

促進投資、貿易及財富創造  
遍及亞洲、非洲及中東



# 關於我們

渣打是一個具領導地位的國際銀行集團，於全球增長最迅速的市場擁有超過86,000名員工及擁有逾150年歷史，我們大約90%的收入及溢利來自亞洲、非洲及中東地區，並為這些地區帶動投資、貿易及創造財富的客人及企業服務。集團多年來的歷史及一直堅守的信念展現於我們的品牌承諾「一心做好，始終如一」。

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

請瀏覽[www.sc.com](http://www.sc.com)了解更多詳情。

想聽取我們的專家意見及見解，請瀏覽我們的網誌[ourviews.sc.com](http://ourviews.sc.com)。

了解渣打情況：

 [@StanChart](https://twitter.com/StanChart)

 [www.linkedin.com/company/standard-chartered-bank](http://www.linkedin.com/company/standard-chartered-bank)

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

## 加強匯報

我們已於本年度的年報內作出多項改動，以遵守英國的新報告法例，令讀者更清楚了解我們的表現、業務模式及策略。

值得注意的是，我們新引入一份策略報告(第2至61頁)，為我們的股東提供所有與他們關係最密切的資料。其他章節方面，我們增加了風險回顧的篇幅，載入強化信息披露工作組的推薦建議，並提供更多有關我們董事薪酬的資料。各章節間亦加入更多相互連接，方便讀者閱覽本年報。

我們衷心希望這些改進對閣下有用及具資訊性。

## 內文符號

文中如出現下列符號，即表示另有進一步資料可供查閱。



本報告內另有提供額外資料。



網上另有提供更多資料。

## 策略報告 2-61

<b>集團概覽</b>		<b>董事薪酬概覽</b>	23
表現摘要	2	業務環境	26
經營概覽	3	人才	30
主席報告	4	持續發展	34
集團行政總裁回顧	6		
策略	12	<b>業務及財務回顧</b>	
業務模式	13	各個市場的表現	38
主要業績指標	14	本集團回顧二〇一三年	40
風險概覽	16	個人銀行業務	46
管治方針	22	企業銀行業務	54

## 風險回顧 62-135

風險回顧	64
資本	128

## 企業管治 136-222

董事會	138
高級管理層	143
企業管治	144
董事薪酬報告	176
董事會報告	213
董事責任聲明	223

## 財務報表及附註 224-313

獨立核數師報告	226
綜合損益賬	229
綜合全面收入表	230
綜合資產負債表	231
綜合權益變動表	232
現金流量表	233
公司資產負債表	234
公司權益變動表	235
財務報表附註	236

## 補充資料 312-340

補充財務資料	314
股東資料	330
詞彙	332
二〇一三年主要獎項	336
索引	339

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

於本文件內，香港指中華人民共和國香港特別行政區；韓國或南韓指大韓民國；中東及其他南亞地區（中東及其他南亞地區）包括孟加拉、巴林、約旦、巴基斯坦、卡塔尔、斯里蘭卡及阿聯酋；而其他亞太地區包括汶萊、中國、印尼、馬來西亞、菲律賓、台灣、泰國及越南。

渣打集團有限公司的總部設於倫敦，獲審慎監管局授權，並受金融市場行為監管局及審慎監管局所監管。本集團的總辦事處提供企業管治指引及監管準則。渣打集團有限公司股份代號：02888。

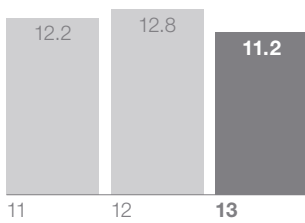
# 表現摘要

## 表現穩健

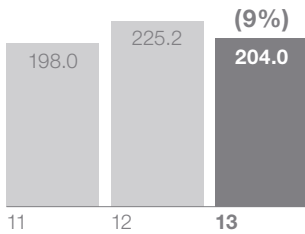
### 財務摘要

#### 集團表現

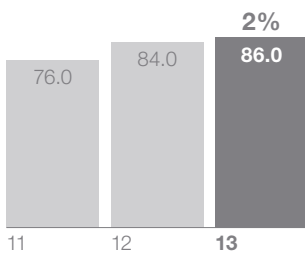
按正常基準計算的股東  
權益回報<sup>1</sup>  
%



按正常基準計算的  
每股盈利<sup>1</sup>  
仙

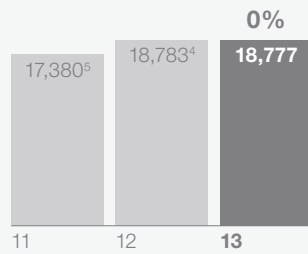


每股股息<sup>2</sup>  
仙

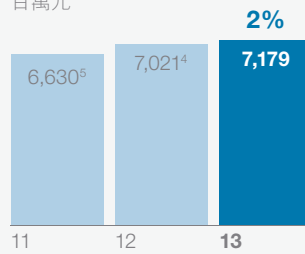


#### 個人銀行業務

經營收入<sup>3</sup>  
百萬元

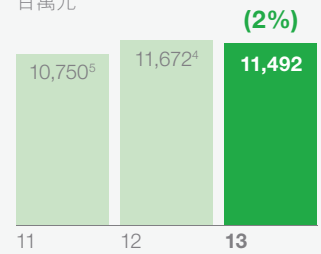


個人銀行業務  
經營收入  
百萬元

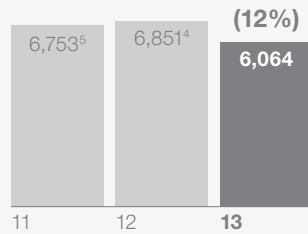


#### 企業銀行業務

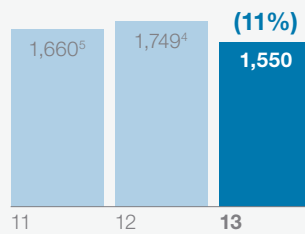
企業銀行業務  
經營收入  
百萬元



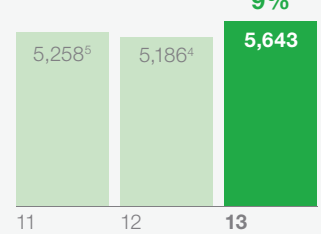
除稅前溢利<sup>3</sup>  
百萬元



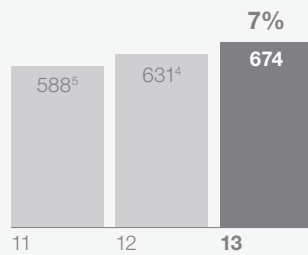
個人銀行業務  
除稅前溢利  
百萬元



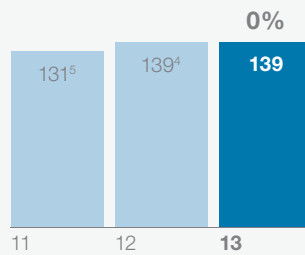
企業銀行業務  
除稅前溢利  
百萬元



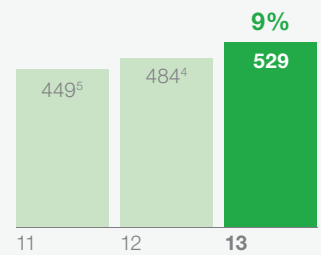
總資產  
十億元



個人銀行業務總資產  
十億元



企業銀行業務總資產  
十億元



1 渣打使用非公認會計原則(「公認會計原則」)的方法計算，該等方法沒有在國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)中界定或按此作出調整。按正常基準計算的盈利於第334頁之詞彙及財務報表附註14中界定

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

3 二〇一三年的經營收入包括與自身信貸調整(「自身信貸調整」)有關的1.06億元。二〇一三年的除稅前溢利包括10億元的自身信貸調整及商譽減值。二〇一二年則包括與美國當局和解的費用6.67億元。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

4 款額已如財務報表附註43所述重列

5 款額已就使用權益法為合營企業入賬以及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的影響重列

# 經營概覽

## 強勁基礎

### 二〇一三年經營摘要

- 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
- 客戶收入穩健，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
- 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%
- 本集團為離岸人民幣債券排名第一的全球包銷商，並與中國農業銀行合作，在倫敦提供人民幣結算服務
- 重返緬甸開展業務、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
- 資產負債表繼續保持資本充足、維持高流動性及有效分散風險

### 非財務摘要

#### 僱員

# 86,640

二〇一二年：89,058 二〇一一年：86,865

#### 國籍

# 132

二〇一二年：127 二〇一一年：130

#### 市場

# 70

二〇一二年：68 二〇一一年：71

# 主席報告

## 蓄勢待發，為股東締造更佳價值



**John Peace** 爵士  
主席

「過去十年業務大幅增長，而我們仍然認為，渣打增長依然理想。我們將繼續支持所處業務市場的貿易及財富增長，務求為股東創造價值。」

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、自身信貸調整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
- 未計自身信貸調整的收入下降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。第6至11頁的集團行政總裁回顧提供本集團策略的進一步資料。

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。

### 重點摘要

按正常基準計算的每股盈利

**204.0仙**

二〇一二年：225.2仙

每股股息

**86.00仙**

二〇一二年：84.00仙

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。第144至175頁的企業管治提供董事會變動的進一步資料。

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，為股東締造更佳價值。

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。

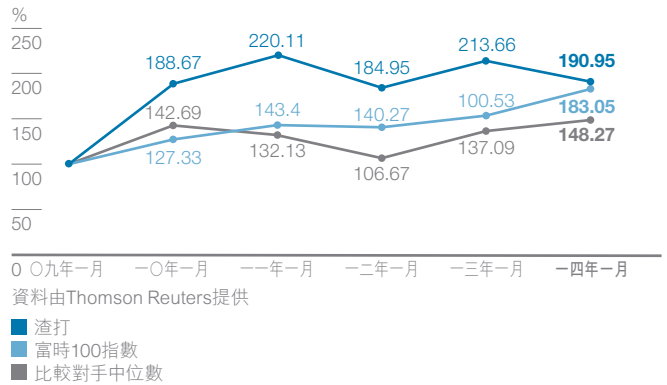


**John Peace** 爵士

主席

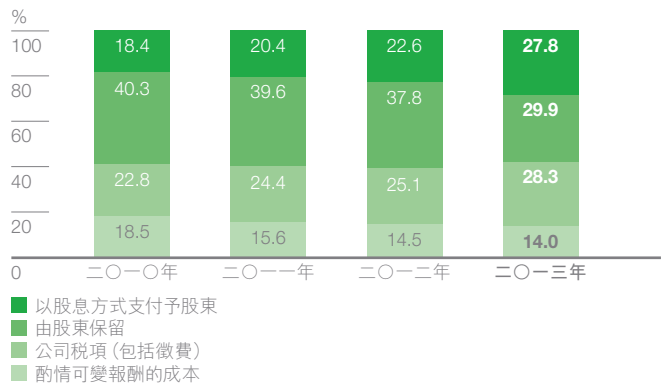
二〇一四年三月五日

### 五年期間股東回報總額<sup>1</sup>百分比變動



<sup>1</sup> 股東回報總額

### 本集團盈利在利益相關人士間的分配



## 集團行政總裁回顧

### 二〇一三年是充滿挑戰的一年



**Peter Sands**  
集團行政總裁

「二〇一三年未能盡如人意。我們正作出改變，適應新出現的實際情況。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。」

於二〇一三年，渣打在多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。截至二〇三〇年，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、非洲及中東極為利好的因素。

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

雖然我們對所處市場的基調看好，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九十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（「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。這真正體現了我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾。

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。

## 集團行政總裁回顧續

### 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：

- 五個策略性願景，提供如何實現發展核心價值的方法
- 我們將會在周邊業務實施五項測試，以鞏固核心價值
- 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
- 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部門。

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財富管理的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。

## 集團行政總裁回顧續

### 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家。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。

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。



**Peter Sands**  
集團行政總裁  
二〇一四年三月五日

# 策略 恪守原則

於二〇一三年，我們檢討策略，重新演繹目標，對策略及抱負有新的描述。該等變動已於二〇一三年十一月公佈及載於下文。有關策略與主要業績指標的關係的詳情，請參閱第14及15頁。



## 目標

全球最佳的國際銀行

## 策略

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

## 品牌承諾

「一心做好，始終如一」

## 抱負

**關係**  
與個人、公司及機構建立互相信賴的關係，塑造市場前景

**投資**  
在促進投資及深化金融市場方面發揮主導作用

**貿易**  
在商業付款及融資方面佔據亞洲、非洲及中東地區毋庸置疑的翹楚地位

**財富**  
獲推崇為帶領客戶財富增長及保障客戶財富的領袖

**相關規模**  
在主要市場建立相關及具影響力的規模及資產負債表以及業務優勢

## 價值觀

**勇氣**  
我們承擔適當的風險，堅持正確的觀點

**應變**  
我們為客戶及顧客提供適時而又切合其需要的方案

**國際性**  
我們重視多樣化，並作為一體銀行運作

**創意**  
我們具有創造力和適應能力，持續提升我們的工作模式

**誠信**  
我們可靠、開明且真誠

## 承諾

**對員工**  
讓員工成長並發揮爭勝團隊精神的理想工作場所

**對社會**  
促進經濟及社會可持續發展的向好力量

**對投資者**  
締造傑出的投資業績，透過穩健增長持續為投資者帶來超卓表現

**對監管機構**  
作為公司管治和道德操守典範的負責任合作夥伴

# 業務模式 創造價值之道

本集團於二〇一四年一月九日宣佈進行業務重組，自二〇一四年四月一日起生效。本集團兩大業務(企業銀行業務及個人銀行業務)將會合二為一，按客戶類別分為三組並由五個環球產品部門提供支援。這些變動將於下一份年報內反映。

 更多資料，請參閱 [investors.sc.com](http://investors.sc.com)

## 地域覆蓋

本集團業務遍佈70個市場，主要專注於亞洲、非洲及中東地區

本集團利用各市場內的網絡作為一體銀行共同運作，為客戶及顧客服務

## 業務

管理存款及現金，  
促進交易

### 存款

本集團協助客戶管理存款及現金及進行交易

### 財富管理

本集團協助客戶增長，保障客戶財富以滿足長期所需

### 中小企業銀行業務

本集團為中小企業管理現金、付款及收款，協助他們經營業務

### 交易銀行業務—現金及託管

本集團為公司管理現金、交易及所持證券，協助他們經營業務

將資金用於富建設性的用途，  
促進貿易，並提供意見

## 個人銀行業務

### 個人

- 個人及尊享銀行業務客戶
- 優先理財及國際銀行業務客戶
- 私人銀行業務客戶

### 中小型企業(「中小企業」)

## 企業銀行業務

### 環球企業

大型跨國企業

### 地區企業

主要於本地市場營運的企業

### 金融機構

銀行及其他金融機構

### 商品貿易商及農業業務

商品貿易商、生產商及加工商

### 信用卡、私人貸款及無抵押借貸

本集團為客戶人生不同階段提供資金，滿足他們的所需

### 按揭及汽車融資

本集團為客戶置業買車提供信貸

### 中小企業銀行業務

本集團協助中小企業開辦業務、進行貿易及擴展業務

### 借貸及組合管理

本集團提供融資協助業務增長

### 交易銀行業務—貿易

本集團為企業提供融資及交易服務，促進跨境貿易

### 金融市場

本集團協助客戶投資、管理風險及籌集債務資本

### 企業融資

本集團為客戶提供策略意見及解決方案，包括併購及籌集股本融資

### 資本融資

本集團為客戶作出股權投資，為他們提供業務增長所需的資金

### 伊斯蘭銀行業務

本集團以「Saadiq」品牌在營運所在的各個市場內讓客戶及業務按照他們的信仰選擇銀行服務，為他們提供多項符合伊斯蘭教規的銀行產品及服務

## 工具

### 財務

計量及管理財務表現

### 人力資源

招攬、培育及挽留人才

### 技術及營運

為本集團有效及有效率地進行業務提供基建及支持

### 風險

堅守本集團風險/回報決策的整體誠信；確保按照本集團標準及風險取向評估及監控風險

### 合規

確保本集團業務及操守符合法律及監管規定

### 庫務

管理本集團的資本及流動資金，包括確保本集團能夠符合監管規定及有足夠能力承受虧損

### 其他中央支援部門

- 企業房地產
- 策略
- 企業發展
- 公共事務
- 法律
- 審核
- 公司秘書處
- 研究

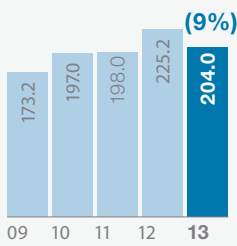
# 主要業績指標

## 為股東、客戶及顧客締造價值

### 1

透過規劃增長<sup>1</sup>，持續取得優異表現

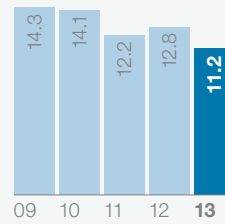
按正常基準計算的每股盈利  
仙



**目的**  
取得每股盈利的雙位數字增長。

**分析**  
於充滿挑戰的環境下表現穩健。

按正常基準計算的  
股東權益回報  
%



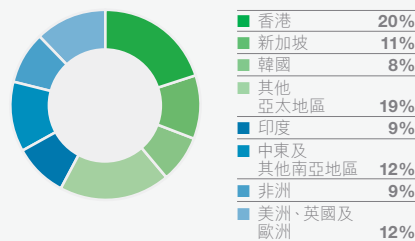
**目的**  
在中期提供十多個百分比的回報，並同時與擁有雄厚但有效率水平的資本之長期目標取得平衡。

**分析**  
按正常基準計算的股東權益回報減至11.2%，乃由於溢利減少。

### 2

專注於亞洲、非洲和中東

二〇一三年按地區劃分的經營收入<sup>2</sup>



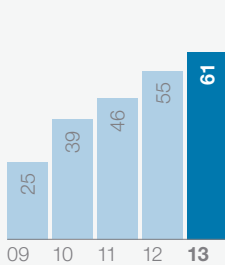
**目的**  
在業務所在地提供多元化收入來源。

**分析**  
收入來源高度多元化，25個市場提供超過1億元收入。

### 3

與客戶及顧客建立互相信賴的關係

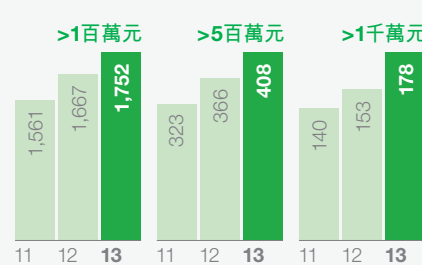
個人銀行業務  
淨推薦值 (NPS) 指數<sup>3</sup>



**目的**  
提高客戶對產品及服務的滿意程度並成為客戶推薦的銀行。

**分析**  
我們環球的淨推薦值上升1點從55升至56。

企業銀行業務  
核心銀行 — 客戶關係數量



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

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

1 我們已移除先前匯報的經營收入增長主要業績指標，令主要業績指標與我們的凝聚策略焦點更加一致

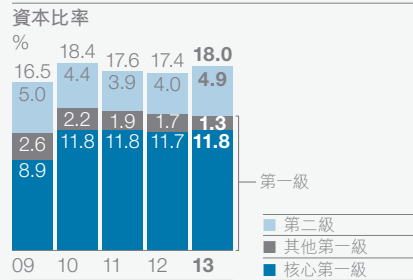
2 二〇一三年的經營收入包括有關自身信貸調整(「自身信貸調整」)的收益1.06億元

3 「淨推薦值」及「NPS」是 Satmetrix Systems Inc.、Bain & Company 及 Fred Reichheld 的商標。渣打利用 Bain 方法重新校準財務服務以計算 NPS。所提供的 NPS 數據只屬第四季數據。先前的報告基於第三季數據



## 4

## 維持資產負債表的優勢，支持我們的抱負



## 目的

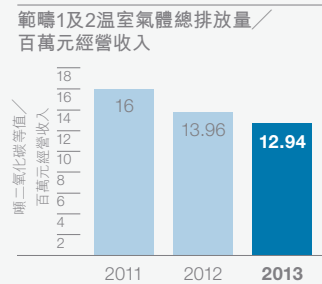
維持穩健資本基礎，更為著重核心第一級資本。

## 分析

二〇一三年的核心第一級資本比率為11.8%，總第一級資本為13.1%。本集團的資本狀況維持穩健，自然股本增長良好，有助我們日後應付監管環境持續演變的轉變。

## 5

## 保護環境，促進經濟及社會的可持續發展



## 目的

提高本集團各個市場的能源效益。

## 分析

與過往三年的收益比較，達致較高的能源效益。

## 附註

本集團此項指標所包括自使用能源產生的排放乃對應十月一日至九月三十日的報告期間，故此有充裕時間取得獨立查證。因此，本項指標所使用的經營收入乃對應同一期間，而非財務報告內所用的曆年，但與國際碳排放報告慣例一致。

## 按正常基準計算的每股盈利

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

資料來源：此指標載於本集團經審核財務報表附註14。

## 按正常基準計算的股東權益回報

此主要業績指標乃按正常基準計算的普通股股東應佔溢利佔平均普通股股東權益的百分比計算。

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

## 按地區劃分的經營收入

資料來源：有關此資料的論述載於財務報表附註2。

## 個人銀行業務

## 淨推薦值(NPS)指數

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

資料來源：市場調查客戶滿意度研究(Market Probe Customer Satisfaction Survey)(每年平均涵蓋20個市場)。該研究所採用的訪問於二〇一三年完成。

## 企業銀行業務客戶

## 成為大量客戶的核心銀行

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

資料來源：渣打客戶收入。

## 資本比率

本集團資本組成部分概述於第131及132頁。不同級別的資本比率按各自風險加權資產之比率計算。

資料來源：此指標載於第128至135頁資本一節。

## 人力資源主要業績指標

二〇一二年開始不再使用由The Gallup Organisation進行的Q12僱員投入程度調查。在連續12年的佳績後，二〇一三年是開始發展新方法的好時機，更能配合我們未來的業務優先處理項目。此項新方法將於二〇一四年推出，我們將於二〇一四年年報及賬目中匯報我們新主要業績指標的表現。

# 風險概覽

## 我們的風險情況與策略相符

本集團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。本集團已確立穩健的風險管治架構，密切管理風險以符合本集團所有利益相關人士的利益下建立可持續業務。

本集團的風險情況與業務策略及風險取向一致。這與我們業務模式及我們業務所在市場進行的核心業務一致。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。本集團資產負債表流動性高，並高度分散於多種產

品、行業、地區及客戶分部，以減輕風險。本集團審閱及調整我們的批核標準及限制，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。

本節提供本集團風險管理框架的概覽。

 有關風險管理方法的進一步詳情載於第64至127頁的風險回顧內。

### 風險概況

#### 高度分散及短期性質的組合

- 我們擁有分散風險的貸款及墊款組合以及來自各個地區、行業及產品的收入流；概無任何單一國家佔客戶貸款及墊款或經營收入21%以上
- 個人銀行業務73%的資產為有抵押，本集團按揭組合的平均貸款對價值比率低於48%
- 企業銀行業務64%的貸款及墊款為短期性質，而本集團亦持有各種保守估值的抵押品

- 我們的二十大企業風險承擔佔集團資本資源有一定穩定比重並具高度多元化，各項風險承擔平均分散至七大市場及五大行業

- 本集團較少投資於其核心市場及客戶以外的資產類別；於商業不動產、資產抵押證券及槓桿貸款的承擔從集團層面而言並不重大

- 本集團的資產保持良好

#### 資本及流動資金充裕

- 本集團的資本繼續保持充足，資產負債表維持高流動性
- 本集團貸款對存款比率強勁
- 本集團依然為銀行同業市場流動資金的淨提供者

- 本集團客戶存款的種類及到期日分佈甚為廣泛

- 本集團持有大量流動資產組合，倘流動資金壓力事件發生時可供變現

#### 健全的風險管治架構及富有經驗的高級團隊

- 本集團設立符合本集團策略的經董事會批准的明確可承受風險程度，制定業務經營遵守的更加詳盡的風險參數
- 本集團持續監控本集團的風險狀況以確保其一直在可承受風險程度內並定期進行壓力測試
- 本集團審閱及調整我們的風險承擔，批核標準及限制，以應對觀察到及預計於外圍環境的變動及預期

- 本集團擁有經驗豐富的高級風險管理團隊，亦由高級領導層參與風險委員會

- 本集團擁有健全的風險管理架構，對管理及風險控制有指定責任及問責

- 本集團對大型公司信貸批核維持一貫嚴格挑選的方針

## 風險管理架構

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

本集團透過其風險管理架構管理整個企業的風險，以維持在可承受程度內爭取最大的風險調整回報。

## 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。

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。

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。

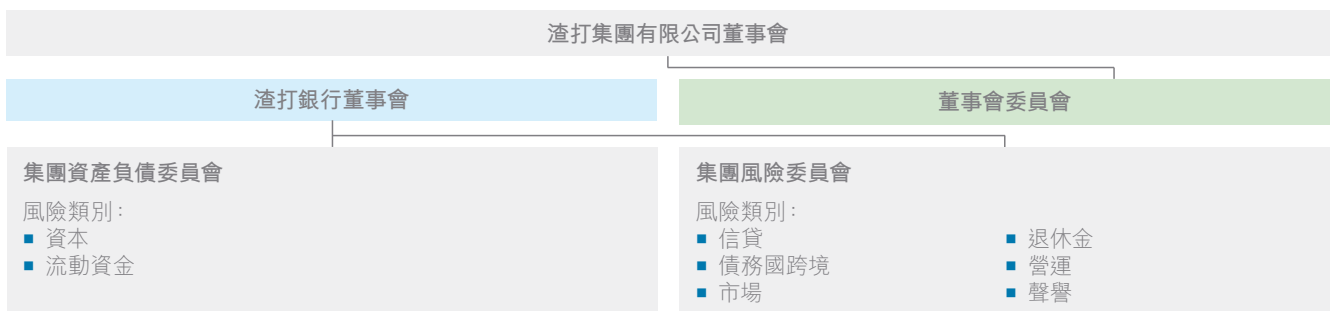
董事會為本集團最高執行機構，其職權範圍由渣打集團有限公司董事會批准。董事會就風險管理向集團風險委員會及集團資產負債委員會授權。

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、資本充足以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。



## 風險概覽續

### 角色及責任

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。主要風險類別於下頁逐項說明
- 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——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。









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險委員會的主席，並為董事會成員。

風險職能的獨立性確保風險／回報決定須受到的制衡，不會因為要在短期內賺取收入的壓力而作出妥協。這點特別重要，因為收入會於銷售時確認，而風險持倉產生的虧損一般會於一段較長時間後顯現。

### 本集團業務固有風險

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。

本集團的主要風險類別於附表載列，當中說明本集團業務如何產生這些風險。我們明白單一交易或活動可能引致多種不同類別的風險，故此我們採用風險類別，確保在產生風險時能夠全面及貫徹識別並控制風險。

風險類別	風險類別定義	主要產生風險的地方	與本集團業務模式的關係
信貸  請參閱第72頁	交易對手因未能根據協定條款履行還款責任而可能導致本集團蒙受損失	涉及客戶或第三方貸款或其他財務承擔的活動	提供貸款及協助客戶及顧客管理風險是本集團銀行服務的核心
債務國跨境  請參閱第109頁	因為外國政府採取若干行動(主要與外幣的可兌換性及轉讓性有關)，以致本集團不能向其客戶／第三方收回他們在合約責任下的款項所導致的潛在損失	涉及跨境或以交易記賬貨幣以外的貨幣進行的貸款或交易的活動	提供跨境資金及貨幣可促進貿易及跨境投資
市場  請參閱第110頁	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	金融市場風險(對支援以客戶為主導的交易)及貸款組合受利率及跨境貨幣波動影響的風險承擔	為客戶及顧客提供備用的金融市場，可佔據短期市場莊家地位。為客戶提供資金選擇，可導致資金及貸款貨幣錯配
流動資金  請參閱第115頁	本集團短期內缺乏足夠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可能性	本集團所有活動	本集團平衡須隨時提取現金及存款的存款人的需求，並為須要財務穩定性以投資長期項目(例如房屋或基建)的客戶及顧客提供長期貸款
營運  請參閱第123頁	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	本集團所有活動	本集團業務有固有的營運風險。這些風險獲積極管理，不能完全避免
聲譽  請參閱第125頁	因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，繼而對本集團專營業務造成的潛在損害	本集團所有活動	本集團的聲譽是影響本集團利益相關人士(包括客戶及顧客、投資者、監管機構、員工及本集團業務所在的社區)對本集團觀感的其中一項因素
退休金  請參閱第125頁	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	於若干市場內為本集團僱員提供的界定福利退休金計劃	現時業務並不會產生這些風險，但主要是過往年度向員工作出的退休金承擔的後遺症
資本  請參閱第128頁	因並非最佳的資金分配或資本成本增加而導致實際或潛在虧損的可能性	本集團所有活動	憑藉客戶及顧客、產品以及業務覆蓋的多元化業務，我們致力追求增長

## 風險概覽續

### 主要不明朗因素

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

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

風險	描述	減低風險
業務所在國家的宏觀經濟狀況惡化	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 宏觀經濟狀況惡化影響個人支出和消費模式、商業產品和服務需求、個人及業務的債務負擔、零售及企業借款人整體信貸的供應以及本集團業務資本及流動資金融資的供應，從而影響我們的表現</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團會在計及經濟週期的環境變化下平衡風險與回報</li> <li>■ 本集團密切監察其市場的經濟走勢，並持續檢視其風險政策和控制是否合適</li> </ul>
監管轉變	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 經濟政策、法例及規例未來轉變的性質及影響無法預測，並可能與本集團的策略權益有抵觸。有關變動亦可能影響金融市場的波動性及流動性，並因而影響本集團進行業務及管理資本及流動資金的方式</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團檢討主要的監管發展，以預計其轉變和對我們表現的潛在影響</li> <li>■ 本集團單方面或透過參與業界研討會，對諮詢文件及多個監管機構及政府機關的討論作出回應，致力為金融業和全球經濟的穩定及可持續性制定框架</li> </ul>
監管合規	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 儘管本集團尋求遵守所有適用法例及規例，但仍然及有可能面對政府機關及監管機構的監管審查及調查，包括有關美國制裁合規及反洗黑錢控制的審查及調查</li> <li>■ 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</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團已制訂內容全面且為期數年的減低金融罪行風險計劃，旨在多方面檢討本集團現有反洗黑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</li> <li>■ 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</li> </ul>

風險	描述	減低風險
金融市場失衡	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 金融市場波動或突然出現失衡，可能影響本集團可供出售資產與買賣組合按市價作出的估值，亦會影響獲得資金或流動資金，從而影響其表現</li> <li>■ 金融市場不穩定亦可能增加企業客戶及金融機構交易對手違約的可能性</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團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</li> <li>■ 本集團密切監控其金融機構交易對手的表現，並根據其系統重要性內部進行評估，調整對該等交易對手的風險承擔</li> <li>■ 本集團維持穩健的程序以評估本集團向客戶及顧客提供產品及服務的適當性及適合性</li> </ul>
地緣政治事件	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團面對業務所在地區地緣政治緊張或衝突的風險，該等緊張或衝突可影響貿易流、客戶付款能力及本集團跨境管理資金的能力</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團積極監察其主要市場的政治局勢，並定期進行壓力測試，以掌握地緣政治事件對本集團組合的影響，以評估承受風險程度及須採取的應付措施減低風險</li> </ul>
欺詐風險及其他犯罪行為	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 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</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 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的內部和外部犯罪風險保持警惕</li> <li>■ 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</li> <li>■ 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</li> </ul>
匯率變動	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 匯率變動影響本集團以外幣結算的資產及負債價值，以及本集團非以美元結算的分行及附屬公司的盈利</li> <li>■ 貨幣大幅變動亦可影響貿易流及客戶的財富，兩者均可影響本集團的表現</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團密切監察匯率變動，並相應調整其風險承擔</li> <li>■ 在若干情況下，本集團可能決定對沖其外匯風險，以保障本集團的資本比率免受匯率變動的影響</li> </ul>

## 管治方針

值得推崇的管治是本集團取得長期成功的關鍵，實現可持續的股東價值

### 管治方針

「管治」是用於確保有效管理本集團系統、程序及監控的框架。

本集團設有一套適用於附屬公司及分行的整合管治方針，確保本集團根據主要利益相關方的需求，按符合本集團策略的方式獲有效管理及監控，以維持本集團的價值觀及文化。除客戶及顧客外，這些主要利益相關方包括政府、監管機構、股東、僱員及本集團熟悉的市場。

本集團於多個不同國家內營運，這些國家本身的收益、資產負債表規模、產品複雜性、客戶、經營環境、分行佈局及企業文化各有不同。本集團健全的管治方針結合本集團在全球多個地點、業務、職能及法人實體貫徹應用的政策、程序及標準。這僅可根據本地法律及法規作出變動，培養具透明度、問責性及團隊合作的文化。本集團的管治方針乃以營運所在各個國家的法律及監管框架為基礎。

值得推崇的管治標準是本集團達成成功的關鍵，而行為、架構及程序亦對最終結果起重要作用。本集團全體員工均有責任作出應變及保持警惕，確保遵守本集團管治框架的條文及精神。渣打期望所有員工履行本集團的品牌承諾「一心做好，始終如一」，建立開放、富挑戰性而注重團結合作的文化。本集團致力確保所有員工擁有並發揮與其職責相稱的所需技能、價值及經驗。本集團對僱員正確行為及工作成果同樣看重。

### 企業管治

值得推崇的企業管治對帶來可持續的股東價值起關鍵作用，作為一家國際性銀行的佼佼者，本集團走在企業管治常規的最前線。本集團相信，單單遵守企業管治準則條文並不足夠。公司擁有相關文化、正確行為及價值觀，支持有效的企業管治才是重要。

在切記避免制肘本集團附屬公司自主權的同時，本集團專注確保設有程序及機制，令附屬公司層面提出的問題獲集團層面充份審議，反之亦然。

 有關本集團企業管治披露方針進一步詳情載於第146頁。

### 董事會成員

作為橫跨數年的董事會繼任計劃(「該計劃」)的其中一環，董事會於二〇一三年作出變動。二〇一三年是過渡期的巔峰，與該計劃一致，旨在平衡董事會的持久性及新成員的加盟。於二〇一四年三月五日，董事會有21名董事。然而，到二〇一四年五月底，本集團將擁有18名董事會成員：主席、5名執行董事及12名獨立非執行董事。於二〇一四年內，將再有一名非執行董事卸任。

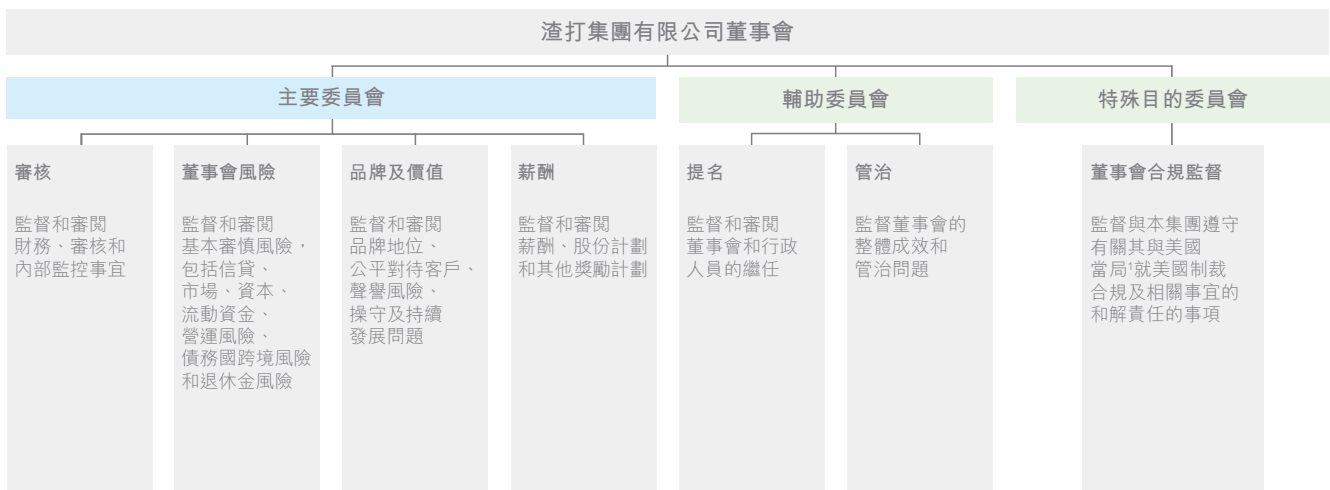
 個別董事名單及其履歷載於第138至第142頁。

### 董事會及其委員會

董事會向其委員會分授若干職責，協助履行其確保獨立監管的職能。除同時擁有執行及非執行董事的董事會合規監督委員會及管治委員會外，董事會委員會均由獨立非執行董事組成，在支援董事會方面起重要作用。

 董事會及其委員會活動概覽載於第144至175頁。

## 集團董事會委員會結構



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



# 董事薪酬概覽

## 致力為股東帶來長遠價值

董事薪酬報告	176
薪酬委員會主席函件	176
董事薪酬政策	179
薪酬年度報告	189
額外薪酬披露	206

在本董事薪酬報告摘要內，本集團概述薪酬政策原則、外部環境對薪酬的影響、二〇一三年薪酬決定及二〇一四年董事薪酬政策變動。

 更多詳情可參閱第176至212頁的完整董事薪酬報告。

### 本集團的薪酬政策原則

於明確的風險取向下，我們的表現、獎勵及福利方針支持和推動著我們的業務策略並鞏固其價值。

本集團的方針：

- 支持一個穩固的績效導向文化，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)股東利益連結
- 反映我們的國際化特性，確保具競爭力的獎勵方案，藉以招攬、挽留及激勵我們的僱員
- 反映我們許多僱員的豐富國際經驗及專長，而我們亦從國際市場上招攬人才
- 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

### 外部環境對薪酬的影響

二〇一三年有多項外部因素影響整體業務，包括經濟波動及監管持續改變。尤其，因歐盟資本要求指令IV(資本要求指令IV)而引入新規則，對董事及其他已識別為對本集團

風險狀況帶來重大影響的僱員(稱為守則僱員)的薪酬架構產生重大影響。該等規則給本集團帶來多項挑戰。為確保於遵守條文的同時在吸引及留聘亞洲、非洲及中東人才方面維持競爭力，本集團將於二〇一四年五月八日股東週年大會(「股東週年大會」)上向股東尋求批准，提高董事及守則僱員可變報酬的限額，以容許支付最多為固定報酬兩倍的可變報酬。我們可因此以可變形式支付更高比例的報酬總額，盡量減低這項新限額對本集團固定成本的影響。這亦令本集團較不獲准增加上限的情況下擁有較高比例受收回及/或未來表現所限的報酬總額。

### 二〇一三年集團可變報酬總額及執行董事可變報酬

一如以往年度，薪酬委員會(「委員會」)在最終確定可變報酬總額前，已仔細考慮平衡所有利益相關人士的利益，包括為股東實現的價值。結果，二〇一三年經批准可變報酬總額較二〇一二年獲批數額少15%，於報告經營溢利則減少11%。

在溢利及可變報酬總額減少的情況下，委員會決定，在考慮個人及業務表現之前，執行董事的可變報酬總額獎勵初始應按年降低至少20%。委員會認為，鑒於執行董事擔任領導角色，彼等的年度降幅應高於整體比例。因此，執行董事的可變報酬總額獎勵按年減少22%。

### 執行董事二〇一三年個別薪酬數字

執行董事	基本薪金 千元	福利 千元	年度 表現獎勵 千元	表現 股份獎勵 <sup>1</sup> 千元	退休金 千元	總計 千元	薪酬總額 與二〇一二年 比較的變動 %
P A Sands	1,680	225	2,500	1,561	874	6,840	(38)
R H Meddings	1,250	104	1,725	1,063	638	4,780	(33)
S P Bertamini	1,000	1,242	1,250	837	400	4,729	(35)
A M G Rees	1,149	101	6,500	1,244	516	9,510	(35)
J S Bindra	835	987	1,400	747	482	4,451	(30)
V Shankar	871	525	1,490	566	348	3,800	(27)

1 此金額為二〇一一年作為各董事二〇一〇年可變報酬總額一部分授出的已歸屬表現股份

## 董事薪酬概覽續

### 表現評估

針對二〇一三年表現釐定適當可變報酬總額獎勵時，委員會考慮財務表現及非財務表現，包括控制相關事宜及行政管理小組集體議程的達成進度。

二〇一三年表現評估	
<b>財務指標</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 達成優異的財務表現</li> <li>■ 每股盈利雙位數增長</li> <li>■ 股東權益回報達到15%</li> <li>■ 達成多元化的收入增長</li> </ul>	<p>如第2頁財務摘要一節所概述，於充滿挑戰的環境下，二〇一三年的表現屬穩健。按正常基準計算的股東權益回報減至11.2%，此乃由於溢利減少。</p> <p>收入來源高度多元化，25個市場現提供超過1億元收入。</p> <p>委員會注意到，此等業績需放在全球同業共同面對的艱難市況下進行檢討。</p> <p>委員會認為，就財務指標而言，本集團整體「未符預期」。</p>
<b>非財務指標</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 與客戶及顧客建立長期密切關係</li> <li>■ 繼續審慎管理資產負債表，維持穩健資本基礎</li> <li>■ 風險及控制</li> <li>■ 落實我們能「一心做好，始終如一」</li> <li>■ 創新及數碼化</li> </ul>	<p>第14頁至15頁的主要業績指標顯示，集團在多方面取得顯著進步。例如：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 每年產生的收益達100萬元、500萬元及1,000萬元的重要客戶數目持續增加</li> <li>■ 淨推薦值按年上升，這指標顯示顧客對個人銀行業務產品及服務的滿意度</li> <li>■ 本集團資本狀況持續強勁，自然股本增長維持良好水平。我們資本水平充裕，資產負債表顯示高度流動性</li> </ul> <p>委員會關注合規以及風險及控制事宜的狀況，並審議年內推行新營運風險框架所取得的進展。</p> <p>我們支援當地政府於業務所在地區的金融產業結構，並在若干國家設立新辦事處，讓我們能更好地服務我們的業務網絡。</p> <p>本集團員工貢獻逾90,300個義工天數，並為「看得見的希望」籌集600萬元善款。</p> <p>我們成為全球公認的最佳流動及網上銀行服務，在以下地區贏得多項外界授予的殊榮（包括獲得二〇一三年《環球金融》最佳消費者網上銀行大獎）：孟加拉、汶萊、加納、澤西、肯尼亞、韓國、巴基斯坦、新加坡、阿拉伯聯合酋長國、越南及贊比亞。</p> <p>委員會認為，這方面的整體表現「符合預期」</p>

### 對比本集團目標的表現

個人數字表的表現股份獎勵金額即於二〇一一年授出的有條件股份獎勵，作為各董事二〇一〇年可變報酬總額的一部分。歸屬則取決於截至二〇一三年十二月三十一日止三個財政年度的表現以及截至二〇一四年五月三十一日的持續服務。下表載列對比目標的表現。

表現指標	目標 (30%歸屬)	最高 (100%歸屬)	實際	達致 最高百分比
股東回報總額(三分一比重)	中位數	相等於 第五或以上	第十六及 十七位之間	0%
每股盈利(三分一比重)	15%	30%	3.55%	0%
風險加權資產回報(三分一比重)	1.5%	1.7%	1.76%	100%
總額				33%

## 二〇一四年董事薪酬政策

下表載列二〇一三年實施的董事薪酬政策變動，倘於二〇一四年五月八日舉行的股東週年大會上獲股東批准，有關變動將自該日起生效（Peter Sands及Mike Rees的基本薪金變動除外）。本集團有意將此應用於二〇一七年股東週年大會結束前的三年。簡言之，我們建議更長的遞延，更高的持股規定，所有可變報酬將以股份支付，及以股份支付的固定報酬津貼最多保留五年。

元素	運作	二〇一四年方針	與二〇一三年比較的變動										
基本薪金	無變動	PA Sands : 1,120,000英鎊 AMG Rees : 975,000英鎊	Peter Sands薪金由1,075,000英鎊增加，作為市場競爭力檢視的一部分  Mike Rees薪金由735,000英鎊增加，以反映新職務及責任  概無其他執行董事於二〇一四年獲調升薪酬										
固定報酬津貼 <sup>1</sup>	本集團推出一項於股份中支付的固定薪酬津貼，於五年期內發放	PA Sands : 1,100,000元 RH Meddings : 無 SP Bertamini : 無 AMG Rees : 1,000,000元 JS Bindra : 575,000元 V Shankar : 575,000元	此項為新增報酬部分										
福利	無變動	不適用	無變動										
退休金	無變動	不適用	無變動										
可變報酬總額 <sup>1</sup>	最高可變報酬總額為固定報酬的200%，以符合歐洲銀行業管理局估值規則  可變報酬總額以下列方式交付：  <table border="1" style="margin-left: 20px;"> <thead> <tr> <th>架構</th> <th>比例 (按預期 價值基準)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>當下股份</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>擁有三年分階段歸屬期並受收回所限的遞延股份</td> <td>55%</td> </tr> <tr> <td>擁有五年一次性歸屬期並受收回所限的遞延股份</td> <td>12.5%</td> </tr> <tr> <td>擁有五年一次性歸屬期並受收回及達成表現條件所限的股份</td> <td>12.5%</td> </tr> </tbody> </table>	架構	比例 (按預期 價值基準)	當下股份	20%	擁有三年分階段歸屬期並受收回所限的遞延股份	55%	擁有五年一次性歸屬期並受收回所限的遞延股份	12.5%	擁有五年一次性歸屬期並受收回及達成表現條件所限的股份	12.5%	最高可變報酬總額(面值)： PA Sands : 8,425,000元 RH Meddings : 2,200,000元 SP Bertamini : 1,800,000元 AMG Rees : 7,750,000元 JS Bindra : 4,625,000元 V Shankar : 4,780,000元	年度表現獎勵及表現股份獎勵合併為單一可變報酬總額獎勵  本集團已制定目標表現水平的固定付款可變報酬總額，令報酬總額按預期價值基準在同業間具備競爭力  表現條件維持不變，為股東回報總額、每股盈利及風險加權資產回報各自的三分之一
架構	比例 (按預期 價值基準)												
當下股份	20%												
擁有三年分階段歸屬期並受收回所限的遞延股份	55%												
擁有五年一次性歸屬期並受收回所限的遞延股份	12.5%												
擁有五年一次性歸屬期並受收回及達成表現條件所限的股份	12.5%												
持股規定	無變動	PA Sands : 250,000 RH Meddings : 120,000* SP Bertamini : 120,000* AMG Rees : 200,000 JS Bindra : 150,000 V Shankar : 150,000  *於期內彼等為集團執行董事。之後，股份數目將調整至符合守則僱員持股規定	特定股份數目的增加包括制定特別為集團副行政總裁角色而設的新規定水平										

1 固定薪酬津貼及可變報酬獎勵的最高潛在獎勵乃基於能夠於二〇一四年五月八日舉行的股東週年大會上取得股東批准，以根據資本要求指令IV最高可變報酬佔固定薪酬的百分比，由100%增加至200%。倘若未能獲得股東批准，政策下應付予每位執行董事的最高固定薪酬津貼將為此政策下執行董事最高報酬總額的50%（如第188頁的說明圖表所示），及ii)該執行董事的基本薪金、福利及退休金成本總額之差額。最高可變報酬獎勵水平將就此由固定薪酬的200%修訂至100%（符合歐洲銀行業管理局估值規則）。增至200%的上限能讓我們最大程度減低固定薪酬成本增幅，並在保留可變薪酬中受收回及前瞻性表現情況限制中的較大部之同時，對薪酬總額有更大的靈活度

## 業務環境

# 東方如日方升，西方復興繁盛

二〇一三年展示全球經濟的穩健性。歐洲央行於二〇一二年年底採取支持遏止歐元區動盪的行動，有助全球經濟增長於連續兩年放緩後趨於穩定。渣打於亞洲、非洲及中東的最大市場，再度證明為全球經濟增長的主要動力，從而抵銷美國經濟因政府大幅削減預算而急劇放緩及歐元區持續衰退的影響。亞洲的經濟體（日本除外）增長**6.4%**，而非洲及中東則分別增長**5.1%**及**3.9%**。因此，全球經濟增長由二〇一二年的**2.5%**略為加快至二〇一三年的**2.8%**。

新興市場於去年佔全球增長的一半以上，延續自二〇〇八年金融危機以來的模式。於亞洲、非洲、中東及拉丁美洲的經濟體較過往十年錄得大幅增長，因此，儘管這些經濟體的增速有所放緩，目前仍佔全球經濟中相當大的增長。舉例而言，中國是全球第二大經濟體，繼二〇一二年錄得7.7%的增長後，去年增長為7.7%。雖然有關增長率相比過去十年超過10%的增長率顯然較為放緩，但以目前速度而言，中國每三年「創出」一個相當於印度（為全球第十大經濟體）規模的經濟。

另一個趨勢自金融危機後變得顯著：儘管新興經濟體未能獨善其身，仍受已發展經濟體的狀況所影響，但該等國家日益具備維持自身增長的能力。在收入提高、期望加大及城市化擴張的推動下，中產階層日漸壯大，消費力亦大增。因此，除工業化及基礎設施發展的支出增加外，內需是不少有關市場的增長動力。此外，新興經濟體之中，彼此交易往來及投資現正日益俱增。這些趨勢保障了他們免受自金融危機以來陷入困境的發達國家所影響。

### 二〇一四年前景

二〇一四年的全球經濟應較二〇一三年為佳。我們預期，受惠於美國及歐洲的顯著復甦，增長將由2.8%加速至3.5%。美國經濟可能由去年的1.9%增長至2.6%，而歐元區則應繼兩年通縮後恢復增長，達1.3%。我們預測二〇一四年下半年的增長將較上半年強勁，而通脹則保持溫和。

然而，增長的方式將大為取決於全球兩大經濟體美國及中國的政策變動。市場關注的兩個關鍵問題是：美國聯儲局是否能在不危及脆弱復甦的情況下逐步收緊貨幣？中國能否於三十年內推行一套堅決果敢的改革，成為可持續發展及以消費為主的經濟？

聯儲局已著手退出其量化寬鬆計劃，整體而言，該局認為美國已從二〇〇八年至二〇〇九年的經濟衰退中顯著復甦。由於通脹仍然處於低位，美國可能會按部就班退出量化寬鬆。美國經濟復甦及美聯儲的審慎立場應可支持新興市場發展，不過流動存款疲弱或面臨大選的市場或會受到波動。同時，中國提出了改革的綱領，令人印象深刻，其出口或受惠於美國及歐洲的復甦，且住房業仍然是重要的增長動力。

### 亞洲

美國活動加速及歐洲復甦增長的變動，為亞洲所樂見，亞洲於過去五年一直主要依賴內需及與其他新興市場的貿易，為全球經濟復甦提供動力。

儘管近年中國崛起，成為全球主要的增長動力，但按名義國內生產總值計算，美國及歐盟各自分別是中國規模的兩倍，仍是全球經濟增長的重要因素。最近渣打刊發一份審查亞洲、中國及美國之間的聯繫的研究報告，發現在研究的十個亞洲經濟體中，美國為其中七個經濟體的三大出口目的國之一。此外，估計50%的中國入口來自亞洲其他國家及轉口至美國及其他西方市場。

由於這些緊密的貿易聯繫，西方經濟復甦預期可推動亞洲（日本除外）的經濟增長，由二〇一三年的6.4%增至二〇一四年的6.6%。

中國可能是西方經濟復甦的最大受惠國之一，因為中國獲得所需的外來支援，有助推行其自一九八〇年代對外開放以來的最進取改革方案。事實上，改革及經濟重新平衡將是亞洲來年的重點。隨著消費力較投資變得日益重要，中國經濟的重新平衡步伐相信會穩定推進。近期結束的三中全會清晰顯示，中國共產黨最具權力的政治局領導層正帶引經濟及社會進取改革中。

我們預期有更強大的推動力進行土地及國有企業改革、進一步開放資本賬戶和減少干預貨幣市場。這些改革對中國經濟增長而言實屬必要，但不排除會出現短期波動，尤其是央行可能會繼續限制信貸增長。隨著改革生效，中國經濟可能由二〇一三年的7.7%略為放緩至二〇一四年的7.4%。

世界各地愈來愈重視中國貨幣人民幣，反映中國增長主導全球經濟。人民幣應會日漸廣受接納為進行跨境付款及結算國際貿易的貨幣單位、籌集資金的貨幣及作為財富儲



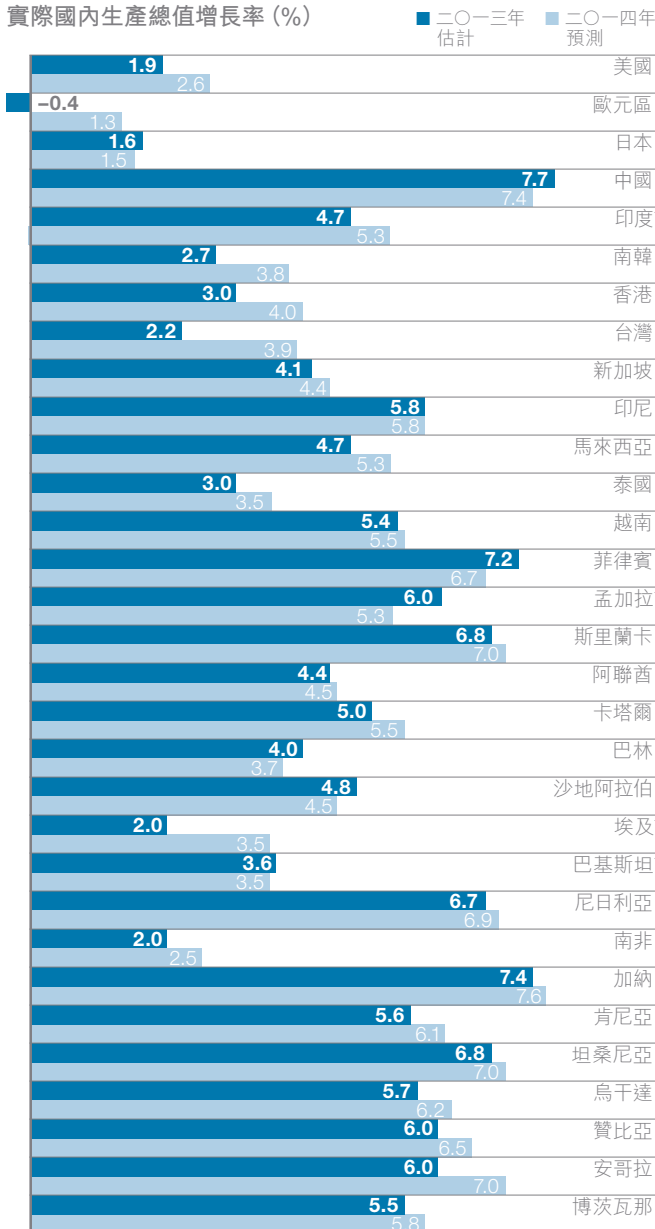
新興市場的中產階層日漸壯大，消費力亦大增。



世界各地愈來愈重視中國貨幣人民幣，反映中國增長主導全球經濟。

業務環境報告由本集團的環球研究團隊編製。二〇一四年的預測反映該團隊所作出的估計。

## 主要市場的經濟增長 實際國內生產總值增長率 (%)



<sup>1</sup> 印度的財政年度由四月開始，孟加拉、巴基斯坦及埃及的財政年度則由七月開始

渣打二〇一三年的估計（二〇一三年估計）及二〇一四年的預測（二〇一四年預測）乃按照 Standard Chartered Economics Weekly 編製，於二〇一四年二月二十七日刊發

備，原因是人民幣繼續強勢崛起，成為全球領先的儲備貨幣之一。渣打的人民幣全球化指數追蹤貨幣的國際化，自二〇一〇年十二月起已經上升超過13倍。我們預期人民幣在二〇二〇年將取代日圓，成為第四大支付貨幣。

同時，對於中國作為製造業中心，東南亞經濟體可能受惠於不斷提高的競爭力，有助他們吸引更多外國直接投資。

自二〇〇〇年以來，東盟十國地區的增長平均超逾世界其他地區的增長1.5個百分點。此優勝表現很可能於未來數年持續。

南亞方面，印度將於二〇一四年舉行關鍵大選，其結果將影響下一階段的經濟改革，有關改革對經濟增長能否按潛力復甦至大約8%乃至關重要。深得人民大力支持的穩定政府（即使是執政聯盟），將成為推動近年停滯不前的廣泛改革的關鍵，對增長有所影響。

於美聯儲提及開始退出其量化寬鬆計劃後，印度、印尼及若干其他新興經濟體的廣泛往來賬戶虧絀於二〇一三年中大幅下跌（按其貨幣計值），原因是投資者擔心該等經濟體向其虧絀提供資金的能力。然而，隨著貨幣已經貶值及央行現已作好準備，可能會控制進一步波動（因美國長期利率逐步正常化）。緊縮貨幣政策及用以支撐經濟防禦等措施，可能令該等經濟體的增長維持低於二〇一四年的水平，但仍較二〇一三年為佳。

### 中東及非洲

資源豐富的海灣合作委員會(GCC)國家在中東地區應於年內錄得強勁增長。油價可能維持在能令海灣合作委員會各國政府庫房收入增加的若干水平，提供財力以推動經濟增長及使經濟多元化，擺脫側重能源業。

沙特阿拉伯及阿聯酋的基建投資繼續以快速步伐進行。我們預期在卡塔爾興建的基建設施於二〇一四年底及二〇一五年初前復甦，原因是該國正著手準備二〇二二年的世界杯。

然而，大部分地區面臨創造就業的挑戰，尤其是經濟活動放緩的石油進口經濟體，導致財政壓力日增，青年人失業率上升。於蘊藏豐富石油資源的海灣合作委員會地區，創造就業機會本身並非大問題，因為其經濟正值蓬勃發展，但所面對的挑戰是鼓勵當地勞動力往更多私營公司就業，以逐漸擺脫對政府部門的過分依賴。在這方面，中東雖是一個地區卻維持兩種不同局面。

同時，非洲於二〇一四年的增長可能優於全球經濟增長，正如其過去十年的表現。資源勘探仍然十分重要，而商品輸出的收益應可抵銷價格走弱的影響，以刺激經濟增長。然而，內需仍然是非洲大陸的基本增長動力。

透過改善政策環境、穩定通脹、加大節省開支及加緊促進私營機構發展，非洲的中產階層得以崛起，加上如近期非洲東部所見，這崛起現正得到大規模基建設施及資源投資所進一步驅動，各國政府均主張把新油氣發現商品化。同時，非洲大陸正在利用數碼改革超越其他新興經濟體。整個非洲的流動付款使用率迅速上升，這正是創新科技的好例子。

