

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分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之公眾有限公司，編號966425)  
(股份代號：02888)

截至二〇一二年十二月三十一日止年度業績

### 財務摘要

#### 已報告業績

- 除稅前溢利為68.76億元，增長1% (二〇一一年：67.75億元)
- 普通股股東應佔溢利<sup>1</sup>持平於47.86億元 (二〇一一年：47.48億元)
- 經營收入為190.71億元，增長8% (二〇一一年：176.37億元)
- 客戶墊款增長6%至2,890億元，客戶存款增長10%至3,900億元

#### 業績表現數字<sup>2</sup>

- 每股股息增長10.5%至每股84.00仙 (二〇一一年：每股76.00仙)
- 按正常基準計算的每股盈利增長13.7%至225.2仙 (二〇一一年：198.0仙)
- 按正常基準計算的普通股股東權益回報為12.8% (二〇一一年：12.2%)

#### 資本及流動資金數字

- 每股有形資產淨值增加12.1%至1,519.0仙 (二〇一一年：1,355.6仙)
- 核心第一級資本比率為11.7% (二〇一一年：11.8%)
- 資本總額比率為17.4% (二〇一一年：17.6%)
- 貸款對存款比率為74.1% (二〇一一年：76.6<sup>3</sup>%)
- 流動資產比率為30.4% (二〇一一年：27.8<sup>3</sup>%)

#### 主要摘要

- 受惠於本集團的多元化發展，其中26個市場錄得超過1億元的收入，25個市場錄得雙位數增長，本集團收入及溢利連續第十年錄得增長
- 中國與非洲的企業銀行業務收入均首次達致10億元
- 本集團的資產負債表仍然表現強勁、流動性高且風險分散，並無重大地區或行業集中風險，本集團資本持續擁有優勢，核心第一級資本比率為11.7%

對上述業績的評價，渣打集團有限公司主席John Peace爵士表示：

「本人欣然報告，本集團的收入與溢利，於二〇一二年連續第十年錄得增長。雖然全球經濟及銀行業於過去十年間面對動盪挑戰，渣打集團仍一直為股東締造持續價值，令增長神話得以延續，我們在熟悉的市場恪守策略，並奉行優良的銀行的實務原則，致力支援與我們建立了深厚關係的客戶和顧客。新年伊始，我們的兩項業務均充滿強勁增長動力，董事會對來年前景更是信心十足。」

<sup>1</sup> 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85頁附註10)。

<sup>2</sup> 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86頁附註11所呈列之項目。

<sup>3</sup> 數字如第108頁附註34所述予以重列

# 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	11
集團概要	11
個人銀行業務	13
企業銀行業務	16
資產負債表	20
風險回顧	22
資本	66
財務報表	
綜合損益賬	71
綜合全面收入表	72
綜合資產負債表	73
綜合權益變動表	74
綜合現金流量表	75
附註	76
董事責任聲明	112
附加資料	113
詞彙	115
財務日誌	120
索引	121

除另有指明其他貨幣外，本文件中的「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、汶萊、泰國、台灣、越南及菲律賓。

渣打集團有限公司 — 業績概要  
截至二〇一二年十二月三十一日止年度

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
<b>業績</b>		
經營收入	19,071	17,637
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(1,221)	(908)
其他減損	(194)	(111)
除稅前溢利	6,876	6,775
母公司股東應佔溢利	4,887	4,849
普通股股東應佔溢利 <sup>1</sup>	4,786	4,748
<b>資產負債表</b>		
總資產	636,518	592,686 <sup>4</sup>
權益總額	46,055	41,375
資本基礎總額	52,688	47,507
<b>每股普通股資料</b>		
	仙	仙
每股盈利 — 按正常基準計算 <sup>2</sup>	225.2	198.0
— 基本	199.7	200.8
每股股息 <sup>3</sup>	84.00	76.00
每股資產淨值	1,822.9	1,653.2
每股有形資產淨值	1,519.0	1,355.6
<b>比率</b>		
普通股股東權益回報 — 按正常基準計算 <sup>2</sup>	12.8%	12.2%
成本對收入比率 — 按正常基準計算 <sup>2</sup>	53.8%	56.5%
資本比率		
核心第一級資本	11.7%	11.8%
第一級資本	13.4%	13.7%
資本總額	17.4%	17.6%

<sup>1</sup> 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85頁附註10)。

<sup>2</sup> 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86頁附註11所呈列之項目。

<sup>3</sup> 分別就二〇一二年及二〇一一年而言,代表截至二〇一二年十二月三十一日/二〇一一年十二月三十一日止年度的建議每股末期股息,連同宣派及派付截至二〇一二年六月三十日/二〇一一年六月三十日止六個月的每股中期股息。

<sup>4</sup> 數字如第108頁附註34所述予以重列。

### 持續增長

本人欣然報告，本集團的收入與溢利，於二〇一二年連續第十年錄得增長。雖然全球經濟及銀行業於過去十年間面對動盪挑戰，渣打集團仍一直為股東締造持續價值，令增長神話得以延續。

- 收入上升8%至191億元
- 除稅前溢利上升1%至69億元
- 按正常基準計算的每股盈利增加14%至225.2仙

本集團與美國當局<sup>1</sup>達成和解，無疑對我們的溢利構成影響，但我們仍不斷增加派付予股東的股息總額。董事會建議派付末期股息每股56.77仙，使得全年股息總額達每股84.00仙，增加10.5%，與我們的長期業績表現相符。

過去十年，渣打不僅持續為股東提供回報，亦不斷為我們業務所在的社區作出貢獻。本集團於各業務地區聘用的員工總數增加兩倍至逾89,000人；我們支付的公司稅已超過110億元，而我們的客戶及顧客借貸額亦增加了約五倍，達到2,890億元。我們能取得如此驕人的成績，實有賴我們在熟悉的市場恪守策略，並奉行優良的銀行的實務原則，致力支援與我們建立了深厚而長遠關係的客戶和顧客。

從二〇一二年的事態可見，公眾對銀行的信心仍需努力重建，大眾對銀行管理層及員工所得的薪酬不斷提出質疑。我們並未改變薪酬方針——一如既往，我們不僅按員工的成就發放薪酬，亦會向能體現集團價值的員工給予酬賞，只有取得長期業績表現，而非成績不彰的員工方能獲得獎勵。考慮到本集團二〇一二年的整體表現及美國和解事項的影響，我們的花紅總額下降約7%。與過去一樣，支付的花紅

金額少於向股東派付的股息金額，少於企業稅項，亦遠低於保留盈利的一半。

我們深信，集團將堅守「一心做好，始終如一」的品牌承諾，事無巨細均繼續竭力秉承此宗旨。我們無意誇口能夠做到十全十美，但「一心做好，始終如一」意味著我們將悉力行正確之事，並以遠大的目光審視我們對股東、客戶和顧客，以至業務所在社區應盡的責任。

健全的管治對我們爭取長遠成功至關重要。二〇一二年間，我們委任了四名新的獨立非執行董事，分別為 Om Bhatt、張子欣、Margaret Ewing 及 Lars Thunell。本集團制訂了橫跨多年的董事會繼任規劃，旨在令長期服務並深入瞭解本集團的一眾核心董事能繼續留任，同時定期納入能帶來新思維的董事，務求令董事會持續革新；四名新董事的委任正好切合該規劃的目標。上述委任屬於第一階段，已為董事會注入豐富的銀行業、金融及風險管理經驗，亦使董事的背景專長更趨多元化。Lars、Margaret、張子欣及 Om 於本集團一些最龐大的市場均累積了深厚從業經驗，當中包括印度、香港、中國及台灣等。

總括而言，渣打集團憑藉始終如一的策略、穩定可靠的管理團隊，以及客戶、顧客、股東以至出色員工的鼎力支持，於二〇一二年再創佳績，董事會對來年前景更是信心十足。

**John Peace** 爵士

主席

二〇一三年三月五日

<sup>1</sup> 美國當局包括紐約州金融局（「金融局」）、美國外國資產控制辦公室（「外國資產控制辦」）、紐約郡地方檢察官辦公室、美國司法部（「司法部」）及紐約聯邦儲備銀行。

二〇一二年是對本集團意義重大的一年：我們的收入、溢利及股息連續第十年增長；我們開創企業銀行業務十週年；同時亦是我們推展自己的價值觀的第十年。

過去十年，渣打經歷了重大的變化。由於渣打主要透過持續的快速變革 — 透過內部增長，而非透過大型收購取得增長，因此，大家很容易低估了變化的程度。過去十年，本集團的收入以15%的複合年增長率增長，而除稅前溢利則以18%的速度增長。

在此期間，我們於眾多市場取得快速增長。以我們在尼日利亞的業務為例，於二〇〇三年，該國業務錄得2,100萬元收入；而今年則錄得2.58億元，增長十二倍。於二〇〇三年，我們在中國內地錄得4,400萬元收入，擁有14間分行及409名僱員。於二〇一二年，我們在中國內地錄得10億元收入，另加逾7.00億元網絡收入（或來自該市場的客戶但於其他市場入賬的收入），於25個城市聘用逾8,500名僱員，擁有100間分行。在印尼，本集團的收入於同期增長近七倍至8.13億元。

這不僅是小市場日益壯大的故事。於二〇〇三年，香港佔本集團收入的29%至14億元。儘管香港現時收入已增長超過一倍至34億元，其目前亦僅佔收入的18%，這說明了我們不僅增長迅速，同時增長亦來自於多個範疇。

### 我們的業務模式具有彈性

我們的歷史塑造了我們對未來的看法：無論是大或小的市場，我們均注重內部增長；以長遠目光進行投資；開發多元化收入來源。誠然，

隨著我們日益壯大，實現相同的增長率變得更加困難。每年都會有新的挑戰，二〇一二年亦不例外。

最明顯的挑戰莫過於我們過往遵守美國制裁事宜的解決方案。6.67億元的和解費拖累了我們的溢利增長，亦損害了我們的聲譽。我們亦承受多項監管變動的巨大阻力，最顯著拖累收入的因素是流動資產緩衝及英國銀行徵費增加。

宏觀經濟環境 — 鑒於我們所處的市場，對我們通常是有利因素 — 於二〇一二年亦極具挑戰性。我們大多數市場的經濟增長放緩，反映全球經濟亦放緩。當地貨幣兌美元出現貶值，而我們部分市場出現特別的挑戰，印度就是其中一個例子：印度的國內生產總值大幅下滑，由過去五年平均增長7.9%下降至5.2%，而盧比按年下跌15%。由於政治僵局及管治醜聞動搖了市場信心，業務增長勢頭急劇下挫。因此，我們的印度業務放緩，收入下滑12%，而減值亦有所增加，導致溢利下降16%。

然而，由於我們為印度具領導地位的公司於海外投資及發展業務提供更多支持，網絡收入增長超過30%。因此，印度專營業務的整體收入較為穩健。此外，自去年夏季以來，印度市場情緒出現明顯好轉。經濟改革議案似乎重回正軌，商業及投資者活動無疑亦活躍起來。我們在印度擁有極其良好的業務發展，我們相信，印度將成為我們未來增長的重要來源。

鑒於我們於二〇一二年遭遇的阻力，本集團的收入及溢利增長整體下滑不足為奇。但我們再次表現出我們能在不影響投資的情況下，實行成本控制，且本集團業務的根本發展動力仍然強勁。

### 全球宏觀經濟前景

全球市場情緒已有所改善。毫無疑問市場增長動力向上，企業信心亦較強。然而，導致歐元區國家疲弱的根本問題尚未解決；美國的財政懸崖只是挪後，但並未真正得到解決；全球多處的失業水平仍然高得驚人，尤其以年輕人的失業率為甚。而且各大央行的非常規的貨幣政策使我們面臨許多未知因素。通脹及貨幣波動的風險亦不容低估。

我們於亞洲、非洲及中東市場未能獨善其身。西方經濟增長放緩或遭遇衝擊，無疑亦會對這些市場造成影響，但西方市場的增長與我們所在市場的增長，明顯存在差距。美國二〇一三年國內生產總值的增長率預計將為2.3%，而歐元區則為-0.2%，與中國的8.3%、尼日利亞的6.6%及印尼的6.5%形成對比。即使是印度，雖然面臨重重挑戰，其增長速度仍然是西方的數倍。

新興國家經濟增長的根本動力—工業化、城市化、人口結構—仍然十分強勁。我們所在市場的跨區域交易及投資出現強勁的增長。舉例而言，自二〇〇〇年至二〇一一年，非洲與印度的貿易的複合年增長率增長25%，而中國與中東及北非地區的貿易值則從180億元增長至逾2,400億元。我們亦看見大量中產階級消費者冒

起，增長速度之快令人咋舌：於二〇〇九年，全球28%的中產階級居於亞洲；到二〇三〇年將增至66%。

人民幣迅速邁向國際化，是全球經濟力量轉變的象徵。於二〇一二年，我們估計中國12.6%的貿易以人民幣結算，而二〇一〇年僅為5.1%。我們最近推出的人民幣環球指數(衡量人民幣市場四大資產類別的規模)在同期增長超過七倍。

### 調整優先處理項目

在本集團於一月份舉行的高級領導層年度會議上，我們審視了集團策略，並討論二〇一三年的優先處理項目。我們調整了集團策略性意向的陳述，措詞更精銳，並轉移了發展重點。我們的策略核心仍然未變：我們期望在亞洲、非洲和中東手執牛耳，並貫徹「一心做好，始終如一」。但每年的形勢及挑戰不盡相同，因此我們最近期的優先處理項目必須作出相應調整。我們已制定七大優先處理項目：

首先，我們必須加強與客戶及顧客的關係。深厚的長期客戶關係一直是我們業務的基石，但我們必須做得更好、服務更貼心、工作更投入、反應更迅速。

其次，我們必須向今日每事抱懷疑態度的世界證明，我們真正「一心做好，始終如一」。這關乎行正確之事，謀求長遠發展；這關乎認清我們在經濟及廣大社會層面擔當重要的角色。

第三，我們必須努力創新及發展數碼化技術。儘管我們在自動化程序及提供網上及流動服

務渠道方面，均已取得長足進步，但就利用科技推動銀行業務變革而言，我們尚處於起步階段。我們希望走在前面，而非追趕於其後。

第四，我們必須加強業務網絡之間的緊密協作。對於渣打而言，業務網絡是競爭力的關鍵所在。我們並非佔主導地位的地方銀行，亦並無在任何特定產品分部佔據絕對優勢。我們之所以能夠脫穎而出，實有賴我們促進跨境貿易及投資的能力，而我們經營業務的方式與實體網絡運作本質上並無二致。

第五，我們需精簡運作，提高營運的靈活性。我們需要在運用有限的珍貴資源方面更具效率、更精明，同時更靈活變通及迅捷。

第六，我們必須加快培育下一屆領導層。具備長遠目光意味著需培養出色而具有多元化背景的領導層接任人選。

最後，我們必須實現出眾的財務表現。憑藉專注於基本因素、堅守我們的策略、先存後貸及嚴格控制風險和成本，我們應能繼續另闢蹊徑，同時實現增長及為投資者帶來回報。

### 融入我們的價值觀及文化

要證明我們真能「一心做好，始終如一」，必須從我們的價值觀及文化出發。目前很多人都在談論銀行的文化，殊不知我們長久以來一直都投入時間與精力提升本行的文化水平。我們將之視為差異化競爭的主要本錢，亦視之為重要的風險管理工具。

我們早於十年前已確定及引入一套自身的價值觀，並將之融入表現管理系統以便嘉獎員工；

他們取得的成就固然是獎勵準則之一，但他們取得成就的方式亦為考慮因素。

沒有一種良方或靈丹妙藥可以加強企業文化，而一個近九萬人的組織更是難以保證所有人時刻均做到十全十美。但我們需不斷加強渣打在這方面的工作，因為這是令我們脫穎而出的因素之一。這是我們在二〇一〇年成立董事會品牌及價值委員會的原因所在，亦是我們提出「一心做好，始終如一」的原因。

### 投資於科技推動的創新項目

我們亦必須堅持創新，為客戶及顧客提供嶄新而更佳的解決方案，削減成本及加強風險管理。在以數碼化為本的行業，無法實現科技推動的創新，無異於自取滅亡。

我們一直斥資提升後端系統的自動化，以降低交易成本，同時提升服務質素及穩定性。因此，本集團的經營成本／收入比率持續下降，而員工生產力卻有所提高。

我們亦正投資於基礎數據管理系統及分析能力。這是妥善管理不同地域客戶關係的關鍵所在，對風險管理亦十分重要。

我們正在加快創新，通過社交媒體、網上及流動方式更方便、更容易使用本行服務。我們繼續推出新的流動銀行應用程式Breeze，自推出以來的下載量已逾百萬。我們在網上銀行業務方面已改進良多。十年前，我們還是後進者，但今天我們的平台已開始產生回報。

企業銀行業務方面，我們正投資建立全球平台，以提升產品能力及妥善交付。現金管理方面，我們的基礎設施協調一致，同時提升了運

作功能。託管管理方面，我們令客戶得以簡化現金及外匯程序，實現較佳的截止時間。而在外匯及資產負債管理方面，我們實施的新項目將使我們得以全天候處理43個市場的付款直連程序，從而減少風險及將每次交易的成本降低約10%。在整個銀行範圍內，我們正以前所未見的力度及速度投資於科技發展。

### 加強業務網絡間的合作

文化及科技均為加強業務網絡間合作的重要元素。早於創業之初的十九世紀，我們即已著重發展國際貿易。我們於一八五八年開拓印度及中國市場，一年後進軍香港及新加坡。憑藉於所在市場悠久的經營歷史，我們與客戶建立了真正的深厚關係，新晉業者實在無法仿效。目前，我們是全球兩大貿易融資銀行之一。貿易直接約佔我們的企業銀行業務收入的16%，但若同時計及貿易相關產品及服務，則該數字將超過50%。

大多數大型國際銀行均透過中心輻射型的模式經營。相比之下，我們具有真正的網絡型業務，當中任何地區均不佔主導地位，而且奉行跨境合作文化。我們致力於更加妥善地滿足客戶的跨境需求，同時更具效率地優化資產負債表的部署。要達致上述成果，就必須優化表現衡量指標，簡化資訊及程序流程，而最重要的是，必須強化集團上下的協作精神。

我們不斷擴展業務網絡。二〇一一年，我們於蒙古設立代表辦事處；二〇一二年十一月，我們完成收購東方滙理銀行(Credit Agricole)的土耳其業務，並將之升格為附屬公司；二〇一三

年二月，我們更重返於一八六二年首次進駐的緬甸，在該國開設代表辦事處。

於二月份，我們亦與安哥拉最大的保險公司之一ENSA簽訂協議成立合營銀行。通過此種方式開設我們的業務，我們將成為首批於這個撒哈拉以南非洲第三大經濟體擁有在岸業務的國際銀行之一。在所有這些地區，我們正滿足現有客戶的需求。我們立足長遠，目前以至少十年的期限進行投資。

### 東盟

隨著我們重返緬甸，本行成為目前唯一在全部十個東盟國家均經營業務的主要國際銀行。過去五年，東盟收入的複合年增長率達14%，儘管二〇一二年的收入增幅放緩至僅稍為高於7%。印尼收入增長勢頭良好，增長13%；馬來西亞增長18%；泰國增長13%；菲律賓增長11%；及越南增長27%。作為我們於該地區的最大市場，新加坡增長1%，但值得指出取得該表現的背景：新加坡收入於二〇一一年增長26%，過去五年的複合年增長率為20%。

我們正借助東盟的國內經濟增長發展業務，區內六億人口亦日益富裕，而隨著東盟經濟日趨緊密，我們亦正受惠於東盟的區內貿易與投資。東盟收入達45億元，目前佔本集團總收入略低於24%。

### 大中華地區

我們亦受惠於大中華地區的經濟聚合趨勢。二〇一二年，香港、台灣及中國內地合計帶來收入49億元，增長11%，增速超逾過去五年的複

合年增長率9%。大中華地區目前佔本集團總收入的比例略高於四分之一。

中國收入於二〇一二年增長21%，我們將繼續進行投資。我們擁有遍佈25個城市的廣大網絡，是極少數能深入重慶、成都及西安等內陸都市的國際銀行之一。隨著內陸地區的增長速度超越沿海地區，我們已做好準備，迎接中國經濟發展模式轉變所帶來的機遇。

個人銀行業務方面，我們專注於高端客戶層，尤其是中小企業。企業銀行業務方面，我們則注重快速增長的中端市場公司。我們亦為Shell及Tesco等投資中國的跨國企業提供支援，並協助中國的頂尖公司開拓海外業務。除我們的在岸業務外，中國目前我們的網絡收入中最大的貢獻地，按年增長25%至逾7億元。隨著我們日益整合中港兩地的業務，香港亦成為了最大的收入接收地。香港收入增長10%，當中來自人民幣業務的企業銀行業務收入增加30%，主要為外匯及貿易領域所帶動，而個人銀行業務的人民幣存款則按年增長70%。

二〇一二年台灣業務面對較多挑戰。鑒於消費者借貸面臨監管限制，加上二〇一一年的一次性收益導致按年變動比較失真，但企業銀行業務方面，我們借助與中國方面的聯繫現已取得實質進展，在交易銀行服務方面尤甚。

大中華地區是渣打增長的主要原動力。憑藉我們在中港台三地的強勁業務、悠久歷史及深厚的客戶關係，我們佔據極為有利的位置，可受惠於大中華地區的持續增長及匯聚發展。

### 展望

二〇一二年無疑是充滿挑戰的一年，而二〇一三年亦無疑將帶來新的難題。然而，過去十年的集團狀況均保持穩健，呈現增長，並貫徹強勁表現。自二〇〇二年以來，渣打已經揭開新的一頁。本人謹此對投資者一直以來的支持致以謝意，並由衷感謝渣打全體員工辛勤工作，時刻體現出具承擔感的專業精神。

未來十年想必會同樣精彩。我們不僅著力於合適的市場，擁有清晰的策略，並積極進行業務投資。毫無疑問，隨著各地市場日益增長及累積財富，市況將繼續發生重大變化；科技無疑將改變銀行的運作及競爭方式；監管則會迫使業務模式進一步改變，這點同樣不容置疑。我們絕對不會自滿。儘管如此，只要我們堅守集團策略，謹遵集團文化，並且不懈創新、靈活應變，本人深信本集團能續寫輝煌。

縱觀一月份的表現以及直至二月份為止的發展動力，本集團於二〇一三年伊始成績良好。個人銀行業務收入顯著優於去年同期。企業銀行業務的客戶活動十分活躍，各市場的業務量亦相當強勁，亦帶動客戶收入強勁增長。然而，自營賬收入減少，反映資產負債管理收入降低。

我們繼續嚴格控制風險、成本及投資水平，並利用我們強健的資產負債狀況增加對客戶及顧客提供融資支持。鑒於外部環境仍不明朗，我們在管理資產負債狀況，維持穩健的流動資金水平，以及密切關注資產質量等方面，均繼續採取審慎態度。

## 渣打集團有限公司 — 集團行政總裁回顧 (續)

我們仍然著重於貫徹實踐強勁表現，同時達成四大財務目標：收入錄得雙位數增長、成本增長與收入一致、每股盈利亦呈現雙位數增長，以及股東權益回報在中期內達到中雙位數。

總括而言，我們在今年之初已受惠於非常良好的動力及極為強健的資產負債狀況。我們在全球部分最具增長動力的市場具有利位置，並已

作好準備把握這些市場帶來的良機。我們繼續爭取市場份額，不斷增長，且仍然堅信能夠再創財務佳績，致力達此目標。

**Peter Sands**

**集團行政總裁**

二〇一三年三月五日

# 渣打集團有限公司 — 財務回顧

## 集團概要

由於本集團繼續嚴格執行既定策略，多元化的客戶和顧客、產品及地區業務發展壯大，造就本集團的收入及溢利連續第十年錄得增長。

經營收入增加14.34億元或8%至190.71億元。除稅前溢利增加1%至68.76億元或上升11%（倘不計6.67億元與美國當局和解的影響）。按固定匯率基準計算，經營收入上升10%，除稅前溢利上升4%，反映若干亞洲貨幣（尤其是印度盧比）兌美元持續疲弱。

個人銀行業務收入增長6%至72.02億元，經營溢利增長8%至17.78億元。二〇一二年與二〇一一年均受到若干非經常性收支項目的影響，進一步詳情載於第12頁。就該等項目作出調整後，個人銀行業務收入增長5%，與支出的增長相符，此乃由於本集團加速對專營業務的投資所致，而個人銀行業務的經營溢利則下降1%。

企業銀行業務收入增長9%至117.79億元，經營溢利下降2%至51.36億元。倘不計與美國當局和解的影響，企業銀行業務的經營溢利上升11%。

本年度未分配至業務及包括英國銀行徵費的企業項目產生3,800萬元的虧損。該等項目於第77頁附註2進一步闡述。

按正常基準計算的成本對收入比率（其中包括不計與美國當局和解的影響）由二〇一一年的56.5%下降至53.8%。本集團繼續收緊開支管理，並令成本增幅低於收入增長之水平，因此得以投資各業務。

按正常基準計算的每股盈利上升14%至225.2仙，本集團繼續提升股東回報。按正常基準計算的權益回報由二〇一一年

的12.2%增加至12.8%。每股基本及攤薄盈利連同按正常基準計算的盈利的對賬詳情載於第86頁附註11。

本集團的資產賬質素仍然良好。72%的個人銀行業務賬有十足的抵押，本集團繼續有選擇地增加無抵押組合。因此，由於本集團承受着本地化的壓力，導致個人銀行業務減值有所增加。企業銀行業務貸款保持理想的多元化狀態，大部分年期為短期，62%的貸款剩餘年期不足一年。企業銀行業務貸款減值增加，但這是由於極少數的問題賬戶所致。整體而言，本集團繼續採取積極的風險管理方法並保持警惕。

本集團仍然維持具良好抗跌能力、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。本集團直接來自歐元區主權債務風險承擔仍然不重大（詳情載於第52頁）。

本集團繼續維持充沛的流動資金，各項業務均錄得存款強勁的增長（尤其是在香港、美洲、英國及歐洲地區）。這進一步令貸款對存款比率由二〇一一年的76.6%下降至74.1%。本集團的資金狀況保持審慎，且本集團繼續是銀行同業市場的淨貸款人。本集團的票據需求持續強勁，於二〇一二年第四季度成功發行20億歐元的票據，未來數年需要再進行融資的需求有限。本集團已大致上就二〇一三年的還款責任預備好資金。

本集團的資金繼續保持充裕，且將自然權益帶至良好水平。核心第一級資本比率由二〇一一年的11.8%輕微下降至11.7%，主要原因是受與美國當局和解所影響。

本集團繼續專注銀行的基本因素、「先存後貸」理念，嚴格執行既定策略。本集團持續具備良好的條件不僅能把握本集團在亞洲、非洲及中東的表現所帶來的眾多機遇，亦有能力充當連接該等市場與西方的橋樑。

## 經營收入及溢利

	二〇一二年	二〇一一年	
	百萬元	百萬元	%
淨利息收入	11,010	10,153	8
費用及佣金收入淨額	4,121	4,046	2
買賣收入淨額	2,748	2,645	4
其他經營收入	1,192	793	50
非利息收入	8,061	7,484	8
經營收入	19,071	17,637	8
經營支出	(10,896)	(9,917)	10
未計減損及稅項前經營溢利	8,175	7,720	6
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(1,221)	(908)	34
其他減損	(194)	(111)	75
聯營公司之溢利	116	74	57
除稅前溢利	6,876	6,775	1

## 集團表現

經營收入增加14.34億元或8%至190.71億元。按固定匯率基準計算，收入增加10%。本集團的收入來源依然相當多元化。所有地區分部均錄得收入增長，惟印度因印度盧比兌美元貶值而蒙受影響除外。

個人銀行業務收入增長6%至72.02億元，其他亞太地區、非洲及美洲、英國及歐洲均出現雙位數增長。信用卡、私人貸款及無抵押借貸（增長12%）及存款收入（增長11%）的強勁增長抵銷按揭及汽車融資（按揭）收入下降（由於業務量增加及邊際利潤受壓而下降6%）的影響。儘管財富管理收入持

## 渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

平，本集團仍繼續在與股市相互關係不大的產品(如銀行保險及固定收益)中增長收入。

企業銀行業務增長9%至117.79億元，反映良好及多元化的收入來源，而客戶收入上升8%及自營賬收入增長12%。此乃受益於貿易融資良好的增長(上升22%)及企業融資增長19%抵銷外匯業務及商品收入下降的影響。資本融資業務亦受惠於股票市況好轉。

淨利息收入增加8.57億元或8%。由於資產邊際利潤壓縮被擴闊的負債邊際利潤所抵銷，故本集團的淨息差為2.3%，與二〇一一年持平。個人銀行業務方面，淨利息收入增長3.23億元或7%至49.07億元。本集團繼續在若干市場遇到監管阻力，競爭壓力日益加劇，令資產邊際利潤下滑及影響業務量(尤其是按揭)。但這被信用卡、私人貸款及無抵押借貸的業務量出現良好增長、往來及儲蓄賬戶結餘增加及負債邊際利潤擴闊所抵銷。受惠於貿易及現金平均結餘增加及貿易邊際利潤改善(抵銷了借貸邊際利潤的輕微下跌)，企業銀行業務淨利息收入增加5.34億元或10%。

非利息收入增加5.77億元至80.61億元，包括淨費用及佣金收入、買賣及其他經營收入。

淨費用及佣金收入增加7,500萬元或2%至41.21億元。個人銀行業務費用收入由於本集團加大參與韓國按揭購買計劃(詳情載於第14頁)的力度及銀行保險產品銷售增加而增長。企業銀行業務費用持平，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1.03億元或4%至27.48億元，原因是利率上升抵銷流動外匯業務及商品收入下降的影響。

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3.99億元或50%至11.92億元，此乃由於經營租賃租金收入增加、可供出售證券組合變現增加、購回後償債務獲得收益9,000萬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9.79億元或10%至108.96億元。二〇一二年的經營支出受有關與美國當局和解的6.67億元及有關遺產商業法律條文的8,600萬元所影響；而二〇一一年的支出則包括收回其他亞太地區的結構票據款項9,600萬元及有關韓國提早退休計劃的員工成本支出2.06億元。扣除二〇一一年及二〇一二年的該等項目，經營支出按年增加3%。儘管本集團持續收緊開支管理，本集團仍持續投資各項業務，為分行劃撥開支(包括裝修及遷址)，增加對個人銀行業務流動及網上技術的投資力度，及投資企業銀行業務的交易銀行服務。員工成本(不計二〇一一年提早退休計劃支出的影響)增加2%，原因是兩項業務僱員人數的增加被可變報酬及持續績效激勵措施減少部分抵銷。

撥備前溢利增加4.55億元或6%至81.75億元。

貸款減值增加3.13億元或34%至12.21億元。個人銀行業務(主要為有抵押貸款)減值增加1.73億元，主要由於無抵押借貸增長的預期影響及所承受的本地化壓力所推動。企業銀行業務減值增加1.40億元，此乃與印度及阿聯酋的小量重大風險承擔有關。各項業務的資產質素保持優良，但本集團已審慎地增加了受到更嚴密監控的企業銀行業務客戶人數，反映出經濟環境的持續不確定性。

其他減損開支由二〇一一年的1.11億元上升至1.94億元，反映若干私募股權及聯營公司投資撤減。聯營公司投資所得溢利增長57%，反映渤海銀行表現強勁。

經營溢利增長1.01億元或1%至68.76億元。香港仍為本集團最大的溢利來源，經營溢利增長7%。非洲溢利增長強勁，上升23%。這有助於抵銷若干其他地區溢利下降的影響，尤其是美洲、英國及歐洲受與美國當局和解的影響。

本集團的有效稅率由二〇一一年的27.2%輕微上升至27.5%，主要原因是溢利組合變動被不可扣除支出增加所抵銷。

## 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：

	二〇一二年								
	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	1,410	974	1,183	1,777	440	753	482	183	7,202
經營支出	(771)	(553)	(795)	(1,336)	(318)	(493)	(306)	(151)	(4,723)
貸款減損	(95)	(62)	(223)	(209)	(27)	(51)	(20)	(10)	(697)
其他減損	-	-	(1)	-	-	-	-	(3)	(4)
經營溢利	544	359	164	232	95	209	156	19	1,778

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

個人銀行業務按產品劃分之收入分析如下：

按產品劃分之經營收入	二〇一二年		二〇一一年		上升/(下跌)%
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	2,707	2,422	2,422	2,422	12
財富管理	1,275	1,272	1,272	1,272	-
存款	1,566	1,409	1,409	1,409	11
按揭及汽車融資	1,390	1,478	1,478	1,478	(6)
其他	264	210	210	210	26
經營收入總額	7,202	6,791	6,791	6,791	6

個人銀行業務經營收入增加4.11億元或6%至72.02億元。按固定匯率基準計算，收入增長8%。本年度收入包括物業收益3,900萬元及出售我們於邁阿密的私人銀行業務所得收益1,300萬元。扣除該等項目，收入增長5%。

個人銀行業務收入依然多元化。所有地區分部均錄得收入增長，惟印度因印度盧比兌美元持續貶值而受到影響除外。

淨利息收入增加3.23億元或7%至49.07億元，主要由於業務量增加所致。資產邊際利潤持續受壓，尤其是按揭及信用卡、私人貸款及無抵押借貸的邊際利潤均下降12個基點。由於我們繼續選擇地發展無抵押業務，信用卡、私人貸款及無抵押借貸業務量大幅增加，彌補了上述資產邊際利潤的下降。按揭業務量持續受若干市場監管壓力增大的影響，而邊際利潤則受到我們市場高流動性的影響，但下半年的邊際利潤較上半年有所增加。負債方面，往來及儲蓄賬戶及定期存款業務量增加，其中香港及韓國的往來及儲蓄賬戶業務錄得良好增長。往來及儲蓄賬戶佔客戶存款比例大致維持不變，為58%。

