

財務業績

收益分析

財務業績摘要

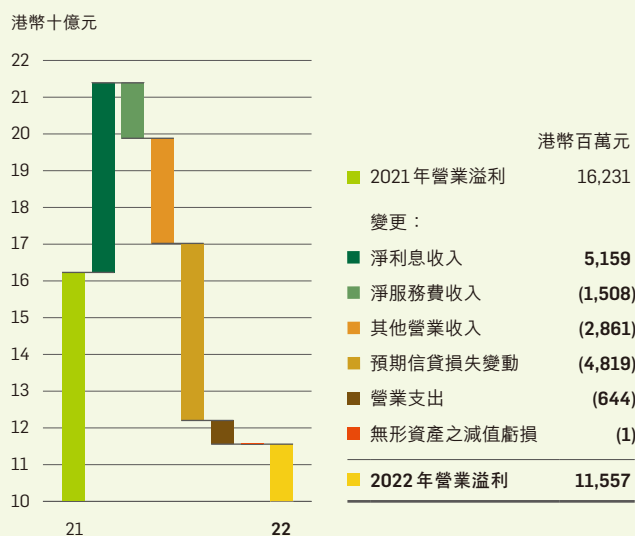
(以港幣百萬元位列示)	2022年	2021年
扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額	33,972	33,182
營業支出	14,778	14,134
營業溢利	11,557	16,231
除稅前溢利	11,439	16,385
股東應得溢利	10,165	13,960
每股盈利(港幣元位)	4.95	6.93

宏觀經濟及地緣政治的不確定性增加，以及疫情爆發導致市場波動，對2022年的經營環境帶來挑戰。由於上半年疫情嚴峻，令部分分行需要暫停營業，加上投資者活動減少，以及市況變動拖累人壽保險業務投資組合，本行的財富管理收入因此受到影響。內地商業房地產行業的信貸狀況轉變，導致本行需增加內地商業房地產貸款組合的減值貸款及相關預期信貸損失提撥，以反映風險水平上升。

本集團於2022年上半年的財務表現普遍較2021年同期下跌。踏入2022年下半年，本集團把握利率上升的機會，進一步增加淨利息收入。儘管出口增長疲弱，隨着旅遊及社交距離限制逐步放寬，經濟持續有溫和復甦。本集團於2022年下半年重拾增長勢頭，扣除預期信貸損失變動前之營業收入淨額較2022年上半年有雙位數字增長。此等利好業績部分被2022年下半年若干內地商業房地產發展商的預期信貸損失提撥有顯著增加所抵銷。

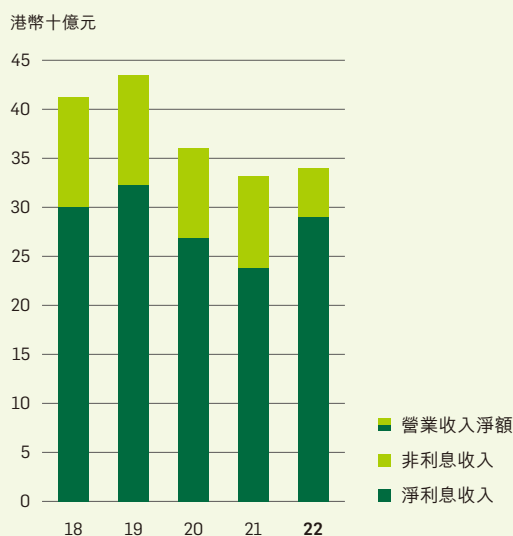
扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額為港幣339.72億元，增加2%。儘管環境艱難，本集團仍取得穩健的業績。由於利率上升，淨利息收入增加22%，惟部分被非利息收入下跌47%所抵銷，反映人壽保險業務受到不利的市場變動影響，以及投資活動疲弱導致投資分銷收入減少。本行投資於員工及科技，以提升營運效益及客戶體驗，營業支出因此較2021年增加5%。預期信貸損失變動增加港幣48.19億元，為港幣76.26億元，主要由於本集團提供予內地商業房地產行業之貸款，需面對更嚴峻的信貸環境。本行已調低若干企業的評級，並作出適當的減值準備，以反映相關之貸款有較高風險。受此方面之不利影響，營業溢利因此

營業溢利分析



營業收入淨額

(扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前)



減少29%，為港幣115.57億元。投資物業重估及應佔聯營公司之溢利錄得虧損，而2021年則錄得增值，除稅前溢利下跌30%，為港幣114.39億元，股東應得溢利則下跌27%，為港幣101.65億元。

淨利息收入增加港幣51.59億元，即22%，為港幣289.81億元，乃受惠於賺取利息之平均資產增加3%、淨利息收益率改善28個基點，以及無利息成本資金之收益受加息影響而增加所致。賺取利息之平均資產增加港幣460億元，即3%，為港幣16,420億元，尤其是金融投資及同業拆放。賺取利息之平均資產增長，反映本行持續加強管理資產及負債，並維持均衡增長策略。