## 業務環境續

## 二〇一三年的增長具穩健性

中國

7.7%

二〇一二年：7.7%

印度\*

4.7%

二〇一二年：4.5%

南韓

2.7%

二〇一二年：2.0%

印尼

5.8%

二〇一二年：6.2%

香港

3.0%

二〇一二年：1.5%

新加坡

4.1%

二〇一二年：1.3%

阿聯酋

4.4%

二〇一二年：4.3%

尼日利亞

6.7%

二〇一二年：6.6%

\*印度的財政年度由四月開始

整體而言，我們預期整個撒哈拉以南地區的經濟體將由二〇一三年的5.1%增長至二〇一四年的5.5%。該地區的六大經濟體(安哥拉、科特迪瓦、加納、尼日利亞、塞拉利昂及坦桑尼亞)預料會增長約7%或以上。按此速度計算，有關經濟體的規模將於十年內倍增。

不少該地區的經濟體在可持續發展方面均取得重大進展，令人鼓舞。加納、烏干達及尼日利亞在渣打發展指數(Standard Chartered Development Index)中名列「十大」表現最卓越的經濟體，有關指數計量截至二〇一二年止十二年期間的廣泛指數變動。不少經濟體均在釐定可持續發展增長的四個關鍵因素中取得進展，有關因素包括人均國內生產總值、受教育年數、預期壽命及環境衛生(包括空氣污染及可用水)。然而，第五個因素生態系統的活力(環境的長遠可持續發展，包括氣候變化)仍然是大多新興經濟體的挑戰。

非洲需繼續以穩健及可持續發展的步伐增長，克服挑戰，包括普遍性貧困、收入不平、缺乏教育及醫療設施以及基礎設施短缺。儘管非洲近年快速增長，但就業機會仍落後於人口增長。反之，該等挑戰，為本地及國際企業提供龐大機遇。

## 城市化為增長動力

城市化將為未來數十年推動增長的重要主題，不僅在非洲，亦包括渣打於亞洲及中東的其他市場。

城市化的好處來自滙聚城市的經濟效益。城市化透過改善服務、房屋及其他基礎設施，有助改善市民福祉。由於城市化將城鎮之間的距離縮短，從而提升生產力及效率，降低企業成本，令工作及勞動力供應集中，而非分散於各地區。國家經濟一般集中於城市及其周邊地區，有關好處顯而易見。例如，雅加達佔印尼國內生產總值約17%，但該市的土地及人口僅佔0.04%及4.2%。

城市化亦與財富增長息息相關。最近渣打的一項研究按各國的城市化水平將東盟分類為三級，假設第三級經濟體達致目前第二級城市化率(50%)，而第二級經濟體則達到目前第一級城市化率(75%)，該研究發現東盟的人均國內生產總值可由二〇一一年度的3,509元增長近三倍至10,290元。城市化增長或較整體經濟增長緩慢，但人均國內生產總值一般隨着加速城市化而按指數比率上升。

我們的市場在城市化方面仍有漫漫長路，由於南亞及東南亞以及非洲經濟體大部分是鄉郊地區，將需追趕鄰近東北亞較發達經濟體。根據世界銀行，儘管全球於二〇〇七年超過50%的城市化目標，東盟六國(柬埔寨、老撾、緬甸、菲律賓、泰國及越南)卻尚未超過有關目標(截至二〇一二年)。印尼剛好超越中點，達51.4%，而新加坡、馬來西亞及文萊則大多已城市化。同時，中國的城市化水平為52%，而印度仍低於30%。該地區整體仍具有龐大潛力可趕上目標，將經濟增長率維持在高水平。

## 政策挑戰與其他風險

美聯儲退出量化寬鬆計劃，可能是全球經濟於未來一年所面臨的最大風險。量化寬鬆政策有助美聯儲管理利率預測。央行正實施量化寬鬆政策，很可能不會盡早加息。因此，長期市場利率繼續走低，這有助經濟的部分增長，尤其是住房市場復甦。

美聯儲新主席Janet Yellen採取的最重要行動，應是順利退出量化寬鬆政策，而不會導致長期利率大幅上漲。美聯儲政策制定者將需有力證明顯示經濟因退市措施而正在加速。我們預期，美國經濟將展示足夠的穩健性，令美聯儲在二〇一四年底結束量化寬鬆政策。

隨著量化寬鬆政策即將結束，美聯儲可能主要依靠前瞻指引來左右市場利率，但此舉可能並不很有效。因此，市場利率可能會在二〇一四年走高，導致股市及貨幣市場有所波動。



非洲的中產階層崛起，現正得到大規模基礎設施及資源投資所進一步驅動。



城市化將為亞洲、非洲及中東的重要增長動力。

通脹仍然溫和，惟少數新興市場除外。於本集團最大型的市場，包括印尼、菲律賓、泰國、台灣、南韓、馬來西亞及尼日利亞，我們預期政策利率將略為上升25至50個基點，而其他主要市場則並無變化。商品價格穩定，美國及歐洲的勞動市場則基本仍然滯後。同時，美聯儲可能僅於二〇一五年下半年提高其政策利率。

中國經濟再平衡正是全球經濟面臨的另一個隱憂。北京決策者將需靈活駕馭經濟動力，從以往的出口及投資，轉向以消費為主導，同時維持平衡增長。中國企業及當地政府部門的債務水平於近年迅速增長，因為政府一直尋求通過提高信貸增長以應對二〇〇八年金融危機的影響。當局意識到信貸快速增長的不利影響，並於二〇一三年，央行提出銀行收緊短期資金，讓經濟擺脫極度寬鬆的流動性局面。緊縮貨幣政策可能會繼續推行至最少二〇一四年上半年。當局正勸籲銀行及企業在作出借貸決策時需注意風險及限制向面臨產能過剩的行業作出借貸。在經濟顯著惡化的情況下，問題貸款可能會浮出水面，部分銀行可能需進行資本重組，但有別於現時大多其他主要經濟體，中國有足夠財務途徑進行注資及重整其問題貸款人。

亞洲其他地區的債務水平於近年不斷上升，亦引起市場關注。渣打的研究結論認為需對有關問題作審慎周詳的分析。作差異處理乃至關重要，因為若對整個亞洲一概而論可能會導致錯誤結論。

經過多年的高速經濟增長，亞洲(日本除外)的整體債務與國內生產總值的比例剛好達到世界平均水平。然而，據更深入仔細分析，有關全亞洲的企業、家庭及政府部門的債務與償債能力的研究，發現目前的槓桿水平大致受到控制，同時市場仍有不少憂慮，但具商機之地區也不少，可藉經提升槓桿水平而加快增長。

南韓的高槓桿水平泛及整個經濟，繼續拖累經濟增長。然而，南韓自二〇〇三年起已成功避免硬著陸，並積極採取宏觀審慎的措施，務求限制整體槓桿水平，尤其是限制其外部債務脆弱性。

此外，尚有另一個更長遠的正面因素，應有助重新平衡全球經濟。大多數亞洲地區的家庭槓桿水平仍然偏低及具增長潛力，特別是中國、印度及印尼。近期印尼的信貸擴張加速，但總債務與國內生產總值的比率仍然維持相對低水平，給予印尼可利用槓桿水平刺激經濟增長的空間。儘管印度的政府及若干公司存在高債務水平的問題(當局正處理有關問題)，但家庭債務水平相對較低。台灣的總槓桿

水平相對溫和，其家庭債務償還比率低，而政府總債務佔國內生產總值比率設有法律規定的上限，以強制執行財政紀律。

在東盟方面，部分經濟體的家庭信貸蒙受壓力。馬來西亞的家庭槓桿水平高企，若以某些指標計算，新加坡情況類似。然而，該兩個國家的家庭部分已藉着強制性儲蓄積累了相當的高流動性資產。泰國方面，近期相對較快的信貸增長已導致償付能力壓力指數上升。然而，債務及償債指數的水平並無即時引起市場憂慮。菲律賓經濟在亞洲表現優秀，有不少空間可擴大其私營機構的槓桿水平，以推動國內消費及維持增長。

儘管湧現了不少新問題，亞洲的基本面依然強固。大部分地區的政府及家庭資產負債表穩健、外匯儲備高、匯率靈活，央行之間訂立貨幣掉期協議，且經濟增長持續高企，這些因素具充分的靈活性，使有關當局能應付當經濟周期逆轉時所產生無可避免的沖擊。亞洲區多國或地區的政府從一九九七年至九八年的亞洲金融危機中汲取教訓後，已一直採取審慎的宏觀經濟政策，其後更推許為最佳上策。香港及新加坡是採取抑遏房地產價格上漲措施的最佳例子。若干亞洲經濟體為求盡量發揮其增長潛力而有機會增加借貸。

鑑於有關評估，市場對亞洲債務水平的憂慮似乎有所誇大。這提供了一個及時機會，以清理該區中某些地區緊張的資產負債表，但同時亦為下一階段的較持久及可持續發展作好準備。美國經濟復甦，加上歐洲及日本的復興，對新興市場及更廣泛的全球經濟而言應被視為額外利好因素，而非弊處。

其他風險因素方面，印度、印尼、泰國及巴西舉行大選可能是新興市場公司及投資者於二〇一四年關注焦點所在。深受市場支持的改革對該等經濟體進行下一階段增長乃至關重要。

中東、中國南海及東海以及北韓仍然有可能爆發衝突，但近年經驗顯示採取務實方法應能防止有關問題惡化。此外亦需作出更有效的全球政策協調，尤其是貿易自由化的進展及釐清銀行監管工作。

## 總結

總而言之，全球經濟應於二〇一四年顯著復甦。迄今，復甦的重任由新興經濟體肩負，復甦範圍可能待西方國家加入支援下得以擴闊。然而，七大工業國及新興市場之間的增長差距可能不會於短期內收窄。由於美聯儲試圖管控制利率預測，故亦存在一定挑戰。同時，由於中國致力成為以消費者為主導、中產收入的經濟體，故即將邁進改革的決定性階段。

# 人才

## 加強行為守則於我們文化中的重要性

### 二〇一三年摘要

- 更新了我們的行為守則，加強我們的人才對其規定的了解，並提升他們的良好判斷能力及促進個人責任
- 在達到目標，以及在表現評估及相關獎勵建議等多方面加強操守及行為的重要性
- 持續改善營運效益並化繁為簡，以助我們能落實銀行一體經營
- 顯著增加培訓，於未來三年盡量舉辦員工學習活動，同時透過更有效率的培訓組合減低成本
- 繼續推廣多元化及共融的重要性，慶祝我們首個環球共融日及舉辦「靈活渣打」活動，提倡更好的工作—生活平衡

### 二〇一四年的優先處理項目

- 導入新組織架構，確保僱員清楚明白其新工作職責，並且當職位發生變化時，以公平對待
- 繼續提高守則標準，利用我們的環球人才分析能力，以支援辨識及管理潛在風險及控管問題
- 繼續灌輸本集團的公平問責原則，對由聽從文化變為思判文化過程中遇到困難的國家提供目標支援
- 我們加強重視直屬主管能力，以確保主管了解並適應我們經營市場中日漸複雜的監管環境
- 引入我們對員工投入度的更新方法，立基於我們往年Q<sup>12</sup>調查的成功經驗，更有效反映我們多元化、跨世代的工作團隊的不同需求和動力

我們的人才恪守我們的品牌承諾「一心做好，始終如一」，繼續使我們的文化成為強項。「一心做好，始終如一」總結了我們的宗旨，凝聚我們的員工以最高的操守及品格做事。我們以往均一直忠於客戶及顧客，憑著這些根深柢固的價值，讓我們於眾多競爭者中脫穎而出。

加強我們文化中行為守則的重要性為於二〇一三年的重點。我們更新集團行為守則(「守則」)，令守則與員工及他們每天面對的不同要求更加貼近。經更新的守則釐清了我們的期望，並為員工提供了新的指引，以作出更有效率的決策。作為溝通的一員，由我們的行政人員帶領，並由業務及不同國家的領導團隊支援，主管舉行專責團隊討論，以釐清了團隊成員在守則下的報告責任。這已由經修訂的指引及資料摘要、新規定的培訓單元及新的年度更新承諾過程簡介得以加強。

於二〇一三年末，我們98%的員工已完成新規定的培訓，而97%員工則重新確認恪守守則。從這些成績看，加上我們專門的內部網站使用率高，展示了我們員工加強法規遵循文化的決心。

除了更新守則外，我們還引入六個公平問責原則，作為當事情有違時的行為及決策指引。這些原則對潛在紀律個案來說，都更見公平及批判性，而且把該原則用於集團的工作。我們已開始把原則合併在價值及行為的指引內，並反映在我們經更新的紀律及申訴政策內。國家逐步實施計劃，以加強了解對與此具思判性文化可能存在挑戰的市場，並為此帶來必要的改變。

我們持續加強著重評估目標及表現回報如何反映操守及行為。超過十載以來，員工體現我們價值的程度為我們表現管理系統進程重要一環。我們就「如何」達到目標業績及已完成「什麼」作專注檢討。合規及風險察覺為檢討對話中的主要因素。





我們已投資科技，以更妥善運用我們的核  
心環球人力資源平台。



我們的品牌承諾，「一心做好，始終如  
一」，凝聚我們的員工以信念及最高的操守  
及真誠做事。

於二〇一三年，主管接受指導，以確保表現及回報決策已反映出個別員工的操守及行為。我們引入了一套新的有效監管指引，釐清了主管對如何創造恰當的控管環境的期望，以及制定事情有違時的所需責任及問責。作為主管績效檢討對話的一部分，他們現時須確保每位員工均明白他們的風險及控管角色及與守則相符的責任，並解釋員工操守及對風險及控制事項的方法於業績年內如何評估。

在個人銀行業務方面，我們開展了一系列的改革，訂出管理員工銷售激勵計劃的方法。我們已改善銷售目標與主要非財務指標之間的平衡。（如遵守操守及合規規定等）。

此外，超過600位分行經理已由主要專注業務目標的季度銷售計劃，轉移至年度酌情獎勵，當中包括更廣的領導目標及行為評估。這些改變將幫助我們把操守融入銷售激勵安排的核心。

#### 發展才能

於二〇一三年，我們的學習計劃專注支持我們的更新守則及其他監管規定。除了發展及為守則推行新規定的培訓外，我們還調整了學習課程內容，以確保在任何機會下加強其規定。這包括我們的8,500名個人銀行及企業銀行業務僱員參加「Day One Readiness」及「Wholesale Bank Ready」旗艦入職培訓；為2,100名企業銀行業務客戶關係經理及僱員提供客戶盡職審查培訓；為我們各業務所在地20,000名個人銀行業務前線、支援及營運部門員工提供海外賬戶稅項合規法培訓。美國制裁培訓亦實行，99%完成海外資產控制辦公室的課程。

作為改善我們的新入職者過程的一部分，我們開始更新環球啟動入職課程，提高文化、操守及價值的重要性。我們製作了網上版，包括了為主管改良對話指引及特定的國內聯絡點。於印度及中國的試驗已讓新入職者更了解我們的文化及價值，讓他們明白作為渣打員工意義，以及在勝任崗位的要素。

雖然守則為正確決策提供了指引，但我們認為有需要幫助經理應用指引。因此，我們更新了營運風險框架，以確保在關鍵程序的風險管理有效。我們已在業務及職能方面開

展經更新框架，包括融資、法律與合規、人力資源與風險等方面。起初，重點只是將阿聯酋、中國、香港、韓國、美國、英國、印度、新加坡及巴基斯坦等九個國家融入框架之後，此項工作將於二〇一四年完成。

在未來三年我們盡量舉行員工學習活動，於二〇一三年我們在建立風險與合規方面有良好進程。可是，我們認為於二〇一四年，我們的學習及發展框架需在操守議程的所有方面有更明確的目標。我們已開展了工作，以確保能夠支援需要「作高層決策」的領導能公平公正地灌輸操守的重要性，以及幫助主管時刻警惕，保持我們的水準。

更深一層，我們需繼續加強我們的領導能力，以確保我們無論在現時還是未來，透過以下數項計劃發展出領袖骨幹團隊：

- 於中國以及非洲開展新市場新領袖計劃，目的為加速領袖的發展，為這些主要增長市場作好準備，以擔任高級管理層職務。計劃包括發展參與者的才能及生產力，利用本集團擴展的業務，影響當地的議程
- 繼續於超過十五個國家推行女性領袖及女性發展計劃，每年讓接近四百名優秀的女性員工發展技能及知識，以應在集團擔任高層領袖的所需
- 重點發展當地人才，透過未來領袖網絡提供初級員工機會，於當地市場（如加納）建立強大工作關係，探索相關發展機會。同樣，於香港，我們亦為女性員工開展了當地導師計劃，讓她們與本集團的高級領袖互動，助她們發展事業
- 與兩個清奈的非政府機構(v-shesh及Ability Foundation)攜手合作，培訓殘障人士員工，建立相關人才庫，以擔任核心營運崗位。於二〇一三年末，我們聘用了106名員工，即當地近1萬名員工的1%，為本集團某些職能及業務團隊提供營運支援

## 人才續

我們亦已為繼任計劃發展出一個更穩健及有效的方針，更符合環球進程。這令我們能積極運用現在人才，以及加強我們業務的延續性。

為符合未來所需作準備，建立強勁的人才團隊仍為我們的首要任務。我們於二〇一三年聘用近400名畢業生進入我們兩個旗艦計劃：國際管理培訓生計劃及個人銀行業務培訓生計劃。我們繼續幫助畢業生為他們的事業作長遠打算，並為他們未來的成功鋪下穩固的基石。於二〇一四年，我們寄望加強環球實習生計劃，並讓其成為步向我們全職培訓生計劃的主要途徑。

超過十載，Gallup Organisation 每年進行的Q12僱員投入度調查都是我們組織健康的指標，亦是收集意見的重要渠道。調查已幫助我們的領袖及主管了解進展情況，以及需要改善的方面。因此，我們已建立一個高度投入及生產力強的環球團隊，並創造了獨特的文化。

在這持續成功之上，二〇一三年為發展更貼近我們未來業務首要目標新的方針良機。我們對最佳實務及趨勢作出研究，讓我們提高在如何管理及量度投入度及表現的關係方面的門檻。我們將於二〇一四年推行新的方針，將令我們在更廣的議題上尋求不同看法。這將令我們更靈活地收集意見，包括對目標群組的員工詳細研究，以及為主管及團隊提供更完善的資料，讓他們更易識辨。

### 更穩健，更靈活

宏觀經濟環境依然不穩定，監管變動步伐不斷加快。為保持靈活，並持續達到卓越表現以及讓客戶、顧客及員工滿意的體驗，我們需一體運作調節及改變、認清焦點。於二〇一三年，我們的重點仍是提升組織的營運績效，化繁為簡。作為與不同業務合作的一部分，我們希望簡化組織設計、委員會及管理團隊，以及政策及程序的各方面。

我們已修訂全球區域性架構，以使本集團仍然在同樣的八個地區駐足。二〇一四年一月公佈的新業務架構陳述我們如何調整集團組織，以實現策略性願景。我們亦採取了一些行動，以減少我們的審批程序，加快決策、諮詢及合作的步伐，盡量減低在決策方面分散問責的風險。作為對我們業務及職能方面組織性成效檢視的一部分，我們已重新考慮於地域層面及簡化決策的問責，採用「RACI」模型以界定負責、批准、諮詢、告知的對象作為我們的標準方針。

此項有助發展業務及職能的工作將於二〇一四年繼續，並加入未來架構模式，以配合本集團新架構。達此目的時，我們將釐清組織各層面的問責性，並將確保僱員全面了解公司對他們的期望，以及當職位發生變化時，我們會協助他們對未來職涯作出選擇。

我們已完成比對本集團超過200個會議及委員會，以了解他們的目的、核心業務及授權，達致更高的一致性與貼近性。我們已為委員會、會議及管理團隊引入持續的定義，檢討了相關的授權範圍及建立了中央智庫。

於二〇一三年我們由始至終地檢視了一系列的流程，包括新人到職的流程改善。此項工作會一直延續至二〇一四年。此外，我們對環球政策開展了系統性檢討，結果取消了超過20項，並建立了Google搜尋裝置，讓員工更容易找到相關政策及程序。

我們已繼續改善內部組織及分析能力，並開始在我們核心全球人力資源平台執行一項投資計劃。於二〇一三年，我們進一步升級環球人力資源一站式平台PeopleSoft Portal，在我們近70個升級市場使用的。我們已簡化主管輸入及檢視績效管理資訊的方法，並精簡PeopleSoft Portal的界面外觀，讓僱員使用時更清楚及更容易理解。

我們的聘請方針符合業務策略。於二〇一三年，我們聘用了超過18,500名員工，以支持本集團在亞洲、非洲及中東的業務重點。整體來說，我們的員工數目減至超過86,000，反映即使在這嚴峻的環球市場狀況下，我們仍致力挽留現有的人才。我們持續精簡聘請程序，以支持個人銀行業務的需要，提供一個更靈活，更見規模的方針作大量聘請。我們亦安排本集團專責招聘團隊中的專才，與企業銀行業務的地域及職能目標作出調配。



我們致力為所有員工營造共融的工作環境，其中47%員工為女性。



加強我們的文化中操守的重要性為一大重點。本年度至今，我們98%的員工已完成新規定的培訓，而97%員工重新確認恪守集團行為守則。

### 推廣多元性及共融

我們致力為所有員工營造共融的工作環境，其中47%員工（超過40,000名）為女性，以及為我們遍佈世界，超過132個國籍的員工提升工作—生活平衡。我們的多元化及共融理念強調以國籍、性取向、性別，以及殘障為主要方面。該方針有助我們在董事會及本集團更大的層面吸引、挽留及發展最好的人才，並使其發揮所長，以維持強勁的業務表現。

於二〇一三年，我們在認定及共同制定目標，增加我們每個業務、職能及國家的性別多元性這方面有莫大進展。這有利達到本集團訂下在二〇一七年前，本集團董事會有25%成員是女性的目標。於二〇一三年底，渣打集團有限公司有三名女性董事，女性高級經理有48名（佔16%）。這包括多位在某些市場（如尼日利亞、坦桑尼亞、泰國等地）的女性國家行政總裁，以及一位非洲的女性地區行政總裁。

我們相信，共融能讓我們更了解客戶及顧客的需要。我們許多的產品及服務均具當地特點，反映我們所支持的社會及顧客基礎。我們一直努力，以確保各人的差異能被重視及尊重。我們在認定及共同制定目標，增加我們每個業務、職能及國家的性別多元性這方面有莫大進展。換言之，我們於二〇一三年承諾了以下數項計劃：

- 我們首個環球共融日，提高與客戶、顧客及員工共融的重要性。這隨著共融會議的一項指引及共融意識培訓的完成，得以加強，而培訓內容為解決在多個市場（包括土耳其、哥倫比亞、意大利、美國、加納及贊比亞）的無意識的偏見。
- 於多個國家（如泰國、新加坡、馬來西亞及阿曼）舉辦的殘障座談會，讓我們更能夠滿足殘障員工的需求
- 於美國的殘障人士導師日，提供機會釐清現有員工對殘障的誤解。這使本集團於十月獲紐約州教育局頒發National Disability Award
- 推出靈活渣打，鼓勵領袖承諾對靈活性下廣泛的定義，以提高生產率、挽留率及當地員工的投入度
- 我們透過提供方便殘障員工的技術解決方案，再一次肯定的承諾，讓他們充分參與我們的業務活動。這包括語音軟件，讓有視障的同事聽到文件的內容、語音提款機及一系列的量身訂造工作設備（如可變電腦字體大小和電話音量，以及自動調節系統回響時間

### 總結

於二〇一三年，我們加強於文化中操守的重要性，透過更新守則及引入公平問責原則成功於組織中爭取強勁的動力。就此，我們已協助員工了解如何透過日常行為及決策，證明我們「一心做好，始終如一」。

我們已加強表現管理實務，以確保員工明白他們的風險及控制角色及責任，以及讓主管作出更明智的判斷。我們透過化繁為簡、簡化架構及改善多個環球流程，一直專注於發展我們現時及未來的領導力及提高組織靈活性。儘管外圍環境不穩定，我們仍可持續達到表現。

我們重視我們的文化特色，並深知我們面臨到更多重大的挑戰。於二〇一四年，我們將繼續恪守守則及維持一貫有系統的方針來加強我們的文化和價值觀，同時確保我們的員工有安全及透明的方式提出議題。我們將進一步調整我們的獎勵實務，以滿足日益增加的監管變動。我們將繼續化繁為簡，簡化政策程序及在我們引入新業務架構時創造更清晰的責任及問責性。我們亦將繼續檢討我們的主管和高層領袖甄選流程，更新培訓以協助僱員了解我們政策如何影響他們的日常崗位。

我們的員工投入度新方針，將更有效反映我們多元化、跨世代工作團隊的不同需求和動力。作為我們專注於整個集團提升分析能力的一部分，我們將改進我們預期和管理問題的方式，調整我們的人才策略，並證明我們的文化維持穩健及有效。

# 持續發展

## 社會及經濟貢獻

### 二〇一三年摘要

- 為遍佈32個國家的中小企業提供206億元融資
- 向小額融資機構提供2.71億元借貸，超過190萬人受惠
- 商品貿易商及農業組合增長11%，合共359億元
- 為客戶及顧客安排200億元的伊斯蘭融資
- 兩大貿易銀行之一
- 提供9.45億元支持可再生能源及節能技術行業
- 更新立場聲明以符合領先的國際環境及社會標準
- 客戶投訴減少22%
- 98%員工完成有關集團行為守則的強制性培訓，97%員工重新確認遵守守則的承諾
- 能源消耗量減少5%
- 我們員工義工天數逾90,300天，增長5%
- 為「看得見的希望」募集600萬元，自二〇〇三年以來募集資金總額累計逾6,300萬元，援助逾4,500萬人
- 透過我們的女童教育計劃「目標」GOAL，39,000名女孩的生活得到改善，自二〇〇六年起超過86,000名女孩受惠

### 二〇一四年的優先處理項目

- 於二〇一三年至二〇一八年間承諾向中小企業提供融資增加45%至300億元
- 推進我們的Power Africa承諾，於二〇一八年前為發電項目融資20億元
- 繼續改善為客戶提供伊斯蘭銀行服務的渠道
- 就更新立場聲明培訓僱員
- 推廣於二〇一九年前將用水量減少至二〇〇八年的71%的目標
- 履行我們的承諾，於二〇一八年前培訓5,000個微型及小型業務
- 達到「看得見的希望」籌款7,000萬元目標
- 為「目標」GOAL課程加入科技及數碼教育單元
- 制定為期三年的新「關懷愛滋」計劃策略

### 持續發展及我們的業務

持續發展融入我們的業務手法，指引我們所作出的一切行動，從向客戶及顧客提供服務，以至營運銀行及支持我們生活及工作所在的當地社區。我們把可持續發展方針植入品牌承諾「一心做好，始終如一」。

我們的業務策略專注於為個人提供銀行服務，協助公司營商，促進投資、貿易及財富創造，遍及亞洲、非洲及中東。我們的核心市場的經濟增長持續強勁，收入不斷增加，對金融服務的需求亦日益殷切。這對我們的業務而言屬龐大商機，藉此推動市場的持續、均衡及包容性增長。

作為主要國際金融機構，我們對社會的承諾遠超過為股東創造價值。我們着力確保所提供的融資具有可持續性，並支持所有利益相關人士的經濟及社會發展。我們的方針專注於三個主要優先處理項目：對經濟可持續增長作出貢獻、成為一家負責任的公司及投資於社區。

### 對經濟可持續增長作出貢獻

透過銀行業務，我們在業務所在的市場推動經濟活動並創造就業職位。過去五年，我們向客戶及顧客提供的借貸增加接近70%至3,820億元，對個別經濟體作出重大貢獻。

我們提供的信貸及其他金融服務協助設立、買賣及擴展業務，並助人置業，為其日後生活儲蓄及保障財富。我們相信有效率及負責任地提供這些服務，能使我們對市場的持續發展產生實際影響，長遠推動經濟增長。

### 金融服務渠道

我們的融資為家庭、公司及經濟體提供支援。單單於二〇一三年，我們為個人提供1,092億元借貸，其中按揭為698億元，並進一步為中小企業提供206億元借貸。

我們將資金分配至可促進經濟增長的重要行業。通過貿易融資，我們推動身處市場的增長，而於二〇一三年，根據環球銀行金融電訊協會(SWIFT)數據，我們成為環球兩大貿易銀行之一。我們亦繼續支持農業，該行業在本集團業務所在地區為提供就業機會的主要行業，使我們的商品貿易商及農業組合增長11%至359億元。

可靠的基建是促進經濟增長的先決條件。於二〇一三年，我們參加由美國政府主導的計劃Power Africa，推動非洲撒哈拉以南地區享用電力供應，承諾於二〇一八年前就發電項目融資20億元。我們繼續為節能技術及可再生能源行業作出融資，於二〇一三年提供及支持融資逾9.45億元。



透過銀行業務，我們在業務所在的市場推動經濟活動並創造就業機會。



我們的社區投資活動以青少年作為主要對象，專注於健康及教育。

我們分享專業知識，以幫助各國深化金融體系及吸引投資。於二〇一三年，我們為央行及財政部舉辦超過30個工作坊，主題包括人民幣國際化、伊斯蘭融資、債務資本市場及使用衍生工具以管理財務風險。我們亦透過擔任主權評級顧問，支持政府實現其經濟發展目標。於二〇一三年，我們促成菲律賓首獲投資評級。

我們致力為未獲金融機構服務，或所獲提供的服務不足的人士提供融資。於二〇一三年，我們為小額融資機構提供2.71億元，自二〇〇六年起累計小額融資機構借貸增至12億元，影響遍佈18個國家的830萬人。我們以Standard Chartered Saadiq品牌將伊斯蘭銀行業務擴展至非洲，並在全球增加借貸至200億元。我們亦向中小企業提供206億元的融資，並向克林頓全球行動計劃承諾於二〇一八年前將中小企業融資增加45%至300億元。

#### 持續融資

我們認為，管理及保護有限的自然資源對維持長遠經濟增長相當重要。我們的立場聲明列出我們期望自己達到的環境及社會標準，並鼓勵企業銀行業務客戶及中小企業銀行業務顧客達到有關標準。於二〇一三年，我們更新現有的立場聲明並加入新聲明以涵蓋可再生能源、基建、農業、漁業以及化學品及製造業，令聲明總數增至20個。我們傾向為符合我們的標準的客戶及顧客服務，同時亦拒絕進行未能成功減低若干環境及／或社會風險及影響的交易。

#### 成為負責任的公司

我們對持續發展的承諾並非僅限於我們融資的經濟活動，亦在於我們營運業務的方式。在強大的流程及正確的價值及文化基礎上，我們專注作出有效的企業管治。通過為員工創建理想的工作環境、負責任地銷售產品及服務、打擊金融罪行及減少營運對環境造成的影響，我們相信可以在營運所在的社區作出更大的正面貢獻。

#### 管治

穩健的管治為公司與其利益相關人士之間建立互信及投入感奠定基石。董事會須秉持正確的文化、價值及行為，並由集團行政總裁及各級經理積極提倡有關文化、價值及行為。董事會的品牌及價值委員會持續監察持續發展，包括環境及社會管治。



有關品牌及價值委員會的更多詳情載於第167頁至171頁的企業管治。

## 我們於非洲的社會與經濟影響



於150年前在非洲開設首間分行後，我們繼續投資於長遠發展，支持個人及協助公司營商，促進非洲大陸的貿易、投資及財富創造。

我們相信銀行與政府、監管機構及當地社區攜手合作，應可有助我們業務所在市場內推動實質社會及經濟發展。

於二〇一三年，我們委託展開一項獨立研究，以評估渣打及整體銀行業務於整個非洲（全球發展最快速的地區之一）在帶動貿易、增長及就業方面的角色，並找出我們可改善的範疇。

通過計量經濟的漣漪效應，該研究顯示，我們營運的業務及融資在非洲撒哈拉以南地區的15個市場中，為其中13個市場支持國內生產總值的1.2%及約190萬個就業職位，佔總勞動人口的0.6%。

該研究亦強調，我們透過專注於亞洲、非洲及中東的國際銀行業務，務求為重要基建投資調動離岸資金、培養本地人才、引入創新科技及幫助發展當地金融市場，從而幫助我們消除增長障礙及創造就業職位。

該研究確認，中小企業可創造大量就業職位。我們將投入更多時間研究如何與大型企業客戶合作，通過供應鏈支持更多非洲中小企業。我們亦將探討如何幫助非洲各經濟行業建立更緊密的聯繫，由農業以至生產業及分銷業，以增加我們對實質發展的影響。

繼對加納、印尼及孟加拉各別國家作出的報告後，由Ethan Kapstein教授領導的非洲研究是第四份且至今最為全面的影響研究。



研究全文請參閱[www.sc.com/ImpactAfrica](http://www.sc.com/ImpactAfrica)

## 持續發展續

### 人才及價值

我們專注於建立以責任及問責為基礎以及與其價值一致的文化。我們多元化員工團隊合作無間，堅決作出正確行事的承諾，使我們的文化得以脫穎而出。我們的品牌承諾「一心做好，始終如一」幫助員工於行事時意志堅定，建立我們與客戶及顧客的關係，並秉持最高標準的行為及誠信。十多年來，我們在檢討表現時會考慮僱員的日常行動如何體現集團價值。

如同人權聲明所載，我們在營運業務時尊重人權，並恪守所有與我們營運所在國家相關的國際及當地的法律責任。如同我們的供應商約章所載，作出採購決策時會把人權列入考慮。在作出融資決策時，我們亦按照立場聲明的指引考慮人權，有關狀況報表載有與特定行業風險相關的兒童、工人及社區的權利。

### 預防金融罪行

金融罪行妨礙經濟發展。我們竭力通過實施強而有力的政策及程序，限制業務範圍內的金融罪行風險。這些政策及程序由重要計劃所支撐，以不斷提高系統及監控水平，提高僱員作為打擊金融罪行的關鍵角色的意識。於二〇一三年，我們更新了集團行為守則（「守則」），有關守則載有我們對僱員的期望。員工參與團隊培訓，而98%的僱員完成強制性網上學習，了解如何在日常業務中應用守則。

### 負責任的銷售及市場推廣

為客戶及顧客提供適當的產品及服務對我們的業務相當重要。於二〇一三年，我們繼續評估企業銀行業務的政策及程序以抗衡監管轉變的影響，務求確保我們可滿足客戶的需求及符合監管指引。個人銀行業務方面，我們的客戶約章概述了我們公平對待每位客戶的承諾，我們亦定期於我們的市場召開顧客體驗理事會，以識別我們能改進的範疇。我們於二〇一三年接獲的客戶投訴較二〇一二年下降22%。

### 環境

我們致力把營運對環境所造成的影響減至最低，並制定減少用水、用紙及能源消耗的目標。雖然我們的能源消耗量維持在相若水平，於二〇一三年，我們透過提高效率的措施，包括在我們的物業安裝LED照明，使總能源消耗下降5%。我們於二〇〇八年至二〇一三年期間的用水量降低20%。我們每名全職僱員的耗紙量亦從二〇〇八年的每名全職僱員50公斤減少至二〇一三年的20.4公斤。

## 慶祝「看得見的希望」10週年



於二〇〇三年，我們成立「看得見的希望」計劃，旨在幫助他人重見光明。10年後，已有4,500萬人受惠。

全球估計有3,900萬名失明人士，另有2.46億名視障人士。「看得見的希望」為缺乏或未能獲得醫療服務的人士提供優質的護眼療程，以解決有關問題。

為響應僱員幫助當地社區的訴求，渣打與國際防盲組織及具領導地位的眼科護理機構合作成立「看得見的希望」計劃。

### 產生的影響

迄今，我們已籌集超過6,300萬元的資金，本集團就所有捐款提供等額配對捐款。我們的僱員通過捐贈、籌款及義工服務，對當地的護眼項目作出了重大貢獻。

通過在25個國家進行的84個項目，「看得見的希望」已為超過291萬宗白內障手術及外科手術提供資金，為390萬名維他命A缺乏症及河盲症患者進行治療，派發494,000副眼鏡，並培訓超過100,000名社區衛生工作者。

通過捐贈及由本集團提供等額配對款項，我們承諾於二〇二〇年前籌集1億元。於二〇一三年，我們進一步擴大對眼睛健康的支持，捐贈2,000萬元支持The Queen Elizabeth Diamond Jubilee Trust的工作，以幫助消除可避免失明。

更多資料，請參閱<http://www.seeingisbelieving.org>



## 環境保證

PwC為我們溫室氣體排放量提供獨立第三方保證。於二〇一三年，PwC使用從我們超過10,000平方呎的物業所收集的數據，為我們的範疇1及範疇2溫室氣體排放量（已計量排放量）提供保證。有關數據由我們的內部全球環境管理系統收集。我們推斷保證的已計量排放量提供包括10,000平方呎以下的物業的擴大總數。詳情請參閱[on.sc.com/EnvironmentalAssurance](http://on.sc.com/EnvironmentalAssurance)的獨立保證報告。



我們致力將營運對環境所造成的影響減至最低。



我們專注於建立以責任及問責為基礎，並與其價值一致的文化。

 範疇1及2溫室氣體排放量更多詳情載於第220頁的董事會報告內。

 我們的方法的進一步詳情於[on.sc.com/EmissionsCriteria](https://on.sc.com/EmissionsCriteria)可供查閱。

### 供應商

我們透過超過27,000名供應商的網絡支持我們所在的地方業務。我們繼續恪守於二〇一二年推出的供應商約章，當中載有我們期望供應商須遵守的標準及價值。於二〇一三年，我們更新採購管理政策及慣例，以加強全球對供應商開支的風險意識及透明度。此外，我們於33個市場創造了一個首選供應商基礎，使我們能夠推動持續發展的標準，妥善管理風險。

### 社區投資

推動社區的社會及經濟福祉構成我們策略的一個重要部分，支持我們所在的市場可持續發展。我們的社區投資活動以青少年為對象，專注於健康及教育。於二〇一三年，我們於社區投資541萬（包括直接投資及僱員的義工服務），相當於我們二〇一二年經營溢利的0.79%。

### 社區計劃

社區經濟繁榮與人口健康息息相關。我們的健康計劃針對可避免失明以及愛滋病病毒及愛滋病。於二〇一三年，我們的重點社區投資計劃「看得見的希望」慶祝其成立十週年。過去十年，我們籌得超過6,300萬元，幫助消除可避免失明，超過4,500萬人受惠。我們的「關懷愛滋」計劃為員工及我們營運所在的社區提供愛滋病病毒及愛滋病的教育。於二〇一三年，我們透過於世界愛滋病日發出「You, Me and HIV」電子小冊子，提高超過12,000人對愛滋病的意識。

教育建立具技術及生產力的社區，並可提高生活水平。我們的教育計劃重點發展青少年（尤其是女孩），以及小型企業擁有人的財政能力，以助其充分利用經濟增長所帶來的機遇。我們推出結合運動培訓、生活技能、理財教育及勞動力發展的領先教育計劃「Goal」。於二〇一三年，「Goal」改變了超過39,000名女孩的生活，自二〇〇六年以來，受惠的女孩數目累計超過86,000名。於二〇一三年，我們於「克林頓全球行動計劃」承諾於二〇一三年至二〇一八年期間將受惠女孩數目增加500,000人。

## 我們的表現

我們與利益相關人士定期保持對話，以收集他們對我們的可持續發展策略及表現的意見，並了解我們經營所在社區最為關切的問題。我們的利益相關人士包括非政府機構、行業團體、政府、監管機構及肩負社會責任的投資者。

我們的持續性表現亦獲貿易刊物及專用於評估肩負社會責任的投資市場的評級機構所評估。

### 道瓊斯可持續發展指數

我們連續第四年被列入道瓊斯可持續發展世界指數及歐洲指數。我們留意到我們於利益相關人士的參與、品牌管理、客戶關係管理、環境風險管理及金融包容性方面的理想表現。

### 富時社會責任指數

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

### 碳排放披露計劃

我們第二次被選為富時350氣候資料揭露領導指數。領導指數確認我們位居富時350公司的前10%之列的表現。

於二〇一三年，我們為年輕人舉辦全球理財教育課程，並於五個市場試行有關計劃。我們亦制定企業家教育課程，在我們的市場向小型企業擁有人提供金融教育。作為我們於二〇一三年在「克林頓全球行動計劃」宣佈的另一個承諾，有關課程將陸續推出，於二〇一三年至二〇一八年期間為5,000個小企業提供培訓。

### 僱員的義工工作

我們投入時間及技能支持當地社區，並鼓勵僱員利用他們的技能進行義工工作，將我們的影響力發揮至最大。每名僱員每年有三天有薪義工假期。於二〇一三年，我們僱員的義工天數創下新高，超過90,300天，較二〇一二年上升5%。

# 各個市場的表現

## 支援客戶及顧客

### 策略

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

### 表現

- 高度多元化的收入來源，25個市場錄得超過1億元的收入
- 香港及非洲的收入均出現雙位數增長，抵銷了於韓國及其他亞太地區收入壓力
- 企業銀行業務繼續支援本集團客戶達致增長目標，整體客戶收入上升4%，佔收入超過80%
- 除了擴張於非洲及中國等地的分行網絡外，個人銀行業務利用超過3百萬活躍互聯網用戶的優勢，進一步發展及擴大其數碼分銷能力
- 香港仍為我們最龐大的市場，收入及經營溢利分別增加11%及16%，報19億元

以下評論不包括於二〇一三年進行的自身信貸調整1.06億元的影響。

#### 香港

本集團在香港設有84間分行及329部自動櫃員機網絡，按經營收入及溢利計，香港繼續是本集團最大的業務地區之一。本集團仍然注重香港並作為進出中國的樞紐。企業銀行業務及個人銀行業務的收入及溢利均錄得強勁增長，且資產負債表持續具有高流動性。本集團已準備就緒，支援本集團客戶及顧客達致增長目標。個人銀行業務方面，收入及經營溢利分別增加11%及15%，原因是我們在新按揭銷售的市場份額上升，加上財富管理取得良好增長。企業銀行業務方面，由於金融市場收入增長強勁，帶動客戶收入增加14%，因此收入及經營溢利分別增加12%及16%，反映人民幣以及企業融資日趨國際化。

#### 新加坡

本集團全球個人銀行業務及企業銀行業務的總部位於新加坡，且本集團9%的僱員位於當地。部分受市場流動資金充裕的影響，導致邊際利潤受壓，經營溢利為9億元，較二〇一二年下降7%。於二〇一三年十月七日，我們整合零售及中小企業銀行業務為全新新加坡附屬公司，重申本集團對新加坡專營業務的長遠承諾。存款及財富管理均錄得增長，個人銀行業務收入接近10億元。企業銀行業務收入達11億元，下降9%，原因是邊際利潤受壓抵銷活躍客戶業務。

#### 韓國

與行業整體趨勢一致，年內收入及溢利均告下跌。收入較二〇一二年減少16%，導致年內經營虧損1,500萬元。個人銀行業務方面，因我們收緊批核標準並吸收貸款減值的增幅，收入減少12%，因而錄得經營虧損1.63億元。Standard Chartered Bank Korea是本集團其中一個最大的分銷網絡，分銷網絡包括343間分行及2,793部自動櫃員機，我們亦具備領導市場的數碼銀行實力。企業銀行業務收入及經營溢利分別減少23%及58%，原因是於二〇一二年企業融資以外的全部產品收入均告下跌。然而，韓國客戶繼續貢獻本集團韓國以外的業務量，反映我們的網絡優勢。

#### 其他亞太地區

本集團在此地區的增長市場擁有強大的覆蓋率，包括中國、印尼、馬來西亞及台灣。於二〇一三年，我們重返緬甸開展業務。在中國，我們與中國農業銀行繼續合作，並宣佈我們將與中國農業銀行共同在英國提供人民幣結算服務。雖然區內收入減少6%，但兩大主營業務均擁有多元化的收入來源。這主要因為企業銀行收入下跌12%所致。儘管客戶活動十分活躍，產品邊利潤依然受壓。這部份由個人銀行業務收入上升2%抵銷，反映在中國的按揭及財富管理業務增長及馬來西亞的無抵押借貸、財富管理及存款業務的收入均有所增加。在台灣及印尼(透過本集團分行及與Permata Bank的合營企業)，個人銀行業務及企業銀行業務的收入均錄得下跌。

#### 印度

儘管印度繼續受疲弱的宏觀經濟環境的影響，於二〇一三年，由於盧比貶值10%，收入增加7%，兩大主營業務增長及整體經營溢利增長3%。印度客戶仍為本集團網絡產生收入的主要推動者，支撐著這些業務的收入較二〇一二年以雙位數比率增長，此外，本集團在外資銀行當中，在印度擁有最大的網絡，我們在當地有99間分行，而本集團的全球共用服務中心SCOPE亦位於印度。





二〇一三年按地區劃分的  
除稅前溢利佔集團總額之  
百分比<sup>1</sup>

香港	28%
新加坡	13%
韓國	—
其他亞太地區	16%
印度	10%
中東及 其他南亞地區	15%
非洲	9%
美洲、英國及歐洲	9%

### 中東及其他南亞地區

此地區包括我們於阿聯酋、巴基斯坦、孟加拉及巴林的市場，其中阿聯酋仍然是最大的市場，佔區內收入超過50%。年內收入下跌1%，個人銀行業務的良好表現被企業銀行業務的收入下降所抵銷。然而由於區內經濟增長持續改善，貸款減值水平減少，導致經營溢利上升35%。孟加拉收入增長強勁，特別是貿易融資。我們亦繼續以「Saadiq」品牌建立我們的伊斯蘭銀行專營業務，以增加中東及其他南亞地區內兩項主營業務的收入。

### 非洲

該地區的收入增長高度多元化，4個市場錄得超過1億元的收入，其中3個市場超過2億元。尼日利亞、肯尼亞、加納及贊比亞繼續為我們最大的市場，各市場的收入均增長超過10%。儘管期內貨幣貶值，但個人銀行業務因工資掛鈎的借貸增長良好帶動收入增加10%。我們繼續投資於非洲業

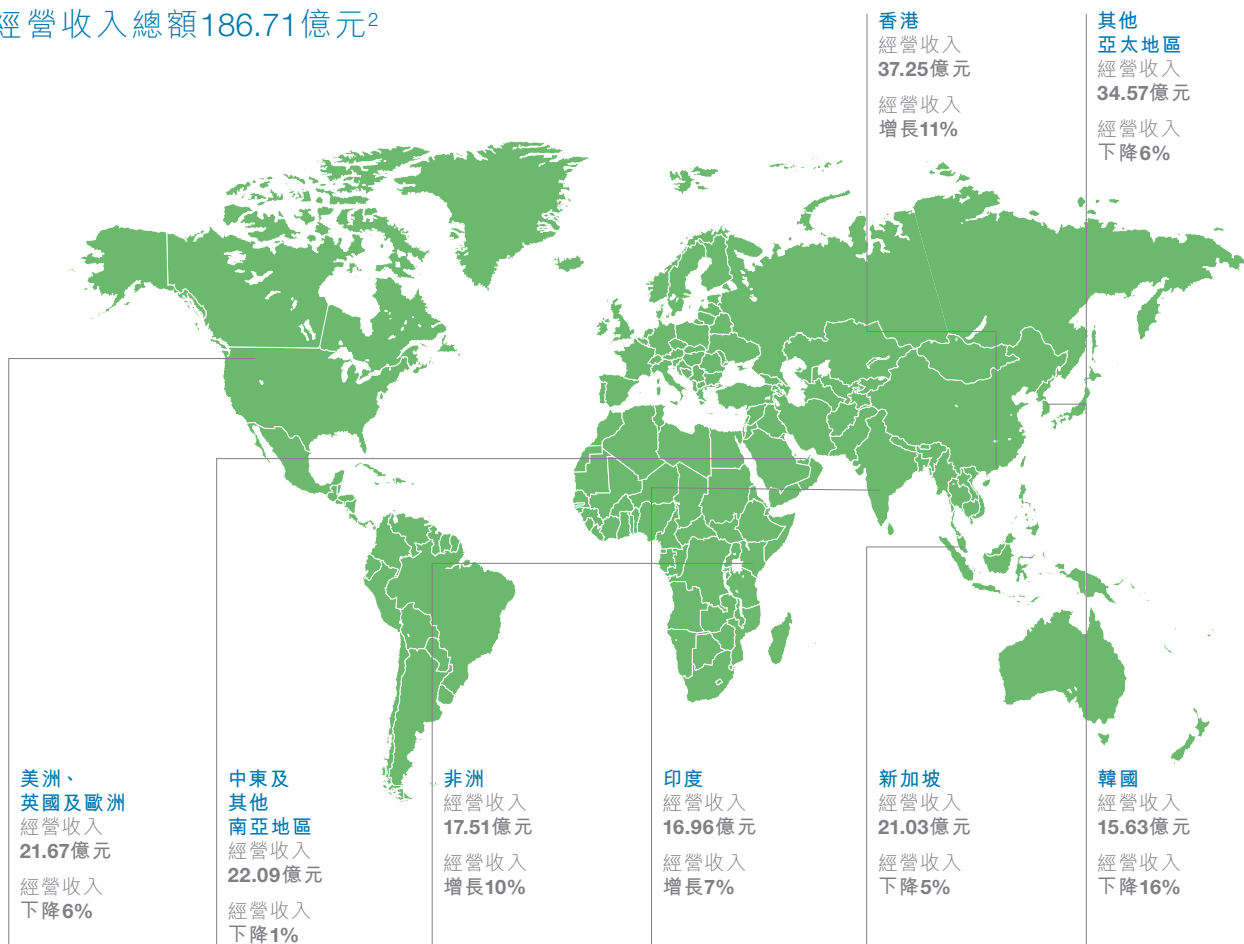
務，包括我們的分行網絡增加10間分行。儘管少數客戶減值，導致期內溢利下跌，企業銀行業務收入仍增加10%，於二〇一三年底，本集團於次撒哈拉地區的14個市場經營。於二〇一三年十二月，我們完成收購南非Absa Bank的託管業務，並於二〇一四年一月，我們宣佈在安哥拉的附屬公司（連同安哥拉著名保險公司ENSA）開業。

### 美洲、英國及歐洲

除本集團的總部設在倫敦外，該地區對本集團具有策略性重要意義。原因是我們支持在本集團所踏足的亞洲、非洲及中東市場往來的全球客戶基礎、融資貿易及投資流。本集團在該地區有超過90%收入是來自企業銀行業務，個人銀行業務收入來自私人銀行。個人銀行業務及企業銀行業務的收入均告下跌，該地區收入減少6%。

 有關個人銀行業務及企業銀行業務的更多資料，見第46至61頁。

## 經營收入總額186.71億元<sup>2</sup>



<sup>1</sup> 不包括1.06億元自身信貸調整及10億元商譽減值的影響

<sup>2</sup> 不包括1.06億元自身信貸調整的影響

# 本集團回顧二〇一三年

## 資產負債表穩健，表現仍具韌力



**Richard Meddings**  
集團財務董事

「儘管全球經濟不穩定，但我們的業績表現仍具韌力，嚴格管理成本及風險均是支持我們客戶及顧客的發展及經營業務。資產負債表仍然穩健、高度流動性以及審慎運用資金。我們凝聚策略焦點，採用靈活財務框架，力求在資本增值的增長、回報及管理之間爭取合理的平衡。」

### 二〇一三年摘要及成就

- 收入來源呈多元化，遍及客戶與顧客、產品及地區
- 透過本集團網絡，本集團繼續支持客戶及顧客的發展及經營業務，儘管全球經濟不穩定，但企業銀行業務客戶收入仍具韌力
- 兩項主營業務均實施嚴格的成本管理，同時在我們專營業務進行目標投資
- 採用穩健的風險管理程序，為兩項主營業務造就良好的信貸質素
- 穩健且審慎的資產負債表，資本比例強勁，核心第一級資本比率為11.8%。我們擁有具高度流動性且組合穩定的存款，貸款對存款比率為75.7%。本集團維持審慎的資金結構，未來數年需要進行的再融資有限

### 二〇一四年的優先處理項目

- 繼續專注銀行的基本因素、維持資本及流動性優勢
- 嚴格部署資源分配，力求除稅前溢利增長高於風險加權資產增幅
- 繼續透過三個客戶分部：企業及機構客戶、商業及私人銀行及零售顧客，與我們的客戶及顧客建立良好關係

### 主要表現數據

經營收入<sup>1</sup>

# 187.77億元

二〇一二年：187.83億元<sup>3</sup>

除稅前溢利<sup>2</sup>

# 60.64億元

二〇一二年：68.51億元<sup>3</sup>

1 二〇一三年按法定基準計入的經營收入包括與自身信貸調整有關1.06億元（二〇一二年：零元）的收入  
2 二〇一三年的除稅前溢利包括自身信貸調整及商譽減損支出10億元。二〇一二年則包括二〇一二年有關與美國當局達成6.67億元和解費用。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 金額已予重列。見第303頁附註43

以下討論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236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。本營運及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與美國當局<sup>4</sup>達成和解費用的影響)(進一步詳情載於第286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於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256及257頁附註14。

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。受印度及非洲少量重大風險承擔所影響，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，由二〇一二年底的73.9%上升至75.7%。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。

<sup>4</sup> 美國當局包括紐約州金融局(「金融局」)、美國外國資產控制辦公室(「外國資產控制辦」)、紐約郡地方檢察官辦公室、美國司法部(「司法部」)及紐約聯邦儲備銀行

## 本集團回顧二〇一三年續

## 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	二〇一二年 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)

## 集團表現

經營收入下降1.12億元或1%至186.71億元。按固定匯率基準計算，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%，原因是股票掛鉤產品的強勁增長部分被外匯相關產品(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匯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鉤產品銷售增加，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，原因是該業務產生年金收入的水平越來越多。

買賣收入淨額減少3.31億元或12%至24.08億元，原因是外匯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(不計有關二〇一二年與美國當局<sup>5</sup>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與美國當局<sup>5</sup>達成和解費用的影響)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。

<sup>5</sup> 美國當局包括紐約州金融局(「金融局」)、美國外國資產控制辦公室(「外國資產控制辦」)、紐約州地方檢察官辦公室、美國司法部(「司法部」)及紐約聯邦儲備銀行

## 本集團回顧二〇一三年績

## 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 <sup>1</sup> 百萬元	增加/ (減少) 百萬元	增加/ (減少) %
<b>資產</b>				
<b>墊款及投資</b>				
現金及央行結存	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
<b>按公允價值持有之資產</b>				
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
<b>其他資產</b>				
	51,583	47,440	4,143	9
<b>總資產</b>	<b>674,380</b>	<b>631,208</b>	<b>43,172</b>	<b>7</b>
<b>負債</b>				
<b>存款及已發行債務證券</b>				
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
<b>按公允價值持有之負債</b>				
按公允價值計入損益的金融負債	23,030	23,064	(34)	-
衍生金融工具	61,236	47,192	14,044	30
	84,266	70,256	14,010	20
<b>後償負債及其他借貸資金</b>				
	20,397	18,588	1,809	10
<b>其他負債</b>				
	33,704	31,029	2,675	9
<b>總負債</b>	<b>627,539</b>	<b>585,153</b>	<b>42,326</b>	<b>7</b>
<b>權益</b>	<b>46,841</b>	<b>46,055</b>	<b>786</b>	<b>2</b>
<b>負債及股東權益總額</b>	<b>674,380</b>	<b>631,208</b>	<b>43,172</b>	<b>7</b>

<sup>1</sup> 款額已如附註43所述重列

### 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107頁風險回顧內。

總資產／負債年內增長432億元或7%。按固定滙率基準計算增長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310億元或9%至3,840億元。

個人銀行業務組合減少6億元至1,298億元，佔本集團於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

未變現的市值計算資產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。於市值計算資產額的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，部分因滙兌虧損及向股東分派股息而被抵銷。

## 個人銀行業務

### 凝聚焦點及決策，建立競爭優勢



#### Steve Bertamini

集團執行董事兼  
個人銀行業務行政總裁

「『一心做好，始終如一』，鞏固我們的文化和操守，引導我們的決定，讓我們的顧客更容易在我們各方面的業務中使用銀行服務。」

#### 具韌力的表現

個人銀行業務於二〇一三年提供了具韌力的財務業績，收入上升2%至71.79億元，如不計及韓國，則上升5%。經營溢利下降了11%，如不計及韓國，則上升8%。

我們的收入和資產負債表仍多元化，分別來自顧客分部、產品及不同地域。我們在中小企業銀行業務、優先理財及國際銀行業務、按揭及信用卡及私人貸款及在多個主要市場及地區表現強勁，包括香港、印度、非洲及中東及其他南亞地區。我們擁有雄厚的實力，良好的資產負債表，包括未償還存款專營業務，從我們的往來及儲蓄賬戶可得以印證。我們的存款從58%增長到於二〇一三年的60%。我們的抵押借貸佔我們的賬戶總額之百分比進一步提高至73%。

我們著眼於客戶及顧客的財務需求，加上我們提供廣泛的產品系列，我們可藉此深化與高資產值分部的關係。這導致高資產值分部的收入組合由二〇〇八年的35%轉為二〇一三年的47%。

通過數碼化，我們已經成為環球公認的首屈一指的流動及互聯網銀行服務。我們還改變了分行網絡，在整合分銷網絡方面取得了實質性進展。

我們仍然專注於嚴格管理風險及成本，為投資業務創造空間。於二〇一三年，個人銀行業務再次取得了正面的收入成本增長差額。我們繼續提升我們的分銷網絡、技術能力、網上及互聯網銀行的功能和市場推廣活動。

## 重點摘要

經營收入

# 71.19億元

二〇一二年：70.21億元<sup>1</sup>

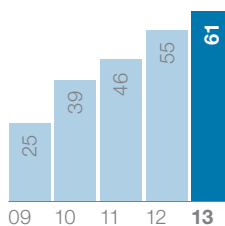
<sup>1</sup> 金額已如第303頁附註43所述重列

有抵押貸款佔賬戶總額之%

# 73%

二〇一二年：72%

淨推薦值(NPS)<sup>2</sup>指數



<sup>2</sup> 「淨推薦值」及「NPS」是 Satmetrix Systems Inc.、Bain & Company 及 Fred Reichheld 的商標。渣打利用 Bain 方法重新校準財務服務以計算NPS。以上提供的NPS指數為第四季所用。在前期報告中，指數乃為由第三季所用



### 加強我們的重點，在我們業務覆蓋範圍捕捉機會

我們仍有信心在我們的市場及競爭優勢具備顯著的成長潛力。

我們的業務遍佈世界上增長最快的部分經濟體。我們相信，在亞洲、非洲及中東地區的基本因素仍然穩健，其經濟增長預計將為個人銀行業務帶來佔全球總收入60%增長。

亞洲、非洲及中東的私人財富，將會於二〇一七年超過美國及歐洲，其中以中國、印度、印尼及尼日利亞為首。中小企業僱用大部分我們業務所在國的勞動力，是我們市場經濟增長的主要貢獻者。

於二〇一三年，我們仍一貫在每個選定的市場及分部執行我們的策略，同時加強我們的重點，以使我們能夠就我們的市場，對不斷變化的市場狀況及不斷的監管變動迅速作出適當的反應。

