

# 步步領先

跨越亞洲、非洲和中東



## 本集團



渣打為環球性銀行集團，總部位於倫敦，在全球部份最具活力的市場經營業務逾150年，在亞洲、非洲和中東佔領先地位。集團收入及溢利來源高度多元化，現時於24個市場錄得超過1億元收入。

有關集團表現的詳情載於第20頁

## 個人銀行業務



迎合集團業務內的私人、中小企業、優先理財及個人銀行客戶不斷演變的財務需要。我們以客為尊的服務方針讓員工可提供一系列創新的產品及服務，與客戶建立更緊密的關係。

有關個人銀行業務的詳情載於第26頁

## 企業銀行業務



於我們業務所在地區提供不同的解決方案，以協助企業及機構顧客在世界各地急速成長的市場中進行交易及融資。我們身處國際貿易和投資流量的中心點，以國際金融機構的實力，提供當地銀行的知識。

有關企業銀行業務的詳情載於第34頁

## 二〇一一年經營摘要

- 儘管市場情況困難，連續第九年錄得創記錄的收入及經營溢利
- 業務、市場、產品、客戶及顧客分部的收入增長來源廣泛且多元化
- 個人銀行業務經營溢利增長26%至超過16億元
- 企業銀行業務年度溢利首次突破50億元
- 有24個市場的收入超過1億元
- 香港的溢利超過15億元，新加坡的溢利首次超過10億元
- 高度流動性且有效地分散風險的資產負債表，墊款對存款比率為76.4%
- 本集團核心第一級資本比率充裕，達到11.8%，足以應付不斷演變的監管要求
- 資產負債表增長強勁，客戶墊款增長9%至2,690億元，客戶存款增長11%至3,520億元
- 向中小企業提供192億元的信貸
- 延續對「看得見的希望」作出承諾，建立於二〇二〇年前達到1億元的新籌款目標
- 僱員為地方社區貢獻65,880天進行義工工作，上升超過40%

# 報告內容

## 集團概覽

2-17

業績摘要及市場、業務架構及策略簡介

2	表現摘要
3	經營方針
4	主席報告
6	集團行政總裁回顧
12	主要業績指標
14	業務環境
16	我們各個市場的表現

## 業務及財務回顧

18-91

業務回顧、財務表現及二〇一二年展望

20	本集團回顧二〇一一年
26	個人銀行業務
34	企業銀行業務
42	人才
46	持續發展
50	風險回顧
87	資本

## 企業管治

92-159

企業管治方針的闡述，年內重要發展及董事會成員的履歷

94	董事會
97	高級管理層
98	企業管治
126	董事薪酬報告
152	董事會報告
159	董事責任聲明

## 財務報表及附註

160-235

截至二〇一一年十二月三十一日止年度的詳細財務資料

162	獨立核數師報告
163	綜合損益賬
164	綜合全面收入表
165	綜合資產負債表
166	綜合權益變動表
167	現金流量表
168	公司資產負債表
169	公司權益變動表
170	財務報表附註

## 補充資料

236-264

給予股東的其他資料

238	補充財務資料
253	股東資料
255	詞彙
259	主要獎項
263	索引

除另有指明其他貨幣外，本文件中提述的「元」字或「\$」符號概指美元，而「仙」字或「c」符號概指百分之一美元。

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(中東及其他南亞地區)包括孟加拉、巴林、約旦、

巴基斯坦、卡塔爾、斯里蘭卡及阿聯酋；而其他亞太地區包括汶萊、中國、印尼、馬來西亞、毛里裘斯、菲律賓、台灣、泰國及越南。

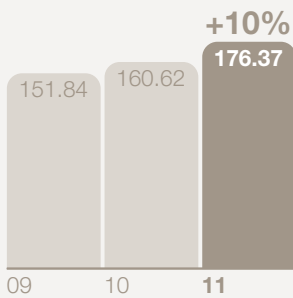
渣打集團有限公司的總部設於倫敦，並受英國金融服務管理局規管。本集團的總辦事處提供企業管治指引及監管準則。渣打集團有限公司股份代號：02888。

# 表現摘要

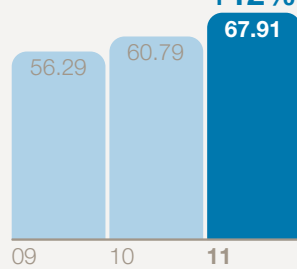
## 穩健根基，持續增長

### 財務摘要

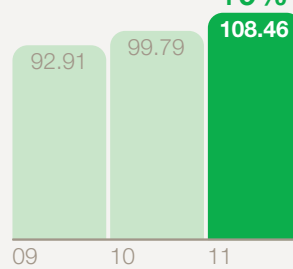
經營收入  
億元



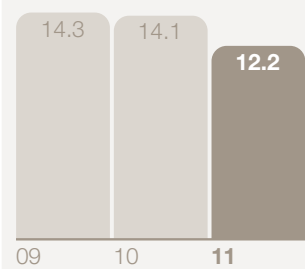
個人銀行業務  
經營收入  
億元



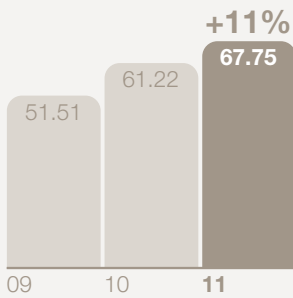
企業銀行業務  
經營收入  
億元



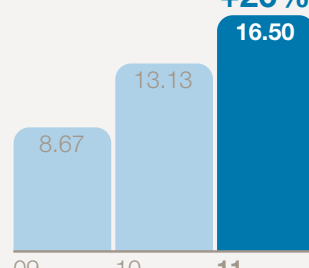
按正常基準股本  
回報率<sup>1</sup>  
%



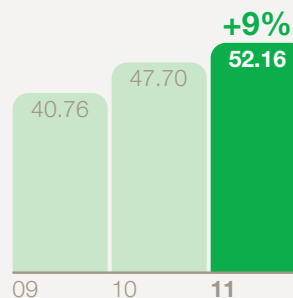
除稅前溢利  
億元



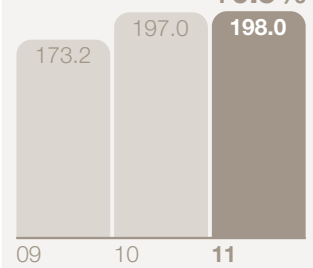
個人銀行業務  
除稅前溢利  
億元



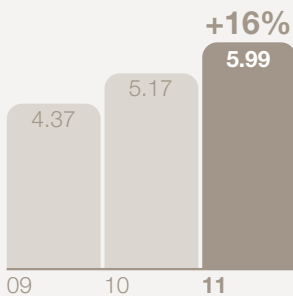
企業銀行業務  
除稅前溢利  
億元



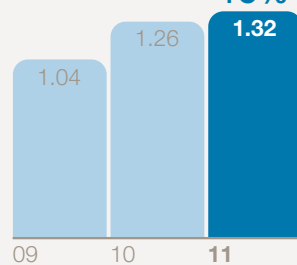
按正常基準  
每股盈利<sup>1</sup>  
仙



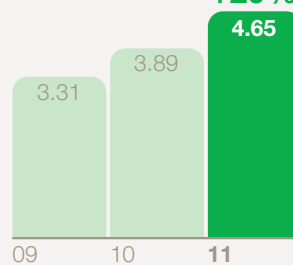
總資產  
千億元



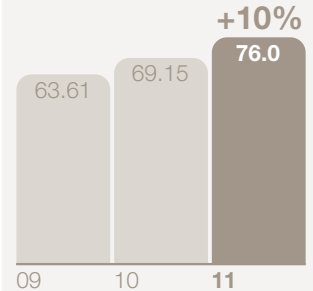
個人銀行業務  
總資產  
千億元



企業銀行業務  
總資產  
千億元



每股股息<sup>2</sup>  
仙



### 非財務摘要

僱員

# 86,865

二〇一〇年: 85,231 二〇〇九年: 78,494

國籍

# 130

二〇一〇年: 129 二〇〇九年: 125

市場

# 71

二〇一〇年: 71 二〇〇九年: 71

<sup>1</sup> 渣打使用非公認會計原則的方法計算，該等方法沒有在國際財務報告準則中界定或已經作出調整。請參閱財務報表附註14

<sup>2</sup> 為各年度建議的每股末期股息，連同有關年度內宣派及支付的每股中期股息。二〇〇九年每股股息及二〇一〇年每股中期股息則按供股調整基準計算。進一步詳情載列於財務報表附註13

# 經營方針

## 強大銀行一體經營文化

### 策略意願

成為全球最佳的國際銀行，在亞洲、非洲和中東領導市場。

### 品牌承諾

簡單直接的品牌承諾「一心做好，始終如一」隱含多重意思。為每一個人一反映我們重視與客戶及顧客以及彼此之間建立深遠的關係。為時代進步一堅守信念持力爭向上的態度做正確的事情，於我們業務所在經濟體及社會作出正面貢獻。為長遠發展一認證我們的財務表現、持續性與歷史。

### 如何達致 基礎策略

#### 1. 明確地專注於亞洲、非洲及中東



我們明確地專注於快速增長的經濟體系，利用優越的市場洞察力及於當地的深遠關係，取得競爭優勢。

#### 2. 大力發展重要的地方市場



我們深信結合環球網絡的實力與在地方市場提供的貼心服務，成為了我們在各個市場越來越重要的競爭力。我們希望能夠在主要地域的銀行體系中佔一重要席位。

#### 3. 兩項強大業務互動以提升水平



我們以一體銀行的方式經營，有效地同時營運兩項業務一個人銀行業務及企業銀行業務。

#### 4. 以客戶及顧客關係為先，產品為次



我們盡力配合客戶及顧客需要，並非單純開發快速回報的產品或盡力建造產品組合。

#### 5. 獨特的文化及價值



我們獨特的文化及價值是我們致勝的關鍵之一，使客戶及顧客確信我們能夠在重視誠信及道德的市場加強一體銀行的方針，吸引人才加盟，令我們與監管機構及政府等持份者保持更密切的關係。

#### 6. 維持保守及謹慎的風險、資本及流動資金策略



我們將資產負債表的實力視為我們策略的基礎，在市場流動資金短缺時我們持續放貸以建立可持續的業務及增加客戶與顧客對我們的信心。

#### 7. 自然增長是我們策略及創造價值的基本動力



我們相信自然增長會為股東創造最大價值。如未能取得自然增長，我們會物色收購項目，鞏固核心策略。

# 主席報告

## 締造持續價值

**John Peace 爵士**  
主席



「渣打與大部分其他同業有顯著區別。我們的表現證明，正確的目標市場、正確的策略、再加上正確的領導，使我們得以為股東締造持續價值。」

按正常基準每股盈利

# 198.0 仙

二〇一〇年：197.0仙<sup>1</sup>

每股股息

# 76.00 仙

二〇一〇年：69.15仙<sup>2</sup>

本人欣然報告，本集團的收入與溢利，於二〇一一年連續第九年創出新高。我們的表現再次證明，正確的目標市場、正確的策略、再加上正確的領導，使我們得以為股東締造持續價值。

- 收入增加10%至176億元
- 除稅前溢利上升11%至68億元
- 按正常基準計算的每股盈利上升0.5%至198.0仙

董事會建議派付末期股息每股51.25仙，全年股息總額每股76.00仙，增加10%。

我們於決定任何策略時，持續以股東利益為最重大的考量。過去一年，我們不單錄得收入、溢利及每股盈利增長，而且資本儲備及派息總額也同步上升，使資本回報率超過12%。

儘管全球市場動蕩不安，監管成本增加，但我們仍能權衡多方面的利害輕重，在高度競爭性的行業環境下支付員工薪酬之餘，同時積極地進行業務投資，為股東締造理想的回報，增加派息。

自二〇〇六年以來，我們對客戶貸款總額增加超過90%，按揭貸款增加40%，中小企業借貸增加70%。我們現有僱員接近87,000人。值得注意的是，在以上所述發展之中，本集團在全球各地從未接受分毫的直接政府資助。

<sup>1</sup> 就供股作出調整。進一步詳情載於財務報表附註14

<sup>2</sup> 就供股作出調整。進一步詳情載於財務報表附註13

銀行在經濟體系擔當重要角色，支持企業創業發展、幫助市民置業安居，積聚財富。今時今日的世界經濟，比以往任何時候更需要增長，也更需要擁有資本雄厚、流動資金強大、管理良好、善於發揮所長的銀行，以滿足人口增長所帶來的種種需求，同時在一些社會問題上，例如是青年失業，施予援手。然而，銀行能否發揮其社會職能，對銀行的監管必須相稱得宜。

當前市場對銀行業薪酬問題意見紛紜。簡單而言，我們的薪酬方針並無改變。我們持續獎勵時常保持超卓表現的僱員，但絕不認可乏善足陳的表現或追求短期風險利益的行為。即使溢利增幅可觀，但花紅總額一直持平，我們即將派付的花紅金額較向股東分派的股息為少。

渣打與大部分其他同業有顯著區別。我們在亞洲、非洲及中東坐擁優勢，在都市化、中產階級高速增長及基礎建設投資興旺等因素的推動下，這些市場展現著強勁的增長勢頭。隨著世界經濟和政治重心加快由西方轉移至東方，改變全球貿易的流向，我們的優勢將更加突出。

我們與眾不同，因為我們坐擁強大資本及流動資金，不論個人銀行或企業銀行業務，均致力開拓多元化的優質收入增長，同時極度專注銀行業務的基本因素。

最重要的，我們與同業的最大分野，在於我們擁有融貫而獨特的全球文化，重視價值與領導。我們的品牌承諾「一心做好，始終如一」，正是我們的定位與宗旨的最佳寫照。

有力的企業管治，對於我們的長期成功也非常重要。我們持續對管治架構進行評估，確保架構行之有效。基於上述的評估，我們自二〇〇九年以來，逐步擴大董事委員會職權範圍，讓董事會能更加專注於層面較廣的策略事宜。

繼二〇一〇年委任三位非執行董事及一位執行董事後，我們於二〇一一年保持董事會成員不變，惟踏入二〇一二年後，我們欣然歡迎 V. Shankar 由一月一日起加入董事會，擔任執行董事。Shankar 派駐杜拜，自二〇〇七年起即為我們的高級管理團隊骨幹。他具備國際視野及廣泛的銀行業務經驗，將使董事會如虎添翼。

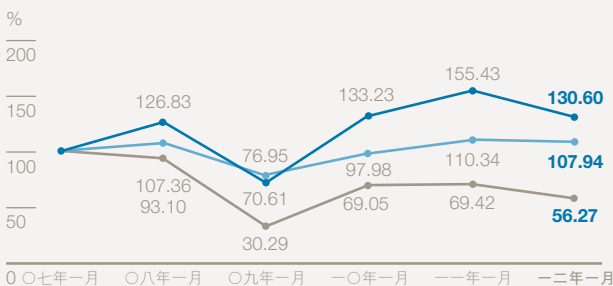
總括而言，渣打於二〇一一年再創佳績，董事會對來年信心十足。我們的業績證明，我們在業務策略、多元化地域佈局、獨特的企業文化，特別是我們員工的傑出素質，均能持續獲得成功。我們以強勢邁進二〇一二年。



主席  
John Peace 爵士  
二〇一二年二月二十九日

## 股東回報總額<sup>1</sup>

### 五年期間百分比變動

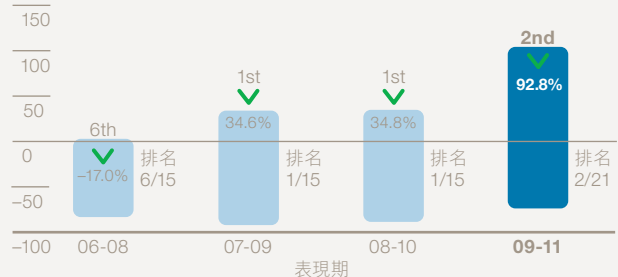


資料由Thomson Reuters提供

— 渣打  
— 富時100指數  
— 比較對手中位數

### 評核表現股份計劃項下的 股東回報總額

股東回報總額增長%



✓ 渣打於比較對手組別的股東回報總額定位

■ 比較對手組別股東回報總額範圍與渣打之比較  
■ 實際表現

<sup>1</sup> 有關本集團股東回報總額的詳情載於第137頁至139頁

## 集團行政總裁回顧 令人興奮的增長契機

**Peter Sands**  
集團行政總裁



「縱使西方經濟陰霾滿布，也無礙我們認清發展中世界創富規模之大、社會發展步伐之快。我們認為我們的核心市場俱蘊藏重大商機——不論在個別市場之內，或是推動新興經濟地區內的貿易投資流量的飛躍增長。」

我們提呈了一份收入與溢利連創九年新高的業績。我們身處數個環球增長最快的市場。我們執行正確的策略、擁有獨特的文化和具影響力的品牌。我們專注於為股東創造價值、為客戶和顧客提供支援、在我們生活與經營所在的社區發放正能量。

然而，我們不應因為業務表現的穩定性而忽視我們的基本成就。每一年都有新的挑戰，二〇一一年也不例外。我們在其中兩個最大的市場盈利急跌，部分業務類別面對非常困難的經營環境，尤以企業銀行業務為然。監管措施造成日益沉重的負擔，加上英國銀行徵費，對經營構成重大阻力。然而，我們於二〇一一年的表現，再次顯示我們的策略的威力，以及業務模式的抗逆能力。

### 全球宏觀經濟展望

於二〇〇七年爆發、及後於二〇〇八年秋季令多個市場幾陷停頓的金融危機，其後遺症至今仍然繼續浮現。今天，危機的根源已經十分清楚——負債太多、增長太少、競爭力備受蠶食、宏觀經濟結構嚴重失衡。要令世界最發達的經濟體系重振活力，是一項重大的工程，勢必造成深遠的社會和經濟後果。

危機無疑加快了環球經濟基本要素的轉移。中國、印度、巴西和印尼等國家，儘管不能完全倖免於西方經濟所面對的問題，卻仍能保持增長步伐，繼續打造工業和基建，令數以億計的國民搖身變成消費者。縱使西方經濟陰霾滿布，也無礙我們認清發展中世界創富規模之大、社會發展步伐之快。

誠然，這種增長必然帶來挑戰——通脹、資源爭奪的磨擦、社會不平等及環境污染等問題。此外，西方消費缺乏增長動力，對於亞洲大部分經濟體系所依賴的出口帶動增長模式，自然也會有所損害。我們一方面不應對挑戰掉以輕心，但另一方面也不應低估亞洲國家應對挑戰的能力。區內貿易和投資正以極快速度增長。國內消費正以高速增長。亞洲特別是中國的政策制訂者，在貨幣、監管和財政政策的運用方面，普遍較西方國家具相當大的靈活性。



總體來說，亞洲經濟發展方興未艾，應會繼續以中至高單位數增長，儘管比金融危機之前放緩，但對比西方仍然快速得多。上述顯著兩極化的經濟表現與前景，解釋了為何不同的銀行，所面對的形勢也不盡相同。

### 化危為機

在渣打銀行，我們對自己的增長和表現繼續充滿信心。縱使我們經營所在市場的經濟增長放緩至較可持續的水平，我們的市場佔有率仍能有所增長。我們的資本實力雄厚，集資能力較強，別人削減分行之時，我們仍能繼續擴充業務。我們成功在貿易融資等核心產品爭佔份額，有關業務量增加25%。

我們認為，亞洲、非洲和中東等核心市場，俱蘊藏重大商機——不論在個別市場之內，或是推動新興經濟地區內的貿易投資流量的飛躍增長。我們也認為，擔當歐洲、美洲與亞洲、非洲、中東之間的貿易投資橋樑，也是另一重大商機所在。不論是 Unilever 或 Diageo 抓緊亞洲業務機遇；或 Tata 投資於英國的 Jaguar Land Rover；或 Volkswagen、Tesco 及 Caterpillar 發行人民幣債券，我們都可以協助配合。

正是通過這種業務運作一向客戶提供貸款、促成貿易、幫助他們管理外匯和商品風險、物色和支持新的合作夥伴與投資項目、幫助他們進入資本市場——我們得以履行我們的社會責任，幫助推動經濟增長、創造就業職位。

在渣打銀行，我們從不忘記自己的角色——也不會忘記我們對宏觀經濟可能發揮的影響。自二〇〇六年起五年來，我們的借貸增加91%，由大型跨國公司以至中小企業，由信用卡以至按揭客戶。同期，我們的溢利增長113%。

### 堅守策略

儘管周邊環境瞬息萬變，但請勿以為我們將隨之對策略作出重大改變。我們依然希望成為全球最佳的國際銀行，在亞洲、非洲和中東領導市場。我們與客戶和顧客建立深厚長久的關係。我們專注於自然增長，對企業銀行和個人銀行兩大業務領域均積極作出投資。我們堅持銀行業的基本要素：保持強大資本和高度流動性；積極管理風險；嚴格控制成本；維持業務多元化，因此資產負債表和盈利表現都突顯出我們的抗跌能力。我們成為金融危機以來，唯一一家獲得三大評級機構調高評級的國際銀行，亦屬意料中事。

在策略背後，我們奉行一套獨特的文化與價值觀。渣打的品牌承諾「一心做好，始終如一」，表明我們的信念和長久經營的決心，也表明我們時刻以正確行動為本。

然而，儘管策略的基本要素不變，但面對機遇與挑戰之時，我們將時刻做好準備，適應市場所需。監管方面的修訂，將逼使我們作出改變，並將影響我們部分業務的經濟效益。然而，我們不但思考如何減輕影響，更要研究如何將變更轉化為我們的優勢。

我們也非常注視科技變革所帶來的機遇。與任何可實行數碼化的行業一樣，銀行業也可以通過科技創新而實現變革。事實上，相對於其他追求數碼化的行業，我們的步伐已略嫌緩慢，因為監管規定對有關的變革設置了障礙，部分原因是經歷金融危機之後，金融行業追求創新被視為壞事。

我們已加快全銀行的科技創新步伐：推出全球首個 iPad 貿易融資 apps；推出 iPhone 生活相關個人財務 apps；試行完全不同的營運模式。我們甚至成立了內部的 app store。我們相信銀行業將會因科技而改變，並且希望主動促成改變，而非靜待改變發生。

## 集團行政總裁回顧續

「通過向客戶提供貸出款項、促成貿易、幫助他們管理外匯和商品風險、物色和支持新的合作夥伴與投資項目、幫助他們進入資本市場 — 我們得以履行我們的社會責任，幫助推動經濟增長、創造就業職位。」

### 韓國

眾所周知，我們對於韓國業務的表現並不滿意。當地業務成本收入比例過高，而資本回報則過低。問題核心在於勞動生產力。我們無法對表現良好者給予獎勵，對表現差劣者也無法作出處理。薪酬與年資掛鈎多於論功行賞。我們與工會磋商多時，仍無法就較為靈活的薪酬機制達成共識，於是我們於二〇一一年採取了較為直接了當的方式。

這決定觸發了職員罷工，事件持續10周後平息。在整個罷工期間，我們仍然照常營業，反映眾多員工都盡忠職守，具備良好的專業精神。事件對我們的收入有所影響，涉及金額約5,000萬元，但二〇一一年整體收入仍然向好，客戶存款錄得增長。

十二月，我們推出提早退休計劃。儘管這計劃對韓國業務的二〇一一年盈利有很大影響，但毫無疑問是正確的做法。該計劃按年度化計算將使我們節省9,500萬元，加上績效管理的提升，將令韓國業務的企業文化出現較大轉變，與本集團其他地區業務看齊。

為進一步突顯我們對韓國的承諾，我們於一月重整當時註冊成立銀行品牌，放棄收購 Korea First Bank 時採用的 SC First Bank 而以 Standard Chartered 取而代之。至此，韓國業務已完全屬於渣打整體業務的一部分。

誠然，相對於當地市場機遇的規模，韓國業務若要達標，尚有很大的提升空間，然而我們已朝著正確的方向邁出重大的步伐。

### 印度

印度是我們第二個於二〇一一年錄得溢利倒退的主要市場。不過印度與韓國的情況不同，印度於二〇一〇年表現出眾，成為我們該年溢利最高的市場。印度業務於二〇一一年面對重重挑戰，並不令人感到意外。印度儲備銀行為壓抑通脹，於兩年內加息13次之多，對經濟增長造成影響。一從二〇一〇年的增長8.5%放緩至二〇一一年的7%。這些影響固然早在預期之中，也對營商信心也造成打擊。此外，政治和企業管治問題懸而未決，進一步削弱營商信心，導致不少投資項目延後或取消。



我們的品牌是最具價值的資產之一，並會繼續贊助利物浦足球會球衣，作為品牌投資的一部份

儘管這次調整造成實質效應，而監管改革和重要基建項目的放緩也將造成深遠影響，但我們對印度的長遠增長前景仍有信心。推動增長的基本因素—都市化、人口、教育程度、以及一個異常動力澎湃和崇尚創業精神的商業文化依然強勁。事實上，目前已出現一些經濟氣候變化的跡象—加息周期結束的清晰信號、關鍵改革邁出若干步驟、透明度問題有所進展等。此外，若單看岸收入，不足以反映印度業務的實力。雖然在岸企業銀行業務收入下跌14%，但來自業務網絡中其他地方印度客戶的收入則增長超過一倍，差不多完全抵銷在岸收入的跌幅，反映我們有效借助集團網絡，支援印度客戶的國際業務需求。

我們對印度市場的熱衷並未絲毫減退。我們繼續積極投資於人才、產品、科技和分行。我們依然深信，印度將成為全球最大的經濟體系之一，因此是我們最大的增長亮點。

印度與韓國一樣，二〇一一年經歷了艱辛滿途的一年，但我深信兩地於二〇一二年均將重返增長之路。我們在其中兩個最大的市場錄得溢利倒退，但整體溢利與收入仍有雙位增長，再次顯示我們的業務模式的抗逆能力，以及擁有多重、多元增長火車頭的效益。印度和韓國步履蹣跚之際，其他市場卻急速冒升。

#### 大中華地區

香港、台灣及中國內地合計帶來收入44億元，溢利21億元，分別增長18%及46%，即大中華地區佔本集團總收入25%，溢利總額31%。

香港去年表現出色，收入增加22%至30億元以上，溢利增加41%至1.5億元以上，打破我們在所有市場的紀錄。台灣溢利上升44%至3.42億元，部分受惠於收回結構票據款項。中國內地收入增加17%至8.25億元，溢利增長一倍至2.20億美元。我們的中國內地個人銀行業務繼續處於投資建設階段，二〇一一年仍然錄得虧損約1億元。我們於二〇一一年進一步開設19家分行和支行，令網絡總數增至81家，分佈於21個城市。至於企業銀行業務則錄得溢利2.78億元，但此數目跟本不足以反映中國客戶業務的發展，因為在本行網絡內其他地區入賬的來自中國客戶的收入，增長速度是在岸客戶收入三倍以上。

大中華地區業務日益集中於區內各市場之間的流動，重要性不亞於各市場本身的內部機遇。由於香港已成為中國的國際金融中心，擔當著人民幣國際化的樞紐角色。由起初至今，我們始終在離岸人民幣倍增的進程中擔當牽頭角色。我們於二〇〇九年七月進行首宗離岸買賣結算交易。去年，我們領先發展「點心」債券市場，並定價和推行56項「點心」債券發行。

#### 新加坡

大中華地區並非唯一於二〇一一年錄得強勁表現的地區。在東南亞的東盟國家，我們共錄得收入42億元、溢利19億元，分別增長21%和32%。

新加坡的表現尤其突出，收入上升26%、溢利上升40%。新加坡已成為我們業務之中，繼香港(二〇〇七年)和印度(二〇〇九年)之後，第三個溢利突破10億元的市場。

在新加坡，我們持續為增長作出投資，現已進入收成期。我們主要尋求自然增長，但也會作出選擇性收購以增實力。自二〇〇七年至今，我們在此市場的收入與溢利已增長超過一倍。

我們已經公佈，將會成立附屬公司經營新加坡個人銀行業務及中小企業銀行業務。至於新加坡企業銀行業務及私人銀行業務則會繼續保留在分行之內。這項決定反映我們的成功，也反映本集團新加坡個人銀行業務的增長速度與其重要地位。這項決定經徵詢新加坡金融管理局意見之後作出，符合當局的理念。個人銀行業務及中小企業銀行業務注入附屬公司，對本集團的資本或流動資金比率影響極微，對大部分顧客更是影響輕微或毫無影響。

我們認為，新加坡業務還有很多進一步增長的機遇。個人銀行及中小企業銀行方面，市場佔有率仍有擴大空間，相信當地註冊成立架構的建立，將會對此發揮推動作用。私人銀行方面，我們繼續借助新加坡作為國際資產管理及私人銀行中心的優勢。企業銀行方面，我們認為可循新加坡的貿易、投資和商品樞紐地位，發掘大量商機。

## 集團行政總裁回顧續

「請勿以為我們將對策略作出重大改變。我們依然希望成為全球最佳的國際銀行，在亞洲、非洲和中東領導市場。我們與客戶和顧客建立深厚長久的關係。我們專注於自然增長，對企業銀行和個人銀行兩大業務領域均積極作出投資。我們堅持銀行業的基本要素。」

### 多元化的增長動力

我們在其他東盟國家的業務也表現強勁。泰國收入增長16%、溢利增長18%。馬來西亞收入增長11%、溢利增長18%。印尼(包括 Permata 及我們的分行)收入增長24%、溢利增長44%。

與大中華地區一樣，我們借助集團網絡實力，把握東盟國家彼此之間以及對世界其他地區的貿易和投資的快速增長。一向以來，東盟地區的潛力多少被大中華地區所掩蓋。然而，以超過6億人口、合計國內生產總值2.2萬億美元、每年增長5.3%的速度來看，東盟實為環球經濟的最大亮點之一。大中華地區和東盟地區所揭示的要旨——多重增長火車頭；市場之內和市場之間的機遇——不獨適用於亞洲，也適用我們業務所在的所有地區。

非洲業務繼續錄得良好增長，收入上升8%，按固定匯率基準則為13%。中東業務在區內動盪政局中展示了良好的抗逆能力，收入上升2%。在我們最大的市場阿聯酋，儘管債務問題懸而未決，但市場似乎逐漸回復信心，機場入境旅客人數和集裝箱運輸量等均見強勁增長。此外，巴基斯坦收入增長13%，孟加拉收入亦增長16%。

我們在西方(歐洲和美洲)的業務，收入上升16%、溢利上升58%。鑒於西方銀行業目前自顧不暇，西方公司則紛紛踏足新興世界尋求增長，而亞洲公司也在西方進行收購技術和品牌的投資，我們藉此機會擔當東、西方業務往來的橋樑，可謂商機無限。

依循我們多元化策略，我們目前共在24個市場經營，帶來收入逾1億元，對比二〇一〇年經營23個市場，二〇〇七年經營19個。

### 展望

不論任何年度，收入和溢利若能創出新高，必屬佳績。如今我們在金融危機和市況異常波動的背景之下，連續九年創出新高，在在見證著渣打人員專心致志、恪守紀律、敬業樂業的精神。本人藉此機會僅代表董事會再次感謝員工，全賴他們努力不懈，集團方能屢創佳績。本人也要感謝投資者不斷的支持，為我們提供遵守新規定所需資金，讓我們得以保持增長。我們在資產負債表方面的實力，仍是我們的競爭優勢的有力來源。

我們所經營的市場繁榮蓬勃，體現良好的抗跌能力。我們制訂了正確的策略，並予貫徹執行。我們擁有具影響力的品牌、獨特的文化和不可多得的人才。我們的客戶和顧客業務處於前所未有的強勢。

我們對表現指標的承諾依然維持不變：在中期及整個周期內，我們預計可實現收入雙位增長、每股盈利雙位增長、成本增長與收入一致、資本回報達到中雙位數。二〇一一年，我們的收入錄得雙位數增長，本利指標持平，惟受二〇一〇年年底進行的供股攤薄影響，每股盈利及資本回報的增幅則低於預期。

我們以強勁業績完成二〇一一年，並繼續以強勢開展二〇一二年業務。按照我們一月份的表現以及二月份的動力，個人銀行業務有一個好開始，收入較去年同期有所增長。企業銀行業務勢頭強勁，收入遠高於去年同期。對本銀行上下嚴格控制開支，信貸質素仍然良好。

至於二〇一二年，我們已踏上正軌，現向收入與每股盈利雙位數增長以及本利指標持平邁進，但時間尚早，我們的表現仍可能受到若干因素影響。首先，監管規定可能愈加繁複，對收入和成本造成日益沉重的負擔。其次是美元兌亞洲貨幣的持續強勢。第三，面對全球經濟的潛在波動，不論來自歐元區、油價高企或其他地區，我們將難以獨善其身。

資本回報將可能略低於我們的預期，部份原因是持續的監管負擔，其前的滯後則於邊際利潤全面反映，部份是因為低利率環境對存款豐厚的機構之影響。

本銀行以良好勢頭邁進二〇一二年，資產負債表非常強勁，業務源源不絕。我們繼續專注於業務的基本因素，嚴格執行既定策略。我們立足於多個全球增長潛力最高的市場，也具備良好的條件去充分把握這些市場所帶來的機遇。



集團行政總裁

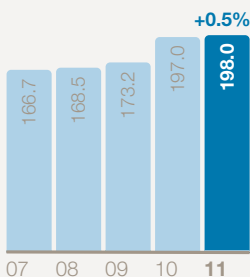
**Peter Sands**

二〇一二年二月二十九日

# 主要業績指標 強勁業務動力

## 1 成為全球最佳的國際銀行

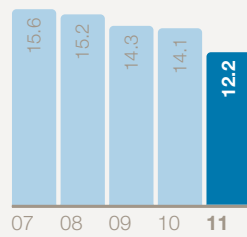
按正常基準計算的每股盈利  
仙



目的  
持續取得每股盈利的按年增長。

分析  
在二〇一一年，按正常基準計算的每股盈利輕微增長至每股198.0仙，反映二〇一〇年供股的全年影響。

按正常基準計算的  
股東權益回報  
%

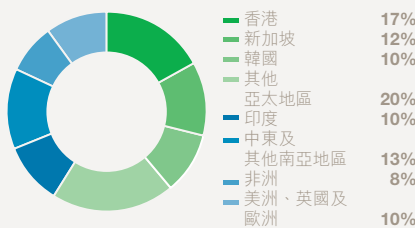


目的  
提供十多個百分比的回報，並同時與擁有雄厚但有效率水平的資本之長期目標取得平衡。

分析  
按正常基準計算的股東權益回報率降至12.2%，反映二〇一〇年供股的全年影響以及本集團資本狀況進一步加強。

## 2 專注於亞洲、非洲和中東

二〇一一年按地區劃分的經營收入

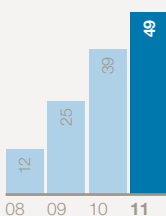


目的  
提供多元化收入增長。

分析  
收入來源高度多元化，24個市場現提供超過1億元收入。

## 3 與客戶及顧客建立長期密切關係

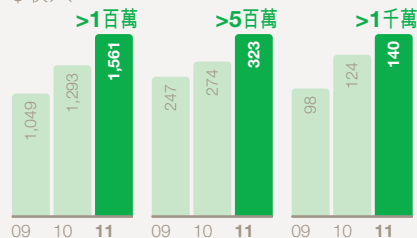
個人銀行業務  
淨推薦值(NPS)<sup>1</sup>指數



目的  
提高客戶對產品及服務的滿意程度並成為客戶推薦的銀行。

分析  
我們環球的淨推薦值上升10點從39升至49。

企業銀行業務  
成為更多客戶的核心銀行  
\$收入



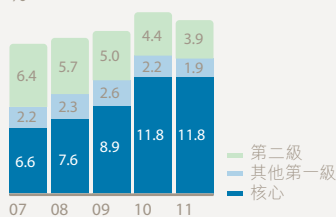
目的  
擴大個別提供收益超過100萬元、500萬元及1,000萬元的客戶數目。

分析  
我們每年收益超過100萬元的重要客戶數目持續增加，顯示企業銀行業務在成為客戶的核心銀行方面之策略取得大幅及持續的進展。

<sup>1</sup>「淨推薦值」及「NPS」是 Satmetrix Systems Inc.、Bain & Company 及 Fred Reichheld 的商標。渣打利用 Bain 方法重新校正財務服務以計算NPS

#### 4 繼續審慎管理資產負債表

資本比率  
%

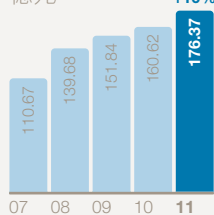


目的  
維持穩健資本基礎，更為著重核心第一級資本。

分析  
二〇一一年度的核心第一級資本比率為11.8%，總第一級資本為13.7%。資本狀況維持穩健，自然股本增長良好，有助我們日後應付監管環境持續演變的轉變。

#### 5 專注於以自然增長為創造價值的基本動力

經營收入  
億元

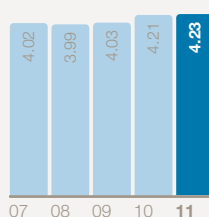


目的  
以持續增長的收益維持自然增長動力。

分析  
增長來源維持產品及地區多元化，兩大業務的增長強勁，經營收入增長10%。

#### 6 繼續培育及鞏固我們獨特的文化

Q<sup>12</sup>總平均數



目的  
隨著本集團繼續擴展及轉變，持續培養出員工投入程度高的企業文化。

分析  
年內就業市場競爭激烈，在不穩的市況下，我們的員工投入比率持續提高。Q<sup>12</sup>總平均數上升至4.23(由1至5，5為滿分)。

##### 按正常基準計算的每股盈利

此主要績效指標乃按年內本集團普通股股東應佔溢利(就若干一次性或非經常項目標準化)除以已發行股份加權平均數計算。

資料來源：此指標載於本集團經審核財務報表附註14。

##### 按正常基準計算的股東權益回報

按正常基準計算的股東權益回報為主要績效指標，其按正常基準計算的普通股股東應佔溢利佔平均普通股股東權益的百分比計算。

資料來源：此指標乃取自本集團的經審核財務報表，即按正常基準計算盈利(附註14)佔平均股東權益(不包括優先股份)的百分比。

##### 按地區劃分的經營收入

資料來源：有關此資料的論述載於財務報表附註2。

##### 個人銀行業務

##### 淨推薦值(NPS)指數

淨推薦值量度客戶對我們提供的個人銀行業務產品及服務的支持度。我們會問客戶「閣下會否向您的親友及同事推薦渣打？」，並將之分為10分，1為極不可能，10為極有可能。淨推薦值為推薦者(給予8至10分)之百分比減低者(給予1至5分)百分比。所用比例為-100(全部為低者)至+100(全部為推薦者)。資料來源：市場調查客戶滿意度研究(Market Probe Customer Satisfaction Survey)(每年平均涵蓋20個市場)。該研究所採用的訪問於二〇一一年下半年完成。

##### 企業銀行業務客戶

##### 成為更多客戶的核心銀行

本圖展示出成為更多客戶的核心銀行之進程，以量度全球總收入超過門檻金額的客戶關係數量。該柱狀圖顯示按年的客戶數目增長及更緊密的客戶關係。資料來源：渣打客戶收入。二〇〇九年及二〇一〇年的數字已根據二〇一一年十二月三十一日的個人客戶識別指數重列。

##### 資本比率

本集團資本組成部分概述於第89頁。不同級別的資本比率按各自風險加權資產之比率計算。

資料來源：此指標載於第87頁資本一節。

##### 經營收入

經營收入即利息收入淨額、費用及佣金收入淨額、買賣收入淨額及其他經營收入的總和。

資料來源：此指標載於第163頁綜合損益賬。

##### Q<sup>12</sup>總平均數

Q<sup>12</sup>總平均數是由The Gallup Organisation向員工進行的一項知名的年度員工投入程度調查，涵蓋12項重點調查項目，用以預測員工及工作群組的表現。

資料來源：The Gallup Organisation, Q<sup>12</sup>僱員投入程度調查。

## 業務環境 東強西弱

本節「東強西弱」由渣打研究團隊編撰。渣打研究團隊獲彭博於二〇一一年十二月選為全球經濟預測第一名。

全球經濟在經濟與金融力量之平衡，現處於初步從西方轉向東面的階段，轉移之勢於二〇一一年得到確認。在經濟陣線，亞洲、非洲、中東及拉丁美洲再次成為全球經濟增長的火車頭，而西方已發展經濟體則面臨急速放緩。

二〇一一年，全球經濟增長從二〇一〇年的3.9%放慢至3.0%。最初，此乃由於二〇一〇年的增長動力補充存貨等因素開始減退，各國亦紛紛收緊政策。再者，上半年震撼全球的有「阿拉伯之春」推高油價和日本地震對供應鏈的影響。自夏季開始，歐洲發生的各項事件減低增長速度。二〇〇八至〇九年金融危機之後，外圍發生的震驚事件、政策錯誤或市場信心盡失，種種皆可能導致雙底衰退。二〇一一年，歐洲同時發生上列三種情況。

在如此的背景之下，渣打業務所在市場於二〇一一仍為全球增長的火車頭。中國再次成為全球增長最快的主要經濟體，國內生產總值(GDP)有9.2%的增長，隨後的為印度，GDP增長應有7%。亞洲另一主要內需主導經濟體印尼的GDP增長錄得6.5%，領先其他國家。相反，美國經濟增長1.7%，歐元區增長1.5%，而日本經濟更收縮0.9%。

亞洲更開放的經濟體南韓、台灣、香港和新加坡的增長介乎3.5至5.0%，下半年因歐洲危機不利於出口，故此增長有所放緩。區內只有泰國於二〇一一年錄得0.1%的低增長，原因是該國發生範圍廣泛的洪災，影響了當地主要工業區。泰國現處於災後復甦階段，積極對重建基建及房屋投資，故此我們預期泰國經濟於二〇一二年會回彈增長。

於非洲，渣打區內最大的市場尼日利亞經濟增長7.2%，加納因當地主要油田開始生產，其經濟大幅上升13.6%。非洲最大的經濟體南非增長3.2%。

二〇一一年，中東區內各經濟體的增長較為參差，評估該區前景之關鍵為差異。「阿拉伯之春」對區內產油國的影響輕微，他們以龐大的能源資源收益提升國內財富及推動消費，再加上油價高企，帶動區內最大的經濟體沙地阿拉伯增長6.6%，阿聯酋增長3.8%，而卡塔爾經濟因新液化天然氣開始投產大幅上升16.9%。

### 二〇一二年的業務環境

經濟前景取決於基本因素、政策與信心的相互關係。西方國家現時的基本因素脆弱，政策上幾乎無法可施，市場信心支離破碎。相反，渣打業務市場所處新興經濟體之基本因素良好，可施的政策靈活可變，市場信心相信已經回彈。

全球經濟東強西弱，雙速增長的狀況於二〇一二年將會持續。另外，雖然二〇一二年全球各國經濟發展更為參差，惟相信沒有任何地區能獨善其身，不受牽連。二〇一二年上半年，歐洲嚴重衰退將拖累全球增長，並透過貿易及金融聯繫對新興市場構成影響。歐洲決策機關最近作出若干改進，歐洲中央銀行向歐洲銀行體系注入流動資金，並同意向希臘發放第二筆救助貸款，但歐洲的經濟狀況將仍然相當嚴峻。於下半年，中國與其他新興經濟體較強的增長應帶動全球性的活動，扭轉二〇一三年的經濟前景。二〇一二年，東方有所復甦，西方將見復甦，惟全球的年度增長先從二〇一一年的3%降至二〇一二年僅得2.2%，隨後於二〇一三年回升至大約3.6%。此為明顯證明權力平衡持續轉移。

### 亞洲的前景

預料亞洲於二〇一二年的增長會由7.3%降至6.5%，於二〇一三年再回升至7.5%。受外圍不利環境的影響，中國於二〇一二年首季出現放緩不足為奇，種種緩和的跡象相當明顯。隨後，其經濟應受政策推動而回升。整體而言，中國經濟極可能連續第二年增長放慢，二〇一二年的增長率預計為8.1%，二〇一三年則可回升至8.7%。展望未來，預期中國未來十年的平均增長率為7.0%，較慢但可持續增長的步伐，與其人口老化的狀況相符，惟過程中或有波動，偶有回落。

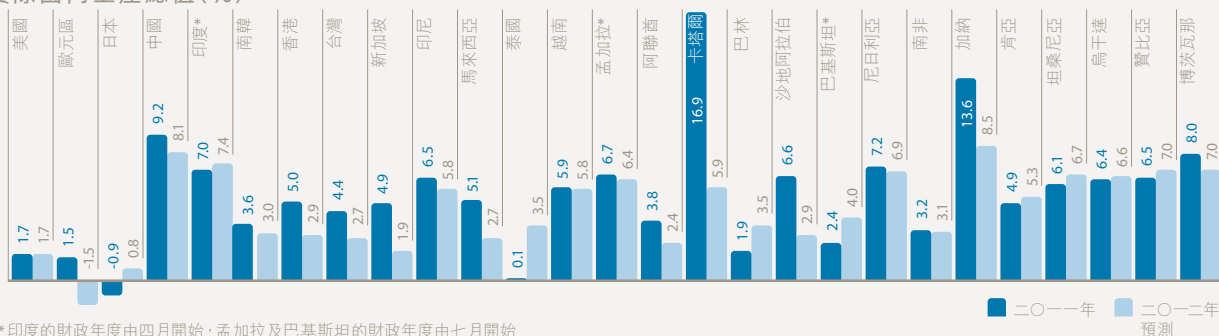
來年，全球不少國家的政局或會更加嚴峻，但預計中國領導層將順利換屆。此外，經濟政策環境將延續過往，而中國二〇一一年三月出台的十二五規劃將繼續為政策的焦點。規劃側重推動消費開支、社會福利、綠色經濟以及七大戰略產業，種種將成為全球第二大經濟體未來的增長動力。

同時，印度於二〇一二年四月一日開始的財務年度之增長率極可能達到7.4%，因為通脹上升迫使中央銀行減息，



## 主要市場的國內生產總值增長

### 實際國內生產總值(%)



\* 印度的財政年度由四月開始，孟加拉及巴基斯坦的財政年度由七月開始  
二〇一二年預測以及按照Standard Chartered Economic Weekly編製的其他數據於二〇一二年二月二十三日刊發

從而改善當地公司的投資情緒。然而，印度如要達到其潛在增長，獲取人口紅利，則必須就若干主要經濟改革措施取得進展，如向國際投資者開放經濟的多個領域、增加基建投資以及解決管治問題。

亞洲其他地方的表現依然穩健。二〇一二年，南韓經濟的增長極可能輕微放緩至3.0%，另一亞洲內需主導的主要經濟體印尼則有5.8%的增長。然而，台灣、香港、新加坡及馬來西亞等較開放的經濟體或因歐元區衰退而呈較急的放緩。

### 非洲及中東

二〇一二年，次撒哈拉非洲地區相信可呈較強勁的增長，從4.8%增至5.3%，並預期尼日利亞將增長6.9%。謹此強調，商品對非洲近年增長貢獻良多之餘，其內需的力量亦不容忽視。二〇一二年當地的增長應持續正面，但需關注通脹前景及區內其他重大的挑戰。

同樣，中東及北非地區亦面對嚴峻的時刻，北非需要處理「阿拉伯之春」後果及利比亞的衝突。至於海灣國家則受惠於地區基本因素改善，前景似乎較佳。高企的油價確有幫助，惟用作備制國家預算的保本油價持續上升。渣打區內最大市場阿聯酋預期有2.4%的增長。

### 政策的挑戰與其他風險

二〇一二年其中一個重大挑戰是西方的政策環境在多國的監管對策及歐洲的財政對策方面或會陷入順周期性的危險。再加上債務積壓，以及西方各國對政府及消費者施壓要求去槓桿化。這可預視到美國的增長緩慢，英國及歐元區更會步入衰退。

西方緩慢的增長會迫使各中央銀行盡可能延長低息環境，更有可能進行進一步量化寬鬆，這會拖累他們的貨幣，使資金流入增長及長線契機較佳的新興經濟體。然而，不少經濟體欠缺妥善處理吸納流入資金的能力，故此市場預期資產及土地價格最終有上升的壓力，這樣將使新興經濟體的決策者陷入兩難。

貨幣與商品價格波動於二〇一二年或會特別明顯。基於歐元區的問題，歐元或估值過高，而眾多亞洲貨幣則呈超賣情況。歐元將難以以其現狀存續，但一旦歐元崩潰，最

先受惠的極可能為美元。同時，環繞伊朗與西方核僵局的不明朗因素及敘利亞的動亂極可能增加原油價格的波幅。

值得注意的是，並非每個新興經濟體的前景皆明朗，焦點在於經濟持續失衡(尤其是經常賬)的國家。土耳其、巴基斯坦及越南被受關注，巴西急速放緩。新興經濟體面對的其他挑戰包括環境惡化、資源短缺、機構性及管治問題，尤其是賄賂問題。北韓更換領導層對周邊地區構成政治不穩定因素。於中東，「阿拉伯之春」的問題仍然明顯，從年青人失業率高企便可略知一二。

### 總結

然而，二〇一二年重要訊息是西方經濟體脆弱，相比之下，新興經濟體的狀況則相當良好。現時有需要從短期不明朗因素與較長期的正面因素取得平衡，亦確定若干全球經濟重大相關長期增長的動力，包括新興經濟體中產階層迅速發展、城镇化及基建熱潮驅使消費市場大幅增長，亞洲、非洲、中東與拉丁美洲之間新貿易通道的拓展。上述增長動力自過度千禧年開始一直為全球增長的主要動力，步入二〇一二年，趨勢將有增無減。

### 二〇一一年主要市場的GDP增長

中國

**9.2%**

二〇一〇年：10.3%

南韓

**3.6%**

二〇一〇年：6.2%

印尼

**6.5%**

二〇一〇年：6.1%

印度\*

**7.0%**

二〇一〇年：8.5%

香港

**5.0%**

二〇一〇年：7.0%

新加坡

**4.9%**

二〇一〇年：14.5%

\* 印度的財政年度由四月開始

## 我們各個市場的表現

### 多元化的收入增長來源

#### 策略

繼續專注於亞洲、非洲和中東。該等市場有增長動力，且我們對其瞭如指掌。

#### 表現

- 本集團收入來源高度多元化，有五個市場錄得超過10億元收入
- 除印度外，所有地區錄得正收入增長，香港及新加坡的收入增長更超過20%
- 企業銀行業務經營溢利首次超過50億元
- 新加坡的溢利首次超過10億元，香港的溢利則首次超過15億元

本集團總部位於倫敦，在全球部份最具活力的市場經營業務逾150年，在亞洲、非洲和中東佔領先地位。我們擁有本地銀行具備的知識及國際金融機構的能力。

本集團收入來源高度多元化，有五個市場錄得超過10億元收入。

#### 香港

設有77間分行及237部自動櫃員機，按經營收入及溢利計，香港繼續是本集團最大的業務地區之一。經營溢利於二〇一一年增長41%至超過15億元。香港仍為我們最流通的市場，貸款及存款賬均有增長，兩大業務下各產品的市場佔有率有所擴大。此外，香港亦為通往中國內地的門戶，推動產品及服務進出中國，故此有助我們進一步建基於中國貨幣人民幣的流動業務。

#### 新加坡

我們的環球企業銀行及個人銀行業務的總部設於新加坡。駐守新加坡的員工佔僱員人數8%。於二〇一一年，新加坡分行的溢利超過10億元，個人銀行業務各分部及產品均錄得雙位數的增長。企業銀行業務收益持續增長強勁，

此乃由於過往年度的投資額、吸納人才、加強產品能力，以及與客戶建立更緊密的關係，增加亞洲的貿易流動。

#### 韓國

韓國是集團其中一個最大分銷網絡所在的地區，在當地有408間分行及2,444部自動櫃員機(包括聯盟自動櫃員機)。我們繼續加強及重新規劃分銷基礎設施，於二〇一一年十二月於首爾開設兩家創新的「智能銀行中心」。二〇一一年，個人銀行業務的表現受工潮及提早退休計劃影響。企業銀行業務亦面對艱巨的貿易環境，但仍繼續將業務引入網絡之內。

#### 其他亞太地區

集團在此地區的覆蓋跨越11個市場，包括中國、印尼、馬來西亞及台灣。兩項業務的收入多元化，所有主要市場的個人銀行業務(台灣除外)均呈正面的收入勢頭。在各個地區內，我們繼續設立強大的分銷網絡，特別是在中國(81個辦事處及159部自動櫃員機)及台灣(88間分行及406部自動櫃員機)，而在印尼，我們則透過於合營企業Permata Bank的投資而擁有龐大網絡(超過270間分行)。我們大部份主要市場的企業銀行業務收益均有增長，此有賴區內的地緣政治重要性。中國兩大業務的增長良好，因為我們專注建立核心銀行關係，拓展增長城市，並提升中國整體業務的收入水平。

#### 印度

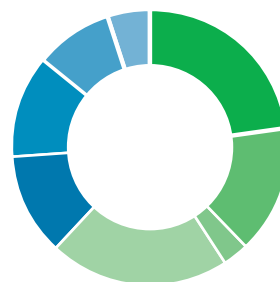
我們在印度服務超過150年，本年印度業務面對艱巨的一年。個人銀行業務收入因應對高通脹而不斷提升利率，再受到競爭加劇及監管變動的不利影響。競爭加劇以及較廣經濟上管治問題導致相對抑壓的營商情緒，對企業銀行業務構成影響，對資本市場及企業融資的影響尤甚。我們在印度各地設立的分銷網絡包括94間分行及307部自動櫃員機。我們的銀行業務及於欽奈的共用服務中心SCOPE，佔我們全球員工人數超過四分之一。

#### 中東及其他南亞地區

阿聯酋仍然是我們於該地區的最大市場。其他市場中，巴基斯坦及孟加拉的收入增長尤其強勁。企業銀行業務收入受惠於商品及利率業務增長而輕微上升。然而，客戶收入卻因邊際利潤收窄抵銷業務量增加而受不利影響。個人銀行業務受惠於財富管理表現改善，以及主要市場



按經營收入及溢利計，香港繼續是本集團最大的業務地區之一



二〇一一年按地區劃分的除稅前溢利佔集團總額之百分比

香港	23%
新加坡	15%
韓國	3%
其他亞太地區	21%
印度	12%
中東及其他南亞地區	12%
非洲	9%
美洲、英國及歐洲	5%

的存款量增加。伊斯蘭銀行業務仍然為該地區的重點，兩項業務的收入均錄得強勁增長，個人銀行業務以「Saddiq First」的策略為主，企業銀行業務方面則進行了數項重大伊斯蘭債券(或稱為sukuk)交易。

### 非洲

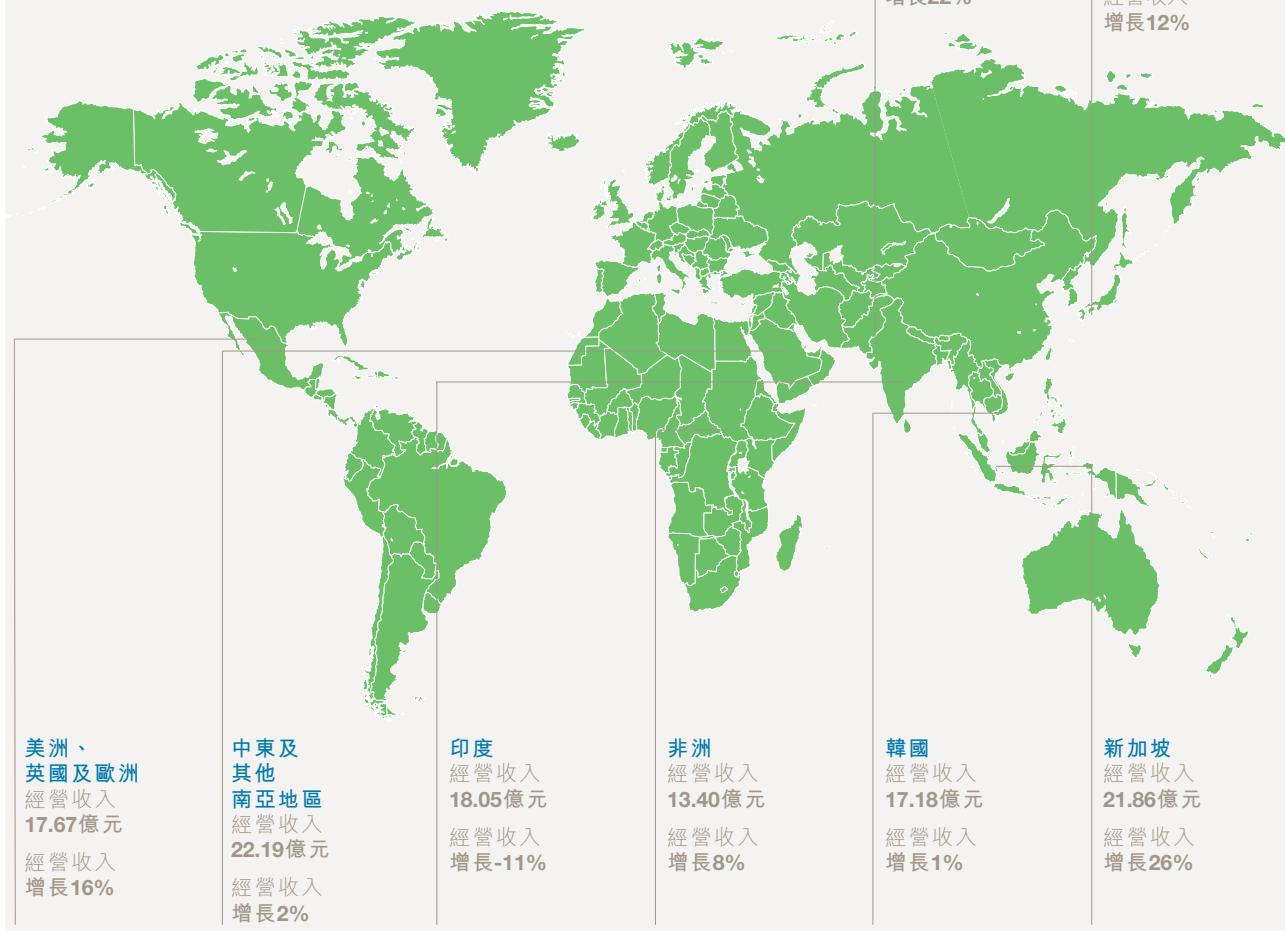
本集團於次撒哈拉地區的14個市場經營，是備受尊重及家喻戶曉的銀行，累積了深入的當地知識及經驗。該區的收入增長相當多元化，除尼日利亞繼續為該地區最大的市場外，肯亞、加納及贊比亞亦為主要的收入貢獻者。盈利質素亦有所提升，客戶流動業務取代過往數年企業銀行業務表現佔重大份額的大額企業融資交易。財富管理

及中小企表現改善，推動個人銀行業務亦取得雙位數字的收入增長。

### 美洲、英國及歐洲

本集團的總部在倫敦，鄰近我們的主要監管機構英國金融服務管理局。這地區繼續對本集團的企業管治及業務來源具有策略性重要意義。企業銀行業務為這地區的主要業務，為我們廣闊的國際網絡帶來客戶跨境業務。我們亦會繼續增加私人銀行服務類別，專注貸款產品以迎合財富管理的需求，而西方市場悲觀情緒繼續影響結構性產品的提供。

經營收入總額**176.37億元**  
經營收入總額**增長10%**



約旦安曼



# 業務及 財務回顧

- 20 本集團回顧二〇一一年
- 26 個人銀行業務
- 34 企業銀行業務
- 42 人才
- 46 持續發展
- 50 風險回顧
- 87 資本



# 本集團回顧二〇一一年

## 始終如一的表現 與嚴格執行

**Richard Meddings**  
集團財務董事



「本集團二〇一一年的業績再次創出新高，因為我們繼續專注銀行的基本因素。我們堅持認真實行策略，管理一個有效分散風險、資本穩健且高流動性的資產負債表，並會持續投資。」

### 主要表現數據

經營收入

# 176.37億元

二〇一〇年：160.62億元

除稅前溢利

# 67.75億元

二〇一〇年：61.22億元

### 二〇一一年摘要及成就

- 收入及溢利連續第九年創紀錄，業績表現始終如一
- 自金融危機爆發至今，三間主要信貸評級機構均調高本集團的信貸評級，反映我們的業績始終如一，本集團的資產負債表有效抗逆
- 以產品及地區劃分的收入增長有效抗逆且相當多元化，兩大業務均呈良好動力
- 嚴謹管理成本之同時，亦繼續投資兩大業務及主要市場
- 採用穩健的風險管理程序，再加上我們業務所處地區的信貸環境較佳，使兩項業務保持良好的信貸質量
- 資本比率強勁，核心第一級資本比率為11.8%
- 穩健且審慎的資產負債表，具高度流動性且組合穩定的存款，墊款對存款比率為76.4%，未來數年需要進行的再融資有限

### 二〇一二年的優先處理項目

- 繼續執行謹慎策略，專注強勁增長前景的業務及市場之基本因素
- 將繼續嚴謹管理成本並進行投資，確保配合增長
- 我們將繼續積極管理資產負債表，致力加強資本及流動資金實力

## 集團概要

本集團繼續謹慎執行策略，業績連續第九年創出新高。經營收入增加15.75億元或10%至176.37億元。經營溢利上升11%至67.75億元。按固定匯率基準計算，經營收入上升9%，經營溢利上升11%。收入增長的產品及地區來源依然相當多元化。

按正常基準計算的成本對收入比率由二〇一〇年的55.9%上升至56.5%。雖然本集團繼續收緊開支管理，但二〇一一年的成本包括韓國提早退休計劃支出2.06億元及英國銀行徵費全年支出1.65億元。儘管受到該等項目的影響，惟成本的增长與收入增長一致。

按正常基準計算的每股盈利由二〇一〇年的197.0仙輕微上升至198.0仙，反映於二〇一〇年十月進行供股的全年影響。每股基本及攤薄盈利的詳情載於第189頁財務報表附註14。

資產賬保持高質素，企業銀行業務擁有短年期的組合，而個人銀行業務持續偏重有抵押借貸，年內對選定無抵押增長作輕微組合變動。貸款減損較二〇一〇年輕微上升但維持抵水平，反映本集團多元化組合、本集團所服務市場的經濟表現及本集團嚴守紀律的風險管理方法。

本集團維持有效分散風險及謹慎的資產負債表，對問題資產的風險承擔有限。我們並無直接來自希臘、愛爾蘭、意大利、葡萄牙或西班牙的主權債務風險承擔，而來自歐元區餘國的直接主權債務風險承擔並不重大。有關該等風險承擔載於第76頁。

我們繼續專注銀行的基本因素，保持穩健的資產負債表，以及保持審慎態度管理資本及流動資金比率。我們維持高度的流動性，於企業銀行業務及個人銀行業務有良好的存款增長，尤其是個人銀行業務的定期存款，及企業銀行內的交易銀行的往來及儲蓄賬戶。我們墊款對存款的比率為76.4%，低於去年的77.9%，反映我們「資金重於墊款」的理念。本集團資金結構持續審慎，未來數年需要進行的再融資有限，並繼續是銀行同業市場的淨貸款人。

於年內，本集團的資金保持充裕，且將自然權益帶至良好水平，但我們的核心第一級資本比率11.8%自二〇一〇年起維持不變，這部分由於下半年度亞洲貨幣貶值的影響。

## 繼續專注及落實銀行的基本因素

### 1. 流動資金

我們繼續奉行審慎管理流動資金的方針，流動資產比率為27.5%。

詳情請參閱第81頁。

### 2. 資本

我們繼續積極管理資本，維持強勁的資本比率，為增長及不斷演變的監管環境作準備。

詳情請參閱第87頁。

### 3. 風險

持主動積極態度管理風險，主要組合在產品、行業及客戶分部上相當多元化。

詳情請參閱第50頁。

### 4. 成本

嚴謹的成本控制，以便持續投資兩大業務。

## 本集團回顧二〇一一年績

我們始終如一的表現及靈活的資產負債表受市場及三間主要信貸評級機構認可，自金融危機爆發至今，該等機構均曾調高本集團的信貸評級。我們繼續投資兩大業務，並於二〇一二年有良好的開始。我們擁有極佳條件以掌

握我們經營所在市場提供的增長機遇，儘管西方不明朗因素增加，但我們的市場依然保持完整。

### 經營收入及溢利

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元	%
淨利息收入	10,153	8,470	20
費用及佣金收入淨額	4,046	4,238	(5)
買賣收入淨額	2,645	2,577	3
其他經營收入	793	777	2
非利息收入	7,484	7,592	(1)
經營收入	17,637	16,062	10
經營支出	(9,917)	(9,023)	10
未計減損及稅項前經營溢利	7,720	7,039	10
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(908)	(883)	3
其他減損	(111)	(76)	46
聯營公司之溢利	74	42	76
除稅前溢利	6,775	6,122	11

### 集團表現

經營收入增加15.75億元或10%至176.37億元。按固定滙率基準計算，收入增長9%。個人銀行業務策略重整於二〇一一年持續帶來動力，收入增長12%至67.91億元。推動收入增長的因素包括選定於信用卡及個人貸款產品的增長、負債邊際利潤增加(尤其是往來及儲蓄賬戶)及財富管理產品收入增加，儘管西方國家尤其是歐元區所發生的事件，影響投資氣氛，使下半年度的財富管理增長放緩。企業銀行業務繼續加強與現有客戶的關係，收入增長9%至108.46億元。客戶收入上升10%，於交易銀行、企業融資及金融市場有強勁的表現。自營賬收入高於二〇一〇年水平，資本融資則受宏觀經濟環境影響，使變現水平大幅低於二〇一〇年。

本集團的收入來源保持多元化，除印度外，所有地區分部錄得正收入增長，香港及新加坡主要市場分別增長22%及26%。

淨利息收入增加16.83億元或20%。儘管資產的邊際利潤持續受壓，兩項主要業務仍受惠於資產負債表的強勢及較寬的負債邊際利潤。個人銀行業務淨利息收入增加5.46億元或14%，貸款及存款量的增加以及負債邊際利潤的改善，足以彌補資產邊際利潤的下降。由於市場加息，使我們在數個市場的存款(尤其是往來及儲蓄賬戶)邊際利潤有所改善。然而，我們注意到多個地區的定期存款競爭加劇。企業銀行業務淨利息收入增加11.37億元或26%，原因為交易銀行量增加和現金管理邊際利潤改善，足以抵銷貿易及借貸利潤的收窄。資產負債管理按年錄得增長；雖然我們需要遵照已收緊的監管要求，累積低收益高質素資產，但貨幣市場收入隨著息差改善而增加，以及存戶群因產品組合加強而擴大，足以抵銷累積低收益資產的影響。

本集團淨息差由二〇一〇年的2.2%微升至2.3%，反映本集團的盈餘流動資金穩健、較高負債邊際利潤，以及個人銀行業務謹慎地加強注重在選定市場進行較高邊際利潤的無抵押借貸。



非利息收入略為下降1.08億元至74.84億元。淨費用及佣金收入下降1.92億元或5%至40.46億元，原因是個人銀行業務費用收入雖然因為財富管理產品銷售增加而增長，但企業顧問、貿易及資本市場費用的下調使企業銀行業務費用下降，抵銷了個人銀行業務費用收入的增長。費用收入的下降，部份又因買賣收入上升而抵銷。

淨買賣收入增加6,800萬元或3%至26.45億元，原因是金融市場業務受惠於交易銀行、商品及利率的客戶流，表現強勁，尤其是外匯。

其他經營收入主要包括出售可供出售組合的收益、飛機及船隻租賃收入及股息收入。其他經營收入增加1,600萬元或2%至7.93億元，租賃收入的增長大部分被可供出售收入的微降所抵銷，資本融資變現減少，也抵銷了資產負債管理變現增加的效益。

經營支出增加8.94億元或10%至99.17億元。按固定匯率計算則增長8%。增長包括就有關韓國提早退休計劃的員工開支2.06億元及英國銀行徵費全年支出1.65億元。英國銀行徵費的成本已於美國、英國及歐洲地區申報，並無分配到業務。之前支付結構性票據開支回撥9,600萬元(計入其他亞太地區)，抵銷了部分上述成本。二〇一〇年一般行政開支包括就若干其他結構性票據結算撥備9,500萬元。不計該四個項目，支出上升8%，原因是我們繼續投資兩大業務，推動收入增長。支出增長主要於員工開支增加11%，反映上年度及本年度對客戶及前線員工的投資，以及我們業務所在地區的通脹壓力。其他支出包括新設分行的基建(包括裝修及遷址)，自動櫃員機及技術系統等分銷渠道，以及市場推廣。

未計減損及稅項前經營溢利(亦稱為運作溢利)上升6.81億元或10%至77.20億元。

貸款減損支出上升2,500萬元或3%至9.08億元，依然維持低水平，乃由於我們業務所在的地區信貸環境相對溫和。個人銀行業務(貸款賬大部分均為有抵押貸款)減損下降5,400萬元，受惠於出售多個貸款組合後的減損回撥8,400萬元。若剔除以上所述，減損略為上升，反映若干市場的無抵押借貸的選定增長。企業銀行業務貸款減損支出上升7,900萬元，而上升則持續由已減損資產的新增撥備帶動。

其他減損支出由二〇一〇年的7,600萬元上升至1.11億元，上升主要由於為於印度的債券風險撥備所致。

經營溢利增加6.53億元或11%至67.75億元，香港佔超過15億元，較二〇一〇年增加41%，而新加坡的貢獻首次超過10億元。個人銀行業務溢利較二〇一〇年的上升26%，而企業銀行業務則上升9%。

本集團實際稅率為27.2%，低於二〇一〇年的27.9%。此反映我們業務所在各地區的溢利組合變動及法定利率下調。此外，有關分行溢利的海外淨扣稅額增加，但因選擇參加 Branch Profit Exemption Regime (詳見第187頁附註12)後撇減遞延稅項資產而部分抵銷。

#### 收購

於二〇一一年四月八日，本集團收購新加坡專營汽車及無抵押個人貸款的主要公司 GE Money Pte Limited 的100%權益。

於二〇一一年九月二日，本集團收購專營礦業及金屬業企業顧問業務的 Gryphon Partners Advisory Pty Ltd 及 Gryphon Partners Canada Inc 的100%權益。

以上收購對本集團的二〇一一年業績並無重大影響。

## 本集團回顧二〇一一年續

## 本集團綜合資產負債表概要

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元	增加/(減少) 百萬元	增加/(減少) %
<b>資產</b>				
<b>墊款及投資</b>				
現金及央行結存	47,364	32,724	14,640	45
銀行同業貸款及墊款	65,981	52,058	13,923	27
客戶貸款及墊款	263,765	240,358	23,407	10
以攤銷成本持有之投資證券	5,493	4,829	664	14
	<b>382,603</b>	<b>329,969</b>	<b>52,634</b>	<b>16</b>
<b>按公允價值持有之資產</b>				
可供出售的投資證券	79,790	70,967	8,823	12
按公允價值計入損益的金融資產	24,828	27,021	(2,193)	(8)
衍生金融工具	67,933	47,859	20,074	42
	<b>172,551</b>	<b>145,847</b>	<b>26,704</b>	<b>18</b>
<b>其他資產</b>	<b>43,916</b>	<b>40,744</b>	<b>3,172</b>	<b>8</b>
<b>總資產</b>	<b>599,070</b>	<b>516,560</b>	<b>82,510</b>	<b>16</b>
<b>負債</b>				
<b>存款及已發行債務證券</b>				
銀行同業存款	35,296	28,551	6,745	24
客戶賬項	342,701	306,992	35,709	12
已發行債務證券	47,140	31,381	15,759	50
	<b>425,137</b>	<b>366,924</b>	<b>58,213</b>	<b>16</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	19,599	20,288	(689)	(3)
衍生金融工具	65,926	47,133	18,793	40
	<b>85,525</b>	<b>67,421</b>	<b>18,104</b>	<b>27</b>
<b>後償負債及其他借貸資金</b>	<b>16,717</b>	<b>15,939</b>	<b>778</b>	<b>5</b>
<b>其他負債</b>	<b>30,316</b>	<b>27,411</b>	<b>2,905</b>	<b>11</b>
<b>總負債</b>	<b>557,695</b>	<b>477,695</b>	<b>80,000</b>	<b>17</b>
<b>權益</b>	<b>41,375</b>	<b>38,865</b>	<b>2,510</b>	<b>6</b>
<b>負債及股東權益總額</b>	<b>599,070</b>	<b>516,560</b>	<b>82,510</b>	<b>16</b>

## 資產負債表

本集團顯示出其謹慎且專注的態度去維持穩健的資產負債表，其流動性持續極高且相當多元化，對於問題資產類別，涉及的風險承擔有限。個人銀行及企業銀行的增長一直理想，墊款及存款的增幅良好。我們依舊是銀行同業市場強大的淨貸出者，尤其是香港、新加坡、其他亞太地區、美洲、英國和歐洲。墊款對存款的比率持續維持於76.4%的低水平，較上年度末的77.9%有所下降，成績反映我們能夠提升存款之餘，亦善用新加坡及香港等市場盈餘流動資金。鑒於我們的金融資產有70%以攤銷成本基準計算，有助減低短暫財政壓力打擊之風險，故此我們的資產負債狀況維持穩健。即使下半年受亞洲貨幣貶

值之影響，核心第一級資本比率仍處於11.8%，與二〇一〇年持平。本集團的資本實力雄厚及錄得良好的自然權益水平。

資產負債表總額年內增長830億元或16%。按固定匯率基準計算，則輕微增至17%，原因為大部份亞洲貨幣兌美元自二〇一一年下半年有所貶值，尤其是印度盧比的幣值較二〇一〇年下跌19%。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推動，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，亦無直接來自希臘、愛爾蘭、意大利、葡萄牙及西班牙的主權債務風險，而歐元區其餘國家的直接承擔並不重大。

### 現金及央行結存

除盈餘流動資金增加外，由於結算餘額增加，並受存款負債基數提高的影響，需要提升現金及央行結存以符合數個市場監管流動資金比率，故此央行結存有所增加。

### 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360億元或12%至3,350億元。

個人銀行業務組合增加50億元至1,220億元，佔本集團於二〇一一年十二月三十一日的客戶墊款45%。增長受特定市場的無抵押貸款(CCPL)增加及向中小企增撥貸款帶動，兩者增長分別為30億元及17億元。此外，策略性收購 GE Money Singapore 亦刺激無抵押貸款的增長。年內，財富管理貸款產品亦有增長，增幅為16%或15億元。然而，按揭業務因宏觀經濟隱憂增加而實施的監管限制，加上定期利率上升，競爭激烈，故此業務量減少11億元或2%。有抵押及部份抵押產品佔個人銀行業務組合的83%。

企業銀行業務組合躍升13%或170億元至1,470億元，此乃由於貿易貸款增加125億元或38%所致。年內，向製造業、商貿、採礦及礦石業提供的貸款分別增加46億元、17億元及32億元，足見貿易狀況改善，貿易貸款亦跟隨上升。企業銀行業務的表現反映出其策略性專注貿易通道的成效，我們核心業務地區的貿易通道則處於全球GDP核心增長。基於企業銀行業務深厚的客戶關係，企業定期貸款增長60億元或12%。香港的增長動力來自中國內地於人民幣國際化後對貿易及結構性融資解決方案的需求不斷增加。鑒於本集團的香港資產負債表擁有高度的流動性，我們具備優勢以借助有關契機，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源自網絡的跨境業務。

### 投資證券

投資證券(包括按公允價值持有的投資證券)增長90億元，主要由於收緊流動資金規定，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50%。

### 衍生工具

客戶對衍生工具交易的投資意欲持續高漲，令數量及交易額增加，以致名義值增長15%。下半年，由於波動增強，商品業務的風險值上升，導致未變現的按市價計值正額於結算日為680億元，自二〇一〇年十二月三十一日增加42%。按市價計值額的680億元中，410億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)增加420億元，當中客戶存款增加350億元。所有市場的客戶存款均見增長，其中定期存款的增長佔260億元，乃由於核心市場利率上調，而重新專注於該等產品。往來及儲蓄賬戶增長90億元至1,690億元，惟增長於下半年有所放慢，原因是客戶轉向較高收益的結構性及定期存款。

### 已發行債務證券、後償負債及其他借貸資金

已發行債務證券錄得160億元或50%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。後償負債輕微增長5%或8億元，其贖回款項及外幣換算錄得7億元，並受新發行的9億元及公允價值收益的5億元抵銷。

### 權益

股東權益總額增加25億元至414億元，此乃由於溢利增長49億元，惟部份因向股東分派股息11.5億元以及大部份亞洲貨幣貶值招致滙兌虧損10億元而抵銷。

## 個人銀行業務 以客為尊

### Steve Bertamini

集團執行董事兼  
個人銀行業務行政總裁



「財務表現加上客戶數據持續大幅改善，足見我們繼續執行策略。我們的業務將更加貼近客戶的需要，繼續為長遠增長作出投資。」

### 重點摘要

經營收入

# 67.91 億元

二〇一〇年：60.79 億元

有抵押貸款佔賬戶總額之百分比超過

# 74%

二〇一〇年：超過75%

### 策略

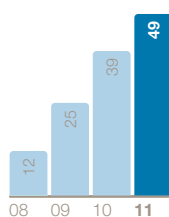
本集團策略建基於三個重點：

- 不同的國家業務模型，注重高價值分部
- 提供獨特的專注客戶價值方案
- 專注成本、風險管理及流動資金等基本因素

### 二〇一二年的優先處理項目

- 繼續實行我們的策略，推動可持續增長
- 增加網上渠道使用量及客戶數目
- 維持資產負債表的增長勢頭
- 推行標準化以改善服務、生產力及控制環境
- 維持審慎的風險、成本及表現管理

### 淨推薦值 (NPS) 指數



「淨推薦值」及「NPS」是 Satmetrix Systems Inc.、Bain & Company 及 Fred Reichheld 的商標。渣打利用 Bain 方法重新校準財務服務以計算 NPS。

## 二〇一一年重要轉變

- 於19個國家推出服務保證
- 於10個國家推出三種核心組合，每三個客戶中有一位選擇此解決方案組合
- 集合我們的高價值分部，加速增長

## 繼續執行策略

二〇一一年，隨著我們從產品主導轉為專注客戶的策略首階段完成，個人銀行業務的業績理想，收入及經營溢利均錄得雙位數字的增長。

個人銀行業務收入錄得記錄新高，經營溢利增長26%至超過16億元。

我們的資產負債表依舊穩健，資產與負債平衡增長。我們以客戶需要為中心的策略使我們個人銀行業務各分部均錄得雙位數字的增長。

我們對風險管理的專注已取得成果，貸款虧損的基點錄得十年來的歷史新低。此外，審慎的成本管理讓我們有空間於二〇一一年對分銷網絡、前線員工及市場推廣開支作進一步投資。

我們認為我們各市場及客戶層仍有龐大的增長空間，故此將繼續進行投資以支持未來收入的動力。相對競爭對手，我們於年內取得相對理想的成績，新策略下所有主要範疇的表現均十分理想，及主要客戶數據大幅改善。

## 迎合客戶需要

於二〇一〇年，我們制定客戶約章，承諾提供友善、快捷及準確服務、解決客戶財務需要以及就與我們維繫關係提供回報。我們矢志成為客戶向友儕、家人及同事推薦的銀行。

## 新一代銀行服務 重新界定客戶體驗



「客戶今時今日的需求與以往大相徑庭；數碼創新、流動技術及客戶需求正扭轉提供銀行服務的方式。」

客戶要求個人化的體驗，希望享有專屬的銀行服務。我們採取主動積極的方針，開發解決方案，在切合客戶需要之餘，亦可提供時尚生活的理想體驗。

設計及易用性已是金融服務的核心要求，並非可有可無，且不僅適用於數碼渠道（誠然此乃未來十年主導銀行的渠道），而是適用於整個分銷鏈。

憑藉我們新開發的新一代處理能力，如分行、網上及流動通訊服務，我們改變面對客戶的方針，以著緊態度提供金融服務，為他們的生活創出不同。

功能全備的流動設備、網絡速度與創新使客戶享有方便的銀行服務，他們可選擇網上或到分行理財。就此，我們除了Breeze Mobile之外，亦開發出Breeze Places，此乃協助客戶尋找分行、自動櫃員機及現金存款機所在的流動應用程式。

本年度，我們推出Breeze Banking，個人化乃此服務的中心。除銀行卡個人化之

外，我們推出獎勵個人化，客戶可選擇特定消費類別，以賺取高達10倍的積分。

另一獨特的特點是Wishlist工具，讓客戶建立個人的賬戶設定，訂立儲蓄目標、進度及期限，配合社交媒體功能，可與親友分享進度。於印度，我們設有虛擬銀行服務，客戶可全天候即時與我們進行網上對話，客戶亦可要求銀行按其方便的時間回電。

我們除了專注提供的產品外，亦一直專注為客戶的生活增值。例如Breeze Living讓我們為客戶提供銀行以外的服務。我們開發此流動應用程式，目的在於令客戶及非客戶得悉及分享城中商品優惠。

我們將繼續開發及設計新產品、功能、工具及服務，以迎合變化多端的客戶需要。現時，我們有更多機會使銀行服務改變人的生活，讓客戶更易控制自己的財富。

## 個人銀行業務續

制定客戶約章後，我們隨後推出標準化銷售、服務及關係管理模式Standard Chartered Bank Way (SCB Way)，為客戶約章帶來活力，並讓銷售人員通過聽取客戶需求建立及加深與客戶的關係。

於二〇一一年，我們的業務在切合客戶需求方面取得進一步進展，在業務、培訓及流程方面全面實踐客戶約章及SCB Way。

我們現於22個國家推出SCB Way，並為接近1,000間分行超過8,000名員工舉辦培訓及指導研討會。整體而言，於二〇一一年，我們合共為每名員工提供4.8天的培訓。

我們繼續為私人銀行服務、中小企業及優先理財客戶發展了獨特的客戶價值方案。另外，我們亦為個人及伊斯蘭銀行客戶發展新的客戶價值方案。

於四月，我們將所有高資產值的分部整合為一個名為High Value Client Coverage (HVCC)的分部，配合私人、中小企、優先理財及伊斯蘭銀行分部的客戶價值方案，以達致協同效益，提升增長速度。

HVCC下各分部的收入均達到雙位數字的增長，為我們市場表現相當出眾的分部。中小企、私人銀行與企業銀行業務客戶之間的轉介與互動增加，加深了客戶關係。新方向亦提升客戶服務的水平，為HVCC分部的員工提供具吸引力的就業契機。

- 二〇一一年，私人銀行收入增長21%，繼續躋身亞洲十大私人銀行。我們贏得多個獎項，包括Financial Times and Investors Chronicle Awards的全球最佳私人銀行。
- 中小企收入增長14%，貸款增長9%。我們於九個市場推出中小企的銀行客戶價值方案，服務的客戶遍及30個國家，協助業務及經濟增長。客戶可通過我們的國際網絡，持續從我們現有及新開發的貿易通道獲益。
- 優先銀行收入增長10%。客戶價值方案現涵蓋23個市場，集中提供與眾不同的裨益、解決方案及服務。我們進一步拓展國際服務，於六個市場成立記賬中心，促進跨境交易。
- 伊斯蘭銀行品牌Saadiq於六個市場常規及專門分行設有Saadiq專櫃，派駐員工會提供遵循伊斯蘭教規的解決方案。

個人銀行於二〇一一年呈穩定的動力，客戶融資業務表現持續理想，收入增長超過25%。整個分部的收入增長10%。我們推行新策略及個人銀行的客戶價值方案，為客戶的日常銀行需要提供解決方案。我們的企業員工銀行服務現於22個國家推行，於二〇一一年已有過千家公司登記此服務。

在每個分部，我們繼續加強前線團隊，並增聘客戶關係經理，進一步加強及深化客戶關係。

我們的首次解決率得到改善，客戶投訴持續減少，我們向每名客戶售出的產品數量亦有增長。我們亦大幅改善開戶的回覆時間，在19個國家推出42種客戶服務保證。

我們二〇一一年的NPS從二〇一〇年的39跳升10點至49，反映我們在以實質方法為客戶實踐客戶約章方面已取得進展。

我們利用NPS在衡量客戶約章的成功。NPS上升顯示加深與客戶建立的可持續關係。我們會詢問客戶「會否向朋友或同儕推薦渣打？」。我們相信NPS上升，最終會為股東帶來更高的價值。

