

步步領先  
跨越亞洲、非洲和中東



---

## 關於我們

渣打是一個具領導地位的國際銀行集團，於全球增長最迅速的市場擁有逾150年歷史，大約90%的收入及溢利來自亞洲、非洲及中東地區。

重點市場策略以及深化客戶關係，是帶動集團近年增長的主要引擎。

渣打集團在倫敦證交所、香港證交所，以及印度的孟買及印度國家證券交易所掛牌上市。

渣打在全球超過68個國家設有超過1,700個分行及辦事處。市場及業務的迅速增長為89,000名員工提供了富挑戰性的跨國工作機會。

渣打集團致力於建立為一間持續發展的企業，並以遵循高標準公司管治、社會責任、環境保護及僱員多元化在全球獲得超卓信譽。

渣打的品牌承諾「Here for good」展現了集團150多年來一直堅守的信念及核心價值——為每一個人，為時代進步，為長遠發展，一心做好，始終如一。

---

### 網上

進一步詳情可瀏覽

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

了解渣打情況

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

及Twitter @StanChart



# 報告內容

集團概覽2-29	表現摘要	2
	經營概覽	3
	業務	4
	策略	5
	主席報告	6
	集團行政總裁回顧	8
	主要業績指標	14
	業務環境	16
	各個市場的表现	20
	人才	22
	持續發展	26
業務及財務回顧32-53	本集團回顧二〇一二年	32
	個人銀行業務	38
	企業銀行業務	46
風險回顧56-121	風險回顧	56
	資本	116
企業管治124-193	董事會	124
	高級管理層	129
	企業管治	130
	董事薪酬報告	160
	董事會報告	186
	董事責任聲明	193
財務報表及附註196-267	獨立核數師報告	196
	綜合損益賬	197
	綜合全面收入表	198
	綜合資產負債表	199
	綜合權益變動表	200
	現金流量表	201
	公司資產負債表	202
	公司權益變動表	203
	財務報表附註	204
補充資料270-296	補充財務資料	270
	股東資料	285
	詞彙	287
	二〇一二年主要獎項	291
	索引	295

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

於本文件內，香港指中華人民共和國香港特別行政區；韓國或南韓指大韓民國；中東及其他南亞地區(中東及其他南亞地區)包括孟加拉、巴林、約旦、巴基斯坦、卡塔爾、斯

里蘭卡及阿聯酋；而其他亞太地區包括汶萊、中國、印尼、馬來西亞、菲律賓、台灣、泰國及越南。

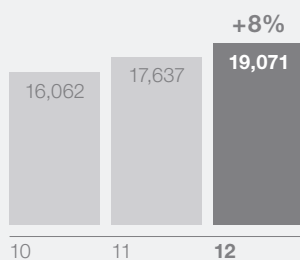
渣打集團有限公司的總部設於倫敦，並受英國金融服務管理局規管。本集團的總辦事處提供企業管治指引及監管準則。渣打集團有限公司股份代號：02888。

# 表現摘要

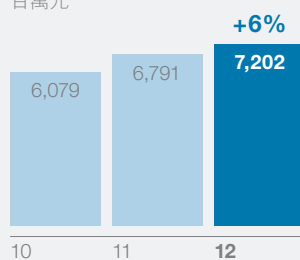
## 錄得增長

### 財務摘要

經營收入<sup>3</sup>  
百萬元



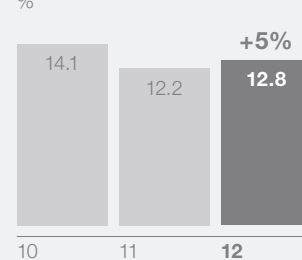
個人銀行業務  
經營收入  
百萬元



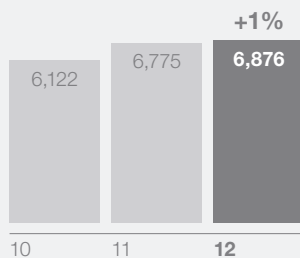
企業銀行業務  
經營收入  
百萬元



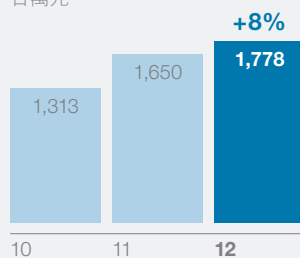
按正常基準計算的股東  
權益回報<sup>1</sup>  
%



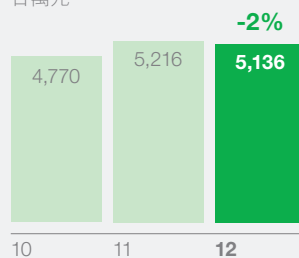
除稅前溢利<sup>3</sup>  
百萬元



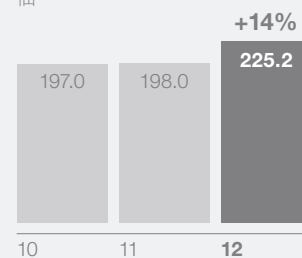
個人銀行業務  
除稅前溢利  
百萬元



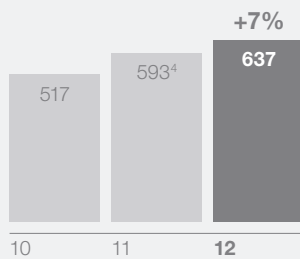
企業銀行業務  
除稅前溢利  
百萬元



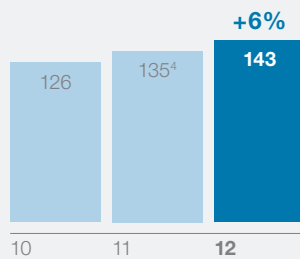
按正常基準計算的  
每股盈利<sup>1</sup>  
仙



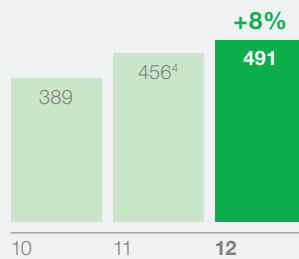
總資產<sup>3</sup>  
十億元



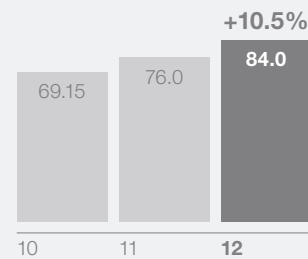
個人銀行業務總資產  
十億元



企業銀行業務總資產  
十億元



每股股息<sup>2</sup>  
仙



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

2 為各年度建議的每股末期股息，連同有關年度內宣派及支付的每股中期股息。進一步詳情載列於財務報表附註13

3 亦包括財務報表附註2所載之企業項目

4 款額已如財務報表附註45所述重列

## 經營概覽

### 構建多元化

#### 二〇一二年經營摘要

- 收入及溢利連續第十年錄得增長，本集團嚴格執行既定策略
- 客戶、顧客、產品及地區範圍廣泛及表現多元化，有26個市場的收入超過1.00億元
- 個人銀行業務收入增長6%，非洲、中國及印尼等未來市場錄得雙位數字增幅
- 企業銀行業務收入增長9%，非洲業務收入首次突破10億元
- 資產負債表以審慎方式管理，流動性高，其中貸款對存款比率為74.1%，而核心第一級資本比率充裕，達到11.7%
- 貫徹堅持「先存後貸」策略，美洲、英國及歐洲地區、新加坡及香港的存款增長超過10%
- 我們在中國的分銷網絡繼續擴展，於二〇一二年開設第100個經營點
- 委任四名新獨立非執行董事加入董事會
- 重整品牌名稱，將SC First Bank更名為Standard Chartered Bank Korea

#### 非財務摘要

##### 僱員

89,058

二〇一一年：86,865 二〇一〇年：85,231

##### 國籍

127

二〇一一年：130 二〇一〇年：129

##### 市場

68

二〇一一年：71 二〇一〇年：71

# 業務

## 實力強大的國際銀行

渣打是一間國際銀行，於68個市場擁有1,700間分行及辦事處，業務主要位於亞洲、非洲及中東。我們立足於全球，加上我們深入了解當地市場，令我們能夠同時有效地滿足客戶和顧客的當地與跨境需求。我們透過個人銀行業務及企業銀行業務這兩大主營業務提供廣泛的銀行業務產品及服務。我們作為「一體銀行」思考及運作，透過協調及創造我們的國際網絡、業務及功能之間的協同效應支持客戶和顧客。

### 個人銀行業務

我們專注客戶的方針致力就金融需求提供優質的服務及解決方案，同時就客戶與本集團建立的總關係回饋客戶，令我們從競爭對手中脫穎而出。

我們透過多種渠道(包括分行、電話服務中心、屢獲殊榮的網上及流動應用程序)提供解決方案及服務，為客戶和顧客提供更多方便及靈活性。

#### 個人及尊享銀行業務

- 我們提供廣泛的銀行產品及服務，包括存款及儲蓄賬戶、貸款、按揭及信用卡，滿足客戶的各種不同需求

#### 優先理財及國際銀行業務

- 我們為富有人士提供理財及跨境解決方案。我們確認優先理財客戶與我們的總關係，並作出回饋。我們亦為這些客戶設立由專家團隊支持的專責關係經理

#### 中小企業銀行業務

- 我們透過我們的網絡向中小企業提供各種金融產品、服務及建議，並利用我們的個人銀行業務與企業銀行業務能力幫助客戶發展及拓展其業務

#### 私人銀行業務

- 我們的國際網絡分佈在全球各地的增長市場，而我們的一體銀行方針則憑藉整合我們的全部資源及能力向客戶提供顧問服務及量身定制的解決方案

### 企業銀行業務

我們向企業及機構客戶提供廣泛的融資及投資方案。我們提供的其中一項主要優勢，是我們能夠在全球增長最迅速的一些市場促進貿易及投資。

我們採用重點發展客戶關係的方法，結合我們在全球各地的專業知識，向客戶提供優質服務。

#### 環球企業

- 我們向擁有複雜跨境需求的跨國企業及大型商業公司提供無縫國際服務以及各種產品及服務

#### 地區企業

- 我們與客戶合作並了解他們的需求及增長目標。我們與眾不同的地區知識及廣泛的網絡，幫助客戶實現策略目標

我們結合運用作為當地銀行所掌握的知識與作為國際機構所具備的網絡、平台及能力，提供下列解決方案及服務以滿足客戶的金融需求：

- 交易銀行服務
- 企業融資
- 金融市場
- 資本融資

#### 金融機構

- 我們藉提供廣泛的服務支持我們的機構客戶，促進他們的商業、融資、風險管理及投資者解決方案

#### 商品貿易商及農業業務

- 我們利用我們業務所在地的實力為亞洲、非洲及中東的商品貿易商、生產商及加工商提供量身定做的服務及解決方案

### 伊斯蘭銀行業務

- 在我們以「Saadiq」品牌提供伊斯蘭銀行業務的市場，我們向商業客戶及個人客戶提供符合伊斯蘭教規的全面性產品及服務

### 表現及風險

- 個人銀行業務及企業銀行業務於二〇一二年的表現回顧載於第38至53頁
- 有關該等業務的風險及其相關風險加權資產的分析分別載於第56至115頁的風險回顧及第116至121頁的資本

# 策略

## 在亞洲、非洲和中東佔領先地位

### 策略性意向

成為全球最佳的國際銀行，在亞洲、非洲和中東領導市場

我們的发展高度專注於亞洲、非洲及中東—我們在這些市場掌握了深厚的當地知識、擁有競爭優勢並承諾致力長期發展

### 品牌承諾

「一心做好，始終如一」

「一心做好，始終如一」貫徹於我們的所有工作中，引導我們如何經營業務及作出策略性或營運決策

- 我們致力於展現盈利及可持續發展，同時服務於社會，以此經營方式領導行業發展
- 我們相信我們的現有文化及價值觀會令我們處於有利位置，可達成此目標，並且我們會一直保護並加強現有文化及價值觀

- 我們的文化及價值觀使客戶及顧客確信他們處於重視誠信及道德的市場
- 我們的價值觀吸引僱員加盟本集團，並加強我們與客戶、顧客、投資者、監管機構、同行及社會的關係

### 獨特的優勢

#### 合作型業務網絡

結合全球能力及當地知識

- 我們利用優越的市場洞察力及於當地的深遠關係，專注亞洲、非洲及中東快速增長的經濟體
- 我們於所在市場的悠久歷史可追溯至150多年前
- 我們的兩大主營業務，即個人銀行業務及企業銀行業務，作為一體銀行共同運作，以創造價值
- 我們的業務網絡有效地跨境運營，並在各業務與各功能之間高效運作

#### 客戶及顧客

建立深遠的長期關係

- 我們專注於悉心了解客戶及顧客的即時及未來銀行服務需要
- 我們迎合需要開發產品及服務，而不是採取單純的以產品為主的方法
- 透過預測行業趨勢，我們致力創新，並不斷將服務數碼化

#### 穩健增長

爭創佳績，但不以犧牲資產負債表實力及風險和成本控制為代價

- 資產負債表實力是我們執行策略的基石，在市場流動資金短缺時持續放貸，以建立可持續的業務及增加客戶與顧客對我們的信心
- 隨著我們發展壯大，我們致力提升生產力及規模效應，從而能把握更多的投資機遇
- 我們相信自然增長(而非收購)會為股東創造最大價值

### 價值觀

我們的五大核心價值觀是我們文化的核心元素，也是我們期望員工具備的素質

我們自二〇〇三年起對工作表現符合本集團價值觀的員工進行考量及獎賞

我們相信體現這些價值觀的行為可為股東、客戶及顧客創造長期價值，同時也帶來正面的社會及經濟影響

**勇氣** – 我們承擔適當的風險，堅持正確的觀點

**國際性** – 我們重視多樣化，並作為一體銀行運作

**誠信** – 我們可靠、開明且真誠

**反應** – 我們為客戶及顧客提供及時而又切合其需要的方案

**創意** – 我們具有創造力和適應能力，持續提升我們的工作模式

# 主席報告

## 始終如一的策略



**John Peace** 爵士

主席

「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。」

### 重點摘要

按正常基準計算的每股盈利

# 225.2 仙

二〇一一年：198.0仙

每股股息

# 84.00 仙

二〇一一年：76.00仙

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五倍以上，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，少於公司稅項，亦遠低於保留溢利的一半。

<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



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。我們接受並承認美國和解協議中指明的違規責任，並承諾履行該等協議所產生的持續責任。

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計劃，旨在令長期服務並深入了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計劃的目標。

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。Om、張子欣、Margaret 及 Lars 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。

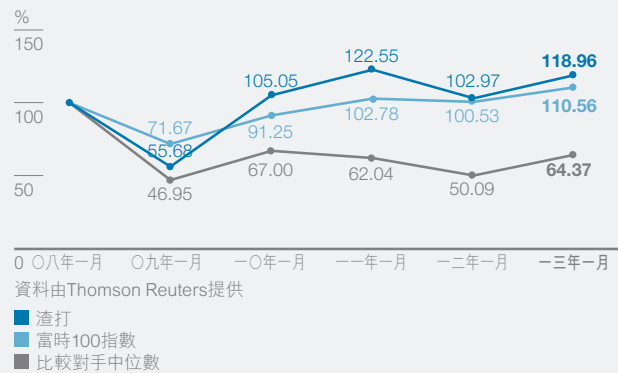


**John Peace** 爵士

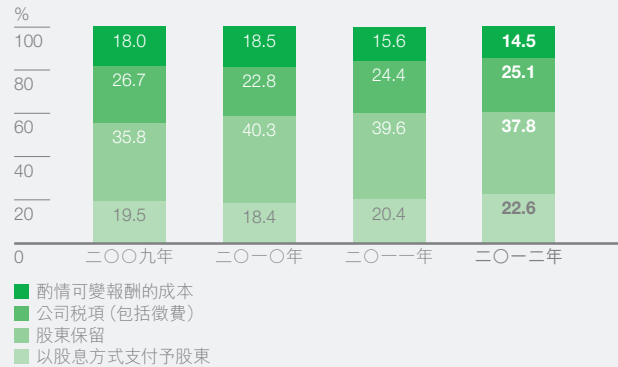
主席

二〇一三年三月五日

#### 五年期間股東回報總額百分比變動



#### 本集團盈利在利益相關人士間的分配



## 集團行政總裁回顧 於前景廣闊市場佔據有利位置



**Peter Sands**  
集團行政總裁

「西方市場的增長與我們所在市場的增長，仍明顯存在差距。我們看見大量中產階級消費者冒起：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%。」

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。儘管香港現時的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。我們接受並承認美國和解協議中指明的違規責任，並承諾履行該等協議所產生的持續責任。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。

## 集團行政總裁回顧續

「對於渣打而言，業務網絡是競爭力的關鍵所在。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，奉行跨境合作文化。」

### 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，事實上我們長久以來一直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90,000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、更容易使用本集團服務。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。

## 集團行政總裁回顧續

「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。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。」

### 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滙聚趨勢。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。隨著內陸地區的增长速度超越沿海地區，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，中國目前是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滙聚發展。

### 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，並由衷感謝我們僱員辛勤工作，時刻體現出承擔感的專業精神。

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。

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

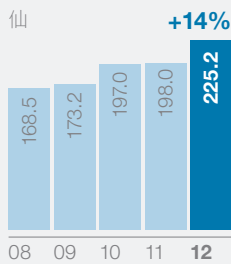
## 主要業績指標

持續為股東、客戶及顧客帶來回報

### 1

成為全球最佳的國際銀行

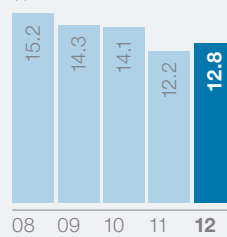
按正常基準計算的每股盈利



**目的**  
持續取得每股盈利的按年增長。

**分析**  
在二〇一二年，按正常基準計算的每股盈利增長至每股225.2仙，反映本集團相關盈利強勁。

按正常基準計算的股東權益回報



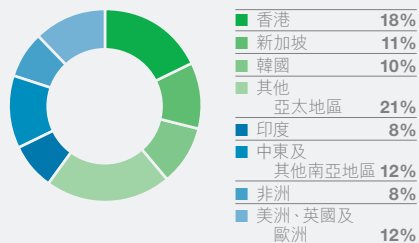
**目的**  
提供十多個百分比的回報，並同時與擁有雄厚但有效率水平的資本之長期目標取得平衡。

**分析**  
按正常基準計算的股東權益回報升至12.8%，乃由於本集團持續取得溢利增長。

### 2

專注於亞洲、非洲和中東

二〇一二年按地區劃分的經營收入



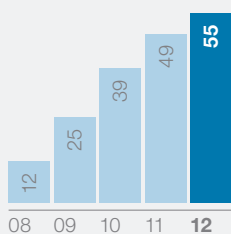
**目的**  
提供多元化收入增長。

**分析**  
收入來源高度多元化，26個市場現提供超過1億元收入。

### 3

與客戶及顧客建立長期密切關係

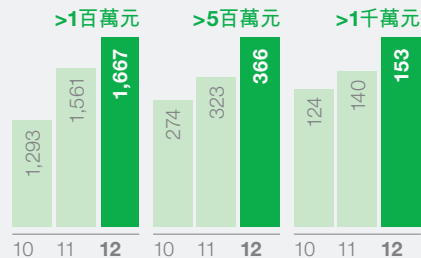
個人銀行業務  
淨推薦值 (NPS)<sup>1</sup> 指數



**目的**  
提高客戶對產品及服務的滿意程度並成為客戶推薦的銀行。

**分析**  
我們環球的淨推薦值上升6點從49升至55。

企業銀行業務  
成為大量客戶的核心銀行



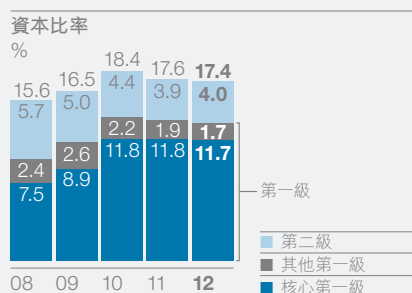
**目的**  
擴大個別提供收益超過100萬元、500萬元及1,000萬元的客戶數目。

**分析**  
我們每年收益超過100萬元、500萬元及1,000萬元的重要客戶數目持續增加，顯示企業銀行業務在成為更多客戶的核心銀行方面之策略取得大幅及持續的進展。

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



## 4

繼續審慎管理資產  
負債表

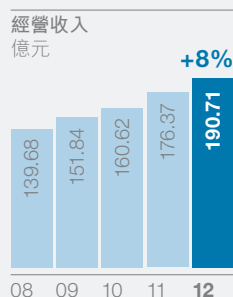
## 目的

維持穩健資本基礎，更為著重核心第一級資本。

## 分析

二〇一二年的核心第一級資本比率為11.7%，總第一級資本為13.4%。本集團的資本狀況維持穩健，自然股本增長良好，有助我們日後應付監管環境持續演變的轉變。

## 5

專注於以自然增長  
為創造價值的基本  
動力

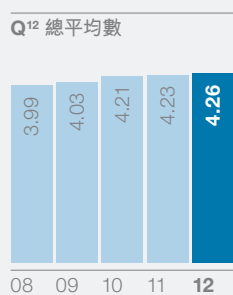
## 目的

以持續增長的收益維持自然增長動力。

## 分析

增長來源維持客戶及顧客、產品及地區多元化，經營收入增長8%。

## 6

繼續培育及鞏固我  
們獨特的文化

## 目的

隨著本集團繼續擴展及轉變，持續培養出員工投入程度高的企業文化。

## 分析

年內就業市場競爭激烈，在不穩的市況下，我們的員工投入比率持續提高。Q<sup>12</sup>總平均數上升至4.26（由1至5，5為滿分）。

## 按正常基準計算的每股盈利

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

資料來源：此指標載於本集團經審核財務報表附註14。

## 按正常基準計算的股東權益回報

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

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

## 按地區劃分的經營收入

資料來源：有關此資料的論述載於財務報表附註2。

## 個人銀行業務

## 淨推薦值(NPS)指數

淨推薦值量度客戶對我們提供的個人銀行業務產品及服務的支持度。我們會問客戶「閣下會否向其親友及同事推薦渣打？」，並將之分為10分，1為極不可能，10為極有可能。淨推薦值為推薦者(給予8至10分)之百分比減貶抑者(給予1至5分)百分比。所用比例為-100(全部為貶抑者)至+100(全部為推薦者)。

資料來源：市場調查客戶滿意度研究(Market Probe Customer Satisfaction Survey)(每年平均涵蓋20個市場)。該研究所採用的訪問於二〇一二一年完成。

## 企業銀行業務客戶

## 成為大量客戶的核心銀行

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

資料來源：渣打客戶收入。二〇一〇年及二〇一一年數字已根據二〇一二年十二月三十一日的個人客戶識別指數重列。

## 資本比率

本集團資本組成部分概述於第118頁。不同級別的資本比率按各自風險加權資產之比率計算。

資料來源：此指標載於第119頁資本一節。

## 經營收入

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

資料來源：此指標載於第197頁綜合損益賬。

Q<sup>12</sup>總平均數

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

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

## 業務環境

### 個別發展，穩定增長

二〇一二年為對比鮮明的一年。如年初所預期，東強西弱。美國仍是世界最大的經濟體，已有跡象顯示它正從二〇〇八年至二〇〇九年的衰退中逐漸復甦；但增幅仍然低於平均水平，為**2.2%**。歐元區經濟明顯更加疲弱，收縮**0.4%**，原因是財政緊縮、銀行及家庭去槓桿化，以及歐元這個通用貨幣的未來存在不明朗因素，均打擊商業及消費情緒。與之形成鮮明對比的是，渣打的最大市場仍然強勁—亞洲經濟增長**6.2%**，非洲增長**4.9%**，中東增長**3.5%**。歐洲持續疲弱意味著世界經濟連續第二年減速，僅增長**2.5%**，二〇一一年則增長**3.1%**。

主要受到中國及其他新興市場飛速發展的帶動，東西方經濟表現迥異成為全球經濟十多年來的特徵。但自金融危機爆發以來，由於西方消費者削減債務及公司減少投資，令發達國家經濟大幅下滑，分化趨勢因而加劇。由於向美國及歐洲出口放緩，西方的緊縮已影響新興市場，包括渣打在亞洲、非洲及中東經營所在的市場。同時，歐元區危機導致歐洲銀行從新興市場調回資金。然而，在持續壯大的中產階級推動國內需求上升、區域內貿易及投資流量增加、新興市場內的創新及基礎建設開支的綜合影響下，渣打經營所在的市場成為促進全球經濟增長的引擎。

#### 二〇一三年前景

本集團市場的上述正面趨勢可能會在二〇一三年整年乃至隨後數年持續。受新興市場表現突出及中國經濟在兩年較慢增長後出現反彈所帶動，預計全球經濟增長於二〇一三年將加速至**2.9%**。全球增長已開始從發達經濟體極度寬鬆的貨幣政策獲得額外動力，而其貨幣環境很可能在未來至少兩年內保持寬鬆。

倘美國國會決定連續數年以緩和方式增加稅項及縮減開支，以及提升整體政府債務上限以容許更多借貸，二〇一三年世界經濟增長有可能會超過預期。上述協定加上利率極低，以及能源價格受惠於頁岩油氣的迅速發展而下降，或會導致美國消費情緒上漲，支撐住房需求復甦及帶動投資支出上升，尤其是在下半年。

二〇一三年全球仍然面臨巨大挑戰：美國財政緊縮，歐元區問題根深蒂固，中國面臨再平衡及調整挑戰，印度及眾多其他經濟體面對雄心勃勃的改革計劃，以及中東局勢可能進一步引發能源危機。此等下跌風險須嚴肅對待。然而也有不少利好消息，特別是在新興市場方面，這應能讓全球經濟在經過兩年衰退後反彈。實際上，東方的經濟動力已令全球經濟持續增長，即使在金融危機的影響下，全球經濟規模仍由二〇〇〇年的32萬億元增長至金融危機開始時的將近62萬億元，而預計到二〇一二年末將進一步增長至72萬億元。雖然部分增長是通脹所致，但大部分仍是新興經濟體帶來的「實質增長」。

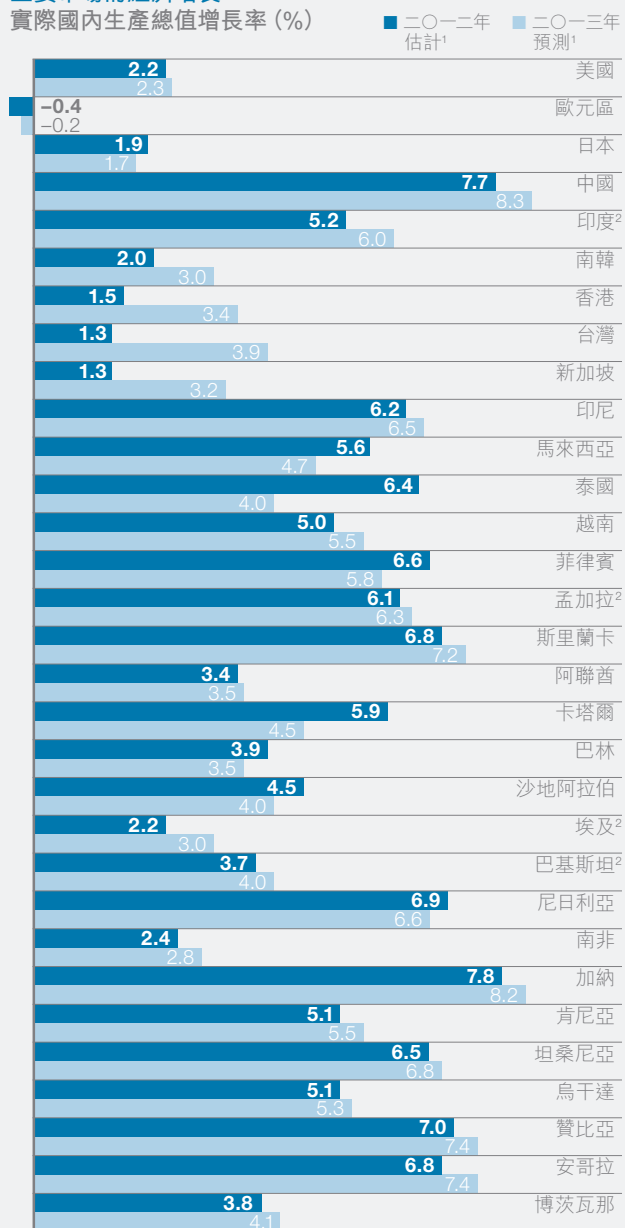
表現疲弱的主要地區仍是歐洲，由於各國政府實施緊縮措施，經濟衰退可能持續至二〇一三年。然而，歐洲中央銀行（「歐洲央行」）於二〇一二年採取的措施已大幅降低下跌風險並刺激投資者情緒，結束了危機的「急性」階段而為南歐週邊地區帶來支持，儘管這只能使危機進入「慢性」階段。因此，年底前將不會出現任何大幅復甦。只有當財政、銀行及政治三方面能夠真正合作結盟，才有可能使歐元區回到穩定增長的軌道，但此深遠的整合需要歐盟條約作出變動，這在二〇一四年前也不大可能發生，因為德國的國會選舉將於年末舉行。目前而言，歐洲央行及德國將需繼續支持週邊地區。

#### 亞洲

鑑於西方表現疲弱，亞洲將繼續成為全球增長的最大推動者，對全球經濟重心自西向東的轉移加以鞏固。本集團預期亞洲經濟於二〇一三年增長約**6.7%**。如預期般，中國已避免硬著陸，中國經濟在放緩兩年後，很有可能於二〇一三年步入更穩定及更持續的發展道路，增長率約為**8.0%**。中國經濟更趨穩定以及美國經濟平穩而非大幅復甦，可能會帶領亞洲其他地區（尤其是南韓、台灣及香港等東北亞經濟體）的經濟提升增長步伐。

## 主要市場的經濟增長

實際國內生產總值增長率 (%)



<sup>1</sup> 渣打二〇一二年的估計 (二〇一二年估計) 及二〇一三年的預測 (二〇一三年預測) 乃按照 Standard Chartered Economics Weekly 編製，於二〇一三年二月二十八日刊發

<sup>2</sup> 印度的財政年度由四月開始，孟加拉、巴基斯坦及埃及的財政年度則由七月開始

亞洲基本因素仍然強勁，與西方比較時尤其明顯。公司的資產負債狀況日益強勁，政府則擁有穩健的財政及外匯儲備。該等強勁的基礎因素源自二十世紀九十年代及二十一世紀初的多方面改革，有助亞洲在面對西方經濟放緩的情況下仍維持增長，於過去十至十五年間錄得出色表現。如今需發動新一輪的經濟改革浪潮，將引領新的資金投資於硬件基礎設施(如道路、港口、發電廠)，並協助提升軟件基礎設施(如體制、教育、保健及社會安全網絡)。城市化進程將很可能在中國再次崛起。此等改革有望能使由內需帶動的中低收入經濟體(如中國、印度及印尼)佔據價值曲線上的更高位置。改革亦將使更發達(及通常更開放)的經濟體(如香港、新加坡、台灣及南韓)能發現新的增長來源，彌補西方消費下滑的影響。

一如近年情況，中國將仍是渣打的亞洲乃至全球市場經濟前景的決定因素。中國的經濟將從強勁、不平衡增長向更穩定、更持續增長轉型。鑑於國內狀況並不平衡，此轉型將耗時甚久並充滿挑戰。中國經濟增長從二十一世紀的10%以上水平下降至二〇一二年的7.7%，我們預期二〇一三年的增長率約為8.3%。台灣、香港及南韓的經濟將從中受益，預期二〇一三年該三個東北亞經濟體的增長率介於3.0%至4.0%。年內人民幣將日趨國際化，作為經濟地區的大中華地區與人民幣市場的增長可能會更受注目。我們近期對國際公司的調查發現，儘管人民幣不可自由兌換，但全球的私人行業正日益尋求使用人民幣作貿易及投資用途。

## 業務環境續

## 二〇一二年主要市場的國內生產總值增長放緩

中國

7.7%

二〇一一年：9.2%

南韓

2.0%

二〇一一年：3.6%

印尼

6.2%

二〇一一年：6.5%

印度<sup>1</sup>

5.2%

二〇一一年：6.5%

香港

1.5%

二〇一一年：5.0%

新加坡

1.3%

二〇一一年：5.3%

阿聯酋

3.4%

二〇一一年：4.2%

尼日利亞

6.9%

二〇一一年：7.2%

<sup>1</sup>印度的財政年度由四月開始

亞洲其他地區方面，於二〇一三年乃至較後時期，南亞及東盟(東南亞國家聯盟)地區均值得注視，原因是其人口龐大、經濟增長強勁，並且訂有區內自由貿易協議。南亞方面，該區國內市場的增長(全球五分之一的人口居於南亞)及印度可能會開放經濟是其兩大長期主題。儘管短期內存在挑戰，本集團看好孟加拉及印度的前景，二〇一三年預期兩國的經濟增長均超過6.0%，其中印度經濟於過去幾年大幅下滑後將能重拾升勢。旨在消除基礎設施瓶頸及吸引海外投資的經濟改革，以及解決腐敗問題及提升公共管治的體制改革，仍為南亞各地的首要議題。

東盟正迅速按照計劃行事，務求於二〇一五年前成為共同市場，屆時大多數國家將取消進口關稅，資本及專業人士流動壁壘亦將會消除。此區域整合預料會對國內與國際業務構成利好因素，原因是公司可從能媲美印度的較大市場中獲取規模效益。二〇一三年，本集團對印尼及菲律賓尤為樂觀，我們預期兩國的增長率將高於十年平均水平，主要乃受國內消費及區內貿易帶動。緬甸等的一些新市場亦有潛力。

## 非洲及中東

次撒哈拉非洲地區的情況存在差異。該區的整體增長率繼續受其主要經濟體的重大影響，部分這些經濟體現正面臨挑戰，例如南非及尼日利亞(兩國合共佔該區國內生產總值的一半以上)。然而，該區的商品熱潮將推動國內需求及基礎設施開支強勁上升，因此估計二〇一三年將錄得5%的強勁增長，但若干經濟體仍會面臨通脹的挑戰。新的油氣開採將帶動經濟活動，尤其是在東非對開海域，而採礦活動將繼續在其他地區發揮重要作用，原因是中國的復甦使資源需求再度增長。鑑於日益增長的中非關係的性質(無論是不斷增加的貿易、投資或借貸活動)，非洲有望成為未來幾年在貿易結算中加快採用人民幣的理想地區。

多個非洲經濟體屬於我們稱之為「7 per cent club」的國家。如果經濟體的實際年增長率達到7%，其規模在十年間就大約擴大了一倍。二〇一三年，我們預測安哥拉、剛果民主共和國、埃塞俄比亞、岡比亞、加納、莫桑比克、塞拉利昂及贊比亞，以及中國、蒙古及斯里蘭卡這三個亞洲經濟體的增長率將為7%以上。多個國家於本年度的增長率將稍低於7%，但在新的改革及更強的全球形勢下，日後仍有潛力超過7%。該等國家包括印度、印尼、孟加拉、尼日利亞及坦桑尼亞，而其他新興國家(如菲律賓)看來亦前景樂觀。

與此同時，中東各地的情況仍然存在差異且並無關聯，其中屬海灣合作理事會的能源出口國家受油價高企帶動，表現優於區內其他國家。二〇一三年，該區的經濟增長可能會升至約3.8%，其中大部分額外增長來自非海灣合作理事會國家，部分原因是該等經濟體的經濟基數要低得多。隨著政治轉型獲得動力，該等國家亦將得益於信心增強，但仍然存在挑戰。

海灣合作理事會國家可能會保持強勁增長，但會略低於二〇一二年的水平，油價仍將不會受壓，並高於預算保本價。油價高企有利於政府儲蓄及對主要基礎設施項目的投資，尤其是在沙地阿拉伯、阿布扎比及卡塔爾。

#### 政策挑戰與其他風險

歐元區的不明朗因素可能捲土重來及美國財政狀況的政治僵局，仍然是來年全球最大的風險。然而，在眾多渣打市場中，通脹可能才是最大的挑戰之一。由於西方的低利率環境將持續一段時間以及央行前所未有地印刷大量貨幣，投資者有可能繼續尋求較高的收益率或回報，刺激資本流入新興經濟體。由於眾多此等經濟體未有足夠深厚的資本市場來吸納流入的資金，流動資金過剩可能導致通脹上升及／或資產泡沫，為決策者帶來挑戰。因此，各地區的貨幣政策於二〇一三年將會出現分歧。部分國家仍將採取寬鬆的貨幣政策支持增長，而其他國家則可能於年內採取日益緊縮的貨幣政策以抑制未來通脹。

過度及不協調的金融監管亦惹人憂慮。儘管巴塞爾協議III有關銀行流動資金標準的新建議從正面看似有所放寬，但制定協調的全球金融監管方案的工作尚未完成，令監管套利的空間猶存，並刺激影子銀行業的增長。所有該等因素均使新興市場決策者日後須面臨更多挑戰。

年內中東的政治不明朗因素以及圍繞中國南海的爭端升級，可能構成其他潛在的導火線。然而，近期在北京、東京及首爾就任的新一屆領導班子可能更傾向於採取外交解決方案，他們致力在任期內為國民取得經濟的可持續增長。

#### 總結

因此，二〇一三年的重要訊息是：儘管世界經濟發展仍然存在差異(其中新興經濟體的狀況較佳)以及並無關聯(各地區之間以及國家內部的差異不斷增大)，但在渣打的亞洲、非洲及中東市場的帶領下，全球經濟仍有可能以略快於去年的步伐增長。倘美國能盡早恢復其財政秩序且歐洲經濟趨於穩定，世界經濟可能會在下半年進一步增長。從較廣的角度來看，世界經濟的巨大轉變於十多年前開始，如今仍在如火如荼地進行，經濟重心將繼續向東方傾側。

## 各個市場的表現

### 多元增長火車頭

#### 策略

本集團總部位於倫敦，在全球部分最具活力的市場經營業務逾150年。本集團繼續專注於亞洲、非洲及中東的增長市場，同時亦更多地利用本集團於歐洲及美洲的營運以促進跨境業務以及東西方的貿易中介業務。

#### 表現

- 高度多元化的收入來源，26個市場錄得超過1億元的收入
- 除印度外，所有地區均錄得大幅收入增長，非洲更是首次超過15億元
- 企業銀行業務繼續加深客戶關係，成為更多客戶的核心銀行
- 除了擴張於中國、非洲及印度的分行網絡外，個人銀行業務進一步發展及擴大其數碼分銷能力

#### 香港

設有79間分行及236部自動櫃員機，按經營收入及溢利計，香港繼續是本集團最大的業務地區之一。然而，由於本集團日益多元化的業務性質，本集團來自香港的收入比例由十年前的29%下降至二〇一二年的18%。經營溢利於二〇一二年增長7%至超過16億元，資產負債表持續具有高流動性。個人銀行業務方面，本集團於所有主要產品贏得市場份額，而企業銀行業務方面，人民幣日趨國際化及本集團注重香港作為進出中國的樞紐繼續成為增長的基石。

#### 新加坡

本集團全球個人銀行業務及企業銀行業務的總部位於新加坡，且本集團9%的僱員位於新加坡。部分受競爭激烈環境的影響，經營溢利為9億元，較二〇一一年的強勁表現略有下降。個人銀行業務方面，本集團的無抵押借貸及存款繼續錄得良好增長，並投資於若干創新產品，包括在市場上率先推出安全令牌借記卡 (security token debit card)。企業銀行業務方面，儘管全球貿易流動放緩，交易銀行服務依舊增長強勁，此乃由於本集團持續加深及增強我們的客戶關係所致，但這被外匯及企業融資收入下降所抵銷。

#### 韓國

於二〇一二年一月，我們將本集團於韓國的業務品牌由SC First Bank重訂為 Standard Chartered Bank Korea，更換此本集團其中一個最大的分銷網絡的品牌，該分銷網絡包括391間分行及2,605部自動櫃員機 (包括聯盟自動櫃員機)。個人銀行業務方面，本集團繼續提供創新解決方案，並就個人產品推出網上銷售平台及智能手機銀行業務。本集團亦發放50億元的固定利率按揭貸款，此乃根據韓國住房金融公司的按揭購買計劃轉撥。企業銀行業務的交易銀行服務錄得良好增長，並繼續為本集團網絡收入流的風向標。然而，韓國的經濟環境依舊充滿挑戰。二〇一二年的經營溢利由二〇一一年的2億元上升至5億元，乃受有關提早退休計劃的成本所影響。

#### 其他亞太地區

本集團在此地區的增長市場擁有強大的覆蓋率，包括中國、印尼、馬來西亞及台灣，兩項業務均擁有多元化的收入來源。此地區的所有主要市場均錄得收入增長，由於本集團專注於高價值消費者並從本集團業務所在地與中國的貿易及投資關係中開發業務，中國佔收入增長的三分之一以上。本集團繼續於中國增加分銷網絡，並於二〇一二年開設第100個辦事處。在印尼 (透過本集團分行及與 Permata Bank 的合營企業) 與馬來西亞，兩項業務均錄得良好增長。台灣持續受到監管限制的影響，但繼續調整其資產負債表及負債組合。

#### 印度

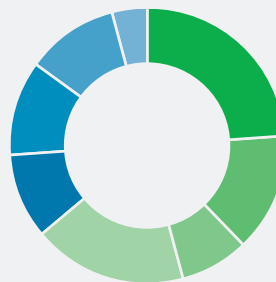
本集團位於印度的全球共用服務中心 SCOPE 以及我們的銀行業務，佔我們全球員工人數超過18,000名。印度的表現持續受嚴峻的宏觀經濟環境的影響。二〇一二年盧比貶值15%，利率居高不下影響了營商情緒，企業活動依然疲弱。這尤其對企業銀行業務的企業融資收入造成影響，儘管其大部分由交易銀行服務的強勁增長所抵銷。印度仍為本集團網絡產生收入的主要推動者。個人銀行業務方面，我們於年內收購兩項無抵押貸款組合，並進一步拓寬數字分銷渠道。

#### 中東及其他南亞地區

此地區包括我們於阿聯酋、巴基斯坦、孟加拉及巴林的市場，其中阿聯酋仍然是最大的市場。該地區的收入增長持續疲弱，經營收入較二〇一一年上升1%。在阿聯酋，個人銀行業務的良好表現被企業銀行業務的收入下降所抵銷。然而，客戶收入持續上升，此乃由於該地區增長率及氣氛有所



本集團全球個人銀行業務及企業銀行業務的總部位於新加坡，且本集團9%的僱員位於新加坡



二〇一二年按地區劃分的除稅前溢利佔集團總額之百分比

香港	24%
新加坡	14%
韓國	8%
其他亞太地區	18%
印度	10%
中東及其他南亞地區	11%
非洲	11%
美洲、英國及歐洲	4%

改善而導致貿易融資收入增加所致。我們亦繼續以「Saadiq」品牌建立我們的伊斯蘭銀行專營業務，透過提升個人銀行業務的產品性能以及於企業銀行業務進行數項伊斯蘭債券（或稱為sukuk）企業融資交易增加兩項業務的收入。

#### 非洲

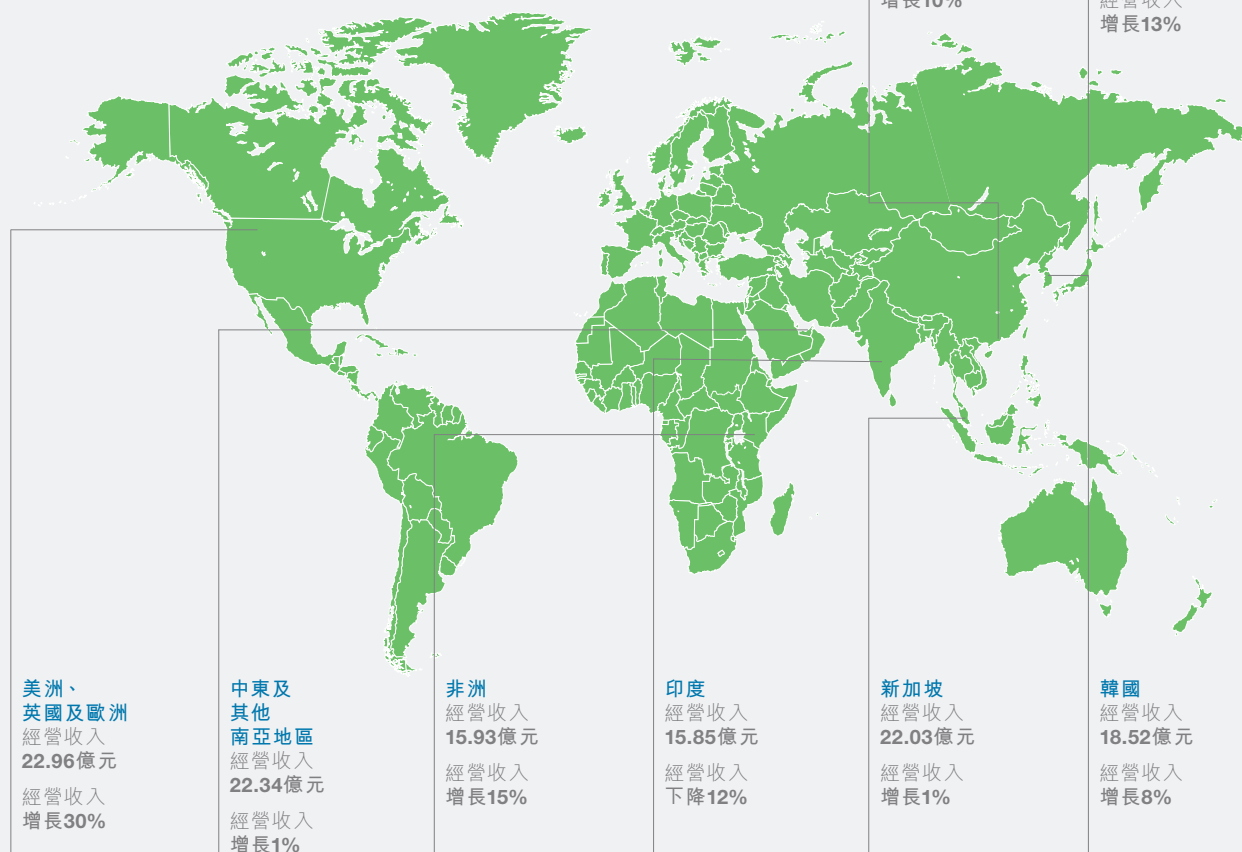
本集團於次撒哈拉地區的14個市場經營，該地區的收入增長高度多元化，7個市場錄得超過1億元的收入，其中兩個市場超過2億元。尼日利亞、肯尼亞、加納及贊比亞繼續為我們最大的市場，南非亦錄得良好增長。經營收入上升15%而經營溢利增長23%，兩項業務均增長強勁。個人銀行業務的中小企業及與工資掛鈎的借貸增長良好，存款亦錄得理想增長，而由於本集團繼續在產品及客戶上多元化收益來

源，企業銀行業務收入首次超過10億元。我們繼續拓展分銷網絡，新開27間分行以支持我們的「非洲100(Africa 100)」策略。

#### 美洲、英國及歐洲

本集團的總部在倫敦，該地區繼續對本集團具有策略性重要意義。我們不斷憑藉在該地區已發展及既有的能力以支持本集團的全球客戶基礎，例如支持亞洲客戶投資於歐洲或歐洲客戶與亞洲的貿易流。企業銀行業務為這地區的主要業務，佔所產生收入超過90%，由於我們提供全球執行平台，企業銀行業務產品較二〇一一年錄得雙位數增長。個人銀行業務方面，我們將繼續增加私人銀行服務類別。然而，經營溢利受到與美國當局和解有關的支出6.67億元的影響。

經營收入總額 **190.71億元**  
經營收入總額 **增長8%**



# 人才

## 踐行我們的企業文化及價值觀

### 二〇一二年摘要

- 加強我們的價值觀與我們的品牌承諾之間的聯繫，透過推出「一心做好，始終如一」主席大獎了解僱員如何將其付諸實踐
- 在1至5的僱員投入度評分範圍內，將我們已有的高全球僱員投入度評分提高至4.26分，顯示出整個集團高企的投入度及承諾水平
- 全球員工人數增加2,000人以上及我們的畢業生隊伍進一步壯大，而我們則繼續加強我們的文化及年齡層次的多元化
- 在價值觀、行為及舉止方面，加強實現目標的方法的重要性

### 二〇一三年的優先處理項目

- 加強「一心做好，始終如一」作為本集團的核心目的，幫助我們的員工使用品牌承諾作為標準，據此端正舉止及作出決定
- 透過更深入的理解各年齡層次之間的差異及有針對性的發展機會增加我們的未來領袖數目
- 激發本集團保持成功所需的能力及開發創新方式以識別、管理及發展該等能力
- 強調管理人員在提升僱員體驗時起的關鍵作用，及加強培養他們在日趨複雜及受監管的环境下工作時所需的技能

### 僱員

89,058  
人

127  
個國籍

68  
個市場

擁有超過89,000名127個國籍的僱員，我們多元化的勞動力是一項核心優勢，並是讓我們具有獨特的企業文化的重要組成部分。我們相信並承諾我們的品牌承諾「一心做好，始終如一」將激勵我們的員工一直達致優異的表現，同時保持最高的公平及正直水平。

我們一直致力提供符合客戶高標準及具有競爭力的僱員體驗。我們意識到創意是來自不同的觀點，所以我們努力營做一個開放及具合作性的工作環境。我們珍惜僱員本身的價值，重視他們為本集團所作的貢獻，鼓勵他們在追求職業抱負的同時盡力展現他們的天賦。提供相關及有意義的學習機會對於增加工作經驗是非常重要的，並可確保我們的員工在現在及未來擁有應付工作所需的能力。

在過去的十年裡，我們從員工所達成的目標及怎樣達到目標兩方面評估員工的表現，而這對於我們的薪酬政策一直以來都是極為重要。它是我們如何實踐獨特的價值觀及文化的重要部分。因此，有關價值觀的討論是我們一年兩次的表現檢討中的關鍵部分。

### 吸引及挽留人才

我們繼續招聘以支持我們在亞洲、非洲及中東的增長，我們全球的員工淨數已於二〇一二年增加了2,000名以上。我們繼續招攬來自不同背景並能融入全球合作及創新的人才，以支持當地客戶的需求。在招聘過程中，我們尋求認同我們的願景、表現的承諾及堅信我們價值的人才。

持續建立及增強我們的專業招聘團隊以支持我們的業務要求乃當務之急。於二〇一二年，我們拓展在非洲的業務，以與預期的增長一致，重心在於肯尼亞、尼日利亞、博茨瓦納及南非，以支持我們個人銀行業務的「非洲100」策略及帶動企業銀行業務持續增長。

由於我們的業務發展要貼近客戶的需要，培養面向客戶的崗位人員和公關經理對於我們來說仍具有優先重要性。為確保我們不僅能吸引及挽留最好的人才，我們通過提供員工發展職業生涯的機會，幫助他們在不同的職位或地區發展技能、知識及經驗，及培養他們發展世界級的專長。在個人銀行業務方面，我們已制訂適當資訊給應徵人士，以協助他們對發展客戶管理的職業生涯的理解。





- 1 我們於達卡 Gulshan 分行的一名客戶及僱員。我們是孟加拉歷史最為悠久的外資銀行，已在此開展業務長達100餘年
- 2 我們已將僱員的彈性工作安排擴展至另外七個市場(包括杜拜)

畢業生是一個重要的人才來源，我們於二〇一二年聘用450名以上畢業生進入我們兩個旗艦計劃：國際畢業生計劃及個人銀行業務快速實施計劃。我們透過與畢業生的定期討論，集中在發揮其所長及抱負，在他們選擇職業發展生涯時發揮正面影響。

我們亦透過在 Facebook 及 Twitter 上發佈我們的職位描述，擴寬我們在全球挑選候選人員的方式。藉此，我們已提高可供選擇的職業機會，並加深對為渣打工作意義的理解。

我們亦加強了在 LinkedIn 上的職位描述，我們的追隨者亦增加近一倍。我們的人才品牌指數分數是22%，該指數是 LinkedIn 衡量一家組織作為僱主的品牌實力。該分數高於我們的同業兩倍。受惠於我們強大的僱主品牌，我們在 LinkedIn 的最佳僱主指數中榮獲全球財務及會計專業人士遴選「最佳僱主」中獲第十一名佳績。

#### 發展我們的領導力

我們將員工的發展建基於其個人的優勢之上。我們鼓勵員工跟他們的上司發掘並商定如何發展他們獨特的能力。

加強我們領導層的能力以確保我們在現在及未來都能擁有強而有力的領導者為我們優先處理項目。每年，我們前200名領袖及前100支高級團隊都可與領袖教練作出研討，以幫助他們適應主要的蛻變。我們亦為現有及未來的高級領袖提供一起執行領導力任務小組的工作機會，合作找出對全球企業問題作出積極影響的方式。

我們理解充分利用隔代差異的需要。若干試點項目已經展開，包括一項於中國開展的「反向教導」發展計劃，當中二十名「X世代」學員與「Y世代」導師一起參與工作及社交。

於二〇一二年，我們向全球管理層提供的領導發展機會的數目增加了26%。我們亦增加了我們領導力發展活動的包容性，尤其是對中層管理層的女性僱員。我們為我們前70名領袖發起一項獨特的「浸入」計劃，以就我們最重要的未來市場，包括中國、印度及非洲，達成共識。

我們繼續推動作為我們全球志願計劃一部分的展能志願服務活動。該活動鼓勵僱員利用他們的技能通過向希望重回職場的婦女提供職業指引或面試培訓的方式，支持他們的地方社區。

我們的傑出經理計劃仍為我們16,300名管理人員的核心發展計劃。此外，我們已完成多項特訂活動，包括為台灣、新加坡及中國的分行管理人員提供試行指導框架，鼓勵利用他們的優勢去創造一個能使他們的團隊表現得更好的環境。

我們的發展計劃內有大量的工具及流程提供使用，包括一個致力於促進自我提升學習的企業內部網站 Learning@SCB。該網站涵蓋一系列的學習工具，分享我們業務網絡中的成功故事。

#### 透過多元化及共融促進業務成長

多元化及共融為我們「一心做好，始終如一」品牌承諾的固有部分。我們的理念超越簡單確認及接納差異；我們持續努力，以確保該等差異得到重視及受人尊重。透過共融性的領導，讓我們的員工能發出聲音並全部貢獻於我們的業務成長。我們追求平衡的領導目標，反映出我們多元化的客戶及顧客基礎。我們致力在我們業務所在市場提供財務知識教育來提升自決的能力。就此而言，我們為貧困社區人士提供財務知識培訓。

我們尤其專注於性別、文化、國籍的融入性，並接受各個方面的差異。該方法有助我們吸引、保留及發展最好的人才，在大量的人才中挑選出最好的，以維持強勁的業務表現。

於二〇一二年，我們透過於加納及斯里蘭卡舉行有目標的招聘計劃以及於烏干達及卡塔爾進行招聘動員等活動，幫助創造殘疾人士就業機會。我們的視障電話銷售新業務計劃亦取得強勁成長，我們現時擁有九個由視障僱員組成的團隊，在八個市場與視力正常的同事共同工作，給他們周圍人們的生活帶來積極影響，並貢獻了可觀的銷售增長。

## 人才續

隨著於新加坡、香港及英國推出女同性戀者、男同性戀者、雙性戀者及變性人小組，我們在工作環境內繼續強化我們僱員的融合度，確保為我們僱員創造更包容的環境。

今年，我們已將我們的彈性工作安排擴展至另外七個市場，包括中國、印度、新加坡及阿聯酋。目前我們在十個市場提供一致的彈性工作及放停薪留職假的機會。

作為我們方針的一部分，我們已提高關於女性中層管理人員的職業發展計劃的深度及範圍，使大約450名女性僱員受惠。

透過我們的僱員，我們已確保工作所在的社區的處境困難人士能獲取有關的財務培訓及資源。這包括斯里蘭卡的戰爭寡婦、烏干達的視障學生、尼日利亞的女企業家以及喀麥隆、肯尼亞、尼泊爾、土耳其、贊比亞及我們業務所在地區的其他人士。

### 增進僱員投入度

我們的員工對本集團的自豪感、感情及投入度對我們取得成功至關重要。我們致力為僱員提供一個具歸屬感亦能讓其發揮所長的工作體驗。

我們提升僱員體驗的一個方法是進行 Gallup Organisation 的 Q<sup>12</sup> 僱員投入度調查。二〇一二年，95%的僱員獲得機會表達他們在本集團工作的感受。

今年我們繼續向世界級水平投入度邁進，將我們的Q<sup>12</sup>總平均數提升至4.26(滿分為5)。我們的若干主要市場如加納、烏干達及印尼的投入度大幅提高。香港已連續第五年保持世界級水平的投入度。加納及烏干達的大幅提高使該兩個市場的投入度處於世界級水平，與中國、肯尼亞、韓國、台灣及泰國一樣。

本集團能成功地提升全球員工的投入度，有賴對管理人員及團隊效率的持續重視。雖然我們的外圍環境已帶來眾多挑戰及不明朗因素，但這些良好的調查結果顯示本集團仍然是理想的工作場所。

我們於二〇一二年第二次獲 Gallup 頒授理想工作環境大獎，以肯定我們持續的良好表現。

### 我們的企業文化及價值

我們的品牌承諾「一心做好，始終如一」代表我們、我們的立場和我們與眾不同的地方。此外，我們秉持我們的價值—勇氣、反應、國際性、創意及誠信—的承諾支持我們的思維、決策及所有的活動。

二〇一二年，我們為16,300名管理人員提供協助，使他們能進行更高效率、價值導向的表現檢討，並重申「如何」達成成果以及訂立「何種目標」的重要。於個人銀行業務方面，我們加強了我們價值的行事描述，協助闡釋僱員可如何實踐以及日後如何精益求精。

我們致力於創建這樣一種文化，員工擁有強大的個人問責意識，並能夠根據我們的價值作出良好的個人判斷。於二〇一二年內，我們於價值釋義中強調了這一重要性，並將反映在我們二〇一三年本集團的行為守則新稿中。

於二〇一二年，我們透過增強僱員對我們的品牌承諾的理解及如何將其融入每天生活中，以及將其融入領導層的工作重點，繼續實踐「一心做好，始終如一」。我們推出有關我們的品牌故事的內部網站及頒發「一心做好，始終如一」主席大獎是踐行這一目標的重要方法。該獎項向作為本集團價值觀表率之優秀僱員給予認可，並彰顯高級領袖對融入品牌承諾的承諾。

我們珍惜僱員對本集團作出的貢獻，亦認同不同觀點所產生的創意。我們鼓勵我們的員工積極發展事業及抱負，致力於創建一個開放、合作及能盡展所長的工作環境。透過員工代表、定期晨會論壇、與高級領袖的開放問題會議以及我們每年的員工投入度調查(十多年來僱員的參與度一直保持在95%以上)，我們與僱員維持一種開放及合作的對話。此外，提供世界級水平的培訓及發展機會仍然是我們對投資於我們的僱員的長期承諾的重心。

### 僱員關係

我們致力確保我們的僱用政策符合我們所有市場的相關社會、法律及監管條件及做法，並繼續致力於建立及維持穩定的集體關係及協議。本集團設有員工關係部門於所有主要市場提供監管支援，以確保本集團的員工管治政策更為一致，同時亦推動靈活的僱用慣例。創造一個支持多元化的工作環境，並深明本集團不同年代的員工的差別仍是我們工作的重點。我們近37%的僱員年齡不足30歲。



1 位於拉各斯的一間分行為客戶提供服務。尼日利亞仍然是我們在非洲的最大市場之一。

2 我們於台灣台北辦事處交易廳的一名僱員

於二〇一二年，我們就管理不當行為制訂了一個更為一致的全球性方法並透過推出新的「結果管理」及「案件管理」系統改善了僱員風險管理。此外，我們已加強我們與不同層面員工的溝通，加強合作性及良好手法的分享。我們亦已不斷提高僱員對我們舉報政策的認識及了解，令員工可以保密形式舉報不當行為，此乃我們確保公平及可持續僱員關係的重要部分。

### 表現及獎勵

我們針對表現及獎勵的政策是全行一致的。此政策能全面考量員工管理的各個層面而非僅着重報酬，確保薪酬架構保持平衡並反映特定業務的風險概況。本集團的表現及獎勵政策旨在透過確保獎勵方案支持我們的業務策略並支持及符合金融穩定委員會關於穩健報酬政策的原則，推動可持續的表現。這透過我們獨特的文化以及我們對我們的價值觀的重視(作為報酬決策的組成部分)而得到加強。

我們的成功取決於僱員的表現、行事手法及投入程度。通過電子表現考核系統，本集團實現更具紀律及透明度的僱員表現考核方法。每名僱員均有一套明確目標，當中包括根據我們的五個價值觀制訂的非財務表現指標。

表現回顧及其後獎勵決策不僅基於僱員取得的成就，還基於彼等取得成就的方式。除了表現評級外，亦會基於僱員在日常工作生活中如何踐行本集團價值觀給予僱員評分(分為A至E級)。評分對僱員得到的獎勵多寡有一定的影響。於二〇一二年，獲得E級評分的僱員不會得到任何酌情表現獎勵。

我們在中期及年終考核前提供培訓，為管理人員制訂及檢討價值觀目標及行為時提供支援。價值觀亦根植於集團行為守則等主要程序及政策中。此外，為深化我們領導層踐行價值觀及文化的程度，本集團實施「360度」反饋程序。

個人的回報及獎勵乃直接與個人表現及行為、業務表現及股東利益掛鉤。我們的遞延水平是具針對性及有意義的，遞延額是會隨職級及可變薪酬的數額上升而增加。

於二〇一二年，我們確保作出個人報酬決策時考慮行為及其他相關表現因素，透過高級管理層示範及加強本集團內代表性治理及職業道德建設，重點加強「公平問責」。我們亦繼續檢討我們的銷售激勵政策是否與個人銀行業務以客戶為中心的政策一致。

關於我們表現及獎勵政策的更多資料，請參閱第171頁我們的董事薪酬報告。

### 總結

於二〇一二年，我們的人才策略貫徹一致，專注透過獨特的僱員體驗持續達致優秀表現。我們不斷提高僱員投入度、透過我們世界級的領導力發展計劃大力加強領導實力及靈活性，並透過推出「一心做好，始終如一」主席大獎，進一步鞏固我們的價值。

重點干預使我們能夠在解決主要市場人員流失方面取得實質進展，切實改變僱員的體驗。更廣泛地說，我們注重改善主要管理僱員的程序及系統，例如於非洲推出一站式僱員建議及指引的入門網站，全面檢討個人銀行業務的前線獎勵計劃，及繼續簡化我們的半年度表現考核流程。

我們認為，鑒於動盪的外圍環境，我們需專注於領導力的提升及機構的靈活性，增加凸顯機構的優勢及員工的體驗。我們認知到人力資源經理在建立一個獨特而具特色的僱員體驗方面及與顧客和客戶建立密切關係方面所起的關鍵作用。來年我們將繼續加強這一關鍵作用，同時加強了解我們不同年代的員工的代際差別，當中的員工可能會成為我們的未來領導層的一員。

我們重視我們的特色文化並將於二〇一三年繼續將加強品牌承諾作為本集團的核心目標，幫助員工以行動和決策來證明，我們「一心做好，始終如一」。

# 持續發展 社會使命

## 二〇一二年摘要

- 向中小企業提供融資211億元，增長9.8%
- 自二〇〇五年起，估計有640萬人受惠於我們向小額融資機構提供的貸款
- 我們的全球農業投資組合增加30億元
- 為客戶安排170億元的伊斯蘭融資
- 自二〇〇七年以來提供94億元支持可再生能源及節能技術行業
- 84,548名員工完成金融罪行風險培訓
- 個人銀行業務的客戶投訴減少9%
- 每名全職僱員的耗紙量減少5%
- 透過我們的供應商約章向22,000名供應商提供我們的環境及社會標準指引
- 我們員工的義工天數逾86,300天，增長31%
- 為「看得見的希望」募集800萬元，自二〇〇三年以來募集資金總額累計逾5,500萬元
- 自二〇〇六年起，超過47,000名女孩的生活透過「目標」GOAL計劃得到改善

## 二〇一三年的優先處理項目

- 推出我們經修訂的行為守則
- 增強我們處理金融罪行情報能力及培訓資源
- 推出及採納我們最新的狀況報表
- 繼續為我們的中小企業顧客改進我們的價值方案，提供附加產品及服務
- 推廣我們的伊斯蘭銀行產品至非洲以改善融資渠道
- 透過提供額外學習機會培養我們的未來領袖
- 推廣於二〇二〇年前將每名全職僱員的耗紙量減少至10公斤的目標
- 增加僱員義工天數至90,000天
- 推介「看得見的希望」創新基金，支持發展避免不必要失明的新解決方案
- 於全球範圍內修訂及調整我們的金融教育課程

## 持續發展及我們的業務

銀行在繁榮及健康的社會中扮演重要角色，我們相信透過妥善的經營、堅定支持客戶及顧客的利益及於我們所經營的社區投資，我們將充滿強大的力量。

我們專注於做好銀行的本業，確保我們財務穩定、管治健全及具有良好的資本和流動資金來源，以便我們可以長期為我們的股東及社會創造價值。

過去十年，我們持續為我們的客戶及顧客、股東及社區提供服務。自二〇〇二年至二〇一二年，我們的借貸額從570億元增至2,890億元，我們的公司稅幾乎增加四倍，我們的員工超過89,000人，增加了兩倍。

我們有三個主要持續發展優先處理項目：對經濟可持續增長作出貢獻、成為一家負責任的公司及社區投資。

## 對經濟可持續增長作出貢獻

透過有效率及負責任地提供融資，我們在經濟可持續增長及創造就業職位方面作出貢獻。我們致力於向客戶及顧客提供支持一幫助開辦企業、跨境擴展業務及進行貿易、幫助人們置業及為未來增加財富。拓闊融資渠道是我們持續發展策略的核心部分，是我們為支持社區持續發展而提供融資的承諾。

## 持續融資

我們對人與環境構成的主要影響，乃透過我們對甚麼商業活動提供融資實現。我們透過與客戶及顧客密切合作，以減低潛在環境及與我們的融資決定有關的社會風險，以及尋求為節能技術融資的機會。

我們的狀況報表支持我們對環境及社會風險管理的方法。於二〇一二年，結合最新的國際標準，我們繼續審閱我們的狀況報表，包括國際金融公司表現標準。此外，透過推出中小企業可持續融資框架（確保在作出嚴格的環境及社會盡職審查的情況下，於我們的市場酌情處理所有中小企業借貸），我們將狀況報表的應用範圍拓寬至中小企業。



1



2

- 1 渣打志願者在新加坡教一名兒童學習理財知識
- 2 渣打透過全球貿易融資支持業務、經濟、及社區

我們致力於推進可再生能源及節能技術的發展。於二〇一二年，我們向包括風能、太陽能、地熱能及生物燃料在內的行業提供及支持提供9.84億元的融資。自二〇〇七年起，我們已提供及支持提供融資逾94億元，以於二〇一二年以前達成我們「克林頓全球行動計劃」的承諾，即為此等行業提供80至100億元融資。

#### 融資渠道

無論是順境、逆境，我們使用我們的資產負債表，堅定支持我們的客戶及顧客。我們在我們所有的市場向個人及企業提供借貸，幫助創造就業職位及發展經濟。促進國際貿易繁榮是渣打優先處理的主要可持續業務。我們亦致力於拓闊個人及小企業的融資渠道，該等客戶通常得不到金融機構的周到服務。

作為全球領先的貿易銀行之一，我們在過去的十年持續支持貿易發展，金融危機期間亦保持一貫運作。我們在全球部分發展最快的市場上開展業務，為新興的貿易走廊提供協助。二〇一二年，我們作為全球第二大貿易融資銀行的地位得以維持。

中小企業是我們所有市場的創造就業職位及增長的主要推動因素。二〇一二年，我們向中小企業增加借貸至211億元，增幅為9.8%，增聘7%的客戶經理以支持我們的客戶並繼續拓展我們提供的產品及服務保證。

我們仍致力於提供小額貸款以作為幫助人們擺脫貧困的方法。自二〇〇五年起，我們已於各業務地區向小額融資機構提供超過9.70億元的貸款，於二〇一二年則向19個小額融資機構貸款1.20億元。透過此等融資，我們的小額融資機構夥伴已達到約640萬個。

通過合適的融資渠道，新興經濟體中的農業可對全球食品安全及當地經濟發展作出重大貢獻。於二〇一二年，我們的農業組合增加30億元，以於我們業務所在地區支持該行業的發展。

我們繼續深化我們向客戶及顧客提供的產品，尋求與伊斯蘭原則一致的融資。透過我們專有的伊斯蘭銀行品牌 Standard Chartered Saadiq，我們自二〇〇四年起安排超過730億元的伊斯蘭融資。於二〇一二年，我們提供170億元的融資，為中小企業拓展伊斯蘭融資解決方案及為我們的私人銀行客戶推出一整套的伊斯蘭金融產品。

#### 成為一家負責任的公司

我們期望為我們的股東及社會帶來長期價值。這意味著擁有正確的文化、結構及程序方可確保我們實踐健全的管治、為我們的客戶及顧客提供優質的服務，及為我們的員工提供卓越的工作環境。盡我們所能打擊金融罪行及保護環境，亦是此項承諾的重要一環。

#### 管治

良好的管治對公司長期的成功作出貢獻，並於公司及其利益相關人士之間建立信任及聯繫。董事會需要採納並由本集團行政總裁及各級管理層積極踐行及推行正確的文化、處事的方式及價值。然而，並不能僅止於此。它需要在各個層面向組織內部滲透。我們繼續於我們的業務中貫徹環境及社會管治。

#### 金融罪行

我們繼續努力，防止我們的產品及服務被用於金融罪行活動。於二〇一二年，我們完成了於二〇一一年推出的集團內部金融罪行風險改革計劃。我們引進區域中心以加強對區域及國家層面的監控，於企業銀行業務及個人銀行業務中修訂顧客盡職審查規定，並透過將集團金融罪行風險委員會的匯報對象由集團營運風險委員會更改為(層級更高的)集團風險委員會以加強監管。

## 持續發展續

### 我們於孟加拉的社會與經濟影響



二〇一二年，我們委託展開了第三次獨立研究，以評估我們的社會經濟影響——此番於孟加拉。孟加拉於過去十年間發展迅速。作為該國歷史最為悠久的外資銀行，我們已在此開展業務長達100餘年。

該項研究表明，銀行業在國家經濟發展和增長過程中扮演著重要角色。例如，透過直接、間接及誘發影響，渣打銀行(孟加拉)的每一個職位可為當地經濟提供545個就業崗位。

該項由喬治敦大學 Ethan Kapstein 教授領導進行的研究亦表明，透過直接、間接及誘發影響，我們支持著孟加拉國內生產總值的1.5%，並為該國最重要的納稅人之一。透過為客戶提供貿易融資、美元貸款及境外融資，我們為孟加拉貢獻的國際貿易額佔其總額的13.2%。

百尺竿頭，更進一步。該項研究使我們認識到應如何進一步提升自身於孟加拉的社會與經濟貢獻。例如，報告揭示，我們最大的單一增值影響來自於中小企業貸款。今天，於孟加拉所有工業實體當中，近80%為中小企業。該等企業亦提供了該國四分之一的工作崗位。有鑒於此，我們於孟加拉的其中一項優先處理項目為進一步增加我們於該行業的投入度。

