

香港上海滙豐銀行有限公司
財務報表補充附註
2010年12月31日

HSBC  滙豐
環球金融 地方智慧

目錄

財務報表補充附註(未經審核)

引言	2
1 編製基準	2
2 各項風險加權金額概要	2
3 信貸風險資本規定	3
4 內部評級基準計算法下的信貸風險	4
5 標準（信貸風險）計算法下的信貸風險	14
6 與交易對手信貸風險相關的風險承擔	17
7 減低信貸風險措施	24
8 資產證券化	25
9 市場風險	28
10 營運風險	29
11 銀行賬內的股權風險承擔	29
12 銀行賬內的利率風險承擔	30
13 資產負債表外風險承擔（不包括衍生工具交易）	31
14 非結構外匯持倉	32
15 流動資金比率	32
16 高級管理人員的報酬及福利	33
17 主要附屬公司及綜合計算基準	34

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

引言

本補充附註乃《2010 年報及賬目》之補充說明，並應與該年報一併閱讀。公布《2010 年報及賬目》和本補充附註，方被視為符合《銀行業（披露）規則》（「披露規則」），該規則乃按照《銀行業條例》第 60A 條而制訂。公布上述兩份文件，亦為符合香港金融管理局（「香港金管局」）《監管政策手冊》CG-5「穩健的薪酬制度指引」有關披露薪酬資料的規定。

1 編製基準

- a 本集團採用內部評級基準高級計算法計算大部分非證券化風險承擔的信貸風險，並採用內部評級基準（證券化）計算法釐定證券化風險承擔的信貸風險。市場風險方面，本集團採用內部模式計算法計算一般市場風險及與股票期權相關的市場風險。除此之外，本集團亦採用內部模式計算法計算與利率風險類別中特定風險相關的市場風險。本集團採用標準（市場風險）計算法計算其他市場風險持倉，並採用標準（營運風險）計算法計算營運風險。2010 年採用的各種計算方法並無改變。
- b 除另有註明外，本補充附註所載財務資料乃按綜合基準編製。符合監管規定的綜合基準與符合會計處理方法的綜合基準並不相同。至於毋須為符合監管規定而予以綜合計算的附屬公司，其進一步資料詳載於補充附註 17 內。
- c 用以編製本補充附註的會計政策，與用以編製截至 2010 年 12 月 31 日止年度綜合財務報表（載於《2010 年報及賬目》第 38 至 54 頁財務報表附註 3）的會計政策相同。

2 各項風險加權金額概要

本集團的各項風險加權金額總計概列如下：

	2010年 百萬港元	2009年 百萬港元
信貸風險		
採用基本計算法計算.....	9,470	7,378
採用標準（信貸風險）計算法計算.....	173,055	148,386
採用內部評級基準計算法計算.....	1,177,134	967,660
採用內部評級基準（證券化）計算法計算.....	327	1,150
	1,359,986	1,124,574
市場風險	35,251	31,848
營運風險	216,866	214,532
	1,612,103	1,370,954

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

3 信貸風險資本規定

本集團採用內部評級基準高級計算法計算大部分非證券化風險承擔的信貸風險。除 2009 年內購入的若干風險承擔是採用基本計算法計算外，本集團餘下非證券化風險承擔的信貸風險乃採用標準（信貸風險）計算法評估。

下表列示《銀行業（資本）規則》就各個類別和子類別非證券化風險承擔的信貸風險列明的資本規定。資本規定指須為某項風險持有的資本額，計算基準為該項風險的風險加權金額乘以 8%。

	2010年 百萬港元	2009年 百萬港元
內部評級基準計算法下的風險承擔所需資本		
企業風險承擔		
監管分類準則計算法下的專項借貸		
- 項目融資.....	276	226
- 物品融資.....	69	69
- 商品融資.....	10	92
- 具收益地產.....	3,447	2,370
中小型企業.....	16,579	12,268
其他企業.....	44,865	36,849
官方實體風險承擔		
官方實體.....	4,733	3,394
銀行風險承擔		
銀行.....	11,077	9,552
證券商號.....	463	521
零售風險承擔		
住宅按揭		
- 個人.....	3,550	2,950
- 持物業空殼公司.....	218	205
合資格循環式零售風險承擔.....	3,425	3,463
小型業務零售風險承擔.....	9	10
其他對個人的零售風險承擔.....	657	707
其他風險承擔		
現金項目.....	210	180
其他項目.....	6,362	4,557
採用內部評級基準計算法計得的總額.....	95,950	77,413
標準（信貸風險）計算法下的風險承擔所需資本		
官方實體風險承擔.....	1	4
公營單位風險承擔.....	683	483
銀行風險承擔.....	170	150
證券商號風險承擔.....	-	1
企業風險承擔.....	2,821	2,324
集體投資計劃風險承擔.....	4	4
現金項目.....	-	-
監管規定零售風險承擔.....	4,116	3,711
住宅按揭貸款.....	2,436	2,319
不屬逾期風險承擔的其他風險承擔.....	1,607	1,258
逾期風險承擔.....	430	671
資產負債表外風險承擔（不包括場外衍生工具交易及信貸衍生工具合約）.....	1,312	816
場外衍生工具交易及信貸衍生工具合約.....	264	130
採用標準（信貸風險）計算法計得的總額.....	13,844	11,871
基本計算法下的風險承擔所需資本.....	758	590
總計.....	110,552	89,874

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

4 內部評級基準計算法下的信貸風險

a 內部評級制度及風險組成部分

各個內部評級基準計算法類別內的風險承擔性質

本集團採用內部評級基準計算法計算下列類別的非證券化風險承擔：

- 企業風險承擔，包括對環球及本地大型企業、中型企業和非銀行金融機構的風險承擔，以及專項借貸。
- 官方實體風險承擔，包括對中央政府、中央金融機構及相關國際機構的風險承擔。
- 銀行風險承擔，包括對銀行及受監管證券商號的風險承擔。
- 零售風險承擔，包括住宅按揭、合資格循環式零售風險承擔及其他零售風險承擔。
- 其他風險承擔，包括現金項目及其他資產。

計量及監控 — 風險評級制度

本集團因許多種不同類別的客戶及產品而承受信貸風險承擔，因此為計量及監控這些風險而設立的風險評級制度亦相應多元化。

本集團一般會按不同客戶類別或產品種類組合計量及管理信貸風險。應用於客戶類別的風險評級制度旨在評估客戶（一般按個別客戶關係管理）之違責風險及損失嚴重程度；該等評級制度傾向較為主觀。應用於產品種類的風險評級制度一般較重分析，運用的方法包括對由大量同類交易組成的產品組合進行行為分析。

本集團所用政策及計算法的基本原則是，我們僅以分析性的風險評級制度及評分記錄為決策工具，以便管理層作出最終的判斷和決定，而個別審批人員須對其決定負責。若採用自動化決策程序，則負責為該等程序／制度設定參數及監控有關用途的人員須承擔責任。對於不同客戶，信貸批核程序規定最少每年檢討授出的信貸額一次。若有需要，可能會更頻密地進行檢討。

滙豐集團訂有各項標準以管控下列範疇：由最初制訂風險評級制度、判斷制度是否合適，以至批准採納及實施有關制度的整個程序；個別決策者可推翻分析性風險模型結果的條件；及監察和匯報模型表現的程序。該等標準的重點為加強業務部門與風險管理部門之間的有效溝通、維持決策者的適當獨立性，以及使高級管理層對此有充分理解，並於適當時提出有力質詢。

與其他方面的風險管理工作一樣，分析性風險評級制度並非一成不變，而是隨著不斷轉變的環境及可掌握更多資料和數據質素改善加以檢討及改良。我們設計的程序及衡量標準，旨在掌握相關數據，並運用此等數據不斷改善有關模型。

