284,057	284,057
指定以公允價值列賬之金融資產	-	-	184	7,347	2,219	1,391	41	-	11,182
衍生工具	-	-	-	-	-	-	-	94,262	97,834
客戶貸款	59,113	95,005	71,490	102,854	186,190	177,518	(5,702)	-	686,468
金融投資	-	12,127	37,466	60,165	83,746	15,230	34,489	-	243,223
應收集團公司款項	-	103,029	12,963	3,798	1,159	10,227	-	37,941	169,117
於附屬公司之投資	-	-	-	-	-	-	7,828	-	7,828
於聯營及合資公司之投資	-	-	-	-	-	-	17,508	-	17,508
商譽及無形資產	-	-	-	-	-	-	3,360	-	3,360
物業、機器及設備	-	-	-	-	-	-	16,635	-	16,635
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	-	753	-	753
退休福利	-	-	-	-	-	-	1,273	-	1,273
其他資產	3,026	20,736	8,985	8,675	1,084	158	3,988	-	46,652
於2006年12月31日之資產總值	295,212	485,040	216,854	277,466	285,668	207,785	80,173	416,260	2,268,030

財務報表附註(續)

41 資產及負債之期限分析(續)

本行

負債	1個月		1至3個月		3至12個月		1至5年		5年後		無合約期限		交易用途		非交易用途		總計
	即期	內到期	內到期	內到期	內到期	內到期	內到期	內到期	到期	到期	到期	到期	工具	工具	衍生工具	衍生工具	
香港特區紙幣流通額	102,374	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102,374
向其他銀行傳送中之項目	-	50,618	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,618
同業存放	37,574	28,433	14,440	10,219	36	85	36	85	85	-	-	-	-	-	-	-	90,787
客戶賬項	917,075	336,876	102,125	57,808	6,960	2,675	6,960	2,675	2,675	-	-	-	-	-	-	-	1,423,519
交易用途負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	182,870	-	-	-	182,870
指定以公允價值列賬之金融負債	-	715	97	146	489	1,391	489	1,391	1,391	-	-	-	-	-	-	-	2,838
衍生工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,598	572	-	-	99,170
已發行債務證券	-	8,434	10,423	11,327	4,294	16	4,294	16	16	-	-	-	-	-	-	-	34,494
退休福利負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	447	-	-	-	-	-	447
應付集團公司款項	-	8,338	3,861	3,955	1,285	9,187	1,285	9,187	9,187	-	-	-	20,975	-	-	-	47,601
其他負債	4,668	14,626	19,089	4,351	479	-	479	-	-	2,040	-	-	-	-	-	-	45,253
本期稅項負債	66	842	111	1,366	-	27	-	27	27	-	-	-	-	-	-	-	2,412
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,679	-	-	-	-	-	-	1,679
後償負債	-	-	-	-	351	-	351	-	-	9,370	-	-	-	-	-	-	9,721
優先股	-	-	-	-	-	8,165	-	8,165	8,165	68,299	-	-	-	-	-	-	76,464
於2006年12月31日之負債總額	1,061,757	448,882	150,146	89,172	13,894	21,546	13,894	21,546	21,546	81,835	302,443	572	2,170,247				

42 於結算日按尚餘合約期限列示於金融負債項下的應付現金流分析

本集團

	即期	3個月 內到期	3至12個月 內到期	1至5年 內到期	5年後 到期	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2007年12月31日						
香港特區紙幣						
流通額	108,344	-	-	-	-	108,344
向其他銀行傳送中之項目	-	31,586	-	-	-	31,586
同業存放	70,990	88,611	10,543	30	14	170,188
客戶賬項	1,586,588	798,116	99,507	11,155	1,453	2,496,819
指定以公允值列賬之金融負債	213	1,191	578	1,752	34,656	38,390
已發行債務證券	7	34,417	39,766	9,856	10,111	94,157
應付集團公司款項	-	41,724	3,798	465	2,532	48,519
其他金融負債	6,368	41,740	8,784	2,610	311	59,813
後償負債	-	292	747	12,461	14,388	27,888
優先股	-	1,462	4,285	22,986	142,038	170,771
	<u>1,772,510</u>	<u>1,039,139</u>	<u>168,008</u>	<u>61,315</u>	<u>205,503</u>	<u>3,246,475</u>

	即期	3個月 內到期	3至12個月 內到期	1至5年 內到期	5年後 到期	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2006年12月31日						
香港特區紙幣						
流通額	102,374	-	-	-	-	102,374
向其他銀行傳送中之項目	-	57,226	-	-	-	57,226
同業存放	43,238	53,799	11,636	37	87	108,797
客戶賬項	1,259,156	649,612	76,560	9,750	2,667	1,997,745
指定以公允值列賬之金融負債	611	832	201	2,008	33,209	36,861
已發行債務證券	-	31,307	23,115	17,871	87	72,380
應付集團公司款項	-	15,348	3,025	493	2,649	21,515
其他金融負債	4,970	37,703	5,705	2,343	500	51,221
後償負債	-	270	1,097	9,911	14,580	25,858
優先股	-	1,298	3,837	20,538	126,166	151,839
	<u>1,410,349</u>	<u>847,395</u>	<u>125,176</u>	<u>62,951</u>	<u>179,945</u>	<u>2,625,816</u>

財務報表附註(續)

42 於結算日按尚餘合約期限列示於金融負債項下的應付現金流分析(續)

本行

	即期	3個月 內到期	3至12個月 內到期	1至5年 內到期	5年後 到期	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2007年12月31日						
香港特區紙幣						
流通額	108,344	-	-	-	-	108,344
向其他銀行傳送中之項目	-	22,837	-	-	-	22,837
同業存放	48,437	70,617	8,319	30	14	127,417
客戶賬項	1,125,727	524,350	69,526	9,208	1,049	1,729,860
指定以公允值列賬之金融負債	-	1,178	541	323	1,453	3,495
已發行債務證券	7	25,495	22,386	1,834	-	49,722
應付集團公司款項	-	58,520	4,475	495	2,532	66,022
其他金融負債	5,330	31,513	6,094	1,825	55	44,817
後償負債	-	171	384	2,459	14,388	17,402
優先股	-	1,462	4,285	22,986	142,038	170,771
	<u>1,287,845</u>	<u>736,143</u>	<u>116,010</u>	<u>39,160</u>	<u>161,529</u>	<u>2,340,687</u>
	即期	3個月 內到期	3至12個月 內到期	1至5年 內到期	5年後 到期	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2006年12月31日						
香港特區紙幣						
流通額	102,374	-	-	-	-	102,374
向其他銀行傳送中之項目	-	50,618	-	-	-	50,618
同業存放	37,614	43,164	10,481	37	87	91,383
客戶賬項	917,303	441,612	59,620	7,978	2,699	1,429,212
指定以公允值列賬之金融負債	-	818	164	558	1,438	2,978
已發行債務證券	-	19,065	11,511	4,853	18	35,447
應付集團公司款項	-	12,227	4,047	1,767	9,711	27,752
其他金融負債	4,592	29,460	4,285	928	94	39,359
後償負債	-	176	395	2,543	14,580	17,694
優先股	-	1,298	3,837	20,538	126,166	151,839
	<u>1,061,883</u>	<u>598,438</u>	<u>94,340</u>	<u>39,202</u>	<u>154,793</u>	<u>1,948,656</u>

42 於結算日按尚餘合約期限列示於金融負債項下的應付現金流分析 (續)

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

由於交易用途資產及負債一般只會短期持有，故交易用途組合內的負債並未按合約期限予以分析。可用以應付此等負債並履行未兌現借貸承諾之資產(11,860億港元)，包括現金及短期資金及託收中之項目(8,150億港元)、一個月以上之定期存放同業(600億港元，其中570億港元須於一年內償還)及客戶貸款(12,120億港元，其中5,790億港元須於一年內償還)。在日常業務中，部分訂約於一年內償還之客戶貸款將會延長還款期。

本集團會透過出售證券及向銀行同業或資產擔保市場等資金來源取得額外資金，以應付未能預見之現金淨額流出情況。

財務報表附註(續)

43 營業利潤與自業務產生之現金對賬表

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
營業利潤	74,026	49,277
淨利息收益	(62,761)	(51,099)
股息收益	(693)	(749)
折舊及攤銷	2,708	2,248
經營租賃預付租金攤銷	59	58
貸款減值及其他信貸風險準備	5,805	4,809
已扣除收回額之貸款撇賬額	(5,293)	(4,316)
負債及支出之其他準備	(353)	93
已動用之準備	(81)	(76)
因物業重估而產生之增值	(122)	(70)
投資物業利潤	(564)	(475)
出售物業、機器及設備，以及持作出售用途資產之利潤	(64)	(981)
出售附屬公司、聯營公司及業務組合之利潤	(96)	(904)
攤薄聯營公司投資減除虧損後所得收益	(4,735)	-
金融投資減除虧損後利潤	(892)	(1,466)
授出之無成本僱員認股權	311	485
已收利息	115,996	95,646
已付利息	(73,519)	(57,763)
未計營運資金變動之營業利潤	49,732	34,717
原定期限為3個月以上之國庫券之變動	(16,293)	(5,063)
1個月以上之定期存放同業之變動	46,371	(34,537)
原定期限為3個月以上之存款證之變動	(8,165)	(15,388)
交易用途資產之變動	11,027	(63,574)
交易用途負債之變動	(6,870)	22,347
指定以公允值列賬之金融資產之變動	(12,654)	(13,539)
指定以公允值列賬之金融負債之變動	1,593	3,263
衍生工具資產之變動	(81,112)	(27,128)
衍生工具負債之變動	74,584	26,651
為支持長期投保人負債而持有之金融投資之變動	(4,332)	(11,742)
客戶貸款之變動	(165,387)	(60,172)
應收集團公司款項之變動	(196,830)	(60,055)
其他資產之變動	(22,816)	(26,387)
同業存放之變動	57,485	24,323
客戶賬項之變動	492,164	254,357
應付集團公司款項之變動	27,386	6,247
已發行債務證券之變動	15,328	7,727
保單未決賠款之變動	30,380	19,505
其他負債之變動	(3,628)	5,202
匯兌調整	4,368	2,188
自業務產生之現金	292,331	88,942