### 為長遠增長投資

為加快我們轉型的步伐，我們繼續改善分銷網絡、開設、翻新或重置超過60間分行，並更新或替換了超過400部自動櫃員機。此外，我們設有超過150個提供全自動客戶服務的快易理財中心，規模約為我們一般分行的三分之一。

我們繼續推出新一代分行，以專注客戶的方針提升及改良客戶的體驗。事實上，客戶給予我們寶貴反饋意見，有助我們進行分行設計，使員工與客戶之間阻隔減少。新設計的特色是輕觸式螢幕，方便客戶將電子版小冊子電郵至其電郵地址，另設免費Wi-Fi、與專家顧問進行視像會議，舒適的等候室，客戶可利用手提電腦及iPad與我們的員工會面。新一代分行獲客戶及媒體讚賞，現時在13個市場設有超過160間新一代分行，計劃二〇一二年於另外六個市場開設新一代分行。

Breeze Mobile推出之後，我們於二〇一〇年在新加坡及馬來西亞推出首個iPhone及iPad的銀行應用程式，並將之擴大至多個平台，同時推廣至印度、中國及香港。我們計

劃於二〇一二年在更多市場推出。新開發程式包括更廣泛的新一代網上功能，如Breeze Banking、Breeze Places及Breeze Living。

我們經過加強的互聯網及電話銀行服務榮獲《環球金融》全球最佳網上銀行大獎，另外亦連續第二年獲選為亞洲最佳網上銀行及全球銀行網站最佳設計。

我們繼續投放大量資源進行培訓，我們現設有15間個人銀行業務培訓學院，遍及我們各個市場。我們將客戶約章及SCB Way融入行事模式，確保員工真正了解實踐客戶約章承諾的職責。

除了引入創新的分部主導服務外，我們繼續擴充產品種類，以迎合客戶的需要，並於主要市場推出綜合解決方案組合，如Home Sweet Home、EZ Banking及企業員工銀行服務。三種核心組合於10個國家推出，每三個客戶中約有一位選擇此解決方案組合。我們另推出360度獎賞計劃，該計劃是我們的市場內首個就各方面的銀行關係獎賞客戶的計劃，並以進一步加深客戶與我們的關係為目標。

我們會繼續執行策略。業務將更加貼近客戶的需要。我們一切就緒迎接未來的挑戰及機遇。在繼續投資長遠增長之餘，亦會維持審慎的風險、成本及表現管理。

## 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：

	二〇一一年								
	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	個人銀行 業務總計 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					
經營收入	1,326	924	1,153	1,613	482	723	422	148	6,791
經營支出	(702)	(503)	(1,023)	(1,104)	(352)	(487)	(268)	(166)	(4,605)
貸款減損	(71)	(29)	(166)	(117)	(32)	(89)	(17)	(3)	(524)
其他減損	-	-	(5)	-	-	(1)	(6)	-	(12)
經營溢利／(虧損)	553	392	(41)	392	98	146	131	(21)	1,650

	二〇一〇年								
	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	個人銀行 業務總計 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					
經營收入	1,116	728	1,058	1,478	493	691	381	134	6,079
經營支出	(721)	(384)	(797)	(1,085)	(336)	(458)	(254)	(141)	(4,176)
貸款減損	(45)	(33)	(139)	(122)	(56)	(159)	(19)	(5)	(578)
其他減損	-	-	(4)	(1)	-	-	(5)	(2)	(12)
經營溢利／(虧損)	350	311	118	270	101	74	103	(14)	1,313

個人銀行業務按產品劃分之收入分析如下：

按產品劃分之經營收入	二〇一一年	二〇一〇年	二〇一一年 對比 二〇一〇年 較佳／(較遜) %
	百萬元	百萬元	
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	2,422	2,044	18
財富管理	1,272	1,138	12
存款	1,409	1,202	17
按揭及汽車融資	1,478	1,513	(2)
其他	210	182	15
經營收入總額	6,791	6,079	12

## 個人銀行業務續

### 二〇一一年表現

個人銀行業務於二〇一一年繼續執行策略性業務轉型。經營收入增長7.12億元或12%至67.91億元。按固定匯率基準計算，收入增長9%。經營溢利增長3.37億元或26%至16.50億元。按固定匯率基準計算，增幅為24%。個人銀行業務連續錄得四個半年期收入增長，惟由於市場疲弱衝擊投資意欲，令大部分地區的財富管理的收益減弱，以致下半年的經營溢利亦有所影響。下半年開支亦較上半年有所增加，反映上半年一次性有關結構性票據的回撥、持續投資，以及有關韓國提早退休計劃的支出1.89億元。

個人銀行業務收入多元化，分佈廣泛，而且增勢良好，除印度以外各地區分部均有增長。尤其是我們曾於二〇一〇年進行投資的國家及地區，包括香港、新加坡、中國、馬來西亞及印尼等，於二〇一一年均表現強勁。

主要由於業務量增加所帶動，淨利息收入增加5.46億元或14%至45.84億元。資產邊際利潤(特別是按揭賬)仍然受壓，定期存款邊際利潤亦因多個市場的競爭加劇而持續受壓。然而，利率上升令往來及儲蓄賬戶的邊際利潤上升，部分抵銷較寬邊際利潤受壓的影響。該業務重點繼續放於流動性及管理其存款組合。往來及儲蓄賬戶維持健全結餘，佔個人銀行存款56%，二〇一〇年末則為59%。

非利息收入為22.07億元，較二〇一〇年增加1.66億元或8%。此乃主要由財富管理及中小企業所帶動。

開支增加4.29億元或10%至46.05億元。按固定匯率基準計算，開支增加8%。開支增加包括有關韓國提早退休計劃的撥備1.89億元，部分受之前期間支付有關若干結構性票據開支的回撥9,600萬元所抵銷。二〇一〇年亦計入就若干其他結構性票據結算撥備9,500萬元。扣除此等項目，開支增長主要反映於關係經理及前線員工的投資、市場推廣經費增加、以及改善分行及系統建設。

貸款減損下降5,400萬或9%至5.24億元。本集團大多市場的宏觀經濟狀況維持良好。受惠於年內銷售多個貸款組合，減損開支亦下降8,400萬元。扣除此影響，減損增幅溫和，反映於若干市場的無抵押借貸選擇性地審慎增長。

### 產品表現

信用卡、私人貸款及無抵押借貸的收入增長3.78億元或18%至24.22億元，增幅由業務量增加帶動，因而抵銷了邊際利潤收窄的影響。我們選擇性地增加無抵押借貸，特別是於香港、新加坡及韓國；同時增加該等國家的市場推廣工作，以及引入如360°獎勵計劃等創新產品特色作支持。

財富管理收入增加1.34億元或12%至12.72億元，主要由於外匯產品及保險銷售所致，反映經濟指標及股票市場表現較佳，令投資者意欲增加。然而，於下半年，西方國家所發生的事件使投資氣氛轉弱，影響結構性產品及單位信託的銷售，令全年增長減緩。

多個市場均調高利率，以致存款邊際利潤改善，尤其是往來及儲蓄賬戶提升20個基點；加上往來及儲蓄賬戶及定期存款的業務量均有上升，抵銷了因競爭加劇而導致的定期存款邊際利潤跌幅，為存款收入帶來17%增長。

按揭及汽車融資減少3,500萬元或2%至14.78億元，反映按揭邊際利潤持續受壓，此乃由於我們大部分市場的競爭、監管及利率均有所上升，韓國所受影響尤其顯著。然而，收購GE Money於新加坡的汽車融資業務，帶來業務量增長5,900萬元，抵銷了部分上述的跌幅。

「其他」產類別主要包括中小企業的相關貿易及交易收入增長15%，乃受外匯及現金管理所帶動，尤以韓國、香港、新加坡及中國的表現為佳。

### 地區表現

#### 香港

收入上升2.10億元或19%至13.26億元，資產與負債產品的業務量均有良好的增長，負債邊際利潤亦有輕微增長，惟資產邊際利潤維持受壓。信用卡及個人貸款收入增長強勁。我們透過成功的市場推廣，增加信用卡業務市場佔有率，令有關收入增加22%。本集團推動中小企業貿易賬，令中小企業收入增長。負債增長持續，存款量上升，往來及儲蓄賬戶的邊際利潤上升，抵銷競爭加劇造成的定期存款邊際利潤下跌。年內，本集團除擴充人民幣服務範圍外，亦推出如雙幣提款卡等多項創新產品。財富管理收入增加26%，多種產品及服務皆有增長。



經營支出減少1,900萬元或3%。二〇一〇年計入有關結構性票據的監管和解之9,500萬元撥備，該等撥備並無於二〇一一年重現。扣除有關撥備的影響，支出增加12%，此乃由於在前線員工及分行的投資以及市場推廣經費增加。

運作溢利上升2.29億元或58%至6.24億元。貸款減損增至7,100萬元，反映業務量上升，以及無抵押借貸增長。經營溢利上升2.03億元或58%至5.53億元。

#### 新加坡

收入上升1.96億元或27%至9.24億元。按固定匯率基準計算，收入增長20%。信用卡收入增長尤其顯著，原因是我們擴大市場佔有率，反映我們著重選擇性無抵押借貸增長，亦反映出收購 GE Money 的事項。按揭邊際利潤仍然

受壓，但按揭業務量增加令收入大幅增加，足以抵銷。財富管理於年內顯著改善，增勢強勁，原因是我們著重擴充財富管理產品及服務。存款收入受惠於因為成功的市場推廣計劃而令往來及儲蓄賬戶邊際利潤改善和業務量增加。

經營支出增加1.19億元或31%至5.03億元，增幅乃為鞏固未來的收入增長而對前線員工、市場推廣及基建的投資，以及往年的投資項目的本年度支出及收購 GE Money 之成本。按固定匯率基準計算，經營開支增加21%。

運作溢利上升7,700萬元或22%至4.21億元。儘管客戶墊款增加14%，但貸款減損輕微減少400萬元或12%至2,900萬元，此乃由於信貸環境改善之下，我們繼續嚴格管理風險。經營溢利增加8,100萬元或26%至3.92億元。按固定匯率基準計算，經營溢利增加22%。

## 服務保證 實行客戶服務約章



「我們的服務保證乃為實行客戶服務約章而設。」

在日益商品化的市場上，我們服務客戶的方式與我們持續改善客戶體驗的重點，乃我們品牌脫穎而出的關鍵。

我們的服務保證是確保在既定時間內提供適時及切合客戶所需之服務。我們就該等承諾付諸行動，如我們未能達致指定時間，我們向慈善團體捐獻或向客戶賬戶入賬。

此乃我們體現服務約章承諾的具體行動，同時，我們提供快捷、友善及準確服務，解決客戶財務需要，並建立關係。

我們推出的首個服務保證是8分鐘服務承諾。此項承諾在多個國家均為業內前所未見，現時涵蓋包括大中華在內的九個市場。這重申我們致力培養強大服務文化，亦顯示我們對客戶光臨珍而重之。於二〇一二年，我們將在另外八個市場加推8分鐘服務承諾。

於二〇一一年，在五個市場上，我們就中小企業銀行業務的貿易融資及無抵押商業貸款等主要服務，首度向客戶許下連串保證。在新加坡，我們將商業分期貸款及中小企業貿易服務的回覆時間分別由十日減至兩日及由14日減至兩日。

我們的個人貸款保證在印尼、孟加拉、烏干達、博茨瓦那及巴林等十個市場推動，另計劃於二〇一二年擴至另外十個市場。我們亦推出信用卡保證，於二〇一二年擴至更多市場。我們的按揭保證現於七個市場實施，包括「香港按揭專家」—我們的員工按一日服務保證，一星期七天提供按揭解決方案。

我們合共在19個市場推出42項保證，並擬繼續將保證擴至我們所在市場。

## 個人銀行業務續

### 韓國

收入增加9,500萬元或9%至11.53億元。按固定滙率基準計算，儘管收入受二〇一一年下半年工潮影響，仍有4%增幅。信用卡及個人貸款展現良好增勢，上升24%，原因是我們策略性專注於無抵押借貸，加上個人貸款邊際利潤上升。由於交叉銷售機會增加中小企業收入貿易及存款收入而有所增長。財富管理增加3%，惟增幅於下半年放緩，反映投資意欲減弱的影響。隨着年內利率上升，往來及儲蓄賬戶的邊際利潤改善，負債收入強勁增長。按揭收入下跌18%，此乃由於價格主導競爭加劇，令邊際利潤較二〇一〇年減少32基點。基於規管的關係，我們策略性減少按揭收購業務，令按揭業務量亦有所下跌。

經營支出增加2.26億元或28%至10.23億元。按固定滙率基準計算，支出增加23%，主要由於1.89億元的提早退休計劃開支。剔除有關影響，支出增加5%，此乃由於我們重組分銷網絡及改造品牌的持續投資。

運作溢利下跌50%至1.30億元。按固定滙率基準計算，運作溢利下跌52%。貸款減損增加2,700萬元或19%至1.66億元，此乃受無抵押借貸增加支持，部分由收回貸款銷售所抵銷。經營溢利減少1.59億元至4,100萬元虧損。剔除提早退休計劃成本的影响，經營溢利上升25%。

### 其他亞太地區

收入增加1.35億元或9%至16.13億元。按固定滙率基準計算，收入增加4%。除台灣以外，所有主要市場收入均呈正面增長之勢。中國收入增加12%至2.28億元，中小企業業務量增長強勁，乃是得益於在增長城市的業務擴充、存款邊際利潤改善，以及財富管理收入上升，尤其是單位信託及指數掛鉤結構性存款方面。然而，台灣的收入下跌6%至4.21億元，原因是財富管理收入受不明朗環球投資市場及資產邊際利潤收窄影響，雖然個人貸款業務量帶動收入增加，抵銷了上述部分影響。按揭業務量因下半年法規收緊而受到影響。馬來西亞收入增加21%至3.58億元，受惠於個人貸款及中小企業業務量增加，反映市場滲透率改善。印尼亦呈現強勁收入增長，達22%。

其他亞太地區經營支出上升1,900萬元或2%至11.04億元。按固定滙率基準計算，支出減少4%。撇除收回往年支付有關於結構性票據開支的正面影響後，本年支出增加1.15億元或11%。我們增聘前線員工及加強基建，有關重點投資帶動地區內支出。隨着我們於中國繼續擴充分銷網絡，增設19間新分行及增聘前線員工，中國支出增加17%至3.21億元。

其他亞太地區運作溢利上升1.16億元或30%至5.09億元。按固定滙率基準計算，運作溢利增長24%。貸款減損下跌500萬元或4%至1.17億元，反映馬來西亞、台灣及泰國收緊批核標準及出售大部分無抵押貸款組合收回款項，並抵銷地區內市場特定事件的影響。其他亞太地區的經營溢利為3.92億元，較二〇一〇年上升45%（按固定滙率基準計算為39%），增幅以台灣及馬來西亞為首。我們繼續投資於中國業務，錄得經營虧損為1.08億元，二〇一〇年虧損為7,800萬元。

### 印度

收入減少1,100萬元或2%至4.82億元。按固定滙率基準計算，收入維持不變。收入受利率上升及競爭程度加劇，令借貸邊際利潤收窄所影響；當中尤其影響按揭收入，惟重新定價措施減輕其部分影響。我們的網上及流動電話銀行服務能力的升級，令負債邊際利潤改善及定期存款量增加，帶動存款收入上升31%。財富管理收入在年內市場較為疲弱的影響下有所下降。

經營支出上升1,600萬元或5%至3.52億元。按固定滙率基準計算，支出上升7%，反映通脹壓力及為支持未來增長的持續業務投資，但因房產優化帶來效益而抵銷。

運作溢利減少2,700萬元或17%至1.30億元。然而，由於專注有抵押貸款及組合質素有所改善，貸款減損大幅減少2,400萬元或43%至3,200萬元。經營溢利下降300萬元或3%至9,800萬元。按固定滙率基準計算，運作溢利下跌1%。

#### 中東及其他南亞地區

收入增加3,200萬元或5%至7.23億元，增幅主要呈現於阿聯酋及巴基斯坦。阿聯酋個人貸款及按揭產品銷售良好，財富管理費用增加，令收入增加7%，惟若干較高收益組合縮減等因素影響，以致中小企邊際利潤下跌。巴基斯坦存款增長強勁，收入上升11%，惟卡塔爾法規限制影響資產業務量及負債邊際利潤，令卡塔爾收入減少，抵銷阿聯酋收入的部分增幅。

中東及其他南亞地區經營支出增加2,900萬元或6%至4.87億元。由於我們於阿聯酋投資以發展業務，以及增聘前線員工，阿聯酋支出上升6%。巴基斯坦支出因員工成本上漲而增加9%。

中東及其他南亞地區運作溢利增加300萬元或1%至2.36億元。貸款減損繼續下跌，較二〇一〇年顯著減少8,900萬元或44%，當中以阿聯酋為主，反映批核標準收緊，經濟環境向好，同時側重有抵押貸款。因此，中東及其他南亞地區的經營溢利較二〇一〇年上升近一倍，增加7,200萬元至1.46億元。

#### 非洲

收入增加4,100萬元或11%至4.22億元。按固定匯率基準計算，收入增加18%，個人貸款、財富管理及中小企業業務量增勢強勁，惟資產及負債邊際利潤持續受壓。往來及儲蓄賬戶總額大幅增長17%。尼日利亞、肯亞及博茨瓦那推動收入增加。當中尼日利亞受惠於負債邊際利潤上升，收入增加20%。肯亞仍為我們於該地區內最主要的收益來源。

經營支出增加1,400萬元或6%至2.68億元。按固定匯率基準計算，支出增加12%，反映員工成本增加，以及為加強尼日利亞的分銷網絡所作的投資。

非洲運作溢利增長2,700萬元或21%至1.54億元。貸款減損減少11%至1,700萬元。經營溢利增加2,800萬元或27%至1.31億元。按固定匯率基準計算，經營溢利增加37%。

#### 美洲、英國及歐洲

收入增加1,400萬元或10%至1.48億元，增幅來自我們持續專注向亞洲、非洲及中東的國際居民提供我們的產品組合。該地區的業務在性質上屬私人銀行業務。儘管低利率持續影響邊際利潤，惟於年內已部分回復，帶動有抵押借貸及按揭收入連同業務量一併上升。財富管理收益錄得增長，惟結構性投資產品受地區內市場不明朗因素所影響。

經營支出增加2,500萬元或18%至1.66億元，此乃由於我們繼續於整個地區內投資聘請關係經理，令員工成本增加；加上退出若干私人銀行經營所產生的成本所致。減損下跌200萬元或40%。經營虧損由1,400萬元增至2,100萬元。

# 企業銀行業務 致力向客戶提供 貫徹一致的支持

## Mike Rees

集團執行董事兼  
企業銀行業務行政總裁



「我們承諾在困難重重的時刻，持續為客戶提供服務，以協助客戶實現抱負，我們藉此項承諾加深客戶關係，創下另一紀錄。」

### 重點摘要

#### 經營收入

# 108.46億元

二〇一〇年：99.79億元

#### 客戶收入佔收入總額百分比

# 82%

二〇一〇年：80%

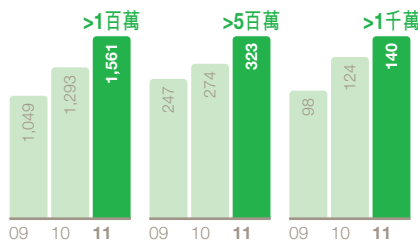
### 策略

- 成為更多客戶的核心銀行
- 擴展地區市場規模，增加跨境業務能力，為客戶實現抱負提供更佳支援
- 維持穩健的資產負債表以支持現有客戶

### 二〇一二年的優先處理項目

- 專注業務策略
- 在我們的網絡向客戶提供適切的解決方案，從而繼續加深客戶關係
- 規範成本、資本及資本負債表的管理，藉此持續投資於業務
- 調節業務定位，應對持續不斷的市場不明朗情況及監管變動
- 強化我們的品牌、人才和文化，向客戶提供更佳服務

成為更多客戶的核心銀行  
收入(元)



本圖展示出成為更多客戶的核心銀行之進程，以量度全球總收入超過門檻金額的客戶關係數量。該柱狀圖顯示按年的客戶數目增長及更緊密的客戶關係。

## 二〇一一年重要轉變

- 成為更多客戶的核心銀行，客戶數目創新高，貢獻收入上升
- 我們的礦業及金屬實力提升，擴大商品覆蓋
- 貿易融資領導地位加強，憑藉創新計劃支持未來增長及貿易流量

### 策略推動長期表現

二〇一一年對全球經濟及銀行業都是艱難的一年。在這個氛圍下，企業銀行業務依然按我們的策略發展。我們與客戶緊密聯繫，嚴格管理資產企業負債表。

結果：業務表現亮麗，其中企業銀行業務第十年錄得溢利新高，締造長遠股東價值。

我們支援客戶，藉此進一步加深客戶關係，因此經營溢利增至52億元，增幅為9%，延續我們自二〇〇一年以來在過去連續10年錄得溢利增長的紀錄。

企業銀行業務收入總額上升108億元。一如以往年度，客戶收入持續為我們增長主要動力，佔收入總額的82%。

### 客戶表現造就我們的成功

在困難重重的時刻支持客戶業務，乃我們體現對客戶承諾與「一心做好，始終如一」品牌承諾的眾多方式之一。

於二〇一一年，我們成功加深客戶關係，得以成為更多客戶的核心銀行或三大銀行之一。貢獻逾100萬元、500萬元及1,000萬元收入的客戶數目顯著上升，我們現時於二〇一一年有140名客戶貢獻收入逾1,000萬元，二〇一〇年及二〇〇九年分別有124名及98名。

環球企業、地區企業、金融機構集團及商品貿易商及農業業務，全部客戶分部均錄得理想收入增長。

現金管理等交易銀行服務解決方案的需求為來自金融機構集團、地區企業及環球企業客戶的收入分別貢獻17%、13%及1%增長。就商品貿易商及農業業務而言，企業融資解決方案收入倍增，推動收入上升24%。

## 貿易融資

### 在各新興市場支持貿易流量



「我們與客戶關係經年，深刻了解亞洲、非洲及中東市場，我們貿易業務的實力與復甦力，同業難望項背。」

我們以全球貿易樞紐為定位，渣打盡享貿易流量與機遇逾150年。我們與多個長期客戶關係靠貿易業務緊扣，而貿易客戶常常依賴我們現金管理及外匯等其他銀行服務。

貿易乃新興市場賴以生存的血脈。去年貿易市場局勢未明，我們牽頭與其他組織合夥，推動貿易流量增長。

此舉包括我們與OPEC Fund for International Development (OFID) 訂立協議，擴大我們的貿易融資風險難分計劃，此項計劃估計每年支持40億元國際貿易流量增長。此外，我們亦與Inter-American Development Bank (IDB) 合作，磋商新Latin American Trade Co-lending Partnership，促進拉丁美洲與亞洲、非洲及中東市場的貿易融資。

作為我們屢獲殊榮的貿易融資證券化計劃Sealane的一部分，本銀行成功於八月完成了Sealane II的第二步證券化。儘管市場環境困難重重，該交易獲超額認購，規模由25億元提升至30億元。該計劃為我們營造與客戶進一步營商的實力。

我們對業務抱開放態度，又憑穩健的資產負債表向現有客戶授予融資，我們作為可靠銀行業務夥伴聲譽日隆。

在一致的環球服務標準支持下，我們能以產品及專業知識切合客戶所需，此乃渣打定位為全球頂級貿易融資銀行之一不可或缺的一環。

## 企業銀行業務 續

### 建基於商業銀行業務基礎的增長

我們的商業銀行業務—借貸、交易銀行及相關外匯—基礎紮實，依然是我們緊扣客戶與業務的核心要素。

隨著行業面臨銀根壓力、我們提供可靠一致的服務水準的能力提升，愈來愈多客戶向本集團尋求交易銀行服務。對於渣打再次獲認許為企業在亞洲業務中持續領先的首級及次級交易銀行<sup>1</sup>，我們甚覺欣慰。

我們因應客戶愈趨細緻的需要，不斷加推金融市場解決方案，因此我們贏得亞洲頂級商品、銀團貸款及地方貨幣債券公司之一的美譽。另外，我們在業內排名榜中表現卓越，亦使我們在競爭中脫穎而出。為向客戶提供更佳支持，我們壯大股票研究範圍，現時涵蓋各行業及國家逾500隻股票，使渣打成為客戶更可信賴，以內容領先的經紀。

我們藉收購顧問公司Gryphon Partners，壯大在礦業及金屬行業的覆蓋，持續添加與客戶相關行業的專家實力。新增專家實力既能大大配合我們現有企業融資實力，也擴大我們的商品覆蓋範圍，亦已經協助我們鞏固客戶關係。

資本融資積極投資於可利用集團優勢的資產類別，以及橫跨亞洲、非洲及中東的一眾公司，把握業務所在地的增長動力。我們的客戶網絡繼續為具吸引力投資機會的來源。

### 準備就緒，迎接未來

於二〇一二年，我們以穩健的資產負債表在所在網絡中無間斷地協助客戶實現抱負，力圖在成為客戶核心銀行上更進一步。

此乃推動我們過去十年成功的單一焦點所在。因此，我們現時成為客戶謀求意見與支援的首選，日益贏取客戶信賴與信心。我們至為珍重客戶關係的質量與年日長短。

我們相信，我們以最佳銀行夥伴身份為客戶提供服務，協助彼等盡攬全球增長迅猛地區的商機，可望實現我們的抱負。無論現在或將來，我們冀能持續守候客戶左右。

<sup>1</sup> 根據East & Partners亞洲機構交易銀行市場報告(二〇一一年)，涵蓋亞洲937間公司

## 企業銀行業務

下表呈列企業銀行業務按地區劃分的經營溢利分析：

	二〇一一年								
	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	企業銀行 業務總計 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						
經營收入	1,723	1,262	565	1,940	1,323	1,496	918	1,619	10,846
經營支出	(693)	(602)	(312)	(972)	(477)	(598)	(435)	(1,058)	(5,147)
貸款減損	(32)	(19)	(32)	(17)	(80)	(197)	(8)	1	(384)
其他減損	-	(31)	(8)	31	(60)	(13)	(10)	(8)	(99)
經營溢利	998	610	213	982	706	688	465	554	5,216

	二〇一〇年								
	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	企業銀行 業務總計 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						
經營收入	1,384	1,010	640	1,687	1,531	1,476	865	1,386	9,979
經營支出	(634)	(602)	(283)	(885)	(413)	(537)	(399)	(1,087)	(4,840)
貸款減損	2	-	(87)	(30)	(23)	(143)	(5)	(19)	(305)
其他減損	1	(1)	-	(1)	(3)	(29)	(5)	(26)	(64)
經營溢利	753	407	270	771	1,092	767	456	254	4,770

按產品劃分之經營收入	二〇一一年 百萬元		二〇一〇年 百萬元		二〇一一年 對比 二〇一〇年 較佳/(較遜) %
	借貸及組合管理	841	868		
交易銀行服務					
貿易	1,595	1,467			9
現金管理及託管	1,652	1,303			27
	3,247	2,770			17
環球市場 <sup>1</sup>					
金融市場	3,688	3,303			12
資產負債管理	921	912			1
企業融資	1,873	1,710			10
資本融資	276	416			(34)
	6,758	6,341			7
經營收入總額	10,846	9,979			9

按業務分類劃分之金融市場經營收入	二〇一一年 百萬元		二〇一〇年 百萬元		二〇一一年 對比 二〇一〇年 較佳/(較遜) %
	外匯	1,434	1,200		
利率	893	837			7
商品及股票	603	411			47
資本市場	548	541			1
信貸及其他	210	314			(33)
金融市場經營收入總額	3,688	3,303			12

<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、結構性貿易融資、結構性融資以及項目及出口融資)；以及資本融資(企業私募股權、夾層融資、房地產基建以及另類投資)。

## 企業銀行業務續

### 二〇一一年表現

儘管經濟形勢嚴峻，競爭環境劇烈，企業銀行依然業績理想。由於集團與現有客戶關係根深蒂固，客戶收入持續上升，加上各類產品全面錄得增長，業務增升10%。客戶收入持續佔企業銀行收入總額的80%以上。經營收入上升8.67億元或9%至108.46億元。淨利息收入增加11.37億元或26%至55.69億元，而非利息收入則減少2.70億元或5%至52.77億元。

企業銀行(包括現金、交易、借貸及流動外匯業務)佔全部客戶收入超過一半，並且仍為企業銀行業務基礎，亦為我們客戶的日常銀行業務需求的核心。交易銀行業務表現突出，受惠於平均結餘增長及邊際利潤改善引致現金管理及託管業務增長強勁，相較二〇一〇年交易銀行業務收入增長17%。交易量按年計亦見大幅增長，但是項增長蒙受偏低邊際利潤的不良影響。藉着在岸及離岸人民幣業務流增長，流動外匯收入增長10%，有利抵銷借貸邊際利潤收窄的影響。

金融市場收入因商品及外匯業務增長強勁上升12%。宏觀經濟環境對資本融資造成不利影響，以致按市價計收益及變現，大幅低於二〇一〇年，令收入減少1.40億元。企業融資收入因結構性融資及結構性貿易融資業務增長理想而增加10%。資產負債管理收入略升1%。

經營支出增加3.07億元或6%至51.47億元，顯示嚴守紀律的支出管理，為本年度錄得正數本利指標。支出增加主要由於專注於投資系統建設，以及上年度在銷售、股票交易及金融機構團隊等專業領域的資源開拓計劃所產生的持續員工成本，並同時受經營效益所抵銷。

貸款減損增加7,900萬元至3.84億元，主要由於現有問題賬目的增加撥備，以及印度市場的組合減損撥備上升。組合保持理想的多元化狀況，年期較短，抵押更為充分。

其他減損增加3,500萬元或55%至9,900萬元，主要為印度的債券風險撥備及對私募股權撥備增加所致，但因出售之前減損投資收回款項而獲得抵銷。

經營溢利增加4.46億元或9%至52.16億元。按固定匯率基準計算，經營溢利則上升10%。

### 產品表現

借貸及組合管理的收入下降2,700萬元或3%至8.41億元，借貸結餘雖然有所增加，但因多個市場的流動資金成本上升引致邊際利潤收窄而抵銷。

交易銀行業務收入上升4.77億元或17%至32.47億元，為客戶收入增長的主要來源。貿易收入增加9%，資產及或然項目增加25%，足以抵銷邊際利潤下降14個基點的影響，而我們在若干地區重新定價後，邊際利潤也於下半年度開始趨穩。受惠於平均結餘增長25%，加上我們各個市場的利率開始上調，現金邊際利潤改善上升11個基點，情況於上半年尤其顯著，帶動現金管理及託管業務收入增長強勁，增加3.49億元或27%至16.52億元。

環球市場業務收入上升4.17億元或7%至67.58億元。於環球市場內，金融市場業務收入仍為最大的貢獻者。金融市場業務主要包括銷售及買賣外匯及利率產品，收入來源於過往幾年持續多元化，來自商品及資本市場的貢獻增加。

金融市場收入增加3.85億元或12%至36.88億元，客戶收入持續強勁，相較二〇一〇年增長5%。自營賬收入受益於我們成功利用客戶流而上升39%。由於我們繼續擴充外匯與商品及股票業務，提升產品實力，同時向客戶提供結構式解決方案去應對此業務的反覆波動，尤其於上半年，以致外匯與商品及股票業務上升1.92億元，帶動了收入增長。

外匯及利率業務持續為金融市場收入的核心貢獻來源，二〇一〇年上升14%，乃受惠於交易銀行業務流量增長，業務量增加，同時反映年內若干宏觀經濟及特定市場事件造成的波動市況。人民幣產品的需求量持續殷切，顯示其國際化進程不斷發展，因而令人民幣對沖需求更大。

信貸及其他收入下跌1.04億元或33%，原因是客戶減少組合買賣，使業務量下跌。

資產負債管理收入增長900萬元或1%至9.21億元，原因乃高收益資產流失，以低收益高質量資產取代，此舉主要為遵守監管規定。



企業融資收入上升1.63億元或10%至18.73億元。已完成交易較二〇一〇年增長15%，多個地區中小規模交易的交易量增加，使收入來源日趨多元化。此外，收入的較大比例乃源自平穩的年金流。

資本融資收入下跌1.40億元或34%至2.76億元，原因是市場環境不利於業務組合變現，及影響結算日按市值計算額。

### 地區表現

#### 香港

收入上升3.39億元或24%至17.23億元。我們持續借助人民幣日趨國際化的發展，在金融市場銷售以及借貸及交易等業務，均普遍錄得增長。客戶收入增幅顯著，上升36%，中國跨境交易的增長，帶動借貸及交易業務量增加，抵銷

了自營賬收入下跌。外匯收入的增加，反映市場對人民幣產品作為對沖及投資工具的需求持續上升，但利率收入則因利率走勢平緩而下降。借貸及交易錄得資產及業務量銳升，有助抵銷邊際利潤收窄。負債邊際利潤的改善，以及我們成功吸引存款使業務量大增，令現金管理收入錄得強勁增長。企業融資收入的強勁增長，乃受惠於數宗跨境交易及下半年開拓運輸租賃業務。香港業務繼續借助本集團的業務網絡，隨着香港進一步加強作為進出中國樞紐的地位，來自外地的收益較二〇一〇年上升59%。

經營支出增長5,900萬元或9%至6.93億元，反映我們對結構及研究能力的進一步投資，以及運輸租賃資產的折舊。

運作溢利上升2.80億元或37%至10.30億元。貸款減損較上一年度增加3,400萬元，反映本年度回撥率下降。經營溢利上升2.45億元或33%至9.98億元。

### 人民幣 貨幣專家



「我們為人民幣貿易結算及離岸人民幣服務的領導銀行，於二〇一一年完成多宗具代表性的債券交易。」

隨著人民幣國際化，中國經濟的影響力亦不斷擴大，渣打主動推動以人民幣作為投資、貿易及融資的全球貨幣。

基於我們享有早著先機的優勢，累積豐富的相關專業知識，與客戶及監管機構建立緊密的關係，故此鞏固我們作為領先的企業及機構人民幣顧問之地位。

憑藉我們成功的往績，再加上以人民幣進行貿易越見普及，我們於二〇一一年五月為南非金屬貿易商 Portland Steel 在非洲開立首家岸上人民幣交易戶口。

此外，本集團亦開發創新的貿易結算解決方案，支援客戶增加使用人民幣。IKEA現時所有人民幣結算商品交易的付款及收款均在香港集中處理。我們亦為Daewoo International 制定融資解決方案，方便其向中國進行人民幣結算的出口，方案有助 Daewoo International 進一步擴充買賣量之餘，亦可審慎管理對手方的風險及外匯風險。

二〇一一年，我們亦參與香港「點心」債券市場的數項具代表性的交易，包括就中國財政部在香港發行200億人民幣債券（中國歷來規模最大的離岸人民幣債券發行）擔任聯席賬簿管理人。

我們於七月擔任由 Caterpillar Financial 發行23億人民幣二年期「點心」債券的獨家賬簿管理人。是次為西方跨國企業最大規模的發行，及非中國發行人的首宗重複交易。同樣，ORIX於十一月重返市場發行5億人民幣三年期債券，我們擔任其中的協調賬簿管理人及聯席牽頭經辦人。ORIX於三月發行首次日本非銀行發行人的「點心」債券，我們亦有參與是次發行。

於二〇一一年，渣打為國內云云境外銀行中頂尖的人民幣清算銀行，亦為香港第二大人民幣債券發行的銀行。

## 企業銀行業務 續

### 新加坡

收入上升2.52億元或25%至12.62億元。按固定匯率基準計算，收入增長22%。客戶收入上升32%，反映各業務分部的雙位增幅。交易銀行業務收入顯著增長34%，原因是我們借助地區交易業務流上升之勢，使貿易融資業務量有所增加，另外現金管理也隨著業務量增加和邊際利潤改善而錄得強勁增長。與香港一樣，新加坡業務亦為獨立於該國本土經濟的高度一體化業務，有利於業務增長，尤其是企業融資業務，年內受惠於企業融資交易量上升及跨境業務增長，錄得強勁增長。數宗能源業務相關的企業融資交易完成後，商品收入有所增長，而匯率則在交易數量增加的支持下錄得理想增長。然而，因利率下調影響重新投資的收益率，使資產負債管理收入下跌。

經營開支控制得宜，平穩維持於6.02億元。工資通脹造成的員工成本上漲，及上年度投資所作持續員工成本均通過嚴謹的成本管理由經營效益抵銷，因此按固定匯率基準計算經營開支跌7%。

運作溢利升2.52億元或62%至6.60億元。貸款減損增加，反映數項企業風險承擔。其他減損3,100萬元為針對若干私募股權投資所作的撥備。經營溢利上升2.03億元或50%至6.10億元。按固定匯率基準計算，經營溢利升59%。

### 韓國

收入減少7,500萬元或12%至5.65億元。按固定匯率基準計算，收入減少15%，主要為借貸及貿易業務邊際利潤收窄，加上競爭劇烈和監管的變化對金融市場業務的銷售活動帶來不利影響，以致客戶收入跌7%。企業融資收入因大型交易數量較二〇一〇年減少而下跌。自營賬收入下降28%，反映市場波幅收窄、息差拉近及監管壓力增大。源自韓國企業附屬公司並於我們業務網絡入賬的收入較二〇一〇年增長11%，原因是他們持續在我們的業務網絡進行業務擴充活動。

經營開支上升2,900萬元或10%至3.12億元。按固定匯率基準計算，開支升6%，主因是上年度針對基建擴充投資所作的持續成本及提早退休計算相關成本。

運作溢利下跌1.04億元或29%至2.53億元。按固定匯率基準計算，運作溢利跌32%。貸款減損較二〇一〇年銳減5,500萬元至3,200萬元，原因是上一期間就為數不多的造船業風險承擔作出撥備。經營溢利下跌5,700萬或21%至2.13億元。按固定匯率基準計算，經營溢利減少24%。

### 其他亞太地區

收入上升2.53億元或15%至19.40億元。按固定匯率基準計算，收入增幅為10%。該地區多數主要市場的收入增長，均受強勁的金融市場流動業務帶動。繼二〇一〇年受惠於巨額交易後，菲律賓年內的收入相對減少。中國業務數量和邊際利潤均有增加，帶動收入增長19%至5.97億元，特別是於集團專注建立核心銀行業務關係，使現金管理業務收入增長76%。受惠於市場波動刺激商品需求，造就強勢商品業務流，使中國的金融市場收入增加，但由於匯率業務受監管調控影響，加上在岸收益率在不穩市況下大幅波動，使利率業務收入減少，抵銷了中國的金融市場收入。由於有香港作為主要的跨境合作夥伴，源自中國客戶並於我們業務網絡入賬的收入持續錄得可觀增長。台灣的收入增加22%，主要由資本市場以及外匯業務收入帶動。馬來西亞收入持平，泰國收入則主要因利率業務增加17%。印尼受惠於定息業務邊際利潤改善及企業融資業務收益上升，亦展現26%的良好增長。

其他亞太地區的經營開支上升8,700萬元或10%至9.72億元。按固定匯率基準計算，經營開支上升5%，這反映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3%至3.46億元。

其他亞太地區的運作溢利上升21%至9.68億元。貸款減損於二〇一一年銳降1,300萬元至1,700萬元，原因是上年度計入與若干外匯交易糾紛相關的費用支出。其他減損則收回與上年度減損的私募股權證券銷售額相關的3,100萬元。經營溢利增加2.11億元或27%至9.82億元。按固定匯率基準計算，經營溢利增加23%。其中中國佔經營溢利貢獻的2.78億元，而印尼和馬來西亞則為區內的其他主要溢利貢獻者。

### 印度

收入減少2.08億元或14%至13.23億元。按固定匯率基準計算，收入減少12%。當地經濟整體存在管治問題，導致營商氣氛趨淡。加上全球經濟逆境、競爭加劇、政府為應付通脹而多次加息，種種因素對收入均構成影響。資本市場業務尤其受到影響，連帶影響金融市場銷售業務。企業融資業務亦因大宗交易數量減少而顯著回落。然而，現金及託管業務量增加和邊際利潤改善令收入上升，因而抵銷了上述部分減幅。貿易業務方面，我們積極重定價，令需求量增加，邊際利潤改善，貿易收入也得以在下半年提升。源自印度客戶但於我們業務網絡入賬的收入較二〇一〇年增長一倍，因為我們繼續借助本集團的網絡能力。

經營開支增加6,400萬元或15%至4.77億元。按固定匯率基準計算，開支增加18%，主要反映物業相關開支、通脹壓力及二〇一〇年設立股票業務的持續投資。

運作溢利減少2.72億元或24%至8.46億元。貸款減損上升5,700萬元至8,000萬元，乃因我們鑑於市場不明朗而提升組合撥備所致。其他減損主要涉及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3.86億元或35%至7.06億元。按固定匯率基準計算，經營溢利減少34%。

### 中東及其他南亞地區

收入略升2,000萬元至14.96億元，自營賬收入增加抵銷了客戶收入的跌幅。縱使借貸及交易業務量增加，但客戶收入仍受邊際利潤下降所影響。商品業務因市場波動(尤其是本年度早段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，阿聯酋的伊斯蘭銀行業務收入較二〇一〇年上升65%。阿聯酋收入上升3%，商品及利率業務增長抵銷了阿聯酋客戶收入的跌幅，而客戶收入下跌是受借貸邊際利潤收窄及收取若干巨額還款後貸款賬減少所影響。孟加拉收入增加25%，部分原因是我們繼續深化與客戶關係，使外匯業務量增長。然而，政治環境令區內信貸胃納減少，導致巴林收入減少，抵銷了上述的增長。巴基斯坦收入錄得17%升幅，主要因交易量增加所致。

中東及其他南亞地區經營開支增加6,100萬元或11%至5.98億元，反映員工及投資支出增加。

中東及其他南亞地區運作溢利減少4,100萬元或4%至8.98億元。貸款減損為1.97億元，仍反映為過往問題資產而作出的少數特定撥備。經營溢利減少10%至6.88億元。

### 非洲

收入上升5,300萬元或6%至9.18億元。按固定匯率基準計算，收入增加11%。交易銀行、外匯流動業務及借貸業務表現強勁，有助抵銷企業融資收入下滑，此因企業融資於二〇一〇年完成多宗代表性交易，但二〇一一年則不再錄得。交易銀行業務表現亦反映 Barclays 的託管業務整合成功。來自區內最大企業銀行市場尼日利亞的收入下跌1%，反映企業融資業務下半年放緩，收入下跌，抵銷交易銀行收入的增長。博茨瓦那、坦桑尼亞及烏干達因商品掛鈎交易及貿易融資顯著增長，錄得理長增幅。肯亞的貿易業務量上升，加上現金管理邊際利潤改善，抵銷了資產負債管理收入下降，令肯亞收入增加2%。該區錄得源自非洲以外並於我們業務網絡入賬的收入水平持續上升。

經營開支上升3,600萬元或9%至4.35億元。按固定匯率基準計算，開支上升13%，反映人才及基建投資，以及我們於二〇一〇年底收購 Barclays 託管業務的相關整合成本。

運作溢利上升1,700萬元或4%至4.83億元。貸款減損維持低水平，錄得800萬元。經營溢利增加900萬元至4.65億元，上升2%。按固定匯率基準計算，經營溢利增長8%。

### 美洲、英國及歐洲

此地區繼續培育及支持客戶在我們經營所在國家境內的跨境業務。收入上升17%至16.19億元，其中主要現金及企業融資的客戶收入增長15%。商品受惠於本年度上半年價格波動，亦有理想增長。資產負債管理收入錄得增幅24%，主要因發展投資組合以投放盈餘流動資金所致。

經營開支減省2,900萬元或3%，乃因實施嚴格的成本管理，抵銷了員工成本上漲的影響。運作溢利上升2.62億元或88%至5.61億元。減損下降2,000萬元或105%。其他減損減少1,800萬元，或69%至800萬元。經營溢利大幅增加，上升118%至5.54億元。

# 人才

## 持續達致優秀表現

### 二〇一一年摘要

- 我們重申有關業務表現價值及本集團企業文化的重要性，使之成為我們管理表現及報酬方式之核心
- 我們保持員工高水平的投入感，我們的Gallup Q<sup>12</sup>員工投入程度(1至5分)調查達到4.23分
- 我們在招聘市場推廣及流程上強化僱主品牌定位，員工總數增加接近2,000名

### 二〇一二年的優先處理項目

- 繼續將我們「一心做好，始終如一」品牌承諾融入我們的企業文化及價值，以使渣打與眾不同
- 加強領導才能，增加管理人員數目，專注改善我們預測及應對改變的能力
- 透過加強回報及多元化方面績效差異，持續提升人才發展，致力挽留人才
- 深化社區及僱員義工活動，提升僱員投入感

### 僱員

# 86,865

人

# 130

個國籍

# 71

個市場

我們聘用接近**87,000**名員工，當中包含**130**種不同國籍並於**71**個市場工作。多元化為我們的實力，在體現「一心做好，始終如一」品牌承諾的文化下，我們以共融方針推動員工達致優秀的成果。

「一心做好，始終如一」明確表達我們承諾對業務每一個元素帶來正面影響，不論是效力我們、與我們共事或我們接觸社區的人員亦然。配合我們深切認同的價值，組構出我們道德標準的支柱，使我們不同的市場及業務功能貫徹如一。我們的企業文化有助我們為所有利益相關人士達致優秀的表現，故此我們悉心培養其獨特的企業文化。

### 拓展人才

於二〇一一年，本集團增聘員工淨數接近2,000，涉及亞洲、非洲及中東各市場。我們擁有接近87,000名員工，我們人才的最佳來源是自身聘用的僱員，且我們一直在發展員工與策略性招攬新人才之間致力取得平衡。

我們專注建立對當地有深厚認識的團隊，為客戶及顧客提供實際利益。因此，個人銀行及企業銀行業務的客戶服務依然為我們的優先處理項目。

二〇一一年，我們在招聘方針上加強僱員品牌定位—重新設計我們的招聘網站、於不同的媒體發展整合市場推廣及更新我們的挑選流程。本集團為吸納精英，現採用領先技術，務求與求職者維持長期關係。

我們的畢業生計劃仍為渣打未來人才的重要來源，我們於二〇一一年更新其主要國際畢業生計劃，以便更切合業務及我們畢業生的需要。



1. 內羅畢新東非辦事處的僱員

2. 孟買分行員工支援客戶

### 發展領導實力

過去五年，我們的領袖人數大幅上升，實踐本集團鴻圖大計之實力亦有提升。我們旨在發展領袖，過程中同樣側重個人實力及整體對本集團上下的集體實力。我們的高級領袖發展計劃Leading the Journey為來自不同市場及功能的現任及未來高級領袖提供聚首一堂的研討會，有助加深領袖群體的凝聚力，改善我們組織靈活性及繼任規劃。

去年，我們提升Great Manager Programme，計劃專為本集團上下超過17,000名管理人員而設，並更新所有自動化人才流程的內容及工具。我們的研究顯示，領袖的成功與其思維有密切的關係，其思維必需顧及集團如何對地方社會作出貢獻，亦需以較寬廣的角度考慮我們業務所處的市場。

二〇一一年，超過200名領袖要求領袖指導員的協助，以支持他們及其高級團隊進行主要的領袖交接過渡以及共同應對重大現時及未來的挑戰。

### 促進多元化及共融

多元化及共融為我們DNA的一部份，亦為我們品牌及企業文化的核心——我們致力確保平等支持及珍視每名僱員。我們的目標是使僱員能真正反映本集團多元化的市場以及客戶背景。

於二〇一一年，我們歡迎全新多元化及共融委員會的成立，其對象為本集團網絡的高級領袖。新委員會支持及推動本集團的多元化及共融計劃及策略，來自我們各市場超過60名國家代表各自負責於當地實行。

對於辦公的地方，我們致力提供能照僱員工及業務獨特需求及情況之安排，其中包括專注16個最大的市場更靈活且具彈性的工作安排。為配合此方針，我們亦於大部份最大的市場推出全新的停薪留職安排，此乃終生事業策略及品牌承諾的重要元素。

我們多元化計劃的目標已拓展至更多僱員，超過200名員工參與專為中級女性管理層而設的職業發展計劃，而目標對象為新晉領袖的全球性良師益友計劃已招攬100多名僱員參與。

我們的僱員在支持我們於不同社群的多元化及共融之承諾上扮演重要角色。去年，我們成功超越其二〇〇八年Clinton Global Initiative的承諾，向亞洲最少5,000名女性提供財務知識的培訓。來自印度、印尼、新加坡、馬來西亞、菲律賓、泰國、台灣、柬埔寨、韓國、巴基斯坦及中國的眾多僱員均有參與，並協助我們改善約7,000名不同年齡女性的財務教育。

### 增進員工投入感

我們肯定僱員與本集團緊密連繫的重要性。僱員的投入為業務成功的基礎，故此，我們繼續加強管理人員對良好人才管理的問責制。

二〇一一年，我們再次顯示僱員高度的投入感。儘管外圍環境充滿挑戰與不明朗因素，95%的僱員參與Gallup Organisation的Q<sup>12</sup>員工投入程度調查，結果得分4.23(滿分為5)。我們相信此證明我們相當在乎僱員經驗及對建立良好工作環境的承諾。

中國僱員的得分大幅升至4.42，投入程度達世界級水平——為我們業務所在市場脫穎而出的因素。此得分代表我們大中華三個市場(中國、香港及台灣)僱員投入程度現已達到世界級水平。歐洲及阿聯酋亦見顯著改善。當地管理人員共同努力對僱員的肯定，清晰的溝通，貫徹一致為成功作出貢獻。

我們於二〇一一年獲Gallup頒授理想工作環境大獎，以肯定我們的成就。

### 我們的企業文化及價值

我們獨特的企業文化為客戶及顧客挑選渣打的理由之一，亦為僱員願意加入及留任渣打的原因之一。企業文化完成了我們全球各地多元化業務的一體經營理念。

我們以其價值——勇氣、反應、國際性、創意及誠信——作為指引，支持其所有為股東締造長線價值的活動，同時對我們業務所處社區帶來正面的社會及經濟影響。

## 人才續

「一心做好，始終如一」的品牌承諾表示我們對客戶及顧客的真摯承諾，並通過簡單及令人信服的承諾，伸延至我們所有利益相關人士，包括僱員。這信念代表我們、我們的立場和我們與眾不同的地方。

我們持續兌現承諾，在各方面實踐「一心做好，始終如一」的品牌承諾。我們推行五分價值表，各得分附帶更清晰的行事描述，協助闡釋僱員可如何實踐公司價值以及日後如何精益求精。價值表亦可作為管理人員與其團隊的工具，藉以進行更詳細且綜合性的表現檢討，並重申「如何」達致成果以及訂立「何種目標」的重要。

個人銀行業務方面，我們在招聘前線銷售及客戶服務員工時會利用網上評核工具，我們藉此判別最適用擔任相關職務的人才，以助我們提供最佳的客戶及僱員體驗。此外，我們整合了於二〇一〇年推行以客為尊的工作模式，擴大「SCB Way」的銷售及客戶管理流程。

企業銀行業務亦以二〇一〇年的工程為基礎，加強我們企業文化及價值之精髓。於二〇一一年三月，我們為各領袖推出Culture Toolkit(文化錦囊)，協助他們在挑選及表現檢討等重要人事流程上融入我們的企業文化及價值。文化錦囊為團隊建立架構性的對話，改善瞭解預期的工作方式。

### 僱員關係

鑒於我們應對外圍的不明朗因素，及發展有效的工作實務，故此僱員關係對我們的業務越見重要。我們與集團、國家監管機構及當地工會建立密切的工作關係，持續向我們業務所在國家提供監管支持，確保我們的管治政策全面與其相符。

去年，我們重申以諮詢方式與韓國工會商議，以回應當地工會會員發起的工潮。我們亦制定出學習計劃，確保我們的強制性監管規定透明且妥善傳達。

我們僱員的福祉仍為渣打人才計劃的核心。我們進一步加入舉報政策及申訴處理程序，顯示我們對提升僱員關係的承諾。

### 表現及薪酬

我們的成功取決於僱員的表現、行事手法及投入程度。通過我們的表現及薪酬實務，激勵僱員專注於業務及個人目標，達致及維持理想的表現，符合本集團的價值及可承受風險程度。我們依然致力於極高水平的管治，並支持及遵行金融穩定委員會有關良好薪酬慣例的原則。

二〇一一年，市場持續波動且不穩定，監管機構及投資者仍仔細檢視薪酬水平。同時，市場人力資源的競爭壓力持續上升，特別是亞洲多國較低級別的職位。另外，近年市場亦有明顯的趨勢，預期薪金的增幅高於通脹。因此，我們致力就整體薪酬方針上制定具競爭力的薪酬架構與維持審慎態度處理成本及業務風險之間取得平衡。



- 1 新加坡辦事處員工
- 2 雅加達辦事處的交易員

於二〇一一年，我們專注改善表現檢討流程，簡化網上系統以改善僱員經驗。我們改進了提供予管理人員的表現檢討指引，提供四大討論內容（表現、價值行事模式、發展及風險），協助他們與其團隊進行更深入且綜合的檢討。我們亦進一步授權管理人員以穩健及知情的方法作決定，藉以提高其對流程的權力及責任。

我們肯定維持表現水平的重要，並據此制定薪酬計劃。我們的遞延水平是針對性的，會隨職級及可變薪酬的數額上升而增加，富有意義。對市場慣例進行檢討之後，我們引入遞延現金的元素，維持既符合監管機構要求且仍具競爭力的可變薪酬架構。

為股東締結長期價值為我們核心的業務目標。去年，股東批准我們二〇一一年渣打表現股份計劃。本集團整體的酌情股份獎勵（如遞延及表現股份）現撥歸此計劃之內。就表現股份而言，我們引入風險加權資產回報作為特定的計量。

我們亦改進現行的獎勵政策。本集團的收回政策已經改善，並加強高級管理人員的持股規定政策。

### 總結

於二〇一一年，我們的人才策略貫徹一致，專注持續達致優秀表現。我們提高僱員的投入感、加強領導實力且進一步加入我們的價值。我們持續專注簡化人才流程，讓管理人員及人力資源團隊能專注達致業務表現的策略性人才事務，豐富僱員的經驗。渣打獨特的企業文化仍為我們持續增長實力的泉源。

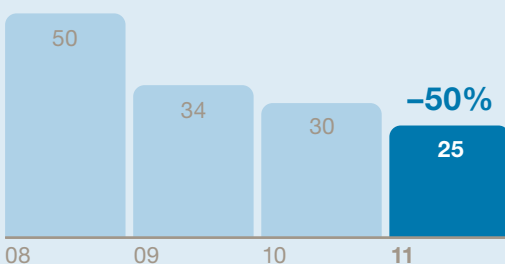
我們致力提供理想優越的委聘經驗，其中瞭解及滿足多元化僱員及管理人員的需要，並鞏固「一心做好，始終如一」的品牌承諾。為此，我們來年優先處理的項目包括持續改善組織及領導靈活性，並繼續專注於人才的實力。

## 持續發展 社會角色

### 二〇一一年摘要

- 向中小企提供192億元的信貸
- 自二〇〇五年起，估計有550萬人受惠於我們向小額融資機構提供的貸款
- 750,000名小農受惠於贊比亞結構性倉庫融資貸款
- 為客戶安排130億元的伊斯蘭融資
- 76,000名僱員完成反賄賂培訓
- 自二〇〇七年向可再生能源及節能技術提供84.3億元的貸款
- 我們僱員的義工天數達65,880天
- 減低航空碳排放量16%
- 個人銀行業務有44%以電子方式發出月結單，估計約15,000棵樹免受砍伐
- 自二〇〇三年起，2,500萬人透過「看得見的希望」計劃得到所需眼部護理
- 自二〇〇六年起，18,865名女孩的生活透過「目標」Goal計劃的運動得到改善

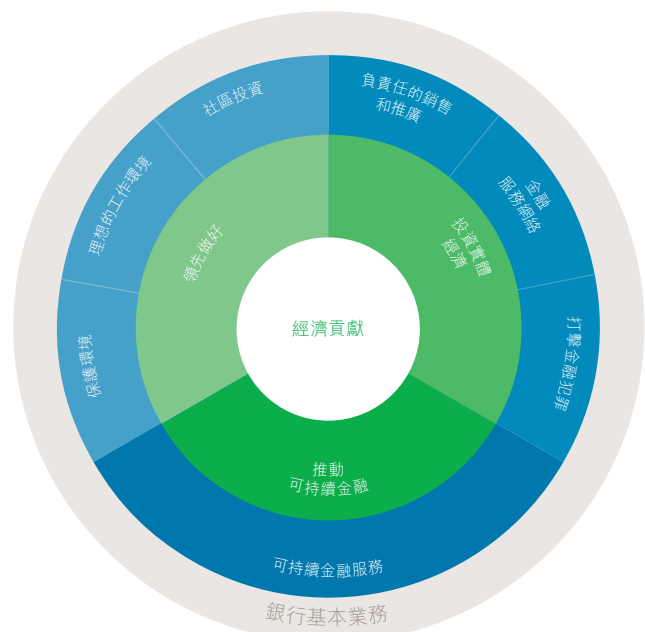
總耗紙量  
公斤/全職僱員(2008-11)



### 二〇一二年的優先項目

- 加深與小額融資機構的合作，改善銀行服務不足地區的融資渠道
- 繼續於個人銀行業務實行客戶約章，提升客戶滿意度
- 完成本集團金融罪行風險管理框架的轉型
- 將我們融資狀況報表應用於中小企客戶
- 繼續栽培我們的員工，實踐我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾
- 致力達成二〇〇九年至二〇一九年節能40%的目標
- 增加僱員義工天數至超過70,000天

### 可持續發展的首要項目







1 渣打於孟買的中小企客戶 Esjay International 的設計師量度襯衫

2 渣打義工於肯亞內羅畢的 Dream Children's Home 與孩童一起閱讀

## 我們的方針

我們為股東締造持續價值的能力本質上與我們業務所處社區的健康與繁榮息息相關

未來數十年，我們在亞洲、非洲及中東的市場將迅速增長，提升當地人民生活水平的機會隨之大大增加。同時，應付對能源、食物及食水殷切的需求將面對相當的挑戰。我們擔當著銀行職務，在決定融資對象及融資領域方面如何權衡實為困難。我們的方針並非逃避，相反是尋求平衡，盡可能減低所作決定的負面後果。我們堅決利用我們的業務模式及影響力，為廣大社會提供價值。我們三大優先處理項目並無改變：我們致力對實體經濟作出貢獻；促進可持續金融發展；在所在社區領先做好。

## 對實體經濟作貢獻

我們的目的是在實體經濟通過核心銀行業務促進可持續增長，意思是有效並負責任的提供融資，同時協助我們各市場擴闊融資渠道。專注客戶需要，時刻公平對待每位客戶為承諾的重要部份。另外，我們堅決防止我們的產品及服務被用作金融犯罪活動，此等活動可損害銀行對經濟的正面影響。

### 金融服務渠道

我們的市場中仍然有數以百萬計的人沒有使用銀行服務，或可享有的銀行服務有限。我們繼續尋求新方法擴大金融服務的包容性。

在增加就業及推動經濟增長方面，中小企在我們的市場中擔當重要角色。於二〇一一年，我們繼續支持中小企，增加對此領域的貸款超過9%至192億元，並提升我們中小企產品及服務。

我們繼續推動小額融資，藉此提升金融服務的包容性。我們會向小額融資機構提供一系列金融服務，以示對此領域的支持。自二〇〇五年，我們向小額融資機構提供合共8.50億元貸款，而二〇一一年為9,500萬元。

我們繼續為非洲農業開發創新的融資解決方案，協助增加產量，對保障全球糧食作貢獻。於二〇一一年底，我們在非洲的結構性農業融資組合之價值超過20億元。

為有特別需要的客戶提供解決方案是我們推動金融包容性策略的重要一環。我們的伊斯蘭銀行品牌 Standard Chartered Saadiq 提供全面的企業銀行及個人銀行業務之產品及服務。自二〇〇四年，我們已為客戶安排超過560億元的伊斯蘭融資，單以二〇一一年計就有130億元。Standard Chartered Saadiq 亦為伊斯蘭資本市場的領先者，為多個主權國、公司及金融機構安排多項伊斯蘭債券(或稱 sukuk)交易。

### 負責任的銷售及市場推廣

我們致力公平對待每位客戶，向他們提供所需的解決方案。於二〇一一年，35,000名個人銀行業務僱員完成有關客戶約章的網上學習課程，其中包括公平對待客戶的承諾。我們亦繼續改善處理客戶投訴的手法，48小時內獲解決的數目增加11%至76%。

企業銀行業務方面，公平對待客戶為行為守則及金融市場交易商行為守則的規定。我們設有一系列程序及監控措施，確保任何時間均遵從有關守則。

## 持續發展續

### 打擊金融罪行

為提防我們的業務內出現金融罪行的風險，我們專注於培訓僱員、加強我們的篩選系統，以及確保我們的政策及程序有效和跟上時代。於二〇一一年，我們將現有反賄賂監控措施與二〇一〇年英國新《反賄賂法案》相符。二〇一一年，超過76,000名員工完成反賄賂網上學習課程，相當於我們95%以上的全職僱員。此外，我們亦修訂其制裁合規計劃，以反映英美政府對施加制裁的數目及類別的大幅改動，尤其是北非及中東。

為加強我們應對金融罪行風險的整體效率，我們展開集團性的轉型計劃，將於二〇一二年完成。計劃會參照表現優異的地區，作為改善金融罪行的框架。

### 促進持續融資

我們對人與環境構成的影響，源自我們對甚麼商業活動提供融資。我們的方針是管理涉及融資決定的環境、社會及管治風險，與客戶合作，鼓勵他們邁向國際水平。

於二〇一一年，我們檢討融資狀況報表，確保報表仍符合國際指引，並顧及新風險事宜。為進一步讓僱員深入了解主要行業領域的環境及社會風險，我們並舉辦一天的課程。於二〇一一年，課程對象為新加坡、孟買及迪拜的前線員工。

作為我們對可持續融資的承諾，我們致力爭取可再生能源及節能技術行業的發展契機。於二〇〇七年，我們訂立五年目標，於二〇一二年向該領域提供80至100億元的融資。於二〇一一年，我們已貸出合共84.3億元，超出我們承諾的下限。

### 在所在社區領先做好

我們致力對人與社區帶來正面影響，意思是令渣打成為理想的工作環境，盡可能將營運對環境的影響減低，並專注投資社區計劃，為我們業務所處的市場帶來實質正面的益處。僱員的義工工作為此承諾的核心。本年，我們的員工貢獻了65,880日予社區，較二〇一〇年增加42%。

## 釋放中小企的增長潛力



中小企的業務是我們各市場經濟增長及創造就業的原動力。我們一直支持中小企的發展，自二〇〇七年金融危機爆發以來，我們向中小企提供的貸款增加60%至192億元。然而，我們明白到，中小企如要拓展業務，所需的不僅是融資，亦需要培訓。

於二〇一一年，我們與PwC合作向中小企提供切合他們需要的培訓課程，最初於加納、尼日利亞及贊比亞為131家中小企提供為期兩天的工作坊。

中小企接受有關財務管理及會計的培訓，並認識我們如何與中小企客戶合作的情況。培訓的目的是協助中小企更有

效管理財務，同時讓他們接觸有助發展業務的合適產品及服務。

我們與PwC的合作是以我們於二〇〇九年及二〇一〇年分別在巴基斯坦及肯亞成功試行中小企培訓為基礎。參與試行培訓的中小企表示，培訓提升他們對財務管理的意識以及認識申請銀行信貸所需手續。

中小企培訓計劃實踐了我們於二〇〇八年在聯合國企業行動倡議中就培訓中小企的承諾。自二〇〇九年開始，我們於其中五個市場向337家中小企提供培訓。

於二〇一二年，我們計劃擴大與PwC的合作，將培訓課程伸延至更多市場。



- 1 一個雅加達的農村合作社，獲得印尼最大規模的小額融資機構 Mitra Bisnis Keluarga 的貸款，並為渣打的客戶。
- 2 渣打承諾於二〇二〇年前為「看得見的希望」籌集1億元款項，協助解決可避免的失明問題

### 理想工作環境

融入我們的品牌承諾「一心做好，始終如一」的企業文化及價值，為僱員願意加入及留任渣打的主要原因。我們專注締造尊重每名僱員的工作環境，為他們提供發展個人及專業發展的機會。從二〇一一年 Gallup Organisation 的 Q12 僱員工作投入程度調查結果，可反映我們的僱員工作投入程度達到4.23分(5分滿分)。

### 保護環境

我們繼續尋求方法盡可能減低對環境的直接影響，並訂下嚴謹的目標，減少耗用能源、商旅次數、用水及用紙。於二〇〇八年，我們訂立三年用紙減半的目標，從過往每名全職僱員耗用50公斤用紙減至25公斤，目標於二〇一一年達成。我們一直著力採用節省用水用具，於整體組合改善能源效益，自二〇〇九年開始，我們的用水量節省35%，能源總耗量則減少6%。我們亦嚴格監控各部門商旅的次數，致力將航空碳排放量減至每名全職僱員0.5噸的目標。於二〇一一年，我們每名全職僱員的航空碳排放量為0.57噸，減少16%。同時，我們繼續投資視像會議設施。於二〇一一年，我們舉行的視像會議超過6,000次，較二〇一〇年增加77%。

### 社區投資

自二〇〇三年，我們通過一個避免不必要失明的全球活動幫助超過2,500萬人。於二〇一一年，我們繼續對「看得見的希望」作出承諾，宣佈於二〇二〇年前籌募1億元的新籌款目標。新承諾顯示我們對社區投資實行長遠策略性方針的決心。

渣打於二〇〇六年成立「目標」Goal計劃，其透過運動、生活技能及理財教育來協助改變世界各地年少女孩的生活。「目標」Goal已於中國、印度、約旦、尼日利亞及贊比亞推行，於二〇一一年底，已改善18,865名女孩的生活。

於二〇一〇年，我們達成對「克林頓全球行動計劃」的承諾，通過員工教育計劃關懷愛滋，以及與來自公營、私營及非政府機構的合作夥伴，對100萬人提供有關愛滋病及愛滋病教育的目標。本年度，我們的專責員工義工團隊網絡繼續協助愛滋病及愛滋病的教育工作，支持我們的夥伴組織，免費向其他人士提供有關愛滋病的教育材料。

二〇〇六年我們亦聯同其他五名捐獻者共同成立了「生命之網」(Nets for Life)項目，並向15個非洲國家派發驅蟲蚊帳。於二〇一一年，我們合共派發660萬個驅蟲蚊帳。

詳情可瀏覽

[www.standardchartered.com](http://www.standardchartered.com)

### 我們的表現

我們繼續與肩負社會責任的投資者及研究員對話。我們的持續性表現亦獲貿易刊物以及評級機構及專用於肩負社會責任的投資市場的指數所評估。

於二〇一一年，我們榮獲銀行家雜誌頒授二〇一一年年度銀行大獎的金融共融大獎，肯定了我們在各業務市場拓展提供金融服務渠道方面的領先地位。



我們第二年被列入道瓊斯可持續發展世界指數及歐洲指數。道瓊斯可持續發展世界指數的評估員留意到我們於持份者的參與、人力資本發展、企業公民、金融包容性、可持續金融及氣候變化管治方面的理想表現。



我們被列入富時社會責任指數 (FTSE4Good)，該指數乃為計算符合全球認可企業責任標準的公司的表現而設。

### CARBON DISCLOSURE PROJECT

我們是「碳排放披露計劃」的成員，肯定了我們對環境影響管理的成就。於二〇一一年，我們在「碳排放披露計劃」全球500報告內金融服務行業中的表現，得分高於整體平均表現。

## 風險回顧 嚴守風險管理

渣打的資產負債表維持穩健及有效分散風險，流動資金亦維持較高水平。我們具有健全的風險管治架構及富經驗的風險管理團隊。

### 風險概況

#### 分散的組合

- 概無任何單一國家佔客戶貸款及墊款或經營收入20%以上
- 我們於希臘、愛爾蘭、意大利、葡萄牙及西班牙的主權及銀行債務較少，而於商業不動產、資產抵押證券及槓桿貸款的承擔從集團層面而言並不重大
- 個人銀行資產超過74%有抵押，超過64%之企業銀行貸款及墊款為短期性質

#### 流動資金充裕

- 本集團墊款對存款比率強勁
- 本集團為銀行同業市場流動資金的淨提供者
- 本集團客戶存款的種類及到期日分佈甚為廣泛
- 本集團持有大量流動資產組合，倘流動資金壓力事件發生時可供變現

#### 健全的風險管治架構及富經驗的高級團隊

- 本集團設立經董事會批准的明確可承受風險程度，制定業務經營遵守的風險參數
- 本集團設立董事風險委員會，僅由非執行董事組成，負責檢討本集團風險管理系統及監控的有效性
- 本集團擁有經驗豐富的高級風險管理團隊，高級領導層參與風險委員會
- 本集團擁有健全的風險管理架構，對管理及風險控制有指定責任及問責

以下部分風險回顧構成經審核財務報表：自第54頁的「風險管理」一節開始至第86頁的「營運風險」一節止，惟第75頁的「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。

通過積極風險管理，本集團時常致力於按照預期市場的狀況而重整組合及調整批核標準。於二〇一一年，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。本集團資產負債表及流動資金狀況依然穩健充裕，具備優越條件迎接二〇一二年。

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48%為短期性質，企業銀行業務的64%以上的貸款及墊款之年期為一年或以下。個人銀行業務之資產超過74%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承擔佔總資產不足0.5%。

本集團亦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。本集團於希臘、愛爾蘭、意大利、葡萄牙或西班牙並無直接主權債務承擔。我們對該等國家所有交易對手的總風險承擔佔本集團資產總值的0.5%，其中超過一半與貨幣及利率衍生工具有關。本集團對歐元區內其餘國家的直接主權債務承擔(定義見歐洲銀行管理局)並不重大。詳情請參閱第76頁。

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0.3%。

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

本集團二〇一一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，以確保能夠應付所有短期資金需求，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，倘流動資金受到壓力時可供變現。

本集團已確立穩健的風險管治架構，並擁有經驗豐富的高級團隊。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

信貸情況於二〇一〇年大為改善之後，儘管二〇一一年外在環境不甚明朗，但信貸情況大致上維持穩定。企業銀行的減損開支維持穩定，個人銀行業務的減損於二〇一一年上半年錄得低水平，而下半年則稍為上升。

二〇一一年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仍維持低水平，並受惠於年內多項貸款銷售所增加的回撥。扣除上述影響，個別減損開支整體亦有改善，主要由於中東及其他南亞地區與印度等的信貸狀況依舊良好，撥備減少。其他大多數地區有適度的增長，增幅與貸款減損組合增長相符。本集團繼續以有紀律的方法進行風險管理，並積極致力於追收以減少戶口拖欠。

二〇一〇年企業銀行業務的減損水平較二〇〇八年至二〇〇九年大幅減少後，二〇一一年的撥備持續維持低水平。組合指標於整段期間大致持續穩定，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。大多數市場的組合減損撥備已經減少，唯獨印度基於其經濟特定行業存有不明朗因素，導致期內組合撥備增加。

二〇一一年，總平均涉險值及交易賬平均涉險值與二〇一〇年相若。二〇一一年的商品平均涉險值較二〇一〇年高出16%。此反映二〇一一年商品市場的波幅較大。

## 風險回顧續

### 主要不明朗因素

風險	描述	減低風險
業務所在國家的宏觀經濟狀況的轉差	<ul style="list-style-type: none"> <li>宏觀經濟轉差影響個人支出和消費模式、商業產品和服務需求、個人及業務的債務負擔、零售及企業借款人信貸整體上的供應以及本集團資本及流動資金融資的供應，從而影響我們的表現</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團會在計及經濟周期的環境變化下平衡風險與回報</li> <li>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</li> </ul>
規例及法例轉變	<ul style="list-style-type: none"> <li>經濟政策、法例及規例未來轉變的性質及影響無法預測，並可能與本集團的策略權益有抵觸。有關變動亦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</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團密切留意主要的監管發展，以預計其轉變和對我們表現的潛在影響</li> <li>本集團本身或透過參與業界研討會，對諮詢文件作出回應，並與多個政府機關及監管機構進行討論，致力為金融業和全球經濟的穩定及可持續性制定框架</li> </ul>
金融市場失衡	<ul style="list-style-type: none"> <li>金融市場波動或突然出現失衡，可能影響本集團可供出售資產與買賣組合按市價作出的估值，亦會影響獲得資金或流動資金，從而影響其表現</li> <li>金融市場不穩定亦可能導致企業客戶及金融機構交易對手違約的情況增加</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團密切監控其金融機構交易對手的表現，並根據其系統重要性內部進行評估，調整對該等交易對手的風險承擔</li> <li>本集團維持穩健的適當性及適合性程序</li> </ul>
地緣政治事件	<ul style="list-style-type: none"> <li>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的能力</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團積極監察其主要市場的政治局勢，並定期進行壓力測試，以掌握地緣政治事件對本集團組合的影響，以評估承受風險程度及需採取的應付措施減低風險</li> </ul>
詐騙風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>欺詐及其他犯罪活動的風險日益增加，原因為犯罪分子更老練及利用社會上日益用科技的機會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團設有廣泛的措施監察及減低該等風險</li> <li>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</li> </ul>
匯率變動	<ul style="list-style-type: none"> <li>匯率變動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盈利</li> <li>貨幣大幅度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</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團密切監察匯率變動，並相應調整其風險承擔</li> <li>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</li> </ul>

### 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、零售及企業借款人整體信貸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。

全球經濟持續不明朗，歐元區主權債務危機的迅速蔓延，暫時仍未能解決。美國政治僵局持續亦限制了美國復蘇的潛力。

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。

該等不明朗因素增加本集團業務所在國家出現經濟放緩的機會。倘若全球經濟增長因歐元區拖慢，印度及中國等規模較大的經濟體所受到的影響應低於新加坡、香港及南韓等較開放的經濟體。

本集團業務所處大部份國家的通脹情況相信已經見頂，部份更有回落的跡象。有見及此，再加上其他因素，本集團重要業務所在國家的主管當局可藉政策的靈活性支持增長。

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規管，包括每個業務所在國家的法律、規例及實務守則。

關鍵不明朗因素與政府及監管機構如何就宏觀經濟及其他系統情況調整法律、規例及經濟政策有關。二〇〇八年至二〇〇九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，如資本及流動資金的規定變動、風險加權資產的計算變動、衍生工具的改革及美國海外賬戶稅收遵守法，預期此等修改影響深遠。

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所期望的目標，並可能產生(包括個別或合併的影響)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、政府機關及其他政策制訂者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，尤其是通過連串的改革(一般稱為資本要求指令IV)落實修改歐盟法律在本集團層面所構成的影響。同樣，本集團有待有關支持於各市場推行場外衍生工具改革之監管確認詳細規則。特別是，美國Dodd-Frank法及其他改革在區外適用性方面可能對其他市場構成的監管影響，我們將會分析有關的事態發展，確保受影響的業務在維持其競爭優勢之餘，亦能適應有關的監管環境。

於二〇一一年十二月十九日，英國政府對銀行業獨立委員會(主席為John Vickers爵士)之報告刊發初步的回覆。我們相信現時所載將零售銀行與企業和投資銀行進行圍欄分隔之建議對本集團並無影響，原因是其建議主要適用於英國的零售銀行業務。至於有關增加吸收損失風險緩衝資本的建議仍處於諮詢階段，影響未能全面評估。待英國財政部制定二〇一二年詳細的政策後，上述方案的多項其他詳情方可確定。

## 風險回顧續

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。此等討論或會招致罰款或其他訴訟，但通常對本集團而言並不重大。

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什麼時候完成，或其結果如何。

### 金融市場失衡

金融市場存在突然出現失衡的風險。這可能由於歐元區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。政府就減低系統性風險的行動能否成功無法確定，且可能出現意外的結果。

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。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。

### 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。

### 欺詐風險

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。

下表載列截至二〇一一年十二月三十一日止及截至二〇一〇年十二月三十一日止期間印度、韓國及新加坡貨幣兌美元的期末及平均匯率。

	二〇一一年	二〇一〇年
印度盧比		
平均	<b>46.63</b>	45.72
期末	<b>53.03</b>	44.68
韓國		
平均	<b>1,107.84</b>	1,156.34
期末	<b>1,151.56</b>	1,134.61
新加坡元		
平均	<b>1.26</b>	1.36
期末	<b>1.30</b>	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買賣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。

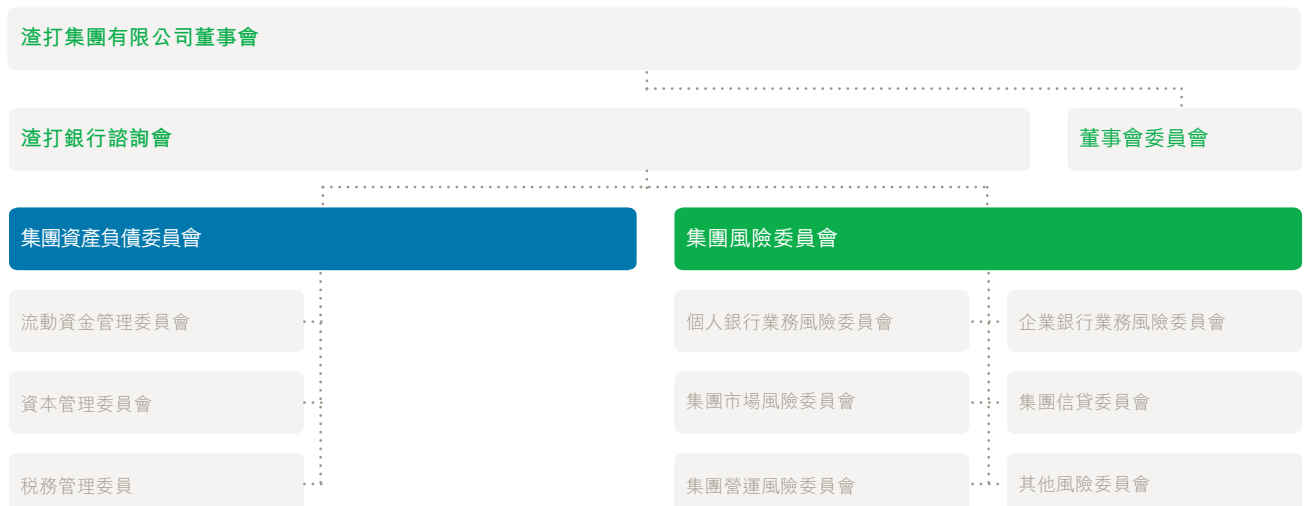
董事會風險委員會取得有關風險管理的定期報告，包括本集團的組合趨勢、政策和標準、壓力測試、流動資金、資本充足，並獲授權調查或獲取任何有關於其權力範圍內活動的資料。

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高級行政人員。

諮議會就風險管理向集團風險委員會及集團資產負債委員會授權。

## 集團風險委員會架構<sup>1</sup>



<sup>1</sup> 有關董事委員會的更多資料，請參閱第108頁的企業管治

## 風險回顧續

除了諮議會授權集團資產負債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、退休金風險及聲譽風險的政策。集團風險委員會亦負責界定本集團的整體風險管理架構。

集團資產負債委員會負責管理資本，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及利率風險。

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

## 風險政策框架

### 風險類別

如信貸、市場、營運、流動資金及聲譽

全球政策及程序

企業銀行業務及個人銀行業務政策及程序

國家當地政策補充文件及程序

總  
政  
策

一問責線經理、有關的監督職能或委員會及董事會委員會滙報。

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、買賣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滙報程序
- 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、買賣及銷售職能，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，原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。

#### 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。

自從二〇〇八年一月一日，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。

企業銀行業務的信貸評分並非擬複製外界的信貸評級，且外界評級機構作出的評級不會用於本集團的內部信貸評分。然而，用來評估借款人級別的因素可能類似，故外界評級機構評為差劣的借款人，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

## 風險回顧續

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。在企業銀行業務方面，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。

### 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。

企業銀行業務信貸問題研討會為企業銀行業務風險委員會轄下的委員會，企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。企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企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實際或潛在問題，例如客戶在業內的地位轉差、財務狀況轉壞、違反契諾、於

特定期限內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國家的早期預警委員會監管下按特定程序加以處理。客戶賬戶計劃及信貸評級會被重估。此外，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，與企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法能力、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。有關抵押品的進一步詳情載於下一頁。

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按市價計值正額，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號金融工具：呈報的規定，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。有關信貸支援附件的進一步詳情載於第60頁。

### 證券

就企業銀行業務而言，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。企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企業銀行風險監控，而價格風險則由集團市場風險監控。

包銷委員會批准新客戶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，是否出售該持有的最終決定權將轉移至風險職能。

### 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二〇一一年十二月三十一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企業客戶。

本集團所承擔的最高信貸風險較二〇一〇年增加739億元。由於按揭組合增長及企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二〇一〇年以來增加373億元。有關貸款組合的進一步詳情載於第61頁。客戶對衍生工具的興趣增強，令集團的風險承擔較二〇一〇年增加201億元。

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
按公允價值計入損益的 金融資產 <sup>1</sup>	23,235	25,267
衍生金融工具	67,933	47,859
銀行同業及客戶貸款及墊款	329,746	292,416
投資證券 <sup>1</sup>	82,740	73,279
或然負債	42,880	41,804
未動用之不可撤銷備用信貸、 信貸額及其他貸款承擔	52,700	45,624
押匯信用證及有關貿易的 短期交易	8,612	7,505
購入遠期資產及存放遠期存款	733	877
	608,579	534,631

<sup>1</sup> 不包括股票

### 抵押品

抵押品為減輕信貸風險而持有，而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。

就若干借貸類別而言——一般為按揭、資產融資——實物資產接管權會在違約時對釐訂恰當定價及可追收款項相當重要。

抵押品乃根據本集團的減低風險政策而予以報告。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。如取得抵押品的擁有權，則在適當的情況下調整抵押品價值，以反映當時市況、收回的機會率及變現有關於抵押品的時期。下文呈報的抵押品價值亦就超額抵押的影響作調整。

### 貸款及墊款

審批任何貸款前，首要考慮的是借款人的還款能力，而要求抵押品無法作為替代的考慮。釐訂有關沒有逾期或減損的貸款所持抵押品的財務影響時，我們先評核針對貸款類別所持抵押品的重要性。向銀行同業及客戶提供貸款及墊款(包括持有按公允價值計入損益的)而言，本集團持有以下抵押品(在適當情況下按上文論述予以調整)。

## 風險回顧續

	個人銀行業務			企業銀行業務			總計		
	總計 百萬元	已逾期 但沒有個別 減損貸款 百萬元	個別 減損貸款 百萬元	總計 百萬元	已逾期 但沒有個別 減損貸款 百萬元	個別 減損貸款 百萬元	總計 百萬元	已逾期 但沒有個別 減損貸款 百萬元	個別 減損貸款 百萬元
於二〇一一年十二月三十一日									
抵押品	88,471	2,481	568	53,790	328	459	142,261	2,809	1,027
未償還金額： <sup>1</sup>	122,225	4,035	1,089	213,839	984	3,494	336,064	5,019	4,583
於二〇一〇年十二月三十一日									
抵押品	86,418	2,244	381	49,436	268	460	135,854	2,512	841
未償還金額： <sup>1</sup>	117,150	3,403	927	183,280	556	3,458	300,430	3,959	4,385

<sup>1</sup> 包括按公允價值計入損益持有的貸款。

於個人銀行業務，74%的借貸為有抵押，有關按揭組合的貸款對價值比率為49%。

企業銀行業務包括就本集團進行反向回購交易而持有的抵押品，進一步詳情載列於第230頁財務報表附註43。

此外，擔保及信用證等非有形資產亦可作為企業風險的抵押品，惟此類抵押品在追收方面的財務影響遠低於有形抵押品。然而，在釐定違約機會率及其他信貸相關因素時，此類抵押品亦會予以考慮。

### 佔有或已通知收回的抵押品及其他加強信貸措施

本集團透過佔有抵押品或通知收回其他加強信貸措施(如擔保)而獲得資產。收回物業有序出售，所得款項中超出未償還貸款餘額的部分退還予借方。若干所取得之股票繼續由本集團為投資目的而持有，並歸類為可供出售投資，而相關貸款則撇銷。下表詳列本集團於二〇一一年十二月三十一日及二〇一〇年十二月三十一日佔有及持有抵押品的賬面值：

