

財務概況

財務業績

收益分析

財務業績摘要

(以港幣百萬元位列示)	2023年	2022年 (重新列示)
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	40,822	34,399
營業支出	14,624	13,795
營業溢利	19,946	12,899
除稅前溢利	20,105	12,781
股東應得溢利	17,848	11,286
每股盈利(港幣元位)	8.97	5.53

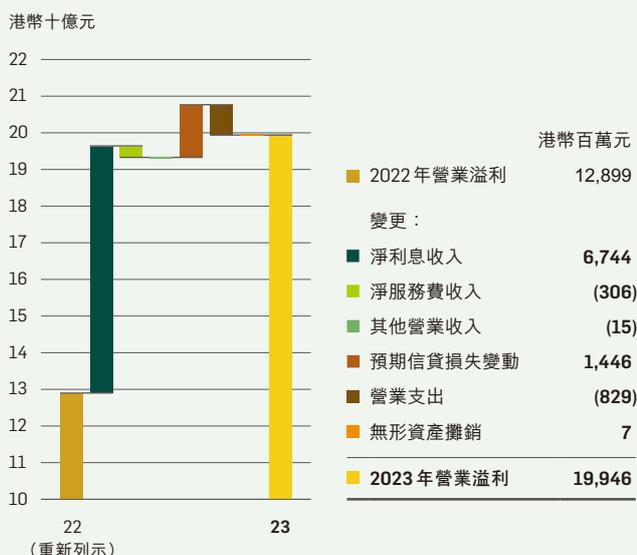
本集團的財務表現受惠於疫情過後經濟復常及內地與香港恢復通關。然而，由於市場憂慮經濟波動，加上預期利率持續高企會繼續削弱投資意欲及貸款需求，令業務增長受到限制。不過，本集團把握機遇，透過積極管理貸款及存款組合，藉此提升淨利息收入。本集團會保持

警覺，將繼續密切監察當前利率前景，並在經濟復甦時把握機遇，特別是跨境業務方面的發展。

本集團於2023年1月1日採納香港財務報告準則第17號「保險合約」。就此改變對於過往根據香港財務報告準則第4號「保險合約」公佈的比較數字的影響載於新聞稿「其他資料」一節。

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408.22億元，增加19%。由於市場利率上升抵銷貸款組合的減少，淨利息收入增加26%。惟部分被非利息收入下跌4%所抵銷，主要由於股票成交量下降令證券經紀相關收入減少，及以支持信用卡業務發展的信用卡服務費支出上升。營業支出較2022年增加6%，主要由於數據處理及行政服務費增加，以及投資於科技以支持創新及營運效率。預期信貸損失變動減少港幣14.46億元至港幣62.48億元，反映2023年第1及第2階段的風險承擔錄得港幣10.71億元淨回撥(2022年為淨提撥港幣13.50億元)，被第3階段的批發貸款客戶的預期信貸損失提撥增加所抵銷。營業溢利增長55%，

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)



2023年及2022年的財務表現依香港財務報告準則第17號基準編製，2019年/2020年/2021年則依香港財務報告準則第4號基準編製，不具可比性。

為港幣199.46億元。除稅前溢利上升57%，為港幣201.05億元，股東應得溢利則上升58%，為港幣178.48億元。

淨利息收入增加港幣67.44億元，即26%，為港幣322.95億元，乃受惠於淨利息收益率改善55個基點。賺取利息之平均資產減少港幣560億元，即4%，為港幣14,060億元，乃由於新造貸款需求疲弱，以及對內地商業房地產行業採取降低風險措施，部分被重新調配盈餘資金，令金融投資及同業拆放的平均結餘增長所抵銷。

淨利息收益率擴闊55個基點，為2.30%，主要由於本集團在利率上升的環境下積極管理資產及負債，令存款息差擴闊。淨息差上升27個基點，為1.89%。

(以港幣百萬元位列示)	2023年	2022年 (重新列示)
淨利息收入來自：		
- 以攤銷成本計量之金融資產	48,879	30,650
- 以公平價值計入其他全面 收益之金融資產	10,560	4,132
	59,439	34,782
以攤銷成本計量之金融負債 產生之利息支出	(27,144)	(9,231)
淨利息收入	32,295	25,551
賺取利息之平均資產	1,406,183	1,462,548
淨息差	1.89%	1.62%
淨利息收益率	2.30%	1.75%

