

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



STANDARD CHARTERED PLC

渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之公眾有限公司，編號966425)

(股份代號：02888)

截至二〇一三年六月三十日止六個月

概要

已報告業績¹

- 未計商譽減值及自身信貸調整前溢利由二〇一二年上半年的39.36億元(二〇一二年下半年：29.15億元)上升4%至40.88億元
- 計入與韓國有關的商譽減損支出10.00億元後的除稅前已報告溢利為33.25億元及普通股股東²應佔已報告溢利為21.31億元
- 扣除自身信貸調整的經營收入由二〇一二年上半年的93.71億元(二〇一二年下半年：94.12億元)上升4%至97.51億元，而按正常基準³計算則上升5%
- 客戶墊款由二〇一二年下半年的2,850億元上升3%至2,920億元，而客戶存款則由二〇一二年下半年的3,850億元輕微下降至3,810億元

業績表現數字³

- 每股中期股息增加6%至每股28.80仙
- 按正常基準計算的每股盈利由二〇一二年上半年的116.6仙(二〇一二年下半年：108.7仙)增加5%至121.9仙
- 按正常基準計算的普通股股東權益回報為13.3%(二〇一二年上半年：13.8%，二〇一二年下半年：12.4%)

資本及流動性數字

- 每股有形資產淨值增加9%至1,537.9仙(二〇一二年上半年：1,414.1仙，二〇一二年下半年：1,519.9仙)
- 核心第一級資本比率為11.4%(二〇一二年上半年：11.6%，二〇一二年下半年：11.7%)
- 貸款對存款比率為76.6%(二〇一二年上半年：77.6%，二〇一二年下半年：73.9%)
- 流動資產比率為28.3%(二〇一二年上半年：28.3%，二〇一二年下半年：30.5%)

主要摘要

- 於多個市場取得廣泛基礎的業績，包括表現出色的香港、印度及非洲
- 香港於六個月期間的除稅前溢利首次超逾10億元
- 25個市場收入超逾5,000萬元，17個市場錄得雙位數增長
- 業務量強勁增長，主要產品的市場佔有率上升，包括貿易融資業務量上升18%及現金外匯業務量上升30%
- 本集團繼續維持高流動性，資金繼續保持充裕
- 重返緬甸開展業務，並公佈收購南非的託管業務

對上述業績的評價，渣打集團有限公司主席John Peace爵士表示：

「上述業績反映我們業務的多元化及穩健。儘管外圍環境嚴峻，但我們仍繼續支持客戶的增長目標。我們擁有穩健的資產負債表及充裕的流動資金。兩大主營業務的收入於第二季度加快增長，而我們以理想的增長勢頭邁向下半年。董事會對前景仍充滿信心。」

¹ 過往期間金額已按第149頁附註32所述重列。

² 普通股股東應佔溢利已扣除應付予持有分類為權益的非累計可贖回優先股人士之股息(請參閱第113頁附註10)。

³ 按正常基準計算的業績反映渣打集團有限公司及其附屬公司(「本集團」)的業績，但不包括第114頁附註11所呈列之項目。

渣打集團有限公司 — 目錄

	頁碼
業績概要	3
主席報告	4
集團行政總裁回顧	5
財務回顧	10
集團概要	10
個人銀行業務	12
企業銀行業務	15
資產負債表	20
風險回顧	22
資本	90
財務報表	
簡明綜合中期損益賬	96
簡明綜合中期全面收入表	97
簡明綜合中期資產負債表	98
簡明綜合中期權益變動表	99
簡明綜合中期現金流量表	100
附註	101
董事責任聲明	161
獨立審閱報告	162
附加資料	163
詞彙	181
財務日誌	186
索引	187

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

於本文件內，「香港」指中華人民共和國香港特別行政區；韓國或南韓指大韓民國；中東及其他南亞地區（中東及其他南亞地區）包括：巴基斯坦、阿拉伯聯合酋長國（阿聯酋）、巴林、卡塔爾、約旦、斯里蘭卡及孟加拉；而「其他亞太地區」包括：中國、馬來西亞、印尼、汶萊、泰國、台灣、越南及菲律賓。

渣打集團有限公司 — 業績概要

截至二〇一三年六月三十日止六個月

	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 ¹ 百萬元	截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 ¹ 百萬元
業績			
經營收入(扣除二〇一三年上半年的自身信貸調整2.37億元)	9,751	9,371	9,412
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(730)	(575)	(621)
商譽減值	(1,000)	—	—
其他減值	(11)	(74)	(122)
未計商譽減值及自身信貸調整前溢利	4,088	3,936	2,915
除稅前溢利	3,325	3,936	2,915
母公司股東應佔溢利	2,181	2,856	2,031
普通股股東應佔溢利 ²	2,131	2,806	1,980
資產負債表			
總資產	649,957	613,556	631,208
權益總額	45,358	42,934	46,055
資本基礎總額	54,650	48,311	52,688
每股普通股資料			
	仙	仙	仙
每股盈利 — 按正常基準計算 ³	121.9	116.6	108.7
— 基本	88.1	117.6	82.3
每股股息 ⁴	28.80	27.23	56.77
每股資產淨值	1,814.7	1,736.1	1,852.3
每股有形資產淨值	1,537.9	1,414.1	1,519.9
比率			
普通股股東權益回報 — 按正常基準計算 ³	13.3%	13.8%	12.4%
成本對收入比率 — 按正常基準計算 ³	51.4%	52.1%	55.3%
資本比率			
核心第一級資本	11.4%	11.6%	11.7%
第一級資本	13.0%	13.4%	13.4%
資本總額	16.9%	16.9%	17.4%

¹ 過往期間金額已按第149頁附註32所述重列

² 普通股股東應佔溢利已扣除應付予持有分類為權益的非累計可贖回優先股人士之股息(請參閱第113頁附註10)

³ 按正常基準計算的業績反映渣打集團有限公司及其附屬公司(「本集團」)的業績,但不包括第114頁附註11所呈列之項目

⁴ 指就截至二〇一三年六月三十日及二〇一二年六月三十日止六個月宣派的每股中期股息及就截至二〇一二年十二月三十一日止六個月建議派付的每股末期股息(其後於二〇一三年五月八日股東週年大會上宣派並在此財務報表入賬)

渣打集團有限公司 — 主席報告

我們於二〇一三年首六個月的業績反映業務的多元化和穩健：

- 除稅前溢利、商譽及自身信貸調整上升4%至40.9億元
- 已報告除稅前溢利為33.3億元
- 不包括自身信貸調整收入上升4%至97.5億元，及按正常基準計算上升5%
- 按正常基準計算的每股盈利增加5%至121.9仙

董事會已宣佈派發中期股息每股28.80仙，增幅為6%。

儘管全球經濟動盪，監管阻力日增，我們仍堅持為股東締造價值。

渣打的業務表現持續強勁，各業務地區仍有龐大的機遇。儘管外圍環境在可見將來仍然充滿挑戰，但我們不僅身處合適的市場，並已制定正確的策略實現增長。一如既往，我們堅持以股東利益為首要目標。

公眾對銀行業的舉措依然十分關注，並且寄予厚望。作為一間在70個市場擁有超過88,000名僱員的銀行，我們不能因此感到自滿。我們將繼續檢討和加強合規監控與程序，堅守我們的文化和價值，在各個業務層面均恪守我們的品牌承諾「一心做好，始終如一」。我們的每個行動都會替客戶及顧客設想，並確保我們為業務所在市場作出貢獻，推動經濟持續增長，創造就業機會。我們竭力堅守業務精神，恪守法規，從錯誤中學習，並致力有效地提升合規要求。

我們的市場不但會繼續增長，同時會有重大變化，這是毋庸置疑的事實。由於我們的客戶及顧客正在我們所處的業務市場拓展商機，因此，我們也須加以調整，配合和對應科技、監管及社會的變化。

我們會繼續專注恪守優良的銀行業基本原則，就是管理風險、維持穩健的資產負債表、控制成本，以及支持我們的客戶和顧客促進經濟活動。通過秉持上述各項基本原則，令我們可為股東在週期變化中帶來卓越的回報，長遠實現四大財務目標。從事銀行業須具備長遠目光，我們也會繼續為未來作出投資，因為我們的市場具備了豐碩的增長商機。

兩大主營業務的收入於第二季度加速增長，我們以強勁的增長勢頭下半年，我們對前景仍充滿信心。本人謹此感謝董事會、管理團隊及本集團僱員再創佳績。

主席

John Peace 爵士

二〇一三年八月六日

我們本年度至今的表現一直穩健，基本增長勢頭理想，但被若干大型的一次性項目及疲弱的自營賬收入所拖累。整體溢利因撇減韓國業務商譽受挫，但部分被自身信貸調整抵銷。剔除這些因素，收入及溢利均上升。在不影響投資的情況下，成本得到有效控制。雖然個人銀行業務貸款減值增加，但信貸質素仍然良好，資產負債狀況亦極佳。

儘管邊際利潤收窄及自營賬收入下跌，我們的收入繼續增長，個人銀行業務收入上升7%，企業銀行業務客戶收入則上升6%。業務量的增長更迅速，尤其是我們的核心商業銀行業務，如貿易融資上升18%，現金上升13%，現金外匯則上升30%。雖然我們部分業務因經濟波動、監管或政策干預的多種因素而放緩，但我們多元化的模式使我們發展業務的同時能應對挑戰，並且實現增長。

地區表現展示了我們的多元化優勢。今年，香港、印度和非洲等市場的增長令人眼前一亮，韓國、新加坡和其他亞太地區的表現則較不穩定。然而，回顧過去十年，不同的市場在不同時期帶動了本集團的增長。

在市場情緒與新興市場互相緊扣的時候，謹記這些經濟體的表現並非同步。在全球經濟趨勢下，沒有一個經濟體可以獨善其身，而只是以不同的方式應對而已。究其原因，部分是基於結構上的差異例如該經濟體是能源輸入國抑或輸出國，以及對國際貿易及投資流的開放程度，而部分則取決於當地的特殊因素。

我們的業務遍及多元化的市場，為我們帶來優勢，這是不爭的事實。這是我們在過去十年，以及爆發危機後的經濟波動之中，收入及溢利仍得以持續增長的原因之一，自二〇〇八年八

月起的五年期間，我們的收入增加了40%，向客戶和顧客提供的貸款亦增加了65%。

韓國

韓國仍然是我們經營最困難的市場。鑒於經濟放緩、多項政策的影響和監管性的干預，銀行業整體面對極具挑戰的時刻。上半年銀行業溢利下降48%，而我們主要受政府資助的個人債務復興計劃影響，上半年收入下降了5%，貸款減值大幅上升。

我們所採納的商譽減值反映工業經濟體的明顯轉變。當我們在二〇〇五年收購Korea First Bank時，銀行業的股東權益回報約為18%，時至今日，則只有約4%。

我們無法擺脫韓國的現實情況，但我們決意提升生產力及資本回報，因此我們進一步削減成本、精簡經營架構及鞏固資產負債狀況。我們會更專注於核心客戶，終止未能取得溢利的業務關係。我們正重整分行網絡，並更注重數碼業務，我們亦正檢討一些非核心業務，包括可能出售業務的方案。

上述改革的成效不會瞬間出現。事實上，我們預計下半年的經營環境也會非常困難。但我們在加強業務基本動力方面取得良好進展。舉例來說，隨著韓國客戶在我們的其他業務所在市場進行交易和投資，我們彼此之間的合作已取得良好的發展。來自韓國的網絡收入於上半年增長12%至近1.20億元。現在，我們的專責韓國部門偏佈10個國家的14個城市，地區分佈的廣泛程度媲美巴西和阿聯酋，我們窺見網絡收入進一步增長的重大商機。

韓國市場的業務無疑是困難重重，但同時亦商機處處：她是全球第十二大經濟體兼第六大出

口國。我們正重整業務，以提高效益及回報，發揮我們的優勢。業務重整不會一蹴而就，但我們將堅定不移，矢志盡職落實上述的改革。

新加坡

相對韓國存在已久的挑戰，新加坡近年來一直是我們表現最強勁的市場之一。然而，新加坡上半年收入下跌3%，而溢利則下跌12%。收入下跌由於三個因素：自營賬收入劇減，主要是資產負債管理方面；企業銀行業務邊際利潤的壓力，特別是貿易融資；以及個人銀行業務放緩，這同樣是受資產負債表內資產及負債邊際利潤轉弱所影響。

雖然我們為準備於第四季度將個人銀行業務轉變為附屬公司而作出重大投資，並於六月成功轉移到新核心銀行業務平台，但信用質素仍保持良好，成本亦受到有效控制。

業務量在第二季度較第一季度大幅增長及邊際利潤有漸趨穩定的跡象，我們預計下半年會有較強勁的表現。

其他亞太地區

為配合匯報的目的，東盟其餘國家成為其他亞太地區的一部分。我們已在本業績內提供其他亞太地區內國家的更詳盡資料，並計劃於全年及於其後重新組合有關國家為東盟及大中華地區。

兩個最大市場印尼和馬來西亞在去年上半年錄得極其強勁的表現後，收入和溢利同告下跌。馬來西亞主要是由於一次性私募股權收益及貸款銷售所致。印尼是由於邊際利潤受壓及自營賬收入疲弱所致。

台灣、中國和香港組成大中華地區，亦拖累其他亞太地區收入和溢利下跌。在台灣，收入持平和減值增加導致上半年溢利減少25%。多項監管限制窒礙了增長，但我們正重整兩大主營業務，並預期下半年增長將會溫和回升。

中國內地方面，資產負債管理收入疲弱及邊際利潤顯著受壓，使在岸收入下跌9%。另一方面，我們投資在渤海銀行的溢利增加78%至7,300萬元。整體溢利下跌8%。

隨着中國調整其增長步伐及模式，我們正積極管理風險。雖然經濟及金融體系出現重大壓力，但中國經濟增長的基本動力亦不容忽視。此外，新政府銳意收緊過度投資，令經濟步入可更持續增長的正軌，由內地消費因素帶動多於投資及出口。

前行並非是全然平坦的康莊大道，因此，我們須審慎思考業務的各方面及資產負債表該如何建構。儘管銀行體系承受明顯的壓力，但我們非常滿意賬目的質素。企業銀行業務貸款賬以貿易為主、貸款年期短及著重優質客戶。我們並無投資於當地政府投資工具及直轄市。

除了在岸業務，中國也是網絡收入的主要來源，上半年錄得約3.5億元。大部分網絡收入於中國內地及台灣開展，最後在我們最大的市場香港入賬，香港亦因而推動了卓越的表現。

香港的收入上升14%，我們錄得的溢利亦超過10億元，增長19%，在多項業務均錄得強勁的收入增長，表現強勁。

儘管邊際利潤受壓，我們的人民幣業務繼續增長。而在7月進一步放寬跨境財資及貿易流的監管變動，將創造更多商機。

由於香港、台灣和中國內地的業務和資金日趨融合，因此將該三項業務視為整體大中華地區的一部分亦合理。誠然，我們具備將三地連繫起來的能力，對客戶而言是非常重要的。和記黃埔就是其中一個好例子：我們為其提供服

務超過三十年，涵蓋12個國家，包括大中華所有地區。

印度

印度近年經濟情況相對艱難，國內生產總值增長下跌，盧比貶值。隨著市場增長開始放緩，我們已著手重整業務，調整風險狀況及優先事項。今日，我們正漸見成效，企業銀行業務收入增長20%，個人銀行業務收入增長10%，但外匯錄得6%的跌幅。

貸款減值按年輕微上升，但我們的組合妥善分散、獲提供抵押及貸款年期短。此外，印度的網絡收入持續強勁增長，增幅為37%，包括投資於美國的阿波羅輪胎，以及業務遍佈非洲的電信營運商Bharti Group等。

我們預期印度的宏觀環境仍頗為困難及不明朗，即使如此，兩大主營業務於下半年初勢頭仍然非常理想。

非洲

非洲業務年初已有強勁表現，收入及溢利分別上升16%及10%。非洲業務擁有多個不同的增長動力：七個市場上半年錄得逾5,000萬元收入，而九個市場亦實現雙位數的收入增長。

我們增加使用網絡，以促進非洲及全球其他地區的貿易及投資流。我們亦運用行業知識，協助發展非洲的基礎設施。例如，我們投放20億元為奧巴馬總統的Power Africa發電和輸配電項目提供資金，該項目已於七月開展。

我們在非洲各地投資於人才、系統及新分行。下半年，我們將在安哥拉設立新合營銀行，亦是我們首次在非洲撒哈拉以南地區的第三大經濟體建立業務據點，我們並計劃在莫桑比克開展業務。

宏觀環境

儘管新興市場增長持續放緩，但我們的業務所在地的國內生產總值增長仍遠高於主要發達經濟體。我們大部分的市場對金融服務需求不斷增加，增幅約為國內生產總值增長速度的兩倍。

此外，在大多數市場，我們所佔的市場佔有率相對地小，故可隨市場增長而相應增加，亦可藉擴大份額獲得增長。我們已持續展示出可於核心業務範疇奪得競爭對手的市場佔有率，例如交易融資方面，雖然全球貿易量大致持平，我們仍錄得按年增長18%。

促進貿易與投資

我們其中一個獨特優勢就是我們的網絡。這不僅由於我們立足於多個國家多年，更因我們跨越國界，合作無間，協助客戶在亞洲、非洲及中東地區之間及往來的貿易與投資。縱使全球化備受批評，但卻是為人類帶來福祉的一大動力，我們欣然在實現全球化中擔當重要一員。

全球貿易的模式日新月異，我們已準備就緒，支持增長迅速的貿易走廊。其中一個例子是印非貿易走廊，自本世紀初以來按複合年增長率計增長25%。六月，我們安排非洲附屬公司的主席及行政總裁到德里和孟買與印度客戶會面，討論我們如何促進更多貿易的途徑。

投資隨貿易而來。印非貿易走廊的近期例子是Godrej，該公司為印度集團企業，在非洲各地投資於快速流轉消費品業務，我們最近協助其收購肯尼亞的護髮產品業務。

投資及資金由西方流入新興市場的舊模式已不能表達複雜的實際情況。在我們的業務所在地之中，美國及歐洲仍是巨大的投資來源，我們與許多跨國公司及金融機構緊密合作，促進投資。然而，大規模的南方與南方之間的投

資流亦日趨常見。現代全球化的新巨頭包括三星(我們在27個國家為其提供銀行服務)和Tata(我們在19個國家為其提供銀行服務)。

營運效率

對大多數銀行而言，大部分跨境業務在其本國與其國際網絡之間進行。我們與其他銀行有所不同，我們是多節點式的，有助貿易及投資可在我們網絡的多通道中進行。

為妥善落實上述工作，我們需要持續投資於科技平台，方可為客戶提供更多的功能及靈活性，提高我們的效率及彈性。

我們是建立跨境中心的先驅，並大量投資於推行全球劃一標準的科技平台。例如，與大部分銀行不同，我們於單一平台營運所有貿易融資，我們亦為證券服務推行一個相若的全球性平台，從而讓我們可不斷提升生產力。例如，上半年的貿易單位成本下降了7%，而證券服務的單位成本亦下降了3%，雖然該兩大主營業務的交易量均有大幅增長。

持續提高效率為我們創造空間，得以不斷投資以推動增長。目前，監管規定前所未有地日趨嚴格，令符合規定的成本一直增加，而我們多項業務的邊際利潤亦正蒙受壓力，提高效率的重要性已是前所未見，且仍是我們策略的關鍵一環。

科技推動的創新項目

科技推動的創新項目既可降低成本，亦會影響我們與客戶及顧客的互動方式，以及我們賦予客戶的能力。舉例而言，我們不斷於不同市場推出創新的消費銀行平台Breeze。Breeze具備直覺式界面及豐富的功能，因此屢獲殊榮，更重要的是備受客戶好評。

我們的數碼客戶人數自年底以來已增加11%至近300萬人，目前於31個市場提供網上服務。

龐大的數據對銀行業而言意味光明的前景。我們可善用此等數據，從而提升風險管理水平、為客戶提供更獨到的見解，以及更有效地為客戶提供切合所需的產品及服務。科技同時亦可協助我們回應監管機構及公眾人士不斷提高的期望。

一心做好，始終如一

來勢洶洶的監管措施未有放緩的跡象，業界在重建公眾信心的課題上仍面對巨大的考驗。嚴格的規則是其中一個主要出路，但有效監管及良好管治亦同樣重要，而企業文化則是建立信心的基石所在。

我們早已認清企業文化的重要性，並將我們的價值融入表現管理系統之中，讓員工不僅基於其工作績效獲得回報，亦可憑其工作方式而獲賞。我們的「一心做好，始終如一」清晰地傳遞出我們的承諾：對我們生活及工作的社會作出正面貢獻，時刻正確行事。

我們絕不自滿。在一間逾88,000名員工的企業中，並非所有人無時無刻都能正確行事。因此我們不斷進行培訓，學習在錯誤中汲取教訓，並不斷加強價值觀。上半年，超過8,000名營運員工均已完成經提升的制裁培訓，就新行為守則為全體員工提供培訓。我們亦於上半年就尤其是金融罪行的監管合規增加接近1億美元的支出。我們將繼續恪守企業管治及操守方面的最高標準。

我們相信，恪守價值、專注於滿足客戶及顧客的需要，妥善經營本集團的業務，我們就能更廣泛地為經濟及社會作出最大的貢獻。這就是「一心做好，始終如一」的根源。此外，我們亦著重長遠發展，支持新興經濟體發展可持續的經濟增長模式。我們與緬甸政府攜手合作，發展緬甸金融市場及基礎設施。我們與加納央行(Bank of Ghana)合作推行其國家支付策略，向

越南、孟加拉及尼日利亞等國家提供主權信用評級意見。上述例子在在證明我們為市場作出的深遠承諾。

策略

我們再一次展示了渣打的抗逆力。儘管過去六個月挑戰重重，但我們專注應對，並在實踐策略願景方面繼續取得進展。

六月，我們在加納舉行年度策略董事會會議，會上肯定了我們為策略的基本原則作出的努力：我們專注於亞洲、非洲及中東業務；我們致力與客戶及顧客建立深遠且持久的關係；我們積極實踐「一心做好，始終如一」的承諾。然而，儘管策略維持不變，我們必須不斷適應及預測世界的變化。每年面對的挑戰均會有所不同，因此我們的優先處理項目亦會有所調整，我們要維持穩健和靈活性，克服一切突如其來的事情。

展望

在思量全年前景時，必需謹記全球經濟日益動盪、充滿不明朗因素，例如歐元區財政問題會否死灰復燃，市場對聯儲局逐步退市或日本推行量化寬鬆措施的反應。監管環境日益繁複且不明朗，相關成本所費不貲。然而，全球各國亦看見美國經濟重現增長的前景，並預期亞洲（日本除外）的國內生產總值將增長逾6%，這些因素都支持我們的增長。

踏入下半年，我們的勢頭良好、業務量亦出現高增長，且客戶活動極為活躍。我們擁有穩健的資產負債狀況、充裕的資本和流動資金，足以協助客戶實現其增長目標。我們一如既往嚴格控制業務成本，同時全年目標是達到成本增長與收入大致持平。

雖然二〇一三年的收入明顯無法維持雙位數增長，而我們亦不會為達到目標而降低我們的標準，但我們仍預期今年業務會錄得不俗的增長，並對我們的策略及經營所在市場的增長潛力滿懷信心。

個人銀行業務的收入表現理想，支出繼續受到嚴格控制，儘管因過往資產增長帶來較高的貸款減值增長。企業銀行業務的業務量及洽談中的交易維持理想，支持客戶收入的強勁勢頭。由於業務狀況優秀，我們對下半年充滿信心。

我們錄得穩健的業績，是我們全體員工的功勞。本人謹此感謝渣打員工的全心投入、專業服務及團隊精神。

Peter Sands

集團行政總裁

二〇一三年八月六日

渣打集團有限公司 — 財務回顧

以下財務回顧反映本集團自二〇一三年一月一日起採納國際財務報告準則第11號後，將前期金額按權益入賬，而非將本集團屬下印尼合營企業PT Permata Bank Tbk的業務按比例合併（進一步詳情請參閱第149頁）。

集團概要

在全球經濟持續不穩定的背景下，本集團截至二〇一三年六月三十日止六個月（二〇一三年上半年）仍取得穩健的業績。

收入繼續來自多元化的業務、市場及產品。與二〇一二年上半年相比，17個市場帶來雙位數的收入增長，其中香港成為首個在六個月期間錄得逾10億元除稅前溢利的市場。

經營收入（扣除本集團採納國際財務報告準則第13號後與自身信貸調整有關的公允價值收益2.37億元（進一步詳情載於第101頁））增加3.80億元或4%至97.51億元。

除稅前溢利（扣除自身信貸調整及本集團韓國業務減損支出10億元（進一步詳情載於第142頁）的影響）較截至二〇一二年六月三十日止六個月（二〇一二年上半年）增加4%至40.88億元。

除稅前溢利按已報告基準下跌16%至33.25億元。

下文以及本財務回顧以下各節的討論不包括自身信貸調整的影響，以更好地反映本集團的相關表現。

個人銀行業務收入增長7%至36.83億元，經營溢利下降6%至8.58億元。

企業銀行業務收入增長2%至60.68億元，經營溢利增加7%至32.30億元。

按正常基準計算的成本對收入比率為51.4%，較二〇一二年上半年的52.1%下跌。本集團繼續嚴格控制成本，成本增長與收入大概一致，原因是我們分階段對兩大主營業務作出投資。

按正常基準計算的每股盈利增長5%至121.9仙。雖然按正常基準計算的股東權益回報13.3%較上一年度期間有所減少，但較截至二〇一二年十二月三十一日止六個月（二〇一二年下半年）有所增加。每股基本及攤薄盈利的詳情載於第113頁至第114頁附註11。

經營收入及溢利

	截至 二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	自身 信貸調整/ 商譽減值 百萬元	不計自身 信貸調整/ 商譽減值 百萬元	截至 二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一二年 十二月 三十一日止 六個月 百萬元	二〇一三年 上半年對比 二〇一二年 上半年 較佳/(較差) %	二〇一三年 上半年對比 二〇一二年 下半年 較佳/(較差) %
淨利息收入	5,598	-	5,598	5,374	5,407	4	4
費用及佣金收入淨額	2,095	-	2,095	1,953	2,126	7	(1)
買賣收入淨額	1,685	237	1,448	1,560	1,179	(7)	23
其他經營收入	610	-	610	484	700	26	(13)
非利息收入	4,390	237	4,153	3,997	4,005	4	4
經營收入	9,988	237	9,751	9,371	9,412	4	4
經營支出	(5,034)	-	(5,034)	(4,879)	(5,843)	(3)	14
未計減損及稅項前經營溢利	4,954	237	4,717	4,492	3,569	5	32
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(730)	-	(730)	(575)	(621)	(27)	(18)
商譽減值	(1,000)	(1,000)	-	-	-	-	-
其他減值	(11)	-	(11)	(74)	(122)	85	91
聯營公司及合營企業之溢利	112	-	112	93	89	20	26
除稅前溢利	3,325	(763)	4,088	3,936	2,915	4	40

根據會計規定，英國銀行徵費的成本於本年度下半年入賬。第111頁附註5載有有關英國銀行徵費連同倘於本財務報表確認有關徵費按備考基準之影響的進一步詳情。

儘管個人銀行業務在若干地區承受着地區性的壓力，但兩大主營業務的資產質素仍然穩健。72%的個人銀行業務貸款賬有十足的抵押，65%的企業銀行業務客戶貸款年期不足一年。個人銀行業務的貸款減值增加乃由於無抵押借貸的季節性增長所影響、債務銷售水平較低及韓國個人債務復興計劃（「個人債務復興計劃」）的撥備水平有所提升所致。

本集團的資產負債表仍然十分穩健及具良好抗跌能力，即維持有效分散風險及謹慎的資產負債表，對問題資產的風險承擔有限，同時本集團繼續專注銀行的基本因素。本集團並無直接來自塞浦路斯、希臘、愛爾蘭、意大利、葡萄牙或西班牙的主權債務風險承擔，而來自其餘歐元區國家的直接主權債務風險承擔並不重大。有關本集團對歐元區的風險承擔的詳情載於第67至73頁。

本集團繼續維持高流動性，貸款對存款比率仍維持強勁，達76.6%，較年末的73.9%有所上升。繼二〇一二年下半年強勁增長後，期內存款結餘溫和增長，原因是美洲、英國及歐洲和香港的良好增長受韓國及其他亞太地區的結餘減少所抵銷。本集團維持審慎的資金結構，未來數年進行再融資的需要有限，並繼續是銀行同業市場的主要淨貸款人。

於期內，本集團的資金繼續保持充裕，且創造自然權益達至良好水平。二〇一三年六月三十日的核心第一級資本比率為11.4%，較年末的11.6%輕微下降，主要受股息派付的時間及風險加權資產增加所致。

本集團繼續專注嚴格執行既定策略，秉持銀行的基本因素及「先存後貸」理念。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，亦有能力充當連接這些市場與西方的橋樑。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

集團表現

經營收入增加3.80億元至97.51億元，較二〇一二年上半年增加4%。按正常基準計算，經營收入較二〇一二年上半年增長5%（請參閱第114頁附註11）。本集團的產品及地區收入來源依然相當多元化。

個人銀行業務收入增長7%至36.83億元。於二〇一二年下半年，信用卡及私人貸款、往來及儲蓄賬戶以及中小企業客戶分部的業務量的良好增長，連同按揭邊際利潤及費用增加及來自財富管理的貢獻增加，但部分受無抵押產品、往來及儲蓄賬戶及定期存款的邊際利潤下降所抵銷。

企業銀行業務收入較二〇一二年上半年增加2%至60.68億元及客戶收入增加6%。客戶活動十分活躍，帶動本集團各項業務的業務量強勁增長，有關增長部份被尤其影響本集團商業銀行業務的整個市場的邊際利潤及利息差收窄所抵銷。自營賬收入減少15%，而受再投資收益率減少影響，資本融資業務及資產負債管理的估值收益下降。

淨利息收入增加2.24億元或4%至55.98億元。本集團的淨息差與二〇一二年上半年相比下降至2.2%，但與二〇一二年下半年持平。個人銀行業務方面，無抵押結餘較二〇一二年下半年減少，並於二〇一三年上半年增長放緩，原因是本集團選擇性地收緊若干市場的批核標準。然而，按年比基準計算，無抵押資產業務量增加遠遠超過邊際利潤下降的影響。企業銀行業務利息收入受惠於大部份產品的客戶活動加強，抵銷了因整個市場流動資金過剩及競爭加劇導致的交易銀行服務邊際利潤受壓。

非利息收入增加1.56億元或4%至41.53億元，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1.42億元或7%至20.95億元。個人銀行業務費用受惠於財富管理產品銷售量增加所帶來的收入及韓國按揭購買計劃所得費用。企業銀行業務費用下降，反映大額交易減少。

買賣收入淨額減少7%至14.48億元，原因是外匯及利率的強勁增長被資本融資的估值下降所抵銷。

其他經營收入增加1.26億元或26%至6.10億元，此乃由於可供出售投資證券組合變現產生的收益增加4,000萬元、股息收入增加2,800萬元；以及飛機及航運經營租賃資產收入增加7,300萬元所致，但受物業出售收益下降的5,800萬元所部分抵銷。

經營支出增加1.55億元或3%至50.34億元。二〇一三年上半年支出受惠於收回撥備款項3,600萬元，而二〇一二年下半年支出則包括有關與美國當局和解的支出6.67億元、遺留商業法律撥備的支出8,600萬元及有關英國銀行徵費的支出1.74億元。扣除該等項目，則經營支出較二〇一二年上半年增加4%，較二〇一二年下半年增加3%。於二〇一三年上半年，本集團繼續對兩大主營業務作出既定投資，包括於分行的投資、個人銀行業務的流動技術以及企業銀行業務的能力提升。本集團運輸租賃業務的折舊較二〇一二年上半年增加3,400萬元反映對該業務的持續投放。開支亦受監管及合規成本增加影響。員工成本增加3%，原因是通脹壓力的影響被可變報酬減少所部分抵銷。

撥備前溢利增加2.25億元或5%至47.17億元。

貸款減值增加1.55億元或27%至7.30億元。個人銀行業務貸款減值增加2.16億元或74%，反映無抵押借貸增長的季節性影響，以及韓國有關個人債務復興計劃的撥備增加及組合銷售水平下降。

企業銀行業務減值減少6,100萬元，此乃由於二〇一二年上半年就印度及阿聯酋的極少量的重大風險承擔撥備所致。儘管兩大主營業務的資產質素保持優良，但本集團仍會繼續密切監控組合的抗壓能力，反映出本集團面對風險的積極態度。

其他減值增加9.37億元至10.11億元，其中10億元乃與本集團韓國業務的商譽減值支出有關。扣除上述款項，其他減值減少85%，反映私募股權業務的撇減下降。

由於渤海銀行表現持續強勁，聯營公司及合營企業的溢利增加1,900萬元至1.12億元。

除稅前溢利(扣除商譽減值)增加1.52億元或4%至40.88億元。企業銀行業務經營溢利增加7%，但個人銀行業務經營溢利則下降6%。

本集團有效稅率為32.8%，較二〇一二年上半年為高，主要原因是商譽減值的影響被不可扣稅支出的減少所部分抵銷。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

個人銀行業務

下表呈列個人銀行業務按地區劃分的經營溢利分析：

	截至二〇一三年六月三十日止六個月								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 百萬元	個人銀行 業務總計 百萬元
經營收入	780	493	573	841	245	408	257	86	3,683
經營支出	(394)	(291)	(403)	(600)	(159)	(256)	(165)	(72)	(2,340)
貸款減值	(65)	(39)	(176)	(163)	(15)	(27)	(11)	(10)	(506)
其他減值	-	-	-	-	-	-	-	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	21	-	-	-	-	21
經營溢利／(虧損)	321	163	(6)	99	71	125	81	4	858

	截至二〇一二年六月三十日止六個月								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 百萬元	個人銀行 業務總計 百萬元
經營收入	674	479	588	760	223	371	235	99	3,429
經營支出	(374)	(268)	(392)	(575)	(164)	(247)	(148)	(78)	(2,246)
貸款減值	(46)	(23)	(96)	(83)	(11)	(21)	(9)	(1)	(290)
其他減值	-	-	-	(1)	-	-	-	(8)	(9)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	24	-	-	-	-	24
經營溢利	254	188	100	125	48	103	78	12	908

	截至二〇一二年十二月三十一日止六個月								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 百萬元	個人銀行 業務總計 百萬元
經營收入	736	495	595	836	217	382	247	84	3,592
經營支出	(397)	(285)	(403)	(634)	(154)	(246)	(158)	(73)	(2,350)
貸款減值	(49)	(39)	(127)	(103)	(16)	(30)	(11)	(9)	(384)
其他減值	-	-	(1)	(35)	-	-	-	-	(36)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	19	-	-	-	-	19
經營溢利	290	171	64	83	47	106	78	2	841

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	截至二〇一三年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一二年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一二年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
	信用卡、私人貸款及無抵押借貸	1,411	1,278
財富管理	686	636	632
存款	714	765	761
按揭及汽車融資	727	614	684
其他	145	136	125
經營收入總額	3,683	3,429	3,592

個人銀行業務經營收入增加2.54億元或7%至36.83億元。二〇一二年上半年收入包括物業收益3,900萬元，扣除此項目，收入增加9%。

個人銀行業務收入仍然多元化，除韓國以及美洲、英國及歐洲以外，所有主要市場均錄得收入增長。

由於資產及負債業務量的增加抵銷無抵押及負債產品邊際利潤下降的影響，淨利息收入增加1.62億元或7%至24.86億元。儘管若干市場的業務量持續受到樓市降溫措施及監管限制所影響以及韓國按揭購買計劃下持續進行按揭轉讓，

但由於多個市場定價上升及內部融資成本變動，按揭邊際利潤有所增加。儘管業務量較二〇一二年下半年穩步增長，但信用卡及私人貸款的邊際利潤收窄，下降28個基點，反映監管及競爭壓力。負債方面，儘管新加坡及香港往來及儲蓄賬戶的業務量錄得良好增長，但存款邊際利潤整體持續受壓，往來及儲蓄賬戶下降21個基點，反映市場利率水平偏低。往來及儲蓄賬戶佔客戶存款比例與二〇一二年下半年相比大致維持穩定，為59%。

非利息收入為11.97億元，增加9,200萬元或8%。扣除二〇一二年上半年的物業收益3,900萬元，非利息收入增加

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

12%，主要是由於股票掛鈎產品銷售及來自韓國按揭購買計劃的費用增加，致使財富管理收入增長。

支出增加9,400萬元或4%至23.40億元。本集團持續嚴格控制開支，支出較二〇一二年上半年增加反映出本集團持續投資於基礎設施、前線技術及系統。

貸款減值增加2.16億元或74%至5.06億元。當中約20%或3,900萬元的增幅反映現行期間債務出售水平下降。其餘增幅反映無抵押組合增長的季節性影響、其他亞太地區所受壓力及與韓國個人債務復興計劃申請數目迅速增加有關的撥備水平上升。二〇一二年下半年及二〇一三年第一季度，本集團在韓國及其他選定市場採取了多項減低風險行動，收緊有關新造無抵押借貸的信貸政策。

經營溢利下降5,000萬元或6%至8.58億元，其中香港及印度表現強勁，但因韓國及其他亞太地區遭遇減值阻力而有所抵銷。

產品表現

信用卡及私人貸款收入增長1.33億元或10%至14.11億元。儘管結餘較二〇一二年下半年有所減少，但業務量增長遠足以抵銷信用卡邊際利潤的影響。邊際利潤受產品組合轉變為低邊際利潤產品所影響，亦由於香港的監管改革所致。私人貸款邊際利潤保持穩定，惟較二〇一二年下半年有所改善。

財富管理收入增長8%至6.86億元。由於我們若干市場的投資者情緒改善，收入廣泛增長。儘管股票掛鈎產品僅佔財富管理收入超過三分之一，但卻幾乎佔全部的增長。由於保險產品的好增長被外匯收入下降抵銷，非股票掛鈎產品的收入基本持平。

存款收入下降7%至7.14億元。儘管往來及儲蓄賬戶結餘業務量增長較二〇一二年上半年理想，但往來及儲蓄賬戶結餘與二〇一二年下半年相比基本持平，定期存款則有所減少，部份原因是由於滙率換算。由於我們的市場仍整體保持低利率環境且競爭加劇，往來及儲蓄賬戶及定期存款的邊際利潤持續受壓。

按揭及汽車融資收入增長1.13億元或18%至7.27億元，主要是由在香港進行重新定價及內部融資成本變動令邊際利潤改善16個基點，但競爭加劇令新加坡及阿聯酋的邊際利潤下降。多個市場(包括台灣及韓國)的監管限制及韓國按揭購買計劃下的按揭轉讓持續影響按揭業務量，但該影響被部份來自本集團參與韓國按揭購買計劃的費用增加所抵銷。

其他收入主要包括中小企業的相關貿易及其他交易收入，增長7%至1.45億元。

地區表現

香港

收入上升1.06億元或16%至7.80億元。由於我們增加市場佔有率以及持續專注於開拓邊際利潤較高的最優惠利率相關產品的新業務令邊際利潤改善，按揭收入增長強勁並受惠於資產結餘的良好增長。財富管理亦錄得良好增長，隨著市場情緒改善，信託基金的出售水平上升。但由於期內邊際利潤持續收窄，信用卡及私人貸款收入增長較慢，而監

管改革亦影響了信用卡收入。由於往來及儲蓄賬戶業務量於二〇一二年下半年錄得的良好增長部分被邊際利潤下降抵銷，存款收入稍為增加。我們的人民幣存款繼續呈良好增長，結餘較二〇一二年上半年強勁增長。

經營支出增加2,000萬元或5%，主要是由於前期投資於分行網絡及前線技術產生的持續影響所致。

撥備前溢利上升8,600萬元或29%至3.86億元。貸款減值增加1,900萬元至6,500萬元，反映無抵押借貸上升的季節性影響及復甦放緩。於二〇一三年上半年，我們收緊選定較高風險客戶有關無抵押產品的批核標準。

經營溢利上升6,700萬元或26%至3.21億元。

新加坡

在嚴峻的市況中，收入上升1,400萬元或3%至4.93億元。儘管信用卡業務量呈現良好的增長勢頭，信用卡及私人貸款收入錄得輕微增長，原因是增長步伐受到邊際利潤較高的組合正在縮減影響。財富管理受惠於主要產品線的良好增長，其中信託基金產品的表現尤其不俗。邊際利潤收窄繼續對按揭業務構成影響，儘管結餘錄得良好增長，收入卻較二〇一二年上半年有所減少。然而，雖然定期存款邊際利潤因流動資金競爭加劇而略為收窄，但往來及儲蓄賬戶結餘水平上升，存款收入大幅增長。

經營支出增加2,300萬元或9%至2.91億元，增幅主要來自對科技及分行的持續及現行期間投資，而員工成本繼續平穩。

撥備前溢利下跌900萬元至2.02億元。貸款減值增加1,600萬元至3,900萬元，原因是無抵押組合到期所致。

經營溢利下降2,500萬元或13%至1.63億元。

韓國

收入減少1,500萬元或3%至5.73億元。按固定滙率基準計算，收入減少6%。二〇一二年上半年受益於物業收益，扣除該收益，收入按總計基準計算增加4%。雖然二〇一三年上半年的結餘因期內批核標準收緊而較二〇一二年下半年有所減少，但由於邊際利潤上升，信用卡及私人貸款收入增加。雖然邊際利潤稍有改善，但按揭繼續受監管阻力影響，而未償還金額減少亦令收入減少。於二〇一三年上半年，我們繼續根據按揭購買計劃開拓及轉讓固定利率按揭，然而，於轉讓最後一筆剩餘款項後，該計劃將於本年度第三季度終止。中小企業收入因邊際利潤受壓及當地銀行帶來的競爭加劇而減少。由於在利率下降的環境下，導致邊際利潤嚴重受壓，存款收入亦有所減少。由於基金銷售的良好增長部分被保險收入減少抵銷，財富管理收入輕微上升。

經營支出增加1,100萬元或3%至4.03億元。按固定滙率基準計算，支出下降1%。支出繼續受到嚴格控制，增加反映與通脹掛鈎的工資上升。

撥備前溢利下降2,600萬元至1.70億元。貸款減值增加8,000萬元或83%至1.76億元，原因是整個市場的個人債務復興計劃申請數目上升。於二〇一二年下半年及二〇一三年上半

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

年，我們採取多項減低風險行動，收緊無抵押產品的批核標準。

經營溢利下降1.06億元，虧損600萬元。

其他亞太地區

收入增長8,100萬元或11%至8.41億元，該地區普遍錄得增長。

中國收入增長23%至1.66億元，反映私人貸款及按揭貸款收入的持續增長、按揭邊際利潤上升及財富管理收入因信託基金銷售增加而錄得的強勁表現，但部分受存款收入因邊際利潤受壓而減少所抵銷。中小企業收入因主要存款產品邊際利潤受壓亦有所減少。

由於市場氣氛改善，財富管理錄得強勁的雙位數增長，台灣收入增長3%至2.11億元。存款收入亦因定期存款邊際利潤改善而增長，反映產品組合的變動，但按揭收入因監管限制影響資產負債表增長而減少，因此存款收入增長被部分抵銷。信用卡及私人貸款收入亦受到對私人貸款的監管上限影響，收入與二〇一二年上半年比較屬持平，但邊際利潤卻有所上升。

由於邊際利潤改善帶動私人貸款的收入增加，馬來西亞收入增長13%。印尼的業務收入增長6%或12%（按固定匯率基準計算），原因是財富管理及存款收入的改善部分被信用卡及私人貸款收入輕微減少所抵銷。

經營支出上升2,500萬元或4%至6億元。中國支出雖受到嚴格控制，但仍上升9%至2億元，原因是我們繼續投資於新分行經營點，自二〇一二年上半年以來已增設14間分行。

撥備前溢利增加5,600萬元或30%至2.41億元。貸款減值上升8,000萬元或96%至1.63億元，反映組合增長及組合變動、貸款組合銷售水平下滑、台灣破產情況及由於終止銷售的特定分部令泰國的撥備水平同告上升。

其他亞太地區錄得經營溢利9,900萬元，較二〇一二年上半年下降21%，其中台灣及泰國是拖低經營溢利的最主要地區。於二〇一二年上半年，中國經營虧損由5,600萬元減少至4,200萬元。

印度

收入上升2,200萬元或10%至2.45億元。按固定匯率基準計算，收入增長16%。由於邊際利潤上升及受惠於二〇一二年的組合收購，按揭收入上升。信用卡及私人貸款亦受惠於組合收購及邊際利潤改善所帶來的業務量而上升。由於邊際利潤受到低息環境所影響，因此上述利好因素部分受存款收入減少所抵銷。由於當地市場氣氛低迷，財富管理收入稍為下降。按固定匯率基準計算，中小企業收入則在邊際利潤擴大及業務量增加的支持下強勁增長。

經營支出減少500萬元或3%至1.59億元。按固定匯率基準計算，支出增加2%，反映科技投資增加。

撥備前溢利增加2,700萬元或46%至8,600萬元。由於業務量因收購無抵押組合而增長，貸款減值稍為增加400萬元至1,500萬元。

經營溢利上升2,300萬元或48%至7,100萬元。按固定匯率基準計算，經營溢利上升56%。

中東及其他南亞地區

收入上升3,700萬元或10%至4.08億元。

阿聯酋收入增加17%，信用卡及私人貸款錄得增長，反映與工資掛鈎的私人貸款產品勢頭良好。在物業市場持續改善的支持下，按揭業務量上升帶動收入增加，而存款收入則因邊際利潤收窄而略呈減少。阿聯酋方面，來自伊斯蘭銀行業務的收入繼續強勁增長。巴基斯坦收入減少9%，反映減息後邊際利潤急劇萎縮。受存款收入增加影響，孟加拉收入增長28%，反映邊際利潤改善及業務量強勁。

中東及其他南亞地區經營支出上升900萬元或4%至2.56億元。而阿聯酋支出上升9%，反映前期對前線銷售能力投資的持續支出；其他大部分市場的支出均控制得宜，反映該地區嚴格控制成本。

中東及其他南亞地區撥備前溢利上升2,800萬元或23%至1.52億元。貸款減值增至2,700萬元，較二〇一二年上半年增加600萬元，原因是前期受益於阿聯酋的撥備回撥。

中東及其他南亞地區經營溢利增加21%或2,200萬元至1.25億元。

非洲

收入上升2,200萬元或9%至2.57億元。按固定匯率基準計算，收入上升14%。信用卡及私人貸款收入在業務量增加的支持下強勁增長，而往來及儲蓄賬戶結餘增加，有助抵銷定期存款邊際利潤下降。財富管理收入下降，增長受到監管定價變動所限。中小企業收入在資產及負債穩步增長的支持下呈現增長。

肯亞仍是該地區最大的個人銀行業務收入來源，收入增加4%。增速較前期放緩，因為信用卡及私人貸款的強勁增長部分受存款邊際利潤下降所抵銷。加納及贊比亞收入分別增加32%及22%。加納收入增長受到存款及中小企業收入增加帶動，惟部分受信用卡及私人貸款收入減少所抵銷。贊比亞方面，信用卡及私人貸款收入和存款收入均取得理想增長。尼日利亞收入增長9%，乃受惠於信用卡及私人貸款以及財富管理收入錄得的良好增長，惟被因邊際利潤收窄而導致的存款收入減少所抵銷。然而，博茨瓦那收入與二〇一二年上半年相比屬持平。

經營支出上升1,700萬元或11%至1.65億元。按固定匯率基準計算，支出增加16%，原因是我們持續配合集團的策略在該地區設立分銷網絡。

非洲撥備前溢利上升500萬元至9,200萬元。貸款減值上升200萬元至1,100萬元。

經營溢利上升300萬元或4%至8,100萬元。按固定匯率基準計算，經營溢利上升8%。

美洲、英國及歐洲

該地區的業務在性質上主要屬私人銀行業務，專注於透過我們旗下網絡向國際客戶提供我們的產品組合。收入減少1,300萬元或13%至8,600萬元。繼出售我們位於邁阿密的私人銀行業務後，財富管理收入減少，而存款收入則因邊際利潤受壓而減少，但部分被按揭收入增加所抵銷。

由於我們持續嚴格控制成本，經營支出減少600萬元或8%至7,200萬元。減值增加900萬元至1,000萬元。經營溢利減少800萬元至400萬元。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

企業銀行業務

下表呈列企業銀行業務按地區劃分的經營溢利分析：

	截至二〇一三年六月三十日止六個月								企業銀行 業務總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	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	
經營收入 ¹	1,149	630	325	890	682	735	596	1,061	6,068
經營支出	(432)	(323)	(146)	(449)	(205)	(298)	(256)	(585)	(2,694)
貸款減值	(5)	—	(17)	(27)	(98)	(11)	(64)	(2)	(224)
其他減值	(2)	10	(19)	(1)	—	—	—	1	(11)
聯營公司及合營企業之溢利	—	—	—	90	—	—	—	1	91
經營溢利 ¹	710	317	143	503	379	426	276	476	3,230