	二〇一一年			二〇一〇年		
	個人 銀行業務 百萬元	企業 銀行業務 百萬元	總計 百萬元	個人 銀行業務 百萬元	企業 銀行業務 百萬元	總計 百萬元
物業	79	-	79	67	-	67
債務證券及股票	-	-	-	-	3	3
其他	3	-	3	2	-	2
	82	-	82	69	3	72

### 交易產品

本集團就衍生工具訂有淨額結算總安排，通過適用衍生工具交易的按市價計值正額與市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的金額。於二〇一一年十二月三十一日，因總淨額結算協議而可供抵銷的金額為406.05億元(二〇一〇年：267.89億元)。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。本集團根據信貸支援附件持有24.52億元(二〇一〇年：21.28億元)。

誠如第212頁財務報表附註31所披露，本集團就衍生工具及其他金融工具持有現金抵押品為31.45億元(二〇一〇年：25.27億元)。

### 資產負債表外的風險

就信用證及擔保等若干類別之風險，本集團會視乎內部信貸風險評估結算取得現金等抵押品。然而，就信用證等貿易融資產品，倘有違約情況出現時，本集團亦會持有相關資產的法律擁有權。

### 其他減低風險措施

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22.12億元(二〇一

〇年：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相關負債共18.43億元(二〇一〇年：23.85億元)。

本集團就組合管理目的訂立信用違約掉期，其相關的貸款資產的名義金額為203億元(二〇一〇年：187億元)。本集團繼續持有信用違約掉期合約的相關資產。

#### 貸款組合

客戶貸款及墊款自二〇一〇年十二月三十一日開始增長223億元至2,688億元。

客戶貸款乃源自其相應地區分部，並於該分部入賬。

#### 個人銀行業務

個人銀行業務組合於二〇一一年增長51億元，較二〇一〇年上升4%。

個人銀行業務組合內按揭所佔比例維持於57%。大多數市場的按揭增長自二〇一一年下半年開始放緩，原因是競爭加劇、利率持續攀升以及監管限制所致。情況對韓國的影響尤其大，當地的按揭下跌22億元。

二〇一一年，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。

中小企業借貸較二〇一〇年增長17億元或9%，本年度上半年在韓國、香港及中國的貿易融資及營運資金產品等的增長尤其強勁。

二〇一一年

	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					
個人貸款									
按揭	18,790	10,823	20,835	14,895	1,755	1,486	216	749	69,549
其他	5,558	8,909	6,098	6,218	626	2,388	962	2,686	33,445
中小型企業	2,751	3,029	4,613	5,790	2,142	741	163	2	19,231
個人銀行業務	27,099	22,761	31,546	26,903	4,523	4,615	1,341	3,437	122,225
農業、林業及漁業	356	472	16	486	13	248	810	781	3,182
建築業	345	639	371	704	463	790	201	291	3,804
商業	4,858	7,645	439	4,000	547	4,067	677	5,999	28,232
電力、煤氣及供水	523	908	-	709	7	300	256	1,771	4,474
融資、保險及商業服務	3,824	4,107	167	4,623	645	3,247	508	8,837	25,958
政府	-	1,312	11	1,949	2	230	9	2,160	5,673
礦業及採石	1,019	1,325	-	923	353	300	251	8,103	12,274
製造業	7,248	2,602	3,818	8,978	2,461	2,604	1,260	7,904	36,875
商業不動產	3,136	1,952	1,416	1,332	1,131	681	64	543	10,255
運輸、倉庫及通訊	1,905	3,223	228	1,123	776	1,257	577	5,607	14,696
其他	218	630	180	293	9	233	159	143	1,865
企業銀行業務	23,432	24,815	6,646	25,120	6,407	13,957	4,772	42,139	147,288
組合減損撥備	(72)	(41)	(126)	(188)	(84)	(138)	(45)	(66)	(760)
客戶貸款及墊款總額 <sup>1</sup>	50,459	47,535	38,066	51,835	10,846	18,434	6,068	45,510	268,753
銀行同業貸款及墊款總額 <sup>1</sup>	19,097	7,301	3,777	8,506	362	2,426	437	24,643	66,549

<sup>1</sup> 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第190頁財務報表附註15)。

## 風險回顧續

### 企業銀行業務

企業銀行業務組合繼續平穩增長，較二〇一〇年十二月增長173億元或13%。

二〇一一年，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，三份之二的增長是基於企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665億元，較二〇一〇年增長133億元。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。

企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。

二〇一〇年

	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					
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
企業銀行業務	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 <sup>1</sup>	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 <sup>1</sup>	14,591	7,215	3,193	8,648	523	1,478	420	17,196	53,264

<sup>1</sup> 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第190頁財務報表附註15)。



**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。企業銀行業務組合主要仍為短期貸款，64% (二〇一〇年：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57% (二〇一〇年：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：

	二〇一一年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
個人貸款				
按揭	3,011	8,867	57,671	69,549
其他	20,194	10,502	2,749	33,445
中小型企業	10,474	3,450	5,307	19,231
個人銀行業務	33,679	22,819	65,727	122,225
農業、林業及漁業	2,607	468	107	3,182
建築業	2,300	1,366	138	3,804
商業	23,705	4,114	413	28,232
電力、煤氣及供水	1,117	1,649	1,708	4,474
融資、保險及商業服務	16,797	8,818	343	25,958
政府	4,301	1,372	-	5,673
礦業及採石	5,912	3,602	2,760	12,274
製造業	25,704	9,380	1,791	36,875
商業不動產	4,146	5,785	324	10,255
運輸、倉庫及通訊	7,267	5,160	2,269	14,696
其他	971	874	20	1,865
企業銀行業務	94,827	42,588	9,873	147,288
組合減損撥備				(760)
客戶貸款及墊款總額				268,753

## 風險回顧續

	二〇一〇年			
	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
企業銀行業務	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

不履約貸款為已逾期90天以上或已個別減損的貸款(代表已就其提撥個別減損撥備的貸款)，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

本集團設立貸款虧損撥備，以確認特定貸款資產或貸款及應收款項組合內所產生的減損。個別減損貸款為已就其提撥個別減損撥備的貸款。本集團有關貸款虧損撥備的會計政策載於第175頁財務報表附註1。

在估計日後收回款項的金額及時間時涉及重大判斷，並須考慮逾期金額的水平以及評估諸如未來經濟情況及抵押品的價值等事宜而其中抵押品可能並無現成的買賣市場。

已發生但未於結算日獨立識別的貸款虧損是按組合基準釐定，其中考慮到過往由於經濟環境不明朗因素而導致虧損的紀錄及按組合基準計算的拖欠趨勢。由於經濟環境的不確定性，實際錄得的虧損有可能與所呈報的減損撥備有大幅差異。

本集團減值撥備總額實質上是不確定的，且受本集團經營所在地的經濟及信貸狀況變動所影響。在各地區，經濟和信貸狀況互為依存，因此本集團的貸款減值撥備不只受單一因素所影響。於下一年度的實際情況可能與判斷減損的假設不一致，因而需要對貸款及墊款賬面值作出重大調整。

### 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)。就滙報拖欠付款而言，本集團跟從行業標準，以逾期日量度拖欠狀況，分為逾期1天、30天、60天、90天、120天及150天。本集團會密切監察逾期30天以上的未償還賬戶，並就此採取特別追收程序。

個人銀行業務撥備反映產品組合(不包括中小企業客戶內的中型企業及私人銀行客戶)包括數目眾多而金額相對較少的風險。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。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66頁所呈報的不履約貸款相等，原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。

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損失率設定，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58頁所述企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較二〇一〇年下降，主要由於二〇一一年其他亞太地區進行組合出售所致。

二〇一一年，個人銀行業務總減損支出淨額較二〇一〇年改善了5,400萬元或9%。期內所有主要市場的個別減損整體較二〇一〇年為低，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，於二〇一一年有組合減損回撥1,000萬元(二〇一〇年回撥8,500萬元)。

保障比率是考慮撥備趨勢及不履約貸款的常用數據。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73頁所載其他信貸風險資料一併考慮。



下表載列按地區劃分的貸款及墊款減損支出淨額：

	二〇一一年								
	亞太區								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
減損支出總額	92	51	178	304	58	166	27	8	884
收回款項／無須再作撥備的款項	(28)	(23)	(26)	(179)	(23)	(52)	(14)	(5)	(350)
個別減損支出淨額	64	28	152	125	35	114	13	3	534
組合減損撥備回撥									(10)
減損支出淨額									524
	二〇一〇年								
	亞太區								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
減損支出總額	76	57	171	299	119	237	31	11	1,001
收回款項／無須再作撥備的款項	(29)	(19)	(29)	(166)	(33)	(45)	(12)	(5)	(338)
個別減損支出淨額	47	38	142	133	86	192	19	6	663
組合減損撥備回撥									(85)
減損支出淨額									578

#### 企業銀行業務

按第64頁所載的釋義，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被拖欠90天，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，組合減損撥備乃用以涵蓋潛在風險的損失，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。就企業銀行業務而言，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賬戶提供撥備。

企業銀行業務不履約貸款總額較二〇一〇年十二月減少3.71億元或11%。減少主要由於若干中東及其他南亞地區的大型風險承擔及相關撥備符合180天的重議政策，故於二〇一一年予以重新分類。



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：

二〇一一年									
亞太區									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
減損支出總額	19	21	36	29	40	229	8	-	382
收回款項／無須再作撥備的款項	(10)	-	(4)	(8)	(6)	(9)	(7)	(5)	(49)
個別減損支出／(撥回)淨額	9	21	32	21	34	220	1	(5)	333
組合減損撥備支出									24
貸款減損支出淨額									357
其他信貸風險撥備									27
貸款減損總額									384

二〇一〇年									
亞太區									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
減損支出總額	12	-	88	51	28	199	13	26	417
收回款項／無須再作撥備的款項	(14)	-	(7)	(23)	(8)	(7)	(4)	(15)	(78)
個別減損(撥回)／支出淨額	(2)	-	81	28	20	192	9	11	339
組合減損撥備回撥									(45)
貸款減損支出淨額									294
其他信貸風險撥備									11
貸款減損總額									305

## 風險回顧續

### 貸款及墊款減損撥備

下表載列於十二月三十一日按借款人業務或行業的主要類別劃分的貸款及墊款減損撥備：

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
個人貸款		
按揭	137	128
其他	152	180
中小型企業	202	198
個人銀行業務	491	506
農業、林業及漁業	40	42
建築業	68	57
商業	473	467
電力、煤氣及供水	6	7
融資、保險及商業服務	167	120
礦業及採石	1	1
製造業	551	558
商業不動產	24	23
運輸、倉庫及通訊	40	23
其他	29	20
企業銀行業務	1,399	1,318
客戶貸款及墊款個別減損撥備(附註19)	1,890	1,824
銀行同業貸款及墊款個別減損撥備(附註18)	82	93
組合減損撥備(附註18、19)	762	762
貸款及墊款減損撥備總額	2,734	2,679

下表載列個別及組合減損撥備之變動：

	二〇一一年			二〇一〇年		
	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
於一月一日	1,917	762	2,679	1,985	876	2,861
滙兌差額	(40)	(14)	(54)	36	16	52
撇銷款額	(957)	-	(957)	(1,252)	-	(1,252)
回撥收購項目的公允價值	(10)	-	(10)	(27)	-	(27)
收回之前撇銷的款額	265	-	265	236	-	236
折現值回撥	(70)	-	(70)	(62)	-	(62)
其他	-	-	-	(1)	-	(1)
新增撥備	1,266	130	1,396	1,418	110	1,528
收回款項／無須再作撥備的款項	(399)	(116)	(515)	(416)	(240)	(656)
於溢利中支銷／(回撥)減損淨額	867	14	881	1,002	(130)	872
於十二月三十一日所持撥備	1,972	762	2,734	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：

		二〇一一年								
		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
於二〇一一年一月一日										
所持撥備		102	25	193	507	112	782	60	136	1,917
滙兌差額		-	(1)	(1)	(1)	(20)	(13)	(4)	-	(40)
撇銷款額		(121)	(52)	(244)	(304)	(51)	(136)	(19)	(30)	(957)
回撥收購項目的公允價值		-	-	-	(8)	-	(2)	-	-	(10)
收回之前撇銷的款額		27	18	16	147	13	30	12	2	265
折現值回撥		(3)	(1)	(12)	(16)	(11)	(23)	(2)	(2)	(70)
新增撥備		111	72	214	333	98	395	35	8	1,266
收回款項／無須再作撥備的 款項		(38)	(23)	(30)	(187)	(29)	(61)	(21)	(10)	(399)
於溢利中支銷／(回撥)的 減損淨額		73	49	184	146	69	334	14	(2)	867
於二〇一一年十二月三十一日										
所持撥備		78	38	136	471	112	972	61	104	1,972
		二〇一〇年								
		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
於二〇一〇年一月一日										
所持撥備		181	27	267	620	91	560	63	176	1,985
滙兌差額		-	2	5	28	3	(4)	(2)	4	36
撇銷款額		(151)	(55)	(297)	(391)	(99)	(165)	(27)	(67)	(1,252)
回撥收購項目的公允價值		-	-	(8)	(16)	-	(3)	-	-	(27)
收回之前撇銷的款額		30	13	16	128	19	26	-	4	236
折現值回撥		(3)	-	(13)	(18)	(7)	(17)	(1)	(3)	(62)
其他		-	-	-	(5)	(1)	1	-	4	(1)
新增撥備		88	57	259	350	147	436	43	38	1,418
收回款項／無須再作撥備的 款項		(43)	(19)	(36)	(189)	(41)	(52)	(16)	(20)	(416)
於溢利中支銷的減損淨額		45	38	223	161	106	384	27	18	1,002
於二〇一〇年十二月三十一日										
所持撥備		102	25	193	507	112	782	60	136	1,917

## 暫緩還款及其他重議貸款

## 暫緩還款

暫緩還款策略是協助遇上短暫財困且無法於原定合約還款期履行還款責任的客戶。暫緩還款要求可由客戶本身、本集團或第三方(政府資助的計劃或多間信貸機構合組的

綜合企業)提出，其中亦涉及債務重組，如訂定新還款時間表、延期還款、延長年期以及純利息支付等。

按本集團的減損政策，重組資產的減損開支一般較全數履約貸款的為高。如貸款按重訂還款期計算其未來現金流之現值低於貸款重組前的賬面值，本集團會就有關短欠金額作折現撥備。個別減損會較根據正常合約政策的提前確認。

## 風險回顧續

個人銀行(不包括中型企業及私人銀行)方面,所有涉及暫緩還款的貸款(連同其他重議條件貸款)亦會以個別組合進行管理。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(無抵押貸款及汽車融資)或逾期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。

於二〇一一年十二月三十一日,個人銀行貸款中有7.08億元(二〇一〇年:7.47億元)涉及暫緩還款的計劃,佔個人銀行客戶貸款及墊款總額之0.6%。此等貸款大致上集中於其政府有主動推出資助暫緩還款計劃的國家。此等貸款的撥備覆蓋率為16%(二〇一〇年:18%),反映著所持的抵押品及預期回收率。

對於企業銀行以及中型企業及私人銀行賬戶,則按個別情況允許暫緩還款及其他重議,而不涉及整體業務的計劃。在若干情況下,新貸款會授出作為貸款重組的一部份,其他則會更改或延長現有貸款的合約條款及還款期(如於期內純粹還息)。

這些賬戶縱未減損(新現金流量的現值相等於或高於原有現金流量現值),仍由集團特別資產管理部管理。此等賬戶最少每季審閱一次,以評估及確認客戶遵從重組還款策略的能力。如發生可能令客戶還款能力轉差的重大事件,也會對有關的賬戶進行審閱。

倘若相同地區的獨立方將不會按照與重組大致相同的條款及條件提供融資,或新現金流量的現值低於原有現金流量現值,則貸款將視為減損,亦最少需要將作出折讓撥備。此等賬戶會按第58頁所述予以監察。

### 若非重議則會逾期或減損之貸款

如非獲得條款重議即會出現逾期或減損並計入暫緩還款貸款的重議條件貸款為8.37億元(二〇一〇年:14.75億元),其中2.28億元(二〇一〇年:3.12億元)與個人銀行業務的客戶貸款有關,而6.09億元(二〇一〇年:11.63億元)則與企業銀行業務的客戶貸款有關。倘若貸款的條款經過重議而包括本集團一般不會作出的特許,該等貸款一般會分類為減損。重議條款後180天內未有拖欠本息付款並且預期不會有本金損失的重議條件貸款,將從不良貸款中剔除,但由於此等貸款需作折讓撥備,故此仍屬減損貸款。

### 貸款組合的分析

在第73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。

二〇一一年銀行同業貸款較二〇一〇年十二月三十一日增加133億元。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類別的風險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。

企業銀行業務企業組合內,於二〇〇九年觀察到的負面信貸評級遷徙,於二〇一〇年轉為穩定,而於二〇一一年大致上呈現正面趨勢。這亦反映早期預警戶口數目水平於整段期間維持在低水平。

企業銀行業務客戶貸款總額自二〇一〇年十二月增加173億元或13%。於二〇一一年十二月三十一日,僅2.8%的貸款為逾期或已個別減損,穩定維持於二〇一〇年十二月三十一日之水平。客戶貸款增加是由於隨著企業銀行業務與核心市場維繫更緊密的關係,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二〇一〇年十二月增加51億或4%。於二〇一一年十二月三十一日,按揭組合佔個人銀行業務組合之57%,該等按揭組合有充分抵押,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二〇一〇年十二月三十一日的3.7%增至二〇一一年十二月三十一日的4.2%,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。

	二〇一一年				二〇一〇年			
	銀行同業 貸款 百萬元	客戶貸款 —企業 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 —企業 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	54,838	59,755	52,940	112,695	42,979	48,518	54,603	103,121
— 6-8級	10,432	60,162	40,238	100,400	9,263	55,577	35,521	91,098
— 9-11級	980	22,925	22,579	45,504	843	21,914	21,219	43,133
— 12級	76	1,674	1,835	3,509	19	1,564	1,983	3,547
	66,326	144,516	117,592	262,108	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	75	577	3,187	3,764	5	223	2,587	2,810
— 逾期31-60日	-	129	477	606	1	190	412	602
— 逾期61-90日	-	203	217	420	-	137	223	360
— 逾期91-150日	-	-	154	154	-	-	181	181
	75	909	4,035	4,944	6	550	3,403	3,953
個別減損的貸款								
個別減損撥備	(82)	(1,399)	(491)	(1,890)	(93)	(1,318)	(506)	(1,824)
個別減損的貸款淨額	150	1,863	598	2,461	156	1,891	421	2,312
貸款及墊款總額								
組合減損撥備	(2)	(326)	(434)	(760)	(2)	(309)	(451)	(760)
	66,549	146,962	121,791	268,753	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	217	1,599	-	1,599	295	1,174	-	1,174
— 6-8級	351	2,651	-	2,651	904	4,118	-	4,118
— 9-11級	-	563	-	563	7	586	-	586
— 12級	-	175	-	175	-	168	-	168
	568	4,988	-	4,988	1,206	6,046	-	6,046

## 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：

	二〇一一年			二〇一〇年		
	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	432	-	432	241	-	241
減損撥備	(187)	-	(187)	(180)	-	(180)
	245	-	245	61	-	61
未逾期亦未減損的證券：						
AAA	15,164	3,285	18,449	10,427	2,791	13,218
AA-至AA+	18,806	7,959	26,765	19,689	8,562	28,251
A-至A+	23,849	8,712	32,561	18,384	8,378	26,762
BBB-至BBB+	7,090	4,396	11,486	8,078	2,516	10,594
低於BBB-	2,435	1,347	3,782	2,947	1,361	4,308
未被評級	6,541	590	7,131	7,615	485	8,100
	73,885	26,289	100,174	67,140	24,093	91,233
	74,130	26,289	100,419	67,201	24,093	91,294
其中：						
按公允價值列值的資產 <sup>1</sup>						
買賣	13,025	4,609	17,634	11,781	5,933	17,714
指定按公允價值計算	45	-	45	36	265	301
可供出售	55,567	21,680	77,247	50,555	17,895	68,450
	68,637	26,289	94,926	62,372	24,093	86,465
按攤銷成本列值的資產 <sup>1</sup>						
貸款及應收款項	5,475	-	5,475	4,804	-	4,804
持有至到期	18	-	18	25	-	25
	5,493	-	5,493	4,829	-	4,829
	74,130	26,289	100,419	67,201	24,093	91,294

<sup>1</sup> 進一步詳情見財務報表附註15、16及21。

已減損債務證券包括本集團持有的資產抵押證券，當中有700萬元(二〇一〇年：2,200萬元)減損支出是於二〇一一年入賬的。而二〇一一年已減損證券之增長是由於對在印度所作的債券投資之發行人的信貸憂慮。界定為貸款及應收款項的證券的減損撥備變動載列於財務報表附註21。

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62.54億元(二〇一〇年：67.75億元)被視為等同投資級別。

## 資產抵押證券

### 資本抵押債券風險總額

	二〇一一年十二月三十一日				二〇一〇年十二月三十一日			
	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	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	32%	769	688	667	31%	844	772	740
抵押債務證券	13%	308	241	244	14%	375	278	271
商業按揭抵押證券	26%	633	488	465	27%	717	569	524
其他資產抵押證券	29%	712	679	694	28%	737	690	697
	100%	2,422	2,096	2,070	100%	2,673	2,309	2,232
其中計入：								
按公允價值計入損益的 金融資產	6%	132	130	130	3%	86	85	85
投資證券—可供出售	22%	538	379	379	27%	724	499	499
投資證券—貸款及 應收款項	72%	1,752	1,587	1,561	70%	1,863	1,725	1,648
	100%	2,422	2,096	2,070	100%	2,673	2,309	2,232

1 公允價值反映整個組合的價值，包括重定為貸款及應收款項的資產

資產抵押證券賬面值佔本集團總資產0.3%（二〇一〇年：0.5%）。

資產抵押證券的名義值於二〇一一年下降約2.51億元，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，餘下組合於二〇一一年十二月三十一日的賬面值及公允價值差額為2,600萬元（二〇一〇年：7,700萬元）。

資產抵押證券組合的信貸質素仍然穩健。除受減損支出影響的證券外，整個組合的80%獲A級或以上評級，而整

個組合的15%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。

自二〇〇八年七月一日起，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15提供於二〇〇八年該等被重新分類的資產的結餘詳情。於二〇〇八年起並無資產被重新分類。

### 資產抵押證券的財務報表影響

	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	總計 百萬元
二〇一一年十二月三十一日			
於可供出售儲備撥回	16	-	16
於損益賬支銷	(9)	(7)	(16)
二〇一〇年十二月三十一日			
於可供出售儲備撥回	68	-	68
於損益賬支銷	(22)	(4)	(26)

## 風險回顧續

### 歐洲國家風險摘要

下表概述本集團就歐元區內若干指定歐洲國家承受的風險(資產負債表內及外)，此等國家於年內的債券孳息率較其他歐元區國家為高。直接總風險承擔指資產負債表未償還項目(包括任何應計利息但未計撥備)及衍生工具未扣除抵押品前的按市價計值正額。風險承擔根據對手方註冊成立國按國家分配。

本集團並無直接來自希臘、愛爾蘭、意大利、葡萄牙及西班牙(GIIPS)的主權債務風險承擔(按歐洲銀行業管理局定義)，來自其他歐元區國家的直接主權債務風險承擔僅為2億元。

本集團來自GIIPS的非主權債務風險承擔為32億元(扣除抵押品及淨額計算後為18億元)。其他歐元區國家的非主權債務風險承擔為232億元(扣除抵押品及淨額計算後)，主要與法國、德國及荷蘭有關。其中160億元與銀行(包括中央銀行)及其他金融機構有關。本集團就歐元區各狀況進行壓力測試，以評估對資產組合的第二階影響並採取緩和行動。

二〇一一年

國家	希臘 百萬元	愛爾蘭 百萬元	意大利 百萬元	葡萄牙 百萬元	西班牙 百萬元	總計 百萬元
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	5	1,143	411	121	401	2,081
其他金融機構	-	752	4	-	16	772
其他公司	42	47	208	23	55	375
<b>總風險承擔</b>	<b>47</b>	<b>1,942</b>	<b>623</b>	<b>144</b>	<b>472</b>	<b>3,228</b>
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	-	(1,136)	(29)	-	(196)	(1,361)
其他金融機構	-	-	(4)	-	-	(4)
其他公司	(5)	(43)	(2)	-	-	(50)
<b>總抵押品／淨額</b>	<b>(5)</b>	<b>(1,179)</b>	<b>(35)</b>	<b>-</b>	<b>(196)</b>	<b>(1,415)</b>
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	5	7 <sup>1</sup>	382	121	205	720
其他金融機構	-	752 <sup>2</sup>	-	-	16	768
其他公司	37	4	206	23	55	325
<b>風險承擔總淨額</b>	<b>42</b>	<b>763</b>	<b>588</b>	<b>144</b>	<b>276</b>	<b>1,813</b>

1 代表獲其美國母公司全數擔保的單一風險承擔。

2 代表單一風險承擔，並屬於範圍較大的結構性融資交易的一部份，不受愛爾蘭經濟風險影響。

本集團來自GIIPS的總風險承擔約70%與衍生工具有關，也差不多為愛爾蘭的全部風險承擔。對GIIPS的衍生工具風險承擔，主要與利率和外匯相關。至於餘下30%，大部分為貿易相關工具，按已攤銷成本列賬或列作資產負

債表外風險承擔。包括在上表內的資產負債表外風險承擔總額為11億元。GIIPS風險承擔總額大部份的年期少於3年。於二〇一一年十二月三十一日，這些風險承擔並無客觀的減損證據。

### 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。

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加強中央監察。

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。跨境風險承擔亦包括本集團於某一國家持有的商品價值、飛機及貨運資產。

本集團於中國、香港、印度、印尼及新加坡的跨境風險承擔與上年比較顯著上升，反映集團專注及持續擴展其核心國家的業務。

在中國方面，其增加開始時主要由於銀行為其貿易融資活動而增用較吸引的外幣資金，其後則由於過往存於中國的銀行之人民幣存款轉存入我們香港分行大幅增加。存放於香港銀行的龐大人民幣存款亦因而提高我們所承擔相關的風險。

於印度的跨境風險承擔反映印度企業客戶就海外收購所作融資，而短期貿易業務亦繼續增長。

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。

於新加坡，風險承擔增加反映各業務有所增長，尤其是較高固定收入的買賣及銀行間的貸款。

由於美國在岸客戶持有之商品的增長，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重點業務所在國家，而其交易的對手之定居地則位於本集團業務所在國家以外。這解釋了我們於美國及瑞士的顯著風險承擔。

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多於1%的跨境資產。

	二〇一一年十二月三十一日			二〇一〇年十二月三十一日		
	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
中國	24,351	10,497	34,848	12,623	7,131	19,754
印度	12,061	16,904	28,965	13,117	12,706	25,823
美國	17,581	4,728	22,309	13,857	4,226	18,083
香港	16,796	4,586	21,382	12,781	5,542	18,323
新加坡	13,372	5,158	18,530	11,692	3,514	15,206
阿聯酋	6,691	10,687	17,378	5,927	10,717	16,644
南韓	6,931	7,138	14,069	7,488	5,846	13,334
瑞士	4,897	3,939	8,836	3,918	2,362	6,280
印尼	3,949	3,395	7,344	2,782	2,231	5,013

## 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。二〇一一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買賣業務及產品，並可就實際每日買賣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因素改變，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，但加入更多風險因素的觀察。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。於二〇一一年，監管的回溯測試中有四次例外情況，二〇一〇年則有一次。這結果符合國際銀行監管者採用的內部模型的「綠區」內，表示模型在統計學上的可靠性超過95%。



**壓力測試**

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

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

壓力測試是市場風險管理架構不可分割的一部份。測試方法考慮到以往市場事件以及未來情況。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概況，並在有需要時減低整體市場風險承擔。集團風險委員會視壓力測試的結果為監察風險取向的其中一環。

常規的壓力測試情況會被用於利率、信貸息差、滙率、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。

**市場風險變動**

二〇一一年總平均涉險值及交易賬平均涉險值較二〇一〇年輕微下跌。非交易賬平均涉險值上升10%，私募股權組合的非買賣股票風險有所上升。於交易賬，二〇一一年商品平均涉險值較二〇一〇年高出16%，反映二〇一一年商品市場的較大波幅。然而，外滙平均涉險值則下降23%。

**每日涉險值 (按97.5%、1天的涉險值)**

	二〇一一年				二〇一〇年			
	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
<b>買賣及非買賣</b>								
利率風險 <sup>1</sup>	20.4	25.1	15.2	23.5	20.1	25.5	16.3	19.2
外滙風險	4.3	8.8	2.6	3.4	5.6	12.5	3.1	7.6
商品風險	2.2	3.7	1.1	1.2	1.9	4.0	0.7	3.5
股票風險	11.2	13.9	9.0	12.7	9.5	11.3	6.9	10.7
總額 <sup>2</sup>	21.4	27.7	15.3	24.5	22.1	31.0	17.3	25.2
<b>買賣</b>								
利率風險 <sup>1</sup>	8.4	11.4	5.4	8.7	8.7	11.9	5.1	6.7
外滙風險	4.3	8.8	2.6	3.4	5.6	12.5	3.1	7.6
商品風險	2.2	3.7	1.1	1.2	1.9	4.0	0.7	3.5
股票風險	1.9	3.1	1.1	1.1	1.9	2.9	1.2	1.4
總額 <sup>2</sup>	10.7	14.4	7.0	9.7	11.2	16.7	8.1	9.6
<b>非買賣</b>								
利率風險 <sup>1</sup>	16.0	21.6	11.1	20.1	15.0	22.2	11.2	14.3
股票風險	11.4	13.7	9.4	12.7	9.4	10.8	8.1	10.0
總額 <sup>2</sup>	19.2	25.3	11.0	22.6	17.4	23.2	13.5	16.9

1 利率風險涉險值包括持作買賣或可供出售證券所產生的信貸息差風險

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

3 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生

4 於期末日的實際一天涉險值

## 風險回顧續

### 來自市場風險相關活動的每日平均收入

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
<b>買賣</b>		
利率風險	4.6	4.8
外匯風險	5.7	4.7
商品風險	2.0	1.3
股票風險	0.3	0.4
總額	12.6	11.2
<b>非買賣</b>		
利率風險	3.6	3.6
股票風險	(0.4)	0.5
總額	3.2	4.1

### 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的風險上(下述集團庫務部除外，見旁邊一欄)，情況跟交易賬相同，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15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

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
+25基點	30.9	29.9
-25基點	(30.9)	(29.9)

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的風險加權資產大致遵循同一匯率變動，故外匯匯率變動對資本比率的影响得以部分緩解。倘預期資本比率將受匯率變動有重大影響，經資本管理委員會批准，集團庫務部可對沖淨投資。於二〇一一年十二月三十一日，本集團為部份韓圓風險作出11.15億元的淨投資對沖(合併採用衍生及非衍生金融工具)(二〇一〇年：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)：

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
港元	<b>5,712</b>	5,817
韓圓	<b>5,316</b>	5,266
印度盧比	<b>3,305</b>	3,400
新台幣	<b>2,847</b>	2,606
人民幣	<b>1,993</b>	1,420
新加坡元	<b>1,791</b>	841
泰銖	<b>1,514</b>	1,495
阿聯酋迪拉姆	<b>1,490</b>	1,343
馬來西亞林吉特	<b>1,213</b>	1,047
印尼盾	<b>892</b>	882
巴基斯坦盧比	<b>639</b>	614
其他	<b>3,152</b>	2,838
	<b>29,864</b>	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2.21億元(二〇一〇年：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。

本集團的衍生工具交易主要為參考獨立市場價格及估值報價以釐定其市價計值的工具。

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買賣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

本集團於各地區利用期貨、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號金融工具：確認及計量而言，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)。

與二〇一〇年十二月比較，在二〇一一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積極的資產負債表對沖策略。用作公允價值對沖的利率掉期名義額較二〇一〇年增加120億元，主要為了對沖英國債務證券持倉的增加。用作現金流量對沖的利率掉期較二〇一〇年增加50億元，主要為了對沖新加坡浮息按揭及反映香港定期存款的增長。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。現時經濟對沖關係包括對沖若干債務發行及以美元以外貨幣持有其他貨幣工具涉及的外匯風險。

#### 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能夠應付需求。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。

## 風險回顧續

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。

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的支援下，在各國管理流動資金。各國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
- 對外大額借款水平，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
- 本集團向其他國家的借款水平，以防止風險從一國蔓延到另一國
- 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

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種情況下，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變現，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。

就巴塞爾資本協定III而論，我們於指定實施日期之前一段時間，已經符合淨穩定資金比率及流動資金保障比率皆達100%的要求。

### 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，確保有效關注到可能會影響該等存款的穩定性的因素。資產負債委員會亦審核資產負債表計劃，確保資產增長是相配以穩定的資金來源基礎。

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。

### 作為負債抵押品的資產

作為負債抵押品的資產包括已質押或用作抵押品的資產，並主要與回購交易中獲質押作為抵押品的資產有關。有關回購交易中質押資產的金額及類別詳情載於第230頁財務報表附註43。香港政府已發行負債證明書(計入其他資產)亦被視為用作負債抵押品的資產，因為其以等值的香港流通紙幣(計入其他負債)作抵押。總體計算，此等作為負債抵押品的資產佔總資產之1%(二〇一〇年：1%)。

**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。流動資金測量標準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。

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	<b>268,753</b>	246,404
客戶存款 <sup>2</sup>	<b>351,819</b>	316,502
	%	%
墊款對存款比率	<b>76.4</b>	77.9

1 請參閱財務報表第202頁附註19

2 請參閱財務報表第212頁附註29

**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：

	二〇一一年 百分比	二〇一〇年 百分比
流動資產 <sup>1</sup> 對總資產比率	<b>27.5</b>	26.6

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

**本集團資產負債表的流動性分析****資產及負債的合約到期日**

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

下表中現金及央行結存、銀行同業貸款及墊款、國庫券及可供出售的投資證券主要用作本集團流動資金管理用途。

	二〇一一年				總計 百萬元
	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	五年以上及 無特定限期 百萬元	
<b>資產</b>					
現金及央行結存	<b>37,402</b>	-	-	9,962	<b>47,364</b>
衍生金融工具	<b>12,952</b>	<b>18,283</b>	<b>24,679</b>	<b>12,019</b>	<b>67,933</b>
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	<b>46,369</b>	<b>16,381</b>	<b>3,269</b>	530	<b>66,549</b>
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	<b>85,480</b>	<b>42,266</b>	<b>65,405</b>	<b>75,602</b>	<b>268,753</b>
投資證券 <sup>1</sup>	<b>20,695</b>	<b>32,456</b>	<b>41,208</b>	<b>10,196</b>	<b>104,555</b>
其他資產	<b>14,898</b>	<b>5,966</b>	<b>310</b>	<b>22,742</b>	<b>43,916</b>
總資產	<b>217,796</b>	<b>115,352</b>	<b>134,871</b>	<b>131,051</b>	<b>599,070</b>
<b>負債</b>					
銀行同業存款 <sup>1</sup>	<b>34,092</b>	<b>1,488</b>	<b>524</b>	<b>284</b>	<b>36,388</b>
客戶存款 <sup>1</sup>	<b>297,054</b>	<b>40,242</b>	<b>7,284</b>	<b>7,239</b>	<b>351,819</b>
衍生金融工具	<b>11,621</b>	<b>19,232</b>	<b>23,251</b>	<b>11,822</b>	<b>65,926</b>
已發行債務證券 <sup>1</sup>	<b>24,549</b>	<b>7,993</b>	<b>16,518</b>	<b>2,513</b>	<b>51,573</b>
其他負債	<b>19,139</b>	<b>2,316</b>	<b>951</b>	<b>12,866</b>	<b>35,272</b>
後償負債及其他借貸資金	<b>26</b>	-	<b>923</b>	<b>15,768</b>	<b>16,717</b>
總負債	<b>386,481</b>	<b>71,271</b>	<b>49,451</b>	<b>50,492</b>	<b>557,695</b>
流動資金淨額差距	<b>(168,685)</b>	<b>44,081</b>	<b>85,420</b>	<b>80,559</b>	<b>41,375</b>

1 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第190頁財務報表附註15)。

## 風險回顧續

	二〇一〇年				
	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	五年以上及 無特定限期 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
客戶存款 <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>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>
流動資金淨額差距	(142,201)	33,668	64,026	83,372	38,865

1 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第190頁財務報表附註15)。

2 數字予以重列。見財務報表附註46。

## 金融負債之習慣性到期日

如於第83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83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：

	二〇一一年				
	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	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	<b>33,717</b>	<b>1,745</b>	<b>628</b>	<b>298</b>	<b>36,388</b>
客戶存款	<b>139,369</b>	<b>57,673</b>	<b>125,291</b>	<b>29,486</b>	<b>351,819</b>
<b>總額</b>	<b>173,086</b>	<b>59,418</b>	<b>125,919</b>	<b>29,784</b>	<b>388,207</b>
	二〇一〇年				
	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	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	25,306	3,124	892	152	29,474
客戶存款	130,275	49,199	113,105	23,923	316,502
<b>總額</b>	<b>155,581</b>	<b>52,323</b>	<b>113,997</b>	<b>24,075</b>	<b>345,976</b>

**以非折現基準計算之金融負債(不包括衍生金融工具)**

下表為本集團的金融負債根據合約剩餘期限以非折現基準計算合約之應付現金流量的分析。由於下表併入以非折現基準計算，與本金及利息相關之所有合約現金流量，故表內所載金融負債餘額與綜合資產負債表內所呈報之餘額將不會相同。

於「五年以上及無定期」一欄內所包括無註明到期日的34.17億元金融負債(二〇一〇年：33.18億元)，此與後償債項有關，而其中並無計入利息支付，因該資料並無意義。該等工具的利息支付計入於到期日為五年或以下。

	二〇一一年				二〇一〇年			
	三個月 或以下 百萬元	三個月至 一年內 百萬元	一至 五年內 百萬元	五年以上 及無定期 百萬元	三個月 或以下 百萬元	三個月至 一年內 百萬元	一至五 年內 百萬元	五年以上 及無定期 百萬元
銀行同業存款 <sup>2</sup>	34,184	1,549	635	330	24,463	2,623	523	169
客戶賬項 <sup>2</sup>	298,211	41,538	8,151	5,954	263,081	38,288	7,644	4,488
已發行債務證券 <sup>1,2</sup>	24,967	8,475	17,512	3,393	11,426	11,512	12,301	3,274
後償負債及其他借貸資金 <sup>1</sup>	166	600	4,436	18,505	205	876	3,391	24,718
其他負債	23,151	2,322	771	9,332	22,560	2,683	659	9,155
總負債	380,679	54,484	31,505	37,514	321,735	55,982	24,518	41,804
貸款承諾總額	70,558	22,349	3,968	1,120	61,642	18,746	13,476	1,739

1 二〇一〇年金額已經重列

2 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第190頁財務報表附註15)。

**以非折現基準計算之衍生金融工具**

衍生金融工具包括該等錄得負債淨額並以淨額結算的衍生工具合約，以及以總額結算的合約的付款部分(不論整

體合約為資產或負債)。收款部分並未於此表呈列，故此表顯示的衍生工具金額有所抬高。

	二〇一一年				二〇一〇年			
	三個月 或以下 百萬元	三個月至 一年內 百萬元	一至 五年內 百萬元	五年以上 及無定期 百萬元	三個月 或以下 百萬元	三個月至 一年內 百萬元	一至五 年內 百萬元	五年以上 及無定期 百萬元
衍生金融工具	352,344	272,637	169,305	24,964	285,164	187,036	126,684	21,961

## 風險回顧續

### 營運風險

營運風險指因人事、程序或技術出錯，或因外在事件影響而招致虧損的可能。本集團在權衡成本的情況下，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有責任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53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，包括訂定適當政策及程序，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持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其各業務的風險而產生，這包括於一個或多個國家、信貸、流動資金、市場、監管、法規、或其他的營運風險。此外，若本集團無法遵從環境及社會標準，亦可能會產生聲譽風險。本集團的聲譽損毀可令現有客戶減少或終止與本集團進行業務往來，潛在客戶亦不願與本集團進行業務往來。一旦無法有效管理聲譽風險，可對本集團的業務、經營業績及前景構成重大影響。全體僱員均有責任恆常地識別及管理集團的聲譽風險。

集團風險委員會就聲譽風險提供集團監督，制定政策及監察任何重大風險。集團公共事務部主管負責有關聲譽風險的整體風險控制。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。

於業務層面而言，企業銀行責任及聲譽風險委員會與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。

於國家層面而言，公共事務部主管負責控制聲譽風險，在國家管理團隊的支援下，保護我們於該市場的聲譽。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。

集團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。



# 資本

## 充裕的資本狀況以迎合 顧客及客戶的需要

### 審慎管理資本水平及組合，確保強實的基礎

#### 二〇一一年摘要及成就

- 資本充裕，專注第一級資本，以支持審慎且有效地分散風險的資產負債表，對於高風險資產類別及分部的風險承擔為低
- 本集團的資本狀況加上強勁流動性繼續讓本集團支持其客戶及顧客
- 儘管我們對全球監管準則及過渡時間表有較清晰的了解，但就特定應用及有關建議構成的合併影響仍有存在重大的不確定性

以下資本部分構成經審核財務報表之部分：由第87頁「資本管理」的開始至第90頁「核心第一級資本變動」的結束。

#### 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五年的策略、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，並以內部資本充足情況的評估作支持。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（即資本管理委員會及集團資產負債委員會）討論的問題。

#### 對於目前資本充足規例的合規性

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第50至86頁的風險回顧。

分行及附屬公司的資本維持在當地監管機構的規定水平和本集團按正常及壓力狀況下評核的資本需求。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。

載於第89頁的表概述了本集團的綜合資本狀況概要。

## 資本續

### 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 及為銀行、建房合作社及投資公司發出的 Prudential Sourcebook 在英國執行的巴塞爾資本協定II 框架。

由二〇〇八年一月一日起，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，為部份英國金融服務管理局批准使用該模型的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」)於二〇一〇年十二月發佈的巴塞爾資本協定III 規則案文乃用作滙集全球銀行資本充足比率及資金流動性的監管準則詳情。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，有關其具體應用及此等建議的合併影響仍有待確定，尤其是通過落實修改歐盟法律(一般稱為資本要求指令IV)在本集團層面所構成的影響。

基於不明朗的經濟環境，加上市場對銀行資本架構的監管爭論不斷演變，我們堅信維持高於目標範疇的充裕資金實為恰當之舉。

## 資本基礎

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
<b>股東權益</b>		
資產負債表所示母公司股東權益	40,714	38,212
分類為權益的優先股(計入第一級資本)	(1,494)	(1,494)
	<b>39,220</b>	36,718
<b>非控股權益</b>		
資產負債表所示非控股權益	661	653
非控股第一級資本(計入其他第一級資本)	(320)	(321)
	<b>341</b>	332
<b>法規調整</b>		
可供出售債務證券未變現虧損	282	175
可供出售股權證券未變現收益(計入第二級資本)	(241)	(530)
現金流量對沖儲備	13	(58)
其他調整	(46)	(46)
	<b>8</b>	(459)
<b>扣減</b>		
商譽及其他無形資產	(7,061)	(6,998)
50%的額外預期損失 <sup>1</sup>	(702)	(664)
50%的稅務預期損失	186	185
50%的證券化持倉	(106)	(132)
其他法規調整	(53)	(60)
	<b>(7,736)</b>	(7,669)
<b>核心第一級資本</b>		
其他第一級資本	31,833	28,922
計入股東權益的優先股	1,494	1,494
計入後償債務及其他借貸的優先股	1,194	1,192
創新第一級證券(不包括非控股第一級資本)	2,506	2,507
非控股第一級資本	320	321
	<b>5,514</b>	5,514
<b>扣減</b>		
50%的稅務預期損失	186	185
50%的重大持有	(521)	(326)
	<b>(335)</b>	(141)
<b>第一級資本總額</b>	<b>37,012</b>	34,295
<b>第二級資本：</b>		
合資格後償負債： <sup>2</sup>		
資產負債表所示後償負債及其他借貸資金	16,717	15,939
符合第一級資本資格之優先股	(1,194)	(1,192)
符合第一級資本資格的創新第一級證券	(2,506)	(2,507)
與公允價值對沖及非合資格證券有關的調整	(1,669)	(1,144)
	<b>11,348</b>	11,096
<b>監管調整</b>		
重估可供出售股權產生的儲備	241	530
組合減損撥備	239	266
	<b>480</b>	796
<b>扣減</b>		
50%的額外預期損失 <sup>1</sup>	(702)	(664)
50%的重大持有	(521)	(326)
50%的證券化持倉	(106)	(132)
	<b>(1,329)</b>	(1,122)
<b>第二級資本總額</b>	<b>10,499</b>	10,770
第一級及第二級資本的扣減總額	(4)	(3)
<b>資本基礎總額</b>	<b>47,507</b>	45,062

1 有關進階內部評級組合的額外預期損失以總額呈示。

2 包括永久性後償債務14.89億元(二〇一〇年：14.94億元)及其他合資格後償債務98.59億元(二〇一〇年：96.02億元)。

## 資本續

### 核心第一級資本變動

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
初始核心第一級資本	<b>28,922</b>	19,102
年內已發行普通股及股本溢價	<b>64</b>	719
供股	-	5,137
本年度溢利	<b>4,849</b>	4,332
股息(經扣除以股代息)	<b>(1,152)</b>	(745)
商譽及其他無形資產變動	<b>(63)</b>	(378)
滙兌差額	<b>(982)</b>	773
其他	<b>195</b>	(18)
<b>核心第一級資本結餘</b>	<b>31,833</b>	28,922

非核心第一級資本自二〇一〇年十二月三十一日減少1.94億元(由於重大持有扣減增加)。第二級資本自二〇一〇年十二月三十一日減少2.71億元(大多是由於重大持有扣減及額外預期損失增加)。

### 風險加權資產及資本比率

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
<b>風險加權資產</b>		
信貸風險	<b>220,394</b>	202,333
營運風險	<b>28,762</b>	26,972
市場風險	<b>21,354</b>	15,772
<b>風險加權資產總額</b>	<b>270,510</b>	245,077
<b>資本比率</b>		
核心第一級資本	<b>11.8%</b>	11.8%
第一級資本	<b>13.7%</b>	14.0%
資本總額比率	<b>17.6%</b>	18.4%

## 按業務及地區劃分風險加權資產

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
個人銀行業務	71,970	67,551
企業銀行業務	198,540	177,526
<b>風險加權資產總額</b>	<b>270,510</b>	245,077
香港	31,528	31,138
新加坡	36,465	29,294
韓國	25,447	25,707
其他亞太地區	54,349	46,896
印度	21,266	19,247
中東及其他南亞地區	33,477	32,952
非洲	12,047	11,220
美國、英國及歐洲	63,976	55,505
	<b>278,555</b>	251,959
減：集團間結餘 <sup>1</sup>	(8,045)	(6,882)
<b>風險加權資產總額</b>	<b>270,510</b>	245,077

1 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>

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
或然負債	12,917	15,266
承擔	10,135	10,394

2 包括本集團分佔其合營企業的金額

風險加權資產較二〇一〇年十二月三十一日增加254億元或10%，企業銀行業務及個人銀行業務分別增加210億元及44億元。企業銀行業務風險加權資產增長集中於香港、新加坡、其他亞太地區及英國和歐洲地區。個人銀行業務風險加權資產增長則主要於新加坡及香港。

企業銀行業務信貸風險之風險加權資產增加134億元。151億元由美洲、英國及歐洲、新加坡、香港及其他亞太地區資產增長帶動，但因收回更多抵押品錄得風險加權資產節約5億元使資產增長有所緩和。信用級別轉移因美國、英國及歐洲內部評級升級帶動，進一步減少了風險加權資產12億元。

個人銀行業務信貸風險之風險加權資產增長46億元，是因為零售(27億元)、中小企業(24億元)及財富管理(14億元)減外匯匯率變動(11億元)及按揭資產減少8億元。

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、能源及農產品買賣，以及貴金屬及基本金屬買賣的市場風險。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。

於二〇一一年十二月三十一日，本集團市場風險的風險加權資產為214億元(二〇一〇年：158億元)。增加主要由於引入CRD3，將市場風險的風險加權資產增加35億元。此外，股本衍生工具的風險加權資產因業務增長而增加21億元。股票業務並非CAD2所涵蓋，故此須遵從標準資本規則。結構性產品的相關持倉改變導致風險加權資產有所變動，增幅5億元被債券及信貸衍生工具減少5億元所抵銷。市場風險的風險加權資產總額中，30%為CAD2內部模型所涵蓋，70%則按標準規則評核。

營運風險的風險加權資產增加18億元或7%，主要由來自三年滾動期間收入的變動所引致，該增長反映本集團於該期間的強勁表現。

## 巴塞爾資本協定III

本集團估計巴塞爾資本協定III對風險加權資產及監管資本調整的影響將減少本集團未來核心第一級資本比率約100個基點。實際結果將視乎即將實施的規則、本集團未來的狀態以及本集團之監管機構確認本集團以模型為基礎計算風險加權資產的進度而定。

南非，約翰內斯堡



## 企業管治

- 94 董事會
- 97 高級管理層
- 98 企業管治
- 126 董事薪酬報告
- 152 董事會報告
- 159 董事責任聲明



## 董事會

董事會的職責是就整體組織而言確保其具備恰當的技能、知識及經驗以有效履行董事會的職能。其以監督、檢討與提供指引的方式擔當領導角色，同時制定策略性方針。





## 1. John Peace 爵士

### 主席

John 爵士於二〇〇七年加入董事會，擔任副主席職務，並於二〇〇九年獲委任為主席。John 爵士亦為 Burberry Group plc 及 Experian plc 之主席。於二〇〇〇年至二〇〇六年間，彼曾擔任 GUS plc 之行政總裁，並於一九九七年加入董事會。彼擁有深厚的金融服務、零售從業資歷及出任其他公司主席職務經驗，致力支持其地方社區，並素來熱心教育。彼在過去十年為諾丁漢特倫特大學校董會主席。彼自一九九九年起為諾丁漢 Djanogly City Academy 信託人，並為諾定咸郡副郡長，於二〇一一年四月成為諾定咸郡高級行政司法長官。John 爵士貢獻其廣泛的國際視野及擁有具代表性的管治資歷。於二〇一一年，彼以其在商界及非牟利組織的服務獲頒爵士勳銜。現年63歲。

## 2. Peter Sands

### 集團行政總裁

Peter 於二〇〇六年十一月二十日獲委任為集團行政總裁。彼於二〇〇二年五月十四日加入董事會，並獲委任為集團財務董事，留駐倫敦。彼獲委任為集團行政總裁前，專責財務、策略、風險及科技與營運。Peter 加入渣打前，曾任全球性顧問公司 McKinsey & Company 董事，於多個國際市場的銀行及科技界累積廣泛的工作經驗。Peter 亦為衛生部董事會首席非執行董事。現年50歲。

## 3. Rudy Markham

### 高級獨立非執行董事

Rudy 於二〇〇一年二月十九日加入董事會，彼亦為高級獨立董事。Rudy 為 Legal and General Group Plc、AstraZeneca PLC 及聯合包裹遞送服務公司 (United Parcel Service, Inc) 之非執行董事，並為外交和聯邦事務部監事董事會成員及 Moorfields Eye Hospital 之非執行主席。彼亦為 CSM.nv 監事會成員及財務報告委員會董事會成員。Rudy 曾為 Unilever PLC 及 Unilever NV 之財務總監，直至其退休。彼於一九六八年加入 Unilever，於一九八九年至一九九八年間留駐東亞地區，其後為東北亞區駐新加坡之業務集團總裁。彼加入 Unilever 擔任策略及技術總監，並於一九九八年五月成為執行委員會之成員。Rudy 充份表現其作

為審核委員會主席的優秀主席才能，且由於其長時間的服務和承諾，其為董事會、審核委員會、董事會風險委員會、提名委員會及管治委員會提供有關集團的寶貴知識。現年66歲。

## 4. Richard Meddings

### 集團財務董事

Richard 於二〇〇二年十一月加入董事會，擔任集團執行董事，於二〇〇六年十一月獲委任為集團財務董事。彼留駐倫敦，負責財務、集團公司庫務、風險、集團策略及集團公司發展職務。緊接其獲委任為集團財務董事前，Richard 為集團執行董事，負責非洲、中東、巴基斯坦及歐美的增長及管治工作。在此之前為集團執行董事，專責風險、集團特別資產管理、法律與合規職務。加入渣打前，Richard 曾任 Barclays 私人客戶之營運總監，在此之前曾任 Barclays PLC 的集團財務總監。於 Barclays PLC 收購 Woolwich PLC 前，Richard 曾任 Woolwich PLC 的集團財務董事，負責財務、策略、投資者關係、風險、合規及庫務。Richard 為 3i Group plc 之非執行董事，以及英國國際商會管理委員會成員。Richard 為渣打銀行社區投資項目「看得見的希望」之主席，該項目為數以千計人士避免不必要失明。現年54歲。

## 5. Steve Bertamini

### 集團執行董事

Steve 於二〇〇八年五月十九日加入渣打銀行，擔任集團執行董事及個人銀行業務行政總裁，並於二〇〇八年六月一日獲委任加入董事會。彼於二〇一〇年成為本集團僱員義工工作的執行發起人。彼獲渣打銀行委任前，曾於GE服務了22年，並為GE公司東北亞區主席兼行政總裁。由二〇〇四年起，彼亦負責GE在亞太地區的收購合併業務，並自二〇〇一年一月起擔任GE金融亞洲業務總裁。在此之前，Steve 為GE澳洲及新西蘭的行政總裁。於一九九三年，他帶領創立GE消費金融亞洲業務，及於一九九四年至一九九八年間擔任董事總經理。Steve 留駐新加坡。現年47歲。

## 6. Jaspal Bindra

### 集團執行董事

Jaspal 於二〇一〇年一月一日起獲委任加入董事會，留駐香港。彼於一九九八年加入渣打銀行，擔任本集團的高級職位，例如企業銀行業務客戶關係環球主管及印度之行政總裁。加入渣打銀行前，Jaspal 於 UBS 投資銀行工作。彼於一九八四年在美國銀行開展其事業，出任印度及新加坡的財資市場及個人銀行業務等職務。Jaspal 亦帶領渣打銀行進行多元化及共融範疇的獲獎工作。彼作為本集團多元化及共融局主席，專責本集團為支持僱員、客戶及社區而設計的策略及計劃。彼為美國 Vital Voices Global Partnership 董事會成員、英國 Employers' Forum on Disability 成員及印度 XLRI School of Business & Human Resources 理事會成員。現年51歲。

## 7. Richard Delbridge

### 非執行董事

Richard 於二〇一〇年一月一日加入董事會。彼為 University College London Hospitals NHS Foundation Trust 之非執行董事。彼於一九七六年加入 JP Morgan，並先後為集團總監及倫敦辦事處之董事總經理。於一九八九年，彼獲 Midland Bank plc 委任為集團財務董事，其後成為滙豐控股有限公司之集團財務董事。於一九九六年，Richard 獲委任為 National Westminster Bank Plc 之董事及集團財務總監，直至二〇〇〇年四月為止。Richard 先前曾擔任非執行董事職務之公司包括 Tate & Lyle PLC、JP Morgan Cazenove、Fortis N.V.、Balfour Beatty plc、Gallaher Group plc、Innogy PLC 及 Egg PLC。彼曾擔任公開大學之理事及司庫八年，直至二〇〇九年為止。Richard 帶來廣泛的銀行及財務會計知識。現年69歲。

## 8. Jamie Dundas

### 非執行董事

Jamie 於二〇〇四年三月十五日擔任董事會成員，現為 Jupiter Fund Management plc 之主席。Jamie 曾為英國物業公司 MEPC 之行政總裁及香港機場管理局財務董事。彼為英國最大癌症關愛慈善組織 Macmillan Cancer Support 之副總裁 (及前任主席) 及 The Francis Crick Institute 之非執行董事。彼於 Morgan Grenfell 作為商業銀行家開展其事業，擔任銀行副主管。Jamie 為董事會帶來於香港之高水平經驗，以及於銀行界之強大背景，包括對企業銀行市場之深入認識。現年61歲。

## 董事會續

### 9. 韓升洙博士, KBE

#### 非執行董事

韓博士為大韓民國前總理，於二〇一〇年一月一日起加入董事會。彼擁有卓越的政治、外交及行政生涯，在二〇〇八年及二〇〇九年擔任總理之前，曾擔任副總理、財政部長、外交通商部長及通商產業部長。彼亦曾擔任南韓駐美大使、總統參謀長、第56屆聯合國大會主席、聯合國秘書長有關氣候變化之特使及二〇〇九年巴黎經合組織部長級理事會會議主席。彼現時為聯合國秘書長有關供水及衛生之諮詢委員會成員、聯合國秘書長有關供水及災害之高級別專家小組創辦主席、全球綠色成長研究所及中國國際論壇國際諮詢委員會主席。韓博士留駐韓國，並帶來有關亞洲及經濟的寶貴知識。現年75歲。

### 10. Val Gooding, CBE

#### 非執行董事

Val 於二〇〇五年一月一日獲委任加入董事會。Val 為 Premier Farnell plc. 的主席兼非執行董事。彼亦為 Lawn Tennis Association 之非執行董事、英國內政部離境董事會之聯席非執行董事及 Virgin Group Holdings 顧問委員會成員。Val 曾為英國廣播公司的非執行董事、大英博物館信託人及 BUPA 之行政總裁，BUPA 是獨立健康護理公司。彼於一九九六年加入 BUPA，於一九九八年獲委任為行政總裁，於二〇〇八年五月退任。之前，其職途大多時間效力英國航空公司。彼於一九七三年加入英國航空公司，於一九九三年獲委任為業務單位董事之前於一九九二年為市場推廣主管。彼離開英國航空公司時擔任的是亞太區董事。彼曾為 J Sainsbury plc、BAA、Cable and Wireless Communications plc 及 Compass plc 的非執行董事，亦曾為 Association of British Insurers (ABI) 的董事會董事。Val 將獲委任為 XL Group plc 非執行董事，於二〇一二年四月二十六日生效。Val 為英國最獲國際公認的事業女性之一。彼於金融服務及監管、市場推廣及客戶服務及人事管理及企業策略方面擁有高水平的知識。現年61歲。

### 11. Simon Lowth

#### 非執行董事

Simon 於二〇一〇年五月一日加入董事會。彼現為 AstraZeneca PLC 之執行董事及財務總監，曾擔任 Scottish Power PLC 企業策略及發展的執行董事，兩年後晉升為該公司的財務董事。身為財務董事，Simon 領導 Scottish Power 整個集團的表現及風險管理流程，在 Scottish Power 策略性轉型中擔當重要角色。Simon 曾效力全球管理諮詢公司 McKinsey & Company 長達15年之久，任職至高級董事，專責該公司的英國工業實務，隨後於二〇〇三年轉投 Scottish Power。Simon 效力 McKinsey & Company 時，曾就廣泛的策略、財務及營運事宜向多間領先跨國公司提供意見。現年50歲。

### 12. Ruth Markland

#### 非執行董事

Ruth 於二〇〇三年十一月三日獲委任加入董事會。彼為慈善機構 WRVS 受託人委員會主席及 The Sage Group plc 之非執行董事。彼曾於二〇〇九年五月獲 Arcadis NV 委任為監事會成員。彼前為國際律師事務所 Freshfields Bruckhaus Deringer 的管理合夥人，於一九九六年至二〇〇三年間負責該公司亞洲區八個辦事處。之前，Ruth 於 Freshfields 的倫敦及新加坡辦事處工作。彼最初於一九七七年加入 Freshfields，並於一九八三年成為合夥人。彼擁有有關亞洲之專業知識及有關規管環境之深厚認識。現年59歲。

### 13. John Paynter

#### 非執行董事

John 於二〇〇八年十月一日加入董事會。彼為 Jardine Lloyd Thompson Group plc 之非執行董事、Standard Life Investment Holdings 的主席及 Standard Life Plc 的非執行董事。彼於二〇〇九年四月一日獲委任為 Greenhill & Co. Inc. 之高級顧問，先前為 JP Morgan Cazenove 之副主席。彼於一九七九年加入 Cazenove，於一九八六年被委任為合夥人，及後主管 Cazenove 最大規模的企業融資業務。Cazenove 與 JP Morgan 於二〇〇五年合併之後，John 獲委任為副主席，專責對外及代表主要客戶處理各方面的經紀關係。John 帶來公司經紀業務、財務顧問及機構投資者方面之豐富經驗。彼於金融市場及企業部門方面擁有深入知識。現年57歲。

### 14. Mike Rees

#### 集團執行董事

Mike 於二〇〇九年八月四日獲委任加入董事會。彼現駐守倫敦，擔任企業銀行業務行政總裁一職。Mike 於一九九〇年加入渣打，擔任全球庫務部財務總監，並於一九九四年十月獲委任為新加坡地區司庫，專責東南亞財資業務。彼於二〇〇〇年底獲委任為環球市場部主管。於二〇〇二年十一月獲晉升為企業銀行業務行政總裁，除負責環球市場業務產品外，亦負責所有商業銀行業務產品。Mike 為毛里求斯國際顧問董事會成員。現年56歲。

### 15. V. Shankar

#### 集團執行董事

Shankar 於二〇一二年一月一日加入董事會。後駐守杜拜，任歐洲、中東、非洲及美洲行政總裁。彼兼任本金融資執行主席及渣打私人銀行主席。彼現為 Majid Al Futtaim Holding LLC 的非執行董事。Shankar 於二〇〇一年九月加盟渣打銀行之前，曾在位於亞洲及美國的美國銀行服務19年，離職之前為董事總經理一亞太投資銀行主管及美國銀行亞洲有限公司行政總裁，派駐香港。彼除了擔任渣打

的職務外，Shankar 亦為新加坡稅務局成員及 SINDA 信託人董事會成員。彼身兼新加坡國民融合理事會成員。現年54歲。

### 16. Paul Skinner

#### 非執行董事

Paul 於二〇〇三年十一月三日獲委任加入董事會。彼現為英國財政部部門 Infrastructure UK 之主席，並為 Tetra Laval Group 及 L' Air Liquide SA 的非執行董事。此外，Paul 亦為 PwC 公共利益機構的成員。彼曾於二〇〇八年獲英國政府委任為英國營商大使。二〇〇三年至二〇〇九年間，彼曾任 Rio Tinto Plc 之主席，亦曾為 The Shell Transport and Trading Company plc 的董事及 Royal Dutch/Shell Group 旗下各公司的集團董事總經理以及其環球石油產品業務行政總裁。彼效力 Shell 長達37年，曾派駐英國、希臘、尼日利亞、紐西蘭及挪威。彼亦曾任國防部國防委員會成員及 Commonwealth Business Council 主席。現年67歲。

### 17. Oliver Stocken

#### 非執行董事

Oliver 於二〇〇四年六月一日獲委任加入董事會。Oliver 為 Home Retail Group plc、Stanhope Group Holdings Limited、MCC 以及自然歷史博物館信託人之主席。之前，Oliver 為 3i Group plc 副主席，於一九九九年九月前曾任 Barclays PLC 的集團財務董事。彼於一九七九年加入 Barclays Merchant Bank 擔任企業融資主管，及後於一九八四年成為董事總經理。BZW 創立時，彼加入其董事會，其後擔任該公司的財務董事。Oliver 的職途最初是加入 Arthur Andersen，之後加入 N M Rothschild 擔任企業融資董事。Oliver 為董事會貢獻其於財務、銀行及國際方面之寶貴經驗。現年70歲。

### 18. Annemarie Durbin

#### 集團公司秘書

Annemarie 於一九九五年加入渣打。彼曾擔任企業銀行業務多個高級職位，包括歐洲及非洲金融機構主管，並曾肩負發展組織客戶分部的全球性職務。Annemarie 曾於菲律賓及泰國擔任個人銀行業務主管，並出任兩國業務的行政總裁。Annemarie 於二〇〇六年返英後，曾任多個集團支援職務，包括人力資源部的資源及報酬主管以及集團公共事務部主管。Annemarie 於二〇〇七年獲委任為集團公司秘書及集團秘書處主管。於二〇一二年二月，Annemarie 的職務擴大至涵蓋集團企業房地產服務。現年48歲。

## 高級管理層

於二〇一二年二月二十九日集團管理委員會成員包括各渣打集團有限公司執行董事以及下列高級行政人員：



1



2



3



4

### 1. Tracy Clarke

Tracy 於一九八五年加入渣打。彼為集團人力資源及傳訊部主管。彼曾擔任集團公共事務部主管、集團行政總裁辦公室主管及於英國及香港擔任其他銀行職位。彼在 eaga plc 於二〇一一年四月被 Carillion plc 收購之前，曾為 eaga plc 之非執行董事。現年45歲。

### 2. Richard Goulding

Richard 於二〇〇二年加入渣打。彼為集團首席風險總監。彼曾擔任企業銀行業務首席營運總監。在加入本集團之前，彼為 Old Mutual Group Financial Services 之首席營運總監，而在此之前，彼為 UBS 投資銀行部環球執行委員會成員。現年52歲。

### 3. Tim Miller

Tim 於二〇〇〇年加入渣打，彼為物業、研究及保證部董事，亦負責集團房地產、合規及監管風險、法律及環球研究的職務。彼亦專責內部審核及公司秘書處的職能。彼曾任集團人力資源部主管。現擔任 Standard Chartered Bank Korea 主席。彼亦為 Michael Page International plc 非執行董事及 School of Oriental and African Studies 監管組織之主席。現年54歲。

### 4. Jan Verplancke

Jan 於二〇〇四年加入渣打。彼現為首席資訊總監及集團技術及營運部主管，並負責所有系統研發、技術支援及銀行運作。彼為 Scope International Private Limited 及渣打銀行(中國)有限公司之非執行董事，以及 Monitise Plc 之非執行董事。在加入本集團之前，彼為 Dell 之 EMEA 首席資訊總監。現年48歲。

## 企業管治 優秀企業管治水準是 本集團策略性意向的核心範疇

**John Peace 爵士**  
主席



「良好的企業管治有助公司長遠取得成功，建立公司與其利益相關人士之間的信任與投入感。」

### 各位股東：

何謂良好企業管治一直引起激烈的爭論。我們相信良好的企業管治是在整個組織架構締造正確的企業文化。良好的企業管治能使公司取得長遠成功，公司與其利益相關人士之間建立信任及投入感。我們身為大型國際銀行集團，擁有雙重第一上市地位，我們務必實行高水平的企業管治，同時培育全球業務皆施行高水平企業管治的環境。

良好的企業管治必需先在公司上下建立正確的文化、價值和行事模式，以健全的程序作基礎。董事會需採納正確的文化、價值和行事模式，而行政總裁與各階層的管理人員亦需積極實施及推廣。

我們渣打的企業文化及價值已融入於整個組織架構，企業文化提升透明度、問責制及合作。「活出價值」是我們

每名僱員表現評核不可缺少的一環，他們的酌情獎勵不單視乎其能否達到目標，亦會評核其能否活出我們五個核心價值來衡量。此外，我們的品牌承諾「一心做好，始終如一」表示我們對客戶及顧客、員工和我們業務所在社區的真摯承諾，貫徹一致做正確的事情和行事負責，簡單且令人信服。

從較廣的角色來看，銀行的功能是支持其業務所在的經濟體和社區，有助推動經濟增長，增加就業。重申銀行於經濟體的基本功能，並清晰表達其重要的原因，將對重建信任且確保銀行改革能改進成我們未來所需銀行類別最為重要。

我們致力為全體僱員創造包容環境，以助我們吸納、保留及發展精英，同時也可為多元化的人才營造有利環境，推動他們每天達致最佳表現。這樣，我們的業務表現便可長遠維持強勁。渣打多元化的方針以其用人唯才及論功行賞的企業文化作基礎。我們相信這才是更可持續的長遠方針。我們過往定期更新董事會組成，成效顯著。自二〇〇五年開始，我們委任了10名董事加入董事會，並有10名董事退任。二〇一一年度的董事會組成是自一九八五年以來首年沒有任何變動，此乃由於二〇一〇年出現四次變動，故此二〇一一年不作改變是刻意的安排。二〇一二年一月，我們歡迎V. Shankar加入董事會擔任執行董事一職。Shankar為新加坡籍人士，被派駐杜拜，在亞洲、非洲及中東市場經驗豐富，其加入有助使董事會組成更加多元化。

二〇一一年，我們專注於二〇一五年及以後董事會未來的性質、模式及組成。我們設有橫跨數年的董事會繼任規劃，相信將可維持董事會目前高水平的成效，故此，董事會組成於二〇一二年及二〇一三年極有可能會進一步作出改動。我們的繼任規劃將繼續側重各方面的多元化(包括性別多元化)。

在通過董事會組成致力提升董事會成效時，我們相信需要考慮眾多因素，其中包括董事具備的技能、專業知識及學識需要配合本公司現有及未來業務；其有充足的時間投身董事會(不論是安穩及緊迫時期亦然)；每位董事能為董事會提供宏闊多元化的視野，包括地區代表及性別

多元化。平衡各因素以維持有效的董事會是相當巧妙，而我們相信如在此情況下施行各種的限額並不恰當。

我們會繼續檢討並尋找方法以改善董事會的成效，過程是持續進行，但並非每年進行一次以純粹符合英國企業管治守則的規定。於二〇一一年，我們專注為進一步加強董事會與各委員會之間的聯繫而尋求不同的方法。良好的聯繫對董事會成效尤其重要，因為我們刻意決定將較廣範疇的事宜交由不同委員會處理，並不要求董事會全體成員擔任每個委員會的成員。

過去三年，我們一直以靈活的方針持續評核董事會及委員會成效。於二〇〇九年，我們實行為期多日的內部企業管治深度檢討。於二〇一〇年，我們委任外聘供應商進行董事會成效的評核。於二〇一一年，英國金融服務管理局透過其核心審慎計劃對本集團企業管治架構及常規進行深入的檢討。此外，我們內部亦對董事會及各委員會進行成效檢討。誠如各委員會工作報告所示，部份委員會主席在評核成效時使用不同的機制。我們鼓勵使用多元化的方法，這樣可確保檢討過程創新且具意義。

於二〇一〇年年報，閣下注意到在企業管治報告上減少了正規陳述而多一份謙和。於二〇一〇年，渣打就此獲頒富時100最佳年報的 ICSA Hermes Transparency in Governance 獎項。儘管獲得如此的殊榮令人振奮，但實質的裨益是令我們確定股東重視我們的方針。因此，我們於本年度的年報沿用謙和的方式撰寫，希望能夠繼續提升利益相關人士的投入感。我們亦冀望閣下就本集團的方針繼續提出反饋意見。



**John Peace 爵士**

主席

二〇一二年二月二十九日

## 摘要

- 繼續對當前外圍環境及對我們策略及業務模式的潛在影響保持警覺
- 在追求增長機會與保持適當的管治、制度、控制、程序和資訊流之間維持正確的平衡
- 隨本集團業務持續發展，繼續培育集團的企業文化、價值觀和「一心做好，始終如一」品牌承諾
- 於全體董事會的層面上騰出更多空間，更專注了解重要的策略機會及風險
- 繼續專注靈活處理但結構嚴謹的董事會、委員會及高級行政人員接任計劃
- 繼續平衡董事會正式和非正式的互動溝通，進一步提升董事會成效
- 舉行了三次成功增值的海外董事會會議，董事能夠更了解本集團的市場，亦有機會讓他們與僱員、當地管理層、客戶及監管機構會面
- 英國金融服務管理局評核我們的管治安排，作為其核心審慎計劃的一環

## 二〇一二年的優先處理項目

- 實現我們二〇一五年董事會組成計劃的第一階段
- 提升風險管治的成效至另一層次
- 繼續專注董事會與其委員會的有效聯繫
- 更新總公司董事會與我們業務網絡中銀行附屬公司董事會之間的聯繫方針
- 按照不斷改變的規管環境檢討我們的管治常規，確保在本集團的管治架構下持續於正確的層面作出決定
- 董事會進行討論時盡可能聽取外部意見及觀點
- 更嚴謹區分董事就履行職責必要的資訊與其他選擇性的資料

## 企業管治續

### 我們以整合方針施行企業管治

我們採納「應用及闡釋」方針施行企業管治。我們相信這樣會較英國財務報告委員會頒佈英國企業管治守則(守則)提倡的「遵從或闡釋」方針令我們的利益相關人士更了解本集團的管治常規。

下圖顯示我們企業管治的方針。圖中描繪出各項我們視為包含最佳實務企業管治原則精神的重要互動元素特性。另外，下圖亦呈列出公司相關文化及價值對確保有效企業管治相當重要的信念。

擁有推動及維持有效企業管治的相關文化、行事模式及價值對公司相當重要。企業文化的關鍵元素包括但不限於透明度的精神、開明的思想、質詢及建設性意見。我們於第103至104頁概述董事會如何展現此等特質。我們緊密團結的董事會框架界定且體現出企業文化，主席及行政總裁在董事會層面與整間公司各層面均擔當重要的職能。我們肯定主席在確保董事會的成效方面擔當關鍵的

角色。此外，公司秘書的職能亦相當重要，其可協助主席提升董事會的成效。

我們矢志達致最高的企業管治水平，並應用守則及香港上市規則附錄14所載的企業管治常規守則。守則及香港上市規則(香港上市規則)分別登載於[www.frc.org.uk/corporate/ukcgcode.cfm](http://www.frc.org.uk/corporate/ukcgcode.cfm)及[www.hkex.com.hk/chi/rulesreg/listrules/mbrules/documents/appendix\\_14\\_tc.pdf](http://www.hkex.com.hk/chi/rulesreg/listrules/mbrules/documents/appendix_14_tc.pdf)。

### 董事會成員

董事會目前有17名成員：主席、六名執行董事及10名非執行董事。個別董事名單及其履歷載於第94至96頁。董事委員會成員詳情載列於本報告第108頁內。

我們持續更新董事會成員，確保保留董事會恰當的動力。自二〇〇五年開始，10名董事加入董事會，並有10名董事退任。二〇一一年度的董事會組成是自一九八五年以來首年沒有任何變動，此乃由於二〇一〇年出現四次變動(三名獨立非執行董事及一名執行董事)，故此二〇一一年不作改變是刻意的安排。

## 渣打以整合方針施行企業管治





三次海外董事會會議中，Ruth Markland及Val Gooding曾出席內羅畢舉行女性地位的座談會擔任嘉賓講者，出席座談會亦包括渣打另外五名高級女性管理人員(兩名行政總裁、集團人力資源及傳訊部主管及非洲研究部主管)。

座談會之目的是建立持續關注性別的業務狀況，識別、晉升及挽留具高潛力的女性；制定推動工作生活平衡的政策；賦予女性於職場成功之道；讓人關注渣打或以外提供予女性的機會。

V. Shankar 於二〇一二年一月一日正式擔任執行董事一職，我們謹此歡迎V. Shankar加入我們董事會。我們一直相信董事會執行董事組合具廣泛代表性相當重要，而委任Shankar正好進一步支持我們的信念。Shankar現派駐杜拜，自二〇〇七年開始一直為渣打強大行政管理團隊的精英。憑藉Shankar的國際視野以及其以客為尊服務經驗，其獲委任為執行董事將進一步鞏固董事會的實力。

我們董事會若干成員效力了董事會較長時間，尤其是各委員會的主席。鑒於銀行業的繁複性、波動的宏觀經濟狀況及多變的監管環境，我們相信保留對熟悉渣打過往發展的核心董事是相當重要，但仍需確保董事會的組成定期更新。

於二〇一一年，董事會透過其提名委員會專注籌劃董事會的未來組成，其中側重執行及非執行董事繼任規劃。我們已制定一套多年規劃，旨在確保董事會繼任直至二〇一五年及以後能順利過度。規劃既可維持董事會的穩定及長遠發展，亦可定期更新其組成，有助兩者取得平衡。因此，按照我們即將實行其二〇一五年董事會組成規劃的新階段，董事會成員於二〇一二年至二〇一三年間極有可能作進一步改動。

#### 向董事會成員提供支持

我們設有非常全面完備的獨立董事入職培訓以及持續發展計劃，計劃會按個別董事的需要而定。過去四年，該計劃不斷改進。各委聘計劃通常包含多個專門論題的簡報(論題數目於二〇一一年有所增加)；出席集團風險及／或集團資產負債委員會等主要管理層會議以及增加到訪不同業務市場。一般而言，除進行海外董事會到訪外，董事年內會額外進行一至兩次的海外到訪。

主席就每名董事進行年度表現檢討時，其表現能否符合之前協定的發展計劃是檢討中重要的一環。公司秘書團隊在協助非執行董事達成其發展計劃發揮重要的功能，過程中會定時檢討與跟進。較廣泛而言，非執行董事獲專用的公司秘書資源支持，並可就企業管治事宜聽取專家意見。

#### 董事會力求多元化及共融

我們歡迎戴維斯勳爵撰寫題為「Women on Boards」的報告。渣打因其業務地區分佈獨特，確信董事會成員多元化的重要。目前，我們的董事會在種族、性別及經驗上有多元化組合，其中包括兩名女性及五個不同國籍。

我們有七名董事曾於亞洲、非洲及／或中東居住及工作。多元化為我們的價值核心，我們品牌的獨特元素。董事會視多元化為考慮重點，尤其是地區多元化、性別多元化、技能和經驗多元化等。

我們對董事會組成展開全面的檢討，為二〇一五年及以後作預備。檢討現正通過提名委員會進行。地區及性別多元化連同在銀行、風險、會計、金融、科技等範疇的主要技術專長以及國際業務經驗將為董事會繼任的核心元素。

從渣打整體而言，我們的僱員來自130個國籍，女性僱員佔46%。我們相信多元化(包括性別多元化)對提升本集團表現及營運效益非常重要。

渣打現時專注繼續已展開的工作，確保為僱員提供共融的工作環境，珍惜僱員本身的價值，重視他們為本集團所作的貢獻。我們透過連串的計劃已達致共融的工作環境，進一步詳情載於第42至第45頁「人才」一節。我們致力增加女性以及主要地區(包括中國、韓國、非洲及中東)的高級管理人員。為擴闊招攬高級管理人員的渠道，我們一直並繼續針對中級管理層推行鼓勵措施，如啟導、目標發展計劃等，並專注多元化的對外招聘。

#### 董事會的時間分配

John Peace爵士以主席身份除出席海外董事會會議外，亦有到訪中國、香港、韓國、新加坡、科威特、馬來西亞、尼日利亞、卡塔爾、阿聯酋及美國，藉以與客戶、僱員、股東及監管機構會面。

渣打的開放、挑戰性、團結和文化的文化，其中所有董事可自由與管理層溝通，自由獲取資料，我們相信這樣的文化讓我們得以達致高水平的企業管治。我們的非執行董事出訪各地，利用這些機會來驗證我們的策略，並實地了解我們遇到的機會和風險。為此，非執行董事於二〇一一年出訪我們業務所在國家及地區59次，較二〇一〇年的40次及二〇〇九年的23次顯著增加。此外，於二〇一一年，我們估計每名非執行董事履行董事相關職務耗時介乎35至50天，至於身兼多個委員會成員的董事更達到100天或以上。

## 企業管治續

董事會審議事項的完整目錄連同各董事會委員會的職權範圍，可在 [www.standardchartered.com](http://www.standardchartered.com) 閱覽。

### 董事會側重策略性事宜

董事會於二〇一一年曾到訪印度、肯亞及印尼，過程中進行全面的策略性檢討。另外，該等出訪讓非執行董事更了解當地市場及我們的業務運作。行程中，董事會亦有機會檢討針對孟加拉、巴基斯坦、尼日利亞、東南亞及中東的策略。各國／地區的主要管理代表獲邀出席海外董事會會議，與董事會商討策略性事宜及進行互動溝通。

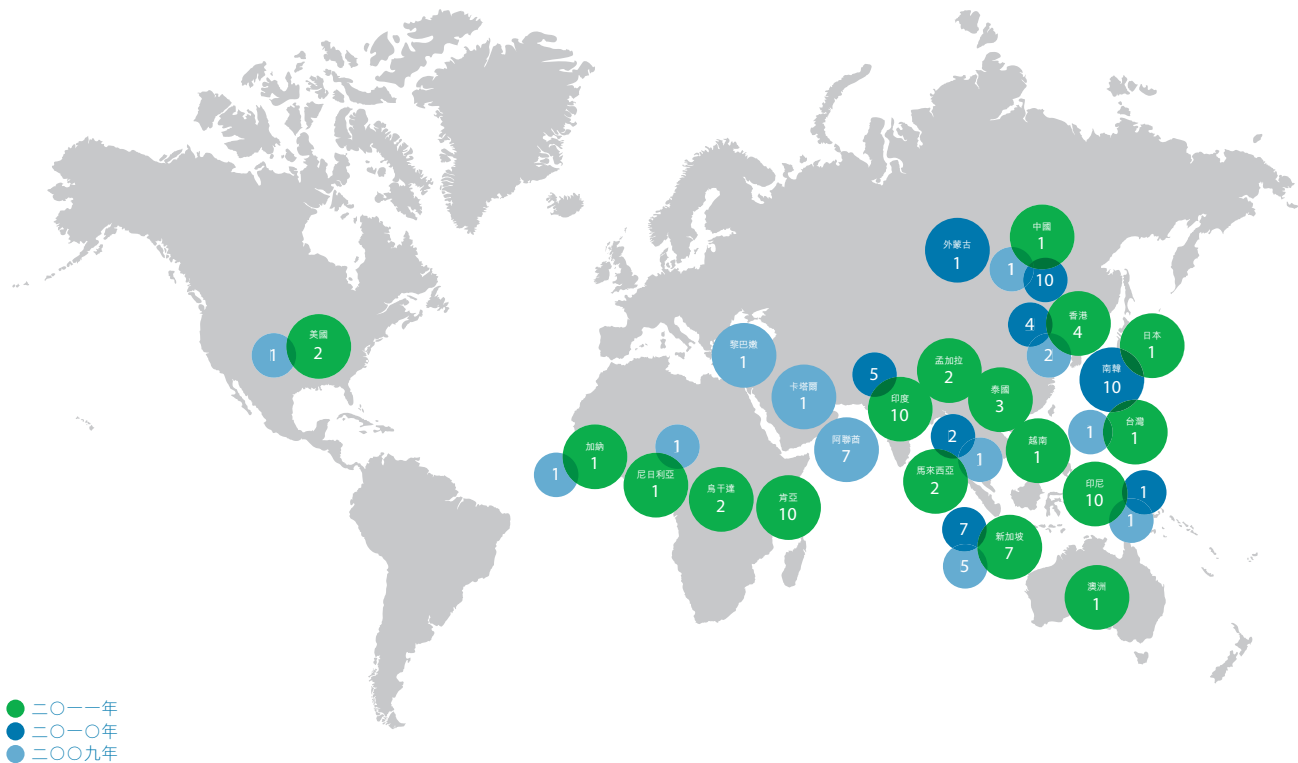
董事會重視外在及內部觀點的恰當平衡。海外董事會到訪的其中一環是邀請外來講者就其國家政治與經濟環境及展望發表其觀點與看法。例如，於孟買舉行的董事會會議上，講者概述了印度政治、經濟及競爭環境；於內羅畢舉行的董事會會議，簡報內容涵蓋非洲地緣政治、經濟及社會議題。此外，董事會定期獲取競爭對手的研

究報告，部份針對整個市場作研究，其他則專注研究特定競爭對手。

董事會每年均設有策略檢討週期，最重要的一環是六月舉行為期兩天的海外策略檢討會議，二〇一一年選擇了在內羅畢舉行。會上，董事會討論了本集團的整體策略以及個人與企業兩大業務的策略。我們亦專注討論科技與創新。每年的海外策略檢討會議上，董事會均會就影響銀行業的宏觀經濟、地緣政治及監管因素進行多次討論。會後，管理層會先將獲得的反饋意見於政策中反映，然後再將策略提交董事會作正式審批。隨後，獲批的策略會用作制定本集團來年的可承受風險程度報表、資本及流動資金規劃及本集團預算以供董事會於十二月審批。

年度海外策略檢討會議後，董事會亦會於隨後十二個月審批策略性議題的檢討進度表。於二〇一一年，檢討內容包括無機策略、人力與組織成效、科技、個人銀行業務之下的個人及私人銀行、企業銀行業務的股票策略以及離岸銀行單位網絡的管治及監控框架。董事會一直注視監管變動對我們策略及架構的潛在影響，包括英國金融