非利息收入為22.95億元，較二〇一一年增加8,800萬元或4%，其中包括出售位於韓國的物業及出售我們於邁阿密的私人銀行業務所得收益。扣除上述收益，非利息收入增長

2%。鑒於股市疲弱，來自股票相關產品的財富管理收入持續受市場不明朗因素的影響，但被銀行保險及固定收益產品增長所抵銷。

支出增加1.18億元或3%至47.23億元。二〇一一年開支包括有關韓國提早退休計劃的支出1.89億元，但部分被過往期間收回若干結構性票據支出之9,600萬元所抵銷。扣除該等項目，支出增加5%，反映二〇一一年持續投資員工以及持續改善分行基礎建設及科技的開支，以提升前線系統、流動、遠程及網上銀行業務的能力(包括我們的Breeze流動平台)。

貸款減值增加1.73億元或33%至6.97億元。鑒於組合的增長及無抵押組合的季節性影響，支出增加符合預期。減值增加亦受若干本地化壓力的影響。受惠於年內銷售貸款組合，貸款開支下降7,800萬元(二〇一一年：8,400萬元)。

經營溢利增加1.28億元或8%至17.78億元。扣除非經常性收支項目的影響，經營溢利下降1%。按固定匯率基準計算，未經調整溢利增幅為9%。儘管監管及競爭阻力對我們若干大型市場的溢利增長造成影響，但若干小型市場錄得強勁

## 渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

增長，包括印尼及非洲、中東及其他南亞地區以及美洲、英國及歐洲地區。

### 產品表現

信用卡、私人貸款及無抵押借貸的收入增長2.85億元或12%至27.07億元，業務量增加超過抵銷邊際利潤的持續壓力，而邊際利潤受我們若干市場的競爭所影響。我們繼續選擇性地增加無抵押組合，尤其在設有積極的信貸機構的市場，而且我們擴大了市場佔有率。增加現有產品的捆绑銷售亦支持業務量的增長。

財富管理收入持平於12.75億元。由於市場持續存在不明朗因素，令市場業務量減少，影響了股票相關產品的收入，但由於我們專注於推出更加多元化的產品組合，銀行保險及固定收益產品的強勁表現彌補了財富管理收入之降幅。

存款收入增長11%至15.66億元。往來及儲蓄賬戶結餘大幅增加，若干市場的邊際利潤亦得到改善。儘管定期存款結餘亦錄得良好增長，但由於對流動資金的爭奪加劇，邊際利潤較二〇一一年有所下降。

按揭及汽車融資收入減少8,800萬元或6%至13.90億元，原因是多個市場的監管限制持續影響按揭業務量。競爭加劇亦令按揭邊際利潤持續受壓，然而我們確實於二〇一二年下半年見到邊際利潤有所反彈，尤其是香港。由於參與韓國按揭購買計劃的數量增加令費用增加，抵銷了部分利息收入的跌幅。

其他收入主要包括中小企業的相關貿易及其他交易收入，亦包括物業及業務出售收益5,200萬元。

### 地區表現

#### 香港

收入上升8,400萬元或6%至14.10億元。我們錄得業務量有良好的增長是由於我們擴大了所有主要資產與負債產品的市場佔有率，以及負債邊際利潤上升，超過抵銷資產邊際利潤的持續壓力。由於業務量增長彌補了邊際利潤的持續跌幅，信用卡、私人貸款及無抵押借貸收入強勁增長。儘管按揭業務量增加，但由於邊際利潤收窄，收入較二〇一一年有所下降，不過由於我們專注於開展邊際利潤較高的最優惠利率相關產品的新業務，二〇一二年後期邊際利潤有所改善。由於溢價貨幣投資產品及結構性產品收入下滑大幅抵銷了銀行保險及信託基金業務的增長，財富管理收入下降。中小企業收入由於我們繼續推動貿易賬增加而增長。由於往來及儲蓄賬戶的邊際利潤上升及業務量強勁增長，存款收入有所增長。

經營支出增加6,900萬元或10%，主要由於增聘前線員工、基礎建設投資以及市場推廣經費增加的持續影響所致。

撥備前溢利上升1,500萬元或2%至6.39億元。貸款減值增加2,400萬元至9,500萬元，反映無抵押借貸上升及破產申請小幅增加。經營溢利下降900萬元或2%至5.44億元。

#### 新加坡

收入上升5,000萬元或5%至9.74億元。儘管資產邊際利潤進一步下降，但財富管理及信用卡、私人貸款及無抵押借貸收入增加帶動收入增長。由於我們繼續優化產品組合，加上信託基金、固定收益及銀行保險產品的收入增長抵銷了股票掛鉤結構產品的收入下滑，財富管理收入上升。由於資產負債表的增長勢頭強勁，受Security Token Card卡等創新產品的支持，抵銷了邊際利潤的下滑，信用卡、私人貸款及無抵押借貸收入增加。由於按揭業務結餘增加因競爭加劇而被邊際利潤下降所抵銷，零售按揭收入下滑。負債方面，由於定期存款邊際利潤因對流動資金的爭奪加劇而下降，抵銷了業務量增加，收入增長持平。

經營支出增加5,000萬元或10%至5.53億元，增幅來自科技投資、增聘員工之成本及市場推廣成本上漲。

撥備前溢利持平於4.21億元。貸款減值增加一倍多升至6,200萬元，是由於無抵押產品業務量上升及無抵押產品組合的季節性影響所致。經營溢利下降3,300萬元或8%至3.59億元。

#### 韓國

收入增加3,000萬元或3%至11.83億元，包括出售物業收益3,900萬元。扣除上述收益，收入減少900萬元或1%。由於我們繼續調整資產負債表令年內邊際利潤收窄及結餘進一步降低，監管阻力繼續影響按揭收入，但部分被按揭購買計劃所得費用抵銷。根據此計劃，我們主要於下半年向韓國住房金融公司(Korea Housing Finance Corporation)出售6萬億韓圓(50億元)的固定利率按揭。由於我們擴大了市場佔有率，加上邊際利潤改善，私人借貸業務量上升，信用卡、私人貸款及無抵押借貸收入增加，抵銷了按揭收入的跌幅，不過由於我們收緊批核標準，二〇一二年後期增長速度放緩。財富管理收入增加反映銀行保險收入強勁。由於利率降低影響邊際利潤下降，抵銷了往來及儲蓄賬戶結餘的強勁增長，存款收入減少。

經營支出下降2.28億元或22%至7.95億元。扣除二〇一一年提早退休計劃支出1.89億元，支出下降5%，原因是提早退休計劃的持續成本節約部分被科技投資及通脹相關的員工成本增加所抵銷。

撥備前溢利上升2.58億元至3.88億元。貸款減值上升5,700萬元或34%至2.23億元，原因是在日益疲弱的信貸環境下無抵押產品增長及整個市場個人債務復興計劃申請數目增加。基於上述因素，本年度從經營虧損4,100萬元改善至溢利1.64億元。

#### 其他亞太地區

收入上升1.64億元或10%至17.77億元。所有主要市場收入均呈正面增長之勢。中國的業務收入增長30%至2.96億元，反映存款及私人貸款業務量強勁增長、按揭邊際利潤改善及中小企業持續增長。由於投資氣氛轉弱導致結構性產品的業務量下降，拖累財富管理收入下滑，抵銷了部分升幅。台灣的收入輕微增長至4.24億元。由於邊際利潤擴大，私人貸

## 渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

款收入增加，但被按揭收入減少所抵銷，原因是持續的監管制約導致結餘減少。由於信託基金的業務量下降，財富管理收入亦下滑，但由於二〇一二年下半年往來及儲蓄賬戶的邊際利潤改善，存款收入強勁增長。馬來西亞收入增加10%，原因是私人貸款收入增長。印尼由於按揭業務量、有抵押借貸增長良好及信用卡、私人貸款及無抵押借貸收入上升而增長12%。

經營支出上升2.32億元或21%至13.36億元。扣除過往年度收回就結構性票據作出之付款收益，本年度支出增加1.36億元或11%。隨着我們繼續投資於新分行經營點(於二〇一二年開設19間至年底開設100間分行)，中國支出增加20%至3.84億元。

撥備前溢利下降6,800萬元或13%至4.41億元。貸款減值上升9,200萬元或79%至2.09億元，反映台灣及馬來西亞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。其他亞太地區錄得經營溢利2.32億元，較二〇一一年減少41%，跌幅以台灣及馬來西亞為首。我們繼續投資於中國業務，中國的經營虧損擴大至1.14億元，二〇一一年經營虧損為1.08億元。

### 印度

收入減少4,200萬元或9%至4.40億元。然而，按固定匯率基準計算，收入增加4%。年內，我們分別於二〇一二年二月及二〇一二年十二月收購Barclays於印度的兩個業務組合。上述業務組合為本年度收入貢獻1,000萬元。由於定期存款業務量增加以及往來及儲蓄賬戶邊際利潤改善，存款收入增長。中小企業收入受惠於業務量增加及負債邊際利潤改善。

經營支出減少3,400萬元或10%至3.18億元。按固定匯率基準計算，支出上升4%，反映員工成本上漲及科技投資增加。

撥備前溢利減少800萬元或6%至1.22億元。由於繼續專注有抵押借貸及組合質素有所改善，貸款減值減少500萬元或16%至2,700萬元。按固定匯率基準計算，貸款減值減少3%。經營溢利減少300萬元或3%至9,500萬元。按固定匯率基準計算，經營溢利上升8%。

### 中東及其他南亞地區

收入增加3,000萬元或4%至7.53億元。阿聯酋收入增加8%，此乃由於以工資為主導的借貸上升抵銷輕微下降的邊際利潤推動信用卡、私人貸款及無抵押借貸強勁增長。由於貿易流改善及專注滲透率策略，按揭收入隨著組合增加及中小企業的收益增加而增長，但負債增長趨緩及邊際利潤下降導致存款收入減少，抵銷了部分升幅。阿聯酋的伊斯蘭銀行收入增長30%。巴基斯坦收入下降2%，反映利率下調後邊際利潤有所下降。巴林收入因二〇一一年「阿拉伯之春」帶來不確定因素後市場氣氛得到改善而增長10%。

中東及其他南亞地區經營支出增加600萬元或1%至4.93億元。阿聯酋支出上升6%，反映投資於前線銷售能力，而其他大部分市場的支出下降反映該地區收緊成本控制。

中東及其他南亞地區撥備前溢利增加2,400萬元或10%至2.60億元。貸款減值繼續下降至5,100萬元，與二〇一一年相比，降幅顯著，為43%。大部分降幅乃來自阿聯酋及巴林，仍由於這兩國業務堅持收緊批核標準，加上若干市場因素(包括就業市場穩定)改善所致。中東及其他南亞地區經營溢利增加6,300萬元或43%至2.09億元。

### 非洲

收入增加6,000萬元或14%至4.82億元。按固定匯率基準計算，收入增加19%。隨着我們的市場份額增加，來自無抵押借貸(主要與工資掛鈎)的收入因借貸金額增加而上升，但資產邊際利潤仍然受壓。由於結餘較高及往來及儲蓄賬戶的邊際利潤改善，存款收入大幅增長。

我們在四個最大市場肯尼亞、加納、尼日利亞及贊比亞均取得收入增長。由於業務量增長及負債邊際利潤擴大抵銷資產邊際利潤下降的影響，肯尼亞仍為我們於該地區內最主要的個人銀行業務收入來源。隨著基準利率上升，負債邊際利潤擴大，這成為帶動尼日利亞、加納及贊比亞收入增長的主要因素。

經營支出增加3,800萬元或14%至3.06億元。按固定匯率基準計算，支出增加18%，原因是我們繼續擴大大銷網絡所致；我們設立了27間新分行，增聘前線員工及擴大數字分銷渠道(如流動銀行業務)。

非洲撥備前溢利增加2,200萬元或14%至1.76億元。貸款減值增加300萬元至2,000萬元。經營溢利增加2,500萬元或19%至1.56億元。按固定匯率基準計算，經營溢利增加24%。

### 美洲、英國及歐洲

收入增加3,500萬元或24%至1.83億元。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增長帶動按揭收入增加及邊際利潤改善。無抵押借貸因邊際利潤下滑而輕微下降。財富管理收入受歐元區市場持續存在不明朗因素所影響。本年度亦受惠於我們出售於邁阿密的私人銀行業務的所得款項1,300萬元。

由於我們繼續嚴格控制成本，經營支出減少1,500萬元或9%至1.51億元。減值增加700萬元至1,000萬元。經營溢利增至1,900萬元，而二〇一一年則錄得經營虧損2,100萬元。

## 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：

	二〇一二年								
	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	1,938	1,229	669	2,183	1,145	1,481	1,111	2,023	11,779
經營支出	(801)	(616)	(286)	(1,096)	(435)	(607)	(478)	(1,680)	(5,999)
貸款減值	(14)	(4)	(26)	(37)	(138)	(265)	(18)	(22)	(524)
其他減值	(7)	(2)	(7)	(95)	9	(32)	-	14	(120)
經營溢利	1,116	607	350	955	581	577	615	335	5,136

	二〇一一年								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 <sup>1</sup> 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 <sup>1</sup> 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	1,723	1,262	565	1,898	1,323	1,496	960	1,619	10,846
經營支出	(693)	(602)	(312)	(961)	(477)	(598)	(446)	(1,058)	(5,147)
貸款減值	(32)	(19)	(32)	(18)	(80)	(197)	(7)	1	(384)
其他減值	-	(31)	(8)	31	(60)	(13)	(10)	(8)	(99)
經營溢利	998	610	213	950	706	688	497	554	5,216

<sup>1</sup> 數額已如附註34所述重列。

按產品劃分之經營收入	二〇一二年		二〇一一年		上升/(下跌)%
	百萬元		百萬元		
借貸及組合管理	891		841		6
交易銀行服務					
貿易	1,940		1,595		22
現金管理及託管	1,731		1,652		5
	3,671		3,247		13
環球市場 <sup>1</sup>					
金融市場	3,663		3,688		(1)
資產負債管理	849		921		(8)
企業融資	2,222		1,873		19
資本融資	483		276		75
	7,217		6,758		7
經營收入總額	11,779		10,846		9

按業務分類劃分之金融市場經營收入	二〇一二年		二〇一一年		上升/(下跌)%
	百萬元		百萬元		
外匯	1,282		1,434		(11)
利率	966		893		8
商品及股票	521		603		(14)
資本市場	591		548		8
信貸及其他	303		210		44
金融市場經營收入總額	3,663		3,688		(1)

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

## 渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

企業銀行業務繼續嚴格執行其策略，取得佳績，連續十年錄得收入增長。經營收入增加9.33億元或9%至117.79億元，業務日趨多元化，非洲地區收入首次突破10億元。客戶收入佔企業銀行業務收入超過80%，較二〇一一年增加8%，此乃受惠於我們繼續加強及深化與更廣泛客戶群體的客戶關係所致。自營賬收入上升12%。

淨利息收入增長5.34億元或10%至61.03億元，此乃由於貿易以及現金管理(現金)平均結餘均增加及貿易邊際利潤改善所致。非利息收入上升3.99億元或8%至56.76億元。

商業銀行業務(包括交易銀行服務(已納入貿易及現金)、借貸及流動外匯業務)仍為企業銀行業務的核心業務，佔客戶收入超過一半。交易銀行服務業務取得不俗的業績，在貿易融資及現金的帶動下，收入增長13%，而貿易融資的平均結餘及邊際利潤均比上一年有所增長，現金的平均結餘亦見增加。

金融市場收入微降1%至36.63億元，利率及信貸業務的強勁增長被流動外匯及商品業務的收入減少所抵銷。由於增持收益率較低的高流動性證券以符合英國的監管規定，資產負債管理收入下降8%。受惠於產品及地區多元化繼續增加，企業融資收入增長19%。資本融資收入增加75%，主要反映估值收益。

經營支出增加8.52億元或17%至59.99億元。若不計6.67億元與美國當局和解及遺留法律撥備8,600萬元的影響，支出僅增加2%，比收入增幅低7%。我們維持嚴格的支出管理紀律，透過實施效率措施及降低可變報酬水平，員工成本得以維持平穩。支出增加主要用於按計劃投資系統及基建，以為我們的現金及流動外匯業務提供支持。

貸款減值增加1.40億元至5.24億元，乃受印度及阿聯酋的極小部分風險的影響。組合仍然主要以短期產品為主，信貸質素依然優越。其他減值增加2,100萬元或21%至1.20億元，此乃由於私募股權費用增加所致，惟出售先前計提減值的投資而撥回撥備抵銷了部分增幅。

經營溢利減少8,000萬元或2%至51.36億元。若不計與美國當局達成和解的影響，經營溢利增加11%。

### 產品表現

借貸及組合管理收入增加5,000萬元或6%至8.91億元。本集團繼續專注於優化回報，將邊際利潤維持在與二〇一一年相似的水平。收入亦受益於資產銷售的一次性收益。

交易銀行服務收入上升4.24億元或13%至36.71億元。貿易收入增加22%，此乃由於資產及或然項目平均結餘增加及邊際利潤改善所致，而儘管二〇一二年下半年流動資金充沛導致競爭壓力加劇，邊際利潤上升10個基點。由於目標負債帶動平均結餘增加，現金收入增加5%。現金邊際利潤與二〇一一年持平，而由於市場上流動資金過剩，現金邊際利潤於本年度下半年開始收緊。

環球市場業務收入上升4.59億元或7%至72.17億元。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。在監管標準提升、波動性降低及缺乏方向性趨勢的背景下，金融市場收入減少2,500萬元或1%至36.63億元。客戶收入佔金融市場收入約四分之三，與二〇一一年持平，此乃由於利率及信貸的強勁動能被外匯收入減少抵銷所致。自營賬收入下降3%。固定收入、貨幣及商品業務(包括外匯、利率、商品及信貸)下降3%。

受利差收緊影響，外匯收入減少11%。波動性降低亦影響企業情緒，導致利差較低的即期及掉期業務的業務量佔比增加。於本年度下半年，該業務注重提高佔企業流動資金的份額，企業業務量比二〇一二年上半年增加19%。

受惠於我們的穩健信貸評級及廣泛的網絡覆蓋面，利率收入增加8%，客戶收入上升18%。我們的地區業務均取得亮眼業績，尤以非洲、香港、中國、韓國以及美洲、英國及歐洲地區最為出色。

商品及股票業務收入減少14%。由於大部分資產類別的波動性降低，客戶的對沖活動有所減少。上年度大宗客戶交易不再發生亦對收入造成影響。儘管市場成交量顯著減少，現貨股票收入增加。

資本市場收入增長8%，而由於客戶偏好透過資本市場進行借貸融資，債務資本市場表現強勁。這抵銷了銀團貸款減少的影响。信貸及其他收入增加44%，反映我們的信貸評級穩健及市況改善。

資產負債管理收入下降7,200萬元或8%至8.49億元，此乃由於增持高流動性資產以符合監管規定所致。

企業融資收入增加3.49億元或19%至22.22億元。約60%企業融資收入乃於淨利息收入內呈報。與二〇一一年相比，新交易增加18%，此乃由於客戶對融資方案的需求增加，尤以結構性貿易融資為甚。我們繼續增加此項業務的產品及地區多元化，中小型交易業務的新交易費收入所佔比例比前年度有所提升。

資本融資收入上升2.07億元或75%至4.83億元。市場狀況改善推動估值比二〇一一年升高。儘管變現機會仍然有限，但二〇一二年約有三分之一收益與變現及已公佈銷售有關。

### 地區表現

#### 香港

收入增長2.15億元或12%至19.38億元。客戶收入增長10%，原因在於我們繼續利用人民幣日益國際化以及香港及中國貿易流所帶來的機遇。雖然二〇一二年下半年出現監管變動及邊際利潤下滑幅度溫和上升，但人民幣業務收入增長30%，貿易收入亦錄得增長。外匯收入增長反映出，在二〇一二年下半年市場情緒影響增長的情況下，市場對人民幣對沖產

## 渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

品的需求。現金收入強勁增長，原因是平均結餘增加及邊際利潤輕微改善。企業融資收入亦繼續增長，與二〇一一年相比大幅增加，反映我們於二〇一一年下半年開拓至香港的運輸租賃業務對全年的貢獻。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，來自內地的收益較二〇一一年上升23%。

經營支出增長1.08億元或16%至8.01億元。近一半的增長與運輸租賃業務持有的資產折舊有關，結餘反映二〇一一年的持續影響及對前線科技的持續投資。

撥備前溢利上升1.07億元或10%至11.37億元。貸款減值下降1,800萬元，反映收回款項增加。經營溢利增長1.18億元或12%至11.16億元。

### 新加坡

收入下降3,300萬元或3%至12.29億元。本年度由於二〇一一年的強勁表現而穩健，客戶收入增加5%。但卻因自營賬收入減少而被抵銷。儘管邊際利潤於二〇一二年下半年收窄，但交易銀行服務由於現金及貿易業務平均結餘增加以及邊際利潤擴闊而強勁增長。金融市場收入下降，原因是商品業務收入下降，反映本年度客戶流減少。這由於小型交易量增加而得到部分緩和，小型交易令收入來源更加多元化。外匯收益受到企業業務量減少的影響，反映市場持續存在不明朗因素。資產負債管理收入由於再投資收益率減少而下降，原因是我們持續發展高流動資產組合以符合監管規定。企業融資收入由於本年度缺乏大宗客戶交易而受到影響。

經營支出得到良好管理，輕微上升至6.16億元，其中員工成本由於上年度投資的持續影響而上升，但被可變報酬下降及透過嚴格紀律的成本管理而實現的經營效率所抵銷。

撥備前溢利下降4,700萬元或7%至6.13億元。貸款減值下降1,500萬元，而信貸質素保持良好。其他減值減少至200萬元，原因是上年度資本融資撥備並無重現。經營溢利下降300萬元至6.07億元。

### 韓國

收入增加1.04億元或18%至6.69億元，包括物業出售收益3,500萬元。若不計此收益，收入增加12%。由於金融市場業務受全球市場持續不明朗因素引致的企業對沖活動低迷影響，客戶收入下跌6%。貿易業務受惠於資產增長及邊際利潤上升，受貿易業務帶動，交易銀行服務收入增加。由於二〇一二年下半年平均結餘增加抵銷邊際利潤下滑，現金收入亦錄得增加。借貸收入下跌，原因是平均資產結餘下降，反映需求疲軟及競爭壓力增大。自營賬收入增加，主要是由於私募股權組合變現收益所致。與韓國客戶交易賺取但於本集團網絡市場交付的收入持續增長強勁，較二〇一一年出現雙位增長。

經營支出減少2,600萬元或8%至2.86億元，反映嚴守紀律的成本管理。

撥備前溢利增加1.30億元或51%至3.83億元。由於回撥率上升抵銷新增撥備的少量增加，貸款減值減少600萬元至2,600萬元。經營溢利增加1.37億元或64%至3.50億元。

### 其他亞太地區

收入增長2.85億元或15%至21.83億元。該地區多數主要市場的收入增長，均受金融市場流動業務強勁所帶動。中國收入增長18%至7.03億元。貿易業務及借貸的邊際利潤因積極的重新定價而得到改善，資本市場收入增長強勁。由於我們向更多行業提供諮詢及融資解決方案，企業融資收入增長。由於削減利率後現金邊際利潤下降及金融市場收入減少，其中外匯受到人民幣波動減少影響及客戶需求轉向普通的流動產品，客戶收入有所緩和。業務組合調整至高收益率產品後，自營賬收入強勁增長。由於有香港仍作為主要的跨境合作夥伴，與中國客戶交易賺取並通過我們的網絡市場交付的收入持續錄得可觀增長。台灣收入輕微下跌至1.43億元。貿易業務及現金強勁增長，反映邊際利潤及外匯收入上升，人民幣衍生工具及商品勢頭良好，但被資本市場及企業融資收入下降所抵銷。馬來西亞收入增長27%，其中借貸增長強勁及企業融資收入上升。印尼亦錄得良好增長，由於企業融資及資本市場收益增加，收入增加13%。

其他亞太地區的經營支出增加1.35億元或14%至10.96億元。支出增加主要是由於傳統商業法律撥備所致。中國的經營支出上升8%至3.74億元，主要原因是員工成本增加。

其他亞太地區的撥備前溢利上升16%至10.87億元。貸款減值增加1,900萬元至3,700萬元，其中1,200萬元與中國有關。其他減值由於支出9,500萬元所致。二〇一一年受益於出售之前減值私募股權投資時的減值收回款項，而二〇一二年支出乃針對於中國的無關連私募股權投資所作的撥備。經營溢利上升1%至9.55億元。中國貢獻2.72億元經營溢利，印尼及馬來西亞為該地區的另外兩名主要溢利貢獻者。

### 印度

收入減少1.78億元或13%至11.45億元。按固定匯率基準計算，收入減少2%。流動業務持續良好增長，按固定匯率基準計算，交易銀行服務收入增加，而現金亦錄得增加，其中平均結餘強勁增長，被輕微下降的邊際利潤部分抵銷，反映了產品組合的轉變。貿易收入亦錄得增長，原因是在出口水平下降的情況下平均結餘提高及邊際利潤改善。按固定匯率基準計算，金融市場收入下跌，企業融資亦錄得下降，原因是該等業務持續受營商氣氛趨淡所影響。我們繼續借助本集團的國際業務一如既往地支持本集團印度客戶的跨境需求，於我們業務網絡入賬的收入呈良好雙位數增長。

經營支出減少4,200萬元或9%至4.35億元。按固定匯率基準

## 渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

計算，支出增加4%，乃由上一年度的持續投資的影響但嚴格的成本管理以作抵銷。

撥備前溢利減少1.36億元或16%至7.10億元。貸款減值增加5,800萬元至1.38億元，主要由於對單一企業風險承擔的信貸憂慮所致，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部分減輕了貸款減值增加的影響。其他減值出現淨收回900萬元，而於二〇一一年則支出6,000萬元，此乃由於上年度受有關特定債券風險承擔的支出影響所致，該支出於本年度予以部分撥回。經營溢利減少1.25億元或18%至5.81億元。按固定匯率基準計算，經營溢利減少6%。

### 中東及其他南亞地區

收入減少1,500萬元或1%至14.81億元。客戶收入顯示在充滿挑戰的環境下取得優異表現，乃由於受到交易銀行服務及企業融資增長的拉動。然而，自營賬收入受較高收益率資產縮減及波動減少影響。估該區收入近50%的阿聯酋收入整體而言下跌5%。雖然客戶收入因貿易業務及企業融資收入上升而增加，但此為自營賬收入減少所抵銷。伊斯蘭銀行業務能力仍待加強，其收入較二〇一一年有所增加。現金帶動孟加拉收入增加5%。巴基斯坦收入主要因資產負債管理收入水平下降而減少9%；而巴林因企業融資活動減少而下降16%。

由於我們嚴格管理整個中東及其他南亞地區的成本，該地區的經營支出增加900萬元或2%至6.07億元。

中東及其他南亞地區撥備前溢利減少2,400萬元或3%至8.74億元。貸款減值增加6,800萬元至2.65億元，乃由於受阿聯酋少數賬戶所影響。經營溢利下降16%至5.77億元。

### 非洲

收入增加1.51億元或16%至11.11億元，首次超過10億元。按固定匯率基準計算，收入增加21%。本集團將繼續於該地區在產品、客戶群及國家上多元化收益來源，其中四個市場目前的企業銀行業務收入超過1億元。收入增長由強勁的交易銀行服務表現(貿易及現金均表現良好)及企業融資收

入增加所帶動。尼日利亞仍為區內企業銀行業務的最大市場，收入增加13%，利率及企業融資收入增長抵銷了借貸邊際利潤下降的影響。加納、肯尼亞及南非的收入亦增長強勁，分別增長22%、40%及28%。該等市場的收入增長主要受交易銀行服務所推動，反映現金邊際利潤改善及平均結餘上升。

經營支出增長3,200萬元或7%至4.78億元。按固定匯率基準計算，支出上升12%，反映於能力提升及與通脹有關的投資增加。

撥備前溢利增加1.19億元或23%至6.33億元。貸款減值維持低水平，為1,800萬元，自二〇一一年增加1,100萬元。經營溢利增加1.18億元至6.15億元，增長24%。按固定匯率基準計算，經營溢利增長29%。

### 美洲、英國及歐洲

該地區充當雙向橋樑，既連接美洲、英國及歐洲與本集團於亞洲、非洲及中東的市場，亦憑藉在該地區既有的能力以支持本集團客戶的跨境需求。收入增長25%至20.23億元，其中客戶收入上升27%。本集團交易銀行服務、外匯、利率及企業融資的核心產品收入均錄得雙位增長，逐漸推動收入來源多元化。交易銀行服務增長強勁，反映平均結餘增加及貿易業務的邊際利潤上升。由於本集團深化全球關係，企業融資收入隨著中型交易數量的增加而增長。自營賬收入由於向美國客戶出售亞洲信貸產品令信貸表現強勁而增加。

經營支出增加6.22億元或59%。若不計與美國當局和解的影響，支出下降4,500萬元，反映區內的效率及持續的成本紀律。

撥備前溢利下降2.18億元或39%至3.43億元。貸款減值增加2,300萬元至支出2,200萬元，而其他減值下降2,200萬元至淨收回1,400萬元。經營溢利下降40%至3.35億元。若不計與美國當局和解的影響，經營溢利較二〇一一年增加81%。

## 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 百萬元	二〇一一年 百萬元	增加/(減少) 百萬元	增加/(減少) %
<b>資產</b>				
<b>墊款及投資</b>				
現金及央行結存	61,043	47,364	13,679	29
銀行同業貸款及墊款	68,381	65,981	2,400	4
客戶貸款及墊款	283,885	266,790	17,095	6
以攤銷成本持有之投資證券	3,851	5,493	(1,642)	(30)
	417,160	385,628	31,532	8
<b>按公允價值持有之資產</b>				
可供出售的投資證券	95,562	79,790	15,772	20
按公允價值計入損益的金融資產	27,084	24,828	2,256	9
衍生金融工具	49,496	58,524	(9,028)	(15)
	172,142	163,142	9,000	6
<b>其他資產</b>	47,216	43,916	3,300	8
<b>總資產</b>	636,518	592,686	43,832	7
<b>負債</b>				
<b>存款及已發行債務證券</b>				
銀行同業存款	36,477	35,296	1,181	3
客戶存款	377,639	345,726	31,913	9
已發行債務證券	55,979	47,140	8,839	19
	470,095	428,162	41,933	10
<b>按公允價值持有之負債</b>				
按公允價值計入損益的金融負債	23,064	19,599	3,465	18
衍生金融工具	47,192	56,517	(9,325)	(16)
	70,256	76,116	(5,860)	(8)
<b>後償負債及其他借貸資金</b>	18,799	16,717	2,082	12
<b>其他負債</b>	31,313	30,316	997	3
<b>總負債</b>	590,463	551,311	39,152	7
<b>權益</b>	46,055	41,375	4,680	11
<b>負債及股東權益總額</b>	636,518	592,686	43,832	7

## 渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

### 資產負債表

本集團繼續專注於保持穩健的資產負債表，維持高度的流動性、多元化及審慎定位。兩大業務的增長就資產負債表的兩個方面而言一直強勁，而我們繼續專注於「先存後貸」原則。本集團以存款為取得資金的主要方式，貸款對存款比率仍低至74.1%，較二〇一一年度的76.6%有所下降。我們繼續是銀行同業市場的淨貸款人，尤其是香港、新加坡、其他亞太地區及美洲、英國和歐洲。市場對我們的票據需求仍然活躍，而我們亦繼續維持審慎的資金結構，未來數年需要進行的再融資有限。

於年內，主要由於與美國當局達成的和解所影響，我們的核心第一級資本比率為11.7%，稍低於二〇一一年，但本集團的資金繼續保持充裕，且將自然權益帶至良好水平。

鑒於我們的金融資產有71%以攤銷成本基準計算，有助減低短暫財政壓力打擊之風險，且剩餘年期少於一年的資產佔總資產56%，故此我們的資產負債狀況維持穩健。本集團對問題資產類別的承擔較少，亦無來自希臘、愛爾蘭、意大利、葡萄牙或西班牙的直接主權債務風險承擔(按歐洲銀行業管理局定義)，而歐元區其餘國家的直接承擔並不重大。有關本集團對歐元區的風險承擔載於第52頁。

總資產／負債年內增長438億元或7%。按固定匯率基準計算增長6%，此乃由於至二〇一二年年底亞洲一些貨幣(尤其是韓國和新加坡元)兌美元升值。資產負債表增長主要由於客戶存款大幅增長支持下，客戶借貸增加所推動。流動資金盈餘存放於央行或投資於流通投資證券，以符合較為嚴厲的監管流動資金規定。衍生工具按市價計值下跌，較程度上反映市場波幅收窄。

### 現金及央行結存

現金結存較二〇一一年增長137億元或29%。除盈餘流動資金增加外，央行結餘見有增加，此乃由於結算餘額增加以及存款負債基礎擴大以致須提高資金需求以滿足若干市場的監管流動資金比率所致。

### 貸款及墊款

銀行同業及客戶貸款及墊款(包括該等按公允價值持有者)增長197億元或6%至3,580億元。

個人銀行業務組合增加76億元至1,329億元，佔本集團二〇一二年十二月三十一日的客戶墊款46%。增長受無抵押借貸(信用卡、私人貸款及無抵押借貸)增加40億元所推動，由於我們繼續有選擇地增加此項組合，該組合在多個市場的市場份額均增加。由於監管限制繼續抑制若干市場的增長，按揭貸款基本持平。而香港及新加坡等主要按揭

貸款市場的按揭貸款增長，但相當一部分增幅被韓國的按揭貸款結餘減少所抵銷。然而，在韓國市場，我們發放50億元固定利率按揭貸款，並已根據按揭購買計劃出售給韓國住房金融公司。我們的中小企業借貸繼續實現良好增長，已增加19億元，其中大量增長來自其他亞太地區。