此外，我們曾於二〇一〇年就自身於加納及印尼的社會與經濟影響展開了兩次獨立研究。

### 負責任的銷售及市場推廣

負責任的銷售及市場推廣是我們進行業務的組成部分。個人銀行業務方面，我們的客戶約章概述了我們始終公平對待每位客戶的承諾。於二〇一二年，我們繼續對個人銀行業務的員工進行負責任的銷售培訓，並對我們的投資產品審批、市場推廣材料及投訴處理進行合規檢討。我們於二〇一二年的客戶投訴率較二〇一一年下降9%。

企業銀行業務方面，公平對待客戶為行為守則及金融市場交易商行為守則中的規定。於二〇一二年，我們定期評估我們的政策、程序及監控措施是否符合適用的監管指引及行業最佳實務。

### 人才及價值

我們獨特的文化及價值是我們進行業務的指引，讓我們體現「一心做好，始終如一」的品牌承諾。我們鼓勵重視多元化及促進共融的協作領導文化。我們致力於向員工提供學習及發展機會，使員工在個人及職業方面均有成長。於二〇一二年，接受培訓包括網上及面對面培訓的員工達92%。

### 環境

我們會考慮我們的業務所在國家的環境挑戰，並致力減低對我們的業務的直接影響。於二〇一二年，我們的辦公室及分行的能源效益提升7%，每名全職僱員的耗紙量減少5%。我們繼續延伸我們的承諾，並訂下新的目標，致力於二〇二〇年前將每名全職僱員的耗紙量減少至10公斤。

### 供應商

我們旨在透過採購政策支持我們市場所在的地方業務。於二〇一二年，我們推出渣打供應商約章，當中載有我們期望26,000名供應商須遵守的環境及社會標準。我們於二〇一二年與近90%的供應商分享了該約章，鞏固了我們在所有市場所期望的一致標準及價值。



- 1 渣打的中小企業客戶，位於拉各斯的護髮製造商 Soul Mate 的員工
- 2 渣打與利物浦足球會合作，透過「看得見的希望」為解決可避免的失明問題籌款

## 社區投資

我們作為一項業務的持續發展與我們業務所在社區的健康及興盛密不可分。透過僱員義工及社區計劃，我們與合夥人合作，在我們的市場推出對社會及經濟有益處的活動。

### 僱員的義工工作

我們積極鼓勵員工自願利用時間及核心技能服務當地社區。每名僱員每年有三天有薪義工假。於二〇一二年，我們僱員的義工天數創下新高，達86,300天，較二〇一一年增加31%，並超過我們的目標70,000天。

### 社區計劃

「看得見的希望」是我們的解決可避免的失明問題的全球活動。從二〇〇三年至二〇一二年，我們幫助超過3,100萬人。於二〇一二年，我們的籌款創下新的紀錄，超過5,500萬元，達到我們於二〇二〇年前籌集1億元款項目標的一半以上。我們亦於八個國家推出六個新的綜合護眼項目。

愛滋病仍然為我們業務所在的不少市場的嚴峻挑戰，影響著我們的員工及其家庭以及廣大的社區。於二〇一二年，我們進一步履行我們的承諾，通過員工教育計劃關懷愛滋，提高對愛滋病的認識。我們修訂了我們的綜合培訓資料庫，向我們的僱員及社區合夥人提供最新的資料及資源。

在我們業務所在的不少國家，由於失業問題持續、性別歧視仍然存在及接受教育的機會有限，限制了年輕人的發展機會。我們的全球青少年發展計劃「目標」Goal，透過運動結合生活技能及理財知識培訓來幫助年青的女孩。從二〇〇六年至二〇一二年，「目標」Goal 改善了六個國家47,000多名女孩的生活。於二〇一二年，我們試行加入男孩，以推行性別平等的理念。

## 我們的表現

我們繼續與利益相關人士（包括非政府機構、行業團體、政府、監管機構及肩負社會責任的投資者）對話。

我們的持續性表現亦獲貿易刊物、評級機構及專用於肩負社會責任的投資市場的指數所評估。



於二〇一二年，我們榮獲金融時報及國際金融公司評定為年度全球可持續銀行獎(Sustainable Global Bank of the Year)，肯定了我們在業務中融入持續發展的承諾。



我們第三年被列入道瓊斯可持續發展世界指數及歐洲指數。道瓊斯可持續發展世界指數的評估員留意到我們於利益相關人士的參與、品牌管理、金融包容性及氣候變化策略方面的理想表現。



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

### CARBON DISCLOSURE PROJECT

我們是「碳排放披露計劃」的成員，肯定了我們對環境影響管理的成就。於二〇一二年，我們的得分位居富時350公司的前10%之列。

## 業務及財務回顧

### 印度

渣打是印度最大的國際銀行，在42個城市擁有99家分行





本集團回顧二〇一二年	32
個人銀行業務	38
企業銀行業務	46



## 本集團回顧二〇一二年 一如既往的表現與多元化增長



**Richard Meddings**

集團財務董事

「本集團的收入及溢利連續第十年錄得增長。這一強勁表現反映我們於本集團業務所在地區的多元化及持續投資增長策略。我們繼續嚴格執行既定策略，一如既往地關注和服務客戶與顧客。」

### 主要表現數據

經營收入

**190.71 億元**

二〇一一年：176.37億元

除稅前溢利

**68.76 億元**

二〇一一年：67.75億元

### 二〇一二年摘要及成就

- 收入及溢利連續第十年錄得增長，業績表現始終如一
- 收入來源呈多元化，遍及客戶與顧客、產品及地區
- 實施嚴格的成本管理，提升兩大主營業務的投資能力
- 採用穩健的風險管理程序，為兩大主營業務造就具良好信貸質素的組合
- 穩健且審慎的資產負債表，資本比例強勁，核心第一級資本比率為11.7%
- 具高度流動性且組合穩定的存款，貸款對存款比率為74.1%
- 本集團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

### 二〇一三年的優先處理項目

- 繼續嚴格執行既定策略，專注銀行的基本因素、「先存後貸」理念，力爭實現出眾的財務表現
- 兩大主營業務繼續與我們的客戶及顧客建立良好關係
- 致力發展資本及流動性優勢，繼續積極管理資產負債表
- 嚴格部署稀缺資源分配，將資本、流動資金及投資投入到較高回報業務及地區

## 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）。按固定滙率基準計算，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35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213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，因此得以投資於兩大主營業務。

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223頁附註14。

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。本集團於直接來自歐元區主權債務風險承擔的風險仍然不重大（詳情載於第95頁）。

本集團繼續維持充沛的流動資金，兩大主營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。

## 本集團回顧二〇一二年續

### 經營收入及溢利

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 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。

企業銀行業務收入增長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44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%，原因是兩大主營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。兩大主營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撇減。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。

## 本集團回顧二〇一二年績

### 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

### 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。兩大主營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95頁。

總資產／負債年內增長438億元或7%。按固定滙率基準計算增長6%，此乃由於至二〇一二年底亞洲一些貨幣(尤其是韓圓和新加坡元)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，較大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、商品及外滙合約的波幅收窄。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。

## 個人銀行業務

滿足客戶需求，加深客戶關係



### Steve Bertamini

集團執行董事兼  
個人銀行業務行政總裁

「我們對客戶的承諾以及我們堅定不移地專注於執行我們的策略，使我們的業務持續增長。」

### 重點摘要

經營收入

# 72.02億元

二〇一一年：67.91億元

有抵押貸款佔賬戶總額之百分比

# 72%

二〇一一年：74%

### 策略

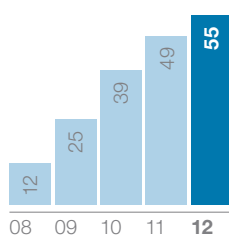
本集團策略基於三個重點：

- 不同的國家業務模式，注重高價值分部
- 通過提供服務及解決方案，加深客戶關係，迎合客戶需求
- 專注成本、生產力、風險管理及流動資金等基本因素

### 二〇一三年的優先處理項目

- 繼續實行我們的策略，推動可持續增長
- 加快展現數碼及網上／流動能力
- 加深客戶及顧客關係，繼續注重高價值分部
- 繼續維持資產負債表的增長
- 推行標準化，繼續注重生產力

淨推薦值(NPS)指數



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



## 二〇一二年聚焦

按產品、分部及地區進一步多元化财富管理業務  
利用技術率先向市場推出若干解決方案

建立聯盟及合作關係，以擴大規模及提升客戶利益  
整合分銷渠道，以改善客戶體驗

### 業務轉型仍將持續

個人銀行業務取得良好表現，收入增加6%至72億元，而經營溢利按總計基準計算增加8%至18億元。按固定滙率基準計算，收入增加8%，而經營溢利總額增加9%。

我們擁有強勁的資產負債表，而我們的收入相當多元化，來自不同的客戶分部、產品及地區。我們繼續注重高價值分部，及加深與客戶及顧客的關係。於二〇一二年，私人、伊斯蘭及消費者融資分部亦獲得增長。

我們繼續嚴格監控風險，維持嚴格的成本控制，以創造空間進一步投資業務。於二〇一二年，我們主要的投資領域包括市場推廣、於增長市場增設分行網點、流動及網絡銀行業務能力、生產力及系統升級。

由於我們繼續重組流程以改善客戶體驗，我們的非金融客戶數目亦持續改善。隨著客戶行為發生變化，我們將根據客戶的需求及喜好，更好地服務客戶，以及通過我們所有的渠道提供更完美的體驗。

二〇一二年過後，我們的狀況穩健，已準備好把握所在市場及客戶群的機會。

### 加深客戶及顧客關係

我們於二〇一〇年制定客戶約章，承諾提供快捷、友善及準確服務，提供切合客戶財務需要的解決方案，並就客戶與我們維繫全面的銀行業務關係提供回報。這一切得益於標準化銷售、服務及關係管理模式 Standard Chartered Bank Way 之上。該模式讓我們的團隊得以通過聽取客戶需求加深與客戶的關係。

二〇一二年是集團業務轉型具有重要意義的一年。儘管我們的策略維持不變，但我們的主要客戶分部基本上已建立起客戶價值方案，我們進而專注於交付及確保切合客戶的需要。

- 私人銀行收入增長12%，繼續躋身亞洲十大私人銀行。我們贏得多項殊榮，包括獲《國際私人銀行家》評為亞洲傑出私人銀行
- 中小企業銀行收入增長5%，貸款增長10%。發展中小企業業務是我們所有核心市場的策略性優先處理項目。該業務擁有巨大的增長潛力，也是我們可以充份證明我們能為整體經濟做出獨特貢獻的領域

### 新加坡 Security Token Card 開創行業安全先例



「我們將監管難題轉化為機遇，為顧客帶來更多便捷服務。」

於十一月，我們成為首家銀行為顧客提供機會將安全令牌與我們任何信用卡、借記卡或提款卡結合。此新解決方案乃為響應新加坡對整個行業倡議加強網上安全而推出，具備更加成熟的認證程序及交易簽署功能。

銀行過去發行體積較大的令牌鑰密予顧客進行網上認證。旨在加強網上安全認證的新監管規定為我們提供制定創新解決方案的良機。

渣打與合作夥伴共同開發出尺寸與普通信用卡相同的令牌卡，此令牌卡毋須再附帶使用網上銀行所需的額外裝置。

顧客使用卡上的觸控按鍵即可產生六位數字密碼，顧客使用該密碼可登入網上銀行或流動銀行應用程式 Breeze，進行網上交易認證。

通過此次創新，我們為顧客提供安全、可靠及便捷的解決方案，加強了網上及流動銀行的安全性，從而將監管難題轉化為機遇。

## 個人銀行業務續

- 優先及國際銀行收入增長9%。我們的經營模式是安排技術專家為專門的客戶關係經理提供支援，這令我們得以採取全面角度來滿足多個地區客戶的財富及銀行需要
- 個人銀行收入增長3%。這是集團最大的業務分部，我們繼續投資建設分銷渠道及提高生產力，以便更好地服務此分部的多元化銀行偏好。客戶融資業務亦持續表現理想，收入增長12%
- 伊斯蘭銀行品牌 Saadiq 於六個市場透過專門的 Saadiq 分行及傳統分銷網絡，提供遵循伊斯蘭教規的全面解決方案。於二〇一二年，渣打私人銀行推出綜合伊斯蘭財務解決方案，現通過倫敦、日內瓦、澤西及杜拜的主要顧問中心提供予客戶

### 創新以滿足客戶需要

我們堅持創新，以產品踐行提供不同服務及解決方案的承諾，進而實現我們一心為了客戶的諾言。

憑藉我們在實現業務數碼化、精簡化及標準化方面取得的進步，我們得以進一步改善回覆時間。今年，我們推出31項新服務保證，其中韓國、汶萊、孟加拉、尼泊爾及贊比亞是首次推出服務保證，而其他國家則將保證範疇擴展至更多產品及服務。我們目前合共於21個市場推出61項服務保證，覆蓋多種產品及服務。

在香港，我們推出用於實時股票交易的流動程式 Breeze Trade，在市場上引起極大回響，亦錄得出色的增長。

在韓國，我們推出一款流動銀行程式，讓客戶可通過其流動裝置開立往來及儲蓄賬戶以及申請信用卡及個人貸款。我們利用KT(前稱 Korea Telecom)流動付款聯盟，令客戶可通過其流動電話以其渣打信用卡、往來或儲蓄賬戶付款。

在阿聯酋，iIII的回覆時間改善50%，iIII是我們為現金存款及取款交易提供無紙分行體驗的解決方案。在巴基斯坦，我們的企業員工銀行團隊設立了卓越營運無紙中心，以處理企業員工銀行申請，並成功將回覆時間減少約80%。

我們的360度獎賞計劃開創市場上根據整體銀行關係進行積分獎賞的先例。於十二月，我們將此計劃升級，於印度推出經改進的獎賞地點，並改善積分兌換服務。此計劃將於二〇一三年推廣至更多市場。

過去兩年，我們已斥巨資發展財富管理業務，以打造強健的業務模式，並已升級我們的科技平台，為迎合不同客戶分部的需要就各資產類別提供投資方案。通過我們的客戶投資狀況剖析及產品風險評級系統，我們在超過30個市場執行標準化方法，以確保我們的產品切合各客戶的投資狀況。

### 擴大業務規模

我們的專營範疇廣泛，帶來許多增長機會。我們將繼續通過提高生產力、進行有針對性的投資及與合作夥伴建立聯盟而擴大業務規模。

我們推出新一代分行設計的進展良好，我們目前在中國擁有100間分行，並於二〇一二年在非洲開設27間新分行。

我們繼續在發展網上及流動業務能力方面取得顯著進展。因此，我們在二〇一二年獲《環球金融》授予最佳消費者網上銀行大獎，連續第二年獲此殊榮。於二〇一二年，Breeze的下載量逾百萬次，活躍網上銀行用戶超過260萬。

我們亦建立多個聯盟，以擴大業務規模及為客戶帶來新利益。我們的若干市場已推出聯合品牌卡，讓客戶可以累積航空里程。有關航空聯盟包括新加坡航空公司、阿聯酋航空公司、海灣航空公司、Tiger Airways、印尼鷹航、巴基斯坦國際航空公司及斯里蘭卡航空公司。零售業務聯盟包括印度的Lifestyle及Bajaj，以及業務網絡的許多其他聯盟。

**處於有利位置以把握商機**

於二〇一三年，我們將繼續專注於實踐我們的策略及客戶約章，以成為客戶向友儕、家人及同事推薦的銀行。

我們正在進行業務轉型。我們的策略清晰，專注於強大的執行策略，將在各個方面交付財務及專注客戶的業績。我們一切就緒迎接

不確定的外圍環境，並將繼續投資於專營業務的增長。我們將充分利用從加速採用流動技術所帶來的巨大商機，同時實踐我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾。

**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)
貸款減值	(95)	(62)	(223)	(209)	(27)	(51)	(20)	(10)	(697)
其他減值	-	-	(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)
貸款減值	(71)	(29)	(166)	(117)	(32)	(89)	(17)	(3)	(524)
其他減值	-	-	(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 百萬元	二〇一一年 百萬元	上升／(下跌) %
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	2,707	2,422	12
財富管理	1,275	1,272	-
存款	1,566	1,409	11
按揭及汽車融資	1,390	1,478	(6)
其他	264	210	26
經營收入總額	7,202	6,791	6

## 個人銀行業務續

### 二〇一二年的表現

個人銀行業務經營收入增加4.11億元或6%至72.02億元。按固定滙率基準計算，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。減值增加亦受若干地區性壓力的影響。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%。按固定滙率基準計算，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，業務量的增加超過並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。增加現有產品的組合式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收入增加，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，這超過並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。

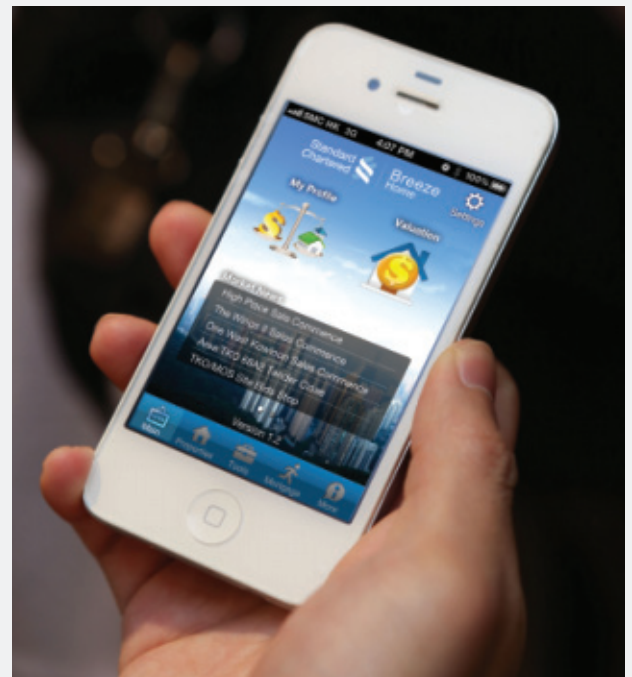
經營支出增加6,900萬元或10%，主要由於增聘前線員工、基礎建設投資以及市場推廣經費增加的持續影響所致。

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，令財富管理收入上升。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但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。

## Breeze Home 提升客戶的購房體驗



「我們開發了一個應用程序幫助我們的客戶，簡化購房流程。」

為向我們的香港客戶提供當地物業的最新重要資料，我們為亞洲置業者推出了首款一體化應用程序 **Breeze Home**。

Breeze Home 擁有多個工具，包括全面的物業清單、物業估值、按揭計算器及購房小貼士，幫助客戶在購房前作出知情決策。

應用程序能根據客戶的偏好標準及財務狀況匹配物業。利用內置的GPS功能，客戶能通過清單、地圖或實景來審視附近的物業。它能進行客戶債務狀況的「假設分析」，使客戶在購房前能了解自己準確的財務狀況。

Breeze Home 是「按揭專家」的理想夥伴。「按揭專家」是我們為客戶提供的一項備受讚譽的個性化服務，包括一星期七天延長業務服務、原則上15分鐘審批及一日按揭審批服務保證。

透過消除客戶在購買物業過程中遇到的壓力及複雜情況，我們在他們人生的重要階段提供幫助，踐行我們一心為了客戶的承諾。

## 個人銀行業務續

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、員工成本增加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%。由於監管阻力，今年內邊際利潤收窄及我們繼續調整資產負債表令結餘進一步降低，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，按固定滙率基準計算，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43%或6,300萬元至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%。隨著我們的市場份額增加，來自無抵押借貸（主要與工資掛鉤）的收入因借貸金額增加而上升，雖然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，收入增加27%。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分銷網絡所致；我們設立了27間新分行，增聘前線員工及擴大數據分銷渠道（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。

## 企業銀行業務

利用我們的專業知識，建立深遠及長期的客戶關係



### Mike Rees

集團執行董事兼  
企業銀行業務行政總裁

「我們深遠及長期的客戶關係乃我們的策略及支持我們業務取得成功的基礎。」

### 重點摘要

經營收入

# 117.79億元

二〇一一年：108.46億元

客戶收入佔收入總額百分比

# 81%

二〇一一年：82%

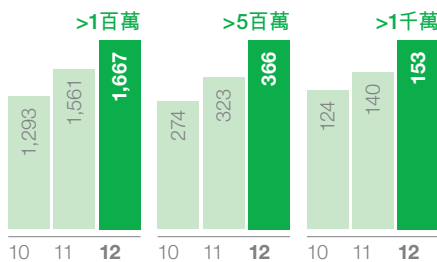
### 策略

- 成為更多客戶的核心銀行
- 利用我們的國際網絡及跨境能力以及在當地市場的規模，為我們的客戶提供更好的支援
- 維持穩健的資產負債表以支持現有客戶

### 二〇一三年的優先處理項目

- 利用我們的專業知識及經驗，持續建立深遠及長期的客戶關係
- 提升我們的業務優勢，以支持我們業務所在地區的客戶增長
- 繼續嚴格管理成本、資本、風險及資產負債表，以加大進一步投資的能力
- 專注我們的原則，為我們全體股東實現可持續的價值
- 強化我們的品牌和文化，並貫徹「一心做好，始終如一」

核心銀行 — 客戶關係數量



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



## 二〇一二年焦點

改善我們的客戶覆蓋模型，以更好地支持我們客戶的需求及進一步加深關係

加大投資，在嚴格的支出管理紀律下支持未來增長

擴大我們在非洲及中國的網絡，於非洲產生的收入已首次突破10億元

加強我們與監管機構的關係，以支持人民幣在全球的使用

### 貫徹我們的策略保持增長

二〇一二年，全球經濟及銀行業持續面對不明確因素。不少我們業務所在新興市場經歷經濟增長的放緩，對貿易造成影響，並削弱外匯匯率。

儘管外圍環境困難重重，企業銀行業務仍展現出其業務的連續性、多元化及優勢。我們透過專注於執行我們的策略，持續跑贏同業，並為我們的股東帶來價值。

我們的策略清晰而連貫。我們期望使我們於亞洲、非洲和中東的客戶步步領先。我們致力成為我們客戶可以信賴的顧問，堅持銀行的基本因素，這使我們能夠自二〇〇二年起連續十年保持收入增長。

透過進一步加強我們的客戶關係，帶動我們的企業銀行業務的增長。企業銀行業務收入總額增長9%至118億元，客戶收入佔收入總額的80%以上。

我們持續大舉投資於我們的業務，在嚴格的支出管理紀律下支持未來的業務增長。經營溢利下跌2%至51億元。撇除與美國和解的影響，經營溢利增長11%。

### 建設支持我們客戶的業務

自二〇〇二年我們推出以客為尊的策略起，我們在加強我們客戶關係方面已取得重大進展。我們認真了解我們客戶即時及未來的融資需求，並相應配合我們的覆蓋及支持。

二〇一二年，透過更好地整合交易銀行服務、金融市場以及企業銀行及金融機構部的銷售團隊，我們改善了客戶覆蓋模型，以提升客戶體驗。這與就系統升級及流程標準化所作出的進一步投資相配合，令到我們的前線員工能更加專注於與客戶面對面的活動。

## 支持人民幣國際化



「我們作為監管機構於人民幣方面的領先顧問的角色，令我們作為值得信賴的銀行的地位得以加強，因此不僅能向客戶提供全套人民幣服務，更具備專業知識幫助其快速應對自由化進程。」

人民幣國際化已是不可逆轉的趨勢。在中國於全球主要市場的貿易及投資增長帶動下，預期未來數年人民幣將成為全球重要的交易貨幣。

該項發展正在加速變革全球金融系統，同時為企業、銀行及金融中心等帶來新機遇。

六月，我們與中國財政部及香港金融管理局(香港金管局)CMU央行配售統籌窗口合作，推動中國政府在香港發行人民幣主權債券。此次發售的反應極為踴躍。

我們為成功支持客戶獲批跨境人民幣貸款配額的首家外資銀行。我們與中國人民銀行合作，以使客戶能有渠道將於內地的人幣資金結餘用以支持海外以人民幣計值的業務。由於對本集團在支持貿易中使用人民幣的認可，中國人民銀行授予渣打跨境人民幣業務最佳貢獻銀行稱號。

本集團亦與監管機構合作，促進人民幣離岸金融中心建設。英國財政部及香港金管

局委任本集團為人民幣專家顧問團一員，以促進倫敦市成為人民幣離岸金融中心。

為幫助衡量全球以人民幣計值的業務活動發展進程，我們推出渣打人民幣全球化指數。該指數透過追蹤人民幣存款、資本融資、外匯及貿易結算及付款的增長，量度三大人民幣中心—香港、倫敦及新加坡的離岸人民幣業務。

五月，我們成為人民幣歐洲商業票據的最大發行人，獲批在倫敦發行人民幣10億元的人民幣歐洲商業票據。透過利用倫敦的市場容量及基礎設施，以人民幣計值的歐洲商業票據的持續深化有助增加流動性及容許投資者以具有吸引力的收益率投資短期人民幣證券。

二〇一二年，本集團作為最大的非中資人民幣清算銀行以及香港第二大人民幣債券發行銀行的地位得以維持。Fimatrix的二〇一二年報告顯示，渣打為年度亞太地區最大的非中資人民幣銀行服務提供商，並在西歐及北美所有銀行中排名第二。

## 企業銀行業務續

該策略的成功反映至我們客戶收入的增長。於二〇一二年，我們在成為更多客戶的核心銀行或三大銀行之一方面取得理想進展。貢獻逾100萬元、500萬元及1,000萬元收入的客戶數目大幅增長。我們現有153名客戶貢獻收入逾1,000萬元，相比二〇一一年及二〇一〇年則分別為140名及124名。

我們全部客戶分部均取得理想的收入增長，地區企業、金融機構集團及商品貿易商及農業業務的增長均達兩位數，分別增長14%、13%及16%。環球企業增長4%。我們客戶分部的增長乃受到我們的商業銀行業務解決方案的需求支持。

於國際網絡及專門化產品解決方案的優勢帶動下，地區企業現為我們客戶業務中的最大分部，幾乎佔客戶收入的三分之一。我們產生自此分部的收入的約三分之一為網絡收入，其中包括客戶在其國內市場以外地區產生的收入。

我們的商品貿易商及農業客戶實現強勁增長，其中尤其是在非洲，在當地，隨著我們進一步加深關係，我們能夠向客戶提供全面的交易銀行服務及企業融資服務。

### 我們商業銀行業務的核心在於業務多元化

我們持續強勁的表現之所以能保持，乃由我們的增長引擎多元化地分佈於客戶分部、產品及地區所致。

商業銀行業務(包括交易銀行服務(含交易及現金管理)、借貸及流動外匯業務)仍為我們業務的基礎，貢獻超過一半的客戶收入。商業銀行業務表現的可持續性乃受到不同業務的互補性質及大量日常交易支持。

交易銀行服務的市場佔有率持續提升，愈來愈多客戶就其業務倚賴我們的營業資金解決方案。我們進一步就企業的亞洲交易銀行業務<sup>1</sup>擴大我們在主要銀行中的領先地位。

金融市場在我們業務所在地區持續發展其產品並提升我們的聲譽。於二〇一二年，我們為亞洲、非洲和中東的客戶提供若干開創性交易。該項業務的優勢在於其與本集團其他部門的聯繫及合作。

企業融資於二〇一二年再度表現強勁。我們預料企業融資業務將進一步多元化，現已有愈來愈多的客戶選擇我們提供更全面的解決方案，帶動交易數量增加並降低了對大型交易的倚賴。

資本融資與客戶合作，向其提供股權及夾層融資解決方案。我們策略性地持倉對強勁的估值收益及正面的變現收益提供支持，其對資本融資收入的貢獻超過三分之一。

我們表現的多元化亦體現在不同地區上。企業銀行業務現已有十個市場貢獻的收入超逾2.50億元，其中更有四個市場的收入超逾10億元。非洲區收入超逾10億元，其中四個市場—尼日利亞、加納、肯尼亞及南非—均突破1.00億元大關。

我們透過利用交易及投資流的擴大，持續向我們業務所在地區的客戶提供支持。網絡收入首次在一個完整年度期間內貢獻超過一半的客戶收入。網絡收入增長強勁的市場包括中國、印度、非洲及韓國。中國的增長乃受到我們為客戶於香港的業務提供便利及中非通道推動。

### 銳意執行推動未來增長

過去十年，透過有紀律的執行我們的策略，將客戶放到第一位令到我們的聲譽提升。

我們相信，我們的策略將為未來帶來機會。我們將利用我們國際網絡的優勢，繼續不懈地提升我們執行的質素，並確保不同產品間能夠更好的合作，以滿足我們客戶的增長抱負。

我們將一如既往地以我們的品牌承諾「一心做好，始終如一」為指引。我們下一階段的成功將以我們的承諾—為我們客戶及股東作出正面貢獻及做正確的事情為基礎。

<sup>1</sup> 根據East & Partners亞洲機構交易銀行市場報告(二〇一二年十一月)，涵蓋亞洲收入排名前1,000的公司中的931家公司

## 企業銀行業務

下表呈列企業銀行業務按地區劃分的經營溢利分析：

	二〇一二年								
	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 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

1 款額已如附註45所述重列

按產品劃分之經營收入	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元	上升/ (下跌)%
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 百萬元	二〇一一年 百萬元	上升/(下跌) %
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)

## 企業銀行業務續

### 於二〇一二年的表現

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%。

受息差收緊影響，外匯收入減少11%。波動性降低亦影響企業情緒，導致息差較低的即期及掉期業務的業務量所佔比增加。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先前年度有所提升。

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

## 透過現金管理 深化客戶關係



「我們是全球第二大貿易融資銀行及第七大美元商業付款銀行。」

企業銀行業務的復甦力乃建立在渣打於支持客戶在亞洲、非洲及中東市場的商業銀行業務需求的歷史地位及實力之上。

在向企業及機構客戶提供交易銀行服務方面，我們居於全球領先行列，並在過去十年中持續錄得雙位數增長。

商業銀行業務使客戶關係制度化，而每日的高業務量為本集團提供可預測及可靠的業務。商業銀行業務方面，現金管理發揮重要作用，幫助本集團了解客戶的業務並透過管理付款、收回應收款項及優化流動資金深入了解該等業務的健康狀況。

我們業務所在地的現金管理向稅務及監管要求等複雜的業務以及處理各種新興市場貨幣的業務提出了挑戰。我們定制的綜合營運資金及現金解決方案使客戶能夠迅速拓展新市場。

我們是中國交通建設集團的核心國際銀行合作夥伴，為其在香港的全球財務中心提供支持。在過去幾年中，我們已幫助其應對複雜的監管及經營賬戶國家規定，目前擔任其在亞洲、非洲及中東24個市場的區域現金管理銀行。我們的服務已幫助我們的客戶理順複雜流程，改善其現金狀況的可見度並更好地管理其外匯及利率風險。

我們與印度的Tractors and Farm Equipment Limited合作，將其交易商管理系統與我們的動態虛擬賬戶解決方案進行整合。這種直通式的處理及無縫數據流解決方案已使我們的客戶能夠履行訂單，並透過加快應收款項的對賬更好地縮短其銷售週期。

為進一步增強我們的現金管理實力，我們正投資於一個需時多年的項目，以提高46個市場的現金管理能力。此次升級將本集團的地區網絡及當地知識與其電子平台Straight2Bank相結合，提供卓越的客戶計劃。

Straight2Bank將全面的營運資金服務(包括利率、外匯、全球流動資金管理、支付及收款解決方案)與適應全球的定價及計費功能相結合，提供業界最廣泛的新興市場貨幣。

Straight2Bank與不同銀行合作夥伴交互的能力及與我們客戶的系統直接交互的能力增強了以最佳方式管理其全球流動資金的可預見性及預測。Straight2Bank提供能夠透過各種平台(包括流動設備)訪問的實時出納式儀表板。

現金管理是一個重要的流動資金來源，可鞏固我們的資產負債表的實力。其穩定增長已使本集團能夠維持高度的流動性。

## 企業銀行業務續

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13%。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。按固定滙率基準計算，收入減少2%。流動業務持續良好增長，按固定滙率基準計算，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，被略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。按固定滙率基準計算，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。按固定滙率基準計算，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。按固定滙率基準計算，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。佔該區收入近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，該地區的经营支出增加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。按固定滙率基準計算，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。按固定滙率基準計算，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%。按固定滙率基準計算，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、外滙、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%。

## 風險回顧

### 尼日利亞

尼日利亞為渣打於非洲最大的專營業務市場。本集團在此擁有超過61,000名客戶—是二〇〇三年客戶數目的13倍以上





風險回顧	56
風險概覽	57
風險表現回顧	58
主要不明朗因素	59
風險管理	62
信貸風險管理	65
信貸組合	68
債務國跨境風險	98
市場風險	99
流動資金風險	103
營運風險、聲譽風險、退休金風險	111
第三支柱披露資料與 風險回顧的差異概要	113
資本	116



## 風險回顧

### 專注及嚴格的風險管理

渣打一直奉行穩健及嚴格的風險管理方法。本集團的組合持續分散風險，並專注於我們的核心市場。本集團的資金充裕，並擁有充沛的流動資金。

#### 風險概況

##### 分散的組合

- 我們擁有分散風險的貸款及墊款組合以及多元化的收入流；概無任何單一國家佔客戶貸款及墊款或經營收入20%以上
- 個人銀行業務72%的資產為有抵押，本集團按揭組合的平均貸款對價值比率低於48%
- 企業銀行業務62%的貸款及墊款為短期性質
- 本集團較少投資於其核心市場及客戶以外的資產類別；於商業不動產、資產抵押證券及槓桿貸款的承擔從集團層面而言並不重大

##### 資本及流動資金充裕

- 本集團的資金繼續保持充裕，且已符合即將頒佈的巴塞爾協議III規例所規定的流動性標準
- 本集團貸款對存款比率強勁
- 本集團為銀行同業市場流動資金的淨提供者
- 本集團客戶存款的種類及到期日分佈甚為廣泛
- 本集團持有大量流動資產組合，倘流動資金壓力事件發生時可供變現

##### 健全的風險管治架構及富有經驗的高級團隊

- 本集團設立符合本集團策略的經董事會批准的明確可承受風險程度，制定業務經營遵守的更加詳盡的風險參數
- 本集團持續監控本集團的風險狀況以確保其一直在可承受風險程度內並定期進行壓力測試
- 本集團審閱及調整我們的批核標準及限制，以應對觀察及預計於外圍環境及我們股東的預期的變動
- 本集團擁有經驗豐富的高級風險管理團隊，高級領導層參與風險委員會
- 本集團擁有健全的風險管理架構，對管理及風險控制有指定責任及問責

本集團於二〇一二年十二月三十一日的第三支柱披露資料從監管的角度提供信貸風險、市場風險及營運風險若干方面的詳情，該等資料可於本公司網站查閱。第113至115頁載有第三支柱披露資料與年報的差異概要以及年報風險回顧一節所作披露與第三支柱披露資料的相互參照。

以下部分風險回顧構成經審核財務報表的一部分：自第62頁的「風險管理」一節開始至第110頁的「流動資金」一節止，惟第94頁、95頁及103頁的「資產抵押證券」及「巴塞爾協議III的影響」兩節除外。

### 風險概覽

渣打設有經董事會批准的明確風險取向，即本集團願意承受的風險額度的標準，風險取向在本集團發展其策略計劃及政策時佔有中心地位。本集團亦定期進行壓力測試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，以應對外圍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95頁。本集團亦較少直接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23億元。進一步詳情載於第94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99至102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103至110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作為跨國銀行集團制訂協調一致的方法是很重要的。

本集團已確立穩健的風險管治架構(載於第63頁)，並擁有經驗豐富的高級團隊。本集團執行委員會(董事會)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111頁及112頁。

## 風險回顧續

### 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。

## 主要不明朗因素

風險	描述	減低風險
業務所在國家的宏觀經濟狀況惡化	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 宏觀經濟狀況惡化影響個人支出和消費模式、商業產品和服務需求、個人及業務的債務負擔、零售及企業借款人整體信貸的供應以及本集團資本及流動資金融資的供應，從而影響我們的表現</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團會在計及經濟週期的環境變化下平衡風險與回報</li> <li>■ 本集團密切監察其市場的經濟走勢，並持續檢視其風險政策和控制是否合適</li> </ul>
監管轉變及合規	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 經濟政策、法例及規例未來轉變的性質及影響無法預測，並可能與本集團的策略權益有抵觸。有關變動亦可能影響金融市場的波動性及流動性，並因而影響本集團進行業務及管理資本及流動資金的方式</li> <li>■ 儘管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</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團檢討主要的監管發展，以預計其轉變和對我們表現的潛在影響</li> <li>■ 本集團本身或透過參與業界研討會，對諮詢文件及多個政府機關及監管機構的討論作出回應，致力為金融業和全球經濟的穩定及可持續性制定框架</li> </ul>
金融市場失衡	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 金融市場波動或突然出現失衡，可能影響本集團可出售資產與買賣組合按市價作出的估值，亦會影響獲得資金或流動資金，從而影響其表現</li> <li>■ 金融市場不穩定亦可能增加企業客戶及金融機構交易對手違約的可能性</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團密切監控其金融機構交易對手的表現，並根據其系統重要性內部進行評估，調整對該等交易對手的風險承擔</li> <li>■ 本集團維持穩健的程序以評估本集團向客戶及顧客提供產品及服務的適當性及適合性</li> </ul>
地緣政治事件	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團面對業務所在地區地緣政治緊張或衝突的風險，該等緊張或衝突可影響貿易流、客戶付款能力及本集團跨境管理資金的能力</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團積極監察其主要市場的政治局勢，並定期進行壓力測試，以掌握地緣政治事件對本集團組合的影響，以評估承受風險程度及需採取的應付措施減低風險</li> </ul>
欺詐風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 欺詐及其他犯罪活動的風險日益增加，原因為犯罪分子更老練及利用社會上日益增加使用科技的機會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團設有廣泛的措施監察及減低該等風險</li> <li>■ 在我們的政策、程序以及本集團廣泛活動內均包含控制措施，例如批授、招聘、實物及資訊保安方面</li> </ul>
滙率變動	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 滙率變動影響本集團以外幣結算的資產及負債價值，以及本集團非以美元結算的分行及附屬公司的盈利</li> <li>■ 貨幣大幅變動亦可影響貿易流及客戶的財富，兩者均可影響本集團的表現</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團密切監察滙率變動，並相應調整其風險承擔</li> <li>■ 在若干情況下，本集團可能決定對沖其外滙風險，以保障本集團的資本比率免受滙率變動的影響</li> </ul>

## 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95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，本集團就二〇〇一年至二〇〇七年間遵守美國制裁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、與美國司法部及紐約郡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多項條件及持續責任，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方案及履行和解所規定的責任，包括監察及合規審查、對與其制裁合規有關的進一步資料要求及查詢作出回應，以及確定能進一步改善有關程序的措施。本集團堅持致力打擊其全球業務範圍內的金融罪行，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，有關當局將繼續關注其於美國乃至全球其他業務地點遵守制裁的情況。

### 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絀的流動資金狀況或甚至倒閉。政府就減低系統性風險的行動能否成功無法確定，且可能出現意外的結果。

本集團持續密切監控其金融機構交易對手的表現，並在有需要時調整對該等交易對手的風險承擔。本集團維持穩健的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上依賴跨境貿易及資金流的開放性。本集團面對業務所在地區地緣政治緊張或衝突的風險，該等緊張或衝突可影響貿易流、客戶付款能力及本集團跨境管理資金或業務的能力。

本集團積極監察其主要市場的政治局勢，例如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64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，因為犯罪分子更老練及利用日益增加使用科技的機會。

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

### 匯率變動

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

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

## 風險回顧續

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
韓圓		
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

### 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

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。

## 集團風險委員會架構<sup>1</sup>



<sup>1</sup> 有關董事會委員會的更多資料，請參閱第122至141頁的企業管治一節



- 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：本集團透過高效率和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董事會(「董事會」)負責，董事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。

董事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。董事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。

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

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

集團風險委員會及集團資產負債委員會的成員均來自董事會。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

## 風險回顧續

集團內部審核的調查結果會向所有相關管理及管治組織一問責線經理、有關的監督職能或委員會及董事會委員會匯報。

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

### 風險職能

集團首席風險主任直接管理一個獨立於業務來源、買賣及銷售職能的風險職能。集團首席風險主任亦擔任集團風險委員會的主席，並為董事會成員。

風險職能的角色為：

- 維持集團風險管理架構，確保其持續適用於本集團的活動，並有效地傳達及於本集團全面實施，以及管理相關的管治及匯報程序
- 維持集團風險／回報決定整體之完備可靠，特別是確保適當評估風險，及風險／回報決定是具透明度地根據適當風險評估而作出，並按照集團準則及風險取向受到控制
- 就信貸、市場、跨地區及國家、短期流動資金及營運風險類別行使直接風險控制負責人角色

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

風險職能的獨立性確保風險／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，原因為收入會於銷售時確認，而風險持倉產生的虧損一般會於一段較長時間後顯現。

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

### 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、集中限度及業務組合。

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／回報決定。

就內部評級基準計算組合而言，風險計量模型於集團模型評估委員會推薦下獲負責的風險委員會批准。模型評估委員會於確保風險確認及計量能力方面支援風險委員會，向風險控制及風險起源決定提供正確意見。於模型評估委員會作出審視前，所有內部評級基準計算模型均由模型確認團隊詳細確認，該團隊獨立於開發及管理模型的團隊。有關模型定期進行審視。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。

## 風險回顧續

### 信貸監察

本集團定期監察信貸風險、組合表現及可能影響風險管理結果的外在趨勢。

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

企業銀行業務信貸問題研討會為企業銀行業務風險委員會轄下的委員會，企業銀行業務風險委員會則為集團風險委員會轄下的委員會並獲其授權。企業銀行業務信貸問題研討會定期開會評估外界事件及趨勢對企業銀行業務信貸風險組合的影響，並就組合結構、組合及批核標準、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
- 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。

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——一般為按揭及資產融資——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管轄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68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。

## 風險回顧續

### 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69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。

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
衍生金融工具	<b>49,496</b>	58,524
客戶貸款及墊款	<b>288,863</b>	271,778
銀行同業貸款及墊款	<b>69,155</b>	66,549
投資證券 <sup>1</sup>	<b>114,313</b>	100,419
或然負債	<b>44,449</b>	42,880
未動用之不可撤銷備用信貸、信貸額及其他貸款承擔	<b>56,697</b>	52,700
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
	<b>631,436</b>	602,195

<sup>1</sup> 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72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104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262頁財務報表附註43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246頁附註31所披露，本集團就衍生工具及其他金融工具持有現金抵押品為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。

## 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76至84頁個人銀行業務及第84至93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</sup>	19,097	7,301	3,777	8,305	362	2,426	638	24,643	66,549

1 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224頁附註15)

2 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215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

3 款額已如附註45所述重列

## 風險回顧續

### 到期日分析

客戶貸款及墊款約有一半為短期性質，其合約到期日為一年或以下。企業銀行業務組合主要仍為短期貸款，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			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)
<b>客戶貸款及墊款總額</b>				<b>288,863</b>

	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)
<b>客戶貸款及墊款總額</b>				<b>271,778</b>

### 信貸質素分析

右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>								
個別減值撥備	(103)	(1,795)	(573)	(2,368)	(82)	(1,399)	(491)	(1,890)
個別減值的貸款淨額	206	2,642	676	3,318	150	1,863	598	2,461
<b>貸款及墊款總額</b>								
貸款及墊款總額	69,157	156,731	132,876	289,607	66,551	147,288	125,250	272,538
組合減值撥備	(2)	(309)	(435)	(744)	(2)	(326)	(434)	(760)
	69,155	156,422	132,441	288,863	66,549	146,962	124,816	271,778
<b>其中按公允價值計入損益：</b>								
<b>未逾期亦未個別減值</b>								
— 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

## 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66頁所概述的減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整)。

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79頁個人銀行業務及第89頁企業銀行業務兩節說明。

	個人銀行業務			企業銀行業務			總計		
	總計 百萬元	已逾期 但未個別 減值的貸款 百萬元	個別 減值的貸款 百萬元	總計 百萬元	已逾期 但未個別 減值的貸款 百萬元	個別 減值的貸款 百萬元	總計 百萬元	已逾期 但未個別 減值的貸款 百萬元	個別 減值的貸款 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

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

### 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。本集團有關貸款虧損撥備的會計政策載於第204頁附註1。

在估計日後收回款項的金額及時間時涉及重大判斷，並須考慮逾期金額的水平以及評估諸如未來經濟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83至84頁及第92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	<b>1,291</b>	<b>4,309</b>	1,096	3,087
個別減值撥備 <sup>1</sup>	<b>(532)</b>	<b>(1,897)</b>	(458)	(1,459)
組合減值撥備	<b>(435)</b>	<b>(311)</b>	(434)	(328)
保障比率	<b>75%</b>	<b>51%</b>	81%	58%

1 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

## 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(「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)
撤銷款額	(958)	-	(958)	(957)	-	(957)
回撥收購項目的公允價值	(3)	-	(3)	(10)	-	(10)
收回之前撤銷的款額	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	新加坡	韓國	其他	印度	中東及	非洲	美洲、	總計
	百萬元	百萬元	百萬元	亞太地區	百萬元	南亞地區	百萬元	英國及歐洲	百萬元
於一月一日所持撥備	78	38	136	471	112	972	61	104	1,972
滙兌差額	-	5	17	(1)	(7)	(9)	(4)	1	2
撤銷款額	(155)	(57)	(175)	(342)	(42)	(123)	(29)	(35)	(958)
回撥收購項目的公允價值	-	-	-	(2)	-	(2)	-	1	(3)
收回之前撤銷的款額	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)減損淨額	73	49	184	146	69	334	14	(2)	867
於十二月三十一日所持撥備	78	38	136	471	112	972	61	104	1,972

### 暫緩還款及其他重議條件貸款

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(「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	-
個人銀行業務總額	1,088	96	936	117

## 風險回顧續

對於企業銀行業務、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66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>

### 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)
<b>客戶貸款及墊款總額</b>	<b>31,274</b>	<b>27,541</b>	<b>28,471</b>	<b>29,008</b>	<b>5,170</b>	<b>5,374</b>	<b>1,688</b>	<b>3,915</b>	<b>132,441</b>

	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)
<b>客戶貸款及墊款總額</b>	<b>27,509</b>	<b>23,992</b>	<b>31,445</b>	<b>27,754</b>	<b>4,809</b>	<b>4,552</b>	<b>1,322</b>	<b>3,433</b>	<b>124,816</b>

1 款額已如附註45所述重列

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

	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)
<b>客戶貸款及墊款總額</b>				<b>124,816</b>

1 款額已如附註45所述重列

## 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)
<b>客戶貸款及墊款總額</b>	<b>27,509</b>	<b>23,992</b>	<b>31,445</b>	<b>27,754</b>	<b>4,809</b>	<b>4,552</b>	<b>1,322</b>	<b>3,433</b>	<b>124,816</b>

#### 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	<b>73,369</b>	—	—	<b>73,369</b>	72,574	—	—	72,574
其他	<b>15,959</b>	—	<b>22,431</b>	<b>38,390</b>	14,317	—	19,128	33,445
中小型企業	<b>5,967</b>	<b>12,707</b>	<b>2,443</b>	<b>21,117</b>	5,415	11,967	1,849	19,231
	<b>95,295</b>	<b>12,707</b>	<b>24,874</b>	<b>132,876</b>	92,306	11,967	20,977	125,250
佔貸款總額百分比	<b>72%</b>	<b>10%</b>	<b>18%</b>		74%	9%	17%	

## 風險回顧續

### 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83及84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89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)。

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

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	於二〇一二年 撇銷款額／ 其他變動 百萬元	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	於二〇一一年 撤銷款額/ 其他變動 百萬元	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

#### 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73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%

1 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

## 風險回顧續

	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
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%

1 與二〇一一年十二月三十一日個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的重組貸款之撥備。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73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	<b>1,243</b>	<b>(147)</b>	<b>1,096</b>	1,106	–	1,106
滙兌差額	<b>11</b>	<b>(7)</b>	<b>4</b>	(61)	4	(57)
增置	<b>706</b>	<b>(20)</b>	<b>686</b>	755	(164)	591
期滿及出售	<b>(495)</b>	–	<b>(495)</b>	(557)	13	(544)
於十二月三十一日	<b>1,465</b>	<b>(174)</b>	<b>1,291</b>	1,243	(147)	1,096

### 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。

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。

## 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
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 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	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 <sup>1</sup>	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 <sup>1</sup>	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45所述重列

## 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			
	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
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
	<b>97,444</b>	<b>46,729</b>	<b>12,558</b>	<b>156,731</b>
組合減值撥備				<b>(309)</b>
<b>客戶貸款及墊款總額</b>				<b>156,422</b>
	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
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
	<b>94,827</b>	<b>42,588</b>	<b>9,873</b>	<b>147,288</b>
組合減值撥備				<b>(326)</b>
<b>客戶貸款及墊款總額</b>				<b>146,962</b>



### 信貸質素分析

下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。其中增加的11億元屬逾期少於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。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、保險及業務服務以及製造業有關。如第70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
	<b>149,314</b>	<b>4,775</b>	<b>4,437</b>	<b>158,526</b>	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)
<b>客戶貸款及墊款總額</b>				<b>156,422</b>				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)
<b>銀行同業貸款及墊款總額</b>				<b>69,155</b>				66,549

## 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)
<b>客戶貸款及墊款總額</b>	<b>21,491</b>	<b>28,300</b>	<b>7,694</b>	<b>24,301</b>	<b>6,808</b>	<b>14,578</b>	<b>6,286</b>	<b>46,964</b>	<b>156,422</b>

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)
<b>客戶貸款及墊款總額</b>	<b>23,405</b>	<b>24,796</b>	<b>6,621</b>	<b>23,865</b>	<b>6,344</b>	<b>13,882</b>	<b>5,972</b>	<b>42,077</b>	<b>146,962</b>

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)
<b>銀行同業貸款及墊款總額</b>	<b>19,356</b>	<b>6,205</b>	<b>4,633</b>	<b>8,720</b>	<b>571</b>	<b>3,172</b>	<b>378</b>	<b>26,120</b>	<b>69,155</b>

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)
<b>銀行同業貸款及墊款總額</b>	<b>19,097</b>	<b>7,301</b>	<b>3,777</b>	<b>8,305</b>	<b>362</b>	<b>2,426</b>	<b>638</b>	<b>24,643</b>	<b>66,549</b>

#### 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51%抵押品由實物資產或物業組成，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73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，即會撇銷有關金額。

就個人銀行業務而言，組合減值撥備乃用以涵蓋損失的潛在風險，該等風險雖然並未確定，惟根據經驗應存在於任何貸款組合。就企業銀行業務而言，組合減值撥備之設定，乃參考過去損失比率及各種主觀因素(例如經濟環境和若干重要的組合指標的走勢)而提撥撥備。組合減值撥備法為尚未獲個別減值撥備的賬戶提供撥備。



### 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

## 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%

1 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%

1 與二〇一一年十二月三十一日個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的重組貸款之撥備。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。倘符合若干指定標準如第73頁所闡釋，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)
增置	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

#### 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15、16及21

## 風險回顧續

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。界定為貸款及應收款項的證券的減值撥備變動載列於財務報表附註21。

第93頁的表格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65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。

### 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

1 公允價值反映整個組合的價值，包括重定為貸款及應收款項的資產。

資產抵押證券賬面值佔本集團總資產0.7%(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，主要為高質素資產抵押證券

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。除受減損支出影響的證券外，整個組合的90%以上獲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)。

有關資產抵押證券進一步詳情的解釋載於第三支柱披露資料第41頁。



### 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)

#### 選定的歐洲國家風險摘要

下一頁表格概述本集團就歐元區內若干指定國家承受的直接風險(資產負債表內及外)，此等國家債券收益率及主權債務佔國內生產總值比率較其他歐元區國家為高，而外部信貸評級也較不同。

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(扣除抵押品及淨額計算後)為2.63億元(二〇一一年：2.81億元)。

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。

## 風險回顧續

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>

1 代表獲其美國母公司全數擔保的單一風險承擔

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

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>

1 代表獲其美國母公司全數擔保的單一風險承擔

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

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(國際掉期及衍生工具協會)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。

## 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、印尼及韓國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。

於韓國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
韓國	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

## 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。交易賬乃根據金融服務管理局為銀行、建房合作社及投資公司發出的 Prudential sourcebook (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(通常為英國時間)，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。

## 風險回顧續

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、滙率、商品價格及股票價格，這涵蓋金融市場銀行賬及交易賬的所有資產類別。

特別事況則用作反映特定的市場情況及業務中出現的特定集中風險。

### 市場風險變動

二〇一二年總平均涉險值較二〇一一年上升35%，與市場持倉增加相符。

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%、一天的涉險值)

	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
<b>買賣及非買賣</b>								
利率風險 <sup>1</sup>	25.8	31.1	20.7	24.4	20.4	25.1	15.2	23.5
外滙風險	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
外滙風險	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

1 利率風險涉險值包括持作買賣或可供出售證券所產生的信貸息差風險

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

3 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生

4 於期末日的實際一天涉險值

## 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	<b>6.7</b>	4.6
外匯風險	<b>5.1</b>	5.7
商品風險	<b>1.6</b>	2.0
股票風險	<b>0.4</b>	0.3
<b>總額</b>	<b>13.8</b>	12.6
<b>非買賣</b>		
利率風險	<b>3.8</b>	3.6
股票風險	<b>0.1</b>	(0.4)
<b>總額</b>	<b>3.9</b>	3.2

## 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，見右邊)，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，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15所披露的第三級資產內。

## 集團庫務部的市場風險

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

此風險由本集團的資本管理委員會監察及控制。

## 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	<b>33.1</b>	30.9
-25基點	<b>(33.1)</b>	(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，本集團為部分韓國風險作出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)。

## 風險回顧續

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

本集團已就該等風險作出分析，評估了若美元滙率下跌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、滙率或指數而釐定。當中包括期貨、遠期、掉期及期權交易合約。對於銀行及其客戶而言，衍生工具是一項重要的風險管理工具，因為衍生工具可用於管理市場價格風險。衍生工具的市場風險，乃大致按其他交易產品的方法管理。

本集團的衍生工具交易主要為參考獨立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滙風險。本集團亦利用期貨、遠期及期權對沖外滙及利率風險。

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，主要指固定利率或滙率被兌換為浮動利率或滙率；現金流量對沖，主要指浮動利率或滙率被兌換為固定利率或滙率；以及為海外業務的投資淨額對沖，指其被兌換成母公司之功能貨幣(美元)。

於二〇一二年十二月三十一日，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滙風險。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滙風險。



### 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

我們的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。

## 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。有關本集團按地區劃分的優先及後償債務的進一步詳情請參閱財務報表附註2第216頁。

### 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>	568,820	23,866	592,686

<sup>1</sup> 包括按公允價值計入損益的資產

除上述外，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>	<b>288,863</b>	271,778
客戶存款 <sup>2</sup>	<b>389,882</b>	354,844
貸款對存款比率	<b>74.1%</b>	76.6%

1 見第237頁財務報表附註19

2 見第246頁財務報表附註29

**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，反映為滿足監管流動資金要求(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)
流動資產	<b>193,626</b>	164,718
總資產	<b>636,518</b>	592,686
流動資產對總資產比率(%)	<b>30.4%</b>	27.8%

**分佈於各地區的流動資產**

	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 %
流動資產	<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								
	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 %
流動資產	17	10	8	21	4	5	4	31	100

## 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：八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。

八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。除持作應對八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。

下文及下一頁表格中現金及央行結存、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 無特定限期 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 <sup>1</sup>	1,618	2,713	15,539	1,786	21,656
已發行其他債務證券 <sup>1</sup>	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>
流動資金淨額差距	(160,048)	27,591	87,780	90,732	46,055

<sup>1</sup> 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第224及225頁附註15)

## 風險回顧續

	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
總資產	217,796	115,352	128,487	131,051	592,686
<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
總負債	389,506	71,271	40,042	50,492	551,311
流動資金淨額差距	(171,710)	44,081	88,445	80,559	41,375

1 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第224及225頁附註15)

### 金融資產及負債之習慣性到期日

如於第103至109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107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				
	三個月或以下 百萬元	三個月至一年內 百萬元	一年至五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
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
貸款及墊款總額	132,439	67,212	92,820	65,547	358,018
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
存款總額	201,538	66,657	150,563	8,569	427,327
淨額差距	(69,099)	555	(57,743)	56,978	(69,309)

	二〇一一年				
	三個月或以下 百萬元	三個月至一年內 百萬元	一年至五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
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
貸款及墊款總額	112,187	57,362	106,666	62,112	338,327
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
存款總額	176,111	59,418	125,919	29,784	391,232
淨額差距	(63,924)	(2,056)	(19,253)	32,328	(52,905)

## 風險回顧續

### 以非折現基準計算之金融負債(不包括衍生金融工具)

下表為本集團的金融負債根據合約剩餘期限以非折現基準計算合約之應付現金流量的分析。由於下表所包含所有與本金及利息相關的合約現金流量以非折現基準計算，故表內所載金融負債餘額與綜合資產負債表內所呈報之餘額有所不同。

於「五年以上及無定期」一欄內的金融負債包括無註明到期日的32.41億元(二〇一一年：34.17億元)，此金額與後償債項有關，當中並不包括利息支付款項，因該等工具無註明到期日，故該資料並無意義。該等工具的利息支付款項已按相關到期日計入五年內的各欄。

	二〇一二年				二〇一一年			
	三個月或以下 百萬元	三個月至一年內 百萬元	一至五年內 百萬元	五年以上及無定期 百萬元	三個月或以下 百萬元	三個月至一年內 百萬元	一至五年內 百萬元	五年以上及無定期 百萬元
銀行同業存款 <sup>1</sup>	35,526	1,397	698	75	34,184	1,549	635	330
客戶存款 <sup>1</sup>	316,367	55,026	12,799	8,021	298,211	41,538	8,151	5,954
已發行債務證券 <sup>1</sup>	27,395	15,202	27,916	4,658	24,967	8,475	17,512	3,393
後償負債及其他借貸資金 <sup>1</sup>	87	291	4,301	21,024	166	600	4,436	18,505
其他負債	19,927	4,143	1,460	11,007	23,151	2,322	771	9,332
總負債	399,302	76,059	47,174	44,785	380,679	54,484	31,505	37,514
貸款承諾總額	122,986	9,544	21,727	10,185	70,558	22,349	3,968	1,120

<sup>1</sup> 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第225頁附註15)

### 以非折現基準計算之衍生金融工具

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

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

	二〇一二年				二〇一一年			
	三個月或以下 百萬元	三個月至一年內 百萬元	一至五年內 百萬元	五年以上及無定期 百萬元	三個月或以下 百萬元	三個月至一年內 百萬元	一至五年內 百萬元	五年以上及無定期 百萬元
衍生金融工具	400,114	169,817	47,386	25,696	352,344	272,637	169,305	24,964



### 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
外部金融罪行	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

## 風險回顧續

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。

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。

### 第三支柱披露資料與風險回顧的差異概要

本集團於二〇一二年十二月三十一日的第三支柱披露資料從監管的角度提供信貸風險、市場風險及營運風險若干方面的詳情。然而，第三支柱披露資料內的量化披露將不會直接與年報及賬目之風險回顧內所載者比較，因為該等資料在很大程度上乃根據內部模型風險測量，如巴塞爾協議規則下的違約或然率(「PDJ」)、違約損失率(「LGDJ」)及違約風險承擔(「EADJ」)編製，而風險回顧內的量化披露則根據國際財務報告準則編製。違約風險承擔與國際財務報告準則

風險承擔不同，主要是由於計入未提取信貸額及資產負債表外的承擔所致。此外，載於第三支柱披露資料內的若干信貸風險披露僅適用於基於內部評級基準的組合，該組合佔客戶貸款及墊款的80%。

議題	年報及賬目	第三支柱報告
規定基準	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團的年報乃根據國際財務報告準則、二〇〇六年英國公司法以及英國、香港及印度上市規則的規定編製</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團的第三支柱披露資料從監管的角度提供風險詳情，以履行巴塞爾協議II規則的規定，該等規定透過英國金融服務管理局的 General Prudential sourcebook (GENPRU) 及為銀行、建房合作社及投資公司發出的 Prudential sourcebook (BIPRU) 在英國執行</li> </ul>
編製基準	<ul style="list-style-type: none"> <li>風險回顧內的量化信貸風險披露乃根據國際財務報告準則編製</li> <li>貸款及墊款乃於個人銀行業務(按產品劃分)與企業銀行業務(按標準行業分類守則劃分)之間進行分析</li> <li>市場風險披露採用用於計算交易賬及非交易賬的涉險值方法呈列</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>從監管的角度提供信貸風險、市場風險及營運風險若干方面的詳情。就信貸風險而言，這在很大程度上乃根據內部模型風險測量，如巴塞爾協議規則下的違約或然率、違約損失率及違約風險承擔編製</li> <li>貸款及墊款乃於根據內部評級基準計算的貸款及墊款與標準化貸款及墊款(按標準BIPRU類別劃分)進行分析</li> <li>市場風險及營運風險披露乃基於所需資本進行</li> </ul>
涵蓋範圍	<ul style="list-style-type: none"> <li>涉及信貸風險的所有外部資產</li> <li>交易賬及非交易賬涉及市場風險</li> <li>合約到期日、流動資產及作為負債抵押品的資產的流動資金風險分析</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>載於第三支柱披露資料內的若干信貸風險披露僅適用於基於內部評級基準的組合，該組合佔客戶貸款及墊款以及衍生工具的80%。組合的剩餘部分乃根據BIPRU手冊規定的標準化規則編製</li> </ul>

## 風險回顧續

### 第三支柱披露資料與風險回顧的相互參照概要

議題	年報及賬目	第三支柱報告
信貸評級及計量	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 信貸風險管理、信貸評級及使用內部評級基準模型的概覽。第65頁</li> <li>■ 最高信貸風險載於第68頁</li> <li>■ 按業務劃分的未逾期亦未減值的貸款的內部信貸評級分析載於第71頁</li> <li>■ 未減值國庫券及債務證券的外部信貸評級分析載於第93頁</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 信貸風險適用的內部評級基準及標準計算法的詳細分析載於第19頁</li> <li>■ 有關內部評級基準模型的更詳細說明載於第20及21頁</li> <li>■ 就內部評級基準組合而言，第33頁提供與標準普爾信貸評級有關的本集團信貸評級的指示圖</li> <li>■ 信貸風險的最低監管資本要求載於第22及23頁</li> <li>■ 僅提供內部評級基準組合的信貸評級分析經減低信貸風險後的內部評級基準組合內的違約風險承擔、未取用承諾、加權平均風險違約損失率及加權平均風險權重由載於第34至37頁的內部信貸評級衡量</li> </ul>
減低信貸風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 減低信貸風險的方法載於第66頁</li> <li>■ 所持有抵押品的公允價值及貸款組合的其他減低信貸風險措施的概覽，個人銀行業務及企業銀行業務抵押品的進一步詳情分別載於第79頁及第89頁</li> <li>■ 其他減低風險措施的量化概覽包括： <ul style="list-style-type: none"> <li>— 證券化—包括零售轉讓及合成證券化的披露。</li> <li>— 衍生工具的總淨額、信貸支援附件及現金抵押品</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 透過提供減低信貸風險後的違約風險承擔的資料(按內部評級基準風險級別劃分)而披露從監管的角度的減低信貸風險詳情。解釋何者構成合資格抵押品，包括解釋已撥資及未撥資保護。本集團標準化組合的主要抵押品類型亦予以披露。請參閱第30至31頁</li> <li>■ 有關證券化的大量披露包括披露名義金額、本集團為發起人的證券化計劃的詳情、會計政策資料、證券化活動管治、證券化保留風險及風險權重範圍涵蓋的賬面值。請參閱第41至47頁</li> <li>■ 披露於減低信貸風險前後存在交易對手信貸風險的項目的違約風險承擔。存在交易對手信貸風險的產品包括「回購型」交易及衍生工具交易。請參閱第38至40頁</li> </ul>

議題	年報及賬目	第三支柱報告
貸款組合	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團按地區劃分的業務的貸款組合概覽載於第69頁。按個人銀行業務產品及按企業銀行業務交易對手(基於標準行業分類)的更詳細分析分別載於第76及77頁及第85頁</li> <li>■ 到期日分析載於第70、77及86頁</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 按地區(按內部評級基準與標準化組合劃分)(第24頁)及按行業類別(如BIPRU所規定)劃分的違約風險承擔載於第26頁</li> <li>■ 按內部評級基準與標準化劃分的違約風險承擔的到期日載於第28頁</li> </ul>
問題信貸管理及撥備	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 計提撥備的方法載於第73頁，不履約貸款的定義載於第73頁</li> <li>■ 披露按地區、產品及行業劃分的不履約貸款、未逾期亦未減值、已逾期及已減值貸款、個別減損支出及組合減損支出</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 披露有關用於監管目的的預期虧損模型及以表格披露監管預期虧損與個別減損支出淨額。請參閱第32頁</li> </ul>
市場風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 按風險類型披露的涉險值方法及涉險值(交易賬及非交易賬)的詳情載於第99至101頁</li> <li>■ 有關集團庫務部的市場風險的詳情(包括顯示收益率曲線平行移動的表格)載於第101頁</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 提供類似英國金融服務管理局已授予本集團的資本充足指引2(CAD2)的內部模型審批詳情，包括將CAD2的範圍擴大至包括煤炭市場風險</li> <li>■ 按風險類型披露的交易賬市場風險資本規定載於第48及49頁</li> </ul>

# 資本

## 維持強健的資本狀況支持客戶

### 審慎管理資本水平及組合，確保強實的基礎

#### 二〇一二年摘要及成就

- 資本充裕，專注核心第一級資本、第一級資本及資本總額，以支持審慎且有效地分散風險的資產負債表，對於高風險資產類別及分部的風險承擔為低
- 本集團的資本狀況加上強勁流動性繼續讓本集團支持其客戶及顧客

本集團於二〇一二年十二月三十一日的第三支柱披露資料進一步提供關於巴塞爾協議II資本架構的監管詳情(第8至13頁)及巴塞爾協議III的影響(第8至14頁)，並可於本公司網站瀏覽。如適用，資本披露已相互參照第三支柱披露資料。

以下資本部分構成經審核財務報表之部分：由第116頁「資本管理」的開始至第119頁「資本總額變動」的結束。

### 資本管理

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

本集團每年制定涵蓋五年的策略、業務及資本計劃，並經由董事會批核。資本計劃確保本集團維持足夠的資本額度，以及維持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68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118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。

## 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>	39,220
<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>	341
<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>	8
<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>	(7,736)
<b>核心第一級資本</b>	<b>35,339</b>	31,833
<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>	5,514
<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>	(335)
<b>第一級資本總額</b>	<b>40,600</b>	37,012
<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 <sup>3</sup>	(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>	11,348
<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>	480
<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>	(1,329)
<b>第二級資本總額</b>	<b>12,091</b>	10,499
第一級及第二級資本的扣減總額	(3)	(4)
<b>資本基礎總額</b>	<b>52,688</b>	47,507

1 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

2 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)。將於五年內到期的次第二級工具包括攤銷

3 指附註32所呈報的13.36億元(二〇一一年: 13.38億元), 已扣減不合資格公允價值收益1.31億元(二〇一一年: 1.44億元)



## 資本總額的變動

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
<b>初始核心第一級資本</b>	<b>31,833</b>	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>	31,833
<b>初始其他第一級資本</b>	<b>5,179</b>	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>	5,179
<b>初始第二級資本</b>	<b>10,499</b>	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>	10,499
<b>自資本總額中扣減</b>	<b>(3)</b>	(4)
<b>資本總額結餘</b>	<b>52,688</b>	47,507

## 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>	270,510
<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%
資本總額比率	17.4%	17.6%

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

1 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	<b>14,725</b>	12,917
承擔	<b>12,640</b>	10,135

2 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

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。本集團於二〇一二年十二月三十一日的第三支柱披露資料第14至18頁對巴塞爾協議III過渡資本及槓桿比率進行披露。

## 企業管治

### 新加坡

渣打在新加坡已有逾150年歷史。我們於一八五九年開設首間分行並於一九九九年十月成為取得特准全面銀行牌照的首批國際銀行之一。這是對本集團在新加坡業務長期承諾的認可。



董事會	124
高級管理層	129
企業管治	130
董事薪酬報告	160
董事會報告	186
董事責任聲明	193



## 董事會



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



12



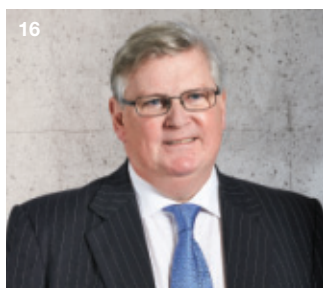
13



14



15



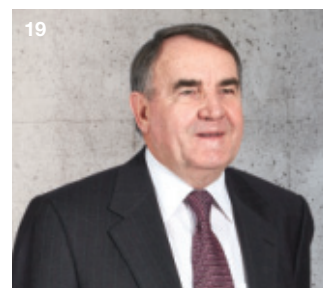
16



17



18



19



20



21



22

### 1. John Peace 爵士 主席

John 爵士於二〇〇七年加入董事會，擔任副主席職務，並於二〇〇九年獲委任為主席。John 爵士亦為 Burberry Group plc 及 Experian plc 之主席。於二〇〇〇年至二〇〇六年間，他曾擔任 GUS plc 之行政總裁，並於一九九七年加入董事會。彼擁有深厚的金融服務、零售從業資歷及出任其他公司主席職務經驗，致力支持其地方社區，並素來熱心教育。彼在過去十年為諾丁漢特倫特大學校董會主席。彼自一九九九年為諾丁漢 Djanogly City Academy 信託人，並為諾定咸郡郡長，皇家藝術學會資深會員，並擁有諾丁漢大學榮譽博士學位。John 爵士貢獻其廣泛的國際視野及擁有具代表性的管治資

歷。於二〇一一年，John 爵士以其在商界及非牟利組織的服務獲頒爵士勳銜。現年64歲。

### 2. Peter Sands 集團行政總裁

Peter 於二〇〇六年十一月獲委任為集團行政總裁。彼於二〇〇二年五月加入董事會，並獲委任為集團財務董事，留駐倫敦。彼獲委任為集團行政總裁前，專責財務、策略、風險及科技與營運。Peter 加入渣打前，曾任全球性顧問公司麥肯錫公司董事，於多個國際市場的銀行及科技界累積廣泛的工作經驗。Peter 亦為英國衛生部董事會首席非執行董事。現年51歲。

### 3. Rudy Markham 高級獨立非執行董事

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

充分表現其作為審核委員會主席的優秀主席才能，且由於其長時間的服務和承諾，其為董事會、審核委員會、董事會風險委員會、提名委員會及管治委員會提供有關集團的寶貴知識。現年67歲。

## 董事會續

### 4. Richard Meddings

#### 集團財務董事

Richard 於二〇〇二年十一月加入董事會，擔任集團執行董事，於二〇〇六年十一月獲委任為集團財務董事。彼負責財務、集團公司庫務、風險、集團策略及集團公司發展職務。緊接其獲委任為集團財務董事前，Richard 為集團執行董事，負責非洲、中東、巴基斯坦及歐美的增長及管治工作。在此之前為集團執行董事，專責風險、集團特別資產管理、法律與合規職務。加入渣打前，Richard 曾任 Barclays Private Clients 之營運總監，在此之前曾任 Barclays PLC 的集團財務總監。於 Barclays PLC 收購 Woolwich PLC 前，Richard 曾任 Woolwich PLC 的集團財務董事，負責財務、策略、投資者關係、風險、合規及庫務。Richard 為 3i Group plc 之非執行董事，以及英國國際商會管理委員會成員。Richard 為渣打銀行社區投資項目「看得見的希望」之主席，該項目為世界各地成千上萬人士及社區避免不必要失明。現年 55 歲。

