



步步領先

跨越亞洲、非洲和中東

渣打集團有限公司－財務概要

截至二零一零年六月三十日止六個月

報告業績

經營收入

79.24億元

二零零九年上半年：79.60億元／
二零零九年下半年：72.24億元

總資產

4,810億元

二零零九年上半年：4,110億元／
二零零九年下半年：4,370億元

普通股股東應佔溢利¹

20.98億元

二零零九年上半年：18.83億元／
二零零九年下半年：13.96億元

業績表現數字²

按正常基準計算的每股盈利

104.9仙

二零零九年上半年：95.0仙／
二零零九年下半年：85.1仙

按正常基準計算的普通股股東權益回報率

14.7%

二零零九年上半年：17.0%／
二零零九年下半年：12.2%

核心第一級資本比率

9.0%

二零零九年上半年：7.6%／
二零零九年下半年：8.9%

按正常基準計算的收入²

79.08億元

二零零九年上半年：77.04億元／
二零零九年下半年：72.10億元

除稅前溢利

31.16億元

二零零九年上半年：28.38億元／
二零零九年下半年：23.13億元

每股中期股息

23.35仙

二零零九年上半年：21.23仙／
二零零九年下半年：44.80仙

按正常基準計算的成本收入比率

54.3%

二零零九年上半年：49.6%／
二零零九年下半年：53.2%

總資本比率

15.5%

二零零九年上半年：15.8%／
二零零九年下半年：16.5%

主要摘要

- 錄得全面性的強勁業績，除稅前溢利為31.16億元，較二零零九年上半年大幅上升10%，並較二零零九年下半年上升35%
- 採取嚴謹積極措施管理風險，減損撥備顯著減少
- 籌集逾40億元第2級低級票據及優先債務，預先為所有於二零一零年到期的債務安排融資，並將未來數年的再融資債務減至最少
- 持續注重銀行良好基礎，維持高流動性的、有效分散風險的資產負債表，限制對問題資產的風險承擔，並保持良好的資本狀況
- 成功以印度預託證券形式於印度孟買及國家證券交易所上市

1 普通股股東應佔溢利已扣除應付予持有分類為權益的非累計可贖回優先股人士之股息（請參閱第63頁附註8）。

2 按正常基準計算的業績反映渣打集團有限公司及其附屬公司（「本集團」）的業績，但不包括第64頁附註9所呈列之項目。

除另有指明其他貨幣外，本文件中提述的「元」字或「\$」符號概指美元，而「仙」字或「c」符號概指一百分之一美元。

渣打集團有限公司的總部設於倫敦，並受英國金融服務管理局規管。本集團的總辦事處提供企業管治指引及監管準則。渣打集團有限公司股份代號：02888。

附註：於本文件內，「香港」指中華人民共和國香港特別行政區；韓國或南韓指大韓民國；中東及其他南亞地區包括巴基斯坦、阿拉伯聯合酋長國（「阿聯酋」）、巴林、卡塔爾、約旦、毛里求斯、斯里蘭卡及孟加拉；而「其他亞太地區」包括中國、馬來西亞、印尼、汶萊、泰國、台灣、越南及菲律賓。

渣打集團有限公司

截至二零一零年六月三十日止六個月

業績概要

| | 截至二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元 | 截至二零零九年 六月三十日止 六個月 百萬元 | 截至二零零九年 十二月三十一日 止六個月 百萬元 |
|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| 業績 | | | |
| 經營收入 | 7,924 | 7,960 | 7,224 |
| 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備 | (437) | (1,088) | (912) |
| 其他減損 | (50) | (15) | (87) |
| 除稅前溢利 | 3,116 | 2,838 | 2,313 |
| 母公司股東應佔溢利 | 2,148 | 1,933 | 1,447 |
| 普通股股東應佔溢利 ¹ | 2,098 | 1,883 | 1,396 |
| 資產負債表 | | | |
| 總資產 | 480,827 | 411,220 | 436,653 |
| 權益總額 | 30,053 | 23,890 | 27,920 |
| 資本基礎總額 | 36,246 | 32,324 | 35,265 |
| 每股普通股資料 | | | |
| | 仙 | 仙 | 仙 |
| 每股盈利—按正常基準 ² | 104.9 | 95.0 | 85.1 |
| —基本 | 103.4 | 98.8 | 69.9 |
| 每股股息 ³ | 23.35 | 21.23 | 44.80 |
| 每股資產淨值 | 1,358.1 | 1,133.1 | 1,281.6 |
| 比率 | | | |
| 普通股股東權益回報率—按正常基準 ² | 14.7% | 17.0% | 12.2% |
| 成本收入比率—按正常基準 ² | 54.3% | 49.6% | 53.2% |
| 資本比率 | | | |
| 核心第一級資本 | 9.0% | 7.6% | 8.9% |
| 第一級資本 | 11.2% | 10.5% | 11.5% |
| 總資本 | 15.5% | 15.8% | 16.5% |

目錄

| | | | | | |
|----|----------|------|-------------|-----|--------|
| 1 | 業績概要 | 財務報表 | 54 | 附註 | |
| 2 | 主席報告 | 49 | 簡明綜合中期損益賬 | 94 | 董事責任聲明 |
| 3 | 集團行政總裁回顧 | 50 | 簡明綜合中期全面收入表 | 95 | 獨立審閱報告 |
| 6 | 財務回顧 | 51 | 簡明綜合中期資產負債表 | 96 | 附加資料 |
| 6 | 集團概要 | 52 | 簡明綜合中期權益變動表 | 116 | 詞彙 |
| 8 | 個人銀行業務 | 53 | 簡明綜合中期現金流量表 | 119 | 財務日誌 |
| 11 | 商業銀行業務 | | | 120 | 索引 |
| 15 | 資產負債表 | | | | |
| 17 | 風險回顧 | | | | |
| 46 | 資本 | | | | |

¹ 普通股股東應佔溢利已扣除應付予持有分類為權益的非累計可贖回優先股人士之股息(請參閱第63頁附註8)。

² 按正常基準計算的業績反映渣打集團有限公司及其附屬公司(「本集團」)的業績,但不包括第64頁附註9所呈列之項目。

³ 指就截至二零一零年六月三十日及二零零九年六月三十日止六個月宣派的每股中期股息及就截至二零零九年十二月三十一日止六個月建議派付的每股末期股息(其後於二零一零年五月七日股東週年大會上宣派並在此財務報表入賬)。



「雖然我們的亞洲、非洲及中東市場經濟環境有所改善，但仍須依賴西方的經濟復甦，而其復甦尚未明朗。」

渣打於二零一零年首六個月再創優異業績：

- 除稅前溢利上升10%至31.2億元
- 收入79.2億元，大致持平
- 按正常基準計算的每股盈利上升10%至104.9仙

董事會已宣派中期股息每股23.35仙，上升10%。

雖然競爭加劇，邊際利潤收窄，本集團於二零一零年上半年繼續錄得強勁業績。我們正為未來增長作出投資，渣打狀態極佳，資產負債表強勁並具流動性。

過去六個月對渣打而言既有多項盛事亦是成績斐然的期間。於六月，我們成為首家以印度預託證券形式在孟買上市的外國公司。我們亦推出全新品牌承諾「一心做好，始終如一」，無論對本銀行的利益相關人士，或是我們的業務經營方式，均有不同及正面涵義。

這時期仍充滿挑戰。全球經濟脆弱，金融市場高度敏感。雖然我們的亞洲、非洲及中東市場經濟環境有所改善，但仍須依賴西方的經濟復甦，而其復甦尚未明朗。

作為橫跨東西方的銀行，我們看到我們市場的情況相對大幅好轉，亦洞悉危機對各地區的不同影響，以及監管機構現時如何採取不同方法鞏固金融系統。

我們作為真正的跨國銀行，尤其關注全球並未同步引入各種規例及稅賦，而在英國的銀行可能會較其他地區處於不利地位。

儘管監管及經濟環境存在不確定性，我們專注於銀行營運的基本要素將令本行保持穩健。有效管治仍是我們的重

除稅前溢利

+10%

31.2億元

中期股息

23.35仙

+10%

點。於本年度上半年，董事會通過委任三名非執行董事而得以進一步強化。韓升洙博士為大韓民國前總理，Richard Delbridge通過廣泛的銀行事業而擁有豐富之金融經驗，而Simon Lowth現為AstraZeneca PLC之執行董事及財務總監。

亞洲區行政總裁Jaspal Bindra獲委任為董事會集團執行董事。我們亦將現有的審核及風險委員會分開，以將重點集中於風險管理。

本人謹借此機會感謝本行董事會、管理層及員工所作出的貢獻及努力。我們於二零一零年上半年繼續錄得佳績，而兩項主營業務在下半年均有良好的開始。

主席

John Peace

二零一零年八月四日

渣打集團有限公司－集團行政總裁回顧



「顯而易見，不論如何亞洲的增長將快於西方。實際上，危機已加快經濟實力及影響力的轉移，從消費及借貸者轉向生產及儲蓄者。」

這是一份出色的業績，是面對不確定因素及若干外部環境挑戰下所取得。雖然全球經濟顯然正在復甦中，在亞洲尤為明顯，但今次的復甦並不平均，甚至有點脆弱，依然存在不少風險。

於六月底，我們在結算期前業務狀況滙報以頗為審慎的言詞描述當時的經濟環境。整個五月及六月市場疲弱，貿易及業務量回落，投資者擔心歐洲主權債務危機及貨幣問題。近期，我們在市場看到較為樂觀的情緒，若干業務回升，情況令人鼓舞。

然而，我們仍審慎看待全球經濟前景。我們預計經濟復甦將頗為曲折，並會繼續出現反覆。

於三月公佈全年業績時，本人概述了全球經濟的五個主要風險，該等風險仍為關鍵所在。世界經濟不平衡問題仍然沒有緩解。西方公營及私營機構現正致力減低借貸，尤其是在歐洲，這個過程無可避免地會相當痛苦。各國央行剛剛開始退出支持市場流動性的措施。

失業問題在大部分國家依然是最大的政治問題，帶來民粹主義及採取貿易保護主義措施的壓力。更改監管規定的進程非常複雜，有時屬零碎，並帶來預計之外的後果。

在信心高漲及市場敏感的背景之下，本人覺得最壞情況經已過去，卻仍未擺脫困境。我們的市場－亞洲、非洲及中東－均出現反彈。但如需保持該勢頭，則需要西方共同增長。儘管全球金融危機實際上為西方金融危機，該危機之大足以影響全世界。我們生活在一個非常相互聯繫及相互依賴的世界。

顯而易見，不論如何亞洲的增長將快於西方。實際上，危機已加快經濟實力及影響力的轉移，從消費及借貸者轉向

生產及儲蓄者。因為我們專注亞洲、非洲及中東，顯然我們選對了市場。

亞洲－增長的平台

亞洲復甦的步伐驚人。亞洲出口按年增長平均達37%以上，台灣及新加坡等若干最依賴貿易的經濟體實現國內生產總值雙位數增長，業務量已超越危機之前。更多內需推動經濟體如中國及印度繼續穩步增長。

日益多元化的貿易及投資流量成為支撐持續增長的基礎因素。人們經常提及中非貿易及投資走廊，但忽略了大量非傳統走廊：如韓國與中東；印度與非洲；中國與巴西。東盟（東南亞國家聯盟）區內貿易佔印尼出口量四分之一以上，及佔泰國、馬來西亞及新加坡出口量三分之一以上。這些市場現對東盟區域內的出口已超過其對中國的出口。

憑藉我們的網絡及實力，這些趨勢可發揮我們的優勢。如韓國首屈一指的汽車製造商現代汽車Hyundai在印度欽奈設立頂尖生產設施。憑藉與現代汽車建立的長期深厚關係及我們於印度的雄厚實力，我們為該廠房的建造提供資金，並向眾多韓國及本地供應商提供銀行服務，以及汽車融資、營運資金、外匯對沖及現金管理服務，說明了我們網絡的力量、產品的多樣化以及我們作為「銀行一體經營」的經營方式。

策略

在我們步出經濟危機之際，我們對策略作出檢討，反思在面臨全球經濟出現基本轉移、大量監管革新措施以及競爭狀況發生變化的情況下，該等策略是否仍然正確。

渣打集團有限公司－集團行政總裁回顧（續）

答案是我們有正確的策略，在經濟危機前有效，在經濟危機最惡劣時有效，並且現在依然有效。我們矢志成為世界國際銀行中的翹楚，在亞洲、非洲及中東步步領先，該等地區是全球各地中可提供巨大增長潛力的地區，我們對其瞭如指掌，並擁有深厚根基。對我們而言該等地區就是正確的市場。我們致力與顧客及客戶建立深厚長期關係，無論順逆，始終與他們在一起。我們專注於本行的基本要素：資產負債表、我們的基礎設施、品牌及聲譽、企業文化。我們亦同樣堅持我們的經營方式－如何管理成本、風險、流動性、資本及監控的方式。我們相信投資於自然增長，是帶動創造持續價值的關鍵。收購及投資在我們策略中發揮重要作用－為我們提供新實力、創建新平台或克服障礙以實現增長。不過，自然增長一向是並將繼續是我們成功的主要推動力。我們的收購理念可簡單概括為：我們是從所收購的項目中實現增長，而並非利用收購達致增長。

非自然增長投資及夥伴關係可補充我們的自然增長業務。我們於中國渤海銀行持有20%的權益，該銀行的資產現時已增長至超過250億元，於11個城市中開設了42間分行。

我們最近與中國農業銀行（「中國農行」）建立策略夥伴關係，並成為其首次公開發售的基石投資者。憑藉260萬企業客戶、逾3.2億個人客戶及近24,000家分行（但實際上無國際網絡），中國農行可提供廣泛的互惠合作機會，例如，向其成千上萬中小企業客戶提供國際貿易服務。

中小企業

發展中小企業業務是所有我們核心市場一項重要優先策略，主要因為該業務是溢利增長的重要來源，亦同時因為可透過該業務有力地顯示我們對廣泛實體經濟作出的獨特貢獻。

中小企業是大部分經濟體就業增長的主要來源，在我們的若干市場，他們主導經濟。舉例而言，韓國中小企業佔國內生產總值超過一半，並佔總就業率的88%。幫助中小企業經營、發展及成功是銀行可發揮「社會價值」及為股東帶來價值的一個顯而易見的方法。

這是我們一直進行投資以達致增長的業務。現時，我們的中小企業客戶遍及30個市場，由1,300名客戶經理服務。秉持我們對該業務的承諾，我們在金融危機期間及其後持續拓展有關借貸業務－中小企業貸款於二零零八年至二零零九年增長14%，本年度首六個月再增長7%至142億元。同時，自二零零八年初以來，中小企業存款已由170億元增至290億元，並於二零一零年首六個月增長17%。

此項增長的達成乃通過投資產品能力、中小企業專門服務中心以及招募及培訓客戶經理。然而，我們亦尋求通過選擇性收購輔助自然增長。例如，上個月我們收購新加坡的發票融資及租購業務，這是一項規模較小但目標明確的收購，可擴大我們對中小企業客戶提供產品的能力。

企業融資

我們的企業融資業務是我們結合對自然增長業務的投資與通過謹慎選擇收購壯大實力的另一個好例子。

從零開始並且迅速建立企業融資業務的策略理據清晰明確。我們雖然擁有與客戶的良好關係，但產品能力仍有所欠缺，因而未能充分利用地區內出現的基礎建設、貿易及投資流量的機遇。我們須深化與核心客戶的關係，並從事更加「高端」的顧問及融資業務，以利用這些不斷增長的流量。在取得及建立該業務過程中，進行選擇性收購至為重要－石油及天然氣領域的Harrison Lovegrove，股票方面的嘉誠亞洲（現稱渣打證券），Pembroke建立了我們的飛機融資業務，而First Africa則在非洲提供「精品」顧問服務。業務發展勢頭不言自明。過去七年中，我們的業務收入由二零零三年的4,000萬元上升至本年度上半年的9.32億元。在取得大額訂單的驅動下，上半年收入較去年上半年增長52%，及較去年下半年增長37%。這是非常出色的表現，並成為客戶業務的重要貢獻來源。

企業融資是我們選擇投資發展的業務，現在已喜見成果。

當然，建立中小企業或企業融資業務，或在中國等市場謀求自然擴展，需要持續投資。雖然其中部分可通過提高生產力而提供資金，投資步伐是會推動成本上升的。

業務投資

我們一貫堅持以成本大致與收入同步上升的方式管理銀行。去年，我們通過嚴格緊縮成本以應對全球經濟動盪，成本的增幅因而大幅低於收入升幅。今年，我們決定加大投資開支，確保充分利用危機中出現的機會。

存款邊際利潤受壓，以及自營賬收入按年急劇減少，在一定程度上掩蓋了相關業務動力，即我們贏得多個市場諸多分部及產品的市場份額，並擴大業務量。我們現在作出的投資旨在確保有可擴展的基建使我們以可控制及具成本效益的方式持續增長。倘回顧多個年度期間的邊際盈餘或成本收入比率，我們言必信，行必果－保持成本與收入同步增長。

我們刻意增加個人銀行業務轉型過程中的投資。由於我們在尊尚個人銀行、私人銀行及中小企業業務增聘400名客戶服務經理，並新增約700名前線銷售及服務員工，個人銀行業務開支於上半年上升10%。我們亦繼續投資於分行，並強化網上及流動電話銀行渠道。

我們雖然在個人銀行業務方面仍有大量工作要做，並面對邊際利潤的下降壓力，但我們的努力已見成效。例如，在

渣打集團有限公司－集團行政總裁回顧(續)

香港，按揭業務量按年增長25% (市場佔有率約15%)，而存款錄得歷史新高，增長10%，較市場增長為快。隨著利率開始逐步上升，我們將體會到在整個市場中為提高客戶存款規模及質量所作努力會在收入方面帶來的利益。

我們增加投資並著眼長期發展的另一領域則是品牌及市場推廣。

品牌

我們所擁有的強大品牌，可以更好地成為創造價值的巨大動力。迄今，我們業務的成功造就品牌，而並非由品牌帶領我們走向成功。我們要使品牌更有效地成為競爭優勢的源泉。

此舉並非浪擲資金，追逐抽象的目標，而是審慎控制投資於明確的目標上：

- 首先，我們希望在所有市場中有更多人知曉我們的品牌。我們品牌的認知程度仍然太低。
- 其次，我們希望人們了解我們的立場以及與眾不同的緣由，因為我們深信，我們是一家與眾不同的銀行。
- 最後，品牌投資須推動業務增長。

贊助利物浦足球會完全是為建立基本品牌的認知。考慮到亞洲、非洲及中東每週有眾多觀眾觀看英超聯賽，以及利物浦球隊在全球擁有眾多球迷，我們預計，這是最具成本效益的方式在每週通過電視將我們的品牌推向所有市場。

我們提出「一心做好，始終如一」的品牌承諾，是向世界宣揚我們的立場及與眾不同的緣由。「一心做好，始終如一」是一承諾簡練而涵義深刻，表達了我們著眼長遠發展，堅持對客戶、對市場以及對我們所在社區的承諾。我們歷史悠久，無論順境或逆境，一直恪守信念。「一心做好，始終如一」是展現了我們的信念，即致力做正確的事情，並成為一股有益力量，為我們經營所在經濟體及社會作出積極貢獻。在某種程度上，這是以社區為本，而更重要的，則是有關我們隨時隨地的經營方式，即我們如何接納客戶、如何出售產品以及如何奉行操守。

印度

印度的業績於二零零九年僅以微小差距緊隨香港之後為第二大盈利市場。而在二零一零年上半年，印度則已明顯領先，利潤上升19%至6.24億元。個人銀行及商業銀行兩項業務均顯現巨大動力，而我們會掌握機會，繼續作出投資。於二零零零年，即收購Grindlays前一年，我們於印度的利潤僅為4,500萬元，Grindlays的利潤則為9,000萬元。

本人曾多次到訪印度，明顯感受到上市對我們的品牌及形象帶來的效果。印度預託證券上市展現我們如何在印度詮

釋「一心做好，始終如一」。我們在印度經營逾150年。我們最初的兩間分行於一八五八年在加爾各答及上海開始營業。作為在孟買上市的首家亦是唯一的國際公司，我們萬分感謝印度新投資者的支持。

展望

該等業績再次表明我們堅持為股東帶來一貫及持續的表現。有關業績並不代表反彈，亦不代表利潤重拾強勁升勢，而是又一次創新高業績，延續我們七年多以來連續錄得創紀錄業績的佳績。

本人欲借此機會再次感謝渣打員工為股東作出的貢獻。

兩項主營業務於下半年均取得良好勢頭。然而，我們對全球前景保持高度警覺，並靈活管理業務。我們的投資旨在把握各個市場的巨大長期機會，但我們亦會未雨綢繆，不會低估外部挑戰的程度及不可預測。在此背景下，我們會持續立足根本，繼續推展兩項業務的增長動力，並增加對品牌的投資。

於下半年，個人銀行業務收入獲益，乃由於資產負債表持續增長及有選擇地重新平衡貸款賬目。我們已為加息週期作好準備，但現時預計其於二零一一年最具影響。

商業銀行客戶收入仍然強勁，預期中的項目數量保持強健。

就本集團整體而言，我們預計成本收入比例可較上半年的負8%收窄，但我們仍預計全年會為負數。我們現正緊控支出。兩項主營業務的信貸指標仍然良好。

本行狀態極佳，勢頭強勁，並已為未來做好充分準備。



集團行政總裁

Peter Sands

二零一零年八月四日

渣打集團有限公司－財務回顧

集團概要

本集團截至二零一零年六月三十日止六個月的業績再創強勁表現。經營溢利上升10%至31.16億元。按固定匯率基準¹計算，經營溢利則上升6%。

與去年同期比較，經營收入微跌3,600萬元至79.24億元，但較二零零九年下半年增長10%。若扣除於二零零九年四月購回第2級票據所產生的收益2.48億元，本年度上半年收入比二零零九年上半年增長3%。個人銀行業務收入增長8%，商業銀行業務的客戶收入增長18%。自營賬收入較二零零九年上半年的強勁水平下跌，但較二零零九年下半年則有14%的良好增長。

按正常基準計算的每股盈利上升10%至104.9仙，股權回報率為14.7%。每股基本及攤薄盈利的詳情載於第64頁附註9。

在嚴格管理開支水平情況下，本集團為支持兩項業務的收入勢頭而繼續進行投資。開支較二零零九年上半年上升反映二零零九年上半年因環境不明朗，本集團決定控制投資支出。隨著二零零九年下半年各國經濟好轉，本集團投資於人力資源及基礎設施，從而導致本年度開支上升。這加上本年度自營賬收入的回軟，導致按正常基準計算的成本對收入比率為54.3%，二零零九年上半年則為49.6%，而成本增長超過收入增長8%。

本集團整體資產質素保持良好。二零零九年初所見資產質素的壓力（與行業整體一致），現已於兩項業務及大部份地區顯著緩和。此外，嚴格及積極的風險管理令減損撥備大幅減少。

本集團繼續注重銀行的良好基礎，特別強調流動性及資本水平。本集團繼續維持高流動性的資產負債表，貸款對存款比率為76.2%，二零零九年末的比率則為78.6%。本集團亦繼續維持保守的資金架構，預先為所有於二零一零年到期的債務安排融資，未來數年需要進行的再融資水平亦很低。兩項業務專注於透過產品及服務創新增加存款，並加強合作以吸納支薪賬戶。

本集團繼續維持強勁的資本狀況，二零一零年六月三十日的核心第一級資本比率為9%。於本年度上半年，本集團透過自身強勁的盈利能力，使權益總額上升21億元。此外，本集團透過印度預託證券在印度孟買和國家證券交易所上市，集資約5.04億元（扣除開支）。

收購

於二零一零年四月十二日，本集團完成向美國通用金融(香港)有限公司收購其在香港的個人融資業務。此收購的影響對本集團二零一零年上半年的表現並不重大。

除另有說明外，下文評述中的所有比較均就二零零九年上半年作出。

經營收入及溢利

| | 截至二零一零年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至二零零九年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至二零零九年 十二月三十一日 止六個月 百萬元 | 二零一零年上半年 對比 二零零九年上半年 % | 二零一零年上半年 對比 二零零九年下半年 % |
|------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 淨利息收入 | 4,155 | 3,700 | 3,923 | 12 | 6 |
| 費用及佣金收入淨額 | 2,148 | 1,685 | 1,685 | 27 | 27 |
| 買賣收入淨額 | 1,351 | 1,740 | 1,150 | (22) | 17 |
| 其他經營收入 | 270 | 835 | 466 | (68) | (42) |
| | 3,769 | 4,260 | 3,301 | (12) | 14 |
| 經營收入 | 7,924 | 7,960 | 7,224 | (0) | 10 |
| 經營支出 | (4,344) | (4,027) | (3,925) | 8 | 11 |
| 未計減損及稅項前經營溢利 | 3,580 | 3,933 | 3,299 | (9) | 9 |
| 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備 | (437) | (1,088) | (912) | 60 | 52 |
| 其他減損 | (50) | (15) | (87) | (233) | 43 |
| 聯營公司之溢利 | 23 | 8 | 13 | 188 | 77 |
| 除稅前溢利 | 3,116 | 2,838 | 2,313 | 10 | 35 |

¹ 除非另有說明，固定匯率變動乃分別使用損益賬及資產負債表的即期平均及期末美元匯率，透過簡單轉換各企業前期功能貨幣的數字獲得。

渣打集團有限公司－財務回顧(續)

集團表現

淨利息收入增長4.55億元或12%，這是由於較高業務量抵銷邊際利潤的壓力。本集團淨利息邊際利潤為2.3%，較二零零九上半年的2.4%下降。由於利率低企及經濟持續復甦情況尚未明朗，特別是在西方經濟體系，兩項業務繼續受債務邊際利潤壓力影響。個人銀行業務的資產及負債項目流通速度良好，高業務量有助抵銷存款毛利的下跌及因轉向發展有抵押但低收益的資產的影響。商業銀行業務方面，邊際利潤的壓縮(特別是現金業務)由貿易業務的增長抵銷，本集團在貿易業務取得市場份額有所增加。

非利息收入，包括淨費用及佣金收入、買賣及其他經營收入下跌4.91億元或12%至37.69億元。若扣除二零零九上半年度第二級票據回購的2.48億元收益，非利息收入則下跌2.43億元或6%，乃與自營賬表現疲弱有關。淨費用及佣金收入增加4.63億元或27%至21.48億元。個人銀行業務方面，在市場氣氛改善及互惠基金和結構性產品銷售增加的情況下，這增長由更佳財富管理表現帶動。商業銀行業務方面，此增長乃由企業顧問費用的增加帶動。淨買賣收入下跌3.89億元或22%至13.51億元，乃由於市場波幅較低限制交易機會。其他經營收入主要包括銷售投資證券組合所得收益、飛機租賃收入及股息收入。此收入下跌5.65億元或68%至2.7億元，乃由於二零零九年包括購回本身的債務所得收益2.48億元，而本年度則無此收益。個人銀行業務非利息收入錄得1.21億元增長，乃受惠於市場氣氛雖仍謹慎，但轉趨正面，財富管理銷售額增加。商業銀行業務方面，企業融資業務獲若干重大交易支持，表現非常強勁，而交易銀行業務則受惠於交易量的增加。然而，本集團在市場的波幅較低以致交易機會減少，導致自營賬收入受不利影響。本集團收入來源繼續高度分散，大部份地區均有正面增長。美洲、英國及歐洲表現平穩，二零零九年上半年因購回本身的債務產生的收益而受惠。

經營支出增長3.17億元或8%至43.44億元。二零零九上半年的開支包括購回由台灣保盛豐集團發行的結構性票據相關的1.7億元，而此項開支由退休義務承擔減少的5,200萬元所部份抵銷。扣除上述因素，成本增加11%。兩項業務繼續投資於專業及前線員工以及新分行、裝修、分行搬遷、自動櫃員機等分銷渠道及科技系統的基建開支。

未計減損及稅項前經營溢利(亦稱「運作溢利」)下跌3.53億元或9%至35.8億元。按固定匯率基準計算，下跌12%。

貸款減損下跌6.51億元或60%至4.37億元。二零零九年初嚴峻的信貸環境持續緩和，令二零零九年下半年以來拖欠率出現下降趨勢，繼而令個別及組合層面的撥備降低。二零一零年上半年，由於市場環境改善，令個人銀行業務的流動比率及減損繼續改善。商業銀行業務的信貸評級轉移及信貸預警情況有所改善，令撥備減低，這些撥備主要與若干現有問題賬戶有關。

除稅前溢利增加2.78億元或10%至31.16億元，個人銀行業務為本集團上半年溢利貢獻21%，較二零零九上半年的12%有所上升。按地區基準計算，印度超過香港成為最大的收入貢獻者。

本集團實際稅率為30%，而二零零九年上半年為29.8%。根據本集團的盈利組合，一般而言，預期全年實際稅率將介乎28%至29%。由於受盈利組合的影響及公司稅率的轉變(主要在台灣)對遞延稅項結餘的影響，本年度上半年的實際稅率因此較此範圍高。

渣打集團有限公司－財務回顧(續)

個人銀行業務

下表呈列個人銀行業務按地區劃分的經營溢利分析：

| 截至二零一零年六月三十日止六個月 | | | | | | | | | |
|------------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|-------------------------|
| 亞太區 | | | | | | | | | |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他 亞太地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東 及其他 南亞地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | 個人 銀行業務 總計 百萬元 |
| 經營收入 | 523 | 333 | 510 | 704 | 251 | 344 | 183 | 64 | 2,912 |
| 經營支出 | (351) | (172) | (389) | (486) | (157) | (221) | (121) | (69) | (1,966) |
| 貸款減損 | (22) | (15) | (60) | (59) | (41) | (87) | (12) | (3) | (299) |
| 其他減損 | — | — | — | — | — | — | (2) | (2) | (4) |
| 經營溢利／(虧損) | 150 | 146 | 61 | 159 | 53 | 36 | 48 | (10) | 643 |

| 截至二零零九年六月三十日止六個月 | | | | | | | | | |
|------------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|-------------------------|
| 亞太區 | | | | | | | | | |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他 亞太地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東 及其他 南亞地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | 個人 銀行業務 總計 百萬元 |
| 經營收入 | 545 | 302 | 423 | 612 | 213 | 337 | 168 | 85 | 2,685 |
| 經營支出 | (265) | (140) | (318) | (557) | (115) | (196) | (105) | (84) | (1,780) |
| 貸款減損 | (58) | (19) | (116) | (120) | (77) | (143) | (18) | (12) | (563) |
| 其他減損 | 5 | — | — | — | 3 | — | — | (2) | 6 |
| 經營溢利／(虧損) | 227 | 143 | (11) | (65) | 24 | (2) | 45 | (13) | 348 |

| 截至二零零九年十二月三十一日止六個月 | | | | | | | | | |
|--------------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|-------------------------|
| 亞太區 | | | | | | | | | |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他 亞太地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東 及其他 南亞地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | 個人 銀行業務 總計 百萬元 |
| 經營收入 | 537 | 333 | 572 | 671 | 231 | 341 | 183 | 76 | 2,944 |
| 經營支出 | (339) | (157) | (383) | (489) | (133) | (199) | (124) | (105) | (1,929) |
| 貸款減損 | (46) | (15) | (69) | (120) | (70) | (142) | (10) | (17) | (489) |
| 其他減損 | — | — | (1) | (2) | 2 | — | — | (6) | (7) |
| 經營溢利／(虧損) | 152 | 161 | 119 | 60 | 30 | — | 49 | (52) | 519 |

個人銀行業務按產品劃分之收入分析如下：

| 按產品劃分之經營收入 | 截至二零一零年 六月三十日止六個月 百萬元 | 截至二零零九年 六月三十日止六個月 百萬元 | 截至二零零九年 十二月三十一日止六個月 百萬元 |
|------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| | 信用卡、私人貸款及無抵押借貸 | 988 | 954 |
| 財富管理及存款 | 1,106 | 1,100 | 1,132 |
| 按揭及汽車融資 | 733 | 540 | 704 |
| 其他 | 85 | 91 | 70 |
| 經營收入總額 | 2,912 | 2,685 | 2,944 |

渣打集團有限公司－財務回顧(續)

個人銀行業務(續)

個人銀行業務繼續在執行轉移以成為更專注於客戶方面取得進展。經營收入增長2.27億元或8%至29.12億元。按固定匯率基準計算，收入上升3%。淨利息收入增加1.06億元或6%至19.81億元。雖然資產及負債業務量有所增加，但這部份被邊際利潤的減低所抵銷。與二零零九年上半年比較，由於低息環境持續，故存款邊際利潤平均下跌27個基點。資產邊際利潤平均下跌7個基點，因為其增長主要來自低收益有抵押產品。非利息收入為9.31億元，增長15%。這是由穩定增長的財富管理費用所帶動，但由於投資者從最近歐洲的經濟事件後信心仍審慎，故出現放緩趨勢。

開支增加1.86億元或10%至19.66億元。按固定匯率基準計算，開支增加4%。開支上升由投資性質的支出所帶動，主要為聘用客戶經理和前台員工、開設新分行及自動櫃員機，以及增加的監管成本。

貸款減損降低2.64億元或47%，為2.99億元。二零零九年下半年以來，隨著經濟環境的緩和，拖欠率不斷改善，而這加上貸款組合風險的下調，協助減低所有地區的減損水平。但本集團仍對例如阿聯酋等市場保持審慎。

經營溢利增加2.95億元或85%至6.43億元。按固定匯率基準計算，經營溢利增加82%。

產品表現

信用卡、私人貸款及無抵押借貸的收入上升3,400萬元或4%至9.88億元。在二零零八年底及二零零九年初拖欠率惡化的趨勢下，本集團調低組合風險，以及減少對無抵押產品的依賴。隨著二零零九年下半年流動比率的改善，本集團選擇性回歸無抵押借貸業務，來自本產品組合的收入微升。

財富管理及存款收入大致平穩。低息環境持續時間比預期長，存款邊際利潤繼續受壓，並由於主要市場的價格競爭而進一步惡化。在產品創新的帶動下，本集團繼續執行吸引存款措施，並繼續專注與商業銀行業務合作吸納支薪賬戶。本集團繼續策略性推動存款組合。於二零零九年，本集團專注增加往來及儲蓄賬戶並減少昂貴的定期存款。利息繼續平穩，且預期若干市場將出現上升趨勢，本集團最近專注發展長期存款並鼓勵按更低息率延展到期日。總存款增長110億元至1,300億元，有助部分抵銷邊際利潤的壓縮。財富管理在二零一零年初數個月顯現一些復甦及增長。本集團繼續專注於亞洲市場，受相對良好的經濟及股市指標的支持，當地投資者的風險承受能力有所提高。

按揭及汽車融資較二零零九年上半年強勁增長，收入增加1.93億元或36%至7.33億元，這是由業務量的增加和邊際利潤的改善帶

動。然而，與二零零九年下半年比較，邊際利潤有所下跌，乃由於資金成本上升及價格競爭加劇的影響所致。這部份由地區業務量的理想增長抵銷，特別是香港。

「其他」類別主要包括中小企業的相關貿易及交易收入，與上一期間保持類似水平。

地區表現

香港

收入下跌2,200萬元或4%至5.23億元。香港為本集團流動性最佳的市場。低息環境加上市場競爭，令邊際利潤受壓，而利息收入較二零零九年上半年下降。邊際利潤的影響由負債及資產產品的業務量增加而部份抵銷。本集團繼續增加按揭及信用卡的市場佔有率，同時發展中小企業貿易賬。負債增長繼續由MaxiRewards等創新的計劃及人民幣存款等各類產品帶動，同時與商業銀行業務合作發展支薪賬戶的工作繼續進行。二零零九年上半年以來，非貸款收入穩定增長，主要由單位信託銷售及證券經紀佣金帶動。與集團內趨勢一致，本集團抑制二零零九年上半年的投資。伴隨二零零九年下半年收入趨勢的改善，該業務投資於前台員工，並提升互聯網及流動設施，令本期開支增加32%至3.51億元。運作溢利下跌1.08億元或39%至1.72億元。減損下降3,600萬元，乃由於經濟環境轉好及中小企業組合的更大保障，個人破產減少約50%。經營溢利下降7,700萬元或34%至1.5億元。

新加坡

收入上升3,100萬元或10%至3.33億元。按固定匯率基準計算，收入則上升5%。按揭及信用卡收入受惠於以客戶為中心的創新產品專注提升交易能力，如Breeze、Pay Any Card及「8分鐘服務保證」。市場及投資者風險承受能力恢復，結構性票據銷售增加，令財富管理收入增長。低息率及競爭加劇對存款邊際利潤構成不利影響，但由業務量的增加部份抵銷。經營開支因投資前線市場推廣、分行搬遷及裝修增加3,200萬元或23%至1.72億元。運作溢利持平達1.61億元。由於經濟環境改善，貸款減損微跌至1,500萬元。經營溢利大致平穩，為1.46億元。

韓國

收入上升8,700萬元或21%至5.1億元。按固定匯率基準計算，則增長3%。按揭、無抵押借貸及財富管理收入增長，而雖然負債量上升，但大致由存款邊際利潤的下降所抵銷。經營開支增加7,100萬元或22%至3.89億元。按固定匯率基準計算，開支增加5%。開支增加由本年度上半年翻新及裝修現有分行以及開設十間新分行所帶動。

渣打集團有限公司－財務回顧(續)

個人銀行業務(續)

運作溢利增加15%，但按固定匯率基準計算則下降2%至1.21億元。貸款減損下跌5,600萬元或48%至6,000萬元，乃由於破產及債務重組減少。這進一步得益於組合風險的調低。經營溢利為6,100萬元，由二零零九年上半年的虧損1,100萬元增加7,200萬元。

其他亞太地區

收入上升9,200萬元或15%至7.04億元。泰國除外的所有主要市場均錄得正面收入增長。中國的收入上升27%至9,800萬元，由個人貸款及按揭的強勁業務量增長、負債邊際利潤的改善以及由互惠基金和結構性票據銷售額增加令費用收入增加所帶動。台灣的收入增長16%，按揭及財富管理的增長趨勢強勁，主要為單位信託及互惠基金銷售。在泰國，政治動蕩影響營運氣氛，令收入減少，而本集團繼續調低組合的風險。馬來西亞的收入增長6%至1.28億元，乃受惠於資產增長，主要為中小企業及按揭。二零零九年上半年的經營開支包括購回台灣由保盛豐集團發行的結構性票據相關的支出1.7億元，由退休義務承擔減少5,200萬元部份抵銷。不計及此等項目，開支增加4,700萬元或11%至4.86億元，主要由前線員工、分行基建及自動櫃員機的投资帶動。運作溢利增加1.63億元至2.18億元。貸款減損下降6,100萬元或51%至5,900萬元。調低組合風險的行動加上追收工作改善，台灣及泰國的減損顯著降低。本地區錄得經營溢利1.59億元，而二零零九年上半年則虧損6,500萬元。

印度

收入上升3,800萬元或18%至2.51億元。按固定匯率基準計算，收入增長10%。這由重點分部(如私人銀行及優先理財)二零零九年下半年以來的持續增長趨勢所帶動。按揭及中小企業業務量增長理想，並受惠於邊際利潤的增長。財富管理業務受惠於股市暢旺，以致互惠基金銷售額增加。如同其他主要市場，本集團專注支薪賬戶，令往來及儲蓄賬戶餘額較上年末增長2%，帶動存款增長。經營開支增加4,200萬元或37%至1.57億元。按固定匯率基準計算，開支增加26%。二零零九年上半年受惠於服務稅退稅。開支的相關增加由支持日後增長並建立當地網絡包括前線員工及客戶經理、提升產品能見度及自動櫃員機的持續投資所帶動。運作溢利下降400萬元或4%至9,400萬元。按固定匯率基準計算，運作溢利下跌10%。貸款減損下跌3,600萬元或47%至4,100萬元，乃由於轉移至有抵押借貸所致。經營溢利增長2,900萬元或121%至5,300萬元。按固定匯率基準計算，經營溢利增加118%。

中東及其他南亞地區

收入增長700萬元或2%至3.44億元。在本地區主要市場中，阿聯酋收入增長6%，巴基斯坦收入則下跌6%，由客戶借貸減少及邊際利潤壓縮所致，但這由強勁的存款增長部份抵銷。阿聯酋收入得益於更強的財富管理表現，部份由高收益的私人貸款組合在經濟壓力及貸款標準收緊下減少而抵銷。私人銀行及優先理財等重點分部的增長強勁，但在競爭加劇的低息環境下，負債邊際利潤繼續受壓。中東及其他南亞地區的經營開支增加2,500萬元或13%至2.21億元，主要由阿聯酋帶動，當地開支增加2,000萬元或26%，該業務繼續投資於前線員工並調整分銷渠道。巴基斯坦的開支持平，該業務繼續維持嚴格成本管理，按收入趨勢逐步投資。運作溢利下跌1,800萬元或13%至1.23億元。貸款減損降至8,700萬元，較二零零九年上半年的1.43億元下跌39%。雖然下跌主要出現在阿聯酋及巴基斯坦，但所有市場均受惠於經濟環境的改善及有抵押借貸產品的轉移。雖然收入下跌，但巴基斯坦業務透過成本管理及拖欠率的改善降低減損，實現轉虧為盈。中東及其他南亞地區錄得經營溢利3,600萬元，二零零九年上半年則為經營虧損200萬元。

非洲

收入上升1,500萬元或9%至1.83億元。按固定匯率基準計算，收入增加6%，中小企業及個人貸款的增長趨勢強勁。除坦桑尼亞及岡比亞等較小市場外，所有其他市場均錄得正面收入增長。烏干達及贊比亞的中小企業及個人借貸業務資產增加，而所有市場的負債均有所增長。尼日利亞及肯亞的資產及負債產品的市場佔有率增加。經營開支增加1,600萬元或15%至1.21億元。按固定匯率基準計算，開支增加13%。開支由強化分銷網絡的投资帶動。運作溢利保持平穩，為6,200萬元。貸款減損下跌600萬元或33%至1,200萬元。經營溢利增加300萬元或7%至4,800萬元。按固定匯率基準計算，經營溢利上升3%。

美洲、英國及歐洲

收入下跌2,100萬元或25%，由8,500萬元下跌至6,400萬元。該地區的業務以私人銀行業務為主，繼續受投資者信心低迷所影響，導致管理資產減少，收入亦相應下降。利率低企令負債的邊際利潤受壓。二零零九年實施的重組措施開始見效，經營開支下降1,500萬元或18%。減損下降900萬元或75%。經營虧損由1,300萬元減少至1,000萬元，主要由於成本效率提高。

渣打集團有限公司－財務回顧(續)

商業銀行業務

下表呈列商業銀行業務按地區劃分的經營溢利分析：

| 截至二零一零年六月三十日止六個月 | | | | | | | | | |
|------------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|-------------------------|
| 亞太區 | | | | | | | | | |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他 亞太地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東 及其他 南亞地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | 商業 銀行業務 總計 百萬元 |
| 經營收入 | 668 | 580 | 286 | 837 | 760 | 712 | 463 | 706 | 5,012 |
| 經營支出 | (305) | (305) | (129) | (409) | (187) | (294) | (202) | (526) | (2,357) |
| 貸款減損 | (3) | (2) | (69) | (30) | (2) | (29) | 5 | (8) | (138) |
| 其他減損 | 1 | — | — | (1) | — | (25) | (3) | (18) | (46) |
| 經營溢利 | 361 | 273 | 88 | 397 | 571 | 364 | 263 | 154 | 2,471 |

| 截至二零零九年六月三十日止六個月 | | | | | | | | | |
|------------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|-------------------------|
| 亞太區 | | | | | | | | | |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他 亞太地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東 及其他 南亞地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | 商業 銀行業務 總計 百萬元 |
| 經營收入 | 678 | 581 | 282 | 902 | 691 | 806 | 390 | 697 | 5,027 |
| 經營支出 | (302) | (290) | (121) | (375) | (172) | (267) | (164) | (556) | (2,247) |
| 貸款減損 | (30) | (4) | (69) | (71) | (20) | (317) | (6) | (8) | (525) |
| 其他減損 | 5 | — | — | 14 | 3 | — | — | (28) | (6) |
| 經營溢利 | 351 | 287 | 92 | 470 | 502 | 222 | 220 | 105 | 2,249 |

| 截至二零零九年十二月三十一日止六個月 | | | | | | | | | |
|--------------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|-------------------------|
| 亞太區 | | | | | | | | | |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他 亞太地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東 及其他 南亞地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | 商業 銀行業務 總計 百萬元 |
| 經營收入 | 610 | 376 | 277 | 703 | 678 | 594 | 348 | 678 | 4,264 |
| 經營支出 | (262) | (214) | (131) | (357) | (151) | (229) | (160) | (434) | (1,938) |
| 貸款減損 | (11) | 1 | (24) | (84) | (34) | (209) | (20) | (42) | (423) |
| 其他減損 | — | (40) | — | 14 | 11 | (10) | — | (51) | (76) |
| 經營溢利 | 337 | 123 | 122 | 276 | 504 | 146 | 168 | 151 | 1,827 |

渣打集團有限公司－財務回顧(續)

商業銀行業務(續)

| 按產品劃分之經營收入 | 截至二零一零年 | 截至二零零九年 | 截至二零零九年 |
|-------------------|-----------|-----------|-------------|
| | 六月三十日止六個月 | 六月三十日止六個月 | 十二月三十一日止六個月 |
| | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 |
| 借貸及組合管理 | 465 | 412 | 437 |
| 交易銀行業務 | 1,282 | 1,272 | 1,265 |
| 環球市場 ¹ | | | |
| 金融市場 | 1,711 | 2,036 | 1,275 |
| 資產負債管理 | 488 | 557 | 406 |
| 企業融資 | 932 | 615 | 679 |
| 本金融資 | 134 | 135 | 202 |
| 環球市場總計 | 3,265 | 3,343 | 2,562 |
| 經營收入總額 | 5,012 | 5,027 | 4,264 |

| 按市場劃分之金融市場經營收入 | 截至二零一零年 | 截至二零零九年 | 截至二零零九年 |
|----------------|-----------|-----------|-------------|
| | 六月三十日止六個月 | 六月三十日止六個月 | 十二月三十一日止六個月 |
| | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 |
| 外匯 | 646 | 831 | 518 |
| 利率 | 512 | 573 | 306 |
| 商品及股票 | 165 | 236 | 153 |
| 資本市場 | 233 | 226 | 183 |
| 信貸及其他 | 155 | 170 | 115 |
| 金融市場經營收入總計 | 1,711 | 2,036 | 1,275 |

¹ 環球市場包括以下業務：金融市場(外匯、利率及其他衍生工具、商品及股票、債務資本市場、銀團貸款)；資產負債管理；企業融資(企業顧問、結構貿易融資、結構融資以及項目及出口融資)；及本金融資(企業私募股權、房地產基建及另類投資)。

商業銀行業務在具挑戰環境下取得穩健財務表現。我們繼續集中於深化客戶關係，利用我們網絡的能力作為區別的來源，並嚴謹管理成本基礎及資產負債表。客戶收入按18%強勁增長，且各產品取得廣泛增長，大幅抵銷自營賬收入的下滑。收入大致持平，為50.12億元。利息收入淨額增加3.49億元或19%至21.74億元，借貸及貿易業務量有助抵銷現金邊際利潤的下降。非利息收入下降3.64億元或11%至28.38億元。客戶收入繼續佔總收入80%以上的顯著比例。

企業融資收入較二零零九年上半年取得52%的增長，繼續取得多項重要交易，特別是在印度及非洲。由於市場環境較二零零九年上半年不利，金融市場業務表現受到負面影響。波動及息差降低連同競爭加劇抵銷業務量增長。各產品的業務量增長乃受我們集中於策略性及交易方面的客戶機遇驅動。自營賬收入較去年上半年的突出水平下降40%，而與二零零九年下半年比較則增長14%。由於大部分市場的政府及監管部門積極干預，利息及匯率波動較小，加上低息環境，限制交易的機會。資產及負債管理(於二零零九年初從高收益率資產中獲益)見證了二零一零年初的劇烈變化，在利率下降的環境中變成較低收益。

經營支出增長1.1億元或5%至23.57億元。該增長乃主要受增加的監管成本、系統及基礎設施投資以及去年就專業領域(如銷售、交易及金融機構團隊)投入資源產生的員工成本的持續開支驅動。鑒於二零零九年初的不明朗前景，其他增長受去年上半年嚴格控制開支帶動。該等增長部分受較低花紅應計支出所抵銷，反映較低環球市場收入及遞延率增加。

5%的負邊際盈餘導致運作溢利下降1.25億元或4%至26.55億元。

減損大幅下降3.87億元至1.38億元。二零一零年上半年的減損主要由於少數現有問題賬戶的撥備增加造成，特別是韓國造船業。本年度上半年並無新的重大減損。該組合保持理想的多元化狀況，並有充分抵押。

經營溢利增加2.22億元或10%至24.71億元，佔本集團經營溢利近80%。

渣打集團有限公司－財務回顧(續)

商業銀行業務(續)

產品表現

借貸及組合管理的收入增加5,300萬元或13%至4.65億元，乃受借貸業務量增長及透過重新定價取得的補償下相關費用收入及邊際利潤提升的驅動。

交易銀行服務的收入持平，為12.82億元。由於競爭加劇，邊際利潤受壓，但在業務量取得26%增長的補償下，貿易收入增長11%。由於受到由二零零九年下半年以來進取性的降低息率影響，現金業務的邊際利潤受到顯著影響，下跌43個基點，收入較二零零九年上半年下跌9%。然而，負債增加24%及交易業務量增長25%有助獲得市場份額及抵銷邊際利潤下降的部分影響。由於管理資產及相關費用增加，證券收入增長21%，有助抵銷負債結餘下跌13%產生的利息跌幅。

環球市場收入減少7,800萬元或2%至32.65億元。

於環球市場內，金融市場業務繼續為最大的貢獻者，但收入減少3.25億元或16%至17.11億元。金融市場業務主要包括銷售及買賣外匯及利率產品及於該期間收入來源已多元化，來自商品、股票及信貸衍生工具的貢獻增加。金融市場的收入逾75%由客戶流及彼等的對沖需要所驅動，而我們透過提升風險管理能力對該等業務加以支持。

由於息差受壓、競爭加劇及較小波動性的市場環境提供了較少的商機，金融市場銷售及買賣收入於二零一零年上半年受到不利影響。外匯及利率業務收入較二零零九年上半年為低，但較二零零九年下半年為高，較多業務量有助抵銷部分邊際利潤壓縮。由於較少的波動性導致客戶流下降，商品業務錄得收入下跌。股票業務獲益於流量增加，但亦受到全球股票市場於二零一零年第二季度下滑的不利影響。

資產負債管理收入減少6,900萬元或12%至4.88億元。此主要受較低收益證券替代了到期的高收益持倉所驅動。

企業融資收入上升3.17億元或52%至9.32億元，所有產品均有強勁的收益增長。大部份增長來自企業顧問，乃受各地區交易增加以及印度及非洲進一步客戶滲透所帶動。

本金融資收入基本持平，為1.34億元，不良負債錄得較高收回及銷售抵銷部分私募股權業務的低收益。由於亞洲市場價格於二零零九年上半年錄得增長，我們的私募股權取得價格及出售增長，而本期間沒有相同程度的增長。

地區表現

香港

收入減少1,000萬元或1%至6.68億元。客戶收入增長16%，乃受借貸及貿易業務量增加連同借貸賬的積極重新定價所驅動。企業融資獲益於顧問及結構性融資交易，及託管業務亦錄得業務量增長，而此受現金業務在低利率環境中萎縮部分抵銷。客戶收入增長乃受自營賬收入下滑及可換股債券因於二零一零年第二季度信貸息差擴大錄得下降所抵銷。經營支出增加300萬元或1%至3.05億元，薪金及基礎設施的增加受應付花紅支出因交易業績下降而減少所抵銷。運作溢利下降1,300萬元或3%至3.63億元。本期間減損微不足道，經營溢利因而增加至3.61億元，相較前期的3.51億元。