## 到訪各市場非執行董事的人數







Richard Delbridge、Ruth Markland 及 Jamie Dundas 出席香港旗艦分行的開幕儀式

服務管理局處理復原及解決方案的方針以及銀行業獨立委員會就英國銀行系統的改革發表的建議。

董事會為騰出更多時間專注討論重要策略性事宜，其刻意選擇將董事會多個職能委派予各委員會。此等委員會有效發揮其職能對董事會整體成效相當重要，有關各委員會職能的詳情載於第109至第129頁。

#### 董事會有效運作的原因

我們董事會的首要職責是就整體組織而言確保其具備恰當的技能、知識及經驗以有效履行董事會的職能。我們致力以其主張為最佳實務的整合方針維持有效的企業管治。

#### 開放與透明

董事可自由獲取資訊，並自由與組織內各管理人員溝通。非執行董事在海外訪視過程中通常沒有高級管理人員隨行，他們可與不同階層的員工互動溝通，這樣便可親身體驗組織企業文化與價值，並可親身證實其從多個渠道收取的資訊。此外，海外訪視可就非執行董事於董事會議上獲得的正式資訊提供背景資料。

與董事共享資訊是約定俗成的慣例。久而久之，董事會的正式文件無意中變得較為冗長。於二〇一一年，我們就董事會文件編製了一頁的概覽，向董事列出有關編製董事會文件的重點，提供更清晰的指引。於二〇一二年，我們將繼續實行有關指引，更嚴謹為董事區分其有效履行職責必須閱讀的資訊，其他資料則視為可供閱讀資料，以便董事就深入了解若干範疇作參考用途。

我們轉用附有本公司專屬安全應用程式的iPad分發董事會文件及額外資料。這樣，董事可方便即時獲取各方的資訊。

我們體認到增加非正式董事會會議並確保正式議程不會過於雜亂，對董事會是有好處的。因為，董事會有時間更全面討論不同的議題，董事會成員亦能踴躍投入討論重要策略事宜，各人表達的意見更加豐富。

#### 合作與聯繫

合作是渣打企業文化的重要元素，亦為我們「一體銀行」方針的基礎。董事會成員於海外訪視中踴躍積極的態度，願意在不同範疇的管理上投放時間，正好實踐出何謂「合作」。合作能建立信譽，讓董事加深了解實況，於董事會層面的討論上作出更大的貢獻。我們特意決定將海外到訪的時間盡可能用於策略性討論以及與員工、客戶及其他利益相關人士會面，放棄同樣可於倫敦進行較為一般的委員會會議或其他活動。

鑒於我們特意將董事會多個職務委派予不同的董事委員會，故此各委員會與整體董事會的有效聯繫相當重要，對沒有任何董事擔任全部委員會成員而言更為要緊。於二〇一一年，我們利用多個機制提升聯繫，成效不一。

董事會會收取各委員會會議的會議記錄(或書面摘要)。此外，委員會主席會定期向全體董事會報告其委員會負責範疇的更新資料。我們嘗試向並非特定委員會成員的董事舉行個別的簡報會。二〇一一年，我們就品牌及價值委員會舉行的簡報會相當成功。然而，由於我們於海外董事會到訪期間不會安排委員會活動，故此難以騰出時間進行有關簡報會。

我們二〇一一年董事會成效檢討的結果確認，董事會委員會架構有效；主席領導有方；董事會整體上獲得恰當的反饋意見；向非委員會成員作出的簡報良好。基於各董事委員會的職權範圍得以擴大，檢討結果確認了董事會整體能更廣泛專注策略性事宜。於二〇一二年，我們將繼續專注以方針行事，並改進方針以確保董事會與委員會之間有著重要的聯繫。

二〇一一年及以後年度的另一焦點範疇為董事會董事與我們附屬公司董事會董事之間的聯繫。本集團的業務網絡遍及26個國家，本集團以當地註冊成立的銀行經營其主要業務，其中不少本身的董事會有獨立董事代表。董事會董事與我們附屬公司董事會的董事之間的溝通聯繫眾多，在性質及形式上各異。例如，我們非洲附屬公司每年於倫敦舉行非洲主席會議，會上 John Peace 爵士以主席身份及 Rudy Markham 以審核委員會主席身份與非洲各附屬公司主席互動交流。最近，John 爵士於二〇一一年十二月初與中國、香港及台灣附屬公司的董事會進行會談。

## 企業管治續

此外，Rudy 多年來以審核委員會主席身份與所有附屬公司審核委員會主席舉行電話會議。另外，集團亦按其制定的計劃邀請附屬公司審核委員會主席出席我們審核委員會的會議。我們已就界定審核委員會與附屬公司審核委員會之間聯繫的原則編製文件。

每逢董事會成員出埠公幹，他們盡可能與有關附屬公司董事會的董事會面。例如，二〇一一年六月舉行肯亞海外董事會訪視的其中一環，Standard Chartered Bank (Kenya) Limited 的董事會為總公司董事會舉辦晚宴。

儘管迄今總體而言有效的聯繫數目眾多，但我們亦注意到不少是非正式及動態性質。因此，我們現正更確切界定董事會、其委員會與附屬公司董事會之間聯繫的性質及範圍。

### 質詢／建設性質疑

我們相信全體董事會有責任提出建設性的質疑。董事會的執行董事深明其身為行政管理人員與身為執行董事職務之區別，他們須如其他非執行董事般質疑一些管理建議。

此外，建設性質疑的概念一直融入本集團開放與合作的企業文化，董事會等組織內各階層亦然。「無懼」是本集團其中一種價值，意思是無懼困難，堅決完成正確的事，另一涵義是我們在作出任何決定時概不容許軟弱或錯誤的邏輯。董事會於正式董事會會議上及其他非正式會談中慣常會探究、提問及了解管理行動背後的邏輯。

John 爵士以主席身份在確保全體董事會成員有機會於各董事會會議上完全表達其意見擔當尤其重要的角色，其於董事會會議上負責鼓勵董事就任何特定議題表達其意見，確保董事能全面表達出各人所持多元化的意見。基於董事會具團結和合作的性質，再加上有我們開放文化且無懼的價值作後盾，董事會成員願意自由表達其意見。如此的會議氣氛提升了董事會整體的成效。

### 董事會確保與利益相關人士有效溝通及投入感的方法

#### 問責制

董事會定時收取我們機構股東及利益相關人士的更新意見。董事會成員公開尋求我們股東的意見。於二〇一一年，我們的集團主席、集團行政總裁、集團財務董事、全

體執行董事及我們兩名非執行董事曾與21名屬25大投資者的投資者會面。John 爵士亦與我們最大股東的企業管治代表共進晚宴。於二〇一一年，董事會觀看了有關股東及分析員對渣打意見的錄像，於二〇一〇年，渣打進行了一項獨立調查，以了解投資者對渣打的想法。渣打有意於二〇一二年進行另一項獨立調查。

董事會不忘其有責任顧及更廣大的利益相關人士。例如，作為海外訪視的其中一環，董事會部份成員曾與集團業務所處市場當地的監管機構會面。英國金融服務管理局的主要代表曾與董事會會面，討論企業管治常規。作為海外訪視的其中一環，董事會亦與客戶會面，且參與社區活動。例如，於孟買海外董事會訪視中，董事會曾與班加羅爾、欽奈及孟加拉董事會成員舉行客戶會議。董事會成員到訪由渣打僱員發起的學校重建項目，並參與孟買當地學習困難兒童的陶器工作坊。於肯亞進行的海外策略董事會到訪中，董事會與其利益相關人士會面，包括但不限於內羅畢的客戶，亦有參與植樹活動，出席 Dream Children's Home 的奠基儀式並於烏干達的基塞尼參與 Good Shepherd Home Mission 的僱員義工工作。

### 二〇一一年董事會及董事委員會的成效檢討方針

過去三年，我們一直採納不斷改進、靈活且持續改善的方針評核董事會的成效。於二〇〇九年，我們進行全面的內部管治檢討，董事會成效檢討為內部管治檢討程序的一部份。於二〇一〇年，我們委聘 Boardroom Review 的 Tracy Long 博士進行由外來公司對董事會成效作檢討。於二〇一一年，英國金融服務管理局通過其核心審慎計劃之下的管治檢討，對本集團企業管治架構及常規作徹底深入的檢討。檢討的其中一環是利用數個詳細的個案研究，分析董事會於上一年就作出重大決定的成效。因此，二〇一〇年及二〇一一年董事會成效檢討結果包含豐富的外在元素。為補充英國金融服務管理局的檢討結果，我們亦以網上問卷調查方式利用經本集團批准的董事會評核工具進行內部檢討。

為展示我們持續致力尋求改善管治常規的方法，我們實行多個機制來評核各董事委員會的成效，包括但不限於問卷調查。例如，薪酬委員會於本年度採納「持續改善」



董事會成員出席肯亞舉行的海外董事會會議之行程上，參與植樹活動並出席內羅畢 Dream Children's Home 的奠基儀式

的方針，於會議結束前會加入簡短的討論環節，「即時」討論需要改善之處。品牌及價值委員會就委員會為其業務／職能增值方面向行政管理人員尋求反饋意見。董事會風險委員會進行了問卷調查，完成後以正式討論的方式就其成效進行廣泛的檢討，最後針對成效檢討結果制定出行動計劃，概要載於第117頁。審核委員會增加舉行非正式討論，概要載於第113頁。

為確保董事會及董事委員會成效的方針仍舊行之有效，我們將繼續尋找及採納不同的方針來評核董事會及委員會的成效。

董事會相信其繼續有效運作，在宏觀環境越見波動及監管變動越加嚴厲之下，有效運作尤其重要。我們非執行董事有高度的參與，與執行董事有實質意義的交流互動。檢討過程中，執行董事及非執行董事表示在緊密團結的董事會內，董事會現有的動力仍有利於提出及接受建設性的質疑。按一般對高效董事會的期望，作為董事會成效檢討的一環，我們的董事會事後判別出可以不同的方式處理的範疇。董事亦挑選出二〇一二年董事會策略輪流議程包含的若干範疇以供董事會作進一步審議。

反饋意見顯示正式與非正式董事會交流互動取得恰當的平衡。值得注意的是，聚餐等非正式會議較預定的董事會會議能更自在的進行討論。

董事會成員歡迎繼續於董事會層面專注持續的策略性會談。此外，數名董事會成員表示二〇一一年度的年度策略董事會會議的方式優秀，董事會增派職能予委員會並擴大委員會的職權範圍，董事便有更充裕的時間集中討論策略性事宜。然而，董事委員會務須留意避免無意間使其議程變得雜亂。

鑒於本集團連續九年錄得創記錄的表現，董事會加緊留心有否自滿的風險。於外在宏觀經濟持續波動的環境下，我們必需高度警覺。董事會成員認為，增加聽取外來意見，可維持內外觀點恰當的平衡。

#### 個別董事及主席的成效檢討

除檢討董事會整體的成效外，各董事個人與主席一對一討論其自我評價。這些討論包括詳細的時間承擔，包括(如適用)各董事持有的外部權益的潛在影響、聘任計劃的執行情況和其他對董事會更廣泛的貢獻。就執行董事而言，會特別注重其身為董事會成員與身為高級行政人員職務之區別。他們亦會討論日後聘任計劃的要點，為每名非執行董事於未來12至18個月擬進行的活動提供指引。就任期較長的董事而言，將特別考慮其繼續保持獨立的思維和觀點。主席向提名委員會報告這些討論的結果，而提名委員會使用其作為考慮向董事會建議於我們的股東週年大會上重選所有董事的一部分。

Rudy Markham 作為高級獨立董事的部分職責是就 John 爵士的表現提供董事會的反饋意見，以作董事會評核過程的一環。Rudy 向每名董事會成員尋求反饋意見，以此編製 John 爵士主席表現的評核函件。其結論是，John 爵士就其對董事會的領導獲得董事會的一致支持。

#### 英國金融服務管理局對我們管治安排的評核結果

於二〇一一年，英國金融服務管理局對我們管治安排作出評核，評核集中我們的董事會與董事委員會以及管理層與管理委員會。英國金融服務管理局的檢討為其持續核心審慎計劃的一部份，專為英國大型銀行而設。英國金融服務管理局指出我們管治設計有多項優勢，其中包括設計優良的董事會及董事委員會架構，附有優質的文件及良好支持；行政管理團隊極富經驗；非執行董事相關經驗多元化且高度承擔。英國金融服務管理局亦認為非執行董事自由出埠到不同市場公幹對集團有利。我們獨特的價值與企業文化，以及本集團為確保於其附屬公司及分行對管治施行貫徹一致方針採取的步驟被視為我們管治另一優勢。按英國金融服務管理局的檢討結果，有三處需進一步審議，包括董事會整體在監督風險管理的角色、董事會與管理層間就常規與非常規之間的平衡以及監管關係的重要性。基於我們持續改善的精神，我們於二〇一二年將與英國金融服務管理局聯繫，同意並致力進一步改進我們的管治常規。

## 企業管治續

### 董事會成效檢討的部分觀察所得及採取的行動摘要

二〇一一年		二〇一〇年	
觀察	已採取／將採取的行動	觀察	已採取的行動
<p>確認現有董事會組成使董事會高度有效。據檢討的意見，董事會可進一步提升其多元化，透過增加我們業務所在地區的代表，並可增加女性代表。</p>	<p>確認本年度繼任規劃獲得良好進展，其中董事會提名委員會進行數次的討論，非執行董事亦進行一次一般性會談，但仍有需要繼續討論及專注該議題。</p>	<p>我們需要繼續聚焦於董事會及行政人員繼任計劃。</p>	<p>我們繼續發展我們的繼任計劃架構方法，並密切留意平衡董事會人數的多元性與對本集團董事會所需要的技能和經驗之間的複雜性。</p>
<p>董事會確認維持建設性監管關係的重要性。</p>	<p>董事會一直廣泛討論不斷改變的監管環境，並定期就監管關係作更新報告。此議題仍將為二〇一二年的重要焦點。</p>	<p>展望未來，本集團注意到尤為重要的是，應確保我們在通過若干系統、控制、程序及信息流的支持下尋求業務增長時維持適當平衡，令我們在成長的過程中培養企業文化。</p>	<p>二〇一一年，董事會繼續通過委員會對系統、控制、程序及信息流的發展及我們企業文化的保護，定期收到管理層的最新資料。</p> <p>此將繼續為二〇一二年的優先處理項目。</p>
<p>董事會文件內容可更為簡潔，但亦需確保董事獲取其有效履行職務所需的全部資料。</p>	<p>我們轉向更嚴謹為董事區分其履行職責必須獲取的資訊，其他選擇性資料則視為可供閱讀資料，以便董事就深入了解若干範疇作參考用途。例如，現透過iPad的唯一渠道向董事提供「其他背景資料」作為董事的選擇性閱讀資料。</p> <p>於二〇一二年將發掘可進一步優化的機遇並加以實行。</p>	<p>我們需要保持董事會獲提供的信息簡潔性與本集團的開放文化(行政人員希望董事會成員擁有開放程序獲取信息)之間取得的平衡。</p>	<p>我們已經就所有核心的策略審閱文件編製了一頁的關鍵事宜概要。這些文件為文件主體中更深層次討論的問題提供路線圖。</p> <p>對此方案的反饋意見正面，惟其中確認董事會文件的內容仍有待演進。</p>

## 於二〇一一年舉行的董事會會議次數

董事會成員	10次預定會議 <sup>1</sup>
John Peace 爵士(主席)	10/10
P A Sands	10/10
R H P Markham	10/10
R H Meddings	10/10
S P Bertamini	10/10
J S Bindra	10/10
R Delbridge	10/10
J F T Dundas	10/10
V F Gooding	10/10
韓升洙博士	9/10
S J Lowth	10/10
R Markland	10/10
J G H Paynter	10/10
A M G Rees	10/10
P D Skinner	10/10
O H J Stocken	10/10

<sup>1</sup> 董事會於二〇一一年並無舉行特別會議

## 外部董事職務

董事會執行董事僅允許在一間富時100指數的公司擔任非執行董事職務。有關董事其他董事職務的詳情收錄於第94至96頁的董事履歷內。

我們密切監察非執行董事的外部業務利益。於擔任其他職務前，執行董事及非執行董事將確認，該職務概不會產生衝突，並作出保證該項委任將不會對繼續履行其於本公司董事職務的能力造成不利影響。委員會主席尤其務須留意彼等的責任。年內任何時間如有需要，董事須持續顯示彼等可提供的額外時間承擔。

## 重選董事

於二〇一一年股東週年大會上，我們按照英國財務報告委員會頒佈的英國企業管治守則，改為於本公司股東週年大會上進行年度重選動議董事的做法，於二〇一二年亦將沿用此做法。於二〇一一年，我們全體董事獲重選。鑒於我們改為進行年度重選，我們繼續嚴謹檢討所有董事的表現，並利用檢討結果作為向股東建議重選有關董事的基準。

## 評核董事獨立性

董事會信納我們所有非執行董事均屬獨立。Rudy Markham 已於董事會留任11年，因此一直有就其持續獨立性作出特別的檢討。董事會提名委員會仔細地考慮此點。Rudy 繼續表現其作為高級獨立董事及審核委員會主席的優秀管理才能。由於其長時間的服務及承擔，其可提供本集團深入的知識及意見，對董事會、審核委員會、董事會風險委員會、管治委員會及提名委員會而言相當寶貴。於二〇一〇年，三名新獨立非執行董事獲委任，故此可確保董事會架構定期得到更新。因此，我們認為有 Rudy 長期效力董事會並兼任審核委員會主席，這樣的非執行董事對本集團有深入長遠的認識將有利於本集團。

Rudy 繼續展示獨立非執行董事的特質，並沒有證據顯示其任期對彼的獨立性構成任何影響。Rudy 繼續履行董事會所預期的職能，提出嚴謹的質詢及合理的質疑。基於 Rudy 的任期較長，其對業務的認知只會進一步對董事會作出貢獻，但不會削弱董事會。Rudy 年內會定期到訪海外辦事處並聽取主要員工及高級領導團隊的反饋意見，藉此能探究及斷定本集團行政管理人員所主張的是否有效。例如，Rudy 於二〇一一年曾到訪本集團其中六個市場，行程中舉行了超過20次獨立會議。

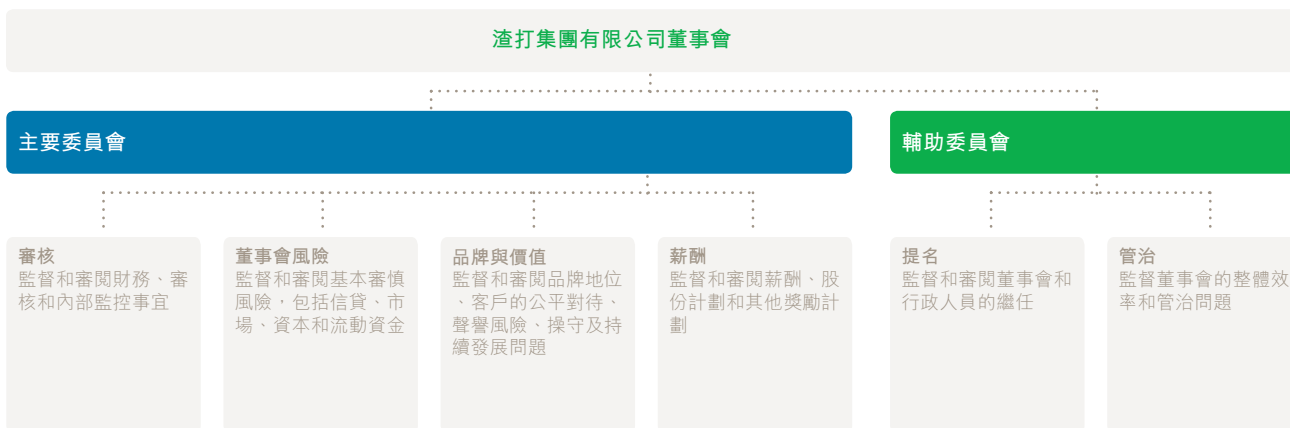
委員會亦已考慮 Rudy 為 AstraZeneca PLC 董事會的非執行董事，而 Simon Lowth 擔任同一公司的執行董事。我們相信這交叉董事的情況不會影響兩位董事的獨立性。

## 董事進行證券交易

本公司確認其已採納董事進行證券交易的行為守則，條款不遜於香港上市規則附錄10所規定。年內曾發出一宗非故意違反本公司行為守則的事件，事件有關於一董事以持有的若干普通股作為抵押。

企業管治續

集團董事會委員會結構



董事委員會

於二〇一〇年三月，我們重整董事委員會，將審核及風險委員會分為兩個獨立委員會；增設管治委員會；及擴大持續發展及責任委員會之職權範圍且更名為品牌與價值委員會。英國金融服務管理局經進行其核心審慎計劃管治檢討後所得的意見為，其認同將審核與風險委員會分開以及成立專責管治委員會的決定。其對董事會成效檢討的反饋意見是，採取上述行動將繼續改善董事會整體的成效，可更為專注其營運成效、保證以及品牌與價值。增設董事會風險委員會，其專責處理風險事宜有助審核委員會騰出更多時間專注監控事宜。增設品牌及價值

委員會則改善了董事會層面對可持續性的討論。董事會特意決定將其更多的職務委派董事委員會處理，這樣便可以更新的方針確保有效的委員會聯繫，惟需注意避免各委員會議程無意間變得雜亂的風險。鑒於要求全體非執行董事擔任所有委員會成員並不可行，故此委員會與董事會之間的聯繫相當重要。我們確保各委員會有若干成員相同。例如，審核委員會主席為董事會風險委員會成員，而董事會風險委員會主席亦為審核委員會成員，且彼此各有兩位其他共同成員，董事會風險委員會與薪酬委員會亦有一些共同成員。

董事會委員會的現任成員

	審核委員會	董事會風險委員會	品牌與價值委員會	薪酬委員會	提名委員會	管治委員會
R Delbridge	●	●				
J FT Dundas	●	●	●		●	
VF Gooding			●	●		
韓升洙博士			●			
S J Lowth		●				
R HP Markham	●	●			●	●
R Markland	●	●		●	●	
J GH Paynter	●			●		
John Peace 爵士			●	●	●	●
P A Sands			●		●	●
P D Skinner		●	●	●	●	
O H J Stocken		●				

● 主席

● 成員

各董事會委員會職權範圍的副本可於我們的網站查閱

## 審核委員會



### 各位股東

在過去12個月嚴峻的市況下，委員會尤其需要對監管、合規、內部審核及營運事宜提高警惕，過程中針對本集團產品及地區之重要潛在風險。為迎接挑戰，我們特別注意本集團內部審核與集團合規職能的資源需求。

提供優質的文件有助推動委員會會議的討論。委員會定期審閱其收取的文件內容，確保獲提供的資料包含所需有用的資料，以使委員會有效履行其職權範圍所載的責任。值得一提的是，集團內部審核部主管年內已改善其發出的定期報告內容，方便委員會利用更多時間探究根源以及監督缺點，並使委員會本身信納集團內部審核功能的獨立性。我們認為委員會會議的次數及時間足以就重要事宜進行嚴肅實質的討論與辯論。

年內，委員會有機會對特定範疇進行「深入分析」，其中包括集團內部審核功能採納的風險評核方法。進行「深入分析」旨在確保集團內部審核功能為業務提供充足、恰當及及時的審核工作。另一「深入分析」的題目為如何將本集團保證功能併入集團內部審核，以改善監控成效並消除覆蓋範圍的潛在漏洞。分析過程會就委員會會議上報告的事宜討論其原因，並更深入探討較複雜的業務範圍及產品。

於二〇一一年，集團將各地的內部審核及保證功能從合規功能轉往集團內部審核。調整的部份原因是可讓保證功能更集中進行與審核類別工作較相近的監控成效檢討，自然地亦會考慮兩個功能活動的合併將如何提升成效。本人欣然報告，除了提升成效外，新營運模式更清晰呈現風險的因由，並使現正進行涉及整體集團的保證及審核工作之質素及成效得以提升。

委員會與我們主要監管機構英國金融服務管理局會面，會上討論了多個議題，包括與審核專業人士討論商譽估值、審慎撥備、英國金融服務管理局對委員會活動的觀察結果以及就檢視範疇上與其他同業作比較。

本人以審核委員會主席身份就持續經營及流動資金風險的Sharman Inquiry's Call for Evidence發表委員會的回應意見。回應反映出國際銀行集團的觀點以及我們於最近全球金融危機及亞洲金融危機等其他危機之經驗。

我們特意選擇多名審核委員會成員兼任董事會風險委員會成員，原因是這樣可使兩個委員會之間有著適當的聯繫。此舉有助確保兩個委員會進行的工作沒有缺口，或不必要的重疊。我們致力確保聯繫的另一方法是本人每年與各附屬公司審核委員會主席舉行電話會議，藉此交流(其中包括)來年委員會的優先處理項目，並會討論在不失獨立性的前提下如何進一步加強附屬公司與委員會之間的聯繫。

年內，委員會成員持續到訪本集團業務所在的多個市場。他們亦於多個司法權區與本集團法定核數師KPMG Audit Plc(「KPMG」)會面，此乃檢討其在我們業務所在市場審核本集團財務報表專業水平的程序之一。

本人確認委員會獲取的資料乃均衡、恰當及適時，並足以協助委員會履行其職權範圍。

**Rudy Markham**  
審核委員會主席



## 審核委員會

	年內舉行 7次預定 會議 <sup>1</sup>
RHP Markham (主席)(5)	7/7
R Delbridge (2)	7/7
JFT Dundas (1)	7/7
R Markland (4)	7/7
JGH Paynter (3)	7/7

<sup>1</sup> 委員會於二〇一一年並無舉行特別會議

其他列席委員會會議的人士包括：集團主席；集團行政總裁；集團財務董事；集團首席風險主任；集團內部審核主管；集團合規主管；物業、研究及保證部董事；集團公司秘書；集團法定核數師。

### 摘要

- 監察外在監管環境的變動以確保我們繼續制訂合適的財務、合規及內部監控
- 當考慮支持持續經營及減損評估的預算和預測時持續全面評估和計及風險及不明朗因素
- 繼二〇一〇年三月與董事會風險委員會分立後進一步優化委員會職權範圍和成效，並加強與董事會風險委員會的聯繫
- 繼續考慮為提升委員會成效而提出新的最佳慣例推薦意見
- 按照英國財務報告委員會就審核委員會的指引審議及批准本集團就要求核數師提供非審核服務的經修訂政策
- 審議本集團就確保遵行有關英國《反賄賂法案》發出指引所載六項原則之方針
- 就關鍵策略性議題舉行四次為期半天「深入分析」簡介會
- 繼續確保我們信納本集團的法定核數師已分配充足額外及富經驗資源以應付擴大的風險
- 審議我們的內部審核和合規功能，確保有足夠富經驗資源以達成其目標
- 監督新國際財務報告標準的實施
- 考慮調查所指出違反監控或不依程序原因的結果

### 二〇一二年的優先處理項目

- 繼續確保本集團系統、程序及監控有效營運，貫徹符合本集團的增長及多元化，並能應付監管規定的轉變
- 繼續仔細監視審核程序，確保符合集團內部審核工作的質素與覆蓋範圍
- 繼續專注問題的根源
- 繼續專注委員會、董事會與其他董事委員會的有效聯繫
- 繼續與附屬公司董事會審核委員會緊密合作，確保對主要受關注的範圍及潛在風險施行最大的監督

### 委員會職務

#### 財務報告

於二〇一一年，委員會已審議本集團的財務監控框架。我們已討論和尋求保證，對有關金融市場的持續波動(包括信貸供應減少)對我們業務的影響作密切監察。我們信納我們已考慮披露管理層於年內關注的所有重大相關問題。我們亦已審議本集團的減損、證券估值及國際財務報告準則的遵行狀況。

委員會已審議管理層對本集團中期及年度業績所報告呆壞賬撥備以及任何其他虧損及支出撥備之建議。我們亦審議了管理層的評核結果，他們斷定以持續經營基準編製財務報表為合適。

#### 監督內部監控

委員會會議其中一個議題是委員會監督內部監控的成效。委員會討論了監控環境事宜、其根源以及管理層回應與跟進工作。尤其是，我們檢討並在視為合適的情況下質詢委員會獲提供有關審核及合規風險事宜規劃的資料。規劃繼續優化，對特定事宜的重要性作更仔細的分類。

#### 集團內部審核報告

我們已審議及監察管理層對集團內部審核結果及建議之回應。對本集團而言屬重大以及集團內部審核檢討視為需要額外仔細檢視的事宜會上報委員會。有關事宜會以特定題目(如按地區劃分)整合且以問題因由圖表列示，以反映對組織的概率與影響。管理層回應的評論、已計劃的補救行動、連同為評核管理進度而設審核工作計劃的決議案隨附於問題因由圖表。年內，問題因由圖表已作改進，其中就所載的題目加入更詳盡的資料，以便進行更專注的討論。

集團內部審核提出的決議事項已進行「吸取經驗的檢討」，委員會亦就有關結果進行討論。這樣可更側重採納較可持續方法處理若干事宜的需求。



### 集團法定核數師

我們繼續加強對 KPMG 所從事工作進行監督。年初，委員會與我們業務所在地區當地的審核合夥人會談，議題涵蓋(其中包括)我們的增長議程、監管改革對本集團的潛在影響、美洲地區的私人銀行業務、中東現時市況以及整體稅務環境不斷增加的挑戰。

年內，阿聯酋、韓國及印度當地審核合夥人出席委員會會議，委員會藉此可從法定審核觀點更了解本集團業務所在市場面對的挑戰。

我們已與 KPMG 討論業務及財務風險，並已尋求保證已於獲委員會審閱的核數策略及計劃中妥善解決該等風險。我們信納 KPMG 已分配充足額外及富經驗資源以應付擴大的風險。我們已尋求保證並滿意有關審核費用方面並無產生過度壓力，從而確保對有效地進行核數工作方面並無風險。

年內，我們批准 KPMG 擔任本集團法定核數師的續聘、薪酬及聘任書。我們相信具國際業務版圖並足以為我們業務所在地區提供審核服務的審計公司極少。

我們檢討 KPMG 的績效及成效，其中包括評核其獨立性及客觀性。在檢討過程中，委員會一直尋求保證，確保 KPMG 進行的審核全面、恰當及有效。如過往年度般，檢討由本集團內部審核及本集團財務部門聯合以結構性調查問卷的方式進行。調查問卷對象涵蓋我們所有主要市場的國家／地區財務總監、財務領導團隊成員、國家／地區行政總裁及業務領導團隊。調查問卷考慮 KPMG 對本集團增加價值、工作層面、彼等瞭解渣打及我們風險環境的能力。其亦確認國家／地區行政總裁、財務總監及業務主管面臨的問題表現進取的態度，以及其客觀性、獨立性及高效率。年內，委員會仔細檢視審核程序，從事審核的審核合夥人之質素及經驗。由委員會審議的二〇一一年集團審核計劃載有多年來參與本集團審核工作的 KPMG 合夥人及高級團隊成員的詳情。本集團法定審核合夥人於二〇一〇年輪值告退，其具備審核銀行的背景，並了解我們業務所在的市場。

於二〇一一年，專業監督委員會之下的審計查察小組專責監察所有上市及其他主要公眾權益實體的審核工作，其已對整體審核專業(包括本集團法定核數師 KPMG) 進行檢討。按照審計查察小組檢討的結果，我們內部績效問卷調查的反饋意見以及年內委員會進行的檢視，我們所得的主要結果認為本集團法定核數師履行其作為集團法定核數師的職務為有效、主觀及獨立。

### 非審核服務

於二〇一一年，本集團就 KPMG 提供非審核服務涉及的費用為 490 萬元。進一步詳情載於第 185 頁附註 8。於二〇一一年，本集團就 KPMG 提供非審核服務的費用低於向另外兩家「四大」諮詢會計事務所 Deloitte 及 Ernst & Young 獲取諮詢服務使用的金額。

委員會審批了集團要求核數師提供非審核服務的經修訂政策(「該政策」)。該政策的變動反映財務報告委員會發出有關審核委員會指引的改動(於二〇一〇年十二月作出)以及 Auditing Practices Board (APB) 發出核數師道德標準第 5 號(同樣於二〇一〇年十二月發出)的改動，核數師道德標準第 5 號是有關於核數師向核數客戶提供非審核服務。該政策基礎原則的進一步詳情載於董事會報告。第 185 頁附註 8 列載 KPMG 提供非審核服務的基本分類。委聘 KPMG 提供非審核服務有以下兩大須知：

### 復原及解決方案

KPMG 獲委聘協助本集團編製其復原及解決方案。英國金融服務管理局建議聘用曾向同業提供有關復原及解決方案意見的諮詢公司，支持本集團進行復原及解決方案的工作。本集團選用 KPMG 的基礎為：(i) KPMG 曾向同業提出意見，故此符合英國金融服務管理局的建議，並對有關同業提呈文件及英國金融服務管理局對復原及解決方案的理念有相當的認識；(ii) KPMG 因其熟識本集團現有過程及程序而佔優；及(iii) KPMG 涉及的泄密風險較選用其他諮詢公司為低。KPMG 獲委聘的工作主要是提供獨立意見，按外部規定制訂標準以及提供其擁有行業最佳實務的知識。因此，委聘一事不會對 KPMG 履行本集團法定核數師職務的獨立性及客觀性構成威脅。二〇一一年就此委聘支付 KPMG 的總費用為 109 萬元。

## 企業管治續

### 第166條：流動資金匯報

KPMG 以熟練人士身份獲委聘編製有關本集團流動資金匯報第166條報告。英國金融服務管理局要求所有英國銀行根據二〇〇〇年金融服務及市場法第166條提供有關英國金融服務管理局流動資金匯報的熟練人士報告(「該報告」)。該報告擬就有關公司流動資金報告程序之質素、準確性及可靠性提供英國金融服務管理局保證。挑選KPMG之原因是其熟悉本集團流動資金報告系統，亦了解整體管治及監控系統。英國金融服務管理局確認熟練人士可為該公司核數師的成員，惟該核數公司必須未曾就實行流動資金報告系統的檢討中提供意見。KPMG獲委聘的工作是就本集團有否恰當應用外部規定提供客觀意見，故此委聘一事不會對KPMG履行本集團法定核數師職務的獨立性及客觀性構成威脅。二〇一一年就此委聘支付KPMG的總費用為542,000元。

### 本集團內部審核及本集團合規職能

我們已檢討本集團內部審核及本集團合規職能的資源及建議工作計劃，並信納工作計劃及資源於目前監管環境下建議重點範疇和兩項職能具有的專長及技巧方面乃屬適當。

此外，於我們經營業務的眾多國家／地區的監管機構已提高其監督水平，更多重點放在當地，使被視作具獨立性的當地審核及保證功能面臨特定挑戰；加上對高級合規管理的需求，以專注更具挑戰的監管環境。

該檢討完成後，委員會滿意此已鞏固多項集團保證活動。

我們作為委員會，監察及評核本集團內部審核功能的角色及成效。委員會按Deloitte就集團內部審核成效檢討作出的建議，監察集團內部審核的行動進度。據檢討結果，集團內部審核顯示出良好的行業實務，其主要利益相關人士視為正面。檢討結果亦提出數項建議，有助進一步提升集團內部審核的能力的績效。

我們檢討並審批了集團內部審核的規章、其年度審核計劃及其審核後行動的監察。我們已審議該功能的資源要求。我們的職權範圍亦包括考慮集團內部審核主管的委任、調任或罷免。

### 與管理人員的互動

委員會定期與本集團法定核數師KPMG、集團財務董事、集團內部審核主管和集團合規主管單獨會面，允許委員會成員自由討論有關核數師職權範圍及自核數產生的問題。

### 監管及法律規定及事宜

委員會職權範圍已擴大至包括處理金融罪行風險，作為委員會獲集團反洗黑錢主任發出報告的一部份。我們亦已審議《外國賬戶稅收遵從法案》及《反賄賂法案》的潛在影響。本集團全面遵行英國司法部就英國《反賄賂法案》頒佈指導方針的六項防止賄賂原則，其中要求：相稱得宜的程序、高層承擔、風險評核、盡職審查、溝通與培訓以及監察與檢討。本集團已將其監控提升至符合該等原則的要求。

本集團反賄賂政策、本集團行為守則、高級管理層訊息交流培訓以及最重要的按照品牌承諾「一心做好，始終如一」的營運，足證本集團對上述原則的承擔。本集團持續參與發展行內最佳實務，向致力打擊賄賂的組織(如英國銀行家協會、國際商會、沃爾夫斯堡集團及United National Global Company Working Group against Corruption)作貢獻，種種舉措亦顯示出本集團的承擔。

### 持續培訓及發展

除每位非執行董事工作及介紹計劃的其他持續培訓及發展活動外，委員會年內聯同董事會風險委員會舉行四次半天非正式「深入分析」的研討會。研討會內容涵蓋如何確保監控成效、有關市場及產品的集團內部審核覆蓋範圍、主要信貸風險、定價風險的程序及方法以及管理行業集中涉及的風險。所有非執行董事均獲邀出席研討會。

### 舉報政策

委員會檢討本集團的「舉報政策」，舉報政策為一項鼓勵僱員以匿名溝通管道檢舉財務匯報或其他範疇的不當行為。委員會檢討這些安排，並確保恰當地調查任何值得關注的問題。

我們根據二〇一〇年委員會成效檢討結果已採取的行動  
以及二〇一一年份的檢討結果

二〇一一年		二〇一〇年	
觀察	已採取／將採取的行動	觀察	已採取的行動
有需要尋找方法，確保委員會能專注問題根源、新業務範疇以及因集團增長所產生的任何事宜。	為反映董事會採納的方針，我們轉向更嚴謹為董事區分其履行職責必須獲取的資訊，其他選擇性資料則視為可供閱讀資料，以便董事就深入了解若干範疇作參考用途。年內將考慮舉行多次非正式會議，以便委員會反映其需注意的事宜，以「較宏觀的角度」審議各事宜並更專注問題根源。	委員會認為將每年舉行半天非正式會議的次數由兩次增至三次會帶來益處。	二〇一一年舉行了四次半天審核委員會「深入分析」研討會，內容涵蓋審核的特定事宜。除此之外，研討會議程亦涉及風險相關事宜，包括主要信貸風險的檢討、定價風險及行業集中的管理，從而建立審核委員會與董事會風險委員會之間的聯繫及協同效益。
繼續專注委員會與附屬公司董事審核委員會的有效聯繫。	二〇一二年，委員會將改進及實行其可更了解本集團附屬公司董事審核委員會角色的方法。  於二〇一二年將發掘可進一步優化的機會並加以實行。	作為最佳實務的一環，主席應與其他英國同業的審核委員會主席會面。	Rudy Markham 年內與三家英國銀行的審核委員會主席會面，此舉有助委員會將其活動與其他英國同業作比較。

#### 委員會成員

提名委員會年內審議審核委員會的組成，並信納審核委員會具備專業知識及資源，足夠有效履行其職務，包括與內部財務監控及集團內部監控系統有關的責任。

二〇一一年委員會效率檢討的其中一個結果是委員會規模及組成乃屬適當，委員會成員具備必要的會計、財務、法律、銀行及投資知識和所需的技巧。

委員會成員具有豐富的相關經驗。彼等經驗的詳情載於第94至96頁的履歷。所有委員會成員均屬獨立人士。董事會對Rudy Markham作為主席具備的最近和相關財務經驗，以及所有其他委員會成員的財務匯報和國際業務的廣泛經驗和知識表示滿意。董事會及委員會成員相信，Rudy為優秀的主席，其對問題的處理公正，並確保所有委員會成員均有參與討論。

## 董事會風險委員會



### 摘要

- 繼續致力於委員會於二〇一〇年就本集團的可承受風險程度所開展的工作，並考慮宏觀經濟及金融環境
- 繼續「深入分析」研究選定的風險範疇
- 繼續專注本集團如何管理受歐元區危機影響的任何風險、大額風險承擔、集中風險及相關性風險
- 監督營運風險功能的轉型計劃，計劃旨在建立更穩健的框架
- 繼續專注壓力測試，尤其是有關集團可承受風險程度及流動資金壓力測試
- 檢討內部資本充足率評核程序及個別流動資金充足評核
- 維持監督本集團復原及解決方案的運作
- 透過精簡所收取的報告及持續改進委員會的職責範圍及推行議程，優化及提升委員會的成效

### 二〇一二年的優先處理項目

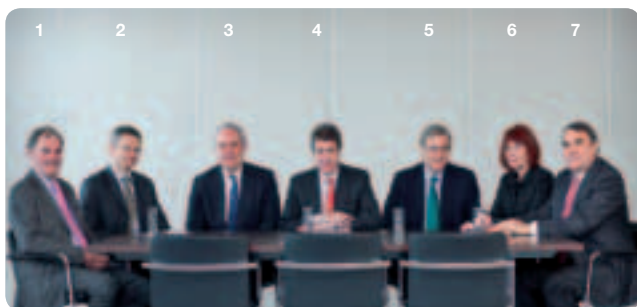
- 繼續確保在本集團風險的策略前瞻性監督與更詳細檢討各種風險類別的資訊管理及風險管理程序之間取得平衡
- 改進委員會怎樣依時檢測本集團利用風險容量以及其主要風險類別承擔的方法
- 更專注各市場中風險的轉變
- 繼續改進委員會與董事會、董事委員會及管理委員會的聯繫

### 各位股東

董事會風險委員會於二〇一〇年三月成立，二〇一一年是其首個完整營運年度。本集團二〇一一年主要市場表現較大部份西方經濟體為佳，但全球金融市場持續動盪不安，加上監管活動的數量前所未有，故此挑戰重重。在外圍環境依然嚴峻之下，委員會工作的總體目標一直是確保本集團持續按董事會批准的策略及其可承受風險的程度經營業務，並妥善建立本集團風險管理系統及監控措施且予以執行。

以下報告列載委員會二〇一一年的工作詳情。我們持續專注集團層面的可承受風險程度之餘，亦會投放相當的精力來檢討於個別國家及資產組合層面管理風險的程序，要求管理層展示其權衡各國及各業務風險／回報貫徹一致的方針。我們尤其專注於大額承擔風險。儘管本集團地域多元化乃減輕風險的良方，但我們已檢討管理層對潛在相關性風險的警覺，在壓力下相關性風險可能出現並構成難以承受的損失。

委員會相信集團風險管理系統成效高低取決於系統營運的管理資源。我們於二〇一一年對此進行檢討，過程涉及對風險功能的質素、獨立性及深度進行正式討論，同時委員會成員亦多次與各階層的風險管理人員互動交流。年內，委員會成員與香港、越南及烏干達的風險管理團隊會面。



## 董事會風險委員會成員

	年內 舉行6次 預定會議	年內 舉行1次 特別會議
J F T Dundas (主席) (4)	6/6	1/1
R Delbridge (5)	6/6	1/1
S J Lowth <sup>1</sup> (2)	1/1	0/0
R H P Markham (3)	6/6	1/1
R Markland (6)	6/6	1/1
P D Skinner (7)	5/6	1/1
O H J Stocken (1)	4/6	1/1

<sup>1</sup> 於二〇一一年十一月一日獲委任

其他列席委員會會議的人士包括：集團主席；集團行政總裁；集團財務董事；集團首席風險主任；集團內部審核主管；集團公司秘書；集團司庫；集團法定核數師。

風險與審核委員會成員之間的協同效益提升了我們的成效，而委員會成員的豐富經驗帶起了董事會的討論。Simon Lowth 於二〇一一年十一月加入委員會，其具備豐富的財務及風險管理經驗。集團主席、集團行政總裁、集團財務董事、集團首席風險主任會定期出席委員會會議，而集團內部審核主管則支持委員會的討論。此外，委員會亦會個別與集團首席風險主任及集團內部審核主管舉行會議。

本人確認，委員會獲取的資料均屬平衡、適當和及時，有助於委員會履行其職責。

**Jamie Dundas**  
董事會風險委員會主席

## 風險管理

集團首席風險主任於每次預定會議上會提交報告，而委員會則與管理層就本集團各業務及地區面對的重大風險進行討論。我們相信設計可承受風險程度報表是良好慣常做法，其可定位為高水平的邊界條件。此報表有用於管理整個集團風險的工具及測量作基礎。二〇一一年十二月，委員會向董事會建議，其應重申現行的集團可承受風險程度報表。委員會於各預定會議上就本集團仍處於董事會批准可承受風險程度尋求並獲得確認。除特定報告及按董事會批准可承受風險程度進行壓力測試外，委員會亦已獲取並審閱範圍更廣的風險測量，並確保董事會得悉有關審閱結果。

全體董事會獲發每次董事會會議的風險資料報告摘要以及委員會會議記錄。Jamie Dundas 以委員會主席身份定期就風險事宜向董事會提供更新資訊。半天的「深入分析」研討會會邀請所有董事出席，之前四次研討會的內容涵蓋可承受風險程度、重大信貸風險、定價風險流程及方法及管理行業集中風險。

我們繼續專注本集團如何管理受歐元區危機影響的任何風險、大額承擔風險、集中風險及相關性風險。

## 資本及流動資金

鑒於二〇一一年資本及流動資金的事宜處於臨界狀態，委員會於年內繼續專注於此方面。集團司庫於每次預定會議上會提交報告，委員會則審議及討論集團的資本及流動資金狀況以及監管環境與預期。除定期收取流動資金的更新資訊外，我們亦已檢討流動資金風險壓力測試方針、可承受流動資金風險程度、流動資金風險壓力測試框架以及英國金融服務管理局進行流動資金深入分析的結果。

## 企業管治續

收取有關本集團資本基礎以及資本及發債計劃之報告後，我們對此發表意見，並詳細討論本集團內部資本充足率評核程序及個別流動資金充足評核草擬本，之後才呈交英國金融服務管理局。此外，委員會審議了英國金融服務管理局流動資金深入分析函件及減低風險計劃。

### 壓力測試

委員會就本集團業務、國家及客戶層面壓力測試的計劃進行討論，亦詳細探討反向壓力測試的監管規定。我們審議了管理層建議二〇一一年度的壓力測試計劃，計劃包括監管及反向壓力測試，並向管理層建議可加入壓力測試計劃的若干內容。

我們一直監督營運風險功能的轉型計劃，計劃旨在建立更穩健的內部監控框架，以維持低營運虧損的風險。計劃側重實行較前瞻性的風險識別能力，為對風險具預測智能的模型，且為更有效且具效率的管治框架，以助高級管理人員精確地評核應接受或是降低有關風險。

### 監管及法律變動

基於外圍環境日益嚴峻，委員會有需要繼續進行優化工作，以適應不斷改變的市況及監管環境，確保本集團持續按董事會有效的批准的策略及可承受風險程序經營業務，並築起本集團風險管理系統及監控的架構且妥善執行。

年內，委員會監督本集團復原及解決方案的運作，尤其是復原方面。

### 策略性交易可承受風險程度的風險範疇及涵義

二〇一一年，除舉行六次預定委員會會議及四次非正式「深入分析」研討會之外，委員會亦舉行了一次特別會議，目的是審核沒有繼續進行的收購事項之盡職審查以及對集團可承受風險程度的潛在影響。

### 風險管理的披露

委員會審閱年報及中期報告內的風險披露資料，並同時審批本文披露有關委員會的工作。此外，委員會的小組委員會及審核委員會已審閱巴塞爾資本協定II的第三支柱年度披露資料。

### 其他活動

年內，委員會挑選若干議題於委員會會議上作詳細的討論，其中包括包銷及銀團貸款的程序、本集團復原及解決方案、利用保險減低風險、可承受風險程度評核計劃以及本集團就流動資金風險壓力測試的方針。為對年度薪酬流程中風險功能及其他監控功能的職務有更深了解，委員會與集團首席風險主任就有關事宜討論，而集團首席風險主任已就有關事宜向薪酬委員會提出意見。

### 風險委員會成員資格

委員會的組成反映我們的信念，深信委員會成員具備淵博的銀行業及影響銀行業風險因素的經驗，再配合其他行業及專業的豐富經驗，定必對委員會有利。Simon Lowth於二〇一一年十一月一日加入委員會，其具備豐富的財務及風險管理經驗。

### 我們根據二〇一〇年委員會成效檢討結果已採取的行動以及二〇一一年份的檢討結果

二〇一一年，我們進行自發的成效檢討，公司秘書處負責推動，每名委員會成員需填寫調查問卷並對委員會成效提出反饋意見。其後，委員會正式討論反饋意見。儘管全體

委員會成員相信委員會的績效良好且有效，但仍有需要討論的議題出現。例如，本集團風險的策略前瞻性監督與各種風險資訊管理及風險管理程序詳細檢討之間取得的平衡是否恰當。下表載列為針對觀察制定的行動計劃以及結果摘要。

二〇一一年		二〇一〇年	
觀察	已採取／將採取的行動	觀察	已採取的行動
年內，委員會因進一步「深入分析」探討選定議題而獲益。	二〇一二年將繼續進行「深入分析」探討。	委員會將自進一步「深入分析」探討選定議題(如流動資金、銀行風險、倚賴模式及壓力測試)中獲益。	委員會會議上除較深入討論選定議題外，年內，委員會舉行四次半天的「深入分析」研討會，內容有關管理行業集中風險、個人銀行及企業銀行業務風險定價的流程以及重大信貸風險的檢討。
在檢討委員會成效的過程中，委員會謹慎注意其定期收取的風險測量數據，確保其妥善涵蓋履行其職權範圍所需的一切重要數據，但又不致過於冗長。	展望未來，定期向委員會提交的報告中個別部份涵蓋的重要事宜將以獨立議程項目納入委員會的輪流議程，這樣，各事宜便可於適當時按特定次序討論。載有更深入詳盡資料的報告將繼續供委員會成員作資料查閱。	作為確保委員會有效的程序之一，如將委員會活動與其他董事會風險委員會的活動比較將對委員會有利。	二〇一一年，Jamie Dundas與多名英國銀行的風險委員會主席會面。
委員會需要進一步探索風險承擔能力及市場使用率較大的趨勢，加強專注風險正在改變的地方。	委員會文件將會優化，以便進一步探索有關地方。	委員會成員繼續到訪本集團不同的市場，集團繼續於業務所在市場施行不同層面的風險管理。	所有委員會成員可隨時於任何地區自由與管理層溝通。二〇一一年，委員會成員與香港、雅加達、孟買及紐約等多個地區的風險管理員工面談。

## 品牌及價值委員會



### 摘要

- 在主動品牌追蹤方面的品牌旅程取得進展，為盡可能提升品牌開支的價值發展清晰測量數據以及引入品牌「漏斗工具」<sup>1</sup>
- 在經濟及市場波動的情況下，對影響本集團的聲譽風險作更深入的檢討(包括流程及結果)，定時追蹤聲譽風險的變動
- 按照我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾以及公平對待客戶的方針檢討企業銀行及個人銀行業務的顧客／客戶主導策略的執行進展
- 持續檢討我們社區投資及環境策略，以及計量及監察我們環境影響的流程
- 我們於本集團迅速增長期內維持及發展我們的企業文化與價值已得確認
- 檢討我們主要市場政府及監管關係的質素及成效

<sup>1</sup> 品牌漏斗是消費者主導的市場推廣模型，以視像方式呈列客戶從認知、偏好至購買產品或服務的過程

### 二〇一二年的優先處理項目

- 繼續發展及提升具架構的方針，利用品牌漏斗工具<sup>1</sup>推進我們的品牌及監察進度
- 繼續盡可能提升我們品牌投資計劃的價值，包括贊助利物浦足球會
- 達成可承受風險程度報表的要求，檢討影響本集團的聲譽風險
- 在挑戰重重、繁複且特定的監管環境下，監督本集團於主要市場提升政府及監管關係質素的方針
- 檢討及更新本集團在內部直接影響及外部貢獻方面的整體環境策略
- 隨本集團不斷增長及發展，繼續監督我們的企業文化及價值，確保其仍為我們管治正面且卓越的表徵

### 各位股東

品牌及價值委員會成立至今兩年了，其重要優先處理項目進度良好，包括但不限於品牌的主題、顧客／客戶焦點、聲譽風險、可持續性以及文化與價值。

本人欣然報告我們品牌發展有重大的進展。透過消費者調查進行的主動品牌追蹤成功識別不同市場的趨勢，明確的測量數據有助對獲取最高價值之品牌開支運用以及品牌開支部署作出知情的決定。除我們個別業務的直接業務相關計劃之外，「一心做好，始終如一」計劃以及利物浦足球會贊助均對我們的品牌定位構成正面影響。

委員會的工作繼續著重客戶及顧客關係的重要性。我們已監察以顧客／客戶為尊的策略之實行狀況，確保符合我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾；具體而言，我們已檢討使我們更了解各市場顧客／客戶的行動。檢討工作包括詳細檢討管理層就公平對待客戶的方針，此乃英國金融服務管理局就客戶銀行關係發出的主要原則。

委員會持續監督聲譽風險的主要範圍，確保管理程序穩健。我們審議了若干主要市場在多元化及共融方面面對的挑戰，以及本集團為確保其為主張共融的僱主及致力於組織上下提升多元化而採取的行動。

我們業務所處的環境挑戰重重，不少市場對氣候變化、變幻莫測的環境及經濟狀況特別敏感。委員會深入探討了我們對環境構成的營運影響之管理。按照我們大幅減少能源、用水、航空遠遊及紙張的耗用量之長遠目標，我們再次保證已取得實質的進展。我們亦監察本集團有關於可持續增長行業的借貸及投資政策。

我們採取積極步驟監察委員會的增值。我們向行政管理人員尋求有關委員會為業務／功能增值以及委員會如何協助提升風險管理兩方面的反饋意見。身為委員會主席，本人將繼續尋求不同的方法，持續提升職權範圍所載重要事項的監督。

**Paul Skinner**  
品牌及價值委員會主席





## 品牌及價值委員會成員

	年內 舉行5次 預定會議 <sup>1</sup>
PD Skinner (主席)(3)	5/5
J FT Dundas (1)	5/5
VF Gooding (5)	5/5
韓升洙博士(6)	4/5
John Peace爵士(4)	4/5
P A Sands (2)	5/5

<sup>1</sup> 委員會於二〇一一年並無舉行特別會議

委員會會議其他慣常列席者包括：集團人力資源及傳訊部主管、集團公共事務部主管、物業、研究及保證部董事、集團公司秘書、董事特別顧問。

### 委員會職務

委員會的職責範圍包括監督本集團的品牌定位、聲譽風險、顧客／客戶主導策略(包括公平對待客戶)、監管關係、可持續性事宜及本集團文化與價值。

### 品牌

我們專注品牌管理的方針，確保品牌價值持續增長。委員會監督有關流程，確保本集團內部品牌一致性，確保品牌管治以及定期檢討品牌追蹤數據。自二〇一〇年三月開始，我們一直提升主動品牌追蹤。目前設有充足的數據點以助我們對各市場的趨勢有更深入的了解。明確的測量數據有助對品牌開支運用以及品牌開支部署作出知情的決定，並可從公司本身與推動業務開支取得平衡。引入品牌漏斗工具不單可補足品牌追蹤數據，亦顯示出通過購買考慮來詮釋品牌意識。此工具已證實對在主要市場(如印度及中國)投放合適水平的品牌開支尤其有效。

### 聲譽風險

年內，我們對影響本集團的聲譽風險(包括流程及結果)進行檢討，其中包括「深入分析」探討巴林及香港兩區具挑戰的聲譽風險狀況。檢討有助委員會實際了解聲譽風險事件展開時如何管理；內部如何作決策以及本集團可如何運用其中吸取的經驗。

委員會每次舉行會議均會審議及檢討本集團面對的最重大及預期出現的聲譽風險。會上呈列有關預期聲譽風險的「熱力圖」，內容資料來自眾多外部利益相關人士，如肩負社會責任的投資者及非政府組織。

委員會尋求並獲得管理層的保證，現有監督聲譽風險的機制依然穩健，向委員會匯報的機制就其目的而言仍然有效。

我們代表董事會按照可承受風險程度報表檢討了本集團管理聲譽風險的方針。

### 可持續發展

在顛簸不斷的金融服務環境下，我們致力向範圍更廣的利益相關人士證明我們的社會效用。

委員會檢討在直接營運對環境影響的管理所達到的持續進展，如二〇一〇年總能源耗用量減少約10%，用水量減少34%。委員會在討論過程中發現了重要的實情，通常低成本不起眼的措施才是關鍵所在，如在水槽加設節約用水儀器，進行水龍頭漏水管理。

本集團設有14份可持續金融狀況報表。為豐富委員會的知識，並作為本集團可持續金融方針檢討的一環，我們對棕櫚油狀況報表進行檢討，利用客戶的案例研究來顯示如何將狀況報表轉為行動。

於二〇一一年，本集團第二次被選入二〇一一年道瓊斯可持續發展全球指數。我們繼續名列富時社會責任指數(FTSE4Good)及富時社會責任指數環境指數(FTSE4Good Environment Indexes)以及二〇一〇年Ethisphere全球最具商業道德企業(Ethisphere World's Most Ethical Companies)。我們獲得FT ArcelorMittal Boldness in Business Award for Corporate Responsibility 獎，獲GS Sustain評定為管理環境、社會及管治問題的八大集團之一。進一步詳情載於第46至第49頁以及我們另發的可持續發展檢討報告內。

## 企業管治續

### 文化及價值

委員會繼續全力支持於本集團進行可加強我們企業文化的工作，而我們的企業文化是競爭優勢的來源。本年度，委員會深入檢討了多元化及共融議程的重要首先事項，即提升中國及中東人才的多元化及共融。此深入探討的結果指出此等市場面對的挑戰，以及本集團維持共融及提升多元化採取的行動。

委員會研究我們主要僱員投入感計量工具(Q<sup>12</sup>調查)，其提供的數據價值確定此工具仍然適用及有效。研究過程包括深入審閱中國的數據，結果顯示出現時投入感的方針牽涉機會與挑戰。我們審閱了Q<sup>12</sup>調查的回應結果以及管理層就回應採取的行動。

### 顧客／客戶主導及公平對待客戶

我們代表董事會繼續監督企業銀行業務的客戶主導策略以及個人銀行業務的顧客主導策略的執行情況。我們已檢討及質詢管理層就公平對待客戶的方針，確保該等原則均清晰融入本集團的營運。我們就公平對待客戶進行兩次深入檢討，包括我們市場的實例。

### 一心做好，始終如一

我們就渣打按照一心做好，始終如一的品牌承諾將會及不會從事的活動及業務所作的政策聲明，監督其中的發展及實行狀況。委員會獲得本集團可持續金融方針的更新資料，包括克林頓全球行動計劃承諾、再生能源及環境金融及環境與社會風險管理。

### 政府及監管關係

我們持續監督本集團於主要市場就政府及監管關係的方針。監督方法是就關係的質素、鞏固關係的工作以及該等市場重要的新趨勢編製進展報告。委員會就此領域進行的工作會與審核委員會的工作配合，確保可互補不足。

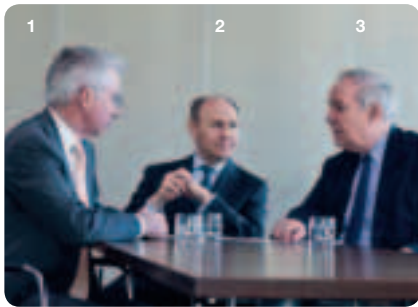
### 委員會成效檢討

除內部推動的成效檢討之外，委員會年內亦主動採取測試委員會成效的行動，要求定期管理出席者就委員會對業務／功能增加的價值提供反饋意見。

此外，年內為非委員會成員舉辦全面的簡報會，解釋委員會在品牌及文化與價值方面的工作。

我們根據二〇一〇年委員會成效檢討結果已採取的行動  
以及二〇一一年份的檢討結果

二〇一一年		二〇一〇年	
觀察	已採取／將採取的行動	觀察	已採取的行動
通過更「深入分析」的研討會，增加了解如何實質管理不同事項，以提高委員會成效。	二〇一二年的議程將加入深入的國家分析，確保委員會可鑒別出各政策在不同環境下的操作方式。	判別其他的機會，可讓更多的高級業務領導人於委員會對相關題目進行討論時作出貢獻。	委員會會議上新增來自業務營運的參與者，包括企業銀行及個人銀行業務的主管。此情況於二〇一二年將會持續。
讓更多高級管理人員參與委員會，於委員會會議上可協助討論。	鼓勵增加參與委員會會議的高級行政管理人員數目，前提是此舉會為委員會帶來益處。會議形式包括增用視像會議，令派駐我們不同市場的高級管理人員可全面參與討論。	檢討及釐清與其他董事委員會存有的潛在聯繫。	董事委員會之間少許重疊的活動已逐步刪除。
在向委員會提供資料方面需要持續保持平衡，以使委員會在履行其職務時不會過份詳細注意營運的事宜。	繼續審議會議議程及文件的架構及內容，確保供選擇性閱讀的額外背景資料與供委員會會議上進行實質討論的資料兩者可取得平衡。	為委員會成員於到訪海外市場的同時尋求機會直接參與企業社會責任活動。	委員會成員參與多項企業社會責任活動，包括卡魯拉森林植樹以及出席賦權女性的盛事等作為肯亞海外董事會會議的一部份；到訪孟買的視力中心，作為我們看得見的希望行動的一部份，並拜訪於欽奈由我們僱員重建的學校。
委員會成員與高級管理人員於正式會議之外進行交流將有利於對方的投入感。	為此將探究有效機制，如委員會主席一對一與高級管理人員會面，董事會到訪營運地點時與當地管理人員進行交流。	按照其他全球性組織的行動為委員會行動釐定基準，確保委員會遵從最佳實務。	二〇一〇年進行基準檢討，結論為在全球性銀行之中，委員會肩負著獨特的任務，將聯繫品牌與價值作為管治焦點的獨立範疇。



## 管治委員會成員

	年內 舉行預定 3次會議 <sup>1</sup>
John Peace 爵士(主席)(2)	3/3
RHP Markham (3)	3/3
PA Sands (1)	3/3

<sup>1</sup> 委員會於二〇一一年並無舉行特別會議

委員會會議其他列席者包括：集團公司秘書。地區管治行政總裁偶爾獲邀出席。

### 摘要

- 審議英國金融服務管理局深入對本集團管治成效的評核，該評核是英國金融服務管理局實行核心審慎計劃項下改進監督方針之一環
- 繼續密切監控企業管治最佳實務，以便向董事會提出有關提升企業管治實務水平的建議
- 監察本集團更新管治手冊的進展情況
- 繼續檢討本集團地區管治框架的效率
- 考慮及議定於二〇一一年檢討董事會、董事會委員會及個別董事成效的最適切機制，並監察按照二〇一〇年檢討結果需採取的行動之進度
- 監督有關企業管治實務的多項諮詢及即將實行的回應

### 二〇一二年的優先處理項目

- 加強檢討我們附屬公司管治方針背後的理念
- 繼續監督董事會、董事委員會、個別董事及集團主席成效檢討的方針
- 繼續檢討業務所在各市場的管治趨勢
- 維持對本集團在企業管治領域上思想領導地位的監督

### 委員會職務

委員會於二〇一〇年成立，是我們於二〇〇九年開展的內部管治檢討引致的推薦意見之一。委員會為輔助機構，以提供較為正式及結構分明的機制，考慮企業管治問題。除監督影響本集團的所有重大企業管治事宜以及向董事會提出推薦建議外，委員會亦會監察業務所在市場企業管治的發展及全新最佳實務。我們的職權範圍亦包括監督董事會、各委員會及個別董事評核其成效的程序，以及檢討適用於集團上下的地區管治。

### 企業管治事宜

委員會就重大管治事宜以及本集團業務所在市場企業管治趨勢獲取更新的資訊。例如，委員會審議我們市場的附屬公司趨向增加獨立非執行董事加入董事會，以及附屬公司增加額外董事委員會的新規定。

### 預測及應對不斷改變的企業管治環境

於二〇一一年，有關管治的刊物及諮詢文件定期刊發。委員會一直監督應對有關改變的方針。每次會議上，委員會均會獲取有關企業管治環境的更新資料，其中包括行業諮詢、發展及我們業務各市場的最佳實務。更新資料包括審議我們業務所在市場的新趨勢，如收緊及實施管治守則、標準及立法。

委員會檢討了越見明顯的子公司化趨勢。儘管本集團現時就附屬公司管治的方針合適有效，但委員會同意檢討及更新支持有關方針背後理念將對日後帶來好處。此將為委員會二〇一二年的重要工作焦點。

### 董事會、個別董事及集團主席成效

年內，委員會檢討評核董事會、各董事委員會、集團主席及個別董事成效的流程。在考慮二〇一一年評核董事會成效的方針時，顧及了多項因素。其中包括二〇一〇年外部進行的檢討結果以及二〇一一年英國金融服務管理局對本集團管治架構及實務進行的深入檢討結果。因此，委員會支持以該等外部檢討結果作公司秘書處進行內部檢討流程補充之建議。

委員會審議所有成效檢討(董事會及董事委員會)的結果。二〇一〇年成效檢討之後，我們繼續增加非正式討論的機會，補足董事會正式議程。於二〇一一年，不少董事會成員表示此舉可助持續提升董事會成效。委員會將繼續監督董事會正式與非正式會議的平衡，並審議兩者在本集團持續發展的情況下何謂恰當的平衡。

委員會專注就董事會整體、董事委員會與較廣的管理層涵蓋的標題之間取得恰當的平衡。董事會繼續監督董事會與其委員會的聯繫。

### 地區管治

委員會檢討貫徹適用於本集團上下的地區管治框架，包括董事會與我們銀行附屬公司董事會之間現有的聯繫。

另外，委員會檢討了本集團內部審核功能進行附屬公司管治檢討的結果，其中並無重大的發現，確認就本集團非銀行附屬公司及特別目的工具實施的穩健管治框架已取得進展。

作為地區管治框架檢討的一環，委員會獲提供二〇一一年試行全新行政總裁學院的概覽，學院之目的是向現有國家公司管理人員及未來晉升為高級職員提供培訓。委員會建議提名委員會檢討受訓者的進取心，作為其國家公司行政總裁繼任計劃的年度檢討，以示對其他董事委員會工作的認知，並需確保各委員會的職權範圍沒有漏洞或不必要的重疊。

### 二〇一一年委員會成效檢討結果

管治委員會於二〇一〇年成立。於二〇一一年，當委員會審議其本身的成效時，確認委員會在簡明概括任何其他討論平台可能無法深入討論的管治及其他事宜上擔當重要的角色，亦顯示董事會與其附屬公司之間的聯繫之重要性。按英國金融服務管理局進行核心審慎計劃管治檢討後發出的報告，英國金融服務管理局認可我們成立專責管治委員會的決定，表示額外加入管治委員會乃他們認許接受的舉措。



## 提名委員會

	年內 舉行3次 預定會議 <sup>1</sup>
John Peace 爵士 (主席) (4)	3/3
J FT Dundas (5)	3/3
R HP Markham (1)	3/3
R Markland (6)	3/3
P A Sands (3)	3/3
P D Skinner (2)	2/3

<sup>1</sup> 委員會於二〇一一年並無舉行特別會議

委員會會議上其他列席者包括：集團人力資源及傳訊部主管及集團公司秘書。

### 摘要

- 加緊專注於董事會及委員會繼任，有關規劃長達五年以上
- 持續不斷著力行政人員繼任計劃，包括考慮多元化的問題
- 以我們多元化及共融方針為題，審議戴維斯勳爵撰寫題為「Women on Boards」的報告
- 審議非執行董事指導高級領袖的計劃

### 二〇一二年的優先處理項目

- 繼續專注於行政人員繼任計劃
- 實行我們二〇一五年董事會組成計劃的第一階段

### 委員會職務

提名委員會是輔助委員會，成員包括其他各董事委員會的主席另加集團主席及集團行政總裁。

委員會的職權範圍涵蓋檢討董事會的架構、規模及組成。

委員會負責監督董事會繼任規劃要求，亦會監督董事會潛在候選成員的判別及評核工作，在合適的情況下向董事會提名以供其審批。

此外，我們會持續就有關董事及其他高級行政人員檢討本集團的領導需要及繼任規劃，並審議集團行政總裁或委員會就董事會執行董事成員變動提出的建議。

我們的職權範圍亦包括就委任或罷免集團主席、集團行政總裁或任何董事作出建議，以及與建議有關的條款。

### 繼任規劃

我們代表董事會專注於董事會及其委員會現有及未來的組成。委員會按照二〇一五年及以後年度董事會組成的理想「未來狀況」審視繼任規劃，繼而按現況斷定達致理想狀況的實質步驟。

具體而言，我們從多個角度評核理想的董事會組成，包括技術知識的要求。此包括銀行、風險、會計及財務觸覺。另外，多元化的角度亦為重要因素，包括性別及地區多元化。此外，越見重要的因素是準董事能否就履行職務付出所需的時間。我們估計董事會成員每年須撥出介乎35至50天的時間履行職務，再加兼任委員會成員履行職務所需相當的額外時間。

我們歡迎戴維斯勳爵撰寫題為「Women on Boards」的報告。渣打的業務所處地區獨特，董事會成員長久以來都相當多元化。我們堅信高效率的董事會與化學作用及行事模式息息相關，並以穩健的流程作基礎。董事會成員具備多元化的技能、知識及經驗，結合便可提供不同觀點，締造有效董事會的動力。

我們相信所有董事會委任以精英為基礎，而各方面的多元化(包括性別多元化)相當重要。誠如上文所述，我們已展開就二〇一五年及以後董事會組成進行全面的檢討。

儘管尚未就董事會組成特別承諾設定任何方面的限額，在其他條件不變的情況下，合理預期將來女性所佔董事會成員的百分比大致上會與戴維斯勳爵報告所表達的觀點相符。

年內，委員會亦審議了指導原則，以助董事會審議董事會及委員會的組成。該等原則包括但不限於任期、成員兼任多於一個委員會以及有關董事會及委員會規模及組成的董事會指引等因素。

董事會現有17名董事，六名為執行董事。我們認為董事會有相當數目的執行董事為我們獨特的優勢，因董事會對業務的視野會更廣，並達致地區多元化。

委員會(獲董事會支持)確認，以本集團的性質、規模及繁複性架構而言，在任何時間保留任期較長且深入了解本集團的核心董事實為集團提供實質的好處。

#### 行政人員的指導與發展

我們審閱有關若干非執行董事指導高級領袖計劃之反饋意見。計劃於二〇一〇年推行，旨在向若干具潛力成為最高領導層的人員提供發展支援，並讓我們的非執行董事對此等個別人士的實力與才能有更深入的認識。計劃參與者的反饋意見闡述廣泛的認知利益。對非執行董事而言，計劃令其更能體會高級領袖面對的挑戰，並非執行董事有機會讓計劃參與者加深了解董事會如何理解不同事宜並作出決策的實況。按高級領袖的反饋意見，計劃提供了客觀元素，對其現有思維作出反思。基於接獲正面的反饋意見，我們同意繼續實行指導計劃，並邀請更多的高級領袖參與。

委員會已審議集團管理委員會及高級領袖的行政人員繼任規劃，其中涵蓋地區及國家公司行政總裁、直接向集團管理委員會匯報的所有業務及功能職務。

我們為主要內部認定可擔當主要國家公司行政總裁職務候選人設立了發展計劃。按管治委員會的要求，我們審議了新行政總裁學院，作為國家公司行政總裁繼任規劃年度檢討的一部份。

委員會檢討了任期較長董事的獨立性，尤其是擔任董事會成員超過六年的非執行董事。主席在檢討其績效及成效時，已考慮他們的服務年期。從觀察所得的結論，特別對委員會主席而言，具備有關本集團淵博知識的非執行董事擔任委員會主席會帶來正面的益處。

Rudy Markham 已於董事會留任11年，因此一直有就其持續獨立性作出特別的檢視。委員會仔細地考慮此點，結論為Rudy習慣地展示理念及判斷的獨立性，且沒有於其任期內減低。考慮因素詳情載於第107頁。

#### 董事會重選

於二〇一一年，我們決定轉向每年重選全體董事，做法於二〇一二年股東週年大會將繼續。

因此，集團主席已向委員會報告他對各董事的表現評核結果。委員會在評核各董事表現時已考慮評核結果，連同出席會議的詳情、投入的時間、海外出訪、各董事委聘計劃中所列其他活動的完成情況以及其他貢獻。因此，委員會欣然向董事會建議，各董事符合資格獲股東於二〇一二年五月舉行的下屆股東週年大會上重選。

#### 情境衝突

作為委員會職權範圍的一部分，其重新評估根據二〇〇六年公司法就情境衝突提供的授權。其亦代表董事會就數項新潛在情境衝突作出檢討及批准預授權。

#### 二〇一一年委員會成效檢討結果

委員會年內討論其成效，確認有各委員會主席連同集團主席及集團行政總裁出任委員會成員可建立各委員會之間的有效聯繫。非委員會成員的其他非執行董事對定時獲得有關委員會活動的更新資料表示感謝，尤其是有關執行及非執行董事繼任規劃不斷演進的思路。

## 董事薪酬報告 獎勵持續的表現

**Ruth Markland**  
薪酬委員會主席



「我們在亞洲、非洲及中東經營所在地按僱員表現付薪，這是相當重要的一究其原因，多個勞工市場持續興旺、競爭非常激烈。」

各位股東：

二〇一一年，銀行業薪酬仍然受到重大監察。愈來愈多國家就薪酬規例進行諮詢，亦同時頒佈薪酬規例。尤其是歐洲及英國，我們過去三年見證監管規定漸見嚴格，有關薪酬架構及披露的新指引與進一步諮詢出台，使該等規定持續演進。薪酬委員會參考董事會的意見，持續專注於確保本集團政策緊貼最佳常規，在同業之間亦具競爭力。我們除了就社會廣泛討論的議題上保持警覺外，我們亦遵守監管機關指引的特定規定，鑒於98%僱員受僱於英國境外，我們採用全球一致的薪酬政策。我們在亞洲、非洲及中東經營所在地按僱員表現付薪，這是相當重要的一究其原因，多個勞工市場持續興旺、競爭非常激烈，在幾個市場上薪酬均報雙位數增幅。

### 薪酬政策符合業務策略

誠如後文詳述，本集團的表現、獎勵及福利安排於明確的可承受風險程度及一體銀行架構方面支持和推動其業務策略並鞏固其核心價值。

委員會在二〇一一年與董事會緊密合作，確保以有系統方法決定薪酬水平。本集團的關注重點是持續根據長期可持續表現給予獎勵。二〇一一年薪酬決定主要依據員工在崗位上的表現與行為而定-本集團不會就失敗給予獎勵。

### 全球監管環境

儘管二〇一一年歐洲及部分市場監管規定差距收窄，惟仍不無重大差異，這是金融穩定委員會近期主題檢討所確認的。市場差距持續為本集團如何應對亞洲、非洲及中東競爭激烈的環境帶來困難。一如以往年度，我們繼續支持提倡金融穩定、穩健的風險管理程序及行為的薪酬守則。我們亦符合歐盟及金融服務管理局於二〇一一年實施的較廣泛披露規定，正等待歐洲銀行管理局審閱關於薪酬方面的結果。在英國政府近期諮詢行政人員薪酬架構及披露後，我們亦將積極監察未來相關的發展。



### 我們可變報酬計劃的變動

於二〇一一年股東週年大會上，股東批准二〇一一年渣打股份計劃(贊成票佔95%)。二〇〇一年表現股份計劃終止後，股東現批准更靈活的股份計劃，因可根據該計劃以不同形式授予獎勵，包括表現股份、遞延股份、有限制股份及遞延現金，故簡化符合金融服務管理局薪酬規定的方式。表現股份仍為我們為本集團執行董事及幾層高級僱員設置的酬金安排的主要部分。

二〇一一年，我們亦檢討了本集團現行遞延框架。據本集團現行政策，遞延框架適用於所有僱員(被地方監管機關規定較高遞延水平凌駕)。我們認為，我們宜維持現行政策，所有僱員持續受我們的遞延框架與監管規定中較嚴格的規定所限。我們相信，現行遞延水平仍具意義，亦屬適當。我們亦選擇修訂現有遞延機制，以便年度表現獎勵最高部分獲遞延的僱員可選擇部分以現金方式遞延(遞延金額的50%)，餘額則繼續按市場常規以股份方式遞延。

### 退休福利

委員會全面檢討了本集團執行董事的退休金撥備安排。及後，所有新委任的執行董事將合資格收取行政人員退休金津貼，以撥付個人安排，而並非收取界定福利承諾。我們將履行現時為現任董事設立的合約安排，惟據委員會決定，該等成本將持續全數計入「報酬總額」。

### 年終報酬決定

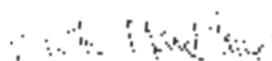
一如以往年度，委員會在考慮年終報酬水平時，會認真考慮平衡所有利益相關人士的利益，包括為股東提供的價值。委員會知悉二〇一一年是我們第九個收入和溢利均創新高的年度。委員會認為，此項成就乃集團為股東創造可觀價值而達致的長期可持續表現。自二〇〇六年底金融危險伊始：

- 本集團經營溢利上升113%，複合年增長率為16%
- 股東回報總額增長31%，而同業集團下降44%
- 貸款增加91%
- 股息按年複合增長率8.1%增長(已就二〇〇八年/二〇一〇年供股作出調整)
- 憑藉我們雄厚資本及流動資金，本集團近年獲三間領先信貸評級機構調升評級

因此，委員會相信為集團的持續成功有所貢獻的人士，包括執行董事給予可變報酬獎勵實屬恰當。這些獎勵定於一個水平，既能獎賞所作出的貢獻並同時計入我們經營所在市場的競爭環境。

有關委員會決定的背景，載於第140及141頁。

董事薪酬報告由委員會編製並經董事會全體批准。本人代表委員會建議閣下於本公司之二〇一二年股東週年大會上投票贊成該報告，同時，本人歡迎閣下作出回應。



薪酬委員會主席

Ruth Markland



## 薪酬委員會會議

	預定會議5次 <sup>1</sup>
R Markland (主席) (3)	5/5
V F Gooding (2)	5/5
J G H Paynter (5)	5/5
Sir John Peace (1)	4/5
P D Skinner (4)	4/5

出席委員會會議的其他人士包括：集團行政總裁；集團人力資源及傳訊部主管；集團首席風險總監；集團表現、獎勵及福利部主管；集團公司秘書；委員會獨立薪酬顧問。

1 委員會於二〇一一年並無召開臨時會議

### 摘要

- 股東批准了二〇一一年渣打股份計劃，現正據此制訂本集團酌情股份獎勵
- 詳盡檢討執行董事現時退休福利安排，結果是取消所有新董事的界定福利退休金
- 全面調整本集團最高級僱員的津貼及福利安排
- 加強本集團收回及持股規定政策，以便更緊貼金融服務管理局規則，並將收回政策範圍擴至表現股份
- 推出年度表現獎勵的現金遞延成份，以維持既符合我們監管機關的規定，亦提供相對同業而言具競爭力的酬金架構的可變酬金架構

### 表現及獎勵理念

本集團的成功，有賴於有才幹僱員的表現及承諾。本集團的表現、獎勵及福利政策於明確的可承受風險程度及集團架構方面支持和推動其業務策略並鞏固其價值，據此我們對所有僱員採取一致的獎勵政策。

本集團的政策：

- 支持一個着重以表現為主導的文化，確保個人的回報及獎勵乃直接與(i)個人表現及行為(ii)業務表現(iii)股東利益掛鉤
- 確保具競爭力的獎勵方案，從而反映本集團的國際化性質，藉以招攬、挽留及激勵本集團僱員
- 反映許多本集團的僱員帶來豐富的國際經驗及專長，而本集團亦從國際市場上招聘人才
- 鼓勵按(i)個人問責及(ii)個人及業務風險情況釐定適當的固定與可變報酬組合

### 二〇一二年的優先處理項目

- 為集團策略提供支援，確保符合動態監管環境。
- 按照同業銀行政策，詳細檢討薪酬政策。
- 參與國家及全球未來薪酬架構及報告趨勢的討論。
- 全面檢討執行董事的表現獎勵目標，多加披露如何就表現決定獎勵。
- 檢討新股份計劃的效能及相關表現條件
- 持續以薪酬釐定表現高下，不獎勵失敗及給過多獎勵予中規中矩表現者。

### 委員會的角色及關注重點

委員會監督渣打僱員的獎勵政策。其負責制定所有報酬決定的原則及管治框架。具體而言，委員會：

- 就可能對本集團的風險概況構成重大影響的高級行政人員及僱員，釐定及批准其薪酬。
- 批准給予新招募員工高薪酬福利或給予本集團僱員高個人花紅獎金的建議
- 確保薪酬政策適用並與有效的風險管理一致；集團風險總監出席委員會年內的重大會議
- 批准全年全球支付的整體可變報酬總額

### 董事會與其委員會保持聯繫

隨著全球薪酬監管市場不斷推出更詳盡及限制性規則，委員會投入適量時間，憑著對相關業務的了解，確保本集團達致該等規例之餘，其遵規方式又能持續支持本集團朝目標進發，這是相當重要的。為協助決策，委員會汲取其成員的相關經驗及知識，尤其是受惠於其中多名成員在其他董事會委員會任職，詳情載於第95及96頁。此外，重要的薪酬事宜在獲批前已提交予董事會，而全體獨立非執行董事在最終批准前均參與討論。

### 委員會效率

除填妥網上問卷外，委員會嘗試在每個會議結束時利用「當下」談話，評估委員會效率。此舉提供機會，持續識別及實施進一步措施。

### 顧問

七月，委員會檢討其顧問，並決定續聘Towers Watson為其獨立顧問，以就一系列行政人員薪酬相關問題提供建議，任期為12個月。

Towers Watson亦向集團成員公司提供退休金、精算及人力資源顧問服務。本集團相信 Towers Watson 向委員會提供意見之顧問服務均顯著獨立於本集團內其他Towers Watson業務。Towers Watson的委聘遵守有關英國薪酬顧問的行為守則。

委員會亦聽取集團人力資源部及傳訊部主管、集團表現、獎勵及福利部主管以及上文所述的集團風險總監的意見（如適用）。

Towers Watson向委員會提供正式獎勵調查數據。Clifford Chance LLP曾就設計及營運本集團的股份計劃方面提供意見，亦就執行及非執行董事合約相關問題提供意見。McLagan Partners提供正式獎勵調查數據及就企業銀行業務內可變報酬計劃的市場手法提供意見。

## 董事薪酬報告續

### 所有僱員的薪酬安排

於二〇一一年底，本集團於71個國家及地區僱用近87,000名員工。本集團「一體銀行」的薪酬制訂方法，薪酬及福利仍須分為不同架構，以反映不同地方市場及法定監管狀況。下表概述本集團於二〇一一年應用的主要薪酬政

策及架構。委員會有意於二〇一二年採納類似政策。有關本集團薪酬政策的主要因素的進一步詳情載列於本報告後續各節。

### 固定

	目標	發放	計劃詳情
基本薪金 可檢討津貼	<ul style="list-style-type: none"> <li>確保薪金於受僱人士的有關市場具有競爭力以吸引及挽留人才</li> <li>確保固定薪酬足以支持較為靈活的薪酬政策</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>現金</li> <li>一般僅以基本薪金作為退休金計算準則</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>按年檢討考慮最新可用的市場數據，並只於適當時才修改</li> <li>於需要確保市場競爭力時進行非週期性檢討</li> <li>上調(如有)自四月一日起生效</li> </ul>

### 福利

	目標	發放	計劃詳情
主要福利	<ul style="list-style-type: none"> <li>支持及與本集團的價值一致</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>一般包括退休福利、醫療保險、人壽保險及年假</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>考慮到當地法規及具競爭力的市場慣例而定期檢討</li> </ul>
儲股計劃	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團鼓勵所有階層員工擁有股份</li> <li>使僱員能全心全意為本集團效力，使其利益與股東的權益更為一致，同時亦向僱員提供一個長遠儲蓄計劃及使其能分享所參與締造的財務上的成就</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>全體僱員獲邀訂立三年或五年儲蓄合約</li> <li>購股權價格較邀請接受股份日期股價折讓最多20%</li> <li>於相關週年屆滿後六個月內，僱員可行使購股權及購入股份</li> <li>概無附帶表現條件</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>在不可能設立儲股計劃的國家，一般是由於證券法、監管或其他類似問題所致，本集團將提供性質相同現金計劃</li> </ul>