### 5. Steve Bertamini

#### 集團執行董事

Steve 於二〇〇八年五月加入渣打，擔任集團執行董事及個人銀行業務行政總裁，並於二〇〇八年六月獲委任加入董事會。彼於二〇一〇年成為本集團僱員義工工作的執行發起人。彼獲渣打銀行委任前，曾於 GE 服務了 22 年，並為 GE 公司東北亞區主席兼行政總裁。由二〇〇四年起，彼亦負責 GE 在亞太地區的收購合併業務，並自二〇〇一年一月起擔任 GE 金融亞洲業務總裁。在此之前，Steve 為 GE 澳洲及新西蘭的行政總裁。於一九九三年，他帶領創立 GE 在亞洲的消費金融業務，及於一九九四年至一九九八年間擔任董事總經理。彼為青年總裁協會 (YPO)、Global 50 及 Visa 公司高級客戶理事會會員。Steve 留駐新加坡。現年 48 歲。

### 6. Om Bhatt

#### 非執行董事

Om 於二〇一三年一月獲委任加入董事會。彼現時為 Hindustan Unilever Ltd.、Oil and Natural Gas Corporation 及 Tata Consultancy Services 之獨立非執行董事。彼亦為美國非牟利領導力發展組織創新領導力中心 (Center for Creative Leadership) 董事會之負責人。Om 曾任國家銀行集團 (State Bank Group) 主席，直至二〇一一年三月為止。國家銀行集團包括印度最大商業銀行印度國家銀行。於印度國家銀行長達 38 年之職業生涯中，從牽頭銀行部門 (引入金融共融系統) 開始，Om 歷任數個職務。一九九〇年代，彼領導項目團隊發起印度國家銀行的技術創新。二〇〇四年至二〇〇六年間，彼被派駐印度國家銀行倫敦及華盛頓辦事處並負責一般管理工作。二〇〇六年，彼出任印度國家銀行董事總經理，同年獲委任為主席，達致其職業高峰。Om 亦為印度銀行協會之主席。Om 留駐印度。現年 62 歲。

### 7. Jaspal Bindra

#### 集團執行董事

Jaspal 於二〇一〇年一月獲委任加入董事會，留駐香港。彼於一九九八年加入渣打銀行，擔任本集團的高級職位，例如企業銀行業務客戶關係環球主管及印度之行政總裁。加入渣打前，Jaspal 於瑞銀投資銀行工作。彼於一九八四年在美國銀行開展其事業，出任印度及新加坡的財資市場及個人銀行業務職務。Jaspal 亦帶領渣打進行多元化及共融範疇的獲獎工作。彼作為本集團多元化及共融局主席，專責本集團為支持僱員、客戶及社區而設計的策略及計劃。彼為美國 Vital Voices Global Partnership 董事會成員、英國 President's Group of The Business Disability Forum 成員及印度 XLRI School of Business & Human Resources 理事會成員。現年 52 歲。

### 8. 張子欣博士

#### 非執行董事

張子欣於二〇一三年一月加入董事會。彼現時為一家專注於中國之私募基金投資公司博裕投資顧問有限公司之行政總裁。彼亦為富邦金融控股股份有限公司之獨立非執行董事以及香港管理專業協會之資深會員及理事會成員。二〇〇〇年至二〇一一年間，彼任職於中國平安保險集團，歷任首席財務官等多個高級職位，其後於二〇〇三年及二〇〇六年分別出任集團總經理兼執行董事。加入平安之前，彼為麥肯錫公司之全球合夥人及其亞太金融機構業務之領導人。張子欣留駐香港。現年 49 歲。

### 9. Richard Delbridge

#### 非執行董事

Richard 於二〇一〇年一月加入董事會。彼為 University College London Hospitals Foundation Trust 之非執行董事。彼於一九七六年加入 JP Morgan，並先後為集團總監及倫敦辦事處之董事總經理。於一九八九年，彼獲 Midland Bank plc 委任為集團財務董事，其後成為滙豐控股有限公司之集團財務董事。於一九九六年，Richard 獲委任為 National Westminster Bank Plc 之董事及集團財務總監，直至二〇〇〇年四月為止。Richard 先前曾擔任非執行董事職務之公司包括 Tate & Lyle PLC、JP Morgan Cazenove、Fortis NV、Balfour Beatty plc、Gallagher Group plc、Innogy Plc 及 Egg Plc。彼曾擔任公開大學之理事及司庫八年，直至二〇〇九年為止。Richard 帶來廣泛的銀行及財務會計知識。現年 70 歲。

### 10. Jamie Dundas

#### 非執行董事

Jamie 於二〇〇四年三月擔任董事會成員，現為 Jupiter Fund Management plc 之主席。Jamie 曾為英國物業公司 MEPC 之行政總裁及香港機場管理局財務董事。彼為英國最大癌症關愛慈善組織 Macmillan Cancer Support 之副總裁 (及前任主席) 及 The Francis Crick Institute 之非執行董事。彼於 Morgan Grenfell 作為商業銀行家開展其事業，擔任銀行副主管。Jamie 為董事會帶來於香港之高水平經驗，以及於銀行界之強大背景，包括對企業銀行市場之深入認識。現年 62 歲。



### 11. Margaret Ewing 非執行董事

Margaret 於二〇一二年十一月獲委任加入董事會。彼現時為財務報告檢討委員會 (Financial Reporting Review Panel) 成員及 John Lewis Partnership plc 之審核及風險委員會成員。於二〇一二年五月之前，Margaret 為德勤會計師事務所之高級合夥人兼該公司高級行政人員及董事會成員，負責領導德勤應對全球、歐洲，乃至英國監管環境以及提升其公司質素及管理風險議程。彼現時為德勤首席財務官計劃 (CFO programme) 之顧問。Margaret 於二〇〇二年至二〇〇六年間出任 BAA plc 之財務總監，二〇〇〇年至二〇〇二年間出任 Trinity Mirror plc 之集團財務董事。此前，Margaret 曾擔任 Whitbread PLC 之非執行董事及審核委員會主席，並為英國工業聯合會之前理事會成員及審核委員會主席。現年58歲。

### 12. 韓升洙博士，KBE 非執行董事

韓博士為大韓民國前總理，於二〇一〇年一月加入董事會。彼擁有卓越的政治、外交及行政生涯，在二〇〇八年及二〇〇九年擔任總理之前，曾擔任副總理、財政部長、外交通商部長及通商產業部長。彼亦曾擔任韓國駐美大使、總統參謀長、第56屆聯合國大會主席、聯合國秘書長有關氣候變化之特使及二〇〇九年巴黎經合組織部長級理事會會議主席。彼現時為聯合國秘書長有關供水及衛生之諮詢委員會成員、聯合國秘書長有關供水及災害之高級別專家小組創辦主席、全球綠色成長研究所創辦主席及中國國際金融論壇國際諮詢委員會主席。韓博士留駐韓國，並帶來有關亞洲及經濟的寶貴知識。現年76歲。

### 13. Val Gooding, CBE 非執行董事

Val 於二〇〇五年一月獲委任加入董事會。Val 為 Premier Farnell plc 的主席兼非執行董事。彼亦為 Lawn Tennis Association 之非執行董事及英國內政部離境董事會之首席非執行董事。Val 曾為 BUPA 之行政總裁，BUPA 是獨立健康護理公司。彼於一九九六年加入 BUPA，於一九九八年獲委任為行政總裁，於二〇〇八年退任。彼曾為英國廣播公司、J Sainsbury plc、BAA plc、Cable and Wireless Communications plc、Compass plc 及 XL Group plc 的非執行董事。彼現為大英博物館信託人，曾為 Association of British Insurers 董事會董事及 Virgin Group Holdings 顧問委員會成員。Val 為最獲國際公認的英國事業女性之一。彼於金融服務及監管、市場推廣及客戶服務及人事管理及企業策略方面擁有高水平的知識。現年62歲。

### 14. Simon Lowth 非執行董事

Simon 於二〇一〇年五月加入董事會。彼現為 AstraZeneca PLC 之執行董事及財務總監，曾擔任 Scottish Power PLC 企業策略及發展的執行董事，兩年後晉升為該公司的財務董事。身為財務董事，Simon 領導 Scottish Power 整個集團的表現及風險管理流程，在 Scottish Power 策略性轉型中擔當重要角色。於二〇〇三年加入 Scottish Power 前，Simon 曾效力全球管理諮詢公司麥肯錫公司長達15年之久，任職至高級董事，專責該公司的英國工業業務，期間 Simon 曾就廣泛的策略、財務及營運事宜向多間領先跨國公司提供意見。現年51歲。

### 15. Ruth Markland 非執行董事

Ruth 於二〇〇三年十一月獲委任加入董事會。彼為 The Sage Group plc 之非執行董事、Arcadis NV 之監事會成員及於二〇一二年十一月以前擔任慈善機構 WRVS 受託人委員會主席。此前，Ruth 為國際律師事務所 Freshfields Bruckhaus Deringer 的管理合夥人，於一九九六年至二〇〇三年間負責該公司亞洲區八個辦事處。之前，Ruth 於 Freshfields 的倫敦及新加坡辦事處工作。彼最初於一九七七年加入 Freshfields，並於一九八三年成為合夥人。彼擁有有關亞洲之專業知識及有關監管環境之深厚認識。現年60歲。

### 16. John Paynter 非執行董事

John 於二〇〇八年十月加入董事會。彼為 Standard Life Investments Holdings 之主席及 Standard Life Plc 之高級獨立董事。彼於二〇〇九年四月獲委任為 Greenhill & Co., Inc. 之高級顧問，先前為 JP Morgan Cazenove 之副主席。彼於一九七九年加入 Cazenove，於一九八六年被委任為合夥人，及後主管 Cazenove 規模最大的業務—企業融資部。Cazenove 與 JP Morgan 於二〇〇五年合併之後，John 獲委任為副主席，專責對外及代表主要客戶處理各方面的經紀關係。John 帶來公司經紀業務、財務顧問及機構投資者方面之豐富經驗。John 曾擔任 Jardine Lloyd Thompson Group plc 之非執行董事。彼於金融市場及企業部門方面擁有深入知識。現年58歲。

### 17. Mike Rees 集團執行董事

Mike 於二〇〇九年八月獲委任加入董事會。彼現駐守倫敦，擔任企業銀行業務行政總裁一職。Mike 於一九九〇年加入渣打，擔任全球庫務部財務總監，並於一九九四年十月獲委任為環球市場部主管。於二〇〇二年十一月獲晉升為企業銀行業務行政總裁，除負責環球市場業務產品外，亦負責所有商業銀行業務產品。Mike 為毛里裘斯國際顧問董事會及羅馬市長的商業諮詢理事會成員。現年57歲。

### 18. V. Shankar 集團執行董事

Shankar 於二〇一二年一月加入董事會。彼駐守杜拜，任歐洲、中東、非洲及美洲行政總裁。彼於二〇〇一年加盟渣打，擔任集團企業融資主管，二〇〇七年獲委任為集團企業銀行及金融機構部主管，二〇一〇年晉升至現有職位。於加盟渣打之前，Shankar 曾在美國銀行服務19年。除了擔任渣打的職務外，Shankar 亦為 Majid Al Futtaim Holding LLC 的非執行董事、新加坡稅務局成員及 SINDA 信託人董事會成員。彼身兼新加坡國民融合理事會成員。現年55歲。

## 董事會續

### 19. Paul Skinner

#### 非執行董事

Paul 於二〇〇三年十一月獲委任加入董事會。彼現為英國財政部部門 Infrastructure UK 之主席。Paul 亦為 Tetra Laval Group 及 L'Air Liquide SA 的非執行董事。此外，Paul 為 PwC 公共利益機構的成員。二〇〇三年至二〇〇九年間，彼曾任 Rio Tinto Plc 之主席，亦曾為 The Shell Transport and Trading Company plc 的董事及 Royal Dutch/Shell Group 旗下各公司的集團董事總經理以及其環球石油產品業務行政總裁。彼效力 Shell 長達37年，曾派駐英國、希臘、尼日利亞、紐西蘭及挪威。二〇〇八年至二〇一二年間，Paul 為英國商業大使。彼亦曾任國防部國防委員會成員及 Commonwealth Business Council 主席。現年68歲。

### 20. Oliver Stocken

#### 非執行董事

Oliver 於二〇〇四年六月加入董事會。彼為 Stanhope Group Holdings Limited、MCC 及自然歷史博物館信託人以及英國國際援外合作署 (CARE International UK) 信託人董事會之主席。之前，Oliver 為 Home Retail Group plc、Oval Limited 主席及 3i Group plc 副主席，於一九九九年九月前曾任 Barclays PLC 的集團財務董事。彼於一九七九年加入 Barclays Merchant Bank 擔任企業融資主管，及後於一九八四年成為董事總經理。BZW 創立時，彼加入其董事會，其後擔任該公司的財務董事。Oliver 的職途最初是加入 Arthur Andersen，之後加入 NM Rothschild 擔任企業融資董事。Oliver 為董事會貢獻其於財務、銀行及國際事務之寶貴經驗。現年71歲。

### 21. Lars Thunell博士

#### 非執行董事

Lars 於二〇一二年十一月獲委任加入董事會。彼現為 Kosmos Energy 之董事及國際電力開發公司 Sithe Global LLP 之非執行董事兼副主席。彼亦為 ACE Insurance Group 之董事會顧問、美國外交政策智囊團戰略與國際問題研究中心 (Center for Strategic and International Studies) 之高級顧問及獨立非牟利組織 Middle East Investment Initiative 之董事會成員。二〇一二年六月以前，Lars 為世界銀行集團成員組織國際金融公司 (IFC) 之行政總裁兼執行副總裁。期間，Lars 領導執行 IFC 之整體戰略方針，以促進私營部門之可持續發展。一九九七年至二〇〇五年，Lars 為瑞典領先企業銀行 SEB 之行政總裁。一九九四年至一九九七年，彼為 Trygg-Hansa 之行政總裁。一九九二年至一九九四年則為 Securum 之主席兼行政總裁。此前，彼層擔任挪威 Statoil AS、荷蘭 AkzoNobel N.V.、Nobel Biotech、SCA、Astra AB 之非執行董事及瑞典銀行協會 (Swedish Bankers Association) 之主席。現年64歲。

### 22. Annemarie Durbin

#### 集團公司秘書

Annemarie 於一九九五年加入渣打。彼曾擔任企業銀行業務多個高級職位，包括歐洲及非洲金融機構主管，並曾肩負發展組織客戶分部的全球性職務。Annemarie 曾於菲律賓及泰國擔任個人銀行業務主管，並出任兩國業務的行政總裁。Annemarie 於二〇〇六年返英後，曾任多個集團支援職務，包括人力資源部的資源及報酬主管以及集團公共事務部主管。Annemarie 於二〇〇七年獲委任為集團公司秘書及集團秘書處主管。二〇一二年二月，Annemarie 的職務擴大至涵蓋集團企業房地產服務。自二〇一三年四月一日起，彼亦負責集團內部審核之行政監督工作。Annemarie 現為 WH Smith PLC 之非執行董事、合資格律師；她亦擁有行政人員培訓的理學碩士學位。現年49歲。

## 高級管理層

二〇一三年三月五日，渣打銀行董事會包括各渣打集團有限公司執行董事以及下列高級行政人員：



1



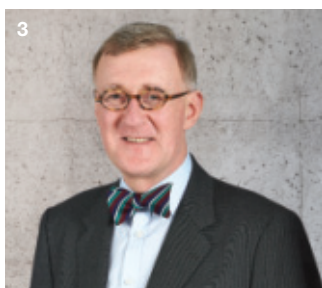
2

### 1. Tracy Clarke

Tracy 於一九八五年加入渣打，並於二〇一三年一月獲委任為渣打銀行董事。彼為集團人力資源及傳訊部主管以及多元化與共融大使。除擔負人力資源及公共事務部之現有職責外，彼於二〇一三年四月一日起還將肩負法律與合規職務。彼曾擔任集團公共事務部主管、集團行政總裁辦公室主管及於英國及香港擔任其他銀行職位。彼為英國天空廣播公司之非執行董事，亦成為 WORKing for YOUth (一個於二〇一二年五月成立，旨在解決青少年失業問題之慈善基金) 之信託人。彼為英國特許人事和發展協會 (Chartered Institute of Personnel Development) 資深會員及金融服務學會 (Institute of Financial Services) 之會員。Tracy 亦持有亨利管理學院 (Henley Management College) 及布魯內爾大學 (Brunel University) 工商管理碩士學位。現年46歲。

### 3. Tim Miller

Tim 於二〇〇〇年加入渣打並於二〇〇四年十二月獲委任為渣打銀行董事。彼負責企業房地產、公司秘書處、法律、合規及保證、內部審核及環球研究的職能，統稱為物業、研究及保證部。彼曾任集團人力資源部主管。現擔任 Standard Chartered Bank Korea Limited 及 Standard Chartered Korea Limited 之主席。Tim 將於二〇一三年四月一日退任渣打銀行董事職務。Tim 亦為 PageGroup 非執行董事以及 Optitune PLC 及亞非學院管理機構 (Governing Body of the School of Oriental and African Studies) 之主席。彼擁有斯特靈大學 (University of Stirling) 的歷史與經濟學士學位、文學碩士學位及工商管理碩士學位。二〇〇七年，彼獲得諾丁漢商學院 (Nottingham Business School) 商業管理博士學位。現年55歲。



3



4

### 2. Richard Goulding

Richard 於二〇〇二年加入渣打，並於二〇一三年一月獲委任為渣打銀行董事。Richard 為本集團首席風險主任，負責管理本集團的信貨、市場及營運風險。彼之前擔任企業銀行業務首席營運總監。在加入本集團之前，彼為 Old Mutual Group 設於倫敦及波士頓之環球金融服務部門之首席營運總監，而在此之前，彼為瑞銀投資銀行環球執行委員會成員及營運委員會主席，負責規劃及地區管理。於南非納塔爾大學 (University of Natal) 獲得商業學士學位和金融學深造學位後，Richard 擔任 Arthur Andersen 之特許會計師。現年53歲。

### 4. Jan Verplancke

Jan 於二〇〇四年加入渣打，並於二〇一三年一月獲委任為渣打銀行董事。彼現為首席資訊總監及集團技術及營運部主管，並負責所有系統研發、技術支援及銀行運作。彼為 Scope International Private Limited 及渣打銀行(中國)有限公司之非執行董事。在加入渣打之前，彼為 Dell 之 EMEA 首席資訊總監。除負責 EMEA 整個系統外，彼亦負責將 Dell 的業務擴展至新市場及整合後勤部門的運作。Jan 曾為 Monitise Plc 之非執行董事。現年49歲。

## 企業管治

高水準的企業管治是公司邁向長期成功的關鍵因素



**John Peace 爵士**

主席

「綜合運用強大的流程，並以正確的價值及文化為基礎，才能有效管治企業。」

各位股東：

二〇一二年間，儘管環境充滿挑戰，但我們仍竭力堅守一向的價值觀，發揮「一心做好，始終如一」的精神。我們繼續放遠目光，無論面對順境逆境，始終致力為利益相關人士作出合適的決策。我們深切體會到，強大的集團文化及價值觀正發揮著史無前例的作用。

二〇一二年，我們開始頒發「一心做好，始終如一」主席大獎，務求表揚能真正實踐「一心做好，始終如一」這個品牌承諾的渣打員工；獲獎的個人及團隊均成功透過自身的決策、行動及行為體現我們的品牌承諾，全力以赴地與客戶、顧客及其他員工建立長期的協作關係。這些員工均彰顯我們的品牌承諾，是能夠激勵其他員工的良好榜樣。

本集團品牌承諾的核心，在於我們承諾悉心照料顧客及客戶、員工以至集團業務所在社區的需要。我們相信，重新確立銀行業者在社會中扮演的角色，即協助公司成立、擴充業務及從事貿易，幫助大眾置業安居並累積財富，對重建各界對銀行業的信任，以及確保監管改革協助銀行在成長和發展時支持經濟，實是至關重要。

於二〇一二年，渣打就二〇〇一年至二〇〇七年期間有關遵守美國制裁與美國當局<sup>1</sup>達成和解協議。有關事項的進一步詳情載於第136頁。一如所料，董事會於年內對此事項投入大量時間及精力。我們相信，董事會與各有關美國當局達成和解，乃基於股東及其他利益相關人士的最佳利益。我們曾與主要股東及股東團體展開討論，他們的見解亦支持這個觀點，部分人士更就此段期間董事會的實力及凝聚力表達意見。

<sup>1</sup> 美國當局包括紐約金融服務局（「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

在去年的報告中，我們概述了橫跨數年的董事會繼任計劃。我們採用長期、具策略性且富有遠見的方法來為董事會注入活力，在保持董事會的長期性及穩定性與定期改變其組成這兩種需要之間尋求平衡。為實踐該計劃，我們於二〇一二年宣佈委任四名新的獨立非執行董事：Om Bhatt、張子欣、Margaret Ewing 及 Lars Thunell。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，亦使董事會更趨多元化。新委任的獨立非執行董事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。藉著有關委任，我們不僅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，同時成功納入能帶來新思維及多元經驗的董事，在兩方面取得平衡。

儘管我們察覺到董事會的規模在未來兩年可能比平時稍微擴大，但在整個過渡期內，我們都審慎確保董事會的整體規模一直維持於具有效益且可控的水平。

董事會欣然感謝 Val Gooding 及 Richard Delbridge，兩位均將由二〇一三年五月一日起退任董事職務。彼等分別在過去八年及三年間，為董事會作出寶貴貢獻。

根據我們持續執行的繼任計劃，Rudy Markham 亦將於二〇一四年五月舉行的股東週年大會上退任董事會職務。

二〇一二年，我們為本集團的多元化與共融理念注入嶄新定義，表明此理念適用於集團上下，乃至於董事會層面。我們欣賞並鼓勵多元化與共融思想，對不同性別、年齡及種族的人士均一視同仁，堅守任人唯賢的重要原則。我們的員工及領導團隊能夠映照我們的市場、利益相關人士及客戶的特點，實屬非常重要。我們並不偏好定額制，但在制訂董事會繼任計劃時，我們仍審慎確保能繼續透過未來的委任使董事會日趨多元化。



**John Peace 爵士**

主席

二〇一三年三月五日

## 企業管治續

高水準的企業管治是公司邁向長期成功的關鍵因素，可在公司與其利益相關人士之間建立互信及投入感。本集團的核心策略之一，正是致力執行值得推崇的管治方式。在集團上下，我們都訂定了清晰而易於理解的管治政策、程序及慣例。

然而，我們深明單單這點並不足以確保企業管治能行之有效。綜合運用強大的流程，並以正確的價值及文化為基礎，才能有效管治企業。本集團必須借助員工每天的行為，將這些價值觀及文化深切注入業務之中。多年來，我們在衡量及獎勵員工表現時，不僅著重他們取得的成就，亦同時考慮他們體現的價值觀。我們相信，這對集團的文化及價值觀深切滲透業務的各個層面大有助益。

### 我們的企業管治披露方針

我們矢志達致最高的企業管治水平，並應用英國企業管治守則(守則)及香港聯合交易所上市規則(香港上市規則)附錄十四所載的香港企業管治守則。在本企業管治部分，我們已敘述如何應用香港上市規則所載原則，以便評估其應用情況。守則及香港上市規則分別登載於[www.frc.org.uk/corporate/ukcgcode](http://www.frc.org.uk/corporate/ukcgcode)及[www.hkex.com.hk/chi/rulesreg/listrules/mbrules/documents/appendix\\_14\\_tc.pdf](http://www.hkex.com.hk/chi/rulesreg/listrules/mbrules/documents/appendix_14_tc.pdf)。

董事確認本公司於年內一直遵守香港上市規則附錄十四內企業管治守則所載的守則條文。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經修訂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。

多年來，我們在企業管治報告方面一直採納開放、非公式且著重理性分析的方針。過去兩年間，該方針獲得ICSA Hermes Transparency in Governance 獎項認可，我們的二〇一〇年年報獲授富時100最佳年報大獎，而我們的二〇一一年年報則獲提名角逐富時100最佳董事會披露大獎。

### 董事會成員

董事會以監督、檢討與提供指引的方式擔當領導角色，同時制定策略性方針並長期向股東及其他利益相關者創造價值。董事會的職責是就整體組織而言確保其具備恰當的技能、知識及經驗以有效履行董事會的職能。董事會並

不參與本集團的日常營運，但有正式的事項計劃供其本身制訂決策，有關計劃及董事會委員會的職權範圍可於[www.standardchartered.com](http://www.standardchartered.com)查閱。

我們相信擁有一個緊密團結的董事會非常重要，其成員亦應為來自多元領域的行政人員，能夠代表集團所經營業務及市場的重要方面。我們相信這有助於股東監督該等行政人員，並能加強擔任董事的問責性，使之明顯大於彼等的行政責任。

二〇一二年大部分時間，我們的董事會擁有17名成員。鑒於我們的理念、行政人員代表情況及國際銀行業的複雜性，我們認為董事人數控制在16至18名之間最為理想。這令我們的董事會擁有各種背景的獨立非執行董事，他們具備的技能、專業知識、經驗及知識對配合本集團現時及預期的策略方針而言實屬必要。這亦令一眾核心獨立非執行董事無論面對順境逆境，都能將充足的時間投入到董事會及其委員會的工作，並令董事會能吸納具備宏觀、多元視野的人士，以跨地域或多元性別等目光審視業務。

為實踐我們橫跨數年的繼任計劃，我們作出審慎決定(見下一節)，允許董事人數於過渡期間有所波動。二〇一二年十一月，本集團委任Margaret Ewing及Lars Thunell使得董事會規模增加至19人，再於二〇一三年一月委任Om Bhatt及張子欣使董事人數再次增加。這令董事會的總人數達到21人：主席、6名執行董事及14名獨立非執行董事。然而，Richard Delbridge及Val Gooding將由二〇一三年五月一日起退任董事職務，意味著董事會成員人數屆時將回落至19名。個別董事名單及其履歷載於第124至128頁。董事會委員會的成員詳情載列於本報告第141頁。

我們持續更替董事會成員，確保董事會始終具備恰當的動力。自二〇〇五年起，16名董事加入董事會；而至二〇一三年五月之前，將有12名董事退任董事會。

### 橫跨數年的董事會繼任計劃第一階段

過去兩年間，我們專注探究董事會於二〇一六年及以後的未來性質、形態及組成，並且實行橫跨數年的繼任計劃，相信將能維持董事會的現有高效率。作為該計劃的一部分，董事會組成已發生若干變動。Margaret Ewing及Lars Thunell於二〇一二年十一月一日加入董事會擔任獨立非執行董事；Margaret為董事會帶來會計、金融、風險及監管發展經驗，而作為專業銀行家的Lars則擁有豐富的金融服務及銀行業經驗。Om Bhatt及張子欣由二〇一三年一月一日起加入董事會擔任獨立非執行董事。Om具有廣泛的銀行業及金融服

務界專業知識，對我們最龐大的市場之一印度具備深厚的了解及經驗。張子欣在一般金融服務及投資者關係方面具有非常顯赫的往績，尤其是在大中華地區。

於二〇一三年一月，我們宣佈 Richard Delbridge 及 Val Gooding 將由二〇一三年五月一日起退任董事會職務。Val 及 Richard 分別自二〇〇五年及二〇一〇年起擔任本公司獨立非執行董事，在任期間兩人均對董事會作出卓越貢獻。

我們現正進入該橫跨數年的董事會繼任計劃的第二階段，期間董事會將於二〇一四年發生更多變動。董事會內若干成員效力了較長時間，尤其是各董事會委員會的主席。鑒於國際銀行業的複雜性、容易變更的宏觀經濟狀況及不斷變遷的監管環境，我們相信，讓長期服務並深入瞭解渣打集團的一眾核心董事於董事會過渡期內能一直留任屬重要任務。我們期望，董事會的整體規模於過渡期後將重返16至18人的水平。

#### 董事會力求實踐多元化與共融

渣打的業務地區及領域分佈獨特，因此堅信董事會成員多元化至關重要。目前，我們的董事會成員在種族、性別及經驗方面均廣泛多元化，其中包括三名女性及六個不同國籍。我們有九名董事曾於亞洲、非洲及／或中東居住及工作。多元化乃我們的核心價值、我們品牌的獨特元素。我們相信，所有董事委任均應以經驗實力為準則，而各方面的多元化(包括地域多元化、性別多元化、技能和經驗多元化等)均相當重要。

從渣打整體而言，我們的僱員屬於127個不同國籍。我們相信多元化(包括性別多元化)對提升本集團的表現及營運效益均極為重要。

渣打將在一段時間內繼續埋首處理經已展開的工作，確保持續為僱員營造共融的工作環境，欣賞各個僱員本身的特點，重視他們為本集團所作的貢獻。我們已透過一連串計劃達致這些目標，進一步詳情載於第22至25頁「人才」一節。

我們的繼任計劃將繼續側重各方面的多元化。二〇一二年，我們為本集團的多元化與共融理念注入嶄新定義，理念適用於集團上下，乃至於董事會層面。我們的多元化方針不涉及定額制或正向歧視。我們的理念及相關舉措，均旨在支撐本集團精英式、協作性及表現為本的企業文化。進一步詳情載於第22至25頁「人才」一節。

#### 外部董事職務

董事會執行董事僅獲允許在一間富時100指數的公司擔任獨立非執行董事職務。有關董事出任其他董事職務的詳情收錄於第124至128頁的董事履歷內。我們密切監察獨立非執行董事的外部業務利益。於擔任新增職務前，執行董事及獨立非執行董事均會確認該職務概不會產生衝突，並保證該項委任將不會對其繼續履行本公司董事職務的能力造成不利影響。委員會主席尤其務須留意自身的責任。於年內凡有需要之時，董事均已持續顯示有能力付出任何額外所需的時間。

#### 重選董事

按照英國財務報告委員會頒佈的英國企業管治守則，於過去兩年間，我們已採納於本公司股東週年大會上動議進行全體董事年度重選的做法，於二〇一三年亦將繼續沿用。於本公司股東週年大會日期二〇一二年五月九日，董事會全體董事出席股東週年大會並獲重選。鑒於我們改為進行年度重選，我們延續了嚴謹評核所有董事表現的做法，並會基於評核結果向股東建議重選有關董事。進一步詳情載於第138頁。

#### 評核董事獨立性

董事會信納我們所有非執行董事均屬獨立。作為董事會多年繼任計劃的組成部分，我們已有意決定使四名新董事的委任保持平衡，令董事會整體保持充分的穩定性。董事會已就在董事會任期將近或超逾九年的四名董事 Rudy Markham、Ruth Markland、Jamie Dundas 及 Paul Skinner 進行討論。談話中相關人士已作出迴避。就各相關人士而言，董事會成員確定，無數實例表明有關人士於過往年內如何展示思想、思維及判斷上的獨立性。在此基礎上，加之董事會的組成正在大幅調整，董事會一致同意，Rudy、Ruth、Jamie和Paul仍保持獨立。

#### 董事進行證券交易

本公司確認其已採納董事進行證券交易的行為守則，條款不遜於香港上市規則附錄十所規定，而本公司各董事已於年內遵守此行為守則。

企業管治續

董事會的時間分配

渣打奉行開放、富挑戰性而注重團結合作的文化，當中所有董事均可自由與管理層溝通並獲取資訊，我們深信這種文化讓集團的企業管治得以達致高水準。我們的獨立非執行董事經常出訪各地市場，藉此機會驗證我們的策略成效，並實地了解我們面對的機遇與風險。為此，獨立非執行董事於二〇一二年出訪我們的業務所在國家及地區達60次（二〇一一年59次、二〇一〇年40次及二〇〇九年23次），表現相當出色。

二〇一二年間，我們估計每名獨立董事履行董事會相關職務耗時最少為30日，至於身兼多個委員會成員的董事更達到100日或以上。

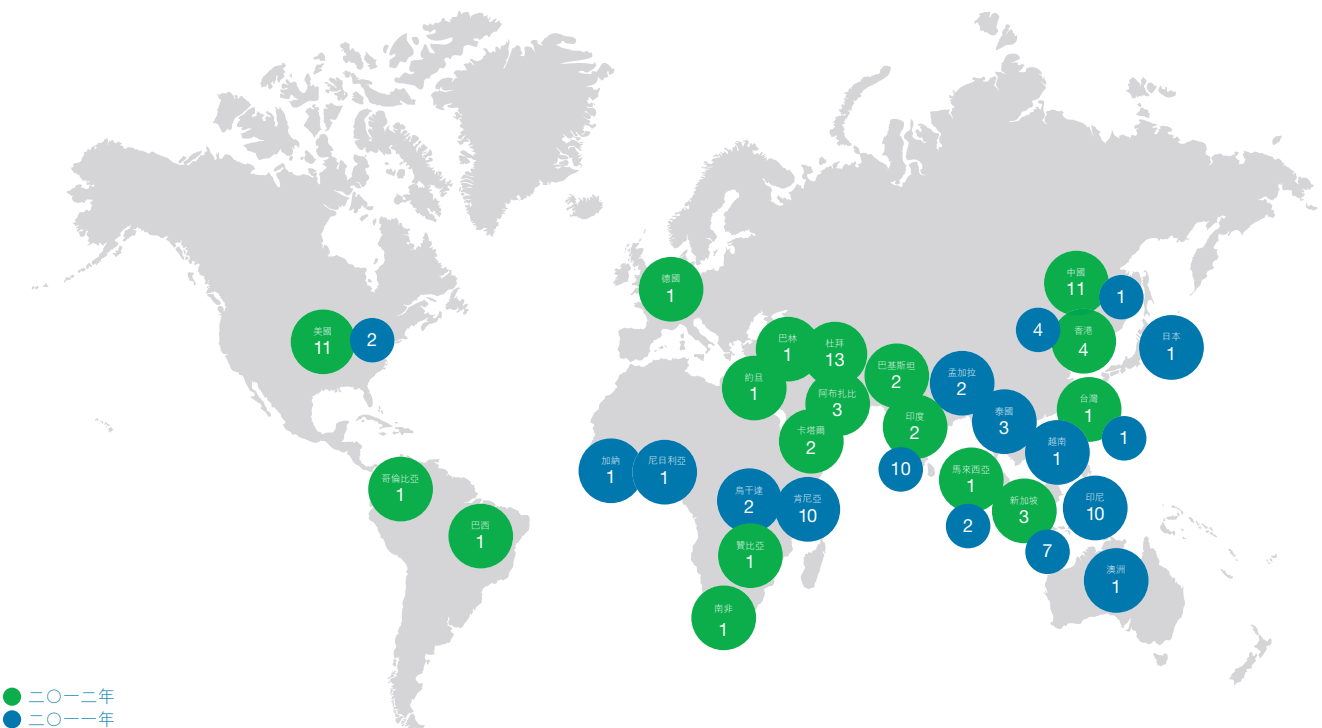
董事會於二〇一二年曾到訪上海、紐約及杜拜，在三地進行全面的策略性檢討。一如過往董事會的海外出訪，該等出訪讓我們的獨立非執行董事更了解當地市場及我們的業務運作。

John Peace 爵士除出席在海外召開的董事會會議外，亦有以主席身份到訪巴西、香港、加納、印度、日本、馬來西亞、新加坡、阿布扎比、美國及台灣，藉以與客戶、僱員、股東及監管機構官員會面。其他獨立非執行董事除進行預定海外董事會到訪外，亦會參與出訪活動。例如，Rudy Markham 到訪印度、巴基斯坦、新加坡及哥倫比亞，而 John Paynter 則到訪香港及巴林。

年內，董事會已就外圍環境與市場競爭形勢、特定業務單位策略以及主要地區及區域檢討等廣泛的話題展開討論。董事會為騰出更多時間專注討論重要策略性事宜，其刻意選擇將董事會多個職能委派予各委員會。此等委員會能否有效發揮其職能對董事會整體成效相當重要，有關各委員會職能的詳情載於第140至159頁。

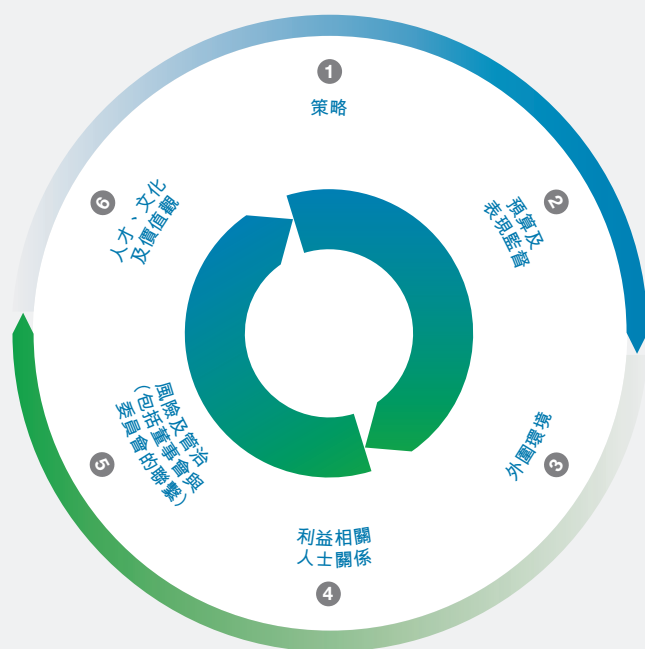
第135頁之圖表為二〇一二年董事會整體（並非各委員會）的時間安排概覽。

到訪我們各市場的獨立非執行董事人數





## 董事會二〇一二年的時間安排



### 1 策略

- 我們在公司外部舉行為期兩天的年度策略會議，內容包括長期持續發展的意義及我們以客戶為中心的業務狀況，以及組織模型等事宜
- 作為董事會出訪海外活動的其中一環，討論我們於重要地區及地域的策略
- 檢討我們目前的商品業務及其未來策略性方向，重點在油氣、礦業、金屬及農業產品
- 專注於本集團如何跟上科技創新變革的步伐
- 考慮本集團的物業組合及其未來在策略上的優先處理項目
- 批准本集團進軍新地區，如緬甸及莫桑比克
- 討論我們無機策略(作為策略董事會會議的一部分)的重要元素

### 2 預算及表現監督

- 批准五年計劃及二〇一三年預算
- 評估我們按照「一體銀行」理念經營的策略性價值及重要性以及其未來的優先處理項目及抱負。
- 維持監督本集團表現，使其符合市場預期
- 專注於外圍環境及銀行市場挑戰重重的本集團業務的關鍵部分
- 定期檢討本公司的股價表現指標、登記冊活動以及機構投資者與分析員看法
- 檢討若干業務分部及投資的表現

### 3 外圍環境

- 評估我們的部分競爭對手所面臨/帶來的挑戰及對本集團的影響
- 審視全球銀行業的主要趨勢及未來狀態
- 討論發展中的宏觀經濟環境，並聽取內外部意見
- 研究針對本集團及行業整體面臨的重要監管變動，所應採取的適當應對舉措
- 探討我們的特定業務策略的外圍環境變化產生的衝擊，及本集團整體的未來發展步伐

### 4 利益相關人士關係(投資者、客戶、顧客、監管機構及社區)

- 委託 J.P. Morgan Cazenove 進行一項調查，以了解投資者對渣打的想法
- 在股東週年大會上與我們的散戶股東對話
- 討論新分部— High Value Client Coverage (HVCC) 下個人銀行業務的高資產價值分部，以及 HVCC 內以及與企業銀行業務之間的合作與協同效應所創造的價值
- 作為董事會出訪海外活動的其中一環，與重要客戶及顧客對話
- 討論本集團與監管機構關係的質素及與監管機構會晤
- 專注於與美國當局達成和解
- 審閱金融服務管理局先進風險應對操作框架(Advanced Risk Response Operating Framework) (ARROW) 的研究結果
- 批准本集團呈交金融服務管理局的復原及解決方案

- 作為董事會出訪海外活動的其中一環，參與社區活動，包括我們為消除可避免的失明而舉辦的社區投資項目「看得見的希望」

### 5 風險及管治(包括董事會與委員會的聯繫)

- 批准董事會的可承受風險程度報表並使其信納二〇一三年預算與此報表相符
- 年內獲得有關本集團繼續在其獲批准的可承受風險程度向內營運的保證
- 確保綜合地識別及討論與在董事會層面討論的策略各方面有關的重要風險
- 繼續專注保持董事會與其委員會的有效聯繫
- 更新總公司董事會與我們業務網絡中銀行附屬公司董事會之間的聯繫方針

### 6 人才、文化及價值觀

- 檢視我們打造人才計劃的主要外在影響因素
- 討論我們在未來五年內面臨的若干主要人才挑戰，以及我們的人才策略思路將如何演進
- 討論確保本集團的價值觀及文化融入整個業務網絡和進一步賦予品牌及價值委員會監督權的重要性
- 批准委任四名新獨立非執行董事(作為我們橫跨多年的董事會繼任計劃的一部分)
- 繼續專注董事會與個別董事工作的整體成效

## 企業管治續

### 就二〇〇一年至二〇〇七年期間有關遵守美國制裁與美國當局<sup>1</sup>達成和解

本集團極為重視其責任，並力求在任何時候都能遵守有關法律及法規。我們繼續致力於在集團所有市場內維持管治及道德典範，並與我們業務網絡內的執法機構全面合作，以偵察及阻止金融罪行。

於二〇一二年，本集團與五間美國當局達成和解協議。作為該等和解的一部分，本集團支付民事罰款合共6.67億元（美國和解費），並同意訂定條文，以規定本集團須履行若干合作、監控、滙報及其他方面的責任。作為該等和解的一部分，本集團接受並承認和解協議中所列的違約責任。一如所料，董事會已高度關注促成和解事宜的程序。下文載列董事會就該等事宜所遵循的管治常規大綱。

#### 背景及原委

在二〇〇一年至二〇〇七年間，本集團進行伊朗相關業務。二〇〇六年底，本集團決定一律停止與伊朗實體進行以美元結算的新業務，而截至二〇〇七年八月，本集團決定一律停止與伊朗實體進行以任何貨幣結算的新業務。此後，本集團持續減少遺留業務。

於二〇一〇年一月，我們聯繫了美國當局，並通知彼等，於二〇〇九年初，我們已就有關遵守美國制裁開始覆核二〇〇一年一月至二〇〇七年十二月期間本集團的美元交易（「覆核」）。該覆核涵蓋期內受美國制裁所規限的所有國家。

#### 有關覆核的管治安排

覆核由美國及英國的外聘律師及外部顧問執行。覆核的事實結果以32份詳盡報告呈交美國當局。

於整個覆核過程中，美國當局、本集團的主要英國監管機構金融服務管理局、本集團董事會及審核委員會，均定期獲得有關的最新資料。鑑於覆核之性質，由我們的集團主席、集團行政總裁及高級獨立董事組成的董事會監督小組實施額外監督。

於覆核過程中，項目指導委員會定期與董事會監督小組會面，並告知其有關重大進展的最新消息。我們外聘律師的高級代表與集團公司秘書一樣，出席了董事會監督小組的大部分會議。審核委員會及董事會亦定期獲得最新資料。

#### 有關覆核的定期披露

自二〇一〇年起，我們已作出報告，表明我們正在實行覆核。有關披露載於我們的二〇一〇年及二〇一一年半年報告、年報及賬目披露，且於最近再次載於二〇一二年半年業績第61頁「風險回顧」一節下的「監管轉變及合規」。我們的披露乃經諮詢本集團的美國及英國法律顧問後作出，並與覆核結果一致。

#### 於二〇一二年八月六日接獲金融局指令後的管治安排

對金融局指令的回應，本集團於二〇一二年八月六日刊發了一份聲明。經磋商後，本集團於二〇一二年九月二十一日訂立和解協議並支付民事罰款3.40億元。於二〇一二年十二月六日，本集團與其他美國當局完成和解談判，由此額外支付民事罰款3.27億元。作為該等和解的一部分，本集團已同意採取多項整治措施，包括在我們的紐約分行委任監察員。本集團亦已成立專責項目團隊，確保遵守該等整治措施。審核委員會將負責監督工作，並會確保整治計劃正在有效實行。

董事會於和解期（自二〇一二年八月六日至十二月十日）內舉行七次會議以討論情況，並決定採取何種措施能夠符合股東的最佳利益。我們已於二〇一二年八月十三日專門成立董事會監督委員會，且董事會授權其對談判進行監督。該董事會監督委員會在組成方面類似於先前的董事會監督小組，不同的是加入我們的董事會風險委員會主席作為候補成員。

在整個覆核與和解期內，董事會行事力求符合我們股東、客戶及員工的最佳利益，以圓滿解決此事。經諮詢我們的美國及英國法律顧問後，董事會作出評估，結果指出不與美國當局達成和解的潛在代價遠遠高於和解成本。我們已就有關美國和解的情況廣泛接洽我們的機構股東，他們亦認同我們的做法。

<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

## 於二〇一二年舉行的董事會會議次數

董事會成員	預定會議次數 9次	特別會議次數 4次
John Peace 爵士 (主席)	9/9	4/4
P A Sands	9/9	4/4
R H P Markham	9/9	4/4
R H Meddings	9/9	4/4
S P Bertamini	8/9	3/4
J S Bindra	9/9	3/4
R Delbridge	9/9	4/4
J F T Dundas	9/9	4/4
M Ewing	2/2*	0/0*
V F Gooding	9/9	3/4
韓升洙博士	9/9	4/4
S J Lowth	9/9	4/4
R Markland	9/9	3/4
J G H Paynter	9/9	4/4
A M G Rees	9/9	4/4
V Shankar	9/9	3/3
P D Skinner	9/9	4/4
O H J Stocken	9/9	3/4
L H Thunell 博士	2/2*	0/0*

\* 於二〇一二年十一月一日獲委任為董事會成員

## 董事會成效之關鍵因素

## 主席之角色

主席在確保董事會的整體成效中扮演著重要的角色。作為董事會年度成效回顧反饋的一部分，全體董事均對主席之高效投入作風發表了意見，認為其處事深思熟慮、鼓勵公開討論，藉以幫助全體董事為公司發展作出有效貢獻。主席及整體董事會是體現集團文化與價值的重要模範，自上而下為公司營造出正確氛圍。與主席一道，集團公司秘書之角色亦不可或缺，影響到董事會之成效。

我們的高級獨立董事 Rudy Markham 作為主席的顧問起著重要作用。

## 與股東之溝通

於我們業務所在地區，我們制定有積極的股東溝通策略。董事會定時收取我們機構股東及利益相關人士的更新意見。董事會成員亦會公開徵求我們股東的意見。二〇一二年，我們的集團主席曾聯同集團行政總裁和集團財務董事與頭25大股東當中的21人會面。John 爵士亦與我們那些最大股東的企業管治代表共進晚宴，並於年內會見了34名個人投資者及投資機構。我們開展年度路演計劃，並出席重要行業會議，以此我們確保每年能至少與頭50大股東會面一次，且與其中部分股東會面更頻密。董事會不忘有責任顧及範圍更廣的利益相關人士。作為出訪海外的其中一環，董事會成員將與當地監管機構及客戶會面，且參與社區活動。身為董事會成員，我們承認，於履行我們的職責以不斷締造公司輝煌成就時，思考相關環境、社會及管治事宜，以及公司追求業務操守高標準之聲譽等長期因素是有必要的。

## 企業管治續

### 入職與持續參與計劃

我們為董事量身制定全面的和充實的入職培訓與持續發展計劃，並為此存置記錄。有關計劃於過去五年得以不斷完善。各項參與計劃一般包括出席專題簡介會、參加主要管理層會議及額外到訪我們的市場。除在海外召開的董事會會議外，獨立非執行董事將於年內額外有一至兩次的出訪海外活動。由於近期有四名新董事加入董事會，故該等計劃於二〇一三年更為重要。

較廣泛而言，獨立非執行董事獲專用的公司秘書資源支持，並可就企業管治事宜聽取專家意見。

### 二〇一二年董事會成效檢討及結果

於本年度，董事會用於評估其成效的方法「不拘一格」。我們鼓勵各董事對董事會成效的方方面面各抒己見。此外，彼等亦被要求就英國金融服務管理局指定的兩個問題表達意見，即如何在非常規與常規董事會管治之間取得平衡；及如何在董事會提供之資料及所討論之風險，與董事會風險委員會所提供及所討論者之間取得平衡。

總體而言，董事認為，非常規與常規董事會管治之平衡乃屬適當。非常規與常規董事會會議相互結合可促進獨立非執行董事與執行董事間進行自由辯論、營造健康環境及有利良好溝通。董事會定期共進午餐及晚餐，於席間討論具體策略話題，董事會眾多成員對此等活動的成效發表了意見。其他董事則對董事會出訪海外所取得的意義提出看法，認為這使各方可以在正式董事會會議以外有更多互動。一名董事表示：「在海外召開的董事會會議能讓獨立非執行董事對我們的業務所有體會」，而「同樣地，在海外召開的董事會會議也讓我們市場上的行政人員有機會接觸董事會獨立非執行董事，方便雙方交流。」

儘管普遍認為董事會成效卓越，董事會仍時刻保持警覺，並未自滿；年內董事會面對難題，正是這方面的好提醒。我們將繼續尋找更多方法，不斷提升董事會成效。有關二〇一二年檢討識別的重要議題摘要載於第139及140頁。就二〇一三年而言，我們現時計劃尋求外部協助，對董事會之成效展開檢討。

### 個別董事及主席的成效檢討

除檢討董事會整體的成效外，各董事個人與主席一對一討論其自我評價。這些討論包括詳細的時間承擔，包括(如適用)各董事持有的外部權益的潛在影響、聘任計劃的執行情況和其他對董事會更廣泛的貢獻。就執行董事而言，會特別注重其身為董事會成員與身為高級行政人員職務之區別。

Rudy Markham 作為高級獨立董事的部分職責是就John爵士的表現提供董事會的反饋意見，以作董事會評核過程的一環。所遵循的程序詳情及董事會的反饋意見載於第159頁。

## 二〇一二年董事會成效檢討所識別的議題及已採取／將採取的行動摘要

二〇一二年		二〇一一年	
已識別的議題／行動	已採取／將採取的行動	已識別的議題／行動	已採取的行動
確保董事會繼續騰出時間專注重要策略性事宜	高級管理層將繼續與個別董事及董事會合作，制定董事會的策略性計劃  作為二〇一三年策略董事會會議之一部分，董事會將專注應付本集團面臨的挑戰  慎防危機意識鬆懈仍將為董事會及其委員會關注的焦點	董事會確認，與監管機構維持建設性的關係實在極為重要。二〇一二年，我們尋找了更多機遇，以令董事會從更多外部資源(即宏觀經濟／地緣政治環境、競爭環境及法律／監管環境)中收集意見	年內，董事會已接獲有關監管環境變動的定期更新資料。詳情載於第135頁。此議題仍將為二〇一三年之重要焦點
確保董事會於轉型期間繼續保持有效運行	專門為新董事定制的入職計劃可使他們有效工作  所有事宜均平等對待，我們將委聘外部指導員支持董事會檢討其自身於二〇一三年的成效	確認現有董事會組成使董事會高度有效。據檢討的意見，董事會可進一步提升其多元化，透過增加我們業務所在地區的代表，並可增加女性代表	於二〇一二年，董事會組成及行政人員繼任已成為提名委員會(見第158及159頁)及董事會整體關注的重點(見第132及133頁)
繼續確保董事會的風險資料及討論性質，與董事會風險委員會的風險資料及討論性質之間取得適當平衡	集團首席風險主任會定期向董事會提供風險資料，此外，在專注討論以董事會所批准風險取向為本的本集團表現的董事會會議上，其亦會定期發揮助益作用	二〇一一年，我們認識到董事會文件內容可更為簡潔，但亦需要確保董事獲取助其有效履行職務時所需的所有資料	於二〇一二年已識別可進一步優化的機遇並加以實行，包括就所有核心策略文件編製了一頁的行政摘要，就文件主體中更深層次討論的問題鈎畫路線圖。對於更嚴格分辨哪些是董事履行其職責時必須要有的資料，哪些是該等董事如想深入研究某特定議題時才要用的非必要資料方面，我們已取得更大進展

## 企業管治續

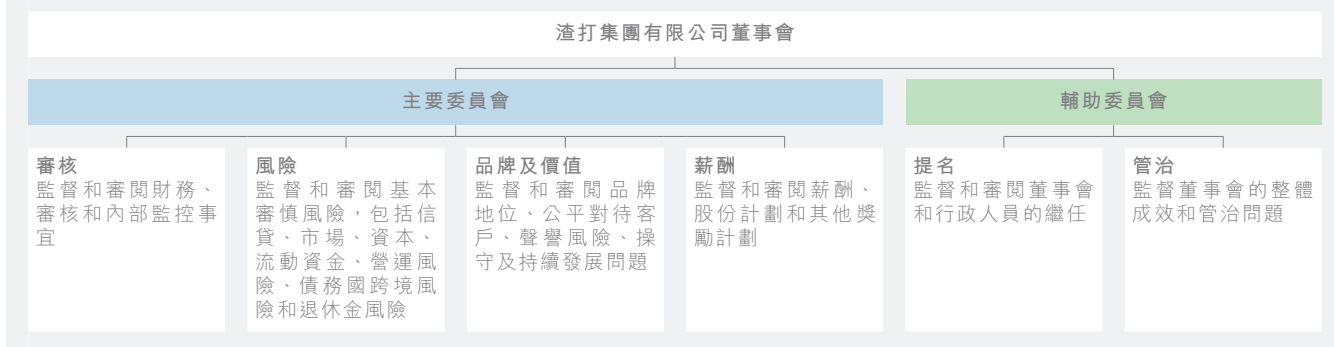
### 董事會委員會

董事會特意決定將多個事項委派予董事會委員會處理。因此，董事會與其委員會之間須確保有效聯繫，慎防無必要的重複工作。鑒於要求全體非執行董事擔任所有委員會成員並不可行，故此委員會與董事會之間的聯繫相當重要。我們確保各委員會有若干相同成員。例如，審核委員會主

席為董事會風險委員會成員，而董事風險委員主席亦為審核委員會成員，且彼此各有兩位其他共同成員。董事會風險委員會與薪酬委員會亦有一些共同成員。

若干事宜會不可避免地牽涉到一個以上委員會。這種情況下，我們的慣例是由相關委員會的主席進行商討，並協定出哪個委員會應主理有關特定事宜。這有助於避免各委員會出現分歧及無必要的重複工作。

### 集團董事會委員會結構



## 於二〇一三年三月五日董事會委員會的成員

	審核 委員會	董事會 風險委員會	品牌及價值 委員會	管治 委員會	提名 委員會	薪酬 委員會
R Delbridge	●	●				
J F T Dundas	●	●	●		●	
M Ewing	●					
V F Gooding			●			●
韓升洙博士			●			
S J Lowth		●				
R H P Markham	●	●		●	●	
R Markland	●	●			●	●
J G H Paynter	●					●
John Peace 爵士			●	●	●	●
P A Sands			●*	●	●*	
P D Skinner		●	●		●	●
O H J Stocken		●				
L H Thunell 博士		●**				

● 主席 ● 成員 \*擔任成員直至二〇一二年九月十八日為止 \*\*自二〇一三年二月一日起加入委員會

## 審核委員會



### 各位股東

於二〇一二年，審核委員加深關注內部監控、合規、保證及內部審核功能的成效，以及本集團法定核數師 **KPMG Audit Plc** 的工作及提出的問題。

委員會已仔細研究英國企業管治守則(「守則」)最新的建議。我們一直致力達成守則的目標，以及其他企業管治機構的最佳實務建議，並歡迎英國財務報告委員會提出進一步的改進。我們已在委員會的職權範圍內加入新規定。

委員會工作過程中，著重貫徹執行及糅合本集團的標準，並已尋求及獲提供成效的證明。當集團內部審核發現管理層監督不符合標準及未能通過審核(執行實務時低於本集團的標準)，委員會將研究是否已找到問題根源及共同主題。我們已審議管理層的回應，以及為處理問題所制定的行動方案。委員會為管理層在發現問題時採取的嚴謹手法所鼓舞，並就建議解決方案提出質詢，以確保有關解決方案既具有策略性又可持續。我們已就本集團業務所在地區審議財務披露的質素、本集團的內部監控狀況及合規職能提供的監管監督。

委員會已對財務管治事宜進行仔細檢查並提供意見。委員會成員的資歷及專長對應委員會職權範圍所載的要求。委員會成員來自不同背景，他們的專長及資歷將可完備委員會的職能，並與渣打的業務性質息息相關。於二〇一二年十一月，Margaret Ewing 加入委員會，她從事特許會計師30年的經驗，為委員會帶來了豐富的會計、金融、風險及監管專業知識。

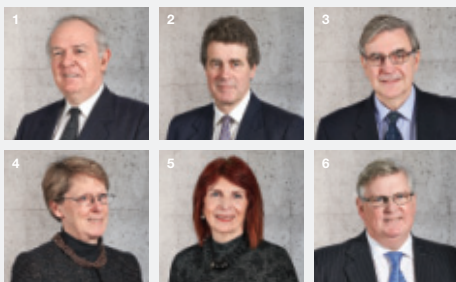
Richard Delbridge 將於二〇一三年五月一日退任委員會。本人謹此向 Richard 致以衷心謝意，感謝他於過去三年為委員會作出寶貴貢獻。

除了正式的委員會會議之外，委員會亦就特定主題舉行特別研討會。該等研討會與董事會風險委員會聯席舉行，並證明有助於持續發展、了解，以及更深入地討論於委員會會議上所報告問題的原因。二〇一二年，議題包括本集團的客戶盡職審查及反洗黑錢計劃；本集團遵守《外國賬戶稅收遵從法案》的流程；商品策略對本集團基礎設施的影響；市場風險及市場風險管理；就大型資訊科技項目的更新資訊(包括本集團於全國的經營抗逆能力、集中的服務中心及技術韌性/資訊保安)；本集團制裁計劃的更新資訊；營運風險轉型計劃及會計準則變更的更新資訊。

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

**Rudy Markham**  
審核委員會主席





委員會會議上其他列席者包括：

集團主席；集團行政總裁；集團財務董事；集團首席風險主任；集團內部審核主管；集團合規主管；物業、研究及保證部董事；集團公司秘書；集團法定核數師。

## 審核委員會成員

	預定會議 次數：7次
R H P Markham (主席) (1)	7/7
J F T Dundas (2)	7/7
R Delbridge (3)	7/7
M Ewing* (4)	1/1
R Markland (5)	7/7
J G H Paynter (6)	6/7

\* 於二〇一二年十一月一日獲委任

作為及附加於各正式委員會會議的一部分，委員會亦召開僅由成員出席的會議。

## 二〇一二年主要受關注的範圍

- 確保本集團的財務系統、程序及監控有效營運，貫徹符合本集團的增長及繁複性，並能應對監管規定的轉變
- 繼續仔細檢視內部審核程序，確保符合集團內部審核工作的質素與覆蓋範圍
- 繼續確保我們信納本集團的法定核數師的工作具有成效，已分配充足及富經驗資源，以應付擴大的風險，同時抱有必須的懷疑態度。
- 專注監控未能合規及監控不足根源
- 繼續專注委員會、董事會與其他董事會委員會的有效聯繫
- 與附屬公司董事會審核委員會緊密合作，確保對主要受關注的範圍施行更有力及更具體的監督

## 二〇一三年的優先處理項目

- 確保委員會以最佳可行的方式發揮其保證監督的職務
- 繼續監察本集團完成財務轉型項目
- 審議重大會計問題及確保作出適當披露
- 繼續仔細檢視信貸、商譽及稅項採用的主要會計判斷
- 監督作為與美國當局<sup>1</sup>和解一部分的整治方案，並確保其有效實行
- 監察外在監管環境的變動以確保我們繼續採取合適的財務、合規及內部監控
- 繼續確保本集團的法定核數師已分配充足額外及富經驗資源，以配合本集團日益擴大的規模及繁複性
- 審議識別違反監控或不依程序原因的調查結果

## 委員會的角色

審核委員會的角色主要是確保財政健全及渣打財務報告準確性。

委員會、集團財務董事、集團內部審核職能及本集團法定核數師 KPMG Audit Plc (KPMG) 之間保持良好、公開的關係，對增加企業價值至關重要。為實現這一目標，本集團要求管理層負責執行所有審核建議(內部及外部)；邀請合適的業務主管參與會議，說明彼等如何交付其負責的協議行動；同時為委員會主席、獨立非執行董事，以及內外部核數師個別舉行會議，幫助委員會成員建立公開的工作關係。

委員會注意平衡的要求，即收取的資料須簡明，同時須確保取得一切所需資料，以有效履行其職務。實現這一目標的其中一個方式，是年內委員會主席、本集團法定核數師及集團財務董事舉行會議，討論會議議程範圍及應獲提供的文件。

委員會不單為渣打的管治及責任結構提供保證，同時在為本集團作出貢獻、取得成績及增加價值方面，亦致為重要。

## 財務報告

年內，委員會已審議本集團的財務監控框架。我們已討論並力求確保，本集團將持續密切監察金融市場的持續波動對本集團業務所造成的影響。委員會已與 KPMG 討論本集團在進行財務報告時的主要判斷範疇。討論的特定範疇包括貸款撥備、減損及商譽減損。我們信納我們已審議披露管理層及集團法定核數師於年內關注的所有重大相關事宜。

<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

我們已審議及監察已刊發財務報表及致本公司股東的通函，以及有關本集團財務表現的任何正式公告(包括本集團作出的重大財務報告判斷及估計)是否適當及完整。

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

本集團根據英國財務報告委員會於二〇一二年九月頒佈經修訂企業管治守則，已經檢討現有的過程及程序。這些過程及程序旨在確保年報整體公平、平衡及易懂，以及向股東提供必需資料以評估本公司表現、業務模式及策略。雖然我們認為毋須作出任何重大變動，但可能會作出若干改進。委員會信納，現有過程及程序是適當的，並支持公平、平衡及易懂的標準。

本集團繼續面對穩步發展的新會計準則及詮釋，我們已審議有關未來會計發展將對本集團產生的預期影響。

鑒於各司法管轄區的監管機構不斷增加規定，加上業務更趨繁複及需求上升，本集團一直更改其財務職能的演變、狀況、資源及能力。委員會已討論本轉型計劃針對的業務及職能事宜，以及該計劃的架構、預期結果、計劃管治及已發現風險與問題。

#### 控制環境

我們的工作包括審議就我們若干市場的控制環境報告。委員會不時邀請本集團上下的高級行政人員及管理層，討論彼等負責範疇的發展及出現的問題。

於二〇一二年，本集團內部審核職能進行205次風險審計(二〇一一年為175次)，其中8次被評為未能通過審計(二〇一一年為10次)。我們已檢視及監察管理層對集團內部審核結果及建議之回應。

提呈委員會的集團內部審核報告所載的問題因由圖表，有助於將討論專注於特定領域及根源，並跟進補救進度。二〇一二年的重點範疇是我們的反洗黑錢過程及程序、外匯監管及本集團若干地區的風險控制。集團內部審核提出解決方案後，將進行「吸取經驗」的檢討，委員會亦就有關結果進行討論。委員會尋求並獲得有關本集團制裁合規計劃適當性的保證，有關計劃須透過嚴格的審核及保證程序進行定期審查，以支持持續改進。

#### 集團法定核數師

我們繼續加強對集團法定核數師 KPMG 所從事工作進行監督。年內，香港、新加坡及阿聯酋的當地審核合夥人出席委員會會議，委員會可藉此機會，從法定審核觀點更了解本集團業務所在市場面對的挑戰。此外，委員會成員已與中國、阿聯酋、香港、巴基斯坦、台灣、紐約及贊比亞當地審核合夥人會面。

我們已與 KPMG 討論管理層判斷的一致性及其與業務及財務風險，並已尋求保證，有關風險已於獲委員會審閱的審核策略計劃中獲得妥善處理。我們信納 KPMG 已分配充足額外及富經驗資源，以應付擴大的風險。我們已尋求保證並滿意有關審核費用的水平並無產生過度壓力，從而確實在有效進行審核工作方面並無風險。

年內，我們批准 KPMG 擔任本集團法定核數師的續聘、薪酬及聘任書。根據英國財務報告委員會最近的建議，委員會將於二〇一三年就本集團法定審核工作進行招標。

我們檢討 KPMG 的表現及成效，其中包括評核其獨立性及客觀性。在檢討過程中，委員會一直尋求保證，確保 KPMG 進行的審核全面、恰當及有效。如過往年度般，檢討由本集團內部審核及本集團財務部門聯合以結構性調查問卷的方式進行。調查問卷對象涵蓋我們所有主要市場的國家財務總監、財務領導團隊成員、國家行政總裁及業務領導團隊。調查問卷考慮 KPMG 對本集團增加價值、工作層面、彼等了解渣打及我們風險環境的能力，以及確認國家行政總裁、財務總監及業務主管面臨的問題，以及其客觀性、獨立性及成效。年內，委員會仔細檢視審核程序，從事審核的審核合夥人之質素及經驗。由委員會審議的二〇一二年集團審核計劃載有多年來參與本集團審核工作的 KPMG 合夥人及高級團隊成員的詳情。KPMG 為渣打的主要審核合夥人(主要審核合夥人的身份最近一次於二〇一〇年輪席告退)，具備審核銀行的背景，並了解我們業務所在的市場。

#### 非審核服務

於二〇一二年，本集團就 KPMG 提供非審核服務涉及的費用為420萬元，其他審計公司提供非審核服務涉及的費用為2,810萬元。進一步詳情載於第219及220頁附註8。

本集團要求核數師提供非審核服務的政策(「該政策」)列明，本集團的法定核數師不應視為非審核服務理所當然或首選的審計公司，並務必考慮其他公司。倘本集團的法定核數師獲委任提供非審核服務，首要考慮的是確保委任不會(或不能被視作)損害審計公司的獨立性及客觀性。

此外，將進行的非審核服務工作不可對本集團任何財務報告範疇的業務產生重大影響，將從事的工作亦不得產生任何聲譽問題。該政策明確載列何時需要委員會事先書面批准的準則。

第219及220頁附註8列載 KPMG 提供非審核服務的分類。

如二〇一一年所披露，KPMG以熟練人士身份獲聘編製第166條報告本集團流動資金滙報。雖然此項工作大部分已於二〇一一年完成，但有關工作於二〇一二年方終止。除於二〇一一年支付的542,000元外，本集團於二〇一二年就此項工作支付費用331,000元。

#### 本集團內部審核及本集團合規職能

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

為了最大限度提升本集團內部審核職能的成效，並確保本集團的國際性質與監管層面對國內利益銀行的日益重視之間可能產生的任何衝突得到妥善解決，委員會獲提供一項旨在考慮任何變動的項目概覽，並就此提供反饋意見。

在我們經營業務的眾多國家的監管機構已提高其監督水平，更多重點放在當地，使當地審核及保證功能的認定獨立性面臨特定挑戰；加上對高級合規管理層專注更具挑戰的監管環境的需求。

該檢討完成後，委員會滿意本集團內部審核職能的獨立性獲得加強。

## 企業管治續

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

除了審議委員會對本集團內部審核所從事工作的範圍、職權範圍及質素的滿意程度，以及是否有需要改善的領域外，作為本集團審核程序的委員會進行的持續檢視工作的一部分，委員會已審議若干方面，包括(但不限於)本集團內部審核職能對宏觀及系統性問題的重視程度是否足夠；管理層有否足夠的機會對審核問題及其解決方案作出評論；審核報告是否清晰及審核問題的跟進工作；以及本集團內部審核在銀行業內識別受關注領域的能力。

### 與管理人員的互動

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

### 委員會與附屬公司董事會審核委員會的聯繫

作為多年的慣例，二〇一二年，Rudy Markham 與我們附屬公司審核委員會主席舉行電話會議。這些電話會議為 Rudy 提供機會分享委員會於過往年度一直專注的事宜，以及明年的優先處理項目及其合理性。集團亦按其制定的計劃，邀請附屬公司審核委員會主席出席我們審核委員會的會議。我們已就界定審核委員會與附屬公司審核委員會之間聯繫的原則編製文件。

### 持續培訓及發展

除每位獨立非執行董事工作或入職介紹計劃的其他持續培訓及發展活動外，委員會年內聯同董事會風險委員會舉行四次半天非正式研討會。所有獨立非執行董事均獲邀出席研討會。

### 舉報

委員會檢討本集團的「舉報政策」，舉報政策為一項鼓勵僱員以匿名方式提出他們認為與財務匯報或其他範疇可能有不正當行為的疑慮。委員會審議被舉報活動的類型及性質連同解決方案及後果，以確保恰當地調查任何值得關注的問題。

## 二〇一二年委員會成效檢討所識別的議題及已採取／將採取的行動摘要

二〇一二年		二〇一一年	
觀察	已採取／將採取的行動	觀察	已採取的行動
繼續向董事會保證監控及合規文化完全支持本集團的策略	我們將反映未來出現的「後見之明」判斷，委員會因此能夠信納合規文化符合監管期望	繼續專注委員會與附屬公司董事會審核委員會的有效聯繫	我們將繼續尋找方法，以改進讓委員會可更了解本集團附屬公司審核委員會角色的方法
儘管認為委員會清楚列明對本集團內部審核的期望及對其提出適度挑戰，但委員會一致認為上述兩方面可進一步提升	委員會對本集團內部審核的期望將會在本集團內部審核的規章內明確列載	有需要尋找方法，確保委員會能專注問題根源、新業務範疇以及因集團增長所產生的任何事宜	為反映董事會採納的方針，我們轉向更嚴謹為委員會區分其履行職責必須獲取的資訊，其他選擇性資料則視為可供閱讀資料，以便委員會成員就深入了解若干範疇作參考用途。年內我們已舉行多次非正式研討會，以便委員會思考其需注意的事宜，以「較宏觀的角度」審議各事宜並更專注問題根源

## 委員會成員

提名委員會年內審議委員會的組成，並信納委員會具備專業知識及資源，足夠有效履行其職務，包括與內部財務監控及集團內部監控系統有關的責任。提名委員會發現，委員會成員具備必要的會計、財務、法律、銀行及投資知識和所需的技巧。作為董事會及委員會繼任計劃的一部分，Richard Delbridge 將由二〇一三年五月一日起自委員會退任。Margaret Ewing 於二〇一二年十一月加入委員會，她從事特許會計師30年的經驗，為委員會帶來了豐富的會計、金融、風險及監管專業知識。

Rudy Markham 已出任董事會職務12年，因此提名委員會及董事會一直有就其持續獨立性作出特別的檢視。

成員之間的協同效應令委員會的效率持續提升。我們特意決定多名審核委員會成員兼任其他董事會委員會成員，原因是這樣可使委員會之間有著適當的聯繫。例如，Jamie Dundas 既為審核委員會成員，同時擔任董事會風險委員會主席，Ruth Markland 擔任薪酬委員會主席，John Paynter 為薪酬委員會成員。該等協同效應確保風險、薪酬及財務後果的相互影響從不同角度獲得考量，並且形成有關本集團表現的一致看法及處理方法。

委員會成員經驗的詳情載於第124至128頁的履歷。所有委員會成員均屬獨立人士。董事會對 Margaret Ewing 及 Rudy Markham 作為主席具備的最近和相關財務經驗，以及所有其他委員會成員的財務匯報和國際業務的廣泛經驗和知識表示滿意。董事會及委員會成員相信，Rudy 為優秀的主席，其對問題的處理公正，並確保所有委員會成員均有參與討論。

## 董事會風險委員會



### 二〇一二年主要受關注的範圍

- 繼續確保在本集團風險的策略前瞻性監督與更詳細檢討各種風險類別的管理資訊及風險管理程序之間取得適當平衡
- 審閱本集團風險取向報表的更新資訊，並作出推薦意見
- 繼續改進隨着時間流逝委員會追蹤本集團利用風險容量以及其主要風險類別承擔的方法
- 更專注各市場中風險的轉變
- 繼續改進委員會與董事會、董事會委員會及管理委員會之間的聯繫