44 現金及等同現金項目之分析

a 年內現金及等同現金項目之變動

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
於1月1日結餘	510,609	444,514
未計匯兌變動影響前流入之現金淨額	289,486	59,139
匯兌變動影響	19,542	6,956
於12月31日結餘	<u>819,637</u>	<u>510,609</u>

b 綜合資產負債表內現金及等同現金項目結餘之分析

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
庫存現金及同業往來結存	76,437	48,033
向其他銀行託收中之項目	20,357	46,519
存放同業	588,937	372,015
國庫券	135,716	88,895
存款證	29,519	12,373
其他合資格票據	257	-
減：向其他銀行傳送中之項目	(31,586)	(57,226)
	<u>819,637</u>	<u>510,609</u>

c 就收購及增持附屬公司股權而流出之現金及等同現金項目淨額之分析

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
現金代價	(149)	(22)
已取得現金及等同現金項目	15	-
	<u>(134)</u>	<u>(22)</u>

d 就出售附屬公司而流入之現金及等同現金項目淨額之分析

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
出售所得款項	111	441
已轉撥現金及等同現金項目	-	(32)
	<u>111</u>	<u>409</u>

e 就出售業務組合權益而流入之現金及等同現金項目淨額之分析

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
出售所得款項	1,948	16,501
已轉撥現金及等同現金項目	-	-
	<u>1,948</u>	<u>16,501</u>

財務報表附註(續)

44 現金及等同現金項目之分析(續)

f 就收購業務組合權益而流出之現金及等同現金項目淨額之分析

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
現金代價	(780)	(775)
已取得現金及等同現金項目	2,779	-
	<u>1,999</u>	<u>(775)</u>

45 或有負債及承諾

a 資產負債表外或有負債及承諾

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
或有負債及金融擔保合約				
擔保及以附帶擔保形式質押之 不可撤回信用證	161,493	123,159	140,882	115,104
其他或有負債	122	35	122	34
	<u>161,615</u>	<u>123,194</u>	<u>141,004</u>	<u>115,138</u>
承擔				
押匯信用證及短期貿易交易	54,803	34,538	45,430	27,337
遠期資產購置及遠期有期存款	461	319	-	-
未取用之票據發行及循環包銷信貸	-	1,166	-	1,166
未取用之正式備用信貸、 信貸額及其他貸款承諾				
— 1年或以內	1,037,691	887,680	783,607	709,326
— 1年以上	93,111	93,970	65,526	67,586
	<u>1,186,066</u>	<u>1,017,673</u>	<u>894,563</u>	<u>805,415</u>

上表提供資產負債表外各類交易之名義本金額、有關其他或有負債之金額及有關金融擔保合約之名義本金額。或有負債及承諾均屬有關信貸之工具，並包括非金融擔保及擴大信貸額之承諾。合約金額乃指約定金額如被悉數取用而客戶又拖欠不還時所涉及之風險金額。由於預期大部分擔保及承諾所涉金額直至期滿時均不會被取用，故此合約金額總數並不代表未來之流動資金需求。

45 或有負債及承諾 (續)

b 擔保 (包括金融擔保合約)

本集團代表第三方客戶及代表本集團屬下其他公司提供擔保及類似保證。有關擔保一般在本集團日常業務中提供。於2007年12月31日，本集團提供的擔保主要類別及日後可能需支付的最高數額如下：

本集團	於2007年12月31日		於2006年12月31日	
	向第三方 提供之擔保 百萬港元	本集團 向其他滙豐 集團公司 提供之擔保 百萬港元	向第三方 提供之擔保 百萬港元	本集團 向其他滙豐 集團公司 提供之擔保 百萬港元
擔保類別				
金融擔保合約 ¹	26,157	3,912	22,195	4,229
屬金融擔保合約之備用信用證 ²	25,366	28	17,734	65
其他直接信貸代替品 ³	30,384	21	27,778	4
履約保證 ⁴	35,666	3,628	25,962	3,078
投標保證 ⁴	2,223	147	1,175	132
有關特定交易之備用信用證 ⁴	4,942	137	1,703	102
其他與交易相關的擔保 ⁴	27,559	4,509	20,685	1,654
	152,297	12,382	117,232	9,264
本行				
	於2007年12月31日	於2006年12月31日		
	向第三方 提供之擔保 百萬港元	本集團 向其他滙豐 集團公司 提供之擔保 百萬港元	向第三方 提供之擔保 百萬港元	本集團 向其他滙豐 集團公司 提供之擔保 百萬港元
擔保類別				
金融擔保合約 ¹	23,555	3,912	18,193	3,991
屬金融擔保合約之備用信用證 ²	22,169	28	15,343	58
其他直接信貸代替品 ³	27,390	21	26,016	4
履約保證 ⁴	28,639	3,339	23,220	2,997
投標保證 ⁴	2,005	147	1,173	132
有關特定交易之備用信用證 ⁴	3,925	137	1,697	102
其他與交易相關的擔保 ⁴	21,521	4,095	20,538	1,640
	129,204	11,679	106,180	8,924

- 1 金融擔保為一種合約，其條款規定發行人須在指定債務人未能於到期時根據債務工具之原有或經修訂條款還款而令持有人蒙受損失時，向持有人支付特定款項以作補償。上表所載之金額為名義本金額。
- 2 屬金融擔保合約之備用信用證為本集團之不可撤回責任，即倘客戶未能於到期時還款，本集團便須向第三方付款。
- 3 其他直接信貸代替品包括再保險信用證及發行機構並無保留有關貨物擁有權的貿易信用證。
- 4 履約保證、投標保證、備用信用證及其他與交易相關的擔保，乃本集團保證根據未來事件的結果而承擔之付款責任。

財務報表附註(續)

45 或有負債及承諾(續)

上表披露之金額反映本集團根據多項個別擔保所承擔的最高風險。有關擔保的風險乃根據滙豐的整體信貸風險管理政策及程序予以操控及管理。上述擔保中約半數的合約期不足一年。合約期超過一年的擔保須由滙豐每年進行信貸審核。

c 或有項目

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

46 為負債作質押之資產

本集團之負債共643.88億港元(2006年：522.44億港元)，本行之負債共284.3億港元(2006年：275.54億港元)，全部以存入資產(包括就出售及回購協議而質押之資產)作質押，以抵補短倉及方便與結算所進行結算。本集團為擔保此等負債而質押之資產金額為735.94億港元(2006年：588.07億港元)，本行則為378.02億港元(2006年：328.03億港元)。此等資產包括國庫券、債務證券、股票及存款。

就反向回購及股票借入交易而言，本集團所持准予出售或再質押的抵押品之公允值為1,329.45億港元(2006年：912.06億港元)，本行則為1,105.02億港元(2006年：833.02億港元)。本集團實際出售或再質押之該等抵押品之公允值為556.49億港元(2006年：405.49億港元)，本行則為421.88億港元(2006年：326.46億港元)。

該等交易乃按標準借貸及股票借貸活動之一般及慣常條款進行。

47 資本承諾

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
已訂約之支出	3,053	4,459	2,267	3,333
經董事會核准但未訂約之支出	258	116	256	116
	3,311	4,575	2,523	3,449

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

48 租賃承諾

本集團根據經營租賃租用若干物業及設備，租約一般為期一至十年，並可能附有續租選擇。租金通常每年調整以反映市場租值。此等租賃均不包括或有租金。在不可撤銷經營租賃下之日後最低租金款額如下：

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
樓宇				
在下列期間應付金額				
– 1年或以內	1,804	1,494	1,046	1,016
– 1年以上至5年	2,685	2,374	1,464	1,413
– 5年以上	391	180	334	135
	4,880	4,048	2,844	2,564
設備				
在下列期間應付金額				
– 1年或以內	75	58	32	33
– 1年以上至5年	89	138	50	75
– 5年以上	–	–	–	–
	164	196	82	108

49 按類分析

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

a 按地區列示

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

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

資產總值：

	2007年		2006年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
香港	2,549,605	64.6	2,180,154	69.2
亞太其他地區	1,388,786	35.1	954,567	30.3
美洲／歐洲	13,548	0.3	16,119	0.5
資產總值	3,951,939	100.0	3,150,840	100.0

負債總額：

	2007年		2006年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
香港	2,418,120	65.2	2,076,174	69.6
亞太其他地區	1,274,563	34.4	893,304	29.9
美洲／歐洲	13,322	0.4	15,917	0.5
負債總額	3,706,005	100.0	2,985,395	100.0

財務報表附註(續)

49 按類分析(續)

資產淨值：

	2007年		2006年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
香港	131,485	53.5	103,980	62.9
亞太其他地區	114,223	46.4	61,263	37.0
美洲／歐洲	226	0.1	202	0.1
	245,934	100.0	165,445	100.0

上表已計入少數股東權益。

年內資本增添：

	2007年		2006年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
香港	3,403	75.3	2,543	57.7
亞太其他地區	1,115	24.7	1,863	42.3
	4,518	100.0	4,406	100.0

於聯營及合資公司之投資：

	2007年		2006年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
香港	1,211	3.0	992	3.9
亞太其他地區	38,621	97.0	24,542	96.1
	39,832	100.0	25,534	100.0

信貸承諾(合約金額)：

	2007年		2006年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
香港	715,730	53.1	655,361	57.5
亞太其他地區	631,951	46.9	484,257	42.5
	1,347,681	100.0	1,139,618	100.0

49 按類分析 (續)