## 可變報酬額

	目標	發放	計劃詳情
年度表現獎勵 <ul style="list-style-type: none"> <li>● 現金</li> <li>● 預留股份</li> <li>● 遞延股份</li> <li>● 遞延現金</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 促使參與者專注實現年度目標，使本集團的短期表現與可持續創造股東價值一致</li> <li>● 薪酬總額內有一部分與表現掛鈎</li> <li>● 確保職責及數額愈高，獲得可變薪酬(包括或以現金花紅及遞延股份/現金方式支付者)比率的机会亦愈高</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 獎勵以現金及股份(視乎數額及僱員而給予預留及遞延股份)發放</li> <li>● 超過50,000元的獎勵受本集團的遞延框架(被地方監管의任何更高遞延規定所凌駕)規限</li> <li>● 最高遞延報酬水平(遞延120,000元或以上)的僱員可取得一部分遞延現金</li> <li>● 遞延股份及遞延現金於一年、兩年及三年後按等同份額歸屬，惟受收回政策所限</li> <li>● 受英國金融服務管理局薪酬守則(「守則員工」)規限的僱員，其非遞延年度表現獎勵的半數須以股份發放</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 本集團根據監管規定及市場慣例每年檢討遞延水平。最高邊際遞延率為可變薪酬總額的60%</li> <li>● 守則員工只能在滿足持股規定後方可出售股份及已歸屬遞延股份</li> </ul>
表現股份	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 促使參與者專注應付及超出本集團的長遠表現目標，與保障股東權益掛鈎</li> <li>● 藉著確保高級經理持有及保留相當數量的本集團股份，使高級經理與股東的權益一致</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 獲授零成本股份，受三年表現期規限，只要獲授人在首三年仍受僱於本集團及符合表現條件，可於授出股份之日起計第三週年屆滿後但第十週年屆滿前行使</li> <li>● 自二〇一一年授出的獎勵作為可變報酬的一部分均受收回政策所限</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 委員會每次作出獎勵時設定適當表現條件</li> <li>● 獎勵完全屬酌情決定，並根據個別表現及長期價值創造貢獻而釐訂</li> <li>● 表現股份是執行董事及本集團最高級經理(包括企業銀行)整體獎勵組合中的一部分</li> </ul>

## 董事薪酬報告續

### 管治及監管規定

渣打報酬安排與最新監管最佳守則的比較

#### 監管標準

##### 最新監管最佳守則

##### 渣打守則

##### 固定及可變報酬平衡

- 固定薪酬設定在就個人角色及所在市場而言屬適當的水平，同時給予可變薪酬安排真正的靈活性，例如不支付表現獎勵
- 設有單一可變報酬總額，不論屬任何現金、遞延股份、表現股份等架構，都從中撥付全部可變報酬

##### 支持有效風險管理流程的薪酬政策

- 風險管理為本集團所有業務決定的核心，本集團擁有一個高效的流程，確保薪酬決定已考慮相關風險(詳情請參閱後文)

##### 對表現及秉持集團價值的獎勵

- 本集團會對僱員的目標表現及堅持集團價值作出評估及獎勵。展示集團價值的僱員，其目標可變報酬一般會比較少體現價值者高最多20%
- 對不適當行為及不秉持集團價值的情況採取遞延薪酬收回政策(自二〇一一年起包括表現股份)

##### 薪酬及集團策略的高度掛鈎

- 高級管理層的可變報酬與集體及個人目標相關，而該等目標又與符合本集團可承受風險程度的業務目標明確相連

##### 風險與表現相符

- 制定表現獎勵金總額時使用有效的風險調整溢利計量方法，反映監管資本、信貸及市場風險
- 遞延表現獎勵於歸屬前可作收回
- 本集團的股份計劃所採用的表現條件是以風險作為基準，更能兼顧風險管理
- 三年歸屬期的股份獎勵與本集團的銀行賬目一致。舉例而言，在企業銀行業務中，至少65%貸款及墊款屬短期(一年)性質

##### 有意義的可變報酬遞延水平

- 本集團遞延政策適用於所有僱員，其中最高遞延率為可變報酬的60%
- 所有守則員工或受當地監管機關的薪酬規定規限的僱員須受遞延規定與本集團遞延政策中的較嚴格者所限

##### 健全的內部管治流程

- 委員會監督所有重大可變報酬計劃支出，及檢討最高報酬員工的薪酬水平及遵守英國金融服務管理局遞延規定的安排
- 集團風險總監出席主要委員會會議
- 監控部門可變報酬與其監控之業務分開管理
- 獎勵計劃委員會對可變報酬決定及分配提供嚴格的監控
- 監控部門就可能影響報酬及收回決定的監控或審核問題(正面或負面)向獎勵計劃委員會會議提供資料

### 董事會之下最高薪酬八名僱員

下表以隱名方式載列並非執行董事的八名最高薪酬僱員的薪酬。有關披露不限於履行高級管理職責者(PDMR)。

僱員	二〇一一年					總計 (千元)
	固定報酬 <sup>1</sup> (千元)	非遞延現金 (千元)	預留股份 (千元) <sup>2</sup>	遞延現金 (千元)	遞延股份 <sup>2</sup> 及 表現股份 (千元) <sup>3</sup>	
1	674	1,900	1,900	2,475	3,227	10,176
2	783	1,321	1,321	1,804	2,157	7,386
3	644	1,286	1,286	1,741	2,117	7,075
4	631	1,224	1,224	1,648	2,024	6,752
5	605	224	224	276	5,353	6,681
6	577	1,036	1,036	1,414	1,696	5,759
7	841	915	915	1,185	1,561	5,417
8	514	248	—	—	4,300	5,063

1 包括就二〇一一年支付的基本薪金、福利及津貼，年內新入職者按比例計算

2 英國金融服務管理局的薪酬守則指定的守則僱員的部分年度表現獎勵以股份(包括非遞延成分)形式發放，必須按本集團經修訂的持股規定政策持有

3 包括年度表現獎勵的遞延部分、任何表現股份的預期價值，以及於二〇一一年支付的任何附息計劃的任何分派(如適用)

### 通過薪酬操作支持風險管理

有效的風險管理是打造可持續表現的基本條件，也是本集團財務與營運管理的核心綱領。風險職能確保通過嚴謹有力的風險管理架構(包括本集團整體風險管理方式的組成部分)，管理本集團所有風險。風險胃納對應本集團策略而定，而周年策略董事會會議則制訂策略目標，並轉化財務及業務指標，最終轉化成僱員目標。董事會依然參與有關表現與獎勵的一切重大決定。

根據這些目標衡量的表現，是釐定個人年度表現獎勵的重要因素，因此僱員均須確保在他們直接組織責任範圍內風險，獲得有效管理。

委員會根據本集團市場內的重度監管發展、市場慣例和股東期望，定期檢討本集團的表現與獎勵政策。委員會在檢討過程中採集下列風險數據：

- 集團風險總監出席批准整體及個人表現獎勵的所有委員會會議
- 所有獎勵計劃委員會均由不同職能代表組成，通常由控制職能(例如風險或合規)的代表擔任主席
- 集團獎勵計劃委員會由集團風險總監、集團財務董事、集團人力資源及傳訊部主管及集團行政總裁組成
- 經考慮所有風險問題後，監督獎勵計劃委員會決定獎勵資金的總額與分配

## 董事薪酬報告續

通過獎勵操作調動僱員積極性，策勵他們專注完成業務和個人目標、交付和保持傑出表現、並遵從本集團的價值行事。評估個人「如何」達標、以及完成了「甚麼」目標，是我們的表現過程和薪酬決定的主要元素。

### 報酬資金

溢利累積至足以向股東分派適當風險調整回報之時，按前瞻資本計劃計算本集團的可變報酬總額開支。釐定資金的兩個主要元素是整體派發額和可變報酬總額在各項業務和職能之間的分配。

本集團運作單一酌定年度表現計劃，其中包括多項報酬資金額。獎勵事宜按照從上至下基準管理，我們刻意不在可變報酬獎勵之中設置業務收入與個人獎勵的任何直接聯繫公式，以迴避純以短期財務業績為根據的獎勵計劃的缺點。

儘管各表現獎勵資金額均有初步資金機制，但委員會將於考慮集團獎勵計劃委員會提交的意見後，為本集團批准可變報酬總額支出，包括就任何表現股份獎勵支出的金額。委員會行使其判斷以確保整體分派適當反映本集團表現、控制環境、及它認為適當的任何其他定性因素，包括相對於同業的表現、最新的薪酬指引、政界及投資界對銀行業報酬的意向、以及有關競爭對手慣例的最新市場情報。

然後，委員會利用該項資料，酌情決定最終金額，批准對業務和支援職能的分配。作出決定之時，委員會將建議派發總額與買賣溢利和風險調整溢利(尤其是風險資本調整溢利)作出對照。委員會也會考慮個人報酬資金額的基本注資架構，並監察整體集團報酬資金額在各項業務之間的分配。

集團獎勵計劃委員會負責將經批准的報酬資金額，分配給各個業務特定獎勵計劃委員會，再由該等委員會監察可變報酬開支在其管轄範圍的分配。於二〇一一年，本集團企業銀行業務和個人銀行業務的酌情可變報酬，均在根據風險資本調整溢利釐定的報酬資金額中撥出。

### 獎勵委員會的管治

各業務特定獎勵計劃委員會在進行報酬決策時，均會涉及風險、合規和人力資源職能。在各獎勵計劃委員會中，風險和財務代表共同監察作為獎勵報酬資金額基礎的財務數據的編匯和準確性。此外，人力資源職能提供獨立數據，以減低可能出現利益衝突的風險。

為確保集團整體的一致性，各業務特定獎勵計劃委員會受集團獎勵計劃委員會管轄。集團獎勵計劃委員會監察本集團所有獎勵計劃，確保決策符合本集團既定的表現與獎勵理念。集團獎勵計劃委員會擔當與委員會之間的聯繫，如有必要將向其他獎勵計劃委員會提供回饋意見。



### 報酬的風險調整

委員會以全面角度實行可變報酬的管理，採用多項槓桿釐定可變報酬資金額的規模和個別建議，在過程中考慮本集團於作出報酬決定時的現行和未來風險。

這些槓桿用於作出事前風險及表現調整，首先採用的是風險資本調整溢利。此外，委員會已商定多項作出事後表現調整的機制，為實際表現結果提供進一步調整(見下文)。

### 於作出獎勵時的考慮因素(事前)

#### 初步報酬資金

- 按過往年度相類方式設立可變報酬總額，但更加依賴二〇一一年風險調整溢利釐定報酬
- 就按年及對比預算的財務表現評估報酬，乃參考多個財務角度而作出，包括(i)買賣溢利(ii)風險資本調整溢利

#### 確認可變報酬總額

- 委員會根據財務角度(上文)檢討可變報酬總額，但行使其判斷以確保整體支出適當反映本集團表現、監控環境以及委員會認為適合的任何其他定性因素

### 作出獎勵後的調整(事後)

#### 現金結餘、遞延全年表現獎勵及表現股份

- 委員會按整體及個別層面考慮將予遞交的現金結餘、遞延及表現股份。事後調整僅於合適的人士獲得遞延及表現股份後方有效
- 於本集團內，遞延獎勵以50,000元為起點，而表現股份按個人表現獎勵給予最多1,000名僱員

#### 表現調整及收回

- 表現調整及收回通過多種方法實現
- 遞延獎勵的價值可能減低：透過歸屬前的股價變動
- 歸屬前收回：倘個人表現出不恰當價值或行為不佳時採用
- 歸屬前收回：倘本集團或業務方面出現重大事項(包括重列或違反監管指引或無能作出風險管理)
- 表現股份的價值可能減低：透過股價變動及其後測試表現條件

## 董事薪酬報告續

### 釐定個人可變報酬獎勵

本集團旨在保持爭取佳績的文化，當中每名僱員均有一套明確目標、就表現及行為獲得持續的回饋，並就其個人貢獻獲得適當的獎勵。

通過電子表現系統，本集團實現更具紀律及透明度的僱員表現管理方法。僱員與其管理者討論其目標，團隊及個人目標均根據本集團業務優次釐定，使本集團能集中制訂質量目標，據以定期檢討表現。

由個人產生的業務收入與該個人的獎勵並無直接公式化聯繫。於所有層級對表現及價值等級作出區別，由助於我們將支出針對地用於對本集團表現、獨特文化作出最有效貢獻的僱員，以及認許及幫助挽留最佳表現人員，並考慮負擔能力因素予以平衡。

### 遞延及收回的應用

年度酌情表現獎勵逾50,000元須符合本集團標準遞延框架。就大部分僱員而言，遞延部分全部以股份形式交付。然而，遞延水平最高的僱員（最低遞延年度表現獎勵總額120,000元）可選擇遞延獎勵50%以遞延現金交付。所有遞延獎勵、股份及現金均於三年內等額歸屬，並遵守本集團收回政策。年度表現獎勵下的守則員工須符合最低持股規定，才可出售年度表現獎勵的遞延股份及預留股份獎勵。

現有遞延限度如下表所示：

年度表現獎勵限度(元)	遞延百分比
50,000或以下	不遞延，現金支付
50,000以上至(包括)250,000	25% <sup>1</sup>
250,000以上至(包括)500,000	35%
500,000以上至(包括)3,000,000	50%
3,000,000以上	65% <sup>2</sup>

1 最低遞延為5,000元股份，所以遞延適用於70,000元及以上的獎勵

2 淨遞延率將以合計遞延60%為上限，包括任何表現股份的預期價值

若地方監管機構另有本身的薪酬規定，僱員應遵守該等規定與本集團遞延框架之間的較高者。

就收回而言，委員會將保留非常例外情況下的酌情權，以釐定整個獎勵將不歸屬、將僅部分歸屬或將須待遞延歸屬。該等情況(界定為重大事件)可能包括集團財務報表的重大重列、發現財務報告的特別問題或因財政虧損緣故已經發生或極可能發生重大違反監管指引(如有關資本持有或流動性)或本集團或業務單位層面風險管理重大失誤的情況。

當集團財務報表須重大重列或出現風險管理失誤，若重列或風險管理失誤僅由某業務單位的問題引致，委員會亦可決定僅沒收該單位獲獎者的獎勵。

本集團確定，倘經適當檢討後認為，(i)本集團重大虧損完全或部分因有關僱員或前僱員或多位僱員冒失、玩忽職守或蓄意行為而造成，或(ii)有關僱員或前僱員或多位僱員展示出不當價值觀或行為，則個人獲獎者可能被沒收彼等的獎勵。

### 持股規定

本集團多年來設有一項持股指引框架，使行政人員與投資者的利益趨向一致。我們仍然奉行行政人員擁有股份的原則，期望該等僱員假以時日能持有一定股權。去年我們修訂了持股規定，確保符合英國金融服務管理局薪酬守則的規定。

根據規定，守則員工必須持有指定最低數目的已歸屬普通股，使已歸屬及預留股份獎勵有12個月的保留期。本集團管理委員會成員須持有符合經修訂持股規定的股份數目與指指股份數目(執行董事及集團行政總裁分別120,000股及200,000股，未歸屬遞延股份也計算在內)的較高者。

### 集團股份計劃

#### 二〇一一年渣打股份計劃(二〇一一年計劃)

本計劃於二〇一一年五月獲股東批准，是本集團的主要股份計劃，適用於所有僱員，計劃內容靈活提供多種獎勵類別。二〇一一年計劃旨在提供表現股份、遞延獎勵及有限制股份，賦予我們充分的靈活性以應對監管和競爭環境變更的挑戰。酌情股份獎勵是執行董事和高級管理層的可變報酬的重要部分，在潛報酬總額之中佔重要

比重，是我們承諾按長期表現行賞、確保回報不超越風險限度的最有力指標之一。

### 表現股份

目前，執行董事的表現股份獎勵按賬面值計算整體上限為基本薪金400%，以零成本購股權方式交付。獎勵於三年期後歸屬，須符合三項表現計量指標：

#### 股東回報總額

與股東回報總額比較，量度股價增長及向股東支付的股息，為其中一個最佳的準則，顯示相對投資一籃子同類公司或單一指數而言，股東投資於特定公司有否取得良好回報。

#### 每股盈利

每股盈利為衡量一家公司有關財務表現的合適基準。

#### 風險加權資產回報

風險加權資產回報為本集團主要表現指標，已用作計量資本充足性。這表現計量方法不單計及資產回報，亦透過考慮信貸、營運及市場風險對資產作出風險調整。

三個因素間的加權將平等拆分(三分之一獎勵分別取決於股東回報總額、每股盈利及風險加權資產回報的實現，彼此獨立評估)，通過對財務計量、投資者權益及審慎風險觀念的同等重視，實現平衡記分辦法。採用風險調整計量指標，可確保承受風險可得適當回報，而計量指標也符合本集團的風險胃納。

風險加權資產回報是對不恰當地追求收益的行為的制約，不單對財務管理的表現作出獎勵，對審慎的資本管理也同樣作出獎勵。

二〇一一年計劃的表現股份將於三年表現期後歸屬。為配合其他有關可變報酬的決定，並表明表現股份乃可變報酬的固有部分，由二〇一一年起，所有表現股份獎勵均以美元計值。

#### 股東回報總額成分

我們於二〇〇九年、二〇一〇年(根據二〇〇一年表現股份計劃)及二〇一一年(根據二〇一一年渣打股份計劃)作出獎勵的可比同業群的組成銀行，載於下表。對於二〇一一年或以後授出的獎勵，本集團更改了計算股東回報總額排名的方法，以求更加符合市場慣例，並於計算比較

方的排名時剔除渣打。渣打的股東回報總額於比較方群組內排位，確定歸屬獎勵的比例。股東回報總額表現按本地貨幣基準計量。這反映了本集團的國際組成，但也考慮各公司所賺溢利，頗大部分以其第一上市地的貨幣計值。這方式專注於相對股份變動而非考慮滙率波動，藉此計量對股東的實質影響。

股東回報總額比較方	二〇一一年及之後作出的獎勵 <sup>1</sup>	二〇一〇年及之後作出的獎勵 <sup>1&amp;2</sup>	二〇〇九年作出的獎勵 <sup>1&amp;2</sup>
Banco Santander	●	●	●
美國銀行	●	●	●
中國銀行	●	●	●
東亞銀行	●	●	●
巴克萊銀行	●	●	●
花旗集團	●	●	●
瑞士信託銀行	●	●	
星展集團	●	●	●
德意志銀行	●	●	●
滙豐	●	●	●
中國工商銀行	●	●	●
ICICI	●	●	●
摩根大通	●	●	●
韓國國民銀行	●	●	●
華僑銀行有限公司	●	●	●
蘇格蘭皇家銀行	●	●	●
法國興業銀行	●	●	
標準銀行	●		●
印度國家銀行	●	●	●
裕信(德國)銀行	●	●	●
大華銀行	●	●	●
渣打		●	●
Lloyds Banking Group			●

1 僱員在有關三年表現期結束時收取的獎勵百分比，取決於本集團股東回報總額表現在比較方之中的排名。若於各比較方之中位列中游則作最低歸屬，若位列首五分之一則作全數歸屬。在兩個歸屬點之間採用直線歸屬

2 二〇一〇年及二〇〇九年作出的獎勵，根據二〇〇一年表現股份計劃授出

## 董事薪酬報告續

### 每股盈利成分

獎勵之中的三分之一，取決於本集團每股盈利於三年表現期間的增長。獎勵百分比一般在有關三年表現期間結束時可予行使如下：

每股盈利較基準每股盈利的升幅 <sup>1</sup>	按每股盈利計算的獎勵可予行使的百分比
不足15%	無
15%	30
15%至30%	高於30但低於100 <sup>1, 2</sup>
30%以上	100

1 按直線基準計算。

2 二〇一一年授出的獎勵，採用正常基準每股盈利197.8仙作為基準數據。

### 風險加權資產回報成分

獎勵之中的三分之一，取決於本集團每股盈利於三個財政年度的風險加權資產回報，風險加權資產回報參照三年平均正常基準除稅後盈利除以該期間的平均風險加權資產而計算。

$$\frac{(\text{第1年盈利} + \text{第2年盈利} + \text{第3年盈利}) \div 3}{\text{第0年末風險加權資產} + \text{第1年末風險加權資產} + \text{第2年末風險加權資產} + \text{第3年末風險加權資產}} \div 4$$

達到最低限度表現的，本部分獎勵將歸屬30%；表現達到較高水平的將歸屬100%。已於二〇一一年授出的獎勵及將於二〇一二年授出的獎勵，風險加權資產回報達到1.5%，可作最低限度歸屬，風險加權資產回報達到1.7%，可作最高水平歸屬。

獎勵歸屬之前，委員會將檢討風險加權資產回報表現，在適當情況下，將就風險加權資產回報指標項目的影響作出調整，因為委員會認為，風險加權資產回報指標並非本集團相關財務表現的準確反映。

### 遞延獎勵

為符合英國金融服務管理局規定並與市場慣例保持一致，遞延水平近年來不斷提高。就二〇一一年表現年度，年度表現獎勵計劃的遞延成分，將用二〇一一年渣打股份計劃交付。這些獎勵將實行三年遞延期，第一、二及三周年等額歸屬三分之一。為確保符合有關遞延水平的監管規定，該等獎勵將不設年度限制，並且為了與競爭對手的市場慣例保持一致，遞延獎勵將毋須符合任何其他表現標準，但將會適用收回政策。

### 有限制股份

根據二〇一一年計劃提供的有限制股份，是本集團在年度表現流程之外作出的獎勵，作為額外激勵或挽留機制。獎勵於獎勵日期第二及第三周年分期等額歸屬。與我們的競爭對手設立的類似計劃一致，本集團現有的有限制股份獎勵並無年度限制，並無附帶任何表現條件。

### 二〇〇一年表現股份計劃

本集團提供表現股份的先前計劃為表現股份計劃。根據該計劃，一半獎勵取決於本集團與界定同類集團比較的股東回報總額表現。其餘取決於每股盈利增長目標。該兩種計量方法於相同的三年期間使用。儘管表現股份計劃於二〇一一年被替代，但仍有根據該計劃就二〇〇九年表現年度對僱員作出的獎勵尚未歸屬（就二〇〇八年表現年度於二〇〇九年作出的獎勵於二〇一二年三月歸屬—見下文）。表現股份計劃的尚餘獎勵以零成本購股權方式支付。

下表顯示本集團表現股份獎勵過去五年的表現：

授予年份	計劃項下 上限 (授予佔 薪金百分比)	實際獎勵 (授予佔薪金百分比)		表現條件及表現水平			歸屬(獎勵百分比)			
		行政總裁	財務總監	股東回報總額	每股盈利	風險加權 資產回報	股東回報 總額	每股盈利	風險加權 資產回報	總計
二〇〇七年	400%	275%	250%	100分位值	20.35%增長	不適用	50.00%	27.48%	不適用	77.48%
二〇〇八年	400%	350%	350%	100分位值	18.18%增長	不適用	50.00%	22.41%	不適用	72.41%
二〇〇九年	400%	340%	286%	95分位值	17.51%增長	不適用	50.00%	20.84%	不適用	70.84%
二〇一〇年	400%	325%	267%	視乎股東回報 總額表現可獲 一半獎勵	視乎每股盈利 表現可獲 一半獎勵	不適用				
二〇一一年	400%	339%	308%	視乎股東回報 總額表現可獲 三分之一獎勵	視乎每股盈利 表現可獲 三分之一獎勵	視乎風險 加權資產回報 表現可獲 三分之一獎勵				

### 所有僱員儲股計劃

本集團鼓勵所有階層員工擁有股份。此舉在於使僱員能全心全意為本集團效力，使其利益與股東的權益更為一致，同時亦向彼等提供一個長遠儲蓄計劃及使其能分享本集團所締造的於財務上的成就。

該等儲股計劃項下授出的購股權並無附帶表現條件。

由於當地證券法或監管問題所致，本集團業務所在的国家，不可能設立儲股計劃，本集團會為僱員提供以現金為基礎的計劃。

有關本集團股份計劃的進一步詳情載於財務報表附註。

### 其他股份計劃相關項目

#### 表現圖表

左下方圖表載列在過去五年按累積基準計算，本集團股東回報總額與富時100指數的比較。富時100指數提供一個廣泛比較組別，使本集團股東能量度其相關回報。渣打為富時100指數的成份股，而倫敦證券交易所為本公司股份的主要交易所。為說明用途，我們亦列示在過去五年期間，我們股東回報總額表現與表現股份獎勵比較集團的同業銀行的比較。

右下方圖表載列以二〇〇八年至二〇一二年歸屬的表現股份獎勵計算本集團股東回報總額與相關比較集團。

### 攤薄限制

本集團現有股份計劃包含受監管的限制，規管可予授出的獎勵款額，以及其後行使獎勵時可予發行的股份總數。該等限制乃符合Association of British Insurers的公司指引及香港聯合交易所有限公司上市條款所載者。

### 控制權轉變時的歸屬規定

表現股份不會在發生控制權轉變時自動歸屬。然而，該等規則另外規定，視乎經縮短表現期間的長短，按比例獎勵股份數目。委員會可酌情，並「公平合理行事」，經考慮自授出日期以來期間內渣打的表現後，釐定獎勵的歸屬程度。

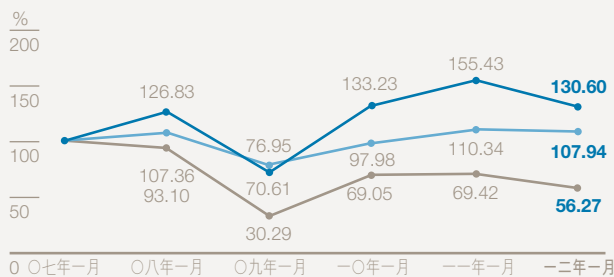
### 對離職者的歸屬規定

當一名僱員終止受聘時，除非被歸類為合資格離職者，任何未歸屬的股份獎勵將失效。就合資格離職者而言：

- 遞延年度表現獎勵及作為可變報酬一部分所授出的表現股份獎勵一般將於初始歸屬期後繼續歸屬，惟須受以下規限：
  - 不得違反相關不競爭及不招攬條件
  - 本集團的收回政策
  - 達致表現條件

## 股東回報總額

### 五年期的百分比變動

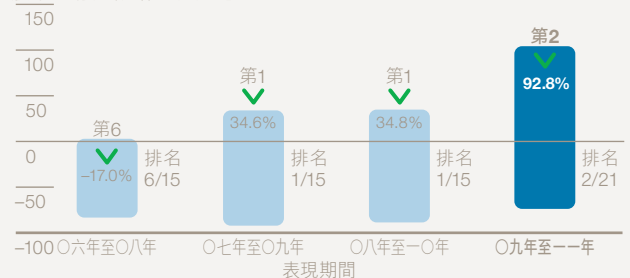


資料由 Thomson Reuters 提供

— 渣打  
— 富時100指數  
— 比較對手中位數

### 評估表現股份計劃的股東回報總額

股東回報總額增長百分比%



✓ 渣打在比較集團的股東回報總額狀況  
■ 比較集團股東回報總額表現範圍與渣打  
■ 實際表現

## 董事薪酬報告續

- 作為激勵或挽留目的授出的有限制或表現股份一般將受原有歸屬時間表規限，由授出日期起至終止僱用日期止期間的時間比例歸屬，惟須待達致表現條件，方可作實

### 一般事項

普通股於二〇一一年十二月三十日辦公時間結束時的市場中間價為1,409.0便士。本年度股份價格介乎每股1,141.5便士至1,794.5便士(以市場收市中間價為準)。除另有說明外，於本董事薪酬報告中採用的外匯匯率，乃按整個相關財政年度的平均匯率計算。該匯率為1美元兌0.6239英鎊(二〇一一年)及1美元兌0.6477英鎊(二〇一〇年)。

### 執行董事的報酬安排

每名執行董事均有於財政年度開始時向委員會呈交及於年結時評估的文件安排。此乃基於多項因素而定，包括財務及非財務措施。每名執行董事的個人表現及渣打的表現對決定報酬水平的重要性，由近年年度表現獎勵的變動可見一斑。

市場報酬比較一般與來自本集團國際銀行同業以及富時20指數進行。該兩大組別的業務特質與本集團相似，如國際化經營、複雜性及規模等，並代表與本集團就人才作出競爭的機構。

執行董事有目標表現獎勵，此等獎勵原參考市場及個人經驗水平而定。然而，自執行董事目標與基本薪金脫鉤

後，該等水平幾年來維持不變。委員會現建議於二〇一二年全面檢討相關方法及個人獎勵水平。現有政策暫仍有效，每名執行董事目標表現獎勵水平很可能不高於250% (惟就Mike Rees言，為150%)。實際獎勵乃基於多項財務及非財務因素而定，主要包括溢利、每股盈利表現及以價值為本的舉措。委員會認同以下二〇一二年的目標：P A Sands-2,000,000元；S P Bertamini-1,500,000元；J S Bindra-1,500,000元；R H Meddings-1,750,000元；A M G Rees-10,000,000元；V Shankar-1,500,000元。

### 年末決定

一如委員會主席的封頁函件所概述，儘管經濟持續動盪、監管變動步伐未停，本集團於二〇一一年取得相當好表現。每名執行董事現時報酬總額架構適當地結合固定及可變報酬，個人表現優異，可望取得在同業中較高檔次的報酬總額。本集團連續第九年錄得創紀錄的收入及溢利，換言之，其亦會發放在同業中較高檔次的報酬。

因此，在達致此決定時，委員會擬就表現適當地給予獎勵、消弭在個人層面上薪酬與市場比率的重大差距、按年比較報酬趨勢，確保固定及可變報酬組合適當。委員會在敲定二〇一一年薪酬決定時審議的因素除溢利增長外，還包括每股盈利及股東回報總額、表現相對於集團管理委員會整體議程及年初協定的個人首要工作；風險及控制環境；及恪守集團價值與否。

- 本集團於二〇一一年底進行報酬檢討，對整體業務**固定報酬**增加採取審慎做法，上調本集團在亞洲、非洲及中東經營所在地點的高通脹市場的初級僱員基本薪金。執行董事及其他管理層薪金增幅卻是迥然不同。並無調高執行董事的薪金。
  - 在釐定**報酬總額**水平時，委員會審閱所有個人待遇(如退休金)的因素，方會釐定可變報酬整體水平。
  - 授出的**可變報酬總額**(可變報酬總額)獎勵是認許又一年錄得收入及溢利新高，以及相對同業的強勁表現，而個別獎勵則反映有關業務及／或地區同比表現，以及在較廣層面上，領導集團策略性首要工作及價值，並實現年初協定的個人首要工作。這表現評價於年度表現獎勵反映為目標的倍數及表現股份的絕對水平，合共構成可變報酬總額。以下簡短評語為委員會決定帶來洞見。
    - Peter Sands：身為集團行政總裁，Peter Sands帶領本集團邁向第九年創紀錄的收入及溢利。由於年內年度表現獎勵不變，表現股份增授4%，可變報酬總額上升1.7%。鑒於本集團經營溢利上升11%及有每股盈利198仙(供股後)，故委員會釐定此報酬總額。
    - Richard Meddings：由於年內年度表現獎勵不變，表現股份增授4%，Richard Meddings的可變報酬總額同樣按年上升1.7%。Richard管理本集團資本及流動資金狀況、實行嚴格成本控制上表現卓越。
    - Steve Bertamini：個人銀行業務表現秀麗，溢利增長26%，此乃其可變報酬總額上調8%的強大推動力。
    - Jaspal Bindra：鑒於亞洲經營溢利於二〇一一年增加17%，表現強勁，其中香港、新加坡、馬來西亞及印尼表現秀麗，惟印度按年表現倒退，故其可變報酬總額上調7%。
    - Mike Rees：企業銀行業務在困難重重的市場上取得佳績，溢利於二〇一一年增加9%。然而，鑒於溢利增長遜於二〇一〇年，Mike的可變報酬總額按年下調7%。
- 委員會相信，可變報酬總額結果與在薪酬和本集團的整體溢利表現、收入增長、風險管理之間保持適合平衡，尤其著重股東回報。委員會亦相信，個人推薦意見乃為本集團財務表現貢獻的適當獎勵，當中已妥為審議個人表現與多個非財務計量。

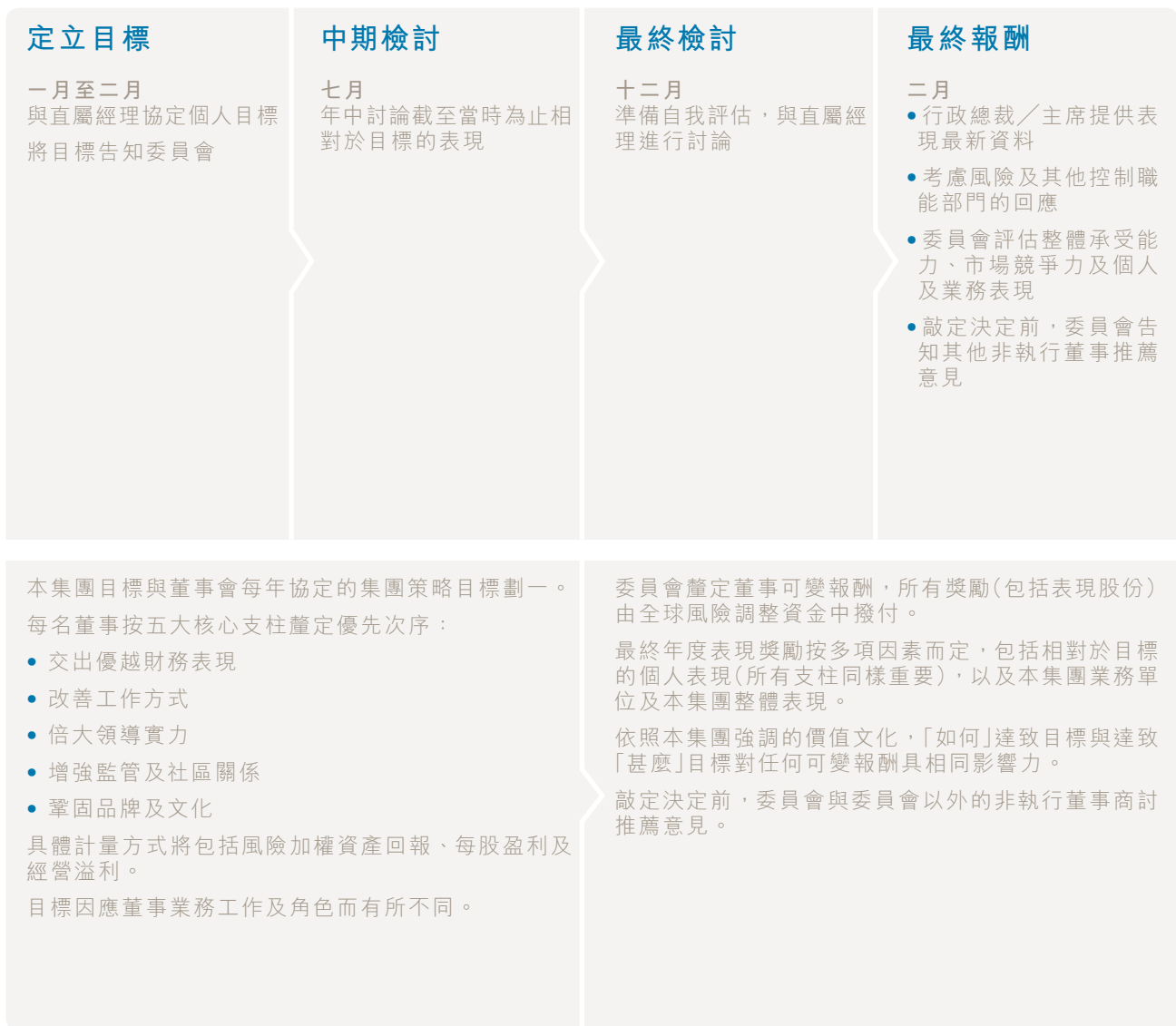
由二〇一一年一月一日起，執行董事的年度基本薪金水平如下表所示

	二〇一一年 一月一日	二〇一一年 四月一日	二〇一二年 一月一日	二〇一二年 四月一日	於二〇一二年 四月一日的 百分比增幅
PA Sands	1,000,000英鎊	1,075,000英鎊	1,075,000英鎊	1,075,000英鎊	0%
SP Bertamini <sup>1</sup>	900,000元	1,000,000元	1,000,000元	1,000,000元	0%
J S Bindra	500,000英鎊	525,000英鎊	525,000英鎊	525,000英鎊	0%
R H Meddings	750,000英鎊	800,000英鎊	800,000英鎊	800,000英鎊	0%
A M G Rees	600,000英鎊	735,000英鎊	735,000英鎊	735,000英鎊	0%
V Shankar <sup>1</sup>	不適用	不適用	3,200,000 阿聯酋迪拉姆	3,200,000 阿聯酋迪拉姆	0%

<sup>1</sup> Steve Bertamini及V Shankar的基本薪金以美元及阿聯酋迪拉姆計值，而其他執行董事的基本薪金以英鎊計值。V Shankar獲委任加盟董事會，在二〇一二年一月一日生效

## 董事薪酬報告續

### 執行董事表現及獎勵檢討程序





## 退休福利

二〇一一年，委員會全面檢討了執行董事的退休金安排，當中詳加審議本公司撥付現行安排的成本、市場慣例及趨勢，以及本集團現時實行的其他安排。

委員會在詳細檢討後認為，本集團宜採納新政策，據此，日後所有新委任的執行董事將不獲授界定福利承諾，取而代之的是支付年度現金退休金津貼。此外，委員會亦相信，另行讓現任執行董事可自願地選擇以現金津貼方式收取現時界定福利安排，也是相當重要的。該兩項政策均與本集團較宏觀的目標一致；本集團擬透過界定供款計劃，取代以界定福利安排提供退休福利。

提供退休福利佔報酬總額相當重大部分，故委員會釐定報酬總額水平時，全面計及提供該等福利的成本及該等福利對個別行政人員的價值。據下文詳加解釋，委員會審慎確保退休金津貼的推行，不會引致本集團任何成本上漲。

為釐定新委任董事的適當年度現金津貼，本集團考慮了多項其認為相關的因素。首先，任何新安排應不會增加本集團成本。本集團得外間精算意見之助，利用平整資金法計算提供現行界定福利退休金承諾的成本，計算結果顯示成本相等於薪金的46%。內部相對性及外間提供的水平等其他因素亦已加以考慮。

考慮該等因素後，委員會決定按新委任執行董事基本薪金的40%，向彼等提供行政人員退休金津貼，撥付個人退休金安排，此乃成本比率相當於現行界定福利安排的比率。為劃一現時參與界定供款安排的現任董事的新政策，委員會批准，Steve Bertamini的退休金津貼將由其基本薪金的35%上調至40%，自二〇一二年四月一日起生效。

在二〇一二年一月一日前委任的執行董事，如按界定福利基準現正累積退休金福利，將保留累計權利，可按現有安排累積福利，委員會持續將此等福利價值計入報酬總額的一部分。自二〇一二年一月一日起，具備界定福利承諾的執行董事可選擇放棄部分或全部日後應計退休金，以換取個別計算成本的退休金津貼。釐定此項津貼時，以不會對本集團產生成本為依據，並反映所放棄福利水平與執行董事本人於二〇一二年一月一日的年齡。迄今為止，概無執行董事選擇轉而收取全部或部分現金津貼。

概無修訂適用於界定福利承諾的條款及條件。執行董事有權放棄任何潛在年度表現獎勵現金部分的一定比例以及其年度基本薪酬的一部分，以增加其未經核准的退休福利。就本年度獲豁免的任何款項載於董事退休福利表格，而額外退休福利已由本集團諮詢精算員採用就國際會計準則第19號僱員福利而採納的假設計算。

界定福利計劃持續以結合經核准非供款計劃渣打退休金及未經核准的退休福利計劃的方式提供。該未經核准的計劃並未經撥款，惟於二〇一一年四月一日前累計的該等福利以特定資產透過獨立受託人的名義提供抵押擔保。未經核准未經撥款退休福利計劃提供行政人員福利超過英國政府終身津貼之部分。未經核准計劃的條款在其他方面均與渣打退休金的規定一致。倘擔任執行董事時身故，則其配偶及贍養的子女可取得福利，並可整筆支付。

董事薪金及董事退休金表格及隨附附註提供各名執行董事退休金福利詳情。基本薪金為唯一計算退休金的薪酬因素。

## 董事薪酬報告續

### 執行董事的僱用合約

執行董事收取並須作出十二個月的通知。執行董事的僱用合約日期如下：

P A Sands	二〇〇三年十二月三十一日
S P Bertamini	二〇〇八年四月二十二日
J S Bindra	二〇〇八年三月一日
R H Meddings	二〇〇三年十二月十二日
A M G Rees	二〇一〇年一月七日
V Shankar	二〇一〇年四月十四日

合約載有代通知金的規定，可由本集團酌情行使。代通知金由相等於十二個月基本薪金的款額、退休金供款／權益以及若干福利及津貼(如人壽保險及汽車津貼)組成。作為代通知金一部分的任何應付年度表現獎勵，由委員會考慮個人及渣打表現後釐定。代通知金按季分期支付，並可予降減。

如渣打於控制權轉變後的十二個月內不給予通知終止執行董事的合約，則有適用的特別條文規定。除非執行董事被即時解僱或發出通知，本集團將分四期以等額支付相等於十二個月基本薪金的款額、花紅、退休金供款／權益以及若干福利及津貼。就終止日期後十二個月應付的年度表現獎勵純粹按委員會酌情作出。倘有關表現年度過去的時間不足六個月(可能性較低)，應付相當於執行董事目標表現獎勵的獎勵。年度表現獎勵屬執行董事的目標表現獎勵，而就終止合約前的服務表現期間應付的年度表現獎勵，將由委員會在考慮個人及渣打表現後決定，倘有關期間少於六個月，將按比例支付目標表現獎勵。

### 執行董事出任非執行董事職位詳情

若干執行董事擔任其他公司非執行董事職位。該等董事職位詳情載於第95及96頁。執行董事獲許可最多擔任上市公司一名非執行董事職務，基準為並無利益衝突(或對時間投入)。該等執行董事收取的非執行董事袍金詳情在下文顯示。

姓名	機構	現時年度袍金 <sup>1</sup>
P A Sands	The Institute of International Finance, inc	並無收取袍金
	The Department of Health	並無收取袍金
	英國銀行家協會	並無收取袍金
J S Bindra	Roundhouse Trust	並無收取袍金
	Vital Voices Global Partnership	並無收取袍金
	Board of Governance for XLRI School of Business & Human Resources	並無收取袍金
R H Meddings	3i Group Plc 國際商會	84,672英鎊 <sup>1</sup> 並無收取袍金

<sup>1</sup> 表示該執行董事保留袍金

### 執行董事變動

由二〇一二年一月一日起，V Shankar獲委任為集團執行董事。本報告前文載有有關其基本薪金及僱用合約詳情，其僱用合約條款與上文簡述的其他執行董事的條款相若。

Gareth Bullock決定由二〇一〇年五月一日起自董事會退休卸任。據去年董事薪酬報告所述，Gareth仍為僱員受僱至二〇一一年四月三十日止，以為其繼任人提供平穩過渡，及繼續提供有關策略發展的意見。於自董事會退休卸任至受僱結束期間，彼將按照聘用合約支薪，包括取得基本薪金、汽車津貼、人壽及醫療保險。於二〇一一年一月一日至二〇一一年四月三十日止期間，基本薪金及福利價值分別為165,279英鎊及35,432英鎊。

### 主席及非執行董事獎勵安排

非執行董事袍金由主席和執行董事釐定，而且不計算退休金。袍金最少每兩年檢討一次，並如執行董事酬金一致，反映其履行職責的國際性質。袍金於二〇一一年並無變動。

基本每年袍金及委員會袍金訂於與本集團的國際同類集團相比具競爭力的水平。非執行董事袍金與彼等加入董事會時的經驗和投入的時間長久相掛鉤。現時袍金(於二〇一〇年三月最後檢討)列載於下表。

組成部分	現時袍金(英鎊)
基本袍金	100,000
<b>審核委員會</b>	
主席	65,000
委員會成員	30,000
<b>薪酬委員會</b>	
主席	50,000
委員會成員	25,000
<b>提名委員會</b>	
主席	不適用
委員會成員	15,000
<b>管治委員會</b>	
主席	並無袍金
委員會成員	並無袍金
<b>董事會風險委員會</b>	
主席	65,000
委員會成員	30,000
<b>品牌及價值委員會</b>	
主席	50,000
委員會成員	25,000
<b>高級獨立董事</b>	30,000

於英國的非執行董事可利用彼等稅後基本月薪之100%購買渣打的股份。非執行董事並無簽訂服務合約，不會參與任何與表現有關的薪酬安排。

### 集團主席

#### 合約

John Peace爵士於二〇〇九年七月二日訂立的聘用合約(於二〇一一年三月一日更新)受十二個月的滾動通知期規限。其合約有關代通知金規定的條款及有關終止合約的支付費用與上述有關執行董事者類同。

#### 薪酬

John爵士之主席報酬包括兩個主要部分。彼收取之每年基本袍金部分以現金1,041,820元(650,000英鎊)發放，部分以有限制股份(每年以按等同分額授予500,000英鎊)發放。該架構平衡其與股東之權益。其亦顯示主席對本集團未來的承諾及信心。此乃John爵士主要工作，其於集團的職責優先於任何現有或任何新的外在利益。

主席報酬安排的架構及數額已參考英國及國際市場的可比較銀行職級。該安排確保John爵士已就其貢獻獲取適當報酬，並反映出年來對主席一職的需求增加。預期此情況將於可見將來持續。

John爵士亦將獲提供目前彼未使用的汽車及司機以及獲提供個人醫療福利。彼並不合資格收取酌情表現股份獎勵，或參與本集團的年度表現獎勵或退休計劃。

薪酬安排亦將於二〇一二年再次檢討。

## 董事薪酬報告續

### 經審核資料

#### 集團主席酬金

主席	二〇一一年				二〇一〇年			
	現金袍金 千元	以股份為 基礎的袍金 千元	福利 千元	總計 千元	現金袍金 千元	以股份為 基礎的袍金 千元	福利 千元	總計 千元
John Peace 爵士	1,042	774	2	1,820	1,004	613	2	1,619

1 John Peace爵士以有限制股份獲取其部分每年袍金。因此，彼分別於二〇一一年六月二十二日及二〇一一年九月二十日獲授予獎勵逾14,863股及18,491股本公司股份

2 John Peace爵士為品牌及價值委員會、管治委員會、提名委員會及薪酬委員會成員，彼並無收取額外袍金

#### 非執行董事酬金

非執行董事	二〇一一年			二〇一〇年		
	袍金 千元	福利 千元	總計 千元	袍金 千元	福利 千元	總計 千元
R Delbridge <sup>1,2</sup>	256	–	256	239	–	239
J F T Dundas <sup>1,2,3,5</sup>	377	–	377	340	–	340
V F Gooding <sup>4,5</sup>	240	–	240	226	–	226
S Lowth <sup>8</sup>	168	–	168	103	–	103
R H P Markham <sup>1,2,3,6,7</sup>	385	–	385	362	–	362
R Markland <sup>1,2,3,4</sup>	361	–	361	336	–	336
J G H Paynter <sup>1,4</sup>	248	–	248	233	–	233
韓升洙博士 <sup>5</sup>	200	118 <sup>9</sup>	318	187	80 <sup>9</sup>	267
P D Skinner <sup>2,3,4,5</sup>	353	–	353	314	–	314
O H J Stocken <sup>2</sup>	208	–	208	195	–	195
<b>總額</b>	<b>2,796</b>	<b>118</b>	<b>2,914</b>	<b>2,535</b>	<b>80</b>	<b>2,615</b>

1 審核委員會成員

2 董事會風險委員會成員

3 提名委員會成員

4 薪酬委員會成員

5 品牌及價值委員會成員

6 管治委員會成員

7 高級獨立董事

8 於二〇一一年十一月一日成為董事會風險委員會成員

9 這金額乃關於韓博士就其非執行董事職務收取的福利及本集團答允為韓博士支付這些福利的稅項

10 上表中任何基本薪金／袍金已使用相關財政年度平均滙率兌換

## 執行董事酬金

董事	二〇一一年							
	固定		可變報酬總額					
	薪金／袍金 千元	福利 <sup>1</sup> 千元	年度表現獎勵				小計	表現 股份獎勵 <sup>6</sup> 千元
現金花紅 <sup>3</sup> 千元			預留股份 <sup>4</sup> 千元	遞延股份 <sup>5</sup> 千元				
PA Sands	1,693	132	700	700	2,100	3,500	2,726	8,051
SP Bertamini <sup>1,2,7</sup>	1,316	1,389	380	380	1,140	1,900	1,457	6,062
JS Bindra <sup>1,8</sup>	831	747	360	360	1,080	1,800	1,363	4,741
RH Meddings	1,262	79	480	480	1,440	2,400	1,857	5,598
AMG Rees	1,124	67	2,000	2,000	6,000	10,000	2,197	13,388
<b>總額</b>	<b>6,226</b>	<b>2,414</b>	<b>3,920</b>	<b>3,920</b>	<b>11,760</b>	<b>19,600</b>	<b>9,600</b>	<b>37,840</b>

董事	二〇一〇年							
	固定		可變報酬總額					
	薪金／袍金 千元	福利 <sup>1</sup> 千元	年度表現獎勵				小計	表現 股份獎勵 <sup>7</sup> 千元
現金花紅 <sup>3</sup> 千元			預留股份 <sup>4</sup> 千元	遞延股份 <sup>5</sup> 千元				
PA Sands	1,544	115	700	700	2,100	3,500	2,621	7,780
SP Bertamini <sup>7</sup>	1,215	712	340	340	1,020	1,700	1,405	5,032
JS Bindra	772	799	340	340	1,020	1,700	1,253	4,524
RH Meddings	1,158	78	480	480	1,440	2,400	1,785	5,421
AMG Rees	926	78	2,200	2,200	6,600	11,000	2,089	14,093
<b>總額</b>	<b>5,615</b>	<b>1,782</b>	<b>4,060</b>	<b>4,060</b>	<b>12,180</b>	<b>20,300</b>	<b>9,153</b>	<b>36,850</b>

- 福利一欄包括汽車津貼以及醫療和人壽保險福利。Steve Bertamini及Jaspal Bindra於地主國區位履行行政職務，並合資格獲取津貼以支付住所及贍養子女的教育費用。此外，彼等僱員合約提供生活水平及稅務中和的調整，使彼等的淨收入猶如留在各自所屬的國家一樣。
- 福利一欄顯示的金額按年不同，稅務中和的採納視乎支付每年稅務款項實際金額的時間，而儘管相關薪酬水平並無變動，款項亦可不同。因此，Steve Bertamini於二〇一一年度的福利金額增加612,098元。
- 年度表現獎勵的現金部分已包括因提供額外退休金福利而放棄的金額。進一步詳情見第150頁。
- 預留股份一欄所列金額包括：並非遞延而是根據金融服務管理局薪酬守則以股份發放的年度表現獎勵。此部分等同各董事於年度表現獎勵的20%。顯示為總額及淨額的金額(扣除任何規定的預扣稅後)已呈列為信託及用於收購實益分配予僱員的股份。
- 遞延股份一欄所列金額包括已就各董事的年度表現獎勵的比例遞延為有限制股份，並受本集團的收回政策規限。
- 任何表現股份獎勵的預期價值，並受本集團的收回政策規限。有關價值根據計及表現條件、放棄風險和股息不足等因素後經調整的初始價值計算。
- Steve Bertamini收取現金津貼341,246元(二〇一〇年：315,000元)，代替彼參與任何退休金計劃，並反映於上表內，作為部分薪金／袍金。
- Jaspal Bindra收取二〇一一年酌情年度花紅總額1,800,000元，其中彼已選擇放棄249,231元(二〇一〇年：零元)至其退休金安排。此外，Jaspal亦已放棄其基本薪金711,912元(二〇一〇年：589,236元)至其退休金安排。此修訂乃因於二〇一〇年年報錯誤將金額列為602,121元至其退休安排，其詳情載於董事退休福利表。
- 上表中任何基本薪金／袍金或任何福利項目已使用相關財政年度平均匯率兌換。匯率為1元兌0.6239英鎊(二〇一一年)及1元兌0.6477英鎊(二〇一〇年)。就Jaspal Bindra放棄的退休金而言，採用1元兌0.6452英鎊的當前匯率。

## 董事薪酬報告續

### 二〇〇四年遞延花紅計劃

	於二〇一一年 一月一日 信託持有的股份	於期內 獎勵的股份 <sup>1</sup>	就名義股息 獎勵的股份	於期內 歸屬的股份	於二〇一一年 十二月三十一日 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 <sup>2</sup>	227,198	70,255	1,951	229,149	<b>70,255</b>

1 獎勵日期(二〇一一年三月八日)的市值為1,666.25便士

2 於二〇一二年三月，根據遞延花紅計劃，Mike Rees亦會獲授予最終獎勵，與發放其二〇〇九年年度表現獎勵的未授出遞延部分的安排一致。

根據二〇〇四年遞延花紅計劃，董事獲得有條件獎勵的股份作為彼等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代息股份。股息以股份形式交付，並於歸屬時發放。

### 長期獎勵

#### 購股權

董事	計劃	授出日期	於二〇一一年 一月一日	行使價 (便士)	行使	失效	於二〇一一年 十二月三十一日	行使期
P A Sands	儲股	〇七年 九月 二十六日	1,601	1,048.22	–	–	<b>1,601</b>	2012-2013
S P Bertamini <sup>1</sup>	儲股	〇九年 十月九日	1,405 <sup>1</sup>	1,104.07	–	–	<b>1,405</b>	2014-2015
J S Bindra	儲股	〇九年 十月九日	1,407	1,104.07	–	–	<b>1,407</b>	2014-2015
R H Meddings	儲股	一〇年 十月四日	614	1,463.42	–	–	<b>614</b>	2013-2014

1 由於匯率的差異，導致發生計算儲量水平的進位問題，於二〇一〇年年報錯誤披露Steve Bertamini的儲股為逾1,407股，故重述金額

## 股份獎勵

董事	計劃	授出日期	於 二〇一一年 一月一日	於期內 獎勵	行使	失效	於二〇一一年 十二月三十一日	行使期
Sir John Peace	有限制股份計劃	〇九年九月二十八日	43,105	-	-	-	<b>43,105</b>	2011-2016
	有限制股份計劃	一〇年九月二十一日	21,552	-	-	-	<b>21,552</b>	2012-2017
	有限制股份獎勵 <sup>1</sup>	一一年六月二十二日	-	14,863	-	-	<b>14,863</b>	2013-2018
	有限制股份獎勵 <sup>2</sup>	一一年九月二十日	-	18,491	-	-	<b>18,491</b>	2013-2018
P A Sands	表現股份計劃 <sup>3</sup>	〇八年三月十一日	191,791	-	138,875	52,916	-	2011-2018
	表現股份計劃	〇九年三月十一日	370,020	-	-	-	<b>370,020</b>	2012-2019
	表現股份計劃	一〇年三月十一日	193,875	-	-	-	<b>193,875</b>	2013-2020
	表現股份獎勵 <sup>4</sup>	一一年五月六日	-	211,526	-	-	<b>211,526</b>	2014-2021
	遞延有限制股份計劃 <sup>5</sup>	〇九年三月十一日	87,430	-	43,715	-	<b>43,715</b>	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	一〇年三月十一日	61,700	-	-	-	<b>61,700</b>	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 <sup>6</sup>	一一年三月十日	-	77,240	-	-	<b>77,240</b>	2013-2018
S P Bertamini	表現股份計劃 <sup>3</sup>	〇八年九月十六日	61,590	-	44,597	16,993	-	2011-2018
	表現股份計劃	〇九年三月十一日	165,073	-	-	-	<b>165,073</b>	2012-2019
	表現股份計劃	一〇年三月十一日	104,393	-	-	-	<b>104,393</b>	2013-2020
	表現股份獎勵 <sup>4</sup>	一一年五月六日	-	113,427	-	-	<b>113,427</b>	2014-2021
	遞延有限制股份計劃 <sup>5</sup>	〇九年三月十一日	29,517	-	14,758	-	<b>14,759</b>	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	一〇年三月十一日	26,993	-	-	-	<b>26,993</b>	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 <sup>6</sup>	一一年三月十日	-	37,516	-	-	<b>37,516</b>	2013-2018
J S Bindra	表現股份計劃 <sup>3</sup>	〇八年三月十一日	75,345	-	54,557	20,788	-	2011-2018
	表現股份計劃	〇九年三月十一日	132,149	-	-	-	<b>132,149</b>	2012-2019
	表現股份計劃	一〇年三月十一日	89,480	-	-	-	<b>89,480</b>	2013-2020
	表現股份獎勵 <sup>4</sup>	〇九年五月六日	-	101,164	-	-	<b>101,164</b>	2014-2021
	遞延有限制股份計劃 <sup>5</sup>	一一年三月十一日	31,783	-	15,891	-	<b>15,892</b>	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	一〇年三月十一日	26,993	-	-	-	<b>26,993</b>	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 <sup>6</sup>	一一年三月十日	-	37,516	-	-	<b>37,516</b>	2013-2018
R H Meddings	表現股份計劃 <sup>3</sup>	〇八年三月十一日	130,418	-	94,435	35,983	-	2011-2018
	表現股份計劃	〇九年三月十一日	228,739	-	-	-	<b>228,739</b>	2012-2019
	表現股份計劃	一〇年三月十一日	119,307	-	-	-	<b>119,307</b>	2013-2020
	表現股份獎勵 <sup>4</sup>	一一年五月六日	-	144,083	-	-	<b>144,083</b>	2014-2021
	遞延有限制股份計劃 <sup>5</sup>	〇九年三月十一日	55,546	-	27,773	-	<b>27,773</b>	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	一〇年三月十一日	42,419	-	-	-	<b>42,419</b>	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 <sup>6</sup>	一一年三月十日	-	52,964	-	-	<b>52,964</b>	2013-2018
A M G Rees	表現股份計劃 <sup>3</sup>	〇八年三月十一日	57,537	-	41,662	15,875	-	2011-2018
	表現股份計劃	〇九年三月十一日	128,144	-	-	-	<b>128,144</b>	2012-2019
	表現股份計劃	一〇年三月十一日	143,169	-	-	-	<b>143,169</b>	2013-2020
	表現股份獎勵 <sup>4</sup>	一一年五月六日	-	168,608	-	-	<b>168,608</b>	2014-2021
	附加有限制股份計劃 <sup>5</sup>	〇八年三月十四日	65,757	-	65,757	-	-	2011-2015
	遞延有限制股份計劃 <sup>5</sup>	〇九年三月十一日	89,701	-	44,850	-	<b>44,851</b>	2011-2016
	遞延附加有限制股份計劃 <sup>5</sup>	〇九年三月十一日	299,913	-	149,956	-	<b>149,957</b>	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	一〇年三月十一日	71,584	-	-	-	<b>71,584</b>	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 <sup>6</sup>	一一年三月十日	-	242,756	-	-	<b>242,756</b>	2013-2018

1 獎勵日期(二〇一一年六月二十二日)的市值為1,550.00便士

2 獎勵日期(二〇一一年九月二十日)的市值為1,365.50便士

3 此等獎勵附帶的表現條件部分已予符合及自二〇一二年三月十一日起獎勵部分可予行使。失效股份數目顯示不符合表現條件的獎勵部分

4 獎勵日期(二〇一一年五月六日)的市值為1,603.50便士

5 行使日期(二〇一一年三月十日)的市值為1,591.00便士。由於獎勵以無價格購股權的形式發放，行使價為零

6 獎勵日期(二〇一一年三月十日)的市值為1,611.00便士

## 董事薪酬報告續

### 董事於普通股權益

董事	於二〇一一年 一月一日 權益總計	個人權益	家族權益	於二〇一一年 十二月三十一日 權益總計
Sir John Peace	7,543	<b>7,543</b>	–	<b>7,543</b>
P A Sands	200,000	<b>200,000</b>	–	<b>200,000</b>
S P Bertamini	47,465	<b>115,276</b>	–	<b>115,276</b>
J S Bindra <sup>1</sup>	58,956	<b>153,378</b>	–	<b>153,378</b>
R Delbridge	4,961	<b>8,497</b>	–	<b>8,497</b>
J F T Dundas	3,141	<b>3,141</b>	–	<b>3,141</b>
V F Gooding	3,154	<b>3,154</b>	–	<b>3,154</b>
Dr Han Seung-soo	2,250	<b>2,334</b>	–	<b>2,334</b>
S J Lowth	3,392	<b>5,687</b>	–	<b>5,687</b>
R H P Markham	3,994	<b>4,109</b>	–	<b>4,109</b>
R Markland	3,616	<b>3,722</b>	–	<b>3,722</b>
R H Meddings	121,030	<b>60,000</b>	<b>60,000</b>	<b>120,000</b>
J G H Paynter	5,625	<b>10,000</b>	–	<b>10,000</b>
A M G Rees	135,334	<b>137,176</b>	–	<b>137,176</b>
P D Skinner	13,446	<b>15,477</b>	–	<b>15,477</b>
O H J Stocken	17,915	<b>17,915</b>	–	<b>17,915</b>

1 自二〇一一年十二月二十八日起，該等股份中的153,000股受抵押限制

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

董事概無於本公司普通股中擁有任何公司權益

### 擁有福利退休金撥備的執行董事

董事	應計退休金千元 <sup>1</sup>		應計退休金轉撥值 <sup>2</sup>				二〇一一年期間 應計退休金增幅 (扣除通脹及豁免) <sup>4</sup> 千元		轉撥值
	於 二〇一一年 一月一日	年內增加	於 二〇一一年 十二月 三十一日	於 二〇一一年 一月一日	扣除豁免後 年內增加	於 二〇一一年 十二月 三十一日	二〇一一年 豁免 千元 <sup>3</sup>	年度退休金	
P A Sands	418	81	494	6,223	1,715	7,857	–	58	945
J S Bindra <sup>5</sup>	142	77	216	2,156	741	3,573	862	26	424
R H Meddings	408	62	466	6,593	1,503	8,021	–	41	737
A M G Rees	359	86	441	6,138	1,873	7,926	–	67	1,277

1 應計退休金金額包括為前僱主服務收取的付款轉撥所產生的利益

2 未經核准計劃下的轉撥價值，是使用本集團的退休金會計方法及假設計算

3 執行董事獲賦予機會，可放棄任何薪金部份及可獲得的已潛在年度表現現金獎勵，以提高其退休福利。就二〇一一年放棄的金額載列於表內

4 年內應計退休金的增加金額(扣除通脹及放棄)乃於二〇一〇年年終經計及通脹率5.2%(二〇一〇年：4.7%)而增加後的應計退休金與二〇一一年年終的應計退休金(不包括任何放棄)兩者間的差額

5 Jaspal Bindra放棄其二〇一一年年度表現獎勵249,231元(二〇一〇年：零元)及其二〇一一年基本薪金711,912元(二〇一〇年：589,236元)此修訂乃因於二〇一〇年年報錯誤將金額列為596,652元至其退休安排

上表所載於二〇一一年一月一日及十二月三十一日計入的金額乃分別按二〇一一年及二〇一〇年匯率1英鎊兌1.5535元及1英鎊兌1.5605元計算。其餘數字乃按薪酬報告較早陳述的匯率計算。就Jaspal Bindra放棄的退休金而言，採用1元兌0.6452英鎊的當前匯率

除於上表所載的金額外，渣打向前任董事及其供養人支付的退休後福利金額為533,591元(二〇一〇年：441,989元)



**遞延補償**

考慮到其離任前僱主而使遞延薪酬及股份獎勵作廢之重大因素，Steve Bertamini參與一項遞延薪酬安排，據此，合共6,500,000元已初次分配至而擁有所有或部分價值的期權計息賬戶，可由其酌情投資於另類投資工具，並將分三批連同應計利息及投資回報歸屬(除非他辭任或因其他原因被終止合約)：加入本集團第二年後3,000,000元、第四年後2,000,000元及第六年後1,500,000元。並無計劃給予其他獎勵。下表顯示於安排內持有的餘下資產的價值。

	授出日期	分配	於二〇一一年十二月三十一日之價值
SP Bertamini	〇八年五月十九日	3,500,000元	<b>4,520,652元</b>

**五名最高薪酬人士酬金**

由於本公司於香港聯合交易所有限公司上市，有需要披露五位最高薪酬僱員的若干資料。以下為該五位截至二〇一一年十二月三十一日止年度本集團薪酬最高人士(包括一位執行董事<sup>1)</sup>的詳情。

薪酬組合	元
基本薪金、津貼及實物福利	3,924,285
退休金供款	1,400,684
已付或應收年度表現獎勵 <sup>2</sup>	36,800,000
就任時支付	—
失去職位的補償	
— 合約	—
— 其他	—
總額 <sup>3</sup>	42,124,969

1 數據中包括的執行董事是Mike Rees

2 不包括任何表現獎勵或與個人或其職務相似的其他人士共同賺取的利潤掛鈎的佣金。包括任何年度表現獎勵的遞延部分

3 相等於327,942,885港元

酬金範圍如下：

港元(約數及相等於)	僱員人數
49,500,001港元–50,000,000港元	1
52,000,001港元–52,500,000港元	1
55,000,001港元–55,500,000港元	1
73,500,001港元–74,000,000港元	1
97,000,001港元–97,500,000港元	1

承董事會命



**Annemarie Durbin**

集團公司秘書

二〇一二年二月二十九日

## 董事會報告

董事會欣然提呈本公司及其附屬公司截至二〇一一年十二月三十一日止年度報告及財務報表。

### 業務回顧

本公司須呈列本集團截至二〇一一年十二月三十一日止財政年度內業務表現之公平回顧、本集團於年結時之狀況、本集團面對之主要風險及不明朗因素之闡述。

本回顧讓股東評估董事履行於二〇〇六年公司法項下之職責之表現，有助本公司取得成功。

按照業務回顧規定提供的資料收錄於第4及5頁「主席報告」、第6至11頁「集團行政總裁回顧」、第20至41頁「業務回顧」下「本集團、個人銀行業務及企業銀行業務」各節、第50至86頁「風險回顧」及第12及13頁「主要業績指標」，該等部分乃載入本報告，以供參考。

### 主要業務

本公司為本集團的控股公司。本集團業務遍及全球，並主要從事零售及企業銀行業務及提供其他金融服務。

### 經營地區

本集團旗下超過1,500間分行及經營點，遍布71個市場。有關分行詳情可瀏覽本公司網站 [www.standardchartered.com](http://www.standardchartered.com)。

### 業績及股息

董事會於二〇一二年二月二十九日建議派發截至二〇一一年十二月三十一日止年度末期股息51.25仙(二〇一〇年：46.65仙)。連同已派發之中期股息，二〇一一年股息總額合共76.00仙(二〇一〇年：70.00仙)。二〇一〇年供股之影響已於財務報表附註13說明。

末期股息(倘於二〇一二年股東週年大會上獲批准)將於二〇一二年五月十五日以英鎊、港幣或美元支付予於二〇一二年三月九日英國營業時間結束時(倫敦時間下午10時)名列英國股東名冊的股東，以及於二〇一二年三月九日香港營業時間開始時(香港時間上午9時)名列香港股東名冊分冊的股東。末期股息將根據存營協議於二〇一二年五月十五日以印度盧比支付予於二〇一二年三月九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股份代替全部或部分末期現金股息。股息安排的有關詳情將於二〇一二年三月二十三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。

### 股本

年內，本公司之已發行普通股本增加35,896,222股普通股。根據本公司僱員股份計劃按由零至1,436.42便士的價格發行了11,425,223股普通股股份。根據本公司以股代息計劃發行了24,470,999股普通股股份。進一步詳情載於財務報表附註35。

本公司有一類普通股，不附帶分享固定收入的權利。於本公司股東大會上，如於舉手表決時，每名出席之股東有權投一票。而在投票表決時，每名股東每持有2元面值股本即享有一票。

普通股之已發行面值佔全部股本之已發行面值總額79.58%。持股量或股份轉讓並無特定限制，兩者均受組織章程細則的一般條文及現行法例所監管。董事會並不知悉，本公司股份持有人之間有可能為證券轉讓或投票權帶來限制之任何協議。並無人士擁有本公司股本之任何特別控制權，而全部已發行股份均已繳足。

### 購買本身股份之授權

於二〇一一年五月舉行的股東週年大會(股東週年大會)上，股東重新授權本公司於市場購買最多235,072,287股普通股股份(相當於本公司於二〇一一年三月十七日的已發行普通股股份約10%)及最多全部已發行優先股股本。年內並未使用這授權，故截至二〇一一年十二月三十一日仍為有效。根據香港聯合交易所有限公司於二〇〇八年四月十六日所授出豁免之條款(經香港聯合交易所有限公司分別於二〇〇九年四月三十日及二〇一一年七月二十五日同意的條訂補充)，本公司將就其可能持有之任何庫存股份遵守英國有關持有任何庫存股份之適用法例及條例和豁免之條件。於來屆股東週年大會上，將要求股東延續這授權。詳情載於股東週年大會通告內。年內，本公司並無持有庫存股份。詳情載於財務報表附註35。

### 相關核數資料

就各董事所知，並無任何相關核數資料未為本集團法定核數師(KPMG Audit Plc)所知，而各董事已採取所有合理步驟，以確定任何相關核數資料，並確保本集團法定核數師知悉該等資料。

### 持續經營

董事會在作出適當查詢後認為本公司及本集團整體具備足夠資源於可見將來繼續經營業務，因此，董事會繼續採用持續經營基準編製財務報表。

### 足夠公眾持股量

於本報告日期，根據本公司所掌握之公開資料及就董事所知，本公司一直維持香港聯交所證券上市規則(香港上市規則)所訂明之公眾持股量。

### 固定資產

添置固定資產之詳情載於財務報表附註26。

### 於股份及投票權的主要權益

據董事所知，於二〇一二年二月二十九日，Temasek Holdings (Private) Limited (Temasek) 為唯一一位股東擁有本公司已發行普通股股本中超過10%的權益並於股東週年大會上有投票權。

本公司已獲下列公司知會其於本公司總投票權的權益：

股東	普通股數目	佔投票權 百分比 直接	佔投票權 百分比 間接
Temasek Holdings (Private) Limited*	432,746,145		18.152
Aberdeen Asset Management PLC的基金管理營運附屬公司	163,774,076		6.87
BlackRock, Inc	165,824,190		6.96
Legal & General Group Plc (L&G)	81,652,322	3.425	

\*Temasek Holdings (Private) Limited 的權益乃透過 Dover Investments Pte. Ltd 間接持有

### 借貸資本

本公司及其附屬公司借貸資本詳情載列於財務報表附註32。

### 董事會成員

董事會現時之成員及彼等之履歷詳情載於第94至96頁。

V. Shankar 於二〇一二年一月一日加入董事會擔任執行董事一職。

### 重選董事

在我們將於二〇一二年五月九日(星期三)舉行的股東週年大會上，董事會所有的董事將參加重選。

### 董事就任及持續發展

為確保董事具備有效應付挑戰的所需知識和瞭解，我們向董事提供量身訂製的就任、培訓和發展。有關進一步詳情見企業管治報告第101頁。

董事會定期獲得我們機構股東及利益相關人士的更新意見。董事會公開尋求我們股東的意見，年內，主席、集團行政總裁、集團財務董事、我們全體執行董事及兩名非執行董事曾與21名我們25大投資者會面。

Rudy Markham 為高級獨立董事。股東可就任何無法通過現有投資者溝通渠道解決的問題或關切事項與高級獨立董事進行討論。

### 董事權益

截至二〇一一年十二月三十一日，董事於本公司普通股所佔實益權益呈列於第126頁至151頁董事薪酬報告內。

### 獨立性確認書

本公司已從各獨立非執行董事收到根據香港上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認書，並認為所有獨立非執行董事均屬獨立。

### 離職補償

有關為離職董事提供補償之規定詳情載於第144頁董事薪酬報告內。

### 合資格第三方的彌償保證

本公司按與適用法定條文一致之條款向全體董事授予彌償保證。因此，就二〇〇六年公司法第234條而言，合資格第三方彌償保證條文於截至二〇一一年十二月三十一日止財政年度內有效及截至本報告日期仍為有效。

## 董事會報告續

### 風險管理

本集團設有持續識別、評估及管理所面對的重大風險的流程。風險管理的目的、政策和程序，包括對沖風險的政策、本集團所承擔的信貸風險、流動資金風險及市場風險載於本報告第50至86頁的風險回顧。公司獨有風險按集團整體風險一部分進行管理。

### 重大合約及協議

年內概無董事於與本公司或其任何附屬公司訂立的任何重大合約中擁有重大權益。本公司並無訂立將於本公司控制權變動後生效、更改或終止之任何重大協議。

### 關連人士交易

與董事及高級人員及其他關連人士進行交易的詳情載列於財務報表附註47。

### 關連／持續關連交易

基於 Temasek 於本公司持有超過10%股權，Temasek 及其聯繫人士分別為英國上市規則及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(統稱「該等規則」)所指的關連方及關連人士。就國際會計準則第24號關連人士之披露而言，Temasek 或其聯繫人士並非關連方。

該等規則旨在確保 Temasek 或其聯繫人士(按該等規則所界定)不會由於其股權而獲優待，以致本公司其他股東受損。除非本公司及其附屬公司與 Temasek 或其聯繫人士所進行的交易根據該等規則獲特定豁免或為特定豁免的對象，否則可能須一併作出公告、申報及獨立股東批准。

從本公司的角度來看，香港上市規則最主要變化之一是在二〇一〇年六月三日就「與被動投資者聯繫人進行的交易」引入一項有關關連交易及持續關連交易規定的新豁免(被動投資者豁免)(上市規則第14A.31(10)及14A.33(5)條)。本公司認為 Temasek 符合第14A.31(10)(b)條有關被動投資者的標準。因此，本公司在一般及日常業務過程中按正常商業條款與 Temasek 聯繫人所訂立任何收益性質的關連交易或持續關連交易將豁免遵守香港上市規則有關公告、申報、年度審核及獨立股東批准的規定。

此外，香港聯合交易所有限公司於二〇一〇年向本公司授出有關與本公司尚未能夠確認的 Temasek 聯繫人進行的持續銀行業務交易豁免嚴格遵守香港上市規則的申報及年度審核規定，以及就與 Temasek 及任何其聯繫人進行的持續銀行業務交易訂立定期書面協議及設定最高年度總值規定的若干豁免(持續銀行業務交易豁免)。於二〇一〇年股東週年大會上，獨立股東批准截至二〇一三年五月七日止三年的持續銀行業務交易豁免。

此外，香港聯合交易所有限公司於二〇一一年豁免本公司就截至二〇一一年及二〇一二年十二月三十一日止年度 Temasek 與本公司進行的持續銀行業務交易嚴格遵守報告及年度審核規定(「二〇一一年豁免」)，惟本公司須符合以下條件：

- 於二〇一一年及二〇一二年與 Temasek 進行的持續銀行業務交易的性質及規模仍不重大
- 倘若涉及交易變得重大，或情況有任何重大轉變，本公司將通知香港聯合交易所有限公司，屆時，香港聯合交易所有限公司將重新評核是否繼續授出豁免權

在執行上述豁免及免除權時，本公司經作出妥善查詢後據其盡悉及盡信，本公司於二〇一一年與 Temasek 或其聯繫人並無進行須遵守公告、申報、年度審核或獨立股東批准規定的任何交易。

倘若香港上市規則的豁免或向香港聯合交易所有限公司取得的豁免權並不適用於與 Temasek 或其聯繫人進行的交易，則本公司將繼續遵守適用的公告、申報、年度審核及獨立股東批准的規定。

按照二〇一一年豁免附帶的條件，本公司將繼續透過交易進行系統監察其與 Temasek 進行持續銀行業務交易的總額，倘若交易規模大幅擴大，則會知會香港聯合交易所有限公司。

集團擁有內部系統、過程及程序以確認及監察非豁免關連及持續關連交易。其獲定期檢討及更新，集團內部審核均就其是否足夠及有效作出評核。

### 合規及監管事項

於二〇一一年四月八日，本集團購入 GE Money Pte Limited 之100%權益。該公司為新加坡汽車及無抵押個人貸款領先專家。本集團的購買現金代價為6.95億元，並確認了1.99億元的商譽。

於二〇一一年九月二日，本公司以總代價5,300萬元購得 Gryphon Partners Advisory Pty Ltd 及 Gryphon Partners Canada Inc 的100%權益。然而，根據國際財務報告準則第3號，上述代價其中僅2,800萬元被視為與投資成本有關，就會計處理目的，餘額被視為薪酬並分攤計入本年度至截至二〇一五年的收入表。此宗交易獲確認的商譽為1,100萬元。

進一步詳情載於財務報表附註24。

### 利益衝突

根據二〇〇六年公司法，本公司已設立完善程序，規定董事於訂立建議外部業務利益前作出披露。此容許就任何利益衝突或潛在利益衝突以及對時間投入的任何影響進行事先評核。實際或潛在利益衝突由董事會提名委員會審閱，而授權的建議則向董事會作出。董事會提名委員會每年進行兩次所有授權的檢討，以考慮授權是否仍為適當，以及當該等授權發出前重新閱覽條款。

### 內部監控

董事會、其轄下各委員會、本集團管理委員會以及集團內部審核部門定期檢討本集團內部監控系統的成效。審核委員會已檢討本集團截至二〇一一年十二月三十一日止年度內部監控系統的成效，並已就其檢討結果向董事會作出匯報。委員會的檢討工作有透過集團內部稽核部門管理的全年業務自我認證程序作支持。

集團內部審核部門透過其業務審核計劃監察本集團政策及準則的遵守情況以及內部監控架構的成效。集團內部審核部門的工作為針對處理利用風險評估方法確定存在最大風險的範疇。

集團內部審核部門定期向審核委員會、主席及集團行政總裁提交報告。所有負面審核結果一律向審核委員會、主席及集團行政總裁呈報，並須即時採取糾正措施。

董事會風險委員會負責監督本公司基本審慎風險之管理，以及檢討本公司風險管理框架之有效性。審核委員會將監察本公司財務報告、合規及內部監控環境之完整性。

刊載於第50頁至86頁的風險回顧說明本集團的風險管理結構。本集團在一個完善的監控架構之下進行業務，輔以政策說明、書面程序及監控手冊作為架構基礎，確保備有書面政策及程序以識別及管理風險，包括營運風險、國家風險、流動資金風險、監管風險、法律風險、聲譽風險、市場風險及信貸風險。董事會已設立管理結構，明確界定職責、責任及匯報安排。付託權責已作文件記錄及傳達。執行風險委員會定期檢討本集團的風險概況。

有關本集團業務表現定期向高級管理層及董事會報告。表現趨勢及預測，以及實際表現與預算及前期表現的比較均受到密切監察。財務資料乃採取及貫徹運用合適的會計政策編製。集團已確立營運程序及監控措施，以能完全、準確及適時處理交易及保障資產。此等監控措施包括適當劃分職責、定期核對賬目以及評估資產及倉盤價值。

### 僱員政策及聘用

本集團對僱員保持開放、誠實及有成效的關係。高級管理層對僱員的溝通清晰及時，確保其知悉影響本集團表現之財務及經濟因素。

本集團於71個市場聘有接近87,000名員工，當中包括130個國籍。作為僱員聘用策略之一部分，本集團執行集團性的股份計劃。所有僱員均獲邀參與本集團的全體僱員儲股計劃，分享本集團取得的成果。有關該儲股計劃的其他詳情收錄於董事薪酬報告第139頁及財務報表附註37。

本集團的僱傭政策致力配合本身業務所在各國的有關社會、法定及市場條件和慣例。其提倡平等機會及不論性別、種族、年齡、體能、宗教或性取向的人材多元化。這平等地應用於招聘及已成為本集團一份子的人士的晉升、發展及培訓。

## 董事會報告續

本集團深明本身肩負社會及法定義務聘用殘疾人士，在英國遵循一套政策，盡可能為殘疾人士提供與他人同等的就業機會。倘有僱員成為殘疾人士，本集團自當竭盡所能確保其可繼續受聘，如有需要亦會提供適當訓練。

本集團過去十一年一直有採用員工投入程度年度調查，評估員工的投入程度。該調查為管理人員及團隊提供了很重要的資料，而我們的內部研究亦顯示員工的高度投入與業務表現的提升有密切關係。二〇一一年度有95%的僱員參與上述調查，這反映了我們的員工表達他們意見的強烈責任，也體現了在此過程中的信任。

### 主要客戶

本集團五大客戶合共佔本集團截至二〇一一年十二月三十一日止年度利息收入及其他經營收入總額3.2%。

### 信貸付款政策

經營業務單位負責於進行業務所在地區與有關供應商協定條款及條件，並促請供應商注意該等條款及條件。本集團政策乃按照協定的條款及條件向貸方付款，惟供應商須已符合該等條款及條件。

本公司為控股公司，並無從事買賣交易。因此，提供二〇一一年十二月三十一日的本公司尚餘除購日數並無意義。就本集團的英國業務而言，於二〇一一年十二月三十一日的尚餘除購日數為34日。

### 財務報告披露守則

本集團的二〇一一年財務報表已按照英國銀行家協會財務報告披露守則的原則編製。

### 集團行為守則

董事會已採納一套有關商業合法及道德行為的集團行為守則，有關要求乃與本集團核心價值理念相輔相成。本集團已向全體董事及僱員傳達該行為守則，渣打要求旗下全體人員對於本集團業務所在社區的客戶、員工及監管機構保持高度廉潔忠誠水平及貫徹公平交易。

### 環境、社會及管治責任

本集團奉行 Association of British Insurers 有關具責任感的投資披露方面的指引，並致力為本身業務所在社區及環境作出承擔。董事會負責確保維持具有高度社會責任感的業務並設有有效的監控架構。本集團已制訂及維持環境、社會及管治相關風險方面的政策及程序。有關此等政策的詳情請瀏覽本公司網站。

透過本集團的風險管理結構及監控架構，董事會定期獲取充足資料，得以識別及評估由環境、社會及管治事宜產生的重大風險及機會。具體來說，品牌及價值委員會(由董事會委任，成員包括董事會主席及集團行政總裁)按照「一心做好，始終如一」品牌承諾檢討本集團的可持續發展業務的首要項目，並監督本集團對公眾承諾的發展及實現，及就此其將會及將不會鼓勵的活動及／或業務。

品牌及價值委員會由集團風險委員會及集團公共事務部主管提供資料，集團公共事務部主管為聲譽風險(包括有關環境、社會及管治之事宜)之風險控制擁有者。在國家層面，國家公共事務部主管為風險控制擁有者，而風險委員會(或倘並無風險委員會，則為管理委員會)乃為管理監督委員會。所有僱員均負責日常聲譽風險的識別和管理。每季度對國家、地區及集團進行風險檢討及報告。聲譽風險一經識別，有關風險將按照明文規定之內部報告程序上報。

主要風險範疇牽涉客戶的業務營運以及對環境及地方社區的潛在影響。董事會深明本身有責任管理此等風險，如未能妥善管理有關風險則會對本集團業務造成負面影響。誠如我們的信貸政策明確指出，在作出融資決策及在提供諮詢和其他金融服務時我們一貫有考慮到此等風險。我們已制定了一系列狀況報表，包括極具影響力的行業及關鍵問題，概述了我們鼓勵我們的客戶遵守的環境及社會標準。本集團採納 Equator Principles，當中按照國際金融公司指引制訂程序，確定及減低與項目融資及諮詢服務有關的環境及社會影響。有關的原則已納入本集團的「項目融資有關的環境及社會風險－應用 Equator Principles 政策和程序中」。

本集團繼續檢討及在適當情況下加強有關金融罪行風險政策、程序及培訓。於二〇一一年，基於英國《反賄賂法案》於七月一日正式生效，我們推行適用於整個集團的新反賄賂政策、程序及培訓。另外，因「阿拉伯之春」等事件的發生，英美政府對其施加的制裁之數目及類別作出重大改動，本集團為確保合規而需迅速作出全面的回應。

據董事會所知，概無任何與其政策有關的重大例外情況。

### 社區投資

本集團對建立可持續發展業務及可持續發展社會同樣重視，並深明本身肩負着投資於其業務營運所在社區的責任。年內，本集團共撥款5,440萬元予業務地區的慈善機構、社區組織及救濟事業。款額中包括直接財政資助1,780萬元及間接貢獻，例如僱員時間、捐贈非現金貨物及僱員募捐款項3,780萬元。為進一步提高本集團在該數據方面的透明度，我們於二〇一〇年在所有市場推出了網上數據收集工具，以及若干標準慈善啟動指引，以整理與我們所涉及各類倡議有關的具有質量保證的數據。

