

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



STANDARD CHARTERED PLC

渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊，編號966425)

(股份代號：02888)

截至二〇一二年六月三十日止六個月業績

摘要

已報告業績

- 除稅前溢利為39.48億元，由二〇一一年上半年的36.36億元(二〇一一年下半年：31.39億元)上升9%
- 普通股股東應佔溢利¹由二〇一一年上半年的25.16億元(二〇一一年下半年：22.32億元)上升12%至28.06億元
- 經營收入由二〇一一年上半年的87.64億元(二〇一一年下半年：88.73億元)上升9%至95.11億元
- 客戶貸款及墊款由二〇一一年下半年的2,690億元上升4%至2,790億元，而客戶存款則由二〇一一年下半年的3,520億元增加2%至3,600億元

業績表現數字²

- 每股中期股息增加10%至每股27.23仙
- 按正常基準計算的每股盈利由二〇一一年上半年的105.2仙(二〇一一年下半年：92.8仙)增加11%至116.6仙
- 按正常基準計算的普通股股東權益回報為13.8%(二〇一一年上半年：13.0%，二〇一一年下半年：11.3%)

資本及流動資金數字

- 每股有形資產淨值增加4%至1,413.7仙(二〇一一年上半年：1,354.6仙，二〇一一年下半年：1,355.6仙)
- 核心第一級資本比率為11.6%(二〇一一年上半年：11.9%，二〇一一年下半年：11.8%)
- 資本總額比率為16.9%(二〇一一年上半年：17.9%，二〇一一年下半年：17.6%)
- 墊款對存款比率為77.6%(二〇一一年上半年：78.1%，二〇一一年下半年：76.4%)
- 流動資產比率為27.9%(二〇一一年上半年：26.5%，二〇一一年下半年：27.5%)

主要摘要

- 上半年溢利連續第十年錄得新高，策略連貫令致本集團屢創佳績。
- 錄得全面性且多元化的強勁業績，範圍涵蓋各類產品及各個地區。
- 擁有高流動性、有效地分散風險的資產負債表以及增長動力持續及對問題資產的風險承擔有限。
- 本集團資本仍然充裕，既可迎合監管不斷演變的要求，亦可令本集團充分掌握市場的增長機遇。
- 本行是在金融危機爆發後唯一獲所有三間評級機構調升評級的主要國際銀行，足證本行具有強健的專營業務及資產負債表。

對上述業績的評價，渣打集團有限公司主席John Peace爵士表示：

「渣打於二〇一二年前六個月表現強勁。儘管宏觀經濟環境不斷惡化，但我們仍然一如既往地錄得理想回報。我們緊守崗位，有能力化危為機。我們看到了長期增長機會，因此將繼續作出投資。我們繼續支持我們的顧客和客戶，深化我們之間的長期合作關係。我們堅信我們有能力促進業務增長，並持續為我們的股東創造價值。」

¹ 普通股股東應佔溢利已扣除應付予持有分類為權益的非累計可贖回優先股人士之股息(請參閱第73頁附註10)。

² 按正常基準計算的業績反映渣打集團有限公司及其附屬公司(「本集團」)的業績，但不包括第73頁附註11所呈列之項目。

渣打集團有限公司 — 目錄

	頁碼
業績概要	3
主席報告	4
集團行政總裁回顧	5
財務回顧	9
集團概要	9
個人銀行業務	11
企業銀行業務	14
資產負債表	18
風險回顧	20
資本	54
財務報表	
簡明綜合中期損益賬	58
簡明綜合中期全面收入表	59
簡明綜合中期資產負債表	60
簡明綜合中期權益變動表	61
簡明綜合中期現金流量表	62
附註	63
董事責任聲明	98
獨立審閱報告	99
附加資料	100
詞彙	118
財務日誌	123
索引	124

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

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）包括巴基斯坦、阿拉伯聯合酋長國（阿聯酋）、巴林、卡塔爾、約旦、斯里蘭卡及孟加拉；而「其他亞太地區」包括中國、馬來西亞、印尼、毛里求斯、汶萊、泰國、台灣、越南及菲律賓。

渣打集團有限公司 — 業績概要

截至二〇一二年六月三十日止六個月

	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
業績			
經營收入	9,511	8,764	8,873
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(583)	(412)	(496)
其他減損	(74)	(72)	(39)
除稅前溢利	3,948	3,636	3,139
母公司股東應佔溢利	2,856	2,566	2,283
普通股股東應佔溢利 ¹	2,806	2,516	2,232
資產負債表			
總資產	624,431	567,706	599,070
權益總額	42,934	41,561	41,375
資本基礎總額	48,311	47,034	47,507
每股普通股資料			
	仙	仙	仙
每股盈利 — 按正常基準計算 ²	116.6	105.2	92.8
— 基本	117.6	107.0	93.9
每股股息 ³	27.23	24.75	51.25
每股資產淨值	1,709.7	1,667.2	1,653.2
每股有形資產淨值	1,413.7	1,354.6	1,355.6
比率			
普通股股東權益回報 — 按正常基準計算 ²	13.8%	13.0%	11.3%
成本對收入比率 — 按正常基準計算 ²	52.3%	54.0%	59.0%
資本比率			
核心第一級資本	11.6%	11.9%	11.8%
第一級資本	13.4%	13.9%	13.7%
資本總額	16.9%	17.9%	17.6%

¹ 普通股股東應佔溢利已扣除應付予持有分類為權益的非累計可贖回優先股人士之股息(請參閱第73頁附註10)。

² 按正常基準計算的業績反映渣打集團有限公司及其附屬公司(「本集團」)的業績,但不包括第73頁附註11所呈列之項目。

³ 指就截至二〇一二年六月三十日及二〇一一年六月三十日止六個月宣派的每股中期股息及就截至二〇一一年十二月三十一日止六個月建議派付的每股末期股息(其後於二〇一二年五月九日股東週年大會上宣派並在此財務報表入賬)。

渣打集團有限公司 — 主席報告

渣打於二〇一二年前六個月表現強勁：

- 除稅前溢利上升9%至39.5億元
- 收入上升9%至95.1億元
- 按正常基準計算的每股盈利增加11%至116.6仙

董事會已宣佈派發中期股息每股27.23仙，增加10%。

我們再創佳績，上半年溢利連續第十年錄得新高。儘管宏觀經濟環境不斷惡化，但我們仍然一如既往地為我們的股東帶來理想回報。

如今，環球經濟環境又一次變得不明朗。然而，我們將一如既往地繼續專注於為股東創造利益。本人謹此重申，我們緊守崗位，有能力化危為機。我們看到了長期增長機會，因此將繼續作出投資。

最近幾週，圍繞銀行管治及行為的問題陸續浮現。對渣打而言，我們相信，這不僅關乎我們做什麼，更甚是我們怎樣做。我們的文化及價

值依然是我們的力量源泉，是我們的競爭優勢。良好的企業管治及專注於銀行基礎業務仍然是董事會關注的主要方面。

儘管我們的周圍充斥著各種聲音，但我們不為所動，繼續專注於把業務做好。我們繼續支持我們的顧客和客戶，深化我們之間的長期合作關係。對於顧客和客戶對集團銀行業務的信任及支持，本人謹此致謝。

我們的策略正確，並將貫徹到底。我們意識到進一步增長的機會，但同時亦會警覺風險的存在。我們在為未來投資的同時，亦會嚴加監控基本因素。這是我們堅信我們有能力促進業務增長，並持續創造價值的原因。我們對股東的持續支持表示感謝。

我們按正常基準計算的股東權益回報為13.8%，我們致力於實現中期的主要財務目標，即股東權益回報為15%左右。

我們在上半年表現亮麗，有力地證明了我們的業務模式的彈性及我們的員工的質素。對於董事會、管理團隊及銀行僱員的專心致志和不懈努力，本人謹此再次致謝。渣打在二〇一二年有一個好開始，增長勢頭正延續至下半年。

主席

John Peace 爵士

二〇一二年八月一日

該等業績代表著本年度一個非常鼓舞的開始。面對波動的全球經濟、銀行業似乎永無休止的動盪不安，我們的強勁表現始終如一。

相比其他公司的情況，本集團的情況可能看似欠缺變化，但這也有其長處。我們一直堅守我們的策略，專注我們在亞洲、非洲及中東市場，支持我們的顧客和客戶，緊緊把握業務機會。我們一直堅持我們的價值觀、我們品牌承諾「一心做好，始終如一」的精神，始終以長遠的眼光致力於作正確的事情。

我們一貫表現強勁的紀錄證明了本行業務模式的適應能力，突出了我們收入引擎的完全多元化。該等業績並非曇花一現，亦非譁眾取寵的一次性重大項目。該等業績只是我們連續第十個上半年溢利新高。

鑒於影響我們的外部事件的規模及趨勢的不可預測性，始終如一更加至為重要和難能可貴。

宏觀環境

規管措施接踵而來，並無減弱跡象，鑒於銀行業壞消息不絕，要求更多監管措施出台的呼聲愈加強烈。

同時，更重要的是，全球經濟持續疲弱。歐元區面臨嚴峻挑戰，決議的每一個嘗試都難以解決政治經濟困境。我們認為歐元區的問題在短期內無法解決，每一次失敗的計劃都導致下一個計劃更加難以贏得市場的信心。

美國方面，超低利率及持續的財政寬鬆政策無疑是一劑強心劑。但兩者都不可持續。市場對大選後「財政懸崖」前景的擔憂已見上升。

事實上，西方各國央行，包括英倫銀行，已部署空前大量的工具和舉措，以期抵銷財政緊縮及銀行去槓桿化的影響。但量化寬鬆政策及類似措施的影響似乎愈來愈輕微。想想長期再融資操作(LTRO)的影響消退得有多迅速就知道了。

多年來，西方促進增長，透過增加私人借貸及公共開支造就了繁榮假象，但亦因此導致了公共債務問題。我們現在正處於戒除惡習的痛苦過程之中，但風險是我們變得過分依賴於央行的行動。一些行動無疑是可取的，但我們已身處未知領域，因此必須仔細推敲。

正如我們以前經常所言，歐洲陷入困境，美國經濟復甦乏力，亞洲也不能獨善其身。西方經濟體佔全球經濟約三分之二，若其放緩，其他經濟體不可能不受損害。然而，儘管亞洲正在放緩，我們仍然有理由對前景充滿信心。保持強勁增長背後的結構性因素 — 城市化進程、人口增加、工業化及區域內貿易與投資增長。我們認為亞洲的長期增長前景並不暗淡。

雖然短期內難免會出現一定程度的放緩，相較西方國家，我們多個市場的決策者有調度的空間。當然，也有政策失誤的時候，而每個市場有其自身特有的問題，但在此階段，我們不期望嚴重偏離增長軌跡，期望那只是路途上的一些顛簸。

我們並非自滿，但就現時人均收入來計算，金融服務需求的增幅是經濟增長的一倍，亦有大量空間去爭取市場份額。因此我們深信，在我們現有的市場中仍有很多發展機會。

策略

因此，我們貫徹我們的策略應不足為奇。我們將繼續專注亞洲、非洲及中東市場，繼續為增長作出投資，並專注於把基本銀行業務做好 — 在追求增長與控制成本與風險之間取得平衡，保持穩健的流動資金及資本。

我們資產負債表的實力仍是競爭優勢的源泉。我們擁有充裕資本，已超越巴塞爾協議III的要求，並擁有高流動性(以當地貨幣及美元計)。在人民幣國際化過程中我們擔當領導地位。

為增長作出投資

雖然二〇一二年上半年我們的收入增長較成本增長高出2%以上(正本利指標)，並維持全年收入高於成本的指引，我們將繼續投資在個人及企業業務上。

事實上，我們從紛亂局面及競爭對手中發現機會，我們正在加緊投資步伐。這其中大部分是為了刺激內部增長。雖然我們確實在物色收購機會，藉此擴大規模、取得市場准入或獲得關鍵能力，但增長的主要動力是對我們的業務進行內部投資。

例如，我們繼續投資於在主要市場建立我們的分銷網絡。我們上週在中國大連開設了第90間分行，我們預期在明年初公佈全年業績時在中國分行數量將達到100間。

在印度，我們目前擁有94間分行 — 遠超過任何其他國際性銀行 — 並預期在公佈全年業績前分行數量將達到100間。屆時，我們將進駐印度全國43個城市。

在非洲，我們目前在14個市場擁有183間分行，我們正加緊網絡擴張步伐，並預期在未來幾年內我們將擁有約250間分行。

科技渠道

拓展分銷網絡並非只限分行。我們一直增加對流動及網上渠道的投資力度。例如，我們獲獎的零售銀行手機程式產品Breeze，現已在七個市場應用。事實上，在個人銀行業務方面，我們目前在33個市場提供流動銀行業務，在29個市場提供網上銀行業務，並且在逐步推出新產品及服務。

然而，科技推動的創新並非只限於電子渠道。我們亦投資於我們各個市場適用於個人及企業業務的標準化平台。這對持續提升生產力、維持系統的高度穩定、改善風險管理以及迅速推出創新產品及服務至為重要。

客戶服務及生產力

顧客和客戶的利益非常實在。在個人銀行業務方面，二〇〇九年以來，客戶投訴減少了一

半。我們的客戶淨推介值(一項客戶會主動推薦我們的衡量指標)亦見大幅改善。

生產力效益的提升同樣叫人鼓舞。透過自動化、業務集成及流程重組，我們不斷提升成本效益。例如，每名員工所處理的貿易交易量自2008年起增加35%，而目前超過95%的款項乃透過電子方式支付。

貿易

透過提升工作效率，為我們騰出更多空間進行創新投資。例如，在貿易方面，我們推出了一個最先進的標準化平台，我們稱其為Trade Port，提升了直接支付效率，透過集中控制貿易限額及其使用度，使我們可以更好地管理風險。

我們於五月份使用環球銀行金融電訊協會(SWIFT)的銀行付款責任，透過我們的Straight2Bank平台進行了全球首次端對端自動貿易融資交易。這以電子方式匹配貿易流任何一端銀行之間的文件，令貨物支付更快，並加快運輸速度。由於貿易融資為集團的核心業務，故這項新猶至關重要。自金融危機爆發以來，我們的貿易收入上升了一倍多，由二〇〇八年上半年的4.7億元上升至六月底的9.58億元，複合年增長率為19%。

國際商業銀行業務 — 貿易、現金、貸款及外匯 — 是我們企業銀行業務的核心業務。我們在促進跨境貿易及投資聯繫方面的優勢是我們能夠在美洲、英國及歐洲地區持續成功的原因。

美洲、英國及歐洲

我們在西方市場的收入增長迅速，今年上半年高達26%，過去五年的複合年增長率為28%。這不是說明我們在這些市場開展本地業務，我們贏得的市場份額，來自促進歐美與我們的核心市場之間的貿易和投資。我們協助德國公司在中國銷售汽車，印度公司在英國進行收購活動，也幫助美國或法國公司向亞洲投資者進行融資。

一個好的例證是英國石油公司於二〇一一年九月發行人民幣債券，這是英國石油公司首次發行人民幣債券，也是人民幣債券首次在倫敦上市。我們擔任聯席牽頭經辦人和賬簿管理人，

並協助英國石油公司將在岸所得款項匯至中國內地。

我們網絡化管理企業銀行業務，而不是集合個別地區，認清主要交易及投資走廊，並調配資源以抓著機會。例如在促進中國與非洲間的貿易及投資的高速增長方面，我們具有得天獨厚的優勢。

中非貿易及投資

沒有其他銀行擁有強大的網絡，同時又能與中國及撒哈拉以南非洲地區建立深厚的關係。

過去十年，中國與肯尼亞、尼日利亞及加納間的貿易分別增長30倍、18倍和19倍。實際上，期間中國與撒哈拉以南非洲地區間的貿易增長了二十幾倍，從不足60億元增至接近1,100億元。

七月份，我們非洲業務的高級領導層到北京與高級領導層、媒體及客戶見面。事實上，參加近期由總理溫家寶主持的中非合作論壇的300名非洲業務領導人中，有20人來自渣打，可算是最大的團體。正是我們如何在中國創建業務的最好例子。

中國策略

我們堅守我們認識的以及能夠增值的地方。在企業銀行業務方面，我們集中協助國有企業開拓海外如非洲。我們也支持在中國的增長中發掘機會的跨國企業。

我們尤其著重與中國新的及快速發展的私人企業合作，因為這些企業通常得不到中國本地銀行的服務，而這些企業卻代表著中國經濟的未來。我們沒有投資當地政府投資工具，也沒有為大型國有企業去爭取普通的當地貨幣業務，而且極少進行商業房地產投資。

同樣地，個人銀行業務方面，我們專注於中小企業和富裕的個人客戶業務上，即我們所指的高端客戶群。由於我們正穩步投資構建該業務，我們在中國的個人銀行業務尚未開始錄得盈利，但是高端客戶群的活躍客戶人數在二〇一二年上半年增長了31%。

我們利用在內地、香港和台灣的網絡，透過在大中華地區的貿易及投資關係開創了業務。二〇一二年上半年中國的企業銀行業務收入增長25%，中國其他地區(大部分為大中華地區的其他地區)入賬的離岸收入增長56%。

風險管理

隨著業務的發展，風險管理也相應配合。我們不斷提高我們的風險基礎建設及能力，但我們處理風險的基本方針多年來始終如一。我們保持謹慎，並對風險徵象保持警覺。我們沒有改變我們的風險取向，也不打算改變。

我們密切關注目前環境、我們的市場及客戶如何應對當前全球宏觀經濟發展的方式，以及再次發生類似歐元區事件的可能。

個人及企業銀行業務的貸款減值均見增長，但基數水平很低，因此我們仍對我們貸款的狀況及質素十分滿意。

事實上，銀行與客戶的關係有時候會受到考驗。我們非常瞭解我們的客戶。我們的關係可以追溯至幾十年或幾世代。我們與客戶患難與共。一同經歷九十年代末的亞洲金融危機、二〇〇二年的沙士及二〇〇八年至二〇〇九年的全球金融危機。現在，我們仍是這樣。

這並不意味著我們只是被動的或者簡單地接受一切。相反，我們與我們客戶像夥伴一樣密切合作，積極幫他們渡過難關，並抓緊機會。在我們看來，這些都是銀行應該做的，也是銀行的責任。

挑戰

本行狀況良好且我們的業務充滿動力，但我們並不輕視外部挑戰。全球經濟十分脆弱，並存在下行風險。政治及監管變革持續構成巨大挑戰，蠶食我們的經濟並阻礙發展。

我們當然不能倖免於有關因素的影響。例如，印度的經濟及政治停滯不前令業務放緩，盧布貶值致使外匯負擔沉重。但考慮到長期增長的能力，我們對印度的熱情以及我們投資該市場的承擔並未減弱。

像其他地區一樣，在印度我們也需要在回應瞬息萬變的發展以及關注長期利益之間找到平衡。這對管理團隊而言是一個極大的挑戰，也是我們需要持續關注及不斷微調的地方。

文化與價值觀

用長遠的眼光審視我們的業務是我們策略和文化的原則。我們建立長遠的關係，而不匆忙交易。我們努力創建能持續獲利的特許權交易，而不擁有專有交易櫃檯。我們建立能夠帶來廣泛的社會及經濟利益的業務。我們會有所選擇，不從事我們不瞭解或者我們不認同的。

我們的文化與價值觀一直至關重要。這是我們競爭優勢的源泉，是我們面對風險的最終保障，也是我們最初和最後一道防線。

做正確的事情。我們要與顧客和客戶同舟共濟。一心做好，始終如一。這些句子聽起來可能有些冠冕堂皇，但正是這份精神讓渣打脫穎而出，讓渣打連續十年錄得溢利。對擔任行政總裁的我而言，我們的文化與價值觀是我們最重要的財富，是我們永遠需要珍視的內容，亦是我們的評估及獎勵制度中所包含的內容。

前景

在考慮全年前景時，我們已顧及到全球經濟尤其是歐元區日益動盪及充滿不明朗因素、監管規定空前複雜多變可能會帶來重大不利影響，以及美元兌亞洲貨幣持續強勢等多項因素。

儘管世界越來越變幻莫測，但本集團作為一個整體，現時正努力達致我們的全年財務目標 — 收入呈現雙位數增長，收入高於成本，以及每股盈利亦呈現雙位數增長。股東權益回報亦取得重大進展保持中雙位數的中期目標，其中上半年預先徵收的股東權益回報為13.8%。

我們嚴格控制風險水平、成本及投資，但對業務仍保持寬鬆。事實上，我們積極主動支持顧客和客戶，隨著他們的業務的增長我們的業務亦得到增長。因此，我們有信心地迎接下半年的到來。本集團的業務於七月份錄得強勁表現，但我們仍對外部環境的重大及持續挑戰保持警惕，並嚴格監管風險。

我們將繼續專注於銀行基礎業務。我們將繼續注資，以支持未來的收入增長動力。我們亦將繼續爭取眾多市場及各類產品的市場份額。

我們的上半年溢利能夠連續第十年錄得新高，對我們的員工來說是一個巨大的榮譽。本人謹此感謝他們堅定的敬業精神及貢獻。

集團行政總裁

Peter Sands

二〇一二年八月一日

渣打集團有限公司 — 財務回顧

集團概要

本集團截至二〇一二年六月三十日止六個月(二〇一二年上半年)再創佳績。經營收入增加7.47億元或9%至95.11億元，而經營溢利則上升9%至39.48億元。本集團繼續推進地區多元化，多個產品類別及地區均錄得收入增長。按固定匯率基準計算，經營收入上升11%，經營溢利上升12%，這種差異反映美元兌本集團業務所在國家的貨幣(尤其是印度盧比)持續強勢。

按正常基準計算的成本對收入比率升至52.3%，而截至二〇一一年六月三十日止六個月(二〇一一年上半年)則為54.0%。由於本集團繼續收緊開支管理，以便得以投資各業務，因此，期內本集團成本增幅低於收入增長之水平。按正常基準計算的每股盈利上升11%至116.6仙，本集團繼續提升股東回報，按正常基準計算的股東權益回報增加至13.8%。每股基本及攤薄盈利的詳情載於第73頁附註11。

根據現行會計規定，英國銀行徵費的成本於本年度下半年扣除。即使計及銀行徵費的影響，首六個月的本利指標(收入增長比率減支出增長比率)仍然為正。第70頁附註5載有有關英國銀行徵費連同倘於該等財務報表確認有關徵費按備考基準之影響的進一步詳情。

本集團的資產賬質素仍然穩健——儘管本集團於期內繼續有選擇地增加無抵押借貸，本集團63%的企業銀行業務客戶貸款年期不足一年和73%的個人銀行業務賬已悉數獲抵押。個人銀行業務的貸款減值增加反映此組合變動。極小額風險

承擔亦導致企業銀行業務減值增加。整體而言，由於外部環境存在挑戰，但本集團仍保持警惕並繼續採取謹慎及積極的風險管理方法。

本集團的資產負債表仍然十分穩健及具良好抗跌能力，即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，並且本集團將繼續專注銀行的基本因素。本集團並無直接來自希臘、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。有關本集團對歐元區的風險承擔載於第42至44頁。

本集團繼續維持充沛的流動資金，各項業務繼續錄得存款增長(尤其是在本集團強勁的信貸評級支撐下美洲、英國、歐洲及香港)，並且墊款對存款比率仍維持強勁，為77.6%，較年末的76.4%輕微上升。本集團資金結構維持審慎，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主要淨貸款人。

於期內，本集團的資金繼續保持充裕，且將自然權益帶至良好水平。二〇一二年六月三十日的核心第一級資本比率為11.6%，較去年末的11.8%輕微下降，原因是以股代息獲接納的程度較低。

本集團繼續處於有利位置，可把握亞洲、非洲及中東經營所在地出現的重大商機，本集團仍是金融危機爆發以來唯一獲三大評級機構調升信貸評級的主要國際銀行集團。

經營收入及溢利

	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	二〇一二年上半年 對比二〇一一年 上半年上升(下)跌 %	二〇一二年上半年 對比二〇一一年 下半年上升(下)跌 %
淨利息收入	5,483	4,941	5,212	11	5
費用及佣金收入淨額	1,974	2,179	1,867	(9)	6
買賣收入淨額	1,565	1,366	1,279	15	22
其他經營收入	489	278	515	76	(5)
	4,028	3,823	3,661	5	10
經營收入	9,511	8,764	8,873	9	7
經營支出	(4,963)	(4,677)	(5,240)	(6)	5
未計減損及稅項前經營溢利	4,548	4,087	3,633	11	25
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(583)	(412)	(496)	(42)	(18)
其他減值	(74)	(72)	(39)	(3)	(90)
聯營公司之溢利	57	33	41	73	39
除稅前溢利	3,948	3,636	3,139	9	26

集團表現

經營收入增加至95.11億元，較二〇一一年上半年增加7.47億元。按固定匯率基準計算，收入增加11%。本集團的產品及地區收入來源依然相當多元化。所有地區分部均錄得收入增長，惟印度在岸業務因營商氣氛及印度盧比貶值而蒙受負面影響除外。

個人銀行業務的策略性轉型計劃繼續取得良好進展，收入增長5%至35.15億元。存款以及信用卡及私人貸款收入增長

強勁，抵銷了按揭及财富管理收入減少的影響，上述收入減少乃分別受邊際利潤壓力持續及市場不明朗因素所影響。企業銀行業務收入較二〇一一年上半年增加10%至59.96億元。由於交易銀行的表現強勁，客戶收入增長8%，其中買賣收入增長25%。由於資產負債管理及本金融業務受惠於市況好轉，自營賬收入增長21%。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

淨利息收入增加5.42億元或11%至54.83億元。主要由於擴闊的負債邊際利潤被資產邊際利潤壓縮所抵銷，故本集團的淨息差為2.3%，持平。個人銀行業務方面，無抵押業務量增加，彌補了有抵押資產邊際利潤的下降。有抵押資產邊際利潤持續受監管及競爭壓力所影響，而往來及儲蓄賬戶的邊際利潤則改善。企業銀行業務利息收入受惠於資產與負債產品的業務量增加，再加上貿易及現金管理的邊際利潤改善，抵銷了借貸邊際利潤的壓縮。

非利息收入增加2.05億元或5%至40.28億元，包括淨費用及佣金收入、貿易及其他經營收入。

淨費用及佣金收入下降2.05億元或9%至19.74億元。個人銀行業務費用受財富管理收入減少影響；而企業銀行業務費用下降，主要由於企業融資業務的大宗交易減少所致。

買賣收入淨額增加15%至15.65億元，利率及資產負債管理業務的強勁增長抵銷商品業務收入下降及外匯業務表現平平的影響。

其他經營收入主要包括出售投資證券組合的收益、飛機及船隻租賃收入、固定資產變現及股息收入。有關收入增加2.11億元或76%至4.89億元，此乃由於可供出售投資證券組合變現產生的收益增加9,000萬元、經營租賃資產收入增加4,200萬元及銷售位於韓國的一項物業產生收益7,400萬元所致。

經營支出增加2.86億元或6%至49.63億元。二〇一一年上半年受惠於收回其他亞太地區的結構票據款項8,600萬元，而截至二〇一一年十二月三十一日止六個月(二〇一一年下半年)支出包括有關韓國提早退休計劃的支出2.06億元及有關英國銀行徵費的支出1.65億元。若不計及該等項目，則經營支出分別較二〇一一年上半年及二〇一一年下半年增加4%及2%。於二〇一二年上半年，本集團繼續投資於各項業務，同時密切監控酌情開支情況。支出增加反映員工成本增加(增幅為4%或1.29億元)，原因是本集團繼續增聘員工、科技及新設分行產生額外基礎設施(包括裝修及遷址)支出及增加市場推廣力度。

撥備前溢利增加4.61億元或11%至45.48億元。

貸款減值增加1.71億元或42%至5.83億元。個人銀行業務貸款減值增加8,900萬元，與預期相符，反映本集團有選擇地在若干市場追求無抵押借貸增長及所承受的本地化壓力。企業銀行業務減值增加8,200萬元，此乃就印度及阿聯酋的十分小量重大風險承擔計提撥備所致。儘管各項業務的資產質素保持優良，但本集團已增加了須受到預防性監控的企業銀行業務客戶人數，反映出本集團在不確定環境下的積極風險管理。

經營溢利增加3.12億元或9%至39.48億元。企業銀行業務溢利增加16%，但個人銀行業務溢利則下降11%(或7%，惟不計及二〇一二年上半年的物業收益及二〇一一年上半年收回結構性票據款項的影響)。

本集團有效稅率為26.5%，較二〇一一年上半年為低，主要原因是溢利組合有所改動。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

個人銀行業務

下表呈列個人銀行業務按地區劃分的經營溢利分析：

截至二〇一二年六月三十日止六個月									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及 歐洲 百萬元	個人銀行 業務 總計 百萬元
經營收入	674	479	588	846	223	371	235	99	3,515
經營支出	(374)	(268)	(392)	(636)	(164)	(247)	(148)	(78)	(2,307)
貸款減損	(46)	(23)	(96)	(93)	(11)	(21)	(9)	(1)	(300)
其他減損	-	-	-	(1)	-	-	-	(8)	(9)
經營溢利	254	188	100	116	48	103	78	12	899

截至二〇一一年六月三十日止六個月									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及 歐洲 百萬元	個人銀行 業務 總計 百萬元
經營收入	642	445	583	797	238	359	202	71	3,337
經營支出	(341)	(241)	(422)	(478)	(174)	(237)	(131)	(85)	(2,109)
貸款減損	(31)	(14)	(73)	(13)	(20)	(50)	(9)	(1)	(211)
其他減損	-	-	-	-	-	-	(4)	-	(4)
經營溢利／(虧損)	270	190	88	306	44	72	58	(15)	1,013

截至二〇一一年十二月三十一日止六個月									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及 歐洲 百萬元	個人銀行 業務 總計 百萬元
經營收入	684	479	570	816	244	364	220	77	3,454
經營支出	(361)	(262)	(601)	(626)	(178)	(250)	(137)	(81)	(2,496)
貸款減損	(40)	(15)	(93)	(104)	(12)	(39)	(8)	(2)	(313)
其他減損	-	-	(5)	-	-	(1)	(2)	-	(8)
經營溢利／(虧損)	283	202	(129)	86	54	74	73	(6)	637

個人銀行業務按產品劃分之收入分析如下：

	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
按產品劃分之經營收入			
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	1,297	1,149	1,273
財富管理	639	657	615
存款	786	691	718
按揭及汽車融資	656	751	727
其他	137	89	121
經營收入總額	3,515	3,337	3,454

個人銀行業務以客戶為中心的策略性轉型計劃繼續取得良好進展，提升了客戶體驗，增強了基建能力。經營收入增長1.78億元或5%至35.15億元。按固定匯率基準計算，收入增長8%。個人銀行業務收入仍然多元化，除受到外匯影響的印度以外各地區分部按總計基準計算均有增長。儘管韓國及台灣的收入放緩，但其他多個市場卻表現強勁，尤其是新加坡、中國、非洲、印尼及馬來西亞。

主要由於資產邊際利潤小幅上升及由於業務量增加及邊際利潤擴大令負債收入增加所帶動，淨利息收入增加1.50億元或7%至23.92億元。然而，按揭業務量減少，部分是由於若

干市場的監管壓力增大，而邊際利潤進一步受壓，較二〇一一年上半年下降19個基點。負債方面，往來及儲蓄賬戶的邊際利潤得到改善，抵銷了定期存款邊際利潤略有下降的影響。儘管整體利率持續偏低，但本行仍繼續專注於存款業務，其中香港及新加坡的往來及儲蓄賬戶以及定期存款產品錄得良好增長。作為往來及儲蓄賬戶持有的客戶存款比例大致維持不變，為55%。

非利息收入為11.23億元，較二〇一一年上半年高3%，其中包括出售位於韓國的物業3,900萬元。扣除上述項目，由於多個市場持續存在不明朗因素，對股票相關財富管理產品

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

造成影響，導致非利息收入下降1%，但部分受銀行保險及固定收益產品增長所抵銷。

支出增加1.98億元或9%至23.07億元。按固定匯率基準計算，支出增加12%。二〇一一年上半年受益於結構性票據之回撥8,600萬元，而二〇一一年下半年則受韓國1.89億元提早退休計劃成本之影響；扣除該等項目，支出較二〇一一年上半年增加5%，而與二〇一一年下半年持平，反映在持續作出投資的同時，繼續施行嚴格的成本管理。支出較二〇一一年上半年增加主要由於二〇一一年下半年所作持續投資的開支，其中包括於系統基礎建設、前線科技及分行的投資，以及提升市場推廣的力度。

