

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



(股份代號: 11)

2021 年業績

- 扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額減少 8%，為港幣 331.82 億元（2020 年為港幣 360.68 億元）。
- 營業溢利減少 19%，為港幣 162.31 億元（2020 年為港幣 201.25 億元）。
- 除稅前溢利減少 16%，為港幣 163.85 億元（2020 年為港幣 194.14 億元）。
- 股東應得溢利減少 16%，為港幣 139.60 億元（2020 年為港幣 166.87 億元）。
- 平均普通股股東權益回報率為 7.7%（2020 年為 9.6%）。
- 每股盈利減少 17%，為每股港幣 6.93 元（2020 年為每股港幣 8.36 元）。
- 第四次中期股息為每股港幣 1.80 元，2021 年每股派息合共為港幣 5.10 元（2020 年為每股港幣 5.50 元）。
- 於 2021 年 12 月 31 日，普通股權一級資本比率為 15.9%，一級資本比率為 17.5%，總資本比率為 18.9%（於 2020 年 12 月 31 日，普通股權一級資本比率為 16.8%，一級資本比率為 18.5%，總資本比率為 20.0%）。
- 成本效益比率為 42.6%（2020 年為 36.6%）。

於本文件內，「香港」乃指中華人民共和國香港特別行政區。

本公告所載之財務資料乃根據恒生銀行有限公司（「本行」）與各附屬公司（「本集團」）截至 2021 年 12 月 31 日止年度之經審核綜合財務報表編製。

1	業績摘要*
2	目錄
4	董事長評論*
7	行政總裁回顧*
12	業績概要
18	按類分析
25	綜合收益表
26	綜合全面收益表
27	綜合資產負債表
28	綜合權益變動表
30	財務概況
30	淨利息收入
31	淨服務費收入
31	以公平價值計入收益表之金融工具收入淨額
32	其他營業收入
32	財富管理業務收入分析
34	預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥
34	營業支出
35	稅項支出
35	每股盈利 – 基本及攤薄
35	股息 / 分派
36	按類分析
38	持作交易用途的資產
38	指定及其他強制性以公平價值計入收益表之金融資產
38	客戶貸款
39	對同業定期存放及貸款及客戶貸款（包括貸款承諾及金融擔保）之賬面總額 / 名義總額及其準備變動之對賬表
40	已逾期之客戶貸款
40	重整之客戶貸款
41	總客戶貸款之行業分類
42	金融投資
42	無形資產
43	其他資產
43	往來、儲蓄及其他存款
43	交易賬項下之負債
44	指定以公平價值列賬之金融負債
44	已發行之存款證及其他債務證券
44	其他負債
45	股東權益
45	資本管理
48	流動資金資訊
48	或有負債、合約承諾及擔保

49	其他資料
49	法定財務報表及會計政策
49	會計準則之未來發展
50	比較數字
50	最終控股公司
51	股東登記名冊
51	企業管治原則及常規
51	董事會
52	公告及年報
52	其他財務資料

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

恒生銀行董事長利蘊蓮之評論

逆境求成

疫情發展及環球利率低企，連續第二年令銀行業受壓。儘管整體經濟活動及環球貿易趨勢有所好轉，部分行業仍然面對各種困難，導致 2021 年的市場環境極不穩定。在此情況下，本行繼續堅定地專注於長遠的成功發展，同時把握機遇採取適當策略，令業務進一步多元化並與時俱進。

金融科技是銀行業創新的基礎，繼續成為本行的主要投資重點。提升數碼服務能力可讓本行提供更快捷及方便的產品、服務及市場資訊，隨時隨地透過不同接觸點為客戶提供支援。此外，亦可令本行更深入地了解不同客戶群的財富管理需要，藉此擴展產品範圍，提供切合所需的服務方案。在推動業務增長的同時，本行同樣重視可持續發展，除本身的運營之外，同時亦顧及本行所服務的社區。推動綠色及可持續相關的融資為本行其中一個業務增長的策略，現取得良好進展。本行亦採取積極行動，應對氣候變化及支援年輕一代。

員工是本行的重要基石，他們的福祉是我們的首要考慮。由於疫情不斷變化，擾亂了正常工作模式，但本行員工致力確保我們的業務、營運及對客戶的支援能夠不斷持續，充分體現本行核心價值觀的目標及精神。本行繼續投資於數碼科技，加上管理層同心協力的支持，令超過一半員工能夠受惠於本行現有的彈性上班工作安排，不管疫情如何發展，仍可以選擇每周於銀行辦公室以外地點遙距工作一至兩天。為照顧員工的身體及精神健康並保持社交連繫，本行亦提供多種有關身體鍛鍊、放鬆及休閒之網上學習及資源。

雖然 2021 年是艱難的一年，本行的業務及營運仍然保持穩健。股東應得溢利為港幣 139.60 億元。董事會宣布派發第四次中期股息每股港幣 1.80 元，2021 年全年之每股派息合共港幣 5.10 元。

發揮潛力

本行未來發展的成功，除香港之外，更是與大灣區的福祉及繁榮息息相關。本行的目標是成為大灣區首選的銀行及金融服務夥伴，藉此發揮本行客戶、員工及業務的潛能。

大灣區是金融、創新和製造業的綜合樞紐，人口超過 7,200 萬，是世界注目的未來經濟增長主要動力。以 2020 年為基準，預計到 2030 年，大灣區的國內生產總值將會增長超過一倍，達到 46,000 億美元。本行憑藉獨特優勢，早已聯同本行於區內營運的全資附屬公司恒生中國，為客戶提供服務。透過無縫的服務網路，本行的專業團隊可以為跨境客戶提供方便的一站式服務。同時，本行附屬的恒生指數有限公司透過一系列不同的市場及行業指數，包括高科技、新經濟以及環境、社會及管治（「ESG」），追蹤區內的金融市場脈搏。本行已於大灣區建立了卓越品牌。

恒生銀行董事長利蘊蓮之評論 (續)

展望未來的金融服務，本行會透過擴展可持續融資及 ESG 投資等範疇，致力推動「新經濟」發展。本行亦會與策略夥伴合作，支援區內的金融科技發展及創新。隨着大灣區對財富管理及健康保障方案的需求增加，本行在財富管理方面的優勢，有助零售業務的增長。

持續發展的銀行業領導者

本行的 ESG 願景，是成為業界推動 ESG 的領導者。本行於 2021 年取得良好進展。除大幅增加為客戶提供綠色及可持續發展相關產品及服務之外，本行亦是香港首家承諾實現碳中和的本地銀行，並朝着於 2030 年或之前實現目標的方向邁進。

董事會透過實施氣候策略為企業決策提供指引，全力支持及核准本行制定年度 ESG 主要績效指標及行動計劃的建議，以及確立氣候風險管理架構。本行已為未來兩年制訂氣候變化管理路線圖，確保本行將氣候變化考慮進一步納入業務和決策的各個層面。年內，本人與董事會同人參與了多項 ESG 培訓，本行亦支持香港政府的《香港氣候行動藍圖 2050》，並已簽署成為碳中和夥伴。

董事會及高級管理人員

於 9 月，施穎茵女士正式接任成為本行的執行董事兼行政總裁。施女士對香港及大灣區市場有清晰視野及深入了解，將確保本行可以繼續按照長遠增長策略向前發展，並同時提升本行作為業界中不斷進步及創新的領導及品牌地位。

關穎嫻女士服務本行 27 載，已於最近退休及不再出任本行執行董事兼財富管理及個人銀行業務主管，關女士任內的卓越貢獻，本人謹表衷心謝意。關女士曾於施穎茵女士上任前的數個月，兼任署理行政總裁一職，以豐富經驗及領導能力穩健地帶領本行。李樺倫女士由 2 月起，出任本行財富管理及個人銀行業務主管，深信憑藉李女士的深厚知識與經驗，定能進一步鞏固本行強大的零售客戶業務。

王冬勝先生於 9 月退任本行非執行董事職務。其空缺已由滙豐集團高管、亞太區聯席行政總裁廖宜建先生接替。本人謹代表董事會，感謝王先生過去 16 年所提供之英明指導及寶貴貢獻，同時亦感謝廖先生以其專業知識服務本行董事會。

恒生銀行董事長利蘊蓮之評論 (續)

攜手共創成功未來

毫無疑問，過去兩年為全球各地的人民及機構，帶來了前所未見的巨大挑戰。但同時亦證明了，當有清晰的方向和齊心協力，我們可實現之前沒想像到的：從醫療創新和疫苗生產的速度，以至我們工作和保持緊密個人聯繫的方式。憑藉決心和創造力，傳統的假設和局限正逐漸消失。

本行會秉持同樣的態度與幹勁，照顧客戶的財務需要及期望、支援員工的事業抱負及福祉，並為我們的業務及社區締造美好將來。

本行已根據企業目標及價值觀，制訂明確的策略，善用恒生現有的品牌優勢包括以客為本、創新、專業市場知識及於社區的根基，把握無論在大灣區，抑或新商業及經濟領域的未來新機遇。

一直以來，員工都是恒生卓越品牌的核心。去年是充滿挑戰的一年，本人衷心感謝全體員工，努力不懈推動業務發展及支援客戶。本行未來增長策略的一個重要元素，是確保能夠吸引、挽留及激勵頂尖人才。為此，本行不僅提供具吸引力的薪酬福利，更致力提供未來所需的技能培訓和機會，擴闊員工拓展事業的新視野，令員工保持行業翹楚的地位。例如，本行今年將為所有員工提供數據分析及應用培訓。本行將繼續加強措施，以吸引及培育年輕專才，並進一步推動可以開創新事業及充滿活力的企業文化。

總括而言，外在環境不明朗及市況瞬息萬變，意味將來仍需面對更多新挑戰。本行會好好管理業務方向及專注於最擅長的業務，藉此克服困難。本行對大灣區有深入了解，將會提供更快速、靈活和有彈性的以客為本服務。本行的可持續增長策略目標明確：我們會繼續提供與時俱進的銀行及財富管理服務。

恒生銀行執行董事兼行政總裁施穎茵之回顧

2021：持續發展和蛻變的一年

相信大家都會認同 2021 年之經營環境依然充滿挑戰。但本行去年之業績，仍然有值得留意之亮點。資產負債表有穩健增長、非利息收入穩步增加，按揭、貿易融資及綠色貸款組合亦有良好增長勢頭。本行之數碼服務發展迅速，而「環境、社會及管治」（「ESG」）乃本行致力支援客戶轉型至低碳經濟之重要一環。另外，本行亦很高興，可以與香港一同慶祝幾位恒生乒乓球學院之畢業學員，於奧運會奪得一面銅牌。

本行業務於上下半年有截然不同之表現。

於上半年，普遍都比較審慎樂觀，認為 2019 冠狀病毒病疫情會有好轉。當時經濟前景向好，帶動市場氣氛，以及全球金融及商業活動。本行亦受惠於良好之業務發展勢頭，特別是財富管理方面。但下半年卻要面對更多挑戰，隨着變種病毒 Omicron 出現，令投資及商業氣氛再受打擊，擾亂貿易及全球供應鏈，經濟復甦亦受到拖累。

此外，鑑於內地商業房地產行業出現流動資金緊絀以及再融資風險增加，本行因此對預期信貸損失作出顯著調整，以反映此方面之較高風險。本行會繼續密切監察市場情況，積極檢討信貸組合，減低潛在風險。然而，本行總體之貸款組合仍然保持穩健。

本行之基本業務表現保持穩健，但提高預期信貸損失撥備對全年業績帶來影響。加上利率低企，繼續影響各項業務之淨利息收入，因此，本行於 2021 年之股東應得溢利下跌 16%，為港幣 139.60 億元。

財富管理及個人銀行業務

財富管理及個人銀行業務之財富管理業務收入按年增長 11%，此方面有賴本行加強數據分析能力並提升數碼銀行服務，為客戶提供更理想之理財方案，以及更多元化之投資及保險產品。本行尤其注重中端市場。此外，本行乃香港首間銀行，為零售投資者將股票掛鈎投資產品認購服務擴展至美股。隨着全球對 ESG 投資產品之需求快速增加，本行將於本周，推出首隻以恒生指數為依據的 ESG 交易所買賣基金。本行亦會於上半年，推出綠色按揭及電動車輛貸款。

本行乃首批根據「跨境理財通」計劃推出跨境投資服務之銀行之一。本行已於香港成立跨境理財通專責團隊，與內地同事緊密合作，為大灣區之「北向通」及「南向通」投資客戶，提供無縫之理財服務及支援。

恒生銀行執行董事兼行政總裁施穎茵之回顧 (續)

由於本行推出新產品，以滿足客戶於人壽保障、財富傳承規劃及長遠資產增值方面不斷增加之需要，保險業務收入因此上升 17%。

本地物業市道表現強勁，加上零售消費氣氛受到政府消費券計劃刺激而有所改善，帶動本行之按揭及信用卡業務有良好增長。新造按揭貸款表現較市場優勝，按年增長 34%。信用卡消費則上升 10%。