企業銀行業務組合在地域及客戶分部上仍保持多元化，該業務繼續在更廣泛的基礎上加強及深化客戶關係。客戶墊款增長94億元或6%至1,567億元。新加坡借貸強勁增長14%，而美洲、英國及歐洲增長12%，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57%。銀行同業貸款增加4%，此乃主要由於中國以及美洲、英國及歐洲增長所致。

### 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162億元至1,207億元，此乃主要由於更為嚴格的流動資金規定(尤其是在英國)要求提高持有量。我們的投資到期概況大致與二〇一一年相同，剩餘到期日少於12個月者約佔總額49%(二〇一一年：51%)。

### 衍生工具

未變現的按市價計值正額較二〇一一年減少90億元，反映利率、商品及外匯合約的波幅收窄。我們的風險狀況保持平衡，導致負市值計算額亦相應減少。按市價計值額的490億元中，350億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361億元，當中客戶存款增加350億元。大量市場的客戶存款均見增長，其中，香港、新加坡以及美洲、英國及歐洲地區的存款也有明顯增長。往來及儲蓄賬戶依然為客戶存款基礎的核心，佔客戶存款約50%。銀行同業存款增加10億元，主要是由於結算餘額(尤其是於美洲所持有的餘額)增加所致。

### 已發行債務證券、後償負債及其他借貸資金

市場對本集團的票據仍然有著強勁的需求，已發行債務證券(包括按公允價值持有者)增長19%至612億元。在二〇一二年下半年發行的美元債券帶動下，後償負債增加21億元或12%。

### 權益

股東權益總額增加47億元至460億元，此乃由於溢利增長、滙兌收益及可供出售證券收益所致，部分因向股東分派股息而被抵銷。

# 渣打集團有限公司 — 風險回顧

## 風險概覽

渣打設有經董事會批准的明確風險取向，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及監察集中風險情況，以確保本集團在其批准的風險取向內營運業務。

本集團審閱及調整本集團的批核標準及限制，以應對外部環境的觀察及預計變動以及本集團利益相關人士不斷演變的預期。於二〇一二年，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，且本集團已符合即將頒佈的巴塞爾協議III規例所規定的提升流動性標準。

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68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47%為短期性質，企業銀行業務62%的貸款及墊款之年期為一年或以下。個人銀行業務72%的資產有抵押，本集團按揭組合的整體貸款對價值比率低於48%。

本集團較少投資於其核心市場及目標客戶以外的資產類別及分部。本集團於希臘、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0.6%，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。進一步詳情載於第52頁。本集團亦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、阿爾及利亞及突尼西亞的承擔佔總資產不足0.5%。

本集團商業房地產及槓桿貸款分別佔本集團總資產不足2%及1%。由於投資於本集團流動資產組合中的高質素、高級資產抵押證券及住宅按揭抵押證券資產，資產抵押證券組合(佔本集團總資產0.7%)的名義值於二〇一二年增加約23億元。進一步詳情載於第51頁。

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。有關市場風險的進一步詳情載於第56頁。

本集團二〇一二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貸款對存款比率。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。有關流動性的進一步詳情載於第59頁。

本集團已於二〇一二年繼續向英國金融服務管理局提交有關本集團水平恢復計劃及支持解決方案的資料。本集團持續積極與本集團的監管人員溝通，尤其是本集團的「危機管理小組」監管人員，以對不斷發展的各種監管要求制訂切實可行的應對方案。國際監管機構共同合作為跨國銀行集團制訂協調一致的方法是重要的。

本集團已確立穩健的風險管治架構(載於第25頁)，並擁有經驗豐富的高級團隊。本集團執行委員會(諮議會)成員參與主要風險執行委員會，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。董事會委員會提供額外的風險管理監督及要求。

本集團繼續依賴本集團的風險管理文化。本集團尤其是繼續在所有領域上提升營運風險管理水平。本集團在預期多項營運風險的程序及評估風險與控制的有效性方面將採取更嚴格的措施。營運風險進一步的更多詳情載於第64頁。

## 風險表現回顧

二〇一二年，主要受於企業銀行業務中少數風險承擔的減損支出以及個人銀行業務的組合變動所影響，兩項業務的減損支出均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。整體減值的增長與貸款組合增長及本集團繼續向選定市場無抵押產品的策略性轉變相符。有關產品趨向於承擔更高的減損率及獲取更高的回報率。本集團亦發現若干地方市場(尤其是韓國)存在壓力。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賬目拖欠。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，主要是由於在印度持有的特定行業撥備已不再需要。

由於本集團於多個市場錄得不俗的存款增長率，貸款對存款比率持續強勁，由76.6%降至74.1%。由於本集團增加於高流動性資產的投資，流動資產比率亦由27.8%升至30.4%。

二〇一二年的總平均涉險值較二〇一一年的高35%。增加主要是由於我們繼續維持較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。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 主要不明朗因素

本集團經營的業務涉及選擇性的風險承擔，從而為股東創造價值。本集團尋求控制及減輕有關風險以確保其維持於本集團的風險取向內，並獲得充足補償。

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

#### 業務所在國家的宏觀經濟狀況惡化

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。

全球經濟雖然正在走出困難時期，但仍存在不明朗因素。歐元區主權債務危機仍在持續，儘管不斷推出的政策措施解決了重大風險，但仍需要進行大量新的結構變革(關於重新計值風險的詳情載於第52頁)。儘管經濟基本面最終有所改善，但除非達成政治妥協，否則美國經濟仍可能會受到財政挑戰的阻滯。

本集團於歐元區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。

該等不明朗因素導致本集團業務所在部分國家的經濟增長更趨緩和。日本、韓國及中國的新一屆政府正在制定更具擴張性的政策路線，以期對全球經濟增長做出更大貢獻，而印度則審慎尋求新的經濟改革，將其經濟表現及時拉回長期增長通道。

倘受到外部衝擊，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將較新加坡、香港及南韓等較開放的經濟體更具彈性。

本集團業務所在大部分國家的通脹及樓價相信已經受到控制。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，集團的業務將繼續受到每個業務所在國家不斷演變及複雜的監管架構(包括法律、規例及實務守則)規管。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。有關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。預期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、復原及解決方案、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等影響深遠。尤其是，有關歐盟資本要求指令IV及於本集團各市場推行場外衍生工具改革的討論結果將可能會對本集團及其業務模式產生重大影響。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。

運作良好的金融系統符合更廣泛的利益，本集團支持可提升國際金融系統彈性的更嚴格監管制度。本集團將繼續透過回應諮詢參與監管討論，以建立完善及可行的監管架構。本集團亦鼓勵本集團的國際監管機構共同合作以制訂協調一致的方法來監管及解析跨國銀行集團。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，本集團亦顧慮，若干建議可能無法達致所期望的目標，並可能產生(包括個別或合併的影響)預期之外的後果。

本集團尋求遵守所有適用法例及規例，但或會於本集團各市場面對監管行動及調查，而其結果一般難以預料且可能對本集團產生重大影響。

本集團尋求與監管機構合作，以響應資訊、查詢及調查要求並採取必要的補救行動。

若干市場的監管機構及其他機構將對所提交的資料進行調查或審查，以制定不同的市場利率及其他基準。本集團若干分行及附屬公司曾經(並將會)向制定該等利率及基準的機構提交資料。

本集團持續參與有關的監管審查、於若干市場及國家提出行業建議以改善利率制定程序並持續根據有關建議檢討其常規及程序。

於二〇一二年，本集團就發生在二〇〇一年至二〇〇七年間遵守美國制裁的問題，與美國當局達成和解，當中涉及由紐約州金融局發出的同意令、紐約聯邦儲備銀行發出的終止及停止指令、與司法部及紐約地方檢察官分別簽訂的延遲檢控協議及與美國外國資產控制辦公室簽訂的和解協議。除民事罰款合共6.67億元外，該等和解的條款亦包括以下條件及持續責任，例如：申報規定；合規審查；銀行業透明度要求；培訓措施；審核計劃；披露責任；在需要進一步資料及證據時提供合作的要求；遵守整治方案的要求及根據紐約州金融局的指示委任一名獨立監察員；及根據紐約聯邦儲備銀行的指示遵守獨立的整治方案。

本集團正與所有相關當局一起實施該等計劃及履行和解所規定的責任，包括監察及合規審查、就與其制裁合規有關的資料及查詢回應進一步要求及確定進一步改善有關程序的措施。本集團堅持其承諾處理其全球業務範圍內的金融

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

犯罪活動，並遵守所有相關規例。本集團在其全球制裁及反洗錢制度及程序上作出重大改進。本集團意識到，於該等和解後，其遵守制裁的問題不僅在美國而且在其所有業務所在地，仍將成為有關當局關注的焦點。

### 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縮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。本集團維持穩健的程序以評估本集團向客戶及顧客提供的產品及服務是否適當及適合，以減少爭議風險。

### 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，例如中東事件的進展及東北亞的領土爭端。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。有關壓力測試的進一步詳載於第26頁。

### 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。

### 滙率變動

滙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。

本集團密切監察滙率變動，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滙風險，以保障本集團的資本比率免受滙率變動的影響。滙率變動對資本充足比率的影響，透過風險加權資產的按比例變動而減輕。

下表載列截至二〇一二年十二月三十一日及二〇一一年十二月三十一日止年度美元兌印度、韓國、新加坡及台灣貨幣的期末及平均滙率。此乃滙率變動對本集團二〇一二年業績具有最大換算影響的市場。

	二〇一二年	二〇一一年
印度盧比		
平均	<b>53.43</b>	46.63
期末	<b>54.96</b>	53.03
韓國		
平均	<b>1,126.23</b>	1,107.84
期末	<b>1,070.34</b>	1,151.56
新加坡元		
平均	<b>1.25</b>	1.26
期末	<b>1.22</b>	1.30
台幣		
平均	<b>29.57</b>	29.43
期末	<b>29.07</b>	30.28

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

### 風險管理

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

### 風險管理架構

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

本集團透過其風險管理架構在整個企業管理風險，以增加風險調整回報及維持風險取向。

作為本架構的一部分，本集團利用一系列原則，敘述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

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

- 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。

獲董事會授權的董事會風險委員會(成員全部只為本集團非執行董事)，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。董事會風險委員會亦對綜合集團風險資料報告的不同章節滾動進行「深入」檢討。

品牌及價值委員會負責監察本集團的品牌、文化、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滙率及利率風險。

集團風險委員會及集團資產負債委員會的成員均來自諮議會。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：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：此乃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：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滙報。

集團內部審核對管理層控制其本身業務活動(第一線)及風險控制職能(第二線)維持的程序的有效性進行獨立審核。藉此，集團內部審核提供保證，確保整體控制系統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，並為諮議會成員。

風險職能的角色為：

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

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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。

風險職能的獨立性確保風險／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、營運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。此外，其亦針對一系列集中風險限度進行評估。

本集團的風險取向報表由董事會批准，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。

本集團將堅持其風險取向，不會因追求收入增長或更高回報作出妥協。

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。

### 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、監管、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
- 支持制定減低風險行動及應變計劃
- 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。

壓力測試委員會由來自業務、集團財務、環球研究及集團司庫的風險管理成員領導，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。

### 信貸風險管理

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。本集團遵循產品、地區、客戶及顧客分類多元化的原則來管理其信貸風險。

### 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要求。

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

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

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

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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。有關模型每年定期進行一次審視。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。

### 信貸集中風險

信貸集中風險可來自單一重大風險承擔或有密切相關的多種風險承擔。這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來設定，並按地區及業務考慮相互關係。個人銀行業務方面，則按產品及地區來設定。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。

### 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、組合及批核標準、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。

個人銀行業務信貸管治委員會(「信貸管治委員會」)為個人銀行業務風險委員會轄下的委員會。信貸管治委員會與個人銀行業務風險委員會定期開會評估相關信貸事宜。其中包括有關直接信貸憂慮、信貸政策變動、重要或新興信貸憂慮及減低風險行動的市場發展。

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。

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。

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。

就企業銀行業務而言，該等政策載有減低措施被認為有效時必須滿足的明確標準：

- 避免對任何特定減低風險措施或交易對手的過度依賴。組合與交易對手層面均制定有抵押品集中減低風險標準；
- 減低風險措施不應與相關資產相關連，否則違約的同時會降低抵押品的強制出售價值；
- 倘存在貨幣錯配情況，則須作出扣減以防止貨幣波動；
- 必須具備法律意見及存檔；及
- 倘抵押品與風險之間存在到期日錯配情況，則須進行持續檢討及控制。

達致政策標準的所有減低信貸風險措施會應用一套明確的程序，以確保適當記錄及定期更新相關抵押品的價值。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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。

個人銀行業務接納的所有合資格抵押品均附有由獲授相關權力的高級信貸主任批准的產品方案。新的抵押品種類須透過嚴格的「新業務審批」程序進行審查，並由個人銀行業務風險委員會批准。

為確認為抵押品以及將貸款分類為有抵押，所有抵押項目均須進行估值，且抵押品必須存在活躍的二級轉售市場。文件資料必須予以保存，以使個人銀行業務於必要時在毋須與資產擁有人合作的情況下變現資產。

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。

抵押品須定期根據本集團的減低風險政策予以估值。該政策規定了估值程序及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。主要組合抵押品價值變動會進行壓力測試，以協助高級管理層管理該等組合的風險。實物抵押品須一直及針對所有風險承保，而本集團須為保單下的保險受益人。各項業務須於國家層面制定抵押品管理的詳細程序。

如取得抵押品的擁有權，則在適當的情況下調整抵押品價值，以反映當時市況、收回的機會率及變現有關於抵押品的時期。

倘使用擔保或信貸衍生工具減低信貸風險，則除債務人或主要交易對手的可信度外，使用信貸審批程序評估及建立擔保人的可信度。主要擔保人種類包括銀行擔保、保險公司、母公司、股東及出口信貸機構。

本集團使用雙邊及多邊淨額結算來減低結算前及結算交易對手風險。結算前風險一般於法律上批准的司法權區使用雙邊淨額結算存檔抵銷。結算風險一般使用交付對付款或付款對付款系統抵銷。

### 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，倘存在抵銷的法律權利，風險僅以淨額在財務報表內列賬，而資產／負債將同時結算。

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29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。

### 信貸組合

#### 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十二月三十一日所承擔的最高信貸風險，此等風險並未計及任何所持有抵押品或其他減低信貸風險措施。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增加292億元。由於個人銀行業務內無抵押借貸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以來增加197億元。有關貸款組合的進一步詳情載於第30頁。本集團因衍生工具而承擔的信貸風險承擔較二〇一一年減少90億元。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
衍生金融工具	49,496	58,524
客戶貸款及墊款	288,863	271,778
銀行同業貸款及墊款	69,155	66,549
投資證券 <sup>1</sup>	114,313	100,419
或然負債	44,449	42,880
未動用之不可撤銷備用信貸、信貸額及其他貸款承擔	56,697	52,700
押匯信用證及有關貿易的短期交易	7,752	8,612
購入遠期資產及存放遠期存款	711	733
	<b>631,436</b>	<b>602,195</b>

1 不包括股票。

### 減低信貸風險

#### 貸款及墊款

本集團就客戶及銀行同業貸款及墊款持有抵押品1,400億元(二〇一一年：1,420億元)。有關業務持有的抵押品及就已逾期及個別減值的貸款持有的抵押品的進一步詳情載於第32頁。

本集團已透過證券化方式向第三方轉讓追討面值為13.21億元(二〇一一年：22.12億元)的客戶貸款資產本金及利息的權利。除來自證券化的所得款項及有關負債10.93億元(二〇一一年：18.43億元)外，本集團繼續對該等資產進行確認。本集團認為上述客戶貸款資產將用作負債抵押品。作為負債抵押品的資產的進一步詳情於第60頁提供。

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221億元(二〇一一年：203億元)。此等信用違約掉期合約均作為擔保入賬。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。該等交易的進一步詳情載於第108頁財務報表附註32特別目的實體。

### 衍生金融工具

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。於二〇一二年十二月三十一日，因淨額結算總協議而可供抵銷的金額為350.73億元(二〇一一年：406.05億元)。

誠如第103頁附註24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32.45億元(二〇一一年：31.45億元)。

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，則現金抵押品包括根據變動保證金程序向交易對手收取的抵押品。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27.00億元(二〇一一年：24.52億元)。

### 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抵押品如現金，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。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 貸款組合

#### 概覽

本節涵蓋本集團按業務及地區廣泛分析的貸款組合的概要，連同到期日、信貸質素及貸款賬撥備的分析。更多分析的詳情載於第36至42頁個人銀行業務及第43至49頁企業銀行業務。

#### 地區分析

客戶貸款及墊款自二〇一一年十二月三十一日以來增加171億元至2,889億元。於二〇一二年，個人銀行業務組合自二〇一一年以來增加76億元或6%，大部分增長乃受香港、新加坡及韓國的無抵押借貸推動所致。非洲的個人銀行業務貸款亦錄得強勁增長，上升28%。企業銀行業務組合於二〇一二年繼續增長，較二〇一一年十二月增長94億元或6%，除香港外的所有地區的結餘均有所增加。銀行同業貸款自二〇一一年十二月三十一日以來增加26億元至692億元。

	二〇一二年								
	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
個人銀行業務	31,324	27,567	28,587	29,161	5,190	5,418	1,710	3,919	132,876
企業銀行業務	21,515	28,321	7,710	24,336	6,827	14,672	6,327	47,023	156,731
組合減值撥備	(74)	(47)	(132)	(188)	(39)	(138)	(63)	(63)	(744)
客戶貸款及墊款總額 <sup>1、2</sup>	52,765	55,841	36,165	53,309	11,978	19,952	7,974	50,879	288,863
銀行同業貸款及墊款總額 <sup>1、2</sup>	19,356	6,205	4,633	8,720	571	3,172	378	26,120	69,155

	二〇一一年								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 <sup>3</sup> 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 <sup>3</sup> 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
個人銀行業務	27,554	24,014	31,546	27,913	4,830	4,615	1,341	3,437	125,250
企業銀行業務	23,432	24,815	6,646	23,890	6,407	13,957	6,002	42,139	147,288
組合減值撥備	(72)	(41)	(126)	(184)	(84)	(138)	(49)	(66)	(760)
客戶貸款及墊款總額 <sup>1、2、3</sup>	50,914	48,788	38,066	51,619	11,153	18,434	7,294	45,510	271,778
銀行同業貸款及墊款 總額 <sup>1、2、3</sup>	19,097	7,301	3,777	8,305	362	2,426	638	24,643	66,549

<sup>1</sup> 款額扣除減值撥備並包括按公允價值計入損益的金融工具(見第87頁附註12)。

<sup>2</sup> 上表中的客戶貸款及墊款按貸款的登記地址呈列。財務報表附註2第79頁內按地區呈列的貸款及墊款分析乃按客戶所在地區呈列貸款。

<sup>3</sup> 款額已如附註34所述重列。

#### 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，62% (二〇一一年：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：58%)

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。

	二〇一二年			
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
個人銀行業務	39,795	24,511	68,570	132,876
企業銀行業務	97,444	46,729	12,558	156,731
組合減值撥備				(744)
客戶貸款及墊款總額				288,863

	二〇一一年			
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
個人銀行業務	33,679	25,844	65,727	125,250
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				271,778

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

### 信貸質素分析

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。

由於本集團於銀行同業市場向高信貸評級的交易對手貸款，故此本集團向銀行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。

逾期或個別減值的貸款所佔企業銀行業務客戶貸款的比例由二〇一一年十二月三十一日的2.8%增加至二〇一二年十二月三十一日的5.9%。逾期少於30日的貸款為16億元，增加10億元，主要是在香港及阿聯酋。大部分該等風險承擔已於年結日後不久償還或重議。

逾期超過60日但少於90日的貸款較二〇一一年增加29億元，乃與利息及其他服務性收費已逾期的少量風險承擔有關。有關貸款按商業條款重議前會作調整，與貸款的原有條款相比，現金流量的現值並無降低且預期不會出現減值。

企業銀行業務內個別減值的貸款淨額增加8億元，乃由於在印度及阿聯酋的少量風險承擔所致。

逾期或已個別減值的個人銀行業務貸款所佔比例由二〇一一年十二月三十一日的4.1%輕微上升至二〇一二年十二月三十一日的4.6%。這主要由年底前後的計時差別導致逾期少於30日類別的貸款增加所致。此類別逾期款額大部分於逾期30日之前皆可全數收回。

	二〇一二年				二〇一一年			
	銀行同業貸款 百萬元	客戶貸款— 企業銀行業務 百萬元	客戶貸款— 個人銀行業務 百萬元	客戶貸款 總計 百萬元	銀行同業 貸款 百萬元	客戶貸款— 企業銀行業務 百萬元	客戶貸款— 個人銀行業務 百萬元	客戶貸款 總計 百萬元
<b>未逾期亦未個別減值的貸款</b>								
— 1-5級	59,697	63,274	59,280	122,554	54,838	59,755	55,965	115,720
— 6-8級	7,762	62,368	41,833	104,201	10,432	60,162	40,238	100,400
— 9-11級	1,457	22,272	23,597	45,869	980	22,925	22,579	45,504
— 12級	32	1,400	2,689	4,089	76	1,674	1,835	3,509
	68,948	149,314	127,399	276,713	66,326	144,516	120,617	265,133
<b>已逾期但未個別減值的貸款</b>								
— 逾期30日內	3	1,602	3,832	5,434	75	577	3,187	3,764
— 逾期31-60日	-	115	515	630	-	129	477	606
— 逾期61-90日	-	3,058	238	3,296	-	203	217	420
— 逾期91-150日	-	-	216	216	-	-	154	154
	3	4,775	4,801	9,576	75	909	4,035	4,944
<b>個別減值的貸款</b>	309	4,437	1,249	5,686	232	3,262	1,089	4,351
個別減值撥備	(103)	(1,795)	(573)	(2,368)	(82)	(1,399)	(491)	(1,890)
<b>個別減值的貸款淨額</b>	206	2,642	676	3,318	150	1,863	598	2,461
<b>貸款及墊款總額</b>	69,157	156,731	132,876	289,607	66,551	147,288	125,250	272,538
<b>組合減值撥備</b>	(2)	(309)	(435)	(744)	(2)	(326)	(434)	(760)
	69,155	156,422	132,441	288,863	66,549	146,962	124,816	271,778

其中按公允價值計入損益：

未逾期亦未個別減值

— 1-5級	555	1,237	-	1,237	217	1,599	-	1,599
— 6-8級	219	3,048	-	3,048	351	2,651	-	2,651
— 9-11級	-	692	-	692	-	563	-	563
— 12級	-	1	-	1	-	175	-	175
	774	4,978	-	4,978	568	4,988	-	4,988

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 抵押品

審批任何貸款前，首要考慮的是借款人的還款能力，而要求提供抵押品無法作為替代的考慮。釐訂有關沒有逾期或減損的貸款所持抵押品的財務影響時，我們先評核針對貸款類別所持抵押品的重要性。

向銀行同業及客戶提供貸款及墊款(包括持有按公允價值計入損益的)而言，下表載列本集團所持抵押品的公允價值(在適當情況下根據第27頁所概述的減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整)。

	個人銀行業務			企業銀行業務			總計		
	總計	已逾期 但未個別 減值的貸款	個別 減值的貸款	總計	已逾期 但未個別 減值的貸款	個別 減值的貸款	總計	已逾期 但未個別 減值的貸款	個別 減值的貸款
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
於二〇一二年 十二月三十一日									
抵押品	88,119	2,802	570	51,594	1,823	591	139,713	4,625	1,161
未償還金額 <sup>1</sup>	132,876	4,801	1,249	225,888	4,778	4,746	358,764	9,579	5,995
於二〇一一年十二月 三十一日									
抵押品	88,471	2,481	568	53,790	328	459	142,261	2,809	1,027
未償還金額 <sup>1</sup>	125,250	4,035	1,089	213,839	984	3,494	339,089	5,019	4,583

<sup>1</sup> 包括按公允價值計入損益持有的貸款

### 佔有或已通知收回的抵押品及其他加強信貸措施

本集團透過佔有抵押品或通知收回其他加強信貸措施(如擔保)而獲得資產。收回物業有序出售，所得款項中超出未償還貸款餘額的部分退還予借方。若干所取得之股票繼續由

就個人銀行業務貸款持有的抵押品因作為貸款總額的比例下降而減少，反映了向無抵押貸款的逐漸轉移。72%的客戶貸款為全數有抵押，而組合中約90%的抵押品為物業。

有關企業銀行業務貸款所持抵押品亦覆蓋資產負債表外的風險承擔(包括未取用承諾及貿易相關工具)。儘管資產及物業所持抵押品的比例由二〇一一年約40%增加至50%以上，但作為企業銀行業務貸款總額的比例的部分，抵押品仍較二〇一一年十二月三十一日有所減少。

有關抵押品的進一步詳情分別於第39頁個人銀行業務及第47頁企業銀行業務兩節說明。

本集團為投資目的而持有，並歸類為可供出售投資，而相關貸款則撇銷。

下表詳列本集團於二〇一二年十二月三十一日及二〇一一年十二月三十一日佔有及持有抵押品的賬面值：

	二〇一二年			二〇一一年		
	個人銀行業務 百萬元	企業銀行業務 百萬元	總計 百萬元	個人銀行業務 百萬元	企業銀行業務 百萬元	總計 百萬元
物業	65	9	74	79	-	79
其他	3	-	3	3	-	3
	68	9	77	82	-	82

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 問題信貸管理及撥備

本集團設立貸款虧損撥備，以確認特定貸款資產或貸款及墊款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因素而導致虧損的紀錄及按組合基準計算的拖欠趨勢。由於經濟環境不明朗，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。

### 不履約貸款

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。

個人銀行業務不履約貸款總額自二〇一一年十二月三十一日起增加18%，主要反映了向無抵押貸款的轉移、韓國個人債務復興計劃(「個人債務復興計劃」)規則及貸款組合的季節性的影響。在企業銀行業務中，不履約貸款已增加12億元，主要是由於少數大型風險承擔於印度以及阿聯酋所致。下表呈列不履約貸款及對個人銀行業務及企業銀行業務的保障比率。就個人銀行業務及企業銀行業務按地區劃分的進一步詳情分別載於第42頁及第49頁。

	二〇一二年		二〇一一年	
	個人銀行業務 百萬元	企業銀行業務 百萬元	個人銀行業務 百萬元	企業銀行業務 百萬元
不履約貸款總額	1,291	4,309	1,096	3,087
個別減值撥備 <sup>1</sup>	(532)	(1,897)	(458)	(1,459)
組合減值撥備	(435)	(311)	(434)	(328)
保障比率	75%	51%	81%	58%

<sup>1</sup> 與二〇一二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。因該等重組貸款於過去180天內仍然履約。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

### 個別及組合減值撥備

個別減值撥備較二〇一一年十二月三十一日增加4.99億元。增加主要由於在印度(增加1.58億元)及阿聯酋(增加2.01億元)的少數企業銀行業務風險及在韓國(增加1.10億元)的個人債務復興計劃規則下較高的申報水平所致。組合減值撥備減少1,600萬元，主要由回撥於印度二〇一一年因市場不明朗因素作出的額外組合減值撥備所致。

下表載列個別及組合減值撥備總額的變動，連同按地區劃分的個別減值撥備變動：

	二〇一二年			二〇一一年		
	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
於一月一日所持撥備	1,972	762	2,734	1,917	762	2,679
滙兌差額	2	11	13	(40)	(14)	(54)
撇銷款額	(958)	-	(958)	(957)	-	(957)
回撥收購項目的公允價值	(3)	-	(3)	(10)	-	(10)
收回之前撇銷的款額	288	-	288	265	-	265
折現值回撥	(77)	-	(77)	(70)	-	(70)
新增撥備	1,716	157	1,873	1,266	130	1,396
收回款項／無須再作撥備的款項	(469)	(184)	(653)	(399)	(116)	(515)
於溢利中支銷／(回撥)的減損淨額	1,247	(27)	1,220	867	14	881
於十二月三十一日所持撥備	2,471	746	3,217	1,972	762	2,734

	二〇一二年								
	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	-	5	17	(1)	(7)	(9)	(4)	1	2
撇銷款額	(155)	(57)	(175)	(342)	(42)	(123)	(29)	(35)	(958)
回撥收購項目的公允價值	-	-	-	(2)	-	(2)	-	1	(3)
收回之前撇銷的款額	44	44	28	124	11	29	5	3	288
折現值回撥	(2)	(3)	(13)	(17)	(13)	(28)	(1)	-	(77)
新增撥備	158	111	334	428	235	387	31	32	1,716
收回款項／無須再作撥備的款項	(49)	(49)	(81)	(186)	(26)	(53)	(14)	(11)	(469)
於溢利中支銷的減損淨額	109	62	253	242	209	334	17	21	1,247
於二〇一二年十二月三十一日所持撥備	74	89	246	475	270	1,173	49	95	2,471

	二〇一一年								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國及 歐洲 百萬元	總計 百萬元
於二〇一一年一月一日									
所持撥備	102	25	193	507	112	782	60	136	1,917
滙兌差額	-	(1)	(1)	(1)	(20)	(13)	(4)	-	(40)
撇銷款額	(121)	(52)	(244)	(304)	(51)	(136)	(19)	(30)	(957)
回撥收購項目的公允價值	-	-	-	(8)	-	(2)	-	-	(10)
收回之前撇銷的款額	27	18	16	147	13	30	12	2	265
折現值回撥	(3)	(1)	(12)	(16)	(11)	(23)	(2)	(2)	(70)
新增撥備	111	72	214	333	98	395	35	8	1,266
收回款項／無須再作撥備的款項	(38)	(23)	(30)	(187)	(29)	(61)	(21)	(10)	(399)
於溢利中支銷／(回撥)的減損淨額	73	49	184	146	69	334	14	(2)	867
於二〇一一年十二月三十一日所持撥備	78	38	136	471	112	972	61	104	1,972

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 暫緩還款及其他重議條件貸款

在若干情況下，本集團可重議客戶及顧客貸款。該等重議貸款的條款與在市場即時獲得的條款並不一致，及／或相比原有貸款的條款獲得更多優惠，此為涉及暫緩還款策略，並作為「涉及暫緩還款的貸款」於下文披露表中披露。主要為防止貸款逾期或減值而重議的貸款被視為下文披露表中「若非重議則會逾期或減值之貸款」。若就可能發生的商業原因(例如，倘客戶的信貸評級上升)而重議的貸款將不包含在本披露表內。

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，涉及暫緩還款的貸款的減值開支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。

於二〇一二年十二月三十一日，個人銀行業務貸款中有7.69億元(二〇一一年：7.08億元)涉及暫緩還款的計劃，均需要確認減值撥備。這佔個人銀行業務客戶貸款及墊款總額之0.6%。此等貸款大致上集中於其政府有主動推出資助暫緩還款計劃的國家。此等貸款的撥備覆蓋率為12%(二〇一一年：17%)，反映著所持的抵押品及預期回收率。

	二〇一二年		二〇一一年	
	總貸款 百萬元	撥備 百萬元	總貸款 百萬元	撥備 百萬元
涉及暫緩還款的貸款	769	96	708	117
若非重議則會逾期／減值之貸款	319	-	228	-
<b>個人銀行業務總額</b>	<b>1,088</b>	<b>96</b>	<b>936</b>	<b>117</b>

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27頁所述予以監察。

於二〇一二年十二月三十一日，企業銀行業務貸款中有10.11億元(二〇一一年：8.73億元)涉及暫緩還款策略，均需要確認減值撥備。這佔企業銀行業務客戶貸款及墊款總額之0.6%。涉及暫緩還款的4.37億元(二〇一一年：4.07億元)貸款為已遵守重議條件的還款期超過180日的貸款。儘管該等貸款仍為減值貸款，但本集團不履約貸款的分析並不包括該等貸款。

	二〇一二年		二〇一一年	
	總貸款 百萬元	撥備 百萬元	總貸款 百萬元	撥備 百萬元
涉及暫緩還款的貸款	1,011	232	873	127
若非重議則會逾期／減值之貸款	773	-	609	-
<b>企業銀行業務總額</b>	<b>1,784</b>	<b>232</b>	<b>1,482</b>	<b>127</b>

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

### 個人銀行業務貸款組合

於二〇一二年，個人銀行業務組合較二〇一一年增長76億元或6%。個人銀行業務組合內的按揭比例為55%。整體按揭組合與二〇一一年基本持平，此乃由於監管限制持續限制部分市場的增長，特別是對韓國及台灣的影響而令其結餘減少。然而，在韓國我們已根據按揭購買計劃向韓國住房金融公司 (Korea Housing Finance Corporation) 出售49億元固定利率按揭。由於我們繼續選擇性地增加無抵押貸款組合 (尤其在香港、新加坡及韓國)，而令其他貸款 (包括信用卡及私人貸款 (包括與私人銀行有關的貸款)) 自二〇一一年以來增加49億元。非洲的無抵押產品亦錄得強勁增長，較二〇一一年上升20%。中小企業借貸繼續增加，較二〇一一年上升19億元，其中的核心策略性貿易及營運資本產品有增長，但被按揭水平下降而部分抵銷。

### 地區分析

	二〇一二年								
	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	21,441	14,278	16,686	15,574	2,284	1,629	256	1,221	73,369
其他	6,843	10,038	6,936	7,017	806	2,902	1,152	2,696	38,390
中小型企業	3,040	3,251	4,965	6,570	2,100	887	302	2	21,117
	31,324	27,567	28,587	29,161	5,190	5,418	1,710	3,919	132,876
組合減值撥備	(50)	(26)	(116)	(153)	(20)	(44)	(22)	(4)	(435)
客戶貸款及墊款總額	31,274	27,541	28,471	29,008	5,170	5,374	1,688	3,915	132,441
	二〇一一年								
	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 <sup>1</sup>	19,245	12,076	20,835	15,905	2,062	1,486	216	749	72,574
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
	27,554	24,014	31,546	27,913	4,830	4,615	1,341	3,437	125,250
組合減值撥備	(45)	(22)	(101)	(159)	(21)	(63)	(19)	(4)	(434)
客戶貸款及墊款總額	27,509	23,992	31,445	27,754	4,809	4,552	1,322	3,433	124,816