貸款減值上升8,900萬元或42%至3.00億元，但較二〇一一年下半年略有減少。隨著我們繼續增加無抵押組合，支出增加符合預期，反映組合的增長及產品組合的變動。受惠於期內銷售貸款組合，貸款減損開支亦下降4,300萬元(二〇一一年上半年：5,100萬元；二〇一一年下半年：3,300萬元)。

經營溢利下降1.14億元或11%至8.99億元。按固定匯率基準計算，經營溢利下降9%。

產品表現

信用卡、私人貸款及無抵押借貸的收入增長1.48億元或13%至12.97億元，增幅由業務量增加帶動，因我們繼續在香港及韓國等政府機關支持市場選擇性地增加無抵押組合。信用卡、私人貸款及無抵押借貸邊際利潤較二〇一一年上半年略有上升，但較二〇一一年下半年有所收窄。增強市場推廣力度(包括擴大獎勵計劃)及增加現有產品的綁銷售支持業務量的增長。

由於市場持續存在不明朗因素，對股票相關收入造成影響，財富管理收入下降3%至6.39億元，但由於我們繼續推出更加多元化的產品組合，財富管理收入之降幅部分受與股市相互關係不大的產品(如銀行保險、固定收益及外匯產品)的強勁增長所抵銷。

存款收入上升14%至7.86億元，原因是多數主要市場的業務量及邊際利潤得到改善。往來及儲蓄賬戶的邊際利潤上升，抵銷了定期存款邊際利潤的輕微下降。

按揭及汽車融資收入減少9,500萬元或13%至6.56億元，原因是按揭業務量受多個主要市場增多監管措施影響。競爭加劇及流動資金成本上升令按揭邊際利潤進一步受壓，香港及韓國尤甚。汽車融資及其他有抵押借貸收入增加，抵銷了部分按揭收入的跌幅。

其他個人銀行業務收入(包括3,900萬元物業收益)主要包括中小企業的相關貿易及交易收益，以香港、中國及印尼的表現為佳。

地區表現

香港

儘管市況充滿挑戰，收入仍上升3,200萬元或5%至6.74億元。增長是由於資產與負債產品的業務量均有良好的增長，負債邊際利潤則錄得按年增長。然而，資產邊際利潤則收窄，尤其是按揭業務，由於流動資金成本上升致使收入下

降。我們於期內後期將新業務重新集中在邊際利潤較高的最優惠利率相關產品上。由於結構性票據銷售下滑大幅抵銷了銀行保險及溢價貨幣投資產品的增長，財富管理收入基本持平。信託基金收入大致保持穩定。我們繼續增加無抵押組合，增加信用卡、私人貸款及無抵押借貸的市場佔有率，抵銷了私人貸款邊際利潤的跌幅。中小企業收入由於貿易流增加而強勁增長。由於往來及儲蓄賬戶的邊際利潤進一步上升，存款收入亦強勁增長；儘管競爭加劇，各種存款推廣計劃(如長期人民幣存款)推動業務量持續增長。

支出增加3,300萬元或10%至3.74億元，反映增聘前線員工、前線科技投資、分行搬遷以及市場推廣經費增加的持續影響。

運作溢利下跌100萬元至3億元。貸款減值由於二〇一〇年以來無抵押借貸的業務量上升及破產申請小幅增加而增加1,500萬元。

經營溢利下降1,600萬元或6%至2.54億元。

新加坡

收入上升3,400萬元或8%至4.79億元。信用卡、私人貸款及無抵押借貸收入顯著增長，原因是我們擴大了市場佔有率並提高結餘。無抵押資產的邊際利潤上升，但按揭的邊際利潤下降則抵銷了部分升幅。收入上升亦受惠於在二〇一一年四月完成的GE Money收購事項於整個六個月期間貢獻的汽車融資及私人貸款收入增加。由於市況不明朗影響了股票掛鈎產品的銷售，財富管理收入下降。由於定期存款邊際利潤受競爭日益激烈的環境影響而下降，抵銷了業務量增加，存款收入持平。

經營支出增加2,700萬元或11%至2.68億元，增幅為就科技所作持續投資之成本，再加上員工及市場推廣成本上漲所推動。

運作溢利上升700萬元或3%至2.11億元。貸款減值上升至2,300萬元，主要由於業務量上升及產品組合變動所致。

經營溢利下降200萬元或1%至1.88億元。

韓國

收入增加500萬元或1%至5.88億元。按固定匯率基準計算，收入增長4%。二〇一二年上半年的收入包括出售物業相關收入3,900萬元。扣除上述項目，按總計基準計算，收入下降6%。監管阻力加上房地產市場低迷及邊際利潤受壓，令按揭收入大幅下降。儘管期內按揭貸款結餘減少，但我們已與韓國住房金融公司(Korean Housing Finance Corporation)簽訂協議以發放當時已轉撥至韓國住房金融公司的固定利率按揭。信用卡、私人貸款及無抵押借貸收入的增加抵銷了按揭收入的部分跌幅，反映業務量上升及邊際利潤改善。環球金融市場持續波動，導致財富管理收入下降。儘管往來及儲蓄賬戶的邊際利潤改善，但存款收入亦部分由於調整資產負債表而導致業務量下降錄得下滑。

經營支出下降3,000萬元或7%至3.92億元，按固定匯率基準計算，支出下降4%，反映與二〇一一年提早退休計劃相關的成本節約，部分被市場推廣及科技的持續投資及正常通脹相關的員工成本增加所抵銷。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

運作溢利上升22%至1.96億元。貸款減值上升2,300萬元或32%至9,600萬元，主要由於無抵押組合增長及整個市場個人債務復興計劃申請數目增加。

經營溢利上升1,200萬元或14%至1.00億元。

其他亞太地區

收入上升4,900萬元或6%至8.46億元。中國的業務收入增長15%至1.35億元，反映中小企業收入因業務量增長而強勁增長，而存款收入受惠於業務量及邊際利潤的顯著增長。結構性產品的銷售下降，拖累財富管理收入下滑，抵銷了部分升幅。台灣的收入下降3%至2.05億元。信託基金的銷售下降拖累了財富管理收入，按揭法規收緊則拖累了按揭收入。信用卡、私人貸款及無抵押借貸的收入因業務量上升而增加以及存款收入因邊際利潤改善而增長，抵銷了部分跌幅。馬來西亞收入增加7%至1.90億元，主要受惠於中小企業及私人貸款資產的增長。印尼由於按揭、信用卡、私人貸款及無抵押借貸及財富管理收入上升而強勁增長13%。

其他亞太地區經營支出上升1.58億元或33%至6.36億元。二〇一一年上半年的支出受惠於結構性票據之回撥8,600萬元；扣除上述項目，支出增加7,200萬元，此乃由於對員工及基礎建設作出投資。隨着我們繼續投資於新分行經營點(於二〇一二年上半年增設6間)及調整前線員工，中國支出增加30%至1.83億元。

該區的運作溢利下降1.09億元或34%至2.10億元。貸款減值上升8,000萬元至9,300萬元，反映台灣及馬來西亞於二〇一二年上半年的貸款組合銷售水平下降，以及為配合組合的增加及變動而提升撥備水平。

其他亞太地區因此錄得經營溢利1.16億元，減少1.90億元。我們繼續投資於中國業務，經營虧損擴大至6,000萬元(二〇一一年上半年經營虧損為2,800萬元)。

印度

收入減少1,500萬元或6%至2.23億元。儘管經濟形勢依然嚴峻，按固定匯率基準計算，收入仍增加8%。按固定匯率基準計算，由於利率上升，邊際利潤改善令存款收入(特別是往來及儲蓄賬戶)增加帶動收入增長。信用卡、私人貸款及無抵押借貸收入亦由於業務量增加而上升，儘管私人貸款邊際利潤收窄。中小企收入由於業務量增加及邊際利潤改善而增長。

經營支出減少1,000萬元或6%至1.64億元。按固定匯率基準計算，支出上升9%，原因是數碼市場推廣的力度提升，以及我們重置前線員工令員工成本增加。

運作溢利減少500萬元或8%至5,900萬元。貸款減值減少900萬元或45%至1,100萬元，反映追收效率提高及組合質素因批核標準提升而有所改善。

經營溢利上升400萬元或9%至4,800萬元。按固定匯率基準計算，經營溢利上升22%。

中東及其他南亞地區

收入增加1,200萬元或3%至3.71億元。阿聯酋收入增加4%至1.74億元，此乃由於信用卡、私人貸款及無抵押借貸的邊際利潤改善、按揭的業務量上升，以及貿易流帶動中小企業的收入增加，但負債邊際利潤下降的影響則抵銷了部分升幅。巴基斯坦收入增長5%，存款及財富管理收益增加。巴林收入因信用卡業務量增加而增長，而孟加拉收入則輕微減少。

中東及其他南亞地區經營支出增加1,000萬元或4%至2.47億元。由於業務繼續投資於前線銷售能力，阿聯酋支出上升700萬元或7%。

運作溢利增加2%至1.24億元。貸款減值較二〇一一年上半年減少2,900萬元至2,100萬元。減少以阿聯酋為主，原因是經濟環境改善及我們繼續就風險管理實施積極的方法，並維持以工資為主導的策略所致。

中東及其他南亞地區的經營溢利增加3,100萬元或43%至1.03億元。

非洲

收入增加3,300萬元或16%至2.35億元。按固定匯率基準計算，收入增加24%，中小企業收入增長強勁，反映該業務的集中擴張。在負債邊際利潤上升的帶動下，存款錄得強勁增長，抵銷了資產邊際利潤的持續下滑，但該地區仍為邊際利潤較高的地區。

肯尼亞仍為我們於該地區內最主要的個人銀行業務收益來源，收入增加33%，而尼日利亞收入則增加31%，原因均是加息後負債的邊際利潤提升。另一主要收入來源博茨瓦那收入下降5%，原因是利率偏低影響了負債邊際利潤所致。

經營支出增加1,700萬元或13%至1.48億元。按固定匯率基準計算，支出增加20%，原因是我們繼續加強及擴大分銷網絡所致。

運作溢利增長1,600萬元至8,700萬元。貸款減值維持於900萬元。

經營溢利增加2,000萬元或34%至7,800萬元。按固定匯率基準計算，經營溢利增加46%。

美洲、英國及歐洲

收入增加2,800萬元或39%至9,900萬元。該地區的業務在性質上屬私人銀行業務，專注於透過我們的網絡向國際客戶提供我們的產品組合。收入增加乃受惠於按揭業務量的增長及邊際利潤改善以及存款的邊際利潤提升。受歐元區市場持續存在不明朗因素的影響，財富管理收入下跌，抵銷了部分增幅。

經營支出減少700萬元或8%至7,800萬元，反映我們繼續控制成本，節約更多成本以進一步投資於前線員工。其他減值為800萬元，經營溢利為1,200萬元，對比二〇一一年上半年虧損為1,500萬元。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

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：

截至二〇一二年六月三十日止六個月									
	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	企業銀行 業務 總計 百萬元
經營收入	1,014	683	362	1,147	567	754	479	990	5,996
經營支出	(392)	(320)	(138)	(507)	(219)	(312)	(244)	(524)	(2,656)
貸款減損	2	(3)	(21)	(19)	(94)	(141)	(2)	(5)	(283)
其他減損	(8)	(2)	-	(29)	9	(26)	-	(9)	(65)
經營溢利	616	358	203	592	263	275	233	452	2,992

截至二〇一一年六月三十日止六個月									
	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	企業銀行 業務 總計 百萬元
經營收入	889	649	257	951	655	759	476	791	5,427
經營支出	(343)	(341)	(142)	(474)	(216)	(295)	(236)	(521)	(2,568)
貸款減損	(26)	(17)	(8)	(1)	(52)	(94)	2	(5)	(201)
其他減損	-	(16)	(2)	31	(53)	(13)	(9)	(6)	(68)
經營溢利	520	275	105	507	334	357	233	259	2,590

截至二〇一一年十二月三十一日止六個月									
	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	企業銀行 業務 總計 百萬元
經營收入	834	613	308	989	668	737	442	828	5,419
經營支出	(350)	(261)	(170)	(498)	(261)	(303)	(199)	(537)	(2,579)
貸款減損	(6)	(2)	(24)	(16)	(28)	(103)	(10)	6	(183)
其他減損	-	(15)	(6)	-	(7)	-	(1)	(2)	(31)
經營溢利	478	335	108	475	372	331	232	295	2,626

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

按產品劃分的收入載列如下：

按產品劃分之經營收入	截至二〇一二年	截至二〇一一年	截至二〇一一年
	六月三十日止 六個月 百萬元	六月三十日止 六個月 百萬元	十二月三十一日止 六個月 百萬元
借貸及組合管理	447	435	406
交易銀行服務			
貿易	958	767	828
現金管理及託管	884	785	867
	1,842	1,552	1,695
環球市場			
金融市場	1,993	1,951	1,737
資產負債管理	491	431	490
企業融資	991	912	961
資本融資	232	146	130
	3,707	3,440	3,318
經營收入總額	5,996	5,427	5,419

按業務分類劃分之金融市場經營收入	截至二〇一二年	截至二〇一一年	截至二〇一一年
	六月三十日止 六個月 百萬元	六月三十日止 六個月 百萬元	十二月三十一日止 六個月 百萬元
外匯	743	769	665
利率	539	450	443
商品及股票	277	319	284
資本市場	290	271	277
信貸及其他	144	142	68
金融市場經營收入總額	1,993	1,951	1,737

在嚴峻的經濟及市場環境下，企業銀行業務保持其策略性專注，再創佳績，經營收入上升5.69億元或10%至59.96億元。香港成為半年期間收入超過10億元的首個市場。客戶收入佔企業銀行業務收入的80%，增加8%，由於我們繼續加強及深化客戶關係，在產品線、客戶分類及地區上皆呈全面增長。自營賬收入上升21%。

淨利息收入增長3.92億元或15%至30.91億元，資產及存款結餘增加以及貿易及現金管理邊際利潤改善，抵銷了借貸邊際利潤持續受壓的影響。非利息收入上升1.77億元或6%至29.05億元。

商業銀行業務(包括現金管理及託管、貿易、借貸及流動外匯業務)仍為我們的企業銀行業務的核心業務，佔客戶收入超過一半。其中，交易銀行服務業務再創佳績，在貿易以及現金管理及託管的帶動下，收入增長19%，反映業務量增長及邊際利潤改善。

金融市場收入上升2%，反映利率及信貸業務增長強勁，但商品及外匯收入減少抵銷了大部分升幅。資產負債管理收入大幅增加14%，並受惠於組合增長及再投資機會改善。在不利市場環境下，企業融資收入仍增加9%，而資本融資收入增加59%，反映估值收益。

經營支出增加8,800萬元或3%至26.56億元，錄得正數本利指標7%，此乃由於我們維持嚴守紀律的支出管理，節約更多支出以進一步專注於投資系統基建及用作上年度鼓勵措施的持續支出。

撥備前溢利上升4.81億元或17%至33.40億元。

貸款減值增加8,200萬元至2.83億元，乃受印度及阿聯酋的極小部分風險的影響。組合保持理想的多元化狀況，且年期很短。

其他減值減少4%至6,500萬元，主要包括若干私募股權及策略性投資的撥備。

經營溢利增加4.02億元或16%至29.92億元。

產品表現

借貸及組合管理的收入增加1,200萬元或3%至4.47億元。儘管平均結餘增加，但邊際利潤受到多個市場的流動資金成本上升的影響，即使部分市場於二〇一二年上半年後期有所改善。

交易銀行服務收入上升2.90億元或19%至18.42億元，仍為客戶收入增長的主要來源。貿易收入增加25%，乃由於平均資產及或然項目增加13%，以及我們在若干市場重新定價後，邊際利潤上升17個基點。現金管理及託管收入增長強勁，上升13%，負債結餘勢頭良好，邊際利潤上升7個基點。

環球市場業務收入上升2.67億元或8%至37.07億元。於環球市場內，金融市場業務收入仍為最大的貢獻者，主要包括銷售及買賣外匯及利率產品，收入來源日益多元化。

金融市場收入增加2%至19.93億元。客戶收入佔金融市場收入約四份之三，增長2%，而自營賬收入則上升3%。流動業

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

務持續增長，佔客戶收入約70%。固定收入、貨幣及商品業務(包括外匯、利率、商品及信貸)增長1%。

外匯及利率業務持續為金融市場收入的核心來源，上升5%，反映利率業務增長強勁，上升20%，原因是隨著多個市場上調利率，客戶增加對沖活動。外匯收入減少3%，抵銷了部分升幅。儘管外匯業務量增加，但企業客戶的風險承受能力受到了全球宏觀事件的影響，因此，我們看到本集團的業務組合中金融機構客戶的比例增加，從而對平均邊際利潤造成了不利影響。

商品及股票業務收入減少13%，此乃由於受到上一期間波幅低及大宗並非經常性客戶交易的影響所致。由於本集團能力增強及市場佔有率提升，多項交易屬「首次」(包括為一間中東公司首次發行點心債)，從而使到資本市場收入增加。信貸及其他收入較二〇一一年上半年錄得輕微增長，但得益於投資者投資意欲強勁，新發行活動方興未艾，遠高於二〇一一年下半年。

資產負債管理收入增加6,000萬元或14%至4.91億元。增加乃由於組合增長及隨著低收益資產到期，再投資基金的收益率提高所致，且增長主要來自美洲、英國及歐洲地區。

企業融資收入增加7,900萬元或9%至9.91億元，其中屬結構性融資增幅最大。我們繼續此項業務收入來源的多元化建設，從而帶動跨地區的中小型交易業務量強勁增長，經常性及可持續性收入來源的比例提高。期末的交易仍源源不絕。

資本融資收入上升8,600萬元或59%至2.32億元。儘管市場狀況改善推動估值有所增長，但股市仍受壓，變現機會有限。

地區表現

香港

收入增長1.25億元或14%至10.14億元，反映多元化收入來源全面錄得增長。客戶收入保持強勁，增長16%，原因在於我們繼續利用人民幣國際化及中國相關貿易流所帶來的機遇。此舉推動貿易收入強勁增長、利潤率提升及平均結餘提高。由於市場對人民幣作為對沖工具的需求已有上升，外匯收入亦有增加。現金管理及託管收入在業務量穩步增長下亦強勁增長21%。企業融資收入有所增加，反映中國內地企業及二〇一一年下半年在香港開拓運輸租賃業務的離岸借貸強勁。香港業務繼續借助本集團的業務網絡，香港加強作為進出中國樞紐的地位，來自內地的收益上升39%。

經營支出上升4,900萬元或14%至3.92億元，原因在於良好的成本控制紀律得以堅持，而有關增加額主要由運輸租賃資產折舊所致。

運作溢利上升7,600萬元或14%至6.22億元。貸款減值較上年

度下降2,800萬元，其中包括若干資本融資投資的撥備。

經營溢利上升9,600萬元或18%至6.16億元。

新加坡

收入上升3,400萬元或5%至6.83億元，而客戶收入則上升7%。得益於二〇一一年下半年採取重新定價措施後現金管理業務量增加及貿易業務邊際利潤提高，交易銀行服務收入強勁增長。由於利率業務的良好表現為商品業務收入減少所抵銷，金融市場收入下降。受估值增長帶動，本金融資產收入上揚，但受轉為投資於高評級低收益證券導致再投資收益下降影響，資產負債管理收入亦有所減少。

經營支出下降2,100萬元或6%至3.20億元，原因在於對支出嚴守紀律及可變報酬降低所致，但部分被前線能力的投資所抵銷。

運作溢利上升5,500萬元或18%至3.63億元。減值顯著降低，信貸質素保持良好。

經營溢利增加8,300萬元或30%至3.58億元。

韓國

收入上升1.05億元或41%至3.62億元，包括與物業銷售有關的3,500萬元。若不計此影響，收入增長27%。交易銀行服務受益於託管收益提高及現金管理邊際利潤改善，客戶收入按總計基準計算增加6%，按固定匯率基準計算增加10%。由於業務量增加，尤其是對金融機構銷售的結構性投資產品增加，利率業務及信貸收入增加，惟這部分地為較低的企業融資收入所抵銷。自營賬收入強勁增長得益於市場波動。源自韓國企業附屬公司並於我們業務網絡入賬的收入維持良好勢頭，較上年度出現雙位增幅。

經營支出減少400萬元或3%至1.38億元。按固定匯率基準計算，支出上升1%，乃由於上一年度的持續投資被持續收緊酌情支出大幅抵銷。

運作溢利增長1.09億元或95%至2.24億元。貸款減值為2,100萬元，較二〇一一年上半年增長1,300萬元，原因是已就少數造船業風險承擔增加撥備。

經營溢利上升9,800萬元或93%至2.03億元。

其他亞太地區

收入上升1.96億元或21%至11.47億元。該地區多數主要市場的收入增長，均受交易銀行服務業務的帶動。由於貿易的邊際利潤因積極重新定價及現金管理因加息後而分別有所改善，中國收入增長25%至3.59億元。由於金融市場收入受人民幣波動較小及出口貿易流放緩影響而下降，客戶收入錄得溫和增長。業務組合調整至高收益產品後，自營賬收入強勁增長。尤其是由於有香港仍作為整個東南亞地區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。台灣收入增加10%至7,700萬元，

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

增幅受貿易及外匯收入強勁增長帶動。馬來西亞收入增加41%至1.80億元，利率業務強勢增長及企業融資收入增加。印尼收入仍顯示良好增長，在企業融資及金融市場收入增加的帶動下，收入增加25%。

其他亞太地區的經營支出上升3,300萬元或7%至5.07億元，原因為員工及物業開支上升及上年度投資的持續支出。中國的經營支出上升8%至1.83億元，主要由於員工成本增加。

該地區的運作溢利上升34%至6.40億元。貸款減值增加1,800萬元至1,900萬元。其他減值增加，由二〇一一年上半年淨收回3,100萬元轉為支出2,900萬元。二〇一一年上半年受益於出售之前減值私募股權投資時的減值收回款項，而二〇一二年上半年支出乃受針對無關連私募股權投資所作撥備推動。

經營溢利增加8,500萬元或17%至5.92億元，其中中國佔1.46億元。

印度

由於經營環境仍然嚴峻，收入減少8,800萬元或13%至5.67億元，但按固定匯率基準計算收入持平。儘管貿易及現金管理的業務量持續增加，邊際利潤改善，貿易及現金管理收入有所增加，但由於營商氣氛持續趨淡，導致企業融資收入下降，抵銷了上述增幅。金融市場收入亦錄得下跌，反映由於印度盧比貶值影響客戶對沖意願而導致外匯及利率收入下滑。然而，源自印度客戶但於我們業務網絡入賬的收入呈良好雙位數增長，因為我們繼續借助本集團的網絡。

經營支出增加300萬元或1%至2.19億元。按固定匯率基準計算，支出增加18%，主要由上一年度的持續投資所致。

運作溢利減少9,100萬元或21%至3.48億元。貸款減值增加4,200萬元，主要由於對企業風險承擔的信貸憂慮。撥回於二〇一一年因市場不明朗因素作出的額外組合減值撥備則抵銷了上述部分增幅。其他減值收回淨額900萬元，反映撥回了上一期間的部分撥備。

經營溢利減少7,100萬元或21%至2.63億元。按固定匯率基準計算，經營溢利減少5%。

中東及其他南亞地區

收入下降500萬元至7.54億元，客戶收入增加，但為自營賬收入減少所抵銷。交易銀行服務業務量及企業融資收入之客戶收入增加，但受邊際利潤下降所影響。自營賬收入因市場波幅收窄而下降。伊斯蘭銀行業務仍為重點領域，而阿聯酋仍為本集團最大的收入貢獻來源，收益較二〇一一年上半年上升15%。然而，儘管客戶收入仍具抗跌性，在交易銀行服務及企業融資帶動下上升2%，但阿聯酋收入整體而言卻下跌5%。自營賬收入下降，反映市場波幅收窄及高收益資產負債管理資產縮減。現金管理的穩健增長帶動孟加拉收入增加5%，而巴林收入下降反映借貸業務量及企業融資活動減少。巴基斯坦收入因現金管理及外匯收益下跌而減少16%。

經營支出增加1,700萬元或6%至3.12億元，主要反映科技開支增加。

運作溢利下降2,200萬元或5%至4.42億元。貸款減值增加4,700萬元或50%至1.41億元，主要由於受阿聯酋極少數撥備所影響。

經營溢利下降8,200萬元或23%至2.75億元。

非洲

收入上升300萬元至4.79億元。業務在產品、客戶群及國家上仍保持多元化。交易銀行服務帶動收入增長，有關增長乃受益於邊際利潤改善帶動現金管理及託管強勁表現，惟為企業融資業務收入因受市場不明朗因素影響而下跌所抵銷。

儘管收入減少6%，其中借貸邊際利潤受到高流動資金成本影響，但尼日利亞仍為區內企業銀行業務的最大市場。肯尼亞收入上升57%，大部分產品系列均見增長，其中利率及交易銀行服務受惠於優惠利率。企業融資業務收益上升帶動南非收入增加36%，惟部分為加納資本市場收入下跌(原因在於二〇一二年上半年並無二〇一一年上半年所發生的具代表性的交易)及博茨瓦那金融市場銷量下跌所抵銷。然而，贊比亞、坦桑尼亞及烏干達對收入增長卻貢獻頗多。

經營支出上升800萬元或3%至2.44億元。按固定匯率基準計算，開支上升9%，反映員工成本增加。

經營溢利持平於2.33億元。按固定匯率基準計算，經營溢利增長7%。

美洲、英國及歐洲

透過將此地區客戶帶往本集團的業務所在地，或將業務所在地客戶引入此地區，此地區繼續支持本集團客戶的跨境業務。美洲、英國及歐洲亦包括本集團的美元清算業務，按業務量計，該業務全球排名第七。收入上升1.99億元或25%，其中27%的增長來自整個多元化產品系列的客戶收入——貿易(業務量上升及邊際利潤改善)；金融市場銷售(受惠於商品及利率業務增長)；以及企業融資。自營賬收入因強勁的客戶流帶來的商品貿易量上升而增加。

經營支出微升300萬元，成本效益持續被增加的監管成本所抵銷。

運作溢利增長1.96億元或73%至4.66億元。貸款減值持平，而經營溢利則上升75%至4.52億元。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

本集團綜合資產負債表概要

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元	二〇一二年 上半年對比 二〇一一年 上半年 百萬元	二〇一二年 上半年對比 二〇一一年 下半年 百萬元	二〇一二年 上半年對比 二〇一一年 上半年 %	二〇一二年 上半年對比 二〇一一年 下半年 %
資產							
墊款及投資							
現金及央行結存	51,111	43,689	47,364	7,422	3,747	17	8
銀行同業貸款及墊款	74,167	57,317	65,981	16,850	8,186	29	12
客戶貸款及墊款	273,366	262,126	263,765	11,240	9,601	4	4
以攤銷成本持有之投資證券	4,804	4,934	5,493	(130)	(689)	(3)	(13)
	403,448	368,066	382,603	35,382	20,845	10	5
按公允價值持有之資產							
可供出售的投資證券	83,537	76,410	79,790	7,127	3,747	9	5
按公允價值計入損益的 金融資產	27,769	27,401	24,828	368	2,941	1	12
衍生金融工具	61,775	50,834	67,933	10,941	(6,158)	22	(9)
	173,081	154,645	172,551	18,436	530	12	-
其他資產	47,902	44,995	43,916	2,907	3,986	6	9
總資產	624,431	567,706	599,070	56,725	25,361	10	4
負債							
存款及已發行債務證券							
銀行同業存款	44,838	36,334	35,296	8,504	9,542	23	27
客戶賬項	351,381	333,485	342,701	17,896	8,680	5	3
已發行債務證券	57,814	38,640	47,140	19,174	10,674	50	23
	454,033	408,459	425,137	45,574	28,896	11	7
按公允價值持有之負債							
按公允價值計入損益的 金融負債	19,067	20,326	19,599	(1,259)	(532)	(6)	(3)
衍生金融工具	59,389	49,637	65,926	9,752	(6,537)	20	(10)
	78,456	69,963	85,525	8,493	(7,069)	12	(8)
後償負債及其他借貸資金	16,543	16,004	16,717	539	(174)	3	(1)
其他負債	32,465	31,719	30,316	746	2,149	2	7
總負債	581,497	526,145	557,695	55,352	23,802	11	4
權益	42,934	41,561	41,375	1,373	1,559	3	4
負債及股東權益總額	624,431	567,706	599,070	56,725	25,361	10	4

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

資產負債表

除非另行說明，變動及分析說明乃比較二〇一二年六月三十日與二〇一一年十二月三十一日的狀況。

憑藉其資產負債表的實力、多元化及流動性，且資產及負債以及兩大業務均有序增長，推動本集團持續發展。儘管我們發現本集團業務所在地區存款的競爭日益加劇，我們卻維持高度的流動性，資金主要來源於存款，墊款對存款的比率為77.6%，較上一年度末的76.4%微升。我們繼續是銀行同業市場的淨貸出者，尤其是香港、新加坡以及美洲、英國和歐洲。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。期內的優先債務融資繼續顯示本集團的票據需求強勁。

本集團維持充裕資本，期內扣除分派後的溢利增幅可進一步支持集團的增長。我們的核心第一級資本比率由年末的11.8%微跌至11.6%，這主要是由於以股代息的接納程度下降而風險加權資產增加所致。

我們的資產負債表仍顯穩健，按攤銷成本持有的金融資產為70%，且剩餘年期少於一年的資產佔總資產57%。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、葡萄牙或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。

資產負債表總額期內增長250億元或4%。資產負債表增長主要為在存款增長支持下的銀行及客戶借貸增加推動，反映我們「先存後貸」的理念，而流動資金盈餘則存放央行。衍生工具按市價計值下跌，惟名義金額略微上升，較大程度上反映波幅收窄。

現金及央行結存

除盈餘流動資金增加外，結餘增加主要由於結算餘額增加所致。

銀行同業及客戶貸款及墊款

銀行同業及客戶貸款(包括按公允價值持有者)增長190億元或6%至3,540億元。

個人銀行業務組合增加20億元至1,240億元，佔本集團六月三十日的客戶墊款44%。73%的貸款取得全部抵押，而按揭貸款繼續審慎投放，平均貸款對價值比率為48%。由於主要市場的監管限制程度不斷加強及競爭加劇影響增長，按揭貸款結餘略有下降。這尤其影響到韓國，其結餘減少14億元。然而，我們發現，市場對無抵押借貸產品(如信用卡及私人貸款)的需求增加，這與我們選擇性地在一眾主要由政府機構支持的市場擴大該業務組合的策略相符，在香港及韓國的增長尤其明顯，結餘增長分別為14%及5%。

企業銀行業務組合在地域及客戶分部上仍保持多元化，該業務繼續穩固其現有客戶關係，客戶墊款增長90億元或6%至1,560億元。新加坡借貸強勁增長19%，而美洲、英國及歐

洲增長8%，此乃源自有關地區持續致力支持源自網絡的跨境業務。許多行業類別亦現增長，反映貿易活動有所增加以及持續專注於商業、製造業及採礦業，該等行業佔企業銀行業務客戶借貸的55%。銀行同業貸款增加12%，其中香港增加17%，此乃由於將更多流動資金移往本集團業務所在國家的銀行這一策略所致。

國庫券、債務證券及股票

國庫券、債務證券及股票(包括按公允價值持有者)增長50億元，此乃由於預期利率變動而增加期末的買賣持倉。此外，監管流動資金的規定亦要求提高持有量。我們的投資到期概況大致相同，剩餘到期日少於12個月者約佔總額48%。

衍生工具

客戶對衍生工具交易的投資意欲持續高漲，名義值自年末以來已略有增加。然而，未變現的按市價計值正額減少60億元至620億元，反映利率產品及商品的波幅收窄以及信用衍生工具的業務量及波幅下降。我們的風險狀況保持基本平衡，導致負市值計算額亦相應增加。按市價計值額的620億元中，370億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170億元，當中客戶存款增加80億元。儘管面臨競爭壓力，大量市場的客戶存款均見增長，其中，美洲、英國及歐洲因企業客戶定期存款增加而增長14%，香港增長5%。往來及儲蓄賬戶依然為客戶存款基礎的核心，佔客戶存款逾55%。銀行同業存款增加90億元，主要是由於結算餘額(尤其是於美洲、英國及歐洲地區所持有來自我們業務所在地區銀行同業的餘額)增加所致。