本集團重點支持有關社區投資活動的多項主要計劃：關懷愛滋、看得見的希望、Nets for Life及Goal（女權），以及一連串地區項目，並得到僱員義務工作活動支持。有關社區項目的進一步詳情收錄於第49頁。

### 愛滋病毒／愛滋病政策

本集團致力關注其僱員、僱員家屬及營運所在社區面對的社會及健康問題。愛滋病毒／愛滋病會直接及間接影響本集團的職員，從而影響集團的業務。本集團有關愛滋病毒／愛滋病的政策於其經營業務的所有國家及地區採納，並將會以與現有醫療保險一致的方式適用於全體職員及其家屬。截至二〇一〇年止年度，本集團已圓滿達成對「克林頓全球倡議」的承諾，向超過一百萬人灌輸有關愛滋病毒／愛滋病的知識，我們已教育160萬人。於二〇一一年，我們集中支持夥伴機構及免費與其他機構分享愛滋病毒教材。閣下可於本公司網站閱覽本集團的愛滋病毒／愛滋病政策。

### 環境及氣候變化政策

本集團明白氣候不穩的情況下，確保獲得能源、糧食及食水供應就越見困難，因而可損害我們的業務。我們的環境及氣候變化策略強調在氣候變化的背景下有關糧食、能源及食水安全問題的相互聯系。本集團為此承諾而於二〇〇九年制訂環境及氣候變化政策，其集中於四個中心主題：

- 業務影響—將本集團業務的直接影響降至最低，包括商務飛行、用紙、用水及能源消耗
- 商機及可持續融資—管理融資的環境及社會風險，以及發展可再生能源及環境融資的新業務
- 作出呼籲—確保內外利益相關人士完全投入本集團的策略
- 報告—透過提供交付保證確保環境及氣候變化政策及策略持續有效

本集團政策的進一步詳情可瀏覽本公司網站。

### 電子通訊

董事會深明與全體股東保持良好溝通的重要性。董事與機構股東定期對話，於財務業績公佈時亦會向全體股東交代。公司亦借助股東週年大會作為與全體股東溝通的機會。

本公司鼓勵股東以電子形式收取本公司文件。年度及中期財務報表、股東週年大會通告及股息通函均可以電子方式取讀。如閣下並非以電子形式收取本公司文件，而擬於日後以該形式收取文件，請聯絡本公司股份登記處，地址見第254頁。

股東亦可透過本公司股份登記處網站 [www.investorcentre.com](http://www.investorcentre.com) 以電子投票形式就於股東週年大會提呈的決議案作出表決。

### 股東週年大會

本公司的股東週年大會將於二〇一二年五月九日星期三中午十二時（倫敦時間）（香港時間晚上七時）假座 The Honourable Artillery Company, Armoury House, City Road, London EC1Y 2BQ 舉行。將提呈的事項詳情已收錄於大會通告內。

## 董事會報告續

### 非審核服務

審核委員會於二〇一一年審批非審核服務政策(「該政策」)。該政策是以多項核心原則為基準。首要原則是要確保本集團法定核數師 KPMG Audit Plc (「KPMG」)的獨立性及/或客觀性，因為委任審核公司KPMG並不代表(亦不可視為)其妥協提供特定的非審核服務。在不違反首要原則之下，審核委員會認為KPMG提供的服務可以不限於財務報告的審核服務，在沒有違反會計原則委員會道德標準及該政策的條款之下，KPMG 應可提供非審核服務。然而，該政策明確列明，KPMG 不應視為非審核服務理所當然或首選的服務供應商，並務必考慮其他公司。該政策規定，在評核要求 KPMG 提供非審核服務時須持謹慎態度。

會計原則委員會列出多項對審核獨立性構成威脅的情況，包括本身擁有利益、自我檢討、熟絡、擔任管理職務或進行倡導工作。尤其是，如要維持 KPMG 與本集團獨立，KPMG 需避免代表本集團作任何決定。另外，會計原則委員會亦確認，管理層務必保留其決定權是否採納 KPMG 就參與非審核服務提供的意見，意思不單指按意見行事的能力，亦代表管理層需對標的事宜有充足的了解，能就意見的有效性作出合理獨立的判斷。因此，在獲許提供非審核服務時，本集團須持謹慎態度闡釋對核數師獨立性的潛在威脅，並以相應穩健的保障措防範威脅。

經妥善審議之後，審核委員會決定不縮減有關 KPMG 獲許提供指定非審核服務名單之政策。取而代之，每次要求 KPMG 提供非審核服務時將按實際情況作出評核。審核委員會相信按當時情況評核最能(i)持恰度嚴謹及質疑態度對待每次要求 KPMG 提供非審核服務；(ii)讓本集團保留其委聘 KPMG 提供非審核服務方面充足的靈活性，其中 KPMG 能向本集團提供特定的價值，而提供建議的服務又不失 KPMG 的客觀性及獨立性。倘若 KPMG 提供的非審核服務有關於提供獨立意見、按照外部法律、法規或規定或作為審核公司所認知的最佳實務界定基準，KPMG 的客觀性對本集團而言附有特定價值。此外，該政策特別加入會計原則委員會建議禁止及限制審核公司可提供非審核服務的類別。

以概述(非詳述)形式呈列該政策所載原則如何應用於以下非審核服務：

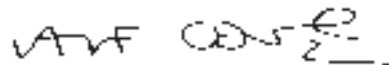
- 該政策項下極可能獲准的非審核服務：
  - 會計原則委員會界定審核有關的服務 — 本集團亦將此伸延至最可預見的情況下編製投資者通函
  - 就本集團有否適當地應用外部法律及法規提供客觀意見，如檢查監管合規情況
  - 測試監控基建的穩健性
  - 對潛在買賣事項進行盡職審查
- 該政策項下不獲准的非審核服務：
  - Auditing Practices Board 不時發出的指引所禁止(或若干程度下受限制)的任何服務
  - 進攻性稅務或監管建構建議
  - 按或有基準(全數或部份)支付費用的任何服務
  - 提供涉及積極協助管理業務營運的諮詢服務，而並非單純提供管理層用於經營業務的資料或核實資料的有效性

KPMG 作為本集團法定核數師的酬金以及 KPMG 提供非審核服務的概括類別詳情載於第185頁財務報表附註8。第111頁及112頁載述 KPMG 提供非審核服務的兩大委聘事項。

### 核數師

審核委員會檢討本集團法定核數師、核數師的有效性及其與本集團的關係，包括監察本集團使用核數師的非審核服務及支付的審核及非審核費用結餘。經檢討本集團法定核數師的獨立性及有效性後，二〇一二年股東週年大會上將提呈續聘 KPMG 的決議案。董事相信並無任何相關資料未為本集團法定核數師所知，而各董事已採取作為董事應採取的所有步驟使其本身知悉任何審核相關的資料及確保 KPMG 知悉任何相關資料。

承董事會命



Annemarie Durbin

集團公司秘書

二〇一二年二月二十九日



## 董事責任聲明

董事負責根據適用法律及規例編製本年報及本集團及本公司的財務報表。

公司法規定董事須於每個財政年度編製本集團及本公司的財務報表。按照該等法律，彼等須根據歐盟已採納的國際財務報告準則及適用法律編製本集團的財務報表，並已選擇按相同基準編製母公司的財務報表。

根據公司法，除財務報表可真實公平反映本集團及本公司期間的財務狀況及損益外，董事不可批准該財務報表。於編列每份本集團及本公司的財務報表時，董事須：

- 選擇適當會計政策，然後貫徹一致予以應用
- 作出合理和謹慎的判斷及估計
- 陳述其是否已根據歐盟已採納的國際財務報告準則編製
- 除非並不適宜假設本集團及本公司將繼續其業務，否則財務報表必須以持續經營基準編製

董事有責任置存適當會計記錄，以充分反映及說明母公司的交易及合理和準確披露母公司的財政狀況，致令其可確保其財務報表符合二〇〇六年公司法的規定。董事亦有一般責任採取合理可行的步驟，以保護本集團資產，並且防止和偵察欺詐及其他不正常情況。

根據適用法律及規例，董事亦有責任編製董事會報告、董事薪酬報告及企業管治聲明以符合該法律及規例的規定。

董事負責維持載於本公司網址的公司及財務資料並確保其完整性。英國規管編製和發放財務報表的法律可能與其他司法權區有所差異。

### 董事責任聲明

盡吾等所知，吾等確認：

- 該等財務報表乃按照適用會計準則編製，並就本公司資產、負債、財務狀況及損益以及綜合中包含的企業整體提供真實公平的意見
- 董事會報告載有關於發行人各項業務的發展和表現及狀況和綜合中包含的企業整體的公平檢閱，以及所面對的主要風險和不確定因素的描述

承董事會命



集團財務董事  
**R H Meddings**

二〇一二年二月二十九日



南韓首爾

# 財務報表及附註

- 162 獨立核數師報告
- 163 綜合損益賬
- 164 綜合全面收入表
- 165 綜合資產負債表
- 166 綜合權益變動表
- 167 現金流量表
- 168 公司資產負債表
- 169 公司權益變動表
- 170 財務報表附註



# 致渣打集團有限公司股東的 獨立核數師報告

我們已審核載於第163至235頁截至二〇一一年十二月三十一日止年度 貴集團(渣打集團有限公司及其附屬公司)及 貴公司(渣打集團有限公司)的財務報表(統稱為財務報表)。

編製財務報表時已採納的財務報告架構為適用法律及歐盟已採納的國際財務報告準則，及就母公司財務報表而言，並已遵照二〇〇六年公司法條文。

本報告是遵照二〇〇六年公司法第16部份第3章僅向 貴公司整體股東作出。我們進行審核的目的，是向 貴公司的股東說明我們須在核數師報告內向股東說明的事項，別無任何其他目的。在法律許可的最大範圍內，我們不就審核工作、本報告或我們作出的意見，對 貴公司及 貴公司整體股東以外的任何人士承擔任何責任。

## 董事及核數師的責任

誠如第159頁的董事責任聲明詳述，董事負責編製財務報告並須真實和公允地反映財務狀況。我們的責任為根據適用之法律及國際核數準則(英國及愛爾蘭)進行審核並表達意見。該等標準要求我們遵照Auditing Practices Board (APB)的核數師道德標準。

## 審核財務報表的範圍

有關審核財務報表的範圍的描述，參閱APB的網站 [www.frc.org.uk/apb/scope/private.cfm](http://www.frc.org.uk/apb/scope/private.cfm)。

## 有關財務報表的意見

我們認為：

- 貴集團財務報表真實和公允地反映 貴集團及 貴公司於二〇一一年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利；
- 貴集團財務報表已根據歐盟採納的國際財務報告準則妥善編製；
- 貴公司財務報表已根據歐盟採納的國際財務報告準則妥善編製並已遵照二〇〇六年公司法條文，及
- 財務報表已根據二〇〇六年公司法規定妥善編製及 貴集團財務報表已根據國際會計準則規則第4條編製。

## 二〇〇六年公司法規定其他事項的意見

我們認為：

- 將予審核的董事薪酬報告的一部分已根據二〇〇六年公司法妥善編製；及

- 就編製財務報表的相關財政年度的董事會報告所載資料，包括主席報告、 貴集團行政總裁回顧及財務及業務回顧所載資料，乃與董事會報告相互參考，並與財務報表貫徹一致；及
- 載於第98至125頁的企業管治一節所載的資料(有關財務報告程序及股本架構之內部監控及風險管理系統之內容)，與財務報表貫徹一致。

## 我們須特別申報的事項

就下列各項，我們無須作出申報：

根據二〇〇六年公司法，我們須向 閣下報告，倘我們相信：

- 母公司並無存置適當會計記錄或並無從我們沒有造訪的分行接獲報表；或
- 母公司財務報表及將予審核之董事會報告的部分與會計記錄及報表並不一致；或
- 董事薪酬的若干事項並無按法律規定作出披露；或
- 我們並無接獲我們要求的審核資料及解釋；或
- 貴公司並無編製公司管治聲明。

根據上市規則，我們須審閱下列各項：

- 載於第153頁有關持續經營業務的董事報告；
- 載於第98至125頁有關 貴公司遵照英國企業管治守則所載的九項條文的企業管治一節部分；及
- 董事會就董事薪酬向股東作出的報告的若干部份



## John E Hughes (資深法定核數師)

代表KPMG Audit Plc，法定核數師  
特許會計師  
15 Canada Square  
London E14 5GL  
二〇一二年二月二十九日

# 綜合損益賬

截至二〇一一年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
利息收入	3	16,584	13,500
利息支出	4	(6,431)	(5,030)
<b>淨利息收入</b>		<b>10,153</b>	8,470
費用及佣金收入	5	4,466	4,556
費用及佣金支出	5	(420)	(318)
買賣收入淨額	6	2,645	2,577
其他經營收入	7	793	777
<b>非利息收入</b>		<b>7,484</b>	7,592
<b>經營收入</b>		<b>17,637</b>	16,062
員工成本	8	(6,630)	(5,765)
樓宇成本	8	(862)	(800)
一般行政支出	8	(1,804)	(1,899)
折舊及攤銷	9	(621)	(559)
<b>經營支出</b>		<b>(9,917)</b>	(9,023)
<b>未計減損及稅項前經營溢利</b>		<b>7,720</b>	7,039
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	10	(908)	(883)
其他減損	11	(111)	(76)
聯營公司之溢利		74	42
<b>除稅前溢利</b>		<b>6,775</b>	6,122
稅項	12	(1,842)	(1,708)
<b>本年度溢利</b>		<b>4,933</b>	4,414
<b>應佔溢利：</b>			
非控股權益	36	84	82
母公司股東		4,849	4,332
<b>本年度溢利</b>		<b>4,933</b>	4,414
		仙	仙
<b>每股盈利：</b>			
每股普通股基本盈利	14	200.8	196.3
每股普通股攤薄盈利	14	198.2	193.0

第170至235頁的附註為本財務報表的一部份。

# 綜合全面收入表

截至二〇一一年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
本年度溢利		<b>4,933</b>	4,414
其他全面收入：			
海外業務滙兌差額：			
計入權益的(虧損)/收益淨額		<b>(1,003)</b>	842
淨投資對沖收益/(虧損)淨額		<b>5</b>	(77)
於控制權變動時重新分類至損益賬		<b>-</b>	4
退休福利計劃義務的精算(虧損)/收益	34	<b>(189)</b>	83
分佔聯營公司其他全面收入		<b>1</b>	(5)
可供出售投資：			
計入權益的估值(虧損)/收益淨額		<b>(212)</b>	786
重新分類至損益賬		<b>(267)</b>	(284)
現金流量對沖：			
計入權益的收益淨額		<b>4</b>	42
重新分類至損益賬		<b>(94)</b>	17
其他全面收入之稅項	12	<b>98</b>	(101)
本年度除稅後之其他全面收入		<b>(1,657)</b>	1,307
<b>本年度全面收入總額</b>		<b>3,276</b>	5,721
應佔全面收入總額：			
非控股權益	36	<b>56</b>	112
母公司股東		<b>3,220</b>	5,609
		<b>3,276</b>	5,721

第170至235頁的附註為本財務報表的一部份。

# 綜合資產負債表

於二〇一一年十二月三十一日

	附註	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
<b>資產</b>			
現金及央行結存	15、39	47,364	32,724
按公允價值計入損益的金融資產	15、16	24,828	27,021
衍生金融工具	15、17	67,933	47,859
銀行同業貸款及墊款	15、18	65,981	52,058
客戶貸款及墊款	15、19	263,765	240,358
投資證券	15、21	85,283	75,796
其他資產	15、22	27,286	25,356
當期稅項資產		232	179
預付款項及應計收入		2,521	2,127
聯營公司權益	23	903	631
商譽及無形資產	25	7,061	6,998 <sup>1</sup>
樓宇、機器及設備	26	5,078	4,507
遞延稅項資產	27	835	946
<b>總資產</b>		<b>599,070</b>	<b>516,560</b>
<b>負債</b>			
銀行同業存款	15、28	35,296	28,551
客戶賬項	15、29	342,701	306,992
按公允價值計入損益的金融負債	15、16	19,599	20,288
衍生金融工具	15、17	65,926	47,133
已發行債務證券	15、30	47,140	31,381
其他負債	15、31	23,834	21,094
當期稅項負債		1,005	981
應計項目及遞延收入		4,458	4,528
後償負債及其他借貸資金	15、32	16,717	15,939
遞延稅項負債	27	131	183 <sup>1</sup>
負債及支出的撥備	33	369	315
退休福利計劃義務	34	519	310
<b>總負債</b>		<b>557,695</b>	<b>477,695</b>
<b>權益</b>			
股本	35	1,192	1,174
儲備		39,522	37,038
<b>母公司股東權益總額</b>		<b>40,714</b>	<b>38,212</b>
非控股權益	36	661	653
<b>權益總額</b>		<b>41,375</b>	<b>38,865</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>599,070</b>	<b>516,560</b>

<sup>1</sup> 金額已予以重列。見附註46

第170至235頁的附註為本財務報表的一部分。

本財務報表已於二〇一二年二月二十九日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：



**John Peace** 爵士  
主席



**P A Sands**  
集團行政總裁



**R H Meddings**  
集團財務董事

## 綜合權益變動表

截至二〇一一年十二月三十一日止年度

	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	滙兌儲備 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
於二〇一〇年一月一日	1,013	4,828	18	7,284	(93)	15	(1,185)	15,460	27,340	580	27,920
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	4,332	4,332	82	4,414
其他全面收入	-	-	-	-	401	42	773	61 <sup>2</sup>	1,277	30	1,307
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(54)	(54)
已發行股份 (經扣除開支)	147	572	-	5,137	-	-	-	-	5,856	-	5,856
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(135)	(135)	-	(135)
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	296	296	-	296
以股代息的撥資	14	(14)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(745)	(745)	-	(745)
其他增加	-	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)	15	6
於二〇一〇年 十二月三十一日	<b>1,174</b>	<b>5,386</b>	<b>18</b>	<b>12,421</b>	<b>308</b>	<b>57</b>	<b>(412)</b>	<b>19,260</b>	<b>38,212</b>	<b>653</b>	<b>38,865</b>
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	4,849	4,849	84	4,933
其他全面收入	-	-	-	-	(417)	(70)	(982)	(160) <sup>3</sup>	(1,629)	(28)	(1,657)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(69)	(69)
已發行股份 (經扣除開支)	6	58	-	-	-	-	-	-	64	-	64
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(64)	(64)	-	(64)
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	434	434	-	434
以股代息的撥資	12	(12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(1,152)	(1,152)	-	(1,152)
其他增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21	21
於二〇一一年 十二月三十一日	<b>1,192</b>	<b>5,432</b>	<b>18</b>	<b>12,421</b>	<b>(109)</b>	<b>(13)</b>	<b>(1,394)</b>	<b>23,167</b>	<b>40,714</b>	<b>661</b>	<b>41,375</b>

1 包括資本儲備500萬元及資本贖回儲備1,300萬元

2 包括精算收益，經扣除稅項及非控股權益6,600萬元及分佔聯營公司全面收入(500)萬元

3 包括精算虧損(經扣除稅項)及非控股權益1.61億元及分佔聯營公司全面收入100萬元

附註35載有各項儲備的說明。

第170至235頁的附註為本財務報表的一部分。



## 現金流量表

截至二〇一一年十二月三十一日止年度

	附註	本集團		本公司	
		二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 <sup>1</sup> 百萬元	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 <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>6,775</b>	6,122	<b>1,211</b>	732
就下列各項作出調整：					
計入損益賬的非現金項目	38	<b>2,823</b>	2,202	<b>(841)</b>	(485)
經營資產的變動	38	<b>(68,011)</b>	(82,352)	<b>24</b>	(332)
經營負債的變動	38	<b>78,478</b>	58,964	<b>524</b>	699
界定福利計劃的供款	34	<b>(77)</b>	(150)	-	-
已付英國及海外稅項		<b>(1,618)</b>	(1,421)	-	-
<b>來自／(用於)經營業務的現金淨額</b>		<b>18,370</b>	(16,635)	<b>918</b>	614
<b>來自投資業務的現金流量淨額</b>					
購買樓宇、機器及設備		<b>(286)</b>	(370)	-	-
出售樓宇、機器及設備		<b>139</b>	183	-	-
購入於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資，已扣除購入現金		<b>(906)</b>	(545)	-	(1,000)
購入投資證券	21	<b>(131,260)</b>	(114,076)	<b>(1,300)</b>	-
出售及已到期投資證券		<b>119,831</b>	116,658	-	-
從投資聯營公司所得的股息	23	<b>10</b>	22	<b>1,176</b>	770
<b>(用於)／來自投資業務的現金淨額</b>		<b>(12,472)</b>	1,872	<b>(124)</b>	(230)
<b>融資業務的現金流量淨額</b>					
發行普通股及優先股股本(已扣除費用)		<b>64</b>	5,856	<b>64</b>	5,856
購回本身股份 <sup>2</sup>		<b>(146)</b>	(182)	<b>(146)</b>	(182)
透過行政人員購股權計劃行使購股權		<b>57</b>	47	<b>57</b>	47
支付後償負債的利息		<b>(842)</b>	(773)	<b>(104)</b>	(104)
發行後償負債所得款項總額		<b>929</b>	770	-	-
償還後償負債		<b>(540)</b>	(1,549)	-	(4)
支付優先債券的利息		<b>(894)</b>	(956)	<b>(356)</b>	(315)
發行優先債券所得款項總額		<b>15,594</b>	13,853	<b>3,853</b>	3,236
償還優先債券		<b>(8,092)</b>	(11,146)	<b>(1,063)</b>	(40)
派付經扣除以股代息的非控股權益及優先股股東的股息		<b>(170)</b>	(155)	<b>(101)</b>	(101)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息		<b>(1,051)</b>	(644)	<b>(1,051)</b>	(644)
<b>來自融資業務的現金淨額</b>		<b>4,909</b>	5,121	<b>1,153</b>	7,749
<b>淨增加／(減少)現金及現金等值項目</b>		<b>10,807</b>	(9,642)	<b>1,947</b>	8,133
年初現金及現金等值項目		<b>59,734</b>	68,073	<b>13,931</b>	5,798
匯率變動對現金及現金等值項目的影響		<b>(91)</b>	1,303	-	-
<b>年末現金及現金等值項目</b>	39	<b>70,450</b>	59,734	<b>15,878</b>	13,931

1 金額經重新分類。見附註46

2 已扣除二〇一〇年信託出售權利所得款項

第170至235頁的附註為本財務報表的一部份。

# 公司資產負債表

於二〇一一年十二月三十一日

	附註	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資	23	<b>14,291</b>	14,291
<b>流動資產</b>			
衍生金融工具	48	<b>601</b>	441
投資證券	48	<b>4,025</b>	2,725
附屬公司欠款		<b>15,878</b>	13,931
稅項		<b>45</b>	48
		<b>20,549</b>	17,145
<b>流動負債</b>			
衍生金融工具	48	<b>43</b>	90
其他應付賬項		<b>283</b>	274
遞延收入	47	<b>18</b>	18
		<b>344</b>	382
<b>流動資產淨額</b>		<b>20,205</b>	16,763
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>34,496</b>	31,054
<b>非流動負債</b>			
已發行債務證券	48	<b>11,374</b>	8,343
遞延收入	47	<b>54</b>	73
後償負債及其他借貸資金	32	<b>1,728</b>	1,730
		<b>13,156</b>	10,146
<b>資產總額減負債</b>		<b>21,340</b>	20,908
<b>權益</b>			
股本	35	<b>1,192</b>	1,174
儲備		<b>20,148</b>	19,734
<b>權益總額</b>		<b>21,340</b>	20,908

第170至235頁的附註為本財務報表的一部份。

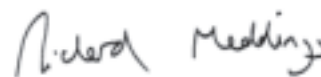
本財務報表已於二〇一二年二月二十九日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表署：



**John Peace** 爵士  
主席



**P A Sands**  
集團行政總裁



**R H Meddings**  
集團財務董事

## 公司權益變動表

截至二〇一一年十二月三十一日止年度

	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	保留溢利 百萬元	總計 百萬元
於二〇一〇年一月一日	1,013	4,828	18	7,284	1,731	14,874
本年度溢利	-	-	-	-	742	742
已發行股份(經扣除開支)	147	572	-	5,137	-	5,856
本身股份淨額調整	-	-	-	-	(135)	(135)
購股權開支	-	-	-	-	316	316
以股代息的撥資	14	(14)	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	(745)	(745)
於二〇一〇年十二月三十一日	<b>1,174</b>	<b>5,386</b>	<b>18</b>	<b>12,421</b>	<b>1,909</b>	<b>20,908</b>
本年度溢利	-	-	-	-	1,209	1,209
已發行股份(經扣除開支)	6	58	-	-	-	64
本身股份淨額調整	-	-	-	-	(64)	(64)
購股權開支	-	-	-	-	375	375
以股代息的撥資	12	(12)	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	(1,152)	(1,152)
於二〇一一年十二月三十一日	<b>1,192</b>	<b>5,432</b>	<b>18</b>	<b>12,421</b>	<b>2,277</b>	<b>21,340</b>

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

附註35載有各項儲備的說明。

第170至235頁的附註為本財務報表的一部分。

# 財務報表附註

## 1. 會計政策

### (a) 合規聲明

集團財務報表綜合渣打集團有限公司(「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。母公司的財務報表將本公司視作獨立的實體並將其資料分開呈列，而不包括其集團的資料在內。

董事已根據歐洲聯盟(「歐盟」)認可的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會詮釋編製母公司的財務報表及本集團的財務報表，並已批准此等財務報表。倘某項準則尚未經歐盟認可，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。

在刊發母公司及本集團的財務報表時，本公司已引用二〇〇六年公司法第408節的豁免，不呈列構成已批准的財務報表其中一部分的母公司的全面收入表及有關附註。

國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」(「國際財務報告準則第7號」)所要求的披露及國際會計準則第1號「財務報表的列報」(「國際會計準則第1號」)有關資本的披露均載於第50至86頁的風險回顧及第87至91頁的資本以及財務報表附註內。以下風險回顧部份構成經審核財務報表的一部份：第54頁「風險管理」一節開始至第86頁「營運風險」一節為止，惟第75頁「資產抵押證券」一節除外。以下資本部份構成經審核財務報表的一部份：第87頁資本管理開始至第90頁核心第一級資本變動為止。

### (b) 編製基準

綜合財務報表乃根據歷史成本常規編製，就重估以現金結算的以股份為基礎的支付、可供出售資產及以公允價值呈列並於損益賬內確認公允價值的金融資產及負債(包括衍生工具)予以修改。本公司的財務報表乃根據歷史成本基準編製，就重估以現金結算的以股份為基礎的支付及以公允價值呈列並於損益賬內確認其公允價值的金融資產及負債(包括衍生工具)予以修改。

### (c) 主要會計估計及判斷

在釐定若干資產和負債的賬面金額時，本集團就未能確定的未來事件於結算日對該等資產和負債的影響作出了假設。本集團根據過去的經驗和對未來事件的預計作出估計和假設，並定期審閱。此等披露不包括有關計量金融工具的未來事件和判斷的不確定性。關於未來的主要假設的進一步資料及估計不確定性的其他主要來源載於以下範疇的相關披露：

- 貸款虧損撥備(見第64頁風險回顧)
- 稅項(見附註12)
- 金融工具的公允價值(見附註15)
- 商譽減損(見附註25)
- 負債及支出撥備(見附註33)
- 退休金(見附註34)
- 以股份為基礎的支付(見附註37)

### (d) 受託人活動

本集團經常擔任受託人並以其受託身份代表個人、信託、退休福利計劃及其他機構持有或配售資產。此等資產及所產生的收入由於並非為本集團的資產及收入，故不列入本財務報表內。

### (e) 本集團採納的新會計準則

於二〇一一年一月一日，本集團追溯採納國際會計準則第24號「關連人士之披露」(經修訂)；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、其附屬公司和聯營公司為彼此之間的關連人士。有關修訂概無對本集團的財務報表帶來任何重大影響。

於二〇一一年一月一日，本集團採納國際財務報告準則的改進項目(二〇一〇)，此乃多項國際財務報告準則修訂的統稱。其中，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「中期財務報告」及國際財務報告準則詮釋委員會詮釋第13號「客戶忠誠計劃」的修訂已按追溯基準採納，並對國際財務報告準則第3號「業務合併」按預期基準採納。國際財務報告準則第7號的修訂包括規定披露就本集團資產負債表內的資產而持有的抵押品的財務影響，該披露載於風險回顧第59及60頁。其他修訂概無對本集團的財務報表帶來任何重大影響。

### (f) 即將採納的會計準則及註釋—已頒佈但尚未生效

於二〇一一年十二月三十一日，國際會計準則理事會頒佈多項會計準則、詮釋及其訂修，惟對本集團或本公司於二〇一一年十二月三十一日的財務報表尚未生效。預期在來年會對本集團及本公司的財務報表構成重大影響的會計準則、詮釋及訂修討論如下。本集團現正評估此等國際財務報告準則(包括國際財務報告準則第9號「金融工具」)的全面影響。

本集團不得採用未經歐盟認可的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會詮釋。

### 於二〇一二年一月一日強制生效的會計準則

國際會計準則第12號「所得稅」的修訂：此項修訂提供實用的方法，以於難以及不能主觀決定預期的收回方法時計量遞延稅項負債及遞延稅項資產。於二〇一一年十二月三十一日，此修訂未經歐盟認可。

國際財務報告準則第7號的修訂：此項修訂就資產被轉讓但並非終止確認時引進額外披露，亦要求實體就終止確認但於出售後仍繼續承受持續風險的資產作出披露。

### 於二〇一三年一月一日強制生效的會計準則

國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」取代國際會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」及常務詮釋委員會一第12號「特殊目的機構」的現行合併指引。其引入單一模式，評估投資者有權力控制被投資方、面對可變回報的風險及使用其權力影響被投資方回報的能力時的控制權。國際財務報告準則第10號亦包括實際控制權、保護性權利及判定決策者是否作為委託人或代理的特定指引，上述一切均影響控制權的評估。

## 1. 會計政策續

國際財務報告準則第11號*共同安排*取代國際會計準則第31號*於合營企業的權益*。其要求所有聯營公司按權益入賬，移除國際會計準則第31號按比例合併的選擇，亦取消國際會計準則第31號有關共同控制資產的概念。

國際財務報告準則第12號*於其他實體權益的披露*載列對於決定某一實體是否控制另一實體，並對另一實體有共同控制權或重大影響力時所作出的重大判斷及假設的披露規定。該準則亦規定與於未綜合結構實體的權益有關的性質及風險的披露。

國際財務報告準則第13號*公允價值計量*將計算公允價值的指引綜合為一項全面準則。其引入平倉價的運用及詳細的披露規定，特別是將非金融工具載入公允價值等級。

國際會計準則第1號的修訂規定其他全面收入內的項目根據項目能否重新分類至損益賬而分開。

國際會計準則第19號*僱員福利(經修訂)*對界定福利支出(特別是計劃資產的回報)的確認及計量作出重大變動，亦對終止福利作出改變及強化披露規定。

國際財務報告準則第7號的修訂：規定披露淨額結算安排的影響或潛在影響，包括根據強制執行的淨額結算總安排或其他類似協議進行交易的金融工具。

於二〇一一年十二月三十一日，國際財務報告準則第10號、第11號、第12號、第13號及國際會計準則第1號、國際會計準則第19號及國際財務報告準則第7號的修訂未經歐盟認可。

### 於二〇一四年一月一日強制生效的會計準則

國際會計準則第32號*金融工具：呈報的修訂*。此修訂提供有關現有國際會計準則第32號抵銷準則的應用指引。於二〇一一年十二月三十一日，此修訂未經歐盟認可。

### 於二〇一五年一月一日強制生效的會計準則

#### 國際財務報告準則第9號*金融工具*

國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號*金融工具：確認及計量*有關金融資產及金融負債的分類及計量的若干元素。該準則規定所有金融工具按公允價值或攤銷成本分類。只有於持有資產之目的是為了收回合約現金流量(且該等合約現金流量僅用於支付本金和利息)的業務模式中所持有的資產，方允許按攤銷成本分類。按公允價值計量的資產收益或虧損於損益表確認，除非該資產為非買賣股本投資而本集團已選擇於其他全面收入中呈列該等收益或虧損，則作別論。

金融負債須根據類似國際會計準則第39號*金融工具：確認與計量*規定的按公允價值或攤銷成本計量，惟與自身信用有關的公允價值會於其他綜合收入而非損益賬內呈報。

國際會計準則理事會持續討論國際財務報告準則第9號的減值及對沖部份，預期於二〇一二年完成。此外，預期國際會計準則理事會於二〇一二年就國際財務報告準則第9號作出目標修訂。

於二〇一一年十二月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第9號的一項修訂，將生效日期由二〇一三年一月一日延期至二〇一五年一月一日。此外，雖然建議獲追溯應用，修訂澄清之前期間毋須規定重列。歐盟指出直至所有部份均已完成，其不會認可使用國際財務報告準則第9號。

### (g) 國際財務報告準則及香港會計規定

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需予以披露。若根據香港財務報告準則編製此賬目，將不會有重大差異。

### (h) 先前期間的重列

先前期間的重列的詳情載列於附註46。

以下載列的會計政策已於本集團及本財務報表呈列的所有期間貫徹地採用。

### (i) 綜合賬目

#### 附屬公司

附屬公司乃本集團有權直接或間接地監管其財務及經營政策的所有機構(包括特別目的機構)，一般而言本集團擁有其過半數投票權的持股量。附屬公司由本集團有效取得控制權之日起全面綜合於本集團的賬目內。附屬公司自本集團不再擁有其控制權之日起停止被綜合入賬。惟於附屬公司繼續持有的任何權益會按其公允價值重新計量，而賬面值變動則於損益賬內確認。本集團主要附屬公司的詳情載列於附註23。

倘本集團與特別目的機構之間的實質關係顯示本集團控制該特別目的機構，則該機構與本集團將作綜合計算。具潛質的控制權指標包括評估特別目的機構的商業活動中所面臨的風險及收益。此評估包括考慮以下條件：

- 特別目的機構乃根據本集團的特定業務需要代本集團進行相關業務，使本集團透過特別目的機構的營運獲利
- 本集團擁有決策權以取得特別目的機構大部份業務利益，或本集團已透過設立「自動導向」機制，下放此等決策權
- 本集團有權取得特別目的機構大部份利益，因此或須承擔特別目的機構業務所附帶的風險
- 本集團保留與特別目的機構或其資產有關的大部份剩餘或擁有權風險，藉此通過其業務獲益

本集團運用特別目的機構的詳情載列於附註44。

## 財務報表附註續

### 1. 會計政策續

#### 聯營公司

聯營公司乃本集團對其財務及經營政策及程序有重大影響但無控股權的所有實體，一般情況下，本集團擁有其20%至50%投票權的持股量。

於聯營公司的投資按權益會計法入賬，在初始確認時按成本入賬。本集團於聯營公司的投資包括於收購時識別的商譽(減去任何累積減損)。

本集團於收購聯營公司後應佔其溢利或虧損的部分於損益賬內確認，而本集團於收購後應佔其他全面收入的變動則於儲備內確認。累積收購後的變動於該項投資的賬面值內作出調整。當本集團應佔聯營公司的虧損相等於或超過其於該聯營公司應佔的權益(包括任何其他無抵押應收款項)時，本集團不確認進一步的虧損，除非本集團已代表該聯營公司承擔債項或支付款項。

本集團與聯營公司之間於交易的未變現收益及虧損，以本集團於該聯營公司應佔的權益為限予以抵銷。

#### 合營企業

共同控制機構的權益以比例綜合法入賬，而本集團於合營企業應佔的資產、負債、收入及支出逐項與本集團財務報表內的相類項目合併計算。

#### 於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資

在本公司的財務報表內，於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資乃以成本減去減損及從收購前溢利於二〇〇九年一月一日前所收的股息(如有)入賬。

集團內成員公司之間的交易、結餘及於交易的未變現收益及虧損於本集團的賬目內抵銷。

#### 業務合併

本集團使用收購會計法將其附屬公司的收購入賬。收購成本按於交易日所涉及資產、已發行股本工具及已產生或假設需承擔負債各項的公允價值，連同需支付的或然代價的公允價值而計量。收購成本高於本集團應佔所收購可識別的資產淨值及或然負債的公允價值之部分將被列為商譽(本集團確認商譽的詳情見附註25及第177頁會計政策)。倘若收購成本低於所收購附屬公司的資產淨值及或然負債的公允價值，其差額則直接於損益賬中確認。

倘若所收購識別的資產淨值及或然負債的公允價值只屬暫時釐定或或然或遞延代價需支付時，其於其後總結時的調整不會反映於損益賬，如果(i)其於收購日期12個月內產生及(ii)有關調整是由於對於收購日期所現存的狀況還有更佳資訊而產生(計量期間調整)。有關調整應用於收購日期及重列先前期間的金額(如適用)。所有並非計量期間調整的變動須於收入內呈報，(除並非分類為財務工具的或然代價的變動會根據合適的會計政策入賬及分類為權益的或然代價的變動不會獲重新計量)。

倘於附屬公司的擁有權有變動，但並未導致失去控制權，則該等權益變動被視作權益持有人之間的交易處理，及於權益內呈報。

倘業務合併分階段進行，之前所持有股本權益會按收購日的公允價值重新計量，所產生的損益於損益賬內確認。

#### (j) 外幣

本集團各實體於本集團財務報表所列項目，均使用該實體經營業務所在主要經濟環境的貨幣(該實體的功能貨幣)計量。本公司及本集團的綜合財務報表均以美元呈列，而美元乃本公司的功能貨幣及呈列貨幣及本集團的呈列貨幣。

#### 交易及結餘

外幣交易採用交易日適用的兌換率換算為功能貨幣。該等交易的結算以及以外幣記錄的貨幣資產及負債按年終兌換率換算時所產生的滙兌收益及虧損於損益賬內確認。按歷史成本入賬的非貨幣性資產及負債按歷史匯率換算；以公允價值入賬的非貨幣性資產及負債則按年終兌換率換算，而所產生的外滙收益及虧損於損益賬或股東股本內確認，視乎資產或負債所產生的收益或虧損的處理方法而定。

#### 外幣換算

包括於本集團財務報表的所有實體的業績及財務狀況，其功能貨幣和本集團呈列貨幣之間的差異以下列方式入賬：

- 所呈列於每份資產負債表的資產及負債，按結算日的收市兌換率換算
- 每份損益賬的收入及開支按平均滙率換算，或於滙率大幅波動時按交易日的滙率換算
- 自二〇〇四年一月一日起產生的所有兌換差額確認為權益內的一個獨立部分

於綜合賬目時，因換算於海外實體的投資淨額，以及有關的借貸和指定作為對沖該等投資的其他貨幣工具時所產生的滙兌差額，均計入全面收入內。當出售海外業務或調回資本時，該等滙兌差異於損益賬內確認，作為出售收益或虧損的一部分。

收購海外實體所產生的商譽及公允價值調整被視作該海外實體的資產及負債，並按結算日兌換率換算。

#### (k) 收入確認

##### 金融工具的收入

按公允價值計入損益的金融工具因公允價值變動產生的收益及虧損，於該產生期間列入損益賬內。按公允價值計入損益的金融工具的合約利息收入及支出於淨利息收入內確認。

就可供出售資產及以攤銷成本持有的金融資產及負債而言，利息收入及利息開支按實際利率法確認。

## 1. 會計政策續

實際利率法乃計算一項金融資產或一項金融負債的攤銷成本以及於有關期間分配利息收入或利息支出的方法。實際利率乃用以貼現於金融工具預期年內估計未來現金付款或收款的利率，或(如適用)用以貼現較短期間內金融資產或金融負債賬面淨值的利率。計算實際利率時，本集團考慮金融工具所有合約條款(例如提早還款權利)，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的部分的合約各方之間支付或收取的所有費用、交易成本及所有其他溢價或折價。

倘修訂對現金流量的估計，亦須對金融資產或負債的賬面值作出調整，以反映按原實際利率貼現的實際及經修訂的現金流量。上述調整在作出修訂期間確認為利息收入及支出。

倘金融資產已獲重新分類，其後因可收回機會提高導致估計未來現金收入增加，實際利率從更改預測當日起因應作出調整以反映所述改變。

當金融資產或一組同類型金融資產因出現減損而已予撇銷時，為計算該減損虧損，利息收入以用作貼現未來現金流量的利率確認。

可供出售金融資產因公允價值變動產生的收益及虧損(不包括貨幣項目的外匯收益及虧損)直接於權益中確認，直至金融資產被停止確認或出現減損，則其過往於權益中確認的累積收益或虧損須轉至損益賬確認。

股票工具的股息於本集團收取股息的權利確立時於其他收入內確認。

### 費用及佣金

費用及佣金一般是在提供服務後履行重大行動按應計基準確認。銀團貸款費用於該項銀團貸款完成及本集團本身並無保留任何部分貸款或按相同實際利率為其他參與者保留部分貸款時確認為收入。組合及其他管理層諮詢及服務費用根據適用服務合約並通常按時間比例基準而確認。

### (l) 現金及現金等值項目

在現金流量表內，現金及現金等值項目包含現金，存於中央銀行之按要求償還及隔夜結存(除有限制結存外)，以及由收購日起少於三個月到期的結餘，當中包括國庫券及其他合資格票據、銀行同業貸款及墊款及短期政府證券。

### (m) 金融資產及負債分類(不包括衍生工具)

本集團按以下計量類別分類其金融資產：a)按公允價值計入損益的金融資產；b)貸款及應收款項；c)持有至到期；及可供出售。金融負債分類為按公允價值計入損益或按攤銷成本呈列。管理層於初始確認時，或重新分類時(倘合適)釐定金融資產及負債的分類。

### 按公允價值計入損益的金融資產及負債

此類別分為兩項：持作買賣用途的金融資產及負債，以及於開始時被指定按公允價值計入損益的金融資產及負債。倘若購入的金融資產或負債是主要用作短期內出售，該金融資產或負債均被列為持作買賣用途。

金融資產及負債可以被指定為按公允價值計入損益，惟所作指定必須用以：

- 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
- 管理一批按公允價值基準評估表現的金融資產及/或負債
- 資產或負債包括內含衍生工具，而該等衍生工具需要作獨立確認

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藉以大幅減低利率風險。為著大幅減低資產及負債與計量基準的會計錯配問題，該等貸款及墊款及債務證券已指定為按公允價值計入損益。金融資產指定為按公允價值列賬的詳情載於附註15及16。

本集團亦指定若干金融負債按公允價值計入損益，此等負債具以下特點：

- 按固定利率計算，並已購入利率掉期或其他利率衍生工具，以大幅降低利率風險
- 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
- 購入用作替買賣資產組合或資產提供資金，或就已訂立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

指定若干負債為按公允價值計入損益，大幅降低公允價值與攤銷成本於確認時出現的會計錯配。金融負債指定為按公允價值列賬的詳情載於附註15。

### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為非衍生金融資產，其固定或可確定的付款並無於交投活躍的市場報價，且預期所有初始投資均可收回，(除信貸惡化情況外)。

### 持有至到期

持有至到期的資產為有固定或可確定付款及有固定到期日的非衍生金融資產，並且本集團管理層有意向及能力持有該等投資直至到期日。

### 可供出售

可供出售資產為有意作無限期持有的非衍生金融資產，而該等資產可因應流動資金的需要或利率、匯率、商品價格或股價變動予以出售。

該等政策的應用詳情載於附註15。

## 財務報表附註續

### 1. 會計政策續

#### 按攤銷成本持有的金融負債

未被分類為按公允價值計入損益賬的金融負債(包括借貸)，則被分類為攤銷成本工具。

附帶強制票息(代表發行日期的市場利率)的優先股，或可於特定日期予以贖回或可按股東的選擇予以贖回的優先股，乃被分類為金融負債，並呈列於其他借貸資金。該等優先股的股息採用實際利率法，按攤銷成本基準於損益賬內確認為利息支出。

#### 金融資產及負債的公允價值

公允價值指在雙方均擁有相關知識及有意願前提下公平交易之資產或抵償負債的金額。

於活躍市場中有報價的金融資產及負債，其公允價值乃根據當前價格計算。倘若該金融工具之市場並不活躍或該金融工具為非上市證券，本集團則透過使用估值技術釐定有關金融工具之公允價值。該等估值技術包括參考近期公平交易、折現現金流量分析、期權定價模型及市場參與者通常使用的其他估值技術。

倘具代表性的價格因市場流通性不足而並不可靠，則在釐定公允價值時可能需對若干參數作出估計(參數以行業標準及可觀察市場數據進行檢驗)或根據市場可觀察的數據利用估值模型作估計。

欠缺可觀察市價的股票投資是透過應用各種不同估值方法(例如市盈率、資產淨值倍數、折現現金流量及業內估值基準)釐定其公允價值。該等方法一般用於首次公開招股前，招股後就有可觀察市價作應用。出售該等投資一般透過市場買賣或私人銷售進行。

#### 初始確認

購買或出售按公允價值計入損益的金融資產及負債、持有至到期及可供出售之金融資產於交易日(本集團承諾購買或出售有關資產之日)作初始確認。貸款則於向借款人發放現金時確認。

所有金融工具最初均按公允價值確認，此公允價值通常為交易價格(就非按公允價值計入損益的金融資產及負債而言則加上直接交易成本)。

在若干情況下，最初的公允價值會按估值技術計算出來。此技術可能引致在初始確認時產生收益或虧損。然而，該等損益僅於以可觀測市場來進行估值的情況下方可確認。若用於初始確認公允價值的估值模型所需資料無法從市場取得，則交易價與估值模型的差異不會即時於損益賬確認。該差額於損益賬攤銷，直至上述資料變成可從市場觀察或交易到期或終止為止。

#### 其後計量

按公允價值計入損益的金融資產及負債其後按公允價值列賬，而公允價值變動所產生的收益及虧損直接於損益賬內的買賣收入淨額確認。

可供出售金融資產其後按公允價值列賬，公允價值變動產生的收益及虧損於權益內的可供出售儲備中確認，直至該資產予以出售或減損，其累積收益或虧損需轉至損益賬。

貸款及應收款項及持有至到期的金融資產其後均採用實際利率法按攤銷成本呈列。

金融負債隨後按攤銷成本予以呈列；所得款項減直接交易成本與贖回價值之間的任何差額，採用實際利率法於借款的年期內在損益賬內予以確認。

除該等工具外，以攤銷成本列賬的金融工具，若本身為合資格公允價值對沖關係下的對沖項目，其賬面值按就對沖風險所產生的公允價值損益作相應調整。

#### 金融資產的減損

本集團於每個結算日評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產已減損。在確定一項金融資產或一組金融資產已出現減損及已產生減損虧損時必須有客觀證據顯示初始確認資產後發生一件或以上事件造成減損(虧損事件)，並能可靠地估計該虧損事件對該項金融資產或該組金融資產的未來現金流量估計產生影響。

本集團在評估是否有減損的客觀證據時會考慮以下因素：

- 對方是否拖欠本金或利息還款
- 對方申請破產保護(或當地的相等程序)，而這會妨礙或延遲其償還債務
- 本集團就信貸債務申請宣佈客戶破產或申請類似命令
- 本集團同意重組債務，導致財務責任減輕，而這可從就大幅免除債項或將原訂還款日期延期顯示
- 本集團按會錄得重大信貸相關經濟損失的價格出售信貸債務；或
- 有數據顯示某類金融資產的估計未來現金流量會減少，而其減幅可予計量，儘管具體的個別金融資產的減幅仍未能識別



## 1. 會計政策續

### 按攤銷成本呈列的資產

本集團首先評估是否有客觀證據顯示個別具重要性的金融資產存在減損及個別上不具重要性的金融資產存在個別或集體減損。

倘若本集團確定，並無客觀證據顯示個別評估的金融資產存在減損，不論其具重要性與否，該資產會與相近信用風險特徵的金融資產列入同一組別作集體減損評估。已作個別減損評估及被確認或繼續確認其減損虧損的資產不作集體減損評估。

倘有客觀證據顯示，貸款及應收款項和持有至到期投資已出現減損，虧損的金額是根據資產賬面值與未來現金流量估計（不包括未產生的未來註銷）現值的差異計算，以該資產的原來實際利率貼現。資產的賬面值透過備抵賬削減，虧損額則於損益賬內確認。倘貸款及應收款項或持有至到期資產的利率為非定息，用以計算任何減損的貼現率則為合約釐定的現時實際利率。為實際權宜的考慮，在計量減損時，本集團可能使用可觀察的市價，以工具的公允價值作為計算的基礎。

在計算已抵押金融資產的未來現金流量估計之現值時需反映止贖可能產生的現金流量減獲取或出售抵押品的成本（不論止贖是否可能）。本集團持有的抵押品的進一步詳情載於第59頁及第60頁的風險回顧。在進行集體減損評估時，需將金融資產按相近信用風險特徵（即根據本集團劃分級別過程分組，考慮資產類型、行業、地理位置、抵押品類型、過往欠付狀況及其他有關因素）分組。由於有關特徵可顯示債務人按被評估資產的合約條款支付所有應付款項的能力，這些特徵對估計該等資產類別的未來現金流量時具有意義。

在估計以集體方式評估減損的金融資產組別的未來現金流量時，本集團按組合內之減損貸款或應收款項所出現拖欠狀況的固有或然率及具有相近信貸風險特徵的資產曾出現的歷史虧損作基礎。歷史虧損情況根據現時可觀察數據調整，以反映並無影響歷史虧損時期的現時情況的影響，並剔除現時已不存在的過往期間情況的影響。

倘無法收回貸款，便於貸款減損有關撥備中撇銷。於完成所有必需程序以認定該貸款並無收回可能且虧損額可確定後，有關貸款即予撇銷。倘若以前撇除的款額其後能夠收回，則於損益賬貸款減損撥備數額內減去。倘若於隨後期間減損虧損數額減低，而該項減額客觀上與確認減損後發生的某一事件有關（如債務人信用評級獲改善），以前確認的減損虧損則透過調整備抵賬予以撥回。撥回數額於損益賬內確認。

該等政策的進一步應用詳情載於第50頁至86頁的風險回顧。

### 可供出售資產

倘存在可供出售金融資產減損的客觀證據，其累積虧損（按攤銷成本與現時公允價值之間的差額減任何過往於損益賬內確認的金融資產的減損來衡量）自權益中撇除並於損益賬內確認。於釐定權益證券減損的客觀證據的因素時，將考慮權益證券的公允價值是否大幅或持續低於其成本。

倘若歸類為可供出售債務票據的公允價值其後上升，且公允價值的上升客觀上與確認減損後發生的某一事件有關，則透過損益賬撥回減損虧損。於損益賬內確認的股票工具減損不會從損益賬予以撥回。

### 重訂條款貸款

重訂條款貸款為原有條款經修訂的貸款（包括暫緩還款策略下的貸款）。倘經修訂的條款與可在市場即時獲得的條款並不一致，則視為有客觀證據顯示存在減損，而須對貸款作出評估。

### 沖銷金融工具

倘法律上有強制執行權利可沖銷已確認金額和有意按淨額基準進行結算，或同時兌現資產和清算負債，金融資產及負債將予沖銷，並於資產負債表內呈報該淨額。

### 重新分類

除下文所載外，計量之金融資產或金融負債於初始確認後是不允許重新分類。

持作買賣用途的非衍生工具金融資產只可在以下情況下，從持有為按公允價值計入損益的類別中轉出至可供出售類別，在罕有情況下，當該金融資產不再持作在短期內出售或購回目的；或轉出至貸款及應收款項類別，當該金融資產不再持作在短期內出售或購回目的，並於重新分類日原已符合貸款及應收款項的釋義而本集團有意向並有能力於可見未來或直至到期日持有該資產。

金融資產僅可從可供出售類別轉出至貸款及應收款項類別，當該金融資產於重新分類日原已符合貸款及應收款項的釋義而本集團有意向並有能力於可見未來或直至到期日持有該資產。

持有至到期日的資產須重新分類為可供出售類別，若該組合中大部分的資產在到期日前被出售。

金融資產於重新分類日按其公允價值重新分類。就自可供出售類別重新分類至貸款及應收款項的金融資產而言，該金融資產於重新分類日期前於股東權益中確認的任何收益或虧損按該資產的剩餘年限，以實際利率法於損益賬內攤銷。

## 財務報表附註續

### 1. 會計政策續

#### 出售及購回協議

根據購回協議(購回協議)出售的證券保留於資產負債表；交易對手的負債列入銀行同業存款或客戶賬項(如適當)。根據轉售協議(「反向購回協議」)購買的證券作為向其他銀行或客戶提供的貸款及墊款(如適當)列賬。出售及購回價格之間的差價於協議有效期內採用實際利率法確認為利息。

向交易對手借出的證券亦保留於財務報表內。借入的證券不會於財務報表內確認，除非向第三方出售該等證券，而在此情況下，購買及出售所產生收益或虧損列為買賣收入。

本集團購回交易的詳情載於附註43。

#### 停止確認

倘若自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或本集團已實質上轉讓擁有權的所有風險及回報，該等金融資產則被停止確認。倘若所有風險及回報並未實質上保留或轉讓，而本集團已保留控制權，則資產將繼續就本集團的持續參與部分予以確認。

就金融負債而言，則在清償時被予以停止確認。當債務已償還、取消或到期時，金融負債便告償清。

倘若本集團購買本身的債務，該等債務將在資產負債表內刪除，而負債的賬面值與已付代價之間的差額，則列入「其他收入」。

#### (n) 衍生金融工具及對沖會計處理

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。除被指定為對沖工具外，衍生工具分類為買賣。

所有衍生工具最初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其他全面收入內確認)。

公允價值可取自交投活躍的市場所報之市價、最近的市場交易及估值技術(包括現金流量折現模型及期權定價模型)，視適用情況而定。若用於初始確認衍生工具合約公允價值的估值模型所需資料無法從市場取得，會按照適用於其他金融資產及負債有關初始確認的會計政策處理。當公允價值為正值時，該等衍生工具列為資產，而當公允價值為負值時，該等衍生工具列為負債。

其他金融工具內含若干衍生工具(例如含於所持有的可換股債券中的可換股權)，倘其經濟特徵及風險與主合約並不緊密相連，而主合約亦非按公允價值計入損益，則該等衍生工具被視為獨立衍生工具處理。此等衍生工具以公允價值計量，其公允價值變動於損益賬內確認。

確認所產生公允價值收益或虧損的方法視乎該衍生工具是否被指定為對沖工具而定，倘若被指定為對沖工具，則根據被對沖項目的性質而定。本集團指定若干衍生工具為：(1)為已確認資產或負債或確定承諾的公允價值而作出的對沖交易(「公允價值對沖」)，(2)為已確認資產或負債或一項預期交易，其極可能產生的未來現金流量而作出的對沖交易(「現金流量對沖」)或(3)海外業務的淨投資對沖交易(「淨投資對沖」)。以此方式指定的衍生工具，在符合若干標準下，採用對沖會計處理。

於交易開始時，本集團及本公司以文件記錄對沖工具與被對沖項目之間的關係，以及其風險管理目標及進行各種對沖交易的策略。本集團亦於對沖交易開始時評估對沖交易中採用的衍生工具，就抵消被對沖項目的公允價值或現金流量的變動是否非常有效，並以文件記錄及持續記錄該等評估。

#### 公允價值對沖

被指定並合資格作為公允價值對沖工具的衍生工具的公允價值的變動，連同已對沖風險應佔所對沖資產或負債公允價值的任何變動均在損益賬內記錄。倘若對沖不再符合對沖會計的處理標準，就對沖項目面值以實際利率法進行調整，按尚餘期限或直至停止確認期間於損益賬攤銷。

#### 現金流量對沖

被指定並合資格作為現金流量對沖工具的衍生工具的公允價值變動之有效部份於權益內確認。與非有效部分有關的收益或虧損即時於損益賬內確認。

權益內累積的款額於對沖項目影響利潤或虧損的時期內回流至損益賬。

對沖工具期滿或被出售時，或對沖不再符合採用對沖會計法的標準時，當時權益內存在的任何累積收益或虧損仍保留在權益，直至預期交易最終於損益賬內予以確認。當預期交易不會發生時，於權益內反映的累積收益或虧損即時轉入損益賬內。

#### 淨投資對沖

海外業務的淨投資的對沖按類似現金流量對沖的方式列賬。與對沖工具的有效部分有關的任何收益或虧損於滙對儲備內確認；與非有效部分有關的任何收益或虧損即時於損益賬內確認。出售海外業務時，權益內累積的收益及虧損列入損益賬。

該等政策的進一步應用詳情載於附註17。

#### 不符合對沖會計的衍生工具

不符合對沖會計的任何衍生工具的公允價值變動，即時於損益賬內確認。

## 1. 會計政策續

### (o) 租賃

#### 倘本集團成員公司為承租人

本集團訂立的租約主要為經營租賃。經營租賃下的所有付款總額按直線法在租賃期內於損益賬內確認。

於租賃期屆滿前終止經營租賃而須向出租人支付的任何罰款於租賃終止的期間確認為開支。

倘本集團為融資租賃下的承租人，租賃資產予以資本化及列入樓宇、機器及設備，出租人的相應負債則於其他負債內確認。應付融資支出根據租賃隱含的利率於租賃期內確認以提供固定的期間回報率。

#### 本集團成員公司為出租人

如資產是根據融資租賃租借予客戶，租賃付款按現值確認為應收款項。應收款項總額與應收款項現值之間的差額，則確認為未賺取的融資收入。租賃收入於租賃期內採用投資淨額法(除稅前)確認入賬，以反映固定的期間回報率(撇除與稅項有關的現金流量)。

以經營租賃租予客戶的資產列入樓宇、機器及設備，並按可使用年期折舊。該等租賃資產的租金收入按直線法於損益賬確認，如有更具代表性的方法則除外。

### (p) 無形及有形固定資產

#### 商譽

商譽指收購成本高於本集團於收購日應佔所收購附屬公司、聯營公司或合營企業可識別的資產淨值及或然負債的公允價值之部分。收購附屬公司所產生的商譽列入無形資產內。收購聯營公司所產生的商譽列入聯營公司的投資。列入無形資產的商譽會於每個結算日評定是否有減損跡象，並按成本減累積減損列賬。出售一間機構的盈虧包括與所出售機關有關的商譽的賬面值。根據有關現金產生單位預期除稅前現金流量的折現值進行詳細計算，而該等折現值須採用適當的折現率，釐定該等現金流量及折現率均須作出判斷。為達至減損測試的目的，商譽會被分配至產生現金的單位。現金產生單位指商譽就內部管理目的而受監察之本集團內最低層面的單位。由於本集團按全球基準監察其須申報的分部(如附註2所述)，因此現金產生單位小於本集團須申報的分部。商譽已分配至附註25所載主要現金產生單位。

#### 已購無形資產

於收購附屬公司或聯營公司時，被視為可獨立及由合約或其他合法權益所產生的無形資產被予以資本化，並列入所收購可識別的資產淨值內。此等無形資產最初按公允價值計量，反映市場預期該資產將流至機構的未來經濟利益的可能性，並按預計可用年期(四年至十六年)攤銷。該等資產會於每個結算日評定是否有減損跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須立即將資產撇減。

#### 電腦軟件

所收購電腦軟件使用權按收購特定軟件及將其投入運用所產生的成本予以資本化。開發軟件有關的成本，在未來將產生高於其成本的經濟利益時，則予以資本化。電腦軟件成本按預計可用年期(三年至五年)攤銷。與維持軟件有關的成本，於產生時確認為支出。該等資產會於每個結算日評定是否有減損跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須立即將資產撇減。

#### 樓宇、機器及設備

土地及樓宇主要包括分行及辦事處。所有樓宇、機器及設備按成本減累積折舊及減損呈列。成本包括收購有關資產直接產生的開支。

其後產生的成本均列入有關資產的賬面值或確認為獨立的資產(惟只適用於與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團的情況下，以及該項目的成本能可靠地估計下而言)。所有其他修理及維修成本於其產生的財務期間於損益賬內確認。

雖然受減損測試所限，永久業權土地不予折舊。其他資產的折舊採用直線法，在下列的估計可使用年期內從有關資產的成本扣除其剩餘價值：

樓宇	最長達50年
租賃物業裝修	租賃年期，最長達50年
設備及汽車	3年至15年
飛機及船舶	最長達25年

於每個結算日，資產的剩餘價值及可用年期均予以檢討，並作調整(如適當)。該等資產會於每個結算日評定是否有減損跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須立即將資產撇減至可收回金額。

出售所得收益及虧損計入損益賬。

#### (q) 稅項

根據每個司法管轄區適用的稅法，就溢利應課的所得稅，於有關溢利產生的期間確認為支出。如未來極可能產生應課稅溢利並與可結轉下期的所得稅虧損抵銷，此等虧損的稅務影響乃確認為資產。

遞延稅項是以負債法悉數確認，就資產與負債的計稅基礎與其在綜合財務報表所示賬面值之間的暫時性差異全數計提準備。遞延所得稅採用於結算日已頒佈或實質上已頒佈，並且預期於變現有關遞延所得稅資產或償還有關遞延所得稅負債時適用的稅率(及稅法)釐定。

如未來極可能產生應課稅溢利並用以抵銷暫時差額，則確認遞延稅項資產。

與直接於權益內扣除或計入的項目有關的現行及遞延稅項，乃直接計入權益或在權益內扣除，並其後連同現有或遞延收益或虧損在損益賬內確認。

## 財務報表附註續

### 1. 會計政策續

#### (r) 撥備

重組成本及法律索償的撥備在以下的情況予以確認：本集團對過往事件需承擔現有的法律或推定的責任；因解決該等責任而導致資源流出的可能性，高於不會導致資源流出的可能性；以及有關金額能可靠地估計。倘負債基於在特定日期入市而產生(例如英國銀行徵費)，債務則在當日於財務報表內確認，並無於該期間內累算。

#### (s) 僱員福利

##### 退休金義務

本集團在全球各地營運多項退休金及其他退休後福利計劃，包括界定供款計劃及界定福利計劃。

就界定供款計劃而言，本集團按強制性、合約或自願基準，向公營或私營管理的退休金保險計劃支付供款，而該等金額於經營開支中確認。本集團在作出供款後再無任何進一步的付款責任。

就資助界定福利計劃而言，資產負債表內確認的負債，為界定福利義務於結算日的現值減計劃資產的公允價值。就無資助界定福利計劃而言，於結算日確認的負債，為界定福利義務的現值。獨立精算師每年使用單位預計法計算界定福利義務。界定福利義務的現值，乃使用高質素企業債券(其貨幣與支付福利的貨幣相同，以及其到期年期與相關退休責任的年期相約)的息率以折現未來現金流量估計而釐定。

所產生的精算收益及虧損於股東權益內予以確認，並於其產生的期間於其他全面收入表內呈列。已歸屬的福利所涉及的過往服務成本即時予以確認，而在福利歸屬前則按直線法於各平均期間內確認入賬。現有服務成本和任何過往服務成本連同計劃負債的折現值撥回經計劃資產的預期回報(如適用)抵銷後，於賬目內列為經營開支。

##### 股份為基礎的報酬

本集團以股份為基礎的報酬計劃分別有以股票結算和以現金結算。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。就作為年度表現獎勵的部份而授出遞延股份獎勵而言，開支於表現期開始至歸屬日期間確認。例如，二〇一二年授出有關二〇一一年表現的獎勵開支，於二〇一三年至二〇一五年歸屬，於二〇一一年一月一日起至二〇一三年至二〇

一五的歸屬日止期間確認為開支。所有其他獎勵的開支則於授出日期起至歸屬日止期間確認。

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乃參考所授出日期購股權的公允價值釐定，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。所授出股票工具的公允價值乃按授出日期的市價(倘得到)訂立。在無市價的情況下，工具的公允價值會按適當估值法(如二項式期權定價模型)估計。為估計預期歸屬的購股權數目，在作出有關的假設時已計及非市場歸屬條件。於每個結算日，本集團修訂其預期歸屬購股權的估計數目，並於損益賬內確認對原有估計數目作出修訂(如有)的影響及於剩餘歸屬期內在權益作出相應的調整。就未能履行非市場歸屬條件以外的因素於歸屬前沒收而言，將被視為註銷並於損益賬確認剩餘未攤銷的支出。

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於每個結算日重新估值，所有未付金額於資產負債表確認為負債，公允價值的任何變動在損益賬內扣除或計入為員工成本，直至獎勵獲行使為止。倘未能履行以市場為基礎的表現條件以外的因素於歸屬前沒收，所產生的累計支出乃計入損益賬。

本公司將權益結算獎勵的價值記錄為被視為於附屬公司的投資。任何有關現金結算獎勵計劃的重估被記錄為附屬公司結欠的金額。

本集團股份為基礎的報酬計劃詳情載於附註37。

#### (t) 股本

發行新股或購股權而直接產生的新增成本，在權益中列作所得款項的扣減項目(已除稅)。

普通股的股息和被分類為權益的優先股的股息在宣派期間於權益內確認。

若本公司或綜合集團內其他成員公司購買本公司的股本，所支付代價自本集團及/或本公司的股東權益總額中扣除，並列作庫存股份直至該等庫存股份被註銷為止。若該等股份其後被出售或重新發行，任何所收取的代價是列入本集團及/或本公司的股東權益內。

## 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：個人銀行業務及企業銀行業務。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。個人銀行業務及企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份，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年期根據有關收購的管理成本估計而作劃分。

## 按業務劃分

	二〇一一年					二〇一〇年				
	個人 銀行業務 百萬元	企業 銀行業務 百萬元	可報告 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	企業 銀行業務 百萬元	可報告 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	(44)	44	-	-	-	(28)	28	-	-	-
淨利息收入	4,628	5,525	10,153	-	10,153	4,066	4,404	8,470	-	8,470
其他收入	2,207	5,277	7,484	-	7,484	2,041	5,547	7,588	4	7,592
經營收入	6,791	10,846	17,637	-	17,637	6,079	9,979	16,058	4	16,062
經營支出	(4,605)	(5,147)	(9,752)	(165)	(9,917)	(4,176)	(4,840)	(9,016)	(7)	(9,023)
未計減損及稅項前經營 溢利	2,186	5,699	7,885	(165)	7,720	1,903	5,139	7,042	(3)	7,039
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(524)	(384)	(908)	-	(908)	(578)	(305)	(883)	-	(883)
其他減損	(12)	(99)	(111)	-	(111)	(12)	(64)	(76)	-	(76)
聯營公司之溢利	-	-	-	74	74	-	-	-	42	42
除稅前溢利	1,650	5,216	6,866	(91)	6,775	1,313	4,770	6,083	39	6,122
所動用資產總額	132,129	464,971	597,100	1,970	599,070	125,589	389,215	514,804	1,756	516,560
所動用負債總額	169,685	386,874	556,559	1,136	557,695	160,991	315,540	476,531	1,164	477,695
其他分部項目：										
資本開支 <sup>1</sup>	178	1,397	1,575	-	1,575	249	816	1,065	-	1,065
折舊	169	199	368	-	368	163	166	329	-	329
聯營公司投資	-	-	-	903	903	-	-	-	631	631
無形資產攤銷	73	180	253	-	253	83	147	230	-	230

1 包括在企業銀行業務有關經營租賃資產的資本開支為10.49億元(二〇一〇年：4.98億元)

2 與英國銀行徵費及本集團分佔聯營公司溢利有關

3 與英國工資稅、控制權轉變收益及本集團分佔聯營公司溢利有關

## 財務報表附註續

## 2. 分部資料續

下表詳細列載按產品劃分的整體經營收入：

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
<b>個人銀行業務</b>		
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	2,422	2,044
財富管理	1,272	1,138
存款	1,409	1,202
按揭及汽車融資	1,478	1,513
其他	210	182
	<b>6,791</b>	<b>6,079</b>
<b>企業銀行業務</b>		
借貸及組合管理	841	868
交易銀行服務		
貿易	1,595	1,467
現金管理及託管	1,652	1,303
環球市場		
金融市場	3,688	3,303
資產負債管理	921	912
企業融資	1,873	1,710
本金融資	276	416
	<b>6,758</b>	<b>6,341</b>
	<b>10,846</b>	<b>9,979</b>

## 整體資料

## 按地區劃分

本集團按全球基準管理其可報告業務部門。業務經營主要分為8個地區。英國乃母公司的所在地。

	二〇一一年								總計 百萬元
	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	
	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					
內部收入	70	(98)	(66)	17	96	51	87	(157)	-
淨利息收入	1,532	1,075	1,430	2,331	889	1,146	598	1,152	10,153
費用及佣金收入淨額	752	509	197	766	423	443	340	616	4,046
買賣收入淨額	559	571	77	289	275	488	287	99	2,645
其他經營收入	136	129	80	150	122	91	28	57	793
經營收入	3,049	2,186	1,718	3,553	1,805	2,219	1,340	1,767	17,637
經營支出	(1,395)	(1,105)	(1,335)	(2,076)	(829)	(1,085)	(703)	(1,389)	(9,917)
未計減損及稅項前經營溢利	1,654	1,081	383	1,477	976	1,134	637	378	7,720
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(103)	(48)	(198)	(134)	(112)	(286)	(25)	(2)	(908)
其他減損	-	(31)	(13)	31	(60)	(14)	(16)	(8)	(111)
聯營公司之溢利	-	-	-	73	-	-	-	1	74
除稅前溢利	1,551	1,002	172	1,447	804	834	596	369	6,775
資本開支 <sup>2</sup>	781	221	25	74	60	20	25	369	1,575

1 美洲、英國及歐洲包括本公司所在國家英國的經營收入7.99億元

2 包括分別在香港及在英國有關經營租賃資產的資本開支為7.24億元及3.25億元。其他資本開支包括添置樓宇及設備(附註26)及軟件相關無形資產(附註25)，包括收購公司於收購後的添置

## 2. 分部資料續

	二〇一〇年								總計 百萬元
	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	
	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					
內部收入	5	(47)	(49)	64	349	2	82	(406)	-
淨利息收入	1,229	907	1,158	1,833	767	1,145	517	914	8,470
費用及佣金收入淨額	700	400	233	737	464	589	359	756	4,238
買賣收入淨額	521	367	293	340	267	343	263	183	2,577
其他經營收入	45	111	63	191	181	88	25	73	777
經營收入	2,500	1,738	1,698	3,165	2,028	2,167	1,246	1,520	16,062
經營支出	(1,355)	(986)	(1,080)	(1,970)	(749)	(995)	(653)	(1,235)	(9,023)
未計減損及稅項前經營溢利	1,145	752	618	1,195	1,279	1,172	593	285	7,039
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(43)	(33)	(226)	(152)	(79)	(302)	(24)	(24)	(883)
其他減損	1	(1)	(4)	(2)	(3)	(29)	(10)	(28)	(76)
聯營公司之溢利	-	-	-	42	-	-	-	-	42
除稅前溢利	1,103	718	388	1,083	1,197	841	559	233	6,122
資本開支 <sup>2</sup>	23	286	60	74	38	18	57	509	1,065

1 美洲、英國及歐洲包括本公司所在國家英國的經營收入7.39億元

2 包括在美洲、英國及歐洲有關經營租賃資產的資本開支為4.98億元。其他資本開支包括添置樓宇及設備(附註26)及軟件相關無形資產(附註25)，包括收購公司於收購後的添置

## 淨息差及淨利息收益率

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
淨息差(%)	2.3	2.2
淨利息收益率(%)	2.2	2.1
平均計息資產	441,892	383,359
平均計息負債	410,602	347,058

## 按地區劃分的淨息差

	二〇一一年								集團之間/ 稅項資產 百萬元	總計 百萬元
	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		
	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	117,245	102,768	63,134	115,588	42,300	56,223	17,276	157,473	(72,937)	599,070
其中客戶貸款	50,541	42,574	38,072	54,196	23,379	23,299	10,004	26,688	-	268,753
平均計息資產	91,923	67,952	57,031	95,513	31,299	33,851	12,389	96,396	(44,462)	441,892
淨利息收入	1,631	1,011	1,348	2,346	985	1,202	675	955	-	10,153
淨息差(%)	1.8	1.5	2.4	2.5	3.1	3.6	5.4	1.0	-	2.3

1 美洲、英國及歐洲包括有關本公司所在國家英國所動用的總資產1,033.00億元

	二〇一〇年								集團之間/ 稅項資產 百萬元	總計 百萬元
	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		
	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	15,962	117,916	(55,509)	516,560
其中客戶貸款	43,632	36,106	40,083	48,225	24,384	23,571	8,138	22,265	-	246,404
平均計息資產	81,975	55,530	55,505	79,634	28,798	31,318	12,543	76,774	(38,718)	383,359
淨利息收入	1,272	821	1,099	1,885	965	1,172	598	658	-	8,470
淨息差(%)	1.6	1.5	2.0	2.4	3.4	3.7	4.8	0.9	-	2.2

1 美洲、英國及歐洲包括有關本公司所在國家英國所動用的總資產759.30億元

## 財務報表附註續

## 2. 分部資料續

下表列出本集團按主要地區劃分的存款結構：

二〇一一年

	亞太區								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 百萬元	
不計息往來及活期賬戶	6,956	9,013	66	4,289	2,557	8,813	3,778	3,038	38,510
計息往來賬戶及儲蓄存款	48,088	23,314	19,381	28,232	1,978	3,874	2,915	22,378	150,160
定期存款	33,951	32,730	19,337	42,336	6,706	10,964	2,564	44,447	193,035
其他存款	283	295	748	1,681	1,691	352	110	1,342	6,502
總額	89,278	65,352	39,532	76,538	12,932	24,003	9,367	71,205	388,207
銀行同業存款	2,025	2,299	1,603	5,881	175	2,059	532	21,814	36,388
客戶賬項	87,253	63,053	37,929	70,657	12,757	21,944	8,835	49,391	351,819
	89,278	65,352	39,532	76,538	12,932	24,003	9,367	71,205	388,207
已發行債務證券	1,820	770	7,998	5,501	363	56	228	34,837	51,573
總額	91,098	66,122	47,530	82,039	13,295	24,059	9,595	106,042	439,780

上表包括按公允價值持有的金融工具(見附註15)。

二〇一〇年

	亞太區								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 百萬元	
不計息往來及活期賬戶	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

上表包括按公允價值持有的金融工具(見附註15)。

## 3. 利息收入

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
央行結存	159	17
國庫券	790	674
銀行同業貸款及墊款	1,251	764
客戶貸款及墊款	12,296	9,964
上市債務證券	749	882
非上市債務證券	1,269	1,137
減損資產應計額(折現值撥回)	70	62
	16,584	13,500
來自按下列價值持有的金融工具：		
攤銷成本	13,419	10,442
可供出售	2,259	1,914
按公允價值計入損益	906	1,144



## 4. 利息支出

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
銀行同業存款	429	486
客戶賬項：		
計息往來賬戶及儲蓄存款	1,450	1,021
定期存款	3,130	2,342
已發行債務證券	948	751
後償負債及其他借貸資金：		
於五年內悉數償還	13	24
其他	461	406
	<b>6,431</b>	<b>5,030</b>
來自按下列價值持有的金融工具：		
攤銷成本	5,953	4,535
按公允價值計入損益	478	495

## 5. 費用及佣金

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
<b>個人銀行業務</b>		
信用卡、個人貸款及無抵押借貸	391	392
財富管理及存款	1,107	1,021
按揭及汽車融資	92	86
其他	44	62
	<b>1,634</b>	<b>1,561</b>
<b>企業銀行業務</b>		
借貸及組合管理	72	89
交易銀行服務	1,409	1,338
金融市場	142	392
企業融資	766	852
其他	23	6
	<b>2,412</b>	<b>2,677</b>
<b>費用及佣金淨收入</b>	<b>4,046</b>	<b>4,238</b>

總費用收入包括來自並非按公允價值計入損益的金融工具的13.80億元(二〇一〇年：14.68億元)及自信託及其他受託人活動的1.55億元(二〇一〇年：1.98億元)。

總費用開支包括來自並非按公允價值計入損益的金融工具的7,400萬元(二〇一〇年：1.83億元)及自信託及其他受託人活動的2,200萬元(二〇一〇年：1,600萬元)。

## 6. 買賣收入淨額

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
持作買賣用途的工具的收益減虧損：		
外幣 <sup>1</sup>	1,789	1,677
買賣證券	23	349
利率衍生工具	333	339
信貸及其他衍生工具	632	38
	<b>2,777</b>	<b>2,403</b>
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	(808)	(256)
公允價值對沖工具的收益減虧損	795	272
	<b>(13)</b>	<b>16</b>
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	52	201
指定為按公允價值計入損益的金融負債	(438)	(14)
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	267	(29)
	<b>(119)</b>	<b>158</b>
	<b>2,645</b>	<b>2,577</b>

1 包括換算外幣貨幣資產及負債所產生的外幣收益及虧損。

## 財務報表附註續

## 7. 其他經營收入

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
其他經營收入包括：		
出售金融資產的收益減虧損：		
可供出售	267	284
貸款及應收款項	27	16
股息收入	73	53
於收購時以公允價值計算資產所產生的收益	12	29
經營租賃資產的租賃收入	268	213
出售樓宇、機器及設備的溢利	52	65
控制權變動產生的收益	-	4

於收購時以公允價值計算資產所產生的收益指二〇一〇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。

## 8. 經營支出

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
員工成本：		
工資及薪金	4,973	4,465
社會保障成本	155	124
其他退休金成本(附註34)	282	182
股份為基礎的支付成本(附註37)	392	390
其他員工成本	828	604
	<b>6,630</b>	5,765

下表載列本集團之員工人數概要：

	二〇一一年			
	個人銀行業務	企業銀行業務	後勤服務	合計
於十二月三十一日	54,604	19,517	12,744	86,865
期內平均人數	53,242	19,236	12,758	85,236

	二〇一〇年			
	個人銀行業務	企業銀行業務	後勤服務	合計
於十二月三十一日	53,382	18,869	12,980	85,231
期內平均人數	51,367	18,022	13,270	82,659

本公司於二〇一一年十二月三十一日沒有聘用員工(二〇一〇年：零)。所產生成本為300萬元(二〇一〇年：300萬元)。

董事酬金及福利以及於股份的權益詳情載於第126頁至第151頁董事薪酬報告。

與董事、高級職員及其他關連人士進行的交易載於附註47。

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
樓宇及設備成本：		
樓宇租金	420	387
其他樓宇及設備成本	410	386
電腦及設備租金	32	27
	<b>862</b>	800
一般行政支出：		
英國銀行徵費	165	-
其他一般行政支出	1,639	1,899
	<b>1,804</b>	1,899

## 8. 經營支出續

二〇一一年英國財政法(三號)(「二〇一一年法」)於二〇一一年七月十九日頒佈，對本集團若干合資格負債實施徵費，從二〇一一年一月起生效，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)以總負債徵收(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。二〇一一年的徵費率已訂於合資格負債的0.078%，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者除外)的徵費率訂為較低的0.039%。二〇一二年的徵費率已訂於合資格負債的0.088%，而如上述的較低徵費率訂為0.044%。

### 核數師酬金

與本集團法定審核有關的核數師酬金達360萬元(二〇一〇年：370萬元)，並包括於其他一般行政支出。下列費用由本集團支付予其主要核數師 KPMG Audit Plc 及其聯營公司(統稱「KPMG」)：

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
本集團法定審核的審核費用：		
與本年度有關的費用	3.6	3.7
就KPMG向本集團提供其他服務應付的費用：		
根據法例審核渣打集團有限公司的附屬公司		
與本年度有關的費用	10.5	10.1
審核費及審核有關費用總額	14.1	13.8
根據法例的其他服務	2.5	2.4
稅務服務	0.6	1.0
與企業融資交易有關的服務	0.1	0.1
所有其他服務	1.7	1.9
<b>應付費用總額</b>	<b>19.0</b>	<b>19.2</b>

以下為上述類別內包括的服務種類的說明：

- 審核費用乃就法定審核本集團的綜合財務報表及渣打集團有限公司的獨立財務報表而應付KPMG Audit Plc的費用，並不包括審核渣打集團有限公司的附屬公司應付的費用及應付KPMG Audit Plc的聯營公司的費用。此等金額已列入就KPMG向本集團提供其他服務應付的費用內
- 根據法例的其他服務包括賬目審查服務及與法定及監管存檔有關的其他服務，包括信心保證書及中期審閱
- 稅務服務包括稅務合規服務及稅務顧問服務
- 與企業融資交易有關的服務包括就交易相關工作應付KPMG的費用(不論本集團為賣方或買方)，如收購項目盡職審查及詳細報告
- 所有其他服務包括其他賬目審查及顧問服務，如翻譯服務、非經常性會計意見、報告會計師有關集資的工作及審閱財務模型

於提供服務時產生及已由本集團償還的開支乃計入核數師酬金內。

除上述者外，KPMG估計與非本集團但與本集團有關的訂約方(因此可能涉及委任KPMG)所收取費用為10萬元(二〇一〇年：30萬元)。此等費用乃產生自其所提供之服務如審核本集團的退休金計劃等。

渣打集團有限公司就非審核服務應付KPMG的費用並未單獨披露，乃因該等費用已按本集團的綜合基準予以披露。

## 財務報表附註續

## 9. 折舊及攤銷

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
樓宇	123	118
設備：		
經營租賃資產	100	71
其他	145	140
無形資產：		
軟件	184	167
透過業務合併所購入	69	63
	621	559

## 10. 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承擔之對賬：

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 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	867	1,002
組合減損支銷／(撥回)	14	(130)
	881	872
信貸承擔的撥備	2	9
界定為貸款及應收款項的債務證券的減損支銷	25	2
減損及其他信貸風險撥備總額	908	883

按地區及業務分類的貸款及墊款減損撥備分析載列於第66頁至第71頁的風險回顧內。

## 11. 其他減損

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
可供出售金融資產的減損：		
— 資產抵押證券	7	22
— 其他債務證券	52	—
— 權益股	42	10
	101	32
其他	40	45
	141	77
出售股權工具時減損的回撥	(30)	(1)
	111	76

3,000萬元減損回撥(二〇一〇年：100萬元)與期內出售私募及策略股權投資有關，該等減損撥備乃於過往期間提撥。

## 12. 稅項

## 年內稅項支出分析

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
根據本年度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%（二〇一〇年：28%）計算的稅項：		
本年度當期所得稅稅項	1,037	865
前期調整（包括雙重課稅寬免）	(101)	6
雙重課稅寬免	(912)	(697)
海外稅項：		
本年度當期所得稅稅項	1,645	1,310
前期調整	8	36
	1,677	1,520
<b>遞延稅項：</b>		
暫時差異的衍生／抵銷	207	303
前期調整	(42)	(115)
	165	188
日常業務溢利的稅項	1,842	1,708
有效稅率	27.2%	27.9%

釐定所得稅撥備涉及對若干交易的稅務處理的判斷。

本年度的稅項支出高於英國公司稅標準稅率26.5%。

其差異說明如下：

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
除稅前日常業務溢利	6,775	6,122
稅率26.5%（二〇一〇年：28%）	1,795	1,714
下列事項的影響：		
免稅收入	(117)	(191)
支付較低稅率的海外盈利	(200)	(196)
支付較高稅率的海外盈利	322	321
前期稅項支出調整	(135)	(73)
Branch Profits Exemption <sup>1</sup>	138	-
其他項目	39	133
日常業務溢利的稅項	1,842	1,708

1 本集團選擇採納 Branch Profit Exemption Regime，於二〇一二年一月一日開始的會計期間生效。此令英國當期遞延稅項資產減少1.38億元

由二〇一一年四月一日起，英國公司稅稅率由28%更改為26%，年度混合稅率為26.5%。英國公司稅稅率於二〇一二年四月一日進一步調減至25%，並在結算日，此稅率經已實際上制訂。此稅率調減使英國遞延稅項資產減少2,800萬元。

海外稅項包括根據香港應課稅溢利按稅率16.5%（二〇一〇年：16.5%）提撥的香港利得稅1.70億元（二〇一〇年：1.09億元）。遞延稅項包括根據香港應課稅溢利按稅率16.5%（二〇一〇年：16.5%）提撥的暫時差異所衍生／（抵銷）之2,800萬元（二〇一〇年：2,500萬元）。