¹ 經營收入及經營溢利不包括自身信貸調整2.37億元

	截至二〇一二年六月三十日止六個月								企業銀行 業務總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	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	
經營收入	1,014	683	362	1,072	567	754	500	990	5,942
經營支出	(392)	(320)	(138)	(477)	(219)	(312)	(251)	(524)	(2,633)
貸款減值	2	(3)	(21)	(21)	(94)	(141)	(2)	(5)	(285)
其他減值	(8)	(2)	-	(29)	9	(26)	-	(9)	(65)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	69	-	-	-	-	69
經營溢利	616	358	203	614	263	275	247	452	3,028

	截至二〇一二年十二月三十一日止六個月								企業銀行 業務總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	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	
經營收入	924	546	307	1,004	578	727	611	1,033	5,730
經營支出	(409)	(296)	(148)	(572)	(216)	(295)	(227)	(1,156)	(3,319)
貸款減值	(16)	(1)	(5)	(14)	(44)	(124)	(16)	(17)	(237)
其他減值	1	-	(7)	(92)	-	(6)	-	18	(86)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	69	-	-	-	1	70
經營溢利/(虧損)	500	249	147	395	318	302	368	(121)	2,158

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

按產品劃分之收入載列如下：

	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
按產品劃分之經營收入			
借貸及組合管理	400	421	416
交易銀行服務			
貿易	932	945	970
現金管理及託管	814	880	841
	1,746	1,825	1,811
環球市場 ¹			
金融市場 ²	2,107	1,989	1,668
資產負債管理	410	484	353
企業融資	1,238	991	1,231
資本融資	167	232	251
	3,922	3,696	3,503
經營收入總額	6,068	5,942	5,730

	截至二〇一三年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一二年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一二年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
按業務分類劃分之金融市場經營收入			
外匯	835	739	538
利率	552	539	426
商品及股票	288	277	244
資本市場	283	290	301
信貸及其他 ²	149	144	159
金融市場經營收入總額	2,107	1,989	1,668

¹ 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)

² 不包括2.37億元的自身信貸調整

企業銀行業務繼續嚴格執行其策略，在艱難市場環境下仍錄得理想業績。經營收入增加1.26億元或2%至60.68億元。經營溢利增加2.02億元或7%至32.30億元。

客戶收入佔本年度上半年企業銀行業務收入逾80%，增幅為6%，香港成為首個於半年期間客戶收入超過10億元的地區。自營賬收入下降15%。

企業銀行業務多元化再次證明有效，企業融資及金融市場的強勁表現足以抵銷交易銀行服務邊際利潤收窄的影響。我們仍是人民幣市場的市場領導者，維持我們作為中國最大境外人民幣結算銀行及香港第二大人民幣債券發行銀行的地位。於二〇一三年上半年，我們在《資產雜誌》三A大獎中榮獲「最佳人民幣交易結算銀行」及「最佳點心債券機構」，並為我們的客戶進行了多項開創性交易，包括與一間以香港為基地的企業客戶進行首宗人民幣香港銀行同業拆息固定利率掉期交易以及首隻於新加坡上市、結算及交收的離岸人民幣債券。

淨利息收入增長6,200萬元或2%至31.12億元，此乃由於貿易及現金管理(現金)良好的客戶活動以及企業融資推動結餘增加所致，但由於本集團多個業務所在市場出現流動資金過剩導致競爭加劇，令有關增加部分被邊際利潤受壓所抵銷。

非利息收入上升5,000萬元或2%至29.56億元。

商業銀行業務(包括交易銀行服務(包含貿易及現金)、借貸及流動外匯業務)仍為企業銀行業務的核心業務，約佔客戶收入的一半。交易銀行服務受惠於十分活躍的客戶活動，但此得益遠不足以抵銷邊際利潤持續受壓的影響。因此，貿易收入下降1%，而現金管理及託管收入下降8%。

金融市場收入上升6%，原因是我們所有業務均出現活躍的客戶活動。金融市場收入自二〇〇九年以來首次超過20億元，我們的外匯業務錄得雙位數增長。資產負債管理收入下降15%，反映再投資收益率下降。受惠於所有融資業務的強勁表現，企業融資收入增長25%。由於市場情緒影響估值收益，資本融資收入下降28%。

經營支出增加6,100萬元或2%至26.94億元。我們繼續收緊開支管理，一方面降低可變薪酬水平，但同時增加投資在科技及客戶服務水平，惟監管成本卻有所增加。若不計與美國當局達成的6.67億元和解費用，支出僅較二〇一二年下半年增加1%。

上一年度期間受印度及阿聯酋的小量風險承擔所影響，貸款減值減少6,100萬元至2.24億元。組合仍然主要以短期產品

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

為主，並無任何重大行業集中風險。信貸質素依然優越，但我們仍警惕印度市場及關注商品價格下跌的影響。

其他減值減少5,400萬元或83%至1,100萬元，此乃由於私募股權減值及出售先前計提減值的投資的撥回減少所致。

聯營公司及合營企業之溢利增加2,200萬元至9,100萬元，反映渤海的持續良好增長。

產品表現

借貸及組合管理收入減少2,100萬元或5%至4.00億元。由於我們將資金重新分配至回報較高的地區，邊際利潤上升14個基點，但平均結餘與上一年度持平。這升幅被組合管理成本增加所抵銷。

交易銀行服務收入減少4%至17.46億元。貿易收入減少1,300萬元或1%。客戶活動活躍度增加，帶動平均貿易資產強勁增長18%，但被邊際利潤受壓所抵銷，而由於我們所在市場上流動資金過剩，貿易淨息差較二〇一二年上半年下降26個基點。現金管理及託管收入減少6,600萬元或8%。平均負債增長強勁，較二〇一二年上半年增加13%，惟遠不足以抵銷邊際利潤受壓，下滑18個基點的影響。

環球市場業務收入上升2.12億元或6%至39.08億元。環球市場內，金融市場業務收入仍為最大的貢獻者，主要包括銷售及買賣外匯及利率產品，收入來源日益多元化。

金融市場收入增加1.04億元或6%至21.07億元。客戶收入佔金融市場收入超過四分之三，增長10%，而自營賬收入上升3%。

外匯收入大幅增長13%，此乃由於外匯期權業務量強勁增長所致，反映東北亞企業的對沖活動。及G10貨幣的強勁表現。現金外匯收入增長2%，原因是我們的業務量增長強勁及市場佔有率增加，足以彌補市場整體受壓導致的息差收窄。

利率收入增加2%，我們的信貸評級穩健繼續帶來競爭優勢。增長受到二〇一三年六月債券市場波動以及去年六月的強勁表現所限制。

商品及股票業務收入增長4%，儘管波動性水平下降，但客戶流量強勁增加帶動有關升幅。我們對股票業務的投資進展順利，其中股票衍生工具表現強勁。資本市場收入減少2%，原因是受到邊際利潤下滑，侵蝕業務量強勁增長的影響，導致債券收入增長被銀團收入減少所抵銷。

資產負債管理收入減少7,400萬元或15%至4.10億元。減少主要是由於我們業務所在市場的收息率曲線持平，以及持續轉移投資於有抵押、高質素的低收益資產以配合監管規定所致，但部份被變現表現造好持倉的證券所抵銷。

企業融資收入增加2.47億元或25%至12.38億元。超過60%的總收入乃年金收入，支持盈利流更加穩定。

資本融資收入減少6,500萬元或28%至1.67億元。市場氣氛更

加低迷，對我們的組合估值造成不利影響。儘管市況欠佳，但由於變現更多投資，抵銷了部分負面因素。

地區表現

香港

收入增長1.35億元或13%至11.49億元，其中客戶收入增長15%，於半年期間內首次超過10億元。由於平均貿易資產及平均負債的持續增長遠不足以抵銷受壓的貿易及現金業務邊際利潤，以致交易銀行服務收入減少。金融市場整體錄得強勁增長，而來自人民幣的外匯收入繼續增長，仍為我們業務的一大支柱。利率及信貸業務亦錄得增長，反映客戶在目前低利率環境下追求收益率。由於運輸租賃業務的帶動及交易數量增加，企業融資收入錄得強勁增長。自營賬收入增加，儘管增長速度受到資產負債管理的再投資收益率減少所影響。雖然來自中國內地的收益較二〇一二年上半年有所減少，但香港仍繼續借助本集團的網絡作為進出中國的樞紐地位。

經營支出增長4,000萬元或10%至4.32億元，主要由於運輸租賃業務持有的資產折舊所致。我們繼續收緊其他開支管理。

撥備前溢利上升9,500萬元或15%至7.17億元。貸款減值上升700萬元至500萬元。經營溢利增長9,400萬元或15%至7.10億元。

新加坡

收入下降5,300萬元或8%至6.30億元，但客戶收入增長1%。交易銀行服務收入減少，主要由於流動資金過剩及客戶群出現變動，特別影響到貿易業務，而導致邊際利潤受壓所致，但部份被客戶活動增加帶動平均資產及負債強勁增長所抵銷。金融市場收入受惠於外匯收入的增加，來自金融機構及企業客戶的成交量強勁增長，但部分被資本市場收入減少所抵銷，而資本市場收入減少是由於企業客戶發現其他資金來源所致。企業融資收入強勁增長是由於資產增長及來自過往期間交易的經常性收入增加所致。由於資產負債管理收入減少，自營賬收入下降，此乃受高質素負債及更高流動性的資產類別的投資成本增加所影響。

由於繼續嚴格監控支出、可變報酬下降及有成本效益，經營支出得到良好管理，增長300萬元至3.23億元。

撥備前溢利下降5,600萬元或15%至3.07億元。貸款減值下降300萬元，而信貸質素保持良好。出售之前減值私募股權投資後，其他減值改善至淨收回1,000萬元。經營溢利下降4,100萬元至3.17億元。

韓國

收入下降3,700萬元或10%至3.25億元。按固定匯率基準計算，收入下降12%。若不計二〇一二年上半年的物業出售收益3,500萬元，收入按總計基準計算大致持平。主要由於交易銀行服務收入減少，客戶收入下跌8%。交易銀行服務收入下降是由於平均現金結餘下降及邊際利潤受壓所致，部分則被貿易收入增加所抵銷，此乃由於邊際利潤受壓的影響被平均結餘的強勁增長所彌補。金融市場收入輕微上升，利率業務的強勁表現部分被外匯收入減少所抵銷。借貸收入下跌，原因是我們將資金重新分配至回報較高的網

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

絡部分，導致平均結餘下降。然而，由於結構性融資交易活動增加，企業融資收入增長幾乎超過一倍。自營賬收入下跌，資產負債管理業務受到收益率曲線走平影響。韓國客戶於本集團網絡產生的收入持續顯示良好的增長勢頭，呈雙位數增長。

經營支出增加800萬元或6%至1.46億元。按固定匯率基準計算，來自過往期間持續投資的支出上升2%，原因是我們繼續收緊成本管理。

撥備前溢利減少4,500萬元或20%至1.79億元。貸款減值減少400萬元至1,700萬元，而組合的信貸質素保持良好。其他減值增加1,900萬元，主要與過往衍生工具交易有關。

經營溢利減少6,000萬元或30%至1.43億元。

其他亞太地區

受中國及印尼收入減少的影響，收入減少1.82億元或17%至8.90億元。

中國收入下降21%至2.82億元，主要是由於現金的邊際利潤下降及資產負債管理的再投資收益率下跌所致。由於利率於二〇一二年下調及外匯息差收窄後，現金、貿易及金融市場業務的交易量雖強勁增長，惟遠不足以抵銷邊際利潤的降幅，以致客戶收入下降5%。由於我們向更多行業提供諮詢及融資解決方案，企業融資收入錄得強勁增長。

台灣收入下降8%。客戶收入增長5%，而自營賬收入則因資產負債管理收入減少急劇下跌。由於邊際利潤受壓及平均結餘下降，交易銀行服務收入下降，外匯收益的增幅遠足以抵銷其下降，而外匯收益增加是由於對沖人民幣風險的活動增加所致。自營賬收入下跌則是因受到市場的過剩流動資金影響回報所致。

印尼收入下跌33%，原因是借貸及貿易業務邊際利潤收窄、外匯息差減少以及企業融資收入減少所致，而企業融資收入於上一年度期間則表現強勁。馬來西亞收入下跌25%，主要是由於再投資收益率偏低影響資產負債管理，導致自營賬收入減少所致。

其他亞太地區的經營支出減少2,800萬元或6%至4.49億元。二〇一二年下半年的支出受到8,600萬元的遺產商業法律撥備的影響，而二〇一二年上半年則受惠於3,600萬元的撥備撥回；若不計該等項目，支出與二〇一二年下半年持平，較二〇一二年上半年增加2%。與二〇一二年上半年比較，中國的經營支出持平，為1.83億元，我們於該地區持續加緊控制成本。

其他亞太地區的撥備前溢利下降26%至4.41億元。貸款減值增加600萬元至2,700萬元，其中1,200萬元與中國有關。其他減值減少2,800萬元，受惠於出售之前減值私募股權投資時的減值收回款項。於二〇一二年下半年的其他減值受到一間聯營公司減值所影響。由於渤海表現強勁，聯營公司及合營企業之溢利增加至9,000萬元。

經營溢利減少18%至5.03億元。中國貢獻1.59億元的經營溢利，馬來西亞及印尼為該地區的另一兩名主要溢利貢獻者。

印度

收入增加1.15億元或20%至6.82億元。按固定匯率基準計算，收入增長27%。客戶收入按總計基準計算增長3%。由於現金邊際利潤大幅收窄，遠足以抵銷貿易業務較二〇一二年上半年邊際利潤的上升以及平均貿易及現金結餘的良好增長帶來的利益，交易銀行服務收入下降。企業融資收入強勁增長，借貸的邊際利潤亦有所上升。受惠於外匯及利率收入增加，金融市場收入上升。由於資產負債管理受惠於去風險化及變現所帶動的資本融資收入上升，自營賬收入增長強勁。於二〇一三年上半年，本集團印度客戶的跨境業務活動持續強勁，於我們業務網絡入賬的收入呈雙位數增長。

經營支出減少1,400萬元或6%至2.05億元。由於員工人數減少帶來的利益部分被基礎設施的成本增加所抵銷，按固定匯率基準計算，支出減少1%。

撥備前溢利增加1.29億元或37%至4.77億元。貸款減值增加400萬元至9,800萬元。於二〇一二年上半年，減值部分受惠於組合減值撥備的回撥，而本年度則受到與少數風險有關的減損支出所影響。其他減值於二〇一二年上半年出現淨收回，但於二〇一三年上半年則並無再出現。

經營溢利增加1.16億元或44%至3.79億元。按固定匯率基準計算，經營溢利增加49%。

中東及其他南亞地區

收入減少1,900萬元或3%至7.35億元。該地區的客戶收入減少3%，是由於邊際利潤收窄幅度超過交易量增加帶來的利益。自營賬收入受到波動性減少的影響而減少。

佔中東及其他南亞地區收入逾50%的阿聯酋收入下跌6%。客戶收入受到交易銀行服務及借貸產品邊際利潤受壓的不利影響而下跌5%，但局面被平均貿易資產強勁的雙位增長所舒緩。金融市場收入亦減少，主要由於外匯收入減少所致，而儘管成交量增加，外匯收入仍受息差收窄及市場波動性減少所影響。自營賬收入亦受到波動性減少及邊際利潤收窄的影響。巴基斯坦收入因交易銀行服務及外匯收益下降而減少11%；而孟加拉收入則因金融市場及交易銀行服務增長而上升29%。

由於我們嚴格管理整個中東及其他南亞地區(尤其是阿聯酋)的成本，該地區的經營支出減少1,400萬元或4%至2.98億元，其中阿聯酋的經營支出減少6%。

中東及其他南亞地區撥備前溢利減少500萬元或1%至4.37億元。貸款減值減少1.30億元至1,100萬元，乃由於二〇一二年上半年受阿聯酋少數客戶的撥備所影響。現時賬簿顯示業務表現繼續維持良好。經營溢利因此上升55%至4.26億元。

非洲

收入增加9,600萬元或19%至5.96億元。按固定匯率基準計算，收入增加24%。本集團繼續在產品、客戶群及國家上使業務多元化，其中五個市場錄得雙位增長。產品及國家的整體客戶收入增長25%。受平均結餘強勁增長的帶動，交易銀行服務收入錄得增長。金融市場收入受惠於外匯收入的增加，此乃由於成交量增加彌補了息差收窄，且銀團貸款

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

帶動資本市場收入的增加。企業融資亦因交易活動增加而錄得強勁增長。自營賬收入減少5%。

尼日利亞仍為本集團區內企業銀行業務的最大市場，由於企業融資的帶動及借貸收入增加，收入增加10%。加納收入增長38%，乃由於交易銀行服務及資產負債管理收入增加所致。贊比亞方面，由於企業融資交易的收益較二〇一二年上半年增長逾四倍，該國收入增長69%，而肯尼亞收入亦受惠於企業融資收入的增加而增長22%。烏干達及坦桑尼亞收入分別下跌20%及12%，反映該等市場受到市場競爭的挑戰及流動資金過剩。

經營支出增長500萬元或2%至2.56億元。按固定匯率基準計算，支出上升7%，反映為提升業務能力在專營業務各方面作出的投資，以及與通脹有關的支出增加。

撥備前溢利增加9,100萬元或37%至3.40億元。儘管組合的信貸質素保持良好，貸款減值增加6,200萬元至6,400萬元，反映區內的貸款增長。

經營溢利增加2,900萬元至2.76億元，增長12%。按固定匯率基準計算，經營溢利增長16%。

美洲、英國及歐洲

該地區充當連接美洲、英國及歐洲與本集團於亞洲、非洲及中東各地市場的雙向橋樑。收入增長7%至10.61億元。客戶收入上升12%，其中交易銀行服務穩健增長，貿易平均結餘的增加抵銷了貿易邊際利潤收窄及現金收入增加的影響。金融市場收入輕微上升，惟外匯及商品的良好表現被信貸收入減少所抵銷。受資產負債表持續增長勢頭所帶動，企業融資收入強勁增長。自營賬收入減少，主要是由於再投資收益率下降及滿足監管流動資產緩衝要求的持續成本所致。

經營支出增加6,100萬元或12%，反映監管及合規成本增加，但部分被區內業務的經營效率及持續的成本控制所抵銷。二〇一二年下半年的支出有所增加，這是與美國當局達成的6.67億元和解費用有關。

撥備前溢利增加1,000萬元或2%至4.76億元。貸款減值減少至200萬元。

經營溢利增加5%至4.76億元。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

本集團綜合資產負債表概要

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月 三十一日 百萬元	二〇一三年 上半年 對 二〇一二年 上半年 百萬元	二〇一三年 上半年 對 二〇一二年 下半年 百萬元	二〇一三年 上半年 對 二〇一二年 上半年 %	二〇一三年 上半年 對 二〇一二年 下半年 %
資產							
墊款及投資							
現金及央行結存	57,621	50,683	60,537	6,938	(2,916)	14	(5)
銀行同業貸款及墊款	73,305	73,930	67,797	(625)	5,508	(1)	8
客戶貸款及墊款	285,353	272,453	279,638	12,900	5,715	5	2
以攤銷成本持有之投資證券	3,946	4,804	3,851	(858)	95	(18)	2
	420,225	401,870	411,823	18,355	8,402	5	2
按公允價值持有之資產							
可供出售的投資證券	90,866	83,391	95,374	7,475	(4,508)	9	(5)
按公允價值計入損益的金融資產	28,135	27,743	27,076	392	1,059	1	4
衍生金融工具	54,548	52,530	49,495	2,018	5,053	4	10
	173,549	163,664	171,945	9,885	1,604	6	1
其他資產	56,183	48,022	47,440	8,161	8,743	17	18
總資產	649,957	613,556	631,208	36,401	18,749	6	3
負債							
存款及已發行債務證券							
銀行同業存款	45,012	44,754	36,427	258	8,585	1	24
客戶存款	371,314	350,248	372,874	21,066	(1,560)	6	(0)
已發行債務證券	58,690	57,814	55,979	876	2,711	2	5
	475,016	452,816	465,280	22,200	9,736	5	2
按公允價值持有之負債							
按公允價值計入損益的金融負債	22,456	19,067	23,064	3,389	(608)	18	(3)
衍生金融工具	53,781	50,144	47,192	3,637	6,589	7	14
	76,237	69,211	70,256	7,026	5,981	10	9
後償負債及其他借貸資金	18,393	16,408	18,588	1,985	(195)	12	(1)
其他負債	34,953	32,187	31,029	2,766	3,924	9	13
總負債	604,599	570,622	585,153	33,977	19,446	6	3
權益	45,358	42,934	46,055	2,424	(697)	6	(2)
負債及股東權益總額	649,957	613,556	631,208	36,401	18,749	6	3

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

資產負債表

除非另行說明，變動及分析說明乃比較二〇一三年六月三十日與二〇一二年十二月三十一日的狀況。

本集團仍然維持具良好抗跌能力及有效分散風險的資產負債表。儘管本集團發現業務所在地區存款的競爭日益加劇，我們卻維持高度的流動性，以存款為取得資金的主要方式，貸款對存款比率為76.6%，較上一年度末的73.9%有所上升。我們繼續是銀行同業市場的淨貸款人，尤其是香港、新加坡及美洲、英國和歐洲。本集團繼續維持審慎的資金結構，未來數年需要的再融資有限。期內的優先債務融資繼續顯示市場對我們的票據需求強勁。

本集團的資金繼續保持充裕，期內扣除分派後的溢利增幅仍可進一步支持集團的增長。本集團的核心第一級資本比率由年末的11.6%微跌至11.4%，這主要是由於派付股息的時間及風險加權資產增加所致。

鑒於我們的金融資產有超過71%以攤銷成本持有，且剩餘年期少於一年的資產佔總資產59%，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，亦無來自塞浦路斯、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，而歐元區其餘國家的直接承擔並不重大。

資產負債表總額期內增長190億元或3%。儘管客戶存款結餘稍為下降，但我們繼續增加銀行同業及客戶貸款，並繼續秉持先存後貸的策略。

現金及央行結存

由於我們將過剩流動資金重新調配至客戶及顧客借貸，現金結存減少30億元。

銀行同業及客戶貸款及墊款

銀行同業及客戶貸款(包括按公允價值持有者)增長140億元或4%至3,670億元。

個人銀行業務組合減少20億元至1,280億元，佔本集團六月三十日的客戶墊款44%。72%的貸款取得全部抵押，而按揭貸款繼續審慎投放，平均貸款對價值比率為47%。由於監管限制程度不斷增加及競爭加劇影響增長，按揭貸款結餘下降20億元。這尤其影響到韓國，其結餘減少30億元，儘管本集團期內已根據按揭購買計劃發放及分銷20億元固定利率按揭貸款。雖然市場對無抵押產品的需求仍然殷切，但隨著過往年度發放的貸款到期，並由於我們選擇性地收緊若干市場的批核標準，導致新增結餘於年內增長放緩，因此結餘基本持平。

企業銀行業務組合在地域及客戶分部上仍保持多元化，該業務繼續加強其現有客戶關係，客戶墊款增長90億元或6%至1,640億元。新加坡借貸強勁增長17%，而香港增長11%，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逾55%。銀行同業貸款增加10%，其中其他亞太地區增加24%，此乃由於將更多流動資金移往本集團業務所在國

家的銀行的這一策略，而美洲、英國及歐洲增長22%，反映其作為西方國家與本集團業務所在市場間的橋樑作用。

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)下降60億元，此乃由於高評級的國庫券持倉減少所致，反映英國流動資產緩衝資格標準有所變動。該等資產的到期概況與過往期間大致相同，剩餘到期日少於12個月者約佔總額47%。

衍生工具

客戶對美國推出量化寬鬆政策的可能性越來越小而作出反應，對衍生工具交易的投資意欲持續高漲，名義值自年末以來已有增加，尤其是利率期權。未變現的正市值計算額增加50億元至550億元。我們的風險狀況大致保持平衡，導致負市值計算額亦相應增加。按市價計值的550億元中，370億元可按淨額結算總協議抵銷。

存款

本集團繼續獲得良好的存款增長，銀行同業(包括按公允價值持有者)增加80億元，主要是由於結算餘額(尤其是來自我們業務所在地區的銀行同業持有，來自美洲、英國及歐洲地區的餘額)增加所致。客戶存款下降40億元。儘管香港以及美洲、英國及歐洲的存款水平仍然高企，分別增長2%及14%，但仍遠不足以抵銷韓國結餘下降20%(原因是我們退出昂貴的定期存款業務所致)及其他亞太地區結餘下降9%(原因是台灣及日本的企業存款減少所致)的影響。往來及儲蓄賬戶依然為客戶存款基礎的核心，佔客戶存款超過50%。

已發行債務證券、後償負債及其他借貸資金

由於新發行債務證券為贖回所抵銷，後償債務仍大致持平，而已發行債務證券則因市場對本集團產品的需求持續強勁而增加27億元或5%。

權益

股東權益總額減少7億元至454億元，此乃由於期內的溢利增長遠不足以抵銷向股東分派股息14億元以及11億元外匯變動的負面影響。

渣打集團有限公司 — 風險回顧

下列風險回顧的部分經核數師審閱：自第25頁「風險管理」一節開始至第86頁「流動資金」一節結束為止，惟分別載於第66頁、第67頁及第79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。本集團的整體風險取向並無變動。本集團定期評估總體風險概況、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。有關本集團風險取向及壓力測試方法的進一步詳情載於第26頁。

本集團審閱及調整本集團的批核標準及限制，以應對可觀察、可預計變動的外圍環境以及本集團利益相關人士不斷演變的預期。於二〇一三年上半年，本集團整體保持審慎態度，同時亦繼續支持本集團核心客戶。信貸風險管理的進一步詳情載於第26頁。

本集團資產負債表及流動資金依然穩健充裕，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資金標準。超過一半的總資產於一年內到期，其中約70%於三個月內到期。資產負債表高度分散於多種產品、行業、地區及客戶分部，以減輕風險：

- 客戶貸款及墊款佔總資產的45%
- 製造業佔企業銀行業務25%的借貸，並具多元化的行業及地區
- 在全球相關行業中，最大的集中行業是能源業，佔企業銀行業務總資產的9%。風險廣泛分散於八個子行業及超過350個客戶組合，反映該組合的貿易偏好，68%的風險承擔於一年內到期
- 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
- 44%的客戶貸款及墊款屬個人銀行業務，其中72%為有抵押及按揭組合的整體貸款對價值比率低於48%
- 無抵押個人銀行業務組合分散於超過30個市場的多種產品

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%。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67頁。本集團亦較少投資於中東及北非受政局變動影響的國家。本集團位於敘利亞、黎巴嫩、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%。由於投資於本集團有價證券組合中的高質素、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1%）的名義值於二〇一三年上半年增加19億元。進一步詳情載於第66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。本集團的交易賬整體風險承擔並無重大變動。有關市場風險的進一步詳情載於第75頁。

本集團於二〇一三年上半年維持強勁的貸款對存款比率。流動資金將可繼續用以支持本集團於特選市場擴展的機遇。本集團管理其於各個國家各分行及營運附屬公司的流動資金，以確保能夠應付所有短期資金及抵押需求，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79至86頁。

本集團持續積極與其監管機構溝通，尤其是審慎監管局（Prudential Regulation Authority (PRA)）、英倫銀行及本集團的「危機管理小組」監管人員，以對不斷發展中有關決心復原計劃的各種監管要求制訂切實可行的應對方案。國際監管機構共同合作，為跨國銀行集團制訂協調一致的方法是很重要的。

本集團已確立穩健的風險管治架構（載於第25頁），並擁有經驗豐富的高級團隊。本集團執行委員會（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。風險管治的進一步詳情載於第25頁。

本集團繼續按照本集團的風險管理文化。於二〇一三年上半年，本集團更新及重新傳達本集團的行為守則，鞏固了我們的價值及品牌承諾。我們意識到監管不合規已經損害了本集團的聲譽，並將密切關注有關事件的發展。隨著本集團逐步在其所有業務領域採納新的風險管理方法，營運風險的管理會更廣泛地持續提升。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。營運風險及聲譽風險的進一步詳情載於第87及89頁。

前期重列

第29至86頁的列表及相關分析反映於二〇一二年六月三十日及二〇一二十二月三十一日的結餘重列，以反映本集團的印尼（屬於其他亞太地區）合營企業Permata的業務按權益會計法而非先前按比例綜合法入賬。二〇一二年六月三十日的按揭貸款結餘亦已重列，以綜合計算先前以淨值記錄

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

之結餘。此外，已就二〇一二年六月三十日重列非洲及其他亞太地區，以反映將毛里求斯由其他亞太地區轉移至非洲地區。詳情載於第149頁至第158頁的附註32。

資產減值回顧

雖然二〇一三年上半年的總減損支出(不包括商譽減值)與二〇一二年下半年相若，但較二〇一二年上半年增長9,200萬元。增長來自個人銀行業務，但部分被企業銀行業務的貸款減損支出減少，以及其他減損支出減少所抵銷。

個人銀行業務方面，貸款減值撥備總額按年增長，主要反映於二〇一〇年及二〇一二年期間入賬貸款的增長及季節性影響，以及受韓國個人債務復興計劃(「個人債務復興計劃」)申請的持續影響。該增長與貸款組合增長，以及本集團繼續落實策略性轉變把業務轉往選定市場的無抵押產品相符。本集團仍以有紀律的方法進行風險管理，並積極致力於追收欠債，以減少賬目拖欠。

企業銀行業務方面，貸款減值撥備總額按年減少，原因是阿聯酋撥備水平下降。儘管商品價格及貨幣的波動性，組合信貸質素仍維持高水平。

企業銀行業務的組合減值撥備增加，這與貸款組合增長的情況相符。

其他減值(不包括商譽減值)較過往期間有所下降，並已於第112頁的附註8中說明。

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、個人及企業的債務負擔、零售及企業借款人整體的信貸供應，以及本集團資本及流動資金的供應。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。中國經濟增速放緩可能導致能源、金屬及採礦等多種商品行業的價格及貿易受壓。增長持續放緩可能引發較廣泛的經濟影響。

歐元區主權債務危機尚未完全解決，儘管各國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性改革(關於重新計值風險的詳情載於第67頁)。

本集團於歐元區主權債務的承擔非常低。然而，本集團仍

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。

本集團業務所在大部分國家的通脹及物業價格相信已經受到控制。貨幣政策變動可能導致利率從當前的歷史低位大幅攀升，最終會影響較廣泛的經濟及物業價值。

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。本集團會進行壓力測試，以評估極端但有可能發生的經營情況對本集團組合的影響，並持續檢視其風險政策和控制是否合適。本集團遵循產品、地區、客戶及顧客分部多元化的原則來管理信貸風險。這為本集團某一項或多項組合在面對經濟衝擊時，提供強大的抗跌能力。

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。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預料會帶來深遠影響。採納歐盟資本要求指令IV的詳情及於本集團各市場推行場外衍生工具改革仍存不明朗因素，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跨國銀行集團及解決其問題。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，本集團亦顧及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，提供所需資料、回答查詢和協助調查，以及採取必要的補救行動。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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，以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；在需要進一步提供資料及作證時合作的要求；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上就提供資料及回答查詢的進一步要求，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。這可能由於主要經濟體實施緊縮貨幣政策或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資金的供應。該等因素可影響本集團可供出售資產與交易組合按市價作出的估值。若干持有衍生工具合約的客戶於金融市場波動期間產生的潛在虧損可能導致客戶爭議及公司違約的情況增加。同時，金融市場不穩定可能導致部分金融機構交易對手面臨更為緊繃的流動資金狀況或甚至倒閉。政府就減低系統性風險的行動能否成功無法確定，且可能出現預期之外的結果。

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，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

本集團在全球各地許多市場經營，我們的表現有一定程度依賴跨境貿易及資金流的開放程度。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能力的潛在損害。有關壓力測試的進一步詳情載於第26頁。

欺詐風險

銀行業一向是第三方試圖詐騙、干擾合法經濟活動或協助進行其他非法活動的目標。該等犯罪活動帶來的風險日益增加，原因為犯罪分子手法更精密，以及他們犯案時增加使用科技從而得到利益。

對於本集團管理人員、程序、系統，以及本集團與客戶及其他利益相關人士的交往方面存在的內部和外部犯罪風險，本集團保持警惕。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

匯率變動影響(其中包括)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。我們按比例改變風險加權資產，使匯率變動對資本充足比率的影響得以相應減輕。

下表載列於二〇一三年上半年以及截至二〇一二年六月三十日及二〇一二年十二月三十一日止半年度期間美元兌印度、韓國、新加坡及台灣貨幣的期末及平均匯率。此乃匯率變動對本集團二〇一三年上半年業績具有最大換算影響的市場。

	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月	截至二〇一二年 十二月三十一日 止 六個月
印度盧比			
平均	54.95	52.13	54.72
期末	59.35	55.56	54.96
韓國			
平均	1,103.21	1,140.98	1,111.64
期末	1,141.76	1,145.07	1,070.34
新加坡元			
平均	1.24	1.26	1.23
期末	1.27	1.27	1.22
台幣			
平均	29.65	29.65	29.50
期末	30.01	29.89	29.07

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。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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，本集團亦面對一連串其他類別的風險，例如跨地區及國家、市場、流動資金、營運、退休金、聲譽的風險，以及在本集團策略、產品和地區覆蓋方面的固有風險。

風險管理架構

有效的風險管理是令我們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上管理整個企業風險，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，敘述本集團希望持續保持的風險管理文化：

- 平衡風險及回報：為應本集團利益相關人士的要求，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：全體僱員均有責任確保在有紀律及專注的情況下承擔風險。本集團於承擔風險賺取回報時亦同時需要顧及其社會責任及對客戶的承諾
- 問責：本集團只會按協定的權限，在適當基礎建設及資源支持下承擔風險。所有風險承擔必須具透明度、受控制及予以申報
- 預測：本集團尋求預測未來風險，並確保察覺所有已知風險
- 競爭優勢：本集團透過高效率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)負責監察和審閱審慎風險，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，考慮重大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職責範圍內活動的資料。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分批進行「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及創造長遠股東價值的目標保持一致。

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、債務國跨境風險、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。集團風險委員會就信貸風險、債務國跨境風險、市場風險及營運風險設立風險限額及風險承擔審批權力架構。集團資產負債委員會就流動資金風險設立審批權力架構。風險委員會或獲授權之個別人士可行使風險審批權力。

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、業務及地理邊界的局限。主要風險類別於下文的章節逐項說明。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

- 第三線防禦：集團內部審核職能提供的獨立審核，其角色由審核委員會界定及監督。

集團內部審核的調查結果會向所有相關管理及管治組織——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批授、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：

- 維持風險管理架構，確保其持續適用於本集團的活動，並在本集團全面有效地傳達及實施，以及管理相關的管治及匯報程序
- 使集團風險／回報決定整體上保持完善，特別是確保相關人士適當評估風險，及在具透明度的情況根據此適當風險評估作出風險／回報決定，並按照集團準則及風險取向控制風險／回報決定
- 就信貸、市場、債務國跨境、短期流動資金及營運風險類別行使直接風險控制負責人職務。

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，亦就流動資金風險、營運風險及聲譽風險界定風險取向。

本集團定量風險情況透過涵蓋本集團所有主要業務、地區和產品的由下至上分析方法進行評估。此外，其亦針對一系列集中風險限度進行評估。

本集團的風險取向報表由董事會批准，並組成制訂風險參數的基準。業務必須遵守有關參數，包括於政策、集中度及業務組合。

本集團將堅持其風險取向，不會因追求收入增長或更高回報作出妥協。

集團風險委員會及集團資產負債委員會負責確保本集團風險概況的管理與董事會設定的風險取向一致。

壓力測試

本集團使用壓力測試及情況分析，以評估渣打的財務及管理的能力，能否在極端而有可能發生的經營情況下持續有效地營運。此等情況可能由經濟、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、集團財務及集團司庫的風險管理成員領導，其目的是確保全面了解特定壓力情況的影響，從而使我們可以在有充足資料下制訂減低風險行動及應變計劃。

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。

本集團以一套涵蓋信貸風險計量及管理的政策與程序的架構下管理信貸風險。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、客戶及顧客分部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

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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，在為風險承擔和組合管理的決定上發揮主要作用。其乃持續投資和高級管理層所注視的主要目標。

自從二〇〇八年一月一日，渣打已採用巴塞爾協議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部的信貸評級，且外部評級機構作出的評級不會用於本集團的內部信貸評分。然而，用來評估借款人級別的因素可能類似，故外部評級機構評為差劣的借款人，一般亦被本集團評予較差的內部信貸評分。

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

集團模型評估委員會推薦使用內部評級基準計算組合的風險計量模型，並經負責的風險委員會批准。模型評估委員會向風險委員會提供支援，確保風險確認及計量能力是客觀和保持一致，為作出風險控制及風險起源決定方面提供適當資料。模型評估委員會作出審閱前，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閱。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，亦會引致有需要進行審閱。

信貸審批

個別交易對手、一組關連交易對手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閱及審批。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別人士授出。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由集團信貸委員會每年進行審閱及審批一次。

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，當中載述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作出的適當調整，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。其中包括涉及有關直接信貸憂慮、信貸政策變動、重大或新發生的信貸憂慮及減低風險行動的市場的發展。

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，會協定出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)控制。

個人銀行業務方面，組合拖欠走勢受到持續詳細的監察。在作出貸款決定時，個人客戶行為亦會加以跟進及考慮。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

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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問題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。已就法律確定性及可強制執行性、市值及擔保人的對手風險等問題，對該等工具的可靠性作出審慎評估。

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。

持有抵押品的目的為減輕信貸風險，而減低風險政策則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符合的明確標準：

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

對於所有符合政策標準的減低信貸風險措施，我們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。

可用作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。

為確認作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，以及款項的可追收性時相當重要。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毋須考慮還款能力。

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密度。

估值頻密度是根據每類抵押品的價格波動性水平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，則會在適當的情況下調整抵押品價值，以反映當時市況、收回的機會率及變現有關於抵押品，取得佔有權的時期。

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，會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文件抵銷。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最好用以減低風險時，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31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。

買賣證券的日常信貸風險管理活動是由買賣信貸風險管理部負責執行。其運作包括監管及審批在包銷委員會授權範圍內的個案。發行人信貸風險包括結算及結算前風險，由企業銀行業務風險部監控，而價格風險則由集團市場風險部監控。

包銷委員會批准新客戶證券發行的個別包銷申請。倘持有包銷證券的期間較目標出售期為長，是否出售該持倉的最終決定權將轉移至風險職能。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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二〇一三年六月三十日所承擔的最高信貸風險，此等風險並未計及任何所持有抵押品或其他減低信貸風險措施。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。

本集團於二〇一三年上半年所承擔的最高信貸風險較二〇一二年十二月三十一日增加210億元。由於企業銀行業務內於多個行業類別有廣泛增長縱使部分被個人銀行業務按揭減低所抵銷，銀行同業及客戶貸款及墊款增加135億元。有關貸款組合的進一步詳情載於第30頁。本集團因衍生工具而產生的信貸風險承擔較二〇一二年十二月三十一日增加51億元。

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
衍生金融工具	54,548	52,530	49,495
客戶貸款及墊款	291,793	278,140	284,616
銀行同業貸款及墊款	74,880	74,605	68,571
投資證券 ¹	109,373	104,794	114,117
或然負債	47,594	43,559	44,293
未動用之不可撤銷備用信貸、信貸額及其他貸款承擔	59,835	51,327	56,647
押匯信用證及有關貿易的短期交易	8,171	8,614	7,610
購入遠期資產及存放遠期存款	852	1,068	711
	647,046	614,637	626,060

¹ 不包括股票。

減低信貸風險

貸款及墊款

本集團就客戶及銀行同業貸款及墊款持有抵押品1,420億元(二〇一二年六月三十日：1,440億元；二〇一二年十二月三十一日：1,400億元)。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35頁。

本集團已透過證券化方式向第三方轉讓追討面值為10.34億元(二〇一二年六月三十日：17.14億元；二〇一二年十二月三十一日：13.21億元)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8.33億元(二〇一二年六月三十日：15.30億元；二〇一二年十二月三十一日：10.93億元)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80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218億元(二〇一二年六月三十日：200億元；二〇一二年十二月三十一日：221億元)。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159頁附註33。

衍生金融工具

本集團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一筆金額。於二〇一三年六月三十日，因淨額結算總協議而可供抵銷的金額為373.79億元(二〇一二年六月三十日：207.08億元；二〇一二年十二月三十一日：350.73億元)。由於該等金額不擬按淨額結算，故就會計目的而言，不符合淨額呈列規定。

誠如第143頁附註24所披露，本集團就衍生工具及其他金融工具持有現金抵押品為32.41億元(二〇一二年六月三十日：31.32億元；二〇一二年十二月三十一日：32.45億元)。

倘無抵押風險總額(按市價計值)超出限額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交易對手且超出協定限額，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21.23億元(二〇一二年六月三十日：22.13億元；二〇一二年十二月三十一日：27.00億元)。

資產負債表外的風險

就信用證及擔保等若干類別之風險，本集團會視乎內部信貸風險評估取得抵押品如現金，以及如屬信用證，倘有違約情況出現時，本集團則會持有相關資產的法律擁有權。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

貸款組合

	本集團 參考頁數	個人銀行業務 參考頁數	企業銀行業務 參考頁數
概覽	31	40	50
地區分析	31	40	51-52
到期日分析			
• 按業務劃分	32	-	-
• 按借款人類別劃分	-	41	52-53
信貸質素分析			
• 按業務、內部信貸級別及逾期天數劃分	33-34	-	-
• 按產品及地區劃分	-	42-43	54-57
減低信貸風險			
• 按業務及信貸質素劃分的抵押品	35	-	-
• 按業務類別劃分的有抵押／無抵押貸款分析	-	44	-
• 按類別持有的抵押品	-	-	58
• 按揭貸款對價值比率的地區分析	-	45	-
問題信貸管理及撥備			
• 信貸管理及撥備政策	36	46	58
• <u>不履約貸款</u>			
◦ 按業務劃分	36	-	-
◦ 按地區劃分	-	49	61-62
◦ 按業務劃分的不履約貸款及減值貸款總額變動	-	50	63
• <u>貸款減值</u>			
◦ 減值撥備總額變動	37	-	-
◦ 按地區劃分的個別減值撥備變動	38	-	-
◦ 貸款減損支出 — 按地區劃分	-	47	59
◦ 貸款減損變動 — 按借款人類別劃分	-	48	60
暫緩還款及其他重議條件貸款	39	-	-

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

集團概覽

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。更多按產品、按交易對手類型及按地區分析的詳情載於第40至50頁個人銀行業務及第50至63頁企業銀行業務等章節。

地區分析

客戶貸款及墊款自二〇一二年十二月三十一日以來增加72億元至2,918億元。於二〇一三年上半年，個人銀行業務組合自二〇一二年十二月以來減少22億元或2%，大部分減少乃受韓國及新加坡的按揭業務所致。企業銀行業務組合於二〇一三年繼續增長，較二〇一二年十二月增長94億元或6%，除韓國、非洲以及中東及其他南亞地區外的所有地區的結餘均有所增加。銀行同業貸款自二〇一二年十二月三十一日以來增加63億元至749億元，主要在美洲、英國及歐洲。

	二〇一三年六月三十日								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
個人銀行業務	32,970	27,218	24,824	25,477	5,128	6,064	1,854	4,634	128,169
企業銀行業務	23,899	33,224	6,980	25,255	6,948	14,266	6,230	47,559	164,361
組合減值撥備	(85)	(46)	(123)	(168)	(41)	(135)	(68)	(71)	(737)
客戶貸款及墊款總額 ^{1、2}	56,784	60,396	31,681	50,564	12,035	20,195	8,016	52,122	291,793
銀行同業貸款及墊款總額 ^{1、2}	20,306	4,831	3,815	10,067	436	2,760	813	31,852	74,880

	二〇一二年六月三十日								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
個人銀行業務	28,629	25,413	30,613	25,705	4,528	4,980	1,462	3,256	124,586
企業銀行業務	23,391	29,500	7,262	21,157	6,800	14,530	6,030	45,586	154,256
組合減值撥備	(70)	(48)	(132)	(177)	(34)	(143)	(47)	(51)	(702)
客戶貸款及墊款總額 ^{1、2}	51,950	54,865	37,743	46,685	11,294	19,367	7,445	48,791	278,140
銀行同業貸款及墊款總額 ^{1、2}	22,311	5,178	4,755	10,720	422	3,780	503	26,936	74,605

	二〇一二年十二月三十一日								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
個人銀行業務	31,324	27,567	28,587	26,702	5,190	5,418	1,710	3,919	130,417
企業銀行業務	21,515	28,321	7,710	22,526	6,827	14,672	6,327	47,023	154,921
組合減值撥備	(74)	(47)	(132)	(166)	(39)	(138)	(63)	(63)	(722)
客戶貸款及墊款總額 ^{1、2}	52,765	55,841	36,165	49,062	11,978	19,952	7,974	50,879	284,616
銀行同業貸款及墊款總額 ^{1、2}	19,356	6,205	4,633	8,133	571	3,172	378	26,123	68,571

¹ 款額扣除個別減值撥備並包括按公允價值計入損益的金融工具(見第115頁附註12)。

² 上表中的客戶貸款及墊款按貸款的登記地址呈列。財務報表第105頁附註2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。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

到期日分析

客戶貸款及墊款約有一半為短期性質，其合約到期日為一年或以下。企業銀行業務組合主要仍為短期貸款，65% (二〇一二年六月三十日：63%；二〇一二年十二月三十一日：62%) 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% (二〇一二年六月三十日：57%；二〇一二年十二月三十一日：56%) 為按揭賬，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。

	二〇一三年六月三十日			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
個人銀行業務	39,438	22,546	66,185	128,169
企業銀行業務	107,577	44,658	12,126	164,361
組合減值撥備				(737)
客戶貸款及墊款總額				291,793

	二〇一二年六月三十日			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
個人銀行業務	34,362	22,820	67,404	124,586
企業銀行業務	97,722	45,872	10,662	154,256
組合減值撥備				(702)
客戶貸款及墊款總額				278,140

	二〇一二年十二月三十一日			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
個人銀行業務	38,475	23,592	68,350	130,417
企業銀行業務	96,194	46,195	12,532	154,921
組合減值撥備				(722)
客戶貸款及墊款總額				284,616

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

信貸質素分析

下表載列未逾期亦未減值的貸款、已逾期但未個別減值的貸款及已個別減值的貸款之間的貸款組合的分析。若客戶或顧客於合約到期時未有支付本金或利息，有關貸款即視為逾期。

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二〇一二年十二月三十一日的6%下跌至二〇一三年六月三十日的3%。

已逾期但未個別減值的貸款較二〇一二年十二月三十一日減少了37億元，主要是由於二〇一三年上半年重議很少數大型風險承擔(現作為第39頁的其他重議條件貸款一部分列報)所致。該等貸款於二〇一三年上半年作出調整且並無因是次重議而確認任何減值。於二〇一三年六月三十日，已逾期但未個別減值的8.91億元結餘中，一半以上已被償還或已重議條件。

企業銀行業務內個別減值的貸款淨額增加2億元，乃由於在印度及非洲的少量風險承擔所致。

個人銀行業務中，已個別減值的貸款增加6,600萬元，反映無抵押借貸的減值水平上升及韓國個人債務復興計劃的影響。儘管減損支出增加，已減值貸款卻因已減值無抵押貸款於150天後撤銷而增長較慢。

	二〇一三年六月三十日				二〇一二年六月三十日			
	銀行同業貸款 百萬元	客戶貸款 — 企業銀行業務 百萬元	客戶貸款 — 個人銀行業務 百萬元	客戶貸款總計 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
未逾期亦未個別減值的貸款								
— 1-5級	64,889	65,785	58,726	124,511	63,665	65,051	56,748	121,799
— 6-8級	8,611	65,247	41,183	106,430	9,272	62,535	40,274	102,809
— 9-11級	1,195	27,958	21,019	48,977	1,135	21,966	21,297	43,263
— 12級	64	1,645	2,615	4,260	124	1,779	1,672	3,451
	74,759	160,635	123,543	284,178	74,196	151,331	119,991	271,322
已逾期但未個別減值的貸款								
— 逾期30日內	12	656	3,080	3,736	171	472	3,175	3,647
— 逾期31-60日	-	60	444	504	97	89	455	544
— 逾期61-90日	-	175	228	403	-	182	204	386
— 逾期91-150日	-	-	178	178	-	-	166	166
	12	891	3,930	4,821	268	743	4,000	4,743
個別減值的貸款	211	4,666	1,298	5,964	230	3,818	1,113	4,931
個別減值撥備	(100)	(1,831)	(602)	(2,433)	(87)	(1,636)	(518)	(2,154)
個別減值的貸款淨額	111	2,835	696	3,531	143	2,182	595	2,777
貸款及墊款總額	74,882	164,361	128,169	292,530	74,607	154,256	124,586	278,842
組合減值撥備	(2)	(325)	(412)	(737)	(2)	(284)	(418)	(702)
	74,880	164,036	127,757	291,793	74,605	153,972	124,168	278,140