新加坡

收入基本持平，為5.8億元，而客戶收入增長抵銷了自營賬收入的下落。客戶收入獲益於貿易融資、結構性企業融資交易增加及借貸業務量增加。然而，由於市場波動性下降及邊際利潤壓縮，買賣收入受到不利影響。經營支出增長1,500萬元或5%至3.05億元，乃受往年投資於各領域如商品、期權及利率衍生工具等之專門團隊產生的員工成本所驅動。運作溢利下降1,600萬元或5%至2.75億元。經營溢利下降1,400萬元或5%至2.73億元。

韓國

收入持平。按固定匯率基準計算，收入下降15%。由於流動性增加及市場競爭加劇導致邊際利潤壓縮，客戶收入按整體基準計算增長3%，但按固定匯率基準計算錄得下降。由於市場波動及缺乏流動性，自營賬於二零零九年上半年錄得歷史性高收入。相對而言，本半年度相對穩定，交易機會有限。經營支出增加800萬元或7%至1.29億元，主要受證券業務相關投資所驅動。按固定匯率基準計算，支出下降8%。運作溢利下降400萬元或2%至1.57億元。按固定匯率基準計算，運作溢利下降20%。貸款減損持平，為6,900萬元，主要與造船業內少數特定風險相關的額外撥備有關。經營溢利小幅下降400萬元或4%至8,800萬元。按固定匯率基準計算，經營溢利下降23%。

渣打集團有限公司－財務回顧(續)

商業銀行業務(續)

其他亞太地區

收入下降6,500萬元或7%至8.37億元。本地區的所有主要市場均受較小的波動性(導致交易機會減少)所致之自營賬收入下跌的影響。二零零九年上半年於中國錄得私募股權收益,而二零一零年上半年並未錄得此收益。該地區客戶收入因貿易、借貸業務量及企業融資團隊發展的結構性交易增加而強勁。除私募股權收益之外,中國的貿易及借貸業務量較多以及借貸和現金邊際利潤改善,錄得9%的收入增長。於台灣的收入錄得下跌,邊際利潤壓縮受較多業務量僅部分抵銷。由於自營賬受到機會減少的影響,馬來西亞收入下降6%至1.4億元。經營支出生3,400萬元或9%至4.09億元。相關支出受員工及物業開支及上年度投資的持續支出所驅動。中國經營支出生1.5億元。運作溢利下降19%至4.28億元。減損下降4,100萬元至3,000萬元。前期費用大部分受若干外匯相關交易爭議所帶動。經營溢利下降7,300萬元至3.97億元,下降16%。中國的經營溢利為9,300萬元。

印度

收入上升6,900萬元或10%至7.6億元。按固定匯率基準計算,收入增長2%。客戶收入增長主要受企業顧問(憑藉跨境融資及交易結構能力)所驅動。貿易及借貸邊際利潤下滑,但部分受較多業務量抵銷。由於股票市場上揚,託管業務錄得業務量增長,抵銷邊際利潤的壓縮有餘。經營支出生1,500萬元或9%,乃主要受員工成本驅動。運作溢利上升5,400萬元或10%至5.73億元。按固定匯率基準計算,經營溢利上升3%。貸款減損減少1,800萬元,乃受經濟環境改善所驅動。經營溢利上升6,900萬元或14%至5.71億元。按固定匯率基準計算,經營溢利增長6%。

中東及其他南亞地區

收入下降9,400萬元或12%至7.12億元,客戶收入增加乃受自營賬收入下跌部分抵銷。客戶收入增長基礎廣泛(借貸、貿易及企業顧問),反映業務量增加及邊際利潤穩定,及伊斯蘭銀行業務繼續為重點領域。阿聯酋收入下降,而當地企業分部的增長乃受其他客戶分部下抵銷。由於該地區信貸環境惡化,影響可承受風險程度及業務流量,巴林收入下降35%。由於政治及經濟的不明朗影響營商信心,巴基斯坦收入下滑。經營支出生2,700萬元或10%至2.94億元,乃受員工及投資支出帶動。運作溢利下降1.21億元或22%至4.18億元。該地區減損持續受若干少數現有問題風險承擔帶動,顯著低於二零零九年上半年水平。經營溢利為3.64億元,增加1.42億元或64%。

非洲

收入上升7,300萬元或19%至4.63億元。按固定匯率基準,收入增長14%,主要由企業融資超卓表現帶動。貿易及借貸收入亦基於重新定價上升。這有助抵銷現金收入的下降,較高的業務量只部份彌補邊際利潤的縮減。由於本集團繼續深化客戶關係並向價值鏈上游擴展,企業融資受惠於多項重要交易。南非、加納及贊比亞因較高的貿易量帶動收入增長,而尼日利亞、肯尼亞及贊比亞均錄得借貸量增長。經營支出生3,800萬元或23%至2.02億元。按固定匯率基準,支出生21%,反映於人員及基建作出的投資。運作溢利上升3,500萬元或15%至2.61億元。貸款減損受惠於本年度500萬元的收回淨額。經營溢利上升4,300萬元或20%至2.63億元。按固定匯率基準,經營溢利上升13%。

美洲、英國及歐洲

此地區繼續支持來自其他區域的跨境業務以及為整個機構提供業務來源。收入輕微上升900萬元或1%至7.06億元。貿易、借貸及企業融資收入錄得基礎廣泛的客戶收入增長,從而抵銷自營賬收入的下降。借貸及貿易量上升,以及重新定價,有助彌補現金收入邊際利潤的縮減。於二零零九年上半年,買賣收入受惠於利率下降的環境,有利資產負債管理賬目。買賣機會本期大幅減少。外匯及利率業務亦受較低息差影響。經營支出生3,000萬元,而員工支出的增加因物業支出減少及其他減省而被抵銷。運作溢利增長3,900萬元或28%。減損持平。其他主要與資產抵押證券組合相關的減損減少1,000萬元或36%至1,800萬元。經營溢利上升47%至1.54億元。

渣打集團有限公司－財務回顧(續)

本集團綜合資產負債表概要

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 | 二零一零年 上半年對比 二零零九年 上半年 百萬元 | 二零一零年 上半年對比 二零零九年 下半年 百萬元 | 二零一零年 上半年對比 二零零九年 上半年 % | 二零一零年 上半年對比 二零零九年 下半年 % |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 資產 | | | | | | | |
| 墊款及投資 | | | | | | | |
| 現金及央行結存 | 29,694 | 12,141 | 18,131 | 17,553 | 11,563 | 145 | 64 |
| 銀行同業貸款及墊款 | 49,390 | 45,366 | 50,885 | 4,024 | (1,495) | 9 | (3) |
| 客戶貸款及墊款 | 215,005 | 182,748 | 198,292 | 32,257 | 16,713 | 18 | 8 |
| 以攤銷成本持有之投資證券 | 6,006 | 6,254 | 6,688 | (248) | (682) | (4) | (10) |
| | 300,095 | 246,509 | 273,996 | 53,586 | 26,099 | 22 | 10 |
| 按公允價值持有之資產 | | | | | | | |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | 24,287 | 16,450 | 22,446 | 7,837 | 1,841 | 48 | 8 |
| 衍生金融工具 | 44,555 | 45,823 | 38,193 | (1,268) | 6,362 | (3) | 17 |
| 可供出售投資證券 | 70,781 | 66,362 | 69,040 | 4,419 | 1,741 | 7 | 3 |
| | 139,623 | 128,635 | 129,679 | 10,988 | 9,944 | 9 | 8 |
| 其他資產 | 41,109 | 36,076 | 32,978 | 5,033 | 8,131 | 14 | 25 |
| 總資產 | 480,827 | 411,220 | 436,653 | 69,607 | 44,174 | 17 | 10 |
| 負債 | | | | | | | |
| 存款及已發行債務證券 | | | | | | | |
| 銀行同業存款 | 31,903 | 33,634 | 38,461 | (1,731) | (6,558) | (5) | (17) |
| 客戶賬項 | 279,089 | 230,147 | 251,244 | 48,942 | 27,845 | 21 | 11 |
| 已發行債務證券 | 33,364 | 20,860 | 29,272 | 12,504 | 4,092 | 60 | 14 |
| | 344,356 | 284,641 | 318,977 | 59,715 | 25,379 | 21 | 8 |
| 按公允價值持有之負債 | | | | | | | |
| 按公允價值計入損益的金融負債 | 18,380 | 16,947 | 14,505 | 1,433 | 3,875 | 8 | 27 |
| 衍生金融工具 | 43,425 | 43,109 | 36,584 | 316 | 6,841 | 1 | 19 |
| | 61,805 | 60,056 | 51,089 | 1,749 | 10,716 | 3 | 21 |
| 後償負債及其他借貸資金 | 15,555 | 16,922 | 16,730 | (1,367) | (1,175) | (8) | (7) |
| 其他負債 | 29,058 | 25,711 | 21,937 | 3,347 | 7,121 | 13 | 32 |
| 總負債 | 450,774 | 387,330 | 408,733 | 63,444 | 42,041 | 16 | 10 |
| 權益 | 30,053 | 23,890 | 27,920 | 6,163 | 2,133 | 26 | 8 |
| 負債及股東權益總額 | 480,827 | 411,220 | 436,653 | 69,607 | 44,174 | 17 | 10 |

渣打集團有限公司－財務回顧(續)

資產負債表

除非另行說明，變動及分析說明乃比較二零一零年六月三十日與二零零九年十二月三十一日的狀況。

本集團專注保持強勁的資產負債表。我們繼續維持高度的流動性，並繼續吸引存款。資產負債表仍維持良好多元化及保守，對問題資產類別及歐洲主權債務的風險承擔較低。墊款對存款的比率低於去年年底。我們維持充裕資本，並繼續審慎管理風險加權資產的增長。所有於二零一零年到期的債務已預先安排融資，並在本年度四月及六月高級債務融資中，顯示本集團的票據持續具有吸引力。

資產負債表總額由年底增長440億元或10%。我們在韓國等市場經歷貨幣波動，而兩個資產負債表日期之間的變動並不明顯，及按固定匯率基準計算，基礎增長約10%。此增長主要受客戶借貸因客戶存款顯著增長而增加所帶動，而更多流動資金盈餘乃於央行持有。主要由於期間內溢利增加及透過印度上市募集5億元資本，我們的股本狀況進一步加強，增長21億元。股息支付及外幣匯兌儲備變動(主要為韓圓)抵銷此等增長。資產負債表繼續維持約70%按攤銷成本持有及管理。逾50%之資產為剩餘合約到期日少於一年。

墊款

客戶墊款(包括該等按公允價值持有者)增長180億元或9%至2,190億元。經濟復甦(特別是我們踏足的市場)，並因政府干預若干市況而獲支持，導致客戶需求及可承受風險程度穩定增長。個人銀行業務賬增加80億元至1,030億元，佔本集團47%的墊款。所有市場按揭增長35億元或6%，與增加有抵押借貸的策略一致。由於經濟指標回升導致違約趨勢及流量改善，我們開始選擇性地增加無抵押產品。於二零一零年上半年末，其他借貸包括信用卡及個人貸款增長39億元及中小企業賬冊增長9億元。我們將更專注於抵押及部分抵押借貸(包括部分在市場上的政府擔保計劃)以繼續重組中小企業賬冊。

商業銀行業務亦保持強勁及專注於擴大現有客戶關係，因而而主要市場均錄得增長。由於經濟改善，製造業及基礎設施項目復甦，引致資金需求增加。二零一零年上半年借貸主要授予「製造業」及「運輸、倉庫及通訊」行業，分別增長60億元及20億元。由於將流動資金轉至其他行業，所承擔的政府風險相應減少30億元。

投資證券

投資證券(包括按公允價值持有者)增長30億元，此乃由於部分國家的法定要求增加以及因基於預期的利率波動而上升的買賣

持倉。我們的投資到期概況繼續為大致約55%賬簿的剩餘到期日少於12個月。

衍生工具

受到二零零八年外匯及證券市場波動的影響，客戶信心及衍生工具交易承受度降低。由於波動性減小，信心緩慢恢復及業務量持續增加，於結算日期，未變現按市值計算額因而增加60億元增至450億元。我們的風險狀況保持基本平衡，導致負市值計算額相應增加。未變現按市價計算總額450億元中，由於總淨額結算協議，200億元可供抵銷。

存款

本集團繼續憑藉其網絡及品牌承諾帶動吸納存款。客戶存款(包括按公允價值持有者)增長310億元或12%，往來及儲蓄賬戶和定期存款均增加，乃由於我們保持在策略上帶動存款組合增長。於二零零九年則專注於往來及儲蓄賬戶增長，及減少成本較高的定期存款，近幾個月利率穩定及預期有向上趨勢導致重新專注於較長期定期存款。往來及儲蓄賬戶整體上繼續佔逾50%的存款總額(包括於銀行持有者)。

後償負債及其他借貸資金

後償負債減少12億元，贖回款項部分被藉本集團票據市場吸引而籌集的高級融資替代。這與我們改變資本組合的行動一致，即透過逐步減少第2級資本比例，並同時進一步強化第1級資本，使我們作出更好準備以應付法規的潛在變更。

由於在英國以具競爭力的價格發行新的高級債務，已發行債務證券(包括按公允價值持有的債務證券)較二零零九年十二月三十一日增長30億元。

現金及央行結存

我們繼續專注於流動資金，導致該期間我們的存款增長超出資產增長，及於結算日期繼續於央行持有盈餘資金，以待重新部署。

權益

於二零一零年六月三十日，權益總額為300億元，較年底增長21億元。此受截至二零一零年六月三十日止六個月期間溢利增長21億元所驅動。因以印度預託證券形式發行產生增長5億元及可供出售投資重新估值正數變動4億元，並受股息付款及外幣匯兌儲備變動所抵銷。

概要

於本半年度內，我們進一步強化主營業務及各地區兩方面的資產負債表，並繼續保持高度水平的流動性及資本。

渣打集團有限公司－風險回顧

風險概覽

渣打設有經董事會批准的明確可承受風險程度，即本集團願意承受的風險額度的標準，可承受風險程度在本集團發展其策略計劃及政策時佔有中心地位。本集團亦定期進行壓力測試，以確保本集團於各主要市場及客戶分部均在可承受風險程度內營運業務。

本集團在多個國家、產品及客戶分部維持分散的組合。本集團審慎管理流動資金，並受惠於已確立的風險管治架構及富經驗的高級團隊。

本集團積極管理風險，在二零零八年至二零零九年經濟危機早期即採取措施調整組合及收緊批核標準，因而能夠減輕市場動盪對集團業績的影響。於二零一零年上半年內，本集團資產負債表及流動資金狀況穩健充裕，於二零一零年年中具備優越條件應付本年及二零一一年的進一步挑戰及可能出現的疲弱經濟情況。

本集團的貸款組合分散於多種產品、行業及客戶分部，以減輕風險。本集團業務遍及超過70個國家，而概無任何單一國家佔客戶貸款及墊款或經營收入20%以上。本集團亦分散其跨境資產風險承擔，並反映本集團策略性專注於我們的核心市場及客戶分部。本集團客戶貸款及墊款約45%為短期性質，商業銀行業務約65%的貸款及墊款之年期為一年以內。個人銀行業務之資產超過75%有抵押。

本集團較少投資於其核心市場及目標客戶以外的資產類別及分部。本集團商業房地產貸款佔資產總值2%以下，於槓桿貸款及歐洲主權債務的承擔非常低，資產抵押證券則佔本集團資產總值0.5%。

市場風險以涉險值方法輔以詳細組合層面的敏感性措施、總名義限額及管理行動加以嚴格控制，再輔以計及極端價格波動的壓力測試。

本集團二零一零年上半年的流動資金受惠於客戶存款持續增加，有助本集團維持強勁墊款對存款比率。流動資金將可繼續用以支持渣打於特選市場擴展的機遇。本集團管理各業務地區多種貨幣的流動資金，確保能夠應付所有短期資金需求，以及維持資產負債表的穩健結構。本集團繼續為銀行同業貨幣市場流動資金的淨提供者。

本集團已確立穩健的風險管治架構，並擁有經驗豐富的高級團隊。高級領導層參與風險委員會，確保風險管理監察是本集團所有董事的重點關注，而各個風險委員會有共同成員協助本集團處理風險類別之間的相互關係。

自二零零八年一月一日起，渣打已根據新巴塞爾資本協定監管架構採用進階內部評級基準計算法計算信貸風險資本。英國金融服務管理局亦已批准渣打的CAD2內部模型法，涵蓋大部份利率及外匯風險，以及貴金屬及基本金屬市場風險。CAD2範圍以外的持倉則按照英國金融服務管理局的規則評估。

於二零一零年三月，董事會審核及風險委員會已分為董事會風險委員會及董事會審核委員會，與Walker檢討的建議一致。另由二零一零年三月起，集團首席風險主任將向集團財務董事及董事會風險委員會匯報。

風險表現回顧

二零一零年上半年，本集團業務所在地區的信貸情況持續改善。全球經濟復甦的步伐和力度仍有些不明朗，但本集團業務所在地區於本年度上半年的經濟表現良好，看來具備優越條件於二零一零年下半年進一步增長。

個人銀行業務的貸款減損在二零一零年上半年大為改善。減損水平於二零零九年第二季見頂，但其後一直穩步下跌，主要由於本集團業務所在地區的宏觀經濟情況不斷加強所致。

減損改善同時獲有紀律的風險管理方法及持續投資於追收基礎建設以減少戶口拖欠所支持。於本集團構成個人銀行業務組合75%以上的主要市場(韓國、香港、新加坡及台灣)，二零一零年上半年的平均貸款減損為21個基點。阿聯酋及印度於二零一零年上半年亦有所改善。

商業銀行業務的貸款減損於二零零八年至二零零九年上升後，於二零一零年上半年有所下跌。組合指標於二零一零年上半年的商業銀行業務賬目趨向正面，反映本集團業務所在地區的信貸環境不斷改善。因此，二零一零年上半年的貸款減損水平低於二零零九年上半年及下半年。

其他方面的組合維持適應能力。二零一零年上半年資產抵押證券的減損水平不高。資產抵押證券的賬面值減少，主要因為贖回及出售，而資產抵押證券賬目的整體質素維持良好，並無直接美國次按及絕少另類A級(Alt-A)的風險。資產抵押證券的風險淨額佔本集團總資產1%以下。

二零一零年上半年的總平均涉險值較二零零九年下半年及二零零九年上半年減少。減少主要由於非交易賬涉險值減少，反映信貸息差波動減輕，有關波動於二零零八年九月雷曼兄弟倒閉後曾大幅加劇。

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

主要不明朗因素

本集團經營的業務涉及選擇性的風險承擔，從而為股東創造價值。本集團尋求控制及減輕有關風險以確保其維持於本集團可承受風險的程度，並獲得充足補償。然而，風險的特性為不確定，風險的管理有賴對未來的判斷和預測。

本集團於來年面臨的主要不明朗因素載列如下。這不應視為對本集團可能經歷的所有潛在風險及不明朗因素作出的完整和全面的陳述。

業務所在國家的宏觀經濟狀況的轉變

宏觀經濟狀況影響個人支出和消費、商業產品和服務需求、個人及業務的債務負擔、零售及企業借款人信貸整體上的供應以及本集團資本及流動資金融資的供應。所有該等因素均可能影響本集團表現。

二零一零年上半年，全球經濟繼續走出危機，但復甦步伐一直不平衡。歐洲財政緊縮加速，加上歐元區近日波動產生的避險活動，很大可能導致重返負增長情況。然而，本集團主要於帶領二零一零年上半年全球復甦的國家經營業務，而本集團的主要市場看來已為避免出現另一次下滑做好準備。

本集團會在計及經濟週期各個階段出現的環境變化下平衡風險與回報，密切監察其市場的經濟走勢，並持續檢視其風險政策和控制是否合適。本集團的風險管理程序是主動及靈活的，有助我們迅速回應經濟狀況或展望的變化。

監管轉變及合規

作為一家國際銀行，集團的業務受到複雜的監管架構規管，包括每個業務所在國家的法律、規例及實務守則。

關鍵不明朗因素與政府及監管機構如何就宏觀經濟及其他系統情況調整法律、規例及經濟政策有關。金融危機已觸發前所未見的大量改變監管金融機構法規的建議，且在很多司法權區仍在考慮進一步更改法規。

法例、規例及經濟政策未來轉變的性質及影響無法預測，並可能與本集團的策略權益有抵觸。本集團支持可改善金融系統整體穩定性的法律、規例及實務守則。然而，本集團亦顧慮，若干建議可能無法達致此希望的目標，並可能產生(其個別或集合的影響)預期之外的後果。建議的變動可能影響金融市場的波動性及流動性，並因而影響本集團進行業務及管理資本及流動資金的方式，其效果可能直接或間接影響本集團的財務表現。

本集團本身或透過參與業界研討會，對監管機構及政府開展的諮詢文件及討論作出回應。本集團亦密切留意主要的監管發展，以預計其轉變和潛在影響。

本集團致力與各業務所在國家的政府及監管機構維持密切的關係，並隨時會與不同國家的多個機關及監管機構就本集團過往或現在的業務活動進行討論。

英國財政部規例規定須遵守英國政府採納的制裁。同樣地，美國法律及規例規定須遵守美國對指定的外國、國民及其他方面實施的經濟制裁。本集團有美元付款及結算業務，並有為確保遵守有關法規而訂立政策、程序及監控。多個美國機關已就若干其他金融機構怎樣曾經為可能涉及受制裁人士處理美元付款而進行調查。鑑於該等活動有關其他金融機構，本集團已與美國當局開始討論其過往業務。有關討論仍在持續進行，本集團現正檢討過往業務，以及與美國制裁合規情況有關的相關業務，主要有關伊朗業務。本集團未能預計檢討及有關討論將於甚麼時候完成，或其結果為何。

於二零零八年二月二十九日，本集團完成收購美國運通銀行。於收購前，美國運通銀行位於紐約及邁阿密的附屬公司就關注遵守監管反洗黑錢適用的聯邦法律及州法規方面的不足，分別與紐約州銀行廳訂立書面協議及與亞特蘭大聯邦儲備銀行訂立禁制令。本集團已於二零一零年上半年符合禁制令的所有要求，現時並已作出完全遵守。

金融市場失衡

金融市場的波動性於二零零九年下半年及二零一零年上半年降低。然而，仍存在市場重現波動或金融市場突然出現失衡的風險，並因而可能影響本集團於二零一零年下半年及二零一一年的表現。該等因素可影響本集團可供出售資產與買賣組合按市價作出的估值。若干持有衍生工具合約的客戶於金融市場波動期間產生的潛在虧損可能導致客戶爭議及公司違約的情況增加。

同時，金融市場不穩定可能導致部份金融機構交易對手面臨更為緊絀的流動資金狀況或甚至倒閉。政府的行動已減低系統性風險，但宏觀經濟環境的持續不明朗因素對金融服務業的影響顯示風險仍然存在。

本集團於高風險資產類別及分部只有少量風險承擔。本集團亦維持穩健的適當性及適合性程序，以減少客戶爭議的風險。本集團持續密切監控其金融機構交易對手的表現，並在有需要時調整對該等交易對手的風險承擔。

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

主要不明朗因素(續)

地緣政治事件

本集團在全球各地數量眾多的市場營運，我們的表現在一定程度依賴跨境貿易及資金流的開放性。本集團面對業務所在地區地緣政治緊張或衝突的風險，該等緊張或衝突可影響貿易流、客戶付款能力及本集團跨境管理資金或業務的能力。

本集團積極監察其主要市場的政治局勢，並進行壓力測試，以掌握極端但可能發生的地緣政治事件對本集團表現的影響，以及該等事件損害本集團於其指定可承受風險程度內營運之能力的潛力。

減少資金來源

本集團將流動資金風險界定為集團缺乏足夠流動財務資源償還所有到期債務，或只能以付出大量成本才可獲得所需要的財務資源的風險。不尋常市場事件可能對本集團產生不利影響，從而影響本集團償還到期債務的能力。流動資金風險的主要不明朗因素是客戶以大幅高於預期的程度撤走存款，或未能於擬定的到期日收到償還資產。

本集團尋求審慎管理於所有地區及所有貨幣的流動資金。本集團客戶存款的種類及到期日分佈甚為廣泛，我們對大額資金的倚賴性較低，並持有流動資產組合，倘流動資金壓力事件發生時可供變現。

匯率變動

匯率變動為影響本集團以外幣結算的資產及負債價值，以及本集團非以美元結算的分行及附屬公司的收入的因素之一。美元價值大幅下跌亦可影響貿易流及持有美元計值資產的客戶的財富，兩者均可影響本集團的表現。

本集團密切監察匯率變動，並相應調整其風險承擔。在若干情況下，本集團可能決定對沖其外匯風險，以保障本集團的資本比率免受匯率變動的影響。匯率變動對資本充足比率的影响，透過風險加權資產的相應變動而減輕。下表載列於二零一零年上半年及截至二零零九年六月三十日及二零零九年十二月三十一日止半年期間印度、韓國及新加坡貨幣兌美元的期末及平均匯率。

| | 截至二零一零年 六月三十日 止六個月 | 截至二零零九年 六月三十日 止六個月 | 截至二零零九年 十二月三十一日 止六個月 |
|------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| 印度盧比 | | | |
| 平均 | 45.79 | 49.22 | 47.50 |
| 期末 | 46.39 | 47.89 | 46.54 |
| 韓國 | | | |
| 平均 | 1,155.30 | 1,352.04 | 1,202.42 |
| 期末 | 1,222.16 | 1,274.09 | 1,164.47 |
| 新加坡元 | | | |
| 平均 | 1.40 | 1.49 | 1.41 |
| 期末 | 1.40 | 1.45 | 1.40 |

基於正常商業營運，渣打面對較前述主要不明朗因素更為廣泛的風險，本集團管理風險的方法載於以下各頁。

風險管理

風險管理是渣打業務的重心。本集團的其中一個主要風險是由透過其交易及貸款業務向客戶提供信貸所產生。於信貸風險之外，本集團亦面對跨地區及國家、市場、流動資金、營運、退休金、聲譽及其他風險等一連串與集團的策略、產品和地區覆蓋有關的其他風險類別。

風險管理架構

有效的風險管理是能夠一直維持盈利的基本條件，並因此是本集團財務及經營管理的中心部分。

本集團透過其風險管理架構在整個企業管理風險，以增加風險調整回報及維持不超出可承受的風險程度。

作為本架構的一部分，本集團利用一系列原則，以維持本集團希望維持的風險管理文化：

- 平衡風險及回報：為應本集團利益相關團體的要求，本集團所承擔的風險，應在配合其策略及不超出可承受風險程度的情況下承擔
- 責任：全體員工均有責任確保在有紀律及專注的情況下承擔風險。本集團於承擔風險賺取回報時亦同時需要顧及其社會責任對客戶有承諾
- 問責：本集團只會按協定的權限內，在適當基礎建設及資源支持下承擔風險。所有風險承擔必須具透明度、受控制及予以申報
- 預測：本集團尋求預測未來風險並確保察覺所有已知風險
- 競爭優勢：本集團透過高效率 and 有效的風險管理及控制而達致競爭優勢。

風險管治

董事會最終負責設定本集團的可承受風險程度及有效的風險管理。

董事會風險委員會(成員全部只為本集團非執行董事)則獲董事會授權，負責監察和審閱重要風險，包括信貸、市場、資本和流動資金，以及營運風險。其審閱本集團整體的可承受風險程度，並向董事會作出有關建議。其責任亦包括審閱本集團風險管理系統及控制的適當性及有效性，考慮重要監管規例變動建議的影響，確保對重大收購及出售作出有效盡職審查，以及監控集團風險委員會及集團資產負債委員會的活動。

董事會風險委員會取得有關風險管理的定期報告，包括本集團的組合趨勢、政策和標準、壓力測試、流動資金、資本充足，

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

風險管理(續)

並獲授權調查或獲取任何有關於其權力範圍內活動的資料。

風險管理的執行責任由渣打銀行諮議會(「諮議會」)負責，諮議會的成員包括執行董事及渣打銀行其他董事。

諮議會就風險管理向多個委員會授權。

除了諮議會授權集團資產負債委員會及集團退休金執行委員會管理的風險外，集團風險委員會負責管理所有風險。集團風險委員會負責制定及遵守有關信貸風險、跨地區及國家風險、市場風險、營運風險及聲譽風險的政策。集團風險委員會亦負責界定本集團的整體風險管理架構。

集團資產負債委員會負責管理資本比率，以及制定及遵守有關資產負債管理的政策，包括管理本集團的流動資金、資本充足及結構性外幣匯率風險。

集團退休金執行委員會負責管理退休金風險。

諮議會的成員亦為集團風險委員會及集團資產負債委員會的成員。集團風險委員會是由集團首席風險主任擔任主席。集團資產負債委員會則由集團財務董事擔任主席。

風險限額及風險承擔審批權力架構由集團風險委員會就信貸風險、跨地區及國家風險和市場風險而設立。集團資產負債委員會就流動資金風險設立審批權力架構。風險審批權力可由風險委員會或獲授權之個別人士行使。

委員會管治架構確保風險承擔權力及風險管理政策得以由董事會下達至各適當的職能、部門及國家市場層面的委員會。而有關重大風險問題及遵守政策及標準的信息則會傳達至國家、業務、職能及集團層面的各級委員會。

業務、職能及管治總監須負責管理其本身業務及支援職能的風險，以及對其本身具有管治職責的國家負責。有關責任包括：

- 在各業務領域全面實施集團各級風險委員會協定的政策及準則
- 配合集團各級風險委員會所協定的可承受風險程度管理風險
- 建立及維持適當的風險管理基本架構和系統，以便遵守風險政策。

集團首席風險主任在直接管理風險職能上是獨立於業務來源、交易及銷售職務。集團首席風險主任亦擔任集團風險委員會主席，並為集團管理委員會的成員。商業及個人銀行業務之首席

風險主任們主要向集團首席風險主任匯報。而各地區首席風險主任則承擔本集團主要地區風險的整體責任。

風險職能負責維持集團風險／回報決定完備可靠，特別是確保適當評估風險，風險／回報決定是具透明度地根據此適當風險評估作出，並按照集團準則受到控制。

風險職能獨立於業務來源及銷售職能，以確保風險／回報決定須受到的制衡不會因為要在短期內賺取收入的壓力而作出妥協。

風險職能亦負責維持集團風險管理架構，確保其持續適用於本集團的活動，並有效地傳達及於本集團全面實施。風險職能亦管理本集團的風險相關管治及匯報程度。

本集團風險管理架構識別集團面對的各類風險，並由指定風險類別擁有者管理。以下章節將個別描述各主要風險類別。風險類別擁有者負責制定最低標準，並執行管治及保證程序。風險類別擁有者將經由專責風險委員會向集團風險委員會、集團資產負債委員會及集團退休金執行委員會匯報。

集團內部審核部門是本集團一個獨立的功能組別，向董事會審核委員會主席和集團行政總裁匯報。其角色為向董事會審核委員會及高級管理層作出獨立保證，與本集團業務有關的風險已獲確認，且已設立合適的風險監控措施，並確保該等監控措施正有效運作。

可承受風險程度

本集團管理風險以在符合本集團所有利益相關人士的利益下建立可持續業務。

可承受風險程度是指本集團在達致策略性目標時願意承受的風險數量，反映本集團在承受一系列不同壓力的經營情況下承受損失及繼續履行其責任的能力。

本集團按盈利波幅程度和於壓力情況下維持最低監管資本要求的能力界定其可承受風險程度，亦就流動資金風險及聲譽風險界定可承受風險程度。

本集團定量風險情況透過涵蓋本集團所有主要業務地區和產品的由下至上分析方法進行評估。可承受風險程度獲董事會批准，並組成制訂風險參數的基準，業務必須遵守有關參數，包括於政策、集中限度及業務組合。

集團風險委員會負責確保本集團風險概況的管理與董事會設定的可承受風險程度一致。

壓力測試

壓力測試及情況分析用以評估渣打的財務及管理能力，能否在極端而有可能發生的經營情況下持續有效地營運。此等情況可能由經濟、法律、政治、環境及社會因素所產生。

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

壓力測試(續)

本集團的壓力測試架構，旨在：

- 讓本集團能夠設定及監控其可承受風險程度
- 識別集團的策略、財務狀況及信譽的主要風險
- 審查風險情況的性質及走勢，並評估壓力對集團盈利能力及業務規劃的影響
- 確保採取有效的管治、程序及系統，以協調及整合壓力測試
- 知會高級管理層
- 確保遵守監管規定。

壓力測試研討會由風險管理成員領導，參與者包括來自業務、集團財務、環球研究及集團司庫，其主要目的是確保全面了解特定壓力情況對盈利及資本的影響。壓力測試研討會找出及考慮對本集團業務可能構成不利影響的有關及潛在情況。

於二零一零年上半年，本集團特別就若干資產類別、客戶分類及可能影響宏觀經濟的因素加強了壓力測試活動。壓力測試已考慮到日後可能因現行市況演變引起的潛在情況。

通脹、美元貶值、資產值下跌或潛在邊境衝突等壓力測試主題由壓力測試研討會統籌，以確保對不同風險類別或地區的影響一致。其亦為地區或風險類別進行壓力測試。風險類別壓力測試的例子載於以下有關市場風險一節。

信貸風險

信貸風險是指金融交易對手因未能履行義務而導致渣打蒙受財務損失的風險。信貸風險可來自銀行賬及交易賬。

信貸風險是透過一個制定出涵蓋計量及管理信貸風險的政策與程序的架構作管理。有關達成交易與風險功能審批的職責是清楚劃分，兩者會分開處理。所有信貸風險限度均於界定信貸審批授權架構內審批。

信貸政策

集團風險委員會考慮及批准集團整體的信貸政策及準則。該委員會負責監管其授權的信貸審批及貸款減損撥備部門。

各業務特設的政策及程序，均由商業及個人銀行內的授權風險委員會設立。所訂定的政策和程序需要與集團的信貸政策一致，但亦會就不同的風險環境及組合特質而更為詳盡和作出調整。

信貸評級及計量

風險計量連同判斷和經驗，於就風險承擔和組合管理的知情決定方面發揮主要作用。其乃持續投資和高級管理層所注視的主要目標。

就內部評級基準計算組合而言，集團於商業及個人銀行均使用一套按字母與數字評分的標準信貸風險級別系統。這項評分乃根據集團內部估計的一系列與數量和質量有關的數據來分析客戶於一年內拖欠款項的可能性。數字級別由1至14而部份級別再分為A、B或C級，信貸評分較低者被視為出現拖欠付款的機會較低。履約的客戶或賬戶均獲給予信貸評分1A至信貸評分12C；不履約或拖欠付款的客戶則獲給予信貸評分13及14。

商業銀行業務的信貸評分並非複製外界的信貸評級，且外界評級機構作出的評級不會用於本集團的內部信貸評分。然而，用來評估借款人級別的因素可能類似，故外界評級機構評為差的借款人，一般亦被本集團評予較差的內部信貸評分。

進階內部評級基準計算模型涵蓋本集團絕大部分風險，並廣泛用於評估客戶及組合層面的風險、制定策略及作出最佳的集團風險回報決定。

就內部評級基準計算組合而言，風險計量模型於集團模型評估委員會推薦下獲負責的風險委員會批准。模型評估委員會於確保風險確認及計量能力方面支援風險委員會，向風險控制及風險起源決定提供正確意見。於模型評估委員會作出審視前，所有內部評級基準計算模型均由模型確認團隊詳細確認，該團隊獨立於開發及管理模型的團隊。有關模型至少每年進行一次詳細審視。倘於監察模型持續表現的程序中，發現模型的表現與預定標準比較顯示重大惡化，亦會觸發該等審視。

信貸審批

個別交易對手、關連交易對手集團及零售風險組合的主要信貸風險均由集團信貸委員會進行審視及審批。集團信貸委員會獲集團風險委員會授權。

所有其他信貸審批權力均由集團風險委員會根據其判斷及經驗及計及客戶或組合產生的估計最大潛在虧損所得的風險調整比率授出。除少數獲授權情況外，信貸的接受申請及審批程序均分開處理。於該等少數特別情況下，發出人僅可審批界定風險參數內的有限風險。

集中風險

信貸集中風險是依靠制定集中上限來管理的。在商業銀行業務方面，集中上限是以交易對手及其關連集團及地區來設定。個人銀行業務方面，則以產品及地區作設定。另外在信貸評級設定指標來監察集中風險。

信貸集中風險由各業務內有關的風險委員會所監察，對本集團而言屬重大的集中風險限額至少每年由集團信貸委員會進行審視及審批。

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

信貸風險(續)

信貸監察

本集團定期監察信貸風險、組合表現及可能影響風險管理結果的外在趨勢。

集團有關部門會向風險委員會呈交內部風險管理報告，當中載有主要組合及國家的主要環境、政治及經濟趨勢、組合的拖欠情況，及貸款減損表現等資料，以及內部評級基準計算組合等度量，包括在信貸評分的轉移。

商業銀行業務信貸問題研討會為商業銀行業務風險委員會轄下的委員會，商業銀行業務風險委員會則為集團風險委員會轄下的委員會並獲其授權。商業銀行業務信貸問題研討會定期開會評估外界事件及趨勢對商業銀行業務信貸風險組合的影響，並就組合結構、組合及包銷標準、風險政策及程序等方面的適當調整界定及執行本集團作出的回應。

一旦有跡象顯示企業賬戶或組合出現問題，或財務狀況轉壞，例如客戶在業內的地位轉差、違反契諾、不履行責任或存在擁有權或管理上的問題，即列入預警範圍。

該等賬戶及組合須各地區的早期預警委員會監管下按特定程序加以處理。期間會重估客戶計劃、協定補救行動及進行監察。補救行動包括(但不限於)減低貸款額、增加抵押品、取消有關賬戶或即時將有關賬戶調歸集團特別資產管理部(專責收回拖欠賬項的部門)監控。

個人銀行業務方面，組合拖欠走勢受持續詳細監察。個人客戶行為亦受追蹤，並為貸款決定提供意見。拖欠的賬戶面臨追收程序，並由風險職能獨立管理。不履約賬戶由特別追收團隊管理。於部分地區，追收職能已外判。

中小企業務在個人銀行業務內由兩個不同分部管理：小型業務及中型企業(按交易對手的年度營業額區分)。中型企業賬戶以商業銀行業務程序進行監察，而小型業務賬戶則按照其他個人銀行賬戶的方法進行監察。中型企業及私人銀行拖欠賬戶由集團特別資產管理部管理。

減低信貸風險

本集團利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、信貸衍生工具及其他擔保等一連串工具減少任何賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損。對該等工具的倚賴已就執法能力、市值及擔保人的對手方風險等問題作出審慎評估。

減低風險政策決定可接受的抵押品種類。可用以減低風險的抵押品之種類包括：現金、住宅、商業和工業物業；固定資產如

汽車、飛機、廠房及機器；有價證券；商品；銀行擔保及信用證。渣打亦訂立抵押反向回購協議。

抵押品乃根據本集團的減低風險政策而予以估值。該政策規定了評估不同抵押品類別價值的頻度。估值頻度是根據每類抵押品的價格波動及相關產品或風險的性質而定。就減損貸款而持有的抵押品乃維持在公允價值。

於適當時候，本集團會使用信貸衍生工具以減低於組合內的信貸風險。由於可能會引起損益賬的波動，有關衍生工具只在受控制及經參考預期波幅後使用。

交易產品

公司及金融機構的交易產品信貸風險於整體可承受風險的程度內進行管理。

交易產品的信貸風險來自相關工具的正按市價計值，以及應付潛在市場變動的額外組成部分。

就衍生工具合約而言，本集團為了控制其信貸風險而與若干交易對手訂立淨額結算總協議。按照國際會計準則第32號的規定，在財務報表內，風險並非以淨額列賬。

此外，於抵押品被視為必須或需要用以減低風險時，本集團將與交易對手訂立信貸支援附件。於變動保證金程序下，倘無抵押風險總額(按市價計值)超出限度及信貸支援附件指明的最低轉移額，將向交易對手收取額外抵押品。於若干交易對手，信貸支援附件屬雙邊，倘整體按市價計值有利於對手方且超出協定限額，交易對手將要求本集團給予抵押品。

證券

就商業銀行業務而言，由包銷委員會就包銷及購買持作出售的所有預先界定證券資產，按業務單位批准組合限額及準則。包銷委員會根據集團風險委員會的授權成立。商業銀行業務是在所定的限制內經營。有關限制包括國家、單一發行商、持有期及信貸級別限制。

恆常的買賣證券信貸風險管理活動是由買賣信貸風險管理負責執行。其運作包括監管及審批在包銷委員會授權的水平內，臨時超額的個案。發行人信貸風險包括結算及結算前風險由商業銀行風險監控，而價格風險則由集團市場風險監控。

包銷委員會批准新公司證券發行的個別包銷申請。倘持有包銷證券的期間較目標出售期為長，是否出售該持倉的最終決定權將轉移至風險職能。

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

貸款組合

客戶貸款及墊款自二零零九年六月三十日以來增加344億元及自二零零九年十二月三十一日以來增加176億元至2,190億元。

於二零一零年六月三十日，個人銀行業務組合自二零零九年六月三十日以來增加184億元或22%及自二零零九年十二月三十一日以來增加83億元或9%。增長大部分屬於住宅按揭、中小企及私人銀行業務組合。二零一零年首六個月於美洲、英國及歐洲業務組合的增幅主要由於本集團業務所在地區市場的私人銀行客戶離岸業務組合有所增加。

商業銀行業務客戶組合自二零零九年六月三十日以來增長了160億元或16%及自二零零九年十二月三十一日以來增長了91億元或8%。大部分自二零零九年十二月以來的增長來自新加坡及香港，主要由於貿易貸款增長及取得新客戶。此外，同期美洲、英國及歐洲增長了17%，主要由於給予客戶信貸融資以支持其於

本集團網絡其他地區的業務、資本市場銀團貸款及本集團業務所在地區訂立的企業融資交易。

二零一零年六月的銀行同業的風險承擔較二零零九年十二月減少5%，由於本集團盈餘流動資金的一部分已重新調配至政府及超國家對手方。儘管如此，本集團繼續是銀行同業市場的淨貸出者。

商業銀行業務組合在地域及行業仍保持多元化，並沒有顯著集中於對手方的製造業、商業、融資、或保險及商業服務的行業類別內。

單一借款人集中風險繼續因為積極的資產分佈至銀行及機構投資者而減少，其中部分已透過信貸違約掉期合約及合成風險轉移架構而達致。

二零一零年六月三十日

| | 亞太區 | | | | | | | | 總計 百萬元 |
|-------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|-----------|
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他亞太 地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東及 其他南亞 地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | |
| 個人貸款 | | | | | | | | | |
| 按揭 | 16,831 | 9,111 | 18,855 | 12,731 | 1,925 | 1,241 | 188 | 213 | 61,095 |
| 其他 | 3,377 | 5,417 | 6,487 | 5,314 | 1,045 | 2,384 | 664 | 2,898 | 27,586 |
| 中小型企業 | 1,863 | 2,325 | 4,085 | 3,871 | 1,351 | 600 | 116 | 2 | 14,213 |
| 個人銀行業務 | 22,071 | 16,853 | 29,427 | 21,916 | 4,321 | 4,225 | 968 | 3,113 | 102,894 |
| 農業、林業及漁業 | 74 | 110 | 37 | 647 | 109 | 76 | 748 | 555 | 2,356 |
| 建築業 | 194 | 60 | 221 | 440 | 432 | 694 | 47 | 229 | 2,317 |
| 商業 | 3,524 | 5,455 | 723 | 4,002 | 415 | 4,822 | 654 | 4,029 | 23,624 |
| 電力、煤氣及供水 | 562 | 335 | 88 | 685 | — | 276 | 149 | 1,406 | 3,501 |
| 融資、保險及商業服務 | 2,894 | 3,749 | 585 | 3,991 | 812 | 3,478 | 183 | 6,248 | 21,940 |
| 政府 | — | 1,243 | — | 60 | 2 | 287 | 9 | 776 | 2,377 |
| 礦業及採石 | 60 | 569 | — | 392 | 76 | 285 | 204 | 6,104 | 7,690 |
| 製造業 | 4,046 | 1,698 | 3,581 | 9,134 | 2,656 | 2,378 | 769 | 7,727 | 31,989 |
| 商業不動產 | 2,064 | 2,524 | 1,023 | 845 | 513 | 847 | 5 | 454 | 8,275 |
| 運輸、倉庫及通訊 | 739 | 2,127 | 344 | 878 | 891 | 1,177 | 218 | 5,093 | 11,467 |
| 其他 | 121 | 338 | 224 | 345 | 5 | 138 | 62 | 473 | 1,706 |
| 商業銀行業務 | 14,278 | 18,208 | 6,826 | 21,419 | 5,911 | 14,458 | 3,048 | 33,094 | 117,242 |
| 組合減損撥備 | (55) | (45) | (106) | (191) | (61) | (245) | (36) | (42) | (781) |
| 客戶貸款及墊款總額 | 36,294 | 35,016 | 36,147 | 43,144 | 10,171 | 18,438 | 3,980 | 36,165 | 219,355 |
| 銀行同業貸款及墊款總額 | 12,838 | 8,554 | 2,675 | 8,573 | 590 | 1,763 | 467 | 14,941 | 50,401 |
| 客戶貸款及墊款－平均 | 32,595 | 35,053 | 37,903 | 44,298 | 9,372 | 18,498 | 3,902 | 33,228 | 214,849 |

客戶貸款及墊款總額包括按公允價值計入損益的43.50億元。銀行同業貸款及墊款總額包括按公允價值計入損益的10.11億元。

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

貸款組合(續)

二零零九年六月三十日

| | 亞太區 | | | | | | 中東及 其他南亞 地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | 總計 百萬元 |
|-------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|-------------------|--------------------------|-----------|---------------------|-----------|
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他亞太 地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 其他亞太 地區 百萬元 | | | | |
| 個人貸款 | | | | | | | | | | |
| 按揭 | 13,496 | 6,687 | 17,629 | 9,837 | 1,538 | 994 | 205 | 145 | 50,531 | |
| 其他 | 2,785 | 4,886 | 4,419 | 4,785 | 829 | 2,469 | 597 | 831 | 21,601 | |
| 中小型企業 | 1,333 | 2,036 | 3,564 | 2,651 | 1,159 | 671 | 121 | 806 | 12,341 | |
| 個人銀行業務 | 17,614 | 13,609 | 25,612 | 17,273 | 3,526 | 4,134 | 923 | 1,782 | 84,473 | |
| 農業、林業及漁業 | 20 | 72 | 32 | 305 | 71 | 83 | 498 | 600 | 1,681 | |
| 建築業 | 243 | 119 | 295 | 385 | 335 | 728 | 108 | 219 | 2,432 | |
| 商業 | 2,557 | 3,738 | 692 | 3,040 | 787 | 4,721 | 703 | 2,258 | 18,496 | |
| 電力、煤氣及供水 | 444 | 14 | 52 | 538 | 34 | 253 | 66 | 1,373 | 2,774 | |
| 融資、保險及商業服務 | 3,349 | 2,622 | 328 | 3,569 | 453 | 2,834 | 299 | 9,739 | 23,193 | |
| 政府 | — | 1,165 | 331 | 3,305 | — | 941 | 12 | 426 | 6,180 | |
| 礦業及採石 | — | 402 | 12 | 254 | 123 | 309 | 279 | 5,095 | 6,474 | |
| 製造業 | 2,616 | 1,177 | 2,914 | 7,256 | 2,429 | 1,914 | 657 | 5,505 | 24,468 | |
| 商業不動產 | 1,473 | 2,226 | 781 | 889 | 324 | 680 | 6 | 426 | 6,805 | |
| 運輸、倉庫及通訊 | 594 | 725 | 381 | 835 | 208 | 1,376 | 218 | 2,704 | 7,041 | |
| 其他 | 357 | 467 | 198 | 281 | 5 | 290 | 17 | 70 | 1,685 | |
| 商業銀行業務 | 11,653 | 12,727 | 6,016 | 20,657 | 4,769 | 14,129 | 2,863 | 28,415 | 101,229 | |
| 組合減損撥備 | (64) | (42) | (123) | (199) | (78) | (150) | (43) | (51) | (750) | |
| 客戶貸款及墊款總額 | 29,203 | 26,294 | 31,505 | 37,731 | 8,217 | 18,113 | 3,743 | 30,146 | 184,952 | |
| 銀行同業貸款及墊款總額 | 18,288 | 7,115 | 2,665 | 5,830 | 323 | 1,774 | 637 | 9,644 | 46,276 | |
| 客戶貸款及墊款－平均 | 28,113 | 23,538 | 30,809 | 37,285 | 8,285 | 17,561 | 3,380 | 26,699 | 175,670 | |

客戶貸款及墊款總額包括按公允價值計入損益的22.04億元。銀行同業貸款及墊款總額包括按公允價值計入損益的9.1億元。

二零零九年十二月三十一日

| | 亞太區 | | | | | | 中東及 其他南亞 地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | 總計 百萬元 |
|-------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|-------------------|--------------------------|-----------|---------------------|-----------|
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他亞太 地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 其他亞太 地區 百萬元 | | | | |
| 個人貸款 | | | | | | | | | | |
| 按揭 | 14,816 | 8,149 | 20,460 | 11,016 | 1,685 | 1,128 | 212 | 171 | 57,637 | |
| 其他 | 2,971 | 4,957 | 4,951 | 5,012 | 772 | 2,396 | 678 | 1,909 | 23,646 | |
| 中小型企業 | 1,641 | 2,370 | 4,024 | 3,258 | 1,255 | 636 | 113 | 3 | 13,300 | |
| 個人銀行業務 | 19,428 | 15,476 | 29,435 | 19,286 | 3,712 | 4,160 | 1,003 | 2,083 | 94,583 | |
| 農業、林業及漁業 | 16 | 81 | 25 | 351 | 75 | 150 | 613 | 630 | 1,941 | |
| 建築業 | 274 | 49 | 370 | 350 | 342 | 788 | 116 | 234 | 2,523 | |
| 商業 | 2,508 | 4,819 | 939 | 3,612 | 861 | 4,959 | 765 | 4,576 | 23,039 | |
| 電力、煤氣及供水 | 538 | 53 | 188 | 523 | 31 | 371 | 239 | 1,395 | 3,338 | |
| 融資、保險及商業服務 | 2,319 | 4,150 | 668 | 4,515 | 543 | 4,036 | 174 | 5,406 | 21,811 | |
| 政府 | — | 966 | 344 | 3,256 | 1 | 250 | 34 | 366 | 5,217 | |
| 礦業及採石 | 120 | 569 | 3 | 280 | 139 | 185 | 172 | 4,941 | 6,409 | |
| 製造業 | 2,586 | 1,061 | 3,369 | 7,794 | 2,485 | 1,857 | 685 | 5,735 | 25,572 | |
| 商業不動產 | 1,274 | 2,275 | 997 | 908 | 360 | 672 | 4 | 518 | 7,008 | |
| 運輸、倉庫及通訊 | 579 | 1,438 | 310 | 1,024 | 399 | 1,115 | 258 | 4,323 | 9,446 | |
| 其他 | 397 | 507 | 268 | 296 | 6 | 234 | 21 | 61 | 1,790 | |
| 商業銀行業務 | 10,611 | 15,968 | 7,481 | 22,909 | 5,242 | 14,617 | 3,081 | 28,185 | 108,094 | |
| 組合減損撥備 | (66) | (45) | (112) | (203) | (88) | (293) | (55) | (12) | (874) | |
| 客戶貸款及墊款總額 | 29,973 | 31,399 | 36,804 | 41,992 | 8,866 | 18,484 | 4,029 | 30,256 | 201,803 | |
| 銀行同業貸款及墊款總額 | 19,453 | 5,085 | 2,780 | 7,232 | 511 | 1,864 | 300 | 15,708 | 52,933 | |
| 客戶貸款及墊款－平均 | 30,257 | 28,299 | 33,910 | 40,631 | 8,416 | 20,360 | 3,253 | 35,897 | 201,023 | |

