

2019年2月19日

香港上海滙豐銀行有限公司

2018年全年綜合業績摘要

- 除稅前利潤增加 16%至 1,345.83 億港元 (2017 年為 1,156.19 億港元)
- 股東應佔利潤增加 16%至 1,030.13 億港元 (2017 年為 885.3 億港元)
- 平均普通股股東權益回報率為 14.8% (2017 年為 13.7%)
- 資產總值上升 4%至 82,630 億港元 (2017 年 12 月 31 日為 79,430 億港元)
- 普通股權一級比率為 16.5%，總資本比率為 19.8% (2017 年 12 月 31 日分別為 15.9%和 18.9%)
- 成本效益比率為 41.5% (2017 年為 43.5%)

本新聞稿由香港上海滙豐銀行有限公司 (「本行」) 及其附屬公司 (統稱「本集團」) 發布。文中提及的「滙豐」、「集團」或「滙豐集團」乃指滙豐控股有限公司及其附屬公司。在本新聞稿內，中華人民共和國香港特別行政區簡稱為「香港」。

主席范寧之意見

2018年，香港上海滙豐銀行有限公司為股東和客戶再創佳績。

來自亞洲和國際網絡的業務加速增長。我們投入資源發展科技，進一步提升客戶服務。現時客戶的股票交易大多透過電子途徑完成，而個人及工商客戶對流動理財應用程式的使用亦不斷增加。此外，我們在中國內地和香港推出新產品並策略性地增聘人手，藉此提升服務國內外客戶的實力。這些成就與此前的努力，是我們取得良好財務業績的重要原因。2018年的除稅前利潤達到1,345.83億港元，較2017年增長189.64億港元，增幅為16%。各項環球業務表現理想，帶動未扣除信貸準備之營業收益淨額上升13%。

客戶貸款增加6%，各項環球業務均錄得增長，香港、印度及澳洲的增幅尤其顯著。客戶存款增加1%，而於2018年12月底的貸存比率為67.8%。

業績表現

零售銀行及財富管理業務全年業績造好。存款息差改善及財富管理產品分銷業務顯著增長，是未扣除信貸準備之營業收益淨額上升13%的主要動力。我們提升了在香港按揭市場的佔有率，進一步鞏固市場領導地位，同時亦擴展新的保險業務。我們投入資源發展科技，持續提升為客戶提供的服務。使用本行流動理財應用程式以及社交過數應用程式「PayMe」的客戶人數繼續增長，目前「PayMe」的每月付款處理數量超過300萬宗。我們又向滙豐信用卡持有人推出專屬流動應用程式「滙豐Reward+」，方便持卡人瀏覽推廣優惠及管理信用卡交易。凡此種種，均有助我們保持具競爭力的市場地位。

工商金融業務年內表現卓越，未扣除信貸準備之營業收益淨額上升18%。來自具規模市場和國際網絡的業務增長強勁，其中香港、中國內地、新加坡、澳洲及馬來西亞的增幅尤其明顯。儘管環球貿易環境挑戰重重，我們仍提升了在香港及新加坡貿易融資市場的佔有率，並在《歐洲貨幣》雜誌的貿易融資調查中獲評為多個市場的「最佳貿易融資銀行」。我們並開發及運用新技術，使滙豐的服務更快捷、安全和易用。全新流動應用程式「Business Express」配備生物認證登入功能，以及一系列新工具供客戶使用。貿易融資方面，我們順利完成「貿易聯動」平台上的首批實時先導貿易融資交易。該平台採用區塊鏈技術將貿易融資過程數碼化和自動化，大大縮短由申請至批核所需的時間。我們更推出全新的商務「網上理財」平台，以大數據分析協助工商客戶作出精明決策。全新的過數應用程式「PayMe for Business」將於2019年初推出，方便小型企業透過手機實時向客戶收取款項。

在環球資金管理業務和證券服務強勁增長推動下，環球銀行及資本市場業務未扣除信貸準備之營業收益淨額上升13%。滙豐前海證券有限責任公司經歷首個完整營運年度，期間我們繼續發展這家在中國內地新成立的控股合資證券公司。我們亦鞏固了在可持續發展融資領域的領導地位，在印尼發行首隻伊斯蘭綠色債券中發揮重要作用，更在《歐洲貨幣》雜誌「卓越大獎」中榮獲「亞洲最佳可持續發展融資銀行」獎項。此外，我們於《金融亞洲》雜誌「成就大獎」中獲評為「『一帶一路』最佳銀行」，並於《亞洲貨幣》雜誌2018年環球人民幣服務調查中贏得「最佳整體人民幣產品及服務」殊榮。

環球私人銀行業務未扣除信貸準備之營業收益淨額增加30%，主要受加息支持下淨利息收益上升所推動。我們同時獲《金融亞洲》雜誌及《專業財富管理》雜誌評選為「香港最佳私人銀行」。

我們繼續投資於員工、基礎設施及市場推廣以支持業務增長，帶動營業支出上升8%。儘管投入額外資源，2018年的成本效益比率仍由2017年的43.5%改善至41.5%。

預期信貸損失及其他減值準備之變動為47.2億港元，而2017年則錄得貸款減值準備44.37億港元，相對客戶貸款而言仍處於較低水平，而6%的增幅亦大致符合客戶貸款的增速。