	二〇一一年			二〇一〇年		
	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	合計 百萬元	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	合計 百萬元
於其他全面收入確認的稅項						
可供出售資產	(33)	74	41	(76)	9	(67)
現金流量對沖	-	20	20	-	(17)	(17)
退休福利計劃義務	-	37	37	-	(17)	(17)
	(33)	131	98	(76)	(25)	(101)
於權益確認的其他稅項						
股份為基礎的支付	80	(21)	59	15	(33)	(18)
	80	(21)	59	15	(33)	(18)
於權益確認的稅項（支出）／ 收入總額	47	110	157	(61)	(58)	(119)

## 財務報表附註續

## 13. 股息

普通權益股	二〇一一年		二〇一〇年	
	仙 (每股)	百萬元	供股前仙 (每股)	百萬元
年內宣派並支付的二〇一〇年／二〇〇九年末期股息	46.65	1,089	44.80	904
年內宣派並支付的二〇一一年／二〇一〇年中期股息	24.75	586	23.35	481
		1,675		1,385

上表金額反映二〇一一年及二〇一〇年向股東宣派及支付的每股實際股息。普通權益股的股息於其宣派期間列賬，而末期股息則於獲股東批准。因此，上文所載末期普通權益股股息與先前各年度有關。二〇一〇年末期股息每股普通股46.65仙(10.89億元)已於二〇一一年五月十一日向合資格股東支付，而二〇一一年中期股息每股普通股24.75仙(5.86億元)已於二〇一一年十月七日向合資格股東支付。

## 二〇一一年建議的末期普通權益股股息

董事會建議的每股普通權益股二〇一一年末期股息為每股51.25仙(12.16億元)，致使二〇一一年度股息總額為每股76.00仙(二〇一〇年：每股70.00仙，二〇〇九年：每股66.03仙；均按供股前基準)。末期息將於二〇一二年五月十五日以英鎊、港幣或美元支付予於二〇一二年三月九日英國營業時間結束時(倫敦時間下午10時)名列英國股東名冊的股東，以及於二〇一二年三月九日香港營業時間開始時(香港時間上午9時)名列香港股東名冊分冊的股東。二〇一一年普通權益股末期股息將於二〇一二年五月十五日以印度盧比支付予於二〇一二年三月九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股份代替全部或部分末期現金股息。股息安排的有關詳情將於二〇一二年三月二十三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。

## 二〇一〇年供股的影響

於二〇一〇年十月十三日，本公司宣佈以每股新普通股1280便士通過供股形式向合資格股東發行260,525,763股新普通股。有關發行按於二〇一〇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下，下表內每股股份的股息已就二〇一〇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14)。

	供股後 仙(每股)
二〇一〇年宣派及支付的二〇〇九年末期股息	43.16
二〇一〇年宣派及支付的二〇一〇年中期股息	22.50

按供股後基準計算，有關二〇一〇年建議及宣派的股息總額為每股69.15仙(二〇〇九年：每股63.61仙)，包括每股中期股息22.50仙(二〇〇九年：20.45仙)及每股末期股息46.65仙(二〇〇九年：43.16仙)。

就行使其權利的98.5%股東而言，下表載列的每股股息金額，就供股前發行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。此方法與二〇〇八年供股後對每股股息金額進行的調整一致。

	經調整 仙(每股)
二〇一〇年宣派及支付的二〇〇九年末期股息	39.82
二〇一〇年宣派及支付的二〇一〇年中期股息	20.76

按上述比率調整後，有關二〇一〇年建議及宣派的股息總額為每股67.41仙(二〇〇九年：每股58.69仙)，包括每股中期股息20.76仙(二〇〇九年：18.87仙)及每股末期股息46.65仙(二〇〇九年：39.82仙)。

優先股		二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
非累計不可贖回優先股：	每股1英鎊7% <sup>1</sup> 優先股 <sup>1</sup>	11	11
	每股1英鎊8 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> % <sup>1</sup> 優先股 <sup>1</sup>	13	13
非累計可贖回優先股：	每股5元8.125% <sup>1</sup> 優先股 <sup>1</sup>	75	75
	每股5元7.014% <sup>2</sup> 優先股 <sup>2</sup>	53	53
	每股5元6.409% <sup>2</sup> 優先股 <sup>2</sup>	48	48

1 此等優先股的股息相應列作利息支出及提撥

2 分類為權益的優先股的股息於宣派期間列賬

## 14. 每股普通股盈利

	二〇一一年			二〇一〇年		
	溢利 <sup>1</sup> 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股款額 仙	溢利 <sup>1</sup> 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股款額 仙
<b>每股普通股基本盈利</b>						
供股前每股普通股花紅盈利	<b>4,748</b>	<b>2,364,445</b>	<b>200.8</b>	4,231	2,048,759	206.5
供股的影響 <sup>2</sup>	-	-	-	-	106,559	-
<b>供股後每股普通股花紅基本盈利</b>	<b>4,748</b>	<b>2,364,445</b>	<b>200.8</b>	4,231	2,155,318	196.3
具攤薄潛力的普通股的影響：						
購股權 <sup>3</sup>	-	<b>31,408</b>	-	-	37,322	-
<b>每股普通股攤薄盈利</b>	<b>4,748</b>	<b>2,395,853</b>	<b>198.2</b>	4,231	2,192,640	193.0

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。

## 按正常基準計算之每股普通股盈利

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)所定義的盈利不同。

下表提供有關對賬。

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
普通股股東應佔溢利	<b>4,748</b>	4,231
攤銷由業務合併產生的無形資產	<b>69</b>	62
出售樓宇的溢利	<b>(49)</b>	(45)
控制權變動產生的溢利	-	(4)
收回結構性票據	<b>(96)</b>	-
英國銀行工資稅	-	7
按正常基準計算項目的稅項	<b>10</b>	(6)
<b>按正常基準計算之盈利</b>	<b>4,682</b>	4,245
<b>按正常基準計算之每股普通股基本盈利(仙)</b>	<b>198.0</b>	197.0 <sup>2</sup>
<b>按正常基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)</b>	<b>195.4</b>	193.6 <sup>2</sup>

1 溢利金額指普通股股東應佔溢利，為年度溢利扣除非控股股東權益及已宣派予分類為權益的非累計可贖回優先股持有人的應付股息(見附註13)

2 於二〇一〇年十月十三日，本公司宣佈以每股新普通股1280便士通過供股形式向合資格股東發行260,525,763股新普通股。有關發行按於二〇一〇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，供股所包括的每股股份的紅利因素影響已計入二〇一〇年每股股份基本及攤薄盈利

3 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

## 財務報表附註續

## 15. 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	附註	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		-	-	-	-	47,364	-	-	47,364
按公允價值計入損益的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>		463	-	105	-	-	-	-	568
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>		4,676	-	312	-	-	-	-	4,988
國庫券及其他合資格票據	16	4,609	-	-	-	-	-	-	4,609
債務證券	16	13,025	-	45	-	-	-	-	13,070
股票	16	1,028	-	565	-	-	-	-	1,593
		23,801	-	1,027	-	-	-	-	24,828
衍生金融工具	17	65,894	2,039	-	-	-	-	-	67,933
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	18	-	-	-	-	65,981	-	-	65,981
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	19	-	-	-	-	263,765	-	-	263,765
投資證券									
國庫券及其他合資格票據	21	-	-	-	21,680	-	-	-	21,680
債務證券	21	-	-	-	55,567	5,475	18	-	61,060
股票	21	-	-	-	2,543	-	-	-	2,543
		-	-	-	79,790	5,475	18	-	85,283
其他資產	22	-	-	-	-	20,554	-	6,732	27,286
於二〇一一年 十二月三十一日的總額		89,695	2,039	1,027	79,790	403,139	18	6,732	582,440
現金及央行結存		-	-	-	-	32,724	-	-	32,724
按公允價值計入損益的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>		1,206	-	-	-	-	-	-	1,206
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>		5,651	-	395	-	-	-	-	6,046
國庫券及其他合資格票據	16	5,933	-	265	-	-	-	-	6,198
債務證券	16	11,781	-	36	-	-	-	-	11,817
股票	16	1,329	-	425	-	-	-	-	1,754
		25,900	-	1,121	-	-	-	-	27,021
衍生金融工具	17	46,256	1,603	-	-	-	-	-	47,859
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	18	-	-	-	-	52,058	-	-	52,058
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	19	-	-	-	-	240,358	-	-	240,358
投資證券									
國庫券及其他合資格票據	21	-	-	-	17,895	-	-	-	17,895
債務證券	21	-	-	-	50,555	4,804	25	-	55,384
股票	21	-	-	-	2,517	-	-	-	2,517
		-	-	-	70,967	4,804	25	-	75,796
其他資產	22	-	-	-	-	19,628	-	5,728	25,356
於二〇一〇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

1 進一步分析載於第61至64頁的風險回顧



## 15. 金融工具續

負債	附註	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		973	-	119	-	-	1,092
客戶賬項		1,518	-	7,600	-	-	9,118
已發行債務證券		2,441	-	1,992	-	-	4,433
短倉		4,956	-	-	-	-	4,956
		9,888	-	9,711	-	-	19,599
衍生金融工具	17	64,850	1,076	-	-	-	65,926
銀行同業存款	28	-	-	-	35,296	-	35,296
客戶賬項	29	-	-	-	342,701	-	342,701
已發行債務證券	30	-	-	-	47,140	-	47,140
其他負債	31	-	-	-	19,169	4,665	23,834
後償負債及其他借貸資金	32	-	-	-	16,717	-	16,717
於二〇一一年 十二月三十一日的總額		74,738	1,076	9,711	461,023	4,665	551,213
<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	17	46,192	941	-	-	-	47,133
銀行同業存款	28	-	-	-	28,551	-	28,551
客戶賬項	29	-	-	-	306,992	-	306,992
已發行債務證券	30	-	-	-	31,381	-	31,381
其他負債	31	-	-	-	15,890	5,204	21,094
後償負債及其他借貸資金	32	-	-	-	15,939	-	15,939
於二〇一〇年 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

按公允價值持有的金融資產及負債的估值須由獨立於業務的估值控制部審閱。對於按參考外部報價或市場可供觀察定價資料的估值模型估值的金融資產及負債，每月按外在市場數據進行價格測試。按公允價值計入資產負債表的金融工具已就其計算公允價值時所用數據之可觀察性分類至估值架構的三個等級(下文載有各等級的定義及各等級之包含的工具類別)。

價格測試所用的市場數據可能包括來自外在對手方或第三方(如彭博、路透社、經紀及協商定價供應商)涉及之近期貿易數據。使用的市場數據應盡可能反映市場實況，數據可隨市場及金融工具的發展而演變。為釐定市場數據的代表性，其中會考慮的因素包括多個數據來源的獨立性、相關性、可靠性、備用性以及定價供應商採用的方法。

就分類為第2或第3級的工具，亦會對其系統估值作出公允價值調整，以根據會計要求達致公允價值。主要的調整如下：

## 買賣估值調整

倘重估系統按市場中間價基準釐定市場參數，則須作出買賣估值調整，通過於市場出售量化抵銷業務持倉的預期成本，從而令長倉定為收購及短倉定為出售。倘系統內長倉定為收購，短倉定為出售，如就現金證券而言，則毋須作出買賣估值調整。

## 信貸調整

本集團對衍生工具進行信貸調整，即調整公允價值以反映對方或會違約，令本集團無法接獲有關交易的全部市值的估計。為進行信貸調整，採用進階內部評級基準模型計算違約或然率或違約損失率，連同風險承擔模擬的結果，計算預期損失。本集團會計及於違約時須以多年時間解決/完成收回程序，以評估實際虧損及按組合基準對預期損失所作之撥備。

## 財務報表附註續

### 15. 金融工具續

除對交易對手作定期評估外，可能影響風險管理結果的信貸風險及外圍趨勢亦受到密切監察。一旦有跡象顯示賬戶或組合出現問題，或財務狀況轉壞，例如客戶在行內的地位轉差、違反契約、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。因此，此調整反映交易對手、抵押持倉及風險承擔方面的信貸質素的動態計算。

信貸調整就該等金融工具的整體公允價值而言並不重大。

#### 模型估值調整

若干模型在證明估值調整時或有定價缺失或限制。除其他理由外，此等定價缺失或限制的出現亦可由於定價模型的選擇、實行及校準。

#### 第一天損益

金融工具初步按公允價值（一般為其交易價格）確認。倘若獲得的價值有別於有關估值模型，我們會按估值模型之價值記錄資產或負債，但不會在損益內確認初步差額，除非有關估值模型獲廣泛應用且所有輸入模型的數據均是可觀察的。

#### 資金調整

資金調整歸屬衍生工具交易（或連串交易）的相關資金成本，其中涉及資金組成部份（如預付掉期或衍生工具形式的資貨）。本集團將有關交易的流動資本狀況與本集團整體資本配對而產生資金成本。

總整而言，本集團在釐定金融資產及金融負債公允價值作出估值調整3.34億元（二〇一〇年：2.94億元）。

#### 控制架構

產品估值控制委員會負責管控存在於每一個有重大估值風險的業務。委員會每月舉行會議，成員來自前台、集團市場風險部、產品控制部及估值控制部。委員會負責審閱估值控制報告。

#### 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	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 已發行欠流動性或高度結構性債務證券

#### 第一級組合

第一級資產及負債通常為交易所買賣持倉及於活躍市場交易的政府債券。該等持倉採用活躍市場報價進行估值。

#### 第二級組合

如屬未於活躍市場報價的投資工具，本集團採用多種估值方法釐定其公允價值。該等估值方法包括折讓現金流量分析模型、期權定價模型及模擬模型以及市場從業者普遍採用的其他標準模型。於折讓有抵押及無抵押交易時，本集團不會進行區分。估值方法中包括其他市場從業者於其估值中會採納的假設，如折讓率、違約率、信用息差及期權波幅。所用之數據須為直接或間接可觀察數據才可分類至第二級。

與市場價例的變動相符，二〇一一年若干利率掉期須受隔拆指標利率掉期貼現率所限。挑選有關利率掉期需考慮的因素包括掉期買賣的貨幣、簽有信貸附約的對手方及對手方提供抵押品的形式。

#### 第三級組合

第三級組合的估值方法與第二級的相似，惟倘若工具有一種或以上數據為不可觀察，但對工具整體公允價值的計量重要，其將分類為第三級。

## 15. 金融工具續

於二〇一一年十二月三十一日，持有沒有可觀察市場數據的第三級資產之公允價值為33.47億元(二〇一〇年：23.48億元)及第三級負債之公允價值為3.56億元(二〇一〇年：5.93億元)。就該等工具而言，有關估值假設的合理潛在變動之敏感度分析載於第196頁。

分類為第三級的主要產品如下：

### 投資證券－資產抵押證券

由於缺乏市場流通性，且許多證券長期停止交易，故獲取外部價格不足以釐定資產是否有可觀察價格。因此，一旦確定外部定價時，將會根據各證券的信貸評級及界別，評估證券是否按流通方式買賣。如證券的信貸評級偏低及／或於較為不流通的界別作買賣，將會被分類為第三級。如未能取得第三方的定價，證券的估值將會按市場標準現金流模型估計，其中的參數假設包括預付款速度及違約率。有關參數假設乃根據相關抵押品表現、可比較證券價格及行業息差等因素估計。該等證券亦分類為第三級。

### 債務證券－非資產抵押證券

該等債務證券包括若干可換股債券、公司債券、信貸及股票結構票據，而由於交易不流通或有關產品的複雜性，有關產品的重要估值數據並不能在市場上觀察。債務證券會使用透過定價賣家、經紀商或交易活動提供的可得價格進行估值。倘未能取得此等流通的外部價格，該等證券將使用債券息差及信貸息差等輸入參數進行估值。該等輸入參數乃參考相同發行人(如可行)或類近之發行人或資產釐定。

### 股票－私募股權

私募股權投資通常根據可比較的上市公司市盈率或企業價值對除所得稅、折舊及攤銷前盈利比率進行估值。該等估值的兩個主要資料為投資公司實際或預計盈利及可比較的上市公司的市盈率。倘投資並無可直接比較的資料或未能從可靠的外部來源取得可比較公司的市盈率，可使用其他主要使用不可觀察數據或第三級數據的估值方法(例如折讓現金流量模型)。儘管可比較的上市公司的市盈率可經第三方數據提供商(如彭博社)獲得，而有關資料可被視為第二級，但所有非上市投資(能按可供觀察數據估值者除外，如場外交易或定價)本質上均屬第三級，這是由於在應用折讓現金流量方法時，由釐定可比較的上市公司至折讓率的過程時均須作出重大判斷。

### 衍生工具

於市場無可觀察參數的交易衍生工具分類為第三級，如其表現與多個因素掛鈎的衍生工具。此類工具的例子包括，外匯一籃子期權、根據兩個或以上期權相關指數掛鈎的股票期權及以合約貨幣以外之其他貨幣發放回報的利率產品。不可觀察的相關參數僅可透過歷史分析方法及比較歷史數據水平或基準數據等方法從市場獲得。

### 已發行債務證券

該等債務證券與本集團發行的信貸結構票據有關，而由於交易不流通或有關產品的複雜性，有關產品的重要估值數據並不能於市場觀察。債務證券會使用透過定價賣家、經紀商或交易活動提供的可得價格進行估值。倘未能取得此等流通的外部價格，該等證券將使用債券息差及信貸息差等輸入參數進行估值。該等輸入參數乃參考相同發行人(如可行)或接近的類近之發行人或資產釐定。

下表載列於二〇一一年十二月三十一日按公允價值持有的金融工具於上述估值架構的分類。

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
<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	110	458	—	568
客戶貸款及墊款	5	4,983	—	4,988
國庫券及其他合資格票據	4,502	107	—	4,609
債務證券	7,516	5,261	293	13,070
股票	1,027	—	566	1,593
	13,160	10,809	859	24,828
衍生金融工具	396	67,261	276	67,933
<b>投資證券</b>				
國庫券及其他合資格票據	18,831	2,800	49	21,680
債務證券	17,938	36,884	745	55,567
股票	1,116	9	1,418	2,543
	37,885	39,693	2,212	79,790
於二〇一一年十二月三十一日	51,441	117,763	3,347	172,551

## 財務報表附註續

## 15. 金融工具續

負債	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>				
銀行同業存款	104	988	-	1,092
客戶賬項	-	9,118	-	9,118
已發行債務證券	-	4,261	172	4,433
短倉	4,483	473	-	4,956
	4,587	14,840	172	19,599
衍生金融工具	549	65,193	184	65,926
於二〇一一年十二月三十一日	5,136	80,033	356	85,525

第一級及第二級之間在二〇一一年內並無重大轉撥。

下表載列於二〇一〇年十二月三十一日按公允價值持有的金融工具於上述估值架構的分類。

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
<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>投資證券</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
於二〇一〇年十二月三十一日	52,292	91,207	2,348	145,847

負債	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
於二〇一〇年十二月三十一日	6,497	60,331	593	67,421

第一級及第二級之間在二〇一〇年內並無重大轉撥。

## 15. 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		衍生金融工具 百萬元	投資證券			總計 百萬元
	債務證券 百萬元	股票 百萬元		國庫券 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	
於二〇一一年一月一日	227	301	187	-	582	1,051	2,348
於損益賬確認的(虧損)/收益總額	(30)	73	136	-	(52)	69	196
於其他全面收入確認的虧損總額	-	-	-	(4)	(52)	(199)	(255)
購買	223	210	68	-	226	416	1,143
銷售	(73)	(18)	(7)	-	(189)	(142)	(429)
結算	(89)	-	(88)	-	(33)	(41)	(251)
轉出	(94)	-	(33)	-	(246)	(71)	(444)
轉入	129	-	13	53	509	335	1,039
於二〇一一年十二月三十一日	293	566	276	49	745	1,418	3,347
於二〇一一年十二月三十一日 所持資產於損益賬確認的收益總額	13	62	187	-	-	-	262

年內轉入主要與若干金融工具的市場變得不流通或於年內其估值參數變為不可觀察有關。

年內轉出主要與若干金融工具的估值參數於年內變為可觀察有關。

資產	按公允價值計入損益持有		衍生金融工具 百萬元	投資證券		總計 百萬元
	債務證券 百萬元	股票 百萬元		債務證券 百萬元	股票 百萬元	
於二〇一〇年一月一日	129	576	138	437	756	2,036
於損益賬確認的(虧損)/收益總額	(3)	170	39	-	(15)	191
於其他全面收入確認的收益總額	-	-	-	103	146	249
購買	107	135	-	156	225	623
銷售	(80)	(574)	-	(147)	(1)	(802)
結算	(63)	(6)	-	-	(50)	(119)
轉出	(23)	-	(24)	-	(12)	(59)
轉入	160	-	34	33	2	229
於二〇一〇年十二月三十一日	227	301	187	582	1,051	2,348
於二〇一〇年十二月三十一日 所持資產於損益賬確認的 (虧損)/收益總額	(6)	50	130	-	(1)	173

年內轉入主要與若干債務證券的市場變得不流通或於年內其估值參數變為不可觀察有關。

## 財務報表附註續

## 15. 金融工具續

## 金融負債

負債	二〇一一年			二〇一〇年		
	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	(8)	38	30	32	93	125
發行	65	51	116	69	33	102
結算	(242)	(128)	(370)	(2)	–	(2)
轉出	(34)	(59)	(93)	–	(23)	(23)
轉入	80	–	80	212	29	241
於十二月三十一日	172	184	356	311	282	593
於十二月三十一日所持負債於 損益賬確認的(收益)/虧損總額	(38)	37	(1)	32	163	195

年內轉入主要與若干金融工具的估值參數於年內變為不可觀察有關。

## 第三級資產及負債公允價值的敏感度

	按公允價值計入損益			可供出售		
	風險淨額 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元	風險淨額 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元
<b>按公允價值計入損益表的金融工具</b>						
債務證券	293	298	288	–	–	–
股票	566	623	509	–	–	–
衍生金融工具	92	115	69	–	–	–
已發行債務證券	(172)	(172)	(172)	–	–	–
<b>投資證券</b>						
國庫券	–	–	–	49	49	48
債務證券	–	–	–	745	774	716
股票	–	–	–	1,418	1,557	1,279
於二〇一一年十二月三十一日	779	864	694	2,212	2,380	2,043

## 按公允價值計入損益表的金融工具

債務證券	227	234	220	–	–	–
股票	301	331	270	–	–	–
衍生金融工具	(95)	(80)	(109)	–	–	–
已發行債務證券	(311)	(310)	(312)	–	–	–
<b>投資證券</b>						
債務證券	–	–	–	582	590	576
股票	–	–	–	1,051	1,167	935
於二〇一〇年十二月三十一日	122	175	69	1,633	1,757	1,511

倘金融工具的公允價值採用包含一個或以上基於不可觀察市場數據的重要資料的估值方法進行計算時，我們會根據國際財務報告準則第7號對採用不可觀察參數資料增加或減少10%，以產生一組潛在替代估值的合理範圍。百分比的轉移乃按一組根據參考價格進行的統計分析釐定，其中包括以第三級資產組成的若干股票指數、信貸指數及波幅指數。有利及不利變動按不可觀察參數變動水平導致工具價值變動予以釐定。第三級敏感度分析假設單向市場變動且沒有考慮對沖抵銷。

於二〇一一年十二月三十一日，合理潛在替代估值可使按公允價值計入損益的金融工具的公允價值增加8,500萬元(二〇一〇年：5,300萬元)，並使可供出售資產金融工具的公允價值增加1.68億元(二〇一〇年：1.24億元)，或使按公允價值計入損益的金融工具的公允價值減少8,500萬元(二〇一〇年：5,300萬元)，並使可供出售資產金融工具的公允價值減少1.69億元(二〇一〇年：1.22億元)。

## 15. 金融工具續

## 按攤銷成本計值的工具

下表概述並無按公允價值呈報於本集團的資產負債表內的相關金融資產及負債的賬面值及公允價值。下表的公允價值為十二月三十一日的公允價值，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。

	二〇一一年		二〇一〇年	
	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	47,364	47,364	32,724	32,724
銀行同業貸款及墊款	65,981	65,964	52,058	51,942
客戶貸款及墊款	263,765	264,529	240,358	239,446
投資證券	5,493	5,241	4,829	4,765
其他資產	20,554	20,554	19,628	19,628
<b>負債</b>				
銀行同業存款	35,296	35,259	28,551	28,501
客戶賬項	342,701	342,544	306,992	305,560
已發行債務證券	47,140	46,836	31,381	30,710
後償負債及其他借貸資金	16,717	16,599	15,939	16,298
其他負債	19,169	19,169	15,890	15,890

本集團計算上述金融工具公允價值的基準載於下文。

## 現金及央行結存

現金及央行結存的公允價值為其賬面值。

## 銀行同業及客戶的貸款及墊款

就銀行同業貸款及墊款而言，浮息存款及隔夜存款的公允價值為其賬面值。定息存款的估計公允價值，是採用具有類似信貸風險及剩餘到期日的債務的現行貨幣市場利率，折現其現金流量而計算出來。

本集團的客戶貸款及墊款組合分散於各地區及行業分類。約三分之一組合於一個月內重定價，而約一半組合於十二個月內重定價。剩餘到期日少於一年的客戶貸款及墊款的公允價值為其賬面值。貸款及墊款乃經扣除減值撥備呈列。剩餘到期日超過一年的貸款及墊款的估計公允價值即預期將錄得的未來現金流量的折現額，包括有關預付率及信貸息差(倘適用)的假設。預計現金流量按當前市場利率折現，以釐定其公允價值。本集團的貸款及墊款組合有一系列個別工具，故提供有關工具估值採用的主要假設的量化數據不切實際，而且當中沒有重大的單一假設。

## 投資證券

對於並無直接可觀察市場數據估值的投資證券，本集團採用多種估值法釐定公允價值。有關證券採用相近參數(如來自相同或近似發行方的債券溢價)或其他相關參數(如採用某類別及評級債券的溢價)進行估值(視情況而定)。若無法以上文方法估值的工具則採用非市場可觀察數據進行估值，這些工具包括按攤銷成本持有並主要與資產抵押證券相關的證券。這些工具的公允價值通常參照內部評估的現金流量計算。本集團的非上市債務證券組合有多項不同投資。由於涉及多種工具，故提供有關工具估值採用的主要假設的量化數據不切實際，而且當中沒有重大的單一假設。

## 存款及貸款

無指定到期日的存款的估計公允價值為其按要求的金額。定息存款及其他無市場報價貸款的估計公允價值為採用具有類似信貸風險及剩餘到期日債務以當前市場利率折算其現金流量的金額。

## 已發行債務證券、後償負債及其他借貸資金

公允價值總額均按市價計算。對於無市場報價的票據，則根據剩餘到期日所適用的現行市場相關孳息率曲線，採用折現現金流量的模型計算。

## 財務報表附註續

## 15. 金融工具續

## 金融資產的重新分類

於二〇〇八年，由於若干非衍生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信貸危機，特別是由二〇〇八年開始，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的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，而本集團亦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。自二〇〇八年以來並無重新分類。

下表提供有關二〇〇八年重新分類之資產之結餘詳情：

重新分類資產：	於二〇一一年 十二月 三十一日 的賬面值 百萬元	於二〇一一年 十二月 三十一日 的公允價值 百萬元	倘資產並無獲重新分類， 自二〇一一年一月一日至 二〇一一年十二月三十一日 其公允價值收益／(虧損)將 確認於		二〇一一年 於損益賬內 確認之收入 百萬元	於重新 分類日的 實質利率 百萬元	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	176	176	1 <sup>1</sup>	-	9	5.8	316
自買賣至貸款及應收款項	816	711	(44)	-	27	5.6	961
自可供出售至貸款及應收款項	856	796	-	1	27	5.5	1,118
	1,848	1,683	(43)	1	63		
其中資產抵押證券：							
重新分類為可供出售	114	114	(1) <sup>1</sup>	-	5		
重新分類為貸款及應收款項	1,304	1,195	(11)	1	43		

<sup>1</sup> 重新分類之後，此收入已於可供出售儲備內確認

重新分類資產：	於二〇一〇年 十二月 三十一日 的賬面值 百萬元	於二〇一〇年 十二月 三十一日 的公允價值 百萬元	倘資產並無獲重新分類， 自二〇一〇年一月一日至 二〇一〇年十二月三十一日 其公允價值收益將確認於		二〇一〇年 於損益賬內 確認之收入 百萬元	於重新 分類日的 實質利率 百萬元	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	40 <sup>1</sup>	-	23	5.2	416
自買賣至貸款及應收款項	1,562	1,490	80	-	73	5.6	1,686
自可供出售至貸款及應收款項	1,090	1,052	-	75	35	5.4	1,132
	2,991	2,881	120	75	131		
其中資產抵押證券：							
重新分類為可供出售	122	122	35 <sup>1</sup>	-	8		
重新分類為貸款及應收款項	1,725	1,648	42	75	53		

<sup>1</sup> 重新分類之後，此收入已於可供出售儲備內確認

## 16. 按公允價值計入損益的金融工具

## 按公允價值計入損益的貸款及墊款

指定按公允價值計入損益的貸款的信貸風險最高承擔為4.17億元(二〇一〇年：3.95億元)。

指定為按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款的公允價值收益淨額為230萬元(二〇一〇年：收益660萬元)，其中零元(二〇一〇年：零元)與信貸風險變動有關。與信貸風險有關的累計公允價值變動為340萬元(二〇一〇年：340萬元)。

與信貸風險有關的公允價值變動是以類似到期日的無風險債券的公允價值變動與指定為按公允價值計入損益的貸款的公允價值變動作比較而釐定。

若干指定為按公允價值計入損益的貸款及墊款，其初始確認的公允價值與使用其後所採用的估值方法重估初始確認時的公允價值兩者的差額會於損益賬攤銷，直至數據變為可觀察或交易期滿或終止為止。該差額對本集團的財務報表而言並無重大影響。



## 16. 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

	二〇一一年			
	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	7,766			
其他公營部門證券	65			
	7,831			
由銀行發行：				
存款證	488			
其他債務證券	1,564			
	2,052			
由企業機構及其他發行人發行：				
其他債務證券	3,187			
債務證券總額	13,070			
其中：				
於認可英國交易所上市	517	26	—	543
於其他交易所上市	7,269	1,002	799	9,070
非上市	5,284	565	3,810	9,659
	13,070	1,593	4,609	19,272
上市證券市值	7,786	1,028	799	9,613

	二〇一〇年			
	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

## 按公允價值計入損益的金融負債

本年度指定為按公允價值計入損益的負債的公允價值虧損淨額為4.38億元(二〇一〇年：虧損淨額1,400萬元)。當中零元(二〇一〇年：零元)與信貸風險變動有關。與信貸風險變動有關的累計公允價值變動虧損為1,040萬元(二〇一〇年：1,040萬元)。來自於信貸風險的公允價值變動乃透過將類似到期日的無風險債務工具與指定為按公允價值計入損益的負債的公允價值變動，兩者作比較而釐定。

於二〇一一年十二月三十一日，本集團按合約規定須於到期日向持有人支付的債務金額較賬面的公允價值低6,000萬元(二〇一〇年：高4.46億元)。

## 財務報表附註續

## 17. 衍生金融工具

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。

衍生工具總計	二〇一一年			二〇一〇年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生合約：						
遠期外匯合約	1,130,075	17,412	16,521	986,615	12,503	12,236
貨幣掉期及期權	1,098,433	18,003	18,774	566,291	11,343	11,712
經交易所買賣的期貨及期權	363	-	-	855	-	-
	<b>2,228,871</b>	<b>35,415</b>	<b>35,295</b>	1,553,761	23,846	23,948
利率衍生合約：						
掉期	2,009,872	23,994	22,220	1,745,286	17,487	17,001
遠期利率協議及期權	242,843	1,086	1,093	234,926	1,010	1,029
經交易所買賣的期貨及期權	273,089	343	347	619,859	350	346
	<b>2,525,804</b>	<b>25,423</b>	<b>23,660</b>	2,600,071	18,847	18,376
信貸衍生合約	77,776	1,783	1,807	65,986	1,602	1,679
股權及股票指數期權	12,057	678	845	8,842	479	757
商品衍生合約	62,426	4,634	4,319	36,524	3,085	2,373
衍生工具總額	<b>4,906,934</b>	<b>67,933</b>	<b>65,926</b>	4,265,184	47,859	47,133

本集團為了控制其信貸風險而與若干交易對手訂立淨額結算總協議。誠如國際會計準則第32號所規定，由於在日常業務中此等賬戶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59頁風險回顧內。

第81頁的風險回顧中衍生工具及對沖一節解釋本集團對衍生合約的風險管理及對沖的應用。

## 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會按對沖會計法處理。下表所列為本集團為對沖而持有的衍生工具的類別。

## 集團

指定為公允價值對沖的衍生工具：	二〇一一年			二〇一〇年		
	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
利率掉期	45,249	1,806	760	33,280	1,424	652
貨幣掉期	3,768	60	221	3,178	46	172
遠期外匯合約	843	67	-	1,650	28	11
	<b>49,860</b>	<b>1,933</b>	<b>981</b>	38,108	1,498	835
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	23,536	40	21	18,591	20	23
期權	-	-	-	950	54	-
遠期外匯合約	2,999	2	72	148	22	6
貨幣掉期	3,609	30	2	1,751	9	1
	<b>30,144</b>	<b>72</b>	<b>95</b>	21,440	105	30
指定為投資淨額對沖的衍生工具：						
遠期外匯合約	707	34	-	803	-	76
為對沖而持有的衍生工具總額	<b>80,711</b>	<b>2,039</b>	<b>1,076</b>	60,351	1,603	941

## 17. 衍生金融工具續

## 公允價值對沖

掉期以固定利率交換資金的浮動利率，以對應資產所獲的浮動利率，或交換資產的固定利率，以對應資金所支付的浮動利率。

就合資格對沖而言，衍生工具的公允價值變動，大部分由被對沖項目的公允價值變動所對應，兩種變動均於損益賬內確認。就公允價值對沖而言，對沖工具年內產生的收益為7.95億元(二〇一〇年：收益2.72億元)，而對沖項目所產生的虧損則為8.08億元(二〇一〇年：虧損2.56億元)。

## 現金流量對沖

本集團使用利率掉期(即以浮動利率交換固定利率)管理浮息資產及負債的未來現金流量的變動。本集團同時使用外匯合約、貨幣掉期及期權管理資產及負債的未來匯率及外幣成本的變動。

對沖有效部分產生的收益及虧損於權益內遞延，直至現金流量變動影響損益賬，於其時該等收益及虧損即轉至損益賬列賬。年內於損益賬確認的現金流量對沖無效部分為零元(二〇一〇年：200萬元)。年內收益淨額9,400萬元(二〇一〇年：虧損1,700萬元)自現金流量對沖儲備重新分類至損益賬，其中收益9,600萬元(二〇一〇年：虧損3,000萬元)於經營成本內確認，虧損200萬元(二〇一〇年：收益1,300萬元)於利息收入淨額內確認。

本集團已對沖下列現金流量，預期該等現金流量會影響下列期間的損益賬：

	二〇一一年						總計 百萬元
	少於一年 百萬元	一至兩年 百萬元	二至三年 百萬元	三至四年 百萬元	四至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
預測應收現金流量	1,059	432	153	81	1	-	1,726
預測應付現金流量	(2,686)	(1,781)	(143)	(80)	(1)	-	(4,691)
	(1,627)	(1,349)	10	1	-	-	(2,965)

	二〇一〇年						總計 百萬元
	少於一年 百萬元	一至兩年 百萬元	二至三年 百萬元	三至四年 百萬元	四至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
預測應收現金流量	769	190	181	129	79	-	1,348
預測應付現金流量	(1,432)	(170)	(170)	(124)	(80)	-	(1,976)
	(663)	20	11	5	(1)	-	(628)

## 投資淨額對沖

本集團使用外匯合約及非衍生金融資產共同管理外幣投資淨額的未來匯率變動。對沖有效部分產生的收益及虧損於權益內遞延，直至出售投資淨額止。年內就投資淨額對沖的無效部分於損益賬確認之金額為零元(二〇一〇年：零元)。

## 18. 銀行同業貸款及墊款

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
銀行同業貸款及墊款	66,633	53,359
個別減損撥備	(82)	(93)
組合減損撥備	(2)	(2)
	66,549	53,264
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註15)	(568)	(1,206)
	65,981	52,058

按地區分類的銀行同業貸款及墊款分析載於61頁及62頁的風險回顧一節。

## 財務報表附註續

## 19. 客戶貸款及墊款

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
客戶貸款及墊款	271,403	248,988
個別減損撥備	(1,890)	(1,824)
組合減損撥備	(760)	(760)
	268,753	246,404
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註15)	(4,988)	(6,046)
	263,765	240,358

本集團向韓國及香港居民提供而尚未償還的住宅按揭貸款分別為208億元(二〇一〇年：231億元)及188億元(二〇一〇年：182億元)。

按地區及業務分類的客戶貸款及墊款分析及相關減損撥備載於第61頁至71頁的風險回顧一節。

## 20. 租賃予客戶的資產

## 融資租賃及分期貸款

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
融資租賃	526	508
分期貸款協議	1,949	790
	2,475	1,298

上述資產乃計入客戶貸款及墊款內。年內購入根據融資租賃及分期貸款協議的資產成本為2.75億元(二〇一〇年：1.31億元)，金額不包括年內有關收購的款額。

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
根據融資租賃的最低租賃應收款項的到期日：		
一年以下	91	282
一年以上及五年以下	391	244
五年以上	141	41
	623	567
未來期間的利息收入	(97)	(59)
融資租賃應收款項的現值	526	508
其中：		
一年年內到期	73	261
一年以上五年以下到期	344	219
五年以上到期	109	28

## 經營租賃資產

根據經營租賃租予客戶的資產包括商用飛機及船隻(已計入附註26的樓宇、機器及設備)。於二〇一一年十二月三十一日，該等資產的賬面淨值為27.82億元(二〇一〇年：20.33億元)。

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
根據經營租賃的最低租賃應收款項的到期日：		
一年以下	317	196
一年以上及五年以下	1,177	575
五年以上	768	713
	2,262	1,484

## 21. 投資證券

二〇一一年

	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	18	20,462	389			
其他公營部門證券	-	690	-			
	18	21,152	389			
由銀行發行：						
存款證	-	5,811	-			
其他債務證券	-	18,292	1,043			
	-	24,103	1,043			
由企業機構及其他發行人發行：						
其他債務證券	-	10,312	4,043			
債務證券總額	18	55,567	5,475			
其中：						
於認可英國交易所上市	-	5,431	242 <sup>1</sup>	150	-	5,823
於其他地區上市	18	17,082	820 <sup>1</sup>	869	7,516	26,305
非上市	-	33,054	4,413	1,524	14,164	53,155
	18	55,567	5,475	2,543	21,680	85,283
上市證券市值	18	22,513	954	1,019	7,516	32,020

1 包括於認可英國交易所或其他地區上市的債務證券，該等證券交投淡薄或其市場欠缺流動性

二〇一〇年

	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			
債務證券總額	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

1 包括於認可英國交易所或其他地區上市的債務證券，該等證券交投淡薄或其市場欠缺流動性

大部份股票為企業投資。

## 財務報表附註續

## 21. 投資證券續

投資證券賬面值的變動包括：

	二〇一一年				二〇一〇年			
	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	55,384	2,517	17,895	75,796	55,121	1,649	18,958	75,728
滙兌差額	(960)	5	(848)	(1,803)	1,403	10	483	1,896
增置	79,385	982	50,893	131,260	78,225	757	35,094	114,076
期滿及出售	(72,668)	(672)	(46,491)	(119,831)	(79,595)	(279)	(36,784)	(116,658)
減損(扣除出售時收回之款項)	(84)	(12)	-	(96)	(24)	(9)	-	(33)
公允價值的變動 (包括公允價值對沖的影響)	99	(277)	(38)	(216)	355	389	46	790
折讓及溢價攤銷	(96)	-	269	173	(101)	-	98	(3)
於十二月三十一日	61,060	2,543	21,680	85,283	55,384	2,517	17,895	75,796

於二〇一一年十二月三十一日，持作投資用途的債務證券的未攤銷溢價為3.87億元(二〇一〇年：4.30億元)，而未攤銷的折讓價為3.08億元(二〇一〇年：3.97億元)。來自上市股票的收入為3,600萬元(二〇一〇年：800萬元)，而來自非上市股票的收入為3,700萬元(二〇一〇年：4,500萬元)。

下表載列分類為貸款及應收款項之投資證券的減損撥備變動。

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
於一月一日	32	30
滙兌差額	(1)	1
撤銷款額	(23)	(1)
減損	25	2
於十二月三十一日	33	32

## 22. 其他資產

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註15)		
香港特別行政區政府負債證明書(附註31)	4,043	4,063
現金抵押品	4,856	5,620
承兌票據及背書	5,485	4,847
未結算交易及其他金融資產	6,170	5,098
	20,554	19,628
非金融資產		
商品資產	3,523	2,852
其他資產	3,209	2,876
	27,286	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。

## 23. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資

於附屬公司的投資	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
於一月一日	14,291	12,906
增置	-	1,385
於十二月三十一日	14,291	14,291

年內，本公司以股份為基礎的支付，作出被視為注資及收取被視為股息4.30億元(二〇一〇年：3.60億元)。

於二〇一一年十二月三十一日，主要附屬公司(全部均為間接持有，主要從事銀行業務及提供其他金融服務)如下：

成立或註冊國家及地點	主要營運地區	本集團於 普通股股本 的權益%
Standard Chartered Bank (英格蘭及威爾士)	英國、中東、南亞區、亞太區、美洲及非洲(透過本集團成員公司持有)	100
Standard Chartered First Bank Korea Limited (韓國) <sup>1</sup>	韓國	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad (馬來西亞)	馬來西亞	100
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited (巴基斯坦)	巴基斯坦	98.99
渣打國際商業銀行股份有限公司(台灣)	台灣	100
渣打銀行(香港)有限公司(香港)	香港	100
渣打銀行(中國)有限公司(中國)	中國	100
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited (泰國)	泰國	99.99
Standard Chartered Bank Nigeria Limited (尼日利亞)	尼日利亞	100
Standard Chartered Bank Kenya Limited (肯亞)	肯亞	73.9
Standard Chartered Private Equity Limited (香港)	香港	100

1 隨後於二〇一二年一月十一日易名為 Standard Chartered Bank Korea Limited

## 合營企業

本集團透過合營企業公司擁有一項重要投資於印尼PT Bank Permata Tbk (Permata)的44.51%權益。

本集團以逐項基準按比例綜合其所佔該合營企業的資產、負債、收入及開支。載列於附註42的或然負債包括與合營企業有關的2.86億元(二〇一〇年：1.75億元)。當中主要包括銀行擔保及不可撤銷信用狀。本集團並無任何與該合營企業投資有關的資本承擔。關連人士交易於附註47披露。

下述數額已計入本集團的綜合賬目：

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
流動資產	3,006	1,878
長期資產	2,050	1,905
資產總額	5,056	3,783
流動負債	(4,066)	(2,968)
長期負債	(314)	(190)
負債總額	(4,380)	(3,158)
資產淨值	676	625
收入	257	227
開支	(151)	(132)
減損	(20)	(20)
經營溢利	86	75
稅項	(22)	(15)
應佔合營企業除稅後業績	64	60

長期資產主要為客戶貸款，流動負債主要為有合約到期日的客戶存款。

## 財務報表附註續

## 23. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

## 於聯營公司的權益

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
於一月一日	631	514
滙兌	10	-
增置	272	139
已收股息	(10)	(22)
於十二月三十一日	903	631

下述數額指本集團聯營企業之溢利、資產及負債總額：

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
本年度溢利	405	227
資產總額	57,006	47,344
負債總額	(53,738)	(45,368)
資產淨值	3,268	1,976

本集團的主要聯營公司為：

聯營公司	主要 營業地區	本集團於 普通股股本的 權益%
中國渤海銀行	中國	19.9
Fleming Family & Partners	亞洲	20.0
亞洲商業銀行	越南	15.0

於二〇一一年十二月三十一日，我們於亞洲商業銀行(「ACB」)的上市部份公允價值為1.45億元(二〇一〇年：1.57億元)。本集團於亞洲商業銀行及中國渤海銀行的投資低於20%股權，惟本集團對該等公司管理、財政及經營政策可行使重大影響力，因此視亞洲商業銀行及中國渤海銀行為聯營公司。重大影響主要可見於互換管理層人員及提供專業知識。此等聯營公司的報告日期均在本集團報告日期的三個月以內。



## 24. 業務合併

## 二〇一一年收購

隨著有關本集團於二〇一〇年收購 Barclays Bank PLC 於非洲多個地點的託管業務的遞延稅項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。

於二〇一一年四月八日，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，確認了1.99億元的商譽。

於二〇一一年九月二日，本集團收購 Gryphon Partners Advisory Pty Ltd 及 Gryphon Partners Canada Inc (統稱「Gryphon Partners」) 的100%權益，總代價為5,300萬元。根據國際財務報告準則第3號「業務合併」規定，該代價中，只有2,800萬元被視為與收購成本有關；就會計目的而言，餘額被視為酬金，由本期至二〇一五年於損益賬扣除。此項交易確認了1,100萬元的商譽。

倘若收購於二〇一一年一月一日發生，本集團的經營收入將約為176.71億元及除稅前溢利將為67.93億元。自收購以來，收購對本集團經營收入及除稅前溢利分別貢獻6,600萬元及4,000萬元。

因收購而產生的資產及負債如下：

	公允價值 百萬元
現金及央行結存	6
客戶貸款及墊款	1,545
無形資產(不包括商譽)	17
其他資產	24
<b>總資產</b>	<b>1,592</b>
其他負債	1,079
<b>總負債</b>	<b>1,079</b>
<b>所收購資產淨值</b>	<b>513</b>
以現金支付的購買代價	(718)
所收購附屬公司的現金及現金等值項目	6
<b>收購的現金流出額</b>	<b>(712)</b>
購買代價：	
所支付現金	718
或然代價	5
減：所收購資產淨值的公允價值	(513)
<b>商譽</b>	<b>210</b>
所收購的無形資產：	
客戶關係	17
<b>總額</b>	<b>17</b>

由收購產生的商譽主要來自預期因與本集團、所收購的高技術員工隊伍及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15.45億元。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的最佳估計為900萬元。

190萬元的收購相關成本已計入營運開支內。

## 財務報表附註續

## 24. 業務合併續

## 二〇一〇年的收購

於二〇一〇年四月十二日，本集團收購美國通用金融(香港)有限公司旗下消費金融業務100%股權，該公司為香港有限牌照銀行。本集團以1.44億元收購有關權益，並確認了300萬元的商譽。

於二〇一〇年八月二日，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。

於二〇一〇年十月一日，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。於二〇一〇年十月一日，本集團持有的74.9%權益的公允價值為5,500萬元包括於購買代價內。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。

於二〇一〇年十月三十一日至二〇一〇年十二月五日期間，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。

倘若收購於二〇一〇年一月一日發生，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。該等收購對本集團的經營收入及除稅前溢利分別貢獻2,200萬元及800萬元。

因收購而產生的資產及負債如下：

	公允價值 百萬元
現金及央行結存	20
銀行同業貸款及墊款	6
客戶貸款及墊款	894
投資證券	2
無形資產(不包括商譽)	112
遞延稅項資產	4
其他資產	16
總資產	1,054
其他負債	737
應計項目及遞延收入	11
總負債	748
所收購資產淨值	306
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
收購的現金流出額	(344)
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)
商譽	113
所收購的無形資產：	
客戶關係	112
總額	112

由收購產生的商譽主要來自預期其合併將會為本集團帶來協同效益及該等沒有獨立確認的無形資產，如所收購的高技術員工隊伍。收購是主要由於為加強實力及為策略性目的而作出。

## 25. 商譽及無形資產

	二〇一一年				二〇一〇年			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	軟件 百萬元	總計 百萬元	商譽 <sup>1</sup> 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	軟件 百萬元	總計 百萬元
<b>成本</b>								
於一月一日	6,257	654	774	7,685	6,016	519	650	7,185
滙兌差額	(120)	(5)	(10)	(135)	154	18	64	236
收購	210	17	-	227	87	117	-	204
增置	-	-	240	240	-	-	197	197
出售	-	-	(47)	(47)	-	-	-	-
撇銷款額	-	-	(141)	(141)	-	-	(137)	(137)
於十二月三十一日	6,347	666	816	7,829	6,257	654	774	7,685
<b>攤銷撥備</b>								
於一月一日	-	359	328	687	-	285	280	565
滙兌差額	-	(5)	(1)	(6)	-	12	17	29
於期內攤銷	-	69	184	253	-	62	168	230
出售	-	-	(31)	(31)	-	-	-	-
撇銷款額	-	-	(135)	(135)	-	-	(137)	(137)
於十二月三十一日	-	423	345	768	-	359	328	687
賬面淨值	6,347	243	471	7,061	6,257	295	446	6,998

1 款額已如附註46所述重列

於二〇一〇年一月一日，賬面淨值為：商譽60.16億元；已購無形資產2.34億元；及軟件3.70億元。

於二〇一一年十二月三十一日，從二〇〇五年一月一日起累積的商譽減損虧損為6,900萬元(二〇一〇年：6,900萬元)。

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
<b>已收購無形資產包括：</b>		
核心存款	25	37
客戶關係	174	202
品牌商標	40	51
牌照	4	5
賬面淨值	243	295

已收購無形資產主要包括從收購Korea First Bank(其後易名為Standard Chartered First Bank Korea Limited，自二〇一二年一月一日起為Standard Chartered Bank Korea Limited)、Permata、Union Bank(現合併入Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited)、新竹(現合併入渣打國際商業銀行股份有限公司)、Pembroke、Harrison Lovegrove及美國運通銀行所確認的無形資產及非洲的託管業務。就Korea First Bank (KFB)而錄得的客戶關係無形資產，將於為期四年至最多十六年期間攤銷。

商譽現有賬面值會就其有否減損進行年度評核。就減損測試而言，商譽於收購日期會分配至產生現金單位，第210頁數表載列分配至各產生現金單位的商譽。倘若有關產生現金單位的賬面值超出其可收回金額，商譽會被視為減損論。所有產生現金單位的可收回金額均以使用中價值計算。為釐定可收回金額的計算所用的主要假設(如下文所述)只為評估已收購商譽的減損的估計數字。

計算每個現金產生單位的使用中價值是以20年期現金流量預測為基準，包括按照與市場可得數據相符的長期市盈率釐定最終價值。現金流量會利用稅前貼現率予以貼現，反映適用於產生現金單位的現行市場率(如第210頁數表所列)。

現金流量預測由管理層批准的預算及預測作基礎，涵蓋一年。台灣、韓國、泰國、巴基斯坦及Permata的現金產生單位，其中管理層之預測則涵蓋三年至二〇一五年。管理層預測收益增長率大於長期國內生產總值率，惟此預測與過去表現相符，亦已反映現行經濟情況。而管理層批准預測以後之時期，現金流量將以適用於產生現金單位的穩定長期國內生產總值增長預測推算。

管理層相信計算可收回金額時所根據的任何主要假設的合理變動，均不會導致賬面值超出其可收回金額。

## 財務報表附註續

## 25. 商譽及無形資產續

下表載列因收購而產生的商譽於各產生現金的單位之分配，連同釐定使用中價值所用的稅前折現率及長期國內生產總值增長。

收購	產生現金的單位	二〇一一年			二〇一〇年		
		商譽 百萬元	稅前 折現率 百分比	長期國內 生產總值 增長預測 百分比	商譽 百萬元	稅前 折現率 百分比	長期國內 生產總值 增長預測 百分比
KFB、A Brain及Yeahreum	韓國業務	1,720	18.1	4.0	1,745	16.3	4.5
Union Bank	巴基斯坦業務	292	27.1	4.8	307	24.7	5.9
新竹及亞洲信託	台灣業務	1,294	17.2	4.9	1,286	16.2	4.9
Manhattan卡業務	信用卡及私人貸款－亞洲、 印度和中東及其他南亞地區	895	16.5	1.6	896	16.7	1.8
Grindlays (印度) 及STCI	印度業務	377	18.7	8.1	444	22.4	8.0
Grindlays (中東及其他南亞地區)	中東及其他南亞地區業務	370	21.1	3.7	370	18.2	1.8
Standard Chartered Bank (Thai)	泰國業務	324	16.3	4.9	337	25.2	5.3
Permata	本集團應佔Permata (印尼業務)的業務	172	20	6.9	174	23.3	7.5
美國運通銀行	金融機構及私人銀行業務	396	15.6	1.6	396	16.7	1.8
Harrison Lovegrove、Pembroke、 嘉誠亞洲、First Africa及Gryphon partners	企業顧問業務	76	16.7	1.6	64	16.7	1.8
GE Money及GE Singapore	新加坡的個人銀行業務	208	12.8	4.1	14	–	–
其他		223	15.9-17.4	1.6-5.3	224 <sup>1</sup>	16.7-17.1	3.8-9.2
		6,347			6,257		

1 款額已如附註46所述重列

## 26. 樓宇、機器及設備

	二〇一一年				二〇一〇年			
	房產 百萬元	設備 百萬元	經營 租賃資產 百萬元	總計 百萬元	房產 百萬元	設備 百萬元	經營 租賃資產 百萬元	總計 百萬元
<b>成本或估值</b>								
於一月一日	2,665	837	2,183	5,685	2,647	775	1,685	5,107
滙兌差額	(74)	(40)	–	(114)	69	33	–	102
增置	138	148	1,049	1,335	240	130	498	868
收購	–	1	–	1	–	1	–	1
出售及撇銷已全面折舊的資產	(138)	(120)	(211)	(469)	(200)	(102)	–	(302)
轉自／(往)待重售資產	(32)	–	–	(32)	(91)	–	–	(91)
於十二月三十一日	2,559	826	3,021	6,406	2,665	837	2,183	5,685
<b>折舊</b>								
於一月一日累計	471	557	150	1,178	423	502	79	1,004
滙兌差額	(7)	(29)	–	(36)	9	15	–	24
年內支銷	123	145	100	368	118	140	71	329
已出售、轉讓或撇銷的資產的應佔額	(56)	(115)	(11)	(182)	(79)	(100)	–	(179)
於十二月三十一日累計	531	558	239	1,328	471	557	150	1,178
於十二月三十一日賬面淨值	2,028	268	2,782	5,078	2,194	280	2,033	4,507

於二〇一〇年一月一日，賬面淨值為：房產22.24億元；設備2.73億元；及經營租賃資產16.06億元。

根據融資租賃持有的資產的賬面值為1.92億元(二〇一〇年：4,400萬元)，未來融資支出前後的最低租金為700萬元(二〇一〇年：700萬元)。

## 27. 遞延稅項

下表呈列本集團已確認之主要遞延稅項負債及資產和其於年內的變動：

	於二〇一一年 一月一日 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	收購/出售 百萬元	於溢利 支銷/(撥回) 百萬元	於權益 支銷/(撥回) 百萬元	於二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
<b>遞延稅項包括：</b>						
加速稅項折舊	(174)	(16)	25	118	-	(47)
貸款及墊款減損撥備	41	9	-	(31)	-	19
結轉稅項虧損	(324)	(13)	-	(96)	-	(433)
可供出售資產	71	-	-	-	(74)	3
房產重估	1	(1)	-	-	-	-
現金流量對沖	18	-	-	-	(20)	(2)
退休福利計劃義務	(77)	2	-	7	(37)	(105)
以股份為基礎的支付	(175)	-	-	66	21	(88)
其他暫時差異	(144)	11	(13)	101	-	(45)
<b>遞延稅項資產淨值</b>	<b>(763)</b>	<b>(8)</b>	<b>12</b>	<b>165</b>	<b>(110)</b>	<b>(704)</b>

	於二〇一〇年 一月一日 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	收購/出售 百萬元	於溢利 支銷/(撥回) 百萬元	於權益 支銷/(撥回) 百萬元	於二〇一〇年 十二月三十一日 百萬元
<b>遞延稅項包括：</b>						
加速稅項折舊	(193)	25	(94)	88	-	(174)
貸款及墊款減損撥備	(131)	-	-	172	-	41
結轉稅項虧損	(277)	(20)	(1)	(26)	-	(324)
可供出售資產	75	5	-	-	(9)	71
房產重估	1	-	-	-	-	1
現金流量對沖	-	1	-	-	17	18
未獲寬免的海外稅項	(53)	-	-	53	-	-
退休福利計劃義務	(119)	-	-	25	17	(77)
以股份為基礎的支付	(149)	(1)	-	(58)	33	(175)
其他暫時差異	(57)	(37)	16	(66)	-	(144)
<b>遞延稅項資產淨值</b>	<b>(903)</b>	<b>(27)</b>	<b>(79)</b>	<b>188</b>	<b>58</b>	<b>(763)</b>

遞延稅項包括下列資產及負債：

	二〇一一年			二〇一〇年		
	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
<b>遞延稅項包括：</b>						
加速稅項折舊	(47)	(114)	67	(174)	(222)	48
貸款及墊款減損撥備	19	(196)	215	41	(180)	221
結轉稅項虧損	(433)	(401)	(32)	(324)	(309)	(15)
可供出售資產	(3)	(18)	15	71	42	29
房產重估	-	1	(1)	1	-	1
現金流量對沖	(2)	(6)	4	18	16	2
退休福利計劃義務	(105)	(98)	(7)	(77)	(77)	-
以股份為基礎的支付	(88)	(63)	(25)	(175)	(162)	(13)
其他暫時差異	(45)	60	(105)	(144)	(54)	(90)
	<b>(704)</b>	<b>(835)</b>	<b>131</b>	<b>(763)</b>	<b>(946)</b>	<b>183</b>

在許可的情況下，遞延稅項資產及負債按實體基準抵銷，且不屬於遞延稅項的組成部份。

如未來極可能產生應課稅溢利並用以抵銷暫時差額，則根據已執行的法例和稅率，確認遞延稅項資產。管理層的判斷用以評估未來可應用應課稅溢利的產生。就大部份遞延稅項資產而言，評核產生未來應課稅溢利的期間為少於5年。就超過5年(最長10年期)的遞延稅項資產而言，預期於有關年內持續產生溢利。

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
<b>下列潛在遞延稅項資產/(負債)並未計算在業績內：</b>		
未獲寬免海外稅項 <sup>1</sup>	-	664
海外附屬公司未調回盈利的預扣稅項	(294)	(309)
於分行投資的外匯變動	45	(117)
稅項虧損	78	124
緩繳有關海外分行的收益	(476)	(473)

1 選擇採納 Branch Profit Exemption Regime 後，分行所繳納的海外稅項將不再符合資格取得英國稅項寬免

## 財務報表附註續

## 28. 銀行同業存款

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
銀行同業存款	35,296	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15)	1,092	923
	<b>36,388</b>	29,474

## 29. 客戶賬項

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
客戶賬項	342,701	306,992
客戶賬項計入：		
按公允價值計入損益的金融負債(附註15)	9,118	9,510
	<b>351,819</b>	316,502

客戶賬項內已包括20.00億元(二〇一〇年：16.59億元)根據入口信用狀就不可撤回承擔而持作抵押品的存款。

## 30. 已發行債務證券

	二〇一一年			二〇一〇年		
	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	15,783	31,357	47,140	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15)	166	4,267	4,433	207	3,103	3,310
	<b>15,949</b>	<b>35,624</b>	<b>51,573</b>	9,228	25,463	34,691

## 31. 其他負債

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註15)		
流通紙幣	4,043	4,063
承兌票據及背書	5,473	4,774
現金抵押品	3,145	2,527
未結算交易及其他金融負債	6,508	4,526
	<b>19,169</b>	15,890
非金融負債		
以現金結算的股份為基礎的支付	85	128
其他負債	4,580	5,076
	<b>23,834</b>	21,094

香港流通紙幣40.43億元(二〇一〇年：40.63億元)由香港特別行政區政府負債證明書作為擔保，乃以相同數額計入其他資產(附註22)。

## 32. 後償負債及其他借貸資金

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
<b>後償借貸資本—由附屬公司發行</b>		
6.75 億英鎊5.375%無定期步升後償票據(可贖回及自2020年始浮息)	730	659
6億英鎊8.103%步升可贖回永續優先證券(可贖回及自2016年始浮息)	1,154	1,137
7億英鎊7.75%後償票據2018	1,281	1,192
3億英鎊6.0%後償票據2018(可贖回及自2013年始浮息)	488	509
2億英鎊7.75%無定期步升後償票據(可贖回及自2022年始浮息)	419	384
11億歐元5.875%後償票據2017	1,662	1,622
7.5 億歐元3.625%後償票據2017(可贖回及自2012年始浮息)	977	1,034
6.75 億歐元浮息後償票據2018(可贖回2013年)	886	915
15億元9.5%步升永續優先證券(可贖回2014)	1,602	1,580
10億元6.4%後償票據2017	1,193	1,143
7.5 億元5.875%後償票據	763	738
7億元8.0%後償票據2031	683	594
5億元浮息後償票據2016(可贖回2011)	—	499
3億元浮息後償票據2017(可贖回2012)	300	299
1億元浮息後償票據2018(可贖回2013)	100	100
2,200萬元9.75%定息至浮息票據2021(可贖回及自2016年始浮息)	25	22
7,500萬博茨瓦納普拉浮息後償票據2017(可贖回2012)	10	12
7,000萬博茨瓦納普拉浮息後償票據2021(可贖回2016)	9	—
5,000萬博茨瓦納普拉浮息後償票據2015(可贖回2011)	—	8
17,500億印度盧比11%後償票據2018	82	—
5,000億印度盧比浮息票據2016(可贖回2011)	—	22
100億日圓3.35%後償票據2023(可贖回2018)	149	138
3,000億韓圓7.05%後償債務2019(可贖回2014)	260	266
2,700億韓圓4.67%後償債務2021(可贖回2016)	235	—
2,600億韓圓6.08%後償債務2018(可贖回2013)	230	236
900億韓圓6.05%後償債務2018	86	84
300億韓圓浮息後償債務2011	26	26
30億韓圓6.11%後償債務2011	—	2
5億馬來西亞林吉特4.28%後償債券2017(可贖回及自2012年始浮息)	157	164
10億巴基斯坦盧比浮息票據2013	8	11
7.5億巴基斯坦盧比浮息票據2011	—	2
7.5億新加坡元4.15%後償票據2021(可贖回及自2016年始浮息)	624	—
4.5億新加坡元5.25%後償票據2023(可贖回及自2018年始浮息)	376	363
100億新台幣2.9%後償債務2019(可贖回2014)	337	331
100億坦桑尼亞先令11%後償票據2021(可贖回及自2015年始浮息)	6	7
400億烏干達先令13%後償票據2020(可贖回2015)	16	17
	<b>14,874</b>	<b>14,116</b>
<b>由本公司發行：</b>		
主要資本浮息票據		
4億元	57	57
3億元(系列2)	81	81
4億元(系列3)	83	83
2億元(系列4)	51	51
1.5億英鎊	233	234
其他借貸 <sup>1,2</sup>	1,338	1,317
	<b>1,843</b>	<b>1,823</b>
<b>本集團總計</b>	<b>16,717</b>	<b>15,939</b>

1 於本公司資產負債表內已確認金額為12.23億元(二〇一〇年：12.24億元)，所存差異為按集團基準達致的對沖交易會計的影響

2 其他借貸包括英鎊不可贖回優先股及美元非累計可贖回優先股

## 財務報表附註續

**32. 後償負債及其他借貸資金續**

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此等債務工具。

後償負債及其他借貸總額當中，合共129.18億元為按固定利率計息(二〇一〇年：116.11億元)。

於二〇一一年五月十二日，Standard Chartered Bank (Botswana) Limited 發行將於二〇二一年五月到期的7,000萬博茨瓦納普拉浮息票據。

於二〇一一年六月二十八日，PT Bank Permata Tbk發行二〇一八年六月到期的印尼盾17,500億定息後償票據。

於二〇一一年十月二十七日，渣打銀行(香港)有限公司發行二〇二一年到期的7.50億新加坡元定息後償票據。

於二〇一一年十二月六日，Standard Chartered First Bank Korea Limited<sup>1</sup>發行二〇二一年到期的2,700億韓圓定息後償債務。

於二〇一一年一月，Standard Chartered (Pakistan) Limited 贖回二〇一一年到期的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。

於二〇一一年一月二十一日，Standard Chartered First Bank Korea Limited<sup>1</sup> 悉數贖回30億韓圓6.11%票據。

於二〇一一年六月九日，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。

於二〇一一年六月二十日，Standard Chartered Bank (Botswana) Limited 悉數贖回5,000萬博茨瓦納普拉定息票據。

於二〇一一年十二月十五日，PT Bank Permata Tbk贖回印尼盾5,000億浮息票據。

1 於二〇一二年一月十一日改名為Standard Chartered Bank Korea Limited

**33. 負債及支出之撥備**

	信貸 承擔撥備 百萬元	其他撥備 百萬元	總計 百萬元
於二〇一一年一月一日	21	294	315
滙兌差額	(1)	-	(1)
於溢利支銷	2	263	265
已動用撥備	(8)	(202)	(210)
於二〇一一年十二月三十一日	14	355	369

信貸承擔撥備包括對借款人還款能力存疑的未動用合約性信貸承擔。其他撥備包括監管和解，法律申索，以及重組。



**34. 退休福利計劃義務**

退休福利計劃義務包括：

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
界定福利計劃義務	499	297
界定供款計劃義務	20	13
賬面淨值	519	310

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
於一月一日	310	506
滙兌差額	(5)	(9)
收購	-	2
於溢利中支銷	282	182
其他全面收入的變動	189	(83)
付款淨額	(257)	(288)
於十二月三十一日	519	310

退休福利計劃支出包括：

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
界定福利計劃	103	39
界定供款計劃	179	143
於溢利中支銷(附註8)	282	182

國際會計準則第19號要求的披露資料是由合資格獨立精算師以最近期的全面精算估值如需要時更新計算至二〇一一年十二月三十一日。就該等賬目而言的退休金開支乃使用預測單位法評估，而下文所載假設乃以計算日期之市場數據為基準。

主要假設為通脹率及折現率。折現率為高質素企業債券(其到期年期與相關負債的年期相若)的收益率，此折現率可能出現重大變動。

**英國基金**

本集團的主要退休福利計劃為渣打退休金(渣打退休金)。該界定福利計劃的財務狀況是根據獨立合資格精算師的意見來評估。渣打退休金最近期就撥款而進行的精算評估是由 Faculty of Actuaries 的資深會員，Towers Watson Actuaries 的 A Zegelman 於二〇〇八年十二月三十一日利用預計單位法進行。作為二〇〇八年十二月三十一日精算評估的其一環節，受託人已審閱所採納之預期壽命假設。

對於未來界定福利義務估值影響最大的精算假設如下：

金邊證券的回報	每年3.85%
尋求回報資產的回報	每年6.05%
一般薪金上調	每年2.80%
通脹率	每年2.80%

根據上述假設，渣打退休金的資產於估值日的市值(12.28億元)，足以支付參與計劃人士應計福利的89.3%。定期供款定為所有員工的可計算退休金薪金的28%。二〇一一年並無支付額外供款，直至二〇一三年十二月三十一日止兩年期間無須作出額外供款。

於二〇一一年向渣打退休金支付的供款為1,000萬元(二〇一〇年：7,800萬元)。

由一九九八年七月一日起，渣打退休金再沒有新參與者，自此所有新聘僱員均加入界定供款計劃。由於渣打退休金不再接受新參與者，故預期現時的服務成本按可計算退休金的百份比將因成員步向退休而增加。

## 財務報表附註續

## 34. 退休福利計劃義務續

## 海外計劃

本集團經營的主要海外界定福利安排設於德國、香港、印度、澤西、韓國、台灣及美國。

界定福利計劃於二〇一二年之僱主供款預期為8,700萬元。

用於二〇一一年十二月三十一日的財務假設為：

	受資助界定福利計劃			
	英國基金 <sup>1</sup>		海外計劃 <sup>2</sup>	
	二〇一一年 %	二〇一〇年 %	二〇一一年 %	二〇一〇年 %
通脹	<b>3.10</b>	3.50	<b>1.50-4.50</b>	1.50-4.50
薪金升幅	<b>3.10</b>	3.50	<b>3.10-6.00</b>	3.50-5.00
退休金升幅	<b>2.10</b>	2.60	<b>1.75-3.10</b>	1.75-3.30
折現率	<b>4.80</b>	5.50	<b>1.40-8.80</b>	1.60-8.10

1 英國基金的預期壽命的假設為現年60歲的男性將再存活26年(二〇一〇年：26年)及女性將再存活29年(二〇一〇年：29年)，而現年40歲的男性於達到60歲後將再存活29年(二〇一〇年：29年)及女性將再存活31年(二〇一〇年：31年)

2 上述假設適用於德國、香港、印度、澤西、韓國、台灣及美國的主要受資助界定福利海外計劃，此等計劃佔受資助海外計劃的總負債的87%以上

現時並不確定未來會否繼續採用該等假設，任何變動均會影響負債的價值。例如，倘英國基金的折現率增加25個基點，負債將減少約5,000萬元，反之亦然。雖然其他假設的改變將會對上述計算產生影響，但影響並不會如上述一樣顯著。

	未受資助的計劃			
	退休後醫療 <sup>1</sup>		其他 <sup>2</sup>	
	二〇一一年 %	二〇一〇年 %	二〇一一年 %	二〇一〇年 %
通脹	<b>2.50</b>	2.50	<b>3.10-5.00</b>	1.50-7.50
薪金升幅	<b>4.00</b>	4.00	<b>3.10-6.00</b>	3.50-9.00
退休金升幅	不適用	不適用	<b>2.10</b>	1.75-2.60
折現率	<b>4.70</b>	5.40	<b>4.70-8.80</b>	1.60-9.00
退休後醫療費用的比率	二〇一一年 為 <b>8%</b> ， 每年 遞減 <b>1%</b> ， 至二〇一四年 減至 <b>5%</b>	二〇一〇年 為 <b>9%</b> ， 每年 遞減 <b>1%</b> ， 至二〇一四年 減至 <b>5%</b>	不適用	不適用

1 退休後醫療計劃僅於美國設立

2 上述假設適用於印度、印尼、阿聯酋及英國的主要未受資助的計劃

## 34. 退休福利計劃義務續

於二〇一一年十二月三十一日，界定福利計劃的成員所應佔該等計劃的資產及負債列載如下：

	受資助界定福利計劃				未受資助的計劃			
	英國基金		海外計劃		退休後醫療		其他	
	資產的 預期回報%	價值 百萬元	資產的 預期回報%	價值 百萬元	資產的 預期回報%	價值 百萬元	資產的 預期回報%	價值 百萬元
於二〇一一年十二月三十一日								
股票	8.00	320	6.38-16.00	210	不適用	不適用	不適用	不適用
債券	3.20	889	1.00-16.00	208	不適用	不適用	不適用	不適用
物業	7.50	50	5.25-16.00	7	不適用	不適用	不適用	不適用
其他	8.00	276	0.50-16.00	158	不適用	不適用	不適用	不適用
資產總市值		1,535		583		不適用		不適用
計劃負債的現值		(1,609)		(832) <sup>1</sup>		(28)		(148)
退休金負債淨額		(74)		(249)		(28)		(148)

1 包括國際財務報告詮釋委員會第14號「未確認盈餘」在肯亞導致的400萬元影響

	受資助界定福利計劃				未受資助的計劃			
	英國基金		海外計劃		退休後醫療		其他	
	資產的 預期回報%	價值 百萬元	資產的 預期回報%	價值 百萬元	資產的 預期回報%	價值 百萬元	資產的 預期回報%	價值 百萬元
於二〇一〇年十二月三十一日								
股票	8.00	375	5.00-12.00	242	不適用	不適用	不適用	不適用
債券	4.00	856	2.75-14.00	196	不適用	不適用	不適用	不適用
物業	7.50	21	5.00-12.00	4	不適用	不適用	不適用	不適用
其他	8.00	300	0.50-12.00	155	不適用	不適用	不適用	不適用
資產總市值		1,552		597		不適用		不適用
計劃負債的現值		(1,545)		(741)		(21)		(139)
退休金資產/(負債)淨額		7		(144)		(21)		(139)

	受資助界定福利計劃		未受資助的計劃	
	英國基金 價值 百萬元	海外計劃 價值 百萬元	退休後醫療 價值 百萬元	其他 價值 百萬元
於二〇〇九年十二月三十一日				
資產總市值	1,478	531	不適用	不適用
計劃負債的現值	(1,704)	(649)	(20)	(134)
退休金負債淨額	(226)	(118)	(20)	(134)
於二〇〇八年十二月三十一日				
資產總市值	1,232	489	不適用	不適用
計劃負債的現值	(1,296)	(693)	(12)	(153)
退休金負債淨額	(64)	(204)	(12)	(153)
於二〇〇七年十二月三十一日				
資產總市值	1,913	575	不適用	不適用
計劃負債的現值	(1,931)	(602)	(11)	(257)
退休金負債淨額	(18)	(27)	(11)	(257)

計劃資產的預期回報乃參考每種主要資產類別的歷史回報、現行市場指標例如長期債券收益及每個計劃的預期長期策略資產分配而釐定。

## 財務報表附註續

## 34. 退休福利計劃義務續

界定福利計劃的退休金開支：

截至二〇一一年十二月三十一日止年度	受資助界定福利計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
現時服務成本	8	74	1	18	101
過往服務成本	2	1	-	-	3
結算及終止的(收益)/虧損	-	(6)	-	1	(5)
退休金計劃的資產的預期回報	(86)	(34)	-	-	(120)
退休金計劃的負債的利息	85	30	1	8	124
在除稅前溢利中扣除的支銷總額	9	65	2	27	103
資產低於預期回報的虧損 <sup>1</sup>	26	32	-	-	58
負債的經驗虧損	58	61	7	5	131
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損總額	84	93	7	5	189
遞延稅項	(11)	(22)	(3)	(1)	(37)
除稅後虧損總額	73	71	4	4	152

1 英國基金的資產的實際回報為6,000萬元，海外計劃的資產的實際回報則為200萬元

直接於全面收入表內確認的除稅前累計虧損至今總額為3.00億元(二〇一〇年：虧損1.11億元)。

截至二〇一〇年十二月三十一日止年度	受資助界定福利計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
現時服務成本	8	63	1	16	88
過往服務(福利)/成本	(54)	5	-	(4)	(53)
結算及終止的收益	-	(1)	-	(9)	(10)
退休金計劃的資產的預期回報	(79)	(32)	-	-	(111)
退休金計劃的負債的利息	91	26	1	7	125
在除稅前溢利中扣除的(撥回)/支銷總額	(34)	61	2	10	39
資產高於預期回報的收益 <sup>1</sup>	(42)	(17)	-	-	(59)
負債的經驗(收益)/虧損	(67)	35	-	8	(24)
直接於全面收入表內確認的除稅前(收益)/虧損總額	(109)	18	-	8	(83)
遞延稅項	30	(12)	-	(1)	17
除稅後(收益)/虧損總額	(79)	6	-	7	(66)

1 英國基金的資產的實際回報為1.22億元，海外計劃的資產的實際回報則為4,800萬元

## 34. 退休福利計劃義務續

	受資助界定福利計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
截至二〇〇九年十二月三十一日止年度					
資產高於預期回報的收益 <sup>1</sup>	(76)	(38)	—	—	(114)
負債的經驗虧損／(收益)	236	(4)	7	25	264
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損／(收益)總額	160	(42)	7	25	150
遞延稅項	(41)	4	—	—	(37)
除稅後虧損／(收益)總額	119	(38)	7	25	113
截至二〇〇八年十二月三十一日止年度					
資產低於預期回報的虧損 <sup>2</sup>	203	130	—	—	333
負債的經驗(收益)／虧損	(143)	35	—	4	(104)
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損總額	60	165	—	4	229
遞延稅項	(16)	(44)	—	—	(60)
除稅後虧損總額	44	121	—	4	169
截至二〇〇七年十二月三十一日止年度					
資產高於預期回報的收益 <sup>3</sup>	(28)	(2)	—	—	(30)
負債的經驗(收益)／虧損	(113)	12	2	(108)	(207)
直接於全面收入表內確認的除稅前(收益)／虧損總額	(141)	10	2	(108)	(237)
遞延稅項	44	—	—	27	71
除稅後(收益)／虧損總額	(97)	10	2	(81)	(166)

1 英國基金的資產的實際回報為1.59億元，海外計劃的資產的實際回報則為6,700萬元

2 英國基金的資產的實際回報為9,900萬元，海外計劃的資產的實際回報則為9,400萬元

3 英國基金的資產的實際回報為1.28億元，海外計劃的資產的實際回報則為3,400萬元

年內界定福利退休金計劃及退休後醫療的虧絀變動包括：

	受資助界定福利計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
截至二〇一一年十二月三十一日止年度					
於二〇一一年一月一日盈餘／(虧絀)	7	(144)	(21)	(139)	(297)
供款	10	46	1	20	77
現時服務成本	(8)	(74)	(1)	(18)	(101)
過往服務成本	(2)	(1)	—	—	(3)
結算／終止成本	—	6	—	(1)	5
其他財務收入／(支銷)	1	4	(1)	(8)	(4)
精算虧損	(84)	(93)	(7)	(5)	(189)
滙兌調整	2	7	1	3	13
於二〇一一年十二月三十一日虧絀	(74)	(249)	(28)	(148)	(499)

年內界定福利退休金計劃及退休後醫療的虧絀變動包括：

	受資助界定福利計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
截至二〇一〇年十二月三十一日止年度					
於二〇一〇年一月一日虧絀	(226)	(118)	(20)	(134)	(498)
供款	78	55	1	16	150
現時服務成本	(8)	(63)	(1)	(16)	(88)
過往服務福利／(成本)	54	(5)	—	4	53
結算／終止成本	—	1	—	9	10
其他財務(支銷)／收入	(12)	6	(1)	(7)	(14)
精算收益／(虧損)	109	(18)	—	(8)	83
收購	—	—	—	(2)	(2)
滙兌調整	12	(2)	—	(1)	9
於二〇一〇年十二月三十一日盈餘／(虧絀)	7	(144)	(21)	(139)	(297)

## 財務報表附註續

## 34. 退休福利計劃義務續

年內退休金計劃及退休後醫療的資產及義務總額的變動包括：

截至二〇一一年十二月三十一日止年度	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元
於二〇一一年一月一日虧絀	2,149	(2,446)	(297)
供款	77	-	77
現時服務成本	-	(101)	(101)
過往服務成本	-	(3)	(3)
結算／終止成本	(19)	24	5
利息成本	-	(124)	(124)
計劃資產的預期回報	120	-	120
已付福利	(140)	140	-
精算虧損	(58)	(131)	(189)
滙兌調整	(11)	24	13
於二〇一一年十二月三十一日虧絀	2,118	(2,617)	(499)

截至二〇一〇年十二月三十一日止年度	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元
於二〇一〇年一月一日虧絀	2,009	(2,507)	(498)
供款	150	-	150
現時服務成本	-	(88)	(88)
過往服務成本	-	53	53
結算／終止成本	(4)	14	10
利息成本	-	(125)	(125)
計劃資產的預期回報	111	-	111
已付福利	(129)	129	-
精算收益	59	24	83
收購	-	(2)	(2)
滙兌調整	(47)	56	9
於二〇一〇年十二月三十一日虧絀	2,149	(2,446)	(297)

## 35. 股本、儲備及本身股份

## 股本

於二〇一〇年，在英國修訂二〇〇六年公司法後，本公司已修改章程細則，刪除有關法定股本的條文。

本公司的可動用溢利優先分配予已發行優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付，或並列地向任何其他已發行股份類別的持有人作出支付。於清盤時，本公司資產等於任何應計及／或應付股息及股份面值的金額連同董事會釐定的任何溢價會優先分配於優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付或並列地向任何其他已發行股份類別的持有人作出支付。可贖回優先股可根據股份之條款，按本公司的選擇權以其已繳金額（其包括溢價）贖回。優先股持有人無權出席任何股東大會或於會上投票，除非任何相關到期股息並未獲全數支付或所提呈的決議案對優先股的權利作出更改。每股普通股的面值為50仙。

於二〇一一年十二月三十一日，已發行477,500股每股面值5元的非累計可贖回優先股，其中462,500股分類為後償負債及其他借貸資金，包括溢價9.23億元。根據國際會計準則第32號的規定，每股面值1英鎊的不可贖回優先股亦分類為其他借貸資金。

## 35. 股本、儲備及本身股份續

## 本集團及本公司

	普通股 數目 (百萬)	普通股 股本 百萬元	優先股 股本 百萬元	總計 百萬元
於二〇一〇年一月一日	2,025	1,013	–	1,013
以股代息的撥資	28	14	–	14
已發行股份	295	147	–	147
於二〇一〇年十二月三十一日	<b>2,348</b>	<b>1,174</b>	–	<b>1,174</b>
以股代息的撥資	<b>25</b>	<b>12</b>	–	<b>12</b>
已發行股份	<b>11</b>	<b>6</b>	–	<b>6</b>
於二〇一一年十二月三十一日	<b>2,384</b>	<b>1,192</b>	–	<b>1,192</b>

## 二〇一一年

於二〇一一年五月十一日，本公司發行23,196,890股新普通股以代替二〇一〇年末期股息。於二〇一一年十月四日，本公司發行1,274,109股新普通股以代替二〇一一年中期股息。

年內，就僱員股份計劃發行了11,425,223股股份，價格介乎零便士至1,463便士。

## 二〇一〇年

於二〇一〇年六月十一日，本公司於孟買及國家證券交易所完成印度預託證券的上市，發行對應240,000,000股印度預託證券的本公司24,000,000股股份(比率為10股印度預託證券相當於1股本公司股份)。該等股份於二〇一〇年五月二十八日以相當於本公司股份收市價1,637便士折讓6%，每股印度預託證券104印度盧比之價格發行，為本集團股本貢獻5.04億元(扣除開支2,700萬元)。是次上市所得款項將用於本集團日常業務。

於二〇一〇年五月十三日，本公司發行18,190,898股新普通股以代替二〇〇九年末期股息。二〇一〇年十月四日，本公司發行9,688,558股新普通股以代替二〇一〇年中期股息。

年內，就僱員股份計劃發行了10,550,826股股份，價格介乎零便士至1,146便士。

於二〇一〇年十月十三日，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。發行基準為於二〇一〇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，供股發行為本公司籌集52億元的額外資本。所得款項將用於日常業務。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，即為所有非其擁有的可贖回優先股。由於二〇〇六年公司法第612條的合併寬免適用於此結構上，本公司無須按照二〇〇六年公司法第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。

## 儲備

有關股份發行的交易成本共1.49億元(二〇一〇年：1.49億元)已於儲備賬中扣減。

自一九七三年，在本集團儲備中撤銷所收購附屬公司及聯營企業的商譽的累計款額為2,700萬元(二〇一〇年：2,700萬元)。

發行歸類為「後償負債及其他借貸資金」的面值5元非累計可贖回優先股所產生的溢價9.23億元並不計入股份溢價賬及構成列報負債的一部分。

資本儲備即股本及股份溢價於二〇〇一年由英鎊轉為美元時出現的滙兌差異。資本贖回儲備即所贖回優先股股份的面值。

合併儲備指採用錢櫃融資結構發行股份所產生的溢價，根據二〇〇六年公司法第612條的規定，該等發行規定本公司須設立合併儲備。於二〇〇五年及二〇〇六年透過採用該架構發行股份以協助為若干收購提供資金，而於二〇〇八年及二〇一〇年乃通過供股的方式發行股份，於二〇〇九年以配售方式發行股份。透過二〇〇八年及二〇一〇年供股及二〇〇九年股份發行籌集的資金已保留於本公司。

可供出售儲備指有關歸類為可供出售的金融資產(扣除稅項)的未變現公允價值盈虧。盈虧均遞延於本儲備，直至相關資產被售出、到期或減損為止。

## 財務報表附註續

## 35. 股本、儲備及本身股份續

現金流量對沖儲備指符合現金流量該等對沖類別的條件的衍生工具的盈虧的有效部分。盈虧均遞延於本儲備，直至相關對沖項目影響損益賬或預期交易不再預期出現為止。

滙兌儲備指於滙兌本集團海外業務投資淨額時所產生之累計外滙盈虧。自二〇〇四年一月一日起，盈虧均遞延至本儲備，直至相關海外業務售出為止。用以對沖投資淨額所採用的衍生工具所產生的盈虧，均與於滙兌海外業務投資淨額所產生的外滙盈虧對銷。