投資於數碼科技仍是本行之重要考慮。去年，本行為個人銀行服務推出 415 項數碼創新服務及功能提升，包括「Pay with Hang Seng」網上付款服務。本行於數碼服務方面之努力受到客戶歡迎，其中屢次獲獎之流動理財服務應用程式用戶數目按年上升 12%、登入次數增長 26%，線上交易總數則躍升 44%。

本行不斷提升數碼服務體驗，無縫地擴展至實體分行及網點。本行繼續對「未來分行」概念作出投資，加強提供「以客為本」之服務。新開業並成為中環新地標之中區分行，展現本行最新之數碼化服務模式。

商業銀行業務、環球銀行及資本市場業務

在服務商業客戶方面，本行繼續以支援客戶為重點。隨着出口需求及國際經濟活動復甦，新增貸款之速度亦有加快，其中商業銀行業務之貿易融資貸款增加 41%。整體而言，經濟復甦令商業銀行業務之貸款增加 2%，客戶存款則上升 8%。本行繼續積極參與銀團貸款，信貸融通之服務費因此增長 10%。本行亦把握機會，增加外匯及貿易融資之服務費收入。

ESG 已迅速成為業務營運之先決條件，本行亦積極支援客戶之業務轉型。本行推出可持續發展表現掛鈎貸款，並同時為貿易融資產品加入綠色及可持續特色。本行亦與香港品質保證局加強合作，協助客戶把握大灣區之綠色金融商機。本行共批出港幣 73 億元之綠色貸款，較 2020 年增加 15 倍。環球資本市場業務之綠色債券投資組合按年增長 83%，回購交易業務亦已接受以綠色債券作為抵押品，支持可持續融資市場之發展。

本行會繼續開拓綠色金融業務機會，從而進一步將收入基礎多元化。

本行透過金融科技為客戶提供遙距開戶服務並縮短處理時間，亦令現金流及收款之管理更快捷輕鬆。本行為商業客戶推出超過 250 項數碼創新服務及功能提升。現時企業客戶可以利用本行新推出之虛擬賬戶服務，享用更適時之收款及對賬服務，本行亦利用區塊鏈技術，支援貿易文件數碼化及相關之融資活動。本行憑藉創新服務，平均每月吸納之客戶數目，較前一年增長超過一倍。

恒生銀行執行董事兼行政總裁施穎茵之回顧 (續)

本行繼續與外界夥伴合作，推動金融科技發展。除與香港數碼港及香港科技園之策略性合作外，去年本行亦夥拍香港貿易發展局，共同創立「InnoClub」一站式平台，協助中小企業實現數碼化營運。

本行為環球銀行業務之不同行業客戶，提供切合需要以及為特定行業設計之現金管理方案，往來及儲蓄存款因此增加 21%，貸款結餘亦增長 11%。環球銀行業務之客戶亦體驗本行持續將服務數碼化帶來之好處，於總交易數目中，其中 22%已由分行轉往線上渠道。

本行擴展環球資本市場之回購交易業務，繼續擔任香港政府發行之票據及債券之市場莊家，同時積極參與發行香港金融管理局首隻一年期港元隔夜平均指數浮動利率票據。本行亦透過推出參考無風險利率之替代金融產品，配合倫敦銀行同業拆息（「LIBOR」）過渡之監管要求。

恒生中國

雖然經營環境充滿挑戰，本行之全資附屬公司恒生中國憑藉與香港業務之緊密聯繫，維持強勁之增長勢頭。除稅前溢利增加 23%，個人銀行業務增長超過 268%，商業銀行及環球銀行業務則分別增長 29%及 10%。本行尤其對本地市場及行業趨勢有深入了解，令貸款有穩健增長。貿易貸款創出紀錄新高，本行亦繼續成為銀團貸款市場最活躍外資銀行之一，保持市場領導地位。

總括而言，本行之業務基礎良好，而主要策略業務之發展動力亦繼續向好，令本行業務能更穩健，推動未來之可持續增長。

財務概況

由於去年上半年之經濟及投資氣氛均有改善，加上本行採取措施，進一步將收入基礎多元化，各項非利息收入業務均有良好增長，進一步鞏固本行之財務狀況。惟下半年市場不明朗因素增加，部分原因乃疫情出現新變化，整體而言，本行之非利息收入按年增長 2%，為港幣 93.60 億元。

去年，賺取利息業務之收入亦面對不斷增加之壓力。雖然資產負債表有穩健增長，而賺取利息之平均資產亦上升 2.7%，淨利息收入仍然減少 11%，為港幣 238.22 億元，反映利率環境帶來之不利影響。按年比較，淨利息收益率下跌 24 個基點，為 1.49%，但仍高於市場平均水平。

扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額，較 2020 年減少 8%，為港幣 331.82 億元。

恒生銀行執行董事兼行政總裁施穎茵之回顧 (續)

本行繼續對科技、品牌及員工作出投資，藉此加強策略定位，有利未來之增長，營業支出因此增加 7%，為港幣 141.34 億元。由於營業收入淨額減少而營業支出增加，成本效益比率因此增加至 42.6%。然而，本行之業務在此等投資支持下，得以進一步鞏固市場地位，有助於新市場爭取更大份額，以及提升長遠之營運效益。

如前所述，本行增加現時部分內地房地產行業客戶未減值貸款之預期信貸損失撥備。但整體信貸質素仍然保持穩健，而其他多個行業之預期信貸損失撥備均錄得回撥，第三階段之預期信貸損失提撥亦有減少。預期信貸損失變動只輕微增加 3%，為港幣 28.07 億元。

受到此等因素之整體影響，營業溢利因此下跌 19%，為港幣 162.31 億元。扣除預期信貸損失變動前之營業溢利下跌 17%，為港幣 190.38 億元。

由於香港商業物業市道復甦，物業重估錄得港幣 8,200 萬元之淨增值，而 2020 年同期則有港幣 6.36 億元之淨虧損。

除稅前溢利下跌 16%，為港幣 163.85 億元，股東應得溢利亦下跌 16%，為港幣 139.60 億元。每股盈利下跌 17%，為每股港幣 6.93 元。本行個別業務包括財富管理及個人銀行業務、商業銀行業務，以及環球銀行及資本市場業務之除稅前溢利，分別下跌 8%、18%，以及 40%，主要受淨利息收入下跌之影響。

平均普通股股東權益回報率為 7.7%，而 2020 年則為 9.6%。平均總資產回報率為 0.8%，而 2020 年則為 1.0%。

本行繼續維持雄厚之資本基礎。於 2021 年 12 月 31 日，本行之普通股權一級資本比率為 15.9%，一級資本比率為 17.5%，而總資本比率則為 18.9%。於去年全年，本行之流動性繼續保持穩健，並遠高於監管規定。於 2021 年底，本行之流動性覆蓋比率為 192.7%。

總客戶貸款為港幣 10,040 億元，較 2020 年底上升 6%，主要由住宅按揭貸款、貿易融資貸款，以及於香港以外使用之貸款所帶動。

包括已發行存款證及其他債務證券之客戶存款較 2020 年底上升港幣 350 億元，即 3%，為港幣 13,390 億元。為令資金來源更多元化，本行於 2021 年增加發行存款證。

2022 年展望

本行深明復甦並非必然，不確定性會繼續成為一項因素。在這種環境中經營，本行必須時刻保持警覺及靈活性，並能迅速應對突然之轉變。

本行必須具備明確之策略及發展方向。於 2022 年，本行會善用跨業務之協同效益提升收入，以及增加來自非利息收入及數碼渠道之貢獻，專注業務之增長，同時會把握策略客戶分層，以及大灣區帶來之新商機。

恒生銀行執行董事兼行政總裁施穎茵之回顧 (續)

市場預計今年利率將會上調，中期而言，應可以稍為紓緩淨利息收益率及淨利息收入之壓力。於尋求貸款增長之同時，本行會繼續採取審慎之風險管理方針。創新乃必然之選擇，並會繼續成為本行之優先策略。本行會對員工作出投資，配備未來所需之新技能，協助彼等於恒生發展事業。

「超越一般銀行服務」乃未來大勢所趨，本行會透過金融科技，進一步將銀行服務無縫融合至普羅大眾之日常生活之中。將來，客戶毋需主動接觸本行，於有需要之時候，本行隨時隨地均可以提供協助。

本行已作好準備，為客戶提供無縫之支援，協助把握大灣區之新業務及投資機會。此方面亦有助進一步強化本行之業務，為長遠利潤增長作出貢獻。

關注及推動 ESG 議題仍然是本行之核心價值。本行會擴大綠色貸款以及可持續發展相關之投資產品，亦會提升本行營運之 ESG 表現。本行致力實踐於 2030 年或之前達致碳中和之目標，現時進度良好。

本行對社區作出投資，繼續支持香港之可持續及長遠發展。

最近香港疫情嚴峻，本行已宣布推出「抗疫同恒」計劃，將捐贈港幣 1,000 萬元，購買快速測試套裝、口罩及其他用品，以援助長者及基層家庭，並同時設立抗疫及情緒支援熱線。本行員工亦會義務參與，協助聯繫有需要人士，尤其為長者，發揮關愛社區之精神。

最後，本人要衷心感謝及表揚所有同事之奉獻及毅力。在艱難環境中為客戶提供無間斷服務，需要卓越之團隊精神及長時間工作。各同事之努力，令本行於上月連續第 22 年獲《財資》雜誌評選為「香港最佳本地銀行」。致力追求卓越，以及不斷取得成功，已經植根於恒生之 DNA 之中，無論現在或將來，將會繼續成為本行品牌背後之推動力。

業績概要

本集團 2021 年上半年的表現，因經濟前景改善令第 1 及第 2 階段未減值信貸風險的預期信貸損失撥備錄得回撥而受惠。於 2021 年下半年，鑑於內地商業房地產行業出現流動資金緊絀以及再融資風險增加，本集團因此對預期信貸損失作出重大調整，以反映此方面之較高風險。本集團會保持警惕及繼續密切監察市況，並會積極檢討信貸組合及各個行業，以期能識別及減少任何潛在風險。整體貸款組合質素保持穩健。

扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值撥備前之營業收入淨額為港幣 331.82 億元，減少 8%。有關減幅主要反映淨利息收入受全球低息環境影響而下跌 11%。非利息收入增加 2%，為港幣 93.60 億元，本行於上半年的良好表現，部分被下半年投資氣氛轉弱之影響所抵銷。營業支出較 2020 年增加 7%。預期信貸損失變動及其他信貸減值撥備（預期信貸損失）增加 3%，為港幣 28.07 億元，反映未減值信貸風險（第 1 及第 2 階段）有較高的撥備，以應對內地商業房地產行業新浮現的風險，惟此方面之增加，部分被第 3 階段預期信貸損失撥備減少，以及因經濟前景改善，令第 1 及第 2 階段之其他未減值信貸風險行業的預期信貸損失有回撥所抵銷。受到此方面之不利影響，**營業溢利**減少 19%，為港幣 162.31 億元。投資物業重估錄得增值，而 2020 年則錄得虧損，**除稅前溢利及股東應得溢利**因此均減少 16%，分別為港幣 163.85 億元及港幣 139.60 億元。

淨利息收入減少港幣 30.84 億元，即 11%，為港幣 238.22 億元。受平均金融投資及客戶貸款增長帶動，賺取利息之平均資產增加港幣 420 億元，即 3%，為港幣 15,950 億元。於接近零息水平的環境下，存款息差收窄及無利息成本資金之收益減少，抵銷了貸款息差改善的利好影響。受現行低息環境影響，孳息曲線平坦及信貸息差收窄，亦令淨利息收入有所減少。淨利息收益率減少 24 個基點，為 1.49%，主要由於資產負債表重新定價。由於市場利率下跌，淨息差下跌 17 個基點至 1.42%，而來自無利息成本資金之收益減少 7 個基點至 0.07%。

淨服務費收入增加港幣 2.10 億元，即 3%，為港幣 65.77 億元，本行於上半年的良好表現，部分被下半年投資氣氛轉弱所抵銷。本行憑藉對客戶的深入了解、多元化的財富及健康保障產品，以及方便的服務渠道，帶動財富管理業務收入增長。來自零售投資基金的收入增加 19%。信用卡服務費收入增加 13%，主要由於信用卡消費及商戶銷售錄得增長。新企業貸款活動增加，令信貸融通服務費收入上升 14%。年內全球貿易量復甦，令貿易相關服務費收入增加 14%。受惠於按揭保險計劃業務持續增長，以及政府為客戶提供的紓困措施，其他服務費收入亦增加 20%。然而此等利好因素，被下半年投資意欲疲弱令交易量減少，導致證券經紀及相關服務費收入下跌 5% 所抵銷。來自保險業務、匯款及賬戶服務的服務費收入分別下跌 15%、7% 及 5%。