### 二〇一三年的優先處理項目

- 繼續透過在定期監察風險資料、有關重大問題的討論、監管責任及範圍審查之間取得平衡，以優化及提升委員會的成效
- 保持並繼續專注資本及流動資金壓力測試及模式，尤其是有關本集團風險取向者
- 繼續改進向董事會提供委員會工作主要內容的方法
- 繼續執行本集團於選定風險範疇進行重點詳盡檢討的計劃

### 各位股東

二〇一二年，董事會風險委員會的總體目標是向董事會確保本集團的風險取向維持於董事會批准的範疇之內。委員會亦監察到，本集團的風險管理職能在識別及管理當前及未來風險方面表現出可行的最高水準、權威及成效。

宏觀經濟環境充滿挑戰、歐元區出現危機、部分東方經濟體經濟增長放緩以及西方銀行系統的問題仍未解決，令二〇一二年的風險管理困難重重。監管舉措(尤其是有關資本及流動資金)的進度、多樣性及複雜性亦帶來挑戰。在此背景下，本人欣然表示，委員會十分滿意本集團於二〇一二年始終在董事會批准的風險取向內經營，資本及流動資金狀況穩健。這顯示本集團成功抵擋壓力，未來盈利風險得以有效控制在謹慎界定的承受水平內。

支持有關表述的委員會工作及活動於下文各段詳述。本人摘錄以下摘要：

- 我們已在往年經驗的基礎上，完善我們收到的詳細風險資料，確保有關資料繼續得到重點關注並具有前瞻性。我們已加強關注可以識別任何可能集中風險的數據以及多少具備一定抗壓性的資產之間的投資組合構成
- 我們投入大量時間專注於本集團的壓力測試計劃及模式應用、質疑假設及根據測試結果得出結論
- 我們著重對本集團業務及主要地區的信貸、流動資金及市場風險進行詳盡的檢討，並且我們已監督並大力支持本集團營運風險轉型計劃的執行

重要的是，我們保持對本集團風險管理職能的成效、資源來源及判斷的獨立性進行定期評估。除了在正式委員會會議上密切交流互動外，這亦涉及定期舉行培訓課程，委員會成員還會多次造訪本集團業務所在地的營運中心。



委員會會議上其他列席者包括：

集團主席；集團行政總裁；集團財務董事；集團首席風險主任；集團內部審核主管；集團公司秘書；集團司庫；集團法定核數師。

## 董事會風險委員會成員

	預定會議 次數：6次
J FT Dundas (主席) (1)	6/6
R Delbridge (2)	6/6
S J Lowth (3)	3/6
R HP Markham (4)	5/6
R Markland (5)	6/6
P D Skinner (6)	5/6
O H J Stocken (7)	6/6
L H Thunell 博士 <sup>1</sup> (8)	0/0

<sup>1</sup> 於二〇一三年二月一日獲委任

作為及附加於各正式委員會會議的一部分，委員會亦召開僅由成員出席的會議。

委員會致力在其工作的各個方面確保本集團的風險管理架構有效並完全符合董事會批准的策略，因此為長期表現及股東價值作出積極貢獻。

自上次報告以後，Lars Thunell 已加入委員會。Lars 為委員會帶來了豐富的銀行及風險管理經驗。如公佈所言，Richard Delbridge 將於本年度的股東週年大會上退任。本人對 Richard 自委員會成立以來所作的全部貢獻表示衷心感謝。

**Jamie Dundas**  
董事會風險委員會主席

### 委員會的角色

#### 風險取向

委員會的角色為向董事會建議設定風險取向的範疇。委員會亦應確信本集團已及計劃在該風險取向內經營業務，具有能承受壓力的雄厚資本及流動資金，亦證實日後盈利的風險得以有效控制於謹慎界定的承受水平內。

如同每一年，二〇一二年，委員會謹慎關注本集團風險取向報表的編製，以確保有效界定有關所有主要風險類別的適當範圍。委員會亦信納，風險取向、董事會批准的策略與創造股東價值的表現目標之間取得協調一致。由此，董事會的風險取向報表得到用於管理本集團整體風險的一系列工具及標準所支持。委員會致力於並已在其每次預定會議上得到確認，本集團處於董事會批准的風險取向範疇內。二〇一二年，委員會與本集團的風險職能小組緊密合作編製數據，以證實上述確認。該等數據突出若干事項，如可能改變本集團的抗壓能力或出現集中風險證據的組合改變。所有董事均收到每次董事會會議風險資訊報告的概要及委員會會議記錄。

### 資本及流動資金

委員會審議及討論集團的資本及流動資金狀況以及監管環境與期望。集團首席風險主任及集團司庫出席每次預定會議。

就資本而言，委員會已審閱並詳細討論本集團的內部資本充足率評核，以使其本身信納本集團有關資本規劃的方法全面、嚴謹且符合巴塞爾資本協定III或其他類似監管措施的當前監管規定及未來發展。流動資金是委員會的重要工作焦點。出於內部及監管目的，本集團進行一系列與流動資金相關的壓力分析。委員會已審議流動資金風險壓力測試框架及此分析所用的假設。由於流動資金風險存在於多個方面，因此運用不同情形，考慮突發壓力、長期壓力、特殊壓力及市場壓力以及綜合考慮任何該等因素均具有重要意義。鑒於本集團於許多國家經營業務，考慮各個國家以及一組國家的壓力情況亦屬適當之舉。

金融危機過後，本集團的主要英國監管機構英國金融服務管理局與英國六大銀行實體(包括渣打)聯合推出恢復及解決計劃試點行動。進一步詳情載於第103頁的流動資金風險一節。本集團已審議本集團解決流動資金及償債能力危機的建議管治框架，名為資金危機應對及復原計劃(Funding Crisis Response and Recovery Plan)。這包括復原計劃，即就採用極端措施來解決可能影響本集團業務的嚴重危機而作的準備。

### 壓力測試

此外，就其有關流動資金壓力測試的工作而言，委員會一直監督本集團壓力測試計劃的整體情況，檢討主要測試的設計、主要假設及結果。於本集團層面進行的主要測試，如有關整體符合風險取向的定期壓力測試或為金融服務管理局強制性反向壓力測試(FSA Mandated Reverse Stress Test)進行的定期壓力測試，均由委員會單獨討論。倘認為必要，委員會已要求進行額外或多次嚴格測試。

### 向委員會提供的風險資料

二〇一一年委員會成效檢討的其中一個結果是，委員會有必要確保相關資料不會過於冗長，但須確保已為涵蓋履行其職權範圍所需的一切重要數據。於二〇一二年，委員會透過改進委員會的前瞻性議程，精簡其接獲的詳細風險資料。先前定期向委員會提交的報告中個別部分涵蓋的事宜，已納入委員會的前瞻性議程項目，據此，各事宜便可於適當時按特定次序討論。載有更深入而詳盡資料的報告可供委員會成員作資料查閱。委員會文件已進行優化，以便進一步探討關乎風險承擔能力及市場使用率的較大趨勢，加

## 企業管治續

強委員會對風險改變方面之關注度。例證包括在委員會會議上對企業及個人銀行業務的信貸風險、市場風險、信貸集中度及賬戶早期預警程序(包括監督、管治及管理該等賬戶以及該等賬戶的策略)進行著重的詳細檢討。

鑒於歐元區的經濟前景仍然不明朗，委員會已要求並獲得有關歐元區目前狀況、本集團承擔的有限風險及本集團針對歐元區任何重大危機採取的應對計劃的更新資料。

年內，有關印度業務環境艱難對本集團於印度最大的企業風險承擔的影響，委員會已接獲更新資料。

### 風險管理的披露

委員會已審閱年報及半年報告內的風險披露資料，並同時審批本文有關委員會工作的披露資料。此外，委員會的小組委員會及審核委員會已審閱巴塞爾協議II的第三支柱年度披露資料。

### 監管考慮因素

委員會代表董事會，審議金融服務管理局於二〇一二年五月就其對本集團的風險評估所發出的風險評估函件內討論的審慎及風險事宜。該風險評估乃由金融服務管理局於二〇一一年底及二〇一二年初根據其先進的風險應對操作框架進行。

在其六月份會議上，委員會收到一份有關金融服務管理局就經修訂個人資本指引(Individual Capital Guidance)及中期資本計劃緩衝(Interim Capital Planning Buffer)提出建議的文件。委員會已審議金融服務管理局的內部資本指引(Internal Capital Guidance)函件的內容，並確認本集團對建議的回應是合適的。

委員會已審閱二〇一二年本集團內部資本充足率評核程序文件，當中包括審查分析的透徹性及達致所作結論採用的程序。作為此次審閱的一部分，委員會注意到金融服務管理局將使用包含三種情況的壓力測試來報告本集團的資本計劃緩衝。

### 風險委員會成員資歷

我們相信對委員會而言，吸納具有豐富及廣泛銀行風險經驗的成員以及了解其他行業及專業領域風險的成員至關重要。委員會的成效亦由於成員跨越多個領域且與其他主要董事會委員會維持密切聯繫而得到加強，這確保來自審核委員會、薪酬委員會或品牌及價值委員會的風險相關觀點能夠傳達至風險委員會。



## 二〇一二年委員會成效檢討所識別的議題及已採取／將採取的行動摘要

二〇一二年		二〇一一年	
觀察	已採取／將採取的行動	觀察	已採取的行動
繼續確保本集團風險的策略前瞻性監管與更深入分析重大事宜、監管責任及限度審核之間取得良好平衡	於二〇一三年將發掘可進一步優化議程及文件的機會，並加以實行	年內，委員會因進一步舉行非正式會議探討選定議題而獲益	於二〇一二年，委員會與審核委員會聯合舉行四次非正式會議，深入探討以下主題： <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團的顧客盡職審查及反洗黑錢計劃</li> <li>■ 本集團遵守《外國賬戶稅收遵從法案》的流程</li> <li>■ 商品策略、市場風險及市場風險管理對本集團基礎設施的影響</li> <li>■ 有關大型資訊科技項目的更新資料(包括本集團於全國的經營抗逆能力)</li> <li>■ 本集團集中的服務中心及技術抗逆性／資訊保安</li> <li>■ 本集團制裁計劃的更新資料</li> <li>■ 營運風險轉型計劃</li> <li>■ 會計準則變更</li> </ul>
提高委員會進行有關風險取向的工作與在董事會會議上提供的資料及進行的風險討論之間的平衡	本集團計劃更多地向董事會提交正式的定期風險報告，尤其是於委員會針對本集團的風險取向報表進行季度評核時	在檢討委員會成效的過程中，委員會謹慎關注其定期收取的風險測量數據，確保其妥為涵蓋履行其職權範圍所需的一切重要數據，但又不致過於冗長	委員會獲發的風險資料詳情已獲精簡，確保其繼續獲得密切的關注及具有前瞻性
		委員會需要進一步探討關乎風險承擔能力及市場使用率的較大趨勢，加強專注風險改變的方面	委員會透過提升委員會文件及議程管理而達致此目的，從而得以於委員會會議上進行有關討論，此舉將繼續成為關注的焦點

## 品牌及價值委員會



### 二〇一二年的主要受關注的範圍

- 品牌開發、盡可能提升品牌開支有效性的主動品牌追蹤測量數據及繼續使用品牌漏斗工具<sup>1</sup>作出投資決定方面取得重大進展
- 持續檢討「一心做好，始終如一」以確保其繼續深入融入整個組織，獲得組織上下深切共鳴
- 按照「一心做好，始終如一」以及管理層公平對待客戶<sup>2</sup>的方針，檢討企業銀行業務及個人銀行業務的客戶及顧客主導策略的執行進展
- 持續檢討我們的社區投資及環境策略、計劃，以及計量及監察我們環境影響的流程
- 在本集團持續增長的同時，確保保護及發展我們的文化與價值
- 在我們主要市場檢討政府及監管關係的質素及成效

### 二〇一三年的優先處理項目

- 在確保品牌投資得到充分利用的同時，繼續監督本集團品牌在策略上的優先工作
- 隨著本集團持續增長及發展，繼續監督我們的文化及價值，確保其仍為我們難以複製的競爭優勢之一及仍為我們管治的主要特徵
- 繼續盡可能提升我們的品牌投資計劃的價值
- 監督識別及管理影響本集團的重大聲譽風險的方針
- 在日益複雜的監管環境下，監督本集團於主要市場提升政府及監管關係質素的方針
- 檢討本集團在內部直接影響及外部貢獻方面的環境策略
- 繼續檢討本集團多元化及共融優先處理項目的進度

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

<sup>2</sup> 公平對待客戶是金融服務管理局管理顧客關係的一項主要原則

### 各位股東

品牌及價值委員會已成立三年，我們的重要優先處理項目繼續取得良好的進度，包括但不限於品牌、聲譽風險、文化與價值、可持續性以及環境。

本人欣然報告我們的品牌發展進一步取得重大進展。由於委員會獲提供更多更為完善及詳細的資料，委員會現時對品牌發展、測量數據及管治方面的監督更為明確。我們的品牌投資計劃為進一步強化我們的品牌定位，提供了良好的平台。

本年度，委員會透過仔細審查本集團識別及管理聲譽風險的程序，在聲譽風險管理方面作出了廣泛的探究。我們繼續檢討本集團的高級管理層如何充分了解其在識別對本集團而言屬重要的聲譽風險的主要責任，並調查對聲譽風險關注的融入程度。隨著不同個案的發展，我們繼續從中吸取教訓。

委員會鼎力支持本集團為強化作為競爭優勢之一的文化，及為了解該文化如何與我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾配合一致及其操作方法而進行的工作。在本集團迅速發展的同時堅持我們的文化及價值，對本集團而言至關重要，亦可對社會作出更大貢獻。

於二〇一二年，委員會已檢討推進廣泛環境計劃的進展情況。我們已評估本集團對環境的直接及間接影響，從節約用紙到辦公大樓節能等多個範疇均取得良好進展。我們繼續監督本集團如何自律改進，力求盡力降低對環境的影響。

Val Gooding 將於二〇一三年五月一日退任委員會職務。本人謹此感謝Val在過去八年對委員會及之前對持續發展及責任委員會作出的寶貴貢獻。

委員會於本年度進行的工作已強化其目的、職權範圍及計劃的重要性。然而，我們已採取積極措施評估委員會於過去十二個月內的工作進展，並已仔細審查未來的改進建議，以提升委員會的成效。我們將就委員會如何實現業務增值及減少業務風險，繼續與行政管理層接洽。本人作為主席，認為此乃一項重要及須持續優先處理的工作。

**Paul Skinner**  
品牌及價值委員會主席



委員會會議上其他慣常列席者包括：

集團行政總裁、集團人力資源及傳訊部主管、集團公共事務部主管、物業、研究及保證部董事、集團公司秘書、董事特別顧問。

## 品牌及價值委員會成員

	預定會議 次數：5次
PD Skinner (主席) (1)	5/5
JFT Dundas (2)	5/5
VF Gooding (3)	4/5
韓升洙博士 (4)	4/5
JW Peace (5)	5/5
PA Sands <sup>1</sup> (6)	3/4

1 自二〇一二年九月十八日起不再擔任委員會成員，成為永久獲邀列席者

### 委員會的角色

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

### 品牌

加強向委員會提供的資料促使對本集團品牌發展的監督水平更加明確。品牌追蹤調查數據的質素，令委員會了解品牌於重點市場如何發展，以及識別問題及演變趨勢。

委員會已檢討利益相關人士對「一心做好，始終如一」的反應，對於該品牌承諾可增加內部品牌互動(如推出品牌故事(Brand Story))感到鼓舞。這一簡單原則有助於管理人員解釋如何於決策及日常業務中做到「一心做好，始終如一」。

委員會亦已接獲有關「一心做好，始終如一」主席獎勵的報告，該獎勵計劃乃為本集團僱員而設，以嘉獎最能體現「一心做好，始終如一」的團隊及個人。尤其是，該獎勵計劃獲得本集團42%的僱員投票，足以證明這個活動在集團上下引起了廣泛的興趣。

隨著本集團的品牌策略不斷改進，委員會已檢討若干優先處理項目，如個人銀行業務特定品牌活動、對馬拉松的贊助及數碼媒體的使用。委員會大力支持二〇一三年的現有策略性優先處理項目。

### 聲譽風險

委員會已檢討本集團識別及管理聲譽風險的流程。委員會每次舉行會議，均會檢討本集團面對的最重大聲譽風險。委員會定期向管理層尋求保證，確保識別及管理聲譽風險的現有機制依舊健全，並具有充分的前瞻性。於每次會議上，外部及內部的利益相關人士會向委員會提供有關重大風險的資料。任何差異均會被討論，以確保對本集團的任何潛在影響已全面考慮在內。委員會已尋求並獲得管理層的保證，本集團十分重視聲譽風險管理。委員會定期評估本集團的風險取向報表在聲譽方面的持續適用性。

與美國當局<sup>1</sup>達成和解對本集團品牌產生的聲譽影響已於二〇一二年九月進行評估，評估結果已呈報委員會。委員會將透過日後進行的調查，持續追蹤本集團聲譽受到的影響。

有關聲譽風險的進一步詳情請參閱第112頁的風險回顧。

### 文化及價值

委員會全力支持持續了解本集團的文化及價值，及其如何強化「一心做好，始終如一」。該項首要工作比以往任何時候都更為重要。於二〇一二年十二月，委員會檢討文化受到的外部及內部影響後，認識到銀行業注重企業文化及價值日益引起公眾的興趣。

委員會已接獲一份有關本集團主要僱員投入度計量工具(Q<sup>12</sup>投入度調查)的更新資料，當中檢討投入程度有重大變動的國家、業務及支援職能部門，並指出管理層將採取的應對行動。

我們已檢討本集團文化不斷發展的方式反映出「一心做好，始終如一」如何為展現我們於業內的領先地位提供良機，及其如何成為集團決策的關鍵因素的方式。

儘管本集團數年來一直積極加強其文化建設，但委員會認識到本集團正面對文化及價值發展的重要階段。於銀行業外圍環境充滿挑戰的情況下，本集團透過堅持不懈地致力於文化、品牌及價值建設脫穎而出尤其重要。這仍是本集團僱員齊心協力的基石。委員會將持續監督本集團的文化及價值於二〇一三年的發展情況。

<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

## 企業管治續

### 可持續發展／環境

降低營運影響以及有效管理融資的環境及社會風險，對本集團仍然至關重要。我們不斷提高此重點領域的標準，最基本的是確保所有業務實踐在環境方面均具有穩健的基礎。

有關本集團可持續發展方針的進一步詳情，可瀏覽本集團網站。

年內，委員會檢討了本集團的環境策略方針，評估其直接及間接影響，並取得了良好進展。例如，自二〇一一年以來，本集團物業用水及用電的效率分別提升了6%及8%。委員會檢討了推出供應商操守守則的建議以及本集團狀況報表(對外集中表達了本集團於環境及社會敏感行業融資的承諾及抱負)的使用及制訂情況。委員會將繼續監察該等工具在業務中的發展及使用情況。委員會欣然注意到，本集團正處於發展「綠色租賃」的早期階段，並與主要業主合作議定最低及可協商條款，以供加入租約當中。委員會已檢討其衡量直接環境影響的指標的穩健性。

我們自二〇一一年起已委聘PwC為我們的範疇1<sup>1</sup>及2<sup>2</sup>排放<sup>2</sup>符合國際審核準則提供保證。

於二〇一二年，本集團第三次被選入二〇一二年道瓊斯可持續發展全球指數。我們繼續名列富時社會責任指數(FTSE4Good)及GS Sustain名單，並為「破排放披露計劃」的成員。於二〇一二年，我們獲金融時報及國際金融公司授予年度全球可持續銀行獎(Sustainable Global Bank of the Year)。進一步詳情載於我們網站所刊登的二〇一二年可持續發展檢討報告內。該等榮譽是對我們所採納方針的重要認可。

委員會按設定標準及預算檢討社區投資開支。年內，委員會已檢討本集團社區投資的方式，尤其重視本集團的「看得見的希望」項目。

### 客戶及顧客主導及公平對待客戶

我們代表董事會繼續監督企業銀行業務的客戶主導策略以及個人銀行業務的顧客主導策略的執行情況。就個人銀行業務的顧客主導策略的年度檢討而言，我們對香港市場進行了深入分析，為如何將該策略融入業務提供了實例。

委員會於年內就公平對待客戶進行兩次深入檢討，尤其專注在香港取得的進展，並深入分析個人銀行業務如何憑藉公平對待客戶促進符合「一心做好，始終如一」原則的更廣泛文化活動。

### 政府及監管關係

委員會持續監督本集團有關各大市場的主要政府及監管關係的方針。作為此重要領域的背景，我們對印尼政府及監管關係進行了深入分析，讓委員會更全面地了解印尼政府政策及監管環境。

### 委員會成員

委員會成員的資歷及專業知識應符合委員會職權範圍所載的要求。Paul Skinner 在全球的品牌、面向顧客業務、因自然資源行業而產生的可持續發展／環境問題及政府關係方面擁有豐富經驗。Jamie Dundas 曾任持續發展及責任委員會之主席，並擁有豐富的國際經驗。Val Gooding 在面向顧客業務、品牌／市場推廣及開發強大的顧客特許經營方面擁有豐富的經驗。韓博士在地緣政治事件、多邊機構及可持續發展／環境政策方面擁有深厚經驗。成員之間的協同效應提升了委員會的工作成效。例如，Paul 為品牌及價值委員會的主席，以及董事會風險委員會及薪酬委員會的成員。Jamie 為品牌及價值委員會的成員及董事會風險委員會的主席。作為我們多年董事會繼任計劃的一部分，委員會於二〇一三年或會有新的委任。

### 委員會成效檢討

年內，委員會在行政管理人員的協助下，在內部進行成效檢討。委員會積極採取行動總結委員會於過去12個月取得的進展，並採納改善未來成效的建議。

1 範疇1排放：本集團擁有或控制源頭的直接碳排放。此等源頭包括10,000平方呎以上物業內所有類型燃料燃燒產生的排放，分類為本集團GEMS物業。

2 範疇2排放：本集團於GEMS樓宇消耗的外購電力、熱力或蒸汽所產生的間接排放。間接碳排放為本集團經營活動引起的後果，但排放源頭由另一實體擁有或控制。

## 二〇一二年委員會成效檢討所識別的議題及已採取／將採取的行動摘要

二〇一二年		二〇一一年	
觀察	已採取／將採取的行動	觀察	已採取的行動
委員會可舉辦座談會，對本集團管理聲譽風險的最佳實務進行討論	委員會計劃與行政管理人員一同組織集中討論，聘用著名的外聘從業人員報告其方針	讓更多高級管理人員參與委員會，於委員會會議上共獻良策，增加議程項目的多樣性及深度	高級領導人更多代表出席二〇一二年委員會會議
委員會須探索在決策時如何運用「一心做好，始終如一」	委員會文件可定期載述在決策時如何運用「一心做好，始終如一」的例子，並附上相關的案例研究及／或集中詳盡的檢討(如適用)	通過進行更集中詳盡的檢討，加深了解如何在實踐中管理不同事項，以提高委員會成效	於二〇一二年進行多項深入分析，以說明如何當場解決若干問題
委員會須進一步制訂檢討品牌發展的方針	以品牌追蹤調查及品牌篩選工具為基礎的現有品牌衡量標準將進行優化。來自外部的品牌審核結果將予以檢討	在向委員會提供資料方面需要持續保持適當平衡，以使委員會在履行其職務時不會過份專注於營運事宜	隨著對委員會文件的審閱，這是一項持續行動
於二〇一三年讓更多業務領導人出席委員會會議	於二〇一三年將繼續讓更多業務領導人出席委員會會議	委員會成員與高級管理人員於正式會議之外進行交流將有利於增加高級管理人員的投入度	委員會主席於正式委員會會議之外，繼續與高級管理人員出席者會面，且年內亦有多名委員會成員出席了品牌委員會會議



委員會會議上其他列席者包括：  
集團公司秘書。地區管治行政總裁偶爾獲邀出席。

## 管治委員會成員

	預定會議 次數：3次
JW Peace (主席) (1)	3/3
RHP Markham (2)	3/3
PA Sands (3)	3/3

## 二〇一二年主要受關注的範圍

- 檢討本集團地區管治框架，尤其是附屬公司管治理念及現有聯繫
- 在董事會審議前，監察因二〇一一年董事會成效檢討產生的行動進度，並對來自二〇一二年董事會成效檢討反饋意見進行實質性的檢討
- 考慮英國金融服務管理局就核心審慎計劃管治檢討的調查結果，以向董事會作出建議
- 繼續監控企業管治最佳實務，以便向董事會提出有關採納提升企業管治實務水平的建議
- 對與美國當局<sup>1</sup>達成和解中所吸取教訓的釐定及實踐方式加以監察

## 二〇一三年的優先處理項目

- 確保預留足夠的議程時間處理臨時出現的管治問題
- 繼續檢討本集團的附屬公司管治方針及聯繫背後的理念
- 繼續監督檢討董事會、董事會委員會、個別董事及集團主席成效(包括二〇一三年建議獨立進行的董事會成效檢討)的方針
- 繼續檢討本集團業務所在地的管治趨勢

## 委員會的角色

委員會屬輔助機構，為集團主席、集團行政總裁及高級獨立董事審議主要企業管治事宜提供專門平台。除監督影響本集團的所有重大企業管治事宜以及向董事會提出建議外，委員會亦會監察業務所在市場企業管治的發展及應運而生的最佳實務。我們的職權範圍亦包括監督董事會、各董事會委員會及個別董事評核其成效的程序，以及檢討適用於集團上下的地區管治。

## 新趨勢及其對本集團附屬公司管治方針的影響

年內，委員會對本集團的地區管治框架及本集團的附屬公司管治方針背後的理念進行檢討。作為本次檢討的一部分，委員會接獲影響本集團的附屬公司管治方針的新趨勢及發展的概覽，以及董事會與其銀行附屬公司董事會及委員會現有聯繫的綜合概述。此次檢討亦涵蓋提升本集團附屬公司管治理念的建議，確保本集團緊貼全球業務環境不斷變化的需求，以及當地企業管治守則及標準的監管發展。

現有的多種聯繫令本集團可以整合方針管治其銀行附屬公司。該等聯繫透過正式及非正式的溝通渠道發揮作用。董事會與其銀行附屬公司之間可進行雙向資訊溝通。例如，集團主席、集團行政總裁及審核委員會主席主持的年度電話會議是尤為重要的溝通渠道，為本集團附屬公司獨立非執行董事提供了機會，進行互動及獲取本集團重要優先處理項目及事宜的概覽。會議反饋意見表明該等電話會議為附屬公司獨立非執行董事帶來實際價值，並有助於確保銀行附屬公司及本集團總體策略方針與國家優先處理項目之間保持一致。此外，當董事到各業務網絡外訪時，經常會與本集團的銀行附屬公司董事會董事會晤。

於二〇一二年，本集團11間非洲銀行附屬公司的主席於中國會面，令他們更透徹了解本集團把握及支持中國與非洲之間的貿易流動的能力。

<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

此外，本集團來自中國內地、香港及台灣的銀行附屬公司董事會於二〇一二年進行會晤，討論大中華地區的策略性機遇。集團主席參與了此次會晤。這裡僅列舉了幾個例子說明本集團注重確保董事會與本集團銀行附屬公司董事會之間有適當而有效益的聯繫。

#### 董事會、委員會、個別董事及主席成效

於二〇一二年，委員會繼續監察因二〇一一年董事會成效檢討產生的應對行動進展，並於董事會討論前，對來自二〇一二年董事會成效檢討的反饋意見進行透徹檢討。

作為董事會討論的一部分，委員會接獲集團主席為討論各董事的個人表現而與彼等進行的一對一會議的更新資料。高級獨立董事於其著手檢討集團主席成效過程中，亦會告知委員會最新情況。有關此項事宜的進一步詳情請參閱第158頁的提名委員會編製的報告。

委員會亦考慮可用於下次董事會成效檢討的方法。

#### 企業管治趨勢及應運而生的最佳實務

於整個年度，委員會定期接獲有關本集團經營所在地所面臨的企業管治環境及趨勢主要發展的更新資料。例如，委員會已考慮更多獨立董事出任銀行附屬公司董事會成員的增長趨勢、更多當地國民出任董事會成員，以及附屬公司董事會委員會數目增長的趨勢。

#### 應運而生的最佳實務

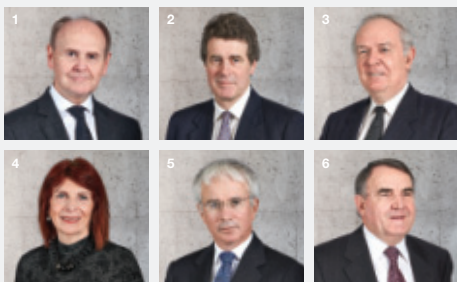
於二〇一二年，有關企業管治的刊物及諮詢文件繼續定期刊發。委員會一直監督應對有關改變的方針。

#### 對與美國當局達成和解中所吸取教訓加以監察

在對與美國當局達成和解中所吸取教訓所採取的方針加以監察方面，委員會發揮了重要作用。行動的管治監督由董事會整體（負責具有策略影響的行動）及各董事會委員會分工負責。例如，審核委員會將於其日常業務過程中繼續監察作為與美國當局達成和解一部分而協定的整治方案。品牌及價值委員會將繼續監察對本集團聲譽造成的任何影響。薪酬委員會則已討論與美國當局達成和解所產生的薪酬相關事宜。

#### 二〇一二年委員會成效檢討

委員會於二〇一二年年底討論其成效，並同意其於過往三個年度已為專注於及討論對本集團而言屬重大的主要企業管治事宜，提供一個有用平台。



委員會會議上其他列席者包括：  
集團人力資源及傳訊部主管以及集團公司秘書。

## 提名委員會成員

	預定會議 次數：2次	特別會議 次數：1次
J W Peace (主席) (1)	2/2	1/1
J F T Dundas (2)	2/2	1/1
R H P Markham (3)	2/2	1/1
R Markland (4)	2/2	1/1
P A Sands <sup>1</sup> (5)	1/1	1/1
P D Skinner (6)	2/2	1/1

<sup>1</sup> 自二〇一二年九月十八日起不再擔任委員會成員，成為永久獲邀列席者

## 二〇一二年主要受關注的範圍

- 完成橫跨數年的董事會繼任計劃(該計劃)的第一階段
- 開始該計劃的第二階段，重點開展下一階段的可能委任工作，包括董事會委員會的構成
- 繼續大力專注於近期及中期的行政人員繼任計劃

## 二〇一三年的優先處理項目

- 實現集團董事會繼任計劃的第二階段，專注於委員會主席的繼任人及下一階段的獨立非執行董事的委任
- 確保新任董事於董事會各盡其能，並確保董事會行事繼續卓有成效
- 繼續專注於行政人員團隊的繼任計劃及發展

## 委員會的角色

提名委員會是輔助委員會，成員包括主席及其他各董事會委員會的主席。委員會的職權範圍涵蓋檢討董事會的架構、規模及組成。

委員會負責監督董事會繼任計劃要求，亦會監督董事會潛在候選成員的判別及評核工作，在合適的情況下向董事會提名以供其審批。此外，委員會代表董事會考慮本集團董事會成員申報的任何潛在利益衝突。

此外，我們會持續就有關董事及其他高級行政人員檢討本集團的領導需要及繼任計劃，並審議集團行政總裁或委員會就董事會執行董事成員變動提出的建議。

我們的職權範圍亦包括就委任或罷免集團主席、集團行政總裁或任何董事以及與建議有關的條款作出建議。

## 繼任計劃

於二〇一二年，委員會大力專注於我們橫跨多年的董事會繼任計劃的第一階段。我們已採取長期、策略性及前瞻性方針更新董事會成員，此舉既可維持董事會的長遠及穩定發展，亦可定期更新其組成，有助兩者取得平衡。我們旨在，截至二〇一六年底，董事會的獨立非執行董事將基本更新完畢。有關更換董事進展的詳情請參閱第132及133頁。

我們將對現有董事會成員的技能及經驗作徹底而全面的檢討，並針對橫跨多年的繼任計劃審閱該等檢討結果，確保我們在支持本集團業務未來發展的方面取得適當平衡。該方針方便我們制訂職務特點，當中載有日後委任獨立非執行董事的各項要求(包括多元化、承諾可投入的時間及任職年期)。



本集團委聘兩間外部研究公司 (Ridgeway Partners及Lygon Group)提供服務，該兩間公司均為獨立人士及已就性別多元化及最佳守則自願簽署行為守則。在該兩家公司的支援下，本集團將廣泛而多元化的人才庫與本集團的職務要求進行比較。據此，我們商議出一份潛在候選人員名單，供集團主席、集團行政總裁、集團人力資源及傳訊部主管及集團公司秘書進行初次面試之用。對於具有相關財務及會計經驗的候選人員，本集團的集團財務董事亦會參與面試過程。根據初次面試結果，本集團會擬定一份經過修整的潛在候選人員名單，以供各委員會成員面試。整個遴選過程中均會考慮各個方面的多元化元素。

年內，委員會亦專注於集團高級管理層的行政人員繼任計劃。這涵蓋了本集團的地區及國家的行政總裁及所有向集團管理委員會(自二〇一三年一月起為行政管理小組)匯報的業務及功能角色。

此外，主席及獨立非執行董事曾在若干場合會晤，談話的主要議題之一即為行政人員繼任。由此帶來的結果是於二〇一三年一月公佈的多項行政人員變動，包括委任 Tracy Clarke、Richard Goulding 及 Jan Verplancke 為渣打銀行董事。

#### 年度重選董事

我們每年均會檢討各董事的表現，以於股東週年大會上進行年度重選。作為該程序的一部分，本集團的主席會就其對各個別董事進行的表現評估向委員會匯報。

我們已根據英國企業管治守則的要求，對在董事會任職時間達九年或以上的獨立非執行董事進行更為嚴格的評估。此次評估對象包括 Jamie Dundas、Rudy Markham、Ruth Markland 及 Paul Skinner，並由董事會整體進行評估。相關董事已避席，不參與有關彼等自身的討論。據確認各董事仍保持獨立性。有關此結論基準的進一步詳情載於第133頁。

Rudy Markham 作為高級獨立董事已就集團主席的表現進行嚴格的檢討。這涉及一眾獨立非執行董事舉行的會議，以及作為董事會成效檢討程序一部分，由整體董事會提供的反饋意見。董事會提出的意見會考慮到業務發展持續穩定、全球經濟增長放緩，以及公眾、政客及監管機構大大提升對銀行業的審視力度等等的因素。董事會所有成員均對 John 爵士協助集團克服該等挑戰時展示的非凡領導才能，表示敬佩及作出表揚，而董事會亦給予他全面而明確的支持。此次會議後，Rudy 致函集團主席，概述反饋意見並提供其信函副本供董事會閱覽。

#### 委員會成效檢討

我們在檢討委員會成效時，已考慮委員會的組成是否合適，並認為包含本集團主席及本集團各董事會委員會主席在內的組成仍然合適。我們亦已考慮到我們所收資料的質量及數量以及用於確保整體董事會擁有關於執行董事及獨立非執行董事繼任計劃最新資料的機制。就以上兩項事宜而言，我們對此感到滿意，並認為未來應繼續加以關注該兩項事宜。

#### 情境衝突

作為委員會職權範圍的一部分，委員會對之前已向董事就其與本公司利益直接或間接存在，或未來可能存在利益衝突的情境時提供的授權，已作出重新評估。

委員會審閱的結論為並不存在要求之前提供的授權被撤銷或修改的情況。

#### 行政人員的指導與發展

我們繼續支持若干獨立非執行董事指導高級領袖的計劃。該計劃於二〇一〇年首次推行，旨在向若干具潛力成為最高領導層的人員提供發展支援，並讓我們的獨立非執行董事對這些個別人士的實力與才能有更深入的認識。於二〇一二年，該計劃涉及五名獨立非執行董事及五名高級領袖。

## 董事薪酬報告

### 實現長期股東價值



**Ruth Markland**  
薪酬委員會主席

「二〇一二年的薪酬決定主要依據員工在崗位上的持續表現與行為而定一本集團絕不會獎勵成績不彰的員工。」

#### 二〇一三年的優先處理項目

委員會的重點工作範疇將為：

- 支撐本集團的策略
- 確保符合不斷變化的監管要求，包括歐盟的新薪酬規則
- 持續檢討銷售獎勵常規
- 持續致力確保本集團的政策緊貼最佳常規，且在同業之間具有競爭優勢
- 採納新的全體僱員儲股計劃
- 持續檢討釐定執行董事的表現獎賞的方針

各位股東：

按照明確的風險取向及「一體銀行」業務框架，本集團的表現、獎勵及福利安排一直支持並推動我們的業務策略，同時鞏固我們的價值觀。本集團獎勵員工的持續表現，而二〇一二年的薪酬決定主要依據員工在崗位上的持續表現與行為而定一本集團絕不會獎勵成績不彰的員工。

#### 在全球執行監管規定時所面臨的挑戰

薪酬委員會(委員會)參考董事會的意見，持續致力確保本集團的政策緊貼最佳常規，且在同業之間具有競爭優勢。本集團除了對廣泛的行政人員薪酬議題保持敏感外，亦遵守監管機關指引的特定規定；鑒於至少97%僱員受僱於英國境外，本集團採用全球一致的薪酬政策。本集團在亞洲、非洲及中東經營所在地一律按僱員表現支薪，這點相當重要，全因多個勞工市場持續興旺、競爭非常激烈。

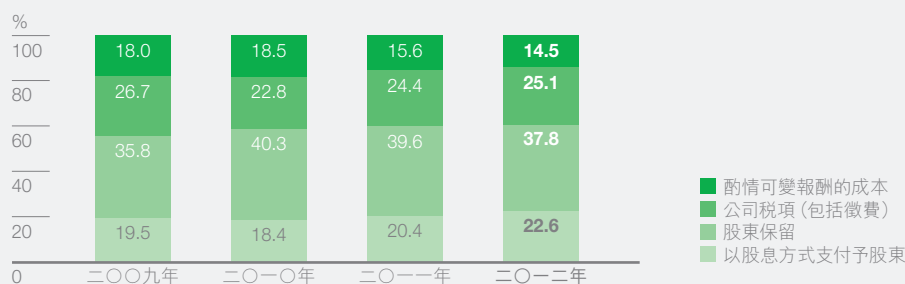
市場各有差異，令本集團在考慮如何應對經營所在地的劇烈競爭時持續面對困難。一如以往年度，本集團繼續支持一套薪酬常規，重點提倡財務穩定性、穩健的風險管理流程，同時體現本集團認為合宜的行為。

#### 更加清晰及透明的披露與報告方式

本集團見證有關薪酬架構及披露的新指引與相關諮詢的演進，在歐洲及英國尤其如此。儘管英國商業創新與技能部及歐盟的披露規定均未正式出台，但本集團現正把握機會採納若干建議。除了透過採納新表格來提升行政人員薪酬的透明度外，本集團亦已將報告拆分為以下章節：

- 概述本集團薪酬政策二〇一二年實施情況的報告，當中包括關於全球可變報酬總額及行政人員薪酬結果的決定
- 載有概述本集團表現及獎勵方針與常規的前瞻性陳述的政策報告
- 其他薪酬披露(按照現行法規提供)

## 本集團盈利在利益相關人士間的分配



### 操守及其對表現與獎勵的影響

多年來，本集團一直實施表現與獎勵政策，以此支持「一體銀行」以表現為本的文化，確保個人獎勵與本集團的整體表現、相關業務單位及個別僱員的表現掛鉤。然而，本集團同樣重視僱員行事與實現表現目標的「方式」，以及他們實現了「何等」目標。衡量員工的價值觀、操守與行為，仍屬本集團表現管理評核程序(透過本集團獨特的五分價值觀量表)不可或缺的一環，而員工體現本集團價值觀的程度水平，將直接影響相關獎勵決定。

### 與美國當局達成和解

年內，委員會曾討論與美國當局達成和解所產生的薪酬相關事宜。和解乃與二〇〇一年至二〇〇七年間的問題有關，大部分現任僱員在當時均非本集團的一分子。關於與美國當局和解的進一步詳情載於第136頁。委員會已經決定，有關和解的影響應於確定二〇一二年可變報酬總額時反映，並應與所有其他相關財務及非財務因素一併反映。

委員會亦已認真考慮，收回有關二〇〇一年至二〇〇七年間的過往獎勵是否合適之舉。本集團得出結論為並不合適。於達致此結論時，委員會亦注意到來自和解所涉及事項的收入及溢利並不重大，因此並無引致任何過往花紅派付大幅上升。

### 年終報酬決定的背景資料

委員會知悉本集團於二〇一二年再次取得良好的財務表現，並認為此項成就體現了本集團為股東創造可觀價值的長期持續表現。自二〇〇七年底以來：

- 本集團經營溢利上升66.8%，複合年增長率為10.8%，相比同期員工平均成本增長30.3%
- 股東回報總額增長19%，而同業則下降35.6%
- 本集團的每股股息政策得以維持，增長率為40.8%
- 本集團已維持雄厚資本及流動資金，而回報亦高於資本成本

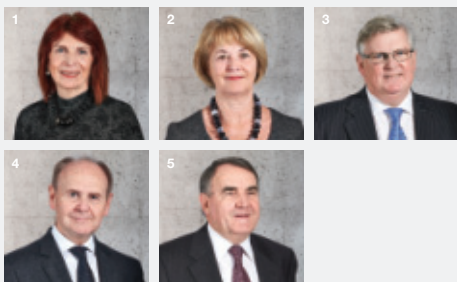
然而，一如以往年度，委員會在最終確定可變報酬總額的規模及任何行政人員薪酬決定前，已認真考慮平衡所有利益相關人士的利益，包括為股東實現的價值。事實上，相對於以股息方式支付予股東的價值而言，可變報酬的成本已見下跌，而此模式在二〇一二年亦得以延續。二〇一二年獲批准的可變報酬總額按年下跌7%。

本集團於二〇一二年嚴格監控員工成本總額。員工成本對收入比率由37.6%降至34.5%，而平均員工成本則按年下跌3.1%至73,930元，儘管僱員數目有所增加。

因此，委員會相信，向對本集團的持續成功有所貢獻的員工，包括執行董事等給予可變報酬獎勵實屬恰當。這些獎勵訂於適當水平，使得集團能在良好財務表現、年內的外圍景況及重大事件，以及本集團經營所在市場的競爭環境等因素間取得平衡。

董事薪酬報告由委員會編製並經董事會全體批准。本人代表委員會建議閣下於本公司之二〇一三年股東週年大會上投票贊成該報告，同時，本人亦歡迎閣下作出回應。

Ruth Markland  
薪酬委員會主席



委員會會議上其他列席者包括：  
集團行政總裁；集團人力資源及傳訊部主管；集團首席風險主任；  
集團表現、獎勵及福利部主管；集團公司秘書及委員會獨立薪酬顧問。  
作為各正式委員會會議的一部分，委員會亦召開僅由成員出席的會議。

## 薪酬委員會

下列獨立非執行董事為二〇一二年委員會成員：

	預定會議 次數：5次	特別會議 次數：1次
R Markland (主席) (1)	5/5	1/1
V F Gooding (2)	5/5	1/1
J G H Paynter (3)	5/5	1/1
J W Peace (4)	5/5	1/1
P D Skinner (5)	5/5	1/1

委員會特別會議於二〇一二年十一月七日召開

由於Val Gooding將自二〇一三年五月一日起退出董事會，一名新獨立非執行董事將於二〇一三年下半年成為委員會成員。

## 執行報告： 二〇一二年薪酬結果

### 委員會的管治及方針

#### 薪酬顧問

委員會續聘Towers Watson為其獨立顧問，任期為12個月，以就一系列行政人員薪酬相關問題提供建議。Towers Watson亦向集團成員公司提供退休金、精算及人力資源顧問服務。本集團相信，向委員會提供意見之顧問均顯著獨立於本集團內的其他Towers Watson業務。Towers Watson的委聘遵守有關英國薪酬顧問的行為守則。

Towers Watson向委員會提供正式獎勵調查數據。Clifford Chance LLP曾就設計及營運本集團的股份計劃方面提供意見，亦就執行及非執行董事合約相關問題提供意見。

### 委員會的角色及關注重點

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

- 就可能對本集團的風險概況構成重大影響的高級行政人員及僱員，釐定及批准其薪酬
- 批准給予新招募員工高薪酬福利或給予本集團僱員高個人表現獎勵的建議
- 確保薪酬政策恰當並與有效的風險管理一致；集團首席風險主任出席委員會年內的重大會議
- 批准全年全球支付的整體可變報酬總額

### 委員會於二〇一二年的非常規活動

- 參考銀行同業做法，詳細檢討薪酬政策
- 與監管機構及其他利益相關人士展開國家及全球層面的討論，探討未來的薪酬架構及報告趨勢
- 初步檢討用以釐定執行董事表現獎勵的方法，加強對制訂表現獎勵決策的披露
- 鞏固本集團的收回政策，以加強遵守金融服務管理局規則
- 檢討新股份計劃的效益及相關表現條件

## 二〇一二年集團可變報酬總額

薪酬總額一般透過基本薪金及福利加上可變報酬的組合形式發放。與本集團根據表現支薪的文化一致，本集團的年度表現獎勵及可變獎勵發揮著關鍵作用，讓我們能對支持本集團價值觀的優異表現與行為加以表揚及獎勵。

可變報酬總額包括酌情年度表現獎勵(可以現金或股份形式發放)及表現股份。溢利累積至足以向股東分派適當風險調整回報之時，按前瞻資本計劃計算可變報酬總額開支。更多詳情請參閱第178頁。作為審議可變報酬總額的一環，委員會亦會考慮投資者回報、薪酬方面的外圍情緒及相對同業的業績等因素。

## 損益賬內經批准可變報酬總額支出(經審核)

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
年度表現獎勵	1,364	1,477
非遞延現金獎勵 <sup>1</sup>	1,105	1,166
遞延現金及股份獎勵	259	311
其他長期獎勵 <sup>2</sup>	61	58
經批准可變報酬總額	1,425	1,535
減：本年度授出金額的遞延支出 <sup>3</sup>	(233)	(255)
加：自以往年度遞延金額的本年度支出	255	203
可變報酬的損益賬支出	1,447	1,483

	實際		預期	
	二〇一一年 百萬元	二〇一二年 百萬元	二〇一三年 百萬元	二〇一四年 及之後 百萬元
預期損益賬將反映遞延可變報酬的年份 <sup>4</sup>				
自二〇一〇年及之前遞延的可變報酬	203	136	67	10
自二〇一一年遞延的可變報酬	100	119	90	70
自二〇一二年遞延的可變報酬	-	87	102	131
總計	303	341	259	211

1 這包括根據金融服務管理局薪酬守則向指定守則員工發放的當下股份

2 這包括表現股份獎勵的預期價值

3 與最佳常規指引一致，於二〇一二年及二〇一三年分別就二〇一一年及二〇一二年表現年度授出的遞延獎勵的歸屬期乃釐定為分別於二〇一一年及二〇一二年一月一日開始，並自當日起確認支出

4 基於國際財務報告準則第2號

## 董事薪酬報告續

### 執行董事的表現與獎勵結果

每名執行董事均已於財政年度開始時向委員會呈交已作記載的目標，並於年末時進行評估。此等目標乃基於多項因素而定，包括財務及非財務指標。每名執行董事的個人表現及渣打的表現對釐定彼等報酬的重要性，由近年年度表現獎勵的變動可見一斑。我們在進行市場報酬比較時，一般會採用本集團的國際銀行同業及富時20指數為準則。該兩大組別的業務特質與本集團相似，如國際化經營、複雜性及規模等，代表與本集團就人才作出競爭的機構。

每名執行董事的報酬總額架構適當地結合固定及可變報酬，如個人表現優異，可望取得在同業中較高檔次的報酬總額。

### 程序

於二〇一二年，以下程序已予試行：

#### 1 表現管理

本集團目標是基於本集團策略目標而制訂，並且一致。各執行董事根據其負責的業務及其職責圍繞本集團目標與集團行政總裁協定個人首要工作。集團行政總裁與主席協定目標。

#### 定立目標

一月至二月

- 與直屬經理協定個人目標
- 將目標告知委員會
- 此外，將「整體議程」告知委員會，整體議程與本集團策略目標一致，亦反映職能、地區或業務優先項目
- 目標涵蓋可量化的財務以及基於數據的職責

#### 中期檢討

七月

- 年中討論截至當時為止相對於目標的表現

#### 最終檢討

十二月至一月

- 準備自我評估，與直屬經理進行討論
- 集團行政總裁／主席向委員會提供有關踐行目標以及操守及行為的表現最新資料
- 考慮風險及其他控制職能部門的回應

#### 2 最終報酬

委員會於本年度試行下文「目標年度表現獎勵及基本薪金」所述的新框架的流程載列如下。

#### 第一步：獲獎資格

- 在對執行董事作出任何年度表現獎勵決定前，委員會須考慮i)本集團於二〇一二年的財務表現是否於本集團的可承受風險程度內實現；及ii)考慮到本集團現時及未來的資本狀況，是否存在任何情況阻止委員會批准任何獎勵
- 就各個別執行董事而言，委員會應考慮i)其就踐行本集團價值觀及相關行為而言是否已達到最低標準；及ii)於其特定責任範圍內達致的財務表現水平是否符合支付任何年度表現獎勵

#### 第二步：初步釐定獎勵

- 委員會考慮本集團整體財務表現以及整體議程的流程，並考慮怎樣將其(包括所有其他事項)換算為最終獎勵

#### 第三步：最終確定個人獎勵

- 根據個人及有關業務表現、個人操守及行為以及其他個人情況(如市場競爭能力)，獎勵水平會有差別
- 委員會將建議告知其他非執行董事

### 目標年度表現獎勵及基本薪金

執行董事有目標年度表現獎勵，此等獎勵乃參考職責性質及固定及可變報酬之間期望的平衡而定。

於二〇一二年，委員會已檢討其釐定執行董事的年度表現獎勵的方針。這涉及試行旨在為目標年度表現獎勵與本集團整體議程的財務表現及成績水平之間發展一種透明清晰的聯繫的新框架。根據在此檢討過程中的經驗，委員會建議於二〇一三年更新框架，該框架將考慮監管規定的發展（尤其是於歐盟）並須獲得股東支持。作為發展該框架的一部分，委員會將檢討選定的目標獎勵水平以確定進一步變動是否適當。

委員會就二〇一三年表現年度協定的執行董事目標年度表現獎勵及基本薪金（受已更新的框架發展及歐盟監管規定規限）於下表列示。

### 關於可變報酬總額的年末決定

委員會採用三步流程來釐定年度表現獎勵。

#### 第一步—獲獎資格

委員會認為，就全體執行董事而言，本集團的財務表現已於本集團可承受的風險程度內實現且從未來資本狀況來看，並無存在任何情況阻止委員會批准任何獎勵。此外，各執行董事就踐行本集團價值觀而言已達致最低標準，且本集團任何部門的財務表現並無理由阻止支付任何年度表現獎勵。

### 第二部—初步釐定獎勵

根據框架評估本集團更廣範圍的財務及非財務整體表現時，委員會注意到以下成績：

- 即使考慮與美國當局的和解成本後，二〇一二年的財務表現亦屬良好。收入增長8%，兩大主營業務均錄得增長。委員會透過嚴格的紀律及投資優先順序審慎管理成本
- 於二〇一二年繼續強烈專注於業務的基本因素—強大的資本及流動資金狀況。核心第一級資本比率為11.7%，較二〇一一年有所改善，貸款對存款比率維持健康水平，為74.1%
- 每股股息上升10.5%。按正常基準計算的普通股股東權益回報上升至12.8%（二〇一一年：12.2%）。三年及五年期的股東回報總額與國際同業相比仍十分強勁（惟一年期的表現略顯遜色）
- 透過繼續嚴格執行其策略、深化其客戶及顧客關係及憑藉其強大的品牌及業務，本集團的整體議程取得了非常出色的進展。兩大主營業務在運用技術向顧客提供創新的解決方案方面取得顯著成功，包括於香港推出Breeze Home—亞洲首款物業搜索應用程序
- 僱員投入度評分再次提高，總平均數從4.23升至4.26。我們為「看得見的希望」籌集1億元的目標進展順利，超過一半款額已經到位。僱員所進行的義工工作按年增加30%至逾85,000天義工天數

	目標年度表現獎勵		年度基本薪金		
	二〇一二年	二〇一三年	二〇一二年一月一日	二〇一三年一月一日	二〇一三年四月一日
P A Sands	2,000,000元	2,000,000元	1,075,000英鎊	1,075,000英鎊	1,075,000英鎊
SP Bertamini	1,500,000元	1,500,000元	1,000,000美元	1,000,000美元	1,000,000美元
J S Bindra <sup>1</sup>	1,500,000元	1,500,000元	525,000英鎊	525,000英鎊	6,500,000港元
R H Meddings	1,750,000元	1,750,000元	800,000英鎊	800,000英鎊	800,000英鎊
A M G Rees	10,000,000元	10,000,000元	735,000英鎊	735,000英鎊	735,000英鎊
V Shankar	1,500,000元	1,500,000元	3,200,000 阿聯酋迪拉姆	3,200,000 阿聯酋迪拉姆	3,200,000 阿聯酋迪拉姆

1 自二〇一三年四月一日起，Jaspal Bindra的基本薪金將以港元列示。其現有以英鎊列示的薪金已按二〇一二年的平均匯率換算

## 董事薪酬報告續

### 第三步—落實個人獎勵

本集團、業務及個人的綜合表現評估均會反映於年度表現獎勵及表現股份的絕對水平，合共構成可變報酬總額。

以下簡短評語為委員會決定帶來洞見。

- **Peter Sands**：身為集團行政總裁，Peter帶領本集團邁向第十年創紀錄的收入及溢利。於二〇一二年，本集團就於業務中集中圍繞其「一心做好，始終如一」的整體議程以及深化客戶及顧客的關係上取得十分顯著的進展。Peter的報酬總額乃根據本集團經營收入及按正常基準計算的每股盈利分別增長8%及14%確定，惟溢利增長受到與美國當局和解的成本影響。可變報酬總額減少10%，因為年度表現獎勵及表現股份增授減少，兩者均按年下降10%
- **Richard Meddings**：於二〇一二年，Richard繼續在管理本集團資本及流動資金狀況、實行嚴格成本控制上表現卓越。除其核心職責外，Richard引領本集團「看得見的希望」行動，於二〇一二年進一步籌集800萬元。與Peter Sands的原因相似，由於年度表現獎勵及表現股份增授均下降10%，Richard的可變報酬總額按年下降10%
- **Steve Bertamini**：個人銀行業務就整體議程而言表現良好—本集團在發展數碼服務方面贏得若干獎項。我們的下一代市場表現優異，創新令到我們能夠更好的滿足客戶的需求，例如透過回覆時間。就財務數字而言，整體溢利增長8%。然而，相關溢利減少1%。Steve的可變報酬總額減少7%
- **Mike Rees**：企業銀行業務在困難重重的市場上取得佳績，收入於二〇一二年增加9%。扣除與美國當局和解的成本影響，溢利增加11%。於二〇一二年，在若干非財務性項目上取得良好進展，例如，我們增強我們對人民幣國際化的支持及改善客戶的覆蓋模型以進一步加深關係。鑒於二〇一二年的實際溢利增長(減少2%)，Mike的可變報酬總額按年下調10%，包括年度表現獎勵下降10%
- **Jaspal Bindra**：有別於個人銀行業務及企業銀行業務的各自總監(其報酬更多的與彼等各自的業務有關，因此傾向於基於表現按年大幅波動)，管治總監的可變報酬變動傾向於窄幅波動，這與本集團更寬泛及持續的發展表現有關。Jaspal的可變報酬總額按年下降3%。中國、印尼及香港(為本集團最大市場之一)表現良好，經營溢利增加7%，於印度及新加坡的業績按年下滑。就非財務措施而言，Jaspal親自監管本集團的多元化及融合的發展，此項目於二〇一二年的綜合議程中取得顯著進展
- **V Shankar**：Shankar所管轄地區的相關增長強勁，非洲(經營溢利上升23%)及美洲、英國及歐洲(經營收入上升30%)均取得良好表現，而中東及北非(該等地區持續動亂使信心下滑，整體經濟活動亦見萎縮)的按年表現下滑。自從退出企業銀行業務及接管其現有管治組合以來，委員會已重訂並調整Shankar的報酬。

委員會相信，該等可變報酬總額結果在薪酬和本集團的整體溢利表現(從絕對和相對角度看)、收入增長、風險管理之間保持適合平衡，尤其著重股東回報。委員會亦相信，上述的薪酬建議乃為本集團財務表現及本集團整體議程貢獻的適當獎勵，當中已妥為審議個人表現與多個非財務項目的計量。



## 執行董事酬金(經審核)

執行董事	二〇一二年								
	固定	可變報酬總額							
		年度表現獎勵						表現 股份獎勵 千元 <sup>7</sup>	總計 千元
		薪金／袍金 千元	福利 千元 <sup>1</sup>	現金花紅 千元	當下股份 千元 <sup>5</sup>	遞延花紅 千元 <sup>6</sup>	小計		
P A Sands <sup>2</sup>	1,703	385	630	630	1,890	3,150	2,456		
S P Bertamini <sup>3, 8</sup>	1,387	1,500	350	350	1,050	1,750	1,375	6,012	
J S Bindra <sup>3, 9</sup>	832	1,067	350	350	1,050	1,750	1,328	4,977	
R H Meddings	1,268	96	432	432	1,296	2,160	1,671	5,195	
A M G Rees	1,165	85	1,800	1,800	5,400	9,000	1,983	12,233	
V Shankar <sup>8</sup>	1,220	477	390	390	1,170	1,950	1,410	5,057	
小計	7,575	3,610	3,952	3,952	11,856	19,760	10,223	41,168	

執行董事	二〇一一年								
	固定	可變報酬總額							
		年度表現獎勵						表現 股份獎勵 千元 <sup>7</sup>	總計 千元
		薪金／袍金 千元	福利 千元 <sup>1</sup>	現金花紅 千元	當下股份 千元 <sup>5</sup>	遞延花紅 千元 <sup>6</sup>	小計		
P A Sands	1,693	132	700	700	2,100	3,500	2,726		
S P Bertamini <sup>3, 8</sup>	1,316	1,389	380	380	1,140	1,900	1,457	6,062	
J S Bindra <sup>3, 9</sup>	831	747	360	360	1,080	1,800	1,363	4,741	
R H Meddings	1,262	79	480	480	1,440	2,400	1,857	5,598	
A M G Rees	1,124	67	2,000	2,000	6,000	10,000	2,197	13,388	
V Shankar <sup>4, 8</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	
小計	6,226	2,414	3,920	3,920	11,760	19,600	9,600	37,840	

1 福利一欄包括汽車津貼以及醫療和人壽保險福利。Steve Bertamini 及Jaspal Bindra 於地主國區位履行行政職務，並合資格獲取津貼以支付住所及贍養的子女的教育費用。此外，彼等僱員合約提供生活水平及稅務中和的調整，使彼等的淨收入猶如留在各自所屬的國家一樣

2 於二〇一二年，集團就計算對Peter Sands於二〇〇六年及二〇一二年間接獲的公司汽車福利應作的稅務及國民保險供款的內部差錯，與英國稅務及海關總署達成價值為213,244元的合約和解

3 福利一欄顯示的金額按年不同，平衡稅賦是否適用視乎支付稅務款項的時間而定。儘管相關薪酬水平並無變動，每年支付款項的實際金額亦可不同。因此，Steve Bertamini及Jaspal Bindra於二〇一二年的福利金額分別增加110,689元及319,933元

4 自二〇一二年一月一日起，V Shankar獲委任為本集團執行董事

5 當下股份一欄所列金額包括：並非遞延而是根據金融服務管理局薪酬守則以股份發放的年度表現獎勵部分。此部分等同於各執行董事年度表現獎勵總額的20%。顯示為總額及淨額的金額(扣除任何規定的預扣稅後)已呈列為信託及用於收購實益分配予僱員的股份

6 遞延花紅一欄所列金額包括年度表現獎勵遞延為有限制股份的部分或遞延現金

7 任何表現股份獎勵的預期價值根據計及表現條件、沒收風險和股息不足等因素後經調整的初始價值計算

8 Steve Bertamini及V Shankar收取現金退休津貼387,499元(二〇一一年：341,246元)及348,489元，並反映於上文，作為部分薪金／袍金

9 二〇一二年，Jaspal Bindra放棄其年度表現獎勵現金部分中的249,231元至其退休金安排。二〇一二年，Jaspal Bindra放棄其基本薪金中的764,422元(二〇一一年：711,912元)至其退休金安排

## 董事薪酬報告續

### 退休福利

在二〇一二年一月一日前委任的執行董事，如按界定福利基準現正累積退休金福利，會保留累計權利，可按現有安排累積福利，委員會持續將此等福利價值計入報酬總額的一部分。自二〇一二年一月一日起，具備界定福利承諾的執行董事可選擇放棄部分或全部日後應計退休金，以換取個別計算成本的退休金津貼。釐定此項津貼時，以不會對本集團產生額外成本為依據，並反映所放棄福利水平與執行董事本人於二〇一二年一月一日的年齡。迄今為止，概無執行董事選擇轉而收取全部或部分現金津貼。

執行董事保留所有現有機會，可以放棄任何潛在年度表現獎勵現金部分的一定比例以及其年度基本薪酬的一部分，以增加其未經核准的退休福利。就本年度放棄的任何款項載於董事退休福利表格。

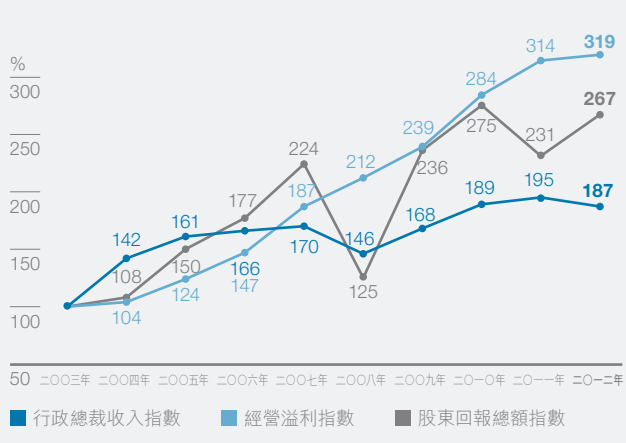
界定福利計劃持續以結合經核准非供款計劃—渣打退休金—及未經核准的退休福利計劃的方式提供。該未經核准的計劃並未撥款，而累計的該等福利以特定資產透過獨立受託人的名義提供抵押擔保。未經核准未經撥款的退休福利計劃可提供的福利，為行政人員福利超過英國政府終身津貼之部分。未經核准計劃的條款在其他方面均與渣打退休金的規定一致。倘擔任執行董事時身故，則其配偶及贍養的子女可取得福利，並可收取整筆款項。

Steve Bertamini及V Shankar可獲得數額相當於基本薪金40%的退休金津貼。

### 表現與獎勵保持一致

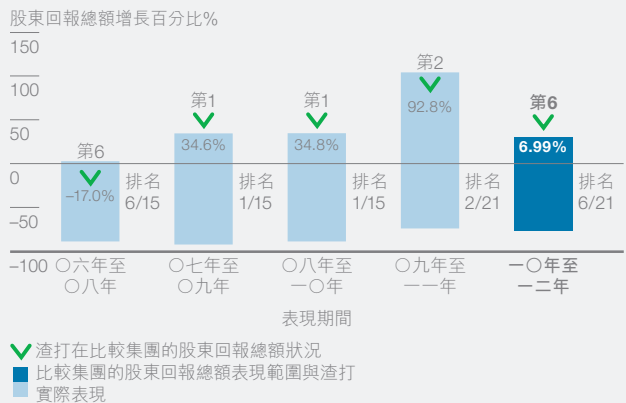
上圖列示在某一年度整體公司表現與相關行政總裁年度收入(包括薪金、福利、年度表現獎勵及任何表現股份獎勵的預期價值)之間的對比。行政總裁的報酬總額與相關董事薪酬報告所披露者一致，這意味著報酬總額已計入某一年度獲授的獎勵，而非歸屬的獎勵。

行政總裁報酬對比股東回報總額及經營溢利



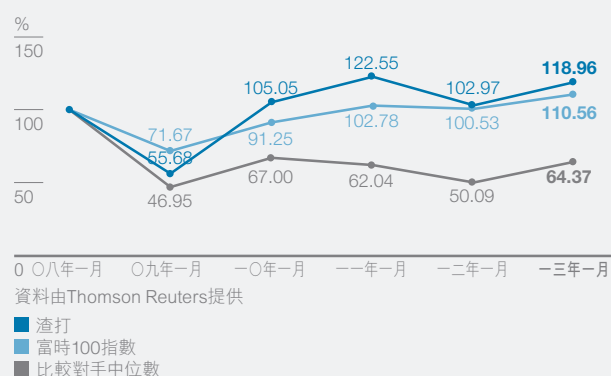
以下圖表載列以二〇〇八年至二〇一三年間，本集團股東回報總額相對於比較集團的同業所歸屬的表現股份獎勵的狀況。就於二〇一〇年授出並視乎截至二〇一二年十二月三十一日止三個年度的表現而歸屬的表現股份獎勵而言，一半獎勵取決於本集團與界定同類集團比較的股東回報總額表現，其餘則取決於每股盈利表現。委員會已檢討表現計量方法，而已歸屬的獎勵總計為94.17% (當中44.17%是根據股東回報總額，50%是根據每股盈利)。

評估表現股份計劃的股東回報總額



右圖表載列在過去五年按累積基準計算，本集團股東回報總額與富時100指數的比較。富時100指數提供一個廣泛比較組別，使本集團股東能量度其相關回報。渣打為富時100指數的成份股，而倫敦證券交易所為本公司股份的主要交易所。為說明用途，我們亦列示在特定年份內，我們股東回報總額表現與表現股份獎勵比較集團的同業銀行的比較。

五年期間股東回報總額百分比變動



#### 執行董事的僱用合約

	生效日期	本公司通知期間	潛在付款代替通知
P A Sands	二〇〇三年十二月三十一日	十二個月	十二個月基本薪金的款額、退休金供款／權益以及若干福利及津貼(如人壽保險及汽車津貼)。任何應付的年度表現獎勵均由委員會釐定。
SP Bertamini	二〇〇八年四月二十二日		
JS Bindra	二〇〇八年三月一日		
R H Meddings	二〇〇三年十二月十二日		
A M G Rees	二〇一〇年一月七日		
V Shankar	二〇一〇年四月十四日		

#### 執行董事出任非執行董事職位詳情

若干執行董事擔任其他公司非執行董事職位。該等董事職位詳情載於第125至128頁。執行董事獲准最多可擔任一家上市公司的一項非執行董事職務，條件是不存在利益衝突。該等執行董事收取的非執行董事袍金詳情在下文顯示。

姓名	機構	由執行董事保留的現時年度袍金
P A Sands	The Institute of International Finance, inc	-
	英國衛生部	-
JS Bindra	Vital Voices Global Partnership	-
R H Meddings	3i Group Plc	80,000英鎊
V Shankar	Majid Al Futtaim Holding LLC	300,000美元
	新加坡稅務局	22,500新加坡元

## 董事薪酬報告續

### 主席及非執行董事獎勵安排

除非由任意一方提前終止並酌情發出三個月的書面通知，獲委任的非執行董事任期為一年。彼等的委任及任何後續重新委任受限於本公司章程細則的條文，並須經本公司股東一般(重新)選舉。

### 非執行董事薪酬

非執行董事袍金由主席釐定，上一次審閱的日期為二〇一一年三月。所釐訂的袍金是反映其履行職責的國際性質、為履行有關職責所需的個人經驗，以及彼等預期投放的時間。

袍金以英鎊支付而且不含退休福利。於英國的非執行董事可利用彼等 100% 的每月稅後基本袍金購買渣打股份。非執行董事並無簽訂服務合約，不會參與任何與表現有關的薪酬安排。

### 主席薪酬

John爵士的合約(於二〇〇九年七月二日生效，而上一次修訂日期為二〇一一年三月一日)包含12個月的通知期。

John爵士之主席報酬包括兩個主要部分。彼收取之每年基本袍金部分以現金1,029,925元(650,000英鎊)發放，部分以有限制股份(每年分兩批等額款項授予共500,000英鎊)發放。該架構平衡其與股東之權益。其亦顯示主席對本集團未來的承諾及信心。此乃John爵士主要工作，其於集團的職責優先於任何現有或任何新的外在利益。該安排確保John爵士已就其貢獻獲取適當報酬，並反映出近年來對主席一職的需求增加。預期此情況將於可見將來持續。John爵士亦將獲提供目前彼未使用的汽車及司機以及獲提供個人醫療福利。彼並不合資格收取酌情表現股份獎勵，或參與本集團的年度表現獎勵或退休計劃。概無就其作為任何董事會委員會成員而支付任何額外袍金。

### 本集團主席及非執行董事薪酬(經審核)

	2011 千英鎊	2011 千英鎊	2011 千英鎊	2011 千英鎊	2011 千英鎊	2011 千英鎊	2011 千英鎊	2011 千英鎊	2011 千英鎊	2011 千元	2011 千元	2011 千元
現時袍金	千英鎊	千英鎊	千英鎊	千英鎊	千英鎊	千英鎊	千英鎊	千英鎊	千英鎊			
年度袍金	1,050	30	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-
主席	-	-	-	65	65	不適用	50	50	並無袍金	-	-	-
委員會成員	-	-	-	30	30	15	25	25	並無袍金	-	-	-
二〇一二年袍金										千元	千元	千元
<b>主席</b>												
John Peace爵士	C	-	-	-	-	C	M	M	C	3	<b>1,834</b>	1,820
<b>非執行董事</b>												
R Delbridge	-	-	M	M	M	-	-	-	-	-	<b>254</b>	256
JFT Dundas	-	-	M	M	C	M	-	M	-	-	<b>372</b>	377
M Ewing <sup>1</sup>	-	-	M	M	-	-	-	-	-	-	<b>34</b>	-
VF Gooding	-	-	M	-	-	-	M	M	-	-	<b>238</b>	240
SJ Lowth	-	-	M	-	M	-	-	-	-	-	<b>206</b>	168
RHP Markham	-	SID	M	C	M	M	-	-	M	-	<b>380</b>	385
R Markland	-	-	M	M	M	M	C	-	-	-	<b>357</b>	361
JGH Paynter	-	-	M	M	-	-	M	-	-	-	<b>246</b>	248
韓升洙博士，KBE	-	-	M	-	-	-	-	M	-	179	<b>377</b>	318
PD Skinner	-	-	M	-	M	M	M	C	-	-	<b>349</b>	353
OHJ Stocken	-	-	M	-	M	-	-	-	-	-	<b>206</b>	208
LH Thunell博士 <sup>1</sup>	-	-	M	-	-	-	-	-	-	-	<b>26</b>	-

1 Lars Henrik Thunell博士及Margaret Ewing夫人自二〇一二年十一月一日起獲委任為獨立非執行董事

C: 主席; M: 委員會成員; SID: 高級獨立董事

## 政策報告：關於本集團表現及獎勵實務的前瞻性陳述

### 我們為執行董事制定的表現及獎勵方針

考慮到明確的風險取向，並且在本集團架構下，我們的表現、獎勵及福利方針支持和推動著我們的業務策略並鞏固其價值，我們據此對所有僱員採取一致的獎勵方針。

本集團的方針：

- 支持一個強大的以表現為主導的文化，確保個人的獎勵及激勵乃與(i)個人表現及行為；(ii)業務表現；及(iii)股東利益掛鉤
- 確保具競爭力的獎勵方案，從而反映我們的國際化性質，藉以招攬、挽留及激勵我們的僱員
- 反映許多我們的僱員帶來豐富的國際經驗及專長，而我們亦從國際市場上招聘人才
- 鼓勵按(i)個人問責及(ii)個人及業務風險情況釐定適當的固定與可變報酬組合

