

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



STANDARD CHARTERED PLC

渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之公眾有限公司，編號966425)
(股份代號：02888)

截至二〇一三年十二月三十一日止年度業績

報告業績¹

- 二〇一三年的除稅前溢利為69.58億元²，較二〇一二年的75.18億元²減少7%
- 除稅前法定溢利為60.64億元，減少11%。普通股股東應佔法定溢利³為39.89億元
- 扣除自身信貸調整的經營收入減少1%至186.71億元(二〇一二年：187.83億元)
- 客戶墊款由二〇一二年的2,850億元增加4%至2,960億元，而客戶存款由二〇一二年的3,850億元增加2%至3,910億元

業績表現數字⁴

- 每股股息增長2%至每股86.0仙
- 按正常基準計算的每股盈利由二〇一二年的225.2仙減少9%至204.0仙
- 按正常基準計算的普通股股東權益回報為11.2%(二〇一二年：12.8%)

資本及流動資金數字

- 每股有形資產淨值增加5%至1,597.6仙(二〇一二年：1,526.5仙)
- 核心第一級資本比率為11.8%(二〇一二年：11.7%)
- 資本總額比率為18.0%(二〇一二年：17.4%)
- 貸款對存款比率為75.7%(二〇一二年：73.9%)
- 流動資產比率為29.8%(二〇一二年：30.5%)

主要摘要

- 於多個市場取得廣泛基礎的業績，於25個市場的經營收入超過1億元
- 香港作為我們最龐大的市場，收入及經營溢利分別增加11%及16%
- 交易銀行服務、金融市場及企業融資客戶量增長強勁，抵銷部分邊際利潤及息差收窄
- 本集團於二〇一三年為離岸人民幣債券排名第二的全球包銷商，並與中國農業銀行合作，在倫敦提供人民幣結算服務
- 將新加坡的零售業務轉變為附屬公司，及收購南非的託管業務
- 資產負債表繼續維持高流動性及有效分散風險，並保持資金充裕，達巴塞爾協議III最終普通股第一級資本比率11.2%

對上述業績的評價，渣打集團有限公司主席John Peace爵士表示：

「對於業界和渣打而言，二〇一三年是充滿挑戰的一年，但本行的增長依然理想。我們會集中推動溢利增長，為股東締造更佳價值。本集團的資產負債表穩健，維持充裕的資金，並繼續致力協助投資及擴展業務遍及亞洲、非洲及中東地區的客戶。」

¹ 二〇一二年度金額已如第137頁附註31所述重列。

² 二〇一三年的除稅前溢利未計自身信貸調整及商譽減值。二〇一二年的除稅前溢利未計與美國當局和解費用。美國當局包括紐約州金融局(「金融局」)、美國外國資產控制辦公室(「外國資產控制辦」)、紐約郡地方檢察官辦公室、美國司法部(「司法部」)及紐約聯邦儲備銀行。

³ 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111頁附註10)。

⁴ 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112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	6
財務回顧	13
集團概要	13
個人銀行業務	15
企業銀行業務	19
資產負債表	23
風險回顧	25
資本	87
財務報表	
綜合損益賬	94
綜合全面收入表	95
綜合資產負債表	96
綜合權益變動表	97
綜合現金流量表	98
附註	99
董事責任聲明	144
附加資料	145
詞彙	147
財務日誌	152
索引	153

除另有指明其他貨幣外，本文件中的「元」字、「\$」符號或提述美元概指美元，而「仙」字或「c」符號概指一百分之一美元。

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

渣打集團有限公司 — 業績概要
截至二〇一三年十二月三十一日止年度

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 ⁴ 百萬元
業績		
經營收入(未計二〇一三年的自身信貸調整1.06億元)	18,671	18,783
經營支出 ⁵	(10,193)	(10,722)
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(1,617)	(1,196)
商譽減值	(1,000)	-
其他減值	(129)	(196)
未計自身信貸調整、商譽減值及美國和解費用前溢利	6,958	7,518
除稅前法定溢利	6,064	6,851
母公司股東應佔法定溢利	4,090	4,887
普通股股東應佔法定溢利 ¹	3,989	4,786
資產負債表		
總資產	674,380	631,208
權益總額	46,841	46,055
資本基礎總額	58,019	52,688
每股普通股資料		
	仙	仙
每股盈利 — 按正常基準計算 ²	204.0	225.2
— 基本	164.4	199.7
每股股息 ³	86.0	84.0
每股資產淨值	1,872.8	1,852.3
每股有形資產淨值	1,597.6	1,526.5
比率		
普通股股東權益回報 — 按正常基準計算 ²	11.2%	12.8%
成本對收入比率 — 按正常基準計算 ²	54.4%	53.7%
資本比率		
核心第一級資本	11.8%	11.7%
第一級資本	13.1%	13.4%
資本總額	18.0%	17.4%

¹ 普通股股東應佔溢利已扣除應付予持有分類為權益的非累計可贖回優先股持有人之股息(請參閱第111頁附註10)

² 按正常基準計算的業績反映渣打集團有限公司及其附屬公司(「本集團」)的業績,但不包括第112頁附註11所呈列之項目

³ 就二〇一三年及二〇一二年而言,分別指就截至二〇一三年十二月三十一日/二〇一二年十二月三十一日止年度建議派付的每股末期股息,連同就截至二〇一三年六月三十日/二〇一二年六月三十日止六個月宣派及派付的每股中期股息

⁴ 金額已如第137頁附註31所述重列

⁵ 包括於二〇一二年與美國當局和解費用6.67億元

渣打集團有限公司 — 主席報告

對於業界和渣打而言，二〇一三年是充滿挑戰的一年。雖然客戶與我們的業務往來仍然頻繁，但本集團的整體業績未盡如人意。

- 未計稅項、商譽、自身信貸及於二〇一二年與美國當局達成和解費用前溢利下跌7%至69.6億元
- 法定除稅前溢利下降11%，為60.6億元
- 未計自身信貸的收入下降1%至186.7億元
- 按正常基準計算的每股盈利下跌9%至204.0仙

董事會建議派付末期股息每股57.20仙，全年股息總額每股86.00仙，增幅為2%。

我們於二〇一三年進行的年度策略檢討，肯定了我們所處的業務市場具備可觀溢利增長的機遇。於二〇一四年一月公佈的新集團架構，讓我們可更全面無間地支援客戶及顧客，並向他們提供完備的產品及服務，確保本集團一切就緒，得以把握上述機遇。

董事會繼續密切關注股東利益。過去十年業務大幅增長，而我們仍然認為，渣打在中長期的增長依然理想。我們將繼續集中推動符合本集團風險取向的溢利增長。

董事會致力維持為股東增加回報金額，我們於過去十多年每年向股東增加派息金額。董事會的首要工作是確保業務持續專注於為股東帶來回報。

另一項重任是維持本集團資金充裕、高流動性以及資產負債表多元化。自二〇一〇年起，我們的資產負債表自然增長，客戶貸款及墊款增加21%。然而，二〇一三年末核心第一級資本

比率與二〇一〇年末仍維持一樣。我們有信心，在支持客戶及於我們業務市場中創造財富的同時，有能力取得累積資本增長。

一如既往，我們考慮個別員工怎樣能實現長遠、持續及帶來溢利的業務，獎勵表現出色的員工，他們大部分在英國以外的地區。二〇一二年的花紅總額下跌15%，反映了我們於二〇一三年的表現。我們以股息回報股東的金額約相當於所派花紅的兩倍。整體而言，二〇一三年的員工成本與二〇一二年比較大致持平。

我們於二〇一四年一月公佈本集團重組，並提出數項董事會人事變動。Steve Bertamini帶領個人銀行業務逾五年後，將於二〇一四年三月底卸任董事會職務。本人感謝Steve在任內對業務作出的重大貢獻，並祝願他前程似錦。二〇一四年六月底，我們亦將歡送Richard Meddings，他在任董事會十一年，對業務建樹良多，我們對其離任尤其依依不捨。最後，本人謹此祝賀Mike Rees，他將於二〇一四年四月一日履新，接任集團副行政總裁一職。

儘管二〇一三年為充滿挑戰的一年，本人相信，我們保持良好的勢態為客戶及顧客提供支援，而業務亦見增長機遇處處。我們將繼續支持在所處業務市場的貿易及財富增長，務求為股東創造價值，並善用我們的競爭實力，把握熟悉市場商機的優勢。同時，我們已加強關注操守。我們期望時刻正確行事，將「一心做好，始終如一」深深植根於我們的血脈。

因此，我們有信心蓄勢待發，在未來數月為股東締造更佳價值。

渣打集團有限公司 — 主席報告(續)

本人謹藉此感謝客戶、顧客及股東於二〇一三年的支持，並感謝我們全體優秀員工的辛勤工作，及對渣打一直以來的貢獻。

John Peace爵士

主席

二〇一四年三月五日

於二〇一三年，渣打在各個主要業務及市場均面對邊際利潤壓力。重重監管規定和銀行徵費使成本出現上漲壓力。受各種因素影響，我們的無抵押貸款減值大幅增加。投資者對新興市場的情緒越發負面，影響企業銀行業務的估值及交易流。鑒於我們及整體銀行業在韓國市場面對的嚴峻挑戰，我們亦須對韓國業務作出商譽減值。

結果，我們的業績下滑，偏離過往屢創紀錄的發展軌道，收入和溢利十多年來首次下跌。我們的股價亦有所回落，反映我們在所經營業務的市場表現欠佳，以及投資者看淡該等市場。

這並不是我們想達致的目標。隨著挑戰增加，而我們的增長勢頭放緩，我們一直採取果斷行動，減輕有關影響，以及適應轉變中的經營環境。我們已實施一些戰略性措施，如更為嚴格控制開支及員工數目，並減低若干貸款組合的風險。然而，一些更為根本的變動是關乎我們自身的策略，以及我們如何藉著調整組織架構和調配、運用資源，爭取可持續增長的盈利及回報，為股東締造價值。

我們市場的契機

自二〇一三年五月以來，投資者對新興市場大為看淡，並依然維持負面，我們卻相信，至少對我們的市場而言，看淡新興市場只是一種短期看法；長遠而言，亞洲、非洲及中東地區仍有相當的吸引力。

事實上，我們預期各個市場於二〇一四年的表現會較二〇一三年為佳，綜合國內生產總值增長預料由2.8%升至3.5%。新興國家的人口結構理想，城市化持續發展，消費力不俗的中產階層人數迅速增長，以及基建投資蓬勃，這些經濟增長的基本動力仍然非常強勁。截至二〇一三年，單就亞洲而言，中產階層人數將增加超過22億人，佔全球同類別總數的比例將升至66%。

我在與客戶會面時，清楚體會到全球金融市場的行為與實質經濟的動力有些脫節。我們的客戶都認為他們有一定(若非絕大部分)的增長均來自新興市場，特別是亞洲。他們認為美國經濟強勁復甦，甚至是歐洲復甦乏力，都是對亞洲、非洲及中東極為有利的因素。

投資者可能重新調整其投資組合，借機從西方市場反彈中獲利，此舉非常合理，但這最終對新興市場金融指數及估值風險產生負面影響，會令人忽略這些新興市場基本因素的吸引力。

市場滿佈挑戰

雖然我們的基調是看好經營所在的市場，但我們不會因此而自滿，亦不會對挑戰視若無睹。我們一些市場受到政治和社會轉型的重大困擾，這可能削弱商界信心。印度及印尼同於今年舉行重要的大選，選舉結果將決定未來的改革及國內生產總值增長的步伐。我們亦關注中、日兩國之間於南中國海事務上的緊張關係。

然而，依我們看，中國引起的風險低於許多西方分析家所認為的水平。我們不會低估中國經濟由資源密集、出口主導的增長模式，轉為更為可持續發展及均衡的模式時所面對的挑戰，在此過程中消費及服務業會變得更為重要。我們亦不會低估當局在抑制信貸過度擴張、管控影子銀行業及全面開放利率方面要克服的挑戰。但不少有關問題，尤其是影子銀行性質的問題，是經常被人誤解的，人們有時會將一些深思熟慮的政策行動錯誤解讀成問題。中國在重整經濟體系及金融市場秩序時將遇到調整阻力，但這些困難不會拖慢約7%的國家經濟增長率。中國新領導班子已大局在握，看來有能力並決心要推行積極進取的改革。

我們在中國的業務狀況反映我們對有關風險的評估。我們進行投資是為了業務日後的增長，

但在所謂「信託業」或市政府投資工具方面，我們沒有風險承擔。我們在商業房地產項目及中國銀行的放款對象都是精挑慎選的。

西方退出量化寬鬆政策直接衝擊我們部分業務所在國家的貨幣及債券市場。投資者情緒的逆轉暴露了這些國家基本的經濟結構問題。然而，就外匯儲備規模及填補國際收支平衡赤字的能力而言，印度及印尼這些國家現時的情況遠較上世紀八十年代末爆發亞洲金融危機時要理想。

更多方面的挑戰

除我們的市場的特定問題外，我們還面對更廣泛的挑戰。其中一項是持續推行的監管變動。巴塞爾協議 III 議案已將近完成，這是一項重大而我們樂見其成的成果，但協議可能被多項單方面的措施及詮釋所削弱。全球經濟目前需要的是在國際金融框架上擁有一致性和穩定性。

第二項大挑戰是重建信任及信譽，這對整個銀行業均有影響。簡而言之，社會對我們有更高期望。我們必須提升操守水平，令各員工在我們的每項業務中都符合法律和法規的條文及精神。

二〇一三年，我們採取多管齊下的方案，以克服有關挑戰。我們已大幅增撥資源，致力解決操守的問題。我們已投資於各種系統，改善我們的監控能力，並減少人為錯誤的風險。我們已重新推出行為守則，規定每名員工需完成強制性深入培訓及親身對守則作出承諾。我們清晰地將表現評核及獎勵與個人價值觀及行為掛鉤。我們明白過往並非所有事情皆沒有過錯，而且在此方面仍然有很大的改進空間，但我們決心要集團各人皆以做正確的事情為首要任務。這正正體現了我們「一心做好，始終如一」的理念。

第三項挑戰是技術。作為基礎上可全面推行數碼化的行業，銀行業的各個方面均可透過技術進行改造。但這方面既是機遇，又是風險。透過以技術推進創新，我們可協助客戶發展業務、削減成本及改善風險管理，並重新改造業務各個範疇。訣竅在於要在有利我們的時機付諸實行，而不是任由其發展致令我們措手不及。

凝聚策略焦點

於二〇一三年六月舉行的年度策略董事會會議上，我們審視了集團策略並提出一些尖銳問題，包括我們業務所在市場的增長潛力、奪取市場佔有率的能力，以及監管規定日益嚴格及市場環境充滿挑戰的影響。由於資本及可用作投資支出的資源越見緊絀，我們希望凝聚焦點，清晰界定哪些方面我們應該投資，哪些應該減省。

我們於二〇一三年十一月闡述的答案，就是為了達到我們的核心所在。我們為個人提供銀行服務，協助公司營商，推動在亞洲、非洲及中東等地的企業投資、貿易及財富創造。這正是我們的價值所在。我們並非為所有人提供服務，但樂意協助能促成事業的人才。我們專注於投資、貿易及財富，並緊貼我們熟悉的市場——亞洲、非洲及中東。

根據這個核心價值聲明，我們建立起一個總體框架，將策略與表現、營運銀行的方針及即時優先處理項目串連起來：

首先，我們制訂了五個策略性願景，提供如何實現發展核心價值的方法。

其二，我們將會在周邊業務實施五項測試，以鞏固核心價值。

其三，地域、業務及職能進行重大重組，從而配合策略及精簡工作模式。

其四，採取「靈活」財務框架，這包含五個計量方法，包括正本利指標及資本增值計量。我們將採用這個方式說明表現，並確保能在短期實現的目標與長期策略進程兩者中取得平衡。

最後是我們於二〇一四年的五大優先處理項目。這是本集團為個人及團隊所訂立的目標，確保每個人都同步邁向目標。

客戶關係

五大策略性願景具體說明了我們希望達到的目標。我們的策略圍繞客戶關係而非產品或交易。我們相信，我們還有和客戶建立更深厚關係的空間，尤其是將重心放在未來的500位客戶上。我們可投放更多資源，與規模較小的企業、私人銀行及零售客戶建立深厚的關係，這正是我們進行業務重組的主要原因之一，自二〇一四年四月一日起，企業及個人銀行業務隨之合併為由Mike Rees領導的三組客戶分層及五個產品分部。

舉例而言，我們正著手設立商業銀行業務分層，令我們更易於專注應付中型企業客戶所需。此類客戶構成佔我們業務所在經濟體內的一大部分，達60%，也是本集團銀行業務總收入中一個龐大的部分，並正迅速增長。但時至今日，我們仍未能充分把握此商機：我們的資源分散於企業銀行及個人銀行業務，令來自這些客戶的收入佔總收入少於10%。我們目前將會對此採取較以往更為完整的方針。通過以高增長及出口行業為目標客戶，並提高與新客戶建立業務關係的效率，我們將可擴大客戶基礎。憑著我們的網絡及提供全面產品能力，我們的業務更能與客戶息息相關，並加深彼此關係。當這些客戶規模日漸壯大，我們可將改由企業及機構客戶分層為他們提供服務。由於我們現時全球業務有著一體化的架構，這將會令上述的進程更加順利。

我們將會通過把商業客戶與私人銀行業務歸入同一類別，促進相互轉介服務。全新的商業分層初期將支援約50,000名客戶，主要為由企業家創立的家族式擁有的集團。對於私人銀行業務而言，這些客戶為理想的目標市場。然而截至目前為止，這些客戶只有少數同時屬於私人銀行客戶，明顯是一大契機。

財富

在我們的市場中，私人銀行業務的發展機會巨大。目前，來自亞洲、非洲及中東地區高淨值人士的管理資產（「管理資產」）達到10萬億元。預期到二〇一七年將增加一倍以上。

我們已具備優越的平台，管理資產達580億元，強大的產品能力，經驗豐富的客戶經理，以及顧問及預約中心網絡。然而，我們仍有能力擴大及加強我們的產品組合，可以更有效率地借助公司客戶及網絡。非洲至倫敦的走廊便是一個好例子，我們擁有極佳優勢，以非洲的廣泛業務據點及倫敦的顧問及預約中心為兩地提供優質服務。

提高對私人銀行業務的重視程度是我們致力提升財富管理範疇的其中一環。鑒於各市場個人財富累積的速度及市場發展正處於較為初期的階段，故此冒現龐大商機，為零售及私人銀行客戶提供財富管理產品及服務。財富管理已是我們的重要業務，於二〇一三年帶來13億元的收入，而這僅是一個開始。

我們的抱負是於二〇二〇年前將管理資產增加一倍至3,000億元。我們正致力提升財富管理，由原來是個人銀行業務的一個產品組別，發展為與已發展成熟規模更為龐大的企業銀行產品組別（如企業融資、交易銀行服務及金融市場）並駕齊驅。

貿易

根據環球銀行金融電訊協會(SWIFT)數據，我們已是兩大貿易銀行之一，我們的目標是成為第一位。我們繼續爭取市場佔有率，二〇一三年的貿易資產增加21%，市場增長則約為6%。邊際利潤大幅下滑固然對貿易收入構成影響，但我們已作好準備可於邊際利潤回穩時受惠。

我們正受惠於公司採用人民幣進行貿易及付款的趨勢，自二〇〇九年幾乎由零開始，發展至現時約16%的中國貿易以人民幣結算，剛超過約7,310億元，到二〇二〇年更將增加四倍以上至超逾3萬億元，主要反映人民幣國際化的步伐，我們用作衡量各方面離岸活動的渣打人民幣全球化指數於二〇一三年上升84%。我們本身的國際人民幣付款流量增加122%。於二〇一三年十二月我們透過與中國農業銀行的合營企業於倫敦開展人民幣結算服務。於二〇一四年二月，我們為一間以上海新自由貿易區為基地的公司執行首宗人民幣跨境大額交易。

為裝備能力達成我們的策略目標，我們須加強業務重點。因此，我們已有系統地為表現未如理想或與我們的核心策略有所偏離的業務進行五項測試，就其策略相關性、是否切合「一心做好，始終如一」的承諾及可持續經濟進行嚴格評審。故此，我們正在終止或重整多項規模較小的業務。

更審慎挑選客戶建立關係亦相當重要。我們正在終止或重整一些預期不會帶來具吸引回報的大型及小型客戶的關係，向客戶表明我們的關係必須在經濟上對雙方均具吸引力的情況下方能持久，惟協商上難免遇到一定障礙。

韓國

對於表現最不如人意或問題最嚴重的業務，我們繼續採取措施加以改善，首當其衝的是韓國。韓國業務於二〇一三年極具挑戰性，商譽

減值前溢利減少5.30億元至虧損1,200萬元。這主要是由於個人銀行業務表現顯著下滑所致。部分由於本集團有選擇性地減低無抵押借貸風險及就預期出售兩間小型附屬公司所涉支出，導致減值水平居高不下，增加66%，收入則下降12%。業務表現原已疲弱，而計及一次性稅項相關支出5,400萬元，加上二〇一二年出售物業錄得的7,400萬元收益不復出現，令疲弱表現雪上加霜。反觀，與韓國客戶有關的網絡收入持續強勁，帶來逾2億元的重大增長收入來源。

我們不是唯一在韓國遇到困難的銀行。在七家主要銀行中，有六家的收入和溢利錄得雙位數的跌幅，而平均股東權益回報約低於3%，為十年來的最低水平。

作為第六大銀行，我們不能完全免受整體行業環境帶來的影響，但我們亦不能容忍低迷表現，因為這會拖累本集團整體表現。因此，我們繼續從多方面入手，採取措施。這不會一蹴而就，但我們正著手精簡業務，同時非常有選擇性地進行投資以支持最具機遇的範疇。於二〇一三年，我們已將韓國業務的風險加權資產減少7%，並於二〇一四年作進一步減少。我們正在精簡業務架構，出售小型消費者融資及儲蓄銀行附屬公司，並將法律實體數目由九家減少至三家。我們正盡快削減成本，員工人數按年減少約400人。我們正在整合分行網絡，隨著我們日漸注重以數碼方式與客戶溝通，分行數目已於二〇一三年減少24%。我們正重新調配企業銀行業務的資本，由以本地市場為重點的客戶，轉到可受惠於我們網絡的客戶。我們並正在有選擇性地減低個人銀行業務無抵押借貸的風險，更加注重於財富管理上。

此等措施將令韓國業務規模縮減，更具盈利能力，並且更加注重可以發揮我們優勢之範疇。

然而，我們也受一些條件所限，使我們無法以希望達致的速度迅速轉型，因此韓國業務於二〇一四年仍將面對重重挑戰。

我們的財務框架

我們於二〇一三年十一月採納我們所謂的「靈活」財務框架，這是我們計劃在未來數年實現的指標，是我們的抱負，我們不期望總能達致這些目標，但這為我們訂下一個目標。

鑒於壓力重重，不單是韓國，我們預期未來數年難以實現雙位數的收入增長。然而，我們並未放棄將雙位數增長作為長遠目標。鑒於我們所處市場機遇處處，加上銀行服務需求的增長步伐，我們仍然相信，達致這目標的時間雖然會延長，但目標依然是可實現的。

但是，我們不會對風險取向或策略紀律作出妥協，以求達致迅速增長。倘若市況僅支持較緩慢的增長，我們亦會順應接受。

為了在收入增長放緩的環境中維持盈利勢頭，我們的立場改變了，以往整體成本增長與收入升幅一致，現在則確保成本升幅少於收入升幅。換言之，由中和的本利指標轉為正本利指標。考慮到通脹及監管壓力、銀行徵費，以及為抑制風險加權資產增長而正在採取的措施，要達致上述的目標將挑戰重重。我們亦必須創造持續為增長作出投資的能力。這意味著我們每年必須帶來數以億元計的生產力利益。我們在二〇一三年已經做到這點，並打算繼續延續下去。

即使收入增長低於雙位數，實現正本利指標增長差額亦應有助我們實現雙位數每股盈利增長的目標，進而有助我們繼續提升股東權益回

報。我們已達致回報顯著高於資本成本，並將繼續努力改善回報，同時一如既往地派付豐厚股息。

我們於二〇一三年十一月還採納了第五項指標，即除稅後溢利增長較風險加權資產增長為快。我們主要以保留溢利為風險加權資產增長作出撥資，目前各項資本比率均十分穩健。然而，鑒於監管預期持續不明朗，我們認為應當以保持資本盈餘為目標進行管理，以讓我們更為靈活和穩健。

二〇一四年優先處理項目

二〇一四年我們的優先處理項目順理成章地來自我們的策略性願景及財務框架：

首先，要實現盈利增長及資本增值。二〇一三年的表現令人失望，我們下定決心爭取實現投資者預期我們要達致的業績。這不會自然而來，亦非朝夕之間可予實現。鑒於二〇一三年第四季度的疲弱表現，本集團預期二〇一四年上半年我們會面對挑戰。然而，我們有信心正採取的措施為我們提供平台達致持續而展現盈利的增長。

其次，讓我們的五大策略性願景取得明顯成效。業務重組將帶來改變，令我們更專注於主要的策略性優先項目，優化資金及投資支出的調配。

第三，致力創新、進行數碼化及簡化以提高生產力及效率。要同時取得正本利指標，並繼續作出投資以達致增長，我們每年須大幅提高生產力。這需要我們不斷創新、對可予進行數碼化的服務予以落實，並持續精簡運作、簡化業務流程。由於重組剔除重疊業務，帶動更大程度的標準化，故此亦同樣有幫助。

第四，提升操守，彰顯我們「一心做好，始終如一」。這是我們在策略上必須要履行的責任。

渣打集團有限公司 — 集團行政總裁回顧(續)

最後，加快培育未來領導層，而重組為此帶來真正的機會。

展望

對渣打而言，二〇一三年未能盡如人意。而二〇一四年無可避免亦有其本身的挑戰，但我們清楚明白我們該做的事。我們正作出改變，適應這些新出現的實際情況。我們擁有穩健的資產負債表、良好的客戶關係以及超卓的能力。

我們展望二〇一四年將取得溫和增長。市場及貿易狀況較去年更見波動及艱難。雖然現時表現勢頭比去年下半年理想，但二〇一四年上半年的表現在收入及溢利水平方面將繼續充滿挑戰。

本人謹此感謝員工於二〇一三年的努力不懈、全心投入及專業精神。本人特別感謝Richard Meddings所作出的一切貢獻。在他擔任集團執行董事的十一年，當中七年擔任集團財務董事期間輔佐我的工作。本人亦謹此感謝Steve Bertamini於過去五年帶領我們的個人銀行業務進行轉型。最後，本人謹此感謝投資者在這波動期間對我們的支持。

集團行政總裁

Peter Sands

二〇一四年三月五日

此頁特意留空

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的重列，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137頁）。

本集團亦自二〇一三年一月一日起採納國際財務報告準則第13號，因而確認與自身信貸調整有關的1.06億元公允價值收益。本財務回顧各節的討論未計自身信貸調整帶來的影響，以更好地反映本集團的相關表現。

集團概要

在全球經濟持續不穩定的背景下，本集團繼續支持其客戶及顧客的發展及經營業務，亦就各業務、市場及產品產生了多元化的收入組合。

經營收入持續穩健，與二〇一二年的186.71億元相比，下降1%，而香港及非洲地區則分別錄得11%及10%的增長，抵銷了本集團於韓國及其他亞太地區收入方面的不利表現。

除稅前溢利（未計二〇一三年因自身信貸調整及與韓國業務相關的10億元減損支出以及二〇一二年美國和解費用的影響）（進一步詳情載於第131頁），下降7%至69.58億元。該下降主要因企業銀行業務的交易銀行服務收入水平下降及個人銀行業務的無抵押借貸的減值水平提高所致。

按法定基礎計算的除稅前溢利下降11%至60.64億元。

儘管經營溢利因減損支出上升而下降11%至15.50億元，個人銀行業務收入仍錄得2%增長，報71.79億元。

企業銀行業務收入下降2%至114.92億元，經營溢利上升9%至56.43億元。倘未計二〇一二年美國和解費用的影響，經營溢利下降4%。

按正常基準計算的成本對收入比率由二〇一二年的53.7%上

升至54.4%。本集團繼續嚴格控制成本，而不包括二〇一二年美國和解費用的影響，成本則上升1%。

按正常基準計算的每股盈利下降9%至204.0仙，而按正常基準計算的股東權益回報則由二〇一二年十二月三十一日的12.8%下降至11.2%。每股基本及攤薄盈利的進一步詳情載於第112頁附註11。

兩大主營業務的資產質素仍然良好。73%的個人銀行業務貸款賬有全部抵押，而64%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、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及債務銷售水平較低所致。受印度及非洲客戶數目減少影響，企業銀行業務減值亦上升。

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。

本集團繼續維持高流動性，我們的墊款對存款比率仍維持強勁，達到75.7%，較二〇一二年底的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、歐洲和香港的良好增長部分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。

本集團的資金繼續保持充裕，核心第一級資本比率由二〇一二年底的11.7%輕微上升至二〇一三年十二月三十一日的11.8%，主要源於權益產生的影響。

我們對業務所在的各個市場強勁的相關增長潛力仍充滿信心，而且仍然會致力推行在亞洲、非洲及中東的人才運用及企業投資、貿易及財富創造等策略。

經營收入及溢利

	二〇一三年 百萬元	自身信貸 調整／商譽減損 百萬元	不包括自身信貸 調整／商譽減值 百萬元	二〇一二年 百萬元	美國和解費用 百萬元	不包括美國 和解費用 百萬元	較佳／較差 %
淨利息收入	11,156		11,156	10,781		10,781	3
費用及佣金收入淨額	4,101		4,101	4,079		4,079	1
買賣收入淨額	2,514	(106)	2,408	2,739		2,739	(12)
其他經營收入	1,006		1,006	1,184		1,184	(15)
非利息收入	7,621	(106)	7,515	8,002	-	8,002	(6)
經營收入	18,777	(106)	18,671	18,783	-	18,783	(1)
經營支出	(10,193)		(10,193)	(10,722)	667	(10,055)	(1)
未計減損及稅項前							
經營溢利	8,584	(106)	8,478	8,061	667	8,728	(3)
貸款及墊款減損及							
其他信貸風險撥備	(1,617)		(1,617)	(1,196)		(1,196)	(35)
商譽減值	(1,000)	1,000	-	-		-	-
其他減值	(129)		(129)	(196)		(196)	34
聯營公司及合營企業 之溢利	226		226	182		182	24
除稅前溢利	6,064	894	6,958	6,851	667	7,518	(7)

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

集團表現

經營收入下降1.12億元或1%至186.71億元。按固定滙率基準計算，收入增加1%。本集團的收入來源依然相當多元化，且於25個市場錄得超過1億元的收入。

個人銀行業務收入增長2%至71.79億元，香港及非洲地區均出現雙位數增長，雖然部分被韓國的收入下跌所抵銷。信用卡、私人貸款及無抵押借貸收入(增長5%)及按揭及汽車融資收入(增長10%)抵銷了存款收入(因年內邊際利潤受壓而下降7%)下跌所帶來的影響。財富管理收入上升2%，原因是股票掛鈎產品的強勁增長部分被外滙相關產品(尤其是基金)的收入下跌所抵銷。

雖然客戶收入維持穩健並錄得4%增長，但企業銀行業務收入下跌2%至114.92億元。客戶活動頗為活躍，但我們大部分市場的邊際利潤均受壓，導致交易銀行服務收入下跌。但這跌幅被企業融資業務及外滙業務的強勁表現所抵銷。二〇一三年下半年新興市場情緒大幅轉差，主要影響金融市場及資本融資業務，導致自營賬收入下跌25%。自營賬收入亦受資產負債管理收入下跌所影響。

淨利息收入增加3.75億元或3%增加至111.56億元。本集團的淨息差為2.1%，較二〇一二年低。個人銀行業務方面，淨利息收入增長1.85億元或4%至49.49億元。按揭邊際利潤雖見改善，無抵押產品的邊際利潤卻下跌，但因平均結餘的良好增長水平而被抵銷。企業銀行業務淨利息收入增加1.90億元或3%。貸款及墊款增長，有助抵銷尤其是貿易及現金產品的龐大邊際利潤壓力。

非利息收入(包括淨費用及佣金收入、買賣及其他經營收入)減少4.87億元至75.15億元。

淨費用及佣金收入增加2,200萬元或1%至41.01億元。由於財富管理的股票掛鈎產品銷售增加，個人銀行業務的費用收入有所增長。企業銀行業務的費用下跌，主要由於企業融資業務交易的費用收入減少所致，原因是該業務產生更多年金收入。

買賣收入淨額減少3.31億元或12%至24.08億元，原因是外滙產品的收入增長受利率產品的疲弱表現及資本融資的市價計值收益下跌所拖累。

其他經營收入主要包括出售投資證券組合的收益、飛機及航運租賃收入、固定資產變現及股息收入。有關收入減少1.78億元或15%至10.06億元。此乃由於經營租賃租金收入雖增加1.38億元，但遭可供出售證券組合變現減少8,800萬元，以及與位於韓國持作出售實體有關的公允價值虧損4,900萬元所抵銷。我們二〇一二年亦受惠於在回購後償債務中獲得的9,000萬元收益。

經營支出減少5.29億元或5%至101.93億元。不計於二〇一二年有關與美國當局達成6.67億元和解費用的影響，經營支出增加1%。儘管本集團持續收緊開支管理，較過往年度進行投資的金額減少，但本集團繼續對兩大主營業務作出既定投資。運輸租賃業務的折舊增加5,800萬元，反映過往年度

所增加的投資金額。員工成本較二〇一二年增加1%，反映我們眾多市場出現相關通脹、可變報酬金額減少以及期末員工數目減少。支出亦受二〇一三年5,400萬元的韓國非經常性稅項支出所影響。英國銀行徵費的成本上升9,200萬元至2.66億元，但部分被與過往期間有關的3,100萬元退款(其中1,100萬元與二〇一二年有關)所抵銷，令該年的支出淨額為2.35億元。

撥備前溢利(不計有關與美國當局達成和解費用的影響)減少2.5億元或3%至84.78億元。

貸款減值增加4.21億元或35%至16.17億元。個人銀行業務(主要為有抵押貸款賬)減值增加3.60億元，主要由於無抵押借貸賬增長的預期季節性影響、韓國個人債務復興計劃及貸款銷售水平下降(尤其是其他亞太地區)所影響。企業銀行業務減值增加6,100萬元，此乃與印度及非洲的小量重大風險承擔有關。兩大主營業務的資產質素保持優良，本集團仍會繼續密切監控組合的抗壓能力，反映出本集團對風險管理的積極態度。

其他減值(不計本集團韓國業務的商譽減損支出10億元)下跌至1.29億元，反映私募股權投資撤減下跌。二〇一二年亦受到7,000萬元與聯營公司投資有關的撤減的影響。

聯營公司及合營企業的溢利增長4,400萬元至2.26億元，反映渤海銀行表現強勁。

除稅前溢利(不計二〇一三年商譽減值及二〇一二年美國和解費用的影響)下跌5.60億元或7%至69.58億元。香港仍為本集團最大的溢利來源，其經營溢利增長16%。中東及其他南亞地區的經營溢利亦增長35%。這有助抵銷南韓轉盈為虧的表現。南韓二〇一二年錄得溢利5.14億元，而二〇一三年則虧損1,200萬元。

本集團有效稅率由二〇一二年的27.2%上升至30.7%，主要原因是受不可扣除的商譽減值及溢利組合的變動所致。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