內部評級基準參數的應用

本集團推行的信貸風險評級架構，包括借款人的違責或然率（「PD」），以及運用違責風險承擔（「EAD」）和違責損失率（「LGD」）顯示的損失嚴重程度。該等數值乃用作計算預期虧損（「EL」）及資本規定，亦用作配合其他數據以評估風險級別，以便批核信貸及作出許多其他方面的風險管理決定。

下文的解說與內部評級基準高級計算法有關，即適用於不同客戶的內部評級基準高級計算法，以及適用於以組合形式管理的零售業務之零售業務內部評級基準計算法。

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

4 內部評級基準計算法下的信貸風險 (續)

批發業務

批發客戶類別 (中央政府及中央銀行 (官方實體)、機構及企業) 的違責或然率, 乃採用23個級別 (2009年: 22個) 的客戶風險評級制度來估計, 其中21個 (2009年: 20個) 為非拖欠級別, 代表不同程度的財政實力, 其餘兩個為拖欠級別。以模型方式評估的個別借款人評分, 會與相應的客戶風險評級配對。經此程序評定或經判斷後修訂的客戶風險評級, 會提交信貸批核人員覆核, 過程中會考慮與釐定風險評級相關的所有其他資料, 包括可取得的外界評級資料。獲批核的客戶風險評級會與某個違責或然率變化幅度配對, 差距的「中間點」將用於計算監管規定資本水平。同時, 我們亦會因應各國家/地區和行業特定的企業借款人風險狀況, 制訂違責或然率模型。

批發業務的違責損失率及違責風險承擔估算值會因應滙豐集團的基本原則架構作出調整。違責風險承擔按 12 個月期間作出估計, 在一般情況下大致反映當前風險承擔加上估計日後風險承擔增額的總和, 並已計及多項因素, 例如可動用但未取用的信貸, 以及違責後變現的或有風險承擔。違責損失率主要計算信貸及抵押品結構, 所涉因素包括償還貸款優先次序、抵押品類別及價值、客戶類別及不同地區的經驗差異, 並以違責風險承擔的百分比列示。

本集團採用監管分類準則計算法為本身的專項借貸風險承擔進行評級。根據此計算法, 評級時會考慮借款人和交易風險特性。

零售業務

本集團用作管理零售組合的多種應用及行為模型, 乃以計算資本協定二規定的違責或然率、違責風險承擔及違責損失率時所用的模型作為輔助。為向管理層提供所需資訊及編製報告, 零售組合乃根據業務所在地透過分析產生的預期虧損組別歸類, 並分為 10 個綜合預期虧損級別, 以便本集團各類零售客戶、業務及產品之間可以互相比較。

模型管治

為符合各地的監管規定, 本集團風險評級模型的模型管治工作, 包括開發、驗證及監察模型, 一般由本集團的信貸風險分析監察委員會負責監察, 並須受滙豐集團的信貸風險分析監察委員會全面監察。本集團的信貸風險分析監察委員會每兩個月召開一次會議, 並向集團風險管理委員會匯報。本集團的信貸風險分析監察委員會由本集團的風險管理總監出任主席, 成員來自亞太區風險管理部、各客戶群及財務部門。

內部審計部或同等級別的獨立信貸質素保證部門會定期審核各客戶群應用風險評級模型的情況。

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

4 內部評級基準計算法下的信貸風險(續)

內部估算值的用途

應用內部評級基準計算法計得的內部風險參數，不單用於計算風險加權風險承擔金額，藉以釐定監管資本規定，亦用於風險管理及業務程序等多個方面。本集團現正繼續發展該等數據的用途，並會隨著經驗累積及信貸質素數據儲存方法不斷改善而推動各部門廣泛採納，這些用途包括：

- 信貸批核：有關權限（包括特定交易對手類別及交易的權限）乃採用風險基準計算法授予本集團各風險管理部門，並按承擔義務人的客戶風險評級訂定級別；
- 信貸風險分析工具：內部評級基準模型、評分記錄及其他方法是評估客戶及組合風險的重要工具；
- 承受風險水平：在界定客戶、行業及組合的承受風險水平時，以及在實行滙豐集團的承受風險水平架構時，各項內部評級基準數值構成重要的元素；
- 組合管理：定期向董事會、監察委員會及風險管理委員會提交報告，內容包含採用內部評級基準的衡量標準分析風險承擔；
- 定價：客戶經理在定價時，會透過使用各個內部模型，採用以風險為基準的計算法；
- 經濟資本：內部評級基準衡量指標為經濟資本模型提供客戶風險組成部分，本集團已全面應用經濟資本模型，以改善經濟回報的貫徹分析、協助釐定哪些客戶、業務部門及產品可創造最大附加價值，並透過有效的經濟資本分配提高回報；及
- 境況分析及壓力測試：內部評級基準衡量指標會定期接受有系統的壓力測試，以便從前瞻性角度瞭解本集團的資本及業務計劃，對極端但有可能發生的事件倘若產生任何不利影響的敏感度。

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

4 內部評級基準計算法下的信貸風險 (續)

b 內部評級基準計算法下的風險承擔

下表列示本集團採用各種內部評級基準計算法計算的風險承擔 (包括資產負債表內及資產負債表外風險承擔的違責風險承擔) :

	採用內部 評級基準 高級計算法 百萬港元	採用監管 分類準則 計算法 百萬港元	採用零售業務 內部評級基準 計算法 百萬港元	風險承擔 總額 百萬港元
2010年				
企業風險承擔.....	1,340,991	64,545	–	1,405,536
官方實體風險承擔.....	774,060	–	–	774,060
銀行風險承擔.....	979,447	–	–	979,447
零售風險承擔				
- 提供予個人及持物業空殼公司的住宅按揭.....	–	–	549,910	549,910
- 合資格循環式零售風險承擔.....	–	–	151,771	151,771
- 其他對個人的零售風險承擔及 小型業務零售風險承擔.....	–	–	47,729	47,729
2009年				
企業風險承擔.....	1,009,148	47,633	–	1,056,781
官方實體風險承擔.....	816,372	–	–	816,372
銀行風險承擔.....	917,911	–	–	917,911
零售風險承擔				
- 提供予個人及持物業空殼公司的住宅按揭.....	–	–	420,792	420,792
- 合資格循環式零售風險承擔.....	–	–	131,957	131,957
- 其他對個人的零售風險承擔及 小型業務零售風險承擔.....	–	–	27,699	27,699

於 2010 年 12 月 31 日, 在內部評級基準高級計算法下的企業、官方實體及銀行風險承擔包括須採用監管規定估算值計算的數額, 分別為 510.94 億港元、41.99 億港元及 1,329.98 億港元 (2009 年 12 月 31 日: 分別為 454.37 億港元、25.97 億港元及 1,110.19 億港元)。根據定義, 監管分類準則計算法下的數額須繼續採用監管規定估算值計算。

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

4 內部評級基準計算法下的信貸風險(續)

c 受認可擔保或認可信貸衍生工具合約保障的風險承擔

下表列示本集團受認可擔保或認可信貸衍生工具合約保障的風險承擔，已按照《銀行業(資本)規則》的規定作出扣減(已計及任何資產負債表內或資產負債表外認可淨額計算法的影響)。此等風險承擔並不包括場外衍生工具交易、回購形式交易及信貸衍生工具合約(認可信貸衍生工具合約除外)。