<sup>1</sup> 款額已如附註34所述重列。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 到期日分析

個人銀行業務貸款到期日少於一年的比例較二〇一一年十二月三十一日有所增長，此乃反映策略地向無抵押借貸的轉

換。此外，對中小型企業及私人銀行客戶的借貸增長一般為年期較短。

下表載列按借款人主要類別分析客戶貸款及墊款的合約到期日。

	二〇一二年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
個人貸款				
按揭	3,728	9,564	60,077	73,369
其他	24,477	11,158	2,755	38,390
中小型企業	11,590	3,789	5,738	21,117
	39,795	24,511	68,570	132,876
組合減值撥備				(435)
客戶貸款及墊款總額				132,441

	二〇一一年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
個人貸款				
按揭 <sup>1</sup>	3,011	11,892	57,671	72,574
其他	20,194	10,502	2,749	33,445
中小型企業	10,474	3,450	5,307	19,231
	33,679	25,844	65,727	125,250
組合減值撥備				(434)
客戶貸款及墊款總額				124,816

<sup>1</sup> 款額已如附註34所述重列。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

### 信貸質素分析

以下各表載列個人銀行業務的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按產品及地區劃分的貸款組合。

組合的信貸質素整體仍然良好，其中超過95%的組合既未逾期亦未減值。按揭組合有充分抵押，且平均貸款對價值比率為47.8%。

已逾期但未個別減值的貸款部分增至48億元或佔貸款組合的3.6%。增加的8億元中有三分之二來自逾期少於30日的類別，主要是由於在韓國、馬來西亞及新加坡付款的暫時計時差別所致。

個別減值貸款增加1.60億元，主要為在韓國受到因個人債務復興計劃而導致申報增加的影響，亦導致個別減值撥備增加8,200萬元。組合減值撥備基本持平，主要由於韓國的增幅被因組合信貸質素改善的中東及其他南亞地區的撥備減少而抵銷。

	二〇一二年				二〇一一年			
	未逾期亦未 個別減值 百萬元	已逾期但未 個別減值 百萬元	個別減值 的貸款 百萬元	總計 百萬元	未逾期亦未 個別減值 百萬元	已逾期但未 個別減值 百萬元	個別減值 的貸款 百萬元	總計 百萬元
個人貸款								
按揭	70,920	2,237	350	73,507	70,332	2,023	356	72,711
其他	36,317	1,833	471	38,621	31,785	1,460	352	33,597
中小型企業	20,162	731	428	21,321	18,500	552	381	19,433
	127,399	4,801	1,249	133,449	120,617	4,035	1,089	125,741
個別減值撥備				(573)				(491)
組合減值撥備				(435)				(434)
客戶貸款及墊款總額				132,441				124,816

	二〇一二年								
	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
未逾期亦未個別減值	30,878	26,956	27,340	27,280	4,825	4,772	1,629	3,719	127,399
已逾期但未個別減值的貸款	404	569	1,059	1,594	342	587	69	177	4,801
個別減值的貸款	66	57	329	434	52	224	24	63	1,249
個別減值撥備	(24)	(15)	(141)	(147)	(29)	(165)	(12)	(40)	(573)
組合減值撥備	(50)	(26)	(116)	(153)	(20)	(44)	(22)	(4)	(435)
客戶貸款及墊款總額	31,274	27,541	28,471	29,008	5,170	5,374	1,688	3,915	132,441

	二〇一一年								
	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
未逾期亦未個別減值	27,202	23,478	30,525	26,319	4,492	3,952	1,299	3,350	120,617
已逾期但未個別減值的貸款	315	515	924	1,305	310	576	30	60	4,035
個別減值的貸款	54	35	165	435	60	246	28	66	1,089
個別減值撥備	(17)	(14)	(68)	(146)	(32)	(159)	(16)	(39)	(491)
組合減值撥備	(45)	(22)	(101)	(159)	(21)	(63)	(19)	(4)	(434)
客戶貸款及墊款總額	27,509	23,992	31,445	27,754	4,809	4,552	1,322	3,433	124,816

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

### 減低信貸風險

有抵押貸款指借款人就貸款抵押一項資產作為抵押品，倘借款人違約則本集團有權佔有該抵押品。倘抵押品的公允價值在發放時相等於或高於貸款，則所有有抵押貸款均被視為全部抵押。其他有抵押貸款被視為部分抵押。於個人銀行業務，72%的借貸為全部抵押，10%為部分抵押。下表載列個人銀行業務按產品分類的全部抵押、部分有抵押及無抵押貸款的分析。

	二〇一二年				二〇一一年			
	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 百萬元	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 百萬元
個人貸款								
按揭	73,369	-	-	73,369	72,574	-	-	72,574
其他	15,959	-	22,431	38,390	14,317	-	19,128	33,445
中小型企業	5,967	12,707	2,443	21,117	5,415	11,967	1,849	19,231
	95,295	12,707	24,874	132,876	92,306	11,967	20,977	125,250
估貸款總額百分比	72%	10%	18%		74%	9%	17%	

### 按地區劃分的按揭貸款對價值比率

下表載列按地區劃分的按揭組合的貸款對價值比率的分析。貸款對價值比率乃根據現時未償還按揭對已抵押物業現時的公允價值的比率釐定。整體而言，賬簿平均貸款對價值比率為47.8%，相比二〇一一年則為49.0%。我們的主要按揭市場香港、新加坡及韓國的平均貸款對價值比率低於50%。部分平均貸款對價值比率超過100%的組合已由0.8%降至0.5%。這主要是在阿聯酋，原因在於本年度經濟條件的改善(如就業市場穩定)。由於以較低的貸款對價值比率開發新業務及香港現時賬簿受益於物業價格上升，於二〇一二年十二月三十一日，香港及中東及其他南亞地區的平均貸款對價值比率下降。

	二〇一二年								
	香港 %	新加坡 %	韓國 %	其他 亞太地區 %	印度 %	中東及 其他南亞 地區 %	非洲 %	美洲、 英國及歐洲 %	總計 %
50%以下	75.4	52.5	49.0	37.9	55.8	24.1	30.0	1.1	54.4
50%至59%	11.4	18.4	24.6	19.1	15.4	15.9	13.6	98.9	17.9
60%至69%	6.1	13.8	18.5	21.0	12.7	17.3	20.0	-	14.4
70%至79%	3.2	12.7	5.0	14.5	10.5	13.3	17.7	-	8.4
80%至89%	3.2	2.6	2.0	5.9	4.7	8.0	16.7	-	3.6
90%至99%	0.7	-	0.7	1.3	0.9	5.2	1.2	-	0.8
100%及以上	-	-	0.2	0.3	-	16.2	0.8	-	0.5
平均組合貸款對價值比率	41.2	46.1	48.9	54.1	45.6	72.1	50.1	53.9	47.8
個人貸款 — 按揭(百萬元)	21,441	14,278	16,686	15,574	2,284	1,629	256	1,221	73,369

	二〇一一年								
	香港 %	新加坡 %	韓國 %	其他 亞太地區 %	印度 %	中東及 其他南亞 地區 %	非洲 %	美洲、 英國及歐洲 %	總計 %
50%以下	60.2	54.7	50.5	31.6	53.8	19.2	27.5	1.8	49.0
50%至59%	22.5	17.9	27.9	18.0	17.3	11.5	13.1	91.4	22.2
60%至69%	9.2	15.8	16.4	19.6	13.9	14.9	17.7	6.8	15.0
70%至79%	5.3	9.2	3.5	20.2	10.2	16.0	18.1	-	8.8
80%至89%	1.7	2.4	1.1	8.9	3.4	7.4	17.9	-	3.4
90%至99%	1.1	-	0.3	1.3	1.4	6.0	4.1	-	0.8
100%及以上	-	-	0.3	0.4	-	25.0	1.6	-	0.8
平均組合貸款對價值比率	45.5	45.0	47.2	57.3	45.8	82.1	71.7	57.8	49.0
個人貸款 — 按揭(百萬元)	19,245	12,076	20,835	15,905	2,062	1,486	216	749	72,574

### 問題信貸管理及撥備

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第42頁的不履約貸款相等，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個人貸款有關並不可能，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47頁所述企業銀行業務所採納的程序大致類同。

### 貸款減值

二〇一二年，個人銀行業務總減損支出淨額較二〇一一年增加了1.73億元或33%。在韓國，旨在減輕家庭債務負擔的監管措施令個人債務復興計劃(「個人債務復興計劃」)於整個市場激增。香港、新加坡、馬來西亞及泰國的減損支出亦因無抵押借貸增長及若干個人貸款產品到期而增加。然而，由於印度及中東的市況均已有所改善，因此令該等地區的撥備水平降低。

二〇一二年組合減損回撥為500萬元(二〇一一年：1,000萬元)。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

下表載列按地區劃分的個別減值撥備連同個別減損支出的分析及按產品類別劃分的減值撥備的變動。

	二〇一二年								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	
減損支出總額	135	109	289	379	43	122	29	13	1,119
收回款項／無須再作撥備 的款項	(44)	(49)	(72)	(166)	(19)	(52)	(12)	(3)	(417)
個別減損支出淨額	91	60	217	213	24	70	17	10	702
組合減損撥備回撥									(5)
減損支出淨額									697

	二〇一一年								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	
減損支出總額	92	51	178	304	58	166	27	8	884
收回款項／無須再作撥備 的款項	(28)	(23)	(26)	(179)	(23)	(52)	(14)	(5)	(350)
個別減損支出淨額	64	28	152	125	35	114	13	3	534
組合減損撥備回撥									(10)
減損支出淨額									524

下表載列於十二月三十一日按借款人主要類別劃分的個人銀行業務貸款及墊款減值撥備總額的變動：

	於二〇一二年 一月一日 所持減值撥備 百萬元	二〇一二年 減損支出淨額 百萬元	二〇一二年 撤銷款額／ 其他變動 百萬元	於二〇一二年 十二月三十一日 所持減值撥備 百萬元
	個人貸款			
按揭	137	14	(13)	138
其他	152	579	(500)	231
中小型企業	202	109	(107)	204
	491	702	(620)	573
組合減值撥備	434	(5)	6	435
	925	697	(614)	1,008

	於二〇一一年 一月一日 所持減值撥備 百萬元	二〇一一年 減損支出淨額 百萬元	二〇一一年 撤銷款額／ 其他變動 百萬元	於二〇一一年 十二月三十一日 所持減值撥備 百萬元
	個人貸款			
按揭	128	21	(12)	137
其他	180	412	(440)	152
中小型企業	198	101	(97)	202
	506	534	(549)	491
組合減值撥備	451	(10)	(7)	434
	957	524	(556)	925

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

### 不履約貸款

不履約貸款較二〇一一年增加1.95億元，主要由於韓國(增加1.82億元)受個人債務復興計劃申請影響而導致拖欠上升所致，惟此部分因信貸質素改善的阿聯酋拖欠減低而抵銷。

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33頁所載其他信貸風險資料一併考慮。

下表載列個人銀行業務按地區劃分的不履約貸款及相關撥備總額：

	二〇一二年								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	
貸款及墊款									
不履約總額	67	70	376	369	65	253	26	65	1,291
個別減值撥備 <sup>1</sup>	(24)	(14)	(141)	(107)	(29)	(165)	(12)	(40)	(532)
不履約貸款扣除個別 減值撥備	43	56	235	262	36	88	14	25	759
組合減值撥備									(435)
不履約貸款及墊款淨額									324
保障比率									75%

<sup>1</sup> 與二〇一二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。因該等重組貸款於過去180天內仍然履約。

	二〇一一年								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	
貸款及墊款									
不履約總額	48	52	194	345	72	291	28	66	1,096
個別減值撥備 <sup>1</sup>	(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%

<sup>1</sup> 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。因該等重組貸款於過去180天內仍然履約。

下表載列個別減值的貸款、重議條件貸款(自不履約貸款扣除)及不履約貸款總額的變動。倘若干指定標準如第33頁所闡釋獲達成，則重議條件貸款自不履約貸款扣除。

	二〇一二年			二〇一一年		
	個別減值的貸款 百萬元	重議條件貸款 百萬元	不履約貸款總額 百萬元	個別減值的貸款 百萬元	重議條件貸款 百萬元	不履約貸款總額 百萬元
於一月一日	1,243	(147)	1,096	1,106	-	1,106
滙兌差額	11	(7)	4	(61)	4	(57)
增置	706	(20)	686	755	(164)	591
期滿及出售	(495)	-	(495)	(557)	13	(544)
於十二月三十一日	1,465	(174)	1,291	1,243	(147)	1,096

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 企業銀行業務貸款組合

企業銀行業務組合較二〇一一年十二月增長94億元或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。

客戶資產普遍錄得增長，新加坡、韓國、非洲及美洲、英國及歐洲地區的增長為香港的下降所部分抵銷。新加坡地區的增長主要為貿易貸款並集中於商業及製造業分部。香港貸款減少，主要是由於償還與收購或首次公開發售股票有關的貸款所致。美洲、英國及歐洲地區的增長乃主要與我們的整個網絡的客戶有關的若干大型票據槓桿融資交易所致。

單一借款人之集中風險因為積極分佈資產至銀行及機構投

### 地區分析

資者而減少，其中部分是透過信用違約掉期及合成風險轉移架構而達致(見第29頁)。

企業銀行業務組合在地域及行業上仍保持多元化，並沒有顯著集中於製造業、融資、保險及業務服務、商業或運輸、倉庫及通訊的行業大類內。最大的行業風險來自涉及眾多附屬行業的製造業。

銀行同業貸款692億元，較二〇一一年十二月三十一日增加26億元，主要由於在韓國、香港的人民幣融資需求，以及在其他亞太地區，中國貨幣市場活動增加所致。本集團繼續為銀行同業貨幣市場的淨貸款人，尤其是在香港、新加坡、其他亞太地區、中東及其他南亞地區以及美洲、英國及歐洲等地區。

	二〇一二年								
	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
農業、林業及漁業	54	806	4	469	13	261	785	2,079	4,471
建築業	374	484	487	570	629	1,183	259	659	4,645
商業	4,983	11,773	665	4,297	815	4,428	768	6,229	33,958
電力、煤氣及供水	510	407	-	561	7	366	251	2,723	4,825
融資、保險及業務服務	2,702	2,184	52	4,514	378	2,295	455	10,149	22,729
政府	50	790	651	765	2	319	47	630	3,254
礦業及採石	700	1,938	-	1,059	394	778	602	9,495	14,966
製造業	6,018	3,845	4,182	9,348	2,864	2,893	2,208	8,941	40,299
商業房地產	3,524	2,296	1,354	1,445	1,270	1,082	64	540	11,575
運輸、倉庫及通訊	2,400	3,330	194	1,074	447	965	809	5,411	14,630
其他	200	468	121	234	8	102	79	167	1,379
	21,515	28,321	7,710	24,336	6,827	14,672	6,327	47,023	156,731
組合減值撥備	(24)	(21)	(16)	(35)	(19)	(94)	(41)	(59)	(309)
客戶貸款及墊款總額	21,491	28,300	7,694	24,301	6,808	14,578	6,286	46,964	156,422
銀行同業貸款及墊款總額	19,356	6,205	4,633	8,720	571	3,172	378	26,120	69,155

	二〇一一年								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 <sup>1</sup> 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 <sup>1</sup> 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
農業、林業及漁業	356	472	16	473	13	248	823	781	3,182
建築業	345	639	371	668	463	790	237	291	3,804
商業	4,858	7,645	439	3,826	547	4,067	851	5,999	28,232
電力、煤氣及供水	523	908	-	665	7	300	300	1,771	4,474
融資、保險及業務服務	3,824	4,107	167	4,536	645	3,247	595	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	-	841	353	300	333	8,103	12,274
製造業	7,248	2,602	3,818	8,413	2,461	2,604	1,825	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	929	776	1,257	771	5,607	14,696
其他	218	630	180	258	9	233	194	143	1,865
	23,432	24,815	6,646	23,890	6,407	13,957	6,002	42,139	147,288
組合減值撥備	(27)	(19)	(25)	(25)	(63)	(75)	(30)	(62)	(326)
客戶貸款及墊款總額	23,405	24,796	6,621	23,865	6,344	13,882	5,972	42,077	146,962
銀行同業貸款及墊款總額	19,097	7,301	3,777	8,305	362	2,426	638	24,643	66,549

<sup>1</sup> 款額已如附註34所述重列。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 到期日分析

企業銀行業務組合主要仍為短期貸款，受短期貸款及貿易融資交易的帶動，62% (二〇一一年：64%) 貸款及墊款的合

約到期日為一年或以下。由於五年期以上貸款增加27億元 (主要於融資、保險及通訊行業)，該組合的年期略微延長。

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			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	
農業、林業及漁業	3,307	1,000	164	4,471
建築業	3,205	1,269	171	4,645
商業	29,268	4,271	419	33,958
電力、煤氣及供水	1,864	1,047	1,914	4,825
融資、保險及業務服務	14,021	7,641	1,067	22,729
政府	2,873	303	78	3,254
礦業及採石	6,966	5,313	2,687	14,966
製造業	27,061	11,410	1,828	40,299
商業房地產	4,195	6,859	521	11,575
運輸、倉庫及通訊	3,921	7,031	3,678	14,630
其他	763	585	31	1,379
	97,444	46,729	12,558	156,731
組合減值撥備				(309)
客戶貸款及墊款總額				156,422

	二〇一一年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
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、保險及業務服務	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
	94,827	42,588	9,873	147,288
組合減值撥備				(326)
客戶貸款及墊款總額				146,962

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 信貸質素分析

以下各表載列按行業類型及地區劃分的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客戶及銀行同業貸款的分析。

企業銀行業務方面，整體組合質素仍然良好，組合94%以上未逾期亦未個別減值。

隨著組合的增長，未逾期亦未減值的貸款增加48億元，主要集中在於信貸級別為1-5級的商業及製造業。

已逾期但未個別減值的貸款較二〇一一年增加39億元。這其中增加的10億元屬逾期少於30日的類別並與阿聯酋(建築業及商業)、香港(礦業及建築業)及新加坡(融資、保險及

業務服務)的少量風險承擔有關。該等結餘的大部分已於二〇一三年一月獲調整或重議。增長的其餘部分乃分類至逾期60至90日，且與美洲、英國及歐洲的融資、保險及商業服務以及製造業有關。如第31頁所述，大部分該等逾期結餘乃與少量風險承擔有關，並已於年結日後不久獲償還或重議。

個別減值貸款增加12億元，主要由印度及阿聯酋的小量風險承擔的增加所致，導致個別減值撥備增加4億元。組合減值撥備減少1,700萬元，主要是由於在印度撥回二〇一一年因市場不明朗因素而計提的撥備所致。

銀行同業貸款依舊保持極高質素，組合99%以上未逾期亦未個別減值。

	二〇一二年				二〇一一年			
	未逾期亦未 個別減值 百萬元	已逾期但未 個別減值 百萬元	個別減值 的貸款 百萬元	總計 百萬元	未逾期亦未 個別減值 百萬元	已逾期但未 個別減值 百萬元	個別減值 的貸款 百萬元	總計 百萬元
農業、林業及漁業	4,364	54	92	4,510	3,089	29	104	3,222
建築業	4,175	309	237	4,721	3,703	40	129	3,872
商業	33,369	323	940	34,632	28,018	91	596	28,705
電力、煤氣及供水	4,744	4	85	4,833	4,317	155	8	4,480
融資、保險及業務服務	19,115	2,640	1,139	22,894	25,168	74	883	26,125
政府	3,254	-	-	3,254	5,673	-	-	5,673
礦業及採石	14,363	593	19	14,975	12,228	37	10	12,275
製造業	38,932	748	1,191	40,871	36,075	274	1,077	37,426
商業房地產	11,403	38	158	11,599	9,991	107	181	10,279
運輸、倉庫及通訊	14,241	43	543	14,827	14,410	77	249	14,736
其他	1,354	23	33	1,410	1,844	25	25	1,894
	149,314	4,775	4,437	158,526	144,516	909	3,262	148,687
個別減值撥備				(1,795)				(1,399)
組合減值撥備				(309)				(326)
客戶貸款及墊款總額				156,422				146,962
銀行同業貸款及墊款	68,948	3	309	69,260	66,326	75	232	66,633
個別減值撥備				(103)				(82)
組合減值撥備				(2)				(2)
銀行同業貸款及墊款總額				69,155				66,549

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

以下各表載列按地區劃分的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客戶及銀行同業貸款的分析。

二〇一二年

	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
未逾期亦未個別減值	20,674	28,036	7,554	23,806	6,186	12,697	6,212	44,149	149,314
已逾期但未個別減值的貸款	769	160	-	256	134	657	20	2,779	4,775
個別減值的貸款	122	199	261	524	748	2,326	132	125	4,437
個別減值撥備	(50)	(74)	(105)	(250)	(241)	(1,008)	(37)	(30)	(1,795)
組合減值撥備	(24)	(21)	(16)	(35)	(19)	(94)	(41)	(59)	(309)
客戶貸款及墊款總額	21,491	28,300	7,694	24,301	6,808	14,578	6,286	46,964	156,422

二〇一一年

	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
未逾期亦未個別減值	23,244	24,752	6,511	23,654	6,130	12,439	5,818	41,968	144,516
已逾期但未個別減值的貸款	174	10	1	22	104	522	76	-	909
個別減值的貸款	75	114	202	462	249	1,775	154	231	3,262
個別減值撥備	(61)	(61)	(68)	(248)	(76)	(779)	(46)	(60)	(1,399)
組合減值撥備	(27)	(19)	(25)	(25)	(63)	(75)	(30)	(62)	(326)
客戶貸款及墊款總額	23,405	24,796	6,621	23,865	6,344	13,882	5,972	42,077	146,962

二〇一二年

	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
未逾期亦未個別減值	19,349	6,205	4,633	8,635	570	3,076	378	26,102	68,948
已逾期但未個別減值的貸款	2	-	-	-	1	-	-	-	3
個別減值的貸款	5	-	-	164	-	97	-	43	309
個別減值撥備	-	-	-	(78)	-	-	-	(25)	(103)
組合減值撥備	-	-	-	(1)	-	(1)	-	-	(2)
銀行同業貸款及墊款總額	19,356	6,205	4,633	8,720	571	3,172	378	26,120	69,155

二〇一一年

	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
未逾期亦未個別減值	19,027	7,288	3,777	8,217	362	2,427	637	24,591	66,326
已逾期但未個別減值的貸款	62	13	-	-	-	-	-	-	75
個別減值的貸款	8	-	-	165	-	-	1	58	232
個別減值撥備	-	-	-	(76)	-	-	-	(6)	(82)
組合減值撥備	-	-	-	(1)	-	(1)	-	-	(2)
銀行同業貸款及墊款總額	19,097	7,301	3,777	8,305	362	2,426	638	24,643	66,549

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 減低信貸風險

就企業銀行業務風險持有的抵押品達520億元(二〇一一年：540億元)。本集團的批核標準鼓勵採用特定的資產抵押，其中所持的51%抵押品為實物資產或物業，其餘的大部分為所持投資證券。

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

### 問題信貸管理及撥備

按第33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疑，或利息或本金已被拖欠90天的貸款，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回收部門「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，即會撤銷有關金額。

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。

### 貸款減損

個別減損支出相比二〇一一年則增加了2.12億元或64%，與第49頁所述印度及阿聯酋的不履約貸款增加相符，主要涉及商業以及運輸、倉庫及通訊行業，部分市場的組合撥備於二〇一二年相應減少，其中為印度回撥特定行業撥備。因此，二〇一二年的組合減值回撥淨額為2,200萬元，而二〇一一年的支出則為2,400萬元。

下表載列按地區劃分的企業銀行業務貸款及墊款以及其他信貸風險撥備的減損支出淨額。

二〇一二年									
	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	23	2	45	49	192	265	2	19	597
收回款項／無須再作撥備 的款項	(5)	-	(9)	(20)	(7)	(1)	(2)	(8)	(52)
個別減損支出淨額	18	2	36	29	185	264	-	11	545
組合減損撥備回撥									(22)
貸款減損支出淨額									523
其他信貸風險撥備									1
貸款減損總額									524
二〇一一年									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
減損支出總額	19	21	36	29	40	229	8	-	382
收回款項／無須再作撥備 的款項	(10)	-	(4)	(8)	(6)	(9)	(7)	(5)	(49)
個別減損支出／(撥回)淨額	9	21	32	21	34	220	1	(5)	333
組合減損撥備支出									24
貸款減損支出淨額									357
其他信貸風險撥備									27
貸款減損總額									384

## 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：

	於二〇一二年 一月一日 所持減值撥備 百萬元	二〇一二年 減損支出淨額 百萬元	二〇一二年 撤銷款項/ 其他變動 百萬元	於二〇一二年 十二月三十一日 所持減值撥備 百萬元
農業、林業及漁業	40	-	(1)	39
建築業	68	19	(11)	76
商業	473	136	65	674
電力、煤氣及供水	6	-	2	8
融資、保險及業務服務	167	118	(120)	165
礦業及採石	1	-	8	9
製造業	551	100	(79)	572
商業房地產	24	-	-	24
運輸、倉庫及通訊	40	162	(5)	197
其他	29	4	(2)	31
客戶貸款及墊款個別減值撥備	1,399	539	(143)	1,795
客戶貸款及墊款組合減值撥備	326	(22)	5	309
客戶貸款及墊款減值撥備總額	1,725	517	(138)	2,104
銀行同業貸款及墊款個別減值撥備	82	6	15	103
銀行同業貸款及墊款組合減值撥備	2	-	-	2
銀行同業貸款及墊款減值撥備總額	84	6	15	105

	於二〇一一年 一月一日 所持減值撥備 百萬元	二〇一一年 減損支出淨額 百萬元	二〇一一年 撤銷款項/ 其他變動 百萬元	於二〇一一年 十二月三十一日 所持減值撥備 百萬元
農業、林業及漁業	42	-	(2)	40
建築業	57	5	6	68
商業	467	47	(41)	473
電力、煤氣及供水	7	-	(1)	6
融資、保險及業務服務	120	81	(34)	167
礦業及採石	1	-	-	1
製造業	558	181	(188)	551
商業房地產	23	-	1	24
運輸、倉庫及通訊	23	7	10	40
其他	20	-	9	29
客戶貸款及墊款個別減值撥備	1,318	321	(240)	1,399
客戶貸款及墊款組合減值撥備	309	24	(7)	326
客戶貸款及墊款減值撥備總額	1,627	345	(247)	1,725
銀行同業貸款及墊款個別減值撥備	93	12	(23)	82
銀行同業貸款及墊款組合減值撥備	2	-	-	2
銀行同業貸款及墊款減值撥備總額	95	12	(23)	84

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

### 不履約貸款

企業銀行業務不履約貸款總額自二〇一一年十二月增加了12.22億元或40%。增長主要由於少數於印度以及阿聯酋的風險承擔所致。保障比率反映個別及組合減值撥備對不履約貸款總額的覆蓋程度。該保障比率由二〇一一年十二月三十一日的58%降至二〇一二年十二月三十一日的51%，仍主要由於前述原因所致。未計提個別減值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。計入抵押品後的保障比率為65% (二〇一一年：72%)。

下表載列按與風險有關之地區(而非登記地址)劃分的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								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	
貸款及墊款									
不履約總額	128	21	261	744	754	2,089	147	165	4,309
個別減值撥備 <sup>1</sup>	(50)	(14)	(105)	(335)	(240)	(1,061)	(37)	(55)	(1,897)
不履約貸款扣除個別 減值撥備	78	7	156	409	514	1,028	110	110	2,412
組合減值撥備									(311)
不履約貸款及墊款淨額									2,101
保障比率									51%

<sup>1</sup> 與二〇一二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。因該等重組貸款於過去180天內仍然履約。

	二〇一一年								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	
貸款及墊款									
不履約總額	83	18	202	773	260	1,476	146	129	3,087
個別減值撥備 <sup>1</sup>	(61)	(4)	(68)	(325)	(80)	(811)	(45)	(65)	(1,459)
不履約貸款扣除個別 減值撥備	22	14	134	448	180	665	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%

<sup>1</sup> 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。因該等重組貸款於過去180天內仍然履約。

下表載列個別減值的貸款、重議條件貸款(自不履約貸款扣除)及不履約貸款總額的變動。倘若若干指定標準如第33頁所闡釋獲達成，則重議條件貸款自不履約貸款扣除。

	二〇一二年			二〇一一年		
	個別減值的貸款 百萬元	重議條件貸款 百萬元	不履約貸款總額 百萬元	個別減值的貸款 百萬元	重議條件貸款 百萬元	不履約貸款總額 百萬元
於一月一日	3,494	(407)	3,087	3,450	-	3,450
滙兌差額	(43)	(3)	(46)	(64)	1	(63)
增加	1,709	(28)	1,681	517	(416)	101
期滿及出售	(414)	1	(413)	(409)	8	(401)
於十二月三十一日	4,746	(437)	4,309	3,494	(407)	3,087

## 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			二〇一一年		
	債務證券 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元	債務證券 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
已減值證券淨額：						
已減值證券	404	-	404	432	-	432
減值	(159)	-	(159)	(187)	-	(187)
	245	-	245	245	-	245
未逾期亦未減值的證券：						
AAA	20,698	6,516	27,214	15,164	3,285	18,449
AA-至AA+	20,232	6,594	26,826	18,806	7,959	26,765
A-至A+	23,570	10,694	34,264	23,849	8,712	32,561
BBB-至BBB+	10,244	3,949	14,193	7,090	4,396	11,486
低於BBB-	3,027	502	3,529	2,435	1,347	3,782
未被評級	6,471	1,571	8,042	6,541	590	7,131
	84,242	29,826	114,068	73,885	26,289	100,174
	84,487	29,826	114,313	74,130	26,289	100,419
其中：						
按公允價值列值的資產 <sup>1</sup>						
買賣	14,890	2,955	17,845	13,025	4,609	17,634
指定按公允價值計算 可供出售	333	-	333	45	-	45
	65,413	26,871	92,284	55,567	21,680	77,247
	80,636	29,826	110,462	68,637	26,289	94,926
按攤銷成本列值的資產 <sup>1</sup>						
貸款及應收款項	3,851	-	3,851	5,475	-	5,475
持有至到期	-	-	-	18	-	18
	3,851	-	3,851	5,493	-	5,493
	84,487	29,826	114,313	74,130	26,289	100,419

<sup>1</sup> 進一步詳情見財務報表附註12、13及17。

由於撥回與印度的債券投資有關的部分撥備，減值撥備有所減少。

上表同時以外界信貸評級對未逾期亦未減損的債務證券及國庫券作出分析。本集團採用的標準信貸評級乃根據標準普爾或其對等機構所採用的評級。對於擁有短期評級的債務證券，本集團乃按照其發行人的長期評級呈報。對於未被評級的證券，本集團則採用第26頁信貸評級及計量所述的內部信貸評級方法作評級。

AAA評級的債務證券於二〇一二年增加55億元至207億元，主要是由於為符合英國流動資產緩衝規定而增加較高質素的企業債券所致。

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72.08億元(二〇一一年：62.54億元)被視為等同投資級別。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 資產抵押證券

#### 資產抵押證券風險總額

	二〇一二年十二月三十一日				二〇一一年十二月三十一日			
	組合名義值 之百分比	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 <sup>1</sup> 百萬元	組合名義值 之百分比	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 <sup>1</sup> 百萬元
住宅按揭抵押證券	46%	2,160	2,114	2,120	32%	769	688	667
抵押債務證券	5%	260	203	219	13%	308	241	244
商業按揭抵押證券	10%	478	355	351	26%	633	488	465
其他資產抵押證券	39%	1,869	1,847	1,861	29%	712	679	694
	100%	4,767	4,519	4,551	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	4%	190	191	191	6%	132	130	130
投資證券—可供出售	61%	2,905	2,786	2,786	22%	538	379	379
投資證券—貸款及應收 款項	35%	1,672	1,542	1,574	72%	1,752	1,587	1,561
	100%	4,767	4,519	4,551	100%	2,422	2,096	2,070

<sup>1</sup> 公允價值反映整個組合的價值，包括重定為貸款及應收款項的資產。

資產抵押證券賬面值佔本集團總資產0.7% (二〇一一年：0.3%)。

本集團的現有資產抵押證券組合自二〇〇八年七月一日起由買賣及可供出售重新分類為貸款及應收款項。於二〇〇八年起並無資產被重新分類。該組合自二〇一〇年以來已逐步減少。該部分組合的賬面值與公允價值於二〇一二年底分別為9.7億元及10億元。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。

本集團亦已將其投資擴展至有限額的資產抵押證券交易，亦已於二〇一二年因流動性原因購入額外23億元的資產抵

押證券。這被分類為可供出售，主要為高質素住宅按揭抵押證券資產，而其平均信貸級別為AAA級。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90%獲A-級或以上評級，而整個組合的61%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，平均信貸級別為AA級。

受惠於若干贖回及若干資產類別的市價回升，整個組合於二〇一二年十二月三十一日的公允價值超出賬面值3,200萬元 (二〇一一年：低於賬面值2,600萬元)。

#### 資產抵押證券的財務報表影響

	可供出售 百萬元	貸款及應收款項 百萬元	總計 百萬元
二〇一二年十二月三十一日			
於可供出售儲備支銷	(3)	-	(3)
於損益賬撥回	5	-	5
二〇一一年十二月三十一日			
於可供出售儲備撥回	16	-	16
於損益賬支銷	(9)	(7)	(16)

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 選定的歐洲國家風險摘要

下表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)，此等國家債券收益率、主權債務佔國內生產總值比率及外部信貸評級較其他歐元區國家為高。