淨服務費收入下跌港幣3.06億元，即6%，為港幣49.20億元，主要由於服務費支出的增加高於服務費收入的增長。服務費支出上升28%，主要由於處理及平台費用上升，以及在消費活動反彈的情況下給予客戶較高的現金回贈獎賞，以刺激信用卡服務收入。證券經紀相關服務收入下跌11%，反映股市表現的不利影響。進出口服務費收入下跌27%，主要由於貿易融資活動低迷。新造企業貸款減少，令信貸融通服務費收入下降15%。此等不利因素部分被來自信用卡服務及賬戶服務之服務費收入以及其他服務費收入項下的數據授權費用增加所抵銷。

以公平價值計入收益表之金融工具收入/(虧損)淨額錄得淨收入港幣113.30億元，而2022年則錄得淨虧損港幣214.55億元。來自與保險業務(包括有關衍生工具)相關並以公平價值計入收益表之資產及負債收入/(支出)淨額錄得港幣114.78億元的收益，較2022年港幣219.39億元的虧損有所改善，主要反映支持保險合約並以公平價值計入收益表的債務證券的公平價值收益。於保險財務收入/(支出)內報告的相關保險負債會計已作出相應抵銷。

淨交易收入、來自指定以公平價值計入收益表之金融工具收入/(虧損)淨額以及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共減少港幣6.32億元，即131%，為虧損港幣1.48億元。這是由於加息導致結構性存款及已發行的存款證的利息支出上升。

保險財務收入/(支出)於2023年錄得支出港幣108.05億元(2022年則為收入港幣227.20億元)，抵銷了持有以支付保險合約負債的相關資產呈報的收益/(虧損)。

保險服務業績上升港幣 3.89 億元，即 23%，為港幣 20.49 億元，這是受到 2023 年新業務增長、經驗差異向好及假設變化的影響所推動。保險服務業績提升，亦反映虧損性合約產生的虧損減少，主要由於 2023 年經濟狀況有所改善。

財富管理業務收入(主要為投資及保險相關收入)增加港幣 6.15 億元，即 12%，為港幣 56.93 億元，主要由於人壽保險相關收入增加。投資服務收入較去年輕微減少，當中零售投資基金及結構性投資產品收入的增幅，不足以抵銷證券經紀及相關服務收入的下降。

(以港幣百萬元位列示)	2023 年	2022 年 (重新列示)
投資服務收入 ¹ ：		
- 零售投資基金	950	903
- 結構性投資產品	524	453
- 證券經紀及相關服務	1,258	1,411
- 孖展交易及其他	62	65
	2,794	2,832
人壽保險：		
- 淨利息收入	95	8
- 非利息收入/(支出)	304	(6)
- 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)	11,016	(22,379)
- 保險財務收入/(支出)	(10,805)	22,720
- 保險服務業績	2,049	1,660
• 保險收入	2,913	2,766
• 保險服務費用	(864)	(1,106)
	2,659	2,003
非人壽保險及其他業務	240	243
	5,693	5,078

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/(虧損)淨額項下呈報之出售已發行結構性投資產品之溢利。

預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥較2022年減少港幣14.46億元，即19%，為港幣62.48億元。鑑於外圍環境波動，本集團一直保持警覺，繼續監察風險，尤其是內地商業房地產行業的復甦仍被視為不確定。

(以港幣百萬元位列示)	2023年	2022年 (重新列示)
同業及客戶貸款	6,304	7,669
- 已扣除回撥之新增準備	6,420	7,367
- 收回前期已撇除之款項	(229)	(131)
- 其他變動	113	433
貸款承諾及擔保	(65)	(8)
其他金融資產	9	33
	6,248	7,694

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回撥港幣10.71億元，而2022年則為淨提撥港幣13.50億元。情況好轉是由於信貸需求疲軟及客戶還款