已發行債務證券、後償負債及其他借貸資金

由於新發行債務證券為贖回所抵銷，後償負債仍大致持平，而已發行債務證券則因需求強勁增加107億元或23%。

權益

股東權益總額增加16億元至429億元，此乃由於溢利增長所致，惟部分因以股代息接納率下降而向股東分派股息11億元而抵銷。

渣打集團有限公司 — 風險回顧

下列風險回顧的部分經核數師審閱：自第22頁「風險管理」一節開始至第53頁「營運風險」一節結束為止，惟分別載於第41頁、第42頁及第50頁的「資產抵押證券」及「巴塞爾協議III的影響」兩節除外。

風險概覽

渣打設有經董事會批准的明確風險取向，即本集團願意承受的風險額度的標準，風險取向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風險取向內營運業務。

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組組合及調整包銷標準。於二〇一二年上半年，本集團整體保持審慎態度，同時亦繼續支持本集團核心客戶。本集團資產負債表及流動性依然穩健充裕，具備優越條件迎接二〇一二年餘下時間。

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。我們在70個市場經營業務，並無任何單一市場佔客戶貸款及墊款或經營收入逾20%。本集團亦分散其跨境資產風險承擔，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63%的貸款及墊款之年期為一年或以下。個人銀行業務73%的資產有抵押。

本集團較少投資於中東及北非受政局變動影響的國家。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(按歐洲銀行業管理局定義)。我們對該等國家所有交易對手的風險承擔總額佔本集團總資產的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並不重大。詳情請參閱第42頁。

本集團商業房地產貸款佔總資產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總資產不足1%及0.4%。

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

本集團二〇一二年上半年的流動性狀況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。流動性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性，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具多元化的種類及期限，而本集團為銀行同業貨幣市場流動性的淨提供者。本集團持有大量有價證券組合，倘流

動性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

二〇一二年上半年，主要受於企業銀行業務的少數風險承擔的減損支出所推動，減損支出高於二〇一〇年及二〇一一年所出現的歷史低位。

二〇一二年個人銀行業務的貸款減值撥備總額佔貸款及墊款的百分比仍維持低位。整體減值的小幅增長與貸款組合增長及組合變動相符。尤其這反映出向無抵押產品的策略性轉變，趨向於承擔更高的減損率及獲取更高的回報率。本集團仍以有紀律的方法進行風險管理，並積極致力於追收以減少帳目拖欠。期內收回繼續受益於貸款銷售。

企業銀行業務方面，撥備增加主要與印度和阿聯酋的極少數客戶有關。儘管本集團並無發現資產質素整體惡化，本集團已增加了須受到額外預防性監控的客戶人數，以反映本集團在不明朗環境下管理風險的積極方法。組合減值撥備已經減少，主要是由於二〇一一年計提的若干印度特定行業撥備已不再需要。

二〇一二年上半年的總平均涉險值較二〇一一年下半年的高25%。增加主要是由於我們繼續受益於更高流動性的資產負債表而增持可供出售證券(主要持作流動性緩衝)所致。

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的風險取向內，並獲得充足補償。

本集團於本年度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增長放緩

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性資金的供應。所有該等因素均可能影響本集團表現。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

全球經濟持續不明朗，歐元區主權債務危機仍在持續，儘管已取得一些積極進展，但仍遠未得到解決(關於重新計值風險的詳情載於第42頁)。美國經濟正失去增長動力，除非十一月大選後達成政治妥協，否則仍面臨潛在的財政挑戰。

本集團於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，而在我們的一些市場，增速正在放緩。在此階段，本集團業務所在大部分經濟體在應對經濟下行方面仍有政策選擇餘地。此外，倘若全球經濟增長因歐元區拖慢，印度、印尼及中國等規模較大且國內驅動型程度更高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。印度經濟增長低於趨勢的情況可能會持續一段時間，主要由內部因素所致，惟油價走低有助於控制通脹及平衡收支。

本集團業務所在大部分國家的通脹情況相信已經見頂，部分更有回落的跡象。樓價亦開始降溫。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或落實進一步更改法規，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、薪酬改革、多個市場的銀行業結構性改革、英國銀行徵費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抵觸。本集團支持可改善金融系統整體穩定性及金融系統內行為的法律、規例及實務守則，因為這會令本集團的顧客、客戶及股東受益。然而，本集團亦慮慮，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經濟增長、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。然而，本集團仍保持充裕的流動資金，並為資本雄厚的銀行。

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。若干轉變資本及流動資金法規的協議已於巴塞爾協議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法及其他改革在潛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。

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執法行動，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甚麼時候完成，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分金融機構交易對手面臨更為緊繃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風險取向內營運之能力的潛在損害。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

欺詐風險

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及外部犯罪風險保持警惕。本集團設有廣泛的措施監察及減低該等風險。在我們的政策、程序以及本集團廣泛活動內均包含控制措施，例如批授、招聘、實物及資訊保安方面。

匯率變動

匯率變動為影響本集團以外幣結算的資產及負債價值，以及本集團非以美元結算的分行及附屬公司的收入的因素之一。貨幣大幅變動亦可影響貿易流及客戶的財富，兩者均可影響本集團的表現。

本集團密切監察匯率變動，並相應調整其風險承擔。在若干情況下，本集團可能決定對沖其外匯風險，以保障本集團的資本比率免受匯率變動的影響。匯率變動對資本充足比率的影響，透過風險加權資產的按比例變動而減輕。

下表載列二〇一二年上半年及截至二〇一一年六月三十日及二〇一一年十二月三十一日止半年期間美元兌印度、韓國及新加坡貨幣的期末及平均匯率。

	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月
印度盧比			
平均	52.13	45.00	53.56
期末	55.56	44.68	53.03
韓國			
平均	1,140.98	1,102.22	1,113.37
期末	1,145.07	1,067.30	1,151.56
新加坡元			
平均	1.26	1.26	1.26
期末	1.27	1.23	1.30

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風險取向。

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風險取向的情況下承擔風險
- 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風險取向及有效的風險管理。

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、流動資金以及營運風險。其審閱本集團整體的風險取向，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風險取向一致，創造長遠股東價值。

審核委員會的職責是監督及檢討財務、審核及內部監控事宜。

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。

諮議會為本集團最高執行機構，其職權範圍由渣打集團有限公司董事會批准。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。

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

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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一問責線經理、有關的監督職能或委員會及董事會委員會匯報。

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

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委員會的主席，並為集團管理委員會成員。

風險職能的角色為：

- 維持集團風險管理架構，確保其持續適用於本集團的活動，並有效地傳達及於本集團全面實施，以及管理相關的管治及匯報程序
- 維持集團風險／回報決定整體之完備可靠，特別是確保適當評估風險，及風險／回報決定是具透明度地根據適當風險評估而作出，並按照集團準則及風險取向受到控制
- 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，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。

風險取向

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。

風險取向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足夠監管資本要求的能力界定其風險取向，亦就流動性風險及聲譽風險界定風險取向。

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。

本集團的風險取向報表獲董事會批准，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風險取向一致。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

壓力測試

本集團使用壓力測試及情況分析來評估集團的財務及管理能力，能否在極端而有可能發生的經營情況下持續有效地營運。此等情況可能由經濟、法律、政治、環境及社會因素所產生。

本集團的壓力測試架構旨在：

- 讓本集團能夠設定及監控其風險取向
- 識別本集團的策略、財務狀況及信譽的主要風險
- 確保採取有效的管治、程序及系統，以協調及整合壓力測試
- 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的影響，從而知悉減低風險行動及應變計劃的架構。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

信貸風險是指交易對手因未能根據協定條款履行還款義務而可能導致本集團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涵蓋信貸風險計量及管理的政策與程序架構進行管理。業務部門的交易發起人與風險職能的審批人員在職責上有清楚劃分。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值撥備部門。

各業務特設的政策及程序，均由企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，集團已採用巴塞爾協議II監管架構的進階內部評級基準計算法來計算信貸風險資本。

就內部評級基準計算組合而言，集團於企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或組合於一年內的違約或然率。數字級別由1至14而部分級別再分為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部的信貸評級，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與回報決定。

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

信貸審批

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

所有其他信貸審批權力均由集團風險委員會根據其判斷及經驗，以及計及某一客戶或組合的估計最大潛在虧損所得的風險調整比率向個人授出。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。另外於適當時候，根據年期情況、抵押水平及信貸風險情況設定及監察集中風險限度。

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

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

信貸監察

本集團定期監察信貸風險、組合表現及可能影響風險管理結果的外在趨勢。

集團有關部門會向風險委員會呈交內部風險管理報告，當中載有主要組合及國家的主要環境、政治及經濟趨勢、組合的拖欠情況，及貸款減值表現等資料，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。

一旦有跡象顯示客戶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的客戶分部管理：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法律確定性及執法能力、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第26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信貸風險取向內進行管理。

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風險而與若干交易對手訂立淨額結算總協議。按照國際會計準則第32號的規定，在財務報表內，風險並非以淨額列賬。

此外，於抵押品被視為必須或需要用以減低風險時，本集團將與交易對手訂立信貸支援附件。有關信貸支援附件的進一步詳情載於第26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部負責執行。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，由企業銀行業務風險部監控，而價格風險則由集團市場風險部監控。

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，是否出售該持倉的最終決定權將轉移至風險職能。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

最高信貸風險

下表列示本集團資產負債表內與資產負債表外之金融工具於二〇一二年六月三十日所承擔的最高信貸風險，此等風險並未計及任何所持有抵押品或其他加強信貸措施。就資產負債表內的工具而言，所承擔的最高信貸風險為於資產負債表內呈報的賬面值。就資產負債表外的工具而言，所承擔的最高信貸風險一般指合約名義金額。

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二〇一一年六月三十日及二〇一一年十二月三十一日分別增加470億元及169億元。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二〇一一年六月三十日及二〇一一年十二月三十一日以來分別增加281億元及178億元。有關貸款組合的進一步詳情載於第27頁。客戶對衍生工具的興趣增強，令本集團的風險承擔較二〇一一年六月三十日增加109億元，較二〇一一年十二月三十一日減少62億元。

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
按公允價值計入損益的金融資產 ¹	25,744	25,340	23,235
衍生金融工具	61,775	50,834	67,933
銀行同業及客戶貸款及墊款	347,533	319,443	329,746
投資證券 ¹	85,584	78,640	82,740
或然負債	43,705	41,790	42,880
未動用之不可撤銷備用信貸、信貸額及其他貸款承擔	51,352	51,672	52,700
押匯信用證及有關貿易的短期交易	8,729	9,455	8,612
購入遠期資產及存放遠期存款	1,068	1,331	733
	625,490	578,505	608,579

¹ 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。然而，審批任何貸款前，首要考慮的是借款人的還款能力，要求提供抵押品並不代表勿須考慮還款能力。

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抵押品的時期。

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。於二〇一二年六月三十日，因淨額結算總協議而可供抵銷的金額為367.82億元(二〇一一年六月三十日：207.08億元，二〇一一年十二月三十一日：406.05億元)。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22.13億元(二〇一一年六月三十日：22.13億元，二〇一一年十二月三十一日：24.52億元)。

誠如第90頁附註23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31.32億元(二〇一一年六月三十日：26.43億元，二〇一一年十二月三十一日：31.45億元)。

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取得現金等抵押品，以及如屬信用證，倘有違約情況出現時，本集團則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方式向第三方轉讓追討面值為17.14億元(二〇一一年六月三十日：29.22億元，二〇一一年十二月三十一日：22.12億元)的客戶貸款資產本金及利息的權利。除來自證券化之所得款項及有關負債15.30億元(二〇一一年六月三十日：22.88億元，二〇一一年十二月三十一日：18.43億元)外，本集團繼續對該等資產進行確認。

本集團就組合管理目的訂立信用違約掉期合約，其相關的貸款資產的名義金額為220億元(二〇一一年六月三十日：144億元，二〇一一年十二月三十一日：203億元)。本集團繼續持有信用違約掉期下的相關資產並繼續承擔與該等資產有關的信貸及外匯風險。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

貸款組合

客戶貸款及墊款自二〇一一年六月三十日起增長113億元，自二〇一一年十二月三十一日起增長103億元，至2,790億元。

個人銀行業務

個人銀行業務組合於二〇一二年較二〇一一年六月三十日減少19億元或2%，自二〇一一年十二月三十一日起增長17億元或1%。

個人銀行業務組合內的按揭比例為55%。主要受到競爭激烈、利率上升及監管限制(尤其影響香港、韓國及台灣)影響，整體按揭組合規模減少9億元。

由於我們繼續選擇性地增加無抵押貸款組合(尤其在香港及韓國)，其他貸款較二〇一一年六月三十日及二〇一一年十二月三十一日分別增長22億元及21億元。

中小企業借貸繼續增加，較二〇一一年六月三十日及二〇一一年十二月三十一日分別上升2億元及5億元，核心戰略貿易及營運資本產品的較高增長為按揭水平下降所部分抵銷。

企業銀行業務

企業銀行業務組合較二〇一一年六月三十日增長131億元或9%，自二〇一一年十二月三十一日增長86億元或6%。超過三分之二的增長是基於企業銀行業務繼續深化與核心市場客戶的關係，帶動了貿易融資及企業融資所致。

在商業及運輸業新貸款的帶動下，新加坡增長強勁，令二〇一二年上半年錄得普遍增長，惟因央行存款減少而為其他亞太地區的降幅所部分抵銷。

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，其中部分是透過信用違約掉期合約及合成風險轉移架構而達致。

銀行同業貸款748億元，較二〇一一年六月三十日及二〇一一年十二月三十一日分別增加171億元及83億元，主要由於在香港，人民幣融資需求強勁，以及在其他亞太地區，中國貨幣市場活動增加所致。

二〇一二年六月三十日

	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	美洲、英國及 歐洲 百萬元	總計 百萬元
個人貸款									
按揭	18,997	11,415	19,433	14,350	1,690	1,554	241	961	68,641
其他	6,346	9,630	6,389	6,660	649	2,622	967	2,293	35,556
中小型企業	2,820	3,087	4,791	6,074	1,896	804	254	2	19,728
個人銀行業務	28,163	24,132	30,613	27,084	4,235	4,980	1,462	3,256	123,925
農業、林業及漁業	433	267	14	494	14	248	924	1,839	4,233
建築業	353	267	349	733	520	1,067	341	378	4,008
商業	4,918	9,201	421	4,118	858	4,252	780	4,980	29,528
電力、煤氣及供水	664	411	-	656	-	416	224	2,297	4,668
融資、保險及商業服務	2,925	4,331	174	4,451	509	2,656	479	9,749	25,274
政府	50	1,526	263	431	2	800	105	811	3,988
礦業及採石	1,001	2,227	-	1,212	421	360	178	11,218	16,617
製造業	7,191	3,781	4,380	8,916	2,638	2,650	1,309	8,748	39,613
商業房地產	3,213	1,975	1,334	1,309	1,164	860	28	538	10,421
運輸、倉庫及通訊	2,410	4,828	188	1,146	664	1,021	568	4,845	15,670
其他	233	686	139	301	10	200	76	183	1,828
企業銀行業務	23,391	29,500	7,262	23,767	6,800	14,530	5,012	45,586	155,848
組合減值撥備	(70)	(48)	(132)	(195)	(34)	(143)	(47)	(51)	(720)
客戶貸款及墊款總額 ^{1、2}	51,484	53,584	37,743	50,656	11,001	19,367	6,427	48,791	279,053
銀行同業貸款及墊款總額 ¹	22,311	5,178	4,755	11,095	422	3,780	368	26,933	74,842

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第74頁附註12)。

² 客戶貸款乃源自其相應地區分部，並於該分部入賬。

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

貸款組合 (續)

二〇一一年六月三十日

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他亞太 地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國及 歐洲 百萬元	總計 百萬元
個人貸款									
按揭	18,312	11,386	23,445	15,551	2,096	1,434	206	505	72,935
其他	4,895	8,892	6,184	6,491	714	2,468	857	2,825	33,326
中小型企業	2,601	3,258	5,241	5,379	2,270	649	157	2	19,557
個人銀行業務	25,808	23,536	34,870	27,421	5,080	4,551	1,220	3,332	125,818
農業、林業及漁業	356	589	34	650	10	204	910	1,246	3,999
建築業	138	160	801	374	478	946	127	217	3,241
商業	4,789	6,236	774	4,068	615	4,019	643	5,477	26,621
電力、煤氣及供水	329	288	-	803	3	356	251	1,525	3,555
融資、保險及商業服務	4,149	4,793	347	4,109	811	3,444	363	9,717	27,733
政府	-	2,379	401	2,162	2	109	17	1,765	6,835
礦業及採石	978	718	-	597	208	172	254	6,378	9,305
製造業	5,828	1,699	4,318	9,307	2,717	2,920	1,272	7,478	35,539
商業房地產	2,706	1,917	1,081	1,110	1,301	858	1	547	9,521
運輸、倉庫及通訊	1,823	2,727	363	1,159	1,237	896	388	6,256	14,849
其他	222	498	199	159	8	230	97	110	1,523
企業銀行業務	21,318	22,004	8,318	24,498	7,390	14,154	4,323	40,716	142,721
組合減值撥備	(66)	(38)	(123)	(188)	(88)	(154)	(41)	(50)	(748)
客戶貸款及墊款總額 ^{1、2}	47,060	45,502	43,065	51,731	12,382	18,551	5,502	43,998	267,791
銀行同業貸款及墊款總額 ¹	12,883	7,432	4,272	9,225	482	2,382	245	20,830	57,751

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第74頁附註12)。

² 客戶貸款乃源自其相應地區分部，並於該分部入賬。

二〇一一年十二月三十一日

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他亞太 地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國及 歐洲 百萬元	總計 百萬元
個人貸款									
按揭	18,790	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
商業房地產	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
組合減值撥備	(72)	(41)	(126)	(188)	(84)	(138)	(45)	(66)	(760)
客戶貸款及墊款總額 ^{1、2}	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 ¹	19,097	7,301	3,777	8,506	362	2,426	437	24,643	66,549

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第75頁附註12)。

² 客戶貸款乃源自其相應地區分部，並於該分部入賬。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

到期日分析

客戶貸款及墊款約有一半為短期性質，其合約到期日為一年或以下。企業銀行業務組合主要仍為短期貸款，63%(二〇一一年六月三十日：67%，二〇一一年十二月三十一日：64%)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55%(二〇一一年六月三十日：58%，二

〇一一年十二月三十一日：57%)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：

	二〇一二年六月三十日			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	3,161	8,806	56,674	68,641
其他	21,780	11,085	2,691	35,556
中小型企業	10,638	3,524	5,566	19,728
個人銀行業務	35,579	23,415	64,931	123,925
農業、林業及漁業	3,550	561	122	4,233
建築業	2,419	1,358	231	4,008
商業	25,395	3,778	355	29,528
電力、煤氣及供水	1,815	1,147	1,706	4,668
融資、保險及商業服務	14,857	9,604	813	25,274
政府	2,371	1,453	164	3,988
礦業及採石	9,536	4,804	2,277	16,617
製造業	27,729	10,214	1,670	39,613
商業房地產	3,882	6,230	309	10,421
運輸、倉庫及通訊	6,318	6,473	2,879	15,670
其他	949	728	151	1,828
企業銀行業務	98,821	46,350	10,677	155,848
組合減值撥備				(720)
客戶貸款及墊款總額				279,053

	二〇一一年六月三十日			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	3,078	8,870	60,987	72,935
其他	20,126	10,300	2,900	33,326
中小型企業	10,622	3,667	5,268	19,557
個人銀行業務	33,826	22,837	69,155	125,818
農業、林業及漁業	3,063	713	223	3,999
建築業	2,085	1,041	115	3,241
商業	22,467	3,940	214	26,621
電力、煤氣及供水	1,343	857	1,355	3,555
融資、保險及商業服務	18,974	7,921	838	27,733
政府	5,707	1,128	-	6,835
礦業及採石	4,426	3,201	1,678	9,305
製造業	25,347	8,523	1,669	35,539
商業房地產	4,531	4,721	269	9,521
運輸、倉庫及通訊	7,037	5,479	2,333	14,849
其他	945	555	23	1,523
企業銀行業務	95,925	38,079	8,717	142,721
組合減值撥備				(748)
客戶貸款及墊款總額				267,791

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

到期日分析(續)

	二〇一一年十二月三十一日			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
商業房地產	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
組合減值撥備				(760)
客戶貸款及墊款總額				268,753

問題信貸管理及撥備

不履約貸款為已逾期90天以上或已個別減值的貸款(代表已就其提撥個別減值撥備的貸款)，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，且預期不會出現本金損失。

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。個別減值貸款為已就其提撥個別減值撥備的貸款。

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狀況及抵押品價值等事宜，而其中抵押品可能並無現成的買賣市場。

已產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。由於經濟環境不明朗，實際錄得的虧損有可能與所呈報的減值撥備有大幅差異。

本集團減值準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準備不只受單

一因素所影響。於下一年度的實際情況可能與判斷減值的假設不一致，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，潛在減值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，並非所有拖欠貸款均會減值(特別是處於早期拖欠的貸款)。就滙報拖欠付款而言，本集團按照行業標準，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)由數目眾多而金額相對較少的賬戶組成。按揭就賬戶基準評估個別減值，但就其他產品個別地監察每項拖欠貸款並不可行，故有關個別減值按組合評估。

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

撥備乃根據未來現金流尤其是變現抵押品所得的估計現值作出。於該變現後，任何尚餘貸款會予撇銷。觸發撇銷及個別減值撥備的逾期天數主要取決於過往經驗，即一旦賬戶

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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，個別減值撥備或撇銷過程將會加快。就所有經重組賬戶而言，撇銷及個別減值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值貸款因此不會與下表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分拖欠貸款出現減值，但要識別該等減值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，內在的減值會於屆時由組合減值撥備覆蓋。

組合減值撥備法為尚未獲個別減值撥備的賬戶提供撥備，不論其為個別或組合撥備。就所有產品而言，組合減值撥備按組合基準作出，並使用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值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問題信貸程序，跟第25頁所述企業銀行業務所採納的程序大致類同。

下表載列個人銀行業務的不履約貸款總額：

二〇一二年六月三十日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及 歐洲 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款									
不履約總額	44	59	276	370	56	261	25	65	1,156
個別減值撥備 ¹	(18)	(15)	(106)	(112)	(27)	(156)	(17)	(40)	(491)
不履約貸款扣除個別 減值撥備	26	44	170	258	29	105	8	25	665
組合減值撥備									(430)
不履約貸款及墊款淨額									235
保障比率									80%

¹ 與二〇一二年六月三十日個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的重組貸款之撥備，由於該等重組貸款一直能於180天內履約。

二〇一一年六月三十日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及 歐洲 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款									
不履約總額	29	48	174	360	78	310	30	74	1,103
個別減值撥備 ¹	(17)	(19)	(63)	(156)	(36)	(157)	(16)	(40)	(504)
不履約貸款扣除個別 減值撥備	12	29	111	204	42	153	14	34	599
組合減值撥備									(448)
不履約貸款及墊款淨額									151
保障比率									86%

¹ 與二〇一一年六月三十日個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的重組貸款之撥備，由於該等重組貸款一直能於180天內履約。

個人銀行業務的不履約貸款由二〇一一年六月三十日的11.03億元及二〇一一年十二月三十一日的10.96億元增加至二〇一二年上半年的11.56億元。

二〇一二年上半年，個人銀行業務總減損支出淨額較二〇一一年六月三十日增加了8,900萬元或42%，較二〇一一年十二月三十一日改善了1,300萬元或4%。在韓國，監管措施令旨在減輕家庭債務負擔的個人債務復興計劃(「個人債務復興計劃」)於整個市場激增。然而，由於印度及中東的市況均已有所改善，因此該等地區的撥備水平降低。此外，由於出售貸款組合，其他亞太地區的個別減值撥備淨額亦有減少。

由於組合表現指標持續在大部分市場保持平穩，組合減損支出為100萬元(對比二〇一一年上半年的回撥為1,800萬元，二〇一一年下半年的支出為800萬元)。

保障比率是考慮撥備趨勢及不履約貸款的常用數據。然而，如上所述，須注意大部分的組合減值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38頁所載其他信貸風險資料一併考慮。

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

個人銀行業務 (續)

二〇一一年十二月三十一日

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及 歐洲 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款									
不履約總額	48	52	194	345	72	291	28	66	1,096
個別減值撥備 ¹	(17)	(14)	(68)	(113)	(32)	(159)	(16)	(39)	(458)
不履約貸款扣除個別 減值撥備	31	38	126	232	40	132	12	27	638
組合減值撥備									(434)
不履約貸款及墊款淨額									204
保障比率									81%

¹ 與二〇一一年十二月三十一日個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的重組貸款之撥備，由於該等重組貸款一直能於180天內履約。

下表載列按地區劃分的貸款及墊款減損支出淨額：

截至二〇一二年六月三十日止六個月

	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	62	44	130	172	22	67	12	3	512
收回款項／無須再作 撥備的款項	(18)	(25)	(40)	(83)	(11)	(30)	(4)	(2)	(213)
個別減損支出淨額	44	19	90	89	11	37	8	1	299
組合減損撥備支出									1
減損支出淨額									300

截至二〇一一年六月三十日止六個月

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

截至二〇一一年十二月三十一日止六個月

	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	51	26	97	162	23	84	14	4	461
收回款項／無須再作 撥備的款項	(15)	(13)	(14)	(67)	(10)	(27)	(8)	(2)	(156)
個別減損支出淨額	36	13	83	95	13	57	6	2	305
組合減損撥備支出									8
減損支出淨額									313

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

企業銀行業務

按第30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，即列作減值和視為不履約。減值之賬戶是由獨立於本集團主要業務的專業收回部門「集團特別資產管理部」所管理。若本集團認為任何款項將不可能收回，則須作出個別減值撥備。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額。

集團特別資產管理部估計未來現金流量時，會考察每名客戶的個別情況，並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。

若本集團認為部分已作減值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，組合減值撥備乃用以涵蓋損失的潛在風險，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，組合減值撥備之設定，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。組合減值撥備法為尚未獲個別減值撥備的賬戶提供撥備。

企業銀行業務不履約貸款總額自二〇一一年六月三十日增加了6.66億元或20%，自二〇一一年十二月三十一日增加了9.77億元或32%，而個別減損支出則自二〇一一年六月三十日增加了1.45億元，自二〇一一年十二月三十一日增加了1.72億元。增長主要由於少數風險承擔於印度以及阿聯酋所致。未計提個別減損撥備之不履約貸款結餘反映所持有抵押品之價值及本集團對任何試驗策略之估計淨值。

由於印度大幅回撥特定行業撥備，大部分市場的組合撥備於二〇一二年上半年減少。二〇一二年上半年的組合減值回撥淨額為3,800萬元，而二〇一一年上半年及下半年的回撥及支出則分別為800萬元及3,200萬元。

保障比率反映已提撥之個別及組合減值撥備對不履約貸款總額的覆蓋。該保障比率由二〇一一年六月的53%及二〇一一年十二月三十一日的58%降至二〇一二年六月三十日的50%，主要由於上述原因所致。

下表載列企業銀行業務之銀行同業及客戶的不履約貸款總額：

二〇一二年六月三十日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及 歐洲 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款									
不履約總額	87	13	229	863	649	2,025	161	37	4,064
個別減值撥備 ¹	(63)	(7)	(90)	(353)	(217)	(929)	(42)	(56)	(1,757)
不履約貸款扣除個別 減值撥備	24	6	139	510	432	1,096	119	(19)	2,307
組合減值撥備									(292)
不履約貸款及墊款淨額									2,015
保障比率									50%
二〇一一年六月三十日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及 歐洲 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款									
不履約總額	91	10	259	754	255	1,775	113	141	3,398
個別減值撥備 ¹	(60)	(5)	(99)	(347)	(81)	(776)	(48)	(74)	(1,490)
不履約貸款扣除個別 減值撥備	31	5	160	407	174	999	65	67	1,908
組合減值撥備									(302)
不履約貸款及墊款淨額									1,606
保障比率									53%

¹ 與二〇一一年六月三十日個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的重組貸款之撥備，由於該等重組貸款一直能於180天內履約。

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

企業銀行業務 (續)

二〇一一年十二月三十一日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及 歐洲 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款 不履約總額	83	18	202	773	260	1,476	146	129	3,087
個別減值撥備 ¹	(61)	(24)	(68)	(325)	(80)	(791)	(45)	(65)	(1,459)
不履約貸款扣除個別 減值撥備	22	(6)	134	448	180	685	101	64	1,628
組合減值撥備									(328)
不履約貸款及墊款淨額									1,300
保障比率									58%

¹ 與二〇一一年十二月三十一日個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的重組貸款之撥備，由於該等重組貸款一直能於180天內履約。

下表載列按地區劃分的貸款及墊款與其他信貸風險撥備的減損支出淨額：

截至二〇一二年六月三十日止六個月									
	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	5	3	25	22	149	139	2	6	351
收回款項／無須再作 撥備的款項	(4)	-	(2)	(9)	(6)	(1)	(1)	(3)	(26)
個別減損支出淨額	1	3	23	13	143	138	1	3	325
組合減損撥備回撥									(38)
貸款減損支出淨額									287
其他信貸風險撥備									(4)
貸款減損總額									283

截至二〇一一年六月三十日止六個月									
	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	6	17	12	4	18	144	6	(1)	206
收回款項／無須再作 撥備的款項	(6)	-	(2)	(2)	(5)	(3)	(7)	(1)	(26)
個別減損支出／(撥回)淨額	-	17	10	2	13	141	(1)	(2)	180
組合減損撥備回撥									(8)
貸款減損回撥淨額									172
其他信貸風險撥備									29
貸款減損總額									201

截至二〇一一年十二月三十一日止六個月									
	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	13	4	24	25	22	85	2	1	176
收回款項／無須再作 撥備的款項	(4)	-	(2)	(6)	(1)	(6)	-	(4)	(23)
個別減損(撥回)／支銷淨額	9	4	22	19	21	79	2	(3)	153
組合減損撥備支出									32
貸款減損支出淨額									185
其他信貸風險撥備									(2)
貸款減損總額									183

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

貸款及墊款減值撥備

下表載列按借款人業務或行業的主要類別劃分的貸款及墊款減值撥備：

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
個人貸款			
按揭	137	136	137
其他	178	159	152
中小型企業	211	209	202
個人銀行業務	526	504	491
農業、林業及漁業	42	46	40
建築業	68	65	68
商業	579	526	473
電力、煤氣及供水	6	7	6
融資、保險及商業服務	161	139	167
礦業及採石	-	-	1
製造業	569	549	551
商業房地產	26	21	24
運輸、倉庫及通訊	184	22	40
其他	35	21	29
企業銀行業務	1,670	1,396	1,399
客戶貸款及墊款個別減值撥備(附註16)	2,196	1,900	1,890
銀行同業貸款及墊款個別減值撥備(附註15)	87	94	82
組合減值撥備(附註15、16)	722	750	762
貸款及墊款減值撥備總額	3,005	2,744	2,734

下表載列個別及組合減值撥備的變動：

	二〇一二年六月三十日			二〇一一年六月三十日		
	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元
期初所持撥備	1,972	762	2,734	1,917	762	2,679
滙兌差額	(27)	(3)	(30)	28	14	42
撤銷款額	(394)	-	(394)	(473)	-	(473)
回撥收購項目的公允價值	(2)	-	(2)	(5)	-	(5)
收回之前撤銷的款額	147	-	147	151	-	151
折現值回撥	(37)	-	(37)	(34)	-	(34)
其他	-	-	-	1	-	1
新增撥備	863	74	937	629	24	653
收回款項／無須再作撥備的款項	(239)	(111)	(350)	(220)	(50)	(270)
於溢利中支銷／(回撥)的減損淨額	624	(37)	587	409	(26)	383
期末所持撥備	2,283	722	3,005	1,994	750	2,744

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

下表載列個別及組合減值撥備的變動：

	二〇一一年十二月三十一日		
	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元
於二〇一一年七月一日	1,994	750	2,744
滙兌差額	(68)	(28)	(96)
撤銷款額	(484)	-	(484)
回撥收購項目的公允價值	(5)	-	(5)
收回之前撤銷的款額	114	-	114
折現值回撥	(36)	-	(36)
其他	(1)	-	(1)
新增撥備	637	106	743
收回款項／無須再作撥備的款項	(179)	(66)	(245)
於溢利中支銷的減損淨額	458	40	498
於二〇一一年十二月三十一日所持撥備	1,972	762	2,734