總風險承擔指資產負債表未償還金額(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。對於總風險承擔不代表最大虧損風險承擔的情況，將單獨披露。風險承擔於二〇一二年十二月三十一日根據對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)，來自其他歐元區國家的直接主權債務風險承擔僅為9億元。本集團來自GIIPS的非主權債務風險承擔為35億元(扣除抵押品及淨額計算後為23億元)，而來自其餘歐元區國家的非主權債務風險承擔為472億元(扣除抵押品

及淨額計算後為326億元)。此風險承擔主要包括與企業的結餘。本集團GIIPS風險承擔總額大部分的年期少於五年，其中約30%的年期為少於一年。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2.63億元(二〇一一年：2.81億元)(扣除抵押品及淨額計算後)。

如果一個或多個國家退出歐元區或其最終解體，將可能導致嚴重的市場混亂，混亂程度難以預測。任何有關退出或解體及以替代國家貨幣重新計算前歐元計值的權利及責任，將對任何現有國家造成嚴重不確定性，無論是主權或其他方面。有關事件亦可能引致實行資本、外匯及類似管制。儘管本集團如上所述具有有限的歐元區風險承擔，但倘發生有關事件，本集團的盈利可能會受到整體市場混亂的影響。本集團會密切監控有關狀況，並已制訂應急計劃以對一系列可能發生的情況作出應對，包括貨幣重新計值的可能性。當地資產及負債狀況由所在國國內的資產、負債及風險委員會審慎監控，並由集團資產負債委員會及集團風險委員會於集團層面進行適當監管。

國家	二〇一二年					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	
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	2	918	600	1	281	1,802
其他金融機構	-	1,331	9	-	-	1,340
其他公司	29	173	65	20	74	361
<b>總風險承擔</b>	<b>31</b>	<b>2,422</b>	<b>674</b>	<b>21</b>	<b>355</b>	<b>3,503</b>
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	-	(914)	(55)	-	(130)	(1,099)
其他金融機構	-	(78)	(9)	-	-	(87)
其他公司	(2)	(39)	-	-	(4)	(45)
<b>總抵押品／淨額</b>	<b>(2)</b>	<b>(1,031)</b>	<b>(64)</b>	<b>-</b>	<b>(134)</b>	<b>(1,231)</b>
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	2	4 <sup>1</sup>	545	1	151	703
其他金融機構	-	1,253 <sup>2</sup>	-	-	-	1,253
其他公司	27	134	65	20	70	316
<b>風險承擔總淨額</b>	<b>29</b>	<b>1,391</b>	<b>610</b>	<b>21</b>	<b>221</b>	<b>2,272</b>

<sup>1</sup> 代表獲其美國母公司全數擔保的單一風險承擔。

<sup>2</sup> 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，不受愛爾蘭經濟風險的影響。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 選定的歐洲國家風險摘要(續)

國家	二〇一一年					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	
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	5	1,143	411	121	401	2,081
其他金融機構	-	752	4	-	16	772
其他公司	42	47	208	23	55	375
<b>總風險承擔</b>	<b>47</b>	<b>1,942</b>	<b>623</b>	<b>144</b>	<b>472</b>	<b>3,228</b>
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	-	(1,136)	(29)	-	(196)	(1,361)
其他金融機構	-	-	(4)	-	-	(4)
其他公司	(5)	(43)	(2)	-	-	(50)
<b>總抵押品／淨額</b>	<b>(5)</b>	<b>(1,179)</b>	<b>(35)</b>	<b>-</b>	<b>(196)</b>	<b>(1,415)</b>
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	5	7 <sup>1</sup>	382	121	205	720
其他金融機構	-	752 <sup>2</sup>	-	-	16	768
其他公司	37	4	206	23	55	325
<b>風險承擔總淨額</b>	<b>42</b>	<b>763</b>	<b>588</b>	<b>144</b>	<b>276</b>	<b>1,813</b>

<sup>1</sup> 代表獲其美國母公司全數擔保的單一風險承擔。

<sup>2</sup> 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，不受愛爾蘭經濟風險的影響。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

### 選定的歐洲國家風險摘要 (續)

本集團於二〇一二年十二月三十一日對GIIPS的風險承擔按金融資產分析如下：

	二〇一二年					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	
<b>貸款及墊款</b>						
貸款及應收款項	20	91	301	20	26	458
按公允價值計入損益	-	-	17	-	-	17
<b>貸款及墊款總額</b>	<b>20</b>	<b>91</b>	<b>318</b>	<b>20</b>	<b>26</b>	<b>475</b>
貸款及墊款持有的抵押品	(2)	(38)	(24)	-	(4)	(68)
<b>貸款及墊款總淨額</b>	<b>18</b>	<b>53</b>	<b>294</b>	<b>20</b>	<b>22</b>	<b>407</b>
<b>債務證券</b>						
買賣						
指定按公允價值計算	-	-	-	-	41	41
可供出售	-	51	-	-	78	129
貸款及應收款項	-	-	-	-	-	-
<b>債務證券總額</b>	<b>-</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>119</b>	<b>170</b>
債務證券持有的抵押品	-	-	-	-	-	-
<b>債務證券總淨額</b>	<b>-</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>119</b>	<b>170</b>
<b>衍生工具</b>						
總風險承擔	2	1,025	44	-	137	1,208
抵押品／淨額 <sup>1</sup>	-	(992)	(39)	-	(132)	(1,163)
<b>衍生工具總額</b>	<b>2</b>	<b>33</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>45</b>
<b>或然負債及承擔</b>	<b>9</b>	<b>1,254</b>	<b>311</b>	<b>1</b>	<b>75</b>	<b>1,650</b>
<b>風險承擔總淨額(資產負債表內及外)<sup>1</sup></b>	<b>29</b>	<b>1,391</b>	<b>610</b>	<b>21</b>	<b>221</b>	<b>2,272</b>
<b>資產負債表風險承擔總額</b>	<b>22</b>	<b>1,167</b>	<b>362</b>	<b>20</b>	<b>282</b>	<b>1,853</b>

<sup>1</sup> 根據ISDA淨額

### 其他選定的歐元區國家

本集團對法國、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	236	443	-	-	679
銀行	2,712	11,765	4,712	1,097	20,286
其他金融機構	147	-	333	893	1,373
其他公司	643	601	7,069	604	8,917
<b>於二〇一二年十二月三十一日的風險承擔總淨額</b>	<b>3,738</b>	<b>12,809</b>	<b>12,114</b>	<b>2,594</b>	<b>31,255</b>
於二〇一一年十二月三十一日的風險承擔總淨額	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的歐元區國家提供借貸。本集團對該等選定國家的總風險承擔年期絕大部分少於三年，67%以上少於一年。本集團於德國的風險承擔主要在央行。

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22億元，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、新加坡、印尼及南韓的跨境風險承擔於二〇一二年進一步上升，反映集團專注及持續擴

展其核心國家的業務。經濟活動步伐的變動反映出於若干區域的跨境風險承擔的增長。

我們於中國及香港業務的增長令跨境風險承擔持續增加。對中美兩國的風險承擔的變動亦反映出本年度下半年於中國的流動資金盈餘配置的整體減少及於美國的流動資金盈餘配置增加。

於印尼的跨境風險承擔強勁增長反映出本集團整體及我們的合營企業Permata在此市場的機遇。客戶(主要是地方企業客戶)對美元貸款的需求依然強勁，並存在大量收購融資交易。

於南韓的一年以上的風險承擔減少，一年或少於一年的風險承擔則見增加。這反映出業務組合由境外融資期限貸款向當地短期貿易融資的轉變。

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。美國風險承擔的增長受到流動資金盈餘流入美國並存入聯邦儲備銀行、美國其他機構及美國發行的短期工具所帶動。

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			二〇一一年		
	一年以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元	一年以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元
中國	23,809	11,783	35,592	24,351	10,497	34,848
印度	12,230	18,200	30,430	12,061	16,904	28,965
美國	22,485	6,730	29,215	17,581	4,728	22,309
香港	18,096	8,458	26,554	16,796	4,586	21,382
新加坡	16,561	5,508	22,069	13,372	5,158	18,530
阿拉伯聯合酋長國	6,580	11,293	17,873	6,691	10,687	17,378
南韓	9,696	6,693	16,389	6,931	7,138	14,069
印尼	5,688	4,758	10,446	3,949	3,395	7,344
瑞士	5,050	4,983	10,033	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：因收益率曲線、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。

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，利率敏感度是按收益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，而導致虧損的風險。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，並自二〇一二年第四季度起亦擴展應用於大部分特定(信貸息差)風險涉險值。
- 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。本方法現用於信貸市場中部分有關特殊風險的特定(信貸息差)風險涉險值。

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，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。

特別事項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)

### 市場風險變動

二〇一二年總平均涉險值較二〇一一年上升35%，與市場風險持倉增加相符。

本集團自二〇一二年十月五日起進一步規範涉險值方法，對特定(信貸息差)風險實施過往紀錄模擬涉險值法，不僅改善了涉險值的滙集，亦導致其後信貸敏感業務的涉險值上升。這對集團層面的影響最大，其總涉險值於十月五日增加1,060萬元。交易賬利率涉險值及非交易賬利率涉險值亦分別相應增加100萬元及470萬元。

就二〇一二年全年而言，非交易賬平均涉險值較二〇一一年上升41%，利率及股票風險均有所上升。非交易賬利息涉險值增加乃由於可供出售證券持有量增加(主要持作流動資產緩衝)及上文所述的涉險值方法的變動所致。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。

二〇一二年交易賬平均涉險值較二〇一一年上升20%，乃由利率業務於印度及東南亞貨幣中擁有較高的淨長期利率風險承擔所致。

### 每日涉險值(按97.5%、1天的涉險值)

買賣及非買賣	二〇一二年				二〇一一年			
	平均 百萬元	高 <sup>3</sup> 百萬元	低 <sup>3</sup> 百萬元	實際 <sup>4</sup> 百萬元	平均 百萬元	高 <sup>3</sup> 百萬元	低 <sup>3</sup> 百萬元	實際 <sup>4</sup> 百萬元
利率風險 <sup>1</sup>	25.8	31.1	20.7	24.4	20.4	25.1	15.2	23.5
外匯風險	4.8	7.7	2.3	4.2	4.3	8.8	2.6	3.4
商品風險	1.7	3.0	1.0	1.0	2.2	3.7	1.1	1.2
股票風險	15.9	18.5	13.9	16.4	11.2	13.9	9.0	12.7
總額 <sup>2</sup>	28.8	38.5	22.6	29.5	21.4	27.7	15.3	24.5
<b>買賣</b>								
利率風險 <sup>1</sup>	10.4	15.7	6.1	8.2	8.4	11.4	5.4	8.7
外匯風險	4.8	7.7	2.3	4.2	4.3	8.8	2.6	3.4
商品風險	1.7	3.0	1.0	1.0	2.2	3.7	1.1	1.2
股票風險	1.5	2.8	0.6	1.9	1.9	3.1	1.1	1.1
總額 <sup>2</sup>	12.8	20.8	6.8	8.0	10.7	14.4	7.0	9.7
<b>非買賣</b>								
利率風險 <sup>1</sup>	22.2	26.7	17.8	21.4	16.0	21.6	11.1	20.1
股票風險	16.7	18.0	14.4	16.9	11.4	13.7	9.4	12.7
總額 <sup>2</sup>	27.1	33.5	21.9	23.9	19.2	25.3	11.0	22.6

<sup>1</sup> 利率風險涉險值包括持作買賣或可供出售證券所產生的信貸息差風險。

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

<sup>3</sup> 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生。

<sup>4</sup> 於期末日的實際一天涉險值。

### 來自市場風險相關活動的每日平均收入

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
<b>買賣</b>		
利率風險	6.7	4.6
外匯風險	5.1	5.7
商品風險	1.6	2.0
股票風險	0.4	0.3
總額	13.8	12.6
<b>非買賣</b>		
利率風險	3.8	3.6
股票風險	0.1	(0.4)
總額	3.9	3.2

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 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(集團庫務部除外，見下文)，情況跟交易賬相同，包括可供出售證券。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。

結構性外匯貨幣風險由集團庫務部管理(如下文所述)，並未計入集團涉險值。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。

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。

### 收益率曲線平行移動對集團庫務部淨利息收入敏感度

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
+25基點	33.1	30.9
-25基點	(33.1)	(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。於二〇一二年十二月三十一日，本集團為部分韓圜風險作出9.71億元的淨投資對沖(合併採用衍生及非衍生金融工具)(二〇一一年：11.15億元)。

下表載列本集團的主要結構性外匯風險(扣除投資對沖)：

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
港元	6,619	5,712
韓圜	6,301	5,316
印度盧比	4,025	3,305
新台幣	2,946	2,847
人民幣元	2,245	1,993
新加坡元	1,195	1,791
泰銖	1,662	1,514
阿聯酋迪拉姆	1,598	1,490
馬來西亞林吉特	1,360	1,213
印尼盾	1,164	892
巴基斯坦盧比	586	639
其他	3,648	3,152
	<b>33,349</b>	<b>29,864</b>

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2.55億元(二〇一一年：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、匯率或指數而釐定。當中包括期貨、遠期、掉期及期權交易合約。對於銀行及其客戶而言，衍生工具是一項重要的風險管理工具，因為衍生工具可用於管理市場價格風險。衍生工具的市場風險，乃大致按其他交易產品的方法管理。

本集團的衍生工具交易主要為參考獨立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號的會計條款而言，對沖可分為三個種類：公允價值對沖，主要指固定利率或匯率被兌換為浮動利率或匯率；現金流量對沖，主要指浮動利率或匯率被兌換為固定利率或匯率；以及為海外業務的投資淨額對沖，指其被兌換成母公司之功能貨幣(美元)。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

於二〇一二年十二月三十一日，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61億元，乃本集團持續的資產負債表管理活動的結果。增加主要是由於對沖於英國所增持的債務證券持倉所致，此乃構成本集團流動資產緩衝的一部分。用作現金流量對沖的貨幣掉期較二〇一一年十二月三十一日增加53億元，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65億元，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金風險。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，以確保該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
- 貸款對存款的比率，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境。該情境假設在某時期內存款加快撤走。每個國家必須確保在該情境下，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。超出限額的個案需要向上級匯報及按照授權架構批核，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)，可在流動資金緊張的情況下予以變現、回購或用作抵押品。此外，集團司庫設有資金危機應對及恢復計劃。該計劃會每年作出檢討及審批。資金危機應對及恢復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。各個國家內均設有類似計劃。

### 巴塞爾協議III的影響

我們於指定實施日期之前一段時間，已經符合巴塞爾協議III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)

### 資金的主要來源

本集團的資金大多來自客戶存款，包括往來及儲蓄賬戶和其他存款。於所有客戶存款中，41%為零售存款，51%為企業存款，8%為其他存款(二〇一一年：零售40%，企業52%，其他8%)。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。於接下來

12個月中，本集團約有70億元優先及後償債務到期，須按合同償還或由本集團贖回。有關本集團優先及後償債務的進一步詳情請參閱第80頁附註2。

### 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。香港政府負債證明書(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3.7%(二〇一一年：4.0%)，延續本集團作為負債抵押品的資產的歷史低位。

下表提供本集團作為負債抵押品的資產與總資產的對賬。

	二〇一二年			二〇一一年		
	不作為負債抵押品的資產 百萬元	作為負債抵押品的資產 百萬元	總資產 百萬元	不作為負債抵押品的資產 百萬元	作為負債抵押品的資產 百萬元	總資產 百萬元
現金及央行結存	51,480	227	51,707	37,403	-	37,403
央行受限制結餘	-	9,336	9,336	-	9,961	9,961
衍生金融工具	49,496	-	49,496	58,524	-	58,524
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	68,432	723	69,155	66,549	-	66,549
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	286,485	2,378	288,863	269,551	2,227	271,778
投資證券 <sup>1</sup>	119,147	1,598	120,745	101,776	2,779	104,555
其他資產	19,559	9,259	28,818	18,387	8,899	27,286
當期稅項資產	215	-	215	232	-	232
預付款項及應計收入	2,581	-	2,581	2,521	-	2,521
於聯營公司的權益	953	-	953	903	-	903
商譽及無形資產	7,312	-	7,312	7,061	-	7,061
樓宇、機器及設備	6,646	-	6,646	5,078	-	5,078
遞延稅項資產	691	-	691	835	-	835
<b>總額</b>	<b>612,997</b>	<b>23,521</b>	<b>636,518</b>	<b>568,820</b>	<b>23,866</b>	<b>592,686</b>

<sup>1</sup> 包括按公允價值計入損益的資產。

除上述者外，本集團收取105.17億元(二〇一一年：70.76億元)作為根據反向回購協議可予再抵押的抵押品。其中，本集團根據回購協議再抵押了13.78億元(二〇一一年：10.05億元)。

### 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：

#### 貸款對存款比率

該比率界定為總客戶貸款及墊款對總客戶存款的比率。貸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 百萬元	二〇一一年 百萬元
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	288,863	271,778
客戶存款 <sup>2</sup>	389,882	354,844
	%	%
<b>貸款對存款比率</b>	<b>74.1</b>	<b>76.6</b>

<sup>1</sup> 見第98頁財務報表附註16。

<sup>2</sup> 見第103頁財務報表附註22。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 流動資產比率

此為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，而持有的該等資產分佈於本集團各地區。下表詳細列載流動資產的組成以及流動資產對總資產比率。與二〇一一年相比，該比率於二〇一二年有所提升，反映為滿足監管要求(尤其是在英國)而持有的流動資產增加。

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
現金及央行結存	<b>61,043</b>	47,364
受限制結餘	<b>(9,336)</b>	(9,961)
銀行同業貸款及墊款	<b>69,155</b>	66,549
銀行同業存款	<b>(37,445)</b>	(36,388)
國庫券	<b>29,826</b>	26,289
債務證券	<b>84,487</b>	74,130
其中：		
由政府發行	<b>33,688</b>	28,635
由銀行發行	<b>32,261</b>	27,198
由企業及其他實體發行	<b>18,538</b>	18,297
不流通證券	<b>(1,706)</b>	(1,415)
其他作為負債抵押品的資產	<b>(2,398)</b>	(1,850)
<b>流動資產</b>	<b>193,626</b>	164,718
<b>總資產</b>	<b>636,518</b>	592,686
<b>流動資產對總資產比率(%)</b>	<b>30.4%</b>	27.8%

### 分佈於各地區的流動資產

	二〇一二年								總計 %
	香港 %	新加坡 %	韓國 %	其他 亞太地區 %	印度 %	中東及其他 %	非洲 %	美洲、 英國及歐洲 %	
<b>流動資產</b>	<b>17</b>	<b>11</b>	<b>8</b>	<b>16</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>3</b>	<b>36</b>	<b>100</b>

  

	二〇一一年								總計 %
	香港 %	新加坡 %	韓國 %	其他 亞太地區 %	印度 %	中東及其他 %	非洲 %	美洲、 英國及歐洲 %	
<b>流動資產</b>	<b>17</b>	<b>10</b>	<b>8</b>	<b>21</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>31</b>	<b>100</b>

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 流動資金管理 — 壓力情境

本集團就內部需要及監管目的進行一系列流動性相關的壓力分析。

本集團內部定期會進行三種壓力測試：8天特定情況緊急壓力測試、30天廣泛市場壓力測試及時間更長的90天特定情況及廣泛市場綜合壓力測試。

8天壓力測試專為釐定在任何時間於所有國家均須持有最低數量的有價證券而設。這種壓力按日計算，並於每日觀察有價證券的最低需求。在不大可能發生事件的情況下，此舉旨在確保於發生市場對本集團或其任何旗下實體嚴重喪失信心之時，能有充裕時間採取矯正措施。各國必須在沒有本集團的支援下獨立通過。

於二〇一二年十二月三十一日，所有國家均通過此壓力測試。

本集團亦承受一個或更多國家整個市場混亂的風險。因此，測試各個國家應對意料之外的當地市場混亂(如失去銀行同

業貨幣或外匯市場)的抗受能力實屬恰當之舉。就此，國家資產負債委員會會考慮30日的整個市場壓力。

最後，會進行一項90日的測試。該等壓力測試會考慮更多持續壓力，該等壓力會影響本集團業務所在的多個主要國家的市場，其間，本集團本身亦可能承受一定的持續壓力。此壓力可能無法保證或可能由於本集團與有關市場／國家密不可分所致。除持作應對8日壓力的有價證券外，會對應急資金安排的充足性進行壓力測試，包括由一個國家融資以支援另一個國家的可能性。該等壓力由整個集團而非由個別國家應對。

流動性及資金風險亦被考慮作為本集團更廣泛的週期情境分析的一部分。

此外，本集團亦進行監管機構壓力情境(即英國金融服務管理局壓力情境及巴塞爾協議III流動資金保障比率情境)測試，並定期向英國金融服務管理局匯報，以及進行地方監管機構壓力測試(如適用)。

### 本集團資產負債表的流動性分析

#### 資產及負債的合約到期日

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

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

	二〇一二年				總計 百萬元
	三個月或 以下 百萬元	三個月至 一年內 百萬元	一年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定期限 百萬元	
<b>資產</b>					
現金及央行結存	51,707	-	-	9,336	61,043
衍生金融工具	10,492	9,523	19,034	10,447	49,496
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	47,308	18,916	2,760	171	69,155
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	90,800	45,695	71,240	81,128	288,863
投資證券 <sup>1</sup>	24,919	34,128	47,282	14,416	120,745
其他資產	22,331	2,840	289	21,756	47,216
<b>總資產</b>	<b>247,557</b>	<b>111,102</b>	<b>140,605</b>	<b>137,254</b>	<b>636,518</b>
<b>負債</b>					
銀行同業存款 <sup>1</sup>	35,482	1,294	597	72	37,445
客戶存款 <sup>1</sup>	318,871	53,086	10,873	7,052	389,882
衍生金融工具	10,077	10,150	17,567	9,398	47,192
優先債務	1,618	2,713	15,539	1,786	21,656
已發行其他債務證券	23,823	9,890	3,147	2,724	39,584
其他負債	17,117	5,434	1,606	11,748	35,905
後償負債及其他借貸資金	617	944	3,496	13,742	18,799
<b>總負債</b>	<b>407,605</b>	<b>83,511</b>	<b>52,825</b>	<b>46,522</b>	<b>590,463</b>
<b>流動資金淨額差距</b>	<b>(160,048)</b>	<b>27,591</b>	<b>87,780</b>	<b>90,732</b>	<b>46,055</b>

<sup>1</sup> 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第87頁附註12)。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

### 流動資金風險(續)

	二〇一一年				總計 百萬元
	三個月或 以下 百萬元	三個月至 一年內 百萬元	一年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	
<b>資產</b>					
現金及央行結存	37,402	-	-	9,962	47,364
衍生金融工具	12,952	18,283	15,270	12,019	58,524
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	46,369	16,381	3,269	530	66,549
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	85,480	42,266	68,430	75,602	271,778
投資證券 <sup>1</sup>	20,695	32,456	41,208	10,196	104,555
其他資產	14,898	5,966	310	22,742	43,916
<b>總資產</b>	<b>217,796</b>	<b>115,352</b>	<b>128,487</b>	<b>131,051</b>	<b>592,686</b>
<b>負債</b>					
銀行同業存款 <sup>1</sup>	34,092	1,488	524	284	36,388
客戶存款 <sup>1</sup>	300,079	40,242	7,284	7,239	354,844
衍生金融工具	11,621	19,232	13,842	11,822	56,517
優先債務	1,768	2,725	13,045	384	17,922
已發行其他債務證券	22,781	5,268	3,473	2,129	33,651
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
<b>總負債</b>	<b>389,506</b>	<b>71,271</b>	<b>40,042</b>	<b>50,492</b>	<b>551,311</b>
<b>流動資金淨額差距</b>	<b>(171,710)</b>	<b>44,081</b>	<b>88,445</b>	<b>80,559</b>	<b>41,375</b>

<sup>1</sup> 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第87頁附註12)。

### 金融資產及負債之習慣性到期日

如於第59至63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62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，尤其就短期客戶存款而言，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				總計 百萬元
	三個月或 以下 百萬元	三個月至 一年內 百萬元	一年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	
客戶貸款及墊款	82,464	51,309	89,714	65,376	288,863
銀行同業貸款及墊款	49,975	15,903	3,106	171	69,155
<b>貸款及墊款總額</b>	<b>132,439</b>	<b>67,212</b>	<b>92,820</b>	<b>65,547</b>	<b>358,018</b>
銀行同業存款	35,315	1,451	607	72	37,445
客戶存款	166,223	65,206	149,956	8,497	389,882
<b>存款總額</b>	<b>201,538</b>	<b>66,657</b>	<b>150,563</b>	<b>8,569</b>	<b>427,327</b>
<b>淨額差距</b>	<b>(69,099)</b>	<b>555</b>	<b>(57,743)</b>	<b>56,978</b>	<b>(69,309)</b>

	二〇一一年				總計 百萬元
	三個月或 以下 百萬元	三個月至 一年內 百萬元	一年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	
客戶貸款及墊款	66,706	40,826	102,686	61,560	271,778
銀行同業貸款及墊款	45,481	16,536	3,980	552	66,549
<b>貸款及墊款總額</b>	<b>112,187</b>	<b>57,362</b>	<b>106,666</b>	<b>62,112</b>	<b>338,327</b>
銀行同業存款	33,717	1,745	628	298	36,388
客戶存款	142,394	57,673	125,291	29,486	354,844
<b>存款總額</b>	<b>176,111</b>	<b>59,418</b>	<b>125,919</b>	<b>29,784</b>	<b>391,232</b>
<b>淨額差距</b>	<b>(63,924)</b>	<b>(2,056)</b>	<b>(19,253)</b>	<b>32,328</b>	<b>(52,905)</b>

## 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。本集團致力控制營運風險以確保營運虧損不會對本集團的專營業務造成重大損害。

所有業務範疇及本集團所進行的全部業務均能引致營運風險。本集團尋求透過將本集團所有業務分為可管理單位以系統地識別及管理營運風險。各單位均設一名負責人，負責識別及管理該等業務產生的所有風險，此乃彼等第一線責任的重要部分。本集團亦根據產品管治程序評估及授權在本集團所有市場向顧客及客戶提供的產品及服務。

儘管營運風險能以各種形式出現，本集團仍努力根據能推動系統化風險識別、評估、控制及監控的標準管理有關風險。本集團定期檢討及審閱該等標準以確保其持續有效。為支持系統化識別與上述程序有關的重大營運風險，本集團將有關風險再分類為下列類別：

營運風險子類型	
處理故障	由於已有程序出現故障或程序設計缺陷而招致虧損的可能
外部規則及規例	由於未遵守法律或規例或由於法律或規例或其詮釋或應用發生變更而招致實際或機會損失的可能
負債	由於向本集團的任何部門或本集團的任何個人提出法律申索而招致虧損或處罰的可能
法律可行性	由於未能合法保護本集團的利益或因行使本集團權利有困難而招致虧損的可能
資產損失	自然災害及其他事件令實物資產及其他財產虧損或損失的可能
安全及保障	內部失誤或外部事件的影響令員工、客戶或第三方的健康或安全受損的可能
內部犯罪或欺詐	由於員工有意詐騙、挪用財產或規避法律或公司政策而招致虧損的可能
外部金融犯罪	由於外部人士的犯罪行為(如欺詐、盜竊及其他犯罪行為)而招致虧損的可能
模型	由於風險計量模型的結果與實際經驗存在重大差異而招致虧損的可能

本集團根據界定風險評估準則將已識別營運風險評為「低」、「中」、「高」或「極高」四個評級。管理層會以不同程度關注超出固定重大限額的風險，並須向高級管理層及風險委員會(直至董事會層面)報告。本集團分析已發生的重大外部事件或內部失誤以確認任何失誤的根本原因，以便作出補救及進行未來調整。實際營運虧損已系統地記錄。

在第二線防禦中，集團營運風險部負責制定及維持營運風險管理及控制的標準。此外，專責營運風險控制負責人有責任控制來自管理以下集團活動的營運風險：人事、技術、供應商、物業、保安、會計及財務控制、稅務、法律程序、公司機關及架構及監管合規。

各風險控制負責人獲專家控制功能支持，在整個組織內負責確認對本集團屬重大的風險並維持有效的控制環境。這包括訂定適當政策，以取得對本集團活動實施特殊控制及限制的法定風險委員會的批准。

集團營運風險委員會由集團首席風險主任擔任主席，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。所有營運風險委員會按集團風險委員會制定的授權範圍及職權範圍所確定的結構營運。

### 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。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。全體僱員均有責任恆常地識別及管理聲譽風險。該等責任構成集團行為守則的一部分，並透過以價值為基礎的表現評估進一步融入。

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。我們對環境與社會構成的主要影響，源自我們與客戶及顧客之間的關係及我們作出的融資決定。我們已制定了一系列狀況報表，包括極具影響力的行業及關鍵問題。該等報表載列了我們向於有關行業營運的客戶提供金融服務的途徑，並支持我們的內部環境及社會風險評估程序。我們擁有源頭及信貸程序方面的機制，以識別及評估環境及社會風險。在企業銀行業務方面，我們擁有一支致力於審查擬進行的高風險交易的可持續金融服務團隊。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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員會負責管理其各自業務的聲譽風險。

於國家層面而言，國家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最新預期。

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之最理想的資本組合，藉以支持本集團之策略。集團庫務部負責持續評估對資本的需求及更新本集團的資本計劃。

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

本集團借助內部模型及其他量化技術制定資本計劃。模型有助於估計信貸、市場及其他風險引致的潛在未來虧損，並利用監管計量所需的資本數額作支援。此外，模型能讓本集團更深入地瞭解其風險情況，如透過識別潛在集中風險及評估組合管理活動的影響。本集團進行壓力測試及情況分析，確保本集團的內部資金評估考慮極端但可能發生的情況對其風險情況及資本狀況的影響。模型有助於瞭解重大不利事件的潛在影響及如何降低有關影響。

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。主要資本管理委員會為資本管理委員會及集團資產負債委員會。集團資產負債委員會批准資本管治框架並授權資本管理委員會批准資本管理政策。

於國家層面而言，資本由當地資產負債委員會監管。本集團制定適當的政策監管集團內的資本轉讓。有關政策確保資本可予轉付(如適用)，惟須遵守當地監管機關的規定並受法定及合約限制的規限。現時概無重大慣例或法律障礙要求須立刻轉讓超出監管規定的資本資源或到期時立刻償還母公司、渣打集團有限公司及其附屬公司之間的負債。

## 對於目前資本充足規例的合規性

基於不明朗的經濟環境，加上市場對銀行資本架構不斷演變的監管爭論所帶來的持續不明朗因素，我們仍然堅信維持充裕及遠高於監管要求的資金實為恰當之舉。

本集團的主要監管機構是英國金融服務管理局。於二〇一三年四月一日，英國金融服務管理局將不復存在，自該日起，渣打銀行將由審慎監管局(Prudential Regulation Authority (PRA))授權並受金融市場行為監管局(Financial Conduct Authority)及審慎監管局監管。

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28至29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。

載於第67頁的表中概述本集團的綜合資本狀況。

## 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。

經英國金融服務管理局批准，自二〇〇八年一月一日以來，本集團一直採用進階內部評級基準計算法，來計算信貸風險資本要求。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計算部分交易賬承擔的市場風險資本要求。而本集團的市場風險承擔則未獲批准包括在涉險值模型內，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及於二〇一一年六月更新的巴塞爾協議III規則案文乃用作滙集銀行資本充足比率及資金流動性的全球監管準則詳情。雖然巴塞爾協議III提供更清晰的全球監管準則及其過渡的各種時間表，但有關具體應用仍有待確定，尤其是通過落實歐盟法律(一攬子改革措施(一般稱為資本要求指令IV))。該法律包括對資本要求規例及資本要求指令的最近建議。

## 渣打集團有限公司 — 資本 (續)

### 資本基礎

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
<b>股東權益</b>		
資產負債表所示母公司股東權益	45,362	40,714
分類為權益的優先股(計入第一級資本)	(1,495)	(1,494)
	<b>43,867</b>	<b>39,220</b>
<b>非控股權益</b>		
資產負債表所示非控股權益	693	661
非控股第一級資本(計入其他第一級資本)	(320)	(320)
	<b>373</b>	<b>341</b>
<b>法規調整</b>		
可供出售債務證券的未變現(收益)/虧損	(97)	282
可供出售股權證券的未變現收益(計入第二級資本)	(490)	(241)
現金流量對沖儲備	(81)	13
其他調整	(35)	(46)
	<b>(703)</b>	<b>8</b>
<b>扣減</b>		
商譽及其他無形資產	(7,312)	(7,061)
額外預期損失的50% <sup>1</sup>	(966)	(702)
於預期損失的稅項的50%	240	186
證券化持倉的50%	(118)	(106)
其他法規調整	(42)	(53)
	<b>(8,198)</b>	<b>(7,736)</b>
<b>核心第一級資本</b>	<b>35,339</b>	<b>31,833</b>
<b>其他第一級資本</b>		
優先股(計入股東權益)	1,495	1,494
優先股(計入後償負債及其他借貸)	1,205	1,194
創新第一級證券(不包括非控股第一級資本)	2,553	2,506
非控股第一級資本	320	320
	<b>5,573</b>	<b>5,514</b>
<b>扣減</b>		
於預期損失的稅項的50%	240	186
重大持有的50%	(552)	(521)
	<b>(312)</b>	<b>(335)</b>
<b>第一級資本總額</b>	<b>40,600</b>	<b>37,012</b>
<b>第二級資本：</b>		
合資格後償負債： <sup>2</sup>		
資產負債表所示後償負債及其他借貸資金	18,799	16,717
符合第一級資本資格的優先股	(1,205)	(1,194)
符合第一級資本資格的創新第一級證券	(2,553)	(2,506)
與公允價值對沖及非合資格證券有關的調整	(2,052)	(1,669)
	<b>12,989</b>	<b>11,348</b>
<b>監管調整</b>		
重估可供出售股權所產生的儲備	490	241
組合減值撥備	248	239
	<b>738</b>	<b>480</b>
<b>扣減</b>		
額外預期損失的50% <sup>1</sup>	(966)	(702)
重大持有的50%	(552)	(521)
證券化持倉的50%	(118)	(106)
	<b>(1,636)</b>	<b>(1,329)</b>
<b>第二級資本總額</b>	<b>12,091</b>	<b>10,499</b>
<b>第一級及第二級資本的扣減總額</b>	<b>(3)</b>	<b>(4)</b>
<b>資本基礎總額</b>	<b>52,688</b>	<b>47,507</b>