個人銀行業務

下表呈列個人銀行業務按地區劃分的經營溢利分析：

	二〇一三年								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	個人銀行 業務總計 百萬元
經營收入	1,561	982	1,046	1,620	466	801	529	174	7,179
經營支出	(795)	(546)	(835)	(1,183)	(304)	(496)	(330)	(143)	(4,632)
貸款減值	(139)	(78)	(371)	(310)	(38)	(63)	(22)	(13)	(1,034)
其他減值	—	—	(2)	(1)	(4)	—	—	—	(7)
聯營公司及合營企業之溢利	—	—	—	43	—	—	—	1	44
經營溢利／(虧損)	627	358	(162)	169	120	242	177	19	1,550

	二〇一二年								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	個人銀行 業務總計 百萬元
經營收入	1,410	974	1,183	1,596	440	753	482	183	7,021
經營支出	(771)	(553)	(795)	(1,209)	(318)	(493)	(306)	(151)	(4,596)
貸款減值	(95)	(62)	(223)	(186)	(27)	(51)	(20)	(10)	(674)
其他減值	—	—	(1)	(36)	—	—	—	(8)	(45)
聯營公司及合營企業之溢利	—	—	—	43	—	—	—	—	43
經營溢利	544	359	164	208	95	209	156	14	1,749

個人銀行業務按產品劃分之收入分析如下：

按產品劃分之經營收入	二〇一三年	二〇一二年	較佳／(較差)
	百萬元	百萬元	%
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	2,802	2,668	5
財富管理	1,296	1,268	2
存款	1,414	1,526	(7)
按揭及汽車融資	1,425	1,298	10
其他	242	261	(7)
經營收入總額	7,179	7,021	2

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

個人銀行業務經營收入增加1.58億元或2%至71.79億元，而撥備前溢利則增加5%。然而，經營溢利因減值水平上升而下跌1.99億元或11%至15.50億元。若不包括韓國(於年內錄得1.62億元虧損)收入上升5%，經營溢利則增加8%。

個人銀行業務收入仍然多元化，香港及非洲的收入錄得雙位數增長，抵銷韓國以及美洲、英國及歐洲的收入下跌。

淨利息收入增加1.85億元或4%至49.49億元。平均資產及負債業務量的增加，有助抵銷無抵押往來及儲蓄賬戶產品邊際利潤下降的影響。本集團若干市場的按揭業務量因樓市降溫措施及監管限制而仍然受壓。然而，按揭邊際利潤有所增加，反映本集團有能力於多個選定市場上調定價。儘管信用卡的邊際利潤於二〇一三年下半年上升，但信用卡、私人貸款及無抵押借貸的邊際利潤較二〇一二年下降26個基點。平均業務量較二〇一二年大幅增加，惟有關增長主要集中於二〇一三年上半年。負債邊際利潤仍然受壓，往來及儲蓄賬戶較二〇一二年下降21個基點，惟部分被香港及新加坡的往來及儲蓄賬戶結餘取得的良好增長所抵銷。

非利息收入下降2,700萬元或1%至22.30億元。若不包括二〇一二年持作銷售業務的公允價值虧損4,900萬元以及物業收益3,900萬元的影響，非利息收入上升3%。該增加主要是由於財富管理收入增加所致，反映股票掛鉤產品銷售的增加，特別是本年度上半年受投資者正面情緒帶動的基金銷售，儘管收入於二〇一三年下半年因我們業務所在地區的不利市況而放緩。

支出增加3,600萬元或1%至46.32億元。儘管員工成本因員工人數及改善效率措施減少而降低，但被韓國的一筆4,100萬元非經常性稅務支出，以及針對香港、印度及非洲等地增長市場的專營業務作出持續投資所抵銷。

貸款減值增加3.60億元或53%至10.34億元。當中過半數的增幅與韓國個人債務復興計劃申請數目迅速增加有關及債務出售水平較低(較二〇一二年下降5,300萬元)所致，這主要對其他亞太地區造成影響。其餘增幅主要反映於二〇一〇年至二〇一二年間收購的無抵押借貸的到期，而其他產品分部的減值水平仍舊相對穩定。

產品表現

信用卡、私人貸款及無抵押借貸收入增長1.34億元或5%至28.02億元。儘管期末信用卡、私人貸款及無抵押借貸結餘減少(尤其是韓國及台灣)，收入增長反映承接二〇一二年下半年業務量增長帶來的影響及費用收入增長，這可抵銷邊際利潤受壓的影響。邊際利潤受產品組合的轉變及監管改革所影響。

財富管理收入增長2%至12.96億元，收入分散在股票掛鉤及銀行保險等非股票掛鉤產品。股票掛鉤產品於本年度上半年增長強勁，儘管下半年因市場情緒而下跌。

存款收入下降1.12億元或7%至14.14億元。往來及儲蓄賬戶結餘增長強勁，尤其是香港及新加坡。由於我們的業務所在地區競爭加劇且保持低利率環境(在若干市場如韓國及巴基斯坦出現下跌情況)，邊際利潤受壓足以抵銷該增長。部分受助於逐步取消於韓國、新加坡及馬來西亞較高成本的定期存款，邊際利潤受壓的程度於二〇一三年下半年有所緩和。

按揭及汽車融資收入增長1.27億元或10%至14.25億元。儘管香港的邊際利潤及結餘錄得增長，但多個市場受監管限制所影響。新加坡亦受邊際利潤受壓所影響，而韓國的結餘則較二〇一二年有所下降。然而，我們根據韓國按揭購買計劃下於本年度發放和轉讓30億元的固定利率按揭。

其他收入主要包括中小企業的相關貿易及其他交易收入，下降7%。不計二〇一三年4,900萬元持作銷售業務的公允價值虧損，以及二〇一二年3,900萬元的物業收益，收入增長反映香港、馬來西亞、中東及南亞以及印度中小企業收入的良好增長。

地區表現

香港

收入上升1.51億元或11%至15.61億元。受惠於良好的資產增長，加上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提高，年內按揭錄得強勁增長。財富管理亦取得良好增長，乃由於信託基金銷售及外匯及證券服務的交易量均有所上升。中小企業的收入改善乃受惠於較高的交易量。由於個人貸款的較高業務量部分受持續的邊際利潤受壓及信用卡監管改革的影響所抵銷，信用卡、私人貸款及無抵押借貸有溫和增長。存款收入下降乃由於息差收窄，但部分被良好的業務量增長(尤其是往來及儲蓄賬戶)所抵銷。人民幣存款全年持續強勁增長。

經營支出增加2,400萬元或3%至7.95億元。本集團繼續嚴謹管理開支，支出增加主要是由於上年度投資於分行網絡及系統基建產生的持續影響所致。

撥備前溢利上升1.27億元或20%至7.66億元。

貸款減值增加4,400萬元至1.39億元，如預期反映無抵押借貸的季節性增長影響及貸款回收水平下跌。

經營溢利上升8,300萬元或15%至6.27億元。

新加坡

在嚴峻的市況中，收入上升800萬元或1%至9.82億元。信用卡、私人貸款及無抵押借貸收入錄得輕微下降，原因是平均結餘的增長被產品組合轉變而引致的邊際利潤減少所抵銷。按揭收入因邊際利潤受壓及監管機構的冷卻樓市措施而受影響。存款收入增加主要由於往來及儲蓄賬戶的業務量大幅增長所致，但部分因外匯存款競爭加劇而導致邊際利潤減少所抵銷。財富管理變得平穩，主要由於基金及銀行保險收入的增加，部分被不利的市場情緒引致的股票銷售下跌所抵銷。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

經營支出下降700萬元或1%至5.46億元，主要由於員工數目減少導致員工成本降低。

撥備前溢利上升4%至4.36億元。

貸款減值增加26%或1,600萬元至7,800萬元，原因是無抵押組合到期所致。

經營溢利下降100萬元至3.58億元。

韓國

收入減少1.37億元或12%至10.46億元。按固定匯率基準計算，收入減少14%。若不計二〇一三年分類為持作出售業務的4,900萬元公允價值虧損，以及二〇一二年物業收益的3,900萬元，收入下降4%。雖然業務量因我們收緊批核標準而有所減少，但信用卡、私人貸款及無抵押借貸收入增加。雖然邊際利潤稍有改善，但按揭繼續受多方面阻力的影響，而結餘減少亦令收入減少。年內，我們繼續根據按揭購買計劃發放及轉讓固定利率按揭，轉讓金額達30億元，直至本集團獲分配的配額於二〇一三年上半年被消耗。由於在利率下降環境下邊際利潤受壓，存款收入減少，惟該減少部分因終止邊際利潤較低的定期存款的得益及往來及儲蓄賬戶結餘的增長所抵銷。投資者情緒萎靡不振，加上新增的稅法修訂生效導致整體行業保險業務量急跌，財富管理收入有所減少。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。

經營支出增加4,000萬元或5%至8.35億元。按固定匯率基準計算，支出上升2%。若不計一筆4,100萬元的非經常性稅務支出，儘管與通脹掛鈎的工資成本上升，但支出基本持平，反映我們加緊控制成本。

撥備前溢利下降1.77億元至2.11億元。

貸款減值增加1.48億元或66%至3.71億元，原因是整個市場的個人債務復興計劃申請數目上升，而為應對此種情況，我們於二〇一三年進一步採取多項減低風險行動，收緊無抵押產品的批核標準。

鑒於上述因素，韓國於本年度錄得虧損1.62億元，而二〇一二年則錄得溢利1.64億元。

其他亞太地區

該地區的收入增長2,400萬元或2%至16.20億元。

中國收入增長8%至3.21億元，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，以及財富管理收入因銀行保險增加而錄得的強勁表現。但部分增長因存款收入在邊際利潤受壓下減少而被抵銷。中小企業收入亦有所減少，原因是主要存款產品邊際利潤受壓，加上資產增長放緩。

台灣收入減少2%至4.14億元。存款收入亦因組合變動至較高邊際利潤的定期存款而得以改善，而市場情緒利好亦帶動財富管理收入增加。受到監管機構降溫措施的打擊，信用卡、私人貸款及無抵押借貸以及按揭收入下跌，幅度足以抵銷存款收入和財富管理收入的增加。

由於所有產品線均錄得廣泛增長，馬來西亞收入增長5%至4.14億元。雖然信用卡、私人貸款及無抵押借貸於二〇一三年下半年的收入增長因監管限制影響私人貸款業務量而放

緩，但其仍因邊際利潤改善而錄得強勁增長。儘管股票掛鈎產品於二〇一三年下半年受到市場不明朗因素的影響，財富管理收入仍增加。

該地區經營支出下降2,600萬元或2%至11.83億元。中國支出受到嚴格控制，與二〇一二年基本持平。

撥備前溢利增加5,000萬元或13%至4.37億元。

貸款減值上升1.24億元或67%至3.10億元。本年度組合銷售水平下滑，不單令台灣減值上升4,700萬元，亦對馬來西亞造成影響。特定分部的銷售終止令泰國的減值亦有所上升。中國減值增加900萬元至3,500萬元。

經營溢利下降3,900萬元或19%至1.69億元。台灣經營溢利則下降4,800萬元或36%至8,500萬元。中國經營虧損由二〇一二年的1.03億元減少至8,800萬元。

印度

收入上升2,600萬元或6%至4.66億元。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、私人貸款及無抵押借貸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取得強勁增長。

經營支出減少1,400萬元或4%至3.04億元。按固定匯率基準計算，支出增加5%，反映科技投資增加。

撥備前溢利增加4,000萬元或33%至1.62億元。

由於業務量因收購無抵押組合而增長，貸款減值增加1,100萬元或41%至3,800萬元。

經營溢利上升2,500萬元或26%至1.20億元。按固定匯率基準計算，經營溢利上升37%。

中東及其他南亞地區

該地區的收入(當中一半以上與阿聯酋相關)上升4,800萬元或6%至8.01億元。信用卡、私人貸款及無抵押借貸、財富管理以及按揭收入的增長遠足以抵銷存款收入減少的影響。

阿聯酋收入廣泛增長，增加14%，信用卡、私人貸款及無抵押借貸收入錄得增長，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大幅增加，而存款收入則因邊際利潤收窄而略呈減少。財富管理收入亦上升，反映市場氣氛有所改善。

中東及其他南亞地區經營支出上升1%至4.96億元。而阿聯酋支出上升5%，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4,500萬元或17%至3.05億元。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

貸款減值增加1,200萬元，或24%至6,300萬元，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16%，增加3,300萬元至2.42億元。

非洲

收入上升4,700萬元或10%至5.29億元。按固定匯率基準計算，收入增加15%。來自信用卡、私人貸款及無抵押借貸的收入強勁增長，原因是與工資掛鈎的私人貸款借貸的業務量有不錯增長。按揭收入在邊際利潤改善下錄得強勁增長，財富管理則受惠於銀行保險產品銷售增加。來自中小企業客戶的收入受惠於與貿易有關收益的增長。

肯尼亞仍是該地區最大的個人銀行業務收入來源，收入增加11%。於信用卡、私人貸款及無抵押借貸收入的強勁增長部分因存款邊際利潤下降而被抵銷。加納與贊比亞的收入分別增長為21%及19%。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7%，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，惟被邊際利潤收窄而導致的存款收入減少所抵銷。

經營支出生上升2,400萬元或8%至3.30億元。按固定匯率基準計算，支出增加13%，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2,300萬元或13%至1.99億元。

貸款減值增加200萬元至2,200萬元。

經營溢利上升2,100萬元或13%至1.77億元。按固定匯率基準計算，經營溢利上升19%。

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900萬元或5%至1.74億元。不計於二〇一二年出售我們於邁阿密的私人銀行業務所得收益1,300萬元，收入增長2%。私人銀行按揭的收入增長反映其受惠於邊際利潤改善，但財富管理的外匯相關產品銷售下滑引致收入減少，因此抵銷了部分增長。儘管下半年邊際利潤開始穩定，但存款收入亦因邊際利潤受壓而有所減少。

由於我們繼續嚴格控制成本及因出售業務所致，經營支出減少800萬元或5%至1.43億元。

貸款減值增加300萬元至1,300萬元。

經營溢利增加500萬元，增加36%至1,900萬元。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

企業銀行業務

下表呈列企業銀行業務按地區劃分的經營溢利分析：

	二〇一三年								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	企業銀行 業務總計 百萬元
經營收入 ¹	2,164	1,121	517	1,837	1,230	1,408	1,222	1,993	11,492
經營支出	(871)	(583)	(285)	(935)	(395)	(588)	(532)	(1,137)	(5,326)
貸款減值	4	(10)	(56)	(105)	(157)	(4)	(248)	(7)	(583)
其他減值	(4)	10	(27)	(2)	(101)	—	—	2	(122)
聯營公司及合營企業之溢利	—	—	—	181	—	—	—	1	182
經營溢利 ¹	1,293	538	149	976	577	816	442	852	5,643

	二〇一二年								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	企業銀行 業務總計 百萬元
經營收入	1,938	1,229	669	2,076	1,145	1,481	1,111	2,023	11,672
經營支出	(801)	(616)	(286)	(1,049)	(435)	(607)	(478)	(1,680)	(5,952)
貸款減值	(14)	(4)	(26)	(35)	(138)	(265)	(18)	(22)	(522)
其他減值	(7)	(2)	(7)	(121)	9	(32)	—	9	(151)
聯營公司及合營企業之溢利	—	—	—	138	—	—	—	1	139
經營溢利	1,116	607	350	1,009	581	577	615	331	5,186

¹ 經營收入及經營溢利不包括1.06億元的自身信貸調整

按產品劃分之經營收入

	二〇一三年		二〇一二年		較佳/ (較差)%
	百萬元		百萬元		
借貸及組合管理	818		837		(2)
交易銀行服務					
貿易	1,845		1,915		(4)
現金管理及託管	1,629		1,721		(5)
	3,474		3,636		(4)
環球市場 ¹					
金融市場 ²	3,650		3,657		—
資產負債管理	754		837		(10)
企業融資	2,519		2,222		13
資本融資	277		483		(43)
	7,200		7,199		—
經營收入總額	11,492		11,672		(2)

按業務分類劃分之金融市場經營收入

	二〇一三年		二〇一二年		較佳/ (較差)%
	百萬元		百萬元		
外匯	1,413		1,277		11
利率	917		965		(5)
商品及股票	507		521		(3)
資本市場	558		591		(6)
信貸及其他 ²	255		303		(16)
金融市場經營收入總額	3,650		3,657		—

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1.06億元的自身信貸調整

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

收入下降1.80億元或2%至114.92億元，經營溢利增加4.57億元或9%至56.43億元。倘不計6.67億元與二〇一二年美國和解費用有關的成本，經營溢利下降4%。

收入仍然來自多元化的產品及地區，香港的收入增長12%，首次超過20億元，部分抵銷了其他所有地區(印度及非洲除外)的收入水平下跌。

客戶收入佔企業銀行業務收入逾80%，在客戶活動有強勁增長及交易銀行服務及金融市場產品的業務量增加的帶動下，較二〇一二年增加4%。商業銀行業務(包括交易銀行服務、借貸及流動外匯業務)佔客戶收入一半以上，持續作為為企業銀行業務的核心部分。

自營賬收入較二〇一二年下降25%，此乃由於本年度下半年市況艱難對金融市場及資本融資業務造成不利影響所致。資產負債管理於本年度亦因低息環境而受再投資收益率減少所影響。

淨利息收入增長1.90億元或3%至62.07億元，此乃由於顧客貸款增幅，可抵銷來自貿易業務及現金產品的邊際利潤受壓情況所致。

非利息收入下降3.70億元或7%至52.85億元。

金融市場收入下降700萬元至36.50億元，外匯的強勁表現被利率及資本市場的收入減少所抵銷。資產負債管理收入下降10%，反映再投資收益率下降。在融資業務增長的帶動下，企業融資收入強勁增長13%。資本融資收入則下降43%，主要原因是估值收益下降所致。

經營支出下降6.26億元或11%至53.26億元。倘扣除二〇一二年與美國當局達成的6.67億元和解費用的影響，支出增加1%。我們繼續收緊開支管理，一方面降低員工成本，反映在可變薪酬水平下調。這部分抵銷了監管及合規成本增加、來自租賃業務以及系統及基建的既定投資的折舊增加。有關系統及基建旨在為客戶提供更好的支援。

受少數客戶影響，非洲及印度的貸款減值增加6,100萬元至5.83億元。由於經濟環境惡化，印度亦受若干規模較小的風險承擔所影響。本集團組合仍然主要以短期產品為主，64%的貸款及墊款於一年內到期。信貸質素依然良好。

其他減值減少2,900萬元或19%至1.22億元，此乃由於私募股權減值減少及出售先前已減值投資的撥回增加所致。

聯營公司及合營企業之溢利增長強勁，乃由於渤海銀行的良好表現所致。

產品表現

借貸及組合管理收入減少1,900萬元或2%至8.18億元，此乃由於邊際利潤增加的影響不足以抵銷平均結餘的降幅及組合管理成本的增幅。

交易銀行服務收入減少1.62億元或4%至34.74億元。儘管平均資產增長21%，但邊際利潤受壓(較二〇一二年下滑27個基點)，令貿易收入減少4%。此乃由於我們市場的流動資金出現盈餘所致。貿易業務邊際利潤至年底時呈穩定跡象，

處於較前期低的水平。現金管理及託管收入下降5%，並因持續低息環境而受息差收窄所影響，下降15個基點。這跌幅因平均負債的強勁增長及託管收入增加而被部分抵銷。

環球市場業務收入基本持平，報72.00億元。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，收入來源持續多元化。

金融市場收入減少700萬元至36.50億元，由於受美國聯儲局可能逐步退出量化寬鬆政策的不明朗情況影響，新興市場情緒低迷及監管變化等因素，引致市況出現戲劇性變化，影響到二〇一三下半年的業務。這尤其拖累自營賬收入較二〇一二年下降25%。其中，利率收入下降，原因是債券收益率增加影響我們作為市場莊家所持新興市場債券存倉。

客戶收入佔金融市場收入超過80%，儘管市況欠佳，客戶收入在外匯收入強勁增長的支持下，仍維持良好抗跌能力，增長7%。

外匯收入增長11%，其中外匯期權業務量錄得強勁增長，此乃由東北亞及南亞的客戶流量理想，以及G10貨幣的強勁升幅所帶動。現金外匯收入亦因業務量增加而上升。與二〇一二年相比，有關增長部分因息差收窄而被抵銷。

利率收入減少5%，主要反映二〇一三年下半年的嚴峻市況。

商品及股票業務收入減少3%。由於市場中大部分資產類別呈波動性水平下降，客戶對沖活動有所減少。股票衍生工具收入因推出新產品而增加。

資本市場收入減少6%，原因是我們所在市場發行量減少令債務資本市場交易量下降。銀團貸款方面邊際利潤受壓獲得新造貸款活動所彌補。

信貸及其他收入減少16%，受嚴峻市況影響。

資產負債管理收入減少8,300萬元或10%至7.54億元，反映資產配置持續轉向較高質素的低收益率流動資產，再投資收益率亦同時下降。

企業融資收入上升2.97億元或13%至25.19億元。受惠於本集團著重深化與現有客戶的關係，所有融資業務均錄得強勁增長。由於我們繼續擴充租賃業務，令結構性融資增長大為強勁，而策略性融資因我們市場上的收購融資亦告強勁增長，股票資本市場隨着破紀錄交易量及在亞洲市場評級提升，收入亦大幅上升。

資本融資收入減少2.06億元或43%至2.77億元，由於本集團投資業務所在的市場情緒低迷，令股權投資按市價計值的收益減少所致。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

地區表現

香港

收入增長2.26億元或12%至21.64億元。客戶收入大幅上升14%，原因是金融市場業務錄得強勁的廣泛增長，人民幣外匯收入因人民幣國際化帶來的機會不斷增多而錄得增加。資本市場收入亦有強勁增長，銀團貸款業務量有所增長。由於運輸租賃業務的持續擴張，企業融資收入錄得強勁增長。交易銀行服務收入減少，主要原因是貿易及現金業務的邊際利潤持續受壓所致，儘管邊際利潤於二〇一三年下半年開始企穩。自營賬收入因股票交易業績疲弱而下跌。香港仍繼續借助本集團的網絡作為進出中國的樞紐地位，來自中國內地的收益繼續增長，但增速較溫和。

經營支出增長7,000萬元或9%至8.71億元，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1.56億元或14%至12.93億元。

貸款減值減少1,800萬元。貸款減值錄得淨收回400萬元，而二〇一二年則錄得支出淨額1,400萬元。

經營溢利上升1.77億元或16%至12.93億元。

新加坡

收入下降1.08億元或9%至11.21億元。客戶收入增長5%，足以抵銷下半年疲弱的自營賬收入。儘管平均結餘增長，但日益激烈的競爭令邊際利潤受壓，導致交易銀行服務及借貸收入減少。企業融資收入增長是由於資產增長、經常性收入增加，以及洽談中交易的數目理想所致。在外匯業務量增加、商品多元化及股票包銷活動增加的帶動下，金融市場客戶(不計資本市場)收入因而增加。由於當地市場因對量化寬鬆政策逐步退出的預期而收縮，令資本市場收入減少。由於市場應對逐步退出量化寬鬆政策而降低風險取向，自營賬收入而下降。資產負債管理的表現亦受較高質素負債及更高流動性的資產的投資成本影響。新加坡作為區域樞紐，尤其受下半年的不利市況影響。

經營支出下降3,300萬元或5%至5.83億元，可變報酬水平下降，並持續專注於成本控制。

撥備前溢利減少7,500萬元或12%至5.38億元。

貸款減值維持低水平，為1,000萬元。由於收回之前撤銷私募股權投資，二〇一三年其他減值錄得淨收益1,000萬元。

經營溢利下降6,900萬元至5.38億元。

韓國

收入下降1.52億元或23%至5.17億元。按固定匯率基準計算，收入下降24%。客戶收入下跌9%，主要是由於借貸及交易銀行服務收入減少所致。除因競爭加劇及一系列減息行動而導致邊際利潤受壓外，交易銀行服務亦受平均結餘下降影響。由於我們持續優化組合使平均結餘下跌，導致

貸款收入減少。受策略融資業務帶動，企業融資收入有所增長。受低息環境所影響，加上私募股權投資變現數目減少，資產負債管理收入因而下降，並導致自營賬收入減少。韓國客戶於本集團網絡產生的收入持續增長，且年內我們於本集團業務所在地增設了兩個韓國部門。

經營支出持平，為2.85億元。按固定匯率基準計算，支出下降3%，原因是我們繼續收緊成本管理。

撥備前溢利減少1.51億元或39%至2.32億元。

由於較高水平的撥備抵銷較低水平的撥回，貸款減值增加3,000萬元至5,600萬元。其他減值增加2,000萬元至2,700萬元，反映少數私募股權投資的減值。

經營溢利減少2.01億元或57%至1.49億元。

其他亞太地區

收入減少2.39億元或12%至18.37億元。該地區多數主要市場的收入減少，反映邊際利潤受壓及市況嚴峻。

中國收入下降13%至6.13億元，主要是由於邊際利潤受壓抵銷活躍的客戶活動。由於利率於二〇一二年下調，加上金融市場產品息差收窄後，現金、貿易及金融市場業務的交易量雖有強勁增長，但遠不足以抵銷邊際利潤的降幅，以致客戶收入下降5%。儘管客戶收入增長8%，但台灣收入仍下降13%至1.25億元。自營賬有所下跌，尤其受本年度下半年市場活動的影響。交易銀行服務收入受到邊際利潤受壓的不利影響。這不利影響被金融市場的良好表現所抵銷，其中，因人民幣產品而增加的外匯收入抵銷了利率下降的表現。

印尼收入下跌24%至2.65億元。由於交易銀行服務收入受貿易及現金業務的邊際利潤受壓所影響，客戶收入下降9%。金融市場收入下降，主要是因為新興市場情緒轉變所影響。

馬來西亞收入下跌19%至2.82億元。客戶收入持續穩健並與二〇一二年持平，但自營賬收入，尤其是資產負債管理收入急劇下降。

該地區的經營支出減少1.14億元或11%至9.35億元。二〇一二年支出受到一筆8,600萬元的遺留商業法律撥備的淨支出影響。若不計該項目，支出減少3%。中國經營支出減少3%至3.64億元，由於我們持續加緊控制成本，同時亦投資及發展本集團專營業務的覆蓋面所致。

其他亞太地區的撥備前溢利下降12%至9.02億元。

貸款減值增加7,000萬元至1.05億元。儘管資產質素保持穩健，中國減值增加至2,300萬元。印尼減值增加4,600萬元，與極少量風險承擔有關。

聯營公司及合營企業之溢利增加4,300萬元，反映中國渤海銀行的強勁表現。經營溢利減少3%至9.76億元。中國貢獻3.61億元的經營溢利，印尼及馬來西亞為該地區的另外兩名主要溢利貢獻者。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

印度

收入增加8,500萬元或7%至12.30億元。按固定匯率基準計算，收入增長17%。儘管信貸環境惡化及價格壓力加劇，受企業融資、外匯及借貸帶動，客戶收入增長2% (按固定匯率基準計算增長12%)。流動外匯借助交易銀行的客戶網絡得以持續強勁增長，及外匯期權收入亦因客戶對沖水平增加而錄得增長，反映二〇一三年下半年的匯率波動。交易銀行服務收入受到邊際利潤下降的影響，但平均結餘增加抵銷了部分影響。受惠於投資組合的去風險化，自營賬收入錄得增長。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4,000萬元或9%至3.95億元。按固定匯率基準計算，支出減少1%，主要是由於可變報酬減少導致員工成本下降所致。

撥備前溢利增加1.25億元或18%至8.35億元。

貸款減值增加1,900萬元至1.57億元，反映高風險貸款數目甚微，及由於經濟壓力推高減值至較高水平，導致整個投資組合中的小額撥備數量增多。

其他減值由收回900萬元增加至支出1.01億元，該支出乃由於特定債券風險承擔及撇減若干私募股權投資。

經營溢利減少400萬元或1%至5.77億元。按固定匯率基準計算，經營溢利增加6%。

中東及其他南亞地區

收入減少7,300萬元或5%至14.08億元。客戶收入減少4%。交易銀行收入增長，(而孟加拉及該地區眾多較小市場的收入增長足以抵銷阿聯酋及巴基斯坦的收入下降)足以抵銷金融市場收入下降。此外，自營賬收入則受到高收益資產縮減及波動性水平下降的衝擊亦告下降。

佔該地區收入逾50%的阿聯酋收入整體下跌7%。由於平均結餘的增長遠不足以抵銷邊際利潤受壓的影響，令交易銀行服務收入減少，導致客戶收入下跌。儘管成交量有所增加，但外匯流動收入仍受息差收窄所影響。由於利率表現好轉被外匯收入下降抵銷，以致自營賬收入亦告下降。孟加拉收入增長24%，主要受現金業務推動所致。巴基斯坦收入減少27%，主要原因是利率及交易銀行業務收入水平下降；以及受到商品收入減少所影響，卡塔爾收入減少37%。

由於我們嚴格管理整個中東及其他南亞地區的成本，該地區的經營支出減少1,900萬元或3%至5.88億元。

中東及其他南亞地區撥備前溢利減少5,400萬元或6%至8.20億元。主要在阿聯酋方面的貸款減值減少2.61億元至400萬元，乃由於二〇一二年受少數客戶賬戶的撥備所影響。

中東及其他南亞地區的經營溢利上升41%至8.16億元。

非洲

收入增加1.11億元或10%至12.22億元。按固定匯率基準計算，收入增加16%。該地區繼續在產品、客戶群及國家上使業務多元化，收入增加乃由於外匯及利率業務量增加帶動金融市場收入上升，以及本集團完成較多交易，導致企業融資收入增加所致。有關增長部分因交易銀行服務收入受現金業務邊際利潤下降而減少所抵銷。

尼日利亞仍為區內企業銀行業務的最大市場，收入增加19%，由於所有產品綫(現金及利率除外)的收入增加。加納收入增長20%，乃由於金融市場表現改善所致，而肯尼亞收入則受惠於交易銀行服務及企業融資而增長19%。有關增長部分被南非及烏干達收入分別下跌37%及17%所抵銷，主要受企業融資收入減少及交易銀行及個人銀行服務收入減少所影響。

經營支出增長5,400萬元或11%至5.32億元。按固定匯率基準計算，支出上升18%，反映為提升業務能力在員工及科技方面作出的投資。

撥備前溢利增加5,700萬元或9%至6.90億元。貸款減值增加至2.48億元，乃由於少數客戶賬戶的新增撥備所致。

經營溢利減少1.73億元至4.42億元，下跌28%。按固定匯率基準計算，經營溢利減少25%。

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。

收入減少1%至19.93億元，客戶收入保持穩健，較二〇一二年增加4%。交易銀行服務收入因平均結餘增長強勁而增加，而邊際利潤受壓則反映競爭加劇。由於本集團以更高利率對現有交易進行再融資，企業融資收入亦錄得強勁增長。然而，由於外匯及外匯期權的良好增長遠不足以抵銷利率及貨幣市場基金收入的下降，導致金融市場收入下跌。自營賬收入大幅減少，乃由於外匯及商品收入受市況影響所致。

經營支出減少5.43億元或32%。若不計二〇一二年與美國當局達成和解費用的影響，支出增加12%，反映監管及合規成本增加。

撥備前溢利增加5.13億元或150%至8.56億元。

貸款減值減少1,500萬元至支出700萬元，而其他減值則增加700萬元至淨收回200萬元。

經營溢利增加5.21億元至8.52億元。若不計二〇一二年與美國當局達成和解費用的影響，經營溢利減少15%。

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 百萬元	二〇一二年 ¹ 百萬元	增加/(減少) 百萬元	增加/(減少) %
資產				
墊款及投資				
現金及央行結存	54,534	60,537	(6,003)	(10)
銀行同業貸款及墊款	83,702	67,797	15,905	23
客戶貸款及墊款	290,708	279,638	11,070	4
以攤銷成本持有之投資證券	2,828	3,851	(1,023)	(27)
	431,772	411,823	19,949	5
按公允價值持有之資產				
可供出售的投資證券	99,888	95,374	4,514	5
按公允價值計入損益的金融資產	29,335	27,076	2,259	8
衍生金融工具	61,802	49,495	12,307	25
	191,025	171,945	19,080	11
其他資產	51,583	47,440	4,143	9
總資產	674,380	631,208	43,172	7
負債				
存款及已發行債務證券				
銀行同業存款	43,517	36,427	7,090	19
客戶存款	381,066	372,874	8,192	2
已發行債務證券	64,589	55,979	8,610	15
	489,172	465,280	23,892	5
按公允價值持有之負債				
按公允價值計入損益的金融負債	23,030	23,064	(34)	(0)
衍生金融工具	61,236	47,192	14,044	30
	84,266	70,256	14,010	20
後償負債及其他借貸資金	20,397	18,588	1,809	10
其他負債	33,704	31,029	2,675	9
總負債	627,539	585,153	42,386	7
權益	46,841	46,055	786	2
負債及股東權益總額	674,380	631,208	43,172	7

¹ 款額已如附註31所述重列

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

資產負債表

本集團繼續專注於保持穩健的資產負債表，維持高度的流動性、分散風險及審慎定位。資產負債表的資產及負債表現一直強勁，而我們繼續專注於「先存後貸」原則。本集團以存款為取得資金的主要方式，貸款對存款比率維持於75.7%的偏低水平，較二〇一二年的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、其他亞太地區及美洲、英國和歐洲地區。市場對我們的票據需求仍然殷切，而我們亦繼續維持審慎的資金結構，未來數年需要的再融資的水平有限。

本集團的資金繼續保持充裕，且由於資本創造，我們的核心理第一級資本比率為11.8%，稍高於二〇一二年。

鑒於我們的金融資產有71%以攤銷成本基準持有，有助減低短暫財政壓力衝擊之風險，且剩餘年期少於一年的資產佔總資產58%，故此我們的資產負債狀況維持穩健。本集團對問題資產類別的承擔較少，亦無來自希臘、愛爾蘭、意大利、葡萄牙及西班牙的直接主權債務風險承擔（按歐洲銀行業管理局定義），而歐元區其餘國家的直接承擔並不重大。有關本集團對歐元區的風險承擔的進一步詳情載於第67頁。

總資產／負債年內增長432億元或7%。按固定匯率基準計算增長6%，此乃由於二〇一三年下半年亞洲一些貨幣（尤其是印度盧比和韓圓）兌美元貶值。資產負債表增長主要由於銀行同業及客戶借貸增加所推動。流動資金盈餘存放於央行、用於銀行同業淨拆放融資或投資於流通投資證券，以符合較為嚴緊的監管流動資金規定。衍生工具按市價計值上升，較大程度上反映業務量增加但市場波幅收窄。

現金及央行結存

現金結存較二〇一二年減少60億元或10%。於年內，儘管我們繼續將大部分結存存放於央行，但也將部分流動資金盈餘調配至銀行同業市場。

貸款及墊款

銀行同業及客戶貸款及墊款（包括按公允價值持有者）增長290億元或8%至3,820億元。

個人銀行業務組合減少6億元至1,298億元，佔本集團二〇一三年十二月三十一日的客戶墊款44%。減少主要是由於韓國結餘下降54億元所致，由於當地市場繼續受到監管限制影響，導致按揭減少，加上我們收緊批核標準及將投資組合減低風險，信用卡、私人貸款及無抵押借貸產品亦有所減少。然而，我們仍根據韓國按揭購買計劃發放及分銷30億元固定利率按揭貸款。除韓國外，借貸增長48億元，反映香港按揭貸款增加及新加坡私人銀行借貸和中東及其他南亞地區與非洲地區與工資掛鈎的私人借貸有良好增長。

企業銀行業務組合在地域及客戶分部上仍保持多元化，該業務繼續在更廣泛的基礎上加強及深化關係。客戶墊款增長120億元或8%至1,669億元。新加坡借貸強勁增長18%，香

