



# 步步領先

跨越亞洲、非洲和中東

## 報告業績<sup>1</sup>

除稅前溢利

**36.36億元**

二零一零年上半年：31.16億元／  
二零一零年下半年：30.06億元

普通股股東應佔溢利<sup>2</sup>

**25.16億元**

二零一零年上半年：20.98億元／  
二零一零年下半年：21.33億元

經營收入

**87.64億元**

二零一零年上半年：79.24億元／  
二零一零年下半年：81.38億元

## 業績表現數字<sup>3</sup>

按正常基準計算的每股盈利

**105.2仙**

二零一零年上半年：101.1仙<sup>4</sup>／  
二零一零年下半年：96.0仙

按正常基準計算的普通股股東  
權益回報率

**13.0%**

二零一零年上半年：14.7%／  
二零一零年下半年：13.4%

## 資本及流動資金數字

每股有形資產淨值

**1,354.6仙**

二零一零年上半年：1,041.9仙<sup>4</sup>／  
二零一零年下半年：1,273.4仙<sup>4</sup>

核心第一級資本比率

**11.9%**

二零一零年上半年：9.0%／  
二零一零年下半年：11.8%

客戶貸款及墊款

**2,680億元**

二零一零年上半年：2,190億元／  
二零一零年下半年：2,460億元

客戶存款

**3,430億元**

二零一零年上半年：2,880億元／  
二零一零年下半年：3,170億元

每股中期股息

**24.75仙**

二零一零年上半年：22.50仙<sup>4</sup>／  
二零一零年下半年：46.65仙

資本總額比率

**17.9%**

二零一零年上半年：15.5%／  
二零一零年下半年：18.4%

墊款對存款比率

**78.1%**

二零一零年上半年：76.2%／  
二零一零年下半年：77.9%

## 主要摘要

- 連續第九年上半年錄得創紀錄溢利，個人銀行業務六個月期間的溢利首次超越10億元
- 錄得全面性的強勁業績，除稅前溢利為36.36億元，增幅凌厲，較二零一零年上半年上升17%，較二零一零年下半年則上升21%
- 採取嚴謹積極措施管理風險，減損繼續處於低水平
- 擁有高流動性、有效分散風險的資產負債表、有限的問題資產及風險承擔，動力延續
- 資本比率水平持續理想，既可迎合監管要求不斷演變，亦可令本集團充分掌握市場的增長機遇

1 誠如第96頁附註35所述，英國銀行徵費的影響並無計入本期間業績之內。

2 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68頁附註10）。

3 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69頁附註11所呈列之項目。

4 如第94頁附註32所述予以重列。

除另有指明其他貨幣外，本文中提述的「元」字、「\$」符號或有關美元的提述概指美元，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。

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、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、毛里求斯、汶萊、泰國、台灣、越南及菲律賓。

# 渣打集團有限公司

截至二零一一年六月三十日止六個月

## 業績概要

	截至二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二零一零年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
<b>業績<sup>1</sup></b>			
經營收入	<b>8,764</b>	7,924	8,138
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	<b>(412)</b>	(437)	(446)
其他減損	<b>(72)</b>	(50)	(26)
除稅前溢利	<b>3,636</b>	3,116	3,006
母公司股東應佔溢利	<b>2,566</b>	2,148	2,184
普通股股東應佔溢利 <sup>2</sup>	<b>2,516</b>	2,098	2,133
<b>資產負債表</b>			
總資產	<b>567,706</b>	480,827	516,560 <sup>6</sup>
權益總額	<b>41,561</b>	30,053	38,865
資本基礎總額	<b>47,034</b>	36,246	45,062 <sup>6</sup>
<b>每股普通股資料</b>			
	仙	仙	仙
每股盈利 — 按正常基準(供股後) <sup>3</sup>	<b>105.2</b>	101.1 <sup>5</sup>	96.0
— 基本 (供股後)	<b>107.0</b>	99.6 <sup>5</sup>	96.8
每股股息 <sup>4</sup> — 供股前	-	23.35	-
— 供股後	<b>24.75</b>	22.50 <sup>5</sup>	46.65
每股資產淨值	<b>1,667.2</b>	1,358.1	1,573.2
每股有形資產淨值	<b>1,354.6</b>	1,041.9	1,273.4 <sup>6</sup>
<b>比率</b>			
普通股股東權益回報率 — 按正常基準 <sup>3</sup>	<b>13.0%</b>	14.7%	13.4%
成本收入比率 — 按正常基準 <sup>3</sup>	<b>54.0%</b>	54.3%	57.9%
<b>資本比率</b>			
核心第一級資本	<b>11.9%</b>	9.0%	11.8%
第一級資本	<b>13.9%</b>	11.2%	14.0%
總資本	<b>17.9%</b>	15.5%	18.4%

## 目錄

<b>1</b>	<b>業績概要</b>	<b>53</b>	<b>財務報表</b>	<b>58</b>	<b>附註</b>
<b>2</b>	<b>主席報告</b>	<b>54</b>	<b>簡明綜合中期損益賬</b>	<b>97</b>	<b>董事責任聲明</b>
<b>3</b>	<b>集團行政總裁回顧</b>	<b>55</b>	<b>簡明綜合中期全面收入表</b>	<b>98</b>	<b>獨立審閱報告</b>
<b>6</b>	<b>財務回顧</b>	<b>56</b>	<b>簡明綜合中期資產負債表</b>	<b>99</b>	<b>附加資料</b>
<b>6</b>	<b>集團概要</b>	<b>57</b>	<b>簡明綜合中期權益變動表</b>	<b>119</b>	<b>詞彙</b>
<b>8</b>	<b>個人銀行業務</b>		<b>簡明綜合中期現金流量表</b>	<b>123</b>	<b>財務日誌</b>
<b>11</b>	<b>商業銀行業務</b>			<b>124</b>	<b>索引</b>
<b>15</b>	<b>資產負債表</b>				
<b>17</b>	<b>風險回顧</b>				
<b>50</b>	<b>資本</b>				

1 誠如第96頁附註35所述，英國銀行徵費的影響並無計入本期間業績之內。

2 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68頁附註10)。

3 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69頁附註11所呈列之項目。

4 指就截至二零一一年六月三十日及二零一零年六月三十日止六個月宣派的每股中期股息及就截至二零一零年十二月三十一日止六個月建議派派的每股末期股息(其後於二零一一年五月五日股東週年大會上宣派並在此財務報表入賬)。

5 每股盈利及於二零一零年十月供股前宣派及已派付的每股中期股息已如第94頁附註32所述予以重列。有關供股對供股前期間每股股息的影響的進一步詳情載於第68頁附註10。

6 如第94頁註32所述予以重列。



除稅前溢利

+17%

36.4億元

中期股息

24.75仙

+10%

「渣打集團期內業績彪炳，連續第九年上半年錄得創紀錄溢利。我們嚴謹控制成本，收入來源豐富且增長理想。我們對客戶的支持增大，貸款及存款均有上升，而我們的資本及流動資金依然穩健。目前，渣打不斷擴大並爭取多個產品領域及市場的市場佔有率。」

渣打二零一一年上半年的表現卓越：

- 除稅前溢利增長17%至36.4億元。
- 收入增長11%至87.6億元。
- 按正常基準計算的每股盈利上升4.1%至105.2仙。

董事會宣派中期股息每股24.75仙，增加10%。

渣打集團期內業績彪炳，連續第九年上半年錄得創紀錄溢利。我們業務地域分佈廣闊，產品種類繁多，多元化的收入來源支持著集團持續增長。我們貫徹執行策略，成功為股東帶來可靠且可觀的回報。

我們專注優良銀行的基本因素，即穩健的資產負債狀況，維持高流動性以及充裕的資本。憑藉實力，我們能夠運用強大的競爭優勢，爭取我們獨特國際化業務範疇內湧現吸引的商機。

我們能夠支持亞洲、非洲及中東日漸增加經濟活動越趨頻繁並晉身中產階級的人士。我們的服務也可滿足大小規模的業務，協助他們開展、擴充，以及進行國際貿易。

自金融危機爆發以來，我們的貸款總額增加1,150億元，支持著經濟增長，並創造就業機會。我們的貸款總額較去年同一時間增加22%，當中對中小企的貸款增加38%。目前，渣打不斷擴大並爭取多個產品領域及市場的市場佔有率。

在經濟環境持續不穩，尤其是西方經濟，再加上全球監管問題持續動盪，本集團於二零一一年上半年的表現實為強勁。

渣打對不少的監管變動表示支持。行業監管完善，金融體系更為穩定，皆符合本集團的利益。但我們需要更懂得排列優先次序，改善國際協調，並且清晰思考較強大的金融體制與經濟增長之間的協調。

在此議題，股東擔當重要的角色。我們必需合力確保銀行能實現理想回報，吸引投資，以使銀行能夠承擔支持客戶及經濟發展的重要工作。穩建及成功的銀行業界對經濟的發展大有裨益。

我們專注亞洲、非洲及中東，顯然是達成成功的正確策略與合宜市場。渣打二零一一年初的勢頭強勁，該動力於下半年仍會持續。對於董事會、管理層及僱員又一次表現出眾，本人謹此致謝！

主席  
John Peace 爵士  
二零一一年八月三日



「我們一直堅守一貫的策略，專注集團發展已久且了解甚深的亞洲、非洲及中東市場……從金融危機前直至目前，此策略仍行之有效。我們堅守沿用此策略實為正確之舉。」

渣打繼續取得卓越且增長全面的業績。我們的業務有著不竭的動力，在部份增長驚人的經濟體，我們可從其業務中持續看見龐大且能獲利的自然增長契機。

我們一直堅守一貫的策略，專注集團發展已久且了解甚深的亞洲、非洲及中東市場；專注與客戶建立長久深厚的關係，而並非交易及產品。我們偏重自然增長，因為這是最能確保為股東創造價值的方法。集團審慎管理資產負債，著重保持充裕的流動資金、資本實力、高度多元化的資產組合，恪守優良銀行的所有基本紀律。

從金融危機前直至目前，此策略仍行之有效。我們堅守沿用此策略實為正確之舉。

### 多元化

貫徹實行該策略有助我們建立更全面且相當穩健的銀行。集團業務據點分佈廣闊、產品多元化、客戶分部豐富，因而靈活性非凡。各地各業務的表現可互補不足，並達致多方的增長動力。

十年前，香港、新加坡與馬來西亞合共佔本集團收入接近50%，時至今日，三地上半年的表現仍舊出眾，但佔集團總收入僅僅超過30%。

此外，我們於拓展新業務方面作出龐大投資以提升多元化。十年前，我們沒有私人銀行、不具企業融資的專業知識，提供的中小企產品相當有限，且商品買賣能力不足。今天，上述種種已成為我們增長強勁的業務；總共佔集團收入接近四分之一。

在風險滿途的全球經濟，廣闊的分佈與靈活性尤其重要。

### 宏觀經濟的不明朗因素

有關歐元區財困以及美國聯邦借貸問題聲音不絕於耳。儘管我們沒有直接受到影響，但對全球經濟及金融體制的漣漪影響深遠。兩者揭示出西方面臨的困局涉及範疇深廣。要解決借貸嚴重過高，年期過長的後遺，不單費時，過程艱巨且阻礙重重。

雖然我們業務所處市場的經濟相較良好，如亞洲、非洲及中東，但卻無法獨善其身。西方的貨幣刺激政策使亞洲通脹情況惡化，推高全球商品價格。亞洲出口的需求轉弱，迫使亞洲各國急切進行經濟架構轉型。

### 中產階級的冒起

現今的全球經濟增長模式呈異常的兩極化局面，弱勢的困難為強者帶來挑戰。

但同時機會處處。就以中國為例，本人五月到訪重慶，上月則走訪深圳、廣州及北京。中國可能出現資產泡沫，但中國本身並非泡沫，增長的動力是城市化、人口結構、教育及基建，各方面均呈現難以置信的強勢。

整個亞洲，成為中產階級消費者的人數為歷來最多。非洲基於商品需求殷切，其管治及人口分佈有所改善，故此非洲受到一致看好。

我們選擇了正確的市場，推行了合適的策略，投資力求增長，但對風險保持警惕，並能夠泰然應對逆境。我們的市場發展不會一帆風順，總有動盪或失衡，而我們的業務增長，亦難免遭遇衰退或挫折。

憑藉我們的實力以及未來可見的契機，集團的成就實無法盡道，但本人謹此以回顧遇上較大挑戰的市場作開端。

## 渣打集團有限公司 — 集團行政總裁回顧(續)

### 印度

印度業務經過多年強勁增長後，上半年團隊遇上挑戰。我們最初預期當地經濟會有所放緩，但速度較預期快，觸及的程度亦較預期深，故此兩項主營業務按年均錄得下跌。

印度基於四種原因出現放緩：

首先，印度儲備銀行於過去17個月總共將利率上調11次，果斷應對當地對通脹的關注。利率上調減低了內需並降低股票市場的投資氣氛，因而影響財富管理銷售，同時亦對資產邊際利潤及信貸質素構成壓力。

其次是印度市場的國內外銀行競爭加劇，對我們的邊際利潤施加更大的壓力。

第三是當地企業及政治管治缺失敗露，影響營商氣氛，使交易及項目數量減少。

最後，印度政府實施多項關於產品特定規則的變動，包括收緊限制衍生工具，對商業及個人銀行業務構成不利影響。

由於以上因素，印度提供的收入下降12%，溢利減少39%。短期前景頗具挑戰，我們將持審慎態度應對風險。現階段，鑒於市場仍有增長阻力以及不明朗因素，我們並不指望下半年會有顯著的反彈。

然而，務請閣下以全面角度來衡量印度業務的表現。印度業務的離岸客戶收入受商業銀行、金融市場及企業融資等業務帶動而上升超過一倍至1.85億元，彌補了商業銀行在岸客戶收入的減幅。

展望未來，我們仍對印度業務的長遠前景充滿信心，而我們將不會改變策略。我們將繼續投資以達致增長。事實上，過去一年成本增加13%，部份反映我們所作的投資，例如：快易理財中心及個人銀行的網上銀行覆蓋，以及建設商業銀行的股票平台。

資產負債表繼續呈現良好的勢頭，自去年年末客戶貸款增加10%，存款增加9%。

基於我們的競爭優勢及市場的基礎活力，印度仍為本集團收入及盈利增長的主要動力。

### 韓國

韓國也是我們面對挑戰的市場，其中營商成本過高，資產負債的架構效率不足。然而，上半年韓國的業務良好，溢利上升30%。

不幸的是，我們在韓國的員工就推行與工作表現掛鈎的工資制度發起罷工。事實上，我們在其他市場亦有奉行有關制度，也是韓國銀行業以外行業的慣常做法。

二零一一年上半年，印度及韓國為我們其中兩個較具挑戰的市場。不過基於渣打其中一項優勢是擁有多方的增

長動力，若然一或兩個市場發展放慢，其他市場會迅速增長。

### 香港

香港乃是表現超卓的佼佼者，期內收入增長29%，溢利上漲55%。個人及商業銀行業務的表現皆出眾。

個人銀行業務的收入增長23%，而側重投資的高價值分部之表現尤其凌厲。中小企業收入上升27%，私人銀行業務收入增加63%，每名客戶的收益增長29%。

至於商業銀行業務，收入增加33%，客戶收入上升39%。商業銀行專注拓展中港兩地的貿易與投資連繫，期內取得空前成功。我們在跨境人民幣貿易結算及發行「點心」債券佔據領導者的地位。

我們在香港的資產負債狀況非常穩健，存款的市場佔有率持續擴大，自去年年末以來增幅達9%。鑒於我們的墊款對存款比率處於60%以下之水平，我們受惠於上半年淨息差擴大，並準備就緒隨著進一步重新訂價而受惠。

### 中國

於中國內地，我們繼續投資，加速業務拓展的步伐。年初至今，我們新設九間分行及支行，將總數提升至71間。最新開設的分行位於兵馬俑城西安，值得注意的是，西安人口八百萬。目前，我們中國內地的員工超過5,500名。

上半年，收入按年增長16%至4.04億元。計入渤海銀行（我們於當中持有20%權益），我們在中國的溢利增長76%至1.37億元。然而，增長的數字嚴重低估了中國對本集團整體的影響。除了業務與中國內地緊密相連的香港之外，中國為集團整個網絡也取得收入。

關於本土方面，中國政府一直採取措施使經濟適度增長，同時壓抑通脹，此對我們增長的動力有所影響，但程度有限。由於增長背後的動力相當強大，而我們現有的市場佔有率仍小，所以我們堅信仍可持續投資，加快增長步伐。

其實，增長的實例豈只中國市場。上半年另一個最令人喜見的是多個較小市場的增長動力。

### 較小市場的強勁增長

於孟加拉，上半年收入增長22%，首度超過1億元。

印尼收入增長20%至3.50億元。尼日利亞的收入增長13%，達到1.20億元以上。泰國陷入政治僵局之後，反彈力度強勁，收入增長24%至1.77億元。

上半年，集團有15個市場均錄得1億元以上的收入，其中10個所貢獻的溢利更超出1億元，足證本集團多元化的成就。

## 渣打集團有限公司 — 集團行政總裁回顧(續)

### 成本

我們現時首要的工作是確保能夠持續對中國等市場的增長投資，同時控制集團的成本增幅。三月時我們曾承諾，不計英國銀行徵費的影響，將致力使二零一一年全年的整體收入與成本增長一致。

實際的結果是，鑒於我們嚴守紀律，持續提高效率，審慎保持投資進度，上半年的成效比預期更理想。下半年，我們預計會加快投資步伐，但相信我們就年內對成本增幅所作的承諾仍會兌現。

### 投資

個人銀行業務方面，我們將繼續投資，致力推動業務轉型、拓展覆蓋範圍、提升服務水平、推出新產品、提高品牌知名度及加大市場推廣力度。我們將增設更多分行，尤其是中國，同時會建立創新流動電話及互聯網平台。

商業銀行業務方面，我們將繼續投資，增聘客戶關係經理及產品專家，提升我們在商品及股票等範疇的能力，加強我們在採礦及運輸等行業的專業知識。

就整體集團而言，我們繼續投資建設技術基礎設施。或許技術基建極不顯眼，但我們相信良好的基礎數據架構、訊息層、技術安全及系統靈活性絕對是我們持續增長必要的關鍵基石。還有，我們需要不斷因應新的監管要求而作出投資，不論是關於申報、解決與收復問題或是打擊清洗黑錢等亦然。

一如既往，我們將按照業務表現以及風險判斷適調投資的步伐。

### 風險管理

踏入下半年，我們會全面監測風險，對全球經濟的問題保持警惕。我們於金融危機期間仍錄得增長，對客戶提供支持。現時客戶貸款較二零零七年年中增長75%。

如此的表現有賴相當全面的風險管理，並適時主動調整資產負債狀況，以準備應對事件發生。

我們認為企業文化為良好風險管理的基礎，開放接納提問的文化，有助將問題上報、從中學習及承認錯失。

我們從事的是風險業務，為未來增長投資，環球卻相當不穩。或許最難管理的風險類別乃來自監管及政治範疇，我們會密切關注排山倒海的監管變動對行業構成無法預知的後果，以及對金融穩定、經濟復甦以及創造就業帶來的衝擊。

### 總結

我們堅持達成多年沿用的財務測量標準。中期而言，我們預計：

- 首先，雙位數字的收入增長。基於我們所處的市場以及各項業務的動力，預計二零一一年及以後年度的收入均達致雙位數字的增長
- 其次，收入減支出增幅基本持平。我們過去多年皆能達到收入減支出增幅持平，我們將適調投資步伐，確保成本增幅與收入增幅大致持平
- 第三，雙位數字的每股盈利增長。由於英國徵收銀行徵費，故此近期進行的股票融資使我們偏離有關的測量標準，但業務背後的動力應使我們來年重回正軌
- 第四，約15%的股東權益回報。我們認為此測量標準最受質疑。現時有關資本及流動資金的規定接踵而至，成本的增幅多少能在定價上反映仍未清晰，故此根本無法斷定預期回報。無疑，本年度的股東權益回報已受去年的股票融資、英國銀行徵費以及存款充裕銀行持續低息環境拖累。然而，只要細看我們業務背後的原動力，約15%的股東權益回報相信仍可達到。

上述測量標準中部份是需要協調。或許其中最關鍵的是如何在股東權益回報與增長之間取得適當的平衡。不適當的話，會以過低的回報率達致增長，或會減低增長以保持回報率。董事會絕對相信適當的平衡可為股東創造價值。

### 展望

踏入下半年，我們有一個好開始。七月份，個人銀行收入增長動力良好，而商業銀行客戶收入保持強勢。成本依然控制嚴謹。受惠於經濟活動蓬勃，兩項主營業務量持續上升。

對於本集團整體而言，我們預期，扣除英國銀行徵費的影響，全年收入會錄得雙位數字的增長，收入減支出增幅持平。我們保持收緊兩項業務的開支，同時加快投資的步伐，以支持二零一二年的增長。整體信貸指標維持良好。我們最大的風險仍然是規管風險。

我們繼續受惠於審慎的策略執行，致力且專注達成財務目標，保持在增長市場的優勢。業務動力非常強勁，我們將繼續爭取多個產品及地域的市場份額。

期內有賴同僚合力再一次締造佳績。本人謹此感謝他們的艱辛努力，專業及團隊精神，同時亦感謝股東的支持。



集團行政總裁

Peter Sands

二零一一年八月三日

## 渣打集團有限公司 — 財務回顧

### 集團概要

本集團截至二零一一年六月三十日止六個月(二零一一年上半年)繼續表現強勁。經營溢利上升17%至36.36億元。

經營收入較截至二零一零年六月三十日止六個月(二零一零年上半年)增加8.40億元至87.64億元，增幅為11%。收入增長來源在產品及地區上依然相當多元化。

按正常基準每股盈利增長4.1%至105.2仙，而二零一零年十月供股後令股權基數增大，股東權益回報為13.0%。每股基本及攤薄盈利的詳情載於第69頁附註11。

按正常基準計算的成本對收入比率為54.0%，較二零一零年上半年的54.3%為低。本集團繼續收緊開支管理。過去18個月，本集團特意加快投資步伐，乘低貸款減損之優勢，為本集團爭取未來增長作準備。期內，本集團控制開支增幅至低於收入增長之水平。

按虧損率及前瞻性指標所示，兩項主管業務及大部分地區的信貸前景依然相對良好，惟我們仍需關注印度、中東及其他南亞地區不穩的市況。同時，我們採取謹慎及積極的

風險管理，令貸款減損撥備減低，抵銷在印度對債券風險相關的其他減損增加。本集團的整體資產質素保持優良。我們並無顯著的集中風險，並限制對問題資產的風險承擔，其中並無直接來自葡萄牙、愛爾蘭、意大利、希臘及西班牙的主權債務風險承擔，而直接承擔歐洲經濟區的主權債務風險並不重大。

我們繼續專注銀行的基本因素，在不斷演變的監管環境下，保持審慎態度管理資本及流動資金比率。本集團的資本保持充裕，上半年以自然權益增長作為本集團發展的支持。二零一一年六月三十日，核心第一級資本比率為11.9%。我們維持高度的流動性，墊款對存款的比率處於78.1%的良好水平，略高於二零一零年底的77.9%。本集團客戶貸款及存款保持增長。儘管競爭加劇以及資產邊際利潤承受若干程度的壓力，但個人銀行業務一直專注發展定期存款及往來及儲蓄賬戶。商業銀行業務方面，交易銀行繼續推動存款增長。資產組合維持審慎且高質素，商業銀行業務擁有短年期的組合，而個人銀行業務繼續偏重有抵押借貸。本集團仍為銀行同業市場的淨貸出者，而未來數年內需要進行再融資的程度十分有限。

### 經營收入及溢利

	截至二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二零一零年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	二零一一年上半年 對 二零一零年上半年 %	二零一一年上半年 對 二零一零年下半年 %
淨利息收入	4,941	4,155	4,315	19	15
費用及佣金收入淨額	2,179	2,148	2,090	1	4
買賣收入淨額	1,366	1,351	1,226	1	11
其他經營收入	278	270	507	3	(45)
	3,823	3,769	3,823	1	-
經營收入	8,764	7,924	8,138	11	8
經營支出	(4,677)	(4,344)	(4,679)	8	-
未計減損及稅項前經營溢利	4,087	3,580	3,459	14	18
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(412)	(437)	(446)	(6)	(8)
其他減損	(72)	(50)	(26)	44	177
聯營公司之溢利	33	23	19	43	74
除稅前溢利	3,636	3,116	3,006	17	21

### 集團表現

經營收入較二零一零年上半年增加8.40億元至87.64億元。個人銀行業務收入受財富管理及存款所帶動上升了15%。由於交易銀行及金融市場的強勁表現，商業銀行收入較二零一零年上半年上升8%，其中客戶收入增長9%。雖然本集團部份主要地區的利率調升，改善了負債的邊際利潤，但個人銀行與商業銀行業務仍持續受資產邊際利潤壓力的影響。

本集團的地理伸延堅持高度多元化，除印度外，所有地區分部均錄得正面的收入增長。

淨利息收入增長7.86億元或19%。個人銀行業務方面，業務量增加，負債邊際利潤改善，彌補了資產邊際利潤的下降。存款邊際利潤改善的原因是由於若干市場的利率調升

所致，尤其是往來及儲蓄賬戶。商業銀行利息收入受惠於資產與負債產品的業務量增加，再加上現金管理的邊際利潤改善，抵銷了貿易及借貸邊際利潤的壓縮。本集團淨息差為2.3%，與二零一零年上半年持平，但略高於截至二零一零年十二月三十一日止六個月(二零一零年下半年)，反映本集團的盈餘流動資金穩健。

非利息收入略為增長5,400萬元或1%至38.23億元，此項收入包括淨費用及佣金收入、貿易及其他經營收入。隨著市場整體氣氛改善，帶動財富管理的銷售額提升，令淨費用及佣金收入增加3,100萬元或1%至21.79億元。淨貿易收入略升至13.66億元，原因是該項收入期內第一季強勁之際，却因歐元區主權債務關注的影響於半年期末受到拖累。其他經營收入主要包括出售投資證券組合的收益、飛機租賃收入及股息收入，增長800萬元或3%至2.78億元。



## 渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

經營支出增長3.33億元或8%至46.77億元，支出的增幅主要源自員工支出(上升15%或4.16億元)、新設分行(包括裝修及重置)以及自動櫃員機和技術系統等分銷渠道，反映自二零一零年起我們所作的持續投資及出現的通脹。經營支出的增幅部分因一般行政支出下降而抵銷，一般行政支出較二零一零年上半年減少1.53億元，較二零一零年下半年則減少2.84億元。二零一零年的一般行政支出包括和解結構性票據的撥備9,500萬元(其中首半年為5,000萬元)。反之，二零一一年上半年受惠於之前支付有關於若干其他結構性票據開支的回撥8,600萬元，惟部份因其他一次性開支的增加約3,000萬元所抵銷。同時，因對沖我們主要地區的非美元成本所節省的金額增加，再加上持續收緊酌情開支，最終該等支出有所減少。儘管英國銀行徵費的立法實質上仍未制定，於二零一一年上半年尚未將有關徵費入賬，但即使計入英國銀行徵費的影響後，收入減支出增幅將會錄得正數。

撥備前溢利提高5.07億元或14%至40.87億元。

貸款減損微降2,500萬元或6%至4.12億元。信貸環境自二零一零年初開始改善，半年期內大部份時間一直轉好，壞帳趨勢轉佳，個別及組合層面的撥備因而減低。個人銀行業務的流動比率持續改善，受基本因素改善及其積極的信貸行動所支持，加上受惠於貸款銷售的減損回撥，流動比率錄得記錄新低。商業銀行業務減損支出繼續受少數個別撥備影響。其他減損顯著上升，因對印度的債券風險承擔而撥備所導致。

經營溢利上升5.20億元或17%至36.36億元。個人銀行業務的經營溢利錄得58%之增幅，該業務首次於半年期超逾10億元的指標水平。個人銀行業務經營溢利佔本集團上半年經營溢利之28%，較二零一零年上半年增長21%。

本集團實際稅率為28.4%，較二零一零年上半年為低，主要原因是溢利組合有所改動。

### 收購

二零一一年四月八日，本集團完成收購 General Electric Company 的 GE Capital 分部旗下在新加坡提供汽車貸款和個人貸款的 GE Money Pte Limited (GE Money Singapore)。

上述收購對本集團二零一一年表現的影響並不重大。

## 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：

	截至二零一一年六月三十日止六個月								
	亞太區					中東及 其他 南亞地區	非洲	美洲、英國 及歐洲	個人 銀行業務 總計
	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				
經營收入	642	445	583	797	238	359	202	71	3,337
經營支出	(341)	(241)	(422)	(478)	(174)	(237)	(131)	(85)	(2,109)
貸款減損	(31)	(14)	(73)	(13)	(20)	(50)	(9)	(1)	(211)
其他減損	-	-	-	-	-	-	(4)	-	(4)
經營溢利／(虧損)	270	190	88	306	44	72	58	(15)	1,013

	截至二零一零年六月三十日止六個月								
	亞太區					中東及 其他 南亞地區	非洲	美洲、英國 及歐洲	個人 銀行業務 總計
	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				
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

	截至二零一零年十二月三十一日止六個月								
	亞太區					中東及 其他 南亞地區	非洲	美洲、英國 及歐洲	個人 銀行業務 總計
	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				
經營收入	593	395	548	774	242	347	198	70	3,167
經營支出	(370)	(212)	(408)	(599)	(179)	(237)	(133)	(72)	(2,210)
貸款減損	(23)	(18)	(79)	(63)	(15)	(72)	(7)	(2)	(279)
其他減損	-	-	(4)	(1)	-	-	(3)	-	(8)
經營溢利／(虧損)	200	165	57	111	48	38	55	(4)	670

個人銀行業務按產品劃分之收入分析如下：

	截至二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二零一零年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
<b>按產品劃分之經營收入</b>			
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	1,149	988	1,056
財富管理	657	535	603
存款	691	571	631
按揭及汽車融資	751	733	780
其他	89	85	97
經營收入總額	3,337	2,912	3,167

## 渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

### 個人銀行業務(續)

個人銀行業務繼續進行轉為以客戶為中心的業務模式之工作。經營收入增長4.25億元或15%至33.37億元。按固定滙率基準計算，收入增長11%。淨利息收入增長2.52億元或13%至22.48億元。儘管資產負債業務量增加，但部份受資產邊際利潤(特別是按揭賬目)較二零一零年上半年下降33個基點所抵銷。往來及儲蓄賬戶的邊際利潤改善，抵銷了定期存款邊際利潤下降，將負債邊際利潤略微提高6個基點。非利息收入為10.95億元，較二零一零年上半年的高17%，原因是財富管理產品的銷售額上升所致。業務繼續專注了流動資金以及擴大其存款基礎，並以產品創新作後盾。雖然監管環境充滿挑戰，但所有地區分部均錄得雙位數字的增長，惟收入下降的印度以及中東及其他南亞地區則除外。

開支增加1.43億元或7%至21.09億元。按固定滙率基準計算，開支增加3%。開支增加(扣除有關結構性票據的賬款保收回撥後)主要由於二零一零年下半年所作持續投資的開支，其中包括開設新分行、增加自動櫃員機、聘請客戶關係經理及前線員工。

貸款減損下降8,800萬元或29%至2.11億元。本集團大多市場的宏觀經濟狀況持續改善，加上採取積極信貸行動，故此拖欠率下降，虧損率錄得歷史新低。此外，個人銀行業務因貸款銷售的減損撥回而受惠，涉及金額為5,100萬元。

經營溢利上升3.70億元或58%至10.13億元。按固定滙率基準計算，經營溢利上升53%。

### 產品表現

信用卡、私人貸款及無抵押借貸的收入增長1.61億元或16%至11.49億元，增幅由業務量增加帶動，因而抵銷了邊際利潤壓縮。基於信貸環境改善，虧損率處於歷史新低，我們在若干市場提升特定的可承受風險程度，同時增加市場推廣工作，引入創新產品功能作支持。於新加坡收購資產之後，業務量亦因而受惠。

財富管理收入增長23%至6.57億元，特別受結構性票據、股票及保險銷售帶動，原因是上半年大部份時間的經濟指標及股票市場表現相對較佳，投資意欲持續改善。存款收入上升21%至6.91億元，原因是部份市場的利率上調有助提升存款邊際利潤，尤其是往來及儲蓄賬戶提升16個基點，抵銷了定期存款邊際利潤的下降。

按揭及汽車融資略有增長，業務量增長受惠於收購GE Money Singapore 一事，但部份因邊際利潤下降所抵銷，而邊際利潤下降是因為我們大多市場的競爭加劇以及利率上調所致。收入增長1,800萬元或2%至7.51億元。

「其他」類別主要包括中小企業的相關貿易及交易收入，水平與上一半年期相若。

### 地區表現

#### 香港

收入上升1.19億元或23%至6.42億元。增長是由於資產與負債產品的業務量均有良好的增長，負債息差則錄得按年增長，惟資產邊際利潤受壓。投資氣氛持續改善，財富管理收入增加，多種產品及服務皆有增長，如信託基金銷售、銀行保險及證券。本集團在信用卡業務的市場佔有率持續增加，同時推動中小企業貿易賬目，收入增長34%。負債的增長繼續受成功的存款、雙幣提款卡及跨境開戶服務等創新產品及服務所帶動，有助我們提供廣泛的人民幣產品及服務。支出減少1,000萬元或3%至3.41億元。二零一零年上半年計入有關雷曼結構性票據的監管和解之若干撥備。扣除有關撥備的影響，支出增長13%，增幅為二零一零年下半年就新設分行及增聘前線員工所作持續投資之成本，再加上系統升級。貸款減損上升900萬元，原因是二零一零年下半年開始擴大組合，同時將重點略為轉至無抵押貸款。經營溢利上升1.20億元或80%至2.70億元。