淨利息收益率擴闊28個基點，為1.77%，主要由於本集團在全球利率上升的環境下積極管理資產及負債，令存款息差擴闊及增加無利息成本資金之收益。淨息差上升17個基點，為1.59%。受惠於利率上升，來自無利息成本資金之收益增加11個基點，為0.18%。

(以港幣百萬元位列示)	2022年	2021年
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	30,085	24,719
- 持作交易用途的資產及負債	177	130
- 指定及其他強制性以公平價值計入收益表之金融工具	(1,281)	(1,027)
	28,981	23,822
賺取利息之平均資產	1,641,898	1,595,483
淨息差	1.59%	1.42%
淨利息收益率	1.77%	1.49%

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)	2022年	2021年
於「淨利息收入」項下列賬之淨利息收入及支出		
- 利息收入	39,316	28,030
- 利息支出	(9,231)	(3,315)
- 淨利息收入	30,085	24,715
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	(1,104)	(893)
賺取利息之平均資產	1,595,258	1,556,663
淨息差	1.70%	1.52%
淨利息收益率	1.89%	1.59%

淨服務費收入下跌港幣15.08億元，即23%，為港幣50.69億元，主要由於投資氣氛低迷，加上香港受到第五波新冠疫情影響，令本行部分分行需於2022年上半年暫停營業，財富管理產品的需求因此下降。投資者活動受全球股票市場波動以及不利的投資環境所抑制，導致來自零售投資基金的服務費收入下跌41%。隨着股票成交量下降，股票經紀及相關服務收入下跌30%。信用卡服務費收入下降3%，主要由於香港疫情持續，尤其是2022年上半年，令信用卡消費減少以及商戶銷售額下跌。新造企業貸款減少，令信貸融通服務費收入下降32%。進出口服務費收入下跌16%。保險業務服務費收入下降4%。此等不利因素部分被來自賬戶服務及匯款之服務費收入分別增加8%及4%所抵銷。

以公平價值計入收益表之金融工具收入/(虧損)淨額錄得虧損港幣4.29億元，而2021年則錄得收益港幣43.46億元。

以公平價值計入收益表之保險業務資產及負債收入/(虧損)淨額錄得虧損港幣20.49億元，而2021年則錄得收益港幣26.10億元。支持保險合約負債的金融資產之投



資回報受到股市不利變動之影響。該等歸屬於保單持有人之投資回報，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/(虧損)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1.28億元，即7%，為港幣16.11億元，當中外匯掉期交易的收入增長，被人壽保險業務投資組合中股票掛鈎衍生工具產品的虧損以及債務證券交易收入減少所抵銷。

預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥增加港幣48.19億元，即172%，為港幣76.26億元。

(以港幣百萬元位列示)	2022年	2021年
同業及客戶貸款	7,669	2,844
- 已扣除回撥之新增準備	7,367	2,983
- 收回前期已撇除之款項	(131)	(167)
- 其他變動	433	28
貸款承諾及擔保	(8)	(43)
其他金融資產	(35)	6
	7,626	2,807

於2021年第四季，內地房地產市場的發展令若干內地房地產發展商面對流動性問題。本行對內地商業房地產行業的前景作出更新，並及早採取措施，以積極管理組合及於2021年全年內對預期信貸損失作出較高撥備。鑑於內地商業房地產行業於2022年持續面臨再融資風險，本行已對該行業若干規模龐大的企業進一步增加預期信貸損失提撥。本行將繼續積極管理組合，以期減少進一步之不利影響，並維持組合之整體質素。第1及第2階段未減值信貸風險的預期信貸損失變動錄得淨提撥港幣12.82億元，而2021年則為港幣10.65億元。此增幅主要來自就內地商業房地產行業作出的額外提撥，以及由經濟不確定性增加、通脹及利率上升引致的經濟前景更新所帶來的預期信貸損失增加，相關增幅部分被先

前第2階段準備轉撥至第3階段準備帶來的影響所抵銷。財富管理及個人銀行業務於第1及第2階段的預期信貸損失錄得淨回撥港幣300萬元，而2021年則錄得淨回撥港幣1.79億元。商業銀行業務及環球銀行業務於兩個年度的第1及第2階段預期信貸損失均錄得淨提撥，與2021年相比，2022年共增加港幣3,800萬元，為港幣12.80億元。