下表概述本集團於二〇一二年應用及擬於二〇一三年應用的本集團有關執行董事的主要薪酬政策及架構。

## 薪酬政策及架構

目的及策略的關聯	營運	表現計量指標	其他資料
<b>基本薪金</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 確保薪金於受僱人士的有關市場具有競爭力以吸引及挽留人才</li> <li>■ 確保固定報酬是足以支持真正靈活的可變報酬政策</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 現金</li> <li>■ 一般僅以基本薪金作為退休金計算準則</li> <li>■ 按年檢討考慮最新可用的市場數據，並只於適當時才修改。於需要確保市場競爭力時進行非週期性檢討</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 無，但於釐定加薪幅度時，個人整體表現為其中一個考慮因素</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 經考慮職責的大小及範圍、個人技能、經驗及相對同業的定位後，制定一個合適的水平</li> <li>■ 本集團對於調高整個集團的固定報酬抱持審慎方針</li> </ul>

## 董事薪酬報告續

### 薪酬政策及架構續

目的及策略的關聯	營運	表現計量指標	其他資料
<p><b>退休金及福利</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>提供主要福利以支持本集團價值，並與其保持一致</li> <li>提供儲股計劃以使僱員(包括執行董事)能全心全意為本集團效力，同時亦向僱員提供一個長遠儲蓄計劃及使其能分享所參與締造的財務上的成就</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>一般包括退休金、醫療保險、人壽保險及年假</li> <li>提供三年儲蓄合約，購股權價格較邀請接受股份日期股價折讓最多20%</li> <li>於相關週年屆滿後六個月內，僱員可行使購股權及購入股份</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>概無附帶表現條件</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>考慮到當地法規及具競爭力的市場慣例而進行定期檢討</li> <li>倘存在證券法、監管或其他類似問題，本集團將提供性質相同現金計劃</li> </ul>
<p><b>年度表現獎勵</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>促使執行董事專注實現年度目標，使我們的短期表現能配合持續創造股東價值</li> <li>薪酬總額內有一部分與表現掛鉤</li> <li>確保職責愈高，獲得可變報酬(包括或以現金花紅及遞延股份／現金方式支付者)比率的机会亦愈高</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>獎勵以現金及股份(預留及遞延股份)發放</li> <li>超過50,000元的獎勵受我們的遞延框架(被地方監管的任何更高遞延規定所凌駕)規限</li> <li>遞延股份及遞延現金於一年、兩年及三年後按等同份額歸屬，惟受收回政策所限</li> <li>任何非遞延年度表現獎勵的半數須以股份形式向執行董事發放</li> <li>執行董事只能在滿足持股規定後方可出售當下股份及已歸屬遞延股份</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>年度表現獎勵乃基於業務及個人表現兩個方面而定</li> <li>每名人士均有於財政年度開始時寫下已協定的目標，並於年結時進行評核。此乃基於，包括財務及非財務計量方法</li> <li>於年結時亦評核價值、行為及舉止</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>每名執行董事的目標表現獎勵水平最大機會在250%或以下(Mike Rees為150%)</li> <li>本集團根據監管規定及市場慣例每年檢討遞延水平</li> </ul>

目的及策略的關聯	營運	表現計量指標	其他資料
<p><b>表現股份獎勵</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 促使參與者專注應付及超出我們那些與保障股東權益掛鈎的長遠表現目標</li> <li>■ 藉著確保執行董事持有及保留適當數量的本集團股份，使執行董事與股東的權益一致</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 獲授零成本購股權，受三年表現期規限，只要獲授人在首三年仍受僱於本集團及符合表現條件，可於授出股份之日起計第三週年屆滿後但第十週年屆滿前行使</li> <li>■ 獎勵受收回政策所限</li> <li>■ 總獎勵方案的部分獎勵乃給予執行董事</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 委員會每年檢討表現條件。就二〇一三年授出的獎勵而言，條件載於第175頁起</li> <li>■ 獎勵完全屬酌情決定，並根據個別表現及對創造長期價值的貢獻而釐訂</li> <li>■ 決定獎勵的表現會進行平等加權拆分(獎勵取決於股東回報總額、每股盈利及風險加權資產回報的實現，每部分各佔三分之一比重)。各部分獨立評核，對財務計量、投資者權益及審慎承擔風險等指標同等重視，實現平衡記分方法</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 執行董事表現股份獎勵現時被限制的整體上限為按賬面值計算的基本薪金的400%</li> </ul>

## 董事薪酬報告續

### 執行董事的服務合約及終止

就全體執行董事而言，本公司的通知期為十二個月。

執行董事的合約載有委員會可酌情行使的代通知金規定。代通知金規定由相等於十二個月基本薪金的款額、退休金供款／權利及若干福利及津貼(如人壽保險及汽車津貼)組成。作為代通知金一部分的任何應付年度表現獎勵，由委員會考慮個人及渣打表現後釐定。代通知金按季分期支付，並可予降減。

僅就現有執行董事而言，如渣打於控制權變動後的十二個月內不給予通知終止執行董事的合約，則特別規定將會適用。除非執行董事被即時解僱或發出通知，本集團將分四期以等額支付相等於十二個月基本薪金的款額、年度表現獎勵、退休金供款／權利以及若干福利及津貼。就終止日期後十二個月，應付相當於執行董事目標年度表現獎勵的獎勵。就終止合約前的服務表現期間應付的年度表現獎勵，由委員會在考慮個人及渣打表現後決定。倘有關期間少於六個月，將按比例支付目標獎勵。

### 有關股份計劃的離職者規定

執行董事離職時，除非被歸類為合資格離職者，任何未歸屬的股份獎勵通常將會失效。就合資格離職者而言，遞延年度表現獎勵及作為可變報酬總額一部分獲授出的表現股份獎勵一般將於原有歸屬期內繼續歸屬，惟須受以下規限：i) 不得違反相關不競爭及不招攬條件；ii) 本集團的收回政策；及iii) 達致表現條件。

作為激勵或挽留目的授出的有限制股份獎勵一般將受原有歸屬時間表規限，由授出日期起至終止僱用日期止期間的時間按比例歸屬，惟須待達致表現條件，方可作實。

本集團的股份計劃訂有稱為「優秀離職者」條文的具體規定，載述僱員因特定原因離職時享有的獎勵待遇。計劃亦包含一般的酌情規定，據此，董事會可決定在終止僱用後獎勵通常會被沒收的若干情況下，賦予「優秀離職者」身份。委員會可酌情對執行董事賦予「優秀離職者」身份。

### 招聘新執行董事

本集團自詡擁有有效的執行董事及高級管理層招聘流程，尤其是在確定新僱員是否有潛質可「適應」本集團的文化及達致期望表現方面。委員會負責審批任何新執行董事的薪酬待遇。

招聘新執行董事時，可能有必要透過買斷而就個別董事前僱主已沒收的報酬作出補償。買斷通常以有限制股份或表現股份的形式交付。本集團擬盡可能合理地緊貼複製被買斷的安排。

委員會承認，應用保證可變薪酬在聘任重要高級人才方面仍十分重要，儘管委員會承認有需要就如何制定及履行提供適當保障。委員會已採取措施，確保薪酬在金額或條款(包括任何遞延期或保留期)方面與董事前僱主就類似職位給予或提供的可變薪酬相比，不會太過豐厚。任何保證須受現行遞延機制及收回政策規限。

本集團對國際流動僱員實行平衡稅賦政策。平衡稅賦是許多機構的常用方法，通常在僱員調派及居住於不同地區的情況下使用，以使有關僱員支付的稅額剛好等同於倘若其在本國工作所支付的稅項及於僱員生活工作所處司法管轄區支付適當之稅項。

新任執行董事將獲提供相等於其基本薪金40%的退休金津貼，以為個人退休金安排供款。釐定此數字的程序及方法載於二〇一一年董事薪酬報告。



## 集團股份計劃

### 二〇一一年渣打股份計劃(二〇一一年計劃)

本計劃於二〇一一年五月獲股東批准，是本集團的主要股份計劃，適用於所有僱員(包括執行董事)，計劃內容靈活，提供多種獎勵類別。二〇一一年計劃旨在提供表現股份、遞延獎勵及有限制股份，賦予我們充分的靈活性以應對監管和競爭環境不斷改變的挑戰。酌情股份獎勵是執行董事和高級管理層的可變報酬的重要部分，在潛在報酬總額之中佔重要比重，是我們承諾按長期表現行賞的最有力指標之一，確保承受風險可得適當回報，而計量指標也符合本集團的風險胃納。

### 表現股份獎勵

三年期後歸屬的獎勵受股東回報總額、每股盈利及風險加權資產回報三個相同加權比重的表現計量方法所規限。

### 股東回報總額部分

相對股東回報總額量度股價增長及向股東支付的股息，是公認最佳指標之一，以衡量股東投資於特定公司相對於一籃子同類公司或單一指數而言是否取得不俗回報。

我們於二〇一〇年(根據二〇〇一年表現股份計劃)及二〇一一年(根據二〇一一年渣打股份計劃)作出獎勵的可比同業所包括的組成銀行載於右表。對於二〇一一年或以後授出的獎勵，本集團更改了計算股東回報總額排名的方法，以求更加符合市場慣例，並於計算比較方的排名時剔除渣打。

根據渣打的股東回報總額在比較方組別內的排位，以確定歸屬獎勵的比例。股東回報總額表現按當地貨幣計量。這反映了本集團的國際成分，但亦考慮到各公司的大部分溢利以其第一上市地的相同貨幣產生。這種方法專注於相對股份變動而非考慮滙率波動，藉此計量對股東的實質影響。

股東回報總額比較方	於二〇一一年及未來作出的獎勵 <sup>1</sup>	於二〇一〇年作出的獎勵 <sup>1,2</sup>
桑坦德銀行	■	■
美國銀行	■	■
中國銀行	■	■
東亞銀行	■	■
巴克萊銀行	■	■
花旗集團	■	■
瑞士信貸銀行	■	■
星展集團	■	■
德意志銀行	■	■
滙豐	■	■
中國工商銀行	■	■
ICICI	■	■
摩根大通	■	■
韓國國民銀行	■	■
華僑銀行有限公司	■	■
蘇格蘭皇家銀行	■	■
法國興業銀行	■	■
標準銀行	■	■
印度國家銀行	■	■
聯合信貸銀行	■	■
大華銀行	■	■
渣打		■

1 僱員在有關三年表現期結束時收取的獎勵百分比，取決於本集團股東回報總額表現在比較方之中的排名。若本集團表現位列中位，則按最低比例歸屬；若位列首五分之一，則全數歸屬。在兩個歸屬點之間採用直線歸屬

2 於二〇一〇年作出的獎勵乃根據二〇〇一年表現股份計劃授出

## 董事薪酬報告續

### 每股盈利部分

委員會認為，每股盈利是衡量我們基本財務表現的適當指標。

獎勵之中的三分之一，取決於本集團三年表現期內按正常基準計算的每股盈利增長。獎勵的歸屬百分比通常可於相關三年表現期結束時行使，詳情如下：

每股盈利較基準每股盈利的升幅	按每股盈利計算的可行使獎勵百分比
不足15%	無
15%	30
15至30%	高於30但低於100 (按直線基準計算)
30%以上	100

### 風險加權資產回報成分

獎勵之中的三分之一，取決於本集團每股盈利於三個財政年度的風險加權資產回報。風險加權資產回報參照三年平均正常基準除稅後盈利除以該期間的平均風險加權資產而計算。

$$\frac{\text{第一年盈利} + \text{第二年盈利} + \text{第三年盈利}}{3}$$

$$\frac{\text{第零年末風險加權資產} + \text{第一年末風險加權資產} + \text{第二年末風險加權資產} + \text{第三年末風險加權資產}}{4}$$

若表現達到最低門檻，將歸屬這部分獎勵的30%；若表現更好，則將全數歸屬。就自二〇一一年授出的獎勵而言，若風險加權資產回報為1.5%，則釐定最低門檻的歸屬百分比；若風險加權資產回報結果為1.7%，則釐定最大歸屬百分比。

風險加權資產回報是本集團已用於計算資本充足率的一個重要指標。該表現指標不僅考慮到資產的回報，亦考慮到按信貸、營運及市場風險情況經風險調整的資產。風險加權資產回報是對不恰當地追求收益行為的制約，不單對財務管理的表現作出獎勵，對審慎的資本管理亦同樣作出獎勵。

委員會可在獎勵歸屬前審閱風險加權資產回報表現，並在其認為該指標不能準確反映本集團的基本財務表現時，於適當的情況下調整風險加權資產回報衡量指標下項目的影響。

### 遞延獎勵

為符合金融服務管理局的規定及與市場慣例保持一致，近年來遞延水平已有所提高。就二〇一二年表現年度而言，部分遞延年度表現計劃將根據二〇一一年計劃履行。這些獎勵將實行三年遞延期，分別於第一、第二及第三週年等額歸屬三分之一。根據二〇一一年計劃，為確保符合有關

遞延水平的監管規定，遞延獎勵不設年度上限。遞延獎勵將毋須符合任何其他表現標準，但收回政策將會適用。遞延獎勵的進一步詳情請參閱第172頁。

### 有限制股份

在年度表現程序外作出作為額外激勵或挽留機制的獎勵，通常乃根據二〇一一年計劃以有限制股份提供。該等獎勵將於獎勵日期後第二及三週年分期等額歸屬。一如我們的競爭對手所設立的類似計劃，我們現有的有限制股份獎勵不設年度上限，且並無附帶任何表現條件。除非在加盟時作為買斷的一部分等特殊情況下，否則執行董事通常不會獲得有關獎勵。

### 攤薄限制

根據本集團股份計劃歸屬的所有獎勵，乃以轉讓現有股份或(如適當)發行新股份的方式償付。本集團股份計劃包含受監管的限制，規管可予授出的獎勵款額，以及其後行使獎勵時可予發行的股份總數。該等限制乃符合Association of British Insurers的薪酬原則及香港聯合交易所有限公司上市條款所載的限制。

### 僱員利益信託

本集團擁有兩項僱員利益信託，均由一名獨立受託人管理，且均持有普通股以履行本集團股份計劃(見財務報表附註第256頁)下的各項責任。由於各執行董事均屬於該等信託的受益人類別，因此，根據二〇〇六年公司法，彼等被視為於信託股份中擁有權益。

### 控制權轉變時的歸屬規定

表現股份不會在發生控制權轉變時自動歸屬。然而，該等規則規定視乎經縮短表現期間的長短，可以按比例作出的獎勵股份數目。委員會可酌情，並「公平合理地」行事，經考慮自授出日期以來期間內渣打的表現後，釐定獎勵的歸屬程度。

### 一般事項

普通股於二〇一二年十二月三十一日辦公時間結束時的市場中間價為1,573.50便士。年內股份價格介乎每股1,228.50便士至1,662.50便士(根據市場收市中間價)。

除非另有說明，董事薪酬報告中所用的外匯匯率乃根據整個相關財政年度的平均匯率而釐定。有關匯率為1美元兌0.6311英鎊(二〇一二年)及1美元兌0.6239英鎊(二〇一一年)。

## 管治及監管規定

渣打報酬安排與最新監管最佳守則的比較

### 監管標準

最新監管最佳守則	渣打守則
固定及可變報酬平衡	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 固定薪酬設定在就角色及市場而言均屬適當的水平，同時給予可變薪酬安排真正的靈活性，例如能配合無法支付表現獎勵的情況</li> <li>■ 設有單一總額，不論屬現金、遞延股份、表現股份等架構，都從中撥付全部酌情可變報酬</li> </ul>
支持有效風險管理流程的薪酬政策	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 風險管理為本集團所有業務決定的核心，本集團擁有一個高效的流程，確保薪酬決定已考慮相關風險</li> </ul>
對表現及秉持集團價值的獎勵	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團會對僱員的目標表現及堅持集團價值作出評估及獎勵。展示集團價值的僱員，其可變報酬，相對於比較少體現價值者，一般比目標可變報酬多達20%</li> <li>■ 對不適當行為及不秉持集團價值的情況，採取遞延可變薪酬收回政策</li> </ul>
薪酬與集團策略的高度掛鈎	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 高級管理層的可變報酬與集體及個人目標相關，而該等目標又與按照本集團風險取向來實現業務目標的成就明確相連</li> </ul>
風險與表現相符	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 制定表現獎勵金總額時使用有效的風險調整溢利計量方法，反映監管資本、信貸及市場風險</li> <li>■ 遞延及表現獎勵於歸屬前可作收回</li> <li>■ 本集團的股份計劃所採用的表現條件是以風險作為基準，更能兼顧風險管理</li> <li>■ 三年歸屬期的股份獎勵與本集團銀行賬目的年期一致。舉例而言，在企業銀行業務中，至少62%貸款及墊款屬短期(一年)性質</li> </ul>
有意義的可變報酬遞延水平	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團遞延政策適用於所有僱員，其中最高遞延率為可變報酬總額的60%</li> <li>■ 所有僱員須受任何監管遞延規定與本集團遞延政策中的較嚴格者所限</li> </ul>
健全的內部管治流程	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 委員會監督所有重大的可變報酬計劃支出，並檢討最高報酬員工及須遵守金融服務管理局遞延規定者的薪酬水平</li> <li>■ 集團首席風險主任出席重要委員會會議</li> <li>■ 監控部門可變報酬總額與其監控之業務分開管理</li> <li>■ 獎勵計劃委員會發揮全面職能，對可變報酬決定及總額分配作出嚴格監控</li> <li>■ 監控部門就可能影響報酬及收回決定的監控問題(正面或負面)向獎勵計劃委員會提供資料及見解</li> </ul>

## 董事薪酬報告續

### 透過薪酬守則支持風險管理

有效的風險管理是打造可持續表現的基本條件，亦為本集團財務與營運管理的核心綱領。風險職能確保透過嚴謹有力的風險管理架構，妥善管理本集團的所有風險。風險取向乃對應本集團策略而定，而週年策略董事會會議則制訂策略目標，並將之轉化為財務及業務目標，最終轉化為僱員目標。此外，董事會依然參與有關表現與獎勵的一切重大決定。

根據這些目標衡量的表現，是釐定個人年度表現獎勵的重要因素，因此僱員均須確保在直屬的職責範圍內，有效管理相關風險。

委員會根據本集團營運市場內的重度監管發展、市場慣例和股東期望，定期檢討本集團的表現與獎勵政策。委員會在檢討過程中以下列方式採集風險數據：

- 集團首席風險主任出席批准報酬總額的重要委員會會議
- 所有獎勵計劃委員會均由不同職能的代表組成，通常由控制職能(例如風險或合規)的代表擔任主席
- 經考慮所有風險問題後，計劃委員會監督獎勵總額的產生與分配方式
- 集團獎勵計劃委員會的成員包括：集團首席風險主任、集團財務董事、集團人力資源及傳訊部主管及集團行政總裁

### 報酬資金

本集團運作單一的酌情年度表現計劃，其中包括多個報酬總額。我們以自上而下的方式管理獎勵事宜，刻意不在可變報酬獎勵之中設置業務收入與個人獎勵間的任何直接聯繫公式，以免獎勵計劃可能出現無法計及承接業務質素及外圍環境等重要因素的缺點。

儘管各表現獎勵總額均有初步資金機制，但委員會將於考慮集團獎勵計劃委員會提交的意見後，為本集團批准可變報酬總額支出，包括就任何表現股份獎勵支出的金額。委員會運用判斷力，確保整體分派能適當反映本集團的表現、監控環境，以及委員會認為適當的任何其他定性因素，包

括相對於同業的表現、最新的薪酬指引、政界及投資界對銀行業報酬的情緒，以及有關競爭對手慣例的最新市場情報。

然後，委員會利用此資料，酌情決定最終總額，並批准對業務和支援職能的分配。作出決定之時，委員會將建議派發總額與交易溢利和風險調整溢利(尤其是風險資本調整溢利)作出對照。委員會亦會考慮個人報酬總額的基本注資架構，並監察集團整體報酬總額在各項業務之間的分配情況。

集團獎勵計劃委員會負責將獲批准的報酬總額，分配給各個業務的特定獎勵計劃委員會，再由該等委員會監察可變報酬開支在其管轄範圍內的分配情況。本集團企業銀行業務和個人銀行業務的所有酌情可變報酬，均於根據風險資本調整溢利釐定的報酬總額中撥付。

### 獎勵委員會的管治

在確保於作出表現獎勵決策時已適當考慮合規及監控環境事宜方面，獎勵計劃委員會發揮著重要作用。二〇一二年，我們成立一個委員會，發揮企業及個人銀行業務和風險職能部門內現存職能以外的支援職能，藉此進一步強化這種管治方針。獎勵計劃委員會考慮與分派已分配報酬總額及僱員個人表現獎勵決策有關的合規及監控事宜。集團獎勵計劃委員會亦已成立一個轄下委員會，其目標是讓集團整體實踐一致、公平且適當的決策。除了此等職責外，獎勵計劃委員會亦將審視重點人群的個人獎勵、獎勵分配的異常情況及任何高槓桿獎勵個案。

各業務的特定獎勵計劃委員會在作出報酬決策時，均會涉足風險、合規及人力資源職能。在各獎勵計劃委員會內，風險和財務代表共同監察作為獎勵報酬總額基礎的財務數據的編匯情況和準確性。此外，人力資源職能會提供獨立資料，以盡量減低可能出現的利益衝突風險。

為確保集團整體的一致性，獎勵計劃委員會受集團獎勵計劃委員會管轄。集團獎勵計劃委員會監察本集團的所有獎勵計劃，確保決策符合本集團既定的表現與獎勵理念。集團獎勵計劃委員會擔當與委員會之間的聯繫，如有必要將向其他獎勵計劃委員會提供回饋意見。

### 報酬的風險調整

委員會以全面方式管理可變報酬總額，採用多項槓桿釐定可變報酬總額的合適規模和個別建議，在過程中考慮本集團於作出報酬決定時的現行和未來風險。

這些槓桿用於作出事前風險及表現調整，首先採用的是風險資本調整溢利，用以釐定可變報酬總額。此外，委員會已協定多項作出事後表現調整的機制，以便進一步調整實際的表現結果(見下文)。

### 作出獎勵時的考慮因素(事前)

#### 初步報酬資金

- 可變報酬總額乃按照風險調整溢利而釐定

#### 確認可變報酬總額

- 委員會隨後檢討可變報酬總額，並且運用判斷力，確保整體分派能適當反映本集團的表現、監控環境，以及委員會認為適合的任何其他定性風險因素

### 作出獎勵後的調整(事後)

#### 現金結餘、遞延年度表現獎勵及表現股份

- 委員會按整體及個別層面考慮將予派付的現金結餘、遞延及表現股份。事後調整僅於合適人士獲得適當水平的遞延及表現股份後方為有效
- 於本集團內，遞延獎勵以50,000元為起點，而表現股份則按個人表現發給最多1,370名合資格僱員

#### 表現調整及收回

- 表現調整及收回有多種實施方式
- 遞延獎勵的價值可能降低：透過歸屬前的股價變動
- 歸屬前收回：在個人表現出不良價值或不當行為時實行
- 歸屬前收回：在發生重大事件(包括在集團或業務層面出現重列、違反監管指引或風險管理失效)時實行
- 表現股份的價值可能降低：透過股價變動及其後的表現條件測試
- 於二〇一三年有更多僱員獲授予表現股份(與去年相比增加30%)

#### 持股規定

- 本集團設有持股規定政策，使行政人員與投資者的利益趨向一致。我們仍然實踐行政人員擁有股份的原則，並期望該等僱員假以時日能持有一定股權
- 受金融服務管理局薪酬守則所規限的僱員，均須持有指定最低數目的已歸屬普通股，令已歸屬及當下股份獎勵有12個月的實際保留期
- 董事須受更高水平的準則所規限，即上述規定的股份數目或特定股份數目(執行董事及集團行政總裁的適用數目分別為120,000股及200,000股)中的較高者

## 董事薪酬報告續

### 釐定個人可變報酬獎勵

本集團旨在保持爭取佳績的文化，當中每名僱員均有一套明確目標，持續獲得有關自身表現與行為的回饋，並因其個人貢獻而獲得適當獎勵。有關執行董事個人可變報酬獎勵的釐定方式之進一步詳情，載於第164頁。

由個人產生的業務收入與該個人獲得的獎勵，兩者間並無直接的聯繫公式。於所有層級區分表現與價值等級，有助我們向對本集團表現與獨特文化作出最大貢獻的僱員作出針對性獎勵，同時嘉許及幫助挽留最佳表現人員，並在此任務與負擔能力因素之間謀求平衡。

### 遞延及收回的應用

年度表現獎勵凡逾50,000元者，均須遵從本集團標準框架下的遞延處理方式。就大部分僱員而言，遞延部分全部以股份形式發放。然而，遞延水平最高的僱員(遞延年度表現獎勵總額最少為85,000元)可選擇以遞延現金方式接收50%的遞延獎勵。所有遞延獎勵、股份及現金均於三年內等額歸屬，並遵守本集團的收回政策。僱員須符合任何訂明的最低持股規定，方可出售已歸屬遞延股份及當下股份獎勵。

現有遞延限度如下表所示：

年度表現獎勵限度(元)	遞延百分比
50,000或以下	不遞延，現金支付
50,000以上至(包括)250,000	25%
250,000以上至(包括)500,000	35%
500,000以上至(包括)3,000,000	50%
3,000,000以上	65% <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 淨遞延率將以合計遞延60%為上限，包括任何表現股份的預期價值

如遇特殊情況，委員會將可酌情釐定對一整個獎勵不作歸屬或僅作部分歸屬。該等情況(界定為重大事件)可能包括集團財務報表的重大重列、財務報告被發現有特定問題，或因財務虧損而已經發生或極可能發生監管指引重大違反情況(如違反有關資本持有或流動資金的指引)或集團或業務單位層面上的風險管理嚴重失效情況。倘集團財務報表須作重大重列或出現風險管理失效情況，且重列或風險管理失效僅由某業務單位的問題引致，則委員會亦可決定僅沒收該單位獲獎者的獎勵。

倘本集團經適當檢討後確定，(i)本集團重大虧損被認為完全或部分因有關僱員或前僱員或多位僱員冒失、疏忽職守或蓄意行為而造成，或(ii)有關僱員或前僱員或多位僱員被認為表現出不良價值或不當行為，則個人獲獎者可能會被沒收所得獎勵。

## 其他薪酬披露

### 二〇〇四年遞延花紅計劃(經審核)

	於二〇一二年一月一日 信託持有的股份	於期內 獎勵的股份	於期內 歸屬的股份	於二〇一二年 十二月三十一日 信託持有的股份
AMG Rees	70,255	70,255	70,255	<b>70,255</b>

1 獎勵日期(二〇一二年三月十三日)的市值為1,605便士

2 根據二〇〇四年遞延花紅計劃，執行董事有條件獲獎勵股份，以作為彼等年度表現獎勵的遞延部分。二〇一二年三月，根據遞延花紅計劃，Mike Rees獲授最終獎勵，與發放其二〇〇九年年度表現獎勵的未授出遞延部分的安排一致。該等股份於一項僱員福利信託內持有，並在收購日期後一年自動歸屬，無需行使

### 股份獎勵(經審核)

#### 儲股

董事	授出日期	於二〇一二年 一月一日	行使價 (便士)	於期內 獎勵	行使	失效	於二〇一二年 十二月三十一日	行使期
PA Sands	〇七年九月二十六日	1,601	1,048	–	–	–	<b>1,601</b>	2012-2013
PA Sands	一二年十月一日	–	1,140	789	–	–	<b>789</b>	2015-2016
SP Bertamini	〇九年十月九日	1,405	1,104	–	–	–	<b>1,405</b>	2014-2015
JS Bindra	〇九年十月九日	1,407	1,104	–	–	–	<b>1,407</b>	2014-2015
RH Meddings	一〇年十月四日	614	1,463	–	–	–	<b>614</b>	2013-2014

#### 其他股份獎勵

主席或執行董事	計劃	授出日期	於二〇一二年 一月一日	於期內獎勵	行使	失效	於二〇一二年 十二月三十一日	行使期
JW Peace	有限制股份計劃	〇九年九月二十八日	43,105	–	–	–	<b>43,105</b>	2011-2016
	有限制股份計劃	一〇年九月二十一日	21,552	–	–	–	<b>21,552</b>	2012-2017
	有限制股份獎勵	一一年六月二十二日	14,863	–	–	–	<b>14,863</b>	2013-2018
	有限制股份獎勵	一一年九月二十日	18,491	–	–	–	<b>18,491</b>	2013-2018
	有限制股份獎勵 <sup>1</sup>	一二年三月十三日	–	15,974	–	–	<b>15,974</b>	2014-2019
	有限制股份獎勵 <sup>2</sup>	一二年十二月二十一日	–	15,782	–	–	<b>15,782</b>	2014-2019
PA Sands	表現股份計劃 <sup>3</sup>	〇九年三月十一日	370,020	–	262,122	107,898	–	2012-2019
	表現股份計劃	一〇年三月十一日	193,875	–	–	–	<b>193,875</b>	2013-2020
	表現股份獎勵	一一年五月六日	211,526	–	–	–	<b>211,526</b>	2014-2021
	表現股份獎勵 <sup>1</sup>	一二年三月十三日	–	239,127	–	–	<b>239,127</b>	2015-2022
	遞延有限制股份計劃	〇九年三月十一日	43,715	–	43,715	–	–	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	一〇年三月十一日	61,700	–	30,850	–	<b>30,850</b>	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 <sup>1,4</sup>	一一年三月十日	77,240	2,333	26,521	–	<b>53,052</b>	2012-2018
	遞延有限制股份獎勵 <sup>1</sup>	一二年三月十三日	–	86,580	–	–	<b>86,580</b>	2013-2019

## 董事薪酬報告續

## 股份獎勵續

主席或執行董事	計劃	授出日期	於二〇一二年		行使	失效	於二〇一二年	
			一月一日	於期內獎勵			十二月三十一日	行使期
SP Bertamini	表現股份計劃 <sup>3</sup>	〇九年三月十一日	165,073	-	116,937	48,136	-	2012-2019
	表現股份計劃	一〇年三月十一日	104,393	-	-	-	<b>104,393</b>	2013-2020
	表現股份獎勵	一一年五月六日	113,427	-	-	-	<b>113,427</b>	2014-2021
	表現股份獎勵 <sup>1</sup>	一二年三月十三日	-	127,809	-	-	<b>127,809</b>	2015-2022
	遞延有限制股份計劃	〇九年三月十一日	14,759	-	14,759	-	-	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	一〇年三月十一日	26,993	-	13,496	-	<b>13,497</b>	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 <sup>1,4</sup>	一一年三月十日	37,516	1,133	12,882	-	<b>25,767</b>	2012-2018
	遞延有限制股份獎勵 <sup>1</sup>	一二年三月十三日	-	47,000	-	-	<b>47,000</b>	2013-2019
JS Bindra	表現股份計劃 <sup>3</sup>	〇九年三月十一日	132,149	-	93,614	38,535	-	2012-2019
	表現股份計劃	一〇年三月十一日	89,480	-	-	-	<b>89,480</b>	2013-2020
	表現股份獎勵	一一年五月六日	101,164	-	-	-	<b>101,164</b>	2014-2021
	表現股份獎勵 <sup>1</sup>	一二年三月十三日	-	119,563	-	-	<b>119,563</b>	2015-2022
	遞延有限制股份計劃	〇九年三月十一日	15,892	-	15,892	-	-	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	一〇年三月十一日	26,993	-	13,496	-	<b>13,497</b>	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 <sup>1,4</sup>	一一年三月十日	37,516	1,133	12,882	-	<b>25,767</b>	2012-2018
	遞延有限制股份獎勵 <sup>1</sup>	一二年三月十三日	-	44,527	-	-	<b>44,527</b>	2013-2019
RH Meddings	表現股份計劃 <sup>3</sup>	〇九年三月十一日	228,739	-	162,038	66,701	-	2012-2019
	表現股份計劃	一〇年三月十一日	119,307	-	-	-	<b>119,307</b>	2013-2020
	表現股份獎勵	一一年五月六日	144,083	-	-	-	<b>144,083</b>	2014-2021
	表現股份獎勵 <sup>1</sup>	一二年三月十三日	-	162,854	-	-	<b>162,854</b>	2015-2022
	遞延有限制股份計劃	〇九年三月十一日	27,773	-	27,773	-	-	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	一〇年三月十一日	42,419	-	21,209	-	<b>21,210</b>	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 <sup>1,4</sup>	一一年三月十日	52,964	1,600	18,185	-	<b>36,379</b>	2012-2018
	遞延有限制股份獎勵 <sup>1</sup>	一二年三月十三日	-	59,369	-	-	<b>59,369</b>	2013-2019
AMG Rees	表現股份計劃 <sup>3</sup>	〇九年三月十一日	128,144	-	90,777	37,367	-	2012-2019
	表現股份計劃	一〇年三月十一日	143,169	-	-	-	<b>143,169</b>	2013-2020
	表現股份獎勵	一一年五月六日	168,608	-	-	-	<b>168,608</b>	2014-2021
	表現股份獎勵 <sup>1</sup>	一二年三月十三日	-	192,745	-	-	<b>192,745</b>	2015-2022
	遞延有限制股份計劃	〇九年三月十一日	44,851	-	44,851	-	-	2011-2016
	遞延附加有限制股份計劃	〇九年三月十一日	149,957	-	149,957	-	-	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	一〇年三月十一日	71,584	-	35,792	-	<b>35,792</b>	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 <sup>1,4</sup>	一一年三月十日	242,756	7,331	83,353	-	<b>166,734</b>	2012-2018
	遞延有限制股份獎勵 <sup>1</sup>	一二年三月十三日	-	247,373	-	-	<b>247,373</b>	2013-2019
V Shankar	表現股份計劃 <sup>3</sup>	〇九年三月十一日	45,273	-	32,071	13,202	-	2012-2019
	表現股份計劃	一〇年三月十一日	59,653	-	-	-	<b>59,653</b>	2013-2020
	表現股份獎勵	一一年五月六日	76,640	-	-	-	<b>76,640</b>	2014-2021
	表現股份獎勵 <sup>1</sup>	一二年三月十三日	-	92,764	-	-	<b>92,764</b>	2015-2022
	遞延有限制股份計劃	〇九年三月十一日	34,768	-	34,768	-	-	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	一〇年三月十一日	37,485	-	18,742	-	<b>18,743</b>	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 <sup>1,4</sup>	一一年三月十日	88,287	2,666	30,310	-	<b>60,643</b>	2012-2018
	遞延附加有限制股份計劃	〇九年三月十一日	71,219	-	71,219	-	-	2011-2016
	遞延有限制股份計劃	一〇年三月十一日	83,021	-	41,510	-	<b>41,511</b>	2012-2017
遞延有限制股份獎勵 <sup>1</sup>	一二年三月十三日	-	79,159	-	-	<b>79,159</b>	2013-2019	

1 獎勵日期(二〇一二年三月十三日)的市值為1,605便士

2 獎勵日期(二〇一二年十二月三十一日)的市值為1,580便士

3 此等獎勵附帶的表現條件部分已獲符合，自二〇一二年三月十三日起獎勵部分可予行使。失效股份數目顯示並未符合表現條件的獎勵部分

4 名義股息獎勵日期為二〇一二年三月十三日，獎勵日期的市值為1,605便士



## 董事於普通股權益(經審核)

	於二〇一二年 一月一日 權益總計	個人權益	家族權益	於二〇一二年 十二月三十一日 權益總計
John Peace爵士	7,543	<b>7,543</b>	-	<b>7,543</b>
P A Sands	200,000	<b>213,852</b>	-	<b>213,852</b>
S P Bertamini	115,276	<b>123,980</b>	-	<b>123,980</b>
O P Bhatt <sup>1</sup>	-	<b>2,000</b>	-	<b>2,000</b>
J S Bindra <sup>2</sup>	153,378	<b>168,142</b>	-	<b>168,142</b>
張子欣博士 <sup>1</sup>	-	<b>2,000</b>	-	<b>2,000</b>
R Delbridge	8,497	<b>12,035</b>	-	<b>12,035</b>
J F T Dundas	3,141	<b>3,141</b>	-	<b>3,141</b>
M Ewing <sup>1</sup>	-	<b>2,000</b>	-	<b>2,000</b>
V F Gooding	3,154	<b>4,820</b>	-	<b>4,820</b>
S J Lowth	5,687	<b>8,083</b>	-	<b>8,083</b>
R H P Markham	4,109	<b>4,248</b>	-	<b>4,248</b>
R Markland	3,722	<b>3,848</b>	-	<b>3,848</b>
R H Meddings	120,000	<b>60,776</b>	<b>60,776</b>	<b>121,552</b>
J G H Paynter	10,000	<b>10,000</b>	-	<b>10,000</b>
A M G Rees	137,176	<b>138,951</b>	-	<b>138,951</b>
韓升洙博士，KBE	2,334	<b>2,413</b>	-	<b>2,413</b>
V Shankar	81,766	<b>151,598</b>	-	<b>151,598</b>
P D Skinner	15,481	<b>16,005</b>	-	<b>16,005</b>
O H J Stocken	17,915	<b>17,915</b>	-	<b>17,915</b>
L H Thunell博士 <sup>1</sup>	-	<b>6,200</b>	-	<b>6,200</b>

1 Margaret Ewing與Lars Thunell博士於二〇一二年十一月一日加入董事會，Om Prakash Bhatt與張子欣博士於二〇一三年一月一日加入董事會。彼等的權益為獲委任時的持股

2 自二〇一一年十二月二十八日起，該等股份中的153,000股受抵押規限

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

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

董事概無於本公司普通股中擁有任何公司權益

董事於普通股的權益自二〇一二年十二月以來的變動詳情載於二〇一三年股東週年大會通告

## 董事薪酬報告續

### 擁有界定福利撥備的執行董事(經審核)

執行董事	應計退休金千元			應計退休金轉撥值千元			二〇一二年期間 應計退休金增幅 (扣除通脹及放棄)千元		
	於 二〇一二年 一月一日	年內增加	於 二〇一二年 十二月 三十一日	於 二〇一二年 一月一日	扣除放棄後 年內增加	於二〇一二年 十二月 三十一日	二〇一二年 放棄千元+	年度退休金	轉撥值
P A Sands	494	66	584	7,857	2,390	10,658	-	52	962
J S Bindra <sup>1</sup>	216	71	299	3,573	1,098	5,649	1,019	24	461
R H Meddings	466	52	540	8,021	2,012	10,441	-	39	763
A M G Rees <sup>2</sup>	476	62	561	8,388	2,443	11,266	-	49	1,014

1 除放棄其二〇一二年基本薪金764,422元(二〇一一年：711,912元)外，Jaspal Bindra並未放棄其二〇一二年年度表現獎勵(二〇一一年：249,231元)來提高其退休福利

2 Mike Rees於二〇一二年一月一日之數字經已重列

應計退休金金額包括為前僱主服務收取的付款轉撥所產生的利益

年內應計退休金的增加金額(扣除通脹及放棄)乃於二〇一一年年終經計及通脹率2.7%(二〇一一年：5.2%)而增加後的應計退休金與二〇一二年年終的應計退休金(不包括任何放棄)兩者間的差額

上表所載於二〇一二年一月一日及十二月三十一日計入的金額乃分別按二〇一二年年底匯率(0.6437)及二〇一一年年底匯率(0.6161)計算。其餘數字乃按董事薪酬報告較早陳述的匯率計算

除於上表所載的金額外，渣打向前任執行董事及其受養人支付特惠津貼137,610元(二〇一一年：172,539元)作為退休後福利

### 遞延薪酬

考慮到Steve Bertamini於二〇〇八年從前僱主離職而使遞延薪酬及股份獎勵被沒收之重大因素，他參與一項遞延薪酬安排，據此，合共6,500,000元已初次分配至其可選擇將所有或部分賬戶金額酌情投資於另類資產的計息賬戶。除非其辭職或因其他原因被終止合約，否則初次分配(於二〇〇八年九月)將分三批連同應計利息及投資回報歸屬：加入本集團第二週年後3,000,000元、第四週年後2,000,000元及第六週年後1,500,000元。並無計劃給予其他獎勵。第二批之歸屬日期已於年內到期，已向Steve Bertamini支付2,653,000元(除稅前)。

### 董事會之下十名最高薪酬僱員

下表以隱名方式載列截至二〇一二年十二月三十一日止年度，並非執行董事的十名最高薪酬僱員的薪酬。有關披露不限於履行管理職責者(PDMRs)。

僱員	固定報酬 <sup>1</sup> 千元	可變報酬額				總計 千元
		非遞延現金 千元	當下股份 千元	遞延現金 千元	遞延股份及表現股份 <sup>2,3</sup> 千元	
1	856	1,711	1,711	2,202	2,954	9,434
2	691	1,213	1,213	1,537	2,101	6,755
3	542	1,162	1,162	1,532	1,955	6,353
4	542	1,093	1,093	1,427	1,850	6,005
5	599	985	985	1,265	1,688	5,522
6	633	926	926	-	2,777	5,262
7	689	841	841	-	2,523	4,894
8	821	805	805	1,017	1,397	4,845
9	473	1,788	-	-	1,948	4,209
10	542	723	723	-	2,169	4,157

1 包括就二〇一二年支付的基本薪金、福利及津貼，年內新入職者按比例計算

2 金融服務管理局的薪酬守則指定的守則僱員的任何年度表現獎勵的部分以股份(包括非遞延成分)形式發放，股份必須根據本集團的持股規定政策持有

3 包括年度表現獎勵的遞延股份成分、任何表現股份的預期價值，以及於二〇一二年支付的任何附息計劃的任何分派(如適用)

### 五名最高薪酬人士酬金及高級管理層薪酬(根據香港聯合交易所有限公司的規定)(經審核)

以下為截至二〇一二年十二月三十一日止年度本集團五名薪酬最高人士(包括兩位執行董事)的詳情。

薪酬組合	元	
	五名最高薪酬人士	高級管理層
基本薪金、津貼及實物福利	5,426,692	14,232,653
退休金供款	2,111,373	4,724,755
已付或應收年度表現獎勵 <sup>1</sup>	30,862,750	25,060,000
獲委任時支付	-	-
失去職位的補償—合約	-	-
其他	-	-
總額	38,400,815	44,017,408
等值港元總額	297,878,959	341,447,438

<sup>1</sup> 不包括任何表現獎勵或與個人或其職務相似的其他人士共同賺取的利潤掛鈎的佣金。包括任何年度表現獎勵的遞延部分

截至二〇一二年十二月三十一日止年度，五名最高薪酬人士及履行管理職責的高級管理層(PDMRs)的酬金範圍如下：

酬金範圍如下：	僱員人數	
	已付五名最高薪酬人士	高級管理層
港元(約數及相等於)		
15,500,001港元–16,000,000港元(1,998,170元–2,062,627元)	-	1
17,500,001港元–18,000,000港元(2,255,998元–2,320,455元)	-	1
19,000,001港元–19,500,000港元(2,449,370元–2,513,827元)	-	1
22,000,001港元–22,500,000港元(2,836,112元–2,900,569元)	-	1
28,000,001港元–28,500,000港元(3,609,597元–3,674,054元)	-	1
31,500,001港元–32,000,000港元(4,060,797元–4,125,253元)	-	1
33,000,001港元–33,500,000港元(4,254,168元–4,318,625元)	-	1
37,000,001港元–37,500,000港元(4,769,824元–4,834,281元)	-	1
45,500,001港元–46,000,000港元(5,865,595元–5,930,052元)	1	-
48,000,001港元–48,500,000港元(6,187,880元–6,252,337元)	1	1
48,500,001港元–49,000,000港元(6,252,337元–6,316,794元)	1	-
67,500,001港元–68,000,000港元(8,701,706元–8,766,163元)	1	-
87,000,001港元–87,500,000港元(11,215,532元–11,279,989元)	1	1
總計	5	10

反映金融服務管理局為銀行、建房合作社及投資公司發出的 Prudential sourcebook 第11.5.18(1)至(7)條規定的第三支柱披露資料請瀏覽本公司網站。

承董事會命



**Annemarie Durbin**

集團公司秘書

二〇一三年三月五日

## 董事會報告

董事會欣然提呈本公司及其附屬公司截至二〇一二年十二月三十一日止年度報告及財務報表。

### 業務回顧

本公司須呈列本集團截至二〇一二年十二月三十一日止財政年度內業務表現之公平回顧、本集團於年結時之狀況、本集團面對之主要風險及不明朗因素之闡述。

本回顧讓股東評估董事如何履行於二〇〇六年公司法項下之職責，協助本公司取得成功。

按照業務回顧規定提供的資料收錄於第6及7頁「主席報告」、第8至13頁「集團行政總裁回顧」、第38至53頁「業務回顧」內「個人銀行業務」及「企業銀行業務」各節、第56至115頁「風險回顧」及第14及15頁「主要業績指標」，該等部分以參考形式納入本報告。

### 主要業務

本公司為本集團的控股公司。本集團業務遍及全球，並主要從事零售及商業銀行業務及提供其他金融服務。

### 經營地區

本集團旗下由遍佈68個市場，1,700間分行及辦事處所組成。有關分行詳情可瀏覽本公司網站 [www.standardchartered.com](http://www.standardchartered.com)。

### 業績及股息

董事會於二〇一三年三月五日建議派發截至二〇一二年十二月三十一日止年度末期股息56.77仙(二〇一一年：51.25仙)。連同已派發之中期股息，二〇一二年股息總額合共84.00仙(二〇一一年：76.00仙)。

末期股息(倘於二〇一三年股東週年大會上獲批准)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(倫敦時間晚上10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9時)名列香港股東名冊分冊的股東。末期股息將根據存管協議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作繳足股款的股份，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。

### 股本

年內，本公司之已發行普通股本增加28,976,175股普通股。根據本公司僱員股份計劃按由零至1,463便士的價格發行了3,559,652股普通股。根據本公司股份股息計劃發行了25,416,523股普通股。進一步詳情載於財務報表附註35。

本公司有一類普通股，不附帶分享固定收入的權利。於本公司股東大會上，如於舉手表決時，每名出席之股東有權投一票。而在投票表決時，每名股東每持有2元面值股本即享有一票。

普通股之已發行面值佔全部股本之已發行面值總額79.78%。持量或股份轉讓並無特定限制，兩者均受組織章程細則的一般條文及現行法例所監管。董事會並不知悉，本公司股份持有人之間有可能為證券轉讓或投票權帶來限制之任何協議。並無人士擁有本公司股本之任何特別控制權，而全部已發行股份均已繳足股款。

### 組織章程細則

組織章程細則可透過股東特別決議案修訂。

### 購買本身股份之授權

於二〇一二年五月舉行的股東週年大會上，我們的股東重新授權本公司於市場購買最多238,461,246股普通股(約相當於本公司於二〇一二年三月十四日的10%已發行普通股)及最多全部已發行優先股股本。年內並未使用這授權，故截至二〇一二年十二月三十一日仍為有效。

根據香港聯合交易所有限公司(香港聯交所)於二〇〇八年四月十六日所授出豁免之條款(經於二〇〇九年四月三十日及二〇一一年七月二十五日修訂)，本公司將就其可能持有之任何庫存股份遵守英國有關持有任何庫存股份之適用法例及條例和豁免之條件。我們將於來屆股東週年大會上，要求股東延續這授權。詳情載於股東週年大會通告內。年內，本公司並無持有庫存股份。詳情載於財務報表附註35。

### 相關核數資料

就各董事所知，並無任何相關核數資料未為本集團法定核數師(KPMG Audit Plc)所知，而各董事已採取所有合理步驟，以確定任何相關核數資料，並確保本集團法定核數師知悉該等資料。

### 持續經營

董事會在作出適當查詢後認為本公司及本集團整體具備足夠資源於可見將來繼續經營業務，因此，董事會繼續採用持續經營基準編製財務報表。

### 足夠公眾持股量

於本報告日期，根據本公司所掌握之公開資料及就董事所知，本公司一直維持香港聯合交易所有限公司證券上市規則(香港上市規則)所訂明之公眾持股量。

### 固定資產

添置固定資產之詳情載於財務報表附註26。

### 於股份及投票權的主要權益

據董事所知，於二〇一二年十二月三十一日，Temasek Holdings (Private) Limited (Temasek)為唯一一位股東擁有本公司已發行普通股股本中超過10%的權益並於任何股東大會上有投票權。相對二〇一二年十二月三十一日數據並無任何變動。

本公司已獲下列公司知會其於本公司總投票權的權益：

股東	普通股數目	佔投票權 百分比 直接	佔投票權 百分比 間接
Temasek Holdings (Private) Limited <sup>1</sup>	438,346,486		18.166%
Aberdeen Asset Management PLC的 基金管理營運 附屬公司	186,413,374		7.725%
BlackRock, Inc	154,291,839		6.394%

<sup>1</sup>Temasek Holdings (Private) Limited的權益乃透過Dover Investments Pte. Ltd間接持有

### 借貸資本

本公司及其附屬公司借貸資本詳情載列於財務報表附註32。

### 董事會成員

董事會現時之成員及彼等之履歷詳情載於第124至128頁。

Margaret Ewing及Lars Thunell於二〇一二年十一月一日加入董事會，擔任獨立非執行董事；而張子欣及Om Bhatt於二〇一三年一月一日加入董事會，擔任獨立非執行董事。Richard Delbridge及Val Gooding將於二〇一三年五月一日退出董事會，辭任獨立非執行董事。

### 重選董事

在我們將於二〇一三年五月八日星期三舉行的股東週年大會上，除Richard Delbridge及Val Gooding外，董事會所有的董事將參加重選。

### 董事入職及持續發展

為確保董事具備有效應付挑戰的所需知識和瞭解，我們向董事提供量身訂製的入職、培訓和發展計劃。有關進一步詳情見企業管治報告第138頁。

董事會定期獲得我們機構股東及利益相關人士的更新意見。董事會公開徵求我們股東的意見，年內，主席、集團行政總裁、集團財務董事曾與21名我們25大投資者會面。

Rudy Markham為高級獨立董事。股東可就任何無法通過現有投資者溝通渠道解決的問題或關切事項，與高級獨立董事進行討論。

### 股東權利

根據二〇〇六年公司法，持有5%或以上的本公司繳足股款已發行股本的股東可要求董事召開股東大會。股東可致函或以電子形式提出要求，而且提出要求的股東必須核實有關要求。倘已正式向本公司提出有關要求，則董事有責任應該要求於21天內召開股東大會，並於自發出召開大會通知當日起的28日內定出會議日期。

根據二〇〇六年公司法，持有於本公司股東週年大會上全部投票權5%或以上的股東或100位有權於股東週年大會上投票的股東(每位股東平均至少持有100英鎊繳足股款股本)有權要求本公司傳閱擬於本公司下屆股東週年大會上呈遞供表決的決議案。有關要求須於與該要求有關的股東週年大會召開前六週內或(倘稍遲)發出股東週年大會通告之時作出。股東可致函或以電子形式提出要求，並必須指明擬發出通告的決議案，而且提出要求的股東必須核實有關要求。

股東可向股東大會提出建議並透過使用本公司網站<http://www.standardchartered.com/en/contact-us/index.html>上的「聯絡我們」資料或向集團公司秘書處發送電郵(電郵地址為group-corporate.secretariat@sc.com)向董事會及/或高級獨立董事垂詢。

## 董事會報告續

### 董事權益

截至二〇一二年十二月三十一日，董事於本公司普通股所佔實益權益呈列於第183頁董事薪酬報告內。

### 獨立性確認書

本公司已從各獨立非執行董事收到根據香港上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認書，並認為所有獨立非執行董事仍屬獨立。

### 離職補償

有關為離職董事提供補償之規定詳情載於第174頁董事薪酬報告內。

### 合資格第三方的彌償保證

本公司按與適用法定條文一致之條款向全體董事授予彌償保證。因此，就二〇〇六年公司法第234條而言，合資格第三方彌償保證條文於截至二〇一二年十二月三十一日止財政年度內有效及截至本報告日期仍為有效。

### 風險管理

本集團設有持續識別、評估及管理所面對的重大風險的流程。風險管理的目的、政策和程序，包括對沖風險的政策、本集團所承擔的信貸風險、流動資金風險及市場風險載於本報告第65至110頁的風險回顧。公司獨有風險按集團整體風險一部分進行管理。

### 重大合約及協議

年內概無董事於與本公司或其任何附屬公司訂立的任何重大合約中擁有重大權益。本公司並非那些在本公司控制權變動後將生效、更改或終止之任何重大協議的訂約方。

### 關連人士交易

與董事及高級人員及其他關連人士進行交易的詳情載列於財務報表附註46。

### 關連／持續關連交易

基於Temasek於本公司持有超過10%股權，Temasek及其聯繫人士分別為英國上市規則及香港上市規則(統稱「該等規則」)所指的本公司關連方及關連人士。就國際會計準則第24號關連人士之披露而言，Temasek或其聯繫人士並非關連方。

該等規則旨在確保Temasek或其聯繫人士(按該等規則所界定)不會由於其股權而獲優待，以致本公司其他股東受損。

除非本公司及其附屬公司與Temasek或其聯繫人士所進行的交易根據該等規則獲特定豁免或受特定豁免所規限，否則可能須一併發出公告、作出申報及取得獨立股東批准。

從本公司的角度來看，香港上市規則其中一項最主要變化是在二〇一〇年六月三日就「與被動投資者聯繫人士進行的交易」引入一項有關關連交易及持續關連交易規定的新豁免(被動投資者豁免)(上市規則第14A.31(10)及14A.33(5)條)。本公司認為Temasek符合第14A.31(10)(b)條有關被動投資者的標準。因此，本公司在一般及日常業務過程中按正常商業條款與Temasek聯繫人士所訂立任何收益性質的關連交易或持續關連交易將豁免遵守香港上市規則有關公告、申報、年度審核及獨立股東批准的規定。

二〇一〇年，香港聯交所就有關本公司尚未能夠確認與Temasek聯繫人士進行的持續銀行業務交易，向本公司授出豁免，毋須嚴格遵守有關申報及年度審核規定；以及就有關與Temasek或任何其聯繫人士進行的持續銀行業務交易而需訂立固定條款協議書及設定最高年度總值的規定，向本公司授出豁免(持續銀行業務交易豁免)。於二〇一〇年股東週年大會上，獨立股東批准截至二〇一三年五月七日止三年的持續銀行業務交易豁免。鑒於已獲取被動投資者豁免及下段所述的二〇一一年豁免，持續銀行業務交易豁免現已基本上屬多餘，且自二〇一〇年以來並無被倚賴。因此，本公司決定在持續銀行業務交易豁免於二〇一三年到期後不再續期。

香港聯交所於二〇一一年豁免本公司就截至二〇一一年及二〇一二年十二月三十一日止年度Temasek與本公司進行的持續銀行業務交易嚴格遵守申報及年度審核規定(二〇一一年豁免)，惟本公司須符合以下條件：

- 於二〇一一年及二〇一二年與Temasek進行的持續銀行業務交易的性質及規模仍不重大
- 倘若涉及交易變得重大，或情況有任何重大轉變，本公司將通知香港聯交所，屆時，香港聯交所將重新評核是否繼續授出豁免

在行使上述豁免及免除權時，本公司經作出妥善查詢後盡其所知及所信，證實本公司於二〇一二年與Temasek或其聯繫人士間並無進行須遵守公告、申報、年度審核或獨立股東批准規定的任何交易。

倘若香港上市規則的豁免或向香港聯交所取得的豁免權並不適用於與Temasek或其聯繫人士進行的交易，則本公司將繼續遵守適用的公告、申報、年度審核及獨立股東批准的規定。

按照二〇一一年豁免附帶的條件，本公司將繼續透過交易進行系統監察其與Temasek進行持續銀行業務交易的總額，倘若交易規模大幅擴大，則會知會香港聯交所。本公司擬在二〇一一年豁免到期後續期三年，直至截至二〇一五年十二月三十一日止年度。

集團擁有內部系統、過程及程序以確認及監察非豁免關連及持續關連交易。該等內部系統、過程及程序獲定期檢討及更新，集團內部審核均就其是否足夠及有效作出評核。

#### 合規及監管事項

本集團於二〇一二年三月二十八日公佈，本集團已同意將其於阿富汗的銀行業務轉讓予一間當地主要的銀行Afghanistan International Bank(AIB)。業務轉讓自二〇一二年九月十五日起生效。作為安排的一部分，渣打將維持與AIB的往來銀行關係，這將使其能夠繼續為於阿富汗經營境內外業務的客戶提供服務，而當地業務則將轉移至AIB。

於二〇一二年，本集團就二〇〇一年至二〇〇七年期間遵守美國制裁問題與五間美國當局達成和解協議。進一步詳情載於第136頁。

#### 利益衝突

根據二〇〇六年公司法，本公司已設立完善程序，規定董事於訂立建議外部業務利益前作出披露。此舉得以令任何利益衝突或潛在利益衝突以及對時間投入的任何影響獲得事先評核。提名委員會審閱實際或潛在利益衝突，並就授權向董事會作出授權建議。提名委員會每年檢討所有授權，審議授權是否仍為適當，並於發出該等授權前重新閱覽條款。

#### 內部監控

董事會、其轄下各委員會、集團管理委員會以及集團內部審核部門定期檢討本集團內部監控系統的成效。審核委員會已檢討本集團截至二〇一二年十二月三十一日止年度內部監控系統的成效，並已就其檢討結果向董事會作出匯報。委員會的檢討工作獲得集團內部審核部門管理的全年業務自我認證程序作支持。

集團內部審核部門透過其業務審核計劃，監察本集團政策及準則的遵守情況，以及內部監控架構的成效。集團內部審核部門的工作，為針對處理利用風險評估方法確定存在最大風險的範疇。

集團內部審核部門定期向審核委員會、主席及集團行政總裁提交報告。所有負面審核結果一律向審核委員會、主席及集團行政總裁呈報，並須即時採取糾正行動。

董事會風險委員會負責監督本公司基本審慎風險之管理，以及檢討本公司風險管理框架之成效。審核委員會將監察本公司財務報告、合規及內部監控環境之完整性。

刊載於第62頁至64頁的風險回顧說明本集團的風險管理結構。本集團在一個完善的監控架構之下進行業務，輔以政策說明、書面程序及監控手冊作為架構基礎，確保備有書面政策及程序以識別及管理風險，包括營運風險、國家風險、流動資金風險、監管風險、法律風險、聲譽風險、市場風險及信貸風險。董事會已設立管理結構，明確界定職責、責任及匯報安排。付託權責已作文件記錄及傳達。執行風險委員會定期檢討本集團的風險概況。

有關本集團業務表現定期向高級管理層及董事會報告。表現趨勢及預測，以及實際表現與預算及前期表現的比較均受到密切監察。財務資料乃採取及貫徹運用合適的會計政策編製。集團已確立營運程序及監控措施，以便能完全、準確及適時處理交易及保障資產。此等監控措施包括適當劃分職責、定期核對賬目以及評估資產及倉盤價值。

#### 僱員政策及聘用

本集團於68個市場聘有逾89,000名員工，當中包括127個國籍。本集團同時致力創造一個支持多元化的工作場所，並深明本集團不同年代的員工的差別。本集團竭力透過各種方法(包括與高級領袖舉行非正式會議)創造一個開放而具合作精神的工作環境，以令僱員了解其觀點並分享本身的意見。此外，高級管理層對僱員的溝通清晰及時，確保其知悉影響本集團表現之財務及經濟因素。

## 董事會報告續

本集團的僱傭政策致力配合本身業務所在各國的重大社會、法定、監管及市場條件和現行慣例。我們提倡平等機會及不論性別、種族、年齡、體能、宗教或性取向的人材多元化。這平等地應用於招聘及已受聘於本集團人士的晉升、發展及培訓。本集團現於包括中國、印度、印尼、新加坡、阿聯酋及英國在內的十個市場提供一致的靈活工作安排及停薪留職機會。

本集團深明本身肩負社會及法定義務聘用殘疾人士，並遵循一套英國政策，盡可能為殘疾人士提供與他人同等的就業機會。倘有僱員成為殘疾人士，本集團自當竭盡所能確保其可繼續受聘，如有需要亦會提供適當技能進修配套。

作為增加僱員投入程度策略之一部分，所有僱員均獲邀參與本集團的儲股計劃，分享本集團取得的成果。個人獎勵及獎金直接與僱員的表現及行為、業務表現及股東利益掛鈎。有關該儲股計劃的進一步詳情載於董事薪酬報告第172頁及財務報表附註37。

本集團過去十二年一直有進行員工投入程度年度調查(Q<sup>12</sup>)，評估員工的投入程度。該員工投入程度年度調查為管理人員及團隊提供了很重要的資料，而我們的內部研究亦顯示員工的高度投入與業務表現的提升有密切關係。二〇一二年度，95%的僱員參與上述調查，反映了我們的員工熱衷投入表達他們的意見，並於調查過程中體現了信任。

本集團設有僱員關係部，於本集團所有主要市場提供僱傭監管建議及支援，以確保本集團的員工管治政策更為一致及推動本集團的靈活工作計劃。

### 主要客戶

本集團五大客戶合共佔本集團截至二〇一二年十二月三十一日止年度利息收入及其他經營收入總額的3%。

### 信貸付款政策

經營業務單位負責於進行業務所在地區與有關供應商協定條款及條件，並促請供應商注意該等條款及條件。本集團政策乃按照協定的條款及條件向貸方付款，惟供應商須已符合該等條款及條件。

本公司為控股公司，並無從事買賣交易。因此，提供二〇一二年十二月三十一日的本公司尚餘除購日數並無意義。就本集團的英國業務而言，於二〇一二年十二月三十一日的尚餘除購日數為29日。

### 財務報告披露守則

本集團的二〇一二年財務報表已按照英國銀行家協會財務報告披露守則的原則編製。

### 集團行為守則

董事會已採納一套有關商業合法及道德行為的集團行為守則(守則)，有關要求乃與本集團核心價值理念相輔相成。本集團已向全體董事及僱員傳達該守則，渣打要求旗下全體人員對於本集團業務所在社區的客戶、員工及監管機構保持高度廉潔忠誠水平及貫徹公平交易。

### 環境及社會責任

本集團奉行Association of British Insurers有關具責任感的投資披露方面的指引，並致力為本身業務所在社區及環境作出承擔。董事會負責確保維持具有高度社會責任感的業務，並設有有效的監控架構。本集團已制訂及維持環境及社會相關風險的政策及程序。有關環境及社會風險評估程序的詳情，請瀏覽本公司網站。

透過本集團的風險管理結構及監控架構，董事會定期獲取充足資料，得以識別及評估由環境及社會事宜產生的重大風險及機會。具體來說，品牌及價值委員會(由董事會委任，成員包括主席及集團行政總裁)按照「一心做好，始終如一」品牌承諾，檢討本集團的可持續發展業務的首要項目，並監督本集團對公眾承諾的發展及實現，及就此其將會及將不會鼓勵的活動及／或業務。

品牌及價值委員會由集團風險委員會及集團公共事務部主管提供資料，集團公共事務部主管為聲譽風險(包括有關環境及社會之事宜)之風險控制擁有者。在國家層面，國家公共事務部主管為風險控制擁有者，而風險委員會(或倘並無風險委員會，則為管理委員會)乃為管理監督委員會。所有僱員均負責日常聲譽風險的識別和管理。每季度對國家、地區及集團層面進行風險檢討及報告。一旦發現聲譽風險，有關風險將按照明文規定之內部報告程序上報。



主要風險範疇牽涉客戶及顧客的業務營運以及對環境及地方社區的潛在影響。董事會深明本身有責任管理此等風險，如未能妥善管理有關風險則會對本集團業務造成負面影響。我們的信貸政策明確指出此等風險，並於企業銀行業務及中小企業借貸中提供諮詢和其他金融服務。我們已刊發了一系列狀況報表，包括極具影響力的行業及關鍵問題，概述了我們鼓勵客戶遵守的環境及社會標準。本集團採納 Equator Principles，當中制訂程序，確定及減低與項目融資及諮詢服務有關的環境及社會影響。有關的原則已納入本集團的「項目融資有關的環境及社會風險 — 應用 Equator Principles」政策和程序中。

董事會並不知悉其政策的任何重大例外情況。

#### 環境及氣候變化策略

品牌及價值委員會負責監察本集團環境議程的方向，其乃透過本集團內適當的業務及支援功能加以實行。本集團明白氣候不穩的情況下，確保獲得能源、糧食及安全食水供應就越見困難，因而可損害我們的業務。我們的環境及氣候變化策略強調在氣候變化的背景下有關糧食、能源及食水安全問題的相互聯繫。有關策略乃於二〇〇九年制訂，集中於四個中心主題：

- 業務影響 — 將本集團業務的直接影響降至最低，包括商務飛行、用紙、用水及能源消耗
- 商機及可持續融資 — 管理融資的環境及社會風險，以及發展可再生能源及環境融資的新業務
- 作出呼籲 — 確保內外利益相關人士完全投入本集團的策略
- 報告 — 提升我們行動的問責制，並確保我們的環境數據持續穩健

有關我們政策的進一步詳情，請瀏覽本公司網站。

#### 社區投資

本集團對建立可持續發展業務及較可持續發展社會同樣重視。本集團深明本身肩負着投資於其業務營運所在社區的責任，並與當地合作夥伴密切協作，以制定將取得正面社會及經濟成果的計劃。於二〇一二年，本集團共撥款6,270萬元予慈善機構及社區組織。款額中包括直接財政資助2,140萬元及間接貢獻4,130萬元，例如僱員時間、捐贈非現金貨物及本集團僱員募捐款項。

本集團的社區投資活動重點針對本集團所在市場的健康、青年及教育首要項目。本集團的全球計劃包括：本集團為應對可避免失明的全球計劃 — 「看得見的希望」；本集團透過運動培訓、生活技能及理財教育，改變少女生活的青年發展計劃「Goal」；以及我們的工作間及社區教育計劃「關懷愛滋」。本集團積極鼓勵員工自願貢獻其時間及核心技能，為當地社區謀福利。每名員工每年可享有三日有薪義務工作假期。有關社區項目的進一步詳情載於第29頁。

#### 愛滋病病毒／愛滋病程序

愛滋病病毒及愛滋病仍為本集團經營業務的不少市場所面對的嚴峻挑戰，對本集團員工、其家屬及更廣泛的社區造成影響。愛滋病病毒及愛滋病程序乃概述本集團向僱員作出的承諾 — 集團平等機會多元化及工作尊嚴政策的一部分。愛滋病病毒及愛滋病程序於本集團經營業務的所有國家實行，並將會以與現有醫療保險一致的方式適用於全體員工及其家屬。於二〇一二年，本集團對其愛滋病病毒及愛滋病的全面培訓教材作出修訂，以向本集團員工及社區合作夥伴提供最新的數據資料及資源。有關愛滋病病毒及愛滋病程序的資料，請瀏覽本公司網站。

#### 電子通訊

董事會深明與全體股東保持良好溝通的重要性。董事與機構股東定期接觸，於財務業績公佈時亦會向全體股東作一般簡介。公司亦借助股東週年大會作為與全體股東溝通的良機。

本公司鼓勵股東以電子形式收取本公司文件。年度及中期財務報表、股東週年大會通告及股息通函均可以電子方式取讀。如閣下並非以電子形式收取本公司文件，而擬於日後以該形式收取文件，請聯絡本公司股份登記處，地址載於第286頁。

股東亦可透過本公司股份登記處網站 [www.investorcentre.com](http://www.investorcentre.com) 以電子投票形式就於股東週年大會提呈的決議案作出表決。

#### 股東週年大會

本公司的股東週年大會將於二〇一三年五月八日星期三上午十一時(倫敦時間)(香港時間下午六時)假座 etc venues, 200 Aldersgate, St Paul's, London, EC1A 4HD 舉行。將提呈的事項詳情已載於股東週年大會通告內。

## 董事會報告續

### 非審核服務

審核委員會於二〇一一年審批本集團的非審核服務政策(該政策)。該政策是以多項核心原則為基準，首要原則是確保本集團法定核數師KPMG Audit Plc (KPMG)作為審核公司的獨立性及／或客觀性，不會因委聘KPMG提供特定的非審核服務而受損(或可能被視為受損)。在不違反此首要原則下，審核委員會認為KPMG提供的有用服務可不限於財務報表的審核服務，若非審核服務要求此等質素，則在沒有違反會計常規委員會的道德標準及該政策條款的情況下，KPMG應獲准提供非審核服務。然而，該政策明確指出，KPMG不應視為理所當然或首選的非審核服務供應商，且務必同時考慮其他公司。該政策規定，在要求KPMG提供非審核服務前，必須先作審慎評核。

會計常規委員會列出多種對審核獨立性構成威脅的情況，包括自身利益、自我評審、熟絡、擔任管理職務或進行倡導工作。具體而言，如要維持KPMG與本集團獨立，KPMG須避免代表本集團作任何決定。另外，管理層亦認為必須保留其決策權，以決定是否採納KPMG在提供非審核服務時所給予的意見；這意味著管理層不僅須具備實踐所得意見的能力，亦須對有關事宜有充分了解，能就意見的有效性作出理性獨立的判斷。因此，在允許審核公司提供非審核服務前，本集團必先以審慎態度理解核數師獨立性所受的潛在威脅，並以合宜穩健的保障措​​施加以防範。

經妥善審議之後，審核委員會決定不會收緊政策，以使KPMG僅獲允許提供一系列明訂的非審核服務。恰恰相反，在每次要求KPMG提供非審核服務前，均會基於其自身優點先作評核。審核委員會相信，這種以個案為本的處理方式最能：(i)令每次向KPMG提出的非審核服務要求均具有恰當的嚴謹性及挑戰性；(ii)並使本集團能保持充足的靈活性，可選擇委聘KPMG提供非審核服務，前提乃KPMG在有關情況下可向本集團提供特定價值，且即使提供建議的服務亦不失KPMG的客觀性及獨立性。倘若KPMG提供的非審核服務乃涉及以外部法律、法規、規定或審核公司所認知的最佳實務為基準提供獨立意見，則KPMG的客觀性對本集團而言尤其重要。此外，會計常規委員會就審核公司可提供的非審核服務類別所建議實施的禁止及限制，亦具體納入於該政策內。

以概述(非詳述)形式呈列該政策所載原則如何應用於以下非審核服務類型：

- 在該政策下極可能獲准的非審核服務：
  - 會計常規委員會界定的審核相關服務——本集團亦將此伸延，在最可預見的情況下編製投資者通函
  - 就本集團有否適當地應用外部法律及法規提供客觀意見，如檢查監管合規情況
  - 測試監控基建的穩健性
  - 對潛在買賣事項進行盡職審查
- 在該政策下不獲准的非審核服務：
  - 會計常規委員會不時發出的指引所禁止(或若干程度下受限制)的任何服務
  - 進取稅務或監管建議
  - 按或有基準(全數或部分)支付費用的任何服務
  - 提供涉及積極協助管理業務營運的諮詢服務，而並非單純提供管理層其後用於經營業務的資料或核實資料的有效性

KPMG作為本集團法定核數師的酬金詳情，以及KPMG提供非審核服務的概括類別說明，載於第219至220頁財務報表附註8。KPMG於二〇一二年並無關於提供非審核服務的重大委聘事項。