我們的資本實力維持雄厚，年底的普通股權一級比率達16.5%。

2019年展望

儘管2018年底的市況面對更多挑戰，2019年的全球經濟展望亦轉弱，我們對亞洲經濟增長仍然樂觀。

亞洲各地進行的結構性及金融改革可望繼續支持增長及發展。在世界其他地區增加貿易障礙之際，亞洲仍然致力開放市場。雖然中國年初的經濟數據較弱，預期增長仍會維持強勁，並會加快結構性及金融改革，以應對外圍環境的轉變。這對本地及國際投資者皆有裨益。亞洲亦是若干全球最大型增長項目的基地，尤其是東盟地區的經濟發展、粵港澳大灣區經濟一體化、人民幣國際化以及可持續發展融資。

滙豐擁有龐大的國際網絡，與高增長市場緊密連接，因而享有獨特優勢，能把握經濟發展的機遇，提升客戶服務。我們全力協助客戶捕捉市場的增長機會，同時深入探討當中的風險及不明朗因素。

我們熱切期待於2019年及其後延續以上使命。

按環球業務列示之綜合收益表

	零售銀行及 財富管理 百萬港元	工商金融 百萬港元	環球銀行及 資本市場 百萬港元	環球 私人銀行 百萬港元	企業中心 ¹ 百萬港元	總計 百萬港元
截至2018年12月31日止年度						
淨利息收益	62,829	39,004	22,590	2,683	(643)	126,463
費用收益淨額	21,087	10,598	9,794	2,650	102	44,231
按公允值計量之金融工具淨收益 / (支出)	(3,731)	2,694	18,283	800	7,919	25,965
金融投資減除虧損後增益	109	(34)	104	-	322	501
股息收益	-	-	-	-	164	164
保費收益 / (支出) 淨額	57,301	3,441	-	-	(64)	60,678
其他營業收益	5,851	508	737	110	3,100	10,306
營業收益總額	143,446	56,211	51,508	6,243	10,900	268,308
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	(54,539)	(3,300)	-	-	-	(57,839)
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額	88,907	52,911	51,508	6,243	10,900	210,469
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	(2,019)	(2,315)	(394)	(13)	21	(4,720)
營業收益淨額	86,888	50,596	51,114	6,230	10,921	205,749
營業支出	(38,946)	(17,878)	(21,807)	(3,479)	(5,314)	(87,424)
營業利潤	47,942	32,718	29,307	2,751	5,607	118,325
應佔聯營及合資公司利潤	247	-	-	-	16,011	16,258
除稅前利潤	48,189	32,718	29,307	2,751	21,618	134,583
於2018年12月31日之餘額						
客戶貸款淨額	1,146,689	1,223,999	1,035,629	120,985	1,400	3,528,702
客戶賬項	2,750,104	1,306,775	949,812	196,413	4,562	5,207,666
截至2017年12月31日止年度						
淨利息收益	50,789	31,237	19,147	1,868	7,196	110,237
費用收益淨額	20,695	10,443	9,936	1,916	160	43,150
按公允值計量之金融工具淨收益 / (支出)	17,959	2,560	16,180	963	928	38,590
金融投資減除虧損後增益	149	64	1	-	1,894	2,108
股息收益	36	1	-	-	195	232
保費收益 / (支出) 淨額	53,275	2,933	-	-	(32)	56,176
其他營業收益	1,488	336	189	51	2,676	4,740
營業收益總額	144,391	47,574	45,453	4,798	13,017	255,233
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	(65,941)	(2,849)	-	-	-	(68,790)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	78,450	44,725	45,453	4,798	13,017	186,443
貸款減值準備 (提撥) / 撥回及其他信貸風險準備	(1,907)	(2,157)	(451)	(2)	80	(4,437)
營業收益淨額	76,543	42,568	45,002	4,796	13,097	182,006
營業支出	(34,807)	(16,115)	(20,653)	(2,679)	(6,813)	(81,067)
營業利潤	41,736	26,453	24,349	2,117	6,284	100,939
應佔聯營及合資公司利潤	86	-	-	-	14,594	14,680
除稅前利潤	41,822	26,453	24,349	2,117	20,878	115,619
於2017年12月31日之餘額						
客戶貸款淨額	1,049,006	1,143,241	1,004,350	115,064	17,319	3,328,980
客戶賬項	2,701,399	1,311,873	905,991	187,825	31,184	5,138,272

¹ 包括項目之間的撇銷。

業績評述

本集團錄得除稅前利潤 1,345.83 億港元，較 2017 年增加 16%，乃受淨利息收益上升帶動。

淨利息收益較 2017 年增加 162.26 億港元，增幅為 15%，主要來自香港，原因是利率上調令存款息差（主要在零售銀行及財富管理業務及工商金融業務方面）改善，以及資產負債（主要為客戶貸款）增長，唯部分增幅因貸款息差受壓而被抵銷。中國內地的淨利息收益亦有所增加，主要是客戶貸款增長及收益率改善所致。

費用收益淨額較 2017 年增加 10.81 億港元，增幅為 3%，主要來自香港，原因是交易量上升令證券經紀、單位信託基金及環球託管的費用收益增加，而強積金及信用卡費用收益亦告上升，唯包銷及匯款費用減少，抵銷了上述部分增幅。中國內地的費用收益亦有所上升，主要來自單位信託基金、包銷、貿易相關費用、信貸安排及信用卡。