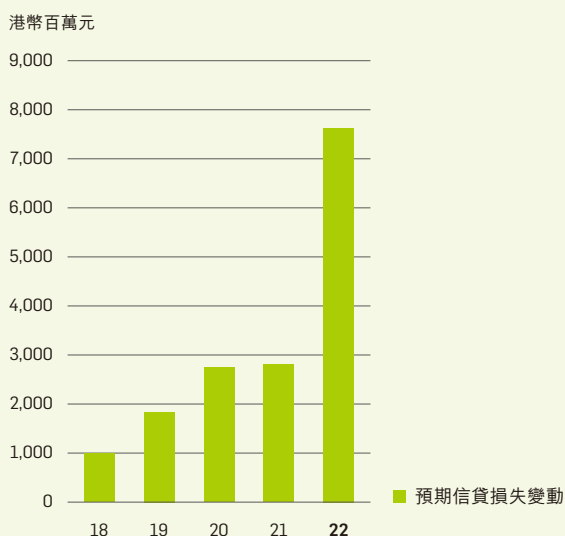
第3階段預期信貸損失變動以及購入或衍生的信貸減值風險(「已減值信貸風險」)較2021年增加港幣46.02億元，為港幣63.44億元，主要由於與內地商業房地產行業發展相關的預期信貸損失提撥增加所致。財富管理及個人銀行業務於2022年的淨提撥為港幣5億元，大致保持於去年水平。主要來自商業銀行業務及環球銀行業務的預期信貸損失提撥增加港幣45.95億元，為港幣58.44億元，主要與內地商業房地產行業組合有關。

總減值貸款較2021年底增加港幣138億元，為港幣242億元。年內，若干減值企業貸款評級被調低，以反映內地商業房地產行業的最新情況。經考慮抵押品及預期信貸損失準備，本集團認為現時撥備處於足夠水平。於2022年12月31日，總減值貸款對總客戶貸款比率為2.56%，而於2022年6月30日為1.92%，於2021年12月31日則為1.04%。整體信貸質素維持穩健。

下表列出預期信貸損失及總減值貸款對總客戶貸款比率：

	於2022年 12月31日	於2021年 12月31日
預期信貸損失對總客戶 貸款比率	1.42%	0.69%
總減值貸款對總客戶 貸款比率	2.56%	1.04%

預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥



保費收入淨額增加港幣64.68億元，即46%，為港幣205.51億元，主要由於本行推出全新終身人壽保險產品，並特別為高端客戶群提供一筆過繳付保費方式，取得良好銷售成績。「已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動」亦相應增加港幣28.76億元，即18%，為港幣192.26億元。

其他營業收入/(虧損)錄得虧損港幣12.74億元，而2021年則錄得溢利港幣3.22億元，主要由於長期保險業務之有效保單現值變動所致。長期保險業務之有效保單現值的負調整由2021年的港幣1.88億元調整至2022年的港幣17.43億元，反映多項因素的綜合影響。因應精算假設更新，加上長期保險業務之有效保單現值估值因利率上升而產生的不利貼現影響，而對長期保險業務之有效保單現值作出負調整，則因為保單持有人應佔的投資回報欠佳，而對長期保險業務之有效保單現值作出之正調整所抵銷。

預期信貸損失對總客戶貸款比率



營業支出增加港幣6.44億元，即5%，為港幣147.78億元，反映投資增加，當中主要為提升數碼服務能力的資訊科技相關成本、無形資產攤銷及人事費用。

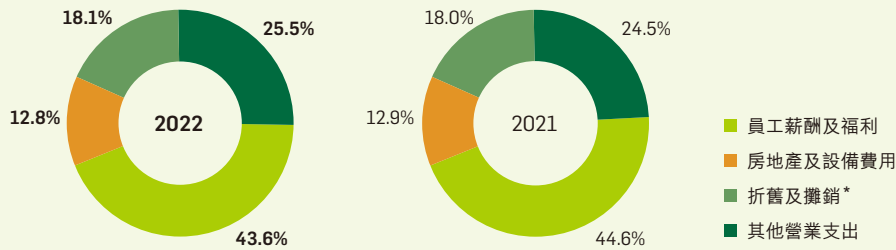
人事費用增加2%，主要為工資及薪金，部分被業績掛鈎薪金支出下降及員工數目減少所抵銷。折舊減少4%。無形資產攤銷增加49%，主要為資本化資訊科技系統發展費用以支持集團內部業務增長。業務及行政支出增加7%，反映各業務類別對數碼服務能力的持續投資以及市場推廣與廣告支出增加。

由於成本的增長略高於總收入的增長，成本效益比率增加0.9個百分點至43.5%。

	2022年	2021年
成本效益比率	43.5%	42.6%



營業支出



* 包括2022年的使用權資產折舊港幣5.14億元（2021年：港幣5.74億元）。

分區之全職員工人數	於2022年 12月31日	於2021年 12月31日
香港及其他地方	7,101	7,708
中國內地	1,607	1,688
	8,708	9,396

物業重估淨增值/(虧損)錄得淨虧損港幣1.08億元，而2021年則錄得淨增值港幣8,200萬元，反映物業市場表現較2021年遜色。應佔聯營公司之溢利錄得淨虧損港幣1,000萬元，而2021年則錄得淨增值港幣7,200萬元，主要反映一間物業投資公司的重估虧損。