我們在重點城市增加規模及相關性，在運作方面與大市場無異，打造規模經濟。我們能夠有效地利用我們的數碼能力及聯盟，在無需擴大基礎建設的情況下，以吸納最多資源。

在集中維持生產力方面，我們著重於員工、房地產和技術。已採取的行動包括提高點對點流程的自動化、重新配置分行網絡及簡化及標準化系統。我們還重新審視我們看待風險加權資產的分配的方式，而由於我們於主要市場及城市尋求建立足夠規模、資產負債表及專營業務實力，現時的風險加權資產及支出能力的分配對某些市場來說不成比例。

我們亦強調兌現我們的品牌承諾「一心做好，始終如一」，並建立我們的數碼能力。

### 支持顧客的人民幣需求

憑藉跨境業務能力，支持顧客的人民幣需求



作為我們承諾的一部分，為滿足顧客的零售、投資、商業銀行業務需求，我們提供廣泛的人民幣解決方案，包括人民幣存款、互惠基金、結構性產品及保險及債券，供我們零售及高資產值顧客所需。

香港渣打是首間提供人民幣賬戶予非香港居民的銀行，讓他們更容易於中國使用人民幣賬戶。

在國內銀行符合資格於台灣提供人民幣相關服務後的十個月內，渣打則已從尋求以人民幣配置資產的本地客戶身上，錄得超過1,380億元人民幣存款。於二〇一三年四月，中國渣打為台灣居民推出直接跨境人民幣匯款，讓他們開立專用賬戶，在台灣作人民幣匯款。

我們亦為中小企業提供在岸及離岸人民幣解決方案，如貿易結算及發票。於二〇一三年第三季度，中國人民銀行分行公佈了新政策，允許台資企業及於中國崑山註冊的企業跨境借貸人民幣。就這決定的結果，我們有能力為台灣中小企業客戶提供跨境人民幣貸款交易，幫助他們實現其商業目標。

## 個人銀行業務續

### 負責任及可持續發展業務

面對監管環境迅速變化，我們已經加強在主要範疇的策略重點，我們藉此可有別於其他銀行，以區分為負責任及可持續企業。

公平對待客戶原則鞏固我們經營的方針。多年來，我們在付款保障保險銷售推行審慎實務。我們亦繼續於薪酬結構作出變動，以推動正確的行為。

我們已經於處理、溝通及管理業務的方式進一步融入我們的品牌承諾，因此承諾為我們的決策作指引，讓銀行業務更能方便客戶及顧客。

於二〇一三年，在更新集團行為守則後，我們重申以道德和誠信的最高標準開展業務的承諾。我們在監督方面投入更多資源，以確保擁有穩健的風險及資本管理框架。我們亦加強了管治，提高了我們的經營透明度及加強了盡職審查。與此同時，我們繼續簡化業務、規範我們的流程和程序及帶來創新，使客戶及顧客更信賴我們的銀行服務，同時創造一個更具效率及生產力的工作環境。

### 建立深厚及值得信賴的關係

五年前，我們進行根本性轉型，建立的業務以客戶及顧客為本，以作出我們每個決策及行動。今天，我們的客戶約章以及渣打銀行方式(即照顧客戶及顧客需求的方式)，為我們經營不可或缺的一環。它們幫助我們理解並滿足顧客及客戶的不同需求及偏好，並彼此建立深厚關係，同時確保我們堅守承諾，公平對待每位顧客。

我們的私人銀行按管理資產金額計已經發展成為亞洲的全球十大銀行之一。於二〇一三年，除獲《銀行家》雜誌頒發《全球私人銀行獎項》，被評為中東及印度最佳私人銀行外，我們亦獲《國際私人銀行家》評為南亞地區傑出私人銀行。該等獎項認可我們在增值及保障客戶財富方面的領導地位。

中小企業銀行業務持續增長，由於我們尋求促進貿易及深化我們業務所在地的金融市場，該分部仍對本集團非常重要。

優先理財及國際銀行業務透過關係經理模式支持財富及跨境需要，由於我們深化並建立與顧客的互信關係，因此該業務亦繼續取得按年進展。

在個人銀行方面，我們的綜合分銷模式讓我們能夠數碼化我們的產品及服務，並重新配置我們的分行網絡，更能滿足廣大顧客的需求。

經持續投資在業務數碼化，讓我們能夠提升核心系統及流程，進一步採取措施，以屏棄在交易中使用紙張，並透過聯盟及流動付款合作夥伴建立數碼第一的解決方案。

我們將許多程序自動化後，無論顧客透過網上銀行及流動電話渠道遙距，抑或親臨分行使用我們的銀行服務，我們都可以減少手動流程的人為錯誤、加強控制環境、提高工作效率、縮短所需時間，並為他們提供更佳體驗。在我們九個主要市場當中，我們現時可以數碼方式掌握90%顧客的要求，而其中的52%皆為自動處理個案。

我們的客戶及顧客越來越熟悉數碼化銀行服務，並於網上進行銀行交易。我們已準備就緒，把握這行為的轉變，而屢獲殊榮的網上及流動解決方案有助我們的網上客戶數目按年上升20%，流動電話顧客則按年上升60%。我們亦察覺信用卡網上銷售、網上繳費及網上交易正顯著增長，相比二〇一二年，分別按年增長26%、68%及63%。

#### 利用一體銀行業務的潛力

本集團對亞洲、非洲及中東市場可提供重大機會感到樂觀。本集團策略清晰及一致，加上擁有當地知識及國際專才，乃為競爭優勢所在。

一體銀行業務策略的優勢，可從本集團將僱員銀行與企業銀行業務緊密聯繫，取得成功，得以印證。本集團利用一體銀行業務的能力，提供全面、可靠及一站式銀行解決方案，從架構上滿足本集團企業客戶及其僱員的不同銀行需要。本集團致力與客戶及顧客建立深厚的關係，這為本集團業務的根基。於二〇一四年，本集團業務重組，更準備就緒地滿足他們轉變中的需要。

 有關重組的更多詳情，請瀏覽[investors.sc.com](http://investors.sc.com)。

本集團將繼續投資於業務及數碼化目標，提升本集團的操守，實踐「一心做好，始終如一」的品牌承諾。

## 銀行數碼化

數碼化使銀行業重回基本服務元素－以綜合方法無間斷地滿足客戶需要。



本集團現正進行銀行數碼化，改善服務客戶的方法，令運作更具效率。

本集團正整合資訊科技系統，將程序簡化及自動化，以提升生產力，確保有效控制環境，騰出前線員工，令他們投放更多時間在客戶及顧客身上。

數年前，本集團推出流動銀行應用程式Breeze，該程式並獲獎項，本集團對消費者行為轉變作出回應，讓客戶及顧客無論身處何處均可使用銀行服務。本集團創作一個口號「主要數碼銀行」，以展示本集團的願景，每年均取得穩步進展。

自此，本集團一直專注在每項業務中提升及帶來連貫性程度。快捷銀行中心可協助客戶及顧客連接上全面的自動化及數碼化交易，而受過訓練的服務大使不在快捷銀行中心親自協助客戶及顧客即時及有效地使用銀行服務。

本集團藉數碼化可簡化申請程序及文件處理，新客戶可更易更快開立銀行賬戶。

數碼教育計劃使員工更具能力，協助客戶及顧客認識或轉用數碼銀行。該計劃教導員工，如何無間斷地、有信心地協助客戶及顧客之首次數碼銀行交易。

憂慮保安問題，仍是使用數碼銀行的障礙。本集團明白到此憂慮，並維持最高的保安水平，保障客戶是本集團的優先處理事項。本集團會定期發出SMS短訊及電郵提示，以及自動登出、先進的第二因素認證及128 bit保護插座層，確保可體驗安全及可靠的服務。

在數碼渠道中顧客使用情況、交易數量及申請產品方面，本集團看到出現重大改變。客戶及顧客的反應仍非常正面，本集團數碼渠道網上推廣銷售淨額超過所有其他渠道。於二〇一三年，連續第三年，本集團獲選為全球最佳消費者網上銀行（《環球金融》雜誌）。

## 個人銀行業務續

## 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 百萬元	二〇一二年 百萬元	較佳／ (較差) %
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

## 於二〇一三年的表現

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，反映股票掛鈎產品銷售的增加，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有關，即個人債務復興計劃申請數目迅速增加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，收入分散在股票掛鈎及銀行保險等非股票掛鈎產品。股票掛鈎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4,900萬元的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、中東及其他南亞地區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。

## 個人銀行業務續

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的監管阻力的影響，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用完。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影響，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。

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。

## 企業銀行業務

鞏固業務，致力為客戶提供更佳服務



### Mike Rees

集團執行董事兼  
企業銀行業務行政總裁

「透過細心聆聽客戶所需及期望，我們深深明白成為社會上向好的力量及力求持續提高行為質素的重要性。」

### 一切以客為先

儘管外在環境充滿挑戰，尤其是本集團業務據點所在，企業銀行業務仍能取得穩健的表現。年內，新興市場情緒轉差，商品價格持續下跌，歐美及日本流動資金過剩亦帶來影響。在我們的業務據點中，此等情況導致外匯匯率轉弱，業務及投資者均靜待進一步指引而令市場存在不明朗因素。

雖然業界經歷了困難重重的一年，但企業銀行業務表現穩健，反映以關係為重心的策略的必要性及與客戶的相關業務的優勢。本集團繼續秉承一切以客為先的理念經營業務，提高市場份額。

本集團方針的重點在於專注與客戶建立持久的關係，並成為他們信賴的顧問，在各業務據點支持他們不同的需要。因此，客戶收入增加4%，佔收入總額的86%。

受市場不明朗的巨大阻力及監管變動導致下半年自營賬收入大幅下滑影響，二〇一三年的企業銀行業務收入總額下降2%至115億元。在此大環境下，對開支的嚴格監控收窄經營溢利跌幅，只減少4%至56億元。

## 重點摘要

經營收入

**114.92億元<sup>1</sup>**

二〇一二年：116.72億元

除稅前溢利

**56.43億元<sup>1</sup>**

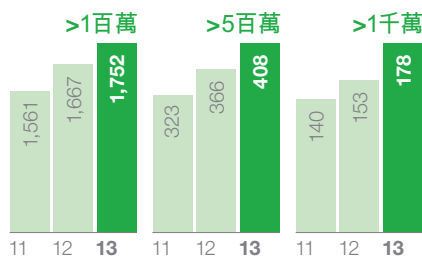
二〇一二年：51.86億元

總資產

**5,290億元**

二〇一二年：4,840億元

### 核心銀行 — 客戶關係數量



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

<sup>1</sup> 並不計及1.06億元的自身信貸調整

<sup>2</sup> 數額已如第303頁附註43所述重列

<sup>3</sup> 包括與美國當局達成6.67億元和解費用。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



### 繼續專注推進本集團策略

企業銀行業務自二〇〇二年成立以來，在推動以客戶為主導的策略上已取得重大進展。自我們開展該項業務起，經營溢利由二〇〇二年僅7.95億元增長了七倍。我們能達成此一成果，乃全賴專注於與客戶建立互相信賴的關係—預測客戶所需，並建立相關產品能力為他們提供支持—並謹慎地在本集團所覆蓋的地域據點建立足夠的規模及實力。

我們銳意推行策略，並對繼續取得可持續及有利潤的增長充滿信心。

二〇一三年，我們更著重營商行為，進一步在日常工作中推進「一心做好，始終如一」的優質品牌承諾，並頒佈集團行為守則新稿。我們明白我們應致力達成美滿成果，為客戶、業務及社會帶來長遠利益，並確保透過我們所作出的決策及我們所支持的業務活動做到這一點。

為更有效配合業務增長，我們對高級團隊架構作出變動，藉著委任地區主管成為管理小組成員以地方灼見加強全球決策。我們亦作出多項高級人員跨業務調動以加強各業務團隊間的合作及互相依賴。

持續的客戶收入增長反映了我們一貫對客戶的關注，彰顯了我們致力透過逐步提升客戶關係的產品深度及地域廣度改善整體回報所取得的成果。

我們亦成為更多客戶的核心銀行。二〇一三年來自首600名客戶的收入增長8%，而我們目前擁有178名產生超過1,000萬元收入的客戶，二〇一〇年則為140名。

我們保持四大客戶分部多元化。環球企業、地區企業及金融機構各自貢獻整體客戶收入約30%，商品貿易商及農業業務則佔餘下的10%。

在商業銀行業務及企業融資解決方案的強勁客戶活動帶動下，三大客戶分部均錄得良好增長。我們在各個業務據點為客戶提供支持，導致企業融資服務的旺盛需求，帶動環球企業業務增長12%。地區企業業務及金融機構業務分別增長6%及3%。商品貿易商及農業業務則受商品價格下跌影響而增長1%。

### 國際網絡，地區規模

支援我們客戶對跨境需要的增長



我們於業務所在地區擁有超過150年有關投資、貿易及創富的經驗，向客戶提供獨一無二的國際網絡，遍佈亞洲、非洲及中東，並擁有當地的專家支援客戶對跨境及國內的需要。

我們支持客人及正確行事的往績彪炳，令我們成為深受信賴的夥伴，在客戶拓展新市場時支援其增長目標。

在亞洲，我們一直與英國政府、緬甸財政部及緬甸中央銀行合作，成立英緬金融服務專責小組。該專責小組將支持國家金融行業的發展。於二〇一三年初，我們於仰光重開代表辦事處，反映緬甸重新融合全球經濟。

我們現時為唯一在東南亞國家聯盟(東盟)全部十個成員國都有業務的主要國際銀行。緬甸於二〇一四年擔任東盟主席的角色，我們和英國及緬甸的緊密關係連同我們在東盟的業務，讓本集團於該國經濟與廣泛地區的整合中擔當重要角色。

自我們重新進駐緬甸後，由於客戶正物色一間於當地擁有業務據點且備受信賴的全球銀行夥伴以支持他們的投資，故我們已逐漸於不同行業建立廣泛的客戶基礎。我們亦將支援延伸至有意於該國營商的現有客戶。於二〇一三年十一月，我們增加對印尼領先發電廠營運商Navigat集團的融資，協助其透過建設及營運高效率的燃氣發電廠來提升緬甸的發電量。

在中東，隨著我們於巴格達的辦公室在十一月開展業務，我們成為首家於伊拉克設立完善分行的國際銀行。我們自二〇〇六年起於伊拉克透過代表辦事處營運，而我們於當地的業務有所增加，反映客戶在電力、燃油、電訊及基建行業方面對我們服務需求殷切。於二〇一四年，本集團將於艾比爾及巴斯拉增設分行。

在非洲，我們於二〇一〇年在安哥拉設立代表辦事處。於二〇一四年一月，我們已將業務升級為在岸銀行附屬公司，成為該國首家擁有在岸業務的主要國際銀行。該附屬公司(本集團為其主要股東)將有助我們提供在岸以及離岸融資服務，滿足客戶與日俱增的需要。

## 企業銀行業務續

### 凝聚我們業務所在區域的焦點

為進一步深化客戶關係，首先我們需具備相關及一致的銀行業務解決方案，以支持個人及企業，促進其在亞洲、非洲及中東的投資、貿易及財富創造。

我們在業務所在區域的商業銀行業務的實力雄厚，使我們能夠穩步建立一套產品能力以支持客戶需要，而這將繼續是我們業務的核心所在。我們相信，貿易融資、商業付款及外匯的綜合服務賦予我們與客戶建立深厚並且長遠關係的機會。根據SWIFT的數據，我們為全球兩大貿易銀行之一。我們將繼續加強及鞏固於業務所在區域的貿易融資及商業付款的領導地位。

商業銀行業務約佔客戶收入一半。交易銀行服務包括貿易融資、現金管理及託管服務，在客戶量達雙位數增長所帶動下，市場份額持續增長。然而，顯著的邊際利潤受壓導致整體收入有所下降。我們繼續在企業的亞洲交易銀行服務加強我們作為主要銀行的領先地位，將客戶的忠誠度及客戶滿意度<sup>4</sup>維持在高水平。

在金融市場，我們以客戶為主導的策略，有助我們在市場面臨重大挑戰時亦能表現穩健。客戶收入在強勁的外匯推動下以中單位數率增長。這有助抵銷於下半年因艱難市況下對我們自營賬疲弱的影響。外匯市場繼續受惠於人民幣自由化。我們的人民幣相關業務達致雙位數增長，目前佔金融市場收入的15%。

企業融資於二〇一三年的表現斐然，並繼續有助深化我們與客戶的關係。我們提供不同的解決方案類型，以及廣泛客戶的小型交易量穩步增長，我們在此產品組合的表現因而非常多元化。

通過與客戶覆蓋團隊及其他產品專家合作，資本融資向客戶提供股權及夾層融資，並進行檢討以更有效地調整我們的投資決策，支持我們的客戶達成增長目標。由於我們投資所在的股市估值下降，以致按市值計算的收益減少，因而抵銷了出售數量增加所得的收益，導致收入大幅下滑。

我們在亞洲、非洲及中東的地理網絡是區分我們的關鍵，提供多元化及穩定的收入。並無一個單一市場貢獻超過三分之一的收入。我們透過在業務所在區域(例如緬甸及伊拉克)開拓新市場，仔細評估並回應客戶日新月異的長期需求，同時建立足夠的規模及實力，以確保我們於主要市場的相關性及影響力。

我們繼續在支持業務所在區域的客戶方面取得進展。網絡收入於二〇一三年增加至佔客戶收入54%。來自印度、新加坡及歐洲的網絡收入錄得雙位數增長。

### 成為全球最佳的國際銀行

我們在過去超過150年於業務所在區域穩步建立據點。我們明白並深信我們在亞洲、非洲及中東市場具備增長潛力，相信我們的策略將發揮潛力。

我們下一階段的目標是作為有紀律執行力的銀行個體，這將凝聚我們的焦點，幫助員工跨團隊緊密合作，務求妥為滿足我們的客戶及顧客的需求。我們期盼與他們共同成長，為個人及公司提供銀行服務，促進其在亞洲、非洲及中東的企業投資、貿易及財富創造。

股東方面，我們仍然信守增長承諾，並且確信，我們成為全球最佳的國際銀行的路途，乃建基於我們的品牌承諾—「一心做好，始終如一」。

<sup>4</sup> 根據East & Partners亞洲機構交易銀行市場報告(二〇一三年十一月)，涵蓋亞洲收入排名前1,000的公司中的931家公司

## 企業銀行業務

下表呈列企業銀行業務按地區劃分的經營溢利分析：

	二〇一三年								
	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 <sup>1</sup>	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 <sup>1</sup>	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

<sup>1</sup> 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 <sup>1</sup>			
金融市場 <sup>2</sup>	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 <sup>2</sup>	255	303	(16)
金融市場經營收入總額	3,650	3,657	-

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

<sup>2</sup> 不包括1.06億元的自身信貸調整

## 企業銀行業務續

### 於二〇一三年的表現

經營收入下降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與美國當局<sup>5</sup>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。倘扣除與美國當局<sup>5</sup>達成的6.67億元二〇一二年和解費用的影響，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。有關係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，此乃由於私募基金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，乃由於中國的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。

<sup>5</sup> 美國當局包括紐約州金融局(「金融局」、美國外國資產控制辦公室(「外國資產控制辦」、紐約郡地方檢察官辦公室、美國司法部(「司法部」)及紐約聯邦儲備銀行

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，反映資產配置持續增加較高質素的低收益資產，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。

## 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，人民幣外滙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。

## 人民幣國際化

由於人民幣成為主流，故有支援業務的需要



在中國於全球貿易及投資增長所帶動下，人民幣國際化於二〇一三年創下歷史高位。根據SWIFT數據，人民幣為全球第十個最常使用的付款貨幣，並超越歐元成為第二大最常使用的貿易融資貨幣。於二〇一三年十一月，渣打人民幣全球化指數錄得十六個月內的最快速增長。

渣打憑藉全面能力、深厚市場知識及跨境實力，有助客戶完全把握人民幣所帶來的機遇。

為抓緊人民幣國際化帶來的新機遇及支持本集團人民幣業務迅速擴展的需求，渣打建立人民幣解決方案團隊，向客戶提供解決方案；以及成立環球人民幣貿易團隊，由來自新加坡、上海、香港、台灣、倫敦及紐約等主要市場的交易員所組成，全天候提供緊密無間及一致的客戶覆蓋。

於二〇一三年五月，渣打香港與一名以香港為總部的企業客戶完成有史以來首次離岸人民幣香港銀行同業拆息固定利率掉期交易。緊隨中國人民銀行精簡以人民幣計值的跨境借貸後，我們完成了一單跨境融資交易，讓一位全球生產客戶於內地使用人民幣盈餘資金，支援其離岸人民幣的需要。

此外，國際金融樞紐(包括香港、台灣、新加坡及倫敦)內人民幣流動資金的穩定增長以及結算服務的可用性，鼓勵公司採納人民幣作為其中一種營運資金貨幣。

本集團在支援倫敦作為人民幣樞紐方面起重要作用，與中國農業銀行合作提供以倫敦為基礎的人民幣結算服務。在新加坡，本集團首先發行人幣10億元的債券，並於新加坡交易所上市、結算及結清。

為提高以人民幣計值的交易流量，本集團亦前所未有地與國際金融公司進行資金合作。該計劃預期可產生約人民幣360億元的額外貿易，透過授出可負擔的信貸來支持亞洲、非洲及中東等新興市場向中國的出口。

我們於年終成為中國領先的外資銀行，為跨境人民幣交易向海外金融機構提供人民幣往來結算服務，並於點心債券發行排行榜(彭博)上名列第二位。

## 企業銀行業務續

### 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、商品業務的產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。由於收回之前撇銷私募股權投資，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，借貸收入亦告減少。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方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，反映少量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、現金及金融市場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(已被撥備回撥抵銷)。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。

### 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服務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。

第2至61頁之策略報告已獲董事會審閱及批准。



**Peter Sands**  
集團行政總裁  
二〇一四年三月五日

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%。交易銀行服務收入增長(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服務收入水平下降；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%，原因是所有產品綫(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，該兩國分別主要受企業融資收入減少及交易銀行服務及金融市場收入減少所影響。

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<sup>6</sup>達成和解費用的影響，經營溢利減少15%。

<sup>6</sup> 美國當局包括紐約州金融局(「金融局」)、美國外國資產控制辦公室(「外國資產控制辦」)、紐約州地方檢察官辦公室、美國司法部(「司法部」)及紐約聯邦儲備銀行

## 風險回顧

於二〇一三年，渣打在32個國家向多個中小企提供206億元融資。





風險回顧		債務國跨境風險	109
風險概況	64	市場風險	110
減值回顧	65	流動資金風險	115
主要不明朗因素	66	營運風險	123
風險管理	69	第三支柱披露資料與 風險回顧的差異概要	126
信貸風險管理	72	資本	128
信貸組合	75		



# 風險回顧

## 我們的風險情況與策略相符

風險概況	
高度分散及短期性質的組合	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 我們擁有分散風險的貸款及墊款組合以及來自各個地區、行業及產品的收入流；概無任何單一國家佔客戶貸款及墊款或經營收入21%以上</li> <li>■ 個人銀行業務73%的資產為有抵押，本集團按揭組合的平均貸款對價值比率低於48%</li> <li>■ 企業銀行業務64%的貸款及墊款為短期性質，而本集團持有各種保守估值的抵押品</li> </ul>
資本及流動資金充裕	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 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</li> <li>■ 本集團較少投資於其核心市場及客戶以外的資產類別；於商業不動產、資產抵押證券及槓桿貸款的承擔從集團層面而言並不重大</li> <li>■ 本集團的資產保持良好</li> </ul>
健全的風險管理架構及富有經驗的高級團隊	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團客戶存款的種類及到期日分佈甚為廣泛</li> <li>■ 本集團持有大量流動資產組合，倘流動資金壓力事件發生時可供變現</li> <li>■ 本集團擁有經驗豐富的高級風險管理團隊，亦由高級領導層參與風險委員會</li> <li>■ 本集團擁有健全的風險管理架構，對管理及風險控制有指定責任及問責</li> <li>■ 本集團對大型公司信貸批核維持一貫嚴格挑選的方針</li> </ul>
健全的風險管理架構及富有經驗的高級團隊	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團的資本繼續保持充足，且資產負債表維持高流動性</li> <li>■ 本集團貸款對存款比率強勁</li> <li>■ 本集團依然為銀行同業市場流動資金的淨提供者</li> <li>■ 本集團設立符合本集團策略的經董事會批准的明確可承受風險程度，制定業務經營遵守的更加詳盡的風險參數</li> <li>■ 本集團持續監控本集團的風險狀況以確保其一直在可承受風險程度內並定期進行壓力測試</li> <li>■ 本集團審閱及調整我們的風險承擔，批核標準及限制，以應對觀察到的及預計於外圍環境的變動及預期</li> </ul>

### 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71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72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本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

以下部分風險回顧構成本財務報表的一部分：

- 第67至68頁的「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」
- 自第69頁的「風險管理」一節開始至第125頁的「退休金風險」一節的結束，惟以下章節除外：
  - 第106頁的資產抵押證券
  - 第113頁的市場風險項目及資產負債表的配對
  - 第117頁作為負債抵押品的資產
  - 第119頁流動資金保障比率及淨穩定資金比率
- 自第128頁的「資本管理」一節開始至第129頁的「對於目前資本充足規例的合規性」一節的結束
- 自第131頁的「資本基礎」一節開始至第132頁的「資本總額的變動」一節的結束

- 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109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107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106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110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。有關流動資金風險的進一步詳情載於第115至123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69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123至125頁。

#### 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72至77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254頁附註11。

## 風險回顧續

### 主要不明朗因素

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

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

#### 業務所在國家的宏觀經濟狀況惡化

宏觀經濟狀況影響個人支出和消費、商業產品和服務需求、個人及企業的債務負擔、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107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IV(「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、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<sup>1</sup>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黑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黑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黑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307頁附註45。

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

## 風險回顧續

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

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71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的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。

如上一頁「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通運銀行曾推出投資於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307頁附註45。

### 滙率變動

滙率變動影響(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。

本集團密切監察滙率變動，並相應調整其風險承擔。在若干情況下，本集團可能決定對沖其外滙風險，以保障本集團的資本比率免受滙率變動的影響。我們按比例改變風險加權資產，使滙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滙率。此乃滙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	<b>58.51</b>	53.43
期末	<b>61.77</b>	54.96
韓國		
平均	<b>1,094.52</b>	1,126.23
期末	<b>1,055.08</b>	1,070.34
印尼盾		
平均	<b>10,414.66</b>	9,394.70
期末	<b>12,164.29</b>	9,799.42
台幣		
平均	<b>29.70</b>	29.57
期末	<b>29.84</b>	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。

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 and 有效的風險管理及控制而達致競爭優勢

### 風險管治

董事會最終負責設定本集團的風險取向及有效的風險管理。

獲董事會授權的董事會風險委員會(成員全部只為本集團非執行董事)負責監察和審閱審慎風險，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。

## 風險回顧續

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，請參閱第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，董事會的成員包括本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滙率及利率風險。

集團風險委員會及集團資產負債委員會的成員均來自董事會。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——問責線經理、有關的監督職能及委員會或董事會委員會匯報。

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110頁市場風險及第115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。

## 風險回顧續

### 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。

### 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而部分級別再細分，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1至信貸評分12；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81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法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量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89頁及第96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。

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
- 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

對於所有合符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。

中小企業銀行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。

## 風險回顧續

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76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76至123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。

### 信貸組合

#### 最高信貸風險

下一頁的列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，已計及和並未計及任何所持有抵押品或其他減低信貸風險措施的有關風險均包括在內。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77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。

## 風險回顧續

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

1 信貸質素分析載於第79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83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

## 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117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。

## 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86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85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83頁。

第78至82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	個人銀行業務	企業銀行業務
	參考頁數	參考頁數	參考頁數
概覽	78	89	96
地區分析	78	90	96
到期日分析			
按業務劃分	78	—	—
按借款人類別劃分	—	90	97
信貸質素分析			
按業務、內部信貸級別及逾期天數劃分	80	—	—
按產品及地區劃分	—	91	98
減低信貸風險			
按業務及信貸質素劃分的抵押品	83	—	—
按業務類別劃分的有抵押／無抵押貸款分析	—	92	—
按類別持有的抵押品	—	—	101
按地區分析的按揭及商業房地產貸款對價值比率	—	93	101
問題信貸管理及撥備			
信貸管理及撥備政策	84	84	84
不履約貸款			
定義	84	—	—
按業務劃分	84	—	—
按地區劃分	—	95	104
按業務劃分的不履約貸款及減值貸款總額變動	84,86	84,86	84,86
貸款減值			
減值撥備總額變動	87	—	—
按地區劃分的個別減值撥備變動	87	—	—
貸款減損支出—按地區劃分	—	94	102
貸款減值變動—按借款人類別劃分	—	94	104
重議條件及暫緩還款貸款			
定義	88	—	—
按業務劃分	—	89	89

## 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89至95頁個人銀行業務及第96至104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三十一日增長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 <sup>1,2</sup>	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 <sup>1,2</sup>	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 <sup>1,2</sup>	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 <sup>1,2</sup>	19,356	6,205	4,633	8,133	571	3,172	378	26,123	68,571

1 款額扣除減值撥備包括按公允價值計入損益的金融工具(見第258頁附註15)

2 上表中的客戶貸款及墊款按貸款的登記地址呈列。按地區呈列的貸款及墊款分析載於財務報表第245頁附註2

### 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。



	二〇一三年			
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
個人銀行業務	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			
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
個人銀行業務	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 <sup>3</sup> 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 <sup>3</sup>
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 <sup>1</sup>	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 <sup>1</sup>	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 <sup>1</sup>	業務	不履約	●	○	●	○
有減值跡象的特定貸款		不履約	●	○	●	○
逾期90天以上 <sup>2</sup>	屬於不履約 披露範圍內的	不履約	●	●	●	○
逾期150天以上 <sup>2</sup>	業務/地區	不履約	●	○	●	○

● 有 ○ 否

- 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
- 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
- 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

## 風險回顧續

### 信貸質素分析

下一頁的列表載列(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88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至5類別。信貸評級6至8類別的風險承擔主要與本集團核心市場的金融機構進行的貿易融資業務有關。

### 企業銀行業務客戶貸款及墊款

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）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5.93億元，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天後撇銷，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%。

	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
<b>未逾期亦未個別減值的貸款</b>								
1至5級	73,862	61,741	58,860	120,601	59,118	63,216	59,280	122,496
6至8級	10,325	68,706	42,458	111,164	7,757	61,739	41,696	103,435
9至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
<b>已逾期但未個別減值的貸款</b>								
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)
貸款及墊款總淨額	86,169	166,609	129,406	296,015	68,571	154,621	129,995	284,616

## 風險回顧續

下表載列按公允價值持有計入損益的貸款及墊款(已計入第81頁的表格)。

	二〇一三年				二〇一二年			
	銀行同業 貸款 百萬元	客戶貸款			銀行同業 貸款 百萬元	客戶貸款		
		企業 銀行業務 百萬元	個人 銀行業務 百萬元	總計 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
<b>未逾期亦未個別減值</b>								
1至5級	2,271	1,026	–	1,026	555	1,237	–	1,237
6至8級	196	3,321	–	3,321	219	3,048	–	3,048
9至11級	–	211	–	211	–	692	–	692
12級	–	25	–	25	–	1	–	1
	<b>2,467</b>	<b>4,583</b>	<b>–</b>	<b>4,583</b>	<b>774</b>	<b>4,978</b>	<b>–</b>	<b>4,978</b>
<b>已逾期但未個別減值的貸款</b>								
逾期30天內	–	405	–	405	–	–	–	–
<b>個別減值貸款(包括暫緩還款貸款)</b>	<b>–</b>	<b>319</b>	<b>–</b>	<b>319</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
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
	<b>86,064</b>	<b>164,004</b>	<b>129,118</b>	<b>293,122</b>	<b>68,367</b>	<b>152,721</b>	<b>129,676</b>	<b>282,397</b>
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
	<b>107</b>	<b>2,905</b>	<b>684</b>	<b>3,589</b>	<b>206</b>	<b>2,200</b>	<b>741</b>	<b>2,941</b>
貸款及墊款總額	<b>86,171</b>	<b>166,909</b>	<b>129,802</b>	<b>296,711</b>	<b>68,573</b>	<b>154,921</b>	<b>130,417</b>	<b>285,338</b>
組合減值撥備	<b>(2)</b>	<b>(300)</b>	<b>(396)</b>	<b>(696)</b>	<b>(2)</b>	<b>(300)</b>	<b>(422)</b>	<b>(722)</b>
貸款及墊款總淨額	<b>86,169</b>	<b>166,609</b>	<b>129,406</b>	<b>296,015</b>	<b>68,571</b>	<b>154,621</b>	<b>129,995</b>	<b>284,616</b>

## 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73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101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92頁個人銀行業務及第101頁企業銀行業務兩節說明。

	個人銀行業務			企業銀行業務			總計		
	總計 百萬元	已逾期 但未個別 減值的貸款 百萬元	個別減值的 貸款 百萬元	總計 百萬元	已逾期 但未個別 減值的貸款 百萬元	個別減值的 貸款 百萬元	總計 百萬元	已逾期 但未個別 減值的貸款 百萬元	個別減值的 貸款 百萬元
於二〇一三年十二月三十一日									
抵押品	89,536	2,889	564	63,390	642	695	152,926	3,531	1,259
未償還金額 <sup>1</sup>	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 <sup>1</sup>	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

<sup>1</sup> 包括按公允價值計入損益持有的貸款

## 佔有或已通知收回的抵押品及其他加強信貸措施

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

續由本集團為投資目的而持有，並歸類為可供出售投資，而相關貸款則撤銷。

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

## 風險回顧續

### 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89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9.33億元，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85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，而企業銀行業務的保障比率由二〇一二年十二月三十一日的51%下降至二〇一三年十二月三十一日的48%。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%）。

下表呈列不履約銀行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95至第104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
收回之前撇銷的貸款及墊款	29	-	29	27	148	175
新增	1,053	1,912	2,965	686	1,681	2,367
於年內轉撥至履約	(130)	(86)	(216)	(88)	(175)	(263)
還款淨額	(108)	(614)	(722)	(86)	(163)	(249)
撇銷款項	(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 <sup>1</sup>	1,274	5,205	6,479	1,266	4,272	5,538
個別減值撥備 <sup>1</sup>	(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%

<sup>1</sup> 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89頁

### 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(見下一頁企業銀行業務)，中小型企業中的中型實體客戶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，減值貸款不等於不履約貸款，因減值須待較後日期方能按個別基準最終確定。

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。

## 風險回顧續

### 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，即會撇銷有關金額。

就個人銀行業務而言，組合減值撥備乃用以涵蓋潛在風險的損失，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 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 <sup>1</sup>	(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、撇銷金額及出售貸款

### 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。撇銷款額主要與個人銀行業務無抵押借貸撇銷的水平上升有關，該無抵押借貸於逾期150天後作出撇銷。



下表載列個別減值撥備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								
	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	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

	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
撤銷款額	(155)	(57)	(175)	(319)	(42)	(123)	(29)	(35)	(935)
回撥收購項目的公允價值	-	-	-	(2)	-	(2)	-	1	(3)
收回之前撤銷的款額	44	44	28	124	11	29	5	3	288
折現值回撥	(2)	(3)	(13)	(17)	(13)	(28)	(1)	-	(77)
新增撥備	158	111	334	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

## 風險回顧續

### 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

對於包括中型企業及私人銀行賬戶的企業銀行業務，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73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。

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
<b>作為履約管理</b>						
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
<b>已減值貸款：</b>						
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
<b>履約重議條件及暫緩還款貸款總額</b>	<b>540</b>	<b>5,290</b>	<b>5,830</b>	<b>452</b>	<b>1,209</b>	<b>1,661</b>
<b>作為不履約管理</b>						
<b>已減值：</b>						
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
<b>不履約暫緩還款貸款總額</b>	<b>480</b>	<b>843</b>	<b>1,323</b>	<b>540</b>	<b>343</b>	<b>883</b>
<b>重議條件及暫緩還款貸款總額</b>	<b>1,020</b>	<b>6,133</b>	<b>7,153</b>	<b>992</b>	<b>1,552</b>	<b>2,544</b>
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
<b>重議條件及暫緩還款貸款總額</b>	<b>1,020</b>	<b>6,133</b>	<b>7,153</b>	<b>992</b>	<b>1,552</b>	<b>2,544</b>

#### 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。

## 風險回顧續

## 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	英國、 美洲、 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	英國、 美洲、 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

## 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，反映年期一般較短的中小企業及私人銀行業務客戶借貸水平上升。

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

### 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5.93億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，以及個別減值撥備的7,600萬元增加的大部份是由於韓國個人債務復興計劃申報水平上升。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

## 風險回顧續

	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	英國、 美洲、 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)
<b>客戶貸款及墊款總額</b>	<b>31,274</b>	<b>27,541</b>	<b>28,471</b>	<b>26,562</b>	<b>5,170</b>	<b>5,374</b>	<b>1,688</b>	<b>3,915</b>	<b>129,995</b>

## 減低信貸風險

有抵押貸款指借款人就貸款抵押一項資產作為抵押品的貸款，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 <sup>1</sup> 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 <sup>1</sup> 百萬元
個人貸款								
按揭	<b>69,789</b>	-	-	<b>69,789</b>	72,627	-	-	72,627
其他	<b>17,737</b>	-	<b>21,632</b>	<b>39,369</b>	15,509	-	22,251	37,760
中小型企業	<b>6,540</b>	<b>11,756</b>	<b>2,348</b>	<b>20,644</b>	5,985	11,634	2,411	20,030
	<b>94,066</b>	<b>11,756</b>	<b>23,980</b>	<b>129,802</b>	94,121	11,634	24,662	130,417
<b>佔貸款總額百分比</b>	<b>73%</b>	<b>9%</b>	<b>18%</b>		72%	9%	19%	

<sup>1</sup> 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	<b>66.3</b>	<b>55.4</b>	<b>48.8</b>	<b>46.9</b>	<b>65.8</b>	<b>35.4</b>	<b>27.0</b>	<b>21.6</b>	<b>54.9</b>
50%至59%	<b>13.0</b>	<b>17.6</b>	<b>22.7</b>	<b>18.6</b>	<b>12.9</b>	<b>16.7</b>	<b>13.6</b>	<b>38.3</b>	<b>17.6</b>
60%至69%	<b>7.5</b>	<b>13.5</b>	<b>19.1</b>	<b>16.9</b>	<b>10.5</b>	<b>18.4</b>	<b>21.3</b>	<b>25.6</b>	<b>13.7</b>
70%至79%	<b>5.4</b>	<b>11.8</b>	<b>5.6</b>	<b>10.3</b>	<b>7.7</b>	<b>14.3</b>	<b>22.4</b>	<b>14.5</b>	<b>8.2</b>
80%至89%	<b>4.5</b>	<b>1.6</b>	<b>2.2</b>	<b>5.9</b>	<b>2.7</b>	<b>6.6</b>	<b>15.1</b>	–	<b>3.7</b>
90%至99%	<b>3.2</b>	–	<b>1.1</b>	<b>1.1</b>	<b>0.2</b>	<b>3.0</b>	<b>0.2</b>	–	<b>1.6</b>
100%及以上	–	–	<b>0.5</b>	<b>0.1</b>	<b>0.2</b>	<b>5.6</b>	<b>0.4</b>	–	<b>0.3</b>
平均組合貸款對價值比率	<b>44.8</b>	<b>44.5</b>	<b>49.3</b>	<b>51.3</b>	<b>40.6</b>	<b>59.8</b>	<b>64.3</b>	<b>52.3</b>	<b>47.7</b>
個人貸款—按揭(百萬元)	<b>23,252</b>	<b>13,983</b>	<b>12,641</b>	<b>14,224</b>	<b>2,176</b>	<b>1,868</b>	<b>290</b>	<b>1,355</b>	<b>69,789</b>

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

## 風險回顧續

### 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

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
減損支出總額	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

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及歐洲 百萬元	總計 百萬元
減損支出總額	135	109	289	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	116
其他		228	889	304
中小型企業		201	124	222
		566	1,025	642
組合減值撥備		422	9	396
		988	1,034	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/ (回撥)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

#### 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 <sup>1</sup>	(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84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 <sup>1</sup>	(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84頁所載的定義一致

## 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（見第287頁附註27）所產生的收入於「其他經營收入」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

	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)
<b>客戶貸款及墊款總額</b>	<b>21,491</b>	<b>28,300</b>	<b>7,694</b>	<b>22,500</b>	<b>6,808</b>	<b>14,578</b>	<b>6,286</b>	<b>46,964</b>	<b>154,621</b>
<b>銀行同業貸款及墊款總額</b>	<b>19,356</b>	<b>6,205</b>	<b>4,633</b>	<b>8,133</b>	<b>571</b>	<b>3,172</b>	<b>378</b>	<b>26,123</b>	<b>68,571</b>

### 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			
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
農業、林業及漁業	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)
<b>客戶貸款及墊款總額</b>				<b>166,609</b>

## 風險回顧續

	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

### 信貸質素分析

下頁的列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%以上呈列已於二〇一四年一月底前償還。

個別減值貸款增加11億元，主要由於來自印度及非洲的少量風險承擔增加，導致個別減值撥備增加3.43億元。由於二〇〇九年在中國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
	<b>160,149</b>	<b>3,381</b>	<b>5,486</b>	<b>169,016</b>	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				<b>166,609</b>				154,621
銀行同業貸款及墊款	<b>86,047</b>	<b>17</b>	<b>207</b>	<b>86,271</b>	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				<b>86,169</b>				68,571

以下各表載列按地區劃分的客戶及銀行同業貸款的分析，及已個別減值的貸款。包括未逾期亦未減值的貸款、已逾期但未個別減值的貸款

#### 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	<b>25,125</b>	<b>33,420</b>	<b>6,675</b>	<b>24,216</b>	<b>6,751</b>	<b>14,216</b>	<b>6,035</b>	<b>50,171</b>	<b>166,609</b>

## 風險回顧續

	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	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

## 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

### 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)。這是根據本集團的減低風險政策(第73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，且本集團持續爭取具高品質，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

### 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								總計 %
	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 %	
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

## 風險回顧續

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

## 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									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 百萬元	總計 百萬元
減損支出總額	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／(回撥)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／(回撥)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／(回撥)淨額	(4)	10	56	105	157	4	248	7	583

二〇一二年									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 百萬元	總計 百萬元
減損支出總額	23	2	45	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



### 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

## 風險回顧續

### 不履約貸款

企業銀行業務的不履約貸款總額(定義載於第84頁)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									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及 其他南亞 地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及 歐洲 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款									
不履約總額	179	20	213	824	928	1,793	570	678	5,205
個別減值撥備 <sup>1</sup>	(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%

<sup>1</sup> 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84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									
不履約總額	128	21	261	707	754	2,089	147	165	4,272
個別減值撥備 <sup>1</sup>	(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%

<sup>1</sup> 與二〇一二年十二月三十一日個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的重組貸款之撥備，因該等重組貸款於過去180天內仍然履約，與第84頁所載的定義一致

## 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 <sup>1</sup>						
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 <sup>1</sup>						
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

<sup>1</sup> 進一步詳情見財務報表附註15、16及21

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72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。

## 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 <sup>1</sup> 百萬元	組合名義值 之百分比	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 <sup>1</sup> 百萬元
住宅按揭抵押證券	46%	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。於二〇〇八年及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15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。

銀行的保留投資組合減少，及因流動性原因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			
於可供出售儲備支出	26	—	26
於損益賬撥回	(1)	—	(1)
二〇一二年十二月三十一日			
於可供出售儲備撥回	(3)	—	(3)
於損益賬支出	5	—	5

### 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 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
於二〇一三年十二月三十一日						
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
<b>總風險承擔</b>	<b>15</b>	<b>1,158</b>	<b>817</b>		<b>454</b>	<b>2,444</b>
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)
<b>總抵押品／淨額計算</b>	<b>(1)</b>	<b>(208)</b>	<b>(76)</b>		<b>(170)</b>	<b>(455)</b>
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	-	-	649	-	235	884
其他金融機構	-	759 <sup>1</sup>	-	-	-	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

## 風險回顧續

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
<b>貸款及墊款</b>						
貸款及應收款項	9	143	265	-	11	428
按公允價值計入損益	-	-	11	-	-	11
<b>貸款及墊款總額</b>	<b>9</b>	<b>143</b>	<b>276</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>439</b>
貸款及墊款持有的抵押品	(1)	(4)	(53)	-	(2)	(60)
<b>貸款及墊款總淨額</b>	<b>8</b>	<b>139</b>	<b>223</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>379</b>
<b>債務證券</b>						
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
<b>債務證券總額</b>	<b>-</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42</b>	<b>93</b>
債務證券持有的抵押品	-	-	-	-	-	-
<b>債務證券總淨額</b>	<b>-</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42</b>	<b>93</b>
<b>衍生工具</b>						
總風險承擔	-	212	24	-	168	404
抵押品／淨額計算 <sup>1</sup>	-	(204)	(23)	-	(168)	(395)
<b>衍生工具總額</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9</b>
<b>或然負債及承擔</b>	<b>6</b>	<b>752</b>	<b>517</b>	<b>-</b>	<b>233</b>	<b>1,508</b>
<b>風險承擔總淨額(資產負債表內及外)<sup>1</sup></b>	<b>14</b>	<b>950</b>	<b>741</b>	<b>-</b>	<b>284</b>	<b>1,989</b>
<b>資產負債表風險承擔總額</b>	<b>9</b>	<b>406</b>	<b>300</b>	<b>-</b>	<b>221</b>	<b>936</b>
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
<b>風險承擔總淨額(資產負債表內及外)<sup>1</sup></b>	<b>29</b>	<b>1,391</b>	<b>610</b>	<b>21</b>	<b>221</b>	<b>2,272</b>

<sup>1</sup> 根據國際掉期及衍生工具協會淨額計算

**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。

**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。

## 風險回顧續

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

### 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值虧損。涉險值可於不同時期用於各類買賣業務及產品，並可就實際每日買賣損益的結果制訂一致的計量。

涉險值是計算在97.5%的置信區間下，在最少一個營業日內的預期波動。這置信區間顯示，每年很可能會出現六次每日潛在損失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、滙率、商品價格及股票價格，這涵蓋金融市場銀行賬及交易賬的所有資產類別。

特別事況則用作反映特定的市況及業務中出現的特定集中風險。

### 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%。這主要是由於聯儲局主席於二〇一三年五月二十二日表示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。

## 風險回顧續

## 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 <sup>4</sup> 百萬元	低 <sup>4</sup> 百萬元	實際 <sup>5</sup> 百萬元	平均 百萬元	高 <sup>4</sup> 百萬元	低 <sup>4</sup> 百萬元	實際 <sup>5</sup> 百萬元
<b>買賣及非買賣</b>								
利率風險 <sup>2</sup>	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 <sup>3</sup>	32.8	44.8	22.1	38.5	28.8	38.5	22.6	29.5
<b>買賣</b>								
利率風險 <sup>2</sup>	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 <sup>3</sup>	9.8	14.9	7.3	9.1	12.8	20.8	6.8	8.0
<b>非買賣</b>								
利率風險 <sup>2</sup>	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 <sup>3</sup>	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 <sup>4</sup> 百萬元	低 <sup>4</sup> 百萬元	實際 <sup>5</sup> 百萬元	平均 百萬元	高 <sup>4</sup> 百萬元	低 <sup>4</sup> 百萬元	實際 <sup>5</sup> 百萬元
<b>買賣及非買賣</b>	32.8	44.8	22.1	38.5	28.8	38.5	22.6	29.5
<b>買賣<sup>1</sup></b>								
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 <sup>3</sup>	9.8	14.9	7.3	9.1	12.8	20.8	6.8	8.0
<b>非買賣</b>								
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 <sup>3</sup>	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(資本要求指令IV/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，上表呈現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

來自市場風險相關活動的每日平均收入<sup>1</sup>

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 <sup>2</sup> 百萬元
<b>買賣</b>		
利率風險 <sup>2</sup>	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
<b>總額</b>	<b>12.2</b>	12.3
<b>非買賣</b>		
利率風險	2.8	3.8
股票風險	0.5	0.1
<b>總額</b>	<b>3.3</b>	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15所披露的第三級資產內。

## 將市場風險項目反映至資產負債表

市場風險僅佔本集團監管資本風險加權資產規定(見第132頁的風險加權資產表)的7%。誠如在涉險值披露內列示，大部分市場風險乃由金融市場管理，覆蓋交易賬及非交易賬。資本融資的上市私募股權產生非買賣股票市場風險。集團庫務部管理債務及股權資本發行相關的市場風險。下文披露可予變動。本集團正探討呈列下表的量化資料的可行性。

	二〇一三年		
	財務報表 所示金額 百萬元	買賣 風險承擔 百萬元	非買賣 風險承擔 百萬元
<b>金融資產</b>			
衍生金融工具	61,802	61,059	743
銀行同業貸款及墊款	86,169	13,472	72,697
客戶貸款及墊款	296,015	8,643	287,372
債務證券	86,073	11,638	74,435
國庫券	31,404	5,151	26,253
股票	6,800	1,348	5,452
其他資產	36,080	10,918	25,162
<b>總計</b>	<b>604,343</b>	<b>112,229</b>	<b>492,114</b>
<b>金融負債</b>			
銀行同業存款	44,526	-	44,526
客戶存款	390,971	-	390,971
已發行債務證券	71,412	-	71,412
衍生金融工具	61,236	60,563	673
短倉	5,293	5,139	154
<b>總計</b>	<b>573,438</b>	<b>65,702</b>	<b>507,736</b>

## 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(見下一頁的列表)。

此風險由本集團的資本管理委員會監察及控制。

## 風險回顧續

### 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	<b>33.9</b>	33.1
-25基點	<b>(33.9)</b>	(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响得以部分緩解。倘預期匯率變動將對資本比率有重大影響，經資本管理委員會批准，集團庫務部可對沖淨投資。於二〇一三年十二月三十一日，本集團為部分韓國風險作出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	<b>7,079</b>	6,619
韓國	<b>5,194</b>	6,301
印度盧比	<b>3,793</b>	4,025
新台幣	<b>2,853</b>	2,946
人民幣元	<b>3,084</b>	2,245
新加坡元	<b>2,925</b>	1,195
泰銖	<b>1,640</b>	1,662
阿聯酋迪拉姆	<b>1,766</b>	1,598
馬來西亞林吉特	<b>1,650</b>	1,360
印尼盾	<b>993</b>	1,164
巴基斯坦盧比	<b>530</b>	586
其他	<b>4,010</b>	3,648
	<b>35,517</b>	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，主要指固定利率或匯率被兌換為浮動利率或匯率；現金流量對沖，主要指浮動利率或匯率被兌換為固定利率或匯率；以及為海外業務的投資淨額對沖，指其被兌換成母公司之功能貨幣(美元)。

於二〇一三年十二月三十一日，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。

### 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，本集團有備用途徑取得大額資金。

### 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。

## 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。

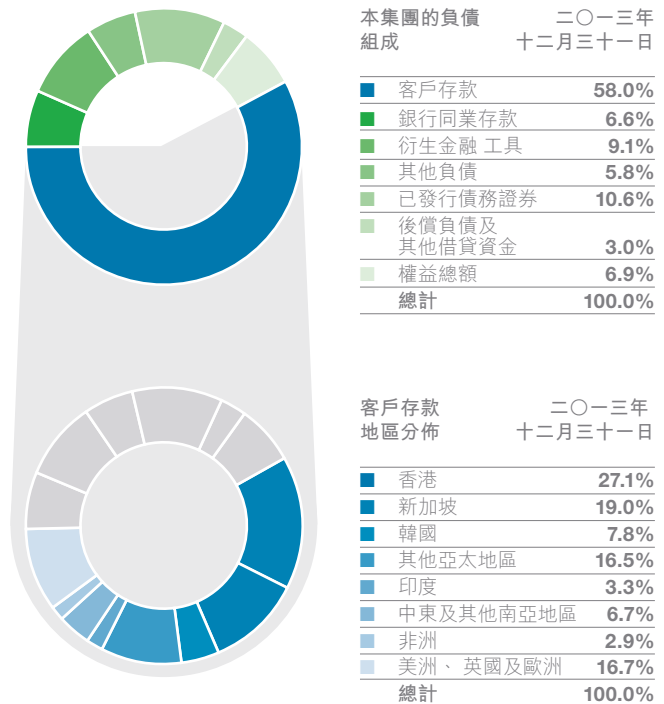
客戶資產盡可能以相同貨幣撥付。倘出現錯配，則以各國對有關外幣兌換為當地貨幣(反之亦然)的金額限額進行控制。因此，在進入外匯市場受限時，相關限額為控制對外匯市場的依賴的方法，能將未能以所需貨幣償還債務的風險減至最低。於釐定該限額時，本集團已考慮下列因素，包括：

- 當地外匯市場的規模和深度
- 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248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%。



### 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 百萬元	總資產 百萬元	不作為負債抵押品的資產		作為負債抵押品的資產 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			不可即時獲得融資 百萬元	可即時獲得融資 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。

被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
- 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 <sup>1</sup>	296,015	284,616
客戶存款 <sup>2</sup>	390,971	385,117
	%	%
貸款對存款比率	75.7	73.9

1 見第277頁財務報表附註19

2 見第289頁財務報表附註30

## 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及流動資產分析：

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	總計 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	4,256	2,988	3,664	12,590	1,760	3,784	1,307	3,525	33,874
由銀行發行	11,207	3,750	935	1,560	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



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 減值	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	1,497	366	561	319	11,445	32,261
由企業及其他實體發行	3,754	3,747	1,022	845	600	190	1,357	6,958	18,473
不流通證券及其他資產	(357)	(655)	—	(320)	(828)	(27)	—	(1,353)	(3,540)
<b>流動資產</b>	<b>45,946</b>	<b>19,172</b>	<b>16,594</b>	<b>26,445</b>	<b>5,189</b>	<b>8,169</b>	<b>5,863</b>	<b>65,370</b>	<b>192,748</b>
<b>總資產</b>	<b>129,821</b>	<b>111,997</b>	<b>69,173</b>	<b>106,406</b>	<b>23,812</b>	<b>40,779</b>	<b>17,495</b>	<b>131,725</b>	<b>631,208</b>
<b>流動資產對總資產比率(%)</b>	<b>35.4</b>	<b>17.1</b>	<b>24.0</b>	<b>24.9</b>	<b>21.8</b>	<b>20.0</b>	<b>33.5</b>	<b>49.6</b>	<b>30.5</b>

#### 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貨評級為AA-(惠譽國際)、A+(標普)及A1(穆迪)。信貨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。

## 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

	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	總計 百萬元
<b>資產</b>									
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 <sup>1</sup>	36,890	21,705	13,349	5,543	5,153	1,647	1,798	84	86,169
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	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
<b>總資產</b>	<b>187,228</b>	<b>83,726</b>	<b>60,176</b>	<b>28,125</b>	<b>32,001</b>	<b>54,368</b>	<b>94,593</b>	<b>134,163</b>	<b>674,380</b>
<b>負債</b>									
銀行同業存款 <sup>1</sup>	36,084	4,873	1,489	394	276	173	521	716	44,526
客戶存款 <sup>1</sup>	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	3,335	25,179
已發行其他債務證券 <sup>1</sup>	10,114	13,252	11,516	1,422	1,938	1,141	1,992	4,858	46,233
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
<b>總負債</b>	<b>345,995</b>	<b>83,017</b>	<b>55,628</b>	<b>20,267</b>	<b>16,876</b>	<b>19,938</b>	<b>37,648</b>	<b>48,170</b>	<b>627,539</b>
<b>流動資金淨額差距</b>	<b>(158,767)</b>	<b>709</b>	<b>4,548</b>	<b>7,858</b>	<b>15,125</b>	<b>34,430</b>	<b>56,945</b>	<b>85,993</b>	<b>46,841</b>

<sup>1</sup> 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第258頁附註15)

	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	
<b>資產</b>									
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 <sup>1</sup>	30,392	16,313	6,275	3,514	9,127	1,635	1,125	190	68,571
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	61,261	28,393	21,819	12,678	9,796	20,566	49,221	80,882	284,616
投資證券 <sup>1</sup>	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
<b>負債</b>									
銀行同業存款 <sup>1</sup>	32,869	2,541	1,023	114	157	159	438	94	37,395
客戶存款 <sup>1</sup>	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 <sup>1</sup>	279	1,339	1,732	768	213	5,173	10,366	1,786	21,656
已發行其他債務證券 <sup>1</sup>	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

<sup>1</sup> 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第258頁附註15)

### 金融資產及負債之習慣性到期日

第120頁呈列之現金流量反映於相關工具之剩餘年內根據合約應付之現金流量。然而，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	
<b>資產</b>									
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	36,990	21,856	13,342	5,532	5,072	1,554	1,665	158	86,169
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	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
<b>負債</b>									
銀行同業存款 <sup>1</sup>	35,804	5,063	1,472	427	318	138	597	707	44,526
客戶存款 <sup>1</sup>	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)

<sup>1</sup> 款額包括按公允價值計入損益的金融資產(見第258頁附註15)

## 風險回顧續

	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	
<b>資產</b>									
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	36,152	13,239	9,299	3,245	3,359	1,196	1,910	171	68,571
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	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
<b>負債</b>									
銀行同業存款 <sup>1</sup>	32,543	2,722	1,139	125	187	304	303	72	37,395
客戶存款 <sup>1</sup>	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)

<sup>1</sup> 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第258頁附註15)

## 以非折現基準計算之金融負債(不包括衍生金融工具)

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

於「五年以上及無特定限期」一欄內的金融負債包括無註明到期日的31.24億元(二〇一二年：32.41億元)，此金額與後償債項有關，當中並不包括利息支付款項，因該等工具無註明到期日，故該資料並無意義。該等工具的利息支付款項已按相關到期日計入五年內的各欄。

	二〇一三年								總額 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	
銀行同業存款	36,084	4,873	1,489	394	276	269	588	729	44,702
客戶存款	279,638	48,630	26,473	12,864	10,793	2,820	6,972	4,359	392,549
已發行債務證券	10,592	13,543	15,001	4,020	3,348	9,625	12,113	8,920	77,162
後償負債及其他借貸資金	8	243	273	278	256	998	6,504	28,787	37,347
其他負債	12,759	8,665	3,260	962	432	544	1,117	11,258	38,997
總負債	339,081	75,954	46,496	18,518	15,105	14,256	27,294	54,053	590,757

	二〇一二年								總額 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	
銀行同業存款	32,869	2,585	1,062	148	187	237	442	94	37,624
客戶存款	264,949	49,271	29,693	10,605	12,674	7,219	5,002	8,021	387,434
已發行債務證券	8,334	17,201	6,836	3,046	3,460	8,718	13,308	4,658	65,561
後償負債及其他借貸資金	488	224	228	83	944	273	4,958	26,253	33,451
其他負債	9,671	7,273	3,500	1,360	528	715	889	11,685	35,621
總負債	316,311	76,554	41,319	15,242	17,793	17,162	24,599	50,711	559,691