#### 新加坡

收入上升1.12億元或34%至4.45億元。按固定滙率基準計算，收入上升24%。信用卡收入顯著增長，原因是我們擴大了市場佔有率並提高結餘。財富管理收入增長43%，部份反映我們於二零一零對員工人數所作的龐大投資，同時投資氣氛頗為強勁。存款受惠於業務量增加以及邊際利潤輕微改善。經營開支增加6,900萬元或40%至2.41億元，增幅為二零一零年下半年就市場推廣、新設分行及增聘前線員工所作持續投資之成本，再加上員工成本上漲。按固定滙率基準計算，開支上升27%。運作溢利上升4,300萬元或27%至2.04億元。由於我們持續審慎管理風險，貸款減損輕微下降至1,400萬元。經營溢利上升4,400萬元或30%至1.90億元。按固定滙率基準計算，經營溢利增長24%。

#### 韓國

收入上升7,300萬元或14%至5.83億元。按固定滙率基準計算，收入增長9%，增長動力源自無抵押貸款的業務量增長，財富管理收入受互惠基金銷售及存款邊際利潤改善等因素而有所提升。經營開支增加3,300萬元或8%至4.22億元。按固定滙率基準計算，開支上升4%，增幅為二零一零年就翻新／裝修現有分行以及開設新分行所作投資而支付的持續投資開支。運作溢利上升33%至1.61億元，按固定滙率基準計算則上升27%。貸款減損上升1,300萬元或22%至7,300萬元，原因是二零一零年下半年開始擴大組合，同時將重點略為轉至無抵押貸款。經營溢利為8,800萬元，較二零一零年上半年的6,100萬元上升2,700萬元。

## 渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

### 其他亞太地區

收入上升9,300萬元或13%至7.97億元。中國的業務因中小企業貸款量增長強勁，再加上負債息差改善，收入增長19%至1.17億元。財富管理收入上升且樂觀的投資氣氛，提升了互惠基金銷售，並延長結構性票據的年期，從而將財富管理收入推高。台灣的收入下降6%至2.11億元。按揭及私人貸款的業務量錄得增長推動收入增長，部份受財富管理收入下降以及負債與資產的邊際利潤壓縮所抵銷。馬來西亞的收入增長38%至1.77億元，受惠於中小企業及私人貸款等資產的增長。其他亞太地區的經營開支減少800萬元至4.78億元，此乃受惠於之前年度支付有關於結構性票據開支之回撥。按相關基準計算，開支上升是由於對前線員工及基礎建設作出投資。中國的開支上升14%至1.41億元。該區的運作溢利上升1.01億元至3.19億元。貸款減損下降4,600萬元或78%至1,300萬元。除收緊批核標準及加緊追收工作外，馬來西亞及台灣的資產銷售亦降低了貸款減損。其他亞太地區錄得經營溢利3.06億元，較二零一零年上半年上升92%。我們不斷於中國投資，中國的經營虧損為2,800萬元(二零一零年上半年：經營虧損為2,900萬元)。

### 印度

收入減少1,300萬元或5%至2.38億元。按固定匯率基準計算，收入減少7%。當地通脹高企而持續調升利率，加上競爭加劇，監管變動越見頻繁，對收入構成影響。然而，由於我們相當專注支薪賬戶，配合網上及流動電話銀行服務能力的升級，存款量因而上升，抵銷了收入的部份減幅。經營開支上升1,700萬元或11%至1.74億元。按固定匯率基準計算，開支增加8%，增幅為支持未來增長及建立業務所作的投資，其中包括增聘前線客戶關係經理、提升品牌知名度及擴充基建。運作溢利減少3,000萬元或32%至6,400萬元。貸款減損減少2,100萬元或51%至2,000萬元，原因是本集團按策略將重點轉向有抵押貸款所致。經營溢利減少900萬元或17%至4,400萬元。按固定匯率基準計算，經營溢利減少18%。

### 中東及其他南亞地區

收入上升1,500萬元至3.59億元。阿聯酋收入增長10%至1.67億元，增長動力源自結構性產品的銷售增加，財富管理收費上升。儘管資產及負債業務量增加，但增幅因邊際利潤壓縮所抵銷。巴基斯坦收入增長5%，增長動力源自存款增長強勁以及邊際利潤輕微改善。中東及其他南亞地區的經營開支增加1,600萬元或7%至2.37億元。阿聯酋開支增加600萬元或6%，原因是其業務持續對前線員工及調整分銷渠道作出投資。運作溢利大致持平，維持於1.22億元。貸款減損較二零一零年上半年的8,700萬元減少43%至5,000萬元。減少主要由於我們在阿聯酋繼續實施嚴謹的批核標準，積極監察，同時側重有抵押貸款。私人貸款項下的無抵押貸款全與相關支薪賬戶掛鈎，從而大幅減低風險。中東及其他南亞地區的經營溢利為7,200萬元，較二零一零年上半年上升一倍。

### 非洲

收入上升1,900萬元或10%至2.02億元。按固定匯率基準計算，收入上升14%。上升動力源自私人貸款及按揭量增長凌厲，財富管理表現改善，有助抵銷負債的息差壓力。肯亞、尼日利亞及博茨瓦那繼續成為收入的主要來源。經營開支增長1,000萬元或8%至1.31億元。按固定匯率基準計算，開支增長12%，增幅為加強分銷網絡所作的投資。運作溢利上升900萬元至7,100萬元。貸款減損減少至900萬元。經營溢利上升1,000萬元或21%至5,800萬元。按固定匯率基準計算，經營溢利上升26%。

### 美洲、英國及歐洲

收入增加700萬元或11%，由6,400萬元增至7,100萬元。該地區的業務在性質上屬私人銀行業務，因資產負債狀況改善，邊際利潤回升，收入錄得雙位數字的增長。隨著投資者信心逐步改善，管理資產有所增長，增加收入。經營開支增加1,600萬元或23%，主要增聘客戶關係經理所致。經營虧損為1,500萬元。

## 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：

截至二零一一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	889	649	257	951	655	759	476	791	5,427
經營支出	(343)	(341)	(142)	(474)	(216)	(295)	(236)	(521)	(2,568)
貸款減損	(26)	(17)	(8)	(1)	(52)	(94)	2	(5)	(201)
其他減損	-	(16)	(2)	31	(53)	(13)	(9)	(6)	(68)
經營溢利	520	275	105	507	334	357	233	259	2,590

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

截至二零一零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	716	430	354	850	771	764	402	680	4,967
經營支出	(329)	(297)	(154)	(476)	(226)	(243)	(197)	(561)	(2,483)
貸款減損	5	2	(18)	-	(21)	(114)	(10)	(11)	(167)
其他減損	-	(1)	-	-	(3)	(4)	(2)	(8)	(18)
經營溢利	392	134	182	374	521	403	193	100	2,299

## 渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

### 商業銀行業務(續)

	截至二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二零一零年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
<b>按產品劃分之經營收入</b>			
借貸及組合管理	435	465	403
交易銀行服務			
貿易	767	691	776
現金管理及託管	785	591	712
	1,552	1,282	1,488
<b>環球市場<sup>1</sup></b>			
金融市場	1,951	1,711	1,592
資產負債管理	431	488	424
企業融資	912	932	778
資本融資	146	134	282
環球市場總計	3,440	3,265	3,076
經營收入總計	5,427	5,012	4,967

	截至二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二零一零年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
<b>按業務市場劃分之金融市場經營收入</b>			
外匯	769	646	554
利率	450	512	325
商品及股票	319	165	246
資本市場	271	233	308
信貸及其他	142	155	159
金融市場經營收入總計	1,951	1,711	1,592

<sup>1</sup> 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)；以及資本融資(企業私募股權、房地產基建以及另類投資)。

儘管經濟及競爭環境充滿挑戰，但商業銀行業務仍能保持客戶收入的增長勢頭，收入增長9%。客戶收入佔商業銀行業務收入超過80%，在產品線、客戶分類及地區上皆呈全面增長。商業銀行收入總額增長4.15億元或8%至54.27億元。淨利息收入增長5.34億元或25%至26.93億元，資產及存款結餘增加，抵銷了貿易及借貸業務的邊際利潤的降幅。現金管理邊際利潤錄得按年增長，較二零一零年下半年亦有所上升。然而，非利息收入下跌1.09億元或4%至27.28億元。

企業融資收入經過數年的大幅增長後，儘管期內完成的交易數目增加，但收入較二零一零年上半年輕微減少。金融市場表現改善，收入增長14%，外匯業務表現理想。二零一零年上半年初商品、外匯等波動，為我們帶來結構性融資及對沖契機，但五月及六月歐洲市場存有不明朗因素，使業務有所縮減。自二零一零年初受惠於較高收益資產的資產負債管理業務之收入較二零一零年上半年下降，但較二零一零年下半年上升2%。

經營支出增加2.11億元或9%至25.68億元。支出增加主要由於上一年針對專業人員(如銷售、貿易及金融機構團隊)推行鼓勵措施持續投資的員工成本，惟部份增幅因實施成效措施及收緊控制其他成本而抵銷。

撥備前溢利上升2.04億元或8%至28.59億元。

貸款減損增加6,300萬元至2.01億元，主要由於現有問題賬目的增加撥備，以及印度市場存有不明朗因素而提升組合減損撥備。組合保持理想的多元化狀況，並有更為充分抵押。

其他減損為6,800萬元，顯著增加的原因是為於印度的債券風險撥備所致。

經營溢利增加1.19億元或5%至25.90億元，商業銀行業務依然是本集團主要的溢利來源，佔本集團溢利超過70%。

#### 產品表現

借貸及組合管理的收入下降3,000萬元或6%至4.35億元，原因是借貸業務量的增幅受邊際利潤壓力所抵銷。

交易銀行業務收入上升2.70億元或21%至15.52億元，為客戶收入增長的主要來源。貿易收入增加11%，資產及或然項目增加27%抵銷了邊際利潤下降24個基點。現金管理業務亦因利率開始上調而受惠，使邊際利潤上升14個基點，再加上平均結餘增長26%，帶動收入增加1.94億元或33%至7.85億元。

環球市場業務收入上升1.75億元或5%至34.40億元。

## 渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

於環球市場內，金融市場業務收入仍為最大的貢獻者，收入增加2.40億元或14%至19.51億元。金融市場業務主要包括銷售及買賣外匯及利率產品，收入來源持續多元化，來自商品及股票衍生工具及資本市場的貢獻增加。金融市場收入約76%持續是受客戶帶動。

外匯業務因貿易量強勁以及市場對人民幣產品的需要持續殷切而受惠。人民幣業務量較年末增長超過70%，此乃由於我們致力提供結構性解決方案以滿足客戶需求，同時亦因我們開展較高邊際利潤的業務而受惠。利率衍生工具業務量增加，值得一提的原因是首季度末因日本發生地震提高了波動性。另外，我們的商品業務表現依舊理想，業務量持續增加，特別是能源及貴金屬，其中原因是我們為客戶提供可抵禦波動市況的結構性解決方案。

資產負債管理收入減少5,700萬元或12%至4.31億元，但較二零一零年下半年上升2%，原因乃於二零一零年初建立的高利率持倉到期，大部份以較低收益資產取代。

企業融資收入輕微減少2,000萬元至9.12億元，原因是期內完成的巨額交易不及上一年度。然而，我們在地區上繼續使業務多元化，於多個市場吸納龐大交易金額。

資本融資收入上升1,200萬元或9%至1.46億元。

### 地區表現

#### 香港

收入上升2.21億元或33%至8.89億元。期內，我們持續實現人民幣國際化所帶來的契機，並利用中港兩地息差擴寬，全面提升客戶分類的收入。客戶收入增加39%，上升動力源自借貸及交易銀行業務量的增長，同時受惠於中國的業務流量。隨著經濟環境改善，我們積極使用流動資金盈餘提高業務量，協助抵銷貿易及借貸兩方面的邊際利潤壓縮。同時，負債息差改善亦將現金管理業務量推高，使之收入增加顯著。企業融資受惠於跨境顧問及結構性融資交易以及固定收入及商品業務，其業務量因客戶對相關美元／人民幣流動的結構性解決方案之需求而增加。經營開支上升3,800萬元或12%至3.43億元，上升主要由於我們繼續提升結構性融資及研究能力而導致員工成本上升。運作溢利上升1.83億元或50%至5.46億元。貸款減損較上一年度增加2,300萬元，增幅與若干本金融資投資的撥備有關。經營溢利上升1.59億元或44%至5.20億元。

#### 新加坡

收入上升6,900萬元或12%至6.49億元。按固定匯率基準計算，收入增長6%。客戶收入上升38%，受惠於貿易及現金管理的業務量增加以及客戶流改善及巨額企業融資交易。自營賬收入受市場波幅收窄及邊際利潤壓縮以及本金融

資收入減少影響。經營開支上升3,600萬元或12%至3.41億元，按固定匯率基準計算開支上升2%是由於上一年度針對基建投資及專業人員(如商品、期權及利率衍生工具團隊)所作的持續員工成本。員工人數的增加持續反映新加坡為商業銀行業務的區域樞紐。運作溢利上升3,300萬元或12%至3.08億元。減損受若干私募股權投資下跌帶動。經營溢利增加200萬元或1%至2.75億元。

#### 韓國

收入減少2,900萬元或10%至2.57億元。按固定匯率基準計算，收入減少14%。按總計基準計算，客戶收入減少5%，按固定匯率基準計算則減少9%，原因是競爭持續加劇，迫使邊際利潤縮減所致。自營賬繼續因收緊監管干預而使波幅收窄所影響。韓國於集團網絡進行企業拓展活動的離岸收入大致持平。經營開支上升1,300萬元或10%至1.42億元。按固定匯率基準計算，開支上升5%。運作溢利下降4,200萬元或27%至1.15億元。按固定匯率基準計算，運作溢利下降30%。貸款減損較二零一零年上半年大幅減少至800萬元，原因是上一期間就少數造船業風險承擔作出的撥備，同時就若干問題賬目作額外撥備。因此，經營溢利上升1,700萬元或19%至1.05億元。按固定匯率基準計算，經營溢利上升12%。

#### 其他亞太地區

收入上升1.14億元或14%至9.51億元，除了於二零一零年上半年受惠於巨額交易的菲律賓，馬來西亞外及該地區太多的主要市場的收入增長均受強勁的金融市場流動業務帶動。由於中國的業務量增加，現金管理邊際利潤擴大，而波動較大的市場提供結構性融資及對沖契機，從而改善外匯及利率表現，故此中國的收入錄得2.87億元，增幅為15%。台灣收入增加19%至7,000萬元，增幅受資本市場及企業融資收入帶動，再加上交易量增加所致。馬來西亞收入減少9%至1.28億元，此乃由於借貸、貿易及現金管理各範疇的邊際利潤持續受到影響所致，而本半年期間沒有上一年度錄得的若干私募股權收益。其他亞太地區的經營開支上升6,500萬元或16%至4.74億元，原因為員工及物業開支上升及上年度投資的持續支出。中國經營支出上升13%至1.69億元。該地區的運作溢利上升11%至4.77億元。貸款減損由二零一零年上半年的3,000萬元下降至2,900萬元。上期的支出主要用作處理若干外匯相關交易的糾紛。經營溢利增加1.10億元或28%至5.07億元，其中中國佔1.44億元。

#### 印度

收入減少1.05億元或14%至6.55億元。按固定匯率基準計算，收入減少15%。當地競爭加劇，較廣的經濟存在的管治事宜導致營商氣氛冷卻，為應付通脹及監管變動而提高利率，種種對收入均構成影響。資本市場及企業融資業務尤其受到影響，因為其中包括金融市場業務。然而，現金及託管的業務量則有所增加，邊際利潤亦有改善，因而抵銷了上述部份減幅。印度繼續以本集團的網絡、轉介業務

## 渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

及深化客戶關係來發展業務。二零一一年上半年，印度業務的離岸客戶收入受商業銀行、金融市場及企業融資等帶動而上升超過一倍至1.85億元。經營開支上升2,900萬元或16%，主要由於上一年度投資股票業務的持續支出以及物業開支上升。運作溢利減少1.34億元或23%至4.39億元。按固定匯率基準計算，運作溢利下降25%。貸款減損上升5,000萬元，因為我們鑒於市況不明朗而提高組合撥備所致。其他減損主要由於對發行人的信貸關注而出現的債券風險。因此，經營溢利減少2.37億元或42%至3.34億元。按固定匯率基準計算，經營溢利減少43%。

### 中東及其他南亞地區

收入上升4,700萬元或7%至7.59億元，自營賬收入增加抵銷了客戶收入的跌幅。借貸及交易業務量之客戶收入增加，但受邊際利潤下降所影響。商品業務因市場波動(尤其是首季度提供結構性融資契機)而大幅增加，帶動自營賬收入上升。伊斯蘭銀行業務仍為重點領域，收入較二零一零年上半年上升50%。阿聯酋收入上升15%至4.77億元，商品及利率業務增長抵銷了客戶收入的跌幅，而客戶收入下跌是受邊際利潤壓縮及收取若干巨額還款後貸款賬目減少所影響。孟加拉收入增加40%，增長動力來自外匯及貿易量強勁增加，以及就能源融資進行一項結構性融資交易。巴林收入持續下降，原因是疲弱的信貸環境影響其可承受風險程度及業務流向。巴基斯坦收入因交易量增加而上升。經營開支受到嚴謹監控，保持於2.95億元之相若水平。貸款減損主要受少數個別撥備所影響，涉及金額為9,400萬元。經營溢利下降2%至3.57億元。

### 非洲

收入上升1,300萬元或3%至4.76億元。按固定匯率基準計算，收入增加5%。增幅因交易銀行及借貸業務表現改善，抵銷企業融資下滑。由於貿易的業務量增加，邊際利潤改善，抵銷了現金及借貸邊際利潤的縮減，因而貿易及借貸收入有所增加。前期受惠於具代表性交易的企業融資業務開始放緩，再加上競爭加劇，收入有所下降。尼日利亞繼續為大部份產品線增長的主要動力。博茨瓦那及烏干達因借貸及貿易業務增長強勁，抵銷了南非及肯亞的降幅，為收入帶來貢獻。南非於二零一零年上半年受惠於若干具代表性的企業融資交易，但二零一一年上半年下跌，而肯亞本年度的收入因自營賬收入下降所影響。經營開支上升3,400萬元或17%至2.36億元。按固定匯率基準計算，開支上升19%，反映對人才及基建的投資，以及有關收購Barclays託管業務的整合成本。經營溢利減少3,000萬元或11%至2.33億元。按固定匯率基準計算，經營溢利減少8%。

### 美洲、英國及歐洲

此地區繼續支持跨境業務，包括向網絡轉介(上升13%)以及為原自其他地區的提供服務。收入上升8,500萬元或12%，在現金及企業融資領域的客戶收入均有增長。商品亦有良好增長並受惠於價格波動。儘管資產負債管理收入較二零一零年上半年減少，但受惠於若干較高回報到期持倉的重新投資。經營開支微降500萬元，員工開支的增幅受其他成本效益抵銷。運作溢利增長9,000萬元或50%。減損數額不太，推動經營溢利上升68%至2.59億元。



# 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

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元	二零一一年 上半年對比 二零一零年 上半年 百萬元	二零一一年 上半年對比 二零一零年 下半年 百萬元	二零一一年 上半年對比 二零一零年 上半年 %	二零一一年 上半年對比 二零一零年 下半年 %
<b>資產</b>							
<b>貸款及投資</b>							
現金及央行結存	43,689	29,694	32,724	13,995	10,965	47	34
銀行同業貸款及墊款	57,317	49,390	52,058	7,927	5,259	16	10
客戶貸款及墊款	262,126	215,005	240,358	47,121	21,768	22	9
以攤銷成本持有之 投資證券	4,934	6,006	4,829	(1,072)	105	(18)	2
	<b>368,066</b>	<b>300,095</b>	<b>329,969</b>	<b>67,971</b>	<b>38,097</b>	<b>23</b>	<b>12</b>
<b>按公允價值持有之資產</b>							
可供出售的投資證券	76,410	70,781	70,967	5,629	5,443	8	8
按公允價值計入損益的 金融資產	27,401	24,287	27,021	3,114	380	13	1
衍生金融工具	50,834	44,555	47,859	6,279	2,975	14	6
	<b>154,645</b>	<b>139,623</b>	<b>145,847</b>	<b>15,022</b>	<b>8,798</b>	<b>11</b>	<b>6</b>
其他資產	44,995	41,109	40,744	3,886	4,251	9	10
<b>總資產</b>	<b>567,706</b>	<b>480,827</b>	<b>516,560</b>	<b>86,879</b>	<b>51,146</b>	<b>18</b>	<b>10</b>
<b>負債</b>							
<b>存款及已發行債務證券</b>							
銀行同業存款	36,334	31,903	28,551	4,431	7,783	14	27
客戶賬項	333,485	279,089	306,992	54,396	26,493	19	9
已發行債務證券	38,640	33,364	31,381	5,276	7,259	16	23
	<b>408,459</b>	<b>344,356</b>	<b>366,924</b>	<b>64,103</b>	<b>41,535</b>	<b>19</b>	<b>11</b>
<b>按公允價值持有之負債</b>							
按公允價值計入損益的 金融負債	20,326	18,380	20,288	1,946	38	11	-
衍生金融工具	49,637	43,425	47,133	6,212	2,504	14	5
	<b>69,963</b>	<b>61,805</b>	<b>67,421</b>	<b>8,158</b>	<b>2,542</b>	<b>13</b>	<b>4</b>
後償負債及其他借貸資金	16,004	15,555	15,939	449	65	3	-
其他負債	31,719	29,058	27,411	2,661	4,308	9	16
<b>總負債</b>	<b>526,145</b>	<b>450,774</b>	<b>477,695</b>	<b>75,371</b>	<b>48,450</b>	<b>17</b>	<b>10</b>
<b>權益</b>	<b>41,561</b>	<b>30,053</b>	<b>38,865</b>	<b>11,508</b>	<b>2,696</b>	<b>38</b>	<b>7</b>
<b>負債及股東權益總額</b>	<b>567,706</b>	<b>480,827</b>	<b>516,560</b>	<b>86,879</b>	<b>51,146</b>	<b>18</b>	<b>10</b>

## 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二零一一年六月三十日與二零一零年十二月三十一日的狀況。

本集團繼續加強資產負債表的實力及流動資金。個人銀行及商業銀行業務的增長管理依然謹慎，業務持續多元化，而墊款及存款的增長理想。我們維持高度的流動性，並繼續是銀行同業市場的淨貸出者，尤其是香港、新加坡以及美洲、英國和歐洲。墊款對存款的比率為78.1%，較上一年度末的77.9%微升，反映我們謹慎管理資產增長，同時持較進取的態度於香港等市場運用盈餘流動資金。本集團資金結構持續審慎，未來數年只需要進行有限度的融資，期內的優先債務融資中，顯示本集團的票據具有吸引力。本集團維持充裕資本，期內扣除分派後的溢利增幅可進一步支持集團的增長。本集團以分佈及資產銷售的形式積極管理風險加權資產，使核心第一級資本比率由二零一零年十二月微升至11.9%。

資產負債表總額期內增長510億元或10%。按固定匯率基準計算，增長為8%，原因為大部份亞洲貨幣對美元自二零一零年下半年持續升值。資產負債表增長主要為在客戶存款顯著增長支持下的客戶借貸增加，而流動資金盈餘則存放央行。由於業務量大幅增長，衍生工具按市價計值亦有增長。本集團對問題資產類別的承擔較少，亦無直接來自葡萄牙、愛爾蘭、意大利、希臘及西班牙的主權債務風險，而歐洲經濟區30個國家的直接承擔並不重大。

本集團繼續將約70%金融資產維持按攤銷成本持有及管理，而剩餘合約到期日少於一年的資產佔總資產約55%。

### 現金及央行結存

除盈餘流動資金增加外，結餘增加主要由於結算餘額增加所致。

### 銀行同業及客戶貸款及墊款

銀行同業及客戶貸款(包括該等按公允價值持有者)增長260億元或9%至3,260億元。

個人銀行業務組合增加90億元至1,260億元，佔本集團六月三十日的客戶墊款47%。收購 GE Money Singapore 鞏固了個人銀行業務的增加，而香港、新加坡及韓國則受惠於市場對無抵押借貸產品(如信用卡、私人貸款及業務分期付款)的需求增加。此反映由於壞帳趨勢改善及虧損率處於歷史新低，審慎地擴大無抵押借貸組合。此外，鑒於本集團業務所處市場的整體營商氣氛逐步改善，故此增加中小企業借貸，增幅為11%至196億元。然而，按揭增長較去年停滯不前，原因是因宏觀經濟不明朗因素而受到監管限制、定期利率上升以及競爭加劇。

有抵押及部份抵押產品佔個人銀行業務組合的84%。

商業銀行業務繼續穩固其現有客戶關係，保持年末的增長態勢。商業銀行業務的客戶墊款增加130億元或10%至1,430億元。香港、新加坡、美洲、英國及歐洲的融資、保險及商業服務、製造業及政府領域的借貸均有增加。值得一提的是，香港的增長動力來自中國內地的需求不斷增加，特別是人民幣國際化後對貿易及結構性融資解決方案的需求。鑒於本集團的香港資產負債表維持高度的流動性，我們具備優勢可借助有關契機，發展較高收益的資產。新加坡及美洲、英國及歐洲的增長源自有關地區持續致力支持原自網絡的跨境業務。

### 投資證券

投資證券(包括按公允價值持有的投資證券)增長70億元，此乃由於預期利率變動而增加期末的買賣持倉。此外，引入新流動資金規定亦提高所持的投資證券。我們的投資到期概況大致相同，剩餘到期日少於12個月的投資證券約佔總額55%。

### 衍生工具

客戶對衍生工具交易的投資意欲隨名義價值大幅增加而持續高漲，因數量增加及交易額較大，增幅為54%。然而，風險值較之前期為低，並鑒於市場波幅較低，於資產負債表日，未變現按正市值計算額510億元僅相應增加6%。我們的風險狀況保持基本平衡，導致負市值計算額亦相應增加。按市值計算額510億元中，210億元可按淨額結算總協議抵銷。

### 存款

本集團兩項主要業務繼續獲得良好的存款增長。銀行同業及客戶存款(包括按公允價值持有者)增長340億元，客戶存款增加260億元。所有市場的客戶存款均有增長，其中定期存款的增長佔180億元，乃由於核心市場利率上調，我們重新專注於該等產品。然而，往來及儲蓄賬戶依然增長，並佔客戶及銀行同業存款總額逾50%。

### 已發行債務證券、後償負債及其他借貸資金

後償負債持平，贖回款項5億元並受外幣換算及新發行後償負債抵銷。

已發行債務證券錄得90億元或25%增長，增加主要由於向非銀行同業客戶發行不可轉讓存款證所致。

### 權益

股東權益總額增加27億元至416億元，此乃由於溢利增長，再加上亞洲貨幣升值產生的6億元換算收益，惟部份因向股東分派股息5億元而抵銷。

# 渣打集團有限公司 — 風險回顧

下列風險回顧的部分經核數師審閱：由第19頁「風險管理」一節起頭至第49頁「營運風險」一節末，惟第38頁及第39頁「資產抵押證券」一節除外。

## 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，以確保本集團在其批准的可承受風險程度內營運業務。

本集團積極管理風險，因而能夠按照預期市場的狀況重構組合及調整批核標準。於二零一一年上半年，本集團整體保持審慎態度，但亦繼續選擇性地在若干市場增加承擔，以掌握市場狀況改善的機會。本集團資產負債表及流動資金狀況依然穩健充裕，具備優越條件迎接下半年。

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71個市場，而概無任何單一市場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50%為短期性質，商業銀行業務65%以上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。

本集團較少投資於中東及北非受動亂影響的國家。本集團位於巴林、敘利亞、埃及、利比亞及突尼西亞的資產佔總資產不足0.5%。

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。本集團於葡萄牙、意大利、愛爾蘭、希臘或西班牙並無直接主權債務承擔。我們對該等國家所有對手方的總風險承擔佔本集團資產總值少於0.5%，其中超過一半與貨幣及利率衍生工具有關。本集團對歐洲經濟區30個國家承擔的直接主權債務(定義見歐洲銀行管理局)並不重大。

本集團商業房地產貸款佔資產總值2%以下。本集團於槓桿貸款及資產抵押證券的承擔則分別佔本集團資產總值不足1%及不足0.4%。

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。

本集團二零一一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本集團於特選市場擴展的機遇。本集團管理各業務地區的流動資金，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。本集團的客戶存款

基礎在種類及到期日均充分多元化，而本集團為銀行同業貨幣市場流動資金的淨提供者。本集團持有大量有價證券組合，倘流動資金壓力事件發生時可供變現。

本集團已確立穩健的風險管治架構，並擁有經驗豐富的資深團隊。集團管理委員會成員參與主要風險委員會，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。

## 風險表現回顧

信貸情況於二零一零年大為改善之後，儘管二零一一年上半年外在環境不甚明朗，但信貸情況持續穩定，同時本集團不少市場及業務分部進一步改善。個人銀行業務的減損開支一直下降，商業銀行業務的減損開支則維持低水平，組合繼續增長。

期內個人銀行業務的貸款減損總額按其佔貸款及墊款的百分比計算，較二零一零年上下半年為低，並持續維持歷史低位。二零一一年，幾乎所有地區的個別減損開支均有所改善，尤其是中東及其他南亞地區。減損改善是因為本集團市場的信貸狀況改善，再加上本集團有紀律的風險管理方法以及積極致力於追收以減少戶口拖欠所支持。期內回撥因貸款銷售上升亦有所增加。

二零一零年商業銀行業務的減值水平較二零零八年至二零零九年大幅減少後，二零一一年上半年的撥備持續維持低水平。貸款減損組合指標於整段期間持續穩定，反映本集團業務所在地區的信貸環境改善。期內需作最高撥備的是中東地區的減損賬戶。大多市場的組合減損撥備已經減少，唯獨印度基於其經濟特定環節存有不明朗因素，導致期內組合撥備增加。

二零一一年上半年，總平均涉險值及交易賬涉險值與二零一零年上下半年的相若。二零一一年上半年的商品平均涉險值較二零一零年下半年為高出32%。此反映二零一一年上半年商品市場的波幅較大。

## 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轉差

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

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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。

全球經濟繼續走出二零零八年至二零零九年的金融危機，但隨著經濟刺激政策效力減退，全球經濟增加的步伐緩和下來。東方與西方的復甦步伐出現明顯差別。歐洲財政緊縮加速，加上歐元區近期波動產生的避險活動，冷卻了市場氣氛，但歐洲核心國家持續呈強勁增長。

本集團主要於帶領全球復甦的國家經營業務，而本集團在亞洲、非洲和中東的主要市場看來已具備強勁增長的條件，儘管其速度會較二零一零年為慢。本集團於槓桿貸款及歐洲主權債務的承擔非常低。然而，本集團會對西方有關金融機構、其他交易對手及全球經濟增長的事件所帶來之間接影響保持警惕。日本地震中斷了供應鏈，阻礙了眾多國家的經濟活動，但本集團預計情況屬短暫。

商品價格帶動的通脹在本集團業務所在的若干市場成為日益受到關注的問題，資本流入增加導致資產價格上升亦同樣受到關注。部份市場的利率持續上升。本集團預期會有進一步的貨幣緊縮及運用其他宏觀、審慎措施以及選擇性資本控制，尤其是在亞洲及非洲。

雖然本集團相信其發生的機會較低，我們正在監察的風險包括經濟急速放緩、由於歐債危機管理不善及油價急升導致的金融亂局。本集團亦關注其他政策失誤，例如過早採取緊縮措施、反應過度的監管或貿易保護主義。

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。

### 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監管，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。二零零八年至二零零九年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所不同。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，對監管機構及政府機關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。若干轉變的建議已於巴塞爾資本協定III中作出，但有關該等建議的具體應用及其合併影響仍有重大不確定性。

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。

英國政府已設立銀行業獨立委員會，考慮英國銀行業的結構及非結構性改革，以促進金融穩定性及競爭性。委員會定於九月刊發其最後建議，其後政府將作回應。委員會的結論及政府的回應可能對本集團造成影響。

如之前所匯報，本集團正就其過往的美國制裁合規情況進行檢討，並與美國執法機關及監管機構就有關檢討進行討論。本集團未能預計檢討及有關討論將於甚麼時候完成，或其結果如何。

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，美國運通銀行位於邁阿密的附屬公司就改善遵守監管反洗黑錢適用的聯邦法律及州法規方面的不足，與亞特蘭大聯邦儲備銀行訂立禁制令。

### 金融市場失衡

金融市場存在突然出現失衡的風險。這可以由於西方經濟活動急速放緩或主權債務危機進一步惡化所致，而這失衡情況可大幅增加整體金融市場的波動性，並可能因而影響本集團的表現或資本或流動性的供應。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。自二零零八年至二零零九年全球金融危機以來的政府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。

本集團維持穩健的適當及適合程序，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。

### 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上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，例如近期在中東及北非的動亂。本集團會進行壓力測試，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，以及該等事件對本集團於其指定可承受風險程度內營運之能力的潛在損害。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 欺詐

銀行業一向是第三方試圖詐騙、干擾合法經濟活動或協助進行其他非法活動的目標。該等犯罪活動構成的風險日益增加，原因為犯罪分子更老練及利用日益增加使用科技的機會。

本集團對人員、程序、系統管理以及與客戶及其他利益相關人士的交易方面存在的內部或外部犯罪風險保持警惕。本集團設有廣泛的措施監察及減低該等風險。在我們的政策、程序以及本集團廣泛活動內均包含控制措施，例如批授、招聘、實物及資訊保安方面。