以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損) 淨額增加港幣 10.26 億元，即 31%，為港幣 43.46 億元。

以公平價值計入收益表之保險業務資產與負債收入淨額增加港幣 17.87 億元，即 217%，為港幣 26.10 億元，原因是本行於 2021 年採取積極的組合管理，令支持保險負債而持有的資產組合增長，帶動投資回報增加，而 2020 年的市場情況則較為不利。該等歸屬於保單持有人的投資回報，已於「已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動」，或於其他營業收入項下的「長期保險業務之有效保單現值變動」作出相應抵銷。

淨交易收入及來自指定以公平價值計入收益表之金融工具收入淨額共減少港幣 7.64 億元，即 31%，為港幣 17.39 億元，乃由於外匯掉期交易錄得港幣 9,300 萬元的虧損，而 2020 年則錄得港幣 5.35 億元的收益。

預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥增加港幣 6,900 萬元，即 3%，為港幣 28.07 億元。

本行定期檢討經濟前瞻指引，以反映經濟前景變化及其他可能影響信貸環境的因素。鑑於內地商業房地產行業出現流動資金緊絀以及再融資風險增加，本集團因此於 2021 年底對預期信貸損失作出重大調整，以反映此方面之較高風險。本集團會保持警惕及繼續密切監察市況。

第 1 及第 2 階段未減值信貸風險的預期信貸損失變動於上半年錄得淨回撥，反映經濟前景因經濟復甦而有所改善。本行於下半年調高預期信貸損失提撥，以應對內地商業房地產行業新浮現的風險，抵銷了上述之淨回撥，令 2021 年整體第 1 及第 2 階段未減值信貸風險錄得港幣 10.65 億元的預期信貸損失提撥。因此，第 1 及第 2 階段的預期信貸損失變動增加港幣 5.22 億元，而 2020 年則錄得港幣 5.43 億元的淨提撥。財富管理及個人銀行業務錄得港幣 3.30 億元的淨回撥，而商業銀行業務以及環球銀行及資本市場業務的淨增幅則為港幣 8.52 億元。

第 3 階段的預期信貸損失變動以及購入或衍生的信貸減值風險（已減值信貸風險）較 2020 年減少港幣 4.53 億元，為港幣 17.42 億元。當中財富管理及個人銀行業務佔港幣 3.29 億元，主要由於信用卡及私人貸款組合提撥減少。其餘港幣 1.24 億元則與商業銀行業務以及環球銀行及資本市場業務有關。

總減值貸款較 2020 年底增加港幣 47.05 億元，即 82%，為港幣 104.29 億元。年內由於 2019 冠狀病毒病疫情影響，加上內地商業房地產行業最近出現流動資金緊絀以及再融資風險增加，若干透過香港業務及內地銀行附屬公司提供的已減值企業貸款評級被調低。經考慮抵押品及預期信貸損失準備，本集團認為現行撥備處於足夠水平。於 2021 年 12 月 31 日，總減值貸款對總客戶貸款比率維持於 1.04%，而於 2021 年 6 月 30 日為 0.69%，2020 年 12 月底則為 0.60%。整體信貸質素維持穩健。

儘管新業務銷售增加，但主要由於續保業務減少，**保費收入淨額**減少 8%。此外，在 2020 年策略性再保險安排下收回的保單持有人負債組合，令 2020 年的保費收入淨額有所上升。保費收入總額增加 5%。面對充滿挑戰的經營環境，本集團繼續提升全面的稅務及退休計劃產品以及醫療保健方案，以迎合不同客戶所需，同時透過數碼渠道及保險經紀擴大分銷業務。

已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動減少 10%。已付保險索償及利益總額及保單持有人負債變動大致保持於 2020 年水平，反映資產市場表現向好，令歸屬於保單持有人的投資回報上升，以及新業務銷售增加。在 2020 年進行策略性再保險安排下收回的保單持有人負債組合，亦導致保單持有人負債變動減少。

長期保險業務之有效保單現值變動有改變，**其他營業收入**因此減少 86%。

營業支出增加港幣 9.29 億元，即 7%，為港幣 141.34 億元，反映投資增加，當中主要為持續提升數碼服務能力的資訊科技相關費用、人事費用及無形資產攤銷增加。

由於 2020 年內地附屬銀行錄得退還社會保障支出，以及為挽留優秀人才而調整薪酬，人事費用因此上升 3%，但部分被員工數目減少令薪酬支出下降所抵銷。折舊大致維持不變。無形資產攤銷增加 59%，反映支持本集團業務增長所使用軟件的已資本化費用增加。業務及行政支出增加 12%，主要為提升數碼服務能力及推行監管合規計劃的資訊科技相關投資。

成本效益比率增加 6.0 個百分點至 42.6%，主要由於淨利息收入減少而營業支出增加，導致收入下降。

隨着年內物業市道逐漸復甦，**物業重估淨增值 / (虧損)**於 2021 年錄得港幣 8,200 萬元之淨增值，而 2020 年則有港幣 6.36 億元之淨虧損。**應佔聯營公司之溢利 / (虧損)**錄得港幣 7,200 萬元之溢利，而 2020 年則有港幣 7,500 萬元之虧損，反映一間物業投資公司的物業重估變動。

2021 年下半年與上半年比較

本集團於上半年取得穩健業績，反映隨着金融市場復甦，本集團積極推行多項措施以推動財富管理業務收入增長，加上經濟前景有所改善令預期信貸損失提撥減少。於 2021 年下半年，市場愈趨不明朗以及投資氣氛轉弱，影響本行的財富管理業務收入。同時，內地房地產市場發展，對內地房地產發展商的資金流動性及融資造成壓力，令部分有關發展商於 2021 年底出現違約事件。由於內地商業房地產行業仍存在不確定性，本集團已更新對內地商業房地產行業的展望以反映此方面之較高風險，並調高第 1 及第 2 階段的預期信貸損失。此舉抵銷了上半年第 1 及第 2 階段整體預期信貸損失的淨回撥。利率低企繼續對淨利息收入帶來不利影響。本集團將持續檢討現行策略之成效並推動業務發展，確保能作好準備，於市場及經濟復甦時，把握業務增長機遇。

扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額為港幣 158.56 億元，減少港幣 14.70 億元，即 8%，原因為下半年市場投資氣氛轉弱，令非利息收入下跌 28% 所致。由於營業支出上升 9% 及預期信貸損失提撥有所增加，**營業溢利**減少港幣 42.15 億元，即 41%。相比 2021 年上半年，**股東應得溢利**減少港幣 35.74 億元，即 41%。

淨利息收入大致保持，而賺取利息之平均資產增加，但部分被低息環境下淨利息收益率收窄所抵銷。受客戶貸款增長帶動，賺取利息之平均資產增加 1%。淨利息收益率維持穩定，減少 3 個基點，為 1.48%，反映存款息差受壓。

營業支出增加港幣 6.26 億元，即 9%，主要由於業務及行政支出上升，當中市場推廣及廣告支出、顧問費用、數據處理費用，以及與監管合規計劃有關的資訊科技投資均有增加，並綜合抵銷了人事費用的減少。本集團會繼續致力控制營業支出，以便能繼續投放資源進一步優化數碼服務能力。

預期信貸損失提撥增加港幣 21.29 億元，乃由於第 1 及第 2 階段未減值信貸風險以及第 3 階段已減值信貸風險的減值提撥均有增加。於下半年，第 1 及第 2 階段的預期信貸損失提撥錄得港幣 14.11 億元的淨提撥，而上半年則錄得港幣 3.46 億元的淨回撥，反映因內地商業房地產行業不確定性所產生的潛在新浮現風險而調高第 1 及第 2 階段預期信貸損失撥備，抵銷了上半年第 1 及第 2 階段整體預期信貸損失的淨回撥。第 3 階段預期信貸損失提撥較上半年增加港幣 3.72 億元，為港幣 10.57 億元，反映個別行業的若干企業客戶評級被調低，惟部分被信用卡與私人貸款的預期信貸損失提撥減少所抵銷。

物業重估淨增值 / (虧損) 及應佔聯營公司之溢利 / (虧損)大致與上半年相若。

綜合資產負債表及主要比率

資產

本集團維持良好業務勢頭，並透過可持續增長策略長遠提升盈利能力，總資產較 2020 年底增加港幣 600 億元，即 3%，為港幣 18,200 億元。

庫存現金及中央銀行之結存增加港幣 60 億元，即 51%，為港幣 170 億元。持作交易用途的資產增加港幣 100 億元，即 28%，為港幣 470 億元，主要為香港外匯基金票據。

客戶貸款（已扣除預期信貸損失準備）增加港幣 530 億元，即 6%，為港幣 9,970 億元。本集團持續積極配合香港政府為應對 2019 冠狀病毒病爆發而推出的紓困措施。於香港使用的貸款增加 3%。提供予工業、商業及金融業之貸款減少 1%。提供予物業發展行業的貸款增加 3%，而提供予物業投資行業的貸款則與 2020 年底大致相若。提供予運輸及運輸設備以及「其他」行業的貸款有所增加。有關增幅被提供予金融企業、批發及零售、製造及資訊科技與通訊行業的未償還貸款減少所抵銷。個人貸款增加 8%。由於物業市道更趨活躍，住宅按揭及「居者有其屋計劃」/「私人參建居屋計劃」/「租者置其屋計劃」貸款分別增加 7% 及 13%。貿易融資貸款重拾動力，增加 57%，反映全球貿易量復甦。於香港以外使用之貸款上升 9%，主要反映本集團的內地銀行附屬公司提供之貸款及本行香港業務提供予香港以外使用的貸款均有所增加。

金融投資減少港幣 540 億元，即 10%，為港幣 5,000 億元，反映本行重新調配部分盈餘資金，以支持貸款增長。

負債及股東權益

包括已發行之存款證及其他債務證券之客戶存款較 2020 年底增加港幣 350 億元，即 3%，為港幣 13,390 億元。往來及儲蓄存款均有所增加，惟定期存款則減少。為達致資金來源多元化，本集團已於 2021 年增加發行存款證。於 2021 年 12 月 31 日，貸款對存款比率為 74.5%，於 2020 年 12 月 31 日則為 72.4%。

<i>(以港幣百萬元位列示)</i>	<i>於 2021 年 12 月 31 日</i>	<i>於 2020 年 12 月 31 日</i>
客戶貸款（已扣除預期信貸損失準備）	997,397	944,774
包括已發行之存款證及其他債務證券之客戶存款	1,338,800	1,304,083
貸款對存款比率	74.5%	72.4%

於 2021 年 12 月 31 日，股東權益較 2020 年底增加港幣 10 億元，即 1%，為港幣 1,840 億元。保留溢利增加港幣 30 億元，即 2%，反映年內分派股息後的累積溢利。行址重估儲備增加港幣 5 億元，即 3%，反映年內香港的商業物業市道向好。金融資產以公平價值計入其他全面收益儲備減少港幣 20 億元，即 45%，主要反映本集團以公平價值計量之金融資產投資的公平價值變動。

主要比率

平均總資產回報率為 0.8% (2020 年：1.0%)。平均普通股股東權益回報率為 7.7% (2020 年：9.6%)。

於 2021 年 12 月 31 日，**普通股權一級資本比率**、**一級資本比率**及**總資本比率**分別為 15.9%、17.5%及 18.9%，均遠高於監管規定。

根據銀行業 (流動性) 規則，截至 2021 年 3 月 31 日、6 月 30 日、9 月 30 日及 12 月 31 日止季度之平均**流動性覆蓋比率**介乎 191.8%至 214.4%。2020 年相應季度之平均流動性覆蓋比率介乎 181.6%至 207.8%。本集團於兩個年度維持穩健平均流動性覆蓋比率，均高於 100% 的法定規定。於 2021 年 12 月 31 日之流動性覆蓋比率為 192.7%，而於 2020 年 12 月 31 日則為 230.4%。截至 2021 年 3 月 31 日、6 月 30 日、9 月 30 日及 12 月 31 日止季度之期末**穩定資金淨額比率**介乎 146.6%至 150.5%，遠高於監管規定的 100%。2020 年相應季度之期末穩定資金淨額比率介乎 146.0%至 152.9%。

股息

董事會宣布派發第四次中期股息每股港幣 1.80 元，並將於 2022 年 3 月 22 日派發予於 2022 年 3 月 9 日已在股東名冊內登記之股東。連同首三季中期股息，2021 年之每股派息將合共為港幣 5.10 元。

(以港幣百萬元位列示)