其中按公允價值計入損益：

未逾期亦未個別減值

— 1-5級	1,167	1,895	-	1,895	364	986	-	986
— 6-8級	408	3,801	-	3,801	303	4,149	-	4,149
— 9-11級	-	597	-	597	8	545	-	545
— 12級	-	147	-	147	-	7	-	7
	1,575	6,440	-	6,440	675	5,687	-	5,687

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

二〇一二年十二月三十一日

	二〇一二年十二月三十一日			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	
未逾期亦未個別減值的貸款				
— 1-5級	59,118	63,216	59,280	122,496
— 6-8級	7,757	61,739	41,696	103,435
— 9-11級	1,457	21,324	21,596	42,920
— 12級	32	1,400	2,689	4,089
	68,364	147,679	125,261	272,940
已逾期但未個別減值的貸款				
— 逾期30日內	3	1,434	3,559	4,993
— 逾期31-60日	-	114	493	607
— 逾期61-90日	-	3,058	230	3,288
— 逾期91-150日	-	-	208	208
	3	4,606	4,490	9,096
個別減值的貸款	309	4,400	1,232	5,632
個別減值撥備	(103)	(1,764)	(566)	(2,330)
個別減值的貸款淨額	206	2,636	666	3,302
貸款及墊款總額	68,573	154,921	130,417	285,338
組合減值撥備	(2)	(300)	(422)	(722)
	68,571	154,621	129,995	284,616

其中按公允價值計入損益：

未逾期亦未個別減值

— 1-5級	555	1,237	-	1,237
— 6-8級	219	3,048	-	3,048
— 9-11級	-	692	-	692
— 12級	-	1	-	1
	774	4,978	-	4,978

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

抵押品

審批任何貸款的首要考慮因素是借款人的還款能力，而要求提供抵押品不能作為替代的考慮因素。釐訂有關沒有逾期或減值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貸款及墊款)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28頁所概述的減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整)。

個人銀行業務方面，與二〇一二年十二月三十一日相比，抵押品水平保持穩定。抵押品價值的下跌與貸款組合的下

跌一致，亦反映了產品組合逐漸轉移至無抵押貸款。72%的客戶貸款獲全數抵押，而組合中約88%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)。於二〇一三年六月三十日，抵押品作為企業銀行業務貸款總額的比例的部分，與二〇一二年十二月三十一日仍大致相同。所獲得的抵押品當中(包括擔保及信用證等非有形抵押品)，約50%以資產作抵押，該比例與二〇一二年十二月三十一日及二〇一二年六月三十日持平。

有關抵押品的進一步詳情分別於第44頁個人銀行業務及第58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	已逾期 但未個別	個別	總計	已逾期 但未個別	個別	總計	已逾期 但未個別	個別
		減值的貸款	減值的貸款		減值的貸款	減值的貸款		減值的貸款	減值的貸款
百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	
於二〇一三年六月三十日									
抵押品	86,629	2,498	568	54,999	388	708	141,628	2,886	1,276
未償還金額 ¹	128,169	3,930	1,298	239,243	903	4,877	367,412	4,833	6,175
於二〇一二年六月三十日									
抵押品	84,920	2,643	449	59,398	204	502	144,318	2,847	951
未償還金額 ¹	124,586	4,000	1,113	228,863	1,011	4,048	353,449	5,011	5,161
於二〇一二年十二月三十一日									
抵押品	88,119	2,799	563	51,594	1,823	573	139,713	4,622	1,136
未償還金額 ¹	130,417	4,490	1,232	223,494	4,609	4,709	353,911	9,099	5,941

¹ 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。

下表詳列本集團於二〇一三年六月三十日、二〇一二年六月三十日及二〇一二年十二月三十一日佔有及持有抵押品的賬面值：

	二〇一三年六月三十日			二〇一二年六月三十日		
	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	39	-	39	23	-	23
其他	1	-	1	2	-	2
	40	-	40	25	-	25
	二〇一二年十二月三十一日					
	個人銀行業務 百萬元	企業銀行業務 百萬元	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			62		9	71
其他			3		-	3
			65		9	74

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

問題信貸管理及撥備

本集團設立貸款虧損撥備，以確認特定貸款資產或貸款及墊款組合內所產生的減損。個別減值貸款為已就其提撥個別減值撥備的貸款。

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例如未來經濟狀況及抵押品價值等事宜，而該等事宜並可能無現成的買賣市場。

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，以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。

由於本集團容易受到經營所在地的經濟及信貸狀況的變動所影響，其減值準備總額實質上是不確定的。各地區的經

濟和信貸狀況互相依賴，因此本集團的貸款減值準備不只受單一因素所影響。未來實際情況可能與判斷減值的假設有分別，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損失本金；
- 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，且預期不會損失本金。

個人銀行業務及企業銀行業務的不履約貸款總額與二〇一二年十二月三十一日保持相若水平。

	二〇一三年六月三十日		二〇一二年六月三十日		二〇一二年十二月三十一日	
	個人銀行業務 百萬元	企業銀行業務 百萬元	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
減值貸款	1,298	4,877	1,113	4,048	1,232	4,709
減：重議條件貸款 ¹	(180)	(420)	(146)	(27)	(174)	(437)
已逾期超過90日但未個別減值的貸款	178	-	166	-	208	-
不履約貸款總額	1,296	4,457	1,133	4,021	1,266	4,272
個別減值撥備 ²	(558)	(1,929)	(483)	(1,723)	(525)	(1,866)
組合減值撥備	(412)	(327)	(418)	(286)	(422)	(302)
保障比率	75%	51%	80%	50%	75%	51%

¹ 倘如上文所述，重議條件貸款若達致若干強制履約標準及屬延期貸款的子類(定義見第39頁)，則從不履約貸款扣除。

² 與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，原因是該等重組貸款於過去180天內一直履約。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

個別及組合減值撥備

個別減值撥備較二〇一二年十二月三十一日增加1.00億元。增加主要是由於印度(增加4,900萬元)及非洲(增加4,300萬元)的小量企業銀行業務風險承擔及韓國的個人銀行業務中的個人債務復興計劃規則的申請水平上升所致。組合減值撥備增加1,500萬元，主要來自企業銀行業務，反映該業務貸款組合的增長。撤銷款額5.77億元(二〇一二年六月三十日：3.85億元，二〇一二年十二月三十一日：5.50億元)主要與個人銀行業務增加無抵押借貸撤銷有關，該無抵押借貸於逾期150天後作出撤銷。

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：

	二〇一三年六月三十日			二〇一二年六月三十日		
	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元
於一月一日所持撥備	2,433	724	3,157	1,926	746	2,672
滙兌差額	(59)	(19)	(78)	(27)	(2)	(29)
撤銷款額	(577)	-	(577)	(385)	-	(385)
回撥收購項目的公允價值	(1)	-	(1)	(2)	-	(2)
收回之前撤銷的款額	87	-	87	147	-	147
折現值回撥	(42)	-	(42)	(37)	-	(37)
新增撥備	871	74	945	851	61	912
收回款項／無須再作撥備的款項	(179)	(40)	(219)	(232)	(101)	(333)
於溢利中減損支出／(回撥)淨額	692	34	726	619	(40)	579
於六月三十日所持撥備	2,533	739	3,272	2,241	704	2,945

	二〇一二年十二月三十一日		
	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元
於七月一日所持撥備	2,241	704	2,945
滙兌差額	31	15	46
撤銷款額	(550)	-	(550)
回撥收購項目的公允價值	(1)	-	(1)
收回之前撤銷的款額	141	-	141
折現值回撥	(40)	-	(40)
新增撥備	827	55	882
收回款項／無須再作撥備的款項	(216)	(50)	(266)
於溢利中減損支出淨額	611	5	616
於十二月三十一日所持撥備	2,433	724	3,157

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

二〇一三年六月三十日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
於二〇一三年一月一日									
所持撥備	74	89	246	437	270	1,173	49	95	2,433
滙兌差額	-	(1)	(18)	(7)	(27)	(4)	(2)	-	(59)
撇銷款額	(77)	(43)	(166)	(186)	(23)	(67)	(17)	2	(577)
回撥收購項目的公允價值	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
收回之前撇銷的款額	19	7	9	35	2	13	3	(1)	87
折現值回撥	(1)	(2)	(6)	(10)	(9)	(13)	-	(1)	(42)
新增撥備	78	48	230	242	117	80	64	12	871
收回款項／無須再作 撥備的款項	(20)	(9)	(36)	(58)	(11)	(38)	(5)	(2)	(179)
於溢利中減損支出淨額	58	39	194	184	106	42	59	10	692
於二〇一三年六月三十日									
所持撥備	73	89	259	453	319	1,143	92	105	2,533

二〇一二年六月三十日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
於二〇一二年一月一日									
所持撥備	78	38	136	425	112	972	61	104	1,926
滙兌差額	-	1	-	(5)	(14)	(5)	(4)	-	(27)
撇銷款額	(59)	(62)	(63)	(113)	(6)	(59)	(9)	(14)	(385)
回撥收購項目的公允價值	-	-	-	(1)	-	(1)	-	-	(2)
收回之前撇銷的款額	18	24	16	64	5	16	2	2	147
折現值回撥	(1)	(1)	(6)	(9)	(7)	(13)	-	-	(37)
新增撥備	67	47	155	182	171	206	14	9	851
收回款項／無須再作 撥備的款項	(22)	(25)	(42)	(85)	(17)	(31)	(5)	(5)	(232)
於溢利中減損支出淨額	45	22	113	97	154	175	9	4	619
於二〇一二年六月三十日									
所持撥備	81	22	196	458	244	1,085	59	96	2,241

二〇一二年十二月三十一日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
於二〇一二年七月一日									
所持撥備	81	22	196	458	244	1,085	59	96	2,241
滙兌差額	-	4	17	6	7	(4)	-	1	31
撇銷款額	(96)	5	(112)	(206)	(36)	(64)	(20)	(21)	(550)
回撥收購項目的公允價值	-	-	-	(1)	-	(1)	-	1	(1)
收回之前撇銷的款額	26	20	12	60	6	13	3	1	141
折現值回撥	(1)	(2)	(7)	(8)	(6)	(15)	(1)	-	(40)
新增撥備	91	64	179	208	64	181	17	23	827
收回款項／無須再作 撥備的款項	(27)	(24)	(39)	(80)	(9)	(22)	(9)	(6)	(216)
於溢利中減損支出淨額	64	40	140	128	55	159	8	17	611
於二〇一二年 十二月三十一日所持撥備	74	89	246	437	270	1,173	49	95	2,433

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

暫緩還款及其他重議條件貸款

在若干情況下，本集團可重議客戶及顧客貸款。該等重議條件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，並導致減值。該等貸款被認為涉及暫緩還款策略，並載於下文披露表中的「涉及暫緩還款的貸款」(為已減值貸款的一部分)披露。重議條件的貸款主要為向面對若干困難但本集團認為並未減值的客戶或顧客授出更長的期限，該等貸款於下文披露表中列為「其他重議條件貸款」。若就可能出現的商業原因(例如，倘客戶的信貸評級上調)而重議的貸款將不包含在本披露表內，原因是該等貸款並不反映任何信貸壓力。

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、延長年期以及僅償還利息等。

個人銀行業務

個人銀行業務(不包括中型企業及私人銀行業務)方面，所有涉及暫緩還款或重議條件的貸款會以個別組合進行管理。倘該等貸款其後逾期，撇銷及個別減值撥備分別加快至逾期90天(無抵押貸款及汽車融資)或逾期120天(有抵押貸款)。這組合採用的加快損失率從其他重議條件貸款的經驗得出，而非以個人銀行業務組合的整體得出，以確認較大程度的內在風險。

於二〇一三年六月三十日，個人銀行業務貸款中有7.95億元(二〇一二年六月三十日：7.29億元；二〇一二年十二月三十一日：7.69億元)涉及暫緩還款的計劃，均需要確認其減值撥備。這佔個人銀行業務客戶貸款及墊款總額之0.6%。該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。該等貸款的撥備覆蓋率為12%(二〇一二年六月三十日：18%；二〇一二年十二月三十一日：12%)，反映所持的抵押品及預期回收率。

	二〇一三年六月三十日		二〇一二年六月三十日		二〇一二年十二月三十一日	
	總貸款 百萬元	撥備 百萬元	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	795	94	729	129	769	96
其他重議條件貸款	416	-	298	-	319	-
個人銀行業務總額	1,211	94	1,027	129	1,088	96

企業銀行業務

對於企業銀行以及中型企業及私人銀行賬戶，則按個別情況允許暫緩還款及其他重議，而不涉及整體業務的計劃。在若干情況下，本行會授出新貸款作為貸款重組的一部分，在其他情況下，則會更改或延長現有貸款的合約條款及還款期(例如於一段時間內僅償還利息)。

分類為涉及暫緩還款的貸款由集團特別資產管理部管理並最少每季審閱一次，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。

倘若重議條件的條款中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，亦至少須作出折現撥備，並以涉及暫緩還款的貸款列示。

於二〇一三年六月三十日，企業銀行業務貸款中有11.32億元(二〇一二年六月三十日：8.91億元；二〇一二年十二月三十一日：10.11億元)涉及暫緩還款策略，均需要確認其減值撥備。這佔企業銀行業務客戶貸款及墊款總額之0.7%。

涉及暫緩還款的4.38億元(二〇一二年六月三十日：4.05億元；二〇一二年十二月三十一日：4.37億元)貸款為已遵守重議條件超過180日的貸款，或預期並無本金虧損的貸款。儘管該等貸款仍為減值貸款，但第61頁本集團對不履約貸款的分析並不包括該等貸款。

與二〇一二年十二月三十一日相比，其他重議條件貸款的增加乃與先前已逾期而於期內重訂還款時間表的少量貸款有關。現金流量的現值與貸款原來條款相比，並無出現差額，而於該等賬目內，亦無確認任何減值。

	二〇一三年六月三十日		二〇一二年六月三十日		二〇一二年十二月三十一日	
	總貸款 百萬元	撥備 百萬元	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	1,132	240	891	205	1,011	232
其他重議條件貸款	4,420	-	1,203	-	773	-
企業銀行業務總額	5,552	240	2,094	205	1,784	232

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

個人銀行業務貸款組合

於二〇一三年上半年，個人銀行業務組合較二〇一二年十二月三十一日減少22億元或2%。按揭減少23億元，原因是監管限制及競爭加劇持續限制部分市場的增長，特別是在韓國及新加坡所致。在韓國，我們亦根據按揭購買計劃向韓國住房金融公司(Korea Housing Finance Corporation)發放及出售

20億元(自二〇一二年上半年起為69億元)固定利率按揭。其他貸款(包括信用卡及私人貸款(包括與私人銀行業務有關的貸款))略為減少3億元，原因是我們在二〇一三年上半年選擇性收緊批核標準，導致香港以及中東及其他南亞地區的增長被韓國結餘減少所抵銷。中小企業借貸增加4億元，其中中東及其他南亞地區以及非洲地區錄得強勁增長。

地區分析

	二〇一三年六月三十日								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	
個人貸款									
按揭	22,741	13,995	13,682	14,215	2,181	1,763	275	1,459	70,311
其他	7,069	9,831	6,414	5,875	807	3,217	1,036	3,167	37,416
中小型企業	3,160	3,392	4,728	5,387	2,140	1,084	543	8	20,442
	32,970	27,218	24,824	25,477	5,128	6,064	1,854	4,634	128,169
組合減值撥備	(56)	(25)	(107)	(135)	(20)	(42)	(23)	(4)	(412)
客戶貸款及墊款總額	32,914	27,193	24,717	25,342	5,108	6,022	1,831	4,630	127,757

	二〇一二年六月三十日								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	
個人貸款									
按揭	19,463	12,696	19,433	14,689	1,983	1,554	241	961	71,020
其他	6,346	9,630	6,389	5,920	649	2,622	967	2,293	34,816
中小型企業	2,820	3,087	4,791	5,096	1,896	804	254	2	18,750
	28,629	25,413	30,613	25,705	4,528	4,980	1,462	3,256	124,586
組合減值撥備	(47)	(27)	(109)	(149)	(18)	(46)	(19)	(3)	(418)
客戶貸款及墊款總額	28,582	25,386	30,504	25,556	4,510	4,934	1,443	3,253	124,168

	二〇一二年十二月三十一日								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	
個人貸款									
按揭	21,441	14,278	16,686	14,832	2,284	1,629	256	1,221	72,627
其他	6,843	10,038	6,936	6,387	806	2,902	1,152	2,696	37,760
中小型企業	3,040	3,251	4,965	5,483	2,100	887	302	2	20,030
	31,324	27,567	28,587	26,702	5,190	5,418	1,710	3,919	130,417
組合減值撥備	(50)	(26)	(116)	(140)	(20)	(44)	(22)	(4)	(422)
客戶貸款及墊款總額	31,274	27,541	28,471	26,562	5,170	5,374	1,688	3,915	129,995

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

到期日分析

個人銀行業務中，於不足一年內到期的貸款比例由二〇一二年十二月三十一日的30%增長至31%，主要由於按揭結餘減

少所致。此外，對中小企業及私人銀行業務客戶的新增借貸一般年期較短。

下表載列按借款人主要類別劃分的客戶貸款及墊款的合約到期日。

	二〇一三年六月三十日			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
個人貸款				
按揭	3,956	8,569	57,786	70,311
其他	24,487	10,469	2,460	37,416
中小型企业	10,995	3,508	5,939	20,442
	39,438	22,546	66,185	128,169
組合減值撥備				(412)
客戶貸款及墊款總額				127,757

	二〇一二年六月三十日			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
個人貸款				
按揭	3,113	8,743	59,164	71,020
其他	21,338	10,787	2,691	34,816
中小型企业	9,911	3,290	5,549	18,750
	34,362	22,820	67,404	124,586
組合減值撥備				(418)
客戶貸款及墊款總額				124,168

	二〇一二年十二月三十一日			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
個人貸款				
按揭	3,612	9,140	59,875	72,627
其他	24,082	10,923	2,755	37,760
中小型企业	10,781	3,529	5,720	20,030
	38,475	23,592	68,350	130,417
組合減值撥備				(422)
客戶貸款及墊款總額				129,995

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

信貸質素分析

以下各表載列按產品及地區劃分的個人銀行業務的貸款組合，包括未逾期或未減值的貸款、已逾期但未個別減值的貸款及已個別減值的貸款。

組合的信貸質素整體仍然良好，其中超過95%的組合既未逾期或未減值。按揭組合有充分抵押，且平均貸款對價值比率為47.4%。

已逾期但未個別減值的貸款部分減至39億元，或佔貸款組合的3%（二〇一二年十二月三十一日：3.4%）。減少的5億元主要來自逾期少於30日的類別，原因是二〇一二年十二月三十一日的臨時性計時差異於二〇一三年上半年已進行規範化。

個別減值貸款較二〇一二年十二月三十一日增加6,600萬元。增幅主要來自無抵押借貸（9,900萬元），惟部分被按揭（3,600萬元）貸款下降所抵銷。無抵押借貸減值貸款增加，乃經由韓國的個人債務復興計劃及二〇一〇年至二〇一二年入賬貸款的季節性影響所帶動。

由於受滙率影響，組合減值撥備稍為下降。

	二〇一三年六月三十日				二〇一二年六月三十日			
	未逾期或未個別減值 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	未逾期或未個別減值 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	68,499	1,630	311	70,440	68,901	1,915	340	71,156
其他	35,564	1,557	568	37,689	33,143	1,482	368	34,993
中小型企業	19,480	743	419	20,642	17,947	603	405	18,955
	123,543	3,930	1,298	128,771	119,991	4,000	1,113	125,104
個別減值撥備				(602)				(518)
組合減值撥備				(412)				(418)
客戶貸款及墊款總額				127,757				124,168

	二〇一二年十二月三十一日			
	未逾期或未個別減值 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	70,313	2,104	347	72,764
其他	35,810	1,709	469	37,988
中小型企業	19,138	677	416	20,231
	125,261	4,490	1,232	130,983
個別減值撥備				(566)
組合減值撥備				(422)
客戶貸款及墊款總額				129,995

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

個人銀行業務 — 客戶貸款

二〇一三年六月三十日

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
未逾期或未個別減值的貸款	32,500	26,564	23,851	23,936	4,750	5,588	1,773	4,581	123,543
已逾期但未個別減值的貸款	404	605	783	1,271	359	422	65	21	3,930
個別減值的貸款	90	66	359	420	46	218	28	71	1,298
個別減值撥備	(24)	(17)	(169)	(150)	(27)	(164)	(12)	(39)	(602)
組合減值撥備	(56)	(25)	(107)	(135)	(20)	(42)	(23)	(4)	(412)
客戶貸款及墊款總額	32,914	27,193	24,717	25,342	5,108	6,022	1,831	4,630	127,757

二〇一二年六月三十日

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
未逾期或未個別減值的貸款	28,333	24,805	29,643	24,212	4,211	4,275	1,381	3,131	119,991
已逾期但未個別減值的貸款	261	583	836	1,215	298	632	75	100	4,000
個別減值的貸款	53	40	240	417	46	229	23	65	1,113
個別減值撥備	(18)	(15)	(106)	(139)	(27)	(156)	(17)	(40)	(518)
組合減值撥備	(47)	(27)	(109)	(149)	(18)	(46)	(19)	(3)	(418)
客戶貸款及墊款總額	28,582	25,386	30,504	25,556	4,510	4,934	1,443	3,253	124,168

二〇一二年十二月三十一日

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
未逾期或未個別減值的貸款	30,878	26,956	27,340	25,142	4,825	4,772	1,629	3,719	125,261
已逾期但未個別減值的貸款	404	569	1,059	1,283	342	587	69	177	4,490
個別減值的貸款	66	57	329	417	52	224	24	63	1,232
個別減值撥備	(24)	(15)	(141)	(140)	(29)	(165)	(12)	(40)	(566)
組合減值撥備	(50)	(26)	(116)	(140)	(20)	(44)	(22)	(4)	(422)
客戶貸款及墊款總額	31,274	27,541	28,471	26,562	5,170	5,374	1,688	3,915	129,995

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

減低信貸風險

有抵押貸款指借款人質押一項資產作為抵押品的貸款，而倘借款人違約則本集團可取得其管有權。倘抵押品的公允價值在發放貸款時相等於或高於貸款，則所有有抵押貸款

均被視為獲十足抵押。其他有抵押貸款被視為部分抵押。在個人銀行業務中，72%的借貸獲十足抵押，9%為部分抵押。下表載列個人銀行業務按產品劃分的十足抵押、部分有抵押及無抵押貸款的分析。

	二〇一三年六月三十日				二〇一二年六月三十日			
	十足抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 ¹ 百萬元	十足抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 ¹ 百萬元
個人貸款								
按揭	70,311	-	-	70,311	71,020	-	-	71,020
其他	15,794	-	21,622	37,416	14,523	-	20,293	34,816
中小型企業	6,417	11,555	2,470	20,442	5,395	11,266	2,089	18,750
	92,522	11,555	24,092	128,169	90,938	11,266	22,382	124,586
佔貸款總額百分比	72%	9%	19%		73%	9%	18%	

	二〇一二年十二月三十一日			
	十足抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 ¹ 百萬元
個人貸款				
按揭	72,627	-	-	72,627
其他	15,509	-	22,251	37,760
中小型企業	5,985	11,634	2,411	20,030
	94,121	11,634	24,662	130,417
佔貸款總額百分比	72%	9%	19%	

¹ 扣除個別減值撥備後的款額

渣打集團有限公司 — 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中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之公允價值的比率釐定。整體而言，賬簿平均貸款對價值比率維持於47.4%的穩定水平，相比二〇一二年十二月三十一

日則為47.8%。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%。平均貸款對價值比率超過100%組合的比例已由0.5%降至0.4%。這主要是由於阿聯酋的物業價格上升及經濟條件改善。所有地區的平均貸款對價值比率均保持穩定。

二〇一三年六月三十日									
	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	71.6	54.4	48.1	42.6	66.5	30.6	27.6	15.3	55.8
50%至59%	11.6	17.7	22.2	18.5	12.7	16.6	14.2	82.6	16.7
60%至69%	6.8	13.7	20.5	19.1	9.8	16.0	21.1	2.1	14.0
70%至79%	4.4	12.2	2.6	12.4	7.7	15.7	19.4	-	8.3
80%至89%	3.7	2.0	2.3	5.8	2.8	7.0	16.2	-	3.6
90%至99%	1.8	-	1.0	1.3	0.5	3.5	0.8	-	1.2
100%及以上	-	-	0.4	0.2	-	10.6	0.7	-	0.4
平均組合貸款對價值比率	42.5	45.0	49.6	52.7	40.3	65.2	64.4	53.6	47.4
個人貸款 — 按揭(百萬元)	22,741	13,995	13,682	14,215	2,181	1,763	275	1,459	70,311

二〇一二年六月三十日									
	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	71.1	53.8	50.9	33.3	53.7	22.5	27.8	10.5	52.7
50%至59%	14.4	18.4	27.4	19.0	16.2	13.5	12.5	88.9	20.0
60%至69%	8.9	15.1	16.1	21.4	12.9	17.1	20.4	0.6	15.0
70%至79%	2.6	10.1	3.8	17.8	9.3	13.2	17.6	-	7.8
80%至89%	2.3	2.6	1.3	6.9	2.8	8.3	19.0	-	3.2
90%至99%	0.8	-	0.3	1.3	5.1	5.1	1.8	-	0.8
100%及以上	-	-	0.1	0.3	-	20.4	1.2	-	0.6
平均組合貸款對價值比率	42.9	45.3	47.8	54.6	46.9	78.6	65.0	51.4	48.1
個人貸款 — 按揭(百萬元)	19,463	12,696	19,433	14,689	1,983	1,554	241	961	71,020

二〇一二年十二月三十一日									
	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	28.2	1.1	54.4
50%至59%	11.4	18.4	24.6	19.1	15.4	15.9	13.9	98.9	17.9
60%至69%	6.1	13.8	18.5	21.0	12.7	17.3	20.1	-	14.4
70%至79%	3.2	12.7	5.0	14.5	10.5	13.3	18.8	-	8.4
80%至89%	3.2	2.6	2.0	5.9	4.7	8.0	17.0	-	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	63.9	53.9	47.8
個人貸款 — 按揭(百萬元)	21,441	14,278	16,686	14,832	2,284	1,629	256	1,221	72,627

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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(尤其是處於拖欠早期的貸款)。就滙報拖欠付款而言，本集團按照行業標準，以逾期日衡量拖欠狀況，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。按揭就個別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，故有關減值按組合基準評估。

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，任何尚餘貸款會予以撇銷。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(以變現抵押品的方式收回款項者除外(如適用))會偏低。就所有產品而言，如涉及破產、客戶詐騙及死亡的若干情況，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過程分別加快至逾期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49頁所報告的不履約貸款相等，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，惟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，據本集團經驗，在個人銀行業務而言一般需時約為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，並以對影響相關組合之特定因素作出之評估予以補足，包括評估經濟情況之影響、監管變化以及組合特性如拖欠趨勢及預警趨勢等。該方法就正拖欠但仍未視為減值的賬戶提供較大數額的撥備。

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58頁所述企業銀行業務所採納的程序大致類同。

貸款減值

二〇一三年上半年，個人銀行業務總減損支出淨額較二〇一二年六月三十日增加了2.16億元。該增加主要由於韓國個人債務復興計劃的持續影響、以往年度所收購無抵押業務的增長及到期以及貸款銷售較前期有所減少所致。減損支出增加集中在香港、新加坡、馬來西亞、泰國及台灣等較大型市場，本集團增加了該等市場的無抵押借貸(二〇一〇年至二〇一二年增加33%)，而破產率上升亦令減損支出增加。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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

截至二〇一三年六月三十日止六個月									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
減損支出總額	74	48	210	223	24	58	14	12	663
收回款項／無須再作撥備 的款項	(15)	(9)	(33)	(58)	(10)	(29)	(5)	(2)	(161)
個別減損支出淨額	59	39	177	165	14	29	9	10	502
組合減值撥備支出／(回撥)	6	-	(1)	(2)	1	(2)	2	-	4
減損支出淨額	65	39	176	163	15	27	11	10	506

截至二〇一二年六月三十日止六個月									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
減損支出總額	62	44	130	161	22	67	12	3	501
收回款項／無須再作撥備 的款項	(18)	(25)	(40)	(80)	(11)	(30)	(4)	(2)	(210)
個別減損支出淨額	44	19	90	81	11	37	8	1	291
組合減值撥備支出／(回撥)	2	4	6	2	-	(16)	1	-	(1)
減損支出淨額	46	23	96	83	11	21	9	1	290

截至二〇一二年十二月三十一日止六個月									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
減損支出總額	73	65	159	191	21	55	17	10	591
收回款項／無須再作撥備 的款項	(26)	(24)	(32)	(77)	(8)	(22)	(8)	(1)	(198)
個別減損支出淨額	47	41	127	114	13	33	9	9	393
組合減值撥備支出／(回撥)	2	(2)	-	(11)	3	(3)	2	-	(9)
減損支出淨額	49	39	127	103	16	30	11	9	384

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

下表載列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：

	於二〇一三年 一月一日 所持減值撥備 百萬元	期內減損 支出淨額 百萬元	期內撇銷 款額/ 其他變動 百萬元	於二〇一三年 六月三十日 所持減值撥備 百萬元
個人貸款				
按揭	137	17	(25)	129
其他	228	420	(375)	273
中小型企業	201	65	(66)	200
	566	502	(466)	602
組合減值撥備	422	4	(14)	412
	988	506	(480)	1,014

	於二〇一二年 一月一日 所持減值撥備 百萬元	期內減損 支出淨額 百萬元	期內撇銷 款額/ 其他變動 百萬元	於二〇一二年 六月三十日 所持減值撥備 百萬元
個人貸款				
按揭	135	9	(8)	136
其他	149	232	(204)	177
中小型企業	197	50	(42)	205
	481	291	(254)	518
組合減值撥備	424	(1)	(5)	418
	905	290	(259)	936

	於二〇一二年 七月一日 所持減值撥備 百萬元	期內減損 支出淨額 百萬元	期內撇銷 款額/ 其他變動 百萬元	於二〇一二年 十二月三十一日 所持減值撥備 百萬元
個人貸款				
按揭	136	1	-	137
其他	177	333	(282)	228
中小型企業	205	59	(63)	201
	518	393	(345)	566
組合減值撥備	418	(9)	13	422
	936	384	(332)	988

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

不履約貸款

不履約貸款較二〇一二年十二月三十一日增加3,000萬元，主要由於韓國受個人債務復興計劃申請影響而導致拖欠上升所致，惟部分因阿聯酋的信貸質素改善令拖欠減少所抵銷。

保障比率是用作考慮撥備趨勢及不履約貸款的常用數據。然而，誠如上文所闡釋，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36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：

	二〇一三年六月三十日								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	
貸款及墊款									
不履約總額	81	68	391	352	58	244	30	72	1,296
個別減值撥備 ¹	(24)	(13)	(169)	(110)	(27)	(164)	(12)	(39)	(558)
不履約貸款扣除 個別減值撥備	57	55	222	242	31	80	18	33	738
組合減值撥備									(412)
									326
保障比率									75%

¹ 與二〇一三年六月三十日個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的重組貸款之撥備。因按第36頁所載的釋義，該等重組貸款於過去180天內仍然履約

	二〇一二年六月三十日								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	
貸款及墊款									
不履約總額	44	59	276	347	56	261	25	65	1,133
個別減值撥備 ¹	(18)	(15)	(106)	(104)	(27)	(156)	(17)	(40)	(483)
不履約貸款扣除 個別減值撥備	26	44	170	243	29	105	8	25	650
組合減值撥備									(418)
									232
保障比率									80%

¹ 與二〇一二年六月三十日個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的重組貸款之撥備。因按第36頁所載的釋義，該等重組貸款於過去180天內仍然履約

	二〇一二年十二月三十一日								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	
貸款及墊款									
不履約總額	67	70	376	344	65	253	26	65	1,266
個別減值撥備 ¹	(24)	(14)	(141)	(100)	(29)	(165)	(12)	(40)	(525)
不履約貸款扣除 個別減值撥備	43	56	235	244	36	88	14	25	741
組合減值撥備									(422)
									319
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。因按第36頁所載的釋義，該等重組貸款於過去180天內仍然履約

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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。

	二〇一三年六月三十日			二〇一二年六月三十日		
	逾期/ 個別減值的貸款 ¹	重議條件貸款 ²	不履約貸款總額	逾期/ 個別減值的貸款 ¹	重議條件貸款 ²	不履約貸款總額
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
於一月一日	1,440	(174)	1,266	1,223	(154)	1,069
滙兌差額	(28)	7	(21)	(21)	9	(12)
新增	561	(4)	557	469	1	470
到期及出售	(497)	(9)	(506)	(392)	(2)	(394)
於六月三十一日	1,476	(180)	1,296	1,279	(146)	1,133

	二〇一二年十二月三十一日		
	逾期/ 個別減值的貸款 ¹	重議條件貸款 ²	不履約貸款總額
	百萬元	百萬元	百萬元
於七月一日			1,133
滙兌差額			16
新增			216
到期及出售			(99)
於十二月三十一日	1,440	(174)	1,266

¹ 包括第33頁所闡述的已逾期90天以上但未個別減值的貸款

² 倘達致第36頁所闡釋的若干強制履約標準及屬延期貸款的子類(定義見第39頁),則重議條件貸款自不履約貸款扣除。

企業銀行業務貸款組合

企業銀行業務貸款組合較二〇一二年十二月三十一日增長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、香港及美洲、英國及歐洲地區的增長部分被韓國的跌幅所抵銷。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。香港的增長由銀團貸款及貿易產品所帶動。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一眾大型票據槓桿融資交易所致。在韓國,客戶貸款因固定利率貸款提前償還及市場可得的流動資金充裕,令競爭加劇而減少7億元。

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、保險及商業服務、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749億元,較二〇一二年十二月三十一日增加63億元,主要來自香港(由人民幣融資需求帶動)以及美洲、英國及歐洲。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。

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

地區分析

二〇一三年六月三十日

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
農業、林業及漁業	19	872	2	416	28	279	726	2,609	4,951
建築業	181	238	325	616	636	1,400	173	700	4,269
商業	5,621	14,774	521	4,914	825	4,681	681	5,794	37,811
電力、煤氣及供水	358	858	38	758	48	333	239	2,523	5,155
融資、保險及商業服務	2,969	1,929	256	4,005	437	1,882	236	10,183	21,897
政府	-	386	436	1,286	1	311	-	622	3,042
礦業及採石	872	2,527	-	1,255	159	656	786	10,193	16,448
製造業	7,310	3,519	4,145	9,262	3,084	2,762	2,381	8,304	40,767
商業房地產	3,954	2,723	998	1,418	1,238	884	-	1,175	12,390
運輸、倉庫及通訊	2,379	4,663	147	1,197	470	904	776	5,331	15,867
其他	236	735	112	128	22	174	232	125	1,764
	23,899	33,224	6,980	25,255	6,948	14,266	6,230	47,559	164,361
組合減值撥備	(29)	(21)	(16)	(33)	(21)	(93)	(45)	(67)	(325)
客戶貸款及墊款總額	23,870	33,203	6,964	25,222	6,927	14,173	6,185	47,492	164,036
銀行同業貸款及墊款總額	20,306	4,831	3,815	10,067	436	2,760	813	31,852	74,880

二〇一二年六月三十日

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
農業、林業及漁業	433	267	14	409	14	248	944	1,839	4,168
建築業	353	267	349	660	520	1,067	366	378	3,960
商業	4,918	9,201	421	3,709	858	4,252	884	4,980	29,223
電力、煤氣及供水	664	411	-	622	-	416	258	2,297	4,668
融資、保險及商業服務	2,925	4,331	174	4,130	509	2,656	556	9,749	25,030
政府	50	1,526	263	431	2	800	105	811	3,988
礦業及採石	1,001	2,227	-	1,006	421	360	259	11,218	16,492
製造業	7,191	3,781	4,380	7,924	2,638	2,650	1,746	8,748	39,058
商業房地產	3,213	1,975	1,334	1,274	1,164	860	28	538	10,386
運輸、倉庫及通訊	2,410	4,828	188	811	664	1,021	791	4,845	15,558
其他	233	686	139	181	10	200	93	183	1,725
	23,391	29,500	7,262	21,157	6,800	14,530	6,030	45,586	154,256
組合減值撥備	(23)	(21)	(23)	(28)	(16)	(97)	(28)	(48)	(284)
客戶貸款及墊款總額	23,368	29,479	7,239	21,129	6,784	14,433	6,002	45,538	153,972
銀行同業貸款及墊款總額	22,311	5,178	4,755	10,720	422	3,780	503	26,936	74,605

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

二〇一二年十二月三十一日

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
農業、林業及漁業	54	806	4	392	13	261	785	2,079	4,394
建築業	374	484	487	508	629	1,183	259	659	4,583
商業	4,983	11,773	665	3,937	815	4,428	768	6,229	33,598
電力、煤氣及供水	510	407	-	552	7	366	251	2,723	4,816
融資、保險及商業服務	2,702	2,184	52	4,272	378	2,295	455	10,149	22,487
政府	50	790	651	765	2	319	47	630	3,254
礦業及採石	700	1,938	-	928	394	778	602	9,495	14,835
製造業	6,018	3,845	4,182	8,690	2,864	2,893	2,208	8,941	39,641
商業房地產	3,524	2,296	1,354	1,413	1,270	1,082	64	540	11,543
運輸、倉庫及通訊	2,400	3,330	194	920	447	965	809	5,411	14,476
其他	200	468	121	149	8	102	79	167	1,294
	21,515	28,321	7,710	22,526	6,827	14,672	6,327	47,023	154,921
組合減值撥備	(24)	(21)	(16)	(26)	(19)	(94)	(41)	(59)	(300)
客戶貸款及墊款總額	21,491	28,300	7,694	22,500	6,808	14,578	6,286	46,964	154,621
銀行同業貸款及墊款總額	19,356	6,205	4,633	8,133	571	3,172	378	26,123	68,571

到期日分析

企業銀行業務組合仍然以短期貸款為主，受主要於商業、製造及運輸、倉儲及通訊業內進行的短期貸款及貿易融資

交易的帶動，65% (二〇一二年六月：63%；二〇一二年十二月：62%) 貸款及墊款的合約到期日為一年或以下。

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。

二〇一三年六月三十日

	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
農業、林業及漁業	3,586	1,156	209	4,951
建築業	2,961	1,115	193	4,269
商業	33,924	3,371	516	37,811
電力、煤氣及供水	1,801	1,195	2,159	5,155
融資、保險及商業服務	13,666	7,254	977	21,897
政府	2,803	154	85	3,042
礦業及採石	7,928	6,480	2,040	16,448
製造業	28,769	9,951	2,047	40,767
商業房地產	4,842	7,231	317	12,390
運輸、倉庫及通訊	6,449	5,900	3,518	15,867
其他	848	851	65	1,764
	107,577	44,658	12,126	164,361
組合減值撥備				(325)
客戶貸款及墊款總額				164,036

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

	二〇一二年六月三十日			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
農業、林業及漁業	3,528	523	117	4,168
建築業	2,381	1,350	229	3,960
商業	25,121	3,748	354	29,223
電力、煤氣及供水	1,815	1,147	1,706	4,668
融資、保險及商業服務	14,646	9,571	813	25,030
政府	2,371	1,453	164	3,988
礦業及採石	9,453	4,762	2,277	16,492
製造業	27,383	10,009	1,666	39,058
商業房地產	3,866	6,211	309	10,386
運輸、倉庫及通訊	6,276	6,406	2,876	15,558
其他	882	692	151	1,725
	97,722	45,872	10,662	154,256
組合減值撥備				(284)
客戶貸款及墊款總額				153,972

	二〇一二年十二月三十一日			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
農業、林業及漁業	3,274	965	155	4,394
建築業	3,159	1,256	168	4,583
商業	28,941	4,239	418	33,598
電力、煤氣及供水	1,863	1,043	1,910	4,816
融資、保險及商業服務	13,839	7,581	1,067	22,487
政府	2,873	303	78	3,254
礦業及採石	6,873	5,275	2,687	14,835
製造業	26,629	11,187	1,825	39,641
商業房地產	4,180	6,842	521	11,543
運輸、倉庫及通訊	3,852	6,951	3,673	14,476
其他	711	553	30	1,294
	96,194	46,195	12,532	154,921
組合減值撥備				(300)
客戶貸款及墊款總額				154,621

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

信貸質素分析

下表載列按行業類型及地區劃分的客戶及銀行同業貸款的分析，包括未逾期亦未減值的貸款、已逾期但未個別減值的貸款，以及已個別減值的貸款。

企業銀行業務方面，整體組合質素仍然良好，96%以上組合未逾期亦未個別減值。

自二〇一二年十二月三十一日以來，未逾期亦未減值的貸款增加130億元，與組合增長一致。這主要集中於信貸級別為1-5級的商業及製造業。

已逾期但未個別減值的貸款減少37億元至9億元，或佔貸款組合的0.5% (二〇一二年十二月三十一日：2.9%)。誠如第33頁所闡釋，於二〇一二年十二月三十一日，大部分逾期結餘乃與少量風險承擔有關，而該等風險承擔已於二〇一三年初獲得償還或重議條件。於二〇一三年六月三十日，在已逾期但未個別減值的8.91億元結餘中，一半以上已獲償還或已重議條件。

個別減值貸款與二〇一二年十二月三十一日相比維持於相若水平。

銀行同業貸款仍然保持極高質素，99%以上組合未逾期亦未個別減值。

	二〇一三年六月三十日				二〇一二年六月三十日			
	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	4,835	52	93	4,980	4,099	15	83	4,197
建築業	3,942	148	244	4,334	3,701	129	195	4,025
商業	37,386	193	891	38,470	28,759	135	898	29,792
電力、煤氣及供水	5,093	5	67	5,165	4,614	51	9	4,674
融資、保險及商業服務	20,813	7	1,306	22,126	24,399	9	783	25,191
政府	3,042	-	-	3,042	3,988	-	-	3,988
礦業及採石	16,212	142	137	16,491	16,438	54	-	16,492
製造業	39,857	295	1,162	41,314	38,095	295	1,229	39,619
商業房地產	12,213	27	170	12,410	10,246	4	162	10,412
運輸、倉庫及通訊	15,489	22	552	16,063	15,263	51	428	15,742
其他	1,753	-	44	1,797	1,729	-	31	1,760
	160,635	891	4,666	166,192	151,331	743	3,818	155,892
個別減值撥備				(1,831)				(1,636)
組合減值撥備				(325)				(284)
客戶貸款及墊款總額				164,036				153,972
銀行同業貸款及墊款	74,759	12	211	74,982	74,196	268	230	74,694
個別減值撥備				(100)				(87)
組合減值撥備				(2)				(2)
銀行同業貸款及墊款總額				74,880				74,605

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

	二〇一二年十二月三十一日			
	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	4,286	54	83	4,423
建築業	4,121	301	233	4,655
商業	33,027	306	933	34,266
電力、煤氣及供水	4,735	4	85	4,824
融資、保險及商業服務	18,897	2,616	1,139	22,652
政府	3,254	-	-	3,254
礦業及採石	14,253	574	17	14,844
製造業	38,342	684	1,176	40,202
商業房地產	11,379	30	158	11,567
運輸、倉庫及通訊	14,105	25	543	14,673
其他	1,280	12	33	1,325
	147,679	4,606	4,400	156,685
個別減值撥備				(1,764)
組合減值撥備				(300)
客戶貸款及墊款總額				154,621
銀行同業貸款及墊款	68,364	3	309	68,676
個別減值撥備				(103)
組合減值撥備				(2)
銀行同業貸款及墊款總額				68,571

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

以下各表載列按地區劃分的客戶及銀行同業貸款的分析，包括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。

客戶貸款

二〇一三年六月三十日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
未逾期亦未個別減值的貸款	23,619	33,012	6,863	24,854	6,253	12,557	6,161	47,316	160,635
已逾期但未個別減值的貸款	233	92	-	139	130	296	1	-	891
個別減值的貸款	96	192	207	488	857	2,392	148	286	4,666
個別減值撥備	(49)	(72)	(90)	(226)	(292)	(979)	(80)	(43)	(1,831)
組合減值撥備	(29)	(21)	(16)	(33)	(21)	(93)	(45)	(67)	(325)
客戶貸款及墊款總額	23,870	33,203	6,964	25,222	6,927	14,173	6,185	47,492	164,036

二〇一二年六月三十日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
未逾期亦未個別減值的貸款	23,287	29,333	7,123	20,873	6,245	13,090	5,889	45,491	151,331
已逾期但未個別減值的貸款	88	37	-	83	133	392	10	-	743
個別減值的貸款	79	204	229	412	635	1,944	174	141	3,818
個別減值撥備	(63)	(74)	(90)	(211)	(213)	(896)	(43)	(46)	(1,636)
組合減值撥備	(23)	(21)	(23)	(28)	(16)	(97)	(28)	(48)	(284)
客戶貸款及墊款總額	23,368	29,479	7,239	21,129	6,784	14,433	6,002	45,538	153,972

二〇一二年十二月三十一日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
未逾期亦未個別減值的貸款	20,674	28,036	7,554	22,171	6,186	12,697	6,212	44,149	147,679
已逾期但未個別減值的貸款	769	160	-	87	134	657	20	2,779	4,606
個別減值的貸款	122	199	261	487	748	2,326	132	125	4,400
個別減值撥備	(50)	(74)	(105)	(219)	(241)	(1,008)	(37)	(30)	(1,764)
組合減值撥備	(24)	(21)	(16)	(26)	(19)	(94)	(41)	(59)	(300)
客戶貸款及墊款總額	21,491	28,300	7,694	22,500	6,808	14,578	6,286	46,964	154,621

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

銀行同業貸款

二〇一三年六月三十日

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
未逾期亦未個別減值的貸款	20,289	4,831	3,815	9,980	435	2,761	813	31,835	74,759
已逾期但未個別減值的貸款	11	-	-	-	1	-	-	-	12
個別減值的貸款	6	-	-	165	-	-	-	40	211
個別減值撥備	-	-	-	(77)	-	-	-	(23)	(100)
組合減值撥備	-	-	-	(1)	-	(1)	-	-	(2)
銀行同業貸款及墊款總額	20,306	4,831	3,815	10,067	436	2,760	813	31,852	74,880

二〇一二年六月三十日

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
未逾期亦未個別減值的貸款	22,135	5,175	4,755	10,632	422	3,684	503	26,890	74,196
已逾期但未個別減值的貸款	168	3	-	-	-	97	-	-	268
個別減值的貸款	8	-	-	166	-	-	-	56	230
個別減值撥備	-	-	-	(77)	-	-	-	(10)	(87)
組合減值撥備	-	-	-	(1)	-	(1)	-	-	(2)
銀行同業貸款及墊款總額	22,311	5,178	4,755	10,720	422	3,780	503	26,936	74,605

二〇一二年十二月三十一日

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
未逾期亦未個別減值的貸款	19,349	6,205	4,633	8,048	570	3,076	378	26,105	68,364
已逾期但未個別減值的貸款	2	-	-	-	1	-	-	-	3
個別減值的貸款	5	-	-	164	-	97	-	43	309
個別減值撥備	-	-	-	(78)	-	-	-	(25)	(103)
組合減值撥備	-	-	-	(1)	-	(1)	-	-	(2)
銀行同業貸款及墊款總額	19,356	6,205	4,633	8,133	571	3,172	378	26,123	68,571

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

減低信貸風險

就企業銀行業務風險持有的抵押品達550億元(二〇一二年六月三十日：590億元；二〇一二年十二月三十一日：520億元)。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，其餘的大部分所持為投資證券。

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款項方面的財務影響較小。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36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。本集團在決定提高撥備時，會嘗試平衡經濟狀況、當地知識及經驗和獨立資產審核的結果。

若本集團認為部分已作減值撥備的賬戶將不會獲收回，即會撤銷有關金額。

就個人銀行業務而言，組合減值撥備乃用以涵蓋潛在風險的損失，該等風險雖然並未確定，惟根據經驗該風險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)。組合減值撥備法為尚未獲個別減值撥備的賬戶提供撥備。