按公允值計量之金融工具淨收益較 2017 年減少 126.25 億港元，減幅為 33%，乃保險收益減少所致，主要來自香港，原因是 2018 年股市表現欠佳令股票組合出現重估減值，而 2017 年則錄得重估增值。投保人在重估額中的應佔利益，相關對銷變動已計入「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」。上述減幅被香港交易收益上升所部分抵銷，主要由於增持交易用途債務證券、結構性股票收入增加，以及資金掉期錄得重估增值。中國內地的交易收益亦告增加，主要來自換算資產負債風險承擔額的有利影響，以及債務證券交易收益上升。

金融投資減除虧損後增益較 2017 年減少 16.07 億港元，減幅為 76%，主要來自香港，原因是 2017 年出售於越南科技及商業股份銀行（「TechCom Bank」）之投資的利潤不復再現。

保費收益淨額較 2017 年增加 45.02 億港元，增幅為 8%，原因是 2017 年的重大再保險安排不再重現，加上新造業務銷售額及續保額增加帶動保費上升，唯增幅因「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」的相應變動而被大部分抵銷。

其他營業收益較 2017 年增加 55.66 億港元，增幅為 117%，主要由於有效長期保險業務現值出現有利變動（主要來自香港，原因是新造業務銷售額增加、日後與投保人分享的投資回報減少，以及 2018 年精算及利率假設作出有利更新）。此外，新加坡 2017 年基於監管規定所作的精算假設變動並無重現，亦支持有效長期保險業務現值年內錄得整體有利變動。此變動被「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」的相應變動部分抵銷。

已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額較 2017 年下跌 109.51 億港元，跌幅為 16%，反映 2018 年股市表現未如理想，而 2017 年則有良好的表現，令投保人的投資回報減少，但上一年的重大再保險安排不復再現，加上 2018 年保費收益增加以及有效長期保險業務現值錄得有利變動，抵銷了部分減幅。

截至 2018 年止年度的**預期信貸損失及其他信貸減值準備之變動**（按 HKFRS 9 基準計算）為 47.2 億港元，主要來自香港及中國內地的工商金融業務和零售銀行及財富管理業務，其次則是印尼的工商金融業務，以及馬來西亞的環球銀行及資本市場業務。

2017 年的貸款減值及其他信貸風險準備（按 HKAS 39 基準計算）為 44.37 億港元，主要來自香港的工商金融業務與零售銀行及財富管理業務，其次則是印尼和中國內地的工商金融業務。

營業支出總額較 2017 年增加 63.57 億港元，增幅為 8%，原因是資訊科技相關支出及員工支出上升，以用於支持數碼化計劃及業務增長的投資。

應佔聯營及合資公司利潤較 2017 年增加 15.78 億港元，增幅為 11%，主要由於應佔交通銀行股份有限公司的利潤增加，以及貨幣換算的有利影響。

綜合收益表

截至12月31日止年度

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
淨利息收益	126,463	110,237
- 利息收益	170,065	138,081
- 利息支出	(43,602)	(27,844)
費用收益淨額	44,231	43,150
- 費用收益	54,585	52,312
- 費用支出	(10,354)	(9,162)
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益	31,723	23,098
按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）淨收益／（支出）	(5,561)	15,607
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	20	(115)
強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動	(217)	不適用
金融投資減除虧損後增益	501	2,108
股息收益	164	232
保費收益淨額	60,678	56,176
其他營業收益	10,306	4,740
營業收益總額	268,308	255,233
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	(57,839)	(68,790)
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額	210,469	186,443
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	(4,720)	不適用
貸款減值及其他信貸風險準備	不適用	(4,437)
營業收益淨額	205,749	182,006
僱員報酬及福利	(40,793)	(40,095)
一般及行政開支	(39,989)	(34,786)
物業、機器及設備折舊及減值	(4,686)	(4,650)
無形資產攤銷及減值	(1,956)	(1,536)
營業支出總額	(87,424)	(81,067)
營業利潤	118,325	100,939
應佔聯營及合資公司利潤	16,258	14,680
除稅前利潤	134,583	115,619
稅項支出	(22,467)	(19,601)
本年度利潤	112,116	96,018
母公司股東應佔利潤	103,013	88,530
非控股股東應佔利潤	9,103	7,488