綜合收益表：

	香港	亞太 其他地區	美洲/ 歐洲	同類項目 互相撇銷	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2007年					
來自第三方及同系附屬 公司之利息收益	91,903	51,390	860	-	144,153
不同項目之間的利息收益	4,797	2,994	219	(8,010)	-
利息收益	96,700	54,384	1,079	(8,010)	144,153
支付第三方及同系附屬 公司之利息支出	(51,436)	(29,170)	(786)	-	(81,392)
不同項目之間的利息支出	(3,102)	(4,707)	(209)	8,018	-
利息支出	(54,538)	(33,877)	(995)	8,018	(81,392)
淨利息收益	42,162	20,507	84	8	62,761
費用收益	27,644	14,355	1	(851)	41,149
費用支出	(3,930)	(3,116)	(13)	851	(6,208)
交易收益／(虧損)淨額	7,026	9,033	1	(4)	16,056
指定以公允值列賬之金融工具 淨收益／(虧損)	5,322	883	-	(4)	6,201
金融投資減除虧損後利潤	737	155	-	-	892
攤薄聯營公司投資所得收益	-	4,735	-	-	4,735
股息收益	385	308	-	-	693
已賺取保費淨額	21,934	1,761	-	-	23,695
其他營業收益	6,580	597	22	(3,143)	4,056
營業收益總額	107,860	49,218	95	(3,143)	154,030
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	(25,044)	(1,977)	-	-	(27,021)
未扣除貸款減值及其他信貸 風險準備之營業收益淨額	82,816	47,241	95	(3,143)	127,009
貸款減值及其他信貸 風險準備	(1,799)	(4,006)	-	-	(5,805)
營業收益淨額	81,017	43,235	95	(3,143)	121,204
營業支出	(27,446)	(22,848)	(27)	3,143	(47,178)
營業利潤	53,571	20,387	68	-	74,026
應佔聯營及合資公司利潤	221	4,514	-	-	4,735
除稅前利潤	53,792	24,901	68	-	78,761
稅項支出	(8,826)	(4,623)	(7)	-	(13,456)
本年度利潤	44,966	20,278	61	-	65,305
股東應佔利潤	38,605	19,362	61	-	58,028
少數股東應佔利潤	6,361	916	-	-	7,277
營業收益淨額					
— 外來	74,569	41,766	(171)	-	116,164
— 公司之間／不同項目之間	6,448	1,469	266	(3,143)	5,040
計入營業支出之折舊及攤銷	(1,980)	(728)	-	-	(2,708)

財務報表附註(續)

49 按類分析(續)

	香港	亞太 其他地區	美洲/ 歐洲	同類項目 互相撇銷	總計
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2006年					
來自第三方及同系附屬 公司之利息收益	77,534	37,740	654	-	115,928
不同項目之間的利息收益	4,767	2,411	230	(7,408)	-
利息收益	82,301	40,151	884	(7,408)	115,928
支付第三方及同系附屬 公司之利息支出	(43,863)	(20,381)	(585)	-	(64,829)
不同項目之間的利息支出	(2,627)	(4,579)	(219)	7,425	-
利息支出	(46,490)	(24,960)	(804)	7,425	(64,829)
淨利息收益	35,811	15,191	80	17	51,099
費用收益	17,347	9,925	-	(718)	26,554
費用支出	(3,030)	(1,826)	(12)	718	(4,150)
交易收益/(虧損)淨額	3,077	5,871	(13)	(17)	8,918
指定以公允值列賬之金融工具 淨收益/(虧損)	2,048	622	-	-	2,670
金融投資減除虧損後利潤	1,245	221	-	-	1,466
股息收益	525	224	-	-	749
已賺取保費淨額	20,495	1,351	-	-	21,846
其他營業收益	6,171	2,073	22	(2,613)	5,653
營業收益總額	83,689	33,652	77	(2,613)	114,805
已產生保險賠償及投保人 負債之變動淨額	(20,991)	(1,489)	-	-	(22,480)
未扣除貸款減值及其他信貸 風險準備之營業收益淨額	62,698	32,163	77	(2,613)	92,325
貸款減值及其他信貸 風險準備	(1,336)	(3,473)	-	-	(4,809)
營業收益淨額	61,362	28,690	77	(2,613)	87,516
營業支出	(23,534)	(17,287)	(31)	2,613	(38,239)
營業利潤	37,828	11,403	46	-	49,277
應佔聯營及合資公司利潤	150	2,589	-	-	2,739
除稅前利潤	37,978	13,992	46	-	52,016
稅項支出	(6,079)	(3,317)	(15)	-	(9,411)
本年度利潤	31,899	10,675	31	-	42,605
股東應佔利潤	27,206	10,472	31	-	37,709
少數股東應佔利潤	4,693	203	-	-	4,896
營業收益淨額					
— 外來	58,541	28,068	(135)	-	86,474
— 公司之間/不同項目之間	2,821	622	212	(2,613)	1,042
計入營業支出之折舊及攤銷	(1,720)	(527)	(1)	-	(2,248)

49 按類分析 (續)

b 按客戶群列示

本集團之客戶群主要分為五大類。個人理財業務向包括自僱人士在內的個人客戶(但不包括私人銀行業務的個人客戶)提供理財服務。工商業務為中小型企業服務。環球銀行及資本市場業務為大型企業及機構客戶服務，並負責本集團的財資與投資銀行業務。私人銀行業務專為資產豐厚而財務需要較為複雜的人士提供理財服務。鑑於滙豐集團之結構性質，滙豐在香港及亞太其他地區的大部分私人銀行業務均不納入香港上海滙豐銀行集團之賬目內。其他一項主要包括未分配至其他業務類別的樓宇投資、投資物業及股東權益。此外，多個收支項目包括不同客戶群之間於日常業務中進行金融交易的影響。下列分析包括各客戶群內不同項目之間的金額，而撇銷金額則以獨立一欄列示。

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

營業支出在下列情況分配至個別類別：

- (a) 支出明顯屬於該類別(例如租金、該類別僱員之職員支出等)；及
- (b) 當支出是來自若干總部成本及後勤服務的分配，有關分配基準旨在廣泛反映各類別使用該等資源之情況。

財務報表附註(續)

49 按類分析(續)

	個人理財	工商業務	環球銀行 及資本 市場	私人銀行	其他	同類項目 互相撇銷	總計
			百萬元			百萬元	
2007年	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
淨利息收益／(支出)	36,039	17,075	15,348	47	(4,536)	(1,212)	62,761
費用收益淨額	19,474	5,948	9,294	105	120	-	34,941
交易收益淨額	1,761	1,033	11,547	62	950	703	16,056
指定以公允值列賬之金融 工具淨收益／(虧損)	6,966	(72)	31	-	(1,233)	509	6,201
金融投資減除虧損後利潤	23	1	427	-	441	-	892
攤薄聯營公司投資所得收益	-	-	-	-	4,735	-	4,735
股息收益	16	6	134	-	537	-	693
已賺取保費淨額	22,363	1,200	132	-	-	-	23,695
其他營業收益	1,323	249	714	20	7,137	(5,387)	4,056
營業收益總額	87,965	25,440	37,627	234	8,151	(5,387)	154,030
已產生保險賠償及 投保人負債之 變動淨額	(26,217)	(703)	(101)	-	-	-	(27,021)
未扣除貸款減值及 其他信貸風險準備 之營業收益淨額	61,748	24,737	37,526	234	8,151	(5,387)	127,009
貸款減值及其他信貸 風險準備	(4,770)	(784)	(248)	-	(3)	-	(5,805)
營業收益淨額	56,978	23,953	37,278	234	8,148	(5,387)	121,204
營業支出	(24,698)	(7,946)	(13,718)	(241)	(5,962)	5,387	(47,178)
營業利潤／(虧損)	32,280	16,007	23,560	(7)	2,186	-	74,026
應佔聯營及合資公司利潤	506	2,747	1,244	-	238	-	4,735
除稅前利潤／(虧損)	32,786	18,754	24,804	(7)	2,424	-	78,761
營業收益淨額							
— 外來	22,060	17,906	71,350	(16)	4,864	-	116,164
— 公司之間／不同項目之間	34,918	6,047	(34,072)	250	3,284	(5,387)	5,040
分類資產	739,365	421,495	2,650,186	4,085	468,349	(371,373)	3,912,107
於聯營及合資公司之投資	3,741	19,916	9,980	-	6,195	-	39,832
資產總值	743,106	441,411	2,660,166	4,085	474,544	(371,373)	3,951,939
資產淨值	45,001	36,963	74,502	200	89,268	-	245,934
年內資本增添	349	97	45	-	4,027	-	4,518

49 按類分析 (續)

	環球銀行 及資本 市場					同類項目 互相撇銷	總計
	個人理財	工商業務	私人銀行	其他	其他		
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
2006年							
淨利息收益／(支出)	30,090	14,006	9,104	45	(4,201)	2,055	51,099
費用收益／(支出)淨額	10,512	5,018	6,937	101	(164)	–	22,404
交易收益／(虧損)淨額	889	796	8,682	14	825	(2,288)	8,918
指定以公允值列賬之金融 工具淨收益／(虧損)	3,364	(384)	74	(1)	(616)	233	2,670
金融投資減除虧損後利潤	108	–	226	–	1,132	–	1,466
股息收益	9	10	55	–	675	–	749
已賺取保費淨額	20,741	972	133	–	–	–	21,846
其他營業收益	2,262	348	430	14	7,005	(4,406)	5,653
營業收益總額	67,975	20,766	25,641	173	4,656	(4,406)	114,805
已產生保險賠償及 投保人負債之 變動淨額	(21,902)	(478)	(100)	–	–	–	(22,480)
未扣除貸款減值及 其他信貸風險準備 之營業收益淨額	46,073	20,288	25,541	173	4,656	(4,406)	92,325
貸款減值及其他信貸 風險準備	(4,528)	(446)	250	–	(85)	–	(4,809)
營業收益淨額	41,545	19,842	25,791	173	4,571	(4,406)	87,516
營業支出	(19,913)	(6,531)	(11,219)	(167)	(4,815)	4,406	(38,239)
營業利潤／(虧損)	21,632	13,311	14,572	6	(244)	–	49,277
應佔聯營及合資公司利潤	257	1,634	671	–	177	–	2,739
除稅前利潤／(虧損)	21,889	14,945	15,243	6	(67)	–	52,016
營業收益淨額							
— 外來	10,692	14,459	55,098	(39)	6,264	–	86,474
— 公司之間／不同項目之間	30,853	5,383	(29,307)	212	(1,693)	(4,406)	1,042
分類資產	650,553	341,298	2,074,430	3,378	404,484	(348,837)	3,125,306
於聯營及合資公司之投資	2,224	14,584	5,904	–	2,822	–	25,534
資產總值	652,777	355,882	2,080,334	3,378	407,306	(348,837)	3,150,840
資產淨值	34,599	28,967	56,117	157	45,605	–	165,445
年內資本增添	305	47	1,241	–	2,813	–	4,406

財務報表附註(續)

50 關連人士交易

a 直接及最終控股公司

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

與直接控股公司進行之交易包括發行優先股及支付優先股利息。於2007年12月31日，本行向其直接控股公司發行903.28億港元 (2006年：764.64億港元) 之優先股。此等股份在資產負債表內分類為負債。