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

貸款減值

個別減損支出相比二〇一二年十二月三十一日減少2,800萬元或13%，主要是由於對阿聯酋的撥備減少。於印度及非洲

的個別減損支出與製造業的少數風險承擔有關。二〇一三年上半年組合減值撥備增加，與貸款組合增長相符。

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

二〇一三年六月三十日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
減損支出總額	4	-	20	19	93	22	50	-	208
收回款項／無須再作撥備 的款項	(5)	-	(3)	-	(1)	(9)	-	-	(18)
個別減損(撥回)／支出淨額	(1)	-	17	19	92	13	50	-	190
組合減值撥備支出／(回撥)	5	-	-	8	7	(2)	14	(2)	30
貸款減損支出淨額	4	-	17	27	99	11	64	(2)	220
其他信貸風險撥備	1	-	-	-	(1)	-	-	4	4
減損支出淨額	5	-	17	27	98	11	64	2	224

二〇一二年六月三十日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
減損支出總額	5	3	25	21	149	139	2	6	350
收回款項／無須再作撥備 的款項	(4)	-	(2)	(5)	(6)	(1)	(1)	(3)	(22)
個別減損支出淨額	1	3	23	16	143	138	1	3	328
組合減值撥備(回撥)／支出	(3)	-	(2)	5	(49)	3	1	6	(39)
貸款減損支出淨額	(2)	3	21	21	94	141	2	9	289
其他信貸風險撥備	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
減損(回撥)／支出淨額	(2)	3	21	21	94	141	2	5	285

二〇一二年十二月三十一日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
減損支出總額	18	(1)	20	17	43	126	-	13	236
收回款項／無須再作撥備 的款項	(1)	-	(7)	(3)	(1)	-	(1)	(5)	(18)
個別減損支出／(撥回)淨額	17	(1)	13	14	42	126	(1)	8	218
組合減值撥備支出／(回撥)	-	2	(8)	-	4	(6)	17	5	14
貸款減損支出淨額	17	1	5	14	46	120	16	13	232
其他信貸風險撥備	(1)	-	-	-	(2)	4	-	4	5
減損支出淨額	16	1	5	14	44	124	16	17	237

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

貸款及墊款減值撥備

下表載列按借款人業務或行業的主要類別劃分的貸款及墊款減值撥備變動：

	於二〇一三年 一月一日 所持減值撥備 百萬元	期內減損 支出淨額 百萬元	期內 撤銷款項/ 其他變動 百萬元	於二〇一三年 六月三十日 所持減值撥備 百萬元
農業、林業及漁業	29	4	(4)	29
建築業	72	7	(14)	65
商業	668	15	(24)	659
電力、煤氣及供水	8	8	(6)	10
融資、保險及商業服務	165	5	59	229
礦業及採石	9	36	(2)	43
製造業	561	100	(114)	547
商業房地產	24	-	(4)	20
運輸、倉庫及通訊	197	14	(15)	196
其他	31	2	-	33
客戶貸款及墊款個別減值撥備	1,764	191	(124)	1,831
客戶貸款及墊款組合減值撥備	300	30	(5)	325
客戶貸款及墊款減值撥備總額	2,064	221	(129)	2,156
銀行同業貸款及墊款個別減值撥備	103	(1)	(2)	100
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	105	(1)	(2)	102

	於二〇一二年 一月一日 所持減值撥備 百萬元	期內減損 支出淨額 百萬元	期內 撤銷款項/ 其他變動 百萬元	於二〇一二年 六月三十日 所持減值撥備 百萬元
農業、林業及漁業	24	-	5	29
建築業	65	8	(8)	65
商業	464	65	40	569
電力、煤氣及供水	6	-	-	6
融資、保險及商業服務	167	64	(70)	161
礦業及採石	1	-	(1)	-
製造業	542	36	(17)	561
商業房地產	24	-	2	26
運輸、倉庫及通訊	40	151	(7)	184
其他	29	(2)	8	35
客戶貸款及墊款個別減值撥備	1,362	322	(48)	1,636
客戶貸款及墊款組合減值撥備	321	(38)	1	284
客戶貸款及墊款減值撥備總額	1,683	284	(47)	1,920
銀行同業貸款及墊款個別減值撥備	82	6	(1)	87
銀行同業貸款及墊款組合減值撥備	2	(1)	1	2
銀行同業貸款及墊款減值撥備總額	84	5	-	89

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

	於二〇一二年 七月一日 所持減值撥備 百萬元	期內減損 支出淨額 百萬元	期內撇銷 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	29	-	-	29
建築業	65	11	(4)	72
商業	569	71	28	668
電力、煤氣及供水	6	-	2	8
融資、保險及商業服務	161	54	(50)	165
礦業及採石	-	-	9	9
製造業	561	65	(65)	561
商業房地產	26	-	(2)	24
運輸、倉庫及通訊	184	11	2	197
其他	35	6	(10)	31
客戶貸款及墊款個別減值撥備	1,636	218	(90)	1,764
客戶貸款及墊款組合減值撥備	284	15	1	300
客戶貸款及墊款減值撥備總額	1,920	233	(89)	2,064
銀行同業貸款及墊款個別減值撥備	87	-	16	103
銀行同業貸款及墊款組合減值撥備	2	(1)	1	2
銀行同業貸款及墊款減值撥備總額	89	(1)	17	105

不履約貸款

企業銀行業務的不履約貸款總額自二〇一二年十二月增加了1.85億元或4.3%。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。於二〇一二年十二月三十一日及二〇一三年六月三十日之保障比率維持51%不變。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66% (二〇一二年六月三十日：62%；二〇一二年十二月三十一日：65%)。

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：

	二〇一三年六月三十日								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	
貸款及墊款									
不履約總額	102	13	207	739	859	2,055	269	213	4,457
個別減值撥備 ¹	(49)	(12)	(90)	(310)	(290)	(1,032)	(80)	(66)	(1,929)
不履約貸款扣除 個別減值撥備	53	1	117	429	569	1,023	189	147	2,528
組合減值撥備									(327)
不履約貸款及墊款淨額									2,201
保障比率									51%

¹ 與二〇一三年六月三十日個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的重組貸款之撥備。因按第36頁所載的釋義，該等重組貸款於過去180天內仍然履約

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

二〇一二年六月三十日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款									
不履約總額	87	13	229	820	649	2,025	161	37	4,021
個別減值撥備 ¹	(63)	(7)	(90)	(319)	(217)	(929)	(42)	(56)	(1,723)
不履約貸款扣除 個別減值撥備	24	6	139	501	432	1,096	119	(19)	2,298
組合減值撥備									(286)
不履約貸款及墊款淨額									2,012
保障比率									50%

¹ 與二〇一二年六月三十日個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的重組貸款之撥備。因按第36頁所載的釋義，該等重組貸款於過去180天內仍然履約

二〇一二年十二月三十一日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款									
不履約總額	128	21	261	707	754	2,089	147	165	4,272
個別減值撥備 ¹	(50)	(14)	(105)	(304)	(240)	(1,061)	(37)	(55)	(1,866)
不履約貸款扣除 個別減值撥備	78	7	156	403	514	1,028	110	110	2,406
組合減值撥備									(302)
不履約貸款及墊款淨額									2,104
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。因按第36頁所載的釋義，該等重組貸款於過去180天內仍然履約

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

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。

	二〇一三年六月三十日			二〇一二年六月三十日		
	個別減值的貸款 百萬元	重議條件貸款 ¹ 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 ¹ 百萬元	不履約貸款總額 百萬元
於一月一日	4,709	(437)	4,272	3,450	(407)	3,043
滙兌差額	(91)	-	(91)	(58)	(1)	(59)
新增	661	(3)	658	884	384	1,268
到期及出售	(402)	20	(382)	(228)	(3)	(231)
於六月三十日	4,877	(420)	4,457	4,048	(27)	4,021

	二〇一二年十二月三十一日		
	個別減值的貸款 百萬元	重議條件 ¹ 貸款 百萬元	不履約貸款 總額 百萬元
於七月一日	4,048	(27)	4,021
滙兌差額	18	(2)	16
新增	825	(412)	413
到期及出售	(182)	4	(178)
於十二月三十一日	4,709	(437)	4,272

¹ 倘達致第36頁所闡釋的若干強制履約標準及屬延期貸款的子類(定義見第39頁)，則重議條件貸款自不履約貸款扣除。

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

債務證券及國庫券

債務證券及國庫券的分析如下：

	二〇一三年六月三十日			二〇一二年六月三十日		
	債務證券 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元	債務證券 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
未逾期亦未減值的證券：						
AAA	22,220	3,608	25,828	18,797	4,078	22,875
AA-至AA+	18,988	7,010	25,998	18,163	8,981	27,144
A-至A+	22,342	7,917	30,259	24,030	8,171	32,201
BBB-至BBB+	7,778	4,678	12,456	7,867	3,440	11,307
低於BBB-	3,225	823	4,048	1,987	1,328	3,315
未被評級	8,812	1,714	10,526	7,193	523	7,716
	83,365	25,750	109,115	78,037	26,521	104,558
已減值證券淨額：						
已減值證券	411	-	411	403	-	403
減值	(153)	-	(153)	(167)	-	(167)
	258	-	258	236	-	236
	83,623	25,750	109,373	78,273	26,521	104,794
其中：						
按公允價值列值的資產 ¹						
買賣	13,516	3,380	16,896	14,487	4,542	19,029
指定按公允價值計算	368	-	368	327	-	327
可供出售	65,793	22,370	88,163	58,656	21,979	80,635
	79,677	25,750	105,427	73,470	26,521	99,991
按攤銷成本列值的資產 ¹						
貸款及應收款項	3,946	-	3,946	4,803	-	4,803
	3,946	-	3,946	4,803	-	4,803
	83,623	25,750	109,373	78,273	26,521	104,794

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

	二〇一二年十二月三十一日		
	債務證券 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
未逾期亦未減值的證券：			
AAA	20,755	6,516	27,271
AA-至AA+	20,232	6,594	26,826
A-至A+	23,570	10,694	34,264
BBB-至BBB+	10,122	3,818	13,940
低於BBB-	3,027	502	3,529
未被評級	6,471	1,571	8,042
	84,177	29,695	113,872
已減值證券淨額：			
已減值證券	404	-	404
減值	(159)	-	(159)
	245	-	245
	84,422	29,695	114,117
其中：			
按公允價值列值的資產 ¹			
買賣	14,882	2,955	17,837
指定按公允價值計算	333	-	333
可供出售	65,356	26,740	92,096
	80,571	29,695	110,266
按攤銷成本列值的資產 ¹			
貸款及應收款項	3,851	-	3,851
	3,851	-	3,851
	84,422	29,695	114,117

¹ 進一步詳情見財務報表附註12、13及17。

上表同時以外界信貸評級對未逾期亦未減值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27頁信貸評級及計量所述的內部信貸評級方法作評級。

AAA評級的債務證券於二〇一三年六月增加15億元至222億元，主要是由於香港及新加坡較高質素的企業債券增加所致。

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97.28億元(二〇一二年六月三十日：67.61億元；二〇一二年十二月三十一日：72.08億元)被視為等同投資級別。

自二〇一二年十二月以來，國庫券已減少39億元或13%。新加坡已售出21億元的國庫券，將資金調配至高質素資產，作為部分流動資金及監管部署。韓國亦減持21億元國庫券，部分因市場利率下調所致，而部分則受資產負債表重組所帶動。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

資產抵押證券

資產抵押證券風險總額

	二〇一三年六月三十日				二〇一二年六月三十日			
	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 ¹ 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 ¹ 百萬元
住宅按揭抵押證券	46%	3,095	3,060	3,067	25%	636	562	552
抵押債務證券	4%	241	185	205	11%	283	219	230
商業按揭抵押證券	7%	440	329	333	21%	525	395	375
其他資產抵押證券	43%	2,851	2,831	2,845	43%	1,067	1,036	1,051
	100%	6,627	6,405	6,450	100%	2,511	2,212	2,208
其中計入：								
按公允價值計入損益的								
金融資產	3%	173	173	173	2%	54	54	54
投資證券 — 可供出售	74%	4,962	4,854	4,854	28%	704	548	548
投資證券 — 貸款及								
應收款項	23%	1,492	1,378	1,423	70%	1,753	1,610	1,606
	100%	6,627	6,405	6,450	100%	2,511	2,212	2,208

	二〇一二年十二月三十一日			
	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 ¹ 百萬元
住宅按揭抵押證券	46%	2,160	2,114	2,120
抵押債務證券	5%	260	203	219
商業按揭抵押證券	10%	478	355	351
其他資產抵押證券	39%	1,869	1,847	1,861
	100%	4,767	4,519	4,551
其中計入：				
按公允價值計入損益的金融資產	4%	190	191	191
投資證券 — 可供出售	61%	2,905	2,786	2,786
投資證券 — 貸款及應收款項	35%	1,672	1,542	1,574
	100%	4,767	4,519	4,551

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1%(二〇一二年六月三十日：0.4%；二〇一二年十二月三十一日：0.7%)。

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二〇一三年六月三十日分別為8.52億元及8.96億元。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，亦已於二〇一三年因流動性原因購入額外22億元的資產抵押證券。這被分類為可供出售，主要為高質素住宅按揭抵押證券及資產抵押證券資產，而其平均信貸級別為AAA級。整個資產抵押證券組合的信貸質素仍然穩健，組合中91%以上獲A-級或以上評級，而73%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。

受惠於贖回及若干資產類別的市價回升，整個組合於二〇一三年六月三十日的公允價值超出賬面值4,500萬元。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

資產抵押證券的財務報表影響

	可供出售 百萬元	貸款及應收款項 百萬元	總計 百萬元
截至二〇一三年六月三十日止六個月			
於可供出售儲備撥回	24	-	24
於損益賬撥回	(3)	-	(3)
截至二〇一二年六月三十日止六個月			
於可供出售儲備撥回	9	-	9
於損益賬支出	1	-	1
截至二〇一二年十二月三十一日止六個月			
於可供出售儲備支出	(12)	-	(12)
於損益賬支出	4	-	4

選定的歐洲國家風險摘要

載於下一頁的各表概述本集團就歐元區內若干指定國家承受的直接風險(資產負債表內及外)，此等國家債券收益率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。風險承擔於二〇一三年六月三十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5億元。本集團來自GIIPS的非主權債務風險承擔為39億元(扣除抵押品及淨額計算後為28億元)，而來自其餘歐元區國家的非主權債務風險承擔為355億元(扣除抵押品及淨額計算後為191億元)。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2.72億元(二〇一二年六月三十日：2.69億元及二〇一二年十二月三十一日：2.63億元)。

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。

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

二〇一三年六月三十日

國家	希臘 百萬元	愛爾蘭 百萬元	意大利 百萬元	葡萄牙 百萬元	西班牙 百萬元	總計 百萬元
直接主權債務風險承擔						-
銀行		752	928	1	233	1,914
其他金融機構		1,634	6			1,640
其他公司	23	144	103	18	69	357
總風險承擔	23	2,530	1,037	19	302	3,911
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	-	(749)	(28)	-	(165)	(942)
其他金融機構	-	(122)	(6)	-	-	(128)
其他公司	(1)	(51)	(1)	-	(3)	(56)
總抵押品／淨額計算	(1)	(922)	(35)	-	(168)	(1,126)
直接主權債務風險承擔						-
銀行		3 ¹	900	1	68	972
其他金融機構		1,512 ²				1,512
其他公司	22	93	102	18	66	301
風險承擔總淨額	22	1,608	1,002	19	134	2,785

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。

二〇一二年六月三十日

國家	希臘 百萬元	愛爾蘭 百萬元	意大利 百萬元	葡萄牙 百萬元	西班牙 百萬元	總計 百萬元
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	2	1,037	690	1	365	2,095
其他金融機構	-	754	5	-	10	769
其他公司	37	94	98	21	66	316
總風險承擔	39	1,885	793	22	441	3,180
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	-	(1,010)	(36)	-	(172)	(1,218)
其他金融機構	-	(2)	(5)	-	-	(7)
其他公司	(5)	(32)	(3)	-	-	(40)
總抵押品／淨額計算	(5)	(1,044)	(44)	-	(172)	(1,265)
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	2	27 ¹	654	1	193	877
其他金融機構	-	752 ²	-	-	10	762
其他公司	32	62	95	21	66	276
風險承擔總淨額	34	841	749	22	269	1,915

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。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

二〇一二年十二月三十一日

國家	希臘 百萬元	愛爾蘭 百萬元	意大利 百萬元	葡萄牙 百萬元	西班牙 百萬元	總計 百萬元
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	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
總風險承擔	31	2,422	674	21	355	3,503
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)
總抵押品／淨額計算	(2)	(1,031)	(64)	-	(134)	(1,231)
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	2	4 ¹	545	1	151	703
其他金融機構	-	1,253 ²	-	-	-	1,253
其他公司	27	134	65	20	70	316
風險承擔總淨額	29	1,391	610	21	221	2,272

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

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

本集團於二〇一三年六月三十日對GIIPS的風險承擔按金融資產分析如下：

	二〇一三年六月三十日					
	希臘 百萬元	愛爾蘭 百萬元	意大利 百萬元	葡萄牙 百萬元	西班牙 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款						
貸款及應收款項	17	52	441	18	30	558
按公允價值計入損益	-	-	11	-	-	11
貸款及墊款總額	17	52	452	18	30	569
貸款及墊款持有的抵押品	(1)	(13)	(9)	-	(3)	(26)
貸款及墊款總淨額	16	39	443	18	27	543
債務證券						
買賣						
可供出售	-	51	-	-	34	85
貸款及應收款項	-	-	-	-	6	6
債務證券總額	-	51	-	-	40	91
債務證券持有的抵押品	-	-	-	-	-	-
債務證券總淨額	-	51	-	-	40	91
衍生工具						
總風險承擔	-	919	27	-	178	1,124
抵押品／淨額計算 ¹	-	(907)	(26)	-	(165)	(1,098)
衍生工具總額	-	12	1	-	13	26
或然負債及承擔	6	1,506	558	1	54	2,125
風險承擔總淨額(資產負債表內及外)¹	22	1,608	1,002	19	134	2,785
資產負債表風險承擔總額	17	1,022	479	18	248	1,784

¹ 根據ISDA(國際掉期及衍生工具協會)淨額計算

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

本集團於二〇一二年六月三十日對GIIPS的風險承擔按金融資產分析如下：

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

¹ 根據ISDA (國際掉期及衍生工具協會) 淨額計算

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

本集團於二〇一二年十二月三十一日對GIIPS的風險承擔按金融資產分析如下：

	二〇一二年十二月三十一日					
	希臘 百萬元	愛爾蘭 百萬元	意大利 百萬元	葡萄牙 百萬元	西班牙 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款						
貸款及應收款項	20	91	301	20	26	458
按公允價值計入損益	-	-	17	-	-	17
貸款及墊款總額	20	91	318	20	26	475
貸款及墊款持有的抵押品	(2)	(38)	(24)	-	(4)	(68)
貸款及墊款總淨額	18	53	294	20	22	407
債務證券						
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	-	-	-	-	-	-
債務證券總額	-	51	-	-	119	170
債務證券持有的抵押品	-	-	-	-	-	-
債務證券總淨額	-	51	-	-	119	170
衍生工具						
總風險承擔	2	1,025	44	-	137	1,208
抵押品／淨額計算 ¹	-	(992)	(39)	-	(132)	(1,163)
衍生工具總額	2	33	5	-	5	45
或然負債及承擔	9	1,254	311	1	75	1,650
風險承擔總淨額(資產負債表內及外)¹	29	1,391	610	21	221	2,272
資產負債表風險承擔總額	22	1,167	362	20	282	1,853

¹ 根據ISDA(國際掉期及衍生工具協會)淨額計算

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

其他選定的歐元區國家

謹此提供本集團對法國、德國、荷蘭及盧森堡的風險承擔的概要分析，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	69	405	-	-	474
銀行	3,603	3,404	1,958	972	9,937
其他金融機構	155	27	153	142	477
其他公司	860	750	5,769	873	8,252
於二〇一三年六月三十日的風險承擔總淨額	4,687	4,586	7,880	1,987	19,140
於二〇一二年六月三十日的風險承擔總淨額	5,329	7,310	8,761	1,828	23,228
於二〇一二年十二月三十一日的風險承擔總淨額	3,738	12,809	12,114	2,594	31,255

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，61%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21億元，其中主要包括針對銀行及企業的債券及出口結構性融資。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

債務國跨境風險

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

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

業務及國家行政總裁遵循此等限額及政策管理風險。被指定為較高風險的國家須接受加強中央監察。

跨境資產包括交易對手位於資產所在地以外的國家之貸款及墊款、其他銀行同業計息存款、貿易票據及其他票據、承兌票據、融資租賃應收款項、衍生工具、存款證及其他可轉讓票據、投資證券及正式承擔。跨境資產亦包括對當地居民並以非當地貨幣計價的風險承擔。跨境風險承擔亦包括本集團於某一國家持有的商品價值、飛機及貨運資產。

於二〇一三年六月三十日，債務國跨境風險承擔狀況佔本集團總資產多於1%，這與我們策略性地專注於核心業務國家，以及我們在較大的市場中的營運規模保持一致。經濟活動步伐的變化對若干區域的跨境風險承擔的增長亦構成影響。

我們於中國及香港的債務國跨境風險承擔增加，反映我們的企業客戶基礎有所擴大，與香港的本地及外資銀行的貿易融資活動及交易也有所增加。

印度仍是本集團的核心區域，我們在該國的競爭優勢可讓我們提供美元融資予當地市場，以及可能由印度母公司予以支持的海外投資及貿易流。

於韓國及新加坡，所呈報的風險承擔反映本集團進一步專注短期貿易融資而非期限較長的企業借貸。

於巴西的風險承擔增加，乃由於與核心市場進行的貿易及投資流所致。於澳洲的風險承擔增加則主要由於管理資產負債表，而對澳洲可買賣金融工具的資金配置所致。

為配合會計處理方式的變動，本集團持有44.56%權益的合營企業Permata產生的印尼債務國跨境風險承擔現按本集團於合營企業的權益價值計算。此舉減少印尼的申報風險承擔價值，惟相關跨境業務活動則並無重大變動。

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財資活動，該等活動於不同期間可出現重大變化。風險承擔亦涉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、瑞士及法國的顯著風險承擔。美國風險承擔的增長進一步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。

	二〇一三年六月三十日			二〇一二年六月三十日			二〇一二年十二月三十一日		
	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	一年以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元
中國	31,605	13,266	44,871	28,220	12,863	41,083	23,809	11,783	35,592
印度	13,655	18,585	32,240	12,018	17,946	29,964	12,230	18,200	30,430
美國	20,672	6,421	27,093	19,072	5,813	24,885	22,485	6,730	29,215
香港	22,696	7,264	29,960	18,494	6,762	25,256	18,096	8,458	26,554
新加坡	17,354	4,958	22,312	14,252	6,509	20,761	16,561	5,508	22,069
阿拉伯聯合酋長國	6,156	10,842	16,998	6,629	10,468	17,097	6,580	11,293	17,873
韓國	10,576	6,670	17,246	10,322	6,695	17,017	9,696	6,693	16,389
瑞士	5,185	4,342	9,527	5,343	4,319	9,662	5,050	4,983	10,033
印尼 ¹	3,603	4,295	7,898	3,419	3,976	7,395	4,094	4,410	8,504
法國	2,210	4,983	7,193	1,554	3,744	5,298	721	4,551	5,272
澳洲	1,621	5,528	7,149	1,987	2,866	4,853	1,456	4,189	5,645
巴西	4,829	2,044	6,873	4,318	1,931	6,249	4,157	1,613	5,770

¹ 過往期間的數據經已重列，以反映因Permata產生的印尼跨境風險承擔的會計處理方式的變動

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

市場風險

本集團確認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，以及監察其實際執行。本集團的交易賬以及非交易賬均受上述政策管限。交易賬乃根據審慎監管局手冊中為銀行、建房合作社及投資公司而設的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。此乃由於審慎監管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計量未來因市場利率、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，採用近期的過往市況估計在指定的統計置信區內，於指定期間內不會超逾的潛在未來市值虧損。涉險值可於不同時期用於各類買賣業務及產品，並可就實際每日買賣損益的結果制訂一致的計量。

涉險值是計算在97.5%的置信區間下，在最少一個營業日內的預期波動。這置信區間顯示，每年很可能會出現六次每日潛在損失比所計算的涉險值更大的情況。

本集團運用兩種涉險值法：

- 過往紀錄模擬法：涉及重估所有未到期合約的價值，來反映過往市場風險因素改變對現有組合價值的影響。本方法用於一般市場風險因素，並自二〇一二年第四季度起亦擴展應用於大部分特定(信貸息差)風險涉險值
- Monte Carlo模擬法：本方法與過往紀錄模擬法類似，但加入更多風險因素的觀察。此乃由隨機取樣技術產生，但結果保留過往觀察的風險因素變動的關鍵差異和相關性。本方法現用於信貸市場中部分有關特殊風險的特定(信貸息差)風險涉險值

兩種方法均選用一年的歷史觀察期。

涉險值是根據本集團在辦公時間結束時(通常為英國時間)，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。二〇一三年上半年與二〇一二年一樣，監管的回溯測試中並無任何例外情況。這結果符合國際銀行監管者採用的內部模型的「綠區」內。

壓力測試

置信區以外的損失並不包含在涉險值計算之內，因此，不能反映在該等情況下的不可預期損失。

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

壓力測試是市場風險管理架構不可分割的一部分。測試方法考慮到以往市場事件以及未來情況。交易賬及非交易賬均採用一致的壓力測試方法。壓力測試方法是假設於發生壓力情況之下，可採取的管理行動將會有限，反映市場流動性會減低，此乃壓力情況下通常會出現的狀況。

壓力情況會定期更新，以反映風險概況及經濟事件的轉變。集團市場風險委員會負責檢討壓力承擔概況，並在有需要時減低整體市場風險承擔。集團風險委員會視壓力測試的結果為監察風險取向的其中一環。

常規的壓力測試情況會被用於利率、信貸息差、匯率、商品價格及股票價格，這涵蓋金融市場銀行賬及交易賬的所有資產類別。

特別事況則用作反映特定的市況及業務中出現的特定集中風險。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

市場風險變動

二〇一三年上半年總涉險值及非買賣涉險值各自的平均值與二〇一二年上半年的水平相若。

二〇一三年上半年交易賬涉險值的平均值較二〇一二年下半年下降8%。

於二〇一三年六月上半年底的實際總涉險值較二〇一二年十二月下半年底增加34%，原因是二〇一三年五月及六月底的市場波幅明顯擴闊。有關增加屬於一年涉險值歷史觀察期，並對期末涉險值產生即時影響。該增加亦反映在非買賣實際涉險值(增加41%)中，惟因交易賬持倉量減少而於交易賬中反映實際涉險值(增加21%)並不明顯。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)

買賣及非買賣	截至二〇一三年六月三十日止六個月				截至二〇一二年六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元
利率風險 ¹	27.3	31.6	22.1	30.5	26.4	30.0	21.5	26.3
外匯風險	4.4	7.6	3.0	3.8	4.8	7.6	2.3	4.8
商品風險	1.5	2.3	1.0	1.2	1.8	3.0	1.2	1.5
股票風險	15.8	18.2	13.0	14.9	16.2	18.5	14.0	14.0
總額 ²	28.7	39.6	22.1	39.6	28.3	32.0	23.1	28.7

買賣及非買賣	截至二〇一二年十二月三十一日止六個月			
	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元
利率風險 ¹	25.1	31.1	20.7	24.4
外匯風險	4.7	7.7	2.3	4.2
商品風險	1.5	3.0	1.0	1.0
股票風險	15.6	18.5	13.9	16.4
總額 ²	29.3	38.5	22.6	29.5

買賣	截至二〇一三年六月三十日止六個月				截至二〇一二年六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元
利率風險 ¹	9.4	11.9	6.5	8.1	11.0	14.6	7.8	10.4
外匯風險	4.4	7.6	3.0	3.8	4.8	7.6	2.3	4.8
商品風險	1.5	2.3	1.0	1.2	1.8	3.0	1.2	1.5
股票風險	1.7	2.1	1.3	1.7	1.7	2.8	1.0	2.7
總額 ²	10.2	13.3	8.0	9.7	14.5	20.8	8.3	14.7

買賣	截至二〇一二年十二月三十一日止六個月			
	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元
利率風險 ¹	9.7	15.7	6.1	8.2
外匯風險	4.7	7.7	2.3	4.2
商品風險	1.5	3.0	1.0	1.0
股票風險	1.4	2.8	0.6	1.9
總額 ²	11.1	20.8	6.8	8.0

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額並不等於各成分風險之涉險值總和

³ 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生

⁴ 於期末日的實際一天涉險值

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

市場風險 (續)

非買賣	截至二〇一三年六月三十日止六個月				截至二〇一二年六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元
利率風險 ¹	24.3	27.7	20.9	26.1	22.6	26.7	19.7	22.3
股票風險	15.3	17.6	12.4	14.5	17.4	18.0	16.4	16.7
總額 ²	25.8	33.7	19.6	33.7	27.7	30.4	25.7	27.6

非買賣	截至二〇一二年十二月三十一日止六個月			
	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元
利率風險 ¹	21.9	24.9	17.8	21.4
股票風險	16.0	17.4	14.4	16.9
總額 ²	26.5	33.5	21.9	23.9

¹ 利率風險涉險值包括持作買賣或可供出售證券所產生的信貸息差風險

² 因各成分風險彼此互相抵銷的緣故，上表呈示的涉險值總額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⁵

買賣	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
	利率風險	6.1	5.7
外匯風險	6.6	5.9	4.3
商品風險	1.7	1.7	1.5
股票風險	0.5	0.3	0.4
總額	14.9	13.6	14.0

非買賣	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
	利率風險	3.1	4.9
股票風險	-	(0.4)	0.6
總額	3.1	4.5	3.3

⁵ 反映客戶收入及自營賬收入的總產品收入的總和

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，按獲批准的涉險值及風險限額管理利率風險淨額。

涉險值及壓力測試也適用於該等非交易賬的風險(集團庫務部除外，見下文)，情況跟交易賬相同，包括可供出售證券。分類為貸款及應收款項或持有至到期的證券由於按攤銷成本入賬並獲資金配對，市價變動對損益或儲備並無影響，因此，此兩類證券沒有在涉險值及壓力測試中反映。

結構性外匯貨幣風險由集團庫務部管理，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，而是透過授予之限額來獨立管理投資及撤資的決定，

亦由投資委員會進行定期檢討。此等包括於財務報表附註12所披露的第三級資產內。

集團庫務部的市場風險

集團庫務部籌集債務及股權資本，而所得款項均作為本集團的資本投資或存放於資產負債管理部。利率風險由股權及儲備投資於對利率敏感的資產，以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

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
+25基點	32.0	33.6	33.1
-25基點	(32.0)	(33.6)	(33.1)

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

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

資本基礎一部分的儲備。由於該等投資的價值及該等貨幣的風險加權資產大致遵循同一匯率變動，故外匯匯率變動對資本比率的影响得以部分緩解。倘預期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。於二〇一三年六月三十日，本集團為部分韓圓風險作出13.41億元的淨投資對沖(合併採用衍生及非衍生金融工具)(二〇一二年六月三十日：9.61億元，二〇一二年十二月三十一日：9.71億元)。

下表載列本集團的主要結構性外匯風險(扣除投資對沖)：

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
港元	7,207	6,350	6,619
韓圓	5,522	5,728	6,301
印度盧比	4,036	3,621	4,025
新台幣	2,797	2,811	2,946
人民幣元	2,943	2,452	2,245
新加坡元	947	1,097	1,195
泰銖	1,666	1,532	1,662
阿聯酋迪拉姆	1,641	1,685	1,598
馬來西亞林吉特	1,519	1,262	1,360
印尼盾	1,023	926	1,164
巴基斯坦盧比	555	594	586
其他	3,803	3,233	3,648
	33,659	31,291	33,349

本集團已就該等風險作出分析，評估了若美元匯率下跌1%並且計入此等貨幣兌美元的相互關係影響後所造成的影響。該情況將導致上述持倉增加2.44億元(二〇一二年六月三十日：2.36億元，二〇一二年十二月三十一日：2.55億元)。該等持倉估值的變動乃撥入儲備。

衍生工具

衍生工具以合約形式作出，其特質及價值由相關的金融工具、利率、匯率或指數而釐定。當中包括期貨、遠期、掉期及期權交易合約。對於銀行及其客戶而言，衍生工具是一項重要的風險管理工具，因為衍生工具可用於管理市場價格風險。衍生工具的市場風險，乃大致按其他交易產品的方法管理。

本集團的衍生工具交易主要為參考獨立價格及估值報價以釐定其市價計值的工具。

本集團在正常業務中訂立衍生工具合約，以滿足客戶所需及管理本身所面對的市場價格的波動。

衍生工具初始確認及其後按公允價值計量，並於資產負債表上獨立呈列其資產及負債總額。除已使用現金流量或投資淨額對沖者外，重估增值於損益中確認，而在此種情況下，公允價值變動之有效部分則於其他全面收入內確認。

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來管理，進一步詳情載於信貸風險一節。

對沖

本集團於各地區利用期貨、遠期、掉期及期權交易主要為減輕來自其所在國家風險承擔的利率及外匯風險。本集團亦利用期貨、遠期及期權對沖外匯及利率風險。

以國際會計準則第39號的會計條款而言，對沖可分為三個種類：公允價值對沖，主要指固定利率或匯率被兌換為浮動利率或匯率；現金流量對沖，主要指浮動利率或匯率被兌換為固定利率或匯率；以及為海外業務的投資淨額對沖，指其被兌換成母公司之功能貨幣(美元)。

於二〇一三年六月三十日，用作公允價值對沖的利率掉期名義價值較二〇一二年十二月三十一日略為下降3億元。公允價值對沖主要對沖我們於英國的債務證券的利率風險，此乃構成本集團流動資產緩衝的一部分並被用於管理本集團主要市場的固定利率證券及貸款組合。自二〇一二年十二月三十一日以來，用作現金流量對沖的貨幣及利率掉期保持穩定。

在若干個別批准情況下，本集團亦可訂立經濟對沖，該對沖不符合國際會計準則第39號的對沖會計法處理，因此它們會按市值於損益表列賬，因而形成會計上的不對稱。訂立該等對沖主要為確保有效地管理剩餘利率及外匯風險。現時經濟對沖關係包括對沖若干債務發行及以美元以外貨幣持有其他貨幣工具涉及的外匯風險。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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，從而有能力償還到期的債務。本集團按短期及結構性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實體經營所在國家的監管有關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

本集團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%的保障要求。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

資金的主要來源

本集團資產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，40%為零售存款，51%為企業存款，9%為其他存款(二〇一二年六月三十日：零售40%，企業52%，其他8%；二〇一二年十二月三十一日：零售41%，企業51%，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50億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第106頁財務報表附註2。

作為負債抵押品的資產

作為負債抵押品的資產指就本集團若干負債已質押或用作抵押品的資產負債表資產。香港政府負債證明書(作為等值香港流通紙幣的抵押品)及衍生工具相關的現金抵押品計入其他資產。總體計算，此等作為負債抵押品的資產佔總資產之2.7%(二〇一二年六月三十日：2.6%；二〇一二年十二月三十一日：2.2%)，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。

	二〇一三年六月三十日			二〇一二年六月三十日		
	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	47,958	-	47,958	42,027	-	42,027
央行受限制結餘	9,663	-	9,663	8,656	-	8,656
衍生金融工具	54,548	-	54,548	52,530	-	52,530
銀行同業貸款及墊款 ¹	73,728	1,152	74,880	74,605	-	74,605
客戶貸款及墊款 ¹	290,246	1,547	291,793	276,411	1,729	278,140
投資證券 ¹	111,684	3,248	114,932	104,083	5,493	109,576
其他資產	26,137	11,904	38,041	21,241	8,926	30,167
當期稅項資產	198	-	198	268	-	268
預付款項及應計收入	2,687	-	2,687	2,688	-	2,688
於聯營公司的權益	1,662	-	1,662	1,408	-	1,408
商譽及無形資產	6,100	-	6,100	7,056	-	7,056
樓宇、機器及設備	6,759	-	6,759	5,575	-	5,575
遞延稅項資產	736	-	736	860	-	860
總額	632,106	17,851	649,957	597,408	16,148	613,556

¹ 包括按公允價值計入損益的資產

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

二〇一二年十二月三十一日

	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	50,974	227	51,201
央行受限制結餘	9,336	-	9,336
衍生金融工具	49,495	-	49,495
銀行同業貸款及墊款 ¹	67,848	723	68,571
客戶貸款及墊款 ¹	282,238	2,378	284,616
投資證券 ¹	118,951	1,598	120,549
其他資產	19,289	9,259	28,548
當期稅項資產	215	-	215
預付款項及應計收入	2,552	-	2,552
於聯營公司的權益	1,527	-	1,527
商譽及無形資產	7,302	-	7,302
樓宇、機器及設備	6,620	-	6,620
遞延稅項資產	676	-	676
總額	617,023	14,185	631,208

¹ 包括按公允價值計入損益的資產

除上述外，本集團收取87.10億元(二〇一二年六月三十日：76.81億元；二〇一二年十二月三十一日：105.17億元)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11.61億元(二〇一二年六月三十日：8.7億元；二〇一二年十二月三十一日：13.78億元)。

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

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。

	二〇一三年 六月 三十日 百萬元	二〇一二年 六月 三十日 百萬元	二〇一二年 十二月 三十一日 百萬元
客戶貸款及墊款 ¹	291,793	278,140	284,616
客戶存款 ²	380,785	358,646	385,117
貸款對存款比率	76.6%	77.6%	73.9%

¹ 見第138頁財務報表附註16

² 見第143頁財務報表附註22

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。

與二〇一二年下半年相比，該比率於二〇一三年上半年有所改善，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。

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
現金及央行結存	57,621	50,683	60,537
受限制結餘	(9,663)	(8,656)	(9,336)
銀行同業貸款及墊款 - 扣除減值	74,769	74,462	68,365
銀行同業存款	(45,390)	(45,793)	(37,395)
國庫券	25,750	26,521	29,695
債務證券	83,623	78,273	84,422
其中：			
由政府發行	32,755	28,684	33,688
由銀行發行	29,464	31,968	32,261
由企業及其他實體發行	21,404	17,621	18,473
不流通證券	(908)	(784)	(1,706)
其他作為負債抵押品的資產	(1,881)	(865)	(1,834)
流動資產	183,921	173,841	192,748
總資產	649,957	613,556	631,208
流動資產對總資產比率(%)	28.3%	28.3%	30.5%

分佈於各地區的流動資產

	二〇一三年六月三十日								
	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	25	9	7	14	3	5	3	34	100

	二〇一二年六月三十日								
	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	26	10	9	14	3	5	3	30	100

	二〇一二年十二月三十一日								
	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	24	10	9	14	3	4	3	33	100

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

流動資金管理 — 壓力情境

本集團就內部需要及監管目的進行一系列流動性相關的壓力分析。

本集團內部定期會進行三種壓力測試：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天綜合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。此舉旨在確保於發生市場對本集團或其旗下任何個別實體嚴重喪失信心(但出現的可能性不大)之時，能有充裕時間採取矯正措施。各國必須在假設沒有本集團的支援下獨立通過測試。

於二〇一三年六月三十日，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，本集團置身其中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，包括反向壓力測試。

此外，本集團亦進行審慎監管局及地方監管機構規定之一系列壓力測試，以滿足監管要求。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

本集團資產負債表的流動性分析 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還款或現金流量。

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

二〇一三年六月三十日

	三個月或 以下 百萬元	三個月至 一年內 百萬元	一年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定期限 百萬元	總計 百萬元
資產					
現金及央行結存	47,905	-	-	9,716	57,621
衍生金融工具	13,031	14,552	18,445	8,520	54,548
銀行同業貸款及墊款 ¹	48,844	22,981	2,900	155	74,880
客戶貸款及墊款 ¹	98,128	48,150	67,204	78,311	291,793
投資證券 ¹	18,891	35,413	46,528	14,100	114,932
其他資產	29,492	3,276	299	23,116	56,183
總資產	256,291	124,372	135,376	133,918	649,957
負債					
銀行同業存款 ¹	42,036	2,629	631	94	45,390
客戶存款 ¹	313,564	53,076	9,840	4,305	380,785
衍生金融工具	13,359	14,838	17,388	8,196	53,781
優先債務 ¹	2,338	2,579	13,849	2,982	21,748
已發行其他債務證券 ¹	22,191	15,481	2,799	3,305	43,776
其他負債	22,699	4,777	1,929	11,321	40,726
後償負債及其他借貸資金	-	927	4,614	12,852	18,393
總負債	416,187	94,307	51,050	43,055	604,599
流動資金淨額差距	(159,896)	30,065	84,326	90,863	45,358

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第115頁附註12)

二〇一二年六月三十日

	三個月或 以下 百萬元	三個月至 一年內 百萬元	一年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定期限 百萬元	總計 百萬元
資產					
現金及央行結存	42,027	-	-	8,656	50,683
衍生金融工具	11,907	14,777	13,199	12,647	52,530
銀行同業貸款及墊款 ¹	50,190	21,417	2,505	493	74,605
客戶貸款及墊款 ¹	90,111	41,271	68,692	78,066	278,140
投資證券 ¹	21,279	31,423	42,582	14,292	109,576
其他資產	15,572	10,557	152	21,741	48,022
總資產	231,086	119,445	127,130	135,895	613,556
負債					
銀行同業存款 ¹	43,253	2,010	453	77	45,793
客戶存款 ¹	295,030	49,117	7,181	7,318	358,646
衍生金融工具	11,215	14,690	12,327	11,912	50,144
優先債務	1,263	3,950	14,214	2,974	22,401
已發行其他債務證券	22,317	14,531	2,340	823	40,011
其他負債	21,281	2,700	655	12,583	37,219
後償負債及其他借貸資金	-	614	1,162	14,632	16,408
總負債	394,359	87,612	38,332	50,319	570,622
流動資金淨額差距	(163,273)	31,833	88,798	85,576	42,934

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見附註12)

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

二〇一二年十二月三十一日

	三個月或 以下 百萬元	三個月至 一年內 百萬元	一年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
資產					
現金及央行結存	51,201	-	-	9,336	60,537
衍生金融工具	10,492	9,523	19,034	10,446	49,495
銀行同業貸款及墊款 ¹	46,705	18,916	2,760	190	68,571
客戶貸款及墊款 ¹	89,654	44,293	69,787	80,882	284,616
投資證券 ¹	24,783	34,041	47,270	14,455	120,549
其他資產	22,192	2,780	289	22,179	47,440
總資產	245,027	109,553	139,140	137,488	631,208
負債					
銀行同業存款 ¹	35,410	1,294	597	94	37,395
客戶存款 ¹	314,220	52,972	10,873	7,052	385,117
衍生金融工具	10,077	10,150	17,567	9,398	47,192
優先債務 ¹	1,618	2,713	15,539	1,786	21,656
已發行其他債務證券 ¹	23,823	9,890	3,147	2,724	39,584
其他負債	16,944	5,388	1,604	11,685	35,621
後償負債及其他借貸資金	617	944	3,496	13,531	18,588
總負債	402,709	83,351	52,823	46,270	585,153
流動資金淨額差距	(157,682)	26,202	86,317	91,218	46,055

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見附註12)

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

金融資產及負債之習慣性到期日

如於第79至86頁所討論，本集團主要透過配對資產及負債的到期日，以合約及習慣性基準管理負債。第100頁呈列之現金流量反映於相關工具之剩餘年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合約期限存在差異，通常就短期客戶存款而言，與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：

二〇一三年六月三十日

	三個月或 以下 百萬元	三個月至 一年內 百萬元	一年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
客戶貸款及墊款	76,138	45,635	110,518	59,502	291,793
銀行同業貸款及墊款	49,102	22,501	3,122	155	74,880
貸款及墊款總額	125,240	68,136	113,640	59,657	366,673
銀行同業存款	41,960	2,630	704	96	45,390
客戶存款	159,321	60,987	155,761	4,716	380,785
存款總額	201,281	63,617	156,465	4,812	426,175
淨額差距	(76,041)	4,519	(42,825)	54,845	(59,502)

二〇一二年六月三十日

	三個月或 以下 百萬元	三個月至 一年內 百萬元	一年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
客戶貸款及墊款	85,383	44,038	85,078	63,641	278,140
銀行同業貸款及墊款	53,591	17,802	2,638	574	74,605
貸款及墊款總額	138,974	61,840	87,716	64,215	352,745
銀行同業存款	43,041	2,134	527	91	45,793
客戶存款	138,814	61,810	127,075	30,947	358,646
存款總額	181,855	63,944	127,602	31,038	404,439
淨額差距	(42,881)	(2,104)	(39,886)	33,177	(51,694)

二〇一二年十二月三十一日

	三個月或 以下 百萬元	三個月至 一年內 百萬元	一年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
客戶貸款及墊款	81,318	49,906	88,262	65,130	284,616
銀行同業貸款及墊款	49,391	15,903	3,106	171	68,571
貸款及墊款總額	130,709	65,809	91,368	65,301	353,187
銀行同業存款	35,265	1,451	607	72	37,395
客戶存款	161,572	65,092	149,956	8,497	385,117
存款總額	196,837	66,543	150,563	8,569	422,512
淨額差距	(66,128)	(734)	(59,195)	56,732	(69,325)

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

營運風險

營運風險指因人事、程序或技術出錯，或因外在事件影響而招致虧損的可能性。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，有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，並以此作為該負責人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在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、控制及監察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

程序故障	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性
外部規則及規例	由於未能遵守法律或規例，或由於法律或規例或其詮釋或應用發生變更，而招致實際或有機會損失的可能性
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性
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性
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性
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性
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性
外部罪行	由於外部人士的犯罪行為(如欺詐、盜竊及其他犯罪行為)而招致虧損的可能性
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性

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。實際營運虧損已有系統地予以記錄。

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活動的營運風險：

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

營運風險控制範圍

人事管理	僱員招募、發展、薪酬及管理
技術管理	開發、維護及使用資訊科技以及資訊保安
供應商管理	採購、發牌、外判及供應商管理
物業管理	管理物業資產、項目及設施
保安管理	保障員工及顧客安全
監管合規	維持與監管機構的關係、確保符合銀行及證券規例以及 應對監管變動
法律程序	有效記錄重大交易及其他重大合約協議、監控有關本集團 重大資產的權益以及管理重大申索及法律糾紛
會計及財務控制	財務與管理會計、相關申報及財務控制
稅務管理	稅務規劃、架構及申報
公司機關及架構	維持有效的企業法人架構及企業決策機關

各風險控制負責人對其風險控制範圍內發生的所有類型營運風險負有第二責任。風險控制負責人獲專家控制職能部門支持，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，並由業務、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。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

聲譽風險

聲譽風險指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而導致的潛在損失。

聲譽風險可因本集團未能有效減低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。本集團的聲譽受損可能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，並進一步融入至以價值為基礎的表現評核過程中。

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，我們擁有一支可持續金融服務團隊致力審查擬進行的高風險交易。

集團風險委員會就聲譽風險提供集團層面的監督，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。品牌及價值委員會和董事會風險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往來)考慮到本集團的聲譽
- 於所在國家推行有效的申報系統，確保各自的業務委員會注意到所有潛在事宜
- 持續促進有效而積極地管理利益相關人士。

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。該風險的評估著重於本集團對主要退休金計劃的責任，確保本集團有充裕的財務能力履行對該等計劃提供資金的責任。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。

渣打集團有限公司 — 資本

以下資本部分經核數師審閱：由第90頁「資本管理」的開始至第92頁「資本總額的變動」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礎以支持業務發展、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，以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向市場發放訊息的工具
- 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。該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，並根據監管機構規定的計量方法計算所需支持該等虧損的資本金額。此外，該模型能讓本集團更深入地瞭解風險狀況，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境分析，確保本集團的內部資金評估考慮極端但可能發生的情況，對其風險狀況及資本狀況的影響。該模型亦有助於瞭解重大不利事件的潛在影響及如何減少有關影響。

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。主要的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限制於超出監管規定的資本資源或於償還母公司—渣打集團有限公司及其附屬公司之間的負債時及時的資本轉讓。

對於目前資本充足規例的合規性

基於經濟環境不明朗，加上業界對銀行資本架構在監管層面發展的持續爭論而帶來的不明朗因素，我們仍然堅信維持充裕及遠高於監管要求的資本實為恰當之舉。

於二〇一三年四月一日，英國金融服務管理局不復存在。自該日起，渣打集團有限公司由審慎監管局 (Prudential Regulation Authority (PRA)) 授權並受金融市場行為監管局 (Financial Conduct Authority (FCA)) 及審慎監管局監管。

審慎監管局規定，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29至30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，並符合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措施，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91頁的表中概述本集團的綜合資本狀況。

巴塞爾協議II

本集團遵守透過審慎監管局及金融市場行為監管局的 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。

先後經英國金融服務管理局及審慎監管局批准，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，以及對數據庫及風險模型上的大量投放，而得以實行。