綜合全面收益表

截至12月31日止年度

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
本年度利潤	112,116	96,018
其他全面收益 / (支出)		
符合特定條件後將重新分類至損益賬之項目：		
可供出售投資	不適用	1,609
– 公允值增益	不適用	3,346
– 重新分類至收益表之公允值增益	不適用	(1,667)
– 就減值虧損重新分類至收益表之金額	不適用	5
– 所得稅	不適用	(75)
按公允值計入其他全面收益之債務工具	826	不適用
– 公允值增益	908	不適用
– 出售後撥入收益表之公允值虧損	142	不適用
– 於收益表確認之預期信貸損失	(9)	不適用
– 所得稅	(215)	不適用
現金流對沖	131	607
– 公允值增益 / (虧損)	1,264	(6,780)
– 重新分類至收益表之公允值 (增益) / 虧損	(1,125)	7,506
– 所得稅	(8)	(119)
應佔聯營及合資公司之其他全面支出	(146)	(852)
匯兌差額	(18,098)	25,387
其後不會重新分類至損益賬之項目：		
物業重估	8,826	8,864
– 公允值增益	10,626	10,442
– 所得稅	(1,800)	(1,578)
按公允值計入其他全面收益之股權工具	(581)	不適用
– 公允值虧損	(576)	不適用
– 所得稅	(5)	不適用
本身信貸風險變動導致首次確認入賬時指定按公允值列賬之金融負債產生之公允值變動	(199)	(209)
– 未扣除所得稅	(241)	(250)
– 所得稅	42	41
重新計量界定福利資產 / 負債	(910)	1,371
– 未扣除所得稅	(1,091)	1,640
– 所得稅	181	(269)
本年度其他全面收益 (除稅淨額)	(10,151)	36,777
本年度全面收益總額	101,965	132,795
應佔：		
– 母公司股東	92,796	123,739
– 非控股股東權益	9,169	9,056
本年度全面收益總額	101,965	132,795

綜合資產負債表

於12月31日

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
資產		
現金及於中央銀行之即期結餘	205,660	208,073
向其他銀行託收中之項目	25,380	25,714
香港政府負債證明書	280,854	267,174
交易用途資產	558,838	496,434
衍生工具	292,869	300,243
指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產	132,859	不適用
指定按公允值列賬之金融資產	不適用	122,646
反向回購協議－非交易用途	406,327	330,890
存放同業及同業貸款	338,151	433,005
客戶貸款	3,528,702	3,328,980
金融投資	1,871,026	1,720,873
應收滙豐集團旗下公司款項	70,455	227,729
於聯營及合資公司之權益	142,885	144,717
商譽及無形資產	65,104	59,865
物業、機器及設備	112,080	116,336
遞延稅項資產	2,315	2,156
預付款項、應計收益及其他資產	229,949	158,511
資產總值	8,263,454	7,943,346
負債		
香港紙幣流通額	280,854	267,174
向其他銀行傳送中之項目	33,806	38,283
回購協議－非交易用途	70,279	47,170
同業存放	164,664	201,697
客戶賬項	5,207,666	5,138,272
交易用途負債	81,194	231,365
衍生工具	295,553	309,353
指定按公允值列賬之金融負債	161,143	49,278
已發行債務證券	58,236	38,394
退休福利負債	3,369	2,222
應付滙豐集團旗下公司款項	396,487	265,688
應計項目及遞延收益、其他負債及準備	196,665	110,687
保單未決賠款	468,589	438,017
本期稅項負債	3,337	3,242
遞延稅項負債	24,513	24,391
後償負債	4,081	4,090
優先股	98	21,037
負債總額	7,450,534	7,190,360
股東權益		
股本	172,335	151,360
其他股權工具	35,879	14,737
其他儲備	114,949	123,417
保留盈利	429,595	406,966
股東權益總額	752,758	696,480
非控股股東權益	60,162	56,506
各類股東權益總額	812,920	752,986
各類股東權益及負債總額	8,263,454	7,943,346