### 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。貨幣大幅變動亦可影響貿易流及客戶的財富，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響，透過風險加權資產的按比例變動而減輕。

下表載列二零一一年上半年、截至二零一零年六月三十日及二零一零年十二月三十一日止六個月期間印度、韓國及新加坡貨幣兌美元的期末及平均匯率。

	截至 二零一一年 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	截至 二零一零年 十二月三十一日 止六個月
印度盧比			
平均	<b>45.00</b>	45.79	45.65
期末	<b>44.68</b>	46.39	44.68
韓國			
平均	<b>1,102.22</b>	1,155.30	1,157.36
期末	<b>1,067.30</b>	1,222.16	1,134.61
新加坡元			
平均	<b>1.26</b>	1.40	1.32
期末	<b>1.23</b>	1.40	1.28

基於正常商業營運，渣打面對較上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，本集團應在配合其策略及不超出可承受風險程度的情況下承擔風險
- 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及對客戶的承諾
- 問責：本集團只會按協定的權限，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，包括但不限於信貸、市場、資本、流動資金、營運以及聲譽風險。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，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。

品牌及價值委員會負責監察本集團的品牌、價值及良好聲譽，確保聲譽風險的管理與董事會批准的可承受風險程度一致，創造長遠股東價值。

風險管理的整體責任由渣打銀行諮議會(「諮議會」)負責，諮議會的成員包括集團執行董事及渣打銀行其他行政人員。

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其他風險。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。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

集團資產負債委員會負責管理資本，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。

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及營運風險而設立。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事宜則會傳達至國家、業務、職能及集團層面的各級委員會。

風險管理的角色及責任根據三線防禦模型界定。每一線防禦描述一套具體的風險管理及控制職責。

第一線防禦為所有僱員須確保在其直屬組織的職責範圍內進行有效風險管理。業務、職能及地區管治總監須負責管理其各自業務及職能的風險，以及對其本身具有管治職責的國家負責。

第二線防禦由風險控制負責人組成，並由其各自的控制職能支援。風險控制負責人負責確保其職責範圍內的風險維持於可承受程度內。風險控制負責人的職責範圍以指定風險類別及與該風險類別有關的風險管理程序界定。該等職責貫穿本集團，不受職能、業務及地理界線的局限。主要風險類別於下文的章節個別說明。

第三線防禦為集團內部審核職能提供的獨立審核，其角色由審核委員會界定及監督。

集團內部審核的調查結果會向所有相關管理及管治組織——問責線經理、有關的監督職能或委員會及董事會委員會匯報。

集團內部審核對管理層控制其本身業務活動(第一線)及風險控制職能(第二線)維持的程序的有效性進行獨立審核。藉此，集團內部審核提供保證，確保整體控制系統的有效地按規定在風險管理架構內運作。

### 風險職能

集團首席風險主任直接管理一個獨立於業務來源、交易及銷售職能的風險職能。集團首席風險主任亦擔任集團風險管理委員會的主席，並為集團管理委員會成員。

風險職能的角色為：

- 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，以及管理相關的管治及匯報程序
- 維持集團風險／回報決定整體之完備可靠，特別是確保適當評估風險，及風險／回報決定是具透明度地根據適當風險評估而作出，並按照集團準則受到控制
- 就信貸市場、跨地區及國家、短期流動資金及營運風險類別行使直接風險控制負責人角色。

本集團就其兩項主要業務部門及主要國家及地區委任首席風險主任。機構內各層面的首席風險主任就其負責的業務、地區或法律實體履行與集團首席風險主任相同的角色。各首席風險主任的角色與每一層面匹配。

風險職能獨立於業務來源、交易及銷售職能，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。這點特別重要，因為收入會於銷售時確認，而風險持倉產生的虧損一般會於一段較長時間後顯現。

此外，風險職能是為機構較廣泛層面提供有關風險管理程序專責能力的卓越服務中心。

### 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。

本集團可承受風險程度報表獲董事會批准，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。

集團風險委員會及集團資產負債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。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 壓力測試

本集團使用壓力測試及情況分析來評估渣打的財務及管理的能力，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。

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。

壓力測試活動針對宏觀經濟、地緣政治及實質事件對相關地理、客戶分類及資產類別的潛在影響。

壓力測試委員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。壓力測試委員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，並考慮對不同風險類別及國家之影響。

壓力測試亦於國家及業務層面進行。

### 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業務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。

自從二零零八年一月一日，渣打已採用巴塞爾資本協定II基準的進階內部評級法來計算信貸風險資本。

就內部評級基準計算組合而言，集團於商業及個人銀行業務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擬複製外部的信貸評級，且外部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，故外部評級機構評為差劣的借款人，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。倘於持續表現的監察程序中，發現模型的表現與預定標準比較出現重大差異，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，以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、地區及業務來設定。個人銀行業務方面，則按產品及地區追蹤。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地調整界定及執行本集團作出之回應。

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。

該等賬戶及組合須在各地區的早期預警委員會監管下按特定程序加以處理。期間會重估賬戶計劃、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及考慮，以便作出貸款決定。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)。信貸程序根據風險承擔進一步細分。較大的承擔透過酌情貸款方法管理，與商業銀行業務的程序一致，而較少的承擔則透過預設程式貸款管理，與個人銀行業務的程序一致。酌情貸款及私人銀行逾期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。對該等工具的可投放之倚賴已就執能力、市值及擔保人的對手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的情況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，本集團為了控制其由違約帶來的信貸虧損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。於若干交易對手而言，信貸支援附件屬互惠，倘抵押品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，由包銷委員會按業務單位就包銷及購買持作出售的所有預先界定證券資產，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。

日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範圍內的個案。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)

### 最高信貸風險

下表列示本集團資產負債表內與資產負債表外之金融工具於二零一一年六月三十日所承擔的最高信貸風險，此等風險並未計及任何所持有抵押品或其他加強信貸措施。就資產負債表內的工具而言，所承擔的最高信貸風險為於資產負債表內呈報的賬面值。就資產負債表外的工具而言，所承擔的最高信貸風險指合約名義金額。

本集團信貸風險的承擔分佈於本集團的各個市場。本集團會受到其業務所在地區的整體經濟狀況影響。本集團就對任何交易對手的承擔制定限額，而信貸風險分散於各類不同的個人及商業客戶。

抵押品主要為減輕貸款及墊款所承擔的信貸風險而持有。所持之抵押品包括住宅、商用及工業物業、證券以及廠房及設備等其他資產。

本集團已透過證券化向第三方轉讓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29.22億元(二零一零年六月三十日：31.22億元；二零一零年十二月三十一日：30.72億元)。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及來自證券化所得款項與有關負債共22.88億元(二零一零年六月三十日：26.91億元；二零一零年十二月三十一日：23.85億元)。

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144億元(二零一零年六月三十日：183億元；二零一零年十二月三十一日：187億元)。本集團繼續持有合成信用違約掉期合約的相關資產。

在衍生金融工具方面，由於總淨額結算協議，207.08億元可供抵銷(二零一零年六月三十日：195.78億元；二零一零年十二月三十一日：267.89億元)，但該等款項並未能符合國際會計準則第32號的要求以於財務報表內以淨額呈列該等餘額，因為此等交易在日常業務過程中並無計劃以淨額計算。

本集團所承擔的最高信貸風險較二零一零年六月三十日增加764億元，較二零一零年十二月三十一日則增加415億元。由於按揭組合增長及商業銀行業務內多個行業類別的廣泛增長，銀行同業及客戶貸款及墊款自二零一零年六月三十日以來增加550億元，而自二零一零年十二月三十一日以來則增加270億元。有關貸款組合的進一步詳情載於第24頁。客戶對衍生工具的興趣增強，令集團的風險承擔較二零一零年六月三十日增加63億元，較二零一零年十二月三十一日增加30億元。

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
按公允價值計入損益的金融資產 <sup>1</sup>	<b>25,340</b>	22,907	25,267
衍生金融工具	<b>50,834</b>	44,555	47,859
銀行同業及客戶貸款及墊款	<b>319,443</b>	264,395	292,416
投資證券 <sup>1</sup>	<b>78,640</b>	74,913	73,279
或然負債	<b>41,790</b>	39,450	41,804
未動用之不可撤銷備用信貸、信貸額及其他貸款承擔	<b>51,672</b>	45,137	45,624
	<b>567,719</b>	491,357	526,249

<sup>1</sup> 不包括股票

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 貸款組合

客戶貸款及墊款為2,678億元，較二零一零年六月三十日增加484億元，較二零一零年十二月三十一日增加214億元。

### 個人銀行業務

與二零一零年六月三十日比較，個人銀行業務組合於二零一一年增長229億元或22%，較二零一零年十二月三十一日則增長87億元或7%。

個人銀行業務組合內按揭所佔比例維持於58%。大多數市場的按揭增長自二零一零年下半年開始放緩，原因是競爭加劇、利率持續攀升以及監管限制所致。

本年度上半年，其他個人貸款的增長尤其顯著，主要由於新加坡收購了GE Money消費金融業務組合，及私人銀行業務增長強勁。

中小企業借貸較二零一零年六月三十日增長53億元或38%，較二零一零年十二月三十一日則增長20億元或11%，本年度上半年在香港、韓國及中國的貿易融資及營運資金產品等的增長尤其強勁。

### 商業銀行業務

商業銀行業務組合繼續平穩增長，較二零一零年六月三十日增長255億元或22%，較二零一零年十二月三十一日增長127億元或10%。

二零一一年上半年，所有地區及大部份客戶類別均錄得增長，本集團主要地區大多更呈報雙位數字的增長。錄得增長地區及客戶中，三份之二的增長之年期為一年以內，並基於商業銀行業務與核心市場的客戶維繫更緊密的關係，帶動了貿易融資、企業融資及商業借貸活動所致。

銀行同業交易對手的承擔為578億元，較二零一零年六月三十日增長74億元，較二零一零年十二月三十一日則增長45億元。本集團仍保持充裕的流動資金，並為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上仍保持多元化，並沒有顯著集中於製造業、融資、保險及商業服務、商業或運輸、倉庫及通訊的行業大類內。

單一借款人之集中風險繼續因為積極分佈資產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。

二零一一年六月三十日

	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
個人貸款									
按揭	18,312	11,386	23,445	15,551	2,096	1,434	206	505	72,935
其他	4,895	8,892	6,184	6,491	714	2,468	857	2,825	33,326
中小型企業	2,601	3,258	5,241	5,379	2,270	649	157	2	19,557
個人銀行業務	25,808	23,536	34,870	27,421	5,080	4,551	1,220	3,332	125,818
農業、林業及漁業	356	589	34	650	10	204	910	1,246	3,999
建築業	138	160	801	374	478	946	127	217	3,241
商業	4,789	6,236	774	4,068	615	4,019	643	5,477	26,621
電力、煤氣及供水	329	288	-	803	3	356	251	1,525	3,555
融資、保險及商業服務	4,149	4,793	347	4,109	811	3,444	363	9,717	27,733
政府	-	2,379	401	2,162	2	109	17	1,765	6,835
礦業及採石	978	718	-	597	208	172	254	6,378	9,305
製造業	5,828	1,699	4,318	9,307	2,717	2,920	1,272	7,478	35,539
商業不動產	2,706	1,917	1,081	1,110	1,301	858	1	547	9,521
運輸、倉庫及通訊	1,823	2,727	363	1,159	1,237	896	388	6,256	14,849
其他	222	498	199	159	8	230	97	110	1,523
商業銀行業務	21,318	22,004	8,318	24,498	7,390	14,154	4,323	40,716	142,721
組合減損撥備	(66)	(38)	(123)	(188)	(88)	(154)	(41)	(50)	(748)
客戶貸款及墊款總額	47,060	45,502	43,065	51,731	12,382	18,551	5,502	43,998	267,791
銀行同業貸款及墊款總額	12,883	7,432	4,272	9,225	482	2,382	245	20,830	57,751

客戶貸款及墊款總額包括按公允價值計入損益的56.65億元。銀行同業貸款及墊款總額包括按公允價值計入損益的4.34億元。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 貸款組合(續)

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。

二零一零年十二月三十一日

	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	
個人貸款									
按揭	18,245	10,689	23,061	14,679	2,124	1,331	194	339	70,662
其他	4,237	6,306	5,549	6,034	721	2,593	774	2,699	28,913
中小型企業	2,314	2,944	4,568	4,938	2,102	575	132	2	17,575
個人銀行業務	24,796	19,939	33,178	25,651	4,947	4,499	1,100	3,040	117,150
農業、林業及漁業	320	360	36	708	186	110	879	1,278	3,877
建築業	193	119	356	389	387	764	67	179	2,454
商業	3,975	5,852	780	4,382	570	4,186	575	6,227	26,547
電力、煤氣及供水	406	347	119	949	5	279	177	1,378	3,660
融資、保險及商業服務	4,359	3,363	385	3,611	984	3,135	174	7,479	23,490
政府	-	1,542	3	572	2	293	70	1,971	4,453
礦業及採石	554	884	-	571	225	197	266	6,390	9,087
製造業	4,965	1,468	3,426	8,975	2,598	2,858	1,128	6,895	32,313
商業不動產	2,365	2,775	1,314	967	675	819	1	472	9,388
運輸、倉庫及通訊	1,462	2,362	409	1,063	762	763	391	5,944	13,156
其他	182	369	179	328	6	253	87	185	1,589
商業銀行業務	18,781	19,441	7,007	22,515	6,400	13,657	3,815	38,398	130,014
組合減損撥備	(61)	(41)	(114)	(199)	(54)	(207)	(39)	(45)	(760)
客戶貸款及墊款總額	43,516	39,339	40,071	47,967	11,293	17,949	4,876	41,393	246,404
銀行同業貸款及墊款總額	14,591	7,215	3,193	8,648	523	1,478	420	17,196	53,264

客戶貸款及墊款總額包括按公允價值計入損益的60.46億元。銀行同業貸款及墊款總額包括按公允價值計入損益的12.06億元。

## 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一半為短期性質，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，67%(二零一零年六月三十日：65%，二零一零年十二月三十一日：67%)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58%(二零一零年六月三十日：59%，二零一零年十二月三十一日：60%)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：

二零一一年六月三十日				
	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	3,078	8,870	60,987	72,935
其他	20,126	10,300	2,900	33,326
中小型企業	10,622	3,667	5,268	19,557
個人銀行業務	33,826	22,837	69,155	125,818
農業、林業及漁業	3,063	713	223	3,999
建築業	2,085	1,041	115	3,241
商業	22,467	3,940	214	26,621
電力、煤氣及供水	1,343	857	1,355	3,555
融資、保險及商業服務	18,974	7,921	838	27,733
政府	5,707	1,128	-	6,835
礦業及採石	4,426	3,201	1,678	9,305
製造業	25,347	8,523	1,669	35,539
商業不動產	4,531	4,721	269	9,521
運輸、倉庫及通訊	7,037	5,479	2,333	14,849
其他	945	555	23	1,523
商業銀行業務	95,925	38,079	8,717	142,721
組合減損撥備				(748)
<b>客戶貸款及墊款總額</b>				<b>267,791</b>

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
組合減損撥備				(781)
<b>客戶貸款及墊款總額</b>				<b>219,355</b>

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 到期日分析(續)

二零一零年十二月三十一日

	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	2,871	8,947	58,844	70,662
其他	18,019	8,303	2,591	28,913
中小型企業	9,464	3,369	4,742	17,575
個人銀行業務	30,354	20,619	66,177	117,150
農業、林業及漁業	3,108	662	107	3,877
建築業	1,721	692	41	2,454
商業	22,605	3,667	275	26,547
電力、煤氣及供水	1,486	907	1,267	3,660
融資、保險及商業服務	16,493	6,846	151	23,490
政府	3,155	1,230	68	4,453
礦業及採石	4,610	2,818	1,659	9,087
製造業	22,507	8,495	1,311	32,313
商業不動產	4,440	4,615	333	9,388
運輸、倉庫及通訊	6,195	4,655	2,306	13,156
其他	1,276	242	71	1,589
商業銀行業務	87,596	34,829	7,589	130,014
組合減損撥備				(760)
客戶貸款及墊款總額				246,404

### 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。若對方於合約到期時未有支付本金或利息，有關貸款即視為拖欠(「逾期」)。然而，並非所有拖欠均會減損(特別是處於早期拖欠的貸款)。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。

不履約貸款為已逾期90天以上或已個別減損的貸款，惟下列貸款除外：

- 於逾期90天前獲重議條款，以及預期不會拖欠利息付款或出現本金損失
- 於逾期90天或之後獲重議條款，惟自重議條款以來利息或本金付款並無出現180天以上的拖欠，且預期不會有本金的損失。

個別減損貸款為已就其提撥個別減損撥備的貸款。

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。按揭就每個賬戶基準評估個別減損，但就其他產品個別地監察每項拖欠貸款並不可行，故有關個別減損按組合評估。

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(財富管理)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、客戶詐騙及死亡的情況，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)。個人銀行業務的個別減損貸款因此不會與第28頁所呈報的不履約貸款相等，因為不履約貸款包括所有逾期90天以上的貸款。這差異反映雖然經驗顯示會有部份拖欠貸款出現減損，但要識別該等減損與哪些貸款有關並不可能，須待有關拖欠持續一段頗長時期，方可差不多肯定貸款會虧損，而據本集團經驗，該段時間在個人銀行業務而言一般約為150天，內在的減損會於屆時由組合減損撥備覆蓋。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

組合減損撥備法為尚未獲個別減損撥備的情況提供撥備，不論其為個別或組合撥備。就所有產品而言，組合減損撥備按組合基準作出，並根據過往經驗而預期之虧損率設定，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。該方法就正拖欠但仍未視為減損的賬戶應用較大數額的撥備。

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30頁所述商業銀行業務所採納的程序大致類同。

個人銀行業務的不履約貸款受到二零一一年上半年的組合出售事項影響。其他亞太地區的不履約貸款則有所減少，原因是出售台灣及馬來西亞的貸款組合所致。

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，須注意大部份的組合減損撥備是擬反映拖欠少於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35頁所載其他信貸風險資料一併考慮。

二零一一年上半年，個人銀行業務總減損支出淨額較二零一零年六月三十日改善了8,800萬元或29%，較二零一零年十二月三十一日則改善了6,800萬元或24%。期內所有主要市場的個別減損整體較二零一零年上下半年為低，而中東及其他南亞地區的改善尤其明顯。此外，由於出售馬來西亞及台灣的貸款組合，其他亞太地區的個別減損撥備淨額亦有減少。

由於組合表現指標持續在大部分市場展現改進，於二零一一年上半年有組合減損回撥1,800萬元(二零一零年上半年及二零一零年下半年分別為回撥5,200萬元及3,300萬元)。

下表載列個人銀行業務的不履約貸款總額：

二零一一年六月三十日									
	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 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					
貸款及墊款									
不履約總額	<b>29</b>	<b>48</b>	<b>174</b>	<b>360</b>	<b>78</b>	<b>310</b>	<b>30</b>	<b>74</b>	<b>1,103</b>
個別減損撥備	<b>(17)</b>	<b>(19)</b>	<b>(63)</b>	<b>(156)</b>	<b>(36)</b>	<b>(157)</b>	<b>(16)</b>	<b>(40)</b>	<b>(504)</b>
不履約貸款扣除 個別減損撥備	<b>12</b>	<b>29</b>	<b>111</b>	<b>204</b>	<b>42</b>	<b>153</b>	<b>14</b>	<b>34</b>	<b>599</b>
組合減損撥備									<b>(448)</b>
不履約貸款及墊款淨額									<b>151</b>
保障比率									<b>86%</b>

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 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					
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%

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 個人銀行業務(續)

二零一零年十二月三十一日

	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	
貸款及墊款									
不履約總額	50	47	145	395	76	342	29	89	1,173
個別減損撥備	(20)	(20)	(57)	(160)	(32)	(141)	(16)	(60)	(506)
不履約貸款扣除									
個別減損撥備	30	27	88	235	44	201	13	29	667
組合減損撥備									(451)
不履約貸款及墊款淨額									216
保障比率									82%

下表載列按地區劃分的減損支出淨額：

截至二零一一年六月三十日止六個月

	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	
減損支出總額	41	25	81	142	35	82	13	4	423
收回款項／無須									
再作撥備的款項	(13)	(10)	(12)	(112)	(13)	(25)	(6)	(3)	(194)
個別減損支出淨額	28	15	69	30	22	57	7	1	229
組合減損撥備回撥									(18)
減損支出淨額									211

截至二零一零年六月三十日止六個月

	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	
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

截至二零一零年十二月三十一日止六個月

	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	
減損支出總額	36	29	86	151	48	117	15	5	487
收回款項／無須									
再作撥備的款項	(15)	(10)	(11)	(91)	(12)	(26)	(7)	(3)	(175)
個別減損支出淨額	21	19	75	60	36	91	8	2	312
組合減損撥備回撥									(33)
減損支出淨額									279

## 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，特別資產管理部所管理。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，組合減損撥備乃應用於為潛在風險的損失，該等風險雖然並未確定，惟根據經驗應存在於任何貸款組合。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。

下表呈列商業銀行業務的不履約貸款組合總額：

二零一一年六月三十日									
	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 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					
貸款及墊款									
不履約總額	91	10	259	754	255	1,775	113	141	3,398
個別減損撥備	(60)	(5)	(99)	(347)	(81)	(776)	(48)	(74)	(1,490)
不履約貸款扣除 個別減損撥備	31	5	160	407	174	999	65	67	1,908
組合減損撥備									(302)
不履約貸款及墊款淨額									1,606
保障比率									53%

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 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					
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	32	23	163	282	115	826	51	185	1,677
組合減損撥備									(315)
不履約貸款及墊款淨額									1,362
保障比率									56%

商業銀行業務不履約貸款總額較二零一零年六月三十日增加2.87億元或9%，較二零一零年十二月三十一日減少6,000萬元或2%。自二零一零年六月三十日之增加主要由於中東及其他南亞地區三個正在重整的重大賬戶降級所致。除中東及其他南亞地區外，不履約貸款總額較二零一零年六月三十日減少9%，較二零一零年十二月三十一日減少7%。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的覆蓋，於二零一一年六月三十日的53%較二零一零年十二月三十一日的高3%，但較二零一零年六月三十日的56%低，主要由於上述三個賬戶降級。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。

二零一一年上半年個別減損支出淨總額2.09億元，較二零一零年上半年的支出多出3,500萬元及二零一零年下半年的支出多3,300萬元，反映信貸環境持續穩定。

二零一一年上半年，大多市場的組合撥備減少，反映組合表現持續良好。唯獨印度基於其經濟特定環節存有不明朗因素，導致期內組合撥備增加。二零一一年上半年組合減損回撥為800萬元，而二零一零年上下半年的組合減損撥備回撥則分別為3,600萬元及900萬元。



## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 商業銀行業務(續)

二零一零年十二月三十一日

	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	
貸款及墊款									
不履約總額	111	21	305	817	272	1,707	103	122	3,458
個別減損撥備	(82)	(5)	(136)	(347)	(80)	(641)	(44)	(76)	(1,411)
不履約貸款扣除									
個別減損撥備	29	16	169	470	192	1,066	59	46	2,047
組合減損撥備									(311)
不履約貸款及墊款淨額									1,736
保障比率									50%

下表載列按地區劃分的貸款及墊款與其他信貸風險撥備的減損支出淨額：

截至二零一一年六月三十日止六個月

	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	
減損支出總額	27	17	12	4	21	144	6	4	235
收回款項／無須									
再作撥備的款項	(6)	-	(2)	(2)	(5)	(3)	(7)	(1)	(26)
個別減損支出淨額	21	17	10	2	16	141	(1)	3	209
組合減損撥備回撥									(8)
減損支出淨額									201

截至二零一零年六月三十日止六個月

	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	
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

截至二零一零年十二月三十一日止六個月

	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	
減損支出總額	3	-	30	17	14	138	8	14	224
收回款項／無須									
再作撥備的款項	(12)	-	(7)	(14)	(5)	(4)	(2)	(4)	(48)
個別減損支出淨額	(9)	-	23	3	9	134	6	10	176
組合減損撥備回撥									(9)
減損支出淨額									167

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 貸款及墊款減損撥備

下表載列於按借款人業務或行業主要類別劃分的貸款及墊款減損撥備：

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
個人貸款			
按揭	136	115	128
其他	159	186	180
中小型企業	209	209	198
個人銀行業務	504	510	506
農業、林業及漁業	46	44	42
建築業	65	48	57
商業	526	459	467
電力、煤氣及供水	7	6	7
融資、保險及商業服務	139	108	120
礦業及採石	-	14	1
製造業	549	563	558
商業不動產	21	11	23
運輸、倉庫及通訊	22	25	23
其他	21	22	20
商業銀行業務	1,396	1,300	1,318
客戶貸款及墊款個別減損撥備(附註16)	1,900	1,810	1,824
銀行同業貸款及墊款個別減損撥備(附註15)	94	134	93
組合減損撥備(附註15、16)	750	783	762
貸款及墊款減損撥備總額	2,744	2,727	2,679

下表載列個別及組合減損撥備之變動：

	二零一一年六月三十日			二零一零年六月三十日		
	個別減損撥備 百萬元	組合減損撥備 百萬元	總計 百萬元	個別減損撥備 百萬元	組合減損撥備 百萬元	總計 百萬元
期初所持撥備	1,917	762	2,679	1,985	876	2,861
匯兌差額	28	14	42	(12)	(2)	(14)
撤銷款額	(473)	-	(473)	(611)	-	(611)
回撥收購項目的公允價值	(5)	-	(5)	(14)	-	(14)
收回之前撤銷的款額	151	-	151	104	-	104
折現值撥回	(34)	-	(34)	(30)	-	(30)
其他	1	-	1	(1)	(3)	(4)
新增撥備	629	24	653	716	31	747
收回款項／無須再作撥備的款項	(220)	(50)	(270)	(193)	(119)	(312)
於溢利中支銷／(回撥)淨額	409	(26)	383	523	(88)	435
期末所持撥備	1,994	750	2,744	1,944	783	2,727

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

下表載列個別及組合減損撥備之變動：

	二零一零年十二月三十一日		
	個別減損撥備 百萬元	組合減損撥備 百萬元	總計 百萬元
二零一零年七月一日	1,944	783	2,727
匯兌差額	48	18	66
撇銷款額	(641)	-	(641)
回撥收購項目的公允價值	(13)	-	(13)
收回之前撇銷的款額	132	-	132
折現值撥回	(32)	-	(32)
其他	-	3	3
新增撥備	702	79	781
收回款項／無須再作撥備的款項	(223)	(121)	(344)
於溢利中支銷／(回撥)淨額	479	(42)	437
二零一零年十二月三十一日所持撥備	1,917	762	2,679

### 按地區劃分之個別減損撥備之變動

下表載列本集團按地區劃分，為貸款及墊款提撥的個別減損撥備總額之變動：

	二零一一年六月三十日								
	亞太區				中東及其他 南亞地區		美洲、英國 及歐洲		總計
	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	南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	及歐洲 百萬元	百萬元
二零一一年一月一日									
所持撥備	102	25	193	507	112	782	60	136	1,917
匯兌差額	-	2	10	13	-	-	-	3	28
撇銷款項	(64)	(42)	(120)	(131)	(32)	(48)	(11)	(25)	(473)
回撥收購項目的公允價值	-	-	-	(4)	-	(1)	-	-	(5)
收回之前撇銷的款項	13	8	6	94	7	14	9	-	151
折現值撥回	(2)	(1)	(6)	(8)	(5)	(12)	-	-	(34)
其他	-	-	-	-	1	-	-	-	1
新增撥備	47	42	93	146	52	226	19	4	629
收回款項／無須 再作撥備的款項	(19)	(10)	(14)	(114)	(18)	(28)	(13)	(4)	(220)
於溢利中支銷的淨額	28	32	79	32	34	198	6	-	409
二零一一年六月三十日 所持撥備	77	24	162	503	117	933	64	114	1,994

	二零一零年六月三十日								
	亞太區				中東及其他 南亞地區		美洲、英國 及歐洲		總計
	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	南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	及歐洲 百萬元	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	(16)	(9)	(18)	(84)	(24)	(22)	(7)	(13)	(193)
於溢利中支銷的淨額	33	19	129	102	59	159	15	7	523
二零一零年六月三十日 所持撥備	153	25	236	560	94	633	67	176	1,944

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

二零一零年十二月三十一日

	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	
二零一零年七月一日									
所持撥備	153	25	236	560	94	633	67	176	1,944
匯兌差額	1	2	17	16	3	2	2	5	48
撤銷款項	(81)	(28)	(152)	(189)	(34)	(82)	(19)	(56)	(641)
回撥收購項目的公允價值	-	-	(8)	(4)	-	(1)	-	-	(13)
收回之前撤銷的款項	18	7	10	73	7	16	(1)	2	132
折現值撥回	(1)	-	(6)	(8)	(4)	(11)	(1)	(1)	(32)
其他	-	-	2	-	(1)	-	-	(1)	-
新增撥備	39	29	112	164	64	255	21	18	702
收回款項／無須 再作撥備的款項	(27)	(10)	(18)	(105)	(17)	(30)	(9)	(7)	(223)
於溢利中支銷的淨額	12	19	94	59	47	225	12	11	479
二零一零年 十二月三十一日									
所持撥備	102	25	193	507	112	782	60	136	1,917

### 貸款組合的分析

在第35頁的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。

就個人銀行業務的已逾期及已減損貸款而持有的抵押品主要包括住宅及商用物業，商業銀行業務的該等抵押品則主要包括物業及證券。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。

如非獲得條款重議而會出現逾期或減損的重議條件貸款為14.32億元(二零一零年六月三十日：21.57億元；二零一零年十二月三十一日：17.50億元)，其中5.83億元(二零一零年六月三十日：6.43億元，二零一零年十二月三十一日：5.87億元)與個人銀行業務的客戶貸款有關，8.49億元(二零一零年六月三十日：15.14億元，二零一零年十二月三十一日：11.63億元)則與商業銀行業務的客戶貸款有關。倘貸款經重議條款包括本集團一般不會作出的妥協，該等貸款一般會分類為減損。

於重議條件前，逾期90日及作為不履約貸款匯報的貸款，會繼續作為不履約貸款匯報，直至根據新條款取得最少若干付款為止。逾期貸款倘經重新協商條款，該等貸款於重議條件後即不再視為逾期。

於商業銀行業務、較大的中小企業賬戶及私人銀行業務內，重議條件貸款繼續由集團特別資產管理部管理，直至被視為履約及不再為問題賬戶為止。倘再出現問題則按個別情況作撥備。在個人銀行業務其他部份的所有重議條件貸款均於一個獨立組合內管理，倘該等貸款其後逾期，撤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(有抵押貸款)。這組合採用的加快損失率從其他重議條件貸款的經驗得出，而非以個人銀行業務組合的整體得出，以確認較大程度的內在風險。

銀行同業貸款總額由二零一一年六月三十日至二零一零年六月三十日之間增加74億元，而二零一一年六月三十日至二零一零年十二月三十一日之間增加45億元。由於本集團於銀行同業市場向高信貸評級的主權對手貸款，故此本集團向金融機構的貸款大多屬信貸評級1-5類別。信貸評級6-8類別的承擔主要與本集團核心市場的金融機構進行的貿易融資業務有關。

商業行銀業務企業組合內，於二零零九年觀察到的負面信貸評級遷徙，於二零一零年轉為穩定，而於二零一一年上半年基本上呈現正面趨勢。這亦反映於整段期間早期預警戶口數目水平維持在低水平。

商業銀行業務客戶貸款總額自二零一零年六月三十日增加255億元或22%，較二零一零年十二月三十一日增加127億元或10%。於二零一一年六月三十日，僅2.7%的貸款為逾期或已個別減損，較二零一零年十二月三十一日2.9%低。客戶貸款增加是由於隨著商業銀行業務與核心市場的客戶維繫更緊密的關係，帶動商業貸款、企業融資及貿易融資之增加。

個人銀行業務客戶貸款自二零一零年六月三十日增加229億元或22%，自二零一零年十二月三十一日增加87億元或7%。於二零一一年六月三十日，按揭組合佔個人銀行業務組合之58%，該等貸款有充分抵押，其平均貸款對價值比率為49%。逾期或已個別減損貸款所佔比例由二零一零年十二月三十一日之3.7%增至二零一一年六月三十日之4.3%，主要原因是逾期少於30日類別的貸款增加。逾期款額大部份於逾期超過30日之前皆可全數收回。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 貸款組合的分析(續)

	二零一一年六月三十日				二零一零年六月三十日			
	銀行 同業貸款 百萬元	客戶貸款 — 商業 銀行業務 百萬元	客戶業務 — 個人 銀行業務 百萬元	客戶 貸款總計 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	客戶業務 — 個人 銀行業務 百萬元	客戶 貸款總計 百萬元
<b>未逾期亦未個別減損的貸款</b>								
— 1 – 5級	47,284	58,822	56,608	115,430	42,725	44,972	47,631	92,603
— 6 – 8級	9,426	56,509	39,593	96,102	6,342	46,812	29,679	76,491
— 9 – 11級	815	23,190	22,771	45,961	1,145	21,607	19,524	41,131
— 12級	62	1,713	1,962	3,675	18	1,404	1,932	3,336
	57,587	140,234	120,934	261,168	50,230	114,795	98,766	213,561
<b>已逾期但未個別減損的貸款</b>								
— 逾期30日內	12	414	3,453	3,867	18	571	2,749	3,320
— 逾期31 – 60日	-	187	431	618	-	231	401	632
— 逾期61 – 90日	-	94	217	311	-	123	303	426
— 逾期91 – 150日	-	-	148	148	-	-	188	188
	12	695	4,249	4,944	18	925	3,641	4,566
個別減損的貸款	248	3,188	1,139	4,327	289	2,822	997	3,819
個別減損撥備	(94)	(1,396)	(504)	(1,900)	(134)	(1,300)	(510)	(1,810)
個別減損的貸款淨額	154	1,792	635	2,427	155	1,522	487	2,009
貸款及墊款總額	57,753	142,721	125,818	268,539	50,403	117,242	102,894	220,136
組合減損撥備	(2)	(300)	(448)	(748)	(2)	(313)	(468)	(781)
	57,751	142,421	125,370	267,791	50,401	116,929	102,426	219,355