本集團採用涉險值(VaR)模型，以計算部分交易賬承擔由英國金融服務管理局批准使用的市場風險資本要求。而本集團未獲批准包括在涉險值模型內的市場風險承擔，則根據監管機關提供的標準規則而釐定資本要求。

本集團採用標準計算法計算營運風險的資本需求。

渣打集團有限公司 — 資本 (續)

資本基礎

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
股東權益			
資產負債表所示母公司股東權益	44,768	42,305	45,362
分類為權益的優先股 (計入第一級資本)	(1,494)	(1,494)	(1,495)
	43,274	40,811	43,867
非控股權益			
資產負債表所示非控股權益	590	629	693
非控股第一級資本 (計入其他第一級資本)	(320)	(320)	(320)
	270	309	373
法規調整			
可供出售債務證券的未變現 (收益) / 虧損	(22)	52	(97)
可供出售股權證券的未變現收益 (計入第二級資本)	(362)	(215)	(490)
現金流量對沖儲備	49	(26)	(81)
其他調整 ¹	485	(34)	(35)
	150	(223)	(703)
扣減			
商譽及其他無形資產	(6,100)	(7,067)	(7,312)
額外預期損失的50% ²	(930)	(788)	(966)
於預期損失的稅項的50%	234	209	240
證券化持倉的50%	(111)	(114)	(118)
其他法規調整	(13)	(65)	(42)
	(6,920)	(7,825)	(8,198)
核心第一級資本	36,774	33,072	35,339
其他第一級資本			
優先股 (計入股東權益)	1,494	1,494	1,495
優先股 (計入「後償債務及其他借貸」)	1,187	1,196	1,205
創新第一級證券 (不包括非控股第一級資本)	2,493	2,519	2,553
非控股第一級資本	320	320	320
	5,494	5,529	5,573
扣減			
於預期損失的稅項的50%	234	209	240
重大持有的50%	(502)	(543)	(552)
	(268)	(334)	(312)
第一級資本總額	42,000	38,267	40,600
第二級資本：			
合資格後償負債： ³			
資產負債表所示後償負債及其他借貸資金	18,393	16,543	18,799
符合第一級資本資格的優先股	(1,187)	(1,196)	(1,205)
符合第一級資本資格的創新第一級證券	(2,493)	(2,519)	(2,553)
與公允價值對沖及非合資格證券有關的調整	(1,148)	(1,796)	(2,052)
	13,565	11,032	12,989
法規調整			
重估可供出售股權所產生的儲備	362	215	490
組合減值撥備	272	244	248
	634	459	738
扣減			
額外預期損失的50% ²	(930)	(788)	(966)
重大持有的50%	(502)	(543)	(552)
證券化持倉的50%	(111)	(114)	(118)
	(1,543)	(1,445)	(1,636)
第二級資本總額	12,656	10,046	12,091
第一級及第二級資本的扣減總額	(6)	(2)	(3)
資本基礎總額	54,650	48,311	52,688

¹ 其他包括法規合併及自身信貸調整的影響。

² 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。

³ 指永久性後償債務12.51億元 (二〇一二年六月三十日：15.01億元，二〇一二年十二月三十一日：13.14億元) 及其他合資格後償債務123.14億元 (二〇一二年六月三十日：95.31億元，二〇一二年十二月三十一日：116.75億元)。將於五年內到期的次級第二級工具包括攤銷。

渣打集團有限公司 — 資本(續)

資本總額的變動

	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
初始核心第一級資本：	35,339	31,833	33,072
期內已發行普通股及股份溢價	21	23	36
期內溢利	2,236	2,856	2,031
股息(經扣除以股代息)	(1,372)	(1,096)	(311)
商譽及其他無形資產的減少/(增加)	1,212	(6)	(245)
滙兌差額	(1,027)	(212)	725
可供出售資產的未變現收益的減少/(增加)	203	(230)	(149)
合資格其他全面收入的變動	(301)	(25)	331
監管合併及非控股權益變動的淨影響	613	-	-
除稅後額外預期損失的增加/(減少)	30	(63)	(147)
證券化持倉的減少/(增加)	7	(8)	(4)
自身信貸調整(經扣除稅項)	(187)	-	-
核心第一級資本結餘	36,774	33,072	35,339
初始其他第一級資本	5,261	5,179	5,195
額外預期損失的稅項優惠的(減少)/增加	(6)	23	31
重大持倉的增加/(減少)	50	(22)	(9)
其他	(79)	15	44
其他第一級資本結餘	5,226	5,195	5,261
初始第二級資本	12,091	10,499	10,046
發行後償借貸資本(扣除贖回及滙兌差額)	576	(316)	1,957
重估儲備的(減少)/增加	(128)	(26)	275
組合減值撥備的增加	24	5	4
額外預期損失的增加/(減少)	36	(86)	(178)
重大持倉的增加/(減少)	50	(22)	(9)
證券化持倉的減少/(增加)	7	(8)	(4)
第二級資本結餘	12,656	10,046	12,091
自資本總額中扣減	(6)	(2)	(3)
資本總額結餘	54,650	48,311	52,688

渣打集團有限公司 — 資本 (續)

風險加權資產及資本比率

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
信貸風險	264,043	233,170	246,650
營運風險	33,289	30,761	30,761
市場風險	26,444	22,387	24,450
風險加權資產總額	323,776	286,318	301,861
資本比率			
核心第一級資本	11.4%	11.6%	11.7%
第一級資本	13.0%	13.4%	13.4%
資本總額比率	16.9%	16.9%	17.4%

按業務及地區劃分的風險加權資產

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
個人銀行業務	85,133	74,448	80,889
信貸風險	74,721	65,040	71,481
營運風險	10,412	9,408	9,408
企業銀行業務	238,643	211,870	220,972
信貸風險	189,322	168,130	175,169
營運風險	22,877	21,353	21,353
市場風險	26,444	22,387	24,450
風險加權資產總額	323,776	286,318	301,861
香港	38,672	34,347	36,534
新加坡	47,307	41,934	45,064
韓國	24,431	26,291	26,667
其他亞太地區	63,082	53,916	52,313
印度	22,592	21,110	23,145
中東及其他南亞地區	33,993	32,671	33,119
非洲	21,116	13,516	19,856
美洲、英國及歐洲	81,750	70,067	73,527
	332,943	293,852	310,225
減：淨結餘 ¹	(9,167)	(7,534)	(8,364)
風險加權資產總額	323,776	286,318	301,861

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²

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
或然負債	15,850	14,207	14,725
承擔	12,211	11,805	12,640

² 該等金額計入風險加權資產總額，並包括有關本集團聯營公司及合營企業的金額

渣打集團有限公司 — 資本 (續)

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
於二〇一三年一月一日的初始風險加權資產	175,169	71,481	246,650	24,450
資產增長	11,193	2,162	13,355	1,994
信貸轉移	2,450	(201)	2,249	-
風險加權資產的節約	228	414	642	-
模型、方法及政策的變動	3,661	3,125	6,786	-
收購及出售	-	(295)	(295)	-
滙兌差額	(3,379)	(1,965)	(5,344)	-
於二〇一三年六月三十日的風險加權資產結餘	189,322	74,721	264,043	26,444

	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	10,165	1,130	11,295	1,033
信貸轉移	1,163	582	1,745	-
風險加權資產的節約	526	(1,000)	(474)	-
模型、方法及政策的變動	-	1,405	1,405	-
收購及出售	-	-	-	-
滙兌差額	(1,262)	67	(1,195)	-
壓力涉險值	-	-	-	-
於二〇一二年六月三十日的風險加權資產結餘	168,130	65,040	233,170	22,387

	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
於二〇一二年七月一日的初始風險加權資產	168,130	65,040	233,170	22,387
資產增長	71	2,633	2,704	1,865
信貸轉移	3,777	582	4,359	-
風險加權資產的節約	(3,326)	-	(3,326)	-
模型、方法及政策的變動	5,324	1,308	6,632	(700)
收購及出售	-	-	-	-
滙兌差額	1,193	1,918	3,111	-
壓力涉險值	-	-	-	898
於二〇一二年十二月三十一日的風險加權資產結餘	175,169	71,481	246,650	24,450

渣打集團有限公司 — 資本 (續)

風險加權資產較二〇一二年十二月三十一日增加219億元或7%，企業銀行業務及個人銀行業務分別增加177億元及42億元。企業銀行業務的風險加權資產增長主要來自美洲、英國及歐洲、其他亞太地區及新加坡。個人銀行業務的風險加權資產增長則主要來自香港、美洲、英國及歐洲以及中東及其他南亞地區。其他亞太地區的增長乃由於就法規目的而言本集團現時將其中一間合營企業全面綜合入賬，而該計算方法的變動增加風險加權資產69億元，其中39億元乃來自企業銀行業務(信貸風險37億元，營運風險2億元)，30億元來自個人銀行業務(信貸風險27億元，營運風險3億元)。

企業銀行業務信貸風險的風險加權資產增加142億元，其中112億元由交易銀行服務及企業融資的資產增長所帶動。在非洲、印度、新加坡及香港，因內部評級降級而導致的信貸轉移令風險加權資產增加25億元。該等增加被外匯兌換差額所部分抵銷。外匯兌換差額的出現乃由於美元兌亞洲貨幣升值而令風險加權資產減少34億元。

個人銀行業務信貸風險的風險加權資產增長32億元，其中23億元乃由於中小企業、財富管理與信用卡及私人貸款的資產增長(扣除出售及風險加權資產的節約)所致。外匯兌換差額令風險加權資產減少20億元，信貸轉移則令風險加權資產進一步減少2億元。繼於韓國引入零售組合調整後，模型調整令風險加權資產增加4億元。

於二〇一三年六月三十日，本集團市場風險的風險加權資產為264億元(二〇一二年十二月三十一日：245億元)。市場風險的風險加權資產增加主要是由於外匯及結構性產品的持倉增加所致。審慎監管局已批准本集團的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。CAD2許可範圍外的持倉量繼續按照審慎監管局的標準規則評估。市場風險的風險加權資產總額中，29%為CAD2內部模型所涵蓋，71%則按標準規則評估。

營運風險的風險加權資產增加25億元或8%，主要由來自三年滾動期間收入的變動所引致，而該增長反映本集團於該期間的強勁表現及於其他亞太地區的方法的變動。

巴塞爾協議III

於二〇一三年六月二十七日，資本要求規例及資本要求指令(統稱為資本要求指令IV)的最終稿於歐洲議會的《歐盟官方公報》發表。資本要求指令IV方案乃歐盟實施巴塞爾協議III建議的框架。歐洲各國繼續對實施資本要求指令IV進行諮詢。歐洲銀行業管理局經已就資本要求指令IV多方面的實施事宜發佈技術標準，並將於二〇一三年及二〇一四年繼續發佈相關標準。資本要求規例在英國具直接法律效力，大部分條文將自二〇一四年一月一日起適用。資本要求指令將在二〇一三年十二月三十一日之前納入英國國家法律，因此，英國政府在實施有關指令時會有行使酌情權的餘地。審慎監管局及金融市場行為監管局將在適當情況下就實施資本要求指令IV發佈諮詢文件。

本集團的資金繼續保持充裕，尤其集中於核心第一級資本及普通股第一級資本。按預期備考基準計算的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80個基點。此乃由普通股第一級資本的監管扣減增加，以及風險加權資產增加(尤其是信貸估值調整的要求)所帶動。此估計並非資本預測或風險加權資產預測，而實際結果將視乎資本要求指令IV規則最終如何實施、本集團未來的狀況，以及審慎監管局對本集團實行採用內部模型計算風險加權資產的確認程度而定。

本集團於二〇一三年六月三十日的其他資本披露提供有關資本要求指令IV資本狀況及槓桿比率的進一步資料，詳情請瀏覽www.standardchartered.com。

渣打集團有限公司

簡明綜合中期損益賬

截至二〇一三年六月三十日止六個月

		截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 ¹ 百萬元	截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 ¹ 百萬元
	附註			
利息收入		8,914	8,884	8,943
利息支出		(3,316)	(3,510)	(3,536)
淨利息收入		5,598	5,374	5,407
費用及佣金收入		2,338	2,208	2,367
費用及佣金支出		(243)	(255)	(241)
買賣收入淨額	3	1,685	1,560	1,179
其他經營收入	4	610	484	700
非利息收入		4,390	3,997	4,005
經營收入		9,988	9,371	9,412
員工成本	5	(3,397)	(3,306)	(3,186)
樓宇成本	5	(426)	(413)	(450)
一般行政支出	5	(860)	(841)	(1,866)
折舊及攤銷	6	(351)	(319)	(341)
經營支出		(5,034)	(4,879)	(5,843)
未計減損及稅項前經營溢利		4,954	4,492	3,569
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	7	(730)	(575)	(621)
其他減值				
商譽減值	8	(1,000)	-	-
其他	8	(11)	(74)	(122)
聯營公司及合營企業之溢利		112	93	89
除稅前溢利		3,325	3,936	2,915
稅項	9	(1,089)	(1,036)	(830)
本期間溢利		2,236	2,900	2,085
應佔溢利：				
非控股權益	28	55	44	54
母公司股東		2,181	2,856	2,031
本期間溢利		2,236	2,900	2,085
		仙	仙	仙
每股盈利：				
每股普通股基本盈利	11	88.1	117.6	82.3
每股普通股攤薄盈利	11	87.3	116.5	81.4
每股普通股股息：				
已宣派中期股息	10	28.80	-	-
已付中期股息	10	-	27.23	-
已付末期股息	10	-	-	56.77
		百萬元	百萬元	百萬元
股息總額：				
應付中期股息總額 ²		696	-	-
中期股息總額(二〇一二年十月十一日支付)		-	650	-
末期股息總額(二〇一三年五月十四日支付)		-	-	1,366

¹ 款額已如附註32所述重列

² 已宣派/應付股息代表董事會於二〇一三年八月六日宣派的中期股息，並預計於二〇一三年十月十七日派付。該股息並不代表本集團於二〇一三年六月三十日的負債，並為國際會計準則第10號「結算日後事項」所定義的非調整事項

渣打集團有限公司

簡明綜合中期全面收入表

截至二〇一三年六月三十日止六個月

		截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 ¹ 百萬元	截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 ¹ 百萬元
本期間溢利		2,236	2,900	2,085
其他全面收入：				
不會重新分類至損益賬的項目：				
退休福利義務的精算收益／(虧損)	26	44	(76)	-
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(虧損)／收益淨額		(1,112)	(220)	788
淨投資對沖收益／(虧損)淨額		81	(4)	(69)
分佔聯營公司及合營企業的其他全面收入		(3)	1	3
可供出售投資：				
計入權益的估值(虧損)／收益淨額		(115)	317	737
重新分類至損益賬		(210)	(147)	(189)
現金流量對沖：				
計入權益的(虧損)／收益淨額		(161)	44	89
重新分類至損益賬		(2)	-	(20)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項		64	(47)	(85)
本期間除稅後之其他全面收入		(1,414)	(132)	1,254
本期間全面收入總額		822	2,768	3,339
應佔全面收入總額：				
非控股權益	28	39	1	83
母公司股東		783	2,767	3,256
		822	2,768	3,339

¹ 款額已如附註32所述重列

渣打集團有限公司

簡明綜合中期資產負債表

於二〇一三年六月三十日

	附註	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 ¹ 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 ¹ 百萬元
資產				
現金及央行結存	12, 30	57,621	50,683	60,537
按公允價值計入損益的金融資產	12, 13	28,135	27,743	27,076
衍生金融工具	12, 14	54,548	52,530	49,495
銀行同業貸款及墊款	12, 15	73,305	73,930	67,797
客戶貸款及墊款	12, 16	285,353	272,453	279,638
投資證券	12, 17	94,812	88,195	99,225
其他資產	12, 18	38,041	30,167	28,548
當期稅項資產		198	268	215
預付款項及應計收入		2,687	2,688	2,552
於聯營公司及合營企業的權益		1,662	1,408	1,527
商譽及無形資產	20	6,100	7,056	7,302
樓宇、機器及設備		6,759	5,575	6,620
遞延稅項資產		736	860	676
總資產		649,957	613,556	631,208
負債				
銀行同業存款	12, 21	45,012	44,754	36,427
客戶存款	12, 22	371,314	350,248	372,874
按公允價值計入損益的金融負債	12, 13	22,456	19,067	23,064
衍生金融工具	12, 14	53,781	50,144	47,192
已發行債務證券	12, 23	58,690	57,814	55,979
其他負債	12, 24	28,719	25,942	24,285
當期稅項負債		1,286	1,186	1,066
應計項目及遞延收入		4,212	4,171	4,811
後償負債及其他借貸資金	12, 25	18,393	16,408	18,588
遞延稅項負債		178	144	161
負債及支出的撥備		147	165	215
退休福利義務	26	411	579	491
總負債		604,599	570,622	585,153
權益				
股本	27	1,212	1,196	1,207
儲備		43,556	41,109	44,155
母公司股東權益總額		44,768	42,305	45,362
非控股權益	28	590	629	693
權益總額		45,358	42,934	46,055
權益及負債總額		649,957	613,556	631,208

¹ 款額已如附註32所述重列

渣打集團有限公司

簡明綜合中期權益變動表

截至二〇一三年六月三十日止六個月

	股本 百萬元	股份溢 價賬 百萬元	資本及資本贖 回儲備 ¹ 百萬元	合併儲備 百萬元	可供出售 儲備 百萬元	現金流量對沖 儲備 百萬元	滙兌儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	母公司股東 權益 百萬元	非控股權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇一二年一月一日	1,192	5,432	18	12,421	(109)	(13)	(1,394)	23,167	40,714	661	41,375
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	2,856	2,856	44	2,900
其他全面收入	-	-	-	-	147	39	(215)	(60) ²	(89)	(43)	(132)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33)	(33)
已發行股份(經扣除開支)	1	22	-	-	-	-	-	-	23	-	23
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(284)	(284)	-	(284)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	181	181	-	181
以股代息的撥資	3	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(1,096)	(1,096)	-	(1,096)
於二〇一二年六月三十日	1,196	5,451	18	12,421	38	26	(1,609)	24,764	42,305	629	42,934
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	2,031	2,031	54	2,085
其他全面收入	-	-	-	-	440	55	724	6 ²	1,225	29	1,254
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27)	(27)
已發行股份(經扣除開支)	1	35	-	-	-	-	-	-	36	-	36
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(102)	(102)	-	(102)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	178	178	-	178
以股代息的撥資	10	(10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(311)	(311)	-	(311)
其他增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	8
於二〇一二年十二月三十一日	1,207	5,476	18	12,421	478	81	(885)	26,566	45,362	693	46,055
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	2,181	2,181	55	2,236
其他全面收入	-	-	-	-	(277)	(132)	(1,023)	34 ²	(1,398)	(16)	(1,414)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(142)	(142)
已發行股份(經扣除開支)	4	17	-	-	-	-	-	-	21	-	21
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(129)	(129)	-	(129)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	103	103	-	103
以股代息的撥資	1	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(1,372)	(1,372)	-	(1,372)
於二〇一三年六月三十日	1,212	5,492	18	12,421	201	(51)	(1,908)	27,383	44,768	590	45,358

¹ 包括資本儲備500萬元及資本贖回儲備1,300萬元

² 截至二〇一三年六月三十日止期間，包括精算收益(經扣除稅項及非控股權益)為3,700萬元(二〇一二年六月三十日：虧損6,100萬元及二〇一二年十二月三十一日：收益300萬元)及分佔聯營公司及合營企業的全面收入(300)萬元(二〇一二年六月三十日：100萬元及二〇一二年十二月三十一日：300萬元)

渣打集團有限公司

簡明綜合中期現金流量表

截至二〇一三年六月三十日止六個月

		截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 ¹ 百萬元	截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 ¹ 百萬元
	附註			
來自經營業務的現金流量				
除稅前溢利		3,325	3,936	2,915
就下列各項作出調整：				
計入損益賬的非現金項目及其他調整	29	2,079	1,101	1,320
經營資產的變動	29	(35,808)	(3,340)	(5,069)
經營負債的變動	29	26,942	13,187	5,783
界定福利計劃的供款		(77)	(45)	(158)
已付英國及海外稅項		(836)	(961)	(806)
(用於)／來自經營業務的現金淨額		(4,375)	13,878	3,985
來自投資業務的現金流量淨額				
購買樓宇、機器及設備		(89)	(73)	(89)
出售樓宇、機器及設備		54	179	16
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		-	(4)	(59)
購入投資證券		(72,839)	(70,657)	(86,226)
出售及已到期投資證券		74,828	67,564	77,763
從投資附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息		4	13	1
來自／(用於)投資業務的現金淨額		1,958	(2,978)	(8,594)
來自融資業務的現金流量淨額				
發行普通股及優先股股本(經扣除費用)		21	23	36
購回本身股份		(154)	(316)	(109)
透過行政人員購股權計劃行使購股權		25	32	7
支付後償負債的利息		(492)	(503)	(486)
發行後償負債所得款項總額		2,750	1,051	2,339
償還後償負債		(1,689)	(1,303)	(398)
支付優先債務的利息		(500)	(540)	(327)
發行優先債務所得款項總額		4,252	11,924	(471)
償還優先債務		(2,406)	(6,122)	184
派付經扣除以股代息的非控股權益及優先股股東的股息		(192)	(84)	(77)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息		(1,322)	(1,045)	(261)
來自融資業務的現金淨額		293	3,117	437
現金及現金等值項目(減少)／增加淨額		(2,124)	14,017	(4,172)
期初現金及現金等值項目		79,518	69,566	83,282
滙率變動對現金及現金等值項目的影響		(903)	(301)	408
期末現金及現金等值項目	30	76,491	83,282	79,518

¹ 款額已如附註32所述重列

渣打集團有限公司 — 附註

1. 編製基準

本集團簡明綜合中期財務報表綜合渣打集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)的簡明綜合中期財務報表，並以權益會計法綜合本集團於聯營公司及共同控制機構的權益。

此等中期財務報表乃根據金融市場行為監管局(Financial Conduct Authority (FCA))的披露及透明度規則以及歐盟採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」的規定編製。此等財務報表不包括全年度財務報表所需的全部資料，並應與根據歐盟採納的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋所編製的本集團於二〇一二年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表一併閱讀。

以下部分風險回顧組成此等中期財務報表：自第25頁的「風險管理」一節開始至第86頁的「流動資金風險」一節止，惟第66頁、第67頁及第79頁的「資產抵押證券」及「巴塞爾協議III的影響」兩節除外。

此等中期財務報表於二〇一三年八月六日經董事會批准。

除以下另有註明者外，本集團於此等中期財務報表內應用的會計政策與本集團於其二〇一二年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內應用的會計政策相同。以下會計準則及修訂已獲歐盟認可。

二〇一三年一月一日開始的報告期間採納的會計準則

於二〇一三年一月一日，本集團採納國際財務報告準則第13號「公允價值計量」，該準則將計算公允價值的指引(分佈於多項國際財務報告準則)綜合為一項全面準則。此準則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納入公允價值等級。國際財務報告準則第13號須在本期及往後期間應用。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，並加強對第三級金融工具的估值方法及重要的不可觀察輸入參數的詳情的披露。自身信貸風險的調整確認為部分買賣收入淨額(見附註3)，而釐定該等公允價值及改進披露的方法則載於附註12。

於二〇一三年一月一日，本集團採納國際會計準則第19號「僱員福利」(經修訂)，該經修訂準則引入計量、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在於計劃資產折現所用的比率。過往(直至二〇一二年十二月三十一日)此比率乃基於各類退休金資產的預期回報計量，自二〇一三年一月一日起，國際會計準則第19號要求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。國際會計準則第19號亦對終止福利作出改變及強化披露規定，且須追溯應用。該等變更對總經營支出及除稅前溢利之影響並不重大。

於二〇一三年一月一日，本集團提早採納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「合營安排」、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」。儘管歐盟已認可該等準則自二〇一四年一月一日起開始應用，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延遲一年，但歐盟已許可自二〇一三年一月一日起提早採納。

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號須在本期及往後期間應用。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」及準則詮釋委員會第一號第12號「特別目的實體」的現行綜合入賬指引。此準則引入一個評估控制權的單一模型，據此，當投資者擁有權力、承受可變回報的風險及使用其權力影響被投資方的回報時，則對被投資方具有控制權。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號並無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」。此準則要求所有合營企業按權益入賬，取消國際會計準則第31號允許按比例綜合法的選擇，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，自二〇一三年一月一日起，本集團於PT Bank Permata Tbk (Permata)(於二〇一二年十二月三十一日前按比例綜合法入賬)的合營企業投資將根據國際財務報告準則第11號授權按權益法列賬。此項變動的影響載於附註32。

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。本集團將於二〇一三年度年報及賬目呈列該等披露(倘適用)。

管理層在編製中期財務報表時需要作出判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設對會計政策的應用及資產及負債、收入及開支的呈報金額造成影響。實際業績可能有別於此等估計。管理層對於應用本集團的會計政策及不明朗因素的主要來源作出的重大判斷，與該等於二〇一二年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內應用的重大判斷相同。

本集團重要會計政策概要將收錄於二〇一三年度年報及賬目。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料

就管理及呈報方面而言，本集團在全球各地的業務組織劃分為兩個主要業務部門：個人銀行業務及企業銀行業務。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作出評估。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，而這是地區管理團隊的責任。雖然地區表現並非用於推動業務的主要因素，但卻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。由於未分配企業項目是一次過性質，因此並無合併計入業務。

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商所在地分類。

業務分部及地區之間的交易乃按公平基準進行。除於過去兩年收購的機構外，本集團總部支出已按直接成本依比例劃分到各個業務分部及地區，而本集團資本增益亦按平均風險加權資產依比例劃分到各個分部。於收購當年，本集團並無支出或分配本集團的資本增益，而總部支出則分兩年年期根據有關收購的總部管理成本估計而作劃分。

按業務劃分

	二〇一三年六月三十日					二〇一二年六月三十日 ²				
	個人 銀行業務 百萬元	企業 銀行業務 ³ 百萬元	可報告 分部總額 百萬元	未分配 企業項目 ⁴ 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 百萬元	總計 百萬元
內部收入	10	(10)	-	-	-	(24)	24	-	-	-
淨利息收入	2,476	3,122	5,598	-	5,598	2,348	3,026	5,374	-	5,374
非利息收入	1,197	3,193	4,390	-	4,390	1,105	2,892	3,997	-	3,997
經營收入	3,683	6,305	9,988	-	9,988	3,429	5,942	9,371	-	9,371
經營支出	(2,340)	(2,694)	(5,034)	-	(5,034)	(2,246)	(2,633)	(4,879)	-	(4,879)
未計減損及稅項前經營 溢利	1,343	3,611	4,954	-	4,954	1,183	3,309	4,492	-	4,492
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(506)	(224)	(730)	-	(730)	(290)	(285)	(575)	-	(575)
其他減值	-	(11)	(11)	(1,000)	(1,011)	(9)	(65)	(74)	-	(74)
來自聯營公司及合營企業 之溢利	21	91	112	-	112	24	69	93	-	93
除稅前溢利	858	3,467	4,325	(1,000)	3,325	908	3,028	3,936	-	3,936
所動用資產總額	136,598	506,325	642,923	7,034	649,957	132,246	473,126	605,372	8,184	613,556
所動用負債總額	182,364	420,771	603,135	1,464	604,599	172,905	396,387	569,292	1,330	570,622
其他分部項目：										
資本開支 ¹	121	571	692	-	692	71	806	877	-	877
折舊	62	151	213	-	213	77	119	196	-	196
於聯營公司及合營企業的 權益	512	1,150	1,662	-	1,662	474	934	1,408	-	1,408
無形資產攤銷	41	97	138	-	138	26	97	123	-	123

¹ 包括在企業銀行業務有關經營租賃資產的資本開支為4.34億元(二〇一二年六月三十日：6.84億元)

² 款額已如附註32所述重列

³ 企業銀行業務非利息收入包括2.37億元的自身信貸調整(自身信貸調整)

⁴ 與韓國業務的高譽減損支出有關

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料(續)

二〇一二年十二月三十一日³

	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 ² 百萬元	總計 百萬元
內部收入	8	(8)	-	-	-
淨利息收入	2,432	2,975	5,407	-	5,407
非利息收入	1,152	2,763	3,915	90	4,005
經營收入	3,592	5,730	9,322	90	9,412
經營支出	(2,350)	(3,319)	(5,669)	(174)	(5,843)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	1,242	2,411	3,653	(84)	3,569
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(384)	(237)	(621)	-	(621)
其他減值	(36)	(86)	(122)	-	(122)
來自聯營公司及合營企業之溢利	19	70	89	-	89
除稅前溢利/(虧損)	841	2,158	2,999	(84)	2,915
所動用資產總額	138,632	484,383	623,015	8,193	631,208
所動用負債總額	186,327	397,599	583,926	1,227	585,153
其他分部項目：					
資本開支 ¹	139	1,236	1,375	-	1,375
折舊	70	140	210	-	210
於聯營公司及合營企業的權益	492	1,035	1,527	-	1,527
無形資產攤銷	55	76	131	-	131

¹ 包括在企業銀行業務有關經營租賃資產的資本開支為11.04億元

² 與購回後償負債所實現的溢利及英國銀行徵費有關

³ 款額已如附註32所述重列

下表詳細列載按產品劃分的整體經營收入：

	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
個人銀行業務			
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	1,411	1,278	1,390
財富管理	686	636	632
存款	714	765	761
按揭及汽車融資	727	614	684
其他	145	136	125
	3,683	3,429	3,592
企業銀行業務			
借貸及組合管理	400	421	416
交易銀行服務			
貿易	932	945	970
現金管理及託管	814	880	841
	1,746	1,825	1,811
環球市場			
金融市場 ¹	2,344	1,989	1,668
資產負債管理	410	484	353
企業融資	1,238	991	1,231
資本融資	167	232	251
	4,159	3,696	3,503
	6,305	5,942	5,730

¹ 包括與自身信貸調整(自身信貸調整)有關的利益2.37億元(二〇一二年六月及十二月：零元)

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料(續)

整體資料

按地區劃分

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

二〇一三年六月三十日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 ¹ 百萬元	總計 百萬元
內部收入	53	(55)	(34)	84	59	36	63	(206)	-
淨利息收入	839	587	642	1,119	511	583	489	828	5,598
費用及佣金收入淨額	453	291	133	335	143	245	201	294	2,095
買賣收入淨額	444	233	60	249	94	230	99	276	1,685
- 相關	442	169	58	215	94	230	99	141	1,448
- 自身信貸調整	2	64	2	34	-	-	-	135	237
其他經營收入	142	131	99	(22)	120	49	1	90	610
經營收入	1,931	1,187	900	1,765	927	1,143	853	1,282	9,988
經營支出	(826)	(614)	(549)	(1,049)	(364)	(554)	(421)	(657)	(5,034)
未計減損及稅項前經營溢利	1,105	573	351	716	563	589	432	625	4,954
貸款及墊款減損及其他信貸 風險撥備	(70)	(39)	(193)	(190)	(113)	(38)	(75)	(12)	(730)
其他減值	(2)	10	(1,019)	(1)	-	-	-	1	(1,011)
來自聯營公司及合營企業之 溢利	-	-	-	111	-	-	-	1	112
除稅前溢利	1,033	544	(861)	636	450	551	357	615	3,325
資本開支 ²	448	143	9	29	10	15	19	19	692

¹ 美洲、英國及歐洲包括本公司所在地英國的經營收入7.01億元

² 包括在香港有關經營租賃資產的資本開支4.34億元。其他資本開支包括添置樓宇及與設備及軟件相關的無形資產，包括被收購實體於收購後的添置

二〇一二年六月三十日									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 ¹ 百萬元	總計 百萬元
內部收入	47	(72)	(44)	34	58	45	12	(80)	-
淨利息收入	817	647	720	1,087	464	559	447	633	5,374
費用及佣金收入淨額	390	264	96	345	153	231	183	291	1,953
買賣收入淨額	364	258	80	288	108	250	69	143	1,560
其他經營收入	70	65	98	78	7	40	24	102	484
經營收入	1,688	1,162	950	1,832	790	1,125	735	1,089	9,371
經營支出	(766)	(588)	(530)	(1,052)	(383)	(559)	(399)	(602)	(4,879)
未計減損及稅項前經營溢利	922	574	420	780	407	566	336	487	4,492
貸款及墊款減損及其他信貸 風險撥備	(44)	(26)	(117)	(104)	(105)	(162)	(11)	(6)	(575)
其他減值	(8)	(2)	-	(30)	9	(26)	-	(17)	(74)
來自聯營公司及合營企業之 溢利	-	-	-	93	-	-	-	-	93
除稅前溢利	870	546	303	739	311	378	325	464	3,936
資本開支 ²	708	91	12	28	11	14	10	3	877

¹ 美洲、英國及歐洲包括本公司所在地英國的經營收入5.36億元

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

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料(續)

整體資料(續)

按地區劃分(續)

	二〇一二年十二月三十一日								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 ¹ 百萬元	
內部收入	64	(35)	(41)	59	71	39	48	(205)	-
淨利息收入	747	604	701	1,081	456	584	470	764	5,407
費用及佣金收入淨額	440	287	114	332	151	240	233	329	2,126
買賣收入淨額	289	119	67	287	49	198	88	82	1,179
其他經營收入	120	66	61	81	68	48	19	237	700
經營收入	1,660	1,041	902	1,840	795	1,109	858	1,207	9,412
經營支出	(806)	(581)	(551)	(1,206)	(370)	(541)	(385)	(1,403)	(5,843)
未計減損及稅項前經營溢利	854	460	351	634	425	568	473	(196)	3,569
貸款及墊款減損及其他信貸 風險撥備	(65)	(40)	(132)	(117)	(60)	(154)	(27)	(26)	(621)
其他減值	1	-	(8)	(127)	-	(6)	-	18	(122)
來自聯營公司及合營企業之 溢利	-	-	-	88	-	-	-	1	89
除稅前溢利	790	420	211	478	365	408	446	(203)	2,915
資本開支 ²	1,120	156	11	35	16	5	27	5	1,375

¹ 美洲、英國及歐洲包括本公司所在地英國的經營收入6.51億元

² 包括在香港有關經營租賃資產的資本開支11.04億元。其他資本開支包括添置樓宇及與設備及軟件相關的無形資產，包括被收購實體於收購後的添置

淨息差及淨利息收益率

	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
淨息差(%)	2.2	2.3	2.2
淨利息收益率(%)	2.1	2.2	2.1
平均計息資產	512,250	470,746	496,100
平均計息負債	477,113	440,946	472,876

按地區劃分的淨息差

	二〇一三年六月三十日									總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 ¹ 百萬元	集團之間/ 稅項資產 百萬元	
所動用資產總額	140,628	108,411	56,477	113,175	36,407	46,929	23,589	187,029	(62,688)	649,957
其中：客戶貸款	57,645	55,334	31,681	56,597	23,748	25,683	12,600	28,505	-	291,793
平均計息資產	111,048	84,890	50,153	100,579	31,137	38,372	21,131	124,249	(49,309)	512,250
淨利息收入	911	533	609	1,185	570	621	554	615	-	5,598
淨息差(%)	1.7	1.3	2.4	2.4	3.7	3.3	5.3	1.0	-	2.2

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1,171.53億元

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料(續)

二〇一二年六月三十日

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 ¹ 百萬元	集團之間/ 稅項資產 百萬元	總計 百萬元
所動用資產總額	126,287	97,056	62,026	112,351	39,838	49,064	22,743	170,086	(65,895)	613,556
其中：客戶貸款	52,254	49,262	37,743	51,874	23,453	24,724	12,121	26,709		278,140
平均計息資產	103,384	73,209	54,381	95,410	29,703	36,184	16,331	114,011	(51,867)	470,746
淨利息收入	883	572	674	1,107	523	602	458	555	-	5,374
淨息差(%)	1.7	1.6	2.5	2.3	3.5	3.3	5.6	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1,060.09億元。

二〇一二年十二月三十一日

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 ¹ 百萬元	集團之間/ 稅項資產 百萬元	總計 百萬元
所動用資產總額	130,601	107,973	62,903	112,476	36,935	46,219	20,890	179,516	(66,305)	631,208
其中：客戶貸款	53,330	51,318	36,165	54,730	23,994	25,200	11,304	28,575		284,616
平均計息資產	109,727	79,324	53,760	105,234	29,791	37,662	20,209	113,332	(52,939)	496,100
淨利息收入	832	572	661	1,125	527	628	519	543	-	5,407
淨息差(%)	1.5	1.4	2.4	2.1	3.5	3.3	5.1	1.0	-	2.2

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。

下表列出本集團按主要地區劃分的存款結構。

二〇一三年六月三十日

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 百萬元	總計 百萬元
不計息往來及活期賬戶	9,278	7,495	63	3,568	2,332	9,575	3,626	7,927	43,864
計息往來賬戶及儲蓄存款	55,767	32,741	17,927	26,108	1,904	4,786	3,101	29,697	172,031
定期存款	37,982	35,413	13,705	38,245	6,646	11,971	4,149	55,136	203,247
其他存款	1,165	158	565	938	1,714	360	169	1,964	7,033
總額	104,192	75,807	32,260	68,859	12,596	26,692	11,045	94,724	426,175
銀行同業存款	3,788	2,505	2,493	7,197	475	1,535	611	26,786	45,390
客戶存款	100,404	73,302	29,767	61,662	12,121	25,157	10,434	67,938	380,785
總額	104,192	75,807	32,260	68,859	12,596	26,692	11,045	94,724	426,175
已發行債務證券：									
優先債務	408	-	3,625	2,034	-	69	6	15,606	21,748
其他債務證券	1,921	2,822	3,719	4,177	75	-	242	30,820	43,776
後償負債及其他借貸資金	1,396	-	586	1,184	500	535	146	14,046	18,393
總額	107,917	78,629	40,190	76,254	13,171	27,296	11,439	155,196	510,092

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料(續)

二〇一二年六月三十日

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 百萬元	總計 百萬元
不計息往來及活期賬戶	8,130	7,962	61	4,457	2,413	9,103	4,034	3,890	40,050
計息往來賬戶及儲蓄存款	46,770	26,339	18,493	28,127	2,264	3,906	2,445	30,922	159,266
定期存款	38,657	33,328	18,730	36,891	7,091	12,204	3,266	46,765	196,932
其他存款	209	379	611	2,985	1,081	365	133	2,428	8,191
總額	93,766	68,008	37,895	72,460	12,849	25,578	9,878	84,005	404,439
銀行同業存款	1,676	1,975	1,551	9,979	303	2,065	478	27,766	45,793
客戶存款	92,090	66,033	36,344	62,481	12,546	23,513	9,400	56,239	358,646
	93,766	68,008	37,895	72,460	12,849	25,578	9,878	84,005	404,439
已發行債務證券：									
優先債務	324	-	7,752	1,439	-	62	7	12,817	22,401
其他債務證券	1,437	675	332	4,965	161	-	282	32,159	40,011
後償負債及其他借貸資金	1,455	-	814	1,177	501	542	233	11,686	16,408
總額	96,982	68,683	46,793	80,041	13,511	26,182	10,400	140,667	483,259

二〇一二年十二月三十一日

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 百萬元	總計 百萬元
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	30,481	2,224	4,159	2,392	27,240	173,103
定期存款	35,224	37,968	16,989	38,596	7,380	12,367	3,318	49,281	201,123
其他存款	199	242	595	915	1,636	455	163	1,851	6,056
總額	99,862	76,448	39,001	73,521	13,931	26,204	10,253	83,292	422,512
銀行同業存款	1,585	2,005	1,769	5,628	441	1,934	540	23,493	37,395
客戶存款	98,277	74,443	37,232	67,893	13,490	24,270	9,713	59,799	385,117
	99,862	76,448	39,001	73,521	13,931	26,204	10,253	83,292	422,512
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	349	-	29	62	15,823	18,588
總額	102,612	78,351	45,909	78,972	13,978	26,302	10,615	145,601	502,340

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料(續)

整體資料

按地域劃分

二〇一三年六月三十日

	中國 百萬元	馬來西亞 百萬元	印尼 百萬元	台灣 百萬元	泰國 百萬元	其他 百萬元	其他亞太地區 百萬元
經營收入 ¹	453	358	221	282	210	241	1,765
經營支出	(383)	(173)	(118)	(175)	(94)	(106)	(1,049)
貸款減值	(27)	(57)	(26)	(30)	(38)	(12)	(190)
其他減值	6	-	-	2	-	(9)	(1)
來自聯營公司及合營企業之溢利	73	-	37	-	-	1	111
除稅前溢利	122	128	114	79	78	115	636
所動用資產總額	31,517	18,790	8,087	23,924	10,198	20,659	113,175
客戶貸款	16,293	13,045	4,804	12,473	4,528	5,454	56,597
銀行同業存款	1,772	665	340	988	999	2,433	7,197
客戶存款	18,520	11,379	2,482	17,135	4,188	7,958	61,662
已發行債務證券	815	860	-	1,813	132	2,591	6,211

¹ 經營收入包括於中國的自身信貸調整500萬元、於泰國的2,100萬元及於馬來西亞的800萬元。

二〇一二年六月三十日

	中國 百萬元	馬來西亞 百萬元	印尼 百萬元	台灣 百萬元	泰國 百萬元	其他 百萬元	其他亞太地區 百萬元
經營收入	494	370	279	282	180	227	1,832
經營支出	(366)	(162)	(109)	(176)	(98)	(141)	(1,052)
貸款減值	(13)	(33)	(30)	-	(19)	(9)	(104)
其他減值	(29)	-	-	(1)	-	-	(30)
來自聯營公司及合營企業之溢利	41	-	37	-	-	15	93
除稅前溢利	127	175	177	105	63	92	739
所動用資產總額	29,631	17,388	8,498	24,400	9,263	23,171	112,351
客戶貸款	14,002	11,721	5,145	13,110	3,605	4,291	51,874
銀行同業存款	2,941	925	455	565	1,624	3,469	9,979
客戶存款	18,808	11,478	2,564	17,995	3,755	7,881	62,481
已發行債務證券	-	595	-	1,786	388	3,635	6,404

二〇一二年十二月三十一日

	中國 百萬元	馬來西亞 百萬元	印尼 百萬元	台灣 百萬元	泰國 百萬元	其他 百萬元	其他亞太地區 百萬元
經營收入	505	373	246	285	211	220	1,840
經營支出	(392)	(176)	(114)	(190)	(94)	(240)	(1,206)
貸款減值	(25)	(35)	(25)	(4)	(18)	(10)	(117)
其他減值	(15)	-	-	-	-	(112)	(127)
來自聯營公司及合營企業之溢利	55	-	29	-	-	4	88
除稅前溢利	128	162	136	91	99	(138)	478
所動用資產總額	29,710	18,665	8,761	25,831	9,417	20,092	112,476
客戶貸款	14,353	12,110	5,163	13,609	4,691	4,804	54,730
銀行同業存款	1,690	948	192	251	849	1,698	5,628
客戶存款	20,536	11,753	2,691	20,014	4,390	8,509	67,893
已發行債務證券	-	944	-	1,971	177	2,010	5,102

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料(續)

整體資料(續)

按地域劃分(續)

	二〇一三年六月三十日				
	阿聯酋 百萬元	巴基斯坦 百萬元	孟加拉 百萬元	其他 百萬元	中東及 其他南亞地區 百萬元
經營收入	631	129	140	243	1,143
經營支出	(290)	(84)	(44)	(136)	(554)
貸款減值	(17)	(13)	(4)	(4)	(38)
其他減值	-	-	-	-	-
除稅前溢利	324	32	92	103	551
所動用資產總額	25,738	4,371	3,432	13,388	46,929
客戶貸款	14,657	1,641	1,932	7,453	25,683
銀行同業存款	1,142	210	17	166	1,535
客戶存款	15,571	2,942	2,107	4,537	25,157
已發行債務證券	-	69	-	-	69

	二〇一二年六月三十日				
	阿聯酋 百萬元	巴基斯坦 百萬元	孟加拉 百萬元	其他 百萬元	中東及 其他南亞地區 百萬元
經營收入	627	142	109	247	1,125
經營支出	(290)	(89)	(41)	(139)	(559)
貸款減值	(129)	(24)	(5)	(4)	(162)
其他減值	-	-	-	(26)	(26)
除稅前溢利	208	29	63	78	378
所動用資產總額	28,156	4,059	2,671	14,178	49,064
客戶貸款	14,110	1,731	1,744	7,139	24,724
銀行同業存款	1,678	146	8	233	2,065
客戶存款	14,906	2,694	1,684	4,229	23,513
已發行債務證券	-	62	-	-	62

	二〇一二年十二月三十一日				
	阿聯酋 百萬元	巴基斯坦 百萬元	孟加拉 百萬元	其他 百萬元	中東及 其他南亞地區 百萬元
經營收入	603	149	116	241	1,109
經營支出	(279)	(85)	(46)	(131)	(541)
貸款減值	(101)	(22)	(2)	(29)	(154)
其他減值	-	(4)	-	(2)	(6)
除稅前溢利	223	38	68	79	408
所動用資產總額	26,306	4,284	3,105	12,524	46,219
客戶貸款	14,366	1,758	1,802	7,274	25,200
銀行同業存款	1,527	247	10	150	1,934
客戶存款	15,453	2,797	1,935	4,085	24,270
已發行債務證券	-	69	-	-	69

渣打集團有限公司 — 附註(續)

3. 買賣收入淨額

	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
持作買賣用途的工具的收益減虧損：			
外幣 ¹	660	1,045	800
買賣證券	(512)	421	309
利率衍生工具	586	2	178
信貸及其他衍生工具	714	40	(193)
	1,448	1,508	1,094
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	806	(31)	41
公允價值對沖工具的收益減虧損	(819)	31	(44)
	(13)	-	(3)
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	47	115	114
指定為按公允價值計入損益的金融負債	163	(128)	(128)
自身信貸調整(自身信貸調整)	237	-	-
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	(197)	65	102
	250	52	88
	1,685	1,560	1,179

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

持作買賣用途的工具的收益減虧損按產品類別呈列。若干買賣證券的收益或虧損被利率衍生工具以及信貸及其他衍生工具的收入或虧損所抵銷

4. 其他經營收入

	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
其他經營收入包括：			
出售金融工具的收益減虧損：			
可供出售	210	147	189
貸款及應收款項	5	2	35
股息收入	64	36	56
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	1	2	1
經營租賃資產的租賃收入	239	166	181
出售樓宇、機器及設備的收益	31	89	11
出售業務的收益	-	-	15

5. 經營支出

	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
員工成本：			
工資及薪金	2,574	2,552	2,325
社會保障成本	84	78	70
其他退休金成本	168	148	151
以股份為基礎的支付成本	154	173	201
其他員工成本	417	355	439
	3,397	3,306	3,186

可變報酬計入工資及薪金。其他員工成本包括培訓及差旅成本。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

5. 經營支出(續)

下表概述本集團的僱員人數：

	個人銀行業務	企業銀行業務	支援服務	總計
於二〇一三年六月三十日	53,596	20,050	14,544	88,190
截至二〇一三年六月三十日止六個月平均	54,872	19,986	14,332	89,190
於二〇一二年六月三十日	54,219	19,586	13,113	86,918
截至二〇一二年六月三十日止六個月平均	54,438	19,601	12,851	86,890
於二〇一二年十二月三十一日	55,237	19,752	14,069	89,058
截至二〇一二年十二月三十一日止六個月平均	54,650	19,565	13,354	87,569

	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
樓宇及設備支出：			
樓宇租金	220	225	207
其他樓宇及設備成本	193	176	230
電腦及設備租金	13	12	13
	426	413	450
一般行政支出：			
英國銀行徵費	-	-	174
與美國當局和解	-	-	667
其他一般行政支出	860	841	1,025
	860	841	1,866

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。

二〇一三年的徵費率訂為應徵費短期負債的0.13%，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0.065%徵費。二〇一四年的徵費率上升為合資格負債的0.142%，而長期負債的徵費率訂為0.071%。

根據當前的會計規定，英國銀行徵費僅於各年十二月三十一日的財務報表確認。本集團估計有關二〇一三年負債將介乎2.80億元及3.10億元。倘英國銀行徵費已根據所估計年終負債計入該等中期財務報表，則其影響將如下：

	二〇一三年 六月三十日 (不包括 英國銀行徵費)	英國銀行 徵費影響	二〇一三年 六月三十日 (包括 英國銀行徵費)
除稅前溢利(百萬元)	3,325	(148)	3,177
按正常基準計算的每股盈利(仙)	121.9	(6.1)	115.8
按正常基準計算的股東權益回報(%)	13.3	(0.7)	12.6

6. 折舊及攤銷

	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
樓宇	54	63	63
設備：			
經營租賃資產	100	66	82
其他	59	67	65
無形資產：			
軟件	108	92	97
透過業務合併所購入	30	31	34
	351	319	341

渣打集團有限公司 — 附註(續)