綜合股東權益變動表

截至12月31日止年度

	其他儲備								股東權益 總額	非控股 股東權益	各類股東 權益總額
	股本	其他股權 工具	保留 盈利	物業重估 儲備	按公允價值計 入其他全面 收益之金融 資產儲備 ⁷	現金流 對沖儲備	匯兌 儲備	其他 ¹			
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
於2017年12月31日	151,360	14,737	406,966	58,381	6,825	(197)	(6,948)	65,356	696,480	56,506	752,986
過渡至HKFRS 9之影響	-	-	(7,478)	-	(4,512)	-	-	-	(11,990)	(323)	(12,313)
於2018年1月1日	151,360	14,737	399,488	58,381	2,313	(197)	(6,948)	65,356	684,490	56,183	740,673
本年度利潤	-	-	103,013	-	-	-	-	-	103,013	9,103	112,116
其他全面收益 / (支出) (除稅淨額)	-	-	(890)	8,050	228	98	(17,701)	(2)	(10,217)	66	(10,151)
- 按公允價值計入其他全面收益之債務工具	-	-	-	-	734	-	-	-	734	92	826
- 指定按公允價值計入其他全面收益之股權工具	-	-	-	-	(367)	-	-	-	(367)	(214)	(581)
- 現金流對沖	-	-	-	-	-	98	-	-	98	33	131
- 本身信貸風險變動導致首次確認入賬時指定按公允價值列賬之金融負債產生之公允價值變動	-	-	(197)	-	-	-	-	-	(197)	(2)	(199)
- 物業重估	-	-	-	8,050	-	-	-	-	8,050	776	8,826
- 重新計量界定福利資產 / 負債	-	-	(688)	-	-	-	-	-	(688)	(222)	(910)
- 應佔聯營及合資公司其他全面支出	-	-	(5)	-	(139)	-	-	(2)	(146)	-	(146)
- 匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(17,701)	-	(17,701)	(397)	(18,098)
本年度全面收益 / (支出) 總額	-	-	102,123	8,050	228	98	(17,701)	(2)	92,796	9,169	101,965
已發行其他股權工具 ²	-	21,142	-	-	-	-	-	-	21,142	-	21,142
已付股息 ³	-	-	(47,440)	-	-	-	-	-	(47,440)	(5,068)	(52,508)
以股份為基礎之支出安排 之變動	-	-	(234)	-	-	-	-	246	12	10	22
轉撥及其他變動 ^{4,5,6}	20,975	-	(24,342)	(8,517)	412	-	-	13,230	1,758	(132)	1,626
於2018年12月31日	172,335	35,879	429,595	57,914	2,953	(99)	(24,649)	78,830	752,758	60,162	812,920
於2017年1月1日	114,359	14,737	413,024	53,763	6,189	(793)	(31,861)	58,588	628,006	51,130	679,136
本年度利潤	-	-	88,530	-	-	-	-	-	88,530	7,488	96,018
其他全面收益 / (支出) (除稅淨額)	-	-	976	8,144	636	596	24,913	(56)	35,209	1,568	36,777
- 可供出售投資	-	-	-	-	1,422	-	-	-	1,422	187	1,609
- 現金流對沖	-	-	-	-	-	596	-	-	596	11	607
- 本身信貸風險變動導致首次確認入賬時指定按公允價值列賬之金融負債產生之公允價值變動	-	-	(207)	-	-	-	-	-	(207)	(2)	(209)
- 物業重估	-	-	-	8,144	-	-	-	-	8,144	720	8,864
- 重新計量界定福利資產 / 負債	-	-	1,193	-	-	-	-	-	1,193	178	1,371
- 應佔聯營及合資公司其他全面支出	-	-	(10)	-	(786)	-	-	(56)	(852)	-	(852)
- 匯兌差額	-	-	-	-	-	-	24,913	-	24,913	474	25,387
本年度全面收益 / (支出) 總額	-	-	89,506	8,144	636	596	24,913	(56)	123,739	9,056	132,795
已發行股份	1,744	-	-	-	-	-	-	-	1,744	-	1,744
已付股息 ³	-	-	(56,260)	-	-	-	-	-	(56,260)	(4,632)	(60,892)
以股份為基礎之支出安排 之變動	-	-	(73)	-	-	-	-	(324)	(397)	(9)	(406)
轉撥及其他變動 ^{4,5,6}	35,257	-	(39,231)	(3,526)	-	-	-	7,148	(352)	961	609
於2017年12月31日	151,360	14,737	406,966	58,381	6,825	(197)	(6,948)	65,356	696,480	56,506	752,986

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

2 2018年已發行額外一級資本票據達27億美元。

3 包括根據HKFRS分類為股東權益的永久後償貸款之已付分派。

4 普通股股本包括以供分派利潤付款贖回或贖回的優先股。2018年內，本行贖回209.75億港元（2017年：352.57億港元）優先股。

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

6 2018年由物業重估儲備轉撥至其他儲備的變動，包括與轉撥物業予一家同系附屬公司有關的71.69億港元（2017年：21億港元）；此項轉撥乃《2018年報及賬目》董事會報告所載復元和解決計劃的一部分。

7 於2017年12月31日的結餘，相當於截至2017年12月31日止之HKAS 39所指的可供出售公允價值儲備。

1 淨利息收益

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
淨利息收益	126,463	110,237
付息資產平均值	6,151,920	5,850,010
	%	%
淨息差	1.93	1.80
無成本資金淨額之貢獻	0.13	0.08
淨利息收益率	2.06	1.88

淨利息收益較 2017 年增加 162.26 億港元，增幅為 15%，原因是香港的客戶存款息差改善、資產負債（主要為客戶貸款）增長，以及利率上調令金融投資收益上升。但由於貸款息差受壓、為符合「整體吸收虧損能力」監管規定而增持金融負債，加上有關金融負債隨著市場息率提升而重新訂價的影響，上述增幅被部分抵銷。中國內地的淨利息收益亦有所增加，原因是資產負債增長和收益率改善，但為支持業務增長發行債務證券的資金成本提高，抵銷了部分增幅。新加坡和馬來西亞的淨利息收益也因收益率改善和資產負債增長而上升，唯幅度較小。

付息資產平均值較 2017 年增加 3,020 億港元，增幅為 5%，主要是香港的客戶貸款增長所致，當中以企業有期貨款和按揭的增幅較為顯著。中國內地、澳洲、新加坡、台灣和馬來西亞的付息資產平均值亦主要隨著客戶貸款增長而上升，唯幅度較小。

淨利息收益率較 2017 年上升 18 個基點，升幅主要來自香港與中國內地。

在香港，本行的淨利息收益率上升 25 個基點，主要是客戶存款息差改善、客戶貸款增長使資產組合的成分改變，以及數度加息後金融投資的再投資收益率提高所致。但由於貸款息差受壓、為符合「整體吸收虧損能力」監管規定而增持金融負債，加上有關金融負債隨著市場息率提升而重新訂價的影響，上述升幅被部分抵銷。

恒生銀行的淨利息收益率上升 25 個基點，主要是客戶存款息差改善、客戶貸款增長使資產組合的成分改變，以及數度加息後金融投資的再投資收益率提高所致。但貸款息差受壓，抵銷了部分升幅。

中國內地的淨利息收益率上升，原因是客戶貸款增長使組合的成分改變，帶來較高收益，以及貸款息差與客戶存款息差均有改善，加上無成本資金淨額之貢獻上升。但支持業務增長的資金需求擴大，致使資金成本上升，抵銷了部分升幅。