財富管理業務收入分析

(以港幣百萬元位列示)

	2022年	2021年
投資服務收入 ¹ ：		
- 零售投資基金	903	1,552
- 結構性投資產品	453	390
- 證券經紀及相關服務	1,411	2,005
- 孖展交易及其他	65	71
	2,832	4,018
保險業務收入：		
- 人壽保險：		
- 淨利息收入	4,542	4,273
- 非利息收入/(支出)	(81)	(40)
- 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)	(2,399)	2,879
- 保費收入淨額	20,551	14,083
- 已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動	(19,226)	(16,350)
已付/應付索償、利益及退保	(11,923)	(11,037)
保單持有人負債變動	(7,303)	(5,313)
- 長期保險業務之有效保單現值變動	(1,743)	(188)
	1,644	4,657
- 非人壽保險及其他業務	243	278
	1,887	4,935
	4,719	8,953
其中：市場影響	(3,149)	69

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。

財富管理業務收入減少港幣42.34億元，即47%，為港幣47.19億元，主要由於人壽保險產品受市場不利變動的淨影響，反映股市的不利變動，以及長期保險業務之有效保單現值的貼現影響。客戶低迷的意欲令股市交投減少，導致投資分銷收入下跌港幣11.86億元，即30%，為港幣28.32億元，尤其來自零售投資基金以及證券經紀及相關服務。而2021年投資氣氛較為利好。

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/(虧損)淨額」、「保費收入淨額」、「其他營業收入/(虧損)」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」)減少港幣30.48億元，即62%，為港幣18.87億元。此包括港幣31.49億元虧損的市場影響，而2021年則有港幣6,900萬元之收益。

保費收入淨額增加港幣64.68億元，即46%，為港幣205.51億元，乃由於本行新推出終身人壽保險產品(結合能提升保證現金價值的資產累積、財富傳承及終身保障特點於一身的產品)，並特別向高端客戶群提供一筆過繳付保費方式，錄得強勁銷售。「已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動」亦相應增加。

市場影響反映年初經濟參數偏離(例如孳息曲線變動及投資回報)或與估值假設偏離時對保險業務收入的總收益影響。市場影響日益嚴重乃主要因為利率上升對有效保單現值估值的不利貼現影響，以及2022年的不利投資表現，而2021年良好投資表現主導市場。一般而言，倘利率一直維持高企，長遠應有利人壽保險業務。

該等歸屬於保單持有人之投資回報，已於「已付保險索償及利益淨額及保單持有人負債變動」，及於「其他營業收入/(虧損)」項下的「長期保險業務之有效保單現值變動」作出相應抵銷。

對長期保險業務之有效保單現值作出之負調整由2021年的港幣1.88億元調整至2022年的港幣17.43億元，反映多項因素的綜合影響。因應精算假設更新之淨影響，加上長期保險業務之有效保單現值估值因利率上升而產生的不利貼現影響，而對長期保險業務之有效保單現值作出負調整，則因為保單持有人應佔的投資回報欠佳，而對長期保險業務之有效保單現值作出之正調整所抵銷。

非人壽保險收入及其他收入較2021年減少港幣3,500萬元，即13%，為港幣2.43億元，主要由於跟隨市場主要股票指數走勢的基金表現不佳，導致強積金佣金收入減少。

2022年下半年與2022年上半年比較

儘管2022年上半年經營環境困難，本行繼續憑藉競爭優勢，滿足客戶的不同財務所需及維持業務勢頭，並於2022年下半年取得強勁表現，當中扣除預期信貸損失變動前之營業收入淨額以及股東應得溢利均錄得雙位數增長。

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增加港幣40.84億元，即27%，為港幣190.28億元，乃由淨利息收入增長35%所帶動，惟部分被非利息收入下跌7%所抵銷。由於營業支出上升2%以及預期信貸損失提撥顯著增加，營業溢利增加港幣4.91億元，即9%。股東應得溢利較2022年上半年增加港幣7.57億元，即16%。

淨利息收入上升港幣42.69億元，即35%，乃由於本集團於加息環境下積極管理資產及負債，淨利息收益率因此有所增長。淨利息收益率上升48個基點，為2.00%，反映存款息差擴闊及來自無利息成本資金之收益有所增加。然而，定期存款競爭日趨激烈，導致客戶將往來及儲蓄存款轉為定期存款，令存款組合出現不利變化，並對存款息差構成下行壓力。

非利息收入減少港幣1.85億元，即7%，主要反映本集團收費業務的客戶活動減少，尤其是證券經紀、零售投資基金及信貸融通服務費收入，惟部分被信用卡服務費收入增長所抵銷。



營業支出增加港幣1.52億元，即2%，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、數據處理費用以及資訊科技相關投資均有所增加。本集團會繼續致力管理營業支出，以便能繼續投放資源進一步優化數碼服務能力及客戶體驗。成本效益比率改善9.7個百分點至39.2%，乃由於2022年下半年，收入的增長高於營業支出的增長。與2022年上半年比較，本集團收入增長與支出增幅為正25.2%。