7. 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備

下表為貸款及墊款的減損撥備支出與總減損支出及其他信貸風險撥備之對賬：

	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
有關貸款及墊款項目從溢利支出淨額：			
個別減損支出	692	619	611
組合減損支出／(撥回)	34	(40)	5
	726	579	616
信貸承擔的撥備	-	-	5
界定為貸款及應收款項的債務證券的減損支出／(撥回)	4	(4)	-
	730	575	621

按地區及業務分類的減損撥備分析載列於第37至61頁的風險回顧內。

8. 其他減值

	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
可供出售金融資產的減損：			
- 資產抵押證券	(1)	1	(4)
- 其他債務證券	2	(15)	(1)
- 權益股	39	51	83
	40	37	78
於聯營公司的投資減值	-	10	60
商譽減值	1,000	-	-
其他	-	27	9
	1,040	74	147
出售股權工具時減損的回撥 ¹	(29)	-	(25)
	1,011	74	122

¹ 與期內出售權益股有關，該等減值撥備已於過往期間提撥

9. 稅項

本期稅項支出分析：

	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
根據本期溢利計算的稅項支出包括：			
當期稅項：			
按英國公司稅稅率23.25% (二〇一二年六月三十日及 二〇一二年十二月三十一日：24.5%) 計算的稅項：			
本期當期所得稅稅項	136	98	12
前期調整(包括雙重課稅寬免)	(2)	(1)	11
雙重課稅寬免	(5)	(5)	(4)
海外稅項：			
本期當期所得稅稅項	961	944	743
前期調整	-	63	(67)
	1,090	1,099	695
遞延稅項：			
暫時差異的衍生	(11)	15	49
前期調整	10	(78)	86
	(1)	(63)	135
日常業務溢利的稅項	1,089	1,036	830
有效稅率	32.8%	26.3%	28.5%

由二〇一三年四月一日起，英國公司稅稅率由24%降為23%，整個曆年的混合稅率為23.25%。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

9. 稅項(續)

海外稅項包括根據香港應課稅溢利按稅率16.5%(二〇一二年六月三十日及二〇一二年十二月三十一日:16.5%)提撥的當期香港利得稅1.34億元(二〇一二年六月三十日:1.08億元,二〇一二年十二月三十一日:8,100萬元)。

遞延稅項包括根據香港應課稅溢利按稅率16.5%(二〇一二年六月三十日及二〇一二年十二月三十一日:16.5%)提撥的暫時差異所衍生/(抵銷)之(200)萬元(二〇一二年六月三十日:(200)萬元,二〇一二年十二月三十一日:500萬元)。

10. 股息

普通權益股	二〇一三年六月三十日		二〇一二年六月三十日		二〇一二年十二月三十一日	
	仙(每股)	百萬元	仙(每股)	百萬元	仙(每股)	百萬元
期內宣派並支付的二〇一二年/ 二〇一一年末期股息 ¹	56.77	1,366	51.25	1,216	-	-
期內宣派並支付的 二〇一二年中期股息 ¹	-	-	-	-	27.23	650
	56.77	1,366	51.25	1,216	27.23	650

¹ 此金額為以股代息調整前的總額

上表金額反映二〇一三年及二〇一二年向股東宣派及支付的每股實際股息。普通權益股的股息於其宣派期間列賬,而末期股息則於獲股東批准的期間列賬。因此,上文所載末期普通權益股股息與先前各年度有關。二〇一二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,而末期股息每股普通股56.77仙(13.66億元)已於二〇一三年五月十四日支付予合資格股東。

二〇一三年建議派付的中期股息

二〇一三年中期股息每股28.80仙(6.96億元)將於二〇一三年十月十七日以英鎊、港幣或美元支付予於二〇一三年八月十六日英國營業時間結束時(倫敦時間下午十時正)名列英國股東名冊的股東,以及於二〇一三年八月十六日香港營業時間開始時(香港時間上午九時正)名列香港股東名冊分冊的股東。二〇一三年中期股息將於二〇一三年十月十七日以印度盧比支付予於二〇一三年八月十六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九月六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

		二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
非累計不可贖回優先股:	每股1英鎊7 $\frac{3}{8}$ %優先股 ¹	6	6	5
	每股1英鎊8 $\frac{1}{4}$ %優先股 ¹	6	6	7
非累計可贖回優先股:	每股5元8.125%優先股 ¹	38	38	37
	每股5元7.014%優先股 ²	26	26	27
	每股5元6.409%優先股 ²	24	24	24

¹ 此等優先股的股息相應列作利息支出及已作相應提撥

² 分類為權益的優先股的股息於宣派期間入賬

11. 每股普通股盈利

	截至二〇一三年六月三十日止六個月			截至二〇一二年六月三十日止六個月		
	溢利 ¹ 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股數額 仙	溢利 ¹ 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股數額 仙
每股普通股基本盈利	2,131	2,418,845	88.1	2,806	2,386,841	117.6
具攤薄潛力的普通股的影響: 購股權 ²		22,637			21,116	
每股普通股攤薄盈利	2,131	2,441,482	87.3	2,806	2,407,957	116.5

渣打集團有限公司 — 附註(續)

11. 每股普通股盈利(續)

	截至二〇一二年十二月三十一日止六個月		
	溢利 ¹	加權平均 股份數目	每股數額
	百萬元	(千計)	仙
每股普通股基本盈利	1,980	2,406,844	82.3
具攤薄潛力的普通股的影响：			
購股權 ²		25,344	
每股普通股攤薄盈利	1,980	2,432,188	81.4

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

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

	截至		
	二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
普通股股東應佔溢利	2,131	2,806	1,980
按正常基準計算之收入項目			
- 有關自身信貸調整的公允價值收益	(237)	-	-
- 出售樓宇的收益	(20)	(74)	(17)
- 出售業務的收益	-	(2)	(13)
- 購回後償負債的收益	-	-	(90)
按正常基準計算之支出項目			
- 由業務合併產生的無形資產的攤銷	30	32	37
- 與美國當局和解	-	-	667
聯營公司的減值	-	10	60
商譽減值(見附註20)	1,000	-	-
按正常基準計算項目的稅項 ³	45	10	(8)
按正常基準計算之盈利	2,949	2,782	2,616
按正常基準計算之每股普通股基本盈利(仙)	121.9	116.6	108.7
按正常基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)	120.8	115.5	107.6

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

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

³ 由於並無稅項寬免，因此並無就商譽減值計入稅項

	截至		
	二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
經營收入	9,988	9,371	9,412
按正常基準計算之收入項目	(257)	(76)	(120)
按正常基準計算之收入	9,731	9,295	9,292
經營支出	(5,034)	(4,879)	(5,843)
按正常基準計算之支出項目	30	32	704
按正常基準計算之支出	(5,004)	(4,847)	(5,139)
按正常基準計算之成本對收入比率	51.4%	52.1%	55.3%

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具

分類

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

下表為本集團對主要金融資產及負債所作的分類摘要。

資產	按公允價值列值的資產				按攤銷成本列值的資產		總計 百萬元
	買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	非金融資產 百萬元	
現金及央行結存	-	-	-	-	57,621	-	57,621
按公允價值計入損益的金融資產							
銀行同業貸款及墊款 ¹	1,278	-	297	-	-	-	1,575
客戶貸款及墊款 ¹	6,257	-	183	-	-	-	6,440
國庫券及其他合資格票據	3,380	-	-	-	-	-	3,380
債務證券	13,516	-	368	-	-	-	13,884
股票	2,316	-	540	-	-	-	2,856
	26,747	-	1,388	-	-	-	28,135
衍生金融工具	53,114	1,434	-	-	-	-	54,548
銀行同業貸款及墊款 ¹	-	-	-	-	73,305	-	73,305
客戶貸款及墊款 ¹	-	-	-	-	285,353	-	285,353
投資證券							
國庫券及其他合資格票據	-	-	-	22,370	-	-	22,370
債務證券	-	-	-	65,793	3,946	-	69,739
股票	-	-	-	2,703	-	-	2,703
	-	-	-	90,866	3,946	-	94,812
其他資產	-	-	-	-	30,123	7,918	38,041
於二〇一三年六月三十日的總額	79,861	1,434	1,388	90,866	450,348	7,918	631,815
現金及央行結存	-	-	-	-	50,683	-	50,683
按公允價值計入損益的金融資產							
銀行同業貸款及墊款 ¹	566	-	109	-	-	-	675
客戶貸款及墊款 ¹	5,434	-	253	-	-	-	5,687
國庫券及其他合資格票據	4,542	-	-	-	-	-	4,542
債務證券	14,487	-	327	-	-	-	14,814
股票	1,404	-	621	-	-	-	2,025
	26,433	-	1,310	-	-	-	27,743
衍生金融工具	50,692	1,838	-	-	-	-	52,530
銀行同業貸款及墊款 ¹	-	-	-	-	73,930	-	73,930
客戶貸款及墊款 ¹	-	-	-	-	272,453	-	272,453
投資證券							
國庫券及其他合資格票據	-	-	-	21,979	-	-	21,979
債務證券	-	-	-	58,655	4,804	-	63,459
股票	-	-	-	2,757	-	-	2,757
	-	-	-	83,391	4,804	-	88,195
其他資產	-	-	-	-	22,518	7,649	30,167
於二〇一二年六月三十日的總額	77,125	1,838	1,310	83,391	424,388	7,649	595,701

¹ 進一步分析載於第22至86頁的風險回顧

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續) 分類(續)

資產	按公允價值列值的資產				按攤銷成本列值的資產		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	非金融資產 百萬元	
現金及央行結存	-	-	-	-	60,537	-	60,537
按公允價值計入損益的金融資產							
銀行同業貸款及墊款 ¹	677	-	97	-	-	-	774
客戶貸款及墊款 ¹	4,793	-	185	-	-	-	4,978
國庫券及其他合資格票據	2,955	-	-	-	-	-	2,955
債務證券	14,882	-	333	-	-	-	15,215
股票	2,140	-	1,014	-	-	-	3,154
	25,447	-	1,629	-	-	-	27,076
衍生金融工具	47,133	2,362	-	-	-	-	49,495
銀行同業貸款及墊款 ¹	-	-	-	-	67,797	-	67,797
客戶貸款及墊款 ¹	-	-	-	-	279,638	-	279,638
投資證券							
國庫券及其他合資格票據	-	-	-	26,740	-	-	26,740
債務證券	-	-	-	65,356	3,851	-	69,207
股票	-	-	-	3,278	-	-	3,278
	-	-	-	95,374	3,851	-	99,225
其他資產	-	-	-	-	21,406	7,142	28,548
於二〇一二年十二月三十一日的 總額	72,580	2,362	1,629	95,374	433,229	7,142	612,316

¹ 進一步分析載於第22至86頁的風險回顧

負債	按公允價值列值的負債				攤銷成本 百萬元	非金融負債 百萬元	總計 百萬元
	買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	攤銷成本 百萬元			
按公允價值計入損益的金融負債							
銀行同業存款	-	-	378	-	-	-	378
客戶存款	-	-	9,471	-	-	-	9,471
已發行債務證券	-	-	6,834	-	-	-	6,834
短倉	5,773	-	-	-	-	-	5,773
	5,773	-	16,683	-	-	-	22,456
衍生金融工具	52,757	1,024	-	-	-	-	53,781
銀行同業存款	-	-	-	45,012	-	-	45,012
客戶存款	-	-	-	371,314	-	-	371,314
已發行債務證券	-	-	-	58,690	-	-	58,690
其他負債	-	-	-	23,526	5,193	-	28,719
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	18,393	-	-	18,393
於二〇一三年六月三十日的總額	58,530	1,024	16,683	516,935	5,193	598,365	

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續) 分類(續)

負債	按公允價值列值的負債					總計 百萬元
	買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	攤銷成本 百萬元	非金融負債 百萬元	
按公允價值計入損益的金融負債¹						
銀行同業存款	-	-	1,039	-	-	1,039
客戶存款	-	-	8,398	-	-	8,398
已發行債務證券	-	-	4,598	-	-	4,598
短倉	5,032	-	-	-	-	5,032
	5,032	-	14,035	-	-	19,067
衍生金融工具	48,931	1,213	-	-	-	50,144
銀行同業存款	-	-	-	44,754	-	44,754
客戶存款	-	-	-	350,248	-	350,248
已發行債務證券	-	-	-	57,814	-	57,814
其他負債	-	-	-	21,010	4,932	25,942
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	16,408	-	16,408
於二〇一二年六月三十日的總額	53,963	1,213	14,035	490,234	4,932	564,377

¹ 款額已如附註32所述重列

按公允價值計入損益的金融負債¹

銀行同業存款	-	-	968	-	-	968
客戶存款	-	-	12,243	-	-	12,243
已發行債務證券	-	-	5,261	-	-	5,261
短倉	4,592	-	-	-	-	4,592
	4,592	-	18,472	-	-	23,064
衍生金融工具	46,459	733	-	-	-	47,192
銀行同業存款	-	-	-	36,427	-	36,427
客戶存款	-	-	-	372,874	-	372,874
已發行債務證券	-	-	-	55,979	-	55,979
其他負債	-	-	-	19,547	4,738	24,285
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	18,588	-	18,588
於二〇一二年十二月三十一日的總額	51,051	733	18,472	503,415	4,738	578,409

¹ 款額已如附註32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部門的估值控制部審閱。估值控制部主要負責計算估值調整並進行獨立的價格核查。估值控制部的匯報對象為集團財務董事，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所包含的工具類別)。本集團使用國際財務報告準則第13號的組合豁免，計量一組金融資產及金融負債的公允價值。

產品估值委員會負責管控各種存有重大估值風險的資產類別。委員會每月舉行會議，成員來自集團市場風險部、產品控制部、估值控制部及業務部門。委員會負責審閱估值控制報告。委員會的匯報對象為集團市場風險委員會轄下的金融市場估值委員會。

使用第三方信息

估值控制部會每半年審閱價格測試中所用的市場數據是否合適。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)涉及之近期交易數據。使用的市場數據應反映市場實況，數據可隨市場及金融工具的發展而演變。為釐定市場輸入數據的質素，當中考慮的因素包括多個數據來源的獨立性、相關性、可靠性、可得性以及定價供應商採用的方法。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

就分類為第二或第三級的工具，亦會對系統所作估值進行公允價值調整，以根據會計要求達致公允價值。主要的調整如下：

買入賣出估值調整

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。衍生工具組合買入賣出調整的計算方法涉及長倉及短倉之間的抵銷，以及根據對沖策略按行使價及年期將風險歸類。倘系統內長倉定為買入，短倉定為賣出，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。信貸調整計入對方或會違約，以及本集團無法收回有關交易的全部市值對公允價值調整的估計。本集團採用進階內部評級基準模型計算違約或然率及違約損失率，連同風險承擔模擬的結果，計算預期損失。本集團按組合基準評估實際虧損對比預期損失所作之撥備。計算信貸調整時計入抵押品情況。

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，即列入預警範圍。有關跡象的若干例子包括如客戶在行內的地位轉差、違反契約、或不履行責任或存在擁有權或管理上的問題。

信貸調整就該等金融工具的整體公允價值而言並不重大。

自身信貸調整

由於採納國際財務報告準則第13號，本集團會計算自身信貸調整，以反映自身信貸狀況的變動。本集團的自身信貸調整乃按指定按公允價值列賬的衍生工具負債及已發行債務(包括結構性票據)計算。倘信貸狀況惡化，則本集團的自身信貸調整將增加，反之，倘信貸狀況改善則相關調整將減少。本集團的自身信貸調整將隨負債到期而逆轉。

就衍生工具負債而言，自身信貸調整乃本集團對交易對手的負預期風險按本集團的違約或然率釐定。本集團的違約或然率及在違約時的預期損失乃根據內部評估的信貸評級及市場標準回收水平計算。預期風險承擔乃根據模擬方法設定，並透過模擬已入賬交易於有效期內特定交易對手的相關風險因素而生成。該模擬方法會計入本集團提供的抵押品及淨額結算總協議的影響。用於釐定關於衍生工具負債的自身信貸調整的方法與用於釐定關於衍生工具資產的交易對手信貸調整的方法一致。

就指定為按公允價值列賬的已發行債務及結構性票據而言，自身信貸調整乃透過使用高於平均銀行同業拆借利率的次級優先債務實際發行息差進行調整的收益率曲線折現合約現金流量釐定。

模型估值調整

若干模型或因定價缺失或限制而有需要進行估值調整。除其他理由外，此等定價缺失或限制亦由於定價模型的選擇、實行及校準而出現。

第一天損益

金融工具初步按公允價值(一般為交易價格)確認。倘若有關估值模型所得價值與交易價格並不相同，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，惟有關估值模型已獲廣泛應用且所有輸入模型的數據均是可觀察的則除外。

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3.72億元(二〇一二年六月三十日：3.49億元，二〇一二年十二月三十一日：3.49億元)。

	二〇一三年 六月三十日	二〇一二年 六月三十日	二〇一二年 十二月三十一日
估值調整			
買入賣出	81	90	80
信貸 ¹	135	149	133
模型	16	13	10
資金	63	60	73
其他(包括第一天)	77	37	53
總額	372	349	349

¹ 包括二〇一三年上半年衍生工具的自身信貸調整。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

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)	採用資產或負債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

第一級組合

第一級資產及負債通常為交易所買賣持倉及若干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

如屬並非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現現金流量分析模型、期權定價模型及模擬模型以及市場參與者普遍採用的其他標準模型。估值方法包括其他市場參與者於其估值時所採用的假設，如貼現率、違約率、信用息差及期權波幅。所用的輸入參數須為直接或間接觀察輸入參數，方可分類至第二級。

由於市場慣例的改變，自二〇一一年起，若干利率掉期按隔夜指數掉期利率進行折現。挑選有關利率掉期需考慮的因素包括掉期買賣的貨幣、簽有信貸附約的交易對手及交易對手所提供抵押品的形式。

第三級組合

第三級資產及負債使用的估值方法與第二級的相似，惟倘若該工具有一種或以上輸入參數為不可觀察，並對該工具整體公允價值的計量有重要影響，則被分類為第三級。第126頁至127頁載列用於計量第三級工具的重要的不可觀察輸入參數。

於二〇一三年六月三十日，持有沒有可觀察市場數據的第三級資產的公允價值為40.81億元(二〇一二年六月三十日：35.81億元，二〇一二年十二月三十一日：51.09億元)及第三級負債的公允價值為6.73億元(二〇一二年六月三十日：3.87億元，二〇一二年十二月三十一日：6.77億元)。就該等工具而言，有關估值假設的合理潛在變動的敏感度分析載於第128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賬簿內，但尚未成為銀團貸款的貸款。該等貸款一般屬雙邊性質，其估值主要基於近期交易或具代表性交易，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，故通過獲取外部價格並不足以釐定該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，評估證券買賣是否極具流通性。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，其中的輸入參數假設包括預付款速度、違約率、具相若年期的可比較證券之貼現率差、抵押品類型及信貸評級等因素估計。該等證券亦被分類為第三級。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

其他債務證券

該等債務證券包括若干可換股債券、公司債券、信貸及股票結構性票據，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供應商、經紀商或交易活動所取得的價格進行估值。倘未能取得此等流通的外部價格，該等現金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的盈利倍數 — 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，可使用其他主要採用不可觀察數據或第三級數據的估值方法(例如折現現金流量模型)。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，例如場外交易價格)本質上均屬第三級，這是由於在估值時，釐定可比較的上市公司以至釐定在應用折現現金流量法所採用的貼現率均須作出判斷所致。

衍生工具

分類至第三級的交易衍生工具為含有市場不可觀察參數的衍生工具，如表現與多於一項指標掛鈎的衍生工具。此類工具的例子包括，外匯一籃子期權、根據兩個以上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。不可觀察的相關系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推斷。

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供應商、經紀商或交易活動所取得的價格進行估值。倘未能取得此等流通的外部價格，該等債務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。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

估值架構(續)

下表載列於二〇一三年六月三十日、二〇一二年六月三十日及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
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	297	1,278	-	1,575
客戶貸款及墊款	136	5,804	500	6,440
國庫券及其他合資格票據	3,225	155	-	3,380
債務證券	6,928	6,799	157	13,884
其中：				
政府債券	6,720	1,434	3	8,157
由企業(金融機構除外)發行	136	3,307	154	3,597
由金融機構發行	72	2,058	-	2,130
股票	2,133	-	723	2,856
衍生金融工具	463	53,451	634	54,548
其中：				
外匯	130	33,787	387	34,304
利率	-	16,093	38	16,131
商品	331	2,502	-	2,833
信貸	-	872	13	885
股權及股票指數	2	197	196	395
投資證券				
國庫券及其他合資格票據	16,553	5,789	28	22,370
債務證券	21,684	43,525	584	65,793
其中：				
政府債券	13,282	5,551	66	18,899
由企業(金融機構除外)發行	5,075	8,157	476	13,708
由金融機構發行	3,327	29,817	42	33,186
股票	1,239	9	1,455	2,703
於二〇一三年六月三十日	52,658	116,810	4,081	173,549
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	378	-	378
客戶存款	-	9,471	-	9,471
已發行債務證券	-	6,579	255	6,834
短倉	5,197	576	-	5,773
衍生金融工具	652	52,711	418	53,781
其中：				
外匯	244	33,865	326	34,435
利率	-	15,516	25	15,541
商品	405	1,690	-	2,095
信貸	-	1,178	14	1,192
股權及股票指數	3	462	53	518
於二〇一三年六月三十日總計	5,849	69,715	673	76,237

期內，第一級及第二級按公允價值計量之金融資產及負債之間並無重大轉撥。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

估值架構(續)

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	101	574	-	675
客戶貸款及墊款	-	5,687	-	5,687
國庫券及其他合資格票據	4,163	379	-	4,542
債務證券	7,660	6,954	200	14,814
其中：				
政府債券	7,067	248	-	7,315
由企業(金融機構除外)發行	279	3,902	198	4,379
由金融機構發行	314	2,804	2	3,120
股票	1,364	6	655	2,025
衍生金融工具	1,258	50,935	337	52,530
其中：				
外匯	141	24,936	41	25,118
利率	801	20,888	177	21,866
商品	288	3,747	-	4,035
信貸	-	1,159	3	1,162
股權及股票指數	28	205	116	349
投資證券				
國庫券及其他合資格票據	18,841	3,051	87	21,979
債務證券	17,601	40,376	678	58,655
其中：				
政府債券	9,582	2,079	40	11,701
由企業(金融機構除外)發行	4,088	4,443	564	9,095
由金融機構發行	3,931	33,854	74	37,859
股票	1,129	4	1,624	2,757
於二〇一二年六月三十日總計	52,117	107,966	3,581	163,664
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	34	1,005	-	1,039
客戶存款	-	8,398	-	8,398
已發行債務證券	-	4,501	97	4,598
短倉	4,249	783	-	5,032
衍生金融工具	1,446	48,408	290	50,144
其中：				
外匯	186	24,570	59	24,815
利率	850	19,259	184	20,293
商品	369	3,043	-	3,412
信貸	-	1,136	8	1,144
股權及股票指數	41	400	39	480
於二〇一二年六月三十日總計	5,729	63,095	387	69,211

期內，第一級及第二級按公允價值計量之金融資產及負債之間並無重大轉撥。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

估值架構(續)

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	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	8,523	6,516	176	15,215
其中：				
政府債券	8,286	1,482	4	9,772
由企業(金融機構除外)發行	132	2,683	172	2,987
由金融機構發行	105	2,351	-	2,456
股票	2,029	-	1,125	3,154
衍生金融工具	260	48,749	486	49,495
其中：				
外匯	41	25,125	401	25,567
利率	-	20,364	9	20,373
商品	219	2,151	-	2,370
信貸	-	824	6	830
股權及股票指數	-	285	70	355
投資證券				
國庫券及其他合資格票據	22,781	3,901	58	26,740
債務證券	20,771	44,189	396	65,356
其中：				
政府債券	11,809	3,419	87	15,315
由企業(金融機構除外)發行	4,516	7,853	266	12,635
由金融機構發行	4,446	32,917	43	37,406
股票	1,307	13	1,958	3,278
於二〇一二年十二月三十一日總計	58,580	108,256	5,109	171,945
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
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
衍生金融工具	383	46,246	563	47,192
其中：				
外匯	72	24,584	411	25,067
利率	-	19,106	33	19,139
商品	311	1,173	-	1,484
信貸	-	1,120	10	1,130
股權及股票指數	-	263	109	372
於二〇一二年十二月三十一日總計	4,771	64,808	677	70,256

期內，第一級及第二級按公允價值計量之金融資產及負債之間並無重大轉撥。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續) 第三級變動表 — 金融資產

資產	按公允價值計入損益				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	
於二〇一三年一月一日	910	176	1,125	486	58	396	1,958	5,109
於損益賬確認的收益/(虧損)總額	-	4	(14)	80	-	-	59	129
於其他全面收入確認的(虧損)總額	-	-	-	-	-	(34)	(134)	(168)
購買	-	1	64	68	15	232	3	383
出售	-	(23)	(451)	(2)	-	(40)	(408)	(924)
結算	(83)	(2)	-	(34)	-	(87)	(4)	(210)
轉出	(327)	-	(1)	(1)	(45)	(19)	(19)	(412)
轉入	-	1	-	37	-	136	-	174
於二〇一三年六月三十日	500	157	723	634	28	584	1,455	4,081
於二〇一三年六月三十日所持資產於 損益賬確認的(虧損)/收益總額	-	-	(74)	114	-	-	-	40

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(虧損)/收益總額	-	(2)	125	(14)	(2)	27	(15)	119
於其他全面收入確認的(虧損)總額	-	-	-	-	-	(30)	(52)	(82)
購買 ¹	-	12	28	137	40	123	298	638
出售 ¹	-	-	(64)	(12)	-	(141)	(8)	(225)
結算	-	(70)	-	(47)	-	(12)	(8)	(137)
轉出	-	(83)	-	(5)	-	(36)	(14)	(138)
轉入	-	50	-	2	-	2	5	59
於二〇一二年六月三十日	-	200	655	337	87	678	1,624	3,581
於二〇一二年六月三十日所持資產於 損益賬確認的收益/(虧損)總額	-	-	122	(7)	-	-	-	115

¹ 若干金額被重新分類。

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	
於二〇一二年七月一日	-	200	655	337	87	678	1,624	3,581
於損益賬確認的收益/(虧損)總額	-	11	188	(34)	2	21	2	190
於其他全面收入確認的 (虧損)/收益總額	-	-	-	-	-	(26)	185	159
購買	-	10	282	199	2	11	227	731
出售	-	(5)	-	(1)	-	(58)	(63)	(127)
結算	(27)	(27)	-	(13)	-	(5)	(15)	(87)
轉出	-	(13)	-	(2)	(33)	(225)	(2)	(275)
轉入	937	-	-	-	-	-	-	937
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)	73	(23)	-	-	-	40

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

期內轉出主要與若干金融工具的估值參數於期內變為可觀察有關。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續) 第三級變動表 — 金融負債

負債	二〇一三年六月三十日			二〇一二年六月三十日		
	已發行 債務證券 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	總計 百萬元	已發行 債務證券 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	114	563	677	172	184	356
於損益賬確認的(收益)/虧損總額	(39)	(53)	(92)	(3)	13	10
發行	320	6	326	6	111	117
結算	(134)	(86)	(220)	(51)	(17)	(68)
轉出	(12)	(33)	(45)	(27)	(1)	(28)
轉入	6	21	27	-	-	-
於六月三十日	255	418	673	97	290	387
於期末所持負債於損益賬確認的 (收益)/虧損總額	(16)	6	(10)	5	4	9

負債	二〇一二年十二月三十一日		
	已發行 債務證券 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	總計 百萬元
於七月一日	97	290	387
於損益賬確認的(收益)/虧損總額	(40)	67	27
發行	44	213	257
結算	23	(8)	15
轉出	(10)	1	(9)
於十二月三十一日	114	563	677
於期末所持負債於損益賬確認的 (收益)/虧損總額	(2)	40	38

期內轉入主要與若干金融工具的參數於期內變為不可觀察有關。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

下表載列本集團按公允價值持有的主要第三級金融工具。下表亦載列計量該等金融工具公允價值的估值方法、重要的不可觀察輸入參數、該等輸入參數的價值範圍及該等輸入參數的加權平均值：

工具	於二〇一三年 六月三十日的價值		主要估值方法	重要的不可觀察輸入參數	範圍 ¹	加權平均值 ²
	資產 百萬元	負債 百萬元				
客戶貸款及墊款	500	-	可比較定價	收益率	14.0%至17.3%	14.2%
債務證券	573	-	可比較定價	收益率	0.0%至27.0%	8.4%
			折現現金流量	信貸相關系數	55.0%至88.0%	81.5%
			內部定價模型	權益相關系數	30.0%至99.0%	不適用
資產抵押證券	102	-	折現現金流量	收益率	2.5%至6.0%	4.6%
政府債券	66	-	可比較定價	收益率	2.7%至6.5%	4.4%
國庫券	28	-	可比較定價	收益率	2.5%至12%	6.8%
已發行債務證券	-	255	折現現金流量	信貸相關系數	55.0%至88.0%	81.5%
			內部定價模型	權益相關系數	30.0%至99.0%	不適用
衍生金融工具，其中						
外匯	387	326	期權定價模型	外匯波動率	0.2%至4.8%	1.1%
				外匯相關系數	-67.0%至94.0%	78.6%
利率	38	25	折現現金流量	利率曲線	0.1%至16.1%	4.5%
			息差期權模型	利率相關系數	97.9%至98.3%	98.1%
信貸	13	14	折現現金流量	信貸相關系數	55.0%至88.0%	81.5%
			折現現金流量	信貸息差	0.9%至56.0%	1.1%
			期權定價模型	債券價格波動率	16.0%至25.0%	20.6%
權益	196	53	可比較定價	收益率	3.5%至4.2%	3.5%
			內部定價模型	權益相關系數	30.0%至99.0%	不適用
股票 (包括私募股權投資)	2,178	-	可比較定價	企業價值對除所得稅、折舊及攤銷前盈利比率倍數	5.8倍至13.6倍	9.3倍
				市賬率倍數	1.3倍	1.3倍
				市盈率倍數	6.9倍至20.4倍	14.1倍
				流通性折讓價	10.0%至30.0%	15.6%
總計	4,081	673				

¹ 上表所示的價值範圍指於二〇一三年六月三十日評估本集團的第三級金融工具所使用的最高及最低水平。所使用的價值範圍反映該等第三級金融工具基於結算日市況的相關特點。然而，該等價值範圍或無法代表本集團第三級金融工具公允價值計量的不確定性。

² 非衍生金融工具的加權平均值乃透過計算相關公允價值的輸入參數的加權值計算得出。衍生工具的加權平均值透過計算相關變量風險的輸入參數的加權值提供。倘加權平均值屬無效指標，本表以不適用表示。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

以下載列於估值技術表中確定的重要的不可觀察輸入參數。

可比定價

可比定價指透過計算相似的可比較及可觀察工具價格的隱含收益率進行估價的方法。私募股權投資的可比較工具為可比較的上市公司。債券的可比較金融工具為相似的可比較及可觀察的債券。

可比定價可能涉及對不可觀察工具調整收益率以計算其價值。

企業價值對除所得稅、折舊及攤銷前盈利比率倍數

該比率指企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利的比率，企業價值即總市值及債務減去現金及現金等值項目。企業價值對除所得稅、折舊及攤銷前盈利比率倍數之個別增長將對非上市公司之公允價值帶來有利變動。

市盈率及市賬率倍數

市盈率倍數指市值對收入淨額的比率。市賬率倍數指市值對賬面值的比率。有關倍數按可觀察的可比較上市公司的倍數釐定。市盈率倍數或市賬率倍數之個別增長將對非上市公司之公允價值帶來有利變動。

收益率

收益率是折現現金流量模型中用於折現未來現金流量的利率。

相關系數

相關系數為衡量一個變量的變動如何影響另一個變量的變動的一個指標。信貸相關系數一般指描述個別實體不履行義務的概率與多個實體不履行義務的共同概率之間的關係的因素。類似地，股權相關系數指兩種股權工具之間的相關系數。利率相關系數指兩種掉期利率之間的相關系數。外匯相關系數指兩種不同匯率之間的相關系數。

流通性折讓

流通性折讓主要適用於非上市公司以反映該等股份交投並不活躍。流通性折讓之個別增長將對非上市公司之公允價值帶來不利變動。

波幅

波幅指某一特定工具、參數或指數隨著時間流逝對其價值變動的估計。波幅一般隱含在已觀察的期權價格。對若干工具而言，波幅可能因應期權的行使價及到期情況而變動。

信貸息差

信貸息差指市場參與者面臨一項工具的信貸風險承擔所要求的額外收益率。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

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
按公允價值計入損益						
的金融工具						
債務證券	157	160	154	-	-	-
股票	723	796	650	-	-	-
貸款及墊款	500	511	489	-	-	-
衍生金融工具	216	276	164	-	-	-
已發行債務證券	(255)	(255)	(255)	-	-	-
投資證券						
國庫券及其他合資格票據	-	-	-	28	28	28
債務證券	-	-	-	584	587	579
股票	-	-	-	1,455	1,628	1,282
於二〇一三年六月三十日	1,341	1,488	1,202	2,067	2,243	1,889
按公允價值計入損益						
的金融工具						
債務證券	200	204	196	-	-	-
股票	655	721	589	-	-	-
貸款及墊款	-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	47	47	47	-	-	-
已發行債務證券	(97)	(89)	(105)	-	-	-
投資證券						
國庫券及其他合資格票據	-	-	-	87	87	87
債務證券	-	-	-	678	727	630
股票	-	-	-	1,624	1,777	1,471
於二〇一二年六月三十日	805	883	727	2,389	2,591	2,188
按公允價值計入損益						
的金融工具						
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)	-	-	-
投資證券						
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

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

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，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%，以產生一個可能替代估值的合理範圍。百分比的增減根據一組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。

於二〇一三年六月三十日，此等合理可能替代估值可導致按公允價值計入損益的金融工具的公允價值增加1.47億元(二〇一二年六月三十日：7,800萬元，二〇一二年十二月三十一日：2.09億元)，並使可供出售金融工具的公允價值增加1.76億元(二〇一二年六月三十日：2.02億元，二〇一二年十二月三十一日：2.14億元)，或使按公允價值計入損益的金融工具的公允價值減少(1.39)億元(二〇一二年六月三十日：(7,800)萬元，二〇一二年十二月三十一日：(2.08)億元)，並使可供出售金融工具的公允價值減少(1.78)億元(二〇一二年六月三十日：(2.01)億元，二〇一二年十二月三十一日：(2.10)億元)。

按經常性基準以攤銷成本計值的金融工具的估值

用於制訂本集團公允價值的估值方法與計算按公允價值計值的金融工具之公允價值的方法一致。所計算的公允價值僅作披露用途，對本集團所呈報的財務表現或狀況並無任何影響。本集團計算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。因此，鑒於若干類別的金融工具並不作買賣，故管理層於計算公允價值時需作出重大判斷。

本集團計算按攤銷成本計值的金融資產及負債的公允價值所採用的基準載於下文。

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乃不切實際，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。有關證券採用相同或相近參數(如來自相同或近似發行方的債券息差)或不同參數(如類似的債券，但僅採用某特定類別及評級的息差)進行估值(倘適用)。若有工具無法以上文方法估值，則會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，故將為有關工具進行估值時，所採用的主要假設的量化數據乃不切實際，而且當中沒有重大的單一假設。

存款及貸款

無指定到期日的存款的估計公允價值為其按要求償還的金額。定息存款及其他無市場報價貸款，則採用具有類似信貸風險及剩餘到期日債務的當前市場利率，折算其現金流量金額後，估計其公允價值。本集團在採納國際財務報告準則第13號後，對自身的信貸使用上述原則調整存款及貸款的公允價值。

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，採用折現金流量的模型計算。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

按攤銷成本計值的工具

下表載列於二〇一三年六月三十日、二〇一二年六月三十日及二〇一二年十二月三十一日，本集團按攤銷成本計值的金融工具按上述估值架構的分類及公允價值估計。

	二〇一三年六月三十日		二〇一二年六月三十日	
	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元
資產				
現金及央行結存	57,621	57,621	50,683	50,683
銀行同業貸款及墊款	73,305	73,201	73,930	73,941
客戶貸款及墊款	285,353	284,803	272,453	272,474
投資證券	3,946	3,625	4,804	4,737
其他資產	30,123	30,123	22,518	22,518
於六月三十日	450,348	449,373	424,388	424,353
負債				
銀行同業存款	45,012	45,011	44,754	44,649
客戶存款	371,314	370,709	350,248	349,302
已發行債務證券	58,690	58,820	57,814	58,306
後償負債及其他借貸資金	18,393	18,116	16,408	16,853
其他負債	23,526	23,526	21,010	21,010
於六月三十日	516,935	516,182	490,234	490,120

	二〇一二年十二月三十一日	
	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元
資產		
現金及央行結存	60,537	60,537
銀行同業貸款及墊款	67,797	67,761
客戶貸款及墊款	279,638	278,672
投資證券	3,851	3,803
其他資產	21,406	21,406
於二〇一二年十二月三十一日	433,229	432,179
負債		
銀行同業存款	36,427	35,961
客戶存款	372,874	371,702
已發行債務證券	55,979	56,469
後償負債及其他借貸資金	18,588	19,773
其他負債	19,547	19,547
於二〇一二年十二月三十一日	503,415	503,452

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

金融資產的重新分類

於二〇〇八年，由於若干非衍生金融資產不再被視為於短期內持作出售或購回，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。於轉移時，本集團確定到此項轉移是在罕有情況下允許的，原因是金融市場出現信貸危機，特別是由二〇〇八年開始，信貸危機嚴重影響了若干市場的流動性。本集團亦將若干合資格金融資產從買賣及可供出售類別重新分類為貸款及應收款項，而本集團亦有意及有能力於不久將來或直至到期日為止持有該等重新分類資產。自二〇〇八年以來並無重新分類。

下表提供有關二〇〇八年重新分類之資產之結餘詳情：

重新分類資產：	於	於	倘資產並無獲重新分類， 自二〇一三年一月一日至 二〇一三年六月三十日 其公允價值收益將確認於				
	二〇一三年 六月三十日 的賬面值	二〇一三年 六月三十日 的公允價值	收入	可供出售儲備	於損益賬 確認的收入	於重新分類日 的實際利率	預期現金流量 的估計金額
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	%	百萬元
自買賣至可供出售	98	98	24 ¹	-	2	6.2	187
自買賣至貸款及應收款項	273	240	22	-	4	6.2	297
自可供出售至貸款及應收款項	558	592	-	19	11	5.4	714
	929	930	46	19	17		
其中資產抵押證券：							
重新分類為可供出售	82	82	11 ¹	-	2		
重新分類為貸款及應收款項	796	817	9	19	14		

¹ 重新分類之後，收益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 二〇一二年六月三十日 其公允價值收益將確認於				
	二〇一二年 六月三十日 的賬面值	二〇一二年 六月三十日 的公允價值	收入	可供出售儲備	於損益賬 確認的收入	於重新分類日 的實際利率	預期現金流量 的估計金額
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	%	百萬元
自買賣至可供出售	123	123	1 ¹	-	8	4.9	238
自買賣至貸款及應收款項	623	584	20	-	17	5.4	711
自可供出售至貸款及應收款項	751	712	-	18	15	5.5	958
	1,497	1,419	21	18	40		
其中資產抵押證券：							
重新分類為可供出售	76	76	1 ¹	-	6		
重新分類為貸款及應收款項	1,073	998	10	18	26		

¹ 重新分類之後，收益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， 自二〇一二年七月一日至 二〇一二年十二月三十一日 其公允價值收益將確認於				
	二〇一二年 十二月三十一日 的賬面值	二〇一二年 十二月三十一日 的公允價值	收入	可供出售儲備	於損益賬 確認的收入	於重新分類日 的實際利率	預期現金流量 的估計金額
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	%	百萬元
自買賣至可供出售	85	85	4 ¹	-	2	4.1	195
自買賣至貸款及應收款項	550	532	14	-	11	5.0	609
自可供出售至貸款及應收款項	673	661	-	27	11	5.3	826
	1,308	1,278	18	27	24		
其中資產抵押證券：							
重新分類為可供出售	81	81	4 ¹	-	2		
重新分類為貸款及應收款項	924	896	58	27	17		

¹ 重新分類之後，收益於可供出售儲備內確認

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

金融資產轉讓

金融資產轉讓時沒有終止確認

回購交易

本集團訂立有抵押回購，該等回購通常令本集團的交易對手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。由於本集團保留了有關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	18	815	-	833
債務證券	215	2,200	-	2,415
銀行同業及客戶貸款及墊款	-	-	1,665	1,665
已收到作再抵押的抵押品	291	-	870	1,161
於二〇一三年六月三十日	524	3,015	2,535	6,074

資產負債表負債 — 回購協議

銀行同業存款	2,989
客戶存款	1,407
於二〇一三年六月三十日	4,396

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	137	492	-	629
債務證券	936	3,928	-	4,864
銀行同業及客戶貸款及墊款	-	-	15	15
已收到作再抵押的抵押品	100	-	770	870
於二〇一二年六月三十日	1,173	4,420	785	6,378

資產負債表負債 — 回購協議

銀行同業存款	3,430
客戶存款	1,966
於二〇一二年六月三十日	5,396

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				
已收到作再抵押的抵押品	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

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

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

回購及反向回購協議

本集團亦與交易對手(一般為金融機構)進行反向回購借貸協議,以交換抵押品。反向回購協議令本集團對類似於在違約時收取作為抵押品的該等資產享有追索權。此外,本集團亦可根據允許本集團向其他方再抵押或轉售抵押品的條款獲得抵押品。由於本集團並無擁有根據反向回購購得的證券相關的絕大部分風險及回報,故本集團並無於其資產負債表內將該等資產確認為抵押品,反之,本集團將借貸確認為銀行同業或客戶貸款及墊款(如適用)。下表載列本集團於二〇一三年六月三十日、二〇一二年六月三十日及二〇一二年十二月三十一日的反向回購:

資產負債表資產 — 反向回購協議

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
銀行同業貸款及墊款	6,304	5,505	7,759
客戶貸款及墊款	3,637	2,977	2,900
	9,941	8,482	10,659

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。該等條款之相關金額為:

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
可予再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列示)	8,710	7,681	10,517
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)	1,161	870	1,378

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33。

下表載列分別於二〇一三年六月三十日、二〇一二年六月三十日及二〇一二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。

	二〇一三年六月三十日		二〇一二年六月三十日		二〇一二年十二月三十一日	
	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元
客戶貸款及墊款	1,034	1,032	1,714	1,712	1,321	1,319
證券化負債	833	833	1,530	1,530	1,093	1,093
淨額	201	199	184	182	228	226

本集團並無進行任何因持續參與金融資產而須確認資產的交易。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

13. 按公允價值計入損益的金融工具

按公允價值計入損益的金融資產

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

按公允價值計入損益的債務證券、股票及國庫券

	二〇一三年六月三十日			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
由公營機構發行：				
政府證券	8,455			
其他公營部門證券	80			
	8,535			
由銀行發行：				
存款證	164			
其他債務證券	547			
	711			
由企業機構及其他發行人發行：				
其他債務證券	4,638			
債務證券總計	13,884			
其中：				
於認可英國交易所上市	320	23	-	343
於其他交易所上市	8,871	2,110	1,474	12,455
非上市	4,693	723	1,906	7,322
	13,884	2,856	3,380	20,120
上市證券市值	9,191	2,133	1,474	12,798

	二〇一二年六月三十日			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
由公營機構發行：				
政府證券	8,064			
其他公營部門證券	98			
	8,162			
由銀行發行：				
存款證	188			
其他債務證券	2,217			
	2,405			
由企業機構及其他發行人發行：				
其他債務證券	4,247			
債務證券總計	14,814			
其中：				
於認可英國交易所上市	444	24	-	468
於其他交易所上市	8,930	1,346	1,776	12,052
非上市	5,440	655	2,766	8,861
	14,814	2,025	4,542	21,381
上市證券市值	9,374	1,370	1,776	12,520

渣打集團有限公司 — 附註(續)

13. 按公允價值計入損益的金融工具(續)

按公允價值計入損益的債務證券、股票及國庫券(續)

	二〇一二年十二月三十一日			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
由公營機構發行：				
政府證券	10,174			
其他公營部門證券	131			
	10,305			
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	15,215			
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	5,662	1,050	2,006	8,718
	15,215	3,154	2,955	21,324
上市證券市值	9,553	2,104	949	12,606

按公允價值計入損益的金融負債

本集團指定若干金融負債按公允價值計入損益，此等負債具有以下特點：

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

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

渣打集團有限公司 — 附註(續)

14. 衍生金融工具

下表分析本集團衍生金融工具的名義本金額及正負公允價值。名義本金額乃於列報日期相關合約的本金額。

衍生工具總額	二〇一三年六月三十日			二〇一二年六月三十日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生合約：						
遠期外匯合約	1,358,712	17,260	17,543	1,294,950	14,606	13,752
貨幣掉期及期權	1,067,827	17,044	16,892	995,628	10,512	11,063
經交易所買賣的期貨及期權	8,747	-	-	486	-	-
	2,435,286	34,304	34,435	2,291,064	25,118	24,815
利率衍生合約：						
掉期	1,438,134	15,176	14,840	2,009,285	20,261	18,665
遠期利率協議及期權	85,468	955	701	185,122	803	775
經交易所買賣的期貨及期權	1,046,902	-	-	462,089	802	853
	2,570,504	16,131	15,541	2,656,496	21,866	20,293
信貸衍生合約	57,696	885	1,192	67,194	1,162	1,144
股權及股票指數期權	16,753	395	518	14,361	349	480
商品衍生合約	163,113	2,833	2,095	77,094	4,035	3,412
衍生工具總額	5,243,352	54,548	53,781	5,106,209	52,530	50,144

衍生工具總額	二〇一二年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生合約：			
遠期外匯合約	1,220,806	11,635	12,697
貨幣掉期及期權	853,460	13,932	12,370
經交易所買賣的期貨及期權	8,772	-	-
	2,083,038	25,567	25,067
利率衍生合約：			
掉期	1,463,777	19,107	18,343
遠期利率協議及期權	145,020	1,266	796
經交易所買賣的期貨及期權	306,054	-	-
	1,914,851	20,373	19,139
信貸衍生合約	61,186	830	1,130
股權及股票指數期權	12,223	355	372
商品衍生合約	138,642	2,370	1,484
衍生工具總額	4,209,940	49,495	47,192

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並非計劃按淨額結算，則在此等賬目內，有關風險承擔不會以淨額列賬。可作抵銷的金額的詳情載於第29頁風險回顧內。

第78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。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

14. 衍生金融工具(續)

為對沖而持有的衍生工具

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

	二〇一三年六月三十日			二〇一二年六月三十日 ¹		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
指定為公允價值對沖 的衍生工具：						
利率掉期	35,639	857	498	35,082	1,150	722
遠期外匯合約	369	-	6	1,269	4	22
貨幣掉期	18,436	482	409	14,699	607	381
	54,444	1,339	913	51,050	1,761	1,125
指定為現金流量對沖 的衍生工具：						
利率掉期	16,504	21	25	18,589	40	16
遠期外匯合約	3,636	1	78	2,483	12	27
貨幣掉期	7,106	16	8	6,865	25	30
	27,246	38	111	27,937	77	73
指定為投資淨額對沖 的衍生工具：						
遠期外匯合約	1,042	57	-	661	-	15
為對沖而持有的衍生工具總額	82,732	1,434	1,024	79,648	1,838	1,213

	二〇一二年十二月三十一日 ¹		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
指定為公允價值對沖 的衍生工具：			
利率掉期	35,896	1,111	524
遠期外匯合約	427	-	9
貨幣掉期	18,396	1,143	117
	54,719	2,254	650
指定為現金流量對沖 的衍生工具：			
利率掉期	17,033	33	17
遠期外匯合約	2,066	52	1
貨幣掉期	8,955	23	13
	28,054	108	31
指定為投資淨額對沖 的衍生工具：			
遠期外匯合約	671	-	52
為對沖而持有的衍生工具總額	83,444	2,362	733

¹ 過往期間的公允價值對沖及現金流量對沖的拆分已進行重新分類

渣打集團有限公司 — 附註(續)

15. 銀行同業貸款及墊款

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
銀行同業貸款及墊款	74,982	74,694	68,676
個別減值撥備	(100)	(87)	(103)
組合減值撥備	(2)	(2)	(2)
	74,880	74,605	68,571
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註12)	(1,575)	(675)	(774)
	73,305	73,930	67,797

按地區分類的銀行同業貸款及墊款分析載於第31頁的風險回顧一節。

16. 客戶貸款及墊款

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
客戶貸款及墊款	294,963	280,996	287,668
個別減值撥備	(2,433)	(2,154)	(2,330)
組合減值撥備	(737)	(702)	(722)
	291,793	278,140	284,616
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註12)	(6,440)	(5,687)	(4,978)
	285,353	272,453	279,638