港增長17%，而美洲、英國和歐洲增長7%，此乃源自有關地區持續致力支持源自網絡的跨境業務。許多行業類別呈現增長，反映貿易活動有所增加以及持續專注於商業、製造業及融資，該等行業佔企業銀行業務客戶借貸的64%。銀行同業貸款增加26%，此乃主要由於中國以及美洲、英國和歐洲的貿易類增長所致。

國庫券、債務證券及股權證券

國庫券、債務證券及股權證券（包括按公允價值持有者）增長37億元至1,243億元，此乃主要由於更為嚴格的流動資金規定（尤其是在英國）令持有量必須提高。本集團的投資到期概況大致與二〇一二年相同，剩餘到期日少於12個月者約佔總額45%（二〇一二年：49%）。

衍生工具

未變現的市場資產計算額較二〇一二年增加120億元，反映客戶活動增加但利率、商品及外匯合約的波幅收窄。我們的風險狀況大致保持平衡，導致負市值計算額相應增加140億元。於市場資產計算額的620億元中，460億元可透過淨額結算總協議抵銷。

存款

本集團兩大主營業務繼續獲得良好的存款增長。銀行同業及客戶存款（包括按公允價值持有者）增加130億元，當中銀行同業存款增加70億元。客戶存款增長主要由香港帶動，而美洲、英國和歐洲以及非洲地區的存款增長足以抵銷其他眾多地區的存款減少。往來及儲蓄賬戶依然為客戶存款基礎的核心較二〇一二年上升5%，並佔客戶存款逾50%。

已發行債務證券、後償負債及其他借貸資金

市場對本集團的票據需求依然強勁，已發行債務證券（連同按公允價值持有者）增加17%至714億元。這計入本年度上半年發行30年期的後償票據。年內主要在發行的美元債券帶動下，後償債務增加18億元或10%。

權益

股東權益總額增加8億元至468億元，此乃由於溢利增長及可供出售證券收益所致，部分因匯兌虧損及向股東分派股息而被抵銷。

渣打集團有限公司 — 風險回顧

風險概覽

渣打設有經董事會批准的明確風險取向，即本集團願意承受的風險額度的標準，風險取向在本集團發展其策略計劃及政策時佔有中心地位。本集團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30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、可預計外圍環境的變動以及本集團利益相關人士不斷演變的預期。於二〇一三年內，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30頁。

本集團資產負債表及流動資金依然穩健充裕。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44%
- 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，64%的風險承擔於一年內到期
- 我們的二十大企業風險承擔在集團資本資源佔穩定比重，並具高度多元化，各項風險承擔平均分散至七個市場及五個行業
- 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。進一步詳情載於第70頁
- 44%的客戶貸款及墊款屬個人銀行業務，其中73%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）。我們於該等國家的風險承擔主要為貿易融資及金融市場。有關我們於歐元區的風險承擔的進一步詳情載於第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的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增加20億元。進一步詳情載於第66頁。

於二〇一三年，我們業務所在市場及行業面臨經濟低迷，本集團已密切管理該等市場及行業的風險承擔，增加抵押品保障及選擇性減低風險及限額。

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。於二〇一三年內，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71頁。

本集團於二〇一三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75至83頁。

本集團持續積極與其監管機構溝通，包括審慎監管局(Prudential Regulation Authority (PRA))、金融市場行為監管局(Financial Conduct Authority (FCA))、英倫銀行(BOE)及我們經營業務所在各市場的當地監管機構。

本集團已確立穩健的風險管治架構（載於第29頁），並擁有經驗豐富的高級團隊。本集團最高執行機構（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執行董事的重點關注，而各個風險委員會有共同成員協助本集團處理風險類別之間的相互關係。董事會委員會提供額外的風險管理監督及要求。

本集團繼續按照本集團的風險管理文化發展業務。於二〇一三年，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84至86頁。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

減值回顧

二〇一三年的總減損支出(不包括商譽減值)較二〇一二年增長3.54億元。增長主要來自個人銀行業務,但部分被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、受韓國個人債務復興計劃(「個人債務復興計劃」)申請的持續影響以及相比往年貸款銷售減少的影響。該增長與本集團貸款組合增長以及往年於選定市場的無抵押產品的增長相符。組合減值撥備亦告減少由於將韓國的消費者融資業務重新分類為持作出售。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,貸款減值撥備總額較二〇一二年增長6,100萬元,主要集中在印度及非洲若干企業。由於經濟環境改善,該等撥備部分被中東及其他南亞地區釋放出的重複組合減值撥備所抵銷。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。

有關本集團貸款組合信貸風險的進一步詳情載於第30至64頁。

其他減值(不包括商譽減損)較過往期間有所下降,這是由於二〇一二年於聯營公司的若干投資撥備所影響。進一步詳情載於第109頁附註8。

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。美國聯儲局退出量化寬鬆計劃將導致利率上升,而金融市場波動及資金從新興市場撤走,則可能拖慢若干經濟脆弱國家的增長步伐。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,且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。

本集團會就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

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往往無法預測,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(包括可能導致下列各項的建議:(i)接受存款公司與企業銀行業務分開管理及(ii)將國際銀行的地區方分行轉變為子公司)、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。銀行結構性改革方面,歐盟委員會已刊發一份法例建議書,內容有關對歐盟銀行業推行結構性改革的法規,包括禁止自營貿易及區分監事對銀行其他貿易活動的權力。採納歐盟資本要求指令及規章(「歐盟資本要求指令IV」)、建議銀行復蘇及清算指令(「銀行復蘇及清算指令」)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、組織全球營運模式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,本集團仍根據現有及最新頒佈的未來體制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、

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

規例及實務守則，因為這會令本集團的客戶、股東以至集團營運所在的更廣泛地區及市場受益。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。

監管合規、審查、提供資料要求及調查

自全球金融危機以來，銀行業便受到更多監管審查。監管變動量及規定數目達到前所未有的高峰，監督和監察方法亦日趨密集，涉及銀行的監管審查、查閱資料要求及調查一直增加，且往往導致強制執法後果。

儘管本集團一直尋求遵守所有適用法例及規例的條文及精神，但本集團或會於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。倘本集團經營所在地的法例及規例自相矛盾或互相抵觸的責任，則本集團力求符合當地規定及適用全球準則。

本集團不時受到多個政府及監管機關的監管審查、提供資料要求(包括傳票及提供文件要求)及調查，此等審查、要求及調查因本集團之業務營運而產生。

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(各自為「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(統稱「和解」)的條款亦包括有關加強制裁以及反洗錢法及銀行保密法管控措施的多項條件及持續責任，例如整治方案、申報規定、合規審查及計劃、銀行透明度要求、培訓措施、審核計劃、披露責任及委任一名獨立監察員。該等責任由一個名為美國監督整治計劃的工作計劃所管理。監督整治計劃包括為確保有關方面遵守所有和解內的整治規定而設的工作流程。在本集團達到延遲檢控協議所施加的規定的大前提下，適用於本集團的檢控將於這些為期兩年的協議結束時被撤銷。

本集團已制訂一項內容全面且為期數年的減低金融罪行風險計劃(「減低金融罪行風險計劃」)，旨在多方面檢討本集團現有反洗錢活動及制裁合規的措施，並在適當的情況下改善該等措施。審查及監管監督整治計劃是減低金融罪行風險計劃的主要一環。作為減低金融罪行風險計劃的一部

分，本集團或其顧問可能識別出新問題、潛在違反事項或需要作出進一步審查或進一步改善流程的事宜，或會對減低金融罪行風險計劃的範圍或年期構成影響。

本集團正與所有相關當局一起實施該等方案、履行和解所規定的責任及就有關其過往、現時及日後遵守於其營運所在的所有司法管轄區的相關制裁制度回應進一步的提供資料要求，及回答進一步的查詢。

本集團意識到，有關當局現正及將繼續關注其於美國，乃至全球其他業務地點遵守過往、現時及日後制裁以及反洗錢法及銀行保密法規定的要求，與客戶盡職審查工作的情況。

監管市場行為作為其職責的一部分，若干市場的監管機構及其他機關正在對涉及系列金融產品的若干領域的市場行為(包括出售及交易)以及制定各項市場利率及其他金融基準(如外匯)提交的資料進行調查或要求審查。於相關時間，本集團若干分行及/或附屬公司曾經(及目前)為部分該等市場的參與者，在某些情況下向制定有關利率及其他金融基準的機關提交數據。

本集團積極提呈行業建議，加強於若干市場的金融基準流程，並繼續根據調查、審查及行業建議審查本集團實務及流程。

本集團正配合所有該等持續審查、提供資料要求及調查。儘管本集團尋求遵守所有適用法律及規例的條文和精神，但難以確定該等審查、提供資料要求及調查的結果，亦未必能夠預測任何可能因而產生的負債或其他後果程度。

有關法律及監管事宜的進一步詳情，請參閱第142頁附註33。

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。此外，美國聯儲局或其他中央銀行減少干預貨幣市場，可能對部分經濟體的外部資金造成干擾，導致增長下跌及金融市場出現波動。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。

本集團藉著對市場風險進行壓力測試來突顯極端市場事件對該等風險的潛在影響，並確認這些風險都在認可的壓力

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

解發因素範圍內。壓力情況會定期更新，以反映風險概況及經濟事件的轉變。有需要時或會強制整體減低市場風險承擔。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30頁。

欺詐風險及其他犯罪行為

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及網絡從而得到利益。網絡犯罪案件正在增加，而全球協調日益緊密，這對所有集團而言都是挑戰。

本集團對於管理人員、程序、系統，以及本集團與客戶及其他利益相關人士的交往存在內部和外部犯罪風險保持警惕。本集團設有廣泛的措施監察及減低該等風險。在我們的政策、程序以及本集團廣泛活動內均包含控制措施，例如批授、招聘、實物及資訊保安方面。

本集團備有一套技術、工具及活動可偵測及應對多種形式的網絡犯罪。作為應對此風險的一部分，本集團積極與業界、監管機構及其他專家機構開展合作。

如上文「監管合規、審查、提供資料要求及調查」一節所述，作為本集團減低金融罪行風險計劃的一部分，本集團正檢討其對洗錢風險的控制措施。

欺詐及犯罪活動也可能引起訴訟，令本集團受到影響。於二〇〇八年十二月，伯納德·馬多夫(Bernard Madoff)承認透過Bernard L. Madoff Investment Securities, LLC (「BMIS」)製造龐氏騙局。本集團於二〇〇八年二月收購的美國運通銀行曾推出投資於BMIS的基金供客戶認購。此後BMIS及這些基金正在進行清盤。若干客戶主要以指稱對這些基金進行的盡職審查不足為理由，在多個司法管轄區內向本集團提出

訴訟，嘗試追討損失。此外，BMIS破產受託人及這些基金清盤人向本集團提出訴訟，嘗試追討於客戶在BMIS破產前贖回投資時滙給客戶的款項。由於上述訴訟可能出現多種結果，故本集團不能可靠地估計可能產生的責任。然而，本集團認為，對所聲稱的申索，本集團有充分理由抗辯，並將繼續為其本身作有力抗辯。

有關法律及監管事宜的進一步詳情，請參閱第142頁附註33。

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盈利。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。

下表載列於截至二〇一三年十二月三十一日及二〇一二年十二月三十一日止年度美元兌印度、韓國、印尼及台灣貨幣的年末及平均匯率。此乃匯率變動對本集團二〇一三年業績具有最大換算影響的市場。

	二〇一三年	二〇一二年
印度盧比		
平均	58.51	53.43
期末	61.77	54.96
韓國		
平均	1,094.52	1,126.23
期末	1,055.08	1,070.34
印尼盾		
平均	10,414.66	9,394.70
期末	12,164.29	9,799.42
台幣		
平均	29.70	29.57
期末	29.84	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。

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，例如債務國跨境、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。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

本集團透過其風險管理架構管理整個企業風險，以維持風險取向向下爭取最大的風險調整回報。

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，致力於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。有關董事會及其委員會於風險管治事宜的職責的進一步詳情，請參閱本集團年報企業管治一節。

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

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

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

風險職能

集團首席風險主任直接管理一個獨立於業務的批授、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

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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

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貿易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、集中限度及業務組合。

本集團將堅持其風險取向，不會因追求收入增長或更高回報作出妥協。

集團風險委員會及集團資產負債委員會負責確保本集團風險概況的管理與董事會設定的風險取向一致。董事會風險委員會就風險取向報表向董事會提出意見，並監察本集團是否仍然維持該風險取向。

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

- 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。壓力測試亦於國家及業務層面進行。

壓力測試委員會由來自業務、財務、環球研究及集團司庫的風險職能成員領導，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。

本集團在多個層面進行壓力測試，按國家及業務線分析可能出現的壓力情況的潛在影響。年內，集團層面的壓力測試涵蓋頗大範圍的宏觀經濟情況。這些情況包括國際貿易大幅倒退、新興市場嚴峻的經濟壓力、新興市場出口貨幣的急劇升值及貶值銳減，以及量化寬鬆退市。業務層面的壓力測試涵蓋多種情況，包括外匯貶值或升值的影響、基本金屬及能源價格持續下降、利率重大變動及交易對手信貸質素下降。

本集團亦按國家進行多項組合審閱，涵蓋多個行業別壓力的影響，包括造船、銀行、房地產、電訊、採礦及可再生能源行業。

如第71頁市場風險及第75頁流動資金風險兩節所述，本集團亦定期進行市場風險及流動資金壓力測試。

信貸風險管理

信貸風險是指交易對手因未能根據協定條款履行還款義務而可能導致本集團蒙受財務損失的風險。信貸風險來自銀行賬及交易賬。

信貸風險是透過一個涵蓋信貸風險計量及管理的政策與程序架構進行管理。業務部門的交易發起人與風險職能的審批人員在職責上有清楚劃分。所有信貸風險限度均於界定信貸審批授權架構內審批。本集團遵循產品、地區、客戶及顧客分類多元化的原則來管理其信貸風險。

信貸政策

集團風險委員會考慮及批准集團整體的信貸政策及準則。該委員會負責監管其授權的信貸審批及貸款減值撥備部門。

各業務特設的政策及程序，均由授權風險委員會設立。所訂定的政策和程序需要與集團的信貸政策一致，但亦會就不同的風險環境及組合特質而更為詳盡和作出調整。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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，集團於整體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。該等未逾期亦未減值的貸款按信貸評分進行的分析載於第39頁。

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

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

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。個人銀行業務及企業銀行業務的貸款組合按產品及交易對手進行的分析分別載於第48頁及第54頁。

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。集中上限

是以交易對手或其關連集團來設定，並按國家、行業及產品(如適用)考慮相互關係。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。

信貸管治委員會定期開會評估外界事件及趨勢對本集團信貸風險組合的影響，界定及執行並就組合結構、組合及批核標準、風險政策及程序等方面作出的適當調整。

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，即列入早期預警範圍。

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。

零售風險方面，組合拖欠走勢受持續詳細監察。個人客戶行為亦受追蹤及考慮，以便作出貸款決定。拖欠的賬戶面臨追收程序，並由風險職能獨立管理。不履約賬戶由特別追收團隊管理。於部分地區，追收職能已外判。

中小企業業務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，與企業信貸程序一致，而較少的承擔則透過預設程式貸款管理，與零售信貸程序一致。酌情貸款及私人銀行逾期賬戶由集團特別資產管理部管理。

減低信貸風險

本集團利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、信貸衍生工具及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、市場估值相關性及擔保人的交易對手風險等問題，對該等工具的可靠性作出審慎評估。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

於適當時，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。

可用以減低風險的抵押品種類包括：現金、住宅、商業和工業物業；固定資產如汽車、飛機、廠房及機器；有價證券；商品；銀行擔保及信用證。渣打亦訂立抵押反向回購協議。

中小企業業務及私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度。估值頻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，則在適當的情況下調整抵押品價值，以反映當時市況、收回的機會率及變現有關抵押品的時期。

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

本集團使用雙邊及多邊淨額結算來減低結算前及結算交易對手風險。結算前風險一般於法律上批准的司法管轄區使用雙邊淨額結算文件抵銷。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及本集團有意按淨額基準結算，或同時變現資產及負債，風險僅以淨額在財務報表內列賬。由於淨額結算總協議一般僅於違約時方會執行，故此等協議不能於資產負債表中以淨額結算。

此外，於抵押品被視為必須或需要用以減低風險時，本集團將與交易對手訂立信貸支援附件。有關信貸支援附件的進一步詳情載於第34頁。

證券

包銷委員會按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。業務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風險職能的專責團隊負責執行。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，而價格風險則由風險職能監控。

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。

上一年度重列

第33至84頁的列表及相關分析反映於二〇一二年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的影響。

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十二月三十一日所承擔的最高信貸風險，此等風險並未計及任何所持有抵押品或其他減低信貸風險措施。就資產負債表內的工具而言，所承擔的最高信貸風險為於資產負債表內呈報的賬面值。就資產負債表外的工具而言，所承擔的最高信貸風險一般指合約名義金額。

本集團信貸風險的承擔分佈於本集團的各個市場，會受到其業務所在地區的整體經濟狀況影響。本集團就對任何交易對手的承擔制定限額，而信貸風險分散於各類不同的個人及企業客戶。

本集團所承擔的最高信貸風險較二〇一二年增加515億元。由於銀行同業有抵押借貸增長及企業銀行業務內多個行業類別的廣泛增長，銀行同業及客戶貸款及墊款自二〇一二年以來增加290億元。有關貸款組合的進一步詳情載於第35頁。本集團因衍生工具而產生，未計及其他減低風險措施的信貸風險承擔較二〇一二年增加123億元，由於若干市場的業務量有所增加。

	二〇一三年				二〇一二年			
	信貸風險管理			淨風險 承擔 百萬元	信貸風險管理			淨風險 承擔 百萬元
最大風險 承擔 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	最大風險 承擔 百萬元		抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元		
資產負債表內								
貸款及墊款總額 ¹								
資產負債表所示	374,410	-	-	-	347,435	-	-	-
計入損益的公允價值	7,774	-	-	-	5,752	-	-	-
	382,184	152,926	-	229,258	353,187	139,713	-	213,474
投資證券 ²								
資產負債表所示	102,716	-	-	102,716	99,225	-	-	99,225
計入損益的公允價值	21,561	-	-	21,561	21,324	-	-	21,324
減：股權證券	(6,800)	-	-	(6,800)	(6,432)	-	-	(6,432)
	117,477	-	-	117,477	114,117	-	-	114,117
衍生金融工具 ³	61,802	5,147	46,242	10,413	49,495	3,245	35,073	11,177
資產負債表總額	561,463	158,073	46,242	357,148	516,799	142,958	35,073	338,768
資產負債表外								
或然負債	46,938	-	-	46,938	44,293	-	-	44,293
未動用之不可撤銷備用信貸、 信貸額及其他貸款承擔 ⁴	61,277	-	-	61,277	56,647	-	-	56,647
押匯信用證及有關貿易的 短期交易	7,409	-	-	7,409	7,610	-	-	7,610
購入遠期資產及存放遠期存款	459	-	-	459	711	-	-	711
資產負債表外總額	116,083	-	-	116,083	109,261	-	-	109,261
總額	677,546	158,073	46,242	473,231	626,060	142,958	35,073	448,029

1 信貸質素分析載於第38頁，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40頁

2 由於股票毋須承擔信貸風險，因此並不包括在內

3 本集團訂立淨額結算總協議，倘該協議違約，則可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

4 不包括可無條件撤銷信貸

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

減低信貸風險

貸款及墊款

本集團已透過證券化方式向第三方轉讓追討面值為7.79億元(二〇一二年：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5.02億元(二〇一二年：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77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214億元(二〇一二年：221億元)。由於此等信用違約掉期合約達到國際會計準則第39號的會計規定，故此均作為擔保入賬。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。

衍生金融工具

倘無抵押風險總額(按市價計值)超出限度及信貸支援附件指明的最低轉移額，則現金抵押品包括根據變動保證金程序向交易對手收取的抵押品。於若干交易對手而言，信貸支援附件屬互惠，倘抵押品整體按市價計值有利於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30.68億元(二〇一二年：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

本節提供本集團就銀行同業及客戶貸款及墊款所承擔的信貸風險的質量及數量資料，包括減低信貸風險措施及問題信貸管理的影響。

企業銀行業務的風險承擔一般按個別基準管理，因此，信貸級別的轉移為信貸風險管理的關鍵一環(見第42頁所述)。個人銀行業務方面，貸款一般按組合基準管理，並作為風險管理的一部分持續監察拖欠趨勢(見第42頁所述)。兩大主營業務的信貸風險在某程度上均透過抵押品得以降低，進一步詳情載於第40頁。

第36至39頁載列按業務及信貸質素類別(未逾期亦未減值；逾期；及減值)劃分的本集團銀行同業及客戶貸款的高層次概覽。本集團將其貸款組合分為根據合約條款(不論原有或重議條件)履約及不履約的資產進行管理。

主要信貸風險回顧表

	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	36	48	54
地區分析	36	48	54
到期日分析			
• 按業務劃分	36	-	-
• 按借款人類別劃分	-	49	56
信貸質素分析	38		
• 按業務、內部信貸級別及逾期天數劃分	39	-	-
• 按產品及地區劃分	-	50	57-59
減低信貸風險			
• 按業務及信貸質素劃分的抵押品	40	-	-
• 按業務類別劃分的有抵押／無抵押貸款分析	-	51	-
• 按類別持有的抵押品	-	-	60
• 按地區分析的按揭及商業房地產貸款對價值比率	-	51	61
問題信貸管理及撥備			
• 信貸管理及撥備政策	41	41	41
• <u>不履約貸款</u>			
o 定義			
o 按業務劃分	41	-	-
o 按地區劃分	-	53	64
o 按業務劃分的不履約貸款及減值貸款總額變動	41,43	41,43	41,43
• <u>貸款減值</u>			
o 減值撥備總額變動	44	-	-
o 按地區劃分的個別減值撥備變動	44	-	-
o 貸款減損支出 — 按地區劃分	-	52	62
o 貸款減值變動 — 按借款人類別劃分	-	52	64
重議條件及暫緩還款貸款			
o 定義	46	-	-
o 按業務劃分	-	47	47

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。更多分析的詳情載於第48至53頁個人銀行業務及第54至64頁企業銀行業務。

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114億元至2,960億元。於二〇一三年，由於韓國的按揭(減少40億元)減少了抵銷香港、新加坡及中東地區的強勁增長，個人銀行業務組合自二〇一二年以來減少6億元或0.5%。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120億元或8%。該增長主要表現在新加坡及香港的若干行業。銀行同業貸款及墊款自二〇一二年十二月三十一日以來增加176億元至861億元，主要為美洲、英國、歐洲以及其他亞太地區的反向回購交易及議付信貸票據增加。

	二〇一三年								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
個人銀行業務	34,105	28,762	23,178	25,149	5,085	6,456	2,083	4,984	129,802
企業銀行業務	25,154	33,451	6,688	24,248	6,768	14,271	6,077	50,252	166,909
組合減值撥備	(86)	(59)	(106)	(156)	(38)	(100)	(67)	(84)	(696)
客戶貸款及墊款總額 ^{1,2}	59,173	62,154	29,760	49,241	11,815	20,627	8,093	55,152	296,015
銀行同業貸款及墊款總額 ^{1,2}	17,658	4,501	4,192	14,891	399	2,273	742	41,513	86,169

	二〇一二年								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
個人銀行業務	31,324	27,567	28,587	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 款額扣除減值撥備並包括按公允價值計入損益的金融工具(見第113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。財務報表附註2第103頁內按地區呈列的貸款及墊款分析乃按客戶所在地區呈列貸款

到期日分析

客戶貸款及墊款約有一半為短期性質，其合約到期日為一年或以下。企業銀行業務組合主要仍為短期貸款，64%(二〇一二年：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54%(二〇一二年：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。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

集團概覽(續)

	二〇一三年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
個人銀行業務	42,240	22,397	65,165	129,802
企業銀行業務	106,951	48,449	11,509	166,909
組合減值撥備				(696)
客戶貸款及墊款總額				296,015

	二〇一二年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
個人銀行業務	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

信貸質素

下表顯示本集團客戶貸款及墊款的信貸質素及風險管理分析以及減值撥備釐定基準。

貸款情況	分析	風險管理	減值撥備			
			個人銀行業務 特定	個人銀行業務 組合減值撥備 ¹ 綜合	企業銀行業務 特定	個人銀行業務及 企業銀行業務 組合減值撥備 ¹
未逾期亦未減值	信貸評級	履約	×	×	×	✓
逾期90天以內，沒有出現其他減值跡象	逾期	履約	×	✓	×	✓
並無出現虧損或本金扣減的重議條件貸款 ¹	業務	履約	×	×	×	✓
並無本金虧損，並已根據新條款履約超過180天的暫緩還款貸款 ¹	業務	履約	✓	×	✓	✓
並無本金虧損，並已根據新條款履約少於180天的暫緩還款貸款 ¹	業務	不履約	✓	×	✓	×
有減值跡象的特定貸款		不履約	✓	×	✓	×
逾期90天以上 ²	屬於不履約披露範圍內的業務/地區	不履約	✓	✓	✓	×
逾期150天以上 ²		不履約	✓	×	✓	×

1 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。暫緩還款貸款即為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，並導致減值的貸款。

2 個人銀行業務方面，無抵押產品一般在逾期150天時被撇銷。按揭貸款及財富管理貸款分別於逾期150天及逾期90天時將提撥個別減值撥備。企業銀行業務方面，所有貸款逾期90天以上時將提撥個別減值撥備，有足夠抵押除外。

3 個人銀行業務方面，組合減值撥備乃包括彌補未逾期亦未減值組合潛在虧損的撥備及按逾期天數就按逾期組合提撥的綜合組合撥備。企業銀行業務組合減值撥備僅指未逾期亦未減值組合的潛在虧損。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

集團概覽(續)

信貸質素分析

下頁表載列(i)未逾期亦未減值的貸款；(ii)已逾期但未個別減值的貸款；及(iii)已個別減值之間的本集團貸款組合的分析。我們亦重點列出被認為是重議條件的貸款或延期貸款。

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。這類別錄得的金額與整筆貸款金額有關，而非僅與逾期金額有關。

有關延期及重議條件的貸款，包括應用於該等類別的定義的進一步披露，載列於第46頁。

銀行同業貸款

銀行同業貸款構成企業銀行業務貸款組合的一部分。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。

客戶貸款及墊款

企業銀行業務

於二〇一三年十二月三十一日，96% (二〇一二年：95%) 客戶貸款分類為未逾期亦未減值。其中，向信貸評分為9至11的客戶提供的借貸較二〇一二年增加66億元，約一半涉及向有關連的集團公司提供借貸，該等公司於二〇一二年呈報為已逾期 (於61至90天的類別內)，於二〇一三年為重議條件但並無虧損的貸款。

已逾期但未個別減值的貸款較二〇一二年減少12億元。逾期61至90天的類別當中的貸款減少25億元，主要反映上述未逾期亦未減值的類別內的重議條件貸款的風險。逾期30天內的貸款較二〇一二年增加11億元，主要由於少量風險承擔 (其中部分乃按公允價值持有) 的本金已重議條件但少量利息仍然逾期所致。超過85%的貸款已於逾期30天內的類別呈報，包括有關重議條件貸款的金額，已於二〇一四年一月底償還。

已減值貸款淨額增加7.43億元，主要與少數非洲及印度業務有關。其中，暫緩還款貸款維持於低水平，佔企業銀行業務貸款總額不足1%。暫緩還款貸款增加5.83億元，超過一半與按公允價值持有的貸款有關。

個人銀行業務

於二〇一三年十二月三十一日，97% (二〇一二年：96%) 個人銀行業務的貸款為未逾期亦未減值，而信貸評分的分佈保持與二〇一二年相若。

已逾期但未個別減值的貸款下跌6億元，主要為30天內的類別，並主要與貸款付款的臨時性計時差異有關。

儘管已減值無抵押貸款 (例如受韓國個人債務復興計劃影響者) 會於150天後撤銷，令損益賬的減損支出有所增加，個別減值的貸款淨額減少2,900萬元。暫緩還款貸款保持低水平，為個人銀行業務借貸的0.5%。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

集團概覽(續)

	二〇一三年				二〇一二年			
	客戶貸款				客戶貸款			
	銀行同業 貸款 百萬元	企業銀行業務 百萬元	個人銀行業務 百萬元	總計 百萬元	銀行同業 貸款 百萬元	企業銀行業務 百萬元	個人銀行業務 百萬元	總計 百萬元
未逾期亦未個別減值的貸款								
1-5級	73,862	61,741	58,860	120,601	59,118	63,216	59,280	122,496
6-8級	10,325	68,706	42,458	111,164	7,757	61,739	41,696	103,435
9-11級	1,825	27,964	21,321	49,285	1,457	21,324	21,596	42,920
12級	35	1,738	2,629	4,367	32	1,400	2,689	4,089
	86,047	160,149	125,268	285,417	68,364	147,679	125,261	272,940
其中：								
重議條件貸款	-	4,233	389	4,622	-	773	319	1,092
已逾期但未個別減值的貸款								
逾期30天內	17	2,507	2,968	5,475	3	1,434	3,559	4,993
逾期31-60天	-	276	511	787	-	114	493	607
逾期61-90天	-	598	220	818	-	3,058	230	3,288
逾期91-150天	-	-	198	198	-	-	208	208
	17	3,381	3,897	7,278	3	4,606	4,490	9,096
其中：								
重議條件貸款	-	583	-	583	-	-	-	-
個別減值貸款	207	5,486	1,279	6,765	309	4,400	1,232	5,632
個別減值撥備	(100)	(2,107)	(642)	(2,749)	(103)	(1,764)	(566)	(2,330)
個別減值淨額貸款	107	3,379	637	4,016	206	2,636	666	3,302
其中：								
暫緩還款貸款	-	1,317	631	1,948	-	779	673	1,452
貸款及墊款總額	86,171	166,909	129,802	296,711	68,573	154,921	130,417	285,338
組合減值撥備	(2)	(300)	(396)	(696)	(2)	(300)	(422)	(722)
淨貸款及墊款總額	86,169	166,609	129,406	296,015	68,571	154,621	129,995	284,616

下表載列按公允價值持有計入損益的貸款及墊款(已計入上表)。

未逾期亦未個別減值								
1-5級	2,271	1,026	-	1,026	555	1,237	-	1,237
6-8級	196	3,321	-	3,321	219	3,048	-	3,048
9-11級	-	211	-	211	-	692	-	692
12級	-	25	-	25	-	1	-	1
	2,467	4,583	-	4,583	774	4,978	-	4,978
已逾期但未個別減值的貸款								
逾期30天內	-	405	-	405	-	-	-	-
個別減值貸款(包括 暫緩還款貸款)	-	319	-	319	-	-	-	-

下表載列按履約貸款及不履約貸款劃分的貸款及墊款總額分析：

履約貸款：								
未逾期亦未個別減值的 貸款	86,047	160,149	125,268	285,417	68,364	147,679	125,261	272,940
逾期不多於90天	17	3,381	3,699	7,080	3	4,606	4,282	8,888
履約暫緩還款貸款 (扣除撥備)	-	474	151	625	-	436	133	569
	86,064	164,004	129,118	293,122	68,367	152,721	129,676	282,397
不履約貸款：								
不履約暫緩還款貸款	-	843	480	1,323	-	343	540	883
其他個別減值的貸款 (扣除撥備)	107	2,062	204	2,266	206	1,857	201	2,058
	107	2,905	684	3,589	206	2,200	741	2,941
貸款及墊款總額	86,171	166,909	129,802	296,711	68,573	154,921	130,417	285,338
組合減值撥備	(2)	(300)	(396)	(696)	(2)	(300)	(422)	(722)
貸款及墊款總淨額	86,169	166,609	129,406	296,015	68,571	154,621	129,995	284,616

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

集團概覽(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。釐訂有關既未逾期亦未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31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。由於減值貸款的增加主要與無抵押

組合有關，減值貸款所持抵押品的比例較二〇一二年有所減少。73%的客戶貸款獲全數抵押，而組合中約86%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)。於二〇一三年十二月三十一日，抵押品覆蓋率由23%上升至25%，反映產品組合轉移，以及反向回購抵押品在企業銀行業務貸款總額的比例較二〇一二年十二月三十一日為高。未經調整的抵押品市值(未計入載於第60頁的超額抵押或調整)為1,970億元(二〇一二年：1,860億元)。

有關抵押品的進一步詳情分別於第51頁個人銀行業務及第60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 減值的貸款		總計	已逾期 但未個別 減值的貸款		總計	已逾期 但未個別 減值的貸款	
		百萬元	百萬元		百萬元	百萬元		百萬元	百萬元
於二〇一三年十二月三十一日									
抵押品	89,536	2,889	564	63,390	642	695	152,926	3,531	1,259
未償還金額 ¹	129,802	3,897	1,279	253,080	3,398	5,693	382,882	7,295	6,972
其中：									
客戶貸款	129,802	3,897	1,279	166,909	3,381	5,486	296,711	7,278	6,765
銀行同業貸款	-	-	-	86,171	17	207	86,171	17	207
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
其中：									
客戶貸款	130,417	4,490	1,232	154,921	4,606	4,400	285,338	9,096	5,632
銀行同業貸款	-	-	-	68,573	3	309	68,573	3	309

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。若干所取得之股權證券繼

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十二月三十一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			二〇一二年		
	個人銀行業務 百萬元	企業銀行業務 百萬元	總計 百萬元	個人銀行業務 百萬元	企業銀行業務 百萬元	總計 百萬元
物業	44	-	44	62	9	71
其他	-	-	-	3	-	3
	44	-	44	65	9	74

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

集團概覽(續)

問題信貸管理及撥備

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任何貸款。有關貸款不包括於逾期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的貸款。該等貸款可能作出反映貨幣時間價值的撥備，倘若貸款作出有關撥備，則於第46頁中呈報為暫緩還款貸款。

個人銀行業務的不履約貸款總額自二〇一二年十二月三十一日以來增加了1%，主要反映韓國的個人債務復興計劃（「個人債務復興計劃」）及無抵押貸款組合的季節性因素所影響。企業銀行業務方面，不履約貸款增加了9億元，主要由於在印度及非洲的少量大型風險承擔所致。

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，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42頁所載其他信貸風險資料一併考慮。

個人銀行業務的保障比率較二〇一二年大致穩定，而企業銀行業務於二〇一三年十二月三十一日的保障比率為48%，較二〇一二年十二月三十一日下跌51%。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經調整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61%（二〇一二年：64%）。

下表呈列不履約銀業同業及個人貸款總額的變動，以及就個人銀行業務及企業銀行業務分別持有的撥備及保障比率。

就個人銀行業務及企業銀行業務按地區劃分的進一步詳情分別於第53至第64頁。

	二〇一三年			二〇一二年		
	個人銀行業務 百萬元	企業銀行業務 百萬元	總計 百萬元	個人銀行業務 百萬元	企業銀行業務 百萬元	總計 百萬元
於一月一日的不履約貸款總額	1,266	4,272	5,538	1,069	3,043	4,112
滙兌差額	(29)	(141)	(170)	4	(43)	(39)
轉撥至持作出售資產	(111)	-	(111)			
於年內分類為不履約	1,024	1,912	2,936	659	1,533	2,192
收回之前撤銷的貸款及墊款	29	-	29	27	148	175
新增	1,053	1,912	2,965	686	1,681	2,367
於年內轉撥至不履約	(130)	(86)	(216)	(88)	(175)	(263)
還款淨額	(108)	(614)	(722)	(86)	(163)	(249)
撤銷款項	(578)	(44)	(622)	(265)	(66)	(331)
出售貸款	(89)	(94)	(183)	(54)	(5)	(59)
減少	(905)	(838)	(1,743)	(493)	(409)	(902)
於十二月三十一日不履約貸款總額 ¹	1,274	5,205	6,479	1,266	4,272	5,538
個別減值撥備 ¹	(590)	(2,193)	(2,783)	(525)	(1,866)	(2,391)
不履約貸款淨額	684	3,012	3,696	741	2,406	3,147
組合減值撥備	(396)	(302)	(698)	(422)	(302)	(724)
總額	288	2,710	2,998	319	2,104	2,423
保障比率	77%	48%	54%	75%	51%	56%