客戶貸款及墊款總額包括按公允價值計入損益的35.11億元。銀行同業貸款及墊款總額包括按公允價值計入損益的20.48億元。

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

到期日分析

客戶貸款及墊款約有46%為短期性質，其合約到期日為一年或以下。商業銀行業務組合主要仍為短期貸款，65%貸款及墊款的合約到期日為一年或以下。個人銀行業務方面，組合當中59%為按揭賬目，傳統上年期會較長及取得妥善的抵押。個人銀行業務

中其他及中小企業貸款的合約到期日則較短，一般而言，此等貸款於正常業務過程中可予續期而以較長年期還款。

下表載列按借款人業務或行業主要類別分析客戶貸款及墊款的合約到期日：

| | 二零一零年六月三十日 | | | |
|------------|--------------|--------------|-------------|-----------|
| | 一年或以下 百萬元 | 一年至五年 百萬元 | 五年以上 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 個人貸款 | | | | |
| 按揭 | 2,587 | 8,287 | 50,221 | 61,095 |
| 其他 | 14,550 | 9,095 | 3,941 | 27,586 |
| 中小型企業 | 7,264 | 3,272 | 3,677 | 14,213 |
| 個人銀行業務 | 24,401 | 20,654 | 57,839 | 102,894 |
| 農業、林業及漁業 | 1,900 | 298 | 158 | 2,356 |
| 建築業 | 1,665 | 590 | 62 | 2,317 |
| 商業 | 20,182 | 2,590 | 852 | 23,624 |
| 電力、煤氣及供水 | 1,079 | 987 | 1,435 | 3,501 |
| 融資、保險及商業服務 | 14,272 | 7,570 | 98 | 21,940 |
| 政府 | 2,070 | 236 | 71 | 2,377 |
| 礦業及採石 | 3,008 | 2,739 | 1,943 | 7,690 |
| 製造業 | 22,244 | 8,192 | 1,553 | 31,989 |
| 商業不動產 | 3,515 | 4,504 | 256 | 8,275 |
| 運輸、倉庫及通訊 | 4,714 | 4,981 | 1,772 | 11,467 |
| 其他 | 1,227 | 341 | 138 | 1,706 |
| 商業銀行業務 | 75,876 | 33,028 | 8,338 | 117,242 |
| 客戶貸款總額 | 100,277 | 53,682 | 66,177 | 220,136 |
| 組合減損撥備 | | | | (781) |
| | | | | 219,355 |

| | 二零零九年六月三十日 | | | |
|------------|--------------|--------------|-------------|-----------|
| | 一年或以下 百萬元 | 一年至五年 百萬元 | 五年以上 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 個人貸款 | | | | |
| 按揭 | 2,339 | 7,403 | 40,789 | 50,531 |
| 其他 | 12,448 | 6,915 | 2,238 | 21,601 |
| 中小型企業 | 7,193 | 2,629 | 2,519 | 12,341 |
| 個人銀行業務 | 21,980 | 16,947 | 45,546 | 84,473 |
| 農業、林業及漁業 | 1,194 | 353 | 134 | 1,681 |
| 建築業 | 1,707 | 602 | 123 | 2,432 |
| 商業 | 15,988 | 2,342 | 166 | 18,496 |
| 電力、煤氣及供水 | 1,003 | 651 | 1,120 | 2,774 |
| 融資、保險及商業服務 | 16,933 | 6,027 | 233 | 23,193 |
| 政府 | 5,756 | 273 | 151 | 6,180 |
| 礦業及採石 | 3,430 | 1,724 | 1,320 | 6,474 |
| 製造業 | 18,233 | 5,119 | 1,116 | 24,468 |
| 商業不動產 | 2,583 | 3,746 | 476 | 6,805 |
| 運輸、倉庫及通訊 | 2,908 | 2,605 | 1,528 | 7,041 |
| 其他 | 1,001 | 629 | 55 | 1,685 |
| 商業銀行業務 | 70,736 | 24,071 | 6,422 | 101,229 |
| 客戶貸款總額 | 92,716 | 41,018 | 51,968 | 185,702 |
| 組合減損撥備 | | | | (750) |
| | | | | 184,952 |

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

到期日分析(續)

| | 二零零九年十二月三十一日 | | | |
|------------|--------------|--------------|-------------|-----------|
| | 一年或以下 百萬元 | 一年至五年 百萬元 | 五年以上 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 個人貸款 | | | | |
| 按揭 | 2,455 | 7,818 | 47,364 | 57,637 |
| 其他 | 14,266 | 7,158 | 2,222 | 23,646 |
| 中小型企業 | 7,110 | 3,054 | 3,136 | 13,300 |
| 個人銀行業務 | 23,831 | 18,030 | 52,722 | 94,583 |
| 農業、林業及漁業 | 1,515 | 348 | 78 | 1,941 |
| 建築業 | 1,921 | 482 | 120 | 2,523 |
| 商業 | 19,981 | 2,919 | 139 | 23,039 |
| 電力、煤氣及供水 | 1,056 | 825 | 1,457 | 3,338 |
| 融資、保險及商業服務 | 15,282 | 6,484 | 45 | 21,811 |
| 政府 | 4,754 | 398 | 65 | 5,217 |
| 礦業及採石 | 3,296 | 1,531 | 1,582 | 6,409 |
| 製造業 | 18,979 | 5,286 | 1,307 | 25,572 |
| 商業不動產 | 3,325 | 3,523 | 160 | 7,008 |
| 運輸、倉庫及通訊 | 3,665 | 4,312 | 1,469 | 9,446 |
| 其他 | 1,369 | 268 | 153 | 1,790 |
| 商業銀行業務 | 75,143 | 26,376 | 6,575 | 108,094 |
| 客戶貸款總額 | 98,974 | 44,406 | 59,297 | 202,677 |
| 組合減損撥備 | | | | (874) |
| | | | | 201,803 |

貸款組合的分析

下表載列未逾期亦未減損的貸款、已逾期但未個別減損的貸款及已個別減損的貸款之間的貸款組合的分析。

未逾期亦未減損的貸款以內部信貸評級進行分析，根據第21頁所載的拖欠款項的可能性作出。各組別反映管理層對風險級別的分部。

已逾期但未個別減損的貸款以合約付款的逾期日數進行分析。若對方於合約到期時未有支付本金或利息，有關貸款即視為逾期。逾期並不表示貸款已減損。

個別減損撥備一般於逾期90日提撥撥備，個人銀行業務內之按揭則於逾期150日提撥撥備。個人銀行業務的個別減損貸款因此不會與第30頁所呈報的不履約貸款相等。

如第29頁所述，於提撥個別減損撥備前，該等貸款的減損會由組合減損撥備覆蓋。

就個人銀行業務及商業銀行業務的已逾期及已減損貸款而持有的抵押品主要分別包括住宅及商用物業和物業及證券。若所持有之抵押品的公允價值超出未償還貸款，任何多出金額將於變現時退回客戶，而不會用作抵銷其他貸款。

於商業銀行業務企業組合，於二零零九年觀察到的負面信貸評級遷徙，於二零一零年上半年隨著本集團業務所在地區的宏觀經濟狀況不斷改善而大為減退，這亦反映於自二零零九年六月以來早期預警戶口數目持續減少。

期內，本集團所有主要市場及產品的個人銀行業務組合質素指標均有所改善。由於本集團業務所在地區的經濟狀況不斷改善，信貸評級12級貸款的比例於過去半年亦有所減少。

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

貸款組合分析(續)

| | 二零一零年六月三十日 | | | | 二零零九年六月三十日 | | | |
|---------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| | 銀行 同業貸款 百萬元 | 客戶貸款－ 商業 銀行業務 百萬元 | 客戶貸款－ 個人 銀行業務 百萬元 | 客戶貸款 總額 百萬元 | 銀行同業 貸款 百萬元 | 客戶貸款－ 商業 銀行業務 百萬元 | 客戶貸款－ 個人 銀行業務 百萬元 | 客戶貸款 總額 百萬元 |
| 未逾期亦未個別減損的貸款 | | | | | | | | |
| －1-5級 | 42,725 | 44,972 | 47,631 | 92,603 | 41,382 | 44,986 | 37,524 | 82,510 |
| －6-8級 | 6,342 | 46,812 | 29,679 | 76,491 | 3,945 | 35,876 | 20,163 | 56,039 |
| －9-11級 | 1,145 | 21,607 | 19,524 | 41,131 | 786 | 17,262 | 21,132 | 38,394 |
| －12級 | 18 | 1,404 | 1,932 | 3,336 | 61 | 970 | 1,533 | 2,503 |
| | 50,230 | 114,795 | 98,766 | 213,561 | 46,174 | 99,094 | 80,352 | 179,446 |
| 已逾期但未個別減損的貸款 | | | | | | | | |
| －逾期30日內 | 18 | 571 | 2,749 | 3,320 | 25 | 375 | 2,458 | 2,833 |
| －逾期31－60日 | — | 231 | 401 | 632 | — | 85 | 445 | 530 |
| －逾期61－90日 | — | 123 | 303 | 426 | — | 468 | 278 | 746 |
| －逾期91－150日 | — | — | 188 | 188 | — | — | 309 | 309 |
| | 18 | 925 | 3,641 | 4,566 | 25 | 928 | 3,490 | 4,418 |
| 個別減損的貸款 | | | | | | | | |
| 個別減損撥備 | 289 | 2,822 | 997 | 3,819 | 98 | 2,437 | 1,244 | 3,681 |
| 個別減值的貸款淨額 | (134) | (1,300) | (510) | (1,810) | (16) | (1,230) | (613) | (1,843) |
| | 155 | 1,522 | 487 | 2,009 | 82 | 1,207 | 631 | 1,838 |
| 貸款及墊款總額 | | | | | | | | |
| 貸款及墊款總額 | 50,403 | 117,242 | 102,894 | 220,136 | 46,281 | 101,229 | 84,473 | 185,702 |
| 組合減損撥備 | (2) | (313) | (468) | (781) | (5) | (250) | (500) | (750) |
| | 50,401 | 116,929 | 102,426 | 219,355 | 46,276 | 100,979 | 83,973 | 184,952 |
| 其中按公允價值計入損益： | | | | | | | | |
| 未逾期亦未個別減損 | | | | | | | | |
| 1-5級 | 569 | 3,005 | — | 3,005 | 335 | 917 | — | 917 |
| 6-8級 | 442 | 744 | — | 744 | 575 | 708 | — | 708 |
| 9-11級 | — | 601 | — | 601 | — | 579 | — | 579 |
| | 1,011 | 4,350 | — | 4,350 | 910 | 2,204 | — | 2,204 |
| 抵押品的估計公允價值： | | | | | | | | |
| 就逾期的貸款而持有 | | | | | | | | |
| 就逾期的貸款而持有 | — | 175 | 2,231 | 2,406 | — | 130 | 2,025 | 2,155 |
| 就個別減損的貸款而持有 | | | | | | | | |
| 就個別減損的貸款而持有 | — | 353 | 543 | 896 | — | 416 | 565 | 981 |
| 不履約貸款： | | | | | | | | |
| －逾期90日以上 | — | — | 188 | 188 | — | — | 309 | 309 |
| －個別減損的貸款 | 289 | 2,822 | 997 | 3,819 | 98 | 2,437 | 1,244 | 3,681 |
| | 289 | 2,822 | 1,185 | 4,007 | 98 | 2,437 | 1,553 | 3,990 |

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

貸款組合分析(續)

| | 二零零九年十二月三十一日 | | | |
|--------------|-------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|
| | 銀行同業 貸款 百萬元 | 客戶貸款－ 商業銀行業務 貸款 百萬元 | 客戶貸款－ 個人銀行業務 貸款 百萬元 | 客戶貸款 總額 百萬元 |
| 未逾期亦未個別減損的貸款 | | | | |
| －1-5級 | 46,534 | 43,811 | 44,158 | 87,969 |
| －6-8級 | 5,485 | 38,375 | 21,570 | 59,945 |
| －9-11級 | 730 | 22,177 | 22,728 | 44,905 |
| －12級 | 30 | 2,034 | 2,246 | 4,280 |
| | 52,779 | 106,397 | 90,702 | 197,099 |
| 已逾期但未個別減損的貸款 | | | | |
| －逾期30日內 | 2 | 369 | 2,522 | 2,891 |
| －逾期31－60日 | — | 98 | 406 | 504 |
| －逾期61－90日 | — | 71 | 239 | 310 |
| －逾期91－150日 | — | — | 222 | 222 |
| | 2 | 538 | 3,389 | 3,927 |
| 個別減損的貸款 | 286 | 2,474 | 1,030 | 3,504 |
| 個別減損撥備 | (132) | (1,315) | (538) | (1,853) |
| 個別減值的貸款淨額 | 154 | 1,159 | 492 | 1,651 |
| 貸款及墊款總額 | 52,935 | 108,094 | 94,583 | 202,677 |
| 組合減損撥備 | (2) | (355) | (519) | (874) |
| | 52,933 | 107,739 | 94,064 | 201,803 |
| 其中按公允價值計入損益： | | | | |
| 未逾期亦未個別減損 | | | | |
| 1-5級 | 1,192 | 2,092 | — | 2,092 |
| 6-8級 | 855 | 870 | — | 870 |
| 9-11級 | 1 | 549 | — | 549 |
| | 2,048 | 3,511 | — | 3,511 |
| 抵押品的估計公允價值： | | | | |
| 就逾期的貸款而持有 | — | 458 | 1,980 | 2,438 |
| 就個別減損的貸款而持有 | — | 557 | 601 | 1,158 |
| 不履約貸款： | | | | |
| －逾期90日以上 | — | — | 222 | 222 |
| －個別減損的貸款 | 286 | 2,474 | 1,030 | 3,504 |
| | 286 | 2,474 | 1,252 | 3,726 |

貸款虧損撥備及個別減損的貸款詳情載於附註15及16。

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

問題信貸管理及撥備

個人銀行業務

在小額貸款數目眾多的個人銀行業務，潛在減損的一個主要指標是拖欠。然而，並非所有拖欠均會減損(特別是處於早期拖欠的貸款)。在個人銀行業務方面，當款項沒有於到期日收訖，賬戶便被視為出現拖欠。就匯報拖欠付款而言，本集團跟從行業標準，以逾期日量度拖欠狀況，分為逾期1天、30天、60天、90天、120天及150天。本集團會密切監察逾期30天以上的未償還賬戶，並就此採取特別追收程序。

個人銀行業務撥備反映產品組合(不包括中小企業客戶內的中型企業及私人銀行客戶)包括數目眾多而金額相對較少的風險。因此，多數的撥備初步就每項產品於賬戶層面作出，而組合減損撥備則按組合基準作出。組合減損撥備乃根據過往經驗而預期之虧損率而設定，並以影響相關組合之特定因素之評估予以補足，包括評估經濟環境之影響、監管變化以及組合特性如違約趨勢及預警趨勢等。組合減損撥備法為尚未獲個別減損撥備的情況提供撥備。

就主要無抵押產品及以汽車作抵押的貸款而言，凡逾期150天的未償還款額一般全數撇銷。同樣地，無抵押消費者融資貸款凡逾期90天者會予以撇銷。就其他有抵押貸款(不包括以汽車作抵押者)而言，凡逾期150天(按揭)或90天(其他)者須提撥個別減損撥備。

撥備乃根據未來現金流尤其是變現抵押品的估計現值作出。於該變現後，任何尚餘貸款會予撇銷。觸發撇銷及個別減損撥備的逾期天數主要根據過往經驗，取過往所顯示賬戶逾期至有關天數時收回款項的機會(變現抵押品除外(如適用))會偏低。就

所有產品而言，如涉及破產、詐騙及死亡的情況，個別減損撥備過程將會加快。就所有經重組賬戶而言，撇銷及個別減損撥備分別加快至逾期90天(無抵押及汽車融資)及逾期120天(有抵押)。

管理私人銀行業務及個人銀行業務中小企業分部內的中型企業的處理問題信貸程序，跟第32頁所述商業銀行業務所採納的程序大致類同。

不履約貸款界定為貸款已逾期90天以上或已個別減損。由於市場宏觀經濟狀況改善，以及採取下調風險行動及加強收賬活動，於二零一零年上半年，台灣、韓國及香港個人銀行業務的不履約貸款水平已顯著改善。

保障比率是考慮撥備趨勢及不履約貸款的常用數據。然而，如上所述，須注意組合減損撥備的重大部份是擬反映拖欠少於90天並因而列為履約的貸款組合之潛在虧損。此數據應與第27頁所載其他信貸風險及相關抵押一併考慮。

於二零一零年上半年，個人銀行業務總減損支出淨額較二零零九年六月三十日改善了2.64億元或47%及較二零零九年十二月三十一日改善了1.9億元或39%。於二零一零年上半年，本集團所有主要市場(尤其於韓國、香港及其他亞太地區)的個別減損均少於二零零九年上半年及下半年。

由於本集團市場的宏觀經濟情況改善令組合表現指標上升，於二零一零年上半年有組合減損回撥5,200萬元(二零零九年上半年及二零零九年下半年分別為支出4,800萬元及600萬元)。

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

個人銀行業務(續)

下表載列個人銀行業務的不履約貸款總額：

| 二零一零年六月三十日 | | | | | | | | | |
|---------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|-----------|
| 亞太區 | | | | | | | | | |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他亞太 地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東及 其他南亞 地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 貸款及墊款 | | | | | | | | | |
| 不履約總額 | 67 | 52 | 169 | 431 | 64 | 270 | 36 | 96 | 1,185 |
| 個別減損撥備 | (33) | (20) | (54) | (180) | (25) | (123) | (14) | (61) | (510) |
| 不履約貸款扣除個別減損撥備 | 34 | 32 | 115 | 251 | 39 | 147 | 22 | 35 | 675 |
| 組合減損撥備 | | | | | | | | | (468) |
| 不履約貸款及墊款淨額 | | | | | | | | | 207 |
| 保障比率 | | | | | | | | | 83% |

| 二零零九年六月三十日 | | | | | | | | | |
|---------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|-----------|
| 亞太區 | | | | | | | | | |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他亞太 地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東及 其他南亞 地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 貸款及墊款 | | | | | | | | | |
| 不履約總額 | 90 | 59 | 315 | 589 | 65 | 225 | 39 | 171 | 1,553 |
| 個別減損撥備 | (56) | (21) | (70) | (243) | (13) | (92) | (14) | (104) | (613) |
| 不履約貸款扣除個別減損撥備 | 34 | 38 | 245 | 346 | 52 | 133 | 25 | 67 | 940 |
| 組合減損撥備 | | | | | | | | | (500) |
| 不履約貸款及墊款淨額 | | | | | | | | | 440 |
| 保障比率 | | | | | | | | | 72% |

| 二零零九年十二月三十一日 | | | | | | | | | |
|---------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|-----------|
| 亞太區 | | | | | | | | | |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他亞太 地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東及 其他南亞 地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 貸款及墊款 | | | | | | | | | |
| 不履約總額 | 80 | 47 | 190 | 482 | 65 | 263 | 28 | 97 | 1,252 |
| 個別減損撥備 | (64) | (20) | (63) | (212) | (17) | (91) | (10) | (61) | (538) |
| 不履約貸款扣除個別減損撥備 | 16 | 27 | 127 | 270 | 48 | 172 | 18 | 36 | 714 |
| 組合減損撥備 | | | | | | | | | (519) |
| 不履約貸款及墊款淨額 | | | | | | | | | 195 |
| 保障比率 | | | | | | | | | 84% |

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

個人銀行業務(續)

下表載列按地區劃分的減損支出淨額：

| | 至二零一零年六月三十日止六個月 | | | | | | | | 總計 百萬元 |
|----------------|-----------------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|-----------|
| | 亞太區 | | | | | 中東及 其他南亞 地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他亞太 地區 百萬元 | 印度 百萬元 | | | | |
| 減損支出總額 | 40 | 28 | 85 | 148 | 71 | 120 | 16 | 6 | 514 |
| 收回款項／無須再作撥備的款項 | (14) | (9) | (18) | (75) | (21) | (19) | (5) | (2) | (163) |
| 個別減損支出淨額 | 26 | 19 | 67 | 73 | 50 | 101 | 11 | 4 | 351 |
| 組合減損撥備回撥 | | | | | | | | | (52) |
| 減損支出淨額 | | | | | | | | | 299 |

| | 至二零零九年六月三十日止六個月 | | | | | | | | 總計 百萬元 |
|----------------|-----------------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|-----------|
| | 亞太區 | | | | | 中東及 其他南亞 地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他亞太 地區 百萬元 | 印度 百萬元 | | | | |
| 減損支出總額 | 76 | 35 | 102 | 223 | 77 | 115 | 15 | 14 | 657 |
| 收回款項／無須再作撥備的款項 | (16) | (10) | (8) | (70) | (11) | (20) | (5) | (2) | (142) |
| 個別減損支出淨額 | 60 | 25 | 94 | 153 | 66 | 95 | 10 | 12 | 515 |
| 組合減損撥備支出 | | | | | | | | | 48 |
| 減損支出淨額 | | | | | | | | | 563 |

| | 至二零零九年十二月三十一日止六個月 | | | | | | | | 總計 百萬元 |
|----------------|-------------------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|-----------|
| | 亞太區 | | | | | 中東及 其他南亞 地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他亞太 地區 百萬元 | 印度 百萬元 | | | | |
| 減損支出總額 | 63 | 29 | 98 | 201 | 86 | 141 | 16 | 19 | 653 |
| 收回款項／無須再作撥備的款項 | (22) | (10) | (13) | (80) | (15) | (19) | (6) | (5) | (170) |
| 個別減損支出淨額 | 41 | 19 | 85 | 121 | 71 | 122 | 10 | 14 | 483 |
| 組合減損撥備支出 | | | | | | | | | 6 |
| 減損支出淨額 | | | | | | | | | 489 |

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

商業銀行業務

凡經分析及檢查顯示在足額支付利息或本金方面存在問題的貸款，或貸款的利息或本金拖欠逾90天或以上，即列作減損和視為不履約。減損之賬戶是由獨立於本集團主要業務的專業收回部門－特別資產管理部管理。若本集團認為任何款項將不可能收回，則需作出個別減損撥備。該撥備為貸款賬面值與未來現金流量估計之現值兩者之間的差異。

集團特別資產管理部估計未來現金流量時，會考慮每名客戶的個別情況。本集團會考慮所有途徑得來的現金流量，包括業務運作、出售資產或附屬公司、變現抵押品或受擔保項目之擔保人付款。本集團在決定提撥撥備時，會嘗試平衡經濟狀況、當地知識及經驗和獨立資產審核的結果。

若本集團認為部份已作減損撥備的賬戶將不會獲收回，即會撇銷有關金額。

就個人銀行業務而言，組合減損撥備乃為潛在風險的損失內提供保障，該等風險雖然並未確定，惟根據經驗應存在於任何組合。就商業銀行業務而言，組合減損撥備之設定，乃參考過去

損失比率及各種主觀因素(例如經濟環境和若干重要的組合指標的走勢)而提撥撥備。組合減損撥備法為尚未獲個別減損撥備的情況提供撥備。

商業銀行業務不履約貸款總額自二零零九年六月以來增加5.76億元或23%及自二零零九年十二月以來增加3.51億元或13%，主要由於中東及其他南亞地區一個重大賬戶降級所致。保障比率反映已提個別及組合減損撥備對不履約貸款總額之水平。保障比率由二零零九年六月三十日59%及二零零九年十二月三十一日65%下降至二零一零年六月三十日的56%，主要由於上述單一賬戶降級。不計及此單一賬戶的影響，保障比率僅略低於二零零九年十二月三十一日。未提個別減損撥備之結餘反映所持有抵押品之價值及本集團對任何試驗策略之估計淨值。

二零一零年上半年的商業銀行業務總減損支出淨額大幅低於二零零九年上半年(減少3.87億元)及二零零九年下半年(減少2.85億元)，反映信貸環境不斷改善。

此改善情況加上二零一零年上半年主要組合質素指標不斷增強，令組合減損撥備餘額自二零零九年十二月以來溫和減少。

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

商業銀行業務(續)

下表呈列商業銀行業務的不履約貸款組合總額：

| 二零一零年六月三十日 | | | | | | | | | |
|-------------------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|----------------|
| | 亞太區 | | | | | 中東及 其他南亞 地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | 總計 百萬元 |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他亞太 地區 百萬元 | 印度 百萬元 | | | | |
| 貸款及墊款 | | | | | | | | | |
| 不履約總額 | 152 | 28 | 345 | 662 | 184 | 1,336 | 104 | 300 | 3,111 |
| 個別減損撥備 | (120) | (5) | (182) | (380) | (69) | (510) | (53) | (115) | (1,434) |
| 不履約貸款扣除個別減損撥備 組合減損撥備 | 32 | 23 | 163 | 282 | 115 | 826 | 51 | 185 | 1,677 (315) |
| 不履約貸款及墊款淨額 | | | | | | | | | 1,362 |
| 保障比率 | | | | | | | | | 56% |

| 二零零九年六月三十日 | | | | | | | | | |
|-------------------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|----------------|
| | 亞太區 | | | | | 中東及 其他南亞 地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | 總計 百萬元 |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他亞太 地區 百萬元 | 印度 百萬元 | | | | |
| 貸款及墊款 | | | | | | | | | |
| 不履約總額 | 248 | 22 | 348 | 723 | 112 | 756 | 124 | 202 | 2,535 |
| 個別減損撥備 | (133) | (5) | (141) | (385) | (50) | (389) | (44) | (99) | (1,246) |
| 不履約貸款扣除個別減損撥備 組合減損撥備 | 115 | 17 | 207 | 338 | 62 | 367 | 80 | 103 | 1,289 (255) |
| 不履約貸款及墊款淨額 | | | | | | | | | 1,034 |
| 保障比率 | | | | | | | | | 59% |

| 二零零九年十二月三十一日 | | | | | | | | | |
|-------------------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|----------------|
| | 亞太區 | | | | | 中東及 其他南亞 地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | 總計 百萬元 |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他亞太 地區 百萬元 | 印度 百萬元 | | | | |
| 貸款及墊款 | | | | | | | | | |
| 不履約總額 | 207 | 10 | 352 | 780 | 207 | 855 | 160 | 189 | 2,760 |
| 個別減損撥備 | (117) | (7) | (204) | (408) | (74) | (469) | (53) | (115) | (1,447) |
| 不履約貸款扣除個別減損撥備 組合減損撥備 | 90 | 3 | 148 | 372 | 133 | 386 | 107 | 74 | 1,313 (357) |
| 不履約貸款及墊款淨額 | | | | | | | | | 956 |
| 保障比率 | | | | | | | | | 65% |

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

商業銀行業務(續)

下表載列按地區劃分的減損支出淨額：

| 至二零一零年六月三十日止六個月 | | | | | | | | | |
|-----------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|-----------|
| 亞太區 | | | | | | | | | |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他亞太 地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東及 其他南亞 地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 減損支出總額 | 9 | — | 62 | 38 | 12 | 61 | 6 | 16 | 204 |
| 收回款項／無須再作撥備的款項 | (2) | — | — | (9) | (3) | (3) | (2) | (11) | (30) |
| 個別減損支出淨額 | 7 | — | 62 | 29 | 9 | 58 | 4 | 5 | 174 |
| 組合減損撥備回撥 | | | | | | | | | (36) |
| 減損支出淨額 | | | | | | | | | 138 |

| 至二零零九年六月三十日止六個月 | | | | | | | | | |
|-----------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|-----------|
| 亞太區 | | | | | | | | | |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他亞太 地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東及 其他南亞 地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 減損支出總額 | 31 | 1 | 62 | 75 | 22 | 298 | 2 | 7 | 498 |
| 收回款項／無須再作撥備的款項 | (3) | — | — | (6) | (2) | (2) | (1) | (5) | (19) |
| 個別減損支出淨額 | 28 | 1 | 62 | 69 | 20 | 296 | 1 | 2 | 479 |
| 組合減損撥備支出 | | | | | | | | | 46 |
| 減損支出淨額 | | | | | | | | | 525 |

| 至二零零九年十二月三十一日止六個月 | | | | | | | | | |
|-------------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|-----------|
| 亞太區 | | | | | | | | | |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他亞太 地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東及 其他南亞 地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 減損支出總額 | 21 | 2 | 49 | 119 | 33 | 96 | 13 | 51 | 384 |
| 收回款項／無須再作撥備的款項 | (5) | (5) | (18) | (17) | (4) | (4) | (2) | (2) | (57) |
| 個別減損支出／(回撥)淨額 | 16 | (3) | 31 | 102 | 29 | 92 | 11 | 49 | 327 |
| 組合減損撥備支出 | | | | | | | | | 96 |
| 減損支出淨額 | | | | | | | | | 423 |

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

集團個別減損撥備之變動

下表呈列本集團為貸款及墊款提撥的個別減損撥備總額之變動：

| 二零一零年六月三十日 | | | | | | | | | |
|-----------------------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|-----------|
| | 亞太區 | | | | | | | | 總計 百萬元 |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他亞太 地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東及 其他南亞 地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | |
| 二零一零年一月一日所持撥備 | 181 | 27 | 267 | 620 | 91 | 560 | 63 | 176 | 1,985 |
| 匯兌差額 | (1) | — | (12) | 12 | — | (6) | (4) | (1) | (12) |
| 撇銷款項 | (70) | (27) | (145) | (202) | (65) | (83) | (8) | (11) | (611) |
| 回撥收購項目的公允價值 | — | — | — | (12) | — | (2) | — | — | (14) |
| 收回之前撇銷的款項 | 12 | 6 | 6 | 55 | 12 | 10 | 1 | 2 | 104 |
| 折現值撥回 | (2) | — | (7) | (10) | (3) | (6) | — | (2) | (30) |
| 其他 | — | — | (2) | (5) | — | 1 | — | 5 | (1) |
| 新增撥備 | 49 | 28 | 147 | 186 | 83 | 181 | 22 | 20 | 716 |
| 收回款項／無須再作撥備的款項 於溢利中支銷的淨額 | (16) | (9) | (18) | (84) | (24) | (22) | (7) | (13) | (193) |
| 二零一零年六月三十日所持撥備 | 153 | 25 | 236 | 560 | 94 | 633 | 67 | 176 | 1,944 |

| 二零零九年六月三十日 | | | | | | | | | |
|-----------------------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|-----------|
| | 亞太區 | | | | | | | | 總計 百萬元 |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他亞太 地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東及 其他南亞 地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | |
| 二零零九年一月一日所持撥備 | 164 | 20 | 154 | 605 | 44 | 170 | 54 | 113 | 1,324 |
| 匯兌差額 | — | — | 2 | 5 | 1 | — | 2 | 10 | 20 |
| 撇銷款項 | (74) | (26) | (88) | (222) | (76) | (87) | (10) | (7) | (590) |
| 回撥收購項目的公允價值 | — | — | (2) | (11) | — | (1) | — | — | (14) |
| 收回之前撇銷的款項 | 14 | 7 | (2) | 44 | 9 | 11 | 1 | 1 | 85 |
| 折現值撥回 | (3) | (1) | (6) | (14) | (1) | — | — | (5) | (30) |
| 其他 | — | — | (3) | — | — | (1) | — | 77 | 73 |
| 新增撥備 | 107 | 36 | 164 | 297 | 99 | 411 | 17 | 21 | 1,152 |
| 收回款項／無須再作撥備的款項 於溢利中支銷的淨額 | (19) | (10) | (8) | (76) | (13) | (22) | (6) | (7) | (161) |
| 二零零九年六月三十日所持撥備 | 189 | 26 | 211 | 628 | 63 | 481 | 58 | 203 | 1,859 |

| 二零零九年十二月三十一日 | | | | | | | | | |
|-----------------------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|---------------------|-----------|
| | 亞太區 | | | | | | | | 總計 百萬元 |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他亞太 地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東及 其他南亞 地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | |
| 二零零九年七月一日所持撥備 | 189 | 26 | 211 | 628 | 63 | 481 | 58 | 203 | 1,859 |
| 匯兌差額 | — | — | 19 | 21 | 3 | (6) | 1 | (9) | 29 |
| 撇銷款項 | (80) | (24) | (127) | (279) | (86) | (131) | (14) | 2 | (739) |
| 回撥收購項目的公允價值 | — | — | (5) | (18) | — | (3) | — | — | (26) |
| 收回之前撇銷的款項 | 18 | 7 | 8 | 56 | 10 | 8 | (1) | 2 | 108 |
| 折現值撥回 | (3) | — | (7) | (13) | (1) | (6) | (2) | 3 | (29) |
| 其他 | — | — | 52 | 1 | 2 | — | — | (80) | (25) |
| 新增撥備 | 84 | 33 | 147 | 321 | 119 | 240 | 29 | 62 | 1,035 |
| 收回款項／無須再作撥備的款項 於溢利中支銷的淨額 | (27) | (15) | (31) | (97) | (19) | (23) | (8) | (7) | (227) |
| 二零零九年十二月三十一日所持撥備 | 181 | 27 | 267 | 620 | 91 | 560 | 63 | 176 | 1,985 |

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

債務證券及國庫券

債務證券及國庫券的分析如下：

| | 二零一零年六月三十日 | | | 二零零九年六月三十日 | | |
|-------------|-------------|------------|-----------|-------------|------------|-----------|
| | 債務證券 百萬元 | 國庫券 百萬元 | 總計 百萬元 | 債務證券 百萬元 | 國庫券 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 已減損證券淨額： | | | | | | |
| 已減損證券 | 239 | — | 239 | 169 | 26 | 195 |
| 減損撥備 | (162) | — | (162) | (168) | (2) | (170) |
| | 77 | — | 77 | 1 | 24 | 25 |
| 未逾期亦未減損的證券： | | | | | | |
| AAA | 9,015 | 2,697 | 11,712 | 9,797 | 334 | 10,131 |
| AA-至AA+ | 20,260 | 11,216 | 31,476 | 21,627 | 8,295 | 29,922 |
| A-至A+ | 19,186 | 9,293 | 28,479 | 19,036 | 9,767 | 28,803 |
| BBB-至BBB+ | 8,071 | 1,695 | 9,766 | 4,325 | 1,997 | 6,322 |
| 低於BBB- | 3,073 | 1,089 | 4,162 | 2,206 | 1,006 | 3,212 |
| 未被評級 | 6,328 | 459 | 6,787 | 4,810 | 343 | 5,153 |
| | 65,933 | 26,449 | 92,382 | 61,801 | 21,742 | 83,543 |
| | 66,010 | 26,449 | 92,459 | 61,802 | 21,766 | 83,568 |
| 其中： | | | | | | |
| 按公允價值計入損益 | 11,752 | 5,794 | 17,546 | 8,476 | 4,096 | 12,572 |

| | 二零零九年十二月三十一日 | | |
|-------------|--------------|------------|-----------|
| | 債務證券 百萬元 | 國庫券 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 已減損證券淨額： | | | |
| 已減損證券 | 231 | — | 231 |
| 減損撥備 | (191) | — | (191) |
| | 40 | — | 40 |
| 未逾期亦未減損的證券： | | | |
| AAA | 10,706 | 630 | 11,336 |
| AA-至AA+ | 21,246 | 9,618 | 30,864 |
| A-至A+ | 17,770 | 10,757 | 28,527 |
| BBB-至BBB+ | 7,243 | 1,930 | 9,173 |
| 低於BBB- | 2,422 | 1,193 | 3,615 |
| 未被評級 | 5,805 | 389 | 6,194 |
| | 65,192 | 24,517 | 89,709 |
| | 65,232 | 24,517 | 89,749 |
| 其中： | | | |
| 按公允價值計入損益 | 10,111 | 5,559 | 15,670 |

已減損債務證券大部分為本集團持有的資產抵押證券。當中有1,500萬元(二零零九年六月三十日：2,300萬元，二零零九年十二月三十一日：4,300萬元)減損支出是在二零一零年六月三十日入賬的。已減損證券撥備自二零零九年十二月以來並無重大變動。

上表同時以外界信貸評級對未逾期亦未減損的債務證券及國庫券作出分析。本集團採用的標準信貸評級乃根據標準普爾或其對等機構所採用的評級。對於擁有短期評級的債務證券，本集團乃按照其發行人的長期評級呈報。對於未被評級的證券，本集團則採用「貸款及墊款」中所述的內部信貸評級方法作評級。

未被評級的證券主要與企業發行有關。根據內部信貸評級，該等證券中的58.75億元(二零零九年六月三十日：40.78億元，二零零九年十二月三十一日：56.74億元)被視為投資級別，而9.12億元(二零零九年六月三十日：10.75億元，二零零九年十二月三十一日：5.2億元)則被視為次投資級別。

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

資產抵押證券

資產抵押證券風險總額

| | 二零一零年六月三十日 | | | | 二零零九年六月三十日 | | | |
|-----------------|--------------|------------|------------|--------------------------|--------------|------------|------------|--------------------------|
| | 組合名義值 百分比 | 名義值 百萬元 | 賬面值 百萬元 | 公允價值 ¹ 百萬元 | 組合名義值 百分比 | 名義值 百萬元 | 賬面值 百萬元 | 公允價值 ¹ 百萬元 |
| 住宅按揭抵押證券 | | | | | | | | |
| －美國 Alt-A | 2% | 69 | 39 | 30 | 2% | 79 | 49 | 25 |
| －美國優質 | — | 1 | — | — | — | 1 | 1 | 1 |
| －其他 | 26% | 777 | 730 | 700 | 23% | 823 | 758 | 607 |
| 抵押債務證券 | | | | | | | | |
| －資產抵押證券 | 2% | 69 | 12 | 11 | 4% | 159 | 20 | 17 |
| －其他抵押債務證券 | 11% | 322 | 273 | 268 | 10% | 367 | 292 | 233 |
| 商業按揭抵押證券 | | | | | | | | |
| －美國商業按揭抵押證券 | 5% | 135 | 119 | 110 | 4% | 142 | 125 | 84 |
| －其他 | 20% | 587 | 432 | 381 | 19% | 686 | 485 | 339 |
| 其他資產抵押證券 | 34% | 1,028 | 960 | 967 | 38% | 1,388 | 1,268 | 1,185 |
| | 100% | 2,988 | 2,565 | 2,467 | 100% | 3,645 | 2,998 | 2,491 |
| 其中計入： | | | | | | | | |
| －按公允價值計入損益的金融資產 | 2% | 50 | 48 | 48 | — | — | — | — |
| －投資證券－可供出售 | 28% | 828 | 586 | 586 | 27% | 972 | 539 | 539 |
| －投資證券－貸款及應收款項 | 70% | 2,110 | 1,931 | 1,833 | 73% | 2,673 | 2,459 | 1,952 |
| | 100% | 2,988 | 2,565 | 2,467 | 100% | 3,645 | 2,998 | 2,491 |

| | 二零零九年十二月三十一日 | | | |
|-----------------|--------------|------------|------------|--------------------------|
| | 組合名義值 百分比 | 名義值 百萬元 | 賬面值 百萬元 | 公允價值 ¹ 百萬元 |
| 住宅按揭抵押證券 | | | | |
| －美國 Alt-A | 2% | 74 | 42 | 31 |
| －美國優質 | — | 1 | — | — |
| －其他 | 24% | 819 | 767 | 708 |
| 抵押債務證券 | | | | |
| －資產抵押證券 | 2% | 77 | 13 | 10 |
| －其他抵押債務證券 | 10% | 353 | 285 | 273 |
| 商業按揭抵押證券 | | | | |
| －美國商業按揭抵押證券 | 4% | 139 | 122 | 108 |
| －其他 | 19% | 664 | 480 | 373 |
| 其他資產抵押證券 | 39% | 1,315 | 1,227 | 1,204 |
| | 100% | 3,442 | 2,936 | 2,707 |
| 其中計入： | | | | |
| －按公允價值計入損益的金融資產 | 3% | 103 | 97 | 97 |
| －投資證券－可供出售 | 26% | 903 | 608 | 608 |
| －投資證券－貸款及應收款項 | 71% | 2,436 | 2,231 | 2,002 |
| | 100% | 3,442 | 2,936 | 2,707 |

¹ 公允價值反映整個組合的價值，包括重定為貸款及應收款項的資產。

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

資產抵押證券(續)

資產抵押證券賬面值佔本集團總資產0.5% (二零零九年六月三十日: 0.7%, 二零零九年十二月三十一日: 0.7%)。

資產抵押證券的名義值於二零一零上半年下降約4.5億元, 此乃由於組合的自然贖回及若干資產銷售所致。受惠於贖回及若干資產類別的市價回升, 餘下組合於二零一零年六月三十日的賬面值及公允價值差額收窄至約1億元。

資產抵押證券組合的信貸質素仍然穩健。除受減損支出影響的證券外, 整個組合的76%獲A級或以上評級, 而整個組合的30%獲AAA級評級。組合在資產類別及地理區域上有廣泛多元化的分佈, 並且沒有直接承擔美國次按市場的風險。組合之平均信貸級別為A+級, 自二零零九年十二月以來下跌一級。

整個組合的28%投資於住宅按揭抵押證券, 加權平均信貸評級為AA級(二零零九年為AA級), 46%的住宅按揭風險源於二零零五年或之前產生。

整個組合的13%為抵押債務證券。當中包括6,900萬元資產抵押證券其中之中等級及高等級抵押債務證券, 其中5,000萬元已作減損。餘下抵押債務證券的加權平均信貸評級為A+級(二零零八年為AA+級)。

整個組合的25%為商業按揭抵押證券, 其中1.35億元涉及美國商業按揭抵押證券, 加權平均信貸評級為AA-級(二零零九年為AAA級)。其他商業按揭抵押證券的加權平均信貸評級為A-級(二零零九年為A-級)。

整個組合的34%為其他資產抵押證券, 包括由信用卡應收賬款、銀行貸款抵押證券、未來流量及學生貸款抵押的證券, 其加權平均信貸評級為AA-級。

自二零零八年七月一日起, 本集團將若干資產抵押證券由買賣及可供出售重新分類為貸款及應收款項。該等證券於重新分類日按公允價值重新分類。第71頁附註10提供於二零零八年被重新分類的該等資產的餘下結餘詳情。截至二零一零年六月三十日止六個月或二零零九年概無新資產被重新分類。

撤減資產抵押證券

| | 可供出售 百萬元 | 貸款及 應收款項 百萬元 | 總計 百萬元 |
|------------------|-------------|--------------------|-----------|
| 二零一零年六月三十日止六個月 | | | |
| 於可供出售儲備回撥 | 32 | — | 32 |
| 於損益賬支銷 | (15) | — | (15) |
| 二零零九年十二月三十一日止六個月 | | | |
| 於可供出售儲備回撥 | 60 | — | 60 |
| 於損益賬支銷 | (47) | (7) | (54) |
| 二零零九年六月三十日止六個月 | | | |
| 於可供出售儲備支銷 | (34) | — | (34) |
| 於損益賬支銷 | (23) | — | (23) |

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

債務國跨境風險

債務國跨境風險是指因為外國政府採取若干行動(主要與外幣的可兌換性及轉讓性有關)，以致本集團不能向其客戶或第三方收回他們在合約責任下的款項的風險。

集團風險委員會負責本集團的債務國跨境風險之限額，並委託集團債務國風險職能設定及管理債務國的貸款限額。

有關業務及國家行政總裁遵循此等限額及政策管理風險。被指定為較高風險的國家須接受中央加強監察。

跨境資產包括交易對手位於紀錄有關資產所在地域以外的國家之貸款及墊款、其他銀行同業計息存款、貿易票據及其他票據、承兌票據、融資租賃應收款項、衍生工具、存款證及其他可轉讓票據、投資證券及正式承擔。跨境資產亦包括借予當地居民並以非當地貨幣計價的貸款。

本集團於中國、印度及阿聯酋的跨境風險與上年比較顯著上升，反映集團專注及持續擴展其核心國家。

本集團於中國的跨境風險與上年比較有所上升，反映於多個業務及產品分類的增長。本集團於香港的跨境風險於二零一零年首六個月有所減少，由於本地業務策略性地由專注於外幣轉為本地貨幣借貸。

印度的跨境風險上升，反映短期貿易業務增長及企業融資活動增加。阿聯酋的跨境風險增加，由於本集團於發展核心業務時特別重視阿布扎比業務。

本集團在並沒有設立具規模業務的國家的跨境風險主要涉及短期貨幣市場活動及若干環球企業業務。該項業務源自本集團業務所在國家，其交易的對手之定居地均位於本集團業務所在國家以外。這解釋下表所述我們於美國及法國的顯著風險。

下表乃根據本集團的內部債務國跨境風險申報規定，載列跨境資產(倘其佔本集團總資產高於1%)。

| | 二零一零年六月三十日 | | | 二零零九年六月三十日 | | | 二零零九年十二月三十一日 | | |
|-----|--------------|-------------|-----------|--------------|-------------|-----------|--------------|-------------|-----------|
| | 一年或以下 百萬元 | 一年以上 百萬元 | 總計 百萬元 | 一年或以下 百萬元 | 一年以上 百萬元 | 總計 百萬元 | 一年或以下 百萬元 | 一年以上 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 美國 | 13,674 | 5,686 | 19,360 | 12,047 | 6,157 | 18,204 | 14,484 | 5,604 | 20,088 |
| 印度 | 12,396 | 11,040 | 23,436 | 9,517 | 8,008 | 17,525 | 8,370 | 10,470 | 18,840 |
| 香港 | 11,578 | 4,215 | 15,793 | 11,103 | 4,629 | 15,732 | 12,410 | 4,856 | 17,266 |
| 新加坡 | 11,629 | 3,497 | 15,126 | 9,824 | 3,142 | 12,966 | 13,135 | 3,411 | 16,546 |
| 南韓 | 8,519 | 5,945 | 14,464 | 9,032 | 6,952 | 15,984 | 8,555 | 6,500 | 15,055 |
| 阿聯酋 | 7,491 | 9,501 | 16,992 | 5,549 | 6,808 | 12,357 | 5,807 | 9,071 | 14,878 |
| 中國 | 9,590 | 5,507 | 15,097 | 4,277 | 2,937 | 7,214 | 5,979 | 4,007 | 9,986 |
| 法國 | 3,902 | 1,691 | 5,593 | 3,108 | 2,333 | 5,441 | 5,680 | 2,328 | 8,008 |

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

市場風險

本集團識別市場風險為因金融市場利率及價格的不利變動而產生盈利或經濟價值的潛在虧損。本集團面對的市場風險主要源自客戶主導交易。本集團所制訂的市場風險政策及程序之目標在於滿足客戶要求的同時，亦可在風險及回報間取得最佳平衡。

渣打的市場風險主要有以下類別：

- 利率風險：因孳息曲線、信貸息差及利率期權引伸波幅變動而產生。
- 貨幣匯率風險：因匯率及外匯期權引伸波幅變動而產生。
- 商品價格風險：因商品價格及商品期權引伸波幅變動而產生，包括能源、貴金屬、基本金屬及農產品。
- 股票價格風險：因股票價格、股票指數、一籃子股票及有關期權引伸波幅變動而產生。

市場風險管治

集團風險委員會根據市場波幅變動、產品類別及資產類別、業務量及成交額，批准本集團可承受市場風險的程度。二零一零年上半年可承受市場風險的程度大致維持穩定。

集團市場風險委員會根據集團風險委員會的授權，負責在集團可承受風險的程度內制訂市場風險的涉險值及壓力測試虧損限額。集團市場風險委員會亦負責有關控制市場風險的政策及其他準則，以及監察其有效執行。本集團的交易賬以及非交易賬均受上述政策管限。交易賬乃根據英國金融服務管理局手冊的 Prudential Sourcebook for Banks, Building Societies and Investment Firms 而定義。此定義與國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」作比較，前者限制較多，後者則較為廣泛。此乃由於英國金融服務管理局僅批准交易賬載有若干類別的金融工具或安排。各業務部門按照協定之政策條款就業務所在地和組合提出建議限額。

集團市場風險部在授權範圍內批核限額，並按這些限額監察風險。在適當情況下，集團會對某些投資工具及持倉量施加額外限額以控制集中風險。除涉險值外，敏感度測量亦用作風險管理工具。例如，利率敏感度是按收益率增加一個基點所產生的風險而衡量出來，而外匯、商品和股票敏感度則按涉及的相關價格或款項來作衡量。期權風險乃利用價格重估限額和波幅變動，波動風險的限額及其它對期權價值有影響的變數，來加以控制。

涉險值

本集團利用涉險值法來衡量未來因市場利率、價格及波幅的潛在不利變動，而導至虧損的風險。一般而言，涉險值為市場風險的定量計量，採用近期的過往市場情況估計在指定的統計置

信區內，於指定期間內不會超出的潛在未來市場價值虧損。涉險值可於不同時期用於各類交易業務及產品，並可就實際每日交易損益的結果制訂一致的計量。

涉險值是計算在97.5%的置信區間下，在最少一個營業日內的預期波動。這置信區間顯示，每年很可能會出現六次每日潛在損失比所計算的涉險值更大的情況。

本集團運用兩種涉險值法：

- 過往紀錄模擬法：涉及重估所有未到期合約的價值，來反映過往市場風險改變的因素，對現有組合價值的影響。本方法用於一般市場風險因素。
- Monte Carlo 模擬法：本方法與過往紀錄模擬法類似，但風險因素觀察項目更多。此乃由隨機取樣技術產生，但結果保留過往觀察的風險因素變動的關鍵差異和相關性。本方法用於信貸息差涉險值。

兩種方法均選用一年的觀察期。

涉險值是根據本集團在辦公時間結束時(通常為倫敦時間)，所面對的風險而進行計算。一日內的風險水平可能與於當日結束時所呈報的涉險值不同。

回溯測試

為評估其預測能力，涉險值模型會以實際結果作回溯測試。於二零一零年上半年，在監管回溯測試中並無出現例外情況，二零零九年則有一次。這結果符合國際銀行監管者採用的內部模型的「綠區」內，表示模型在統計學上的可靠性超過95%。

壓力測試

已設定置信範圍以外的損失並不包含在涉險值計算之內，因此，不能預計在該等情況下的損失。

集團市場風險部會藉著每週對市場風險進行壓力測試來突顯罕有但有可能發生的極端市場事件的潛在風險，用以補足涉險值法。

壓力測試是市場風險管理架構不可分割的一部份。測試方法考慮到以往市場事件及未來情況。交易賬及非交易賬均採用一致的壓力測試方法。壓力測試方法是假設於發生壓力情況之下，可採取的管理行動將會有限，反映市場流動性會減低，此乃壓力情況下通常會出現的狀況。

壓力情況會定期更新，以反映風險概況及經濟事件的轉變。集團市場風險委員會負責檢討壓力概況，並在有需要時減低整體市場風險承擔。集團風險委員會視壓力測試的結果為監察風險承擔的其中一環。

常規的壓力測試情況考慮到利率、信貸息差、匯率、商品價格

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

市場風險(續)

及股票價格，這涵蓋金融市場銀行賬及交易賬的所有資產類別。

特別事況分析則用作反映特定的市場情況及業務中出現的特定集中風險。

市場風險變動

二零一零年上半年涉險值平均總額與二零零九年下半年及二零零九上半年比較均有所減少，主要來自非交易賬涉險值，反映二零零八年九月雷曼兄弟倒閉後信貸息差波幅急劇上升後回落。二零零九年大部分時間，涉險值模型仍然沿用過往一年歷史數據窗口，來反映這段時期信貸息差特別高的波幅，但其影響於二零零九年下半年有所減少。各資產類別的平均交易賬涉險值於二零一零年上半年亦有所下跌。

二零零九年及二零一零年可影響涉險值總額的涉險值覆蓋率，發生三個重大變動如下：

- 集團庫務部持倉自二零一零年年初起由涉險值轉為淨利息收入敏感度基準(詳情如下)。導致涉險值於二零一零年上半年減少360萬元。
- 自二零零九年十月起，本集團將私募股權組合上市部分納入非交易涉險值內，導致二零零九年下半年總涉險值增加300萬元。
- 分類為「貸款及應收款項」或「持有至到期」的證券自二零零九年六月起從涉險值中移除。該等非交易證券按攤銷成本入賬，因此市價變動對損益或儲備並無影響。這項把涉險值調整至與會計處理方法一致的行動，令涉險值總額於實施時共減少860萬元。