### 以非折現基準計算之衍生金融工具

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

合約為資產或負債)。收款部分並未於此表呈列，故此，此表顯示的衍生工具金額有所抬高。衍生金融工具佔本集團資產負債表達9%。

	二〇一三年								總額 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 無特定期 百萬元	
衍生金融工具	204,012	174,783	149,101	98,972	88,696	110,913	142,221	82,249	1,050,947

	二〇一二年								總額 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 無特定期 百萬元	
衍生金融工具	230,192	215,322	193,576	45,166	35,069	208,875	13,449	46,977	988,626

### 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防禦責任的重要部分。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

## 風險回顧續

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

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。

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。

## 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立場聲明，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。

## 風險回顧續

### 第三支柱披露資料與風險回顧的差異概要

本集團於二〇一三年十二月三十一日的第三支柱披露資料(更多資料載於investors.sc.com/en/showresults.cfm)從監管的角度提供信貸風險、市場風險及營運風險若干方面的詳情。然而，第三支柱披露資料內的量化披露將不會直接與風險回顧內所載者比較，因為該等資料在很大程度上乃根據內部模型風險測量，如巴塞爾協議規則下的違約或然率

(「PD」)、違約損失率(「LGD」)及違約風險承擔(「EAD」)編製，而風險回顧內的量化披露則根據國際財務報告準則編製。違約風險承擔與國際財務報告準則風險承擔不同，主要是由於計入未提取信貸額及資產負債表外的承擔所致。此外，載於第三支柱披露資料內的若干信貸風險披露僅適用於基於內部評級基準的組合，該組合佔客戶貸款及墊款的80%。

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



## 第三支柱披露資料與風險回顧的相互參照概要

議題	年報及賬目	第三支柱報告
信貸評級及計量	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 信貸風險管理、信貸評級及使用內部評級基準模型的概覽載於第72頁</li> <li>■ 最高信貸風險載於第75頁</li> <li>■ 按業務劃分的未逾期亦未減值的貸款的內部信貸評級分析載於第72頁</li> <li>■ 未減值國庫券及債務證券的外部信貸評級分析載於第72頁</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 按內部評級基準及標準計算法的信貸風險詳情載於第19頁</li> <li>■ 有關內部評級基準模型的更詳細說明載於第20及21頁</li> <li>■ 就內部評級基準組合而言，第41至43頁提供本集團信貸評級與標準普爾信貸評級的對照圖</li> <li>■ 信貸風險的最低監管資本要求載於第23頁</li> <li>■ 僅提供內部評級基準組合的信貸評級分析。經減低信貸風險後的內部評級基準組合內的違約風險承擔、未取用承諾、風險加權平均違約損失率及風險加權平均權重由載於第34至40頁的內部信貸評級衡量</li> </ul>
減低信貸風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 減低信貸風險的方法載於第73頁</li> <li>■ 所持有抵押品的公允價值及貸款組合的其他減低信貸風險措施的概覽，個人銀行業務及企業銀行業務抵押品的進一步詳情分別載於第92頁及第101頁</li> <li>■ 其他減低風險措施的量化概覽包括： <ul style="list-style-type: none"> <li>– 證券化包括零售轉讓及合成證券化的披露</li> <li>– 衍生工具的總淨額、信貸支援附件及現金抵押品</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 透過提供減低信貸風險後的違約風險承擔的資料(按內部評級基準風險級別劃分)而披露從監管的角度減低信貸風險詳情。解釋何者構成合資格抵押品，包括解釋已撥資及未撥資保護。本集團標準化組合的主要抵押品類型亦予以披露。請參閱第31及32頁</li> <li>■ 大量披露及進行證券化包括名義金額、本集團為發起人的證券化計劃的詳情、會計及證券化活動管治、保留風險及風險權重範圍涵蓋的賬面值及地區。請參閱第47至53頁</li> <li>■ 披露於減低信貸風險前後存在交易對手信貸風險的項目的違約風險承擔。存在交易對手信貸風險的產品包括回購型交易及衍生工具交易。請參閱第45及46頁</li> </ul>
貸款組合	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團按地區劃分的業務的貸款組合概覽載於第78頁。按個人銀行業務產品及按企業銀行業務交易對手(基於標準行業分類)的更詳細分析分別載於第89頁及第96頁</li> <li>■ 到期日分析載於第78、90及97頁</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 按地區(按內部評級基準與標準化組合劃分)(第26頁)及按行業類別(如BIPRU所規定)劃分的違約風險承擔載於第27頁</li> <li>■ 按內部評級基準與標準化劃分的違約風險承擔的到期日載於第29頁</li> </ul>
問題信貸管理及撥備	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 計提撥備的方法載於第85頁，不履約貸款的定義載於第84頁</li> <li>■ 披露按地區、產品及行業劃分的不履約貸款、未逾期亦未減值、已逾期及已減值貸款、個別減損支出及組合減損支出</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 披露有關用於監管目的的預期虧損模型及以表格披露監管預期虧損與個別減損支出淨額。請參閱第33頁</li> </ul>
市場風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 按風險類型披露的涉險值方法及涉險值(交易賬及非交易賬)的詳情載於第111至113頁</li> <li>■ 有關集團庫務部的市場風險的詳情(包括顯示收益率曲線平行移動的表格)載於第114頁</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 提供類似審慎監管局已授予本集團的Capital Adequacy 2 (CAD2)的內部模型審批詳情，包括將CAD2的範圍擴大至包括煤炭市場風險</li> <li>■ 按風險類型披露的交易賬市場風險資本規定載於第56頁</li> </ul>

## 資本

維持強健的資本狀況支持客戶及業務策略，並遵守監管規例

### 審慎管理資本水平，確保強實的基礎

#### 二〇一三年摘要及成就

- 資本充裕，專注核心第一級資本及資本總額，支持業務策略
- 本集團的資本狀況加上強勁流動性及審慎且有效地分散風險的資產負債表，繼續讓本集團支持其客戶及顧客
- 積極管理財務架構，讓本集團準備就緒應付不斷演變的資本監管規定，並走在前端

本集團於二〇一三年十二月三十一日的第三支柱披露資料進一步提供關於監管資本詳情、本集團資本架構及巴塞爾協議III的影響，詳情可於[investors.sc.com/en/showresults.cfm](http://investors.sc.com/en/showresults.cfm)取得

以下資本各節構成經審核財務報表之部分：由本頁「資本管理」開始至第129頁「對於目前資本充足規例的合規性」的結束，以及由第131頁「資本基礎」表格開始至第132頁「資本總額的變動」表格的結束。

### 資本管理

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

本集團每年制定涵蓋五年的策略、業務及資本計劃，並經董事會批核。資本計劃確保本集團維持足夠的資本額度，以及維持不同資本成分之最理想的資本組合，藉以支持本集團之策略。集團庫務部負責持續評估對資本的需求，以及更新本集團的資本計劃。資本計劃考慮以下各項：

- 現行監管資本需求以及本集團對未來準則的評估
- 由於業務增長預測、貸款減值前景及市場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163至165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62至127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，以監測及管理旗下所有法律實體的資本充裕度，並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131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法模型，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法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法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模型效益、新內部評級基準計算法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。

## 資本續

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。資本要求指令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%額外普通股權第一級資本的規定。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權第一級資本緩衝。倘本集團於二〇一四年十一月仍屬G-SIB，則相關的普通股權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，金額為普通股權第一級資本的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權第一級資本水平，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權第一級資本內設定，最低水平為產生系統性風險緩衝資本的風險承擔的1%。有關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，要準確釐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權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權第一級資本。審慎監管局已於二〇一四年宣佈其有意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支柱普通股權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。

## 資本基礎

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
<b>股東權益</b>		
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)
	<b>44,752</b>	43,867
<b>非控股權益</b>		
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)
	<b>275</b>	373
<b>法規調整</b>		
可供出售債務證券的未變現虧損/(收益)	75	(97)
可供出售權益股的未變現收益(計入第二級資本)	(744)	(490)
現金流量對沖儲備	(15)	(81)
其他調整 <sup>1</sup>	351	(35)
	<b>(333)</b>	(703)
<b>扣減</b>		
商譽及其他無形資產	(6,070)	(7,312)
額外預期損失的50% <sup>2</sup>	(869)	(966)
額外預期損失的稅項的50% <sup>2</sup>	259	240
證券化持倉的50%	(92)	(118)
其他法規調整	1	(42)
	<b>(6,771)</b>	(8,198)
<b>核心第一級資本</b>	<b>37,923</b>	35,339
<b>其他第一級資本</b>		
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
	<b>4,690</b>	5,573
<b>扣減</b>		
額外預期損失的稅項的50% <sup>2</sup>	259	240
重大持倉的50%	(537)	(552)
	<b>(278)</b>	(312)
<b>第一級資本總額</b>	<b>42,335</b>	40,600
<b>第二級資本</b>		
合資格後償負債 <sup>3</sup>		
資產負債表所示後償負債及其他借貸資金 <sup>4</sup>	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)
	<b>16,207</b>	12,989
<b>法規調整</b>		
重估可供出售權益股所產生的儲備	744	490
組合減值撥備	237	248
	<b>981</b>	738
<b>扣減</b>		
額外預期損失的50% <sup>2</sup>	(869)	(966)
重大持倉的50%	(537)	(552)
證券化持倉的50%	(92)	(118)
	<b>(1,498)</b>	(1,636)
<b>第二級資本總額</b>	<b>15,690</b>	12,091
<b>第一級及第二級資本的扣減總額</b>	<b>(6)</b>	(3)
<b>資本基礎總額</b>	<b>58,019</b>	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呈示

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33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。

## 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
<b>資本總額的變動</b>		
<b>初始核心第一級資本：</b>	<b>35,339</b>	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減少／(增加)	116	(210)
證券化持倉的減少／(增加)	26	(12)
自身信貸調整(經扣除稅項)	(85)	-
<b>核心第一級資本結餘</b>	<b>37,923</b>	35,339
<b>初始其他第一級資本</b>	<b>5,261</b>	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減少／(增加)	15	(31)
贖回資本	(925)	-
其他	42	59
<b>其他第一級資本結餘</b>	<b>4,412</b>	5,261
<b>初始第二級資本</b>	<b>12,091</b>	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
額外預期損失的減少／(增加)	97	(264)
自資本扣減的重大持倉的增加／(減少)	15	(31)
證券化持倉的減少／(增加)	26	(12)
<b>第二級資本結餘</b>	<b>15,690</b>	12,091
<b>自資本總額中扣減</b>	<b>(6)</b>	(3)
<b>資本總額結餘</b>	<b>58,019</b>	52,688
<b>風險加權資產及資本比率</b>		
	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
<b>風險加權資產總額</b>	<b>322,251</b>	301,861
<b>資本比率</b>		
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%

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

<sup>1</sup> 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<sup>1</sup>

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

<sup>1</sup> 該等金額計入風險加權資產總額。

## 資本續

## 風險加權資產的變動

	企業銀行 業務信貸風險 百萬元	個人銀行 業務信貸風險 百萬元	信貸風險總計 百萬元	市場風險 百萬元
於二〇一三年一月一日的初始風險加權資產	175,169	71,481	246,650	24,450
資產增長	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

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

風險加權資產較二〇一二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滙兌換影響(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滙兌換影響所致。

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滙及結構性產品的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%，主要由來自三年滾動期間收入的變動所引致。該增長反映本集團於該期間的強勁表現及本集團於其他亞太地區的Permata合營企業的綜合方法的變動。

## 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普通股權第一級資本比率為10.9%。資本要求指令IV的影響主要來自普通股權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及資產相關系數乘數相關)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普通股權第一級資本比率為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技術標準，指在若干情況下計算普通股權第一級資本時扣減預期股息。從本集團的普通股權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權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權第一級資本對賬

	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)
<b>普通股權第一級資本(終點)</b>	<b>36,508</b>

#### 資本要求指令IV及巴塞爾協議II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)
<b>資本要求指令IV風險加權資產(終點)</b>	<b>325,196</b>

#### 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，本集團目前估計每年須受審慎監管局審查的第二A支柱普通股權第一級資本增加約0.4%。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越此要求。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。

 本集團於二〇一三年的第三支柱披露資料進一步提供關於資本要求指令IV的資本狀況及槓桿比率詳情，並可於[investors.sc.com/en/showresults.cfm](http://investors.sc.com/en/showresults.cfm)取得。

## 企業管治

Goal 於二〇一一年一月在約旦推出。迄今為止，該計劃已改善了約旦各農村地區7,000多名女孩的生活。Goal 是一項獲獎的發展計劃，旨在透過運動及生活技能培訓來幫助九個國家的年青女孩改變命運。



---

企業管治	
董事會	138
高級管理層	143
企業管治	144
董事薪酬報告	176
董事會報告	213
董事責任聲明	223

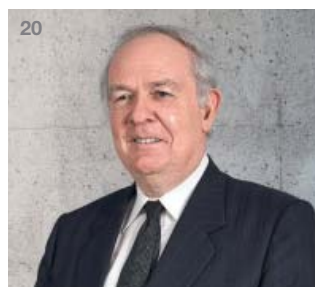
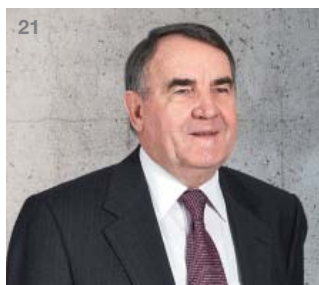
---



# 董事會



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



### 1. John Peace 爵士

#### 主席

John 爵士於二〇〇七年加入董事會，擔任副主席職務，並於二〇〇九年獲委任為主席。John 爵士亦為 Burberry Group plc 及 Experian plc 之主席。於二〇〇〇年至二〇〇六年間，他曾擔任 GUS plc 之行政總裁，並於一九九七年加入董事會。彼擁有深厚的金融服務、零售從業資歷及出任其他公司主席職務經驗。彼致力支持其地方社區，並素來熱心教育。彼在過去十年為諾丁漢特倫特大學校董會主席。彼自一九九九年為諾丁漢 Djanogly City Academy 信託人，並為諾定咸郡郡長，皇家藝術學會資深會員，並擁有諾丁漢大學榮譽博士學位。John 爵士貢獻其廣泛的國際視野及擁有具代表性的管治資歷。於二〇一一年，John 爵士以其在商界及非牟利組織的服務獲頒爵士勳銜。現年65歲。

### 2. Peter Sands

#### 集團行政總裁

Peter 於二〇〇六年十一月獲委任為集團行政總裁。彼於二〇〇二年五月加入董事會，並獲委任為集團財務董事，留駐倫敦。彼獲委任為集團行政總裁前，專責財務、策略、風險及科技與營運。Peter 加入渣打前，曾任全球性顧問公司麥肯錫公司董事，於多個國際市場的銀行及科技界累積廣泛的工作經驗。Peter 亦為英國衛生部董事會首席非執行董事。Peter 為世界經濟論壇的基金董事會成員及國際金融學會董事。現年52歲。

### 3. Ruth Markland

#### 高級獨立非執行董事

Ruth 於二〇〇三年十一月獲委任加入董事會。彼亦為高級獨立董事。彼為 The Sage Group plc 之非執行董事、Arcadis NV 之監事會成員及於二〇一二年十一月以前擔任慈善機構 WRVS 受託人委員會主席。此前，Ruth 為國際律師事務所 Freshfields Bruckhaus Deringer 亞洲區的管理合夥人，於一九九六年至二〇〇三年間負責該公司亞洲區八個辦事處。之前，Ruth 於 Freshfields 的倫敦及新加坡辦事處工作。彼最初於一九七七年加入 Freshfields，並於一九八三年成為合夥人。Ruth 擁有有關亞洲之專業知識及有關規管環境之深厚認識。現年61歲。

## 董事會續

### 4. Christine Hodgson

#### 非執行董事

Christine 於二〇一三年九月獲委任加入董事會。彼現時為全球最大資訊科技及專業服務公司之一 Capgemini UK plc 之主席。彼亦為 Ladbrokes plc 之非執行董事以及兩間慈善機構—The Prince of Wales' Business in the Community 及 MacIntyre Care 之董事。Christine 於一九九七年加入 Capgemini，歷任 Capgemini UK plc 財務總監及西北歐區技術服務行政總裁等多個職位。於加入 Capgemini 之前，Christine 曾擔任 Ronson plc 之企業發展總監及 Coopers & Lybrand 之多個高級職位。Christine 為董事會帶來豐富的業務領導、會計、財務及技術經驗。現年49歲。

### 5. Naguib Kheraj

#### 非執行董事

Naguib 於二〇一四年一月加入董事會。彼現時將大多數時間投入非牟利領域，並擔任阿加汗發展網絡 (Aga Khan Development Network) 旗下多個國際董事會之成員。彼現為阿加汗經濟發展基金 (Aga Khan Fund for Economic Development) 之顧問並為其捐贈基金主席。Naguib 亦擔任惠康基金會 (Wellcome Trust) 之投資委員會成員。Naguib 曾於巴克萊銀行任職12年，期間擔任多個高級職務，包括集團財務董事及副主席，並在財富管理、機構資產管理及投資銀行出任多個業務領導職務。Naguib 亦曾由巴克萊銀行提名出任南非 Absa Group 及 First Caribbean International Bank 之非執行董事。彼曾為倫敦著名投資銀行企業摩根大通嘉誠之行政總裁，亦曾擔任 Lazard、羅拔富林明及所羅門兄弟之高級職位，彼於一九八六年加入所羅門兄弟展開其銀行事業。Naguib 此前亦擔任 NHS England 之非執行董事，作為英國稅務海關總署及英國金融服務管理局之高級顧問。Naguib 為董事會注入豐富的銀行業及金融業務經驗。現年49歲。

### 6. Om Bhatt

#### 非執行董事

Om 於二〇一三年一月獲委任加入董事會。彼現時為 Hindustan Unilever Ltd., Oil and Natural Gas Corporation、Tata Steel 及 Tata Consultancy Services 之獨立非執行董事。彼亦為美國非牟利領導力發展組織創新領導力中心 (Center for Creative Leadership) 董事會之負責人。Om 曾任國家銀行集團 (State Bank Group) 主席，直至二〇一一年三月為止。國家銀行集團包括印度最大商業銀行印度國家銀行。於印度國家銀行長達38年之職業生涯中，從牽頭銀行部門 (引入金融共融系統) 開始，Om 歷任數個職務。一九九〇年代，彼領導項目團隊發起印度國家銀行的技術創新。二〇〇四年至二〇〇六年間，彼被派駐印度國家銀行倫敦及華盛頓辦事處並負責一般管理工作。二〇〇六年，彼出任印度國家銀行董事總經理，同年獲委任為主席，達致其職業高峰。Om 亦曾為印度銀行協會之主席。彼具備豐富的銀行、金融服務及領導才能，並對本集團最大市場之一印度有著深刻了解及廣泛經驗。Om 留駐印度。現年63歲。

### 7. Jaspal Bindra

#### 集團執行董事

Jaspal 於二〇一〇年一月獲委任加入董事會。彼留駐香港，擔任亞洲區行政總裁。彼於一九九八年加入渣打銀行，擔任本集團的高級職位，例如企業銀行業務客戶關係環球主管及印度之行政總裁。加入渣打前，Jaspal 於瑞銀投資銀行工作。彼於一九八四年在美國銀行開展其事業，從事印度及新加坡的財資市場及個人銀行業務。Jaspal 亦領導渣打進行多元化及共融範疇的獲獎工作。彼為 XLRI Business School 理事會成員、倫敦金融城印度事務諮詢理事會 (the City of London Advisory Council for India) 理事及美印商業理事會 (US-India Business Council) 董事。現年53歲。

### 8. Kurt Campbell 博士

#### 非執行董事

Kurt 於二〇一三年六月加入董事會。彼現時為 The Asian Group LLC 的主席兼行政總裁。該公司專注於亞太地區的策略諮詢及投資。二〇〇九年至二〇一三年，Kurt 擔任專責東亞及太平洋事務的美國助理國務卿。彼被廣泛譽為「重返亞洲」(pivot to Asia) 政策的主要締造者。Kurt 在推動中美關係、加強與亞洲盟友關係及緬甸開放方面扮演著重要角色。此前，Kurt 為 Center for a New American Security 行政總裁及共同創始人。二〇〇三年至二〇〇九年間，彼為專注於亞洲事務之戰略顧問公司 StratAsia 的創辦人兼主席。在此之前，彼曾於美國政府身兼多職，包括主理亞太事務的美國副助理國防部長及白宮國家安全委員會辦公室主任。彼亦為哈佛大學肯尼迪政府學院副教授。Kurt 對美國政治環境及有關本集團若干主要市場 (尤其是亞洲) 均擁有豐富經驗。現年56歲。

### 9. 張子欣 博士

#### 非執行董事

張子欣於二〇一三年一月加入董事會。彼現時為一家專注於中國之私募基金投資公司博裕投資顧問有限公司之行政總裁。彼亦為富邦金融控股股份有限公司之獨立非執行董事以及香港管理專業協會之資深會員及理事會成員。二〇〇〇年至二〇一一年間，彼任職於中國平安保險集團，歷任財務總監等多個高級職位，其後於二〇〇三年及二〇〇六年分別出任集團總經理及執行董事。加入平安之前，彼為麥肯錫公司之全球合夥人及其亞太金融機構業務之領導人。彼於一般金融服務及投資者關係領域 (尤其是大中華地區) 資歷豐富。張子欣留駐香港。現年50歲。

### 10. Simon Lowth

#### 非執行董事

Simon 於二〇一〇年五月加入董事會。彼現為英國天然氣集團 (BG Group) 之財務總監及執行董事。彼曾於二〇〇七年至二〇一三年擔任 AstraZeneca PLC 之執行董事及財務總監。於加入 AstraZeneca 之前，他曾擔任 Scottish Power PLC 企業策略及發展的執行董事，兩年後晉升為該公司的財務董事。身為財務董事，Simon 領導 Scottish Power 整個集團的表現及風險管理流程，在 Scottish Power 策略性轉型中擔當重要角色。於二〇〇三年加入 Scottish Power 前，Simon 曾效力全球管理諮詢公司麥肯錫公司長達15年之久，任職至高級董事，專責該公司的英國工業業務，期間 Simon 曾就廣泛的策略、財務及營運事宜向多間領先跨國公司提供意見。Simon 為董事會帶來豐富的財務及風險管理經驗。現年52歲。

### 11. 韓升洙 博士, KBE

#### 非執行董事

韓博士為大韓民國前總理，於二〇一〇年一月加入董事會。彼擁有卓越的政治、外交及行政生涯，在二〇〇八年及二〇〇九年擔任總理之前，曾擔任副總理、財政部長、外交通商部長及通商產業部長。彼亦曾擔任韓國駐美大使、總統參謀長、第56屆聯合國大會主席、聯合國秘書長有關氣候變化之特使及二〇〇九年巴黎經合組織部長級理事會會議主席。彼現時為聯合國秘書長減災和水事務特使、聯合國秘書長有關供水及衛生之諮詢委員會成員、聯合國秘書長有關供水及災害之高級別專家小組創辦主席、全球綠色成長研究所創辦主席及中國國際金融論壇國際諮詢委員會主席。韓博士留駐韓國，並帶來有關亞洲及經濟的寶貴知識。現年77歲。

## 12. John Paynter 非執行董事

John 於二〇〇八年十月加入董事會。彼為 Standard Life Investments Holdings 之主席及 Standard Life Plc 之高級獨立董事。彼於二〇〇九年四月獲委任為 Greenhill & Co., Inc. 之高級顧問，先前為摩根大通嘉誠之副主席。彼於一九七九年加入嘉誠，於一九八六年被委任為合夥人，及後主管嘉誠規模最大的業務—企業融資部。嘉誠與摩根大通於二〇〇五年合併之後，John 獲委任為副主席，專責對外及代表主要客戶處理各方面的經紀關係。John 帶來公司經紀業務、財務顧問及機構投資者方面之豐富經驗。John 曾擔任 Jardine Lloyd Thompson Group plc 之非執行董事。彼於金融市場及企業部門方面擁有深入知識。現年 59 歲。

## 13. Mike Rees 集團執行董事

Mike 於二〇〇九年八月獲委任加入董事會。彼現駐守倫敦，擔任企業銀行業務行政總裁一職。Mike 將於二〇一四年四月一日獲委任為集團副行政總裁，負責合併後的企業銀行及個人銀行業務。Mike 於一九九〇年加入渣打，擔任全球庫務部財務總監。彼於一九九四年十月獲委任為新加坡地區司庫，專責東南亞財資業務。彼於二〇〇〇年底獲委任為環球市場部主管。於二〇〇二年十一月獲晉升為企業銀行業務行政總裁，除負責環球市場業務產品外，亦負責所有商業銀行業務產品。Mike 為毛里裘斯國際顧問董事會及羅馬市長的商業諮詢理事會成員。現年 58 歲。

## 14. V. Shankar 集團執行董事

Shankar 於二〇一二年一月加入董事會。彼駐守杜拜，任歐洲、中東、非洲及美洲行政總裁。彼於二〇〇一年加盟渣打，擔任集團企業融資主管，二〇〇七年獲委任為集團企業銀行及金融機構部主管，二〇一〇年晉升至現有職位。於加盟渣打之前，Shankar 曾在美國銀行服務 19 年。除了擔任渣打的職務外，Shankar 亦為 Majid Al Futtaim Holding LLC 的非執行董事、SINDA 信託人董事會成員及英國—阿聯酋商業理事會 (UK-UAE Business Council) 成員。現年 56 歲。

## 15. Oliver Stocken, CBE 非執行董事

Oliver 於二〇〇四年六月加入董事會。彼為 Stanhope Group Holdings Limited、MCC 及英國國際援外合作署 (CARE International UK) 信託人董事會之主席。之前，Oliver 為 Home Retail Group plc、Oval Limited、英國自然歷史博物館主席及 3i Group plc 副主席，於一九九九年九月前曾任 Barclays PLC 的集團財務董事。彼於一九七九年加入 Barclays Merchant Bank 擔任企業融資主管，及後於一九八四年成為董事總經理。BZW 創立時，彼加入其董事會，其後擔任該公司的財務董事。Oliver 的職途最初是加入 Arthur Andersen，之後加入 N M Rothschild 擔任企業融資董事。Oliver 為董事會貢獻其於財務、銀行及國際事務之寶貴經驗。現年 72 歲。

## 16. Lars Thunell 博士 非執行董事

Lars 於二〇一二年十一月獲委任加入董事會。彼現為 Kosmos Energy 之董事及 Blackstone Group 之高級顧問 (包括 Blackstone Group 旗下兩家國際電力開發公司 Sithe Global LLP 及 Fistera Energy LLP 之非執行董事兼副主席)。彼亦為美國外交政策智囊團戰略與國際問題研究中心 (Center for Strategic and International Studies) 之高級顧問及獨立非牟利組織 Middle East Investment Initiative 之董事會成員。Lars 亦為非牟利天氣指數互助保險公司 Africa Risk Capacity Limited 的始創董事。二〇一二年六月以前，Lars 為世界銀行集團成員組織國際金融公司 (IFC) 之行政總裁兼執行副總裁。期間，Lars 領導執行 IFC 之整體戰略方針，以促進私營部門之可持續發展。一九九七年至二〇〇五年，Lars 為瑞典領先企業銀行 SEB 之行政總裁。一九九四年至一九九七年，彼為 Trygg-Hansa 之行政總裁。一九九二年至一九九四年則為瑞典政府「壞賬銀行」(bad bank) Securum 之主席兼行政總裁。此前，他曾擔任挪威 Statoil AS、荷蘭 AkzoNobel N.V.、Nobel Biotech、SCA、Astra AB 之非執行董事及瑞典銀行協會 (Swedish Bankers Association) 之主席。Lars 對銀行業及金融服務風險管理擁有深厚的認識。現年 65 歲。

## 17. Richard Meddings 集團財務董事

Richard 於二〇〇二年十一月加入董事會，擔任集團執行董事，於二〇〇六年十一月獲委任為集團財務董事。彼負責財務及集團公司庫務。緊接其獲委任為集團財務董事前，Richard 為集團執行董事，負責非洲、中東、巴基斯坦及歐美的增長及管治工作。在此之前為集團執行董事，專責風險、集團特別資產管理、法律與合規職務。根據二〇一四年一月九日之公告，Richard 將於二〇一四年六月三十日退任董事會職務。加入渣打前，Richard 曾任 Barclays Private Clients 之營運總監，在此之前曾任 Barclays PLC 的集團財務總監。於 Barclays PLC 收購 Woolwich PLC 前，Richard 曾任 Woolwich PLC 的集團財務董事，負責財務、策略、投資者關係、風險、合規及庫務。Richard 為 3i Group plc 之非執行董事，以及英國國際商會管理委員會成員。Richard 為渣打銀行社區投資項目「看得見的希望」之主席，該項目為世界各地成千上萬人士及社區避免不必要失明。Richard 留駐倫敦。現年 56 歲。

## 董事會續

### 18. Steve Bertamini

#### 集團執行董事

Steve 於二〇〇八年五月加入渣打，擔任集團執行董事及個人銀行業務行政總裁，並於二〇〇八年六月獲委任加入董事會。自二〇一三年起，彼成為本集團推動多元化及共融議程的執行發起人及於二〇一〇年成為本集團僱員義工工作的執行發起人。根據二〇一四年一月九日之公告，Steve 將於二〇一四年三月底退任董事會職務。彼獲渣打銀行委任前，曾於 GE 服務了 22 年，並為 GE 公司東北亞區主席兼行政總裁。由二〇〇四年起，彼亦負責 GE 在亞太地區的收購合併業務，並自二〇〇一年一月起擔任 GE 金融亞洲業務總裁。在此之前，Steve 為 GE 澳洲及紐西蘭的行政總裁。於一九九三年，他帶領創立 GE 在亞洲的消費金融業務，及於一九九四年至一九九八年間擔任董事總經理。彼為青年總裁協會 (YPO)、Global 50、Global Executive Group、Chief Executives Organisation 會員及 Visa 公司高級客戶理事會會員。Steve 留駐新加坡。現年 49 歲。

### 19. Jamie Dundas

#### 非執行董事

Jamie 於二〇〇四年三月擔任董事會成員，現為 Jupiter Fund Management plc 之主席。Jamie 曾為英國物業公司 MEPC 之行政總裁及香港機場管理局財務董事。彼為英國最大癌症關愛慈善組織 Macmillan Cancer Support 之副總裁 (及前任主席) 及 The Francis Crick Institute 之非執行董事。彼於 Morgan Grenfell 任職商人銀行家，開展其事業，及後擔任銀行業務副主管。香港市場方面，Jamie 為董事會帶來大量高水平經驗，他亦擁有豐厚的銀行業務背景，包括對企業銀行市場之深入認識。現年 63 歲。

### 20. Rudy Markham

#### 非執行董事

Rudy 於二〇〇一年二月加入董事會。Rudy 為 Legal and General Group plc、AstraZeneca PLC、聯合包裹遞送服務公司 (United Parcel Service, Inc)、外交和聯邦事務部運營董事會之非執行董事，及 Moorfields Eye Hospital 之非執行主席。彼亦為 Corbion nv 監事會主席。Rudy 曾為 Unilever PLC 及 Unilever NV 之財務董事，直至其退休。彼於一九六八年加入 Unilever，於一九八九年至一九九八年間留駐東亞地區，其後為東北亞區駐新加坡之業務集團總裁。彼加入 Unilever 董事會擔任策略及技術總監，並於一九九八年五月成為執行委員會之成員。彼亦曾為財務報告委員會理事會成員。Rudy 充分表現其作為審核委員會主席的優秀主席才能，且由於其長時間的服務和承諾，其為董事會、審核委員會、董事會風險委員會及提名委員會提供有關本集團的寶貴知識。現年 68 歲。

### 21. Paul Skinner, CBE

#### 非執行董事

Paul 於二〇〇三年十一月獲委任加入董事會。Paul 亦為 Tetra Laval Group 及 L'Air Liquide SA 的非執行董事。此外，Paul 為 PwC 公共利益機構的成員。二〇〇三年至二〇〇九年間及二〇〇九年至二〇一三年間，彼曾先後擔任 Rio Tinto Plc 之主席及英國財政部基建處 (Infrastructure UK) 主席。彼曾為 The Shell Transport and Trading Company plc 的董事及 Royal Dutch/Shell Group 旗下各公司的集團董事總經理。在於 Shell 任職期間，彼參與了 Shell 各主要業務，曾派駐英國、希臘、尼日利亞、紐西蘭及挪威。二〇〇八年至二〇一二年間，Paul 為英國商業大使。彼亦曾任國防部國防委員會成員以及英聯邦商業理事會及英國國際商會主席。Paul 於本集團業務所在地區客戶關係的全球業務以及管理全球大宗商品貿易方面經驗豐富。現年 69 歲。

### 22. Annemarie Durbin

#### 集團公司秘書

Annemarie 於一九九五年加入渣打。彼曾擔任企業銀行業務多個高級職位，包括歐洲及非洲金融機構主管，並曾肩負發展組織客戶分部的全球性職務。Annemarie 曾於菲律賓及泰國擔任個人銀行業務主管，並出任兩國的行政總裁。Annemarie 於二〇〇六年返英後，曾任多個集團支援職務，包括人力資源部的資源及報酬主管以及集團公共事務部主管。Annemarie 於二〇〇七年獲委任為集團公司秘書及集團秘書處主管。二〇一二年二月，Annemarie 的職務擴大至涵蓋集團企業房地產服務。自二〇一三年四月一日起，彼負責集團內部審核之行政監督工作。Annemarie 現為 WH Smith PLC 之非執行董事、合資格大律師及律師；她亦擁有行政人員培訓的理學碩士學位。現年 50 歲。



## 高級管理層

渣打銀行董事會為本集團之行政決策團隊，並向各主要委員會授權。於二〇一四年三月五日，董事會包括各渣打集團有限公司執行董事以及下列高級行政人員：



### 1. Tracy Clarke

Tracy 於一九八五年加入渣打，並於二〇一三年一月獲委任為渣打銀行董事。彼為合規、人力資源及傳訊部董事以及多元化與共融大使。除履行人力資源及公共事務部職責外，彼於二〇一三年肩負起法律與合規職務。彼曾擔任集團公共事務部主管、集團行政總裁辦公室主管及於英國及香港擔任其他銀行職位。彼為英國天空廣播公司之非執行董事，亦成為 WORKing for YOUth (一個於二〇一二年五月成立，旨在解決青少年失業問題之慈善基金) 之信託人。彼為英國特許人事和發展協會 (Chartered Institute of Personnel Development) 資深會員及金融服務學會 (Institute of Financial Services) 之會員。Tracy 亦持有亨利管理學院 (Henley Management College) 及布魯內爾大學 (Brunel University) 工商管理碩士學位。現年47歲。

### 2. Richard Goulding

Richard 於二〇〇二年加入渣打，並於二〇一三年一月獲委任為渣打銀行董事。Richard 為集團首席風險主任，負責管理本集團的信貸、市場及營運風險。彼之前擔任企業銀行業務首席營運總監。在加入本集團之前，彼為 Old Mutual Group 設於倫敦及波士頓之環球金融服務部門之首席營運總監，而在此之前，彼為瑞銀投資銀行環球執行委員會成員及營運委員會主席，負責規劃及地區管理。於南非納塔爾大學 (University of Natal) 獲得商業學士學位和金融學深造學位後，Richard 擔任 Arthur Andersen and Company 之特許會計師。現年54歲。

### 3. Jan Verplancke

Jan 於二〇〇四年加入渣打，並於二〇一三年一月獲委任為渣打銀行董事。彼現為首席資訊總監及集團技術及營運部主管，並負責所有系統研發、技術支援及銀行運作。彼為 Scope International Private Limited 及渣打銀行 (中國) 有限公司之非執行董事。在加入渣打之前，彼為 Dell 之 EMEA 首席資訊總監。除負責 EMEA 整個系統外，彼亦負責將 Dell 的業務擴展至新市場及整合後勤部門的運作。Jan 曾為 Monitise Plc 之非執行董事。現年50歲。

## 企業管治

值得推崇的管治是本集團取得長期成功的關鍵，實現可持續的股東價值



**John Peace** 爵士  
主席

「值得推崇的管治是本公司邁向長期成功的關鍵因素。透過值得推崇的管治，我們能夠創造及實現可持續的股東價值。」

各位股東：

我們相信，良好的管治造就公司取得長期的成功，可在公司及其利益相關人士之間建立信任及投入感。本集團的核心策略之一，正是致力執行值得推崇的管治標準及操守，而集團上下都訂定了清晰而易於理解的管治慣例。從為客戶及顧客提供支持到投資當地社區，我們都可帶來強勁的正面推動力量。

然而，我們認識到，僅依靠強大的管治框架並不足以實現我們的長期願景。穩健的內部監控、價值觀及文化也是十分重要的因素，並已深入滲透本集團的各個層面，體現在集團僱員每日的言行之中。於二〇一三年，我們加強對行為的專注。為了加強社會對銀行業的信任，行為秉正至關重要。年內，董事會批准並更新了集團行為守則，使之更加切合本集團的價值觀及策略方針。

多年來，我們在衡量及獎勵員工表現時，不僅著重他們取得的成績，亦同時考慮他們取得佳績的方式，並且我們有充分證據可證明，這對集團的文化及價值觀深切滲透本集團的各個層面有積極影響。除了價值觀外，渣打文化的重要因素還包括保持透明度、開放思想、探究、協作及建設性質詢的精神。

於二〇一四年一月九日，本集團宣佈，自二〇一四年四月一日起，本集團將整合兩大主營業務企業銀行業務及個人銀行業務，將兩者合二為一。合併後之業務將由 Mike Rees 主管。重組集團業務是我們實施二〇一三年十一月投資者大會所概述的新策略性願景的重要一步。

此外，我們已宣佈，個人銀行業務行政總裁 Steve Bertamini 及集團財務董事 Richard Meddings 將分別於二〇一四年三月三十一日及二〇一四年六月三十日從董事會卸任。本人謹此對 Richard 及 Steve 分別在過去11年及6年對董事會所作的寶貴貢獻致以衷心感謝，並祝願他們前程似錦。

促進董事會在各個方面多元化發展仍然是我們的主要考慮之一，我們將繼續以高瞻遠矚的態度為董事會引入新成員。我們的董事會成員在國籍、技能、經驗及地區方面均廣泛多元化，能夠發揮最大成效，也令我們可以充分應對目前對董事會成員的更多要求。年內，我們批准了董事會多元化政策，其中包括董事會性別目標，並制訂我們在二〇一七年之前如何達致該目標的計劃。

按照集團橫跨數年的董事會繼任計劃，董事會成員繼續變動，二〇一三年是過渡期的巔峰，在保持董事會的長久性及新成員的加盟之間尋求平衡。自二〇一二年十一月以來，已有七名新成員加入董事會，而截至二〇一四年年底，將有八名董事會成員卸任。但我們不能自滿，我們將繼續更新董事會成員，確保董事會維持適當的構成。

本人欣然歡迎 Om Bhatt、張子欣、Christine Hodgson、Kurt Campbell 及 Naguib Kheraj 自二〇一三年一月一日起加入董事會。他們為董事會注入豐富的業務領導、政治、財務及會計經驗，可與集團現有董事會成員互相配合，相得益彰。

本人謹此代表董事會向 Margaret Ewing 致以謝意，她因健康欠佳於二〇一四年一月卸任，祝願她未來一切安好。本人亦藉此機會對今年卸任的 Rudy Markham、Jamie Dundas 及 Oliver Stocken 一直以來對渣打作出的卓越貢獻表示衷心感謝。他們的長期服務及承擔，對本集團的深刻認識及理解，在過去多年一直為本集團帶來彌足珍貴的價值。

二〇一三年董事會成效檢討再次肯定了集團持續推行董事會繼任計劃裨益。於二〇一四年，我們將進行獲外部協助的檢討，其結果將於明年呈報。



**John Peace** 爵士  
主席

二〇一四年三月五日

## 企業管治續

### 我們的企業管治披露方針

我們致力在本集團內執行值得推崇的企業管治。我們矢志透過採納融合多元資料的披露方針，就如何實現企業管治精神提出見解。我們應用英國財務報告委員會頒佈的企業管治守則(「守則」)的條文。我們亦應用及遵守香港上市規則附錄十四所載的香港企業管治守則的條文，並已遵守其強制性條文。

董事會於二〇一三年舉行了九次預定會議，超過香港企業管治守則規定的各上市發行人每年至少須舉行四次董事會會議的規定。董事會18名成員中，有12名獨立非執行董事，遠超過香港企業管治守則的規定。

本公司的薪酬委員會、提名委員會、審核委員會、董事會風險委員會及品牌及價值委員會已成立多年，並有明文職權範圍，以監督本公司的特定事務。本集團所有董事會委員會的職權範圍可於本集團網站查閱。

 守則及香港上市規則分別登載於 [www.frc.org.uk](http://www.frc.org.uk) 及 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)。

董事認為本集團於截至二〇一三年十二月三十一日止年度已遵守守則的條文，惟進行獲外部協助的董事會成效檢討除外。有關未進行外部協助檢討的原因載於第150頁。我們於本企業管治章節提供有關如何應用香港《上市規則》所載原則及守則主要原則的陳述性聲明，以對其應用作出評估。

在適用情況下，二〇〇八年中大型公司與集團(賬目及報告)規例附表7第13(2)(c)、(d)、(f)、(h)及(i)各段所要求的資料，載於第213頁的董事會報告。

### 董事會成員

董事會於二〇一三年繼續推進我們橫跨數年的董事會繼任計劃(「該計劃」)。為配合該計劃，我們於二〇一三年達致過渡階段的頂峰，在保持董事會的長期性與為董事會注入新血之間作出平衡。於三月五日，董事會有21名董事。然而，到二〇一四年五月底，我們將擁有18名董事會成員：主席、5名執行董事及12名非執行董事。於二〇一三年十二月三十一日，董事會成員的平均任期僅超過五年。個別董事名單及其履歷載於第138至142頁。董事會委員會的成員詳情載列於本報告第155頁。

我們相信擁有一個緊密團結的董事會非常重要，其成員亦應為來自多元領域的行政人員，能夠代表集團所經營業務及市場的重要方面。我們相信這有助於股東監督該等行政人員，並能加強擔任董事的問責性，使之明顯大於彼等的行政責任。根據二〇一三年董事會成效檢討的反饋，有人認為董事會會議聽取行政人員在董事會層面提出多種見解是有價值的，指出此舉有利提升董事會的成效。除在董事會會議上得知行政人員的觀點外，作為其出訪海外市場的其中一環，我們的獨立非執行董事亦可自由與管理層溝通，並實施其持續入職與參與計劃。

於二〇一三年，我們歡迎Om Bhatt、張子欣、Kurt Campbell及Christine Hodgson加入我們的董事會，擔任獨立非執行董事。如二〇一一年度及二〇一二年度年報及賬目所列，彼等的委任為董事會橫跨數年的繼任計劃第二階段的一部分，該計劃旨在提升董事會的經驗、深度及多元化。Kurt擁有豐富的美國政府經驗，並對我們的若干主要市場有深入了解，尤其是亞洲。Christine為董事會帶來強大的業務領導、會計、金融及科技經驗。

Naguib Kheraj自二〇一四年一月一日起獲委任為獨立非執行董事，為董事會帶來廣泛的國際銀行、金融及業務領導經驗。

獨立非執行董事Margaret Ewing因健康原因，自二〇一四年一月三十一日起退任董事會。Margaret於二〇一二年十一月一日獲委任加入董事會，為審核委員會與薪酬委員會成員。

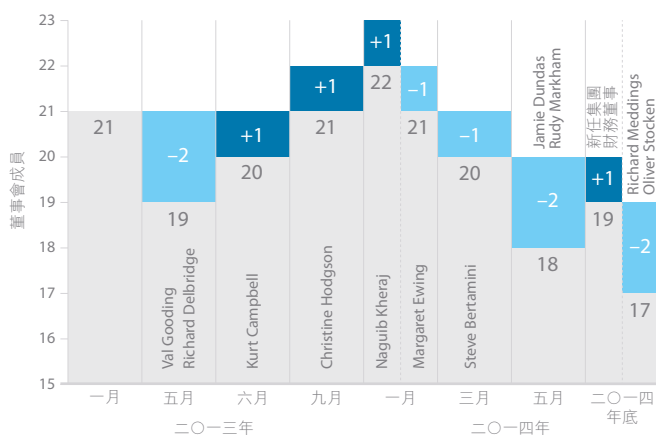
獨立非執行董事Rudy Markham及Jamie Dundas將於二〇一四年五月一日起退任董事會。Naguib Kheraj將自二〇一四年五月一日起擔任審核委員會主席，而Lars Thunell將自二〇一四年四月一日起擔任董事會風險委員會主席。

獨立非執行董事Oliver Stocken將於二〇一四年底前退任董事會。

於二〇一四年一月九日，我們宣佈Steve Bertamini及Richard Meddings將分別自二〇一四年三月三十一日及六月三十日起退任董事會，不再擔任執行董事。作為業務重組的一部分，我們於二〇一四年一月九日亦宣佈Mike Rees將自二〇一四年四月一日起獲委任為集團副行政總裁。

Ruth Markland自二〇一三年七月一日起取代Rudy Markham擔任高級獨立董事。Ruth自二〇〇三年起一直擔任本公司獨立非執行董事，並自二〇〇六年起擔任薪酬委員會主席。

## 董事會變動



### 我們董事會的組成及繼任計劃

渣打的業務地區及領域分佈獨特，董事會成員多元化已有悠久歷史。目前，我們的董事會成員在種族、性別及經驗方面均廣泛多元化，其中包括兩名女性及七個不同國籍。我們有12名董事曾於亞洲、非洲及／或中東居住及工作。

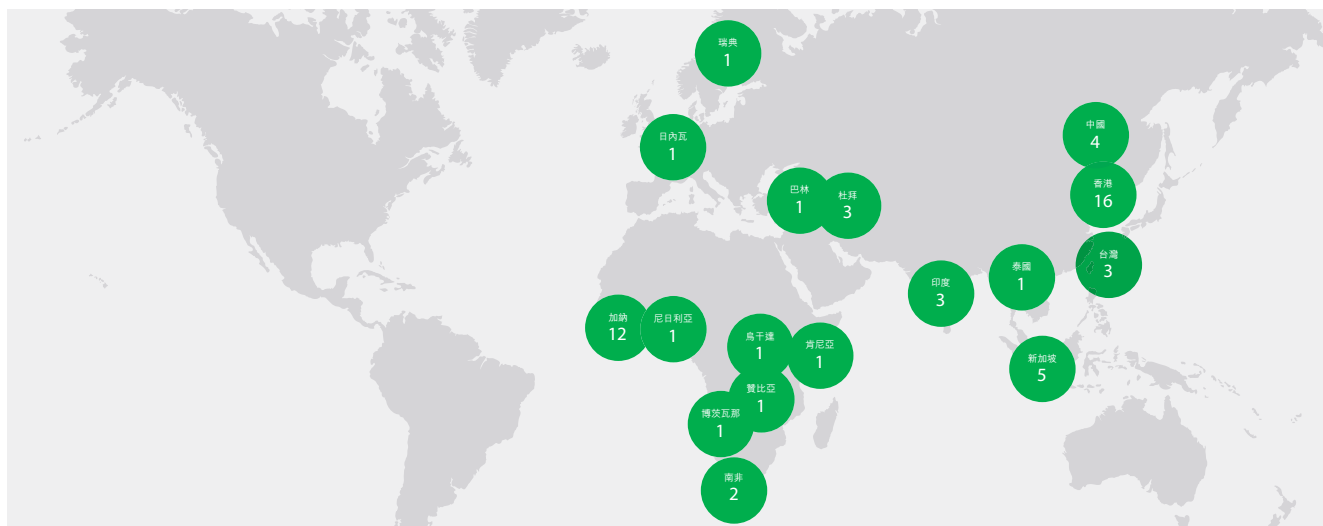
我們的董事會成員擁有多元化的技能、知識及經驗，能夠提出不同的觀點，以及為董事會注入強大動力。為最大限

度提升董事會的成效，我們採取長期、可持續及審慎的方針。我們相信，所有董事委任均應以經驗實力為準則，而各方面的多元化(包括性別多元化)均相當重要。

根據資本要求指令IV，儘管我們不願設定配額，但我們同意秉承以經驗實力為準則及在各方面實踐多元化與共融的精神，致力於在二〇一七年底使渣打集團有限公司董事會中女性成員的比例達到25%。提名委員會將監督達致該目標的計劃，平衡一切可最大限度提升董事會成效的所需因素。如何達致該目標的進一步詳情載於第174頁。

透過我們橫跨數年的董事會繼任計劃，我們繼續履行我們定期為董事會注入新活力的承諾。自二〇一二年十一月以來，已委任七名新獨立非執行董事加入董事會，而於二〇一四年底，八名董事會成員將退任。於二〇一四年，三名長期效力的獨立非執行董事及兩名執行董事亦將退任。我們現正物色代替 Richard Meddings 擔任集團財務董事的人選，我們會同時考慮集團內外的人選。我們將繼續更新董事會成員，確保董事會維持適當的構成。

## 二〇一三年到訪我們各市場的獨立非執行董事人數



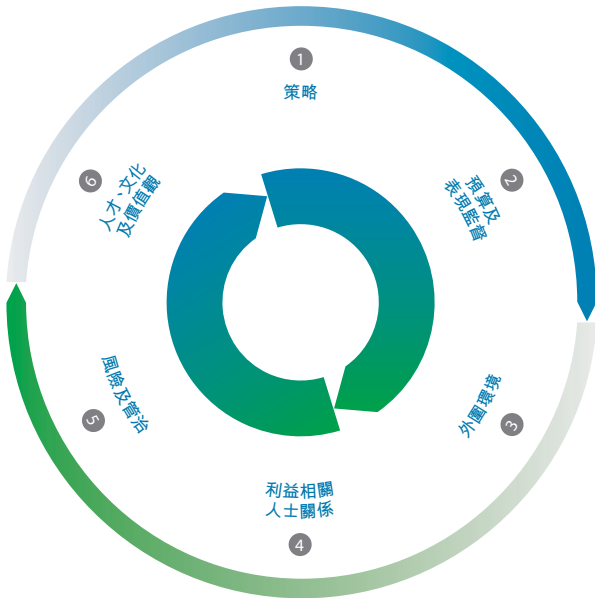
本集團奉行開放、富挑戰性而注重團結合作的文化，當中所有獨立非執行董事均可自由與管理層溝通並獲取資訊，我們深信這種文化讓集團得以達致高水平的企業管治。我們的獨立非執行董事經常出訪各地市場，藉此機會驗證我們的策略成效，並實地了解我們面對的機遇與風險。為此，獨立非執行董事於二〇一三年出訪我們的業務所在國家及地區達57次，表現相當出色。

二〇一三年間，本集團估計每名獨立非執行董事履行董事會相關職務耗時最少為30日，至於身為主席及身兼多個委員會成員的董事更達到100日。

第148頁的圖表概述董事會整體(而非委員會)於二〇一三年的工作時間安排，而董事會委員會的角色則載於第154至175頁。

## 企業管治續

### 董事會二〇一三年的時間安排



#### 1 策略

- 舉行一系列策略會議，包括我們在公司外部舉行為期兩天的年度策略會議，以批准實施我們的新策略(包括新的策略願景及修訂後的財務表現架構)
- 討論服務中型企業及中端市場分部客戶的機遇及挑戰，包括客戶的提議
- 作為董事會出訪海外活動的其中一環，討論我們於重要地區及地域的策略
- 討論本集團的美國策略及二〇一六年願景
- 考慮有關人民幣業務的進展及願景，其可能的未來發展及對本集團的影響
- 檢討中國個人銀行業務策略的執行情況及其二〇一三年的優先處理項目
- 繼續專注於本集團如何跟上科技創新變革的步伐
- 批准本集團進軍新地區，如莫桑比克
- 批准五年計劃及二〇一四年預算

#### 2 預算及表現監督

- 維持監督本集團表現，使其符合市場預期
- 採取靈活的財務指標，為投資者推出有關風險加權資產的本利指標(盈利增長超過風險加權資產增長)的全新第五個財務指標
- 評估本集團資本及流動資金狀況的實力
- 專注本集團專營業務的關鍵部分，包括外圍環境及銀行市場挑戰重重的韓國、印度及台灣
- 批准二〇一四年預算及資本計劃
- 定期檢討本公司的股價、表現指標、登記冊活動以及機構投資者與分析員看法

#### 3 外圍環境

- 評估我們於主要業務及業務所在市場的整體狀況以及對本集團的影響

- 繼續檢討最能體現銀行業前景的主要外圍主題及對競爭環境的潛在影響
- 更廣泛地評估中國銀行業的競爭及監管發展
- 討論發展中的全球宏觀經濟環境，並聽取內外部意見
- 研究針對本集團及行業整體面臨的重要監管變動，所應採取的適當應對舉措，包括資本要求指令IV的影響

#### 4 利益相關人士關係(即投資者、客戶、顧客、監管機構及社區)

- 在股東週年大會上與我們的散戶股東對話
- 考慮審慎監管局二〇一三年定期總結會議的結果
- 批准本集團呈交審慎監管局的復原及解決方案
- 作為董事會出訪海外活動的其中一環，與重要客戶及顧客對話
- 考慮有關美國政治及監管環境的外部見解及意見
- 作為董事會出訪海外活動及公司外部活動的其中一環，參與社區活動，包括我們為消除可避免的失明而舉辦的社區投資項目「看得見的希望」

#### 5 風險及管治

- 批准董事會的可承受風險程度報表並使其信納二〇一四年預算與此報表相符
- 年內獲得有關本集團繼續在其獲批准的可承受風險程度內營運的保證

- 討論我們過去遵守美國制裁及其後與美國當局<sup>1</sup>達成和解中所汲取的教訓，尤其著重除已採取的上述措施外可實行的額外改進措施

- 成立一個新的特別目的委員會(董事會合規監督委員會)，監督本集團因與美國當局和解所產生的持續責任

- 根據審核委員會的意見，批准向股東提出推薦建議，在外部競標程序後，委任KPMG Audit PLC為本集團法定核數師

- 繼續專注保持董事會與其委員會的有效聯繫

- 獲得有關本集團科技風險方針的最新進展

- 討論金融市場行為監管局有關金融犯罪評估的初步結果

#### 6 人才、文化及價值觀

- 根據品牌及價值委員會的意見，批准更新本集團的行為守則，使其符合本集團的價值觀及「一心做好，始終如一」的品牌承諾

- 檢視我們打造人才計劃的主要外在影響因素

- 討論我們在未來五年內面臨的若干主要人才挑戰，以及我們的人才策略思路將如何演進

- 批准委任三名新獨立非執行董事(作為我們橫跨多年的董事會繼任計劃的一部分)

- 批准董事會多元化政策，其中包括董事會性別目標及達致該目標的計劃

- 繼續專注董事會與個別董事工作的整體成效

 董事會審議事項的完整目錄連同各董事會委員會的職權範圍，可在[www.sc.com](http://www.sc.com)閱覽

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

## 主席的角色

主席與本集團行政總裁的角色嚴格區分，並已於我們的網站所載的角色說明內清楚界定。主席在確保董事會的整體成效中扮演著重要的角色，並有特定責任負責監控及評估本集團的企業管治實務。John Peace爵士在無執行董事出席的情況下與獨立非執行董事召開會議，聽取他們的意見。此外，非執行董事在主席不會出席的情況下召開會議，評估主席的表現。會議由高級獨立董事擔任主席。

作為董事會年度成效檢討反饋的一部分，全體董事均對主席之高效投入作風發表了意見，認為其處事深思熟慮、鼓勵公開討論，藉以幫助全體員工為公司發展作出有效貢獻。

## 董事會及其委員會

董事會負責本集團的長期成功及在有效的監控架構下擔當領導角色。董事會亦負責制定策略性目標，並負責確保本集團作出適當資源分配以達致該等目標。在履行上述職責時，董事會考慮其對本集團利益相關人士的責任，包括本集團的僱員、股東、供應商及其業務所在社區。

董事會將若干責任委派予其委員會，協助其履行確保獨立監督的職能。除董事會合規監督及管治委員會外，董事會委員會均由獨立非執行董事組成，在支持董事會工作方面發揮關鍵作用。董事會委員會的活動概覽載於第154至175頁。

董事會於年內定期開會。本年度舉行了九次預定會議，包括兩次出訪香港及加納。

於二〇一三年，個別董事會董事出席會議的詳情載於第152頁的表格。

## 董事會成效

### 董事入職與持續參與計劃

我們為董事會成員量身制定全面的和充實的入職培訓與持續發展計劃。有關計劃於過去五年得以不斷完善。各個參與計劃一般包括出席專題簡介會、參加主要管理層會議及額外到訪我們的市場。除在海外召開的董事會會議外，非執行董事將於年內額外有一至兩次的出訪海外活動。就為董事會帶來非金融服務經驗的獨立非執行董事而言，入職計劃十分深入，涵蓋銀行的基本知識等領域，包括收入來源、地域多元化、客戶分佈以及傳統及現代銀行服務模塊。根據二〇一三年董事會成效檢討的反饋，有人對提供予我們董事進行持續學習的機會發表意見，認為我們的獨立非執行董事入職計劃在專注於滿足個人需要方面尚有待完善。

較廣泛而言，董事有專用的公司秘書資源支持，並可在其認為履行其作為董事的責任需要時獲取獨立專業意見，費用由本集團承擔。本集團亦已設置程序，以確保能適時向董事提供資訊。

## 董事入職及持續發展

	入職培訓*	專題及有關監管範疇的簡介	出訪市場及與當地管理層會談	出席審核及董事會風險委員會半天會議
John Peace爵士	不適用	●	●	●
P A Sands	不適用	●	●	
O P Bhatt	●	●	●	●
J S Bindra	不適用	●	●	
K M Campbell博士	●	●	●	
張子欣博士	●	●	●	●
J F T Dundas	不適用	●	●	●
C M Hodgson	●	●	●	●
S J Lowth	不適用	●	●	●
R H P Markham	不適用	●	●	●
R Markland	不適用	●	●	●
J G H Paynter	不適用	●	●	●
A M G Rees	不適用	●	●	
韓升洙博士	不適用	●	●	●
V Shankar	不適用	●	●	
P D Skinner	不適用	●	●	●
O H J Stocken	不適用	●	●	●
L H Thunell博士	●	●	●	●

\* 適用於二〇一二年及二〇一三年獲委任的新董事

## 企業管治續

### 董事會成效檢討

我們於二〇一二年度年報及賬目中表示，如果所有情況保持不變，我們的意向是於二〇一三年進行由外部人士指導的董事會及委員會成效檢討。鑒於自二〇一二年十一月起，已有七名新獨立非執行董事加入董事會，且五名董事會成員將於二〇一四年五月底前離任，我們認為於二〇一三年進行由外部人士指導的檢討的作用不大。我們計劃於未來幾個星期邀請一些外部指導員入標，競投董事會的二〇一四年成效檢討工作。我們將於二〇一四年度年報及賬目中呈報有關檢討結果。