2 費用收益淨額

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
戶口服務	2,808	2,863
管理資金	7,506	7,000
卡	8,414	7,622
信貸	3,180	2,886
經紀業務收益	4,679	4,386
進出口	3,632	3,627
單位信託基金	7,107	6,987
包銷	1,112	1,477
匯款	3,138	3,316
環球託管	3,866	3,626
保險代理佣金 ¹	1,741	1,528
其他	7,402	6,994
費用收益	54,585	52,312
費用支出	(10,354)	(9,162)
費用收益淨額	44,231	43,150

¹ 再保險費用（先前作為「保險代理佣金」呈列）已重新分類至「其他」項，與滙豐集團的呈列方式一致。比較數字已經重列，以符合本年度的呈列方式。

3 按公允值計量之金融工具淨收益

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
以下因素產生之淨收益 / (支出) :		
交易活動	32,567	23,432
終止對沖產生之增益	-	38
其他交易收益 - 對沖無效	(122)	(14)
- 現金流對沖	-	1
- 公允值對沖	(122)	(15)
不合資格對沖之公允值變動	(209)	(246)
指定按公允值列賬之其他工具及相關衍生工具 ¹	(513)	(112)
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益	31,723	23,098
為應付保單未決賠款及投資合約負債而持有之金融資產	(6,104)	18,162
在投資合約下對客戶之負債	543	(2,555)
按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債 (包括相關衍生工具) 淨收益 / (支出)¹	(5,561)	15,607
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	20	(115)
強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動	(217)	不適用
截至12月31日止年度	25,965	38,590

¹ 呈列方式已更新，以分開顯示支持保單及投資合約的資產及負債所產生的淨收益 / (支出)。比較數字已經重列，以符合本年度的呈列方式。

4 金融投資減除虧損後增益

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
出售按公允值計入其他全面收益之債務工具所得利潤	501	不適用
可供出售證券之出售利潤	不適用	2,113
可供出售股權投資之減值	不適用	(5)
截至12月31日止年度	501	2,108

出售金融投資所得利潤減少的主要原因，是2017年出售於TechCom Bank之投資所得利潤不復再現。

5 其他營業收益

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
有效保險業務現值之變動	4,629	305
投資物業之增益	639	416
出售物業、機器及設備以及持作出售用途資產所得利潤 / (虧損)	(69)	77
出售附屬公司、聯營公司及業務組合所得利潤 / (虧損)	38	(186)
投資物業租金收益	416	426
其他	4,653	3,702
截至12月31日止年度	10,306	4,740

6 保險業務

制訂保險產品業務收益表概覽

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
制訂保險產品業務		
淨利息收益	13,650	12,571
費用支出淨額	(3,162)	(2,487)
按公允值計量之金融工具淨收益 / (支出)	(6,279)	15,475
保費收益淨額	60,713	56,176
有效長期保險業務現值之變動	4,629	305
其他營業收益	529	470
營業收益總額	70,080	82,510
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	(57,839)	(68,790)
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額	12,241	13,720
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	1	-
營業收益淨額	12,242	13,720
營業支出總額	(2,217)	(1,967)
營業利潤	10,025	11,753
應佔聯營及合資公司利潤	246	86
除稅前利潤	10,271	11,839
銀行業務賺取之分銷收益 ¹	5,726	5,301

¹ 銀行業務賺取之分銷收益單獨呈列。比較數字已相應重列。

制訂保險產品業務的除稅前利潤減少 15.68 億港元，減幅為 13%，原因是 2018 年股市表現欠佳，而 2017 年則市況良好。

保險資金規模擴大，帶動淨利息收益增加 9%，反映新造和續保壽險保費帶來資金流入淨額。

按公允值計量之金融工具淨收益下降，是由於 2018 年股市表現欠佳，導致支持保單的股票組合錄得重估減值，而 2017 年則錄得重估增值。

保費收益淨額上升，主要由於香港不再出現 2017 年的重大再保險安排，加上新造業務營業額及續保額均有增長。

有效長期保險業務現值的有利變動來自香港，原因是日後與投保人分享的投資回報減少、新造業務營業額增長，以及 2018 年精算及利率假設作出有利更新。此外，新加坡 2017 年因應監管規定所作的精算假設改動不再重現，亦支持有效長期保險業務現值年內錄得有利的整體變動。但 2018 年保單失效率上升，抵銷了部分有利變動。

至於投保人應佔的上述損益，相關對銷變動已計入「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」。

7 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
預期信貸損失 / 貸款減值準備變動		
同業及客戶貸款	4,611	4,330
- 已扣除準備撥回額之新撥準備	5,551	5,224
- 收回先前撇賬額	(940)	(894)
貸款承諾及擔保	123	107
其他金融資產	(14)	-
截至12月31日止年度	4,720	4,437

2018 年，預期信貸損失變動佔客戶貸款總額平均值的百分比為 0.13% (2017 年：0.14%)。

8 僱員報酬及福利

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
工資及薪金	36,972	36,485
社會保障支出	1,249	1,110
退休福利支出	2,572	2,500
截至12月31日止年度	40,793	40,095