與最終控股公司進行之交易包括發行後償負債及支付後償負債之利息。於2007年12月31日，本行向其最終控股公司發行21.33億港元 (2006年：21.25億港元) 之後償負債。此等股份在資產負債表內分類為負債。

本年度收支

	直接控股公司		最終控股公司	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
利息支出 ¹	5,346	3,653	124	115
其他營業收益	-	-	19	37
其他營業支出	71	48	1,193	999

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

有關優先股的資料可參閱「財務報表附註」，當中披露以下資料：優先股之利息支出 (附註5b)，已發行優先股 (附註38)。

本年度後償負債之利息支出為1.24億港元 (2006年：1.15億港元)。有關後償負債的資料可參閱附註37。

於12月31日之款額

本集團

	直接控股公司		最終控股公司	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
應收該等公司款項	-	-	-	-
應付該等公司款項 ¹	93,054	78,992	2,775	2,489

本行

	直接控股公司		最終控股公司	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
應收該等公司款項	-	-	-	-
應付該等公司款項 ¹	93,054	78,992	2,726	2,439

1 應付直接控股公司款項包括903.28億港元 (2006年：764.64億港元) 之優先股。於2007年12月31日及2006年12月31日，所有優先股均由直接控股公司持有。應付最終控股公司款項包括21.33億港元 (2006年：21.25億港元) 之後償負債。

最終控股公司代表本集團提供之擔保為70.29億港元 (2006年：121.26億港元)。

50 關連人士交易 (續)

優先認股計劃

本集團參與滙豐控股有限公司推行之多項優先認股計劃，據此將滙豐控股有限公司之認股權授予本集團僱員。如附註51所披露，本集團就此等認股權確認一項支出。最終控股公司就此等認股權承擔之成本被視為出資額，並計入「其他儲備」項下。於2007年12月31日，此儲備之結餘為13.64億港元(2006年：10.82億港元)。

b 附屬及同系附屬公司

於2007年，本集團在日常業務中與其同系附屬公司進行交易，包括接納及存放銀行同業存款、代理銀行交易及資產負債表外交易項目。此等活動於進行交易時按有關之市場價格定價。

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

年內因該等交易而產生之收支總額，以及於年底應付及應收有關公司款項之款額如下：

本年度收支

	同系附屬公司	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
利息收益	8,717	4,480
利息支出 ¹	911	1,545
費用收益	2,276	1,237
費用支出	1,143	680
其他營業收益	1,396	1,175
其他營業支出 ²	3,527	2,988

1 2007年包括優先股利息零港元(2006年：8.59億港元)。

2 2007年包括支付軟件成本7.39億港元(2006年：7.04億港元)，該成本於本集團之資產負債表內列為無形資產。

於12月31日之款額

本集團

	同系附屬公司	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
應收該等公司款項	364,724	161,118
應付該等公司款項	60,345	26,339

本行

	附屬公司		同系附屬公司	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
應收該等公司款項	43,495	28,521	337,741	140,596
應付該等公司款項	40,549	20,125	54,965	22,509

財務報表附註(續)

50 關連人士交易(續)

c 聯營及合資公司

有關聯營及合資公司的資料可參閱附註23，當中披露以下資料：

- 於聯營及合資公司之投資；
- 應收／應付聯營及合資公司款項；
- 主要聯營公司。

本集團已與交通銀行、興業銀行及越南科技及商業股份銀行訂立《技術支援協議》，就其銀行業務提供技術支援。本行一直協助交通銀行發展信用卡部門，並提供技術支援以協助該行與滙豐發行聯營卡。

d 主要管理人員¹

主要管理人員之報酬

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
薪金及其他短期福利	214	163
離職後福利	13	9
以股份為基礎的支出	18	51
	<u>245</u>	<u>223</u>

除彼等之薪金外，本集團亦向董事及行政人員提供非現金福利(包括以股份為基礎的支出)，並代彼等支付離職後福利之供款(有關董事酬金見附註5p)。

涉及主要管理人員之交易、安排及協議

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

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
資產平均結餘	24,014	22,278
負債平均結欠	18,872	12,516

於2007年，該等交易對本集團除稅前利潤之貢獻總額為5.24億港元(2006年：5.03億港元)。於結算日，代表該等公司提供之擔保為14.69億港元(2006年：31.16億港元)。

上述交易乃於日常業務中進行，其條款(包括利率及抵押)大致等同與身份地位相若之人士或(如適用)其他僱員進行的可資比較交易。該等交易並不涉及一般還款風險以外之風險，亦不附帶其他不利條款。

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

50 關連人士交易 (續)

高級職員貸款

遵照香港《公司條例》第161B條之規定，高級職員貸款之詳情披露如下：

	於12月31日 貸款 結欠總額		年內 貸款 最高結欠總額	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
本行	172	169	195	209
附屬公司	-	-	1	23
	172	169	196	232

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

本集團遵守香港《銀行業條例》第83條有關貸款予關連人士之規定；這規定包括提供無抵押貸款予主要管理人員、其親屬，以及可能直接或間接受該等人士影響或控制之公司。

e 退休基金

於2007年12月31日，退休基金資產中有107億港元 (2006年：130億港元) 由集團公司管理。本年度退休金計劃就提供基金管理、行政及受託人服務而向集團公司支付或應付之費用總額為4,300萬港元 (2006年：3,800萬港元)。

51 以股份為基礎的支出

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

計算公允值

以股份獎勵回報員工的服務時，服務之公允值乃經參照該等股份之公允值而計量。

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

認股權之預計有效期乃視乎認股權持有人的行為而定，並會納入與過往可觀察數據一致之認股權模型內。鑑於所作之假設及所用模型之限制，得出之公允值難免存在主觀及不確定因素。

財務報表附註(續)

51 以股份為基礎的支出(續)

用以估算年內已授出認股權之公允值的重要假設加權平均值如下：

2007年	1年期儲蓄	3年期儲蓄	5年期儲蓄
	優先認股計劃	優先認股計劃	優先認股計劃
無風險利率 ¹ (%)	5.6	5.5	5.4
預計年期 ² (年)	1	3	5
預計波幅 ³ (%)	17	17	17
2006年	1年期儲蓄	3年期儲蓄	5年期儲蓄
	優先認股計劃	優先認股計劃	優先認股計劃
無風險利率 ¹ (%)	4.7	4.8	4.7
預計年期 ² (年)	1	3	5
預計波幅 ³ (%)	17	17	17

1 無風險利率乃根據英國金邊債券孳息曲線釐定。

2 預計年期並非單一的影響值參數，而是多項行為假設之函數。

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

優先認股計劃

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

a 行政人員優先認股計劃及集團優先認股計劃

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

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

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

51 以股份為基礎的支出 (續)

於結算日尚未行使之認股權數目、加權平均行使價及加權平均尚餘合約期如下：

本集團

	2007年		2006年	
	數目 (千)	加權平均 行使價 英鎊	數目 (千)	加權平均 行使價 英鎊
於1月1日尚未行使	24,421	7.84	31,908	7.79
本年度行使	(919)	7.44	(4,831)	7.53
本年度失效	(558)	8.18	(2,656)	7.79
於12月31日尚未行使	<u>22,944</u>	<u>7.87</u>	<u>24,421</u>	<u>7.84</u>
於12月31日可行使	<u>22,944</u>	<u>7.87</u>	<u>16,744</u>	<u>7.63</u>

本行

	2007年		2006年	
	數目 (千)	加權平均 行使價 英鎊	數目 (千)	加權平均 行使價 英鎊
於1月1日尚未行使	18,910	7.82	24,157	7.79
本年度行使	(663)	7.47	(3,395)	7.52
本年度失效	(386)	8.16	(1,852)	7.92
於12月31日尚未行使	<u>17,861</u>	<u>7.87</u>	<u>18,910</u>	<u>7.82</u>
於12月31日可行使	<u>17,861</u>	<u>7.87</u>	<u>13,167</u>	<u>7.62</u>

於年底尚未行使認股權之行使價介乎6.28英鎊至9.14英鎊 (2006年：5.02英鎊至8.71英鎊)，而加權平均尚餘合約期為4.54年 (2006年：5.51年)。

年內之加權平均股價為9.03英鎊 (2006年：9.59英鎊)。

自2005年以來並無根據此計劃授出獎勵。

b 儲蓄優先認股計劃

儲蓄優先認股計劃指以股權結算之以股份為基礎的支出安排。此計劃邀請合資格僱員訂立上限為每月250英鎊的儲蓄合約，僱員可選擇用儲蓄款項購入股份。

此等認股權通常可於一年期儲蓄合約生效一周年後三個月內行使，或於三年或五年期儲蓄合約生效三周年或五周年 (視乎授出時所定條件) 後六個月內行使。授出的認股權可在若干情況下 (如退休) 提前行使，或因若干情況延遲行使，例如參與者身故，遺囑執行人最遲可於正常行使期屆滿後六個月內行使有關認股權。本集團通常每年 (在4月或5月) 會根據股份儲蓄計劃授出認股權一次。行使價為授出日期當日之市價折讓20% (2006年：20%)。

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

財務報表附註(續)

51 以股份為基礎的支出(續)

於結算日尚未行使之認股權數目、加權平均行使價及加權平均尚餘合約期如下：

(i) 以英鎊訂定行使價之認股權計劃

本集團

	2007年		2006年	
	數目	加權平均 行使價	數目	加權平均 行使價
	(千)	英鎊	(千)	英鎊
於1月1日尚未行使	19,519	6.49	28,360	6.12
本年度授出	2,289	7.09	1,321	7.67
本年度作廢／屆滿	(1,291)	6.73	(2,052)	6.26
本年度行使	(5,583)	6.51	(8,110)	5.44
於12月31日尚未行使	<u>14,934</u>	<u>6.55</u>	<u>19,519</u>	6.49
於12月31日可行使	<u>104</u>	<u>6.56</u>	<u>111</u>	5.43

本行

	2007年		2006年	
	數目	加權平均 行使價	數目	加權平均 行使價
	(千)	英鎊	(千)	英鎊
於1月1日尚未行使	14,506	6.49	20,453	6.12
本年度授出	1,952	7.09	1,161	7.67
本年度作廢／屆滿	(897)	6.82	(1,435)	6.25
本年度行使	(3,820)	6.52	(5,673)	5.45
於12月31日尚未行使	<u>11,741</u>	<u>6.56</u>	<u>14,506</u>	6.49
於12月31日可行使	<u>86</u>	<u>6.57</u>	<u>75</u>	5.42