其中按公允價值計入損益：

<b>未逾期亦未個別減損</b>								
— 1 – 5級	78	1,497	-	1,497	569	3,005	-	3,005
— 6 – 8級	356	3,172	-	3,172	442	744	-	744
— 9 – 11級	-	793	-	793	-	601	-	601
— 12級	-	203	-	203	-	-	-	-
	434	5,665	-	5,665	1,011	4,350	-	4,350

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 貸款組合的分析(續)

二零一零年十二月三十一日

	銀行 同業貸款 百萬元	客戶貸款 — 商業 銀行業務 百萬元	客戶業務 — 個人 銀行業務 百萬元	客戶 貸款總計 百萬元
未逾期亦未個別減損的貸款				
— 1 – 5級	42,979	48,518	54,603	103,121
— 6 – 8級	9,263	55,577	35,521	91,098
— 9 – 11級	843	21,914	21,219	43,133
— 12級	19	1,564	1,983	3,547
	53,104	127,573	113,326	240,899
已逾期但未個別減損的貸款				
— 逾期30日內	5	223	2,587	2,810
— 逾期31 – 60日	1	190	412	602
— 逾期61 – 90日	-	137	223	360
— 逾期91 – 150日	-	-	181	181
	6	550	3,403	3,953
個別減損的貸款	249	3,209	927	4,136
個別減損撥備	(93)	(1,318)	(506)	(1,824)
個別減損的貸款淨額	156	1,891	421	2,312
貸款及墊款總額	53,266	130,014	117,150	247,164
組合減損撥備	(2)	(309)	(451)	(760)
	53,264	129,705	116,699	246,404
其中按公允價值計入損益：				
未逾期亦未個別減損				
— 1 – 5級	295	1,174	-	1,174
— 6 – 8級	904	4,118	-	4,118
— 9 – 11級	7	586	-	586
— 12級	-	168	-	168
	1,206	6,046	-	6,046

## 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：

	二零一一年六月三十日			二零一零年六月三十日		
	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	629	-	629	239	-	239
減損撥備	(263)	-	(263)	(162)	-	(162)
	366	-	366	77	-	77
未逾期亦未減損的證券：						
AAA	14,940	3,742	18,682	9,015	2,697	11,712
AA-至AA+	17,247	6,924	24,171	20,260	11,216	31,476
A-至A+	23,136	7,942	31,078	19,186	9,293	28,479
BBB-至BBB+	7,378	4,271	11,649	8,071	1,695	9,766
低於BBB-	1,813	1,110	2,923	3,073	1,089	4,162
未被評級	8,236	776	9,012	6,328	459	6,787
	72,750	24,765	97,515	65,933	26,449	92,382
	73,116	24,765	97,881	66,010	26,449	92,459
其中：						
按公允價值計入損益	14,624	4,617	19,241	11,752	5,794	17,546

	二零一零年十二月三十一日		
	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	241	-	241
減損撥備	(180)	-	(180)
	61	-	61
未逾期亦未減損的證券：			
AAA	10,427	2,791	13,218
AA-至AA+	19,689	8,562	28,251
A-至A+	18,384	8,378	26,762
BBB-至BBB+	8,078	2,516	10,594
低於BBB-	2,947	1,361	4,308
未被評級	7,615	485	8,100
	67,140	24,093	91,233
	67,201	24,093	91,294
其中：			
按公允價值計入損益	11,817	6,198	18,015

已減損債務證券包括本集團持有的資產抵押證券，當中有900萬元(二零一零年六月三十日：1,500萬元，二零一零年十二月三十一日：1,100萬元)減損支出是在二零一一年六月三十日入賬的。二零一一年上半年有所增加是由於在對發行人信貸關注的印度所作出的債券投資。

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人有關。根據內部信貸評級，該等證券中的77.62億元(二零一零年六月三十日：58.75億元，二零一零年十二月三十一日：67.75億元)被視為等同投資級別，而12.50億元(二零一零年六月三十日：9.12億元，二零一零年十二月三十一日：13.25億元)則被視為等同次投資級別。

# 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

	二零一一年六月三十日				二零一零年六月三十日			
	組合名義值 百分比	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 <sup>1</sup> 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 <sup>1</sup> 百萬元
住宅按揭抵押證券								
美國Alt-A	2%	61	28	24	2%	69	39	30
美國優質	-	1	-	-	-	1	-	-
其他	31%	802	749	746	26%	777	730	700
抵押債務證券								
資產抵押證券	2%	62	9	8	2%	69	12	11
其他抵押債務證券	12%	297	247	257	11%	322	273	268
商業按揭抵押證券								
美國商業按揭抵押證券	5%	126	106	110	5%	135	119	110
其他	23%	587	442	429	20%	587	432	381
其他資產抵押證券	25%	614	574	591	34%	1,028	960	967
	<b>100%</b>	<b>2,550</b>	<b>2,155</b>	<b>2,165</b>	<b>100%</b>	<b>2,988</b>	<b>2,565</b>	<b>2,467</b>

其中計入：

按公允價值計入損益的								
金融資產	6%	160	157	157	2%	50	48	48
投資證券 — 可供出售	24%	610	402	402	28%	828	586	586
投資證券 — 貸款及								
應收款項	70%	1,780	1,596	1,606	70%	2,110	1,931	1,833
	<b>100%</b>	<b>2,550</b>	<b>2,155</b>	<b>2,165</b>	<b>100%</b>	<b>2,988</b>	<b>2,565</b>	<b>2,467</b>

	二零一零年十二月三十一日			
	組合名義值 百分比	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 <sup>1</sup> 百萬元
住宅按揭抵押證券				
美國Alt-A	2%	64	32	25
美國優質	-	1	-	-
其他	29%	779	740	715
抵押債務證券				
資產抵押證券	2%	65	10	10
其他抵押債務證券	12%	310	268	261
商業按揭抵押證券				
美國商業按揭抵押證券	5%	131	117	110
其他	22%	586	452	414
其他資產抵押證券	28%	737	690	697
	<b>100%</b>	<b>2,673</b>	<b>2,309</b>	<b>2,232</b>

其中計入：

按公允價值計入損益的				
金融資產	3%	86	85	85
投資證券 — 可供出售	27%	724	499	499
投資證券 — 貸款及				
應收款項	70%	1,863	1,725	1,648
	<b>100%</b>	<b>2,673</b>	<b>2,309</b>	<b>2,232</b>

<sup>1</sup> 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0.4%(二零一零年六月三十日:0.5%，二零一零年十二月三十一日:0.5%)。

資產抵押證券的名義值於二零一一年上半年下降約1.23億元，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，餘下組合於二零一一年六月三十日的賬面值及公允價值差額為1,000萬元。

資產抵押證券組合的信貸質素仍然強健。除受減損支出影響的證券外，整個組合的75%獲A級或以上評級，而整個組

合的25%則獲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。財務報表附註12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。自二零零八年起並無資產被重新分類。

### 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
截至二零一一年六月三十日止六個月			
於可供出售儲備回撥	<b>6</b>	-	<b>6</b>
於損益賬支銷	<b>(5)</b>	<b>(4)</b>	<b>(9)</b>
截至二零一零年十二月三十一日止六個月			
於可供出售儲備回撥	36	-	36
於損益賬支銷	(7)	(4)	(11)
截至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)

## 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，並委託集團國家風險職能設定及管理國家的貸款限額。

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資產所在地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。跨境資產亦包括對當地居民並以非當地貨幣計價的風險承擔。

本集團於中國、香港、印度、印尼及阿聯酋的跨境風險承擔與上年比較顯著上升，反映集團對其核心國家的業務專注及持續擴展。

在中國方面，其增加主要由於當地銀行之貿易融資活動增用外幣資金、中國實體於離岸貸款作未撥資的風險參與以及銀行間貸款。

於印度的跨境風險承擔反映為印度企業客戶提供離岸資產收購的融資。

於印尼的跨境風險承擔大幅上升是因為以地方企業為主的客戶對美元貸款的需求增加所致。

於阿聯酋的跨境風險承擔增加是因為本集團於發展核心業務時特別重視阿布扎比組合。

由於持有美國在岸客戶商品有所增長，大幅提高了於該地的跨境風險承擔。

本集團於並沒有設立具規模業務的國家的跨境風險承擔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，而其交易的對手之定居地則位於本集團業務國家以外。這解釋了我們於美國及瑞士顯著的風險承擔。

下表乃根據本集團的內部跨國債務風險申報規定，載列佔本集團總資產高於1%的跨境資產。

	二零一一年六月三十日			二零一零年六月三十日			二零一零年十二月三十一日		
	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
印度	11,088	16,684	27,772	12,396	11,040	23,436	13,117	12,706	25,823
中國	17,764	8,750	26,514	9,590	5,507	15,097	12,623	7,131	19,754
美國	16,582	5,437	22,019	13,674	5,686	19,360	13,857	4,226	18,083
香港	17,200	5,160	22,360	11,578	4,215	15,793	12,781	5,542	18,323
阿聯酋	7,158	10,807	17,965	7,491	9,501	16,992	5,927	10,717	16,644
新加坡	12,241	3,825	16,066	11,629	3,497	15,126	11,692	3,514	15,206
南韓	7,379	6,512	13,891	8,519	5,945	14,464	7,488	5,846	13,334
瑞士	3,638	2,674	6,312	2,560	1,675	4,235	3,918	2,362	6,280
印尼	3,062	2,953	6,015	2,075	1,782	3,857	2,782	2,231	5,013

# 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可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、基本金屬及農業產品。
- 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。二零一一年市場風險承擔大致維持穩定。

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 (BIPRU) 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，利率敏感度是按孳息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值或款項來作衡量。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他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量化計算，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，但考慮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歷史觀察期。

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。日內的風險水平可能與於當日結束時所呈報的涉險值有所不同。

## 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。於二零一一年上半年，在監管回溯測試中有一次例外情況，二零一零年亦有一次。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

置信區以外的損失並不包含在涉險值計算之內，因此，不能指出在該等情況下的預計損失。

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以及未來情況。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承擔，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取向的其中一環。

常規的壓力測試情況會被用於利率、信貸息差、匯率、商品價格及股票價格，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。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 市場風險(續)

#### 市場風險變動

二零一一年上半年，總平均涉險值及交易賬涉險值與二零一零年上半年及下半年的相若。二零一一年上半年的商品平均涉險值，較二零一零年下半年高出32%。此反映二零一一年上半年商品市場的波幅較大。

#### 每日涉險值(按97.5%、1天的涉險值)

	截至二零一一年六月三十止六個月				截至二零一零年六月三十止六個月			
	平均 百萬元	高 <sup>3</sup> 百萬元	低 <sup>3</sup> 百萬元	實際 <sup>4</sup> 百萬元	平均 百萬元	高 <sup>3</sup> 百萬元	低 <sup>3</sup> 百萬元	實際 <sup>4</sup> 百萬元
交易及非交易								
利率風險 <sup>1</sup>	19.3	22.3	15.2	15.9	21.6	25.5	16.3	16.3
外匯風險	4.5	8.8	2.7	4.6	5.8	12.5	3.3	6.8
商品風險	2.5	3.7	1.3	1.9	2.0	4.0	0.7	0.7
股票風險	10.5	12.2	9.0	10.0	10.3	11.3	9.4	9.8
總額 <sup>2</sup>	20.2	25.4	16.9	17.1	23.9	31.0	18.6	19.7

	截至二零一零年十二月三十一止六個月			
	平均 百萬元	高 <sup>3</sup> 百萬元	低 <sup>3</sup> 百萬元	實際 <sup>4</sup> 百萬元
交易及非交易				
利率風險 <sup>1</sup>	18.7	21.3	16.7	19.2
外匯風險	5.5	12.5	3.1	7.6
商品風險	1.9	3.7	0.8	3.5
股票風險	8.8	11.3	6.9	10.7
總額 <sup>2</sup>	20.5	26.9	17.3	25.2

	截至二零一一年六月三十止六個月				截至二零一零年六月三十止六個月			
	平均 百萬元	高 <sup>3</sup> 百萬元	低 <sup>3</sup> 百萬元	實際 <sup>4</sup> 百萬元	平均 百萬元	高 <sup>3</sup> 百萬元	低 <sup>3</sup> 百萬元	實際 <sup>4</sup> 百萬元
交易								
利率風險 <sup>1</sup>	8.0	11.4	5.4	5.4	9.3	11.9	6.3	6.3
外匯風險	4.5	8.8	2.7	4.6	5.8	12.5	3.3	6.8
商品風險	2.5	3.7	1.3	1.9	2.0	4.0	0.7	0.7
股票風險	1.8	2.7	1.3	2.2	2.0	2.9	1.3	1.5
總額 <sup>2</sup>	10.2	13.8	8.5	9.1	12.0	16.7	8.7	11.7

	截至二零一零年十二月三十一止六個月			
	平均 百萬元	高 <sup>3</sup> 百萬元	低 <sup>3</sup> 百萬元	實際 <sup>4</sup> 百萬元
交易				
利率風險 <sup>1</sup>	8.0	11.2	5.1	6.7
外匯風險	5.5	12.5	3.1	7.6
商品風險	1.9	3.7	0.8	3.5
股票風險	1.7	2.3	1.2	1.4
總額 <sup>2</sup>	10.4	15.0	8.1	9.6

<sup>1</sup> 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。

<sup>2</sup> 因各成分風險彼此互相抵銷的緣故，上表呈現的涉險值總計並不等於各成分風險之涉險值總和。

<sup>3</sup> 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。

<sup>4</sup> 於期末日的實際一天涉險值。

# 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

## 市場風險(續)

非交易	截至二零一一年六月三十止六個月				截至二零一零年六月三十止六個月			
	平均 百萬元	高 <sup>3</sup> 百萬元	低 <sup>3</sup> 百萬元	實際 <sup>4</sup> 百萬元	平均 百萬元	高 <sup>3</sup> 百萬元	低 <sup>3</sup> 百萬元	實際 <sup>4</sup> 百萬元
利率風險 <sup>1</sup>	14.0	17.0	11.1	12.4	17.1	22.2	11.8	12.9
股票風險	10.6	12.5	9.4	10.9	9.5	10.0	9.1	9.8
總額 <sup>2</sup>	16.8	19.9	13.2	15.7	19.7	23.2	15.7	16.0

  

非交易	截至二零一零年十二月三十一止六個月			
	平均 百萬元	高 <sup>3</sup> 百萬元	低 <sup>3</sup> 百萬元	實際 <sup>4</sup> 百萬元
利率風險 <sup>1</sup>	12.9	15.0	11.2	14.3
股票風險	9.3	10.8	8.1	10.0
總額 <sup>2</sup>	15.2	17.1	13.5	16.9

<sup>1</sup> 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。

<sup>2</sup> 因各成分風險彼此互相抵銷的緣故，上表呈現的涉險值總計並不等於各成分風險之涉險值總和。

<sup>3</sup> 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。

<sup>4</sup> 於期末日的實際一天涉險值。

## 來自市場風險相關活動的每日平均收入

交易	截至 二零一一年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二零一零年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
	利率風險	4.8	6.1
外匯風險	6.1	5.2	4.3
商品風險	2.1	0.9	1.6
股票風險	0.5	0.4	0.4
總額	13.5	12.6	9.9

  

非交易	截至 二零一一年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二零一零年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
	利率風險	3.4	4.0
股票風險	0.2	0.2	0.8
總額	3.6	4.2	3.9

### 市場風險涉險值覆蓋

來自非交易賬組合的利率風險會轉移至金融市場部門，此部門由當地資產負債委員會監管的當地資產負債管理部管理。資產負債管理部使用已獲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(下述集團庫務部除外)，情況跟交易賬目相同，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並獲資金配對，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。此等包括於財務報表附註12所披露的第三級資產內。

### 集團庫務部的市場風險

集團庫務部籌集債務及股權資本，而所得款項均作為本集團的資本投資或存放於資產負債管理部。利率風險由股權投資及儲備投資於對利率敏感的資產及債務發行與配置之間的期限錯配所產生。該風險以利率的非預計及瞬間平行的逆向移動對淨利息收入的影響作出計量，及按一年滾動期間進行監察(見下表)。

此風險由本集團的資本管理委員會監察及控制。

### 孳息曲線平行移動對淨利息收入敏感度

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
+25基點	30.0	21.5	29.9
-25基點	(30.0)	(21.5)	(29.9)

淨利息收入敏感度的增加乃主要由於二零一零年的供股發行所得款項在年末存放於美國聯邦儲備局。

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所產生的結構性外匯風險。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

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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響得以部分緩解。倘預期資本比率將受匯率變動有重大影響，經資本管理委員會批准，集團庫務部可對沖淨投資。於二零一一年六月三十日，本集團為部份韓圓風險作出9.91億元的淨投資對沖(合併採用衍生及非衍生金融工具)(二零一零年六月三十日：8.03億元，二零一零年十二月三十一日：11.12億元)。

下表載列本集團的主要結構性外匯風險(扣除淨投資對沖)：

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
港元	<b>6,252</b>	6,248	5,817
韓圓	<b>5,916</b>	4,944	5,266
印度盧比	<b>3,707</b>	3,159	3,400
新台幣	<b>2,917</b>	2,365	2,606
泰銖	<b>1,491</b>	1,347	1,495
阿聯酋迪拉姆	<b>1,481</b>	1,193	1,343
新加坡元	<b>1,563</b>	739	841
馬來西亞林吉特	<b>1,098</b>	949	1,047
人民幣	<b>1,534</b>	1,217	1,420
印尼盾	<b>965</b>	734	882
巴基斯坦盧比	<b>619</b>	592	614
其他	<b>3,049</b>	2,438	2,838
	<b>30,592</b>	25,925	27,569

本集團已就該等風險作出分析，評估了若美元匯率下跌1%並且計入此等貨幣兌美元的相互關係影響後所造成的影響。該情況將導致上述持倉增加2.22億元(二零一零年六月三十日：1.87億元，二零一零年十二月三十一日：1.97億元)。該等持倉估值的變動乃撥入儲備。

### 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。

本集團主要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。

金融衍生工具所產生的信貸風險會歸納為金融機構及企業客戶整體借貸限額的一部份而管理，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。

以國際會計準則第39號而言，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)。

與二零一零年十二月比較，在二零一一年上半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及更積極的資產負債表對沖策略。用作現金流量對沖的利率掉期增加，主要用作對沖台灣的浮動利率按揭風險，而公允價值對沖的增加很大程度上反映了香港定息存款及債券的增長。公允價值對沖的貨幣掉期增加，主要用作對沖新增的英國中期票據發行。由於本集團從使用外匯期權改為使用遠期外匯合約以對沖成本，令用於現金流量對沖的遠期外匯合約增加。

在若干個別批准情況下，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及符合本集團策略。

集團資產負債委員會為負責批准本集團的流動資金管理政策的監管機關。流動資金管理委員會經集團資產負債委員會授權，負責制訂或下放權力以制訂流動資金限額及建議流動資金風險政策。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與慣例及當地監管機關的規定。集團市場風險及集團庫務部建議及監督政策的實施及其他有關上述風險的控制。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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客戶以較預期快的速度提取存款，或資產的還款未能於預定到期日收到。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，本集團有緊急資金計劃，包括一個流動資產組合，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

本集團政策是假設於沒有集團支援下，在所在國管理流動資金。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：

- 本地及海外貨幣現金流量的差距
- 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
- 以其他貨幣作為資金的資產數額
- 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。集團市場風險及財務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閱。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。

本集團持有大量市場流通的證券(包括政府證券)，可在危機出現，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

本集團的資金來源大多來自客戶存款，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憂慮。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金來源基礎。

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以及發行商業票據的渠道，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得到合適價格。

### 流動資金測量標準

本集團同時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。

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
客戶貸款 及墊款 <sup>1</sup>	<b>267,791</b>	219,355	246,404
客戶存款 <sup>2</sup>	<b>342,690</b>	287,740	316,502
	%	%	%
墊款對存款比率	<b>78.1</b>	76.2	77.9

<sup>1</sup> 請參閱第83頁附註16。

<sup>2</sup> 請參閱第88頁附註21。

#### 流動資產比率

這是流動資產對總資產的比率。資產負債表內持有的大量流動資產反映集團的流動資金政策及慣例的運用。下表列示流動資產對總資產比率：

	二零一一年 六月三十日 %	二零一零年 六月三十日 %	二零一零年 十二月三十一日 %
流動資產 <sup>1</sup> 對總資產 比率	<b>26.5</b>	27.2	26.6

<sup>1</sup> 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。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 本集團資產負債表的流動性分析

下表以折現基準計算金額，於資產負債表日對資產及負債根據合約到期日的剩餘期限的到期組別，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。下表中現金及央行結存、銀行同業貸款及墊款、於投資證券中分類為買賣、按公平價值持有或分類為可供出售的國庫券及債務證券，乃作為本集團主要的流動資金管理用途。

	二零一一年六月三十日				
	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
<b>資產</b>					
現金及央行結存	33,795	-	-	9,894	43,689
衍生金融工具	9,882	14,447	23,336	3,169	50,834
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	37,952	16,257	2,217	1,325	57,751
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	84,602	44,401	60,916	77,872	267,791
投資證券 <sup>1</sup>	25,022	32,857	31,541	13,226	102,646
其他資產	15,848	2,846	62	26,239	44,995
<b>總資產</b>	<b>207,101</b>	<b>110,808</b>	<b>118,072</b>	<b>131,725</b>	<b>567,706</b>
<b>負債</b>					
銀行同業存款 <sup>1</sup>	33,927	2,286	568	283	37,064
客戶賬項 <sup>1</sup>	281,190	45,237	11,383	4,880	342,690
衍生金融工具	9,679	13,715	23,078	3,165	49,637
已發行債務證券 <sup>1</sup>	15,941	8,938	15,863	2,503	43,245
其他負債 <sup>1</sup>	19,035	2,074	972	15,424	37,505
後償負債及其他借貸資金	19	377	279	15,329	16,004
<b>總負債</b>	<b>359,791</b>	<b>72,627</b>	<b>52,143</b>	<b>41,584</b>	<b>526,145</b>
<b>流動資金淨額差距</b>	<b>(152,690)</b>	<b>38,181</b>	<b>65,929</b>	<b>90,141</b>	<b>41,561</b>

<sup>1</sup> 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見附註12)。

	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
<b>資產</b>					
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 <sup>1</sup>	37,843	9,903	2,124	531	50,401
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	65,976	33,520	53,682	66,177	219,355
投資證券 <sup>1</sup>	20,303	32,614	31,283	11,513	95,713
其他資產	23,947	14,175	42	2,945	41,109
<b>總資產</b>	<b>179,524</b>	<b>99,866</b>	<b>106,248</b>	<b>95,189</b>	<b>480,827</b>
<b>負債</b>					
銀行同業存款 <sup>1</sup>	27,970	3,490	817	130	32,407
客戶賬項 <sup>1</sup>	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 <sup>1</sup>	13,683	8,430	13,084	1,415	36,612
其他負債 <sup>1</sup>	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
<b>總負債</b>	<b>316,372</b>	<b>52,561</b>	<b>43,451</b>	<b>38,390</b>	<b>450,774</b>
<b>流動資金淨額差距</b>	<b>(136,848)</b>	<b>47,305</b>	<b>62,797</b>	<b>56,799</b>	<b>30,053</b>

<sup>1</sup> 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見附註12)。



## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 本集團資產負債表的流動性分析(續)

	二零一零年十二月三十一日				
	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
<b>資產</b>					
現金及央行結存	25,339	-	-	7,385	32,724
衍生金融工具	9,204	12,182	19,596	6,877	47,859
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	39,800	10,715	2,391	358	53,264
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	81,268	35,921	55,450	73,765	246,404
投資證券 <sup>1</sup>	20,269	32,564	29,091	13,641	95,565
其他資產 <sup>2</sup>	13,831	5,839	65	21,009	40,744
<b>總資產</b>	<b>189,711</b>	<b>97,221</b>	<b>106,593</b>	<b>123,035</b>	<b>516,560</b>
<b>負債</b>					
銀行同業存款 <sup>1</sup>	26,565	2,258	498	153	29,474
客戶賬項 <sup>1</sup>	269,213	37,464	6,943	2,882	316,502
衍生金融工具	9,159	11,887	19,606	6,481	47,133
已發行債務證券 <sup>1</sup>	10,817	9,052	13,691	1,131	34,691
其他負債 <sup>1,2</sup>	16,153	2,602	911	14,290	33,956
後償負債及其他借貸資金	5	290	918	14,726	15,939
<b>總負債</b>	<b>331,912</b>	<b>63,553</b>	<b>42,567</b>	<b>39,663</b>	<b>477,695</b>
<b>流動資金淨額差距</b>	<b>(142,201)</b>	<b>33,668</b>	<b>64,026</b>	<b>83,372</b>	<b>38,865</b>

<sup>1</sup> 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見附註12)

<sup>2</sup> 如附註32所述予以重列

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 金融負債之習慣性到期日

如於第44頁至45頁所討論，本集團主要透過對比資產及負債的到期日，以合約及習慣性基準管理其負債。第46頁至47頁呈列之現金流量反映於相關工具之剩餘年期內根據合約應付之現金流量。然而，若干負債工具之實際年期與其合約期限存在差異，尤其就短期客戶賬項而言，與其合約期限相比會延至較長之年期。下表列示了本集團預期應付該等負債的到期日：

	二零一一年六月三十日				
	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
銀行同業存款	33,093	2,906	757	308	37,064
客戶賬款	141,299	52,905	117,910	30,576	342,690
總額	174,392	55,811	118,667	30,884	379,754

	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
銀行同業存款	28,348	3,796	78	185	32,407
客戶賬款	131,712	55,591	77,189	23,248	287,740
總額	160,060	59,387	77,267	23,433	320,147

	二零一零年十二月三十一日				
	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
銀行同業存款	25,306	3,124	892	152	29,474
客戶賬款	130,275	49,199	113,105	23,923	316,502
總額	155,581	52,323	113,997	24,075	345,976

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 營運風險

---

營運風險指因人事、程序或技術出錯，或來自外部事件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。本集團透過使用一套連貫的管理程序，推動風險識別、評估、控制及監察，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、功能及國家層面的委員會支持。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營運風險管理及衡量的標準。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：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、公司機關及架構及監管合規(有關監管合規事宜的其他詳情載於第18頁「監管轉變及合規」)。

各風險控制負責人負責確認對集團有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集團監督、制定政策及監察任何重大風險事宜。

董事會風險委員會和品牌及價值委員會代表董事會提供額外聲譽風險監察。

於國家層面而言，公共事務部主管在國家管理團隊的支援下負責保護我們於該市場的聲譽。為達到此目的，公共事務部主管及國家行政總裁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時(包括與客戶及供應商之交涉)考慮到集團的聲譽
- 於所在國推行有效的申報系統，確保公共事務部主管，國家行政總裁及各自業務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士管理

### 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，該委員會直接從諮議會獲得授權。

# 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：

- 現行監管資本需求以及本集團對未來準則的評估
- 由於業務增長預測、貸款減損前景及市場沖擊或壓力而增加的資本需求
- 預測資本需求，以支持信貸評級並作為市場的信號工具
- 各項可供應資本的途徑及集資選擇

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49頁。

分行及附屬公司的資本維持在當地監管機構的規定水平。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51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、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)及銀行同業及客戶貸款(組合減損撥備)。

## 資本變動

按照巴塞爾資本協定II基準，核心第一級資本自二零一零年六月三十日以來增加101.40億元及自二零一零年十二月三十一日以來增加21.98億元。普通股股東應佔全面收入為32億元，此收入被二零一零年末期股息(減以股代息)的5.44億元及商譽及無形資產增加的3.99億元所抵銷。

非核心第一級資本自二零一零年六月三十日增加5,200萬元(主要由於創新第一級證券增加所致)及自二零一零年十二月三十一日減少5,000萬元(由於增加重大持有的扣減所致)。第二級資本自二零一零年六月三十日增加5.45億元(由於後償負債項增加所致)及自二零一零年十二月三十一日減少1.75億元(主要由於增加重大持有的扣減所致)。

## 巴塞爾資本協定II

本集團遵守透過英國金融服務管理局的 General Prudential Sourcebook 及 Prudential Sourcebook for Banks, Building Societies and Investment Firms 在英國執行的巴塞爾資本協定II框架。

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，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。而本集團未獲批准包括在涉險值模型內的市場風險，資本需求則根據監管機關提供的標準規則而釐定。

本集團採用標準法計算營運風險的資本需求。

## 巴塞爾資本協定III

由巴塞爾銀行監管委員會(「巴塞爾銀監委」)於二零一零年十二月發佈的巴塞爾資本協定III規則案文乃用作滙集銀行資本充足比率及流動資金的全球監管準則詳情。這些詳情讓本集團更清楚全球監管準則及各種過渡時間表，惟若干建議仍有待落實，尤其是具有系統重要性的環球銀行之資本要求。

本集團預計在巴塞爾資本協定II的建議修訂及巴塞爾資本協定III對風險加權資產和監管資本的調整之影響將減低本集團未來核心第一級資本比率約100至110基點。實際結果將視乎新規則的實施情況、本集團未來發展及本集團監管機構對風險加權資產(「風險加權資產」)以模型為基準計算的時間表的確認程度。

在制定全球監管準則時，巴塞爾銀監委將確切闡釋及實行巴塞爾資本協定III及其他建議改動的主要酌情權給予了個別監管機構。目前，有關歐盟、英國金融服務管理局(作為本集團的首要監管機構)及其他主要市場的多個監管機構將如何尋求闡釋及實行該等安排仍存在重大不明朗因素。如於二零一零年十月供股發行時，本集團相信加快實施新巴塞爾資本協定III框架，以及若干監管機構很有可能傾向採取較保守的新資本緩衝要求的假設乃屬謹慎之舉，導致實際最低資本規定較公佈前的水平為高。

## 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，我們繼續相信維持高於本集團目標範圍的充裕資本屬恰當。

	二零一一年六月三十日 百萬元	二零一零年六月三十日 百萬元	二零一零年十二月三十一日 <sup>3</sup> 百萬元
<b>第一級資本：</b>			
已繳普通股本	1,190	1,037	1,174
合資格儲備 <sup>1</sup>	37,968	26,828	35,270
非控股股東權益	309	274	332
減：額外預期損失 <sup>2</sup>	(749)	(590)	(664)
減：證券化	(113)	(138)	(132)
商譽及其他無形資產	(7,397)	(6,513)	(6,998)
其他法規調整	(88)	82	(60)
<b>核心第一級資本</b>	<b>31,120</b>	<b>20,980</b>	<b>28,922</b>
創新第一級證券	2,856	2,790	2,828
優先股	2,694	2,674	2,686
額外預期損失稅項 <sup>1</sup>	213	177	185
減：重大持有	(440)	(370)	(326)
<b>第一級資本總額</b>	<b>36,443</b>	<b>26,251</b>	<b>34,295</b>
<b>第二級資本：</b>			
合資格重估儲備	530	293	530
組合減損撥備	255	258	266
減：額外預期損失 <sup>2</sup>	(749)	(590)	(664)
合資格後償負債：			
永久性後償債務	1,527	1,447	1,494
其他合資格後償債務	9,585	9,150	9,602
減：重大持有及證券化	(553)	(508)	(458)
<b>第二級資本總額</b>	<b>10,595</b>	<b>10,050</b>	<b>10,770</b>
<b>第一級及第二級資本的扣減總額</b>	<b>(4)</b>	<b>(55)</b>	<b>(3)</b>
<b>資本基礎總額</b>	<b>47,034</b>	<b>36,246</b>	<b>45,062</b>
<b>風險加權資產</b>			
信貸風險	214,153	190,001	202,333
營運風險	28,762	26,972	26,972
市場風險	19,374	17,211	15,772
<b>風險加權資產總額</b>	<b>262,289</b>	<b>234,184</b>	<b>245,077</b>
<b>資本比率</b>			
核心第一級資本	11.9%	9.0%	11.8%
第一級資本	13.9%	11.2%	14.0%
資本總額比率	17.9%	15.5%	18.4%

<sup>1</sup> 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。

<sup>2</sup> 額外預期損失以稅務優惠總額呈示。

<sup>3</sup> 如附註32所述予以重列。

## 渣打集團有限公司 — 資本(續)

### 風險加權資產

	二零一一年六月三十日 百萬元	二零一零年六月三十日 百萬元	二零一零年十二月三十一日 百萬元
個人銀行業務	<b>73,329</b>	59,547	67,551
商業銀行業務	<b>188,960</b>	174,637	177,526
<b>總風險加權資產</b>	<b>262,289</b>	234,184	245,077
香港	<b>32,702</b>	27,781	31,138
新加坡	<b>33,529</b>	25,135	29,294
韓國	<b>26,884</b>	26,421	25,707
其他亞太地區	<b>51,530</b>	45,976	46,896
印度	<b>21,108</b>	19,615	19,247
中東及其他南亞地區	<b>35,560</b>	31,828	32,952
非洲	<b>11,990</b>	10,245	11,220
美洲、英國及歐洲	<b>54,880</b>	53,827	55,505
	<b>268,183</b>	240,828	251,959
減：集團間結餘 <sup>1</sup>	<b>(5,894)</b>	(6,644)	(6,882)
<b>總風險加權資產</b>	<b>262,289</b>	234,184	245,077