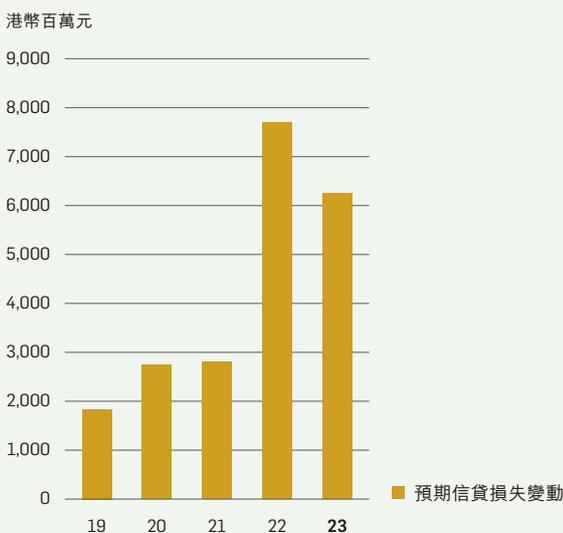
率增加，加上內地商業房地產因貸款組合惡化而若干風險轉撥為第3階段，導致貸款結餘下降。

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2022年增加港幣9.75億元，為港幣73.19億元，主要由於與內地商業房地產行業相關的風險所致。

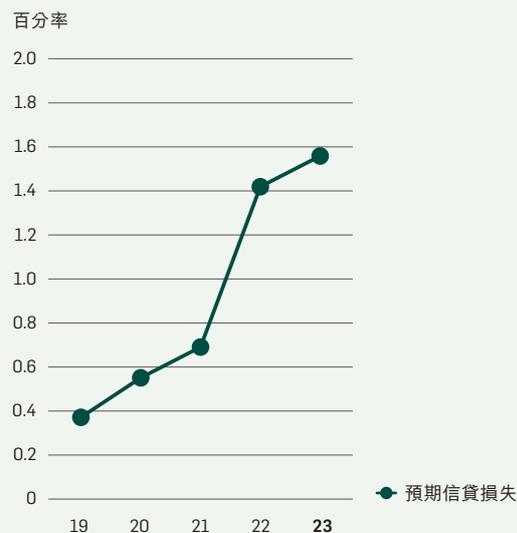
財富管理及個人銀行業務的預期信貸損失變動(第1至第3階段)增加港幣2.46億元至港幣8.05億元。相反，商業銀行業務及環球銀行業務的預期信貸損失變動(第1至第3階段)減少港幣16.83億元，為港幣54.47億元。

總減值貸款由2022年12月31日的港幣242億元，增加至2023年12月31日的港幣247億元。此變化反映若干減值企業貸款評級被調低及撇銷，主要涉及內地商業房地產行業。於2023年12月31日，總減值貸款對總客戶貸款比率為2.83%，而於2023年6月30日為2.85%，於2022年12月31日則為2.56%。

預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥



預期信貸損失對總客戶貸款比率



2023年及2022年的財務表現依香港財務報告準則第17號基準編製，2019年/2020年/2021年則依香港財務報告準則第4號基準編製，不具可比性。

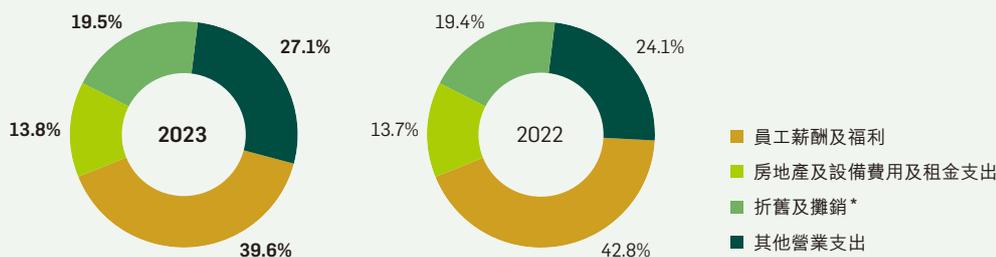
下表列出預期信貸損失及總減值貸款對總客戶貸款比率：

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
預期信貸損失對總客戶 貸款比率	1.56%	1.42%
總減值貸款對總客戶 貸款比率	2.83%	2.56%

其他營業收入/(虧損)增長港幣3.96億元，即102%，為港幣7.83億元，主要由於再保險收入及租金收入增加。

營業支出增加港幣8.29億元，即6%，為港幣146.24億元，主要由於業務及行政支出受到處理服務費以及提升客戶服務體驗和本行數碼能力的持續科技投資成本影響而有所增加。無形資產攤銷增加33%，主要來自支持業務增長的資本化資訊科技系統發展費用上升。人事費用較2022年下降2%，抵銷了部分營業支出的整體增長。