每日涉險值(按97.5%、1天的涉險值)

| 交易及非交易 | 至二零一零年六月三十日止六個月 | | | | 至二零零九年六月三十日止六個月 | | | |
|-------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| | 平均 百萬元 | 高 ³ 百萬元 | 低 ³ 百萬元 | 實際 ⁴ 百萬元 | 平均 百萬元 | 高 ³ 百萬元 | 低 ³ 百萬元 | 實際 ⁴ 百萬元 |
| 利率風險 ¹ | 21.6 | 25.5 | 16.3 | 16.3 | 41.6 | 46.7 | 35.3 | 35.6 |
| 外匯風險 | 5.8 | 12.5 | 3.3 | 6.8 | 8.2 | 16.1 | 4.5 | 6.5 |
| 商品風險 | 2.0 | 4.0 | 0.7 | 0.7 | 3.2 | 5.5 | 1.3 | 4.2 |
| 股票風險 | 10.3 | 11.3 | 9.4 | 9.8 | 1.7 | 2.8 | 1.0 | 2.1 |
| 總計 ² | 23.9 | 31.0 | 18.6 | 19.7 | 42.9 | 47.9 | 36.1 | 36.8 |

| 交易及非交易 | 至二零一零年六月三十日止六個月 | | | | 至二零零九年十二月三十一日止六個月 | | | |
|-------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| | 平均 百萬元 | 高 ³ 百萬元 | 低 ³ 百萬元 | 實際 ⁴ 百萬元 | 平均 百萬元 | 高 ³ 百萬元 | 低 ³ 百萬元 | 實際 ⁴ 百萬元 |
| 利率風險 ¹ | | | | | 33.2 | 40.7 | 24.7 | 25.5 |
| 外匯風險 | | | | | 7.4 | 13.3 | 3.5 | 5.0 |
| 商品風險 | | | | | 2.9 | 5.5 | 1.3 | 3.7 |
| 股票風險 | | | | | 6.0 | 11.1 | 2.9 | 10.8 |
| 總計 ² | | | | | 35.1 | 40.8 | 27.6 | 31.8 |

| 交易 | 至二零一零年六月三十日止六個月 | | | | 至二零零九年六月三十日止六個月 | | | |
|-------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| | 平均 百萬元 | 高 ³ 百萬元 | 低 ³ 百萬元 | 實際 ⁴ 百萬元 | 平均 百萬元 | 高 ³ 百萬元 | 低 ³ 百萬元 | 實際 ⁴ 百萬元 |
| 利率風險 ¹ | 9.3 | 11.9 | 6.3 | 6.3 | 10.9 | 14.2 | 8.7 | 10.5 |
| 外匯風險 | 5.8 | 12.5 | 3.3 | 6.8 | 8.2 | 16.1 | 4.5 | 6.5 |
| 商品風險 | 2.0 | 4.0 | 0.7 | 0.7 | 3.2 | 5.5 | 1.3 | 4.2 |
| 股票風險 | 2.0 | 2.9 | 1.3 | 1.5 | 1.7 | 2.8 | 1.0 | 2.1 |
| 總計 ² | 12.0 | 16.7 | 8.7 | 11.7 | 13.7 | 18.0 | 9.9 | 16.6 |

| 交易 | 至二零一零年六月三十日止六個月 | | | | 至二零零九年十二月三十一日止六個月 | | | |
|-------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| | 平均 百萬元 | 高 ³ 百萬元 | 低 ³ 百萬元 | 實際 ⁴ 百萬元 | 平均 百萬元 | 高 ³ 百萬元 | 低 ³ 百萬元 | 實際 ⁴ 百萬元 |
| 利率風險 ¹ | | | | | 12.5 | 17.8 | 9.3 | 10.5 |
| 外匯風險 | | | | | 7.4 | 13.3 | 3.5 | 5.0 |
| 商品風險 | | | | | 2.9 | 5.5 | 1.3 | 3.7 |
| 股票風險 ⁵ | | | | | 3.0 | 3.6 | 2.1 | 2.5 |
| 總計 ² | | | | | 15.3 | 19.3 | 12.6 | 13.2 |

¹ 利率風險涉險值包括持作買賣或可供出售證券所產生的信貸息差風險。

² 因各成分風險彼此互相抵銷的緣故，上表顯示的涉險值總計並不等於各成分風險之涉險值總和。

³ 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生。

⁴ 於結算日的實際一天涉險值。

⁵ 非交易股票風險涉險值僅自二零零九年十月起包括在內。二零零九年十月至十二月期間，非交易股票風險涉險值平均為910萬元，低位為870萬元。

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

市場風險(續)

| | 至二零一零年六月三十日止六個月 | | | | 至二零零九年六月三十日止六個月 | | | |
|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| | 平均 百萬元 | 高 ³ 百萬元 | 低 ³ 百萬元 | 實際 ⁴ 百萬元 | 平均 百萬元 | 高 ³ 百萬元 | 低 ³ 百萬元 | 實際 ⁴ 百萬元 |
| 非交易 | | | | | | | | |
| 利率風險 ¹ | 17.1 | 22.2 | 11.8 | 12.9 | 36.3 | 41.0 | 31.4 | 31.4 |
| 股票風險 ⁵ | 9.5 | 10.0 | 9.1 | 9.8 | — | — | — | — |
| 總計² | 19.7 | 23.2 | 15.7 | 16.0 | 36.3 | 41.0 | 31.4 | 31.4 |

| | 至二零零九年十二月三十一日止六個月 | | | |
|-----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| | 平均 百萬元 | 高 ³ 百萬元 | 低 ³ 百萬元 | 實際 ⁴ 百萬元 |
| 非交易 | | | | |
| 利率風險 ¹ | 28.6 | 35.9 | 20.8 | 22.2 |
| 股票風險 ⁵ | 3.5 | 9.9 | — | 9.1 |
| 總計² | 29.3 | 35.9 | 22.6 | 23.5 |

¹ 利率風險涉險值包括持作買賣或可供出售證券所產生的信貸息差風險。

² 因各成分風險彼此互相抵銷的緣故，上表顯示的涉險值總計並不等於各成分風險之涉險值總和。

³ 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生。

⁴ 於結算日的實際一天涉險值。

⁵ 非交易股票風險涉險值僅自二零零九年十月起包括在內。二零零九年十月至十二月期間，非交易股票風險涉險值平均為910萬元，低位為870萬元。

來自市場風險相關活動的每日平均收入載述如下：

| | 至二零一零年 六月三十日 止六個月 | 至二零零九年 六月三十日 止六個月 | 至二零零九年 十二月三十一日 止六個月 |
|------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|
| | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 |
| 交易 | | | |
| 利率風險 | 6.1 | 7.7 | 2.3 |
| 外匯風險 | 5.2 | 6.4 | 4.1 |
| 商品風險 | 0.9 | 1.3 | 0.7 |
| 股票風險 | 0.4 | 0.1 | 0.4 |
| 總計 | 12.6 | 16.0 | 7.6 |
| 非交易 | | | |
| 利率風險 | 4.0 | 5.6 | 3.6 |
| 股票風險 | 0.2 | 1.0 | 1.0 |
| 總計 | 4.2 | 6.6 | 4.6 |

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

市場風險(續)

市場風險涉險值覆蓋

所有來自非交易賬組合的利率風險均會轉移至金融市場部門，此部門由本地資產負債委員會監管的資產負債管理部管理。資產負債管理部使用已經批准的金融工具在市場上進行交易，按已經批准的涉險值及風險限額管理利率風險淨額。

涉險值及壓力測試也適用於該等非交易賬目的風險上，情況就跟交易賬目相同，包括可供出售上市證券。分類為貸款及應收款項或持有至到期的證券由於按攤銷成本入賬，市價變動對損益或儲備並無影響，因此，此兩類證券沒有在涉險值及壓力測試中反映。

非交易賬目組合的外匯風險是藉著將同一貨幣的集資資產與負債進行配對，來把風險盡量減低。結構性外匯貨幣風險不包括於集團涉險值內。

有關非上市私募股權及策略投資的股票風險並未計入涉險值，它是透過授予之限額來獨立管理投資及撤資的決定，亦由投資委員會進行定期檢討。

集團庫務部的市場風險

集團庫務部從債務及股權集資活動所得款項作為資本投資於本集團或存放於資產負債管理部。利率風險由在利率敏感資產的股權及儲備投資及債務發行與配置之間的期限錯配所產生。該風險與浮動利率進行對沖，並使用淨利息收入對孳息曲線平行移動的預計敏感度及利率差距重新定價表作出計量，及按一年期間進行監察(見下表)。

該風險由本集團的資本管理委員會監察及控制。

集團庫務部

對孳息曲線平行移動的淨利息收入敏感度

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|--------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| +25 基點 | 21.5 | 13.3 | 14.0 |
| -25 基點 | (21.5) | (13.3) | (14.0) |

集團庫務部亦管理來自分行及附屬公司的非美元貨幣淨投資的結構性外匯風險。外匯變動的影響已計入組成資本基礎一部分的儲備。由於該等投資的價值及該等貨幣的風險加權資產大致遵循同一匯率變動，故外匯匯率變動對資本比率的影响得以部分緩解。倘預期資本比率將受匯率變動的的重大影響，經資本管理委員會批准，集團庫務部可對沖淨投資。於二零一零年六月三十日，本集團為部份韓圓風險作出淨投資對沖8.03億元(二零零九年六月三十日：13.33億元；二零零九年十二月三十一日：6.44億元)及為部分新台幣風險作出淨投資對沖零元(二零零九年六月三十日：5.58億元；二零零九年十二月三十一日：9,400萬元)。

下表載列本集團的主要結構性外匯風險(扣除淨投資對沖)：

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|---------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 港元 | 6,248 | 5,405 | 5,852 |
| 韓圓 | 4,944 | 3,765 | 5,133 |
| 印度盧比 | 3,159 | 2,766 | 2,828 |
| 台幣 | 2,365 | 1,461 | 2,071 |
| 泰銖 | 1,347 | 1,262 | 1,291 |
| 阿聯酋迪拉姆 | 1,193 | 1,151 | 1,008 |
| 新加坡元 | 739 | 375 | 986 |
| 馬來西亞林吉特 | 949 | 761 | 834 |
| 人民幣 | 1,217 | 896 | 795 |
| 印尼盾 | 734 | 557 | 595 |
| 巴基斯坦盧比 | 592 | 563 | 562 |
| 其他 | 2,438 | 2,118 | 2,293 |
| | 25,925 | 21,080 | 24,248 |

市場風險監管資本

於集團層面，英國金融服務管理局規定市場風險的最低資本需求。英國金融服務管理局已批准集團的CAD2內部模型，該模型覆蓋大部份利率及外匯風險及貴金屬及基本金屬的市場風險。CAD2範圍外的倉盤按照標準的英國金融服務管理局規則評估。

於二零一零年六月三十日，本集團市場風險監管資本需求為14億元(二零零九年十二月三十一日：16億元；二零零九年六月三十日：14億元)。

衍生工具

衍生工具以合約形式作出，其特質及價值由相關的金融工具、利率、匯率或指數而釐定。當中包括期貨、遠期、掉期及期權交易合約。對於銀行及其客戶而言，衍生工具是一項重要的風險管理工具，因為衍生工具可用於管理市場價格風險。衍生工具的市場風險，乃大致按其他交易產品的方法管理。

本集團的衍生工具交易之按市價計值乃參考獨立市場價格及估值報價而釐定。

本集團在正常業務中訂立衍生工具合約，以滿足客戶所需及管理本身所面對的市場價格的波動。

衍生工具按公允價值列賬，並於資產負債表上獨立呈列其資產及負債總額。公允價值之收益及虧損的確認，乃視乎該衍生工具被界別為交易或持有作對沖之用途而定。

所有金融衍生工具產生的信貸風險作為對金融機構及企業客戶整體借貸限額的一部份管理，進一步詳情載於信貸風險一節。

對沖

本集團各地區利用期貨、遠期、掉期及期權交易主要為減輕來自其所在國家風險承擔的利率及外匯風險。本集團亦利用期貨、遠期及期權對沖外匯及利率風險。

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

市場風險(續)

以國際會計準則第39號的規定，對沖可分為三個種類：公允價值對沖，主要指固定利率或匯率被兌換為浮動利率或匯率；現金流量對沖，主要指浮動利率或匯率被兌換為固定利率或匯率；以及為海外業務的投資淨額對沖，指其被兌換成母公司之功能貨幣(美元)。

與二零零九年十二月比較，在二零一零年增加使用利率掉期作公允價值及現金流量對沖，原因為本集團繼續專注於流動資金管理。就上半年美元與新台幣之間的外匯變動，以貨幣掉期及遠期作公允價值對沖增加，主要為對沖於台灣之風險。就現金流量對沖而言，本集團於二零零九年下半年開始使用外匯期權代替遠期外匯合約，以提高本集團管理非美元成本基礎成分的外匯風險的靈活性，而此於二零一零年首六個月期間獲進一步擴大。

在若干個別取得通過的情況下，本集團亦可訂立經濟對沖，該對沖不符合國際會計準則第39號的對沖會計法處理，因此它們會按市值於損益表列賬，因而形成會計上的不對稱。訂立該等對沖主要為確保有效地管理剩餘利率及外匯風險。

流動資金風險

本集團將流動資金風險界定為集團缺乏足夠流動財務資源償還到期債務、或只能以付出大量成本才可獲得所需要的財務資源的風險。

本集團的政策是在任何時間、任何地域及為所有貨幣維持足夠的流動資金以致有能力償還所有到期的債務。本集團按短期及中期基準管理流動資產風險。就短期而言，本集團集中於確保現金流量需求能夠透過到期資產、客戶存款及大額集資(如需要)而達致。中期而言，著重點為確保資產負債表保持結構性穩健。

集團資產負債委員會是一個監管機關負責批准本集團的流動資金管理政策。流動資金管理委員會經集團資產負債委員會授權，負責制訂流動資金限額及建議流動資金風險政策及慣例。每個國家的流動資金是在不超出流動資金管理委員會預先訂立的流動資金限額內，由國家本身的資產負債委員會管理，並需要遵循本集團的流動資金政策及本土監管機關的規定。集團庫務部及集團市場風險職能建議及監督政策的實施及其他有關上述風險的控制。

本集團致力在所有地域及就所有貨幣實行審慎的流動資金管理。異常的市場事件可對集團造成不利影響，從而影響本集團償還到期債務的能力。流動資金風險的主要不確定因素為存款客戶以意料之外的較快速度提取款項，或到期資產的還款未能於預定日期收到。為減低該等不確定性，本集團的客戶存款基

礎在種類及到期日均充分多元化。此外，本集團持有一個流動資產組合，可於出現流動資金壓力時將其變現，而在正常市況下，本集團有備用途徑取得大額資金。

政策及程序

鑑於集團業務範圍廣泛，本集團之政策認為在所在國當地管理流動資金是更為有效。每個資產負債委員會有責任確保在不違反當地規例及既定之流動資金限額的前提下，令該國有足夠資金，且有能力償還到期債務。

本集團的流動資金風險管理架構規定要為審慎的流動資金管理而設定限額。有關限額涉及以下各項：

- 本地及海外貨幣行為現金流量的錯誤配對
- 大額借款水平，以確保這集資的數額與本土市場及集團的本土業務成比例
- 資產負債表內及資產負債表外的承擔，以確保在該等承擔出現兌現的情況下，仍有足夠資金可用
- 墊款對存款的比率，以確保商業墊款是由穩定的來源支持，且客戶貸款由客戶存款提供資金
- 用以支持資產組合的中期集資額
- 來自外幣資源的本地貨幣資金

此外，本集團規定了一個流動資金壓力情況。該情況假設在某時期內存款加快撤走。每個國家必須確保在這情況下，現金流入量超過現金流出量。

本集團最少每年檢討所有限額一次，並在有需要時增加檢討次數，以確保限額仍然適合當時市況及業務策略。集團市場風險部負責獨立定期監管該等限額的遵守情況。超出限額的個案是需要向上級匯報並按照授權架構批核，並經由資產負債委員會審核。所有超出限額的個案都需要每月向流動資金管理委員會及集團資產負債委員會匯報，由彼等進一步監察超額的情況。

此外，定期向資產負債委員會提供的報告包括以下各項：

- 債務到期日的集中情況及分佈資料
- 存戶集中報告，以監管對個別大存戶的依賴

本集團持有大量市場流通的證券(主要是政府證券及銀行票據)，可在危機出現時需要流動資金的情況下予以折現，回購或用作抵押品。此外，集團本身及每個國家均設有流動資金危機管理計劃。該計劃會每年作出檢討及審批。流動資金危機管理計劃制訂何謂流動資金出現危機的觸發點及應對行動，以確保高級管理層可作出有效應對。

資金的主要來源

本集團的資產經費大多來自客戶存款，包括往來及儲蓄賬戶和其他存款。上述客戶存款的種類及到期日分佈甚為廣泛，屬於

渣打集團有限公司－風險回顧(續)

流動資金風險(續)

穩定的資金來源。每個國家的資產負債委員會監管資產負債表的走勢，確保有效關注到會影響該等存款的穩定性的因素。資產負債委員會亦審核資產負債表計劃，確保資產增長是相配以穩定的資產經費基礎。

本集團維持在所有主要金融中心及業務所在國家的銀行同業大額集資市場的渠道，以確保本集團有能力靈活地處理到期日轉移、擁有市場知識、維持穩定集資渠道，以及在進行利率風險管理活動時擔任價格決定者。

流動資金測量標準

本集團定期監察流動資金的主要測量標準。流動資金按國家以及整個集團合計管理。主要測量標準為：

墊款對存款比率

這比率界定為總客戶貸款及墊款對總客戶存款的比率。低墊款對存款比率表示因著重從客戶取得高水平的穩定資金，因而客戶存款多於客戶貸款。

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 客戶貸款及墊款 ¹ | 219,355 | 184,952 | 201,803 |
| 客戶存款 ² | 287,740 | 235,972 | 256,746 |
| | % | % | % |
| 墊款對存款比率 | 76.2 | 78.4 | 78.6 |

¹ 請參閱第76頁附註14。

² 請參閱第83頁附註21。

流動資產比率

這是流動資產對資產總額的比率。資產負債表內持有重大水平的流動資產反映集團的流動資金政策及慣例的運用。下表列示流動資產與總資產比率：

| | 二零一零年 六月三十日 % | 二零零九年 六月三十日 % | 二零零九年 十二月三十一日 % |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| 流動資產 ¹ 對資產 總額比率 | 27.2 | 24.1 | 26.2 |

¹ 流動資產是現金總額(減受限制結餘)、銀行同業淨拆放、國庫券及債務證券的總和，減不流通證券後得出的結果。

營運風險

營運風險指因人事、程序或技術出錯，或來自外部事宜影響而招致虧損的可能。本集團在權衡成本的情況下，尋求降低營運風險。本集團透過推動風險識別、評估、控制及監察，使用一套連貫的管理程序，以管理營運風險。

集團營運風險委員會監察集團內營運風險的管理，並獲業務、功能及國家級別的委員會支持。此正式管治架構令集團風險委員會相信，營運風險獲積極確認及有效管理。

集團營運風險部負責制定及維持管理及衡量營運風險資本的標準。此外，專責營運風險控制負責人負責管理來自以下集團活動的營運風險：監管遵例、法律程序、人事管理、技術管理、供應商管理、物業管理、保安管理、會計及財務控制、稅務管理及公司機關及架構。各風險控制負責人負責確認對集團屬重大的風險並維持有效的控制環境，包括界定適當政策及程序，以取得獲授權風險委員會的批准。

聲譽風險

聲譽風險指對本集團業務的潛在損害，其乃由於本集團利益相關人士對集團及其行動採取負面看法而導致盈利虧損或對市值造成不利影響。

聲譽風險可因未能有效減低一個或多個債務國、信貸、流動資金、市場、法規、營運、環境或社會的風險而產生。全體僱員均有責任恆常地識別及管理集團的聲譽風險。

商業銀行責任及聲譽風險委員會以及個人銀行聲譽風險委員會負責管理其各自業務的聲譽風險，而集團風險委員會提供監督、制定集團政策及監察任何重大風險事宜。

於國家層面而言，國家行政總裁負責保護我們於該市場的聲譽。為達到此目的，國家行政總裁及國家管理委員會必須積極從事以下活動：

- 加強集團有關聲譽風險政策與程序的警覺性和應用
- 鼓勵業務和部門在作出所有決策(包括與客戶及供應商之交涉)時考慮到集團的聲譽
- 於所在國推行有效的申報系統，確保國家行政總裁及其管理委員會注意到所有潛在事宜
- 提倡有效而積極的利益相關之人仕管理

退休金風險

退休金風險指由於需滿足本集團退休金計劃的精算評估不足而產生的潛在虧損。退休金風險與集團退休金計劃本身的財務表現無關，而是著重於集團因須履行提供退休金計劃資金的責任而對集團財務狀況產生的風險。該風險的評估著重於集團對其主要退休金計劃的責任，確保其為該等計劃提供資金的責任乃集團財務能力能夠輕鬆負擔的。退休金風險每季進行監察，計及資產價值的實際變動以及有關退休金資產及負債發展的最新預期。

退休金執行委員會為負責退休金風險管治的組織，該委員會直接從諮詢會獲得授權。

渣打集團有限公司－資本

資本管理

本集團的資本管理，旨在維持穩健的資本基準以支持業務發展、時刻滿足監管資本需求，以及維持良好信貸評級。

本集團每年制定涵蓋三年的策略、業務及資本計劃，並經由董事會批核。資本計劃確保本集團維持足夠的資本額度，以及維持最理想的資本組合，藉以支持本集團之策略。

資本計劃考慮以下各項：

- 監管資本需求
- 預測資本需求，以支持信貸評級
- 由於業務增長、市場沖擊或壓力而增加的資本需求
- 各項可供應資本的途徑及集資選擇
- 管理本集團的風險、表現及資本的內部控制及監管措施

本集團利用資本模型來評估重大風險的資本需求及支持內部資本充足情況的評估。本集團亦會對各重大風險進行評估、考慮相關舒緩方法，亦釐定適當的資本水平。資本模型程序是本集團在管理上的主要部分。

資本規劃及評估方法內包含健全的管治及程序架構。有效管理風險的總體責任由董事會負責。董事會風險委員會會審閱特定的風險範疇，並審閱各個主要資本管理委員會討論的問題。集團資產負債委員會制定內部標準及目標範圍用於資本管理及監測。

資本充足規例之目前合規

本集團的主要監管機構是英國金融服務管理局。英國金融服務管理局規定本集團須持有的資本視乎集團的資產負債表、資產負債表外項目、交易對手及其他風險承擔而定。有關交易對手及風險承擔的進一步詳情載於風險回顧第17至45頁。

分行及附屬公司的資本維持在當地監管機構的監管規定水平。本集團已設置適合的程序及監控以監測及管理資本充足，確保旗下所有法律實體均遵守當地的監管比率。有關程序的設立乃為確保本集團有足夠的可用資本，於任何時間內均符合當地的資本的監管規定。

第47頁的表概述了本集團的綜合資本狀況概要。呈列在綜合資產負債表內，資本的主要形式乃包括以下項目：股本及儲備（已繳普通股股本及優先股、及合資格儲備）、後償負債（創新第一級證券及合資格後償負債）及銀行及客戶貸款（組合減損撥備）。

資本變動

按照新巴塞爾資本協定基準，總資本自二零零九年十二月三十一日起增加9.81億元。本公司於二零一零年六月發行印度預

託證券，增加普通股本，核心第一級資本增加18.78億元主要來自保留溢利，及發行印度預託證券的所得款項（扣除屬於該年及已於年內支付的年度股息）。合資格後償負債減少4.85億元，乃因贖回約5億元第2級低級證券、非美元計值的第2級證券之外匯匯兌（有關經濟對沖就監管層面上不獲考慮）、以及渣打銀行（香港）有限公司發行7.50億元第2級低級後償債務。

新巴塞爾資本協定

巴塞爾銀行監管委員會發佈了新巴塞爾資本協定（International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards）（通常稱為新巴塞爾資本協定）架構，取代原有的一九八八年巴塞爾協定。新巴塞爾資本協定的結構包括三項支柱，其概述如下：

- 第一支柱制定最低監管資本需求－銀行必須針對其承擔的風險而持有的最少資本額
- 第二支柱制定了銀行風險管理架構及其資本充足率的監管審查主要原則。它制定了董事會及高級管理層的具體監督責任，鞏固內部控制原則及其他公司管治慣例
- 第三支柱旨在透過提高銀行的披露程度而加強市場紀律

新巴塞爾資本協定，按計算信貸風險資本的精密度提供三種方法：標準法、基礎內部評級法及進階內部評級法。新巴塞爾資本協定亦首次引入營運風險的資本要求。

授權於歐盟的資本相關規定指令（CRD）使新巴塞爾資本協定在歐盟區執行。就有關以進階法來計算信貸風險及營運風險相關條文而言，自二零零八年一月一日起實行。於英國，英國金融服務管理局是透過其General Prudential Sourcebook及Prudential Sourcebook for Banks, Building Societies and Investment Firms來執行CRD。

由二零零八年一月一日起，本集團已採用進階內部評級法，來計算信貸風險資本。這方法是建基於本集團的風險管理慣例，以及大量投資於數據庫及風險模型上而得以實行。

本集團採用涉險值（VaR）模型，以根據英國金融服務管理局批准使用的模型為部份交易賬風險衡量市場風險資本。倘若本集團的市場風險不獲批准包括在涉險值模型內，則資本需求是根據監管機關提供的標準規則而釐定。該標準規則的風險敏感度較低。

本集團採用標準法計算營運風險的資本需求。

在實施新巴塞爾資本協定規定初期，最低資本水平乃參照舊巴塞爾資本協定框架受限制為不得下降至低於二零零九年的舊巴塞爾資本協定所規定的資本水平的80%。此限制原於二零零九年年底結束，但英國金融服務管理局已決定無限期保留此資本下限。

渣打集團有限公司－資本（續）

集團資產負債委員會訂定第一級資本及資本總額比率分別在7%至9%及12%至14%的目標範圍內。鑑於不明朗的經濟環境，以及有關銀行資本結構的監管爭論的發展，我們相信維持高於本集團目標範圍的充裕資本屬恰當。

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 第一級資本： | | | |
| 已繳普通股 | 1,037 | 967 | 1,013 |
| 合資格儲備 ¹ | 26,828 | 21,355 | 25,001 |
| 非控股權益 | 274 | 238 | 256 |
| 減：額外預期損失 ² | (590) | (517) | (502) |
| 減：證券化 | (138) | (75) | (97) |
| 商譽及其他無形資產 | (6,513) | (6,404) | (6,620) |
| 其他法規調整 | 82 | 22 | 51 |
| 核心第一級資本 | 20,980 | 15,586 | 19,102 |
| 創新第一級證券 | 2,790 | 3,579 | 2,860 |
| 減：受限制之創新第一級證券 | — | (275) | — |
| 優先股 | 2,674 | 2,699 | 2,694 |
| 額外預期損失稅項 ¹ | 177 | 154 | 163 |
| 減：重大持有 | (370) | (229) | (237) |
| 第一級資本總額 | 26,251 | 21,514 | 24,582 |
| 第二級資本： | | | |
| 合資格重估儲備 | 293 | 210 | 253 |
| 組合減損撥備 | 258 | 262 | 242 |
| 減：額外預期損失 ² | (590) | (517) | (502) |
| 合資格後償負債： | | | |
| 永久性後償債務 | 1,447 | 1,558 | 1,535 |
| 其他合資格後償債務 | 9,150 | 9,404 | 9,547 |
| 受限制之創新第一級證券 | — | 275 | — |
| 減：重大持有及證券化 | (508) | (304) | (335) |
| 第二級資本總額 | 10,050 | 10,888 | 10,740 |
| 第一級及第二級資本的扣減總額 | (55) | (78) | (57) |
| 資本基礎總額 | 36,246 | 32,324 | 35,265 |
| 風險加權資產 | | | |
| 信貸風險 | 190,001 | 166,554 | 173,315 |
| 營運風險 | 26,972 | 20,696 | 20,696 |
| 市場風險 | 17,211 | 17,766 | 19,912 |
| 風險加權資產總額 | 234,184 | 205,016 | 213,923 |
| 資本比率 | | | |
| 核心第一級資本 | 9.0% | 7.6% | 8.9% |
| 第一級資本 | 11.2% | 10.5% | 11.5% |
| 資本總額比率 | 15.5% | 15.8% | 16.5% |

¹ 額外預期損失的稅務優惠50%計入合資格儲備及50%計入額外預期損失之稅項。

² 額外預期損失以計入任何稅務優惠前的總額呈示。

渣打集團有限公司－資本（續）

風險加權資產

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 個人銀行業務 | 59,547 | 51,761 | 53,215 |
| 商業銀行業務 | 174,637 | 153,255 | 160,708 |
| 總風險加權資產 | 234,184 | 205,016 | 213,923 |
| 香港 | 27,781 | 19,293 | 24,706 |
| 新加坡 | 25,135 | 19,525 | 21,531 |
| 韓國 | 26,421 | 27,577 | 26,093 |
| 其他亞太地區 | 45,976 | 43,480 | 41,276 |
| 印度 | 19,615 | 16,144 | 17,381 |
| 中東及其他南亞地區 | 31,828 | 27,569 | 28,727 |
| 非洲 | 10,245 | 7,675 | 10,228 |
| 美洲、英國及歐洲 | 53,827 | 50,280 | 52,921 |
| | 240,828 | 211,543 | 222,863 |
| 減：集團間結餘 ¹ | (6,644) | (6,527) | (8,940) |
| 總風險加權資產 | 234,184 | 205,016 | 213,923 |

¹ 集團間結餘在計算資本比率時已互相抵銷。

風險加權資產較二零零九年十二月增加200億元或9%，主要歸因於商業銀行業務的風險加權資產增加140億元或9%。風險加權資產增長集中於其他亞太地區、新加坡、香港、中東及其他南亞地區。餘下的60億元或12%增長則源自個人銀行業務，主要集中於香港、其他亞太地區及美洲、英國及歐洲。

信貸風險的風險加權資產增加170億元或10%，當中120億元來自商業銀行業務。商業銀行業務的增長主要由交易銀行、企業融資及借貸業務的相關資產增長水平（120億元）帶動。與二零零九年平均水平比較約40億元的信用級別轉移由風險加權資產節約措施（30億元）及組合管理措施（10億元）所抵銷。

個人銀行業務的信貸風險之風險加權資產的增長（50億元）主要因為其他亞太地區的按揭組合、香港的信用卡及中小企業業務、印度的中小企業供應鏈融資及美洲、英國及歐洲地區的私人銀行錄得強勁增長。

市場風險的風險加權資產減少30億元或14%，乃由於我們的商品及外匯業務市場風險持倉量減少所致。

營運風險的風險加權資產增加60億元或30%，主要由來自三年滾動期間收入的變動所引致，該增長反映本集團於該期間的強勁表現。

渣打集團有限公司

簡明綜合中期損益賬

截至二零一零年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至 二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元 | 截至 二零零九年 六月三十日止 六個月 百萬元 | 截至 二零零九年 十二月三十一日止 六個月 百萬元 |
|------------------------|----|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| 利息收入 | | 6,462 | 6,490 | 6,436 |
| 利息支出 | | (2,307) | (2,790) | (2,513) |
| 淨利息收入 | | 4,155 | 3,700 | 3,923 |
| 費用及佣金收入 | | 2,288 | 1,853 | 1,971 |
| 費用及佣金支出 | | (140) | (168) | (286) |
| 買賣收入淨額 | 3 | 1,351 | 1,740 | 1,150 |
| 其他經營收入 | 4 | 270 | 835 | 466 |
| 非利息收入 | | 3,769 | 4,260 | 3,301 |
| 經營收入 | | 7,924 | 7,960 | 7,224 |
| 員工成本 | | (2,808) | (2,618) | (2,294) |
| 樓宇成本 | | (381) | (314) | (384) |
| 一般行政支出 | | (884) | (860) | (962) |
| 折舊及攤銷 | 5 | (271) | (235) | (285) |
| 經營支出 | | (4,344) | (4,027) | (3,925) |
| 未計減損及稅項前經營溢利 | | 3,580 | 3,933 | 3,299 |
| 貸款及墊款減損及其他 | | | | |
| 信貸風險撥備 | 15 | (437) | (1,088) | (912) |
| 其他減損 | 6 | (50) | (15) | (87) |
| 聯營公司之溢利 | | 23 | 8 | 13 |
| 除稅前溢利 | | 3,116 | 2,838 | 2,313 |
| 稅項 | 7 | (935) | (847) | (827) |
| 本期間溢利 | | 2,181 | 1,991 | 1,486 |
| 應佔溢利： | | | | |
| 非控股權益 | 27 | 33 | 58 | 39 |
| 母公司股東 | | 2,148 | 1,933 | 1,447 |
| 本期間溢利 | | 2,181 | 1,991 | 1,486 |
| | | 仙 | 仙 | 仙 |
| 每股盈利： | | | | |
| 每股普通股基本盈利 | 9 | 103.4 | 98.8 | 69.9 |
| 每股普通股攤薄盈利 | 9 | 101.9 | 98.0 | 69.2 |
| 每股普通股股息： | | | | |
| 已宣派中期股息 | 8 | 23.35 | — | — |
| 已付中期股息 | 8 | — | 21.23 | — |
| 已付末期股息 | 8 | — | — | 44.80 |
| | | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 |
| 股息總額： | | | | |
| 應付中期股息總額 ¹ | | 481 | — | — |
| 已付中期股息總額(於二零零九年十月八日支付) | | — | 425 | — |
| 末期股息總額(於二零一零年五月十三日支付) | | — | — | 904 |

¹ 已宣派/應付股息代表董事會於二零一零年八月四日宣派的中期股息，並預計於二零一零年十月五日派付。該股息並不代表本集團於二零一零年六月三十日的負債，並為國際會計準則第10號「結算日後事項」所定義的非調整事項。

渣打集團有限公司

簡明綜合中期全面收入表

截至二零一零年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至 二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元 | 截至 二零零九年 六月三十日止 六個月 百萬元 | 截至 二零零九年 十二月三十一日止 六個月 百萬元 |
|------------------|----|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| 本期間溢利 | | 2,181 | 1,991 | 1,486 |
| 其他全面收入： | | | | |
| 海外業務匯兌差額： | | | | |
| 計入權益的(虧損)/收益淨額 | | (291) | (38) | 638 |
| 退休福利計劃義務的精算虧損 | 24 | (42) | (127) | (23) |
| 分佔聯營公司其他全面收入 | | (3) | — | 19 |
| 可供出售投資： | | | | |
| 計入權益的估值收益/(虧損)淨額 | | 479 | (30) | 485 |
| 重新分類至收入 | | (73) | (380) | (200) |
| 現金流量對沖： | | | | |
| 計入權益的(虧損)/收益淨額 | | (36) | 44 | (30) |
| 重新分類至收入 | | 36 | 69 | 37 |
| 與其他全面收入部份有關的稅項 | | (94) | 105 | (43) |
| 本期間其他全面收入(經扣除稅項) | | (24) | (357) | 883 |
| 本期間全面收入總額 | | 2,157 | 1,634 | 2,369 |
| 應佔全面收入總額： | | | | |
| 非控股權益 | 27 | 48 | 65 | 46 |
| 母公司股東 | | 2,109 | 1,569 | 2,323 |
| | | 2,157 | 1,634 | 2,369 |

渣打集團有限公司

簡明綜合中期資產負債表

於二零一零年六月三十日

| | 附註 | 於二零一零年 六月三十日 百萬元 | 於二零零九年 六月三十日 百萬元 | 於二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|------------------|------------|------------------------|------------------------|--------------------------|
| 資產 | | | | |
| 現金及央行結存 | 10, 29 | 29,694 | 12,141 | 18,131 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | 10, 11 | 24,287 | 16,450 | 22,446 |
| 衍生金融工具 | 10, 12 | 44,555 | 45,823 | 38,193 |
| 銀行同業貸款及墊款 | 10, 13, 15 | 49,390 | 45,366 | 50,885 |
| 客戶貸款及墊款 | 10, 14, 15 | 215,005 | 182,748 | 198,292 |
| 投資證券 | 10, 17 | 76,787 | 72,616 | 75,728 |
| 其他資產 | 10, 19 | 24,771 | 19,653 | 17,201 |
| 當期稅項資產 | | 159 | 649 | 203 |
| 預付款項及應計收入 | | 4,072 | 4,274 | 3,241 |
| 聯營公司權益 | | 620 | 487 | 514 |
| 商譽及無形資產 | | 6,513 | 6,404 | 6,620 |
| 樓宇、廠房及設備 | | 3,971 | 3,934 | 4,103 |
| 遞延稅項資產 | | 1,003 | 675 | 1,096 |
| 總資產 | | 480,827 | 411,220 | 436,653 |
| 負債 | | | | |
| 銀行同業存款 | 10, 20 | 31,903 | 33,634 | 38,461 |
| 客戶賬項 | 10, 21 | 279,089 | 230,147 | 251,244 |
| 按公允價值計入損益的金融負債 | 10, 11 | 18,380 | 16,947 | 14,505 |
| 衍生金融工具 | 10, 12 | 43,425 | 43,109 | 36,584 |
| 已發行債務證券 | 10, 22 | 33,364 | 20,860 | 29,272 |
| 其他負債 | 10, 23 | 23,716 | 20,598 | 16,139 |
| 當期稅項負債 | | 897 | 592 | 802 |
| 應計項目及遞延收入 | | 3,572 | 3,493 | 4,113 |
| 後償負債及其他借貸資金 | 10, 25 | 15,555 | 16,922 | 16,730 |
| 遞延稅項負債 | | 179 | 176 | 193 |
| 負債及支出的撥備 | | 224 | 310 | 184 |
| 退休福利計劃義務 | 24 | 470 | 542 | 506 |
| 總負債 | | 450,774 | 387,330 | 408,733 |
| 權益 | | | | |
| 股本 | 26 | 1,037 | 967 | 1,013 |
| 儲備 | | 28,421 | 22,360 | 26,327 |
| 母公司股東權益總額 | | 29,458 | 23,327 | 27,340 |
| 非控股權益 | 27 | 595 | 563 | 580 |
| 權益總額 | | 30,053 | 23,890 | 27,920 |
| 權益及負債總額 | | 480,827 | 411,220 | 436,653 |

渣打集團有限公司

簡明綜合中期權益變動表

截至二零一零年六月三十日止六個月

| | 股本 百萬元 | 股份 溢價賬 百萬元 | 資本及資本 贖回儲備 ¹ 百萬元 | 合併 儲備 百萬元 | 可供出 售儲備 百萬元 | 現金流量 對沖儲備 百萬元 | 匯兌 儲備 百萬元 | 保留 溢利 百萬元 | 母公司 股東權益 百萬元 | 非控股 權益 百萬元 | 總計 百萬元 |
|---------------|-----------|------------------|-----------------------------------|-----------------|-------------------|---------------------|-----------------|-------------------|--------------------|------------------|-----------|
| 於二零零九年一月一日 | 948 | 4,743 | 18 | 5,617 | (5) | (83) | (1,784) | 12,686 | 22,140 | 555 | 22,695 |
| 本期間溢利 | — | — | — | — | — | — | — | 1,933 | 1,933 | 58 | 1,991 |
| 其他全面收入 | — | — | — | — | (316) | 78 | (38) | (88) ² | (364) | 7 | (357) |
| 分派 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (54) | (54) |
| 已發行股份(經扣除開支) | 3 | 39 | — | — | — | — | — | — | 42 | — | 42 |
| 本身股份淨額調整 | — | — | — | — | — | — | — | (69) | (69) | — | (69) |
| 購股權開支(經扣除稅項) | — | — | — | — | — | — | — | 117 | 117 | — | 117 |
| 以股代息的撥資 | 16 | (16) | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 股息(經扣除以股代息) | — | — | — | — | — | — | — | (472) | (472) | — | (472) |
| 其他減少 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (3) | (3) |
| 於二零零九年六月三十日 | 967 | 4,766 | 18 | 5,617 | (321) | (5) | (1,822) | 14,107 | 23,327 | 563 | 23,890 |
| 本期間溢利 | — | — | — | — | — | — | — | 1,447 | 1,447 | 39 | 1,486 |
| 其他全面收入 | — | — | — | — | 228 | 20 | 637 | (9) ² | 876 | 7 | 883 |
| 分派 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (33) | (33) |
| 已發行股份(經扣除開支) | 41 | 67 | — | 1,667 | — | — | — | — | 1,775 | — | 1,775 |
| 本身股份淨額調整 | — | — | — | — | — | — | — | (12) | (12) | — | (12) |
| 購股權開支(經扣除稅項) | — | — | — | — | — | — | — | 194 | 194 | — | 194 |
| 以股代息的撥資 | 5 | (5) | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 股息(經扣除以股代息) | — | — | — | — | — | — | — | (267) | (267) | — | (267) |
| 其他增加 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 4 | 4 |
| 於二零零九年十二月三十一日 | 1,013 | 4,828 | 18 | 7,284 | (93) | 15 | (1,185) | 15,460 | 27,340 | 580 | 27,920 |
| 本期間溢利 | — | — | — | — | — | — | — | 2,148 | 2,148 | 33 | 2,181 |
| 其他全面收入 | — | — | — | — | 287 | (1) | (288) | (37) ² | (39) | 15 | (24) |
| 分派 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (32) | (32) |
| 已發行股份(經扣除開支) | 15 | 519 | — | — | — | — | — | — | 534 | — | 534 |
| 本身股份淨額調整 | — | — | — | — | — | — | — | (163) | (163) | — | (163) |
| 購股權開支(經扣除稅項) | — | — | — | — | — | — | — | 115 | 115 | — | 115 |
| 以股代息的撥資 | 9 | (9) | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 股息(經扣除以股代息) | — | — | — | — | — | — | — | (477) | (477) | — | (477) |
| 其他減少 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (1) | (1) |
| 於二零一零年六月三十日 | 1,037 | 5,338 | 18 | 7,284 | 194 | 14 | (1,473) | 17,046 | 29,458 | 595 | 30,053 |

¹ 包括於二零零九年一月一日、二零零九年六月三十日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的資本儲備500萬元及資本贖回儲備1,300萬元。

² 截至二零一零年六月三十日止期間，包括精算虧損(經扣除稅項及非控股權益)為(3,400)萬元(二零零九年六月三十日：(8,800)萬元及二零零九年十二月三十一日：(2,800)萬元)及分佔聯營公司全面收入(300)萬元(二零零九年六月三十日：零元及二零零九年十二月三十一日：1,900萬元)。

渣打集團有限公司

簡明綜合中期現金流量表

截至二零一零年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至二零一零年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至二零零九年 六月三十日 止六個月 ¹ 百萬元 | 截至二零零九年 十二月三十一日 止六個月 ¹ 百萬元 |
|---------------------------|----|---------------------------------|--|--|
| 來自經營業務的現金流量 | | | | |
| 除稅前溢利 | | 3,116 | 2,838 | 2,313 |
| 就以下項目的調整： | | | | |
| 計入損益賬的非現金項目 | 28 | 820 | 405 | 980 |
| 經營資產的變動 | 28 | (57,979) | 10,921 | (7,959) |
| 經營負債的變動 | 28 | 46,115 | (24,578) | 13,870 |
| 界定福利計劃的供款 | | (75) | (21) | (103) |
| 已付英國及海外稅項(經扣除退款) | | (798) | (567) | (643) |
| (用於)／來自經營業務的現金淨額 | | (8,801) | (11,002) | 8,458 |
| 來自投資業務的現金流量淨額 | | | | |
| 購買樓宇、機器及設備 | | (159) | (85) | (176) |
| 出售樓宇、機器及設備 | | 121 | 52 | 166 |
| 購入於附屬公司及聯營公司的投資，已扣除購入現金 | | (228) | (45) | (23) |
| 購入投資證券 | | (56,589) | (58,501) | (71,238) |
| 出售及到期投資證券 | | 55,295 | 56,331 | 70,347 |
| 已收於聯營公司的投資的股息 | | 9 | 10 | 1 |
| 用於投資業務的現金淨額 | | (1,551) | (2,238) | (923) |
| 融資業務的現金流量淨額 | | | | |
| 發行普通股及優先股股本(經扣除開支) | | 534 | 42 | 1,775 |
| 購回本身股份 | | (178) | (82) | (21) |
| 透過行政人員購股權計劃行使購股權 | | 15 | 13 | 9 |
| 支付後償負債的利息 | | (561) | (568) | (304) |
| 發行後償負債所得款項總額 | | 750 | 1,742 | 321 |
| 償還後償負債 | | (1,534) | (1,757) | (683) |
| 派付非控股權益及優先股股東的股息(經扣除以股代息) | | (82) | (104) | (84) |
| 派付普通股股東的股息(經扣除以股代息) | | (427) | (422) | (216) |
| (用於)／來自融資業務的現金淨額 | | (1,483) | (1,136) | 797 |
| 淨(減少)／增加現金及現金等值項目 | | (11,835) | (14,376) | 8,332 |
| 期初現金及現金等值項目 | | 68,073 | 73,699 | 59,210 |
| 匯率變動對現金及現金等值項目的影響 | | (70) | (113) | 531 |
| 期末現金及現金等值項目 | 29 | 56,168 | 59,210 | 68,073 |

¹ 金額已重列，於附註33解釋。

渣打集團有限公司－附註

1. 編製基準

本集團簡明綜合中期財務報表綜合渣打集團有限公司(Standard Chartered PLC) (「本公司」) 及其附屬公司(統稱為「本集團」) 的財務報表，並以權益會計法綜合本集團於聯營公司的權益及按比例綜合於共同控制機構的權益。

此等中期財務報表乃根據英國金融服務管理局的披露及透明度規則以及歐盟採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」的規定編製。此等財務報表不包括全年度財務報表所需的全部資料，並應與根據歐盟採納的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會編製的本集團於二零零九年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表一併閱讀。

此等中期財務報表於二零一零年八月四日經董事會批准。

除以下另有註明者外，本集團於此等中期財務報表內應用的會計政策與本集團於其二零零九年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內應用的會計政策相同。

於二零一零年一月一日，本集團已提前採納國際財務報告準則第3號(經修訂)「業務合併」及國際會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」、國際會計準則第28號「於聯營公司的投資」及國際會計準則第31號「於合營企業的權益」的相應修訂。而上述各項概無對本集團的中期財務報表帶來任何重大影響。

國際財務報告準則第3號(經修訂)繼續採用收購會計法作為業務合併的入賬方法，惟與國際財務報告準則第3號比較有一些重大修訂。例如，所有收購相關的成本須支銷而不再撥充資本作為收購成本的一部分，以及所有收購業務的付款——包括或然性質的收購付款——須於收購日期按公允價值列賬。同時，當收購實體中的控股權益時，任何該實體先前持有的權益均按其公允價值實際出售(而與其賬面值比較的任何收益或虧損均於收益表確認)並連同購入的控股權益一併重新購回。經修訂的準則亦對若干詞彙作出改變，少數股東權益現被稱為非控股權益。

國際會計準則第27號(經修訂)的修訂規定，倘進行非控股權益的交易並無導致控制權更改，及該等交易將不再產生商譽或盈虧，則入賬列為股權交易。該修訂亦列明失去控制權時的會計處理，任何在實體內之剩餘權益按公允價值重新計量，而產生的收益或虧損於損益內確認。

於二零一零年一月一日，本集團及本公司採納國際財務報告準則的改進項目(二零零九)，乃多項國際財務報告準則修訂的統稱。對國際財務報告準則第2號、國際財務報告準則第8號、國際會計準則第1號、國際會計準則第7號、國際會計準則第18號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則詮釋委員會詮釋第16號的修訂已按追溯基準採納，並對國際財務報告準則第5號、國際會計準則第36號、國際會計準則第38號及國際財務報告準則詮釋委員會詮釋第9號的修訂已按預期基準採納。該等修訂並無對本集團的中期財務報表造成重大影響。

管理層在編製中期財務報表時需要作出判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設對會計政策的應用及資產及負債、收入及開支的呈報金額造成影響。實際業績可能有別於此等估計。管理層對於採用本集團的會計政策及處理不明朗因素的主要來源作出的重大判斷，與該等於二零零九年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內應用的主要判斷相同。

本集團重要會計政策概要將收錄於二零一零年度年報。

渣打集團有限公司－附註（續）

2. 分部資料

就管理及呈報方面而言，本集團在全球各地的業務組織劃分為兩個主要業務部門：個人銀行業務及商業銀行業務。該等部門提供的產品於下文按產品劃分的收入概述。該等業務的重點為擴闊及加深與客戶關係，而非擴大個別產品系列。因此，本集團乃按整體除稅前損益（不包括未分配企業項目）評估分部表現，而非按個別產品的盈利能力。產品收入資料乃用於作為評估客戶需要及市場趨勢的一種方法。個人銀行業務及商業銀行業務採取的策略須合乎當地市場及監管要求，而這是地區管理層的責任。雖然地區表現並非用於推動業務的主要因素，地區表現是本集團矩陣型架構的重要部分，並會用於評估員工的表現及獎勵。未分配企業項目並未合併計入業務乃由於其一次過的性質。

本集團整體披露包括按客戶所在地區作為地區分類。

業務分部及地區之間的交易乃按公平基準進行。除於過去兩年收購的機構外，本集團總部支出已按直接成本依比例劃分到各個業務分部及地區，而本集團資本增益亦按平均風險加權資產依比例劃分到各個分部。於收購當年，本集團並無支銷或分配集團的資本增益，而總部支出則分兩年根據有關收購的管理成本估計而作分配。

按業務劃分

| | 二零一零年六月三十日 | | | | | 二零零九年六月三十日 | | | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|-----------|
| | 個人 銀行業務 百萬元 | 商業 銀行業務 百萬元 | 須申報 分部總額 百萬元 | 未分配 企業項目 ² 百萬元 | 總計 百萬元 | 個人 銀行業務 百萬元 | 商業 銀行業務 百萬元 | 須申報 分部總額 百萬元 | 未分配 企業項目 ³ 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 內部收入 | (16) | 16 | — | — | — | (33) | 33 | — | — | — |
| 淨利息收入 | 1,996 | 2,159 | 4,155 | — | 4,155 | 1,902 | 1,798 | 3,700 | — | 3,700 |
| 非利息收入 | 932 | 2,837 | 3,769 | — | 3,769 | 816 | 3,196 | 4,012 | 248 | 4,260 |
| 經營收入 | 2,912 | 5,012 | 7,924 | — | 7,924 | 2,685 | 5,027 | 7,712 | 248 | 7,960 |
| 經營支出 | (1,966) | (2,357) | (4,323) | (21) | (4,344) | (1,780) | (2,247) | (4,027) | — | (4,027) |
| 未計減損及稅項 | | | | | | | | | | |
| 前經營溢利／(虧損) | 946 | 2,655 | 3,601 | (21) | 3,580 | 905 | 2,780 | 3,685 | 248 | 3,933 |
| 貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備 | (299) | (138) | (437) | — | (437) | (563) | (525) | (1,088) | — | (1,088) |
| 其他減損 | (4) | (46) | (50) | — | (50) | 6 | (6) | — | (15) | (15) |
| 聯營公司之溢利 | — | — | — | 23 | 23 | — | — | — | 8 | 8 |
| 除稅前溢利 | 643 | 2,471 | 3,114 | 2 | 3,116 | 348 | 2,249 | 2,597 | 241 | 2,838 |
| 所動用資產總額 | 110,921 | 368,124 | 479,045 | 1,782 | 480,827 | 93,094 | 316,315 | 409,409 | 1,811 | 411,220 |
| 所動用負債總額 | 148,182 | 301,515 | 449,697 | 1,077 | 450,774 | 138,974 | 247,588 | 386,562 | 768 | 387,330 |
| 其他分部項目： | | | | | | | | | | |
| 資本開支 ¹ | 108 | 130 | 238 | — | 238 | 78 | 559 | 637 | — | 637 |
| 折舊 | 73 | 85 | 158 | — | 158 | 86 | 62 | 148 | — | 148 |
| 於聯營公司的利益 | — | — | — | 620 | 620 | — | — | — | 487 | 487 |
| 無形資產攤銷 | 33 | 80 | 113 | — | 113 | 40 | 47 | 87 | — | 87 |