<sup>1</sup> 集團間結餘在計算資本比率時已互相抵銷

### 風險加權或然負債及承擔<sup>2</sup>

	二零一一年六月三十日 百萬元	二零一零年六月三十日 百萬元	二零一零年十二月三十一日 百萬元
或然負債	<b>14,951</b>	14,555	15,266
承擔	<b>10,560</b>	9,128	10,394

<sup>2</sup> 包括本集團分佔其合營企業的金額。

風險加權資產較二零一零年十二月增加172億元或7%，商業銀行業務及個人銀行業務分別增加114億元及58億元。商業銀行業務風險加權資產增長集中於其他亞太地區、香港及韓國。個人銀行業務風險加權資產增長則主要於新加坡、韓國、其他亞太地區及香港。

商業銀行業務信貸風險之風險加權資產增加61億元，由美洲、英國、歐洲、新加坡、韓國及其他亞太地區良好資產增長141億元帶動，被收回更多抵押品導致風險加權資產節約措施(76億元)所抵銷。信用級別轉移為4億元。

個人銀行業務信貸風險之風險加權資產增長55億元，主要因為零售無抵押(7億元)、中小企業(13億元)、財富管理(6億元)及利好外匯率變動(8億元)錄得強勁增長。在新加坡收購 GE Money 導致風險加權資產增加12億元。

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、外匯風險、能源及農產品交易，以及貴金屬及基本金屬交易的市場風險。CAD2範圍外的持倉量乃按照英國金融服務管理局的標準規則評估。

於二零一一年六月三十日，本集團市場風險的風險加權資產為194億元(二零一零年六月三十日：172億元；二零一零年十二月三十一日：158億元)。增加主要由於股本衍生工具擴大23億元及向客戶提供的商品及固定收益對沖解決方案分別持續增長8億元及4億元。市場風險的風險加權資產總額中，19%為CAD2內部模型，81%為標準規則。

營運風險的風險加權資產增加18億元或7%，主要由於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

截至二零一一年六月三十日止六個月

	附註	截至 二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 十二月三十一日 止 六個月 百萬元
利息收入		<b>7,886</b>	6,462	7,038
利息支出		<b>(2,945)</b>	(2,307)	(2,723)
<b>淨利息收入</b>		<b>4,941</b>	4,155	4,315
費用及佣金收入		<b>2,401</b>	2,288	2,268
費用及佣金支出		<b>(222)</b>	(140)	(178)
買賣收入淨額	3	<b>1,366</b>	1,351	1,226
其他經營收入	4	<b>278</b>	270	507
<b>非利息收入</b>		<b>3,823</b>	3,769	3,823
<b>經營收入</b>		<b>8,764</b>	7,924	8,138
員工成本	5	<b>(3,224)</b>	(2,808)	(2,957)
樓宇成本		<b>(422)</b>	(381)	(419)
一般行政支出		<b>(731)</b>	(884)	(1,015)
折舊及攤銷	6	<b>(300)</b>	(271)	(288)
<b>經營支出</b>		<b>(4,677)</b>	(4,344)	(4,679)
<b>未計減損及稅項前經營溢利</b>		<b>4,087</b>	3,580	3,459
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	7	<b>(412)</b>	(437)	(446)
其他減損	8	<b>(72)</b>	(50)	(26)
聯營公司之溢利		<b>33</b>	23	19
<b>除稅前溢利</b>		<b>3,636</b>	3,116	3,006
稅項	9	<b>(1,032)</b>	(935)	(773)
<b>本期間溢利</b>		<b>2,604</b>	2,181	2,233
<b>應佔溢利：</b>				
非控股權益	27	<b>38</b>	33	49
母公司股東		<b>2,566</b>	2,148	2,184
<b>本期間溢利</b>		<b>2,604</b>	2,181	2,233
		仙	仙	仙
<b>每股盈利：</b>				
每股普通股基本盈利	11	<b>107.0</b>	99.6 <sup>1</sup>	96.8
每股普通股攤薄盈利	11	<b>105.6</b>	98.2 <sup>1</sup>	94.8
<b>每股普通股股息：</b>				
已宣派中期股息	10	<b>24.75</b>	-	-
已付中期股息	10	-	22.50 <sup>1</sup>	-
已付末期股息	10	-	-	46.65
		百萬元	百萬元	百萬元
<b>股息總額：</b>				
應付中期股息總額 <sup>2</sup>		<b>586</b>	-	-
中期股息總額(二零一零年十月五日支付)		-	481	-
末期股息總額(二零一一年五月十一日支付)		-	-	1,089

<sup>1</sup> 如附註32所述予以重列。

<sup>2</sup> 已宣派/應付股息代表董事會於二零一一年八月三日宣派的中期股息，並預計於二零一一年十月七日派付。該股息並不代表本集團於二零一一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

截至二零一一年六月三十日止六個月

	附註	截至 二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
本期間溢利		<b>2,604</b>	2,181	2,233
其他全面收入：				
海外業務匯兌差額：				
計入權益的收益／(虧損)淨額		<b>643</b>	(296)	1,138
淨投資對沖(虧損)／收益淨額		<b>(69)</b>	5	(82)
於控制權變動時重新分類至損益賬		-	-	4
退休福利計劃義務的精算收益／(虧損)	25	<b>41</b>	(42)	125
分佔聯營公司其他全面收入		-	(3)	(2)
可供出售投資：				
計入權益的估值收益淨額		<b>77</b>	479	307
重新分類至損益賬		<b>(60)</b>	(73)	(211)
現金流量對沖：				
計入權益的收益／(虧損)淨額		<b>96</b>	(36)	78
重新分類至損益賬		<b>(53)</b>	36	(19)
其他全面收入的稅項		<b>(47)</b>	(94)	(7)
本期間除稅後之其他全面收入		<b>628</b>	(24)	1,331
<b>本期間全面收入總額</b>		<b>3,232</b>	2,157	3,564
應佔全面收入：				
非控股權益	27	<b>24</b>	48	64
母公司股東		<b>3,208</b>	2,109	3,500
		<b>3,232</b>	2,157	3,564



# 渣打集團有限公司

## 簡明綜合中期資產負債表

於二零一一年六月三十日

	附註	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
<b>資產</b>				
現金及央行結存	12, 29	<b>43,689</b>	29,694	32,724
按公允價值計入損益的金融資產	12, 13	<b>27,401</b>	24,287	27,021
衍生金融工具	12, 14	<b>50,834</b>	44,555	47,859
銀行同業貸款及墊款	12, 15	<b>57,317</b>	49,390	52,058
客戶貸款及墊款	12, 16	<b>262,126</b>	215,005	240,358
投資證券	12, 17	<b>81,344</b>	76,787	75,796
其他資產	12, 18	<b>28,791</b>	24,771	25,356
當期稅項資產		<b>227</b>	159	179
預付款項及應計收入		<b>2,154</b>	4,072	2,127
聯營公司權益		<b>857</b>	620	631
商譽及無形資產		<b>7,397</b>	6,513	6,998 <sup>1</sup>
樓宇、廠房及設備		<b>4,714</b>	3,971	4,507
遞延稅項資產		<b>855</b>	1,003	946
<b>總資產</b>		<b>567,706</b>	480,827	516,560
<b>負債</b>				
銀行同業存款	12, 20	<b>36,334</b>	31,903	28,551
客戶賬項	12, 21	<b>333,485</b>	279,089	306,992
按公允價值計入損益的金融負債	12, 13	<b>20,326</b>	18,380	20,288
衍生金融工具	12, 14	<b>49,637</b>	43,425	47,133
已發行債務證券	12, 22	<b>38,640</b>	33,364	31,381
其他負債	12, 23	<b>25,983</b>	23,716	21,094
當期稅項負債		<b>1,162</b>	897	981
應計項目及遞延收入		<b>3,936</b>	3,572	4,528
後償負債及其他借貸資金	12, 24	<b>16,004</b>	15,555	15,939
遞延稅項負債		<b>150</b>	179	183 <sup>1</sup>
負債及支出的撥備		<b>176</b>	224	315
退休福利計劃義務	25	<b>312</b>	470	310
<b>總負債</b>		<b>526,145</b>	450,774	477,695
<b>權益</b>				
股本	26	<b>1,190</b>	1,037	1,174
儲備		<b>39,743</b>	28,421	37,038
<b>母公司股東權益總額</b>		<b>40,933</b>	29,458	38,212
非控股權益	27	<b>628</b>	595	653
<b>權益總額</b>		<b>41,561</b>	30,053	38,865
<b>權益及負債總額</b>		<b>567,706</b>	480,827	516,560

<sup>1</sup> 如附註32所述予以重列。

# 渣打集團有限公司

## 簡明綜合中期權益變動表

截至二零一一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 <sup>1</sup> 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
於二零一零年一月一日	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) <sup>2</sup>	(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
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	2,184	2,184	49	2,233
其他全面收入	-	-	-	-	114	43	1,061	98 <sup>2</sup>	1,316	15	1,331
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22)	(22)
已發行股份(經扣除開支)	132	53	-	5,137	-	-	-	-	5,322	-	5,322
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	28	28	-	28
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	181	181	-	181
以股代息的撥資	5	(5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(268)	(268)	-	(268)
其他增加	-	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)	16	7
於二零一零年十二月三十一日	1,174	5,386	18	12,421	308	57	(412)	19,260	38,212	653	38,865
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	2,566	2,566	38	2,604
其他全面收入	-	-	-	-	4	29	581	28 <sup>2</sup>	642	(14)	628
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(45)	(45)
已發行股份(經扣除開支)	4	21	-	-	-	-	-	-	25	-	25
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(106)	(106)	-	(106)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	138	138	-	138
以股代息的撥資	12	(12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(544)	(544)	-	(544)
其他減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
於二零一一年六月三十日	1,190	5,395	18	12,421	312	86	169	21,342	40,933	628	41,561

<sup>1</sup> 包括資本儲備500萬元及資本贖回儲備1,300萬元。

<sup>2</sup> 截至二零一一年六月三十日止期間，包括精算收益(經扣除稅項及非控股權益)為2,800萬元(二零一零年六月三十日：虧損(3,400)萬元及二零一零年十二月三十一日：收益1億元)及分佔聯營公司全面虧損零元(二零一零年六月三十日：(300)萬元及二零一零年十二月三十一日：(200)萬元)。

## 簡明綜合中期現金流量表

截至二零一一年六月三十日止六個月

	附註	截至 二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 六月三十日止 六個月 <sup>1</sup> 百萬元	截至 二零一零年 十二月三十一日止 六個月 <sup>1</sup> 百萬元
<b>來自經營業務的現金流量</b>				
除稅前溢利		<b>3,636</b>	3,116	3,006
就以下項目的調整：				
計入損益賬的非現金項目及其他調整	28	<b>982</b>	965	909
經營資產的變動	28	<b>(31,620)</b>	(57,979)	(24,373)
經營負債的變動	28	<b>33,336</b>	44,849	14,443
界定福利計劃的供款		<b>(17)</b>	(75)	(75)
已付英國及海外稅項(經扣除退款)		<b>(823)</b>	(798)	(623)
<b>來自/(用於)經營業務的現金淨額</b>		<b>5,494</b>	(9,922)	(6,713)
<b>來自投資業務的現金流量淨額</b>				
購買樓宇、廠房及設備		<b>(249)</b>	(159)	(211)
出售樓宇、廠房及設備		<b>76</b>	121	62
購入於附屬公司及聯營公司的投資，已扣除購入現金		<b>(889)</b>	(228)	(317)
購入投資證券		<b>(63,346)</b>	(56,589)	(57,487)
出售及到期投資證券		<b>59,490</b>	55,295	61,363
已收於聯營公司的投資的股息		<b>5</b>	9	13
<b>(用於)/來自投資業務的現金淨額</b>		<b>(4,913)</b>	(1,551)	3,423
<b>融資業務的現金流量淨額</b>				
發行普通股及優先股股本(經扣除開支)		<b>25</b>	534	5,322
購回本身股份		<b>(146)</b>	(178)	(4) <sup>2</sup>
透過行政人員購股權計劃行使購股權		<b>40</b>	15	32
支付後償負債的利息		<b>(538)</b>	(561)	(212)
發行後償負債所得款項總額		<b>96</b>	750	20
償還後償負債		<b>(513)</b>	(1,534)	(15)
支付優先債務利息		<b>(302)</b>	(569)	(387)
發行優先債務所得款項總額		<b>7,171</b>	6,784	7,069
償還優先債務		<b>(3,244)</b>	(5,094)	(6,052)
派付非控股權益及優先股股東的股息(經扣除以股代息)		<b>(95)</b>	(82)	(73)
派付普通股股東的股息(經扣除以股代息)		<b>(494)</b>	(427)	(217)
<b>來自/(用於)融資業務的現金淨額</b>		<b>2,000</b>	(362)	5,483
<b>淨增加/(減少)現金及現金等值項目</b>		<b>2,581</b>	(11,835)	2,193
期初現金及現金等值項目		<b>59,734</b>	68,073	56,168
匯率變動對現金及現金等值項目的影響		<b>1,079</b>	(70)	1,373
<b>期末現金及現金等值項目</b>	29	<b>63,394</b>	56,168	59,734

1 如附註32所述予以重列。

2 已扣除信託出售權利所得款項

# 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二零一零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。

以下部分風險回顧組成此經審核中期財務報表：自第19頁的「風險管理」一節開始至第49頁的「營運風險」一節止，惟第38頁及39頁的「資產抵押證券」一節除外。

此等中期財務報表於二零一一年八月三日經董事會批准。

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二零一零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。

於二零一一年一月一日，本集團已追溯採納國際會計準則第24號(經修訂)「關連人士」。國際會計準則第24號(經修訂)擴大了關連人士的定義範圍，納入投資者、附屬公司和聯繫人士為彼此之間的關連人士。有關變動概無對本集團的財務報表帶來任何影響。

於二零一一年一月一日，本集團採納國際財務報告準則的改進項目(二零一零)，此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7號、國際會計準則第1號、國際會計準則第34號及國際財務報告準則詮釋委員會詮釋第13號的修訂已按追溯基準採納，並對國際財務報告準則第3號按預期基準採納。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，與該等於二零一零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二零一一年度年報及賬目。

## 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，惟金融市場產品則按有關產品交易商所在地分類。

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

	二零一一年六月三十日					二零一零年六月三十日				
	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 <sup>2</sup> 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 <sup>3</sup> 百萬元	總計 百萬元
內部收入	(6)	6	-	-	-	(16)	16	-	-	-
淨利息收入	2,248	2,693	4,941	-	4,941	1,996	2,159	4,155	-	4,155
非利息收入	1,095	2,728	3,823	-	3,823	932	2,837	3,769	-	3,769
經營收入	3,337	5,427	8,764	-	8,764	2,912	5,012	7,924	-	7,924
經營支出	(2,109)	(2,568)	(4,677)	-	(4,677)	(1,966)	(2,357)	(4,323)	(21)	(4,344)
未計減損及稅項前 經營溢利/(虧損)	1,228	2,859	4,087	-	4,087	946	2,655	3,601	(21)	3,580
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(211)	(201)	(412)	-	(412)	(299)	(138)	(437)	-	(437)
其他減損	(4)	(68)	(72)	-	(72)	(4)	(46)	(50)	-	(50)
聯營公司之溢利	-	-	-	33	33	-	-	-	23	23
除稅前溢利	1,013	2,590	3,603	33	3,636	643	2,471	3,114	2	3,116
所動用資產總額	136,775	428,992	565,767	1,939	567,706	110,921	368,124	479,045	1,782	480,827
所動用負債總額	168,742	356,091	524,833	1,312	526,145	148,182	301,515	449,697	1,077	450,774
其他分部項目：										
資本開支 <sup>1</sup>	97	412	509	-	509	108	130	238	-	238
折舊	93	83	176	-	176	73	85	158	-	158
於聯營公司的權益	-	-	-	857	857	-	-	-	620	620
無形資產攤銷	33	91	124	-	124	33	80	113	-	113

<sup>1</sup> 包括在商業銀行業務有關經營租賃資產的資本開支為1.48億元(二零一零年六月三十日：零元)。

<sup>2</sup> 與本集團分佔聯營公司溢利有關。

<sup>3</sup> 與英國工資稅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(續)

二零一零年十二月三十一日

	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 企業項目 <sup>2</sup> 百萬元	總計 百萬元
內部收入	(12)	12	-	-	-
淨利息收入	2,070	2,245	4,315	-	4,315
非利息收入	1,109	2,710	3,819	4	3,823
經營收入	3,167	4,967	8,134	4	8,138
經營支出	(2,210)	(2,483)	(4,693)	14	(4,679)
未計減損及稅項前經營溢利	957	2,484	3,441	18	3,459
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(279)	(167)	(446)	-	(446)
其他減損	(8)	(18)	(26)	-	(26)
聯營公司之溢利	-	-	-	19	19
除稅前溢利	670	2,299	2,969	37	3,006
所動用資產總額	125,589	389,215	514,804	1,756	516,560
所動用負債總額	160,991	315,558	476,549	1,146	477,695
其他分部項目：					
資本開支 <sup>1</sup>	141	686	827	-	827
折舊	90	81	171	-	171
於聯營公司的權益	-	-	-	631	631
無形資產攤銷	50	67	117	-	117

<sup>1</sup> 包括在商業銀行業務有關經營租賃資產的資本開支為4.98億元。

<sup>2</sup> 與控制權變動收益、英國工資稅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 二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 十二月三十一日 止 六個月 百萬元
<b>個人銀行業務</b>			
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	1,149	988	1,056
財富管理	657	535	603
存款	691	571	631
按揭及汽車融資	751	733	780
其他	89	85	97
<b>按產品劃分的經營收入總額</b>	<b>3,337</b>	2,912	3,167
<b>商業銀行業務</b>			
借貸及組合管理	435	465	403
交易銀行			
貿易	767	691	776
現金管理及託管	785	591	712
	1,552	1,282	1,488
環球市場			
金融市場	1,951	1,711	1,592
資產負債管理	431	488	424
企業融資	912	932	778
本金融資	146	134	282
環球市場總額	3,440	3,265	3,076
<b>按產品劃分的經營收入總額</b>	<b>5,427</b>	5,012	4,967

## 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。

二零一一年六月三十日

	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 <sup>1</sup> 百萬元	
內部收入	13	(34)	(29)	37	89	11	40	(127)	-
淨利息收入	730	517	684	1,130	430	566	292	592	4,941
費用及佣金收入淨額	421	303	115	365	207	226	201	341	2,179
買賣收入淨額	331	255	37	159	139	304	118	23	1,366
其他經營收入	36	53	33	57	28	11	27	33	278
經營收入	1,531	1,094	840	1,748	893	1,118	678	862	8,764
經營支出	(684)	(582)	(564)	(952)	(390)	(532)	(367)	(606)	(4,677)
未計減損及稅項前經營 溢利	847	512	276	796	503	586	311	256	4,087
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(57)	(31)	(81)	(14)	(72)	(144)	(7)	(6)	(412)
其他減損	-	(16)	(2)	31	(53)	(13)	(13)	(6)	(72)
聯營公司之溢利	-	-	-	33	-	-	-	-	33
除稅前溢利	790	465	193	846	378	429	291	244	3,636
資本開支 <sup>2</sup>	134	96	10	33	36	10	9	181	509

<sup>1</sup> 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4.28億元。

<sup>2</sup> 包括在美洲、英國及歐洲有關經營租賃資產的資本開支為1.48億元。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。

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 <sup>1</sup> 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 <sup>2</sup>	11	133	31	27	15	8	6	7	238

<sup>1</sup> 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。

<sup>2</sup> 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。

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 2. 分部資料(續)

二零一零年十二月三十一日

	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 <sup>1</sup> 百萬元	
內部收入	(19)	21	(19)	32	162	20	43	(240)	-
淨利息收入	649	461	575	966	366	566	266	466	4,315
費用及佣金收入淨額	398	181	118	360	215	277	142	399	2,090
買賣收入淨額	252	87	178	150	112	175	144	128	1,226
其他經營收入	29	75	50	116	162	73	5	(3)	507
<b>經營收入</b>	<b>1,309</b>	<b>825</b>	<b>902</b>	<b>1,624</b>	<b>1,017</b>	<b>1,111</b>	<b>600</b>	<b>750</b>	<b>8,138</b>
<b>經營支出</b>	<b>(699)</b>	<b>(509)</b>	<b>(562)</b>	<b>(1,075)</b>	<b>(405)</b>	<b>(480)</b>	<b>(330)</b>	<b>(619)</b>	<b>(4,679)</b>
<b>未計減損及稅項前經營溢利</b>	<b>610</b>	<b>316</b>	<b>340</b>	<b>549</b>	<b>612</b>	<b>631</b>	<b>270</b>	<b>131</b>	<b>3,459</b>
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(18)	(16)	(97)	(63)	(36)	(186)	(17)	(13)	(446)
其他減損	-	(1)	(4)	(1)	(3)	(4)	(5)	(8)	(26)
聯營公司之溢利	-	-	-	19	-	-	-	-	19
<b>除稅前溢利</b>	<b>592</b>	<b>299</b>	<b>239</b>	<b>504</b>	<b>573</b>	<b>441</b>	<b>248</b>	<b>110</b>	<b>3,006</b>
<b>資本開支<sup>2</sup></b>	<b>12</b>	<b>153</b>	<b>29</b>	<b>47</b>	<b>23</b>	<b>10</b>	<b>51</b>	<b>502</b>	<b>827</b>

<sup>1</sup> 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3.58億元。

<sup>2</sup> 包括在美洲、英國及歐洲有關經營租賃資產的資本開支為4.98億元。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 二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 十二月三十一日 止 六個月 百萬元
淨息差(%)	<b>2.3</b>	2.3	2.1
淨利息收益率(%)	<b>2.1</b>	2.1	2.0
平均計息資產	<b>434,492</b>	363,886	401,427
平均計息負債	<b>396,116</b>	325,820	368,223

### 按地區劃分的淨息差

二零一一年六月三十日

	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 <sup>1</sup> 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	<b>110,315</b>	<b>93,160</b>	<b>69,891</b>	<b>107,516</b>	<b>41,197</b>	<b>50,117</b>	<b>17,276</b>	<b>133,306</b>	<b>(55,072)</b>	<b>567,706</b>
平均計息資產	<b>88,628</b>	<b>66,652</b>	<b>57,590</b>	<b>92,831</b>	<b>31,739</b>	<b>32,944</b>	<b>12,334</b>	<b>92,405</b>	<b>(40,631)</b>	<b>434,492</b>
淨利息收入	<b>774</b>	<b>489</b>	<b>644</b>	<b>1,146</b>	<b>482</b>	<b>582</b>	<b>329</b>	<b>495</b>	-	<b>4,941</b>
淨息差(%)	<b>1.8</b>	<b>1.5</b>	<b>2.3</b>	<b>2.5</b>	<b>3.1</b>	<b>3.6</b>	<b>5.4</b>	<b>1.1</b>	-	<b>2.3</b>

<sup>1</sup> 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886.05億元。

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 <sup>1</sup> 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

<sup>1</sup> 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785.96億元。

二零一零年十二月三十一日

	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 <sup>1</sup> 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	102,674	82,007	63,936	101,915	39,631	48,028	15,944	117,934	(55,509)	516,560
平均計息資產	85,395	59,647	56,781	84,341	30,704	31,628	13,453	80,286	(40,808)	401,427
淨利息收入	669	417	551	997	458	592	307	324	-	4,315
淨息差(%)	1.6	1.4	1.9	2.3	3.0	3.7	4.5	0.8	-	2.1

<sup>1</sup> 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759.30億元。

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 2. 分部資料(續)

下表列出於二零一一年六月三十日、二零一零年六月三十日及二零一零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：

	二零一一年六月三十日								
	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 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					
不計息往來及活期賬戶	7,022	7,113	57	4,614	3,310	9,271	4,170	6,123	41,680
計息往來賬戶及儲蓄存款	45,789	23,060	18,556	26,654	2,288	4,018	2,613	27,352	150,330
定期存款	31,703	28,721	21,118	39,455	7,996	10,671	2,152	39,057	180,873
其他存款	181	292	570	1,138	1,251	336	103	3,000	6,871
總額	84,695	59,186	40,301	71,861	14,845	24,296	9,038	75,532	379,754
銀行同業存款	3,562	1,561	1,939	4,569	157	2,096	439	22,741	37,064
客戶賬項	81,133	57,625	38,362	67,292	14,688	22,200	8,599	52,791	342,690
	84,695	59,186	40,301	71,861	14,845	24,296	9,038	75,532	379,754
已發行債務證券	971	634	11,390	3,634	425	43	421	25,727	43,245
總額	85,666	59,820	51,691	75,495	15,270	24,339	9,459	101,259	422,999

	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 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					
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
總額	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
總額	71,986	48,784	43,734	65,744	13,945	23,040	8,100	81,426	356,759

	二零一零年十二月三十一日								
	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 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					
不計息往來及活期賬戶	7,045	5,927	74	5,167	3,175	7,907	3,917	7,608	40,820
計息往來賬戶及儲蓄存款	43,302	22,843	18,981	27,060	2,324	3,834	2,212	16,699	137,255
定期存款	26,338	23,793	18,015	35,660	6,469	10,341	2,431	39,605	162,652
其他存款	130	112	733	843	2,058	332	121	920	5,249
總額	76,815	52,675	37,803	68,730	14,026	22,414	8,681	64,832	345,976
銀行同業存款	2,540	1,130	2,484	4,006	512	1,555	470	16,777	29,474
客戶賬項	74,275	51,545	35,319	64,724	13,514	20,859	8,211	48,055	316,502
	76,815	52,675	37,803	68,730	14,026	22,414	8,681	64,832	345,976
已發行債務證券	22	535	9,860	1,812	241	52	413	21,756	34,691
總額	76,837	53,210	47,663	70,542	14,267	22,466	9,094	86,588	380,667

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 3. 買賣收入淨額

	截至 二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 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 <sup>1</sup>	1,051	574	1,103
買賣證券	(40)	141	208
利率衍生工具	194	433	(94)
信貸及其他衍生工具	213	79	(41)
	1,418	1,227	1,176
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	138	(702)	446
公允價值對沖工具的收益減虧損	(121)	708	(436)
	17	6	10
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	14	168	33
指定為按公允價值計入損益的金融負債	(14)	(11)	(3)
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	(69)	(39)	10
	(69)	118	40
	1,366	1,351	1,226

<sup>1</sup> 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 二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
其他經營收入包括：			
出售金融工具的收益減虧損：			
可供出售	60	73	211
貸款及應收款項	10	-	16
股息收入	35	20	33
於收購時以公允價值計算資產所產生的收益 <sup>1</sup>	5	16	13
經營租賃資產的租金收入	124	87	126
出售樓宇、廠房及設備的收益	10	25	40
控制權變動產生的收益	-	-	4

<sup>1</sup> 指二零一零年一月一日前完成的收購事項，主要與收回貸款及墊款的公允價值調整有關。

### 5. 員工成本

	截至 二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
員工成本：			
工資及薪金	2,548	2,217	2,248
社會保障成本	63	77	47
其他退休金成本	153	115	67
以股份支付的報酬成本	150	145	245
其他員工成本	310	254	350
	3,224	2,808	2,957
員工人數 — 期末	84,061	82,290 <sup>1</sup>	85,231

<sup>1</sup> 主要由於將固定年期合約工人計入員工以符合二零零六年公司法的定義而予以重列。

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 6. 折舊及攤銷

	截至 二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
樓宇	58	57	61
設備：			
經營租賃資產	46	32	39
其他	72	69	71
無形資產：			
軟件	90	82	86
透過業務合併所購入	34	31	31
	<b>300</b>	<b>271</b>	<b>288</b>

### 7. 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備

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風險撥備之對賬：

	截至 二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 十二月三十一日 止六個月 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	409	523	479
組合減損撥回	(26)	(88)	(42)
	<b>383</b>	<b>435</b>	<b>437</b>
信貸承擔有關的撥備	1	3	6
界定為貸款及應收款項的債務證券有關的減損支銷／(撥回)	28	(1)	3
	<b>412</b>	<b>437</b>	<b>446</b>

按地區及業務分類的減損撥備分析載於第28頁至第34頁的風險回顧內。

### 8. 其他減損

	截至 二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 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	5	15	7
— 其他債務證券	50	-	-
— 權益股	21	5	5
	<b>76</b>	<b>20</b>	<b>12</b>
其他	26	31	14
	<b>102</b>	<b>51</b>	<b>26</b>
出售股權工具時減損的回撥	(30)	(1)	-
	<b>72</b>	<b>50</b>	<b>26</b>

期內錄得的3,000萬元減損回撥(二零一零年六月三十日：100萬元及二零一零年十二月三十一日：零元)，與出售私募股權投資有關，該等投資之減損撥備於過往期間內提撥。

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 9. 稅項

期內稅項支出分析：

	截至 二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二零一零年 十二月三十一日 止 六個月 百萬元
根據本期溢利計算的稅項支出包括：			
<b>當期稅項：</b>			
按英國公司稅稅率26.5% (二零一零年六月三十日及 二零一零年十二月三十一日：28%) 計算的稅項：			
本期當期所得稅稅項	389	409	456
前期調整 (包括雙重課稅寬免)	(13)	2	4
雙重課稅寬免	(351)	(380)	(317)
海外稅項：			
本期當期所得稅稅項	892	821	489
前期調整	69	17	19
	986	869	651
<b>遞延稅項：</b>			
暫時差異的衍生	62	81	222
前期調整	(16)	(15)	(100)
	46	66	122
日常業務溢利的稅項	1,032	935	773
有效稅率	28.4%	30.0%	25.7%

由二零一一年四月一日起，英國公司稅稅率由28%更改為26%，整個曆年的綜合稅率為26.5%。在結算日，此稅率經已實際上制訂。因其對二零一一年四月一日以後的暫時性差異的抵銷造成影響，所以使英國遞延稅項資產減少2,100萬元。

海外稅項包括根據香港應課稅溢利按稅率16.5% (二零一零年六月三十日及二零一零年十二月三十一日：16.5%) 提撥的當期香港利得稅1.03億元 (二零一零年六月三十日：6,200萬元；二零一零年十二月三十一日：4,700萬元)。

遞延稅項包括根據香港應課稅溢利按稅率16.5% (二零一零年六月三十日及二零一零年十二月三十一日：16.5%) 提撥的暫時差異所衍生/(抵銷)之(200萬元) (二零一零年六月三十日：(200萬元)；二零一零年十二月三十一日：2,700萬元)。

### 10. 股息

#### 普通權益股

	二零一一年六月三十日		二零一零年六月三十日		二零一零年十二月三十一日	
	仙(每股)	百萬元	仙(每股)	百萬元	仙(每股)	百萬元
期內宣派並支付的二零一零／ 二零零九末期股息	46.65	1,089	44.80	904	-	-
期內宣派並支付的二零一一年／ 二零一零中期股息	-	-	-	-	23.35	481
	46.65	1,089	44.80	904	23.35	481

上表金額反映二零一一年及二零一零年向股東宣派及支付的每股實際股息。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。二零一零年中期股息每股普通股23.35仙(4.81億元)已於二零一零年十月五日支付予合資格股東，而末期股息每股普通股46.65仙(10.89億元)已於二零一一年五月十一日支付予合資格股東。

#### 二零一一年建議派付的中期股息

二零一一年中期股息每股普通股24.75仙(5.86億元)將於二零一一年十月七日以英鎊、港幣或美元支付予於二零一一年八月十二日英國營業時間結束時(倫敦時間下午十時)名列英國股東名冊的股東，以及於二零一一年八月十二日香港營業時間開始時(香港時間上午九時)名列香港股東名冊分冊的股東。二零一一年中期股息將於二零一一年十月七日以印度盧比支付予於二零一一年八月十二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二零一一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)

### 10. 股息(續)

#### 二零一零年供股的影響

於二零一零年十月十三日，本公司宣佈以每股新普通股1,280便士向合資格股東發行260,525,763股新普通股。有關發行按於二零一零年十月二十一日每持有8股普通股獲發1股普通股的基準進行。

在欠缺國際財務報告準則的特定指引的情況下，下表內每股股份的股息已就二零一零年供股內的紅利因素作出調整，以配合國際會計準則第33號「每股盈利」對過往期間每股盈利的重列要求(見附註11)。

	二零一零年 六月三十日 供股後 仙(每股)	二零一零年 十二月三十一日 供股後 仙(每股)
期內宣派及支付的二零零九年末期股息	43.16	-
期內宣派及支付的二零一零年中期股息	-	22.50

按供股後基準計算，有關二零一零年建議及宣派的股息總額為每股69.15仙(二零零九年：每股63.61仙)。

就行使其權利的98.5%股東而言，下表列載的每股股息金額，已就供股前發行在外的股份對供股後的股份數目的比例作出調整，以更佳地比較股東接獲的實際現金付款。此方法與二零零八年供股後對每股股息金額進行的調整一致。

	二零一零年 六月三十日 經調整 仙(每股)	二零一零年 十二月三十一日 經調整 仙(每股)
期內宣派及支付的二零零九年末期股息	39.82	-
期內宣派及支付的二零一零年中期股息	-	20.76

按上述比率調整後，有關二零一零年建議及宣派的股息總額為每股67.41仙(二零零九年：每股58.69仙)。

#### 優先股

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
非累計不可贖回優先股：			
每股1英鎊7 <sup>3</sup> / <sub>8</sub> %優先股 <sup>1</sup>	<b>6</b>	6	5
每股1英鎊8 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> %優先股 <sup>1</sup>	<b>7</b>	7	6
非累計可贖回優先股：			
每股5元8.125%優先股 <sup>1</sup>	<b>38</b>	38	37
每股5元7.014%優先股 <sup>2</sup>	<b>26</b>	26	27
每股5元6.409%優先股 <sup>2</sup>	<b>24</b>	24	24