	財富管理及 個人銀行業務	商業銀行 業務	環球銀行 及資本市場業務	其他業務 ¹	合計
年度結算至 2021 年 12 月 31 日					
淨利息收入 / (支出)	13,013	7,037	4,161	(389)	23,822
淨服務費收入	4,468	1,523	311	275	6,577
以公平價值計入收益表之					
金融工具收入 / (虧損) 淨額	3,095	370	858	23	4,346
金融投資的收益減去虧損	104	4	98	—	206
股息收入	—	—	—	176	176
保費收入淨額	13,059	1,024	—	—	14,083
其他營業收入 / (虧損)	126	(31)	(2)	229	322
總營業收入 / (虧損)	33,865	9,927	5,426	314	49,532
已付保險索償及利益淨額及 保單持有人負債變動	(15,359)	(991)	—	—	(16,350)
扣除預期信貸損失變動及 其他信貸減值撥前					
之營業收入 / (虧損) 淨額	18,506	8,936	5,426	314	33,182
預期信貸損失變動及 其他信貸減值撥	(314)	(1,326)	(1,167)	—	(2,807)
營業收入 / (虧損) 淨額	18,192	7,610	4,259	314	30,375
營業支出 ³	(8,582)	(3,463)	(1,294)	(795)	(14,134)
無形資產之減值虧損	—	—	—	(10)	(10)
營業溢利 / (虧損)	9,610	4,147	2,965	(491)	16,231
物業重估淨增值	—	—	—	82	82
應佔聯營公司之溢利	72	—	—	—	72
除稅前溢利 / (虧損)	9,682	4,147	2,965	(409)	16,385
應佔除稅前溢利 / (虧損)	59.1%	25.3%	18.1%	(2.5)%	100.0%

³ 已包括於營業支出內之折舊 / 攤銷

	(820)	(10)	(3)	(1,705)	(2,538)
--	-------	------	-----	---------	---------

於 2021 年 12 月 31 日

貸款總額	375,095	402,067	227,163	—	1,004,325
客戶存款 ²	874,709	334,003	143,964	(13,876)	1,338,800
於聯營公司之權益	2,341	—	—	—	2,341
於年內購入之非流動資產	129	14	2	2,001	2,146

年度結算至 2021 年 12 月 31 日

按類別劃分之淨服務費收入

- 證券經紀及相關服務	1,866	162	12	—	2,040
- 零售投資基金	1,539	28	—	—	1,567
- 保險	339	85	78	—	502
- 賬戶服務	247	116	8	—	371
- 匯款	53	181	34	—	268
- 信用卡	2,656	23	—	—	2,679
- 信貸融通	18	476	188	—	682
- 入口 / 出口	—	364	52	—	416
- 其他	199	116	38	273	626
服務費收入	6,917	1,551	410	273	9,151
服務費支出	(2,449)	(28)	(99)	2	(2,574)
淨服務費收入	4,468	1,523	311	275	6,577

¹ 「其他業務」類別項下的存款結餘主要有關恒生銀行(中國)有限公司向恒生銀行有限公司所發行可轉讓存款證的綜合抵銷。

² 客戶存款結餘包括往來、儲蓄及其他存款、已發行之存款證及其他債務證券。

(以港幣百萬元位列示)	財富管理及 個人銀行業務	商業銀行 業務	環球銀行 及資本市場業務	其他業務 ¹	合計
年度結算至 2020 年 12 月 31 日					
(重新列示)²					
淨利息收入 / (支出)	14,694	8,273	4,408	(469)	26,906
淨服務費收入	4,362	1,496	253	256	6,367
以公平價值計入收益表之					
金融工具收入 / (虧損) 淨額	1,724	317	1,417	(138)	3,320
金融投資的收益減去虧損	(15)	1	4	—	(10)
股息收入	—	—	—	157	157
保費收入淨額	14,219	1,082	—	—	15,301
其他營業收入 / (虧損)	2,076	(37)	6	236	2,281
總營業收入 / (虧損)	37,060	11,132	6,088	42	54,322
已付保險索償及利益淨額及 保單持有人負債變動	(17,288)	(966)	—	—	(18,254)
扣除預期信貸損失變動及 其他信貸減值提撥前 之營業收入 / (虧損) 淨額	19,772	10,166	6,088	42	36,068
預期信貸損失變動及 其他信貸減值提撥	(973)	(1,771)	6	—	(2,738)
營業收入 / (虧損) 淨額	18,799	8,395	6,094	42	33,330
營業支出 ⁴	(8,201)	(3,340)	(1,124)	(540)	(13,205)
營業溢利 / (虧損)	10,598	5,055	4,970	(498)	20,125
物業重估淨虧損	—	—	—	(636)	(636)
應佔聯營公司之溢利 / (虧損)	(76)	—	—	1	(75)
除稅前溢利 / (虧損)	10,522	5,055	4,970	(1,133)	19,414
應佔除稅前溢利 / (虧損)	54.2%	26.0%	25.6%	(5.8)%	100.0%

⁴ 已包括於營業支出內之折舊 / 攤銷 (851) (8) (3) (1,521) (2,383)

於 2020 年 12 月 31 日

貸款總額	353,257	392,261	204,436	—	949,954
客戶存款 ³	883,369	309,339	117,797	(6,422)	1,304,083
於聯營公司之權益	2,358	—	—	—	2,358
於年內購入之非流動資產	162	52	3	1,893	2,110

年度結算至 2020 年 12 月 31 日 (重新列示)²

按類別劃分之淨服務費收入

- 證券經紀及相關服務	1,933	205	17	—	2,155
- 零售投資基金	1,291	22	—	—	1,313
- 保險	446	75	70	—	591
- 賬戶服務	251	133	7	—	391
- 匯款	65	187	36	—	288
- 信用卡	2,343	22	—	—	2,365
- 信貸融通	22	433	143	—	598
- 入口 / 出口	—	334	31	—	365
- 其他	131	110	39	242	522
服務費收入	6,482	1,521	343	242	8,588
服務費支出	(2,120)	(25)	(90)	14	(2,221)
淨服務費收入	4,362	1,496	253	256	6,367

¹ 「其他業務」類別項下的存款結餘主要有關恒生銀行(中國)有限公司向恒生銀行有限公司所發行可轉讓存款證的綜合抵銷。

² 為更能反映信用卡客戶服務及分行營運的業務模式轉變，管理層決定於年內對該等業務的相關職能進行重整。本行已將比較數字重新列示，以符合本年之呈列方式。

³ 客戶存款結餘包括往來、儲蓄及其他存款、已發行之存款證及其他債務證券。

財富管理及個人銀行業務扣除預期信貸損失變動前之營業收入淨額按年減少6%，為港幣185.06億元。營業溢利下跌9%，為港幣96.10億元，除稅前溢利則減少8%，為港幣96.82億元。

期末存款結餘大致與2020年底相若，而貸款按年增長6%。然而，由於市場利率持續低企，淨利息收入下跌11%，為港幣130.13億元。

本行致力投資於科技及人才。本行具備先進的數據分析能力，以及提升產品、用戶體驗，以及財富管理組合分析工具方面的數碼銀行服務能力，非利息收入因此增加8%，為港幣54.93億元，財富管理業務收入則上升11%。

本行持續投資於科技及數碼營運基礎，以滿足客戶不斷轉變的需求。平均每月使用流動理財服務的用戶數目按年上升12%，個人流動理財服務應用程式的登入次數增長26%，而線上交易總數目則增加44%。

本行成功推出超過415項數碼創新服務及功能提升，進一步提升以客為本的服務方案，為客戶提供更簡便的數碼銀行服務。該等功能包括「我的投資」流動理財介面、顯示實時交易及付款資料的全面信用卡管理平台、經提升功能並具備無縫及一站式限額及收款人管理功能的流動轉賬及支付平台，以及提升財富及保險網上平台，提供更豐富資訊及功能，方便客戶更輕鬆了解組合概況及管理保單。

本行繼續擴展開放銀行生態並進一步融入客戶的日常生活所需，適時為客戶提供銀行服務。其中包括保險業務與「yuu」獎賞計劃流動應用程式的獨家合作、與Trip.com網站合作，擴大賺取及使用Cash Dollars獎賞的範圍，以及新推出「Pay with Hang Seng」網上付款服務。本行的線上及流動理財服務平台以及產品創新服務繼續獲得業界充分肯定，於2021年獲《亞洲銀行家》及《財資》雜誌等機構頒發9個有關數碼銀行服務之獎項。

雖然市況波動，總投資服務收入仍按年增長4%。本行憑藉全方位財富管理產品組合及強化分析工具，為客戶提供個人化財富管理方案。本行亦為中端及大眾化市場推出更多財富產品及服務。本行是香港首家銀行將股票掛鈎投資產品服務擴展至美股，增添更多線上及線下的投資產品，為客戶提供更多分散投資組合之選擇。為把握跨境業務機遇，本行是首批於2021年10月為客戶推出跨境理財通服務的銀行之一。本行在香港及內地擁有強大的連繫及競爭優勢，能夠滿足客戶的需求，並能充分利用跨境理財通計劃締造的商機，在大灣區擴大客戶基礎並拓展業務。

保險收入增加 17%，反映於波動的金融市場中，本行能夠明智管理人壽保險投資組合。為滿足客戶對終身保障、財富傳承規劃及長遠資產增值的需求，本行新推出終身壽險產品及優化年金產品，帶動分銷業務錄得強勁增長。本行的「恒生 Olive 健康管理」一站式流動應用程式，透過一系列健康參與計劃及保險服務接觸點，成功建立良好的業務環境，令保險業務長遠達致可觀及可持續的增長。該應用程式亦有助推廣健康及綠色生活方式，於 2021 年錄得用戶的步行數目超過 24 億步。

憑藉龐大的網絡、專責按揭貸款銷售團隊以及物業市場的強勁勢頭，本行於香港的新造按揭貸款按年顯著增長 34%，而按揭貸款結餘則增長 7%。本行以具競爭力的定價及以客為本的點對點服務，帶動新造按揭業務表現優於市場，並於香港新造按揭市場繼續位居三甲。

隨着零售消費意慾改善，本行透過有效的產品及市場推廣策略，信用卡業務錄得強勁增長。有見消費者日趨習慣使用電子商貿，本行進一步擴展與領先商戶從線上到線下的夥伴合作關係，透過提供更多生活優惠，滿足信用卡用戶的日常消費需要。信用卡消費額按年增加10%。

本行繼續投資優化分行基礎設施及數碼化服務模式，提供以客為本服務。本行採用「未來分行」概念，成立GO Digital數碼特使團隊，透過科技協助客戶辦理各種賬戶服務，例如使用平板電腦以及發送一次性驗證碼等，節省客戶於分行輪候櫃位服務的時間，亦藉此推動無紙化銀行服務。本行為香港首家銀行接受「智方便」流動應用程式進行身份認證，客戶於分行網絡查詢及申請服務時，能夠在提供實體香港身份證以外，多一個認證身份的選擇。

本行秉持以客為本的價值觀，投資並加強本行的數據分析能力，為不同客戶提供能切合所需的方案，同時亦憑藉緊密的客戶聯繫管理平台，與客戶建立更深厚及廣泛的關係。透過加強客戶服務方案，優卓理財客戶數目按年增加23%，優越及優進理財客戶數目則增長12%。

商業銀行業務扣除預期信貸損失變動前之營業收入淨額按年減少 12%，為港幣 89.36 億元。營業溢利及除稅前溢利均下跌 18%，為港幣 41.47 億元。

存款結餘增長 8%，惟利率持續低企影響存款回報，淨利息收入因而下跌 15%。

本行在銀團貸款市場保持活躍，以宗數計算，本行在香港位居牽頭行之第三位，信貸融通服務費收入因此增長10%。本行把握市場機會，外匯收入增長9%及貿易服務收入增長3%。然而，受市場波動及跨境商業活動因疫情而減少的影響，投資服務收入減少，抵銷了外匯收入及貿易服務收入的增加。整體而言，非利息收入與去年大致相若。

本行致力領先推動環境、社會及管治 (「ESG」) 發展，協助客戶過渡至低碳經濟。於2021年，本行推出可持續發展表現掛鈎貸款，同時加強現有貿易融資產品的綠色及可持續特色，鼓勵客戶改善其ESG表現。本行亦與香港品質保證局加強合作，協助客戶利用綠色貸款於大灣區把握龐大的業務增長潛力。

除與香港數碼港管理有限公司達成策略性合作，協助客戶把握大灣區的機遇之外，本行亦與香港貿易發展局達成策略性合作，共同構建一站式平台「InnoClub」，幫助中小企業實踐數碼化營運並採用創新業務方案。本行的創新科技信貸基金亦為創新發展提供融資支援。

本行繼續推動數碼化，並加入全球區塊鏈貿易網絡Contour，透過網絡平台進行貿易單據數碼化。本行亦參與由本地銀行建立的區塊鏈網絡 — 貿易聯動，該網絡已擴大覆蓋範圍並與中國人民銀行轄下貿易金融區塊鏈平台對接。本行已成功進行試點對接，為擴展跨境數碼貿易融資活動奠下穩健基礎。