¹ 包括在商業銀行業務有關經營租賃資產的資本開支為零元（二零零九年六月三十日：4.64億元）。

² 與英國工資稅及本集團分佔聯營公司溢利有關。

³ 與購回後償債務收益、聯營公司及其他策略投資減損以及本集團分佔聯營公司溢利有關。

渣打集團有限公司－附註（續）

2. 分部資料（續）

按業務劃分

| | 二零零九年十二月三十一日 | | | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|-----------|
| | 個人 銀行業務 百萬元 | 商業 銀行業務 百萬元 | 須申報 分部總額 百萬元 | 未分配 公司項目 ² 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 內部收入 | (22) | 22 | — | — | — |
| 淨利息收入 | 1,974 | 1,949 | 3,923 | — | 3,923 |
| 非利息收入 | 992 | 2,293 | 3,285 | 16 | 3,301 |
| 經營收入 | 2,944 | 4,264 | 7,208 | 16 | 7,224 |
| 經營支出 | (1,929) | (1,938) | (3,867) | (58) | (3,925) |
| 未計減損及稅項前經營溢利／（虧損） | 1,015 | 2,326 | 3,341 | (42) | 3,299 |
| 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備 | (489) | (423) | (912) | — | (912) |
| 其他減損 | (7) | (76) | (83) | (4) | (87) |
| 聯營公司之溢利 | — | — | — | 13 | 13 |
| 除稅前溢利 | 519 | 1,827 | 2,346 | (33) | 2,313 |
| 所動用資產總額 | 103,534 | 331,306 | 434,840 | 1,813 | 436,653 |
| 所動用負債總額 | 144,167 | 263,571 | 407,738 | 995 | 408,733 |
| 其他分部項目： | | | | | |
| 資本開支 ¹ | 82 | 342 | 424 | — | 424 |
| 折舊 | 75 | 89 | 164 | — | 164 |
| 於聯營公司的利益 | — | — | — | 514 | 514 |
| 無形資產攤銷 | 31 | 90 | 121 | — | 121 |

¹ 包括在商業銀行業務有關經營租賃資產的資本開支為1.67億元。

² 與購回後償債務收益、英國工資稅、聯營公司減損及本集團分佔聯營公司溢利有關。

下表詳細列載按產品劃分的整體經營收入：

| | 截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至 二零零九年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至 二零零九年 十二月三十一日 止六個月 百萬元 |
|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| 個人銀行業務 | | | |
| 信用卡、私人貸款及無抵押借貸 | 988 | 954 | 1,038 |
| 財富管理及存款 | 1,106 | 1,100 | 1,132 |
| 按揭及汽車融資 | 733 | 540 | 704 |
| 其他 | 85 | 91 | 70 |
| 按產品劃分的經營收入總額 | 2,912 | 2,685 | 2,944 |
| 商業銀行業務 | | | |
| 借貸及組合管理 | 465 | 412 | 437 |
| 交易銀行 | 1,282 | 1,272 | 1,265 |
| 環球市場 | | | |
| 金融市場 | 1,711 | 2,036 | 1,275 |
| 資產負債管理 | 488 | 557 | 406 |
| 企業融資 | 932 | 615 | 679 |
| 本金融資 | 134 | 135 | 202 |
| 環球市場總額 | 3,265 | 3,343 | 2,562 |
| 按產品劃分的經營收入總額 | 5,012 | 5,027 | 4,264 |

渣打集團有限公司－附註（續）

2. 分部資料（續）

整體資料

按地區劃分

本集團以全球為基礎管理其須申報之業務部門。業務經營分為8個主要地區。英國乃本公司的所在地。

二零一零年六月三十日

| | 亞太區 | | | | | | | | 總計 百萬元 |
|----------------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他 亞太地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東 及其他 南亞地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 ¹ 百萬元 | |
| 內部收入 | 24 | (68) | (30) | 32 | 187 | (18) | 39 | (166) | — |
| 淨利息收入 | 580 | 446 | 583 | 867 | 401 | 579 | 251 | 448 | 4,155 |
| 費用及佣金收入淨額 | 302 | 219 | 115 | 377 | 249 | 312 | 217 | 357 | 2,148 |
| 買賣收入淨額 | 269 | 280 | 115 | 190 | 155 | 168 | 119 | 55 | 1,351 |
| 其他經營收入 | 16 | 36 | 13 | 75 | 19 | 15 | 20 | 76 | 270 |
| 經營收入 | 1,191 | 913 | 796 | 1,541 | 1,011 | 1,056 | 646 | 770 | 7,924 |
| 經營支出 | (656) | (477) | (518) | (895) | (344) | (515) | (323) | (616) | (4,344) |
| 未計減損及稅項前經營溢利 | 535 | 436 | 278 | 646 | 667 | 541 | 323 | 154 | 3,580 |
| 貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備 | (25) | (17) | (129) | (89) | (43) | (116) | (7) | (11) | (437) |
| 其他減損 | 1 | — | — | (1) | — | (25) | (5) | (20) | (50) |
| 聯營公司之溢利 | — | — | — | 23 | — | — | — | — | 23 |
| 除稅前溢利 | 511 | 419 | 149 | 579 | 624 | 400 | 311 | 123 | 3,116 |
| 資本開支 ² | 11 | 133 | 31 | 27 | 15 | 8 | 6 | 7 | 238 |

¹ 美洲、英國及歐洲包括有關本公司所在國家英國的經營收入3.81億元。

² 包括在美洲、英國及歐洲有關經營租賃資產的資本開支為零元。其他資本開支包括添置樓宇及設備及軟件相關無形資產，包括收購公司於收購後的添置。

二零零九年六月三十日

| | 亞太區 | | | | | | | | 總計 百萬元 |
|----------------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他 亞太地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東 及其他 南亞地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 ¹ 百萬元 | |
| 內部收入 | 8 | (30) | (37) | 42 | 82 | 13 | 30 | (108) | — |
| 淨利息收入 | 695 | 341 | 431 | 731 | 344 | 537 | 232 | 389 | 3,700 |
| 費用及佣金收入淨額 | 225 | 180 | 98 | 213 | 337 | 264 | 165 | 203 | 1,685 |
| 買賣收入淨額 | 252 | 240 | 154 | 281 | 110 | 234 | 112 | 357 | 1,740 |
| 其他經營收入 | 43 | 152 | 59 | 247 | 31 | 95 | 19 | 189 | 835 |
| 經營收入 | 1,223 | 883 | 705 | 1,514 | 904 | 1,143 | 558 | 1,030 | 7,960 |
| 經營支出 | (567) | (430) | (439) | (932) | (287) | (463) | (269) | (640) | (4,027) |
| 未計減損及稅項前經營溢利 | 656 | 453 | 266 | 582 | 617 | 680 | 289 | 390 | 3,933 |
| 貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備 | (88) | (23) | (185) | (191) | (97) | (460) | (24) | (20) | (1,088) |
| 其他減損 | 10 | — | — | 14 | 6 | — | — | (45) | (15) |
| 聯營公司之（虧損）／溢利 | (2) | — | — | 11 | — | — | — | (1) | 8 |
| 除稅前溢利 | 576 | 430 | 81 | 416 | 526 | 220 | 265 | 324 | 2,838 |
| 資本開支 ² | 23 | 63 | 16 | 12 | 15 | 8 | 17 | 483 | 637 |

¹ 美洲、英國及歐洲包括有關本公司所在國家英國的經營收入5.84億元。

² 包括在美洲、英國及歐洲有關經營租賃資產的資本開支為4.64億元。其他資本開支包括添置樓宇及設備及軟件相關無形資產，包括收購公司於收購後的添置。

渣打集團有限公司－附註(續)

2. 分部資料(續)

二零零九年十二月三十一日

| | 亞太區 | | | | | | | | 總計 百萬元 |
|----------------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他 亞太地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東 及其他 南亞地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 ¹ 百萬元 | |
| 內部收入 | 6 | 12 | (25) | 1 | 113 | (55) | 9 | (61) | — |
| 淨利息收入 | 613 | 441 | 477 | 774 | 380 | 597 | 259 | 382 | 3,923 |
| 費用及佣金收入淨額 | 317 | 111 | 89 | 289 | 209 | 230 | 155 | 285 | 1,685 |
| 買賣收入淨額 | 204 | 117 | 168 | 221 | 149 | 122 | 109 | 60 | 1,150 |
| 其他經營收入 | 7 | 28 | 140 | 89 | 58 | 41 | (1) | 104 | 466 |
| 經營收入 | 1,147 | 709 | 849 | 1,374 | 909 | 935 | 531 | 770 | 7,224 |
| 經營支出 | (601) | (371) | (514) | (846) | (284) | (428) | (284) | (597) | (3,925) |
| 未計減損及稅項前 經營溢利 | 546 | 338 | 335 | 528 | 625 | 507 | 247 | 173 | 3,299 |
| 貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備 | (57) | (14) | (93) | (204) | (104) | (351) | (30) | (59) | (912) |
| 其他減損 | — | (40) | (1) | 12 | 13 | (10) | — | (61) | (87) |
| 聯營公司之(虧損)/溢利 | (3) | — | — | 18 | — | — | — | (2) | 13 |
| 除稅前溢利 | 486 | 284 | 241 | 354 | 534 | 146 | 217 | 51 | 2,313 |
| 資本開支 ² | 1 | 101 | 47 | 20 | 34 | 11 | 20 | 190 | 424 |

¹ 美洲、英國及歐洲包括有關本公司所在國家英國的經營收入3.83億元。

² 包括在美洲、英國及歐洲有關經營租賃資產的資本開支為1.67億元。其他資本開支包括添置樓宇及設備及軟件相關無形資產，包括收購公司於收購後的添置。

渣打集團有限公司－附註(續)

2. 分部資料(續)

淨息差及淨利息收益率

| | 截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至 二零零九年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至 二零零九年 十二月三十一日 止六個月 百萬元 |
|-----------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| 淨息差(%) | 2.3 | 2.4 | 2.2 |
| 淨利息收益率(%) | 2.1 | 2.3 | 2.1 |
| 平均計息資產 | 363,886 | 312,358 | 344,752 |
| 平均計息負債 | 325,820 | 294,741 | 301,930 |

按地區劃分的淨息差

| | 二零一零年六月三十日 | | | | | | | | | |
|-----------|------------|-----------|-------------------|--------|-----------|--------------------------|-----------|----------------------------------|----------------------|-----------|
| | 亞太區 | | | | 印度 百萬元 | 中東 及其他 南亞地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 ¹ 百萬元 | 集團之間/ 稅項資產 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他 亞太地區 百萬元 | | | | | | | |
| 所動用總資產 | 94,266 | 75,218 | 64,095 | 92,469 | 37,239 | 46,968 | 15,069 | 109,041 | (53,538) | 480,827 |
| 平均計息資產 | 78,499 | 51,339 | 54,207 | 74,853 | 27,044 | 31,001 | 11,618 | 72,097 | (36,772) | 363,886 |
| 淨利息收入 | 603 | 404 | 548 | 888 | 507 | 580 | 291 | 334 | — | 4,155 |
| 淨息差(%) | 1.5 | 1.6 | 2.0 | 2.4 | 3.8 | 3.8 | 5.1 | 0.9 | — | 2.3 |

¹ 美洲、英國及歐洲包括有關本公司所在國家英國所動用總資產 785.46 億元。

| | 二零零九年六月三十日 | | | | | | | | | |
|---------------------|------------|-----------|-------------------|--------|-----------|--------------------------|-----------|----------------------------------|----------------------|-----------|
| | 亞太區 | | | | 印度 百萬元 | 中東 及其他 南亞地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 ¹ 百萬元 | 集團之間/ 稅項資產 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他 亞太地區 百萬元 | | | | | | | |
| 所動用總資產 ² | 87,934 | 59,398 | 61,854 | 78,971 | 29,321 | 43,767 | 13,705 | 87,230 | (50,960) | 411,220 |
| 平均計息資產 | 74,175 | 40,857 | 44,936 | 69,106 | 21,648 | 26,709 | 10,964 | 61,143 | (37,180) | 312,358 |
| 淨利息收入 | 692 | 339 | 394 | 766 | 377 | 552 | 262 | 318 | — | 3,700 |
| 淨息差(%) ² | 1.9 | 1.7 | 1.8 | 2.2 | 3.5 | 4.2 | 4.8 | 1.1 | — | 2.4 |

¹ 美洲、英國及歐洲包括有關本公司所在國家英國所動用總資產 695.19 億元。

² 金額已如附註 33 所載重列

| | 二零零九年十二月三十一日 | | | | | | | | | |
|-----------|--------------|-----------|-------------------|--------|-----------|--------------------------|-----------|----------------------------------|----------------------|-----------|
| | 亞太區 | | | | 印度 百萬元 | 中東 及其他 南亞地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 ¹ 百萬元 | 集團之間/ 稅項資產 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他 亞太地區 百萬元 | | | | | | | |
| 所動用總資產 | 91,739 | 62,137 | 63,222 | 83,191 | 31,719 | 44,275 | 13,633 | 91,149 | (44,412) | 436,653 |
| 平均計息資產 | 79,591 | 47,239 | 49,521 | 68,034 | 25,418 | 31,747 | 11,121 | 65,399 | (33,318) | 344,752 |
| 淨利息收入 | 649 | 403 | 447 | 773 | 522 | 562 | 270 | 297 | — | 3,923 |
| 淨息差(%) | 1.6 | 1.7 | 1.8 | 2.3 | 4.1 | 3.5 | 4.8 | 0.9 | — | 2.2 |

¹ 美洲、英國及歐洲包括有關本公司所在國家英國所動用總資產 765.41 億元。

渣打集團有限公司－附註(續)

2. 分部資料(續)

下表列出於二零一零年六月三十日、二零零九年六月三十日及二零零九年十二月三十一日本集團按業務所在的主要地區劃分的存款結構：

| | 二零一零年六月三十日 | | | | | | | | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|--------------------------|--------------|---------------------|----------------|
| | 亞太區 | | | | | | | | 總計 百萬元 |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他 亞太地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東 及其他 南亞地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | |
| 不計息往來及活期賬戶 | 5,758 | 5,711 | 162 | 4,851 | 3,716 | 7,761 | 3,210 | 2,753 | 33,922 |
| 計息往來賬戶及儲蓄存款 | 40,048 | 19,284 | 16,104 | 25,668 | 2,157 | 3,600 | 2,207 | 17,932 | 127,000 |
| 定期存款 | 26,091 | 23,042 | 16,283 | 32,327 | 5,994 | 11,359 | 2,241 | 36,498 | 153,835 |
| 其他存款 | 79 | 50 | 516 | 1,052 | 1,766 | 269 | 72 | 1,586 | 5,390 |
| 總計 | 71,976 | 48,087 | 33,065 | 63,898 | 13,633 | 22,989 | 7,730 | 58,769 | 320,147 |
| 銀行同業存款 | 2,131 | 1,417 | 3,586 | 6,866 | 466 | 2,323 | 532 | 15,086 | 32,407 |
| 客戶賬項 | 69,845 | 46,670 | 29,479 | 57,032 | 13,167 | 20,666 | 7,198 | 43,683 | 287,740 |
| | 71,976 | 48,087 | 33,065 | 63,898 | 13,633 | 22,989 | 7,730 | 58,769 | 320,147 |
| 已發行債務證券 | 10 | 697 | 10,669 | 1,846 | 312 | 51 | 370 | 22,657 | 36,612 |
| 總計 | 71,986 | 48,784 | 43,734 | 65,744 | 13,945 | 23,040 | 8,100 | 81,426 | 356,759 |

| | 二零零九年六月三十日 | | | | | | | | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|--------------------------|--------------|---------------------|----------------|
| | 亞太區 | | | | | | | | 總計 百萬元 |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他 亞太地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東 及其他 南亞地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | |
| 不計息往來及活期賬戶 | 4,433 | 3,837 | 69 | 3,382 | 2,204 | 5,874 | 1,867 | 2,575 | 24,241 |
| 計息往來賬戶及儲蓄存款 | 37,148 | 13,139 | 15,796 | 23,890 | 1,798 | 3,092 | 3,688 | 12,425 | 110,976 |
| 定期存款 | 25,365 | 20,064 | 13,283 | 27,865 | 5,827 | 10,260 | 1,727 | 25,335 | 129,726 |
| 其他存款 | 51 | 108 | 517 | 1,178 | 165 | 604 | 139 | 2,233 | 4,995 |
| 總計 | 66,997 | 37,148 | 29,665 | 56,315 | 9,994 | 19,830 | 7,421 | 42,568 | 269,938 |
| 銀行同業存款 | 1,961 | 1,755 | 8,591 | 4,532 | 84 | 1,000 | 523 | 15,520 | 33,966 |
| 客戶賬項 | 65,036 | 35,393 | 21,074 | 51,783 | 9,910 | 18,830 | 6,898 | 27,048 | 235,972 |
| | 66,997 | 37,148 | 29,665 | 56,315 | 9,994 | 19,830 | 7,421 | 42,568 | 269,938 |
| 已發行債務證券 | 252 | 1,546 | 11,406 | 1,987 | 543 | 114 | 257 | 8,557 | 24,662 |
| 總計 | 67,249 | 38,694 | 41,071 | 58,302 | 10,537 | 19,944 | 7,678 | 51,125 | 294,600 |

| | 二零零九年十二月三十一日 | | | | | | | | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|--------------------------|--------------|---------------------|----------------|
| | 亞太區 | | | | | | | | 總計 百萬元 |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他 亞太地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東 及其他 南亞地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | |
| 不計息往來及活期賬戶 | 6,220 | 6,343 | 81 | 4,393 | 2,779 | 6,571 | 2,274 | 1,911 | 30,572 |
| 計息往來賬戶及儲蓄存款 | 42,493 | 16,544 | 16,663 | 24,480 | 2,051 | 3,093 | 3,386 | 18,016 | 126,726 |
| 定期存款 | 22,964 | 20,731 | 13,840 | 27,855 | 5,101 | 11,086 | 1,694 | 30,611 | 133,882 |
| 其他存款 | 73 | 52 | 458 | 1,048 | 1,291 | 408 | 146 | 1,033 | 4,509 |
| 總計 | 71,750 | 43,670 | 31,042 | 57,776 | 11,222 | 21,158 | 7,500 | 51,571 | 295,689 |
| 銀行同業存款 | 2,898 | 1,972 | 8,287 | 6,673 | 620 | 1,353 | 294 | 16,846 | 38,943 |
| 客戶賬項 | 68,852 | 41,698 | 22,755 | 51,103 | 10,602 | 19,805 | 7,206 | 34,725 | 256,746 |
| | 71,750 | 43,670 | 31,042 | 57,776 | 11,222 | 21,158 | 7,500 | 51,571 | 295,689 |
| 已發行債務證券 | 145 | 679 | 12,608 | 1,695 | 520 | 45 | 326 | 17,241 | 33,259 |
| 總計 | 71,895 | 44,349 | 43,650 | 59,471 | 11,742 | 21,203 | 7,826 | 68,812 | 328,948 |

渣打集團有限公司－附註（續）

3. 買賣收入淨額

| | 截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至 二零零九年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至 二零零九年 十二月三十一日 止六個月 百萬元 |
|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| 持作買賣用途的工具的收益減虧損： | | | |
| 外幣 ¹ | 574 | 916 | 914 |
| 買賣證券 | 141 | 224 | 105 |
| 利率衍生工具 | 433 | 361 | 215 |
| 信貸及其他衍生工具 | 79 | 253 | (218) |
| | 1,227 | 1,754 | 1,016 |
| 公允價值對沖的收益減虧損： | | | |
| 公允價值對沖項目的收益減虧損 | (702) | 511 | (57) |
| 公允價值對沖工具的收益減虧損 | 708 | (542) | 80 |
| | 6 | (31) | 23 |
| 指定為按公允價值列賬的工具的收益減虧損： | | | |
| 指定為按公允價值計入損益的金融資產 | 168 | (56) | 78 |
| 指定為按公允價值計入損益的金融負債 | (11) | 42 | 28 |
| 以指定為按公允價值計入損益的金融工具管理的衍生工具 | (39) | 31 | 5 |
| | 118 | 17 | 111 |
| 總買賣收入淨額 | 1,351 | 1,740 | 1,150 |

¹ 包括換算外幣貨幣資產及負債所產生的外幣收益及虧損。

4. 其他經營收入

| | 截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至 二零零九年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至 二零零九年 十二月三十一日 止六個月 百萬元 |
|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| 其他經營收入包括： | | | |
| 可供出售金融資產的收益減虧損： | | | |
| 出售 | 73 | 391 | 201 |
| 撤減資產抵押證券 | — | — | (4) |
| 股息收入 | 20 | 85 | 24 |
| 購回後償負債所產生的收益 | — | 248 | 16 |
| 於收購時以公允價值計算資產所產生的收益 | 16 | 18 | 25 |
| 經營租賃資產的租金收入 | 87 | 67 | 89 |
| 出售樓宇、機器及設備的溢利 | 25 | 10 | 30 |
| 出售業務的虧損 | — | (2) | — |

於收購時以公允價值計算資產所產生的收益主要與收回貸款及墊款的公允價值調整有關。

5. 折舊及攤銷

| | 截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至 二零零九年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至 二零零九年 十二月三十一日 止六個月 百萬元 |
|-----------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| 樓宇 | 57 | 57 | 62 |
| 設備 | 101 | 91 | 102 |
| 無形資產： | | | |
| 軟件 | 82 | 53 | 86 |
| 透過業務合併所購入 | 31 | 34 | 35 |
| 折舊及攤銷總額 | 271 | 235 | 285 |

渣打集團有限公司－附註(續)

6. 其他減損

| | 截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至 二零零九年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至 二零零九年 十二月三十一日 止六個月 百萬元 |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| 可供出售金融資產的減損 | | | |
| － 資產抵押證券 | 15 | 23 | 43 |
| － 其他債務證券 | — | — | 8 |
| － 權益股 | 5 | 7 | 42 |
| | 20 | 30 | 93 |
| 於聯營公司的減損 | — | 15 | 4 |
| 其他 | 31 | 2 | 15 |
| | 51 | 47 | 112 |
| 出售股權工具時減損的回撥 | (1) | (32) | (25) |
| 其他減損總額 | 50 | 15 | 87 |

期內錄得的100萬元減損回撥(二零零九年六月三十日：3,200萬元及二零零九年十二月三十一日：2,500萬元)，與出售私募及策略股權投資有關，該等投資之減損撥備於過往期間內提撥。

7. 稅項

期內稅項支出分析：

| | 截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至 二零零九年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至 二零零九年 十二月三十一日 止六個月 百萬元 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| 根據本期間溢利計算的稅項支出包括： | | | |
| 當期稅項： | | | |
| 按英國公司稅率28%(二零零九年六月三十日及二零零九年十二月三十一日：28%)計算的稅項： | | | |
| 本期間當期所得稅稅項 | 409 | 510 | 383 |
| 前期調整(包括雙重課稅寬免) | 2 | 34 | 364 |
| 雙重課稅寬免 | (380) | (344) | (279) |
| 海外稅項： | | | |
| 本期間當期所得稅稅項 | 821 | 694 | 615 |
| 前期調整 | 17 | 14 | 34 |
| | 869 | 908 | 1,117 |
| 遞延稅項： | | | |
| 暫時差異的衍生/(抵銷) | 81 | (50) | (142) |
| 前期調整 | (15) | (11) | (148) |
| | 66 | (61) | (290) |
| 日常業務溢利的稅項 | 935 | 847 | 827 |
| 有效稅率 | 30.0% | 29.8% | 35.8% |

海外稅項包括根據香港應課稅溢利按稅率16.5%(二零零九年六月三十日及二零零九年十二月三十一日：16.5%)提撥的當期香港利得稅6,200萬元(二零零九年六月三十日：8,300萬元；二零零九年十二月三十一日：6,800萬元)。

遞延稅項包括根據香港應課稅溢利按稅率16.5%(二零零九年六月三十日及二零零九年十二月三十一日：16.5%)提供的香港利得稅暫時差異的衍生/(抵銷)200萬元(二零零九年六月三十日：100萬元；二零零九年十二月三十一日：(4,900)萬元)。

渣打集團有限公司－附註（續）

8. 股息

| | 二零一零年六月三十日 | | 二零零九年六月三十日 | | 二零零九年十二月三十一日 | |
|--------------|--------------|------------|------------|-----|--------------|-----|
| | 仙(每股) | 百萬元 | 仙(每股) | 百萬元 | 仙(每股) | 百萬元 |
| 普通權益股 | | | | | | |
| 期內宣派並支付的末期股息 | 44.80 | 904 | 42.32 | 801 | — | — |
| 期內宣派並支付的中期股息 | — | — | — | — | 21.23 | 425 |
| | 44.80 | 904 | 42.32 | 801 | 21.23 | 425 |

| 優先股 | | 二零一零年 | 二零零九年 | 二零零九年 |
|-------------|--|-----------|-------|---------|
| | | 六月三十日 | 六月三十日 | 十二月三十一日 |
| | | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 |
| 非累計不可贖回優先股： | 每股1英鎊7 ³ / ₈ %優先股 ¹ | 6 | 6 | 5 |
| | 每股1英鎊8 ¹ / ₄ %優先股 ¹ | 7 | 7 | 6 |
| 非累計可贖回優先股： | 每股5元8.125%優先股 ¹ | 38 | 38 | 37 |
| | 每股5元7.014%優先股 | 26 | 26 | 27 |
| | 每股5元6.409%優先股 | 24 | 24 | 24 |

¹ 此等優先股的股息列作利息支出及已作出相應提撥。

普通權益股及被分類為權益的優先股的股息於宣派的期間列賬，而末期股息則已獲股東批准。因此，以上載列的末期普通權益股股息乃過往年度的股息。二零零九年中期股息每股普通股21.23仙(4.25億元)已於二零零九年十月八日支付予合資格股東，而末期股息每股普通股44.80仙(9.04億元)已於二零一零年五月十三日支付予合資格股東。

二零一零年中期股息每股普通股23.35仙(4.81億元)將於二零一零年十月五日以前以英鎊、港幣或美元支付予於二零一零年八月十三日英國營業時間結束時(倫敦時間下午10時)名列英國股東名冊的股東，以及於二零一零年八月十三日香港營業時間開始時(香港時間上午9時)名列香港股東名冊分冊的股東。二零一零年中期股息將於二零一零年十月五日以前以印度盧比支付予於二零一零年八月十三日印度營業時間結束時名列印度股東名冊的印度預託證券持有人。

現擬名列英國股東名冊及香港股東名冊分冊的股東將可選擇收取入賬列為繳足的普通股代替全部或部分中期現金股息。股息安排的有關詳情將於二零一零年九月一日或前後寄發予股東。印度預託證券持有人將只收取以印度盧比支付的股息。

渣打集團有限公司－附註(續)

9. 每股普通股盈利

| | 截至二零一零年六月三十日止六個月 | | | 截至二零零九年六月三十日止六個月 | | |
|----------------------------------|------------------|--------------|-------|------------------|--------------|------|
| | 溢利 ¹ | 加權平均 股份數目 | 每股款額 | 溢利 ¹ | 加權平均 股份數目 | 每股款額 |
| | 百萬元 | (千計) | 仙 | 百萬元 | (千計) | 仙 |
| 每股普通股基本盈利 | 2,098 | 2,028,825 | 103.4 | 1,883 | 1,906,239 | 98.8 |
| 具攤薄潛力普通股的影响： 購股權 ² | — | 30,589 | — | — | 15,300 | — |
| 每股普通股攤薄盈利 | 2,098 | 2,059,414 | 101.9 | 1,883 | 1,921,539 | 98.0 |

| | 截至二零零九年十二月三十一日止六個月 | | |
|----------------------------------|--------------------|--------------|------|
| | 溢利 ¹ | 加權平均 股份數目 | 每股款額 |
| | 百萬元 | (千計) | 仙 |
| 每股普通股基本盈利 | 1,396 | 1,998,105 | 69.9 |
| 具攤薄潛力普通股的影响： 購股權 ² | — | 18,699 | — |
| 每股普通股攤薄盈利 | 1,396 | 2,016,804 | 69.2 |

結算日後並無發行對以上計算所採用的普通股數目具重大影響的普通股，即使此等普通股於結算日前已經發行。

本集團按正常基準計算每股盈利。這與國際會計準則第33號「每股盈利」所界定的盈利不同。下表提供有關對賬。

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 普通股股東應佔溢利 | 2,098 | 1,883 | 1,396 |
| 攤銷由業務合併產生的無形資產 | 31 | 34 | 35 |
| 出售樓宇、機器及設備的(溢利)/虧損 | (16) | (10) | 10 ³ |
| 購回後償負債產生的收益 | — | (248) | (16) |
| 出售業務虧損 | — | 2 | — |
| 保盛豐集團結構性票據的虧損 | — | 170 | — |
| 於韓國金融控股公司的註冊前成本 | — | 5 | — |
| 英國銀行工資稅 | 21 | — | 58 |
| 聯營公司及其他策略投資的減損 | — | 15 | 4 |
| 與英國稅務機關一次過的稅項繳款 ⁴ | — | — | 190 |
| 按正常基準計算項目的稅項 | (5) | (41) | 24 |
| 按正常基準計算之盈利 | 2,129 | 1,810 | 1,701 |
| 按正常基準計算之每股普通股基本盈利(仙) | 104.9 | 95.0 | 85.1 |
| 按正常基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙) | 103.4 | 94.2 | 84.3 |

¹ 溢利金額指普通股股東應佔溢利，為年度溢利扣除非控股權益及已宣派予分類為權益的非累計可贖回優先股持有人的應付股息(見附註8)。

² 反攤薄購股權之影響已按國際會計準則第33號「每股盈利」所規定於該款項中扣除。

³ 於二零零九年下半年度，本集團已預期重新評估按正常基準計算之盈利的定義，因此出售個人銀行業務分行的損益不再被視為按正常基準計算之項目，此乃由於其並不屬於資本、非經常或特殊性質，亦並非因策略性的投資交易引起。

⁴ 該金額為與英國稅務機關作一次過稅項繳款1.92億元，經已扣除應收稅項的利息收入800萬元及相關稅項600萬元。

渣打集團有限公司－附註（續）

10. 金融工具

分類

金融資產按照四項計量類別分類：按公允價值計入損益（包括買賣及指定的金融工具）、可供出售、貸款及應收款項及持有至到期，而金融負債則按照兩項計量類別分類：按公允價值計入損益（包括買賣及指定的金融工具）及攤銷成本。工具按其法律形式於資產負債表分類，惟持作買賣用途及本集團指定按公允價值計入損益的工具除外，後者合併列於資產負債表上，並視為按公允價值計入損益的金融資產或負債披露。

下表為本集團對主要金融資產及負債所作的分類摘要：

| 資產 | 按公允價值列值的資產 | | | | 按攤銷成本列值的資產 | | | 總計 百萬元 |
|-----------------------|---------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|--------------------|------------------|------------------|----------------|
| | 買賣 百萬元 | 持作 對沖的 衍生工具 百萬元 | 指定為 按公允價值 計入損益 百萬元 | 可供出售 百萬元 | 貸款及 應收款項 百萬元 | 持有 至到期 百萬元 | 非金融 資產 百萬元 | |
| 現金及央行結存 | — | — | — | — | 29,694 | — | — | 29,694 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | | | | | | | | |
| 銀行同業貸款及墊款 | 941 | — | 70 | — | — | — | — | 1,011 |
| 客戶貸款及墊款 | 4,208 | — | 142 | — | — | — | — | 4,350 |
| 國庫券及其他合資格票據 | 5,548 | — | 246 | — | — | — | — | 5,794 |
| 債務證券 | 11,630 | — | 122 | — | — | — | — | 11,752 |
| 股票 | 663 | — | 717 | — | — | — | — | 1,380 |
| | 22,990 | — | 1,297 | — | — | — | — | 24,287 |
| 衍生金融工具 | 43,504 | 1,051 | — | — | — | — | — | 44,555 |
| 銀行同業貸款及墊款 | — | — | — | — | 49,390 | — | — | 49,390 |
| 客戶貸款及墊款 | — | — | — | — | 215,005 | — | — | 215,005 |
| 投資證券 | | | | | | | | |
| 國庫券及其他合資格票據 | — | — | — | 20,655 | — | — | — | 20,655 |
| 債務證券 | — | — | — | 48,252 | 5,975 | 31 | — | 54,258 |
| 股票 | — | — | — | 1,874 | — | — | — | 1,874 |
| | — | — | — | 70,781 | 5,975 | 31 | — | 76,787 |
| 其他資產 | — | — | — | — | 17,796 | — | 6,975 | 24,771 |
| 於二零一零年六月三十日的總額 | 66,494 | 1,051 | 1,297 | 70,781 | 317,860 | 31 | 6,975 | 464,489 |
| 現金及央行結存 | — | — | — | — | 12,141 | — | — | 12,141 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | | | | | | | | |
| 銀行同業貸款及墊款 | 905 | — | 5 | — | — | — | — | 910 |
| 客戶貸款及墊款 | 2,010 | — | 194 | — | — | — | — | 2,204 |
| 國庫券及其他合資格票據 | 3,821 | — | 275 | — | — | — | — | 4,096 |
| 債務證券 | 8,236 | — | 240 | — | — | — | — | 8,476 |
| 股票 | 305 | — | 459 | — | — | — | — | 764 |
| | 15,277 | — | 1,173 | — | — | — | — | 16,450 |
| 衍生金融工具 | 44,417 | 1,406 | — | — | — | — | — | 45,823 |
| 銀行同業貸款及墊款 | — | — | — | — | 45,366 | — | — | 45,366 |
| 客戶貸款及墊款 | — | — | — | — | 182,748 | — | — | 182,748 |
| 投資證券 | | | | | | | | |
| 國庫券及其他合資格票據 | — | — | — | 17,670 | — | — | — | 17,670 |
| 債務證券 | — | — | — | 47,072 | 6,223 | 31 | — | 53,326 |
| 股票 | — | — | — | 1,620 | — | — | — | 1,620 |
| | — | — | — | 66,362 | 6,223 | 31 | — | 72,616 |
| 其他資產 | — | — | — | — | 12,946 | — | 6,707 | 19,653 |
| 於二零零九年六月三十日的總額 | 59,694 | 1,406 | 1,173 | 66,362 | 259,424 | 31 | 6,707 | 394,797 |

渣打集團有限公司－附註（續）

10. 金融工具（續）

分類（續）

| 資產 | 按公允價值列值的資產 | | | | 按攤銷成本列值的資產 | | | 總計 百萬元 |
|------------------|------------|--------------------------|-----------------------------|-------------|---------------------|------------------|------------------|-----------|
| | 買賣 百萬元 | 持作 對沖的 衍生工具 百萬元 | 指定為 按公允價值 計入損益 百萬元 | 可供出售 百萬元 | 貸款及 應收款項 百萬元 | 持有 至到期 百萬元 | 非金融 資產 百萬元 | |
| 現金及央行結存 | — | — | — | — | 18,131 | — | — | 18,131 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | | | | | | | | |
| 銀行同業貸款及墊款 | 1,947 | — | 101 | — | — | — | — | 2,048 |
| 客戶貸款及墊款 | 3,373 | — | 138 | — | — | — | — | 3,511 |
| 國庫券及其他合資格票據 | 5,319 | — | 240 | — | — | — | — | 5,559 |
| 債務證券 | 9,941 | — | 170 | — | — | — | — | 10,111 |
| 股票 | 633 | — | 584 | — | — | — | — | 1,217 |
| | 21,213 | — | 1,233 | — | — | — | — | 22,446 |
| 衍生金融工具 | 36,858 | 1,335 | — | — | — | — | — | 38,193 |
| 銀行同業貸款及墊款 | — | — | — | — | 50,885 | — | — | 50,885 |
| 客戶貸款及墊款 | — | — | — | — | 198,292 | — | — | 198,292 |
| 投資證券 | | | | | | | | |
| 國庫券及其他合資格票據 | — | — | — | 18,958 | — | — | — | 18,958 |
| 債務證券 | — | — | — | 48,433 | 6,657 | 31 | — | 55,121 |
| 股票 | — | — | — | 1,649 | — | — | — | 1,649 |
| | — | — | — | 69,040 | 6,657 | 31 | — | 75,728 |
| 其他資產 | — | — | — | — | 12,237 ¹ | — | 4,964 | 17,201 |
| 於二零零九年十二月三十一日的總額 | 58,071 | 1,335 | 1,233 | 69,040 | 286,202 | 31 | 4,964 | 420,876 |

¹ 包括未結算的交易及先前納入非金融資產的其他金融資產。

| 負債 | 按公允價值列值的負債 | | | | | 攤銷成本 百萬元 | 非金融 負債 百萬元 | 總計 百萬元 |
|----------------|------------|--------------------------|-----------------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-----------|
| | 買賣 百萬元 | 持作 對沖的 衍生工具 百萬元 | 指定為 按公允價值 計入損益 百萬元 | 攤銷成本 百萬元 | 非金融 負債 百萬元 | | | |
| 按公允價值計入損益的金融負債 | | | | | | | | |
| 銀行同業存款 | 379 | — | 125 | — | — | — | — | 504 |
| 客戶賬項 | 2,114 | — | 6,537 | — | — | — | — | 8,651 |
| 已發行債務證券 | 1,814 | — | 1,434 | — | — | — | — | 3,248 |
| 短倉 | 5,977 | — | — | — | — | — | — | 5,977 |
| | 10,284 | — | 8,096 | — | — | — | — | 18,380 |
| 衍生金融工具 | 42,270 | 1,155 | — | — | — | — | — | 43,425 |
| 銀行同業存款 | — | — | — | 31,903 | — | — | — | 31,903 |
| 客戶賬項 | — | — | — | 279,089 | — | — | — | 279,089 |
| 已發行債務證券 | — | — | — | 33,364 | — | — | — | 33,364 |
| 其他負債 | — | — | — | 17,804 | 5,912 | — | — | 23,716 |
| 後償負債及其他借貸資金 | — | — | — | 15,555 | — | — | — | 15,555 |
| 於二零一零年六月三十日的總額 | 52,554 | 1,155 | 8,096 | 377,715 | 5,912 | — | — | 445,432 |

渣打集團有限公司－附註（續）

10. 金融工具（續）

分類（續）

| 負債 | 按公允價值列值的負債 | | | | | 總計 百萬元 |
|-----------------------|------------|--------------------------|-----------------------------|-------------|------------------|-----------|
| | 買賣 百萬元 | 持作 對沖的 衍生工具 百萬元 | 指定為 按公允價值 計入損益 百萬元 | 攤銷成本 百萬元 | 非金融 負債 百萬元 | |
| 按公允價值計入損益的金融負債 | | | | | | |
| 銀行同業存款 | 260 | — | 72 | — | — | 332 |
| 客戶賬項 | 487 | — | 5,338 | — | — | 5,825 |
| 已發行債務證券 | 2,659 | — | 1,143 | — | — | 3,802 |
| 短倉 | 6,988 | — | — | — | — | 6,988 |
| | 10,394 | — | 6,553 | — | — | 16,947 |
| 衍生金融工具 | 42,662 | 447 | — | — | — | 43,109 |
| 銀行同業存款 | — | — | — | 33,634 | — | 33,634 |
| 客戶賬項 | — | — | — | 230,147 | — | 230,147 |
| 已發行債務證券 | — | — | — | 20,860 | — | 20,860 |
| 其他負債 | — | — | — | 14,318 | 6,280 | 20,598 |
| 後償負債及其他借貸資金 | — | — | — | 16,922 | — | 16,922 |
| 於二零零九年六月三十日的總額 | 53,056 | 447 | 6,553 | 315,881 | 6,280 | 382,217 |

按公允價值計入損益的金融負債

| | | | | | | |
|------------------|--------|-----|-------|---------------------|-------|---------|
| 銀行同業存款 | 432 | — | 50 | — | — | 482 |
| 客戶賬項 | 1,886 | — | 3,616 | — | — | 5,502 |
| 已發行債務證券 | 2,618 | — | 1,369 | — | — | 3,987 |
| 短倉 | 4,534 | — | — | — | — | 4,534 |
| | 9,470 | — | 5,035 | — | — | 14,505 |
| 衍生金融工具 | 36,007 | 577 | — | — | — | 36,584 |
| 銀行同業存款 | — | — | — | 38,461 | — | 38,461 |
| 客戶賬項 | — | — | — | 251,244 | — | 251,244 |
| 已發行債務證券 | — | — | — | 29,272 | — | 29,272 |
| 其他負債 | — | — | — | 11,051 ¹ | 5,088 | 16,139 |
| 後償負債及其他借貸資金 | — | — | — | 16,730 | — | 16,730 |
| 於二零零九年十二月三十一日的總額 | 45,477 | 577 | 5,035 | 346,758 | 5,088 | 402,935 |

¹ 包括未結算的交易及先前納入非金融資產的其他金融資產。

金融工具的估值

估值架構

估值架構、及架構內每一等級的工具類別載列如下：

| | 第一級 | 第二級 | 第三級 |
|---------------|--|--|--|
| 使用右列項目釐定公允價值： | 採用相同資產及負債於活躍市場中未經調整的報價 | 採用直接或間接市場可觀察數據的估值模型 | 採用大量非市場可觀察數據的估值模型 |
| 金融資產類別： | 交投活躍的政府及機關證券 上市股票 上市衍生工具 擁有掛牌市價的公開買賣互惠基金的投資 | 企業及其他政府債券及貸款 場外衍生工具 資產抵押證券 私募股權投資 | 資產抵押證券 私募股權投資 無可觀察參數的高度結構性場外衍生工具 流動性不足的市場內的企業債券 |
| 金融負債類別： | 上市衍生工具 | 場外衍生工具 | 無可觀察參數的高度結構性場外衍生工具 |

渣打集團有限公司－附註（續）

10. 金融工具（續）

估值架構（續）

下表載列於二零一零年六月三十日按公允價值持有的金融工具於上述估值架構的分類。

| 資產 | 第一級 百萬元 | 第二級 百萬元 | 第三級 百萬元 | 總計 百萬元 |
|-----------------------|------------|------------|------------|-----------|
| 按公允價值計入損益的金融工具 | | | | |
| 銀行同業貸款及墊款 | 595 | 416 | — | 1,011 |
| 客戶貸款及墊款 | 63 | 4,287 | — | 4,350 |
| 國庫券及其他合資格票據 | 4,564 | 1,230 | — | 5,794 |
| 債務證券 | 6,601 | 5,061 | 90 | 11,752 |
| 股票 | 654 | 34 | 692 | 1,380 |
| | 12,477 | 11,028 | 782 | 24,287 |
| 衍生金融工具 | 151 | 44,331 | 73 | 44,555 |
| 可供出售金融資產 | | | | |
| 國庫券及其他合資格票據 | 18,300 | 2,355 | — | 20,655 |
| 債務證券 | 18,149 | 29,534 | 569 | 48,252 |
| 股票 | 480 | 433 | 961 | 1,874 |
| | 36,929 | 32,322 | 1,530 | 70,781 |
| 於二零一零年六月三十日的總額 | 49,557 | 87,681 | 2,385 | 139,623 |
| 負債 | | | | |
| 按公允價值計入損益的金融工具 | | | | |
| 銀行同業存款 | — | 504 | — | 504 |
| 客戶賬項 | — | 8,651 | — | 8,651 |
| 已發行債務證券 | — | 3,223 | 25 | 3,248 |
| 短倉 | 5,154 | 823 | — | 5,977 |
| | 5,154 | 13,201 | 25 | 18,380 |
| 衍生金融工具 | 85 | 43,242 | 98 | 43,425 |
| 於二零一零年六月三十日的總額 | 5,239 | 56,443 | 123 | 61,805 |

於期內，第一級、第二級及第三級之間並無重大轉撥。

渣打集團有限公司－附註（續）

10. 金融工具（續）

估值架構（續）

下表載列於二零零九年六月三十日按公允價值持有的金融工具於上述估值架構的分類。

| 資產 | 第一級 百萬元 | 第二級 百萬元 | 第三級 百萬元 | 總計 百萬元 |
|-----------------------|------------|------------|------------|-----------|
| 資產 | | | | |
| 按公允價值計入損益的金融工具 | | | | |
| 銀行同業貸款及墊款 | 427 | 483 | — | 910 |
| 客戶貸款及墊款 | 453 | 1,751 | — | 2,204 |
| 國庫券及其他合資格票據 | 3,923 | 173 | — | 4,096 |
| 債務證券 | 4,170 | 4,089 | 217 | 8,476 |
| 股票 | 233 | 88 | 443 | 764 |
| | 9,206 | 6,584 | 660 | 16,450 |
| 衍生金融工具 | 1,011 | 44,628 | 184 | 45,823 |
| 可供出售金融資產 | | | | |
| 國庫券及其他合資格票據 | 15,819 | 1,851 | — | 17,670 |
| 債務證券 | 14,808 | 31,852 | 412 | 47,072 |
| 股票 | 557 | 412 | 651 | 1,620 |
| | 31,184 | 34,115 | 1,063 | 66,362 |
| 於二零零九年六月三十日的總額 | 41,401 | 85,327 | 1,907 | 128,635 |
| 負債 | | | | |
| 按公允價值計入損益的金融工具 | | | | |
| 銀行同業存款 | — | 332 | — | 332 |
| 客戶賬項 | — | 5,825 | — | 5,825 |
| 已發行債務證券 | — | 3,642 | 160 | 3,802 |
| 短倉 | 4,576 | 2,412 | — | 6,988 |
| | 4,576 | 12,211 | 160 | 16,947 |
| 衍生金融工具 | 961 | 41,973 | 175 | 43,109 |
| 於二零零九年六月三十日的總額 | 5,537 | 54,184 | 335 | 60,056 |

於期內，第一級、第二級及第三級之間並無重大轉撥。

渣打集團有限公司－附註（續）

10. 金融工具（續）

估值架構（續）

下表載列於二零零九年十二月三十一日按公允價值持有的金融工具於上述估值架構的分類。

| 資產 | 第一級 百萬元 | 第二級 百萬元 | 第三級 百萬元 | 總計 百萬元 |
|-----------------------|---------------------|------------|------------|-----------|
| 按公允價值計入損益的金融工具 | | | | |
| 銀行同業貸款及墊款 | 372 | 1,676 | — | 2,048 |
| 客戶貸款及墊款 | 170 | 3,341 | — | 3,511 |
| 國庫券及其他合資格票據 | 4,537 | 1,022 | — | 5,559 |
| 債務證券 | 5,250 | 4,732 | 129 | 10,111 |
| 股票 | 604 | 37 | 576 | 1,217 |
| | 10,933 | 10,808 | 705 | 22,446 |
| 衍生金融工具 | 623 | 37,432 | 138 | 38,193 |
| 可供出售金融資產 | | | | |
| 國庫券及其他合資格票據 | 17,987 ¹ | 971 | — | 18,958 |
| 債務證券 | 16,366 | 31,630 | 437 | 48,433 |
| 股票 | 595 | 298 | 756 | 1,649 |
| | 34,948 | 32,899 | 1,193 | 69,040 |
| 於二零零九年十二月三十一日的總額 | 46,504 | 81,139 | 2,036 | 129,679 |

負債

| | | | | |
|-----------------------|-------|--------|-----|--------|
| 按公允價值計入損益的金融工具 | | | | |
| 銀行同業存款 | — | 482 | — | 482 |
| 客戶賬項 | 39 | 5,463 | — | 5,502 |
| 已發行債務證券 | — | 3,987 | — | 3,987 |
| 短倉 | 4,302 | 232 | — | 4,534 |
| | 4,341 | 10,164 | — | 14,505 |
| 衍生金融工具 | 578 | 35,856 | 150 | 36,584 |
| 於二零零九年十二月三十一日的總額 | 4,919 | 46,020 | 150 | 51,089 |

¹若干總值51.93億元的政府證券於二零零九年十二月三十一日被分類為第二級，之後再呈報為第一級，因其交投活躍並能於市場報價。

按攤銷成本計值的工具

下表概述並無按公允價值呈報於本集團的資產負債表內的相關金融資產及負債的賬面值及公允價值。下表的公允價值為報告日期的公允價值，因此可能與金融工具結算或到期時將收取／支付的實際金額有所不同。

| | 二零一零年六月三十日 | | 二零零九年六月三十日 | | 二零零九年十二月三十一日 | |
|-------------|------------|-------------|------------|-------------|--------------|-------------|
| | 賬面值 百萬元 | 公允價值 百萬元 | 賬面值 百萬元 | 公允價值 百萬元 | 賬面值 百萬元 | 公允價值 百萬元 |
| 資產 | | | | | | |
| 現金及央行結存 | 29,694 | 29,694 | 12,141 | 12,141 | 18,131 | 18,131 |
| 銀行同業貸款及墊款 | 49,390 | 49,297 | 45,366 | 45,082 | 50,885 | 50,906 |
| 客戶貸款及墊款 | 215,005 | 215,347 | 182,748 | 183,209 | 198,292 | 199,739 |
| 投資證券 | 6,006 | 5,844 | 6,254 | 5,680 | 6,688 | 6,556 |
| 其他資產 | 17,796 | 17,796 | 12,946 | 12,946 | 12,237 | 12,237 |
| 負債 | | | | | | |
| 銀行同業存款 | 31,903 | 32,102 | 33,634 | 33,407 | 38,461 | 38,169 |
| 客戶賬項 | 279,089 | 279,746 | 230,147 | 230,453 | 251,244 | 249,548 |
| 已發行債務證券 | 33,364 | 34,591 | 20,860 | 21,543 | 29,272 | 27,261 |
| 後償負債及其他借貸資金 | 15,555 | 15,901 | 16,922 | 15,631 | 16,730 | 16,687 |
| 其他負債 | 17,804 | 17,804 | 14,318 | 14,318 | 11,051 | 11,051 |

渣打集團有限公司－附註（續）

10. 金融工具（續）

金融資產的重新分類

於二零零八年，由於若干金融資產不再被視為於短期內持作出售或購回之目的，本集團已將此等持作買賣的資產予以重新分類為可供出售的類別。於轉換時，本集團識別到此項轉換是在罕有情況下予以允許的，原因是金融市場出現持續信貸危機，特別是由二零零八年開始，信貸危機嚴重影響了若干市場的流動性。本集團亦將若干合資格金融資產從買賣及可供出售類別予以重新分類為貸款及應收款項，且本集團有意及有能力於不遠將來或直至到期日為止持有該等重新分類資產。於截至二零一零年六月三十日止六個月或二零零九年，並無重新分類。

下表提供有關二零零八年重新分類之資產於二零一零年六月三十日、二零零九年六月三十日及二零零九年十二月三十一日之結餘詳情：

| 重新分類資產： | 二零一零年 六月三十日 的賬面值 百萬元 | 二零一零年 六月三十日 的公允價值 百萬元 | 倘資產並無獲重新分類， 自二零一零年一月一日至 二零一零年六月三十日 其公允價值收益將確認於 | | | 於重新 分類日期之 實質利率 % |
|---------------|-------------------------------|--------------------------------|---|---------------|-----------------------|---------------------------|
| | | | 收入 百萬元 | 可供出售儲備 百萬元 | 於損益賬內 確認之收入 百萬元 | |
| 自買賣至可供出售 | 352 | 352 | 27 ¹ | — | 12 | 5.3 |
| 自買賣至貸款及應收款項 | 1,972 | 1,847 | 31 | — | 34 | 5.5 |
| 自可供出售至貸款及應收款項 | 1,200 | 1,146 | — | 76 | 10 | 5.6 |
| | 3,524 | 3,345 | 58 | 76 | 56 | |
| 其中資產抵押證券： | | | | | | |
| 重新分類為可供出售 | 126 | 126 | 23 ¹ | — | 4 | |
| 重新分類為貸款及應收款項 | 1,931 | 1,833 | 19 | 76 | 19 | |