按地區劃分的個別減值的變動

下表載列本集團按地區劃分為貸款及墊款提撥的個別減值撥備總額的變動：

	二〇一二年六月三十日								
	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
於二〇一二年一月一日									
所持撥備	78	38	136	471	112	972	61	104	1,972
滙兌差額	-	1	-	(5)	(14)	(5)	(4)	-	(27)
撤銷款額	(59)	(62)	(63)	(122)	(6)	(59)	(9)	(14)	(394)
回撥收購項目的公允價值	-	-	-	(1)	-	(1)	-	-	(2)
收回之前撤銷的款額	18	24	16	64	5	16	2	2	147
折現值回撥	(1)	(1)	(6)	(9)	(7)	(13)	-	-	(37)
新增撥備	67	47	155	194	171	206	14	9	863
收回款項／無須再作 撥備的款項	(22)	(25)	(42)	(92)	(17)	(31)	(5)	(5)	(239)
於溢利中支銷的減損淨額	45	22	113	102	154	175	9	4	624
於二〇一二年六月三十日 所持撥備	81	22	196	500	244	1,085	59	96	2,283

	二〇一一年六月三十日								
	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	-	2	10	13	-	-	-	3	28
撤銷款額	(64)	(42)	(120)	(131)	(32)	(48)	(11)	(25)	(473)
回撥收購項目的公允價值	-	-	-	(4)	-	(1)	-	-	(5)
收回之前撤銷的款額	13	8	6	94	7	14	9	-	151
折現值回撥	(2)	(1)	(6)	(8)	(5)	(12)	-	-	(34)
其他	-	-	-	-	1	-	-	-	1
新增撥備	47	42	93	146	52	226	19	4	629
收回款項／無須再作 撥備的款項	(19)	(10)	(14)	(114)	(18)	(28)	(13)	(4)	(220)
於溢利中支銷的減損淨額	28	32	79	32	34	198	6	-	409
於二〇一一年六月三十日 所持撥備	77	24	162	503	117	933	64	114	1,994

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

二〇一一年十二月三十一日

	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	總額 百萬元
於二〇一一年七月一日									
所持撥備	77	24	162	503	117	933	64	114	1,994
滙兌差額	-	(3)	(11)	(14)	(20)	(13)	(4)	(3)	(68)
撇銷款額	(57)	(10)	(124)	(173)	(19)	(88)	(8)	(5)	(484)
回撥收購項目的公允價值	-	-	-	(4)	-	(1)	-	-	(5)
收回之前撇銷的款額	14	10	10	53	6	16	3	2	114
折現值回撥	(1)	-	(6)	(8)	(6)	(11)	(2)	(2)	(36)
其他	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
新增撥備	64	30	121	187	46	169	16	4	637
收回款項／無須再作 撥備的款項	(19)	(13)	(16)	(73)	(11)	(33)	(8)	(6)	(179)
於溢利中支銷／(回撥) 的減損淨額	45	17	105	114	35	136	8	(2)	458
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

暫緩還款及其他重議條件貸款

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、本行或第三方(包括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。

按本集團的減值政策,重組資產的減值開支一般較全數履約資產的為高。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。個別減值會較根據正常合約政策提前確認。

個人銀行業務(不包括中型企業及私人銀行業務)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,撇銷及個別減值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。

於二〇一二年六月三十日,個人銀行業務貸款中有7.29億元(二〇一一年六月三十日:7.03億元,二〇一一年十二月三十一日:7.08億元)涉及暫緩還款的計劃,佔個人銀行業務客戶貸款及墊款總額之0.6%(二〇一一年六月三十日:0.6%,二〇一一年十二月三十一日: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18%(二〇一一年六月三十日:18%,二〇一一年十二月三十一日:16%),反映著所持的抵押品及預期回收率。

對於企業銀行業務以及中型企業及私人銀行業務賬戶,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分,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)。

這些賬戶縱未減值(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,則貸款將視為減值,亦最少需要將作出折讓撥備。此等賬戶會按第30頁所述予以監察。

若非重議則會逾期或減值之貸款

如非獲得條款重議即會出現逾期或減值並計入暫緩還款貸款的重議條件貸款為15.01億元(二〇一一年六月三十日:14.32億元,二〇一一年十二月三十一日:12.24億元),其中2.98億元(二〇一一年六月三十日:5.23億元,二〇一一年十二月三十一日:2.28億元)與個人銀行業務的客戶貸款有關,而12.03億元(二〇一一年六月三十日:8.49億元,二〇一一年十二月三十一日:9.96億元)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值。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,故此仍屬減值貸款。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

貸款組合的分析

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

二〇一二年上半年銀行同業貸款較二〇一一年六月三十日增加171億元，較二〇一一年十二月三十一日增加83億元。由於本集團於銀行同業市場向高信貸評級的對手貸款，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方面，信貸質素稍為下滑，部分原因是企業評級被下調所致。本集團已增加了須受到額外預防性監控的客戶人數，以反映本集團在不確定環境下管理風險的積極方法。

企業銀行業務客戶貸款總額自二〇一一年六月三十日增加131億元或9%，並自二〇一一年十二月三十一日增加86億元或6%。於二〇一二年六月三十日，僅2.8%的貸款為逾期或已個別減值，穩定維持於二〇一一年兩個半年度期間的水平。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，帶動企業融資貸款及貿易融資之增加。

個人銀行業務客戶貸款自二〇一一年六月三十日減少19億元或2%，並自二〇一一年十二月三十一日增加17億元或1%。與過往年度期間相比，信貸評級1-5佔貸款及墊款總額的百分比保持穩定。於二〇一二年六月三十日，個人銀行業務組合的按揭組合有充分抵押，其平均貸款對價值比率為48%。逾期或已個別減值貸款所佔比例為4.3%，較二〇一一年六月三十日的4.3%持平，儘管較二〇一一年十二月三十一日的4.2%輕微增加。

	二〇一二年六月三十日				二〇一一年六月三十日			
	銀行同業 貸款 百萬元	客戶貸款— 企業銀行業務 百萬元	客戶貸款— 個人銀行業務 百萬元	客戶貸款 總額 百萬元	銀行同業 貸款 百萬元	客戶貸款— 企業銀行業務 百萬元	客戶貸款— 個人銀行業務 百萬元	客戶貸款 總額 百萬元
未逾期亦未個別減值的貸款								
— 1-5級	63,880	65,115	54,384	119,499	47,284	58,822	56,608	115,430
— 6-8級	9,294	63,133	39,939	103,072	9,426	56,509	39,593	96,102
— 9-11級	1,135	23,092	23,100	46,192	815	23,190	22,771	45,961
— 12級	124	1,834	1,663	3,497	62	1,713	1,962	3,675
	74,433	153,174	119,086	272,260	57,587	140,234	120,934	261,168
已逾期但未個別減值的貸款								
— 逾期30日內	171	212	3,398	3,610	12	414	3,453	3,867
— 逾期31-60日	97	89	461	550	-	187	431	618
— 逾期61-90日	-	182	211	393	-	94	217	311
— 逾期91-150日	-	-	166	166	-	-	148	148
	268	483	4,236	4,719	12	695	4,249	4,944
個別減值的貸款								
個別減值撥備	230	3,861	1,129	4,990	248	3,188	1,139	4,327
個別減值撥備	(87)	(1,670)	(526)	(2,196)	(94)	(1,396)	(504)	(1,900)
個別減值的貸款淨額	143	2,191	603	2,794	154	1,792	635	2,427
貸款及墊款總額	74,844	155,848	123,925	279,773	57,753	142,721	125,818	268,539
組合減值撥備	(2)	(290)	(430)	(720)	(2)	(300)	(448)	(748)
	74,842	155,558	123,495	279,053	57,751	142,421	125,370	267,791

其中按公允價值計入損益：

未逾期亦未個別減值

— 1-5級	364	986	-	986	78	1,497	-	1,497
— 6-8級	303	4,149	-	4,149	356	3,172	-	3,172
— 9-11級	8	545	-	545	-	793	-	793
— 12級	-	7	-	7	-	203	-	203
	675	5,687	-	5,687	434	5,665	-	5,665

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

貸款組合的分析 (續)

	二〇一一年十二月三十一日			
	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 總額 百萬元
未逾期亦未個別減值的貸款				
— 1-5級	54,838	59,755	52,940	112,695
— 6-8級	10,432	60,162	40,238	100,400
— 9-11級	980	22,925	22,579	45,504
— 12級	76	1,674	1,835	3,509
	66,326	144,516	117,592	262,108
已逾期但未個別減值的貸款				
— 逾期30日內	75	577	3,187	3,764
— 逾期31-60日	-	129	477	606
— 逾期61-90日	-	203	217	420
— 逾期91-150日	-	-	154	154
	75	909	4,035	4,944
個別減值的貸款	232	3,262	1,089	4,351
個別減值撥備	(82)	(1,399)	(491)	(1,890)
個別減值的貸款淨額	150	1,863	598	2,461
貸款及墊款總額	66,551	147,288	122,225	269,513
組合減值撥備	(2)	(326)	(434)	(760)
	66,549	146,962	121,791	268,753

其中按公允價值計入損益：

未逾期亦未個別減值				
— 1-5級	217	1,599	-	1,599
— 6-8級	351	2,651	-	2,651
— 9-11級	-	563	-	563
— 12級	-	175	-	175
	568	4,988	-	4,988

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

債務證券及國庫券

債務證券及國庫券的分析如下：

	二〇一二年六月三十日			二〇一一年六月三十日		
	債務證券 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元	債務證券 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
已減值證券淨額：						
已減值證券	403	-	403	629	-	629
減值撥備	(167)	-	(167)	(263)	-	(263)
	236	-	236	366	-	366
未逾期亦未減值的證券：						
AAA	18,797	4,078	22,875	14,940	3,742	18,682
AA-至AA+	18,163	8,981	27,144	17,247	6,924	24,171
A-至A+	24,030	8,171	32,201	23,136	7,942	31,078
BBB-至BBB+	7,941	3,539	11,480	7,378	4,271	11,649
低於BBB-	1,986	1,328	3,314	1,813	1,110	2,923
未被評級	7,193	523	7,716	8,236	776	9,012
	78,110	26,620	104,730	72,750	24,765	97,515
	78,346	26,620	104,966	73,116	24,765	97,881

其中：

按公允價值列值的資產¹

買賣	14,512	4,543	19,055	14,557	4,617	19,174
指定按公允價值計算可供出售	327	-	327	67	-	67
	58,704	22,077	80,781	53,558	20,148	73,706
	73,543	26,620	100,163	68,182	24,765	92,947

按攤銷成本列值的資產

貸款及應收款項	4,803	-	4,803	4,912	-	4,912
持有至到期	-	-	-	22	-	22
	4,803	-	4,803	4,934	-	4,934
	78,346	26,620	104,966	73,116	24,765	97,881

二〇一一年十二月三十一日

	債務證券 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
已減值證券淨額：			
已減值證券	432	-	432
減值撥備	(187)	-	(187)
	245	-	245
未逾期亦未減值的證券：			
AAA	15,164	3,285	18,449
AA-至AA+	18,806	7,959	26,765
A-至A+	23,849	8,712	32,561
BBB-至BBB+	7,090	4,396	11,486
低於BBB-	2,435	1,347	3,782
未被評級	6,541	590	7,131
	73,885	26,289	100,174
	74,130	26,289	100,419

其中：

按公允價值列值的資產¹

買賣	13,025	4,609	17,634
指定按公允價值計算可供出售	45	-	45
	55,567	21,680	77,247
	68,637	26,289	94,926

按攤銷成本列值的資產

貸款及應收款項	5,475	-	5,475
持有至到期	18	-	18
	5,493	-	5,493
	74,130	26,289	100,419

¹ 進一步詳情見財務報表附註12、13及17。

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

本集團於第40頁數表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67.61億元(二〇一一年六月三十日：77.62億元，二〇一一年十二月三十一日：62.54億元)被視為等同投資級別，而次級投資級別為9.55億元(二〇一一年六月三十日：12.50億元，二〇一一年十二月三十一日：8.77億元)。

資產抵押證券

資產抵押債券風險總額

	二〇一二年六月三十日				二〇一一年六月三十日			
	組合名義值 百分比	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 ¹ 百萬元	組合名義值 百分比	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 ¹ 百萬元
住宅按揭抵押證券	25%	636	562	552	33%	864	777	770
抵押債務證券	11%	283	219	230	14%	359	256	265
商業按揭抵押證券	21%	525	395	375	28%	713	548	539
其他資產抵押證券	43%	1,067	1,036	1,051	25%	614	574	591
	100%	2,511	2,212	2,208	100%	2,550	2,155	2,165

其中計入：

按公允價值計入損益的 金融資產	2%	54	54	54	6%	160	157	157
投資證券 — 可供出售	28%	704	548	548	24%	610	402	402
投資證券 — 貸款及 應收款項	70%	1,753	1,610	1,606	70%	1,780	1,596	1,606
	100%	2,511	2,212	2,208	100%	2,550	2,155	2,165

	二〇一一年十二月三十一日			
	組合名義值 百分比	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 ¹ 百萬元
住宅按揭抵押證券	32%	769	688	667
抵押債務證券	13%	308	241	244
商業按揭抵押證券	26%	633	488	465
其他資產抵押證券	29%	712	679	694
	100%	2,422	2,096	2,070

其中計入：

按公允價值計入損益的金融資產	6%	132	130	130
投資證券 — 可供出售	22%	538	379	379
投資證券 — 貸款及應收款項	72%	1,752	1,587	1,561
	100%	2,422	2,096	2,070

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0.4% (二〇一一年六月三十日：0.4%，二〇一一年十二月三十一日：0.3%)。

資產抵押證券組合的名義值於二〇一二年上半年增加約9,000萬元。受惠於贖回及若干資產類別的市價回升，餘下組合於二〇一二年六月三十日的賬面值及公允價值差額為400萬元(二〇一一年六月三十日：1,000萬元，二〇一一年十二月三十一日：2,600萬元)。

資產抵押證券組合的信貸質素仍然穩健。除受減值支出影響的證券外，整個組合的79%獲A級或以上評級，而整個組合的22%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12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。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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
截至二〇一二年六月三十日止六個月			
於可供出售儲備撥回	9	-	9
於損益賬撥回	1	-	1
截至二〇一一年十二月三十一日止六個月			
於可供出售儲備支銷	(20)	-	(20)
於損益賬支銷	(2)	(3)	(5)
截至二〇一一年六月三十日止六個月			
於可供出售儲備撥回	36	-	36
於損益賬支銷	(7)	(4)	(11)

歐洲國家風險摘要

第43頁及第44頁的表格概述本集團就歐元區內若干指定國家承受的直接風險(資產負債表內及外)，此等國家的債券孳息率、主權債務佔國內生產總值的比率較其他歐元區國家為高，其外部信貸評級亦會與其他歐元區國家用作比較。

風險承擔總額指資產負債表上的未償還金額(包括任何應計利息但未計撥備)及衍生工具未扣除淨額前的按市價計值正額。倘總風險承擔不代表損失之最大風險承擔，則會分別披露。於二〇一二年六月三十日，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歐元區國家希臘、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)，且來自其他歐元區國家的直接主權債務風險承擔僅為10億元。本集團來自GIIPS及歐元區其餘國家的非主權債務風險承擔分別為31億元(扣除抵押品及淨額計算後為19億元)及377億元(扣除抵押品及淨額計算後為242億元)。本集團GIIPS風險承擔總額年期絕大部分少於五年，約40%少於一年。

一個或多個國家退出歐元區或歐元區最終解體可能會導致市場出現嚴重的混亂局面，而混亂程度難以預料。任何有關退出或解體，以及重新計值先前取代各國貨幣的歐元計值權利及義務均可能會導致任何退出國在主權或其他方面產生重大不明朗因素。有關事件亦可能導致資本、外匯和類似管治。儘管如上文所披露，本集團所承受的歐元區風險有限，惟倘發生有關事件，本集團的盈利可能受一般市場混亂的局面所影響。本集團密切監察有關情況，並已備有應對可能發生的貨幣重新計值等各種潛在情況的應急計劃。國內資產負債及風險委員會密切監察當地資產及負債狀況，而集團資產負債委員會及集團風險委員會則在本集團層面上進行適當監督。

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

希臘、愛爾蘭、意大利、葡萄牙及西班牙的風險承擔

下表載列交易對手類別來自GIPS的風險承擔(扣除抵押品及淨額影響前後)。

	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	2	1,037	690	1	365	2,095
其他金融機構	-	754	5	-	10	769
其他公司	37	94	98	21	66	316
於二〇一二年六月三十日的 總風險承擔總額	39	1,885	793	22	441	3,180
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	-	(1,010)	(36)	-	(172)	(1,218)
其他金融機構	-	(2)	(5)	-	-	(7)
其他公司	(5)	(32)	(3)	-	-	(40)
於二〇一二年六月三十日的 抵押品／淨額總額	(5)	(1,044)	(44)	-	(172)	(1,265)
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	2	27 ¹	654	1	193	877
其他金融機構	-	752 ²	-	-	10	762
其他公司	32	62	95	21	66	276
於二〇一二年六月三十日的 淨風險承擔總額(資產負債表內及外)	34	841	749	22	269	1,915
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	5	7 ¹	382	121	205	720
其他金融機構	-	752 ²	-	-	16	768
其他公司	37	4	206	23	55	325
於二〇一一年十二月三十一日的 淨風險承擔總額(資產負債表內及外)	42	763	588	144	276	1,813

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分，不受有關愛爾蘭經濟風險的影響。

本集團並無直接主權債務風險承擔，但擁有對塞浦路斯的非主權債務風險承擔為2.69億元。此風險承擔主要包括與企業的結餘。

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

本集團於二〇一二年六月三十日對GIIPS的風險承擔按金融資產分析如下：

	二〇一二年六月三十日					總計 百萬元
	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	
貸款及墊款						
貸款及應收款項	25	7	447	21	95	595
按公允價值計入損益	-	-	7	-	-	7
總貸款及墊款總計	25	7	454	21	95	602
就貸款及墊款持有的抵押品	(5)	-	(3)	-	-	(8)
淨貸款及墊款總額	20	7	451	21	95	594
債務證券						
買賣						
可供出售	-	60	-	-	75	135
貸款及應收款項	-	-	3	-	6	9
總債務證券總計	-	60	3	-	81	144
就債務證券持有的抵押品	-	(10)	-	-	-	(10)
淨債務證券總額	-	50	3	-	81	134
衍生工具						
總風險承擔	5	1,064	70	-	179	1,318
抵押品／淨額 ¹	-	(1,033)	(42)	-	(172)	(1,247)
衍生工具總額	5	31	28	-	7	71
或然負債及承擔	9	753	267	1	86	1,116
淨風險承擔總額(資產負債表內及外)¹	34	841	749	22	269	1,915
淨資產負債表風險承擔總額	30	1,131	527	21	355	2,064

¹ 根據ISDA淨額

其他選定的歐元區國家

本集團亦提供對法國、德國、荷蘭及盧森堡的風險承擔的概要分析亦有提供，原因是該等國家對GIIPS的主權債務存在相當大的風險承擔。

	法國 百萬元	德國 百萬元	荷蘭 百萬元	盧森堡 百萬元	總計 百萬元
直接主權債務風險承擔	268	463	87	-	818
銀行	4,578	6,133	2,716	1,140	14,567
其他金融機構	32	52	222	80	386
其他公司	451	662	5,736	608	7,457
於二〇一二年六月三十日的					
淨風險承擔總額	5,329	7,310	8,761	1,828	23,228
於二〇一一年十二月三十一日的					
淨風險承擔總額	4,900	7,665	7,831	1,445	21,841

本集團主要以回購協議、銀行間貸款及債券的形式向該等選定歐元區國家提供借貸。本集團對該等選定國家的風險承擔總額年期絕大部分少於三年，60%以上少於一年。

除所有該等已特別確認的國家外，本集團對歐元區餘下的淨風險承擔為17億元，其中主要包括針對銀行及企業的債券及出口結構性融資。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

債務國跨境風險

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

集團風險委員會負責本集團的債務國跨境風險之限額，並委託集團國家風險職能設定及管理國家的貸款限額。

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於二〇一二年上半年進一步上升，反映集團專注及持續

擴展其核心國家的業務。

除中國貿易融資業務有所增加外，存入我們香港分行的存款大幅增加，有關存款乃存入中國銀行或用於購買中國銀行證券。該等額外資金同樣存於香港市場，進一步提高了我們在香港所承擔的風險。

於印度的中期跨境風險承擔增加，反映印度企業客戶就海外收購所作融資活動以及銀團債務市場的活動。

於印尼，增長機會令業務的跨境風險承擔增加，原因主要是地方企業客戶對美元貸款的需求依然強勁。

南韓跨境風險承擔增加反映了在南韓金融機構的銀行間市場上，外幣流動資金配置增加，及南韓客戶外幣借貸及買賣業務量的增加。

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本集團業務所在國家客戶的若干環球企業業務。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%的跨境風險承擔。

	二〇一二年六月三十日			二〇一一年六月三十日			二〇一一年十二月三十一日		
	一年或以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元	一年或以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元	一年或以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元
中國	28,220	12,863	41,083	17,764	8,750	26,514	24,351	10,497	34,848
印度	12,018	17,946	29,964	11,088	16,684	27,772	12,061	16,904	28,965
香港	18,494	6,762	25,256	17,200	5,160	22,360	16,796	4,586	21,382
美國	19,072	5,813	24,885	16,582	5,437	22,019	17,581	4,728	22,309
新加坡	14,252	6,509	20,761	12,241	3,825	16,066	13,372	5,158	18,530
阿聯酋	6,629	10,468	17,097	7,158	10,807	17,965	6,691	10,687	17,378
南韓	10,322	6,695	17,017	7,379	6,512	13,891	6,931	7,138	14,069
印尼	5,366	4,487	9,853	3,062	2,953	6,015	3,949	3,395	7,344
瑞士	5,343	4,319	9,662	3,638	2,674	6,312	4,897	3,939	8,836

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

市場風險

本集團識別市場風險為因金融市場利率或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，批准本集團的市場風險取向。二〇一二年上半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，負責在本集團的風險取向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，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。期權風險乃利用相關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，並自二〇一二年六月起亦擴展應用於大部分信貸息差涉險值
- 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。本方法現用於部分信貸息差涉險值

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。於二〇一二年上半年，監管的回溯測試中無例外情況，二〇一一年則有四次。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，不能反映在該等情況下的不可預期損失。

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分。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、匯率、商品價格及股票價格，這涵蓋金融市場銀行賬及交易賬的所有資產類別。

特別事況則用作反映特定的市場情況及業務中出現的特定集中風險。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

市場風險(續)

市場風險變動

二〇一二年上半年總平均涉險值較二〇一一年下半年上升25%，較二〇一一年上半年上升40%。非交易賬利息涉險值增加主要由於可供出售證券持有量增加所致，而此等證券因監管規定增加而主要持作流動資產緩衝。非交易賬股票風險涉險值增加乃主要由於上市私人股票持有量增加所致。交易賬平均涉險值增加主要由於利率業務預期多個市場的孳息會下降，為促進客戶業務量而導致利率風險增加所致。

每日涉險值(按97.5%、1天的涉險值)

	截至二〇一二年六月三十日止六個月				截至二〇一一年六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元
買賣及非買賣								
利率風險 ¹	26.4	30.0	21.5	26.3	19.3	22.3	15.2	15.9
外匯風險	4.8	7.6	2.3	4.8	4.5	8.8	2.7	4.6
商品風險	1.8	3.0	1.2	1.5	2.5	3.7	1.3	1.9
股票風險	16.2	18.5	14.0	14.0	10.5	12.2	9.0	10.0
總額 ²	28.3	32.0	23.1	28.7	20.2	25.6	16.9	17.1

	截至二〇一一年十二月三十一日止六個月			
	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元
買賣及非買賣				
利率風險 ¹	21.6	25.1	15.3	23.5
外匯風險	4.1	7.1	2.6	3.4
商品風險	1.8	3.4	1.1	1.2
股票風險	11.8	13.9	9.4	12.7
總額 ²	22.6	27.7	15.3	24.5

	截至二〇一二年六月三十日止六個月				截至二〇一一年六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元
買賣								
利率風險 ¹	11.0	14.6	7.8	10.4	8.0	11.4	5.4	5.4
外匯風險	4.8	7.6	2.3	4.8	4.5	8.8	2.7	4.6
商品風險	1.8	3.0	1.2	1.5	2.5	3.7	1.3	1.9
股票風險	1.7	2.8	1.0	2.7	1.8	2.7	1.3	2.2
總額 ²	14.5	20.8	8.3	14.7	10.2	13.8	8.5	9.1

	截至二〇一一年十二月三十一日止六個月			
	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元
買賣				
利率風險 ¹	8.9	10.4	6.7	8.7
外匯風險	4.1	7.1	2.6	3.4
商品風險	1.8	3.4	1.1	1.2
股票風險	1.9	3.1	1.1	1.1
總額 ²	11.1	14.4	7.0	9.7

¹ 利率風險涉險值包括持作買賣或可供出售證券所產生的信貸息差風險。

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

³ 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生。

⁴ 於期末日的實際一天涉險值。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

市場風險(續)

	截至二〇一二年六月三十日止六個月				截至二〇一一年六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元
非買賣								
利率風險 ¹	22.6	26.7	19.7	22.3	14.0	17.0	11.1	12.4
股票風險	17.4	18.0	16.4	16.7	10.6	12.5	9.4	10.9
總額 ²	27.7	30.4	25.7	27.6	16.8	19.9	13.2	15.7

	截至二〇一一年十二月三十一日止六個月			
	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元
非買賣				
利率風險 ¹	18.0	21.6	12.9	20.1
股票風險	12.2	13.7	10.8	12.7
總額 ²	21.5	25.3	11.0	22.6

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，上表呈示的涉險值總計並不等於各成分風險之涉險值總和。

3 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生。

4 於期末日的實際一天涉險值。

來自市場風險相關活動的每日平均收入

	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 十二月三十一日 止 六個月 百萬元
	買賣		
利率風險	5.7	4.8	4.4
外匯風險	5.9	6.1	5.3
商品風險	1.7	2.1	1.9
股票風險	0.3	0.5	0.1
總額	13.6	13.5	11.7
非買賣			
利率風險	4.9	3.4	3.8
股票風險	(0.4)	0.2	(1.0)
總額	4.5	3.6	2.8

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(下述集團庫務部除外，見下文)，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12所披露的第三級資產內。

集團庫務部的市場風險

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

此風險由本集團的資本管理委員會監察及控制。

孳息曲線平行移動對淨利息收入敏感度

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
+25基點	33.6	30.0	30.9
-25基點	(33.6)	(30.0)	(30.9)

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響得以部分緩解。倘預期匯率變動將對資

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

本比率有重大影響，經資本管理委員會批准，集團庫務部可對沖淨投資。於二〇一二年六月三十日，本集團為部分韓圓風險作出9.61億元的淨投資對沖(合併採用衍生及非衍生金融工具)(二〇一一年六月三十日：9.91億元，二〇一一年十二月三十一日：11.15億元)。

下表載列本集團的主要結構性外匯風險(扣除淨投資對沖)：

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
港元	6,350	6,252	5,712
韓圓	5,728	5,916	5,316
印度盧比	3,621	3,707	3,305
新台幣	2,811	2,917	2,847
人民幣	2,452	1,534	1,993
阿聯酋迪拉姆	1,685	1,481	1,490
泰銖	1,532	1,491	1,514
馬來西亞林吉特	1,262	1,098	1,213
新加坡元	1,097	1,563	1,791
印尼盾	926	965	892
巴基斯坦盧比	594	619	639
其他	3,233	3,049	3,152
	31,291	30,592	29,864

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2.36億元(二〇一一年六月三十日：2.22億元，二〇一一年十二月三十一日：2.21億元)。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、滙率或指數而釐定。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分類為買賣或持有作對沖之用途而定。

所有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分而管理，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號的會計準則而言，對沖可分為三個種類：公允價值對沖，主要指固定利率或滙率被兌換為浮動利率或滙率；現金流量對沖，主要指浮動利率或滙率被兌換為固定利率或滙率；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)。

於二〇一二年六月三十日，用作公允價值對沖的利率掉期名義價值較二〇一一年十二月三十一日增加23億元，乃本集團持續的資產負債表管理活動的結果。增加主要為了對沖於英國所增持的債務證券持倉，此乃構成本集團流動資產緩衝的一部分。用作公允價值對沖的貨幣掉期及現金流量對沖較二〇一一年十二月三十一日分別增加14億元及33億元，主要反映香港存款的增長。用作現金流量對沖的利率掉期名義價值較二〇一一年十二月三十一日減少49億元，主要由於韓國的浮動利率按揭結餘減少所致。

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。

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不確定因素為客戶以較預期快的速度提取存款，或資產的還款未能於預定到期日收到。為減低該等不確定性，本集團的客

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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本集團的支援下，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，令該國業務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。

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。

本集團在所有主要金融中心及業務所在國家維持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指就本集團若干負債已質押或用作抵押品的資產負債表資產，包括於第95頁附註31所載的屬回購及股票借出交易一部分的已質押證券；與於第26頁所述的證券化結構有關的資產；香港政府負債證明書(計入其他資產，作為等值香港流通紙幣的抵押品)；及衍生工具相關的現金抵押品(計入其他資產)。總體計算，此等作為負債抵押品的資產佔總資產之2.6%(二〇一一年六月三十日：3.0%，二〇一一年十二月三十一日：2.3%)。

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。墊款對存款比率低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。

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
客戶貸款及墊款 ¹	279,053	267,791	268,753
客戶賬項 ²	359,779	342,690	351,819
	百分比	百分比	百分比
墊款對存款比率	77.6	78.1	76.4

¹ 請參閱第86頁附註16。

² 請參閱第90頁附註21。

流動資產比率

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

	二〇一二年 六月三十日 百分比	二〇一一年 六月三十日 百分比	二〇一一年 十二月三十一日 百分比
流動資產 ¹ 對 總資產比率	27.9	26.5	27.5

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

巴塞爾協議III的影響

就巴塞爾協議III而論，我們現時已準備好符合淨穩定資金比率及流動資金保障比率皆達100%的要求。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

本集團資產負債表的流動性分析

下表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、投資證券中國庫券及分類為買賣、按公允價值持有或可供出售的債務證券主要用作本集團流動資金管理用途。

	二〇一二年六月三十日				
	三個月或以下 百萬元	三個月至一年內 百萬元	一年至五年內 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
資產					
現金及央行結存	42,455	-	-	8,656	51,111
衍生金融工具	11,909	14,777	22,442	12,647	61,775
銀行同業貸款及墊款 ¹	50,433	21,417	2,505	487	74,842
客戶貸款及墊款 ¹	91,236	42,444	69,765	75,608	279,053
投資證券 ¹	21,380	31,510	42,600	14,258	109,748
其他資產	15,709	10,624	152	21,417	47,902
總資產	233,122	120,772	137,464	133,073	624,431
負債					
銀行同業存款 ¹	43,364	2,010	453	50	45,877
客戶賬項 ¹	296,081	49,199	7,181	7,318	359,779
衍生金融工具	11,216	14,690	21,571	11,912	59,389
已發行債務證券 ¹	23,580	18,481	16,554	3,797	62,412
其他負債 ¹	21,450	2,744	655	12,648	37,497
後償負債及其他借貸資金	-	614	1,162	14,767	16,543
總負債	395,691	87,738	47,576	50,492	581,497
流動資金淨額差距	(162,569)	33,034	89,888	82,581	42,934

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見附註12)。

	二〇一一年六月三十日				
	三個月或以下 百萬元	三個月至一年內 百萬元	一年至五年內 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
資產					
現金及央行結存	33,795	-	-	9,894	43,689
衍生金融工具	9,882	14,447	23,336	3,169	50,834
銀行同業貸款及墊款 ¹	37,952	16,257	2,217	1,325	57,751
客戶貸款及墊款 ¹	84,602	44,401	60,916	77,872	267,791
投資證券 ¹	25,022	32,857	31,541	13,226	102,646
其他資產	15,848	2,846	62	26,239	44,995
總資產	207,101	110,808	118,072	131,725	567,706
負債					
銀行同業存款 ¹	33,927	2,286	568	283	37,064
客戶賬項 ¹	281,190	45,237	11,383	4,880	342,690
衍生金融工具	9,679	13,715	23,078	3,165	49,637
已發行債務證券 ¹	15,941	8,938	15,863	2,503	43,245
其他負債 ¹	19,035	2,074	972	15,424	37,505
後償負債及其他借貸資金	19	377	279	15,329	16,004
總負債	359,791	72,627	52,143	41,584	526,145
流動資金淨額差距	(152,690)	38,181	65,929	90,141	41,561