本行透過推出虛擬賬戶服務加強本行提供核心銀行服務方案，方便客戶更適時管理收款及對賬。本行與多家金融科技公司合作，協助不同行業包括醫療、教育及零售餐飲等的營運。為支持中小企業把握香港政府消費券計劃帶來的商機，本行夥拍一家金融科技發展靜態二維碼收款服務方案。本行亦已提升大灣區匯款能力，客戶從恒生中國以美元匯款至香港，可快至5分鐘內完成。

本行推出具有電子簽署功能的遙距開戶服務，透過縮短開立賬戶時間提升客戶體驗。客戶現時最快可以在3個工作天內開設「Virtual+」商業戶口。本行平均每月吸納的客戶數目，較去年增長超過一倍。

為向企業客戶提供更佳服務，本行為尖沙咀及觀塘的商務理財中心進行升級，包括增設專用交易櫃位以提供全方位銀行服務。

本行採取審慎的信貸風險管理，除為內地房地產行業出現流動資金緊絀的個別個案作出適當撥備，資產質素仍然維持良好。

本行提供卓越服務的努力獲得肯定，獲頒多個業界獎項，包括《Asian Banking & Finance》雜誌頒發「香港年度COVID管理項目」及「香港年度人工智能項目」。本行在《亞洲銀行家》的「交易銀行大獎」中獲評選為「香港最佳支付銀行」，並獲頒「非接觸式交易大獎」獎項。

環球銀行及資本市場業務扣除預期信貸損失變動前之營業收入淨額按年減少11%，為港幣54.26億元。營業溢利及除稅前溢利均下跌40%，為港幣29.65億元。

環球銀行業務扣除預期信貸損失變動前之營業收入淨額按年上升3%，為港幣27.57億元。營業溢利及除稅前溢利均下跌55%，為港幣9.62億元，主要鑑於內地房地產行業的風險而對預期信貸損失撥備作出調整所致。本行採取審慎的信貸風險管理，投資組合的信貸質素保持穩定。

淨利息收入與 2020 年大致相若。

本行為不同行業客戶包括物業管理、大型零售企業、保險及非銀行金融服務等，提供切合所需的特定現金管理方案，市場反應正面，帶動本行的往來及儲蓄存款強勁增長21%，令本行得以更靈活管理吸納定期存款的成本，存款利息收入因此有強勁增長。本行獲獎的現金管理數碼服務方案，包括應用程式介面 (API)、二維碼收款服務及 One Click 定期存款服務，有助環球銀行業務客戶透過無紙化交易達致 ESG 目標的同時，亦能提升業務營運效率。整體而言，使用本行分行櫃位服務的客戶交易數目按年減少22%，並轉以線上渠道進行。本行憑藉強大的跨境聯繫，為大灣區客戶提供全面的服務，包括跨境流動資金管理方案。

經濟環境不明朗，本行透過吸納「新經濟」行業的新客戶，令貸款組合更多元化，貸款結餘得以顯著增長11%。然而，由於吸納優質貸款資產的競爭激烈，本行的信貸息差繼續受壓，貸款利息收入因此下跌3%。為配合倫敦銀行同業拆息 (「LIBOR」) 之過渡安排，本行已完成首宗無風險利率 (英鎊隔夜平均指數「SONIA」) 貸款。為支持本行及其客戶實踐 ESG 目標，本行於年內積極安排綠色融資，相關之綠色貸款錄得良好增長。本行亦透過新推出的可持續發展表現掛鈎貸款為客戶提供融資。

非利息收入增加24%，為港幣3.88億元。本行憑藉深厚的客戶關係，進一步採取措施加強非利息收入來源並多元化發展。貿易服務包括票據貼現、供應鏈融資及履約保證金等業務有強勁增長，帶動佣金收入增加。銀團貸款業務於2021年繼續表現理想及成為本行重要收入來源。債務資本市場業務拓展團隊亦於年內完成多項與點心債券及綠色債券相關的突破性交易，為本行帶來更多服務費收入。

環球資本市場業務扣除預期信貸損失變動前之營業收入淨額下跌22%，為港幣26.69億元。營業溢利及除稅前溢利均下跌29%，為港幣20.03億元，反映市場財資部收入減少。

淨利息收入減少12%，為港幣17.92億元，非利息收入下跌36%，為港幣8.77億元，主要由於在現時低息環境下，孳息曲線平坦及信貸息差收窄，對市場財資部收入有不利影響。

銷售及交易收入較去年有輕微增長。上半年由於疫情有望結束令企業客戶轉趨活躍，企業外匯銷售的成交額按年增長7%。本行的港幣及人民幣交易收入亦錄得顯著增長。回購交易業務繼續維持良好增長勢頭，本行亦繼續增加環球資本市場業務產品於財富管理及個人銀行業務、商業銀行業務及環球銀行業務客戶之滲透率。

香港金融管理局於11月根據機構債券發行計劃，首次推出一年期港元隔夜平均指數掛鈎債券。本行作為主要第一市場交易商之一，積極參與是次發行，並已就票據進行投標。

為支持本行的金融科技策略，環球資本市場業務與香港科技園公司一家科技公司合作，推出本行首個機械人流程自動化服務方案，支援股票衍生工具報價流程。

(以港幣百萬元位列示)	全年結算至12月31日	
	2021年	2020年
使用實際利息法計算之利息收入	28,030	35,010
利息收入 – 其他	477	687
利息收入	28,507	35,697
利息支出	(4,685)	(8,791)
淨利息收入	23,822	26,906
服務費收入	9,151	8,588
服務費支出	(2,574)	(2,221)
淨服務費收入	6,577	6,367
以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損) 淨額	4,346	3,320
金融投資的收益減去虧損	206	(10)
股息收入	176	157
保費收入淨額	14,083	15,301
其他營業收入	322	2,281
總營業收入	49,532	54,322
已付保險索償及利益淨額及 保單持有人負債變動	(16,350)	(18,254)
扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之 營業收入淨額	33,182	36,068
預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥	(2,807)	(2,738)
營業收入淨額	30,375	33,330
員工薪酬及福利	(6,311)	(6,102)
業務及行政支出	(5,285)	(4,720)
折舊支出	(2,066)	(2,086)
無形資產攤銷	(472)	(297)
營業支出	(14,134)	(13,205)
無形資產之減值虧損	(10)	–
營業溢利	16,231	20,125
物業重估淨增值 / (虧損)	82	(636)
應佔聯營公司之溢利 / (虧損)	72	(75)
除稅前溢利	16,385	19,414
稅項支出	(2,439)	(2,744)
年內溢利	13,946	16,670
應得之溢利：		
本行股東	13,960	16,687
非控股股東權益	(14)	(17)
每股盈利 – 基本及攤薄 (港幣元位)	6.93	8.36

有關本行就本年度股東應得溢利之應派股息詳列於第 35 頁。

(以港幣百萬元位列示)	全年結算至12月31日	
	2021年	2020年
年內溢利	13,946	16,670
其他全面收益		
在符合特定之條件下，其後將會重新分類至綜合收益表之項目：		
債務工具以公平價值計入其他全面收益：		
- 計入權益賬之公平價值（虧損）/ 收益	(1,391)	759
- 撥入綜合收益表之公平價值虧損 / （收益）：		
-- 對沖項目	829	(663)
-- 出售	(98)	(3)
- 於綜合收益表之預期信貸損失提撥	-	(2)
- 遞延稅項	41	(4)
- 外幣換算差額	349	4
現金流量對沖儲備：		
- 計入權益賬之公平價值收益 / （虧損）	2,207	(823)
- 撥入綜合收益表之公平價值（收益）/ 虧損	(2,464)	1,115
- 遞延稅項	43	(48)
外幣換算差額：		
- 香港以外分行、附屬公司及聯營公司之財務報表	522	854
其後不會重新分類至綜合收益表之項目：		
指定以公平價值列賬之金融負債因本身信貸風險變動導致於初步確認時而產生之公平價值變動：		
- 計入權益賬之公平價值收益 / （虧損）	4	(1)
- 遞延稅項	(1)	-
指定以公平價值於其他全面收益計量之股權工具：		
- 計入權益賬之公平價值（虧損）/ 收益	(1,961)	920
- 外幣換算差額	173	250
行址：		
- 未實現之行址重估增值 / （虧損）	1,310	(1,542)
- 遞延稅項	(220)	252
- 外幣換算差額	9	19
界定利益福利計劃：		
- 界定利益福利計劃精算盈餘 / （虧損）	352	(10)
- 遞延稅項	(58)	2
外幣換算差額及其他	(3)	-
除稅後之年內其他全面收益	(357)	1,079
年內全面收益總額	13,589	17,749
應佔年內全面收益總額：		
- 本行股東	13,603	17,766
- 非控股股東權益	(14)	(17)
	13,589	17,749

(以港幣百萬元位列示)	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
資產		
庫存現金及中央銀行之結存	16,896	11,226
持作交易用途的資產	47,433	37,117
衍生金融工具	13,224	17,181
指定及其他強制性以公平價值計入收益表之 金融資產	31,326	20,695
反向回購協議 – 非交易用途	18,821	13,360
同業定期存放及貸款	72,493	44,357
客戶貸款	997,397	944,774
金融投資	500,386	554,720
於聯營公司之權益	2,341	2,358
投資物業	9,545	9,415
行址、器材及設備	31,205	30,925
無形資產	25,486	24,733
其他資產	53,632	48,926
資產總額	1,820,185	1,759,787
負債及股東權益		
負債		
同業存款	5,333	12,943
往來、儲蓄及其他存款	1,230,216	1,209,472
回購協議 – 非交易用途	16,592	6,270
交易賬項下之負債	44,291	30,937
衍生金融工具	12,252	20,861
指定以公平價值列賬之金融負債	27,399	32,530
已發行之存款證及其他債務證券	81,567	62,500
其他負債	31,179	31,334
保險合約負債	154,551	142,680
本年稅項負債	603	282
遞延稅項負債	7,302	7,302
後償負債	24,484	19,481
負債總額	1,635,769	1,576,592
股東權益		
股本	9,658	9,658
保留溢利	140,100	137,580
其他股權工具	11,744	11,744
其他儲備	22,830	24,118
股東權益總額	184,332	183,100
非控股股東權益	84	95
各類股東權益總額	184,416	183,195
各類股東權益及負債總額	1,820,185	1,759,787

全年結算至 2021 年 12 月 31 日

(以港幣百萬元位列示)	其他儲備								股東權益 總額	非控股 股東權益	各類股東權益 總額
	股本	其他 股權工具	保留溢利 ¹	行址 重估儲備	金融資產 以公平價值計入 其他全面收益儲備	現金流量 對沖儲備	外匯儲備	其他 ²			
於 2021 年 1 月 1 日	9,658	11,744	137,580	17,960	4,557	260	658	683	183,100	95	183,195
年內溢利	—	—	13,960	—	—	—	—	—	13,960	(14)	13,946
其他全面收益 (除稅後)	—	—	291	1,099	(2,058)	(214)	522	3	(357)	—	(357)
以公平價值計入其他全面收益 之債務工具	—	—	—	—	(270)	—	—	—	(270)	—	(270)
指定以公平價值於其他全面收益計量 之股權工具	—	—	—	—	(1,788)	—	—	—	(1,788)	—	(1,788)
現金流量對沖	—	—	—	—	—	(214)	—	—	(214)	—	(214)
指定以公平價值列賬之金融負債 因本身信貸風險變動導致於 初步確認時而產生之公平價值變動	—	—	—	—	—	—	—	3	3	—	3
物業重估	—	—	—	1,099	—	—	—	—	1,099	—	1,099
界定利益福利計劃精算盈餘	—	—	294	—	—	—	—	—	294	—	294
外幣換算差額及其他	—	—	(3)	—	—	—	522	—	519	—	519
年內全面收益總額	—	—	14,251	1,099	(2,058)	(214)	522	3	13,603	(14)	13,589
已派股息 ³	—	—	(11,662)	—	—	—	—	—	(11,662)	—	(11,662)
額外一級資本票據之已付票息	—	—	(703)	—	—	—	—	—	(703)	—	(703)
股份報酬安排之相應變動	—	—	3	—	—	—	—	(9)	(6)	—	(6)
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3	3
轉撥	—	—	631	(631)	—	—	—	—	—	—	—
於 2021 年 12 月 31 日	9,658	11,744	140,100	18,428	2,499	46	1,180	677	184,332	84	184,416

¹ 保留溢利指未以股息派發，而保留作再投資於業務發展之本集團累計溢利淨額。為符合《香港銀行業條例》條文規定及本地監管機構就審慎監管目的作出之要求，本集團已從保留溢利中撥出「監管儲備」。儲備之變動已直接計入保留溢利中。按照此規定，於 2021 年 12 月 31 日，本集團已從可分派予股東之儲備中撥出港幣 4.41 億元 (2020 年：港幣 13.23 億元) 作為監管儲備。