<sup>1</sup> 此等優先股的股息列作利息支出及已作出相應提撥。

<sup>2</sup> 分類為權益的優先股的股息於宣派期間入賬。

# 渣打集團有限公司 — 附註(續)

## 11. 每股普通股盈利

	截至二零一一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		
	溢利 <sup>1</sup>	加權平均 股份數目	每股款額	溢利 <sup>1</sup>	加權平均 股份數目	每股款額
	百萬元	(千計)	仙	百萬元	(千計)	仙
<b>每股普通股基本盈利</b>						
供股前每股普通股盈利	-	-	-	2,098	2,028,825	103.4
供股的影響 <sup>3</sup>		-			77,056	
<b>供股後每股普通股基本盈利</b>	<b>2,516</b>	<b>2,351,718</b>	<b>107.0</b>	2,098	2,105,881	99.6
具攤薄潛力普通股的影響： 購股權 <sup>2</sup>		<b>30,468</b>	-		30,589	
<b>每股普通股攤薄盈利</b>	<b>2,516</b>	<b>2,382,186</b>	<b>105.6</b>	2,098	2,136,470	98.2

	截至二零一零年十二月三十一日止六個月		
	溢利 <sup>1</sup>	加權平均 股份數目	每股款額
	百萬元	(千計)	仙
<b>每股普通股基本盈利</b>			
供股前每股普通股盈利	2,133	2,069,386	103.1
供股的影響 <sup>3</sup>		134,955	
<b>供股後每股普通股基本盈利</b>	2,133	2,204,341	96.8
具攤薄潛力普通股的影響： 購股權 <sup>2</sup>		45,042	
<b>每股普通股攤薄盈利</b>	2,133	2,249,383	94.8

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」(國際會計準則第33號)所界定的盈利不同。下表提供有關對賬。

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
普通股股東應佔溢利	<b>2,516</b>	2,098	2,133
攤銷由業務合併產生的無形資產	<b>34</b>	31	31
出售樓宇、廠房及設備的收益	<b>(9)</b>	(16)	(29)
控制權變動產生的收益	-	-	(4)
收回結構性票據	<b>(86)</b>	-	-
英國銀行工資稅	-	21	(14)
按正常基準計算項目的稅項	<b>20</b>	(5)	(1)
<b>按正常基準計算之盈利</b>	<b>2,475</b>	2,129	2,116
<b>按正常基準計算之每股普通股基本盈利(仙)</b>	<b>105.2</b>	101.1 <sup>3</sup>	96.0
<b>按正常基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)</b>	<b>103.9</b>	99.7 <sup>3</sup>	94.1

<sup>1</sup> 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持有人的應付股息(見附註10)。

<sup>2</sup> 反攤薄購股權之影響已按國際會計準則第33號所規定於該款項中剔除。

<sup>3</sup> 於二零一零年十月十三日，本公司宣佈以每股新普通股1,280便士向合資格股東發行260,525,763股新普通股。有關發行按於二零一零年十月二十一日每持有8股普通股獲發1股普通股的基準進行。根據國際會計準則第33號規定，供股內每股股份的紅利因素影響已計入年內每股股份基本及攤薄盈利，因此，過往期間的數字(及其按正常基準計算的等值金額)經已按附註32所述予以重列。

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 12. 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	-	-	-	-	43,689	-	-	43,689
按公允價值計入損益的								
金融資產								
銀行同業貸款及墊款	327	-	107	-	-	-	-	434
客戶貸款及墊款	5,293	-	372	-	-	-	-	5,665
國庫券及其他合資格票據	4,617	-	-	-	-	-	-	4,617
債務證券	14,557	-	67	-	-	-	-	14,624
股票	1,523	-	538	-	-	-	-	2,061
	26,317	-	1,084	-	-	-	-	27,401
衍生金融工具	48,723	2,111	-	-	-	-	-	50,834
銀行同業貸款及墊款	-	-	-	-	57,317	-	-	57,317
客戶貸款及墊款	-	-	-	-	262,126	-	-	262,126
投資證券								
國庫券及其他合資格票據	-	-	-	20,148	-	-	-	20,148
債務證券	-	-	-	53,558	4,912	22	-	58,492
股票	-	-	-	2,704	-	-	-	2,704
	-	-	-	76,410	4,912	22	-	81,344
其他資產	-	-	-	-	22,244	-	6,547	28,791
二零一一年六月三十日的總額	75,040	2,111	1,084	76,410	390,288	22	6,547	551,502
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
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



## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 12. 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	-	-	-	-	32,724	-	-	32,724
按公允價值計入損益的								
<b>金融資產</b>								
銀行同業貸款及墊款	1,206	-	-	-	-	-	-	1,206
客戶貸款及墊款	5,651	-	395	-	-	-	-	6,046
國庫券及其他合資格票據	5,933	-	265	-	-	-	-	6,198
債務證券	11,781	-	36	-	-	-	-	11,817
股票	1,329	-	425	-	-	-	-	1,754
	25,900	-	1,121	-	-	-	-	27,021
衍生金融工具	46,256	1,603	-	-	-	-	-	47,859
銀行同業貸款及墊款	-	-	-	-	52,058	-	-	52,058
客戶貸款及墊款	-	-	-	-	240,358	-	-	240,358
<b>投資證券</b>								
國庫券及其他合資格票據	-	-	-	17,895	-	-	-	17,895
債務證券	-	-	-	50,555	4,804	25	-	55,384
股票	-	-	-	2,517	-	-	-	2,517
	-	-	-	70,967	4,804	25	-	75,796
其他資產	-	-	-	-	19,628	-	5,728	25,356
二零一零年十二月三十一日的								
總額	72,156	1,603	1,121	70,967	349,572	25	5,728	501,172

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	631	-	99	-	-	-	-	730
客戶賬項	2,445	-	6,760	-	-	-	-	9,205
已發行債務證券	2,570	-	2,035	-	-	-	-	4,605
短倉	5,786	-	-	-	-	-	-	5,786
	11,432	-	8,894	-	-	-	-	20,326
衍生金融工具	48,811	826	-	-	-	-	-	49,637
銀行同業存款	-	-	-	36,334	-	-	-	36,334
客戶賬項	-	-	-	333,485	-	-	-	333,485
已發行債務證券	-	-	-	38,640	-	-	-	38,640
其他負債	-	-	-	19,743	6,240	-	-	25,983
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	16,004	-	-	-	16,004
二零一一年六月三十日的總額	60,243	826	8,894	444,206	6,240	-	-	520,409

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 12. 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	
<b>按公允價值計入損益的金融負債</b>						
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
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
<b>按公允價值計入損益的金融負債</b>						
銀行同業存款	885	-	38	-	-	923
客戶賬項	2,307	-	7,203	-	-	9,510
已發行債務證券	2,256	-	1,054	-	-	3,310
短倉	6,545	-	-	-	-	6,545
	11,993	-	8,295	-	-	20,288
衍生金融工具	46,192	941	-	-	-	47,133
銀行同業存款	-	-	-	28,551	-	28,551
客戶賬項	-	-	-	306,992	-	306,992
已發行債務證券	-	-	-	31,381	-	31,381
其他負債	-	-	-	15,890	5,204	21,094
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	15,939	-	15,939
二零一零年十二月三十一日的總額	58,185	941	8,295	398,753	5,204	471,378

#### 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
釐定公允價值的方法：	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 結構性存款 已發行信貸結構性債務證券	無可觀察參數的高度結構性場外衍生工具 欠流動性或高度結構性的已發行債務證券

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 12. 金融工具(續)

#### 估值架構(續)

下表載列於二零一一年六月三十日、二零一零年六月三十日及二零一零年十二月三十一日按公允價值持有的金融工具按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
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業貸款及墊款	144	290	-	434
客戶貸款及墊款	6	5,659	-	5,665
國庫券及其他合資格票據	4,490	127	-	4,617
債務證券	8,684	5,582	358	14,624
股票	1,599	7	455	2,061
	14,923	11,665	813	27,401
衍生金融工具	296	50,418	120	50,834
<b>可供出售金融資產</b>				
國庫券及其他合資格票據	17,942	2,162	44	20,148
債務證券	14,982	37,538	1,038	53,558
股票	1,113	461	1,130	2,704
	34,037	40,161	2,212	76,410
二零一一年六月三十日的總額	49,256	102,244	3,145	154,645
<b>負債</b>				
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業存款	149	581	-	730
客戶賬項	49	9,156	-	9,205
已發行債務證券	-	4,341	264	4,605
短倉	4,938	848	-	5,786
	5,136	14,926	264	20,326
衍生金融工具	388	49,005	244	49,637
二零一一年六月三十日的總額	5,524	63,931	508	69,963

於期內，第一級及第二級之間並無重大轉撥。

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 12. 金融工具(續)

#### 估值架構(續)

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
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
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
<b>可供出售金融資產</b>				
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

<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
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，第一級及第二級之間並無重大轉撥。

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 12. 金融工具(續)

#### 估值架構(續)

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
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業貸款及墊款	406	800	-	1,206
客戶貸款及墊款	19	6,027	-	6,046
國庫券及其他合資格票據	6,055	143	-	6,198
債務證券	7,257	4,333	227	11,817
股票	1,434	19	301	1,754
	15,171	11,322	528	27,021
衍生金融工具	135	47,537	187	47,859
<b>可供出售金融資產</b>				
國庫券及其他合資格票據	15,335	2,560	-	17,895
債務證券	20,631	29,342	582	50,555
股票	1,020	446	1,051	2,517
	36,986	32,348	1,633	70,967
於二零一零年十二月三十一日的總額	52,292	91,207	2,348	145,847
<b>負債</b>				
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業存款	320	603	-	923
客戶賬項	-	9,510	-	9,510
已發行債務證券	-	2,999	311	3,310
短倉	6,072	473	-	6,545
	6,392	13,585	311	20,288
衍生金融工具	105	46,746	282	47,133
於二零一零年十二月三十一日的總額	6,497	60,331	593	67,421

於期內，第一級及第二級之間並無重大轉撥。

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 12. 金融工具(續)

#### 第三級變動表 — 金融資產

資產	按公允價值計入損益持有			投資證券			總計 百萬元
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	衍生金融工具 百萬元	國庫券 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	
於二零一一年一月一日	227	301	187	-	582	1,051	2,348
於損益賬確認的收益/(虧損)總額	8	7	15	-	(50)	3	(17)
於其他全面收入確認的收益總額	-	-	-	-	37	23	60
購買	201	157	-	24	237	102	721
銷售	(40)	(10)	(7)	-	(230)	(19)	(306)
結算	(18)	-	(61)	-	(3)	(7)	(89)
轉出	(96)	-	(14)	-	-	(71)	(181)
轉入	76	-	-	20	465	48	609
於二零一一年六月三十日	358	455	120	44	1,038	1,130	3,145
於二零一一年六月三十日 所持資產於損益賬確認的 收益總額	18	10	47	-	-	-	75

資產	按公允價值計入損益持有			投資證券			總計 百萬元
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	衍生金融工具 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	股票 百萬元	
於二零一零年一月一日	129	576	138	437	756		2,036
於損益賬確認的(虧損)/收益總額	(40)	86	(48)	-	-		(2)
於其他全面收入確認的收益總額	-	-	-	57	62		119
購買	40	30	-	69	162		301
銷售	(64)	-	-	-	-		(64)
結算	-	-	-	-	(7)		(7)
轉出	-	-	(23)	-	(12)		(35)
轉入	25	-	6	6	-		37
於二零一零年六月三十日	90	692	73	569	961		2,385
於二零一零年六月三十日所持資產於 損益賬確認的收益總額	2	11	19	-	-		32

資產	按公允價值計入損益持有			投資證券			總計 百萬元
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	衍生金融工具 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	股票 百萬元	
於二零一零年七月一日	90	692	73	569	961		2,385
於損益賬確認的收益/(虧損)總額	37	84	87	-	(15)		193
於其他全面收入確認的收益總額	-	-	-	46	84		130
購買	67	105	-	87	63		322
銷售	(16)	(574)	-	(147)	(1)		(738)
結算	(63)	(6)	-	-	(43)		(112)
轉出	(23)	-	(1)	-	-		(24)
轉入	135	-	28	27	2		192
於二零一零年十二月三十一日	227	301	187	582	1,051		2,348
於二零一零年十二月三十一日所持資產於 損益賬確認的(虧損)/收益總額	(6)	50	130	-	(1)		173

期內轉入主要與若干金融工具相關市場交投轉趨淡靜或於期內其估值參數變為不可觀察有關。

期內轉出主要與若干金融工具的估值參數於期內變為可觀察有關。

# 渣打集團有限公司 — 附註(續)

## 12. 金融工具(續)

### 第三級變動表 — 金融負債

負債	二零一一年六月三十日			二零一零年六月三十日		
	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	總計 百萬元	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	311	282	593	-	150	150
於損益賬確認的(收益)/虧損總額	(12)	21	9	1	(30)	(29)
發行	16	1	17	18	-	18
結算	(53)	(32)	(85)	-	(4)	(4)
轉出	-	(28)	(28)	-	(23)	(23)
轉入	2	-	2	6	5	11
於六月三十日	264	244	508	25	98	123
於期末所持負債於損益賬確認的虧損總額	4	127	131	-	1	1

負債	二零一零年十二月三十一日		
	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	總計 百萬元
於七月一日	25	98	123
於損益賬確認的虧損總額	31	123	154
發行	51	33	84
結算	(2)	4	2
轉入	206	24	230
於十二月三十一日	311	282	593
於期末所持負債於損益賬確認的虧損總額	32	163	195

期內轉入主要與若干金融工具的估值參數變為不可觀察有關。

### 按攤銷成本計值的工具

下表概述並非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。

	二零一一年六月三十日		二零一零年六月三十日		二零一零年十二月三十一日	
	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
<b>資產</b>						
現金及央行結存	43,689	43,689	29,694	29,694	32,724	32,724
銀行同業貸款及墊款	57,317	57,353	49,390	49,297	52,058	51,942
客戶貸款及墊款	262,126	263,301	215,005	215,347	240,358	239,446
投資證券	4,934	4,843	6,006	5,844	4,829	4,765
其他資產	22,244	22,244	17,796	17,796	19,628	19,628
<b>負債</b>						
銀行同業存款	36,334	36,614	31,903	32,102	28,551	28,501
客戶賬項	333,485	333,090	279,089	279,746	306,992	305,560
已發行債務證券	38,640	37,740	33,364	34,591	31,381	30,710
後償負債及其他借貸資金	16,004	16,490	15,555	15,901	15,939	16,298
其他負債	19,743	19,743	17,804	17,804	15,890	15,890

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 12. 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久將來或直至到期日為止持有該等重新分類資產。自二零零八年起並無再作任何重新分類。

下表提供有關二零零八年重新分類之資產於二零一一年六月三十日、二零一零年六月三十日及二零一零年十二月三十一日之結餘詳情：

重新分類資產：	二零一一年 六月三十日 的賬面值 百萬元	二零一一年 六月三十日 的公允價值 百萬元	倘資產並無被重新分類， 自二零一一年一月一日至 二零一一年六月三十日 其公允價值收益將確認於		於損益賬內 確認之收入 百萬元	於重新 分類日期之 實際利率 %	預期現金流量 的估計金額 百萬元
			收入 百萬元	可供出售儲備 百萬元			
自買賣至可供出售	218	218	9 <sup>1</sup>	-	5	5.2	284
自買賣至貸款及應收款項	1,146	1,142	31	-	27	5.8	1,355
自可供出售至貸款及應收款項	923	899	-	19	15	5.5	1,199
	2,287	2,259	40	19	47		
其中資產抵押證券：							
重新分類為可供出售	132	132	7 <sup>1</sup>	-	3		
重新分類為貸款及應收款項	1,596	1,606	14	19	25		

<sup>1</sup> 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：	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	倘資產並無被重新分類， 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		於損益賬內 確認之收入 百萬元	於重新 分類日期之 實際利率 %	預期現金流量 的估計金額 百萬元
			收入 百萬元	可供出售儲備 百萬元			
自買賣至可供出售	352	352	27 <sup>1</sup>	-	12	5.3	452
自買賣至貸款及應收款項	1,972	1,847	31	-	34	5.5	2,152
自可供出售至貸款及應收款項	1,200	1,146	-	76	10	5.6	1,408
	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 <sup>1</sup>	-	4		
重新分類為貸款及應收款項	1,931	1,833	19	76	19		

<sup>1</sup> 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：	二零一零年 十二月三十一日 的賬面值 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 的公允價值 百萬元	倘資產並無被重新分類， 自二零一零年七月一日至 二零一零年十二月三十一日 其公允價值收益/(虧損)將確認於		於損益賬內 確認之收入 百萬元	於重新 分類日期之 實際利率 %	預期現金流量 的估計金額 百萬元
			收入 百萬元	可供出售儲備 百萬元			
自買賣至可供出售	339	339	13 <sup>1</sup>	-	11	5.2	416
自買賣至貸款及應收款項	1,562	1,490	49	-	39	5.6	1,686
自可供出售至貸款及應收款項	1,090	1,052	-	(1)	25	5.4	1,132
	2,991	2,881	62	(1)	75		
其中資產抵押證券：							
重新分類為可供出售	122	122	12 <sup>1</sup>	-	4		
重新分類為貸款及應收款項	1,725	1,648	23	(1)	34		

<sup>1</sup> 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)

### 13. 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。就若干以固定利率計息的貸款及墊款及債務證券，本集團已購入利率掉期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被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債務證券、股票及國庫券

	二零一一年六月三十日			
	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	8,613			
其他公營部門證券	107			
	8,720			
由銀行發行：				
存款證	479			
其他債務證券	2,047			
	2,526			
由企業機構及其他發行人發行：				
其他債務證券	3,378			
債務證券總額	14,624			
其中：				
於認可英國交易所上市	397	59	-	456
於其他交易所上市	8,038	1,547	1,119	10,704
非上市	6,189	455	3,498	10,142
	14,624	2,061	4,617	21,302
上市證券市值	8,435	1,606	1,119	11,160
受出售及回購交易限制的買賣證券	830	-	133	963

	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

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 13. 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債務證券、股票及國庫券(續)

	二零一零年十二月三十一日			
	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	7,156			
其他公營部門證券	120			
	7,276			
由銀行發行：				
存款證	151			
其他債務證券	1,302			
	1,453			
由企業機構及其他發行人發行：				
其他債務證券	3,088			
債務證券總額	11,817			
其中：				
於認可英國交易所上市	180	-	-	180
於其他交易所上市	5,865	1,453	769	8,087
非上市	5,772	301	5,429	11,502
	11,817	1,754	6,198	19,769
上市證券市值	6,045	1,453	769	8,267
受出售及回購交易限制的買賣證券	739	-	108	847

#### 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：

- 按固定利率計息，並已購入利率掉期或其他利率衍生工具，以大幅降低利率風險；或
- 承受外匯風險，並已購入衍生工具以大幅降低市場變動風險；或
- 為買賣資產組合或資產提供資金而購入，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)則按攤銷成本入賬。指定若干負債為按公允價值計入損益，可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)

### 14. 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。

所有衍生工具均按公允價值確認及其後計量，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直至現金流量產生或投資淨額實現為止)。

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。誠如國際會計準則第32號所規定，由於在日常業務中此等交易並無計劃按淨額結算，故在此等賬目內，有關風險承擔並非以淨額列賬。可作抵銷的金額的詳情載於第23頁風險回顧內。

第44頁的風險回顧中衍生工具及對沖一節解釋本集團的風險管理中衍生合約及對沖的應用。

衍生工具總額	二零一一年六月三十日			二零一零年六月三十日		
	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
<b>外匯衍生合約：</b>						
遠期外匯合約	1,217,210	11,853	11,858	856,789	10,458	9,346
貨幣掉期及期權	974,693	14,005	14,245	531,875	9,632	10,427
經交易所買賣的期貨及期權	584	-	-	456	-	-
	<b>2,192,487</b>	<b>25,858</b>	<b>26,103</b>	1,389,120	20,090	19,773
<b>利率衍生合約：</b>						
掉期	2,445,236	17,347	16,212	1,467,540	18,694	18,192
遠期利率協議及期權	279,873	931	973	271,726	2,438	2,210
經交易所買賣的期貨及期權	1,470,652	746	763	577,989	262	243
	<b>4,195,761</b>	<b>19,024</b>	<b>17,948</b>	2,317,255	21,394	20,645
<b>信貸衍生合約</b>	<b>94,041</b>	<b>1,936</b>	<b>1,992</b>	57,093	1,291	1,336
<b>股權及股票指數期權</b>	<b>10,969</b>	<b>417</b>	<b>917</b>	6,338	293	299
<b>商品衍生合約</b>	<b>56,945</b>	<b>3,599</b>	<b>2,677</b>	30,372	1,487	1,372
<b>衍生工具總額</b>	<b>6,550,203</b>	<b>50,834</b>	<b>49,637</b>	3,800,178	44,555	43,425

衍生工具總額	二零一零年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
<b>外匯衍生合約：</b>			
遠期外匯合約			986,615
貨幣掉期及期權			566,291
經交易所買賣的期貨及期權			855
			<b>1,553,761</b>
<b>利率衍生合約：</b>			
掉期			1,745,286
遠期利率協議及期權			234,926
經交易所買賣的期貨及期權			619,859
			<b>2,600,071</b>
<b>信貸衍生合約</b>			65,986
<b>股權及股票指數期權</b>			8,842
<b>商品衍生合約</b>			36,524
<b>衍生工具總額</b>			<b>4,265,184</b>
			23,846
			12,503
			11,712
			-
			17,001
			1,029
			346
			18,376
			1,679
			757
			2,373
			47,133

# 渣打集團有限公司 — 附註(續)

## 14. 衍生金融工具(續)

### 為對沖而持有的衍生工具

當符合國際會計準則第39號的要求，衍生工具及對沖項目將按對沖會計法處理。下表所列為本集團按對沖會計法而持有的衍生工具類別：

	二零一一年六月三十日			二零一零年六月三十日		
	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
<b>指定為公允價值對沖的衍生工具：</b>						
利率掉期	40,794	1,876	506	31,518	937	1,066
遠期外匯合約	1,373	15	15	1,547	13	3
貨幣掉期	3,819	83	244	2,311	37	40
	<b>45,986</b>	<b>1,974</b>	<b>765</b>	<b>35,376</b>	<b>987</b>	<b>1,109</b>
<b>指定為現金流量對沖的衍生工具：</b>						
利率掉期	21,730	31	24	17,778	42	29
期權	387	43	-	1,082	21	-
遠期外匯合約	1,622	59	2	377	1	4
貨幣掉期	2,026	4	2	467	-	1
	<b>25,765</b>	<b>137</b>	<b>28</b>	<b>19,704</b>	<b>64</b>	<b>34</b>
<b>指定為投資淨額對沖的衍生工具：</b>						
遠期外匯合約	691	-	33	803	-	12
<b>為對沖而持有的衍生工具總額</b>	<b>72,442</b>	<b>2,111</b>	<b>826</b>	<b>55,883</b>	<b>1,051</b>	<b>1,155</b>

	二零一零年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
<b>指定為公允價值對沖的衍生工具：</b>			
利率掉期			652
遠期外匯合約			11
貨幣掉期			172
			<b>835</b>
<b>指定為現金流量對沖的衍生工具：</b>			
利率掉期			23
期權			-
遠期外匯合約			6
貨幣掉期			1
			<b>30</b>
<b>指定為投資淨額對沖的衍生工具：</b>			
遠期外匯合約			76
<b>為對沖而持有的衍生工具總額</b>			<b>941</b>

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 15. 銀行同業貸款及墊款

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
銀行同業貸款及墊款	57,847	50,537	53,359
個別減損撥備	(94)	(134)	(93)
組合減損撥備	(2)	(2)	(2)
	57,751	50,401	53,264
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註12)	(434)	(1,011)	(1,206)
	57,317	49,390	52,058

按地區分類的銀行同業貸款及墊款載於24頁至25頁的風險回顧一節。

### 16. 客戶貸款及墊款

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
客戶貸款及墊款	270,439	221,946	248,988
個別減損撥備	(1,900)	(1,810)	(1,824)
組合減損撥備	(748)	(781)	(760)
	267,791	219,355	246,404
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註12)	(5,665)	(4,350)	(6,046)
	262,126	215,005	240,358
受出售及回購交易限制的已售貸款及墊款	97	213	39

按地區分類的客戶貸款及墊款載於24頁至25頁的風險回顧一節。

### 17. 投資證券

	二零一一年六月三十日					
	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	22	20,129	388			
其他公營部門證券	-	671	-			
	22	20,800	388			
由銀行發行：						
存款證	-	5,600	-			
其他債務證券	-	18,019	1,161			
	-	23,619	1,161			
由企業機構及其他發行人發行：						
其他債務證券	-	9,139	3,363			
債務證券總計	22	53,558	4,912			
其中：						
於認可英國交易所上市	-	3,570	254 <sup>1</sup>	184	-	4,008
於其他地區上市	22	16,963	996 <sup>1</sup>	935	7,154	26,070
非上市	-	33,025	3,662	1,585	12,994	51,266
	22	53,558	4,912	2,704	20,148	81,344
上市證券市值	22	20,533	1,223	1,119	7,154	30,051
受出售及回購交易限制的投資證券	-	2,562	17	-	195	2,774

<sup>1</sup> 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)

二零一零年六月三十日

	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	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 <sup>1</sup>	182	-	1,979
於其他地區上市	27	15,324	878 <sup>1</sup>	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

<sup>1</sup> 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。

二零一零年十二月三十一日

	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	25	20,776	388			
其他公營部門證券	-	629	-			
	25	21,405	388			
由銀行發行：						
存款證	-	4,670	44			
其他債務證券	-	15,135	864			
	-	19,805	908			
由企業機構及其他發行人發行：						
其他債務證券	-	9,345	3,508			
債務證券總計	25	50,555	4,804			
其中：						
於認可英國交易所上市	-	1,443	285 <sup>1</sup>	140	-	1,868
於其他地區上市	25	14,937	1,081 <sup>1</sup>	830	6,574	23,447
非上市	-	34,175	3,438	1,547	11,321	50,481
	25	50,555	4,804	2,517	17,895	75,796
上市證券市值	25	16,380	1,348	970	6,574	25,297
受出售及回購交易限制的投資證券	-	430	73	-	1,090	1,593

<sup>1</sup> 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。

大部分所持股票為公司投資。

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 17. 投資證券(續)

投資證券賬面值的變動包括：

	二零一一年六月三十日				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	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
於一月一日持有結餘	55,384	2,517	17,895	75,796	55,121	1,649	18,958	75,728
匯兌差額	1,085	42	494	1,621	(329)	(15)	(386)	(730)
增置	39,467	395	23,484	63,346	36,979	213	19,397	56,589
期滿及出售	(37,388)	(336)	(21,766)	(59,490)	(37,847)	(48)	(17,400)	(55,295)
減損(扣除於出售時收回之款項)	(83)	9	-	(74)	(15)	(4)	-	(19)
公允價值的變動(包括公允價值對沖的影響)	65	77	(43)	99	412	79	45	536
折讓及溢價的攤銷	(38)	-	84	46	(63)	-	41	(22)
於六月三十日持有結餘	58,492	2,704	20,148	81,344	54,258	1,874	20,655	76,787

  

	二零一零年十二月三十一日			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
於七月一日持有結餘	54,258	1,874	20,655	76,787
匯兌差額	1,732	25	869	2,626
增置	41,246	544	15,697	57,487
期滿及出售	(41,748)	(231)	(19,384)	(61,363)
減損(扣除於出售時收回款項)	(9)	(5)	-	(14)
公允價值的變動(包括公允價值對沖的影響)	(57)	310	1	254
折讓及溢價的攤銷	(38)	-	57	19
於十二月三十一日持有結餘	55,384	2,517	17,895	75,796

於二零一一年六月三十日，持作投資用途的債務證券的未攤銷溢價為4.04億元(二零一零年六月三十日：5.35億元，二零一零年十二月三十一日：4.30億元)，而未攤銷的折讓價為3.83億元(二零一零年六月三十日：4.99億元，二零一零年十二月三十一日：3.97億元)。來自上市股票的收入為1,300萬元(二零一零年六月三十日：600萬元，二零一零年十二月三十一日：200萬元)，而來自非上市股票的收入為2,200萬元(二零一零年六月三十日：1,400萬元，二零一零年十二月三十一日：3,100萬元)。

### 18. 其他資產

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註12)			
香港特別行政區政府負債證明書(附註23)	4,052	3,549	4,063
現金抵押品	6,294	6,267	5,620
承兌票據及背書	5,617	4,355	4,847
未結算交易及其他金融資產	6,281	3,625	5,098
	22,244	17,796	19,628
非金融資產			
商品	3,091	2,627	2,852
其他資產	3,456	4,348	2,876
其他資產總額	28,791	24,771	25,356

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。

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 19. 業務合併

#### 二零一一年收購

隨著有關本集團於二零一零年收購 Barclays Bank PLC 於非洲多個地點的託管業務遞延稅項相關的臨時公允價值確定後，所收購資產淨值的公允價值減少1,800萬元，而商譽則增加相同數額。前期數目已相應作出重列。

於二零一一年四月八日，本集團收購新加坡主要汽車及無抵押個人貸款專門公司 GE Money Pte Limited 的100%權益，現金總代價為6.95億元，確認商譽2.08億元。

倘收購於二零一一年一月一日發生，本集團的經營收入將約為87.88億元及除稅前溢利將為36.51億元。

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
銀行同業貸款及墊款	16	16
客戶貸款及墊款	1,536	1,525
預付款項及應計收入	1	1
無形資產(不包括商譽)	4	-
商譽	-	35
樓宇、廠房及設備	1	1
其他資產	2	2
總資產	1,560	1,580
其他負債	1,067	1,067
應計項目及遞延收入	6	6
總負債	1,073	1,073
所收購資產淨值	487	507
以現金支付的購買代價	(695)	
所收購附屬公司的現金及現金等值項目	-	
收購的現金流出額	(695)	
購買代價：		
所支付現金	695	
減：所收購資產淨值的公允價值	(487)	
商譽	208	
所收購的無形資產：		
客戶關係	4	
總額	4	
由收購日至二零一一年六月三十日的貢獻：		
經營收入	18	
除稅前溢利	13	

由收購產生的商譽主要來自預期因與本集團及所收購的分銷網絡合併而帶來的協同效益。收購的主要理由乃為加強實力及向客戶提供更豐富的產品種類。

公允價值數額包括若干臨時金額，此等金額將於收購日期後的12個月內確定。

銀行同業貸款的公允價值為1,600萬元。到期合約款項總額為1,600萬元，預期可全數收回該筆金額。

客戶貸款的公允價值為15.36億元。到期合約款項總額為15.54億元，其中預計不能收回的合約現金流量最佳估計為1,400萬元。

50萬元的收購相關成本已計入營運開支內。



## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 19. 業務合併(續)

#### 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%權益，該公司為香港有限牌照銀行。本集團以1.44億元收購有關權益，並確認了300萬元的商譽。

於二零一零年八月二日，本集團以7,000萬元收購新加坡的 GE Commercial Financing (Singapore) Limited 的消費金融業務100%的權益，並確認了1,400萬元的商譽。

於二零一零年十月一日，本集團以1,800萬元收購 Standard Chartered STCI Capital Markets (STCI) 餘下25.1%的權益。透過是項交易，STCI 成為了本集團的附屬公司。於二零一零年十月一日，本集團所持74.9%權益的公允價值為5,500萬元(已計入購買代價內)。根據國際財務報告準則第3號「業務合併」的規定，本集團於「其他經營收入」內確認來自按公允價值重新計量本集團所持74.9%權益而產生的收益400萬元(扣除外匯)。是次交易後，有關STCI之商譽上升至7,500萬元。

於二零一零年十月三十一日至二零一零年十二月五日期間，本集團以1.30億元收購 Barclays Bank PLC 於非洲多個地點的託管業務，並確認了2,100萬元的商譽。

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160.99億元及除稅前溢利將約為61.35億元。

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	20	20
銀行同業貸款及墊款	6	6
客戶貸款及墊款	894	901
投資證券	2	2
無形資產(不包括商譽)	112	-
遞延稅項資產	4	12
其他資產	16	26
<b>總資產</b>	<b>1,054</b>	<b>967</b>
其他負債	737	736
應計項目及遞延收入	11	11
<b>總負債</b>	<b>748</b>	<b>747</b>
<b>所收購資產淨值</b>	<b>306</b>	<b>220</b>
以現金支付的購買代價	(364)	
所收購附屬公司的現金及現金等值項目	20	
<b>收購的現金流出額</b>	<b>(344)</b>	
購買代價：		
所支付現金	364	
控制權轉變前所持權益之公允價值	55	
所收購資產淨值的公允價值	(306)	
<b>商譽</b>	<b>113</b>	
所收購的無形資產：		
客戶關係	112	
<b>總額</b>	<b>112</b>	
由收購日至二零一零年十二月三十一日的貢獻：		
經營收入	22	
除稅前溢利	8	

由收購產生的商譽主要來自預期因合併而為本集團帶來的協同效益及來自該等沒有被獨立確認的無形資產(如所收購的員工隊伍)。收購的主要理由乃為加強實力及為策略性目的而作出。

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 20. 銀行同業存款

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
銀行同業存款	<b>36,334</b>	31,903	28,551
銀行同業存款計入：			
按公允價值計入損益的金融負債(附註12)	<b>730</b>	504	923
銀行同業存款總額	<b>37,064</b>	32,407	29,474

### 21. 客戶賬項

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
客戶賬項	<b>333,485</b>	279,089	306,992
客戶賬項計入：			
按公允價值計入損益的金融負債(附註12)	<b>9,205</b>	8,651	9,510
客戶賬項總額	<b>342,690</b>	287,740	316,502