	2010年 百萬港元	2009年 百萬港元
企業風險承擔.....	293,643	198,460
官方實體風險承擔.....	492	744
銀行風險承擔.....	124,945	186,017
零售風險承擔.....	39,553	36,704
	458,633	421,925

d 就內部評級基準計算法下的風險承擔進行風險評估

企業風險承擔(不包括專項借貸)——按承擔義務人等級分析

	違責風險承擔 百萬港元	風險承擔加權 平均風險權重 %	風險承擔加權 平均違責或然率 %	風險承擔加權 平均違責損失率 %
2010年				
最低違責風險.....	98,534	14	0.04	45.4
低度違責風險.....	398,350	27	0.10	45.5
一般違責風險.....	481,823	53	0.37	45.4
輕度違責風險.....	181,896	98	1.22	48.4
中度違責風險.....	140,832	115	2.85	41.8
重大違責風險.....	17,247	167	6.48	46.5
高度違責風險.....	6,527	192	12.09	41.7
特別管理.....	3,828	238	24.89	45.9
違責.....	11,954	-	100.00	52.9
	1,340,991			
2009年				
最低違責風險.....	53,856	15	0.04	45.0
低度違責風險.....	302,787	25	0.10	44.1
一般違責風險.....	329,719	53	0.37	45.0
輕度違責風險.....	161,345	93	1.20	46.0
中度違責風險.....	112,984	120	2.87	43.3
重大違責風險.....	25,148	155	6.17	43.5
高度違責風險.....	6,036	223	11.91	48.5
特別管理.....	6,988	250	23.48	47.1
違責.....	10,285	-	100.00	54.3
	1,009,148			

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

4 內部評級基準計算法下的信貸風險 (續)

d 就內部評級基準計算法下的風險承擔進行風險評估 (續)

企業風險承擔 (專項借貸) —— 按監管規定評級等級分析

	違責風險承擔 百萬港元	風險承擔加權 平均風險權重 %
2010年		
優.....	45,099	63
良.....	13,905	85
尚可.....	5,281	122
欠佳.....	218	265
違責.....	42	-
	64,545	
2009年		
優.....	31,724	61
良.....	11,876	87
尚可.....	3,947	122
欠佳.....	27	265
違責.....	59	-
	47,633	

專項借貸的監管規定評級等級及風險權重乃根據《銀行業 (資本) 規則》第 158 條的規定而釐定。

官方實體風險承擔 —— 按承擔義務人等級分析

	違責風險承擔 百萬港元	風險承擔加權 平均風險權重 %	風險承擔加權 平均違責或然率 %	風險承擔加權 平均違責損失率 %
2010年				
最低違責風險.....	585,030	2	0.02	12.8
低度違責風險.....	158,923	14	0.09	34.2
一般違責風險.....	633	33	0.27	19.3
輕度違責風險.....	24,877	80	1.07	44.9
中度違責風險.....	3,946	113	2.91	42.7
重大違責風險.....	651	102	5.75	31.1
	774,060			
2009年				
最低違責風險.....	618,174	1	0.01	11.6
低度違責風險.....	174,372	8	0.06	24.8
一般違責風險.....	3,292	29	0.21	37.2
輕度違責風險.....	14,377	87	1.11	45.0
中度違責風險.....	5,457	117	2.88	44.5
重大違責風險.....	700	102	5.66	30.8
	816,372			

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

4 內部評級基準計算法下的信貸風險 (續)

d 就內部評級基準計算法下的風險承擔進行風險評估 (續)

銀行風險承擔 —— 按承擔義務人等級分析

	違責風險承擔 百萬港元	風險承擔加權 平均風險權重 %	風險承擔加權 平均違責或然率 %	風險承擔加權 平均違責損失率 %
2010年				
最低違責風險.....	335,146	6	0.04	25.8
低度違責風險.....	531,482	13	0.10	29.3
一般違責風險.....	85,376	31	0.31	33.3
輕度違責風險.....	17,441	67	1.19	36.8
中度違責風險.....	5,129	111	2.88	44.9
重大違責風險.....	2,904	149	6.16	44.9
高度違責風險.....	1,851	274	12.06	62.8
特別管理.....	8	101	19.00	19.7
違責.....	110	–	100.00	38.4
	979,447			
2009年				
最低違責風險.....	275,538	5	0.03	23.8
低度違責風險.....	451,471	11	0.09	25.9
一般違責風險.....	157,402	24	0.25	28.1
輕度違責風險.....	25,351	49	0.96	28.0
中度違責風險.....	3,592	84	2.79	34.1
重大違責風險.....	2,259	121	5.34	39.0
高度違責風險.....	2,003	181	11.57	42.7
特別管理.....	15	228	19.00	45.8
違責.....	280	–	100.00	50.0
	917,911			

上表就企業、官方實體及銀行風險承擔披露的違責風險承擔、違責或然率及違責損失率，均已計及認可抵押品、認可淨額計算、認可擔保及認可信貸衍生工具合約的影響。

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

4 內部評級基準計算法下的信貸風險 (續)

d 就內部評級基準計算法下的風險承擔進行風險評估 (續)

零售風險承擔 —— 按信貸質素分析

下表按質素類別列示以組別基準劃分的風險承擔：

	住宅按揭 百萬港元	合資格循環式 零售風險承擔 百萬港元	其他零售 風險承擔 百萬港元	風險承擔 總額 百萬港元
2010年				
穩健.....	539,655	119,669	43,435	702,759
中等.....	9,361	31,205	3,868	44,434
低於標準.....	894	895	423	2,212
已減值.....	—	2	3	5
	549,910	151,771	47,729	749,410
2009年				
穩健.....	409,827	99,286	22,930	532,043
中等.....	9,564	31,599	4,352	45,515
低於標準.....	1,401	1,069	413	2,883
已減值.....	—	3	4	7
	420,792	131,957	27,699	580,448

未取用之承諾

下表列示企業、官方實體及銀行風險承擔的未取用承諾及風險承擔加權平均違責風險承擔的數額：

	2010年		2009年	
	未取用承諾 百萬港元	風險承擔加權 平均違責風險 承擔 百萬港元	未取用承諾 百萬港元	風險承擔加權 平均違責風險 承擔 百萬港元
企業風險承擔.....	662,092	234,603	577,929	222,694
官方實體風險承擔.....	2,631	741	2,773	821
銀行風險承擔.....	33,495	9,258	23,458	9,014
	698,218	244,602	604,160	232,529

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

4 內部評級基準計算法下的信貸風險 (續)

e 實際虧損及估算值的分析

下表按風險承擔類別列示預期虧損及實際虧損。預期虧損是指承擔義務人就有關風險承擔於一年期內可能違責或會引致的估計虧損額。實際虧損相等於年內就內部評級基準計算法下各個類別風險承擔提撥的準備淨額 (包括撇銷及個別評估減值虧損準備額)：

	2010年		2009年	
	預期虧損 百萬港元	實際虧損 百萬港元	預期虧損 百萬港元	實際虧損 百萬港元
官方實體.....	193	–	173	–
銀行.....	634	–	649	104
企業.....	10,610	3,149	8,448	3,964
住宅按揭.....	986	489	879	(39)
合資格循環式零售.....	1,685	1,113	1,618	957
其他零售.....	490	226	410	132
	14,598	4,977	12,177	5,118

2010年的實際虧損減少，主要因為企業貸款組合的信貸表現有所改善，促使減值準備下降及準備撥回額上升。

企業貸款的預期虧損增加，乃由於2008至2009年期間經濟不景導致借款人的財政狀況普遍下滑。

務請注意，實際虧損及預期虧損乃使用不同方法計量，故有關數字不可作準確比較之用。一般而言，內部評級基準計算法下各個類別風險承擔的預期虧損會高於實際虧損。出現此種局限的原因是，實際虧損 (撇銷及減值虧損準備額) 是按會計準則釐定，而監管規定預期虧損是根據資本協定二架構訂明的方法計算，兩者對「虧損」的定義存在根本差異。

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

4 內部評級基準計算法下的信貸風險(續)

e 實際虧損及估算值的分析(續)