營業支出



* 包括2023年的使用權資產折舊港幣4.70億元(2022年：港幣5.14億元)。

分區之全職員工人數	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
香港及其他地方	6,997	7,101
中國內地	1,497	1,607
	8,494	8,708

成本效益比率增加4.3個百分點至35.8%。

	2023年	2022年 (重新列示)
成本效益比率	35.8%	40.1%

2023年下半年與2023年上半年比較

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9.42億元，即5%，為港幣208.82億元，乃由於淨利息收入增長13%所帶動，惟部分被非利息收入下跌20%所抵銷。隨着2023年下半年營業支出上升4%及預期信貸損失提撥日益增加，營業溢利減少港幣17.70億元，即16%。與2023年上半年比較，股東應得溢利減少港幣18.06億元，即18%。

淨利息收入上升港幣19.13億元，即13%，乃由於淨利息收益率增長42個基點，為2.51%。此方面之改善反映2023年下半年市場利率上升。此正面結果已包括存款組合的不利變化的影響，往來及儲蓄存款佔總存款的比率由2023年6月30日的60.9%下降至2023年底的53.3%。於2023年12月31日，往來及儲蓄存款市場佔有率較2023年6月30日下跌117個基點9.01%，反映本行在市場利率上升的情況下審慎管理負債。

非利息收入減少港幣9.71億元，即20%，主要反映來自以公平價值計入收益表之金融工具的收入/(虧損)淨額減少，以及本集團收費業務的客戶活動減少。當中包括來自信貸融通服務費、零售投資基金、證券經紀相關服務的收入均顯著減少，以及信用卡服務費收入淨額減少。

營業支出增加港幣3.12億元，即4%，主要由於人事費用減少4%，不足以抵銷業務及行政支出上升。本集團會繼續積極管理營業支出，以便能繼續投放資源進一步優化數碼服務能力及提升客戶體驗。

於2023年下半年，因應內地商業房地產發展商面對的挑戰，預期信貸損失增加。預期信貸損失變動總額增加港幣24.00億元，為港幣43.24億元，乃由於2023年下半年非減值信貸風險的第1及第2階段預期信貸損失的淨提撥較高，為港幣1.96億元，而2023年上半年淨回撥為港幣12.67億元。此外，已減值信貸風險的提撥增加，於兩個期間均錄得淨提撥 — 2023年下半年為港幣41.28億元，而2023年上半年則為港幣31.91億元 — 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。

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2023年12月31日						
除稅前溢利/(虧損)	14,386	2,442	1,408	1,677	192	20,105
應佔除稅前溢利/(虧損)	71.6%	12.1%	7.0%	8.3%	1.0%	100.0%
全年結算至2022年12月31日 (重新列示)						
除稅前溢利/(虧損)	10,120	694	380	2,024	(437)	12,781
應佔除稅前溢利/(虧損)	79.2%	5.4%	3.0%	15.8%	(3.4)%	100.0%

財富管理及個人銀行業務的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去年同期增加26%，為港幣236.40億元，此乃由淨利息收入較去年同期強勁增長34%所帶動。營業溢利增長40%，為港幣141.93億元，除稅前溢利增長42%，為港幣143.86億元。

2023年下半年，存款競爭仍然激烈，令市場資金加速轉移至定期存款。本行透過加強客戶關係，積極推動存款增長策略以吸納往來及儲蓄存款，尤其是外幣存款客戶及市場佔有率有所增長。客戶貸款總額較去年同期上升4%，本行繼續保持於按揭貸款、信用卡及個人貸款的市場地位。來自發行信用卡之服務費收入受惠於旅遊業復甦及客戶消費，令商戶收單業務之費用收入淨額較去年同期增長31%。為迎合客戶日常消費的模式轉變，我們已優化信用卡獎賞計劃(+FUN Dollars獎賞)，為客戶提供更多個人化獎賞、多項兌換優惠及獨家獎賞體驗，包括讓客戶以積分繳付信用卡賬單結餘。新推出恒生Mobile App內的「+FUN Centre」一站式獎賞平台，讓客戶更容易更方便查閱+FUN Dollars及最新兌換優惠，並隨時隨地透過完成任務賺取額外獎賞。