有鑒於此，董事會於二〇一三年採用「不拘一格」的評估方法，該方法於二〇一二年取得良好效果。在集團公司秘書的協助下，我們鼓勵各董事以「不拘一格」的形式對董事會成效的各個方面各抒己見。除收取來自董事的反饋外，主席亦與各董事會成員進行一對一討論。管治委員會已討論董事會成效的反饋。其後董事會內部進行了討論，然後針對有關結果制定了行動方案。

總體而言，董事認為，儘管外圍環境充滿挑戰，但二〇一三年董事會成效依然卓越。所有董事均對董事會組成的演變發表了意見，並指出增加多元化及帶來新思維均帶來正面影響。董事對該轉型安排及其執行情況亦表示肯定。鑒於有關結果相對理想，秉承不斷改善的理念，董事提出下表所載的董事會改進建議。董事會認可集團主席及集團行政總裁在確保順利轉型方面作出的貢獻。新增董事對他們在轉型期間從在任已久董事身上所獲得的價值發表了意見。

### 二〇一三年董事會成效檢討所識別的議題及已採取／將採取的行動摘要

二〇一三年 已識別的議題／行動	已採取／將採取的行動	二〇一二年 已識別的議題／行動	已採取的行動
繼續討論及關注 董事會組成及繼任計劃	<p>提名委員會已開啟委任新集團財務董事及直至二〇一六年物色合適獨立非執行董事人選的程序</p> <p>主席將繼續定期向董事會介紹提名委員會討論的最新情況。主席亦將繼續與獨立非執行董事舉行非正式會議，為他們提供有關執行及獨立非執行董事繼任計劃不斷改進的最新想法</p>	確保董事會繼續騰出時間 專注重要策略性事宜	<p>高級管理層繼續與個別董事及董事會合作，制定董事會的策略性計劃作為二〇一三年策略董事會會議之一部分，董事會專注應付本集團面臨的挑戰。管理層向董事會提供其對本集團「策略核心」(更多詳情載於第6至11頁)的最新看法，引發廣泛的討論，包括考慮對本集團未來策略發展而言最重要的業務事項</p> <p>慎防危機意識鬆懈仍將是董事會及其委員會關注的焦點</p>



## 二〇一三年董事會成效檢討所識別的議題及已採取／將採取的行動摘要續

二〇一三年 已識別的議題／行動	已採取／將採取的行動	二〇一二年 已識別的議題／行動	已採取的行動
繼續關注董事會及其委員會的聯繫	<p>作為審核委員會及董事會風險委員會新主席的過渡的一部分，我們將於二〇一四年檢討該等委員會的職權範圍</p> <p>我們將繼續檢討董事會委員會的成員情況，以確保具備適當技能及能力的成員兼任適當職務</p>	確保董事會於轉型期間繼續保持有效運行	專門為新董事定制的入職計劃可助他們有效工作。我們的新非執行董事對入職程序表示認可，並得到董事會成員、高級管理層及集團秘書處的持續支持
因應經更新的策略及組織變動，檢討委員會的策略性持續議程	<p>在二〇一四年六月舉行策略董事會會議前，我們更新董事會的持續性議程。在六月討論後，我們將對此進行進一步檢討及更新。</p> <p>制訂董事會議程時，我們將適當平衡不同關注領域之間的時間分配</p>	確保董事會的風險資料及討論性質，與董事會風險委員會的風險資料及討論性質之間取得適當平衡	除定期向董事會提供風險資料外，我們亦引入向董事會提交的進一步定期風險報告，遞交的時間約是董事會風險委員會根據本集團的可承受風險程度報表進行評估的時候。集團首席風險主任就此出席了董事會會議
繼續專注於加強提供予董事會的信息，同時確保董事收到有效履行其職責所需的信息，實現此二者的平衡	<p>作為審核委員會及董事會風險委員會新主席的過渡的一部分，我們將檢討提供予該等委員會的信息流</p> <p>我們將於二〇一四年繼續檢討提供予董事會的信息性質，並尋求及把握機會作進一步改進</p>		

## 企業管治續

### 二〇一三年舉行的董事會會議次數

董事會成員	預定 會議次數 9次	特別 會議次數 1次
John Peace爵士(主席)	9/9	1/1
P A Sands	9/9	1/1
R H P Markham	9/9	1/1
R H Meddings	9/9	1/1
S P Bertamini	9/9	1/1
O P Bhatt	9/9	1/1
J S Bindra	9/9	1/1
K M Campbell博士 <sup>†</sup>	4/5	0/0
張子欣博士	9/9	1/1
R Delbridge*	3/3	1/1
J F T Dundas <sup>¶</sup>	8/9	1/1
M Ewing	9/9	1/1
V F Gooding*	3/3	1/1
韓升洙博士	9/9	1/1
C M Hodgson <sup>‡</sup>	3/3	0/0
S J Lowth	7/9	1/1
R Markland	9/9	1/1
J G H Paynter <sup>§</sup>	6/9	1/1
A M G Rees	9/9	1/1
V Shankar	9/9	1/1
P D Skinner	9/9	1/1
O H J Stocken	8/9	1/1
L H Thunell博士	8/9	1/1

\*自二〇一三年五月一日起退任董事會

<sup>†</sup>於二〇一三年六月十八日加入董事會

<sup>‡</sup>於二〇一三年九月一日加入董事會

<sup>¶</sup>因健康原因缺席一次董事會會議

<sup>§</sup>因健康原因缺席三次董事會會議

### 重選董事

我們每年均會嚴謹評核所有董事的表現，並會基於評核結果向股東建議重選有關董事。評核程序詳情載於第173頁的提名委員會活動概覽。

按照英國財務報告委員會頒佈的英國企業管治守則，於過去兩年間，我們已採納於本公司股東週年大會上動議進行全體董事年度重選的做法。於二〇一三年，本集團召開一次股東大會，即股東週年大會。除John Paynter因健康原因未能出席外，董事會全體董事均出席股東週年大會。於股東週年大會上，所有董事均獲重選。鑒於Steve Bertamini、Jamie Dundas及Rudy Markham將於二〇一四年五月八日召開股東週年大會前卸任，我們不會建議他們重選。由於Oliver Stocken及Richard Meddings將於二〇一四年從董事會退任，他們將不會在股東週年大會上參與重選。所有其他董事將在二〇一四年股東週年大會上參與選舉或重選。

### 評核董事獨立性

董事會信納我們所有非執行董事均屬獨立。提名委員會對任職超過六年的獨立非執行董事進行嚴格評估。然而，鑒於除主席以外的全體提名委員會成員在股東週年大會日期於董事會的任職期將超過九年，故此我們決定，在此情況下，該事宜交由董事會處理較為合適。相關董事Ruth Markland及Paul Skinner已在董事會開會商討事項時作出迴避。

董事會注意到，從Ruth及Paul的持續服務及承擔顯示兩人對本集團的深刻知識及理解，這對董事會非常寶貴。此外，他們作為相關董事會委員會的主席亦展現出卓越的管理能力。董事會一致同意，兩人已持續展現出作為獨立非執行董事的特質，且並無證據顯示他們的任期會影響他們的獨立性。已確認各董事仍保持獨立。

### 外部董事職務

董事會執行董事僅獲允許在一間富時100指數的公司擔任非執行董事職務。本公司所有執行及獨立非執行董事在擔任執行及非執行董事職務數目方面均符合資本要求指令IV(將於二〇一四年七月一日生效)的規定。

有關董事出任其他董事職務的詳情收錄於第138至142頁的董事履歷內。我們密切監察獨立非執行董事的外部業務利益。於擔任新增職務前，執行董事及獨立非執行董事均會確認該等職務概不會產生衝突，並保證該等委任將不會對其繼續履行本公司董事職務的能力造成不利影響。委員會主席尤其務須留意自身的責任。於年內凡有需要之時，董事均已持續顯示有能力付出任何額外所需的時間。

### 附屬公司管治理念及聯繫

本集團繼續在所有國家實施統一的管治基礎框架，而不論本集團的主要業務是透過分行或附屬公司經營。本集團在八個地區的管治工作在集團執行董事兼亞洲行政總裁Jaspal Bindra及集團執行董事兼歐洲、中東、非洲及美洲行政總裁V Shankar的監督下進行。此外，公司秘書處作為全球職能部門，執行統一的政策及標準。

地區管治的管理涵蓋經濟及政治發展、財務表現、管治及風險、專營業務發展及人員。

於二〇一三年十二月三十一日，本集團擁有28間銀行附屬公司及65名非執行董事(不包括本集團董事會獨立非執行董事)。我們董事會獨立非執行董事往返本集團各業務所在地時積極與銀行附屬公司獨立非執行董事交流，發揮重要作用。本集團舉行年度非洲主席大會，非洲附屬公司主席出席參加。John爵士在會上與一眾非洲主席進行交流。

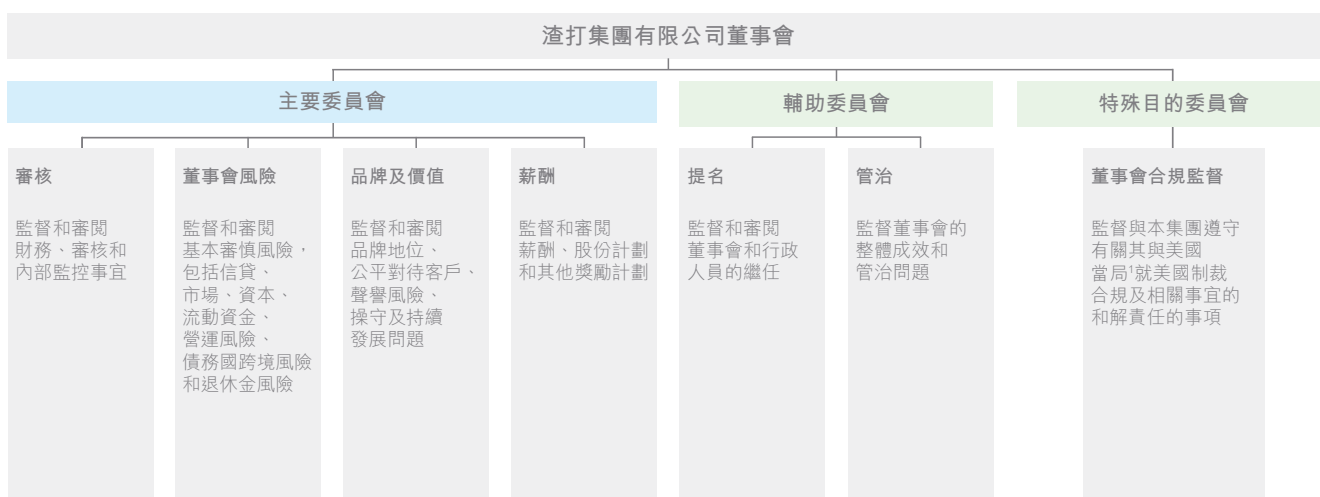
Peter Sands亦主持與附屬公司董事會的獨立非執行董事進行的年度電話會議。審核委員會主席Rudy多年來一直與所有附屬公司審核委員會主席舉行電話會議，而董事會風險委員會主席Jamie Dundas於二〇一三年亦與所有附屬公司風險委員會主席舉行類似電話會議。

我們持續尋求改進獨立非執行董事參與本集團事務的方式，讓他們充分了解情況，並作出符合本集團利益的決策。

### 董事進行證券交易

本公司確認其已採納董事進行證券交易的行為守則，條款不遜於香港上市規則附錄十所規定者。經向全體董事作出具體查詢後，本集團確認各董事已遵守所採納之行為守則的規定標準。

## 集團董事會委員會結構



<sup>2</sup> 美國當局包括紐約金融服務局(「金融局」)、美國外國資產控制辦公室(「外國資產控制辦」)、紐約郡地方檢察官辦公室、美國司法部(「司法部」)及紐約聯邦儲備銀行

## 企業管治續

### 董事會委員會

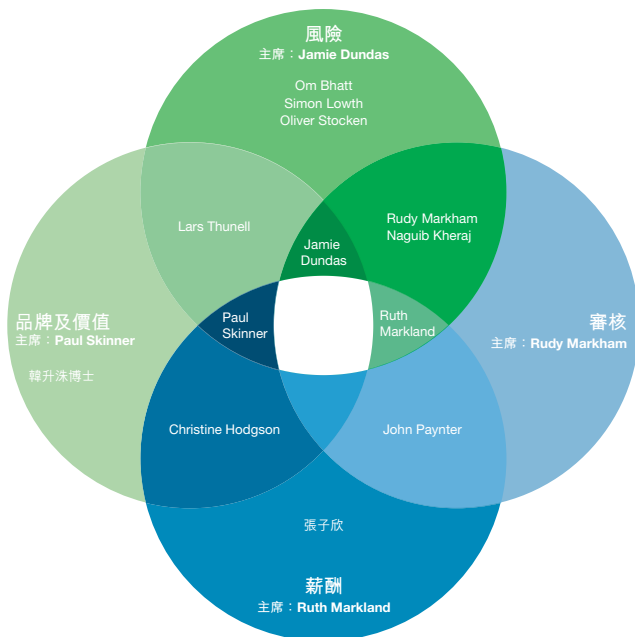
我們的董事會特意決定將多個事項委派予董事會委員會處理。鑒於要求全體獨立非執行董事擔任所有委員會成員並不可行，故此委員會與董事會之間的聯繫相當重要。

除委員會成員兼任安排外，董事會會接獲各委員會會議（提名委員會除外）的會議記錄（或書面摘要）。除會議記錄外，委員會主席年內亦會定期向董事會介紹最新情況。鑒於實施橫跨數年的董事會繼任計劃，委員會成員並非一成不變，而會不時變動。於二〇一三年，作為平衡穩定性措施的一部分及受新思維啟發，五名董事會委員會成員已經變更。隨著Rudy Markham及Jamie Dundas分別卸任審核及董事會風險委員會主席，有關委員會主席亦將更換，Naguib Kheraj及Lars Thunell分別獲委任為繼任主席。

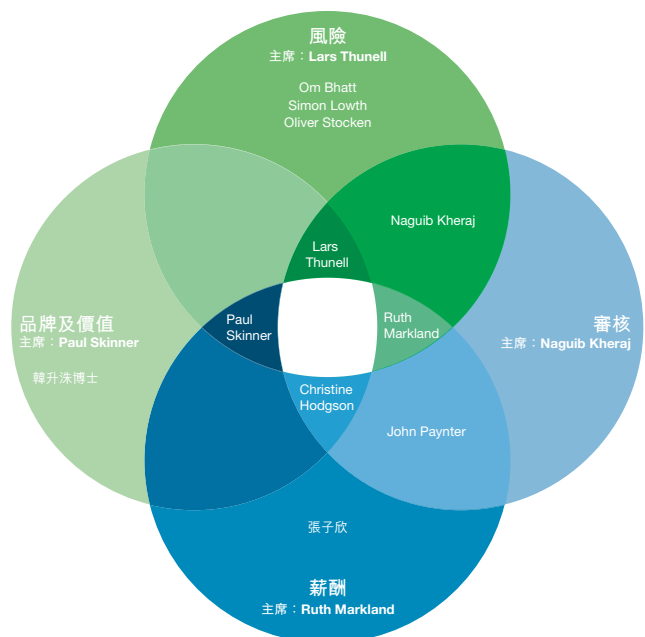
我們設有有效的機制，可確保各委員會的職權範圍之間不會出現漏洞或不必要的重疊。有關機制包括有董事會委員會成員同時兼任其他委員會成員，並且委員會主席之間經常進行交流。本集團亦在公司秘書處內撥出專用資源，負責確保各董事會委員會及所有董事會委員會共同有效履行各自的監督職責。

董事會風險委員會負責監督整個集團的所有風險類別。此外，各董事會委員會負起其相關風險類別的主要責任。例如，品牌及價值委員會主要監督聲譽風險。薪酬委員會監督薪酬產生的風險。董事會風險委員會主要負責監督信貸、資本、市場、流動資金、營運、債務國跨境和退休金風險，而審核委員會監督財務及內部監控的管理。董事會委員會的角色詳情載於第154至175頁。

### 本集團主要董事會委員會 成員於二〇一四年三月五日 兼任情況



### 本集團主要董事會委員會 成員於二〇一四年五月一日 兼任情況



作為個人具體參與計劃的一環，我們於年內鼓勵獨立非執行董事出席他們並非成員的委員會會議，以深入了解所從事的工作及所討論的事項。此外，於二〇一三年，審核及董事會風險委員會舉行半天會議，邀請全體獨立非執行董事參加。此等會議提供機會深入討論與各委員會有關的主要策略性問題。於二〇一三年，品牌及價值委員會及董事會風險委員會亦藉由本集團分別在香港及加納召開兩次海外董事會會議的機會，著重與當地管理層進行討論。在加納，品牌及價值委員會舉行非正式會議，深入探討本集團在加納的社會經濟貢獻。在香港，董事會風險委員會著重討論中國銀行業的環境，本集團對中國的銀行的策略及向它們作出的風險承擔，如何監察及控制有關風險以及潛在

的當地監管趨勢。於二〇一四年，我們將繼續著重於維持及改進董事會及其各委員會之間重要聯繫的方式。

董事會合規監督委員會於二〇一三年成立，履行重要職責，代表董事會監督本集團履行與美國當局<sup>2</sup>所達成和解的責任相關事宜。這包括對美國任何聯邦或州機構或其他相關機構就有關和解及／或本集團過往及現時遵守美國制裁法規所發出的其他要求、傳票及命令作出回應。該委員會由執行董事及獨立非執行董事成員組成，其中執行董事負責監督與美國當局<sup>3</sup>所達成和解的責任履行情況。

### 現有董事會委員會成員

	渣打集團 有限公司 董事會	審核 委員會	董事會 風險委員會	提名 委員會	薪酬 委員會	品牌及 價值委員會	管治 委員會	董事會 合規監督 委員會
John Peace爵士	●			●			●	●
PA Sands	●						●	
O P Bhatt	●		●					
J S Bindra	●							
K M Campbell博士	●							
張子欣博士	●				●			
J F T Dundas	●	●	●	●		●		●
C M Hodgson	●				●	●		
N Kheraj	●	●	●					
S J Lowth	●		●					
R H P Markham	●	●	●	●				●
R Markland	●	●	●	●	●		●	●
R H Meddings	●							
J G H Paynter	●	●			●			
A M G Rees	●							●
韓升洙博士	●					●		
V Shankar	●							●
P D Skinner	●		●	●	●	●		●
O H J Stocken	●		●					
L H Thunell博士	●		●			●		

●主席 ●成員

<sup>3</sup> 美國當局包括紐約金融服務局(「金融局」)、美國外國資產控制辦公室(「外國資產控制辦」)、紐約郡地方檢察官辦公室、美國司法部(「司法部」)及紐約聯邦儲備銀行

## 審核委員會



### 各位股東

在二〇一三年的工作中，委員會已就監管、合規及內部審核事宜，向董事會保證財務報告的質素及成效，從而保障了股東的利益。

如二〇一二年年報及賬目所述，根據英國財務報告委員會的建議，於二〇一三年，委員會已就本集團法定審核工作進行招標，並在招標過程中發揮重要作用。在整個過程中，指導思想是從改變中尋求價值。進一步詳情載於第160頁。

隨著本集團的業務增長及其產品組合擴大，委員會繼續投入時間，確保成員仍然信納其理解核心業務及程序。委員會尋求並獲得保證，本集團的內部監控適當、穩健及有效。這透過多種方式實現，包括對具體範疇進行「深入分析」。這營造了開放而透明的環境，令委員會可以提出問題，並加深對本集團產品、任何相關的潛在風險及問題，以及相關問題如何透過本集團監控系統獲得解決的理解。相關議題的進一步詳情載於第161頁。

委員會報告載列委員會年內省覽的財務報表相關重要事宜的性質，以及委員會採取何種措施可令其信納本集團的披露符合董事會提出的「公平、平衡及容易明白」標準。報告亦載列委員會如何信納本集團法定核數師已作出高質素的審核，而且審核範疇實屬恰當。最後，內部審核方面，報告概述委員會在檢討內部審核計劃方面的角色，審核委員會如何評估內部審核的成效以及委員會如何因應內部審核結果作出回應或採取跟進措施。

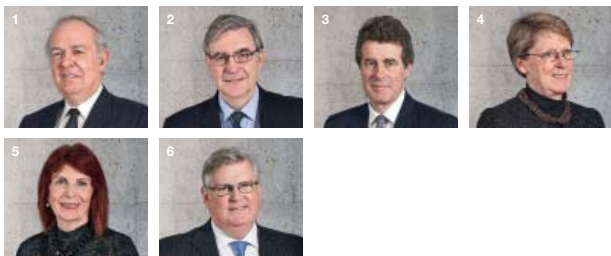
委員會每年進行成效檢討。今年檢討的結果及因應去年結果採取的措施於第162頁詳述。有關檢討令委員會有機會回顧過去的工作，並審視我們作為審核委員會的表現。我們是否符合職權範圍的要求？我們是否抓住重要問題，而不是過度拘泥於小問題？委員會是否專注於本集團需要關注的核心問題？在進行此評估時，我們亦邀請執行團隊及本集團外部法定核數師提出意見。多年來，我們發現，在不斷改進委員會評估其成效的方式時，我們一直都能夠改進委員會履行其職責及責任的方法。

作為橫跨多年的董事會繼任計劃的一部分，委員會繼續調整成員構成。Naguib Kheraj於二〇一四年一月一日加入委員會，為委員會帶來廣博的國際銀行、金融及業務領導經驗。Naguib將自二〇一四年五月一日起擔任委員會主席。此外，Christine Hodgson及Lars Thunell亦將於二〇一四年加入委員會。Margaret Ewing於二〇一四年一月三十一日從委員會卸任。本人謹此對Margaret為委員會作出的寶貴貢獻致以謝意。

這是本人作為審核委員會主席提呈的最後一份報告，本人藉此機會對委員會前任及現任同儕致以謝意，感謝他們為委員會按本集團及其股東的利益履行其職責時給予本人鼎力支持。本人對Naguib將接替委員會主席一職深感欣喜。憑藉其於銀行業及更廣泛範疇累積的豐富業務經驗，他做的工作將會對委員會極具價值。

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

**Rudy Markham**  
審核委員會主席



委員會會議上其他列席者包括：

集團主席；集團行政總裁；集團財務董事；集團首席風險主任；集團內部審核主管；合規、人力資源及傳訊部董事；集團法律及合規主管；集團公司秘書；集團法定核數師。

## 審核委員會成員

(於二〇一三年)

預定會議次數：7次

RHP Markham (主席) (1)	7/7
R Delbridge* (2)	3/3
JFT Dundas (3)	7/7
MEwing† (4)	6/7
R Markland (5)	7/7
JGH Paynter (6)	4/7

\*於二〇一三年五月一日卸任 †於二〇一四年一月三十一日卸任

附註：於二〇一三年並無舉行特別委員會會議

作為及附加於各正式委員會會議的一部分，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。

### 角色及責任

委員會的角色是代表董事會檢討本集團的內部財務監控，並識別、評估、管理及監察財務風險。委員會亦負責監督內部監控，以及監督財務報告相關事宜，並就此向董事會提供意見。於履行其職責時，委員會確認並執行其保障股東利益的角色。

本集團致力於證明其在打擊金融罪行方面領先業界，同時向客戶提供優質服務。為達致此目標，本集團已制訂減低金融罪行風險計劃；該計劃為持續多年的全面計劃，旨在檢討本集團現有反洗黑錢及制裁合規方法的多個方面，並在適當情況下加以改進以達致此目標。減低金融罪行風險計劃的一個主要方面是應對二〇一二年與美國當局<sup>4</sup>就過往制裁合規問題達成的和解。此方面職能稱為美國監督整治計劃（「監督整治計劃」）。監督整治計劃包括一系列工作流程，旨在確保所有和解協議所載的整治要求均得以遵守。於二〇一三年，該項工作由董事會合規監督委員會代表董事會進行監督，該委員為本集團於二〇一三年年初為監督本集團履行與美國當局<sup>4</sup>所達成和解的責任相關事宜而成立的特別目的委員會。於二〇一四年，委員會將代表董事會監督減低金融罪行風險計劃（包括監督整治計劃）。

### 委員會成員

如上文所述，作為橫跨多年的董事會繼任計劃的一部分，委員會繼續調整成員構成。二〇一三年委員會成效檢討已考慮委員會的規模及組成。檢討發現，委員會規模及組成均屬適當，而委員會成員具備必要的會計、財務、法律、銀行及投資知識和所需的技能。Naguib Kheraj於二〇一四年一月一日加入委員會。Naguib將自二〇一四年五月一日起擔任委員會主席。此外，Christine Hodgson及Lars Thunell亦將於二〇一四年加入委員會。Christine將為委員會帶來豐富的業務領導、會計、財務及科技經驗。Lars對銀行業及金融服務環境中的風險管理有著獨到而深入的理解。董事會對Naguib及Christine具備最近和相關財務經驗，以及所有其他委員會成員擁有的財務報告和國際業務的廣泛經驗和知識表示滿意。他們各自的經驗詳情載於第138至142頁的相關履歷。所有委員會成員均屬獨立人士。

### 與管理層的交流

委員會定期與本集團法定核數師KPMG Audit Plc（「KPMG」）、集團財務董事、集團內部審核主管和集團合規主管單獨會面，允許委員會成員自由討論有關核數師職權範圍及自核數產生的問題。年內，委員會亦兩次私下會見本集團內部審核的高級管理團隊。

### 與監管機構的交流

於二〇一三年年初，委員會與本集團主要英國監管機構之一的審慎監管局舉行會談。該次會談的目的是令委員會能夠深入了解金融服務管理局被撤消後的新建議監管架構，金融服務管理局的職責已分授予兩間新機構——審慎監管局及金融市場行為監管局。此外，在前往海外造訪我們所在市場的過程中，委員會成員亦與當地監管機構舉行會談。

### 財務報告

近年來，審核委員會越來越重視披露的清晰度。於履行其職責時，委員會已認識到財務報告與業務模式風險緊密相關，因而需專注該方面的工作。於二〇一三年，委員會亦檢討了本集團財務監控框架。

本集團編製二〇一三年綜合年報及賬目的財務報告程序乃根據會計政策文件進行管理及監控，並根據符合各國報告單位的相關賬簿及紀錄的報告時間制訂。集團財務部於各報告期末前向本集團旗下所有報告實體發出詳細的報告要求指示及指引。集團財務部其後跟進與報告單位就任何新要求展開廣泛對話，以加深大家的理解，並確保報告保持一致。程序及相關監控活動大多由本集團的三個主要處理中心進行，這有助於提升控制環境的效率及一致性。國家報告團隊與中央處理中心之間的互動受到嚴格評核。若需用到專門技巧或判斷，如信貸減值、金融工具估值、商譽評估、重大法律案件評估及退休金相關計算等，則中央處理團隊與相關國家團隊共同管理相關活動及工作。各報告實體向集團財務部提交財務資料須經主管工作的國內財務主任予以證明，並在國家及集團層面開展分析檢討程序。

委員會於各報告期末接獲集團財務部就會計準則及披露要求變動，以及重大會計事宜提交的報告。

<sup>4</sup> 美國當局包括紐約金融服務局（「金融局」）、美國外國資產控制辦公室（「外國資產控制辦」）、紐約郡地方檢察官辦公室、美國司法部（「司法部」）及紐約聯邦儲備銀行

## 企業管治續

此外，委員會亦接獲集團風險部、估值控制部及集團法律及稅務部等專門部門提交的詳細報告。財務部一般連同其他職能，由內部審核程序所涵蓋，而委員會會接獲有關報告。委員會還接獲KPMG提交的報告及更新資料。KPMG今年尤其關注信貸、商譽及估值。因此，委員會已知悉管理層年內關心的所有重大相關事宜。

就二〇一三年年報及賬目而言，委員會尤其關注以下事項：

### 貸款及墊款減值

截至二〇一三年十二月三十一日止年度，於損益賬支銷的貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備相關支出淨額為16.17億元。年內，委員會基於其對外部環境、業務所在市場的發展及與董事會風險委員會討論確定的範疇的評估，要求並收到有關特定項目及行業的資料。部分人同時擔任審核委員會和董事會風險委員會成員，這可確保除對現有撥備充足性進行評估外，委員會亦會站在前瞻性角度，了解有關潛在風險及其影響。委員會亦於各報告期末接獲管理層提交的報告，當中詳細論述(其中包括)按業務劃分的貸款構成、撥備水平及保障比率，以及就個別及組合減值撥備作出的判斷。於二〇一三年，涉及以下主要方面：

- 企業銀行業務方面，重大個別撥備的充足性乃透過檢討涉及相關可收回性選擇及有關現金流量的假設而進行評估。就履約貸款的若干重大風險而言，委員會已獲簡要介紹業務計劃、潛在現金流量及可用抵押品的管理評估。已分享「預警賬」趨勢(見第73頁)，而商品和房地產等若干行業及阿聯酋和印度等地區的風險集中度已作進一步深入分析。這加深了委員會對貸款狀況(包括相關客戶及到期情況)的了解。此外，鑒於經濟下滑，已檢討印度的中間市場風險，以了解撥備充足性及管理層計劃，包括可能在有關情況下退出市場
- 個人銀行業務方面，撥備更多地按綜合基準評估(按揭除外)，並已按產品及地區進行分析，連同分析有關拖欠趨勢。就韓國而言，已就無抵押貸款分析個人債務復興計劃產生的支出，並了解所提供產品的特徵、行業經驗及管理層透過較為嚴格的批授標準對減緩措施的應對。個

人銀行業務貸款大部分均為有抵押，而按揭賬的貸款對價值比率仍維持於47.5%的低位，這繼續令委員會感到安心

委員會已與管理層及核數師討論減值，並認為企業銀行業務及個人銀行業務所計提的撥備屬充分。

### 商譽減值測試

於二〇一三年十二月三十一日列於資產負債表的商譽總額為52.07億元，而基於高級管理層對預測及假設的檢討，委員會認為現有超額空間足以支持賬面值。KPMG從獨立角度亦支持此觀點。本集團於每年九月三十日就商譽減值進行年度評估，委員會會接獲詳細的報告，當中概述確定現金流量所用的預測、所用假設的基準(包括較先前年度的任何變動)、可用的超額空間及預測因假設合理可能變動的敏感度。此外，就各中期及年末報告日期而言，委員會亦獲提供更新資料，尤其是關於所持商譽屬重大或較傾向於在壓力情況下帶來壓力的現金產生單位。於過往數年及二〇一三年，鑒於市場環境惡化(反映為用於確定未來現金流量的預測下調及有關數字對折現率變動的敏感度增加)，委員會尤其關注與南韓業務有關的商譽。於二〇一三年六月三十日，管理層發現南韓現金產生單位的使用價值與資產淨值之間出現差額，並建議就相關商譽計提10億元減值。委員會已檢討用於確定有關減值的預測及假設，並認同建議減值支出實屬合理。如之前一年一樣，年報及賬目所載披露強調，在若干情況(南韓現金產生單位較其他現金產生單位敏感)下，倘折現率出現重大變動且當前業務計劃預測下調，或國內生產總值增長率下降，則日後仍有可能導致商譽的賬面值超出其可收回金額。基於與管理層的討論，鑒於南韓銀行業環境仍然充滿不明朗因素，委員會認同該披露仍然適用。

### 金融工具估值

就金融工具估值而言，涉及第三級資產的判斷較具主觀性，其價值乃基於使用重大程度的非市場輸入資料的模型計算。就本集團而言，該等資產規模十分微小；於二〇一三年十二月按公允價值持有的1,910億元金融資產中，第三級資產僅為45億元，佔2.3%。委員會於各報告期



未接獲報告，當中詳述估值程序(由獨立於有關業務的單位進行)及配合有關模型而劃撥的金額及預測風險(涵蓋第二級及第三級資產)。此外，透過與估值控制部舉行簡報會，委員會尤其已信納第一級及第二級資產估值的流動資金的相關影響亦已得以適當解決。於二〇一三年，委員會亦已獲簡要介紹因實施有關金融資產及負債公允價值處理的國際財務報告準則第13號所引起的估值及披露變動。

 級別資產的進一步詳情載於財務報表附註15。

### 公平、平衡及容易明白

委員會已檢討及監控已刊發財務報表及致本公司股東通函以及任何有關本集團財務表現(包括本集團作出的重大財務報告判斷及估計)的正式公佈的適當性及完整性。委員會代表董事會，已考慮並信納現有流程及程序可確保年報及賬目整體屬公平、平衡及容易明白，並為股東評估本集團的表現、業務模式及策略提供所需資料。

委員會及董事會認為年報及賬目並無出現任何偏差及所有重要因素均已披露，並且策略報告所載有關本集團業務的描述與財務報表中用於財務報告者一致，對上述陳述給予支持。

 所呈報的主要判斷及重要事宜與財務報表第236至244頁所載的主要估計不明朗因素及關鍵判斷一致。

與過往年度一樣，我們的報告維持漫談式風格，旨在繼續加強與利益相關人士的聯繫。

 如需要使用專業詞彙，則於第332至335頁的詞彙作出界定，以確保涵義清晰及一致。

### 稅項

委員會已接獲有關國際稅務發展及英國稅務相關事宜(包括英國稅務海關總署對本集團遵守英國銀行稅收實務守則的情況)的最新資料。

### 集團財務改革計劃

委員會繼續對以檢討財務職能的演變、狀況、資源及能力為目標的轉型計劃，連同本集團的數據基礎結構及控制環境進行監督。該轉型計劃乃因應集團業務所在市場的監管機構不斷增加規定及業務更趨繁複及需求增加而制訂。隨著該計劃進入各實施階段，我們已討論計劃的架構、預期結果、計劃管治、已發現的風險與問題以及相關解決方案。

### 監督內部監控

委員會已審閱有關集團業務所在市場控制環境的報告。

委員會已討論控制環境問題、其根本原因、管理層的應對及補救措施。在每次委員會會議上，均以審核及合規風險問題因由圖表的形式提供資料，而委員會已審閱該圖表並適時提出質疑。此等圖表的內容一直更新，以更加凸顯出具體事項重要性的差異。

於二〇一三年，集團內部審核職能進行225次集團風險審核(二〇一二年為205次及二〇一一年為175次)，其中11次(4.9%)被評為「未能通過」(二〇一二年為8次(3.9%)及二〇一一年為10次(5.7%))。倘集團內部審核認定檢討範疇的控制就集團標準而言不可接受，則屬於「未能通過」審核。

認為對本集團而言屬重要的問題，且如集團內部審核認為需進一步審查，則會上報委員會。在每次會議上，委員會會檢討管理層對集團內部審核結果及建議的回應，並跟進補救計劃進度。委員會邀請本集團高級執行人員及管理人員出席委員會會議，討論他們所在地區的發展和問題。委員會對審核結果的檢討並無發現任何令人擔憂的趨勢、高度集中的「未能通過」審核評分或管理層未有採取必要措施的範疇。

作為監督內部監控的一部分，委員會尤其注意許多範疇(包括客戶盡職審查、制裁及反洗黑錢規定)需遵守的監管及合規要求已有所增加，而集團內部審核所執行的工作已為委員會提供深入了解該等範疇的洞見。鑒於上述挑戰，我們尤其關注集團內部審核及集團合規職能的資源要求，就為解決該等標準加強所採取的措施，而我們已向獲邀出席委員會會議的管理層尋求並獲得保證。

## 企業管治續

### 集團內部審核及集團合規職能

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

委員會已監控及評估集團內部審核的角色及成效。委員會檢討並審批了集團內部審核的規章，檢討及監控其年度審核計劃的實施進度，並檢討其審核後行動的監察。委員會已審議該職能的資源要求，並與集團內部審核職能的高級領導層舉行兩次會議。

於二〇一三年，英國特許內部核數師公會頒佈了經修訂金融服務業有效內部審核指引。安永會計師事務所獲委聘參照經修訂指引就集團內部審核職能進行差距分析。

其報告強調，目前並無主要全球金融服務組織符合英國特許內部核數師公會指引的所有條件。報告得出結論，渣打設立的集團內部審核職能的效用、影響及參與「十分重大」。為使集團內部審核完全符合該指引及達致其相對業界實現首四分之一水平表現的目標，差距分析指出，需更加注重集團內部審核的基礎結構(例如加強風險評估及審核規劃程序)。然而，報告確認，許多基礎結構改進措施已開始推行。於二〇一四年，委員會將監督集團內部審核在推行協定行動計劃方面的進展。

基於我們的檢討，委員會對集團內部審核職能的獨立性感到滿意。

### 集團法定核數師

我們監督集團法定核數師KPMG所從事的工作。年內，委員會成員與博茨瓦那、香港、印度及新加坡當地審核合夥人舉行會議，委員會成員可藉此會議，從法定審核觀點更了解本集團業務所在市場面對的挑戰。

我們已與KPMG討論業務及財務風險，並已尋求保證，有關風險已於獲委員會審閱的審核策略及計劃中獲得妥善處理。我們信納KPMG已分配充足額外及豐富經驗資源，以應付擴大的風險。我們已尋求保證並滿意有關審核費用的水平並無產生過度壓力，從而確保在有效進行審核工作方面並無風險。

年內，我們批准KPMG擔任本集團法定核數師的續聘、薪酬及聘任書。

我們檢討KPMG的表現及成效，其中包括評核其獨立性及客觀性。在檢討過程中，委員會一直尋求保證，確保KPMG進行的審核全面、恰當及有效。如過往年度般，檢討由集團內部審核及集團財務部門聯合以結構性調查問卷的方式進行。調查問卷對象涵蓋我們所有主要市場的國家財務總監、財務領導團隊成員、國家行政總裁及業務領導團隊。調查問卷考慮KPMG對本集團增加價值、工作層面、彼等了解渣打及我們風險環境的能力，以及確認國家行政總裁、財務總監及業務主管面臨的問題，以及其客觀性、獨立性及成效。年內，委員會仔細檢視審核程序，從事審核的審核合夥人之質素及經驗。由委員會審議的二〇一三年集團審核計劃載有多年來參與本集團審核工作的KPMG合夥人及高級團隊成員的詳情。KPMG為渣打服務的主要審核合夥人具備審核銀行的背景，並了解我們業務所在的市場。

### 審核招標

於二〇一二年九月，英國財務報告委員會頒佈審核委員會指引。我們支持當中所述透過審核程序及財務報告真實性而加強披露及提升投資者信心的宗旨。由於與英國財務報告委員會指引的宗旨一致，加上我們亦認為這屬於正確之舉措，因此委員會於二〇一三年就審核服務進行招標。

KPMG擔任本集團法定核數師已逾25年之久，過去一直根據英國財務報告委員會的建議定期及恆常進行主要合夥人的輪席告退。最近為每五年輪席告退一次。確定招標時間時，我們會考慮現任主要審核合夥人的剩餘任期(該主要審核合夥人於二〇一〇年五月七日獲委任，將於進行截至二〇一四年十二月三十一日止年度的審核工作後任期屆滿須輪席告退)。倘決定更換法定核數師，新核數師公司的委任將自二〇一五年一月一日起生效，因而在上述輪席告退之前尚有過渡期。四間公司入選最終候選名單。制訂招標最終候選名單時，我們考慮每間公司是否在與本集團業務相關的全球銀行業及本集團業務所在市場具備優勢及能力，並且是否可為本集團的審核劃撥專門的技術專業人員。四間入選最終候選名單的公司中有兩間選擇參加招標。在整個過程中，我們的思維是秉持開放態度，若會帶來價值，則更換本集團法定核數師。

經過嚴格而縝密的招標程序及仔細評估兩間參與投標公司可提供的服務後，董事會根據委員會的建議得出結論，認為KPMG最適合為本集團提供服務。作出該決定乃依據KPMG作為金融機構核數師於本集團業務所在市場具備的經驗及業務覆蓋範疇，以及彼等因應本集團經營環境不斷變化持續改進方法進行審核，同時秉持定性方法為本集團的財務報告帶來信心。我們帶著預備改變的心態開展招標程序。儘管我們不擬更換核數師，但招標為審核方法帶來了積極的變動，因此是一個甚具價值的過程。

#### 非審核服務

於二〇一三年，本集團就KPMG提供非審核服務涉及的費用為440萬元，其他審計公司提供非審核服務涉及的費用為2,460萬元。

 進一步詳情載於第253頁附註8。

委員會審閱及批准本集團要求核數師提供非審核服務的政策（「該政策」）。該政策列明，本集團的法定核數師不應視為非審核服務理所當然或首選的審計公司，並務必考慮其他公司。倘本集團的法定核數師獲委任提供非審核服務，首要考慮的是確保委任不會（或不能被視作）損害審計公司的獨立性及客觀性。此外，將進行的非審核服務工作不可對本集團任何財務報告範疇的業務產生重大影響，將從事的工作亦不得產生任何聲譽問題。該政策明確載列何時需要委員會事先書面批准的準則。有關本集團非審核服務的方針的進一步資料載於第213至222頁的董事會報告。

 第253頁附註8列載列KPMG提供非審核服務的分類。

#### 委員會與附屬公司董事會審核委員會的聯繫

作為多年的慣例，二〇一三年，Rudy Markham 與我們附屬公司審核委員會主席舉行電話會議。這些電話會議為Rudy提供機會分享委員會於過往年度一直專注的事宜，以及明年的優先處理項目及其合理性。集團亦按其制定的計劃，邀請附屬公司審核委員會主席出席我們審核委員會的會議。我們已就界定審核委員會與附屬公司審核委員會之間聯繫的原則編製文件，我們附屬公司審核委員會的角色愈發重要。

#### 舉報政策

委員會檢討本集團的「舉報政策」，舉報政策為一項鼓勵僱員以匿名方式提出他們認為與財務匯報或其他範疇可能有不正當行為的任何疑慮。委員會審議業務所在市場在舉報事件的類型及性質方面是否存在任何趨勢，連同解決方案及後果，以確保恰當地調查任何值得關注的問題，及適當進行問責。

#### 持續培訓及發展

委員會聯同董事會風險委員會舉行全體董事均獲邀出席的四次半天非正式研討會。於二〇一三年，這些研討會內容涉及模型假設、個人銀行業務的無抵押借貸、集團特別資產管理部、營運及網絡風險、轉讓定價、暫記賬戶的對賬以及本集團合規、審核、風險及融資職能的資源。除每位非執行董事工作或入職介紹計劃的其他持續培訓及發展活動外，委員會亦會舉行該等研討會。

#### 於二〇一二年及二〇一三年委員會成效檢討後進行的觀察及採取的行動

為貫徹其他董事會委員會採納的委員會成效檢討方針，委員會於二〇一三年在內部進行成效檢討。此次檢討由公司秘書處配合進行，涉及各委員會成員，彼等並非回答指定的一系列問題，取而代之的是就委員會的成效發表意見。其後委員會將正式討論有關反饋意見。本集團已制定行動計劃，旨在解決觀察。下頁表格所載為調查結果摘要。

## 企業管治續

### 二〇一三年委員會成效檢討所識別的議題及已採取／將採取的行動摘要

二〇一三年 觀察	已採取／將採取的行動	二〇一二年 觀察	已採取的行動
把握其他機會與高級管理層業務團隊進行正式會議以外的進一步互動仍有可能	將考慮在舉行現時聯同集團內部審核的高級管理團隊舉行的非公開會議的同時，在委員會與高級管理層業務團隊之間召開類似的非正式非公開研討會	繼續向董事會保證監控及合規文化完全支持本集團的策略	我們已反映未來出現的「後見之明」判斷，委員會因此能夠信納合規文化符合監管期望
將繼續考慮保留足夠時間對委員會議程進行多角度的討論的必要性	隨著委員會迎來新任委員會主席，我們將藉此機會檢討委員會的持續性議程及信息流	儘管認為委員會清楚列明對集團內部審核職能的期望及對其提出適度挑戰，但委員會認同上述兩方面可進一步提升	委員會對集團內部審核職能的期望在集團內部審核的規章內更明確列載
		委員會文件內容可更為簡潔，但亦需要確保委員會獲取助其有效履行職務時所需的所有資料	於二〇一三年向委員會提供的資料性質已得到優化。於獲得委員會的反饋意見後，向委員會提供的集團內部審核職能及合規報告均已作出重大修訂

## 董事會風險委員會



### 各位股東

董事會風險委員會在整個公司範圍內監察所有風險類別，對信貸、資本、市場、流動資金、營運、跨境及退休金風險具有首要的監督問責責任。委員會關注風險及相關活動是否符合本集團的策略、價值觀及行為。本集團不會為追求增長而犧牲風險取向的定位。

董事會風險委員會開展工作以監察本集團的風險取向維持於董事會批准的範圍之內，乃其工作至關重要的基石。我們將風險取向報表視為對本集團策略的風險描述。在策略層面上，任何業務(尤其是銀行業務)的風險顯然須由董事會承擔。董事會風險委員會的職責為提供建議及幫助，深入發掘風險問題，從而使董事會準備就緒履行其作為風險取向最終負責人的職責。委員會仔細檢視管理層有關風險取向報表的提議，以據此對董事會提供意見。

我們保持對集團風險職能的獨立性及其進行有效營運的能力連同各業務一同進行定期評估，同時為達致有效的風險管理，也可在有需要的情况下對各業務提出質疑。我們相信，本集團風險管理體系的成效很大程度上取決於操作的管理層資源。委員會已於二〇一三年透過若干機制持續檢討該體系，包括在委員會成員與各級別風險人員之間就風險功能的質素、獨立性及深度進行正式的討論以及多次交流等。年內，委員會成員已與本集團於巴林、博茨瓦納、加納、香港及新加坡的風險團隊成員會晤。

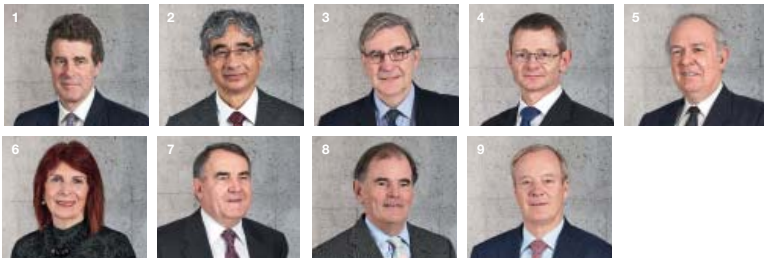
董事會風險委員會須高瞻遠矚方能做到卓有成效。自委員會成立以來的三年期間，我們一直與管理層及風險職能探討可能達致的最佳成效，以便委員會有足夠的時間進行範圍審查。我們已主要考慮須就當前的風險狀況、變化情況、繼續變動的可能性及原因向委員會提供甚麼資料。委員會已要求並收到不僅僅是特定時間點的資料，而且越來越多的是收到數據趨勢及組合變動摘要。提供有關資料可使委員會了解導致變動的相關原因。例如委員會已要求及收到商品價格長期下滑對企業銀行業務組合內的商品開採商及金屬及能源業生產商所造成影響的評估結果，及此種狀況是否會產生不理想的組合集中度。

作為橫跨多年的董事會繼任計劃的一部分，委員會的成員組合不斷優化。自上次報告以後，Om Bhatt 及 Naguib Kheraj 已加入委員會。Om 為委員會帶來了豐富的銀行、金融服務及領導銳智，並對集團最大市場之一的印度具有淵博知識及豐富經驗。Naguib 為委員會帶來了豐富的銀行、金融及業務領導經驗。Lars Thunell 於二〇一三年加入委員會，為委員會帶來了深厚的銀行及風險管理經驗。

本人為集團效力十年後，將於二〇一四年辭任董事會。有鑑於此，Lars 將自二〇一四年四月一日起出任委員會主席。自委員會於二〇一〇年三月成立以來，本人有幸擔任委員會主席的要職。本人欣然與Lars進行工作交接，彼為帶領委員會長遠發展的最佳人選。

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

**Jamie Dundas**  
董事會風險委員會主席



委員會會議上其他列席者包括：

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

## 董事會風險委員會成員

(於二〇一三年)	預定會議 次數：6次	特別會議 次數：1次
J F T Dundas (主席) (1)	6/6	1/1
O P Bhatt* (2)	4/4	1/1
R Delbridge† (3)	2/2	0/0
S J Lowth (4)	5/6	1/1
R H P Markham (5)	5/6	1/1
R Markland (6)	6/6	1/1
P D Skinner (7)	6/6	1/1
O H J Stocken (8)	4/6	1/1
L H Thunell 博士(9)	6/6	0/1

\*於二〇一三年五月一日獲委任

†於二〇一三年五月一日辭任

### 角色及責任

委員會為主要委員會。委員會的職責為代表董事會行使監督整個公司風險的權利，並向董事會建議設定風險取向的範疇。儘管委員會具有監督整個公司風險的首要職責，但其並不履行對所有類型的風險的首要監督職責。在此情況下，如有關委員會的職責範圍明顯涵蓋風險相關問題，委員會將與其他董事會委員會密切互動交流。例如，品牌及價值委員會監督管理聲譽風險的機制、薪酬委員會監督涉及與薪酬相關的風險及審核委員會監督涉及本集團的內部財務控制的事宜。有關互動交流可確保委員會充分知悉所進行的討論，而本集團董事會委員會的兼任成員，以及委員會主席之間的密切協作有助於確保委員會之間的緊密溝通及將不必要的重複工作降至最低。

於履行職責時，委員會監督風險狀況，並代表董事會尋求保證，確保本集團分配管理及風險控制責任及職責的風險管理架構得以落實。透過該架構，本集團得以管理整體企業風險，將經風險調整回報提升至最高，同時維持本集團的風險取向。因此，董事會風險委員會了解、能夠評估及確保該架構的質素及完整性至關重要。

委員會本身亦信納本集團仍位於其風險取向的範圍之內，具有能承受壓力的雄厚資本及流動資金，亦證實日後盈利的風險得以有效控制在謹慎界定的承受水平內。於履行其職責時，委員會獲集團首席風險主任、集團財務董事、集團內部審核主管及集團司庫的大力支持，也得到其他業務職能在各自職責範疇內就風險給予的鼎力相助。

### 委員會成員

我們相信對委員會而言，吸納具有豐富及廣泛銀行及風險經驗的成員，以及了解其他行業及專業領域風險的成員至關重要。委員會的成效亦由於成員兼任一個以上委員會且與其他主要董事會委員會維持密切聯繫而得到加強，這確保來自審核委員會、薪酬委員會或品牌及價值委員會的風險相關觀點能夠傳達至風險委員會。作為橫跨多年的董事會繼任計劃的一部分，委員會成員已於二〇一三年出現變動，Richard Delbridge 辭去委員會成員職務，Lars Thunell 及 Om Bhatt 加入委員會。此外，Naguib Kheraj 自二〇一四年一月一日起加入委員會。Lars 在金融服務方面對銀行及風險管理具有十分深入全面的了解。Om 具備豐富的銀行、金融服務及領導銳智，並對集團最大市場之一的印度具有淵博知識及豐富經驗。Naguib 為委員會帶來了豐富的國際銀行、金融及業務領導經驗。

### 與管理人員的互動

委員會定期與集團首席風險主任及集團內部審核主管單獨會面，讓委員會成員自由討論有關委員會的正式討論時出現問題的任何相關事宜。

### 向委員會提供的風險資料

委員會取得有關風險管理的定期報告，包括組合趨勢、政策和標準、壓力測試、流動資金、資本充足率，並獲授權調查或獲取任何有關於其權力範圍內活動的資料。於履行職責時，委員會繼續保持警惕，確保相關資料不會過於冗長，但須確保已獲提供履行其職權範圍內工作所需的一切重要數據。

年內，委員會已認識到繼續確保本集團風險的策略前瞻性監管與更深入分析重大事宜、監管責任及限度審核之間取得良好平衡的必要性。委員會已透過審慎考慮向委員會提供的資料的性質及類型、連同議程設定及召開非正式研討會，而實現這點。非正式研討會不僅可對選定議題進行深入討論，亦可節省正式議程時間改用以討論限度審核。每次預定會議均會簡報集團首席風險主任報告。該等報告涵蓋宏觀經濟及地緣政治展望及持續性風險（例如歐元區及中國經濟增長放緩的挑戰）。除集團首席風險主任報告外，委員會亦會於每次預定會議上聆取集團司庫報告，內容涵蓋市場發展、流動資金、資本、復原及解決計劃以及評級機構及國際監管機構更新資料。該等資料使委員會得以與管理層討論本集團各業務及區域面臨的主要風險。

年內，除定期取得集團首席風險主任及集團司庫的更新資料外，就議程設定採取的方針可使委員會投入時間對眾多相關議題進行深入的討論，包括深入討論：

- 企業銀行業務信貸風險
- 個人銀行業務信貸風險
- 私人銀行業務營運風險
- 市場風險
- 對新加坡、台灣、香港及中國的風險取向地域評估

作為二〇一三年十一月在香港舉行的海外董事會會議的一部分，委員會藉此機會與當地管理層集中討論中國銀行業環境，本集團對中國的銀行的策略及向它們作出的風險承擔，如何監察及控制有關風險以及潛在的當地監管趨勢。

籍考察市場之際，委員會成員已與本集團於巴林、香港、印度、加納、新加坡、台灣及博茨瓦納的風險職能及業務風險主任進行會晤。

委員會亦取得有關本集團營運風險轉型計劃(旨在使本集團得以及時識別參數在可接受範圍以外的運作程序及在發展成任何重大問題前糾正產生偏差的原因)的更新資料，並獲提供建議實施營運風險框架的概覽。該框架將嚴格甄別可能對本集團產生重大不利營運風險結果的程序風險。

 有關本集團營運風險方針的進一步詳情載於風險回顧第123及124頁。

#### 風險取向

委員會每一年均會謹慎關注本集團風險取向報表的編製，以確保有效界定有關所有主要風險類別的適當範圍。本集團不會為追求增長而犧牲風險取向定位，而委員會則出於是否符合本集團的風險取向報表的考慮而代表董事會檢討一系列風險取向專題評估及壓力測試。委員會亦會定期追蹤一系列更廣泛的風險測量數據，並定期向委員會匯報。全體董事會均會取得每次董事會會議的風險資料報告摘要及委員會會議的會議記錄。二〇一三年，我們增加向董事會提交正式的定期風險報告的次數，尤其是於委員會針對董事會批准的風險取向報表進行季度評核前後。

#### 資本及流動資金

於每次預定會議上，委員會均會審議及討論本集團的資本及流動資金狀況以及監管環境與期望。除定期取得流動資金更新資料外，我們亦檢討流動資金風險的壓力測試方法及流動資金的風險取向。就資本而言，委員會已審閱並詳細討論本集團的內部資本充足率評核，以使其本身信納本集團有關資本規劃的方法全面、嚴謹且符合巴塞爾資本協定III或其他類似監管措施的當前監管規定及未來發展。

 有關資本及流動資金的進一步詳情分別載於風險回顧第128至135頁及第115至122頁。

#### 壓力測試

本集團使用壓力測試及情況分析來評估本集團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。委員會一直監督本集團壓力測試計劃的整體情況，檢討主要測試的設計、主要假設及結果。於本集團層面進行的主要測試，如為整體符合風險取向而就資本充裕性進行的定期壓力測試或強制性反向壓力測試，均由委員會單獨討論。倘有必要，委員會已要求進行額外或多次嚴格測試。

 有關壓力測試的進一步詳情載於風險回顧第71頁。

#### 監管考慮因素

委員會取得有關資本、流動資金及本集團架構的定期更新資料，包括涵蓋了重大持股規定、額外資本緩衝建議及巴塞爾協議III實施時間表的資本要求指令IV、有關資本模型的監管發展及本集團市場內的監管發展。此外，委員會於整個年度內已就有關風險的事宜在各種場合與審慎監管局進行了良性互動。

## 企業管治續

### 風險管理的披露

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

### 持續培訓及發展

審核委員會舉行全體董事均獲邀出席的四次半天非正式研討會。於二〇一三年，這些研討會內容涉及模型假設、個人銀行業務的無抵押借貸、集團特別資產管理部、營運及網絡風險、轉讓定價；暫記賬戶的對賬以及本集團合規、審核、風險及融資職能的資源。除每位獨立非執行董事工作或入職介紹計劃的其他持續培訓及發展活動外，亦會舉行此等研討會。

### 於二〇一二年及二〇一三年委員會成效檢討後進行的觀察及採取的行動

委員會於二〇一三年在內部進行成效檢討。此次檢討由公司秘書處配合進行，涉及各委員會成員，彼等並非回答指定的一系列問題，取而代之的是就委員會的成效發表意見。其後委員會將正式討論有關反饋意見。儘管委員會成員認為委員會運作良好，成效顯著，但新出現的議題仍有待討論。本集團已制定行動計劃，旨在解決下表所載的觀察及調查結果摘要。

### 二〇一三年委員會成效檢討所識別的議題及已採取／將採取的行動摘要

二〇一三年 觀察	已採取／將採取的行動	二〇一二年 觀察	已採取的行動
委員會文件內容仍有待簡潔化，但亦需要確保委員會獲取助其有效履行職務的適當詳情	為確保委員會不會偏離其專注重點及不影響運作成效，繼續改進二〇一三年的工作，以進一步精簡議程及文件內容  隨著委員會迎來新任委員會主席，我們將藉此機會檢討委員會的持續性議程及信息流	繼續確保本集團風險的策略前瞻性監管與更深入分析重大事宜、監管責任及限度審核之間取得良好平衡	於二〇一三年已發掘可進一步優化議程及文件的機會，並加以實行
		提高委員會進行有關風險取向的工作與在董事會會議上提供的資料及進行的風險討論之間的平衡	在委員會針對本集團的風險取向報表進行的定期評核前後，向董事會提交正式風險報告



## 品牌及價值委員會



### 各位股東

品牌及價值委員會繼續專注於其重要優先處理項目，對品牌、聲譽風險、文化與價值以及可持續性／環境事宜進行深入檢討。我們的所有工作旨在確保委員會為業務增值。

經過上年度的委員會成效檢討，我們已要求高級領導人更廣泛地參與委員會會議。我們亦召開多次非正式會議，內容涵蓋聲譽風險管理、數碼媒體及可持續性事宜，後者乃藉著董事會出訪加納過程中舉行。

委員會已於每次會議上檢討本集團的聲譽風險，並在外部聲譽風險顧問的幫助下召開聲譽風險工作坊。該顧問向委員會介紹了多項有關最佳實務的事例以及該重要領域的新興思維。由此，本集團力求更加高瞻遠矚，利用先進的限度審核技術識別聲譽風險。