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

³ 已派股息包括 2020 年第四次中期股息及 2021 年首三次中期股息的款項，分別為港幣 53.53 億元及港幣 63.09 億元。

全年結算至 2020 年 12 月 31 日

(以港幣百萬元位列示)	其他儲備								股東權益 總額	非控股 股東權益	各類股東權益 總額
	股本	其他 股權工具	保留溢利	行址 重估儲備	金融資產 以公平價值計入 其他全面收益儲備	現金流量 對沖儲備	外匯儲備	其他			
於 2020 年 1 月 1 日	9,658	11,744	133,734	19,889	3,296	16	(196)	669	178,810	107	178,917
年內溢利	—	—	16,687	—	—	—	—	—	16,687	(17)	16,670
其他全面收益 (除稅後)	—	—	(8)	(1,271)	1,261	244	854	(1)	1,079	—	1,079
以公平價值計入其他全面收益											
之債務工具	—	—	—	—	91	—	—	—	91	—	91
指定以公平價值於其他全面收益計量											
之股權工具	—	—	—	—	1,170	—	—	—	1,170	—	1,170
現金流量對沖	—	—	—	—	—	244	—	—	244	—	244
指定以公平價值列賬之金融負債											
因本身信貸風險變動導致於											
初步確認時而產生之公平價值變動	—	—	—	—	—	—	—	(1)	(1)	—	(1)
物業重估	—	—	—	(1,271)	—	—	—	—	(1,271)	—	(1,271)
界定利益福利計劃精算虧損	—	—	(8)	—	—	—	—	—	(8)	—	(8)
外幣換算差額及其他	—	—	—	—	—	—	854	—	854	—	854
年內全面收益總額	—	—	16,679	(1,271)	1,261	244	854	(1)	17,766	(17)	17,749
已派股息	—	—	(12,808)	—	—	—	—	—	(12,808)	—	(12,808)
額外一級資本票據之已付票息	—	—	(700)	—	—	—	—	—	(700)	—	(700)
股份報酬安排之相應變動	—	—	17	—	—	—	—	15	32	—	32
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5	5
轉撥	—	—	658	(658)	—	—	—	—	—	—	—
於 2020 年 12 月 31 日	9,658	11,744	137,580	17,960	4,557	260	658	683	183,100	95	183,195

淨利息收入

(以港幣百萬元位列示)

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
淨利息收入 / (支出) 來自：		
- 非以公平價值計入收益表之 金融資產及負債	24,719	27,695
- 持作交易用途的資產及負債	130	189
- 指定及其他強制性以公平價值計入收益表 之金融工具	<u>(1,027)</u>	<u>(978)</u>
	<u>23,822</u>	<u>26,906</u>
賺取利息之平均資產	1,595,483	1,553,012
淨息差	1.42%	1.59%
淨利息收益率	1.49%	1.73%

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

下表列出已包含於滙豐集團賬項內之恒生銀行淨利息收入：

(以港幣百萬元位列示)

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
於「淨利息收入」項下列賬之 淨利息收入及支出		
- 利息收入	28,030	35,010
- 利息支出	(3,315)	(7,346)
- 淨利息收入	24,715	27,664
於「以公平價值計入收益表之金融工具收入淨額」 項下列賬之淨利息收入及支出	(893)	(758)
賺取利息之平均資產	1,556,663	1,513,983
淨息差	1.52%	1.69%
淨利息收益率	1.59%	1.83%

淨服務費收入

(以港幣百萬元位列示)

	2021 年	2020 年
- 證券經紀及相關服務	2,040	2,155
- 零售投資基金	1,567	1,313
- 保險	502	591
- 賬戶服務	371	391
- 匯款	268	288
- 信用卡	2,679	2,365
- 信貸融通	682	598
- 入口 / 出口	416	365
- 其他	626	522
服務費收入	9,151	8,588
服務費支出	(2,574)	(2,221)
	<u>6,577</u>	<u>6,367</u>

以公平價值計入收益表之金融工具收入淨額

(以港幣百萬元位列示)

	2021 年	2020 年
淨交易收入		
- 交易收入	1,560	2,327
- 來自低效公平價值對沖之其他交易支出	(3)	(9)
	<u>1,557</u>	<u>2,318</u>
指定以公平價值計入收益表之金融工具 收入淨額	<u>182</u>	<u>185</u>
以公平價值計入收益表之保險業務資產及負債 收入淨額		
- 為支付保險及投資合約的負債而持有的 金融資產	2,611	842
- 對投資合約客戶之負債	(1)	(19)
	<u>2,610</u>	<u>823</u>
其他強制性以公平價值計入收益表之金融工具之 公平價值變動	<u>(3)</u>	<u>(6)</u>
	<u>4,346</u>	<u>3,320</u>

其他營業收入

(以港幣百萬元位列示)	2021 年	2020 年
投資物業租金收入	269	272
長期保險業務之有效保單現值變動	(188)	2,082
出售固定資產之淨虧損	(48)	(19)
撤銷確認以攤銷成本計量之客戶貸款之 淨收益 / (虧損)	4	(4)
其他	285	(50)
	<u>322</u>	<u>2,281</u>

財富管理業務收入分析

(以港幣百萬元位列示)	2021 年	2020 年
投資服務收入 ¹ ：		
- 零售投資基金	1,552	1,302
- 結構性投資產品	390	447
- 證券經紀及相關服務	2,005	2,118
- 孖展交易及其他	71	81
	<u>4,018</u>	<u>3,948</u>
保險業務收入：		
- 人壽保險：		
- 淨利息收入	4,273	4,066
- 非利息收入	(40)	111
- 人壽保險基金投資回報 (包括應佔聯營公司 之溢利 / (虧損)、支持保險合約之物業重估 淨增值 / (虧損) 以及預期信貸損失變動及其他 信貸減值提撥)	2,879	724
- 保費收入淨額	14,083	15,301
- 已付保險索償及利益淨額及 保單持有人負債變動	(16,350)	(18,254)
- 長期保險業務之有效保單現值變動	(188)	2,082
	<u>4,657</u>	<u>4,030</u>
- 非人壽保險及其他業務	278	245
	<u>4,935</u>	<u>4,275</u>
	<u>8,953</u>	<u>8,223</u>

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

財富管理業務收入增加港幣7.30億元，即9%，為港幣89.53億元，反映本行成功把握客戶投資意欲好轉及股市走勢向好所帶來的機遇。

總投資服務收入增加港幣7,000萬元，即2%，為港幣40.18億元，尤其是零售投資基金，但部分被證券經紀及相關服務費用收入所抵銷。

來自保險業務之收入（包含於「淨利息收入」、「淨服務費收入」、「以公平價值計入收益表之金融工具收入淨額」、「保費收入淨額」、「其他營業收入」項下之「長期保險業務之有效保單現值變動」及「其他」、「應佔聯營公司之溢利/（虧損）」，及已扣減「已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動」及「預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥」）增加港幣 6.60 億元，即 15%，為港幣 49.35 億元。人壽保險業務的淨利息收入增加港幣 2.07 億元，即 5%，為港幣 42.73 億元，乃由於人壽保險基金投資組合規模擴大，反映來自新業務及續保業務的流入淨額。本行於 2021 年積極管理投資組合表現，帶動人壽保險組合的投資回報增加港幣 21.55 億元，即 298%，為港幣 28.79 億元，而 2020 年則股市表現欠佳。該等歸屬於保單持有人的投資組合回報，已於「已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動」，或於其他營業收入項下的「長期保險業務之有效保單現值變動」作出相應抵銷。

儘管新業務銷售額增加，但主要由於續保業務減少，保費收入淨額減少 8%。此外，在 2020 年策略性再保險安排下收回的保單持有人負債組合，令 2020 年的保費收入淨額有所上升。保費收入總額增加 5%。面對充滿挑戰的經營環境，本集團繼續提升全面的產品以及醫療保健方案，以切合不同客戶所需，同時透過數碼渠道及保險經紀擴展分銷業務。透過與香港最大型會員計劃之一的「yuu」合作，成功將業務範圍擴展至非銀行客戶。本行於 2021 年上半年新推出「恒生 Olive 健康管理」應用程式，提供多元化的網上健康服務，包括網上預約門診服務及遙距視像醫療諮詢，同時亦提供多種保險保障方案。

已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動減少 10%。已付保險索償及利益總額及保單持有人負債變動大致保持於 2020 年水平，反映資產市場表現向好，令歸屬於保單持有人的投資回報上升，以及新業務銷售增加。在 2020 年策略性再保險安排下收回的保單持有人負債組合亦導致保單持有人負債變動減少。

長期保險業務之有效保單現值變動因新業務增長及錄得可觀投資回報而有所提高。然而，於「其他營業收入」項下的長期保險業務之有效保單現值變動則較 2020 年遜色，主要由於歸屬於保單持有人的應佔可觀投資回報而進行的長期保險業務之有效保單現值的抵銷調整。另一方面，長期保險業務之有效保單現值於 2020 年進行重大正面調整，惟投資回報則呈相反趨勢。

非人壽保險收入較 2020 年增加港幣 3,300 萬元，即 13%。

預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥

(以港幣百萬元位列示)

	2021 年	2020 年
同業及客戶貸款	2,844	2,608
- 已扣除回撥之新增準備	2,983	2,757
- 收回前期已撇除之款項	(167)	(104)
- 其他變動	28	(45)
貸款承諾及擔保	(43)	33
其他金融資產	6	97
	<u>2,807</u>	<u>2,738</u>

營業支出

(以港幣百萬元位列示)

	2021 年	2020 年
員工薪酬及福利：		
- 薪金及其他人事費用	5,811	5,613
- 退休福利計劃支出	500	489
	6,311	6,102
業務及行政支出：		
- 租金支出	22	27
- 其他房產及設備費用	1,795	1,617
- 市場推廣及廣告支出	378	369
- 其他營業支出	3,090	2,707
	5,285	4,720
行址、器材及設備折舊 ¹	2,066	2,086
無形資產攤銷	472	297
	<u>14,134</u>	<u>13,205</u>
成本效益比率	42.6%	36.6%
分區之全職員工人數	於 2021 年 12 月 31 日	於 2020 年 12 月 31 日
香港及其他地方	7,708	7,925
內地	1,688	1,703
	<u>9,396</u>	<u>9,628</u>

¹ 包括2021年的使用權資產折舊港幣5.74億元 (2020年：港幣5.95億元)。

稅項支出

綜合收益表內之稅項組成如下：

(以港幣百萬元位列示)	2021 年	2020 年
本年度稅項 – 香港利得稅準備		
- 本年度稅項	2,391	2,344
- 前年度調整	75	(57)
本年度稅項 – 香港以外之稅項		
- 本年度稅項	77	93
- 前年度調整	-	(1)
遞延稅項		
- 暫時差異的產生及回撥	(104)	365
	2,439	2,744

本年度稅項準備乃以 2021 年本行及其在香港特別行政區經營之附屬公司之估計應課稅溢利，按香港利得稅率 16.5% (與 2020 年相同) 計算。於香港特別行政區以外經營之附屬公司及分行，亦同樣按其營業所在國家之適當稅率提撥稅項準備。遞延稅項按預期負債需清付時或資產可予扣減時所適用之稅率計算。

每股盈利 – 基本及攤薄

基本及攤薄之每股盈利乃根據已就額外一級資本票據之相關扣減作調整之盈利港幣 132.57 億元 (2020 年為港幣 159.87 億元) 及已發行普通股加權平均數之 1,911,842,736 股 (與 2020 年相同) 計算。

股息 / 分派

	2021 年		2020 年	
	每股港元	港幣 百萬元	每股港元	港幣 百萬元
(甲) 分派予普通股股東				
第一次中期	1.10	2,103	1.10	2,103
第二次中期	1.10	2,103	0.80	1,529
第三次中期	1.10	2,103	0.80	1,529
第四次中期	1.80	3,441	2.80	5,353
	5.10	9,750	5.50	10,514
(乙) 分派予作為股權之額外一級資本票據 持有人				
額外一級資本票據之已付票息		703		700

按類分析

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

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

(甲) 按類業績

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

各業務類別對除稅前溢利之貢獻列於下表。詳細之業務類別分析及討論則列於第18頁「按類分析」內。

(以港幣百萬元位列示)	財富管理 及個人銀行業務		環球銀行 及資本市場業務		其他業務	合計
	商業銀行業務					
全年結算至						
2021年12月31日						
除稅前溢利 / (虧損)	9,682	4,147	2,965	(409)	16,385	
應佔除稅前溢利 / (虧損)	59.1%	25.3%	18.1%	(2.5)%	100.0%	
全年結算至						
2020年12月31日						
(重新列示)						
除稅前溢利 / (虧損)	10,522	5,055	4,970	(1,133)	19,414	
應佔除稅前溢利 / (虧損)	54.2%	26.0%	25.6%	(5.8)%	100.0%	