客戶增長仍是本行的主要業務策略之一。本行的富裕客戶群較去年同期增長17%。隨着私人銀行財富管理業務的需求增加，私人銀行的新開立賬戶錄得按年增長116%。我們推出全港首創的優越理財Family+戶口及寵

物友善分行，以滿足客戶的不同需求。就本行推出的「屋企CFO」優越理財活動，本行於「市場推廣卓越大獎2023」贏得5項殊榮。本行亦致力促進年輕客戶群的增長。透過聚焦儲蓄及預算日益增加的需求，本行推出了帶有自動追蹤支出功能的儲蓄計劃工具Money Master，並透過HARO WhatsApp提供個人化貼士及進度更新。在不同數碼能力支持下，本行年輕客戶群及新吸納的客戶分別較去年同期增長13%及38%。因應大灣區對財富管理服務的需求與日俱增，本行已於上水、中環、九龍塘、尖沙咀、深圳及廣州開設6間跨境理財中心，讓客戶享用方便無縫的財富管理服務。於2024年1月，隨着廣州第2間中心投入服務，本行於大灣區之主要城市共設有7間跨境理財中心。本行在又一城的新分行引進未來銀行概念，設有全新智能櫃位及融入環保元素，包括特別引入的減碳系統以淨化分行環境內的二氧化碳，並在恒生Mobile App增設貼心簡易版。

即使現時的市場環境波動，充滿挑戰，本行全面的產品策略，尤其是具有提升收益率的避險產品，成功擴闊不同風險承受能力的財富管理客戶群，在高息環境下達致穩健業務組合，帶動本行曾進行投資交易(不包括證券及政府債券)的活躍零售客戶較去年同期增加19%。此外，本行推出升級版財富管理工具(「Wealth Master」)，其經優化的分析工具有助調整資產配置，分散投資；加上本行專為年輕客戶群而設的股票投資工具(「SimplyStock」)，以進一步改善本行客戶投資體驗，加強客戶對本行財富管理業務的忠誠度。

本行的全資附屬公司恒生投資管理有限公司(「恒生投資」)，以資產管理規模計算，乃香港本地上市交易所買賣基金(ETF)的最大管理機構。恒生投資獲《亞洲投資人》頒發2023年資產管理獎「最佳基金公司—香港」。恒生投資今年慶祝成立30周年，資產管理規模及收益均錄得可觀的增長，鞏固本行在本地資產管理市場的地位。2023年亦為紀念恒生投資成為盈富基金的基金經理人一周年，締造24年歷史以來的表現新高，儘管市況挑戰重重，仍能在資產管理規模及單位發行方面創下新紀錄。

5月份，恒生投資的第3隻旗艦ETF產品被納入為互联互通南向合資格ETF，使恒生投資成為唯一一間於互联互通計劃內擁有最多ETF(3隻)的基金管理人。恒生投資善用香港作為內地與世界之間超級聯繫人的關鍵角色，與具領導地位的泰國證券公司Bualuang Securities展開合作，在11月於泰國證券交易所推出兩隻預託證券，讓其投資於盈富基金及恒生中國企業指數上市基金。

恒生投資亦為可持續發展出一分力，於2023年3月推出「恒生A股通低碳指數ETF」，標誌着香港市場上首隻低碳主題A股ETF。

本行的投資服務及保險業務的收入錄得17%的增長，此乃由於結構性投資產品表現強勁。重新通關以及持續提升產品組合令客戶對恒生新旗艦產品的反應良好，本行的保險業務的年化新保費較去年同期增長174%。內地客戶投保的佔比已超越冠狀病毒疫情前的水平。根據香港財務報告準則第17號，新業務的利潤於合約服務差額結餘中資本化，有關結餘已增長10%至港幣210億元。

由於財富管理推廣活動奏效及旅遊業復甦，本行觀察到旅遊保險業務顯著回升。為向客戶提供更全面的非人壽保險產品，本行與安達保險簽訂為期15年的獨家分銷協議，並已於2023年7月正式生效。本行繼續提供具競爭力及以客戶為本的方案，並提升本行的數碼能力，以滿足客戶的財務及健康需要。