### 22. 已發行債務證券

	二零一一年六月三十日			二零一零年六月三十日		
	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	<b>11,875</b>	<b>26,765</b>	<b>38,640</b>	10,194	23,170	33,364
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12)	<b>197</b>	<b>4,408</b>	<b>4,605</b>	237	3,011	3,248
已發行債券證券總額	<b>12,072</b>	<b>31,173</b>	<b>43,245</b>	10,431	26,181	36,612

	二零一零年十二月三十一日		
	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	9,021	22,360	31,381
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12)	207	3,103	3,310
已發行債券證券總額	9,228	25,463	34,691

### 23. 其他負債

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註12)			
流通紙幣	<b>4,052</b>	3,549	4,063
承兌票據及背書	<b>5,528</b>	4,194	4,774
現金抵押品	<b>2,643</b>	2,867	2,527
未結算交易及其他金融負債	<b>7,520</b>	7,194	4,526
	<b>19,743</b>	17,804	15,890
非金融負債			
以現金結算的股份支付	<b>108</b>	117	128
其他負債	<b>6,132</b>	5,795	5,076
其他負債總額	<b>25,983</b>	23,716	21,094

香港流通紙幣40.52億元(於二零一零年六月三十日：35.49億元、於二零一零年十二月三十一日：40.63億元)，乃以計入其他資產(附註18)內相同數額的香港特別行政區政府負債證明書作為擔保。

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 24. 後償負債及其他借貸資金

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
後償負債及其他借貸資金	16,004	15,555	15,939

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119.71億元為按固定利率計息(二零一零年六月三十日：113.54億元，二零一零年十二月三十一日：116.11億元)。

於二零一一年五月二十四日，Standard Chartered Bank (Botswana) Limited 發行二零二零年六月到期的7,000萬元浮息票據。

於二零一一年，PT Bank Permata Tbk 發行印尼盾7,480億浮息後償票據。

於二零一一年一月，Standard Chartered (Pakistan) Limited 贖回二零一一年到期的7.50億巴基斯坦盧比浮息票據餘下的1.87億巴基斯坦盧比。

於二零一一年一月二十一日，Standard Chartered First Bank Korea Limited 悉數贖回30億韓圓6.11%票據。

於二零一一年六月九日，渣打銀行行使其權利，於首個贖回日全數贖回其5.00億元的後償浮息票據。

於二零一一年六月二十日，Standard Chartered Bank (Botswana) Limited 悉數贖回5,000萬博茨瓦納普拉定息票據。

### 25. 退休福利計劃義務

退休福利計劃義務包括：

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
資產總市值	2,262	1,981	2,149
計劃負債的現值	(2,559)	(2,443)	(2,446)
界定福利計劃義務	(297)	(462)	(297)
界定供款計劃義務	(15)	(8)	(13)
賬面淨值	(312)	(470)	(310)

退休福利支出包括：

	截至二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二零一零年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
界定福利計劃	58	47	(8)
界定供款計劃	95	68	75
於溢利中支銷	153	115	67

英國政府於二零一零年七月八日宣佈，將用於調升公營機構退休金遞延及付款的消費物價指數延伸至私營機構職業退休金安排，而非採用零售物價指數。預期消費物價指數的升幅將低於零售物價指數約為每年0.9%。由於英國退休金計劃的規則將部份增幅與政府採用的指數掛鉤，法例的改變代表該等計劃將自動與消費物價指數掛鉤。於二零一零年十二月三十一日，所導致的負債減少5,400萬元已於損益賬內作為一項負數的過往服務成本確認。酌情退休金的調升方面，該轉變不會自動實施，但本集團仍預期，日後的酌情增幅將參考消費物價指數作出，所導致的負債減少1.00億元已於二零一零年十二月三十一日作為有關假設的改變並於其他全面收入確認。

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 25. 退休福利計劃義務(續)

界定福利計劃的退休金開支：

	截至二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二零一零年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
現時服務成本	54	47	41
過往服務成本	2	3	(56)
結算及終止的收益	-	(10)	-
退休金計劃資產的預期回報	(59)	(53)	(58)
退休金計劃負債的利息	61	60	65
在除稅前溢利中支銷／(撥回)總額	58	47	(8)
低於預期回報資產的(收益)／虧損	(41)	20	(79)
負債的經驗虧損／(收益)	-	22	(46)
直接於全面收入表內確認的 除稅前(收益)／虧損總額	(41)	42	(125)
遞延稅項	13	(8)	25
除稅後(收益)／虧損總額	(28)	34	(100)

### 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
二零一零年一月一日	2,025	1,013	-	1,013
以股代息的撥資	18	9	-	9
已發行股份	30	15	-	15
二零一零年六月三十日	2,073	1,037	-	1,037
以股代息的撥資	10	5	-	5
已發行股份	265	132	-	132
二零一零年十二月三十一日	2,348	1,174	-	1,174
以股代息的撥資	23	12	-	12
已發行股份	8	4	-	4
二零一一年六月三十日	2,379	1,190	-	1,190

#### 二零一一年

於二零一一年五月十一日，本公司發行23,196,890股新普通股以代替二零一零年末期股息。

期內，就僱員股份計劃發行了7,764,575股股份，價格介乎零至1,463便士。

#### 二零一零年

於二零一零年六月十一日，本集團於孟買證券交易所及印度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每股印度預託證券104印度盧比之價格發行(相當於本公司股份收市價1,637便士折讓6%)，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。二零一零年十月四日，本公司發行9,688,558股新普通股以代替二零一零年中期股息。

年內，就僱員股份計劃發行了10,550,826股普通股，價格介乎零至1,146便士。

於二零一零年十月十三日，本公司宣佈以供股方式向合資格股東發行260,525,763股新普通股，每股新普通股價格為1,280便士。發行基準為於二零一零年十月二十一日每持有8股普通股認購1股普通股。在扣除1.22億元開支後，供股發行行為本公司籌集52億元的額外資本。所得款項將用於本集團日常業務。供股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全部股權。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。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)

#### 本身股份

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		
	二零一一年		二零一零年	二零一一年		二零一零年	二零一一年		二零一零年
	六月三十日	六月三十日	十二月三十一日	六月三十日	六月三十日	十二月三十一日	六月三十日	六月三十日	十二月三十一日
期內購入股份	<b>4,500,000</b>	6,240,000	6,856,494	<b>1,136,086</b>	382,516	401,018	<b>5,636,086</b>	6,622,516	7,257,512
購入股份的市值(百萬元)	<b>117</b>	168	182	<b>29</b>	10	10	<b>146</b>	178	192
期末持有量	<b>12,953,132</b>	13,209,573	13,429,212	<b>282,990</b>	523,867	539,605	<b>13,236,122</b>	13,733,440	13,968,817
期內最高持有量							<b>15,590,159</b>	14,034,284	13,971,029

### 27. 非控股權益

	3.00億元 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
於二零一零年一月一日	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
期內全面收入	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
非控股權益應佔權益收入	-	15	15
非控股權益應佔其他溢利	10	39	49
期內全面收入	10	54	64
分派	(10)	(12)	(22)
其他增加	-	16	16
於二零一零年十二月三十一日	<b>321</b>	<b>332</b>	<b>653</b>
非控股權益應佔權益開支	-	(14)	(14)
非控股權益應佔其他溢利	<b>11</b>	<b>27</b>	<b>38</b>
期內全面收入	<b>11</b>	<b>13</b>	<b>24</b>
分派	<b>(11)</b>	<b>(34)</b>	<b>(45)</b>
其他減少	-	(4)	(4)
於二零一一年六月三十日	<b>321</b>	<b>307</b>	<b>628</b>

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 28. 現金流量表

對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 <sup>1</sup> 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 <sup>1</sup> 百萬元
後償負債的利息支出	210	209	221
折舊及攤銷	300	271	288
出售金融工具的收益減虧損：			
可供出售	(60)	(73)	(211)
貸款及應收款項	(10)	-	(16)
收購項目的公允價值及折現值撥回	(38)	(45)	(46)
出售樓宇、廠房及設備收益	(10)	(25)	(40)
可供出售資產公允價值對沖的變動	(23)	(50)	46
投資證券的折讓及溢價攤銷	(46)	22	(19)
界定福利計劃的退休金成本	58	47	(8)
以股份支付的報酬成本	150	145	245
貸款及墊款以及其他信貸風險減損撥備	412	437	446
其他減損	72	50	26
聯營公司的溢利	(33)	(23)	(19)
控制權轉變產生的收益	-	-	(4)
	<b>982</b>	<b>965</b>	<b>909</b>

### 經營資產變動

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 <sup>1</sup> 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 <sup>1</sup> 百萬元
增加衍生金融工具	(1,973)	(6,587)	(2,149)
淨增加按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票	(1,537)	(10,736)	(2,818)
淨增加銀行同業及客戶的貸款及墊款	(29,388)	(32,646)	(17,873)
減少/(增加)預付款項及應計收入	12	(895)	2,060
減少/(增加)其他資產	1,266	(7,115)	(3,593)
	<b>(31,620)</b>	<b>(57,979)</b>	<b>(24,373)</b>

### 經營負債變動

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 <sup>1</sup> 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 <sup>1</sup> 百萬元
增加衍生金融工具	1,510	7,042	2,586
淨增加銀行同業存款、客戶賬項、已發行債務證券、香港流通紙幣及短倉	29,890	29,734	14,145
(減少)/增加應計項目及遞延收入	(698)	(518)	816
增加/(減少)其他負債	2,634	8,591	(3,104)
	<b>33,336</b>	<b>44,849</b>	<b>14,443</b>

<sup>1</sup> 如附註32所述予以重列

### 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在中央銀行的最低結餘。

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
現金及央行結存	43,689	29,694	32,724
減：有限制結存	(9,894)	(5,932)	(7,385)
國庫券及其他合資格票據	4,617	7,434	4,770
銀行同業貸款及墊款	21,262	21,458	26,161
買賣證券	3,720	3,514	3,464
	<b>63,394</b>	<b>56,168</b>	<b>59,734</b>

## 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資產負債表以外的未到期交易的相關本金額。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。

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
<b>或然負債<sup>1</sup></b>			
擔保及不可撤銷的信用證	<b>28,994</b>	31,639	31,765
其他或然負債	<b>12,796</b>	7,811	10,039
	<b>41,790</b>	39,450	41,804
<b>承擔<sup>1</sup></b>			
押匯信用證及有關貿易的短期交易	<b>9,455</b>	7,556	7,505
購入遠期資產及存放遠期存款	<b>1,331</b>	276	877
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔：			
一年及以上	<b>27,143</b>	20,931	24,014
一年以下	<b>24,529</b>	24,206	21,610
可無條件撤銷	<b>85,332</b>	74,995 <sup>2</sup>	80,525 <sup>2</sup>
	<b>147,790</b>	127,964	134,531

<sup>1</sup> 包括本集團應佔合營企業的金額。

<sup>2</sup> 金額已就計入提供予若干個人銀行業務客戶的信貸而重列。

### 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 — 反向回購協議

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
銀行	<b>10,771</b>	2,773	10,740
客戶	<b>2,090</b>	1,998	3,540
	<b>12,861</b>	4,771	14,280

根據該等反向回購及證券借入安排，本集團以允許其向他人再抵押或轉售證券的條款獲得證券。該等條款下之相關金額為：

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
可予再抵押或轉售的證券及抵押品(按公允價值列示)	<b>10,452</b>	4,428	14,168
其中就融資活動向他人再抵押/轉售，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)	<b>1,228</b>	199	2,153

#### 資產負債表負債 — 回購協議

	二零一一年 六月三十日 百萬元	二零一零年 六月三十日 百萬元	二零一零年 十二月三十一日 百萬元
銀行	<b>2,580</b>	2,190	1,707
客戶	<b>1,419</b>	904	1,305
	<b>3,999</b>	3,094	3,012

該等負債的抵押品於附註13、16及17內披露。有關抵押品的條款及條件，一般是容許抵押品轉售或再抵押(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. 前期重列

#### 每股盈利

於二零一零年十月十三日，本集團宣佈以供股方式向合資格股東發行260,525,763股新普通股，每股新普通股價格為1280便士。發行基準為於二零一零年十月二十一日每持有8股股份認購1股股份。根據國際會計準則第33號「每股盈利」的規定，本集團已就供股之紅利調整二零零九年基本、攤薄、按正常基準計算之基本及按正常基準計算之攤薄每股盈利。

	二零一零年 六月三十日 呈報	重列	二零一零年 六月三十日 重列
	仙	仙	仙
每股普通股基本盈利	103.4	(3.8)	99.6
每股普通股攤薄盈利	101.9	(3.7)	98.2
按正常基準計算之每股普通股基本盈利	104.9	(3.8)	101.1
按正常基準計算之每股普通股攤薄盈利	103.4	(3.7)	99.7

#### 每股股息

下表內每股股份的股息已就二零一零年供股內的紅利因素作出調整，以配合國際會計準則第33號「每股盈利」對過往期間每股盈利的重列要求。

	呈報	重列	重列後
	仙	仙	仙
每股股息 — 二零零九年末期股息	44.80	(1.64)	43.16
每股股息 — 二零一零年中期股息	23.35	(0.85)	22.50

#### 現金流量表

現金流量表已重列如下：

- 以股份支付的報酬成本已重新分類至「計入損益賬的非現金項目」，先前此等成本包括於「經營負債的變動」內；
- 優先債務相關現金流量資料已由「來自經營業務的現金流量」重新分類至「來自融資業務的現金淨額」。

	二零一零年 六月三十日 呈報	重新分類	二零一零年 六月三十日 重列
	百萬元	百萬元	百萬元
計入損益賬的非現金項目	820	145	965
經營負債的變動	46,115	(1,266)	44,849
經營業務所用現金淨額	(8,801)	(1,121)	(9,922)
支付優先債務的利息	-	(569)	(569)
發行優先債務所得款項總額	-	6,784	6,784
償還優先債務	-	(5,094)	(5,094)
融資業務所用的現金淨額	(1,483)	1,121	(362)

#### 收購

有關本集團於二零一零年收購 Barclays Bank PLC 託管業務的臨時金額已獲確定。因此，本集團已修訂其遞延稅項結餘的公允價值修訂額為1,800萬元，收購時的商譽已重列至3,900萬元。

	二零一零年 十二月三十一日 呈報	重列	二零一零年 十二月三十一日 重列
	百萬元	百萬元	百萬元
<b>資產負債表</b>			
商譽及無形資產	6,980	18	6,998
遞延稅項負債	165	18	183
每股有形資產淨值(仙)	1,274.1	(0.7)	1,273.4

#### 現金流量表

經營資產變動	(24,355)	(18)	(24,373)
經營負債變動	14,425	18	14,443



## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 33. 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皆與集團的已證券化住宅按揭組合有關(見第22頁的風險回顧)。

本集團擁有權益而未綜合入賬之特別目的工具資產總額載列如下。

	二零一一年六月三十日		二零一零年六月三十日		二零一零年十二月三十一日	
	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	976	166	1,970	305	2,083	262
本金融資基金 <sup>1</sup>	999	138	988	130	995	134
結構性融資	308	101	932	590	948	690
總額	2,283	405	3,890	1,025	4,026	1,086

<sup>1</sup> 該等基金的承諾資本為3.75億元(二零一零年六月三十日及二零一零年十二月三十一日：3.75億元)，其中1.29億元已被支用(二零一零年六月三十日：1.30億元；二零一零年十二月三十一日：1.29億元)，並已扣除減損撥備3,400萬元(二零一零年六月三十日：零百萬元；二零一零年十二月三十一日：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。因信貸風險未轉移至該等特別目的工具，相關資產仍被計入本集團的資產負債表。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」票據的權益及少量部分夾層及優先等級票據的投資。發行票據所得款項主要投資於AAA級政府證券，作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相等於已產生虧損金額的已發行票據。所有資金用於該等工具已被全數承擔，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。期內若干組合已經期滿，減少了本集團所承擔有關特別目的工具的風險。

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。大部份的交易與船舶融資有關。於期內，由於透過相關結構的變動導致若干特別目的工具綜合入賬，因此本集團對非綜合入賬的結構性融資特別目的工具所承擔的風險相應減少。

本集團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，故仍存有聲譽風險。

### 34. 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

於二零一一年六月三十日，本集團向 Merchant Solutions Private Limited 提供貸款及墊款合共為3,000萬元(二零一零年六月三十日：2,700萬元及二零一零年十二月三十一日：4,200萬元)，而存款為1,900萬元(二零一零年六月三十日：1,200萬元及二零一零年十二月三十一日：3,400萬元)。於二零一一年六月三十日，本集團向渤海銀行提供貸款及墊款合共為100萬元(二零一零年六月三十日：500萬元及二零一零年十二月三十一日：600萬元)，而存款為1,400萬元(二零一零年六月三十日：100萬元及二零一零年十二月三十一日：200萬元)。於二零一一年渤海銀行及Asia Commercial Bank進行供股，本集團認購供股股份，於該等銀行的投資分別增加1.82億元及1,200萬元。

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

於二零一一年六月三十日，本集團向 PT Bank Permata Tbk 提供貸款及墊款合共為6百萬元(二零一零年六月三十日：6百萬元；二零一零年十二月三十一日：2百萬元)，而存款為8百萬元(二零一零年六月三十日：6百萬元；二零一零年十二月三十一日：2,400萬元)。

本集團持有 PT Bank Permata Tbk 發行的後償債務1.38億元(二零一零年六月三十日：1.27億元；二零一零年十二月三十一日：1.27億元)。

## 渣打集團有限公司 — 附註(續)

### 35. 結算日後事項

於二零一一年八月三日，董事宣派中期股息每股24.75仙。

二零一一年英國財政法(三號)(「二零一一年法」)被視為實質上於二零一一年七月五日制訂，並於二零一一年七月十九日方才制訂，故其條文並未反映於本半年報告內。

二零一一年法對本集團若干合資格負債實施徵費，從二零一一年一月起生效，而此乃根據財政年度結束時的資產負債表決定。徵費(不可用作扣除企業稅)將以負債總額徵收(惟第一級資本、保險或擔保零售存款及以若干主權債務作抵押的回購除外)。同時，於徵費到期前亦會從應支付債務扣除相等於優質流動資產的金額以及200億英鎊的免稅額。二零一一年的徵費率已訂於合資格負債的0.075%，而到期日為一年以上的負債及未因其他原因而遭撇除於徵費範圍外的任何存款(來自金融機構及金融交易商者除外)的徵費率訂為較低的0.0375%。本集團預計二零一一年的該項負債會介乎1.80億元至2.10億元。由於二零一一年法於二零一一年六月三十日實質上尚未制訂，故此於財務報表內並沒有確認徵費款額。

如將銀行徵費計入此等中期財務報表，其影響概述如下：

	二零一一年 六月三十日 (不包括銀行徵費)	銀行徵費的影響	二零一一年 六月三十日 (包括銀行徵費)
除稅前溢利(百萬元)	3,636	(95.0)	3,541
按正常基準每股盈利(仙)	105.2	(4.0)	101.2
按正常基準股本回報率(每仙)	13.0	(0.5)	12.5

於二零一零年六月二十二日，英國政府宣佈，計劃於二零一一年至二零一二年將英國企業稅率由28%調減至27%，於二零一二年至二零一三年進一步調減至26%，於二零一三年至二零一四年調減至25%及於二零一四年至二零一五年調減至24%。於二零一一年三月二十三日，英國政府宣佈，除於二零一零年六月宣佈的四個年度調減外，於二零一一年四月一日起將英國企業稅率進一步調減1%。截至二零一一年六月三十日，僅二零一一年至二零一二年的26%稅率變動已作實質上頒佈。倘二零一二年至二零一五年的英國企業稅率變動於該日實質上已制定，本集團估計二零一一年的英國遞延稅項資產會進一步減少3,500萬元。

根據二零一一年法，英國公司的國外分行的溢利可豁免英國企業稅(倘該公司選擇豁免)。一旦作出選擇，就不可撤銷，並適用於該公司的所有國外分行，及於作出選擇後的首個會計期間開始實施。因此，Standard Chartered Bank 可於二零一一年十二月三十一日或之前為其國外分行作出選擇，從二零一二年一月一日起豁免英國稅項。於二零一一年六月三十日，此法例實質上尚未頒佈。倘於該日實質上已頒佈，且 Standard Chartered Bank 為其國外分行作出選擇，從二零一二年一月一日起豁免英國稅項，則本集團估計二零一一年六月三十日的英國遞延稅項資產會減少1億元。

### 36. 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。本文件於二零一一年八月三日經由董事會核准。截至二零一零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。

### 37. 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14所載的條文規定。董事亦確認，此等業績公佈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10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。

### 38. 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，並確認財務報表以持續經營基準編製仍屬恰當及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) 截至二零一一年六月三十日止首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  
二零一一年八月三日

# 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53頁至第96頁的截至二零一一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。

## 審閱範圍

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。

## 結論

根據我們的審閱工作，並無任何事情令我們認為截至二零一一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  
二零一一年八月三日

# 渣打集團有限公司 — 附加資料

## A. 薪酬

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以下各項有關：(i)個人表現；(ii)業務表現；及(iii)股東權益；
- 維持具競爭力之獎賞，以反映我們的國際性特質，並讓我們可吸引、挽留及推動僱員；
- 反映我們在全球職場招聘僱員，許多僱員貢獻國際經驗與專業知識。

薪酬委員會定期就重大監管要求的變更、市場慣例及股東意見對政策進行檢討，並作出適當調整。

一體銀行的理念應用於所有僱員，確保審慎風險管理等行為、價值與業務表現得到獎勵，此為我們薪酬政策的重要原則。換言之，我們致力於一致地貫徹獎勵及表現管理方法。我們認為，最終表現及相關獎勵應為如何達成表現及所得成效兩者隨之而來的結果，當中考慮到所有個人目標、表現評估及渣打內部所作獎勵決策，並對僱員收取的獎勵有實質影響。

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%最高檔次之內的水準。

在合同權利規限下，所有僱員均有機會收取與表現掛鈎的酬金。一般而言，酬金總額愈高，以不同形式(可為現金獎勵、遞延股份及／或表現股份)發放的部分愈高。

本集團深信在機構中各階層鼓勵員工擁有股份的效用。集團現有表現股份計劃於二零一一年屆滿。鑒於有需要更新表現股份計劃(「表現股份計劃」)，集團藉此機會檢討及修改所有酌情股份計劃安排，而股東已於集團日期為二零一一年五月五日的股東週年大會上批准二零一一年渣打股份計劃。

## 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」)

於二零一一年度並無授出股份獎勵，而且概不會根據二零零零年購股權計劃再行授出獎勵。

截至二零一一年六月三十日止期內購股權變動的對賬如下：

	二零一一年	
	股份數目	加權平均行使價
於一月一日尚未行使	1,386,144	7.01英鎊
已行使	(51,829)	7.16英鎊
於六月三十日尚未行使	1,334,315	7.02英鎊
於六月三十日可予行使	1,334,315	7.02英鎊

  

	二零一一年	
	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	7.02英鎊	2.1年
5.82英鎊／8.76英鎊		

於本期間內，購股權行使時的加權平均股價為16.26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」)

二零零一年表現股份計劃的設立旨在使之成為集團執行董事及少數集團最高級行政人員總薪酬的內在部分。此計劃為具國際競爭力的長期激勵計劃，藉以鼓勵行政人員專注為達到和超越集團長期表現目標作出努力。所須達到的表現標準載於本集團二零一零年年報及賬目中董事酬金報告內。董事將獲授零價格購股權以購買本公司股份，只要其仍受聘於集團，一般可於授出日後三至十年內行使購股權。若干有限情況下設有提早行使購股權的條文。概不會根據二零零一年表現股份計劃再行授出獎勵。

截至二零一一年六月三十日止期內購股權變動的對賬如下：

	二零一一年	
	股份數目	加權平均行使價
於一月一日尚未行使	9,571,846	-
已失效	(1,096,640)	-
已行使	(1,266,630)	-
於六月三十日尚未行使	7,208,576	-
於六月三十日可予行使	1,163,218	-

  

尚未行使購股權的行使價範圍	二零一一年	
	加權平均行使價	加權平均剩餘合約年期
不適用	-	7.6年

於本期間內，購股權行使時的加權平均股價為16.02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」)

有限制股份乃用作發放遞延部分年度表現獎勵及為鼓勵和挽留有良好表現的員工。與我們競爭對手設立的類似計劃類近，現有的有限制股份計劃並不設任何表現條件。50%的獎勵將於授出日期後兩年歸屬獲授人，餘下50%則於三年後歸屬獲授人。就年度表現獎勵的遞延部分於二零一零年授出的獎勵，分三等份於一、二及三年歸屬。概不會根據有限制股份計劃再行授出獎勵。

截至二零一一年六月三十日止期內購股權變動的對賬如下：

	二零一一年	
	股份數目	加權平均行使價
於一月一日尚未行使	24,500,160	-
已授出	12,500,000	-
已失效	(542,365)	-
已行使	(5,070,392)	-
於六月三十日尚未行使	31,387,403	-
於六月三十日可予行使	3,276,501	-

  

尚未行使購股權的行使價範圍	二零一一年	
	加權平均行使價	加權平均剩餘合約年期
不適用	-	5.7年

於本期間內，購股權行使時的加權平均股價為16.12英鎊。

## 渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

### 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」)

集團設立了一項附加有限制股份計劃，與有限制股份計劃相似，該計劃主要為環球市場的僱員而設。該計劃於二零一零年用作遞延僱員二零零九年年度表現獎勵之三分之一，並於一年後歸屬。就所有其他獎勵而言，50%的獎勵將於授出日期後兩年歸屬獲授人，餘下50%則於三年後歸屬獲授人。執行董事指定禁止參與計劃；不可發行新股份用以履行獎勵；及並未設立個別年度上限。概不會根據附加有限制股份計劃再行授出獎勵。

截至二零一一年六月三十日止期內購股權變動的對賬如下：

	二零一一年	
	股份數目	加權平均行使價
於一月一日尚未行使	13,885,072	-
已授出	250,000	-
已失效	(69,224)	-
已行使	(6,016,614)	-
於六月三十日尚未行使	8,049,234	-
於六月三十日可予行使	2,050,213	-

	二零一一年	
	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	-	5.3年
不適用	-	5.3年

購股權行使時的加權平均股價為16.07英鎊。

### 二零一一年渣打股份計劃

二零一一年渣打股份計劃在集團日期為二零一一年五月五日的股東週年大會上獲得股東批准後，取代集團所有現有酌情股份計劃安排。根據該計劃，集團可授出多項酌情獎勵，包括表現股份獎勵(將須達致集團長期表現目標)(「表現股份獎勵」)及有限制股份獎勵(將不附任何表現目標)(「有限制股份獎勵」)。除計量現有表現股份計劃的股東回報總額及每股盈利等表現條件外，表現股份獎勵而言亦計及風險加權資產回報率。一般而言，表現及有限制股份獎勵的形式為零價格購股權以購買本公司股份。有關二零一一年渣打股份計劃的其他詳情載於二零一一年股東週年大會及董事酬金報告。該計劃的剩餘年期為十年。

截至二零一一年六月三十日止期內購股權變動的對賬如下：

### 表現股份獎勵(「表現股份獎勵」)

	二零一一年	
	股份數目	加權平均行使價
於一月一日尚未行使	-	-
已授出	4,139,078	-
已失效	(2,299)	-
於六月三十日尚未行使	4,136,779	-
於六月三十日可予行使	-	-

	二零一一年	
	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	-	9.9年
不適用	-	9.9年

## 渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

### 有限制股份獎勵(「有限制股份獎勵」)

	二零一一年	
	股份數目	加權平均行使價
於一月一日尚未行使	-	-
已授出	<b>199,637</b>	-
於六月三十日尚未行使	<b>199,637</b>	-
於六月三十日可予行使	-	-

	二零一一年	
	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	-	<b>7.0年</b>
不適用	-	-

截至二零一一年六月三十日止期間並無行使該等獎勵。

### 二零零四年遞延花紅計劃

截至二零一一年六月三十日止期內股份變動對賬如下：

	二零一一年 股份數目
於一月一日尚未行使	<b>383,985</b>
已歸屬股份	<b>(383,559)</b>
已授出股份	<b>70,255</b>
於六月三十日尚未行使	<b>70,681</b>

附註：

- 股份於授出之日(二零一一年三月八日)的市值為16.6625英鎊。
- 股份於授出之日一年後歸屬。
- 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。

### 全體僱員儲股計劃

自二零零三年起，一九九四年英國儲股及一九九六年國際儲股計劃已沒有授出任何獎勵，因其已被二零零四年英國及國際儲股計劃所取代。於二零零八年一項新的愛爾蘭儲股計劃向集團於愛爾蘭共和國的全體僱員引進。根據此等儲股計劃，僱員可選擇訂立三年或五年儲蓄合約。於第三及第五週年屆滿後六個月內，如合適，僱員可購入本公司的普通股。僱員購買股份的價格較邀請接受儲股計劃日期當日的股價折讓最多20%。根據儲股計劃授出的購股權並無附帶表現條件。

於部分集團業務所在國家，經營儲股計劃並不可行，一般為受制於證券法、規管或其他類似限制。於此等國家，集團向其僱員提供同等的以現金為基礎的支付計劃。該計劃的剩餘年期為四年。

### 二零零四年英國及國際儲股計劃

截至二零一一年六月三十日止期內購股權變動的對賬如下：

	二零一一年	
	股份數目	加權平均行使價
於一月一日尚未行使	<b>14,798,991</b>	<b>11.31英鎊</b>
已失效	<b>(1,217,468)</b>	<b>10.80英鎊</b>
已行使	<b>(1,293,817)</b>	<b>9.75英鎊</b>
於六月三十日尚未行使	<b>12,287,706</b>	<b>11.52英鎊</b>
於六月三十日可予行使	-	-

	二零一一年	
	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	<b>11.52英鎊</b>	<b>2.1年</b>
8.97英鎊 / 14.63英鎊	-	-

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16.24英鎊，而國際儲股計劃購股權行使時的加權平均股價則為16.12英鎊。



## 渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

### 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。

	二零一一年	
	股份數目	加權平均行使價
於一月一日尚未行使	19,586	10.10英鎊
已失效	(878)	10.19英鎊
於六月三十日尚未行使	18,708	10.10英鎊
於六月三十日可予行使	-	-

  

	二零一一年	
	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	10.10英鎊	2.0年
9.80英鎊 / 11.04英鎊		

### 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二零一零年度年報及賬目內。

### C. 董事於普通股權益

董事	二零一一年 一月一日 權益總計	個人權益	家族權益	二零一一年 六月三十日 權益總計
<b>主席：</b>				
John Peace 爵士	7,543	7,543	-	7,543
<b>執行董事：</b>				
P A Sands	200,000	200,000	-	200,000
S P Bertamini	47,465	85,415	-	85,415
J Bindra	58,956	153,378	-	153,378
R H Meddings	121,030	60,000	60,000	120,000
A M G Rees	135,334	137,176	-	137,176
<b>獨立非執行董事：</b>				
R Delbridge	4,961	6,592	-	6,592
J F T Dundas	3,141	3,141	-	3,141
V F Gooding	3,154	3,154	-	3,154
韓升洙博士，KBE	2,250	2,310	-	2,310
S J Lowth	3,392	4,464	-	4,464
R H P Markham <sup>1</sup>	3,994	4,066	-	4,066
R Markland	3,616	3,682	-	3,682
J G H Paynter	5,625	8,750	-	8,750
P D Skinner	13,446	15,315	-	15,315
O H J Stocken	17,915	17,915	-	17,915

<sup>1</sup> 高級獨立非執行董事。

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。

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。

集團為其董事及僱員設有若干以股份為基礎的支付計劃。

## 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	二零一一年 一月一日 信託持有的股份	於期內 獎勵的股份	就名義股息 獎勵的股份	於期內已歸屬 的股份	二零一一年 六月三十日 信託持有的股份
P A Sands	66,093	-	567	66,660	-
S P Bertamini	28,916	-	248	29,164	-
J S Bindra	12,649	-	108	12,757	-
R H Meddings	45,439	-	390	45,829	-
A M G Rees	227,198	70,255	1,951	229,149	70,255

附註

- 獎勵日期(二零一一年三月八日)的市值為1666.25便士。
- 根據二零零四年遞延花紅計劃，董事有條件獲得股份獎勵，作為年度表現獎勵的遞延部分。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。
- 按照發放二零零九年度表現獎勵的未行使遞延部分的既有安排，Rees先生將於二零一二年三月根據遞延花紅計劃(「遞延花紅計劃」)獲授獎勵。

根據二零零四年遞延花紅計劃，執行董事有條件獲得股份獎勵，作為年度表現獎勵的部分。其他詳情載於本集團二零一零年年報及賬目中董事酬金報告內。該計劃的剩餘年期為四年。

### 長期獎勵 — 購股權

董事	計劃	授出日期	二零一一年 一月一日	行使價 (便士)	行使	失效	二零一一年 六月三十日	行使期
P A Sands	儲股計劃	二零零七年九月二十六日	1,601	1,048.22	-	-	1,601	2012-2013
S P Bertamini	儲股計劃	二零零九年十月九日	1,407	1,104.07	-	-	1,407	2014-2015
J S Bindra	儲股計劃	二零零九年十月九日	1,407	1,104.07	-	-	1,407	2014-2015
R H Meddings	儲股計劃	二零一零年十月四日	614	1,463.42	-	-	614	2013-2014