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見附註12)。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

本集團資產負債表的流動性分析(續)

二〇一一年十二月三十一日

	三個月或以下 百萬元	三個月至一年內 百萬元	一年至五年內 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
資產					
現金及央行結存	37,402	-	-	9,962	47,364
衍生金融工具	12,952	18,283	24,679	12,019	67,933
銀行同業貸款及墊款 ¹	46,369	16,381	3,269	530	66,549
客戶貸款及墊款 ¹	85,480	42,266	65,405	75,602	268,753
投資證券 ¹	20,695	32,456	41,208	10,196	104,555
其他資產	14,898	5,966	310	22,742	43,916
總資產	217,796	115,352	134,871	131,051	599,070
負債					
銀行同業存款 ¹	34,092	1,488	524	284	36,388
客戶賬項 ¹	297,054	40,242	7,284	7,239	351,819
衍生金融工具	11,621	19,232	23,251	11,822	65,926
已發行債務證券 ¹	24,549	7,993	16,518	2,513	51,573
其他負債	19,139	2,316	951	12,866	35,272
後償負債及其他借貸資金	26	-	923	15,768	16,717
總負債	386,481	71,271	49,451	50,492	557,695
流動資金淨額差距	(168,685)	44,081	85,420	80,559	41,375

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見附註12)。

金融負債之習慣性到期日

如於第51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51及52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：

二〇一二年六月三十日

	三個月或以下 百萬元	三個月至一年內 百萬元	一年至五年內 百萬元	五年以上及 無特定期限 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	43,125	2,134	527	91	45,877
客戶賬項	141,453	61,678	125,717	30,931	359,779
總額	184,578	63,812	126,244	31,022	405,656

二〇一一年六月三十日

	三個月或以下 百萬元	三個月至一年內 百萬元	一年至五年內 百萬元	五年以上及 無特定期限 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	33,093	2,906	757	308	37,064
客戶賬項	141,299	52,905	117,910	30,576	342,690
總額	174,392	55,811	118,667	30,884	379,754

二〇一一年十二月三十一日

	三個月或以下 百萬元	三個月至一年內 百萬元	一年至五年內 百萬元	五年以上及 無特定期限 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	33,717	1,745	628	298	36,388
客戶賬項	139,369	57,673	125,291	29,486	351,819
總額	173,086	59,418	125,919	29,784	388,207

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

營運風險

營運風險指因人事、程序或技術出錯，或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本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21頁「監管轉變及合規」)。

各風險控制負責人負責確認對本集團屬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，以取得法定風險委員會的批准。

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本集團或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。

聲譽風險可因本集團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，企業銀行業務責任及聲譽風險委員會與個人銀行業務聲譽風險委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，保護本集團於該市場的聲譽。公共事務部主管及國家行政總裁必須積極從事以下活動：

- 加強本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)考慮到本集團的聲譽
- 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
- 持續促進有效而積極的利益相關之人士管理

退休金風險

退休金風險指由於須彌補本集團退休金計劃的精算評估不足而產生的潛在虧損。退休金風險與本集團退休金計劃本身的財務表現無關，而是著重於本集團因須履行提供退休金計劃資金的責任而對本集團財務狀況產生的風險。該風險的評估著重於本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本集團財務能力所能輕鬆負擔的。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更新預期。

集團退休金風險委員會為負責退休金風險管治的組織，該委員會直接從集團風險委員會獲得授權。

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，以及維持不同資本成分最理想的資本組合，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、貸款減值前景及市場沖擊或壓力而對資本的需求
- 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承擔。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本集團的資產負債表、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20至53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監管規定。

第55頁的表格載有本集團的綜合資本狀況概要。

巴塞爾協議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協議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基準計算法，來計算信貸風險資本。此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，為英國金融服務管理局批准使用以衡量部份交易賬承擔的市場風險資本。而本集團未獲批准包括在涉險值模型內的市場風險承擔，資本需求則根據監管機關提供的標準規則而釐定。

本集團採用標準計算法計算營運風險的資本需求。

巴塞爾協議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協議III規則案文載有銀行資本充足比率、槓桿及資金流動性的全球監管準則框架。雖然巴塞爾協議III提供更清晰的全球監管準則及其落實的各種時間表，但有關具體應用及此等建議的合併影響仍有待確定，尤其是通過落實歐盟法律在本集團層面所構成的影響。該法律包括資本要求指令及資本要求規例，兩者構成一攬子銀行改革措施（一般稱為資本要求指令IV）。資本要求指令IV的條文預期將由歐洲委員會、歐洲議會及歐盟理事會共同協定，並於二〇一二年年底完成，然而進度現已有所滯後。這會否導致歐盟延遲落實巴塞爾協議III目前尚未明確。

基於不明朗的經濟環境，加上對銀行資本架構的監管爭論不斷演變，我們堅信維持充裕資金實為恰當之舉。

渣打集團有限公司 — 資本 (續)

資本基礎

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
股東權益			
資產負債表所示母公司股東權益	42,305	40,933	40,714
分類為權益的優先股 (計入其他第一級資本)	(1,494)	(1,494)	(1,494)
	40,811	39,439	39,220
非控股權益			
資產負債表所示非控股權益	629	628	661
非控股第一級資本 (計入其他第一級資本)	(320)	(321)	(320)
	309	307	341
法規調整			
可供出售債務證券未變現虧損	52	168	282
可供出售股權證券未變現收益 (計入第二級資本)	(215)	(530)	(241)
現金流量對沖儲備	(26)	(86)	13
其他調整	(34)	(46)	(46)
	(223)	(494)	8
扣減			
商譽及其他無形資產	(7,067)	(7,397)	(7,061)
額外預期損失的50% ¹	(788)	(749)	(702)
於預期損失的稅項的50%	209	213	186
證券化持倉的50%	(114)	(113)	(106)
其他法規調整	(65)	(86)	(53)
	(7,825)	(8,132)	(7,736)
核心第一級資本	33,072	31,120	31,833
其他第一級資本			
優先股 (計入股東權益)	1,494	1,494	1,494
優先股 (計入「後償負債及其他借貸資金」)	1,196	1,200	1,194
創新第一級證券 (不包括非控股第一級資本)	2,519	2,535	2,506
非控股第一級資本	320	321	320
	5,529	5,550	5,514
扣減			
於預期損失的稅項的50%	209	213	186
重大持有的50%	(543)	(440)	(521)
	(334)	(227)	(335)
第一級資本總額	38,267	36,443	37,012
第二級資本：			
合資格後償負債：²			
資產負債表所示後償負債及其他借貸資金	16,543	16,004	16,717
符合第一級資本資格之優先股	(1,196)	(1,200)	(1,194)
符合第一級資本資格的創新第一級證券	(2,519)	(2,535)	(2,506)
與公允價值對沖及非合資格證券有關的調整	(1,796)	(1,157)	(1,669)
	11,032	11,112	11,348
監管調整			
重估可供出售股權產生的儲備	215	530	241
組合減值撥備	244	255	239
	459	785	480
扣減			
額外預期損失的50% ¹	(788)	(749)	(702)
重大持有的50%	(543)	(440)	(521)
證券化持倉的50%	(114)	(113)	(106)
	(1,445)	(1,302)	(1,329)
第二級資本總額	10,046	10,595	10,499
第一級及第二級資本的扣減總額	(2)	(4)	(4)
資本基礎總額	48,311	47,034	47,507

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15.01億元 (二〇一一年六月三十日：15.27億元，二〇一一年十二月三十一日：14.89億元) 及其他合資格後償債務95.31億元 (二〇一一年六月三十日：95.85億元，二〇一一年十二月三十一日：98.59億元)。

渣打集團有限公司 — 資本 (續)

核心第一級資本的變動

	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
期初核心第一級資本	31,833	28,922	31,120
期內已發行普通股及股份溢價	23	25	39
本期間溢利	2,856	2,566	2,283
股息 (經扣除以股代息)	(1,096)	(544)	(608)
商譽及其他無形資產的變動	(6)	(399)	336
滙兌差額	(212)	581	(1,563)
其他	(326)	(31)	226
核心第一級資本結餘	33,072	31,120	31,833

非核心第一級資本自二〇一一年十二月三十一日增加1,500萬元，乃由於外滙的有利變動所致。第二級資本自二〇一一年十二月三十一日減少3.16億元，是由於贖回以美元列值的債務 (部分被二〇一二年上半年發行的新第二級工具抵銷) 所致。

風險加權資產及資本比率

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
信貸風險	233,170	214,153	220,394
營運風險	30,761	28,762	28,762
市場風險	22,387	19,374	21,354
風險加權資產總額	286,318	262,289	270,510
資本比率¹			
核心第一級資本	11.6%	11.9%	11.8%
第一級資本	13.4%	13.9%	13.7%
資本總額比率	16.9%	17.9%	17.6%

按業務及地區劃分的風險加權資產

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
個人銀行業務	74,448	73,329	71,970
企業銀行業務	211,870	188,960	198,540
風險加權資產總額	286,318	262,289	270,510
香港	34,347	32,702	31,528
新加坡	41,934	33,529	36,465
韓國	26,291	26,884	25,447
其他亞太地區	53,916	51,530	54,349
印度	21,110	21,108	21,266
中東及其他南亞地區 (中東及其他南亞地區)	32,671	35,560	33,477
非洲	13,516	11,990	12,047
美洲、英國及歐洲	70,067	54,880	63,976
	293,852	268,183	278,555
減：集團間結餘 ¹	(7,534)	(5,894)	(8,045)
風險加權資產總額	286,318	262,289	270,510

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²

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
或然負債	14,207	14,951	12,917
承擔	11,805	10,560	10,135

² 包括本集團分佔其合營企業的金額。

渣打集團有限公司 — 資本 (續)

風險加權資產自二〇一一年十二月三十一日以來增加158億元或6%。其中133億元來自企業銀行業務，而另外的25億元來自個人銀行業務。增加主要來自因本集團資產賬增長所產生的信貸風險。

就信貸風險而言，企業銀行業務的風險加權資產增加106億元。除主要來自美洲、英國及歐洲、中東及其他南亞地區以及新加坡的相關資產增長外，因印度以及中東及其他東南亞地區的內部評級降級導致的信用轉移帶動風險加權資產進一步增加33億元。而因組合管理活動而錄得的風險加權資產節約20億元則使風險加權資產增長局部緩和。

個人銀行業務信貸風險之風險加權資產增長24億元，包括來自零售及中小企業的(13億元)以及財富管理的(11億元)，乃由於信用卡及私人貸款的資產增長所致。

英國金融服務管理局已批准本集團的CAD2內部模型，該模型覆蓋大部分利率、外匯風險、能源及農產品買賣，以及貴金屬及基本金屬買賣產生的市場風險。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。

於二〇一二年六月三十日，本集團市場風險的風險加權資產為224億元，較二〇一一年十二月三十一日增加10億元。增加是由於涉險值所引致較高的CAD2內部模型的支出。市場風險的風險加權資產總額中，42%為CAD2內部模型所涵蓋，58%則按標準規則評核。

營運風險的風險加權資產自二〇一一年十二月三十一日增加20億元或7%至308億元，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。

巴塞爾協議III

本集團估計巴塞爾協議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如何實行、本集團未來的狀態以及本集團之監管機構對本集團實行內部模型以計算風險加權資產的確認程度而定。

簡明綜合中期損益賬

截至二〇一二年六月三十日止六個月

	附註	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
利息收入		9,092	7,886	8,698
利息支出		(3,609)	(2,945)	(3,486)
淨利息收入		5,483	4,941	5,212
費用及佣金收入		2,229	2,401	2,065
費用及佣金支出		(255)	(222)	(198)
買賣收入淨額	3	1,565	1,366	1,279
其他經營收入	4	489	278	515
非利息收入		4,028	3,823	3,661
經營收入		9,511	8,764	8,873
員工成本	5	(3,353)	(3,224)	(3,406)
樓宇成本	5	(423)	(422)	(440)
一般行政支出	5	(863)	(731)	(1,073)
折舊及攤銷	6	(324)	(300)	(321)
經營支出		(4,963)	(4,677)	(5,240)
未計減損及稅項前經營溢利		4,548	4,087	3,633
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	7	(583)	(412)	(496)
其他減損	8	(74)	(72)	(39)
聯營公司之溢利		57	33	41
除稅前溢利		3,948	3,636	3,139
稅項	9	(1,048)	(1,032)	(810)
本期間溢利		2,900	2,604	2,329
應佔溢利：				
非控股權益	27	44	38	46
母公司股東		2,856	2,566	2,283
本期間溢利		2,900	2,604	2,329
		仙	仙	仙
每股盈利：				
每股普通股基本盈利	11	117.6	107.0	93.9
每股普通股攤薄盈利	11	116.5	105.6	92.8
每股普通股股息：				
已宣派中期股息	10	27.23	-	-
已付中期股息	10	-	24.75	-
已付末期股息	10	-	-	51.25
		百萬元	百萬元	百萬元
股息總額：				
應付中期股息總額 ¹		650	-	-
中期股息總額(二〇一一年十月七日支付)		-	586	-
末期股息總額(二〇一二年五月十五日支付)		-	-	1,216

¹ 已宣派／應付股息代表董事會於二〇一二年八月一日宣派的中期股息，並預計於二〇一二年十月十一日派付。該股息並不代表本集團於二〇一二年六月三十日的負債，並為國際會計準則第10號「結算日後事項」所定義的非調整事項。

簡明綜合中期全面收入表

截至二〇一二年六月三十日止六個月

	附註	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
本期間溢利		2,900	2,604	2,329
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		(217)	643	(1,646)
淨投資對沖(虧損)/收益淨額		(4)	(69)	74
退休福利計劃義務的精算(虧損)/收益	25	(76)	41	(230)
分佔聯營公司其他全面收入		(1)	-	1
可供出售投資：				
計入權益的估值收益/(虧損)淨額		318	77	(289)
重新分類至損益賬		(150)	(60)	(207)
現金流量對沖：				
計入權益的收益/(虧損)淨額		44	96	(92)
重新分類至損益賬		-	(53)	(41)
其他全面收入之稅項		(46)	(47)	145
本期間除稅後之其他全面收入		(132)	628	(2,285)
本期間全面收入總額		2,768	3,232	44
應佔全面收入總額：				
非控股權益	27	1	24	32
母公司股東		2,767	3,208	12
		2,768	3,232	44

簡明綜合中期資產負債表

於二〇一二年六月三十日

	附註	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
資產				
現金及央行結存	12、29	51,111	43,689	47,364
按公允價值計入損益的金融資產	12、13	27,769	27,401	24,828
衍生金融工具	12、14	61,775	50,834	67,933
銀行同業貸款及墊款	12、15	74,167	57,317	65,981
客戶貸款及墊款	12、16	273,366	262,126	263,765
投資證券	12、17	88,341	81,344	85,283
其他資產	12、18	30,434	28,791	27,286
當期稅項資產		268	227	232
預付款項及應計收入		2,714	2,154	2,521
於聯營公司的權益		939	857	903
商譽及無形資產		7,067	7,397	7,061
樓宇、機器及設備		5,601	4,714	5,078
遞延稅項資產		879	855	835
總資產		624,431	567,706	599,070
負債				
銀行同業存款	12、20	44,838	36,334	35,296
客戶賬項	12、21	351,381	333,485	342,701
按公允價值計入損益的金融負債	12、13	19,067	20,326	19,599
衍生金融工具	12、14	59,389	49,637	65,926
已發行債務證券	12、22	57,814	38,640	47,140
其他負債	12、23	26,154	25,983	23,834
當期稅項負債		1,196	1,162	1,005
應計項目及遞延收入		4,215	3,936	4,458
後償負債及其他借貸資金	12、24	16,543	16,004	16,717
遞延稅項負債		144	150	131
負債及支出的撥備		165	176	369
退休福利計劃義務	25	591	312	519
總負債		581,497	526,145	557,695
權益				
股本	26	1,196	1,190	1,192
儲備		41,109	39,743	39,522
母公司股東權益總額		42,305	40,933	40,714
非控股權益	27	629	628	661
權益總額		42,934	41,561	41,375
權益及負債總額		624,431	567,706	599,070

簡明綜合中期權益變動表

截至二〇一二年六月三十日止六個月

	股本 百萬元	股份溢價賬 百萬元	資本及 資本贖回 儲備 ¹ 百萬元	合併儲備 百萬元	可供 出售儲備 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	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
於二〇一一年一月一日	1,174	5,386	18	12,421	308	57	(412)	19,260	38,212	653	38,865
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	2,566	2,566	38	2,604
其他全面收入	-	-	-	-	4	29	581	28 ²	642	(14)	628
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(45)	(45)
已發行股份(經扣除開支)	4	21	-	-	-	-	-	-	25	-	25
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(106)	(106)	-	(106)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	138	138	-	138
以股代息的撥資	12	(12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(544)	(544)	-	(544)
其他減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
於二〇一一年六月三十日	1,190	5,395	18	12,421	312	86	169	21,342	40,933	628	41,561
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	2,283	2,283	46	2,329
其他全面收入	-	-	-	-	(421)	(99)	(1,563)	(188) ²	(2,271)	(14)	(2,285)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24)	(24)
已發行股份(經扣除開支)	2	37	-	-	-	-	-	-	39	-	39
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	42	42	-	42
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	296	296	-	296
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(608)	(608)	-	(608)
其他增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25	25
於二〇一一年十二月三十一日	1,192	5,432	18	12,421	(109)	(13)	(1,394)	23,167	40,714	661	41,375
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	2,856	2,856	44	2,900
其他全面收入	-	-	-	-	145	39	(212)	(61) ²	(89)	(43)	(132)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33)	(33)
已發行股份(經扣除開支)	1	22	-	-	-	-	-	-	23	-	23
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(284)	(284)	-	(284)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	181	181	-	181
以股代息的撥資	3	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(1,096)	(1,096)	-	(1,096)
於二〇一二年六月三十日	1,196	5,451	18	12,421	36	26	(1,606)	24,763	42,305	629	42,934

¹ 包括資本儲備500萬元及資本贖回儲備1,300萬元。

² 截至二〇一二年六月三十日止期間，包括精算虧損(經扣除稅項及非控股權益)為6,000萬元(二〇一一年六月三十日：收益2,800萬元及二〇一一年十二月三十一日：虧損1.89億元)及分佔聯營公司全面收入(100)萬元(二〇一一年六月三十日：零元及二〇一一年十二月三十一日：100萬元)。

簡明綜合中期現金流量表

截至二〇一二年六月三十日止六個月

附註	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
來自經營業務的現金流量			
除稅前溢利	3,948	3,636	3,139
就下列各項作出調整：			
計入損益賬的非現金項目及其他調整	28	982	1,841
經營資產的變動	28	(31,620)	(36,391)
經營負債的變動	28	33,336	45,142
界定福利計劃的供款	(46)	(17)	(60)
已付英國及海外稅項(經扣除退款)	(971)	(823)	(795)
來自經營業務的現金淨額	13,314	5,494	12,876
來自投資業務的現金流量淨額			
購買樓宇、機器及設備	(72)	(249)	(37)
出售樓宇、機器及設備	179	76	63
購入於附屬公司及聯營公司的投資， 已扣除購入現金	(4)	(889)	(17)
購入投資證券	(70,779)	(63,346)	(67,914)
出售及已到期投資證券	67,872	59,490	60,341
從投資聯營公司所得的股息	13	5	5
用於投資業務的現金淨額	(2,791)	(4,913)	(7,559)
來自融資業務的現金流量淨額			
發行普通股及優先股股本(經扣除費用)	23	25	39
購回本身股份	(316)	(146)	-
透過行政人員購股權計劃行使購股權	32	40	17
支付後償負債的利息	(503)	(538)	(304)
發行後償負債所得款項總額	1,085	96	833
償還後償負債	(1,303)	(513)	(27)
支付優先債券的利息	(540)	(302)	(592)
發行優先債券所得款項總額	11,924	7,171	8,423
償還優先債券	(6,122)	(3,244)	(4,848)
派付非控股權益及優先股股東的股息	(84)	(95)	(75)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息	(1,045)	(494)	(557)
來自融資業務的現金淨額	3,151	2,000	2,909
淨增加現金及現金等值項目	13,674	2,581	8,226
期初現金及現金等值項目	70,450	59,734	63,394
滙率變動對現金及現金等值項目的影響	(319)	1,079	(1,170)
期末現金及現金等值項目	83,805	63,394	70,450

渣打集團有限公司 — 附註

1. 編製基準

集團簡明綜合中期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」)的簡明綜合中期財務報表，並以權益會計法綜合本集團於聯營公司的權益及按比例綜合於共同控制機構的權益。

此等中期財務報表乃根據英國金融服務管理局的披露及透明度規則以及歐盟採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」的規定編製。此等財務報表不包括全年度財務報表所需的全部資料，並應與根據歐盟採納的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋所編製的本集團於二〇一一年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表一併閱讀。

以下部分風險回顧組成此等中期財務報表：自第22頁的「風險管理」一節開始至第53頁的「營運風險」一節止，惟第41頁、第42頁及第50頁的「資產抵押證券」及「巴塞爾協議III的影響」兩節除外。

此等中期財務報表於二〇一二年八月一日經董事會批准。

除以下另有註明者外，本集團於此等中期財務報表內應用的會計政策與本集團於其二〇一一年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內應用的會計政策相同。

於二〇一二年一月一日，本集團採納國際財務報告準則第7號—轉讓金融資產的修訂，該修訂要求加強對停止確認金融資產及(倘適用)將於轉讓後繼續確認的有關金融資產所承擔的風險的披露。本集團將於二〇一二年年報及賬目中呈列該等披露(倘適用)。

管理層在編製中期財務報表時需要作出判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設對會計政策的應用及資產及負債、收入及開支的呈報金額造成影響。實際業績可能有別於此等估計。管理層對於應用本集團的會計政策及不明朗因素的主要來源作出的重大判斷，與該等於二〇一一年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內應用的重大判斷相同。

本集團重要會計政策概要將收錄於二〇一二年度年報及賬目。

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分，並會用於評估員工的表現及獎勵。未分配企業項目並未合併計入業務乃由於其一次過性質。

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。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料(續)

按業務劃分

	二〇一二年六月三十日					二〇一一年六月三十日				
	個人 銀行業務 百萬元	企業 銀行業務 百萬元	可報告 分部總計 百萬元	未分配 企業項目 ² 百萬元	總計 百萬元	個人 銀行業務 百萬元	企業 銀行業務 百萬元	可報告 分部總計 百萬元	未分配 企業項目 ² 百萬元	總計 百萬元
內部收入	(24)	24	-	-	-	(6)	6	-	-	-
淨利息收入	2,416	3,067	5,483	-	5,483	2,248	2,693	4,941	-	4,941
非利息收入	1,123	2,905	4,028	-	4,028	1,095	2,728	3,823	-	3,823
經營收入	3,515	5,996	9,511	-	9,511	3,337	5,427	8,764	-	8,764
經營支出	(2,307)	(2,656)	(4,963)	-	(4,963)	(2,109)	(2,568)	(4,677)	-	(4,677)
未計減損及稅項										
前經營溢利	1,208	3,340	4,548	-	4,548	1,228	2,859	4,087	-	4,087
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(300)	(283)	(583)	-	(583)	(211)	(201)	(412)	-	(412)
其他減損	(9)	(65)	(74)	-	(74)	(4)	(68)	(72)	-	(72)
於聯營公司的溢利	-	-	-	57	57	-	-	-	33	33
除稅前溢利	899	2,992	3,891	57	3,948	1,013	2,590	3,603	33	3,636
所動用資產總額	133,629	488,716	622,345	2,086	624,431	136,775	428,992	565,767	1,939	567,706
所動用負債總額	172,766	407,391	580,157	1,340	581,497	168,742	356,091	524,833	1,312	526,145
其他分部項目：										
資本開支 ¹	71	806	877	-	877	97	412	509	-	509
折舊	78	121	199	-	199	93	83	176	-	176
於聯營公司的權益	-	-	-	939	939	-	-	-	857	857
無形資產的攤銷	27	98	125	-	125	33	91	124	-	124

¹ 包括在企業銀行業務有關經營租賃資產的資本開支為6.84億元(二〇一一年六月三十日：1.48億元)。

² 與本集團分佔聯營公司溢利有關。

	二〇一一年十二月三十一日				
	個人銀行業務 百萬元	企業銀行業務 百萬元	可報告分部總計 百萬元	未分配企業項目 ² 百萬元	總計 百萬元
內部收入	(38)	38	-	-	-
淨利息收入	2,380	2,832	5,212	-	5,212
非利息收入	1,112	2,549	3,661	-	3,661
經營收入	3,454	5,419	8,873	-	8,873
經營支出	(2,496)	(2,579)	(5,075)	(165)	(5,240)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	958	2,840	3,798	(165)	3,633
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(313)	(183)	(496)	-	(496)
其他減損	(8)	(31)	(39)	-	(39)
於聯營公司的溢利	-	-	-	41	41
除稅前溢利/(虧損)	637	2,626	3,263	(124)	3,139
所動用資產總額	132,129	464,971	597,100	1,970	599,070
所動用負債總額	169,685	386,874	556,559	1,136	557,695
其他分部項目：					
資本開支 ¹	81	985	1,066	-	1,066
折舊	76	116	192	-	192
於聯營公司的權益	-	-	-	903	903
無形資產的攤銷	40	89	129	-	129

¹ 包括在企業銀行業務有關經營租賃資產的資本開支9.01億元。

² 與英國銀行徵費及本集團分佔聯營公司的溢利有關。

渣打集團有限公司 — 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：

	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
個人銀行業務			
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	1,297	1,149	1,273
財富管理	639	657	615
存款	786	691	718
按揭及汽車融資	656	751	727
其他	137	89	121
	3,515	3,337	3,454
企業銀行業務			
借貸及組合管理	447	435	406
交易銀行服務			
貿易	958	767	828
現金管理及託管	884	785	867
	1,842	1,552	1,695
環球市場			
金融市場	1,993	1,951	1,737
資產負債管理	491	431	490
企業融資	991	912	961
本金融資	232	146	130
	3,707	3,440	3,318
	5,996	5,427	5,419

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。英國乃本公司的所在地。

二〇一二年六月三十日

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 ¹ 百萬元	總計 百萬元
內部收入	47	(72)	(44)	32	58	45	14	(80)	-
淨利息收入	817	647	720	1,282	464	559	361	633	5,483
費用及佣金收入淨額	390	264	96	369	153	231	180	291	1,974
買賣收入淨額	364	258	80	227	108	250	135	143	1,565
其他經營收入	70	65	98	83	7	40	24	102	489
經營收入	1,688	1,162	950	1,993	790	1,125	714	1,089	9,511
經營支出	(766)	(588)	(530)	(1,143)	(383)	(559)	(392)	(602)	(4,963)
未計減損及稅項 前經營溢利	922	574	420	850	407	566	322	487	4,548
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(44)	(26)	(117)	(112)	(105)	(162)	(11)	(6)	(583)
其他減損	(8)	(2)	-	(30)	9	(26)	-	(17)	(74)
於聯營公司的溢利	-	-	-	57	-	-	-	-	57
除稅前溢利	870	546	303	765	311	378	311	464	3,948
資本開支 ²	708	91	12	28	11	14	10	3	877

¹ 美洲、英國及歐洲包括本公司所在地英國的經營收入5.36億元。

² 包括在香港有關經營租賃資產的資本開支6.84億元。其他資本開支包括增置樓宇及與設備及軟件相關的無形資產，包括被收購實體於收購後的增置。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料(續)

整體資料(續)

按地區劃分(續)

二〇一一年六月三十日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 ¹ 百萬元	總計 百萬元
內部收入	13	(34)	(29)	37	89	11	40	(127)	-
淨利息收入	730	517	684	1,130	430	566	292	592	4,941
費用及佣金收入淨額	421	303	115	365	207	226	201	341	2,179
買賣收入淨額	331	255	37	159	139	304	118	23	1,366
其他經營收入	36	53	33	57	28	11	27	33	278
經營收入	1,531	1,094	840	1,748	893	1,118	678	862	8,764
經營支出	(684)	(582)	(564)	(952)	(390)	(532)	(367)	(606)	(4,677)
未計減損及稅項 前經營溢利	847	512	276	796	503	586	311	256	4,087
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(57)	(31)	(81)	(14)	(72)	(144)	(7)	(6)	(412)
其他減損	-	(16)	(2)	31	(53)	(13)	(13)	(6)	(72)
於聯營公司的溢利	-	-	-	33	-	-	-	-	33
除稅前溢利	790	465	193	846	378	429	291	244	3,636
資本開支 ²	134	96	10	33	36	10	9	181	509

¹ 美洲、英國及歐洲包括本公司所在地英國的經營收入4.28億元。

² 包括分別在香港以及在美国、英國及歐洲有關經營租賃資產的資本開支9,800萬元及1.48億元。其他資本開支包括增置樓宇及與設備及軟件相關的無形資產，包括被收購實體於收購後的增置。

二〇一一年十二月三十一日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 ¹ 百萬元	總計 百萬元
內部收入	57	(64)	(37)	(20)	7	40	47	(30)	-
淨利息收入	802	558	746	1,201	459	580	306	560	5,212
費用及佣金收入淨額	331	206	82	401	216	217	139	275	1,867
買賣收入淨額	228	316	40	130	136	184	169	76	1,279
其他經營收入	100	76	47	93	94	80	1	24	515
經營收入	1,518	1,092	878	1,805	912	1,101	662	905	8,873
經營支出	(711)	(523)	(771)	(1,124)	(439)	(553)	(336)	(783)	(5,240)
未計減損及稅項 前經營溢利	807	569	107	681	473	548	326	122	3,633
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(46)	(17)	(117)	(120)	(40)	(142)	(18)	4	(496)
其他減損	-	(15)	(11)	-	(7)	(1)	(3)	(2)	(39)
於聯營公司的溢利	-	-	-	40	-	-	-	1	41
除稅前溢利	761	537	(21)	601	426	405	305	125	3,139
資本開支 ²	647	125	15	41	24	10	16	188	1,066

¹ 美洲、英國及歐洲包括本公司所在地英國的經營收入3.71億元。

² 包括分別在香港以及在美国、英國及歐洲有關經營租賃資產的資本開支6.26億元及1.77億元。其他資本開支包括增置樓宇及與設備及軟件相關的無形資產，包括被收購實體於收購後的增置。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料(續)

淨息差及淨利息收益率

	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
淨息差(%)	2.3	2.3	2.3
淨利息收益率(%)	2.2	2.1	2.2
平均計息資產	475,245	434,492	449,528
平均計息負債	445,258	396,116	424,231

按地區劃分的淨息差

	二〇一二年六月三十日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 ¹ 百萬元	集團之間/ 稅項資產 百萬元	總計 百萬元
所動用總資產	125,821	95,775	62,026	118,997	39,545	49,064	19,826	179,272	(65,895)	624,431
其中：客戶貸款	51,788	47,981	37,743	54,855	23,160	24,724	12,093	26,709	-	279,053
平均計息資產	103,384	73,209	54,381	101,359	29,703	36,184	14,921	114,011	(51,907)	475,245
淨利息收入	883	572	674	1,300	523	602	374	555	-	5,483
淨息差(%)	1.7	1.6	2.5	2.6	3.5	3.3	5.0	1.0	-	2.3

¹ 美洲、英國及歐洲包括有關本公司所在地英國所動用的總資產1,152.52億元。

	二〇一一年六月三十日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 ¹ 百萬元	集團之間/ 稅項資產 百萬元	總計 百萬元
所動用總資產	110,315	93,160	69,891	107,516	41,197	50,117	17,276	133,306	(55,072)	567,706
其中：客戶貸款	47,173	41,562	43,074	52,886	26,143	23,476	9,013	24,464	-	267,791
平均計息資產	88,628	66,652	57,590	92,831	31,739	32,944	12,334	92,405	(40,631)	434,492
淨利息收入	774	489	644	1,146	482	582	329	495	-	4,941
淨息差(%)	1.8	1.5	2.3	2.5	3.1	3.6	5.4	1.1	-	2.3