本行為客戶提供同級最佳的簡單安全數碼體驗，客戶能按照其步伐自行選用本行的服務。本行推動客戶使用數碼方式開戶服務，減少開立賬戶時間至少於30分鐘。本行亦為開立賬戶及分行及網上交易流動認證推出保安識別認證手續，讓客戶能安全地管理財富。不斷創新一直是本行的最核心策略。本行為參與數碼港元先導計劃以及以轉數快增值數字人民幣錢包的技術測試的首批銀行之一，並與中國建設銀行訂立諒解備忘錄以探索擴大數字人民幣的跨境應用。在上述所有創新項目支持之下，本行流動理財服務的每月活躍使用人數較去年同期增加16%，以數碼方式進行之零售交易宗數則較去年同期上升115%。本行的努力獲得業界肯定，於2023年獲《財資》、《數字銀行家》、《亞洲銀行家》等機構頒發合共16個獎項。

商業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增長12%，為港幣107.02億元。營業溢利及除稅前溢利均上升252%，為港幣24.42億元。

本行繼續專注吸納優質客戶，客戶較去年同期增長8%，提供可持續的存款來源。因此，淨利息收入達至17%增長。然而，因受到貿易融資減少及新貸款減少導致來自信貸融通的服務費收入減少的不利影響，非利息收入減少12%。

為提升客戶開立賬戶的體驗，本行擴闊遙距開戶服務的
服務範圍至擁有內地股東的香港公司。本行的遙距開戶
服務亦涵蓋於香港成立的獨資經營、合夥業務以及有限
公司至其最多10名持有香港身份證或內地身份證的關
連人士。本行亦是香港首間為內地客戶提供商業銀行電
子簽署服務之銀行，以讓客戶隨時隨地透過電子方式簽
署銀行文件。此外，本行現時於大灣區提供一站式跨市
場開戶服務，以滿足客戶的跨境銀行需要。

本行的數碼轉型工作仍在繼續進行，以提供全面數碼方
案為目標。本行推出創新電子貿易融資平台「恒生
TradePay」，將融資及付款合而為一，過程快速無縫，
讓客戶更易掌握付款時間以改善營運資本狀況。本行推
出「FPS QR手機收款快」，讓商戶能以安全可靠的方式，
透過恒生商業流動應用程式創建的轉數快二維碼即時收
款。當客戶進行網上匯款時，本行新推出的FX Prompt
功能可建議合適的付款貨幣，幫助客戶管理外匯成本。
為鼓勵客戶體驗簡易便捷的數碼銀行服務，客戶現時於
進行日常數碼理財的同時亦可賺取獎賞。

本行繼續致力於推動「環境、社會及管治」(「ESG」)表
現。本行批出首筆社會責任貸款為社區發展項目融資，
以興建學校及為低收入家庭興建過渡性房屋。本行亦與
香港出口信用保險局合作，為客戶提供綠色應收賬款融
資方案，以促進減少碳排放及擴大可持續發展的供應鏈
網絡。

全新的荔枝角商務理財中心現已開幕，致力為客戶提供
多元化數碼轉型方案，改善整體營運效率及與科技業的
策略夥伴連繫。

本行於2023年度獲頒Asian Banking and Finance
「香港最佳本地貿易融資銀行」。本行亦於Corporate
Treasurer Awards 2023獲頒「Best Payment Solutions
Provider」獎項。

環球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較去年同期上升8%，為港幣29.77
億元。營業溢利及除稅前溢利均上升271%，為港幣
14.08億元。

在營運現金流存款的吸納賬戶策略成功推動下，加上受
惠於利息上升，淨利息收入較去年同期增長7%。本行
致力於擴大電子化及度身訂造的現金管理方案，以提升
客戶體驗及簡化流程。

然而，存款增長在經濟不明朗因素及市場商業活動下降
的影響下，被貸款利息收入減少所抵銷。不過，本行持
續以更有效的方式管理資本，透過本行的債券管理團隊
為企業提供多元化的資產負債表支援，導致本行的債券
組合結餘增加116%。

本行拓展多元化收入來源，包括在高息環境下為客戶提
供對沖方案，以及加強債務資本市場始創業務，令非利
息收入錄得穩健的按年增長20%。

本行亦已積極為客戶提供可持續發展掛鈎貸款，以助客
戶過渡至低碳經濟，改善其環境表現。有關倡議均為本
行推動可持續發展及減低對環境影響之策略的一部分。

本行一直以客為本，並獲Hong Kong Business最佳企業獎頒發「環球銀行獎」，認可本行為瞬息萬變的金融市場提供量身訂造創新理財方案的工作。

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減少10%，為港幣24.13億元。營業溢利及除稅前溢利均下跌17%，為港幣16.77億元。