按類分析 (續)

(乙) 地理區域分類資料

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

(以港幣百萬元位列示)	香港	內地	其他	跨業務 區域抵銷	合計
全年結算至 2021 年 12 月 31 日					
總營業收入 / (虧損)	46,284	3,001	278	(31)	49,532
除稅前溢利	15,047	1,161	177	-	16,385
於 2021 年 12 月 31 日					
總資產	1,697,609	179,392	22,820	(79,636)	1,820,185
總負債	1,521,858	162,429	21,348	(69,866)	1,635,769
股東權益	175,751	16,963	1,472	(9,770)	184,416
股本	9,658	10,990	-	(10,990)	9,658
於聯營公司之權益	2,341	-	-	-	2,341
非流動資產 ¹	64,535	1,652	49	-	66,236
或有負債及承擔	495,857	75,212	5,516	(32,715)	543,870
全年結算至 2020 年 12 月 31 日					
總營業收入 / (虧損)	51,357	2,732	276	(43)	54,322
除稅前溢利	18,364	884	166	-	19,414
於 2020 年 12 月 31 日					
(重新列示)					
總資產	1,648,014	149,586	23,420	(61,233)	1,759,787
總負債	1,471,529	134,424	22,102	(51,463)	1,576,592
股東權益	176,485	15,162	1,318	(9,770)	183,195
股本	9,658	10,632	-	(10,632)	9,658
於聯營公司之權益	2,358	-	-	-	2,358
非流動資產 ¹	63,465	1,544	64	-	65,073
或有負債及承擔	485,859	57,825	5,921	(30,265)	519,340

¹ 非流動資產包括投資物業、行址、器材及設備、無形資產以及使用權資產。

持作交易用途的資產

(以港幣百萬元位列示)	於 2021 年 12 月 31 日	於 2020 年 12 月 31 日
庫券	26,004	16,533
其他債務證券	21,388	20,539
債務證券	47,392	37,072
投資基金 / 股票	41	45
	<u>47,433</u>	<u>37,117</u>

指定及其他強制性以公平價值計入收益表之金融資產

(以港幣百萬元位列示)	於 2021 年 12 月 31 日	於 2020 年 12 月 31 日
債務證券	18	2
股票	7,422	4,253
投資基金	22,863	15,158
其他	1,023	1,282
	<u>31,326</u>	<u>20,695</u>

客戶貸款

(以港幣百萬元位列示)	於 2021 年 12 月 31 日	於 2020 年 12 月 31 日
總客戶貸款	1,004,325	949,954
減：預期信貸損失準備	<u>(6,928)</u>	<u>(5,180)</u>
	<u>997,397</u>	<u>944,774</u>
預期信貸損失對總客戶貸款比率	0.69%	0.55%
總減值貸款	10,429	5,724
總減值貸款對總客戶貸款比率	1.04%	0.60%

對同業定期存放及貸款及客戶貸款 (包括貸款承諾及金融擔保) 之賬面總額 / 名義總額及其準備變動之對賬表

	非信貸 – 減值				信貸 – 減值				合計	
	第 1 階段		第 2 階段		第 3 階段		購入或衍生的 信貸減值 ¹		賬面總額 / 名義總額	預期信貸 損失準備
(以港幣百萬元位列示)	賬面總額 / 名義總額	預期信貸 損失準備	賬面總額 / 名義總額	預期信貸 損失準備	賬面總額 / 名義總額	預期信貸 損失準備	賬面總額 / 名義總額	預期信貸 損失準備	賬面總額 / 名義總額	預期信貸 損失準備
於 2021 年 1 月 1 日	1,213,008	(1,421)	135,379	(1,896)	5,723	(2,044)	1	–	1,354,111	(5,361)
金融工具轉撥：										
- 由第 1 階段轉撥往第 2 階段	(70,798)	237	70,798	(237)	–	–	–	–	–	–
- 由第 2 階段轉撥往第 1 階段	43,558	(302)	(43,558)	302	–	–	–	–	–	–
- 轉撥往第 3 階段	(5,131)	14	(1,302)	54	6,433	(68)	–	–	–	–
- 由第 3 階段轉撥	10	(1)	42	(1)	(52)	2	–	–	–	–
階段轉撥產生之預期信貸損失重新計量淨額	–	144	–	(607)	–	(13)	–	–	–	(476)
衍生及購入的新金融資產	256,859	(275)	16,987	(840)	507	(47)	973	–	275,326	(1,162)
撤銷確認的資產 (包括最終還款)	(163,501)	127	(32,169)	254	(699)	95	–	–	(196,369)	476
風險參數變動 – 進一步貸款 / (還款)	5,207	223	4,368	161	(1,070)	46	(2)	–	8,503	430
風險參數變動 – 信貸質素	–	479	–	(757)	–	(1,885)	–	–	–	(2,163)
計算預期信貸損失所採用模型的變動	–	(38)	–	(8)	–	–	–	–	–	(46)
撇除的資產	–	–	–	–	(1,233)	1,233	–	–	(1,233)	1,233
由撤銷確認導致的信貸相關修改	–	–	(768)	6	(208)	–	–	–	(976)	6
外匯及其他	4,547	(9)	339	(3)	56	(19)	–	–	4,942	(31)
於 2021 年 12 月 31 日	<u>1,283,759</u>	<u>(822)</u>	<u>150,116</u>	<u>(3,572)</u>	<u>9,457</u>	<u>(2,700)</u>	<u>972</u>	<u>–</u>	<u>1,444,304</u>	<u>(7,094)</u>
										合計
年內預期信貸損失										
誌賬於收益表的 (提撥) / 回撥										(2,935)
加：收回										167
加 / (減)：其他										(37)
年內預期信貸損失 (提撥) / 回撥總額 ²										<u>(2,805)</u>

¹ 購入或衍生的信貸減值 (「POCI」) 指因財困進行的重組。

² 於 2021 年 12 月 31 日之預期信貸損失結餘準備及年內預期信貸損失提撥總額並不包括以攤銷成本計量之其他金融資產、以公平價值計入其他全面收益之債務工具以及履約及其他擔保相關之預期信貸損失。相應預期信貸損失結餘總額及預期信貸損失提撥分別為港幣 1.79 億元及港幣 200 萬元 (2020 年：港幣 2.03 億元及港幣 9,900 萬元)。

已逾期之客戶貸款

已逾期 3 個月以上之客戶貸款及其對總客戶貸款之比率如下：

	於 2021 年 12 月 31 日		於 2020 年 12 月 31 日	
	港幣 百萬元	%	港幣 百萬元	%
總貸款之本金或利息				
已逾期：				
- 3 個月以上至 6 個月	1,197	0.12	591	0.06
- 6 個月以上至 1 年	257	0.03	703	0.07
- 1 年以上	2,217	0.22	950	0.10
	<u>3,671</u>	<u>0.37</u>	<u>2,244</u>	<u>0.23</u>

重整之客戶貸款

重整之客戶貸款及其對總客戶貸款之比率如下：

	於 2021 年 12 月 31 日		於 2020 年 12 月 31 日	
	港幣 百萬元	%	港幣 百萬元	%
重整之客戶貸款	<u>2,331</u>	<u>0.23</u>	<u>140</u>	<u>0.01</u>

與 2020 年末相比，重整之客戶貸款增加港幣 22 億元，為港幣 23 億元。

總客戶貸款之行業分類

按照香港金融管理局 (「金管局」) 之行業分類及定義之總客戶貸款分析如下：

(以港幣百萬元位列示)	於 2021 年 12 月 31 日	於 2020 年 12 月 31 日
在香港使用之總客戶貸款		
工業、商業及金融業		
物業發展	73,939	71,868
物業投資	153,957	154,338
金融企業	1,974	3,201
股票經紀	9	11
批發及零售業	28,117	32,041
製造業	21,851	24,077
運輸及運輸設備	16,834	14,617
康樂活動	837	976
資訊科技及通訊	6,868	9,973
其他	97,142	92,614
	401,528	403,716
個人		
購買「居者有其屋計劃」、「私人參建居屋計劃」 及「租者置其屋計劃」之住宅按揭貸款	38,320	33,806
購買其他住宅物業之按揭貸款	242,820	226,996
信用卡貸款	28,435	25,951
其他	31,336	30,274
	340,911	317,027
在香港使用之貸款總額	742,439	720,743
貿易融資	41,732	26,636
在香港以外使用之總貸款	220,154	202,575
總客戶貸款	1,004,325	949,954

金融投資

<i>(以港幣百萬元位列示)</i>	<i>於 2021 年 12 月 31 日</i>	<i>於 2020 年 12 月 31 日</i>
以公平價值於其他全面收益計量之金融投資		
- 庫券	225,910	268,031
- 債務證券	127,982	144,814
- 股票	5,267	7,051
以攤銷成本計量之債務工具		
- 庫券	2,300	3,667
- 債務證券	139,080	131,330
減：預期信貸損失準備	(153)	(173)
	<u>500,386</u>	<u>554,720</u>
以攤銷成本列賬之債務證券之公平價值	<u>148,020</u>	<u>146,275</u>
庫券	228,210	271,698
存款證	1,638	3,633
其他債務證券	265,271	272,338
債務證券	495,119	547,669
股票	5,267	7,051
	<u>500,386</u>	<u>554,720</u>

無形資產

<i>(以港幣百萬元位列示)</i>	<i>於 2021 年 12 月 31 日</i>	<i>於 2020 年 12 月 31 日</i>
長期保險業務之有效保單現值	22,363	22,551
內部開發 / 購入軟件	2,794	1,853
商譽	329	329
	<u>25,486</u>	<u>24,733</u>

其他資產

<i>(以港幣百萬元位列示)</i>	<i>於 2021 年 12 月 31 日</i>	<i>於 2020 年 12 月 31 日</i>
同業結算應收賬項	3,744	5,062
黃金	8,470	12,337
預付及應計收入	4,732	3,917
票據承兌及背書	11,121	9,027
減：預期信貸損失準備	(12)	(14)
再保險公司所佔保險合約之負債	5,848	5,471
結算賬戶	13,711	4,329
現金抵押品	2,343	5,286
其他賬項	3,675	3,511
	<u>53,632</u>	<u>48,926</u>

其他賬項包括港幣 3,500 萬元之「持作出售資產」(2020 年 12 月 31 日：港幣 2,800 萬元)。2021 年概無「退休福利資產」(2020 年 12 月 31 日：港幣 700 萬元)。

往來、儲蓄及其他存款

<i>(以港幣百萬元位列示)</i>	<i>於 2021 年 12 月 31 日</i>	<i>於 2020 年 12 月 31 日</i>
往來、儲蓄及其他存款：		
- 如綜合資產負債表所列	1,230,216	1,209,472
- 列為指定以公平價值列賬之金融負債項下之 結構性存款	<u>24,012</u>	<u>26,840</u>
	<u>1,254,228</u>	<u>1,236,312</u>
類別：		
- 通知及往來存款	150,127	137,050
- 儲蓄存款	871,281	825,547
- 定期及其他存款	<u>232,820</u>	<u>273,715</u>
	<u>1,254,228</u>	<u>1,236,312</u>

交易賬項下之負債

<i>(以港幣百萬元位列示)</i>	<i>於 2021 年 12 月 31 日</i>	<i>於 2020 年 12 月 31 日</i>
證券空倉	<u>44,291</u>	<u>30,937</u>

指定以公平價值列賬之金融負債

<i>(以港幣百萬元位列示)</i>	<i>於 2021 年 12 月 31 日</i>	<i>於 2020 年 12 月 31 日</i>
已發行之存款證	–	1,516
結構性存款	24,012	26,840
已發行之其他結構性債務證券	3,005	3,755
對投資合約客戶之負債	382	419
	<u>27,399</u>	<u>32,530</u>

已發行之存款證及其他債務證券

<i>(以港幣百萬元位列示)</i>	<i>於 2021 年 12 月 31 日</i>	<i>於 2020 年 12 月 31 日</i>
已發行之存款證及其他債務證券：		
- 如綜合資產負債表所列	81,567	62,500
- 指定以公平價值列賬之已發行存款證	–	1,516
- 列為指定以公平價值列賬之金融負債項下之 已發行其他結構性債務證券	3,005	3,755
	<u>84,572</u>	<u>67,771</u>
類別：		
- 已發行之存款證	81,567	64,016
- 已發行之其他債務證券	3,005	3,755
	<u>84,572</u>	<u>67,771</u>

其他負債

<i>(以港幣百萬元位列示)</i>	<i>於 2021 年 12 月 31 日</i>	<i>於 2020 年 12 月 31 日</i>
同業結算應付賬項	6,102	6,316
應計賬項	3,762	3,490
票據承兌及背書	11,121	9,027
退休福利負債	339	630
結算賬戶	1,874	5,124
現金抵押品	2,232	1,060
租賃負債	1,880	2,102
其他	3,869	3,585
	<u>31,179</u>	<u>31,334</u>