### 核數師

審核委員會檢討本集團法定核數師的委聘、其成效及其與本集團的關係，包括監察本集團使用核數師的非審核服務，以及支付的審核及非審核費用結餘。經檢討本集團法定核數師的獨立性及成效後，二〇一三年股東週年大會上將提呈續聘KPMG Audit Plc的決議案。各董事相信，並無任何相關資料未為本集團法定核數師所知，而各董事已採取作為董事應採取的所有步驟，使其本身知悉任何審核相關的資料，並確保KPMG Audit Plc知悉任何相關資料。

承董事會命



**Annemarie Durbin**

集團公司秘書

二〇一三年三月五日

## 董事責任聲明

董事負責根據適用法律及規例編製本年報及本集團與本公司的財務報表。

公司法規定董事須於每個財政年度編製本集團與本公司的財務報表。按照公司法，彼等須根據歐盟已採納的國際財務報告準則及適用法律編製集團的財務報表，並已選擇按相同基準編製母公司的財務報表。

根據公司法，除非董事確信有關財務報表可真實公平地反映集團與母公司於有關期間的事務狀況及損益，否則董事不得批准財務報表。於編製每份本集團與本公司的財務報表時，董事須：

- 選擇適當會計政策，然後貫徹一致予以應用
- 作出合理和謹慎的判斷及估計
- 列明有關財務報表是否已根據歐盟已採納的國際財務報告準則編製
- 以持續經營基準編製財務報表，除非並不適宜假設本集團與本公司將繼續其業務

董事有責任置存完備的會計紀錄，以充分反映及說明母公司的交易，並於任何時間合理地準確披露母公司的財務狀況，致令有關紀錄可確保其財務報表符合二〇〇六年公司法的規定。董事亦有一般責任採取合理可行的步驟，以保護本集團資產，並防止及偵察欺詐與其他異常情況。

根據適用法律及規例，董事亦有責任編製董事會報告、董事薪酬報告及企業管治聲明以符合適用法律及該等規例。

董事須負責維持載於公司網站的公司及財務資料，並確保有關資料完整無缺。英國規管編製及發佈財務報表的法例，可能與其他司法管轄區的法例有所差異。

### 董事責任聲明

盡吾等所知，吾等確認：

- 財務報表乃按照一套適用的會計準則編製，可真實公平地反映本公司的資產、負債、財務狀況及損益，以及整體綜合資料所涵蓋企業的狀況
- 董事會報告公平地審視發行人及整體綜合資料所涵蓋企業的業務發展、業務表現及狀況，並描述彼等所面對的主要風險及不確定因素

承董事會命



集團財務董事  
**RH Meddings**  
二〇一三年三月五日

## 財務報表及附註

### 中國

渣打是中國覆蓋網絡最廣的外資銀行之一，橫跨25座城市，擁有23間分行，76間支行及一間村鎮銀行



獨立核數師報告	196
綜合損益賬	197
綜合全面收入表	198
綜合資產負債表	199
綜合權益變動表	200
現金流量表	201
公司資產負債表	202
公司權益變動表	203
財務報表附註	204



# 致渣打集團有限公司股東的 獨立核數師報告

我們已審核載於第197至267頁截至二〇一二年十二月三十一日止年度 貴集團(渣打集團有限公司及其附屬公司)及 貴公司(渣打集團有限公司)的財務報表(統稱為財務報表)。

編製財務報表時已採納的財務報告架構為適用法律及歐盟已採納的國際財務報告準則，及就母公司財務報表而言，並已遵照二〇〇六年公司法條文。

本報告是遵照二〇〇六年公司法第16部分第3章僅向 貴公司整體股東作出。我們進行審核的目的，是向 貴公司的股東說明我們須在核數師報告內向股東說明的事項，別無任何其他目的。在法律許可的最大範圍內，我們不就審核工作、本報告或我們作出的意見，對 貴公司及 貴公司整體股東以外的任何人士承擔任何責任。

## 董事及核數師的責任

誠如第193頁的董事責任聲明詳述，董事負責編製財務報告並須真實和公允地反映財務狀況。我們的責任為根據適用之法律及國際核數準則(英國及愛爾蘭)進行審核並表達意見。該等標準要求我們遵照Auditing Practices Board(APB)的核數師道德標準。

## 審核財務報表的範圍

有關審核財務報表的範圍的描述，參閱英國財務報告委員會的網站www.frc.org.uk/auditscopeukprivate。

## 有關財務報表的意見

我們認為：

- 貴集團財務報表真實和公允地反映 貴集團及 貴公司於二〇一二年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利
- 貴集團財務報表已根據歐盟採納的國際財務報告準則妥善編製
- 貴公司財務報表已根據歐盟採納的國際財務報告準則妥善編製並已遵照二〇〇六年公司法條文
- 財務報表已根據二〇〇六年公司法規定妥善編製及 貴集團財務報表已根據國際會計準則規則第4條編製

## 二〇〇六年公司法規定其他事項的意見

我們認為：

- 將予審核的董事薪酬報告的一部分已根據二〇〇六年公司法妥善編製

- 就編製財務報表的相關財政年度的董事會報告所載資料，包括主席報告、 貴集團行政總裁回顧及財務及業務回顧所載資料，乃與董事會報告相互參考，並與財務報表貫徹一致
- 載於第130至159頁的企業管治一節所載的資料(有關財務報告程序及股本架構之內部監控及風險管理系統之內容)，與財務報表貫徹一致

## 我們須特別申報的事項

就下列各項，我們無須作出申報：

根據二〇〇六年公司法，我們須向 閣下報告，倘我們相信：

- 母公司並無存置適當會計記錄或並無從我們沒有造訪的分行接獲報表
- 母公司財務報表及將予審核之董事會報告的部分與會計記錄及報表並不一致
- 董事薪酬的若干事項並無按法律規定作出披露
- 我們並無接獲我們要求的審核資料及解釋
- 貴公司並無編製公司管治聲明

根據上市規則，我們須審閱下列各項：

- 載於第187頁有關持續經營業務的董事報告
- 載於第130至159頁有關 貴公司遵照英國企業管治守則所載的九項條文的企業管治一節部分
- 董事會就董事薪酬向股東作出的報告的若干部分



**John Hughes** (資深法定核數師)  
代表KPMG Audit Plc，法定核數師  
特許會計師  
15 Canada Square  
London E14 5GL  
二〇一三年三月五日

# 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	3	<b>18,258</b>	16,584
利息支出	4	<b>(7,248)</b>	(6,431)
<b>淨利息收入</b>		<b>11,010</b>	10,153
費用及佣金收入	5	<b>4,618</b>	4,466
費用及佣金支出	5	<b>(497)</b>	(420)
買賣收入淨額	6	<b>2,748</b>	2,645
其他經營收入	7	<b>1,192</b>	793
<b>非利息收入</b>		<b>8,061</b>	7,484
<b>經營收入</b>		<b>19,071</b>	17,637
員工成本	8	<b>(6,584)</b>	(6,630)
樓宇成本	8	<b>(886)</b>	(862)
一般行政支出	8	<b>(2,758)</b>	(1,804)
折舊及攤銷	9	<b>(668)</b>	(621)
<b>經營支出</b>		<b>(10,896)</b>	(9,917)
<b>未計減損及稅項前經營溢利</b>		<b>8,175</b>	7,720
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	10	<b>(1,221)</b>	(908)
其他減損	11	<b>(194)</b>	(111)
聯營公司之溢利		<b>116</b>	74
<b>除稅前溢利</b>		<b>6,876</b>	6,775
稅項	12	<b>(1,891)</b>	(1,842)
<b>本年度溢利</b>		<b>4,985</b>	4,933
<b>應佔溢利：</b>			
非控股權益	36	<b>98</b>	84
母公司股東		<b>4,887</b>	4,849
<b>本年度溢利</b>		<b>4,985</b>	4,933
		仙	仙
<b>每股盈利：</b>			
每股普通股基本盈利	14	<b>199.7</b>	200.8
每股普通股攤薄盈利	14	<b>197.7</b>	198.2

第204至267頁的附註為本財務報表的一部分。

## 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	34	<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	12	<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	36	<b>84</b>	56
母公司股東		<b>6,023</b>	3,220
		<b>6,107</b>	3,276

第204至267頁的附註為本財務報表的一部分。



# 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	15, 39	<b>61,043</b>	47,364
按公允價值計入損益的金融資產	15, 16	<b>27,084</b>	24,828
衍生金融工具	15, 17	<b>49,496</b>	58,524
銀行同業貸款及墊款	15, 18	<b>68,381</b>	65,981
客戶貸款及墊款	15, 19	<b>283,885</b>	266,790
投資證券	15, 21	<b>99,413</b>	85,283
其他資產	15, 22	<b>28,818</b>	27,286
當期稅項資產		<b>215</b>	232
預付款項及應計收入		<b>2,581</b>	2,521
於聯營公司的權益	23	<b>953</b>	903
商譽及無形資產	25	<b>7,312</b>	7,061
樓宇、機器及設備	26	<b>6,646</b>	5,078
遞延稅項資產	27	<b>691</b>	835
<b>總資產</b>		<b>636,518</b>	592,686
<b>負債</b>			
銀行同業存款	15, 28	<b>36,477</b>	35,296
客戶存款	15, 29	<b>377,639</b>	345,726
按公允價值計入損益的金融負債	15, 16	<b>23,064</b>	19,599
衍生金融工具	15, 17	<b>47,192</b>	56,517
已發行債務證券	15, 30	<b>55,979</b>	47,140
其他負債	15, 31	<b>24,504</b>	23,834
當期稅項負債		<b>1,069</b>	1,005
應計項目及遞延收入		<b>4,860</b>	4,458
後償負債及其他借貸資金	15, 32	<b>18,799</b>	16,717
遞延稅項負債	27	<b>161</b>	131
負債及支出的撥備	33	<b>215</b>	369
退休福利計劃義務	34	<b>504</b>	519
<b>總負債</b>		<b>590,463</b>	551,311
<b>權益</b>			
股本	35	<b>1,207</b>	1,192
儲備		<b>44,155</b>	39,522
<b>母公司股東權益總額</b>		<b>45,362</b>	40,714
非控股權益	36	<b>693</b>	661
<b>權益總額</b>		<b>46,055</b>	41,375
<b>權益及負債總額</b>		<b>636,518</b>	592,686

1 款額已如附註45所述重列

第204至267頁的附註為本財務報表的一部分。

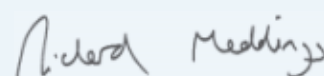
本財務報表已於二〇一三年三月五日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：



**John Peace** 爵士  
主席



**P A Sands**  
集團行政總裁



**R H Meddings**  
集團財務董事

## 綜合權益變動表

截至二〇一二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	-	-	-	-	-	-	-	4,887	4,887	98	4,985
其他全面收入	-	-	-	-	588	94	513	(59) <sup>3</sup>	1,136	(14)	1,122
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(60)	(60)
已發行股份(經扣除開支)	2	57	-	-	-	-	-	-	59	-	59
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(386)	(386)	-	(386)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	359	359	-	359
以股代息的撥資	13	(13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(1,407)	(1,407)	-	(1,407)
其他增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	8
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>

1 包括資本儲備500萬元及資本贖回儲備1,300萬元

2 包括精算虧損(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

3 包括精算虧損(經扣除稅項及非控股權益)5,900萬元

附註35載有各項儲備的說明。

第204至267頁的附註為本財務報表的一部分。

# 現金流量表

## 截至二〇一二年十二月三十一日止年度

	附註	本集團		本公司	
		二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元	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		<b>6,876</b>	6,775	<b>1,570</b>	1,211
就下列各項作出調整：					
計入損益賬的非現金項目	38	<b>2,465</b>	2,823	<b>(1,390)</b>	(841)
經營資產的變動	38	<b>(15,882)</b>	(68,011)	<b>(718)</b>	24
經營負債的變動	38	<b>26,416</b>	78,478	<b>5,104</b>	524
界定福利計劃的供款	34	<b>(204)</b>	(77)	-	-
已付英國及海外稅項		<b>(1,791)</b>	(1,618)	<b>(114)</b>	-
<b>來自經營業務的現金淨額</b>		<b>17,880</b>	18,370	<b>4,452</b>	918
<b>來自投資業務的現金流量淨額</b>					
購買樓宇、機器及設備		<b>(168)</b>	(286)	-	-
出售樓宇、機器及設備		<b>195</b>	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		<b>(63)</b>	(906)	<b>(78)</b>	-
購入投資證券	21	<b>(157,325)</b>	(131,260)	<b>(4,810)</b>	(1,300)
出售及已到期投資證券		<b>145,905</b>	119,831	-	-
從投資附屬公司及聯營公司所得的股息	23	<b>14</b>	10	<b>1,433</b>	1,176
<b>用於投資業務的現金淨額</b>		<b>(11,442)</b>	(12,472)	<b>(3,455)</b>	(124)
<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)		<b>59</b>	64	<b>59</b>	64
購回本身股份		<b>(425)</b>	(146)	<b>(425)</b>	(146)
透過行政人員購股權計劃行使購股權		<b>39</b>	57	<b>39</b>	57
支付後償負債的利息		<b>(871)</b>	(842)	<b>(132)</b>	(104)
發行後償負債所得款項總額		<b>3,390</b>	929	<b>3,222</b>	-
償還後償負債		<b>(1,701)</b>	(540)	<b>(225)</b>	-
支付優先債券的利息		<b>(867)</b>	(894)	<b>(320)</b>	(356)
發行優先債券所得款項總額		<b>11,453</b>	15,594	-	3,853
償還優先債券		<b>(5,938)</b>	(8,092)	<b>(807)</b>	(1,063)
派付經扣除以股代息的非控股權益及優先股股東的股息		<b>(161)</b>	(170)	<b>(101)</b>	(101)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息		<b>(1,306)</b>	(1,051)	<b>(1,306)</b>	(1,051)
<b>來自融資業務的現金淨額</b>		<b>3,672</b>	4,909	<b>4</b>	1,153
<b>淨增加現金及現金等值項目</b>					
年初現金及現金等值項目		<b>70,450</b>	59,734	<b>15,878</b>	13,931
匯率變動對現金及現金等值項目的影響		<b>40</b>	(91)	-	-
<b>年末現金及現金等值項目</b>	39	<b>80,600</b>	70,450	<b>16,879</b>	15,878

第204至267頁的附註為本財務報表的一部分。

# 公司資產負債表

## 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 百萬元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資	23	<b>14,369</b>	14,291
<b>流動資產</b>			
衍生金融工具	47	<b>1,002</b>	601
債務證券	47	<b>8,835</b>	4,025
附屬公司欠款	47	<b>16,879</b>	15,878
稅項		<b>115</b>	45
		<b>26,831</b>	20,549
<b>流動負債</b>			
衍生金融工具	47	<b>-</b>	43
其他應付賬項		<b>338</b>	283
遞延收入	46	<b>18</b>	18
		<b>356</b>	344
<b>流動資產淨額</b>		<b>26,475</b>	20,205
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>40,844</b>	34,496
<b>非流動負債</b>			
已發行債務證券	47	<b>14,534</b>	11,374
遞延收入	46	<b>36</b>	54
後償負債及其他借貸資金	32、47	<b>4,806</b>	1,728
		<b>19,376</b>	13,156
<b>資產總額減負債</b>		<b>21,468</b>	21,340
<b>權益</b>			
股本	35	<b>1,207</b>	1,192
儲備		<b>20,261</b>	20,148
<b>權益總額</b>		<b>21,468</b>	21,340

第204至267頁的附註為本財務報表的一部分。

本財務報表已於二〇一三年三月五日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：



**John Peace** 爵士  
主席



**P A Sands**  
集團行政總裁



**R H Meddings**  
集團財務董事

## 公司權益變動表

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	保留溢利 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	1,909	20,908
本年度溢利	-	-	-	-	1,209	1,209
已發行股份(經扣除開支)	6	58	-	-	-	64
本身股份淨額調整	-	-	-	-	(64)	(64)
購股權開支	-	-	-	-	375	375
以股代息的撥資	12	(12)	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	(1,152)	(1,152)
於二〇一一年十二月三十一日	<b>1,192</b>	<b>5,432</b>	<b>18</b>	<b>12,421</b>	<b>2,277</b>	<b>21,340</b>
本年度溢利	-	-	-	-	1,526	1,526
已發行股份(經扣除開支)	2	57	-	-	-	59
本身股份淨額調整	-	-	-	-	(386)	(386)
購股權開支	-	-	-	-	336	336
以股代息的撥資	13	(13)	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	(1,407)	(1,407)
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>2,346</b>	<b>21,468</b>

1 包括資本儲備500萬元及資本贖回儲備1,300萬元

附註35載有各項儲備的說明。

第204至267頁的附註為本財務報表的一部分。

# 財務報表附註

## 1. 會計政策

### (a) 合規聲明

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。母公司的財務報表將本公司視作獨立的實體並將其資料分開呈列，而不包括其集團的資料在內。

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

在刊發母公司及本集團的財務報表時，本公司已引用二〇〇六年公司法第408節的豁免，不呈列構成已批准的財務報表其中一部分的母公司的全面收入表及有關附註。

以下部分風險回顧組成此等財務報表：自第56頁的「風險管理」一節開始至第110頁的「流動資金風險」一節止，惟第94頁、第95頁及第103頁的「資產抵押證券」及「巴塞爾協議III的影響」兩節除外。

### (b) 編製基準

綜合財務報表乃根據歷史成本常規編製，就重估以現金結算的以股份為基礎的支付、可供出售資產及以公允價值呈列並於損益賬內確認公允價值的金融資產及負債(包括衍生工具)予以修改。本公司的財務報表乃根據歷史成本基準編製，就重估以現金結算的以股份為基礎的支付及以公允價值呈列並於損益賬內確認其公允價值的金融資產及負債(包括衍生工具)予以修改。

### (c) 主要會計估計及判斷

在釐定若干資產和負債的賬面金額時，本集團就未能確定的未來事件於結算日對該等資產和負債的影響作出了假設。本集團根據過去的經驗和對未來事件的預計作出估計和假設，並定期審閱。此等披露不包括有關計量金融工具的未來事件和判斷的不確定性。關於未來的主要假設的進一步資料及估計不確定性的其他主要來源載於以下範疇的相關披露：

- 貸款虧損撥備(見第73頁風險回顧)
- 稅項(見附註12)
- 金融工具的公允價值(見附註15)
- 商譽減損(見附註25)
- 負債及支出撥備(見附註33)
- 退休福利計劃義務(見附註34)
- 以股份為基礎的支付(見附註37)

### (d) 受託人活動

本集團經常擔任受託人並以其受託身份代表個人、信託、退休福利計劃及其他機構持有或配售資產。此等資產及所產生的收入由於並非為本集團的資產及收入，故不列入本財務報表內。

### (e) 本集團採納的新會計準則

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。

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15。

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起提早採納有關修訂。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。

### (f) 即將採納的會計準則及註釋一已頒佈但尚未生效

於二〇一二年十二月三十一日，國際會計準則理事會頒佈多項會計準則、詮釋及修訂，惟對本集團或本公司的財務報表尚未生效。預期在來年會對本集團及本公司的財務報表構成重大影響的會計準則、詮釋及修訂討論如下。

本集團不得採用未經歐盟認可的國際財務報告準則及若干國際財務報告準則詮釋委員會詮釋。

### 於二〇一三年一月一日生效的會計準則

歐盟已認可國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」、國際財務報告準則第11號「共同安排」、國際財務報告準則第12號「於其他實體權益的披露」、國際會計準則第27號「獨立財務報表」、國際會計準則第28號「於聯營公司及合營企業的投資」，並自二〇一四年一月一日起開始應用。儘管較國際會計準則理事會規定的強制採納日期二〇一三年一月一日稍遲一年，但歐盟已許可提早採納，本集團有意自二〇一三年一月一日起提早應用此五項準則。國際財務報告準則第10號及第11號、國際會計準則第27號及第28號須追溯應用，而國際財務報告準則第12號並無追溯力。

國際財務報告準則第10號取代國際會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」及常務詮釋委員會一第12號「特別目的實體」的現行合併指引。其引入單一模式，評估投資者有權力控制被投資方、面對可變回報的風險及使用其權力影響被投資方回報的能力時的控制權。國際財務報告準則第10號亦包括實際控制權、保護性權利及判定決策者是否作為委託人或代理的特定指引，上述一切均影響控制權的評估。應用國際財務報告準則第10號預期不會對本集團構成重大影響。

國際財務報告準則第11號取代國際會計準則第31號「於合營企業的權益」。其要求所有合營企業按權益入賬，移除國際會計準則第31號按比例合併的選擇，亦取消國際會計準則第31號有關共同控制資產的概念。因此，本集團於PT Bank Permata Tbk (Permata)(目前按比例合併)的合營企業投資將根據國際財務報告準則第11號按權益法列賬。此項變動預期不會對本集團構成重大影響，有關本集團於Permata的權益的進一步詳情載於附註23。

## 1. 會計政策續

國際財務報告準則第12號載列對於決定某一實體是否控制另一實體，並對另一實體有共同控制權或重大影響力時所作出的重大判斷及假設的額外披露。該準則亦規定與於未綜合結構實體的權益有關的性質及風險的披露。該等披露載於截至二〇一三年十二月三十一日止年度的財務報表。

國際財務報告準則第13號「公允價值計量」將計算公允價值的指引(目前覆蓋多項國際財務報告準則)綜合為一項全面準則。其引入平倉價的運用及詳細的披露規定，特別是將非金融工具載入公允價值等級。國際財務報告準則第13號並無追溯力。應用國際財務報告準則第13號所帶來最重大的影響是強制規定按公允價值計入損益的衍生工具負債及其他負債的公允價值須計及對實體自身信貸風險的調整。此項調整的具體影響取決於市場條件及本集團於報告日期對金融工具的持有狀況。國際財務報告準則第13號已獲歐盟認可。

國際會計準則第19號「僱員福利」(經修訂)引入確認、呈列及披露界定福利計劃的重大變更。該等修訂給本集團所帶來最重大的影響是將計劃資產折現所用的利率形式。目前此利率乃基於各等級退休金資產的預期回報，自二〇一三年一月一日起，有關資產將根據評級為AA級的公司債券收益率計量，與負債折現所用利率一致。該項準則亦對終止福利作出改變及強化披露規定，且須追溯應用。預期該等變更對總經營支出及除稅前溢利之影響並不重大，並將取決於當時的市場利率、回報利率及計劃資產的實際組合。國際會計準則第19號的該等修訂已獲歐盟認可。

國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」的修訂規定披露淨額結算金融資產及金融負債對實體財務狀況的影響或潛在影響，包括根據強制執行的淨額結算總安排或其他類似協議進行交易的金融工具。該等修訂須追溯應用，並已獲歐盟認可。

### 於二〇一四年一月一日生效的會計準則

當應用國際會計準則第32號的抵銷標準時，國際會計準則第32號「金融工具：呈報」的修訂闡明抵銷金融資產及負債的有關規定，並闡述現行實例所載的不一致性。該等修訂須追溯應用，並可提早採納，且已獲歐盟認可。

「投資實體」(國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號的修訂)規定，當實體取得另一實體的控制權時，須符合投資實體之定義方無需將其附屬公司綜合入賬，或應用國際財務報告準則第3號「業務合併」進行處理。當一間實體符合以下標準時被界定為投資實體：

- 向一名或多名投資者取得資金，藉以向該等投資者提供專業投資管理服務
- 向其投資者承諾，其將資金用作投資的業務宗旨純粹為獲取來自資本增值、投資收入或兩者之回報
- 按公允價值基準計量及評估其絕大部分投資之表現

不符合投資實體定義的實體(包括合資格投資實體的母公司)將繼續將所有附屬公司綜合入賬。預期投資實體綜合豁免不會對本集團構成重大影響。此項豁免於二〇一二年十二月三十一日仍未獲歐盟認可。

### 於二〇一五年一月一日生效的會計準則

#### 國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號將最終取代國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，並引入金融資產及金融負債的分類及計量的新規定。於完成後，國際財務報告準則第9號亦將引入根據預期虧損確認貸款虧損撥備的新模式，藉以替代國際會計準則第39號的根據所產生的虧損計量貸款虧損撥備的現有模式，並提供簡化的對沖會計法，除目前允許對沖非金融項目的風險成分外，亦促使對沖會計法與實體的風險管理方法更緊密。於二〇一二年十二月三十一日，國際財務報告準則第9號中僅有分類及計量部分已公佈。歐盟已表示不會認可使用國際財務報告準則第9號，直至全部完成。鑑於國際財務報告準則第9號的最終版本存在不確定性，本集團無法衡量此會計準則的影響。

#### 分類及計量

如所公佈的，國際財務報告準則第9號採用二元分類模式，據此金融資產及負債按攤銷成本或公允價值分類。只有於持有資產之目的為收回合約現金流量(且該等合約現金流量僅用於支付本金和利息)的業務模式中所持有的資產，方允許按攤銷成本分類。於所有其他情況下，金融資產均按公允價值計入損益來分類及計量。非交易股本工具的公允價值變動可於其他全面收入中呈列，惟其於出售股本工具後無法再計入收益表。

如國際會計準則第39號所規定，金融負債須按公允價值或攤銷成本計量，惟與自身信用有關的公允價值變動會於其他綜合收入而非損益賬內呈報。

於二〇一二年十一月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第9號的分類及計量規定的有限修訂的一份公開草案，建議引入第三個分類類別，由此(符合標準)債務工具的公允價值變動將透過儲備計量並可再度利用。

#### 減損

國際會計準則理事會繼續討論有關根據預期虧損法確認信貸虧損的提案。根據最近的審議，董事會已表示將採用一種方法進行處理，據此，12個月的預期虧損或永久預期虧損將視乎確認永久預期虧損的若干標準是否得到滿足(包括資產是否惡化至「投資評級」以下)予以計量。國際會計準則理事會預期將於二〇一三年第一季度頒佈一份有關按攤銷成本持有的金融資產減損的新公開草案。

#### 對沖會計法

國際會計準則理事會將對沖會計法階段分為兩個部分：一般對沖及宏觀對沖。董事會於二〇一二年九月頒佈一份有關一般對沖準則的審核草案，力求提供更有原則性的準則，促使對沖會計法與風險管理更緊密。此準則包括(其中包括)透過定性的、前瞻性評價(而非使用界限)評估對沖效率及對沖非金融項目的風險成分。此部分預期於二〇一三年第一季度完成。預期將於二〇一三年上半年頒佈一份有關宏觀對沖的討論文件。

## 財務報表附註續

### 1. 會計政策續

#### (g) 國際財務報告準則及香港會計規定

因應香港上市規則所規定，歐盟認可的國際財務報告準則及香港財務報告準則在會計慣例方面之差別需予以披露。若根據香港財務報告準則編製此賬目，將不會有重大差異。

#### (h) 上年度重列

上年度重列的詳情載列於附註45。

以下載列的會計政策已於本集團及本財務報表呈列的所有期間貫徹地採用。

#### (i) 綜合賬目

##### 附屬公司

附屬公司乃本集團有權直接或間接地監管其財務及經營政策的所有機構(包括特別目的實體)，一般而言本集團擁有其過半數投票權的持股量。附屬公司由本集團有效取得控制權之日起全面綜合於本集團的賬目內。附屬公司自本集團不再擁有其控制權之日起停止被綜合入賬。惟於附屬公司繼續持有的任何權益會按其公允價值重新計量，而賬面值變動則於損益賬內確認。本集團主要附屬公司的詳情載列於附註23。

倘本集團與特別目的實體之間的實質關係顯示本集團控制該特別目的實體，則該機構與本集團將作綜合計算。具潛質的控制權指標包括評估特別目的實體的商業活動中所面臨的風險及收益。此評估包括考慮以下條件：

- 特別目的實體乃根據本集團的特定業務需要代本集團進行相關業務，使本集團透過特別目的實體的營運獲利
- 本集團擁有決策權以取得特別目的實體大部分業務利益，或本集團已透過設立「自動導向」機制，下放此等決策權
- 本集團有權取得特別目的實體大部分利益，因此或須承擔特別目的實體業務所附帶的風險
- 本集團保留與特別目的實體或其資產有關的大部分剩餘或擁有權風險，藉此通過其業務獲益

本集團運用特別目的實體的詳情載列於附註43。

##### 聯營公司及共同控制機構

聯營公司乃本集團對其財務及經營政策及程序有重大影響但無控制權的所有實體，一般情況下，本集團擁有其20%至50%投票權的持股量。本集團於聯營公司的權益載於附註23。

於聯營公司的投資按權益會計法入賬，在初始確認時按成本入賬。本集團於聯營公司的投資包括於收購時識別的商譽(減去任何累積減損)。

本集團於收購聯營公司後應佔其溢利或虧損的部分於損益賬內確認，而本集團於收購後應佔其他全面收入的變動則於儲備內確認。累積收購後的變動於該項投資的賬面值內作出調整。當本集團應佔聯營公司的虧損相等於或超過其於該聯營公司應佔的權益(包括任何其他無抵押應收款項)時，本集團不確認進一步的虧損，除非本集團已代表該聯營公司承擔債項或支付款項。

本集團與聯營公司之間於交易的未變現收益及虧損，以本集團於該聯營公司應佔的權益為限予以抵銷。

於各結算日，本集團評估於聯營公司的投資是否存在減值的客觀證據。客觀證據是指於釐定聯營公司減值的客觀證據的因素時，將考慮本集團於一間聯營公司的投資的公允價值是否大幅或持續低於其成本。

本集團與聯營公司之間於交易的未變現收益及虧損，以本集團於該聯營公司應佔的權益為限予以抵銷。

##### 共同控制機構

共同控制機構的權益以比例綜合法入賬，而本集團於合營企業應佔的資產、負債、收入及支出逐項與本集團財務報表內的相類項目合併計算。有關本集團合營企業投資的進一步詳情載於附註23。

於共同控制機構確認的商譽與綜合附屬公司產生的商譽的評估方法類似。

##### 於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資

在本公司的財務報表內，於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資乃以成本減去減損及從收購前溢利於二〇〇九年一月一日前所收的股息(如有)入賬。

集團內成員公司之間的交易、結餘及於交易的未變現收益及虧損於本集團的賬目內抵銷。

##### 業務合併

本集團使用收購會計法將其附屬公司的收購入賬。有關本集團於二〇一二年訂立的業務合併的詳情載於附註24。

收購成本按於交易日所涉及資產、已發行股本工具及已產生或假設需承擔負債各項的公允價值，連同需支付的或然代價的公允價值而計量。收購成本高於本集團應佔所收購可識別的資產淨值及或然負債的公允價值之部分將被列為商譽(本集團確認商譽的詳情見附註25)。倘若收購成本低於所收購附屬公司的資產淨值及或然負債的公允價值，其差額則直接於損益賬中確認。

倘若所收購識別的資產淨值及或然負債的公允價值只屬暫時釐定或或然或遞延代價需支付時，其於其後總結時的調整不會反映於損益賬，如果(i)其於收購日期12個月內產生及(ii)有關調整是由於對於收購日期所現存的狀況還有更佳資訊而產生(計量期間調整)。有關調整應用於收購日期及重列先前期間的金額(如適用)。所有並非計量期間調整的變動須於收入內呈報，(除並非分類為財務工具的或然代價的變動會根據合適的會計政策入賬及分類為權益的或然代價的變動不會獲重新計量)。

倘於附屬公司的擁有權有變動，但並未導致失去控制權，則該等權益變動被視作權益持有人之間的交易處理，及於權益內呈報。

倘業務合併分階段進行，之前所持有股本權益會按收購日的公允價值重新計量，所產生的損益於損益賬內確認。



## 1. 會計政策續

### (j) 外幣

本集團各實體於本集團財務報表所列項目，均使用該實體經營業務所在主要經濟環境的貨幣(該實體的功能貨幣)計量。本公司及本集團的綜合財務報表均以美元呈列，而美元乃本公司的功能貨幣及呈列貨幣及本集團的呈列貨幣。

#### 交易及結餘

外幣交易採用交易日適用的兌換率換算為功能貨幣。該等交易的結算以及以外幣記錄的貨幣資產及負債按年終兌換率換算時所產生的滙兌收益及虧損於損益賬內確認。按歷史成本入賬的非貨幣性資產及負債按歷史匯率換算；以公允價值入賬的非貨幣性資產及負債則按年終兌換率換算，而所產生的外滙收益及虧損於損益賬或股東股本內確認，視乎資產或負債所產生的收益或虧損的處理方法而定。

#### 外幣換算

包括於本集團財務報表的所有實體的業績及財務狀況，其功能貨幣和本集團呈列貨幣之間的差異以下列方式入賬：

- 所呈列於每份資產負債表的資產及負債，按結算日的收市兌換率換算
- 每份損益賬的收入及開支按平均滙率換算，或於滙率大幅波動時按交易日的滙率換算
- 自二〇〇四年一月一日起產生的所有兌換差額確認為權益內的一個獨立部分

於綜合賬目時，因換算於海外實體的投資淨額，以及有關的借貸和指定作為對沖該等投資的其他貨幣工具時所產生的滙兌差額，均計入全面收入內。當出售海外業務或調回資本時，該等滙兌差異於損益賬內確認，作為出售收益或虧損的一部分。

收購海外實體所產生的商譽及公允價值調整被視作該海外實體的資產及負債，並按結算日兌換率換算。

### (k) 收入確認

#### 金融工具的收入

按公允價值計入損益的金融工具因公允價值變動產生的收益及虧損，於該產生期間列入損益賬內。按公允價值計入損益的金融工具的合約利息收入及支出於淨利息收入內確認。

就可供出售資產及以攤銷成本持有的金融資產及負債而言，利息收入及利息開支按實際利率法確認。

實際利率法乃計算一項金融資產或一項金融負債的攤銷成本以及於有關期間分配利息收入或利息支出的方法。實際利率乃用以貼現於金融工具預期年內估計未來現金付款或收款的利率，或(如適用)用以貼現較短期間內金融資產或金融負債賬面淨值的利率。計算實際利率時，本集團考慮金融工具所有合約條款(例如提早還款權利)，但不考慮未來信貸虧損，以估計現金流量。計算的項目包括作為實際利率不可分割的部分的合約各方之間支付或收取的所有費用、交易成本及所有其他溢價或折價。

倘修訂對現金流量的估計，亦須對金融資產或負債的賬面值作出調整，以反映按原實際利率貼現的實際及經修訂的現金流量。上述調整在作出修訂期間確認為利息收入及支出。

倘金融資產已獲重新分類，其後因可收回機會提高導致估計未來現金收入增加，實際利率從更改預測當日起因應作出調整以反映所述改變。

當金融資產或一組同類型金融資產因出現減損而已予撤銷時，為計算該減損虧損，利息收入以用作貼現未來現金流量的利率確認。

可供出售金融資產因公允價值變動產生的收益及虧損(不包括貨幣項目的外滙收益及虧損)直接於權益中確認，直至金融資產被停止確認或出現減損，則其過往於權益中確認的累積收益或虧損須轉至損益賬確認。

股票工具的股息於本集團收取股息的權利確立時於其他收入內確認。

#### 費用及佣金

費用及佣金一般是在提供服務後履行重大行動按應計基準確認。銀團貸款費用於該項銀團貸款完成及本集團本身並無保留任何部分貸款或按相同實際利率為其他參與者保留部分貸款時確認為收入。組合及其他管理層諮詢及服務費用根據適用服務合約並通常按時間比例基準而確認。

### (l) 現金及現金等值項目

在現金流量表內，現金及現金等值項目包含現金，存於中央銀行之按要求償還及隔夜結存(除有限制結存外)，以及由收購日起少於三個月到期的結餘，當中包括國庫券及其他合資格票據、銀行同業貸款及墊款及短期政府證券。

### (m) 金融資產及負債分類(不包括衍生工具)

本集團按以下計量類別分類其金融資產：a)按公允價值列值計入損益的金融資產；b)貸款及應收款項；c)持有至到期；及可供出售。金融負債分類為按公允價值計入損益或按攤銷成本呈列。管理層於初始確認時，或重新分類時(倘合適)釐定金融資產及負債的分類。有關本集團持有的金融資產及負債的詳情載於附註15、16及17。

#### 按公允價值計入損益的金融資產及負債

此類別分為兩項：持作買賣用途的金融資產及負債，以及於開始時被指定按公允價值計入損益的金融資產及負債。倘若購入的金融資產或負債是主要用作短期內出售，該金融資產或負債均被列為持作買賣用途。

金融資產及負債可以被指定為按公允價值計入損益，惟所作指定必須用以：

- 消除或大幅減少因採用不同基礎計量資產或負債而出現不一致的計量或確認；或
- 管理一批按公允價值基準評估表現的金融資產及/或負債；或
- 資產或負債包括內含衍生工具，而該等衍生工具需要作獨立確認。

## 財務報表附註續

### 1. 會計政策續

就若干以固定利率計息的貸款及墊款及債務證券，本集團已購入利率掉期藉以大幅減低利率風險。為著大幅減低資產及負債與計量基準的會計錯配問題，該等貸款及墊款及債務證券已指定為按公允價值計入損益。金融資產指定為按公允價值列賬的詳情載於附註15及16。

本集團亦指定若干金融負債按公允價值計入損益，此等負債具有以下特點：

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

指定若干負債為按公允價值計入損益，大幅降低公允價值與攤銷成本於確認時出現的會計錯配。金融負債指定為按公允價值列賬的詳情載於附註15。

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為非衍生金融資產，其固定或可確定的付款並無於交投活躍的市場報價，且預期所有初始投資均可收回，(除信貸惡化情況外)。

#### 持有至到期

持有至到期的資產為有固定或可確定付款及有固定到期日的非衍生金融資產，並且本集團管理層有意向及能力持有該等投資直至到期日。

#### 可供出售

可供出售資產為有意作無限期持有的非衍生金融資產，而該等資產可因應流動資金的需要或利率、匯率、商品價格或股價變動予以出售。

該等政策的應用詳情載於附註15。

#### 按攤銷成本持有的金融負債

未被分類為按公允價值計入損益賬的金融負債(包括借貸)，則被分類為攤銷成本工具。

附帶強制票息(代表發行日期的市場利率)的優先股，或可於特定日期予以贖回或可按股東的選擇予以贖回的優先股，乃被分類為金融負債，並呈列於其他借貸資金。該等優先股的股息採用實際利率法，按攤銷成本基準於損益賬內確認為利息支出。

#### 金融資產及負債的公允價值

公允價值指在雙方均擁有相關知識及有意願前提下公平交易之資產或抵償負債的金額。

於活躍市場中有報價的金融資產及負債，其公允價值乃根據當前價格計算。倘若該金融工具之市場並不活躍或該金融工具為非上市證券，本集團則透過使用估值技術釐定有關金融工具之公允價值。該等估值技術包括參考近期公平交易、折現現金流量分析、期權定價模型及市場參與者通常使用的其他估值技術。

倘具代表性的價格因市場流通性不足而並不可靠，則在釐定公允價值時可能需對若干參數作出估計(參數以行業標準及可觀察市場數據進行檢驗)或根據市場可觀察的數據利用估值模型作估計。

欠缺可觀察市價的股票投資是透過應用各種不同估值方法(例如市盈率、資產淨值倍數、折現現金流量及業內估值基準)釐定其公允價值。該等方法一般用於首次公開招股前，招股後就有可觀察市價作應用。出售該等投資一般透過市場買賣或私人銷售進行。

#### 初始確認

購買或出售按公允價值計入損益的金融資產及負債、持有至到期及可供出售之金融資產於交易日(本集團承諾購買或出售有關資產之日)作初始確認。貸款則於向借款人發放現金時確認。

所有金融工具最初均按公允價值確認，此公允價值通常為交易價格(就非按公允價值計入損益的金融資產及負債而言則加上直接交易成本)。

在若干情況下，最初的公允價值會按估值技術計算出來。此技術可能引致在初始確認時產生收益或虧損。然而，該等損益僅於以可觀測市場來進行估值的情況下方可確認。若用於初始確認公允價值的估值模型所需資料無法從市場取得，則交易價與估值模型的差異不會即時於損益賬確認。

該差額於損益賬攤銷，直至上述資料變成可從市場觀察或交易到期或終止為止。

#### 其後計量

按公允價值計入損益的金融資產及負債其後按公允價值列賬，而公允價值變動所產生的收益及虧損直接於損益賬內的買賣收入淨額確認。

可供出售金融資產其後按公允價值列賬，公允價值變動產生的收益及虧損於權益內的可供出售儲備中確認，直至該資產予以出售或減損，其累積收益或虧損需轉至損益賬。

貸款及應收款項及持有至到期的金融資產其後均採用實際利率法按攤銷成本呈列。

金融負債隨後按攤銷成本予以呈列；所得款項減直接交易成本與贖回價值之間的任何差額，採用實際利率法於借款的年期內在損益賬內予以確認。

除該等工具外，以攤銷成本列賬的金融工具，若本身為合資格公允價值對沖關係下的對沖項目，其賬面值按就對沖風險所產生的公允價值損益作相應調整。

#### 金融資產的減損

本集團於每個結算日評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產已減損。在確定一項金融資產或一組金融資產已出現減損及已產生減損虧損時必須有客觀證據顯示初始確認資產後發生一件或以上事件造成減損(虧損事件)，並能可靠地估計該虧損事件對該項金融資產或該組金融資產的未來現金流量估計產生影響。

## 1. 會計政策續

本集團在評估是否有減損的客觀證據時會考慮以下因素：

- 交易對手是否拖欠本金或利息還款
- 交易對手申請破產保護(或當地的相等程序)，而這會妨礙或延遲其償還債務
- 本集團就信貸債務申請宣佈交易對手破產或申請類似命令
- 本集團同意重組債務，導致財務責任減輕，而這可從就大幅免除債項或將原訂還款日期延期顯示
- 本集團按會錄得重大信貸相關經濟損失的價格出售信貸債務；或
- 有數據顯示某類金融資產的估計未來現金流量會減少，而其減幅可予計量，儘管具體的個別金融資產的減幅仍未能識別

### 按攤銷成本呈列的資產

本集團首先評估是否有客觀證據顯示個別具重要性的金融資產存在減損及個別上不具重要性的金融資產存在個別或集體減損。

倘若本集團確定，並無客觀證據顯示個別評估的金融資產存在減損，不論其具重要性與否，該資產會與相近信用風險特徵的金融資產列入同一組別作集體減損評估。已作個別減損評估及被確認或繼續確認其減損虧損的資產不作集體減損評估。

倘有客觀證據顯示，貸款及應收款項或持有至到期資產已出現減損，虧損的金額是根據資產賬面值與未來現金流量估計(不包括未產生的未來信貸虧損)現值的差異計算，以該資產的原來實際利率貼現。資產的賬面值透過備抵賬削減，虧損額則於損益賬內確認。倘貸款及應收款項或持有至到期資產的利率為非定息，用以計算任何減損的貼現率則為合約釐定的現時實際利率。為實際權宜的考慮，在計量減損時，本集團可能使用可觀察的市價，以工具的公允價值作為計算的基礎。

在計算已抵押金融資產的未來現金流量估計之現值時需反映止贖可能產生的現金流量減獲取或出售抵押品的成本(不論止贖是否可能)。本集團持有的抵押品的進一步詳情載於第72頁的風險回顧。在進行集體減損評估時，需將金融資產按相近信用風險特徵(即根據本集團劃分級別過程分組，考慮資產類型、行業、地理位置、抵押品類型、過往欠付狀況及其他有關因素)分組。由於有關特徵可顯示債務人按被評估資產的合約條款支付所有應付款項的能力，這些特徵對估計該等資產類別的未來現金流量時具有意義。

在估計以集體方式評估減損的金融資產組別的未來現金流量時，本集團按組合內之減損貸款或應收款項所出現拖欠狀況的固有或然率及具有相近信貸風險特徵的資產曾出現的歷史虧損作基礎。歷史虧損情況根據現時可觀察數據調整，以反映並無影響歷史虧損時期的現時情況的影響，並剔除現時已不存在的過往期間情況的影響。

倘無法收回貸款，便於貸款減損有關撥備中撇銷。於完成所有必需程序以認定該貸款並無收回可能且虧損額可確定後，有關貸款即予撇銷。倘若以前撇除的款項其後能夠收回，則於損益賬貸款減損撥備數額內減去。倘若於隨後期間減損虧損數額減低，而該項減損客觀上與確認減損後發生的某一事件有關(如債務人信用評級獲改善)，以前確認的減損虧損則透過調整備抵賬予以撥回。撥回數額於損益賬內確認。

該等政策的進一步應用詳情載於第56頁至115頁的風險回顧。

### 可供出售資產

倘存在可供出售金融資產減損的客觀證據，其累積虧損(按攤銷成本與現時公允價值之間的差額減任何過往於損益賬內確認的金融資產的減損來衡量)自權益中重新分類並於損益賬內確認。於釐定權益證券減損的客觀證據的因素時，將考慮權益證券的公允價值是否大幅或持續低於其成本。

倘若歸類為可供出售債務票據的公允價值其後上升，且公允價值的上升客觀上與確認減損後發生的某一事件有關，則透過損益賬撥回減損虧損。於損益賬內確認的股票工具減損不會從損益賬予以撥回。

### 重訂條款貸款

重訂條款貸款為原有條款經修訂的貸款(包括暫緩還款策略下的貸款)。倘重訂條款與可在市場即時獲得的條款並不一致，則視為有客觀證據顯示存在減損，而須對貸款作出評估。

### 沖銷金融工具

倘法律上有強制執行權利可沖銷已確認金額和有意向按淨額基準進行結算，或同時兌現資產和清算負債，金融資產及負債將予沖銷，並於資產負債表內呈報該淨額。

### 重新分類

除下文所載外，計量之金融資產或金融負債於初始確認後不允許重新分類。

持作買賣用途的非衍生工具金融資產只可在以下情況下，從持有為按公允價值計入損益的類別中轉出至可供出售類別，在罕有情況下，當該金融資產不再持作在短期內出售或購回目的；或轉出至貸款及應收款項類別，當該金融資產不再持作在短期內出售或購回目的，並於重新分類日原已符合貸款及應收款項的釋義而本集團有意向並有能力於可見未來或直至到期日持有該資產。

金融資產僅可從可供出售類別轉出至貸款及應收款項類別，當該金融資產於重新分類日原已符合貸款及應收款項的釋義而本集團有意向並有能力於可見未來或直至到期日持有該資產。

持有至到期日的資產須重新分類為可供出售類別，若該組合中大部分的資產在到期日前被出售。

## 財務報表附註續

### 1. 會計政策續

金融資產於重新分類日按其公允價值重新分類。就自可供出售類別重新分類至貸款及應收款項的金融資產而言，該金融資產於重新分類日期前於股東權益中確認的任何收益或虧損按該資產的剩餘年限，以實際利率法於損益賬內攤銷。

#### 出售及購回協議

根據購回協議(購回協議)出售的證券保留於資產負債表；交易對手的負債列入銀行同業存款或客戶存款(如適當)。根據轉售協議(「反向購回協議」)購買的證券作為向其他銀行或客戶提供的貸款及墊款(如適當)列賬。出售及購回價格之間的差價於協議有效期內採用實際利率法確認為利息。

向交易對手借出的證券亦保留於財務報表內。借入的證券不會於財務報表內確認，除非向第三方出售該等證券，而在此情況下，購買及出售所產生收益或虧損列為買賣收入。

本集團購回及反向購回交易的詳情載於附註15。

#### 停止確認

倘若自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或本集團已實質上轉讓擁有權的所有風險及回報，該等金融資產則被停止確認。倘若所有風險及回報並未實質上保留或轉讓，而本集團已保留控制權，則資產將繼續就本集團的持續參與部分予以確認。

就金融負債而言，則在清償時被予以停止確認。當債務已償還、取消或到期時，金融負債便告償清。

倘若本集團購買本身的債務，該等債務將在資產負債表內刪除，而負債的賬面值與已付代價之間的差額則列入「其他收入」。

#### (n) 衍生金融工具及對沖會計處理

衍生工具是根據有關利率、金融工具價格、商品價格、匯率、信貸風險及指數的變動而釐定其價格的金融工具。除被指定為對沖工具外，衍生工具分類為買賣。

所有衍生工具最初均按公允價值確認及其後計量，並於損益中確認所有重估增值(已使用現金流量或投資淨額對沖者除外，而在此情況下，公允價值變動之有效部分則於其他全面收入內確認)。

公允價值可取自交投活躍的市場所報之市價、最近的市場交易及估值技術(包括現金流量折現模型及期權定價模型)，視適用情況而定。若用於初始確認衍生工具合約公允價值的估值模型所需資料無法從市場取得，會按照適用於其他金融資產及負債有關初始確認的會計政策處理。當公允價值為正值時，該等衍生工具列為資產，而當公允價值為負值時，該等衍生工具列為負債。

其他金融工具內含若干衍生工具(例如含於所持有的可換股債券中的可換股權)，倘其經濟特徵及風險與主合約並不緊密相連，而主合約亦非按公允價值計入損益，則該等衍生工具被當作獨立衍生工具進行估值。此等內含衍生工具以公允價值計量，其公允價值變動於損益賬內確認。內含衍生工具繼續與主合約一同呈列，而不會分開披露或計入衍生工具。

確認所產生公允價值收益或虧損的方法視乎該衍生工具是否被指定為對沖工具而定，倘若被指定為對沖工具，則根據被對沖項目的性質而定。本集團指定若干衍生工具為：(1)為已確認資產或負債或確定承諾的公允價值而作出的對沖交易(「公允價值對沖」)；(2)為已確認資產或負債或一項預期交易，其極可能產生的未來現金流量而作出的對沖交易(「現金流量對沖」)或(3)海外業務的淨投資對沖交易(「淨投資對沖」)。

以此方式指定的衍生工具，在符合若干標準的前提下，採用對沖會計處理。

於交易開始時，本集團及本公司以文件記錄對沖工具與被對沖項目之間的關係，以及其風險管理目標及進行各種對沖交易的策略。本集團亦於對沖交易開始時評估對沖交易中採用的衍生工具，就抵消被對沖項目的公允價值或現金流量的變動是否非常有效，並以文件記錄及持續記錄該等評估。

本集團持有的衍生金融工具(包括按對沖會計法持有者)載於附註17。

#### 公允價值對沖

被指定並合資格作為公允價值對沖工具的衍生工具的公允價值的變動，連同已對沖風險應佔所對沖資產或負債公允價值的任何變動均在損益賬內記錄。倘若對沖不再符合對沖會計的處理標準，就對沖項目面值以實際利率法進行調整，按尚餘期限或直至停止確認期間於損益賬攤銷。

#### 現金流量對沖

被指定並合資格作為現金流量對沖工具的衍生工具的公允價值變動之有效部分於權益內確認。與非有效部分有關的收益或虧損即時於損益賬內確認。

權益內累積的款額於對沖項目影響利潤或虧損的時期內重新分類至損益賬。

對沖工具期滿或被出售時，或對沖不再符合採用對沖會計法的標準時，當時權益內存在的任何累積收益或虧損仍保留在權益，直至預期交易最終於損益賬內予以確認。當預期交易不會發生時，於權益內反映的累積收益或虧損即時轉入損益賬內。

#### 淨投資對沖

海外業務的淨投資的對沖按類似現金流量對沖的方式列賬。與對沖工具的有效部分有關的任何收益或虧損於滙對儲備內確認；與非有效部分有關的任何收益或虧損即時於損益賬內確認。出售海外業務時，權益內累積的收益及虧損重新分類至損益賬。

該等政策的進一步應用詳情載於附註17。

#### 不符合對沖會計的衍生工具

不符合對沖會計的任何衍生工具的公允價值變動，即時於損益賬內確認。

#### (o) 租賃

##### 倘本集團成員公司為承租人

本集團訂立的租約主要為經營租賃。經營租賃下的所有付款總額按直線法在租賃期內於損益賬內確認。

於租賃期屆滿前終止經營租賃而須向出租人支付的任何罰款於租賃終止的期間確認為開支。

## 1. 會計政策續

倘本集團為融資租賃下的承租人，租賃資產予以資本化及列入樓宇、機器及設備，出租人的相應負債則於其他負債內確認。應付融資支出根據租賃隱含的利率於租賃期內確認以提供固定的期間回報率。

### 本集團成員公司為出租人

如資產是根據融資租賃租借予客戶，租賃付款按現值確認為應收款項。應收款項總額與應收款項現值之間的差額，則確認為未賺取的融資收入。租賃收入於租賃期內採用投資淨額法(除稅前)確認入賬，以反映固定的期間回報率(撇除與稅項有關的現金流量)。

以經營租賃租予客戶的資產列入樓宇、機器及設備，並按可使用年期折舊。該等租賃資產的租金收入按直線法於損益賬確認，如有更具代表性的方法則除外。

### (p) 無形及有形固定資產

#### 商譽

商譽指收購成本高於本集團於收購日應佔所收購附屬公司、聯營公司或合營企業可識別的資產淨值及或然負債的公允價值之部分。收購附屬公司所產生的商譽列入無形資產內。收購聯營公司所產生的商譽列入聯營公司的投資。列入無形資產的商譽會於每個結算日評定是否有減損跡象，並按成本減累積減損列賬。出售一間機構的盈虧包括與所出售機關有關的商譽的賬面值。根據有關現金產生單位預期除稅前現金流量的折現值進行詳細計算，而該等折現值須採用適當的折現率，釐定該等現金流量及折現率均須作出判斷。為達至減損測試的目的，商譽會被分配至產生現金的單位。現金產生單位指商譽就內部管理目的而受監察之本集團內最低層面的單位。由於本集團按全球基準監察其須申報的分部(如附註2所述)，因此現金產生單位小於本集團須申報的分部。商譽已分配至附註25所載主要現金產生單位。

#### 已收購無形資產

於收購附屬公司或聯營公司時，被視為可獨立及由合約或其他合法權益所產生的無形資產被予以資本化，並列入所收購可識別的資產淨值內。此等無形資產最初按公允價值計量，反映市場預期該資產將流至機構的未來經濟利益的可能性，並按預計可用年期(四年至十六年)攤銷。該等資產會於每個結算日評定是否有減損跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須立即將資產撇減。

#### 電腦軟件

所收購電腦軟件使用權按收購特定軟件及將其投入運用所產生的成本予以資本化。開發軟件有關的成本，在未來將產生高於其成本的經濟利益時，則予以資本化。電腦軟件成本按預計可用年期(三年至五年)攤銷。與維持軟件有關的成本，於產生時確認為支出。該等資產會於每個結算日評定是否有減損跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須立即將資產撇減。

#### 樓宇、機器及設備

土地及樓宇主要包括分行及辦事處。所有樓宇、機器及設備按成本減累積折舊及減損呈列。成本包括收購有關資產直接產生的開支。

其後產生的成本均列入有關資產的賬面值或確認為獨立的資產(惟只適用於與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團的情況下，以及該項目的成本能可靠地估計下而言)。所有其他修理及維修成本於其產生的財務期間於損益賬內確認。

雖然受減損測試所限，永久業權土地不予折舊。其他資產的折舊採用直線法，在下列的估計可使用年期內從有關資產的成本扣除其剩餘價值：

樓宇	最長達50年
租賃物業裝修	租賃年期，最長達50年
設備及汽車	3年至15年
飛機及船舶	最長達25年

於每個結算日，資產的剩餘價值及可用年期均予以檢討，並作調整(如適當)。該等資產會於每個結算日評定是否有減損跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須立即將資產撇減至可收回金額。

出售所得收益及虧損計入損益賬。

#### (q) 稅項

根據每個司法管轄區適用的税法，就溢利應課的所得稅，於有關溢利產生的期間確認為支出。

遞延稅項是以負債法悉數確認，就資產與負債的計稅基礎與其在綜合財務報表所示賬面值之間的暫時性差異全數計提準備。遞延所得稅採用於結算日已頒佈或實質上已頒佈，並且預期於變現有關遞延所得稅資產或償還有關遞延所得稅負債時適用的稅率(及税法)釐定。

如未來極可能產生應課稅溢利並用以抵銷暫時差額，則確認遞延稅項資產。

與直接於權益內扣除或計入的項目有關的現行及遞延稅項，乃直接計入權益或在權益內扣除，並其後連同現有或遞延收益或虧損在損益賬內確認。

#### (r) 撥備

重組成本及法律索償的撥備在以下情況予以確認：本集團對過往事件需承擔現有的法律或推定的責任；因解決該等責任而導致資源流出的可能性，高於不會導致資源流出的可能性；以及有關金額能可靠地估計。倘負債基於在特定日期入市而產生(例如英國銀行徵費)，債務則在當日於財務報表內確認，並無於該期間內累算。

## 財務報表附註續

### 1. 會計政策續

#### (s) 僱員福利

##### 退休福利計劃義務

本集團在全球各地營運多項退休金及其他退休後福利計劃，包括界定供款計劃及界定福利計劃。

就界定供款計劃而言，本集團按強制性、合約或自願基準，向公營或私營管理的退休金保險計劃支付供款，而該等金額於經營開支中確認。本集團在作出供款後再無任何進一步的付款責任。

就受資助界定福利計劃而言，資產負債表內確認的負債，為界定福利義務於結算日的現值減計劃資產的公允價值。就無資助界定福利計劃而言，於結算日確認的負債，為界定福利義務的現值。獨立精算師每年使用單位預計法計算界定福利義務。界定福利義務的現值，乃使用高質素企業債券(其貨幣與支付福利的貨幣相同，以及其到期年期與相關退休責任的年期相約)的息率以折現估計未來現金流量而釐定。

所產生的精算收益及虧損於股東權益內予以確認，並於其產生的期間於其他全面收入表內呈列。已歸屬的福利所涉及的過往服務成本即時予以確認，而在福利歸屬前則按直線法於各平均期間內確認入賬。現有服務成本和任何過往服務成本連同計劃負債的折現值撥回經計劃資產的預期回報(如適用)抵銷後，於賬目內列為經營開支。

本集團的退休福利義務詳情載於附註34。

##### 股份為基礎的報酬

本集團以股份為基礎的報酬計劃分別有以股票結算和以現金結算。僱員就所提供的服務而獲取的購股權按公允價值確認為開支。就作為年度表現獎勵的部分而授出遞延股份獎勵而言，開支於表現開始至歸屬日期間確認。例如，二〇一三年授出有關二〇一二年表現的獎勵開支，於二〇一四年至二〇一六年歸屬，於二〇一二年一月一日起至二〇一四年至二〇一六的歸屬日止期間確認為開支。所有其他獎勵的開支則於授出日期起至歸屬日止期間確認。

就以股票結算的獎勵計劃而言，於歸屬期內予以支銷的總額乃參考授出日期購股權的公允價值釐定，但不包括任何非市場歸屬條件(例如盈利能力和增長指標)的影響。所授出股票工具的公允價值乃按授出日期的市價(倘得到)訂立。在無市價的情況下，工具的公允價值會按適當估值法(如二項式期權定價模型)估計。為估計預期歸屬的購股權數目，在作出有關的假設時已計及非市場歸屬條件。於每個結算日，本集團修訂其預期歸屬購股權的估計數目，並於損益賬內確認對原有估計數目作出修訂(如有)的影響及於剩餘歸屬期內在權益作出相應的調整。就未能履行非市場歸屬條件以外的因素於歸屬前沒收而言，將被視為註銷並於損益賬確認剩餘未攤銷的支出。

行使購股權的所得款項，扣除任何直接產生的交易成本後計入股本(面值)及股份溢價內。

以現金結算的獎勵計劃於每個結算日重新估值，所有未付金額於資產負債表確認為負債，公允價值的任何變動在損益賬內扣除或計入為員工成本，直至獎勵獲行使為止。倘未能履行以市場為基礎的表現條件以外的因素於歸屬前沒收，所產生的累計支出乃計入損益賬。

本公司將權益結算獎勵的價值記錄為被視為於附屬公司的投資。任何有關現金結算獎勵的重估被記錄為附屬公司結欠的金額。

本集團股份為基礎的報酬計劃詳情載於附註37。

#### (t) 股本

發行新股或購股權而直接產生的新增成本，在權益中列作所得款項的扣減項目(已除稅)。

普通股的股息和被分類為權益的優先股的股息在宣派期間於權益內確認。

若本公司或綜合集團內其他成員公司購買本公司的股本，所支付代價自本集團及/或本公司的股東權益總額中扣除，並列作庫存股份直至該等庫存股份被註銷為止。若該等股份其後被出售或重新發行，任何所收取的代價是列入本集團及/或本公司的股東權益內。

## 2. 分部資料

就管理及呈報方面而言，本集團在全球各地的業務組織劃分為兩個主要業務部門：個人銀行業務及企業銀行業務。該等部門提供的產品於下文「按產品劃分的收入」概述。該等業務的重點為擴闊及加深與客戶及顧客的關係，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（當中涉及除稅前溢利、淨息差及本集團的存款結構）包括按客戶所在地區作為地區分類，惟金融市場產品則按有關產品交易所屬所在地分類。

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

### 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 分部總額 百萬元	未分配 企業項目 <sup>2</sup> 百萬元	總計 百萬元	個人 銀行業務 百萬元	企業 銀行業務 百萬元	可報告 分部總額 百萬元	未分配 企業項目 <sup>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)
聯營公司之溢利	-	-	-	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
無形資產攤銷	83	174	257	-	257	73	180	253	-	253

1 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）

2 與購回後償負債所實現的溢利、英國銀行徵費、於聯營公司投資減損及本集團分佔聯營公司溢利有關

3 與英國銀行徵費及本集團分佔聯營公司溢利有關

4 款額已如附註45所述重列

## 財務報表附註續

### 2. 分部資料續

下表詳細列載按產品劃分的整體經營收入：

	二〇一二年 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>

### 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

1 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

2 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(附註26)及軟件相關的無形資產(附註25)，包括被收購實體於收購後的添置



## 2. 分部資料續

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>2</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

1 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

2 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(附註26)及軟件相關的無形資產(附註25)，包括被收購實體於收購後的添置

3 款額已如附註45所述重列

## 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

1 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

1 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

2 客戶貸款及墊款分析按客戶所在地(非貸款記賬地區)劃分

3 款額已如附註45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
總額	99,862	76,448	39,001	78,336	13,931	26,204	10,253	83,292	427,327
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
總額	102,612	78,351	45,909	83,998	13,978	26,302	10,615	145,601	507,366

上表包括按公允價值持有的金融工具(見附註15)。

	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
總額	89,733	66,605	39,532	76,841	13,239	24,003	10,074	71,205	391,232
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
總額	93,240	67,375	48,367	82,943	13,602	24,067	10,343	119,585	459,522

<sup>1</sup> 款額已如附註45所述重列

上表包括按公允價值持有的金融工具(見附註15)。

**3. 利息收入**

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
央行結存	161	159
國庫券	914	790
銀行同業貸款及墊款	1,214	1,251
客戶貸款及墊款	13,588	12,296
上市債務證券	781	749
非上市債務證券	1,523	1,269
減損資產應計額(折現值撥回)	77	70
	<b>18,258</b>	16,584
來自按下列價值持有的金融工具：		
攤銷成本	14,777	13,419
可供出售	2,425	2,259
按公允價值計入損益	1,056	906

**4. 利息支出**

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
銀行同業存款	685	429
客戶存款：		
計息往來賬戶及儲蓄存款	1,336	1,450
定期存款	3,507	3,130
已發行債務證券	1,138	948
後償負債及其他借貸資金：		
於五年內悉數償還	3	13
其他	579	461
	<b>7,248</b>	6,431
來自按下列價值持有的金融工具：		
攤銷成本	6,533	5,953
按公允價值計入損益	715	478

**5. 費用及佣金**

	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	392	391
財富管理	880	868
存款	234	239
按揭及汽車融資	93	92
其他	80	44
	<b>1,679</b>	1,634
<b>企業銀行業務</b>		
借貸及組合管理	91	72
交易銀行服務	1,449	1,409
金融市場	230	142
企業融資	670	766
其他	2	23
	<b>2,442</b>	2,412
<b>費用及佣金淨收入</b>	<b>4,121</b>	4,046

總費用收入包括來自並非按公允價值計入損益的金融工具的15.94億元(二〇一一年：13.80億元)及自信託及其他受託人活動的1.19億元(二〇一一年：1.55億元)。

總費用開支包括來自並非按公允價值計入損益的金融工具的8,300萬元(二〇一一年：7,400萬元)及自信託及其他受託人活動的2,100萬元(二〇一一年：2,200萬元)。

## 財務報表附註續

### 6. 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
	<b>2,611</b>	<b>2,777</b>
公允價值對沖的收益減虧損：		
公允價值對沖項目的收益減虧損	10	(808)
公允價值對沖工具的收益減虧損	(13)	795
	<b>(3)</b>	<b>(13)</b>
指定為按公允價值列賬的工具的收益減虧損：		
指定為按公允價值計入損益的金融資產	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
	<b>140</b>	<b>(119)</b>
	<b>2,748</b>	<b>2,645</b>

1 包括換算外幣貨幣資產及負債所產生的外幣收益及虧損

### 7. 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。

### 8. 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34)	302	282
以股份為基礎的支付成本(附註37)	374	392
其他員工成本	805	828
	<b>6,584</b>	<b>6,630</b>

可變報酬計入工資及薪金。進一步詳情載於董事薪酬報告第163頁。其他員工成本包括培訓及差旅成本。

## 8. 經營支出續

下表概述本集團的僱員人數：

	二〇一二年			
	個人銀行業務	企業銀行業務	後勤服務	總計
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			
	個人銀行業務	企業銀行業務	後勤服務	總計
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

本公司於二〇一二年十二月三十一日沒有聘用員工(二〇一一年：零)。所產生成本為300萬元(二〇一一年：300萬元)。董事酬金及福利以及於股份的權益詳情載於董事薪酬報告第160至185頁。與董事、高級職員及其他關連人士進行的交易載於附註46。

### 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>	862

### 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>	1,804

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，本集團就二〇〇一年至二〇〇七年間遵守美國制裁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、與美國司法部及紐約郡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。

### 核數師酬金

與本集團法定審核有關的核數師酬金達380萬元(二〇一一年：360萬元)，並包括於其他一般行政支出。下列費用由本集團支付予其主要核數師KPMG Audit Plc及其聯營公司(統稱「KPMG」)：

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
本集團法定審核的審核費用：		
與本年度有關的費用	3.8	3.6
就KPMG向本集團提供其他服務應付的費用：		
根據法例審核渣打集團有限公司的附屬公司		
與本年度有關的費用	10.7	10.5
審核費及審核有關費用總額	14.5	14.1
根據法例的其他服務	2.6	2.5
稅務服務	0.9	0.6
與企業融資交易有關的服務	0.3	0.1
所有其他服務	0.4	1.7
應付費用總額	<b>18.7</b>	19.0

## 財務報表附註續

### 8. 經營支出續

以下為上述類別內包括的服務種類的說明：

- 審核費用乃就法定審核本集團的綜合財務報表及渣打集團有限公司的獨立財務報表而應付KPMG Audit Plc的費用，並不包括審核渣打集團有限公司的附屬公司應付的費用及應付KPMG Audit Plc的聯營公司的費用。此等金額已列入就KPMG向本集團提供其他服務應付的費用內
  - 根據法例的其他服務包括賬目審查服務及與法定及監管存檔有關的其他服務，包括信心保證書及中期審閱
  - 稅務服務包括稅務合規服務及稅務顧問服務
  - 與企業融資交易有關的服務包括就交易相關工作應付KPMG的費用(不論本集團為賣方或買方)，如收購項目盡職審查及詳細報告
  - 所有其他服務包括其他賬目審查及顧問服務，如翻譯服務、非經常性會計意見、報告會計師有關集資的工作及審閱財務模型
- 於提供服務時產生及已由本集團償還的開支乃計入核數師酬金內。

除上述者外，KPMG估計向與非本集團但與本集團有關的訂約方(因此可能涉及委任KPMG)所收取費用為低於10萬元(二〇一一年：10萬元)。此等費用乃產生自其所提供之服務如審核本集團的退休金計劃等。

渣打集團有限公司就非審核服務應付KPMG的費用並未單獨披露，乃因該等費用已按本集團的綜合基準予以披露。

### 9. 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>	621

### 10. 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備

下表為貸款及墊款的減損撥備支銷與總減損支銷及其他信貸風險撥備之對賬：

	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>	881
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>	908

按地區及業務分類的貸款及墊款減損撥備分析載列於第74至91頁的風險回顧內。

## 11. 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
	115	101
於聯營公司的投資減損	70	—
其他	34	40
	219	141
出售股權工具時減損的回撥 <sup>1</sup>	(25)	(30)
	194	111

<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

## 12. 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：		
當期稅項：		
按英國公司稅率24.5% (二〇一一年：26.5%) 計算的稅項：		
本年度當期所得稅稅項 <sup>1</sup>	110	1,037
前期調整(包括雙重課稅寬免)	10	(101)
雙重課稅寬免 <sup>1</sup>	(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
	1,818	1,677
遞延稅項：		
暫時差異的衍生/抵銷	65	207
前期調整	8	(42)
	73	165
日常業務溢利的稅項	1,891	1,842
有效稅率	27.5%	27.2%

由二〇一二年四月一日起，英國公司稅率由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)。

本年度的稅項支出高於英國公司稅混合稅率24.5%。其差異說明如下：

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
除稅前日常業務溢利	6,876	6,775
稅率24.5% (二〇一一年：26.5%)	1,685	1,795
下列事項的影響：		
免稅收入	(263)	(117)
支付較低稅率的海外盈利	(338)	(200)
支付較高稅率的海外盈利	386	322
前期稅項支出調整	14	(135)
Branch Profits Exemption <sup>1</sup>	—	138
不可扣稅支出	438	209
其他項目	(31)	(170)
日常業務溢利的稅項	1,891	1,842

<sup>1</sup> 本集團選擇採納Branch Profit Exemption Regime，於二〇一二年一月一日起生效。此選擇規定英國公司的外國分行的溢利獲豁免繳納英國公司稅。雙重課稅寬免由此選擇而減少。前期影響令英國遞延稅項資產減少1.38億元

## 財務報表附註續

## 12. 稅項續

	二〇一二年			二〇一一年		
	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	合計 百萬元	當期稅項 百萬元	稅項 遞延 百萬元	合計 百萬元
於其他全面收入確認的稅項						
可供出售資產	(40)	(87)	(127)	(33)	74	41
現金流量對沖	-	(19)	(19)	-	20	20
退休福利計劃義務	-	14	14	-	37	37
	(40)	(92)	(132)	(33)	131	98
於權益確認的其他稅項						
股份為基礎的支付	14	8	22	80	(21)	59
	14	8	22	80	(21)	59
於權益確認的稅項(支出)/收入總額	(26)	(84)	(110)	47	110	157

## 13. 股息

普通股	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。普通股權益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股股息

董事會建議的二〇一二年末期普通股股息為每股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股款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 百萬元	二〇一一年 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

1 此等優先股的股息相應列作利息支出及提撥

2 分類為權益的此等優先股的股息於宣派期間入賬



## 14. 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)	每股數額 仙	溢利 <sup>1</sup> 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股數額 仙
<b>每股普通股基本盈利</b>						
每股普通股基本盈利	<b>4,786</b>	<b>2,396,737</b>	<b>199.7</b>	4,748	2,364,445	200.8
具攤薄潛力的普通股之影響：						
購股權 <sup>2</sup>	-	<b>24,534</b>	-	-	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>	4,748	2,395,853	198.2

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

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

1 溢利金額指普通股股東應佔溢利，為年度溢利扣除非控股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(附註13)