¹ 美洲、英國及歐洲包括有關本公司所在地英國所動用的總資產886.05億元。

	二〇一一年十二月三十一日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 ¹ 百萬元	集團之間/ 稅項資產 百萬元	總計 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	95,165	69,231	56,482	97,669	31,041	34,744	14,108	99,494	(48,406)	449,528
淨利息收入	857	522	704	1,200	503	620	346	460	-	5,212
淨息差(%)	1.8	1.5	2.5	2.5	3.3	3.6	4.9	0.9	-	2.3

¹ 美洲、英國及歐洲包括有關本公司所在地英國所動用的總資產1,033億元。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料(續)

下表列出於二〇一二年六月三十日、二〇一一年六月三十日及二〇一一年十二月三十一日本集團按主要地區劃分的存款結構。下表包括按公允價值持有的金融工具(見附註12)。

	二〇一二年六月三十日								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	8,130	7,962	61	4,561	2,413	9,103	3,930	3,890	40,050
計息往來賬戶及儲蓄存款	46,304	25,058	18,493	29,131	1,971	3,906	2,388	30,922	158,173
定期存款	38,657	33,328	18,730	39,547	7,091	12,204	2,864	46,765	199,186
其他存款	209	379	611	3,040	1,081	365	134	2,428	8,247
總額	93,300	66,727	37,895	76,279	12,556	25,578	9,316	84,005	405,656
銀行同業存款	1,676	1,975	1,551	10,083	303	2,065	458	27,766	45,877
客戶賬項	91,624	64,752	36,344	66,196	12,253	23,513	8,858	56,239	359,779
	93,300	66,727	37,895	76,279	12,556	25,578	9,316	84,005	405,656
已發行債務證券	1,761	675	8,084	6,404	161	62	289	44,976	62,412
總額	95,061	67,402	45,979	82,683	12,717	25,640	9,605	128,981	468,068

	二〇一一年六月三十日								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	7,022	7,113	57	4,614	3,310	9,271	4,170	6,123	41,680
計息往來賬戶及儲蓄存款	45,789	23,060	18,556	26,654	2,288	4,018	2,613	27,352	150,330
定期存款	31,703	28,721	21,118	39,455	7,996	10,671	2,152	39,057	180,873
其他存款	181	292	570	1,138	1,251	336	103	3,000	6,871
總額	84,695	59,186	40,301	71,861	14,845	24,296	9,038	75,532	379,754
銀行同業存款	3,562	1,561	1,939	4,569	157	2,096	439	22,741	37,064
客戶賬項	81,133	57,625	38,362	67,292	14,688	22,200	8,599	52,791	342,690
	84,695	59,186	40,301	71,861	14,845	24,296	9,038	75,532	379,754
已發行債務證券	971	634	11,390	3,634	425	43	421	25,727	43,245
總額	85,666	59,820	51,691	75,495	15,270	24,339	9,459	101,259	422,999

	二〇一一年十二月三十一日								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

渣打集團有限公司 — 附註(續)

3. 買賣收入淨額

	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
持作買賣用途的工具的收益減虧損：			
外幣 ¹	1,050	1,051	738
買賣證券	421	(40)	63
利率衍生工具	2	194	139
信貸及其他衍生工具	40	213	419
	1,513	1,418	1,359
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	(31)	138	(946)
公允價值對沖工具的收益減虧損	31	(121)	916
	-	17	(30)
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	115	14	38
指定為按公允價值計入損益的金融負債	(128)	(14)	(424)
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	65	(69)	336
	52	(69)	(50)
	1,565	1,366	1,279

¹ 包括換算外幣貨幣資產及負債所產生的外幣收益及虧損。

4. 其他經營收入

	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
其他經營收入包括：			
出售金融工具的收益減虧損：			
可供出售	150	60	207
貸款及應收款項	2	10	17
股息收入	36	35	38
於收購時以公允價值計算資產所產生的收益	2	5	7
經營租賃資產的租賃收入	166	124	144
出售樓宇、機器及設備的收益	89	10	42

渣打集團有限公司 — 附註(續)

5. 經營支出

	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
員工成本：			
工資及薪金	2,588	2,548	2,425
社會保障成本	78	63	92
其他退休金成本	149	153	129
以股份為基礎的支付成本	173	150	242
其他員工成本	365	310	518
	3,353	3,224	3,406
員工人數 — 期末	86,918	84,061	86,865
樓宇及設備支出：			
樓宇租金	227	217	203
其他樓宇及設備成本	181	185	225
電腦及設備租金	15	20	12
	423	422	440
一般行政支出：			
英國銀行徵費	-	-	165
其他一般行政支出	863	731	908
	863	731	1,073

英國銀行徵費乃對本集團若干合資格負債徵收，該徵費不可用作扣除企業稅，但可以總負債徵收(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)。二〇一二年的徵費率已增長至合資格負債的0.088%，而到期日為一年以上的負債及未因其他原因而遭撇除於徵費範圍外的任何存款(來自金融機構及金融交易商者除外)的徵費率訂為較低的0.044%。二〇一三年的徵費率已進一步增長至合資格負債的0.105%，而如上述的較低徵費率訂為0.0525%。

根據當前的會計規定，英國銀行徵費僅於各年十二月三十一日的財務報表確認。本集團估計有關二〇一二年的負債將介乎2.10億元及2.30億元。倘英國銀行徵費已根據所估計年終負債計入該等中期財務報表，則其影響將如下：

	二〇一二年 六月三十日 (不包括 英國銀行徵費)	英國銀行 徵費影響	二〇一二年 六月三十日 (包括 英國銀行徵費)
除稅前溢利(百萬元)	3,948	(106)	3,842
按正常基準計算的每股盈利(仙)	116.6	(4.5)	112.1
按正常基準計算的股東權益回報(%)	13.8	(0.5)	13.3

渣打集團有限公司 — 附註(續)

6. 折舊及攤銷

	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
樓宇	64	58	65
設備：			
經營租賃資產	66	46	54
其他	69	72	73
無形資產：			
軟件	93	90	94
透過業務合併所購入	32	34	35
	324	300	321

7. 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備

下表為貸款及墊款的減損撥備支銷與總減損支銷及其他信貸風險撥備之對賬：

	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
有關貸款及墊款項目從溢利支銷淨額：			
個別減損支銷	624	409	458
組合減損(撥回)/支銷	(37)	(26)	40
	587	383	498
信貸承擔的撥備	-	1	1
界定為貸款及應收款項的債務證券的減損(撥回)/支銷	(4)	28	(3)
	583	412	496

按地區及業務分類的減損撥備分析載列於第31至37頁的風險回顧內。

8. 其他減損

	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
可供出售金融資產的減損：			
— 資產抵押證券	1	5	2
— 其他債務證券	(15)	50	2
— 權益股	51	21	21
	37	76	25
於聯營公司的投資的減損	10	-	-
其他	27	26	14
	74	102	39
出售股權工具時減損的回撥 ¹	-	(30)	-
	74	72	39

¹ 與期內出售私募股權投資有關，該等減損撥備已於過往期間提撥。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

9. 稅項

期內稅項支出分析：

	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 十二月三十一日 六個月 百萬元
根據本期溢利計算的稅項支出包括：			
當期稅項：			
按英國公司稅稅率24.5% (二〇一一年六月三十日及二〇一一年十二月三十一日：26.5%) 計算的稅項：			
本期當期所得稅稅項 ¹	98	389	648
前期調整 (包括雙重課稅寬免)	(1)	(13)	(88)
雙重課稅寬免 ¹	(5)	(351)	(561)
海外稅項：			
本期當期所得稅稅項	958	892	753
前期調整	63	69	(61)
	1,113	986	691
遞延稅項：			
暫時差異的衍生	13	62	145
前期調整	(78)	(16)	(26)
	(65)	46	119
日常業務溢利的稅項	1,048	1,032	810
有效稅率	26.5%	28.4%	25.8%

¹ 本集團選擇採納自二〇一二年一月一日生效的 Branch Profit Exemption Regime。根據此項選擇英國公司的國外分行的溢利可豁免英國公司稅。雙重課稅寬免亦因此相應減少。

由二〇一二年四月一日起，英國公司稅稅率由26%更改為24%，整個曆年的混合稅率為24.5%。此變動使英國遞延稅項資產減少1,500萬元。

海外稅項包括根據香港應課稅溢利按稅率16.5% (二〇一一年六月三十日及二〇一一年十二月三十一日：16.5%) 提撥的當期香港利得稅1.08億元 (二〇一一年六月三十日：1.03億元，二〇一一年十二月三十一日：6,700萬元)。

遞延稅項包括根據香港應課稅溢利按稅率16.5% (二〇一一年六月三十日及二〇一一年十二月：16.5%) 對暫時差異所衍生 / (抵銷) 而提撥之 (200) 萬元 (二〇一一年六月三十日：(200) 萬元，二〇一一年十二月三十一日：3,000萬元)。

10. 股息

普通權益股	二〇一二年六月三十日		二〇一一年六月三十日		二〇一一年十二月三十一日	
	仙(每股)	百萬元	仙(每股)	百萬元	仙(每股)	百萬元
期內宣派並支付的二〇一一年 / 二〇一〇年末期股息 ¹	51.25	1,216	46.65	1,089	-	-
期內宣派並支付的二〇一一年中期股息 ¹	-	-	-	-	24.75	586
	51.25	1,216	46.65	1,089	24.75	586

¹ 此金額為以股代息調整前的總額。

上表金額反映二〇一二年及二〇一一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宣派的期間列賬，而末期股息則於獲股東批准的期間列賬。因此，以上載列的末期普通權益股股息代表過往年度的股息。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支付予合資格股東，而末期股息每股普通股51.25仙 (12.16億元) 已於二〇一二年五月十五日支付予合資格股東。

二〇一二年建議派付的中期股息

二〇一二年中期股息每股27.23仙 (6.50億元) 將於二〇一二年十月十一日以英鎊、港幣或美元支付予於二〇一二年八月十日英國營業時間結束時 (倫敦時間下午十時) 名列英國股東名冊的股東，以及於二〇一二年八月十日香港營業時間開始時 (香港時間上午九時) 名列香港股東名冊分冊的股東。二〇一二年中期股息將於二〇一二年十月十一日以印度盧比支付予於二〇一二年八月十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八月三十日或前後寄發予股東。印度預託證券持有人將只收取以印度盧比支付的股息。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

10. 股息(續)

優先股

		二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
非累計不可贖回優先股：	每股1英鎊7 3/8%優先股 ¹	6	6	5
	每股1英鎊8 1/4%優先股 ¹	6	7	6
非累計可贖回優先股：	每股5元8.125%優先股 ¹	38	38	37
	每股5元7.014%優先股 ²	26	26	27
	每股5元6.409%優先股 ²	24	24	24

¹ 此等優先股的股息列作利息支出及已作相應提撥。

² 分類為權益的優先股的股息於宣派期間入賬。

11. 每股普通股盈利

	截至二〇一二年六月三十日止六個月			截至二〇一一年六月三十日止六個月		
	溢利 ¹ 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股款額 仙	溢利 ¹ 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股款額 仙
每股普通股基本盈利	2,806	2,386,841	117.6	2,516	2,351,718	107.0
具攤薄潛力的普通股的影響：						
購股權 ²		21,116			30,468	
每股普通股攤薄盈利	2,806	2,407,957	116.5	2,516	2,382,186	105.6

	截至二〇一一年十二月三十一日止六個月		
	溢利 ¹ 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股款額 仙
每股普通股基本盈利	2,232	2,377,469	93.9
具攤薄潛力的普通股的影響：			
購股權 ²		28,290	
每股普通股攤薄盈利	2,232	2,405,759	92.8

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

本集團按正常基準計算每股盈利。這與國際會計準則第33號每股盈利(國際會計準則第33號)所定義的盈利不同。下表提供有關對賬。

	截至		
	二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
普通股股東應佔溢利	2,806	2,516	2,232
因業務合併產生的無形資產的攤銷	32	34	35
出售樓宇的收益	(74)	(9)	(40)
出售業務的收益	(2)	-	-
收回結構性票據	-	(86)	(10)
聯營公司的減損	10	-	-
按正常基準計算項目的稅項	10	20	(10)
按正常基準計算之盈利	2,782	2,475	2,207
按正常基準計算之每股普通股基本盈利(仙)	116.6	105.2	92.8
按正常基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)	115.5	103.9	91.7

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10)。

² 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。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具

分類

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

下表為本集團對主要金融資產及負債所作的分類摘要。

資產	按公允價值列值的資產			按攤銷成本列值的資產				總計 百萬元
	買賣 百萬元	指定為 持作對沖的 衍生工具 百萬元	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	-	-	-	-	51,111	-	-	51,111
按公允價值計入損益的金融資產								
銀行同業貸款及墊款 ¹	566	-	109	-	-	-	-	675
客戶貸款及墊款 ¹	5,434	-	253	-	-	-	-	5,687
國庫券及其他合資格票據	4,543	-	-	-	-	-	-	4,543
債務證券	14,512	-	327	-	-	-	-	14,839
股票	1,404	-	621	-	-	-	-	2,025
	26,459	-	1,310	-	-	-	-	27,769
衍生金融工具	59,937	1,838	-	-	-	-	-	61,775
銀行同業貸款及墊款 ¹	-	-	-	-	74,167	-	-	74,167
客戶貸款及墊款 ¹	-	-	-	-	273,366	-	-	273,366
投資證券								
國庫券及其他合資格票據	-	-	-	22,077	-	-	-	22,077
債務證券	-	-	-	58,703	4,804	-	-	63,507
股票	-	-	-	2,757	-	-	-	2,757
	-	-	-	83,537	4,804	-	-	88,341
其他資產	-	-	-	-	22,767	-	7,667	30,434
於二〇一二年六月三十日的總額	86,396	1,838	1,310	83,537	426,215	-	7,667	606,963
現金及央行結存	-	-	-	-	43,689	-	-	43,689
按公允價值計入損益的金融資產								
銀行同業貸款及墊款 ¹	327	-	107	-	-	-	-	434
客戶貸款及墊款 ¹	5,293	-	372	-	-	-	-	5,665
國庫券及其他合資格票據	4,617	-	-	-	-	-	-	4,617
債務證券	14,557	-	67	-	-	-	-	14,624
股票	1,523	-	538	-	-	-	-	2,061
	26,317	-	1,084	-	-	-	-	27,401
衍生金融工具	48,723	2,111	-	-	-	-	-	50,834
銀行同業貸款及墊款 ¹	-	-	-	-	57,317	-	-	57,317
客戶貸款及墊款 ¹	-	-	-	-	262,126	-	-	262,126
投資證券								
國庫券及其他合資格票據	-	-	-	20,148	-	-	-	20,148
債務證券	-	-	-	53,558	4,912	22	-	58,492
股票	-	-	-	2,704	-	-	-	2,704
	-	-	-	76,410	4,912	22	-	81,344
其他資產	-	-	-	-	22,244	-	6,547	28,791
於二〇一一年六月三十日的總額	75,040	2,111	1,084	76,410	390,288	22	6,547	551,502

¹ 進一步分析載於第27至39頁的風險回顧。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

分類(續)

資產	按公允價值列值的資產				按攤銷成本列值的資產			
	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	總計 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 ¹	463	-	105	-	-	-	-	568
客戶貸款及墊款 ¹	4,676	-	312	-	-	-	-	4,988
國庫券及其他合資格票據	4,609	-	-	-	-	-	-	4,609
債務證券	13,025	-	45	-	-	-	-	13,070
股票	1,028	-	565	-	-	-	-	1,593
	23,801	-	1,027	-	-	-	-	24,828
衍生金融工具	65,894	2,039	-	-	-	-	-	67,933
銀行同業貸款及墊款 ¹	-	-	-	-	65,981	-	-	65,981
客戶貸款及墊款 ¹	-	-	-	-	263,765	-	-	263,765
投資證券								
國庫券及其他合資格票據	-	-	-	21,680	-	-	-	21,680
債務證券	-	-	-	55,567	5,475	18	-	61,060
股票	-	-	-	2,543	-	-	-	2,543
	-	-	-	79,790	5,475	18	-	85,283
其他資產	-	-	-	-	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

¹ 進一步分析載於第27至39頁的風險回顧。

負債	按公允價值列值的負債					
	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	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融負債						
銀行同業存款	965	-	74	-	-	1,039
客戶賬項	3,189	-	5,209	-	-	8,398
已發行債務證券	3,059	-	1,539	-	-	4,598
短倉	5,032	-	-	-	-	5,032
	12,245	-	6,822	-	-	19,067
衍生金融工具	58,176	1,213	-	-	-	59,389
銀行同業存款	-	-	-	44,838	-	44,838
客戶賬項	-	-	-	351,381	-	351,381
已發行債務證券	-	-	-	57,814	-	57,814
其他負債	-	-	-	21,193	4,961	26,154
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	16,543	-	16,543
於二〇一二年六月三十日的總額	70,421	1,213	6,822	491,769	4,961	575,186

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

分類(續)

負債	按公允價值列值的負債					總計 百萬元
	買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	攤銷成本 百萬元	非金融負債 百萬元	
按公允價值計入損益的金融負債						
銀行同業存款	631	-	99	-	-	730
客戶賬項	2,445	-	6,760	-	-	9,205
已發行債務證券	2,570	-	2,035	-	-	4,605
短倉	5,786	-	-	-	-	5,786
	11,432	-	8,894	-	-	20,326
衍生金融工具	48,811	826	-	-	-	49,637
銀行同業存款	-	-	-	36,334	-	36,334
客戶賬項	-	-	-	333,485	-	333,485
已發行債務證券	-	-	-	38,640	-	38,640
其他負債	-	-	-	19,743	6,240	25,983
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	16,004	-	16,004
於二〇一一年六月三十日的總額	60,243	826	8,894	444,206	6,240	520,409

按公允價值計入損益的金融負債

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	64,850	1,076	-	-	-	65,926
銀行同業存款	-	-	-	35,296	-	35,296
客戶賬項	-	-	-	342,701	-	342,701
已發行債務證券	-	-	-	47,140	-	47,140
其他負債	-	-	-	19,169	4,665	23,834
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	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

金融工具的估值

估值架構

估值架構、及架構內每一等級的工具類別載列如下：

	第一級	第二級	第三級
釐定公允價值的方法：	採用相同資產及負債於活躍市場中未經調整的報價	採用直接或間接市場可觀察數據的估值模型	採用大量非市場可觀察數據的估值模型
金融資產類別：	交投活躍的政府及機關證券 上市股票 上市衍生工具 擁有掛牌市價的公開買賣互惠基金的投資	企業及其他政府債券及貸款 場外衍生工具 資產抵押證券	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 低流動性市場內的企業債券
金融負債類別：	上市衍生工具	場外衍生工具 結構性存款 信貸結構性的已發行債務證券	無可觀察參數的高度結構性場外衍生工具 低流動性或高度結構性的已發行債務證券

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

估值架構(續)

下表載列於二〇一二年六月三十日、二〇一一年六月三十日及二〇一一年十二月三十一日按公允價值持有的金融工具按上述估值架構的分類。

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	101	574	-	675
客戶貸款及墊款	-	5,687	-	5,687
國庫券及其他合資格票據	4,164	379	-	4,543
債務證券	7,685	6,954	200	14,839
股票	1,364	6	655	2,025
	13,314	13,600	855	27,769
衍生金融工具	1,258	60,180	337	61,775
投資證券				
國庫券及其他合資格票據	18,939	3,051	87	22,077
債務證券	17,649	40,376	678	58,703
股票	1,129	4	1,624	2,757
	37,717	43,431	2,389	83,537
於二〇一二年六月三十日的總額	52,289	117,211	3,581	173,081

負債

按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	34	1,005	-	1,039
客戶賬項	-	8,398	-	8,398
已發行債務證券	-	4,501	97	4,598
短倉	4,249	783	-	5,032
	4,283	14,687	97	19,067
衍生金融工具	1,447	57,652	290	59,389
於二〇一二年六月三十日的總額	5,730	72,339	387	78,456

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	144	290	-	434
客戶貸款及墊款	6	5,659	-	5,665
國庫券及其他合資格票據	4,490	127	-	4,617
債務證券	8,684	5,582	358	14,624
股票	1,599	7	455	2,061
	14,923	11,665	813	27,401
衍生金融工具	296	50,418	120	50,834
投資證券				
國庫券及其他合資格票據	17,942	2,162	44	20,148
債務證券	14,982	37,538	1,038	53,558
股票	1,113	461	1,130	2,704
	34,037	40,161	2,212	76,410
於二〇一一年六月三十日的總額	49,256	102,244	3,145	154,645

負債

按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	149	581	-	730
客戶賬項	49	9,156	-	9,205
已發行債務證券	-	4,341	264	4,605
短倉	4,938	848	-	5,786
	5,136	14,926	264	20,326
衍生金融工具	388	49,005	244	49,637
於二〇一一年六月三十日的總額	5,524	63,931	508	69,963

於期內，第一級及第二級之間並無重大轉撥。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

估值架構(續)

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
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
投資證券				
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的總額	51,441	117,763	3,347	172,551
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
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的總額	5,136	80,033	356	85,525

於期內，第一級及第二級之間並無重大轉撥。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

第三級變動表 — 金融資產

資產	按公允價值計入損益持有		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	
於二〇一二年一月一日	293	566	276	49	745	1,418	3,347
於損益賬確認的(虧損)/收益總額	(2)	125	(14)	(2)	27	(15)	119
於其他全面收入確認的虧損總額	-	-	-	-	(30)	(52)	(82)
購買	12	28	137	40	123	298	638
出售	-	(64)	(12)	-	(141)	(8)	(225)
結算	(70)	-	(47)	-	(12)	(8)	(137)
轉出	(83)	-	(5)	-	(36)	(14)	(138)
轉入	50	-	2	-	2	5	59
於二〇一二年六月三十日	200	655	337	87	678	1,624	3,581
於二〇一二年六月三十日 所持資產於損益賬確認的 收益/(虧損)總額	-	122	(7)	-	-	-	115

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
於損益賬確認的收益/(虧損)總額	8	7	15	-	(50)	3	(17)
於其他全面收入確認的收益總額	-	-	-	-	37	23	60
購買 ¹	201	157	-	24	108	102	592
出售 ¹	(40)	(10)	(7)	-	(101)	(19)	(177)
結算	(18)	-	(61)	-	(3)	(7)	(89)
轉出	(96)	-	(14)	-	-	(71)	(181)
轉入	76	-	-	20	465	48	609
於二〇一一年六月三十日	358	455	120	44	1,038	1,130	3,145
於二〇一一年六月三十日 所持資產於損益賬確認的 收益總額	18	10	47	-	-	-	75

¹ 若干購買及出售之金額被重新分類。

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	
於二〇一一年七月一日	358	455	120	44	1,038	1,130	3,145
於損益賬確認的(虧損)/收益總額	(38)	66	121	-	(2)	66	213
於其他全面收入確認的虧損總額	-	-	-	(4)	(89)	(222)	(315)
購買	37	53	68	-	118	314	590
出售	(33)	(8)	-	-	(88)	(123)	(252)
結算	(71)	-	(27)	-	(30)	(34)	(162)
轉出	(13)	-	(19)	-	(246)	-	(278)
轉入	53	-	13	9	44	287	406
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 (虧損)/收益總額	(5)	52	140	-	-	-	187

期內轉入主要與若干金融工具的市場變得流通或於期內其估值參數變為不可觀察有關。

期內轉出主要與若干金融工具的估值參數於期內變為可觀察有關。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

第三級變動表 — 金融負債

負債	二〇一二年六月三十日			二〇一一年六月三十日		
	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	總計 百萬元	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	172	184	356	311	282	593
於損益賬確認的(收益)/虧損總額	(3)	13	10	(12)	21	9
發行	6	111	117	16	1	17
結算	(51)	(17)	(68)	(53)	(32)	(85)
轉出	(27)	(1)	(28)	-	(28)	(28)
轉入	-	-	-	2	-	2
於六月三十日	97	290	387	264	244	508
於期末所持負債於損益賬確認的虧損總額	5	4	9	4	127	131

負債	二〇一一年十二月三十一日		
	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	總計 百萬元
於七月一日			508
於損益賬確認的虧損總額			21
發行			99
結算			(285)
轉出			(65)
轉入			78
於十二月三十一日			356
於期末所持負債於損益賬確認的收益總額			(132)

期內轉入主要與若干金融工具的估值參數於期內變為不可觀察有關。

按攤銷成本計值的工具

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

	二〇一二年六月三十日		二〇一一年六月三十日		二〇一一年十二月三十一日	
	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元
資產						
現金及央行結存	51,111	51,111	43,689	43,689	47,364	47,364
銀行同業貸款及墊款	74,167	74,178	57,317	57,353	65,981	65,964
客戶貸款及墊款	273,366	273,387	262,126	263,301	263,765	264,529
投資證券	4,804	4,737	4,934	4,843	5,493	5,241
其他資產	22,767	22,767	22,244	22,244	20,554	20,554
負債						
銀行同業存款	44,838	44,733	36,334	36,614	35,296	35,259
客戶賬項	351,381	350,435	333,485	333,090	342,701	342,544
已發行債務證券	57,814	58,306	38,640	37,740	47,140	46,836
後償負債及其他借貸資金	16,543	17,005	16,004	16,490	16,717	16,599
其他負債	21,193	21,193	19,743	19,743	19,169	19,169

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

金融資產的重新分類

於二〇〇八年，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重新分類為可供出售類別。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金融資產從買賣及可供出售類別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直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：	於二〇一二年 六月三十日 的賬面值 百萬元	於二〇一二年 六月三十日 的公允價值 百萬元	倘資產並無獲重新分類， 自二〇一二年一月一日至 二〇一二年六月三十日 其公允價值收益將確認於		於損益賬內 確認之收入 百萬元	於重新 分類日的 實際利率 %	預期現金流量 的估計金額 百萬元
			收入 百萬元	可供出售儲備 百萬元			
自買賣至可供出售	123	123	1 ¹	-	8	4.9	238
自買賣至貸款及應收款項	623	584	20	-	17	5.4	711
自可供出售至貸款及應收款項	751	712	-	18	15	5.5	958
	1,497	1,419	21	18	40		
其中資產抵押證券：							
重新分類為可供出售	76	76	1 ¹	-	6		
重新分類為貸款及應收款項	1,073	998	10	18	26		

¹ 重新分類之後，此收益於可供出售儲備內確認。

重新分類資產：	於二〇一一年 六月三十日 的賬面值 百萬元	於二〇一一年 六月三十日 的公允價值 百萬元	倘資產並無獲重新分類， 自二〇一一年一月一日至 二〇一一年六月三十日 其公允價值收益將確認於		於損益賬內 確認之收入 百萬元	於重新分類日 的實際利率 %	預期現金流量 的估計金額 百萬元
			收入 百萬元	可供出售儲備 百萬元			
自買賣至可供出售	218	218	9 ¹	-	5	5.2	284
自買賣至貸款及應收款項	1,146	1,142	31	-	27	5.8	1,355
自可供出售至貸款及應收款項	923	899	-	19	15	5.5	1,199
	2,287	2,259	40	19	47		
其中資產抵押證券：							
重新分類為可供出售	132	132	7 ¹	-	3		
重新分類為貸款及應收款項	1,596	1,606	14	19	25		

¹ 重新分類之後，此收益於可供出售儲備內確認。

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， 自二〇一一年七月一日至 二〇一一年十二月三十一日 其公允價值(虧損)將確認於		於損益賬內 確認之收入 百萬元	於重新分類日 的實際利率 %	預期現金流量 的估計金額 百萬元
			收入 百萬元	可供出售儲備 百萬元			
自買賣至可供出售	176	176	(8) ¹	-	4	5.8	316
自買賣至貸款及應收款項	816	711	(75)	-	-	5.6	961
自可供出售至貸款及應收款項	856	796	-	(18)	12	5.5	1,118
	1,848	1,683	(83)	(18)	16		
其中資產抵押證券：							
重新分類為可供出售	114	114	(8) ¹	-	2		
重新分類為貸款及應收款項	1,304	1,195	(25)	(18)	18		

¹ 重新分類之後，此虧損於可供出售儲備內確認。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

13. 按公允價值計入損益的金融工具

按公允價值計入損益的金融資產

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

按公允價值計入損益的債務證券、股票及國庫券

	二〇一二年六月三十日			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
由公營機構發行：				
政府證券	8,089			
其他公營部門證券	98			
	8,187			
由銀行發行：				
存款證	188			
其他債務證券	2,217			
	2,405			
由企業機構及其他發行人發行：				
其他債務證券	4,247			
債務證券總額	14,839			
其中：				
於認可英國交易所上市	444	24	-	468
於其他交易所上市	8,930	1,346	1,776	12,052
非上市	5,465	655	2,767	8,887
	14,839	2,025	4,543	21,407
上市證券市值	9,374	1,370	1,776	12,520

	二〇一一年六月三十日			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
由公營機構發行：				
政府證券	8,613			
其他公營部門證券	107			
	8,720			
由銀行發行：				
存款證	479			
其他債務證券	2,047			
	2,526			
由企業機構及其他發行人發行：				
其他債務證券	3,378			
債務證券總額	14,624			
其中：				
於認可英國交易所上市	397	59	-	456
於其他交易所上市	8,038	1,547	1,119	10,704
非上市	6,189	455	3,498	10,142
	14,624	2,061	4,617	21,302
上市證券市值	8,435	1,606	1,119	11,160

渣打集團有限公司 — 附註(續)

13. 按公允價值計入損益的金融工具(續)

按公允價值計入損益的債務證券、股票及國庫券(續)

	二〇一一年十二月三十一日			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
由公營機構發行：				
政府證券	7,766			
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

按公允價值計入損益的金融負債

本集團指定若干金融負債按公允價值計入損益，此等負債具有以下特點：

- 按固定利率計息，並已購入利率掉期或其他利率衍生工具，以大幅降低利率風險；或
- 承受外匯風險，並已購入衍生工具以大幅降低市場變動風險；或
- 為買賣資產組合或資產提供資金而購入，或就已訂定之風險管理或投資策略而按公允價值基準來管理資產及負債和評估其表現。

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

渣打集團有限公司 — 附註(續)

14. 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。

衍生工具總額	二〇一二年六月三十日			二〇一一年六月三十日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生合約：						
遠期外匯合約	1,295,174	14,608	13,754	1,217,210	11,853	11,858
貨幣掉期及期權	995,711	14,012	14,563	974,693	14,005	14,245
經交易所買賣的期貨及期權	486	-	-	584	-	-
	2,291,371	28,620	28,317	2,192,487	25,858	26,103
利率衍生合約：						
掉期	2,009,296	26,004	24,408	2,445,236	17,347	16,212
遠期利率協議及期權	185,122	803	775	279,873	931	973
經交易所買賣的期貨及期權	462,089	802	853	1,470,652	746	763
	2,656,507	27,609	26,036	4,195,761	19,024	17,948
信貸衍生合約	67,194	1,162	1,144	94,041	1,936	1,992
股權及股票指數期權	14,361	349	480	10,969	417	917
商品衍生合約	77,094	4,035	3,412	56,945	3,599	2,677
衍生工具總額	5,106,527	61,775	59,389	6,550,203	50,834	49,637

衍生工具總額	二〇一一年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生合約：			
遠期外匯合約	1,130,075	17,412	16,521
貨幣掉期及期權	1,098,433	18,003	18,774
經交易所買賣的期貨及期權	363	-	-
	2,228,871	35,415	35,295
利率衍生合約：			
掉期	2,009,872	23,994	22,220
遠期利率協議及期權	242,843	1,086	1,093
經交易所買賣的期貨及期權	273,089	343	347
	2,525,804	25,423	23,660
信貸衍生合約	77,776	1,783	1,807
股權及股票指數期權	12,057	678	845
商品衍生合約	62,426	4,634	4,319
衍生工具總額	4,906,934	67,933	65,926

為控制因違約所帶來的信貸虧損風險，本集團與若干市場交易對手訂立淨額結算總協議。誠如國際會計準則第32號所規定，由於在日常業務中此等交易並無計劃按淨額結算，故在此等賬目內，有關風險承擔並非以淨額列賬。可作抵銷的金額的詳情載於第26頁風險回顧內。

第49頁的風險回顧中衍生工具及對沖各節解釋本集團有關衍生合約的風險管理及對沖的應用。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

14. 衍生金融工具(續)