僱員報酬及福利增加 6.98 億港元，主要由於工資上漲、與表現掛鈎的酬勞上升，加上為支持業務增長而增加平均員工數目，當中香港及中國內地的增聘人數較多。

9 一般及行政開支

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
物業及設備	8,208	7,814
– 租金支出	4,134	3,717
– 其他物業及設備支出	4,074	4,097
市場推廣及廣告支出	2,940	2,785
其他行政開支	28,841	24,187
截至12月31日止年度	39,989	34,786

其他行政開支較 2017 年增加 46.54 億港元，乃資訊科技相關支出及用於支持數碼化及業務增長計劃的投資增加所致。

10 聯營及合資公司

於 2018 年 12 月 31 日，我們對本集團於交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）的投資進行減值檢討，按本行的使用價值計算法（詳情請參閱《2018 年報及賬目》「聯營及合資公司」附註），結論是有關投資並非已減值。誠如有關附註所述，於未來的會計期內，使用價值可能因應模型輸入數據變動的影響而增減。預料賬面值會因交通銀行賺取的保留利潤而提升。當賬面值超越使用價值時，我們會確認減值。本集團會繼續確認應佔交通銀行的損益，但賬面值會降至相等於使用價值，而收益亦會相應減少。我們將於隨後的每個業績報告期持續進行減值檢討，並就賬面值及收益作出相應調整。

11 稅項支出

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
本期稅項		
– 香港稅項	12,144	10,486
– 海外稅項	8,269	8,315
遞延稅項	2,054	800
截至12月31日止年度	22,467	19,601
實質稅率	16.7%	16.9%

12 股息

派付予母公司普通股股東之股息

	2018年		2017年	
	每股港元	百萬港元	每股港元	百萬港元
已派發普通股股息				
上年度：				
– 於年內通過及派發之上個財政年度第四次股息	0.36	16,559	0.56	25,438
本年度：				
– 已派發第一次股息	0.22	10,000	0.22	10,000
– 已派發第二次股息	0.22	10,000	0.22	10,000
– 已派發第三次股息	0.22	10,000	0.22	10,000
總計	1.02	46,559	1.22	55,438

董事會已宣布就截至 2018 年 12 月 31 日止財政年度派發第四次股息每股普通股 0.47 港元（共 219.58 億港元）（2017 年：每股普通股 0.36 港元（共 165.59 億港元））。

就其他股權工具之分派

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
浮息永久後償貸款（按一年期美元倫敦銀行同業拆息另加3.84厘計息）	881	822

13 客戶貸款

下表按照行業類別分析客戶貸款。

客戶貸款總額分析

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
住宅按揭	937,666	855,788
信用卡貸款	93,200	89,368
其他個人貸款	236,133	230,119
個人貸款總額	1,266,999	1,175,275
物業貸款	626,120	563,921
批發及零售貿易貸款	433,734	460,347
製造業貸款	424,813	411,225
運輸及倉儲貸款	95,773	95,834
其他貸款	484,186	429,800
企業及商業貸款總額¹	2,064,626	1,961,127
非銀行之金融機構貸款	213,633	205,623
客戶貸款總額	3,545,258	3,342,025
預期信貸損失準備 / 減值準備	(16,556)	(13,045)
客戶貸款淨額	3,528,702	3,328,980
按地區分析客戶貸款總額²:		
香港	2,282,909	2,107,700
亞太其他地區	1,262,349	1,234,325

1 由2018年起，行業類別以歐洲經濟共同體的經濟活動統計分類守則為根據。比較數字已經重列，以符合本年度的呈列方式。

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

客戶貸款總額增加 2,030 億港元，增幅為 6%，當中包括 530 億港元的不利貨幣換算影響。若不計及此項影響，實際基準之增幅為 2,560 億港元，主要由企業及商業貸款增加 1,330 億港元及住宅按揭增加 980 億港元（主要來自香港及澳洲）所帶動。

14 金融投資

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
按公允值計入其他全面收益之金融投資	1,503,625	不適用
– 國庫及其他合資格票據	660,871	不適用
– 債務證券	836,896	不適用
– 股權	5,858	不適用
按已攤銷成本計量之債務工具	367,401	不適用
– 國庫及其他合資格票據	3,624	不適用
– 債務證券	363,777	不適用
按公允值計量之可供出售證券	不適用	1,419,930
– 國庫及其他合資格票據	不適用	539,014
– 債務證券	不適用	871,641
– 股權	不適用	9,275
按已攤銷成本計量之持至到期日證券	不適用	300,943
– 國庫及其他合資格票據	不適用	699
– 債務證券	不適用	300,244
於12月31日	1,871,026	1,720,873

15 預付款項、應計收益及其他資產

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
預付款項及應計收益	27,897	24,541
黃金	50,058	44,555
承兌及背書	44,401	36,720
再保人應佔之保單未決賠款	17,792	15,734
本期稅項資產	1,517	2,485
結算賬項 ^{1,2}	23,683	不適用
應收現金抵押品及保證金 ^{1,2}	30,378	不適用
其他資產	34,223	34,476
於12月31日 ^{1,2}	229,949	158,511

1 於2018年1月1日，結算賬項已根據HKFRS 9由「交易用途資產」重新分類至「其他資產」。比較數字未經重列。

2 於2018年1月1日，結算賬項、應收現金抵押品及保證金由「存放同業及同業貸款」和「客戶貸款」重新分類至「其他資產」。重新分類更能反映此等款項的性質，並確保呈列方式一致。比較數字未經重列。