2. 反攤薄購股權之影響已按國際會計準則第33號所規定於該款項中剔除

## 財務報表附註續

## 15. 金融工具

## 分類

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

下表為本集團對主要金融資產及負債所作的分類摘要。

資產	附註	按公允價值列值的資產			按攤銷成本列值的資產				總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作 對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允 價值 計入損益 百萬元	可供 出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	持有至 到期 百萬元	非金融 資產 百萬元	
現金及央行結存		-	-	-	-	61,043	-	-	61,043
按公允價值計入 損益的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>		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	16	2,955	-	-	-	-	-	-	2,955
債務證券	16	14,890	-	333	-	-	-	-	15,223
股票	16	2,140	-	1,014	-	-	-	-	3,154
		25,455	-	1,629	-	-	-	-	27,084
衍生金融工具	17	47,134	2,362	-	-	-	-	-	49,496
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	18	-	-	-	-	68,381	-	-	68,381
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	19	-	-	-	-	283,885	-	-	283,885
投資證券									
國庫券及其他合資格票據	21	-	-	-	26,871	-	-	-	26,871
債務證券	21	-	-	-	65,413	3,851	-	-	69,264
股票	21	-	-	-	3,278	-	-	-	3,278
		-	-	-	95,562	3,851	-	-	99,413
其他資產	22	-	-	-	-	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
按公允價值計入 損益的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>		463	-	105	-	-	-	-	568
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>		4,676	-	312	-	-	-	-	4,988
國庫券及其他合資格票據	16	4,609	-	-	-	-	-	-	4,609
債務證券	16	13,025	-	45	-	-	-	-	13,070
股票	16	1,028	-	565	-	-	-	-	1,593
		23,801	-	1,027	-	-	-	-	24,828
衍生金融工具 <sup>1,2</sup>	17	56,485	2,039	-	-	-	-	-	58,524
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	18	-	-	-	-	65,981	-	-	65,981
客戶貸款及墊款 <sup>1,2</sup>	19	-	-	-	-	266,790	-	-	266,790
投資證券									
國庫券及其他合資格票據	21	-	-	-	21,680	-	-	-	21,680
債務證券	21	-	-	-	55,567	5,475	18	-	61,060
股票	21	-	-	-	2,543	-	-	-	2,543
		-	-	-	79,790	5,475	18	-	85,283
其他資產	22	-	-	-	-	20,554	-	6,732	27,286
於二〇一一年十二月三十一日 的總額		80,286	2,039	1,027	79,790	406,164	18	6,732	576,056

1 進一步分析載於第56至115頁的風險回顧

2 款額已如附註45所述重列

## 15. 金融工具續

負債	附註	按公允價值列值的負債					總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作 對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允 價值 計入損益 百萬元	攤銷成本 百萬元	非金融 負債 百萬元	
<b>按公允價值計入</b>							
<b>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	17	46,459	733	-	-	-	47,192
銀行同業存款	28	-	-	-	36,477	-	36,477
客戶存款	29	-	-	-	377,639	-	377,639
已發行債務證券	30	-	-	-	55,979	-	55,979
其他負債	31	-	-	-	19,739	4,765	24,504
後償負債及其他借貸資金	32	-	-	-	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</b>							
<b>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>	17	55,441	1,076	-	-	-	56,517
銀行同業存款	28	-	-	-	35,296	-	35,296
客戶存款 <sup>1</sup>	29	-	-	-	345,726	-	345,726
已發行債務證券	30	-	-	-	47,140	-	47,140
其他負債	31	-	-	-	19,169	4,665	23,834
後償負債及其他 借貸資金	32	-	-	-	16,717	-	16,717
於二〇一一年十二月三十一日 的總額		65,329	1,076	9,711	464,048	4,665	544,829

1 款額已如附註45所述重列

### 金融工具的估值

按公允價值持有的金融資產及負債的估值須由獨立於業務的估值控制部審閱。估值控制部通過將外部及獨立市場數據(如協商數據、交易價格及經紀報價)與內部數據進行對比進行價格測試。按公允價值計入資產負債表的金融工具已就其計算公允價值時所用數據之可觀察性分類至估值架構的三個等級(下文載有各等級的定義及各等級之包含的工具類別)。

價格測試所用的市場數據可能包括來自外在對手方或第三方(如彭博、路透社、經紀及協商定價供應商)涉及之近期貿易數據。使用的市場數據應盡可能反映市場實況，數據可隨市場及金融工具的發展而演變。為釐定市場數據的代表性，其中會考慮的因素包括多個數據來源的獨立性、相關性、可靠性、備用性以及定價供應商採用的方法。

就分類為第2或第3級的工具，亦會對其系統估值作出公允價值調整，以根據會計要求達致公允價值。主要的調整如下：

#### 買賣估值調整

倘重估系統按市場中間價基準釐定市場參數，則須作出買賣估值調整，通過於市場出售量化抵銷業務持倉的預期成本，從而令長倉定為收購及短倉定為出售。倘系統內長倉定為收購，短倉定為出售，如就現金證券而言，則毋須作出買賣估值調整。

#### 信貸調整

本集團對衍生工具進行信貸調整，即調整公允價值以反映對方或會違約，令本集團無法接獲有關交易的全部市值的估計。為進行信貸調整，採用進階內部評級基準模型計算違約或然率或違約損失率，連同風險承擔模擬的結果，計算預期損失。本集團會計及於違約時須以多年時間解決/完成收回程序，以評估實際虧損及按組合基準對預期損失所作之撥備。

## 財務報表附註續

### 15. 金融工具續

除對交易對手作定期評估外，可能影響風險管理結果的信貸風險及外圍趨勢亦受到密切監察。一旦有跡象顯示賬戶或組合出現問題，或財務狀況轉壞，例如客戶在行內的地位轉差、違反契約、不履行責任或存在擁有權或管理上的問題，即列入預警範圍。因此，此調整反映交易對手、抵押持倉及風險承擔方面的信貸質素的動態計算。

信貸調整就該等金融工具的整體公允價值而言並不重大。

#### 模型估值調整

若干模型在證明估值調整時或有定價缺失或限制。除其他理由外，此等定價缺失或限制的出現亦可由於定價模型的選擇、實行及校準。

#### 第一天損益

金融工具初步按公允價值(一般為其交易價格)確認。倘若獲得的價值有別於有關估值模型，我們會按估值模型之價值記錄資產或負債，但不會在損益內確認初步差額，除非有關估值模型獲廣泛應用且所有輸入模型的數據均是可觀察的。

#### 資金調整

資金估值調整乃就已撥資衍生工具交易的估值中的額外資金成本而作出。已撥資衍生工具交易包括預付掉期或衍生工具形式的借貸。

總體而言，本集團在釐定金融資產及金融負債公允價值作出估值調整3.49億元(二〇一一年：3.34億元)。

估值調整	二〇一二年	二〇一一年
買賣	80	92
信貸	133	127
模型	10	20
資金	73	55
其他(包括第一天)	53	40
總額	349	334

#### 控制架構

產品估值委員會負責管控存在於每一個有重大估值風險的業務。委員會每月舉行會議，成員來自前台、集團市場風險部、產品控制部及估值控制部。委員會負責審閱估值控制報告。

#### 估值架構

估值架構及架構內每一等級的工具類別載列如下：

	第一級	第二級	第三級
釐定公允價值的方法	採用相同資產及負債於活躍市場中未經調整的報價	採用直接或間接可觀察輸入參數(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要輸入參數(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	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 低流動性貸款及墊款
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或高度結構性已發行債務證券

## 15. 金融工具續

### 第一級組合

第一級資產及負債通常為交易所買賣持倉及於活躍市場交易的政府債券。該等持倉採用活躍市場未經調整的報價進行估值。

### 第二級組合

如屬未於活躍市場報價的投資工具，本集團採用多種估值方法釐定其公允價值。該等估值方法包括折讓現金流量分析模型、期權定價模型及模擬模型以及市場從業者普遍採用的其他標準模型。估值方法中包括其他市場從業者於其估值中會採納的假設，如折讓率、違約率、信用息差及期權波幅。所用之數據須為直接或間接可觀察數據才可分類至第二級。

與市場慣例的變動相符，二〇一一年若干利率掉期須受隔拆指標利率掉期貼現率所限。挑選有關利率掉期需考慮的因素包括掉期買賣的貨幣、簽有信貸附約的對手方及對手方提供抵押品的形式。

### 第三級組合

第三級組合的估值方法與第二級的相似，惟倘若工具有一種或以上數據為不可觀察，但對工具整體公允價值的計量重要，其將分類為第三級。

於二〇一二年十二月三十一日，持有沒有可觀察市場數據的第三級資產之公允價值為51.09億元(二〇一一年：33.47億元)及第三級負債之公允價值為6.77億元(二〇一一年：3.56億元)。就該等工具而言，有關估值假設的合理潛在變動之敏感度分析載於第230頁。

分類為第三級的主要產品如下：

#### 貸款及墊款

該等貸款及墊款包括於環球銀團貸款承銷書(尚未為銀團貸款)的貸款。該等貸款一般屬雙邊性質，其估值主要基於近期交易或代表性交易，即如有類似信貸評分、行業等的可比較貸款。倘並無近期交易及可靠的可比較貸款作代表，則該等貸款的估值基於不可觀察輸入參數而分類為第三級。

#### 債務證券—資產抵押證券

由於缺乏市場流通性，且許多證券長期停止交易，故獲取外部價格不足以釐定資產是否有可觀察價格。因此，一旦確定外部定價時，將會根據各證券的信貸評級及界別，評估證券是否按流通方式買賣。如證券的信貸評級偏低及／或於較為不流通的界別作買賣，將會被分類為第三級。如未能取得第三方的定價，證券的估值將會按市場標準現金流模型估計，其中的參數假設包括預付款速度及違約率。有關參數假設乃根據相關抵押品表現、可比較證券價格及行業息差等因素估計。該等證券亦分類為第三級。

#### 債務證券

該等債務證券包括若干可換股債券、公司債券、信貸及股票結構票據，而由於交易不流通或有關產品的複雜性，有關產品的重要估值數據並不能在市場上觀察。債務證券會使用透過定價賣家、經紀商或交易活動提供的可得價格進行估值。倘未能取得此等流通的外部價格，該等證券將使用債券息差及信貸息差等輸入參數進行估值。該等輸入參數乃參考相同發行人(如可行)或類近之發行人或資產釐定。

#### 股票—私募股權

私募股權投資通常根據可比較的上市公司市盈率或企業價值對除所得稅、折舊及攤銷前盈利比率進行估值。該等估值的兩個主要資料為投資公司實際或預計盈利及可比較的上市公司的市盈率。倘投資並無可直接比較的資料或未能從可靠的外部來源取得可比較公司的市盈率，可使用其他主要使用不可觀察數據或第三級數據的估值方法(例如折讓現金流量模型)。儘管可比較的上市公司的市盈率可經第三方數據提供商(如彭博社)獲得，而有關資料可被視為第二級，但所有非上市投資(能按可供觀察數據估值者除外，如場外交易或定價)本質上均屬第三級，這是由於在應用折讓現金流量方法時，由釐定可比較的上市公司至折讓率的過程時均須作出重大判斷。

#### 衍生工具

於市場無可觀察參數的交易衍生工具分類為第三級，如其表現與多個因素掛鈎的衍生工具。此類工具的例子包括：外匯一籃子期權、根據兩個或以上期權相關指數掛鈎的股票期權及以合約貨幣以外之其他貨幣發放回報的利率產品。不可觀察的相關參數僅可透過歷史分析方法及比較歷史數據水平或基準數據等方法從市場獲得。

#### 已發行債務證券

該等債務證券與本集團發行的信貸結構票據有關，而由於交易不流通或有關產品的複雜性，有關產品的重要估值數據並不能於市場觀察。債務證券會使用透過定價賣家、經紀商或交易活動提供的可得價格進行估值。倘未能取得此等流通的外部價格，該等證券將使用債券息差及信貸息差等輸入參數進行估值。該等輸入參數乃參考相同發行人(如可行)或接近的類近之發行人或資產釐定。

## 財務報表附註續

## 15. 金融工具續

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。

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。

## 15. 金融工具續

## 第三級變動表

## 金融資產

資產	按公允價值計入損益				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。

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。

## 財務報表附註續

## 15. 金融工具續

## 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。

## 第三級資產及負債公允價值的敏感度

	按公允價值計入損益			可供出售		
	風險淨額 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元	風險淨額 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元
<b>按公允價值計入損益表的金融工具</b>						
債務證券	176	180	171	-	-	-
股票	1,125	1,237	1,013	-	-	-
貸款及墊款	910	924	896	-	-	-
衍生金融工具	(77)	2	(154)	-	-	-
已發行債務證券	(114)	(114)	(114)	-	-	-
<b>投資證券</b>						
國庫券及其他合資格票據	-	-	-	58	58	58
債務證券	-	-	-	396	401	385
股票	-	-	-	1,958	2,167	1,759
於二〇一二年十二月三十一日	2,020	2,229	1,812	2,412	2,626	2,202

## 按公允價值計入損益表的金融工具

債務證券	293	298	288	-	-	-
股票	566	623	509	-	-	-
衍生金融工具	92	115	69	-	-	-
已發行債務證券	(172)	(172)	(172)	-	-	-
<b>投資證券</b>						
國庫券及其他合資格票據	-	-	-	49	49	48
債務證券	-	-	-	745	774	716
股票	-	-	-	1,418	1,557	1,279
於二〇一一年十二月三十一日	779	864	694	2,212	2,380	2,043

倘金融工具的公允價值採用包含一個或以上基於不可觀察市場數據的重要資料的估值方法進行計算時，我們會根據國際財務報告準則第7號對採用不可觀察參數資料增加或減少10%，以產生一組潛在替代估值的合理範圍。百分比的轉移乃按一組根據參考價格進行的統計分析釐定，其中包括以第三級資產組成的若干股票指數、信貸指數及波幅指數。有利及不利變動按不可觀察參數變動水平導致工具價值變動予以釐定。第三級敏感度分析假設單向市場變動且沒有考慮對沖抵銷。

於二〇一二年十二月三十一日，合理潛在替代估值可使按公允價值計入損益的金融工具的公允價值增加2.09億元(二〇一一年：8,500萬元)，並使可供出售資產金融工具的公允價值增加2.14億元(二〇一一年：1.68億元)，或使按公允價值計入損益的金融工具的公允價值減少2.08億元(二〇一一年：8,500萬元)，並使可供出售資產金融工具的公允價值減少2.10億元(二〇一一年：1.69億元)。



## 15. 金融工具續

### 按攤銷成本計值的工具

下表概述並無按公允價值呈報於本集團的資產負債表內的相關金融資產及負債的賬面值及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	<b>61,043</b>	<b>61,043</b>	47,364	47,364
銀行同業貸款及墊款	<b>68,381</b>	<b>68,345</b>	65,981	65,964
客戶貸款及墊款	<b>283,885</b>	<b>282,919</b>	266,790	267,554
投資證券	<b>3,851</b>	<b>3,803</b>	5,493	5,241
其他資產	<b>21,659</b>	<b>21,659</b>	20,554	20,554
<b>負債</b>				
銀行同業存款	<b>36,477</b>	<b>36,011</b>	35,296	35,259
客戶存款	<b>376,639</b>	<b>376,467</b>	345,726	345,569
已發行債務證券	<b>55,979</b>	<b>56,469</b>	47,140	46,836
後償負債及其他借貸資金	<b>18,799</b>	<b>19,988</b>	16,717	16,599
其他負債	<b>19,739</b>	<b>19,739</b>	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價償還的金額。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。

### 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。

## 財務報表附註續

### 15. 金融工具續

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	於	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 損益賬 確認的收入 百萬元	於重新 分類日的 實際利潤 %	預期 現金流量 的估計金額 百萬元
	二〇一二年 十二月 三十一日 的賬面值 百萬元	二〇一二年 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	二〇一二年 損益賬 確認的收入 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	
	1,308	1,278	39	45	64			
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			

1 重新分類之後，此於可供出售儲備內確認

重新分類資產：	於	於	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/(虧損) 將確認於			於 二〇一二年 損益賬 確認的收入 百萬元	於重新 分類日的 實際利潤 %	預期 現金流量 的估計金額 百萬元
	二〇一一年 十二月 三十一日 的賬面值 百萬元	二〇一一年 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	二〇一二年 損益賬 確認的收入 百萬元			
自買賣至可供出售	176	176	1 <sup>1</sup>	-	9	5.8	316	
自買賣至貸款及應收款項	816	711	(44)	-	27	5.6	961	
自可供出售至貸款及應收款項	856	796	-	1	27	5.5	1,118	
	1,848	1,683	(43)	1	63			
其中資產抵押證券：								
重新分類為可供出售	114	114	(1) <sup>1</sup>	-	5			
重新分類為貸款及應收款項	1,304	1,195	(11)	1	43			

1 重新分類之後，此於可供出售儲備內確認

### 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
資產負債表內				
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
資產負債表外				
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

## 15. 金融工具續

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

## 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
	10,659	7,596

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

	二〇一二年 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43。

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

### 16. 按公允價值計入損益的金融工具

#### 按公允價值計入損益的貸款及墊款

指定按公允價值計入損益的貸款的信貸風險最高承擔為2.82億元(二〇一一年：4.17億元)。

指定為按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款的公允價值收益淨額為20萬元(二〇一一年：230萬元)，其中零元(二〇一一年：零元)與信貸風險變動有關。與信貸風險變動有關的累計公允價值變動為340萬元(二〇一一年：340萬元)。

與信貸風險有關的公允價值變動是以類似到期日的無風險債券的公允價值變動與指定為按公允價值計入損益的貸款的公允價值變動作比較而釐定。

#### 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			
	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	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

#### 按公允價值計入損益的金融負債

本年度指定為按公允價值計入損益的負債的公允價值虧損淨額為2.56億元(二〇一一年：4.38億元)。其中零元(二〇一一年：零元)與信貸風險變動有關。與信貸風險有關的累計公允價值變動為虧損1,040萬元(二〇一一年：1,040萬元)。來自於信貸風險的公允價值變動乃透過將類似到期日的無風險債務工具與指定為按公允價值計入損益的負債的公允價值變動，兩者作比較而釐定。

於二〇一二年十二月三十一日，本集團按合約規定須於到期日向持有人支付的債務金額較賬面的公允價值高2,900萬元(二〇一一年：6,000萬元)。

## 17. 衍生金融工具

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

衍生工具總額	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
<b>外匯衍生合約：</b>						
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	-	-
	<b>2,083,219</b>	<b>25,568</b>	<b>25,067</b>	<b>2,228,871</b>	<b>32,818</b>	<b>32,701</b>
<b>利率衍生合約：</b>						
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
	<b>1,914,852</b>	<b>20,373</b>	<b>19,139</b>	<b>2,525,804</b>	<b>18,611</b>	<b>16,845</b>
<b>信貸衍生合約</b>	<b>61,186</b>	<b>830</b>	<b>1,130</b>	<b>77,776</b>	<b>1,783</b>	<b>1,807</b>
<b>股權及股票指數期權</b>	<b>12,223</b>	<b>355</b>	<b>372</b>	<b>12,057</b>	<b>678</b>	<b>845</b>
<b>商品衍生合約</b>	<b>138,642</b>	<b>2,370</b>	<b>1,484</b>	<b>62,426</b>	<b>4,634</b>	<b>4,319</b>
<b>衍生工具總額</b>	<b>4,210,122</b>	<b>49,496</b>	<b>47,192</b>	<b>4,906,934</b>	<b>58,524</b>	<b>56,517</b>

1 款額已如附註45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68頁風險回顧內。

第102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。

## 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(見第210頁附註1)。下表所列為本集團按對沖會計法而持有的衍生工具類別。

指定為公允價值對沖的衍生工具：	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
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>

## 財務報表附註續

### 17. 衍生金融工具續

#### 公允價值對沖

掉期以固定利率交換資金的浮動利率，以對應資產所獲的浮動利率，或交換資產的固定利率，以對應資金所支付的浮動利率。

就合資格對沖而言，衍生工具的公允價值變動，大部分由被對沖項目的相關公允價值變動所對應，兩種變動均於損益賬內確認。就公允價值對沖而言，對沖工具年內產生的收益淨額為1,300萬元(二〇一一年：7.95億元)，而對沖項目所產生的虧損淨額則為1,000萬元(二〇一一年：8.08億元)。

#### 現金流量對沖

本集團使用利率掉期(即以浮動利率交換固定利率)管理浮息資產及負債的未來現金流量的變動。本集團同時使用外匯合約、貨幣掉期及期權管理資產及負債的未來匯率及外幣成本的變動。

對沖有效部分產生的收益及虧損於權益內遞延，直至現金流量變動影響損益賬，於其時該等收益或虧損即轉至損益賬列賬。

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
就無效部分於損益賬確認之收益	-	-
由儲備重新分類至損益賬的收益/(虧損)	21	(93)
於經營成本確認的收益/(虧損)	17	(95)
於收入淨額確認的虧損	(4)	(2)

本集團已對沖下列現金流量，預期該等現金流量會影響下列期間的損益賬：

	二〇一二年						總計 百萬元
	少於一年 百萬元	一至兩年 百萬元	二至三年 百萬元	三至四年 百萬元	四至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
預測應收現金流量	3,533	292	174	2	-	-	4,001
預測應付現金流量	(5,229)	(577)	(177)	(3)	(2)	-	(5,988)
	(1,696)	(285)	(3)	(1)	(2)	-	(1,987)

	二〇一一年						總計 百萬元
	少於一年 百萬元	一至兩年 百萬元	二至三年 百萬元	三至四年 百萬元	四至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
預測應收現金流量	1,059	432	153	81	1	-	1,726
預測應付現金流量	(2,686)	(1,781)	(143)	(80)	(1)	-	(4,691)
	(1,627)	(1,349)	10	1	-	-	(2,965)

#### 投資淨額對沖

本集團使用外匯合約及非衍生金融資產共同管理外幣投資淨額的未來匯率變動。對沖有效部分產生的收益及虧損於權益內遞延，直至出售投資淨額止。年內就投資淨額對沖的無效部分於損益賬確認的金額為零元(二〇一一年：零元)。

### 18. 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)
	69,155	66,549
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註15)	(774)	(568)
	68,381	65,981

按地區分類的銀行同業貸款及墊款分析載於第69頁的風險回顧一節。

## 19. 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>	271,778
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註15)	(4,978)	(4,988)
	<b>283,885</b>	266,790

1 款額已如附註45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69至93頁的風險回顧一節。

## 20. 租賃予客戶的資產

## 融資租賃及分期貸款

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
融資租賃	576	526
分期貸款協議	2,248	1,949
	<b>2,824</b>	2,475

上述資產乃計入客戶貸款及墊款內。年內購入根據融資租賃及分期貸款協議的資產成本為8.41億元(二〇一一年：2.75億元)。

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
根據融資租賃的最低租賃應收款項的到期日：		
一年以下	116	91
一年以上及五年以下	370	391
五年以上	188	141
	<b>674</b>	623
未來期間的利息收入	(98)	(97)
融資租賃應收款項的現值	<b>576</b>	526
其中：		
一年年內到期	98	73
一年以上五年以下到期	332	344
五年以上到期	146	109

## 經營租賃資產

根據經營租賃租予客戶的資產包括商用飛機及船隻(已計入附註26的樓宇、機器及設備)。於二〇一二年十二月三十一日，該等資產的賬面淨值為44.22億元(二〇一一年：27.82億元)。

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
據經營租賃的最低租賃應收款項的到期日：		
一年以下	480	317
一年以上及五年以下	1,201	1,177
五年以上	1,523	768
	<b>3,204</b>	2,262

## 財務報表附註續

## 21. 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

1 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

1 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。



## 21. 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）。

下表載列分類為貸款及應收款項之投資證券的減損撥備變動。

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
於一月一日	33	32
滙兌差額	-	(1)
撇銷款額	(2)	(23)
減損（撥回）／支銷	(4)	25
於十二月三十一日	27	33

## 22. 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15）		
香港特別行政區政府負債證明書（附註31）	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

### 23. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資

於附屬公司的投資	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
於一月一日	14,291	14,291
增置	78	-
於十二月三十一日	14,369	14,291

年內，本公司以股份為基礎的支付，作出被視為注資及收取被視為股息2.70億元(二〇一一年：4.30億元)，而就渣打銀行公司間的應收款項豁免作出被視為注資7,800萬元(二〇一一年：零)。

於二〇一二年十二月三十一日，主要附屬公司(全部均為間接持有，主要從事銀行業務及提供其他金融服務)如下：

成立或註冊國家及地點	主要營運地區	本集團於普通股 股本的權益 %
Standard Chartered Bank (英格蘭及威爾士)	英國、中東、南亞區、亞太區、美洲及非洲 (透過本集團成員公司持有)	100
Standard Chartered Bank Korea Limited (韓國)	韓國	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad (馬來西亞)	馬來西亞	100
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited (巴基斯坦)	巴基斯坦	98.99
渣打國際商業銀行股份有限公司 (台灣)	台灣	100
渣打銀行(香港)有限公司(香港)	香港	100
渣打銀行(中國)有限公司(中國)	中國	100
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited (泰國)	泰國	99.99
Standard Chartered Bank Nigeria Limited (尼日利亞)	尼日利亞	100
Standard Chartered Bank Kenya Limited (肯尼亞)	肯尼亞	73.9
Standard Chartered Private Equity Limited (香港)	香港	100

### 合營企業

本集團透過合營企業公司擁有一項重要投資於印尼PT Bank Permata Tbk(Permata)的44.56%(二〇一一年：44.51%)權益。

本集團以逐項基準按比例綜合其所佔該合營企業的資產、負債、收入及開支。載列於附註42的或然負債包括與合營企業有關的3.48億元(二〇一一年：2.86億元)。當中主要包括銀行擔保及不可撤銷信用狀。本集團並無任何與該合營企業投資有關的資本承擔。關連人士交易於附註46披露。

下述數額已計入本集團的綜合賬目：

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
流動資產	3,680	3,006
長期資產	2,445	2,050
資產總額	6,125	5,056
流動負債	(4,765)	(4,066)
長期負債	(573)	(314)
負債總額	(5,338)	(4,380)
資產淨值	787	676
收入	287	257
開支	(174)	(151)
減損	(23)	(20)
經營溢利	90	86
稅項	(25)	(22)
應佔合營企業除稅後業績	65	64

長期資產主要為客戶貸款，流動負債主要為有合約到期日的客戶存款。

## 23. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

### 於聯營公司的權益

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
於一月一日	903	631
滙兌	14	10
增置	4	198
應佔溢利	116	74
已收股息	(14)	(10)
減損	(70)	-
於十二月三十一日	953	903

下述數額指本集團聯營企業之溢利、資產及負債總額：

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
本年度溢利	609	405
資產總額	79,637	57,006
負債總額	(75,770)	(53,738)
資產淨值	3,867	3,268

本集團的主要聯營公司為：

聯營公司	主要營業地區	本集團於普通股 股本的權益%
中國渤海銀行	中國	19.9
Fleming Family & Partners	亞洲	20.0
亞洲商業銀行	越南	15.0

於二〇一二年十二月三十一日，我們於亞洲商業銀行的投資公允價值為1.11億元(二〇一一年：1.45億元)。本集團於亞洲商業銀行及中國渤海銀行的投資低於20%股權，惟本集團對該等公司管理、財政及經營政策可行使重大影響力，因此視該兩間公司為聯營公司。重大影響主要可見於互換管理層人員及提供專業知識。此等聯營公司的報告日期均在本集團報告日期的三個月以內。

## 24. 業務合併

### 二〇一二年的收購

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。

## 財務報表附註續

### 24. 業務合併續

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产品種類。

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。

### 25. 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
<b>成本</b>								
於一月一日	6,347	666	816	7,829	6,257	654	774	7,685
滙兌差額	158	13	40	211	(120)	(5)	(10)	(135)
收購	34	3	-	37	210	17	-	227
增置	-	-	296	296	-	-	240	240
出售	-	-	-	-	-	-	(47)	(47)
撤銷款額	-	(2)	(219)	(221)	-	-	(141)	(141)
於十二月三十一日	6,539	680	933	8,152	6,347	666	816	7,829
<b>攤銷撥備</b>								
於一月一日	-	423	345	768	-	359	328	687
滙兌差額	-	13	15	28	-	(5)	(1)	(6)
於期內攤銷	-	67	190	257	-	69	184	253
出售	-	-	-	-	-	-	(31)	(31)
撤銷款額	-	(2)	(211)	(213)	-	-	(135)	(135)
於十二月三十一日	-	501	339	840	-	423	345	768
賬面淨值	6,539	179	594	7,312	6,347	243	471	7,061

於二〇一一年一月一日，賬面淨值為：商譽62.57億元；已購無形資產2.95億元；及軟件4.46億元。

於二〇一二年十二月三十一日，從二〇〇五年一月一日起累積的商譽減損虧損為6,900萬元（二〇一一年：6,900萬元）。

## 25. 商譽及無形資產續

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
已收購無形資產包括：		
核心存款	18	25
客戶關係	127	174
品牌商標	31	40
牌照	3	4
賬面淨值	179	243

已收購無形資產主要包括從收購Korea First Bank(其後易名為Standard Chartered Bank Korea Limited)、Permata、Union Bank(現合併入Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited)、新竹(現合併入渣打國際商業銀行股份有限公司)、Pembroke、Harrison Lovegrove及美國運通銀行所確認的無形資產及非洲的託管業務。就Korea First Bank (KFB)而錄得的客戶關係無形資產，將於為期四年至最多十六年期間攤銷。

商譽現有賬面值會就其有否減值進行年度評核。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

## 26. 樓宇、機器及設備

	二〇一二年				二〇一一年			
	房產 百萬元	設備 百萬元	經營 租賃資產 百萬元	總計 百萬元	房產 百萬元	設備 百萬元	經營 租賃資產 百萬元	總計 百萬元
<b>成本或估值</b>								
於一月一日	2,559	826	3,021	6,406	2,665	837	2,183	5,685
滙兌差額	54	7	-	61	(74)	(40)	-	(114)
增置	73	95	1,788	1,956	138	148	1,049	1,335
收購	2	-	-	2	-	1	-	1
出售及撤銷已全面折舊的資產	(111)	(84)	-	(195)	(138)	(120)	(211)	(469)
轉自／(往)待重售資產	-	-	-	-	(32)	-	-	(32)
於十二月三十一日	2,577	844	4,809	8,230	2,559	826	3,021	6,406
<b>折舊</b>								
於一月一日累計	531	558	239	1,328	471	557	150	1,178
滙兌差額	8	5	-	13	(7)	(29)	-	(36)
年內支銷	127	136	148	411	123	145	100	368
已出售、轉讓或撤銷的資產的應佔額	(86)	(82)	-	(168)	(56)	(115)	(11)	(182)
於十二月三十一日累計	580	617	387	1,584	531	558	239	1,328
於十二月三十一日賬面淨值	1,997	227	4,422	6,646	2,028	268	2,782	5,078

於二〇一一年一月一日，賬面淨值為：房產21.94億元；設備2.80億元；及經營租賃資產20.33億元。

根據融資租賃持有的資產的賬面淨值為1.73億元(二〇一一年：1.92億元)，未來融資支出前後的最低租金為700萬元(二〇一一年：700萬元)。

## 27. 遞延稅項

下表呈列本集團已確認之主要遞延稅項負債及資產和其於年內的變動：

	於 二〇一二年 一月一日 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	收購／出售 百萬元	於溢利 支銷／(撥回) 百萬元	於權益 支銷／(撥回) 百萬元	於 二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
<b>遞延稅項包括：</b>						
加速稅項折舊	(47)	16	-	159	-	128
貸款及墊款減值撥備	19	20	-	(190)	-	(151)
結轉稅項虧損	(433)	(15)	-	(29)	-	(477)
可供出售資產	(3)	1	-	1	87	86
房產重估	-	(1)	-	1	-	-
現金流量對沖	(2)	-	-	-	19	17
退休福利計劃義務	(105)	(1)	-	12	(14)	(108)
以股份為基礎的支付	(88)	(1)	-	17	(8)	(80)
其他暫時差異	(45)	(2)	-	102	-	55
遞延稅項資產淨值	(704)	17	-	73	84	(530)

	於 二〇一一年 一月一日 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	收購／出售 百萬元	於溢利 支銷／(撥回) 百萬元	於權益 支銷／(撥回) 百萬元	於 二〇一一年 十二月三十一日 百萬元
<b>遞延稅項包括：</b>						
加速稅項折舊	(174)	(16)	25	118	-	(47)
貸款及墊款減值撥備	41	9	-	(31)	-	19
結轉稅項虧損	(324)	(13)	-	(96)	-	(433)
可供出售資產	71	-	-	-	(74)	(3)
房產重估	1	(1)	-	-	-	-
現金流量對沖	18	-	-	-	(20)	(2)
退休福利計劃義務	(77)	2	-	7	(37)	(105)
以股份為基礎的支付	(175)	-	-	66	21	(88)
其他暫時差異	(144)	11	(13)	101	-	(45)
遞延稅項資產淨值	(763)	(8)	12	165	(110)	(704)

## 27. 遞延稅項續

遞延稅項包括下列資產及負債：

	二〇一二年			二〇一一年		
	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
<b>遞延稅項包括：</b>						
加速稅項折舊	128	(15)	143	(47)	(114)	67
貸款及墊款減損撥備	(151)	(319)	168	19	(196)	215
結轉稅項虧損	(477)	(404)	(73)	(433)	(401)	(32)
可供出售資產	86	51	35	(3)	(18)	15
房產重估	-	-	-	-	1	(1)
現金流量對沖	17	14	3	(2)	(6)	4
退休福利計劃義務	(108)	(103)	(5)	(105)	(98)	(7)
以股份為基礎的支付	(80)	(67)	(13)	(88)	(63)	(25)
其他暫時差異	55	152	(97)	(45)	60	(105)
	<b>(530)</b>	<b>(691)</b>	<b>161</b>	<b>(704)</b>	<b>(835)</b>	<b>131</b>

在許可的情況下，遞延稅項資產及負債按實體基準抵銷，且不屬於遞延稅項的組成部分。

於二〇一二年十二月三十一日，本集團的遞延稅項資產淨值為5.30億元(二〇一一年：7.04億元)。

本集團是否可收回遞延稅項資產乃根據管理層對是否可取得用於抵銷遞延稅項資產的未來應課稅溢利的判斷作出。

本集團遞延稅項資產總值中，4.77億元與結轉稅項虧損有關。該等稅項虧損於個別法律實體產生，並將由該等實體產生的未來應課稅溢利所抵銷。

2.38億元的稅項虧損於英國產生，未動用稅項虧損在英國並無到期日。持續產生溢利會由預期將按15年期限悉數動用的稅項虧損所抵銷。

5,200萬元的稅項虧損於愛爾蘭產生，未動用稅項虧損在愛爾蘭並無到期日。該等虧損與飛機租賃有關，並預期將按資產的使用經濟年期(最長為25年)悉數動用。

5,000萬元的稅項虧損於台灣產生。管理層預測顯示，有關稅項虧損預期將按五年期限悉數動用。該等稅項虧損將於10年後到期。

4,000萬元的稅項虧損於澳洲產生，未動用稅項虧損在澳洲並無到期日。管理層預測顯示，有關稅項虧損預期將按15年期限悉數動用。剩餘稅項虧損與其他司法管轄區有關，並預期將於五年內收回。

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
<b>下列潛在遞延稅項資產／(負債)並未計算在業績內：</b>		
海外附屬公司未調回盈利的預扣稅項	<b>(316)</b>	(294)
於分行投資的外匯變動	<b>36</b>	45
稅項虧損	<b>112</b>	78
緩繳有關海外分行的收益	<b>(496)</b>	(476)

## 財務報表附註續

### 28. 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	<b>36,477</b>	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15）	<b>968</b>	1,092
	<b>37,445</b>	36,388

### 29. 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	<b>377,639</b>	345,726
客戶存款計入：		
按公允價值計入損益的金融負債（附註15）	<b>12,243</b>	9,118
	<b>389,882</b>	354,844

1 款額已如附註45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。

### 30. 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	<b>16,982</b>	<b>38,997</b>	<b>55,979</b>	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15）	<b>165</b>	<b>5,096</b>	<b>5,261</b>	166	4,267	4,433
	<b>17,147</b>	<b>44,093</b>	<b>61,240</b>	15,949	35,624	51,573

### 31. 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15）		
流通紙幣	<b>4,191</b>	4,043
承兌票據及背書	<b>5,053</b>	5,473
現金抵押品	<b>3,245</b>	3,145
未結算交易及其他金融負債	<b>7,250</b>	6,508
	<b>19,739</b>	19,169
非金融負債		
現金結算的以股份為基礎的支付	<b>84</b>	85
其他負債	<b>4,681</b>	4,580
	<b>24,504</b>	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22）。



## 32. 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
<b>後償借貸資本—由附屬公司發行</b>		
6.75億英鎊5.375%無定期步升後償票據（可贖回及自2020年始浮息）	781	730
6億英鎊8.103%步升可贖回永續優先證券（可贖回及自2016年始浮息）	1,177	1,154
7億英鎊7.75%後償票據2018	1,353	1,281
3億英鎊6.0%後償票據2018（可贖回及自2013年始浮息）	488	488
2億英鎊7.75%無定期步升後償票據（可贖回及自2022年始浮息）	446	419
11億歐元5.875%後償票據2017	1,706	1,662
7.5億歐元3.625%後償票據2017（可贖回及自2012年始浮息）	-	977
6.75億歐元浮息後償票據2018（可贖回2013）	890	886
15億元9.5%步升永續優先證券（可贖回2014）	1,582	1,602
10億元6.4%後償票據2017	1,188	1,193
7.5億元5.875%後償票據2020	847	763
7億元8.0%後償票據2031	675	683
3億元浮息後償票據2017（可贖回2012）	-	300
1億元浮息後償票據2018（可贖回2013）	100	100
2,200萬元9.75%定息至浮息票據2021（可贖回及自2016年始浮息）	23	25
1.2726億博茨瓦納普拉8.2%後償票據2022	16	-
7,500萬博茨瓦納普拉浮息後償票據2017（可贖回2013）	10	10
7,000萬博茨瓦納普拉浮息後償票據2021（可贖回2016）	9	9
5,000萬博茨瓦納普拉浮息票據2022（可贖回2017）	6	-
18,000億印度盧比9.4%後償票據2019	81	-
17,500億印度盧比11%後償票據2018	76	82
7,000億印度盧比8.9%後償票據2019	32	-
100億日圓3.35%後償票據2023（可贖回2018）	128	149
3,000億韓圓7.05%後償債務2019（可贖回2014）	280	260
2,700億韓圓4.67%後償債務2021（可贖回2016）	252	235
2,600億韓圓6.08%後償債務2018（可贖回2013）	244	230
900億韓圓6.05%後償債務2018	95	86
300億韓圓浮息後償債務2011	-	26
5億馬來西亞林吉特4.28%後償債券2017（可贖回及自2012年始浮息）	-	157
25億巴基斯坦盧比浮息票據2022（可贖回2017）	26	-
10億巴基斯坦盧比浮息票據2013	3	8
7.5億新加坡元4.15%後償票據2021（可贖回及自2016年始浮息）	607	624
4.5億新加坡元5.25%後償票據2023（可贖回及自2018年始浮息）	408	376
100億新台幣2.9%後償債務2019（可贖回2014）	348	337
100億坦桑尼亞先令11%後償票據2021（可贖回及自2015年始浮息）	6	6
400億烏干達先令13%後償票據2020（可贖回2015）	15	16
	<b>13,898</b>	<b>14,874</b>
<b>由本公司發行：</b>		
主要資本浮息票據		
4億元	44	57
3億元（系列2）	80	81
4億元（系列3）	64	83
2億元（系列4）	50	51
1.5億英鎊	50	233
7.5億歐元3.625%後償票據2022	1,000	-
12.5億元4.0%後償票據2022（可贖回2017）	1,255	-
10億元5.7%後償票據2022	1,022	-
其他借貸—由公司發行 <sup>1、2</sup>	1,336	1,338
	<b>4,901</b>	<b>1,843</b>
<b>本集團總額</b>	<b>18,799</b>	<b>16,717</b>

1 於本公司資產負債表內已確認金額為12.41億元（二〇一一年：12.23億元），所存差異為按集團基準達致的對沖交易會計的影響

2 其他借貸包括英鎊不可贖回優先股（附註35）及美元非累計可贖回優先股

## 財務報表附註續

### 32. 後償負債及其他借貸資金續

所有後償負債均為無抵押、無擔保及後償於其他債權人的索償(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)發行將於二〇一二年一月到期的10億元5.7%定息票據。

於二〇一二年六月十五日，PT Bank Permata Tbk發行將於二〇一二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發行將於二〇一二年六月到期的5,000萬博茨瓦納普拉浮息票據及將於二〇一二年六月到期的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發行將於二〇一二年六月到期的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)發行將於二〇一二年七月到期的12.50億元4.0%定息票據；於二〇一二年十一月二十三日，本公司發行將於二〇一二年十一月到期的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發行將於二〇一二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。

### 33. 負債及支出撥備

	信貸承擔撥備 百萬元	其他撥備 百萬元	總計 百萬元
於二〇一二年一月一日	14	355	369
滙兌差額	1	-	1
於溢利支銷	5	105	110
已動用撥備	10	(275)	(265)
於二〇一二年十二月三十一日	30	185	215

信貸承擔撥備包括對借款人還款能力存疑的未動用合約性信貸承擔。其他撥備包括監管和解，法律申索，以及重組。

**34. 退休福利計劃義務**

退休福利計劃義務包括：

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
界定福利計劃義務	<b>483</b>	499
界定供款計劃義務	<b>21</b>	20
賬面淨值	<b>504</b>	519
	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
於一月一日	<b>519</b>	310
滙兌差額	<b>14</b>	(5)
於溢利中支銷	<b>302</b>	282
其他全面收入的變動	<b>76</b>	189
付款淨額	<b>(407)</b>	(257)
於十二月三十一日	<b>504</b>	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	<b>99</b>	103
界定供款計劃	<b>203</b>	179
於溢利中支銷（附註8）	<b>302</b>	282

國際會計準則第19號要求的披露資料是由合資格獨立精算師以最近期的全面精算估值如需要時更新計算至二〇一二年十二月三十一日。就該等賬目而言的退休金開支乃使用預測單位法評估，而下文所載假設乃以計算日期之市場數據為基準。

主要假設為通脹率及折現率。折現率為高質素企業債券（其到期年期與相關負債的年期相若）的收益率。

**英國基金**

本集團的主要退休福利計劃為渣打退休金（渣打退休金）。該界定福利計劃的財務狀況是根據獨立合資格精算師的意見來評估。渣打退休金最近期撥款而進行的精算評估是由 Faculty of Actuaries 的資深會員，Towers Watson 的 A Zegelman 於二〇〇八年十二月三十一日利用預計單位法進行。二〇一一年十二月三十一日的撥款估值目前正在進行中，其有關最新壽命預期的結果於二〇一二年十二月三十一日國際會計準則第19號所釐定財務狀況中反映。

二〇〇八年十二月三十一日估值以後，所有成員均按可計算退休金薪金的28%向渣打退休金定期作出供款。於二〇一二年，根據二〇〇八年估值協議條款作出額外供款，共支付金額為5,200萬元。

二〇一三年不計劃根據二〇〇八年估值的條款作出進一步供款。

由一九九八年七月一日起，渣打退休金再沒有新參與者，自此所有新聘僱員均加入界定供款計劃。由於渣打退休金不再接受新參與者，故預期現時的服務成本按可計算退休金的百份比將因成員步向退休而增加。

## 財務報表附註續

### 34. 退休福利計劃義務續

#### 海外計劃

本集團經營的主要海外界定福利安排設於德國、香港、印度、澤西、韓國、台灣及美國。

界定福利計劃於二〇一三年之僱主供款預期為8,000萬元。

用於二〇一二年十二月三十一日的財務假設為：

	受資助界定福利計劃			
	英國基金 <sup>1</sup>		海外計劃 <sup>2</sup>	
	二〇一二年 %	二〇一一年 %	二〇一二年 %	二〇一一年 %
通脹	<b>3.00</b>	3.10	<b>1.50-4.50</b>	1.50-4.50
薪金升幅	<b>2.30</b>	3.10	<b>2.10-6.00</b>	3.10-6.00
退休金升幅	<b>2.30</b>	2.10	<b>1.75-3.00</b>	1.75-3.10
折現率	<b>4.50</b>	4.80	<b>0.70-8.40</b>	1.40-8.80

1 英國基金的預期壽命的假設為現年60歲的男性將再存活28年(二〇一一年：26年)及女性將再存活29年(二〇一一年：29年)，而現年40歲的男性於達到60歲後將再存活30年(二〇一一年：29年)及女性將再存活31年(二〇一一年：31年)

2 上述假設適用於德國、香港、印度、澤西、韓國、台灣及美國的主要受資助界定福利海外計劃，此等計劃佔受資助海外計劃的總負債的80%以上

該等假設很可能於未來產生變動，從而影響負債的價值。例如，倘英國基金的折現率增加25個基點，負債將減少約6,500萬元。雖然其他假設的改變將會對上述計算產生影響，但影響並不會如上述一樣顯著。

	未受資助的計劃			
	退休後醫療 <sup>3</sup>		其他 <sup>4</sup>	
	二〇一二年 %	二〇一一年 %	二〇一二年 %	二〇一一年 %
通脹	<b>2.50</b>	2.50	<b>3.00-5.00</b>	3.10-5.00
薪金升幅	<b>4.00</b>	4.00	<b>2.30-6.00</b>	3.10-6.00
退休金升幅	不適用	不適用	<b>2.30</b>	2.10
折現率	<b>4.20</b>	4.70	<b>4.20-8.40</b>	4.70-8.80
退休後醫療費用的比率	二〇一二年 為 <b>9%</b> ，每年 遞減 <b>1%</b> 至 二〇一六年 減至 <b>5%</b>	二〇一一年 為 <b>8%</b> ，每年 遞減 <b>1%</b> 至 二〇一四年 減至 <b>5%</b>	不適用	不適用

3 退休後醫療計劃僅於美國設立

4 上述假設適用於印度、印尼、阿聯酋及英國的主要未受資助的計劃

## 34. 退休福利計劃義務續

於二〇一二年十二月三十一日，界定福利計劃的成員所應佔該等計劃的資產及負債列載如下：

	受資助界定福利計劃				未受資助的計劃			
	英國基金		海外計劃		退休後醫療		其他	
	資產的 預期回報% <sup>a</sup>	價值 百萬元	資產的 預期回報% <sup>a</sup>	價值 百萬元	資產的 預期回報%	價值 百萬元	資產的 預期回報%	價值 百萬元
於二〇一二年十二月三十一日								
股票	8.00	382	6.30-16.00	254	不適用	不適用	不適用	不適用
債券	3.20	1,072	1.00-16.00	229	不適用	不適用	不適用	不適用
物業	7.50	58	5.25-16.00	8	不適用	不適用	不適用	不適用
其他	8.00	190	0.50-16.00	173	不適用	不適用	不適用	不適用
資產總市值		1,702		664		不適用		不適用
計劃負債的現值		(1,795)		(854)		(28)		(172)
退休金負債淨額		(93)		(190)		(28)		(172)

5 國際會計準則第19號修訂本摒除預期資產回報對損益賬的影響。該等數據乃載入該表作呈列用途，並按與二〇一一年十二月三十一日的回報相同的標準載列

	受資助界定福利計劃				未受資助的計劃			
	英國基金		海外計劃		退休後醫療		其他	
	資產的 預期回報%	價值 百萬元	資產的 預期回報%	價值 百萬元	資產的 預期回報%	價值 百萬元	資產的 預期回報%	價值 百萬元
於二〇一一年十二月三十一日								
股票	8.00	320	6.38-16.00	210	不適用	不適用	不適用	不適用
債券	3.20	889	1.00-16.00	208	不適用	不適用	不適用	不適用
物業	7.50	50	5.25-16.00	7	不適用	不適用	不適用	不適用
其他	8.00	276	0.50-16.00	158	不適用	不適用	不適用	不適用
資產總市值		1,535		583		不適用		不適用
計劃負債的現值		(1,609)		(832) <sup>6</sup>		(28)		(148)
退休金負債淨額		(74)		(249)		(28)		(148)

6 包括國際財務報告詮釋委員會第14號「未確認盈餘」在肯尼亞導致的400萬元影響

	受資助界定福利計劃		未受資助的計劃	
	英國基金	海外計劃	退休後醫療	其他
	價值 百萬元	價值 百萬元	價值 百萬元	價值 百萬元
於二〇一〇年十二月三十一日				
資產總市值	1,552	597	不適用	不適用
計劃負債的現值	(1,545)	(741)	(21)	(139)
退休金資產／（負債）淨額	7	(144)	(21)	(139)
於二〇〇九年十二月三十一日				
資產總市值	1,478	531	不適用	不適用
計劃負債的現值	(1,704)	(649)	(20)	(134)
退休金負債淨額	(226)	(118)	(20)	(134)
於二〇〇八年十二月三十一日				
資產總市值	1,232	489	不適用	不適用
計劃負債的現值	(1,296)	(693)	(12)	(153)
退休金負債淨額	(64)	(204)	(12)	(153)

計劃資產的預期回報乃參考每種主要資產類別的歷史回報、現行市場指標例如長期債券收益及每個計劃的預期長期策略資產分配而釐定。

## 財務報表附註續

### 34. 退休福利計劃義務續

界定福利計劃的退休金開支：

截至二〇一二年十二月三十一日止年度	受資助界定福利計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
現時服務成本	8	74	1	19	102
過往服務成本	-	-	-	3	3
結算及終止的收益	-	(6)	-	-	(6)
退休金計劃資產的預期回報	(80)	(32)	-	-	(112)
退休金計劃負債的利息	77	26	1	8	112
在除稅前溢利中扣除的支銷總額	5	62	2	30	99
資產高於預期回報的收益 <sup>1</sup>	(53)	(22)	-	-	(75)
負債的經驗虧損	115	28	-	8	151
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損總額	62	6	-	8	76
遞延稅項	(14)	-	-	-	(14)
除稅後虧損總額	48	6	-	8	62

<sup>1</sup> 英國基金的資產的實際回報為1.33億元，海外計劃的資產的實際回報則為5,400萬元

直接於全面收入表內確認的除稅前累計虧損至今總額為3.76億元(二〇一一年：虧損3.00億元)。

截至二〇一一年十二月三十一日止年度	受資助界定福利計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
現時服務成本	8	74	1	18	101
過往服務成本	2	1	-	-	3
結算及終止的(收益)/虧損	-	(6)	-	1	(5)
退休金計劃資產的預期回報	(86)	(34)	-	-	(120)
退休金計劃負債的利息	85	30	1	8	124
在除稅前溢利中扣除的支銷總額	9	65	2	27	103
資產低於預期回報的虧損 <sup>1</sup>	26	32	-	-	58
負債的經驗虧損	58	61	7	5	131
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損總額	84	93	7	5	189
遞延稅項	(11)	(22)	(3)	(1)	(37)
除稅後虧損總額	73	71	4	4	152

<sup>1</sup> 英國基金的資產的實際回報為6,000萬元，海外計劃的資產的實際回報則為200萬元

## 34. 退休福利計劃義務續

截至二〇一〇年十二月三十一日止年度	受資助界定福利計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
資產高於預期回報的收益 <sup>1</sup>	(42)	(17)	–	–	(59)
負債的經驗(收益)/虧損	(67)	35	–	8	(24)
直接於全面收入表內確認的除稅前(收益)/虧損總額	(109)	18	–	8	(83)
遞延稅項	30	(12)	–	(1)	17
除稅後(收益)/虧損總額	(79)	6	–	7	(66)
截至二〇〇九年十二月三十一日止年度					
資產低於預期回報的收益 <sup>2</sup>	(76)	(38)	–	–	(114)
負債的經驗虧損/(收益)	236	(4)	7	25	264
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損/(收益)總額	160	(42)	7	25	150
遞延稅項	(41)	4	–	–	(37)
除稅後虧損/(收益)總額	119	(38)	7	25	113
截至二〇〇八年十二月三十一日止年度					
資產高於預期回報的虧損 <sup>3</sup>	203	130	–	–	333
負債的經驗(收益)/虧損	(143)	35	–	4	(104)
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損總額	60	165	–	4	229
遞延稅項	(16)	(44)	–	–	(60)
除稅後虧損總額	44	121	–	4	169

1 英國基金的資產的實際回報為1.22億元，海外計劃的資產的實際回報則為4,800萬元

2 英國基金的資產的實際回報為1.59億元，海外計劃的資產的實際回報則為6,700萬元

3 英國基金的資產的實際回報為9,900萬元，海外計劃的資產的實際回報則為9,400萬元

年內界定福利退休金計劃及退休後醫療的虧絀變動包括：

截至二〇一二年十二月三十一日止年度	受資助界定福利計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
於二〇一二年一月一日虧絀	(74)	(249)	(28)	(148)	(499)
供款	52	139	2	11	204
現時服務成本	(8)	(74)	(1)	(19)	(102)
過往服務成本	–	–	–	(3)	(3)
結算/終止成本	–	6	–	–	6
其他財務收入/(支銷)	3	6	(1)	(8)	–
精算虧損	(62)	(6)	–	(8)	(76)
滙兌調整	(4)	(12)	–	3	(13)
於二〇一二年十二月三十一日虧絀	(93)	(190)	(28)	(172)	(483)

年內界定福利退休金計劃及退休後醫療的虧絀變動包括：

截至二〇一一年十二月三十一日止年度	受資助界定福利計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
於二〇一一年一月一日盈餘/(虧絀)	7	(144)	(21)	(139)	(297)
供款	10	46	1	20	77
現時服務成本	(8)	(74)	(1)	(18)	(101)
過往服務福利成本	(2)	(1)	–	–	(3)
結算/終止成本	–	6	–	(1)	5
其他財務收入/(支銷)	1	4	(1)	(8)	(4)
精算虧損	(84)	(93)	(7)	(5)	(189)
滙兌調整	2	7	1	3	13
於二〇一一年十二月三十一日虧絀	(74)	(249)	(28)	(148)	(499)

## 財務報表附註續

### 34. 退休福利計劃義務續

年內退休金計劃及退休後醫療的資產及義務總額的變動包括：

截至二〇一二年十二月三十一日止年度	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元
於二〇一二年一月一日虧絀	2,118	(2,617)	(499)
供款	204	-	204
現時服務成本	-	(102)	(102)
過往服務成本	-	(3)	(3)
結算／終止成本	(72)	78	6
利息成本	-	(112)	(112)
計劃資產的預期回報	112	-	112
已付福利	(151)	151	-
精算虧損	75	(151)	(76)
滙兌調整	80	(93)	(13)
於二〇一二年十二月三十一日虧絀	2,366	(2,849)	(483)
截至二〇一一年十二月三十一日止年度	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元
於二〇一一年一月一日虧絀	2,149	(2,446)	(297)
供款	77	-	77
現時服務成本	-	(101)	(101)
過往服務成本	-	(3)	(3)
結算／終止成本	(19)	24	5
利息成本	-	(124)	(124)
計劃資產的預期回報	120	-	120
已付福利	(140)	140	-
精算虧損	(58)	(131)	(189)
滙兌調整	(11)	24	13
於二〇一一年十二月三十一日虧絀	2,118	(2,617)	(499)

### 35. 股本、儲備及本身股份

#### 股本

於二〇一〇年，在英國修訂二〇〇六年公司法後，本公司已修改章程細則，刪除有關法定股本的條文。

本公司的可動用溢利優先分配予已發行優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付，或並列地向任何其他已發行股份類別的持有人作出支付。於清盤時，本公司資產等於任何應計及／或應付股息及股份面值的金額連同董事會釐定的任何溢價會優先分配於優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付或並列地向任何其他已發行股份持有人作出支付。可贖回優先股可根據股份之條款，按本公司的選擇權以其已繳金額（其包括溢價）贖回。優先股持有人無權出席任何股東大會或於會上投票，除非任何相關到期股息並未獲全數支付或所提呈的決議案對優先股的權利作出更改。每股普通股的面值為50仙。

於二〇一二年十二月三十一日，已發行477,500股每股面值5元的非累計可贖回優先股，其中462,500股分類為後償負債及其他借貸資金，包括溢價9.23億元。根據國際會計準則第32號「金融工具：呈報」或然結算條款的規定，每股面值1英鎊的不可贖回優先股亦分類為其他借貸資金。

發行新股或購股權而直接產生的新增成本，在權益中列作所得款項的扣減項目（已除稅）。



## 35. 股本、儲備及本身股份續

## 本集團及本公司

	普通股數目 (百萬)	普通股股本 百萬元	優先股股本 百萬元	總計 百萬元
於二〇一一年一月一日	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1,463便士。

## 二〇一一年

於二〇一一年五月十一日，本公司發行23,196,890股新普通股以代替二〇一〇年末期股息。於二〇一一年十月四日，本公司發行1,274,109股新普通股以代替二〇一一年中期股息。

年內，就僱員股份計劃發行了11,425,223股新普通股，價格介乎零便士至1,463便士。

## 儲備

有關股份發行的交易成本共1.49億元(二〇一一年：1.49億元)已於儲備賬中扣減。

自一九七三年，在本集團儲備中撇銷所收購附屬公司及聯營企業的商譽的累計款額為2,700萬元(二〇一一年：2,700萬元)。

發行歸類為「後償負債及其他借貸資金」的面值5元非累計可贖回優先股所產生的溢價9.23億元並不計入股份溢價賬及構成列報負債的一部分。

資本儲備即股本及股份溢價的計值貨幣於二〇〇一年由英鎊轉為美元時出現的滙兌差異。資本贖回儲備即所贖回優先股的面值。

合併儲備指採用錢櫃融資架構發行股份所產生的溢價，根據二〇〇六年公司法第612條的規定，該等發行規定本公司須設立合併儲備。透過採用該架構，本公司於二〇〇五年及二〇〇六年發行股份以協助為若干收購提供資金，並於二〇〇八年及二〇一〇年發行供股股份，以及二〇〇九年所發行的配售股份。透過二〇〇八年及二〇一〇年供股及二〇〇九年股份發行籌集的資金已保留於本公司。

可供出售儲備指有關歸類為可供出售的金融資產的未變現公允價值盈虧(扣除稅項)。倘相關資產被售出、到期或減值，則盈虧均由本儲備重新分類至損益賬。

現金流量對沖儲備指符合該等對沖類別的條件的衍生工具的盈虧的有效部分。倘相關被對沖項目影響盈虧，或倘預測交易不再預期會發生，則盈虧均由本儲備重新分類至損益賬。

滙兌儲備指於滙兌本集團海外業務投資淨額時所產生之累計外滙盈虧。自二〇〇四年一月一日起，倘相關海外業務被出售，則盈虧均遞延至本儲備，並重新分類至損益賬。用以對沖投資淨額所採用的衍生工具所產生的盈虧，均與於滙兌海外業務投資淨額所產生的外滙盈虧對銷。

保留盈利為本集團及本公司於現有及之前期間賺取的溢利及其他綜合收益，連同有關以股票支付的購股權的除稅後增幅，減分派股息及本身持有的股份(庫存股份)。

本集團的大部分儲備由海外附屬公司及分行所持有，主要用於支持當地業務或符合當地法規。維持當地監管規定的資本比率有可能限制了可予調回的儲備金額。此外，倘該等海外儲備予以調回，則可能出現其他未提撥撥備的稅項負債。

## 財務報表附註續

### 35. 股本、儲備及本身股份續

#### 本身股份

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

除所披露者外，本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司於香港聯交所上市的任何證券。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

### 36. 非控股權益

	3億元7.267% 混合第一級證券 百萬元	其他 非控股權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇一一年一月一日	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>

### 37. 以股份為基礎的支付

本集團為其董事及僱員設有若干以股份為基礎的安排。以股份為基礎的支付費用詳情載列如下：

	二〇一二年			二〇一一年		
	現金 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元	現金 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元
遞延股份獎勵	32	292	324	17	264	281
其他股份獎勵	5	45	50	(4)	115	111
以股份為基礎的支付總計	37	337	374	13	379	392

#### 二〇一一年渣打股份計劃(二〇一一年計劃)

本計劃於二〇一一年五月獲股東批准，是本集團的主要股份計劃，適用於所有僱員。二〇一一年計劃旨在提供表現股份、遞延獎勵及有限制股份，賦予我們充分的靈活性以應對監管和競爭環境變更的挑戰。酌情股份獎勵是執行董事和高級管理層的可變報酬的重要部分，在潛在報酬總額之中佔重要比重，是我們承諾按長期表現行賞、確保回報不超越風險限度的最有力指標之一。

關於二〇一一年計劃的進一步詳情載於董事薪酬報告。該計劃的剩餘年期為九年。

#### 表現股份

獎勵於三年期間後歸屬，並受三個權重相等（惟須獨立評核）的表現計量方法所限，即股東回報總額、每股盈利及風險加權資產回報。所授獎勵的公允價值乃根據市值減去就歸屬期內預期股息及應用於該獎勵部分的相關表現條件而作出的調整後釐定。

#### 估值

股東回報總額的公允價值乃將獎勵中的三分之一按表現期內的預計股息虧損折現計算，並考慮到其能符合股東回報總額條件的可能性（根據股東回報總額歸屬程序表曲線計算）。每股盈利的公允價值乃將獎勵中的三分之一按表現期內的預計股息虧損折現計算。獎勵中的三分之一的風險加權資產回報公允價值亦應用相同方法計算。就每股盈利及風險加權資產回報部分而言，在計算本年度以股份為基礎支出時預期歸屬的股份數目按實際表現調整。相同的公允價值適用於包括董事在內的所有僱員。

	二〇一二年				二〇一一年			
	十二月 三十一日	九月 十九日	六月 二十日	三月 十三日	十二月 十四日	九月 二十日	六月 二十二日	五月 六日
授出日								
於授出日的股價(英鎊)	15.84	14.82	14.17	15.65	14.35	13.52	15.75	16.31
歸屬期(年)	3	3	3	3	3	3	3	3
預期股息收益率(%)	3.7	3.2	3.5	3.5	4.0	4.0	3.7	3.7
公允價值(每股盈利)(英鎊)	4.73	4.50	4.26	4.71	4.26	4.01	4.70	4.87
公允價值(風險加權資產回報)(英鎊)	4.73	4.50	4.26	4.71	4.26	4.01	4.70	4.87
公允價值(股東回報總額)(英鎊)	1.86	1.77	1.68	1.85	1.67	1.58	1.85	1.91

預期股息收益率乃根據授出前三年的歷史股息收益率而釐定。

#### 遞延股份獎勵/有限制股份

與市場慣例及英國金融服務管理局的規定一致，遞延獎勵乃用作交付遞延部分年度表現獎勵。該等獎勵受限於三年遞延期，第一、二及三週年等額歸屬三分之一。

在年度表現程序外作出作為額外激勵或挽留機制的有限制股份獎勵，乃根據二〇一一年計劃作為有限制股份提供。該等獎勵一般將於獎勵日期後二週年及三週年分期等額歸屬。在極少數情況下，部分獎勵會在四年期間內平均歸屬，這與我們競爭對手所營辦的類似計劃一致。

#### 估值

對包括董事在內的所有僱員所授獎勵的公允價值乃根據市值減去計及就歸屬期內預期股息而作出的調整後釐定。

## 財務報表附註續

## 37. 以股份為基礎的支付續

## 遞延股份獎勵

授出日	二〇一二年		二〇一一年
	六月二十日	三月十三日	六月二十二日
於授出日的股價(英鎊)	<b>14.17</b>	<b>15.65</b>	15.75
歸屬期(年)	<b>1/2/3</b>	<b>1/2/3</b>	1/2/3
預期股息收益率(%)	不適用	不適用	不適用
公允價值(英鎊)	<b>14.17</b>	<b>15.65</b>	15.75

遞延獎勵於歸屬期間累計股息等額支付。

## 其他有限制股份獎勵

授出日	二〇一二年				二〇一一年		
	十二月三十一日	九月十九日	六月二十日	三月十三日	十二月十四日	九月二十日	六月二十二日
於授出日的股價(英鎊)	<b>15.84</b>	<b>14.82</b>	<b>14.17</b>	<b>15.65</b>	14.35	13.52	15.75
歸屬期(年)	<b>2/3 1/2/3/4</b>	<b>2/3</b>	<b>2/3</b>	<b>2/3</b>	2/3	2/3	2/3
預期股息收益率(%)	<b>3.7</b>	<b>3.0</b>	<b>3.8</b>	<b>3.8</b>	2.9	2.9	4.1
公允價值(英鎊)	<b>14.46</b>	<b>13.76</b>	<b>12.91</b>	<b>14.26</b>	13.36	12.59	14.25

預期股息收益率乃根據授出前兩年半的歷史股息收益率而釐定。

## 二〇〇〇年行政人員購股權計劃(二〇〇〇年購股權計劃)一再沒有授出新獎勵

本集團之前為執行董事及選定的高級經理經營二〇〇〇年購股權計劃。可購買渣打集團有限公司普通股的行政人員購股權須於授出日後第三年起至第十週年前行使，惟須達到每股盈利表現標準。每股行使價為授出日的股價。

## 二〇〇一年表現股份計劃(表現股份計劃)一再沒有授出新獎勵

本集團先前提供表現股份的計劃為表現股份計劃，該計劃仍有尚未行使的已歸屬及未歸屬獎勵。

根據表現股份計劃，一半獎勵取決於股東回報總額表現，其餘則取決於界定的每股盈利增長目標。該兩種計量方法於相同的三年期間使用，並作獨立評估。

## 一九九七年／二〇〇六年有限制股份計劃(二〇〇六年有限制股份計劃)／二〇〇七年附加有限制股份計劃(二〇〇七年附加有限制股份計劃)

本集團先前提供有限制股份的計劃為二〇〇六年有限制股份計劃及二〇〇七年附加有限制股份計劃，兩者均已被二〇一一年計劃替代。此等計劃下仍有未歸屬及尚未行使的已歸屬獎勵。獎勵一般為零成本購股權形式，並無任何表現條件。一般而言，遞延有限制股份獎勵在三年期間平均歸屬，而非遞延獎勵則一半於授出日後兩年歸屬，其餘於三年後歸屬。概不會於二〇〇六年有限制股份計劃及二〇〇七年附加有限制股份計劃作進一步授出獎勵。

## 二〇〇四年遞延花紅計劃(遞延花紅計劃)

根據遞延花紅計劃，若干執行董事獲得有條件獎勵的股份作為彼等年度表現獎勵部分。遞延花紅計劃的獎勵在極為有限的情況下向少數僱員作出。進一步詳情載於董事薪酬報告。該計劃的剩餘年期為兩年。

## 全體僱員儲股計劃(儲股)

根據儲股計劃，僱員可選擇訂立三年儲蓄合約。於第三或第五週年屆滿後六個月內，如合適，僱員可購入本公司的普通股。價格會較邀請接受儲股計劃日期當日的股價折讓最多20%。根據儲股計劃授出的購股權並無附帶表現條件。於部分本集團業務所在國家，經營儲股計劃並不可行，一般為受制於證券法及規管限制。於此等國家，本集團向其僱員提供同等的以現金為基礎的支付計劃。該儲股計劃的剩餘年期為兩年。

## 估值

儲股計劃的購股權以「二項式」期權定價模型估值。相同的公允價值適用於對包括董事在內的所有僱員授出的獎勵。每份授出購股權的公允價值及計算時使用的假設如下：

授出日	二〇一二年		二〇一一年	
	十月十一日	十月一日	十月十一日	十月四日
於授出日的股價(英鎊)	<b>13.95</b>	<b>14.35</b>	14.11	11.70
行使價(英鎊)	<b>11.40</b>	<b>11.40</b>	10.65	10.65
歸屬期(年)	<b>3</b>	<b>3</b>	3/5	3/5
預期波幅(%)	<b>29.8</b>	<b>30.0</b>	53.8/45.8	53.3/45.5
預期購股權年期(年)	<b>3.33</b>	<b>3.33</b>	3.33/5.33	3.33/5.33
無風險利率(%)	<b>0.4</b>	<b>0.4</b>	0.9/1.4	0.7/1.2
預期股息收益率(%)	<b>3.1</b>	<b>3.1</b>	3.9/3.5	3.9/3.5
公允價值(英鎊)	<b>3.28</b>	<b>3.53</b>	5.46/5.39	3.87/3.87

預期波幅乃根據過去三年至五年或授出前三年至五年的歷史波幅而釐定。預期年期為平均預期行使期。無風險回報利率為與假設購股權年期一致的零票息英國政府債券的收益率。預期股息收益率乃根據授出前三年的歷史股息而釐定。若所呈列的波幅、無風險利率、預期股息收益率及公允價值為兩個數字，則第一個為三年歸屬期的相關數據，而第二個為五年歸屬期的相關數據。

## 37. 以股份為基礎的支付續

截至二〇一二年十二月三十一日止年度內購股權變動的對賬如下：

	二〇一二年計劃 <sup>1</sup>									
	表現股份	遞延/ 有限制 股份	表現 股份計劃 <sup>1</sup>	有限制 股份計劃 <sup>1</sup>	附加 有限制 股份計劃 <sup>1</sup>	遞延 花紅計劃 <sup>1,2</sup>	購股權計劃	加權 平均行使價 (英鎊)	儲股	加權 平均行使價 (英鎊)
於一月一日尚未行使	4,159,843	631,525	6,860,767	30,071,548	7,110,450	55,795	958,376	7.10	15,381,639	11.42
已授出	5,116,875	10,268,598	-	364,112	-	70,255	-	-	4,572,789	11.40
已失效	(201,051)	(299,723)	(1,657,903)	(937,152)	(103,149)	-	(123,016)	6.33	(2,337,736)	11.64
已行使	-	(1,450)	(2,981,607)	(12,813,210)	(4,136,454)	(70,255)	(484,316)	6.77	(3,539,744)	10.44
於十二月三十一日 尚未行使	9,075,667	10,598,950	2,221,257	16,685,298	2,870,847	55,795	351,044	7.46	14,076,948	11.59
於十二月三十一日 可予行使	-	-	863,644	3,396,479	2,154,834	-	351,044	7.46	1,068,182	10.96
行使價範圍(英鎊)	-	-	-	-	-	-	5.82-7.89	-	10.48-11.04	-
已歸屬但尚未行使 的購股權的 內在價值(百萬元)	-	-	2	8	3	-	-	-	-	-
加權平均合約 剩餘年期(年)	8.82	6.19	6.57	4.52	4.09	-	0.97	-	2.53	-
期內已行使購股權的 加權平均股價(英鎊)	-	14.39	15.59	15.66	15.64	15.97	14.94	-	14.87	-

1 僱員並未為此等獎勵的成本作出貢獻

2 附註：

- 股份於授出日(二〇一二年三月十三日)的市值為1,605便士
- 股份於授出日一年後歸屬
- 信託內持有的股份應計名義代息股份。股息通常以股份形式交付，並於歸屬時發放

截至二〇一一年十二月三十一日止年度內購股權變動的對賬如下：

	二〇一一年計劃 <sup>1</sup>									
	表現股份	遞延/ 有限制 股份	表現 股份計劃 <sup>1</sup>	有限制 股份計劃 <sup>1</sup>	附加 有限制 股份計劃 <sup>1</sup>	遞延 花紅計劃 <sup>1,2</sup>	購股權計劃	加權 平均行使價 (英鎊)	儲股	加權 平均行使價 (英鎊)
於一月一日尚未行使	-	-	9,571,846	24,500,160	13,885,072	383,985	1,386,144	7.01	14,818,577	11.33
已授出	4,195,006	635,136	-	12,500,000	250,000	70,255	-	-	5,927,063	10.65
已失效	(35,163)	(3,611)	(1,134,210)	(1,094,879)	(121,192)	-	-	-	(1,777,148)	11.31
已行使	-	-	(1,576,869)	(5,833,733)	(6,903,430)	(398,445)	(427,768)	6.71	(3,586,853)	9.74
於十二月三十一日 尚未行使	4,159,843	631,525	6,860,767	30,071,548	7,110,450	55,795	958,376	7.10	15,381,639	11.42
於十二月三十一日 可予行使	-	-	1,035,851	2,354,817	1,633,368	-	958,376	7.10	1,859,857	9.72
行使價範圍(英鎊)	-	-	-	-	-	-	5.82-8.77	-	8.32-14.63	-
已歸屬但尚未行使 的購股權的 內在價值(百萬元)	-	-	9	10	4	-	1	-	7	-
加權平均合約 剩餘年期(年)	9.35	6.67	7.18	5.25	4.85	-	1.70	-	2.53	-
期內已行使購股權 的加權平均股價 (英鎊)	-	-	15.61	15.74	15.76	16.64	15.04	-	14.81	-