¹ 與個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的履約暫緩還款貸款之撥備，原因是該等履約暫緩還款貸款於過去超過180天一直履約。有關重議條件及延期貸款之詳情載於第47頁。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

集團概覽(續)

貸款減值

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，識別出的實際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其經營所在地的經濟及信貸狀況的變動影響，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。於下一年度的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。

個人銀行業務

按照每名借款人的個別情況(見下文企業銀行業務)，中型實體客戶於的中小型企業及私人銀行客戶進行減值評估的方式與企業銀行業務貸款相同。

所有其他個人銀行業務產品組合由多項但相對較少的風險承擔組成，按個別基準監察每項貸款的減值並不可行。因此，這些組合潛在減值的主要指標是拖欠。若客戶無法按照貸款合約支付本金或利息，有關貸款即視為拖欠(逾期)。就滙報拖欠付款而言，本集團按照行業標準，以逾期日衡量拖欠還款狀況，分為逾期一天、30天、60天、90天、120天及150天。我們在此等類別中分兩個階段計量該等減值：

- 於第一階段，我們計提就拖欠使用預期損失率計算所得的「組合減值撥備」。此乃使用根據過往虧損經驗，加上對影響相關組合之特定因素作出之評估所得，尤其旨在就目前市況調整過往數據。一般而言，損失率分別就每個國家的每項產品獨立計算(不論透過使用過往數據或變量，而重議條件及暫緩還款的貸款使用獨立的損失率，以反映其風險增加。組合減值撥備考慮到雖然拖欠乃減值的跡象，但並非所有拖欠貸款均會減值(尤其是處於拖欠早期的貸款)。減值與否僅會隨時間推移及我們按個別個案調查拖欠的原因方會顯現。本集團會密切監

察逾期30天以上的賬戶，並就此採取特別追收程序。因此，於拖欠初期，無法釐定貸款是否會發生減值；僅能估計發生的機率。組合減值撥備方法計及此因素，該方法根據整體組合的過往經驗進行推斷，從而估計虧損，而非逐一分析個別貸款。

- 於第二階段，由於我們對每個個別賬戶的了解加深，故此我們能以個別減值撥備取代組合減值撥備。我們在以下拖欠天數後使用個別減值撥備：
 - 150天以上的按揭
 - 90天以上的有抵押財富管理產品
 - 90天以上的無抵押消費者融資貸款
 - 150天以上的所有其他無抵押貸款及以汽車作抵押的貸款

個別減值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。觸發個別減值撥備的逾期天數取決於過往經驗，即一旦賬戶逾期至有關天數時，收回款項的機會(作出抵押者(如適用)除外)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，個別減值撥備過程將會加快。就所有經重組賬戶而言，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(有抵押貸款)。

撇銷貸款亦大致取決於過往進一步收回款項可能性不大的金額的經驗。所有產品(未重組的按揭貸款除外)計提個別減值撥備的同時進行撇銷。後者逾期720日後悉數減值。

直至拖欠數月後方能確定貸款已減值，意味著亦無法確定該等拖欠貸款是否完全不履約。本集團已釐定90天以上的貸款多數為不履約，因此使用90天拖欠為分辨履約及不履約個人銀行業務貸款的分水嶺。然而，此僅為概約計量，亦意味著就個人銀行業務而言，減值貸款不等如不履約貸款，因減值須待較後日期方能確定，一般無法按個別基準確定。

無可避免地，於結算日的非拖欠貸款組合將包括少量仍未成為拖欠貸款的減值貸款。該等貸款被稱為「已產生但未呈報」虧損。此等組合減值撥備亦以與拖欠貸款相同的方式計提組合減值撥備，按組合基準使用過往經驗調整目前狀況。

企業銀行業務

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。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

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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。

減值貸款

個人銀行業務的個別減值貸款較二〇一二年維持穩定，報15億元。本年度的企業銀行業務的個別減值貸款增加10億元，乃由於印度及非洲的小量重大風險承擔所致。

下表載列按業務劃分的銀行同業及客戶個別減值的貸款的變動。

	二〇一三年			二〇一二年		
	個人銀行業務 ¹ 百萬元	企業銀行業務 ¹ 百萬元	總計 百萬元	個人銀行業務 ¹ 百萬元	企業銀行業務 ¹ 百萬元	總計 百萬元
於一月一日的減值貸款總額	1,440	4,709	6,149	1,223	3,450	4,673
滙兌差額	(32)	(140)	(172)	12	(40)	(28)
轉撥至持作出售資產	(111)	-	(111)	-	-	-
於年內分類為減值	1,104	1,967	3,071	682	1,561	2,243
於年內轉撥至履約貸款	(118)	(87)	(205)	(47)	(175)	(222)
其他變動 ¹	(806)	(756)	(1,562)	(430)	(87)	(517)
於十二月三十一日的減值貸款總額	1,477	5,693	7,170	1,440	4,709	6,149

¹ 其他變動包括還款、撤銷金額及出售貸款

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

集團概覽 (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4.16億元。增加主要是由於印度(增加8,300萬元)及非洲(增加2.23億元)的小量企業銀行業務風險承擔及韓國的個人銀行業務

(增加4,400萬元)中的個人債務復興計劃的申請水平上升所致。組合減值撥備保持在與二〇一二年相若的水平以及減少乃由於轉讓若干韓國業務為持作出售業務所致。撤銷款額主要與個人銀行業務無抵押借貸撤銷的水平上升有關，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：

	二〇一三年			二〇一二年		
	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元
於一月一日所持撥備	2,433	724	3,157	1,926	746	2,672
滙兌差額	(81)	(16)	(97)	4	13	17
撤銷款額	(1,173)	-	(1,173)	(935)	-	(935)
回撥收購項目的公允價值	(3)	-	(3)	(3)	-	(3)
收回之前撤銷的款額	211	-	211	288	-	288
折現值回撥	(93)	-	(93)	(77)	-	(77)
轉撥至持作出售資產	(42)	(25)	(67)	-	-	-
新增撥備	2,007	170	2,177	1,678	116	1,794
收回款項／無須再作撥備的款項	(410)	(155)	(565)	(448)	(151)	(599)
於溢利中減損支出／(回撥)淨額	1,597	15	1,612	1,230	(35)	1,195
於十二月三十一日所持撥備	2,849	698	3,547	2,433	724	3,157

下表載列按地區劃分的個別減值撥備變動：

	二〇一三年								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	
於一月一日所持撥備	74	89	246	437	270	1,173	49	95	2,433
滙兌差額	-	-	6	(36)	(37)	(11)	(3)	-	(81)
撤銷款額	(161)	(154)	(339)	(364)	(46)	(59)	(28)	(22)	(1,173)
回撥收購項目的公允價值	-	-	-	(1)	-	(2)	-	-	(3)
收回之前撤銷的款額	31	21	30	80	7	26	8	8	211
折現值回撥	(3)	(5)	(10)	(21)	(22)	(26)	(3)	(3)	(93)
轉撥至持作出售資產	-	-	(42)	-	-	-	-	-	(42)
新增撥備	169	106	522	544	205	173	265	23	2,007
收回款項／無須再作 撥備的款項	(48)	(29)	(92)	(130)	(21)	(68)	(14)	(8)	(410)
於溢利中減損 支出／(回撥)淨額	121	77	430	414	184	105	251	15	1,597
於十二月三十一日所持撥備	62	28	321	509	356	1,206	274	93	2,849

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

集團概覽(續)

個別及組合減值撥備

二〇一二年

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
於一月一日所持撥備	78	38	136	425	112	972	61	104	1,926
滙兌差額	-	5	17	1	(7)	(9)	(4)	1	4
撇銷款額	(155)	(57)	(175)	(319)	(42)	(123)	(29)	(35)	(935)
回撥收購項目的公允價值	-	-	-	(2)	-	(2)	-	1	(3)
收回之前撇銷的款額	44	44	28	124	11	29	5	3	288
折現值回撥	(2)	(3)	(13)	(17)	(13)	(28)	(1)	-	(77)
新增撥備	158	111	334	390	235	387	31	32	1,678
收回款項／無須再作 撥備的款項	(49)	(49)	(81)	(165)	(26)	(53)	(14)	(11)	(448)
於溢利中減損 支出淨額	109	62	253	225	209	334	17	21	1,230
於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)

集團概覽(續)

重議條件及暫緩還款貸款

在若干情況下，本集團可重議客戶及顧客貸款。

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，因為該等貸款並不反映任何信貸壓力。

重議條件的貸款主要為向面對若干困難但本集團不認為會遭到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」。

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，該等貸款被認為涉及暫緩還款策略，並於下文披露表中的「涉及暫緩還款的貸款」(為已減值貸款的一部分)披露。

暫緩還款策略是協助遇上短暫財困且無法按原定合約還款條款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。

一旦貸款涉及暫緩還款或獲重議，則將會繼續以此方式呈報，直至有關貸款到期或另行終止確認為止。

涉及暫緩還款的貸款初步作為本集團的部分不履約組合進行管理。倘延期貸款達到準則(逾期90天以上或進行減值)，則不再作為不履約貸款進行管理，儘管該貸款仍為減值貸款。

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，所有涉及暫緩還款的貸款(連同其他重議條件貸款外)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將加快至逾期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取得的經驗得出，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。

於二〇一三年十二月三十一日，個人銀行業務貸款中有7.28億元(二〇一二年：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0.5%。該等貸款大致上集中於有活躍的政府資助暫緩還款計劃的國家，並產生自無抵押借貸，包括信用卡及消費者融資。

該等貸款的撥備覆蓋率為13%(二〇一二年：12%)，反映所持的抵押品及預期回收率。

企業銀行業務

對於企業銀行業務(包括中型企業及私人銀行賬戶)，均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持續進行密切審閱，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，則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，則貸款將被視為減值，亦至少須作出折現撥備，並以涉及暫緩還款的貸款列示。此等賬戶會按第31頁所述予以監察。

涉及重議條件及暫緩還款的貸款較二〇一二年增加45.81億元，其中40.43億元為其他重議條件貸款。

其他重議條件貸款增加主要與一個關連集團的公司有關，有關未償還款項須於二〇一三年重議條件。我們於重議條件時並無確認減值，對減值方面繼續感到滿意。於二〇一二年十二月三十一日，此等金額於逾期61至90天的類別內呈列。由於這些交易對手已履行經修訂條款超過180天，故此重議條件貸款被視為履約，並分類為「未逾期亦未減值」。

其餘增幅包括本金款項的付款日期已獲延長，以待一個更廣泛範圍的風險承擔重議。由於這些貸款於年終時尚未償還的利息其後已經支付，故此少數獲呈報為逾期30天內的類別。

暫緩還款貸款較二〇一二年增加5.38億元。暫緩還款貸款超過一半的增幅與按公允價值持有的貸款有關，該等貸款最終並無計提個別減值撥備。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

集團概覽(續)

下表顯示按業務劃分的重議條件及暫緩還款貸款的分析：

	二〇一三年			二〇一二年		
	個人銀行業務 百萬元	企業銀行業務 百萬元	總計 百萬元	個人銀行業務 百萬元	企業銀行業務 百萬元	總計 百萬元
作為履約管理						
未逾期亦未減值	389	4,233	4,622	319	773	1,092
已逾期但未減值	—	583	583	—	—	—
其他重議條件貸款	389	4,816	5,205	319	773	1,092
已減值貸款：						
履約暫緩還款貸款(總額)	203	488	691	174	437	611
個別減值撥備	(52)	(14)	(66)	(41)	(1)	(42)
履約暫緩還款貸款淨額	151	474	625	133	436	569
履約重議條件及暫緩還款貸款總額	540	5,290	5,830	452	1,209	1,661
作為不履約管理						
已減值：						
暫緩還款貸款(總額)	525	1,228	1,753	595	574	1,169
個別減值撥備	(45)	(385)	(430)	(55)	(231)	(286)
不履約暫緩還款貸款淨額	480	843	1,323	540	343	883
不履約暫緩還款貸款總額	480	843	1,323	540	343	883
重議條件及暫緩還款貸款總額	1,020	6,133	7,153	992	1,552	2,544
其他重議條件貸款	389	4,816	5,205	319	773	1,092
涉及暫緩還款的貸款	631	1,317	1,948	673	779	1,452
重議條件及暫緩還款貸款總額	1,020	6,133	7,153	992	1,552	2,544

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

個人銀行業務貸款組合

與二〇一二年相比，個人銀行業務組合於二〇一三年稍微減少。貸款按揭較二〇一二年減少28億元，原因是監管限制持續影響部分市場的增長，特別是在韓國及新加坡。然而，我們根據按揭購買計劃繼續向韓國住房金融公司(Korea Housing Finance Corporation)在韓國發放及出售30億元固定利率按揭。主要由於私人銀行業務水平有所提高，特別是在新加坡以及美洲、英國及歐洲，故其他貸款，包括信用卡

及私人貸款(包括與私人銀行業務有關的貸款)自二〇一二年起增加16億元。非洲的無抵押產品亦有強勁增長，較二〇一二年上升22%。中小企業借貸上升3%，增長主要自來香港。

組合減值撥備減少2,600萬元，主要由於將韓國消費者融資業務轉撥至持作出售所致。若不計此影響，組合減值撥備大致與二〇一二年持平。

地區分析

二〇一三年									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
個人貸款									
按揭	23,252	13,983	12,641	14,224	2,176	1,868	290	1,355	69,789
其他	7,468	11,471	5,663	5,590	854	3,397	1,367	3,559	39,369
中小型企業	3,385	3,308	4,874	5,335	2,055	1,191	426	70	20,644
	34,105	28,762	23,178	25,149	5,085	6,456	2,083	4,984	129,802
組合減值撥備	(57)	(28)	(93)	(124)	(21)	(45)	(25)	(3)	(396)
客戶貸款及墊款總額	34,048	28,734	23,085	25,025	5,064	6,411	2,058	4,981	129,406

二〇一二年									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
個人貸款									
按揭	21,441	14,278	16,686	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)

個人銀行業務貸款組合(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較二〇一二年十二月三十一日增長38億元，反映中小企業及私人銀行業務客戶借貸水平上升而其年期一般較短。

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			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	4,273	8,640	56,876	69,789
其他	26,709	10,346	2,314	39,369
中小型企業	11,258	3,411	5,975	20,644
	42,240	22,397	65,165	129,802
組合減值撥備				(396)
客戶貸款及墊款總額				129,406

	二〇一二年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
個人貸款				
按揭	3,612	9,140	59,875	72,627
其他	24,082	10,923	2,755	37,760
中小型企業	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)

個人銀行業務貸款組合(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。

組合的信貸質素整體保持良好，其中超過95%的組合既未逾期亦未減值。按揭組合有充分抵押，且平均貸款對價值比率為47.7%。

已逾期但未個別減值的貸款的比例減至39億元或佔貸款組合的3%。減少的6億元中有四分之三來自逾期少於30天的類

別，主要是由於在韓國、馬來西亞及新加坡付款的計時差異不同所致。

個別減值貸款增加4,700萬元，主要來自新加坡及香港，原因是無抵押貸款的季節性因素，以及個別減值撥備亦因韓國個人債務復興計劃申報水平上升而增加7,600萬元。組合減值撥備持平，原因是香港撥備的增加被其他地區的撥備減少而抵銷。

組合減值撥備受滙率影響而稍為下降。

	二〇一三年				二〇一二年			
	未逾期亦未個別減值的貸款 百萬元	已逾期但未個別減值 百萬元	個別減值 貸款 百萬元	總計 百萬元	未逾期亦未個別減值的 貸款 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	67,844	1,766	295	69,905	70,313	2,104	347	72,764
其他	37,742	1,366	565	39,673	35,810	1,709	469	37,988
中小型企業	19,682	765	419	20,866	19,138	677	416	20,231
	125,268	3,897	1,279	130,444	125,261	4,490	1,232	130,983
個別減值撥備				(642)				(566)
組合減值撥備				(396)				(422)
客戶貸款及墊款總額				129,406				129,995

	二〇一三年								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
未逾期亦未個別減值的貸款	33,622	28,245	22,263	23,636	4,587	6,025	2,006	4,884	125,268
已逾期但未個別減值的貸款	419	454	778	1,251	472	386	52	85	3,897
個別減值的貸款	88	82	322	416	58	209	39	65	1,279
個別減值撥備	(24)	(19)	(185)	(154)	(32)	(164)	(14)	(50)	(642)
組合減值撥備	(57)	(28)	(93)	(124)	(21)	(45)	(25)	(3)	(396)
客戶貸款及墊款總額	34,048	28,734	23,085	25,025	5,064	6,411	2,058	4,981	129,406

	二〇一二年								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
未逾期亦未個別減值的貸款	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)

個人銀行業務貸款組合(續)

減低信貸風險

有抵押貸款指借款人就貸款抵押一項資產作為抵押品的貸款，而倘借款人違約則本集團有權佔有該抵押品。倘抵押品的公允價值在發放貸款時相等於或高於貸款，則所有有抵押貸款均被視為獲得全部抵押。其他有抵押貸款則被視為獲得部分抵押。於個人銀行業務中，73%的借貸獲得全部抵押，9%則獲得部分抵押。下表載列個人銀行業務按產品分類對於獲得全部抵押、部分抵押及無抵押貸款的分析。

	二〇一三年				二〇一二年			
	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 ¹ 百萬元	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 ¹ 百萬元
個人貸款								
按揭	69,789	-	-	69,789	72,627	-	-	72,627
其他	17,737	-	21,632	39,369	15,509	-	22,251	37,760
中小型企業	6,540	11,756	2,348	20,644	5,985	11,634	2,411	20,030
	94,066	11,756	23,980	129,802	94,121	11,634	24,662	130,417
佔貸款總額百分比	73%	9%	18%		72%	9%	19%	

¹ 扣除個別減值撥備後的款額

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的公允價值的比率釐定。

整體而言，組合平均貸款對價值比率為47.7%，二〇一二年為47.8%。我們於香港、新加坡及韓國的主要按揭市場的平均貸款對價值比率低於50%。於本年度，由於經濟狀況改善(尤其是阿聯酋)，平均貸款對價值比率超過100%的組合比例(主要在中東及其他南亞地區)由0.5%下降至0.3%。香港的平均貸款對價值比率上升，反映於二〇一三年更加專注於首次買家。

	二〇一三年								
	香港 %	新加坡 %	韓國 %	其他 亞太地區 %	印度 %	中東及 其他南亞 地區 %	非洲 %	美洲、 英國及歐洲 %	總計 %
50%以下	66.3	55.4	48.8	46.9	65.8	35.4	27.0	21.6	54.9
50%至59%	13.0	17.6	22.7	18.6	12.9	16.7	13.6	38.3	17.6
60%至69%	7.5	13.5	19.1	16.9	10.5	18.4	21.3	25.6	13.7
70%至79%	5.4	11.8	5.6	10.3	7.7	14.3	22.4	14.5	8.2
80%至89%	4.5	1.6	2.2	5.9	2.7	6.6	15.1	-	3.7
90%至99%	3.2	-	1.1	1.1	0.2	3.0	0.2	-	1.6
100%及以上	-	-	0.5	0.1	0.2	5.6	0.4	-	0.3
平均組合貸款對價值比率	44.8	44.5	49.3	51.3	40.6	59.8	64.3	52.3	47.7
個人貸款 — 按揭(百萬元)	23,252	13,983	12,641	14,224	2,176	1,868	290	1,355	69,789

	二〇一二年								
	香港 %	新加坡 %	韓國 %	其他 亞太地區 %	印度 %	中東及 其他南亞 地區 %	非洲 %	美洲、 英國及歐洲 %	總計 %
50%以下	75.4	52.5	49.0	37.9	55.8	24.1	28.2	25.4	54.3
50%至59%	11.4	18.4	24.6	19.1	15.4	15.9	13.9	32.8	18.2
60%至69%	6.1	13.8	18.5	21.0	12.7	17.3	20.1	21.1	14.3
70%至79%	3.2	12.7	5.0	14.5	10.5	13.3	18.8	20.7	8.5
80%至89%	3.2	2.6	2.0	5.9	4.7	8.0	17.0	-	3.5
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	50.9	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)

個人銀行業務貸款組合(續)

貸款減值

個人銀行業務

二〇一三年，個人銀行業務總減損支出淨額較二〇一二年增加了3.60億元或53%。該增加主要由於韓國個人債務復興計劃的持續影響、於以往年度所收購的無抵押業務的增長及到期、台灣貸款銷售較前期有所減少以及泰國一個已經終止銷售的特定分部的撥備水平增加所致。二〇一三年，由於上一期間中東及其他南亞地區的回撥，組合減值增加了1,900萬元(二〇一二年：零元)。

	二〇一三年								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	
減損支出總額	162	104	457	447	53	115	30	16	1,384
收回款項／無須再作 撥備的款項	(30)	(27)	(87)	(127)	(18)	(54)	(12)	(4)	(359)
個別減損支出淨額	132	77	370	320	35	61	18	12	1,025
組合減損撥備支出／(回撥)	7	1	1	(10)	3	2	4	1	9
減損支出淨額	139	78	371	310	38	63	22	13	1,034

	二〇一二年								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	
減損支出總額	135	109	289	352	43	122	29	13	1,092
收回款項／無須再作 撥備的款項	(44)	(49)	(72)	(157)	(19)	(52)	(12)	(3)	(408)
個別減損支出淨額	91	60	217	195	24	70	17	10	684
組合減損撥備支出／(回撥)	4	2	6	(9)	3	(19)	3	-	(10)
減損支出淨額	95	62	223	186	27	51	20	10	674

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

	於二〇一三年 一月一日 所持減值撥備 百萬元	二〇一三年 減損支出／ (回撥)淨額 百萬元	二〇一三年 撤銷款額／ 其他變動 百萬元	於二〇一三年 十二月三十一日 所持減值撥備 百萬元
個人貸款				
按揭	137	12	(33)	116
其他	228	889	(813)	304
中小型企業	201	124	(103)	222
	566	1,025	(949)	642
組合減值撥備	422	9	(35)	396
	988	1,034	(984)	1,038

	於二〇一二年 一月一日 所持減值撥備 百萬元	二〇一二年 減損支出淨額 百萬元	二〇一二年 撤銷款額／ 其他變動 百萬元	於二〇一二年 十二月三十一日 所持減值撥備 百萬元
個人貸款				
按揭	135	10	(8)	137
其他	149	565	(486)	228
中小型企業	197	109	(105)	201
	481	684	(599)	566
組合減值撥備	424	(10)	8	422
	905	674	(591)	988

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

個人銀行業務貸款組合(續)

不履約貸款

不履約貸款總額較二〇一二年輕微增加800萬元，主要由於無抵押組合的季節性所致，特別是在香港及新加坡，惟因經濟復甦令阿聯酋的信貸質素改善導致不履約貸款下降而被部分抵銷。

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									
	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									
不履約貸款總額	84	86	360	333	69	237	39	66	1,274
個別減值撥備 ¹	(24)	(14)	(185)	(107)	(32)	(164)	(14)	(50)	(590)
不履約貸款扣除個別 減值撥備	60	72	175	226	37	73	25	16	684
組合減值撥備									(396)
不履約貸款及墊款淨額									288
保障比率									77%

¹ 與二〇一三年十二月三十一日個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的重組貸款之撥備，因該等重組貸款於過去180天內仍然履約，與第41頁所載的定義一致。

二〇一二年									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款									
不履約貸款總額	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)
不履約貸款及墊款淨額									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，因該等重組貸款於過去180天內仍然履約，與第41頁所載的定義一致。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

企業銀行業務貸款組合

企業銀行業務貸款組合較二〇一二年十二月增長120億元或8%。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。

貸款組合的增長大致分散，香港、新加坡以及美洲、英國及歐洲地區的增長被韓國的跌幅所部分抵銷。香港及新加坡的增長主要為貿易貸款並集中於商業及製造業分部。韓國製造業分部的貸款減少，乃因我們繼續優化該組合。美洲、英國及歐洲地區的增長乃由於主要與遍及我們網絡的客戶有關的一眾大型票據槓桿融資交易所致。

單一借款人之集中風險因為積極分佈資產至銀行及機構投資者而減少。

企業銀行業務貸款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。最大的行業風險承擔來自涉及眾多附屬行業的製造業。下文的行業分類僅指客戶貸款及墊款。因此，運輸、倉庫及通訊行業並不包括本集團的運輸租賃業務。本業務根據經營租賃向客戶出租飛機及船舶。這些資產於本集團資產負債表內作為「物業、廠房及設備」的一部分持有，包括總資產54億元(二〇一二年：48億元)及淨資產49億元(二〇一二年：44億元)。所產生的收入於其他收入確認。

銀行同業貸款861億元，較二〇一二年十二月三十一日增加176億元，主要由於美洲、英國及歐洲反向回購活動增加所致。本集團繼續為銀行同業貨幣市場的淨貸款人。

地區分析

二〇一三年

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
農業、林業及漁業	23	755	-	362	31	221	559	783	2,734
建築業	271	171	408	403	627	1,520	133	434	3,967
商業	5,948	16,693	475	3,978	881	4,776	779	9,679	43,209
電力、煤氣及供水	503	711	41	897	31	438	308	2,481	5,410
融資、保險及商業服務	3,778	854	567	4,355	392	1,744	331	9,918	21,939
政府	-	339	-	776	22	313	-	249	1,699
礦業及採石	1,217	2,605	-	1,018	13	562	870	9,819	16,104
製造業	6,891	4,136	3,700	9,399	2,939	2,604	2,086	10,311	42,066
商業房地產	4,023	2,959	1,181	1,813	1,311	1,006	10	1,327	13,630
運輸、倉庫及通訊	2,312	3,260	230	1,181	502	995	721	4,952	14,153
其他	188	968	86	66	19	92	280	299	1,998
	25,154	33,451	6,688	24,248	6,768	14,271	6,077	50,252	166,909
組合減值撥備	(29)	(31)	(13)	(32)	(17)	(55)	(42)	(81)	(300)
客戶貸款及墊款總額	25,125	33,420	6,675	24,216	6,751	14,216	6,035	50,171	166,609
銀行同業貸款及墊款總額	17,658	4,501	4,192	14,891	399	2,273	742	41,513	86,169

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

企業銀行業務貸款組合(續) 地區分析

二〇一二年

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
農業、林業及漁業	54	806	4	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

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

企業銀行業務貸款組合(續)

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、製造業以及礦業及採石業內的短期貸款及貿易融資交易的

帶動，64%(二〇一二年：62%)貸款及墊款的剩餘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載列客戶貸款及墊款的合約到期日。

	二〇一三年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
農業、林業及漁業	1,788	839	107	2,734
建築業	2,883	938	146	3,967
商業	38,348	4,359	502	43,209
電力、煤氣及供水	1,587	1,690	2,133	5,410
融資、保險及商業服務	13,343	8,128	468	21,939
政府	1,342	272	85	1,699
礦業及採石	8,210	5,993	1,901	16,104
製造業	29,343	10,761	1,962	42,066
商業房地產	4,062	8,943	625	13,630
運輸、倉庫及通訊	5,077	5,599	3,477	14,153
其他	968	927	103	1,998
	106,951	48,449	11,509	166,909
組合減值撥備				(300)
客戶貸款及墊款總額				166,609

	二〇一二年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
農業、林業及漁業	3,274	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)

企業銀行業務貸款組合(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，95%組合未逾期亦未個別減值。

未逾期亦未減值的貸款增加125億元，與組合增長一致，而增長主要集中於商業及製造業以及於信貸級別為1-5級內。

已逾期但未個別減值的貸款較二〇一二年減少12億元。這主要由少量風險承擔於二〇一三年重議條件所致，而有關少量風險承擔於二〇一二年乃呈列於香港、美洲、英國及歐洲

的融資、保險及商業服務行業內的逾期60-90天的類別。本集團於重議條件後並無確認任何減值。礦業及採石業的逾期風險承擔較二〇一二年增加5億元，大部分位於新加坡及集中在逾期0-30天的類別。於逾期30日內的類別的貸款(包括該等有關重議條件貸款)當中有85%以上的已呈列貸款已於二〇一四年一月底前償還。

主要由於來自印度及非洲的少量風險承擔增加，帶動個別減值撥備增加3億元，導致個別減值貸款增加11億元。由於二〇〇九年在東及其他南亞地區因市場不明朗因素而計提的撥備撥回受非洲、新加坡及其他亞太地區增加所抵銷，故組合減值撥備保持平穩。

銀行同業貸款保持極高質素，99%以上組合為未逾期亦未個別減值。

	二〇一三年				二〇一二年			
	未逾期亦未個別減值 百萬元	已逾期但未個別減值 百萬元	個別減值的貸款 百萬元	總計 百萬元	未逾期亦未個別減值 百萬元	已逾期但未個別減值 百萬元	個別減值的貸款 百萬元	總計 百萬元
農業、林業及漁業	2,410	87	420	2,917	4,286	54	83	4,423
建築業	3,502	238	295	4,035	4,121	301	233	4,655
商業	42,413	544	940	43,897	33,027	306	933	34,266
電力、煤氣及供水	5,272	113	35	5,420	4,735	4	85	4,824
融資、保險及商業服務	20,670	256	1,259	22,185	18,897	2,616	1,139	22,652
政府	1,645	54	-	1,699	3,254	-	-	3,254
礦業及採石	14,918	1,074	158	16,150	14,253	574	17	14,844
製造業	40,249	686	1,731	42,666	38,342	684	1,176	40,202
商業房地產	13,580	14	67	13,661	11,379	30	158	11,567
運輸、倉庫及通訊	13,534	297	518	14,349	14,105	25	543	14,673
其他	1,956	18	63	2,037	1,280	12	33	1,325
	160,149	3,381	5,486	169,016	147,679	4,606	4,400	156,685
個別減值撥備				(2,107)				(1,764)
組合減值撥備				(300)				(300)
客戶貸款及墊款總額				166,609				154,621
銀行同業貸款及墊款	86,047	17	207	86,271	68,364	3	309	68,676
個別減值撥備				(100)				(103)
組合減值撥備				(2)				(2)
銀行同業貸款及墊款總額				86,169				68,571

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

企業銀行業務貸款組合 (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								
	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	24,982	32,586	6,606	23,798	5,923	12,607	5,614	48,033	160,149
已逾期但未個別減值的貸款	37	826	5	68	239	442	167	1,597	3,381
個別減值的貸款	173	48	213	659	930	2,264	556	643	5,486
個別減值撥備	(38)	(9)	(136)	(277)	(324)	(1,042)	(260)	(21)	(2,107)
組合減值撥備	(29)	(31)	(13)	(32)	(17)	(55)	(42)	(81)	(300)
客戶貸款及墊款總額	25,125	33,420	6,675	24,216	6,751	14,216	6,035	50,171	166,609

	二〇一二年								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
未逾期亦未個別減值的貸款	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)

企業銀行業務貸款組合 (續)

銀行同業貸款

二〇一三年

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
未逾期亦未個別減值的貸款	17,648	4,488	4,192	14,805	399	2,274	742	41,499	86,047
已逾期但未個別減值的貸款	4	13	-	-	-	-	-	-	17
個別減值的貸款	6	-	-	165	-	-	-	36	207
個別減值撥備	-	-	-	(78)	-	-	-	(22)	(100)
組合減值撥備	-	-	-	(1)	-	(1)	-	-	(2)
銀行同業貸款及墊款總額	17,658	4,501	4,192	14,891	399	2,273	742	41,513	86,169

二〇一二年

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
未逾期亦未個別減值的貸款	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)

企業銀行業務貸款組合(續)

減低信貸風險

就企業銀行業務風險持有的抵押品達634億元(二〇一二年十二月：516億元)。這指根據本集團的減低風險政策(第32頁)及就超額抵押的影響作出調整後的抵押品公允價值。於二〇一三年十二月三十一日，抵押品(未經超額抵押)的未調整當前市值為1,970億元(二〇一二年：1,860億元)。

本集團的批核標準鼓勵採用特定的資產抵押，且本集團持續物色具高品質，投資級別的擔保抵押品，其中所持49%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。

抵押品較二〇一二年增加與貸款組合的增長基本一致。由於反向回購交易水平增加，高評級債務證券抵押品的比例15.3%與二〇一二年相比增加。

下表載列企業銀行業務貸款風險所持抵押品的類別分析。

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
現金	12,278	9,039
物業	15,125	13,141
債務證券		
AAA	45	4
AA-至AA+	9,652	3,390
BBB-至BBB+	2,785	713
低於BBB-	865	1,313
未被評級	5,004	6,151
	18,351	11,571
其他(以資產作抵押)	17,636	17,843
抵押品總值	63,390	51,594

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

企業銀行業務貸款組合 (續)

商業房地產

本集團授予商業房地產交易對手貸款為136.30億元(二〇一二年十二月三十一日：115.43億元)。其中67.58億元乃授予還款來源主要來自房地產租金或銷售，並以房地產抵押品作抵押的交易對手。其餘商業房地產貸款包括對房地產企業的營運資金貸款、非物業抵押品貸款、無抵押貸款及多元化集團企業的房地產實體貸款。

下表呈列該等貸款的貸款對價值比率的地區分析。該等貸款的平均貸款對價值比率仍然偏低。

	二〇一三年								
	香港 %	新加坡 %	韓國 %	其他 亞太地區 %	印度 %	中東及 其他南亞 地區 %	非洲 %	美洲、 英國及歐洲 %	總計 %
50%以下	94.2	45.9	97.8	82.7	57.5	40.4	59.6	93.0	71.3
50%至59%	5.8	48.0	2.2	13.3	22.2	51.0	-	-	20.8
60%至69%	-	6.1	-	3.9	20.3	4.8	40.4	7.0	7.5
70%至79%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
80%至89%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
90%至99%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
100%及以上	-	-	-	-	-	3.8	-	-	0.4
平均組合貸款對價值比率	38.2	45.8	27.6	38.6	40.9	59.0	46.8	35.1	41.1
貸款(百萬元)	1,165	1,154	440	1,072	1,338	728	10	851	6,758

	二〇一二年								
	香港 %	新加坡 %	韓國 %	其他 亞太地區 %	印度 %	中東及 其他南亞 地區 %	非洲 %	美洲、 英國及歐洲 %	總計 %
50%以下	77.5	62.5	37.7	69.9	48.6	59.5	68.8	97.3	62.7
50%至59%	18.8	24.1	34.4	15.1	25.5	34.2	0.7	2.7	23.3
60%至69%	3.8	13.5	9.1	14.9	25.9	4.2	30.5	-	12.5
70%至79%	-	-	18.7	-	-	-	-	-	1.1
80%至89%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
90%至99%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
100%及以上	-	-	-	-	-	2.1	-	-	0.4
平均組合貸款對價值比率	40.8	44.3	53.0	43.4	48.9	48.5	48.0	40.1	45.7
貸款(百萬元)	779	1,560	384	927	1,263	1,267	40	364	6,584

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

企業銀行業務貸款組合 (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增加了2,600萬元或5%，主要由於印度及非洲的小量風險承擔的撥備增加所致。組合減值撥備增加獲因信貸環境改善的中東及其他南亞地區的回撥所抵銷。