股東權益

(以港幣百萬元位列示)	於 2021 年 12 月 31 日	於 2020 年 12 月 31 日
股本	9,658	9,658
保留溢利	140,100	137,580
其他股權工具	11,744	11,744
行址重估儲備	18,428	17,960
現金流量對沖儲備	46	260
金融資產以公平價值計入其他全面收益儲備	2,499	4,557
其他儲備	1,857	1,341
總儲備	<u>174,674</u>	<u>173,442</u>
股東權益總額	<u>184,332</u>	<u>183,100</u>
平均普通股股東權益回報率	<u>7.7 %</u>	<u>9.6 %</u>

本行或其任何附屬公司於 2021 年內並無購買、沽售或購回本行之上市證券。

資本管理

下列各表列出金管局於銀行業 (資本) 規則第 3C(1) 節規定以綜合基礎編製的資本基礎、風險加權資產及資本比率。

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

按銀行業 (資本) 規則下計算資本比率之綜合基礎乃跟隨財務報表之綜合基礎，但撇除根據銀行業 (資本) 規則被界定為「受規管金融實體」(如保險及證券公司) 之附屬公司。該等未予綜合受規管金融實體之投資成本乃按銀行業 (資本) 規則第 3 部分釐定之若干門檻規限下從資本基礎中扣除。

資本管理 (續)

(甲) 資本基礎

(以港幣百萬元位列示)

	於 2021 年 12 月 31 日	於 2020 年 12 月 31 日
普通股權一級資本		
股東權益	144,651	145,915
- 綜合資產負債表之股東權益	184,332	183,100
- 額外一級資本永久資本票據	(11,744)	(11,744)
- 未綜合計算附屬公司	(27,937)	(25,441)
非控股股東權益	-	-
- 綜合資產負債表之非控股股東權益	84	95
- 未綜合計算附屬公司之非控股股東權益	(84)	(95)
於普通股權一級資本下的監管扣減	(28,052)	(27,306)
- 現金流量對沖儲備	2	(51)
- 按公平價值估價之負債所產生之 本身信貸風險變動	(6)	(10)
- 物業重估儲備 ¹	(24,617)	(24,067)
- 監管儲備	(441)	(1,323)
- 無形資產	(2,359)	(1,566)
- 界定利益的退休金基金資產	-	(6)
- 已扣除遞延稅項負債的遞延稅項資產	(90)	(183)
- 估值調整	(126)	(100)
- 在內部評級基準計算法下預期損失總額超出 合資格準備金總額之數	(415)	-
普通股權一級資本總額	116,599	118,609
額外一級資本		
監管扣減前及扣減後之額外一級資本總額	11,744	11,744
- 永久資本票據	11,744	11,744
額外一級資本總額	11,744	11,744
一級資本總額	128,343	130,353
二級資本		
監管扣減前之二級資本總額	11,460	11,762
- 物業重估儲備 ¹	11,078	10,831
- 合資格計入二級資本的減值準備及監管儲備	382	931
於二級資本下的監管扣減	(1,045)	(1,045)
- 於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	(1,045)	(1,045)
二級資本總額	10,415	10,717
資本總額	138,758	141,070

¹ 包括投資物業之重估增值，已被列作部分保留溢利，並按照金管局發出之銀行業（資本）規則作出相關調整。

資本管理 (續)

(乙) 按風險類別分類之風險加權資產

<i>(以港幣百萬元位列示)</i>	<i>於 2021 年 12 月 31 日</i>	<i>於 2020 年 12 月 31 日</i>
信貸風險	659,956	624,487
市場風險	13,248	14,332
業務操作風險	60,924	66,709
合計	<u>734,128</u>	<u>705,528</u>

(丙) 資本比率 (佔風險加權資產比率)

根據銀行業 (資本) 規則按綜合基準計算的資本比率如下：

	<i>於 2021 年 12 月 31 日</i>	<i>於 2020 年 12 月 31 日</i>
普通股權一級資本比率	15.9 %	16.8 %
一級資本比率	17.5 %	18.5 %
總資本比率	18.9 %	20.0 %

此外，於 2021 年 12 月 31 日所有層級的資本比率於計及擬派發之 2021 年第四次中期股息後減少約 0.5 個百分點。下表列出於計及擬派發中期股息後的資本比率備考數字。

	<i>於 2021 年 12 月 31 日 之備考數字</i>	<i>於 2020 年 12 月 31 日 之備考數字</i>
普通股權一級資本比率	15.4 %	16.1 %
一級資本比率	17.0 %	17.7 %
總資本比率	18.4 %	19.2 %

(丁) 槓桿比率

	<i>於 2021 年 12 月 31 日</i>	<i>於 2020 年 12 月 31 日</i>
槓桿比率	7.5 %	7.9 %
一級資本	128,343	130,353
風險承擔	1,704,064	1,641,358

流動資金資訊

本集團須根據銀行業 (流動性) 規則第 11(1) 條，以綜合基礎計算流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率。自 2019 年 1 月 1 日起，本集團須維持不少於 100% 之流動性覆蓋比率。於匯報期間之流動性覆蓋比率如下：

	平均流動性覆蓋比率於			
	季度結算至 12月31日	季度結算至 9月30日	季度結算至 6月30日	季度結算至 3月31日
- 2021 年	191.8%	203.2%	214.4%	204.0%
- 2020 年	207.8%	199.4%	198.0%	181.6%

於 2021 年 12 月 31 日之流動性覆蓋比率為 192.7%，而於 2020 年 12 月 31 日則為 230.4%。

本集團須維持不少於 100% 之穩定資金淨額比率，而於匯報季度結算之穩定資金淨額比率如下：

	季度結算至 12月31日	季度結算至 9月30日	季度結算至 6月30日	季度結算至 3月31日
	- 2021 年	147.4%	146.6%	146.6%
- 2020 年	152.9%	149.2%	151.0%	146.0%

或有負債、合約承諾及擔保

(以港幣百萬元位列示)

	於 2021 年 12月31日	於 2020 年 12月31日
--	--------------------	--------------------

或有負債及金融擔保合約

- 金融擔保	2,431	3,024
- 履約及其他擔保	26,439	16,774
- 其他或有負債	80	49
	<u>28,950</u>	<u>19,847</u>

承諾

- 押匯信用證及短期貿易交易	3,233	3,248
- 遠期資產購置及遠期有期存款	10,633	7,432
- 未取用之正式備用信貸、信貸額及其他貸款承諾	501,054	488,813
	<u>514,920</u>	<u>499,493</u>

1. 法定財務報表及會計政策

本公告所載資料並不構成法定財務報表。

本公告所載若干財務資料，乃摘錄自將送呈公司註冊處及金管局截至 2021 年 12 月 31 日止年度之法定財務報表（「2021 年度賬項」）。核數師已於 2022 年 2 月 22 日對該財務報表發出無保留意見之報告書。核數師報告書不包括核數師在無保留意見下提出須注意的任何事宜，以及並無載有根據香港公司條例（第 622 章）第 406（2）、407（2）或（3）條發出之聲明。

除下文所述外，本集團製備本公告所採用之各項會計政策及計算方法，與列載於 2020 年度法定財務報表第 177 頁至 191 頁者一致。

截至 2021 年 12 月 31 日止年度應用之準則

本集團於編製 2021 年 12 月 31 日年度之綜合財務報表時，並無採納任何新的香港財務報告準則。而所採納之準則修訂本對本綜合財務報表並沒有構成重大影響。

估計與判斷之使用

有關重要會計政策概要、估計與判斷之使用以及會計準則之未來發展之進一步資料，將刊載於本集團 2021 年年報的會計政策內。

2. 會計準則之未來發展

香港會計師公會已頒布多項於截至 2021 年 12 月 31 日止年度尚未生效且未經本財務報表採用之修訂及新準則。新準則之主要改變摘要如下：

香港財務報告準則第 17 號「保險合約」

香港財務報告準則第 17 號「保險合約」於 2018 年 1 月頒布，而該準則的修訂本於 2020 年 10 月頒布。該準則訂明實體就其發行的保險合約及持有之再保險合約須採用的會計規定。經修訂後，香港財務報告準則第 17 號將於 2023 年 1 月 1 日生效。本集團正在實施香港財務報告準則第 17 號。行業對該準則的操作和解讀仍在發展中。此外，對本行保險業務預測未來回報的影響，取決於本行保單組合的增長、年期及組成。因此，本集團仍未能評估實施該準則之財務影響。

2. 會計準則之未來發展 (續)

然而，對本集團有關保險合約的現行會計政策的估計影響如下：

- 根據香港財務報告準則第17號，將不會確認長期保險業務之有效保單現值資產。而估計未來溢利將作為合約服務邊際計入保險合約負債的計量，並將於保險合約期間按已提供的服務逐步確認。儘管個別保單期內的溢利將維持不變，但根據香港財務報告準則第17號，其出現的時間將會較後。移除長期保險業務之有效保單現值資產及確認合約服務邊際將減少股東權益。於實施過渡時，長期保險業務之有效保單現值資產將於股東權益抵銷，並就資產與負債作出其他調整，以反映香港財務報告準則第17號的計量規定以及香港財務報告準則第9號範圍內對金融資產的任何後續修訂；
- 香港財務報告準則第17號規定，計量保險負債時增加使用現行市值。視乎計量模型，倘若干產品（以一般計量法進行計量）的市況出現變化，將即時於損益表中確認，而其他產品（以可變計量法進行計量）則會計入合約服務邊際的計量中；
- 根據香港財務報告準則第17號，直接應佔成本將計入保險服務的業績中，其溢利乃於保險合約期間確認，而非直接應佔的成本將維持計入營業支出。相比現行會計政策，這將導致營業支出有所減少；
- 本集團預計可於其後2022年之財務報表提供採納新準則對保險業務可能受到的財務影響之合理估算。

3. 比較數字

本行已將若干比較數字重新列示，以符合本年之呈列方式。

4. 最終控股公司

恒生銀行為於英國註冊之滙豐控股有限公司間接持有 62.14%權益之附屬公司。

5. 股東登記名冊

本行將於 2022 年 3 月 9 日 (星期三) 暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理股份過戶。為確保享有 2021 年第四次中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票，必須於 2022 年 3 月 8 日 (星期二) 下午 4 時 30 分或以前，送達本行股份登記處香港中央證券登記有限公司辦理過戶手續，該股份登記處地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712 至 1716 室。第四次中期股息將於 2022 年 3 月 22 日 (星期二) 派發予於 2022 年 3 月 9 日 (星期三) 名列本行股東名冊內之股東。本行之股份將由 2022 年 3 月 7 日 (星期一) 起除息。

6. 企業管治原則及常規

本行致力維持及強化高水準的企業管治，以維護股東、客戶、員工，以及其他相關人士之利益。本行遵循金管局頒布之監管政策手冊內有關《本地註冊認可機構的企業管治》指引之各項要求。於 2021 年度，本行亦已符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》中載列的所有守則條文及大部分之建議最佳常規。

此外，本行亦參考市場趨勢及根據監管機構所發布的指引及要求，不時對所採用的企業管治架構進行檢討及改進，以確保符合國際及本地之最佳企業管治常規。於 2021 年，本行亦已實行多項滙豐集團的管治措施，以精簡母公司與附屬公司的監管框架、促進會議效率以及提升匯報質素。

本行審核委員會已審閱本行截至 2021 年 12 月 31 日止年度之業績。

7. 董事會

於 2022 年 2 月 22 日，本行之董事會成員為利蘊蓮女士* (董事長)、施穎茵女士 (行政總裁)、陳祖澤博士*、蔣麗苑女士*、顏杰慧女士#、郭敬文先生*、廖宜建先生#、羅康瑞博士#、伍成業先生#及伍偉國先生*。

* 獨立非執行董事

非執行董事

8. 公告及年報

本公告可於 2022 年 2 月 22 日 (星期二) 於香港交易及結算所有限公司之網站及本行之網站 (www.hangseng.com) 下載。2021 年之年報將於上述網站發布，而 2021 年年報之印刷本將約於 2022 年 3 月底寄送各股東。

9. 其他財務資料

為符合銀行業 (披露) 規則及金融機構 (處置機制) (吸收虧損能力規定 – 銀行界) 規則 (統稱「該等規則」)，本行已於網站 (www.hangseng.com) 設立「監管披露」一欄，並根據該等規則，以文件形式之《銀行業披露報表》載列與披露規則相關的資料。此《銀行業披露報表》連同本集團年報內之披露，已載列金管局該等規則規定之所有披露。

承董事會命
秘書 李志忠 謹啟

香港 2022 年 2 月 22 日

恒生銀行有限公司
HANG SENG BANK LIMITED
於香港註冊成立之有限公司
註冊辦事處及總行地址：香港德輔道中 83 號

滙豐集團成員