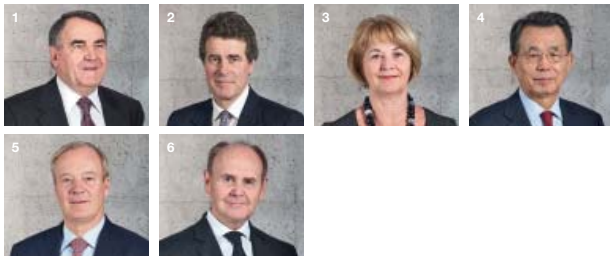
品牌方面，委員會現已對達致知情投資決策的詳細品牌動態具有更佳了解。於本年度，呈報給委員會的品牌參數範圍大幅提升，委員會因而更能掌握所取得的進展。委員會對由主要品牌顧問公司進行的外部品牌審核的結果展開討論，以評估品牌在全球的穩健度。是項審核引發一份專注於四個重要品牌主題的行動計劃。隨著採納該等主題以進一步提升品牌潛力，監督品牌管理與發展仍將為二〇一四年的一大優先處理項目。

委員會致力確保我們的文化得以保護及我們繼續實行其「一心做好，始終如一」的品牌承諾。我們的一舉一動已成為外界日益關注的主題，本集團是以堅持不懈，努力提升其品牌形象。本集團於年內重新推出行為守則及公平責任原則時所取得的進步令人欣慰。立足於該等穩健之基礎，我們相信日後持續專注於行為實屬必要。

委員會認為，本集團於我們營運所在市場作出社會經濟貢獻對印證我們的合理性至關重要。於董事會出訪加納期間召開非正式委員會會議為本年度的一大亮點，得以了解本集團對加納所作出的社會經濟貢獻及為如何在當地踐行「一心做好，始終如一」提供了典範。我們亦繼續監察本集團於減少因其營運所帶來的環境影響的進展，並力爭維持我們於該領域的領先地位。

年內，委員會亦進行了成效檢討，以識別日後改善空間。我們認為確保委員會持續為業務增值及減少風險極為重要。委員會相信，本集團透過建立強大品牌所彰顯的對文化及價值的堅定承諾乃支持其業務表現的一大特色。

**Paul Skinner**  
品牌及價值委員會主席



委員會會議上其他列席者包括：

集團主席、集團行政總裁、合規、人力資源及傳訊部董事、集團公司秘書、集團公共事務部主管、董事特別顧問

## 品牌及價值委員會成員

(二〇一三年)

預定會議次數：5次

P D Skinner (主席) (1)	5/5
J F T Dundas (2)	4/5
V F Gooding* (3)	0/1
韓升洙博士(4)	5/5
L H Thunell博士† (5)	3/4
J W Peace‡ (6)	1/1

\*自二〇一三年五月一日起不再擔任委員會成員

†於二〇一三年五月一日加入委員會

‡自二〇一三年五月一日起不再擔任委員會成員，成為永久獲邀列席者

附註：二〇一三年並未舉行任何委員會特別會議

### 角色與責任

委員會的職責範圍包括監督本集團的品牌定位、聲譽風險、政府及監管關係、環境及可持續性事宜，以及更重要的本集團行為、文化及價值。其職責亦包括客戶及顧客主導策略(包括公平對待客戶)。

### 聲譽風險

委員會以有效、具透明度及符合董事會批准的風險取向報表的方式對本集團識別和管理聲譽風險的程序進行監督。

委員會已深入檢討本集團應對聲譽風險的方針及本集團管理聲譽風險的方式，並確認有關程序仍然穩健。於檢討之前，本集團在外部聲譽風險顧問的幫助下舉辦了一次聲譽風險工作坊，檢討及討論聲譽風險管理的新興思維及最佳實務。會上將本集團的方針及程序與最佳實務典範進行對比，由此識別出多項有待執行的高水準行動。例如，確認有必要深入掌握新興風險知識，包括使用限度審察技術，及進一步了解本集團利益相關人士通力合作應對風險事宜的方式。

於每次會議上，外部及內部的利益相關人士會向委員會提供本集團所面對的重大風險的更新資料。基於聲譽風險的流動性質，委員會已就僱員責任意識尋求並獲得保證。全體職員須負責透過本集團現有方針(包括舉報程序、集團行為守則(「守則」)及強制網上學習)於日常運作中識別及上報聲譽風險，而各獨立風險類別負責人則須對有關其風險層面事宜的聲譽影響負責(例如集團庫務部負責資本風險)。透過遵循該等程序，職員將確保彼等之行為不會引致聲譽風險，並符合我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾。

### 品牌

二〇一三年，委員會獲提供有關品牌發展的更深層次的數據。委員會專注於消費者主導的市場推廣模型，其乃描述一名潛在客戶自首次認識品牌到決定購買有關產品或服務的客戶體驗。委員會透過該模型對品牌考慮、使用與銷售收益之間的聯繫進行分析。委員會繼續使用品牌發展三步法(構建品牌意識、區分及深化品牌知識及提供品牌體驗)檢討本集團市場。因此，我們現在得以根據主要品牌測量標準追縱業務結果指標(如每名活躍客戶收入)，以獲得有關品牌投資回報的更清晰見解。

年內，委員會獲提供在內外部壓力對品牌發展的雙重影響下本集團於新加坡的品牌狀況及發展的深入檢討。委員會亦獲提供有關適當品牌監管結構的詳細綜述及本集團始終如一管理品牌資產的保證。

本集團委聘主要的品牌顧問公司進行品牌審核，對渣打品牌於個人銀行業務的九大市場及企業銀行業務的全球市場的穩健度予以評估。審核結果已由委員會於二〇一三年九月審閱。儘管企業銀行業務已充分理解品牌這一重點，但個人銀行業務仍有待增強其與本集團「一心做好，始終如一」品牌承諾的關聯。此外，審核發現於本集團營運所在市場，品牌資產的運用及執行方式有若干不一致之處。根據品牌審核結果，識別出品牌未來發展的四個優先處理項目：品牌管治、品牌關聯、品牌體驗及品牌計量。

於二〇一三年七月，本集團同意將其與利物浦足球會（「利物浦球會」）的主要贊助協議延長兩年，據此，其與利物浦球會的合作將持續直至二〇一五／二〇一六賽季。我們相信，加大對利物浦球會的贊助及藉此提升於利物浦球會及足球擁有廣泛號召力的市場上的品牌知名度至關重要。例如，於利物浦球會球隊參與亞洲三國（印尼、澳洲及泰國）巡迴賽程時，逾225,000名球迷入場觀看了這三場賽事。透過日益提升的品牌知名度數據，我們繼續見證該項重要贊助之裨益。本集團的品牌追蹤器數據表明，知悉利物浦球會贊助商的54%球迷會考慮購買渣打產品及服務，而贊助前為44%。

本集團繼續評估數碼媒體領域的進展，並定期檢討如何利用數條媒體渠道以發展品牌。為加深委員會對此之認知，本集團召開一次非正式委員會會議，對數碼媒體進行概述及示範。二〇一四年，委員會將繼續專注於數碼媒體的使用。

#### 文化及價值觀

委員會認為，營造開放、包容及合作的工作環境以及透過確保本集團價值及「一心做好，始終如一」的品牌承諾注入行動及決策來鞏固文化，對本集團而言至關重要。於確認有關事宜經已落實時，委員會收得有關本集團於多元化及共融方面所取得進展的更新資料。我們欣然看到本集團於制定政策達致高級管理層性別多元化方面取得持續進展，意識到加強共融及提供更多機會讓女性充分發揮其潛能的重要性。委員會認為應持續專注於發展該優先處理項目。委員會亦樂見本集團於提升共融意識及殘疾人士問題方面所取得的進步。透過開展有關無意識偏見等主題的培訓活動及組織殘疾人士聆聽會，更好地了解殘疾僱員的需求。另一主要關注範疇為靈活迅速地工作以及其如何於本集團獲得支持並付諸實踐。意識到高級管理層擁護並帶頭踐行該等工作實務的重要性，我們因而推出靈活約章 (Flexible Charter) 支持這項計劃。

為讓委員會深入了解本集團為鞏固其文化及價值觀所作的努力，我們接獲涵蓋本集團企業銀行業務部門之一的金融市場所取得成就的詳細進度報告。委員會承認，鑒於該領域所需的專業技能，僱員組成可能不大會趨於多元化。然而，可以確定隨著企業銀行業務（尤其是金融市場）不斷招募新員工，有必要讓新員工了解各自應遵循之行為舉止。委員會接獲有關於檢討期間舉行的文化契合評估的更新資料，並欣然獲悉多項舉措正在進行，包括金融市場文化計劃，以進一步提升意識及鼓勵正當行為。

「一心做好，始終如一」主席大獎於二〇一二年推出，旨在嘉獎本集團僱員最能體現「一心做好，始終如一」的團隊及個人。該項計劃亦進一步提升了本集團處於高水平的內部投入度。於二〇一三年，來自44個國家的近700個入圍者獲得逾80,000名員工投票，較二〇一二年增加5%，該等獎項的影響由此可見一斑。委員會銳意確保將「一心做好，始終如一」與我們更息息相關。

二〇一三年度行將結束，委員會回顧了本集團文化發展歷程以及守則自二〇一三年重新推出以來的履行情況，旨在確保充分理解守則的相關規定。委員會欣然注意到本集團為提升內部對所需行為準則的理解而進行的工作（內部稱之為「提升行為門檻」），認為設立及管理高水平的行為準則對本集團而言屬當務之急。委員會堅信，採取「自上而下」的方針對確保僱員行為遵循守則規定至為關鍵，故高級管理層應就此以身作則。委員會注意到高級管理層連同中級管理層在傳達關鍵守則信息方面起到重要作用。守則的重新推出已喜見成效，截至二〇一三年底，98%的僱員完成了強制網上學習，97%的僱員重新確認了彼等對守則的承諾。此等成果連同本集團內聯網資料的持續高瀏覽量及使用率，印證我們的員工對鞏固本集團合規文化的承諾。委員會將致力確保將該勢頭延續至二〇一四年。

## 企業管治續

### 可持續發展／環境

二〇一三年，委員會決定檢討本集團三大核心優先處理項目中的兩項取得的可持續發展進展：「對經濟可持續增長作出貢獻」及「成為一家負責任的公司」。

透過檢討「對經濟可持續增長作出貢獻」，委員會認識到所取得的進展、面對的挑戰及本集團可持續發展的實力。在董事會於二〇一三年六月出訪加納期間，委員會成員及其他獨立非執行董事舉行了一次非正式可持續發展會議，會上介紹了有關加納所面對問題／挑戰的背景及當地如何實現「一心做好，始終如一」。

於二〇一三年十二月，委員會獲得有關「成為一家負責任的公司」的更新資料，包括圍繞本集團如何減少其於業務所在地區的環境影響而展開的對年內本集團環境表現的深入分析。委員會確信本集團的資源利用率在不斷提升。例如，自二〇〇八年以來，大型物業的用電率減少14%，相等於節省用電成本約1,000萬元。同期，本集團耗水率減少40%。此外，儘管本集團業務大幅增長，碳排放總量自二〇〇九年以來減少11%。委員會欣然注意到本集團48個國家的26,000家供應商已知悉供應商操守守則。該守則載有本集團對供應商預期的十項原則，內容涵蓋道德、人權、勞工、環境以及健康與安全。

委員會將接獲有關二〇一四年中「社區投資」優先處理項目的更新資料。

委員會繼續按設定標準及預算檢討社區投資開支，並收到本集團應對可避免失明的全球計劃「看得見的希望」的詳細進展報告。該計劃於二〇一三年邁入十週年。

於二〇一三年，本集團被列入二〇一三年道瓊斯可持續發展全球指數，這已是本集團第四次得此殊榮。本集團亦被列入富時350氣候披露領導指數 (FTSE350 Climate Disclosure Leadership Index) 及繼續名列富時社會責任指數 (FTSE4Good)，並為「碳排放披露計劃」的成員。該等外部榮譽為本集團所採納的方針提供了重要的認同。

 進一步詳情載於 [www.sc.com](http://www.sc.com) 所刊登的本集團二〇一三年可持續發展檢討報告內。

### 客戶／顧客主導及公平對待客戶

委員會繼續根據「一心做好，始終如一」的品牌承諾監督本集團企業銀行業務及個人銀行業務的客戶／顧客主導策略的執行情況。我們對印度市場進行了深入分析，為該策略於個人銀行業務的進展提供了實例。企業銀行業務繼續專注於深化客戶關係及將自身定位於值得信賴的顧問，此方針已得到委員會的認可。

公平對待客戶是就管理顧客關係方面的主要金融市場行為監管局原則。於二〇一三年，委員會就公平對待客戶進行兩次檢討，尤其專注在印度取得的進展，並檢討減少不當銷售風險的措施及計劃。

### 政府及監管關係

委員會持續監督本集團有關各大市場的主要政府及監管關係方針，面對複雜的監管環境，其迫切性亦與日俱增。我們對中國政府及監管關係進行了深入分析，讓委員會更全面地了解該市場的政策及監管環境。

### 委員會成員

委員會成員的資歷及專業知識應符合委員會職權範圍所載的要求。Paul Skinner 在全球的品牌、面向顧客業務、因自然資源行業而產生的可持續發展／環境問題及政府關係方面擁有豐富經驗。Jamie Dundas 曾任持續發展及責任委員會之主席，並擁有豐富的國際經驗。韓博士為大韓民國前總理，在地緣政治事件、多邊機構及可持續發展／環境政策方面擁有深厚經驗，現時擔任聯合國秘書長減災和水事務特使及聯合國秘書長有關供水及衛生之諮詢委員會成員。Lars Thunell 於二〇一三年五月一日加入委員會，透過擔任世界銀行集團成員組織國際金融公司之行政總裁兼執行副總裁的經歷，彼擁有豐富的金融服務及銀行業經驗、可持續發展事宜的知識及對新興市場的詳細了解。於二〇一四年二月一日，Christine Hodgson 加入委員會並帶來於可持續發展領域的廣泛經驗。Christine 現時為 Capgemini UK 公司可持續發展董事會主席。成員之間的協同效應提升了委員會的工作成效。例如，Paul 兼任董事會風險委員會及薪酬委員會的成員。Jamie 為董事會風險委員會的主席，而 Lars 為董事會風險委員會的成員。Christine 為薪酬委員會的成員。

### 委員會成效檢討

今年，委員會在行政管理人員的協助下，在內部進行成效檢討。

委員會積極採取行動總結委員會於過去12個月取得的進展及改善未來成效。

### 二〇一三年委員會成效檢討所識別的議題及已採取／將採取的行動摘要

二〇一三年 觀察	已採取／將採取的行動	二〇一二年 觀察	已採取的行動
委員會可從董事會出訪海外期間舉行有關當地主題的會議獲益	於二〇一四年其中一次董事會出訪海外時，委員會將會見當地品牌及價值管理人	委員會可舉辦座談會，對本集團管理聲譽風險的最佳實務進行討論	二〇一三年八月在一間外部聲譽風險顧問公司的幫助下召開了一次聲譽風險工作坊，檢討聲譽風險最佳實務
委員會須與主要的外聘從業人員就其職權範圍內的議題舉行自由研討會	我們將考慮就委員會職權範圍內會受惠於外部討論的主題安排自由研討會	委員會須探索在決策時如何運用「一心做好，始終如一」	於二〇一三年六月董事會出訪加納期間召開了一次研討會，討論如何於當地貫徹「一心做好，始終如一」
委員會須收取有關附屬公司董事會及董事所取得有關委員會職權範圍及議程內領域進展的更新資料	於二〇一四年其中一次董事會出訪海外時，委員會將會見當地附屬公司董事會	委員會須制訂檢討品牌發展的方針	品牌測量標準於年內進一步提升，檢討及討論了外部品牌審核結果



委員會會議上其他列席者包括：  
集團公司秘書

## 管治委員會成員

(於二〇一三年)

預定會議次數：3次

JW Peace (主席) (1)	3/3
RMP Markham* (2)	1/1
R Markland† (3)	2/2
PA Sands (4)	3/3

\*自二〇一三年七月一日起不再擔任委員會成員  
†於二〇一三年七月一日獲委任為高級獨立董事時加入委員會  
附註：二〇一三年並未舉行任何委員會特別會議

### 角色與責任

管治委員會為輔助委員會，負責監察董事會整體成效及管治事宜、監督企業管治發展及本集團市場內應運而生的最佳實務。委員會為審議主要企業管治事宜及更廣泛地討論董事會成效提供專門平台。於二〇一三年，委員會決定，鑒於其成員結構，今後可採取更加「不拘一格」的話題討論方針，從而節省更多時間展開更廣泛辯論、反省及討論，減少正式報告。

### 委員會成員

委員會成員包括集團主席、集團行政總裁及高級獨立董事。集團公司秘書亦出席了會議。年內，Rudy Markham 退任高級獨立董事，由 Ruth Markland 接任。委員會屬獨有的輔助平台，協助集團主席、集團行政總裁及高級獨立董事會晤並討論主要企業管治事宜。

### 可能影響本集團的重大企業管治事宜

年內，委員會接獲為應對巴克萊評估報告 (Salz Review)、國會銀行業標準委員會及資本要求指令IV而提出的主要企業管治建議及將採取的潛在行動的深入檢討。

### 二〇一三年董事會成效方針

如本集團二〇一二年年報及賬目所述，所有事宜均須平等對待，故擬於二〇一三年進行外部協助的董事會及主要委員會成效檢討。鑒於七名新獨立非執行董事於二〇一二年十一月加入本集團董事會及五名董事會成員將於二〇一四年五月底前退任董事會，故於二〇一三年進行外部協助檢討用處不大。於接下來幾個星期內，我們計劃邀請外部董事會成效助理商競投二〇一四年檢討工作。有關董事會成效的進一步詳情載於第149至151頁。

### 企業管治趨勢及應運而生的最佳實務

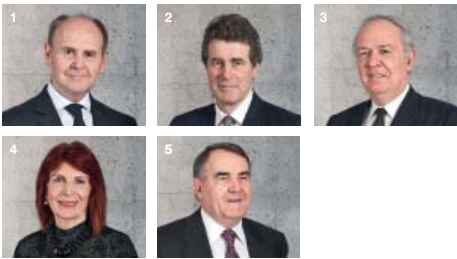
委員會已接獲有關本集團經營所在地所面臨的企業管治環境及趨勢主要發展的更新資料。例如，委員會已考慮更多獨立非執行董事出任附屬公司董事會成員及設立更多附屬公司董事會委員會的增長趨勢。年內繼續有大量企業管治報告、諮詢文件及評論刊發，委員會一直監督就此所採取的應對方針。委員會繼續支持本集團踐行企業管治示範標準的方針，並積極致力營造一種氛圍，令該等準則成為全球通用。

### 檢討委員會議程

為確保委員會仍屬為集團主席、集團行政總裁及高級獨立董事會審議主要企業管治事宜的有效平台，委員會於二〇一三年確定了提升其時間效率及工作重心的各項事宜，包括對照其他董事會委員會審視委員會的職權範圍，以避免重複工作。是項檢討的主要目的為在監管環境變動日增的情況下，促進更廣泛的企業管治事宜討論及不斷反思董事會成效。

### 二〇一三年委員會成效檢討

委員會於二〇一三年年底討論其成效，並認可其已為討論對本集團而言屬重大的企業管治事宜提供了一個寶貴平台。然而，必須確保委員會議程分配足夠時間討論主要企業管治事宜及反思董事會成效。



委員會會議上其他列席者包括：  
集團行政總裁；合規、人力及傳訊部董事；集團公司秘書

## 提名委員會成員

(於二〇一三年)	預定會議 次數：2次	特別會議 次數：4次
John Peace爵士(主席)(1)	2/2	4/4
JFT Dundas(2)	2/2	2/4
RHP Markham(3)	2/2	4/4
R Markland(4)	2/2	4/4
PD Skinner(5)	2/2	4/4

### 委員會的組成及角色

提名委員會是輔助委員會，成員包括主席及其他各董事會委員會的主席。有關委員會成員資歷的詳情載於第138至142頁的履歷。隨著Naguib Kheraj及Lars Thunell於二〇一四年分別獲委任為審核委員會及董事會風險委員會主席後，彼等亦將獲委任為委員會成員，以取代Rudy Markham及Jamie Dundas。

委員會的職權範圍為檢討董事會的架構、規模及組成，包括董事會繼任計劃要求。委員會亦會監督董事會具潛質的候選成員的甄選及評核工作，在合適的情況下向董事會提名以供其審批。此外，委員會代表董事會審議本集團董事會成員申報的任何潛在利益衝突。委員會亦會持續就有關董事及其他高級行政人員檢討本集團的領導需要及繼任計劃，並審議集團行政總裁或委員會就董事會執行董事成員變動提出的建議。委員會的職權範圍亦包括就委任或罷免集團主席、集團行政總裁或任何董事以及與建議有關的條款作出建議。

年內，委員會的職權範圍已經擴大，以反映其釐定董事會成員組成多元化的指引及監督達致該目標的計劃的角色。委員會隨後於二〇一三年十二月修改實施資本要求指令IV規例的審慎監管局規則。有關此事項的進一步詳情載於第174頁。

### 繼任計劃

於二〇一三年，委員會大力專注於我們橫跨多年的董事會繼任計劃的第二階段。其優先處理事項包括確定獨立非執行董事卸任及加入董事會的分階段計劃；物色擔任四大主要董事會委員會主席的繼任者及繼續推進董事會與委員會成員的順利過渡。

委員會將繼續對現有董事會成員的技能及經驗作徹底而全面的檢討，並針對橫跨多年的繼任計劃審閱該等檢討結果，確保我們在支持本集團業務未來發展的方面取得適當平衡。於此次檢討(包括對董事會及其委員會成員需具備的核心能力及技能的檢討)後，委員會監督了Kurt Campbell、Christine Hodgson及Naguib Kheraj的委任程序。於委任Christine及Naguib時，委員會聘用了外部獵頭公司Lygon Group。Lygon Group與渣打並無其他關連。另外，主席及集團行政總裁領導物色潛在候選人員的過程，有關候選人

員須協助董事會深入了解美國的政治局勢，而其綜合技能及經驗將增強董事會整體的實力。鑒於Kurt於公共與私人行業的職務(包括豐富的美國政府任職經歷以及對我們若干主要市場的深入了解及豐富經驗)，委員會同意就其委任無須聘用外部獵頭公司或刊登招聘廣告。然而，作為Kurt委任程序的一部分，Lygon Group代表本集團進行了廣泛的引薦核證工作。

年內，委員會亦專注於本集團高級領導層的行政人員繼任計劃。這涵蓋了本集團的大多數高級領導人員及所有直接向行政管理小組匯報的業務及功能角色。此外，主席與獨立非執行董事單獨舉行四次非正式會議，以了解有關執行及非執行人員繼任計劃不斷改進的最新想法。這以舉行特別委員會會議而告終，全體獨立非執行董事獲邀出席會議，審議及討論本集團業務組織的建議變動，該變動隨後已於二〇一四年一月九日公佈。

### 年度重選董事

委員會每年均會檢討各董事的表現，以於股東週年大會上進行年度重選。作為該程序的一部分，本集團的主席會就其對各個別董事進行的表現評估結果向委員會匯報。於審議各個別董事的表現時，主席已於二〇一三年與全體董事進行單獨會面，以檢討彼等的表現及成效。該檢討包括針對為各非執行董事量身定制的協定聘用計劃考慮彼等投入的時間及表現。主席亦提出有關董事會組成以及委員會當前及未來成員及架構的反饋意見。

英國企業管治守則規定我們須對任職時間達六年以上的獨立非執行董事進行嚴格的評估。此次評估涉及於董事會任職時間均達九年以上的Ruth Markland及Paul Skinner。於考慮彼等的重新委任時，守則規定董事會須列明釐定彼等獨立性的原因，而不管其任職年期。過往，委員會曾檢討任職年期已屆或逾九年的獨立非執行董事的獨立性，並已向董事會提出建議。然而，鑒於大多數委員會成員的任職年期均超過九年，委員會決定，由董事會進行有關獨立性審

## 企業管治續

核更為恰當。相關董事已避席，不參與有關彼等自身的討論。有關此次評估的進一步詳情載於第152頁。

Ruth Markland 作為高級獨立董事已就集團主席的表現進行嚴格的檢討。這涉及一眾獨立非執行董事舉行的會議，以及作為整體董事會成效檢討程序一部分，由整體董事會提供的反饋意見。Ruth 亦與各執行董事單獨會面，以深入了解彼等的想法及觀點。反饋意見可總結為，董事會將繼續給予 John Peace 爵士全面而明確的支持。此次會議後，Ruth 致函 John 爵士，概述反饋意見並提供其信函副本供董事會閱覽。

### 董事會多元化政策

年內，委員會已檢討董事會刊發的多元化聲明，以反映於二〇一四年一月一日生效的資本要求指令IV新規例。

 此次檢討後，委員會向董事會推薦一項經修訂的董事會多元化政策(可於[www.sc.com](http://www.sc.com)閱覽)。

目前，我們的董事會成員在種族、性別及經驗方面均廣泛多元化，其中包括兩名女性及七個不同國籍。我們有十二名董事曾於亞洲、非洲及／或中東居住及工作。

所有董事委任均以任人唯賢為原則，並優先考慮維持及提高董事會的整體成效。在此前提下，董事會認為各方面的多元化(包括性別)均屬須考慮的重要因素。因此，董事會的目標是於二〇一七年前，女性成員佔董事會成員的25%。由於Margaret Ewing因健康原因於二〇一四年一月意外辭職，委員會已更新其繼任計劃，以確保能夠順利實現所訂明的性別多元化目標。委員會將繼續監督達致此目標的計劃，平衡將董事會成效提升至最高所需的所有因素。該等計劃包括聘用已簽署 Lord Davies 自願行為守則的高級管理層獵頭公司，以及確保候選人員具有適當的多元化背景及至少有30%的初步候選人為女性。

年內，委員會檢討本集團的領導層繼任情況，並注意到在高級管理層增加女性人選方面取得進展。這包括本集團高級管理層團隊至少有四名女性成員於其他公司董事會擔任非執行董事。有關本集團多元化方針的進一步詳情載於第33頁。

### 委員會成效檢討

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

### 情境衝突

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

委員會審閱的結論為並不存在要求之前提供的授權被撤銷或修改的情況。

### 行政人員的指導與發展

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





委員會會議上其他列席者包括：  
行政總裁及集團公司秘書

## 董事會合規監督委員會

(於二〇一三年)

預定會議次數：6次

JW Peace (主席) (1)	6/6
V Shankar (2)	5/6
AMG Rees (3)	5/6
RHP Markham (4)	6/6
R Markland (5)	6/6
JFT Dundas (6)	5/6
PD Skinner (7)	6/6

附註：於二〇一三年並無舉行委員會特別會議

### 角色及責任

本委員會為於二〇一三年初成立的特別目的委員會。委員會的設立旨在代表董事會監督本集團履行與美國當局<sup>4</sup>所達成和解的責任相關事宜。這包括對美國任何聯邦或州機構或其他相關機構就有關和解及／或本集團過往及現時遵守美國制裁法規所發出的其他要求、傳票及命令作出回應。(有關本集團針對合規情況的方針，載於第66至69頁風險回顧的主要不明朗因素一節。)除獨立非執行董事外，委員會亦包括監督該等責任履行的執行董事。

委員會不定時進行會晤，並接收有關紐約州金融服務整治方案 (Financial Services Remediation Programme) 的報告。本集團目前擬於美國司法部及紐約郡地方檢察官辦公室的延遲檢控協議及紐約州金融局發出的同意令一旦遭解除，則本委員會將沒有存在的必要。

本集團致力於證明其在打擊金融罪行方面領先業界，同時向客戶提供優質服務。為達致此目標，本集團已制訂減低金融罪行風險計劃；該計劃為持續多年的全面計劃，旨在檢討本集團現有反洗黑錢及制裁合規方法的多個方面，並在適當情況下加以改進以達致此目標。減低金融罪行風險計劃的一項主要工作是應對二〇一二年與美國當局<sup>4</sup>就過往制裁合規問題達成的和解。這項工作稱為美國監督整治計劃(「監督整治計劃」)，並列入委員會二〇一三年重點關注的範圍。監督整治計劃包括一系列工作流程，旨在確保所有和解協議所載的整治要求均得以遵守。進入二〇一四年，鑒於審核委員會的角色，其將代表董事會從內部監控方面監督減低金融罪行風險計劃(包括監督整治計劃)。於二〇一四年，委員會將專注於就本集團過往及現時遵守美國制裁法規有關的其他要求、傳票及命令作出回應。

<sup>4</sup> 美國當局包括紐約金融服務局(「金融局」)、美國外國資產控制辦公室(「外國資產控制辦」)、紐約郡地方檢察官辦公室、美國司法部(「司法部」)及紐約聯邦儲備銀行

# 董事薪酬報告

## 實現長期股東價值

薪酬委員會主席致函	176
董事薪酬政策	179
薪酬年度報告	189
其他薪酬披露	206



**Ruth Markland**  
薪酬委員會主席

「外來壓力持續對本集團的薪酬架構造成考驗，但我們的理念維持不變——根據表現支薪，本集團絕不會獎勵成績不彰的員工。」

### 各位股東

本人欣然向閣下呈報二〇一三年的董事薪酬報告。本函件載列就董事薪酬作出的主要決策及作出該等決定的情況概要。

本報告分兩部分呈列，以反映二〇一三年大中型公司與集團(賬目及報告)規例(修訂本)要求的變動。本報告已呈列若干包括提早採納資本要求規例在內的新披露資料。我們希望此種新的呈列形式可令薪酬資料清楚易懂。本報告的摘要載於第23頁。除該等新要求外，我們已保留若干過往披露資料，旨在向股東呈列全面的報告。

董事薪酬政策載列本集團自二〇一四年五月股東週年大會起三個年度有關董事會薪酬的建議政策，及於制定該政策時所考慮的主要因素。為符合新的立法規定，我們將於二〇一四年股東週年大會上就該政策尋求股東批准。

年度薪酬報告載列向董事支付的款項及獎勵，並詳述二〇一三財政年度的公司業績與薪酬之間的聯繫，以及

二〇一四年將實施建議薪酬的方式。年度薪酬報告及本函件須於二〇一四年股東週年大會上進行顧問股東投票。

### 外部環境對薪酬決定的影響

二〇一三年出現若干外部因素對整體業務造成影響，包括可從全球經濟增長放緩窺見的經濟動盪，以及透過監管變動令政策干預不斷增加。於金融行業出現一系列事件後，政客及公眾對現有銀行結構存在一定程度的抗拒，銀行因而面對壓力，須證實銀行肩負社會使命，絕不會容忍或獎勵成績不彰的員工。

尤其是，監管機構已強化對員工行為的關注及薪酬將如何反映員工的行為。在此情況下，本集團已深化及鞏固本集團的薪酬決策風險調整程序，並進一步制訂評估員工監督、責任及過失及其對薪資的影響的框架。

### 資本要求指令IV下的薪酬架構面臨的挑戰

引入歐盟資本要求指令(資本要求指令IV)的新條例無疑對渣打在內金融行業受該法規監管的銀行的薪酬架構產生重大影響。本集團打算於二〇一四年五月股東週年大會上尋求股東批准提高執行董事(及其他受該限額規限的僱員，稱為「守則僱員」)可變報酬的限額，以容許支付最多為固定報酬兩倍的可變報酬。提升該比率有助於我們以可變報酬的形式發放更高報酬總額，從而使受收回政策及/或未來表現規限的總報酬比例高於倘提升限額未獲批准的情況。

新條例羅列了本集團面臨的若干挑戰。限額將適用於包括身處歐盟以外地區的所有守則僱員，但不適用於歐盟以外地區的本集團非歐盟競爭對手。歐洲銀行業管理局放寬確定重大風險承擔者的標準，將導致二〇一四年的守則僱員人數大幅增加，新確定的守則僱員絕大多數都並非在歐洲，而是位於我們業務所在亞洲、非洲及中東地區。於在股東週年大會上向股東提呈其建議時，薪酬委員會(「委員會」)已尋求應對下列挑戰的均衡解決方案：

- 確保遵守規定，惟在吸引及挽留亞洲、非洲及中東的人才方面，競爭仍然激烈
- 繼續在我們的業務所在地區向守則僱員支付具競爭力的報酬，但不致令本集團承擔更高的固定成本的風險
- 構建及執行可變報酬，原因是歐洲銀行業管理局的新規則並無對長期獎勵附帶的表現條件規定任何額外折扣

我們應對資本要求指令IV的方法於第178頁概述，並涉及推行稱為固定薪酬津貼的新薪酬部分，以確保我們可以繼續提供具競爭力的報酬。我們已盡量控制新增固定薪酬的數額，而對於董事而言，固定薪酬津貼將以股份形式支付，並於五年內發放。

### 組織架構及董事變動

在任職逾五年後，Val Gooding於二〇一三年五月一日退任委員會，Margaret Ewing亦於二〇一四年一月三十一日退任。本人謹此向Val及Margaret致以衷心謝意，感謝他們於任職期間為委員會作出寶貴貢獻。此外，本人竭誠歡迎均於二〇一三年加入委員會的張子欣及Christine Hodgson。

於二〇一四年一月九日，本集團宣佈其正整合兩大主營業務個人銀行業務及企業銀行業務，將兩者合二為一，而Mike Rees已於二〇一四年四月一日獲委任為集團副行政總裁，主管此項合併後之業務。本集團亦宣佈Richard Meddings及Steve Bertamini將於本年度稍後時間辭任董事會職務。為遵守新的英國呈報規例，相關離職安排的詳情亦載於同日於聯交所刊發的正式公告當中。

### 年終報酬決定的背景資料

委員會知悉二〇一三年對本集團而言仍是挑戰重重的一年，若干業務的邊際利潤嚴重受壓，及監管規定不斷增加導致本集團錄得的財務表現較以往遜色。儘管本集團遭受挫折，眾多領域仍取得進展。

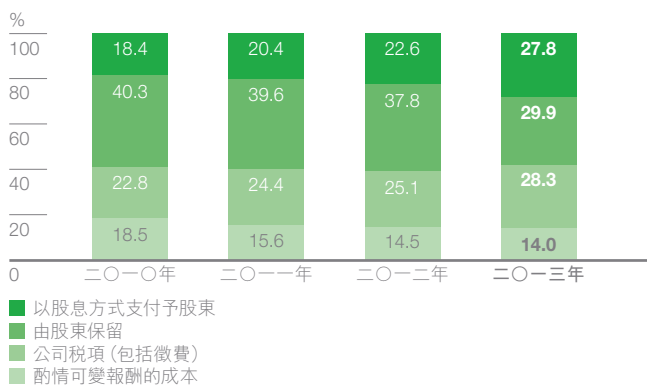
一如以往年度，委員會在最終確定可變報酬總額的規模及任何執行董事薪酬決定前，已仔細考慮平衡所有利益相關人士的利益，包括為股東帶來的價值。事實上，如下圖所示，相對於以股息方式支付予股東的價值而言，可變報酬的成本已經減少，佔二〇一三年已付股息數額大約一半。

二〇一三年獲批准的可變報酬總額按年減少15%，而已呈報經營溢利及相關溢利(即未計稅項、商譽、自身信貸調整及與美國當局達成和解費用前溢利<sup>1</sup>)則分別減少11%及7%。

因此，委員會認為，向對本集團的持續表現有所貢獻的員工，包括執行董事等給予可變報酬獎勵實屬恰當。這些獎勵乃兼顧財務及非財務表現(包括監控相關事宜及參照執行管理小組的整體議程進展)而訂定。

考慮到報告溢利(下降11%)及可變報酬總額(下降15%)均有所下降，委員會決定，在考慮個人及業務表現之前，執行董事的可變報酬總額獎勵初始應按年降低至少20%。

### 本集團盈利在利益相關人士間的分配



委員會認為，鑒於執行董事擔任領導角色，彼等的降幅應高於整體比例。因此，執行董事的可變報酬總額較二〇一二年降低22%。

### 二〇一四年固定薪酬變動

作為因資本要求指令IV而調整固定薪酬的一部分及因應二〇一四年一月九日宣佈的職位變動，委員會已就執行董事的基本薪金定位於市場而言是否恰當進行檢討。如當時所述，作為其出任副行政總裁的報酬，Mike Rees的年度基本薪金將調增至975,000英鎊，而其總報酬機會將減少逾45%。

委員會亦已批准Peter Sands的基本薪金增加4.2%，為其三年來的首次加薪。於此次加薪後，以及鑒於委員會為符合資本要求指令IV而批准的經修訂薪酬架構，Peter於二〇一四年的最高總薪酬將減少15%。

為符合資本要求指令IV的規定，薪酬架構已作出若干變動。詳情載於第178頁。

各薪酬披露資料由委員會編製，並經董事會全體批准。本人代表委員會建議閣下於本公司之二〇一四年股東週年大會上投票贊成前瞻性薪酬政策及本集團二〇一三年度薪酬報告，同時，本人亦歡迎閣下作出任何回應。

**Ruth Markland**  
薪酬委員會主席

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



## 薪酬委員會成員

委員會會議上其他列席者包括：

集團行政總裁；合規、人力資源及傳訊部董事；集團首席風險主任；集團表現、獎勵及福利部主管；及集團公司秘書。

### 因應資本要求指令IV建議制定的執行董事薪酬架構

我們根據績效支薪的文化存在已久，並遵守高水平的管治；本集團絕不會獎勵績效不彰的員工。我們對報酬總額的方針將不會改變。報酬總額將繼續透過固定薪酬(包括基本薪金、津貼、福利及退休金)加上可變報酬的組合形式發放。與本集團根據績效獎勵的文化一致，可變報酬發揮著關鍵作用，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。

由於本集團將於二〇一四年五月八日舉行的股東週年大會上尋求股東批准，以就受資本要求指令IV上限規定影響的僱員採納更高的2:1比率，以及因為該等規劃影響執行董事的薪酬，本集團已邀請主要投資者參與討論本集團擬遵守有關規則的方式。

#### 架構

本集團將全面遵守新的規則，但同時亦需符合經營一家成功的全球銀行的要求，並將繼續支付具競爭力的薪酬。於二〇一四年，建議對執行董事的薪酬作出以下修訂：

- 將就特定執行董事推行固定薪酬津貼，津貼全數以股份於五年內支付。此為新的固定薪酬部分。儘管津貼將適用於一段期間，但須進行定期檢討，並基於職位、監管或市場薪酬變動等因素而可能調低、調高或撤銷。該津貼不會根據績效變動
- 可變報酬總額將以固定薪酬(按歐洲銀行業管理局的可變報酬折讓指引評估)的兩倍為限。未來，可變報酬總額獎勵將基於每年的單一表現決定確定，但以即時已歸屬的當下股份、遞延股份及表現股份的組合發放，並於五年內歸屬
- 按照預期價值基準，可變報酬總額的架構將如下：
  - 獎勵的20%將以當下股份支付，不再有當下現金部分
  - 55%將在三年內遞延，每年歸屬三分之一
  - 25%將在五年內遞延，其中一半將僅在按三年期間衡量的其他表現條件達成後方會歸屬
- 全體執行董事及高級管理層的持股規定已經增加。

#### 主要事實

- 令人遺憾的是，該等建議不可避免地導致固定薪酬增加。委員會已盡量降低固定薪酬津貼水平，並透過以股份支付津貼、增加可變報酬總額的遞延比例、延長遞延期間及降低支付予執行董事的最高薪酬水平，抵銷固定薪酬的增幅
- 按面值基準計算，這意味著現時可變報酬總額大約35%將於五年內遞延，而超過四分之一的可變報酬總額仍將基於長期表現條件確定
- 個別執行董事的最高總薪酬面值機會將降低15%至47%。說明圖表載於第188頁
- 我們已制訂按標準形式適用於集團全體執行董事的簡化薪酬架構。薪酬將在五年而非三年內發放。各執行董事以股份發放的最高可變報酬總額比例將由80%增至100%

## 薪酬委員會出席情況

(於二〇一三年)	預定會議 次數：5次	特別會議 次數：2次
R Markland (1)	5/5	2/2
張子欣博士(2) <sup>a</sup>	3/3	2/2
M Ewing (3) <sup>b</sup>	1/2	2/2
V F Gooding (4) <sup>c</sup>	2/2	0/0
C Hodgson (5) <sup>d</sup>	1/2	2/2
J G H Paynter (6)	4/5	2/2
John Peace爵士(7) <sup>c</sup>	2/2	0/0
P D Skinner (8)	5/5	2/2

a. 於二〇一三年五月一日獲委任  
 b. 於二〇一三年九月一日獲委任，並於二〇一四年一月三十一日卸任  
 c. 於二〇一三年五月一日卸任  
 d. 於二〇一三年九月一日獲委任

於二〇一三年，共召開5次預定會議及2次特別會議。

## 董事薪酬政策

本節載列本集團的建議董事薪酬政策，倘該政策於二〇一四年五月八日舉行的股東週年大會上獲股東批准後，將於該日起生效，並將適用於二〇一四年、二〇一五年及二〇一六年表現年度支付的可變報酬，以及概述制定該政策時考慮的主要因素。本節須經本年度股東週年大會具約束力的股東投票，其後至少每三年投票一次。倘本集團基於法律或監管原因而須更改該政策，則須支付該政策以外的款項以確保合規。

### 主席及獨立非執行董事的未來薪酬政策

有關元素如何支持本集團的策略性目標	營運	最高潛在價值、支付門檻及所用表現計量指標、適用的比重及時限
<b>袍金</b> ■ 吸引連同董事會整體擁有釐定本集團策略及監督其實施的廣泛技能及經驗的主席及獨立非執行董事	■ 主席及獨立非執行董事袍金可以現金或股份支付 ■ 主席及獨立非執行董事的袍金定期進行檢討。獨立非執行董事的袍金由董事會整體釐定，而主席袍金則由薪酬委員會釐定。主席及獨立非執行董事不得參與有關彼等各自袍金的任何討論 ■ 非執行董事可將其每月稅後基本袍金的最多100%用於購買渣打集團有限公司股份 ■ 對本公司履行獨立非執行董事職責所產生的開支可由本公司在適當情況下報銷或償付，包括有關付款應付的任何稅項。並非駐任英國的獨立非執行董事可獲得英國報稅協助。獨立非執行董事可不時由其配偶或伴侶陪同出席會議／活動。與此有關的費用由本公司承擔，而在某些情況下，這些費用屬於應納稅費用，因而當作提供予獨立非執行董事的福利。 ■ 除基本袍金外，獨立非執行董事可另外就擔任董事會委員會主席及成員以及高級獨立董事而收取袍金	■ 支付予所有獨立非執行董事的整體基本袍金總額將仍位於本集團章程細則所訂明的限額內，現時為1,500,000英鎊 ■ 所釐定的袍金水平反映主席及獨立非執行董事的預期職責、投入時間及貢獻 ■ 袍金參照類似規模及複雜性的銀行及其他公司的主席及獨立非執行董事的袍金進行檢討及適當釐定 ■ 袍金不得收回或作出預扣撥備 ■ 目前的基本袍金水平以及有關其他責任的袍金於第193頁有關薪酬的年度報告披露

### 主席及非執行董事的服務合約及離職補償政策

- 主席的通知期最多為12個月
- 除非由任意一方提前終止並酌情發出三個月的書面通知，獲委任的非執行董事任期為一年。彼等的委任及任何後續重新委任受限於本公司章程細則的條文，並須經本公司股東一般(重新)選舉。

## 董事薪酬報告續

### 執行董事的未來薪酬政策

有關元素如何支持本集團的策略性目標	營運	最高潛在價值、支付門檻及釐定表現計量指標
<p><b>基本薪金</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 支持執行董事的招聘及挽留，確定職責的大小及範圍、個人技能及經驗</li> <li>■ 所釐定的薪金水平可使本集團經營完全靈活的可變報酬計劃(包括支付零可變報酬的能力)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 通常每年進行檢討，任何升幅一般自四月起生效</li> <li>■ 於釐定基本薪金水平時，考慮以下因素：               <ul style="list-style-type: none"> <li>- 個人技能及責任</li> <li>- 類似規模及國際化經營的國際銀行(包括富時20指數包含的英國銀行)的薪金</li> <li>- 本集團及個人表現</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 一般而言，薪金升幅將與本集團主要經營業務的其他僱員的升幅一致。然而，在考慮以下個別情況後，委員會可酌情決定升幅高於此水平：               <ul style="list-style-type: none"> <li>- 工作範圍或責任增加</li> <li>- 升幅反映個別的職責發展及表現，例如就新委任而言，基本薪金可隨時間增加，而非直接釐定為先前現任成員的水平或市場水平</li> <li>- 與市場競爭水平一致</li> </ul> </li> <li>■ 無表現計量指標，儘管委員會每年釐定及檢討薪金時會考慮個人的整體表現</li> </ul>
<p><b>固定薪酬津貼</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 提供可反映行政人員技能及經驗的具市場競爭力的固定薪酬，同時遵守資本要求指令IV的可變報酬規定</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 釐定固定薪酬津貼水平時，會參照確定基本薪金所概列的相同同業集團，考慮相關角色的總報酬市場競爭水平。進行這些比較時，會以總報酬作為比較基準，以反映不同的薪酬架構，尤其是歐盟及非歐盟銀行之間的差異，但亦考慮歐盟內不同銀行的情況。比較的目的在於提供具競爭力且符合角色的固定薪酬總額，以便在計及目標可變報酬總額及其他固定薪酬部分後，可提供具競爭力的預期總報酬價值</li> <li>■ 執行董事的固定薪酬津貼將以股份發放，按每兩年基準或委員會認為適當的其他頻密程度即時歸屬</li> <li>■ 固定薪酬津貼將不計及任何參照薪金計算的權利、福利或付款，並可調低、增加、終止或撤銷</li> <li>■ 股份將於五年內發放。本集團訂有五年保留期，即在配發後每12個月發放20%</li> <li>■ 股份在持有期間可享受股息付款</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 固定薪酬津貼將釐定於適當水平，最高為薪金的1倍</li> <li>■ 並無使用表現計量指標</li> </ul>

## 執行董事的未來薪酬政策續

有關元素如何支持本集團的策略性目標	營運	最高潛在價值、支付門檻及釐定表現計量指標										
<b>福利</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 提供與本集團價值觀一致並支持行政人員有效履行其職責的具競爭力的福利待遇</li> <li>■ 為董事提供自願投資於本集團的機會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團提供一系列福利，其中可能包括提供汽車(或現金等值項目)、個人醫療保險、永久健康保險、人壽保險及理財諮詢</li> <li>■ 如執行董事因業務原因而獲調派或將大部分時間投入在多於一個司法管轄區，亦可獲提供額外福利。該等福利包括但不限於搬遷費、住房津貼、教育費用及可能就有關福利應付的任何稅項及社會保障費用。其他福利可在委員會認為適當及合理的情況下提供</li> <li>■ 儲股是一項全體僱員計劃，據此，董事可訂立三年儲蓄合約               <ul style="list-style-type: none"> <li>- 購股權價格較邀請接受股份日期股價折讓最多20%</li> <li>- 在無法提供儲股計劃的國家(通常由於證券或監管問題)，本集團將提供性質相同現金計劃</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 獲取福利的最大額度由福利本身的性質及提供有關福利的成本界定。由於提供保險福利的成本因應保險費率而有所不同，而其他福利的成本取決於市場價格及其他因素，故並無正式的最高限額價值</li> <li>■ 所釐定的福利水平為委員會認為根據職責及個人情況(例如遷址)可提供充足福利的水平</li> <li>■ 並無使用表現計量指標</li> </ul>										
<b>可變報酬總額</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 報酬總額內有一部分與績效掛鉤，部分與特定及可予計量的績效計量指標掛鉤</li> <li>■ 確保待遇具市場競爭力，而獎勵總額與實現本集團的目標掛鉤</li> </ul>	<p>可變報酬總額按以下方式發放：</p> <table border="1" data-bbox="395 1081 951 1339"> <thead> <tr> <th data-bbox="395 1104 440 1126">架構</th> <th data-bbox="852 1081 951 1126">比例(按預期價值基準)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="395 1133 485 1155">當下股份</td> <td data-bbox="906 1133 951 1155">20%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="395 1162 807 1216">遞延股份，三年內逐步歸屬，惟受收回政策所限</td> <td data-bbox="906 1162 951 1184">55%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="395 1223 807 1276">遞延股份，五年一次性歸屬，惟受收回政策所限</td> <td data-bbox="895 1223 951 1245">12.5%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="395 1283 807 1337">遞延股份，五年一次性歸屬，惟受收回政策所限及須達成表現條件(見以下附註)</td> <td data-bbox="895 1305 951 1328">12.5%</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 上述比例乃按預期價值基準計算，而按面值基準計算，可變報酬總額中以表現股份發放的比例將約為可變報酬總額的26%</li> <li>■ 倘部分可變報酬總額以股份形式遞延發放，委員會可將該等股份的股息等額授予計劃參與者</li> <li>■ 委員會可在委員會決定的情況下對全部或部分任何未歸屬股份獎勵應用收回政策</li> <li>■ 表現股份為獲授零成本購股權，受三年表現期規限，只要獲授人仍受僱於本集團及在首三年符合表現條件，可於授出股份之日起計第五週年屆滿後及第十週年屆滿前行使</li> <li>■ 二〇一一年渣打股份計劃規則規定，在發生公司事件及其他重組事件時，委員會可酌情調整股份獎勵的歸屬及/或獎勵的相關股份數目</li> </ul>	架構	比例(按預期價值基準)	當下股份	20%	遞延股份，三年內逐步歸屬，惟受收回政策所限	55%	遞延股份，五年一次性歸屬，惟受收回政策所限	12.5%	遞延股份，五年一次性歸屬，惟受收回政策所限及須達成表現條件(見以下附註)	12.5%	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 可變報酬總額的最大價值在任何情況下都不超過各執行董事固定薪酬(按歐洲銀行業管理局規則評估)的200%</li> <li>■ 目標表現水平的可變報酬總額水平乃結合固定薪酬設定，按預期價值基準，提供符合角色且相對同業集團而言具競爭力的總報酬水平</li> <li>■ 釐定個別可變報酬總額獎勵的方法與二〇一三年所採納者類似，並於第194頁中詳述</li> <li>■ 支付金額可以是零至最大值之間的任何一個金額。實現目標水平的表現預期為將獲得目標可變報酬總額付款</li> <li>■ 表現股份參照既定表現指標加以衡量。各部分獨立評核，實現平衡記分方法。二〇一四年，表現條件將基於相對股東回報總額、每股盈利及風險加權資產回報的平等加權釐定</li> <li>■ 就可變報酬總額中以表現股份發放的任何部分而言，委員會可酌情在授予任何表現股份獎勵前，每年更改相關指標、權重及目標，並在有關財政年度的年度薪酬報告中披露該等指標及目標。委員會將就任何重大變動諮詢主要利益相關人士的意見</li> <li>■ 倘委員會相信可變報酬總額無法公平及準確地反映業務表現，其亦可行使酌情權，惟於任何情況下均不得超過最大額度</li> </ul>
架構	比例(按預期價值基準)											
當下股份	20%											
遞延股份，三年內逐步歸屬，惟受收回政策所限	55%											
遞延股份，五年一次性歸屬，惟受收回政策所限	12.5%											
遞延股份，五年一次性歸屬，惟受收回政策所限及須達成表現條件(見以下附註)	12.5%											

## 董事薪酬報告續

### 執行董事的未來薪酬政策續

有關元素如何支持本集團的策略性目標	營運	最高潛在價值、支付門檻及釐定表現計量指標
<b>退休金</b> ■ 促進長期退休儲蓄	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 界定福利計劃不再接受新參與者</li> <li>■ 未參與界定福利計劃的人士獲提供現金津貼</li> <li>■ 執行董事可選擇個別計算成本的退休金津貼，而釐定此項津貼時以大致不會對本集團未來服務產生額外成本為依據</li> <li>■ 退休時無法獲得全部退休金的執行董事，可放棄基本薪金，以增加其退休金</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 根據界定福利計劃，退休金按各服務年度最終薪金的三十分之一計算，並於60歲時支付</li> <li>■ 就未參與界定福利計劃的人士而言，每年支付薪金40%的津貼</li> <li>■ 並無使用表現計量指標</li> </ul>
<b>持股規定</b> ■ 強化執行董事與股東的利益趨向一致	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 各董事須持有委員會釐定的指定數目股份。倘指定數目增加或作出新委任，將給予執行董事時間達致有關規定，而非必需立即生效</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 不適用</li> </ul>

委員會保留權利兌現該新政策生效前已訂立的任何薪酬承諾，即使該等承諾與履行有關承諾時已制定的政策不一致。

### 執行董事的未來薪酬政策表附註

#### 收回

除非未來的執行董事薪酬政策另有說明，否則各部分並不適用任何收回或預扣規定。

#### 表現計量方法及目標

二〇一四年，表現股份獎勵的表現計量方法取決於股東回報總額、每股盈利及風險加權資產回報的實現。

委員會挑選表現條件，原因是使用風險調整計量方法可確保a)承受風險可得適當回報，及b)獎勵符合本集團的風險取向。該等計量方法對財務計量、投資者權益及審慎承擔風險同等重視，實現平衡記分方法。委員會每年檢討表現目標。

相對股東回報總額量度股價增長及向股東支付的股息，是公認最佳指標之一，以衡量股東投資於特定公司相對於一籃子同類公司或單一指數而言是否取得不俗回報。就二〇一四年作出的獎勵而言，以下銀行構成股東回報總額同業：

桑坦德銀行	花旗集團	中國工商銀行	蘇格蘭皇家銀行	大華銀行
美國銀行	瑞士信貸銀行	ICICI	法國興業銀行	
中國銀行	星展集團	摩根大通	標準銀行	
東亞銀行	德意志銀行	韓國國民銀行	印度國家銀行	
巴克萊銀行	滙豐	華僑銀行有限公司	聯合信貸銀行	

委員會認為，每股盈利是衡量我們基本財務表現的適當指標。

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



### 歐洲銀行業管理局估值指引

歐洲銀行業管理局推行的草擬估值指引容許對五年期間遞延的薪酬估值進行折讓，以參照200%上限進行評估。本集團將利用此折讓，盡量降低固定薪酬增幅在資本要求指令IV下提供具競爭力的薪酬機制。歐洲銀行業管理局指引仍在起草階段，但可能容許可變報酬總額在應用建議五年遞延的情況下，對固定薪酬採用最高約220%的未經調整面值。

### 釐定個人可變報酬獎勵的方法

委員會認為，可變報酬總額中未以表現股份發放的部分的績效目標在商業上具敏感性，於財政年度開始前披露有關資料將損害本集團的利益。然而，可變報酬總額將兼顧財務表現及非財務事宜(包括監控相關事宜及參照執行管理小組的整體議程進展，包括第6頁集團行政總裁回顧所列的優先處理項目)而訂定。表現評估將於相關財政年度結束後予以披露。

### 1. 績效管理

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

#### 定立目標

##### 一月至二月

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

#### 中期檢討

##### 七月

- 年中討論截至當時為止就所訂目標的表現

#### 最終檢討

##### 十二月至一月

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

### 2. 釐定最終報酬

委員會將於二〇一四年繼續改進框架，以在可變報酬總額與表現之間建立更透明的聯繫。該框架的設計基準為，在考慮任何個人或業務表現前，在其他因素不變下，達致令人滿意的財務表現及其他非財務因素取得成果兩者相結合下，將產生目標水平獎勵。

#### 第一步：獲獎資格

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

#### 第二步：初步釐定獎勵

- 委員會考慮本集團整體財務表現(從絕對及相對角度而言)及其他非財務因素的達成情況(包括本集團議定整體議程的流程、控制相關事宜)，並考慮怎樣將其(包括所有其他事項)換算為最終獎勵

#### 第三步：最終確定個人獎勵

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

## 董事薪酬報告續

## 二〇一三年及二〇一二年營運的薪酬政策的變動

元素	組成部分的營運	最高潛在價值	所用表現計量指標、適用的比重及時限
基本薪金	無變動	無變動	無變動
固定薪酬津貼 <sup>1</sup>	推出以股份發放的固定薪酬津貼	基本薪金的1倍	無
福利	無變動	無變動	無變動
退休金	無變動	無變動	無變動
可變報酬 <sup>1</sup>	可變報酬部分當下支付，剩餘部分可遞延最多五年(先前為三年) 由於表現股份整合為單一可變報酬框架，本集團的關注重點轉變為可變報酬總額，而非年度表現獎勵	潛在可變報酬總額的最大額度降低 最高可變報酬總額將為固定薪酬的200%，乃根據歐洲銀行業管理局的折現規則計算	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 按預期價值基準計算： <ul style="list-style-type: none"> <li>– 可變報酬總額的55%將在最長三年內遞延</li> <li>– 可變報酬總額的25%將在五年內遞延</li> <li>– 可變報酬總額的20%將以當下股份形式發放</li> </ul> </li> </ul> <p>五年遞延中有一半將以表現股份的形式發放，惟須按三年表現期間衡量有否達成現行條件。上述比例乃按預期價值基準計算，而按面值基準計算，可變報酬總額中以表現股份發放的比例將為約26%</p>

<sup>1</sup> 固定薪酬津貼及可變報酬獎勵的最高獎勵潛在價值乃假設在二〇一四年五月八日舉行的股東週年大會上獲股東批准將最高可變報酬佔資本要求指令IV計算的固定薪酬的比例由100%增加至200%。倘若未獲股東批准，則根據該政策應付予每名執行董事的最高固定薪酬津貼將為以下二者之間的差額：(i)根據本政策確定的執行董事最高薪酬總額(如第188頁「薪酬情形」圖所示)的50%；及(ii)該執行董事基本薪金、福利及退休金成本的總和。最高可變報酬獎勵水平其後將由固定薪酬的200%修訂至100%(與歐洲銀行業管理局估值規則一致)。上限提高至200%將讓我們能夠盡量降低固定薪酬成本的增幅，並維持總薪酬的更多靈活性，同時保留較大受限於收回政策及前瞻性表現條件的可變報酬

## 所有僱員薪酬政策的差異

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

所有僱員均有權收取基本薪金及福利，並有機會獲得一部分與表現相關的報酬，惟受其合約權利規限。所提供績效相關報酬的最大額度乃根據其資歷及責任釐定。

固定薪酬津貼將僅基於角色、職位、技能及經驗提供予歐洲銀行業管理局界定的特定重大風險承擔者。高級管理層將按與執行董事一致的方法收取股份。所有其他指定僱員的固定薪酬津貼如低於一定數額，將以現金形式收取。超過該數額的金額將以股份發放。