受到不利的利息環境及融資成本增加的影響，淨利息收入下降24%至港幣11.62億元。

另一方面，非利息收入增加10%至港幣12.51億元。本行於回購交易、股票及利率相關結構性產品錄得收入增長。單是回購業務，收入增長便已錄得較去年同期增長79%的可觀增幅，乃由於新客戶開戶及提升產品組合而得以擴大。利率交易表現良好，較去年同期增長43%。本行善於把握市場機會，以及於外匯及利率市場的波動中管理風險狀況，於2023年在質素及數量方面同時實現增長。此外，股票及結構性產品業務亦受惠於投資客戶對結構性產品信心的改善。

2023年，本行的理財產品取得強勁增長，保本投資銷售額增長多於一倍。透過與其他業務部門緊密合作，股票衍生產品的營業額大幅上升，較去年同期增長44%，而零售債券成交額則增長71%。

資產負債分析

資產

資產總額較2022年底減少港幣1,620億元，即9%，為港幣16,920億元，反映在利率持續高企的環境下貸款需求疲弱。本集團在目標客戶群方面維持良好業務勢頭，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減少港幣70億元，即40%，為港幣110億元。持作交易用途的資產及強制性以公平價值計入收益表之金融資產輕微增加港幣10億元，為港幣2,010億元。

客戶貸款(已扣除預期信貸損失準備)減少港幣710億元，即8%，為港幣8,600億元。貸款結餘減少，反映在加息環境下信貸需求疲弱以及客戶還款率增高。

在持續高利率環境下貸款需求疲弱，於香港使用的貸款減少4%。

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5%及15%，反映提取貸款作為置業資金。

在私人消費改善支持下，信用卡貸款及其他個人貸款分別增加7%及2%。

貿易融資貸款減少6%，主要由於全球貿易表現疲弱，並從物流業的不景足以反映。此外亦受到在利率高企的環境下，客戶償還貸款增加的影響。

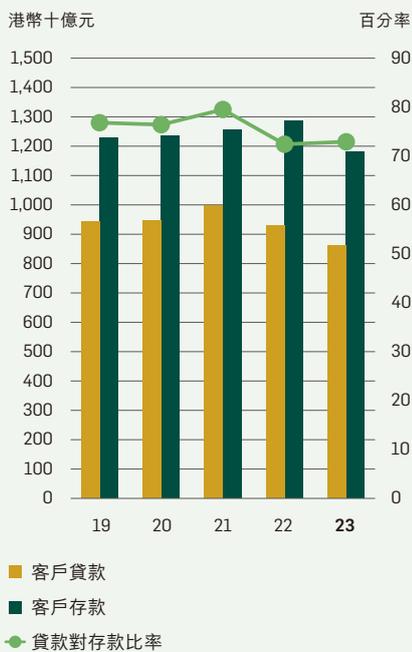
於香港以外使用之貸款減少22%，反映本集團內地銀行附屬公司降低內地商業房地產行業的風險承擔以及香港辦事處提供予香港以外使用之貸款有所減少。

金融投資下降港幣750億元，即16%，為港幣4,060億元，反映盈餘資金減少，以及重新調配至同業定期存放及貸款的資金增加港幣220億元，即35%，為港幣840億元。