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								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	
減損支出總額	7	2	65	97	152	58	235	7	623
收回款項／無須再作 撥備的款項	(18)	(2)	(5)	(3)	(3)	(14)	(2)	(4)	(51)
個別減損支出淨額	(11)	-	60	94	149	44	233	3	572
組合減值撥備支出／(回撥)	6	10	(4)	10	7	(40)	15	2	6
貸款減損支出淨額	(5)	10	56	104	156	4	248	5	578
其他信貸風險撥備	1	-	-	1	1	-	-	2	5
減損支出淨額	(4)	10	56	105	157	4	248	7	583

	二〇一二年								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	
減損支出總額	23	2	45	38	192	265	2	19	586
收回款項／無須再作 撥備的款項	(5)	-	(9)	(8)	(7)	(1)	(2)	(8)	(40)
個別減損支出／(撥回)淨額	18	2	36	30	185	264	-	11	546
組合減值撥備支出／(回撥)	(3)	2	(10)	5	(45)	(3)	18	11	(25)
貸款減損支出淨額	15	4	26	35	140	261	18	22	521
其他信貸風險撥備	(1)	-	-	-	(2)	4	-	-	1
減損支出淨額	14	4	26	35	138	265	18	22	522

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

企業銀行業務貸款組合(續)

貸款及墊款減值撥備

下表載列按借款人業務或行業的主要類別劃分的貸款及墊款減值撥備：

	於二〇一三年 一月一日所持 減值撥備 百萬元	二〇一三年 減損支出淨額 百萬元	二〇一三年 撤銷款項/ 其他變動 百萬元	於二〇一三年 十二月三十一日 所持減值撥備 百萬元
農業、林業及漁業	29	178	(24)	183
建築業	72	13	(17)	68
商業	668	20	-	688
電力、煤氣及供水	8	8	(6)	10
融資、保險及商業服務	165	25	56	246
礦業及採石	9	35	2	46
製造業	561	248	(209)	600
商業房地產	24	9	(2)	31
運輸、倉庫及通訊	197	24	(25)	196
其他	31	13	(5)	39
客戶貸款及墊款個別減值撥備	1,764	573	(230)	2,107
客戶貸款及墊款組合減值撥備	300	6	(6)	300
客戶貸款及墊款減值撥備總額	2,064	579	(236)	2,407
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	二〇一二年 減損支出淨額 百萬元	二〇一二年 撤銷款項/ 其他變動 百萬元	於二〇一二年 十二月三十一日 所持減值撥備 百萬元
農業、林業及漁業	24	-	5	29
建築業	65	19	(12)	72
商業	464	136	68	668
電力、煤氣及供水	6	-	2	8
融資、保險及商業服務	167	118	(120)	165
礦業及採石	1	-	8	9
製造業	542	101	(82)	561
商業房地產	24	-	-	24
運輸、倉庫及通訊	40	162	(5)	197
其他	29	4	(2)	31
客戶貸款及墊款個別減值撥備	1,362	540	(138)	1,764
客戶貸款及墊款組合減值撥備	321	(23)	2	300
客戶貸款及墊款減值撥備總額	1,683	517	(136)	2,064
銀行同業貸款及墊款個別減值撥備	82	6	15	103
銀行同業貸款及墊款組合減值撥備	2	(2)	2	2
銀行同業貸款及墊款減值撥備總額	84	4	17	105

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

企業銀行業務貸款組合 (續)

不履約貸款

企業銀行業務的不履約貸款 (其定義載於第41頁) 總額自二〇一二年十二月增加了9.33億元或22%。增長主要由於少數於印度、非洲、美洲、英國及歐洲地區的重大風險承擔所致。

下表載列按與風險有關之地區 (而非貸款的記賬地區) 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								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	179	20	213	824	928	1,793	570	678	5,205
個別減值撥備 ¹	(38)	(9)	(136)	(355)	(324)	(1,028)	(260)	(43)	(2,193)
不履約貸款扣除 個別減值撥備	141	11	77	469	604	765	310	635	3,012
組合減值撥備									(302)
不履約貸款及墊款淨額									2,710
保障比率									48%

¹ 與二〇一三年十二月三十一日個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的重組貸款之撥備，因該等重組貸款於過去180天內仍然履約，與第41頁所載的定義一致

	二〇一二年								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	
貸款及墊款									
不履約總額	128	21	261	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，因該等重組貸款於過去180天內仍然履約，與第41頁所載的定義一致

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			二〇一二年		
	債務證券 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元	債務證券 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
已減值證券淨額：						
已減值證券	389	-	389	404	-	404
減值	(204)	-	(204)	(159)	-	(159)
	185	-	185	245	-	245
未逾期亦未減值的證券：						
AAA	23,772	4,455	28,227	20,755	6,516	27,271
AA-至AA+	23,274	19,226	42,500	20,232	6,594	26,826
A-至A+	21,392	1,087	22,479	23,570	10,694	34,264
BBB-至BBB+	5,913	4,238	10,151	10,122	3,818	13,940
低於BBB-	3,293	898	4,191	3,027	502	3,529
未被評級	8,244	1,500	9,744	6,471	1,571	8,042
	85,888	31,404	117,292	84,177	29,695	113,872
	86,073	31,404	117,477	84,422	29,695	114,117
其中：						
按公允價值列值的資產 ¹						
買賣	12,407	5,161	17,568	14,882	2,955	17,837
指定按公允價值計算 可供出售	292	-	292	333	-	333
	70,546	26,243	96,789	65,356	26,740	92,096
	83,245	31,404	114,649	80,571	29,695	110,266
按攤銷成本列值的資產 ¹						
貸款及應收款項	2,828	-	2,828	3,851	-	3,851
	86,073	31,404	117,477	84,422	29,695	114,117

¹ 進一步詳情見財務報表附註12、13及17

已減值證券淨額較二〇一二年減少6,000萬元，主要由於憂慮發行人的信貸狀況，因此增加印度債券風險承擔的撥備所致。

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31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增加30億元至238億元，主要是由於香港及新加坡的較高質素的企業債券增加所致。有關增加被AAA評級之買賣業務較低水平所抵銷，原因是資金已調配至新加坡的較高質素的資產及作為韓國的資產負債表重組的一部分。

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92.75億元(二〇一二年：72.08億元)被視為等同投資級別。

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

資產抵押證券

資產抵押證券風險總額

	二〇一三年				二〇一二年			
	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%	3,059	3,052	3,045	46%	2,160	2,114	2,120
抵押債務證券	3%	223	181	190	5%	260	203	219
商業按揭抵押證券	5%	321	242	235	10%	478	355	351
其他資產抵押證券	46%	3,126	3,081	3,124	39%	1,869	1,847	1,861
	100%	6,729	6,556	6,594	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	2%	158	158	158	4%	190	191	191
投資證券 — 可供出售	79%	5,295	5,202	5,202	61%	2,905	2,786	2,786
投資證券 — 貸款及應收 款項	19%	1,276	1,196	1,234	35%	1,672	1,542	1,574
	100%	6,729	6,556	6,594	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：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。於二〇〇八年起並無資產被重新分類。該組合自二〇一〇年以來已逐步減少。該部分組合的賬面值與公允價值於二〇一三年末分別為6.14億元及6.47億元。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48億元的資產抵

押證券。這被分類為可供出售，主要為高質素住宅按揭抵押證券資產，而其平均信貸級別為AAA級。除若干證券須計提減損支出外，資產抵押證券組合的信貸質素仍然穩健，整個組合中95%以上獲A-級或以上評級，而整個組合的80%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。

銀行傳統的投資組合減少及因流動性之原因，以致大幅增加購入可供出售之資產，令整個組合的公允價值與其賬面值相若。

資產抵押證券的財務報表影響

	可供出售 百萬元	貸款及應收款項 百萬元	總計 百萬元
二〇一三年十二月三十一日			
於可供出售儲備撥回	26	-	26
於損益賬撥回	(1)	-	(1)
二〇一二年十二月三十一日			
於可供出售儲備支出	(3)	-	(3)
於損益賬支出	5	-	5

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

選定的歐洲國家風險摘要

下表概述本集團就歐元區內若干指定國家承受的直接風險(資產負債表內及外)，此等國家債券收益率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十二月三十一日根據對方註冊成立國按國家分配。

本集團並無直接來自歐元區國家希臘、愛爾蘭、意大利、葡萄牙及西班牙(GIIPS)的主權債務風險承擔(按歐洲銀行業管理局定義)，來自其他歐元區國家的直接主權債務風險承擔僅為5億元。本集團來自GIIPS的非主權債務風險承擔為24億元(扣除抵押品及淨額計算後為20億元)，而來自其餘歐元區國家的非主權債務風險承擔為377億元(扣除抵押品及

淨額計算後為220億元)。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32%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2.60億元(二〇一二年：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。

國家	希臘	愛爾蘭	意大利	葡萄牙	西班牙	總計
於二〇一三年十二月三十一日	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	-	-	719	-	402	1,121
其他金融機構	-	951	5	-	-	956
其他公司	15	207	93	-	52	367
總風險承擔	15	1,158	817		454	2,444
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	-	-	(70)	-	(167)	(237)
其他金融機構	-	(192)	(5)	-	-	(197)
其他公司	(1)	(16)	(1)	-	(3)	(21)
總抵押品／淨額計算	(1)	(208)	(76)		(170)	(455)
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	-	-	649	-	235	884
其他金融機構	-	759 ¹	-	-	-	759
其他公司	14	191	92	-	49	346
於二〇一三年十二月三十一日的						
風險承擔總淨額	14	950	741	-	284	1,989
於二〇一二年十二月三十一日的						
風險承擔總淨額	29	1,391	610	21	221	2,272

¹ 代表單一風險承擔，並屬於範圍較大的結構性融資交易的一部分，不受愛爾蘭經濟風險的影響

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

選定的歐洲國家風險摘要(續)

本集團於二〇一三年十二月三十一日對GIIPS的風險承擔按金融資產分析如下：

於二〇一三年十二月三十一日	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	9	143	265	-	11	428
按公允價值計入損益	-	-	11	-	-	11
貸款及墊款總額	9	143	276	-	11	439
貸款及墊款持有的抵押品	(1)	(4)	(53)	-	(2)	(60)
貸款及墊款總淨額	8	139	223	-	9	379
債務證券						
買賣						
指定按公允價值計算	-	-	-	-	36	36
可供出售	-	51	-	-	-	51
貸款及應收款項	-	-	-	-	6	6
債務證券總額	-	51	-	-	42	93
債務證券持有的抵押品	-	-	-	-	-	-
債務證券總淨額	-	51	-	-	42	93
衍生工具						
總風險承擔	-	212	24	-	168	404
抵押品／淨額計算 ¹	-	(204)	(23)	-	(168)	(395)
衍生工具總額	-	8	1	-	-	9
或然負債及承擔	6	752	517	-	233	1,508
風險承擔總淨額(資產負債表內及外)¹	14	950	741	-	284	1,989
資產負債表風險承擔總額	9	406	300	-	221	936

於二〇一二年十二月三十一日

貸款及墊款淨額	18	53	294	20	22	407
債務證券淨額	-	51	-	-	119	170
衍生工具淨額	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

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)

選定的歐洲國家風險摘要(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	-	305	-	-	305
銀行	2,911	4,303	1,695	1,122	10,031
其他金融機構	79	72	105	148	404
其他公司	1,526	710	5,935	646	8,817
於二〇一三年十二月三十一日的風險承擔總淨額	4,516	5,390	7,735	1,916	19,557
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，57%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30億元，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)，以致我們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。

於二〇一三年十二月三十一日，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。

人民幣國際化的穩步發展繼續締造商機，但亦增加了中國的跨境風險承擔。我們於中國及香港的債務國跨境風險承擔有所增加，亦意味著我們擴大了企業客戶基礎，增加與該等市場的本地及外資銀行的貿易融資活動及交易。印度

仍是本集團的核心區域，我們在該國的競爭優勢為我們可提供美元融資予當地市場，以及促進由印度母公司予以支持的海外投資及貿易流。

韓國及新加坡的所呈報跨境風險承擔反映我們專注於貿易融資及短期借貸。

於二〇一三年阿拉伯聯合酋長國跨境風險輕微減少，乃由於貿易融資交易及來自金融市場活動長期風險減少所致。

馬來西亞受惠於東盟成員國、中國、印度及非洲的區域內貿易流一直增加，故帶動其貿易融資活動有所增加。該市場的風險承擔增加亦反映於英國及新加坡登記的企業客戶基礎及銀行同業貨幣市場有所擴大。印尼的相關跨境業務活動增加乃由於印尼的企業客戶基礎擴大及企業融資資產持續增加所致。自二〇一三年六月三十日起，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。

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。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環球企業業務。這解釋了我們於美國、瑞士及澳洲的顯著風險承擔。

下表乃根據本集團的內部跨國債務風險申報規定，載列佔本集團總資產多於1%的跨境風險承擔。

	二〇一三年			二〇一二年		
	一年以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元	一年以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元
中國	32,220	14,449	46,669	23,809	11,783	35,592
印度	12,566	18,295	30,861	12,230	18,200	30,430
美國	19,001	7,287	26,288	22,485	6,730	29,215
香港	21,164	8,210	29,374	18,096	8,458	26,554
新加坡	19,328	5,749	25,077	16,561	5,508	22,069
阿拉伯聯合酋長國	6,281	10,997	17,278	6,580	11,293	17,873
韓國	9,093	7,415	16,508	9,696	6,693	16,389
瑞士	5,770	3,006	8,776	5,050	4,983	10,033
印尼 ¹	3,959	4,958	8,917	4,094	4,410	8,504
澳洲	1,943	5,919	7,862	1,456	4,189	5,645
巴西	6,175	2,002	8,177	4,157	1,613	5,770
馬來西亞	3,878	3,396	7,274	2,255	2,111	4,366

¹ 上一年度的數據經已重列，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。

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價虧損。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較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。

買賣持倉所產生的一小部分市場風險未計入涉險值或無法適當包含在涉險值之內。此乃透過涉險值未包含風險(Risks-not-in-VaR) 框架確認，在該等風險屬重大的情況下進行保守估計及資本化。

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，監管的回溯測試中有一個例外情況(二〇一二年：無)。這結果符合國際銀行監管者採用的內部模型的「綠區」內。與二〇一三年唯一一個回溯測試例外情況有關的每日損失超過相應涉險值的3%，乃來自於利率、外匯及商品的綜合一般損失。

壓力測試

97.5%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

二〇一三年總涉險值及非買賣涉險值的平均值分別較二〇一二年上升14%及8%。這主要是由於美國聯儲局主席於二〇一三年五月二十二日表示美國聯儲局正考慮逐步退出其量化寬鬆計劃，導致市場波動加劇。

二〇一三年買賣涉險值的平均值較二〇一二年下降23%，利率及外匯風險均有所減低。

於二〇一三年十二月三十一日，總涉險值、非買賣涉險值及買賣涉險值分別較二〇一二年底上升31%、37%及14%，這亦是主要由於二〇一三年五月二十二日後所觀察到的市場波動加劇而非持倉增加所致。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)

按風險類別劃分	二〇一三年				二〇一二年			
	平均 百萬元	高 ⁴ 百萬元	低 ⁴ 百萬元	實際 ⁵ 百萬元	平均 百萬元	高 ⁴ 百萬元	低 ⁴ 百萬元	實際 ⁵ 百萬元
買賣及非買賣								
利率風險 ²	25.0	37.4	18.2	23.3	25.8	31.1	20.7	24.4
外匯風險	4.2	7.6	2.3	7.0	4.8	7.7	2.3	4.2
商品風險	1.5	2.6	0.9	1.5	1.7	3.0	1.0	1.0
股票風險	15.4	18.4	13.0	18.3	15.9	18.5	13.9	16.4
總額 ³	32.8	44.8	22.1	38.5	28.8	38.5	22.6	29.5

買賣

利率風險 ²	9.1	15.0	6.5	8.1	10.4	15.7	6.1	8.2
外匯風險	4.2	7.6	2.3	7.0	4.8	7.7	2.3	4.2
商品風險	1.5	2.6	0.9	1.5	1.7	3.0	1.0	1.0
股票風險	1.5	2.1	1.1	1.8	1.5	2.8	0.6	1.9
總額 ³	9.8	14.9	7.3	9.1	12.8	20.8	6.8	8.0

非買賣

利率風險 ²	22.6	34.3	16.9	22.1	22.2	26.7	17.8	21.4
股票風險	14.9	17.6	12.4	17.4	16.7	18.0	14.4	16.9
總額 ³	29.2	34.9	19.6	32.7	27.1	33.5	21.9	23.9

下表載列買賣及非買賣涉險值於本集團產品中之分佈情況：

	二〇一三年				二〇一二年			
	平均 百萬元	高 ⁴ 百萬元	低 ⁴ 百萬元	實際 ⁵ 百萬元	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ⁴ 百萬元	實際 ⁵ 百萬元
買賣及非買賣	32.8	44.8	22.1	38.5	28.8	38.5	22.6	29.5
買賣¹								
利率	6.4	12.2	3.5	5.5	7.9	12.0	4.6	7.1
全球外匯	4.2	7.6	2.3	7.0	4.8	7.7	2.3	4.2
信貸及資本市場	3.1	4.3	2.2	3.4	4.2	7.0	2.7	3.7
商品	1.5	2.6	0.9	1.5	1.7	3.0	1.0	1.0
股票	1.5	2.1	1.1	1.8	1.5	2.8	0.6	1.9
總額 ³	9.8	14.9	7.3	9.1	12.8	20.8	6.8	8.0

非買賣

資產負債管理	22.2	33.9	17.1	21.2	20.9	25.8	16.3	20.2
其他金融市場	1.6	2.4	1.0	1.3	1.9	4.9	0.4	2.0
上市私募股權	14.9	17.6	12.4	17.4	16.7	18.0	14.4	16.9
總額 ³	29.2	34.9	19.6	32.7	27.1	33.5	21.9	23.9

¹ 市場風險交易賬乃根據審慎監管局手冊中相關章節為銀行、建房合作社及投資公司(BIPRU)而設的Prudential Sourcebook而界定。於二〇一四年一月一日，這一規則將由歐盟資本要求規則(CRDIV/CRR)取代。審慎監管局僅允許交易賬包含某些類別的金融工具或安排，因此這一規則的定義較國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」的交易賬的會計定義更為精細。

² 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

³ 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

⁴ 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

⁵ 於年結日的實際一天涉險值

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

來自市場風險相關活動的每日平均收入¹

買賣	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 ² 百萬元
利率風險 ²	4.7	5.2
外匯風險	5.5	5.1
商品風險	1.5	1.6
股票風險	0.5	0.4
總額	12.2	12.3
非買賣		
利率風險	2.8	3.8
股票風險	0.5	0.1
總額	3.3	3.9

¹ 反映客戶收入及自營賬收入的總產品收入的總和。包括市場風險相關活動產生的買賣收入、利息收入及其他收入部分。

² 比較數字經已重列，除去若干費用收入項目

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管理部管理，並由當地資產負債委員會監管。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，市價變動對損益或儲備影響有限，因此，此兩類證券沒有在涉險值及壓力測試中反映。

如下文所述，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。另外，非交易賬不會對外匯進行持倉。

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 百萬元	二〇一二年 百萬元
+25基點	33.9	33.1
-25基點	(33.9)	(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

資本基礎一部分的儲備。由於該等投資的價值及該等貨幣的風險加權資產大致遵循同一匯率變動，故外匯匯率變動對資本比率的影響得以部分緩解。倘預期匯率變動將對資本比率有重大影響，經資本管理委員會批准，集團庫務部可對沖淨投資。於二〇一三年十二月三十一日，本集團為部分韓圓風險作出12.80億元的淨投資對沖(合併採用衍生及非衍生金融工具)(二〇一二年：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 百萬元	二〇一二年 百萬元
港元	7,079	6,619
韓圓	5,194	6,301
印度盧比	3,793	4,025
新台幣	2,853	2,946
人民幣元	3,084	2,245
新加坡元	2,925	1,195
泰銖	1,640	1,662
阿聯酋迪拉姆	1,766	1,598
馬來西亞林吉特	1,650	1,360
印尼盾	993	1,164
巴基斯坦盧比	530	586
其他	4,010	3,648
	35,517	33,349

本集團已就該等風險作出分析，評估了若美元匯率變動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價值增加或減少2.47億元(二〇一二年：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

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

格風險。衍生工具的市場風險，乃大致按其他交易產品的方法管理。

本集團的衍生工具交易主要為參考獨立價格及估值報價以釐定其市價計值的工具。

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

衍生工具按公允價值列賬，並於資產負債表上獨立呈列其資產及負債總額。公允價值之收益及虧損的確認，乃視乎該衍生工具被分類為買賣或持有作對沖之用途而定。

所有金融衍生工具所產生的信貸風險，會歸納為金融機構及企業客戶整體借貸限額的一部分來管理，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。

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

於二〇一三年十二月三十一日，用作公允價值對沖的利率掉期名義價值較二〇一二年十二月三十一日增加60億元。公允價值對沖主要為對沖本集團於英國的後償債務及債務證券利率風險，此乃構成本集團流動資產緩衝的一部分，並用於管理本集團主要市場內的定息證券及貸款組合。於二〇一三年十二月三十一日，用作現金流量對沖的貨幣及利率掉期較二〇一二年十二月三十一日增加20億元。現金流量對沖增加乃由於浮息貸款、債券及存款增加並主要集中於韓國及新加坡所致。

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

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，以及當地監管機關的規定。集團市場風險部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，從而或會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，本集團的資金來源基礎多元化並以客戶主導，而客戶的資產年期短(50%資產合約到期日為一年以下)。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，本集團有備用途取得大額資金。

政策及程序

本集團的流動資金風險管理架構規定要設定限額並予以監察。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
- 承擔及或然負債，以確保在該等承擔及或然負債出現兌現的情況下，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
- 以中期資金作為資金的中期資產數額

此外，本集團規定了一個流動資金壓力情境，包括在某時期內存款被加快提取。每個國家必須確保在該情境下，每日現金流入量將超過現金流出量。

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。集團市場風險部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，並向資產負債委員會匯報。所有超出限額的個案都需要每月向流動資金管理委員會匯報，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套現或質押作抵押品。此外，集團庫務部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藉提供可由適當級別的高級管理層，於出現流動資金壓力時有效實施的一套廣泛預早警報指標、升級框架及管理行動，以加強現有管治程序。各個國家內均設有類似計劃。

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，主要包括往來及儲蓄賬戶。於所有客戶存款中，42.5%為個人客戶存款，57.5%為企業客戶存款(二〇一二年十二月三十一日：個人客戶43.1%，企業客戶存款56.9%)。企業客戶存款的種類及到期日分佈甚為廣泛，為本集團資金的穩定來源。此外，本集團的企業銀行資產屬短期性質，致使資產負債表的資金屬穩健(64%企業銀行貸款及墊款的合約到期日為一年以下)。

每個國家的資產負債委員會監管資產負債表的走勢，確保有效處理可能會影響該等客戶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，確保資產增長與客戶存款增長相配。

客戶資產盡可能以相同貨幣撥付。倘出現錯配，則以各國對有關外幣兌換為當地貨幣(反之亦然)的金額限額進行控制。因此，在進入外匯市場受限時，相關限額為控制對外匯市場的依賴的方法，能將未能以所需貨幣償還債務的風險減至最低。於釐定該限額時，本集團已考慮下列因素，包括：

- 當地外匯市場的規模和深度；及
- 當地監管環境，尤其是現存的外匯管制或新增外匯管制的風險。

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的渠道，以確保本集團擁有市場知識、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。

債務再融資水平低。於接下來12個月中，本集團約有67億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104頁財務報表附註2。

下表顯示按類型及地區劃分的資金多元性。截至二〇一三年十二月三十一日止，客戶存款佔總負債的58%，大部分客戶存款為往來賬戶、儲蓄賬戶及定期存款。本集團按地區劃分的最大客戶存款基礎來自香港，佔本集團客戶存款的27.1%。

	二〇一三年 十二月三十一日
	%
本集團的負債組成	
客戶存款	58.0
銀行同業存款	6.6
衍生金融工具	9.1
其他負債	5.8
已發行債務證券	10.6
後償負債及其他借貸資金	3.0
權益總額	6.9
總計	100.0

	二〇一三年 十二月三十一日
	%
客戶存款地區分佈	
香港	27.1
新加坡	19.0
韓國	7.8
其他亞太地區	16.5
印度	3.3
中東及其他南亞地區	6.7
非洲	2.9
美洲、英國及歐洲	16.7
總計	100.0

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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分類

為作為負債抵押品的資產並計入其他資產內。總體計算，此等作為負債抵押品的資產佔總資產之3.1%(二〇一二年：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			二〇一二年				
	不作為負債抵押品的資產		作為負債抵押品的資產	不作為負債抵押品的資產		作為負債抵押品的資產	總資產	
	不可即時獲得融資 百萬元	可即時獲得融資 百萬元	百萬元	總資產 百萬元	不可即時獲得融資 百萬元	可即時獲得融資 百萬元	百萬元	總資產 百萬元
現金及央行結存	9,946	44,588	-	54,534	9,336	51,201	-	60,537
衍生金融工具	61,802	-	-	61,802	49,495	-	-	49,495
銀行同業貸款及墊款	46,917	36,890	2,362	86,169	37,456	30,392	723	68,571
客戶貸款及墊款	294,884	-	1,131	296,015	282,238	-	2,378	284,616
投資證券	48,699	72,062	3,516	124,277	48,910	70,041	1,598	120,549
其他資產	19,870	-	13,700	33,570	19,289	-	9,259	28,548
當期稅項資產	234	-	-	234	215	-	-	215
預付款項及應計收入	2,510	-	-	2,510	2,552	-	-	2,552
於聯營公司的權益	1,767	-	-	1,767	1,684	-	-	1,684
商譽及無形資產	6,070	-	-	6,070	7,145	-	-	7,145
樓宇、機器及設備	6,903	-	-	6,903	6,620	-	-	6,620
遞延稅項資產	529	-	-	529	676	-	-	676
總額	500,131	153,540	20,709	674,380	465,616	151,634	13,958	631,208

除上述外，本集團收取178.35億元(二〇一二年：109.49億元)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18.04億元(二〇一二年：13.78億元)。

可即時獲得融資

可即時獲得融資包括符合監管定義且可立即或於幾日內根據回購協議出售的不作為負債抵押品的資產。本集團可即時獲得融資的資產包括現金及央行結存、銀行同業貸款及墊款及投資證券。

獲分類為不可即時獲得融資的資產包括：

- 就融資及抵押而言並無限制的資產，例如並非為產生流動資金價值而獲得或產生的客戶貸款及墊款；及
- 不可作為負債抵押品的資產，例如衍生工具、商譽以及無形及遞延稅項資產。

流動資金測量標準

流動資金的主要測量標準受定期監察，流動資金測量標準按國家以及整個集團合計管理。這些標準包括：

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 百萬元	二〇一二年 百萬元
客戶貸款及墊款 ¹	296,015	284,616
客戶存款 ²	390,971	385,117
	%	%
貸款對存款比率	75.7	73.9

¹ 見第127頁財務報表附註16

² 見第132頁財務報表附註22

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

流動資產比率

流動資產比率確保本集團總資產按統一貨幣持有一定比率的流動資產。

流動資產為現金(減受限制結餘)、國庫券、銀行同業貸款及墊款(包括銀行同業淨拆放及貿易融資)及債務證券(減不

流通證券)的總和。不流通證券為在並無重大價值虧損下未能出售或兌換為現金的債務證券。

本集團的流動資產比率與去年相若，反映為與資產負債表的增長保持一致而增持流動資產。

下表載列按地區劃分的本集團流動資產分析：

二〇一三年

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	本集團 百萬元
現金及央行結存	2,099	2,074	887	12,716	700	2,439	1,621	31,998	54,534
受限制結餘	(6)	(2,028)	(542)	(4,361)	(478)	(1,591)	(644)	(296)	(9,946)
銀行同業貸款及 墊款 — 扣除 不履約貸款	17,652	4,501	4,192	14,804	399	2,273	742	41,499	86,062
銀行同業存款	(2,091)	(4,792)	(1,479)	(6,926)	(459)	(1,574)	(566)	(26,639)	(44,526)
國庫券	10,244	3,627	6,794	1,618	2,167	1,620	2,777	2,557	31,404
債務證券	20,273	11,391	5,271	15,179	2,495	4,387	2,803	24,274	86,073
其中：									
由政府發行	4,257	2,989	3,664	12,591	1,760	3,784	1,307	3,525	33,874
由銀行發行	11,206	3,749	935	1,559	327	265	267	13,860	32,171
由企業及其他 實體發行	4,810	4,653	672	1,029	408	338	1,229	6,889	20,028
不流通證券及 其他資產	(170)	(348)	-	-	(769)	(43)	-	(1,051)	(2,381)
流動資產	48,001	14,425	15,123	33,030	4,055	7,511	6,733	72,342	201,220
總資產	141,261	117,296	62,018	110,753	22,747	41,914	19,346	159,045	674,380
流動資產對總 資產比率(%)	34.0	12.3	24.4	29.8	17.8	17.9	34.8	45.5	29.8

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

流動資產比率 (續)

二〇一二年

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	本集團 百萬元
現金及央行結存	1,880	1,932	494	11,783	845	2,138	1,463	40,002	60,537
受限制結餘	(4)	(1,759)	(182)	(4,477)	(571)	(1,483)	(508)	(352)	(9,336)
銀行同業貸款及 墊款 — 扣除 不履約貸款	19,351	6,205	4,633	8,047	571	3,075	378	26,105	68,365
銀行同業存款	(1,585)	(2,005)	(1,769)	(5,628)	(441)	(1,934)	(540)	(23,493)	(37,395)
國庫券	5,454	4,102	9,119	2,737	1,996	1,928	2,260	2,099	29,695
債務證券	21,207	11,352	4,299	14,303	3,617	4,472	2,810	22,362	84,422
其中：									
由政府發行	4,916	3,152	2,194	11,961	2,651	3,721	1,134	3,959	33,688
由銀行發行	12,537	4,453	1,083	1,499	366	561	319	11,441	32,258
由企業及其他 實體發行	3,754	3,747	1,023	845	600	190	1,357	6,962	18,476
不流通證券及 其他資產	(357)	(655)	-	(320)	(828)	(27)	-	(1,353)	(3,540)
流動資產	45,946	19,172	16,594	26,445	5,189	8,169	5,863	65,370	192,748
總資產	129,821	111,997	69,173	106,406	23,812	40,779	17,495	131,725	631,208
流動資產對總 資產比率 (%)	35.4	17.1	24.0	24.9	21.8	20.0	33.5	49.6	30.5

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

流動資金保障比率及淨穩定資金比率

本集團根據國際清算銀行的BCBS238指引監察流動資金保障比率及淨穩定資金比率。本集團早在規定實施日期之前便已符合巴塞爾協議III有關淨穩定資金比率及流動資金保障比率的要求。於二〇一三年十二月三十一日，本集團的流動資金保障比率及淨穩定資產比率介乎110%及120%之間。

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。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，以符合監管規定。

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。於二〇一三年十二月三十一日，所有國家均通過此壓力測試。

本集團對整體市場混亂(如失去銀行同業貨幣或外匯市場)的抗受能力採用30天的廣泛市場壓力情境測試，並由國家資產負債委員會監察。

最後，90天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，及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。該壓力由整個集團而非由個別國家應對，測試除持作應對八天壓力的有價證券外的應急資金安排的充足性，包括本集團各個國家相互提供資金支持的能力。

本集團的國家壓力測試考慮流出與流入之間的潛在貨幣錯配，並尤其著重於流動性較低貨幣及不可自由兌換貨幣的錯配。錯配由集團市場風險部設置的管理行動所管理。集團整體壓力測試亦考慮大型及本集團之間風險承擔監管限制下的集團實體之間流動性盈餘的可調動性。

渣打銀行於二〇一三年十二月底的信貸評級為AA-(惠譽國際)、A+(標普)及A1(穆迪)。信貸評級下調將增加衍生工具抵押品要求及因有條件負債而導致資金流出。評級下調兩個級別估計導致資金流出12億元。

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

資金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，對資產及負債作出分析。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。

下表說明我們的資產賬為相對短期的性質，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。一個月或以下的融資盈餘淨額主要反映即期客戶負債。合約到期日為一個月以上的資產及負債錯配(或「淨額差距」)按內部限制保守地管理。

	二〇一三年								總計 百萬元
	一個月 或以下 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	
資產									
現金及央行結存	44,309	264	-	-	-	-	-	9,961	54,534
衍生金融工具	6,820	7,376	8,403	4,514	3,612	9,085	13,453	8,539	61,802
銀行同業貸款及墊款 ¹	36,890	21,705	13,349	5,543	5,153	1,647	1,798	84	86,169
客戶貸款及墊款 ¹	73,036	29,469	23,541	10,772	11,677	22,549	48,297	76,674	296,015
投資證券	11,496	13,948	12,567	7,252	11,241	21,052	30,844	15,877	124,277
其他資產	14,677	10,964	2,316	44	318	35	201	23,028	51,583
總資產	187,228	83,726	60,176	28,125	32,001	54,368	94,593	134,163	674,380

	二〇一三年								總計 百萬元
	一個月 或以下 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	
負債									
銀行同業存款 ¹	36,084	4,873	1,489	394	276	173	521	716	44,526
客戶存款 ¹	279,638	48,630	26,473	12,864	10,793	2,574	6,310	3,689	390,971
衍生金融工具	6,922	7,306	9,405	4,195	3,418	8,480	12,802	8,708	61,236
優先債務	478	291	3,485	430	19	7,020	10,121	3,334	25,178
已發行其他債務證券 ¹	10,114	13,252	11,516	1,422	1,938	1,141	1,992	4,859	46,234
其他負債	12,759	8,665	3,260	962	432	544	1,117	11,258	38,997
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	-	-	6	4,785	15,606	20,397
總負債	345,995	83,017	55,628	20,267	16,876	19,938	37,648	48,170	627,539
流動資金淨額差距	(158,767)	709	4,548	7,858	15,125	34,430	56,945	85,993	46,841

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第113頁附註12)

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

流動資金風險(續)

本集團資產負債表的流動性分析(續)

資產及負債的合約到期日(續)

	二〇一二年								總計 百萬元
	一個月 或以下 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	
資產									
現金及央行結存	51,201	-	-	-	-	-	-	9,336	60,537
衍生金融工具	4,787	5,705	4,365	3,079	2,079	6,762	12,272	10,446	49,495
銀行同業貸款及墊款 ¹	30,392	16,313	6,275	3,514	9,127	1,635	1,125	190	68,571
客戶貸款及墊款 ¹	61,261	28,393	21,819	12,678	9,796	20,566	49,221	80,882	284,616
投資證券 ¹	8,205	16,578	13,609	7,520	12,912	15,695	31,575	14,455	120,549
其他資產	9,663	12,529	1,901	602	277	82	207	22,179	47,440
總資產	165,509	79,518	47,969	27,393	34,191	44,740	94,400	137,488	631,208

	二〇一二年								總計 百萬元
	一個月 或以下 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	
負債									
銀行同業存款 ¹	32,869	2,541	1,023	114	157	159	438	94	37,395
客戶存款 ¹	264,949	49,271	29,693	10,605	12,674	6,045	4,828	7,052	385,117
衍生金融工具	4,887	5,190	4,685	3,355	2,110	6,149	11,418	9,398	47,192
優先債務 ¹	279	1,339	1,732	768	213	5,173	10,366	1,786	21,656
已發行其他債務證券 ¹	7,961	15,862	4,889	2,278	2,723	1,693	1,454	2,724	39,584
其他負債	9,671	7,273	3,500	1,360	528	715	889	11,685	35,621
後償負債及其他借貸資金	488	129	-	-	944	-	3,496	13,531	18,588
總負債	321,104	81,605	45,522	18,480	19,349	19,934	32,889	46,270	585,153
流動資金淨額差距	(155,595)	(2,087)	2,447	8,913	14,842	24,806	61,511	91,218	46,055