16 客戶賬項

按國家 / 地區劃分之客戶賬項

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
香港	3,797,807	3,728,687
中國內地	358,026	359,428
新加坡	331,479	321,548
澳洲	161,726	157,959
印度	111,297	103,264
馬來西亞	108,899	109,626
台灣	106,537	105,189
印尼	29,843	32,907
其他	202,052	219,664
於12月31日 ¹	5,207,666	5,138,272

1 於2018年1月1日，結算賬項、應付現金抵押品及保證金由「客戶賬項」重新分類至「其他負債」。重新分類更能反映此等款項的性質，並確保呈列方式一致。比較數字未經重列。

17 應計項目及遞延收益、其他負債及準備

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
應計項目及遞延收益	26,932	25,880
承兌及背書	44,438	36,720
結算賬項 ¹	37,833	不適用
應付現金抵押品及保證金 ¹	36,613	不適用
向滙豐控股有限公司承擔之以股份為基礎之支出責任	1,923	2,268
其他負債	47,521	45,193
負債及支出之準備	1,405	626
於12月31日 ¹	196,665	110,687

1 於2018年1月1日，結算賬項、應付現金抵押品及保證金由「交易用途負債」、「同業存放」及「客戶賬項」重新分類至「其他負債」。重新分類更能反映此等款項的性質，並確保呈列方式一致。比較數字未經重列。

18 或有負債、合約承諾及擔保

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
擔保及或有負債	295,645	289,892
承諾	2,563,208	2,481,711
於12月31日	2,858,853	2,771,603

上表披露的承諾（不包括資本承諾）、擔保及其他或有負債的名義本金額，乃指約定金額如被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及之風險額。在相關情況下，上列承諾金額乃指預先批核信貸額度的預期取用水平。由於預期大部分擔保及承諾所涉金額直至期滿時均不會被取用，該項名義本金總額並不預示日後流動資金的需求。

19 資本概覽

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

資本比率

	2018年 %	2017年 %
普通股權一級（「CET1」）資本比率	16.5	15.9
一級資本比率	17.8	17.0
總資本比率	19.8	18.9

監管規定資本總額及風險加權資產

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
普通股權一級資本	463,774	438,693
額外一級資本	37,729	29,328
二級資本	55,677	54,223
監管規定資本總額	557,180	522,244
風險加權資產	2,813,912	2,758,609

20 會計政策

本集團就本文件所採納的會計政策及計算方法，與《2018年報及賬目》財務報表附註1所載者一致。

於截至2018年12月31日止年度所採納之準則

除有關指定按公允值列賬之金融負債損益呈列方式的條文（自2017年1月1日起採納）外，本集團由2018年1月1日起已採納HKFRS 9「金融工具」之規定，其中包括採納由2019年1月1日或其後開始之年度計算期生效並允許提前採納的「含有反向補償的提前還款特徵（HKFRS 9之修訂）」。

預計採納HKFRS 9之修訂不會產生重大影響。HKFRS 9包括一項會計政策選擇，可繼續沿用HKAS 39對沖會計法。本集團已經行使該項選擇。於開始實施之日，本集團已調整期初的資產負債數據，以追溯應用分類及計量與減值之規定。在HKFRS 9的准許下，本集團並無重列比較資料。如《2018年報及賬目》財務報表附註2所列示，採納該準則使2018年1月1日的資產淨值減少123.13億港元。

此外，本集團已採納HKFRS 15「與客戶訂約帶來之收入」的規定以及一系列準則詮釋及修訂，該等詮釋及修訂對本集團的綜合財務報表並無重大影響。

HKFRS 16「租賃」的過渡性影響

HKFRS 16「租賃」將於2019年1月1日或其後開始之年度計算期生效。根據HKFRS 16的規定，其涵蓋的大多數租約的承租人會計處理方式，與當前根據HKAS 17「租賃」列賬的融資租賃處理方式相若。承租人將於資產負債表確認「使用權」資產及相應的金融負債。該資產將按租賃期限攤銷，而金融負債則按已攤銷成本計量。出租人會計處理方式與HKAS 17大致相同。於2019年1月1日，本集團預計採用修訂追溯法採納該準則，將首次應用該準則的累計影響確認為對期初保留盈利的調整，比較數字不會重列。預計實施該準則將使資產增加約92億港元、金融負債亦按同等金額增加，但對資產淨值或保留盈利並無影響。

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

21 法定賬目

本文件所載資料未經審核，並不構成本行的法定賬目。

本文件所載若干財務資料摘錄自截至 2018 年 12 月 31 日止年度之財務報表，該等財務報表已於 2019 年 2 月 19 日經董事會通過，並將送交公司註冊處及香港金融管理局。核數師發出之報告為無保留意見報告；該報告並無提述核數師在不發出保留意見報告下，強調有任何事宜須予注意，亦未載有香港《公司條例》（第 622 章）第 406(2)、407(2)或(3)條所指之聲明。載有該等財務報表之《2018 年報及賬目》將於本行網站發表，網址：www.hsbc.com.hk。本行上載此項資料時，將會發出新聞公布。

22 最終控股公司

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

媒介查詢： 韓智韜 (Patrick Humphris) 電話：+ 852 2822 1268
陳思詠 (Vinh Tran) 電話：+ 852 2822 4924