下表對照各項風險元素於 2010 年底的實際數值與 2009 年 12 月 31 日估算所得數值。

	違責或然率		違責損失率		違責風險承擔	
	實際數值 %	預計數值 %	實際數值 %	預計數值 %	實際數值 %	預計數值 %
於2010年12月31日						
官方實體	0.00	0.26	0.0	5.3	0	100
銀行	0.00	1.41	0.0	25.8	0	97
企業	0.31	1.21	25.4	44.8	86	68
住宅按揭	0.88	1.00	12.1	10.9	80	87
合資格循環式零售	0.54	0.95	87.0	101.0	63	56
其他零售	1.48	1.25	27.3	32.0	70	77
於2009年12月31日						
官方實體	0.00	0.31	0.0	13.8	0	100
銀行	0.02	1.50	69.7	19.3	100	98
企業	0.96	1.25	43.8	46.9	76	70
住宅按揭	0.65	0.91	6.0	10.8	98	97
合資格循環式零售	1.02	0.94	84.4	100.5	69	58
其他零售	2.36	1.25	37.7	27.1	68	55

實際違責或然率與預計違責或然率兩者之間的差異，是源於計算實際和估計違責率所用的時間並不相同。實際違責率是「某個時刻」的數值，計算時已參考一年期內借款人違責的實際個案數目，而預計違責或然率則按「整個周期」的信貸經驗作出估計。

本集團採用 2010 年已解決違責個案來計量實際違責損失率，而預計違責損失率則是根據衰退時期的收回貸款經驗來估算。由於計算方法不同，加上違責項目與整體貸款賬項兩者之間有不同的組合成分，所以實際和預計結果可能有差異。

本集團在計算實際違責風險承擔時，會比較 2010 年內已違責交易對手的已變現信貸風險承擔與違責前一年內的各個限額；至於預計違責風險承擔，則按「整個周期」的信貸經驗作出估計。

財務報表補充附註（未經審核）（續）

5 標準（信貸風險）計算法下的信貸風險

a 外部信用評估機構之評級

下列各類風險承擔包括已獲香港金管局豁免毋須採用內部評級基準計算法計算的風險承擔。該等風險承擔是按各外部信用評估機構提供的外界信貸評級，採用標準（信貸風險）計算法呈報。

- 公營單位風險承擔；
- 多邊發展銀行風險承擔；
- 銀行風險承擔（未有內部設定客戶風險評級的銀行）；
- 證券商號風險承擔（未有設定客戶風險評級的證券商號）；
- 企業風險承擔（未有設定客戶風險評級的企業）；及
- 集體投資計劃風險承擔。

本集團採用下列外部信用評估機構提供的外界信貸評級：

- 惠譽評級；
- 穆迪投資者服務；
- 標準普爾評級服務；及
- 評級及投資資料有限公司。

本集團於釐定銀行賬內外部信用評估機構發債人評級或外部信用評估機構特定債項評級時，採用的程序概與《銀行業（資本）規則》第4部所規定者一致。

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

5 標準 (信貸風險) 計算法下的信貸風險 (續)

b 標準 (信貸風險) 計算法下的信貸風險承擔

風險承擔總額 ¹ 百萬港元	計及認可減低信貸風險措施 後之風險承擔 ²		風險加權金額		受認可 抵押品保障 的風險承擔 總額 百萬港元	受認可擔保或 認可信貸衍生 工具合約保障 的風險承擔 總額 百萬港元
	有評級 百萬港元	並無評級 百萬港元	有評級 百萬港元	並無評級 百萬港元		
2010年						
資產						
資產負債表內						
官方實體.....	4,892	-	14	-	-	-
公營單位.....	51,398	-	8,537	-	-	631
多邊發展銀行.....	68,707	-	-	-	-	-
銀行.....	1,343	4,943	354	1,768	-	-
證券商號.....	-	2	-	1	-	-
企業.....	364	34,987	164	35,100	2,763	10,813
集體投資計劃.....	-	53	-	53	-	-
監管規定零售.....	-	68,604	-	51,452	2,111	2,321
住宅按揭貸款.....	-	52,346	-	30,450	52	56
不屬逾期風險承擔的其他 風險承擔.....	-	20,087	-	20,087	4,657	-
逾期風險承擔.....	-	4,438	-	5,370	975	20
資產負債表內風險承擔總額.....	126,704	185,460	9,069	144,281	10,558	13,841
資產負債表外						
資產負債表外風險承擔 (不包括場外衍生工具交易或 信貸衍生工具合約).....	433	18,705	136	16,264	1,779	414
場外衍生工具交易.....	4,042	1,966	1,428	1,877	15	-
資產負債表外風險承擔總額.....	4,475	20,671	1,564	18,141	1,794	414
總計	131,179	206,131	10,633	162,422	12,352	14,255
扣減自核心資本或附加資本的 風險承擔.....						
	5					

財務報表補充註釋 (續)

5 標準 (信貸風險) 計算法下的信貸風險 (續)

b 標準 (信貸風險) 計算法下的信貸風險承擔 (續)

	風險承擔總額 ¹		計及認可減低信貸風險措施 後之風險承擔 ²		風險加權金額		受認可 抵押品保障 的風險承擔 總額 百萬元	受認可擔保或 認可信貸衍生 工具合約保障 的風險承擔 總額 百萬元
	百萬元	百萬元	有評級 百萬元	並無評級 百萬元	有評級 百萬元	並無評級 百萬元		
2009年								
資產								
資產負債表內								
官方實體.....	-	4,080	50	-	-	50	-	-
公營單位.....	42,004	41,065	6,038	-	-	6,038	418	1,912
多邊發展銀行.....	67,150	67,150	-	-	-	-	-	-
銀行.....	5,044	1,222	256	4,490	1,619	1,875	-	-
證券商號.....	24	-	-	24	12	12	-	-
企業.....	40,902	789	393	28,463	28,661	29,054	8,719	2,956
集體投資計劃.....	48	-	-	48	48	48	-	-
監管規定零售.....	64,475	-	-	61,855	46,391	46,391	1,378	1,242
住宅按揭貸款.....	48,360	-	-	48,282	28,983	28,983	24	55
不屬逾期風險承擔的其他 風險承擔.....	17,035	-	-	15,726	15,726	15,726	1,310	-
逾期風險承擔.....	5,834	11	6	5,822	8,382	8,388	599	24
資產負債表內風險承擔總額.....	290,876	114,317	6,743	164,710	129,822	136,565	12,448	5,469
資產負債表外								
資產負債表外風險承擔 (不包括場外衍生工具交易或 信貸衍生工具合約).....	14,501	897	252	11,936	9,950	10,202	1,668	424
場外衍生工具交易.....	4,040	3,140	846	649	773	1,619	251	-
資產負債表外風險承擔總額.....	18,541	4,037	1,098	12,585	10,723	11,821	1,919	424
總計.....	309,417	118,354	7,841	177,295	140,545	148,386	14,367	5,893
扣減自核心資本或附加資本的 風險承擔.....								

扣減自核心資本或附加資本的
風險承擔.....