<sup>1</sup> 有關進階內部評級組合的額外預期損失以稅項優惠的總額呈示。

<sup>2</sup> 包括永久性後償債務13.14億元(二〇一一年：14.89億元)及其他合資格後償債務116.75億元(二〇一一年：98.59億元)。將於5年內到期的次第二級工具包括攤銷。

## 渣打集團有限公司 — 資本(續)

### 資本總額的變動

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
初始核心第一級資本：	31,833	28,922
年內已發行普通股及股份溢價	59	64
年內溢利	4,887	4,849
股息(經扣除以股代息)	(1,407)	(1,152)
商譽及其他無形資產的增加	(251)	(64)
滙兌差額	513	(982)
可供出售資產的未變現收益的(增加)/減少	(379)	107
合資格其他全面收入的變動	306	100
除稅後額外預期損失的增加	(210)	(37)
證券化持倉的(增加)/減少	(12)	26
<b>核心第一級資本結餘</b>	<b>35,339</b>	<b>31,833</b>
初始其他第一級資本	5,179	5,373
額外預期損失的稅項優惠的增加	54	1
自資本扣減的重大持倉的增加	(31)	(195)
其他	59	-
<b>其他第一級資本結餘</b>	<b>5,261</b>	<b>5,179</b>
初始第二級資本	10,499	10,770
發行後償借貸資本(扣除贖回及滙兌差額)	1,641	252
重估儲備的增加/(減少)	249	(289)
組合減值撥備的增加/(減少)	9	(27)
額外預期損失的增加	(264)	(38)
自資本扣減的重大持倉的增加	(31)	(195)
證券化持倉的(增加)/減少	(12)	26
<b>第二級資本結餘</b>	<b>12,091</b>	<b>10,499</b>
<b>自資本總額中扣減</b>	<b>(3)</b>	<b>(4)</b>
<b>資本總額結餘</b>	<b>52,688</b>	<b>47,507</b>

### 風險加權資產及資本比率

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
信貸風險	246,650	220,394
營運風險	30,761	28,762
市場風險	24,450	21,354
<b>風險加權資產總額</b>	<b>301,861</b>	<b>270,510</b>
<b>資本比率</b>		
核心第一級資本	11.7%	11.8%
第一級資本	13.4%	13.7%
<b>資本總額比率</b>	<b>17.4%</b>	<b>17.6%</b>

## 渣打集團有限公司 — 資本 (續)

### 按業務及地區劃分的風險加權資產

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
個人銀行業務	80,889	71,970
信貸風險	71,481	62,856
營運風險	9,408	9,114
企業銀行業務	220,972	198,540
信貸風險	175,169	157,538
營運風險	21,353	19,648
市場風險	24,450	21,354
<b>風險加權資產總額</b>	<b>301,861</b>	<b>270,510</b>
香港	36,534	31,528
新加坡	45,064	36,465
韓國	26,667	25,447
其他亞太地區	52,313	50,707
印度	23,145	21,266
中東及其他南亞地區	33,119	33,477
非洲	19,856	15,689
美洲、英國及歐洲	73,527	63,976
	310,225	278,555
減：淨結餘 <sup>1</sup>	(8,364)	(8,045)
<b>風險加權資產總額</b>	<b>301,861</b>	<b>270,510</b>

<sup>1</sup> 按地區劃分的風險加權資產按任何淨利益總額呈報。

### 風險加權或然負債及承擔<sup>2</sup>

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
或然負債	14,725	12,917
承擔	12,640	10,135

<sup>2</sup> 該等金額計入風險加權資產總額，並包括本集團應佔合營企業的金額。

### 風險加權資產的變動

	企業銀行業務 信貸風險 百萬元	個人銀行業務 信貸風險 百萬元	信貸風險 總計 百萬元	市場風險 百萬元
於二〇一二年一月一日的				
初始風險加權資產	157,538	62,856	220,394	21,354
資產增長	10,236	3,763	13,999	2,000
信貸轉移	4,940	1,164	6,104	-
風險加權資產的節約	(2,800)	(1,000)	(3,800)	-
模型、方法及政策的變動	5,324	2,713	8,037	(700)
滙兌差額	(69)	1,985	1,916	-
壓力涉險值	-	-	-	1,796
於二〇一二年十二月三十一日的				
風險加權資產結餘	175,169	71,481	246,650	24,450

## 渣打集團有限公司 — 資本 (續)

風險加權資產較二〇一一年十二月三十一日增加313億元或12%，企業銀行業務及個人銀行業務分別增加224億元及89億元。企業銀行業務風險加權資產增長主要來自美洲、英國及歐洲、新加坡、香港及其他亞太地區。個人銀行業務風險加權資產增長則主要來自新加坡、香港及韓國。

企業銀行業務信貸風險的風險加權資產增加176億元。102億元由美洲、英國及歐洲、非洲以及中東及其他南亞地區的交易銀行服務及企業融資的資產增長所帶動。風險加權資產的節約，即本集團透過優化抵押品安排、改善數據質素及組合管理活動(如透過次級分配)主動管理信貸風險而進行的活動，令風險加權資產減少28億元。該等風險加權資產的節約被於美洲、英國及歐洲所減少的抵押品及淨額結算的收回款項而增加的風險加權資產部分抵銷。信貸轉移因印度及韓國的內部評級降級而導致風險加權資產增加49億元。根據於二〇一二年頒佈的英國金融服務管理局指引，本集團就與政府風險承擔有關的違約損失率應用45%下限，導致風險加權資產增加35億元。政府風險承擔模型的額外變動導致風險加權資產增加7億元。英國金融服務管理局亦要求本集團就承擔轉讓風險的交易確認額外風險加權資產，導致風險加權資產增加11億元。轉讓風險是政府對償還外幣債務施加控制的風險。

個人銀行業務信貸風險的風險加權資產增長86億元，乃由韓圓及印尼盾變動產生的滙兌差額20億元、相關資產增長38億元以及主要於韓國、馬來西亞及泰國發生的信貸轉移12億元所帶動。資產增長是於韓國的私人貸款以及於香港及新加坡的信用卡增加所帶動，而中小企業增長主要來自馬來西亞、印度及印尼。

模型調整的影響導致風險加權資產增加8億元。若干循環信貸組合風險承擔的計算變動導致風險加權資產進一步增加9億元。於二〇一二年內就對香港中小企業組合所使用的進階模型獲得英國金融服務管理局批准，導致風險加權資產增加4億元。就私人銀行業務而言，隨著抵押品減少，風險加權資產增加6億元。該等風險加權資產因模型及方法變動而增加的27億元乃為風險加權資產因於新加坡的按揭信貸評分程序的執行改善而減少的10億元所抵銷。

於二〇一二年十二月三十一日，本集團的市場風險的風險加權資產為245億元(二〇一一年十二月三十一日：214億元)。市場風險的風險加權資產增加是由年內股票期權增發所帶動，導致風險加權資產增加20億元，而壓力涉險值增加則導致風險加權資產增加18億元。

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所產生的市場風險。於二〇一二年，商品煤業務獲准計入本集團的CAD2許可範圍，減少風險加權資產7億元。CAD2許可範圍外的持倉量繼續按照英國金融服務管理局的標準規則評估。市場風險的風險加權資產總額中，39%為CAD2內部模型所涵蓋，61%則按標準規則評估。

營運風險的風險加權資產增加20億元或7%，主要由來自三年滾動期間收入的變動所引致，該增長反映本集團於該期間的強勁表現。

### 巴塞爾協議III

本集團的資金繼續保持充裕，尤其集中於普通股第一級資本。儘管資本要求指令IV尚未確定，按預期備考基準本集團的普通股第一級資本比率將會較本集團已公佈的巴塞爾協議II核心第一級資本比率低約100個基點。此變動是風險加權資產增加(尤其是引入信貸估值調整的資本要求及普通股第一級資本的監管扣減增加)所帶動。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的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。

## 綜合損益賬

截至二〇一二年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
利息收入		18,258	16,584
利息支出		(7,248)	(6,431)
淨利息收入		11,010	10,153
費用及佣金收入		4,618	4,466
費用及佣金支出		(497)	(420)
買賣收入淨額	3	2,748	2,645
其他經營收入	4	1,192	793
非利息收入		8,061	7,484
經營收入		19,071	17,637
員工成本	5	(6,584)	(6,630)
樓宇成本	5	(886)	(862)
一般行政支出	5	(2,758)	(1,804)
折舊及攤銷	6	(668)	(621)
經營支出		(10,896)	(9,917)
未計減損及稅項前經營溢利		8,175	7,720
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	7	(1,221)	(908)
其他減損	8	(194)	(111)
聯營公司之溢利		116	74
除稅前溢利		6,876	6,775
稅項	9	(1,891)	(1,842)
本年度溢利		4,985	4,933
應佔溢利：			
非控股權益	28	98	84
母公司股東		4,887	4,849
本年度溢利		4,985	4,933
		仙	仙
每股盈利：			
每股普通股基本盈利	11	199.7	200.8
每股普通股攤薄盈利	11	197.7	198.2
每股普通股股息：			
已付中期股息	10	27.23	24.75
擬派末期股息 <sup>1</sup>	10	56.77	51.25
		百萬元	百萬元
股息總額：			
已付中期股息		650	586
擬派末期股息 <sup>1</sup>		1,366	1,216

<sup>1</sup> 如附註10所述，二〇一二年擬派末期股息將於二〇一三年列賬。

## 綜合全面收入表

截至二〇一二年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
本年度溢利		<b>4,985</b>	4,933
其他全面收入：			
不會重新分類至損益賬的項目：			
退休福利計劃義務的精算虧損	26	<b>(76)</b>	(189)
其後可能會重新分類至損益賬的項目：			
海外業務滙兌差額：			
計入權益的收益／(虧損)淨額		<b>575</b>	(1,003)
淨投資對沖(虧損)／收益淨額		<b>(73)</b>	5
分佔聯營公司其他全面收入		<b>(2)</b>	1
可供出售投資：			
計入權益的估值收益／(虧損)淨額		<b>1,056</b>	(212)
重新分類至損益賬		<b>(339)</b>	(267)
現金流量對沖：			
計入權益的收益淨額		<b>133</b>	4
重新分類至損益賬		<b>(20)</b>	(94)
其他全面收入之稅項		<b>(132)</b>	98
本年度除稅後之其他全面收入		<b>1,122</b>	(1,657)
<b>本年度全面收入總額</b>		<b>6,107</b>	3,276
應佔全面收入總額：			
非控股權益	28	<b>84</b>	56
母公司股東		<b>6,023</b>	3,220
		<b>6,107</b>	3,276

## 綜合資產負債表

於二〇一二年十二月三十一日

	附註	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 <sup>1</sup> 百萬元
<b>資產</b>			
現金及央行結存	12、30	61,043	47,364
按公允價值計入損益的金融資產	12、13	27,084	24,828
衍生金融工具	12、14	49,496	58,524
銀行同業貸款及墊款	12、15	68,381	65,981
客戶貸款及墊款	12、16	283,885	266,790
投資證券	12、17	99,413	85,283
其他資產	12、18	28,818	27,286
當期稅項資產		215	232
預付款項及應計收入		2,581	2,521
於聯營公司的權益		953	903
商譽及無形資產	20	7,312	7,061
樓宇、機器及設備		6,646	5,078
遞延稅項資產		691	835
<b>總資產</b>		<b>636,518</b>	<b>592,686</b>
<b>負債</b>			
銀行同業存款	12、21	36,477	35,296
客戶存款	12、22	377,639	345,726
按公允價值計入損益的金融負債	12、13	23,064	19,599
衍生金融工具	12、14	47,192	56,517
已發行債務證券	12、23	55,979	47,140
其他負債	12、24	24,504	23,834
當期稅項負債		1,069	1,005
應計項目及遞延收入		4,860	4,458
後償負債及其他借貸資金	12、25	18,799	16,717
遞延稅項負債		161	131
負債及支出的撥備		215	369
退休福利計劃義務	26	504	519
<b>總負債</b>		<b>590,463</b>	<b>551,311</b>
<b>權益</b>			
股本	27	1,207	1,192
儲備		44,155	39,522
<b>母公司股東權益總額</b>		<b>45,362</b>	<b>40,714</b>
非控股權益	28	693	661
<b>權益總額</b>		<b>46,055</b>	<b>41,375</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>636,518</b>	<b>592,686</b>

<sup>1</sup> 款額已如附註34所述重列。

## 綜合權益變動表

截至二〇一二年十二月三十一日止年度

	股本 百萬元	股份溢價賬 百萬元	資本及資本 贖回儲備 <sup>1</sup> 百萬元	合併儲備 百萬元	可供出售儲備 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	滙兌儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	母公司 股東權益 百萬元	非控股權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇一一年一月一日	1,174	5,386	18	12,421	308	57	(412)	19,260	38,212	653	38,865
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	4,849	4,849	84	4,933
其他全面收入	-	-	-	-	(417)	(70)	(982)	(160) <sup>2</sup>	(1,629)	(28)	(1,657)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(69)	(69)
已發行股份(經扣除開支)	6	58	-	-	-	-	-	-	64	-	64
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(64)	(64)	-	(64)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	434	434	-	434
以股代息的撥資	12	(12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(1,152)	(1,152)	-	(1,152)
其他增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21	21
於二〇一一年十二月三十一日	<b>1,192</b>	<b>5,432</b>	<b>18</b>	<b>12,421</b>	<b>(109)</b>	<b>(13)</b>	<b>(1,394)</b>	<b>23,167</b>	<b>40,714</b>	<b>661</b>	<b>41,375</b>
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	<b>4,887</b>	<b>4,887</b>	<b>98</b>	<b>4,985</b>
其他全面收入	-	-	-	-	<b>588</b>	<b>94</b>	<b>513</b>	<b>(59)</b> <sup>3</sup>	<b>1,136</b>	<b>(14)</b>	<b>1,122</b>
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(60)</b>	<b>(60)</b>
已發行股份(經扣除開支)	<b>2</b>	<b>57</b>	-	-	-	-	-	-	<b>59</b>	-	<b>59</b>
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	<b>(386)</b>	<b>(386)</b>	-	<b>(386)</b>
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	<b>359</b>	<b>359</b>	-	<b>359</b>
以股代息的撥資	<b>13</b>	<b>(13)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	<b>(1,407)</b>	<b>(1,407)</b>	-	<b>(1,407)</b>
其他增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>8</b>	<b>8</b>
於二〇一二年十二月三十一日	<b>1,207</b>	<b>5,476</b>	<b>18</b>	<b>12,421</b>	<b>479</b>	<b>81</b>	<b>(881)</b>	<b>26,561</b>	<b>45,362</b>	<b>693</b>	<b>46,055</b>

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

<sup>2</sup> 包括精算虧損(經扣除稅項及非控股權益)1.61億元及分佔聯營公司全面收入100萬元

<sup>3</sup> 包括精算虧損(經扣除稅項及非控股權益)5,900萬元

## 綜合現金流量表

截至二〇一二年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
<b>來自經營業務的現金流量</b>			
除稅前溢利		6,876	6,775
就下列各項作出調整：			
計入損益賬的非現金項目	29	2,465	2,823
經營資產的變動	29	(15,882)	(68,011)
經營負債的變動	29	26,416	78,478
界定福利計劃的供款		(204)	(77)
已付英國及海外稅項		(1,791)	(1,618)
<b>來自經營業務的現金淨額</b>		<b>17,880</b>	<b>18,370</b>
<b>來自投資業務的現金流量淨額</b>			
購買樓宇、機器及設備		(168)	(286)
出售樓宇、機器及設備		195	139
購入於附屬公司、聯營公司及 合營企業的投資，已扣除購入現金		(63)	(906)
購入投資證券	17	(157,325)	(131,260)
出售及已到期投資證券		145,905	119,831
從投資聯營公司所得的股息		14	10
<b>用於投資業務的現金淨額</b>		<b>(11,442)</b>	<b>(12,472)</b>
<b>來自融資業務的現金流量淨額</b>			
發行普通股及優先股股本(經扣除費用)		59	64
購回本身股份		(425)	(146)
透過行政人員購股權計劃行使購股權		39	57
支付後償負債的利息		(871)	(842)
發行後償負債所得款項總額		3,390	929
償還後償負債		(1,701)	(540)
支付優先債券的利息		(867)	(894)
發行優先債券所得款項總額		11,453	15,594
償還優先債券		(5,938)	(8,092)
派付經扣除以股代息的非控股權益及優先股股東的股息		(161)	(170)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息		(1,306)	(1,051)
<b>來自融資業務的現金淨額</b>		<b>3,672</b>	<b>4,909</b>
<b>淨增加現金及現金等值項目</b>		<b>10,110</b>	<b>10,807</b>
年初現金及現金等值項目		70,450	59,734
滙率變動對現金及現金等值項目的影響		40	(91)
<b>年末現金及現金等值項目</b>	30	<b>80,600</b>	<b>70,450</b>

# 財務報表附註

## 1. 編製基準

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

董事已根據歐洲聯盟(「歐盟」)認可的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會詮釋編製本集團的財務報表，並已批准此等財務報表。倘某項準則尚未由歐盟認可，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。

本集團自二〇一二年一月一日起對現有會計準則採納下列修訂。有關修訂獲歐盟認可，且概無對本集團造成重大影響。

本集團已就國際會計準則第1號「*財務報告的呈列*」的修訂於強制應用日期二〇一三年一月一日前提早採納有關修訂。該等修訂更改了其他全面收入項下所呈列的項目的組合，以便更易識別其他全面收入項目可能對未來溢利或虧損所產生的潛在影響。符合資格於日後(如於終止確認或結算時)重新分類至損益賬的其他全面收入項目與不可重新分類至損益賬的項目分開呈列。該等修訂須追溯應用。

當資產被轉讓但並非終止確認時，國際財務報告準則第7號「*金融工具：披露*」的修訂要求額外披露。有關修訂亦要求實體就終止確認但於出售后仍繼續承受持續風險的資產作出披露。本集團就已轉讓資產的披露見附註12。

國際會計準則第12號「*所得稅*」的修訂提供實用的方法，以於難以及不能主觀決定預期的收回方法時計量遞延稅項負債及遞延稅項資產。

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及顧客關係，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及顧客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。

本集團整體披露內容包括除稅前溢利、淨息率及本集團之存款架構，涵蓋按客戶所在地劃分的地區，惟金融市場產品則按有關產品交易商所在地劃分。

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本集團的資本增益，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。

## 財務報表附註(續)

### 2. 分部資料(續)

#### 按業務劃分

	二〇一二年					二〇一一年				
	個人 銀行業務 百萬元	企業 銀行業務 百萬元	可報告 分部總計 百萬元	未分配 企業項目 <sup>2</sup> 百萬元	總計 百萬元	個人 銀行業務 百萬元	企業 銀行業務 百萬元	可報告 分部總計 百萬元	未分配 企業項目 <sup>3</sup> 百萬元	總計 百萬元
內部收入	(16)	16	-	-	-	(44)	44	-	-	-
淨利息收入	4,923	6,087	11,010	-	11,010	4,628	5,525	10,153	-	10,153
其他收入	2,295	5,676	7,971	90	8,061	2,207	5,277	7,484	-	7,484
經營收入	7,202	11,779	18,981	90	19,071	6,791	10,846	17,637	-	17,637
經營支出	(4,723)	(5,999)	(10,722)	(174)	(10,896)	(4,605)	(5,147)	(9,752)	(165)	(9,917)
未計減損及稅項前經營										
溢利	2,479	5,780	8,259	(84)	8,175	2,186	5,699	7,885	(165)	7,720
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(697)	(524)	(1,221)	-	(1,221)	(524)	(384)	(908)	-	(908)
其他減損	(4)	(120)	(124)	(70)	(194)	(12)	(99)	(111)	-	(111)
於聯營公司的溢利	-	-	-	116	116	-	-	-	74	74
除稅前溢利	1,778	5,136	6,914	(38)	6,876	1,650	5,216	6,866	(91)	6,775
所動用資產總額 <sup>4</sup>	143,250	491,409	634,659	1,859	636,518	135,154	455,562	590,716	1,970	592,686
所動用負債總額 <sup>4</sup>	189,779	399,454	589,233	1,230	590,463	172,710	377,465	550,175	1,136	551,311
其他分部項目：										
資本開支 <sup>1</sup>	210	2,042	2,252	-	2,252	178	1,397	1,575	-	1,575
折舊	148	263	411	-	411	169	199	368	-	368
聯營公司投資	-	-	-	953	953	-	-	-	903	903
無形資產的攤銷	83	174	257	-	257	73	180	253	-	253

<sup>1</sup> 包括在企業銀行業務有關經營租賃資產的資本開支為17.88億元(二〇一一年：10.49億元)。

<sup>2</sup> 與購回後償負債所實現之溢利、英國銀行徵費、於聯營公司的投資的減損及本集團分佔聯營公司溢利有關。

<sup>3</sup> 與英國銀行徵費及本集團分佔聯營公司溢利有關。

<sup>4</sup> 款額已如附註34所述重列。

下表詳細列載按產品劃分的整體經營收入：

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
<b>個人銀行業務</b>		
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	2,707	2,422
財富管理	1,275	1,272
存款	1,566	1,409
按揭及汽車融資	1,390	1,478
其他	264	210
	<b>7,202</b>	<b>6,791</b>
<b>企業銀行業務</b>		
借貸及組合管理	891	841
交易銀行服務		
貿易	1,940	1,595
現金管理及託管	1,731	1,652
環球市場		
金融市場	3,663	3,688
資產負債管理	849	921
企業融資	2,222	1,873
資本融資	483	276
	<b>7,217</b>	<b>6,758</b>
	<b>11,779</b>	<b>10,846</b>

## 財務報表附註(續)

### 2. 分部資料(續)

#### 整體資料

#### 按地區劃分

本集團按全球基準管理其可報告業務部門。業務經營主要分為8個地區。英國乃母公司的所在地。

二〇一二年									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 <sup>1</sup> 百萬元	總計 百萬元
內部收入	111	(107)	(85)	93	129	84	60	(285)	-
淨利息收入	1,564	1,251	1,421	2,397	920	1,143	917	1,397	11,010
費用及佣金收入淨額	830	551	210	719	304	471	416	620	4,121
買賣收入淨額	653	377	147	584	157	448	157	225	2,748
其他經營收入	190	131	159	167	75	88	43	339	1,192
經營收入	3,348	2,203	1,852	3,960	1,585	2,234	1,593	2,296	19,071
經營支出	(1,572)	(1,169)	(1,081)	(2,432)	(753)	(1,100)	(784)	(2,005)	(10,896)
未計減損及稅項前經營溢利	1,776	1,034	771	1,528	832	1,134	809	291	8,175
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(109)	(66)	(249)	(246)	(165)	(316)	(38)	(32)	(1,221)
其他減損	(7)	(2)	(8)	(155)	9	(32)	-	1	(194)
於聯營公司的溢利	-	-	-	115	-	-	-	1	116
除稅前溢利	1,660	966	514	1,242	676	786	771	261	6,876
資本開支 <sup>2</sup>	1,828	247	23	63	27	19	37	8	2,252

<sup>1</sup> 美洲、英國及歐洲包括本公司所在地英國的經營收入11.87億元。

<sup>2</sup> 包括在香港有關經營租賃資產的資本開支17.88億元。其他資本開支包括添置樓宇及與設備及軟件相關的無形資產(附註20)，包括被收購實體於收購後的添置。

二〇一一年									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 <sup>3</sup> 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 <sup>3</sup> 百萬元	美洲、英國 及歐洲 <sup>1</sup> 百萬元	總計 百萬元
內部收入	70	(98)	(66)	19	96	51	85	(157)	-
淨利息收入	1,532	1,075	1,430	2,169	889	1,146	760	1,152	10,153
費用及佣金收入淨額	752	509	197	760	423	443	346	616	4,046
買賣收入淨額	559	571	77	404	275	488	172	99	2,645
其他經營收入	136	129	80	159	122	91	19	57	793
經營收入	3,049	2,186	1,718	3,511	1,805	2,219	1,382	1,767	17,637
經營支出	(1,395)	(1,105)	(1,335)	(2,065)	(829)	(1,085)	(714)	(1,389)	(9,917)
未計減損及稅項前經營溢利	1,654	1,081	383	1,446	976	1,134	668	378	7,720
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(103)	(48)	(198)	(135)	(112)	(286)	(24)	(2)	(908)
其他減損	-	(31)	(13)	31	(60)	(14)	(16)	(8)	(111)
於聯營公司的溢利	-	-	-	73	-	-	-	1	74
除稅前溢利	1,551	1,002	172	1,415	804	834	628	369	6,775
資本開支 <sup>2</sup>	781	221	25	74	60	20	25	369	1,575

<sup>1</sup> 美洲、英國及歐洲包括本公司所在地英國的經營收入7.99億元。

<sup>2</sup> 包括分別在香港以及在英國有關經營租賃資產的資本開支7.24億元及3.25億元。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(附註20)，包括收購公司於收購後的增置。

<sup>3</sup> 款額已如附註34所述重列。

## 財務報表附註(續)

### 2. 分部資料(續)

#### 淨息差及淨利息收益率

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
淨息差(%)	2.3	2.3
淨利息收益率(%)	2.2	2.2
平均計息資產	488,178	441,892
平均計息負債	461,480	410,602

#### 按地區劃分的淨息差

	二〇一二年									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 <sup>1</sup> 百萬元	集團之間/ 稅項資產 百萬元	總計 百萬元
所動用總資產	130,601	107,973	62,903	117,786	36,935	46,219	20,890	179,516	(66,305)	636,518
其中：客戶貸款 <sup>2</sup>	53,330	51,318	36,165	58,977	23,994	25,200	11,304	28,575	-	288,863
平均計息資產	106,574	76,288	54,069	105,083	29,747	36,928	18,260	113,626	(52,397)	488,178
淨利息收入	1,716	1,144	1,335	2,461	1,050	1,230	976	1,098	-	11,010
淨息差(%)	1.6	1.5	2.5	2.3	3.5	3.3	5.3	1.0	-	2.3

<sup>1</sup> 美洲、英國及歐洲包括有關本公司所在地英國的所動用總資產1,087.75億元。

	二〇一一年									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 <sup>1</sup> 百萬元	集團之間/ 稅項資產 百萬元	總計 百萬元
所動用總資產 <sup>3</sup>	117,700	104,021	63,134	113,471	42,607	56,223	20,403	148,064	(72,937)	592,686
其中：客戶貸款 <sup>2,3</sup>	50,996	43,827	38,072	53,979	23,686	23,299	11,231	26,688	-	271,778
平均計息資產	91,923	67,952	57,031	93,333	31,299	33,851	14,569	96,396	(44,462)	441,892
淨利息收入	1,631	1,011	1,348	2,185	985	1,202	836	955	-	10,153
淨息差(%)	1.8	1.5	2.4	2.3	3.1	3.6	5.7	1.0	-	2.3

<sup>1</sup> 美洲、英國及歐洲包括有關本公司所在地英國的所動用總資產938.91億元。

<sup>2</sup> 客戶貸款及墊款分析按客戶所在地(非貸款記賬地區)劃分。

<sup>3</sup> 款額已如附註34所述重列。

## 財務報表附註(續)

### 2. 分部資料(續)

下表列出本集團按主要地區劃分的存款結構：

	二〇一二年								
	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
不計息往來及活期賬戶	8,178	9,260	49	3,529	2,691	9,223	4,380	4,920	42,230
計息往來賬戶及儲蓄存款	56,261	28,978	21,368	32,519	2,224	4,159	2,392	27,240	175,141
定期存款	35,224	37,968	16,989	41,370	7,380	12,367	3,318	49,281	203,897
其他存款	199	242	595	918	1,636	455	163	1,851	6,059
<b>總額</b>	<b>99,862</b>	<b>76,448</b>	<b>39,001</b>	<b>78,336</b>	<b>13,931</b>	<b>26,204</b>	<b>10,253</b>	<b>83,292</b>	<b>427,327</b>
銀行同業存款	1,585	2,005	1,769	5,678	441	1,934	540	23,493	37,445
客戶存款	98,277	74,443	37,232	72,658	13,490	24,270	9,713	59,799	389,882
	99,862	76,448	39,001	78,336	13,931	26,204	10,253	83,292	427,327
已發行債務證券：									
優先債務	1,291	-	4,038	1,485	-	69	6	14,767	21,656
其他債務證券	5	1,903	1,999	3,617	47	-	294	31,719	39,584
後償負債及其他借貸資金	1,454	-	871	560	-	29	62	15,823	18,799
<b>總額</b>	<b>102,612</b>	<b>78,351</b>	<b>45,909</b>	<b>83,998</b>	<b>13,978</b>	<b>26,302</b>	<b>10,615</b>	<b>145,601</b>	<b>507,366</b>

上表包括按公允價值持有的金融工具(見附註12)。

	二〇一一年								
	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
不計息往來及活期賬戶	6,956	9,013	66	4,181	2,557	8,813	3,886	3,038	38,510
計息往來賬戶及儲蓄存款 <sup>1</sup>	48,543	24,567	19,381	29,172	2,285	3,874	2,985	22,378	153,185
定期存款	33,951	32,730	19,337	41,806	6,706	10,964	3,094	44,447	193,035
其他存款	283	295	748	1,682	1,691	352	109	1,342	6,502
<b>總額</b>	<b>89,733</b>	<b>66,605</b>	<b>39,532</b>	<b>76,841</b>	<b>13,239</b>	<b>24,003</b>	<b>10,074</b>	<b>71,205</b>	<b>391,232</b>
銀行同業存款 <sup>1</sup>	2,025	2,299	1,603	5,844	175	2,059	569	21,814	36,388
客戶存款 <sup>1</sup>	87,708	64,306	37,929	70,997	13,064	21,944	9,505	49,391	354,844
	89,733	66,605	39,532	76,841	13,239	24,003	10,074	71,205	391,232
已發行債務證券：									
優先債務	1,708	-	3,549	955	56	-	13	11,641	17,922
其他債務證券	112	770	4,449	4,546	307	56	215	23,196	33,651
後償負債及其他借貸資金	1,687	-	837	601	-	8	41	13,543	16,717
<b>總額</b>	<b>93,240</b>	<b>67,375</b>	<b>48,367</b>	<b>82,943</b>	<b>13,602</b>	<b>24,067</b>	<b>10,343</b>	<b>119,585</b>	<b>459,522</b>

<sup>1</sup> 款額已如附註34所述重列。

上表包括按公允價值持有的金融工具(見附註12)。

## 財務報表附註(續)

### 3. 買賣收入淨額

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
持作買賣用途的工具的收益減虧損：		
外幣 <sup>1</sup>	1,854	1,789
買賣證券	730	23
利率衍生工具	180	333
信貸及其他衍生工具	(153)	632
	2,611	2,777
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	10	(808)
公允價值對沖工具的收益減虧損	(13)	795
	(3)	(13)
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	229	52
指定為按公允價值計入損益的金融負債	(256)	(438)
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	167	267
	140	(119)
	2,748	2,645

<sup>1</sup> 包括換算外幣貨幣資產及負債所產生的外幣收益及虧損。

### 4. 其他經營收入

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
其他經營收入包括：		
出售金融資產的收益減虧損：		
可供出售	339	267
貸款及應收款項	37	27
股息收入	92	73
購回後償負債的收益	90	-
於收購時以公允價值計算資產所產生的收益	3	12
經營租賃資產的租賃收入	347	268
出售樓宇、機器及設備的收益	100	52
出售業務的收益	15	-

於收購時以公允價值計算資產所產生的收益指二〇一〇年一月一日前完成的收購事項，主要與收回貸款及墊款的公允價值調整有關。

### 5. 經營支出

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
員工成本：		
工資及薪金	4,955	4,973
社會保障成本	148	155
其他退休金成本(附註26)	302	282
以股份為基礎的支付成本	374	392
其他員工成本	805	828
	6,584	6,630

可變報酬計入工資及薪金。其他員工成本包括培訓及差旅成本。

## 財務報表附註(續)

### 5. 經營支出(續)

下表概述本集團的僱員人數：

	二〇一二年			總計
	個人銀行業務	企業銀行業務	後勤服務	
於十二月三十一日	55,237	19,752	14,069	89,058
年內平均人數	54,650	19,565	13,354	87,569

	二〇一一年			總計
	個人銀行業務	企業銀行業務	後勤服務	
於十二月三十一日	54,604	19,517	12,744	86,865
年內平均人數	53,242	19,236	12,758	85,236

#### 樓宇及設備支出：

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
樓宇租金	438	420
其他樓宇及設備成本	417	410
電腦及設備租金	31	32
	<b>886</b>	<b>862</b>

#### 一般行政支出：

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
英國銀行徵費	174	165
與美國當局和解	667	-
其他一般行政支出	1,917	1,639
	<b>2,758</b>	<b>1,804</b>

英國銀行徵費乃按本集團的綜合資產負債表所列的應徵費股票及負債訂立。惟應徵費股票及負債並不包括第一級資本、保險或擔保零售存款、以若干主權債務作抵押的回購及按淨額計算的負債。二〇一二年的徵費率訂為應徵費短期負債的0.088%，而其中應徵費股票及長期負債(即餘下到期日為一年以上的負債)通常按較低徵費率0.044%徵費。二〇一三年的徵費率上升為合資格負債的0.13%，而長期負債的徵費率訂為0.065%。

於二〇一二年，本集團就發生在二〇〇一年至二〇〇七年間遵守美國制裁法律的問題，與美國當局達成和解，當中涉及由紐約州金融局發出的同意令、紐約聯邦儲備銀行發出的終止及停止指令、與司法部及紐約地方檢察官分別簽訂的延遲檢控協議及與美國外國資產控制辦公室簽訂的和解協議。