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第113頁附註12)

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

流動資金風險 (續)

金融資產及負債之習慣性到期日

第98頁呈列之現金流量反映於相關工具之剩餘年期內根據合約應付之現金流量。然而，合約到期日未必反映實際付款的時間或現金流量。若干資產及負債工具之實際年期與

合約期限存在差異，尤其就短期客戶存款而言，與合約期限相比會延至較長之年期。透過對結餘過往的習慣進行分析，藉以確定各個國家的該等習慣調整。下表列示了本集團預期應付資產及負債的到期日：

	二〇一三年								總計 百萬元
	一個月 或以下 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	
資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹	36,990	21,856	13,342	5,532	5,072	1,554	1,665	158	86,169
客戶貸款及墊款 ¹	55,193	27,724	18,204	8,491	17,991	21,239	88,092	59,081	296,015
貸款及墊款總額	92,183	49,580	31,546	14,023	23,063	22,793	89,757	59,239	382,184
負債									
銀行同業存款 ¹	35,804	5,063	1,472	427	318	138	597	707	44,526
客戶存款 ¹	131,684	28,574	16,700	11,055	23,572	115,686	58,868	4,832	390,971
存款總額	167,488	33,637	18,172	11,482	23,890	115,824	59,465	5,539	435,497
淨額差距	(75,305)	15,943	13,374	2,541	(827)	(93,031)	30,292	53,700	(53,313)

	二〇一二年								總計 百萬元
	一個月 或以下 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	
資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹	36,152	13,239	9,299	3,245	3,359	1,196	1,910	171	68,571
客戶貸款及墊款 ¹	56,217	25,101	21,296	16,201	12,409	2,093	86,169	65,130	284,616
貸款及墊款總額	92,369	38,340	30,595	19,446	15,768	3,289	88,079	65,301	353,187
負債									
銀行同業存款 ¹	32,543	2,722	1,139	125	187	304	303	72	37,395
客戶存款 ¹	123,574	37,998	26,839	11,732	26,521	106,071	43,885	8,497	385,117
存款總額	156,117	40,720	27,978	11,857	26,708	106,375	44,188	8,569	422,512
淨額差距	(63,748)	(2,380)	2,617	7,589	(10,940)	(103,086)	43,891	56,732	(69,325)

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具 (見第113頁附註12)

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(包括互聯網罪行))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集團活動的營運風險：人事、技術、供應商、物業、保安、會計及財務控制、稅務、法律程序、公司機關及架構及監管合規，詳情於下表載列。

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	維持與稅務機構的關係及管理本集團的稅務事宜，以確保符合我們的責任
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。

於本集團層面，集團金融罪行風險委員會直接監察有關遵照金融罪行法律及法規的營運風險。該委員會直接獲集團風險委員會授權，對該等風險進行額外監察，並透過人員兼任及申報制，與集團營運風險委員會維持緊密聯繫。

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，應用於向在具有特定風險行業營運的客戶提供金融服務及應對關鍵問題。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，並擁有專門的可持續金融服務團隊審查涉及已識別風險的擬進行交易。

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，責任及聲譽風險委員會負責管理聲譽風險。

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。

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

資本管理

本集團的資本管理，旨在維持穩健的資本基礎以支持業務發展、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衝擊或壓力而對資本的需求
- 預測資本需求，以支持信貸評級
- 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。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。其他內部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。壓力測試及情況分析屬資本規劃的重要部分，本集團以此確保內部資本充足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透過合適的管理活動減少有關影響。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集團資產負債委員會及資本管理委員會。集團資產負債委員會的成員包括全體集團執行董事、集團首席風險主任及集團庫務部、財務部、風險部及業務的高級成員。集團資產負債委員會定期審閱資本計劃並批准資本管理政策及指引。資本管理委員會監督本集團的資本狀況策略管理，並充當集團資產負債委員會策略性管理本集團資本狀況的橋樑。集團資產負債委員會就資本管理向資本管理委員會授予若干權限。

本集團的資本狀況，包括與本集團風險取向報表的關係，由董事會風險委員會定期考慮。董事會風險委員會與資本有關活動的進一步詳情載於第143頁企業管治一節。於國家層面而言，資本由國家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。

對於目前資本充足規例的合規性

基於經濟環境不明朗，加上銀行業監管資本架構的最終狀態依然充滿不明朗因素，本集團仍然堅信維持充裕及遠高於監管要求的資金實為恰當之舉。

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，渣打銀行由審慎監管局(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33至34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89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的General Prudential Sourcebook及為銀行、建房合作社及投資公司發出的Prudential Sourcebook在英國執行的巴塞爾協議II框架。

經相關監管機構批准，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。本集團按相關監管機構批准使用涉險值(VaR)模型，以計算部分交易賬承擔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，則根據相關監管機構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。

本集團採用內部評級基準計算模型，計算部分監管資本需求。本集團所用模型須經監管機構的初步批准及受持續監管。本集團認為所採用的模型的整體表現一直並將持續十分穩健。審慎監管局最近就採用及校準內部評級基準計算模型的理念及方法進行修訂。因此，本集團目前對部分內部評級基準計算模型作出的變動與審慎監管局磋商。儘管該等討論的結果及任何有關變動的推行時間表仍未完全落實，本集團目前預期審慎監管局會要求於二〇一四年作出變動，包括更改違約風險承擔的計算方法及對若干風險承擔(倘國家違約經驗被視作不足以建立模型)根據基礎計算法設立的違約損失率下限，這導致以有關模型計算的風險加權規定增加。本集團預期該等審慎監管局的規定將會因

渣打集團有限公司 — 資本 (續)

模型效益、新內部評級基準計算模型的監管批准及其他減低風險管理措施而可部分抵銷。本集團第三支柱披露資料顯示出本集團模型的穩健性質及於最近幾年的不俗表現。本集團目前估計，於二〇一四年進行的模型變動的淨影響將按預期備考基準比例減低本集團的普通股第一級資本比率30至50個基點。

資本要求指令IV

英國金融政策委員會於二〇一三年三月宣佈，在計及反映「適當資產估值」、「真實評估未來操守成本」及「審慎計算風險權重」的調整後，審慎監管局應採取行動，確保英國銀行所持的普通股第一級資本水平達7%以上。審慎監管局於二〇一三年六月二十日刊發這項行動的結果，確認就該行動而言，本集團的普通股第一級資本水平超過英國金融政策委員會所設定的7%目標，因此本集團並無資本短缺，亦毋須就其資本狀況採取行動。

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(兩者組成資本要求指令IV)的最終稿於歐洲議會的《歐盟官方公報》發表。在第PS7/13號政策聲明中，審慎監管局於二〇一三年十二月落實施行資本要求指令IV的方案，並於二〇一四年一月一日起生效。審慎監管局的方案加快推行了數方面資本要求指令IV的發展(各國可酌情處理)，主要為有關普通股第一級資本的定義。

儘管資本要求指令IV方案規定在二〇一三年有所發展，但最終結果仍未確定。資本指令IV方案有數個範疇仍待進一步諮詢，或正等待相關的歐洲銀行業管理局技術標準得到公佈及在英國實施有關規則後，方可作實。此外，資本要求指令保留大量可供各國行使酌情權的餘地。

G-SIB

於二〇一三年十一月十一日，金融穩定委員會公佈最新一份全球系統重要性銀行(G-SIB)名單。該名單採用二〇一二年十二月的數據，以及巴塞爾銀監委於二〇一三年七月公佈的經更新評估方法。本集團保留G-SIB分類，須遵守1%額外普通股第一級資本的規定。我們知悉審慎監管局應用「監管判斷」，本集團被分為G-SIB。G-SIB將按規定持有額外普通股第一級資本緩衝。倘本集團於二〇一四年十一月仍屬G-SIB，則相關的普通股第一級資本要求將於二〇一六年一月一日至二〇一九年一月一日分階段實施。歐洲銀行業管理局目前就有關識別G-SIB的技術標準及披露規定進行諮詢。

資本緩衝

資本要求指令IV載有多項額外資本緩衝的條文，下文所述基於集團目前對相關規則的理解作出。

由二〇一六年一月一日至二〇一九年一月一日起將分階段實施防護緩衝資本，金額為普通股第一級資本的2.5%。防護緩衝資本旨在於壓力期內提供額外可供使用的資本，以抵禦預期以外的虧損。

反周期緩衝資本可能於二〇一六年一月一日至二〇一九年一月一日間分階段實施，設定範圍高達2.5%。反周期緩衝資本旨在供監管機構使用，以在經濟活動蓬勃期間規定銀行提高普通股第一級資本水平，以限制信貸增長步伐及槓桿作用。

國家監管機構或會施加系統性風險緩衝資本，以減低相關司法管轄區內一間或多間金融機構可能引起的系統性風險。

倘規定實施有關要求，系統性風險緩衝資本將於普通股第一級資本內設定，最低水平為產生系統性風險緩衝資本的風險承擔的1%。有系統性風險緩衝資本及校準的規則尚未落實。

最終資本要求於行業內並不統一。預期各機構根據特定業務及風險情況制定具體的最低要求，並透過下列多種工具實行，包括：第二A支柱要求、審慎監管局緩衝、全球或國內系統重要性銀行緩衝、反週期緩衝、系統風險緩衝及潛在的其他宏觀審慎工具。因此，要準確確定本集團可能的最終資本規定，或就本集團資本狀況實施各類監管措施的最終影響實屬不可能。

第二支柱

於二〇一三年十二月，審慎監管局公佈對目前第二支柱制度的修訂。除第一支柱的資本要求外，本集團如其他英國銀行一般現時就第二支柱風險持有資本。第二支柱包括：

- 個別資本指引(或第二A支柱緩衝)，涉及第一支柱資本要求並未涵蓋或充分解決的風險(包括退休金風險、利率風險、集中風險及營運風險等)。
- 資本計劃緩衝(或第二B支柱緩衝)，以確保本集團在壓力環境下繼續保持資金充裕。

未來，本集團預期除根據第一支柱資本要求持有資本外，亦將根據第二支柱資本要求持有資本如下：

- 由二〇一五年一月一日起，本集團至少56%的第二A支柱緩衝須以普通股第一級資本方式持有。
- 由二〇一六年一月一日起，審慎監管局緩衝評估將計入防護緩衝資本及任何G-SIB及系統性風險緩衝資本。倘若審慎監管局認為此等緩衝尚不足以涵蓋本集團的風險，則須補充額外的普通股第一級資本。審慎監管局已於二〇一四年宣佈其有變就過渡至新制度進行諮詢。

根據本集團的二〇一三年個別資本指引及現時對相關規則的理解，本集團按備考基準計算的總第二A支柱要求為所需資本總額的0.7%。假設本集團盡量以第一級及第二級資本達致第二A支柱指引，則本集團的第二A支柱普通股第一級資本要求約為40個基點。本集團的第二A支柱指引一般須每年與審慎監管局考慮訂定，故預期可能不時變動。

主要損失緩衝資本

根據對目前規則草案的理解，本集團估計於二〇一三年十二月三十一日，主要損失緩衝資本水平約為風險加權資產的23%。此數字包括至少於一年後到期的優先負債，及於過去五年就監管資本目的按有關工具的期限(至少於一年後到期)攤銷而不在監管資本範圍內確認的部分後償債務。

渣打集團有限公司 — 資本 (續)

資本基礎

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
股東權益		
資產負債表所示母公司股東權益	46,246	45,362
分類為權益的優先股 (計入第一級資本)	(1,494)	(1,495)
	44,752	43,867
非控股權益		
資產負債表所示非控股權益	595	693
非控股第一級資本 (計入其他第一級資本)	(320)	(320)
	275	373
法規調整		
可供出售債務證券的未變現 (收益) / 虧損	75	(97)
可供出售股權證券的未變現收益 (計入第二級資本)	(744)	(490)
現金流量對沖儲備	(15)	(81)
其他調整 ¹	351	(35)
	(333)	(703)
扣減		
商譽及其他無形資產	(6,070)	(7,312)
額外預期損失的50% ²	(869)	(966)
額外預期損失的稅項的50% ²	259	240
證券化持倉的50%	(92)	(118)
其他法規調整	1	(42)
	(6,771)	(8,198)
核心第一級資本	37,923	35,339
其他第一級資本		
優先股 (計入股東權益)	1,494	1,495
優先股 (計入「後償債務及其他借貸」)	299	1,205
創新第一級證券 (不包括非控股第一級資本)	2,577	2,553
非控股第一級資本	320	320
	4,690	5,573
扣減		
額外預期損失的稅項的50% ²	259	240
重大持倉的50%	(537)	(552)
	(278)	(312)
第一級資本總額	42,335	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 ⁴	20,397	18,799
符合第一級資本資格的優先股	(299)	(1,205)
符合第一級資本資格的創新第一級證券	(2,577)	(2,553)
與公允價值對沖及非合資格證券有關的調整	(1,314)	(2,052)
	16,207	12,989
法規調整		
重估可供出售股權所產生的儲備	744	490
組合減值撥備	237	248
	981	738
扣減		
額外預期損失的50% ²	(869)	(966)
重大持倉的50%	(537)	(552)
證券化持倉的50%	(92)	(118)
	(1,498)	(1,636)
第二級資本總額	15,690	12,091
第一級及第二級資本的扣減總額	(6)	(3)
資本基礎總額	58,019	52,688

¹ 其他調整包括法規綜合賬目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顯示

³ 包括永久性後償債務13.36億元 (二〇一二年：13.14億元) 及其他合資格後償債務148.71億元 (二〇一二年：116.75億元)。將於五年內到期的次級第二級工具包含攤銷

⁴ 二〇一二年金額與附註25並不一致，原因是聯營公司及合營企業按權益會計法入賬導致須重列前期金額。

渣打集團有限公司 — 資本 (續)

資本總額的變動

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
初始核心第一級資本：	35,339	31,833
年內已發行普通股及股份溢價	22	59
年內母公司股東應佔溢利	4,090	4,887
股息(經扣除以股代息)	(2,068)	(1,407)
商譽及其他無形資產的減少/(增加)	1,242	(251)
滙兌差額	(1,223)	513
可供出售資產的未變現收益的增加	(82)	(379)
法規綜合賬目及非控股權益變動的淨影響	322	-
合資格其他全面收入的變動	224	306
除稅後額外預期損失的(增加)/減少	116	(210)
證券化持倉的(增加)/減少	26	(12)
自身信貸調整(經扣除稅項)	(85)	-
核心第一級資本結餘	37,923	35,339
初始其他第一級資本	5,261	5,179
額外預期損失的稅項優惠的增加	19	54
自資本扣減的重大持倉的(增加)/減少	15	(31)
贖回資本	(925)	-
其他	42	59
其他第一級資本結餘	4,412	5,261
初始第二級資本	12,091	10,499
發行後償借貸資本(扣除贖回及滙兌差額)	3,218	1,641
重估儲備的增加	254	249
組合減值撥備的增加/(減少)	(11)	9
額外預期損失的(增加)/減少	97	(264)
自資本扣減的重大持倉的(增加)/減少	15	(31)
證券化持倉的(增加)/減少	26	(12)
第二級資本結餘	15,690	12,091
自資本總額中扣減	(6)	(3)
資本總額結餘	58,019	52,688

風險加權資產及資本比率

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
信貸風險	265,834	246,650
營運風險	33,289	30,761
市場風險	23,128	24,450
風險加權資產總額	322,251	301,861
資本比率		
核心第一級資本	11.8%	11.7%
第一級資本	13.1%	13.4%
資本總額比率	18.0%	17.4%

渣打集團有限公司 — 資本 (續)

按業務及地區劃分的風險加權資產

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
個人銀行業務	81,148	80,889
信貸風險	70,736	71,481
營運風險	10,412	9,408
企業銀行業務	241,103	220,972
信貸風險	195,098	175,169
營運風險	22,877	21,353
市場風險	23,128	24,450
風險加權資產總額	322,251	301,861
香港	39,610	36,534
新加坡	44,120	45,064
韓國	24,883	26,667
其他亞太地區	59,898	52,313
印度	22,556	23,145
中東及其他南亞地區	32,815	33,119
非洲	19,357	19,856
美洲、英國及歐洲	89,818	73,527
	333,057	310,225
減：對銷金額 ¹	(10,806)	(8,364)
風險加權資產總額	322,251	301,861

¹ 按地區劃分的風險加權資產按對銷利益前的總額呈報

風險加權或然負債及承擔²

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
或然負債	15,519	14,725
承擔	11,814	12,640

² 該等金額計入風險加權資產總額。

風險加權資產的變動

	企業銀行業務 信貸風險 百萬元	個人銀行業務 信貸風險 百萬元	信貸風險 總計 百萬元	市場風險 百萬元
於二〇一三年一月一日的				
初始風險加權資產	175,169	71,481	246,650	24,450
資產增長	15,950	1,738	17,688	(1,322)
信貸轉移	9,214	(260)	8,954	-
風險加權資產的節約	(2,084)	(1,832)	(3,916)	-
模型、方法及政策的變動	1,012	1,183	2,195	-
收購及出售	-	301	301	-
滙兌差額	(4,163)	(1,875)	(6,038)	-
於二〇一三年十二月三十一日的				
風險加權資產結餘	195,098	70,736	265,834	23,128
於二〇一二年一月一日的				
初始風險加權資產	157,538	62,856	220,394	21,354
資產增長	10,236	3,763	13,999	2,000
信貸轉移	4,940	1,164	6,104	-
風險加權資產的節約	(2,800)	(1,000)	(3,800)	-
模型、方法及政策的變動	5,324	2,713	8,037	(700)
滙兌差額	(69)	1,985	1,916	-
壓力涉險值	-	-	-	1,796
於二〇一二年十二月三十一日的				
風險加權資產結餘	175,169	71,481	246,650	24,450

渣打集團有限公司 — 資本 (續)

風險加權資產較二〇一二年十二月三十一日增加204億元或7%，企業銀行業務增加201億元及個人銀行業務增加3億元。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、新加坡及其他亞太地區。來自香港、非洲、中東及其他南亞地區的個人銀行業務增長，部分被來自新加坡的風險加權資產減少所抵銷。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合營企業Permata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46億元乃來自企業銀行業務(信貸風險44億元，營運風險2億元)，23億元來自個人銀行業務(信貸風險20億元，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199億元。扣除全面綜合Permata(如上所述)的影響，增加155億元。此乃由交易銀行服務、金融市場及企業融資資產增長160億元所帶動。此外，因以美洲、英國及歐洲地區為主的評級下調所導致的負面信貸轉移影響為92億元。該等增加被風險加權資產的節約(21億元)、方法變動(34億元)及因美元兌本集團若干業務所在市場的當地貨幣升值而引致的外匯兌換影響(42億元)所部分抵銷。

個人銀行業務信貸風險的風險加權資產減少7億元。扣除全面綜合Permata的影響，有關風險加權資產減少27億元。中小企業、財富管理、信用卡及私人貸款的資產增長17億元遠足以透過風險加權資產的節約(尤其是加強抵押品管理)抵銷。因此，減少乃主要由於美元兌本集團若干業務所在市場的當地貨幣升值而引致的外匯兌換影響所致。

於二〇一三年十二月三十一日，市場風險的風險加權資產為231億元，於二〇一二年十二月三十一日為245億元。市場風險的風險加權資產減少乃主要由於覆蓋外匯及結構性產品的CAD2內部模型的持倉減少所致。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%，主要由於自三年滾動期間收入的變動所引致。該增長反映本集團於該期間的強勁表現及本集團的Permata合營企業於其他亞太地區的方法的變動。

資本要求指令IV估計

本節所述的資本要求指令IV狀況，乃根據本集團現時對最終資本要求指令IV規則的理解而得出，並不構成資本或風險加權資產預測，並可能有所變動。

本集團現時按備考過渡基準(於二〇一四年一月一日)估算的資本要求指令IV普通股第一級資本比率為10.9%。資本要求指令IV的影響主要來自普通股第一級資本的監管扣減增加(尤其是與撥備相關的額外預期損失的完全及無保護扣減及若干遞延稅項資產的扣減)及增加額外的風險加權資產(尤其與信用估值調整相關)所致。

本集團現時按預期備考終點基準估算的資本要求指令IV普通股第一級資本比率為11.2%，反映(a)透過使用內部模型(有待取得監管批准)及增加中央結算若干衍生工具增加了信用估值調整風險加權資產的估計減低措施的影響；及(b)預期將於二〇一五年後在終點計算中可確認的可供出售股權證券的未變現收益。

資本要求規例及歐洲銀行業管理局建議的有關自有資金的最終技術標準，指在若干情況下計算普通股第一級資本時扣減預期股息。從本集團的普通股第一級資本計算中扣減二〇一三年擬派末期股息13.85億元的影響約為40個基點，假設接納以股代息的比例為25%，則該數字將下降約30個基點。

於二〇一三年十一月，審慎監管局訂出目標，自二〇一四年一月一日起，大型英國機構的普通股第一級資本及槓桿比率分別為7%及3%，後者不包括不符合資本要求規例的混合資本，而兩項指標均須計及審慎監管局認為必要的風險加權資產及資本調整(與審慎監管局在二〇一三年六月二十日資本措施中所述者一致)。本集團現時已超過該等兩項要求。

核心第一級資本及普通股第一級資本對賬

	二〇一三年 百萬元
核心第一級資本	37,923
完全扣減額外預期損失	(1,128)
確認可供出售收益及虧損	669
扣減遞延稅項資產	(273)
審慎估值調整	(180)
除稅後的內含商譽	(102)
不合資格的非控股股東權益	(299)
證券化持倉、信用交付及其他	(102)
普通股第一級資本(終點)	36,508

資本要求指令IV及巴塞爾協議風險加權資產對賬

	二〇一三年 百萬元
巴塞爾協議II風險加權資產	322,251
信用估值調整	7,900
資產相關系數乘數	5,200
引入限額扣減方法	2,482
應用資本要求規例標準化規則	(6,377)
估計減低措施	(6,100)
其他	(160)
資本要求指令IV風險加權資產(終點)	325,196

未來資本要求

基於相關法律及規則仍未完全落實，現時無法預測本集團的最終資本要求。實際結果亦視乎本集團未來狀況、未來管理行動及監管機構未來對本集團業務及風險狀況的觀點

渣打集團有限公司 — 資本 (續)

而定。基於本集團現時對規則的理解，最低普通股權第一級資本要求將為：

- 於二〇一五年一月一日前最低普通股權第一級資本要求為4.5%；
- 於二〇一九年一月一日前防護緩衝資本為2.5%；
- 於二〇一九年一月一日前G-SIB緩衝資本為1%；

在公佈第PS7/13號政策聲明後，審慎監管局要求本集團至少56%的第二A支柱指引以普通股權第一級資本方式持有。基於現有個別資本指引要求，本集團目前估計第二A支柱普通股權第一級資本增加約為0.4%，惟每年須受審慎監管局審查。據此計算，最低普通股權第一級資本要求約為8.4%。本集團現時的普通股權第一級資本狀況已大幅超逾此要求。本集團亦預期將繼續以高於最低資本要求的審慎管理緩衝資本營運。英國當局尚未對有關反周期緩衝資本、系統性風險緩衝資本、審慎監管局緩衝及額外行業資本要求的規則及其校準作出定案。

本集團目前的狀況十分穩健：業務多元化、資金充裕、流動性高，並且採取審慎方法管理資產負債表。本集團現時以顯著高於目前最低要求的資本水平經營，並且具備多項可供多項使用的槓桿，以應對於未來數年落實或出現的未來監管要求（如內部評級基準模型調整、資本要求指令IV緩衝資本、第二支柱指引、審慎監管局緩衝或行業資本要求）。基於此情況，本集團於二〇一三年十一月的投資者大會公佈新的財務指標，力求將風險加權資產增長控制在低於盈利增長的水平，進一步增加穩健性。此舉旨在確保本集團能夠在中期內達致並維持資本增長趨勢，令本集團坐擁優勢，既能實現未來增長，同時亦能從容應對未來可能出現的更高監管資本要求。

綜合損益賬

截至二〇一三年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 ¹ 百萬元
利息收入		17,593	17,827
利息支出		(6,437)	(7,046)
淨利息收入		11,156	10,781
費用及佣金收入		4,581	4,575
費用及佣金支出		(480)	(496)
買賣收入淨額	3	2,514	2,739
其他經營收入	4	1,006	1,184
非利息收入		7,621	8,002
經營收入		18,777	18,783
員工成本	5	(6,570)	(6,492)
樓宇成本	5	(877)	(863)
一般行政支出	5	(2,032)	(2,707)
折舊及攤銷	6	(714)	(660)
經營支出		(10,193)	(10,722)
未計減損及稅項前經營溢利		8,584	8,061
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	7	(1,617)	(1,196)
其他減值			
商譽	8	(1,000)	-
其他	8	(129)	(196)
聯營公司及合營企業之溢利		226	182
除稅前溢利		6,064	6,851
稅項	9	(1,864)	(1,866)
本年度溢利		4,200	4,985
應佔溢利：			
非控股權益	28	110	98
母公司股東		4,090	4,887
本年度溢利		4,200	4,985
		仙	仙
每股盈利：			
每股普通股基本盈利	11	164.4	199.7
每股普通股攤薄盈利	11	163.0	197.7
每股普通股股息：			
已付中期股息	10	28.80	27.23
建議末期股息 ²	10	57.20	56.77
		百萬元	百萬元
股息總額：			
已付中期股息		696	650
建議末期股息 ²		1,385	1,366

¹ 款額已如附註31所述重列

² 有關二〇一三年的建議末期股息將如附註10所述於二〇一四年入賬

綜合全面收入表

截至二〇一三年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 ¹ 百萬元
本年度溢利		4,200	4,985
其他全面收入：			
不會重新分類至損益賬的項目：			
退休福利計劃義務的精算收益／(虧損)	26	79	(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		(1,206)	568
淨投資對沖虧損淨額		(35)	(73)
分佔聯營公司及合營企業的其他全面收入		(15)	4
可供出售投資：			
計入權益的估值收益淨額		171	1,054
重新分類至損益賬		(248)	(336)
現金流量對沖：			
計入權益的(虧損)／收益淨額		(83)	133
重新分類至損益賬		6	(20)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項		34	(132)
本年度除稅後之其他全面收入		(1,297)	1,122
本年度全面收入總額		2,903	6,107
應佔全面收入總額：			
非控股權益	28	79	84
母公司股東		2,824	6,023
		2,903	6,107

¹ 款額已如附註31所述重列

綜合資產負債表

於二〇一三年十二月三十一日

	附註	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 ¹ 百萬元
資產			
現金及央行結存	12、30	54,534	60,537
按公允價值計入損益的金融資產	12、13	29,335	27,076
衍生金融工具	12、14	61,802	49,495
銀行同業貸款及墊款	12、15	83,702	67,797
客戶貸款及墊款	12、16	290,708	279,638
投資證券	12、17	102,716	99,225
其他資產	12、18	33,570	28,548
當期稅項資產		234	215
預付款項及應計收入		2,510	2,552
於聯營公司及合營企業的權益		1,767	1,684
商譽及無形資產	20	6,070	7,145
樓宇、機器及設備		6,903	6,620
遞延稅項資產		529	676
總資產		674,380	631,208
負債			
銀行同業存款	12、21	43,517	36,427
客戶存款	12、22	381,066	372,874
按公允價值計入損益的金融負債	12、13	23,030	23,064
衍生金融工具	12、14	61,236	47,192
已發行債務證券	12、23	64,589	55,979
其他負債	12、24	27,338	24,285
當期稅項負債		1,050	1,066
應計項目及遞延收入		4,668	4,811
後償負債及其他借貸資金	12、25	20,397	18,588
遞延稅項負債		176	161
負債及支出的撥備		107	215
退休福利計劃義務	26	365	491
總負債		627,539	585,153
權益			
股本	27	1,214	1,207
儲備		45,032	44,155
母公司股東權益總額		46,246	45,362
非控股權益	28	595	693
權益總額		46,841	46,055
權益及負債總額		674,380	631,208

¹ 款額已如附註31所述重列

綜合權益變動表

截至二〇一三年十二月三十一日止年度

	股本 百萬元	股份溢價賬 百萬元	資本及資本 贖回儲備 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
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	4,887	4,887	98	4,985
其他全面收入	-	-	-	-	587	94	509	(54) ²	1,136	(14)	1,122
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(60)	(60)
已發行股份(經扣除開支)	2	57	-	-	-	-	-	-	59	-	59
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(386)	(386)	-	(386)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	359	359	-	359
以股代息的撥資	13	(13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(1,407)	(1,407)	-	(1,407)
其他增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	8
於二〇一二年十二月三十一日	1,207	5,476	18	12,421	478	81	(885)	26,566	45,362	693	46,055
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	4,090	4,090	110	4,200
其他全面收入	-	-	-	-	(32)	(66)	(1,221)	53 ³	(1,266)	(31)	(1,297)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(77)	(77)
已發行股份(經扣除開支)	5	19	-	-	-	-	-	-	24	-	24
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(124)	(124)	-	(124)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	240	240	-	240
以股代息的撥資	2	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(2,068)	(2,068)	-	(2,068)
其他減少 ⁴	-	-	-	-	-	-	-	(12)	(12)	(100)	(112)
於二〇一三年十二月三十一日	1,214	5,493	18	12,421	446	15	(2,106)	28,745	46,246	595	46,841

¹ 包括資本儲備500萬元及資本贖回儲備1,300萬元

² 包括精算虧損(經扣除稅項及非控股權益)5,800萬元及分佔聯營公司及合營企業的全面收入400萬元

³ 包括精算收益(經扣除稅項及非控股權益)5,800萬元及分佔聯營公司及合營企業的全面收入(500)萬元

⁴ 非控股權益的其他減少主要與本公司終止於附屬公司之投資後失去於該公司的控股權益之影響有關

綜合現金流量表

截至二〇一三年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 ¹ 百萬元
來自經營業務的現金流量			
除稅前溢利		6,064	6,851
就下列各項作出調整：			
計入損益賬的非現金項目	29	4,121	2,421
經營資產的變動	29	(44,144)	(8,409)
經營負債的變動	29	45,148	18,970
界定福利計劃的供款		(168)	(203)
已付英國及海外稅項		(1,716)	(1,767)
來自經營業務的現金淨額		9,305	17,863
來自投資業務的現金流量淨額			
購買樓宇、機器及設備		(205)	(162)
出售樓宇、機器及設備		156	195
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		(46)	(63)
購入投資證券	17	(142,888)	(156,883)
出售及已到期投資證券		137,163	145,327
從投資附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息		5	14
用於投資業務的現金淨額		(5,815)	(11,572)
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)		24	59
購回本身股份		(154)	(425)
透過行政人員購股權計劃行使購股權		30	39
支付後償負債的利息		(813)	(989)
發行後償負債所得款項總額		5,448	3,390
償還後償負債		(2,616)	(1,701)
支付優先債務的利息		(563)	(867)
發行優先債務所得款項總額		6,816	11,453
償還優先債務		(3,730)	(5,938)
派付經扣除以股代息的非控股權益及優先股股東的股息		(178)	(161)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息		(1,967)	(1,306)
來自融資業務的現金淨額		2,297	3,554
現金及現金等值項目增加淨額		5,787	9,845
年初現金及現金等值項目		79,518	69,566
滙率變動對現金及現金等值項目的影響		(1,149)	107
年末現金及現金等值項目	30	84,156	79,518

¹ 款額已如附註31所述重列

財務報表附註

1. 編製基準

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

此等本集團財務報表乃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。

除以下另有註明者外，本集團於二〇一三年十二月三十一日及截至該日應用的會計政策與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31。

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，與該等於二〇一三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。

財務報表附註(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實體外，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。

如附註34所披露，本集團將於其業務重組後於二〇一四年採納新的分部披露。

按業務劃分

	二〇一三年					二〇一二年 ⁴				
	個人 銀行業務 百萬元	企業 銀行業務 ¹ 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	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 ³ 百萬元	總計 百萬元
內部收入	9	(9)	-	-	-	(16)	16	-	-	-
淨利息收入	4,940	6,216	11,156	-	11,156	4,780	6,001	10,781	-	10,781
非利息收入	2,230	5,391	7,621	-	7,621	2,257	5,655	7,912	90	8,002
經營收入	7,179	11,598	18,777	-	18,777	7,021	11,672	18,693	90	18,783
經營支出	(4,632)	(5,326)	(9,958)	(235)	(10,193)	(4,596)	(5,952)	(10,548)	(174)	(10,722)
未計減損及稅項前經營										
溢利	2,547	6,272	8,819	(235)	8,584	2,425	5,720	8,145	(84)	8,061
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(1,034)	(583)	(1,617)	-	(1,617)	(674)	(522)	(1,196)	-	(1,196)
其他減值										
商譽減損	-	-	-	(1,000)	(1,000)	-	-	-	-	-
其他減值	(7)	(122)	(129)	-	(129)	(45)	(151)	(196)	-	(196)
來自聯營公司及 合營企業之溢利	44	182	226	-	226	43	139	182	-	182
除稅前溢利	1,550	5,749	7,299	(1,235)	6,064	1,749	5,186	6,935	(84)	6,851
所動用資產總額	138,764	528,783	667,547	6,833	674,380	138,699	484,473	623,172	8,036	631,208
所動用負債總額	191,275	435,038	626,313	1,226	627,539	186,327	397,599	583,926	1,227	585,153
其他分部項目：										
資本開支 ⁵	235	1,216	1,451	-	1,451	204	2,042	2,246	-	2,246
折舊	133	300	433	-	433	147	259	406	-	406
於聯營公司及 合營企業的投資	537	1,230	1,767	-	1,767	559	1,125	1,684	-	1,684
無形資產攤銷	87	194	281	-	281	81	173	254	-	254

1 企業銀行業務非利息收入包括1.06億元的自身信貸調整

2 與英國銀行徵費及韓國業務的商譽減損支出有關

3 與購回後負債所實現的溢利及英國銀行徵費有關

4 款額已如附註31所述重列

5 包括在企業銀行業務有關經營租賃資產的資本開支為8.74億元(二〇一二年：17.88億元)

財務報表附註(續)

2. 分部資料(續)

下表詳細列載按產品劃分的整體經營收入：

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
個人銀行業務		
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	2,802	2,668
財富管理	1,296	1,268
存款	1,414	1,526
按揭及汽車融資	1,425	1,298
其他	242	261
	7,179	7,021
企業銀行業務		
借貸及組合管理	818	837
交易銀行服務		
貿易	1,845	1,915
現金管理及託管	1,629	1,721
環球市場		
金融市場 ¹	3,756	3,657
資產負債管理	754	837
企業融資	2,519	2,222
資本融資	277	483
	7,306	7,199
	11,598	11,672

¹ 包括與自身信貸調整有關的利益1.06億元(二〇一二年：零元)

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。業務經營分為8個主要地區。英國乃本公司的所在地。

	二〇一三年								總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 ¹ 百萬元	
內部收入	119	(78)	(69)	123	84	69	129	(377)	-
淨利息收入	1,681	1,148	1,267	2,253	1,030	1,185	992	1,600	11,156
費用及佣金收入淨額	910	581	237	632	269	476	417	579	4,101
買賣收入淨額	722	311	73	373	165	397	184	289	2,514
相關	722	282	72	357	165	397	184	229	2,408
自身信貸調整	-	29	1	16	-	-	-	60	106
其他經營收入	293	170	56	92	148	82	29	136	1,006
經營收入	3,725	2,132	1,564	3,473	1,696	2,209	1,751	2,227	18,777
經營支出	(1,666)	(1,129)	(1,120)	(2,118)	(699)	(1,084)	(862)	(1,515)	(10,193)
未計減損及稅項前經營溢利	2,059	1,003	444	1,355	997	1,125	889	712	8,584
貸款及墊款減損及									
其他信貸風險撥備	(135)	(88)	(427)	(415)	(195)	(67)	(270)	(20)	(1,617)
其他減值	(4)	10	(1,029)	(3)	(105)	-	-	2	(1,129)
來自聯營公司及合營企業 之溢利	-	-	-	224	-	-	-	2	226
除稅前溢利/(虧損)	1,920	925	(1,012)	1,161	697	1,058	619	696	6,064
資本開支 ²	905	320	27	27	26	53	45	48	1,451