61

1 風險承擔總額為資產負債表內風險承擔的本金額，或資產負債表外風險承擔的信貸等值金額 (如適用)，並已扣除個別評估減值準備。

2 受認可擔保或認可信貸衍生工具合約保障的風險承擔於計及減低信貸風險措施後重新分類，以反映對信貸保障提供者的風險承擔。

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

6 與交易對手信貸風險相關的風險承擔

- a 交易對手信貸風險是指交易對手於有關交易妥為結算前可能違責所涉及的風險。

因應本集團就場外衍生工具交易、回購形式交易及信貸衍生工具合約（不包括認可信貸衍生工具合約）而產生的交易對手信貸風險，所有信貸限額乃於交易前確立。信貸及結算風險必須根據本集團的風險計算法予以掌握、監察及匯報。信貸風險承擔分為以下兩類：(1) 根據所涉產品類別而以賬面值或市值計量的風險承擔；及(2) 根據潛在最壞情況估計虧損額的 95 百分值計量的風險承擔。此等計算信貸風險承擔的方法適用於所有交易對手，而信貸質素的差異則會透過信貸限額的水平反映。

衍生工具以抵押品擔保的政策，是根據本集團內部最佳實務指引制訂，以確保用以全面了解按司法管轄區、交易對手、產品及協議類別劃分的淨額計算及抵押方法是否有效的盡職審查，可以得到全面評估，以及採用的嚴謹盡職審查標準保持一致。

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

6 與交易對手信貸風險相關的風險承擔 (續)

b 內部評級基準高級計算法下的交易對手信貸風險承擔

	場外衍生工具 交易 百萬港元	回購形式 交易 百萬港元	信貸衍生工具 合約 百萬港元
2010年			
場外衍生工具及信貸衍生工具：			
各類正數公允值總計.....	286,320	—	5,313
信貸等值金額.....	182,897	—	6,325
回購形式交易：			
信貸風險承擔淨額 ¹	—	10,179	—
按類劃分的認可抵押品價值：			
債務證券.....	918	84,528	—
其他.....	8,596	53,237	—
	9,514	137,765	—
扣除認可抵押品後的信貸等值金額／信貸風險承擔淨額 ²	182,897	10,179	6,325
違責風險承擔.....	182,897	10,179	6,325
風險加權金額.....	51,230	516	1,284
提供信貸保障的認可信貸衍生工具合約 之名義金額.....	—	—	—
2009年			
場外衍生工具及信貸衍生工具：			
各類正數公允值總計.....	214,421	—	12,625
信貸等值金額.....	149,657	—	9,921
回購形式交易：			
信貸風險承擔淨額 ¹	—	9,451	—
按類劃分的認可抵押品價值：			
債務證券.....	861	91,153	—
其他.....	7,711	57,889	8
	8,572	149,042	8
扣除認可抵押品後的信貸等值金額／信貸風險承擔淨額 ²	149,657	9,451	9,921
違責風險承擔.....	149,657	9,451	9,921
風險加權金額.....	44,834	514	1,731
提供信貸保障的認可信貸衍生工具合約 之名義金額.....	—	—	—

1 計算回購形式交易的風險承擔時，認可抵押品的價值是與違責風險承擔額對銷。

2 場外衍生工具及信貸衍生工具合約方面，認可抵押品的價值於違責損失率中反映。

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

6 與交易對手信貸風險相關的風險承擔(續)

c 標準(信貸風險)計算法下的交易對手信貸風險承擔

	場外衍生工具 交易 百萬港元	回購形式 交易 百萬港元	信貸衍生工具 合約 百萬港元
2010年			
場外衍生工具及信貸衍生工具：			
各類正數公允值總計.....	4,647	—	—
信貸等值金額.....	6,023	—	—
回購形式交易：			
信貸風險承擔淨額.....	—	233	—
按類劃分的認可抵押品價值：			
債務證券.....	—	—	—
其他.....	15	438	—
	15	438	—
扣除認可抵押品後的信貸等值金額／信貸風險承擔淨額.....	6,023	233	—
風險加權金額.....	3,305	139	—
提供信貸保障的認可信貸衍生工具合約 之名義金額.....	—	—	—
2009年			
場外衍生工具及信貸衍生工具：			
各類正數公允值總計.....	3,358	—	—
信貸等值金額.....	4,040	—	—
回購形式交易：			
信貸風險承擔淨額.....	—	74	—
按類劃分的認可抵押品價值：			
債務證券.....	260	766	—
其他.....	28	154	—
	288	920	—
扣除認可抵押品後的信貸等值金額／信貸風險承擔淨額.....	4,040	74	—
風險加權金額.....	1,619	35	—
提供信貸保障的認可信貸衍生工具合約 之名義金額.....	—	—	—

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

6 與交易對手信貸風險相關的風險承擔(續)

d 按交易對手類別劃分之內部評級基準高級計算法下的主要風險承擔類別

	場外衍生工具 交易 百萬港元	回購形式 交易 百萬港元	信貸衍生工具 合約 百萬港元
2010年			
名義金額：			
官方實體	229,547	47,616	-
銀行.....	19,991,145	85,570	509,077
企業.....	2,067,943	3,940	27,050
	22,288,635	137,126	536,127
違責風險承擔¹：			
官方實體	4,199	1,049	-
銀行.....	127,051	8,665	5,947
企業.....	51,647	465	378
	182,897	10,179	6,325
風險加權金額：			
官方實體	662	133	-
銀行.....	20,458	356	1,054
企業.....	30,110	27	230
	51,230	516	1,284
2009年			
名義金額：			
官方實體	164,592	59,939	233
銀行.....	13,182,135	82,329	582,887
企業.....	1,219,728	4,172	38,272
	14,566,455	146,440	621,392
違責風險承擔¹：			
官方實體	2,568	2,114	29
銀行.....	102,522	7,223	8,497
企業.....	44,567	114	1,395
	149,657	9,451	9,921
風險加權金額：			
官方實體	434	194	-
銀行.....	15,345	285	1,201
企業.....	29,055	35	530
	44,834	514	1,731

1 計算回購形式交易的風險承擔時，認可抵押品的價值是與違責風險承擔額對銷。場外衍生工具及信貸衍生工具合約方面，認可抵押品的價值於違責損失率中反映。

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

6 與交易對手信貸風險相關的風險承擔(續)

e 按交易對手類別劃分之標準(信貸風險)計算法下的主要風險承擔類別

	場外衍生工具 交易 百萬港元	回購形式 交易 百萬港元	信貸衍生工具 合約 百萬港元
2010年			
名義金額			
官方實體	12,388	–	–
公營單位	187,668	270	–
銀行	3,035	–	–
企業	97,195	289	269
	300,286	559	269
信貸等值金額/信貸風險承擔淨額	6,023	233	–
風險加權金額	3,305	139	–
2009年			
名義金額			
官方實體	6,882	–	–
公營單位	137,565	467	–
銀行	7,140	–	–
企業	35,828	468	329
	187,415	935	329
信貸等值金額/信貸風險承擔淨額	4,040	74	–
風險加權金額	1,619	35	–

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

6 與交易對手信貸風險相關的風險承擔(續)

f 衍生工具交易的風險承擔

	合約金額 百萬港元	風險加權 金額 百萬港元	公允值 百萬港元
2010 年			
匯率合約			
遠期.....	5,051,896	14,038	18,653
已購入期權.....	247,641	3,694	4,380
掉期.....	2,634,785	18,171	21,326
	7,934,322	35,903	44,359
利率合約			
遠期.....	265,986	-	7
已購入期權.....	325,480	756	1,133
掉期.....	13,855,242	16,616	20,319
	14,446,708	17,372	21,459
信貸衍生工具合約.....	536,396	1,284	743
其他場外衍生工具合約.....	208,054	1,260	4,236
	23,125,480	55,819	70,797
2009 年			
匯率合約			
遠期.....	3,160,234	10,559	16,794
已購入期權.....	188,145	3,787	6,693
掉期.....	1,310,245	14,507	8,888
	4,658,624	28,853	32,375
利率合約			
遠期.....	196,270	1	14
已購入期權.....	256,227	919	2,417
掉期.....	9,524,864	13,613	18,903
	9,977,361	14,533	21,334
信貸衍生工具合約.....	621,721	1,731	1,821
其他場外衍生工具合約.....	118,186	3,067	13,357
	15,375,892	48,184	68,887

上表乃根據本集團向香港金管局呈交的「資本充足比率」申報表編製。根據《銀行業條例》第 98(2)條的規定，此申報表必須依照香港金管局指定的綜合基準編製。該等綜合基準可能與本集團採納的會計政策不同。因此，上表列示的合約金額與《2010 年報及賬目》附註 17 披露的數字並不相同。