## 財務報表附註(續)

### 6. 折舊及攤銷

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
樓宇	127	123
設備：		
經營租賃資產	148	100
其他	136	145
無形資產：		
軟件	190	184
透過業務合併所購入	67	69
	<b>668</b>	<b>621</b>

### 7. 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備

下表為貸款及墊款的減損撥備支銷與總減損支銷及其他信貸風險撥備之對賬：

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
有關貸款及墊款項目從溢利支銷淨額：		
個別減損支銷	1,247	867
組合減損(撥回)/支銷	(27)	14
	<b>1,220</b>	<b>881</b>
信貸承擔的撥備	5	2
界定為貸款及應收款項的債務證券的減損(撥回)/支銷	(4)	25
減損及其他信貸風險撥備總額	<b>1,221</b>	<b>908</b>

按地區及業務分類的貸款及墊款減損撥備分析載列於第34、41及47頁的風險回顧內。

### 8. 其他減損

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
可供出售金融資產的減損：		
— 資產抵押證券	(3)	7
— 其他債務證券	(16)	52
— 權益股	134	42
	<b>115</b>	<b>101</b>
於聯營公司的投資減損	70	-
其他	34	40
	<b>219</b>	<b>141</b>
出售股權工具時減損的回撥 <sup>1</sup>	(25)	(30)
	<b>194</b>	<b>111</b>

<sup>1</sup> 與年內出售私募股權工具有關，該等減損撥備已於過往期間提撥。

## 財務報表附註(續)

### 9. 稅項

釐定本集團於本年度的稅項支出涉及一定程度的估計與判斷。

年內稅項支出分析：

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
根據本年度溢利計算的稅項支出包括：		
<b>當期稅項：</b>		
按英國公司稅稅率24.5% (二〇一一年：26.5%) 計算的稅項：		
本年度當期所得稅稅項	110	1,037
前期調整(包括雙重課稅寬免)	10	(101)
雙重課稅寬免	(9)	(912)
海外稅項：		
本年度當期所得稅稅項	1,711	1,645
前期調整	(4)	8
	<b>1,818</b>	<b>1,677</b>
<b>遞延稅項：</b>		
暫時差異的衍生／抵銷	65	207
前期調整	8	(42)
	<b>73</b>	<b>165</b>
日常業務溢利的稅項	<b>1,891</b>	<b>1,842</b>
有效稅率	<b>27.5%</b>	<b>27.2%</b>

由二〇一二年四月一日起，英國公司稅稅率由26%降為24%，年度混合稅率為24.5%。此稅率變動使英國遞延稅項資產減少2,400萬元。

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：16.5%) 提撥的香港利得稅1.89億元 (二〇一一年：1.70億元)。遞延稅項包括根據香港應課稅溢利按稅率16.5% (二〇一一年：16.5%) 提撥的暫時差異所衍生／(抵銷) 之300萬元 (二〇一一年：2,800萬元)。

## 財務報表附註(續)

### 10. 股息

普通權益股	二〇一二年		二〇一一年	
	仙 (每股)	百萬元	仙 (每股)	百萬元
年內宣派並支付的二〇一一年／二〇一〇年末期股息	51.25	1,216	46.65	1,089
年內宣派並支付的二〇一二年／二〇一一年中期股息	27.23	650	24.75	586
		1,866		1,675

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其宣派期間列賬，而末期股息則於獲股東批准的期間列賬。因此，上文所載末期普通權益股股息與先前各年度有關。二〇一一年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，而二〇一二年中期股息每股普通股27.23仙(6.50億元)已於二〇一二年十月十一日支付予合資格股東。

#### 二〇一二年建議的末期普通權益股股息

董事會建議的二〇一二年末期普通權益股股息為每股56.77仙(13.66億元)，致使二〇一二年度股息總額為每股84.00仙(二〇一一年：每股76.00仙)。末期股息將於二〇一三年五月十四日以英鎊、港幣或美元支付予於二〇一三年三月十五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，以及於二〇一三年三月十五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。二〇一二年末期普通權益股股息將於二〇一三年五月十四日以印度盧比支付予於二〇一三年三月十五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二〇一三年三月二十八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。

優先股		二〇一二年	二〇一一年
		百萬元	百萬元
非累計不可贖回優先股：	每股1英鎊7 <sup>3</sup> / <sub>8</sub> %優先股 <sup>1</sup>	11	11
	每股1英鎊8 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> %優先股 <sup>1</sup>	13	13
非累計可贖回優先股：	每股5元8.125%優先股 <sup>1</sup>	75	75
	每股5元7.014%優先股 <sup>2</sup>	53	53
	每股5元6.409%優先股 <sup>2</sup>	48	48

<sup>1</sup> 此等優先股的股息相應列作利息支出及提撥。

<sup>2</sup> 分類為權益的此等優先股的股息於宣派期間入賬。

## 財務報表附註(續)

### 11. 每股普通股盈利

	二〇一二年			二〇一一年		
	溢利 <sup>1</sup> 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股款額 仙	溢利 <sup>1</sup> 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股款額 仙
<b>每股普通股基本盈利</b>						
每股普通股基本盈利	4,786	2,396,737	199.7	4,748	2,364,445	200.8
具攤薄潛力的普通股的影響：						
購股權 <sup>2</sup>	-	24,534	-	-	31,408	-
<b>每股普通股攤薄盈利</b>	<b>4,786</b>	<b>2,421,271</b>	<b>197.7</b>	<b>4,748</b>	<b>2,395,853</b>	<b>198.2</b>

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

#### 按正常基準計算的每股普通股盈利

本集團按正常基準計算每股盈利。這與國際會計準則第33號「每股盈利(國際會計準則第33號)」所定義的盈利不同。

下表提供有關對賬。

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
普通股股東應佔溢利	4,786	4,748
攤銷及減損由業務合併產生的無形資產	69	69
出售樓宇的收益	(91)	(49)
購回後償負債的收益	(90)	-
收回結構性票據	-	(96)
出售業務的收益	(15)	-
與美國當局和解	667	-
聯營公司的減損	70	-
按正常基準計算項目的稅項	2	10
<b>按正常基準計算之盈利</b>	<b>5,398</b>	<b>4,682</b>
<b>按正常基準計算之每股普通股基本盈利(仙)</b>	<b>225.2</b>	<b>198.0<sup>2</sup></b>
<b>按正常基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)</b>	<b>222.9</b>	<b>195.4<sup>2</sup></b>

<sup>1</sup> 溢利金額指普通股股東應佔溢利，為年度溢利扣除非控股權益及已宣派予分類為權益的非累計可贖回優先股持有人的應付股息(見附註10)。

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

## 財務報表附註(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	附註	按公允價值列值的資產			按攤銷成本列值的資產			總計 百萬元	
		買賣 百萬元	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		-	-	-	-	61,043	-	-	61,043
<b>按公允價值計入損益的金融資產</b>									
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>		677	-	97	-	-	-	-	774
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>		4,793	-	185	-	-	-	-	4,978
國庫券及其他合資格票據	13	2,955	-	-	-	-	-	-	2,955
債務證券	13	14,890	-	333	-	-	-	-	15,223
股票	13	2,140	-	1,014	-	-	-	-	3,154
		25,455	-	1,629	-	-	-	-	27,084
衍生金融工具	14	47,134	2,362	-	-	-	-	-	49,496
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	15	-	-	-	-	68,381	-	-	68,381
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	16	-	-	-	-	283,885	-	-	283,885
<b>投資證券</b>									
國庫券及其他合資格票據	17	-	-	-	26,871	-	-	-	26,871
債務證券	17	-	-	-	65,413	3,851	-	-	69,264
股票	17	-	-	-	3,278	-	-	-	3,278
		-	-	-	95,562	3,851	-	-	99,413
其他資產	18	-	-	-	-	21,659	-	7,159	28,818
於二〇一二年十二月三十一日的總額		72,589	2,362	1,629	95,562	438,819	-	7,159	618,120
現金及央行結存		-	-	-	-	47,364	-	-	47,364
<b>按公允價值計入損益的金融資產</b>									
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>		463	-	105	-	-	-	-	568
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>		4,676	-	312	-	-	-	-	4,988
國庫券及其他合資格票據	13	4,609	-	-	-	-	-	-	4,609
債務證券	13	13,025	-	45	-	-	-	-	13,070
股票	13	1,028	-	565	-	-	-	-	1,593
		23,801	-	1,027	-	-	-	-	24,828
衍生金融工具 <sup>1,2</sup>	14	56,485	2,039	-	-	-	-	-	58,524
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	15	-	-	-	-	65,981	-	-	65,981
客戶貸款及墊款 <sup>1,2</sup>	16	-	-	-	-	266,790	-	-	266,790
<b>投資證券</b>									
國庫券及其他合資格票據	17	-	-	-	21,680	-	-	-	21,680
債務證券	17	-	-	-	55,567	5,475	18	-	61,060
股票	17	-	-	-	2,543	-	-	-	2,543
		-	-	-	79,790	5,475	18	-	85,283
其他資產	18	-	-	-	-	20,554	-	6,732	27,286
於二〇一一年十二月三十一日的總額		80,286	2,039	1,027	79,790	406,164	18	6,732	576,056

<sup>1</sup> 進一步分析載於第22至65頁的風險回顧。

<sup>2</sup> 款額已如附註34所述重列。

## 財務報表附註(續)

### 12. 金融工具(續)

分類(續)

負債	附註	按公允價值列值的負債			攤銷成本 百萬元	非金融負債 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為按公允 價值計入損益 百萬元			
<b>按公允價值計入損益的金融負債</b>							
銀行同業存款		933	-	35	-	-	968
客戶存款		4,858	-	7,385	-	-	12,243
已發行債務證券		3,902	-	1,359	-	-	5,261
短倉		4,592	-	-	-	-	4,592
		14,285	-	8,779	-	-	23,064
衍生金融工具	14	46,459	733	-	-	-	47,192
銀行同業存款	21	-	-	-	36,477	-	36,477
客戶存款	22	-	-	-	377,639	-	377,639
已發行債務證券	23	-	-	-	55,979	-	55,979
其他負債	24	-	-	-	19,739	4,765	24,504
後償負債及其他借貸資金	25	-	-	-	18,799	-	18,799
於二〇一二年十二月三十一日的總額		60,744	733	8,779	508,633	4,765	583,654
<b>按公允價值計入損益的金融負債</b>							
銀行同業存款		973	-	119	-	-	1,092
客戶存款		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 <sup>1</sup>	14	55,441	1,076	-	-	-	56,517
銀行同業存款	21	-	-	-	35,296	-	35,296
客戶存款 <sup>1</sup>	22	-	-	-	345,726	-	345,726
已發行債務證券	23	-	-	-	47,140	-	47,140
其他負債	24	-	-	-	19,169	4,665	23,834
後償負債及其他借貸資金	25	-	-	-	16,717	-	16,717
於二〇一一年十二月三十一日的總額		65,329	1,076	9,711	464,048	4,665	544,829

<sup>1</sup> 款額已如附註34所述重列。

## 財務報表附註(續)

### 12. 金融工具(續)

#### 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	採用直接或間接可觀察輸入參數(第一級所含的可觀察未經調整報價除外)	採用一項或多項並非基於可觀察市場數據的重大輸入參數(不可觀察輸入參數)
金融資產類別：	交投活躍的政府及其他證券 上市股票 上市衍生工具 擁有掛牌市價的公開買賣互惠基金的投資	企業及其他政府債券及貸款 場外衍生工具 資產抵押證券 私募股權投資	資產抵押證券 私募股權投資 具有不可觀察輸入參數的高度結構性場外衍生工具 具有不可觀察輸入參數的低流動性或高度結構性企業債券
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	具有不可觀察輸入參數的高度結構性場外衍生工具 具有不可觀察輸入參數的低流動性高度結構性已發行債務證券

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

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業貸款及墊款	97	677	-	774
客戶貸款及墊款	-	4,068	910	4,978
國庫券及其他合資格票據	2,812	143	-	2,955
債務證券	8,531	6,516	176	15,223
股票	2,029	-	1,125	3,154
	13,469	11,404	2,211	27,084
衍生金融工具	260	48,750	486	49,496
<b>投資證券</b>				
國庫券及其他合資格票據	22,912	3,901	58	26,871
債務證券	20,828	44,189	396	65,413
股票	1,307	13	1,958	3,278
	45,047	48,103	2,412	95,562
於二〇一二年十二月三十一日	58,776	108,257	5,109	172,142
<b>負債</b>				
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業存款	-	968	-	968
客戶存款	68	12,175	-	12,243
已發行債務證券	-	5,147	114	5,261
短倉	4,320	272	-	4,592
	4,388	18,562	114	23,064
衍生金融工具	383	46,246	563	47,192
於二〇一二年十二月三十一日	4,771	64,808	677	70,256

於二〇一二年，第一級及第二級之間並無重大轉撥。

## 財務報表附註(續)

### 12. 金融工具(續)

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

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業貸款及墊款	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	57,852	276	58,524
<b>投資證券</b>				
國庫券及其他合資格票據	18,831	2,800	49	21,680
債務證券	17,938	36,884	745	55,567
股票	1,116	9	1,418	2,543
	37,885	39,693	2,212	79,790
於二〇一一年十二月三十一日	51,441	108,354	3,347	163,142
<b>負債</b>				
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業存款	104	988	-	1,092
客戶存款	-	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	55,784	184	56,517
於二〇一一年十二月三十一日	5,136	70,624	356	76,116

於二〇一一年，第一級及第二級之間並無重大轉撥。

### 第三級變動表

#### 金融資產

資產	按公允價值計入損益				投資證券			總計 百萬元
	客戶貸款 及墊款 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	衍生金融工具 百萬元	國庫券 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	
於二〇一二年一月一日	-	293	566	276	49	745	1,418	3,347
於損益賬確認的收益/(虧損)總額	-	9	313	(48)	-	48	(13)	309
於其他全面收入確認的(虧損)/ 收益總額	-	-	-	-	-	(56)	133	77
購買	-	22	310	336	42	134	525	1,369
出售	-	(5)	(64)	(13)	-	(199)	(71)	(352)
結算	(27)	(97)	-	(60)	-	(17)	(23)	(224)
轉出	-	(96)	-	(5)	(33)	(261)	(16)	(411)
轉入	937	50	-	-	-	2	5	994
於二〇一二年十二月三十一日	910	176	1,125	486	58	396	1,958	5,109
於二〇一二年十二月三十一日 所持資產於損益賬確認的 (虧損)/收益總額	-	(10)	195	(30)	-	-	-	155

年內轉入主要與本集團全球銀團包銷賬簿所持貸款的估值參數於年內變為不可觀察有關。

年內轉出主要與若干企業證券的估值參數於年內變為可觀察有關，並轉為第二級金融資產。

## 財務報表附註(續)

### 12. 金融工具(續)

#### 第三級變動表(續)

#### 金融資產(續)

資產	按公允價值計入損益			投資證券			總計 百萬元
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	衍生金融工具 百萬元	國庫券 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	
於二〇一一年一月一日	227	301	187	-	582	1,051	2,348
於損益賬確認的(虧損)/收益總額	(30)	73	136	-	(52)	69	196
於其他全面收入確認的虧損總額	-	-	-	(4)	(52)	(199)	(255)
購買	223	210	68	-	226	416	1,143
出售	(73)	(18)	(7)	-	(189)	(142)	(429)
結算	(89)	-	(88)	-	(33)	(41)	(251)
轉出	(94)	-	(33)	-	(246)	(71)	(444)
轉入	129	-	13	53	509	335	1,039
於二〇一一年十二月三十一日	293	566	276	49	745	1,418	3,347
於二〇一一年十二月三十一日所持 資產於損益賬確認的收益總額	13	62	187	-	-	-	262

年內轉入主要與若干債務證券及股票的市場變得不流通或於年內其估值參數變為不可觀察有關。

年內轉出主要與若干金融工具的估值參數於年內變為可觀察，並轉為第二級金融資產有關。

#### 金融負債

負債	二〇一二年			二〇一一年		
	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	總計 百萬元	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	172	184	356	311	282	593
於損益賬確認的(收益)/虧損總額	(43)	80	37	(8)	38	30
發行	50	324	374	65	51	116
結算	(28)	(25)	(53)	(242)	(128)	(370)
轉出	(37)	-	(37)	(34)	(59)	(93)
轉入	-	-	-	80	-	80
於十二月三十一日	114	563	677	172	184	356
於十二月三十一日所持負債於損益賬確認的 虧損/(收益)總額	3	44	47	(38)	37	(1)

年內轉入主要與若干金融工具的參數於年內變為不可觀察有關。

年內轉出主要與若干金融工具的估值參數於年內變為可觀察，並轉為第二級金融負債有關。

## 財務報表附註(續)

### 12. 金融工具(續)

#### 按攤銷成本計值的工具

下表概述並無按公允價值呈報於本集團的資產負債表內的相關金融資產及負債的賬面值及包括本集團對該等金融資產及負債的公允價值的估計。下表的公允價值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。就若干工具而言，公允價值可透過假設並無可觀察價格釐定。

	二〇一二年		二〇一一年	
	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元
<b>資產</b>				
現金及央行結存	61,043	61,043	47,364	47,364
銀行同業貸款及墊款	68,381	68,345	65,981	65,964
客戶貸款及墊款	283,885	282,919	266,790	267,554
投資證券	3,851	3,803	5,493	5,241
其他資產	21,659	21,659	20,554	20,554
<b>負債</b>				
銀行同業存款	36,477	36,011	35,296	35,259
客戶存款	377,639	376,467	345,726	345,569
已發行債務證券	55,979	56,469	47,140	46,836
後償負債及其他借貸資金	18,799	19,988	16,717	16,599
其他負債	19,739	19,739	19,169	19,169

本集團計算上述金融工具公允價值的基準載於下文。

#### 現金及央行結存

現金及央行結存的公允價值為其賬面值。

#### 銀行同業及客戶的貸款及墊款

就銀行同業貸款及墊款而言，浮息存款及隔夜存款的公允價值為其賬面值。定息存款的估計公允價值，是採用具有類似信貸風險及剩餘到期日的債務的現行貨幣市場利率，折現其現金流量而計算出來。

本集團的客戶貸款及墊款組合分散於各地區及行業分類。約三分之一組合於一個月內重定價，而約一半組合於十二個月內重定價。貸款及墊款乃經扣除減值撥備而呈列。剩餘到期日少於一年的客戶貸款及墊款的公允價值一般與其賬面值相若，惟會受信貸息差的任何重大變動所影響。剩餘到期日超過一年的貸款及墊款的估計公允價值即預期將錄得的未來現金流量的折現額，包括有關預付率及信貸息差(倘適用)的假設。預計現金流量按當前市場利率折現，以釐定其公允價值。本集團的貸款及墊款組合有一系列個別工具，故提供有關工具估值採用的主要假設的量化數據不切實際，而且當中沒有重大的單一假設。

#### 投資證券

對於並無直接可觀察市場數據估值的投資證券，本集團採用多種估值法釐定公允價值。有關證券採用相近參數(如來自相同或近似發行方的債券溢價)或不同參數(如採用某類別及評級債券的溢價)進行估值(相同或倘適用)。若無法以上文方法估值的工具則採用非市場可觀察輸入參數進行估值，這些工具包括按攤銷成本持有並主要與資產抵押證券相關的工具。這些工具的公允價值通常參照內部評估的相關現金流量計算。本集團的非上市債務證券組合有多項不同投資。由於涉及多種工具，故提供有關工具估值採用的主要假設的量化數據不切實際，而且當中沒有重大的單一假設。

#### 存款及貸款

無指定到期日的存款的估計公允價值為其按要償還的金額。定息存款及其他無市場報價貸款的估計公允價值為採用具有類似信貸風險及剩餘到期日債務以當前市場利率折算其現金流量的金額。

#### 已發行債務證券、後償負債及其他借貸資金

公允價值總額均按市場報價計算。對於無市場報價的票據，則根據剩餘到期日所適用的現行市場相關收益率曲線，採用折現現金流量的模型計算。

## 財務報表附註(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至到期日為止持有該等重新分類資產。自二〇〇八年以來並無重新分類。

下表提供有關二〇〇八年重新分類之資產之結餘詳情：

重新分類資產：	於二〇一二年	於二〇一二年	倘資產並無獲重新分類， 自二〇一二年一月一日至 二〇一二年十二月三十一日 其公允價值收益將確認於		於二〇一二年	於重新	預期現金流量
	十二月三十一日 的賬面值 百萬元	十二月三十一日 的公允價值 百萬元	收入 百萬元	可供出售儲備 百萬元	於損益賬 確認的收入 百萬元	分類日的 實際利率 %	的估計金額 百萬元
自買賣至可供出售	85	85	5 <sup>1</sup>	-	10	4.1	195
自買賣至貸款及應收款項	550	532	34	-	28	5.0	609
自可供出售至貸款及應收款項	673	661	-	45	26	5.3	826
	<b>1,308</b>	<b>1,278</b>	<b>39</b>	<b>45</b>	<b>64</b>		
其中資產抵押證券：							
重新分類為可供出售	81	81	5 <sup>1</sup>	-	8		
重新分類為貸款及應收款項	924	896	68	45	43		

<sup>1</sup> 重新分類之後，此於可供出售儲備內確認。

重新分類資產：	於二〇一一年	於二〇一一年	倘資產並無獲重新分類， 自二〇一一年一月一日至 二〇一一年十二月三十一日 其公允價值收益/(虧損)將確認於		於二〇一一年	於重新	預期現金流量
	十二月三十一日 的賬面值 百萬元	十二月三十一日 的公允價值 百萬元	收入 百萬元	可供出售儲備 百萬元	於損益賬 確認的收入 百萬元	分類日的 實際利率 %	的估計金額 百萬元
自買賣至可供出售	176	176	1 <sup>1</sup>	-	9	5.8	316
自買賣至貸款及應收款項	816	711	(44)	-	27	5.6	961
自可供出售至貸款及應收款項	856	796	-	1	27	5.5	1,118
	<b>1,848</b>	<b>1,683</b>	<b>(43)</b>	<b>1</b>	<b>63</b>		
其中資產抵押證券：							
重新分類為可供出售	114	114	(1) <sup>1</sup>	-	5		
重新分類為貸款及應收款項	1,304	1,195	(11)	1	43		

<sup>1</sup> 重新分類之後，此於可供出售儲備內確認。

## 財務報表附註(續)

### 12. 金融工具(續)

#### 金融資產轉讓

##### 金融資產轉讓時沒有終止確認

##### 回購交易

本集團訂立有抵押回購協議以及證券借入及借出交易。該等交易通常令本集團及其交易對手有權對類似於在違約時提供作為抵押品的該等資產享有追索權。由於本集團保留了該等證券的絕大部分相關風險及回報，根據回購協議出售的證券繼續於資產負債表確認。交易對手負債計入銀行同業存款或客戶存款(如適用)內。

下表載列本集團提供作為回購交易抵押品的金融資產：

回購協議的抵押品	計入損益 的公允價值 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	總計 百萬元
<b>資產負債表內</b>				
國庫券及其他合資格票據	62	424	-	486
債務證券	522	590	-	1,112
銀行同業及客戶貸款及墊款	-	-	1,780	1,780
<b>資產負債表外</b>				
已收再抵押抵押品	97	-	1,281	1,378
於二〇一二年十二月三十一日	681	1,014	3,061	4,756

##### 資產負債表負債 — 回購協議

銀行				1,338
客戶				1,917
於二〇一二年十二月三十一日				3,255

回購協議的抵押品	計入損益 的公允價值 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	總計 百萬元
<b>資產負債表內</b>				
國庫券及其他合資格票據	234	490	-	724
債務證券	933	1,107	15	2,055
銀行同業及客戶貸款及墊款	-	-	15	15
<b>資產負債表外</b>				
已收再抵押抵押品	104	-	901	1,005
於二〇一一年十二月三十一日	1,271	1,597	931	3,799

##### 資產負債表負債 — 回購協議

銀行				1,913
客戶				1,850
於二〇一一年十二月三十一日				3,763

## 財務報表附註(續)

### 12. 金融工具(續)

#### 回購及反向回購協議

本集團亦進行下表所載的反向回購交易：

#### 資產負債表資產 — 反向回購協議

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
銀行	7,759	5,706
客戶	2,900	1,890
	<b>10,659</b>	<b>7,596</b>

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 百萬元	二〇一一年 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)	10,517	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)	1,378	1,005

#### 證券化交易

本集團已訂立若干證券化交易，相關貸款及墊款則轉至本集團綜合賬目內的特別目的實體。因此，本集團繼續於其資產負債表確認其資產及特別目的實體所發行的相關負債工具。負債工具持有人僅對已轉至特別目的實體的資產享有追索權。有關特別目的實體的進一步詳情載於附註32。

下表載列分別於二〇一二年及二〇一一年十二月三十一日已轉移資產的賬面值及公允價值以及相關負債的賬面值及公允價值。

	二〇一二年		二〇一一年	
	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元
貸款及墊款	1,321	1,319	2,212	2,011
證券化負債	1,093	1,093	1,843	1,843
淨額	228	226	369	168

本集團並無進行須確認持續涉及金融資產的某項資產的任何交易。

## 財務報表附註(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			總計 百萬元
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	
由公營機構發行：				
政府證券	10,182			
其他公營部門證券	131			
	10,313			
由銀行發行：				
存款證	255			
其他債務證券	1,723			
	1,978			
由企業機構及其他發行人發行：				
其他債務證券	2,932			
債務證券總計	15,223			
其中：				
於認可英國交易所上市	467	23	-	490
於其他交易所上市	9,086	2,081	949	12,116
非上市	5,670	1,050	2,006	8,726
	15,223	3,154	2,955	21,332
上市證券市值	9,553	2,104	949	12,606
	二〇一一年			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
由公營機構發行：				
政府證券	7,766			
其他公營部門證券	65			
	7,831			
由銀行發行：				
存款證	488			
其他債務證券	1,564			
	2,052			
由企業機構及其他發行人發行：				
其他債務證券	3,187			
債務證券總計	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

## 財務報表附註(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，擬大幅降低利率風險；或
- 承受外匯風險，並已購入衍生工具擬大幅降低市場變動風險；或
- 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。

### 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			二〇一一年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 <sup>1</sup> 百萬元	負債 <sup>1</sup> 百萬元
外匯衍生合約：						
遠期外匯合約	1,220,949	11,636	12,697	1,130,075	17,412	16,521
貨幣掉期及期權	853,498	13,932	12,370	1,098,433	15,406	16,180
經交易所買賣的期貨及期權	8,772	-	-	363	-	-
	2,083,219	25,568	25,067	2,228,871	32,818	32,701
利率衍生合約：						
掉期	1,463,778	19,107	18,343	2,009,872	17,182	15,405
遠期利率協議及期權	145,020	1,266	796	242,843	1,086	1,093
經交易所買賣的期貨及期權	306,054	-	-	273,089	343	347
	1,914,852	20,373	19,139	2,525,804	18,611	16,845
信貸衍生合約	61,186	830	1,130	77,776	1,783	1,807
股權及股票指數期權	12,223	355	372	12,057	678	845
商品衍生合約	138,642	2,370	1,484	62,426	4,634	4,319
衍生工具總額	4,210,122	49,496	47,192	4,906,934	58,524	56,517

<sup>1</sup> 款額已如附註34所述重列。

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，倘在日常業務中此等交易有法定抵銷權並計劃按淨額結算，則在此等賬目內，有關風險承擔僅以淨額列賬。根據淨額結算總協議可作抵銷的金額的詳情載於第29頁風險回顧內。

第58及59頁的風險回顧中衍生工具及對沖各節解釋本集團對衍生合約的風險管理及對沖的應用。

## 財務報表附註(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會按對沖會計法處理。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			二〇一一年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
<b>指定為公允價值對沖的衍生工具：</b>						
利率掉期	51,383	2,236	636	45,249	1,806	760
貨幣掉期	2,910	18	5	3,768	60	221
遠期外匯合約	427	-	9	843	67	-
	<b>54,720</b>	<b>2,254</b>	<b>650</b>	<b>49,860</b>	<b>1,933</b>	<b>981</b>
<b>指定為現金流量對沖的衍生工具：</b>						
利率掉期	17,033	33	17	23,536	40	21
期權	-	-	-	-	-	-
遠期外匯合約	2,066	52	1	2,999	2	72
貨幣掉期	8,955	23	13	3,609	30	2
	<b>28,054</b>	<b>108</b>	<b>31</b>	<b>30,144</b>	<b>72</b>	<b>95</b>
<b>指定為投資淨額對沖的衍生工具：</b>						
遠期外匯合約	671	-	52	707	34	-
<b>為對沖而持有的衍生工具總額</b>	<b>83,445</b>	<b>2,362</b>	<b>733</b>	<b>80,711</b>	<b>2,039</b>	<b>1,076</b>

### 15. 銀行同業貸款及墊款

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
銀行同業貸款及墊款	69,260	66,633
個別減值撥備	(103)	(82)
組合減值撥備	(2)	(2)
	<b>69,155</b>	<b>66,549</b>
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註12)	(774)	(568)
	<b>68,381</b>	<b>65,981</b>

按地區分類的銀行同業貸款及墊款分析載於第30頁的風險回顧一節。

### 16. 客戶貸款及墊款

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 <sup>1</sup> 百萬元
客戶貸款及墊款	291,975	274,428
個別減值撥備	(2,368)	(1,890)
組合減值撥備	(744)	(760)
	<b>288,863</b>	<b>271,778</b>
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註12)	(4,978)	(4,988)
	<b>283,885</b>	<b>266,790</b>

<sup>1</sup> 款額已如附註34所述重列。

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167億元(二〇一一年：208億元)及214億元(二〇一一年：192億元)。

按地區和業務及相關減值撥備分類的客戶貸款及墊款分析載於第30至49頁的風險回顧一節。

## 財務報表附註(續)

### 17. 投資證券

二〇一二年						
	債務證券			股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
	持有至到期 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及應收款項 百萬元			
由公營機構發行：						
政府證券	-	23,116	390			
其他公營部門證券	-	1,229	-			
	-	24,345	390			
由銀行發行：						
存款證	-	5,974	-			
其他債務證券	-	24,195	114			
	-	30,169	114			
由企業機構及其他發行人發行：						
其他債務證券	-	10,899	3,347			
債務證券總額	-	65,413	3,851			
其中：						
於認可英國交易所上市	-	6,858	173 <sup>1</sup>	70	-	7,101
於其他地區上市	-	22,816	878 <sup>1</sup>	1,104	13,039	37,837
非上市	-	35,739	2,800	2,104	13,832	54,475
	-	65,413	3,851	3,278	26,871	99,413
上市證券市值	-	29,674	1,006	1,174	13,039	44,893

<sup>1</sup> 該等於認可英國交易所或其他地區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						
	債務證券			股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
	持有至到期 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及應收款項 百萬元			
由公營機構發行：						
政府證券	18	20,462	389			
其他公營部門證券	-	690	-			
	18	21,152	389			
由銀行發行：						
存款證	-	5,811	-			
其他債務證券	-	18,292	1,043			
	-	24,103	1,043			
由企業機構及其他發行人發行：						
其他債務證券	-	10,312	4,043			
債務證券總額	18	55,567	5,475			
其中：						
於認可英國交易所上市	-	5,431	242 <sup>1</sup>	150	-	5,823
於其他地區上市	18	17,082	820 <sup>1</sup>	869	7,516	26,305
非上市	-	33,054	4,413	1,524	14,164	53,155
	18	55,567	5,475	2,543	21,680	85,283
上市證券市值	18	22,513	954	1,019	7,516	32,020

<sup>1</sup> 該等於認可英國交易所或其他地區上市或登記的債務證券交投淡薄或其市場欠缺流動性。

大部分股票為企業投資。

## 財務報表附註(續)

### 17. 投資證券(續)

投資證券賬面值的變動包括：

	二〇一二年				二〇一一年			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元	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	61,060	2,543	21,680	85,283	55,384	2,517	17,895	75,796
滙兌差額	675	14	615	1,304	(960)	5	(848)	(1,803)
增置	111,438	783	45,104	157,325	79,385	982	50,893	131,260
期滿及出售	(104,700)	(217)	(40,988)	(145,905)	(72,668)	(672)	(46,491)	(119,831)
減損(扣除出售時收回之款項)	24	(109)	-	(85)	(84)	(12)	-	(96)
公允價值的變動 (包括公允價值對沖的影響)	728	264	57	1,049	99	(277)	(38)	(216)
折讓及溢價攤銷	39	-	403	442	(96)	-	269	173
於十二月三十一日	69,264	3,278	26,871	99,413	61,060	2,543	21,680	85,283

於二〇一二年十二月三十一日，持作投資用途的債務證券的未攤銷溢價為6.07億元(二〇一一年：3.87億元)，而未攤銷的折讓價為4.43億元(二〇一一年：3.08億元)。自上市股票的收入為5,400萬元(二〇一一年：3,600萬元)，而來自非上市股票的收入為3,800萬元(二〇一一年：3,700萬元)。

### 18. 其他資產

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 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24)	4,191	4,043
現金抵押品	5,068	4,856
承兌票據及背書	5,156	5,485
未結算交易及其他金融資產	7,244	6,170
	21,659	20,554
非金融資產		
商品	5,574	3,523
其他	1,585	3,209
	28,818	27,286

香港特別行政區政府有關發行紙幣之負債證明書後償於其他各方的索償。

## 財務報表附註(續)

### 19. 業務合併

#### 二〇一二年的收購

二〇一二年十一月四日，本集團完成收購 Credit Agricole Corporate and Investment Bank 的全資附屬公司 Credit Agricole Yatirim Bankasi Turk A.S. (CAYBT) 的100%已發行及繳足股本，總代價為6,300萬元，確認了2,600萬元的商譽。所收購資產淨值主要包括央行持有的結存。所收購商譽大多為並非單獨確認的無形資產，且主要與相關銀行牌照有關。