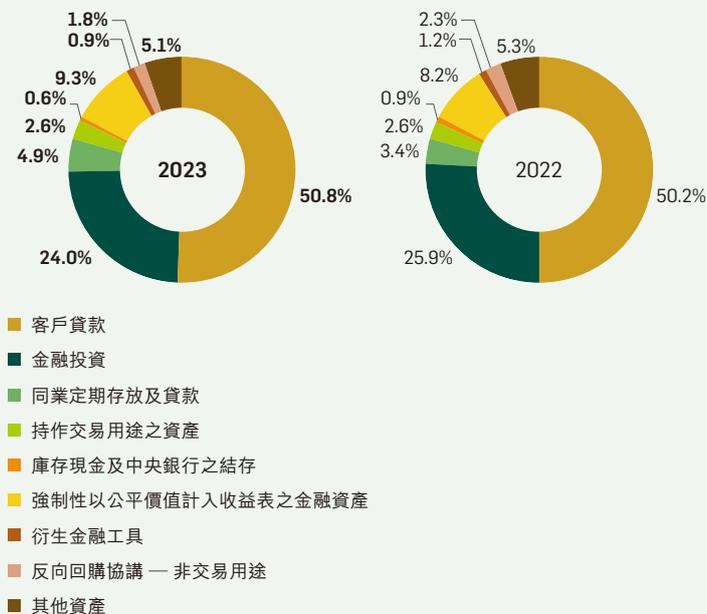
資產分配

(以港幣百萬元位列示)	於2023年 12月31日	%	於2022年 12月31日 (重新列示)	%
庫存現金及中央銀行之結存	10,564	0.6	17,609	0.9
持作交易用途之資產	44,018	2.6	47,373	2.6
衍生金融工具	14,959	0.9	22,761	1.2
強制性以公平價值計入收益表之金融資產	156,872	9.3	152,957	8.2
反向回購協議 — 非交易用途	30,202	1.8	42,364	2.3
同業定期存放及貸款	83,756	4.9	62,203	3.4
客戶貸款	860,406	50.8	931,334	50.2
金融投資	405,792	24.0	480,698	25.9
其他資產	85,525	5.1	97,147	5.3
資產總額	1,692,094	100.0	1,854,446	100.0
平均總資產回報率	1.0%		0.6%	

客戶貸款及客戶存款



資產分配



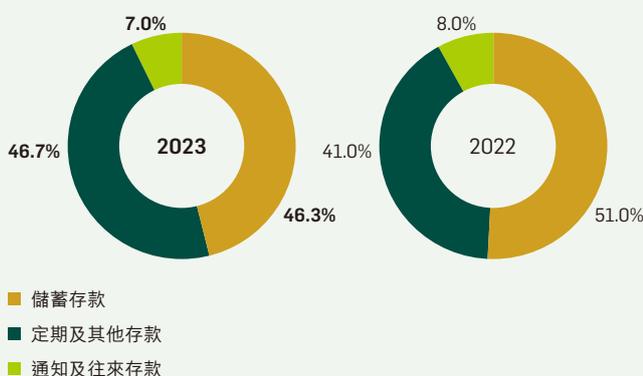
負債及股東權益

本集團已於2023年重新制定其客戶存款分類，務求與主要銀行同業及滙豐集團一致。存款現分類為通知及往來存款、儲蓄存款、定期存款及其他存款(包括結構性存款)。客戶存款較2022年底減少港幣1,060億元，即8%，為港幣11,810億元，主要由於本集團在市場利率上升及貸款需求疲弱的情況下積極管理負債。

往來及儲蓄存款對客戶存款總額比率由2022年底的59.0%，下降至2023年12月31日的53.3%，反映在加息環境下往來及儲蓄存款持續轉為定期存款。於2023年12月31日，貸款對存款比率為72.9%，於2022年12月31日則為72.4%。

(以港幣百萬元位列示)	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日 (重新列示)
客戶貸款 (已扣除預期信貸損失準備)	860,406	931,334
客戶存款 (包括結構性存款)	1,180,611	1,286,624
貸款對存款比率	72.9%	72.4%

客戶存款



股東權益

(以港幣百萬元位列示)	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日 (重新列示)
股本	9,658	9,658
保留溢利	126,624	118,717
其他股權工具	11,744	11,744
行址重估儲備	18,525	18,338
現金流量對沖儲備	(96)	(816)
金融資產以公平價值計入其他 全面收益儲備	1,579	1,737
其他儲備	97	555
總儲備	158,473	150,275
股東權益總額	168,131	159,933
平均普通股股東權益回報率	11.3%	7.2%

於2023年12月31日，股東權益增加港幣80億元，即5%，為港幣1,680億元，乃受到保留溢利增加港幣80億元，即7%所帶動，反映年內分派股息後的累積溢利。現金流量對沖儲備於2023年底及2022年底分別錄得港幣9,600萬元及港幣8.16億元的負結餘，主要反映年內對沖衍生工具的利率變動。以公平價值計入其他全面收益儲備的金融資產減少港幣2億元，即9%，主要由於股票工具的公平價值錄得虧損及債務工具的公平價值錄得收益的淨影響。外匯儲備亦因人民幣貶值而下跌港幣4.49億元。