### 長期獎勵 — 股份

董事	計劃	授出日期	二零一一年 一月一日	行使	失效	二零一一年 六月三十日	行使期
John Peace爵士	有限制股份計劃	二零零九年九月二十八日	43,105	-	-	43,105	2011-2016
	有限制股份計劃	二零一零年九月二十一日	21,552	-	-	21,552	2012-2017
	有限制股份計劃 <sup>(1)</sup>	二零一一年六月二十二日	-	-	-	14,863	2013-2018
P A Sands	表現股份計劃	二零零八年三月十一日	191,791	138,875	52,916	-	-
	表現股份計劃	二零零九年三月十一日	370,020	-	-	370,020	2012-2019
	表現股份計劃	二零一零年三月十一日	193,875	-	-	193,875	2013-2020
	表現股份獎勵 <sup>(2)</sup>	二零一一年五月六日	-	-	-	211,526	2014-2021
	遞延有限制股份計劃	二零零九年三月十一日	87,430	43,715	-	43,715	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	二零一零年三月十一日	61,700	-	-	61,700	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 <sup>(3)</sup>	二零一一年三月十日	-	-	-	77,240	2013-2018
S P Bertamini	表現股份計劃	二零零八年九月十六日	61,590	-	-	61,590	2011-2018
	表現股份計劃	二零零九年三月十一日	165,073	-	-	165,073	2012-2019
	表現股份計劃	二零一零年三月十一日	104,393	-	-	104,393	2013-2020
	表現股份獎勵 <sup>(2)</sup>	二零一一年五月六日	-	-	-	113,427	2014-2021
	遞延有限制股份計劃	二零零九年三月十一日	29,517	14,758	-	14,759	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	二零一零年三月十一日	26,993	-	-	26,993	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 <sup>(3)</sup>	二零一一年三月十日	-	-	-	37,516	2013-2018

## 渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

### 長期獎勵 — 股份 (續)

董事	計劃	授出日期	二零一一年 一月一日	行使	失效	二零一一年 六月三十日	行使期
J S Bindra	表現股份計劃	二零零八年三月十一日	75,345	54,557	20,788	-	-
	表現股份計劃	二零零九年三月十一日	132,149	-	-	<b>132,149</b>	2012-2019
	表現股份計劃	二零一零年三月十一日	89,480	-	-	<b>89,480</b>	2013-2020
	表現股份獎勵 <sup>(2)</sup>	二零一一年五月六日	-	-	-	<b>101,164</b>	2014-2021
	遞延有限制股份計劃	二零零九年三月十一日	31,783	15,891	-	<b>15,892</b>	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	二零一零年三月十一日	26,993	-	-	<b>26,993</b>	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 <sup>(3)</sup>	二零一一年三月十日	-	-	-	<b>37,516</b>	2013-2018
R H Meddings	表現股份計劃	二零零八年三月十一日	130,418	94,435	35,983	-	-
	表現股份計劃	二零零九年三月十一日	228,739	-	-	<b>228,739</b>	2012-2019
	表現股份計劃	二零一零年三月十一日	119,307	-	-	<b>119,307</b>	2013-2020
	表現股份獎勵 <sup>(2)</sup>	二零一一年五月六日	-	-	-	<b>144,083</b>	2014-2021
	遞延有限制股份計劃	二零零九年三月十一日	55,546	27,773	-	<b>27,773</b>	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	二零一零年三月十一日	42,419	-	-	<b>42,419</b>	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 <sup>(3)</sup>	二零一一年三月十日	-	-	-	<b>52,964</b>	2013-2018
A M G Rees	表現股份計劃	二零零八年三月十一日	57,537	41,662	15,875	-	-
	表現股份計劃	二零零九年三月十一日	128,144	-	-	<b>128,144</b>	2012-2019
	表現股份計劃	二零一零年三月十一日	143,169	-	-	<b>143,169</b>	2013-2020
	表現股份獎勵 <sup>(2)</sup>	二零一一年五月六日	-	-	-	<b>168,608</b>	2014-2021
	附加有限制股份計劃	二零零八年三月十一日	65,757	65,757	-	-	-
	遞延有限制股份計劃	二零零九年三月十一日	89,701	44,850	-	<b>44,851</b>	2011-2016
	遞延附加有限制股份計劃	二零零九年三月十一日	299,913	149,956	-	<b>149,957</b>	2010-2016
	遞延有限制股份計劃	二零一零年三月十一日	71,584	-	-	<b>71,584</b>	2012-2017
遞延有限制股份計劃 <sup>(3)</sup>	二零一一年三月十日	-	-	-	<b>242,756</b>	2013-2018	

附註

(1) 獎勵日期(二零一一年六月二十二日)的市值為1575便士。

(2) 獎勵日期(二零一一年五月六日)的市值為1631便士。

(3) 獎勵日期(二零一一年三月十日)的市值為1682便士。

### D. 股價資料

普通股於二零一一年六月三十日辦公時間結束時的市場中位價為每股1,638便士。二零一一年上半年度股價範圍介乎1,519便士至1,769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. 財務報告披露守則

於二零一零年九月，英國銀行家協會敲定財務報告披露守則。該守則載列五個披露原則及指引。五個原則為英國銀行將：提供優質、有意義及有助作出決定的披露；檢討及加強披露金融工具的主要權益；確認該指引的重要性同時評估建議之良好守則對披露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。因此，集團截至二零一一年六月三十日止六個月的中期財務報表已按照守則的原則編製。

## 渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

### G. 股東資料

#### 二零一一年中期股息

除息日期	二零一一年八月十日
股息記錄日期	二零一一年八月十二日
股息派付日期	二零一一年十月七日

#### 二零一一年末期股息

(暫定)

公佈業績及股息	二零一二年二月二十九日
---------	-------------

#### 優先股

下一期半年股息

7 <sup>3</sup> / <sub>8</sub> %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二零一一年十月一日
8 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二零一一年十月一日
6.409%每股面值5元非累計優先股	二零一一年七月三十日
7.014%每股面值5元非累計優先股	二零一一年七月三十日
8.125%每股面值5元非累計優先股	二零一一年十一月二十七日

#### 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
二零零一年中期	二零零一年十月十二日	12.82c/8.6856p	並無以股代息
二零零一年末期	二零零二年五月十七日	29.10c/19.91p	£ 8.43/\$12.32
二零零二年中期	二零零二年十月十五日	14.10c/9.023p	£ 6.537/\$10.215
二零零二年末期	二零零三年五月十三日	32.9c/20.692p/HK\$2.566	£ 6.884/\$10.946
二零零三年中期	二零零三年十月十日	15.51c/9.3625p/HK\$1.205	£ 8.597/\$14.242
二零零三年末期	二零零四年五月十四日	36.49c/20.5277p/HK\$2.8448	£ 8.905/\$15.830
二零零四年中期	二零零四年十月八日	17.06c/9.4851p/HK\$1.3303	£ 9.546/\$17.16958
二零零四年末期	二零零五年五月十三日	40.44c/21.145p/HK\$3.15156	£ 9.384/\$17.947
二零零五年中期	二零零五年十月十四日	18.94c/10.7437p/HK\$1.46911	£ 11.878/\$21.3578
二零零五年末期	二零零六年五月十二日	45.06c/24.9055p/HK\$3.49343	£ 14.276/\$24.77885
二零零六年中期	二零零六年十月十一日	20.83c/11.14409p/HK\$1.622699	£ 13.2360/\$25.03589
二零零六年末期	二零零七年五月十一日	50.21c/25.17397p/HK\$3.926106	£ 14.2140/\$27.42591
二零零七年中期	二零零七年十月十日	23.12c/11.39043p/HK\$1.794713	£ 15.2560/\$30.17637
二零零七年末期	二零零八年五月十六日	56.23c/28.33485p/HK\$4.380092	£ 16.2420/\$32.78447
二零零八年中期	二零零八年十月九日	25.67c/13.96133p/HK\$1.995046	£ 14.00/\$26.0148
二零零八年末期	二零零九年五月十五日	42.32c/28.4693p/HK\$3.279597	£ 8.342/\$11.7405
二零零九年中期	二零零九年十月八日	21.23c/13.25177p/HK\$1.645304	£ 13.876/\$22.799
二零零九年末期	二零一零年五月十三日	44.80c/29.54233p/HK\$3.478306	£ 17.351/\$26.252
二零一零年中期	二零一零年十月五日	23.35c/14.71618p/HK\$1.811274/INR0.984124*	£ 17.394/\$27.190
二零一零年末期	二零一一年五月十一日	46.65c/28.272513p/HK\$3.623404/INR1.9975170*	£ 15.994/\$25.649

\* 印度盧比乃按印度預託證券

### 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。

## 渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

### 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](http://www.investorcentre.co.uk))聯絡本公司股份登記處索取授權表格。

### 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](http://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版本或英文版本的股東，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版本如有任何歧義，概以英文版本為準。

### 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)

### H. 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53至57頁之簡明中期財務報表以印度盧比呈列(按二零一一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44.72)。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)

截至二零一一年六月三十日止六個月

	截至 二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬盧比	截至 二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬盧比	截至 二零一零年 十二月三十一日止 六個月 百萬盧比
利息收入	352,662	288,981	314,739
利息支出	(131,700)	(103,169)	(121,773)
淨利息收入	220,962	185,812	192,967
費用及佣金收入	107,373	102,319	101,425
費用及佣金支出	(9,928)	(6,261)	(7,960)
買賣收入淨額	61,088	60,417	54,827
其他經營收入	12,432	12,074	22,673
非利息收入	170,965	168,550	170,965
經營收入	391,926	354,361	363,931
員工成本	(144,177)	(125,574)	(132,237)
樓宇成本	(18,872)	(17,038)	(18,738)
一般行政支出	(32,690)	(39,532)	(45,391)
折舊及攤銷	(13,416)	(12,119)	(12,879)
經營支出	(209,155)	(194,264)	(209,245)
未計減損及稅項前經營溢利	182,771	160,098	154,686
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(18,425)	(19,543)	(19,945)
其他減損	(3,220)	(2,236)	(1,163)
聯營公司之溢利	1,476	1,029	850
除稅前溢利	162,602	139,348	134,428
稅項	(46,151)	(41,813)	(34,569)
本期間溢利	116,451	97,534	99,860
應佔溢利：			
非控股權益	1,699	1,476	2,191
母公司股東	114,752	96,059	97,668
本期間溢利	116,451	97,534	99,860
	盧比	盧比	盧比
每股盈利：			
每股普通股基本盈利	47.9	44.5	43.3
每股普通股攤薄盈利	47.2	43.9	42.4
每股普通股股息：			
已宣派中期股息	11.07	-	-
已付中期股息	-	10.06	-
已付末期股息	-	-	20.86
	百萬盧比	百萬盧比	百萬盧比
股息總額：			
應付中期股息總額	26,206	-	-
已付中期股息總額(二零一零年十月五日支付)	-	21,510	-
末期股息總額(二零一一年五月十一日支付)	-	-	48,700

## 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)

截至二零一一年六月三十日止六個月

	截至 二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬盧比	截至 二零一零年 六月三十日止 六個月 百萬盧比	截至 二零一零年 十二月三十一日止 六個月 百萬盧比
<b>本期間溢利</b>	<b>116,451</b>	97,534	99,860
<b>其他全面收入：</b>			
海外業務匯兌差額：			
計入權益的收益／(虧損)淨額	<b>28,755</b>	(13,237)	50,891
淨投資對沖(虧損)／收益淨額	<b>(3,086)</b>	224	(3,667)
於控制權變動時重新分類至損益賬	-	-	179
退休福利計劃義務的精算收益／(虧損)	<b>1,834</b>	(1,878)	5,590
分佔聯營公司其他全面收入	-	(134)	(89)
可供出售投資：			
計入權益的估值收益淨額	<b>3,443</b>	21,421	13,729
重新分類至收入	<b>(2,683)</b>	(3,265)	(9,436)
現金流量對沖：			
計入權益的收益／(虧損)淨額	<b>4,293</b>	(1,610)	3,488
重新分類至收入	<b>(2,370)</b>	1,610	(850)
其他全面收入部份有關的稅項	<b>(2,102)</b>	(4,204)	(313)
本期間其他全面收入(經扣除稅項)	<b>28,084</b>	(1,073)	59,522
<b>本期間全面收入總額</b>	<b>144,535</b>	96,461	159,382
<b>應佔全面收入總額：</b>			
非控股權益	<b>1,073</b>	2,147	2,862
母公司股東	<b>143,462</b>	94,314	156,520
	<b>144,535</b>	96,461	159,382

# 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)

二零一一年六月三十日

	二零一一年 六月三十日 百萬盧比	二零一零年 六月三十日 百萬盧比	二零一零年 十二月三十一日 百萬盧比
<b>資產</b>			
現金及央行結存	<b>1,953,772</b>	1,327,916	1,463,417
按公允價值計入損益的金融資產	<b>1,225,373</b>	1,086,115	1,208,379
衍生金融工具	<b>2,273,296</b>	1,992,500	2,140,254
銀行同業貸款及墊款	<b>2,563,216</b>	2,208,721	2,328,034
客戶貸款及墊款	<b>11,722,275</b>	9,615,024	10,748,810
投資證券	<b>3,637,704</b>	3,433,915	3,389,597
其他資產	<b>1,287,534</b>	1,107,759	1,133,920
當期稅項資產	<b>10,151</b>	7,110	8,005
預付款項及應計收入	<b>96,327</b>	182,100	95,119
聯營公司權益	<b>38,325</b>	27,726	28,218
商譽及無形資產	<b>330,794</b>	291,261	312,951 <sup>1</sup>
樓宇、廠房及設備	<b>210,810</b>	177,583	201,553
遞延稅項資產	<b>38,236</b>	44,854	42,305
<b>總資產</b>	<b>25,387,812</b>	21,502,583	23,100,563
<b>負債</b>			
銀行同業存款	<b>1,624,856</b>	1,426,702	1,276,801
客戶賬項	<b>14,913,449</b>	12,480,860	13,728,682
按公允價值計入損益的金融負債	<b>908,979</b>	821,954	907,279
衍生金融工具	<b>2,219,767</b>	1,941,966	2,107,788
已發行債務證券	<b>1,727,981</b>	1,492,038	1,403,358
其他負債	<b>1,161,960</b>	1,060,580	943,324
當期稅項負債	<b>51,965</b>	40,114	43,870
應計項目及遞延收入	<b>176,018</b>	159,740	202,492
後償負債及其他借貸資金	<b>715,699</b>	695,620	712,792
遞延稅項負債	<b>6,708</b>	8,005	8,184 <sup>1</sup>
負債及支出的撥備	<b>7,871</b>	10,017	14,087
退休福利計劃義務	<b>13,953</b>	21,018	13,863
<b>總負債</b>	<b>23,529,204</b>	20,158,613	21,362,520
<b>權益</b>			
股本	<b>53,217</b>	46,375	52,501
儲備	<b>1,777,307</b>	1,270,987	1,656,339
<b>母公司股東權益總額</b>	<b>1,830,524</b>	1,317,362	1,708,841
非控股權益	<b>28,084</b>	26,608	29,202
<b>權益總額</b>	<b>1,858,608</b>	1,343,970	1,738,043
<b>權益及負債總額</b>	<b>25,387,812</b>	21,502,583	23,100,563

<sup>1</sup> 金額已予以重列



# 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)

截至二零一一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 <sup>1</sup> 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
二零一零年一月一日	45,301	215,908	805	325,740	(4,159)	671	(52,993)	691,371	1,222,645	25,938	1,248,582
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	96,059	96,059	1,476	97,534
其他全面收入	-	-	-	-	12,835	(45)	(12,879)	(1,655) <sup>2</sup>	(1,744)	671	(1,073)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,431)	(1,431)
已發行股份(經扣除開支)	671	23,210	-	-	-	-	-	-	23,880	-	23,880
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(7,289)	(7,289)	-	(7,289)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	5,143	5,143	-	5,143
以股代息的撥資	402	(402)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(21,331)	(21,331)	-	(21,331)
其他減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(45)	(45)
二零一零年六月三十日	46,375	238,715	805	325,740	8,676	626	(65,873)	762,297	1,317,362	26,608	1,343,970
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	97,668	97,668	2,191	99,860
其他全面收入	-	-	-	-	5,098	1,923	47,448	4,383 <sup>2</sup>	58,852	671	59,522
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(984)	(984)
已發行股份(經扣除開支)	5,903	2,370	-	229,727	-	-	-	-	238,000	-	238,000
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	1,252	1,252	-	1,252
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	8,094	8,094	-	8,094
以股代息的撥資	224	(224)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(11,985)	(11,985)	-	(11,985)
其他增加	-	-	-	-	-	-	-	(402)	(402)	716	313
二零一零年十二月三十一日	<b>52,501</b>	<b>240,862</b>	<b>805</b>	<b>555,467</b>	<b>13,774</b>	<b>2,549</b>	<b>(18,425)</b>	<b>861,307</b>	<b>1,708,841</b>	<b>29,202</b>	<b>1,738,043</b>
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	114,752	114,752	1,699	116,451
其他全面收入	-	-	-	-	179	1,297	25,982	1,252 <sup>2</sup>	28,710	(626)	28,084
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,012)	(2,012)
已發行股份(經扣除開支)	179	939	-	-	-	-	-	-	1,118	-	1,118
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(4,740)	(4,740)	-	(4,740)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	6,171	6,171	-	6,171
以股代息的撥資	537	(537)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(24,328)	(24,328)	-	(24,328)
其他減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(179)	(179)
二零一一年六月三十日	<b>53,217</b>	<b>241,264</b>	<b>805</b>	<b>555,467</b>	<b>13,953</b>	<b>3,846</b>	<b>7,558</b>	<b>954,414</b>	<b>1,830,524</b>	<b>28,084</b>	<b>1,858,608</b>

<sup>1</sup> 包括資本儲備2.24億盧比及資本贖回儲備5.81億盧比。

<sup>2</sup> 截至二零一一年六月三十日止期間，包括精算收益(扣除稅項及非控股權益)為12.52億盧比(二零一零年六月三十日：虧損(15.20)億盧比及二零一零年十二月三十一日：收益44.72億盧比)及應佔聯營公司全面虧損零盧比(二零一零年六月三十日：(1.34億)盧比及二零一零年十二月三十一日：(8,900萬)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)

截至二零一一年六月三十日止六個月

	截至 二零一一年 六月三十日止 六個月 百萬盧比	截至 二零一零年 六月三十日止 六個月 <sup>1</sup> 百萬盧比	截至 二零一零年 十二月三十一日止 六個月 <sup>1</sup> 百萬盧比
<b>來自經營業務的現金流量</b>			
除稅前溢利	<b>162,602</b>	139,348	134,428
就以下項目的調整：			
計入損益賬的非現金項目及其他調整	<b>43,915</b>	43,155	40,650
經營資產的變動	<b>(1,414,046)</b>	(2,592,821)	(1,089,961)
經營負債的變動	<b>1,490,786</b>	2,005,647	645,891
界定福利計劃的供款	<b>(760)</b>	(3,354)	(3,354)
已付英國及海外稅項(經扣除退款)	<b>(36,805)</b>	(35,687)	(27,861)
<b>來自/(用於)經營業務的現金淨額</b>	<b>245,692</b>	(443,712)	(300,205)
<b>來自投資業務的現金流量淨額</b>			
購買樓宇、廠房及設備	<b>(11,135)</b>	(7,110)	(9,436)
出售樓宇、廠房及設備	<b>3,399</b>	5,411	2,773
購入於附屬公司及聯營公司的投資，已扣除購入現金	<b>(39,756)</b>	(10,196)	(14,176)
購入投資證券	<b>(2,832,833)</b>	(2,530,660)	(2,570,819)
出售及到期投資證券	<b>2,660,393</b>	2,472,792	2,744,153
已收於聯營公司的投資的股息	<b>224</b>	402	581
<b>(用於)/來自投資業務的現金淨額</b>	<b>(219,709)</b>	(69,361)	153,077
<b>融資業務的現金流量淨額</b>			
發行普通股及優先股股本(經扣除開支)	<b>1,118</b>	23,880	238,000
購回本身股份	<b>(6,529)</b>	(7,960)	(179)
透過行政人員購股權計劃行使購股權	<b>1,789</b>	671	1,431
支付後償負債的利息	<b>(24,059)</b>	(25,088)	(9,481)
發行後償負債所得款項總額	<b>4,293</b>	33,540	894
償還後償負債	<b>(22,941)</b>	(68,600)	(671)
支付優先債券的利息	<b>(13,505)</b>	(25,446)	(17,307)
發行優先債券所得款項總額	<b>320,687</b>	303,380	316,126
償還優先債券	<b>(145,072)</b>	(227,804)	(270,645)
派付非控股權益及優先股股東的股息(經扣除以股代息)	<b>(4,248)</b>	(3,667)	(3,265)
派付普通股股東的股息(經扣除以股代息)	<b>(22,092)</b>	(19,095)	(9,704)
<b>來自/(用於)融資業務的現金淨額</b>	<b>89,440</b>	(16,189)	245,200
<b>淨增加/(減少)現金及現金等值項目</b>	<b>115,422</b>	(529,261)	98,071
期初現金及現金等值項目	<b>2,671,304</b>	3,044,225	2,511,833
匯率變動對現金及現金等值項目的影響	<b>48,253</b>	(3,130)	61,401
<b>期末現金及現金等值項目</b>	<b>2,834,980</b>	2,511,833	2,671,304

<sup>1</sup> 金額已予以重列。

## 渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

### I. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要

本集團截至二零一一年六月三十日止期間的綜合財務報表連同於二零一零年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的比較數字乃按歐洲聯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的詮釋以及英國金融服務管理局的信息披露及透明度規則編製。

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。

下文載述就國際財務報告準則與印度公認會計原則的若干會計差異，可能對截至二零一一年六月三十日、二零一零年十二月三十一日及二零一零年六月三十日止期間母公司股東應佔溢利及母公司股東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。此概要僅考慮到已公告必需於截至二零一一年六月三十日或之前止期間之財務報表所採納或應用的印度公認會計原則。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，且未對按國際財務報告準則及印度公認會計原則編制的財務報表進行對賬。倘本集團就相關差異進行任何量化或編製或對賬，則可能注意到在下文並未提及的其他潛在重大會計及披露差異。因此，本集團並不能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，本集團亦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構成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的公告規限及限制。

#### 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，就並未呈列年期而言，其影響於最早年度的年初保留溢利作出調整。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發生變動期間的損益賬，但若干準則內另有規定(過渡性條文)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則除外。

倘會計政策變動對現行期間有重大影響，財務報表內任何受該變動影響的項目的金額須在可確定的情況下予以披露。倘有關金額不能確定，則應予以指明。

#### 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

功能或呈列貨幣的概念並不存在。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

大致上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的工具之間的實質關係表明該實體控制特別目的的工具，則特別目的的工具應予以綜合入賬。特別目的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)

### I. 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，當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100%權益，非控股權益則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，則收購代價可根據相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次確認後進行調整。

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，但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部份將降至併購產生的資本儲備範圍內(如有)。

#### 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，需要按年作出減值檢討。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，先前在合乎英國公認會計原則下，直至於一九九八年實施財務報告準則第10號「商譽及無形資產」所撤銷至儲備的商譽並不會重列或於出售時作出回撥。

截至二零零三年十二月三十一日止或以前所扣減的商譽攤銷並未回撥。就達到國際財務報告準則要求而言，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

併購產生的商譽需以資本化處理並按不超過五年(除非有合理證據支持更長的期間)的使用年限攤銷。

就收購附屬公司或業務產生的商譽而言，並無具體指引，而在實際執行下，通常以並無攤銷或在不超過10年內攤銷作處理。

當存在減值跡象時，將對商譽作減值檢討。之前已確認的減值虧損僅於特殊情況下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。若沒有無形資產的可收回金額可供使用或超過10年的攤銷年期。即使無形資產無減值的跡象，也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)

### I. 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、廠房及設備

##### 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，本集團選擇將其所持有作自用的所有物業的價值，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、廠房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)，且變現及未變現收益或虧損計入損益賬；或
- 按公允價值計量的可供出售，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
- 按攤銷成本計量的持有至到期，條件是有意向及能力持有至到期；或
- 按攤銷成本計量的貸款及應收款項。

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)，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，不可將其他類別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

投資的分類如下：

- 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)

### I. 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，是乎不同的對沖性質，可透過相關受對沖資產的公允價值變動或負債之收入來抵銷或確認於損益賬至該對沖項目確認之權益。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

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。

在沒有特定指引的情況下，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。然而，根據印度儲備銀行的指引，對沖會計已作採用。

除指定為以市值或成本與市值兩者較低者於財務報表入賬之資產或負債的對沖工具外，對沖工具將以應計基準入賬。當對沖工具將以市價量值，所帶來收益或虧損入賬作為指定資產的市值調整。指定項目的市值只有直至在對沖仍生效時方會調整，而失效時則直接於損益賬確認。

#### 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。

##### 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。

## 渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

### I. 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。

#### 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。

有關終止福利方面，經修訂的會計準則第15號(二零零五年)特別載有一項過渡性條文，規定倘於二零零九年三月三十一日或之前就終止福利產生開支，實體可選擇按照會計政策於其償還期間遞延有關開支。然而，任何遞延的開支不可轉結至二零一零年四月一日或之後開始的會計期間。因此，任何遞延的開支須於下列期間撤銷(以較短者為準)：(a)償還期間或(b)終止福利開支產生之日起至二零一零年四月一日止期間。

#### 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，並於稅項減少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。

## 渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

### I. 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)

#### 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。

#### 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	指持有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。
進階內部評級基準計算法	巴塞爾協議II框架下的進階內部評級基準計算法用於根據本集團對若干參數的估算以計算信貸風險資本。
Ait-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。
CAD2	資本充足指引的修訂，給予國家監管機構酌情權，可准許公司使用本身的涉險值模型計算資本要求，惟須受若干準則規限
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	指持有商業按揭組別權益的證券。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抵押支持。
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。
成本對收入比率	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。
固定匯率	固定匯率變動乃分別使用於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金額獲得。
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。
信貸換算因素	信貸換算因素為一項基於歷史經驗的內部設定參數，以確定預期從已承擔的信貸之未支取部分進一步支取的金額。
信用違約掉期合約	信用衍生工具指資產(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向保障買方付款訂立的合約。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。
信貸估值調整	主要為對衍生工具合約公允價值的調整，反映對方可能違約的可能性以致本集團不能收取有關交易的市值全額。
客戶存款	所有個人及非信貸機構公司存入的款項。該等資金記錄於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。

## 渣打集團有限公司 — 詞彙(續)

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之應佔之溢利。以股份報價貨幣的最低單位計算。
實際稅率	日常業務溢利稅項對日常業務稅前溢利的百分比。
預期虧損	對基於內部評級基準的信貸風險方法計算資本充足率的風險，本集團計量預期虧損。此乃基於在一年範圍內的違約或然率(「PD」)，違約損失率(「LGD」)及違約風險承擔(「EAD」)，並按本集團對預期虧損模型的觀察計量。
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。
違約風險承擔	本集團對客戶或對手可能發生違約事件的風險作出評估。於違約時，客戶可能並無全數取用貸款限額或可能已經償付部份本金，因此風險低於核定貸款限額。
基礎內部評級基準計算法	利用內部違約或然率模型及有監督估算的違約損失率以及計算違約風險承擔的換算因素來計算信用風險資本要求的方法。
已撥資／未撥資風險	交易名義金額已撥資或未撥資的風險。為已承諾提供的未來資金，已發放或未發放資金的風險。
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。
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，而綜合評估減損則於擁有同質的資產的組合並有適合統計方法時會採用。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。
投資等級	有外部機構給予信貸等級之債務證券、國庫券或同類工具，等級由AAA到BBB。
本利指標	收入增長比率減支出增長比率，當收入增長超逾支出增長時，即為正本利指標，相反情況則為負本利指標。
槓桿融資	向一般來自私人股權保薦人牽頭有關業務收購，整體債務相對現金流(淨債務：EBITDA(扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利))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。兩類信用強化措施包括第三方貸款擔保及透過超額抵押自行強化。強化流動資金措施於需要時可為拖欠資產以外的其他原因提供資金。例如為確保及時償還到期商業票據。
流動資產比率	流動資產總額對資產總額的比率。流動資產包括現金(減受限制結餘)、銀行同業淨拆放、國庫券及債務證券減不流通證券。
貸款及墊款	指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形式作出的貸款。貸款產品的一個例子是住宅貸款。
個人貸款	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。
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。
違約損失率	違約損失率為債務人違約時貸款人預期損失的風險百分比。

## 渣打集團有限公司 — 詞彙(續)

淨額結算總協議	一項協議容許訂有多份衍生工具的交易雙方通過單一付款以單一貨幣在任何一項合約違約或終止時，以淨額結算所有合約的協議。
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	代表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)對報告期末已發行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。
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。
不履約貸款	不履約貸款為任何已逾期90天以上或已個別減損的貸款，以下貸款除外： <ul style="list-style-type: none"><li>• 於逾期90天前獲重議條款，以及預期不會拖欠利息付款或出現本金損失；或</li><li>• 於逾期90天或之後獲重議條款，惟自重議條款以來利息或本金付款並無出現180天以上的拖欠，且預期不會有本金的損失</li></ul>
按正常基準計算之盈利	經調整以下項目的普通股股東應佔溢利：資本性質的溢利或虧損；因策略性的投資交易而產生的款項；及期內對比本集團一般業務收益有重大影響之非經常及／或特殊交易。
撥備前溢利	未計減損及稅項前的經營溢利
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)。
違約損失率	違約損失率為對債務人違反責任之可能性的內部估計。
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，此等資產將進行個別減值。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。
住宅按揭	用作購買住宅物業，並以該物業作抵押品擔保償還之貸款。借款人就物業給予貸款人留置權，倘借款人未能根據協議條款償還貸款，貸款人可止贖物業。其亦稱為住宅貸款。
住宅按揭抵押證券	指持有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)。
股東權益回報	本年度普通股股東可供分派溢利對報告期間加權平均普通股股東權益的比率。
風險加權資產	銀行資產按有關風險調整後的一項指標。風險權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。
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作抵押的證券。證券化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。

## 渣打集團有限公司 — 詞彙(續)

政府風險承擔	中央政府及中央政府部門、中央銀行及由上述機關擁有或擔保的風險承擔。歐洲銀行管理局定義的政府風險承擔僅包括中央政府的風險承擔。
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"><li>— 為購買資產提供資金，或為未來收購項目提供融資承諾。</li><li>— 為特別目的工具投資者提供特定風險承擔的衍生交易。</li><li>— 於未來出現融資困難時，向特別目的工具提供流動資金或備用信貸。</li><li>— 直接投資於由特別目的工具發行的票據。</li></ul>
標準計算法	就信貸風險而言，使用外部信用評估機構(「ECAI」)評級及監管規定的風險權重計算信貸風險資本規定的方法。就營運風險而言，按監管規定百分比就八個指定業務範疇的總收益計算營運風險資本規定的方法。
結構性融資／票據	結構性票據是一項投資工具，其回報掛鉤於特定資產或指數的價值或水平，有時候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。
後償負債	倘發行人破產或清盤，於存款人及其他債權人之申索後償付的負債。
次按	次按界定為向信貸記錄通常較差(包括拖欠還款及潛在如法庭判決及破產等更嚴重問題)的借款人提供的貸款。借款人還款能力下降可從信貸評分、較高債務對收入比率或其他顯示拖欠風險較高指標反映。
每股有形資產淨值	母公司股東權益減分類為權益的優先股及商譽及無形資產對報告期末已發行普通股數目的比率。
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於合資格重估儲備內因按公允價值估值之未變現利潤。
涉險值	假設目前狀況於一個營業日保持不變，涉險值按97.5%的置信水平，估算在一般市場情況下的市場變化所產生之潛在虧損。
運作溢利	未計減損及稅項前經營溢利。
撇減	當墊款被認為已減損並須作減損撥備，即可能會達致並無實際進一步可收回的情況。撇減會在債務被認為無法全部或部分收回時發生。

# 渣打集團有限公司 — 財務日誌

## 財務日誌

除息日期	二零一一年八月十日
記錄日期	二零一一年八月十二日
派付日期 — 普通股中期股息	二零一一年十月七日

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

Piotr Zajac，投資者關係部主管  
+44 20 7885 6454

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 6735 0424

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](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、未來匯率及利率、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《1933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	79	貸款及墊款的行業集中情況	24
資產抵押證券	38	投資證券	83
資產負債表	55	按公允價值計入損益的負債	80
業務合併	86	流動資金風險	44
資本基礎及比率	50–52	貸款及墊款	83
現金流量表	57	貸款組合分析	24
個人銀行業務：		貸款到期日分析	26
• 財務回顧	8	市場風險	41
• 貸款減損保障比率	28–31	非控股權益	91
或然負債及承擔	93	按正常基準計算的收入	69
債務國跨境風險	40	營運風險	49
客戶賬項	88	其他減損	66
衍生金融工具	81	其他經營收入	65
折舊及攤銷	66	主要不明朗因素	17
股息	67	薪酬	99
每股盈利	69	聲譽風險	49
財務日誌	123	退休福利計劃義務	89
金融工具：		風險管理架構	19
• 分類	70	風險加權資產	52
• 估值	72	分部及整體資料：	
• 按攤銷成本計值工具	77	• 按業務劃分	59
• 重新分類	78	• 按地區劃分	61
集團財務回顧：		• 淨息差及淨利息收益率	63
• 經營收入及溢利	6	• 按存款架構劃分	64
• 集團綜合資產負債表概要	15	股本	90
詞彙	119	以股份計劃信託持有的股份	91
對沖	82	特別目的工具	95
摘要	封面內頁	權益變動表	56
貸款及墊款減損：		全面收入表	54
• 個別減損撥備總額	32	後償負債	89
• 個人銀行業務	28	業績概要	1
• 商業銀行業務	30	稅項	67
損益賬	53	買賣收入	65
印度上市附加資料：		商業銀行業務：	
• 以印度盧比折算的簡明財務報表	108	• 財務回顧	11
• 印度公認會計原則與國際財務 報告準則的重大差異	113	• 貸款減損保障比率	30





「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](http://www.seeingisbelieving.org.uk)

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。