公允值已計及有效雙邊淨額計算協議的影響，該等協議涉及的金額為 2,254.84 億港元（2009 年：1,615.17 億港元）。

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

6 與交易對手信貸風險相關的風險承擔(續)

g 產生交易對手信貸風險承擔的信貸衍生工具合約之合約金額

	2010年 百萬港元	2009年 百萬港元
用作信貸組合		
信貸違責掉期		
購入保障.....	1,768	1,832
售出保障.....	-	1,124
回報總額掉期		
購入保障.....	11,017	8,530
售出保障.....	-	-
	12,785	11,486
用作中介活動		
信貸違責掉期		
購入保障.....	265,541	309,959
售出保障.....	253,941	300,276
回報總額掉期		
購入保障.....	575	-
售出保障.....	3,554	-
	523,611	610,235

財務報表補充附註（未經審核）（續）

7 減低信貸風險措施

本集團根據還款能力而非主要倚賴減低信貸風險措施授出信貸。視乎客戶的財政狀況及產品類別，可能會提供無抵押信貸。但減低信貸風險措施仍為有效管理風險的重要一環。經考慮我們採取的減低信貸風險措施所屬類別、司法管轄區及地域後，並無發現任何高度集中的情況。

本集團的一般政策是在審慎的商業原則、良好的實務及有效運用資本等理據支持下，鼓勵採用減低信貸風險措施。在可供運用的減低信貸風險措施方面，我們有具體而詳細的政策，涵蓋不同類別業務的可接受程度、結構及條款。該等政策均須定期檢討。

本集團接受的主要認可抵押品類別為《銀行業（資本）規則》第 77 條所列明者，包括（但不限於）現金存款、物業按揭、業務資產押記、擔保、於主板市場及／或認可交易所上市的股票、集體投資計劃的單位或股份，以及各類認可債務證券。

根據《銀行業（資本）規則》第 98 及 99 條，若干擔保及信貸衍生工具合約均為認可減低信貸風險措施。擔保主要由官方實體、企業及銀行提供。於衡量認可擔保的減低信貸風險效果時，乃依據有關地區收回虧損經驗的實質證據。至於與官方實體及銀行擔保有關的風險承擔，則由設於倫敦的滙豐集團總管理處屬下中央監控部門管理。

貿易信貸通常以金融工具（例如現金、債務證券及股票）作抵押。淨額計算方法獲廣泛使用，並為市場標準文件的主要特色。信貸違責掉期、結構信貸票據及證券化結構等方法，均會用於積極管理各項組合的信貸風險。本集團採用的各項減低信貸風險措施（認可抵押品、淨額計算、擔保及信貸衍生工具合約）所涉信貸及市場風險，並未被視為高度集中。

本集團的政策規定，淨額計算僅可於擁有合法權利的情況下採用。根據《銀行業（資本）規則》第 209 條，認可淨額計算是指根據有效雙邊淨額計算安排進行的任何淨額計算。為遵照《銀行業（資本）規則》的規定，在計算資本充足比率時，只有雙邊淨額計算安排符合資格以淨額計算本集團結欠的款項。

本集團已就減低信貸風險措施的估值及重新估值確立具體的政策。這些政策的主要目的在監察及確保相關減低風險措施能於採納期間按照預期提供還款保障。如抵押品的價格非常波動，我們會頻密地進行估值；如價格穩定，則估值頻密度會較低。本集團對逾期賬項所涉減低信貸風險措施採取更嚴厲的政策，並會要求更頻密地監察和估值。

在運用內部評級基準算法下的減低風險措施時，這些措施分為兩大類別：第一類旨在減低借款人的內在違責或然率，因此會以調整違責或然率估算值的方式入賬；第二類則影響還款責任的估計收回額，故會以調整違責損失率或（於若干情況下）違責風險承擔的方式來入賬。

若借款人處於風險較高的國家／地區，其風險評級受「主權上限」約束，或借款人僅獲母公司給予部分支持，則違責或然率估算值的調整數額會採用一些輔助方法計算。

就個別評估的風險承擔而言，違責損失率及違責風險承擔的數值乃根據風險承擔的性質參考內部風險參數而釐定。零售組合方面，減低信貸風險數據會計入用以計算風險承擔的內部風險參數，並會持續用作計算預期虧損組別的數值，該等數值概括了客戶拖欠率及產品或融資的風險。

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

8 資產證券化

本集團的策略是在市場、監管處理及其他情況允許下，利用證券化滿足整體的資金需要，以及配合客戶的需要。本集團採用內部評級基準（證券化）計算法計算證券化風險承擔的信貸風險。本集團於證券化過程中扮演的角色如下：

- 投資者：當本集團直接投資於證券化交易或為證券化計劃提供衍生工具或流動資金信貸時；
- 辦理人：當本集團直接或間接辦理證券化資產時；及
- 資助人：當本集團設立及管理證券化計劃以便向第三方購入風險承擔時。

a 投資者

本集團為下列所有證券化風險承擔的投資者。在若干情況下，本集團亦以其他身份進行活動（例如掉期安排的提供者）。

本集團就下列每項及所有類別證券化風險承擔採用的外部信用評估機構包括：標準普爾評級服務、穆迪投資者服務、惠譽評級，以及評級及投資資料有限公司。

證券化風險承擔

	2010年 百萬港元	2009年 百萬港元
住宅按揭貸款	2,157	2,937
學生貸款	988	1,508
商用物業按揭貸款	336	1,144
其他	867	1,000
	4,348	6,589

按風險權重劃分的證券化風險承擔

	證券化 風險承擔 百萬港元	風險加權 金額 百萬港元	資本 規定 百萬港元
2010年			
7%	3,240	241	19
8%	685	58	5
60%	44	28	2
250%	-	-	-
425%	-	-	-
650%	-	-	-
扣減自資本	379	-	-
	4,348	327	26
2009年			
7%	4,833	359	29
8%	775	66	5
60%	98	62	5
250%	6	15	1
425%	36	161	13
650%	424	488	39
扣減自資本	417	-	-
	6,589	1,151	92

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

8 資產證券化(續)

扣減自核心資本或附加資本的風險承擔

	2010年 百萬港元	2009年 百萬港元
住宅按揭貸款	45	324
商用物業按揭貸款	292	32
其他	42	61
	379	417

資本規定指須為某項風險持有的資本額，計算基準為該項風險的風險加權金額乘以 8%。2009 年內，證券化風險承擔代表未減特別準備或部分撇銷額的本金額。自 2010 年 6 月中起，證券化風險承擔的列賬數額是已扣除特別準備或部分撇銷額的本金額。

b 辦理人

本集團在日常業務中，通過辦理證券化交易，將認可金融資產直接轉讓給第三方或特設企業。這些轉讓可能使有關金融資產須全部或部分撤銷確認。

當本集團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，以及轉讓擁有權附帶的絕大部分風險與回報，即產生全部撤銷確認的情況。有關風險包括信貸、利率、貨幣、提前還款及其他價格風險。

當本集團出售或以其他方式轉讓金融資產，以致擁有權的部分（但非絕大部分）風險與回報被轉讓，但仍然保留控制權，即產生部分撤銷確認的情況。這些金融資產會在資產負債表確認入賬，但以本集團持續參與的部分為限。

本集團因持續參與證券化而保留的權利和責任，在首次入賬時列為金融資產於轉讓當日撤銷確認與持續確認兩個部分之間分配的公允值。釐定公允值時採用的主要假設，是依據提前還款速度、拖欠率、損失嚴重程度及相關資產過往表現的基準資料。

組合型證券化方面，本集團利用特設企業減少若干已辦理客戶貸款所吸納的資金，並運用信貸衍生工具將牽涉該等客戶貸款的信貸風險轉移給一家特設企業。倘本集團須承受擁有權附帶的大部分風險與回報，便會將相關特設企業綜合入賬。