¹ 美洲、英國及歐洲包括本公司所在地英國的經營收入11.10億元

² 包括在香港有關經營租賃資產的資本開支8.74億元。其他資本開支包括添置樓宇及與設備及軟件相關的無形資產(附註20)，包括被收購實體於收購後的添置

財務報表附註(續)

2. 分部資料(續)

	二〇一二年								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 ¹ 百萬元	總計 百萬元
內部收入	111	(107)	(85)	93	129	84	60	(285)	-
淨利息收入	1,564	1,251	1,421	2,168	920	1,143	917	1,397	10,781
費用及佣金收入淨額	830	551	210	677	304	471	416	620	4,079
買賣收入淨額	653	377	147	575	157	448	157	225	2,739
其他經營收入	190	131	159	159	75	88	43	339	1,184
經營收入	3,348	2,203	1,852	3,672	1,585	2,234	1,593	2,296	18,783
經營支出	(1,572)	(1,169)	(1,081)	(2,258)	(753)	(1,100)	(784)	(2,005)	(10,722)
未計減損及稅項前經營溢利	1,776	1,034	771	1,414	832	1,134	809	291	8,061
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(109)	(66)	(249)	(221)	(165)	(316)	(38)	(32)	(1,196)
其他減值	(7)	(2)	(8)	(157)	9	(32)	-	1	(196)
來自聯營公司及合營企業 之溢利	-	-	-	181	-	-	-	1	182
除稅前溢利	1,660	966	514	1,217	676	786	771	261	6,851
資本開支 ²	1,825	232	22	18	22	55	31	41	2,246

¹ 美洲、英國及歐洲包括本公司所在地英國的經營收入11.87億元

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

財務報表附註(續)

2. 分部資料(續)

淨息差及淨利息收益率

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
淨息差(%)	2.1	2.2
淨利息收益率(%)	2.1	2.1
平均計息資產	521,287	483,491
平均計息負債	488,593	456,998

按地區劃分的淨息差

	二〇一三年									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 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	149,327	115,561	55,921	118,337	34,962	47,166	24,892	193,499	(65,285)	674,380
其中：客戶貸款 ²	61,173	57,540	29,760	54,843	23,019	26,124	13,122	30,434	-	296,015
平均計息資產	114,713	86,070	49,219	101,459	30,111	39,193	20,061	131,686	(51,225)	521,287
淨利息收入	1,835	1,072	1,199	2,351	1,116	1,256	1,123	1,204	-	11,156
淨息差(%)	1.6	1.2	2.4	2.3	3.7	3.2	5.6	0.9	-	2.1

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1,221.82億元

² 客戶貸款及墊款分析按客戶所在地區(而非貸款的記賬地區)劃分

	二〇一二年									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 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 ²	53,330	51,318	36,165	54,730	23,994	25,200	11,304	28,575	-	284,616
平均計息資產	107,434	76,689	54,064	98,695	29,796	36,806	18,177	114,768	(52,938)	483,491
淨利息收入	1,716	1,144	1,335	2,232	1,050	1,230	976	1,098	-	10,781
淨息差(%)	1.6	1.5	2.5	2.3	3.5	3.3	5.4	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

² 客戶貸款及墊款分析按客戶所在地區(而非貸款的記賬地區)劃分

財務報表附註(續)

2. 分部資料(續)

下表列出本集團按主要地區劃分的存款結構：

	二〇一三年								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 百萬元	總計 百萬元
不計息往來及活期賬戶	9,166	8,654	50	3,376	2,169	10,309	5,465	6,293	45,482
計息往來賬戶及儲蓄存款	59,348	30,851	19,157	28,230	1,826	4,573	2,429	34,745	181,159
定期存款	39,476	38,020	12,096	38,175	7,633	12,683	3,985	48,074	200,142
其他存款	214	1,482	541	1,563	1,557	299	207	2,851	8,714
總額	108,204	79,007	31,844	71,344	13,185	27,864	12,086	91,963	435,497
銀行同業存款	2,091	4,792	1,479	6,926	459	1,574	566	26,639	44,526
客戶存款	106,113	74,215	30,365	64,418	12,726	26,290	11,520	65,324	390,971
其中：									
政府保險計劃保障存款	17,875	6,319	25,080	28,655	11,465	2,283	697	-	92,223
其他存款	88,238	67,896	5,285	35,763	1,261	24,007	10,823	65,324	298,748
	108,204	79,007	31,844	71,344	13,185	27,864	12,086	91,963	435,497
已發行債務證券：									
優先債務	144	-	4,094	2,043	-	53	6	18,839	25,179
其他債務證券	2,167	2,621	3,215	3,875	46	-	214	34,095	46,233
後償負債及其他借貸資金	1,359	-	635	337	-	24	51	17,991	20,397
總額	111,874	81,628	39,788	77,599	13,231	27,941	12,357	162,888	527,306

上表包括按公允價值持有的金融工具(見附註12)。

	二〇一二年								
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 百萬元	總計 百萬元
不計息往來及活期賬戶	8,178	9,260	49	3,529	2,691	9,223	4,380	4,920	42,230
計息往來賬戶及儲蓄存款	56,261	28,978	21,368	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
其中：									
政府保險計劃保障存款	16,194	6,279	24,692	30,586	11,248	1,383	1,543	-	91,925
其他存款	82,083	68,164	12,540	37,307	2,242	22,887	8,170	59,799	293,192
	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

上表包括按公允價值持有的金融工具(見附註12)。

財務報表附註(續)

2. 分部資料(續)

	二〇一三年						
	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	933	700	429	539	394	478	3,473
經營支出	(753)	(344)	(242)	(353)	(187)	(239)	(2,118)
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(58)	(104)	(103)	(49)	(82)	(19)	(415)
其他減值	4	-	-	1	-	(8)	(3)
來自聯營公司及合營企業 之溢利	146	-	72	-	-	6	224
除稅前溢利	272	252	156	138	125	218	1,161
所動用資產總額	35,117	19,479	7,868	25,498	9,538	20,837	118,337
客戶貸款 ²	15,489	12,178	4,564	13,184	4,126	5,302	54,843
銀行同業存款	1,888	815	152	673	966	2,432	6,926
客戶存款	20,071	11,923	2,446	19,089	3,691	7,198	64,418
已發行債務證券	818	274	-	1,906	66	2,854	5,918

¹ 經營收入包括於中國的自身信貸調整(100)萬元、於馬來西亞的400萬元、於泰國的1,200萬元及於其他地區的100萬元

² 分析乃按客戶所在地區(而非貸款的記賬地區)劃分

	二〇一二年						
	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	999	743	525	567	391	447	3,672
經營支出	(758)	(338)	(223)	(366)	(192)	(381)	(2,258)
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(38)	(68)	(55)	(4)	(37)	(19)	(221)
其他減值	(44)	-	-	(1)	-	(112)	(157)
來自聯營公司及合營企業 之溢利	96	-	66	-	-	19	181
除稅前溢利/(虧損)	255	337	313	196	162	(46)	1,217
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 ¹	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

¹ 分析乃按客戶所在地區(而非貸款的記賬地區)劃分

財務報表附註(續)

2. 分部資料(續)

	二〇一三年				
	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	1,222	237	275	475	2,209
經營支出	(573)	(157)	(91)	(263)	(1,084)
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(52)	(26)	(20)	31	(67)
其他減值	-	-	-	-	-
除稅前溢利	597	54	164	243	1,058
所動用資產總額	27,892	4,032	3,823	11,419	47,166
客戶貸款 ¹	15,734	1,623	2,113	6,654	26,124
銀行同業存款	1,180	162	81	151	1,574
客戶存款	16,765	2,859	2,196	4,470	26,290
已發行債務證券	-	53	-	-	53

¹ 分析乃按客戶所在地區(而非貸款的記賬地區)劃分

	二〇一二年				
	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	1,230	291	225	488	2,234
經營支出	(569)	(174)	(87)	(270)	(1,100)
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(230)	(46)	(7)	(33)	(316)
其他減值	-	(4)	-	(28)	(32)
除稅前溢利	431	67	131	157	786
所動用資產總額	26,306	4,284	3,105	12,524	46,219
客戶貸款 ¹	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

¹ 分析乃按客戶所在地區(而非貸款的記賬地區)劃分

財務報表附註(續)

3. 買賣收入淨額

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 ² 百萬元
持作買賣用途的工具的收益減虧損：		
外幣 ¹	1,118	1,498
買賣證券	(203)	648
利率衍生工具	889	428
信貸及其他衍生工具	633	28
	2,437	2,602
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	1,307	10
公允價值對沖工具的收益減虧損	(1,322)	(13)
	(15)	(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	97	229
指定為按公允價值計入損益的金融負債	172	(256)
自身信貸調整	106	-
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	(283)	167
	92	140
	2,514	2,739

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

² 金額已重新分類以按照一致基準呈列

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益或虧損所抵銷。

4. 其他經營收入

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 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	248	336
貸款及應收款項	5	37
股息收入	104	92
購回後償負債的收益	-	90
經營租賃資產的租賃收入	485	347
出售樓宇、機器及設備的收益	102	100
出售業務的收益	-	15
分類為持作出售業務的公允價值虧損	(49)	-

5. 經營支出

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
員工成本：		
工資及薪金	4,982	4,877
社會保障成本	160	148
其他退休金成本(附註26)	336	299
以股份為基礎的支付成本	264	374
其他員工成本	828	794
	6,570	6,492

可變報酬計入工資及薪金。其他員工成本包括培訓及差旅成本。

財務報表附註(續)

5. 經營支出(續)

下表概述本集團的僱員人數：

	二〇一三年			總計
	個人銀行業務	企業銀行業務	支援服務	
於十二月三十一日	51,248	20,384	15,008	86,640
年內平均	53,628	20,101	14,528	88,257

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

樓宇及設備支出：

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
樓宇租金	440	432
其他樓宇及設備成本	415	406
電腦及設備租金	22	25
	877	863

一般行政支出：

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
英國銀行徵費 ¹	235	174
與美國當局和解 ²	-	667
其他一般行政支出	1,797	1,866
	2,032	2,707

¹ 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0.156%，而長期負債的徵費率訂為0.078%。二〇一三年的支出已經扣減與過往年度有關的退款3,100萬元，其中1,100萬元與二〇一二年有關。

² 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。

財務報表附註(續)

6. 折舊及攤銷

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
樓宇	108	126
設備：		
經營租賃資產	206	148
其他	119	132
無形資產：		
軟件	226	189
透過業務合併所購入	55	65
	714	660

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：

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 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	1,597	1,230
組合減損支出／(撥回)	15	(35)
	1,612	1,195
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)	5	(4)
總減損及其他信貸風險撥備	1,617	1,196

按地區及業務分類的貸款及墊款減損撥備分析載列於第44至63頁的風險回顧內。

8. 其他減值

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
可供出售金融資產的減損：		
— 資產抵押證券	(2)	(3)
— 其他債務證券	56	(16)
— 權益股	90	134
	144	115
於聯營公司的投資減值	-	70
商譽減值	1,000	-
其他	14	36
	1,158	221
出售股權工具時減值的回撥 ¹	(29)	(25)
	1,129	196

¹ 與年內出售私募股權工具有關，該等減損撥備已於過往年度提撥

財務報表附註(續)

9. 稅項

釐定本集團於本年度的稅項支出涉及一定程度的估計與判斷。

年內稅項支出分析：

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
根據本年度溢利計算的稅項支出包括：		
當期稅項：		
按英國公司稅稅率23.25% (二〇一二年：24.5%) 計算的稅項：		
本年度當期所得稅稅項	139	110
前期調整(包括雙重課稅寬免)	(3)	10
雙重課稅寬免	(9)	(9)
海外稅項：		
本年度當期所得稅稅項	1,594	1,687
前期調整	(37)	(4)
	1,684	1,794
遞延稅項：		
暫時差異的衍生／抵銷	165	64
前期調整	15	8
	180	72
日常業務溢利的稅項	1,864	1,866
有效稅率	30.7%	27.2%

由二〇一三年四月一日起，英國公司稅稅率由24%降為23%，年度混合稅率為23.25%。

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：16.5%) 提撥的香港利得稅2.42億元 (二〇一二年：1.89億元)。遞延稅項包括根據香港應課稅溢利按稅率16.5% (二〇一二年：16.5%) 提撥的暫時差異所衍生／(抵銷) 之100萬元 (二〇一二年：300萬元)。

財務報表附註(續)

10. 股息

普通權益股

	二〇一三年		二〇一二年	
	仙 (每股)	百萬元	仙 (每股)	百萬元
年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
年內宣派並支付的二〇一三年／二〇一二年中期股息 ¹	28.80	696	27.23	650
		2,062		1,866

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，而二〇一三年中期股息每股普通股28.80仙(6.96億元)已於二〇一三年十月十七日支付予合資格股東。

二〇一三年建議的末期普通權益股股息

董事會建議的二〇一三年末期普通權益股股息為每股57.20仙(13.85億元)，致使二〇一三年度股息總額為每股86.00仙(二〇一二年：每股84.00仙)。末期股息將於二〇一四年五月十四日以英鎊、港幣或美元支付予於二〇一四年三月十四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，以及於二〇一四年三月十四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。二〇一三年末期普通權益股股息將於二〇一四年五月十五日以印度盧比支付予於二〇一四年三月十四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二〇一四年三月二十八日或前後寄發予股東。印度預託證券持有人將只收取以印度盧比支付的股息。

優先股		二〇一三年	二〇一二年
		百萬元	百萬元
非累計不可贖回優先股：	每股1英鎊7 ³ / ₈ %優先股 ¹	11	11
	每股1英鎊8 ¹ / ₄ %優先股 ¹	13	13
非累計可贖回優先股：	每股5元8.125%優先股 ^{1,3}	75	75
	每股5元7.014%優先股 ²	53	53
	每股5元6.409%優先股 ²	48	48

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

³ 此等優先股已於二〇一三年十一月二十七日贖回(見附註27)

財務報表附註(續)

11. 每股普通股盈利

	二〇一三年			二〇一二年		
	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	3,989	2,426,238	164.4	4,786	2,396,737	199.7
具攤薄潛力的普通股的影響：						
購股權 ²	-	20,671	-	-	24,534	-
每股普通股攤薄盈利	3,989	2,446,909	163.0	4,786	2,421,271	197.7

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

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

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 ³ 百萬元
呈報的經營收入	18,777	18,783
按正常基準計算之項目：		
有關自身信貸調整的公允價值收益	(106)	-
出售樓宇的收益	(77)	(91)
購回後償負債的收益	-	(90)
出售業務的收益	-	(15)
分類為持作出售的業務公允價值虧損	49	-
	(134)	(196)
按正常基準計算之經營收入	18,643	18,587
呈報的經營支出	(10,193)	(10,722)
按正常基準計算之項目：		
由業務合併產生的無形資產的攤銷	55	65
與美國當局和解	-	667
	55	732
按正常基準計算之經營支出	(10,138)	(9,990)
呈報的其他減值	(1,129)	(196)
按正常基準計算之項目：		
聯營公司的減值	-	70
物業減值	9	4
商譽減值	1,000	-
	1,009	74
按正常基準計算之其他減值	(120)	(122)
呈報的稅項	(1,864)	(1,866)
按正常基準計算項目的稅項 ⁴	31	2
按正常基準計算之稅項	(1,833)	(1,864)
呈報的溢利¹	3,989	4,786
如上述按正常基準計算之項目：		
經營收入	(134)	(196)
經營支出	55	732
其他減值	1,009	74
稅項	31	2
	961	612
按正常基準計算之溢利	4,950	5,398
按正常基準計算之每股普通股基本盈利(仙)	204.0	225.2
按正常基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)	202.3	222.9

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 款額已如附註31所述重列

4 由於並無稅項寬免，因此並無就商譽減值計入稅項

財務報表附註(續)

12. 金融工具

分類

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

下表為本集團對主要金融資產及負債所作的分類摘要。

資產	附註	按公允價值列值的資產			按攤銷成本列值的資產			總計 百萬元
		買賣 百萬元	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		-	-	-	-	54,534	-	54,534
按公允價值計入損益的金融資產								
銀行同業貸款及墊款 ¹		2,221	-	246	-	-	-	2,467
客戶貸款及墊款 ¹		4,411	-	896	-	-	-	5,307
國庫券及其他合資格票據	13	5,161	-	-	-	-	-	5,161
債務證券	13	12,407	-	292	-	-	-	12,699
股票	13	2,932	-	769	-	-	-	3,701
		27,132	-	2,203	-	-	-	29,335
衍生金融工具	14	59,765	2,037	-	-	-	-	61,802
銀行同業貸款及墊款 ¹	15	-	-	-	-	83,702	-	83,702
客戶貸款及墊款 ¹	16	-	-	-	-	290,708	-	290,708
投資證券								
國庫券及其他合資格票據	17	-	-	-	26,243	-	-	26,243
債務證券	17	-	-	-	70,546	2,828	-	73,374
股票	17	-	-	-	3,099	-	-	3,099
		-	-	-	99,888	2,828	-	102,716
其他資產	18	-	-	-	-	26,351	7,219	33,570
於二〇一三年十二月三十一日的總額		86,897	2,037	2,203	99,888	458,123	7,219	656,367
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	13	2,955	-	-	-	-	-	2,955
債務證券	13	14,882	-	333	-	-	-	15,215
股票	13	2,140	-	1,014	-	-	-	3,154
		25,447	-	1,629	-	-	-	27,076
衍生金融工具	14	47,133	2,362	-	-	-	-	49,495
銀行同業貸款及墊款 ¹	15	-	-	-	-	67,797	-	67,797
客戶貸款及墊款 ¹	16	-	-	-	-	279,638	-	279,638
投資證券								
國庫券及其他合資格票據	17	-	-	-	26,740	-	-	26,740
債務證券	17	-	-	-	65,356	3,851	-	69,207
股票	17	-	-	-	3,278	-	-	3,278
		-	-	-	95,374	3,851	-	99,225
其他資產	18	-	-	-	-	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25至86頁的風險回顧

財務報表附註(續)

12. 金融工具(續)

分類(續)

負債	附註	按公允價值列值的負債					總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為按公允 價值計入損益 百萬元	攤銷成本 百萬元	非金融負債 百萬元	
按公允價值計入損益的金融負債							
銀行同業存款		-	-	1,009	-	-	1,009
客戶存款		-	-	9,905	-	-	9,905
已發行債務證券		-	-	6,823	-	-	6,823
短倉		5,293	-	-	-	-	5,293
		5,293	-	17,737	-	-	23,030
衍生金融工具	14	60,322	914	-	-	-	61,236
銀行同業存款	21	-	-	-	43,517	-	43,517
客戶存款	22	-	-	-	381,066	-	381,066
已發行債務證券	23	-	-	-	64,589	-	64,589
其他負債	24	-	-	-	21,894	5,444	27,338
後償負債及其他借貸資金	25	-	-	-	20,397	-	20,397
於二〇一三年十二月三十一日的總額		65,615	914	17,737	531,463	5,444	621,173

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	14	46,459	733	-	-	-	47,192
銀行同業存款	21	-	-	-	36,427	-	36,427
客戶存款	22	-	-	-	372,874	-	372,874
已發行債務證券	23	-	-	-	55,979	-	55,979
其他負債	24	-	-	-	19,547	4,738	24,285
後償負債及其他借貸資金	25	-	-	-	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 金額已如附註31所述進行重列

金融工具的估值

估值架構

估值架構及架構內每一等級的工具類別載列如下：

	第一級	第二級	第三級
釐定公允價值的方法：	採用相同資產及負債於活躍市場中未經調整的報價	採用直接或間接可觀察輸入參數(第一級所含的可觀察未經調整報價除外)	採用一項或多項並非基於可觀察市場數據的輸入參數(不可觀察輸入參數)
金融資產類別：	交投活躍的政府及其他證券 上市股票 上市衍生工具 擁有掛牌市價的公開買賣互惠基金的投資	企業及其他政府債券及貸款 場外衍生工具 資產抵押證券 私募股權投資	資產抵押證券 私募股權投資 具有不可觀察參數的高度結構性場外衍生工具 具有不可觀察輸入參數的低流動性或高度結構性企業債券
金融負債類別：	上市衍生工具	場外衍生工具 結構性存款 信貸結構性的已發行債務證券	具有不可觀察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

財務報表附註(續)

12. 金融工具(續)

金融工具的估值(續)

下表載列於二〇一三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	244	2,223	-	2,467
客戶貸款及墊款	-	4,587	720	5,307
國庫券及其他合資格票據	4,904	257	-	5,161
債務證券	6,596	5,944	159	12,699
其中：				
政府債券	6,396	1,220	-	7,616
由企業(金融機構除外)發行	79	3,211	159	3,449
由金融機構發行	121	1,513	-	1,634
股票	2,797	-	904	3,701
衍生金融工具	323	60,881	598	61,802
其中：				
外匯	56	41,942	366	42,364
利率	-	16,013	53	16,066
商品	267	2,104	-	2,371
信貸	-	573	13	586
股權及股票指數	-	249	166	415
投資證券				
國庫券及其他合資格票據	22,701	3,523	19	26,243
債務證券	24,445	45,493	608	70,546
其中：				
政府債券	14,513	5,451	64	20,028
由企業(金融機構除外)發行	6,480	7,314	493	14,287
由金融機構發行	3,452	32,728	51	36,231
股票	1,635	8	1,456	3,099
於二〇一三年十二月三十一日	63,645	122,916	4,464	191,025
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	1,009	-	1,009
客戶存款	-	9,897	8	9,905
已發行債務證券	7	6,777	39	6,823
短倉	4,917	376	-	5,293
衍生金融工具	420	60,375	441	61,236
其中：				
外匯	84	41,738	315	42,137
利率	-	15,863	24	15,887
商品	336	1,500	-	1,836
信貸	-	874	-	874
股權及股票指數	-	400	102	502
於二〇一三年十二月三十一日	5,344	78,434	488	84,266

於二〇一三年，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。

財務報表附註(續)

12. 金融工具(續)

金融工具的估值(續)

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

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
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	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	4,771	64,808	677	70,256

於二〇一二年，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。

財務報表附註(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(虧損)/收益總額	(89)	63	17	37	-	(18)	51	61
於其他全面收入確認的虧損總額	-	-	-	-	-	(23)	(46)	(69)
購買	-	18	264	86	-	6	119	493
出售	-	(30)	(502)	(11)	(36)	(59)	(446)	(1,084)
結算	(103)	(38)	-	(50)	(3)	(100)	-	(294)
轉出	-	(44)	-	(1)	-	(56)	(180)	(281)
轉入	2	14	-	51	-	462	-	529
於二〇一三年十二月三十一日	720	159	904	598	19	608	1,456	4,464
於二〇一三年十二月三十一日 所持資產於損益賬確認的 (虧損)/收益總額	(86)	3	16	24	-	-	3	(40)

年內轉入主要與投資於結構性票據、債券及企業債務證券的估值參數於年內變為不可觀察有關。

年內轉出主要與若干股票及企業債務證券的估值參數於年內變為可觀察，並轉為第一級及第二級金融資產有關。

財務報表附註(續)

12. 金融工具(續)

第三級變動表 — 金融資產(續)

資產	按公允價值計入損益				投資證券			總計 百萬元
	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	1418	3,347
於損益賬確認的收益/(虧損)總額	-	9	313	(48)	-	48	(13)	309
於其他全面收入確認的虧損總額	-	-	-	-	-	(56)	133	77
購買	-	22	310	336	42	134	525	1,369
出售	-	(5)	(64)	(13)	-	(199)	(71)	(352)
結算	(27)	(97)	-	(60)	-	(17)	(23)	(224)
轉出	-	(96)	-	(7)	(33)	(261)	(16)	(413)
轉入	937	50	-	2	-	2	5	996
於二〇一二年十二月三十一日	910	176	1125	486	58	396	1958	5,109
於二〇一二年十二月三十一日 所持資產於損益賬確認的 (虧損)/收益總額	-	(10)	195	(30)	-	-	(14)	141

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

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

金融負債

負債	二〇一三年				二〇一二年			
	客戶存款 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	客戶存款 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
於損益賬確認的虧損/(收益)總額	-	3	54	57	-	(43)	80	37
發行	9	506	1	516	-	50	324	374
結算	(3)	(490)	(144)	(637)	-	(28)	(25)	(53)
轉出	-	(99)	(33)	(132)	-	(37)	-	(37)
轉入	2	5	-	7	-	-	-	-
於十二月三十一日	8	39	441	488	-	114	563	677
於十二月三十一日所持負債 於損益賬確認的虧損總額	-	4	37	41	-	3	44	47

年內轉入主要與若干金融工具的參數於年內變為不可觀察有關。

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

財務報表附註(續)

12. 金融工具(續)

按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。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工具的公允價值所採用的基準及第一級、第二級及第三級之間的分類基準載於下文。

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。約四分之一組合於一個月內重新定價，而約一半組合於十二個月內重新定價。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。

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價償還的金額。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，採用折現現金流量的模型計算。

按攤銷成本計值的工具的金融架構

估值架構及架構內每一等級的主要工具類別載列如下：

	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)	資產或負債採用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：	交投活躍的企業及其他債務	現金及央行結存 銀行同業及其他金融機構貸款	客戶貸款及墊款 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：	有報價的已發行債務證券 有報價的後償負債	無報價的已發行債務證券 無報價的後償負債 客戶定期存款 銀行同業存款	低流動性或高度結構性已發行債務證券

財務報表附註(續)

12. 金融工具(續)

按攤銷成本計值的工具

下表概列金融資產及負債的賬面值，及本集團對該等金融資產及負債所估計的公允價值(但相關金融資產及負債並無按公允價值呈報於本集團的資產負債表上)。下表的公允價值可能與金融工具結算或到期時將收取/支付的實際金額有所不同。就若干沒有可觀察價格的工具而言，公允價值可透過假設而釐定。

	賬面值 百萬元	公允價值			總計 百萬元
		第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
資產					
現金及央行結存 ¹	54,534	-	54,534	-	54,534
銀行同業貸款及墊款	83,702	-	83,408	177	83,585
客戶貸款及墊款	290,708	-	3,518	286,958	290,476
投資證券	2,828	-	2,812	73	2,885
其他資產 ¹	26,351	-	26,182	168	26,350
於二〇一三年十二月三十一日	458,123	-	170,454	287,376	457,830
負債					
銀行同業存款	43,517	12	43,506	-	43,518
客戶存款	381,066	682	380,610	-	381,292
已發行債務證券	64,589	19,015	45,673	-	64,688
後償負債及其他借貸資金	20,397	17,987	2,512	-	20,499
其他負債 ¹	21,894	201	21,691	9	21,901
於二〇一三年十二月三十一日	531,463	37,897	493,992	9	531,898

¹ 因其短期性質或頻密按市場利率重新定價，此等金融工具的賬面值被認為與其公允價值相若。

	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元
資產		
現金及央行結存 ¹	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 ¹	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 ¹	19,547	19,547
於二〇一二年十二月三十一日	503,415	503,452

¹ 因其短期性質或頻密按市場利率重新定價，此等金融工具的賬面值被認為與其公允價值相若。

財務報表附註(續)

12. 金融工具(續)

金融資產的重新分類

於二〇〇八年，由於若干非衍生金融資產不再被視為於短期內持作出售或購回，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：	於二〇一三年	於二〇一三年	倘資產並無獲重新分類， 自二〇一三年一月一日至 二〇一三年十二月三十一日 其公允價值收益將確認於		於二〇一三年	於重新	預期現金流量
	十二月三十一日	十二月三十一日	收入	可供出售儲備	損益賬確認	分類日的	的估計金額
	的賬面值	的公允價值	百萬元	百萬元	的收入	實際利率	百萬元
	百萬元	百萬元			百萬元	%	
自買賣至可供出售	46	46	5 ¹	-	6	8.8%	123
自買賣至貸款及應收款項	183	179	20	-	12	6.2%	214
自可供出售至貸款及應收款項	486	520	-	12	21	5.5%	626
	715	745	25	12	39		
其中資產抵押證券：							
重新分類為可供出售	46	46	7 ¹	-	6		
重新分類為貸款及應收款項	614	647	-	33	33		

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

¹ 重新分類之後，收益於可供出售儲備內確認。

財務報表附註(續)

12. 金融工具(續)

金融資產轉讓

金融資產轉讓時沒有終止確認

回購交易

本集團訂立有抵押回購協議以及證券借入及借出交易。該等交易通常令本集團及其交易對手有權在違約時對類似於提供作為抵押品的該等資產享有追索權。由於本集團保留了根據回購協議出售的證券的絕大部分相關風險及回報，該等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。由於本集團不能抵押根據回購協議出售的資產以取得資金，該等資產被視為負債抵押品。

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	391	256	-	647
債務證券	1,706	1,163	-	2,869
銀行同業及客戶貸款及墊款	-	-	2,714	2,714
資產負債表外				
已收到並作再抵押的抵押品	257	-	1,547	1,804
於二〇一三年十二月三十一日	2,354	1,419	4,261	8,034

資產負債表負債—回購協議

銀行同業存款				4,330
客戶存款				1,732
於二〇一三年十二月三十一日				6,062

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				
已收到並作再抵押的抵押品	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

財務報表附註(續)

12. 金融工具(續)

回購及反向回購協議

本集團亦與交易對手(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有權在違約時對類似於收取作為抵押品的該等資產享有追索權。此外,本集團所獲得的抵押品具有根據允許本集團向其他方再抵押或轉售抵押品的條款。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十二月三十一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 百萬元	二〇一二年 百萬元
銀行同業貸款及墊款	12,887	7,759
客戶貸款及墊款	4,538	2,900
	17,425	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 百萬元	二〇一二年 百萬元
已收到的證券及抵押品(按公允價值列示)	17,835	10,949
可予再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列示)	15,906	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)	1,804	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結構實體。因此,本集團繼續於其資產負債表確認其資產及結構實體所發行的相關負債工具。負債工具持有人僅對已轉至結構實體的資產享有追索權。

下表載列分別於二〇一三年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		二〇一二年	
	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元
客戶貸款及墊款	779	778	1,321	1,319
證券化負債—列為已發行債務證券	502	502	1,093	1,093
淨額	277	276	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。

財務報表附註(續)

12. 金融工具(續)

受限於沖銷、可強制執行總淨額結算安排及類似協議的金融工具

於資產負債表內沖銷的影響

根據國際會計準則第32號金融工具：呈報，僅倘法律上有強制執行權利可沖銷且本集團有意向按淨額基準進行結算，或同時兌現資產和清算負債，本集團可沖銷資產及負債並於本集團的資產負債表呈報該等淨額。

未於資產負債表沖銷的金額的影響

實際上，本集團可沖銷並不符合上文所載的國際會計準則第32號淨額結算規則的其他資產及負債。有關安排包括有關衍生工具的淨額結算總協議及有關回購及反向回購交易的全球總回購協議。該等協議一般容許沖銷同一特定交易對手的所有尚未完結交易，但僅限於出現違約或其他事先釐定事件的情況下，方可進行沖銷。

此外，本集團亦會就衍生工具交易收取及抵押可迅速變現的抵押品，以於出現違約時抵銷淨風險承擔。根據回購及反向回購協議，本集團分別抵押(合法出售)及取得(合法購買)可於出現違約時出售的高流動性資產。

下表載列以下事項：

- 資產負債表內沖銷的影響 – 包括透過可強制執行的淨額結算協議所結算的衍生工具交易，據此本集團有意向及有能力結算呈列於資產負債表沖銷的淨額。
- 未於資產負債表沖銷的相關金額。這包括：
 - (a) 未於資產負債表沖銷但受可強制執行淨額結算安排保障的金融工具。這包括就衍生金融工具持有的淨額結算總安排，但不包括超額抵押的影響；及
 - (b) 金融抵押品 – 包括分別就衍生金融工具抵押及收取的現金抵押品及就反向回購及回購協議買賣的抵押品，但不包括超額抵押的影響。

	已確認 金融工具 總額 百萬元	沖銷對 資產負債表 的影響 百萬元	於 資產負債表 呈報的 金融工具 淨額 百萬元	未於資產負債表沖銷的相關金額		
				金融 工具 百萬元	金融 抵押品 百萬元	淨額 百萬元
資產						
衍生金融工具	67,369	(5,567)	61,802	(46,242)	(5,147)	10,413
反向回購協議	17,425	-	17,425	-	(17,425)	-
於二〇一三年十二月三十一日	84,794	(5,567)	79,227	(46,242)	(22,572)	10,413
負債						
衍生金融工具	66,803	(5,567)	61,236	(46,242)	(9,240)	5,754
出售及回購負債	6,062	-	6,062	-	(6,062)	-
於二〇一三年十二月三十一日	72,865	(5,567)	67,298	(46,242)	(15,302)	5,754

	已確認 金融工具 總額 百萬元	沖銷對 資產負債表 的影響 百萬元	於 資產負債表 呈報的 金融工具 淨額 百萬元	未於資產負債表沖銷的相關金額		
				金融 工具 百萬元	金融 抵押品 百萬元	淨額 百萬元
資產						
衍生金融工具	55,795	(6,300)	49,495	(35,073)	(3,245)	11,177
反向回購協議	10,659	-	10,659	-	(10,517)	142
於二〇一二年十二月三十一日	66,454	(6,300)	60,154	(35,073)	(13,762)	11,319
負債						
衍生金融工具	53,492	(6,300)	47,192	(35,073)	(5,068)	7,051
出售及回購負債	3,255	-	3,255	-	(3,255)	-
於二〇一二年十二月三十一日	56,747	(6,300)	50,447	(35,073)	(8,323)	7,051

財務報表附註(續)

13. 按公允價值計入損益的金融工具

按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產包括持作買賣的資產，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			總計 百萬元
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	
由公營機構發行：				
政府證券	7,763			
其他公營部門證券	76			
	7,839			
由銀行發行：				
存款證	292			
其他債務證券	457			
	749			
由企業機構及其他發行人發行：				
其他債務證券	4,111			
債務證券總計	12,699			
其中：				
於認可英國交易所上市	144	21	-	165
於其他交易所上市	8,017	2,741	1,646	12,404
非上市	4,538	939	3,515	8,992
	12,699	3,701	5,161	21,561
上市證券市值	8,161	2,762	1,646	12,569

	二〇一二年			總計 百萬元
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	
由公營機構發行：				
政府證券	10,174			
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

財務報表附註(續)

13. 按公允價值計入損益的金融工具(續)

按公允價值計入損益的金融負債

本集團指定若干金融負債按公允價值計入損益，此等負債具有以下特點：

- 按固定利率計息，並已購入利率掉期或其他利率衍生工具，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。

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			二〇一二年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生合約：						
遠期外匯合約	1,303,103	17,213	17,490	1,220,806	11,635	12,697
貨幣掉期及期權	1,086,784	25,151	24,647	853,460	13,932	12,370
經交易所買賣的期貨及期權	340	-	-	8,772	-	-
	2,390,227	42,364	42,137	2,083,038	25,567	25,067
利率衍生合約：						
掉期	1,974,451	15,295	15,241	1,463,777	19,107	18,343
遠期利率協議及期權	236,646	771	646	145,020	1,266	796
經交易所買賣的期貨及期權	694,212	-	-	306,054	-	-
	2,905,309	16,066	15,887	1,914,851	20,373	19,139
信貸衍生合約	40,981	586	874	61,186	830	1,130
股權及股票指數期權	15,684	415	502	12,223	355	372
商品衍生合約	162,858	2,371	1,836	138,642	2,370	1,484
衍生工具總額	5,515,059	61,802	61,236	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，倘在此等交易有法定抵銷權並有意向在日常業務中按淨額結算，則在此等賬目內，有關風險承擔僅以淨額列賬。根據淨額結算總協議可作抵銷的金額的詳情載於第33頁風險回顧內。