1 僱員並未為此等獎勵的成本作出貢獻

2 附註：

- 股份於授出日(二〇一一年三月八日)的市值為1,680便士
- 股份於授出日一年後歸屬
- 信託內持有的股份應計名義代息股份。股息通常以股份形式交付，並於歸屬時發放

## 財務報表附註續

### 38. 現金流量表

#### 對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	本集團		本公司	
	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元	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	186	104
優先債務負債的利息支出	418	809	-	228
其他非現金項目	125	204	(143)	3
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	-	-
來自附屬公司的股息收入	-	-	(1,433)	(1,176)
其他減值	194	111	-	-
聯營公司之溢利	(116)	(74)	-	-
總額	2,465	2,823	(1,390)	(841)

#### 經營資產的變動

	本集團		本公司	
	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元	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)	(401)	(160)
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)／減少其他資產	(3,033)	(4,810)	(317)	184
總額	(15,882)	(68,011)	(718)	24

#### 經營負債的變動

	本集團		本公司	
	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元	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	(43)	(48)
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	4,286	598
增加／(減少)應計項目及遞延收入	113	217	123	(22)
增加／(減少)其他負債	88	2,926	738	(4)
總額	26,416	78,478	5,104	524

### 39. 現金及現金等值項目

就現金流量表而言，現金及現金等值項目包括現金，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。

	本集團		本公司	
	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元	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	-	-
附屬公司欠款及應付附屬公司款項	-	-	16,879	15,878
總額	80,600	70,450	16,879	15,878

**40. 資本承擔**

董事已批准但未於賬目中提撥的資本開支為：

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
已訂約	51	9

**41. 經營租賃承擔**

	二〇一二年		二〇一一年	
	樓宇 百萬元	設備 百萬元	樓宇 百萬元	設備 百萬元
於以下年期滿的不可撤銷經營租賃的承擔：				
一年內	336	4	290	2
一年以後及少於五年	755	5	637	2
五年以後	806	—	479	—
	<b>1,897</b>	<b>9</b>	1,406	4

年內，於損益賬內確認的經營租賃有關支出為4.43億元（二〇一一年：3.93億元）。本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃不同樓宇及設備。該等租賃之租期、調整租金的條款及續約權利各有不同。於二〇一二年十二月三十一日，根據不可撤銷分租租賃而預期收取的未來最低分租款項總額為600萬元（二〇一一年：200萬元）。

**42. 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	34,281	27,022
其他或然負債	10,168	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	7,752	8,612
購入遠期資產及存放遠期存款	711	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	39,309	28,507
一年以下	17,388	24,193
可無條件撤銷	110,138	88,652
	<b>175,298</b>	150,697

1 包括本集團應佔合營企業的金額

**或然負債**

若本集團承諾代表其已發出擔保的客戶付款，例如履約保證或不可撤銷信用證，作為本集團交易銀行業務的一部分，就於財務報表內計作或然負債且於列報日期並未出現的付款責任。

其他或然負債主要包括可撤銷信用證及代表客戶就投標或發售建議向海關官員發出保證及作為貨運擔保。

本集團於日常業務過程中面對多個司法管轄區法律申索。本集團認為此等事宜不論個別或綜合而言均並不重大。倘合適，本集團於可能需要帶有經濟利益的經濟資源流出，並須能可靠估計有關責任時，確認負債撥備（見附註33）。

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干預，而其結果一般難以預料且可能對本集團產生重大影響。

**承擔**

倘本集團已確認其向客戶或代表客戶以貸款、透支、未來擔保（不論是否為可撤銷）或信用證形式的提供資金的意向，本集團於結算日並未作出付款，該等工具在財務報表記賬列作承擔。

## 財務報表附註續

### 43. 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94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	1,267	44	1,136	130
本金融資基金 <sup>1</sup>	766	181	1,089	131
結構性融資	464	103	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）

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撇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。

### 44. 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。



## 45. 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

## 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	—
<b>所動用資產總額</b>						
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
<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	—
<b>銀行同業存款</b>						
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

### 45. 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

### 46. 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，執行管理小組）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	6	5
已付或應收花紅	10	11
以股份支付報酬	35	39
	72	75

二〇一一年薪金、津貼及實物利益已經重列，計入以受限制股份發授予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

於二〇一二年十二月三十一日，渣打銀行向其僱員財務退休福利計劃的獨立信託人作出一項4,300萬元（二〇一一年：4,200萬元）現金資產的押記。

除本年報及賬目所披露者外，本公司任何董事、關連人士或職員概無訂立任何其他交易、安排或協議而須根據該法例、英國上市管理局上市規則或香港上市規則作出披露。

#### 聯營公司

於二〇一二年十二月三十一日，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）。

#### 本公司

本公司自渣打銀行收取5.10億元（二〇一一年：3.18億元）的利息收入。本公司對外發行債務和借出所得款項至本集團其他成員公司。於二〇一二年十二月三十一日，本公司向渣打銀行提供貸款及持有其發行的債務工具，合共236.04億元（二〇一一年：176.25億元）；與渣打銀行訂立的衍生金融資產10.02億元（二〇一一年：6.01億元）及衍生金融負債零元（二〇一一年：4,300萬元）；授予渣打控股有限公司的貸款為17.70億元（二〇一一年：17.31億元）。

於二〇〇六年內，本公司向其間接全資附屬公司Standard Chartered Strategic Brand Management Limited授予其主要品牌的知識產權使用權，其收入於本公司的資產負債表內列賬，並於特許期內轉為收入確認，特許期於二〇一五年屆滿。於二〇一二年十二月三十一日，有關此特許使用權已入賬至本公司的資產負債表內的遞延收入為5,400萬元（二〇一一年：7,200萬元）。

本公司已與渣打銀行訂立協議，倘渣打銀行未能按有關債務條款的規定支付其債務票息利息，本公司將發行股份，以作為償付未能支付的票面利息。

## 47. 渣打集團有限公司(本公司)

## 金融工具的分類及計量

金融資產	二〇一二年			二〇一一年		
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
衍生工具	1,002	-	1,002	601	-	601
債務證券	-	8,835	8,835	-	4,025	4,025
附屬公司欠款	-	16,879	16,879	-	15,878	15,878
於十二月三十一日總計	1,002	25,714	26,716	601	19,903	20,504

持作對沖的衍生工具按公允價值持有，分類為第二級，交易對手為渣打銀行。

債務證券包括由渣打銀行發行，公允價值為88.76億元的企業證券（二〇一一年：40.62億元）。

於二〇一一年及二〇一二年，結欠附屬公司的金額的公允價值相等於其賬面值。

金融負債	二〇一二年			二〇一一年		
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
衍生工具	-	-	-	43	-	43
已發行債務證券	-	14,534	14,534	-	11,374	11,374
後償負債及其他借貸資金	-	4,806	4,806	-	1,728	1,728
於十二月三十一日總計	-	19,340	19,340	43	13,102	13,145

持作對沖的衍生工具按公允價值持有，分類為第二級，交易對手為渣打銀行。

已發行債務證券的公允價值為155.63億元（二〇一一年：113.74億元）。

後償債務及其他借貸資金的公允價值為49.53億元（二〇一一年：15.84億元）。

## 衍生金融工具

衍生工具總計	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
外匯衍生合約：						
貨幣掉期	9,224	663	-	5,180	326	43
利率衍生合約：						
掉期	7,500	339	-	5,250	275	-
衍生工具總計	16,724	1,002	-	10,430	601	43

## 信貸風險

## 最高信貸風險

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元
衍生金融工具	1,002	601
投資證券	8,835	4,025
附屬公司欠款	16,879	15,878
	26,716	20,504

於二〇一一年及二〇一二年，並無附屬公司欠款已過期或已減值；本公司並無個別已減值貸款。

於二〇一一年及二〇一二年，本公司並無已減值的債務證券。本集團持有的債務證券均由全資附屬公司渣打銀行所發行，信用評級由AA-至AA+。

## 財務報表附註續

### 47. 渣打集團有限公司(本公司)續

#### 流動資金風險

下表根據結算日至合約到期日的剩餘期限按相關到期組別對本公司的資產及負債以折現基準計算作出分析：

	二〇一二年				
	三個月或以下 百萬元	三個月至一年內 百萬元	一年至五年內 百萬元	五年以上及 無定期 百萬元	總計 百萬元
<b>資產</b>					
衍生金融工具	-	-	741	261	1,002
投資證券	-	250	-	8,585	8,835
附屬公司欠款	-	-	-	16,879	16,879
於附屬公司的投資	-	-	-	14,369	14,369
其他資產	-	-	-	115	115
<b>總資產</b>	-	250	741	40,209	41,200
<b>負債</b>					
已發行債務證券	56	459	12,638	1,381	14,534
其他負債	-	-	-	392	392
後償負債及其他借貸資金	41	71	470	4,224	4,806
<b>總負債</b>	97	530	13,108	5,997	19,732
<b>流動資金淨額差距</b>	<b>(97)</b>	<b>(280)</b>	<b>(12,367)</b>	<b>34,212</b>	<b>21,468</b>
	二〇一一年				
	三個月或以下 百萬元	三個月至一年內 百萬元	一年至五年內 百萬元	五年以上及 無定期 百萬元	總計 百萬元
<b>資產</b>					
客戶貸款及墊款	-	-	325	276	601
投資證券	-	-	250	3,775	4,025
附屬公司欠款	-	-	-	15,878	15,878
於附屬公司的投資	-	-	-	14,291	14,291
其他資產	-	-	-	45	45
<b>總資產</b>	-	-	575	34,265	34,840
<b>負債</b>					
衍生金融工具	-	-	43	-	43
已發行債務證券	-	-	11,374	-	11,374
其他負債	69	-	68	218	355
後償負債及其他借貸資金	-	-	915	813	1,728
<b>總負債</b>	69	-	12,400	1,031	13,500
<b>流動資金淨額差距</b>	<b>(69)</b>	-	<b>(11,825)</b>	<b>33,234</b>	<b>21,340</b>

## 47. 渣打集團有限公司(本公司)續

## 不包括衍生金融工具之以非折現基準計算的金融負債

	二〇一二年				二〇一一年			
	三個月 或以下 百萬元	三個月至 一年內 百萬元	一年至 五年內 百萬元	五年 以上及 無定期 百萬元	三個月 或以下 百萬元	三個月至 一年內 百萬元	一年至 五年內 百萬元	五年 以上及 無定期 百萬元
已發行債務證券	56	460	14,026	1,444	2	107	11,649	-
後償負債及其他借貸資金	41	77	471	6,089	1	102	1,264	813
其他負債	-	-	-	203	-	-	68	127
總負債	97	537	14,497	7,736	3	209	12,981	940

## 以非折現基準計算之衍生金融工具

衍生金融工具包括該等錄得負債淨額並以淨額結算的衍生工具合約，以及以總額結算的合約的付款部分（不論整體合約淨額為資產或負債）。收款部分並未於上表呈列，故此上表顯示的衍生工具金額有所誇大。

	二〇一二年				二〇一一年			
	三個月 或以下 百萬元	三個月至 一年內 百萬元	一年至 五年內 百萬元	五年 以上及 無定期 百萬元	三個月 或以下 百萬元	三個月至 一年內 百萬元	一年至 五年內 百萬元	五年 以上及 無定期 百萬元
衍生金融工具	43	201	722	335	21	142	495	-

## 補充資料

### 贊比亞

渣打於一九〇六年首次在贊比亞卡洛莫縣營業。作為該國最古老的金融機構，本集團為贊比亞經濟不可分割的一部分



補充財務資料	270
股東資料	285
詞彙	287
主要獎項	291
索引	295



## 補充財務資料

### 資產負債表平均值及收益率

下表列示截至二〇一二年十二月三十一日止年度及二〇一一年十二月三十一日止年度本集團的資產及負債的平均值及收益率。就下表而言，平均值一般按每日結餘計算，惟若干類別則按較長期間計算平均值。本集團認為，若該等平均值按每日結餘計算，下表所示的資料並不會因而有很大的差異。

	二〇一二年			
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %
<b>資產</b>				
現金及央行結存	19,014	31,668	161	0.5
銀行同業貸款及墊款總額	2,456	65,671	1,214	1.8
客戶貸款及墊款總額	–	286,671	13,665	4.8
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	–	(2,511)	–	–
投資證券	5,962	106,679	3,218	3.0
樓宇、機器及設備及無形資產	7,420	–	–	–
預付款項、應計收入及其他資產	103,181	–	–	–
資產平均值總額	138,033	488,178	18,258	3.7

	二〇一一年			
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %
<b>資產</b>				
現金及央行結存	16,458	19,974	159	0.8
銀行同業貸款及墊款總額	4,236	54,351	1,251	2.3
客戶貸款及墊款總額	240	273,637	12,366	4.5
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	–	(2,364)	–	–
投資證券	4,847	96,294	2,808	2.9
樓宇、機器及設備及無形資產	6,371	–	–	–
預付款項、應計收入及其他資產	96,226	–	–	–
資產平均值總額	128,378	441,892	16,584	3.8



## 資產負債表平均值及收益率續

	二〇一二年			
	非計息結餘 的平均值 百萬元	計息結餘 的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	收益率 %
<b>負債</b>				
銀行同業存款	3,207	52,817	685	1.3
客戶存款：				
往來賬戶及儲蓄存款	29,890	143,723	1,336	0.9
定期存款及其他存款	2,908	184,033	3,507	1.9
已發行債務證券	-	62,786	1,138	1.8
應計項目、遞延收入及其他負債	95,252	-	-	-
後償負債及其他借貸資金	-	18,121	582	3.2
非控股權益	486	-	-	-
股東權益	43,037	-	-	-
負債及股東權益平均值總額	174,780	461,480	7,248	1.6
淨收益率				2.2
淨息差				2.3

	二〇一一年			
	非計息結餘 的平均值 百萬元	計息結餘 的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	收益率 %
<b>負債</b>				
銀行同業存款	5,272	30,453	429	1.4
客戶存款：				
往來賬戶及儲蓄存款	26,036	150,533	1,450	1.0
定期存款及其他存款	4,696	168,532	3,130	1.9
已發行債務證券	999	45,320	948	2.1
應計項目、遞延收入及其他負債	86,926	-	-	-
後償負債及其他借貸資金	-	15,764	474	3.0
非控股權益	647	-	-	-
股東權益	39,465	-	-	-
負債及股東權益平均值總額	164,041	410,602	6,431	1.6
淨收益率				2.2
淨息差				2.3

## 補充財務資料續

### 交易量及價格變動

下表分析於所示期間因計息資產及計息負債的平均交易量的變動，以及各自的利率於期內之變動，所引致本集團利息收入淨額變動的估計。交易量及利率變動按期內結餘平均值及滙率平均值的變動計算，而利率變動則按計息資產及計息負債的平均利率變動計算。交易量及利率同時變動所引起的差異已撥歸交易量變動。

	二〇一二年對比二〇一一年		
	來自下列項目引起的利息 增加/(減少)：		淨利息 增加/(減少) 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
<b>計息資產</b>			
現金及存放央行的不受限制結餘	59	(57)	2
銀行同業貸款及墊款	209	(246)	(37)
客戶貸款及墊款	635	664	1,299
投資證券	319	91	410
計息資產總額	1,222	452	1,674
<b>計息負債</b>			
後償負債及其他借貸資金	77	31	108
銀行同業存款	325	(69)	256
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	(149)	35	(114)
定期存款及其他存款	277	100	377
已發行債務證券	318	(128)	190
計息負債總額	848	(31)	817

	二〇一一年對比二〇一〇年		
	來自下列項目引起的利息 增加/(減少)：		淨利息 增加/(減少) 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
<b>計息資產</b>			
現金及存放央行的不受限制結餘	47	95	142
銀行同業貸款及墊款	226	261	487
客戶貸款及墊款	1,122	1,218	2,340
投資證券	30	85	115
計息資產總額	1,425	1,659	3,084
<b>計息負債</b>			
後償負債及其他借貸資金	14	30	44
銀行同業存款	(55)	(2)	(57)
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	337	92	429
定期存款及其他存款	655	133	788
已發行債務證券	184	13	197
計息負債總額	1,135	266	1,401

## 五年摘要

	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元	二〇〇九年 百萬元	二〇〇八年 百萬元
未計減損及稅項前經營溢利	<b>8,175</b>	7,720	7,039	7,232	6,357
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	<b>(1,221)</b>	(908)	(883)	(2,000)	(1,321)
其他減損	<b>(194)</b>	(111)	(76)	(102)	(469)
除稅前溢利	<b>6,876</b>	6,775	6,122	5,151	4,568
股東應佔溢利	<b>4,887</b>	4,849	4,332	3,380	3,241
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	<b>68,381</b>	65,981	52,058	50,885	46,583
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	<b>283,885</b>	266,790 <sup>4</sup>	240,358	198,292	174,178
總資產	<b>636,518</b>	592,686 <sup>4</sup>	516,560	436,653	435,068
銀行同業存款 <sup>1</sup>	<b>36,477</b>	35,296	28,551	38,461	31,909
客戶存款 <sup>1</sup>	<b>377,639</b>	345,726 <sup>4</sup>	306,992	251,244	234,008
股東權益	<b>45,362</b>	40,714	38,212	27,340	22,140
資金資源總額 <sup>2</sup>	<b>64,854</b>	58,092	54,804	44,650	39,681
<b>每股普通股資料</b>					
每股基本盈利	<b>199.7仙</b>	200.8仙	196.3仙	161.8仙	185.1仙
按正常基準計算每股盈利 <sup>3</sup>	<b>225.2仙</b>	198.0仙	197.0仙	173.2仙	168.5仙
每股股息	<b>84.00仙</b>	76.00仙	69.15仙	63.61仙	59.36仙
每股資產淨值	<b>1,822.9仙</b>	1,653.2仙	1,573.2仙	1,281.6仙	1,091.1仙
每股有形資產淨值	<b>1,519.0仙</b>	1,355.6仙	1,273.4仙	953.4仙	755.0仙
<b>比率</b>					
普通股股東權益回報—按正常基準計算 <sup>3</sup>	<b>12.8%</b>	12.2%	14.1%	14.3%	15.2%
基本成本對收入比率	<b>57.1%</b>	56.2%	56.2%	52.4%	54.5%
成本對收入比率—按正常基準計算 <sup>3</sup>	<b>53.8%</b>	56.5%	55.9%	51.3%	56.1%
資本比率：					
第一級資本 <sup>5</sup>	<b>13.4%</b>	13.7%	14.0%	11.5%	9.9%
資本總額 <sup>5</sup>	<b>17.4%</b>	17.6%	18.4%	16.5%	15.6%

1 不包括按公允價值計入損益的金額

2 股東權益、非控股權益及後償借貸資本

3 按正常基準計算的業績反映本集團的業績，但不包括無形資產攤銷及減損、屬資本性質之損益、及購回後償負債的損益

4 款額已如附註45所述重列

5 未經審核

## 補充財務資料續

### A. 選定財務報表折算為印度盧比

根據印度預託證券上市協議第37(3)條，載於第197至203頁之綜合及公司財務報表於下表已按印度儲備銀行於二〇一二年十二月三十一日發佈的美元對印度盧比匯兌率54.7773折算為印度盧比呈列。金額(包括總計及小計)均按上述匯率折算，且任何表格內總計與所列各個金額總和的偏差乃由進位所致。

### 綜合損益賬(折算為印度盧比)

截至二〇一二年十二月三十一日止年度

	二〇一二年 百萬盧比	二〇一一年 百萬盧比
利息收入	1,000,124	908,427
利息支出	(397,026)	(352,273)
淨利息收入	603,098	556,154
費用及佣金收入	252,962	244,635
費用及佣金支出	(27,224)	(23,006)
買賣收入淨額	150,528	144,886
其他經營收入	65,295	43,438
非利息收入	441,560	409,953
經營收入	1,044,658	966,107
員工成本	(360,654)	(363,173)
樓宇成本	(48,533)	(47,218)
一般行政支出	(151,076)	(98,818)
折舊及攤銷	(36,591)	(34,017)
經營支出	(596,853)	(543,226)
未計減損及稅項前經營溢利	447,804	422,881
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(66,883)	(49,738)
其他減損	(10,627)	(6,080)
聯營公司之溢利	6,354	4,054
除稅前溢利	376,649	371,116
稅項	(103,584)	(100,900)
本年度溢利	273,065	270,216
應佔溢利：		
非控股權益	5,368	4,601
母公司股東	267,697	265,615
本年度溢利	273,065	270,216
	盧比	盧比
每股盈利：		
每股普通股基本盈利	109.4	110.0
每股普通股攤薄盈利	108.3	108.6

## 綜合全面收入表(折算為印度盧比)

截至二〇一二年十二月三十一日止年度

	二〇一二年 百萬盧比	二〇一一年 百萬盧比
本年度溢利	<b>273,065</b>	270,216
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	<b>(4,163)</b>	(10,353)
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>31,497</b>	(54,942)
淨投資對沖(虧損)／收益淨額	<b>(3,999)</b>	274
於控制權變動時重新分類至損益賬	-	-
分佔聯營公司其他全面收入	<b>(110)</b>	55
可供出售投資：		
計入權益的估值收益／(虧損)淨額	<b>57,845</b>	(11,613)
重新分類至損益賬	<b>(18,570)</b>	(14,626)
現金流量對沖：		
計入權益的收益淨額	<b>7,285</b>	219
重新分類至損益賬	<b>(1,096)</b>	(5,149)
其他全面收入之稅項	<b>(7,231)</b>	5,368
本年度除稅後之其他全面收入	<b>61,460</b>	(90,766)
本年度全面收入總額	<b>334,525</b>	179,450
應佔全面收入總額：		
非控股權益	<b>4,601</b>	3,068
母公司股東	<b>329,924</b>	176,383
	<b>334,525</b>	179,450

## 補充財務資料續

### 綜合資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一二年十二月三十一日

	二〇一二年 百萬盧比	二〇一一年 <sup>1</sup> 百萬盧比
<b>資產</b>		
現金及央行結存	3,343,771	2,594,472
按公允價值計入損益的金融資產	1,483,588	1,360,011
衍生金融工具	2,711,257	3,205,787
銀行同業貸款及墊款	3,745,727	3,614,261
客戶貸款及墊款	15,550,454	14,614,036
投資證券	5,445,576	4,671,572
其他資產	1,578,572	1,494,653
當期稅項資產	11,777	12,708
預付款項及應計收入	141,380	138,094
於聯營公司的權益	52,203	49,464
商譽及無形資產	400,532	386,783
樓宇、機器及設備	364,050	278,159
遞延稅項資產	37,851	45,739
<b>總資產</b>	<b>34,866,737</b>	<b>32,465,739</b>
<b>負債</b>		
銀行同業存款	1,998,112	1,933,420
客戶存款	20,686,045	18,937,937
按公允價值計入損益的金融負債	1,263,384	1,073,580
衍生金融工具	2,585,050	3,095,849
已發行債務證券	3,066,378	2,582,202
其他負債	1,342,263	1,305,562
當期稅項負債	58,557	55,051
應計項目及遞延收入	266,218	244,197
後償負債及其他借貸資金	1,029,758	915,712
遞延稅項負債	8,819	7,176
負債及支出的撥備	11,777	20,213
退休福利計劃義務	27,608	28,429
<b>總負債</b>	<b>32,343,969</b>	<b>30,199,328</b>
<b>權益</b>		
股本	66,116	65,295
儲備	2,418,692	2,164,908
<b>母公司股東權益總額</b>	<b>2,484,808</b>	<b>2,230,203</b>
非控股權益	37,961	36,208
<b>權益總額</b>	<b>2,522,769</b>	<b>2,266,411</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>34,866,737</b>	<b>32,465,739</b>

<sup>1</sup> 款額已如附註45所述重列

## 綜合權益變動表(折算為印度盧比)

截至二〇一二年十二月三十一日止年度

	股本 百萬盧比	股份 溢價賬 百萬盧比	資本及資本 贖回儲備 <sup>1</sup> 百萬盧比	合併儲備 百萬盧比	可供 出售儲備 百萬盧比	現金流量 對沖儲備 百萬盧比	滙兌儲備 百萬盧比	保留溢利 百萬盧比	母公司 股東權益 百萬盧比	非控股 權益 百萬盧比	總計 百萬盧比
於二〇一一年 一月一日	64,309	295,031	986	680,389	16,871	3,122	(22,568)	1,055,011	2,093,150	35,770	2,128,920
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	265,615	265,615	4,601	270,216
其他全面收入	-	-	-	-	(22,842)	(3,834)	(53,791)	(8,764) <sup>2</sup>	(89,232)	(1,534)	(90,766)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,780)	(3,780)
已發行股份 (經扣除開支)	329	3,177	-	-	-	-	-	-	3,506	-	3,506
本身股份淨額 調整	-	-	-	-	-	-	-	(3,506)	(3,506)	-	(3,506)
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	23,773	23,773	-	23,773
以股代息的撥資	657	(657)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除 以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(63,103)	(63,103)	-	(63,103)
其他增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,150	1,150
於二〇一一年 十二月三十一日	<b>65,295</b>	<b>297,550</b>	<b>986</b>	<b>680,389</b>	<b>(5,971)</b>	<b>(712)</b>	<b>(76,360)</b>	<b>1,269,026</b>	<b>2,230,203</b>	<b>36,208</b>	<b>2,266,411</b>
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	267,697	267,697	5,368	273,065
其他全面收入	-	-	-	-	32,209	5,149	28,101	(3,232) <sup>3</sup>	62,227	(767)	61,460
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,287)	(3,287)
已發行股份 (經扣除開支)	110	3,122	-	-	-	-	-	-	3,232	-	3,232
本身股份淨額 調整	-	-	-	-	-	-	-	(21,144)	(21,144)	-	(21,144)
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	19,665	19,665	-	19,665
以股代息的撥資	712	(712)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除 以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(77,072)	(77,072)	-	(77,072)
其他增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	438	438
於二〇一二年 十二月三十一日	<b>66,116</b>	<b>299,960</b>	<b>986</b>	<b>680,389</b>	<b>26,238</b>	<b>4,437</b>	<b>(48,259)</b>	<b>1,454,940</b>	<b>2,484,808</b>	<b>37,961</b>	<b>2,522,769</b>

1 包括資本儲備2.74億盧比及資本贖回儲備7.12億盧比

2 包括精算虧損(經扣除稅項及非控股權益)88.19億盧比及分佔聯營公司全面收入5,500萬盧比

3 包括精算虧損(經扣除稅項及非控股權益)32.32億盧比

## 補充財務資料續

### 現金流量表(折算為印度盧比)

截至二〇一二年十二月三十一日止年度

	本集團		本公司	
	二〇一二年 百萬盧比	二〇一一年 百萬盧比	二〇一二年 百萬盧比	二〇一一年 百萬盧比
<b>來自經營業務的現金流量</b>				
除稅前溢利	<b>376,649</b>	371,116	<b>86,000</b>	66,335
就下列各項作出調整：				
計入損益賬的非現金項目	<b>135,026</b>	154,636	<b>(76,140)</b>	(46,068)
經營資產的變動	<b>(869,973)</b>	(3,725,459)	<b>(39,330)</b>	1,315
經營負債的變動	<b>1,446,997</b>	4,298,813	<b>279,583</b>	28,703
界定福利計劃的供款	<b>(11,175)</b>	(4,218)	-	-
已付英國及海外稅項	<b>(98,106)</b>	(88,630)	<b>(6,245)</b>	-
<b>來自經營業務的現金淨額</b>	<b>979,418</b>	1,006,259	<b>243,869</b>	50,286
<b>來自投資業務的現金流量淨額</b>				
購買樓宇、機器及設備	<b>(9,203)</b>	(15,666)	-	-
出售樓宇、機器及設備	<b>10,682</b>	7,614	-	-
購入於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資，已扣除購入現金	<b>(3,451)</b>	(49,628)	<b>(4,273)</b>	-
購入投資證券	<b>(8,617,839)</b>	(7,190,068)	<b>(263,479)</b>	(71,210)
出售及已到期投資證券	<b>7,992,282</b>	6,564,019	-	-
從投資附屬公司及聯營公司所得的股息	<b>767</b>	548	<b>78,496</b>	64,418
<b>用於投資業務的現金淨額</b>	<b>(626,762)</b>	(683,182)	<b>(189,256)</b>	(6,792)
<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)	<b>3,232</b>	3,506	<b>3,232</b>	3,506
購回本身股份	<b>(23,280)</b>	(7,997)	<b>(23,280)</b>	(7,997)
透過行政人員購股權計劃行使購股權	<b>2,136</b>	3,122	<b>2,136</b>	3,122
支付後償負債的利息	<b>(47,711)</b>	(46,122)	<b>(7,231)</b>	(5,697)
發行後償負債所得款項總額	<b>185,695</b>	50,888	<b>176,492</b>	-
償還後償負債	<b>(93,176)</b>	(29,580)	<b>(12,325)</b>	-
支付優先債券的利息	<b>(47,492)</b>	(48,971)	<b>(17,529)</b>	(19,501)
發行優先債券所得款項總額	<b>627,364</b>	854,197	-	211,057
償還優先債券	<b>(325,268)</b>	(443,258)	<b>(44,205)</b>	(58,228)
派付經扣除以股代息的非控股權益及優先股股東的股息	<b>(8,819)</b>	(9,312)	<b>(5,533)</b>	(5,533)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息	<b>(71,539)</b>	(57,571)	<b>(71,539)</b>	(57,571)
<b>來自融資業務的現金淨額</b>	<b>201,142</b>	268,902	<b>219</b>	63,158
<b>淨增加現金及現金等值項目</b>	<b>553,799</b>	591,978	<b>54,832</b>	106,651
年初現金及現金等值項目	<b>3,859,061</b>	3,272,067	<b>869,754</b>	763,103
滙率變動對現金及現金等值項目的影響	<b>2,191</b>	(4,985)	-	-
<b>年末現金及現金等值項目</b>	<b>4,415,050</b>	3,859,061	<b>924,586</b>	869,754



公司資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一二年十二月三十一日

	二〇一二年 百萬盧比	二〇一一年 百萬盧比
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	<b>787,095</b>	782,822
<b>流動資產</b>		
衍生金融工具	<b>54,887</b>	32,921
投資證券	<b>483,957</b>	220,479
附屬公司欠款	<b>924,586</b>	869,754
稅項	<b>6,299</b>	2,465
	<b>1,469,730</b>	1,125,619
<b>流動負債</b>		
衍生金融工具	<b>-</b>	2,355
其他應付賬項	<b>18,515</b>	15,502
遞延收入	<b>986</b>	986
	<b>19,501</b>	18,843
<b>流動資產淨額</b>	<b>1,450,229</b>	1,106,775
<b>資產總額減流動負債</b>	<b>2,237,324</b>	1,889,598
<b>非流動負債</b>		
已發行債務證券	<b>796,133</b>	623,037
遞延收入	<b>1,972</b>	2,958
後償負債及其他借貸資金	<b>263,260</b>	94,655
	<b>1,061,365</b>	720,650
<b>資產總額減負債</b>	<b>1,175,959</b>	1,168,948
<b>權益</b>		
股本	<b>66,116</b>	65,295
儲備	<b>1,109,843</b>	1,103,653
<b>權益總額</b>	<b>1,175,959</b>	1,168,948

## 補充財務資料續

### 公司權益變動表(折算為印度盧比)

截至二〇一二年十二月三十一日止年度

	股本 百萬盧比	股份溢價賬 百萬盧比	資本及資本 贖回儲備 <sup>1</sup> 百萬盧比	合併儲備 百萬盧比	保留溢利 百萬盧比	總計 百萬盧比
於二〇一一年一月一日	64,309	295,031	986	680,389	104,570	1,145,284
本年度溢利	-	-	-	-	66,226	66,226
已發行股份(經扣除開支)	329	3,177	-	-	-	3,506
本身股份淨額調整	-	-	-	-	(3,506)	(3,506)
購股權開支	-	-	-	-	20,541	20,541
以股代息的撥資	657	(657)	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	(63,103)	(63,103)
於二〇一一年十二月三十一日	<b>65,295</b>	<b>297,550</b>	<b>986</b>	<b>680,389</b>	<b>124,728</b>	<b>1,168,948</b>
本年度溢利	-	-	-	-	83,590	83,590
已發行股份(經扣除開支)	110	3,122	-	-	-	3,232
本身股份淨額調整	-	-	-	-	(21,144)	(21,144)
購股權開支	-	-	-	-	18,405	18,405
以股代息的撥資	712	(712)	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	(77,072)	(77,072)
於二〇一二年十二月三十一日	<b>66,116</b>	<b>299,960</b>	<b>986</b>	<b>680,389</b>	<b>128,508</b>	<b>1,175,959</b>

1 包括資本儲備2.74億盧比及資本贖回儲備7.12億盧比

## B. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要

本集團截至二〇一二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表連同於二〇一一年十二月三十一日的比較數字乃按歐洲聯盟採納的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋編製。

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

下文載述就國際財務報告準則與印度公認會計原則的若干會計差異，可能對截至二〇一二年十二月三十一日及二〇一一年十二月三十一日止年度的母公司股東應佔溢利及母公司股東權益總額產生重大影響。此節並無提供該等差異的全面分析。此概要僅考慮到已公告必需於截至二〇一二年十二月三十一日或之前止年度之財務報表所採納或應用的印度公認會計原則。本集團尚未量化國際財務報告準則與印度公認會計原則之間差異的影響，亦未根據印度公認會計原則編製綜合財務報表，且未對按國際財務報告準則及印度公認會計原則編製的財務報表進行對賬。倘本集團就相關差異進行任何量化或編製或對賬，則可能注意到在下文並未提及的其他潛在重大會計及披露差異。因此，本集團並不能保證下文指出的差異為與本集團有關的國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有主要差異。此外，本集團未有嘗試確定國際財務報告準則與印度公認會計原則的未來差異。最後，本集團亦未有嘗試就日後出現的交易或事件確定國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有差異對財務報表構成的影響。

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

### 會計政策變動

#### 國際財務報告準則

會計政策的變動需追溯調整。比較資料需予以重列，就並未呈列年期而言，其影響於最早年度的年初保留溢利作出調整。就採納新準則作出的會計政策變動依據有關準則的過渡性條文作出。

#### 印度公認會計原則

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

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

### 功能及呈列貨幣

#### 國際財務報告準則

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

#### 印度公認會計原則

功能或呈列貨幣的概念並不存在。印度的實體必須以印度盧比編製其財務報表。

### 綜合賬目

#### 國際財務報告準則

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

#### 印度公認會計原則

大致上與國際財務報告準則類似，惟現時可行使的投票權在確定控制權時不予以考慮。

### 特別目的實體的綜合賬目

#### 國際財務報告準則

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

#### 印度公認會計原則

無特別指引。包括僱員股份信託的特別目的實體不會被綜合入賬。

### 業務合併

#### 國際財務報告準則

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

對發生於二〇〇四年一月一日或以後的收購，國際財務報告準則第3號「企業合併」(「國際財務報告準則第3號」)規定，當評估收購實體資產價值時，必須確認若干可識別無形資產，倘認為該無形資產有限定期限，則透過損益賬於適當期間進行攤銷。由於本集團並無就發生於二〇〇四年一月一日以前的交易採用國際財務報告準則第3號或其前身國際會計準則第22號，故於該日期前概無就收購確認無形資產(除商譽外)。

臨時公允價值的調整須自收購日期起12個月內作出，並對商譽作出相應調整。

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

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

#### 印度公認會計原則

業務合併的處理取決於收購實體是否持作附屬公司，該合併是否為併購或收購業務。

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

## 補充財務資料續

### B. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要續

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

收購的價值或併購的結餘不可於初次確認後進行調整。

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

收購附屬公司產生的少數股東權益按其所佔的歷史賬面值確認。

### 商譽

#### 國際財務報告準則

國際財務報告準則第3號規定，本集團所有收購產生的商譽及相關承諾作資本化處理而非進行攤銷，需要按年作出減值檢討。根據國際財務報告準則第1號過渡性條文，本集團並未就發生於二〇〇四年一月一日(國際財務報告準則的過渡日期)以前的交易，採納國際財務報告準則第3號或其前身國際會計準則第22號。因此，先前在合乎英國公認會計原則下，直至於一九九八年實施財務報告準則第10號「商譽及無形資產」所撤銷至儲備的商譽並不會重列或於出售時作出回撥。

截至二〇〇三年十二月三十一日止或以前所扣減的商譽攤銷並未回撥。就達到國際財務報告準則要求而言，二〇〇三年十二月三十一日商譽的賬面淨值被視作國際財務報告準則下商譽的設定賬面值。

商譽每年進行減值測試。任何已確認的減損不會於其後會計期間撥回。

#### 印度公認會計原則

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

就收購附屬公司或業務產生的商譽而言，並無具體指引，而在實際執行下，通常以並無攤銷或在不過十年內攤銷作處理。

當存在減值跡象時，將對商譽作減值檢討。之前已確認的減損僅於特殊情況下可於其後會計期間透過損益賬撥回。

### 收購及內部產生無形資產

#### 國際財務報告準則

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

#### 印度公認會計原則

若無形資產符合特定準則，則予以資本化，並按可用年期攤銷，一般不超過十年。即使無資產減值的跡象，無法供使用或按超過十年期間攤銷的無形資產的可收回金額也須至少在每個年結日進行審閱。

### 樓宇、機器及設備

#### 國際財務報告準則

固定資產乃按成本或重估金額列賬。根據國際財務報告準則第1號的過渡性條文，本集團選擇凍結其所持有作自用的所有物業的價值於二〇〇四年一月一日的估值，作為國際財務報告準則下的「設定成本」。有關物業的價值將不會在日後重估。

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

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

本集團可選擇將資產準備作擬定用途期間產生的借貸成本資本化。

#### 印度公認會計原則

固定資產乃按歷史成本或重估金額列賬。

若符合會計準則第16號的若干準則，有關借貸成本則予以資本化。

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

### 金融工具的確認及計量

#### 國際財務報告準則

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

於初始確認時，國際會計準則第39號要求將所有金融資產分類為：

- 按公允價值計入損益(作為買賣工具或由管理層指定)，且變現及未變現收益或虧損計入損益賬
- 按公允價值計量的可供出售，且未變現收益及虧損計入股東權益，以及在售資產或資產減值時重分類至損益賬
- 按攤銷成本計量的持有至到期，條件是有意向及能力持有至到期
- 按攤銷成本計量的貸款及應收款項

於初始確認時，國際會計準則第39號要求將所有金融負債分類為：

- 按公允價值計入損益(作為買賣工具或由管理層指定)，且變現及未變現收益或虧損計入損益賬
- 按攤銷成本入賬

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

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

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

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

## B. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要續

### 印度公認會計原則

會計準則第13號的投資分類如下：

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

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

金融負債一般按成本列賬。

並無允許指定某些工具按公允價值列賬。

### 衍生工具及對沖活動的計量

#### 國際財務報告準則

國際會計準則第39號規定，所有衍生工具按公允價值於資產負債表確認。非對沖衍生工具公允價值的變動乃於損益賬呈報。指定作對沖的衍生工具的公允價值變動，視乎不同的對沖性質，在損益賬確認或在對沖項目於損益賬確認前直接於權益確認，以抵銷相關對沖資產或負債的公允價值變動。對沖公允價值變動之無效部分需即時於損益賬確認。實體須符合有關存檔及對沖效力之嚴苛界定標準，才可將衍生工具分類為對沖。

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

#### 印度公認會計原則

持作買賣或投機的外匯合約乃以公允價值記賬，其損益於損益賬內確認。

在沒有特定指引的情況下，股票期權乃以成本或市值較低者列賬。

因會計準則第30號並非強制性，對沖會計並無具體指引。然而，會計準則第30號有關對沖會計法的規定與國際會計準則第39號大致相同。

### 名義值披露

#### 國際財務報告準則

結構性貿易為個別貿易的綜合。就國際財務報告準則的呈報而言，結構性貿易的名義值為於結算日其個別貿易中的最高名義值。

#### 印度公認會計原則

結構性貿易的名義值為構成結構性貿易的所有貿易的累積名義值。

### 金融資產的減值

#### 國際財務報告準則

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

#### 按攤銷成本持有的資產

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

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

#### 可供出售資產

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

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

#### 印度公認會計原則

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

### 終止確認金融資產

#### 國際財務報告準則

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

#### 印度公認會計原則

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

### 負債及股權

#### 國際財務報告準則

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

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

#### 印度公認會計原則

分類乃基於法律形式而非實質。

### 負債及支出之撥備

#### 國際財務報告準則

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

#### 印度公認會計原則

該等撥備按與國際財務報告準則類似的基準確認及計量，惟不得折現。

### 退休金義務

#### 國際財務報告準則

國際會計準則第19號僱員福利(「國際會計準則第19號」)規定，福利退休金責任須根據對各計劃按現行精算估值基準進行評估，退

## 補充財務資料續

退休金資產則按公允價值計算。退休金盈餘或虧損淨額，即計劃資產及負債間的差額，於資產負債表確認。

### B. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要續

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

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

#### 印度公認會計原則

界定福利計劃責任乃按與國際財務報告準則類似的基準釐定。

界定福利義務所使用的折現率乃參考政府債券於結算日的市場收益率釐定。

精算收益或虧損即時於收益表內確認。

有關終止福利方面，經修訂的會計準則第15號(二〇〇五年)特別載有一項過渡性條文，規定倘於二〇〇九年三月三十一日或之前就終止福利產生開支，實體可選擇按照會計政策於其償還期間遞延有關開支。然而，任何遞延的開支不可轉結至二〇一〇年四月一日或之後開始的會計期間。因此，任何遞延的開支須於下列期間撇銷(以較短者為準)：(a) 償還期間或(b)終止福利開支產生之日至二〇一〇年四月一日止期間。

#### 股份為基礎的支付

##### 國際財務報告準則

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

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

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

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

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

#### 印度公認會計原則

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

由於遞延稅項不被視為暫時性差異，故並無確認遞延稅項。

實體亦獲准選擇於服務期間就一切獎勵確認相關補償成本(即於部分獎勵最後個別歸屬的服務期間)，惟於任何日期確認的補償成本金額至少須相等於該部分於該日歸屬的獎勵的公允價值。

#### 遞延稅項

##### 國際財務報告準則

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

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

##### 印度公認會計原則

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

遞延稅項資產僅於實質肯定具有稅項虧損結餘的公司或於合理肯定並無稅項虧損的公司的資產可於未來變現時予以確認。

#### 利息收入及支出

##### 國際財務報告準則

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

##### 印度公認會計原則

並無具體實際利率規定，有關溢價及折讓通常按直線法於工具的年內攤銷。

#### 股息

##### 國際財務報告準則

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

##### 印度公認會計原則

即使股息於年結日後建議或批准，該等股息仍須於其相關的年內財務報表中反映。

## 股東資料

### 股息及利息派付日期

普通股	末期股息	中期股息(暫定)
公佈業績及股息	二〇一三年三月五日	二〇一三年八月六日
除息日期	二〇一三年三月十三日	二〇一三年八月十四日
股息記錄日期	二〇一三年三月十五日	二〇一三年八月十六日
選擇股份股息或更改常行指示的最後日期	二〇一三年四月二十九日	二〇一三年十月一日
股息派付日期	二〇一三年五月十四日	二〇一三年十月十七日

優先股	上半年股息	下半年股息
7 <sup>3</sup> / <sub>8</sub> %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一三年四月一日	二〇一三年十月一日
8 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一三年四月一日	二〇一三年十月一日
6.409%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇一三年一月三十日	二〇一三年七月三十日
7.014%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇一三年一月三十日	二〇一三年七月三十日
8.125%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇一三年五月二十七日	二〇一三年十一月二十七日

### 股東週年大會

股東週年大會將於二〇一三年五月八日星期三上午十一時正倫敦時間(香港時間下午六時正)假座 etc. venues, 200 Aldersgate, St Paul's, London, EC1A 4HD舉行。將於股東週年大會上提呈的事項已包括在股東週年大會通告內。

本公司於股東週年大會上的投票及代表人投票的詳情可於二〇一三年五月九日在本公司網站 <http://investors.standardchartered.com> 瀏覽。

### 中期業績

中期業績將在倫敦證券交易所、香港聯交所、孟買證券交易所及印度國家證券交易所公佈，並可於本公司網站瀏覽。

### ShareCare

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

### 過往股息派付(並無因二〇一〇年/二〇〇八年供股作出調整)

股息及財政年度	派付日期	每股普通股股息	根據股份股息計劃1股新普通股的成本
二〇〇二年中期	二〇〇二年十月十五日	14.10仙/9.023便士	6.537英鎊/10.215元
二〇〇二年末期	二〇〇三年五月十三日	32.9仙/20.692便士/2.566港元	6.884英鎊/10.946元
二〇〇三年中期	二〇〇三年十月十日	15.51仙/9.3625便士/1.205港元	8.597英鎊/14.242元
二〇〇三年末期	二〇〇四年五月十四日	36.49仙/20.5277便士/2.8448港元	8.905英鎊/15.830元
二〇〇四年中期	二〇〇四年十月八日	17.06仙/9.4851便士/1.3303港元	9.546英鎊/17.16958元
二〇〇四年末期	二〇〇五年五月十三日	40.44仙/21.145便士/3.15156港元	9.384英鎊/17.947元
二〇〇五年中期	二〇〇五年十月十四日	18.94仙/10.7437便士/1.46911港元	11.878英鎊/21.3578元
二〇〇五年末期	二〇〇六年五月十二日	45.06仙/24.9055便士/3.49343港元	14.2760英鎊/24.77885元
二〇〇六年中期	二〇〇六年十月十一日	20.83仙/11.14409便士/1.622699港元	13.2360英鎊/25.03589元
二〇〇六年末期	二〇〇七年五月十一日	50.21仙/25.17397便士/3.926106港元	14.2140英鎊/27.42591元
二〇〇七年中期	二〇〇七年十月十日	23.12仙/11.39043便士/1.794713港元	15.2560英鎊/30.17637元
二〇〇七年末期	二〇〇八年五月十六日	56.23仙/28.33485便士/4.380092港元	16.2420英鎊/32.78447元
二〇〇八年中期	二〇〇八年十月九日	25.67仙/13.96133便士/1.995046港元	14.00英鎊/26.0148元
二〇〇八年末期	二〇〇九年五月十五日	42.32仙/28.4693便士/3.279597港元	8.342英鎊/11.7405元
二〇〇九年中期	二〇〇九年十月八日	21.23仙/13.25177便士/1.645304港元	13.876英鎊/22.799元
二〇〇九年末期	二〇一〇年五月十三日	44.80仙/29.54233便士/3.478306港元	17.351英鎊/26.252元
二〇一〇年中期	二〇一〇年十月五日	23.35仙/14.71618便士/1.811274港元/0.984124盧比*	17.394英鎊/27.190元
二〇一〇年末期	二〇一一年五月十一日	46.45仙/28.272513便士/3.623404港元/1.9975170盧比*	15.994英鎊/25.649元
二〇一一年中期	二〇一一年十月七日	24.75仙/15.81958125便士/1.928909813港元/ 1.13797125盧比*	14.127英鎊/23.140元
二〇一一年末期	二〇一二年五月十五日	51.25仙/31.63032125便士/3.9776083375港元/ 2.6667015盧比*	15.723英鎊/24.634元
二〇一二年中期	二〇一二年十月十一日	27.23仙/16.799630190便士/2.111362463港元/ 1.349803950盧比*	13.417英鎊/21.041元

\*盧比股息為每份印度預託證券的股息

## 股東資料續

### 向 ShareGift 捐贈股份

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

### Bankers' Automated Clearing System (BACS)

股息可直接支付予閣下的銀行或建屋協會賬戶。請在網上登記，網址為：[www.investorcentre.co.uk](http://www.investorcentre.co.uk)，或聯絡本公司股份過戶登記處索取授權表格。

### 股份過戶登記總處及股東垂詢

倘閣下對股權有任何垂詢而閣下是在英國股東名冊登記閣下持有的股份，敬請聯絡本公司股份過戶登記總處 Computershare Investor Services PLC (地址：The Pavilions, Bridgwater Road, Bristol, BS99 7ZY)。股東查詢熱線為 0870 702 0138。倘閣下的股份在香港股份過戶登記分處登記，請聯絡香港中央證券登記有限公司(地址：香港皇后大道東183號合和中心17M樓)。閣下亦可在以下網址查核閣下之持股量：[www.investorcentre.co.uk](http://www.investorcentre.co.uk)

### 英文版本

二〇一二年年報及賬目之英文版本可向香港中央證券登記有限公司索取，

地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

If you would like an English version of the 2012 Report and Accounts please contact : Computershare Hong Kong Investor Services Limited at 17M Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Wan Chai, Hong Kong.

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

本年報及賬目之譯本與英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

### 稅項

閣下倘為英國、香港或美國股東，有關適用於閣下須支付的股息稅項資料將連同閣下的股息文件寄發。

### 電子通訊

倘閣下的股份在英國股東名冊登記，並在日後欲以電子形式取代郵遞方式收取報告及賬目，可在網上登記，網址為：[www.investorcentre.co.uk](http://www.investorcentre.co.uk)。登入網址後可按登記，並依照指示行事。閣下登入時需要輸入股東或 ShareCare 參考編號。有關編號載於閣下的股票或 ShareCare 結單。一經登記，閣下亦可提交代表委任投票及電子選擇股息以及更改銀行授權或地址資料。

### 前瞻性陳述

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

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

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

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



## 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**抵押債務證券**，所指組別可為資產抵押證券。

### 進階內部評級基準計算法

**巴塞爾協議II**框架下的進階內部評級基準計算法用於根據本集團對若干參數的估算以計算信貸風險資本。

### 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，惟須受若干準則限制。

### 抵押債務證券

由第三方發行的證券，其所指**資產抵押證券**及／或若干其他有關資產由發行人購買。抵押債務證券可能透過相關資產而承受次優質按揭資產的風險。

### 貸款抵押證券

獲商業貸款組別的還款支持的證券。支付款項可能向不同級別的擁有人作出(分批)。

### 綜合評估貸款減值撥備

亦稱為組合減值撥備。按綜合基準對不被視為個別大額賬項之同類貸款組合作出的減值評估，並用作彌補於結算日所產生但未識別的虧損。一般而言，於個人銀行業務的資產按組合基準評估。

### 商業按揭抵押證券

指持有商業按揭組別權益的證券。該等證券的投資者有權取得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**減值準備**對**不履約貸款**之水平。

### 擔保債券

以按揭組合抵押的債務證券，並純粹為擔保債券持有人利益與發行人其他資產分開。

### 信貸換算因素

信貸換算因素為一項基於歷史經驗的內部設定參數，以確定預期從已承擔的信貸之未支取部分進一步支取的金額。

### 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。

## 詞彙續

### 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)。

### 個別評估貸款減值撥備

亦稱為特定減值撥備。本集團個別大額資產的減值乃個別計算。一般而言，於本集團企業銀行業務內的資產乃個別評估。

### 創新第一級資本

創新第一級資本包含附帶若干特性的工具，而其影響旨在削弱(但程度僅屬輕微)**第一級資本**的主要特質(即全面後償、永久性 & 非累計)。創新第一級資本限於第一級資本總額的15%。

### 內部評級基準計算法

內部評級基準計算法用作根據巴塞爾資本協定計算風險加權資產，該協定的資本要求乃根據公司本身估計的若干參數而定。

### 投資等級

有外部機構給予信貸等級之**債務證券**、國庫券或同類工具，等級由AAA到BBB。

### 本利指標

收入增長比率減支出增長比率，當收入增長超逾支出增長時，即為正本利指標，相反情況則為負本利指標。

### 槓桿融資

向就一般來自私人股權保薦人牽頭有關業務收購的整體債務相對現金流(淨債務：EBITDA(扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利))偏高水平的公司提供的貸款或其他融資協議。

### 流動資金及信用強化措施

信用強化措施用作強化財務責任的可信度及支付由拖欠資產產生的虧損。信用強化措施包括為第三方貸款擔保及透過超額抵押自行強化。強化流動資金措施例如為確保及時償還到期**商業票據**，於需要時可為拖欠資產以外的其他原因提供資金。

**流動資產緩衝**

符合英國金融服務管理局流動資金規定的優質無產權負擔的資產。該等資產包括優質政府或央行證券、若干央行存款及指定多邊開發銀行發行的證券。

**流動資產比率**

流動資產總額對資產總額的比率。流動資產包括現金(減受限制結餘)、銀行同業淨拆放、國庫券及債務證券減不流通證券。

**貸款及墊款**

指根據於日常業務中與客戶訂立的雙邊協議並基於該文據的法律格式作出的貸款。貸款產品的一個例子是住宅貸款。

**個人貸款**

向個人而非機構借出的款項。貸款可作購買汽車或房屋、醫療、維修房屋、度假及其他消費用途。

**貸款對價值比率**

貸款對價值比率為數學計算，其顯示第一按揭留置權的數額佔房地產總估值的百分比。貸款對價值比率用於釐定貸款風險的適當水平，以及予借款人貸款的適當價格。

**逾期貸款**

已逾期最多至90日的貸款，包括已部分償還者。

**違約損失率**

違約損失率為債務人違約時貸款人預期損失的風險百分比。

**淨額結算總協議**

一項協議容許訂有多份衍生工具的交易雙方通過單一付款以單一貨幣在任何一項合約違約或終止時，以淨額結算所有合約的協議。

**夾層資本**

結合債務及股權性質的融資。例如，同時賦予貸出人獲取若干溢利的貸款。

**按揭抵押證券**

表示一組按揭權益的證券。該等證券的投資者有權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。

**不履約貸款**

不履約貸款為任何已逾期90天以上或已個別減值的貸款，以下貸款除外：

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

**按正常基準計算之盈利**

經調整以下項目的**普通股股東應佔溢利**：資本性質的溢利或虧損；因策略性的投資交易而產生的款項；及期內對比本集團一般業務收益有重大影響之其他非經常及/或特殊交易。

**場外衍生工具**

並非在交易所買賣及採用估值模型估值的雙邊交易(如衍生工具)。

**撥備前溢利**

未計減損及稅項前經營溢利。

**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，**貸款及墊款**的條款一般會獲重議。倘若為後者，重議可能導致延長付款到期日或本集團制定償款計劃向確實陷入困境的借款人提供優惠利率。倘若重議利息及本金的還款不會收回資產的原賬面值，此等資產將進行個別減值。倘若屬其他情況，則重議將會產生新協議，其將被視為新貸款。

**回購/反向回購**

回購協議或回購為讓借款人出售金融資產例如資產抵押證券或政府債券作為抵押品以換取現金的短期融資協議。作為協議的一部分，借款人同意於一般少於30日回購證券，以償還貸款所得款項。就交易的另一方(購買證券及同意於日後出售)而言，其為反向回購協議或反向回購。

**住宅按揭**

用作購買住宅物業，並以該物業作抵押品擔保償還之貸款。借款人就物業給予貸款人留置權，倘借款人未能根據協議條款償還貸款，貸款人可止贖物業。其亦稱為住宅貸款。

## 詞彙續

### 住宅按揭抵押證券

指持有一組住宅按揭權益的證券。該等證券的投資者有權取得從未來按揭付款收取的現金(利息及／或本金)。

### 股東權益回報

本年度普通股股東可供分派溢利對報告期加權平均普通股股東權益的比率。

### 風險加權資產

銀行資產按有關風險調整後的一項指標。風險權重乃根據由英國金融服務管理局實施的巴塞爾資本協定而釐定。

### 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，特別目的實體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。

### 政府風險承擔

中央政府及中央政府部門、中央銀行及由上述機關擁有或擔保的風險承擔。歐洲銀行業管理局定義的政府風險承擔僅包括中央政府的風險承擔。

### 特別目的實體

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：

- 為購買資產提供資金，或為未來收購項目提供融資承諾
- 為特別目的實體投資者提供特定風險承擔的衍生交易
- 於未來出現融資困難時，向特別目的實體提供流動資金或備用信貸
- 直接投資於由特別目的實體發行的票據

### 標準計算法

就信貸風險而言，使用外部信用評估機構(「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，其回報掛鈎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、商品及外幣掛鈎。

### 後償負債

倘發行人破產或清盤，於存款人及其他債權人之申索後償付的負債。

### 次按

次按定義為向信貸記錄通常較差(包括拖欠還款及潛在如法庭判決及破產等更嚴重問題)的借款人提供的貸款。借款人還款能力下降可從信貸評分、較高債務對收入比率或其他顯示拖欠風險較高指標反映。

### 每股有形資產淨值

母公司股東權益減分類為權益的優先股及商譽及無形資產對報告期末已發行普通股數目的比率。

### 第一級資本

第一級資本包括核心第一級資本及創新第一級證券及優先股及超過預期損失之稅項減於信貸或金融機構的重大股權。

### 第一級資本比率

第一級資本佔風險加權資產的百分比率。

### 第二級資本

第二級資本包括合資格後償負債、可列賬組合減值撥備及來自持作可供出售股權工具於合資格重估儲備內因按公允價值估值之未變現收益。

### 英國銀行徵費

自二〇一一年一月一日起適用於若干英國銀行及英國國外銀行業務的徵費。每年應付徵費按本集團於十二月三十一日的應支付債務百分比計算。

### 涉險值

假設目前狀況於一個營業日保持不變，涉險值按97.5%的置信水平，估算在一般市場情況下的市場變化所產生之潛在虧損。

### 運作溢利

未計減損及稅項前經營溢利。

### 撇減

當墊款被認為已減值並須作減值準備，可能會達致並無實際進一步可收回的情況。撇減會在債務被認為無法全部或部分收回時發生。

## 二〇一二年主要獎項

### 二〇一二年度《亞洲銀行及金融》零售銀行大獎

香港年度網上證券平台獎

### 二〇一二年度《亞洲銀行及金融》企業銀行大獎

泰國年度科技及營運銀行獎

### 二〇一二年度《亞洲銀行家》零售金融服務卓越大獎

香港最佳零售銀行

香港最佳僱員投入度

孟加拉國最佳零售銀行

### 二〇一二年度《亞洲銀行家》最強銀行程序大獎

亞太區及香港最強銀行

### 二〇一二年度《亞洲貨幣》國家交易大獎

年度交易 — 印尼：Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III  
發行10億美元3.3%於二〇二二年到期的伊斯蘭債券

### 二〇一二年度《亞洲貨幣》固定收益調查獎



泰國最佳信貸服務(排名第一)

泰國最佳信貸衍生工具(排名第一)

泰國最佳利率研究(排名第一)

### 二〇一二年度《亞洲貨幣》外匯調查獎



香港金融機構評選的本港整體最佳外匯服務供應商

### 二〇一二年度《亞洲貨幣》地區交易及投資銀行大獎

最佳槓桿融資交易：CVC Asia Pacific為數29.5億港元(3.806  
億美元)槓桿收購融資

### 二〇一二年度亞太區銀團貸款獎

亞太區金融機構銀團貸款年度機構獎

### 二〇一二年度《亞洲私人銀行家》大獎

年度私人銀行 — Rajesh Malkani

印度最佳私人銀行

中東最佳私人銀行

### 二〇一二年度《亞洲風險》大獎

年度商品衍生工具機構

年度信貸衍生工具機構

年度利率衍生工具機構

### 二〇一二年度《亞洲風險》企業排名

所有類別總體第一名

利率總體第一名

貨幣總體第一名

### 二〇一二年度《資產雜誌》3A大獎

越南、香港及韓國最佳中小企業銀行

### 二〇一二年度《資產雜誌》3A國家大獎

最佳交易：國家開發銀行：人民幣10億元20年期4.3%於二  
〇三二年到期的定息中期票據

香港最佳交易：CVC Asia Pacific以6.58億美元(51億港元)向  
城市電訊收購香港寬頻網絡有限公司及長途電話業務

最佳交易：Thai Beverage收購Fraser & Neave/28億新加坡元  
銀團融資

新加坡、泰國及印度最佳債務機構

巴基斯坦最佳銀行

### 二〇一二年度《資產雜誌》3A投資大獎

最佳結構性產品：多元資產—多元化投資組合指數

### 二〇一二年度《資產雜誌》3A伊斯蘭融資大獎

最佳伊斯蘭項目融資機構

年度伊斯蘭貸款機構

### 二〇一二年度《資產雜誌》3A地區大獎

最佳銀行資本機構

最佳交通融資機構

最佳項目融資機構

最佳槓桿融資機構

最佳點心債券機構

最佳亞洲貨幣債券機構

### 二〇一二年度《資產雜誌》3A交易銀行大獎

最佳人民幣交易結算銀行

最佳結構性交易融資

韓國最佳交易銀行

香港、韓國及越南最佳中小企業銀行

韓國最佳現金管理解決方案：HANSSEM

## 二〇一二年主要獎項續

### 二〇一二年度銀行及付款亞洲先驅大獎 開戶卓越流程獎

### 二〇一二年度《銀行家》銀行大獎



全球交易服務年度銀行

孟加拉國、烏干達、尼泊爾及津巴布韋年度銀行

### 二〇一二年度《銀行家》交易



年度金融機構集團集資交易—美洲：  
Banco de Brasil 10億美元永續債券第一級

年度伊斯蘭融資交易—歐洲：Kuveyt Turk 3.50億美元伊斯蘭債券

年度貸款交易—亞太區：Aditya Birla 9.00億美元收購融資

亞太區年度結構性融資交易：Silver Oak 6.45億美元商業按揭抵押證券

年度金融機構集團資本市場交易—歐洲：  
瑞士信託銀行80億美元或然資本方案

### 二〇一二年度《銀行家》中東產品大獎

最佳中小企業網上銀行

最佳中小企業外匯服務

### 二〇一二年度資本傑出企業大獎

最佳外國表現銀行

香港傑出零售銀行

香港傑出中小企業銀行

### 二〇一二年度中國CFO最信賴的銀行大獎

最佳企業互聯網平台獎

### 二〇一二年度《CorpComms》雜誌數碼大獎

最佳公司網站

### 二〇一二年度EMEA Finance成就大獎

最佳公司伊斯蘭債券：Majid Al Futtaim Properties

年度最佳交易：卡塔爾40億美元伊斯蘭債券

### 二〇一二年度EMEA Finance非洲銀行大獎



烏干達最佳銀行

加納、肯尼亞、坦桑尼亞及津巴布韋最佳外國銀行

### 二〇一二年度《歐洲貨幣》卓越大獎

年度銀行家

非洲最佳現金管理機構

非洲最佳現金流機構

阿聯酋最佳債務機構

### 二〇一二年度《歐洲貨幣》交易大獎

年度交易：菲律賓共和國308億披索全球披索票據

年度交易：阿里自由貿易區再融資

### 二〇一二年度《歐洲貨幣》伊斯蘭融資大獎

最佳全球伊斯蘭債券機構

### 二〇一二年度歐洲併購大獎

非洲撒哈拉以南地區年度財務顧問

### 二〇一二年度《亞洲金融》國家成就大獎

孟加拉、巴基斯坦及新加坡最佳外國商業銀行

### 二〇一二年度Gartner及1to1 Media客戶關係管理卓越大獎

最佳客戶體驗卓越獎

### 二〇一二年度調查主要市場環球託管人代理銀行



重要客戶—南韓最高評級

## 二〇一二年《環球金融》最佳外匯供應商大獎



亞太區及非洲最佳外匯銀行

## 二〇一二年《環球金融》最佳供應鍊融資供應商



亞洲及非洲最佳供應鍊融資供應商

## 二〇一二年《環球金融》世界最佳銀行

亞洲最佳新興市場銀行

博茨瓦納、岡比亞、贊比亞及津巴布韋最佳新興市場銀行

## 二〇一二年《環球金融》世界最佳網上銀行大獎

最佳消費者網上銀行

中東及亞洲最佳賬單付款及提示

中東最佳資料安全方案

亞洲最佳綜合消費者銀行網點

亞洲最佳網上存款、信貸及投資產品組合

## 二〇一二年《環球金融》世界最佳投資銀行

新加坡及阿聯酋最佳投資銀行

## 二〇一二年《環球金融》世界最佳子託管人銀行



亞洲最佳子託管人銀行

香港、印尼及台灣最佳子託管人銀行

## 二〇一二年《環球金融》世界最佳財資及現金管理供應商大獎

亞洲、非洲及中東最佳流動資金管理銀行

## 二〇一二年《環球金融》最佳外匯供應商大獎

印度最佳私人銀行

## 二〇一二年《全球貿易評論》貿易領袖

亞太區最佳貿易融資銀行

## 二〇一二年《全球貿易評論》中東及北非地區貿易領袖

卡塔爾最佳國際貿易融資銀行

沙特阿拉伯最佳國際貿易融資銀行

## 二〇一二年IFR亞洲回顧



香港年度貸款機構

亞太區年度本地債券機構

亞太區年度伊斯蘭交易 — 亞洲：印尼共和國發行10億美元10年期伊斯蘭債券

印度資本市場年度交易：Indian Oil Corp發行4.00億新加坡元10年期債券

## 二〇一二年IFR大獎



亞太區年度高收益債券 — 亞洲：Mongolian Mining Corp發行6.00億美元5年期債券

年度歐洲、中東及非洲新興市場貸款：Jafza 44億迪拉姆伊斯蘭貸款

年度拉丁美洲債券：Banco do Brasil發行17.5億美元永續債券

年度伊斯蘭債券：Abu Dhabi Islamic Bank發行10億美元伊斯蘭永續債券

## 二〇一二年Islamic Finance News交易大獎

年度公司融資交易：Al Futtaim Properties發行4.00億美元伊斯蘭債券

## 二〇一二年Mercomm ARC大獎

總體年度報告類金獎

## 二〇一二年mtn-i十年交易大獎

十年標誌性交易：國家開發銀行發行人民幣10億元20年期4.3%定息於二〇三二年七月到期的中期票據

## 二〇一二年主要獎項續

### 二〇一二年《新財經》世界大獎

中國最佳金融創新

### 二〇一二年PFI大獎



美洲年度交易：Sabine Pass LNG

亞太區年度可再生能源交易：Green Infra

中東及非洲年度石化交易：ERC

中東及非洲年度土耳其基建交易：ATAS

### 二〇一二年《國際私人銀行家》全球財富大獎

亞太區傑出私人銀行

傑出青年私人銀行家 — Denise Leonardi

傑出青年私人銀行家 — Ihab Al-Derzi

### 二〇一二年《國際零售銀行家》大獎

全球年度零售銀行

最佳網上銀行策略

### 二〇一二年Seatrade中東及印度次大陸大獎



船舶融資獎

### 二〇一二年TMI財資創新及卓越大獎



印度最佳現金管理銀行

亞洲及中東最佳財務供應鍊銀行

印度最佳財務供應鍊銀行

亞洲最佳企業SWIFT銀行

### 二〇一二年《Trade & Forfaiting Review》大獎

年度交易一獲獎者：BP Aromatics

年度交易一獲獎者：Nyiombo Investments

### 二〇一二年《貿易金融》卓越大獎

中東及北非地區最佳貿易銀行

中東及北非地區最佳伊斯蘭貿易融資銀行

### 二〇一二年網絡營銷協會網絡大獎

卓越銀行標準、卓越金融服務標準



# 索引

## A

會計政策	204-212
按公允價值列值的資產及負債	234
資產抵押證券	94-95
聯營公司及合營企業	240-241
核數師報告	196
資產負債表平均值及收益率	270-271

## B

業務合併	241-242
業務環境	16

## C

資本	
資本管理	116-117
資本基礎	118
風險加權資產及資本比率	119-121
主席報告	6-7
抵押品	72
個人銀行業務：	
財務回顧	38-45
貸款組合	76-77
到期日分析	77
按信貸質素劃分，已逾期	78-79
問題信貸管理	81
減值撥備	81-83
貸款減值保障比率	83-84
或然負債及承擔	261
債務國跨境風險	98
企業管治：	
審核委員會	142-147
董事會風險委員會	148-151
品牌及價值委員會	152-155
管治委員會	156-157
提名委員會	158-159
信貸風險	65-97
客戶存款	246

## D

按信貸評級劃分的債務證券及國庫債券	93
遞延稅項	211, 221-222, 244-245
衍生工具	210, 235-236
折舊及攤銷	220, 242, 244
董事薪酬報告	160-185
股息	222, 285

## E

每股盈利	223
歐洲國家風險	95-97

## F

資產及負債公允價值	234
費用及佣金	217
財務日誌	285
金融工具：	
分類	224-225
估值架構	226-230
按攤銷成本計值的工具	231
重新分類	231-232
財務回顧：	
本集團	32-37
個人銀行業務	38-45
企業銀行業務	46-53
財務報表：	
綜合損益賬	197
綜合全面收入表	198
綜合資產負債表	199
綜合權益變動表	200
現金流量表	201
公司資產負債表	202
公司權益變動表	203
折算為印度盧比	274-280
五年摘要	273
暫緩還款	75-76

## G

詞彙	287-290
商譽及無形資產	211, 242-243
集團行政總裁回顧	8-13

## H

對沖	210, 235-236
----	--------------

## I

貸款及墊款減損虧損：	
個別減值總額	74-75
個人銀行業務	81-83
企業銀行業務	90-91
於貸款及墊款的行業集中情況	76-77, 85
投資證券	238-239

## K

主要業績指標	14-15
--------	-------

## 索引續

## L

按公允價值列值的負債	207-208, 234
流動資金風險	103-110
本集團資產負債表的流動性分析	107-108
貸款及墊款及減值：	
貸款組合	69
到期日分析	70
按信貸評級劃分，已逾期	71
問題信貸管理	73
減值撥備	74-75

## M

市場風險	99-102
------	--------

## N

淨息差及息差	215, 271
非控股權益	256

## O

營運風險	111-112
其他減值	221
其他經營收入	218
業務	4
策略	5

## P

人才	22-25
各個市場的表現	20-21
第三支柱披露資料相互參照	113
主要風險及不明朗因素	60-62
結算日後事項	262

## R

關連人士交易	264
董事會報告	186-192
聲譽風險	112
上年度重列	263-264
退休福利計劃義務	212, 249-254
風險管理架構	62-64
風險回顧	56-115
風險加權資產	119-121

## S

按業務劃分的分部資料	213
按地區劃分的分部資料	214-215
按存款劃分的分部資料	216
股本	254-256
以股份為基礎的支付	257-259
股東資料	285-286
印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異	281-284
特別目的實體	262
董事責任聲明	193
後償負債	247-248
持續發展	26-29

## T

稅項	221-222
買賣收入	218

## V

涉險值	100-101
-----	---------

## W

企業銀行業務：	
財務回顧	46-53
貸款組合	84-85
到期日分析	86
按信貸質素劃分，已逾期	87-89
問題信貸管理	89
減值撥備	90-91
貸款減值保障比率	92

設計：Further™  
furthercreative.co.uk

翻譯及製作：RR Donnelley Roman Financial Limited

本年報選用20-25%用前廢料及  
再生林木木材材料印製，全無氯氣漂染。

渣打集團有限公司©版權所有  
STANDARD CHARTERED字符標記、圖案商標及  
相關產品品牌名稱概由渣打集團有限公司所有，  
並由中央發牌予其經營實體使用。  
註冊辦事處：1 Aldermanbury Square, London EC2V 7SB.  
電話：+44 (0) 20 7885 8888。  
香港主要營業地點：香港德輔道中4-4A號32樓。  
於英格蘭註冊編號：966425。