於2022年下半年，本集團繼續就預期信貸損失作出大額撥備，以應對內地商業房地產發展商所面對的挑戰。預期信貸損失提撥總額增加港幣34.34億元，為港幣55.30億元，乃由於第3階段已減值信貸風險的減值提

撥增加所致。於2022年下半年，第1及第2階段的預期信貸損失提撥錄得港幣20.77億元之淨提撥，乃由於對內地商業房地產行業作出的預期信貸損失增加所致。與此相比，2022年上半年的淨回撥為港幣7.95億元，乃由於先前就內地商業房地產行業作出的第2階段準備轉撥至第3階段準備。相比2022年上半年，第3階段預期信貸損失提撥增加港幣5.62億元，為港幣34.53億元，反映與內地商業房地產行業有關的若干企業客戶評級被調低。

物業重估淨虧損大致與2022年上半年相若。應佔聯營公司之溢利/(虧損)錄得溢利，而2022年上半年則錄得虧損，主要反映一間物業投資公司的物業重估變動。

按類分析

各業務類別對除稅前溢利之貢獻列於下表。

(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 業務	環球 資本市場 業務	其他業務	合計
全年結算至2022年12月31日						
除稅前溢利/(虧損)	8,697	775	380	2,024	(437)	11,439
應佔除稅前溢利/(虧損)	76.0%	6.8%	3.3%	17.7%	(3.8)%	100.0%
全年結算至2021年12月31日 (重新列示)						
除稅前溢利/(虧損)	9,682	4,147	962	2,003	(409)	16,385
應佔除稅前溢利/(虧損)	59.1%	25.3%	5.9%	12.2%	(2.5)%	100.0%

財富管理及個人銀行業務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按年減少1%，為港幣182.87億元。營業溢利下跌9%，為港幣87.07億元，而除稅前溢利下跌10%，為港幣86.97億元。

雖然香港爆發第五波疫情及投資市場波動加劇，財富管理及個人銀行業務表現仍保持穩健。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按年下跌港幣2.19億元，乃由於人壽保險產品受到金融市場變動之不利影響達港幣30.84億元，惟部分被加息周期帶動令淨利息收入增長32%所抵銷，特別於2022年下半年。2022年下半年的淨利息收入較2022年上半年增長53%。

本行之資產負債表保持穩健。於2022年下半年，零售存款市場競爭激烈，加快資金由往來及儲蓄賬戶轉移至定期存款。雖然存在不利因素，但本行深化與客戶的關係，令客戶存款按年增長6%。總客戶貸款增長2%，本行在多個業務範疇繼續保持市場地位，包括新造按揭、信用卡應收賬及私人貸款。為迎合客戶對可持續方案的需求，本行推出綠色按揭以及電動車貸款。

本行之策略客戶群增長，有助為長遠業務發展進一步建立穩健基礎。本行提升客戶服務方案及體驗，並透過現代通訊平台提供個人化產品及服務，藉此深化與現有客戶的關係以及吸納新客戶。本行的主要客戶群包括高端客戶、大眾化與新晉富裕客戶按年增長16%。

雖然宏觀經濟環境不利，加上疫情造成混亂的影響，本行之保險業務保持良好勢頭。本行提升儲蓄及保障產品，以進一步加強退休和財富傳承規劃服務方案，有助把握策略客戶群增長的機會。保費收入淨額按年增長44%。本行繼續投資於創新服務，加快推展業務策略。本行之數碼保險業務保持市場三甲地位，部分原因乃數碼保單銷售數目按年增加135%。

本行之全資附屬公司恒生投資管理有限公司(「恒生投資管理」)，成為香港最大型交易所買賣基金盈富基金的新經理人。該項委任進一步鞏固本行在本地資產管理市場的領先地位，並帶動本行資產管理業務按年增長75%。於2022年2月，恒生投資管理推出香港首隻以恒生指數為基礎的「環境、社會及管治」(ESG)交易所買賣基金，進一步增加產品選擇，配合投資者的不同需要。

本行範圍廣泛之外匯投資產品為期望在波動市況下把握機遇的客戶提供多項選擇。本行之外匯投資客戶數目按年增長166%，而保本投資存款的穩健銷售表現，令增長創出新高。本行的固定收益產品更趨多元化，除再度推出存款證之外，亦將固定收益交易擴展至數碼渠道。後者之發展乃本行數碼服務一大里程碑，現時本行所有投資產品均可於數碼平台買賣。固定收益產品客戶基礎顯著增加，而固定收益產品的銷售額按年增長291%。

數碼轉型仍為本行發展策略的重要一環。於2022年，本行成功推出超過460項數碼創新服務及功能提升。本行於香港率先推出之服務包括手機入票服務、分行綠色收條(交易電子通知書)服務，以及於個人流動理財服務應用程式及網上理財服務平台推出美股掛鈎投資服務。