#### 二〇一一年的收購

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」的規定，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。於二〇一一年，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
控制權轉變前所持權益的公允價值	5
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。

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。

## 財務報表附註(續)

### 20. 商譽及無形資產

	二〇一二年				二〇一一年			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	軟件 百萬元	總計 百萬元	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	軟件 百萬元	總計 百萬元
於十二月三十一日的成本	6,539	680	933	8,152	6,347	666	816	7,829
於十二月三十一日的攤銷撥備	-	501	339	840	-	423	345	768
賬面淨值	6,539	179	594	7,312	6,347	243	471	7,061

商譽現有賬面值會就其有否減值進行年度評核。就減值測試而言，商譽於收購日期會分配至現金產生單位，下表載列分配至各現金產生單位的商譽。倘若有關現金產生單位的賬面值超出其可收回金額，商譽會被視為減值論。所有現金產生單位的可收回金額均以使用中價值計算。為釐定可收回金額的計算所用的主要假設(如下文所述)只為評估已收購商譽的減值的估計數字。

計算每個現金產生單位的使用中價值是以20年期現金流量預測為基準，包括按照與市場可得數據相符的長期市盈率釐定最終價值。現金流量會利用稅前貼現率予以貼現，反映適用於現金產生單位的現行市場率(如下表所列)。

現金流量預測由管理層批准的預算及預測作基礎，涵蓋一年，惟台灣、韓國、泰國、巴基斯坦及Permata的現金產生單位之管理層預測則涵蓋四年至二〇一六年。管理層預測收益增長率大於長期國內生產總值率，惟此預測與過去表現相符，亦已經調整反映現行經濟情況。而管理層批准預測以後之時期，現金流量將以適用於現金產生單位的穩定長期國內生產總值增長率預測推算。

於二〇一二年十二月三十一日，審閱結果顯示並無商譽減值。本集團亦相信計算可收回金額時所根據的任何主要假設的合理變動，均不會導致賬面值超出其可收回金額。

在若干情況下，倘折現率出現重大變動且當前營運計劃預測下調或國內生產總值增長率下降，則日後可能導致商譽的賬面值超出其可收回金額。

基於審閱與評核，本集團認為韓元現金產生單位將對該情況更為敏感。

下表載列因收購而產生的商譽於各現金產生單位的分配，連同釐定使用中價值所用的稅前折現率及長期國內生產總值增長率。

收購	現金產生單位	二〇一二年			二〇一一年		
		商譽 百萬元	稅前折現率 百分比	長期國內 生產總值 增長率預測 百分比	商譽 百萬元	稅前折現率 百分比	長期國內 生產總值 增長率預測 百分比
KFB、A Brain及 Yeahreum	韓國業務	1,850	16.4	3.9	1,720	18.1	4.0
Union Bank	巴基斯坦業務	270	27.6	3.5	292	27.1	4.8
新竹及亞洲信託	台灣業務	1,348	16.3	4.8	1,294	17.2	4.9
Manhattan卡業務	信用卡及私人貸款— 亞洲、印度和中東 及其他南亞地區	896	15.8	1.8	895	16.5	1.6
Grindlays (印度) 及 STCI	印度業務	364	16.8	6.8	377	18.7	8.1
Grindlays (中東及 其他南亞地區)	中東及其他南亞地區 業務	368	20.4	4.0	370	21.1	3.7
Standard Chartered Bank (Thai)	泰國業務	331	16.1	5.0	324	16.3	4.9
Permata	本集團應佔Permata (印尼業務)的業務	162	16.9	6.7	172	20.0	6.9
美國運通銀行	金融機構及私人銀行 業務	396	15.2	1.8	396	15.6	1.6
Harrison Lovegrove、 Pembroke、嘉誠亞洲、 First Africa及 Gryphon partners.	企業顧問業務	77	15.9	1.8	76	16.7	1.6
GE Money及 GE Singapore	新加坡個人銀行 業務	228	12.6	3.8	208	12.8	4.1
其他		249	15.6-17.0	1.8-7.5	223	15.9-17.4	1.6-5.3
		6,539			6,347		

## 財務報表附註(續)

### 21. 銀行同業存款

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
銀行同業存款	36,477	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)	968	1,092
	37,445	36,388

### 22. 客戶存款

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 <sup>1</sup> 百萬元
客戶存款	377,639	345,726
客戶存款計入：		
按公允價值計入損益的金融負債(附註12)	12,243	9,118
	389,882	354,844

<sup>1</sup> 款額已如附註34所述重列。

客戶存款內包括28.62億元(二〇一一年：20.00億元)為根據入口信用狀就不可撤回承擔而持作抵押品的存款。

### 23. 已發行債務證券

	二〇一二年			二〇一一年		
	10萬元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元	10萬元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元
已發行債務證券	16,982	38,997	55,979	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)	165	5,096	5,261	166	4,267	4,433
	17,147	44,093	61,240	15,949	35,624	51,573

### 24. 其他負債

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註12)		
流通紙幣	4,191	4,043
承兌票據及背書	5,053	5,473
現金抵押品	3,245	3,145
未結算交易及其他金融負債	7,250	6,508
	19,739	19,169
非金融負債		
現金結算的以股份為基礎的支付	84	85
其他負債	4,681	4,580
	24,504	23,834

香港流通紙幣41.91億元(二〇一一年：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)。

### 25. 後償負債及其他借貸資金

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
後償負債及其他借貸資金	18,799	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的索償(包括但不限於客戶存款及銀行同業存款)。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174.67億元為按固定利率計息(二〇一一年：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10億元5.7%定息票據。

## 財務報表附註(續)

### 25. 後償負債及其他借貸資金(續)

於二〇一二年六月十五日，PT Bank Permata Tbk 發行將於二〇一九年六月到期的印尼盾7,000億8.9%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 Bank (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。

於二〇一二年七月十二日，渣打集團有限公司(本公司)發行將於二〇二二年七月到期的12.50億元4.0%定息票據；於二〇一二年十一月二十三日，本公司發行將於二〇二二年十一月到期的7.50億歐元定息票據。

於二〇一二年十二月十九日，PT Bank Permata Tbk 發行將於二〇一九年十二月到期的印尼盾18,000億9.4%定息票據。

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3億元浮息後償票據。

於二〇一二年十一月十五日，Standard Chartered Bank Malaysia Berhad 行使其權利，於首個贖回日全數贖回其5億馬來西亞林吉特4.28%後償債券。

### 26. 退休福利計劃義務

退休福利計劃義務包括：

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
資產總市值	2,366	2,118
計劃負債的現值	(2,849)	(2,617)
界定福利計劃義務	(483)	(499)
界定供款計劃義務	(21)	(20)
賬面淨值	(504)	(519)

退休福利計劃支出包括：

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
界定福利計劃	99	103
界定供款計劃	203	179
於溢利中支銷	302	282

界定福利計劃的退休金開支：

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
現時服務成本	102	101
過往服務成本	3	3
結算及終止的收益	(6)	(5)
退休金計劃資產的預期回報	(112)	(120)
退休金計劃負債的利息	112	124
在除稅前溢利中扣除的支銷總額	99	103
高於預期回報的資產(收益)/虧損	(75)	58
負債的經驗虧損	151	131
直接於其他全面收入內確認的除稅前虧損總額	76	189
遞延稅項	(14)	(37)
除稅後虧損總額	62	152

## 財務報表附註(續)

### 27. 股本、儲備及本身股份

#### 本集團及本公司

	普通股 數目 (百萬)	普通股 股本 百萬元	優先股 股本 百萬元	總計 百萬元
於二〇一一年一月一日	2,348	1,174	-	1,174
以股代息的撥資	25	12	-	12
已發行股份	11	6	-	6
於二〇一一年十二月三十一日	<b>2,384</b>	<b>1,192</b>	-	<b>1,192</b>
以股代息的撥資	<b>25</b>	<b>13</b>	-	<b>13</b>
已發行股份	<b>4</b>	<b>2</b>	-	<b>2</b>
於二〇一二年十二月三十一日	<b>2,413</b>	<b>1,207</b>	-	<b>1,207</b>

#### 二〇一二年

於二〇一二年五月十四日，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；於二〇一二年十月十一日，本公司發行18,454,741股新普通股以代替二〇一二年中期股息。

年內，就僱員股份計劃發行了3,559,652股新普通股，價格介乎零便士至1,842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股新普通股，價格介乎零便士至1,463便士。

#### 本身股份

Bedell Cristin Trustees Limited 乃一九九五年僱員股份擁有計劃信託(一九九五年信託)以及渣打二〇〇四年僱員利益信託(二〇〇四年信託)的受託人。一九九五年信託乃一項連同本集團若干僱員股份計劃一同使用的僱員利益信託，而二〇〇四年信託是一項連同本集團遞延花紅計劃一同使用的僱員利益信託。受託人已同意透過相關僱員利益信託履行根據僱員股份計劃及遞延花紅計劃作出的多項獎勵。作為上述安排的一部分，本集團成員公司不時向信託提供資金，以便受託人購入股份用以履行有關獎勵。全部股份已透過倫敦證券交易所購入。

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

股份數目	一九九五年信託		二〇〇四年信託		總計	
	二〇一二年	二〇一一年	二〇一二年	二〇一一年	二〇一二年	二〇一一年
購入股份	<b>15,984,057</b>	4,500,000	<b>977,761</b>	1,136,086	<b>16,961,818</b>	5,636,086
購入股份的市價(百萬元)	<b>386</b>	117	<b>25</b>	29	<b>411</b>	146
年末持有量	<b>6,808,375</b>	11,049,476	<b>211,415</b>	281,670	<b>7,019,790</b>	11,331,146
年內最高持有量					<b>18,321,546</b>	15,590,159

### 28. 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	-	(28)	(28)
非控股權益應佔其他溢利	22	62	84
年內全面收入	22	34	56
分派	(23)	(46)	(69)
其他增加	-	21	21
於二〇一一年十二月三十一日	<b>320</b>	<b>341</b>	<b>661</b>
非控股權益應佔權益支出	-	(14)	(14)
非控股權益應佔其他溢利	22	76	98
年內全面收入	22	62	84
分派	(22)	(38)	(60)
其他增加	-	8	8
於二〇一二年十二月三十一日	<b>320</b>	<b>373</b>	<b>693</b>

## 財務報表附註(續)

### 29. 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 百萬元	二〇一一年 百萬元
投資證券的折讓及溢價攤銷	(442)	(173)
後償負債的利息支出	582	474
優先債務負債的利息支出	418	809
其他非現金項目	125	204
界定福利計劃的退休金成本	99	103
以股份為基礎的報酬成本	374	392
英國銀行徵費	10	69
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	1,221	908
其他減值	194	111
聯營公司之溢利	(116)	(74)
總額	2,465	2,823

#### 經營資產的變動

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
減少／(增加)衍生金融工具	9,441	(21,617)
增加按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票	(3,121)	(2,373)
增加銀行同業及客戶的貸款及墊款	(19,135)	(38,771)
增加預付款項及應計收入	(34)	(440)
增加其他資產	(3,033)	(4,810)
總額	(15,882)	(68,011)

#### 經營負債的變動

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
(減少)／增加衍生金融工具	(9,726)	20,266
淨增加銀行同業存款、客戶存款及已發行債務證券、香港流通紙幣及短倉	35,941	55,069
增加應計項目及遞延收入	113	217
增加其他負債	88	2,926
總額	26,416	78,478

### 30. 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現金，存於中央銀行之按要求償還及隔夜結存(除有限制結存外)，以及由購入日起少於三個月到期的結餘，當中包括：國庫券及其他合資格票據、銀行同業貸款及墊款及短期政府證券。以下由購入日起計至到期日少於三個月之結餘已被本集團視為現金及現金等值項目。受限制結餘為須存放於中央銀行的最低結餘。

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
現金及央行結存	61,043	47,364
減：受限制結餘	(9,336)	(9,961)
國庫券及其他合資格票據	3,101	3,244
銀行同業貸款及墊款	24,485	27,470
買賣證券	1,307	2,333
總額	80,600	70,450

## 財務報表附註(續)

### 31. 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及風險加權數額。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 百萬元	二〇一一年 百萬元
<b>或然負債<sup>1</sup></b>		
擔保及不可撤銷的信用證	<b>34,281</b>	27,022
其他或然負債	<b>10,168</b>	15,858
	<b>44,449</b>	42,880
<b>承擔<sup>1</sup></b>		
押匯信用證及有關貿易的短期交易	<b>7,752</b>	8,612
購入遠期資產及存放遠期存款	<b>711</b>	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	<b>39,309</b>	28,507
一年以下	<b>17,388</b>	24,193
可無條件撤銷	<b>110,138</b>	88,652
	<b>175,298</b>	150,697

<sup>1</sup> 包括本集團應佔合營企業的金額。

本集團於正常業務過程中面對多個司法管轄區的法律申索。本集團認為此等事宜不論個別或綜合而言均並不重大。倘合適，對於可能需要帶有經濟利益的經濟資源流出，並能可靠估計有關責任時，本集團需要確認有關負債撥備。

本集團尋求遵守所有適用法例及規例，但本集團或會於本集團各市場面對監管行動及調查，而其結果一般難以預料且可能對本集團產生重大影響。

### 32. 特別目的實體

本集團在日常業務中，就不同類型活動採用特別目的實體。為特定有限目的而設立的特別目的實體可以多種法定形式存在。本集團採用特別目的實體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)及結構性融資。

特別目的實體僅在本集團擁有其控制權時才綜合計算。控制權乃根據本集團對特別目的實體的大部分風險承擔及獲得特別目的實體大部分利益的權利進行評估。風險及利益的評估乃基於在特別目的實體開業時所評估的風險承擔，而倘及當情況改變時，會重新考慮該等風險及利益。該等情況可能包括以下情形：本集團收購特別目的實體的額外權益，或本集團獲得特別目的實體的財務及營運政策的控制權。

綜合於本集團的特別目的實體大部分為本集團的證券化住宅按揭組合(見風險回顧第29頁)。

本集團持有權益而未被綜合計算之特別目的實體資產總額載列如下。

	二〇一二年		二〇一一年	
	總資產 百萬元	最高承擔 百萬元	總資產 百萬元	最高承擔 百萬元
組合管理工具	<b>1,267</b>	<b>44</b>	1,136	130
本金融資基金 <sup>1</sup>	<b>766</b>	<b>181</b>	1,089	131
結構性融資	<b>464</b>	<b>103</b>	291	99
	<b>2,497</b>	<b>328</b>	2,516	360

<sup>1</sup> 該等基金的承擔資本為3.75億元(二〇一一年：3.75億元)，其中1.45億元(二〇一一年：1.29億元)已被支用，並已扣除減值撥備3,300萬元(二〇一一年：3,300萬元)。

## 財務報表附註(續)

### 32. 特別目的實體(續)

就組合管理而言，本集團已與票據發行特別目的實體訂立合成信用違約掉期合約。因信貸風險未轉移至該等特別目的實體，相關資產仍被計入本集團的資產負債表。本集團繼續擁有或持有該等資產相關的所有風險及回報，合成證券化提供的信貸保護僅用以保障本集團因某些信貸事件而免受損失，有關資產不會自本集團資產負債表中取消確認。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)票據發行特別目的實體發行「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，亦作為特別目的實體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。特別目的實體透過變現抵押證券補償本集團已產生的實際虧損。因此，特別目的實體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實體。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。交易大部分與飛機租賃及船舶融資有關。

由於本集團為安排人及牽頭經辦人，或因特別目的實體擁有渣打品牌，本集團對有關組合管理工具及投資基金存在聲譽風險。

### 33. 結算日後事項

#### 稅項

於二〇一二年十二月五日，英國政府宣佈，除先前宣佈的階梯式調減外，於二〇一四年四月一日起將英國公司稅的主要稅率進一步調減1%。有關調減的綜合影響為將英國公司稅的主要稅率減至二〇一二至一三年的24%，二〇一三至一四年減至23%及二〇一四至一五年減至21%。

於二〇一二年十二月三十一日，實質上已頒佈的僅為二〇一三至一四年稅率進一步調減至23%。倘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，則本集團估計英國遞延稅項資產將進一步減少2,400萬元。

### 34. 上年度重列

本集團已於綜合資產負債表重列若干結餘，以反映年內引進的系統能力提升所帶來的影響。本集團亦在將其於毛里求斯特許經營業務的管治由其他亞太地區轉撥至非洲後重列整體地區披露，以與本集團於非洲的整體策略保持一致。該等變動的影響要求：(i)綜合計算先前以淨值記錄的客戶貸款及墊款(按揭貸款)及客戶存款賬戶(計息往來賬戶)；(ii)將先前以總額列示的若干利率衍生工具以淨額列賬；及(iii)更改本集團的整體地區披露，以反映將毛里求斯由其他亞太地區轉撥至非洲。為保持一致，比較結餘亦已按類似基準重新呈列，以提升所呈列資料的可比較性。

#### 資產負債表

	於二〇一一年 呈報 百萬元	重列 百萬元	二〇一一年 重列 百萬元
客戶貸款及墊款	263,765	3,025	266,790
客戶存款	342,701	3,025	345,726
衍生工具資產	67,933	(9,409)	58,524
衍生工具負債	65,926	(9,409)	56,517
總資產	599,070	(6,384)	592,686
總負債	557,695	(6,384)	551,311

## 財務報表附註(續)

### 34. 上年度重列(續)

#### 整體地區

#### 附註2—分部資料

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	其他亞太地區 百萬元	印度 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 百萬元
<b>客戶貸款及墊款</b>						
於二〇一一年呈報	50,541	42,574	54,196	23,379	10,004	-
按揭貸款重列	455	1,253	1,010	307	-	-
毛里求斯地區變動	-	-	(1,227)	-	1,227	-
二〇一一年重列	50,996	43,827	53,979	23,686	11,231	-

#### 所動用資產總額

於二〇一一年呈報	117,245	102,768	115,588	42,300	17,276	157,473
按揭貸款重列	455	1,253	1,010	307	-	-
衍生工具重列	-	-	-	-	-	(9,409)
毛里求斯地區變動	-	-	(3,127)	-	3,127	-
二〇一一年重列	117,700	104,021	113,471	42,607	20,403	148,064

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	其他亞太地區 百萬元	印度 百萬元	非洲 百萬元	
<b>客戶存款(往來賬戶)</b>						
於二〇一一年呈報		87,253	63,053	70,657	12,757	8,835
存款重列		455	1,253	1,010	307	-
毛里求斯地區變動		-	-	(670)	-	670
二〇一一年重列		87,708	64,306	70,997	13,064	9,505

#### 銀行同業存款

於二〇一一年呈報	-	-	5,881	-	532
毛里求斯地區變動	-	-	(37)	-	37
二〇一一年重列	-	-	5,844	-	569

	其他亞太地區			非洲地區		
	於二〇一一年 呈報 百萬元	重列 百萬元	二〇一一年 重列 百萬元	於二〇一一年 呈報 百萬元	重列 百萬元	二〇一一年 重列 百萬元
經營收入	3,553	(42)	3,511	1,340	42	1,382
經營支出	(2,076)	11	(2,065)	(703)	(11)	(714)
貸款減損	(134)	(1)	(135)	(25)	1	(24)
其他減損	31	-	31	(16)	-	(16)
聯營公司之溢利	73	-	73	-	-	-
除稅前溢利	1,447	(32)	1,415	596	32	628

## 財務報表附註(續)

### 34. 上年度重列(續)

#### 客戶貸款及墊款 — 風險回顧披露

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	非洲 百萬元
於二〇一一年呈報	50,459	47,535	51,835	10,846	6,068
按揭貸款重列	455	1,253	1,010	307	-
毛里求斯地區變動	-	-	(1,227)	-	1,227
二〇一一年重列	50,914	48,788	51,618	11,153	7,295

### 35. 關連人士交易

#### 董事及職員

董事薪酬詳情及於股份之權益披露載於董事薪酬報告。

國際會計準則第24號「關連人士披露」要求提供以下有關主要管理人員薪酬的額外資料。主要管理層包括非執行董事及集團管理委員會(自二〇一三年一月起，執行管理委員會)成員(包括所有執行董事)。

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
薪金、津貼及實物利益	21	20
退休金供款	5	5
已付或應收花紅	10	11
以股份支付報酬	35	39
	71	75

二〇一一年薪金、津貼及實物利益經已重列，計入以受限制股份發放予John Peace爵士的年度袍金

#### 與董事、職員及其他人士的交易

於二〇一二年十二月三十一日，根據二〇〇六年公司法(「該法例」)及香港聯合交易所有限公司上市規則(「香港上市規則」)而披露有關向董事及職員提供貸款的總額如下：

	二〇一二年		二〇一一年	
	人數	千元	人數	千元
董事	4	4,898	2	2,550
職員 <sup>1</sup>	1	18	2	3,064

<sup>1</sup> 就本披露而言，「職員」一詞指集團管理委員會成員，惟不包括身為渣打集團有限公司的董事及本集團公司秘書的集團管理委員會成員。

#### 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

於二〇一二年十二月三十一日，本集團向Merchant Solutions及渤海銀行提供貸款及墊款合共分別為2,900萬元及3,200萬元(二〇一一年：分別為3,900萬元及1.72億元)，而於二〇一二年十二月三十一日，應付予Merchant Solutions及渤海銀行的款項分別為2,100萬元及1,600萬元(二〇一一年：分別為3,000萬元及1,000萬元)。

#### 合營企業

於二〇一二年十二月三十一日，本集團向PT Bank Permata Tbk提供貸款及墊款合共為1,800萬元(二〇一一年：700萬元)，而存款為2,300萬元(二〇一一年：2,900萬元)。本集團持有PT Bank Permata Tbk發行的後償債務1.28億元(二〇一一年：1.32億元)。

## 財務報表附註(續)

### 36. 企業管治

董事確認本公司於年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」)附錄十四內企業管治守則所載的守則條文規定。具體來說，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遵守原附錄十四的守則條文，並於二〇一二年四月一日至二〇一二年十二月三十一日期間遵守新附錄十四的守則條文。董事亦確認，該等業績的公佈已經由本公司審核委員會審閱。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所規定之條款寬鬆，而本公司董事於年內一直遵守該行為守則。

### 37. 其他資料

本文件包括的財務資料並不構成二〇〇六年公司法第434條所界定的法定賬目。截至二〇一二年十二月三十一日止年度的法定賬目於二〇一三年三月五日獲董事核准。此等賬目於二〇一三年三月二十八日刊發，並於其後呈送至公司註冊處處長。此等賬目的核數師報告(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)亦無根據二〇〇六年公司法第498條的陳述。

### 38. 國際財務報告準則及香港會計規定

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

## 渣打集團有限公司 — 董事責任聲明

據董事盡其所知確認：

- (a) 本文件載述的綜合財務資料乃按照歐盟採納的國際財務報告準則編製，並就本公司資產、負債、財務狀況及損益以及綜合中包含的整體承諾提供真實公平的意見；及
- (b) 本公告包括：
  - (i) 指出於截至二〇一二年十二月三十一日止年度發生的重要事件及其對綜合財務報表的影響，以及描述主要風險及不明朗因素；及
  - (ii) 截至二〇一二年十二月三十一日止年度重大關連人士交易的詳情，及本集團於上一份年度報告所述的關連人士交易的任何重大變動。

承董事會命

集團財務董事

R H Meddings

二〇一三年三月五日

## 渣打集團有限公司 — 附加資料

### A. 薪酬

本集團於二〇一二年十二月三十一日共有員工89,058名(二〇一一年：86,865名)。

#### 表現及獎勵的理念和原則

本集團採取之表現、獎勵及福利方法，在本集團明確表達的風險可承受程度及集團整體的框架下，支持及推動本集團業務策略及持續表現，據此我們對所有僱員採取一致的獎勵政策。本集團的獨特文化體現在我們注重本集團價值觀在報酬決策中的重要性。我們相信，表現及相關的獎賞結果，應視乎僱員達到「什麼」成績及「如何」達到而定。

本集團的方法為：

- 支援一個強烈以表現為主的文化，並確保個人獎賞及獎勵直接與：(i)個人表現及行為；(ii)業務的表現；及(iii)股東權益有關。
- 維持具競爭力之獎賞，以反映本集團的國際性特質，並讓其可吸引、挽留和激勵僱員。
- 反映本集團很多僱員帶來國際經驗及專長，以及本集團從全球各地市場招聘人才。
- 鼓勵按(i)個人問責；及(ii)個人及其業務風險情況釐定適當的固定與可變報酬組合。

目標報酬總額以每位僱員受聘的相關市場為參考基準，倘個人表現優異且業務表現出色，薪酬總額可能訂於較高檔次或更高。可變獎勵旨在嘉獎僱員實現既定目標及其行為的表現，並主要考慮差異性，授予本集團表現最佳的僱員。

我們支持及遵行金融穩定委員會有關良好薪酬慣例的原則。

## 渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

### B. 簡要綜合損益賬

二〇一二年上半年及下半年	二〇一二年上半年	二〇一二年下半年	二〇一二年
	百萬元	百萬元	百萬元
利息收入	9,092	9,166	18,258
利息支出	(3,609)	(3,639)	(7,248)
淨利息收入	5,483	5,527	11,010
費用及佣金收入	2,229	2,389	4,618
費用及佣金支出	(255)	(242)	(497)
買賣收入淨額	1,565	1,183	2,748
其他經營收入	489	703	1,192
非利息收入總額	4,028	4,033	8,061
經營收入	9,511	9,560	19,071
員工成本	(3,353)	(3,231)	(6,584)
樓宇成本	(423)	(463)	(886)
一般行政支出	(863)	(1,895)	(2,758)
折舊及攤銷	(324)	(344)	(668)
經營支出	(4,963)	(5,933)	(10,896)
未計減損及稅項前經營溢利	4,548	3,627	8,175
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(583)	(638)	(1,221)
其他減值	(74)	(120)	(194)
聯營公司之溢利	57	59	116
除稅前溢利	3,948	2,928	6,876
稅項	(1,048)	(843)	(1,891)
本年度溢利	2,900	2,085	4,985
應佔溢利：			
非控股權益	44	54	98
母公司股東	2,856	2,031	4,887
本年度溢利	2,900	2,085	4,985
每股盈利：			
每股普通股基本盈利(仙)	117.6	82.3	199.7
每股普通股攤薄盈利(仙)	116.5	81.4	197.7

## 詞彙

貸款對存款比率	總客戶貸款及墊款對總客戶存款的比率。貸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。
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 <b>抵押債務證券</b> ，所指組別可為資產抵押證券。
進階內部評級基準計算法	<b>巴塞爾協議II</b> 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。
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率變動。
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 <b>資產抵押證券</b> 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從未來按揭付款收取的現金(利息及／或本金)。
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 <b>減值準備</b> 對 <b>不履約貸款</b> 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。

## 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，反映交易對手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存款。
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	本集團對客戶或交易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、荷蘭、葡萄牙、斯洛伐克、斯洛文尼亞及西班牙。
暫緩還款	客戶、本集團或第三方提出的安排，以協助陷入財困的客戶，據此倘財力不足妨礙按合約原有條款及條件償付還款時，本集團同意接納較少的到期合約金額。該等安排包括延長付款期、降低利息或本金還款、批准外間債項管理計劃、債項重組、遞延取消回贖權及貸款重組。
基礎內部評級基準計算法	利用內部違約或然率模型及有監督估算的違約損失率以及計算違約風險承擔的換算因素來計算信用風險資本要求的方法。
已撥資／未撥資風險	交易名義金額已撥資或未撥資的風險。為已承諾提供未來資金已發放或未發放的風險。
已擔保按揭	於借款人拖欠時有擔保人向貸出人提供若干水平財務抵押的按揭。
減值貸款	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)。

## 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、永久性及非累計)。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取得從未來按揭付款收取的現金(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	息差為淨利息收入除以平均計息資產。
淨利息收益率	利息收入除以平均計息資產減利息支出除以平均計息負債。

## 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： <ul style="list-style-type: none"><li>一 於逾期90天前獲<b>重議</b>條款，以及預期不會拖欠利息付款或出現本金損失；或</li><li>一 於逾期90天或之後獲<b>重議</b>條款，惟自<b>重議</b>條款以來利息或本金付款並無出現180天以上的拖欠，且預期不會有本金的損失。</li></ul>
按正常基準計算之盈利	經調整以下項目的 <b>普通股股東應佔溢利</b> ：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。
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， <b>貸款及墊款</b> 的條款一般會獲 <b>重議</b> 。倘若為後者， <b>重議</b> 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 <b>重議</b> 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 <b>重議</b> 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 <b>資產抵押證券</b> 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 <b>住宅按揭</b> 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。
周期變化	組合於一段時間內出現的信貸虧損模式。
有抵押(全面及部分)	有抵押貸款指借款人抵押資產作為貸款的抵押品，而倘借款人違約，本集團將擁有該資產。倘抵押品的公允價值於發放貸款時等於或高於貸款，則全部有抵押貸款將視為全面獲抵押。所有其他有抵押貸款則視作部分有抵押。
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。公司向特別目的實體出售資產， <b>特別目的實體</b> 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。
高級債券	高級債券是通常以優先票據的形式發行的債券，其優先級別高於發行人欠負的其他無抵押債券或其他較「初級」的債券。高級債券在發行人資本結構中的優先級別較高，但次於後償債務。倘發行人破產，高級債券理論上必須於其他債權人收取任何款項之前獲償還。

## 詞彙 (續)

政府風險承擔	中央政府及中央政府部門、中央銀行及由上述機關擁有或擔保的 <b>風險承擔</b> 。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。
特別目的實體	特別目的實體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。 特別目的實體所從事的交易有多種方式，包括： <ul style="list-style-type: none"><li>— 為購買資產提供資金，或為未來收購項目提供融資承諾。</li><li>— 為特別目的實體投資者提供特定風險承擔的衍生交易。</li><li>— 於未來出現融資困難時，向特別目的實體提供流動資金或備用信貸。</li><li>— 直接投資於由特別目的實體發行的票據。</li></ul>
標準計算法	就信貸風險而言，使用外部信用評估機構(「ECAI」)評級及監管規定的風險權重計算信貸風險資本規定的方法。就營運風險而言，按監管規定百分比就八個指定業務範疇的總收益計算營運風險資本規定的方法。
壓力涉險值	根據某項交易組合連續一年期壓力的潛在市場變動衡量監管市場風險的參數。
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 <b>核心第一級資本</b> 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	<b>第一級資本</b> 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 <b>減值準備</b> ，可能會達致並無實際進一步可收回的情況。撇減會在債務被認為無法全部或部分收回時發生。

# 財務日誌

## 財務日誌

除息日期	二〇一三年三月十三日
記錄日期 <sup>1</sup>	二〇一三年三月十五日
預期寄發二〇一二年報告及賬目予股東	二〇一三年三月二十八日
股東週年大會	二〇一三年五月八日
派付日期 — 普通股末期股息	二〇一三年五月十四日

<sup>1</sup> 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)於二〇一一年十二月七日豁免本公司遵守聯交所證券上市規則第13.66(2)條及其項下附註3有關本公司末期股息的記錄日期之規定。

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

許崇軒，亞太地區投資者關係部主管  
+852 2820 3050

Tim Baxter，集團公共傳訊部主管  
+44 20 7885 5573

Jon Tracey，傳媒關係部主管  
+44 20 7855 7163

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 的全年業績錄像

pdf 格式的全年業績簡介會幻燈片

向分析員闡述全年業績的現場網上廣播

在倫敦與分析員答問時段的網上廣播錄音

傳媒可從 [http://www.standardchartered.com/global/mc/plib/directors\\_p01.html](http://www.standardchartered.com/global/mc/plib/directors_p01.html) 下載渣打的圖像

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

二〇一二年年報將盡快於香港聯交所網站及渣打網站 (<http://investors.standardchartered.com>) 上公佈。

### 前瞻性陳述

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

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

本集團並無承諾修訂或更新本文件內所包含之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。

# 索引

	頁次		頁次
按公允價值計入損益的資產	87	流動資金風險	59
資產抵押證券	51	貸款到期日分析：	
資產負債表	73	• 個人銀行業務	37
業務合併	101	• 企業銀行業務	44
資本基礎及比率	66	貸款及墊款	98
現金流量表	75	市場風險	56
個人銀行業務：		非控股權益	105
• 財務回顧	13	淨息差及息差	79
• 貸款減值保障比率	42	按正常基準計算之盈利	86
或然負債及承擔	107	營運風險	64
國家風險	55	其他減損	83
客戶存款	103	其他經營收入	81
衍生工具	97	監管風險	23
折舊及攤銷	83	薪酬	113
股息	85	聲譽風險	64
每股盈利	86	退休福利計劃義務	104
資產及負債的公允價值	96	風險管理架構	24
財務日誌	120	風險加權資產	68
金融工具分類	89	按業務劃分的分部資料	77
集團財務回顧		按地區劃分的分部資料	78
• 經營收入及溢利	11	存款架構	80
• 本集團綜合資產負債表	20	選定的歐洲國家風險摘要	52
對沖	58	股本	105
摘要	1	以股份計劃信託持有的股份	105
貸款及墊款減損：		全面收入表	72
• 個別減值總額	34	後償負債	104
• 個人銀行業務	41	按半年度呈報的簡要損益賬	114
• 企業銀行業務	48	業績概要	3
損益賬	71	稅項	84
於貸款及墊款的行業集中情況		買賣收入淨額	81
• 個人銀行業務	36	企業銀行業務：	
• 企業銀行業務	43	• 財務回顧	16
投資證券	99	• 貸款減值保障比率	49
按公允價值計入損益的負債	88		

承董事會命  
集團公司秘書  
**Annemarie Durbin**

香港，二〇一三年三月五日

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：

Om Prakash Bhatt 先生；張子欣博士；Richard Delbridge 先生；James Frederick Trevor Dundas 先生；Margaret Ewing 夫人；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；Oliver Henry James Stocken 先生及Lars Henrik Thunell 博士