為對沖而持有的衍生工具

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

	二〇一二年六月三十日			二〇一一年六月三十日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
指定為公允價值對沖的衍生工具：						
利率掉期	47,499	1,724	1,004	40,794	1,876	506
遠期外匯合約	1,269	4	22	1,373	15	15
貨幣掉期	2,281	33	99	3,819	83	244
	51,049	1,761	1,125	45,986	1,974	765
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	18,589	40	16	21,730	31	24
期權	-	-	-	387	43	-
遠期外匯合約	2,483	12	27	1,622	59	2
貨幣掉期	6,865	25	30	2,026	4	2
	27,937	77	73	25,765	137	28
指定為投資淨額對沖的衍生工具：						
遠期外匯合約	661	-	15	691	-	33
為對沖而持有的衍生工具總額	79,647	1,838	1,213	72,442	2,111	826

	二〇一一年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
指定為公允價值對沖的衍生工具：			
利率掉期	45,249	1,806	760
遠期外匯合約	3,768	60	221
貨幣掉期	843	67	-
	49,860	1,933	981
指定為現金流量對沖的衍生工具：			
利率掉期	23,536	40	21
遠期外匯合約	2,999	2	72
貨幣掉期	3,609	30	2
	30,144	72	95
指定為投資淨額對沖的衍生工具：			
遠期外匯合約	707	34	-
為對沖而持有的衍生工具總額	80,711	2,039	1,076

渣打集團有限公司 — 附註(續)

15. 銀行同業貸款及墊款

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
銀行同業貸款及墊款	74,931	57,847	66,633
個別減值撥備	(87)	(94)	(82)
組合減值撥備	(2)	(2)	(2)
	74,842	57,751	66,549
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註12)	(675)	(434)	(568)
	74,167	57,317	65,981

按地區分類的銀行同業貸款及墊款分析載於第27及28頁的風險回顧一節。

16. 客戶貸款及墊款

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
客戶貸款及墊款	281,969	270,439	271,403
個別減值撥備	(2,196)	(1,900)	(1,890)
組合減值撥備	(720)	(748)	(760)
	279,053	267,791	268,753
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註12)	(5,687)	(5,665)	(4,988)
	273,366	262,126	263,765

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194億元(二〇一一年六月三十日：234億元，二〇一一年十二月三十一日：208億元)及190億元(二〇一一年六月三十日：183億元，二〇一一年十二月三十一日：188億元)。

按地區及業務以及相關減值撥備分類的客戶貸款及墊款分析載於第27至39頁的風險回顧一節。

17. 投資證券

	二〇一二年六月三十日					總計 百萬元
	債務證券			股票 百萬元	國庫券 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	-	20,206	389			
其他公營部門證券	-	992	-			
	-	21,198	389			
由銀行發行：						
存款證	-	5,145	-			
其他債務證券	-	23,243	1,175			
	-	28,388	1,175			
由企業機構及其他發行人發行：						
其他債務證券	-	9,117	3,240			
債務證券總計	-	58,703	4,804			
其中：						
於認可英國交易所上市	-	6,034	237 ¹	54	-	6,325
於其他交易所上市	-	16,227	848 ¹	878	7,205	25,158
非上市	-	36,442	3,719	1,825	14,872	56,858
	-	58,703	4,804	2,757	22,077	88,341
上市證券市值	-	22,261	1,017	932	7,205	31,415

¹ 該等於認可英國交易所或其他交易所上市或登記的債務證券交投淡薄或其市場欠缺流動性。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

17. 投資證券(續)

二〇一一年六月三十日

	債務證券			股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
	持有至到期 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及應收款項 百萬元			
由公營機構發行：						
政府證券	22	20,129	388			
其他公營部門證券	-	671	-			
	22	20,800	388			
由銀行發行：						
存款證	-	5,600	-			
其他債務證券	-	18,019	1,161			
	-	23,619	1,161			
由企業機構及其他發行人發行：						
其他債務證券	-	9,139	3,363			
債務證券總計	22	53,558	4,912			
其中：						
於認可英國交易所上市	-	3,570	254 ¹	184	-	4,008
於其他交易所上市	22	16,963	996 ¹	935	7,154	26,070
非上市	-	33,025	3,662	1,585	12,994	51,266
	22	53,558	4,912	2,704	20,148	81,344
上市證券市值	22	20,533	1,223	1,119	7,154	30,051

¹ 該等於認可英國交易所或其他交易所上市或登記的債務證券交投淡薄或其市場欠缺流動性。

二〇一一年十二月三十一日

	債務證券			股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
	持有至到期 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及應收款項 百萬元			
由公營機構發行：						
政府證券	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			
債務證券總計	18	55,567	5,475			
其中：						
於認可英國交易所上市	-	5,431	242 ¹	150	-	5,823
於其他交易所上市	18	17,082	820 ¹	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 該等於認可英國交易所或其他交易所上市或登記的債務證券交投淡薄或其市場欠缺流動性。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

17. 投資證券(續)

投資證券賬面值的變動包括：

	二〇一二年六月三十日				二〇一一年六月三十日			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
於一月一日持有結餘	61,060	2,543	21,680	85,283	55,384	2,517	17,895	75,796
滙兌差額	(198)	(2)	(125)	(325)	1,085	42	494	1,621
增置	51,220	413	19,146	70,779	39,467	395	23,484	63,346
期滿及出售	(48,983)	(42)	(18,847)	(67,872)	(37,388)	(336)	(21,766)	(59,490)
減損(扣除出售時收回之款項)	18	(51)	-	(33)	(83)	9	-	(74)
公允價值的變動(包括公允價值對沖的影響)	412	(104)	19	327	65	77	(43)	99
折讓及溢價攤銷	(22)	-	204	182	(38)	-	84	46
於六月三十日持有結餘	63,507	2,757	22,077	88,341	58,492	2,704	20,148	81,344

	二〇一一年十二月三十一日			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
於七月一日持有結餘	58,492	2,704	20,148	81,344
滙兌差額	(2,045)	(37)	(1,342)	(3,424)
增置	39,918	587	27,409	67,914
期滿及出售	(35,280)	(336)	(24,725)	(60,341)
減損(扣除出售時收回款項)	(1)	(21)	-	(22)
公允價值的變動(包括公允價值對沖的影響)	34	(354)	5	(315)
折讓及溢價攤銷	(58)	-	185	127
於十二月三十一日持有結餘	61,060	2,543	21,680	85,283

於二〇一二年六月三十日，持作投資用途的債務證券的未攤銷溢價為4.96億元(二〇一一年六月三十日：4.04億元，二〇一一年十二月三十一日：3.87億元)，而未攤銷的折讓為4.80億元(二〇一一年六月三十日：3.83億元，二〇一一年十二月三十一日：3.08億元)。來自上市股票的收入為1,800萬元(二〇一一年六月三十日：1,300萬元，二〇一一年十二月三十一日：2,300萬元)，而來自非上市股票的收入為1,800萬元(二〇一一年六月三十日：2,200萬元，二〇一一年十二月三十一日：1,500萬元)。

18. 其他資產

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註12)			
香港特別行政區政府負債證明書(附註23)	4,142	4,052	4,043
現金抵押品	4,784	6,294	4,856
承兌票據及背書	5,391	5,617	5,485
未結算交易及其他金融資產	8,450	6,281	6,170
	22,767	22,244	20,554
非金融資產			
商品	5,571	3,091	3,523
其他資產	2,096	3,456	3,209
其他資產總額	30,434	28,791	27,286

香港特別行政區政府負債證明書後償於其他各方就已發行銀行票據提出的索償(附註23)。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

19. 業務合併

二〇一二年的收購

本期間內概無進行任何收購。

二〇一一年的收購

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。

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，則截至二〇一一年十二月三十一日止年度，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
總資產	1,592
其他負債	1,079
總負債	1,079
所收購資產淨值	513
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
收購的現金流出額	(712)
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)
商譽	210
所收購的無形資產：	
客戶關係	17
總額	17

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經營支出內。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

20. 銀行同業存款

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
銀行同業存款	44,838	36,334	35,296
銀行同業存款計入：			
按公允價值計入損益的金融負債(附註12)	1,039	730	1,092
銀行同業存款總額	45,877	37,064	36,388

21. 客戶賬項

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
客戶賬項	351,381	333,485	342,701
客戶賬項計入：			
按公允價值計入損益的金融負債(附註12)	8,398	9,205	9,118
客戶賬項總額	359,779	342,690	351,819

22. 已發行債務證券

	二〇一二年六月三十日			二〇一一年六月三十日		
	10萬元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元	10萬元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元
已發行債務證券	22,526	35,288	57,814	11,875	26,765	38,640
已發行債務證券計入：						
按公允價值計入損益的金融負債(附註12)	165	4,433	4,598	197	4,408	4,605
已發行債務證券總額	22,691	39,721	62,412	12,072	31,173	43,245

	二〇一一年十二月三十一日		
	10萬元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元
已發行債務證券	15,783	31,357	47,140
已發行債務證券計入：			
按公允價值計入損益的金融負債(附註12)	166	4,267	4,433
已發行債務證券總額	15,949	35,624	51,573

23. 其他負債

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註12)			
流通紙幣	4,142	4,052	4,043
承兌票據及背書	5,401	5,528	5,473
現金抵押品	3,132	2,643	3,145
未結算交易及其他金融負債	8,518	7,520	6,508
	21,193	19,743	19,169
非金融負債			
以現金結算的股份為基礎的支付	65	108	85
其他負債	4,896	6,132	4,580
其他負債總額	26,154	25,983	23,834

香港流通紙幣41.42億元(二〇一一年六月三十日：40.52億元、二〇一一年十二月三十一日：40.43億元)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18)。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

24. 後償負債及其他借貸資金

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
後償負債及其他借貸資金	16,543	16,004	16,717

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130.69億元為按固定利率計息(二〇一一年六月三十日：119.71億元及二〇一一年十二月三十一日：129.18億元)。

於二〇一二年一月二十五日，渣打集團有限公司(「本公司」)發行將於二〇二二年一月到期的10億定息票據。

於二〇一二年六月十五日，PT Bank Permata Tbk發行二〇一九年六月到期的印尼盾7,000億定息票據。

於二〇一二年六月二十七日，Standard Chartered Bank (Botswana) Limited發行將於二〇二二年六月到期的5,000萬博茨瓦納普拉浮息票據及將於二〇二二年六月到期的1.2726億博茨瓦納普拉定息票據。

於二〇一二年六月二十九日，Standard Chartered (Pakistan) Limited發行將於二〇二二年六月到期的25億巴基斯坦盧比浮息票據。

於二〇一二年一月二日，Standard Chartered Bank Korea Limited贖回300億韓圓到期浮息後償債務。

於二〇一二年二月三日，渣打銀行行使其權利，於首個贖回日全數贖回其7.50億歐元3.625%票據。

於二〇一二年四月十三日，渣打銀行(香港)有限公司行使其權利，於首個贖回日全數贖回其3億元的浮息後償票據。

25. 退休福利計劃義務

退休福利計劃義務包括：

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
資產總市值	2,195	2,262	2,118
計劃負債的現值	(2,770)	(2,559)	(2,617)
界定福利計劃義務	(575)	(297)	(499)
界定供款計劃義務	(16)	(15)	(20)
義務總額	(591)	(312)	(519)

退休福利計劃支出包括：

	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
界定福利計劃	54	58	45
界定供款計劃	95	95	84
於溢利中支銷	149	153	129

渣打集團有限公司 — 附註(續)

25. 退休福利計劃義務(續)

界定福利計劃的退休金開支：

	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
現時服務成本	51	54	47
過往服務成本	2	2	1
結算及終止的收益	-	-	(5)
退休金計劃的資產的預期回報	(56)	(59)	(61)
退休金計劃的負債的利息	57	61	63
在除稅前溢利中扣除的支銷總額	54	58	45
資產低於預期回報的(收益)/虧損	(18)	(41)	99
負債的經驗虧損	94	-	131
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損/(收益)總額	76	(41)	230
遞延稅項	(17)	13	(50)
除稅後虧損/(收益)總額	59	(28)	180

26. 股本、儲備及本身股份

	普通股數目 百萬	普通股股本 百萬元	優先股股本 百萬元	總計 百萬元
於二〇一一年一月一日	2,348	1,174	-	1,174
以股代息的撥資	23	12	-	12
已發行股份	8	4	-	4
於二〇一一年六月三十日	2,379	1,190	-	1,190
以股代息的撥資	2	-	-	-
已發行股份	3	2	-	2
於二〇一一年十二月三十一日	2,384	1,192	-	1,192
以股代息的撥資	6	3	-	3
已發行股份	2	1	-	1
於二〇一二年六月三十日	2,392	1,196	-	1,196

二〇一二年

於二〇一二年五月十一日，本公司發行6,961,782股新普通股以代替二〇一一年末期股息。

期內，就僱員股份計劃發行了1,519,015股股份，價格介乎零便士至1,463便士。

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。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

26. 股本、儲備及本身股份(續)

本身股份

Bedell Cristin Trustees Limited乃一九九五年僱員股份擁有計劃信託(一九九五年信託)以及渣打二〇〇四年僱員利益信託(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期內概無購買、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		
	二〇一二年 六月三十日	二〇一一年 六月三十日	二〇一一年 十二月 三十一日	二〇一二年 六月三十日	二〇一一年 六月三十日	二〇一一年 十二月 三十一日	二〇一二年 六月三十日	二〇一一年 六月三十日	二〇一一年 十二月 三十一日
期內購入股份	11,384,974	4,500,000	-	982,233	1,136,086	-	12,367,207	5,636,086	-
購入股份的市值(百萬元)	291	117	-	25	29	-	316	146	-
期末持有量	4,974,712	12,953,132	11,049,476	211,415	282,990	281,670	5,186,127	13,236,122	11,331,146
期內最高持有量							18,321,546	15,590,159	15,590,159

27. 非控股權益

	3億元 7.267% 混合第一級 證券 百萬元	其他 非控股權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇一一年一月一日	321	332	653
非控股權益應佔權益支出	-	(14)	(14)
非控股權益應佔其他溢利	11	27	38
期內全面收入	11	13	24
分派	(11)	(34)	(45)
其他減少	-	(4)	(4)
於二〇一一年六月三十日	321	307	628
非控股權益應佔權益支出	-	(14)	(14)
非控股權益應佔其他溢利	11	35	46
期內全面收入	11	21	32
分派	(12)	(12)	(24)
其他增加	-	25	25
於二〇一一年十二月三十一日	320	341	661
非控股權益應佔權益支出	-	(43)	(43)
非控股權益應佔其他溢利	11	33	44
期內全面收入	11	(10)	1
分派	(11)	(22)	(33)
於二〇一二年六月三十日	320	309	629

渣打集團有限公司 — 附註(續)

28. 現金流量表

對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
投資證券的折讓及溢價攤銷	(182)	(46)	(127)
後償負債的利息支出	278	210	264
優先債務負債的利息支出	177	-	809
其他非現金項目	17	159	45
界定福利計劃的退休金成本	54	58	45
以股份為基礎的支付成本	173	150	242
英國銀行徵費	-	-	69
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	583	412	496
其他減值	74	72	39
聯營公司之溢利	(57)	(33)	(41)
	1,117	982	1,841

經營資產的變動

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
減少／(增加) 衍生金融工具	5,935	(1,973)	(19,644)
減少／(增加) 按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票	1,019	(1,537)	(836)
淨增加銀行同業及客戶的貸款及墊款	(14,313)	(29,388)	(9,383)
(增加)／減少預付款項及應計收入	(203)	12	(452)
(增加)／減少其他資產	(2,959)	1,266	(6,076)
	(10,521)	(31,620)	(36,391)

經營負債的變動

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
(減少)／增加衍生金融工具	(6,319)	1,510	18,756
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	23,772	29,890	25,179
(減少)／增加應計項目及遞延收入	(444)	(698)	915
增加其他負債	2,778	2,634	292
	19,787	33,336	45,142

29. 現金及現金等值項目

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

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
現金及央行結存	51,111	43,689	47,364
減：受限制結餘	(8,656)	(9,894)	(9,961)
國庫券及其他合資格票據	4,999	4,617	3,244
銀行同業貸款及墊款	32,621	21,262	27,470
買賣證券	3,730	3,720	2,333
	83,805	63,394	70,450

渣打集團有限公司 — 附註(續)

30. 或然負債及承擔

下表載列於結算日未到期的資產負債表外交易的合約或相關本金額。合約或相關本金額顯示未償還的交易數額，並不代表風險數額。

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
或然負債¹			
擔保及不可撤銷的信用證	27,327	28,994	27,022
其他或然負債	16,378	12,796	15,858
	43,705	41,790	42,880
承擔¹			
押匯信用證及有關貿易的短期交易	8,729	9,455	8,612
購入遠期資產及存放遠期存款	1,068	1,331	733
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔：			
一年或以上	30,388	27,143	28,507
一年以下	20,964	24,529	24,193
可無條件撤銷	98,095	85,332	88,652
	159,244	147,790	150,697

¹ 包括本集團應佔合營企業的金額。

31. 回購及反向回購協議

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

資產負債表資產 — 反向回購協議

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
銀行	5,505	10,771	5,706
客戶	2,977	2,090	1,890
	8,482	12,861	7,596

在反向回購及證券借入安排下，本集團收取的證券具有可向他人再抵押或轉售的條款。該等條款下之相關金額為：

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
可予再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列示)	7,681	10,452	7,076
其中就融資活動向他人再抵押／轉讓，以履行沽空交易的承諾或出售及回購協議下的負債(按公允價值列示)	870	1,228	1,005

資產負債表負債 — 回購協議

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
銀行	3,430	2,580	1,913
客戶	1,966	1,419	1,850
	5,396	3,999	3,763

除於回購協議結束時需承擔歸還抵押品的責任外，抵押品的條款一般容許對抵押品進行出售或再抵押。下表披露回購協議的抵押品。

回購協議的抵押品

	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 六月三十日 百萬元	二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
債務證券	4,864	3,409	2,055
國庫券	629	328	724
客戶貸款及墊款	15	97	15
再抵押證券	870	1,228	1,005
	6,378	5,062	3,799

渣打集團有限公司 — 附註(續)

32. 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。為特定有限目的而設立的特別目的工具可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類型包括以組合管理為目的的合成信用違約掉期、管理投資基金(包括專項本金融資基金)、資產及其他結構性融資交易。

特別目的工具只於本集團承受大部分剩餘風險或回報的情況下才綜合於本集團的財務報表內。綜合於本集團的特別目的工具大部分為本集團的證券化住宅按揭組合(見風險回顧第26頁)，及本集團為提供融資租賃而採用的特別目的工具。

本集團持有權益而未被綜合之特別目的工具資產總額載列如下：

	二〇一二年六月三十日		二〇一一年六月三十日		二〇一一年十二月三十一日	
	總資產 百萬元	最高承擔 百萬元	總資產 百萬元	最高承擔 百萬元	總資產 百萬元	最高承擔 百萬元
組合管理工具	1,328	133	976	166	1,136	130
本金融資基金 ¹	758	152	999	138	1,089	131
結構性融資	244	20	308	101	291	99
總額	2,330	305	2,283	405	2,516	360

¹ 該等基金的承擔資本為2.25億元(二〇一一年六月三十日及二〇一一年十二月三十一日：3.75億元)，其中1.44億元(二〇一一年六月三十日及二〇一一年十二月三十一日：1.29億元)已被支用，並已扣除減值撥備零元(二〇一一年六月三十日：3,400萬元；二〇一一年十二月三十一日：3,300萬元)。於二〇一二年，本集團所持的一項基金已啟動清盤程序，承擔資本因而減少。

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。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)票據發行特別目的工具發行「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，作為特別目的工具與本集團所訂立掉期合約的抵押品，及於到期時向投資者償還本金。特別目的工具透過變現抵押證券補償本集團已產生的實際虧損。因此，特別目的工具按反優先次序撤減相等於虧損金額的已發行票據。該等工具期限內所需資金已被承擔，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擔或已投資資本，該等基金主要投資於泛亞基礎建設及房地產。

結構性融資包括為便利客戶安排而在交易中由本集團或在更普遍情況下由客戶所利用的一種或以上特別目的工具。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。交易大部分與船舶融資有關。於期內，由於相關結構的變動導致若干特別目的工具綜合入賬，因此本集團對非綜合入賬的結構性融資特別目的工具所承擔的風險相應減少。

由於本集團為安排人及牽頭經辦人，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存在聲譽風險。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

33. 關連人士交易

董事、關連人士或職員

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

聯營公司

於二〇一二年六月三十日，本集團向Merchant Solutions Private Limited提供貸款及墊款3,700萬元(二〇一一年六月三十日：3,000萬元；二〇一一年十二月三十一日：3,900萬元)，而於二〇一二年六月三十日，應付款項為4,100萬元(二〇一一年六月三十日：1,900萬元；二〇一一年十二月三十一日：3,000萬元)。於二〇一二年六月三十日，本集團向渤海銀行提供貸款及墊款2.14億元(二〇一一年六月三十日：100萬元；二〇一一年十二月三十一日：1.72億元)，應付款項為900萬元(二〇一一年六月三十日：1,400萬元；二〇一一年十二月三十一日：1,000萬元)。

除所披露者外，本集團並無任何其他應付或應收聯營公司之金額。

合營企業

於二〇一二年六月三十日，本集團向PT Bank Permata Tbk提供貸款及墊款合共為400萬元(二〇一一年六月三十日：600萬元；二〇一一年十二月三十一日：700萬元)，而存款為2,600萬元(二〇一一年六月三十日：800萬元；二〇一一年十二月三十一日：2,900萬元)。

本集團持有PT Bank Permata Tbk發行的後償債務1.37億元(二〇一一年六月三十日：1.38億元及二〇一一年十二月三十一日：1.32億元)。

34. 結算日後事項

於二〇一二年三月二十一日，英國政府宣佈，除先前於二〇一一年及二〇一〇年宣佈的階梯式調減外，於二〇一二年四月一日起將英國公司稅率進一步調減1%。進一步調減的影響為將英國公司稅率於二〇一一至一二年的26%減至二〇一二至一三年的24%，二〇一三至一四年進一步減至23%及二〇一四至一五年減至22%。

於二〇一二年六月三十日，實質上已頒佈的僅為二〇一二至一三年稅率進一步調減至24%。二〇一三至一四年的稅率變動則載於英國財政法案(二〇一二年)內(二〇一二年七月三日實質上頒佈及二〇一二年七月十七日頒佈)。因此，該變動並無於本半年報告呈列。倘該變動及二〇一四至一五年稅率的進一步變動於結算日已實質上頒佈，則本集團估計期內英國遞延稅項資產將進一步減少2,900萬元。

於二〇一二年八月一日，董事宣派中期股息每股27.23仙。

35. 法定賬目

本半年報告所載資料未經審核，並不構成二〇〇六年公司法第434條界定的法定賬目。本文件於二〇一二年八月一日經由董事會核准。截至二〇一一年十二月三十一日止年度的法定賬目已由本公司核數師呈報及已提交予英格蘭及威爾士公司註冊處。該核數師報告(i)並無保留意見；(ii)並無包括核數師在不對其報告作出保留意見的情況下以強調方式提述需予注意的任何事宜；及(iii)亦無載有根據二〇〇六年公司法第498條的陳述。

36. 企業管治

董事確認本公司於期內一直遵守香港聯合交易所有限公司上市規則(香港上市規則)附錄十四所載的條文規定。具體而言，本公司於二〇一二年一月一日至二〇一二年三月三十一日期間一直遵守舊附錄十四所載的條文規定，及於二〇一二年四月一日至二〇一二年六月三十日期間一直遵守新附錄十四所載的條文規定。董事亦確認，此等業績公告已由本公司的審核委員會審閱。本公司確認已採納一套有關董事進行證券交易的行為守則，有關條款不比香港上市規則附錄十規定之條款寬鬆，而本公司董事於期內一直遵守此套行為守則。

本集團的外聘核數師與本集團的審核委員會每年至少舉行四次會議，分別討論其核數策略以及對本集團年度及半年度報告的審核或審閱結果。該等會議次數超出香港上市規則所載的最低要求，審核委員會的職權範圍訂明每年僅會與本集團的外聘核數師舉行一次會議。本集團將修訂審核委員會的職權範圍，以遵守自二〇一二年四月一日起生效的經修訂香港企業管治常規守則。

37. 英國及香港會計規定

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

渣打集團有限公司 — 董事責任聲明

我們確認，就我們所知：

- 本簡明財務報表乃按照歐盟採納的國際會計準則第34號*中期財務報告*編製；
- 中期管理報告包括對以下所規定的資料的公平審閱：
 - (a) 披露及透明度規則第4.2.7條，即指出於財政年度首六個月發生的重要事件及其對簡明財務報表的影響，以及描述在該年度餘下六個月的主要風險及不明朗因素；及
 - (b) 披露及透明度規則第4.2.8條，即於本財政年度首六個月發生並對期內公司的財務狀況或表現有重大影響的關連人士交易；以及上年度年度報告所述的關連人士交易的任何變動。

承董事會命

集團財務董事
R H Meddings

二〇一二年八月一日

KPMG Audit Plc 致渣打集團有限公司的獨立審閱報告

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)承渣打集團有限公司(「貴公司」)委聘,已審閱中期業績報告第58至97頁的截至二〇一二年六月三十日止六個月的半年度財務報告中的簡明財務報表,包括簡明綜合中期資產負債表、簡明綜合中期損益賬、簡明綜合中期全面收入表、簡明綜合中期權益變動表、簡明綜合中期現金流量表及有關解釋附註。我們已翻閱半年度財務報告內的其他資料,以查看當中是否有任何明顯失實的地方或與簡明財務報表內的資料重大不符之處。

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

董事的責任

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

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

我們的責任

我們負責根據審閱工作就半年度財務報告內的簡明財務報表向 貴公司發表結論。

審閱範圍

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

結論

根據我們的審閱工作,並無任何事情令我們認為截至二〇一二年六月三十日止六個月的半年度財務報告內的簡明財務報表於所有重大方面並未有按照歐盟採納的國際會計準則第34號及英國金融服務管理局的披露及透明度規則編製。

John E Hughes

代表KPMG Audit Plc

特許會計師

倫敦

二〇一二年八月一日

渣打集團有限公司 — 附加資料

A. 薪酬

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、獎勵及福利安排於一體銀行架構內明確的風險取向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；及(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

薪酬委員會監督渣打僱員的所有獎勵政策。其負責制定所有報酬決定的原則及管治框架。

僱員有機會獲得一部分與表現相關的報酬，惟受其合約權利規限。通常而言，報酬總額越高，則以可變動形式(透過現金獎賞、遞延股份及遞延現金及／或表現股份)給予的比例會越大。

B. 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(現金及股份)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，在潛在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。

表現股份受股東回報總額、每股盈利及風險加權資產回報三個表現計量方法所限。三個因素間的加權將平等拆分(三分之一獎勵分別取決於各計量方法，彼此獨立評估)。目前，執行董事的表現股份獎勵按賬面值計算年度限制為基本薪金400%，以零成本購股權方式交付。

遞延獎勵用作交付遞延部分年度表現獎勵，符合市場慣例及英國金融服務管理局的規定。這些獎勵將實行三年遞延期，第一、二及三週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，但將會適用本集團的收回政策(更多詳情見下文)。

在年度表現程序外作出作為額外激勵或挽留機制的有限制股份獎勵，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第二及三週年分期等額歸屬。與我們的競爭對手設立的類似計劃一致，有限制股份獎勵不設年度限制，並無附帶任何表現條件。該計劃的剩餘年期為九年。

二〇〇一年表現股份計劃(二〇〇一年表現股份計劃)

本集團先前提供表現股份的計劃為表現股份計劃。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。表現股份計劃的獎勵以零成本購股權方式支付。儘管二〇〇一年表現股份計劃項下仍有未行使的獎勵，但該計劃現不會再授出新獎勵。

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制定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週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。

渣打集團有限公司 — 附加資料(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，先前乃用作交付年度表現獎勵之遞延部分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。預期概不會根據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。

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部分年度表現獎勵。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兩年。

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。於第三或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，一般原因為受制於證券法、規管或其他類似限制。於此等國家，本集團向其僱員提供同等以現金為基礎的支付計劃。儲股計劃的剩餘年期為兩年。

購股權估值

用於釐定根據本集團股份計劃已授出購股權的公允價值的估值模式詳情載於本集團二〇一一年度年報及賬目內。

截至二〇一二年六月三十日止期內購股權變動的對賬如下。除另行註明者外，數字指股份數目。

	二〇一一年計劃 ¹		表現 股份計劃 ¹	有限制 股份計劃 ¹	附加有限制 股份計劃 ¹	遞延花紅 計劃 ^{1,2}	購股權計劃	加權平均 行使價(英鎊)	加權平均 儲股	加權平均 行使價(英鎊)
	表現股份	遞延/ 有限制股份								
於一月一日尚未行使	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
已授出	5,098,786	9,954,989	-	364,112	-	70,255	-	-	-	-
已失效	(30,705)	(82,391)	(1,428,049)	(230,990)	(24,888)	-	-	-	(1,378,690)	11.56
已行使	-	(867)	(2,685,980)	(11,280,080)	(3,451,569)	(70,255)	(185,480)	7.05	(1,504,631)	9.73
於六月三十日										
尚未行使	9,227,924	10,503,256	2,746,738	18,924,590	3,633,993	55,795	772,896	7.12	12,498,318	11.61
於六月三十日										
可予行使	-	-	1,358,099	5,437,498	2,333,472	-	772,896	7.12	-	-
行使價範圍(英鎊)	-	-	-	-	-	-	5.82-8.77	-	8.32-14.63	-
已歸屬但尚未行使的 購股權的內在價值 (百萬元)	-	-	3	13	3	-	0.5	-	-	-
加權平均合約剩餘 年期(年)	9.32	6.68	6.81	4.92	4.62	-	1.26	-	2.31	-
期內已行使購股權的 加權平均行使價 (英鎊)	-	13.98	15.73	15.79	15.80	15.97	14.88	-	14.90	-

附註：

¹ 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款。

² 股份於獎勵日期(二〇一二年三月十三日)的市值為16.05英鎊。股份於獎勵日期一年後歸屬。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

C. 董事於普通股權益

	於二〇一二年 一月一日 權益總計	個人權益	家族權益	於二〇一二年 六月三十日 權益總計
主席：				
John Peace 爵士	7,543	7,543	-	7,543
執行董事：				
P A Sands	200,000	213,852	-	213,852
R H Meddings	120,000	60,000	60,000	120,000
A M G Rees	137,176	137,176	-	137,176
S P Bertamini	115,276	122,397	-	122,397
J S Bindra ⁽¹⁾	153,378	165,994	-	165,994
V Shankar	81,766	149,662	-	149,662
獨立非執行董事				
R Delbridge	8,497	10,255	-	10,255
J F T Dundas	3,141	3,141	-	3,141
V F Gooding	3,154	3,154	-	3,154
Dr Han Seung-Soo KBE	2,334	2,382	-	2,382
Simon Lowth	5,687	6,895	-	6,895
R H P Markham	4,109	4,194	-	4,194
R Markland	3,722	3,799	-	3,799
J G H Paynter	10,000	10,000	-	10,000
P D Skinner ⁽²⁾	15,481	15,801	-	15,801
O H J Stocken	17,915	17,915	-	17,915

附註：

- 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。
- 由於代名人賬戶報告出錯，Paul Skinner於二〇一一年十二月三十一日的期末結存被錯誤呈列為15,477。該錯誤已就二〇一二年一月一日的期初結存更正。
- 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權股額中擁有權益，亦概無於本集團任何附屬或聯營企業的股份或債權股額中擁有權益。
- 董事概無於本公司普通股中擁有任何公司權益。

二〇〇四年遞延花紅計劃(「遞延花紅計劃」)

董事	於二〇一二年 一月一日 信託持有的股份	於期內獎勵 的股份 ⁽¹⁾	就名義股息 獎勵的股份	於期內歸屬 的股份	於二〇一二年 六月三十日 信託持有的股份
A M G Rees	70,255	70,255	-	70,255	70,255

附註：

- 按照發放二〇〇九年度表現獎勵的未行使遞延部分的既有安排，Rees先生已於二〇一二年三月根據遞延花紅計劃獲授獎勵。獎勵日期(二〇一二年三月十三日)的市值為1,605便士。
- 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，並在獲得日期後一年自動歸屬，無需行使。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	於二〇一二年 一月一日 行使價(便士)	行使	失效	於二〇一二年 六月三十日	行使期
P A Sands	儲股	二〇〇七年九月二十六日	1,601	1,048	-	1,601	2012-2013
S P Bertamini	儲股	二〇〇九年十月九日	1,405	1,104	-	1,405	2014-2015
J S Bindra	儲股	二〇〇九年十月九日	1,407	1,104	-	1,407	2014-2015
R H Meddings	儲股	二〇一〇年十月四日	614	1,463	-	614	2013-2014