第73至74頁的風險回顧中衍生工具及對沖各節解釋本集團對衍生合約的風險管理及對沖的應用。

財務報表附註(續)

14. 衍生金融工具(續)

為對沖而持有的衍生工具

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

	二〇一三年			二〇一二年 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	41,598	756	589	35,896	1,111	524
遠期外匯合約	199	7	-	427	-	9
貨幣掉期	22,026	1,190	169	18,396	1,143	117
	63,823	1,953	758	54,719	2,254	650
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	20,564	22	19	17,033	33	17
遠期外匯合約	2,150	42	38	2,066	52	1
貨幣掉期	7,169	20	15	8,955	23	13
	29,883	84	72	28,054	108	31
指定為投資淨額對沖的衍生工具：						
遠期外匯合約	981	-	84	671	-	52
為對沖而持有的衍生工具總額	94,687	2,037	914	83,444	2,362	733

¹ 過往年度的公允價值對沖及現金流量對沖的拆分已進行重新分類

15. 銀行同業貸款及墊款

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
銀行同業貸款及墊款	86,271	68,676
個別減值撥備	(100)	(103)
組合減值撥備	(2)	(2)
	86,169	68,571
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註12)	(2,467)	(774)
	83,702	67,797

按地區分類的銀行同業貸款及墊款分析載於第36頁的風險回顧一節。

16. 客戶貸款及墊款

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
客戶貸款及墊款	299,460	287,668
個別減值撥備	(2,749)	(2,330)
組合減值撥備	(696)	(722)
	296,015	284,616
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註12)	(5,307)	(4,978)
	290,708	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貸款分別為126億元(二〇一二年：167億元)及233億元(二〇一二年：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36至64頁的風險回顧一節。

財務報表附註(續)

17. 投資證券

	二〇一三年				
	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	26,111	-			
其他公營部門證券	928	-			
	27,039	-			
由銀行發行：					
存款證	6,476	-			
其他債務證券	24,897	49			
	31,373	49			
由企業機構及其他發行人發行：					
其他債務證券	12,134	2,779			
債務證券總額	70,546	2,828			
其中：					
於認可英國交易所上市	5,563	113 ¹	65	-	5,741
於其他地區上市	26,091	619 ¹	1,545	10,480	38,735
非上市	38,892	2,096	1,489	15,763	58,240
	70,546	2,828	3,099	26,243	102,716
上市證券市值	31,654	732	1,610	10,480	44,476

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

	二〇一二年				
	債務證券		股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
	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。大部分股票為企業投資。

財務報表附註(續)

17. 投資證券(續)

投資證券賬面值的變動包括：

	二〇一三年				二〇一二年			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元	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	69,207	3,278	26,740	99,225	60,975	2,543	21,428	84,946
滙兌差額	(1,834)	(9)	(566)	(2,409)	678	14	627	1,319
增置	93,136	215	49,537	142,888	111,322	783	44,778	156,883
期滿及出售	(86,954)	(533)	(49,676)	(137,163)	(104,558)	(217)	(40,552)	(145,327)
減值(扣除出售時收回之款項)	(59)	(61)	-	(120)	24	(109)	-	(85)
公允價值的變動 (包括公允價值對沖的影響)	(91)	209	(29)	89	727	264	56	1,047
折讓價及溢價攤銷	(31)	-	237	206	39	-	403	442
於十二月三十一日	73,374	3,099	26,243	102,716	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 百萬元	二〇一二年 百萬元
債務證券：		
未攤銷溢價	605	607
未攤銷折讓價	425	443
上市股票的收入	67	54
非上市股票的收入	37	38

18. 其他資產

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註12)		
香港特別行政區政府負債證明書(附註24) ¹	4,460	4,191
現金抵押品	9,240	5,068
承兌票據及背書	5,501	4,957
未結算交易及其他金融資產	7,150	7,190
	26,351	21,406
非金融資產及持有作銷售資產		
商品	3,965	5,574
持作出售的資產 ²	1,623	43
其他	1,631	1,525
	33,570	28,548

¹ 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。

² 於二〇一三年持作出售的資產包括本集團調整於韓國的個人銀行業務的15.63億元。出售組別包括Standard Chartered Capital (Korea) Company Limited及Standard Chartered Savings Bank Korea Company Limited。此處呈列的負債分類為第三級。

財務報表附註(續)

19. 業務合併

二〇一三年的收購

二〇一三年十二月二日，本集團完成收購Absa Bank的南非託管及受託人業務，作價為3,600萬元，確認了1,600萬元的商譽。所收購資產淨值主要包括已確認為本集團無形資產的客戶關係。

收購所產生的商譽來自預期所收購業務與本集團合併後所產生的協同效應。收購的主要理由乃為加強實力。

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透過央行持有的結存。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。收購的主要理由乃為加強實力及向客戶提供更豐富的产品種類。

20. 商譽及無形資產

	二〇一三年				二〇一二年			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	軟件 百萬元	總計 百萬元	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	軟件 百萬元	總計 百萬元
成本								
於一月一日	6,378	658	923	7,959	6,186	643	806	7,635
滙兌差額	(187)	(15)	(15)	(217)	158	14	41	213
收購	16	35	-	51	34	3	-	37
增置	-	-	372	372	-	-	294	294
撤銷款額	(1,000)	-	(175)	(1,175)	-	(2)	(218)	(220)
其他變動	-	-	(2)	(2)	-	-	-	-
於十二月三十一日	5,207	678	1,103	6,988	6,378	658	923	7,959
攤銷撥備								
於一月一日	-	481	333	814	-	404	340	744
滙兌差額	-	(6)	2	(4)	-	14	15	29
期內攤銷	-	55	226	281	-	65	189	254
撤銷款額	-	-	(173)	(173)	-	(2)	(211)	(213)
於十二月三十一日	-	530	388	918	-	481	333	814
賬面淨值	5,207	148	715	6,070	6,378	177	590	7,145

財務報表附註(續)

20. 商譽及無形資產(續)

商譽減值測試

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

現金產生單位	二〇一三年			二〇一二年		
	商譽 百萬元	除稅前折現率 百分比	長期國內生產 總值增長率預測 百分比	商譽 百萬元	除稅前折現率 百分比	長期國內生產 總值增長率預測 百分比
韓國業務	794	16.5	3.9	1,850	16.4	3.9
巴基斯坦業務	249	25.9	4.4	270	27.6	3.5
台灣業務	1,313	18.6	4.4	1,348	16.3	4.8
信用卡及私人貸款 — 亞洲、印度和中東及其他 南亞地區	896	15.8	1.4	896	15.8	1.8
印度業務	324	17.7	6.5	364	16.8	6.8
中東及其他南亞地區業務	368	19.1	4.1	368	20.4	4.0
泰國業務	315	16.4	4.7	331	16.1	5.0
金融機構及私人銀行業務	396	14.5	1.4	396	15.2	1.8
企業顧問業務	75	15.8	1.4	77	15.9	1.8
新加坡個人銀行業務	221	11.2	3.8	228	12.6	3.8
其他	256	12.4-15.8	1.4-7.4	250	15.6-17.0	1.8-7.5
	5,207			6,378		

釐定使用中價值的方法

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

現金流量預測由管理層批准的預算及預測作基礎，涵蓋一年，惟台灣、韓國、泰國及巴基斯坦的現金產生單位之管理層預測則涵蓋共五年至二〇一八年。管理層預測收益增長率大於長期國內生產總值率，惟此預測與過去表現相符，亦已經調整反映現行經濟情況。而管理層批准預測以後之時期，現金流量將以適用於現金產生單位的穩定長期國內生產總值增長率預測推算。

減值評估結果

由於本集團考慮到預期未來現金流量減少及折現率波動，故已就截至二〇一三年六月三十日分配予韓國的現金產生單位的商譽水平於其年度評核日期前進行減值評估。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。

於二〇一三年十二月三十一日，本集團年度評估結果顯示，並無其他商譽減值將於二〇一三年度確認。除韓國現金產生單位外，本集團亦相信計算可收回金額時所根據的任何主要假設的合理可能變動，均不會導致賬面值超出其可收回金額。

也有可能若干情況下，韓國較其他現金產生單位敏感，倘折現率出現重大變動且當前營運計劃預測下調或國內生產總值增長率下降，則日後可能導致商譽的賬面值超出可收回金額。

財務報表附註(續)

21. 銀行同業存款

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
銀行同業存款	43,517	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)	1,009	968
銀行同業存款總額	44,526	37,395

22. 客戶存款

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
客戶存款	381,066	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)	9,905	12,243
客戶存款總額	390,971	385,117

客戶存款內包括49.56億元(二〇一二年：28.62億元)為根據入口信用證就不可撤銷承擔而持作抵押品的存款。

23. 已發行債務證券

	二〇一三年			二〇一二年		
	10萬元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元	10萬元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元
已發行債務證券	21,082	43,507	64,589	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)	141	6,682	6,823	165	5,096	5,261
已發行債務證券總額	21,223	50,189	71,412	17,147	44,093	61,240

24. 其他負債

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註12)		
流通紙幣 ¹	4,460	4,191
承兌票據及背書	5,501	4,900
現金抵押品	5,147	3,245
未結算交易及其他金融負債	6,786	7,211
	21,894	19,547
非金融負債		
現金結算的以股份為基礎的支付	73	84
持作出售的負債 ²	344	-
其他負債	5,027	4,654
其他負債總額	27,338	24,285

¹ 香港流通紙幣44.60億元(二〇一二年：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)。

² 持作出售的負債3.44億元與本集團調整韓國的個人銀行業務有關。出售組別包括Standard Chartered Capital (Korea) Company Limited及Standard Chartered Savings Bank Korea Company Limited。此外，有關業務亦因本集團的承擔而持有總負債淨額11億元，該等負債將於出售完成時轉移至收購方。此處呈列的負債分類為第二級。

財務報表附註(續)

25. 後償負債及其他借貸資金

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
後償負債及其他借貸資金	20,397	18,588

	二〇一三年				二〇一二年			
	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	9,663	3,922	4,426	2,060	7,512	4,638	2,706	2,400
浮息後償債務	238	50	-	38	338	50	890	54
總計	9,901	3,972	4,426	2,098	7,850	4,688	3,596	2,454

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，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，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。

於二〇一三年九月二十六日，本公司發行將於二〇二四年一月到期的10億元5.2%定息票據。

於二〇一三年十月二十一日，本公司發行將於二〇二五年十月到期的12.5億歐元4%定息票據。

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。

於二〇一三年十一月二十七日，本公司行使其權利，於首個贖回日贖回其9.25億元8.125%非累計可贖回美元優先股。

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

財務報表附註(續)

26. 退休福利計劃義務

退休福利計劃義務包括：

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
資產總市值	2,585	2,366
計劃負債的現值	(2,926)	(2,836)
界定福利計劃義務	(341)	(470)
界定供款計劃義務	(24)	(21)
賬面淨值	(365)	(491)

退休福利支出包括：

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
界定福利計劃	119	96
界定供款計劃	217	203
於溢利中支出	336	299

界定福利計劃的退休金開支：

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
現時服務成本	100	100
過往服務成本及終止	4	3
結算收益	-	(6)
退休金計劃資產的利息收入	(93)	(112)
退休金計劃負債的利息	108	111
在除稅前溢利中扣除的支出總額	119	96
資產高於預期回報的收益	(69)	(75)
負債的(收益)/虧損	(10)	151
直接於全面收入表內確認的除稅前(收益)/虧損總額	(79)	76
遞延稅項	21	(14)
除稅後(收益)/虧損總額	(58)	62

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	25	13	-	13
已發行股份	4	2	-	2
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	4	2	-	2
已發行股份	10	5	-	5
於二〇一三年十二月三十一日	2,427	1,214	-	1,214

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。於二〇一三年十月十七日，本公司發行2,081,685股新普通股以代替二〇一三年中期股息。

年內，就僱員股份計劃發行了10,542,375股新普通股，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。

財務報表附註(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及交付股份一同使用的僱員利益信託，以履行任何酌情可變報酬安排(如年度表現計劃)。受託人已同意透過相關僱員利益信託履行根據該等安排作出的多項獎勵。作為該等安排的一部分，本集團成員公司不時向信託提供資金，以便受託人購入股份用以履行有關獎勵。全部股份已透過倫敦證券交易所購入。

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

股份數目	一九九五年信託		二〇〇四年信託		總計	
	二〇一三年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一二年
購入股份	4,855,145	15,984,057	790,829	977,761 ¹	5,645,974	16,961,818
購入股份的市價(百萬元)	133	386	21	25	154	411
年末股份持有量	5,575,821	6,809,269 ²	141,160	211,415	5,716,981	7,020,684
年內股份最高持有量					7,278,439	18,321,546

1 截至二〇一二年十二月三十一日止年度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	-	(14)	(14)
非控股權益應佔其他溢利	22	76	98
年內全面收入	22	62	84
分派	(22)	(38)	(60)
其他增加	-	8	8
於二〇一二年十二月三十一日	320	373	693
非控股權益應佔權益支出	-	(31)	(31)
非控股權益應佔其他溢利	22	88	110
年內全面收入	22	57	79
分派	(22)	(55)	(77)
其他減少	-	(100)	(100)
於二〇一三年十二月三十一日	320	275	595

3億元7.267%混合第一級證券由本集團的全資附屬公司Standard Chartered Bank Korea Limited發行，並分類為權益。本集團於該等證券中並無擁有權益。

財務報表附註(續)

29. 現金流量表

對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
投資證券的折讓價及溢價攤銷	(206)	(442)
後償負債的利息支出	655	569
已發行優先債務證券的利息支出	492	418
其他非現金項目(包括自身信貸調整)	173	120
界定福利計劃的退休金成本	119	96
以股份為基礎的報酬成本	264	374
英國銀行徵費	55	10
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	1,617	1,196
其他減值	1,129	196
分類為持作出售業務的虧損	49	-
聯營公司及合營企業之溢利	(226)	(116)
總額	4,121	2,421

經營資產的變動

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
(增加)/減少衍生金融工具	(13,065)	18,684
減少/(增加)按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票	5,220	(3,077)
淨增加銀行同業及客戶貸款及墊款	(29,918)	(20,925)
(增加)/減少預付款項及應計收入	(8)	(39)
(增加)/減少其他資產	(6,373)	(3,052)
總額	(44,144)	(8,409)

經營負債的變動

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
增加/(減少)衍生金融工具	14,804	(18,968)
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	28,996	37,826
(減少)/增加應計項目及遞延收入	(39)	113
增加/(減少)其他負債	1,387	(1)
總額	45,148	18,970

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央行的最低結餘。

	本集團	
	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
現金及央行結存	54,534	60,537
減受限制結存	(9,946)	(9,336)
國庫券及其他合資格票據	6,561	3,101
銀行同業貸款及墊款	29,509	23,909
買賣證券	3,498	1,307
總額	84,156	79,518

財務報表附註(續)

31. 上年度重列

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上年度結餘，以提升所呈列資料的可比較性。

影響二〇一二年十二月三十一日的重列

- **如附註1所述，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。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137至141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141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。
- **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141頁)。

上述重列對主要報表的影響載於第137至141頁。

損益賬

	附註	呈報 二〇一二年 十二月三十一日 百萬元	Permata 重列 百萬元	重列 二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
利息收入		18,258	(431)	17,827
利息支出		(7,248)	202	(7,046)
淨利息收入		11,010	(229)	10,781
費用及佣金收入		4,618	(43)	4,575
費用及佣金支出		(497)	1	(496)
買賣收入淨額	3	2,748	(9)	2,739
其他經營收入	4	1,192	(8)	1,184
非利息收入		8,061	(59)	8,002
經營收入		19,071	(288)	18,783
員工成本	5	(6,584)	92	(6,492)
樓宇成本	5	(886)	23	(863)
一般行政支出	5	(2,758)	51	(2,707)
折舊及攤銷	6	(668)	8	(660)
經營支出		(10,896)	174	(10,722)
未計減損及稅項前經營溢利		8,175	(114)	8,061
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	7	(1,221)	25	(1,196)
其他減值	8	(194)	(2)	(196)
聯營公司及合營企業之溢利		116	66	182
除稅前溢利		6,876	(25)	6,851
稅項	9	(1,891)	25	(1,866)
本年度溢利		4,985	-	4,985

財務報表附註(續)

31. 上年度重列(續)

其他全面收入表

	附註	呈報 二〇一二年 百萬元	Permata 重列 百萬元	重列 二〇一二年 百萬元
本年度溢利		4,985	-	4,985
其他全面收入：				
不會重新分類至損益賬的項目：				
退休福利計劃義務的精算虧損	26	(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：				
計入權益的收益淨額		575	(7)	568
淨投資對沖虧損淨額		(73)	-	(73)
分佔聯營公司及合營企業其他全面收入		(2)	6	4
可供出售投資：				
計入權益的估值收益淨額		1,056	(2)	1,054
重新分類至損益賬		(339)	3	(336)
現金流量對沖：				
計入權益的收益淨額		133	-	133
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	9	(132)	-	(132)
本期間除稅後之其他全面收入		1,122	-	1,122
本年度全面收入總額		6,107	-	6,107

財務報表附註(續)

31. 上年度重列(續)

資產負債表

	附註	呈報 二〇一二年 百萬元	Permata 重列 百萬元	重列 二〇一二年 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	731	1,684
商譽及無形資產	20	7,312	(167)	7,145
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
退休福利計劃義務	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

財務報表附註(續)

31. 上年度重列(續)

現金流量表

	附註	呈報 二〇一二年 百萬元	Permata 重列 百萬元	重列 二〇一二年 百萬元
來自經營業務的現金流量				
除稅前溢利		6,876	(25)	6,851
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	2,465	(44)	2,421
經營資產的變動	29	(15,882)	7,473	(8,409)
經營負債的變動	29	26,416	(7,446)	18,970
界定福利計劃的供款		(204)	1	(203)
已付英國及海外稅項		(1,791)	24	(1,767)
來自經營業務的現金淨額		17,880	(17)	17,863
來自投資業務的現金流量淨額				
購買樓宇、機器及設備		(168)	6	(162)
出售樓宇、機器及設備		195	-	195
購入於附屬公司、聯營公司及 合營企業的投資，已扣除購入現金		(63)	-	(63)
購入投資證券		(157,325)	442	(156,883)
出售及已到期投資證券		145,905	(578)	145,327
從投資附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息		14	-	14
用於投資業務的現金淨額		(11,442)	(130)	(11,572)
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)		59	-	59
購回本身股份		(425)	-	(425)
透過行政人員購股權計劃行使購股權		39	-	39
支付後償負債的利息		(871)	(118)	(989)
發行後償負債所得款項總額		3,390	-	3,390
償還後償負債		(1,701)	-	(1,701)
支付優先債務的利息		(867)	-	(867)
發行優先債務所得款項總額		11,453	-	11,453
償還優先債務		(5,938)	-	(5,938)
派付經扣除以股代息的非控股權益及優先股股東的股息		(161)	-	(161)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息		(1,306)	-	(1,306)
來自融資業務的現金淨額		3,672	(118)	3,554
淨增加/(減少)現金及現金等值項目		10,110	(265)	9,845
年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		40	67	107
年末現金及現金等值項目	30	80,600	(1,082)	79,518

財務報表附註(續)

31. 上年度重列(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 二〇一二年				二〇一二年 重列				重列 二〇一二年			
	個人 銀行業務 百萬元	企業 銀行業務 百萬元	未分配 企業項目 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	未分配 企業項目 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	未分配 企業項目 百萬元	可報告 分部總額 百萬元
經營收入	7,202	11,779	90	19,071	(181)	(107)	-	(288)	7,021	11,672	90	18,783
經營支出	(4,723)	(5,999)	(174)	(10,896)	127	47	-	174	(4,596)	(5,952)	(174)	(10,722)
未計減損及 稅項前 經營溢利	2,479	5,780	(84)	8,175	(54)	(60)	-	(114)	2,425	5,720	(84)	8,061
貸款及 墊款減損及 其他信貸 風險撥備	(697)	(524)	-	(1,221)	23	2	-	25	(674)	(522)	-	(1,196)
其他減值	(4)	(120)	(70)	(194)	(41)	(31)	70	(2)	(45)	(151)	-	(196)
聯營公司及 合營企業之 溢利	-	-	116	116	43	139	(116)	66	43	139	-	182
除稅前溢利	1,778	5,136	(38)	6,876	(29)	50	(46)	(25)	1,749	5,186	(84)	6,851
所動用資產 總額	143,250	491,409	1,859	636,518	(4,551)	(6,936)	6,177	(5,310)	138,699	484,473	8,036	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

金融負債重新分類

	呈報 二〇一二年			二〇一二年 重列			重列 二〇一二年		
	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

財務報表附註(續)

32. 或然負債及承擔

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

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
或然負債		
擔保及不可撤銷的信用證	36,936	34,258
其他或然負債	10,002	10,035
	46,938	44,293
承擔		
押匯信用證及有關貿易的短期交易	7,409	7,610
購入遠期資產及存放遠期存款	459	711
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔：		
一年及以上	43,294	39,294
一年以下	17,983	17,353
可無條件撤銷	123,481	110,138
	192,626	175,106

本集團分佔與合營企業有關的或然負債及承擔為3.88億元(二〇一二年：3.48億元)

33. 法律及監管事宜

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。

有關「監管合規、審查、提供資料要求及調查」及「欺詐風險及其他犯罪行為章節」進一步詳情載於第27頁及第28頁的風險回顧。

34. 結算日後事項

於二〇一四年一月一日，本集團採納新的地區架構，以便更配合本集團的管理方式。新地區包括大中華地區(包括香港)、東北亞(包括韓國)、東盟(包括新加坡)、南亞(包括印度)、中東、北非及巴基斯坦、非洲、美洲及歐洲。

於二〇一四年一月九日，本集團宣佈旗下兩大主營業務(企業銀行業務及個人銀行業務)將自二〇一四年四月一日起二合為一。新業務將分為三大分部(企業與機構、商業與私人銀行以及零售與小型業務)，並由五個環球產品部門提供服務。此變動的影響將反映於本集團的二〇一四年半年報告中。

財務報表附註(續)

35. 關連人士交易

董事及職員

董事薪酬詳情及於股份之權益披露載於董事薪酬報告。

國際會計準則第24號「關連人士披露」要求提供以下有關主要管理層薪酬的額外資料。主要管理層包括渣打集團有限公司非執行董事、執行董事及渣打銀行董事。

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
薪金、津貼及實物利益	25	21
退休金供款	5	5 ¹
已付或應收花紅	7	10
以股份支付報酬	28	35
	65	71

¹ 二〇一二年退休金結餘經已重列(之前為600萬元)。此外,二零一三年退休金價值的計算方法已變動以與新英國薪酬報告要求一致。由於價值並無重大差異,故計算方法的變動並不影響經重列二〇一二年結餘。

與董事、職員及其他人士的交易

於二〇一三年十二月三十一日,根據二〇〇六年公司法(「該法例」)及香港聯合交易所有限公司上市規則(「香港上市規則」)而披露有關向董事及職員提供貸款的總額如下:

	二〇一三年		二〇一二年	
	人數	千元	人數	千元
董事	5	6,446	4	4,898
職員 ¹	-	-	1	18

¹ 就二〇一二年披露而言,「職員」一詞指集團管理委員會成員,惟不包括身為渣打集團有限公司的董事及本集團公司秘書的集團管理委員會成員。

董事、關連人士或職員

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

聯營公司

於二〇一三年十二月三十一日,本集團向Merchant Solutions及渤海銀行提供貸款及墊款合共分別為零及2,000萬元(二〇一二年:分別為2,900萬元及3,200萬元),而於二〇一三年十二月三十一日,應付予Merchant Solutions及渤海銀行的款項分別為2,700萬元及2,000萬元(二〇一二年:分別為2,100萬元及1,600萬元)。

合營企業

於二〇一三年十二月三十一日,本集團向PT Bank Permata Tbk提供貸款及墊款合共為3,100萬元(二〇一二年:1,800萬元),而存款為3,100萬元(二〇一二年:2,300萬元)。本集團投資在PT Bank Permata Tbk發行的後償債務的金額為1.14億元(二〇一二年:1.28億元)。

36. 企業管治

董事確認本公司於年內一直遵守香港聯交所上市規則(「香港上市規則」)附錄十四內企業管治守則所載的守則條文。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者寬鬆,而本公司董事於年內一直遵守此套行為守則。

董事亦確認,此等業績公告已由本公司的審核委員會審閱。

37. 其他資料

本文件所載財務資料並不構成二〇〇六年公司法第434條界定的法定賬目。截至二〇一三年十二月三十一日止年度的法定賬目已於二〇一四年三月五日經由董事核准。此等賬目將於二〇一四年三月二十八日刊發,隨後提交予英格蘭及威爾士公司註冊處。核數師報告就此等賬目(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。

38. 英國及香港會計規定

因應香港上市規則之規定,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。倘某項準則尚未被歐盟認可,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

盡彼等所知，董事們確認：

- (a) 本文件所載的綜合財務資料乃按照歐盟採納的國際財務報告準則編製，可真實公平地反映本公司的資產、負債、財務狀況及損益，以及綜合賬目整體而言所含企業的狀況；及
- (b) 本公告包含以下內容：
 - (i) 指出於截至二〇一三年十二月三十一日止年度發生的重要事件及其對綜合財務報表的影響，以及描述主要風險及不明朗因素；及
 - (ii) 於截至二〇一三年十二月三十一日止年度的重大關連人士交易的詳情；以及本集團上一年年度報告所述的關連人士交易的任何重大變動。

承董事會命

集團財務董事

R H Meddings

二〇一四年三月五日

渣打集團有限公司 — 附加資料

A. 薪酬

本集團於二〇一三年十二月三十一日聘用86,640名員工(二〇一二年：89,058名)。

表現與獎勵理念及原則

本集團的表現、獎勵及福利方針一直支持並推動我們的業務策略及加強我們的價值觀，該等安排建基於明確的風險取向。

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)股東利益直接相關。
- 確保具競爭力的獎勵方案，從而反映我們的國際化性質，藉以招攬、挽留及激勵我們的僱員。
- 反映許多我們的僱員帶來豐富的國際經驗及專長，而我們亦從國際市場上招聘人才。
- 鼓勵按(i)個人問責及(ii)個人及業務風險情況釐定適當的固定與可變報酬組合。

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

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

B. 綜合損益賬概要

二〇一三年上半年及下半年	二〇一三年上半年	二〇一三年下半年	二〇一三年
	百萬元	百萬元	百萬元
利息收入	8,914	8,679	17,593
利息支出	(3,316)	(3,121)	(6,437)
淨利息收入	5,598	5,558	11,156
費用及佣金收入	2,338	2,243	4,581
費用及佣金支出	(243)	(237)	(480)
買賣收入淨額 ¹	1,685	829	2,514
其他經營收入 ²	610	396	1,006
非利息收入總額	4,390	3,231	7,621
經營收入	9,988	8,789	18,777
員工成本	(3,397)	(3,173)	(6,570)
樓宇成本	(426)	(451)	(877)
一般行政支出	(860)	(1,172)	(2,032)
折舊及攤銷	(351)	(363)	(714)
經營支出	(5,034)	(5,159)	(10,193)
未計減損及稅項前經營溢利	4,954	3,630	8,584
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(730)	(887)	(1,617)
其他減值			
商譽減值	(1,000)	-	(1,000)
其他	(11)	(118)	(129)
聯營公司及合營企業之溢利	112	114	226
除稅前溢利	3,325	2,739	6,064
稅項	(1,089)	(775)	(1,864)
本年度溢利	2,236	1,964	4,200
應佔溢利：			
非控股權益	55	55	110
母公司股東	2,181	1,909	4,090
本年度溢利	2,236	1,964	4,200
每股盈利：			
每股普通股基本盈利(仙)	88.1	76.4	164.4
每股普通股攤薄盈利(仙)	87.3	75.6	163.0

¹ 包括於二〇一三年上半年的自身信貸調整收益2.37億元及於二〇一三年下半年的一項支出1.31億元，全年收益為1.06億元(二〇一二年：零)

² 二〇一三年下半年包括與英國銀行徵費有關的一項支出淨額2.35億元

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。
固定滙率	固定滙率變動乃分別使用於損益賬及資產負債表的即期平均及期末美元滙率，透過簡單轉換各企業前期功能貨幣的金額獲得。
合約到期日	合約到期日指貸款或其他金融工具的最後付款日，於該日期所有餘下的未償還本金將獲償還，而利息亦到期支付。
核心第一級資本	核心第一級資本包括已繳普通股股本及合資格儲備加非控股權益，減商譽及其他無形資產及扣減預期損失超出過合資格撥備之部分及英國審慎監管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。

詞彙 (續)

信用違約掉期	信用衍生工具指資產(所指資產)的信貸風險由保障的買方轉移至賣方的安排。信用違約掉期為保障賣方收取溢價或與利息有關款項，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。
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。
信用估值調整	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央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	因應債務人的金融負債給予貸款合約條款優惠時發生暫緩還款。
基礎內部評級基準計算法	利用內部違約或然率模型及有監督估算的違約損失率，以及計算違約風險承擔的換算因素，來計算信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。
優質流動資產	作為並無產權負擔的資產，於受壓期間在市場上保持流通，及於理想情況下列為合資格央行資產。例如，該等資產包括有關中央政府及央行的現金及申索。巴塞爾協議3規則規定該比率將至少為100%，預期將自二〇一五年起應用。
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貸款預期可變現價值的貸款。減值貸款類別包括於減值後仍履約的貸款。

詞彙 (續)

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)。
個別評估貸款減值撥備	亦稱為特定減值撥備。本集團個別大額資產的減值乃個別計算。一般而言，於本集團企業銀行業務內的資產乃個別評估。
創新第一級資本	創新第一級資本包含附帶若干特性的工具，而其影響旨在削弱(但程度僅屬輕微)第一級資本的主要特質(即全面後償、永久性 & 非累計)。創新第一級資本限於第一級資本總額的15%。
內部評級基準計算法	內部評級基準計算法用作根據巴塞爾資本協定計算風險加權資產，該協定的資本要求乃根據公司本身估計的若干參數而定。
投資等級	有外部機構給予信貸等級之 債務證券 、國庫券或同類工具，等級由AAA到BBB。
本利指標	收入增長比率減支出增長比率，當收入增長超逾支出增長時，即為正本利指標，相反情況則為負本利指標。
槓桿融資	向就一般來自私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，以符合審慎監管局的流動資金規定。
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。
流動保障比率	考慮30天期間流動資金壓力的短期流動資金指標。
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天的貸款，包括已部分償還者。
違約損失率	違約損失率為債務人違約時貸款人預期損失的風險百分比。
淨額結算總協議	一項協議容許訂有多份衍生工具的交易雙方通過單一付款以單一貨幣，在任何一項合約違約或終止時，以淨額結算所有合約的協議。
夾層資本	結合債務及股權性質的融資。例如，同時賦予貸出人獲取若干溢利的貸款。
按揭抵押證券	表示一組按揭權益的證券。該等證券的投資者有權取得從未來按揭付款收取的現金(利息及/或本金)。
按揭相關資產	關乎相關按揭的資產。
中期票據	公司透過經紀持續向投資者發售的公司票據。投資者可選擇9個月至30年不等的到期日。
每股資產淨值	淨資產(總資產減總負債)對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。
淨利息收入	就資產收取與就負債支付的利息差額。

詞彙 (續)

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。
淨穩定資金比率	假設於壓力情況下，在一年時間內可獲得的穩定資金對所需穩定資金的比率。該比率為長期流動資金指標，乃為一年時間內限制企業銀行業務的借貸金額及鼓勵保持穩定資金而設。
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。
按正常基準計算之溢利	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，並界定為暫緩還款貸款。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天回購證券，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。
非涉險值風險	於框架內辨識及量化因任何原因(如長尾風險或無法取得必要的歷史市場數據)未由涉險值覆蓋的邊沿類別市場風險。
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審慎監管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

詞彙 (續)

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級別較高，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。
政府風險承擔	中央政府及中央政府部門、央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。
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	假設目前狀況於一個營業日保持不變，涉險值按97.5%的置信水平，估算在一般市場情況下的市場變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。

財務日誌

財務日誌

公佈業績及股息	二〇一四年三月五日
除息日	二〇一四年三月十二日
股息記錄日期	二〇一四年三月十四日
選擇股份股息或更改常行指示的最後日期	二〇一四年四月二十四日
股東週年大會	二〇一四年五月八日
股息派付日期	二〇一四年五月十四日

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) 索取或於網站 (<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

以下關於全年業績的資料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

分析員簡報的現場網上廣播

分析員簡報的podcast廣播錄音

傳媒可從 <http://www.sc.com/en/about-us/our-people/index.html> 下載董事會及高級管理層的圖像

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.sc.com/sustainability>

前瞻性陳述

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

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

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

本文件所呈列的資本要求指令IV狀況並不構成對資本或風險加權資產的預測，並可能有變動。儘管資本要求指令IV規則內容已最終落實，但仍須受歐洲銀行業管理局的最終技術標準所規限，且若干方面仍由國家酌情決定或受未來監管機構決定所規限。

免責聲明

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

索引

	頁次		頁次
按公允價值計入損益的資產	125	流動資金風險	75
資產抵押證券	66	貸款到期日分析	37
資產負債表	96	貸款及墊款	127
業務合併	130	市場風險	71
資本基礎及比率	89-90	淨息差及息差	103
現金流量表	98	非控股權益	135
個人銀行業務：		不履約貸款	41、53、64
• 財務回顧	15	按正常基準計算之盈利	112
• 貸款減值保障比率	53	營運風險	84
或然負債及承擔	142	其他減值	109
國家風險	70	其他經營收入	107
客戶存款	132	監管及法律事宜	142
折舊及攤銷	109	監管風險	27
衍生工具	126	薪酬	146
股息	111	重議條件及暫緩還款貸款	46-47
每股盈利	112	聲譽風險	86
財務日誌	153	退休福利計劃義務	134
金融工具分類	113	風險管理架構	28
集團財務回顧：		風險加權資產	91
• 經營收入及溢利	13	按業務劃分的分部資料	100
• 本集團綜合資產負債表	23	按地區劃分的分部資料	101
對沖	74	存款結構	104
概要	1	選定的歐洲國家風險摘要	67
貸款及墊款減損：		股本	134
個別減值總額	44	以股份計劃信託持有的股份	135
個人銀行業務	52	全面收入表	95
• 企業銀行業務	62	後償負債	133
• 損益賬	94	按半年度呈列的損益賬概要	147
於貸款及墊款的行業集中情況	48、54	業績概要	3
投資證券	128	稅項	110
按公允價值計入損益的負債	126	買賣收入淨額	107
		企業銀行業務：	
		• 財務回顧	19
		• 貸款減值保障比率	64

承董事會命
集團公司秘書
Annemarie Durbin

香港，二〇一四年三月五日

截至本公告日期，渣打集團有限公司的董事會成員為：

主席：

John Wilfred Peace 爵士

執行董事：

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

獨立非執行董事：

Om Prakash Bhatt 先生；Kurt Michael Campbell 博士；張子欣博士；James Frederick Trevor Dundas 先生；韓升洙博士，KBE；Christine Mary Hodgson 夫人；Naguib Kheraj 先生；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，CBE；Oliver Henry James Stocken 先生，CBE及 Lars Henrik Thunell 博士