本集團向韓國及香港居民提供而尚未償還的住宅按揭及貸款分別為137億元(二〇一二年六月三十日：194億元，二〇一二年十二月三十一日：167億元)及227億元(二〇一二年六月三十日：195億元，二〇一二年十二月三十一日：214億元)。

按地區和業務及相關減值撥備分類的客戶貸款及墊款分析載於第30至63頁的風險回顧一節。

17. 投資證券

	二〇一三年六月三十日				總計 百萬元
	債務證券		股票	國庫券	
	可供出售 百萬元	貸款及應收款項 百萬元	百萬元	百萬元	
由公營機構發行：					
政府證券	24,300	-			
其他公營部門證券	543	-			
	24,843	-			
由銀行發行：					
存款證	5,510	-			
其他債務證券	23,193	50			
	28,703	50			
由企業機構及其他發行人發行：					
其他債務證券	12,247	3,896			
債務證券總額	65,793	3,946			
其中：					
於認可英國交易所上市	4,978	181 ¹	67	-	5,226
於其他地區上市	24,556	385 ¹	1,164	9,786	35,891
非上市	36,259	3,380	1,472	12,584	53,695
	65,793	3,946	2,703	22,370	94,812
上市證券市值	29,534	580	1,231	9,786	41,131

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疏落或其市場欠缺流動性。

概無債務證券分類為持有至到期。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

17. 投資證券(續)

二〇一二年六月三十日

	債務證券		股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
	可供出售 百萬元	貸款及應收款項 百萬元			
由公營機構發行：					
政府證券	20,158	389			
其他公營部門證券	992	-			
	21,150	389			
由銀行發行：					
存款證	5,145	-			
其他債務證券	23,243	1,175			
	28,388	1,175			
由企業機構及其他發行人發行：					
其他債務證券	9,117	3,240			
債務證券總額	58,655	4,804			
其中：					
於認可英國交易所上市	6,034	237 ¹	54	-	6,325
於其他地區上市	16,227	848 ¹	878	7,205	25,158
非上市	36,394	3,719	1,825	14,774	56,712
	58,655	4,804	2,757	21,979	88,195
上市證券市值	22,261	1,017	932	7,205	31,415

¹ 該等於認可英國交易所或其他地區上市或登記的債務證券交投疏落或其市場欠缺流動性

概無債務證券分類為持有至到期。

二〇一二年十二月三十一日

	債務證券		股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
	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	23,059	390			
其他公營部門證券	1,229	-			
	24,288	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	65,356	3,851			
其中：					
於認可英國交易所上市	6,858	173 ¹	70	-	7,101
於其他地區上市	22,816	878 ¹	1,104	13,039	37,837
非上市	35,682	2,800	2,104	13,701	54,287
	65,356	3,851	3,278	26,740	99,225
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疏落或其市場欠缺流動性

概無債務證券分類為持有至到期。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

17. 投資證券(續)

投資證券賬面值的變動包括：

	二〇一三年六月三十日				二〇一二年六月三十日			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
於一月一日持有結餘	69,207	3,278	26,740	99,225	60,975	2,543	21,428	84,946
滙兌差額	(1,554)	(16)	(859)	(2,429)	(195)	(2)	(122)	(319)
增置	52,917	82	19,840	72,839	51,205	413	19,039	70,657
期滿及出售	(50,832)	(498)	(23,498)	(74,828)	(48,934)	(42)	(18,588)	(67,564)
減值(扣除出售時收回之款項)	(5)	(10)	1	(14)	18	(51)	-	(33)
公允價值的變動 (包括公允價值對沖的影響)	18	(133)	(6)	(121)	412	(104)	18	326
折讓價及溢價攤銷	(12)	-	152	140	(22)	-	204	182
於六月三十日持有結餘	69,739	2,703	22,370	94,812	63,459	2,757	21,979	88,195

	二〇一二年十二月三十一日			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
於七月一日持有結餘	63,459	2,757	21,979	88,195
滙兌差額	873	16	749	1,638
增置	60,117	370	25,739	86,226
期滿及出售	(55,624)	(175)	(21,964)	(77,763)
減值(扣除出售時收回之款項)	6	(58)	-	(52)
公允價值的變動(包括公允價值對沖的影響)	315	368	38	721
折讓價及溢價攤銷	61	-	199	260
於十二月三十一日持有結餘	69,207	3,278	26,740	99,225

債務證券的未攤銷溢價及未攤銷折讓價以及持作投資用途的股票收入的分析載列如下：

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
債務證券：			
未攤銷溢價	589	496	607
未攤銷折讓價	229	480	443
上市股票的收入	47	18	36
非上市股票的收入	17	18	20

渣打集團有限公司 — 附註(續)

18. 其他資產

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註12)			
香港特別行政區政府負債證明書(附註24)	4,341	4,142	4,191
現金抵押品	7,563	4,784	5,068
承兌票據及背書	5,320	5,215	4,957
未結算交易及其他金融資產	12,899	8,377	7,190
	30,123	22,518	21,406
非金融資產			
商品	4,516	5,571	5,574
其他資產	3,402	2,078	1,568
其他資產總額	38,041	30,167	28,548

香港特別行政區政府有關已發行紙幣之負債證明書後償於其他各方的申索(附註24)。

19. 業務合併

二〇一三年的收購

本期間內概無進行任何收購。

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，作價為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。

由收購產生的商譽，主要來自預期因與本集團所收購的高技術員工隊伍及分銷網絡合併而帶來的協同效益。收購的主要理由乃為加強實力及向客戶提供更豐富的產品種類。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

20. 商譽及無形資產

	二〇一三年六月三十日				二〇一二年六月三十日			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	軟件 百萬元	總計 百萬元	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	軟件 百萬元	總計 百萬元
於六月三十日之成本	6,326	650	976	7,952	6,348	646	821	7,815
攤銷撥備	-	(499)	(353)	(852)	-	(437)	(322)	(759)
減損支出	(1,000)	-	-	(1,000)	-	-	-	-
於六月三十日之成本／賬面淨值	5,326	151	623	6,100	6,348	209	499	7,056

	二〇一二年十二月三十一日			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	軟件 百萬元	總計 百萬元
於十二月三十一日之成本	6,535	658	923	8,116
攤銷撥備	-	(481)	(333)	(814)
減損支出	-	-	-	-
於十二月三十一日之成本／賬面淨值	6,535	177	590	7,302

本集團於九月份進行年度商譽減值審閱，並於各報告日期評估商譽的賬面值有否減值。就減值測試而言，商譽於收購日期會分配至現金產生單位。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。作為釐定可收回金額的計算所用的主要假設載於本集團二〇一二年度年報及賬目附註25。

由於本集團考慮到預期未來現金流量減少及折現率波動，故已就分配予韓國的現金產生單位的商譽水平於其年度測試後進行減值評估。本集團乃根據除稅前折現率17%、穩定的長期國內生產總值增長率預測3.9%及管理層批准的截至二〇一七年的預測釐定使用價值。根據該項分析，賬面值被評估為超出可收回價值10億元，並已確認為減損支出。於二〇一三年六月三十日，分配予韓國的現金產生單位餘下商譽的賬面值為7.34億元。

於二〇一三年六月三十日，本集團分配予其他地區的現金產生單位的商譽減值審閱結果顯示並無出現任何商譽減值。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

21. 銀行同業存款

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
銀行同業存款	45,012	44,754	36,427
銀行同業存款計入：			
按公允價值計入損益的金融負債(附註12)	378	1,039	968
銀行同業存款總額	45,390	45,793	37,395

22. 客戶存款

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
客戶存款	371,314	350,248	372,874
客戶存款計入：			
按公允價值計入損益的金融負債(附註12)	9,471	8,398	12,243
客戶存款總額	380,785	358,646	385,117

23. 已發行債務證券

	二〇一三年六月三十日			二〇一二年六月三十日		
	10萬元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元	10萬元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元
已發行債務證券	22,097	36,593	58,690	22,526	35,288	57,814
已發行債務證券計入：						
按公允價值計入損益的金融負債(附註12)	156	6,678	6,834	165	4,433	4,598
已發行債務證券總額	22,253	43,271	65,524	22,691	39,721	62,412

	二〇一二年十二月三十一日		
	10萬元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元
已發行債務證券	16,982	38,997	55,979
已發行債務證券計入：			
按公允價值計入損益的金融負債(附註12)	165	5,096	5,261
已發行債務證券總額	17,147	44,093	61,240

24. 其他負債

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註12)			
流通紙幣	4,341	4,142	4,191
承兌票據及背書	5,269	5,269	4,900
現金抵押品	3,241	3,132	3,245
未結算交易及其他金融負債	10,675	8,467	7,211
	23,526	21,010	19,547
非金融負債			
現金結算的以股份為基礎的支付	74	65	84
其他負債	5,119	4,867	4,654
其他負債總額	28,719	25,942	24,285

香港流通紙幣43.41億元(二〇一二年六月三十日：41.42億元，二〇一二年十二月三十一日：41.91億元)由香港特別行政區政府負債證明書作為擔保，乃以相同數額計入其他資產(附註18)。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

25. 後償負債及其他借貸資金

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
後償負債及其他借貸資金	18,393	16,408	18,588

	二〇一三年六月三十日				二〇一二年六月三十日			
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元
定息後償債務	9,766	3,709	2,577	2,018	5,344	4,101	1,632	1,881
浮息後償債務	238	46	-	39	1,331	609	858	652
總計	10,004	3,755	2,577	2,057	6,675	4,710	2,490	2,533

	二〇一二年十二月三十一日			
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元
定息後償債務				7,512
浮息後償債務				338
總計				7,850

所有後償負債均為無抵押、無擔保及後償於其他債權人的申索(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。

發行

於二〇一三年一月十一日，渣打集團有限公司(本公司)發行將於二〇二三年一月到期的20億元3.95%定息票據。

於二〇一三年一月十一日，渣打集團有限公司(本公司)發行將於二〇四三年一月到期的5億元5.3%定息票據。於二〇一三年一月十七日，本公司進一步發行將於二〇四三年一月到期的2.50億元5.3%定息票據，該等票據綜合計入於二〇一三年一月十一日發行並將於二〇四三年一月到期的現有5億元5.3%定息票據，並成為其中一個單獨系列。

贖回

於二〇一三年一月十五日，Standard Chartered Bank (Botswana) Limited 行使其權利，於首個贖回日全數贖回其7,500萬博茨瓦納普拉浮息後償票據。

於二〇一三年一月二十五日，渣打銀行行使其權利，於首個贖回日全數贖回其3億英鎊6.0%定息後償票據。

於二〇一三年一月二十九日，Standard Chartered (Pakistan) Limited 贖回其10億巴基斯坦盧比到期浮息票據。

於二〇一三年三月二十八日，渣打銀行行使其權利，於首個贖回日全數贖回其1億美元浮息後償票據。

於二〇一三年三月二十八日，渣打銀行行使其權利，於首個贖回日全數贖回其6.75億歐元浮息後償票據。

於二〇一三年四月二十五日，Standard Chartered Bank Korea Limited 行使其權利，於首個贖回日全數贖回其2,600億韓圓6.08%後償債務。

請注意，由於國際財務報告準則第11號「合營安排」要求所有合營企業按權益入賬，因此以下由 PT Bank Permata Tbk (Permata) 發行的後償票據不再披露及作為本集團綜合賬目的一部分：

- 2,200萬元9.75%定息轉浮息票據2021(可贖回及自2016年起轉為浮息)
- 7,000億印尼盾8.9%後償票據2019
- 17,500億印尼盾11%後償票據2018
- 18,000億印尼盾9.4%後償票據2019

渣打集團有限公司 — 附註(續)

26. 退休福利義務

退休福利義務包括：

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
資產總市值	2,302	2,195	2,366
計劃負債的現值	(2,696)	(2,758)	(2,836)
界定福利計劃義務	(394)	(563)	(470)
界定供款計劃義務	(17)	(16)	(21)
義務總額	(411)	(579)	(491)

退休福利支出包括：

	截至 二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
界定福利計劃	58	53	43
界定供款計劃	110	95	108
於溢利中支出	168	148	151

界定福利計劃的退休金開支：

	截至 二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
現時服務成本	50	50	50
過往服務成本	-	2	1
結算及終止的收益	-	-	(6)
退休金計劃資產的利息收入	(46)	(56)	(56)
退休金計劃負債的利息	54	57	54
在除稅前溢利中扣除的支出總額	58	53	43
資產超過預期回報的收益	(11)	(18)	(57)
負債的經驗(收益)/虧損	(33)	94	57
直接於全面收入表內確認的除稅前(收益)/虧損總額	(44)	76	-
遞延稅項	6	(17)	3
除稅後(收益)/虧損總額	(38)	59	3

27. 股本、儲備及本身股份

	普通股數目 百萬	普通股股本 百萬元	優先股股本 百萬元	總計 百萬元
於二〇一二年一月一日	2,384	1,192	-	1,192
以股代息的撥資	6	3	-	3
已發行股份	2	1	-	1
於二〇一二年六月三十日	2,392	1,196	-	1,196
以股代息的撥資	19	10	-	10
已發行股份	2	1	-	1
於二〇一二年十二月三十一日	2,413	1,207	-	1,207
以股代息的撥資	2	1	-	1
已發行股份	9	4	-	4
於二〇一三年六月三十日	2,424	1,212	-	1,212

二〇一三年

於二〇一三年五月十三日，本公司發行1,727,682股新普通股以代替二〇一二年末期股息。

期內，就僱員股份計劃發行了8,762,558股股份，價格介乎零便士至1,463便士。

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。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

27. 股本、儲備及本身股份(續)

本身股份

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

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

股份數目	一九九五年信託			二〇〇四年信託			總計		
	二〇一三年 六月三十日	二〇一二年 六月三十日	二〇一二年 十二月三十一日	二〇一三年 六月三十日	二〇一二年 六月三十日	二〇一二年 十二月三十一日	二〇一三年 六月三十日	二〇一二年 六月三十日	二〇一二年 十二月三十一日
期內購入股份	4,855,145	11,384,974	4,599,083	790,829	977,761 ¹	-	5,645,974	12,362,735	4,599,083
購入股份的市價 (百萬元)	133	291	95	21	25	-	154	316	95
期末股份持有量	5,866,347	4,974,712	6,809,269 ²	141,160	211,415	211,415	6,007,507	5,186,127	7,020,684 ²
期內股份最高 持有量							7,278,439	18,321,546	7,593,625

¹ 截至二〇一二年六月三十日止期間購買的股份於二〇一二年賬目中多計入4,472股，因此已經重列

² 二〇一二年十二月三十一日的期末結餘於二〇一二年賬目中少報894股，因此已經重列

28. 非控股權益

	3億元7.267% 混合第一級證券 百萬元	其他非控股權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇一二年一月一日	320	341	661
非控股權益應佔權益支出	-	(43)	(43)
非控股權益應佔其他溢利	11	33	44
本期全面收入	11	(10)	1
分派	(11)	(22)	(33)
於二〇一二年六月三十日	320	309	629
非控股權益應佔權益收入	-	29	29
非控股權益應佔其他溢利	11	43	54
本期全面收入	11	72	83
分派	(11)	(16)	(27)
其他增加	-	8	8
於二〇一二年十二月三十一日	320	373	693
非控股權益應佔權益支出	-	(16)	(16)
非控股權益應佔其他溢利	11	44	55
本期全面收入	11	28	39
分派及出售	(11)	(131)	(142)
於二〇一三年六月三十日	320	270	590

渣打集團有限公司 — 附註(續)

29. 現金流量表

對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
投資證券的折讓價及溢價攤銷	(140)	(182)	(260)
後償負債的利息支出	330	272	297
優先債務負債的利息支出	217	178	240
其他非現金項目(包括自身信貸調整)	(161)	15	105
界定福利計劃的退休金成本	58	53	43
以股份為基礎的報酬成本	108	173	201
英國銀行徵費	-	-	10
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	730	575	621
其他減值	1,011	74	122
聯營公司及合營企業之溢利	(74)	(57)	(59)
	2,079	1,101	1,320

經營資產的變動

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
(增加)／減少衍生金融工具	(5,858)	15,179	3,505
減少／(增加)按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票	547	1,024	(4,101)
淨增加銀行同業及客戶貸款及墊款	(19,520)	(16,437)	(4,488)
(增加)／減少預付款項及應計收入	(188)	(213)	174
增加其他資產	(10,789)	(2,893)	(159)
	(35,808)	(3,340)	(5,069)

經營負債的變動

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
增加／(減少)衍生金融工具	7,430	(15,562)	(3,406)
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	16,243	26,471	11,355
(減少)／增加應計項目及遞延收入	(504)	(436)	549
增加／(減少)其他負債	3,773	2,714	(2,715)
	26,942	13,187	5,783

渣打集團有限公司 — 附註(續)

30. 現金及現金等值項目

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

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
現金及央行結存	57,621	50,683	60,537
減受限制結存	(9,663)	(8,656)	(9,336)
國庫券及其他合資格票據	1,331	4,952	3,101
銀行同業貸款及墊款	24,551	32,549	23,909
買賣證券	2,651	3,754	1,307
	76,491	83,282	79,518

31. 或然負債及承擔

下表載列於結算日未到期的資產負債表外交易的合約或相關本金額。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。

	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 六月三十日 百萬元	二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
或然負債			
擔保及不可撤銷的信用證	38,061	27,302	34,258
其他或然負債	9,533	16,257	10,035
	47,594	43,559	44,293
承擔			
押匯信用證及有關貿易的短期交易	8,171	8,614	7,610
購入遠期資產及存放遠期存款	852	1,068	711
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔：			
一年或以上	43,894	30,381	39,294
一年以下	15,941	20,946	17,353
可無條件撤銷	116,441	98,062	110,138
	185,299	159,071	175,106

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，本集團於帶有經濟利益的經濟資源可能外流，且能可靠估計有關責任時，方確認負債撥備。

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

渣打集團有限公司 — 附註(續)

32. 前期重列

本集團已於其財務報表內引入下列變動，並已按相若的基準重新呈列前期結餘，以提升所呈列資料的可比較性。

影響二〇一二年六月三十日及二〇一二年十二月三十一日的重列

- 如附註1所述，強制應用國際財務報告準則第11號「合營安排」
本集團於Permata的投資已按權益會計法入賬，並已追溯應用。然而，這並不影響期內溢利或股東權益，惟除稅前溢利由於合營企業溢利按扣除稅項基準呈報而減少(請參閱第149頁至第157頁)
- 分配聯營公司及合營企業至個人銀行業務及企業銀行業務
本集團於聯營公司的溢利及權益分配至個人銀行業務及企業銀行業務。聯營公司結餘先前呈報為未分配企業項目。合營企業結餘先前按項目基準分配至個人銀行業務及企業銀行業務，並於採納國際財務報告準則第11號後作為項目呈列(請參閱第156頁及157頁)。
之前分配至個人銀行業務及企業銀行業務的商譽及無形資產現時作為未分配企業項目報告(請參閱第156頁及157頁)。
- 負債因營運改善而重新分類
本集團已重新分類按公允價值計量的若干負債，該等負債先前呈報為買賣，但現時分類為按公允價值計入損益(請參閱第158頁)

影響二〇一二年六月三十日的重列

- 因提升系統能力及改善營運而進行淨額結算
該等變動包括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)及將先前以總額列賬的若干利率衍生工具以淨額結算。該等變動僅影響本集團的資產負債表，並已重新呈列(請參閱第152頁、第154頁、第157頁及第158頁)
- 更改本集團的整體地區披露
這反映將毛里求斯由其他亞太地區轉移至非洲。除作為風險回顧一部分披露的有關貸款及墊款的資料外，附註2所披露的分部資料亦已重新呈列(倘此重列適用)(請參閱第157頁及第158頁)

上述重列對主要報表的影響載於第149至155頁。

損益賬

	附註	呈報 截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	Permata 重列 百萬元	重列 截至二〇一二年 六月三十日 止六個月 百萬元
利息收入		9,092	(208)	8,884
利息支出		(3,609)	99	(3,510)
淨利息收入		5,483	(109)	5,374
費用及佣金收入		2,229	(21)	2,208
費用及佣金支出		(255)	-	(255)
買賣收入淨額	3	1,565	(5)	1,560
其他經營收入	4	489	(5)	484
非利息收入		4,028	(31)	3,997
經營收入		9,511	(140)	9,371
員工成本	5	(3,353)	47	(3,306)
樓宇成本	5	(423)	10	(413)
一般行政支出	5	(863)	22	(841)
折舊及攤銷	6	(324)	5	(319)
經營支出		(4,963)	84	(4,879)
未計減損及稅項前經營溢利		4,548	(56)	4,492
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	7	(583)	8	(575)
其他減值	8	(74)	-	(74)
聯營公司及合營企業之溢利		57	36	93
除稅前溢利		3,948	(12)	3,936
稅項	9	(1,048)	12	(1,036)
本期間溢利		2,900	-	2,900

渣打集團有限公司 — 附註(續)

32. 前期重列(續)

損益賬

	附註	呈報 截至二〇一二年 十二月三十一日 六個月 百萬元	Permata 重列 百萬元	重列 截至二〇一二年 十二月三十一日 六個月 百萬元
利息收入		9,166	(223)	8,943
利息支出		(3,639)	103	(3,536)
淨利息收入		5,527	(120)	5,407
費用及佣金收入		2,389	(22)	2,367
費用及佣金支出		(242)	1	(241)
買賣收入淨額	3	1,183	(4)	1,179
其他經營收入	4	703	(3)	700
非利息收入		4,033	(28)	4,005
經營收入		9,560	(148)	9,412
員工成本	5	(3,231)	45	(3,186)
樓宇成本	5	(463)	13	(450)
一般行政支出	5	(1,895)	29	(1,866)
折舊及攤銷	6	(344)	3	(341)
經營支出		(5,933)	90	(5,843)
未計減損及稅項前經營溢利		3,627	(58)	3,569
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	7	(638)	17	(621)
其他減值	8	(120)	(2)	(122)
聯營公司及合營企業之溢利		59	30	89
除稅前溢利		2,928	(13)	2,915
稅項	9	(843)	13	(830)
本期間溢利		2,085	-	2,085

渣打集團有限公司 — 附註(續)

32. 前期重列(續)

其他全面收入表

	附註	呈報 截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元	Permata 重列 百萬元	重列 截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 百萬元
本期間溢利		2,900	-	2,900
其他全面收入：				
不會重新分類至損益賬的項目：				
退休福利義務的精算虧損	26	(76)	-	(76)
其後可能會重新分類至損益賬的項目：				
海外業務滙兌差額：				
計入權益的虧損淨額		(217)	(3)	(220)
淨投資對沖虧損淨額		(4)	-	(4)
於控制權變動時重新分類至損益賬 分佔聯營公司及合營企業其他全面收入		(1)	2	1
可供出售投資：				
計入權益的估值收益淨額		318	(1)	317
重新分類至損益賬		(150)	3	(147)
現金流量對沖：				
計入權益的收益淨額		44	-	44
與其他全面收入的組成部分有關之稅項		(46)	(1)	(47)
本期間除稅後之其他全面收入		(132)	-	(132)
本期間全面收入總額		2,768	-	2,768

	附註	截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	Permata 重列 百萬元	重列 截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
本期間溢利		2,085	-	2,085
其他全面收入：				
不會重新分類至損益賬的項目：				
退休福利義務的精算收益	26	-	-	- ⁺
其後可能會重新分類至損益賬的項目：				
海外業務滙兌差額：				
計入權益的收益淨額		792	(4)	788
淨投資對沖虧損淨額		(69)	-	(69)
於控制權變動時重新分類至損益賬 分佔聯營公司及合營企業其他全面收入		(1)	4	3
可供出售投資：				
計入權益的估值收益淨額		738	(1)	737
重新分類至損益賬		(189)	-	(189)
現金流量對沖：				
計入權益的收益淨額		89	-	89
重新分類至損益賬		(20)	-	(20)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項		(86)	1	(85)
本期間除稅後之其他全面收入		1,254	-	1,254
本期間全面收入總額		3,339	-	3,339

渣打集團有限公司 — 附註(續)

32. 前期重列(續)

資產負債表

	附註	呈報 於二〇一二年 六月三十日 百萬元	Permata 重列 百萬元	按淨額結算 重列 百萬元	重列 於二〇一二年 六月三十日 百萬元
資產					
現金及央行結存	12、30	51,111	(428)	-	50,683
按公允價值計入損益的金融資產	12、13	27,769	(26)	-	27,743
衍生金融工具	12、14	61,775	(2)	(9,243)	52,530
銀行同業貸款及墊款	12、15	74,167	(237)	-	73,930
客戶貸款及墊款	12、16	273,366	(3,930)	3,017	272,453
投資證券	12、17	88,341	(146)	-	88,195
其他資產	12、18	30,434	(267)	-	30,167
當期稅項資產		268	-	-	268
預付款項及應計收入		2,714	(26)	-	2,688
於聯營公司及合營企業的權益		939	469	-	1,408
商譽及無形資產	20	7,067	(11)	-	7,056
樓宇、機器及設備		5,601	(26)	-	5,575
遞延稅項資產		879	(19)	-	860
總資產		624,431	(4,649)	(6,226)	613,556
負債					
銀行同業存款	12、21	44,838	(84)	-	44,754
客戶存款	12、22	351,381	(4,150)	3,017	350,248
按公允價值計入損益的金融負債	12、13	19,067	-	-	19,067
衍生金融工具	12、14	59,389	(2)	(9,243)	50,144
已發行債務證券	12、23	57,814	-	-	57,814
其他負債	12、24	26,154	(212)	-	25,942
當期稅項負債		1,196	(10)	-	1,186
應計項目及遞延收入		4,215	(44)	-	4,171
後償負債及其他借貸資金	12、25	16,543	(135)	-	16,408
遞延稅項負債		144	-	-	144
負債及支出的撥備		165	-	-	165
退休福利義務	26	591	(12)	-	579
總負債		581,497	(4,649)	(6,226)	570,622
權益					
股本	27	1,196	-	-	1,196
儲備		41,109	-	-	41,109
母公司股東權益總額		42,305	-	-	42,305
非控股權益	28	629	-	-	629
權益總額		42,934	-	-	42,934
權益及負債總額		624,431	(4,649)	(6,226)	613,556

渣打集團有限公司 — 附註(續)

32. 前期重列(續)

資產負債表

	附註	呈報 於二〇一二年 十二月三十一日 百萬元	Permata 重列 百萬元	重列 於二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
資產				
現金及央行結存	12、30	61,043	(506)	60,537
按公允價值計入損益的金融資產	12、13	27,084	(8)	27,076
衍生金融工具	12、14	49,496	(1)	49,495
銀行同業貸款及墊款	12、15	68,381	(584)	67,797
客戶貸款及墊款	12、16	283,885	(4,247)	279,638
投資證券	12、17	99,413	(188)	99,225
其他資產	12、18	28,818	(270)	28,548
當期稅項資產		215	-	215
預付款項及應計收入		2,581	(29)	2,552
於聯營公司及合營企業的權益		953	574	1,527
商譽及無形資產	20	7,312	(10)	7,302
樓宇、機器及設備		6,646	(26)	6,620
遞延稅項資產		691	(15)	676
總資產		636,518	(5,310)	631,208
負債				
銀行同業存款	12、21	36,477	(50)	36,427
客戶存款	12、22	377,639	(4,765)	372,874
按公允價值計入損益的金融負債	12、13	23,064	-	23,064
衍生金融工具	12、14	47,192	-	47,192
已發行債務證券	12、23	55,979	-	55,979
其他負債	12、24	24,504	(219)	24,285
當期稅項負債		1,069	(3)	1,066
應計項目及遞延收入		4,860	(49)	4,811
後償負債及其他借貸資金	12、25	18,799	(211)	18,588
遞延稅項負債		161	-	161
負債及支出的撥備		215	-	215
退休福利義務	26	504	(13)	491
總負債		590,463	(5,310)	585,153
權益				
股本	27	1,207	-	1,207
儲備		44,155	-	44,155
母公司股東權益總額		45,362	-	45,362
非控股權益	28	693	-	693
權益總額		46,055	-	46,055
權益及負債總額		636,518	(5,310)	631,208

渣打集團有限公司 — 附註(續)

32. 前期重列(續)

現金流量表

	附註	呈報 於二〇一二年 六月三十日 百萬元	Permata 重列 百萬元	按淨額結算 重列 百萬元	重列 於二〇一二年 六月三十日 百萬元
來自經營業務的現金流量					
除稅前溢利		3,948	(12)		3,936
就下列各項作出調整：					
計入損益賬的非現金項目及其他調整	29	1,117	(16)		1,101
經營資產的變動	29	(10,521)	955	6,226	(3,340)
經營負債的變動	29	19,787	(374)	(6,226)	13,187
界定福利計劃的供款		(46)	1		(45)
已付英國及海外稅項		(971)	10		(961)
來自經營業務的現金淨額		13,314	564		13,878
來自投資業務的現金流量淨額					
購買樓宇、機器及設備		(72)	(1)		(73)
出售樓宇、機器及設備		179	-		179
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		(4)	-		(4)
購入投資證券		(70,779)	122		(70,657)
出售及已到期投資證券		67,872	(308)		67,564
從投資附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息		13	-		13
用於投資業務的現金淨額		(2,791)	(187)		(2,978)
來自融資業務的現金流量淨額					
發行普通股及優先股股本(經扣除費用)		23	-		23
購回本身股份		(316)	-		(316)
透過行政人員購股權計劃行使購股權		32	-		32
支付後償負債的利息		(503)	-		(503)
發行後償負債所得款項總額		1,085	(34)		1,051
償還後償負債		(1,303)	-		(1,303)
支付優先債務的利息		(540)	-		(540)
發行優先債務所得款項總額		11,924	-		11,924
償還優先債務		(6,122)	-		(6,122)
派付經扣除以股代息的非控股權益及 優先股股東的股息		(84)	-		(84)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息		(1,045)	-		(1,045)
來自融資業務的現金淨額		3,151	(34)		3,117
淨增加現金及現金等值項目		13,674	343		14,017
期初現金及現金等值項目		70,450	(884)		69,566
滙率變動對現金及現金等值項目的影響		(319)	18		(301)
期末現金及現金等值項目	30	83,805	(523)		83,282

渣打集團有限公司 — 附註(續)

32. 前期重列(續)

現金流量表

	附註	呈報 於二〇一二年 十二月三十一日 百萬元	Permata 重列 百萬元	重列 於二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
來自經營業務的現金流量				
除稅前溢利		2,928	(13)	2,915
就下列各項作出調整：				
計入損益賬的非現金項目及其他調整	29	1,348	(28)	1,320
經營資產的變動	29	(5,361)	292	(5,069)
經營負債的變動	29	6,629	(846)	5,783
界定福利計劃的供款		(158)	-	(158)
已付英國及海外稅項		(820)	14	(806)
來自經營業務的現金淨額		4,566	(581)	3,985
來自投資業務的現金流量淨額				
購買樓宇、機器及設備		(96)	7	(89)
出售樓宇、機器及設備		16	-	16
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		(59)	-	(59)
購入投資證券		(86,546)	320	(86,226)
出售及已到期投資證券		78,033	(270)	77,763
從投資附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息		1	-	1
用於投資業務的現金淨額		(8,651)	57	(8,594)
來自融資業務的現金流量淨額				
發行普通股及優先股股本(經扣除費用)		36	-	36
購回本身股份		(109)	-	(109)
透過行政人員購股權計劃行使購股權		7	-	7
支付後償負債的利息		(368)	(118)	(486)
發行後償負債所得款項總額		2,305	34	2,339
償還後償負債		(398)	-	(398)
支付優先債務的利息		(327)	-	(327)
發行優先債務所得款項總額		(471)	-	(471)
償還優先債務		184	-	184
派付經扣除以股代息的非控股權益及優先股股東的股息		(77)	-	(77)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息		(261)	-	(261)
來自融資業務的現金淨額		521	(84)	437
淨減少現金及現金等值項目		(3,564)	(608)	(4,172)
期初現金及現金等值項目		83,805	(523)	83,282
滙率變動對現金及現金等值項目的影響		359	49	408
期末現金及現金等值項目	30	80,600	(1,082)	79,518

渣打集團有限公司 — 附註(續)

32. 前期重列(續)

按業務劃分的重列

本集團於聯營公司的溢利及權益分配予個人銀行業務及企業銀行業務。聯營公司結餘先前呈列為未分配企業項目。合營企業結餘先前按逐項基準分配予個人銀行業務及企業銀行業務，並於採納國際財務報告準則第11號後呈列於該項內。

	呈報 截至二〇一二年 六月三十日止 六個月				截至二〇一二年 六月三十日止 六個月 重列				重列 截至二〇一二年 六月三十日止 六個月			
	個人 銀行業務	企業 銀行業務	未分配 企業項目	總計	個人 銀行業務	企業 銀行業務	未分配 企業項目	總計	個人 銀行業務	企業 銀行業務	未分配 企業項目	總計
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
經營收入	3,515	5,996	-	9,511	(86)	(54)	-	(140)	3,429	5,942	-	9,371
經營支出	(2,307)	(2,656)	-	(4,963)	61	23	-	84	(2,246)	(2,633)	-	(4,879)
未計減損及												
稅項前經營溢利	1,208	3,340	-	4,548	(25)	(31)	-	(56)	1,183	3,309	-	4,492
貸款及墊款減損及												
其他信貸風險撥備	(300)	(283)	-	(583)	10	(2)	-	8	(290)	(285)	-	(575)
其他減值	(9)	(65)	-	(74)	-	-	-	-	(9)	(65)	-	(74)
聯營公司及												
合營企業之溢利	-	-	57	57	24	69	(57)	36	24	69	-	93
除稅前溢利	899	2,992	57	3,948	9	36	(57)	(12)	908	3,028	-	3,936
所動用資產總額	133,629	488,716	2,086	624,431	(1,383)	(15,590)	6,098	(10,875)	132,246	473,126	8,184	613,556
所動用負債總額	172,766	407,391	1,340	581,497	139	(11,004)	(10)	(10,875)	172,905	396,387	1,330	570,622

	截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月				截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月 重列				重列 截至二〇一二年 十二月三十一日止 六個月			
	個人 銀行業務	企業 銀行業務	未分配 企業項目	總計	個人 銀行業務	企業 銀行業務	未分配 企業項目	總計	個人 銀行業務	企業 銀行業務	未分配 企業項目	可報告 分部總額
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
經營收入	3,687	5,783	90	9,560	(95)	(53)	-	(148)	3,592	5,730	90	9,412
經營支出	(2,416)	(3,343)	(174)	(5,933)	66	24	-	90	(2,350)	(3,319)	(174)	(5,843)
未計減損及												
稅項前經營溢利	1,271	2,440	(84)	3,627	(29)	(29)	-	(58)	1,242	2,411	(84)	3,569
貸款及墊款減損及												
其他信貸風險撥備	(397)	(241)	-	(638)	13	4	-	17	(384)	(237)	-	(621)
其他減值	5	(55)	(70)	(120)	(41)	(31)	70	(2)	(36)	(86)	-	(122)
聯營公司及												
合營企業之溢利	-	-	59	59	19	70	(59)	30	19	70	-	89
除稅前溢利	879	2,144	(95)	2,928	(38)	14	11	(13)	841	2,158	(84)	2,915
所動用資產總額	143,250	491,409	1,859	636,518	(4,618)	(7,026)	6,334	(5,310)	138,632	484,383	8,193	631,208
所動用負債總額	189,779	399,454	1,230	590,463	(3,452)	(1,855)	(3)	(5,310)	186,327	397,599	1,227	585,153

渣打集團有限公司 — 附註(續)

32. 前期重列(續)

整體資料

其他亞太地區

	截至二〇一二年六月三十日止六個月				截至二〇一二年十二月三十一日止六個月		
	呈報 百萬元	Permata重列 百萬元	毛里求斯重列 百萬元	重列 百萬元	百萬元	Permata重列 百萬元	重列 百萬元
經營收入	1,993	(140)	(21)	1,832	1,988	(148)	1,840
經營支出	(1,143)	84	7	(1,052)	(1,296)	90	(1,206)
貸款減值	(112)	8	-	(104)	(134)	17	(117)
其他減值	(30)	-	-	(30)	(125)	(2)	(127)
聯營公司及合營企業之溢利	57	36	-	93	58	30	88
除稅前溢利	765	(12)	(14)	739	491	(13)	478

非洲地區

	非洲地區		
	呈報 於二〇一二年 六月三十日 百萬元	毛里求斯 重列 百萬元	重列 於二〇一二年 六月三十日 百萬元
經營收入	714	21	735
經營支出	(392)	(7)	(399)
貸款減值	(11)	-	(11)
除稅前溢利	311	14	325

按地區劃分

	香港	新加坡	其他 亞太地區	印度	非洲	美洲、 英國及歐洲
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
客戶貸款及墊款						
於二〇一二年六月三十日呈報	51,788	47,981	54,855	23,160	12,093	-
按揭貸款重列	466	1,281	977	293	-	-
毛里求斯地區變動	-	-	(28)	-	28	-
Permata重列	-	-	(3,930)	-	-	-
於二〇一二年六月三十日重列	52,254	49,262	51,874	23,453	12,121	-

所動用資產總額

於二〇一二年六月三十日呈報	125,821	95,775	118,997	39,545	19,826	179,272
按揭貸款重列	466	1,281	977	293	-	-
衍生工具重列	-	-	-	-	-	(9,243)
毛里求斯地區變動	-	-	(2,917)	-	2,917	-
Permata重列	-	-	(4,706)	-	-	57
於二〇一二年六月三十日重列	126,287	97,056	112,351	39,838	22,743	170,086

客戶存款(往來賬戶)

於二〇一二年六月三十日呈報	91,624	64,752	66,196	12,253	8,858	-
存款重列	466	1,281	977	293	-	-
毛里求斯地區變動	-	-	(542)	-	542	-
Permata重列	-	-	(4,150)	-	-	-
於二〇一二年六月三十日重列	92,090	66,033	62,481	12,546	9,400	-

銀行同業存款

於二〇一二年六月三十日呈報	-	-	10,083	-	458	-
毛里求斯地區變動	-	-	(20)	-	20	-
Permata重列	-	-	(84)	-	-	-
於二〇一二年六月三十日重列	-	-	9,979	-	478	-

渣打集團有限公司 — 附註(續)

32. 前期重列(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
於二〇一二年六月呈報	51,484	53,584	50,656	11,001	6,427
按揭貸款重列	466	1,281	977	293	-
毛里求斯地區變動	-	-	(1,018)	-	1,018
Permata重列	-	-	(3,930)	-	-
於二〇一二年六月三十日重列	51,950	54,865	46,685	11,294	7,445

金融負債重新分類

	於二〇一二年六月三十日呈報			重列			於二〇一二年六月三十日重列		
	買賣 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	總計 百萬元	買賣 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	總計 百萬元	買賣 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	965	74	1,039	(965)	965	-	-	1,039	1,039
客戶存款	3,189	5,209	8,398	(3,189)	3,189	-	-	8,398	8,398
已發行債務證券	3,059	1,539	4,598	(3,059)	3,059	-	-	4,598	4,598
總計	7,213	6,822	14,035	(7,213)	7,213	-	-	14,035	14,035

	於二〇一二年十二月三十一日呈報			重列			於二〇一二年六月三十日重列		
	買賣 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	總計 百萬元	買賣 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	總計 百萬元	買賣 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	933	35	968	(933)	933	-	-	968	968
客戶存款	4,858	7,385	12,243	(4,858)	4,858	-	-	12,243	12,243
已發行債務證券	3,902	1,359	5,261	(3,902)	3,902	-	-	5,261	5,261
總計	9,693	8,779	18,472	(9,693)	9,693	-	-	18,472	18,472

渣打集團有限公司 — 附註(續)

33. 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(包括專項資本融資基金)、資產及其他結構性融資交易。

特別目的實體僅在本集團擁有其控制權時才綜合入賬。當本集團因其參與特別目的實體而取得或有權取得可變回報，並可透過其對特別目的實體的權力而影響有關回報，則視為擁有控制權。該權力的評估乃基於實際有能力就本集團自身利益而單方面管理特別目的實體的有關活動，並須於一項或多項控制因素變動時重新評估。

本集團綜合入賬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66頁)。

本集團持有權益而未被綜合入賬的特別目的實體資產總額載列如下。

	二〇一三年六月三十日		二〇一二年六月三十日		二〇一二年十二月三十一日	
	總資產 百萬元	最高承擔 百萬元	總資產 百萬元	最高承擔 百萬元	總資產 百萬元	最高承擔 百萬元
組合管理工具	1,263	45	1,328	133	1,267	44
資本融資基金 ¹	739	177	758	152	766	181
結構性融資	450	102	244	20	464	103
總計	2,452	324	2,330	305	2,497	328

¹ 該等基金的承擔資本為3.75億元(二〇一二年六月三十日：2.25億元及二〇一二年十二月三十一日：3.75億元)，其中4,500萬元(二〇一二年六月三十日：1.44億元及二〇一二年十二月三十一日：1.45億元)已被支用，並已扣除減值撥備3,300萬元(二〇一二年六月三十日：零元及二〇一二年十二月三十一日：3,300萬元)。於二〇一三年度內，本集團所持的一項基金已啟動清盤程序，承擔資本因而會減少。

就組合管理而言，本集團已與發行票據的特別目的實體訂立合成信用違約掉期合約。因所有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。本集團的風險來自(a)有關掉期工具的已資本化籌備費及(b)發行票據的特別目的實體發行「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承擔的實際虧損。因此，特別目的實體按反優先次序撤減相等於虧損金額的已發行票據。該等工具期限內所需資金已被承擔，故本集團對於有關工具的流動資金情況並無存在間接風險。

於合成證券化批次中，例如用作投資組合管理者，相關資產並無轉撥至聯營特別目的實體。由於本集團繼續擁有或持有與該等資產相關的所有風險及回報，而合成證券化提供的信貸保護僅用以保障本集團因發生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。倘與該等資產相關的所有風險及回報均已轉撥至相關特別目的實體(通常須向特別目的實體實際出售該等資產)，則有關資產將悉數自本集團資產負債表中取消確認。另一方面，倘與該等資產相關的大部分風險及回報轉撥至特別目的實體，則有關資產可自本集團資產負債表中部分取消確認，且該等資產中僅有小部分相關的留存風險及回報於本集團資產負債表中確認。

本集團於資本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，以從貸款人收取回報。交易大部分與船舶融資有關。

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，故本集團對有關組合管理工具及投資基金存在聲譽風險。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

34. 關連人士交易

董事、關連人士或職員

本公司任何董事、關連人士或職員概無訂立任何須根據該法例、英國上市管理局上市規則或香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「香港上市規則」)作出披露的重大交易、安排或協議。

聯營公司

於二〇一三年六月三十日，本集團向渤海銀行提供貸款及墊款1,600萬元(二〇一二年六月三十日：2.14億元；二〇一二年十二月三十一日：3,200萬元)，應付款項為1,400萬元(二〇一二年六月三十日：900萬元；二〇一二年十二月三十一日：1,600萬元)。

除所披露者外，本集團在所投資的聯營公司中，並無任何其他應付或應收之金額。

合營企業

於二〇一三年六月三十日，本集團向PT Bank Permata Tbk提供貸款及墊款合共為2,300萬元(二〇一二年六月三十日：400萬元；二〇一二年十二月三十一日：1,800萬元)，而存款為6,100萬元(二〇一二年六月三十日：2,600萬元；二〇一二年十二月三十一日：2,300萬元)。

本集團持有PT Bank Permata Tbk發行的後償債務1.28億元(二〇一二年六月三十日：1.37億元及二〇一二年十二月三十一日：1.28億元)。

35. 結算日後事項

於二〇一三年三月二十日，英國政府宣佈，除先前宣佈的階梯式調減外，於二〇一五年四月一日起將英國公司稅的主要稅率進一步下調1%。有關下調的綜合影響為將英國公司稅的主要稅率減至二〇一三至一四年的23%、二〇一四至一五年的21%及二〇一五至一六年的20%。

於二〇一三年六月三十日，實質上已頒佈的僅為二〇一三至一四年稅率進一步下調至23%。二〇一四至一五年及二〇一五至一六年的稅率變動則載於二〇一三年英國財政法案內(二〇一三年七月二日實質上頒佈及二〇一三年七月十七日頒佈)。因此，該變動並無於本半年報告呈列。倘該等變動於結算日已實質上頒佈，則本集團估計現行期間內英國遞延稅項資產將進一步減少2,600萬元。

36. 法定賬目

本半年報告所載資料未經審核，並不構成二〇〇六年公司法第434條界定的法定賬目。本文件於二〇一三年八月六日經由董事會核准。截至二〇一二年十二月三十一日止年度的法定賬目已由本公司核數師呈報及已提交予英格蘭及威爾士公司註冊處。該核數師報告(i)並無保留意見；(ii)並無包括核數師在不對其報告作出保留意見的情況下，以強調方式提述需予注意的任何事宜；及(iii)亦無載有根據二〇〇六年公司法第498條的陳述。

37. 企業管治

董事確認本公司於期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。董事亦確認，此等業績公告已由本公司的審核委員會審閱。本公司確認已採納一套有關董事進行證券交易的行為守則，有關條款不比香港上市規則附錄十規定之條款寬鬆，而本公司董事於期內一直遵守此套行為守則。

38. 英國及香港會計規定

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

渣打集團有限公司 — 董事責任聲明

盡吾等所知，吾等確認：

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

承董事會命

集團財務董事

R H Meddings

二〇一三年八月六日

KPMG Audit Plc 致渣打集團有限公司的獨立審閱報告

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)承渣打集團有限公司(「貴公司」)委聘,已審閱截至二〇一三年六月三十日止六個月的半年度財務報告第96至160頁所載的簡明財務報表,包括簡明綜合中期資產負債表、簡明綜合中期損益賬、簡明綜合中期全面收入表、簡明綜合中期權益變動表、簡明綜合中期現金流量表及有關解釋附註。我們已翻閱半年度財務報告內的其他資料,以查看當中是否有任何明顯失實的地方或與簡明財務報表內的資料重大不符之處。

我們是根據應聘條款,僅向 貴公司發出本報告書,以協助 貴公司符合英國金融市場行為監管局(「英國金融市場行為監管局」)的披露及透明度規則(「披露及透明度規則」)的有關規定。我們已進行審閱,以便向 貴公司表明我們須在本報告書中申明的事宜。除此以外,我們的報告書不可用作其他用途。在法律所容許的最大情況下,除 貴公司外,我們不會就審閱工作、本報告或我們所達致的結論,對任何其他人士負責或承擔責任。

董事的責任

本半年度財務報告由董事負責,並由董事會核准通過。董事負責按照英國金融市場行為監管局的披露及透明度規則編製半年度財務報告。

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

我們的責任

我們負責根據審閱工作就半年度財務報告內的簡明財務報表向 貴公司發表結論。

審閱範圍

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

結論

根據我們的審閱工作,並無任何事情令我們認為截至二〇一三年六月三十日止六個月的半年度財務報告內的簡明財務報表於所有重大方面並未有按照歐盟採納的國際會計準則第34號及英國金融市場行為監管局的披露及透明度規則編製。

John Hughes

代表KPMG Audit Plc

特許會計師

倫敦

二〇一三年八月六日

渣打集團有限公司 — 附加資料

A. 薪酬

表現與獎勵理念及原則

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，該等安排建基於明確的風險取向並在一體銀行業務架構下運作，我們對所有僱員採取一致的獎勵方針。我們重視我們的價值觀（作為報酬決策的組成部分），使我們獨特的文化得到加強。我們相信，表現與相關獎勵應是僱員實現了「何等」目標及「如何」達致目標的成果。

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)個人及其業務風險情況釐定適當的固定與可變報酬組合。

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

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

B. 集團股份計劃

二〇一一年渣打股份計劃（二〇一一年計劃）

本計劃於二〇一一年五月獲股東批准，是本集團的主要股份計劃，適用於所有僱員，計劃內容靈活，提供多種類別的獎勵。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取向。

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

遞延獎勵用作交付遞延部分年度表現獎勵，符合市場慣例及審慎監管局的规定。這些獎勵將實行三年遞延期，第一、二及三週年等額歸屬三分之一。為確保符合有關遞延水平的監管規定，該等獎勵將不設年度限制，並且為了與競爭對手的市場慣例保持一致。遞延獎勵將毋須符合任何其他表現標準，但將會適用本集團的收回政策。

在年度表現程序外作出作為額外激勵或挽留機制的有限制股份獎勵，乃根據二〇一一年計劃作為有限制股份提供。該等獎勵將於獎勵日期後第二及三週年分期等額歸屬。與我們的競爭對手設立的類似計劃一致，有限制股份獎勵不設年度限制，並無附帶任何表現條件。

可提供新獎勵的計劃的剩餘年期為八年。

二〇〇〇年行政人員購股權計劃（二〇〇〇年購股權計劃） — 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營運二〇〇〇年購股權計劃，現仍有尚未行使的已歸屬獎勵。可購買渣打集團有限公司普通股的行政人員購股權，在達到每股盈利表現標準後，可於授出日後第三週年起至第十週年前行使。每股行使價為授出日的股價。