## 考慮本集團各層面僱傭條件的聲明

委員會每年檢討並考慮整個集團的薪酬趨勢，包括行政人員薪酬與其他集團僱員薪酬之間的關係。

委員會亦負責批准設計及釐定本集團運營的任何重大表現相關薪酬計劃的目標，以及批准年度可變報酬總額。

委員會獲提供有關守則僱員(定義見第209頁)薪酬架構的資料，並使用該等資料與人力資源團隊合作確保整個集團方針保持一致以及監督合規情況。

本集團亦透過審閱最終檢討結束後進行的年度僱員調查的結果，以就個人表現、業務職能的表現及本集團的表現來評估可變報酬決定是否恰當。

### 考慮股東觀點

委員會定期諮詢本集團的主要股東，以了解他們對行政人員薪酬的期望及股東觀點的任何變化。

本集團於二〇一三年下半年亦就建議更改本集團若干僱員(包括執行董事)的薪酬架構，以符合資本要求指令IV的監管規定，向主要股東作出諮詢。

委員會已將有關反饋納入第178頁概述的最終方案。

### 有關董事招聘薪酬的方針

新主席或獨立非執行董事的袍金及福利須符合第179頁所述的政策。本集團有關獎勵及福利的方針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。委員會有關招聘薪酬的方針為支付具競爭力的獎勵方案，從而反映我們的國際化性質，藉以招攬及挽留有關職位的人選。基本薪金及固定薪酬津貼將反映人選的角色、技能及經驗，並在集團薪酬政策設定的可變報酬限額內提供具市場競爭力的薪酬總額。

倘本集團決定透過買斷而就個別董事前僱主已沒收的報酬作出補償，通常是以有限制股份或表現股份的形式支付。本集團擬大致複製被買斷的安排。

委員會承認，在特殊情況下，應用保證可變報酬獎勵在聘任重要高級人才方面十分重要，儘管委員會承認有需要就如何制定及履行提供適當保障並受監管規限。委員會將考慮董事前僱主就類似職位給予或提供的可變薪酬。

任何有條件獎勵須受現行遞延機制及收回政策規限以及最高不得超過根據歐洲銀行業管理局規則所釐定的固定薪酬的200%。

任何新執行董事的待遇通常包含相同的元素，並須與如下文所示的現有執行董事架構相同。

元素	佔薪金的最高百分比
基本薪金	不適用
固定薪酬津貼	基本薪金的100%
遺留問題	就現有僱員而言，本集團將繼續兌現已訂立的薪酬承諾
福利	視情況而定，但通常包括提供汽車、醫療保險、人壽保險及第181頁表格所概述的海外福利(就國際招聘而言)
退休金	基本薪金的40%
可變報酬	視情況而定，但不超過固定薪酬的200%，此乃根據歐洲銀行業管理局規則計算

## 董事薪酬報告續

## 服務合約、離職補償政策及控制權變動

標準條文	政策	詳情	服務合約內的其他條文
執行董事服務合約內的 通知期	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司發出12個月通知</li> <li>執行董事發出12個月通知</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>執行董事或須於通知期內工作或倘毋須於整個通知期內工作，則以付款代替通知</li> </ul>	
服務合約內的離職補償 及根據計劃規則對年度 表現獎勵的處理	<ul style="list-style-type: none"> <li>不超過12個月的薪金、退休金及福利</li> <li>委員會可酌情授予可變報酬</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>按季支付，倘執行董事尋找其他工作，則可予降減</li> <li>合規離職者(由委員會釐定)可能合資格獲取可變報酬，儘管並不存在自動獲得此項權益的情況。通常根據年內服務時間按比例支付有關金額</li> <li>委員會可根據表現及終止情況酌情削減合規離職者權益</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>如遇妥協或和解協議，委員會可作出其認為就解決潛在法律申索而言屬合理的付款。這可能包括根據英國或其他司法管轄區的就業保障法例就其法定權利獲得賠償。委員會亦可能就該等安排支付合理的專業費用</li> </ul>
控制權變動： <ul style="list-style-type: none"> <li>控制權變動而離職的賠償處理</li> <li>股份獎勵</li> <li>年度表現獎勵</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>不超過12個月的薪金、退休金及福利</li> <li>股份獎勵根據計劃規則處理</li> <li>委員會可酌情授予可變報酬</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>按季支付，倘執行董事尋找其他工作，則可予降減</li> <li>倘控制權發生變動，長期激勵計劃下的任何尚未行使獎勵可按已滿足任何表現條件的獎勵為限歸屬(如適用)。獎勵將立即可予行使。倘於表現期內發生控制權變動，有關獎勵將按比例行使，除非委員會另作決定</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>倘發生控制權變動，委員會保留權利更改表現期間或表現計量方法以及年度表現計劃的目標，或年度表現計劃或表現股份計劃下任何尚未行使的獎勵，以確保表現條件保持相關且具挑戰性</li> <li>委員會可酌情測試控制權變動時的表現或考慮控制權變動的情況後，經收購方同意，以任何合理的方式允許繼續行使或結轉獎勵</li> </ul>
根據計劃規則對終止時 未歸屬遞延有限股份 獎勵及表現股份獎勵的 處理	<ul style="list-style-type: none"> <li>委員會可根據相關計劃規則酌情決定終止時如何應用「合規離職者」身份。目前的方針規定可於死亡、殘疾、裁員及雙方協議離職時行使該酌情權</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>就合規離職者而言，歸屬須遵守不招攬及不競爭規定</li> <li>獎勵須於原期限內全數歸屬，並仍須受本集團收回安排的規限(除非規則另有訂明)。這反映近年來由於監管規定的變動，遞延報酬的水平增加。委員會可酌情決定變更歸屬水平</li> <li>獎勵不適用於並非釐定為合規離職者的僱員</li> </ul>	

## 服務合約、離職補償政策及控制權變動續

標準條文	政策	詳情	服務合約內的其他條文
外部委任	<ul style="list-style-type: none"> <li>執行董事經董事會同意可擔任其他機構的非執行董事。此外，執行董事獲准最多僅可擔任一間富時100指數公司的一項非執行董事職務，條件是不存在利益衝突</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>接納委任前必須尋求董事會的批准</li> <li>執行董事可保留袍金</li> </ul>	

### 執行董事服務合約／委任函日期

執行董事服務合約及非執行董事委任函的副本可於本集團的註冊辦事處查閱。他們的服務合約及委任函的日期在下文顯示。

標準條文	服務合約／委任函日期
Peter Sands	二〇〇三年十二月三十一日
Richard Meddings	二〇〇三年十二月十二日
Steve Bertamini	二〇〇八年四月二十二日
Mike Rees	二〇一〇年一月七日
Jaspal Bindra	二〇一三年五月八日
V Shankar	二〇一〇年四月十四日

非執行董事委任日期的詳情載於第138至142頁。

## 董事薪酬報告續

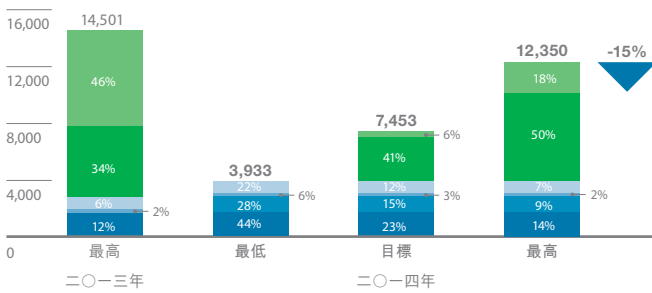
### 薪酬政策應用說明

本節先前所概述的本集團建議薪酬架構須待二〇一四年度股東週年大會上經由股東批准。下圖說明倘建議的薪酬架構獲得批准，各執行董事基於建議架構在三種表現情形(最低、目標及最高)下的薪酬情況，並列示二〇一三年薪酬架構與二〇一四年建議的薪酬架構之間的差異。

■ 基本薪金 ■ 固定薪酬津貼 ■ 福利 ■ 退休金 ■ 年度表現獎勵

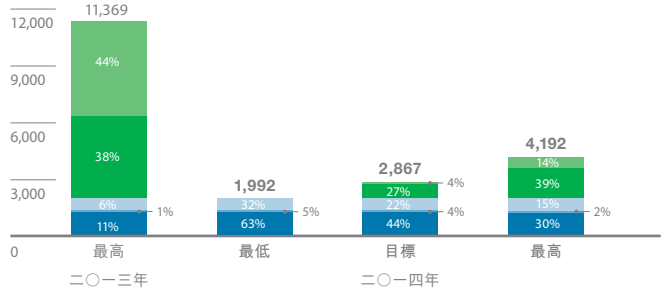
#### Peter Sands

千元



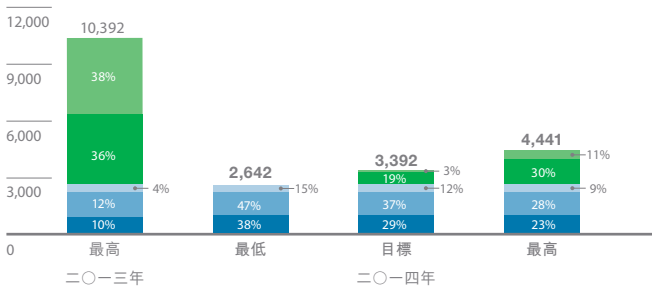
#### Richard Meddings

千元



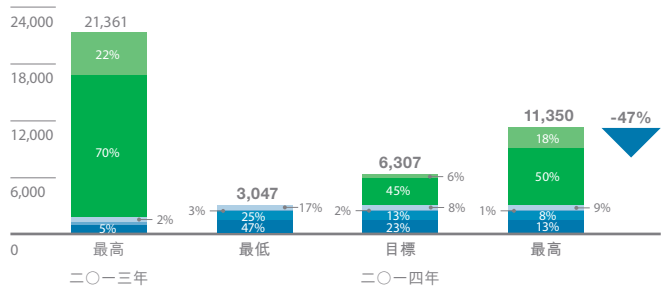
#### Steve Bertamini

千元



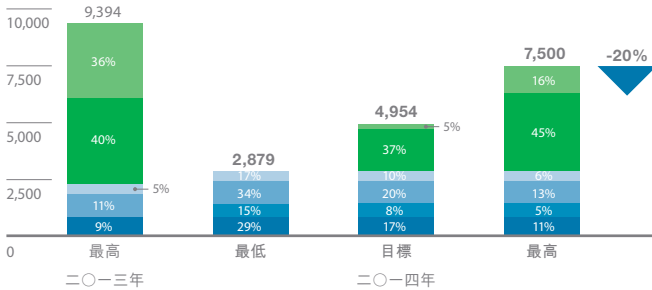
#### Mike Rees

千元



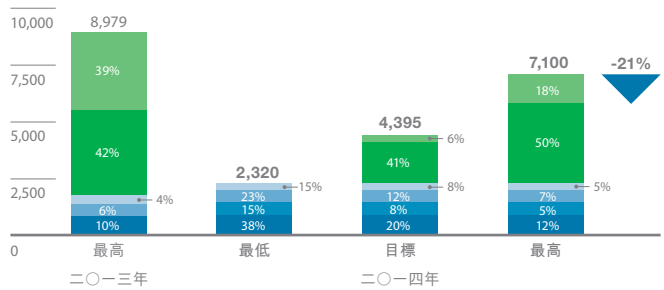
#### Jaspal Bindra

千元



#### V Shankar

千元



附註  
 最低表現乃假設並無應支付的可變報酬  
 目標表現乃介乎最低及最高表現中間之預期薪酬價值，並假設部分歸屬(40%)表現股份  
 二〇一四年最高表現乃基於股東批准將可變報酬支付比例上限提升至固定薪酬的200%及假設全面歸屬表現股份。二〇一三年最高可變報酬總額機會為目標年度表現獎勵的250% (Mike Rees為150%) 及為基本薪金四倍的表現股份獎勵  
 概無假設股價上漲及並未包括股息  
 二〇一四年退休金及福利價值乃根據第198頁的二〇一三年個人薪酬數據表確定，惟Mike Rees的退休金由於其基本薪金調整而累計增加。二〇一四年的實際支付薪酬將視乎滙率、福利的實際成本及退休金估值而定。  
 所有基本薪金增幅將自二〇一四年四月一日起生效，故圖中已提供比例數字。二〇一四年的固定薪酬津貼以及Peter Sands及Mike Rees的基本薪金增幅詳情於第204及205頁概述

## 薪酬年度報告

本節載列於二〇一三年財政年度向董事作出的付款及獎勵，並詳述公司表現與薪酬之間的聯繫。第176頁的薪酬年度報告連同薪酬委員會主席致股東的函件須於二〇一四年五月舉行的股東週年大會上作股東諮詢投票。

### 委員會角色及關注範圍

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

具體而言，委員會：

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

### 委員會成員

如企業管治一節(第152頁)所概述，董事會信納我們所有非執行董事均屬獨立，包括委員會成員Ruth Markland及Paul Skinner在內。Ruth及Paul的持續服務及承擔顯示兩人對本集團的深刻知識及理解，這對董事會非常寶貴。委員會亦對二〇一三年內兩名新成員張子欣及Christine Hodgson表示歡迎，彼等於年內獲委任加入董事會。

於大多數會議結束時，委員會成員給予實時反饋，以提升委員會成效。此外，作為整個董事會成效檢討的一部分，本集團對委員會進行正式評估。這涉及於每次委員會會議上就委員會成效各抒己見。儘管是次檢討結論表示委員會整體行之有效，但仍發現：

- 為委員會成員物色於任何海外出訪期間瞭解當地薪酬常規的機會
- 委員會文件內容可更為簡潔，但亦需要確保委員會獲取助其有效履行職務時所需的適當詳情

### 委員會顧問

委員會獨立委任各顧問，並每年檢討其選擇。年內，委員會對其顧問進行了全面回顧。若干委員會成員(包括Paul Skinner)因可能與潛在獲提名的顧問存在衝突而未出席該正式遴選程序。如載於第142頁的履歷所述，Skinner先生為PricewaterhouseCoopers LLP (PwC)諮詢委員會的成員。經於二〇一三年十一月進行的嚴格程序後，PwC獲委任為顧問，取代自二〇〇九年以來一直擔任顧問的Towers Watson。由於PwC擔任委員會有關薪酬事宜的顧問，委員會考慮該情況後認為並無產生任何衝突或潛在衝突。PwC於英國為進行薪酬諮詢自願行為守則的簽署人。PwC亦於日常業務過程中提供專業服務，包括向本集團提供審查、諮詢及稅務意見，委員會信納已設立程序確保委員會收到的意見均屬客觀獨立意見。二〇一三年向Towers Watson支付的顧問費用為15,700英鎊。二〇一三年向PwC支付的顧問費用為32,000英鎊。

管理層提供予委員會的意見乃基於：i) Towers Watson提供的市場數據；及ii) Clifford Chance LLP就設計及營運本集團的股份計劃以及就執行董事合約及獨立非執行董事合約相關問題提供的意見。

## 董事薪酬報告續

## 委員會於財政年度內之主要活動

會議	
一月	<p><b>常規事項</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 初步檢討可變報酬總額</li> <li>■ 討論執行董事之表現及初步薪酬建議</li> <li>■ 審議薪酬披露草案</li> </ul>
二月	<p><b>常規事項</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 確定集團可變報酬總額</li> <li>■ 訂出董事薪酬建議的最終定案</li> <li>■ 檢視其他高級管理層的薪酬建議</li> <li>■ 更新風險及監控事宜以及討論應用收回政策</li> <li>■ 設定二〇一三年股份獎勵金的表現條件及檢視於二〇一三年歸屬之表現股份獎勵的條件之達成情況</li> </ul>
五月	<p><b>常規事項</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 檢討審慎監管局有關上年度薪酬檢討的任何意見</li> <li>■ 新入職董事績效考核</li> </ul> <p><b>特別事項</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 更新有關資本要求指令IV事宜的股東諮詢</li> <li>■ 檢討外部薪酬披露方針</li> </ul>
九月	<p><b>特別事項</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 更新有關資本要求指令IV事宜的股東諮詢</li> </ul>
十月	<p><b>常規事項</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 檢討股東週年大會結果</li> <li>■ 審議薪酬政策需要作出的任何變動</li> <li>■ 對薪酬委員會顧問進行檢視</li> <li>■ 新入職董事績效考核</li> </ul> <p><b>特別事項</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 檢討本集團可變報酬遞延政策</li> </ul>
十一月	<p><b>特別事項</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 委任新顧問</li> <li>■ 討論風險及監控事宜的管理方針以及對年底報酬及表現決策的影響</li> </ul>
十二月	<p><b>常規事項</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 檢討本集團提交予審慎監管局的薪酬政策報告</li> </ul> <p><b>特別事項</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 採納新收回政策</li> <li>■ 因應資本要求指令IV更新薪酬變動</li> </ul>

於每次預定會議上，委員會亦討論新出現的監管及投資者趨勢，以及追縱管理階層薪金水平及性質。



## 股東表決報告

於股東週年大會上，有關批准董事薪酬報告的決議案的投票結果如下：

	贊成票數 %	反對票數 %	保留意見
二〇一二年薪酬報告	406,944,552 92.83%	31,434,513 7.17%	27,097,339
二〇一三年儲股計劃	457,066,542 98.39%	7,456,140 1.61%	1,523,587
二〇一一年薪酬報告	415,658,499 92.56%	33,425,931 7.44%	114,311,180

除現有就過往薪酬支付作出的諮詢投票外，二〇一四年的薪酬報告披露還將包括就董事薪酬政策作出的約束性股東投票詳情。

## 相對薪酬支出

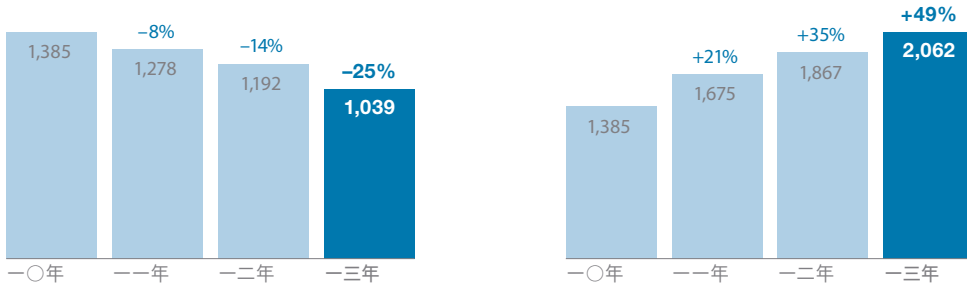
下圖顯示本集團於當前及過往財政期間的實際支出及支出變動情況，包括所有僱員薪酬、以股息及股份回購方式支付的股東分派以及任何其他重大分派或派付或溢利或現金流的其他用途。

### 可變報酬總額對比年內已派付股息成本

委員會在最終確定可變報酬總額的規模及任何個人薪酬決定前，已認真考慮平衡所有利益相關人士的利益，包括為股東實現的價值。相對於以股息方式支付予股東的價值而言，可變報酬的成本已見下跌。

可變報酬總額  
百萬元

年內已派付股息  
百萬元



附註

可變報酬總額及股息的百分比變動乃以二〇一〇年為基準計算

## 本集團盈利在利益相關人士間的分配

	實際				分配			
	二〇一〇年 百萬元	二〇一一年 百萬元	二〇一二年 百萬元	二〇一三年 百萬元	二〇一〇年 %	二〇一一年 %	二〇一二年 %	二〇一三年 %
員工成本	5,763	6,631	6,584	<b>6,569</b>	65	64	63	<b>62</b>
公司稅項(包括徵費)	1,708	2,007	2,065	<b>2,099</b>	19	19	20	<b>19</b>
以股息方式支付予股東	1,385	1,675	1,867	<b>2,062</b>	16	16	18	<b>19</b>

附註

公司稅項(包括徵費)因被分類為重大分派或派付或溢利或現金流的其他用途而計算在內

## 董事薪酬報告續

## 本集團主席及獨立非執行董事個人薪酬數據(經審核)

主席及獨立非執行董事並無參與本集團任何獎勵安排。下表列示本集團主席及非執行董事於二〇一三年所收取的袍金及福利。

	袍金 千元		福利 千元 <sup>7</sup>		薪酬總額 千元		於二〇一三年 十二月三十一日 實益持有之股份	於二〇一三年 十二月三十一日 的未歸屬 股份獎勵
	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		
John W Peace爵士	1,801	1,831	3	3	1,804	1,834	7,543	162,797
O P Bhatt <sup>3</sup>	188	-	58	-	246	-	2,000	-
K Campbell博士 <sup>4</sup>	84	-	5	-	89	-	2,000	-
張子欣博士 <sup>3</sup>	185	-	61	-	246	-	2,000	-
R Delbridge <sup>2</sup>	83	254	-	-	83	254	12,798	-
J F T Dundas	373	372	-	-	373	372	3,141	-
M Ewing	219	34	-	-	219	34	2,037	-
V F Gooding <sup>2</sup>	78	238	-	-	78	238	5,903	-
C Hodgson <sup>5</sup>	68	-	-	-	68	-	2,000	-
N Kheraj <sup>6</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-
S J Lowth	203	206	-	-	203	206	10,313	-
R H P Markham	354	380	-	-	354	380	4,390	-
R Markland	386	357	-	-	386	357	3,987	-
J G H Paynter	245	246	-	-	245	246	10,000	-
韓升洙博士，KBE <sup>1</sup>	198	198	288	140	486	319	2,465	-
P D Skinner	352	349	-	-	352	349	16,005	-
O H J Stocken	203	206	-	-	203	206	17,915	-
L Thunell博士	228	26	28	-	256	26	6,411	-

1 韓博士二〇一二年的福利(179元)因計入應課稅福利中的錯誤成分而被抬高，故已重列該數字

2 於二〇一三年五月一日辭任

3 於二〇一三年一月一日獲委任

4 於二〇一三年六月十八日獲委任

5 於二〇一三年九月一日獲委任

6 Nagiub Kheraj於二〇一四年一月一日加入董事會

7 福利主要包括與董事會及委員會會議及其他董事會相關活動有關且被視為應納稅費用的差旅及生活費。對於駐任海外的獨立非執行董事而言，這包括出差至英國參加會議的費用。倘若目前尚難以釐定福利是否應納稅，則會估計應納稅金額

## 附註

根據本集團政策，非執行董事並不符合資格收取退休金及可變報酬，故並無載列有關數額詳情

董事於普通股的權益自二〇一三年十二月以來的變動詳情載於二〇一四年股東週年大會通告

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

董事概無於本公司優先股中擁有權益，亦概無於本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益

董事概無於本公司普通股中擁有任何公司權益

**薪金／袍金(經審核)**

二〇一三年已付本集團主席及獨立非執行董事之袍金由以下部分組成：

	二〇一三年 一月一日 千英鎊	二〇一三年 九月一日生效 千英鎊
主席 <sup>1</sup>	1,150	1,150
董事會成員	100	100
<b>其他責任</b>		
高級獨立董事	30	40
審核委員會或董事會風險委員會主席	65	70
薪酬委員會或品牌及價值委員會主席	50	60
審核委員會或董事會風險委員會成員	30	30
薪酬委員會或品牌及價值委員會成員	25	30
提名委員會成員	15	15

1 二〇一二年董事薪酬報告經審核薪酬表中的非執行董事袍金呈列有誤。John爵士的年度袍金被誤列為1,050,000英鎊，實際應為1,150,000英鎊（與陳述一致）。

二〇一三年，John爵士的薪酬為1,150,000英鎊，部分以現金發放及部分以受限制股份(分兩批等額款項)發放。John爵士另享有汽車及司機福利(彼並未使用)以及獲提供個人醫療福利。

年內，獨立非執行董事的薪酬分12期等額款項按月支付。於英國的獨立非執行董事可利用彼等100%的每月稅後基本袍金購買本集團股份。

主席及獨立非執行董事並不合資格收取酌情可變報酬，或參與本集團退休計劃。

二〇一三年內，獨立非執行董事的袍金已經檢視並作出適當修訂。

## 董事薪酬報告續

### 二〇一三年集團可變報酬總額

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

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

#### 損益賬內經批准可變報酬總額費用(經審核)

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
年度表現獎勵	<b>1,154</b>	1,364
非遞延現金獎勵	<b>955</b>	1,105
遞延現金及股份獎勵	<b>199</b>	259
其他長期獎勵	<b>54</b>	61
經批准可變報酬總額	<b>1,208</b>	1,425
減：本年度授出金額的遞延支出	<b>(186)</b>	(233)
加：自以往年度遞延金額的本年度費用	<b>212</b>	255
可變報酬的損益賬費用	<b>1,234</b>	1,447

	實際		預期	
	二〇一二年 百萬元	二〇一三年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一五年 及之後 百萬元
預期損益賬將反映遞延可變報酬的年份				
自二〇一一年及之前遞延的可變報酬	254	<b>110</b>	57	11
自二〇一二年遞延的可變報酬	87	<b>103</b>	82	66
自二〇一三年遞延的可變報酬	-	<b>66</b>	80	107
總計	341	<b>279</b>	219	184

### 一般事項

除非另有說明，董事薪酬報告中所用的外匯匯率乃根據整個相關財政年度的平均匯率而釐定。有關匯率為1美元兌0.6398英鎊(二〇一三年)及1美元兌0.6311英鎊(二〇一二年)。

### 二〇一三年執行董事的表現與獎勵結果

本節載述就二〇一三表現年度已支付或累計予本集團執行董事的所有款項。

每名執行董事均已於財政年度開始時向委員會呈交已作記載的目標，並於年末時進行評估。此等目標乃基於包括財務及非財務指標多項因素而定。每名執行董事的個人表現及本集團的表現對釐定彼等報酬的重要性，由近年年度表現獎勵的變動可見一斑。我們在進行市場報酬比較時，一般會採用本集團的國際銀行同業及富時20指數為準則。該兩大組別如國際化經營、複雜性及規模等的業務特質與本集團相似，代表與本集團就人才作出競爭的機構。每名執行董事的報酬總額架構適當地結合固定及可變報酬，如個人表現優異，可望取得在同業中較高檔次的報酬總額。

委員會採用三步流程來釐定可變報酬總額獎勵。

#### 第一步—獲獎資格

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

## 第二步—初步釐定獎勵

於二〇一二年，委員會試行實施適用於全體執行董事的集團表現框架，衡量本集團的財務表現及本集團整體議程所載集團策略優先處理項目的達致情況，藉以釐定執行董事獎勵。在最近一個表現年度，委員會繼續試行該框架，擴大其適用範疇至可變報酬總額的釐定，而非僅限於年度表現獎勵。委員會亦認為，除財務表現及達致行政管理團隊的整體議程外，將相對表現及控制相關事項等更廣泛的考慮因素納入該框架乃屬重要。

二〇一三年表現評估	
<b>財務指標</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 達成優異的財務表現</li> <li>■ 每股盈利獲雙位數字增長</li> <li>■ 股東權益回報達到中雙位數</li> <li>■ 達成多元化的收入增長</li> </ul>	<p>如第2頁財務摘要一節所概述，於充滿挑戰的環境下二〇一三年表現穩健。</p> <p>按正常基準計算的股東權益回報減至11.2%，乃由於溢利減少。</p> <p>收入來源高度多元化，23個市場提供超過1億元收入。</p> <p>委員會注意到，此等業績需放在全球同業共同面對的艱難市況下進行檢討。</p> <p>委員會認為，就財務指標而言，本集團整體「未符預期」。</p>
<b>非財務指標</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 與客戶及顧客建立長期密切關係</li> <li>■ 繼續審慎管理資產負債表，維持穩健資本基礎</li> <li>■ 風險及控制</li> <li>■ 落實我們能「一心做好，始終如一」</li> <li>■ 創新及數碼化</li> </ul>	<p>第14及15頁的主要業績指標顯示，集團在非財務指標方面取得顯著進步。例如：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 我們每年收益達100萬元、500萬元及1,000萬元的重要客戶數目持續增加</li> <li>■ 淨推薦值(反映客戶對我們提供的個人銀行業務產品及服務的滿意程度)按年上升</li> <li>■ 本集團資本狀況持續強勁，自然股本增長維持良好水平。我們維持充裕的資本水平且資產負債表依然維持高流動現金</li> </ul> <p>委員會關注合規及風險以及監控事宜的狀況，並審議年內因推行新營運風險框架所取得的進展。</p> <p>我們支援當地政府的所在地區的金融產業結構，並在若干國家設立新辦事處，讓我們能更好地服務我們的業務網絡。</p> <p>本集團員工貢獻逾90,300個義工天數，並為「看得見的希望」籌集600萬元善款。</p> <p>我們成為全球公認的最佳流動及網上銀行服務，在以下地區贏得多項外界授予的殊榮(包括獲得二〇一三年《環球金融》最佳消費者網上銀行大獎)：孟加拉、汶萊、加納、澤西、肯尼亞、韓國、巴基斯坦、新加坡、阿拉伯聯合酋長國、越南及贊比亞。</p> <p>委員會認為，這方面的表現整體「符合預期」。</p>

基於上述考慮，委員會決定，在考慮個人表現之前，執行董事的可變報酬總額初始應按年降低至少20%。此初始降幅是在集團可變報酬總額降低15%的基礎上作出的。委員會認為，鑒於執行董事擔任領導角色，彼等的年度降幅應高於整體比例。

## 董事薪酬報告續

### 第三步—落實個人獎勵

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

經釐定20%的基準降幅後，委員會從以下方面對各執行董事進行評估，以釐定最終可變報酬總額：

- 參照彼等之目標評估個人表現，包括任何業務的具體財務表現
- 考量彼等之工作特有的相關風險及監控事宜
- 執行董事如何展現本集團的價值觀
- 市場定位

### 就二〇一三年表現授予的可變報酬

於二〇一三年，本集團整體議程的許多方面都取得良好進展，包括於業務中集中圍繞「一心做好，始終如一」及深化客戶及顧客的關係。Peter Sands在充滿挑戰的一年中展現出傑出的領導能力，也是經更新策略及新組織模式的主要締造者。然而，本集團的財務表現不符預期。**Peter Sands**的可變報酬總額乃根據收入持平以及已呈報溢利及相關溢利分別減少11%及7%確定。委員會建議可變報酬總額下調21%，年度表現獎勵及表現股份增授減少，兩者均按年下降約21%（見第197頁表格）。

於二〇一三年，**Richard Meddings**繼續在管理本集團資本及流動資金狀況及實行嚴格成本控制上表現卓越。他亦監督制訂更為完善及較為清晰的資源分配及確定投資優先順序的程序。除其核心職責外，Richard引領本集團「看得見的希望」行動，於二〇一三年進一步籌集600萬元。基於與Peter Sands相同的原因，他的可變報酬總額按年下調21%。他的年度表現獎勵及表現股份增授分別下降20%及21%。

於二〇一三年，企業銀行業務的財務表現不及預期，收入下降2%。扣除與美國當局和解的成本及自身信貸調整的影響，相關溢利下降4%。於二〇一三年，若干非財務項目取得良好進展，例如，我們在人民幣國際化進程中扮演領導角色，並改善客戶的覆蓋模型以簡化我們服務客戶的方式及加強各地區的決策過程。**Mike Rees**一直為本集團行為的積極倡導者，並在金融市場實施「重要原則」(「It Matters」)等多項工作守則。Mike的可變報酬總額按年下調24%，包括年度表現獎勵下降28%。

個人銀行業務受韓國財務表現顯著影響，韓國業務錄得經營虧損1.63億元。本集團亦就韓國業務計提高譽減值10億元。因此，個人銀行業務的經營溢利整體下降11%。扣除韓國業務的影響，經營溢利增加8%。非財務表現方面，個人銀行業務在發展數碼服務及新產品方面贏得若干獎項，而客戶贏取指標反映市場轉向數碼渠道。在**Steve Bertamini**的領導下，本集團的多元化及融合發展議程於二〇一三年取得顯著進展。Steve的可變報酬總額按年下調28%，包括年度表現獎勵下降29%

有別於個人銀行業務及企業銀行業務的各自總監(其報酬與彼等各自的業務更為有關，因此傾向於基於表現按年大幅波動)，管治總監的可變報酬變動傾向波動較少，這與本集團更廣泛及持續的表現有關。**Jaspal Bindra**的可變報酬總額按年下降20%。印度及香港(為本集團其中兩個最大的市場)表現良好，經營溢利分別增加3%及16%，而於韓國及新加坡的業績則按年下滑。就非財務措施而言，Jaspal(其中包括)親自監管集團新加坡零售銀行業務的成立，而在發展監管及政府關係(如配合緬甸政府發展安全銀行業)方面亦取得良好進展。

與本集團整體情況相同，**V Shankar**所管轄地區的財務業績參差不一。非洲(經營收入上升10%)錄得強勁表現，而美洲、英國及歐洲(經營收入下降6%)的按年表現下滑。Shankar在所管轄地區一直穩健管理集團的對外關係。於二〇一三年十二月，完成收購南非ABSAs的託管業務，並於二〇一四年年初，宣佈與安哥拉著名保險公司ENSA合組的安哥拉附屬公司開業。委員會建議，由於年度表現獎勵及表現股份獎勵均減少，可變報酬總額下調20%。

## 表現評估

	PA Sands 千元	R H Meddings 千元	S P Bertamini 千元	A M G Rees 千元	J S Bindra 千元	V Shankar 千元
<b>年度表現獎勵</b>						
■ 最高可能獎勵	5,000	4,375	3,750	15,000	3,750	3,750
■ 二〇一三年薪酬決定	2,500	1,725	1,250	6,500	1,400	1,490
■ 按年變動	(21)%	(20)%	(29)%	(28)%	(20)%	(24)%
<b>表現股份獎勵賬面值</b>						
■ 最高可能獎勵	6,720	5,000	4,000	4,596	3,340	3,484
■ 二〇一三年薪酬決定	4,150	2,800	2,140	4,000	2,260	2,550
■ 按年變動	(21)%	(21)%	(27)%	(5)%	(20)%	(15)%
<b>可變報酬總額(年度表現獎勵加上表現股份獎勵的預期價值)</b>						
■ 最高可能獎勵	8,158	6,725	5,630	17,160	5,320	5,387
■ 二〇一三年薪酬決定	4,451	3,041	2,256	8,380	2,462	2,689
■ 按年變動	(21)%	(21)%	(28)%	(24)%	(20)%	(20)%

## 董事薪酬報告續

## 執行董事個人薪酬數據(經審核)

	薪金 千元		福利 千元		年度表現獎勵 千元		表現股份獎勵 千元		退休金 千元		總計 千元	
	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	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
P A Sands	<b>1,680</b>	1,703	<b>225</b>	385	<b>2,500</b>	3,150	<b>1,561</b>	4,984	<b>874</b>	792	<b>6,840</b>	11,014
R H Meddings	<b>1,250</b>	1,268	<b>104</b>	96	<b>1,725</b>	2,160	<b>1,063</b>	3,067	<b>638</b>	536	<b>4,780</b>	7,127
S P Bertamini	<b>1,000</b>	1,000	<b>1,242</b>	1,500	<b>1,250</b>	1,750	<b>837</b>	2,585	<b>400</b>	387	<b>4,729</b>	7,222
A M G Rees	<b>1,149</b>	1,165	<b>101</b>	85	<b>6,500</b>	9,000	<b>1,244</b>	3,680	<b>516</b>	736	<b>9,510</b>	14,666
J S Bindra	<b>835</b>	832	<b>987</b>	1,067	<b>1,400</b>	1,750	<b>747</b>	2,300	<b>482</b>	450	<b>4,451</b>	6,399
V Shankar	<b>871</b>	871	<b>525</b>	477	<b>1,490</b>	1,950	<b>566</b>	1,533	<b>348</b>	348	<b>3,800</b>	5,179

## 個人薪酬數據表附註

薪金	<p>Peter Sands於二〇一三年的薪金為1,075,000英鎊。</p> <p>Richard Meddings於二〇一三年的薪金為800,000英鎊。</p> <p>Steve Bertamini於二〇一三年的薪金為1,000,000元。</p> <p>Mike Rees於二〇一三年的薪金為735,000英鎊。</p> <p>Jaspal Bindra於二〇一三年五月獲發出新聘用合約，包括以港元計算的基本薪金(如去年所披露)6,500,000港元。</p> <p>V Shankar於二〇一三年的薪金為3,200,000阿聯酋迪拉姆。</p>
福利	<p>Peter Sands、Richard Meddings及Mike Rees的福利包括私家醫療保險、人壽保險、健康欠佳收入保障、汽車津貼、稅項諮詢津貼、及於業務有需要時使用公司汽車及司機。Peter、Richard及Mike並非平衡稅人士。</p> <p>Steve Bertamini於地主國區位履行行政職務，因此除私家醫療保險、人壽保險、健康欠佳收入保障、汽車津貼、稅項諮詢津貼、及於業務有需要時使用公司汽車及司機外，Steve亦獲取津貼以支付住所費用33.6萬元及贍養的子女教育費用5.5萬元。本集團承擔該等福利的費用及社會保險金(稱為平衡稅)31.3萬元。</p> <p>Jaspal Bindra的福利包括私家醫療保險、人壽保險、健康欠佳收入保障、汽車津貼、稅項財務諮詢津貼、及於業務有需要時使用公司汽車及司機。Jaspal亦獲取房屋津貼74.1萬元。由於Jaspal在二〇一三年五月改駐香港受聘，故不再享有平衡稅。</p> <p>V Shankar的福利包括私家醫療保險、人壽保險、健康欠佳收入保障、房屋津貼38萬元、汽車津貼、稅項財務諮詢津貼、及於業務有需要時使用公司汽車及司機。Shankar並不享有平衡稅。</p>
年度表現獎勵	<p>年度表現獎勵的表現評估詳情載於第194頁「二〇一三年執行董事的表現與獎勵結集」內。60%的年度表現獎勵將會以股份於三年期間內遞延支付並受收回策規限。非遞延可變薪酬則分別以當下股份(50%)及現金(50%)支付。</p>
表現股份獎勵	<p>表現股份獎勵詳情載於本節下文各表及第197頁「表現評估」表格內。</p>
退休金	<p>Peter Sands、Richard Meddings及Mike Rees根據合約可參與界定福利退休金計劃，按每年服務年資享有總計1/30的基本薪金，而委員會持續考慮有關福利的價值，作為薪酬的一部分。</p> <p>Steve Bertamini獲取相等於其40%基本薪金的現金津貼。彼選擇從一項美元界定供款退休計劃收取部分款項，餘額則以現金收取。</p> <p>根據Jaspal Bindra的舊有合約，彼以界定福利基準建立其退休福利。自二〇一二年一月一日起，具備界定福利承諾的執行董事可選擇放棄部分或全部日後應計退休金，以換取個別計算成本的退休金津貼。Jaspal於二〇一三年作出選擇，因此現時收取相等於其49%基本薪金的津貼。釐定此項津貼時，以不會對本集團產生額外成本為依據，並反映所放棄福利水平與個別執行董事本人於二〇一二年一月一日的年齡。於Jaspal為數48.2萬元的退休金福利中，33.3萬元與其界定供款退休金有關。Jaspal從一項界定供款退休計劃收取部分津貼，餘額則以現金支付。</p> <p>V Shankar獲取相等於其40%基本薪金的現金津貼。</p>



### 對應表現股份獎勵計量的成果(經審核)

二〇一三年個人薪酬數據表內的表現股份獎勵金額即於二〇一一年授出的有條件股份獎勵，作為各董事二〇一〇年可變報酬總額的一部分，而歸屬則取決於截至二〇一三年十二月三十一日止三個財政年度的表現以及截至二〇一四年五月三十一日的持續任職。下表載列對比表現目標所達致的成果。

由於在本報告付印日期，獎勵歸屬仍未落實，因此本集團採用財政年度最後三個月的平均股價釐定個人薪酬數據。以下載列執行董事所持的獎勵：

 股東回報總額、每股盈利及風險加權資產回報表現的計量方法詳情載於財務報表附註38(以股份為基礎的支付)。

#### 二〇一一年獎勵

表現指標	目標 (30% 歸屬)	最高 (100% 歸屬)	實際	達致最高百分比
每股盈利(三分之一比重)	中位數	相等於第五 或以上	介乎第十六 及第十七位	0%
每股盈利(三分之一比重)	15%	30%	3.55%	0%
風險加權資產回報(三分之一比重)	1.5%	1.7%	1.76%	100%
總額				33%

二〇一一年有條件股份獎勵	所獎勵股份數目	所歸屬股份數目	所歸屬股份價值 千元
PA Sands	211,526	69,803	1,561
RH Meddings	144,083	47,547	1,063
SP Bertamini	113,427	37,430	837
AMG Rees	168,608	55,640	1,244
JS Bindra	101,164	33,384	747
V Shankar	76,640	25,291	566

附註  
財政年度最後三個月的平均股價為14.31英鎊  
英鎊兌美元的匯率為0.6398

#### 尚未行使表現股份獎勵的現況

下表載列二〇一二年及二〇一三年尚未行使表現股份獎勵的現況及其與表現目標的比較：

有條件股份獎勵	目標 (30% 歸屬)	最高 (100% 歸屬)	於二〇一二年 授出	於二〇一三年 授出
股東回報總額	中位數	相等於第五 或以上	介乎第十六 及第十七位	介乎第十九 及第二十位
每股盈利	15%	30%	14.04%	13.54%
風險加權資產回報	1.5%	1.7%	1.66%	1.58%

## 董事薪酬報告續

## 執行董事的持股量(經審核)

我們仍然實踐最高行政人員擁有股份的原則，使最高行政人員與投資者的利益趨向一致。根據薪酬守則分類，為守則僱員的僱員均須持有指定最低數目的已歸屬普通股(相當於持有已歸屬及當下股份12個月期限)。

我們期望執行董事透過持有股份，使彼等與股東的長期利益趨向一致，因此執行董事須接受「較高」測試，即上述規定的股份數目或特定股份數目中的較高者。

	於二〇一三年 十二月三十一日 的持股規定	於二〇一三年 十二月三十一日 實益持有的股份	於二〇一三年 十二月三十一日 符合規定	來自未歸屬獎勵的額外股份	
				受限於遞延 而非表現條件	受限於表現條件
PA Sands	200,000	200,000	符合	154,458	636,982
RH Meddings	120,000	128,964	符合	105,914	433,712
SP Bertamini	120,000	126,490	符合	83,136	345,544
AMG Rees	120,000	169,835	符合	449,142	511,842
JS Bindra	120,000	153,378 <sup>1</sup>	符合	81,434	321,469
V Shankar	120,000	150,539	符合	127,585	276,387

1 自二〇一一年十二月三十一日起，該等股份中的183,000股受抵押規限

## 附註

董事於普通股的權益自二〇一三年十二月以來的變動詳情載於二〇一四年股東週年大會通告  
董事及其家族於本公司普通股的實益權益載列如上。董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益  
董事概無於本公司優先股中擁有權益，亦概無於本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益  
董事概無於本公司普通股中擁有任何公司權益

## 二〇〇四年遞延花紅計劃

二〇一二年為二〇〇四年花紅計劃向 Mike Rees (作為其二〇〇九年的年度表現獎勵的一部分) 作出獎勵的最後一年。股份以信託持有，並於一年後自動歸屬。本集團於二〇一一年簡化股份獎勵安排後，本集團並無計劃根據二〇〇四年遞延花紅計劃授出進一步獎勵。

	於二〇一三年 一月一日 信託持有的股份	於期內獎勵 的股份	於期內歸屬 的股份	於二〇一三年 十二月三十一日 信託持有的股份
AMG Rees	70,255	-	70,255	-

## 儲股

	授出日期	於二〇一三年 一月一日	行使價 (便士)	於期內獎勵	行使	失效	於二〇一三年 十二月 三十一日	行使期
PA Sands	〇七年九月 二十六日	1,601	1,048	-	1,601	-	0	2012-2013
PA Sands	一二年十月 一日	789	1,140	-	-	-	789	2015-2016
SP Bertamini	〇九年十月 九日	1,405	1,104	-	-	-	1,405	2014-2015
JS Bindra	〇九年十月 九日	1,407	1,104	-	-	-	1,407	2014-2015
RH Meddings	一〇年十月 四日	614	1,463	-	-	-	614	2013-2014
RH Meddings	一三年十月 九日	-	-	764	-	-	764	2016-2017

### 參與獎勵(經審核)

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

### 年內獎勵的計劃權益

董事	計劃	面值(千英鎊)	歸屬門檻百分比	股份數目	表現期末
<b>P A Sands</b>	表現股份獎勵	3,353,922	30	186,329	一五年十二月三十一日
	遞延有限制股份獎勵	1,213,182	100	67,399	一二年十二月三十一日
<b>R H Meddings</b>	表現股份獎勵	2,281,950	30	126,775	一五年十二月三十一日
	遞延有限制股份獎勵	831,888	100	46,216	一二年十二月三十一日
<b>S P Bertamini</b>	表現股份獎勵	1,877,544	30	104,308	一五年十二月三十一日
	遞延有限制股份獎勵	673,992	100	37,444	一二年十二月三十一日
<b>A M G Rees</b>	表現股份獎勵	2,708,802	30	150,489	一五年十二月三十一日
	遞延有限制股份獎勵	3,466,260	100	192,570	一二年十二月三十一日
<b>J S Bindra</b>	表現股份獎勵	1,813,356	30	100,742	一五年十二月三十一日
	遞延有限制股份獎勵	673,992	100	37,444	一二年十二月三十一日
<b>V Shankar</b>	表現股份獎勵	1,925,694	30	106,983	一五年十二月三十一日
	遞延有限制股份獎勵	757,014	100	41,723	一二年十二月三十一日

附註

面值乃按授出日期(二〇一三年三月十一日)的股價18.00英鎊計算

遞延有限制股份獎勵並無附帶表現條件

表現股份獎勵可於二〇一六年至二〇二三年行使，惟Steve Bertamini除外，其有條件權利於歸屬時自動行使

遞延有限制股份獎勵於歸屬日須支付名義股息

表現股份獎勵及遞延有限制股份獎勵均就二〇一二年年報及賬目所披露的二〇一二年表現及部分二〇一二年可變報酬總額決策而授出

### 股東攤薄

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

除本集團股份計劃外，本集團亦為全體僱員設立經英國稅務及海關總署批准的儲蓄相關購股權計劃(儲股)。授出有限制股份獎勵乃以僱員利益信託在市場購入的股份交付。

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

## 董事薪酬報告續

### 退休金總額

本集團所批准界定福利計劃並不接受新入職僱員參與。Peter Sands、Richard Meddings 及Mike Rees已參與本退休金計劃，直至其離世，彼等的退休金餘額均自本集團未批准計劃中支付。Jaspal Bindra 自二〇一三年三月一日起轉參與界定供款安排。Steve Bertamini及V Shankar並非界定福利計劃成員。執行董事並無退休年齡規定，但英國僱員一般退休年齡為60歲。

### 向離職董事付款及離職補償

於二〇一三年並無向離職董事付款或支付離職補償。

### 執行董事出任非執行董事職位

執行董事或會在董事會同意的情況下擔任其他機構的非執行董事職位，並就其提供的服務收取袍金。

下文所示為執行董事於本報告所包含期間出任其他機構非執行董事而收取的袍金及其他福利詳情。

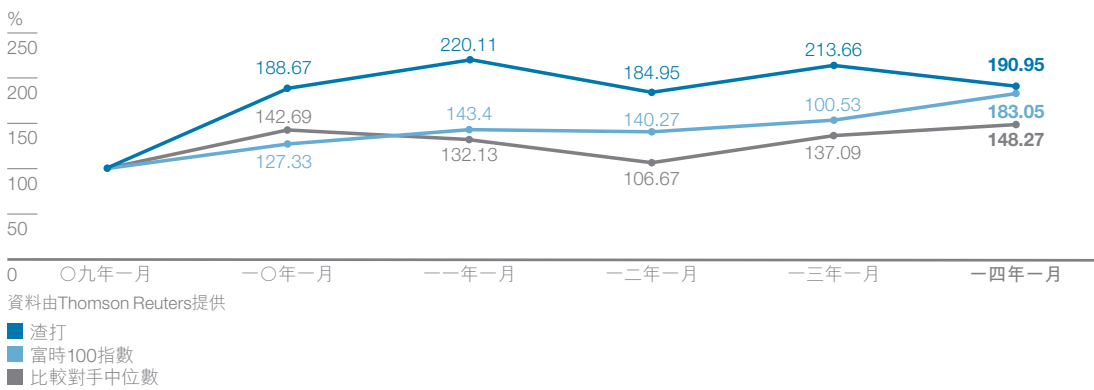
	機構	袍金 千元
P A Sands	The Institute of International Finance, Inc	-
	英國衛生部	-
	世界經濟論壇	-
R H Meddings	3i Group Plc <sup>1</sup>	136
V Shankar	Majid Al Futtaim Holding LLC	300
	新加坡稅務局	18

1 80,000英鎊另加2,500股3i股份的成本

## 業績表

下圖表載列自富時100指數比較在過去五年本集團股東回報總額。富時100指數提供一個廣泛比較組別，使本集團股東能衡量其相關回報。渣打為富時100指數的成份股，而倫敦證券交易所為本公司股份的主要交易所。為說明用途，我們亦列示在特定年份內，我們股東回報總額與表現股份獎勵比較集團的同業銀行的比較。

### 五年期間股東回報總額百分比變動



下表載列集團行政總裁薪酬與本集團股東回報總額百分比變動比較的歷史水平，以及年度表現獎勵及長期鼓勵薪酬獎勵(表現股份獎勵)估計最大值的比例。Peter Sands於二〇〇六年十一月獲委任為集團行政總裁，因此以下所有數據均與其委任有關：

表現年度	薪酬總額的個人數據 千元	作為最大機會 百分比的 年度表現獎勵	作為最大機會 百分比的 長期獎勵歸屬率	渣打股東回報 總額的百分比 變動
二〇一三年	6,841	50%	33%	191%
二〇一二年	11,014	63%	77%	214%
二〇一一年	12,469	70%	90%	185%
二〇一〇年	12,305	70%	90%	220%
二〇〇九年	11,139	64%	81%	189%

#### 附註

個人數據根據二〇一三年大型及中型公司與集團(賬目及報告)規例(修訂本)的規定計算  
最高年度表現獎勵為目標年度表現獎勵的250%  
長期激勵計劃的歸屬乃根據已歸屬獎勵股份(二〇一三年估算)的比例計算  
股東回報總額變動以二〇〇八年作為基礎年度按100%計算

## 董事薪酬報告續

## 集團行政總裁及全體僱員薪酬百分比變動

下表顯示二〇一二年及二〇一三年表現年度間，集團行政總裁及僱員群體兩者的薪酬百分比變動。為進行比較，「全體僱員」群體的應課稅福利僅以英國僱員為基準，及由於不同司法管轄區有關福利的規定各不相同，而該基準被視作集團行政總裁的最佳比較對象。全體僱員的基本薪金及年度表現獎勵數據則以合資格參與年度表現計劃的全球僱員總數為基準，因而擁有可變薪酬部分。鑒於本集團的全球業務及我們超過90%僱員並非位於歐洲，要提供經考慮當地市場變動及業務單位表現的比較，實屬困難：

	行政總裁 %變動	全體僱員 %變動
薪金及津貼	0	5.8
應課稅福利	(34.2)	1.3
年度表現獎勵	(20.6)	(14.0)

## 二〇一四年薪酬政策實施報表

以下載列之薪酬政策將自二〇一四年股東週年大會起實施，惟Peter Sands及Mike Rees的薪酬變動須取得股東批准。

	PA Sands	RH Meddings	SP Bertamini	AMG Rees	JS Bindra	V Shankar
基本薪金(千元)	1,120英鎊	800英鎊	1,000元	975英鎊	6,500港元	3,200 阿聯酋 迪拉姆
固定薪酬津貼(千元)	1,100元	不適用	不適用	1,000元	575元	575元
退休金	界定福利或界定供款安排與過往政策一致					
福利	自去年以來無變動					
最高可變報酬總額(面值)(千元)	8,425元	2,200元	1,800元	7,750元	4,625元	4,780元
持股規定	250,000	120,000	120,000	200,000	150,000	150,000

## 與二〇一三年比較的變動

基本薪金	Peter Sands的薪金增加4.2%，以反映市場定位。 Mike Rees的薪金有所增加，以反映新職位及職責。
固定薪酬津貼	此為新的薪酬部分，以股份發放，於五年內實現。
退休金	無變動。
福利	無變動。
可變報酬總額	年度表現獎勵及表現股份獎勵合併為單一可變報酬總額獎勵。 最高可變報酬總額為假設所有表現條件已獲悉數達成所獲得的可變數額，並設於固定薪酬的200%（根據歐洲銀行業管理局規則估值）。目標表現水平的可變報酬總額乃結合固定薪酬設定，按預期價值基準，提供符合角色且相對同業集團而言具競爭力的總報酬水平。 就作為可變報酬總額一部分授出的任何表現股份而言，指標及目標與就二〇一三年表現所授出者維持不變，即相對股東回報總額、每股盈利及風險加權資產回報各佔三分之一。表現股份目標載於第199頁。
持股量	測試提高至「測試較高者」。增加至指定股份數目包括為副行政總裁職位制訂特定的新規定水平。 對Steve Bertamini及Richard Meddings的規定不變，彼等將於二〇一四年從董事會退任。

### Pete Sands報酬變動

委員會尚未因應資本要求指令IV大幅提升基本薪金。與我們日常的年度程序一致，執行董事薪金乃根據市場數據作出檢視，而委員會注意到，Peter Sands的薪金已三年未有增加。經審閱同業報酬，顯示Peter的基本薪金可增加10%的幅度。然而，鑒於本年度有關資本要求指令IV的報酬結構變動及主要投資者的協商意見，委員會決定於二〇一四年較溫和地調整4.2%。委員會注意到，即使基本薪金增加，但Peter的總年度最高機會將按面值減少約15%，考慮到因應資本要求指令IV的結構性變動，故認為此舉實屬適當。

### Mike Rees報酬變動

Mike Rees過往的薪酬組合已反映彼擔任企業銀行業務行政總裁的職務，並與資本市場領導層職位的市場慣例一致。在Mike Rees出任集團副行政總裁後，薪酬委員會決定，彼の薪酬組合結構應與新職位相配合，以與集團行政總裁所採用的結構更為一致。因此，在二〇一四年業績年度，委員會決定對Mike Rees的薪酬結構作出多項變動。這些變動是在資本要求指令IV推出後對全體執行董事作出的變動以外的變動。彼薪酬的主要變動如下：

- 提高基本薪金，以致相對其他執行董事及集團行政總裁，彼獲得適當水平的薪金
- 最高報酬總額減少約47%

Mike Rees參與本公司的遞延花紅退休金計劃。因此，增加薪金對應計退休金福利產生重大一次性影響。委員會在制定Mike的未來薪酬組成份時，經考慮彼的新職位需配合具適當競爭力的報酬及從以往報酬水平過渡至新水平，委員會已審慎衡量該影響及其價值。可計算退休金薪金的12個月平均期間，指根據個人薪酬數據披露，個人的退休金價值將在兩年內上升，導致總披露價值約360萬元。

下表顯示Mike Rees於二〇〇九年至二〇一三年實際報酬總額的歷史範圍(按預期價值估值表現股份獎勵)，並將此與彼未來薪酬組合價值的目標值及最高值之間的估計範圍(包括及不包括一次性退休金調整)比較。

二〇〇九年至 二〇一三年歷史範圍		二〇一四年至二〇一六年 估計未來目標值至最高值的範圍	
二〇一三年 目標值至最 高值的範圍	二〇〇九年 至二〇一三 年實際範圍	包括一次性退休 金影響	不包括一次 性退休金影響
約1,300萬元 至1,900萬元	約1,000萬元 至1,650萬元	二〇一四年： 約930萬元至 1,270萬元	約670萬元至 1,000萬元
		二〇一五年： 約760萬元至 1,090萬元	
		二〇一六年： 約670萬元至 1,000萬元	

委員會注意到，即使准許一次性退休金影響，在考慮過往目標值及實際範圍後，Mike Rees的報酬機會將大幅降低，故認為這是彼轉至新職務的適當時機。

## 董事薪酬報告續

### 其他薪酬披露

本集團須刊載的其他薪酬披露載於下列數頁。

#### 管治及監管規定

渣打二〇一三年報酬安排與最新監管最佳守則的比較。

#### 監管標準

最新監管最佳守則	渣打二〇一三年守則
固定及可變報酬平衡	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 固定薪酬設定在就角色及市場而言均屬適當的水平，同時給予可變薪酬安排真正的靈活性，例如能配合無法支付可變報酬獎勵的情況</li> <li>■ 設有單一總額，不論屬現金、遞延股份、表現股份等架構，都從中撥付全部酌情可變報酬</li> </ul>
支持有效風險管理流程的薪酬政策	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 風險管理為本集團所有業務決定的核心，本集團運行一個高效的流程，確保薪酬決定已考慮相關風險</li> </ul>
對表現及秉持集團價值的獎勵	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團會對僱員的目標表現及堅持集團價值作出評估及獎勵。展示集團價值的僱員，其可變價值的獎勵報酬，相對於比較少體現價值者，一般比目標可變報酬多達20%</li> <li>■ 對不適當行為及不秉持集團價值的情況，可採取遞延可變薪酬收回政策</li> </ul>
薪酬與集團策略的高度掛鉤	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 高級管理層的可變報酬與集體及個人目標相關，而該等目標又與按照本集團風險取向來實現業務目標的成就明確相連</li> </ul>
風險與表現相符	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 制定可變報酬總額時使用有效的風險調整溢利計量方法，反映監管資本、信貸及市場風險</li> <li>■ 遞延及表現獎勵於歸屬前可作收回</li> <li>■ 本集團的股份計劃所採用的表現條件是以風險作為基準，更能兼顧風險管理</li> <li>■ 三年歸屬期的股份獎勵與本集團銀行賬目的年期一致。多於74%的賬目年期屬五年或以下。在企業銀行業務中，絕大部分(93%)屬五年以下</li> </ul>
有意義的可變報酬遞延水平	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 本集團遞延政策適用於所有僱員，其中最高遞延率為可變報酬總額的60% (但董事之遞延率更高)</li> <li>■ 所有僱員須受任何監管遞延規定與本集團遞延政策中的較嚴格者所限</li> </ul>
健全的內部管治流程	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 委員會監督所有重大的可變報酬計劃支出，並檢討最高報酬員工及須遵守薪酬守則遞延規定者的薪酬水平</li> <li>■ 集團首席風險主任出席重要委員會會議</li> <li>■ 監控部門可變報酬總額與其監控之業務分開管理</li> <li>■ 獎勵計劃委員會發揮全面職能，對可變報酬決定及總額分配作出嚴格監控</li> <li>■ 監控部門就可能影響報酬及收回決定的監控問題(正面或負面)向獎勵計劃委員會提供監控職能</li> <li>■ 委員會檢討最重大的風險及控制事宜以評估對可變報酬總額及執行董事決策的影響</li> </ul>



### 透過薪酬守則支持風險管理

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

根據這些目標衡量的表現，是釐定個人可變報酬總額的重要因素，因此僱員均須確保在直屬的職責範圍內，有效管理相關風險。

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

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

### 報酬資金

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

儘管各表現獎勵總額均有初步資金機制，但委員會將於考慮集團獎勵計劃委員會提交的意見後，為本集團批准可變報酬總額。委員會運用判斷力，確保整體報酬能適當反映財務表現以外的相關表現及監控相關事項以及本集團的整體議程。