於年底尚未行使認股權之行使價介乎5.35英鎊至7.67英鎊(2006年：5.35英鎊至7.67英鎊)，而加權平均尚餘合約期為2.77年(2006年：2.15年)。

本年度行使之認股權於行使日期之加權平均股價為8.96英鎊(2006年：9.54英鎊)。

51 以股份為基礎的支出 (續)

(ii) 以港元訂定行使價之認股權計劃

本集團

	2007年		2006年	
	數目 (千)	加權平均 行使價	數目 (千)	加權平均 行使價
		港元		港元
於1月1日尚未行使	6,313	103.44	-	-
本年度授出	7,702	108.45	6,378	103.44
本年度作廢／屆滿	(712)	105.10	(65)	103.44
本年度行使	(1,117)	103.44	-	-
於12月31日尚未行使	<u>12,186</u>	<u>106.51</u>	<u>6,313</u>	<u>103.44</u>
於12月31日可行使	<u>2</u>	<u>103.44</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

本行

	2007年		2006年	
	數目 (千)	加權平均 行使價	數目 (千)	加權平均 行使價
		港元		港元
於1月1日尚未行使	4,322	103.44	-	-
本年度授出	4,879	108.45	4,360	103.44
本年度作廢／屆滿	(481)	105.00	(38)	103.44
本年度行使	(678)	103.45	-	-
於12月31日尚未行使	<u>8,042</u>	<u>106.38</u>	<u>4,322</u>	<u>103.44</u>
於12月31日可行使	<u>2</u>	<u>103.44</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

於年底尚未行使認股權之行使價介乎103.44港元至108.45港元(2006年：103.44港元)，而加權平均尚餘合約期為3.69年(2006年：2.99年)。

本年度行使之認股權於行使日期之加權平均股價為140.7港元(2006年：無)。

年內，以歐羅及美元訂定認股權行使價之計劃授出之認股權數目不大。

滙豐股份計劃

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

財務報表附註(續)

51 以股份為基礎的支出(續)

a 業績表現獎勵股份

業績表現獎勵股份乃經考慮上一年度的個人工作表現後發授予本集團最高級行政人員。股份獎勵分為兩個相等部分，以測試是否達到預先釐定的基準。其中一半獎勵須根據股東總回報衡量，另外一半則須視乎能否達致每股盈利目標。股份將於三年後發放，但必須符合業績表現條件。若滙豐的業績表現未能符合最低標準，則該等獎勵會全部作廢。於獎勵有效的三年期內，將會授出相等於股息價值之額外股份獎勵。於三年期屆滿時，原有的股份獎勵將與額外的股份獎勵一併發放。

	本集團		本行	
	2007年 數目 (千)	2006年 數目 (千)	2007年 數目 (千)	2006年 數目 (千)
於1月1日尚未行使	3,092	3,003	2,530	2,473
本年度增添	542	786	517	658
本年度發放	(446)	(590)	(360)	(513)
本年度失效	(758)	(107)	(684)	(88)
於12月31日尚未行使	2,430	3,092	2,003	2,530

加權平均尚餘實際授出期為0.75年(2006年：1.6年)。

本年度授出附帶股東總回報條件之股份的加權平均公允值於年底時為4.38英鎊(2006年：4.76英鎊)，而附帶每股盈利條件之股份的公允值於年底時為8.42英鎊(2006年：9.31英鎊)。

b 有限制股份獎勵

有限制股份獎勵乃向合資格僱員授出，作為招聘及挽留僱員或遞延支付部分年度花紅之用。有關獎勵由授出日期起一至三年內實際授出。

	本集團		本行	
	2007年 數目 (千)	2006年 數目 (千)	2007年 數目 (千)	2006年 數目 (千)
於1月1日尚未行使	5,947	5,348	5,904	5,183
本年度增添	3,827	3,254	3,824	3,248
本年度發放	(2,473)	(2,340)	(2,417)	(2,212)
本年度失效	(784)	(315)	(784)	(315)
於12月31日尚未行使	6,517	5,947	6,527	5,904

於年底之加權平均尚餘實際授出期為1.64年(2006年：1.61年)。

於2007年12月31日，滙豐控股股份之收市價為8.42英鎊(2006年12月29日：9.31英鎊)。

51 以股份為基礎的支出 (續)

c 個人表現股份獎勵

個人表現股份計劃於2005年推出，目的是使更多僱員獲授予滙豐股份，並經考慮僱員在上一年度之個人工作表現後授予合資格僱員。表現卓越及／或潛質優厚的高級及中級經理在每年薪酬檢討中，一般均符合資格獲授個人表現股份。授出該等股份並不附帶公司業績表現條件，但於三年後發授予僱員時，僱員必須在該段期間仍受僱於本集團。

於三年的實際授出期內，將會授出額外股份獎勵。於三年期屆滿時，原有的股份獎勵將與額外的股份獎勵一併發放。

	本集團		本行	
	2007年 數目 (千)	2006年 數目 (千)	2007年 數目 (千)	2006年 數目 (千)
於1月1日尚未行使	1,549	661	1,259	537
本年度授出	2,359	933	1,962	760
本年度發放	(36)	(1)	(22)	(1)
本年度失效	(187)	(44)	(136)	(37)
於12月31日尚未行使	<u>3,685</u>	<u>1,549</u>	<u>3,063</u>	<u>1,259</u>

於年底之加權平均尚餘實際授出期為1.5年 (2006年：1.83年)。

僱員支出

本年度就以股份為基礎的支出交易確認之金額如下：

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
授出之認股權	311	485
以現金結算的以股份為基礎支出交易產生之支出	476	523
確認為僱員支出之支出總額	<u>787</u>	<u>1,008</u>
現金結算交易之負債賬面總值	<u>875</u>	<u>714</u>

52 風險管理

本集團業務涉及分析、評估、承擔及管理金融風險，主要的金融風險為：

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

財務報表附註(續)

52 風險管理(續)

滙豐集團總管理處為滙豐集團的環球業務制訂高層次的風險管理政策。本集團的風險管理政策受到高度監察和指導，務求以系統化的方式識別、計量、分析及積極管理各種風險。此外，內部審計部門負責獨立審核風險管理及監控環境。

a 信貸風險

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

- 制訂信貸政策，並將此等政策詳細記錄於專用信貸政策手冊中。
- 設立及貫徹執行本集團的大額信貸風險政策。此政策設定本集團承受個別客戶、客戶群的風險，以及其他風險集中情況的最高上限。
- 設立及遵守借貸指引。這些指引訂明本集團對貸款予特定客戶階層及行業的取態和限額。
- 客觀評估風險。由本集團辦理的所有非銀行商業信貸如超出指定限額，均須事先進行審核，然後才決定是否承諾提供予客戶。
- 管理銀行及其他金融機構的貸款風險。本集團對金融機構及政府等交易對手設定信貸及結算風險限額，以便採用最有效的方式運用備用信貸，同時避免風險過份集中。
- 就持作交易用途證券的流通程度設定監控程序，並就金融投資制訂發行人限額，以管理債務證券的風險。為資產擔保證券及類似金融工具制訂獨立的組合限額。
- 透過實施債務國風險限制，並在此限制下再按年期及業務類別設定進一步限制，以監控及管理國家／地區及跨境貸款風險。
- 管理特定行業的貸款風險。如有需要，會對新業務加設限制，或對本集團的營運公司設定貸款風險上限。
- 貫徹執行及發展風險評級，將風險作合理分類，以便集中管理相關風險。評級方法的依據包括多種財務分析方法及以市場數據為本的工具，這些方法及工具對評估交易對手風險十分重要。雖然大額信貸運用自動風險評級程序的情況與日俱增，但釐定每項大額貸款風險評級的責任須由最終批核行政人員承擔。風險評級須經常檢討，並在必要時迅速修訂。

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

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

52 風險管理 (續)

抵押品及其他改善信貸條件

貸款

本集團已為特定類別抵押品或減低信貸風險措施的可接受程度制訂指引，並釐定估值參數。該等參數均應審慎制訂、定期檢討及有實際證據支持。抵押品結構及法律契約均須定期審核，以確保其能持續發揮擬定的作用，且與各個經營所在地的市場慣例保持一致。抵押品雖然是信貸風險的重要沖抵工具，但本集團的政策是將貸款額設定於客戶有能力償還的範圍內，而並非過份依賴抵押品。在若干情況下，信貸可能並無抵押，但須視乎客戶的財政狀況及產品類別而定。主要抵押品類別如下：

- 個人貸款以住宅物業按揭；
- 工商業貸款以業務資產質押，例如樓宇、股票及應收賬項；
- 商用物業貸款以獲融資的物業質押；及
- 金融機構貸款以用於買賣的金融工具質押，如債務證券及股票。

其他金融資產

持有用作擔保非貸款的金融資產之抵押品，乃按金融工具的性質釐定。債務證券、國庫券及其他合資格票據一般為無抵押，但資產擔保證券及類似金融工具則用金融資產組合作擔保。

本集團傾向以ISDA總協議作為衍生工具活動的協議文件。該協議為買賣各種場外交易產品的交易活動提供主體合約模式，倘若任何一方違約或提早終止交易，則雙方受合約約束須對協議涵蓋的全部未平倉交易採用淨額結算。有關雙方於簽訂ISDA總協議時，亦會簽訂信用擔保附件（「CSA」），此乃普遍的做法，亦是本集團選用的做法。根據CSA，抵押品會由交易其中一方轉交另一方，以減低未平倉交易內含的市場或有交易對手風險。

倘若以現金、證券或股票付款時，預期會相應收取現金、證券或股票，即會產生結算風險。本集團為各交易對手制訂每日結算限額，以抵補任何單一日子因本集團各項投資銀行及市場交易而產生的所有結算風險總額。不少交易的結算風險，尤其是涉及證券及股票的交易，絕大部分在透過受保支付系統進行交易時，或於貨銀兩訖時沖抵。

財務報表附註(續)

52 風險管理(續)