二〇〇一年表現股份計劃（二〇〇一年表現股份計劃） — 再沒有授出新獎勵

本集團先前提供表現股份的計劃為二〇〇一年表現股份計劃，現仍有尚未行使的已歸屬及未歸屬獎勵。根據二〇〇一年表現股份計劃，一半獎勵取決於股東回報總額表現，而其餘取決於每股盈利增長目標。該兩種計量方法於相同的三年表現期間使用，並獨立評估。

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。概不會根據二〇〇六年有限制股份計劃及二〇〇七年附加有限制股份計劃進一步授出獎勵。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

二〇〇四年遞延花紅計劃(遞延花紅計劃)

根據遞延花紅計劃，若干執行董事獲得有條件獎勵的股份作為彼等部分年度表現獎勵。遞延花紅計劃的獎勵在極為有限的情況下向少數僱員授出。進一步詳情載於二〇一二年董事薪酬報告。該計劃的剩餘年期為一年。

全體僱員儲股計劃(儲股)

根據儲股計劃，僱員可選擇訂立儲蓄合約。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，價格較邀請接受儲股計劃當日的股價折讓最多20%。根據儲股計劃授出的購股權並無附帶表現條件。於部分本集團業務所在國家，一般由於證券法及規管限制的規定，營運儲股計劃並不可行。於此等國家，本集團向其僱員提供同等以現金為基礎的支付計劃。儲股計劃的剩餘年期為一年。

一項新的儲股計劃 — 渣打二〇一三年儲股計劃已於二〇一三年五月在股東週年大會上獲股東批准，該計劃將自二〇一三年九月起發出新的儲股邀請。

購股權估值

用於釐定根據本集團股份計劃已授出購股權的公允價值的估值模式詳情載於本集團二〇一二年度年報及賬目內。

截至二〇一三年六月三十日止六個月內購股權變動的對賬

	二〇一一年計劃 ¹		表現股份 計劃 ¹	有限制股份 計劃 ¹	附加有限制 股份計劃 ¹	遞延花紅 計劃 ^{1,2}	購股權計劃	加權平均 行使價 (英鎊)		加權平均 行使價 (英鎊)
	表現股份	遞延/ 有限制股份						儲股	儲股	
於一月一日尚未行使	9,075,667	10,598,950	2,221,257	16,685,298	2,870,847	70,255	351,044	7.46	14,076,948	11.59
已授出	4,528,078 ³	7,943,387 ⁴	-	258,870 ⁵	-	-	-	-	-	-
已失效	(123,420)	(160,230)	(72,916)	(208,899)	(5,889)	-	(22,610)	5.82	(674,987)	11.40
已行使	-	(2,545,939)	(1,399,182)	(7,981,324)	(1,334,979)	(70,255)	(215,754)	7.41	(914,801)	10.97
於六月三十日尚未行使	13,480,325	15,836,168	749,159	8,753,945	1,529,979	-	112,680	7.90	12,487,160	11.65
於六月三十日可予行使	-	929,800	697,088	5,721,609	1,111,715	-	112,680	7.90	-	-
行使價範圍(英鎊)	-	-	-	-	-	-	7.89至8.08	-	-	-
已歸屬但尚未行使的 購股權的內在價值 (百萬元)	-	1.1	1.4	10.5	2.4	-	0.1	-	-	-
加權平均合約剩餘年期(年)	-	5.65	5.38	3.78	3.29	-	0.69	-	-	-
期內已行使購股權的 加權平均股價(英鎊)	-	17.15	16.65	17.44	17.47	16.12	17.35	-	17.08	-

附註：

¹ 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

² 於二〇一三年一月一日的期初數字經已重列

³ 4,506,380份於二〇一三年三月十一日授出及21,698份於二〇一三年六月十九日授出

⁴ 7,478,046份於二〇一三年三月十一日授出，301,575份於二〇一三年三月十三日授出，159,388份於二〇一三年六月十九日授出，4,310份於二〇一三年六月二十日授出及68份於二〇一三年六月二十二日授出

⁵ 於二〇一三年三月十日授出，與未歸屬獎勵部分適用的名義股息有關

渣打集團有限公司 — 附加資料 (續)

C. 董事於普通股權益^(1、2、3)

	於二〇一三年 一月一日 權益總計	個人權益	家族權益	於二〇一三年 六月三十日 權益總計
主席：				
John Peace 爵士	7,543	7,543	-	7,543
執行董事：				
P A Sands	213,852	224,661	-	224,661
R H Meddings	121,552	68,188	60,776	128,964
A M G Rees	138,951	169,835	-	169,835
S P Bertamini	123,980	123,980	-	123,980
J S Bindra ⁽⁴⁾	168,142	178,776	-	178,776
V Shankar	151,598	150,539	-	150,539
獨立非執行董事：				
O P Bhatt	2,000	2,000	-	2,000
K M Campbell 博士 ⁽⁵⁾	-	-	-	-
張子欣 博士	2,000	2,000	-	2,000
R Delbridge ⁽⁶⁾	12,035	12,798	-	12,798
J F T Dundas	3,141	3,141	-	3,141
M Ewing	2,000	2,037	-	2,037
V F Gooding ⁽⁶⁾	4,820	5,903	-	5,903
韓升洙 博士，KBE	2,413	2,465	-	2,465
S J Lowth	8,083	9,262	-	9,262
R H P Markham	4,248	4,339	-	4,339
R Markland	3,848	3,931	-	3,931
J G H Paynter	10,000	10,000	-	10,000
P D Skinner	16,005	16,005	-	16,005
O H J Stocken	17,915	17,915	-	17,915
L H Thunell 博士	6,200	6,335	-	6,335

附註：

- 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。
- 自二〇一一年十二月二十八日起，該等股份中的153,000股受一項押記所規限。
- Kurt Campbell於二〇一三年六月十八日加入董事會，截至報告日期並無持有股份。
- Richard Delbridge及Val Gooding於二〇一三年五月一日起不再擔任董事會成員。彼等的總權益為於二〇一三年五月一日的持股。

二〇〇四年遞延花紅計劃(「遞延花紅計劃」)

董事	於二〇一三年 一月一日 信託持有的股份	於期內獎勵的 股份 ⁽¹⁾	就名義股息 獎勵的股份	於期內行使 的獎勵	於二〇一三年 六月三十日 信託持有的股份
A M G Rees	70,255	-	-	70,255	-

附註：

- 按照發放二〇〇九年度表現獎勵(「年度表現獎勵」)的未行使遞延部分的既有安排，Mike Rees已於二〇一二年三月根據遞延花紅計劃獲授最終獎勵。
- 根據二〇〇四年遞延花紅計劃，執行董事獲得有條件獎勵的股份作為彼等年度表現獎勵的遞延部分。該等股份於一項僱員福利信託內持有，並在獲得日期後一年歸屬。

渣打集團有限公司 — 附加資料 (續)

股份獎勵 儲股

董事	計劃	授出日期	於二〇一三年一月一日	行使價(便士)	行使	失效	於二〇一三年六月三十日	行使期
P A Sands	儲股	二〇〇七年九月二十六日	1,601	1,048	1,601	-	-	2012-2013
P A Sands	儲股	二〇一二年十月一日	789	1,140	-	-	789	2015-2016
S P Bertamini	儲股	二〇〇九年十月九日	1,405	1,104	-	-	1,405	2014-2015
J S Bindra	儲股	二〇〇九年十月九日	1,407	1,104	-	-	1,407	2014-2015
R H Meddings	儲股	二〇一〇年十月四日	614	1,463	-	-	614	2013-2014

其他股份獎勵

董事	計劃	授出日期	於二〇一三年一月一日	於期內獎勵	行使	失效	於二〇一三年六月三十日	行使期
John Peace爵士	有限制股份計劃	二〇〇九年九月二十八日	43,105	-	-	-	43,105	2011-2016
	有限制股份計劃	二〇一〇年九月二十一日	21,552	-	-	-	21,552	2012-2017
	有限制股份獎勵	二〇一一年六月二十二日	14,863	-	-	-	14,863	2013-2018
	有限制股份獎勵	二〇一一年九月二十日	18,491	-	-	-	18,491	2013-2018
	有限制股份獎勵	二〇一二年三月十三日	15,974	-	-	-	15,974	2014-2019
	有限制股份獎勵	二〇一二年十二月二十一日	15,782	-	-	-	15,782	2014-2019
	有限制股份獎勵 ⁽¹⁾	二〇一三年三月十一日	-	13,888	-	-	13,888	2015-2020
P A Sands	表現股份計劃 ⁽²⁾	二〇一〇年三月十一日	193,875	-	182,572	11,303	-	2013-2020
	表現股份獎勵	二〇一一年五月六日	211,526	-	-	-	211,526	2014-2021
	表現股份獎勵	二〇一二年三月十三日	239,127	-	-	-	239,127	2015-2022
	表現股份獎勵	二〇一三年三月十一日	-	186,329	-	-	186,329	2016-2023
	遞延有限制股份計劃	二〇一〇年三月十一日	30,850	-	30,850	-	-	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 ⁽³⁾	二〇一一年三月十日	53,052	1,767	27,405	-	27,414	2012-2018
	遞延有限制股份獎勵 ⁽⁴⁾	二〇一二年三月十三日	86,580	2,883	29,818	-	59,645	2013-2019
	遞延有限制股份獎勵 ⁽¹⁾	二〇一三年三月十一日	-	67,399	-	-	67,399	2014-2020
S P Bertamini	表現股份計劃 ⁽²⁾	二〇一〇年三月十一日	104,393	-	98,306	6,087	-	2013-2020
	表現股份獎勵	二〇一一年五月六日	113,427	-	-	-	113,427	2014-2021
	表現股份獎勵	二〇一二年三月十三日	127,809	-	-	-	127,809	2015-2022
	表現股份獎勵	二〇一三年三月十一日	-	104,308	-	-	104,308	2016-2023
	遞延有限制股份計劃	二〇一〇年三月十一日	13,497	-	13,497	-	-	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 ⁽³⁾	二〇一一年三月十日	25,767	858	13,311	-	13,314	2012-2018
	遞延有限制股份獎勵 ⁽⁴⁾	二〇一二年三月十三日	47,000	1,565	16,187	-	32,378	2013-2019
遞延有限制股份獎勵 ⁽¹⁾	二〇一三年三月十一日	-	37,444	-	-	37,444	2014-2020	
J S Bindra	表現股份計劃 ⁽²⁾	二〇一〇年三月十一日	89,480	-	84,263	5,217	-	2013-2020
	表現股份獎勵	二〇一一年五月六日	101,164	-	-	-	101,164	2014-2021
	表現股份獎勵	二〇一二年三月十三日	119,563	-	-	-	119,563	2015-2022
	表現股份獎勵	二〇一三年三月十一日	-	100,742	-	-	100,742	2016-2023
	遞延有限制股份計劃	二〇一〇年三月十一日	13,497	-	13,497	-	-	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 ⁽³⁾	二〇一一年三月十日	25,767	858	13,311	-	13,314	2012-2018
	遞延有限制股份獎勵 ⁽⁴⁾	二〇一二年三月十三日	44,527	1,483	15,334	-	30,676	2013-2019
遞延有限制股份獎勵 ⁽¹⁾	二〇一三年三月十一日	-	37,444	-	-	37,444	2014-2020	
R H Meddings	表現股份計劃 ⁽²⁾	二〇一〇年三月十一日	119,307	-	112,351	6,956	-	2013-2020
	表現股份獎勵	二〇一一年五月六日	144,083	-	-	-	144,083	2014-2021
	表現股份獎勵	二〇一二年三月十三日	162,854	-	-	-	162,854	2015-2022
	表現股份獎勵	二〇一三年三月十一日	-	126,775	-	-	126,775	2016-2023
	遞延有限制股份計劃	二〇一〇年三月十一日	21,210	-	21,210	-	-	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 ⁽³⁾	二〇一一年三月十日	36,379	1,211	18,792	-	18,798	2012-2018
	遞延有限制股份獎勵 ⁽⁴⁾	二〇一二年三月十三日	59,369	1,977	20,446	-	40,900	2013-2019
遞延有限制股份獎勵 ⁽¹⁾	二〇一三年三月十一日	-	46,216	-	-	46,216	2014-2020	

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

其他股份獎勵(續)

董事	計劃	授出日期	於二〇一三年一月一日	於期內獎勵	行使	失效	於二〇一三年六月三十日	行使期
A M G Rees	表現股份計劃 ⁽²⁾	二〇一〇年三月十一日	143,169	-	134,822	8,347	-	2013-2020
	表現股份獎勵	二〇一一年五月六日	168,608	-	-	-	168,608	2014-2021
	表現股份獎勵	二〇一二年三月十三日	192,745	-	-	-	192,745	2015-2022
	表現股份獎勵	二〇一三年三月十一日	-	150,489	-	-	150,489	2016-2023
	遞延有限制股份計劃	二〇一〇年三月十一日	35,792	-	35,792	-	-	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 ⁽³⁾	二〇一一年三月十日	166,734	5,552	86,130	-	86,156	2012-2018
	遞延有限制股份獎勵 ⁽⁴⁾	二〇一二年三月十三日	247,373	8,238	85,195	-	170,416	2013-2019
	遞延有限制股份獎勵 ⁽¹⁾	二〇一三年三月十一日	-	192,570	-	-	192,570	2014-2020
V Shankar	表現股份計劃 ⁽²⁾	二〇一〇年三月十一日	59,653	-	56,175	3,478	-	2013-2020
	表現股份獎勵	二〇一一年五月六日	76,640	-	-	-	76,640	2014-2021
	表現股份獎勵	二〇一二年三月十三日	92,764	-	-	-	92,764	2015-2022
	表現股份獎勵	二〇一三年三月十一日	-	106,983	-	-	106,983	2016-2023
	遞延有限制股份計劃	二〇一〇年三月十一日	18,743	-	18,743	-	-	2012-2017
	遞延有限制股份計劃 ^(3,5)	二〇一一年三月十日	60,630	2,019	31,320	-	31,329	2012-2018
	遞延附加有限制股份計劃	二〇一〇年三月十一日	41,511	-	41,511	-	-	2012-2017
	遞延有限制股份獎勵 ⁽⁴⁾	二〇一二年三月十三日	79,159	2,636	27,262	-	54,533	2013-2019
遞延有限制股份獎勵 ⁽¹⁾	二〇一三年三月十一日	-	41,723	-	-	41,723	2014-2020	

附註：

- 獎勵日期(二〇一三年三月十一日)的市值為1,822便士。
- 此等獎勵附帶的表現條件部分已獲符合，自二〇一三年三月十一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。
- 名義股息獎勵日期為二〇一三年三月十日，獎勵日期的市值為1,800便士。
- 名義股息獎勵日期為二〇一三年三月十三日，獎勵日期的市值為1,721便士。
- 此獎勵於二〇一二年賬目中的期末結餘多報13股，因此二〇一三年的期初結餘已作出重列。

D. 股價資料

普通股於二〇一三年六月二十八日辦公時間結束時的市場中間價為1,427便士。二〇一三年上半年股份價格介乎每股1,395便士至1,837.50便士(以市場收市中間價為準)。

E. 主要股東

根據證券及期貨條例第XV部之披露規定，本公司及其股東獲部分豁免。

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

F. 財務報告披露守則

英國銀行家協會財務報告披露守則載列五個披露原則及指引。五個原則為英國銀行將：提供優質、有意義及有助作出決定的披露；檢討及加強在主要範疇下對金融工具的披露；評估建議的良好守則對披露的適用性及相關程度並同時確認該指引的重要性；加強財務報表披露與英國銀行同業的可比較性；及於其年報清楚區別經審核及未經審核的資料。本集團截至二〇一三年六月三十日止六個月的中期財務報表已按照此守則的原則編製。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

G. 股東資料

二〇一三年中期股息

除息日期	二〇一三年八月十四日
股息記錄日期	二〇一三年八月十六日
股息派付日期	二〇一三年十月十七日

二〇一三年末期股息

(暫定)

公佈業績及股息日期	二〇一四年三月五日
-----------	-----------

優先股

下一期半年股息

7 ³ / ₈ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一三年十月一日
8 ¹ / ₄ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一三年十月一日
6.409%每股面值5元非累計優先股	二〇一三年七月三十日
7.014%每股面值5元非累計優先股	二〇一三年七月三十日
8.125%每股面值5元非累計優先股	二〇一三年十一月二十七日

過往股息派付(並無因供股而調整)

股息及財政年度	派付日期	每股普通股股息	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
二〇一〇年年末期	二〇一一年五月十一日	46.45仙/28.2725便士/3.623404港元/1.9975170盧比*	15.994英鎊/25.649元
二〇一一年年年中期	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
二〇一一年年年末期	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
二〇一二年年年中期	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
二〇一二年年年末期	二〇一三年五月十四日	56.77仙/36.5649893便士/4.4048756997港元/2.976283575盧比*	17.40英鎊/26.28792元

* 盧比股息為每份印度預託證券的股息

ShareCare

ShareCare可供名列本公司之英國股東名冊和具備英國地址及銀行賬戶的股東選擇，使閣下能以代名人賬戶持有渣打股份。閣下的股份可透過電子形式持有，故閣下無須憂慮妥善存放股票的問題。倘閣下參加ShareCare，閣下仍會獲邀出席本公司股東週年大會，並如其他人一樣於同一時間收取股息。閣下可隨意參加ShareCare，無須繳付年費。倘閣下欲收取更多資料，請瀏覽本公司網站 <http://investors.standardchartered.com/mypage.cfm> 或致電股東熱線0870 702 0138。

向 ShareGift 捐贈股份

持有少數股份的股東通常發現出售其少數股份並不符合經濟原則。另一選擇便是考慮將股份捐贈予慈善團體 ShareGift (註冊慈善團體1052686)，該團體收集所捐贈的零碎股份，直至股份數目足夠後，便將該等股份出售並利用所得之款項資助英

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

國的慈善團體。有關詳情可於本公司的股份過戶登記處或從 ShareGift (020 7930 3737或www.sharegift.org)索取。閣下向慈善團體捐贈之股份並不會計算資本收益稅(並無收益或虧損)，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，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 6ZZ)。股東查詢熱線為0870 702 0138。

倘閣下的股份在香港股份過戶登記分處登記，而閣下有任何垂詢，請聯絡香港中央證券登記有限公司(地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)。閣下亦可在以下網址查核閣下之持股量：www.computershare.com/hk/investors

英文版本

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

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

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

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

本半年報告之譯本與英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

稅項

閣下倘為英國、香港及美國股東，有關適用於閣下須支付的股息稅項資料將連同閣下的股息文件寄發。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

H. 選定財務報表折算為印度盧比

根據印度預託證券上市協議第37(3)條，載於第96至100頁之簡明中期財務報表於下表已按印度儲備銀行於二〇一三年六月三十日發佈的美元對印度盧比匯兌率59.6995折算為印度盧比呈列。金額(包括總計及小計)均按上述匯率折算，且任何表格內總計與所列各個金額總和的偏差乃由進位所致。

簡明綜合中期損益賬(折算為印度盧比)

截至二〇一三年六月三十日止六個月

	截至二〇一三年 六月三十日止六個月 百萬盧比	截至二〇一二年 六月三十日止六個月 百萬盧比	截至二〇一二年 十二月三十一日止六個月 百萬盧比
利息收入	532,161	530,370	533,893
利息支出	(197,964)	(209,545)	(211,097)
淨利息收入	334,198	320,825	322,795
費用及佣金收入	139,577	131,816	141,309
費用及佣金支出	(14,507)	(15,223)	(14,388)
買賣收入淨額	100,594	93,131	70,386
其他經營收入	36,417	28,895	41,790
非利息收入	262,081	238,619	239,096
經營收入	596,279	559,444	561,892
員工成本	(202,799)	(197,367)	(190,203)
樓宇成本	(25,432)	(24,656)	(26,865)
一般行政支出	(51,342)	(50,207)	(111,399)
折舊及攤銷	(20,955)	(19,044)	(20,358)
經營支出	(300,527)	(291,274)	(348,824)
未計減損及稅項前經營溢利	295,751	268,170	213,068
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(43,581)	(34,327)	(37,073)
其他減值			
商譽減值	(59,700)	-	-
其他	(657)	(4,418)	(7,283)
聯營公司及合營企業之溢利	6,686	5,552	5,313
除稅前溢利	198,501	234,977	174,024
稅項	(65,013)	(61,849)	(49,551)
本期間溢利	133,488	173,129	124,473
應佔溢利：			
非控股權益	3,283	2,627	3,224
母公司股東	130,205	170,502	121,250
本期間溢利	133,488	173,129	124,473
	盧比	盧比	盧比
每股盈利：			
每股普通股基本盈利	52.6	70.2	49.1
每股普通股攤薄盈利	52.1	69.5	48.6
每股普通股股息：			
已宣派中期股息	17.19	-	-
已付中期股息	-	16.26	-
已付末期股息	-	-	33.89
	百萬盧比	百萬盧比	百萬盧比
股息總額：			
應付中期股息總額	41,551	-	-
中期股息總額(二〇一二年十月十一日支付)	-	38,805	-
末期股息總額(二〇一三年五月十四日支付)	-	-	81,550

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

簡明綜合中期全面收入表(折算為印度盧比)

截至二〇一三年六月三十日止六個月

	截至二〇一三年 六月三十日止六個月 百萬盧比	截至二〇一二年 六月三十日止六個月 百萬盧比	截至二〇一二年 十二月三十一日止六個月 百萬盧比
本期間溢利	133,488	173,129	124,473
其他全面收入：			
不會重新分類至損益賬的項目：			
退休福利義務的精算收益／(虧損)	2,627	(4,537)	-
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(虧損)／收益淨額	(66,386)	(13,134)	47,043
淨投資對沖收益／(虧損)淨額	4,836	(239)	(4,119)
分佔聯營公司其他全面收入	(179)	60	179
可供出售投資：			
計入權益的估值(虧損)／收益淨額	(6,865)	18,925	43,999
重新分類至損益賬	(12,537)	(8,776)	(11,283)
現金流量對沖：			
計入權益的(虧損)／收益淨額	(9,612)	2,627	5,313
重新分類至損益賬	(119)	-	(1,194)
與其他全面收入的組成部份有關之稅項	3,821	(2,806)	(5,074)
本期間除稅後之其他全面收入	(84,415)	(7,880)	74,863
本期間全面收入總額	49,073	165,248	199,337
應佔全面收入總額：			
非控股權益	2,328	60	4,955
母公司股東	46,745	165,189	194,382
	49,073	165,248	199,337

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

簡明綜合中期資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一三年六月三十日

	二〇一三年六月三十日 百萬盧比	二〇一二年六月三十日 百萬盧比	二〇一二年十二月三十一日 百萬盧比
資產			
現金及央行結存	3,439,945	3,025,750	3,614,029
按公允價值計入損益的金融資產	1,679,645	1,656,243	1,616,424
衍生金融工具	3,256,488	3,136,015	2,954,827
銀行同業貸款及墊款	4,376,272	4,413,584	4,047,447
客戶貸款及墊款	17,035,431	16,265,308	16,694,249
投資證券	5,660,229	5,265,197	5,923,683
其他資產	2,271,029	1,800,955	1,704,301
當期稅項資產	11,821	15,999	12,835
預付款項及應計收入	160,413	160,472	152,353
於聯營公司及合營企業的權益	99,221	84,057	91,161
商譽及無形資產	364,167	421,240	435,926
樓宇、機器及設備	403,509	332,825	395,211
遞延稅項資產	43,939	51,342	40,357
總資產	38,802,108	36,628,986	37,682,802
負債			
銀行同業存款	2,687,194	2,671,791	2,174,674
客戶存款	22,167,260	20,909,630	22,260,391
按公允價值計入損益的金融負債	1,340,612	1,138,290	1,376,909
衍生金融工具	3,210,699	2,993,572	2,817,339
已發行債務證券	3,503,764	3,451,467	3,341,918
其他負債	1,714,510	1,548,724	1,449,802
當期稅項負債	76,774	70,804	63,640
應計項目及遞延收入	251,454	249,007	287,214
後償負債及其他借貸資金	1,098,053	979,549	1,109,694
遞延稅項負債	10,627	8,597	9,612
負債及支出的撥備	8,776	9,850	12,835
退休福利義務	24,536	34,566	29,312
總負債	36,094,258	34,065,848	34,933,342
權益			
股本	72,356	71,401	72,057
儲備	2,600,271	2,454,187	2,636,031
母公司股東權益總額	2,672,627	2,525,587	2,708,089
非控股權益	35,223	37,551	41,372
權益總額	2,707,850	2,563,138	2,749,460
權益及負債總額	38,802,108	36,628,986	37,682,802

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

簡明綜合中期權益變動表(折算為印度盧比)

截至二〇一三年六月三十日止六個月

	股本 百萬盧比	股份溢價賬 百萬盧比	資本及資本 贖回儲備 ¹ 百萬盧比	合併儲備 百萬盧比	可供出售儲備 百萬盧比	現金流量 對沖儲備 百萬盧比	滙兌儲備 百萬盧比	保留溢利 百萬盧比	母公司 股東權益 百萬盧比	非控股權益 百萬盧比	總計 百萬盧比
於二〇一二年一月一日	71,162	324,288	1,075	741,527	(6,507)	(776)	(83,221)	1,383,058	2,430,605	39,461	2,470,067
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	170,502	170,502	2,627	173,129
其他全面收入	-	-	-	-	8,776	2,328	(12,835)	(3,582) ²	(5,313)	(2,567)	(7,880)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,970)	(1,970)
已發行股份(經扣除開支)	60	1,313	-	-	-	-	-	-	1,373	-	1,373
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(16,955)	(16,955)	-	(16,955)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	10,806	10,806	-	10,806
以股代息的撥資	179	(179)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(65,431)	(65,431)	-	(65,431)
於二〇一二年六月三十日	71,401	325,422	1,075	741,527	2,269	1,552	(96,056)	1,478,398	2,525,587	37,551	2,563,138
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	121,250	121,250	3,224	124,473
其他全面收入	-	-	-	-	26,268	3,283	43,222	358 ²	73,132	1,731	74,863
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,612)	(1,612)
已發行股份(經扣除開支)	60	2,089	-	-	-	-	-	-	2,149	-	2,149
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(6,089)	(6,089)	-	(6,089)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	10,627	10,627	-	10,627
以股代息的撥資	597	(597)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(18,567)	(18,567)	-	(18,567)
其他增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	478	478
於二〇一二年 十二月三十一日	72,057	326,914	1,075	741,527	28,536	4,836	(52,834)	1,585,977	2,708,089	41,372	2,749,460
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	130,205	130,205	3,283	133,488
其他全面收入	-	-	-	-	(16,537)	(7,880)	(61,073)	2,030 ²	(83,460)	(955)	(84,415)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,477)	(8,477)
已發行股份(經扣除開支)	239	1,015	-	-	-	-	-	-	1,254	-	1,254
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(7,701)	(7,701)	-	(7,701)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	6,149	6,149	-	6,149
以股代息的撥資	60	(60)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(81,908)	(81,908)	-	(81,908)
於二〇一三年六月三十日	72,356	327,870	1,075	741,527	12,000	(3,045)	(113,907)	1,634,751	2,672,627	35,223	2,707,850

¹ 包括資本儲備2.98億盧比及資本贖回儲備7.76億盧比

² 截至二〇一三年六月三十日止期間，包括精算虧損(經扣除稅項及非控股權益)22.09億盧比(二〇一二年六月三十日：虧損36.42億盧比及二〇一二年十二月三十一日：收益1.79億盧比)及應佔聯營公司全面收入(1.79)億盧比(二〇一二年六月三十日：6,000萬盧比及二〇一二年十二月三十一日：1.79億盧比)

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

簡明綜合中期現金流量表(折算為印度盧比)

截至二〇一三年六月三十日止六個月

	截至二〇一三年 六月三十日止六個月 百萬盧比	截至二〇一二年 六月三十日止六個月 百萬盧比	截至二〇一二年 十二月三十一日止六個月 百萬盧比
來自經營業務的現金流量			
除稅前溢利	198,501	234,977	174,024
就下列各項作出調整：			
計入損益賬的非現金項目及其他調整	124,115	65,729	78,803
經營資產的變動	(2,137,720)	(199,396)	(302,617)
經營負債的變動	1,608,424	787,257	345,242
界定福利計劃的供款	(4,597)	(2,686)	(9,433)
已付英國及海外稅項(經扣除退款)	(49,909)	(57,371)	(48,118)
(用於)／來自經營業務的現金淨額	(261,185)	828,510	237,903
來自投資業務的現金流量淨額			
購買樓宇、機器及設備	(5,313)	(4,358)	(5,313)
出售樓宇、機器及設備	3,224	10,686	955
購入於附屬公司及聯營公司的投資(經扣除購入現金)	-	(239)	(3,522)
購入投資證券	(4,348,452)	(4,218,188)	(5,147,649)
出售及到期投資證券	4,467,194	4,033,537	4,642,412
從聯營公司及合營企業的投資所得的股息	239	776	60
來自/(用於)投資業務的現金淨額	116,892	(177,785)	(513,058)
來自融資業務的現金流量淨額			
發行普通股及優先股股本(經扣除費用)	1,254	1,373	2,149
購回本身股份	(9,194)	(18,865)	(6,507)
透過行政人員購股權計劃行使購股權	1,492	1,910	418
支付後償負債的利息	(29,372)	(30,029)	(29,014)
發行後償負債所得款項總額	164,174	62,744	139,637
償還後償負債	(100,832)	(77,788)	(23,760)
支付優先債務的利息	(29,850)	(32,238)	(19,522)
發行優先債務所得款項總額	253,842	711,857	(28,118)
償還優先債務	(143,637)	(365,480)	10,985
派付經扣除以股代息的非控股權益及優先股股東的股息	(11,462)	(5,015)	(4,597)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息	(78,923)	(62,386)	(15,582)
來自融資業務的現金淨額	17,492	186,083	26,089
現金及現金等值項目(減少)／增加淨額	(126,802)	836,808	(249,066)
期初現金及現金等值項目	4,747,185	4,153,055	4,971,894
匯率變動對現金及現金等值項目的影響	(53,909)	(17,970)	24,357
期末現金及現金等值項目	4,566,474	4,971,894	4,747,185

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

I. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要

本集團截至二〇一三年六月三十日止期間的綜合財務報表連同於二〇一二年六月三十日及二〇一二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，可能對截至二〇一三年六月三十日、二〇一二年十二月三十一日及二〇一二年六月三十日止期間的母公司股東應佔溢利及母公司股東權益總額產生重大影響。此節並無提供該等差異的全面分析。此概要僅考慮到已公告必需於截至二〇一三年六月三十日或之前止期間之財務報表所採納或應用的印度公認會計原則。本集團尚未量化國際財務報告準則與印度公認會計原則之間差異的影響，亦未根據印度公認會計原則編製綜合財務報表，且未對按國際財務報告準則及印度公認會計原則編製的財務報表進行對賬。倘本集團就相關差異進行任何量化或編製或對賬，則可能注意到在下文並未提及的其他潛在重大會計及披露差異。因此，本集團並不能保證下文指出的差異為與本集團有關的國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有主要差異。此外，本集團未有嘗試確定國際財務報告準則與印度公認會計原則的未來差異。在作出投資決定時，有意投資者務須諮詢本身的專業顧問，以便了解國際財務報告準則與印度公認會計原則的差異及該等差異可能構成對本集團財務業績造成的影響。此概要無意提供完整的詳情，且整體上受國際會計準則理事會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(國際會計準則第8號「會計政策、會計估計及錯誤的變動」)

會計政策的變動需追溯調整。比較資料需予以重列，就並未呈列的期間而言，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(會計準則第5號「期內溢利或虧損淨額、先前期間項目及會計政策變動」)

變動的累計金額計入發生變動期間的損益賬，惟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所披露的影響則除外。

倘會計政策變動對現行期間有重大影響，財務報表內任何受該變動影響的項目的金額須在可確定的情況下披露。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(國際會計準則第21號「外幣匯率變動之影響」)

實體可以任何貨幣呈列其財務報表。倘實體的呈列貨幣與其功能貨幣不同，則該實體將其業績及財務狀況換算為呈列貨幣。

資產及負債按財務狀況表日期的收市價換算。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(會計準則第11號「外幣匯率變動之影響」)

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(國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」)

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。現時潛在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(會計準則第21號「綜合財務報表」)

大致上與國際財務報告準則類似，惟潛在的投票權在確定控制權時不予考慮。

特別目的實體的綜合賬目

國際財務報告準則(國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」)

根據國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」，若一間企業與特別目的工具之間的實質關係表明，該實體控制特別目的工具，則特別目的工具應予以綜合入賬

印度公認會計原則(會計準則第21號「綜合財務報表」)

無特別指引。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

I. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要(續)

業務合併

國際財務報告準則(國際財務報告準則第3號「業務合併」)

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(會計準則第14號「併購之會計處理」)

業務合併的處理取決於收購實體是否持作附屬公司，該合併是否為併購或收購業務。

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

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

收購的價值或併購的結餘不可於初次確認後進行調整。

超出收購方於其可識別資產淨公允價值的部分可確認為資本儲備，但不得進行攤銷或向股東分派。然而，對於根據收購會計法處理的併購，則無活躍市場的無形資產公允價值部分將降至併購產生的資本儲備範圍內(如有)。

收購附屬公司產生的少數股東權益按其所分佔的歷史賬面值確認。

商譽

國際財務報告準則(國際財務報告準則第3號「業務合併」及國際會計準則第38號「無形資產」)

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(會計準則第14號「併購之會計處理」及會計準則第26號「無形資產」)

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

就收購附屬公司或業務產生的商譽而言，並無具體指引，而在實際執行下，通常是不作攤銷或在不超過十年內攤銷。

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(國際會計準則第38號「無形資產」)

若無形資產符合特定準則，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(會計準則第26號「無形資產」)

若無形資產符合特定準則，則予以資本化，並按可用年期攤銷，一般不超過十年。即使無資產減值的跡象，無法供使用或按超過十年期間攤銷的無形資產的可收回金額也須至少在每個年結日進行審閱。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

I. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要(續)

樓宇、機器及設備

國際財務報告準則(國際會計準則第16號「樓宇、機器及設備」、國際會計準則第23號「借貸成本」及國際會計準則第39號「金融工具—確認及計量」)

固定資產乃按成本或重估金額列賬。根據國際財務報告準則第1號的過渡性條文，本集團選擇凍結其所持有作自用的所有物業的價值於二〇〇四年一月一日的估值，作為國際財務報告準則下的「設定成本」。有關物業的價值將不會在日後重估。

在非常有限的情況下，採購樓宇、機器及設備產生的外匯損益可資本化，以作為資產的一部分。

折舊乃按資產的估計可用年期列賬。資產的剩餘價值及可用年期及折舊方法須至少於每個年結日審閱。

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(會計準則第10號「固定資產」、會計準則第16號「借貸成本」及會計準則第6號「折舊之會計處理」)

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，而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「金融工具：確認及計量」)

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

於初始確認時，國際會計準則第39號要求將所有金融資產分類為：

- 按公允價值計入損益(作為買賣工具或由管理層指定)，且變現及未變現收益或虧損計入損益賬；或
- 按公允價值計量的可供出售，且未變現收益及虧損計入股東權益，以及在售資產或資產減值時重分類至損益賬；或
- 按攤銷成本計量的持有至到期，條件是有意向及能力持有至到期；或
- 按攤銷成本計量的貸款及應收款項。

於初始確認時，國際會計準則第39號要求將所有金融負債分類為：

- 按公允價值計入損益(作為買賣工具或由管理層指定)，且變現及未變現收益或虧損計入損益賬；或
- 按攤銷成本入賬。

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

- 消除或大幅減少因採用不同基礎計量資產或負債而出現不一致的計量或確認；或
- 按公允價值基準管理及評估表現的一組金融資產及／或負債；或
- 資產或負債包括嵌入式衍生工具，而該等衍生工具不作獨立確認。

金融工具被指定為按公允價值計入損益後不可撤銷。初始確認後，不可將其他類別金融工具分類為此類別，或從此類別將有關金融工具分類至其他類別。

因外幣匯率變動而造成的可供出售金融資產的公允價值變動在損益賬內列作外幣匯兌差額。可供出售股權證券的外匯變動則計入儲備。

就為對沖目的而訂立的利率掉期及遠期利率協議而言，銀行有相關計量及會計指引可循。

印度公認會計原則(會計準則第13號「投資」)

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。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

會計準則第30號就分類標準及計量規定提供指引，但這並非強制性。

I. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要(續)

國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

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資格標準，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

結構性貿易乃一種綜合個別貿易的業務。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(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

於各結算日，本集團會就是否存在減值的客觀證據進行評估。金融資產於及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，個別地或綜合地按工具的初始實際利率折現。並無減值客觀證據的個別評估資產會綜合地進行減值評估。

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計量)自權益中撇除並於損益賬內確認。

市場復甦所導致可供出售債務證券的減值準備回撥，乃於損益賬內確認。分類為可供出售的股權工具的減損不得透過損益回撥。

印度公認會計原則(會計準則第13號「投資」)

長期投資於公允價值出現被視為非臨時性的下降時撇減。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(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

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(印度儲備銀行有關證券化標準資產的指引)

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。倘發起人的債權人能夠控制證券化資產，或倘受讓人無權為本身利益抵押、出售、轉讓或交換證券化資產，或倘發起人有權可選擇回購證券化交易下自受讓人轉讓的金融資產時，則並未放棄控制權。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

I. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要(續)

負債及股權

國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

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(國際會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」)

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(會計準則第29號「撥備、或然負債及或然資產」)

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」)

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(其貨幣及到期年期均與相關退休福利義務的貨幣與到期年期相若)於結算日的市場收益率而釐定。

精算收益或虧損於「其他全面收入」(保留盈利)中確認。

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產生年度計入「綜合全面收入表」。

印度公認會計原則(會計準則第15號「僱員福利」)

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撤銷(以較短者為準)：(a)償還期間或(b)終止福利開支產生之日至二〇一〇年四月一日止期間。

股份為基礎的報酬

國際財務報告準則

國際財務報告準則第2號「股份為基礎的支付」規定，所有以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，於歸屬期內予以支出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的員工成本中扣除或計入。

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。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

I. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要(續)

印度公認會計原則

實體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，但實體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，至少須相等於該已歸屬獎勵部分於該日的公允價值。

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。

如未來較為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。

如未來可能產生應課稅溢利以動用暫時性差額，則確認遞延稅項資產。

利息收入及支出

國際財務報告準則(國際會計準則第18號「收入」)

利息收入及支出採用實際利率法於損益賬內確認。實際利率乃用以折現金融工具在預期年期內估計未來現金付款或收款的利率。在計算實際利率方面，本集團會估計現金流量，過程中考慮金融工具所有合約條款，但不考慮未來信貸虧損。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基點、交易成本及所有其他溢價或折讓價。

印度公認會計原則(會計準則第9號「收入確認」)

並無具體實際利率規定，有關溢價及折讓價通常按直線法於工具的年期內攤銷。

股息

國際財務報告準則

於結算日後向股權工具持有人建議或宣派股息時，股息於結算日不應確認為一項負債。然而，公司須披露於結算日後但在獲授權刊發財務報表前的建議或宣派股息金額。

印度公認會計原則

即使於年結日後建議或批准派發股息，該等股息仍須於其相關的年內財務報表中反映。

渣打集團有限公司 — 詞彙

貸款對存款比率	總客戶貸款及墊款對總客戶存款的比率。墊款對存款比率低表示因著重從客戶取得高水平的穩定資金，因而客戶存款多於客戶貸款。
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，惟須受若干準則規限。
抵押債務證券	由第三方發行的證券，其所指 資產抵押證券 及／或由發行人購買的若干其他有關資產。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。
固定匯率	固定匯率變動乃分別使用於損益賬及資產負債表的即期平均及期末美元匯率，透過簡單轉換各企業前期功能貨幣的金額獲得。
合約到期日	合約到期日指貸款或其他金融工具的最後付款日，於該日期所有餘下的未償還本金將獲償還，而利息亦到期支付。
核心第一級資本	核心第一級資本包括已繳普通股股本及合資格儲備加非控股權益，減商譽及其他無形資產及扣減預期損失超出過合資格撥備之部分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款項，以換取就界定信用事件向保障買方付款而訂立的合約。信用事件一般包括破產、有關所指資產的付款違約或被評級機構降級。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

信貸機構	業務為向公眾吸收存款或其他可償還資金及為其自身賬戶批授信貸的機構。
信貸風險息差	信貸息差為擁有相同票面息率及到期結構，但有關信貸風險不同的證券間的息差，於信貸評級下降時息差將有所上升。此乃市場接納較低信貸質素時所需的標準或無風險利率的溢價。
信貸估值調整	主要為對衍生工具合約公允價值的調整，反映交易對手可能違約的可能性以致本集團不能收取有關交易的市值全額。
客戶存款	所有個人及非信貸機構公司存入的款項，包括根據回購出售的證券。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」。
銀行同業存款	銀行同業存款指本集團欠付其他國內或國外信貸機構的款項，包括根據回購出售的證券。
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	信貸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，據此倘財政問題可能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。延期貸款為減值貸款的子類，包括在重議條件貸款的定義中。
基礎內部評級基準計算法	利用內部違約或然率模型但附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，來計算信貸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	為已個別識別減值撥備的貸款，亦包括已抵押或負債已撇減至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。減值準備可為已識別或未識別及個別(特定)或綜合(組合)。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

個別評估貸款減值撥備	亦稱為特定減值撥備。本集團個別大額資產的減值乃個別計算。一般而言，於本集團企業銀行業務內的資產乃個別評估。
創新第一級資本	創新第一級資本包含附帶若干特性的工具，而其影響旨在削弱(但程度僅屬輕微)第一級資本的主要特質(即全面後償、永久性 & 非累計)。創新第一級資本限於第一級資本總額的15%。
內部評級基準計算法	內部評級基準計算法用作根據巴塞爾資本協定計算風險加權資產，該協定的資本要求乃根據公司本身估計的若干參數而定。
投資等級	有外部機構給予信貸等級之 債務證券 、國庫券或同類工具，等級由AAA到BBB。
收入成本增長差額	收入增長比率減支出增長比率，當收入增長超過支出增長時，即為正收入成本增長差額，相反情況則為負收入成本增長差額。
槓桿融資	向就一般來自私募股權保薦人牽頭收購業務有關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彌補由拖欠資產產生的虧損。信用強化措施分兩大類，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	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，以符合英國金融服務管理局流動資金的規定。
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。
銀行同業貸款	貸予信貸機構的款項，包括根據 反向回購 購入的證券。
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，以及為借款人貸款訂出適當價格。
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。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

不履約貸款	不履約貸款為任何已逾期90天以上或已個別減值的貸款，以下貸款除外： <ul style="list-style-type: none">— 於逾期90天前獲重議條款，以及預期不會拖欠利息付款或損失本金；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，且預期不會損失本金。
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盈利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，並界定為延期貸款。倘若屬其他情況，則重議將會產生新協議，其將被視為新貸款。
回購／反向回購	回購協議或回購為讓借款人出售金融資產例如 資產抵押證券 或政府債券作為抵押品，以換取現金的短期融資協議。作為協議的一部分，借款人同意於一般少於30日回購證券，以償還貸款所得款項。就交易的另一方(購買證券及同意於日後出售)而言，其為反向回購協議或反向回購。
住宅按揭	用作購買住宅物業，並以該物業作抵押品擔保償還之貸款。借款人就物業給予貸款人留置權，倘借款人未能根據協議條款償還貸款，貸款人可止贖物業。其亦稱為住宅貸款。
住宅按揭抵押證券	指持有一組 住宅按揭 權益的證券。該等證券的投資者有權取得從未來按揭付款收取的現金(利息及／或本金)。
股東權益回報	本年度普通股股東可供分派溢利對報告期加權平均普通股股東權益的比率。
風險加權資產	銀行資產作出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，本集團將取得該資產的擁有權。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。證券化讓資產的信貸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。
優先債務	優先債務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。優先債務在發行人資本結構中的償還次序較高，但次於後償債務。倘發行人破產，優先債務理論上必須於其他債權人收取任何款項之前獲償還。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

政府風險承擔	中央政府及中央政府部門、中央銀行及由上述機關擁有或擔保的 風險承擔 。歐洲銀行業管理局定義的政府風險承擔僅包括中央政府的風險承擔。
特別目的實體	特別目的實體乃為達到有限而明確的目標而設。其持續業務通常有特定限制或限額。 特別目的實體所從事的交易有多種方式，包括： <ul style="list-style-type: none">— 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，其回報與特定資產或指數的價值或水平掛鉤，通常於價值下跌時提供資本保障。結構性票據可與股票、利率、基金、商品及外幣掛鉤。
後償負債	倘發行人破產或清盤，於存款人及其他債權人之申索後償付的負債。
次按	次按定義為向信貸記錄通常較差(包括拖欠還款及潛在如法庭判決及破產等更嚴重的問題)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中反映。
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額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而產生之未變現收益。
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	假設目前持倉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動所產生之潛在虧損。
運作溢利	未計減損及稅項前經營溢利。
撇減	當墊款被識別為已減值並須作 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。

渣打集團有限公司 — 財務日誌

財務日誌

除息日期	二〇一三年八月十四日
記錄日期	二〇一三年八月十六日
預期寄發二〇一三年半年報告予股東	二〇一三年九月六日
派付日期 — 普通股中期股息	二〇一三年十月十七日

本報表副本可向：

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

有關進一步詳情，請聯絡：

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

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

Edwin Hui，亞洲投資者關係部主管
+852 2820 3050

Uttam Hazarika，印度投資者關係部經理
+91 22 61158643

Tim Baxter，集團公共傳訊部主管
+44 20 7885 5573

以下關於二〇一三年半年業績的資料將可於我們的網站瀏覽：

訪問集團行政總裁Peter Sands及集團財務董事Richard Meddings的錄像

向分析員作出的pdf格式簡報

在倫敦作出的分析員簡報加答問環節的現場網上廣播

分析員簡報的podcast廣播錄音

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

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

前瞻性陳述

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

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

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

免責聲明

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

渣打集團有限公司 — 索引

	頁次		頁次
按公允價值計入損益的資產	134	於貸款及墊款的行業集中情況	40、51
資產抵押證券	66	投資證券	138
資產負債表	98	按公允價值計入損益的負債	135
業務合併	141	流動資金風險	79
資本基礎及比率	90	貸款及墊款	138
現金及現金等值項目	148	貸款到期日分析	32
現金流量表	100	貸款組合分析	30
個人銀行業務：		市場風險	75
• 財務回顧	12	非控股權益	146
• 貸款減值保障比率	61	按正常基準計算之盈利	114
或然負債及承擔	148	營運風險	87
債務國跨境風險	74	其他資產	141
信貸風險	26	其他減值	112
客戶賬項	143	其他負債	143
已發行債務證券	143	其他經營收入	110
銀行同業存款	143	主要不明朗因素	23
折舊及攤銷	112	薪酬	163
衍生工具	136	聲譽風險	89
股息	113	前期重列	149
每股盈利	113	退休福利義務	145
歐元區	67	風險管理架構	24
財務日誌	186	風險加權資產	93
金融工具：		分部及整體資料：	
• 分類	115	• 按業務劃分	102
• 估值	117	• 按地區劃分	104
• 按攤銷成本計值的工具	130	• 淨息差及淨利息收益率	105
• 重新分類	131	• 按存款結構劃分	106
集團財務回顧：		股本	145
• 經營收入及溢利	10	以股份計劃信託持有的股份	146
• 本集團綜合資產負債表概要	20	特別目的實體	159
詞彙	181	權益變動表	99
商譽及無形資產	142	全面收入表	97
對沖	137	後償負債	144
概要	1	業績概要	3
貸款及墊款減損：		稅項	113
• 個別減值總額	37	買賣收入	110
• 個人銀行業務	46	企業銀行業務：	
• 企業銀行業務	59	• 財務回顧	15
損益賬	96	• 貸款減值保障比率	61
印度上市附加資料：			
• 以印度盧比折算的簡明財務報表	170		
• 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異	175		

承董事會命
集團公司秘書
Annemarie Durbin

香港，二〇一三年八月六日

截至本公告日期，渣打集團有限公司的董事會成員為：

主席：

John Wilfred Peace 爵士

執行董事：

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

獨立非執行董事：

Om Prakash Bhatt 先生；Kurt Michael Campbell 博士；張子欣博士；James Frederick Trevor Dundas 先生；Margaret Ewing 夫人；韓升洙博士，KBE；Simon Jonathan Lowth 先生；Rudolph Harold Peter Markham 先生；Ruth Markland 女士(高級獨立董事)；John Gregor Hugh Paynter 先生；Paul David Skinner 先生；Oliver Henry James Stocken 先生及Lars Henrik Thunell 博士