其他數碼服務發展包括證券盈利/虧損自動計算、投資購物車以及我的文件功能，讓客戶從線下轉為在線上完成投資基金交易，同時方便客戶在線上閱覽投資文件。客戶現時在線上進行信用卡消費或繳付賬單時，亦可即時獲得線上分期付款服務批核，盡享靈活方便的理財服務。

本行已推出全新客戶關係管理平台，所有優越理財客戶關係經理均可使用「優越理財RM Connect」，方便與客戶聯繫。憑藉此等創新科技及服務提升，使用流動理財服務的每月活躍客戶數目按年上升11%，而線上進行的存款、外匯交易及貸款總數則按年增加98%。

本行已推出香港銀行業界首位虛擬KOL Hazel。本行亦透過「Green Moments」推廣活動與本地藝術家合作發行首枚非同質化代幣(NFT)。

本行的數碼服務廣受認同，年內榮獲不同機構頒發多個業界獎項，包括「亞洲銀行家 — 2022年香港最佳流動理財服務」及「資本卓越電子商務大獎2021/22 — 卓越數碼銀行服務」。

為進一步推動創新科技，本行與多家商業夥伴達成策略性合作，包括在The Sandbox為客戶開發虛擬式體驗。本行亦繼續與金融科技公司等不同持份者合作，以助支援香港央行數碼貨幣的發展。



商業銀行業務扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值撥前之營業收入淨額增加8%，為港幣96.25億元。營業溢利及除稅前溢利均下跌81%，為港幣7.75億元。

淨利息收入錄得良好增長，按年上升16%。本行不斷致力吸納新的優質客戶，有助提升產品組合，擴大利率上升的利好影響。

鑑於香港爆發第五波疫情、全球經濟呈現疲弱以及市場波動加劇等外圍因素拖累商業活動和貿易往來，非利息收入按年下跌22%。金融市場的變動亦對本行的保險業務造成不利影響。

踏入2022年下半年，市場利率持續上調，加上社交距離限制放寬，本行扣除預期信貸損失變動前之營業收入淨額較2022年上半年增加17%。本行繼續提供度身訂造的方案，以切合客戶的特定需求。要員保險銷售亦錄得強勁增長。

本行推行數碼轉型，以緊貼不斷演變的金融服務生態，並滿足客戶對無縫及精簡的理財體驗的期望。本行是首批使用商業數據通的銀行之一，這項服務是香港金融管理局(「金管局」)建立的下一代金融數據交換平台，旨在加強對中小企貸款決策能力和縮短貸款申請時間。本行以實時匯率報價加強網上外匯服務，令客戶能更有效地管理外匯現金流量。

為加強支援客戶的日常營運，本行將貿易平台升級，以提高處理效率。此舉有助本行把握大灣區結構性貿易的新機遇。本行推出數碼化應收賬融資服務，可以大大縮短開立賬戶時間。本行全新的虛擬卡簽賬服務，讓客戶可使用獨一無二的虛擬卡號處理每筆交易，享受更安全的線上業務及更簡易對賬。

本行亦優先將資源用於支持客戶的可持續發展表現及過渡至低碳經濟。本行新開設的灣仔商務理財中心以ESG為服務概念，室內設計亦符合環保理念。該中心的ESG專責人員已完成專門培訓，可以為客戶提供建議和提示，將可持續發展理念融入其業務營運。

本行於香港批出之綠色貸款及可持續發展表現掛鉤融資錄得按年增長。本行亦推出綠色存款服務，令客戶可以進一步支持可持續發展，而該等存款只會借予綠色及可持續發展相關融資項目。

吸納優質新客戶仍然是本行的重點。透過提升客戶於開戶程序的體驗，以及與本地行業協會和機構進行策略性合作，新客戶數目按年增長38%。

因應內地商業房地產行業的信貸狀況進一步轉差，本行增加預期信貸損失撥備。整體而言，本行的資產質素保持穩健。本行將繼續密切監察內地商業房地產行業的貸款組合。

環球銀行業務扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值撥前之營業收入淨額為港幣27.56億元，與2021年大致持平。營業溢利及除稅前溢利均下跌60%，為港幣3.80億元。

淨利息收入較2021年增長2%，為港幣24.11億元。客戶存款結餘按年增長5%，帶動存款利息收入增長5%。本行採取措施以提升貸款組合，令組合達致更多元化。本行亦加強提供貿易融資，以支持客戶的業務營運。

受香港第五波疫情及全球經濟放緩的影響，市場上的商業活動減少，導致非利息收入按年下跌11%，為港幣3.45億元。

本行積極開發新方案，以滿足客戶目前以至將來所需。憑藉豐富的市場知識及對客戶業務的深入了解，本行運用企業應用程式介面方案（「API」），協助客戶簡化現金管理流程，並將有關程序進一步融入其日常業務營運。