¹ 重新分類之後，此收益已於可供出售儲備內確認。

| 重新分類資產： | 於二零零九年 六月三十日 的賬面值 百萬元 | 於二零零九年 六月三十日 的公允價值 百萬元 | 倘資產並無獲重新分類， 自二零零九年一月一日至 二零零九年六月三十日 其公允價值（虧損）／收益將確認於 | | | 於重新 分類日期之 實質利率 % |
|---------------|--------------------------------|---------------------------------|--|---------------|-----------------------|---------------------------|
| | | | 收入 百萬元 | 可供出售儲備 百萬元 | 於損益賬內 確認之收入 百萬元 | |
| 自買賣至可供出售 | 1,127 | 1,127 | (56) ¹ | — | 51 | 6.3 |
| 自買賣至貸款及應收款項 | 2,583 | 2,354 | 25 | — | 40 | 4.6 |
| 自可供出售至貸款及應收款項 | 1,498 | 1,206 | — | (34) | 7 | 5.2 |
| | 5,208 | 4,687 | (31) | (34) | 98 | |
| 其中資產抵押證券： | | | | | | |
| 重新分類為可供出售 | 133 | 133 | (45) ¹ | — | — | |
| 重新分類為貸款及應收款項 | 2,388 | 1,957 | (61) | (34) | 10 | |

¹ 重新分類之後，此虧損已於可供出售儲備內確認。

| 重新分類資產： | 二零零九年 十二月三十一日 的賬面值 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 的公允價值 百萬元 | 倘資產並無獲重新分類， 自二零零九年七月一日至 二零零九年十二月三十一日 其公允價值收益將確認於 | | | 於重新 分類日期之 實質利率 % |
|---------------|---------------------------------|----------------------------------|---|---------------|--------------------------------|---------------------------|
| | | | 收入 百萬元 | 可供出售儲備 百萬元 | 於損益賬內 確認之收入 ／（支出） 百萬元 | |
| 自買賣至可供出售 | 593 | 593 | 36 ¹ | — | (28) | 6.2 |
| 自買賣至貸款及應收款項 | 2,213 | 2,049 | 102 | — | 55 | 5.8 |
| 自可供出售至貸款及應收款項 | 1,362 | 1,216 | — | 179 | 42 | 5.3 |
| | 4,168 | 3,858 | 138 | 179 | 69 | |
| 其中資產抵押證券： | | | | | | |
| 重新分類為可供出售 | 148 | 148 | 28 ¹ | — | (36) | |
| 重新分類為貸款及應收款項 | 2,231 | 2,002 | 82 | 179 | 66 | |

¹ 重新分類之後，此收益已於可供出售儲備內確認。

渣打集團有限公司－附註（續）

11. 按公允價值計入損益的金融工具

按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產包括為買賣而持有的資產及已指定為按公允價值計入損益的金融資產。若干以固定利率計息的貸款及墊款及債務證券已購入利率掉期，藉以大幅減低利率風險。衍生工具按公允價值列賬，貸款及墊款則通常按攤銷成本列賬。為著大幅減低公允價值與攤銷成本的會計錯配問題，該等貸款及墊款及債務證券已指定為按公允價值計入損益。本集團將利率掉期的主要條款與相關的貸款及債務證券的條款作配對，以確保符合國際會計準則第39號所訂的條件。

按公允價值計入損益的投資證券

| | 二零一零年六月三十日 | | | |
|-----------------|-------------|-----------|------------|-----------|
| | 債務證券 百萬元 | 股票 百萬元 | 國庫券 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 由公營機構發行： | | | | |
| 政府證券 | 7,412 | | | |
| 其他公營部門證券 | 66 | | | |
| | 7,478 | | | |
| 由銀行發行： | | | | |
| 存款證 | 114 | | | |
| 其他債務證券 | 1,063 | | | |
| | 1,177 | | | |
| 由企業機構及其他發行人發行： | | | | |
| 其他債務證券 | 3,097 | | | |
| 債務證券總額 | 11,752 | | | |
| 其中： | | | | |
| 於認可英國交易所上市 | 85 | — | — | 85 |
| 於其他交易所上市 | 5,110 | 687 | 971 | 6,768 |
| 非上市 | 6,557 | 693 | 4,823 | 12,073 |
| | 11,752 | 1,380 | 5,794 | 18,926 |
| 上市證券市值 | 5,195 | 687 | 971 | 6,853 |
| 受出售及回購交易限制的買賣證券 | 937 | — | 715 | 1,652 |
| | | | | |
| | 二零零九年六月三十日 | | | |
| | 債務證券 百萬元 | 股票 百萬元 | 國庫券 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 由公營機構發行： | | | | |
| 政府證券 | 4,124 | | | |
| 其他公營部門證券 | 136 | | | |
| | 4,260 | | | |
| 由銀行發行： | | | | |
| 存款證 | 618 | | | |
| 其他債務證券 | 695 | | | |
| | 1,313 | | | |
| 由企業機構及其他發行人發行： | | | | |
| 其他債務證券 | 2,903 | | | |
| 債務證券總額 | 8,476 | | | |
| 其中： | | | | |
| 於認可英國交易所上市 | 195 | — | — | 195 |
| 於其他交易所上市 | 3,418 | 320 | 550 | 4,288 |
| 非上市 | 4,863 | 444 | 3,546 | 8,853 |
| | 8,476 | 764 | 4,096 | 13,336 |
| 上市證券市值 | 3,613 | 320 | 550 | 4,483 |
| 受出售及回購交易限制的買賣證券 | 457 | — | 87 | 544 |

渣打集團有限公司－附註(續)

11. 按公允價值計入損益的金融工具(續)

按公允價值計入損益的金融資產(續)

| | 二零零九年十二月三十一日 | | | |
|-----------------|--------------|-----------|------------|-----------|
| | 債務證券 百萬元 | 股票 百萬元 | 國庫券 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 由公營機構發行： | | | | |
| 政府證券 | 5,568 | | | |
| 其他公營部門證券 | 18 | | | |
| | 5,586 | | | |
| 由銀行發行： | | | | |
| 存款證 | 628 | | | |
| 其他債務證券 | 968 | | | |
| | 1,596 | | | |
| 由企業機構及其他發行人發行： | | | | |
| 其他債務證券 | 2,929 | | | |
| 債務證券總額 | 10,111 | | | |
| 其中： | | | | |
| 於認可英國交易所上市 | 440 | — | — | 440 |
| 於其他交易所上市 | 4,835 | 604 | 1,516 | 6,955 |
| 非上市 | 4,836 | 613 | 4,043 | 9,492 |
| | 10,111 | 1,217 | 5,559 | 16,887 |
| 上市證券市值 | 5,275 | 604 | 1,516 | 7,395 |
| 受出售及回購交易限制的買賣證券 | 240 | — | — | 240 |

按公允價值計入損益的金融負債

本集團指定若干金融負債按公允價值計入損益，此等負債具有以下特點：

- 按固定利率計算，並已購入利率掉期或其他利率衍生工具，擬大幅降低利率風險；或
- 承受外匯風險，並已購入衍生工具擬大幅降低市場變動風險；或
- 購入用作為替買賣資產組合或資產提供資金，或就已訂定之風險管理或投資策略政策而按公允價值基準來管理和評估其表現的資產及負債

衍生工具以公允價值入賬，而非買賣的金融負債(除非指定為按公允價值入賬)則按已攤銷成本入賬。指定若干負債為按公允價值計入損益，大幅降低公允價值與攤銷成本於確認時出現的會計錯配(此乃國際會計準則第39號內的一項要求)。本集團將衍生工具的主要條款與相關負債按個別或組合基準配對，確保符合國際會計準則第39號的條件要求。

渣打集團有限公司－附註(續)

12. 衍生金融工具

衍生工具是根據有關利率、金融工具價格、商品價格、匯率、信貸風險及指數的變動而釐定其價格的金融工具。本集團所使用的衍生工具的種類載列如下。

所有衍生工具均被分類為買賣用途並且確認及其後按公允價值計量，並於損益中確認所有重估增值(已使用現金流量或投資淨額對沖者除外，而在此情況下，公允價值變動之有效部份則於儲備內確認)。

下表分析本集團衍生金融工具的名義本金額及正負公允價值。名義本金額乃於列報日期相關合約的本金額。

為控制因違約所帶來的信貸虧損風險，本集團與若干市場交易對手訂立總淨額結算協議。於二零一零年六月三十日，根據此等協議有195.78億元(二零零九年六月三十日：236.84億元；二零零九年十二月三十一日：305.39億元)可供對銷，但該等款項並未能符合國際會計準則第32號的要求而於有關賬目內以淨額呈列該等披露，因為此等交易在日常業務過程中並無計劃以淨額計算。

| 衍生工具總計 | 二零一零年六月三十日 | | | 二零零九年六月三十日 | | |
|------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|---------------|---------------|
| | 名義本金額 百萬元 | 資產 百萬元 | 負債 百萬元 | 名義本金額 百萬元 | 資產 百萬元 | 負債 百萬元 |
| 外匯衍生合約： | | | | | | |
| 遠期外匯合約 | 856,789 | 10,458 | 9,346 | 802,304 | 12,422 | 10,218 |
| 貨幣掉期及期權 | 531,875 | 9,632 | 10,427 | 485,810 | 11,261 | 10,891 |
| 經交易所買賣的期貨及期權 | 456 | — | — | 920 | — | — |
| | 1,389,120 | 20,090 | 19,773 | 1,289,034 | 23,683 | 21,109 |
| 利率衍生合約： | | | | | | |
| 掉期 | 1,467,540 | 18,694 | 18,192 | 1,055,433 | 15,328 | 15,507 |
| 遠期利率協議及期權 | 271,726 | 2,438 | 2,210 | 188,407 | 3,312 | 3,128 |
| 經交易所買賣的期貨及期權 | 577,989 | 262 | 243 | 701,075 | 519 | 592 |
| | 2,317,255 | 21,394 | 20,645 | 1,944,915 | 19,159 | 19,227 |
| 信貸衍生合約 | 57,093 | 1,291 | 1,336 | 33,294 | 680 | 643 |
| 股權及股票指數期權 | 6,338 | 293 | 299 | 1,249 | 310 | 332 |
| 商品衍生合約 | 30,372 | 1,487 | 1,372 | 21,684 | 1,991 | 1,798 |
| 衍生工具總計 | 3,800,178 | 44,555 | 43,425 | 3,290,176 | 45,823 | 43,109 |

| 衍生工具總計 | 二零零九年十二月三十一日 | | |
|------------------|------------------|---------------|---------------|
| | 名義本金額 百萬元 | 資產 百萬元 | 負債 百萬元 |
| 外匯衍生合約： | | | |
| 遠期外匯合約 | 701,502 | 9,052 | 7,920 |
| 貨幣掉期及期權 | 448,615 | 9,753 | 9,621 |
| 經交易所買賣的期貨及期權 | 774 | — | — |
| | 1,150,891 | 18,805 | 17,541 |
| 利率衍生合約： | | | |
| 掉期 | 1,210,432 | 14,230 | 13,946 |
| 遠期利率協議及期權 | 233,769 | 2,498 | 2,472 |
| 經交易所買賣的期貨及期權 | 252,625 | 83 | 84 |
| | 1,696,826 | 16,811 | 16,502 |
| 信貸衍生合約 | 35,133 | 835 | 845 |
| 股權及股票指數期權 | 3,208 | 470 | 613 |
| 商品衍生合約 | 19,066 | 1,272 | 1,083 |
| 衍生工具總計 | 2,905,124 | 38,193 | 36,584 |

渣打集團有限公司－附註（續）

12. 衍生金融工具（續）

為對沖而持有的衍生工具

本集團主要使用衍生工具減低利率及外匯風險。當符合國際會計準則第39號的要求，衍生工具及對沖項目按對沖會計法處理。下表所列為本集團按對沖會計法而持有的衍生工具類別：

| | 二零一零年六月三十日 | | | 二零零九年六月三十日 | | |
|------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|------------|
| | 名義本金額 百萬元 | 資產 百萬元 | 負債 百萬元 | 名義本金額 百萬元 | 資產 百萬元 | 負債 百萬元 |
| 指定為公允價值對沖的衍生工具： | | | | | | |
| 利率掉期 | 31,518 | 937 | 1,066 | 26,139 | 1,313 | 210 |
| 遠期外匯合約 | 1,547 | 13 | 3 | — | — | — |
| 貨幣掉期 | 2,311 | 37 | 40 | — | — | — |
| | 35,376 | 987 | 1,109 | 26,139 | 1,313 | 210 |
| 指定為現金流量對沖的衍生工具： | | | | | | |
| 利率掉期 | 17,778 | 42 | 29 | 11,662 | 52 | 20 |
| 期權 | 1,082 | 21 | — | 888 | 35 | — |
| 遠期外匯合約 | 377 | 1 | 4 | 1,603 | 5 | 91 |
| 貨幣掉期 | 467 | — | 1 | — | — | — |
| | 19,704 | 64 | 34 | 14,153 | 92 | 111 |
| 指定為投資淨額對沖的衍生工具： | | | | | | |
| 遠期外匯合約 | 803 | — | 12 | 1,891 | 1 | 126 |
| 為對沖而持有的衍生工具總計 | 55,883 | 1,051 | 1,155 | 42,183 | 1,406 | 447 |

| | 二零零九年十二月三十一日 | | |
|------------------------|---------------|--------------|------------|
| | 名義本金額 百萬元 | 資產 百萬元 | 負債 百萬元 |
| 指定為公允價值對沖的衍生工具： | | | |
| 利率掉期 | 29,595 | 1,247 | 440 |
| 遠期外匯合約 | 825 | — | 1 |
| 貨幣掉期 | 607 | 14 | 9 |
| | 31,027 | 1,261 | 450 |
| 指定為現金流量對沖的衍生工具： | | | |
| 利率掉期 | 14,673 | 46 | 23 |
| 期權 | 898 | 23 | — |
| 遠期外匯合約 | 410 | — | 37 |
| 貨幣掉期 | 218 | — | 1 |
| | 16,199 | 69 | 61 |
| 指定為投資淨額對沖的衍生工具： | | | |
| 遠期外匯合約 | 738 | 5 | 66 |
| 為對沖而持有的衍生工具總計 | 47,964 | 1,335 | 577 |

渣打集團有限公司－附註（續）

13. 銀行同業貸款及墊款

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 銀行同業貸款及墊款 | 50,537 | 46,297 | 53,067 |
| 個別減損撥備(附註15) | (134) | (16) | (132) |
| 組合減損撥備(附註15) | (2) | (5) | (2) |
| | 50,401 | 46,276 | 52,933 |
| 其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註10) | (1,011) | (910) | (2,048) |
| | 49,390 | 45,366 | 50,885 |

14. 客戶貸款及墊款

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 客戶貸款及墊款 | 221,946 | 187,545 | 204,530 |
| 個別減損撥備(附註15) | (1,810) | (1,843) | (1,853) |
| 組合減損撥備(附註15) | (781) | (750) | (874) |
| | 219,355 | 184,952 | 201,803 |
| 其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註10) | (4,350) | (2,204) | (3,511) |
| | 215,005 | 182,748 | 198,292 |
| 受出售及回購交易限制的已售出的貸款及墊款 | 213 | 48 | 231 |

本集團已透過證券化向第三方轉讓若干客戶貸款資產的本金及利息的收款權利，該資產的賬面值為31.22億元(二零零九年六月三十日：37.56億元，二零零九年十二月三十一日：36.01億元)。本集團繼續就該等資產承受信貸及外匯風險。因此，本集團亦繼續確認該等資產，以及來自證券化所得款項及有關負債共26.91億元(二零零九年六月三十日：37.25億元，二零零九年十二月三十一日：30.63億元)。

本集團就組合管理目的訂立合成信用違約掉期，其相關的貸款資產的名義金額為183億元(二零零九年六月三十日：157億元，二零零九年十二月三十一日：154億元)。本集團繼續持有合成信用違約掉期合約的相關資產。

本集團向韓國及香港居民提供住宅按揭貸款，而尚未償還的貸款分別為189億元(二零零九年六月三十日：176億元，二零零九年十二月三十一日：205億元)及168億元(二零零九年六月三十日：135億元，二零零九年十二月三十一日：148億元)。

渣打集團有限公司－附註(續)

15. 貸款及墊款的減損撥備

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 於期初持有撥備 | 2,861 | 1,981 | 2,614 |
| 滙兌差額 | (14) | 22 | 49 |
| 撤銷款額 | (611) | (590) | (742) |
| 收回收購的公允價值 ¹ | (14) | (14) | (25) |
| 收回之前撤銷的款額 | 104 | 85 | 106 |
| 折現撥回 | (30) | (30) | (29) |
| 其他 | (4) | 75 | (22) |
| 新增撥備 | 747 | 1,397 | 1,216 |
| 收回款項／無須再作撥備款項 | (312) | (312) | (306) |
| 於溢利中支銷淨額 | 435 | 1,085 | 910 |
| 於期末持有撥備 | 2,727 | 2,614 | 2,861 |
| 其中： | | | |
| 個別減損撥備(附註13,14,16) | 1,944 | 1,859 | 1,985 |
| 組合減損撥備(附註13,14) | 783 | 755 | 876 |
| 於期末持有撥備 | 2,727 | 2,614 | 2,861 |

¹ 與二零一零年一月一日以前完成之收購有關。

下表為貸款及墊款的減損撥備支銷與總減損支銷及其他信貸承擔之對賬：

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 有關貸款及墊款項目從溢利支銷淨額： | | | |
| 個別減損支銷 | 523 | 991 | 808 |
| 組合減損(撥回)／支銷 | (88) | 94 | 102 |
| | 435 | 1,085 | 910 |
| 信貸承擔有關的撥備／(撥回) | 3 | 3 | (5) |
| 界定為貸款及應收款項的債務證券有關的減損(撥回)／支銷 | (1) | — | 7 |
| 減損支銷及其他信貸風險撥備總額 | 437 | 1,088 | 912 |

渣打集團有限公司－附註（續）

16. 個別減損貸款及墊款

| | 二零一零年六月三十日 | | | | 二零零九年六月三十日 | | | |
|--------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------|
| | 個人銀行 業務 百萬元 | 商業銀行 業務－ 客戶貸款 百萬元 | 商業銀行 業務－ 銀行貸款 百萬元 | 商業銀行 業務總計 百萬元 | 個人銀行 業務 百萬元 | 商業銀行 業務－ 客戶貸款 百萬元 | 商業銀行 業務－ 銀行貸款 百萬元 | 商業銀行 業務總計 百萬元 |
| 個別減損貸款 | 997 | 2,822 | 289 | 3,111 | 1,244 | 2,437 | 98 | 2,535 |
| 個別減損撥備（附註15） | (510) | (1,300) | (134) | (1,434) | (613) | (1,230) | (16) | (1,246) |
| 已減損貸款淨額 | 487 | 1,522 | 155 | 1,677 | 631 | 1,207 | 82 | 1,289 |
| 抵押品的估計公允價值 | 543 | 353 | — | 353 | 565 | 416 | — | 416 |

| | 二零零九年十二月三十一日 | | | |
|--------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------|
| | 個人銀行 業務 百萬元 | 商業銀行 業務－ 客戶貸款 百萬元 | 商業銀行 業務－ 銀行貸款 百萬元 | 商業銀行 業務總計 百萬元 |
| 個別減損貸款 | 1,030 | 2,474 | 286 | 2,760 |
| 個別減損撥備（附註15） | (538) | (1,315) | (132) | (1,447) |
| 已減損貸款淨額 | 492 | 1,159 | 154 | 1,313 |
| 抵押品的估計公允價值 | 601 | 557 | — | 557 |

就減損貸款持有的抵押品主要與樓宇及機器有關。當所持有的抵押品公允價值超過所欠貸款時，任何超出的數額將歸還客戶，並不用作抵銷其他貸款。

17. 投資證券

| | 二零一零年六月三十日 | | | | | |
|-----------------|--------------|-------------|------------------|-------|--------|--------|
| | 債務證券 | | | 股票 | 國庫券 | 總計 |
| | 持有至到期 百萬元 | 可供出售 百萬元 | 貸款及應收款項 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 |
| 由公營機構發行： | | | | | | |
| 政府證券 | 31 | 19,563 | 389 | | | |
| 其他公營部門證券 | — | 675 | — | | | |
| | 31 | 20,238 | 389 | | | |
| 由銀行發行： | | | | | | |
| 存款證 | — | 4,532 | 1,100 | | | |
| 其他債務證券 | — | 15,515 | 1,337 | | | |
| | — | 20,047 | 2,437 | | | |
| 由企業機構及其他發行人發行： | | | | | | |
| 其他債務證券 | — | 7,967 | 3,149 | | | |
| 債務證券總計 | 31 | 48,252 | 5,975 | | | |
| 其中： | | | | | | |
| 於認可英國交易所上市 | — | 1,470 | 327 ¹ | 182 | — | 1,979 |
| 於其他地區上市 | 27 | 15,324 | 878 ¹ | 343 | 6,898 | 23,470 |
| 非上市 | 4 | 31,458 | 4,770 | 1,349 | 13,757 | 51,338 |
| | 31 | 48,252 | 5,975 | 1,874 | 20,655 | 76,787 |
| 上市證券市值 | 27 | 16,794 | 1,208 | 525 | 6,898 | 25,452 |
| 受出售及回購交易限制的投資證券 | — | 734 | 16 | — | 688 | 1,438 |

¹ 此等債務證券於認可英國交易所或其他地區上市，但其市場仍欠流動性。

渣打集團有限公司－附註（續）

17. 投資證券（續）

二零零九年六月三十日

| | 債務證券 | | | 股票 百萬元 | 國庫券 百萬元 | 總計 百萬元 |
|-----------------|--------------|-------------|----------------------|-----------|------------|-----------|
| | 持有至到期 百萬元 | 可供出售 百萬元 | 貸款及應收款項 百萬元 | | | |
| 由公營機構發行： | | | | | | |
| 政府證券 | 31 | 15,080 | 396 | | | |
| 其他公營部門證券 | — | 1,892 | — | | | |
| | 31 | 16,972 | 396 | | | |
| 由銀行發行： | | | | | | |
| 存款證 | — | 8,182 | 1,137 | | | |
| 其他債務證券 | — | 15,835 | 740 | | | |
| | — | 24,017 | 1,877 | | | |
| 由企業機構及其他發行人發行： | | | | | | |
| 其他債務證券 | — | 6,083 | 3,950 | | | |
| 債務證券總計 | 31 | 47,072 | 6,223 | | | |
| 其中： | | | | | | |
| 於認可英國交易所上市 | — | 5,599 | 416 ^{1,2} | 70 | — | 6,085 |
| 於其他地區上市 | 29 | 15,753 | 1,031 ^{1,2} | 469 | 5,375 | 22,657 |
| 非上市 | 2 | 25,720 | 4,776 ² | 1,081 | 12,295 | 43,874 |
| | 31 | 47,072 | 6,223 | 1,620 | 17,670 | 72,616 |
| 上市證券市值 | 29 | 21,352 | 1,416 | 539 | 5,375 | 28,711 |
| 受出售及回購交易限制的投資證券 | — | 734 | — | — | 948 | 1,682 |

¹ 此等債務證券於認可英國交易所或其他地區上市，但其市場仍欠流動性。

² 數額已按照附註33重新分類。

二零零九年十二月三十一日

| | 債務證券 | | | 股票 百萬元 | 國庫券 百萬元 | 總計 百萬元 |
|-----------------|--------------|-------------|--------------------|-----------|------------|-----------|
| | 持有至到期 百萬元 | 可供出售 百萬元 | 貸款及應收款項 百萬元 | | | |
| 由公營機構發行： | | | | | | |
| 政府證券 | 31 | 16,825 | 392 | | | |
| 其他公營部門證券 | — | 1,530 | 18 | | | |
| | 31 | 18,355 | 410 | | | |
| 由銀行發行： | | | | | | |
| 存款證 | — | 5,875 | 1,795 | | | |
| 其他債務證券 | — | 17,445 | 1,852 | | | |
| | — | 23,320 | 3,647 | | | |
| 由企業機構及其他發行人發行： | | | | | | |
| 其他債務證券 | — | 6,758 | 2,600 | | | |
| 債務證券總計 | 31 | 48,433 | 6,657 | | | |
| 其中： | | | | | | |
| 於認可英國交易所上市 | — | 5,180 | 374 ^{1,2} | 105 | — | 5,659 |
| 於其他地區上市 | 29 | 17,451 | 913 ^{1,2} | 289 | 5,241 | 23,923 |
| 非上市 | 2 | 25,802 | 5,370 | 1,255 | 13,717 | 46,146 |
| | 31 | 48,433 | 6,657 | 1,649 | 18,958 | 75,728 |
| 上市證券市值 | 29 | 22,631 | 1,270 | 394 | 5,241 | 29,565 |
| 受出售及回購交易限制的投資證券 | — | 618 | — | 72 | 547 | 1,237 |

¹ 此等債務證券於認可英國交易所或其他地區上市，但其市場仍欠流動性。

² 數額已按照附註33重新分類。

渣打集團有限公司－附註（續）

17. 投資證券（續）

投資證券面值的變動包括：

| | 截至二零一零年六月三十日止六個月 | | | | 截至二零零九年六月三十日止六個月 | | | |
|----------------------|------------------|-----------|------------|-----------|------------------|-----------|------------|-----------|
| | 債務證券 百萬元 | 股票 百萬元 | 國庫券 百萬元 | 總計 百萬元 | 債務證券 百萬元 | 股票 百萬元 | 國庫券 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 於期初持有結餘 | 55,121 | 1,649 | 18,958 | 75,728 | 51,036 | 1,593 | 16,713 | 69,342 |
| 滙兌差額 | (329) | (15) | (386) | (730) | 684 | 7 | (34) | 657 |
| 收購 | — | — | — | — | — | 1 | — | 1 |
| 增置 | 36,979 | 213 | 19,397 | 56,589 | 39,234 | 193 | 19,074 | 58,501 |
| 期滿及出售 | (37,847) | (48) | (17,400) | (55,295) | (37,716) | (491) | (18,124) | (56,331) |
| 減損（扣除於出售時收回款項） | (15) | (4) | — | (19) | (26) | 25 | 3 | 2 |
| 公允價值的變動（包括公允價值對沖的影響） | 412 | 79 | 45 | 536 | (307) | 292 | (24) | (39) |
| 折讓及溢價的攤銷 | (63) | — | 41 | (22) | 421 | — | 62 | 483 |
| 於期末持有結餘 | 54,258 | 1,874 | 20,655 | 76,787 | 53,326 | 1,620 | 17,670 | 72,616 |

| | 截至二零零九年十二月三十一日止六個月 | | | |
|----------------------|--------------------|-----------|------------|-----------|
| | 債務證券 百萬元 | 股票 百萬元 | 國庫券 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 於期初持有結餘 | 53,326 | 1,620 | 17,670 | 72,616 |
| 滙兌差額 | 951 | 13 | 573 | 1,537 |
| 收購 | — | — | — | — |
| 增置 | 47,478 | 176 | 23,584 | 71,238 |
| 期滿及出售 | (47,141) | (316) | (22,890) | (70,347) |
| 減損（扣除於出售時收回款項） | (55) | (17) | (3) | (75) |
| 公允價值的變動（包括公允價值對沖的影響） | 336 | 173 | (29) | 480 |
| 折讓及溢價的攤銷 | 226 | — | 53 | 279 |
| 於期末持有結餘 | 55,121 | 1,649 | 18,958 | 75,728 |

於二零一零年六月三十日，持作投資用途的債務證券的未攤銷溢價為5.35億元（二零零九年六月三十日：5.17億元，二零零九年十二月三十一日：6.69億元），而未攤銷的折讓價為4.99億元（二零零九年六月三十日：7.13億元，二零零九年十二月三十一日：7.25億元）。來自上市股票的收入為600萬元（二零零九年六月三十日：600萬元，二零零九年十二月三十一日：600萬元），而來自非上市股票的收入為1,400萬元（二零零九年六月三十日：7,900萬元，二零零九年十二月三十一日：1,800萬元）。

渣打集團有限公司－附註（續）

18. 業務合併

二零一零年的收購

於二零一零年四月十二日，本集團收購美國通用金融（香港）有限公司旗下消費金融業務100%股權，該公司為香港有限牌照銀行。倘若收購於二零一零年一月一日發生，本集團的經營收入將約為79.32億元及除稅前溢利將約為31.22億元。

因收購而產生的資產及負債如下：

| | 公允價值 百萬元 | 被收購者 的賬面值 百萬元 |
|--------------------|-------------|---------------------|
| 現金及央行結存 | 12 | 12 |
| 客戶貸款及墊款 | 787 | 796 |
| 無形資產（不包括商譽） | 5 | — |
| 遞延稅項資產 | 1 | 1 |
| 其他資產 | 3 | 3 |
| 總資產 | 808 | 812 |
| 其他負債 | 684 | 684 |
| 應計項目及遞延收入 | 2 | 2 |
| 總負債 | 686 | 686 |
| 所收購資產淨值 | 122 | 126 |
| 以現金支付的購買代價 | (124) | |
| 所收購附屬公司的現金及現金等值項目 | 12 | |
| 收購的現金流出額 | (112) | |
| 購買代價： | | |
| — 所支付現金 | 124 | |
| 減：所收購資產淨值的公允價值 | (122) | |
| 商譽 | 2 | |
| 所收購的無形資產： | | |
| 客戶關係 | 5 | |
| 總計 | 5 | |
| 由收購至二零一零年六月三十日的貢獻： | | |
| 經營收入 | 5 | |
| 除稅前溢利 | 3 | |

公允價值數額包括若干暫記結餘，此等結餘將於收購日期後的十二個月內總結。

客戶貸款的公允價值為7.87億元。到期的合約款項總額為8.01億元，其中預計不能收回的合約現金流量最佳估計為1,400萬元。

收購相關成本100萬元已計入經營開支內。

渣打集團有限公司－附註（續）

18. 業務合併（續）

二零零九年的收購

於二零零九年一月三十日，本集團收購在亞洲資本市場、企業融資及機構經紀業務上佔領導地位的嘉誠亞洲有限公司（其後改名為渣打證券（香港）有限公司）100%股權。

於二零零九年六月三十日，本集團收購First Africa餘下75%少數股東權益，代價為1,300萬元。已確認商譽500萬元及已識別客戶關係無形資產500萬元。

二零零九年內，本集團以額外800萬元進一步收購其於加納的附屬公司的2%權益，並產生600萬元的商譽。

於二零零九年十二月三十一日，根據國際財務報告準則第3號「業務合併」的規定，本集團被視為就其於二零零五年收購Korea First Bank（其後更名為SC First Bank）已支付或然代價4,100萬元，並因此已確認額外商譽4,100萬元。

倘若收購於二零零九年一月一日發生，本集團的經營收入將約為151.84億元及除稅前溢利將約為51.47億元。

因收購嘉誠亞洲而產生的資產及負債如下：

| | 公允價值 百萬元 | 被收購者 的眼面值 百萬元 |
|----------------------|-------------|---------------------|
| 銀行同業貸款及墊款 | 34 | 34 |
| 投資證券 | 1 | 1 |
| 無形資產（不包括商譽） | 9 | — |
| 樓宇、機器及設備 | 1 | 1 |
| 其他資產 | 45 | 45 |
| 總資產 | 90 | 81 |
| 其他負債 | 39 | 39 |
| 應計項目及遞延收入 | 7 | 7 |
| 退休福利計劃義務 | 2 | 2 |
| 總負債 | 48 | 48 |
| 所收購資產淨值 | 42 | 33 |
| 以現金支付的購買代價 | (73) | |
| 所收購附屬公司的現金及現金等值項目 | 31 | |
| 收購的現金流出額 | (42) | |
| 購買代價： | | |
| — 所支付現金 | 73 | |
| 購買代價總額 | 73 | |
| 減：所收購資產淨值的公允價值 | (42) | |
| 商譽 | 31 | |
| 所收購的無形資產： | | |
| 客戶關係 | 9 | |
| 總計 | 9 | |
| 由收購至二零零九年十二月三十一日的貢獻： | | |
| 經營收入 | 39 | |
| 除稅前虧損 | (3) | |

由收購所產生的商譽來自預期產生的協同效益及並無獨立確認的無形資產，如收購所得的員工隊伍。

渣打集團有限公司－附註(續)

19. 其他資產

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 按攤銷成本持有的金融資產(附註10) | | | |
| 香港特別行政區政府負債證明書(附註23) | 3,549 | 3,206 | 3,414 |
| 現金抵押品 | 6,267 | 5,369 | 4,557 |
| 承兌票據及背書 | 4,355 | 2,712 | 3,080 |
| 未結算交易及其他金融資產 | 3,625 | 1,659 | 1,186 |
| | 17,796 | 12,946 | 12,237 |
| 非金融資產 | | | |
| 商品 | 2,627 | 2,051 | 2,763 |
| 其他資產 | 4,348 | 4,656 | 2,201 |
| 其他資產總額 | 24,771 | 19,653 | 17,201 |

香港特別行政區政府有關發行紙幣之負債證明書後償於其他各方的索償。

20. 銀行同業存款

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 銀行同業存款 | 31,903 | 33,634 | 38,461 |
| 銀行同業存款計入： | | | |
| 按公允價值計入損益的金融負債(附註10) | 504 | 332 | 482 |
| 銀行同業存款總額 | 32,407 | 33,966 | 38,943 |

21. 客戶賬項

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 客戶賬項 | 279,089 | 230,147 | 251,244 |
| 客戶賬項計入： | | | |
| 按公允價值計入損益的金融負債(附註10) | 8,651 | 5,825 | 5,502 |
| 客戶存款總額 | 287,740 | 235,972 | 256,746 |

22. 已發行債務證券

| | 二零一零年六月三十日 | | | 二零零九年六月三十日 | | |
|----------------------|------------------------|----------------------|-----------|------------------------|----------------------|-----------|
| | 10萬元或 以上的存款證 百萬元 | 其他已發行 債務證券 百萬元 | 總計 百萬元 | 10萬元或 以上的存款證 百萬元 | 其他已發行 債務證券 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 已發行債務證券 | 10,194 | 23,170 | 33,364 | 6,400 | 14,460 | 20,860 |
| 已發行債務證券計入： | | | | | | |
| 按公允價值計入損益的金融負債(附註10) | 237 | 3,011 | 3,248 | 348 | 3,454 | 3,802 |
| 已發行債券證券總額 | 10,431 | 26,181 | 36,612 | 6,748 | 17,914 | 24,662 |
| | | | | | | |
| | | | | 二零零九年十二月三十一日 | | |
| | | | | 10萬元或 以上的存款證 百萬元 | 其他已發行 債務證券 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 已發行債務證券 | | | | 10,611 | 18,661 | 29,272 |
| 已發行債務證券計入： | | | | | | |
| 按公允價值計入損益的金融負債(附註10) | | | | 865 | 3,122 | 3,987 |
| 已發行債券證券總額 | | | | 11,476 | 21,783 | 33,259 |

渣打集團有限公司－附註(續)

23. 其他負債

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 按攤銷成本持有的金融負債(附註10) | | | |
| 流通紙幣 | 3,549 | 3,206 | 3,414 |
| 承兌票據及背書 | 4,194 | 2,700 | 2,963 |
| 現金抵押品 | 2,867 | 2,684 | 2,136 |
| 未結算交易及其他金融負債 | 7,194 | 5,728 | 2,538 |
| | 17,804 | 14,318 | 11,051 |
| 非金融負債 | | | |
| 以現金結算的股份支付 | 117 | 37 | 104 |
| 其他負債 | 5,795 | 6,243 | 4,984 |
| 其他負債總額 | 23,716 | 20,598 | 16,139 |

香港流通紙幣35.49億元(二零零九年六月三十日：32.06億元、二零零九年十二月三十一日：34.14億元)，乃以計入其他資產(附註19)內相同數額的香港特別行政區政府負債證明書作為擔保。

24. 退休福利計劃義務

退休福利計劃義務包括：

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|----------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 資產總市值 | 1,981 | 1,916 | 2,009 |
| 計劃負債的現值 | (2,443) | (2,445) | (2,507) |
| 界定福利計劃義務 | (462) | (529) | (498) |
| 界定供款計劃義務 | (8) | (13) | (8) |
| 賬面淨值 | (470) | (542) | (506) |

退休福利支出包括：

| | 截至二零一零年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至二零零九年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至二零零九年 十二月三十一日 止六個月 百萬元 |
|--------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| 界定福利計劃 | 47 | (12) | 42 |
| 界定供款計劃 | 68 | 48 | 60 |
| 於溢利中支銷 | 115 | 36 | 102 |

界定福利計劃的退休金開支：

| | 截至二零一零年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至二零零九年 六月三十日 止六個月 百萬元 | 截至二零零九年 十二月三十一日 止六個月 百萬元 |
|---------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| 現時服務成本 | 47 | 41 | 45 |
| 過往服務成本 | 3 | (32) | (22) |
| 結算及終止的(收益)/虧損 | (10) | (23) | 12 |
| 資產的預期回報 | (53) | (51) | (61) |
| 退休金計劃的負債的利息 | 60 | 53 | 68 |
| 在除稅前溢利中扣除/(撥回)的支銷總額 | 47 | (12) | 42 |
| 低於預期回報資產的虧損/(收益) | 20 | (13) | (101) |
| 負債的經驗虧損 | 22 | 140 | 124 |
| 直接於綜合全面收入表內確認的 | | | |
| 除稅前虧損總額 | 42 | 127 | 23 |
| 遞延稅項 | (8) | (38) | 1 |
| 除稅後虧損總額 | 34 | 89 | 24 |

渣打集團有限公司－附註(續)

25. 後償負債及其他借貸資金

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|-------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 後償負債及其他借貸資金 | 15,555 | 16,922 | 16,730 |

上述所有後償負債均為無抵押、無擔保及後償於其他債權人(包括但不限於客戶存款及銀行同業存款)的索償。本集團有權於合約協議載列的若干情況下償還該等債務工具。

後償負債及其他借貸總額當中，合共113.54億元為按固定利率計息(二零零九年六月三十日：102.43億元、二零零九年十二月三十一日：115.64億元)。

於二零一零年二月四日，渣打銀行行使其權利，於首個贖回日全數贖回其5億元的後償浮息票據。

於二零一零年三月二十三日，Standard Chartered Capital Trust I(本集團的特別目的工具)贖回其5億歐元的8.16%非累計信託優先證券。

於二零一零年六月二十四日，渣打銀行(香港)有限公司發行7.50億元於二零二零年六月到期的5.875%後償票據。

截至二零一零年六月三十日，渣打國際商業銀行股份有限公司已贖回其100億新台幣無定期浮息票據。

26. 股本、儲備及本身股份

| | 普通股 數目 百萬 | 普通股 股本 百萬元 | 優先股 股本 百萬元 | 總計 百萬元 |
|---------------|-----------------|------------------|------------------|-----------|
| 於二零零九年一月一日 | 1,896 | 948 | — | 948 |
| 以股代息的撥資 | 32 | 16 | — | 16 |
| 已發行股份 | 6 | 3 | — | 3 |
| 於二零零九年六月三十日 | 1,934 | 967 | — | 967 |
| 以股代息的撥資 | 9 | 5 | — | 5 |
| 已發行股份 | 82 | 41 | — | 41 |
| 於二零零九年十二月三十一日 | 2,025 | 1,013 | — | 1,013 |
| 以股代息的撥資 | 18 | 9 | — | 9 |
| 已發行股份 | 30 | 15 | — | 15 |
| 於二零一零年六月三十日 | 2,073 | 1,037 | — | 1,037 |

二零一零年

於二零一零年六月十一日，本集團於孟買及國家證券交易所完成印度預託證券的上市，發行對應240,000,000股印度預託證券的本公司24,000,000股股份(比率為10股印度預託證券相當於1股本公司股份)。該等股份於二零一零年五月二十八日以相當於本公司股份收市價1,637便士折讓6%的每股印度預託證券104印度盧比之價格發行，為本集團股本貢獻5.04億元(扣除開支2,700萬元)。是次上市所得款項將用於本集團日常業務。

於二零一零年五月十三日，本公司發行18,190,898股新普通股以代替二零零九年末期股息。

截至二零一零年六月三十日止六個月內，就僱員股份計劃發行了5,776,547股股份，價格介乎零便士至1,146便士。

二零零九年

於二零零九年五月十五日，本公司發行32,270,731股新普通股以代替二零零八年末期股息。二零零九年十月八日，本公司發行9,157,053股新普通股以代替二零零九年年中期股息。

二零零九年內，就僱員股份計劃發行了12,594,749股普通股，價格介乎零便士至1,088便士。

於二零零九年八月四日，本公司宣佈以加速累計投標的方式發行75,000,000股普通股。股份以1,360便士的價格發行，本公司從中籌得17億元(扣除開支)。於二零零九年八月四日的中間市價為1,328便士。所得款項將用於本集團日常業務。股份發行採用錢櫃結構實行，並涉及本公司的澤西州附屬公司(「澤西公司」)。於交易前，本公司擁有澤西公司89%股權。本公司向投資者發行股份，而股份發行的所得款項淨額則付予澤西公司。其後，本公司收購澤西公司的其餘股本，即為非其擁有的所有可贖回優先股及11%的普通股。由於二零零六年公司法第612條的合併寬免得以適用於此結構上，本公司無須按照二零零六年公司法第610條設立股份溢價賬。澤西公司其後以股份發行款項贖回其可贖回股份。

渣打集團有限公司－附註（續）

26. 股本、儲備及本身股份（續）

為本集團以股份為基礎的支付計劃的受益人而持有的本集團股份

Bedell Cristin Trustees Limited 乃一九九五年僱員股份擁有計劃信託（一九九五年信託）以及渣打二零零四年僱員利益信託（二零零四年信託）的受託人。一九九五年信託乃一項連同本集團若干僱員股份計劃一同使用的僱員利益信託，而二零零四年信託是一項連同本集團遞延花紅計劃一同使用的僱員利益信託。受託人已同意透過相關僱員利益信託履行根據僱員股份計劃及遞延花紅計劃作出的多項獎勵。作為上述安排的一部分，本集團成員公司不時向信託提供資金，以便受託人購入股份用以履行有關獎勵。全部股份已透過倫敦證券交易所購入。

除所披露者外，本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司於香港聯合交易所有限公司上市的任何證券。信託所購入及持有的股份詳情如下。

| 股份數目 | 一九九五年信託 | | | 二零零四年信託 | | | 總計 | | |
|--------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| | 二零一零年 六月三十日 | 二零零九年 六月三十日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 六月三十日 | 二零零九年 六月三十日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 六月三十日 | 二零零九年 六月三十日 | 二零零九年 十二月三十一日 |
| 期內購入股份 | 6,240,000 | 4,025,000 | 763,000 | 382,516 | 357,909 | — | 6,622,516 | 4,382,909 | 763,000 |
| 購入股份的市值(百萬元) | 168 | 78 | 21 | 10 | 4 | — | 178 | 82 | 21 |
| 期末持有量 | 13,209,573 | 6,962,766 | 7,589,615 | 523,867 | 498,127 | 498,127 | 13,733,440 | 7,460,893 | 8,087,742 |
| 期內最高持有量 | 13,509,555 | | | 524,729 | | | 14,034,284 | | |

27. 非控股權益

| | 3億元 7.267% 混合第一級 證券 百萬元 | 其他 非控股 權益 百萬元 | 總計 百萬元 |
|---------------|-------------------------------------|------------------------|-----------|
| 於二零零九年一月一日 | 327 | 228 | 555 |
| 非控股權益應佔權益收入 | — | 7 | 7 |
| 非控股權益應佔其他溢利 | 10 | 48 | 58 |
| 已確認收入及開支 | 10 | 55 | 65 |
| 分派 | (12) | (42) | (54) |
| 其他減少 | — | (3) | (3) |
| 於二零零九年六月三十日 | 325 | 238 | 563 |
| 非控股權益應佔權益收入 | — | 7 | 7 |
| 非控股權益應佔其他溢利 | 9 | 30 | 39 |
| 已確認收入及開支 | 9 | 37 | 46 |
| 分派 | (10) | (23) | (33) |
| 其他增加 | — | 4 | 4 |
| 於二零零九年十二月三十一日 | 324 | 256 | 580 |
| 非控股權益應佔權益收入 | — | 15 | 15 |
| 非控股權益應佔其他溢利 | 9 | 24 | 33 |
| 已確認收入及開支 | 9 | 39 | 48 |
| 分派 | (12) | (20) | (32) |
| 其他減少 | — | (1) | (1) |
| 於二零一零年六月三十日 | 321 | 274 | 595 |

渣打集團有限公司－附註（續）

28. 現金流量表

對非現金項目及其他賬項的調整

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 折舊及攤銷 | 271 | 235 | 285 |
| 出售樓宇、機器及設備收益 | (25) | (10) | (30) |
| 出售投資證券及貸款及應收金融資產的收益 | (73) | (391) | (201) |
| 購回後償負債產生的收益 | — | (248) | (16) |
| 與資產抵押證券有關的收入撇減 | — | — | 4 |
| 可供出售資產公允價值對沖的變動 | (50) | 4 | 2 |
| 投資證券的折讓及溢價攤銷 | 22 | (483) | (279) |
| 界定福利計劃的退休金成本 | 47 | (12) | 42 |
| 貸款及墊款以及其他信貸風險減損撥備 | 437 | 1,088 | 912 |
| 其他減值 | 50 | 15 | 87 |
| 聯營公司的溢利 | (23) | (8) | (13) |
| 出售業務虧損 | — | 2 | — |
| 回撥收購項目的公允價值及折現值撥回 | (45) | (48) | (53) |
| 後償負債的利息開支 | 209 | 261 | 240 |
| 總計 | 820 | 405 | 980 |

經營資產變動

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| (增加)/減少衍生金融工具 | (6,587) | 23,438 | 8,855 |
| 淨增加按公允價值計入損益的債務證券、 國庫券及股票及香港特別行政區政府的負債證明書 | (10,736) | (4,096) | (2,235) |
| 淨增加銀行同業及客戶的貸款及墊款 | (32,646) | (8,127) | (13,674) |
| (增加)/減少預付款項及應計收入 | (895) | (755) | 1,041 |
| (增加)/減少其他資產 | (7,115) | 461 | (1,946) |
| 總計 | (57,979) | 10,921 | (7,959) |

經營負債變動

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 增加/(減少) 衍生金融工具 | 7,042 | (24,262) | (7,679) |
| 淨增加/(減少) 銀行同業存款、客戶賬項、已發行債務證券、 香港流通紙幣及短倉 | 29,734 | (3,267) | 24,665 |
| (減少)/增加應計項目及遞延收入 | (518) | (632) | 511 |
| 增加/(減少) 其他負債 | 9,857 | 3,583 | (3,627) |
| 總計 | 46,115 | (24,578) | 13,870 |

29. 現金及現金等值項目

就現金流量表而言，現金及現金等值項目包括以下由購入日期起計至到期日少於三個月之結餘。有限制結存為須存放於中央銀行的最低結餘。

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|-------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 現金及央行結存 | 29,694 | 12,141 | 18,131 |
| 減：有限制結存 | (5,932) | (4,847) | (4,971) |
| 國庫券及其他合資格票據 | 7,434 | 9,389 | 7,748 |
| 銀行同業貸款及墊款 | 21,458 | 31,425 | 37,127 |
| 買賣證券 | 3,514 | 11,102 | 10,038 |
| 總計 | 56,168 | 59,210 | 68,073 |

渣打集團有限公司－附註(續)

30. 或然負債及承擔

下表載列於結算日的合約或相關本金額以及資產負債表以外的未到期交易的風險加權金額。合約或相關本金額顯示未償還的交易數額，並不代表風險數額。

風險加權金額的計算乃根據英國金融服務管理局就執行巴塞爾協定中有關資本充足標準的指引，並已計及已收取的抵押品及擔保。

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 或然負債¹ | | | |
| 擔保及不可撤銷的信用證 | 31,639 | 28,373 | 28,731 |
| 其他或然負債 | 7,811 | 9,247 | 9,927 |
| | 39,450 | 37,620 | 38,658 |
| 承擔¹ | | | |
| 押匯信用證及有關貿易的短期交易 | 7,556 | 6,152 | 6,695 |
| 購入遠期資產及存放遠期存款 | 276 | 251 | 874 |
| 未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔： | | | |
| 一年及以上 | 20,931 | 16,569 | 20,616 |
| 一年以下 | 24,206 | 14,245 | 20,729 |
| 可無條件撤銷 | 55,659 | 41,497 | 45,344 |
| | 108,628 | 78,714 | 94,258 |
| 風險加權金額： | | | |
| 或然負債 | 14,555 | 11,856 ² | 13,422 |
| 承擔 | 9,128 | 7,939 ² | 8,856 |

¹ 包括本集團應佔合營企業的金額。

² 因新巴塞爾資本協定的持續修訂，金額已以一致基準調整呈報。這對本集團的風險加權資產總額並無影響。

31. 回購及反向回購協議

本集團訂立有抵押反向回購及回購協議以及證券借入及借出交易。本集團亦收取證券作為商業借貸的抵押品。

資產負債表資產

| | 二零一零年 六月三十日 反向回購 協議 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 反向回購 協議 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 反向回購 協議 百萬元 |
|----|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| 銀行 | 2,773 | 1,083 | 1,192 |
| 客戶 | 1,998 | 2,492 | 1,603 |
| | 4,771 | 3,575 | 2,795 |

根據該等反向回購及證券借入安排，本集團按允許其向其他人士再次抵押或再次出售證券的條款獲得證券。該等條款下相關金額為：

| | 二零一零年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬元 |
|---|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 可再次抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列示) | 4,428 | 2,731 | 2,624 |
| 其中就融資活動向其他人士再次抵押／轉讓，以履行沽空交易之承諾或清償出售及回購協議下的負債(按公允價值列示) | 199 | 493 | 1,696 |

資產負債表負債

| | 二零一零年 六月三十日 回購 協議 百萬元 | 二零零九年 六月三十日 回購 協議 百萬元 | 二零零九年 十二月三十一日 回購 協議 百萬元 |
|----|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| 銀行 | 2,190 | 1,273 | 1,567 |
| 客戶 | 904 | 561 | 380 |
| | 3,094 | 1,834 | 1,947 |

就該等負債的抵押品於上表及附註11、14及17內披露。有關抵押品的條款及條件，一般是容許抵押品被出售或再抵押(惟仍受協議結束時歸還抵押品的責任條款所規限)。

渣打集團有限公司－附註（續）

32. 流動資金風險

下表根據結算日至合約到期日的剩餘期限按相關到期組別對資產及負債以折現基準計算，作出分析。合約到期金額並不一定反映實際付款或現金流量。

第44頁至第45頁風險回顧解釋本集團有關資產及負債管理的風險管理工作。

| | 二零一零年六月三十日 | | | | |
|------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|---------------|----------------|
| | 三個月 或以下 百萬元 | 三個月至 一年內 百萬元 | 一年至 五年內 百萬元 | 五年以上 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 資產 | | | | | |
| 現金及央行結存 | 23,761 | — | — | 5,933 | 29,694 |
| 衍生金融工具 | 7,694 | 9,654 | 19,117 | 8,090 | 44,555 |
| 銀行同業貸款及墊款 ¹ | 37,843 | 9,903 | 2,124 | 531 | 50,401 |
| 客戶貸款及墊款 ¹ | 65,976 | 33,520 | 53,682 | 66,177 | 219,355 |
| 投資證券 ¹ | 20,303 | 32,614 | 31,283 | 11,513 | 95,713 |
| 其他資產 | 23,947 | 14,175 | 42 | 2,945 | 41,109 |
| 總資產 | 179,524 | 99,866 | 106,248 | 95,189 | 480,827 |
| 負債 | | | | | |
| 銀行同業存款 ¹ | 27,970 | 3,490 | 817 | 130 | 32,407 |
| 客戶賬項 ¹ | 246,863 | 30,290 | 8,806 | 1,781 | 287,740 |
| 衍生金融工具 | 8,263 | 8,907 | 18,469 | 7,786 | 43,425 |
| 已發行債務證券 ¹ | 13,683 | 8,430 | 13,084 | 1,415 | 36,612 |
| 其他負債 ¹ | 19,593 | 1,438 | 1,121 | 12,883 | 35,035 |
| 後償負債及其他借貸資金 | — | 6 | 1,154 | 14,395 | 15,555 |
| 總負債 | 316,372 | 52,561 | 43,451 | 38,390 | 450,774 |
| 流動資金淨額差距 | (136,848) | 47,305 | 62,797 | 56,799 | 30,053 |