最高信貸風險額

未計所持抵押品或其他改善信貸條件之最高信貸風險額

本集團

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
現金及短期資金	794,923	518,022
向其他銀行託收中之項目	20,357	46,519
1個月以上之定期存放同業	60,328	104,037
存款證	97,358	73,200
香港特區政府負債證明書	108,344	102,374
交易用途資產	360,704	338,792
債務證券	173,067	140,252
股權	33,561	23,101
國庫券	108,888	152,816
其他	45,188	22,623
指定以公允值列賬之金融資產	63,152	50,514
債務證券	19,589	22,939
國庫券	-	-
股權	43,545	27,159
其他	18	416
衍生工具	180,440	99,167
客戶貸款	1,212,086	1,043,782
金融投資	532,243	484,841
債務證券	450,235	445,260
股權	82,008	39,581
應收集團公司款項	364,724	161,118
其他資產	60,002	53,150
承兌及背書	31,918	26,729
其他	28,084	26,421
金融擔保及其他有關信貸之或有負債	115,688	100,999
貸款承諾及其他有關信貸之承諾	1,327,069	1,150,033
於12月31日	5,297,418	4,326,548

附註17b顯示按行業及地區分析的客戶貸款。

52 風險管理 (續)

本行

	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
現金及短期資金	637,771	426,176
向其他銀行託收中之項目	13,946	40,434
1個月以上之定期存放同業	39,842	79,249
存款證	48,788	33,907
香港特區政府負債證明書	108,344	102,374
交易用途資產	260,107	284,057
債務證券	106,670	103,565
股權	32,315	20,816
國庫券	102,169	146,744
其他	18,953	12,932
指定以公允值列賬之金融資產	2,861	11,182
債務證券	2,843	10,766
其他	18	416
衍生工具	178,184	97,834
客戶貸款	743,530	686,468
金融投資	254,225	243,223
債務證券	189,023	208,442
股權	65,202	34,781
應收集團公司款項	381,236	169,117
其他資產	41,572	42,808
承兌及背書	25,801	23,443
其他	15,771	19,365
金融擔保及其他有關信貸之或有負債	102,812	93,108
貸款承諾及其他有關信貸之承諾	970,403	901,697
於12月31日	3,783,621	3,211,634

附註17b顯示按行業及地區分析的客戶貸款。

財務報表附註(續)

52 風險管理(續)

信貸質素

按信貸質素分析貸款之分布情況

本集團

	於2007年12月31日		於2006年12月31日	
	客戶貸款 百萬港元	同業貸款 百萬港元	客戶貸款 百萬港元	同業貸款 百萬港元
貸款				
— 並非逾期或已減值	1,178,762	678,368	1,028,909	501,163
— 逾期但並非已減值	32,201	174	13,115	563
— 已減值	8,383	—	8,601	—
	1,219,346	678,542	1,050,625	501,726

本行

	於2007年12月31日		於2006年12月31日	
	客戶貸款 百萬港元	同業貸款 百萬港元	客戶貸款 百萬港元	同業貸款 百萬港元
貸款				
— 並非逾期或已減值	720,806	507,720	674,068	389,633
— 逾期但並非已減值	21,909	174	11,274	262
— 已減值	6,539	—	6,828	—
	749,254	507,894	692,170	389,895

52 風險管理 (續)

並非逾期或已減值之貸款分布情況

本集團

	於2007年12月31日		於2006年12月31日	
	客戶貸款 百萬港元	同業貸款 百萬港元	客戶貸款 百萬港元	同業貸款 百萬港元
評級：				
1至3－合理風險	1,151,026	675,869	993,045	499,923
4－須注意及特別提述	25,066	1,871	31,947	1,061
5－低於標準但並非已減值	2,670	628	3,917	179
	1,178,762	678,368	1,028,909	501,163

本行

	於2007年12月31日		於2006年12月31日	
	客戶貸款 百萬港元	同業貸款 百萬港元	客戶貸款 百萬港元	同業貸款 百萬港元
評級：				
1至3－合理風險	702,152	505,221	645,262	388,423
4－須注意及特別提述	16,544	1,871	25,687	1,031
5－低於標準但並非已減值	2,110	628	3,119	179
	720,806	507,720	674,068	389,633

本集團的信貸風險評級程序旨在突顯管理層需要更密切注意的貸款風險，因為此等貸款較有可能出現拖欠及潛在虧損。本集團會定期檢討各個風險評級，並在有需要時迅速修正。

未減值貸款之信貸質素乃經參考本集團之標準信貸評級制度而評估。

- 第1及2級包括顯示財政狀況、風險因素及償還能力屬良好至極佳之企業信貸、貸款風險估值比率屬低至中等水平之住宅按揭，以及並非已減值且符合產品指引之其他零售賬項。
- 第3級代表合理風險，並包括須更密切監察之企業信貸、貸款風險估值比率高於第1及2級之按揭、所有非減值之信用卡風險，以及不符合產品指引但並非已減值之其他零售賬項風險。
- 第4及5級包括須在不同程度上特別注意之企業信貸，以及所有逾期30至90日之零售賬項風險。

財務報表附註(續)

52 風險管理(續)

按評級機構所定級別列示之債務證券及其他票據

本集團

	於2007年12月31日			
	國庫券 百萬港元	其他 合資格票據 百萬港元	債務證券 百萬港元	總計 百萬港元
AAA	66,715	-	73,962	140,677
AA-至AA+	118,513	257	342,896	461,666
A-至A+	73,402	240	227,252	300,894
低於A-	10,972	-	77,071	88,043
並無評級	2,669	-	19,068	21,737
	<u>272,271</u>	<u>497</u>	<u>740,249</u>	<u>1,013,017</u>

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

本行

	於2007年12月31日			
	國庫券 百萬港元	其他 合資格票據 百萬港元	債務證券 百萬港元	總計 百萬港元
AAA	66,672	-	39,578	106,250
AA-至AA+	109,870	81	169,808	279,759
A-至A+	72,744	-	69,581	142,325
低於A-	10,972	-	57,829	68,801
並無評級	2,569	-	10,528	13,097
	<u>262,827</u>	<u>81</u>	<u>347,324</u>	<u>610,232</u>

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

52 風險管理 (續)

已減值貸款

本集團特別重視問題貸款，並會展開適當行動及時保障本集團的財政狀況，確保貸款減值方法能使虧損在產生時得以確認。

對於個別評估貸款及按組合基準綜合評估的貸款，本集團於確認及計量其減值準備時採用的政策，載於附註4d。

於2007年12月31日的減值準備分析及該等準備於年內的變動，在附註18內披露。

所得抵押品及其他改善信貸條件

本集團沒收為貸款提供擔保的抵押品或要求提供其他改善信貸條件因而取得資產。於年底相關資產賬面值如下：

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
住宅物業	208	401	61	198
工商物業	56	14	56	12
其他資產	3	28	-	7
	267	443	117	217

收回資產是為有秩序變現貸款而以貸款交換得來的非金融資產，並按公允值(減出售成本)及貸款賬面值(扣除任何減值準備額)兩者中之較低數額，在資產負債表之「其他資產」項內列賬。

b 流動資金風險

流動資金關乎公司履行到期責任的能力。本集團為核心零售及企業客戶存款以至高度流動的資產組合，維持一個穩定而多元化的資金基礎。本集團的流動資金及資金管理目標，乃為確保能於到期時應付一切可預見的資金承諾及提取存款的要求。

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

各地的管理人員須負責確保遵循經營所在地的監管規定，以及行政委員會設定的各項要求和限制。各地的財資部門每日管理流動資金狀況，而較大型的財資中心則於有需要時支援規模較小的財資部門。

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

- 預測現金流，並評估必要的相關流動資產水平；
- 按照內部及監管機構的規定，監控資產負債的流動資金比率；
- 以足夠的後備信貸額度維持多元化的資金來源；
- 管理債務期限的集中及分布情況；
- 維持各項債務融資計劃；
- 監察存戶的集中程度，以防止過份依賴個別大額存戶，並確保整體資金組合情況令人滿意；及

財務報表附註(續)

52 風險管理(續)

- 維持有效的流動資金及資金應變計劃。此等計劃可及早辨識緊絀情況之預警指標，並且描述若出現系統性或其他危機時應採取哪些行動，同時亦將業務所受的任何長遠負面影響減至最低。

本集團之整體資金主要屬於往來賬項及即期或短期通知儲蓄存款。本集團十分重視維持此等存款之穩定性，並透過旗下零售銀行業務及維持存戶對本集團雄厚資本之信心而達致這個目標。本集團參與各專業市場的活動，目的是吸納額外資金、維持在各地貨幣市場的影響力，以及盡量配對資產及負債之期限。雖然很多客戶賬項已訂約須即時或在給予短期通知後償還，但事實上，由於流入及流出額大致相符，短期存款結餘一直保持穩定。

資產及負債的期限分析於附註41披露，而合約期內可能產生的現金流分析則於附註42披露。

流動資金風險

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

	2007年	2006年
	%	%
於12月31日	21.8	21.4
期內平均	20.5	17.6
期內最高	24.1	21.4
期內最低	16.1	14.2

c 市場風險

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

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

市場風險管理工作主要由環球資本市場部門執行，而該部門採用之風險限額則由本集團行政委員會核准。交易信貸及市場風險組為環球銀行及資本市場業務轄下一個獨立小組，負責制訂風險管理政策及衡量方法。

每個經營地點均設有風險限額，而每個地點之每個投資組合亦設有風險限額。風險限額按產品及風險類別而定，而市場流通程度則是決定限額水平其中一個主要考慮因素。風險限額乃按照一系列風險衡量方法(包括持倉限額、敏感度限額，以及根據投資組合水平設定之估計虧損風險限額)而設定。同樣，控制期權風險的方法包括全面重估限額，連同釐定每項期權價值之基本變數限額。

52 風險管理 (續)

估計虧損風險 (「VAR」)

VAR是本集團用作監控及限制市場風險的主要工具之一。VAR是一種估算方法，用以衡量於指定期間和既定可信程度(就本集團而言為99%)下，市場利率和價格的變動，可能引致風險持倉產生的潛在虧損。VAR須每日計算。

本集團採用模擬過往經驗的模型，利用過往市場數據，引伸出日後可能出現的情境。市場價格的潛在變動乃參考過去兩年的市場數據計算。採用的模型假設持倉期為一日，因為這樣可以反映風險持倉的管理方法。