本行的貿易貸款結餘按年增長41%，為港幣220億元，帶動相關淨利息收入上升75%。貿易相關非利息收入亦錄得15%增長。

本行憑藉深厚的客戶關係，尤其透過新成立的債券管理團隊，繼續拓展收入來源並達致多元化。為進一步擴闊非利息收入來源，本行積極拓展保險業務，向企業客戶的高級行政人員提供要員保險。

本行繼續支持可持續發展，於香港新批出的綠色貸款及可持續發展表現掛鈎貸款錄得強勁增長。本行亦向企業客戶推出綠色存款服務，讓客戶享有利息回報之餘，同時亦能進一步支持商界的可持續發展。

透過與環球資本市場團隊緊密合作，環球銀行業務在高息環境下透過提供對沖方案以爭取更多業務。

環球資本市場業務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26.71億元，大致與去年持平。營業溢利及除稅前溢利均上升1%，為港幣20.24億元。

由於2022年全球央行採取緊縮貨幣政策，利率因而上升並對淨利息收益率帶來挑戰，淨利息收入下跌15%，為港幣15.24億元。市場財資團隊於秉持適當風險管理標準之同時，繼續積極拓展良好的市場機會，並採取行動加強投資組合，令投資組合達致多元化。

非利息收入增加31%，為港幣11.47億元，主要由於銷售及交易收入增長強勁。本行在波動的外匯市場中成功把握機遇，來自外匯及期權交易之收入均較2021年有顯著增長。本行透過推出新數碼服務方案以支持業務增長，在提升服務能力方面有進一步的良好進展。

本行進一步將收入基礎多元化並取得良好成績，包括拓展回購業務組合錄得按年增長40%。本行在2022年第四季度於對沖工具中加入香港上市股票指數期貨，以加強本行於股票衍生產品方面的對沖能力。環球資本市場業務繼續透過與財富管理及個人銀行業務、商業銀行業務及環球銀行業務團隊緊密合作，推行措施以增加產品於本行客戶之滲透率。當中透過與商業銀行業務的財富管理團隊合作，以提供優惠方式推廣恒生存款證。

本行繼續採取行動，藉此支持綠色債券及社會責任債券二級市場之發展。

資產負債分析

資產

總資產較2021年底增加港幣740億元，即4%，為港幣18,940億元，本集團維持良好業務勢頭，並透過可持續增長策略提升長遠盈利能力。

庫存現金及中央銀行之結存增加港幣10億元，即4%，為港幣180億元。指定以公平價值列賬之交易用途資產及金融資產減少港幣30億元，即3%，為港幣760億元。

客戶貸款（已扣除預期信貸損失準備）減少港幣660億元，即7%，為港幣9,310億元。貸款增長疲軟，部分反映第五波新冠疫情對香港造成的不利影響及干擾全球供應鏈，以及本集團對緩解風險所作的努力。於香港使用的貸款減少4%。提供予工業、商業及金融業之貸款減少9%。提供予物業發展及物業投資行業的貸款減少11%。提供予資訊科技及金融企業行業的貸款有所增加，惟有關增幅被提供予批發及零售、製造、運輸及運輸設備以及「其他」行業的未償還貸款減少所抵銷。



個人貸款增加3%。房地產市場回軟，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4%及1%。信用卡貸款增加1%，而其他個人貸款則下跌2%。

貿易融資貸款減少15%，主要由於年內全球貿易量放緩及貸款還款所致。

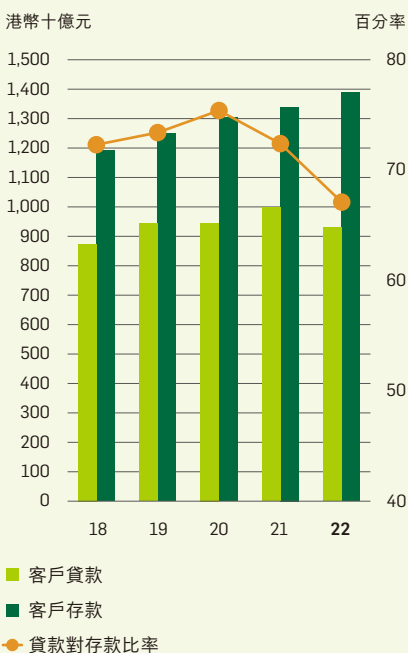
於香港以外使用之貸款減少12%，主要由於本集團內地銀行附屬公司所提供的貸款以及香港辦事處提供予香港以外使用之貸款有所減少，反映本集團對緩解風險所作的努力。