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具（見附註10）。

渣打集團有限公司－附註(續)

32. 流動資金風險(續)

| | 二零零九年六月三十日 | | | | |
|------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|---------------|----------------|
| | 三個月 或以下 百萬元 | 三個月至 一年內 百萬元 | 一年至 五年內 百萬元 | 五年以上 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 資產 | | | | | |
| 現金及央行結存 | 7,294 | — | — | 4,847 | 12,141 |
| 衍生金融工具 | 7,849 | 11,515 | 20,027 | 6,432 | 45,823 |
| 銀行同業貸款及墊款 ¹ | 31,425 | 12,492 | 2,213 | 146 | 46,276 |
| 客戶貸款及墊款 ¹ | 64,029 | 27,940 | 41,016 | 51,967 | 184,952 |
| 投資證券 ¹ | 20,810 | 30,677 | 24,154 | 10,311 | 85,952 |
| 其他資產 | 10,169 | 661 | 55 | 25,191 | 36,076 |
| 總資產 | 141,576 | 83,285 | 87,465 | 98,894 | 411,220 |
| 負債 | | | | | |
| 銀行同業存款 ¹ | 28,151 | 4,945 | 780 | 90 | 33,966 |
| 客戶賬項 ¹ | 201,518 | 29,133 | 4,240 | 1,081 | 235,972 |
| 衍生金融工具 | 9,371 | 9,686 | 18,480 | 5,572 | 43,109 |
| 已發行債務證券 ¹ | 6,152 | 7,505 | 9,901 | 1,104 | 24,662 |
| 其他負債 ¹ | 17,758 | 2,533 | 734 | 11,674 | 32,699 |
| 後償負債及其他借貸資金 | 94 | 873 | 864 | 15,091 | 16,922 |
| 總負債 | 263,044 | 54,675 | 34,999 | 34,612 | 387,330 |
| 流動資金淨額差距 | (121,468) | 28,610 | 52,466 | 64,282 | 23,890 |

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見附註10)。

| | 二零零九年十二月三十一日 | | | | |
|------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|----------------|----------------|
| | 三個月 或以下 百萬元 | 三個月至 一年內 百萬元 | 一年至 五年內 百萬元 | 五年以上 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 資產 | | | | | |
| 現金及央行結存 | 13,160 | — | — | 4,971 | 18,131 |
| 衍生金融工具 | 9,891 | 7,508 | 16,207 | 4,587 | 38,193 |
| 銀行同業貸款及墊款 ¹ | 37,127 | 14,182 | 1,289 | 335 | 52,933 |
| 客戶貸款及墊款 ¹ | 63,162 | 34,939 | 44,406 | 59,296 | 201,803 |
| 投資證券 ¹ | 18,939 | 30,185 | 32,967 | 10,524 | 92,615 |
| 其他資產 | 5,755 | 710 | 49 | 26,464 | 32,978 |
| 總資產 | 148,034 | 87,524 | 94,918 | 106,177 | 436,653 |
| 負債 | | | | | |
| 銀行同業存款 ¹ | 34,721 | 2,967 | 1,140 | 115 | 38,943 |
| 客戶賬項 ¹ | 230,332 | 22,198 | 3,971 | 245 | 256,746 |
| 衍生金融工具 | 8,644 | 7,969 | 15,757 | 4,214 | 36,584 |
| 已發行債務證券 ¹ | 11,390 | 9,134 | 11,059 | 1,676 | 33,259 |
| 其他負債 ¹ | 13,182 | 1,089 | 178 | 12,022 | 26,471 |
| 後償負債及其他借貸資金 | 723 | — | 562 | 15,445 | 16,730 |
| 總負債 | 298,992 | 43,357 | 32,667 | 33,717 | 408,733 |
| 流動資金淨額差距 | (150,958) | 44,167 | 62,251 | 72,460 | 27,920 |

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見附註10)。

渣打集團有限公司－附註（續）

33. 前期重列

整體資料

按地區劃分

如二零零九年年報附註50所詳述，本集團於二零零九年下半年按相關組織變動重新編排地區報告，以更好地反映資產及收入的分佈及管理。為便於作出更有意義的比較，截至二零零九年六月三十日止六個月地區分部資料已按截至二零零九年十二月三十一日止六個月基準重列。

| 於二零零九年六月三十日呈報 | | | | | | | | | |
|---------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-----------|----------------------|-----------|---------------------|-----------|
| 亞太區 | | | | | | | | | |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他 亞太地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東及其他 南亞地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 淨息差(%) | 1.8 | 1.3 | 1.6 | 2.1 | 3.3 | 3.1 | 4.7 | 0.4 | 2.4 |
| 所動用總資產 | 88,112 | 65,855 | 68,440 | 78,293 | 29,656 | 49,258 | 13,817 | 101,373 | 494,804 |
| 重列 | | | | | | | | | |
| 亞太區 | | | | | | | | | |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他 亞太地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東及其他 南亞地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 淨息差(%) | 0.1 | 0.4 | 0.2 | 0.1 | 0.2 | 1.1 | 0.1 | 0.7 | — |
| 所動用總資產 | (178) | (6,457) | (6,586) | 678 | (335) | (5,491) | (112) | (14,143) | (32,624) |
| 於二零零九年六月三十日重列 | | | | | | | | | |
| 亞太區 | | | | | | | | | |
| | 香港 百萬元 | 新加坡 百萬元 | 韓國 百萬元 | 其他 亞太地區 百萬元 | 印度 百萬元 | 中東及其他 南亞地區 百萬元 | 非洲 百萬元 | 美洲、英國 及歐洲 百萬元 | 總計 百萬元 |
| 淨息差(%) | 1.9 | 1.7 | 1.8 | 2.2 | 3.5 | 4.2 | 4.8 | 1.1 | 2.4 |
| 所動用總資產 | 87,934 | 59,398 | 61,854 | 78,971 | 29,321 | 43,767 | 13,705 | 87,230 | 462,180 |

投資證券

於二零零九年六月三十日及二零零九年十二月三十一日，本集團將按貸款及應收款項計量的若干投資證券在以下類別之間重新分類：於認可英國交易所上市、於其他地區上市及非上市。重新分類的詳情載列如下：

| | 二零零九年六月三十日 | | | 二零零九年十二月三十一日 | | |
|-------------------------|------------|---------|-------|--------------|-------|-------|
| | 呈報 | 重新分類 | 重列 | 呈報 | 重新分類 | 重列 |
| 於認可英國交易所上市 ¹ | 807 | (391) | 416 | — | 374 | 374 |
| 於其他地區上市 ¹ | 2,434 | (1,403) | 1,031 | 1,287 | (374) | 913 |
| 非上市 | 2,982 | 1,794 | 4,776 | 5,370 | — | 5,370 |
| 總計 | 6,223 | — | 6,223 | 6,657 | — | 6,657 |

¹ 此等貸款及應收款項債務證券於認可英國交易所或其他地區上市，但其市場仍欠流動性。

現金流量表

就過去在「經營活動所用現金淨額」內分類的若干後償債務工具支付的利息已於截至二零零九年六月三十日及二零零九年十二月三十一日止六個月重新分類至「融資活動所用現金淨額」。重新分類的詳情載列如下：

| | 截至二零零九年六月三十日止六個月 | | | 截至二零零九年十二月三十一日止六個月 | | |
|------------------|------------------|-------|----------|--------------------|-------|--------|
| | 呈報 | 重新分類 | 重列 | 呈報 | 重新分類 | 重列 |
| 經營負債變動 | (24,872) | 294 | (24,578) | 13,653 | 217 | 13,870 |
| 經營活動(所用)／產生的現金淨額 | (11,296) | 294 | (11,002) | 8,241 | 217 | 8,458 |
| 支付後償負債的利息 | (274) | (294) | (568) | (87) | (217) | (304) |
| 融資活動(所用)／產生的現金淨額 | (842) | (294) | (1,136) | 1,014 | (217) | 797 |

渣打集團有限公司－附註(續)

34. 特別目的工具

本集團在日常業務過程中，就不同類型活動採用特別目的工具。為指定目的而設立的特別目的工具是以多種法定形式存在。本集團採用特別目的工具的主要活動涵蓋以組合管理為目的的合成信用違約掉期合約、管理投資基金(包括特殊本金融資基金)及結構性融資。

特別目的工具只於本集團承受大部分餘值風險或回報的情況下才在財務報表內綜合入賬。本集團大部分以綜合入賬的特別目的工具是與集團的已證券化住宅按揭組合有關(見附註14)。

本集團擁有權益而未綜合計算之特別目的工具資產總額載列如下。

| | 二零一零年六月三十日 | | 二零零九年六月三十日 | | 二零零九年十二月三十一日 | |
|---------------------|------------|-------------|------------|-------------|--------------|-------------|
| | 總資產 百萬元 | 最高承擔 百萬元 | 總資產 百萬元 | 最高承擔 百萬元 | 總資產 百萬元 | 最高承擔 百萬元 |
| 組合管理工具 | 1,970 | 305 | 1,694 | 249 | 1,694 | 339 |
| 本金融資基金 ¹ | 988 | 130 | 931 | 170 | 988 | 130 |
| 結構性融資 | 932 | 590 | — | — | — | — |
| 總額 | 3,890 | 1,025 | 2,625 | 419 | 2,682 | 469 |

¹ 該等基金的承諾資本為3.75億元(二零零九年六月三十日及二零零九年十二月三十一日：3.75億元)，其中1.30億元已被支用(二零零九年六月三十日：1.7億元；二零零九年十二月三十一日：1.3億元)，已扣除減損撥備零元(二零零九年六月三十日：零元；二零零九年十二月三十一日：3,300萬元)。

就組合管理而言，本集團已與發行票據的特別目的工具訂立合成信用違約掉期合約。相關資產仍被計入本集團的資產負債表，因信貸風險未轉移至該等特別目的工具。本集團的風險來自(a)有關掉期工具的已資本化籌備費及(b)特別目的工具所發行「首先虧損」票據的權益及部分夾層及優先等級票據的少量投資。發行票據所得款項主要投資於AAA級政府證券，以為特別目的工具對本集團的掉期責任作抵押，及於到期日向投資者償還本金。特別目的工具按產生的實際虧損透過變現抵押證券補償本集團。因此，特別目的工具按反優先次序撤銷已產生虧損相等金額的已發行票據。由於本集團已對此等工具的一切所需資金作出全數承擔，故本集團對於有關工具的流動資金情況並無存在間接風險。

本集團於本金融資基金的風險為對無槓桿投資基金的已承諾或已投資資本，該等基金主要投資於泛亞基礎建設及房地產。

結構性融資包括本集團或，更常見，一名客戶利用一個或多個為客戶提供有利安排的特別目的工具使交易結構化的交易權益。本集團的風險主要來自作為財務中介人為該等結構提供資金，以收取貸款人的回報。

作為某些組合管理工具及投資基金的安排人或牽頭經辦人，或因特別目的工具應用了渣打品牌，本集團仍存在聲譽風險。

35. 關連人士交易

董事、關連人士或職員

本公司任何董事、關連人士或職員概無訂立任何重大交易、安排或協議而須根據該法例、英國上市管理局上市規則或香港上市規則作出披露。

聯營公司

於二零一零年六月三十日，本集團向Merchant Solutions提供貸款及墊款合共為2,700萬元(二零零九年六月三十日：2,000萬元及二零零九年十二月三十一日：3,200萬元)，而存款為1,200萬元(二零零九年六月三十日：零元及二零零九年十二月三十一日：零元)。於二零一零年六月三十日，本集團向渤海銀行提供貸款及墊款合共為500萬元(二零零九年六月三十日：零元及二零零九年十二月三十一日：零元)，而存款為100萬元(二零零九年六月三十日：零元及二零零九年十二月三十一日：零元)。期內渤海銀行進行供股，本集團認購供股股份，於該銀行的投資增加1.02億元。

除所披露外，本集團並無任何其他應付或應收聯營公司之金額。

合營企業

於二零一零年六月三十日，本集團向PT Bank Permata Tbk提供貸款及墊款合共為600萬元(二零零九年六月三十日：1,200萬元；二零零九年十二月三十一日：300萬元)，而存款為600萬元(二零零九年六月三十日：2,200萬元；二零零九年十二月三十一日：1,600萬元)。

本集團持有PT Bank Permata Tbk發行的後償債務1.27億元(二零零九年六月三十日及二零零九年十二月三十一日：5,000萬元)。

本集團向Standard Chartered STCI Capital Markets提供的貸款及墊款合共為1,200萬元(二零零九年六月三十日：零元；二零零九年十二月三十一日：1,200萬元)。

渣打集團有限公司－附註（續）

36. 結算日後事項

於二零一零年八月四日，董事宣派中期股息每股 23.35 仙。

於二零一零年六月二十二日，英國政府宣佈，計劃建議國會於二零一一年至一二年將英國企業稅率由 28% 調減至 27%，於二零一二年至一三年進一步調減至 26%，於二零一三年至一四年調減至 25% 及於二零一四年至一五年調減至 24%。

截至二零一零年六月三十日，稅率變動並未實質上實施。倘二零一一年至一二年或二零一一年至一五年名義稅率於上述日期調減，則二零一零年的英國遞延稅項資產將減少約 1,400 萬元（二零一一年至一二年）或 2,200 萬元（二零一一年至一五年）。

英國政府亦於二零一零年六月二十二日宣佈會自二零一一年一月一日引入銀行徵稅並隨後公佈一份介紹其建議的諮詢文件。該建議會就本集團在扣除第一級資本、有保險保障的零售存款及以主權債務抵押的回購協議後的負債總額徵收 0.04% 的稅款（二零一一年之後為 0.07%），到期日較長的大額資金則按主稅率一半的較低稅率徵稅。建議將公開徵詢意見直至二零一零年十月五日。目前尚未確定最終的徵稅基準。有關草擬法例將包含在近二零一零年底公佈的二零一一年金融法案內。二零一一年金融法案預計將於二零一一年七月末頒布。

於二零一零年七月八日，英國政府宣佈最低法定退休金的變動，其延期及付款均有所增加。此舉對個人退休金計劃的影響視乎現時符合監管文件定義的退休金增加的性質而定。本行現時正與受託人及法律顧問一同研究對英國基金造成的影響。預期有關研究將於二零一零年下半年完成，在此之前並不能準確估計其影響。

於二零一零年七月十二日，本集團宣佈收購新加坡的 GE Commercial Financing。該交易已於二零一零年八月二日完成。由於此收購並不重大，故並無根據國際財務報告準則第 3 號規定作出披露。

37. 法定賬項

本半年報告所載資料未經審核，並不構成二零零六年公司法第 434 條界定的法定賬目。本文件於二零一零年八月四日經由董事會核准。截至二零零九年十二月三十一日止年度的法定賬目已由本公司核數師呈報及已提交予英格蘭及威爾士公司註冊處。該核數師報告 (i) 並無有保留意見；(ii) 並無包括核數師在不對其報告作出保留意見的情況下以強調方式提述需予注意的任何事宜；及 (iii) 亦無載有根據二零零六年公司法第 498 條的陳述。

38. 企業管治

董事確認本公司於期內一直遵守香港聯合交易所有限公司上市規則（香港上市規則）附錄十四所載的條文規定。董事亦確認，本半年報告已由本公司的審核委員會審閱。

本公司確認已採納一套有關董事進行證券交易的行為守則，有關條款不比香港聯交所上市規則附錄十規定之條款寬鬆，而本公司董事於期內一直遵守此套行為守則。

39. 英國及香港會計規定

因應香港上市規則所規定，歐盟認可的國際財務報告準則及香港財務報告準則在會計慣例方面之差別說明需予以披露。若根據香港財務報告準則編製此等賬目，將不會有著重大差異。倘某項準則尚未由歐盟認可，則歐盟認可的國際財務報告準則可能與國際會計準則理事會出版的國際財務報告準則有所不同。

渣打集團有限公司－董事責任聲明

董事確認本簡明綜合中期財務資料乃按照歐盟採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製，並確認中期管理報告包括按披露及透明度規則第4.2.7條及第4.2.8條所規定的資料的公平審閱，即：

- (a) 指出於首六個月發生的重要事件及其對簡明中期財務報表的影響，以及描述在財政年度餘下六個月的主要風險及不明朗因素；及
- (b) 截至二零一零年六月三十日止六個月的重大關連人士交易，及本集團上年度年度報告所述的關連人士交易的任何重大變動。

承董事會命

集團財務董事
R H Meddings
二零一零年八月四日

KPMG Audit Plc 致渣打集團有限公司的獨立審閱報告

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)承渣打集團有限公司(「貴公司」)委聘，已審閱中期業績報告第49頁至第93頁的截至二零一零年六月三十日止六個月的半年度財務報告中的簡明財務報表，包括簡明綜合中期資產負債表、簡明綜合中期損益賬、簡明綜合中期全面收入表、簡明綜合中期權益變動表、簡明綜合中期現金流量表及有關解釋附註。我們已翻閱半年度財務報告內的其他資料，以查看當中是否有任何明顯失實的地方或與簡明財務報表內的資料重大不符之處。

我們是根據應聘條款，僅向貴公司發出本報告書，以協助貴公司符合英國金融服務管理局的披露及透明度規則的有關規定。我們已進行審閱，以便向貴公司表明我們須在本報告書中申明的事宜。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。在法律所容許的情況下，除貴公司外，我們不會就審閱工作或本報告書或我們所達致的結論，對任何其他人士負責或承擔責任。

董事的責任

本半年度財務報告由董事負責，並由董事會核准通過。董事負責按照英國金融服務管理局的披露及透明度規則編製半年度財務報告。

誠如附註1所披露，貴公司的年度財務報表乃按照歐盟採納的國際財務報告準則編製。本半年度財務報告內的簡明財務報表乃按照歐盟採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

我們的責任

我們負責根據審閱工作就半年度財務報告內的簡明財務報表向貴公司發表結論。

審閱工作

我們是按照審核實務委員會發表的適用於英國的國際審閱聘用協定準則(英國及愛爾蘭)第2410號《由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱》進行審閱。中期財務資料審閱工作主要包括向負責財務及會計事宜的人士作出查詢，及進行分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較遵照國際審核準則(英國及愛爾蘭)進行的審核工作為小，所以不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

審閱結論

根據我們的審閱工作，並無任何事情令我們認為截至二零一零年六月三十日止六個月的半年度財務報告內的簡明財務報表於所有重大方面並未有按照歐盟採納的國際會計準則第34號及英國金融服務管理局的披露及透明度規則編製。

John E Hughes

代表KPMG Audit Plc

特許會計師

倫敦

二零一零年八月四日

渣打集團有限公司 – 附加資料

A. 薪酬

本集團於二零一零年六月三十日共有員工 80,799 名 (二零零九年六月三十日：共有 76,466¹ 名員工；二零零九年十二月三十一日：共有 77,326 名員工)。

董事薪酬委員會在董事會賦予之授權範圍下，參與釐訂本集團之薪酬政策，特別是審批執行董事及其他較高薪酬人士之個別報酬。當中，並無任何執行董事參與制訂其本身之薪酬。本集團的薪酬政策為：

- 支援一個強烈以表現為主的文化，並確保個人獎賞及獎勵直接與其個人表現、其負責之業務和功能、本集團整體和股東權益直接有關；及
- 維持具競爭力之獎賞，以反映本集團的國際性特質，並讓其可吸引和挽留有才能和具最高質素之國際性僱員。

該委員會定期就重大監管要求的變更、市場慣例及股東期望對薪酬政策進行檢討。「一體銀行」為本集團薪酬政策的重要原則，即對獎勵及表現管理方法會貫徹一致地應用於所有僱員。本集團不僅獎勵有「甚麼」成績，而且獎勵「如何」取得成績。我們獨特的文化及著重的價值觀在作出報酬決定以及在我們「支付可持續表現」文化起著重要作用。有效風險管理亦是我們表現的關鍵，報酬的決定會考慮到不同業務的風險狀況。本集團以推動可持續表現制訂表現及獎勵方法，確保薪酬政策支持業務策略。

本集團之成功有賴具才能僱員之表現和承擔。因此，個別報酬及獎勵與個別僱員的表現 (包括堅持本集團的價值)、僱員工作所在業務單位以及本集團整體表現直接有關。目標報酬總額以每位僱員受聘的相關市場為參考基準，倘個人表現優異且業務表現出色，薪酬總額可能訂於首 25% 最高檔次之內水平。

本集團深信在機構中各階層鼓勵員工擁有股份的效用。本集團設有若干股份計劃，包括表現股份計劃，該等獎勵只會在達到設定的嚴格表現標準時方可行使。本集團亦有集團整體的遞延框架，根據該框架部份年度表現獎勵可能以三年期的受限制股份形式授出。

¹ 二零零九年六月三十日期末員工人數已重列，主要反映包括固定年期合約員工，與二零零六年公司法的定義一致。

B. 股份獎勵

二零零零年行政人員購股權計劃 (「二零零零年購股權計劃」)

於二零零九年度並無授出股份獎勵。

截至二零一零年六月三十日止期內購股權變動的對賬如下：

| | 二零一零年 | |
|------------|-------------|---------|
| | 股份數目 | 加權平均行使價 |
| 於一月一日尚未行使 | 3,403,965 | 7.29 英鎊 |
| 已失效 | — | — |
| 已行使 | (1,383,783) | 7.42 英鎊 |
| 於六月三十日尚未行使 | 2,020,182 | 7.20 英鎊 |
| 於六月三十日可予行使 | 2,020,182 | 7.20 英鎊 |

| | 二零一零年 | |
|---------------|-------------------|------------|
| | 加權平均行使價 | 加權平均剩餘合約年期 |
| 尚未行使購股權的行使價範圍 | 6.04 英鎊 / 9.10 英鎊 | 3.0 年 |

於本期間內，購股權行使時的加權平均股價為 17.23 英鎊。

渣打集團有限公司－附加資料(續)

二零零一年表現股份計劃(「二零零一年表現股份計劃」)

截至二零一零年六月三十日止期內購股權變動的對賬如下：

| | 二零一零年 | |
|------------|-------------|---------|
| | 股份數目 | 加權平均行使價 |
| 於一月一日尚未行使 | 10,775,552 | — |
| 已授出 | 1,272,987 | — |
| 已失效 | (753,071) | — |
| 已行使 | (1,649,308) | — |
| 於六月三十日尚未行使 | 9,646,160 | — |
| 於六月三十日可予行使 | 930,011 | — |

| | 二零一零年 | |
|---------------|---------|----------------|
| | 加權平均行使價 | 加權平均 剩餘合約年期 |
| 尚未行使購股權的行使價範圍 | | |
| 不適用 | — | 8.3年 |

於本期間內，購股權行使時的加權平均股價為17.45英鎊。

一九九七年／二零零六年有限制股份計劃(「一九九七年／二零零六年有限制股份計劃」)

截至二零一零年六月三十日止期內購股權變動的對賬如下：

| | 二零一零年 | |
|------------|-------------|---------|
| | 股份數目 | 加權平均行使價 |
| 於一月一日尚未行使 | 17,277,162 | — |
| 已授出 | 9,507,385 | — |
| 已失效 | (518,100) | — |
| 已行使 | (1,737,271) | — |
| 於六月三十日尚未行使 | 24,529,176 | — |
| 於六月三十日可予行使 | 2,195,959 | — |

| | 二零一零年 | |
|---------------|---------|----------------|
| | 加權平均行使價 | 加權平均 剩餘合約年期 |
| 尚未行使購股權的行使價範圍 | | |
| 不適用 | — | 5.9年 |

於本期間內，購股權行使時的加權平均股價為17.46英鎊。

二零零七年附加有限制股份計劃(「二零零七年附加有限制股份計劃」)

截至二零一零年六月三十日止期內購股權變動的對賬如下：

| | 二零一零年 | |
|------------|------------|---------|
| | 股份數目 | 加權平均行使價 |
| 於一月一日尚未行使 | 7,414,532 | — |
| 已授出 | 6,594,095 | — |
| 已失效 | (181,693) | — |
| 已行使 | (623,528) | — |
| 於六月三十日尚未行使 | 13,203,406 | — |
| 於六月三十日可予行使 | 341,735 | — |

| | 二零一零年 | |
|---------------|-------------|----------------|
| | 加權平均 行使價 | 加權平均 剩餘合約年期 |
| 尚未行使購股權的行使價範圍 | | |
| 不適用 | — | 6.1年 |

購股權行使時的加權平均股價為17.64英鎊。

渣打集團有限公司－附加資料(續)

一九九四年／一九九六年英國及國際儲股計劃

截至二零一零年六月三十日止期內購股權變動的對賬如下：

| | 二零一零年 | |
|------------|----------|---------|
| | 股份數目 | 加權平均行使價 |
| 於一月一日尚未行使 | 35,920 | 5.61 英鎊 |
| 已失效 | (35,920) | 5.61 英鎊 |
| 已行使 | — | — |
| 於六月三十日尚未行使 | — | — |
| 於六月三十日可予行使 | — | — |

| | 二零一零年 | |
|---------------|---------|----------------|
| | 加權平均行使價 | 加權平均 剩餘合約年期 |
| 尚未行使購股權的行使價範圍 | | |
| 不適用 | — | — |

二零零八年愛爾蘭儲股計劃

該計劃於二零零八年九月二十九日首次作出獎勵。

| | 二零一零年 | |
|------------|--------|----------|
| | 股份數目 | 加權平均行使價 |
| 於一月一日尚未行使 | 18,871 | 10.48 英鎊 |
| 已授出 | — | — |
| 已失效 | — | — |
| 已行使 | — | — |
| 於六月三十日尚未行使 | 18,871 | 10.48 英鎊 |
| 於六月三十日可予行使 | — | — |

| | 二零一零年 | |
|-------------------|----------|----------------|
| | 加權平均行使價 | 加權平均 剩餘合約年期 |
| 尚未行使購股權的行使價範圍 | | |
| 10.18 英鎊／11.46 英鎊 | 10.48 英鎊 | 3.1 年 |

二零零四年英國及國際儲股計劃

截至二零一零年六月三十日止期內購股權變動的對賬如下：

| | 二零一零年 | |
|------------|-------------|----------|
| | 股份數目 | 加權平均行使價 |
| 於一月一日尚未行使 | 17,466,437 | 10.28 英鎊 |
| 已授出 | — | — |
| 已失效 | (1,935,561) | 9.21 英鎊 |
| 已行使 | (1,006,185) | 9.13 英鎊 |
| 於六月三十日尚未行使 | 14,524,691 | 10.50 英鎊 |
| 於六月三十日可予行使 | 300,521 | 9.37 英鎊 |

| | 二零一零年 | |
|------------------|----------|----------------|
| | 加權平均行使價 | 加權平均 剩餘合約年期 |
| 尚未行使購股權的行使價範圍 | | |
| 6.51 英鎊／11.46 英鎊 | 10.50 英鎊 | 2.0 年 |

於本期間內，英國儲股計劃購股權行使時的加權平均股價為16.84英鎊，而國際儲股計劃購股權行使時的加權平均股價則為17.13英鎊。

渣打集團有限公司－附加資料(續)

二零零四年遞延花紅計劃

截至二零一零年六月三十日止期內股份變動對賬如下：

| | 二零一零年 股份數目 |
|------------|---------------|
| 於一月一日尚未行使 | 350,581 |
| 已歸屬股份 | (356,776) |
| 已授出股份 | 378,569 |
| 已失效股份 | — |
| 於六月三十日尚未行使 | 372,374 |

附註：

- (a) 股份於授出之日(二零一零年三月九日)的市值為17.19英鎊。
 (b) 股份於授出之日一年後歸屬。
 (c) 信託內持有的股份應計名義股息股份。股息一般以股份形式交付，並於歸屬時發放。

購股權估值

用於釐定已授出購股權的公允價值的估值模式的詳情載於本集團二零零九年度年報及賬目內。

C. 董事於普通股權益

| 董事 | 於二零一零年 一月一日 ¹ | | | 於二零一零年 六月三十日 ² |
|---------------|-----------------------------|---------|------|------------------------------|
| | 權益總計 | 個人權益 | 家族權益 | 權益總計 |
| J W Peace | 6,648 | 6,648 | — | 6,648 |
| P A Sands | 321,532 | 241,532 | — | 241,532 |
| S P Bertamini | 41,133 | 41,834 | — | 41,834 |
| J S Bindra | 130,279 | 130,279 | — | 130,279 |
| R Delbridge | — | 3,021 | — | 3,021 |
| J F T Dundas | 2,792 | 2,792 | — | 2,792 |
| V F Gooding | 2,804 | 2,804 | — | 2,804 |
| 韓升洙博士，KBE | — | 2,000 | — | 2,000 |
| S J Lowth | — | 2,157 | — | 2,157 |
| R H P Markham | 3,462 | 3,521 | — | 3,521 |
| R Markland | 3,135 | 3,188 | — | 3,188 |
| R H Meddings | 183,611 | 120,000 | — | 120,000 |
| J G H Paynter | 5,000 | 5,000 | — | 5,000 |
| A M G Rees | 160,297 | 120,297 | — | 120,297 |
| P D Skinner | 8,565 | 10,198 | — | 10,198 |
| O H J Stocken | 15,820 | 15,925 | — | 15,925 |
| G R Bullock | 120,000 | 80,000 | — | 80,000 |

¹ 或由董事會委任日期(倘較遲)。

² 或由董事會辭任日期(倘較早)。

董事及其家族於本公司普通股的實益權益載列如上。董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益。

Gareth Bullock已於二零一零年五月一日起辭任董事。

董事概無於本公司優先股或債券中擁有權益，亦概無於本集團任何附屬或聯營企業的股份或債券中擁有權益。

概無董事於本公司普通股中擁有任何公司權益。

渣打集團有限公司－附加資料(續)

二零零四年遞延花紅計劃

| 董事 | 於二零一零年 一月一日 信託持有的股份 ¹ | 於期內獎勵 的股份 ⁽¹⁾ | 就名義股息 獎勵的股份 | 於期內 已歸屬 的股份 ⁽¹⁾ | 於二零一零年 六月三十日 信託持有的股份 ² |
|---------------|--|-----------------------------|----------------|----------------------------------|---|
| P A Sands | 70,532 | 63,675 | 656 | 71,188 | 63,675 |
| S P Bertamini | 170,081 | 27,858 | 1,583 | 171,664 | 27,858 |
| G R Bullock | 28,283 | 12,187 | 263 | 28,546 | 12,187 |
| R H Meddings | 35,923 | 43,777 | 334 | 36,257 | 43,777 |
| A M G Rees | 47,814 | 218,885 | 445 | 48,259 | 218,885 |
| J S Bindra | — | 12,187 | — | — | 12,187 |

¹ 或由董事會委任日期(倘較遲)。

² 或由董事會辭任日期(倘較早)。

附註

(1) 獎勵日期(二零一零年三月九日)的市值為1718.88便士。

遞延花紅計劃

根據二零零四年遞延花紅計劃，執行董事及若干高級行政人員所獲得的年度表現獎勵會由全部或部分有條件獎勵的股份代替。該等股份於一項僱員福利信託內持有，並在收購日期後一年自動歸屬，無需行使。信託內持有的股份應計名義股息。股息以股份形式交付，並於歸屬時發放。

長期獎勵－購股權

| 董事 | 計劃 | 授出日期 | 於二零一零年 一月一日 ¹ | 行使價 (便士) | 行使 | 失效 | 於二零一零年 六月三十日 ² | 行使期 |
|---------------|-------|-------------|-----------------------------|-------------|-----------------------|--------------------|------------------------------|-----------|
| P A Sands | 儲股計劃 | 二零零七年九月二十六日 | 1,543 | 1,088.03 | — | — | 1,543 | 2012-2013 |
| S P Bertamini | 儲股計劃 | 二零零九年十月九日 | 1,356 | 1,146.00 | — | — | 1,356 | 2014-2015 |
| J S Bindra | 儲股計劃 | 二零零九年十月九日 | 1,356 | 1,146.00 | — | — | 1,356 | 2014-2015 |
| G R Bullock | 儲股計劃 | 二零零八年九月二十九日 | 943 | 1,017.12 | — | 943 ⁽²⁾ | — | 2011-2012 |
| A M G Rees | 購股權計劃 | 二零零五年三月九日 | 61,768 | 818.86 | 61,768 ⁽¹⁾ | — | — | — |

¹ 或由董事會委任日期或授出日期(倘較遲)。

² 或由董事會辭任日期(倘較早)。

(1) 行使日期(二零一零年三月九日)的市值為1718.88便士。

(2) 於二零一零年三月一日從計劃中撤回及購股權已失效。

二零零零年行政人員購股權計劃(「二零零零年購股權計劃」)

建議將不會根據二零零零年購股權計劃進一步授出任何獎勵。然而，該計劃將被保留於特殊情況下，或當日後政策因應市場趨勢而有所改變時使用。根據二零零零年購股權計劃購股權可於授出日期第三週年屆滿後但第十週年屆滿前予以行使，以購買本公司的普通股。每股行使價為授出日期的股價，而購股權僅可於達致表現條件後行使。

全體僱員儲股計劃(「儲股計劃」)

儲股計劃是一項包括所有僱員股份計劃，本集團所有職員，包括執行董事均具資格參與。本集團分別在一九八四年及一九九六年設立英國及國際儲股計劃；特別推出後者，所有英國以外地區的僱員均可參與。於二零零八年，本公司為僱員引進愛爾蘭儲股計劃。

根據儲股計劃，僱員將獲邀訂立三年或五年儲蓄合約。於第三或第五週年屆滿後六個月內，僱員可購入本公司的普通股，價格較邀請接受股份日期股價折讓最多20%。根據全體僱員儲股計劃授出的購股權，概無附帶表現條件。

渣打集團有限公司－附加資料(續)

長期獎勵－股份

| 董事 | 計劃 | 授出日期 | 於二零一零年 一月一日 ¹ | 行使 | 失效 | 於二零一零年 六月三十日 ² | 行使期 |
|---------------|-------------|---------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------------|-----------|
| J W Peace | 有限制股份計劃 | 二零零九年九月二十八日 | 41,528 | – | – | 41,528 | 2011-2016 |
| P A Sands | 表現股份計劃 | 二零零七年三月十二日 | 162,389 | 125,818 ⁽³⁾ | 36,571 ⁽⁴⁾ | – | – |
| | 表現股份計劃 | 二零零八年三月十一日 | 184,774 | – | – | 184,774 | 2011-2018 |
| | 表現股份計劃 | 二零零九年三月十一日 | 356,481 | – | – | 356,481 | 2012-2019 |
| | 表現股份計劃 | 二零一零年三月十一日 ⁽¹⁾ | 186,781 | – | – | 186,781 | 2013-2020 |
| | 遞延有限制股份計劃 | 二零零九年三月十一日 | 84,231 | – | – | 84,231 | 2011-2016 |
| | 遞延有限制股份計劃 | 二零一零年三月十一日 ⁽¹⁾ | 59,443 | – | – | 59,443 | 2012-2019 |
| S P Bertamini | 表現股份計劃 | 二零零八年九月十六日 | 59,337 | – | – | 59,337 | 2011-2018 |
| | 表現股份計劃 | 二零零九年三月十一日 | 159,033 | – | – | 159,033 | 2012-2019 |
| | 表現股份計劃 | 二零一零年三月十一日 ⁽¹⁾ | 100,574 | – | – | 100,574 | 2013-2020 |
| | 遞延有限制股份計劃 | 二零零九年三月十一日 | 28,437 | – | – | 28,437 | 2011-2016 |
| | 遞延有限制股份計劃 | 二零一零年三月十一日 ⁽¹⁾ | 26,006 | – | – | 26,006 | 2012-2017 |
| J S Bindra | 表現股份計劃 | 二零零七年三月十二日 | 55,113 | 42,701 ⁽³⁾ | 12,412 ⁽⁴⁾ | – | – |
| | 表現股份計劃 | 二零零八年三月十一日 | 72,589 | – | – | 72,589 | 2011-2018 |
| | 表現股份計劃 | 二零零九年三月十一日 | 127,314 | – | – | 127,314 | 2012-2019 |
| | 表現股份計劃 | 二零一零年三月十一日 ⁽¹⁾ | 86,206 | – | – | 86,206 | 2013-2020 |
| | 遞延有限制股份計劃 | 二零零九年三月十一日 | 30,621 | – | – | 30,621 | 2011-2016 |
| | 遞延有限制股份計劃 | 二零一零年三月十一日 ⁽¹⁾ | 26,006 | – | – | 26,006 | 2012-2017 |
| G R Bullock | 表現股份計劃 | 二零零七年三月十二日 | 93,102 | 72,135 ⁽³⁾ | 20,967 ⁽⁴⁾ | – | – |
| | 表現股份計劃 | 二零零八年三月十一日 | 108,665 | – | – | 108,665 | 2011-2018 |
| | 表現股份計劃 | 二零零九年三月十一日 | 146,604 | – | – | 146,604 | 2012-2019 |
| | 遞延有限制股份計劃 | 二零零九年三月十一日 | 31,292 | – | – | 31,292 | 2011-2016 |
| | 遞延有限制股份計劃 | 二零一零年三月十一日 ⁽¹⁾ | 26,006 | – | – | 26,006 | 2012-2017 |
| R H Meddings | 表現股份計劃 | 二零零七年三月十二日 | 100,385 | 77,778 ⁽³⁾ | 22,607 ⁽⁴⁾ | – | – |
| | 表現股份計劃 | 二零零八年三月十一日 | 125,646 | – | – | 125,646 | 2011-2018 |
| | 表現股份計劃 | 二零零九年三月十一日 | 220,370 | – | – | 220,370 | 2012-2019 |
| | 表現股份計劃 | 二零一零年三月十一日 ⁽¹⁾ | 114,942 | – | – | 114,942 | 2013-2020 |
| | 遞延有限制股份計劃 | 二零零九年三月十一日 | 53,514 | – | – | 53,514 | 2011-2016 |
| | 遞延有限制股份計劃 | 二零一零年三月十一日 ⁽¹⁾ | 40,867 | – | – | 40,867 | 2012-2017 |
| A M G Rees | 表現股份計劃 | 二零零七年三月十二日 | 55,113 | 42,701 ⁽³⁾ | 12,412 ⁽⁴⁾ | – | – |
| | 表現股份計劃 | 二零零八年三月十一日 | 55,432 | – | – | 55,432 | 2011-2018 |
| | 表現股份計劃 | 二零零九年三月十一日 | 123,456 | – | – | 123,456 | 2012-2019 |
| | 表現股份計劃 | 二零一零年三月十一日 ⁽¹⁾ | 137,931 | – | – | 137,931 | 2013-2020 |
| | 有限制股份計劃 | 二零零七年三月十二日 | 27,557 | 27,557 ⁽²⁾ | – | – | – |
| | 附加有限制股份計劃 | 二零零八年三月十一日 | 126,701 | 63,350 ⁽²⁾ | – | 63,351 | 2011-2015 |
| | 遞延有限制股份計劃 | 二零零九年三月十一日 | 86,419 | – | – | 86,419 | 2011-2016 |
| | 遞延附加有限制股份計劃 | 二零零九年三月十一日 | 288,939 | – | – | 288,939 | 2010-2016 |
| | 遞延有限制股份計劃 | 二零一零年三月十一日 ⁽¹⁾ | 68,965 | – | – | 68,965 | 2012-2017 |

¹ 或由董事會委任日期或授出日期(倘較遲)。

² 或由董事會辭任日期(倘較早)。

附註

- (1) 獎勵日期(二零一零年三月十日)的市值為1740便士。
- (2) 行使日期(二零一零年三月十二日)的市值為1737.43便士。
- (3) 行使日期(二零一零年三月十五日)的市值為1735.93便士。
- (4) 因符合部分表現條件而於二零零七年三月授予表現股份計劃獎勵。因此,已失效的股份數目表示並不符合表現條件的部分獎勵。

渣打集團有限公司－附加資料(續)

二零零一年表現股份計劃(「二零零一年表現股份計劃」)

根據二零零一年表現股份計劃董事獲授無價格購股權以認購股份，其一般可於授出購股權之日起計三至十年內行使。

在根據二零零一年表現股份計劃可行使任何獎勵前，須先符合若干表現條件。表現條件於獎勵當時列明。每項獎勵的50%與能否達到相對股東回報總額表現目標掛鈎。其餘50%獎勵則與能否達至每股盈利表現目標掛鈎。

有限制股份計劃(有限制股份計劃)／附加有限制股份計劃

有限制股份計劃乃用作遞延若干僱員部分年度表現獎勵的工具以及作為激勵及挽留機構內任何級別表現突出僱員的激勵計劃。除用作遞延目的外，一般而言，執行董事並無資格參加有限制股份計劃。通常一半獎勵將於授出日期後兩年歸屬獲授人，餘下則於三年後歸屬獲授人。然而，二零零九年年度表現獎勵(已於二零一零年三月授出)的遞延部分將於一、二及三年期分三次按等同份額歸屬，並就兩年和三年後歸屬的獎勵部分盡可能採用有限制股份計劃。根據有限制股份計劃的獎勵，並無附帶表現條件。

有關上述股份計劃之進一步詳情，請參閱本公司的二零零九年度年報及賬目。該年報及賬目可於本公司網站瀏覽，網址為：

<http://investors.standardchartered.com>

D. 股價資料

普通股於二零一零年六月三十日辦公時間結束時的市場中位價為每股1641便士。二零一零年上半年度股價範圍介乎1403便士至1846便士(根據市場中位收市價計算)。

E. 主要股東

根據證券及期貨條例第XV部之披露規定，本公司及其股東獲部分豁免。

由於獲得此豁免，股東無須根據證券及期貨條例通知本公司主要持股權益，而本公司亦無須設置根據證券及期貨條例第336條規定的主要股東權益登記冊。然而，本公司仍須就任何在英國作出之權益披露於香港聯交所存檔。

F. 與 Temasek 的聯繫人進行的交易

本公司謹此提述本公司日期為二零一零年三月二十五日之公告及二零一零年股東週年大會通告，內容有關與 Temasek 及其聯繫人進行的持續關連交易。本公司特別提述香港聯交所授出豁免嚴格遵守香港上市規則的申報及年度審核規定，此乃有關與本公司尚未能夠確認的 Temasek 聯繫人進行的持續銀行業務交易。於公告及股東週年大會通告中，本公司曾表示，本公司將盡力運用多個渠道確認 Temasek 聯繫人。鑒於香港上市規則出現的若干變動(自二零一零年六月三日起生效)，本公司謹通知股東，本公司將不再存置 Temasek 聯繫人的名單。

從本公司的角度來看，香港上市規則近期最主要變化之一是在二零一零年六月三日就「與被動投資者聯繫人進行的交易」引入一項有關關連交易及持續關連交易規定的新豁免(上市規則第14A.31(10)及14A.33(5)條)。本公司認為 Temasek 符合第14A.31(10)(b)條有關被動投資者的標準。因此，本公司在一般及日常業務過程中按正常商業條款與 Temasek 聯繫人所訂立任何收益性質的關連交易或持續關連交易將豁免遵守香港上市規則有關申報、年度審核、公告及獨立股東批准的規定。該豁免將適用於(其中包括)公告及股東週年大會通告所述的持續銀行業務交易類型的交易。

本公司將採納一項新的內部程序以確認與 Temasek 聯繫人進行的關連交易，代替存置 Temasek 聯繫人的名單。各項有關業務範疇的出發點將為確認交易是否本公司的「日常業務」及按「一般商務條款」(該等條款於香港上市規則中界定)訂立而屬收益性質。倘答案是肯定的，則新被動投資者豁免將適用，且無需就有關交易進行申報、審核、公告或尋求獨立股東的批准。倘答案是否定的，則將作出特別查詢以確認交易對手是否為 Temasek 的聯繫人，且即便如此，亦會查看交易是否可根據香港上市規則的任何其他豁免(如符合最低豁免水平的交易)規定獲得豁免。

倘與 Temasek 的聯繫人進行的交易概不適用香港上市規則規定的豁免或向香港聯交所取得的豁免，則本公司將繼續遵守適用的申報、年度審核、公告及獨立股東批准的規定。

G. 財務報告披露草擬守則

於二零零九年十月，英國銀行家協會頒佈財務報告披露草擬守則。草擬守則載列五個披露原則及指引。原則為英國銀行將：提供優質、有意義及有助作出決定的披露；檢討及加強主要權益的金融工具披露；評估良好守則建議對披露瞭解該指引的重要性的適用性及相關程度；加強英國銀行業的財務報表披露的可比較性；及於其年報清楚區別經審核及未經審核的資料。集團及其他主要英國銀行已於二零一零年的中期財務報表自願採納草擬守則。因此，集團截至二零一零年六月三十日止六個月的中期財務報表已按照草擬守則的原則編製。

渣打集團有限公司－附加資料(續)

H. 股東資料

二零一零年中期股息

| | |
|--------|------------|
| 除息日期 | 二零一零年八月十一日 |
| 股息記錄日期 | 二零一零年八月十三日 |
| 股息派付日期 | 二零一零年十月五日 |

二零一零年末期股息

(暫定)

| | |
|---------|-----------|
| 公佈業績及股息 | 二零一一年三月二日 |
|---------|-----------|

優先股

下一期半年股息

| | |
|---|--------------|
| 7 ³ / ₈ % 每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股 | 二零一零年十月一日 |
| 8 ¹ / ₄ % 每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股 | 二零一零年十月一日 |
| 6.409% 每股面值5元非累計優先股 | 二零一零年七月三十日 |
| 7.014% 每股面值5元非累計優先股 | 二零一零年七月三十日 |
| 8.125% 每股面值5元非累計優先股 | 二零一零年十一月二十七日 |

過往派付股息(並無因供股而調整)

| 股息及財政年度 | 派付日期 | 每股普通股現金股息 | 根據股份股息計劃 1股新普通股的成本 |
|---------|-------------|-----------------------------------|-----------------------|
| 二零零零年中期 | 二零零零年十月十三日 | 7.425 便士 | 974.3 便士 |
| 二零零零年末期 | 二零零一年五月二十五日 | 17.71 便士 | 並無以股代息 |
| 二零零一年中期 | 二零零一年十月十二日 | 12.82 仙/8.6856 便士 | 並無以股代息 |
| 二零零一年末期 | 二零零二年五月十七日 | 29.10 仙/19.91 便士 | 8.43 英鎊/12.32 元 |
| 二零零二年中期 | 二零零二年十月十五日 | 14.10 仙/9.023 便士 | 6.537 英鎊/10.215 元 |
| 二零零二年末期 | 二零零三年五月十三日 | 32.9 仙/20.692 便士/2.566 港元 | 6.884 英鎊/10.946 元 |
| 二零零三年中期 | 二零零三年十月十日 | 15.51 仙/9.3625 便士/1.205 港元 | 8.597 英鎊/14.242 元 |
| 二零零三年末期 | 二零零四年五月十四日 | 36.49 仙/20.5277 便士/2.8448 港元 | 8.905 英鎊/15.830 元 |
| 二零零四年中期 | 二零零四年十月八日 | 17.06 仙/9.4851 便士/1.3303 港元 | 9.546 英鎊/17.16958 元 |
| 二零零四年末期 | 二零零五年五月十三日 | 40.44 仙/21.145 便士/3.15156 港元 | 9.384 英鎊/17.947 元 |
| 二零零五年中期 | 二零零五年十月十四日 | 18.94 仙/10.7437 便士/1.46911 港元 | 11.878 英鎊/21.3578 元 |
| 二零零五年末期 | 二零零六年五月十二日 | 45.06 仙/24.9055 便士/3.49343 港元 | 14.276 英鎊/24.77885 元 |
| 二零零六年中期 | 二零零六年十月十一日 | 20.83 仙/11.14409 便士/1.622699 港元 | 13.2360 英鎊/25.03589 元 |
| 二零零六年末期 | 二零零七年五月十一日 | 50.21 仙/25.17397 便士/3.926106 港元 | 14.2140 英鎊/27.42591 元 |
| 二零零七年中期 | 二零零七年十月十日 | 23.12 仙/11.39043 便士/1.794713 港元 | 15.2560 英鎊/30.17637 元 |
| 二零零七年末期 | 二零零八年五月十六日 | 56.23 仙/28.33485 便士/4.380092 港元 | 16.2420 英鎊/32.78447 元 |
| 二零零八年中期 | 二零零八年十月九日 | 25.67 仙/13.96133 便士/1.995046 港元 | 14.00 英鎊/26.0148 元 |
| 二零零八年末期 | 二零零九年五月十五日 | 42.32 仙/28.4693 便士/3.279597 港元 | 8.342 英鎊/11.7405 元 |
| 二零零九年中期 | 二零零九年十月八日 | 21.23 仙/ 13.25177 便士/ 1.645304 港元 | 13.876 英鎊/ 22.799 元 |
| 二零零九年末期 | 二零一零年五月十三日 | 44.80 仙/ 29.54233 便士/ 3.478306 港元 | 17.351 英鎊/ 26.252 元 |

ShareCare

ShareCare 可供名列本公司英國股東名冊而有英國住址及銀行賬戶的股東選擇，閣下能以代名人賬戶持有渣打股份。閣下的股份會透過電子形式持有，故閣下無須憂慮妥善存放股票的問題。倘閣下參加 ShareCare，閣下仍會獲邀出席本公司股東週年大會，並如其他人一樣於同一時間收取股息。閣下可隨意參加 ShareCare，無須繳付年費。倘閣下如欲收取更多資料，請登錄本公司網站 <http://investors.standardchartered.com/mypage.cfm> 或致電股東熱線 0870 702 0138。

向 ShareGift 捐贈股份

持有少數股份的股東通常發現出售其少數股份並不符合經濟原則。另一選擇便是考慮將股份捐贈予慈善團體 ShareGift (註冊慈善團體 1052686)，該團體收集所捐贈的零碎股份，直至股份數目足夠後，便將該等股份出售並利用所得之款項資助英國的慈善團體。有關詳情可於本公司的股份過戶登記處或從 ShareGift (020 7930 3737 或 www.sharegift.org) 索取。閣下向慈善團體捐贈之股份並不會計算資本收益稅(並無收益並無虧損)，而英國納稅人可就彼等所捐贈股份的總值申請所得稅減免。

Bankers' Automated Clearing System (「BACS」)

股息可直接支付予閣下的銀行或建屋互助協會賬戶。請上網登記(網址：www.investorcentre.co.uk) 聯絡本公司股份登記處索取授權表格。

渣打集團有限公司－附加資料(續)

股份登記總處及股東垂詢

倘閣下在英國股東名冊登記而對閣下持有的股份的股權有任何垂詢，敬請聯絡本公司股份過戶登記總處Computershare Investor Services PLC(地址：The Pavilions, Bridgwater Road, Bristol, BS99 7ZY)。股東查詢熱線為0870 702 0138。

倘閣下的股份在香港股東名冊分冊登記，而閣下有任何垂詢，請聯絡香港中央證券登記有限公司(地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)。閣下亦可在此網址查核閣下之持股量：www.investorcentre.co.uk

英文版本

本半年報告之英文版本可向香港中央證券登記有限公司索取，地址：香港皇后大道東183號合和中心17M樓。

If you would like an English version of this Half year report please contact: Computershare Hong Kong Investor Services Limited at 17M Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Hong Kong.