本集團辦理下列各類風險承擔。本集團並不呈報採用內部評級基準（證券化）計算法計算的任何金額，原因是該等證券化風險承擔並不屬於《銀行業（資本）規則》第 229(1)條規管的範圍，故此，相關信貸風險的計算法同為其他非證券化風險承擔所採用者。因此，在內部評級基準（證券化）計算法下的風險加權金額、資本規定及扣減自資本的數額均為零。

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

8 資產證券化(續)

(i) 本集團繼續保留風險承擔的證券化

	2010年 百萬港元	2009年 百萬港元
傳統證券化：		
住宅按揭貸款.....	11,338	13,045

(ii) 本年度內辦理而本集團並未保留任何風險承擔的證券化

	相關風險 承擔 百萬港元	已確認 損益 百萬港元
2010年		
商業貸款.....	-	-
2009年		
商業貸款.....	2,695	25

c 資助人

(i) 因本集團以資助人身份進行證券化交易而產生的證券化風險承擔

	2010年 百萬港元	2009年 百萬港元
其他.....	218	298

d 其他披露資料

(i) 年內，本集團並無為重大的已減值或逾期風險承擔安排證券化（2009年：零），亦未於年內確認任何虧損（2009年：零）。

(ii) 年內本集團回購的證券化交易

	2010年 百萬港元	2009年 百萬港元
住宅按揭貸款.....	8,657	12

(iii) 年內，本集團並無訂立任何須遵守提早攤銷條款的證券化交易（2009年：零）。

(iv) 年內，並無採用內部評級基準（證券化）計算法計算的證券化交易由認可擔保或認可信貸衍生工具合約提供保障（2009年：零）。

財務報表補充附註（未經審核）（續）

9 市場風險

市場風險是指匯率、利率、信貸息差，或股票和商品價格變動，可能為本集團帶來利潤或虧損之風險。本集團採用內部模式計算法計算源自債務證券價格或利率及匯率變動的市場風險變動，並採用 CAD1 模型計算股票期權風險承擔的市場風險。至於其他風險承擔的市場風險，本集團會採用標準（市場風險）計算法計算。

市場風險之資本要求

	2010年 百萬港元	2009年 百萬港元
在標準（市場風險）計算法下		
利率風險承擔.....	10	4
股票期權.....	128	114
其他股權風險承擔.....	147	108
在內部模式計算法下		
違約風險附加值.....	1,225	945
一般市場風險及特定利率風險.....	1,310	1,377
市場風險之資本要求.....	2,820	2,548

資本要求是指本集團須為某項相關風險承擔持有之監管規定資本額，若乘以 12.5 倍，即為該項風險承擔的風險加權金額。

市場風險持倉的估值方法

- 一般市場風險及特定利率風險 —— 估計虧損風險模型

估計虧損風險是一種估算方法，用以衡量於指定期間和既定可信程度下，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。本集團採用歷史模擬法模擬外匯及利率風險，方法是就 500 個過往境況內的每個境況，重新評估組合於單日市場變動中的價值，並從完整兩年期內的連串過往市場風險因素數據推算得出。

本集團採用蒙地卡羅法模擬特定的利率風險及違約風險，方法是利用一個統計模型推算，該模型會以過往時間序列數據及 10,000 個蒙地卡羅境況校準。

- 股票期權 —— 災難限額基數

就股票期權而言，我們會按 CAD1 模型（災難限額基數保守的市場風險計量數額）掌握每個相關持倉在最惡劣境況下的絕對合計值。

市場風險模型的特性及涵蓋範圍

- 一般市場風險及特定利率風險 —— 估計虧損風險模型

估計虧損風險模型涵蓋與匯兌風險、一般利率風險及特定利率風險有關的所有重大價格風險來源。匯兌風險因素包括（但不限於）外幣價格及外匯期權的波幅。一般利率風險因素包括（但不限於）利率曲線及利率期權的波幅。特定利率風險因素主要包括債券及信貸衍生工具息差變動。

所有直接利率、外匯及信貸息差持倉均使用歷史模擬法及蒙地卡羅法，並按 99% 的可信程度及一日持倉期（會逐步調升至 10 日的持倉期）計算。

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

9 市場風險 (續)

本集團每星期對持倉進行過往、假設及技術境況壓力測試。進行利率、外匯及信貸息差模型的回溯測試時，會使用交易業務已結清及假設的利潤與虧損數字，並將此等數字與整體及個別業務層面的單日估計虧損風險值作比較。

經比較年內本集團的交易估計虧損風險與實際利潤及虧損後，並無發現任何例外虧損情況未能透過回溯測試推算出來。於計算資本要求時，出現例外虧損情況的次數是按年度滾動率基準累計。

- 股票期權 —— 災難限額基數

特定股票期權風險是指按總使用率基準計算，相關股票在最惡劣境況下的風險。

評估監管規定資本環境的市場風險模型

為使本集團屬下各公司可匯集計算並持有適合本集團的風險調整資本來源額，所有持有交易賬項組合的公司均須採用滙豐集團的估計虧損風險計算法。

10 營運風險

本集團採用標準（營運風險）計算法計算營運風險。

	2010年 百萬港元	2009年 百萬港元
營運風險之資本要求.....	17,349	17,163

資本要求是指本集團須為某項相關風險承擔持有的監管規定資本額，而若乘以 12.5 倍，即成為該項風險承擔的風險加權金額。

11 銀行賬內的股權風險承擔

擬持續持有的股權投資（不包括於聯營公司、共同控制實體或附屬公司的投資）歸類為可供出售證券，並列入資產負債表的「金融投資」項內。可供出售證券乃按公允值計量，詳情載於財務報表附註 3(g)及(h)內。歸入此類的投資主要是本集團的策略性投資，此等投資須經額外的內部程序處理及批核，以確保符合本集團及滙豐集團的策略，同時確保遵守所有相關監管及法律限制。在若干情況下，本集團會於其後增加投資，使投資對象成為聯營公司、共同控制實體或附屬公司，屆時此項投資會按本集團的會計政策重新分類。

	2010年 百萬港元	2009年 百萬港元
本年度來自出售的已變現利潤.....	1,173	1,190
未變現增益：		
已計入儲備但未撥入收益表之金額.....	56,797	41,617
已計入附加資本之金額.....	1,487	1,146

財務報表補充附註（未經審核）（續）

12 銀行賬內的利率風險承擔

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導致日後淨利息收益下降的影響，同時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。本集團每月監察預計淨利息收益在不同利率境況下（模擬模型）的敏感度。

於採用模擬模型進行估算時，各業務部門會結合使用與本身業務和所在市場相關的各種境況，以及滙豐集團各業務部門均須採用的標準境況。該等標準境況會予以整合，以顯示對本集團綜合組合的估值和淨利息收益預計可能產生的合併影響。

下表列示由 2011 年 1 月 1 日起計 12 個月內每個季度開始時，假設所有孳息曲線平行上移或下移 25 個基點，對日後淨利息收益可能產生的影響。假設管理層不採取任何行動，預計淨利息收益的敏感度分析如下：

	百萬港元
2011年因孳息曲線移動產生的預計淨利息收益變動：	
每季初上移25個基點.....	4,445
每季初下移25個基點.....	(5,826)
2010年因孳息曲線移動產生的預計淨利息收益變動：	
每季初上移25個基點.....	4,113
每季初下移25個基點.....	(6,810)