儘管客戶貸款減少，金融投資增長港幣1,220億元，即24%，為港幣6,230億元，反映本行重新調配部分盈餘資金及收益率得到改善。

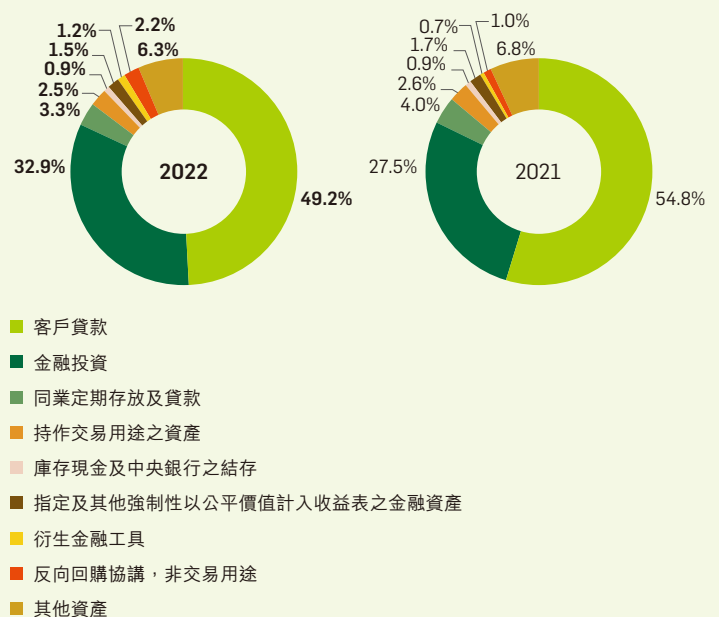
資產分配

(以港幣百萬元位列示)	於2022年 12月31日	%	於2021年 12月31日	%
庫存現金及中央銀行之結存	17,609	0.9	16,896	0.9
持作交易用途之資產	47,373	2.5	47,433	2.6
衍生金融工具	22,761	1.2	13,224	0.7
指定及其他強制性以公平價值計入收益表之金融資產	28,861	1.5	31,326	1.7
反向回購協議 — 非交易用途	42,364	2.2	18,821	1.0
同業定期存放及貸款	62,326	3.3	72,493	4.0
客戶貸款	931,334	49.2	997,397	54.8
金融投資	622,616	32.9	500,386	27.5
其他資產	118,561	6.3	122,209	6.8
資產總額	1,893,805	100.0	1,820,185	100.0
平均總資產回報率	0.5%		0.8%	

客戶貸款及客戶存款



資產分配

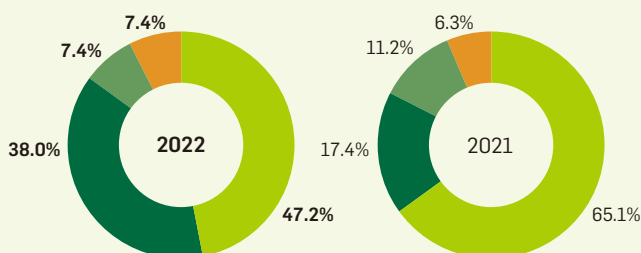


負債及股東權益

包括已發行之存款證及其他債務證券之客戶存款較2021年底增加港幣500億元，即4%，為港幣13,890億元。定期存款因利率上升而增加，但部分被往來及儲蓄存款減少所抵銷。往來及儲蓄存款對客戶存款總額比率由2021年底的76%下跌至2022年底的55%。於2022年12月31日，貸款對存款比率為67.1%，於2021年12月31日則為74.5%。

(以港幣百萬元位列示)	於2022年 12月31日	於2021年 12月31日
客戶貸款(已扣除預期信貸損失準備)	931,334	997,397
包括已發行之存款證及其他債務證券之客戶存款	1,388,841	1,338,800
貸款對存款比率	67.1%	74.5%

客戶存款



- 儲蓄存款
- 定期及其他存款
- 通知及往來存款
- 發行之存款證及其他債務證券

股東權益

(以港幣百萬元位列示)	於2022年 12月31日	於2021年 12月31日
股本	9,658	9,658
保留溢利	142,680	140,100
其他股權工具	11,744	11,744
行址重估儲備	18,338	18,428
現金流量對沖儲備	(816)	46
金融資產以公平價值計入 其他全面收益儲備	1,737	2,499
其他儲備	555	1,857
總儲備	174,238	174,674
股東權益總額	183,896	184,332
平均普通股股東權益回報率	5.5%	7.7%

於2022年12月31日，股東權益為港幣1,840億元，與2021年底大致持平。保留溢利增加港幣26億元，即2%，反映年內分派股息後的累積溢利。以公平價值計入其他全面收益儲備之金融資產減少港幣8億元，即30%，主要反映本集團以公平價值計入其他全面收益之金融資產投資的公平價值變動。其他儲備減少港幣13億元，即70%，主要反映人民幣貶值導致外匯儲備減少。現金流量對沖儲備錄得負儲備港幣8億元，而2021年底則為正儲備港幣4,600萬元，主要反映年內對沖衍生工具的利率變動。