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

長期獎勵 — 股份

董事	計劃	授出日期	於二〇一二年 一月一日	於期內獎勵	行使	失效	於二〇一二年 六月三十日	行使期
John Peace 爵士	有限制股份計劃	二〇〇九年九月二十八日	43,105	-	-	-	43,105	2011-2016
	有限制股份計劃	二〇一〇年九月二十一日	21,552	-	-	-	21,552	2012-2017
	有限制股份獎勵	二〇一一年六月二十二日	14,863	-	-	-	14,863	2013-2018
	有限制股份獎勵	二〇一一年九月二十日	18,491	-	-	-	18,491	2013-2018
	有限制股份獎勵 ⁽¹⁾	二〇一二年三月十三日	-	15,974	-	-	15,974	2014-2019
P A Sands	表現股份計劃 ⁽²⁾	二〇〇九年三月十一日	370,020	-	262,122	107,898	-	2012-2019
	表現股份計劃	二〇一〇年三月十一日	193,875	-	-	-	193,875	2013-2020
	表現股份獎勵	二〇一一年五月六日	211,526	-	-	-	211,526	2014-2021
	表現股份獎勵 ⁽¹⁾	二〇一二年三月十三日	-	239,127	-	-	239,127	2015-2022
	遞延有限制股份計劃	二〇〇九年三月十一日	43,715	-	43,715	-	-	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	二〇一〇年三月十一日	61,700	-	30,850	-	30,850	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 ⁽³⁾	二〇一一年三月十日	77,240	2,333	26,521	-	53,052	2012-2018
	遞延有限制股份獎勵 ⁽¹⁾	二〇一二年三月十三日	-	86,580	-	-	86,580	2013-2019
S P Bertamini	表現股份計劃 ⁽²⁾	二〇〇九年三月十一日	165,073	-	116,937	48,136	-	2012-2019
	表現股份計劃	二〇一〇年三月十一日	104,393	-	-	-	104,393	2013-2020
	表現股份獎勵	二〇一一年五月六日	113,427	-	-	-	113,427	2014-2021
	表現股份獎勵 ⁽¹⁾	二〇一二年三月十三日	-	127,809	-	-	127,809	2015-2022
	遞延有限制股份計劃	二〇〇九年三月十一日	14,759	-	14,759	-	-	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	二〇一〇年三月十一日	26,993	13,496	-	-	13,497	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 ⁽³⁾	二〇一一年三月十日	37,516	1,133	12,882	-	25,767	2012-2018
	遞延有限制股份獎勵 ⁽¹⁾	二〇一二年三月十三日	-	47,000	-	-	47,000	2013-2019
J S Bindra	表現股份計劃 ⁽²⁾	二〇〇九年三月十一日	132,149	-	93,614	38,535	-	2012-2019
	表現股份計劃	二〇一〇年三月十一日	89,480	-	-	-	89,480	2013-2020
	表現股份獎勵	二〇一一年五月六日	101,164	-	-	-	101,164	2014-2021
	表現股份獎勵 ⁽¹⁾	二〇一二年三月十三日	-	119,563	-	-	119,563	2015-2022
	遞延有限制股份計劃	二〇〇九年三月十一日	15,892	-	15,892	-	-	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	二〇一〇年三月十一日	26,993	-	13,496	-	13,497	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 ⁽³⁾	二〇一一年三月十日	37,516	1,133	12,882	-	25,767	2012-2018
	遞延有限制股份獎勵 ⁽¹⁾	二〇一二年三月十三日	-	44,527	-	-	44,527	2013-2019
R H Meddings	表現股份計劃 ⁽²⁾	二〇〇九年三月十一日	228,739	-	162,038	66,701	-	2012-2019
	表現股份計劃	二〇一〇年三月十一日	119,307	-	-	-	119,307	2013-2020
	表現股份獎勵	二〇一一年五月六日	144,083	-	-	-	144,083	2014-2021
	表現股份獎勵 ⁽¹⁾	二〇一二年三月十三日	-	162,854	-	-	162,854	2015-2022
	遞延有限制股份計劃	二〇〇九年三月十一日	27,773	-	27,773	-	-	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	二〇一〇年三月十一日	42,419	-	21,209	-	21,210	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 ⁽³⁾	二〇一一年三月十日	52,964	1,600	18,185	-	36,379	2012-2018
	遞延有限制股份獎勵 ⁽¹⁾	二〇一二年三月十三日	-	59,369	-	-	59,369	2013-2019
A M G Rees	表現股份計劃 ⁽²⁾	二〇〇九年三月十一日	128,144	-	90,777	37,367	-	2012-2019
	表現股份計劃	二〇一〇年三月十一日	143,169	-	-	-	143,169	2013-2020
	表現股份獎勵	二〇一一年五月六日	168,608	-	-	-	168,608	2014-2021
	表現股份獎勵 ⁽¹⁾	二〇一二年三月十三日	-	192,745	-	-	192,745	2015-2022
	遞延有限制股份計劃	二〇〇九年三月十一日	44,851	-	44,851	-	-	2011-2016
	遞延附加有限制 股份計劃	二〇〇九年三月十一日	149,957	-	149,957	-	-	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	二〇一〇年三月十一日	71,584	-	35,792	-	35,792	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 ⁽³⁾	二〇一一年三月十日	242,756	7,331	83,353	-	166,734	2012-2018
遞延有限制股份獎勵 ⁽¹⁾	二〇一二年三月十三日	-	247,373	-	-	247,373	2013-2019	

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

長期獎勵 — 股份(續)

董事	計劃	授出日期	於二〇一二年 一月一日	於期內獎勵	行使	失效	於二〇一二年 六月三十日	行使期
V Shankar	表現股份計劃 ⁽²⁾	二〇〇九年三月十一日	45,273	-	32,071	13,202	-	2012-2019
	表現股份計劃	二〇一〇年三月十一日	59,653	-	-	-	59,653	2013-2020
	表現股份獎勵	二〇一一年五月六日	76,640	-	-	-	76,640	2014-2021
	表現股份獎勵 ⁽¹⁾	二〇一二年三月十三日	-	92,764	-	-	92,764	2015-2022
	遞延有限制 股份計劃	二〇〇九年三月十一日	34,768	-	34,768	-	-	2011-2016
	遞延有限制 股份計劃	二〇一〇年三月十一日	37,485	-	18,742	-	18,743	2012-2017
	遞延有限制 股份計劃 ⁽³⁾	二〇一一年三月十日	88,287	2,666	30,310	-	60,643	2012-2018
	遞延附加有限制 股份計劃	二〇〇九年三月十一日	71,219	-	71,219	-	-	2011-2016
	遞延附加有限制 股份計劃	二〇一〇年三月十一日	83,021	-	41,510	-	41,511	2012-2017
	遞延有限制 股份獎勵 ⁽¹⁾	二〇一二年三月十三日	-	79,159	-	-	79,159	2013-2019

附註：

- 獎勵日期(二〇一二年三月十三日)的市值為1,605便士。
- 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十三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。全體董事於行使日期(二〇一二年三月十三日)的市值為1,605便士，惟Jaspal Bindra(二〇一二年三月十四日)除外，其在當時的市值為1,615便士。
- 名義股息獎勵日期為二〇一二年三月十三日，市值見上文附註1。

D. 股價資料

普通股於二〇一二年六月二十九日辦公時間結束時的市場中間價為1,385便士。二〇一二年上半年股份價格介乎每股1,286便士至1,662便士(以市場收市中間價為準)。

E. 主要股東

根據證券及期貨條例第XV部之披露規定，本公司及其股東獲部分豁免。

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

F. 財務報告披露守則

英國銀行家協會財務報告披露守則載列五個披露原則及指引。五個原則為英國銀行將：提供優質、有意義及有助作出決定的披露；檢討及加強在主要範疇下對金融工具的披露；評估建議之良好守則對披露的適用性及相關程度並同時確認該指引的重要性；加強英國銀行業的財務報表披露的可比較性；及於其年報清楚區別經審核及未經審核的資料。本集團截至二〇一二年六月三十日止六個月的中期財務報表已按照守則的原則編製。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

G. 股東資料

二〇一二年中期股息

除息日期	二〇一二年八月八日
股息記錄日期	二〇一二年八月十日
股息派付日期	二〇一二年十月十一日

二〇一二年末期股息

(暫定)

公佈業績及股息日期	二〇一三年三月五日
-----------	-----------

優先股

下一期半年股息

7 ³ / ₈ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一二年十月一日
8 ¹ / ₄ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一二年十月一日
6.409%每股面值5元非累計優先股	二〇一三年一月三十日
7.014%每股面值5元非累計優先股	二〇一三年一月三十日
8.125%每股面值5元非累計優先股	二〇一二年十一月二十七日

過往股息派付(並無因供股而調整)

股息及財政年度	派付日期	每股普通股現金股息	根據股份股息計劃1股新普通股的成本
二〇〇一年中期	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印度盧比*	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/28.2725便士/3.623404港元/ 1.9975170印度盧比*	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印度盧比*	14.127英鎊/23.140元
二〇一一年末期	二〇一二年五月十五日	51.25仙/31.63032125便士/3.9776083375港元/ 2.6667015印度盧比*	15.723英鎊/24.634元

* 印度盧比股息為每份印度預託證券的股息

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。

向ShareGift捐贈股份

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

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

Bankers' Automated Clearing System (BACS)

股息可直接支付予閣下的銀行或建屋協會賬戶。請在網上登記，網址為：www.investorcentre.co.uk，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 6ZZ)。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，而閣下有任何垂詢，請聯絡香港中央證券登記有限公司(地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)。閣下亦可在以下網址查核閣下之持股量：www.investorcentre.co.uk

英文版本

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

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

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

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

本半年報告之譯本與英文版本如有任何歧義，概以英文版本為準。

稅項

閣下倘為英國、香港及美國股東，有關適用於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。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

H. 選定財務報表折算為印度盧比

根據印度預託證券上市協議第37(3)條，載於第58至62頁之簡明中期財務報表已按印度儲備銀行於二〇一二年六月三十日發佈的美元對印度盧比匯兌率56.31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。

簡明綜合中期損益賬(折算為印度盧比)

截至二〇一二年六月三十日止六個月

	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬盧比	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬盧比	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月 百萬盧比
利息收入	511,971	444,061	489,784
利息支出	(203,223)	(165,833)	(196,297)
淨利息收入	308,748	278,228	293,488
費用及佣金收入	125,515	135,200	116,280
費用及佣金支出	(14,359)	(12,501)	(11,149)
買賣收入淨額	88,125	76,919	72,020
其他經營收入	27,536	15,654	29,000
非利息收入	226,817	215,273	206,151
經營收入	535,564	493,501	499,639
員工成本	(188,807)	(181,543)	(191,792)
樓宇成本	(23,819)	(23,763)	(24,776)
一般行政支出	(48,596)	(41,163)	(60,421)
折舊及攤銷	(18,244)	(16,893)	(18,076)
經營支出	(279,467)	(263,362)	(295,064)
未計減損及稅項前經營溢利	256,098	230,139	204,574
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(32,829)	(23,200)	(27,930)
其他減值	(4,167)	(4,054)	(2,196)
聯營公司之溢利	3,210	1,858	2,309
除稅前溢利	222,312	204,743	176,757
稅項	(59,013)	(58,112)	(45,611)
本期間溢利	163,299	146,631	131,146
應佔溢利：			
非控股權益	2,478	2,140	2,590
母公司股東	160,821	144,491	128,556
本期間溢利	163,299	146,631	131,146
	盧比	盧比	盧比
每股盈利：			
每股普通股基本盈利	66.2	60.3	52.9
每股普通股攤薄盈利	65.6	59.5	52.3
每股普通股股息：			
已宣派中期股息	15.33	-	-
已付中期股息	-	13.94	-
已付末期股息	-	-	28.86
	百萬盧比	百萬盧比	百萬盧比
股息總額：			
應付中期股息總額	36,602	-	-
中期股息總額(二〇一一年十月七日支付)	-	32,998	-
末期股息總額(二〇一二年五月十五日支付)	-	-	68,473

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

簡明綜合中期全面收入表(折算為印度盧比)

截至二〇一二年六月三十日止六個月

	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬盧比	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬盧比	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月 百萬盧比
本期間溢利	163,299	146,631	131,146
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	(12,219)	36,207	(92,686)
淨投資對沖(虧損)/收益淨額	(225)	(3,885)	4,167
退休福利計劃義務的精算(虧損)/收益	(4,280)	2,309	(12,951)
分佔聯營公司其他全面收入	(56)	-	56
可供出售投資：			
計入權益的估值收益/(虧損)淨額	17,907	4,336	(16,274)
重新分類至損益賬	(8,447)	(3,379)	(11,656)
現金流量對沖：			
計入權益的收益/(虧損)淨額	2,478	5,406	(5,181)
重新分類至損益賬	-	(2,984)	(2,309)
其他全面收入之稅項	(2,590)	(2,647)	8,165
本期間除稅後之其他全面收入	(7,433)	35,363	(128,668)
本期間全面收入總額	155,866	181,994	2,478
應佔全面收入總額：			
非控股權益	56	1,351	1,802
母公司股東	155,810	180,642	676
	155,866	181,994	2,478

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

簡明綜合中期資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一二年六月三十日

	二〇一二年 六月三十日 百萬盧比	二〇一一年 六月三十日 百萬盧比	二〇一一年 十二月三十一日 百萬盧比
資產			
現金及央行結存	2,878,060	2,460,128	2,667,067
按公允價值計入損益的金融資產	1,563,672	1,542,950	1,398,065
衍生金融工具	3,478,550	2,862,463	3,825,307
銀行同業貸款及墊款	4,176,344	3,227,520	3,715,390
客戶貸款及墊款	15,393,239	14,760,315	14,852,607
投資證券	4,974,482	4,580,481	4,802,286
其他資產	1,713,739	1,621,221	1,536,475
當期稅項資產	15,091	12,782	13,064
預付款項及應計收入	152,825	121,292	141,958
於聯營公司的權益	52,875	48,258	50,848
商譽及無形資產	397,943	416,525	397,605
樓宇、機器及設備	315,392	265,445	285,942
遞延稅項資產	49,496	48,145	47,019
總資產	35,161,710	31,967,525	33,733,632
負債			
銀行同業存款	2,524,828	2,045,968	1,987,518
客戶賬項	19,786,264	18,778,540	19,297,493
按公允價值計入損益的金融負債	1,073,663	1,144,557	1,103,620
衍生金融工具	3,344,195	2,795,059	3,712,293
已發行債務證券	3,255,506	2,175,818	2,654,453
其他負債	1,472,732	1,463,103	1,342,093
當期稅項負債	67,347	65,432	56,592
應計項目及遞延收入	237,347	221,636	251,030
後償負債及其他借貸資金	931,536	901,185	941,334
遞延稅項負債	8,109	8,447	7,377
負債及支出的撥備	9,291	9,911	20,778
退休福利計劃義務	33,279	17,569	29,225
總負債	32,744,096	29,627,225	31,403,805
權益			
股本	67,347	67,009	67,122
儲備	2,314,848	2,237,928	2,225,484
母公司股東權益總額	2,382,195	2,304,937	2,292,605
非控股權益	35,419	35,363	37,221
權益總額	2,417,614	2,340,300	2,329,826
權益及負債總額	35,161,710	31,967,525	33,733,632

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

簡明綜合中期權益變動表(折算為印度盧比)

截至二〇一二年六月三十日止六個月

	股本 百萬盧比	股份 溢價賬 百萬盧比	資本及 資本贖回 儲備 ¹ 百萬盧比	合併儲備 百萬盧比	可供出售 儲備 百萬盧比	現金流量 對沖儲備 百萬盧比	滙兌儲備 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
於二〇一一年一月一日	66,108	303,286	1,014	699,427	17,343	3,210	(23,200)	1,084,531	2,151,718	36,770	2,188,488
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	144,491	144,491	2,140	146,631
其他全面收入	-	-	-	-	225	1,633	32,716	1,577 ²	36,151	(788)	35,363
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,534)	(2,534)
已發行股份(經扣除開支)	225	1,183	-	-	-	-	-	-	1,408	-	1,408
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(5,969)	(5,969)	-	(5,969)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	7,771	7,771	-	7,771
以股代息的撥資	676	(676)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(30,633)	(30,633)	-	(30,633)
其他減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(225)	(225)
於二〇一一年六月三十日	67,009	303,792	1,014	699,427	17,569	4,843	9,516	1,201,768	2,304,937	35,363	2,340,300
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	128,556	128,556	2,590	131,146
其他全面收入	-	-	-	-	(23,707)	(5,575)	(88,013)	(10,587) ²	(127,880)	(748)	(128,668)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,351)	(1,351)
已發行股份(經扣除開支)	113	2,083	-	-	-	-	-	-	2,196	-	2,196
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	2,365	2,365	-	2,365
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	16,668	16,668	-	16,668
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(34,236)	(34,236)	-	(34,236)
其他增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,408	1,408
於二〇一一年十二月三十一日	67,122	305,876	1,014	699,427	(6,138)	(732)	(78,496)	1,304,534	2,292,605	37,221	2,329,826
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	160,821	160,821	2,478	163,299
其他全面收入	-	-	-	-	8,165	2,196	(11,938)	(3,435) ²	(5,012)	(2,421)	(7,433)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,858)	(1,858)
已發行股份(經扣除開支)	56	1,239	-	-	-	-	-	-	1,295	-	1,295
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(15,992)	(15,992)	-	(15,992)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	10,192	10,192	-	10,192
以股代息的撥資	169	(169)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(61,716)	(61,716)	-	(61,716)
於二〇一二年六月三十日	67,347	306,946	1,014	699,427	2,027	1,464	(90,434)	1,394,405	2,382,195	35,419	2,417,614

¹ 包括資本儲備2.82億盧比及資本贖回儲備7.32億盧比。

² 截至二〇一二年六月三十日止期間，包括精算虧損(扣除稅項及非控股權益)為33.79億盧比(二〇一一年六月三十日：收益為15.77億盧比及二〇一一年十二月三十一日：虧損為106.43億盧比)及應佔聯營公司全面收入(5,600)萬盧比(二〇一一年六月三十日：零盧比及二〇一一年十二月三十一日：5,600萬盧比)。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

簡明綜合中期現金流量表(折算為印度盧比)

截至二〇一二年六月三十日止六個月

	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬盧比	截至二〇一一年 六月三十日止 六個月 百萬盧比	截至二〇一一年 十二月三十一日止 六個月 百萬盧比
來自經營業務的現金流量			
除稅前溢利	222,312	204,743	176,757
就以下項目的調整：			
計入損益賬的非現金項目及其他調整	62,898	55,296	103,667
經營資產的變動	(592,438)	(1,780,522)	(2,049,177)
經營負債的變動	1,114,206	1,877,150	2,541,946
界定福利計劃的供款	(2,590)	(957)	(3,379)
已付英國及海外稅項(扣除退款)	(54,677)	(46,343)	(44,766)
來自經營業務的現金淨額	749,711	309,367	725,048
來自投資業務的現金流量淨額			
購買樓宇、機器及設備	(4,054)	(14,021)	(2,083)
出售樓宇、機器及設備	10,079	4,280	3,548
購入於附屬公司及聯營公司的投資，已扣除購入現金	(225)	(50,060)	(957)
購入投資證券	(3,985,565)	(3,567,013)	(3,824,237)
出售及到期投資證券	3,821,872	3,349,882	3,397,802
從聯營公司的投資所得的股息	732	282	282
用於投資業務的現金淨額	(157,161)	(276,651)	(425,647)
融資業務的現金流量淨額			
發行普通股及優先股股本(經扣除開支)	1,295	1,408	2,196
購回本身股份	(17,794)	(8,221)	-
透過行政人員購股權計劃行使購股權	1,802	2,252	957
支付後償負債的利息	(28,324)	(30,295)	(17,118)
發行後償負債所得款項總額	61,096	5,406	46,906
償還後償負債	(73,372)	(28,887)	(1,520)
支付高級債券的利息	(30,407)	(17,006)	(33,336)
發行高級債券的所得款項總額	671,440	403,799	474,299
償還高級債券	(344,730)	(182,670)	(272,991)
派付非控股權益及優先股股東的股息	(4,730)	(5,349)	(4,223)
派付普通股股東的股息(經扣除以股代息)	(58,844)	(27,817)	(31,365)
來自融資業務的現金淨額	177,433	112,620	163,806
淨增加現金及現金等值項目	769,983	145,336	463,206
期初現金及現金等值項目	3,967,040	3,363,622	3,569,716
滙率變動對現金及現金等值項目的影響	(17,963)	60,758	(65,883)
期末現金及現金等值項目	4,719,060	3,569,716	3,967,040

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

I. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要

本集團截至二〇一二年六月三十日止期間的綜合財務報表連同於二〇一一年十二月三十一日及二〇一一年六月三十日的比較數字乃按歐洲聯盟採納的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋以及英國金融服務管理局的信息披露及透明度規則編製。

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

下文載述就國際財務報告準則與印度公認會計原則的若干會計差異，可能對截至二〇一二年六月三十日、二〇一一年十二月三十一日及二〇一一年六月三十日止期間的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二〇一二年六月三十日或之前止期間之財務報表所採納或應用的印度公認會計原則。本集團尚未量化國際財務報告準則與印度公認會計原則之間差異的影響，亦未根據印度公認會計原則編製綜合財務報表，且未對按國際財務報告準則及印度公認會計原則編製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本集團有關的國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有主要差異。此外，本集團未有嘗試確定國際財務報告準則與印度公認會計原則的未來差異。最後，本集團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。就採納新準則作出的會計政策變動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。現時可行使的潛在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，惟現時可行使的潛在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。包括僱員股份信託的特別目的工具不會被綜合入賬。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

I. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要(續)

企業合併

國際財務報告準則

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

對發生於二〇〇四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分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

業務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業務。

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

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

收購的價值或併購的結餘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分可確認為資本儲備，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分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分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。任何已確認的減損不會於其後會計期間撥回。

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。之前已確認的減損僅於特殊情況下可於其後會計期間透過損益賬撥回。

收購及內部產生無形資產

國際財務報告準則

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

印度公認會計原則

若無形資產符合特定準則，則予以資本化，並按可用年期攤銷，一般不超過十年。即使無資產減值的跡象，無法供使用或按超過十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審閱。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

I. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要(續)

樓宇、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號的過渡性條文，本集團選擇凍結其所持有作自用的所有物業的價值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。

印度公認會計原則

固定資產乃按歷史成本或重估金額列賬。

若符合若干準則，有關借貸成本則予以資本化。

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

金融工具的確認及計量

國際財務報告準則

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

於初始確認時，國際會計準則第39號要求將所有金融資產分類為：

- 按公允價值計入損益(作為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；或
- 按公允價值計量的可供出售，且未變現收益及虧損計入股東權益，以及在售出資產或資產減值時循環至損益賬；或
- 按攤銷成本計量的持有至到期，條件是有意向及能力持有至到期；或
- 按攤銷成本計量的貸款及應收款項。

於初始確認時，國際會計準則第39號要求將所有金融負債分類為：

- 按公允價值計入損益(作為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；或
- 按攤銷成本入賬。

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

- 消除或大幅減少因採用不同基礎計量資產或負債而出現不一致的計量或確認，或
- 按公允價值基準管理及評估表現的一組金融資產及／或負債，或
- 資產或負債包括須分割出來之內含衍生工具。

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債務證券的公允價值變動在損益賬內列作外幣滙兌差額。可供出售權益證券的外匯變動則計入儲備。

印度公認會計原則

會計準則第13號規定投資分類如下：

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

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

金融負債一般按成本列賬。

並無允許指定某些工具按公允價值列賬。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

I. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要(續)

衍生工具及對沖活動的計量

國際財務報告準則

國際會計準則第39號規定，所有衍生工具按公允價值於資產負債表確認。非對沖衍生工具公允價值的變動乃於損益賬呈報。指定作對沖的衍生工具公允價值的變動，透過損益賬抵銷對沖資產或負債的公允價值變動(公平價值對沖)或直接於權益確認，直至對沖項目於盈利(現金流量對沖及投資淨額對沖)確認。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。

金融資產的減值

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損(如有)。減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撥備回撥，乃於損益賬確認。分類為可供出售的權益工具的減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。倘僅有小部分風險及回報經已轉移，則不會終止確認資產。倘有大部分但並非絕大部分風險及回報經已轉移，則按其控制權及持續涉及法終止確認。

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率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。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

I. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要(續)

負債及支出之撥備

國際財務報告準則

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

印度公認會計原則

該等撥備乃按與國際財務報告準則類似的基準確認及計量，惟不得折現。

退休金義務

國際財務報告準則

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

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

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

印度公認會計原則

界定福利計劃責任乃按與國際財務報告準則類似的基準釐定。

界定福利義務所使用的折現率乃經參考政府債券於結算日的市場收益率釐定。

精算收益或虧損即時於損益賬內確認。

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撤銷(以較短者為準)：(a)償還期間或(b)終止福利開支產生之日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「以股份為基礎的支付」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，或於稅項減免超逾累計開支時計入權益賬。

印度公認會計原則

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

由於遞延稅項不被視為暫時性差異，故並無確認遞延稅項。

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。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

I. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要(續)

遞延稅項

國際財務報告準則

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

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

印度公認會計原則

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

遞延稅項資產僅於實質肯定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期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綫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。

渣打集團有限公司 — 詞彙

墊款對存款比率	總客戶貸款及墊款對總客戶存款的比率。低墊款對存款比率表示因著重從客戶取得高水平的穩定資金，因而客戶存款多於客戶貸款。
資產抵押證券	指持有所指資產相關組別權益的證券。所指組別可包括一組相關現金流量的任何資產，惟一般屬於住宅或商業按揭的組別，倘為 抵押債務證券 ，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。新規定預期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)。
綜合評估貸款減值撥備	亦稱為組合減值撥備。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。
固定滙率	固定滙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滙率，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。
成本對收入比率	指總經營支出對總經營收入的比例。
保障比率	反映已提 減值準備 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。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

信用違約掉期	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。信用違約掉期為保障賣方收取溢價或與利息有關付款以換取就界定信用事件向保障買方付款訂立的合約。信用事件一般包括破產、有關指定資產的付款違約或被評級機構降級。
信用風險息差	信用息差為擁有相同票面息率及到期結構但有關信用風險不同的證券間的息差，於信用評級下降時息差將有所上升。此乃市場接納較低信用質素時所需的標準或無風險利率的溢價。
信貸估值調整	主要為對衍生工具合約公允價值的調整，反映對方可能違約的可能性以致本集團不能收取有關交易的市值全額。
客戶存款	所有個人及非信貸機構公司存入的款項。該等資金記錄於本集團資產負債表負債中的客戶賬項。
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給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。
有效稅率	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分本金，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、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。
減值貸款	為已個別確認減值撥備的貸款，亦包括已抵押或負債已撇減至貸款預期可變現價值的貸款。減值貸款類別包括於減值後仍履約的貸款。
減值準備	減值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。減值準備可為已確認或未確認及個別(特定)或綜合(組合)。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

個別評估貸款減值撥備	亦稱為特定減值撥備。本集團個別大額資產的減值乃個別計算。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 & 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9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	息差為按年率計算淨利息收入除以平均計息資產。
淨利息收益率	按年率計算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。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

不履約貸款	不履約貸款為任何已逾期90天以上或已個別減值的貸款，以下貸款除外： — 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；或 — 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其他非經常及／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)。
違約或然率	違約或然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。
貨幣置換風險	依據法律效力轉換某國貨幣的風險，倘某個國家退出貨幣聯盟或貨幣聯盟解體，則可能導致重估新貨幣。
重議條件貸款	不論是作為與客戶的持續關係的一部分，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，重議可能導致延長付款到期日或本集團制定償款計劃向確實陷入困境的借款人提供優惠利率。倘若重議利息及本金的還款不會收回資產的原賬面值，此等資產將進行個別減值。倘若屬其他情況，則重議將會產生新協議，其將被視為新貸款。
回購／反向回購	回購協議或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 。歐洲銀行業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有限而明確的目標而設。其持續業務通常有特定限制或限額。特別目的工具所從事的交易有多種方式，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。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

標準計算法	就信貸風險而言，使用外部信用評估機構(「ECAI」)評級及監管規定的風險權重計算信貸風險資本規定的方法。就營運風險而言，按監管規定百分比就八個指定業務範疇的總收益計算營運風險資本規定的方法。
結構性融資／票據	結構性票據是一項投資工具，其回報掛鉤於特定資產或指數的價值或水平，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、可列賬組合減值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收益。
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值並須作 減值準備 ，可能會達致並無實際進一步可收回的情況。撇減會在債務被認為無法全部或部分收回時作出，並以無法收回者為限。

渣打集團有限公司 — 財務日誌

財務日誌

除息日期	二〇一二年八月八日
記錄日期	二〇一二年八月十日
預計向股東公佈二〇一二年半年報告的日期	二〇一二年八月三十日
派付日期 — 普通股中期股息	二〇一二年十月十一日

本報表副本可向：

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

有關進一步詳情，請聯絡：

Steve Atkinson，集團公共事務部主管
+44 20 7885 7245

James Hopkinson，投資者關係部主管
+44 20 7885 7151

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

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

Tim Baxter，公共傳訊部主管
+44 20 7885 5573

以下資料將可於網站瀏覽：

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

pdf格式的中期業績公佈

向分析員闡述中期業績的現場網上廣播

在倫敦與分析員答問時段的網上廣播錄音

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

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

前瞻性陳述

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

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

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

免責聲明

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

渣打集團有限公司 — 索引

	頁次		頁次
按公允價值計入損益的資產	82	於貸款及墊款的行業集中情況	27
資產抵押證券	41	投資證券	86
資產負債表	60	按公允價值計入損益的負債	83
業務合併	89	流動資金風險	49
資本基礎及比率	54	貸款及墊款	86
現金流量表	62	貸款組合分析	27
個人銀行業務：		貸款到期日分析	29
• 財務回顧	11	市場風險	46
• 貸款減值保障比率	30	非控股權益	93
或然負債及承擔	95	按正常基準計算之盈利	73
債務國跨境風險	45	營運風險	53
客戶賬項	90	其他減值	71
衍生工具	84	其他經營收入	69
折舊及攤銷	71	主要不明朗因素	20
股息	72	薪酬	100
每股盈利	73	聲譽風險	53
歐元區	42	退休福利計劃義務	91
財務日誌	123	風險管理架構	22
金融工具：		風險加權資產	56
• 分類	74	分部及整體資料：	
• 估值	76	• 按業務劃分	64
• 按攤銷成本計值的工具	80	• 按地區劃分	65
• 重新分類	81	• 淨息差及淨利息收益率	67
集團財務回顧：		• 按存款架構劃分	68
• 經營收入及溢利	9	股本	92
• 本集團綜合資產負債表概要	18	以股份計劃信託持有的股份	93
詞彙	118	特別目的工具	96
對沖	85	權益變動表	61
摘要	1	全面收入表	59
貸款及墊款減損：		後償負債	91
• 個別減值總額	35	業績概要	3
• 個人銀行業務	30	稅項	72
• 企業銀行業務	33	買賣收入	69
損益賬	58	企業銀行業務：	
印度上市附加資料：		• 財務回顧	14
• 以印度盧比折算的簡明財務報表	107	• 貸款減值保障比率	33
• 印度公認會計原則與 國際財務報告準則的重大差異	112		

截至本公告日期，渣打集團有限公司的董事會成員為：

主席：

John Wilfred Peace 爵士

執行董事：

Peter Alexander Sands 先生；Stefano Paolo Bertamini 先生；Jaspal Singh Bindra 先生；Richard Henry Meddings 先生；Alun Michael Guest Rees 先生及 Viswanathan Shankar 先生

獨立非執行董事：

Richard Delbridge 先生；James Frederick Trevor Dundas 先生；Valerie Frances Gooding 女士，CBE；韓升洙博士，KBE；Simon Jonathan Lowth 先生；Rudolph Harold Peter Markham 先生（高級獨立董事）；Ruth Markland 女士；John Gregor Hugh Paynter 先生；Paul David Skinner 先生及 Oliver Henry James Stocken 先生