雖然VAR是衡量風險的一項重要指標，但應留意這種方法有一定局限，例如：

- 採用過往數據作為估計日後事件的準則，未必可以顧及所有可能出現的情況，特別是一些極端情況；
- 一日持倉期的計算方法乃假設所有持倉均可以在一日內套現或對沖。這項假設或許未能充分反映當市場流程度極低時，可能未及在一日持倉期內套現或對沖所有持倉，因而產生的市場風險；
- 根據定義，當採用99%的可信程度時，即表示不會考慮在此可信程度以外或會出現的虧損；及
- VAR是以營業時間結束時的未平倉風險作計算基準，因此不一定反映同日內各種風險。

本集團確認上述局限，因而額外採用其他持倉及敏感限度結構，並按個別組合及綜合基準進行壓力測試，以彌補VAR限額的不足之處。此外，本集團的壓力測試制度使高層管理人員可以評估出現極端事件時，本集團可能承受的市場風險衝擊。

公允值及價格核證監控

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

因此，釐定公允值是本集團呈報旗下環球資本市場業務賬目的重要一環。

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

交易用途組合

本集團的市場風險監控是根據以下政策進行：由交易信貸及市場風險組為每個經營所在地批核一份獲准買賣工具清單，規限每個業務部門只可買賣此清單上的產品；並執行嚴謹之新產品批核程序。同時，較複雜的衍生工具產品交易均集中由具備適當產品專業知識及健全監控系統的辦事處執行。

此外，交易用途組合中組合與持倉之市場風險，會採用一套輔助方法監察及控制，這些方法包括VAR及基點現值等，連同壓力及敏感度測試，以及風險集中程度限額。此等方法量化經界定的市場變動對資本的影響。

財務報表附註(續)

52 風險管理(續)

環球資本市場業務的VAR總額如下：

	本集團		本行	
	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元	2007年 百萬港元	2006年 百萬港元
VAR總額				
年底	180	185	157	154
平均	146	140	120	118
最高	213	223	173	178
最低	99	64	83	70
利率VAR總額				
年底	162	179	137	152
平均	137	139	110	117
最高	209	213	174	170
最低	92	64	79	70
交易VAR ¹				
年底	91	59	88	61
平均	68	39	73	38
最高	124	59	119	61
最低	35	26	35	25
外匯交易VAR				
年底	10	10	13	10
平均	18	10	13	10
最高	40	29	33	32
最低	5	4	6	5
利率交易VAR				
年底	74	43	63	42
平均	52	35	58	34
最高	79	56	87	49
最低	28	22	29	22
股票交易VAR				
年底	58	42	58	42
平均	38	16	38	16
最高	100	42	100	42
最低	14	4	14	4

1 2006年的數字已經重列以包括股權VAR。

52 風險管理 (續)

非交易用途組合

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

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

如上文所述，在某些情況下，產品之非線性特性不可能完全透過風險轉移過程掌控。舉例而言，資金由客戶存款戶口流向其他投資產品的進度，以及按揭提前還款的確實速度，會因利率不同而變化。在此等情況下，需採用模擬模型來識別不同情境對估值及淨利息收益之影響。

當市場風險於環球資本市場部門或ALCO管理之賬目中統一處理時，風險淨額一般採用協定限額以內的利率掉期管理。

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

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

結構匯兌風險

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

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

於2007年12月31日，外幣投資總額的外幣價值相當於1,793.3億港元(佔股東權益81%)，比2006年12月31日的1,084.65億港元(佔股東權益75%)上升708.65億港元。結構匯兌風險的利潤或虧損會計入儲備項內。結構匯兌風險增加，主要由於本集團的策略性長期外幣股權投資估值增加。

財務報表附註(續)

52 風險管理(續)

下表列示之本集團結構匯兌風險，均不少於全部外幣結構風險淨額總計的10%：

	本集團		本行	
	百萬 當地貨幣	百萬港元	百萬 當地貨幣	百萬港元
於2007年12月31日				
人民幣	98,182	104,825	53,911	57,559
印度盧比	94,864	18,774	66,847	13,229
	本集團		本行	
	百萬 當地貨幣	百萬港元	百萬 當地貨幣	百萬港元
於2006年12月31日				
人民幣	55,178	54,960	31,389	31,265
美元	2,043	15,886	1,523	11,842
印度盧比	60,248	10,585	52,426	9,211

非結構持倉

下表列示之本集團非結構外幣持倉，均不少於全部外幣非結構持倉淨額的10%：

本集團

	美元	新加坡元	汶萊元	人民幣
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2007年12月31日				
現貨資產	2,754,883	35,820	65,053	222,368
現貨負債	(2,700,125)	(81,235)	(26,586)	(201,629)
遠期購入	3,584,670	258,370	58	252,162
遠期售出	(3,653,773)	(206,637)	(44,713)	(274,787)
期權持倉淨額	18,068	-	-	-
	3,723	6,318	(6,188)	(1,886)
	美元	新加坡元	汶萊元	人民幣
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2006年12月31日				
現貨資產	1,205,314	118,964	27,665	78,111
現貨負債	(1,222,334)	(140,566)	(107)	(69,689)
遠期購入	2,222,005	168,534	24,949	97,130
遠期售出	(2,210,290)	(141,505)	(57,857)	(104,949)
期權持倉淨額	(132)	-	-	-
	(5,437)	5,427	(5,350)	603
本行				
	美元	新加坡元	汶萊元	人民幣
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2007年12月31日	(6,226)	6,327	(6,188)	5,173
於2006年12月31日	(7,297)	5,429	(5,350)	478

上文呈報的期權持倉淨額乃採用其期權合約之得爾塔加權持倉計算。

52 風險管理 (續)

d 營運風險

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

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

滙豐集團的營運風險管理法則，包括一套已公布的高層次標準，並輔以更詳盡的正規指引。此套指引解釋了本集團如何透過識別、評估、監察、控制及減低營運風險；修正營運風險事件；以及採取任何附加程序以遵守各地監管機構各項規定，藉以管理營運風險。本集團採納的標準涵蓋以下各方面：

- 由業務部門的高級管理層負責管理營運風險；
- 利用資訊系統記錄營運風險之識別及評估事宜，並定期向管理層提供適當匯報；
- 評估每項業務面對的營運風險，以及各項程序、活動及產品的內在風險。此項風險評估包括定期檢討已識別風險以監察有何重大變動；
- 收集營運風險虧損資料，並向高級管理層匯報。營運風險虧損總額均予以記錄，而超出可接受誤差極限的各項事件，亦會向滙豐集團監察委員會詳細匯報；及
- 在合乎成本效益的情況下，考慮減低風險(包括購買保險)。

本集團常設並測試各項應變措施，以支援災難事件發生時之業務運作。

若任何滙豐辦事處的業務受到干擾，則會進行額外檢討及測試，以汲取在該等情況下恢復業務運作的經驗。本集團已擬訂計劃，以確保一旦禽流感大爆發，人手被迫減少時，本集團業務仍可繼續運作。

財務報表附註(續)

52 風險管理(續)

e 保險風險

本集團主要在香港、馬來西亞、台灣及新加坡承保壽險及非壽險。本集團面對的主要保險風險為賠償成本加上獲取保單成本和行政開支的總額，可能超過所收保費加投資收益的總額，而申索時間及金額亦存在不明朗因素。投資組合內的保險業務亦會產生利率風險及股權風險等市場風險，此等風險主要來自已簽發的保證投資回報保單。

壽險業務主要分為單位相連及非相連兩類。

非相連壽險產品

非相連壽險產品一般提供身故保證賠償，保費固定，其水平於發出保單時釐定。若干產品亦包含儲蓄成分，可能會提供保證退保金額及期滿利益。此類產品大多數包括投保人以年度紅利方式享有壽險基金利潤的安排。雖然表面上此類業務涉及重大市場風險，但其風險仍可透過投資政策及調整紅利率與其他風險一併管理。實際上，大部分市場風險均由投保人承擔。與此項產品相關的主要風險，在於分派資產的價值可能跌至低於可供支持利益支出的所需價值。本集團管理此項風險的方法，是對紅利率的可支持程度進行定期精算調查，並設定市場風險權限來限制市場風險水平。

單位相連壽險產品

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

賠償風險管理

本集團設定承保限額、為涉及新產品或超出既定限額的交易訂定批核程序、發出定價指引、安排再保險及監察新浮現事宜，從而控制賠償成本，藉以管理保險風險。此外，專責的資產負債管理部門會監察及控制保險業務獨有的市場風險。

資產負債管理

保險業務(尤其是壽險業務)的風險管理，最重要是必須積極管理資產與負債的配對。就多項保險業務而言，尤其關鍵的是必須適當配對資產與負債的預期現金流，而且在若干情況下，所需時間可能持續多年。一般情況下，保險業務的資產及負債現金流未必能完全配對，其中一個原因是年繳保費合約涉及尚未向投保人收取的不確定日後現金流，另一個原因是某些負債現金流的年期超越現有最長期定息投資的年期。

附註34載列的敏感度分析，說明主要假設轉變對本集團於相關財政年度內保險未決賠款賬面值的影響。

為支持保險未決賠款而持有之金融資產，包括在資產負債表中多項資產類別內。此等資產的主要類別包括「金融投資」及「指定以公允值列賬之金融資產」。

52 風險管理 (續)

保險風險集中情況

在承保過程中，倘發生特定事件或連串事件可能對本集團的負債造成嚴重影響，便會出現風險集中的情況。該等集中風險可能因單一保險合約或透過少數相關合約而出現，且與可能產生重大負債之情況有關。

本集團須面對公共運輸工具發生意外、大火、疫症、地震及其他天災引致之集中風險，該等事件影響本集團承保之投保人財產、健康狀況及生命。為應付該等風險，本集團已作出超額賠款及巨災再保險安排。

為釐定所需再保險保障範圍，本集團會進行情境分析，以調查本集團的潛在財務影響。

再保險

本集團亦採用再保險協議控制巨災可能造成損失的風險，以及壽險與非壽險業務的保險風險集中出現的風險。

本集團購入按比例及不按比例計算的再保險組合，以減少已承保的保留金額，以符合滙豐集團的政策及高層管理人員的判斷。

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

壽險業務

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

有效長期保險業務之現值(「PVIF」)