上表所列的利率敏感度僅供說明用途，並只根據簡化的境況評估。上列數字顯示在各種預計孳息曲線境況及本集團當前的利率風險狀況下，預計淨利息收益變動帶來的影響。但此項影響並未計及環球資本市場業務或有關業務部門內部為減輕此項利率風險而可能採取之行動。在實際情況下，環球資本市場業務會設法積極改變利率風險狀況，務求盡量減低虧損及提高收入淨額。上述預計數值亦假設所有到期持倉的利率均以相同幅度變動，因而未能反映某些利率變動而其他利率維持不變對淨利息收益可能產生的影響。此外，預計數值計及銀行同業利率和與其他基準（例如中央銀行利率或企業在時間及利率變動方面有酌情權的產品之利率）掛鈎的利率之間的利率變動差異，對淨利息收益的預期影響。此等預測亦作出其他簡化假設，包括假設所有持倉均持有至到期日，同時計及利率變動會改變對本集團產品的需求因而引致的任何重大影響，以及客戶行為（如還款情況）可能隨利率變動而改變的程度。

利用利率的可能變動來預計淨利息收益的變動，涉及結構風險承擔和管理風險承擔的複雜互動關係。本集團因利率變動對淨利息收益的影響而承受之風險承擔主要涉及兩個範疇：核心存款業務及環球資本市場業務。

- 核心存款業務：風險來自存款成本及批發資金息差之變動。在低息環境下，核心存款的淨利息收益貢獻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並不對稱，因為即使利率下調，再調低存款息率的空間已相當有限。
- 剩餘利率風險由環球資本市場業務根據本集團的政策管理，此等政策是將利率風險轉移至環球資本市場業務，再由該業務按指定限額並因應所用工具靈活管理。

上表所示本集團淨利息收益對利率變動的敏感度之按年變化，受下列因素影響：

- 市場環境轉變，可能影響本集團將利率變動轉移給客戶的能力；及
- 環球資本市場業務之交易用途資產持倉淨額的變動。交易用途資產淨值的資金一般來自浮息零售存款，並在「淨利息收益」項內入賬，而來自該等資產的收益則在「交易收益淨額」項內列賬。

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

13 資產負債表外風險承擔 (不包括衍生工具交易)

	2010 年 百萬港元	2009 年 百萬港元
合約金額		
直接信貸代替品.....	50,451	44,774
交易相關或有項目.....	85,599	78,582
貿易相關或有項目.....	99,711	73,754
購置遠期資產.....	3,194	3,103
遠期存款.....	259	816
毋須事先通知而可無條件取消之承諾.....	1,059,747	916,875
原有期限為 1 年以下的承諾.....	104,720	77,111
原有期限為 1 年以上的承諾.....	132,343	86,938
	1,536,024	1,281,953
風險加權金額	217,098	195,566

上表載列或有負債及承諾之名義合約金額及風險加權金額。該等資料與本集團向香港金管局呈交的「資本充足比率」申報表所載者一致。根據《銀行業條例》第 98(2)條的規定，此申報表須依照香港金管局指定的綜合基準編製。

就此等財務報表而言，承兌及背書是根據 HKAS 39「金融工具：確認及計量」的規定，在資產負債表之「其他資產」項內確認入賬。按照《銀行業（資本）規則》的規定，承兌及背書猶如或有項目一樣，包括在資本充足比率的計算範圍內。

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

14 非結構外匯持倉

下表列示的本集團非結構外匯持倉，均少於全部外幣非結構持倉淨額的 10%：

本集團

	美元 百萬港元	新加坡元 百萬港元	汶萊元 百萬港元	中國人民幣 百萬港元
於 2010 年 12 月 31 日				
現貨資產.....	3,600,303	664,036	103,968	347,444
現貨負債.....	(3,536,433)	(741,911)	(29,881)	(326,844)
遠期買入.....	4,690,542	259,447	148	649,086
遠期賣出.....	(4,781,960)	(170,855)	(84,574)	(671,025)
期權持倉淨額.....	13,842	(127)	–	(100)
	(13,706)	10,590	(10,339)	(1,439)
於 2009 年 12 月 31 日				
現貨資產.....	3,053,837	247,020	84,729	109,807
現貨負債.....	(3,010,444)	(311,720)	(27,308)	(92,862)
遠期買入.....	2,560,540	189,887	170	342,940
遠期賣出.....	(2,632,313)	(120,564)	(62,207)	(361,662)
期權持倉淨額.....	13,870	–	–	–
	(14,510)	4,623	(4,616)	(1,777)

上表呈列的期權持倉淨額是採用期權合約的得爾塔加權持倉計算。

15 流動資金比率

《銀行業條例》規定在香港經營業務之銀行，須維持最低流動資金比率 25%；是項比率乃根據香港《銀行業條例》附表四的規定計算。此規定分別適用於本行在香港各分行及根據《銀行業條例》屬香港認可機構之附屬公司。

本年度之平均流動資金比率如下：

	2010年 %	2009年 %
本行在香港各分行.....	39.3	50.4

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

16 高級管理人員的報酬及福利

高級管理人員及主要人員的薪酬

下表列示本集團支付予高級管理人員及主要人員的薪酬。該等資料乃根據香港金管局《監管政策手冊》CG-5「穩健的薪酬制度指引」予以披露。由於本年度為首次披露此等資料，故並未提供比較數字。高級管理人員的定義為負責監督本集團的策略或重要業務範疇的人員，並包括董事會的執行董事及本行行政委員會的成員。主要人員的定義是其職務涉及承擔重大風險或代本集團承擔重大風險的個別僱員。

固定及按表現計算薪酬額之分析

	2010年		
	高級 管理人員 (19名) 百萬港元	主要人員 (20名) 百萬港元	總計 百萬港元
固定			
現金	75	52	127
股份	-	-	-
其他	-	-	-
	75	52	127
按表現計算			
現金	94	211	305
股份	85	211	296
其他	-	-	-
	179	422	601

遞延薪酬包括現金和股份，兩者均會於三年期內實際授出。有關各股份計劃的進一步資料載於《2010年報及賬目》附註50內。

遞延薪酬之分析

	2010年		
	高級 管理人員 (19名) 百萬港元	主要人員 (20名) 百萬港元	總計 百萬港元
遞延薪酬			
尚待運用，已實際授出	-	-	-
尚待運用，未實際授出	330	638	968
本年度授出	105	264	369
已支付	36	87	123
因表現調整而減少	-	-	-

財務報表補充附註 (未經審核) (續)

17 主要附屬公司及綜合計算基準

就會計處理而言，本集團採用的綜合基準符合 HKFRS 的規定。

就會計處理而言，本行的主要附屬公司包括：

恒生銀行有限公司
滙豐銀行（中國）有限公司
馬來西亞滙豐銀行有限公司
澳洲滙豐銀行有限公司*
滙豐（台灣）商業銀行股份有限公司*
滙豐保險（亞洲）有限公司*
滙豐人壽保險（國際）有限公司*

* 間接持有

符合監管規定的綜合基準與符合會計處理方法的綜合基準並不相同。為符合監管規定而綜合計算的附屬公司，於香港金管局根據《銀行業條例》第 98(2)條發出的通知內訂明。毋須為符合監管規定而予以綜合計算的附屬公司，均為受相關監管機構認可及監督的證券及保險公司，必須遵守有關維持充足資本以支持業務活動的監管安排，而該等安排與《銀行業（資本）規則》及《銀行業條例》就認可機構訂明的安排相若。本行在這些附屬公司持有的股權已從根據《銀行業（資本）規則》第 3 部釐定的核心資本及附加資本中扣除。

就附註 2 至 11 及附註 13 而言，毋須為符合監管規定而予以綜合計算的主要附屬公司如下：

恒生保險有限公司
滙豐保險集團（亞太）有限公司及附屬公司
HSBC Securities Japan Limited
恒生財險（香港）有限公司
滙豐期貨（新加坡）私人有限公司
滙豐證券經紀（亞洲）有限公司

本集團在多個國家和地區經營附屬公司，這些公司的資本受當地規則監管，而從事銀行業務的集團成員公司之間相互轉移監管規定資本和資金，亦可能受到限制。

本文件的中英文本如有歧異，概以英文本為準。