名列香港股東名冊分冊並且已要求收取公司通訊中文本或英文本的股東，可聯絡香港中央證券登記有限公司更改有關選擇。

倘閣下持有印度預託證券及有任何查詢，請聯絡Karvy Computershare Private Limited，地址為17-24, Vithalrao Nagar, Madhapur, Hyderabad 500 001, India。

本半年報告之譯本與英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

稅項

閣下倘為英國、香港及美國股東，有關適用於閣下須支付的股息稅項資料，將隨附股息文件一併寄交閣下。

渣打集團有限公司－附加資料(續)

I. 選定財務報表折算為印度盧比

根據印度預託證券上市協議第37(3)條，載於第105至109頁簡明中期財務報表以印度盧比呈列(按二零一零年六月三十日印度儲備銀行發佈的美元對印度盧比匯兌率46.60)。金額(包括總計及小計)已按上述匯率折算，且任何表格內總計與所列各個金額總和的偏差乃由四捨五入導致。

簡明綜合中期損益賬(折算為印度盧比)

截至二零一零年六月三十日止六個月

| | 截至二零一零年 六月三十日 止六個月 百萬盧比 | 截至二零零九年 六月三十日 止六個月 百萬盧比 | 截至二零零九年 十二月三十一日 止六個月 百萬盧比 |
|------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 利息收入 | 301,129 | 302,434 | 299,918 |
| 利息支出 | (107,506) | (130,014) | (117,106) |
| 淨利息收入 | 193,623 | 172,420 | 182,812 |
| 費用及佣金收入 | 106,621 | 86,350 | 91,849 |
| 費用及佣金支出 | (6,524) | (7,829) | (13,328) |
| 買賣收入淨額 | 62,957 | 81,084 | 53,590 |
| 其他經營收入 | 12,582 | 38,911 | 21,716 |
| 非利息收入 | 175,635 | 198,516 | 153,827 |
| 經營收入 | 369,258 | 370,936 | 336,638 |
| 員工成本 | (130,853) | (121,999) | (106,900) |
| 樓宇成本 | (17,755) | (14,632) | (17,894) |
| 一般行政支出 | (41,194) | (40,076) | (44,829) |
| 折舊及攤銷 | (12,629) | (10,951) | (13,281) |
| 經營支出 | (202,430) | (187,658) | (182,905) |
| 未計減損及稅項前經營溢利 | 166,828 | 183,278 | 153,733 |
| 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備 | (20,364) | (50,701) | (42,499) |
| 其他減損 | (2,330) | (699) | (4,054) |
| 聯營公司之溢利 | 1,072 | 373 | 606 |
| 除稅前溢利 | 145,206 | 132,251 | 107,786 |
| 稅項 | (43,571) | (39,470) | (38,538) |
| 本期間溢利 | 101,635 | 92,781 | 69,248 |
| 應佔溢利： | | | |
| 非控股權益 | 1,538 | 2,703 | 1,817 |
| 母公司股東 | 100,097 | 90,078 | 67,430 |
| 本期間溢利 | 101,635 | 92,781 | 69,248 |
| | 盧比 | 盧比 | 盧比 |
| 每股盈利： | | | |
| 每股普通股基本盈利 | 48.2 | 46.0 | 32.6 |
| 每股普通股攤薄盈利 | 47.5 | 45.7 | 32.2 |
| 每股普通股股息： | | | |
| 已宣派中期股息 | 10.88 | — | — |
| 已付中期股息 | — | 9.89 | — |
| 已付末期股息 | — | — | 20.88 |
| | 百萬盧比 | 百萬盧比 | 百萬盧比 |
| 股息總額： | | | |
| 應付中期股息總額 | 22,415 | — | — |
| 已付中期股息總額(於二零零九年十月八日支付) | — | 19,805 | — |
| 末期股息總額(於二零一零年五月十三日支付) | — | — | 42,126 |

渣打集團有限公司－附加資料(續)

簡明綜合中期全面收入表(折算為盧比)

截至二零一零年六月三十日止六個月

| | 截至二零一零年 六月三十日 止六個月 百萬盧比 | 截至二零零九年 六月三十日 止六個月 百萬盧比 | 截至二零零九年 十二月三十一日 止六個月 百萬盧比 |
|------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 本期間溢利 | 101,635 | 92,781 | 69,248 |
| 其他全面收入： | | | |
| 海外業務匯兌差額： | | | |
| 計入權益的(虧損)/收益淨額 | (13,561) | (1,771) | 29,731 |
| 退休福利計劃義務的精算虧損 | (1,957) | (5,918) | (1,072) |
| 分佔聯營公司其他全面收入 | (140) | — | 885 |
| 可供出售投資： | | | |
| 計入權益的估值收益/(虧損)淨額 | 22,321 | (1,398) | 22,601 |
| 重新分類至收入 | (3,402) | (17,708) | (9,320) |
| 現金流量對沖： | | | |
| 計入權益的(虧損)/收益淨額 | (1,678) | 2,050 | (1,398) |
| 重新分類至收入 | 1,678 | 3,215 | 1,724 |
| 其他全面收入部份有關的稅項 | (4,380) | 4,893 | (2,004) |
| 本期間其他全面收入(經扣除稅項) | (1,118) | (16,636) | 41,148 |
| 本期間全面收入總額 | 100,516 | 76,144 | 110,395 |
| 應佔全面收入總額： | | | |
| 非控股權益 | 2,237 | 3,029 | 2,144 |
| 母公司股東 | 98,279 | 73,115 | 108,252 |
| | 100,516 | 76,144 | 110,395 |

渣打集團有限公司－附加資料(續)

簡明綜合中期資產負債表(折算為盧比) 於二零一零年六月三十日

| | 二零一零年 六月三十日 百萬盧比 | 二零零九年 六月三十日 百萬盧比 | 二零零九年 十二月三十一日 百萬盧比 |
|------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|
| 資產 | | | |
| 現金及央行結存 | 1,383,740 | 565,771 | 844,905 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | 1,131,774 | 766,570 | 1,045,984 |
| 衍生金融工具 | 2,076,263 | 2,135,352 | 1,779,794 |
| 銀行同業貸款及墊款 | 2,301,574 | 2,114,056 | 2,371,241 |
| 客戶貸款及墊款 | 10,019,233 | 8,516,057 | 9,240,407 |
| 投資證券 | 3,578,274 | 3,383,906 | 3,528,925 |
| 其他資產 | 1,154,329 | 915,830 | 801,567 |
| 當期稅項資產 | 7,409 | 30,243 | 9,460 |
| 預付款項及應計收入 | 189,755 | 199,168 | 151,031 |
| 聯營公司權益 | 28,892 | 22,694 | 23,952 |
| 商譽及無形資產 | 303,506 | 298,426 | 308,492 |
| 樓宇、廠房及設備 | 185,049 | 183,324 | 191,200 |
| 遞延稅項資產 | 46,740 | 31,455 | 51,074 |
| 總資產 | 22,406,538 | 19,162,852 | 20,348,030 |
| 負債 | | | |
| 銀行同業存款 | 1,486,680 | 1,567,344 | 1,792,283 |
| 客戶賬項 | 13,005,547 | 10,724,850 | 11,707,970 |
| 按公允價值計入損益的金融負債 | 856,508 | 789,730 | 675,933 |
| 衍生金融工具 | 2,023,605 | 2,008,879 | 1,704,814 |
| 已發行債務證券 | 1,554,762 | 972,076 | 1,364,075 |
| 其他負債 | 1,105,166 | 959,867 | 752,077 |
| 當期稅項負債 | 41,800 | 27,587 | 37,373 |
| 應計項目及遞延收入 | 166,455 | 162,774 | 191,666 |
| 後償負債及其他借貸資金 | 724,863 | 788,565 | 779,618 |
| 遞延稅項負債 | 8,341 | 8,202 | 8,994 |
| 負債及支出的撥備 | 10,438 | 14,446 | 8,574 |
| 退休福利計劃義務 | 21,902 | 25,257 | 23,580 |
| 總負債 | 21,006,068 | 18,049,578 | 19,046,958 |
| 權益 | | | |
| 股本 | 48,324 | 45,062 | 47,206 |
| 儲備 | 1,324,419 | 1,041,976 | 1,226,838 |
| 母公司股東權益總額 | 1,372,743 | 1,087,038 | 1,274,044 |
| 非控股權益 | 27,727 | 26,236 | 27,028 |
| 權益總額 | 1,400,470 | 1,113,274 | 1,301,072 |
| 權益及負債總額 | 22,406,538 | 19,162,852 | 20,348,030 |

渣打集團有限公司－附加資料(續)

簡明綜合中期權益變動表(折算為盧比)

截至二零一零年六月三十日止六個月

| | 股本 百萬盧比 | 股份 溢價賬 百萬盧比 | 資本及 資本贖 回儲備 ¹ 百萬盧比 | 合併 儲備 百萬盧比 | 可供出 售儲備 百萬盧比 | 現金流量 對沖儲備 百萬盧比 | 匯兌 儲備 百萬盧比 | 保留 溢利 百萬盧比 | 母公司 股東權益 百萬盧比 | 非控股 權益 百萬盧比 | 總計 百萬盧比 |
|---------------|------------|-------------------|--|------------------|--------------------|----------------------|------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------|
| 於二零零九年一月一日 | 44,177 | 221,024 | 839 | 261,752 | (233) | (3,868) | (83,134) | 591,168 | 1,031,724 | 25,863 | 1,057,587 |
| 本期間溢利 | - | - | - | - | - | - | - | 90,078 | 90,078 | 2,703 | 92,781 |
| 其他全面收入 | - | - | - | - | (14,726) | 3,635 | (1,771) | (4,101) ² | (16,962) | 326 | (16,636) |
| 分派 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2,516) | (2,516) |
| 已發行股份(經扣除開支) | 140 | 1,817 | - | - | - | - | - | - | 1,957 | - | 1,957 |
| 本身股份淨額調整 | - | - | - | - | - | - | - | (3,215) | (3,215) | - | (3,215) |
| 購股權開支(經扣除稅項) | - | - | - | - | - | - | - | 5,452 | 5,452 | - | 5,452 |
| 以股代息的撥資 | 746 | (746) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 股息(經扣除以股代息) | - | - | - | - | - | - | - | (21,995) | (21,995) | - | (21,995) |
| 其他減少 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (140) | (140) |
| 於二零零九年六月三十日 | 45,062 | 222,096 | 839 | 261,752 | (14,959) | (233) | (84,905) | 657,386 | 1,087,038 | 26,236 | 1,113,274 |
| 本期間溢利 | - | - | - | - | - | - | - | 67,430 | 67,430 | 1,817 | 69,248 |
| 其他全面收入 | - | - | - | - | 10,625 | 932 | 29,684 | (419) ² | 40,822 | 326 | 41,148 |
| 分派 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,538) | (1,538) |
| 已發行股份(經扣除開支) | 1,911 | 3,122 | - | 77,682 | - | - | - | - | 82,715 | - | 82,715 |
| 本身股份淨額調整 | - | - | - | - | - | - | - | (559) | (559) | - | (559) |
| 購股權開支(經扣除稅項) | - | - | - | - | - | - | - | 9,040 | 9,040 | - | 9,040 |
| 以股代息的撥資 | 233 | (233) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 股息(經扣除以股代息) | - | - | - | - | - | - | - | (12,442) | (12,442) | - | (12,442) |
| 其他增加 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 186 | 186 |
| 於二零零九年十二月三十一日 | 47,206 | 224,985 | 839 | 339,434 | (4,334) | 699 | (55,221) | 720,436 | 1,274,044 | 27,028 | 1,301,072 |
| 本期間溢利 | - | - | - | - | - | - | - | 100,097 | 100,097 | 1,538 | 101,635 |
| 其他全面收入 | - | - | - | - | 13,374 | (47) | (13,421) | (1,724) ² | (1,817) | 699 | (1,118) |
| 分派 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,491) | (1,491) |
| 已發行股份(經扣除開支) | 699 | 24,185 | - | - | - | - | - | - | 24,884 | - | 24,884 |
| 本身股份淨額調整 | - | - | - | - | - | - | - | (7,596) | (7,596) | - | (7,596) |
| 購股權開支(經扣除稅項) | - | - | - | - | - | - | - | 5,359 | 5,359 | - | 5,359 |
| 以股代息的撥資 | 419 | (419) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 股息(經扣除以股代息) | - | - | - | - | - | - | - | (22,228) | (22,228) | - | (22,228) |
| 其他減少 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (47) | (47) |
| 於二零一零年六月三十日 | 48,324 | 248,751 | 839 | 339,434 | 9,040 | 652 | (68,642) | 794,344 | 1,372,743 | 27,727 | 1,400,470 |

¹ 於二零零九年一月一日、二零零九年六月三十日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日包括資本儲備2.33億盧比及資本贖回儲備6.06億盧比。

² 截至二零一零年六月三十日止期間，包括精算虧損(扣除稅項及非控股權益)為(15.84)億盧比(二零零九年六月三十日：(41.01)億盧比及二零零九年十二月三十一日：(13.05)億盧比)及應佔聯營公司全面收入(1.40)億盧比(二零零九年六月三十日：零盧比及二零零九年十二月三十一日：8.85億盧比)。

渣打集團有限公司－附加資料(續)

簡明綜合中期現金流量表(折算為盧比)

截至二零一零年六月三十日止六個月

| | 截至二零一零年 六月三十日 止六個月 百萬盧比 | 截至二零零九年 六月三十日 止六個月 ¹ 百萬盧比 | 截至二零零九年 十二月三十一日 止六個月 ¹ 百萬盧比 |
|--------------------------|----------------------------------|---|---|
| 來自經營業務的現金流量 | | | |
| 除稅前溢利 | 145,206 | 132,251 | 107,786 |
| 就以下項目的調整： | | | |
| 計入損益賬的非現金項目 | 38,212 | 18,873 | 45,668 |
| 經營資產的變動 | (2,701,821) | 508,919 | (370,889) |
| 經營負債的變動 | 2,148,959 | (1,145,336) | 646,342 |
| 界定福利計劃的供款 | (3,495) | (979) | (4,800) |
| 已付英國及海外稅項(經扣除退款) | (37,187) | (26,422) | (29,964) |
| (用於)／來自經營業務的現金淨額 | (410,126) | (512,694) | 394,143 |
| 來自投資業務的現金流量淨額 | | | |
| 購買樓宇、機器及設備 | (7,409) | (3,961) | (8,202) |
| 出售樓宇、機器及設備 | 5,639 | 2,423 | 7,736 |
| 購入於附屬公司及聯營公司的投資，已扣除購入現金 | (10,625) | (2,097) | (1,072) |
| 購入投資證券 | (2,637,047) | (2,726,147) | (3,319,691) |
| 出售及到期投資證券 | 2,576,747 | 2,625,025 | 3,278,170 |
| 已收於聯營公司的投資的股息 | 419 | 466 | 47 |
| 用於投資業務的現金淨額 | (72,277) | (104,291) | (43,012) |
| 融資業務的現金流量淨額 | | | |
| 發行普通股及優先股股本(經扣除開支) | 24,884 | 1,957 | 82,715 |
| 購回本身股份 | (8,295) | (3,821) | (979) |
| 透過行政人員購股權計劃行使購股權 | 699 | 606 | 419 |
| 支付後償負債的利息 | (26,143) | (26,469) | (14,166) |
| 發行後償負債所得款項總額 | 34,950 | 81,177 | 14,959 |
| 償還後償負債 | (71,484) | (81,876) | (31,828) |
| 派付非控股權益及優先股東的股息(經扣除以股代息) | (3,821) | (4,846) | (3,914) |
| 派付普通股股東的股息(經扣除以股代息) | (19,898) | (19,665) | (10,066) |
| (用於)／來自融資業務的現金淨額 | (69,108) | (52,937) | 37,140 |
| 淨(減少)／增加現金及現金等值項目 | (551,511) | (669,922) | 388,271 |
| 期初現金及現金等值項目 | 3,172,202 | 3,434,373 | 2,759,186 |
| 匯率變動對現金及現金等值項目的影響 | (3,262) | (5,266) | 24,745 |
| 期末現金及現金等值項目 | 2,617,429 | 2,759,186 | 3,172,202 |

¹ 金額已予以重列。

渣打集團有限公司－附加資料(續)

J. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要

本集團截至二零一零年六月三十日止期間的簡明綜合中期財務報表連同於二零零九年十二月三十一日及二零零九年六月三十日的比較數字乃按英國金融服務管理局披露及透明度規則及歐洲聯盟採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

國際財務報告準則與印度公認會計原則在若干重大方面有別。該等差異包括計量本集團財務報表所列示金額的方式及印度公認會計原則規定的額外披露。

下文載述國際財務報告準則與印度公認會計原則的若干會計差異，可能對截至二零一零年六月三十日、二零零九年十二月三十一日及二零零九年六月三十日止期間母公司股東應佔溢利及母公司股東於同日的權益總額產生重大影響。此節並無提供該等差異的全面分析。此概要僅考慮到對截至二零一零年六月三十日或之前止年度及期間之財務報表所需採納或應用的印度公認會計原則公告。本集團尚未量化國際財務報告準則與印度公認會計原則之間差異的影響，亦未根據印度公認會計原則編製綜合財務報表，且未對國際財務報告準則及印度公認會計原則財務報表進行對賬。倘本集團就有關調整進行任何量化或編製或對賬，則可能注意到沒有在下文提及的其他潛在重大會計及披露差異。因此，本集團並不保證下文指出的差異為與集團有關的國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有主要差異。此外，本集團未有嘗試確定國際財務報告準則與印度公認會計原則的未來差異。最後，本集團未有嘗試就日後出現的交易或事件確定國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有差異對財務報表構成的影響。

在作出投資決定時，有意投資者務須諮詢本身的專業顧問，以便了解國際財務報告準則與印度公認會計原則的差異及該等差異可能對本集團財務業績造成的影響。此概要無意提供完整的詳情，且整體上受國際會計準則委員會(IASB)的公告及印度會計專業公告規限及限制。

會計政策變動

國際財務報告準則

會計政策的變動需追溯調整。比較資料需予以重列，並於呈列的最早年度的年初保留溢利對未呈列期間的影響作出調整。採納新會計政策時依據有關準則的過渡性條文作出。

印度公認會計原則

變動的累計金額計入作出變動期間的損益賬，除若干準則內另有規定(過渡性條文)外於過渡期間因採納新準則而產生的變動須對期初保留溢利進行調整及披露影響。

功能及呈列貨幣

國際財務報告準則

當財務報表以功能貨幣以外的貨幣呈列時，資產及負債按結算日匯率換算。損益賬項目按交易日匯率或平均匯率換算。功能貨幣為實體營運的主要經濟環境的貨幣。本集團的呈列貨幣為美元。

印度公認會計原則

並無功能或呈列貨幣的概念。印度的實體必須以印度盧比編製其財務報表。

綜合賬目

國際財務報告準則

本集團在擁有權力規管某實體的財政及經營政策以取得利益時，該實體會被綜合於本集團賬目內。當本集團擁有一間實體超過一半的投票權時，即假定本集團對該實體有控制權。現時可行使的投票權在確定是否存在控制權時亦須考慮在內。

印度公認會計原則

與國際財務報告準則類似，惟現時可行使的投票權在確定控制權時不予以考慮。

特別目的工具的綜合賬目

國際財務報告準則

根據國際會計準則委員會的準則詮釋委員會(「詮釋委員會」)詮釋第12號(「詮釋委員會第12號」)，若一間企業與特別目的工具之間的實質關係表明該實體控制特別目的工具，則特別目的工具應予以綜合入賬。特殊目的工具的定義包括僱員股份信託。

印度公認會計原則

無特別指引。特別目的工具包括僱員股份信託不會被綜合入賬。

渣打集團有限公司－附加資料(續)

J. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要(續)

企業合併

國際財務報告準則

所有業務合併被視為收購。收購的資產、負債及或然負債按其公允價值計量。禁止使用權益集合法入賬。

對發生於二零零四年一月一日或以後的收購，國際財務報告準則第3號「企業合併」(「國際財務報告準則第3號」)規定，評估收購實體資產價值時，必須確認若干可識別無形資產，倘認為該無形資產有限定期限，則透過損益賬於適當期間進行攤銷。由於本集團並無就發生於二零零四年一月一日以前的交易採用國際財務報告準則第3號或其前身國際會計準則第22號，故於該日期前概無就收購確認無形資產(除商譽外)。

臨時公允價值的調整須自收購日期起12個月內作出，並對商譽作出相應調整。

重估所收購淨資產的公允價值後，超出收購方於其可識別資產的淨公允價值的權益的任何部份立即於損益賬中確認。

倘並非收購實體的全部權益，則非控股權益按收購的可識別資產淨值及或然負債的有關公允價值比例列賬。

印度公認會計原則

企業合併的處理取決於收購實體是否持作附屬公司，該合併是否為併購或收購企業。

就收購實體持作附屬公司而言，企業合併按收購會計法處理。收購的資產及負債按有關現有賬面值合併。

就併購實體而言，可使用權益集合法或收購會計法記賬。併購的資產及負債按其現有賬面值合併，或倘採納收購會計法，則收購代價可根據有關公允價值分配予個別可識別資產(或會包括無形資產)及負債。

收購或併購的價值不可於初步確認後進行調整。

超出收購方於其可識別資產淨公允價值的部份可確認為資本儲備，不得進行攤銷或向股東分派。然而，對於根據收購會計法處理的併購，則無活躍市場的無形資產公允價值將降至併購產生的資本儲備範圍內(如有)。

收購附屬公司產生的少數股東權益按其所佔的歷史賬面值確認。

商譽

國際財務報告準則

國際財務報告準則第3號規定，本集團所有收購產生的商譽及相關承諾作資本化處理而非進行攤銷，並按年作出減值檢討。根據國際財務報告準則第1號過渡性條文，本集團並未就發生於二零零四年一月一日(國際財務報告準則的過渡日期)以前的交易，採納國際財務報告準則第3號或其前身國際會計準則第22號。因此，先前撇銷至儲備的商譽(於一九九八年實施財務報告準則第10號「商譽及無形資產」前，根據英國公認會計原則下允許)不會重列或於出售時作出撥回。

截至二零零三年十二月三十一日扣減的商譽攤銷並未撥回。就國際財務報告準則過渡條文而言，二零零三年十二月三十一日商譽的賬面淨值被視作國際財務報告準則下商譽的設定賬面值。

商譽每年進行減值測試。任何已確認的減值虧損不會於其後撥回。

印度公認會計原則

併購產生的商譽資本化並按不超過五年(除非有證據支持更長的期間)的使用年限攤銷。

就收購附屬公司或企業產生的商譽而言，並無具體指引，而在實務上並無攤銷或在不過十年內攤銷。

當存在減值跡象時，將對商譽作減值檢討。僅於特殊情況下已確認的減值虧損可於其後透過損益賬撥回。

收購及內部產生無形資產

國際財務報告準則

無形資產若符合特定準則，則予以確認。使用年期有限的資產按有系統的基準於有關使用期限內攤銷。無使用年期的資產及尚未可用的資產應按年進行減值測試。

印度公認會計原則

若無形資產符合特定準則，則予以資本化，並按可用年期攤銷，一般不超過10年。即使無資產減值的跡象，無法供使用或按超過10年期間攤銷的無形資產的可收回金額也須至少在每個年結日進行減值測試。

渣打集團有限公司－附加資料(續)

J. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要(續)

樓宇、機器及設備

國際財務報告準則

固定資產乃按成本或重估金額列賬。根據國際財務報告準則第1號的過渡條文，本集團選擇將其所有物業的價值，凍結於二零零四年一月一日的估值，作為國際財務報告準則下的「設定成本」。有關物業的價值將不會在日後重估。

在非常有限的情況下，採購樓宇、機器及設備產生的外匯損益可予以資本化，作為資產的一部分。

折舊乃按資產的估計可用年期列賬。資產的殘值及可用年期及折舊方法須至少於每個年結日予以審閱。

本集團可選擇將資產準備作擬定用途期間產生的借貸成本資本化。

印度公認會計原則

固定資產乃按歷史成本或重估金額列賬。

若符合若干準則，有關借貸成本則予以資本化。

折舊乃按資產的可用年期列賬。公司法附表十四及銀行業條例規定了最低的折舊率，且通常用作確定可用年期的基準。

金融工具的確認及計量

國際財務報告準則

國際會計準則第39號規定，所有金融工具在初始確認時按公允價值(一般為交易價)計量。若初始公允價值乃根據運用市場上不可觀察的數據的估值模型計算，交易價與估值模型之間的差額不會即時於損益賬確認，但會在損益賬內攤銷，直至有關數據成為市場上可觀察的數據，交易到期或終止為止。

於初始確認時，國際會計準則第39號要求將所有金融資產分類為：

- 按公允價值計入損益(作為交易工具或由管理層指定)持有，且變現及未變現收益或虧損計入損益賬；或
- 按公允價值可供出售，且未變現收益及虧損計入股東權益，以及在售出資產或資產減值時循環至損益賬；或
- 按攤銷成本持有至到期，條件是有意向及能力持有至到期；或
- 按攤銷成本作為貸款及應收款項。

於初始確認時，國際會計準則第39號要求將所有金融負債分類為：

- 按公允價值計入損益(作為交易工具或由管理層指定)持有，且變現及未變現收益或虧損計入損益賬；或
- 按攤銷成本入賬。

金融資產或金融負債(持作買賣除外)可以被指定為按公允價值計入損益持有，惟須符合下文所載的標準：

- 消除或大幅減少因採用不同基礎計量資產或負債而出現不一致的計量或確認；或
- 按公允價值基準管理及評估表現的一組金融資產及/或負債；或
- 資產或負債包括內含衍生工具，而該等衍生工具不作獨立確認。

金融工具被指定為按公允價值計入損益後不可撤銷。初始確認後，不可將其他金融工具分類為此類別或從此類別將有關金融工具分類至其他類別。

因外幣匯率變動而造成的可供出售金融資產的公允價值變動在損益賬內列作匯兌差額。可供出售權益工具的外匯變動則計入儲備。

印度公認會計原則

投資分類如下：

- 即期投資(指可迅速變現及擬持有不足一年的投資)，按成本及公允價值較低者列賬，且公允價值變動直接計入損益賬；
- 長期投資(指未分類為即期的投資)，按成本列賬，除非在出現永久減值時須作出減值撥備。

就投資而言，印度儲備銀行規例要求與國際財務報告準則類似的分類，但分類標準及計量規定則不同於國際財務報告準則。

金融負債一般按成本列賬。

並無允許指定某些工具按公允價值列賬。

渣打集團有限公司－附加資料(續)

J. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要(續)

衍生工具及對沖活動的計量

國際財務報告準則

國際會計準則第39號規定，所有衍生工具按公允價值於資產負債表確認。非對沖衍生工具公允價值的變動乃於損益賬呈報。指定作對沖的衍生工具公允價值的變動透過損益賬或直接於權益確認來抵銷受對沖資產或負債的公允價值變動，直至對沖項目於損益賬確認(就對沖性質而定)。對沖公允價值變動之無效部分即時於損益賬確認。實體須符合有關存檔及對沖效力之嚴苛界定標準，才可將衍生工具分類為對沖。

國際會計準則第39號規定，倘衍生工具並不被視為與相關主工具的經濟特徵緊密相關，則需從其嵌入之金融工具分割出來。

印度公認會計原則

僅若干衍生工具於資產負債表確認。持作買賣或投機的外匯合約乃以公允價值記賬，其損益於損益賬內確認。否則，溢價或折讓於合約期內攤銷，匯兌差異則於匯率變動時於收入內確認。

股票期權乃以成本或市值二者較低者列賬。

因會計準則第30號並非強制性，對沖會計並無具體指引。

金融資產的減損

國際財務報告準則

於各結算日，本集團會就是否存在減值的客觀證據進行評估。金融資產僅於存在減值的客觀證據時減值及產生減值虧損(如有)。

按攤銷成本持有的資產

倘存在減值的客觀證據，則本集團會進行評估，以釐定是否應確認減值虧損(如有)。減值虧損為資產的賬面值與其估計可收回金額間的差額。

可收回金額乃根據預計未來現金流量的現值釐定，按工具的初始實際利率以個別或組合方式折現。並無減值客觀證據的個別評估資產按組合方式評估減值。

可供出售資產

倘存在減值的客觀證據，其累積虧損(按收購成本與現時公允價值之間的差額減任何過往確認的減值來衡量)自權益中撇除並於損益賬內確認。

市場復甦使可供出售債務證券的減值準備回撥，乃於損益賬確認。分類為可供出售的權益工具的減值虧損不得透過損益回撥。

印度公認會計原則

長期投資於公允價值降低(而是項降低被視為非臨時性)時撇減。倘投資價值上升，或由於減值的原因不再存在，則減值可於其後於損益賬回撥。

終止確認金融資產

國際財務報告準則

倘擁有權的絕大部分風險及回報經已轉移，則終止確認金融資產。倘絕大部分風險及回報未予轉移，則按其持續涉及的程度繼續確認資產。

印度公認會計原則

終止確認金融資產的指引有限。證券化金融資產僅可於發起人放棄對資產的控制權時終止確認。當發起人的債權人能夠控制證券化資產，或當受讓人無權為本身利益抵押、出售、轉讓或交換證券化資產，或發起人有權回購證券化交易下自受讓人轉讓的金融資產時，則並未放棄控制權。

負債及股權

國際財務報告準則

當有向金融工具持有人交付現金或另一金融資產的合約責任時，該工具則分類為一項負債(不論清償合約責任的方式)。

附有強制性票息或於指定日期或股東選擇時可予贖回的優先股分類為金融負債，並於其他借貸資金列賬。此等優先股的股息乃按攤銷成本基準以實際利息法於損益賬內確認為利息開支。

印度公認會計原則

分類乃基於法律形式而非實質。

所有優先股均於股東資金下獨立披露為股本。

渣打集團有限公司－附加資料(續)

J. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要(續)

負債及支出之撥備

國際財務報告準則

確認為撥備的金額為於結算日償付債務所需開支的最佳估計金額，乃採用稅前市場折現率折現(倘影響屬重大)。

印度公認會計原則

該等撥備乃按與國際財務報告準則類似的基準確認及計量，惟不得折現。

退休金義務

國際財務報告準則

國際會計準則第19號「僱員福利」(「國際會計準則第19號」)規定，福利退休金責任須根據對各計劃按現行精算估值基準進行評估，退休金資產則按公允價值計算。退休金盈餘或虧損淨額，即計劃資產及負債間的差額，乃於資產負債表確認。

界定福利義務所使用的折現率乃經參考某一貨幣的高質素企業債券(其貨幣及到期年期均與相關退休福利責任的貨幣與到期年期相若)於結算日的市場收益率而釐定。

根據國際財務報告準則第1號「首次採納國際財務報告準則」(「國際財務報告準則第1號」)的過渡性條文及按照國際會計準則第19號，本集團已選擇將所有退休金盈餘或虧損產生的精算收益及虧損於年內計入「綜合全面收入表」。

印度公認會計原則

界定福利計劃責任乃按與國際財務報告準則類似的基準釐定。

界定福利義務所使用的折現率乃經參考政府債券於結算日的市場收益率釐定。

精算收益或虧損即時於收益表內確認。

股份為基礎的報酬

國際財務報告準則

國際財務報告準則第2號「股份為基礎的付款」規定，所有股份為基礎的付款須採用公允價值法記賬。

僱員就所提供的服務而獲取的購股權按公允價值確認為開支。就以股票結算的獎勵計劃而言，於歸屬期內予以支銷的總額須參考所授出購股權的公允價值(使用期權定價模型釐定)訂立，但不包括任何非市場歸屬條件(例如盈利能力和增長指標)的影響。為估計預期可行使的購股權數目，在作出有關的假設時須計及非市場歸屬條件。

於每個結算日，本集團檢討其預期可行使的購股權的估計數目，並在剩餘歸屬期內於損益賬確認對原有估計數目作出修訂(如有)的影響及在權益作出相應的調整。行使購股權的所得款項，扣除任何直接產生的交易成本後計入股本(面值)及股份溢價內。

以現金結算的獎勵計劃須於每個結算日按內在價值基準(即股份於結算日的市價與行使價之間的差額)重新估值，公允價值的任何變動在損益賬內扣除或計入為員工成本。

遞延稅項乃根據獎勵的內在價值予以確認，並於稅項減免少於或等於累計股份為基礎的報酬開支時計入損益賬，或於稅項減免超逾累計開支時計入權益賬。

印度公認會計原則

公司可遵循內在價值法或公允價值法以釐定股份為基礎報酬計劃所產生的福利成本。儘管建議使用公允價值法，但公司可使用內在價值法並披露公允價值。

由於遞延稅項不被視為暫時性差異，故並無確認遞延稅項。

遞延稅項

國際財務報告準則

遞延稅項乃按暫時性差額基準，即資產及負債的賬面值與稅基的差額釐定，除若干例外情況外。

如未來很有可能產生足夠應課稅溢利並用以抵銷遞延稅項資產，則可確認有關遞延稅項資產。

印度公認會計原則

遞延稅項乃按暫時性差額基準，即可於一個或多個其後期間撥回的期內會計收入與應課稅收入的差額釐定。

遞延稅項資產僅於實質肯定時於具稅項虧損結餘的公司或於合理肯定時於並無稅項虧損的公司予以確認。

渣打集團有限公司－附加資料(續)

J. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要(續)

利息收入及支出

國際財務報告準則

利息收入及支出採用實際利率法於損益賬內確認。實際利率乃用以折現金融工具在預期年內估計未來現金付款或收款的利率。計算實際利率時，本集團考慮金融工具所有合約條款，但不考慮未來信貸虧損，以估計現金流量。計算的項目包括作為實際利率不可分割部分的合約各方之間支付或收取的所有費用及點子、交易成本及所有其他溢價或折讓。

印度公認會計原則

並無具體實際利率規定，有關溢價及折讓通常按直線法於工具的年內攤銷。

股息

國際財務報告準則

於結算日後向權益工具持有人擬派或宣派股息時，股息於結算日不能確認為一項負債。然而，公司須披露於結算日後但獲授權刊發財務報表前建議或宣派的股息金額。

印度公認會計原則

即使股息於年結日後建議或批准，該等股息仍須於其相關的年內財務報表中反映。

渣打集團有限公司－詞彙

| | |
|--------------|---|
| 墊款對存款比率 | 總客戶貸款及墊款對總客戶存款的比率。低墊款對存款比率表示因著重從客戶取得高水平的穩定資金，因而客戶存款多於客戶貸款。 |
| 資產抵押證券 | 為所指資產相關組別權益的證券。所指組別可包括一組相關現金流量的任何資產，惟一般屬於住宅或商業按揭的組別，倘為債務抵押債券，所指組別可為資產抵押證券。 |
| Alt-A | 風險低於次優質貸款但風險特性高於根據正常標準的貸款。 |
| 普通股股東應佔溢利 | 經計及非控股權益及宣派有關分類為股權的優先股的股息後的年度溢利。 |
| 抵押債務證券 | 由第三方發行的證券，其所指資產抵押證券及／或若干其他有關資產由發行人購買。抵押債務證券可能透過相關資產而承受次優質按揭資產的風險。 |
| 貸款抵押證券 | 獲商業貸款組別的還款支持的證券。支付款項可能向不同級別的擁有人作出(分批)。 |
| 商業按揭抵押證券 | 商業按揭抵押證券為權益於商業按揭組別。該等證券的投資者有權取得來自未來按揭付款(利息及／或本金)的現金。 |
| 商業房地產 | 包括寫字樓、工廠物業、醫療中心、酒店、商場、零售店舖、購物中心、農地、多戶家庭住宅大廈、倉庫、車房及工廠物業。商業房地產貸款獲一系列商業房地產資產支持。 |
| 合約到期日 | 合約到期日指貸款或其他金融工具的最後付款日，於該日期所有餘下的未償還本金將獲償還，而利息亦到期支付。 |
| 成本收入比率 | 指總經營支出對總經營收入的比例。 |
| 保障比率 | 反映已提減損準備對不履約貸款之水平。 |
| 商業票據 | 就滿足短期信貸需要而發行的無抵押承兌票據，並訂明於到期日向投資者支付的面值。 |
| 核心第一級資本 | 核心第一級資本包括已繳普通股股本及合資格儲備加非控股權益，減商譽及其他無形資產及扣減超過合資格撥備之預期損失及英國金融服務管理局指定的證券化持倉。 |
| 核心第一級資本比率 | 核心第一級資本佔風險加權資產的百分比。 |
| 信用違約掉期合約 | 信用衍生工具為資產(所指資產)的信貸風險由保障的買方轉移至賣方的安排。信用違約掉期合約為保障賣方收取溢價或與利息有關付款以換取就界定信用事件訂立向保障買方付款的合約。信用事件一般包括破產、有關指定資產的付款違約或被評級機構降級。 |
| 信用風險息差 | 信用息差為擁有相同票面息率及到期結構但有關信用風險不同的證券間的息差，於信用評級下降時息差將有所上升。此乃市場接納較低信用質素時所需的標準或無風險利率的溢價。 |
| 客戶存款 | 所有個人及並非信貸機構公司存入的款項。該等資金記錄為本集團資產負債表負債中的客戶賬目。 |
| 債務重組 | 未償還債務協議的條款及規定於此時更改。通常為改善借款人的現金流及償還債務能力而進行。當中可能涉及更改還款時間表及減少債務或利息開支。 |
| 債務證券 | 債務證券為於本集團資產負債表的資產，並為信貸機構、公營機構或其他不包括由中央銀行發出的承諾的負債證明書。 |
| 已發行債務證券 | 已發行債務證券為本集團予證明書持有人的可轉移負債證明書。其為本集團的負債，並包括存款證明書。 |
| 拖欠 | 債務或其他財務責任於付款到期時未被償還將被視為拖欠。貸款未能持續按期償還時將被視為拖欠。 |
| 每股股息 | 為各股東於本公司可享應佔之溢利。以股份報價貨幣的最低單位計算。 |
| 風險／風險項目／風險承擔 | 信用風險指向客戶借出之款項，以及未取用承諾。 |
| 第一／第二留置權 | 第一留置權：於貸款出現拖欠時，將其持有人放於最先從出售相關抵押品收取賠償的債務。 第二留置權：以與較高留置權債務相同的抵押品發行的債務，惟其較次等。於出現拖欠時，該債務的賠償將僅於已償還第一留置權後獲得，因此較第一留置權的投資較大風險。 |

渣打集團有限公司－詞彙（續）

| | |
|-------------|--|
| 已撥資／未撥資風險 | 交易名義金額已撥資的風險。為已承諾提供未來資金但尚未發放的風險。 |
| 已擔保按揭 | 於借款人拖欠時有擔保人向貸出人提供若干水平財務抵押的按揭。 |
| 住宅貸款 | 購買住宅物業、其後用作擔保償還貸款的抵押品的貸款。借款人就物業給予貸出人留置權，倘借款人未能根據協議條款償還貸款，貸出人可止贖物業。其亦稱為住宅按揭。 |
| 減損貸款 | 為已個別確認減損準備的貸款，亦包括已抵押或負債已撇減至貸款預期可變現價值的貸款。減損貸款類別包括於減損後仍履約的貸款。 |
| 減損準備 | 減損準備為因就產生的虧損而減低溢利而記入資產負債表的準備。減損準備可為已確認或未確認及個別或綜合。 |
| 個別／綜合評估 | 個別大額資產的減損乃個別計算，而於組合包括同質的資產並有適合統計方法時會採用綜合計算。一般而言，於本集團商業銀行業務內的資產乃個別評估，而於個人銀行業務的資產則按組合基準評估。 |
| 內部評級基準計算法 | 內部評級基準計算法用作根據巴塞爾資本協定計算風險加權資產，該協定的資本要求乃根據公司本身估計的若干參數而定。 |
| 槓桿融資 | 向就一般來自私人股權保薦人牽頭有關業務收購的整體債務相對現金流（淨債務：EBITDA）偏高水平的公司提供的貸款或其他融資協議。 |
| 流動資金及信用強化措施 | 信用強化措施用作強化財務責任的可信度及支付由拖欠資產產生的虧損。信用強化措施包括為第三方貸款擔保及透過超額抵押自行強化。強化流動資金措施例如為確保及時償還到期商業票據，於需要時可為拖欠資產以外的其他原因提供資金。 |
| 貸款及墊款 | 指根據於日常業務中與客戶訂立的雙邊協議並基於該文據的法律格式作出的貸款。貸款產品的一個例子是住宅貸款。 |
| 貸款對價值比率 | 貸款對價值比率為數學計算，其顯示第一按揭留置權的數額佔房地產總估值的百分比。貸款對價值比率用於釐定貸款風險的適當水平，以及予借款人貸款的適當價格。 |
| 逾期貸款 | 已逾期最多至90日的貸款，包括已部分償還者。 |
| 夾層資本 | 結合債務及股權性質的融資。例如，同時賦予貸出人獲取若干溢利的貸款。 |
| 按揭抵押證券 | 表示一組按揭權益的證券。該等證券的投資者有權獲得來自未來按揭付款的現金（利息及／或本金）。 |
| 按揭相關資產 | 關乎相關按揭的資產。 |
| 中期票據 | 公司透過經紀持續向投資者發售的公司票據。投資者可選擇九個月至30年不等的到期日。 |
| 每股資產淨值 | 淨資產（總資產減總負債）對發行在外普通股股份數目的比率。 |
| 淨利息收入 | 就資產收取與就負債支付的利息差額。集團淨利息收入包括結構性對沖的影響，其目的為減輕短期利率波動對股權及不根據市場利率重新定價的客戶結餘造成的影響。 |
| 淨息差 | 息差為淨利息收入除以平均計息資產。 |
| 淨利息收益率 | 利息收入除以平均計息資產減利息支出除以平均計息負債。 |
| 本金風險淨額 | 淨本金風險為不受信用違約掉期保障的資產本金總額。其包括受惠於債券承保公司保障的資產，但連同信用違約掉期購買的保障則除外。 |
| 按正常基準計算之盈利 | 由資本性質的溢利或虧損調整的普通股股東應佔溢利；因策略性的投資交易而產生的款項；及期內本集團一般業務收益內的其他大額或重大非經常及／或特殊交易。 |
| 優質按揭 | 優質按揭擁有較高的信用質素，並預期將符合加入政府計劃的條件。 |
| 私募股權投資 | 一般非於公開交易所報價的營運公司股權投資。私募股權投資通常涉及私人公司的資本投資。私募股權投資的資金透過零售或機構投資者籌集，並用於進行投資策略（例如槓桿收購、風險資本、增長資本、受壓證券投資及夾層資本）。 |

渣打集團有限公司－詞彙（續）

| | |
|-----------|---|
| 普通股股東應佔溢利 | 年內經計及非控股權益及就分類為股權的優先股宣派的股息後的溢利。 |
| 重議條件貸款 | 不論是作為與客戶的持續關係的一部份，或為應對借款人的狀況出現的不利變動，貸款及墊款的條款一般會獲重議。倘若為後者，重議可能導致付款或償款計劃的到期日被延長，本集團根據計劃向確實陷入困境的借款人提供優惠利率。倘若重議利息及本金的還款不會收回資產的原賬面值，這將導致資產繼續逾期及將進行個別減值。倘若屬其他情況，則重議將會產生新協議，其將被視為新貸款。 |
| 回購／反向回購 | 回購協議為讓借款人出售金融資產例如資產抵押證券或政府債券作為抵押品以換取現金的短期融資協議。作為協議的一部分，借款人同意於一般少於30日回購證券，以償還貸款所得款項。就交易的另一方（購買證券及同意於日後出售）而言，其為反向回購協議或反向回購。 |
| 零售貸款 | 向個人而非機構借出的款項。貸款可作購買汽車或房屋、醫療、維修房屋、度假及其他消費用途。 |
| 股東權益回報 | 本年度普通股股東可供分派溢利對回顧期間加權平均普通股股東權益的比率。 |
| 風險加權資產 | 衡量銀行就其有關風險調整的資產。風險比重乃根據由英國金融服務管理局實施的巴塞爾資本協定而釐定。 |
| 住宅按揭抵押證券 | 表示於一組住宅按揭權益的證券。該等證券的投資者有權取得從未來按揭付款收取的現金（利息及／或本金）。 |
| 證券化 | 證券化為將債務工具綜合為一個組別以用作抵押新證券的程序。公司向特別目的工具出售資產，特別目的工具之後根據該等資產的價值發行以其抵押的證券。其讓資產的信用質素與原有公司的信貸評級分開，並轉移風險至外來投資者。 |
| 特別目的工具 | 特別目的工具乃為達到具體而明確的目標而設。其持續業務通常有特定限制或限額。與特別目的工具的交易有多種方式，包括： <ul style="list-style-type: none">– 為購買資產提供資金，或為未來收購項目提供融資承諾– 為特別目的工具投資者提供特定風險的衍生交易– 提供可於特別目的工具出現未來融資困難時提取的流動資金或備用信貸– 直接投資於由特別目的工具發行的票據 |
| 結構性融資／票據 | 作為投資工具的結構性票據回報掛鉤於與特定資產或指數的價值或水平，其通常於價值下跌時提供資本保障。結構性票據可與股權、利率、基金、商品及外幣掛鉤。 |
| 學生貸款相關資產 | 關乎相關學生貸款的資產。 |
| 後償負債 | 倘發行人破產或清盤，於存款人及其他發行的債權人之申索之後償付的負債。 |
| 次按 | 次按定義為向信貸記錄通常較差（包括拖欠還款及潛在的更嚴重問題例如法庭判決及破產）的借款人提供的貸款。衡量借款人表現出較低還款能力可從其按信貸評分計算、債務對收入比率較高或其他顯示拖欠風險較高。 |
| 第一級資本 | 第一級資本包括核心第一級資本及創新第一級證券及優先股及超過預期損失之稅項減於信貸或金融機構的重大股權。 |
| 第一級資本比率 | 第一級資本佔風險加權資產的百分比率。 |
| 第二級資本 | 第二級資本包括合資格後償負債、可列賬組合減損撥備及來自持作可供出售股權工具公允價值的合資格重估儲備內之未變現利潤。 |
| 涉險值 | 涉險值為估計倘目前狀況於一個營業日保持不變，而因一般市場情況下的市場變化所產生之潛在虧損，其以97.5%的信心水平計算。 |
| 撇減 | 資產於賬面的貶值或降值，以反映其價值下跌或預期現金流。 |

渣打集團有限公司－財務日誌

財務日誌

| | |
|------------------|------------|
| 除息日期 | 二零一零年八月十一日 |
| 記錄日期 | 二零一零年八月十三日 |
| 預期寄發二零一零年半年報告予股東 | 二零一零年九月一日 |
| 派付日期－普通股中期股息 | 二零一零年十月五日 |

本報表副本可向：

渣打集團有限公司投資者關係部(地址：1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD) 索取或由網站(<http://investors.standardchartered.com>) 下載

有關進一步詳情，請聯絡：

Gavin Laws，集團公共事務部主管
+44 20 7885 7168

Stephen Atkinson，投資者關係部主管
+44 20 7885 7245

Ashia Razzaq，亞太地區投資者關係部主管
+852 2820 3958

Uttam Hazarika，印度投資者關係部經理
+91 22 67350424

Tim Baxter，公共傳訊部主管
+44 20 7885 5573

以下資料將可於網站瀏覽

訪問集團行政總裁Peter Sands及集團財務董事Richard Meddings的中期業績錄像

pdf格式的中期業績簡介會幻燈片

向分析員闡述中期業績的現場網上廣播

在倫敦與分析員答問時段的網上廣播錄音

傳媒可從http://www.standardchartered.com/global/mc/plib/directors_p01.html 下載渣打的圖像。

有關本集團在可持續發展作出承諾的資料，請瀏覽<http://www.standardchartered.com/sustainability>

前瞻性陳述

本文件可能包含根據現時期望或信念，以至對未來事件之假設而作出之前瞻性陳述。這些前瞻性陳述是可以靠其不單與以往或現時有關之事實予以識別。前瞻性陳述通常使用之字眼，例如「預料」、「打算」、「期望」、「估計」、「有意」、「計劃」、「目標」、「相信」、「將會」、「或會」、「應該」、「可能將會」、「或能」或其他類似涵義之字眼。由於這些陳述本身之性質使然，受制於已知及未知風險及不明朗因素，及可受導致實際結果之其他因素所影響。因此，不應對其過份倚賴。而本集團之計劃及目標，可能與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。

有多項因素可能導致實際結果與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。在有可能導致實際結果與這些前瞻性陳述中所述者有重大不同的因素中，計有全球、政治、經濟、商業、競爭、市場及監管力量、未來滙率及利率、稅率變動及未來業務合併或出售。

本集團並無承諾修訂或更新本文件內所包含之前瞻性陳述之責任，不論該等陳述是否因新資料、未來事件或其他而受到影響。

免責聲明

本公告提及之證券未有及將不會根據《一九三三年美國證券法》(「美國證券法」) 進行登記，而除非獲豁免遵守《美國證券法》之登記規定或有關交易無須遵守《美國證券法》之登記規定，否則不得在美國境內就該等證券提出要約或出售或轉讓該等證券。配售股份將不會在美國公開發售。

渣打集團有限公司－索引

| | 頁次 | | 頁次 |
|------------------|------|--------------|--------|
| 按公允價值計入損益的資產 | 72 | 投資證券 | 78 |
| 資產抵押證券 | 37 | 按公允價值計入損益的負債 | 73 |
| 資產負債表 | 51 | 流動資金風險 | 44, 89 |
| 業務合併 | 81 | 貸款及墊款 | 76 |
| 資本基礎及比率 | 47 | 貸款組合分析 | 23 |
| 現金流量表 | 53 | 貸款到期日分析 | 25 |
| 個人銀行業務： | | 市場風險 | 40 |
| • 財務回顧 | 8 | 非控股權益 | 86 |
| • 貸款減損保障比率 | 30 | 按正常基準計算之盈利 | 64 |
| 或然負債及承擔 | 88 | 營運風險 | 45 |
| 債務國跨境風險 | 39 | 其他全面收入 | 50 |
| 客戶賬項 | 83 | 其他減損 | 62 |
| 衍生金融工具 | 74 | 其他經營收入 | 61 |
| 折舊及攤銷 | 61 | 主要不明朗因素 | 18 |
| 股息 | 63 | 薪酬 | 96 |
| 每股盈利 | 64 | 聲譽風險 | 45 |
| 整體地區資料 | 57 | 退休福利計劃義務 | 84 |
| 資產及負債的公允價值 | 70 | 風險管理架構 | 19 |
| 財務日誌 | 119 | 風險加權資產 | 48 |
| 金融工具分類 | 65 | 分部及整體資料： | |
| 集團財務回顧： | | • 按業務劃分 | 55 |
| • 經營收入及溢利 | 6 | • 按地區劃分 | 57 |
| • 集團綜合資產負債表 | 15 | • 淨息差及淨利息收益率 | 59 |
| 對沖 | 75 | • 按存款劃分 | 60 |
| 摘要 | 封面內頁 | 股本 | 85 |
| 貸款及墊款減損： | | 以股份計劃信託持有的股份 | 86 |
| • 個別減損撥備總額 | 78 | 權益變動表 | 52 |
| • 個人銀行業務 | 30 | 後償負債 | 85 |
| • 商業銀行業務 | 33 | 業績概要 | 1 |
| 損益賬 | 49 | 稅項 | 62 |
| 印度上市附加資料： | | 買賣收入 | 61 |
| • 印度公認會計原則與國際財務 | 110 | 商業銀行業務： | |
| 報告準則的重大差異概要 | | • 財務回顧 | 11 |
| • 以印度盧比折算的簡明財務報表 | 105 | • 貸款減損保障比率 | 33 |
| 貸款及墊款的行業集中情況 | 23 | | |



Here for good

一心做好，始終如一

我們相信，唯有本著信念而行，才可昂步向前。積極進取，同時回饋社會；悉力以赴，務求克盡己任；權衡輕重，珍惜真正價值所在；爭取表現，亦謹記恪守原則；以誠待人，讓彼此並肩同行；群策群力，矢志實踐所想... 就是這一個信念，一份堅持，150年來，帶領我們繼續向前，讓我們扎根全球世界各地 — 為每一個人，為時代進步，為長遠發展，我們一心做好，始終如一。



「看得見的希望」是我們在全球推行的計劃，目的是防治不必要的失明問題。詳情及支持該計劃的辦法請瀏覽我們的特設網站。

www.seeingisbelieving.org.uk

設計及製作：Addison
www.addison.co.uk

翻譯及製作：Equity Financial Press Limited

本半年報告在香港印製，材料選用20-25%用前廢料及再生林木木材，全無氯氣漂染。