如附註4v所述，本集團就PVIF確認資產。預計於2007年12月31日有效保單業務產生的利潤中，股東應佔權益之現值可接受壓力測試，以評估壽險業務面對不利事態發展的承受能力。壽險業務其中一個主要特點是強調以協調而非個別形式來管理資產、負債及風險的重要性。此特點反映在壽險業務中，上述三項元素互相依賴的程度一般高於非壽險業務。

附註24b所載圖表顯示，主要經濟假設的合理可能變化，對2007年12月31日的PVIF有何影響。

f 資本管理

本集團管理資本的目標是維持雄厚的資本基礎，以支持旗下各項業務的發展，並一直符合監管當局的資本規定。本集團深明內部運用股本之水平對股東回報的影響，並設法維持下列兩者之間的審慎平衡：一方面充分發揮雄厚資本的優勢與靈活性；另一方面則盡量運用較大的槓桿效應取得更高的股東權益回報。

財務報表附註(續)

52 風險管理(續)

本集團的最終控股公司滙豐控股有限公司負責制訂年度資本計劃，目的是維持最理想的資本數額和不同資本類別的最理想組合。本集團遵循滙豐集團的政策，持有多種不同形式及不同來源的資本，並會根據個別附屬公司及集團的資本管理程序，與主要附屬公司就所有籌集資本安排達成協議。本集團按滙豐集團的指引籌集本身非股本核心資本及後償債務。該等指引涵蓋市場與投資者的集中情況、成本、市況、時間及到期情況。

各附屬公司按核准的集團年度資本計劃管理本身資本。該計劃釐定風險加權資產的增長水平，以及支持業務發展計劃所需的理想資本數額和資本類別組合。根據本集團的資本管理政策，所得資本若超出計劃所需水平，超出的數額通常以股息方式歸還本行。

本行為各附屬公司提供主要的股本來源。該等投資的資金大多數來自本行發行資本所得款項及保留利潤。本行力求在本身資本組合成分及對附屬公司的投資之間保持審慎平衡。

主要的資本形式納入以下於綜合資產負債表列示的數額：已催繳股本、股份溢價賬、其他儲備、保留盈利、優先股及後償負債。資本亦包括就貸款持有之綜合評估減值準備。

外界施加的資本規定

香港金融管理局根據綜合基準監管本集團，因而取得本集團整體資本充足比率之資料，並為本集團訂定整體之資本規定。經營銀行業務之個別附屬公司及分行由經營所在地之銀行業監管機構直接監管，該等機構會釐定相關附屬公司及分行之資本充足比率規定，並監察其遵行情況。若干並非經營銀行業務的財務附屬公司亦受經營所在地的監管機構監管，並須遵守有關資本規定。

巴塞爾銀行監管委員會頒布了新的資本充足架構，稱為「資本協定二」，以供計算最低的資本規定。由2007年1月1日起，香港金融管理局採納根據《銀行業條例》訂定之《銀行業(資本)規則》所載的資本協定二。新規則取代《銀行業條例》附表三，規定資本充足比率的計算方法。於2007年，本集團須使用《銀行業(資本)規則》的標準方法來計算其信貸風險及營運風險。本集團亦須使用多種方法來計算其市場風險，包括內部模型計算法、CAD1模型，以及適用於不同風險類別的標準方法。

年內，本集團屬下各公司及本集團均遵守香港金融管理局的所有外界施加資本規定。

53 最終控股公司

本行之最終控股公司為滙豐控股有限公司。該公司在英格蘭註冊成立。

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

54 業務性質

本集團主要在亞太區提供本土與國際銀行服務，以及相關的金融服務。

55 已頒布但尚未生效的會計準則

HKICPA已頒布多項HKFRS的修訂及詮釋，此等修訂於截至2007年12月31日止年度尚未生效，且未納入本財務報表內。

香港(IFRIC)詮釋11「集團及庫存股份交易」由HKICPA於2007年1月頒布，並於2007年3月1日或之後開始的年度計算期生效。於2008年1月1日起應用此項詮釋後，本集團會將所有以股份為基礎的支出交易確認為股權結算交易。目前，主要涉及個人表現及有限制股份獎勵之若干以股份為基礎的支出交易確認為現金結算交易，據此，該等獎勵於業績報告日期的公允值確認為負債。若該等交易確認為股權結算交易，獎勵於授出日期的公允值會在股東權益項內確認，而非於每個業績報告日期列為負債並重新計量其公允值。於2007年12月31日，在本集團賬目內就現金結算以股份為基礎的支出交易確認之負債為8.75億港元(2006年：7.14億港元)。

取代HKAS 14「分類呈報」(「HKAS 14」)之HKFRS 8「營業類別」(「HKFRS 8」)於2007年3月由HKICPA頒布，並於2009年1月1日或之後開始的年度計算期生效。此項準則訂明，企業應如何根據首席營運決策人用以作出經營決策的企業架構資料，就不同類別的業務呈報資料。本集團現時根據HKAS 14以兩種不同分類方式呈報業績，其中一種按地區劃分，而另一種則按客戶群劃分，以反映本集團管理業務之方法。本集團預期由2009年1月1日起採納HKFRS 8，而據此呈列的分類資料，將可反映屆時用以作出經營決策的營業類別。

香港(IFRIC)詮釋12「服務特許權安排」(「HK(IFRIC)-Int 12」)於2007年3月由HKICPA頒布，並於2008年1月1日或之後開始的年度計算期生效。HK(IFRIC)-Int 12就政府或其他公營機構授出合約向私營承辦商提供公共服務的服務特許權安排提供指引。HK(IFRIC)-Int 12闡明該等服務特許承辦商應如何應用現有的HKFRS，就其於服務特許權安排承擔的責任及所收取的權利列賬。HK(IFRIC)-Int 12對本集團造成重大影響的可能性極低。

HKICPA於2007年6月頒布經修訂的HKAS 23「借入成本」，新規定適用於2009年1月1日或之後開始的年度計算期。根據此項修訂準則，直接關乎收購、建設或生產合資格資產的借入成本，不得選擇即時確認為支出。本集團預期採納此項經修訂準則，不會對綜合財務報表構成重大影響。

香港(IFRIC)詮釋13「長期客戶優惠計劃」(「HK(IFRIC)-Int 13」)於2007年9月由HKICPA頒布，並於2008年7月1日或之後開始的年度計算期生效。HK(IFRIC)-Int 13闡明在客戶購買貨品或服務時向長期客戶提供優惠獎賞(通常稱「積分」)的公司，當客戶以積分換取貨品或服務時，應如何就其提供的免費或折扣貨品或服務的責任入賬。HK(IFRIC)-Int 13規定公司將部分首次銷售所得款項撥作優惠獎賞，並只在公司已履行提供貨品或服務的責任後才將該等銷售所得款項確認為收入。本集團現正評估此項詮釋對綜合財務報表的影響。

香港(IFRIC)詮釋14「HKAS 19—界定福利資產的限制、最低資金要求及兩者的互動關係」(「HK(IFRIC)-Int 14」)於2007年9月由HKICPA頒布，並於2008年1月1日或之後開始的年度計算期生效。HK(IFRIC)-Int 14訂明界定福利計劃供款的退款及日後減額可在哪些情況下被企業確認為界定福利資產淨值。本集團現正評估此項詮釋對綜合財務報表的影響。

經修訂之HKAS 1「財務報表之呈列」於2007年12月由HKICPA頒布，並適用於2009年1月1日或之後開始的年度計算期。此項經修訂準則旨在提高使用者分析及比較財務報表所載資料的能力。採納此項經修訂準則對本集團各項財務報表呈列之業績不會構成任何影響，但會在若干方面令呈列方式有所改變。

財務報表附註(續)

56 賬目之通過

董事會於2008年3月3日通過及授權刊發此等賬目。

致香港上海滙豐銀行有限公司*各股東之獨立核數師報告書

*(於香港特別行政區註冊成立之有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核載於第24至172頁香港上海滙豐銀行有限公司的综合財務報表。此综合財務報表包括於2007年12月31日之综合資產負債表及貴銀行的資產負債表，截至該日止年度的综合收益表、综合確認收支表和综合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

董事就財務報表須承擔的責任

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

核數師的責任

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

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

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

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

我們相信所獲得的審核憑證充足和適當，為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，上述综合財務報表已根據《香港財務報告準則》真實並公允地反映貴銀行及貴集團於2007年12月31日的財政狀況及貴集團截至該日止年度的利潤與現金流，並已按照香港《公司條例》妥當地編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港

中環

遮打道10號

太子大廈8樓

2008年3月3日

主要辦事處

香港上海滙豐銀行有限公司及各附屬公司在27個國家和地區設有約630間分行及辦事處，為客戶提供服務。詳細資料請瀏覽本行網址：www.asiapacific.hsbc.com。

澳洲

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

巴哈馬

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

巴林

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

孟加拉

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

汶萊

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

中華人民共和國

上海市浦東陸家嘴環路1000號
滙豐大廈36樓
郵政編碼200120
電話：[86] (21) 3888 3888
傳真：[86] (21) 6841 2626

香港特別行政區

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

印度

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

印尼

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

日本

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

大韓民國

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

澳門特別行政區

PO Box 476
南灣大馬路639號
電話：[853] 2855 3669
傳真：[853] 2832 3802

馬來西亞

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

馬爾代夫共和國

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

毛里求斯

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

新西蘭

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

巴基斯坦

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

菲律賓

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

新加坡

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

斯里蘭卡

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

南非

2 Exchange Square
85 Maude Street, Sandown
Sandston 2146 Johannesburg
電話：[27] (11) 676 4200
傳真：[27] (11) 783 9119

台灣

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

泰國

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

阿拉伯聯合酋長國

PO Box 66
The Business Centre Building
Mezzanine Floor
Khalid Bin, A1 Waleed Street,
Near Burjuman, Dubai
電話：[0971] 4405 9702
傳真：[0971] 4229 2169

英國

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

美國

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

越南

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

最終控股公司

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

© 香港上海滙豐銀行有限公司 (2008 年) 版權所有

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

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



Mixed Sources

Cert no. SGS-COC-2116

© 1996 Forest Stewardship Council A.C.

香港上海滙豐銀行有限公司

香港皇后大道中 1 號滙豐總行大廈

電話：(852) 2822 1111

傳真：(852) 2810 1112

網址：www.asiapacific.hsbc.com