保留盈利為本集團及本公司於現有及之前期賺取的溢利及其他綜合收益，連同有關以股票支付的購股權的除稅後增幅，減分派股息及本身持有的股份(庫存股份)。

本集團的大部分儲備由海外附屬公司及分行所持有，主要用於支持當地業務或符合當地法規。維持當地監管規定的資本比率有可能限制了可予滙付的儲備金額。此外，倘該等海外儲備予以調回，則可能出現其他未提撥撥備的稅項負債。

## 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)以及渣打二〇〇四年僱員利益信託(二〇〇四年信託)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，而二〇〇四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		二〇〇四年信託		總計	
	二〇一一年	二〇一〇年	二〇一一年	二〇一〇年	二〇一一年	二〇一〇年
購入股份	<b>4,500,000</b>	6,856,494	<b>1,136,086</b>	401,018	<b>5,636,086</b>	7,257,512
購入股份的市價(百萬元)	<b>117</b>	182	<b>29</b>	10	<b>146</b>	192
年末持有量	<b>11,049,476</b>	13,429,212	<b>281,670</b>	539,605	<b>11,331,146</b>	13,968,817
年內最高持有量					<b>15,590,159</b>	13,971,029

## 36. 非控股權益

	3億元 7.267% 混合第一級 證券 百萬元	其他 非控股權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇一〇年一月一日	324	256	580
非控股權益應佔權益收入	-	30	30
非控股權益應佔其他溢利	19	63	82
本年度全面收入	19	93	112
分派	(22)	(32)	(54)
其他增加	-	15	15
於二〇一〇年十二月三十一日	<b>321</b>	<b>332</b>	<b>653</b>
非控股權益應佔權益支出	-	(28)	(28)
非控股權益應佔其他溢利	<b>22</b>	<b>62</b>	<b>84</b>
本年度全面收入	<b>22</b>	<b>34</b>	<b>56</b>
分派	<b>(23)</b>	<b>(46)</b>	<b>(69)</b>
其他增加	-	<b>21</b>	<b>21</b>
於二〇一一年十二月三十一日	<b>320</b>	<b>341</b>	<b>661</b>



### 37. 以股份為基礎的支付

本集團為其董事及僱員設有若干以股份為基礎的安排。以股份為基礎的支付費用詳情載列如下：

	二〇一一年			二〇一〇年		
	現金 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元	現金 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元
遞延股份獎勵	17	264	281	28	234	262
其他股份獎勵	(4)	115	111	45	83	128
以股份為基礎的支付總計	13	379	392	73	317	390
遞延及當期稅項支出／(抵免)			59			(18)
計入損益賬的支出總額			451			372

#### 二〇一一年渣打股份計劃(二〇一一年計劃)

二〇一一年渣打股份計劃於二〇一一年五月五日的集團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。此為本集團的主要股份計劃，適用於全體僱員，使彼等享有其靈活提供的各類獎勵，包括表現股份、遞延獎勵(股份或現金)及有限制股份。表現及有限制股份獎勵一般以價格為零的購股權形式購買本公司股份。該計劃的剩餘年期為10年。

關於二〇一一年計劃的進一步詳情載於董事酬金報告。

#### 表現股份

表現股份獎勵於三年期間後歸屬，並受股東回報總額、每股盈利及風險加權資產回報的表現計量方法所限。誠如董事報酬報告所載，三個因素間的加權將平等拆分(三分之一獎勵取決於股東回報總額、每股盈利及風險加權資產回報的實現，彼此獨立評估)。

#### 估值

所授獎勵的公允價值乃根據市值減去計及就歸屬期內預期股息及應用於該獎勵部分的相關表現條件而作出的調整後釐定。股東回報總額的公允價值乃將分別受股東回報總額條件所限的獎勵其中的三分之一按表現期內的預計股息虧損折現計算，並考慮到其能符合股東回報總額條件的可能性(根據股東回報總額歸屬程序表曲線計算)。每股盈利的公允價值乃將獎勵中的三分之一按表現期內的預計股息虧損折現計算。獎勵中的三分之一的風險加權資產回報公允價值亦應用相同方法計算。僅就每股盈利及風險加權資產回報部分而言，在計算本年度支出時預期歸屬的股份數目按實際表現調整。相同的公允價值適用於對本集團董事及僱員授出的獎勵。

授出日	二〇一一年			
	十二月十四日	九月二十日	六月二十二日	五月六日
於授出日的股價(英鎊)	14.35	13.52	15.75	16.31
歸屬期(年)	3	3	3	3
預期股息收益率(%)	4.0	4.0	3.7	3.7
公允價值(每股盈利)(英鎊)	4.26	4.01	4.70	4.87
公允價值(風險加權資產回報)(英鎊)	4.26	4.01	4.70	4.87
公允價值(股東回報總額)(英鎊)	1.67	1.58	1.85	1.91

預期股息收益率乃根據授出前三年的歷史股息收益率而釐定。

#### 遞延股份獎勵／有限制股份

遞延股份獎勵將作為有限制股份授出，並受限於三年遞延期，第一、二及三週年等額歸屬三分之一。該等獎勵將於歸屬時就股息等額支付作出調整。

在年度表現程序外作出作為額外激勵或挽留機制的獎勵，乃根據二〇一一年計劃作為有限制股份提供。該等獎勵將於獎勵日期後二週年及三週年分期等額歸屬。

遞延及有限制股份獎勵並無任何表現條件，但將受本集團收回政策規限。

#### 估值

所授獎勵的公允價值乃根據市值減去計及就非遞延獎勵的歸屬期內預期股息而作出的調整後釐定。相同的公允價值適用於對本集團董事及僱員授出的獎勵。

## 財務報表附註續

## 37. 以股份為基礎的支付續

## 遞延股份獎勵

授出日	二〇一一年	
	六月二十二日	
於授出日的股價(英鎊)	15.75	
歸屬期(年)	1/2/3	
預期股息(%)	不適用	
公允價值(英鎊)	15.75	

遞延獎勵於歸屬期間累計股息等額支付。

## 其他有限制股份獎勵

授出日	二〇一一年		
	十二月十四日	九月二十日	六月二十二日
於授出日的股價(英鎊)	14.35	13.52	15.75
歸屬期(年)	2/3	2/3	2/3
預期股息(%)	2.9	2.9	4.1
公允價值(英鎊)	13.36	12.59	14.25

預期股息收益率乃根據授出前三年的歷史股息收益率而釐定。

## 二〇〇〇年行政人員購股權計劃(二〇〇〇年購股權計劃)

本集團之前為執行董事及選定的高級經理經營二〇〇〇年購股權計劃。可購買渣打集團有限公司普通股的行政人員購股權須於授出日後第三年起至第十週年前行使，惟須達到每股盈利表現標準。每股行使價為授出日的股價。儘管二〇〇〇年購股權計劃項下有未行使獎勵，該計劃再沒有授出新獎勵。

## 二〇〇一年表現股份計劃(表現股份計劃)

本集團先前提供表現股份的計劃為表現股份計劃。儘管表現股份計劃已於二〇一一年被替代，但該計劃仍有尚未行使的已歸屬及未歸屬獎勵。

根據表現股份計劃，一半獎勵取決於股東回報總額表現，其餘則取決於界定的每股盈利增長目標。該兩種計量方法於相同的三年期間使用，並作獨立評估。二〇一一年並無授出表現股份計劃獎勵，且概不會於該計劃作進一步授出獎勵。

## 估值

獎勵的公允價值乃基於根據二〇一一年計劃授出的表現股份的股東回報總額及每股盈利成分的共同原則釐定，一半獎勵取決於股東回報總額估值，其餘則取決於每股盈利估值。

授出日	二〇一〇年			
	十二月十六日	九月二十一日	六月十八日	三月十一日
於授出日的股價(英鎊)	17.66	19.12	17.40	17.40
歸屬期(年)	3	3	3	3
預期股息(%)	3.8	3.8	3.5	3.5
公允價值(每股盈利)(英鎊)	7.90	8.55	7.85	7.85
公允價值(股東回報總額)(英鎊)	3.10	3.36	3.08	3.08

預期股息收益率乃根據授出前三年的歷史股息收益率而釐定。

## 37. 以股份為基礎的支付續

## 一九九七年／二〇〇六年有限制股份計劃(二〇〇六年有限制股份計劃)／二〇〇七年附加有限制股份計劃(二〇〇七年附加有限制股份計劃)

本集團先前提供有限制股份的計劃為二〇〇六年有限制股份計劃及二〇〇七年附加有限制股份計劃，兩者均已被二〇一一年計劃替代。此等計劃下仍有未歸屬及尚未行使的已歸屬獎勵，先前乃用作交付遞延部分年度表現獎勵以及作為激勵及挽留表現突出僱員的獎勵。獎勵一般為零成本購股權形式，並無任何表現條件。一般而言，遞延有限制股份獎勵在三年期間平均歸屬，而非遞延獎勵則一半於授出日後兩年歸屬，其餘於三年後歸屬。概不會於二〇〇六年有限制股份計劃及二〇〇七年附加有限制股份計劃作進一步授出獎勵。

## 估值

所授獎勵的公允價值乃根據市值減去計及就歸屬期內預期股息而作出的調整後釐定。相同的公允價值適用於對本集團董事及僱員授出的獎勵。

授出日	二〇一一年		二〇一〇年		
	三月十日	十二月十六日	九月二十一日	六月十八日	三月十一日
於授出日的股價(英鎊)	<b>16.82</b>	17.66	19.12	17.40	17.40
二〇〇六年有限制股份計劃歸屬期(年)	<b>1/2/3</b>	2/3	2/3	2/3	2/3
二〇〇七年附加有限制股份計劃歸屬期(年)	<b>2/3</b>	2/3	2/3	2/3	1/2/3
二〇〇六年有限制股份計劃預期股息(%)	<b>4.1</b>	3.7	3.7	3.9	3.9
二〇〇七年附加有限制股份計劃預期股息(%)	<b>4.1</b>	3.7	3.7	3.9	2.7/3.9
二〇〇六年有限制股份計劃公允價值(英鎊)	<b>16.82/15.22</b>	16.11	17.46	15.80	15.80
二〇〇七年附加有限制股份計劃公允價值(英鎊)	<b>15.22</b>	16.11	17.46	15.80	16.93/15.80

二〇〇六年有限制股份計劃及二〇〇七年附加有限制股份計劃的預期股息收益率乃根據授出前三年的歷史股息收益率而釐定。於歸屬期間，遞延獎勵累計股息等額的付款。

## 二〇〇四年遞延花紅計劃(遞延花紅計劃)

根據遞延花紅計劃，若干執行董事獲得有條件獎勵的股份作為彼等年度表現獎勵部分。遞延花紅計劃的獎勵在極為有限的情況下向少數僱員作出。進一步詳情載於董事薪酬報告。該計劃的剩餘年期為三年。

## 全體僱員儲股計劃(儲股)

根據儲股計劃，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。

於部分本集團業務所在國家，經營儲股計劃並不可行，一般為受制於證券法及規管限制。於此等國家，本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三年。

## 估值

儲股計劃的購股權以「二項式」期權定價模型估值。相同的公允價值適用於對本集團董事及僱員授出的獎勵。每份授出購股權的公允價值及計算時使用的假設如下：

授出日	二〇一一年		二〇一〇年	
	十月十一日	十月四日	十月九日	十月五日
於授出日的股價	<b>14.11</b>	<b>11.70</b>	18.70	18.48
行使價(英鎊)	<b>10.65</b>	<b>10.65</b>	15.19	15.19
歸屬期(年)	<b>3/5</b>	<b>3/5</b>	3/5	3/5
預期波幅(%)	<b>53.8/45.8</b>	<b>53.3/45.5</b>	56.0/46.0	56.0/46.0
預期購股權年期(年)	<b>3.33/5.33</b>	<b>3.33/5.33</b>	3.33/5.33	3.33/5.33
無風險利率(%)	<b>0.9/1.4</b>	<b>0.7/1.2</b>	0.9/0.6	0.9/0.6
預期股息收益率(%)	<b>3.9/3.5</b>	<b>3.9/3.5</b>	3.5/3.4	3.5/3.4
公允價值(英鎊)	<b>5.46/5.39</b>	<b>3.87/3.87</b>	7.2/7.0	7.0/6.9

預期波幅乃根據過去三年至五年或授出前三年至五年的歷史波幅而釐定。預期年期為平均預期行使期。無風險回報利率為與假設購股權年期一致的零票息英國政府債券的收益率。預期股息收益率乃根據授出前三年的歷史股息而釐定。若所呈列的波幅、無風險利率、預期股息收益率及公允價值為兩個數字，則第一個為三年歸屬期的相關數據，而第二個為五年歸屬期的相關數據。

## 財務報表附註續

## 37. 以股份為基礎的支付續

截至二〇一一年十二月三十一日止年度內購股權變動的對賬如下：

	二〇一一年計劃 <sup>1</sup>									
	表現股份	遞延/ 有限制 股份	表現 股份 計劃 <sup>1</sup>	有限制 股份 計劃 <sup>1</sup>	附加 有限制 股份 計劃 <sup>1</sup>	遞延花紅 計劃 <sup>1, 2</sup>	購股權 計劃	加權平均 行使價 (英鎊)	儲股	加權平均 行使價 (英鎊)
於一月一日尚未行使	-	-	9,571,846	24,500,160	13,885,072	383,985	1,386,144	7.01	14,818,577	11.33
已授出	4,195,006	635,136	-	12,500,000	250,000	70,255	-	-	5,927,063	10.65
已失效	(35,163)	(3,611)	(1,134,210)	(1,094,879)	(121,192)	-	-	-	(1,777,148)	11.31
已行使	-	-	(1,576,869)	(5,833,733)	(6,903,430)	(398,445)	(427,768)	6.71	(3,586,853)	9.74
於十二月三十一日 尚未行使	4,159,843	631,525	6,860,767	30,071,548	7,110,450	55,795	958,376	7.10	15,381,639	11.42
於十二月三十一日可予行使 行使價範圍(英鎊)	-	-	1,035,851	2,354,817	1,633,368	-	958,376	7.10	1,859,857	9.72
已歸屬但尚未行使的 購股權的內在價值 (百萬元)	-	-	9	10	4	-	1	-	7	-
加權平均合約 剩餘年期(年)	9.35	6.67	7.18	5.25	4.85	-	1.70	-	2.53	-
期內已行使購股權的 加權平均股價(英鎊)	-	-	15.61	15.74	15.76	16.64	15.04	-	14.81	-

1 僱員並未為此等獎勵的成本作出貢獻

2 附註：a) 股份於授出日期(二〇一一年三月八日)的市值為16.80英鎊。b) 股份於授出日期一年後歸屬。c) 信託內持有的股份應計名義代息股份。股息通常以股份形式交付，並於歸屬時發放

## 37. 以股份為基礎的支付續

截至二〇一〇年十二月三十一日止年度內購股權變動的對賬如下：

	表現 股份計劃 <sup>1</sup>	有限制 股份計劃 <sup>1</sup>	附加 有限制 股份計劃 <sup>1</sup>	遞延花紅 計劃 <sup>1,2</sup>	購股權計劃	加權平均 行使價 (英鎊)	儲股	加權平均 行使價 (英鎊)
於一月一日尚未行使	10,775,552	17,277,162	7,414,532	350,581	3,403,965	7.29	17,521,228	10.27
就供股發行的額外股份	1,326,976	9,998,480	7,280,693	14,375	58,484	-	650,471	-
已授出	359,003	918,061	508,709	378,569	-	-	3,495,017	15.19
已失效	(938,348)	(1,041,580)	(300,657)	-	-	-	(2,995,921)	9.53
已行使	(1,951,337)	(2,651,963)	(1,018,205)	(359,540)	(2,094,305)	7.28	(3,852,218)	9.58
於十二月三十一日尚未行使	9,571,846	24,500,160	13,885,072	383,985	1,386,144	7.01	14,818,577	11.33
於十二月三十一日可予行使	836,321	1,841,565	637,014	-	1,386,144	7.01	2,099,064	9.95
行使價範圍(英鎊)	-	-	-	-	5.82-8.76	-	8.32-14.63	-
已歸屬但尚未行使的購股權的 內在價值(百萬元)	1	16	-	-	1	-	28	-
加權平均合約剩餘年期(年)	7.8	5.4	5.7	-	2.8	-	2.23	-
期內已行使購股權的加權平均股價(英鎊)	17.58	17.79	18.13	-	17.78	-	17.60	-

1 僱員並未為此等獎勵的成本作出貢獻

2 附註：a) 股份於授出日期(二〇一〇年三月九日)的市值為17.19英鎊。b) 股份於授出日期一年後歸屬。c) 信託內持有的股份應計名義代息股份。股息通常以股份形式交付，並於歸屬時發放

## 38. 現金流量表

對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	本集團		本公司	
	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 <sup>1</sup> 百萬元	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 <sup>1</sup> 百萬元
投資證券的折讓及溢價攤銷	(173)	3	-	-
後償負債的利息開支	474	430	104	102
優先債務負債的利息開支	809	328	228	183
其他非現金項目	204	95	3	-
界定福利計劃的退休金成本	103	39	-	-
以股份為基礎的支付成本	392	390	-	-
英國銀行徵費	69	-	-	-
貸款及墊款以及其他信貸風險減損撥備	908	883	-	-
來自附屬公司的股息收入	-	-	(1,176)	(770)
其他減損	111	76	-	-
聯營公司之溢利	(74)	(42)	-	-
總額	2,823	2,202	(841)	(485)

經營資產變動

	本集團		本公司	
	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 <sup>1</sup> 百萬元	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 <sup>1</sup> 百萬元
增加衍生金融工具	(21,617)	(8,736)	(160)	(150)
淨增加按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票	(2,373)	(13,554)	-	-
淨增加銀行同業及客戶的貸款及墊款	(38,771)	(50,519)	-	-
(增加)/減少預付款項及應計收入	(440)	1,165	-	-
(增加)/減少其他資產	(4,810)	(10,708)	184	(182)
總額	(68,011)	(82,352)	24	(332)

1 金額已如附註46所解釋以重列。

## 財務報表及附註續

## 38. 現金流量表續

## 經營負債變動

	本集團		本公司	
	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 <sup>1</sup> 百萬元	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 <sup>1</sup> 百萬元
增加／(減少)衍生金融工具	20,266	9,628	(48)	(65)
淨增加銀行同業存款、客戶賬項及已發行債務證券、 香港流通紙幣及短倉	55,069	43,879	598	3,573
增加／(減少)應計項目及遞延收入	217	298	(22)	23
增加／(減少)其他負債	2,926	5,159	(4)	(2,832)
總額	78,478	58,964	524	699

1 金額已如附註46所解釋以重列

## 39. 現金及現金等值項目

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

	本集團		本公司	
	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
現金及央行結存	47,364	32,724	-	-
減：有限制結存	(9,961)	(7,385)	-	-
國庫券及其他合資格票據	3,244	4,770	-	-
銀行同業貸款及墊款	27,470	26,161	-	-
買賣證券	2,333	3,464	-	-
附屬公司欠款及應付附屬公司款項	-	-	15,878	13,931
總額	70,450	59,734	15,878	13,931

## 40. 資本承擔

董事已批准但未於賬目中提撥的資本開支為：

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
已訂約	9	42

## 41. 經營租賃承擔

	二〇一一年		二〇一〇年	
	樓宇 百萬元	設備 百萬元	樓宇 百萬元	設備 百萬元
於以下年期期滿的不可撤銷經營租賃的承擔：				
一年內	290	2	259	4
一年以後及少於五年	637	2	518	5
五年以後	479	-	405	-
	1,406	4	1,182	9

年內，於損益賬內確認的經營租賃有關支出為3.93億元(二〇一〇年：3.54億元)。本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃不同樓宇及設備。該等租賃之租期、調整租金的條款及續約權利各有不同。於二〇一一年十二月三十一日，根據不可撤銷分租租賃而預期收取的未來最低分租款項總額為200萬元(二〇一〇年：300萬元)。

**42. 或然負債及承擔**

下表載列資產負債表以外，未到期交易之於結算日的合約或相關本金額和風險加權金額。合約或相關本金額顯示未償還的交易數額，並不代表風險數額。

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
<b>或然負債<sup>1</sup></b>		
擔保及不可撤銷的信用證	<b>27,022</b>	31,765
其他或然負債	<b>15,858</b>	10,039
	<b>42,880</b>	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>8,612</b>	7,505
購入遠期資產及存放遠期存款	<b>733</b>	877
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔：		
一年或以上	<b>28,507</b>	24,014
一年以下	<b>24,193</b>	21,610
可無條件撤銷	<b>88,652</b>	80,525 <sup>2</sup>
	<b>150,697</b>	134,531

1 包括本集團應佔合營企業的金額

2 金額已予以重列，包括授予若干個人銀行業務客戶的融資

**或然負債**

若本集團承諾代表其已發出擔保的客戶付款，例如履約保證或不可撤銷信用證，作為本集團交易銀行業務的一部分，就於財務報表內計作或然負債且於列報日期並未出現的付款責任。

其他或然負債主要包括可撤銷信用證及代表客戶就投標或發售建議向海關官員發出保證及作為貨運擔保。

本集團於日常業務過程中面對多個司法管轄區法律申索。本集團認為此等事宜不論個別或綜合而言均並不重大。倘合適，本集團於可能需要帶有經濟利益的經濟資源流出，並須能可靠估計有關責任時，確認負債撥備(見附註33)。

**承擔**

倘本集團已確認其向客戶或代表客戶以貸款、透支、未來擔保(不論是否為可撤銷)或信用證形式的提供資金的意向，本集團於結算日並未作出付款，該等工具在財務報表記賬列作承擔。

## 財務報表及附註續

## 43. 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

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
銀行	<b>5,706</b>	10,740
客戶	<b>1,890</b>	3,540
	<b>7,596</b>	14,280

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

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 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>7,076</b>	14,168
其中就融資活動向他人再次抵押/轉讓，以履行沽空交易之承諾或出售及回購協議下的負債(按公允價值列示)	<b>1,005</b>	2,153

## 資產負債表負債—回購協議

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
銀行	<b>1,913</b>	1,707
客戶	<b>1,850</b>	1,305
	<b>3,763</b>	3,012

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)。下表披露該等回購協議的抵押品。

## 該等回購協議的抵押品

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
債務證券	<b>2,055</b>	1,242
國庫券	<b>724</b>	1,198
客戶的貸款及墊款	<b>15</b>	39
再抵押證券	<b>1,005</b>	2,153
	<b>3,799</b>	4,632



#### 44. 特別目的工具

本集團在日常業務中，就不同類型活動採用特別目的工具（「特別目的工具」）。為特定有限目的而設立的特別目的工具會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計算。本集團大部分以綜合計算的特別目的工具與本集團的已證券化住宅按揭組合有關（見風險回顧第59頁）。

本集團擁有權益而未綜合計算之特別目的工具資產總額載列如下。

	二〇一一年		二〇一〇年	
	總資產 百萬元	最高承擔 百萬元	總資產 百萬元	最高承擔 百萬元
組合管理工具	1,136	130	2,083	262
本金融資基金 <sup>1</sup>	1,089	131	995	134
結構性融資	291	99	948	690
	<b>2,516</b>	<b>360</b>	<b>4,026</b>	<b>1,086</b>

1 該等基金的承諾資本為3.75億元（二〇一〇年：3.75億元），其中1.29億元（二〇一〇年：1.29億元）已被支用，並已扣除減損撥備3,300萬元。（二〇一〇年：3,300萬元）

就組合管理而言，本集團已與票據發行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)特別目的工具發行「首先虧損」票據的權益及極少部分夾層及優先等級票據的投資。票據發行所得款項主要投資於AAA級政府證券，用於向本集團抵押特別目的工具的掉期責任，及於到期時向投資者償還本金。特別目的工具按產生的實際虧損透過變現抵押證券補償本集團。因此，特別目的工具按反優先次序撤銷已與產生虧損相等金額的已發行票據。所有資金用於該等工具年期已被承擔，故本集團對於有關工具的流動資金情況並無存在間接風險。

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

結構性融資包括本集團或，更常見，一名客戶利用一個或多個為客戶提供有利安排的特別目的工具使交易結構化的交易權益。本集團的風險主要來自作為財務中介人為該等結構提供資金，以收取貸款人的回報。二〇一〇年的交易大部份與船舶融資有關。

由於本集團為安排人或牽頭經辦人，或因特別目的工具擁有渣打品牌，本集團對有關組合管理工具及投資基金仍存在聲譽風險。

#### 45. 結算日後事項

##### 稅項

於二〇一一年三月二十三日，英國政府宣佈，除於二〇一〇年六月宣佈的階梯式調減外，於二〇一一年四月一日起將英國企業稅率進一步調減1%。進一步調減的影響為將英國企業稅率於二〇一〇至一一年的28%減至二〇一一年至一二年的26%，二〇一二年至一三年進一步減至25%，二〇一三年至一四年減至24%及二〇一四年至一五年減至23%。

於二〇一一年十二月三十一日，實際上已頒佈的僅為二〇一二年至一三年稅率進一步修改至25%。倘二〇一三年至一五年英國企業稅率變動已於該日頒佈，本集團估計二〇一一年英國遞延稅項資產進一步減少2,500萬元。

## 財務報表及附註續

## 46. 前期重列

## 現金流量表

現金流量表已重新呈列如下：

- 優先債務相關利息開支已重新分類至「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。
- 亦反映重列有關本集團於二〇一〇年收購 Barclays Bank PLC 託管業務的1,800萬元。

本集團	於	重新分類	於
	二〇一〇年呈報		二〇一〇年重列
	百萬元	百萬元	百萬元
計入損益賬的非現金項目	1,874	328	2,202
經營資產的變動	(82,334)	(18)	(82,352)
經營負債的變動	59,274	(310)	58,964

本公司	於	重新分類	於
	二〇一〇年呈報		二〇一〇年重列
	百萬元	百萬元	百萬元
計入損益賬的非現金項目	(668)	183	(485)
經營負債的變動	882	(183)	699

## 收購

有關本集團於二〇一〇年收購 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。

資產負債表	於	重列	於
	二〇一〇年呈報		二〇一〇年重列
	百萬元	百萬元	百萬元
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

## 47. 關連人士交易

## 董事及職員

董事的酬金及股份權益詳情於董事酬金報告中披露。

國際會計準則第24號關連人士之披露要求提供以下有關主要管理人員報酬的額外資料。主要管理層由非執行董事及集團管理委員會成員(包括所有執行董事)所組成。

	二〇一一年	二〇一〇年
	百萬元	百萬元
薪金、津貼及實物利益	19	19
退休金供款	5	6
已付或應收花紅	11	12
股份為基礎的支付	39	35
	74	72

## 與董事、職員及其他人士的交易

於二〇一一年十二月三十一日，根據二〇〇六年公司法(該法例)及香港聯合交易所有限公司上市規則(香港上市規則)而披露有關向董事及職員提供貸款的總額如下：

	二〇一一年		二〇一〇年	
	人數	千元	人數	千元
董事	2	2,550	2	3,030
職員 <sup>1</sup>	2	3,064	2	3,458

<sup>1</sup> 就本披露而言，「職員」一詞指集團管理委員會成員，惟不包括身為渣打集團有限公司的董事及本集團的公司秘書

## 47. 關連人士交易續

於二〇一一年十二月三十一日，渣打銀行向其僱員財務退休福利計劃的獨立信託人作出一項4,200萬元(二〇一〇年：3,800萬元)現金資產的押記。

除本年報及賬目所披露者外，本公司董事、關連人士或職員概無訂立其他交易、安排或協議而須根據該法例、英國上市管理局上市規則或香港上市規則作出披露。

## 聯營公司

於二〇一一年十二月三十一日，本集團向 Merchant Solutions 及渤海銀行提供貸款及墊款分別為3,900萬元及1.72億元(二〇一〇年：分別為4,200萬元及600萬元)，而於二〇一一年十二月三十一日，應付予 Merchant Solutions 及渤海銀行的款項分別為3,000萬元及1,000萬元(二〇一〇年：分別為3,400萬元及200萬元)。年內渤海銀行及ACB進行供股，本集團認購供股股份，增加本集團於該銀行的投資分別為1.82億元及1,200萬元。

## 合營企業

於二〇一一年十二月三十一日，本集團向 PT Bank Permata Tbk 提供貸款及墊款合共為700萬元(二〇一〇年：200萬元)，而存款為2,900萬元(二〇一〇年：2,400萬元)。本集團持有 PT Bank Permata Tbk 發行的後償債務1.32億元(二〇一〇年：1.27億元)。

## 本公司

本公司自渣打銀行收取3.18億元(二〇一〇年：2.08億元)的利息收入。本公司對外發行債務和借出所得款項至本集團其他成員公司。於二〇一一年十二月三十一日，本公司向渣打銀行提供貸款及持有其發行的債務工具，合共176.25億元(二〇一〇年：146.91億元)；與渣打銀行訂立的衍生金融資產6.01億元(二〇一〇年：4.41億元)及衍生金融負債4,300萬元(二〇一〇年：9,000萬元)；授予渣打控股有限公司的貸款為17.31億元(二〇一〇年：17.00億元)。

於二〇〇六年內，本公司向其間接全資附屬公司 Standard Chartered Strategic Brand Management Limited 授予其主要品牌的知識產權使用權，其收入於本公司的資產負債表內列賬，並於特許期內轉為收入確認，特許期於二〇一五年屆滿。於二〇一一年十二月三十一日，有關此特許使用權已入賬至本公司的資產負債表內的遞延收入為7,200萬元(二〇一〇年：9,100萬元)。

本公司已與渣打銀行訂立協議，倘渣打銀行未能按有關債務條款的規定支付其債務票息利息，本公司將發行股份，以作為償付未能支付的票息利息。

## 48. 渣打集團有限公司(本公司)

## 金融工具的分類及計量

金融資產	二〇一一年			二〇一〇年		
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
衍生工具	601	-	601	441	-	441
債務證券	-	4,025	4,025	-	2,725	2,725
附屬公司欠款	-	15,878	15,878	-	13,931	13,931
於十二月三十一日總計	601	19,903	20,504	441	16,656	17,097

持作對沖的衍生工具按公允價值持有，分類為第二級，交易對手為渣打銀行。

債券證券包括由渣打銀行發行，公允價值為40.62億元的企業證券(二〇一〇年：27.62億元)。

於二〇一〇年及二〇一一年，結欠附屬公司的金額的公允價值相等於其賬面值。

金融負債	二〇一一年			二〇一〇年		
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
衍生工具	43	-	43	90	-	90
已發行債務證券	-	11,374	11,374	-	8,343	8,343
後償負債及其他借貸資金	-	1,728	1,728	-	1,730	1,730
於十二月三十一日總計	43	13,102	13,145	90	10,073	10,163

持作對沖的衍生工具按公允價值持有，分類為第二級，交易對手為渣打銀行。

已發行債券證券的公允價值為113.74億元(二〇一〇年：83.43億元)。

後償債務及其他借款資金的公允價值為15.84億元(二〇一〇年：16.08億元)。

## 財務報表及附註續

## 43. 渣打集團有限公司(本公司)續

## 衍生金融工具

衍生工具總計	二〇一一年			二〇一〇年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生合約：						
貨幣掉期	5,180	326	43	4,671	318	90
利率衍生合約：						
掉期	5,250	275	-	3,500	123	-
衍生工具總計	10,430	601	43	8,171	441	90

## 信貸風險

## 最高信貸風險

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
衍生金融工具	601	441
債務證券	4,025	2,725
附屬公司欠款	15,878	13,931
	20,504	17,097

於二〇一〇年及二〇一一年，並無附屬公司欠款已過期或已減損；本公司並無個別已減損貸款。

於二〇一〇年及二〇一一年，本公司並無已減損的債務證券。本集團持有的債務證券均由全資附屬公司渣打銀行所發行，信用評級由AA-至AA+。

## 流動資金風險

下表根據結算日至合約到期日的剩餘期限按相關到期組別對本公司的資產及負債以折現基準計算作出分析：

	二〇一一年				總計 百萬元
	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 及無定期 百萬元	
<b>資產</b>					
衍生金融工具	-	-	325	276	601
投資證券	-	-	250	3,775	4,025
附屬公司欠款	-	-	-	15,878	15,878
於附屬公司的投資	-	-	-	14,291	14,291
其他資產	-	-	-	45	45
總資產	-	-	575	34,265	34,840
<b>負債</b>					
衍生金融工具	-	-	43	-	43
已發行債務證券	-	-	11,374	-	11,374
其他負債	69	-	68	218	355
後償負債及其他借貸資金	-	-	915	813	1,728
總負債	69	-	12,400	1,031	13,500
流動資金淨額差距	(69)	-	(11,825)	33,234	21,340

## 48. 渣打集團有限公司(本公司)續

	二〇一〇年				
	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 及無定期 百萬元	總計 百萬元
<b>資產</b>					
衍生金融工具	-	-	441	-	441
投資證券	-	-	250	2,475	2,725
附屬公司欠款	-	-	-	13,931	13,931
於附屬公司的投資	-	-	-	14,291	14,291
其他資產	-	-	-	48	48
總資產	-	-	691	30,745	31,436
<b>負債</b>					
衍生金融工具	90	-	-	-	90
已發行債務證券	-	-	8,343	-	8,343
其他負債	-	-	273	92	365
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	1,730	1,730
總負債	90	-	8,616	1,822	10,528
流動資金淨額差距	(90)	-	(7,925)	28,923	20,908

## 不包括衍生金融工具之以非折現基準計算的金融負債

	二〇一一年				二〇一〇年			
	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 及無定期 百萬元	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 及無定期 百萬元
已發行債務證券	2	107	11,649	-	49	1,333	6,733	1,640
後償負債及其他借貸資金	1	102	1,264	813	13	90	255	1,892
其他負債	-	-	68	127	-	-	192	154
總負債	3	209	12,981	940	62	1,423	7,180	3,686

## 以非折現基準計算之衍生金融工具

衍生金融工具包括該等錄得負債淨額並以淨額結算的衍生工具合約，以及以總額結算的合約的付款部分(不論整體合約淨額為資產或負債)。收款部分並未於上表呈列，故此上表顯示的衍生工具金額有所誇大。

	二〇一一年				二〇一〇年			
	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 及無定期 百萬元	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 及無定期 百萬元
衍生金融工具	21	142	495	-	4	69	166	-

新加坡，濱海灣



## 補充資料

- 238 補充財務資料
- 253 股東資料
- 255 詞彙
- 259 主要獎項
- 263 索引



## 補充財務資料

### 資產負債表平均值及收益率

下表列示截至二〇一一年十二月三十一日止年度及二〇一〇年十二月三十一日止年度本集團的資產及負債的平均值及收益率。就下表而言，平均值一般按每日結餘計算，惟若干類別則按較長期間計算平均值。本集團認為，若該等平均值按每日結餘計算，下表所示的資料並不會因而有很大的差異。

	二〇一一年			
	非計息 結餘的 平均值 百萬元	計息 結餘的 平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %
<b>資產</b>				
現金及央行結存	16,458	19,974	159	0.8
銀行同業貸款及墊款總額	4,236	54,351	1,251	2.3
客戶貸款及墊款總額	240	273,637	12,366	4.5
銀行同業及客戶貸款及墊款之減損撥備	-	(2,364)	-	-
投資證券	4,847	96,294	2,808	2.9
樓宇、機器及設備及無形資產	6,371	-	-	-
預付款項、應計收入及其他資產	96,226	-	-	-
資產平均值總額	128,378	441,892	16,584	3.8
	二〇一〇年			
	非計息 結餘的 平均值 百萬元	計息 結餘的 平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %
<b>資產</b>				
現金及央行結存	9,682	14,019	17	0.1
銀行同業貸款及墊款總額	6,418	44,513	764	1.7
客戶貸款及墊款總額	691	232,338	10,026	4.3
銀行同業及客戶貸款及墊款之減損撥備	-	(2,478)	-	-
投資證券	4,058	94,967	2,693	2.8
樓宇、機器及設備及無形資產	5,338	-	-	-
預付款項、應計收入及其他資產	92,668	-	-	-
資產平均值總額	118,855	383,359	13,500	3.5



## 資產負債表平均值及收益率續

	二〇一一年			
	非計息 結餘的 平均值 百萬元	計息 結餘的 平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付利率 %
<b>負債</b>				
銀行同業存款	5,272	30,453	429	1.4
客戶賬項：				
往來賬戶及儲蓄存款	26,036	150,533	1,450	1.0
定期存款及其他存款	4,696	168,532	3,130	1.9
已發行債務證券	999	45,320	948	2.1
應計項目、遞延收入及其他負債	86,926	-	-	-
後償負債及其他借貸資金	-	15,764	474	3.0
非控股權益	647	-	-	-
股東權益	39,465	-	-	-
負債及股東權益平均值總額	164,041	410,602	6,431	1.6
淨收益率				2.2
淨息差				2.3
	二〇一〇年			
	非計息 結餘的 平均值 百萬元	計息 結餘的 平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付利率 %
<b>負債</b>				
銀行同業存款	3,705	31,124	486	1.6
客戶賬項：				
往來賬戶及儲蓄存款	26,061	126,591	1,021	0.8
定期存款及其他存款	4,883	137,984	2,342	1.7
已發行債務證券	2,704	36,516	751	2.1
應計項目、遞延收入及其他負債	84,128	-	-	-
後償負債及其他借貸資金	312	14,843	430	2.9
非控股權益	586	-	-	-
股東權益	32,778	-	-	-
負債及股東權益平均值總額	155,157	347,058	5,030	1.4
淨收益率				2.1
淨息差				2.2

## 補充財務資料續

### 交易量及價格變動

下表分析於所示期間因計息資產及計息負債的平均交易量的變動，以及各自的利率於期內之變動，所引致本集團利息收入淨額變動的估計。交易量變動按期內結餘平均值及滙率平均值的變動計算，而利率變動則按計息資產及計息負債的平均利率變動計算。交易量及利率同時變動所引起的差異已撥歸交易量變動。

	二〇一一年對比二〇一〇年		
	來自下列項目引起的利息 增加/(減少):		淨利息 增加/(減少) 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
<b>計息資產</b>			
現金及存放央行的不受限制結餘	47	95	142
銀行同業貸款及墊款	226	261	487
客戶貸款及墊款	1,122	1,218	2,340
投資證券	30	85	115
計息資產總額	1,425	1,659	3,084
<b>計息負債</b>			
後償負債及其他借貸資金	14	30	44
銀行同業存款	(55)	(2)	(57)
客戶賬項：			
往來賬戶及儲蓄存款	337	92	429
定期存款及其他存款	655	133	788
已發行債務證券	184	13	197
計息負債總額	1,135	266	1,401

	二〇一〇年對比二〇〇九年		
	來自下列項目引起的利息 增加/(減少):		淨利息 增加/(減少) 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
<b>計息資產</b>			
現金及存放央行的不受限制結餘	8	3	11
銀行同業貸款及墊款	(46)	56	10
客戶貸款及墊款	1,705	(1,108)	597
投資證券	325	(370)	(45)
計息資產總額	1,992	(1,419)	573
<b>計息負債</b>			
後償負債及其他借貸資金	129	(200)	(71)
銀行同業存款	(194)	(174)	(368)
客戶賬項：			
往來賬戶及儲蓄存款	229	7	236
定期存款及其他存款	273	(327)	(54)
已發行債務證券	236	(254)	(18)
計息負債總額	673	(948)	(275)

## 五年摘要

	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元	二〇〇九年 百萬元	二〇〇八年 百萬元	二〇〇七年 百萬元
未計減損及稅項前經營溢利	<b>7,720</b>	7,039	7,232	6,357	4,852
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	<b>(908)</b>	(883)	(2,000)	(1,321)	(761)
其他減損	<b>(111)</b>	(76)	(102)	(469)	(57)
除稅前溢利	<b>6,775</b>	6,122	5,151	4,568	4,035
股東應佔溢利	<b>4,849</b>	4,332	3,380	3,241	2,841
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	<b>65,981</b>	52,058	50,885	46,583	35,365
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	<b>263,765</b>	240,358	198,292	174,178	154,266
總資產	<b>599,070</b>	516,560 <sup>4</sup>	436,653	435,068	329,871
銀行同業存款 <sup>1</sup>	<b>35,296</b>	28,551	38,461	31,909	25,880
客戶賬項 <sup>1</sup>	<b>342,701</b>	306,992	251,244	234,008	179,760
股東權益	<b>40,714</b>	38,212	27,340	22,140	20,851
資金資源總額 <sup>2</sup>	<b>58,092</b>	54,804	44,650	39,681	37,192
<b>每股普通股資料</b>					
每股基本盈利	<b>200.8仙</b>	196.3仙	161.8仙	185.1仙	169.6仙
按正常基準計算每股盈利 <sup>3</sup>	<b>198.0仙</b>	197.0仙	173.2仙	168.5仙	166.7仙
每股股息	<b>76.00仙</b>	69.15仙	63.61仙	59.36仙	57.46仙
每股資產淨值	<b>1,653.2仙</b>	1,573.2仙	1,281.6仙	1,091.1仙	1,374.2仙
每股有形資產淨值	<b>1,355.6仙</b>	1,273.4仙 <sup>4</sup>	953.4仙	755.0仙	921.8仙
<b>比率</b>					
普通股股東除稅後權益回報—按正常基準計算 <sup>3</sup>	<b>12.2%</b>	14.1%	14.3%	15.2%	15.6%
基本成本對收入比率	<b>56.2%</b>	56.2%	52.4%	54.5%	56.2%
成本對收入比率—按正常基準計算 <sup>3</sup>	<b>56.5%</b>	55.9%	51.3%	56.1%	56.0%
資本比率：					
第一級資本 <sup>5</sup>	<b>13.7%</b>	14.0%	11.5%	9.9%	8.8%
資本總額 <sup>5</sup>	<b>17.6%</b>	18.4%	16.5%	15.6%	15.2%

1 不包括按公允價值計入損益的金額

2 股東權益、非控股權益及後償借貸資本

3 按正常基準計算的業績反映本集團的業績，但不包括無形資產攤銷及減損、屬資本性質之損益、及購回後償負債的損益

4 金額已如附註46所述予以重列

5 未經審核

## 補充財務資料續

## A. 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163至169頁之綜合財務報表於下表已按印度儲備銀行於二〇一一年十二月三十一日發佈的美元對印度盧比匯兌率53.27折算為印度盧比呈列。金額(包括總計及小計)均按上述匯率折算，且任何表格內總計與所列各個金額總和的偏差乃由進位所致。

## 綜合損益賬(折算為印度盧比)

截至二〇一一年十二月三十一日止年度

	二〇一一年 百萬盧比	二〇一〇年 百萬盧比
利息收入	883,430	719,145
利息支出	(342,579)	(267,948)
淨利息收入	540,850	451,197
費用及佣金收入	237,904	242,698
費用及佣金支出	(22,373)	(16,940)
買賣收入淨額	140,899	137,277
其他經營收入	42,243	41,391
非利息收入	398,673	404,426
經營收入	939,523	855,623
員工成本	(353,180)	(307,102)
樓宇成本	(45,919)	(42,616)
一般行政支出	(96,099)	(101,160)
折舊及攤銷	(33,081)	(29,778)
經營支出	(528,279)	(480,655)
未計減損及稅項前經營溢利	411,244	374,968
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(48,369)	(47,037)
其他減損	(5,913)	(4,049)
聯營公司之溢利	3,942	2,237
除稅前溢利	360,904	326,119
稅項	(98,123)	(90,985)
本年度溢利	262,781	235,134
應佔溢利		
非控股權益	4,475	4,368
母公司股東	258,306	230,766
本年度溢利	262,781	235,134
	盧比	盧比
每股盈利：		
每股普通股基本盈利	107.0	104.6
每股普通股攤薄盈利	105.6	102.8

## 綜合全面收入表(折算為印度盧比)

截至二〇一一年十二月三十一日止年度

	二〇一一年 百萬盧比	二〇一〇年 百萬盧比
本年度溢利	<b>262,781</b>	235,134
其他全面收入：		
海外業務匯兌差額：		
計入權益的(虧損)/收益淨額	<b>(53,430)</b>	44,853
淨投資對沖收益/(虧損)淨額	<b>266</b>	(4,102)
於控制權變動時重新分類至損益賬	<b>-</b>	213
退休福利計劃義務的精算(虧損)/收益	<b>(10,068)</b>	4,421
分佔聯營公司其他全面收入	<b>53</b>	(266)
可供出售投資：		
計入權益的估值(虧損)/收益淨額	<b>(11,293)</b>	41,870
重新分類至損益賬	<b>(14,223)</b>	(15,129)
現金流量對沖：		
計入權益的收益淨額	<b>213</b>	2,237
重新分類至損益賬	<b>(5,007)</b>	906
其他全面收入之稅項	<b>5,220</b>	(5,380)
本年度除稅後之其他全面收入	<b>(88,268)</b>	69,624
<b>本年度全面收入總額</b>	<b>174,513</b>	304,758
應佔全面收入總額：		
非控股權益	<b>2,983</b>	5,966
母公司股東	<b>171,529</b>	298,791
	<b>174,513</b>	304,758

## 補充財務資料續

## 綜合資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一一年十二月三十一日

	二〇一一年 百萬盧比	二〇一〇年 百萬盧比
<b>資產</b>		
現金及央行結存	2,523,080	1,743,207
按公允價值計入損益的金融資產	1,322,588	1,439,409
衍生金融工具	3,618,791	2,549,449
銀行同業貸款及墊款	3,514,808	2,773,130
客戶貸款及墊款	14,050,762	12,803,871
投資證券	4,543,025	4,037,653
其他資產	1,453,525	1,350,714
當期稅項資產	12,359	9,535
預付款項及應計收入	134,294	113,305
聯營公司權益	48,103	33,613
商譽及無形資產	376,139	372,783 <sup>1</sup>
樓宇、機器及設備	270,505	240,088
遞延稅項資產	44,480	50,393
<b>總資產</b>	<b>31,912,459</b>	<b>27,517,151</b>
<b>負債</b>		
銀行同業存款	1,880,218	1,520,912
客戶賬項	18,255,682	16,353,464
按公允價值計入損益的金融負債	1,044,039	1,080,742
衍生金融工具	3,511,878	2,510,775
已發行債務證券	2,511,148	1,671,666
其他負債	1,269,637	1,123,677
當期稅項負債	53,536	52,258
應計項目及遞延收入	237,478	241,207
後償負債及其他借貸資金	890,515	849,071
遞延稅項負債	6,978	9,748 <sup>1</sup>
負債及支出的撥備	19,657	16,780
退休福利計劃義務	27,647	16,514
<b>總負債</b>	<b>29,708,413</b>	<b>25,446,813</b>
<b>權益</b>		
股本	63,498	62,539
儲備	2,105,337	1,973,014
<b>母公司股東權益總額</b>	<b>2,168,835</b>	<b>2,035,553</b>
非控股權益	35,211	34,785
<b>權益總額</b>	<b>2,204,046</b>	<b>2,070,339</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>31,912,459</b>	<b>27,517,151</b>

1 金額已重列

## 綜合權益變動表(折算為印度盧比)

截至二〇一一年十二月三十一日止年度

	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
於二〇一〇年 一月一日	53,963	257,188	959	388,019	(4,954)	799	(63,125)	823,554	1,456,402	30,897	1,487,298
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	230,766	230,766	4,368	235,134
其他全面收入	-	-	-	-	21,361	2,237	41,178	3,249 <sup>2</sup>	68,026	1,598	69,624
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,877)	(2,877)
已發行股份 (經扣除開支)	7,831	30,470	-	273,648	-	-	-	-	311,949	-	311,949
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(7,191)	(7,191)	-	(7,191)
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	15,768	15,768	-	15,768
以股代息的撥資	746	(746)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除 以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(39,686)	(39,686)	-	(39,686)
其他增加	-	-	-	-	-	-	-	(479)	(479)	799	320
於二〇一〇年 十二月三十一日	<b>62,539</b>	<b>286,912</b>	<b>959</b>	<b>661,667</b>	<b>16,407</b>	<b>3,036</b>	<b>(21,947)</b>	<b>1,025,980</b>	<b>2,035,553</b>	<b>34,785</b>	<b>2,070,339</b>
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	258,306	258,306	4,475	262,781
其他全面收入	-	-	-	-	(22,214)	(3,729)	(52,311)	(8,523) <sup>3</sup>	(86,777)	(1,492)	(88,268)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,676)	(3,676)
已發行股份 (經扣除開支)	320	3,090	-	-	-	-	-	-	3,409	-	3,409
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(3,409)	(3,409)	-	(3,409)
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	23,119	23,119	-	23,119
以股代息的撥資	639	(639)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除 以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(61,367)	(61,367)	-	(61,367)
其他增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,119	1,119
於二〇一一年 十二月三十一日	<b>63,498</b>	<b>289,363</b>	<b>959</b>	<b>661,667</b>	<b>(5,806)</b>	<b>(693)</b>	<b>(74,258)</b>	<b>1,234,106</b>	<b>2,168,835</b>	<b>35,211</b>	<b>2,204,046</b>

1 包括資本儲備2.66億盧比及資本贖回儲備6.93億盧比

2 包括精算收益(扣除稅項及非控股權益)為35.16億盧比及應佔聯營公司全面收入(2.66)億盧比

3 包括精算虧損(扣除稅項及非控股權益)(85.76)億盧比及應佔聯營公司全面收入5,300萬盧比

## 補充財務資料續

## 現金流量表(折算為印度盧比)

截至二〇一一年十二月三十一日止年度

	本集團		本公司	
	二〇一一年 百萬盧比	二〇一〇年 <sup>1</sup> 百萬盧比	二〇一一年 百萬盧比	二〇一〇年 <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>360,904</b>	326,119	<b>64,510</b>	38,994
就以下項目的調整：				
計入損益賬的非現金項目	<b>150,381</b>	117,301	<b>(44,800)</b>	(25,836)
經營資產的變動	<b>(3,622,946)</b>	(4,386,891)	<b>1,278</b>	(17,686)
經營負債的變動	<b>4,180,523</b>	3,141,012	<b>27,913</b>	37,236
界定福利計劃的供款	<b>(4,102)</b>	(7,991)	-	-
已付英國及海外稅項	<b>(86,191)</b>	(75,697)	-	-
<b>來自/(用於)經營業務的現金淨額</b>	<b>978,570</b>	(886,146)	<b>48,902</b>	32,708
<b>來自投資業務的現金流量淨額</b>				
購買樓宇、機器及設備	<b>(15,235)</b>	(19,710)	-	-
出售樓宇、機器及設備	<b>7,405</b>	9,748	-	-
購入於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資， 已扣除購入現金	<b>(48,263)</b>	(29,032)	-	(53,270)
購入投資證券	<b>(6,992,220)</b>	(6,076,829)	<b>(69,251)</b>	-
出售及到期投資證券	<b>6,383,397</b>	6,214,372	-	-
從附屬公司及聯營公司的所得的股息	<b>533</b>	1,172	<b>62,646</b>	41,018
<b>(用於)/來自投資業務的現金淨額</b>	<b>(664,383)</b>	99,721	<b>(6,605)</b>	(12,252)
<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>3,409</b>	311,949	<b>3,409</b>	311,949
購回本身股份 <sup>2</sup>	<b>(7,777)</b>	(9,695)	<b>(7,777)</b>	(9,695)
透過行政人員購股權計劃行使購股權	<b>3,036</b>	2,504	<b>3,036</b>	2,504
支付後償負債的利息	<b>(44,853)</b>	(41,178)	<b>(5,540)</b>	(5,540)
發行後償負債所得款項總額	<b>49,488</b>	41,018	-	-
償還後償負債	<b>(28,766)</b>	(82,515)	-	(213)
支付高級債券的利息	<b>(47,623)</b>	(50,926)	<b>(18,964)</b>	(16,780)
發行高級債券的所得款項總額	<b>830,692</b>	737,949	<b>205,249</b>	172,382
償還高級債券	<b>(431,061)</b>	(593,747)	<b>(56,626)</b>	(2,131)
派付非控股權益及優先股股東的股息(經扣除以股代息)	<b>(9,056)</b>	(8,257)	<b>(5,380)</b>	(5,380)
派付普通股股東的股息(經扣除以股代息)	<b>(55,987)</b>	(34,306)	<b>(55,987)</b>	(34,306)
<b>來自融資業務的現金淨額</b>	<b>261,502</b>	272,796	<b>61,420</b>	412,789
<b>淨增加/(減少)現金及現金等值項目</b>	<b>575,689</b>	(513,629)	<b>103,717</b>	433,245
年初現金及現金等值項目	<b>3,182,030</b>	3,626,249	<b>742,104</b>	308,859
匯率變動對現金及現金等值項目的影響	<b>(4,848)</b>	69,411	-	-
<b>年末現金及現金等值項目</b>	<b>3,752,872</b>	3,182,030	<b>845,821</b>	742,104

1 金額已重列

2 已扣除二〇一〇年信託出售權利所得款項



## 公司資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一一年十二月三十一日

	二〇一一年 百萬盧比	二〇一〇年 百萬盧比
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	<b>761,282</b>	761,282
<b>流動資產</b>		
衍生金融工具	<b>32,015</b>	23,492
投資證券	<b>214,412</b>	145,161
附屬公司欠款	<b>845,821</b>	742,104
稅項	<b>2,397</b>	2,557
	<b>1,094,645</b>	913,314
<b>流動負債</b>		
衍生金融工具	<b>2,291</b>	4,794
其他應付賬項	<b>15,075</b>	14,596
遞延收入	<b>959</b>	959
	<b>18,325</b>	20,349
<b>流動資產淨額</b>	<b>1,076,320</b>	892,965
<b>資產總額減流動負債</b>	<b>1,837,602</b>	1,654,247
<b>非流動負債</b>		
發行債務證券	<b>605,893</b>	444,432
遞延收入	<b>2,877</b>	3,889
後償負債及其他借貸資金	<b>92,051</b>	92,157
	<b>700,820</b>	540,477
<b>資產總額減負債</b>	<b>1,136,782</b>	1,113,769
<b>權益</b>		
股本	<b>63,498</b>	62,539
儲備	<b>1,073,284</b>	1,051,230
<b>權益總額</b>	<b>1,136,782</b>	1,113,769

## 補充財務資料續

## 公司權益變動表(折算為印度盧比)

截至二〇一一年十二月三十一日止年度

	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	保留溢利 百萬盧比	總計 百萬盧比
二〇一〇年一月一日	53,963	257,188	959	388,019	92,210	792,338
本年度溢利	-	-	-	-	39,526	39,526
已發行股份(經扣除開支)	7,831	30,470	-	273,648	-	311,949
本身股份淨額調整	-	-	-	-	(7,191)	(7,191)
購股權開支	-	-	-	-	16,833	16,833
以股代息的撥資	746	(746)	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	(39,686)	(39,686)
於二〇一〇年十二月三十一日	<b>62,539</b>	<b>286,912</b>	<b>959</b>	<b>661,667</b>	<b>101,692</b>	<b>1,113,769</b>
本年度溢利	-	-	-	-	64,403	64,403
已發行股份(經扣除開支)	320	3,090	-	-	-	3,409
本身股份淨額調整	-	-	-	-	(3,409)	(3,409)
購股權開支	-	-	-	-	19,976	19,976
以股代息的撥資	639	(639)	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	(61,367)	(61,367)
於二〇一一年十二月三十一日	<b>63,498</b>	<b>289,363</b>	<b>959</b>	<b>661,667</b>	<b>121,296</b>	<b>1,136,782</b>

<sup>1</sup> 包括資本儲備2.66億盧比及資本贖回儲備6.93億盧比

## B. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要

本集團截至二〇一一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表連同截至二〇一〇年十二月三十一日止年度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，可能對截至二〇一一年十二月三十一日及二〇一〇年十二月三十一日止年度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二〇一一年十二月三十一日或之前止年度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理事會(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，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

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

#### 印度公認會計原則

無特別指引。特別目的工具包括僱員股份信託不會被綜合入賬。

### 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。

對發生於二〇〇四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二〇〇四年一月一日以前的交易採用國際財務報告準則第3號或其前身國際會計準則第22號，故於該日期前概無就收購確認無形資產(除商譽外)。

臨時公允價值的調整須自收購日期起12個月內作出，並對商譽作出相應調整。

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

倘並非收購實體的全部權益，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。

## 補充財務資料續

### B. 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

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)。

收購附屬公司產生的少數股東權益按其所佔的歷史賬面值確認。

### 商譽

#### 國際財務報告準則

國際財務報告準則第3號規定，本集團所有收購產生的商譽及相關承諾作資本化處理而非進行攤銷，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二〇〇四年一月一日(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。

截至二〇〇三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，二〇〇三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過十年內攤銷作處理。

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。無使用年限的資產及尚未可用的資產應按年進行減值測試。

#### 印度公認會計原則

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

### 樓宇、機器及設備

#### 國際財務報告準則

固定資產乃按成本或重估金額列賬。根據國際財務報告準則第1號的過渡條文，本集團選擇將其所持有自用的所有物業的價值，凍結於二〇〇四年一月一日的估值，作為國際財務報告準則下的「設定成本」。有關物業的價值將不會在日後重估。

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

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

本集團可選擇將資產準備作擬定用途期間產生的借貸成本資本化。

#### 印度公認會計原則

固定資產乃按歷史成本或重估金額列賬。

若符合會計準則第16號的若干準則，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(作為買賣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
- 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
- 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

- 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(作為買賣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
- 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
- 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
- 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

**B. 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  
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

會計準則第13號的投資分類如下：

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

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

金融負債一般按成本列賬。

並無允許指定某些工具按公允價值列賬。

#### 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，透過損益賬或直接於權益直至對沖項目於損益賬確認來抵銷相關受對沖資產或負債的公允價值變動。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，會計準則第30號有關對沖會計法的規定與國際會計準則第39號大致相同。

#### 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。

#### 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。

## 補充財務資料續

### B. 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 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(二〇〇五年)特別載有一項過渡性條文，規定倘於二〇〇九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二〇一〇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撇銷(以較短者為準)：(a) 償還期間或(b) 終止福利開支產生之日至二〇一〇年四月一日止期間。

### 股份為基礎的支付

#### 國際財務報告準則

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

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

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

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

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

實體亦獲准選擇於服務期間就一切獎勵確認相關補償成本(即於部分獎勵最後個別歸屬的服務期間)，惟於任何日期確認的補償成本金額至少須相等於該部分於該日歸屬的獎勵的公允價值。

### 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具有稅項虧損結餘的公司或於合理肯定並無稅項虧損的公司的資產可於未來變現時予以確認。

### 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期內攤銷。

### 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。

## 股東資料

### 股息及利息派付日期

普通股	末期股息	中期股息(暫定)
公布業績及股息	二〇一二年二月二十九日	二〇一二年八月一日
除息日期	二〇一二年三月七日	二〇一二年八月八日
股息記錄日期	二〇一二年三月九日	二〇一二年八月十日
選擇股份股息或更改常行指示的最後日期	二〇一二年四月三十日	二〇一二年九月二十五日
股息派付日期	二〇一二年五月十五日	二〇一二年十月九日

優先股	上半年股息	下半年股息
7%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一二年四月一日	二〇一二年十月一日
8¼%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一二年四月一日	二〇一二年十月一日
6.409%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇一二年一月三十日	二〇一二年七月三十日
7.014%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇一二年一月三十日	二〇一二年七月三十日
8.125%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇一二年五月二十七日	二〇一二年十一月二十七日

### 股東週年大會

股東週年大會將於二〇一二年五月九日星期三中午十二時倫敦時間(香港時間下午七時)假座 The Honourable Artillery Company, Armoury House, City Road, London EC1Y 2BQ 舉行。將於股東週年大會上提呈的事項已包括在股東週年大會通告內。

本公司於股東週年大會上的投票及代表人投票的詳情可於二〇一二年五月十日在本公司網站 <http://investors.standardchartered.com> 瀏覽。

### 中期業績

中期業績將在倫敦證券交易所、香港聯交所、孟買證券交易所及印度國家證券交易所公布，並可於本公司網站瀏覽。

### ShareCare

ShareCare可供名列本公司之英國股東名冊和具備英國地址及銀行賬戶的股東選擇，使閣下能以代名人賬戶持有渣打股份。閣下的股份可透過電子形式持有，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。倘閣下欲收取更多資料，請瀏覽本公司網站 <http://investors.standardchartered.com/mypage.cfm> 或致電股東熱線0870 702 0138。

### 過往股息派付(並無因二〇一〇年/二〇〇八年供股作出調整)

股息及財政年度	派付日期	每股普通股股息	根據股份股息計劃 1股新普通股的成本
二〇〇一年中期	二〇〇一年十月十二日	12.82仙/8.6856便士	無提供
二〇〇一年末期	二〇〇二年五月十七日	29.10仙/19.91便士	8.43英鎊/12.32元
二〇〇二年中期	二〇〇二年十月十五日	14.10仙/9.023便士	6.537英鎊/10.215元
二〇〇二年末期	二〇〇三年五月十三日	32.9仙/20.692便士/2.566港元	6.884英鎊/10.946元
二〇〇三年中期	二〇〇三年十月十日	15.51仙/9.3625便士/1.205港元	8.597英鎊/14.242元
二〇〇三年末期	二〇〇四年五月十四日	36.49仙/20.5277便士/2.8448港元	8.905英鎊/15.830元
二〇〇四年中期	二〇〇四年十月八日	17.06仙/9.4851便士/1.3303港元	9.546英鎊/17.16958元
二〇〇四年末期	二〇〇五年五月十三日	40.44仙/21.145便士/3.15156港元	9.384英鎊/17.947元
二〇〇五年中期	二〇〇五年十月十四日	18.94仙/10.7437便士/1.46911港元	11.878英鎊/21.3578元
二〇〇五年末期	二〇〇六年五月十二日	45.06仙/24.9055便士/3.49343港元	14.2760英鎊/24.77885元
二〇〇六年中期	二〇〇六年十月十一日	20.83仙/11.14409便士/1.622699港元	13.2360英鎊/25.03589元
二〇〇六年末期	二〇〇七年五月十一日	50.21仙/25.17397便士/3.926106港元	14.2140英鎊/27.42591元
二〇〇七年中期	二〇〇七年十月十日	23.12仙/11.39043便士/1.794713港元	15.2560英鎊/30.17637元
二〇〇七年末期	二〇〇八年五月十六日	56.23仙/28.33485便士/4.380092港元	16.2420英鎊/32.78447元
二〇〇八年中期	二〇〇八年十月九日	25.67仙/13.96133便士/1.995046港元	14.00英鎊/26.0148元
二〇〇八年末期	二〇〇九年五月十五日	42.32仙/28.4693便士/3.279597港元	8.342英鎊/11.7405元
二〇〇九年中期	二〇〇九年十月八日	21.23仙/13.25177便士/1.645304港元	13.876英鎊/22.799元
二〇〇九年末期	二〇一〇年五月十三日	44.80仙/29.54233便士/3.478306港元	17.351英鎊/26.252元
二〇一〇年中期	二〇一〇年十月五日	23.35仙/14.71618便士/1.811274港元/0.984124盧比	17.394英鎊/27.190元
二〇一〇年末期	二〇一一年五月十一日	46.45仙/28.272513便士/3.623404港元/1.9975170盧比*	15.994英鎊/25.649元
二〇一一年中期	二〇一一年十月七日	24.75仙/15.81958125便士/1.928909813港元/1.13797125盧比*	14.127英鎊/23.140元

\*盧比股息為每份印度預託證券的股息。

## 股東資料續

### 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](http://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(並無收益或虧損)，而英國納稅人可就彼等所捐贈股份的總值申請所得稅減免。

### Bankers' Automated Clearing System (BACS)

股息可直接支付予閣下的銀行或建屋協會賬戶。請在網上登記，網址為：[www.investorcentre.co.uk](http://www.investorcentre.co.uk)，或聯絡本公司股份過戶登記處索取授權表格。

### 股份過戶登記總處及股東垂詢

倘閣下對股權有任何垂詢而閣下是在英國股東名冊登記，閣下持有的股份，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份過戶登記分處登記，請聯絡香港中央證券登記有限公司(地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)。閣下亦可在以下網址查核閣下之持量：[www.investorcentre.co.uk](http://www.investorcentre.co.uk)

### 英文版本

二〇一一年年報及賬目之英文版本可向香港中央證券登記有限公司索取。

地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

If you would like an English version of the 2011 Report and Accounts please contact:

Computershare Hong Kong Investor Services Limited at 17M Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Wan Chai, Hong Kong.

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

本年報及賬目之譯本與英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

### 稅項

閣下倘為英國、香港或美國股東，有關適用於向閣下須支付的股息稅項資料將連同閣下的股息文件寄發。

### 電子通訊

倘閣下的股份在英國股東名冊登記，並在日後欲以電子形式取代郵遞方式收取報告及賬目，可在網上登記，網址為：[www.investorcentre.co.uk](http://www.investorcentre.co.uk)。登入網址後可按登記，並依照指示行事。閣下登入時需要輸入股東或 ShareCare 參考編號。有關編號載於閣下的股票或 ShareCare 結單。一經登記，閣下亦可提交代表委任投票及電子選擇股息以及更改銀行授權或地址資料。

### 前瞻性陳述

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

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

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

[www.standardchartered.com](http://www.standardchartered.com)



## 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。

### Alt-A

風險低於次優質貸款但風險特性高於根據正常標準的貸款。

### 東盟

東南亞國家聯盟，其中包括本集團業務所在的汶萊、印尼、馬來西亞、菲律賓、新加坡、泰國及越南。

### 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。

### 巴塞爾協議II

巴塞爾銀行監管委員會(巴塞爾銀監委)於二〇〇六年六月以《國際資本計量及資本標準》的方式頒佈之資本充足比率架構。

### 巴塞爾協議III

二〇一〇年十二月，巴塞爾銀監委公佈巴塞爾協議III的規則文本，詳列較嚴格的銀行資本充足性及流動資金的全球監管標準。新規定將由二〇一三年一月一日起逐步實施，並於二〇一九年十二月三十一日前全面實施。

### 基點

等於百分之一個百分點(0.01%)；100個基點等於一個百分點。用於引述利率或證券收益變動。

### 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)。

### 綜合評估貸款減損撥備

亦稱為組合減損撥備。按綜合基準對不被視為個別大額賬項之同類貸款組合作出的減值評估，並用作彌補於結算日

所產生但未識別的虧損。一般而言，於個人銀行業務的資產按組合基準評估。

### 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。

### 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。

### 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。

### 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。

### 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。

### 成本：收入比率

指總經營支出對總經營收入的比例。

### 保障比率

反映已提**減損準備**對**不履約貸款**之水平。

### 擔保債券

以按揭組合抵押的債務證券，並純粹為擔保債券持有人利益與發行人其他資產分開。

### 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。

## 詞彙續

### 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。

### 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。**貸款及墊款**未能持續按期償還時將被視為拖欠。亦稱為「拖欠款」。

### 每股股息

為各股東於本公司可享應佔之溢利。以股份報價貨幣的最低單位計算。

### 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。

### 預期損失

對基於內部評級的信貸風險方法計算資本充足率的風險，本集團計量預期損失。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」)，並按本集團對預期損失模型的觀察計量。

### 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於違約的事件及期間的風險作出評估。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。

### 歐元區

採納歐元作為其通用貨幣的17個歐盟國家，該17個國家為奧地利、比利時、塞浦路斯、愛沙尼亞、芬蘭、法國、德國、希臘、愛爾蘭、義大利、盧森堡、馬爾他、荷蘭、葡萄牙、斯洛伐克、斯洛文尼亞及西班牙。

### 暫緩還款

客戶、本集團或第三方提出的安排，以協助陷入財困的客戶，據此倘財力不足妨礙按合約原有條款及條件償付還款時，本集團同意接納較少的到期合約金額。該等安排包括延長付款期、降低利息或本金還款、批准外間債項管理計劃、債項重組、遞延取消回贖權及貸款重組。

### 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。為已承諾提供未來資金已發放或未發放的風險。

### 已擔保按揭

於借款人拖欠時有擔保人向貸出人提供若干水平財務抵押的按揭。

### 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(特定)或綜合(組合)。

### 個別評估貸款減損準備

亦稱為特定減損準備。本集團個別大額資產的減損乃個別計算。一般而言，於本集團企業銀行業務內的資產乃個別評估。

### 創新第一級資本

創新第一級資本包含附帶若干特性的工具，而其影響旨在削弱(但程度僅屬輕微)第一級資本的主要特質(即全面後償、永久性及其非累計)。創新第一級資本限於第一級資本總額的15%。

### 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**

向就一般來自私人股權保薦人牽頭有關業務收購的整體債務相對現金流(淨債務：EBITDA(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。信用強化措施包括為第三方貸款擔保及透過超額抵押自行強化。強化流動資金措施例如為確保及時償還到期**商業票據**，於需要時可為拖欠資產以外的其他原因提供資金。

**流動資產緩衝**

符合英國金融服務管理局流動資金規定的優質無產權負擔的資產。該等資產包括優質政府或央行證券、若干央行存款及指定多邊開發銀行發行的證券。

**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**

指根據於日常業務中與客戶訂立的雙邊協議並基於該文據的法律格式作出的貸款。貸款產品的一個例子是住宅貸款。

**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。

**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**

表示一組按揭權益的證券。該等證券的投資者有權獲得來自未來按揭付款的現金(利息及/或本金)。

**按揭相關資產**

關乎相關按揭的資產。

**中期票據**

公司透過經紀持續向投資者發售的公司票據。投資者可選擇九個月至30年不等的到期日。

**每股資產淨值**

淨資產(總資產減總負債)對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。

**淨利息收入**

就資產收取與就負債支付的利息差額。

**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：

一 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

一 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。

**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。

**場外衍生工具**

並非在交易所買賣及採用估值模型估值的雙邊交易(如衍生工具)。

**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。

## 詞彙續

**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**

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。

**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：

- 為購買資產提供資金，或為未來收購項目提供融資承諾
- 為特別目的工具投資者提供特定風險承擔的衍生交易
- 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
- 直接投資於由特別目的工具發行的票據

**標準計算法**

就信貸風險而言，使用外部信用評估機構(「ECAL」)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，通常於價值下跌時提供資本保障。結構性票據可與股權、利率、基金、商品及外幣掛鉤。

**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**

次按定義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於信貸或金融機構的重大股權。

**第一級資本比率**

第一級資本佔風險加權資產的百分比比率。

**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。

**英國銀行徵費**

自二〇一一年一月一日起適用於若干英國銀行及英國國外銀行業務的徵費。每年應付徵費按本集團於十二月三十一日的應支付債務百分比計算。

**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**

當墊款被認定為已減損並須作**減損準備**，可能會導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。

## 二〇一一年主要獎項

### 二〇一一年度《亞洲銀行家》科技應用獎

泰國最佳網上銀行項目

### 二〇一一年度《亞洲銀行家》零售金融服務國際卓越大獎

香港最佳客戶服務管理

最佳付款產品（以任何信用卡付款）

### 二〇一一年度《亞洲私人銀行家》大獎

中東最佳私人銀行

### 二〇一一年度《亞洲貨幣》國家交易

年度國家交易 – 菲律賓：San Miguel同時發行可轉換債券及進行股權配售，涉資9.50億美元

### 二〇一一年度《亞洲貨幣》交易

最佳槓桿融資交易：Hyva Global發行優先有抵押票據，涉資3.75億美元

### 二〇一一年度《資產雜誌》國家大獎

中國最佳債務銀行

新加坡最佳債務銀行

越南最佳債務銀行

印度最佳併購機構

印度最佳債務機構

巴基斯坦最佳銀行

巴基斯坦最佳債務機構

### 二〇一一年度《亞洲風險》大獎

年度利率衍生工具機構

### 二〇一一年度《亞洲風險》企業排名

亞洲總體衍生工具第一名

貨幣衍生工具第一名

利率衍生工具第一名

### 二〇一一年度《資產雜誌》交易銀行大獎

最佳交易銀行

印度最佳貿易融資銀行

最佳結構性貿易融資銀行

亞洲最佳付款及收款現金管理專家

東南亞最佳現金管理銀行

中東最佳現金管理銀行

香港最佳中小企業銀行

### 二〇一一年度《資產雜誌》三A大獎

最佳中小企業銀行，香港

### 二〇一一年度《資產雜誌》三A伊斯蘭融資大獎

最佳伊斯蘭項目融資機構

### 二〇一一年度《資產雜誌》三A地區大獎

最佳槓桿融資機構

最佳項目融資諮詢機構

最佳亞洲貨幣債券機構

最佳證券化機構

### 二〇一一年度《資產雜誌》三A地區交易大獎

最佳股票掛鈎交易：Temasek Holdings

最佳企業債券／最佳高收益債券：Vedanta Resources

最佳項目融資交易：AES VCM Mong Duong Power

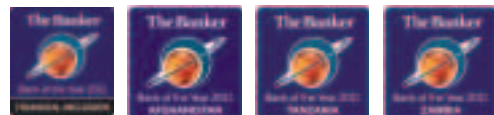
最佳跨境證券化：Silver Oak

最創新交易：Hyva Global

### 二〇一一年度《銀行家》大獎

中東最佳投資顧問

### 二〇一一年度《銀行家》銀行大獎



年度銀行 – 金融包容性

阿富汗最佳銀行

坦桑尼亞最佳銀行

贊比亞最佳銀行

### 二〇一一年度《銀行家》交易



非洲年度基建及項目融資交易：DPW Dakar Senegalese PPP

美洲（債券）年度企業交易：McDonald's Corporation

中東（債券）年度主權、超越及機構交易：迪拜政府兩批次12.5億美元債券

中東（貸款）年度交易：Qatar Aviation Lease Co.

歐洲年度伊斯蘭融資交易：Albaraka Turk Katilim Bankasi

### 二〇一一年度《銀行家》中東行業大獎



阿聯酋最佳投資顧問服務／優先理財服務

## 二〇一一年主要獎項續

### 二〇一一年度銀行及付款亞洲先驅大獎

泰國卓越流程大獎

卓越服務大獎 – 最佳類別(Breeze)

### 二〇一一年度中國貿易融資大獎

最佳人民幣跨境交收銀行

### 鄧白氏 – 二〇一一年度Polaris Software Banking大獎

印度最佳外國銀行

最佳優先界別貸款 – 印度外國銀行

### 二〇一一年度EMEA Finance中東銀行大獎

最佳外國銀行 – 巴林

最佳外國投資銀行 – 巴林

最佳外國銀行 – 約旦

最佳外國投資銀行 – 約旦

最佳外國銀行 – 阿曼

最佳外國銀行 – 阿聯酋

最佳外國投資銀行 – 阿聯酋

### 二〇一一年度EMEA Finance財資服務大獎

EMEA 最佳現金管理服務

中東最佳外匯服務

### 二〇一一年度《歐洲貨幣》卓越大獎



非洲最佳投資銀行

非洲最佳項目融資機構

非洲最佳現金流機構

坦桑尼亞最佳銀行

香港最佳銀行

亞洲最佳現金管理機構

中東最佳投資銀行

中東最佳項目融資機構

### 二〇一一年度《歐洲貨幣》伊斯蘭融資大獎



最佳項目融資機構

亞洲最佳進步伊斯蘭銀行

傑出貢獻: Afaq Khan

### 二〇一一年度《亞洲金融》成就大獎

最佳高收益債券: Vedanta Resources以60億USD美元收購Cairn India之融資及16.5億USD美元債券

最佳槓桿融資交易: Vedanta Resources以60億USD美元收購Cairn India之融資及16.5億USD美元債券

最佳越南交易: Mong Duong II Power Project/AES & Posco Power的15億USD美元融資

### 二〇一一年度《亞洲金融》國家成就大獎



印度最佳外國商業銀行

### 二〇一一年度《金融時報》及《投資者年監》財富管理大獎



最佳環球私人銀行

### 二〇一一年度《外匯週刊》調查最佳銀行大獎



亞太區最佳外匯銀行

最佳新興亞洲貨幣銀行

### 二〇一一年度調查主要市場環球託管人代理銀行

重要客戶 – 香港最高評級

重要客戶 – 日本最高評級

重要客戶 – 新加坡最高評級

重要客戶 – 南韓最高評級

### 二〇一一年度《環球金融》大獎

非洲、亞太區、東南亞的全球性最佳外匯供應商

### 二〇一一年度《環球金融》最佳銀行大獎



非洲最佳銀行

**二〇一一年度《環球金融》最佳投資銀行大獎**

向收購人提供意見·最佳併購交易: Bharti Airtel's收購Zains  
非洲業務

亞洲最佳債務銀行

新加坡最佳投資銀行

**二〇一一年度《環球金融》最佳供應鍊融資供應商**

亞洲最佳供應鍊融資供應商

非洲最佳供應鍊融資供應商

最佳應付款供應商融資方案

**二〇一一年度《環球金融》中國之星**

最佳供應鍊融資供應商(外國)

最佳小企貸款(外國)

**二〇一一年度《環球金融》世界最佳衍生工具供應商**

最佳利率衍生工具銀行

**二〇一一年度《環球金融》世界最佳網上銀行大獎**

亞洲最佳賬單付款及提示

全球銀行網站最佳設計

最佳消費者網上銀行 — 新加坡

**二〇一一年度《環球金融》世界最佳子託管人銀行**

亞洲最佳分託管人銀行

非洲最佳分託管人銀行

**二〇一一年度《環球金融》世界最佳財資及現金管理供應商大獎**

亞洲最佳流動資金管理銀行

非洲最佳流動資金管理銀行

**二〇一一年度環球私人銀行大獎**

亞洲最佳私人銀行

印度最佳私人銀行

**二〇一一年度《全球貿易評論》貿易領袖**

南亞最佳貿易融資銀行(包括印度·巴基斯坦及孟加拉)

最佳供應鍊融資銀行第二名

亞太區最佳貿易融資銀行第二名

**二〇一一年度《全球貿易評論》亞洲貿易領袖**

亞太最佳商品融資銀行

新加坡最佳貿易融資銀行

孟加拉最佳貿易融資銀行

**二〇一一年度香港中小型企業總商會**

最佳中小企業夥伴·香港

**二〇一一年度香港服務大獎**

香港優先理財服務(金融服務)

**二〇一一年度 ICSA Hermes 企業管治透明度大獎**

最佳富時100指數年度報告

**二〇一一年度《IDC Financial Insights》創新大獎**

香港以客為尊卓越大獎

## 二〇一一年主要獎項續

### 二〇一一年度IFR大獎



亞太區年度高收益債券：Hyva Global發行3.50億美元 8.625%於二〇一六年到期票據

亞太年度證券化：Silver Oak發行6.45億美元商業按揭抵押證券

年度歐洲、中東及非洲新興市場貸款：Kosmos Energy

亞太年度貸款：Birla Carbon涉資9.00億美元收購融資

### 二〇一一年度IFR亞洲大獎



亞太年度高收益債券：Hyva Global發行3.50億美元 8.625%於二〇一六年到期票據

亞太年度貸款：Birla Carbon涉資9.00億美元收購融資

亞太年度證券化交易：Silver Oak發行6.45億美元商業按揭抵押證券

年度越南資本市場交易：Mong Duong 2涉資15億美元項目融資

### 二〇一一年度互動媒體大獎

銀行傑出成就大獎

### 二〇一一年度《Jane's Transport Finance》大獎

年度航運融資始創者

年度航運租賃始創者

年度飛機債務交易：向Tiger Airways交25架A320客機

亞洲年度航運債務交易：Essar Shipping and Logistics

年度航運債務交易：Topaz Energy and Marine

### 二〇一一年度Lloyd's List亞洲大獎



航運金融機構大獎

### 二〇一一年度Lloyd's List大獎



航運金融機構大獎

### 二〇一一年度PFI大獎



年度亞洲銀行

亞太年度石化交易：Jurong Aromatics Corporation

年度印度交易：Sasan UMPP

中東年度油氣交易：Barzan

中東年度電力交易：Sur IPP

### 二〇一一年度《國際私人銀行家》大獎

#### Private Banker

傑出青年私人銀行家九名得獎者之一(Peggy Lee)

亞太區傑出私人銀行家 (Rajesh Malkani)

### 二〇一一年度Risk.net網站結構性產品亞洲大獎

中國最佳大獎

印度最佳結構性產品大獎

### 二〇一一年度南華早報／香港財務策劃師學會財務策劃師大獎

卓越財務公司 – 香港銀行

年度公司 – 香港銀行

行業得獎者 – 香港銀行

### 二〇一一年度《Trade and Forfeiting Review》大獎 (讀者投票結果)

非洲最佳貿易銀行 – 金獎

亞太區最佳貿易銀行 – 銅獎

### 二〇一一年度TFR大獎

非洲最佳貿易銀行

亞太區最佳貿易銀行

### 二〇一一年度TMI財資創新及卓越大獎

最佳現金管理銀行 – 中東及非洲

最佳銀行財務供應鍊 – 亞洲

最佳銀行資本市場及投資銀行 – 亞洲



## 索引

<b>A</b>		<b>E</b>	
會計政策	170-178	每股盈利	189
按信用評級劃分的貸款組合	72-73	歐洲國家風險	76
按公允價值列值的資產及負債	198-199		
資產抵押證券	75	<b>F</b>	
聯營公司	205-206	資產及負債公允價值	196
核數師報告	162	費用及佣金	183
資產負債表平均值及收益率	238-239	財務日誌	253
		金融工具：	
<b>B</b>		分類	190-191
業務合併	207-208	估值架構	192-196
業務環境	14	按攤銷成本計值的工具	197
		工具的重新分類	198
<b>C</b>		財務回顧：	
資本基礎及比率	87-91	本集團	21-25
主席報告	4	個人銀行業務	26-33
抵押品	59-60	企業銀行業務	34-41
個人銀行業務：		財務報表：	
財務回顧	26-33	綜合損益賬	163
貸款減損保障比率	64-66	綜合全面收入表	164
或然負債及承諾	229	綜合資產負債表	165
債務國跨境風險	77	綜合權益變動表	166
企業管治	98	現金流量表	167
信貸風險	57-59	公司資產負債表	168
客戶存款	212	公司權益變動表	169
		折算為印度盧比	242-248
<b>D</b>		五年摘要	241
按信用評級劃分的債務證券及國庫債券	74	暫緩還款	71-72
遞延稅項	177, 187, 211		
衍生工具	176, 200-201	<b>G</b>	
折舊及攤銷	186	詞彙	255-258
董事薪酬報告	126	商譽及無形資產	177, 209-210
股息	188, 253	集團行政總裁回顧	6

## 索引續

<b>H</b>			<b>R</b>		
對沖		175-176, 200-201	關連人士交易		233
<b>I</b>			董事會報告		152-158
貸款及墊款減損虧損：			聲譽風險		86
個別減損總額		71	前期重列		232
個人銀行業務		66	退休福利計劃義務		178, 215-220
企業銀行業務		68	風險管理架構		55-56
於貸款及墊款的行業集中情況		61	風險回顧		50-86
投資證券		203-204	風險加權資產		90-91
<b>K</b>			<b>S</b>		
主要績效指標		12	按業務劃分的分部資料		179
<b>L</b>			按地區劃分的分部資料		180-181
按公允價值列值的負債		173, 199	按存款劃分的分部資料		182
流動資金風險		81-85	股本		220-222
集團資產負債表流動性分析		83	以股份為基礎的支付		223-227
貸款及墊款及減損：			股東資料		253-254
貸款組合		73	印度公認會計原則與國際財務報告準則 的重大差異		249-252
到期日分析		63	特別目的工具		231
問題信貸管理		64-69	董事責任聲明		159
減損撥備		70	後償負債		213-214
按信用評級劃分，已到期		73	持續發展		46-49
<b>M</b>			<b>T</b>		
市場風險		78-81	稅項		187
<b>N</b>			買賣收入		183
淨息差及息差		181, 239	<b>V</b>		
非控股權益		222	涉險值 (VaR)		78-80
<b>O</b>			<b>W</b>		
營運風險		86	企業銀行業務：		
其他減損		186	財務回顧		34-41
其他營運收入		184	貸款減損保障比率		67-69
組織及方法		3			
<b>P</b>					
人才		42			
我們的市場表現		16			
結算日後事項		231			

設計：Further™  
furthercreative.co.uk

翻譯及製作：RR Donnelley Roman Financial Limited

本年報選用20-25%用前廢料及  
再生林木木材材料印製，全無氯氣漂染。

渣打集團有限公司©版權所有  
STANDARD CHARTERED 字符標記、圖案商標及  
相關產品品牌名稱概由渣打集團有限公司所有，  
並由中央發牌予其經營實體使用。  
註冊辦事處：1 Aldermanbury Square, London EC2V 7SB.  
電話：+44 (0) 20 7885 8888。  
香港主要營業地點：香港德輔道中4-4A號32樓。  
於英格蘭註冊編號：966425。