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

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

### 獎勵委員會的管治

在確保於作出表現獎勵決策時已適當考慮風險及監控環境事宜方面，獎勵計劃委員會發揮著重要作用。二〇一三年，我們成立一個委員會，發揮企業銀行業務及個人銀行業務和風險職能部門內現存職能以外的支援職能，藉此進一步強化這種管治方針。獎勵計劃委員會考慮與分派已分配報酬總額及僱員個人表現獎勵決策有關的風險及監控事宜。集團獎勵計劃委員會亦已成立一個轄下委員會，其目標是讓集團整體實踐一致、公平且適當的決策。除了此等職責外，獎勵計劃委員會亦審視重點人群的個人獎勵、獎勵分配的異常情況及任何高槓桿獎勵個案。

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

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

### 報酬的風險調整

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

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

## 董事薪酬報告續

## 作出獎勵時的考慮因素(事前) — 二〇一三年採用

初步報酬資金	<ul style="list-style-type: none"> <li>可變報酬總額乃按照風險調整溢利而釐定</li> </ul>
確認可變報酬總額	<ul style="list-style-type: none"> <li>委員會隨後檢討可變報酬總額，並且運用判斷力，確保整體分派能適當反映本集團的表現、監控環境，以及委員會認為適合的任何其他定性風險因素</li> </ul>

## 作出獎勵後的調整(事後) — 二〇一三年採用

現金結餘、遞延年度表現獎勵及表現股份	<ul style="list-style-type: none"> <li>委員會按整體及個別層面考慮將予派付的現金結餘、遞延及表現股份。事後調整僅於發放適當水平的遞延獎勵及表現股份後方為有效</li> <li>遞延獎勵以50,000元為起點，而表現股份則按個人表現發給予最多1,375名合資格僱員</li> </ul>
表現調整及收回	<ul style="list-style-type: none"> <li>表現調整及收回有多種實施方式： <ul style="list-style-type: none"> <li>遞延獎勵的價值可能降低：透過歸屬前的股價變動</li> <li>根據第209頁所述的政策收回</li> <li>表現股份的價值可能降低：透過股價變動及其後的表現條件測試</li> </ul> </li> </ul>
持股規定	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團設有持股規定政策，使高級僱員與投資者的利益趨向一致。我們仍然實踐高級僱員擁有股份的原則，並期望該等僱員假以時日能持有一定股權</li> <li>受薪酬守則所規限的僱員，均須持有指定最低數目的已歸屬普通股，令已歸屬及當下股份獎勵有12個月的實際保留期</li> <li>執行董事須受更高水平的準則所規限，即上述規定的股份數目或特定股份數目(見第200頁)中的較高者</li> </ul>

## 遞延及收回的應用

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

二〇一三年非守則僱員的遞延限度如下表所示：

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

附註

淨遞延率乃以合計遞延60%為上限，包括任何表現股份的預期價值

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

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

## 二〇一三年守則僱員薪酬披露

下列組別的僱員已被確定為符合審慎監管局的守則僱員標準：

- 在本集團擔任重要職位的僱員
- 高級經理。根據薪酬守則(現載於金融市場行為監管局及審慎監管局手冊)，包括渣打銀行(受監管實體)董事的直接下屬，且身為重大業務職能或負有風險及/或損益責任的業務集團主管，並且先前未有列為擔任重要職位
- 其他被認為為風險承擔者的僱員

上述首兩個組別於其後的披露中共同被稱為「高級管理層」。

根據定義，「風險承擔者」指其專業活動被視為可能對本集團的風險狀況造成重大影響的人士，並包括以下多個組別：

- 重要支持或控制職能主管(未列為高級經理或擔任重要職位)
- 重要企業融資及金融市場單位(包括相關產品銷售或貿易業務)主管，以及企業融資或金融市場領導團隊的成員
- 不屬於上述各組別的其他指定風險專業人士
- 不屬於上述各組別的其他指定企業銀行業務僱員

二〇一三年守則僱員的薪酬透過基本薪金、福利及可變報酬(分為年度表現獎勵及表現股份獎勵)的組合發放。

守則僱員的可變報酬按薪酬守則規定而訂定，可變報酬的40%至60%於三年期間內遞延。非遞延可變報酬以50%當下股份及50%現金的形式發放。遞延可變報酬根據個人及獎勵數量透過以下組合發放：

- 遞延受限股份
- 遞延現金(合資格僱員可選擇以現金形式收取遞延金額的50%，而非只限於遞延股份)
- 表現股份

遞延報酬(現金及股份)須受本集團的收回政策及持續僱用(本集團可於發生重大不當行為時終止僱用)所規限。當下及遞延股份均受本集團酌情可變報酬政策架構所載的集團持股規定水平規限。

下表呈列本集團就其二〇一三年專業活動可能對本集團的風險狀況造成重大影響的僱員作出的薪酬決定。

## 董事薪酬報告續

## 按業務劃分的守則僱員薪酬

守則僱員的薪酬支出總額	個人 銀行業務 千元	企業 銀行業務 千元	其他 千元
二〇一三年	14,289	107,559	86,842
二〇一二年	18,566	119,088	88,398

附註

其他包括所有支持職能及一般管理人員，包括執行及非執行董事

## 按固定／可變報酬劃分的守則僱員薪酬

守則僱員薪酬的固定及可變報酬分析	二〇一三年		二〇一二年	
	高級管理層 千元	其他 守則僱員 千元	高級管理層 千元	其他 守則僱員 千元
固定報酬	51,269	21,001	44,195	14,808
可變報酬	88,275	48,145	110,411	56,638
當下現金	17,344	10,637	20,287	12,150
當下股份	16,846	10,101	20,065	11,650
遞延獎勵	34,125	24,356	45,540	27,936
表現股份	19,960	3,051	24,519	4,902
守則僱員人數	88	36	78	35

附註

固定報酬包括基本薪金及其他現金津貼，以及非執行董事的任何袍金

遞延獎勵包括高級管理層（二〇一三年：8,075元及二〇一二年：11,580元）及其他守則僱員（二〇一三年：8,353元及二〇一二年：10,180元）的任何遞延現金成分

表現股份包括分別就二〇一三年及二〇一二年表現授出的任何表現股份獎勵的預期價值

所有守則僱員於二〇一三年的固定及可變報酬比率為189%

## 遞延薪酬

遞延薪酬分析	二〇一三年		二〇一二年	
	高級管理層 千元	其他 守則僱員 千元	高級管理層 千元	其他 守則僱員 千元
年初(一月一日)	238,496	84,878	219,377	79,114
財政年度內獲授	85,088	36,976	111,177	42,982
年內已歸屬	72,461	32,718	109,106	43,351
因表現調整而未予歸屬	1,427	114	17,147	433
年末(十二月三十一日)	222,935	80,158	239,659	86,242

附註

遞延薪酬包括遞延獎勵及表現股份。二〇一三年及二〇一二年的守則僱員人數不同

年內授出的遞延薪酬價值基於授出時的股價計算

年內已歸屬遞延薪酬的價值基於該年度十二月三十一日的股價計算

因(a)表現條件未如理想或(b)收回而失效的遞延薪酬價值

於十二月三十一日的遞延薪酬價值基於該年度相關日期的股價計算

## 重大費用及遣散

	二〇一三年		二〇一二年	
	高級管理層 千元	其他 守則僱員 千元	高級管理層 千元	其他 守則僱員 千元
簽約費用及遣散費用分析				
簽約費用	3,083	5,100	1,632	4,800
遣散費用	587	475	—	396

### 附註

簽約費用包括於聘任時作出的任何保證表現獎勵（現金或股份）的價值。二〇一三年及二〇一二年的簽約費用分別支付予4名及2名僱員。二〇一三年及二〇一二年的遣散費用分別支付予2名及1名僱員。年內已歸屬遞延薪酬的價值基於該年度十二月三十一日的股價計算。

## 100萬歐元以上薪酬

下表呈列二〇一三年薪酬（基本薪金、現金津貼及可變報酬）為100萬歐元以上的人數。100萬歐元至500萬歐元的薪酬級別以每50萬歐元為一級，而500萬歐元以上薪酬以每100萬歐元為一級。

薪酬級別	僱員人數
100萬歐元至150萬歐元	75
150萬歐元至200萬歐元	20
200萬歐元至250萬歐元	8
250萬歐元至300萬歐元	4
300萬歐元至350萬歐元	6
350萬歐元至400萬歐元	1
400萬歐元至450萬歐元	1
450萬歐元至500萬歐元	1
500萬歐元至600萬歐元	1
700萬歐元至800萬歐元	1
<b>總計</b>	<b>118</b>

## 董事會之下十名最高薪酬僱員

下表以隱名方式載列截至二〇一三年十二月三十一日止年度，並非執行董事的十名最高薪酬僱員的薪酬。有關披露不限於履行管理職責者。

僱員	可變報酬額					總計 千元
	固定報酬 千元	非遞延現金 千元	當下股份 千元	遞延現金 千元	遞延股份及 表現股份 千元	
1	957	1,114	1,114	1,307	2,034	6,526
2	957	921	921	1,064	1,698	5,561
3	703	868	868	1,165	1,438	5,042
4	1,271	730	730	1,060	1,131	4,922
5	696	778	778	1,045	1,290	4,587
6	458	760	760	1,140	1,225	4,343
7	640	1,252	1,252	—	1,187	4,331
8	957	668	668	767	1,236	4,296
9	934	652	652	766	1,189	4,193
10	738	1,029	1,029	—	935	3,731

### 附註

固定報酬包括就二〇一三年支付的基本薪金、福利及津貼，年內新入職者按比例計算。遞延股份及表現股份包括年度表現獎勵的遞延股份成分、任何表現股份的預期價值，以及於二〇一三年支付的任何附息計劃的任何分派（如適用）。

## 董事薪酬報告續

## 五名最高薪酬人士酬金及高級管理層薪酬

按照香港聯合交易所有限公司的規定，下表呈列截至二〇一三年十二月三十一日止年度五名最高薪酬人士及履行管理職責的高級管理層(包括兩名執行董事)的薪酬總額。

	五名最高 薪酬人士 千元	高級管理層 千元
基本薪金、津貼及實物福利	5,734	13,935
退休金供款	1,761	4,486
已付或應收年度表現獎勵	27,342	29,323
獲委任時支付	—	—
失去職位的補償(合約或其他)	—	—
其他	—	—
<b>總額</b>	<b>34,837</b>	<b>47,744</b>
<b>港元等值總額</b>	<b>270,215</b>	<b>370,333</b>

附註

二〇一三年的五名最高薪酬人士包括兩名執行董事Mike Rees及Peter Sands。高級管理層包括於二〇一三年三月三十一日退任董事的Tim Miller

已付或應收年度表現獎勵不包括任何表現獎勵或與個人或其職務相似的其他人士共同賺取的利潤掛鈎的佣金。包括任何年度表現獎勵及表現股份獎勵的遞延部分。

下表呈列截至二〇一三年十二月三十一日止年度五名最高薪酬人士及履行管理職責的高級管理層的酬金範圍。

薪酬級別	僱員人數	
	五名最高 薪酬人士	高級 管理層
13,000,001港元—13,500,000港元	—	1
22,000,001港元—22,500,000港元	—	1
22,500,001港元—23,000,000港元	—	1
29,500,001港元—30,000,000港元	—	1
34,000,001港元—34,500,000港元	—	1
36,500,001港元—37,000,000港元	—	1
37,500,001港元—38,000,000港元	—	1
38,500,001港元—39,000,000港元	—	1
39,000,001港元—39,500,000港元	1	—
44,500,001港元—45,000,000港元	1	—
51,500,001港元—52,000,000港元	1	—
55,500,001港元—56,000,000港元	1	1
78,500,001港元—79,000,000港元	1	1
<b>總計</b>	<b>5</b>	<b>10</b>



**Annemarie Durbin**

集團公司秘書

二〇一四年三月五日

# 董事會報告

董事會欣然提呈本公司及其附屬公司截至二〇一三年十二月三十一日止年度報告及財務報表。

## 策略報告

審核委員會已代表董事會審閱年報及賬目，通過此等程序，本集團認為年報及賬目整體屬公平、平衡及容易明白，並為股東提供評估本集團表現、策略及業務模式所需的資料。在進行審閱後，審核委員會告知董事會可於年報及賬目內作出本項聲明。

 策略報告載於第2至61頁。

## 企業管治聲明

披露及透明度規則規定須於董事會報告內載入一項企業管治聲明載入若干資料。遵守此項企業管治聲明規定的資料載於第144至175頁之企業管治報告，並已載入本董事會報告，以供參考。

## 財務報告披露守則

本集團二〇一三年財務報表已按照英國銀行家協會財務報告披露守則的原則編製。

## 相關核數資料

就各董事所知，並無任何相關核數資料未為本集團法定核數師(KPMG Audit Plc)所知，而各董事已採取所有合理步驟，以確定任何相關核數資料，並確保本集團法定核數師知悉該等資料。

## 持續經營

董事會在作出適當查詢後認為本公司及本集團整體具備足夠資源於可見將來繼續經營業務，因此，董事會繼續採用持續經營基準編製財務報表。

## 足夠公眾持股量

於本報告日期，根據本公司所掌握之公開資料及就董事所知，本公司一直維持香港聯合交易所有限公司證券上市規則(香港上市規則)所訂明之公眾持股量。

## 研究及開發

年內，本集團已就研究及開發投資4.75億元，主要與規劃、分析、設計、開發、測試、集成及部署技術系統有關。

## 政治捐款

本年度並無作出政治捐款。

## 經營地區

本集團旗下由遍佈70個國家的1,600間分行及辦事處所組成。

 有關分行詳情可瀏覽本公司網站[www.sc.com](http://www.sc.com)。

## 董事及其權益

董事會現時之成員及彼等之履歷詳情載於第138至142頁。Om Bhatt及張子欣於二〇一三年一月一日加入董事會，擔任獨立非執行董事。Kurt Campbell及Christine Hodgson分別於二〇一三年六月十八日及二〇一三年九月一日加入董事會，擔任獨立非執行董事；而Naguib Kheraj於二〇一四年一月一日加入董事會，擔任獨立非執行董事。

如二〇一四年一月九日所公佈，Steve Bertamini及Richard Meddings將分別於二〇一四年三月三十一日及二〇一四年六月三十日退任董事會執行董事職務。我們亦於二〇一四年一月九日公佈，自二〇一四年四月一日起，本集團的兩大主營業務(企業銀行及個人銀行)將會合二為一，按客戶類別分為三組並由五個環球產品部門提供支援。Mike Rees將會主管此項合併後之業務，其將於二〇一四年四月一日起擔任集團副行政總裁。

Val Gooding及Richard Delbridge於二〇一三年五月一日退任董事會獨立非執行董事職務。Margaret Ewing於二〇一四年一月三十一日退任董事會獨立非執行董事職務。

在我們將於二〇一四年五月八日舉行的股東週年大會上，除Steve Bertamini、Richard Meddings、Jamie Dundas、Rudy Markham及Oliver Stocken外，董事會所有的董事將參加競選或重選。

截至二〇一三年十二月三十一日，董事於本公司普通股所佔實益權益呈列於第192至200頁董事薪酬報告內。

本集團為其董事及僱員設有若干以股份為基礎的安排。

 該等安排的詳情載於董事薪酬報告及財務報表附註38內。

## 董事會報告續

本公司已從各獨立非執行董事收到根據香港上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認書，並認為所有獨立非執行董事仍屬獨立。有關因董事離職或僱用董事(包括在收購出價的情況下)而提供報酬之規定詳情載於第186頁董事薪酬報告內。

本公司按與適用法定條文一致之條款向全體董事授予彌償保證。因此，就二〇〇六年公司法第234條而言，合資格第三方彌償保證條文於截至二〇一三年十二月三十一日止財政年度內有效及截至本報告日期仍為有效。

年內概無董事於與本公司或其任何附屬公司訂立的任何重大合約中擁有重大權益。本公司並非那些在本公司控制權變動後將生效、更改或終止之任何重大協議的訂約方。

根據二〇〇六年公司法，本公司已設立完善程序，規定董事於訂立建議外部業務利益前作出披露。此舉得以令任何利益衝突或潛在利益衝突以及對時間投入的任何影響獲得事先評核。提名委員會代表董事會審閱實際或潛在利益衝突。

提名委員會每年檢討所有授權，審議授權是否仍為適當，並於發出該等授權前重新閱覽條款。董事會信納我們於此方面的程序繼續有效運作。

在公司法、組織章程細則及於股東大會上授予董事之權力規限下，董事可行使本公司所有權力，並可分授權力予委員會。組織章程細則載有關於委任及罷免董事之規定。

### 董事入職及持續發展

為確保董事具備有效應付挑戰的所需知識和瞭解，我們向董事提供量身訂製的入職、培訓和發展計劃。各項參與計劃一般包括專題簡介、出席主要管理層會議及另行造訪我們的業務市場。進一步詳情載於第149頁。

董事會定期獲得我們機構股東及利益相關人士的更新意見。董事會公開徵求我們股東的意見，年內，主席、集團行政總裁、集團財務董事、執行董事及獨立非執行董事曾與23名我們25大投資者會面。股東可就任何無法通過現有投資者溝通渠道解決的問題或關切事項，與高級獨立董事進行討論。Ruth Markland為高級獨立董事。

### 業績及股息

董事會於二〇一四年三月五日建議派發截至二〇一三年十二月三十一日止年度末期股息57.20仙(二〇一二年：56.77仙)。連同已派發之中期股息，二〇一三年股息總額合共86.00仙(二〇一二年：84.00仙)。末期股息(倘於二〇一四年股東週年大會上獲批准)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(倫敦時間晚上10時)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9時)名列香港股東名冊分冊的股東。末期股息將根據存管協議於二〇一四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作繳足股款的股份，代替全部或部分末期現金股息。股息安排的有關詳情將於二〇一四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。



## 股本

年內，本公司之已發行普通股本增加14,351,742股普通股。根據本公司僱員股份計劃按由零至1463便士的價格發行了10,542,375股普通股。根據本公司股份股息計劃發行了3,809,367股普通股。本公司有一類普通股，不附帶分享固定收入的權利。於本公司股東大會上，如於舉手表決時，每名出席之股東有權投一票。而在投票表決時，每名股東每持有2元面值股本即享有一票。普通股之已發行面值佔全部股本之已發行面值總額78.9%。餘下的21.1%由優先股組成，該等股份擁有收入及資本的優先權，但整體而言並不賦予權利出席我們的股東大會及於會上投票。



本集團股本的進一步詳情載於財務報表附註36。

持股量或股份轉讓並無特定限制，兩者均受組織章程細則的一般條文及現行法例所監管。董事會並不知悉，本公司股份持有人之間訂有可能為證券轉讓或投票權帶來限制之任何協議。並無人士擁有本公司股本之任何特別控制權，而全部已發行股份均已繳足股款。

## 組織章程細則

組織章程細則可透過股東特別決議案修訂。

## 購買本身股份之授權

於二〇一三年五月舉行的股東週年大會上，我們的股東重新授權本公司於市場購買最多241,734,701股普通股（約相當於本公司於二〇一三年三月十九日的10%已發行普通股）及最多全部已發行優先股股本。年內並未行使這授權，故於二〇一三年十二月三十一日仍為有效。根據香港聯合交易所有限公司（香港聯交所）於二〇〇八年四月十六日所授出豁免之條款（經於二〇〇九年四月三十日、二〇一一年七月二十五日及二〇一三年十月九日修訂），本公司將就其可能持有之任何庫存股份遵守英國有關持有任何庫存股份之適用法例及條例和豁免之條件。我們將於來屆股東週年大會上，要求股東延續這授權。詳情載於股東週年大會通告內。年內，本公司並無持有庫存股份。



進一步詳情載於財務報表附註36。

## 股東權利

根據二〇〇六年公司法，持有5%或以上附帶本公司股東大會投票權的本公司繳足股款股本的股東可要求董事召開股東大會。股東可致函或以電子形式提出要求，而且提出要求的股東必須核實有關要求。倘已正式向本公司提出有關要求，則董事有責任應該要求於21天內召開股東大會，並於自發出召開大會通知當日起的28日內定出會議日期。根據二〇〇六年公司法，持有於本公司股東週年大會上全部投票權5%或以上的股東或100位有權於股東週年大會上投票的股東（每位股東平均至少持有100英鎊繳足股款股本）有權要求本公司傳閱擬於本公司下屆股東週年大會上呈遞供表決的決議案。有關要求須於與該要求有關的股東週年大會召開前六週內或（倘稍遲）發出股東週年大會通告之時作出。股東可致函或以電子形式提出要求，並必須指明擬發出通告的決議案，而且提出要求的股東必須核實有關要求。



股東可向股東大會提出建議並透過本公司網站www.sc.com上的「聯絡我們」或向集團公司秘書處發送電郵（電郵地址為group-corporate.secretariat@sc.com）向董事會及／或高級獨立董事垂詢。

## 於股份及投票權的主要權益

據董事所知，於二〇一三年十二月三十一日，Temasek Holdings (Private) Limited (Temasek) 為唯一一位股東擁有本公司已發行普通股本中超過10%的權益並於任何股東大會上有投票權。

於二〇一三年十二月三十一日，本公司已獲下列公司知會其於本公司總投票權的權益。惟不知悉該等權益自該日以來的任何變動：

股東	普通股數目	佔投票權百分比 直接	佔投票權百分比 間接
Temasek Holdings (Private) Limited <sup>1</sup>	438,346,486	—	18.058
Aberdeen Asset Management PLC的基金管理營運附屬公司	198,099,919	—	8.161
BlackRock, Inc	149,972,328	—	6.178

<sup>1</sup> Temasek Holdings (Private) Limited的權益乃透過Dover Investments Pte. Ltd間接持有

## 董事會報告續

### 關連人士交易

 與董事及高級人員及其他關連人士進行交易的詳情載列於財務報表附註47。

### 關連／持續關連交易

基於Temasek於本公司持有超過10%股權，Temasek及其聯繫人士分別為英國上市規則及香港聯合交易所有限公司上市規則(統稱「該等規則」)所指的本公司關連方及關連人士。

該等規則旨在確保Temasek或其聯繫人士(按該等規則所界定)不會由於其股權而獲優待，以致本公司其他股東受損。除非本公司及其附屬公司與Temasek或其聯繫人士所進行的交易根據該等規則獲特定豁免或受特定豁免所規限，否則可能須一併發出公告、作出申報及取得獨立股東批准。

香港聯交所於二〇一〇年六月三日就「與被動投資者聯繫人士進行的交易」(上市規則第14A.31(10)及14A.33(5)條)採納一項新豁免(「被動投資者豁免」)。本公司認為Temasek符合第14A.31(10)(b)條有關被動投資者的標準。因此，本公司在一般及日常業務過程中按正常商業條款與Temasek聯繫人士所訂立任何收益性質的關連交易或持續關連交易將豁免遵守香港上市規則有關公告、申報、年度審核及獨立股東批准的規定。被動投資者豁免對被動投資者本身並不適用。

此外，香港聯交所早前向本公司授出兩項豁免：(i)有關本公司尚未能夠確認之與Temasek聯繫人士的正常銀行交易過程，毋須嚴格遵守有關申報及年度審核規定；以及毋須嚴格遵守有關與Temasek或任何其聯繫人士進行的正常業務過程而需訂立固定期限的書面協議及設定最高年度總值的規定(「二〇一〇年豁免」)；及(ii)截至二〇一一年及二〇一二年十二月三十一日止年度與Temasek的正常銀行交易過程毋須嚴格遵守有關申報及年度審核規定(「二〇一一年豁免」)。二〇一〇年豁免及二〇一一年豁免已於二〇一三年五月屆滿。

香港聯交所於二〇一三年十月二十一日就本公司與Temasek本身進行的一切收益性質銀行交易授出一項新豁免(「二〇一三年豁免」)。根據此項豁免，本公司獲豁免截至二〇一五年十二月三十一日止三個年度期間遵守根據上市規則第14A.35(1)條、14A.35(2)條及14A.47條的公告規定以及需訂立書面協議及設定年度上限的規定，以及根據上市規則第14A.37條至14A.40條、14A.45條及14A.46條的申報(包括年度審核)規定，惟須符合以下條件：

- 本公司將在其後的年報內披露二〇一三年豁免(包括收益銀行交易的性質及申請二〇一三年豁免的理由)的詳情
- 本公司將會持續監察截至二〇一五年十二月三十一日止三個年度期間與Temasek進行的收益銀行交易，確保不會超出按照香港上市規則第14章計算的收益比率5%的門檻

二〇一三年內，本公司與Temasek本身訂立若干收益銀行交易，包括外匯、衍生工具及金融市場(即定期存款交易)、現金管理服務及證券服務交易。這些交易乃於本公司正常業務過程中按正常商業條款進行。概無給予Temasek任何優惠待遇。

在申請二〇一三年豁免時，本公司已重申多項支持申請二〇一〇年豁免及二〇一一年豁免時提出的要點。

例如，鑒於交易性質及條款不時因應客戶及交易而改變，尤其是擁有固定期限的書面協議而不能照顧本公司客戶(包括Tamasek)各種銀行需要的外匯及衍生工具以及金融市場交易，規定本公司與Tamasek就這些收益銀行交易訂立固定書面協議並不可行，亦會帶來繁重負擔。

本公司亦解釋，本公司估計及釐定收益銀行交易的年度上限並不可行。本公司作為銀行集團未能確定亦不知悉Tamasek就各項該等交易所規定的數量及總值，而這些數量及總值取決於多項因素，包括本公司所提供銀行產品及服務範圍、Tamasek及其聯營公司營運所在的多個行業的波動以及外部金融市場和經濟狀況。

因此，本公司認為就與Tamasek的收益銀行交易申請豁免嚴格遵守公告、書面協議及年度上限的規定屬恰當。

儘管收益銀行交易(例如外匯及衍生工具以及金融市場交易)所產生的收益金額極低，這些交易的名義金額可能頗高。倘若沒有香港聯交所的豁免或適用豁免，這些收益銀行交易將須接受多項就不同關連交易而設的百分比率測試，因而可能導致不規則的結果，在保障方面不能為本公司少數股東帶來價值。

香港聯交所已接納本公司於支持其二〇一三年豁免申請中提出的要點。

在行使被動投資者豁免及二〇一三年豁免時，本公司與Temasek及其聯繫人士的交易絕大部分均超出關連交易機制範圍。然而，與Temasek或其任何聯繫人士的非收益交易繼續按個別基準就交易關連事宜接受監察。

本公司經作出妥善查詢後確認，就其所知及所信，其於二〇一三年與Temasek或其聯繫人士間並無進行須遵守公告、申報、年度審核或獨立股東批准規定的任何交易。本公司亦確認，根據香港上市規則，於二〇一三年與Temasek訂立的收益交易低於收益比率測試的5%門檻，故此符合二〇一三年豁免所附帶的條件。

本公司將會繼續透過其內部系統監察二〇一四年及二〇一五年期間與Temasek的持續銀行交易所產生的收益數字，確保將不會超出5%的收益比率門檻。

本集團擁有內部系統、過程及程序以確認及監察非豁免關連及持續關連交易。該等內部系統、過程及程序獲定期檢討及更新，集團內部審核均就其是否足夠及有效作出評核。

倘若該等規則的豁免或向香港聯交所取得的豁免權並不適用於與Temasek或其聯繫人士進行的交易，則本公司將遵守適用的公告、申報、年度審核及獨立股東批准的規定。

#### 固定資產

添置固定資產之詳情載於財務報表附註27。

#### 借貸資本

本公司及其附屬公司借貸資本詳情載列於財務報表附註33。

#### 風險管理

本集團設有持續識別、評估及管理所面對的重大風險的流程。



風險管理的目的、政策和程序(包括與對沖風險及本集團所承擔的價格、信貸、流動資金、現金流量及市場風險有關者)載於第62頁的風險回顧。

#### 合規及監管事項

我們於二〇一三年四月十八日宣佈我們已收購Absa Bank的南非託管及受託人業務。這項收購將會鞏固我們於南非的地位，並將以本集團已於南非業務上作出的重大投資為基礎。

#### 內部監控

董事會、其轄下各委員會、行政管理委員會以及集團內部審核部門定期檢討本集團內部監控系統的成效。審核委員會已檢討本集團截至二〇一三年十二月三十一日止年度內部監控系統的成效，並已就其檢討結果向董事會作出匯報。委員會的檢討工作獲得集團內部審核部門管理的全年業務自我認證程序作支持。集團內部審核部門透過其業務審核計劃，監察本集團政策及準則的遵守情況，以及內部監控架構的成效。集團內部審核部門的工作，為針對處理利用風險評估方法確定存在最大風險的範疇。

集團內部審核部門定期向審核委員會、主席及集團行政總裁提交報告。所有負面審核結果一律向審核委員會、主席及集團行政總裁呈報，並須即時採取糾正行動。董事會風險委員會負責監督本公司基本審慎風險之管理，以及檢討本公司風險管理框架之成效。審核委員會將監察本公司財務報告、合規及內部監控環境之完整性。



刊載於第62頁至135頁的風險回顧說明本集團的風險管理結構。

## 董事會報告續


本集團在一個完善的監控架構之下進行業務，輔以政策說明、書面程序及監控手冊作為架構基礎，確保備有書面政策及程序以識別及管理風險，包括營運風險、國家風險、流動資金風險、監管風險、法律風險、聲譽風險、市場風險及信貸風險。董事會已設立管理結構，明確界定職責、責任及匯報安排。付託權責已作文件記錄及傳達。執行風險委員會定期檢討本集團的風險概況。有關本集團業務表現定期向高級管理層及董事會報告。表現趨勢及預測，以及實際表現與預算及前期表現的比較均受到密切監察。財務資料乃採取及貫徹運用合適的會計政策編製。集團已確立營運程序及監控措施，以便能完全、準確及適時處理交易及保障資產。此等監控措施包括適當劃分職責、定期核對賬目以及評估資產及倉盤價值。

處理內幕消息方面，我們已對處理內幕消息的僱員採取相關監控措施，包括監控有關資料的發佈及彼等交易本公司股份的行為。

### 僱員政策及聘用

本集團於70個市場聘有逾86,000名員工，當中包括132個國籍，並就此設有多項通訊機制，通知僱員有關影響他們或他們感興趣的事宜。主要途徑為本集團的內部網站iConnect，已開放予96%以上的僱員。該網站在全球及業務層面刊載有關整個集團的新聞及公告，以及透過當眼的橫幅廣告提示主要活動。集團及地方通訊以及全球通用的桌面螢幕保護程式，加上由高級領導層主持的目標領導及管理團隊電話會議，以及就重大或緊急公告直接向僱員發放的電郵及全球廣播亦支援這些措施。本集團在整個年度內透過使用錄像令僱員清楚了解並參與主要措施及品牌活動。例如，本集團使用全球廣播發佈本集團的年度及半年業績，輔以集團主席及集團行政總裁在iConnect上的錄像評述，以及高級領導層所帶領的本地簡佈會。這樣的組合確保未有權限登入iConnect的僱員仍然可即時接收資訊。

在個人層面方面，直屬主管會舉行定期團隊會議及討論，讓僱員可討論及釐清任何對本集團新聞及表現的疑問。每年進行兩次的正式表現評核亦提供機會，可討論僱員、其團隊及業務範疇如何為本集團整體表現作出貢獻，以及薪酬如何與此掛鉤。

 我們會透過舊友會網絡與已離開本集團的僱員保持溝通，並透過www.sc.com內的「意見」專欄以及本集團LinkedIn網絡內的社交網絡訊息與所有前任、現任及未來僱員保持溝通。

十多年來，我們每年進行員工投入度調查，平均回應率達96%，是我們收集整個集團的反饋意見的重要渠道。我們的參與方式有助我們締造獨特的文化，廣受外界肯定，為我們贏得兩項Gallup獎項。自二〇一四年起，我們將會推出一項新的參與方式，使我們徵詢更廣泛範疇的意見，並且在收集反饋意見的方式及時間上更為靈活。

此外，在就特定議題或向特定僱員群組徵詢意見而進行針對性及／或地區調查的同時，本集團亦會於iConnect進行較為非正式的簡單問卷。整個集團內，不少業務範疇或項目組別亦設有僱員討論區及留言板，積極尋求意見及反饋。加上遍佈17個國家的30多個僱員網絡及眾多的精英組別，都為塑造我們的想法及未來計劃提供寶貴卓見。

本集團的公平機會政策載列我們的承諾，確保所有僱員及臨時僱員均受到公平及平等的待遇，讓他們可在適當及公平的工作環境中發揮潛能。這項政策在殘障、種族、膚色、國籍或原屬種族、性別、婚姻狀況、性取向、兼職或固定年期狀況、年齡、宗教或信仰各方面適用於本集團的招聘及聘用條款、慣例、程序、過程及決策。本集團以僱員及臨時僱員的長處及能力為基準委任、培訓、發展、獎勵及晉升僱員及臨時僱員。倘僱員或臨時僱員成為殘障人士，本集團會盡力確保其可繼續受僱或工作，並於有需要時提供適當培訓。

除此之外，我們的多元化及共融理念特別著重共融，而殘障人士為四大重點範疇之一。這項方針協助我們吸引、挽留及培育人才，並充份利用極其廣闊的人才庫，而我們所支持的聯合國措施「國際復康日」重點關注殘障員工及顧客的商業利益。

為支持這項措施，我們於二〇一三年舉行了多項活動：

- 贊助加納及香港的職業工作坊，協助殘障人士投入工作，並與其他公司及非政府組織合作，創造包容力更高的工作市場
- 參與美國的殘障輔導日，提供了解銀行業以及糾正僱員對殘障人士的偏見的機會。這項活動令本行於二〇一三年十月獲紐約州教育部頒授國家殘疾人士獎

- 目前聘用十組視障僱員，讓他們在九個市場內與其他視力正常的員工一同工作。其中一名僱員為二〇一二年主席大獎的個人得主，該獎項旨在表揚能真正實踐「一心做好，始終如一」這個品牌承諾的員工

我們不斷努力，確保各人的差別受到重視和尊重，創造一個專業的工作環境，使員工盡量發揮潛能。我們於二〇一三年推出靈活約章活動，鼓勵高級領導層及經理運用更廣闊的靈活性，尋求其他工作價例解決方案，令殘疾僱員及殘疾人士以及需要更高靈活性的人士受惠。我們亦重申了我們的承諾，透過簽訂英國可使用技術業務工作小組憲章，致力提供可使用的技術。

我們明白每個人都有獨特的長處，並鼓勵所有僱員尋找並在合意的方法發展獨特才能。二〇一三年的針對性措施包括為有聽障員工的印度地區的僱員舉辦手語課程，以及為殘疾人士而設的防火及急救課程。這項措施令我們的全資附屬公司 SCOPE International 榮獲第十五屆全國殘疾人士就業宣傳中心—蜆殼海倫凱勒獎「模範公司」類別的獎項。

我們欣賞並鼓勵對性別、年齡、種族、殘疾、性取向及性別認同等各方面的多元化思想。我們的員工及領導團隊能夠反映我們的市場、利益相關人士及客戶的特點，實屬非常重要，並已在所有業務及董事會中實踐。有關董事會成員多元化的進一步資料載於第174頁。

二〇一三年，我們在確定及商議目標以提高各業務的性別多元化方面取得重大進展，我們已於排名最高的15個市場內分別就特定水平員工的女性百分比進行分析，識別性別比例差異最大的重點區域，並就改善這方面的平衡商議目標。這些目標與地區有密切關係，並專注各個市場的特定瓶頸問題。我們已開始追蹤這些目標的進展，這些目標著重改善招聘分佈、晉升及流失率的性別平衡，我們並正在將這一套方法更廣泛地延伸應用至所有市場。

二〇一三年底，我們超額達成減低女性僱員流失率的目標，並提高多個國家內女性與男性僱員的比例，包括新加坡、印度及阿聯酋的流失率以及英美兩地的聘用率。

這項進展乃透過多項特定措施達致，包括：

- 繼續於十五個國家內推行女性領袖及女性發展計劃活動，在全球、地區及國家層面強調以女性領袖為典範
- 改善及擴展專為支援容納更廣泛的主要人口結構而設的計劃，包括對無意識偏見的關注及具包容性的領導能力
- 增加產假福利及彈性工作安排(包括休假)，重點為重返工作崗位的母親提供特定支援

我們明白，由於招聘須配合業務策略，故此若干市場的進展有限，而我們已因應艱難的全球市況降低要求，並專注盡量發揮現有人才的潛力。舉例而言，我們於孟加拉的女性招聘在某一方面未能達標，但在另一方面卻能超額完成。

於二〇一三年年底，渣打集團有限公司有三名女性董事，而高級經理有48名(16%)為女性，包括緬甸、尼日利亞、坦桑尼亞及泰國等市場的若干國家行政總裁及一名非洲地區行政總裁。總體而言，逾40,000名僱員(47%)為女性，我們將於來年繼續增加女性領導者的比例，支持本集團實現董事會於二〇一七年前擁有25%女性的目標。

#### 主要客戶

本集團五大客戶合共佔本集團截至二〇一三年十二月三十一日止年度利息收入及其他經營收入總額的3.6%。

#### 集團行為守則

董事會已採納一套有關商業合法及道德行為的集團行為守則(「守則」)，有關要求乃與本集團核心價值理念相輔相成。守則已於二〇一三年更新。本集團已向全體董事及僱員傳達該守則，渣打要求旗下全體人員對於本集團業務所在社區的客戶、員工及監管機構保持高度廉潔忠誠水平及貫徹公平交易。

 有關守則的進一步詳情載於第30頁。

#### 環境及社會責任

本集團致力於本身經營業務的市場作出正面貢獻，並透過本集團年報及賬目內的「可持續發展」一節以及年度集團可持續發展檢討報告披露環境及社會表現。董事會負責確保維持具有高度社會責任感的業務，並確保設有有效的監控架構。本集團已制訂環境及社會相關風險的政策及程序。

## 董事會報告續

透過本集團的風險管理結構及監控架構，董事會定期獲取充足資料，得以識別及評估環境及社會事宜的重大風險及機遇。具體來說，品牌及價值委員會(由董事會委任)檢討本集團可持續發展業務的首要項目，並監督本集團發展及履行其公眾承諾，內容有關其基於「一心做好，始終如一」的品牌承諾將會及將不會鼓勵的活動及／或業務。品牌及價值委員會由集團風險委員會及集團公共事務部主管提供資料，集團公共事務部主管為聲譽風險(包括有關環境及社會之事宜)之風險控制擁有者。在國家層面，國家公共事務部主管為風險控制擁有者，而風險委員會(或倘並無風險委員會，則為管理委員會)乃為管理監督委員會。所有僱員均負責日常聲譽風險的識別和管理。每季度對國家、地區及集團層面進行風險檢討及報告。一旦發現聲譽風險，有關風險將按照明文規定之內部報告程序上報。

主要風險範疇牽涉客戶及顧客的業務營運以及對環境及地方社區的潛在影響。董事會深明本身有責任管理此等風險，如未能妥善管理有關風險則會對本集團業務造成負面影響。該等風險明顯存在於我們的信貸政策、企業銀行業務的債務、股權及諮詢服務以及中小企業銀行業務的借貸產品當中。我們已刊發了一系列立場聲明，我們為於擁有特定風險的行業中營運的客戶提供金融服務以及關鍵問題應用這些報表。本集團採納 Equator Principles，當中載列識別、評估及減低與項目融資及諮詢服務有關的環境及社會影響的規定。有關的原則已納入本集團的環境及社會風險管理程序中。董事會並不知悉其政策的任何重大例外情況。

我們明白氣候轉變會對我們業務及客戶的活動帶來實質及聲譽風險。這些風險可能來自多項因素，包括惡劣天氣狀況、監管變動及不斷轉變的消費者喜好。就我們的營運而言，我們透過業界首屈一指的环境報告計劃管理溫室氣體排放，該項計劃收集的數據來自我們所佔用物業的溫室氣體足跡的72%。我們的目標為減少使用能源、用水及紙張。我們亦監察及申報僱員使用航空交通的情況。

 有關環保策略的更多資料(包括溫室氣體排放的詳盡明細)，請參閱www.sc.com可持續發展檢討報告內環境一節。

### 二〇一二年及二〇一三年範疇1及2溫室氣體總排放量

	二〇一三年	二〇一二年	單位
報告所涵蓋的全職僱員	86,640	89,058	全職僱員
報告所涵蓋的佔用物業淨內部面積	1,354,541	1,431,603	平方米
<b>溫室氣體排放量</b>			
範疇1排放量(燃料燃燒)	23,878	25,557	噸二氧化碳等值/年
範疇2排放量(外購電力)	226,727	236,443	噸二氧化碳等值/年
範疇1及2的總排放量	250,605	262,000	噸二氧化碳等值/年
範疇1及2的總排放量/全職僱員	2.89	2.94	噸二氧化碳等值/全職僱員/年
範疇1及2的總排放量/平方米	352	348	公斤二氧化碳等值/平方米/年
範疇1及2的總排放量/百萬元經營收入	12.94	13.96	噸二氧化碳等值/百萬元經營收入

 我們的排放準則載於on.sc.com/EmissionsCriteria，載有所採用的原則及方法，以呈報渣打集團有限公司及其附屬公司的所有碳排放數據。

我們的報告方法是根據世界資源研究院/世界企業永續發展協會的溫室氣體盤查議定書企業會計與報告標準(修訂版)而作出。

我們使用來自英國政府二〇一三年公司報告溫室氣體換算因素的換算因素，排放按公噸二氧化碳等值(包含六種京都氣體)作出報告。我們根據二〇〇六年公司法(策略報告及董事會報告)規例以及範疇3(載於我們的可持續發展檢討報告內)的規定呈報所有排放源頭。

我們對各排放源頭的定義載列如下：

#### 範疇1

範疇1排放界定為本集團於使用其佔用的物業時，因耗用來自直接源頭的能源而產生的排放。

#### 範疇2

範疇2排放界定為本集團於使用其佔用的物業時，因耗用間接源頭的能源而產生的排放。

### 範疇3

範疇3排放界定為因本集團活動而產生的排放，但源頭並非由我們所控制。目前，本集團有關範疇3的排放來自航空交通，詳情載於可持續發展檢討報告內。

我們庫存內的排放量大致在於二〇一二年十月一日至二〇一三年九月三十日的報告期間。這為我們提供足夠時間，以在刊發業績前取得獨立保證。惟不包括營運本集團擁有權益但並無控制權的資產所產生的排放。在若干情況下，這有別於本集團的財務報告方式，但符合國際碳排放報告的慣例，有助與同行作比較。本集團並無使用任何形式抵銷或以綠色電力抵銷範疇1或範疇2的排放。

 有關更多資料，請從[www.sc.com](http://www.sc.com)瀏覽我們的可持續發展檢討報告。

### 社區投資

我們與業務所在市場的合夥人合作，在我們經營業務的社區推出對社會及經濟有利的計劃。於二〇一三年，本集團共撥款5,410萬元予慈善機構及社區組織。款額中包括直接財政資助1,540萬元及間接貢獻3,870萬元，例如僱員時間、捐贈非現金貨物及本集團僱員募捐款項。本集團的社區投資計劃重點針對健康及教育，並特別關注青少年。本集團的全球計劃包括：本集團為應對可避免失明的全球計劃—「看得見的希望」；本集團透過運動培訓、生活技能及理財教育，改變少女生活的青少年發展計劃「Goal」；以及我們的工作間及社區教育計劃「關懷愛滋」。本集團亦透過專為青年及小型業務而設的培訓計劃推廣金融教育。本集團積極鼓勵員工自願貢獻其時間及核心技能，為當地社區作出貢獻。每名員工每年可享有三日有薪義務工作假期。二〇一三年，我們的員工為各地社區提供超過90,300天的義工服務。

 有關社區項目的進一步詳情載於第37頁。

### 愛滋病病毒／愛滋病程序

愛滋病病毒及愛滋病仍為本集團經營業務的市場所面對的嚴峻挑戰，對本集團員工、其家屬及更廣泛的社區造成影響。愛滋病病毒及愛滋病程序乃概述本集團向僱員作出的承諾—集團平等機會多元化及工作尊嚴政策的一部分。愛滋病病毒及愛滋病程序於全球實行，並將會以與現有醫療保險一致的方式適用於全體員工及其家屬。有關愛滋病病毒及愛滋病程序的資料，請瀏覽本公司網站。

### 電子通訊

董事會深明與全體股東保持良好溝通的重要性。董事與機構股東定期接觸，於財務業績公佈時亦會向全體股東作一般簡介。公司亦借助股東週年大會作為與全體股東溝通的良機。本公司鼓勵股東以電子形式收取本公司文件。年度及中期財務報表、股東週年大會通告及股息通函均可以電子方式取讀。如閣下並非以電子形式收取本公司文件，而擬於日後以該形式收取文件，請聯絡本公司股份登記處，地址載於第331頁。

 股東亦可透過本公司股份登記處網站[www.investorcentre.com](http://www.investorcentre.com)以電子投票形式就於股東週年大會提呈的決議案作出表決。

### 股東週年大會

本公司的二〇一四年股東週年大會將於二〇一四年五月八日上午十一時(倫敦時間)(香港時間下午六時)假座 etc.venues, 200 Aldersgate, St Paul's, London, EC1A 4HD舉行。將提呈的事項詳情已載於股東週年大會通告內。

二〇一三年股東週年大會於二〇一三年五月八日上午十一時(倫敦時間)(香港時間下午六時)假座 etc.venues, 200 Aldersgate, St Paul's, London EC1A 4HD舉行。大會的特別事項包括股東批准新儲股計劃，以取代英國稅務海關總署批准的二〇〇四年英國儲股計劃及二〇〇四年國際儲股計劃。所有決議案已於大會上通過。

### 非審核服務

審核委員會於二〇一三年審批本集團的非審核服務政策(該政策)。該政策是以多項核心原則為基準，首要原則是確保本集團法定核數師KPMG Audit Plc's (KPMG)作為審核公司的獨立性及／或客觀性，不會因委聘KPMG提供特定的非審核服務而受損(或可能被視為受損)。在不違反此首要原則下，審核委員會認為KPMG提供的有用服務可不限於財務報表的審核服務，若非審核服務要求此等質素，則在沒有違反審核常規委員會的道德標準及該政策條款的情況下，KPMG應獲准提供非審核服務。然而，該政策明確指出，KPMG不應視為理所當然或首選的非審核服務供應公司，且務必同時考慮其他公司。該政策規定，在要求KPMG提供非審核服務前，必須先作審慎評估。

## 董事會報告續

會計常規委員會列出多種對審核獨立性構成威脅的情況，包括自身利益、自我評審、熟絡、擔任管理職務或進行倡導工作。具體而言，如要維持KPMG與本集團獨立，KPMG須避免代表本集團作任何決定。另外，管理層亦認為必須保留其決策權，以決定是否採納KPMG在提供非審核服務時所給予的意見；這意味著管理層不僅須具備實踐所得意見的能力，亦須對有關事宜有充分了解，能就意見的有效性作出理性獨立的判斷。因此，在允許審核公司提供非審核服務前，本集團必先以審慎態度理解核數師獨立性所受的潛在威脅，並以合宜穩健的保障措加以防範。

經妥善審議之後，審核委員會決定不會收緊政策，以使KPMG僅獲允許提供一系列明訂的非審核服務。恰恰相反，在每次要求KPMG提供非審核服務前，均會基於其自身優點先作評核。審核委員會相信，這種以個案為本的處理方式最能：(i)令每次向KPMG提出的非審核服務要求均具有恰當的嚴謹性及挑戰性；(ii)並使本集團能保持充足的靈活性，可選擇委聘KPMG提供非審核服務，前提乃KPMG在有關情況下可向本集團提供特定價值，且即使提供建議的服務亦不失KPMG的客觀性及獨立性。

倘若KPMG提供的非審核服務乃涉及以外部法律、法規、規定或審核公司所認知的最佳實務為基準提供獨立意見，則KPMG的客觀性對本集團而言尤其重要。此外，會計常規委員會就審核公司可提供的非審核服務類別所建議實施的禁止及限制，亦具體納入於該政策內。

以概述(非詳述)形式呈列該政策所載原則如何應用於以下非審核服務類型：

- 在該政策下極可能獲准的非審核服務：
  - 會計常規委員會界定的審核相關服務—本集團亦將此伸延，在最可預見的情況下編製投資者通函
  - 就本集團有否適當地應用外部法律及法規提供客觀意見，如檢查監管合規情況
  - 測試監控基建的穩健性
  - 對潛在買賣事項進行盡職審查

- 在該政策下不獲准的非審核服務：

- 會計常規委員會不時發出的指引所禁止(或若干程度下受限制)的任何服務
- 進取稅務或監管建構建議
- 按或有基準(全數或部分)支付費用的任何服務
- 提供涉及積極協助管理業務營運的諮詢服務，而並非單純提供管理層其後用於經營業務的資料或核實資料的有效性

 KPMG作為本集團法定核數師的酬金詳情，以及KPMG提供非審核服務的概括類別說明，載於第253頁財務報表附註8。

KPMG於二〇一三年並無關於提供非審核服務的重大委聘事項。

### 核數師

審核委員會檢討本集團法定核數師的委聘、其成效及其與本集團的關係，包括監察本集團使用核數師的非審核服務，以及支付的審核及非審核費用結餘。經檢討本集團法定核數師的獨立性及成效(詳情載於企業管治報告第160頁)後，二〇一四年股東週年大會上將提呈續聘KPMG的決議案。

各董事相信，並無任何相關審核資料未為本集團法定核數師所知，而各董事已採取作為董事應採取的所有步驟，使其本身知悉任何審核相關的資料，並確保 KPMG Audit Plc 知悉任何相關資料。

承董事會命



集團公司秘書

**Annemarie Durbin**

二〇一四年三月五日



## 董事責任聲明

董事負責根據適用法律及規例編製本年報及賬目以及本集團與本公司的財務報表。

公司法規定董事須於每個財政年度編製本集團與本公司的財務報表。按照公司法，彼等須根據歐盟已採納的國際財務報告準則及適用法律編製集團的財務報表，並已選擇按相同基準編製本公司的財務報表。

根據公司法，除非董事確信有關財務報表可真實公平地反映本集團及本公司於有關期間的事務狀況及損益，否則董事不得批准財務報表。於編製每份本集團及本公司的財務報表時，董事須：

- 選擇適當會計政策，然後貫徹一致予以應用
- 作出合理和謹慎的判斷及估計
- 列明有關財務報表是否已根據歐盟已採納的國際財務報告準則編製
- 以持續經營基準編製財務報表，除非並不適宜假設本集團與本公司將繼續其業務

董事有責任置存完備的會計紀錄，以充分反映及說明本公司的交易，並於任何時間合理地準確披露本公司的財務狀況，致令有關紀錄可確保其財務報表符合二〇〇六年公司法的規定。董事亦有一般責任採取合理可行的步驟，以保護本集團資產，並防止及偵察欺詐與其他異常情況。

根據適用法律及規例，董事亦有責任編製董事會報告、策略報告、董事薪酬報告及企業管治聲明以符合適用法律及該等規例。

董事須負責維持載於公司網站的公司及財務資料，並確保有關資料完整無缺。英國規管編製及發佈財務報表的法例，可能與其他司法管轄區的法例有所差異。

董事認為，本年報及賬目整體而言為公平、平衡及容易明白，並載有股東所需的資料，以評估本公司及本集團的表現、業務模式及策略。

### 董事責任聲明

盡吾等所知，吾等確認：

- 財務報表乃按照一套適用的會計準則編製，可真實公平地反映本公司的資產、負債、財務狀況及損益，以及整體綜合資料所涵蓋企業的狀況
- 策略報告公平地審視本公司及整體綜合資料所涵蓋企業的業務發展、業務表現及狀況，並描述彼等所面對的主要風險及不確定因素

承董事會命



**R H Meddings**

集團財務董事

二〇一四年三月五日

## 財務報表及附註

渣打自一八五九年入駐香港，  
為香港歷史最悠久的三大發鈔銀行  
之一。



財務報表及附註	
獨立核數師報告	226
綜合損益賬	229
綜合全面收入表	230
綜合資產負債表	231
綜合權益變動表	232
現金流量表	233
公司資產負債表	234
公司權益變動表	235
財務報表附註	236



# 致渣打集團有限公司股東的 獨立核數師報告

## 1) 我們的審核意見及結論

我們對財務報表作出無保留意見。

我們已審核載於第229至311頁渣打集團有限公司(「貴集團」)截至二〇一三年十二月三十一日止年度的財務報表。我們認為：

- 財務報表真實和公允地反映 貴集團及母公司於二〇一三年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利
- 貴集團財務報表已根據歐盟採納的國際財務報告準則妥善編製
- 母公司財務報表已根據歐盟採納的國際財務報告準則妥善編製並已遵照二〇〇六年公司法條文
- 財務報表已根據二〇〇六年公司法規定編製及 貴集團財務報表已根據國際會計準則規則第4條編製

## 2) 我們對重大錯誤陳述風險的評估

我們的審核工作首先考慮 貴集團業務模式的內在風險及如何減低該等風險。這包括了解 貴集團資本及流動資金的實力狀況、資產的多元化、資產負債表的靈活性及意旨以及成本基礎的管理。我們參考以下因素評估及檢討內在風險：

- 獨立的經濟預測及評論
- 我們的國內審計團隊對當地經濟及銀行業的觀點
- 我們的專家在包括銀行監管、資訊科技、稅務及預防金融罪行等多個領域的觀點
- 審慎監管局的意見
- 英國及 貴集團業務所在的其他司法管轄區銀行監管方面的重大變化
- 檢查(其中包括) 貴集團預算、定期預測、壓力測試、審計委員會、董事會風險委員會及集團風險委員會報告與我們與不同國家高級管理層的諸多討論的一致性

我們亦考慮 貴集團的控制環境，尤其是其系統是否完整及忠實地處理交易，並採取適當的控制以預防欺詐。我們的工作包括對處理交易的主要控制程序及關鍵系統間、銀行及託管對賬以及交易確認進行測試。此外，我們竭力在我們的控制測試中應用從其他銀行近期交易廳問題所吸取的行業教訓。

該等評估使我們對持續經營作出判斷，亦突出我們的審核工作所側重的財務報表風險的關鍵領域。透過考慮整個集團的整體風險情況以及特定地區及業務的具體問題，我們能夠更精確地檢驗財務報表風險。具體而言，我們發現了以下問題：印度的經濟困境使 貴集團的企業銀行業務組合承受一定的壓力；南韓的消費者債務水平較高加上經濟下滑對 貴集團的個人銀行業務組合造成一定的壓力；更廣泛而言，該等因素導致南韓的盈利能力下降；以及儘管阿聯酋經濟正在復甦及物業價格不斷上漲，但金融危機產生的債務威脅仍對投資組合帶來風險。

在滿足持續經營假設及 貴集團的交易數據庫能否為賬目提供充分的相關基準後，重大錯誤陳述的風險在於貸款及商譽減值以及金融工具的估值決策。此乃由於上述各項要求在評估主觀及不確定估計時作出重大判斷。如第158至159頁所述，此等亦為 貴集團審核委員會主要關注的領域。在就財務報表作出無保留意見時，我們對以下各個方面進行了如下主要程序。

### 貸款及墊款減值

風險為壞賬可能存在誤報。企業銀行業務佔 貴集團貸款組合65%(2,530億元)，而個人銀行業務佔35%(1,300億元)。該等投資組合的性質不同，因此需要運用不同的貸款減值方法。企業銀行業務的貸款組合包括由管理層個別監控的大額貸款。因此，貸款虧損減值的評估乃基於對各個借款人的知識。個人銀行業務的私人銀行貸款及中型企業貸款乃以相同方法評估。然而，個人銀行業務的貸款組合的剩餘部分包括給予眾多客戶的小額貸款。貸款並非按個別基準進行監控，而是按產品分類為同類投資組合。投資組合其後透過拖欠統計數據進行監控，該等統計數據亦用於貸款虧損撥備的評估。

**我們的應對措施** 我們在所有於審核範圍內的國家進行了以下審核程序：

- 就企業銀行業務及個人銀行業務而言，我們的國內團隊均運用本地知識評估本地信貸環境的趨勢，並考慮對 貴集團投資組合的可能影響以側重測試主要風險領域
- 就企業銀行業務而言，我們對信貸評級程序的主要控制進行測試，以評估分配予交易對手的風險等級是否合適。其後我們就信貸評級為13及14的5,000萬元以上的全部貸款(見第72頁)及列於 貴集團早期預警清單的1億元以上的主要貸款(見第73頁)以及經選擇的其他貸款進行了詳細的信貸評估。我們藉此對可收回現金流量、抵押品變現及其他可能還款來源預測的合理性進行了嚴格評估。我們檢查了主要假設的一致性，並將其與業務計劃的進展及我們對有關行業及商業環境的理解進行比較。我們亦於可能情況下對外來證據進行了檢查，如商品價格及預測、不動產估值及監管批准

- 就個人銀行業務而言，減值程序乃以基於各投資組合過往歷史支付表現的預期虧損為基準，並就當前市況進行調整。我們使用本身的估值專家評估所使用模型的完整性及質素以及測試當中所用歷史支付表現數據的準確性。其後我們參考本身的知識及市場及經濟條件，檢討管理層為反映當前市況而作出的調整是否適當

我們於特定風險領域的側重點如下：

- 就印度風險而言，我們對投資組合進行分析，以識別更易受經濟下滑影響的投資組合，包括盧比貶值造成的不利影響、基礎設施行業以及政府及國家相關實體的風險
- 在阿聯酋，我們重新審視重組遺產風險，以評估其是否仍按預期執行及收回假設是否仍合適
- 在南韓，主要風險為個人債務復興計劃對消費者賬目的影響（見第43頁）。申請人符合若干標準方可符合資格參與個人債務復興計劃，外部信用機構無法知悉全部該等標準。這導致難以精確評估有關風險。我們基於外部市場數據確認個人債務復興計劃的趨勢，基於歷史經驗檢查虧損預測及基於外部信用機構數據檢查 貴集團對其投資組合易受影響部分的分析

最後，我們評估了財務報表披露（包括主要輸入資料的敏感度）是否適當地反應 貴集團的信貸風險。

#### 商譽

**風險**在於相關業務的未來現金流量可能無法支持資產負債表內的商譽。資產負債表載列的商譽總額為52億元，但其中約25億元與業務有關，其中收購後現金流量的增長目前提供較大的商譽結餘空間。從錯誤陳述的角度看，我們認為其風險非常低。因此，我們的工作側重結餘空間較小的收購活動，金額為27億元。

**我們的應對措施**我們使用本身的估值專家評估 貴集團的預測方法及其貼現率的推論是否適當，並將後者與外部資源進行比較。我們就現金流量預測遇到的困難包括：確認假設的內部一致性並將其與業務計劃的進度及我們對當地銀行環境的了解進行比較；將預測與過往表現及國際貨幣基金組織的國內生產總值預測進行比較；透過比較過往預測與實際結果評估過往預測的準確性；在必要時根據證據檢查非財務假設。

於二〇一三年，我們的工作重點是南韓。鑒於有關當地經濟、監管及社會條件的因素之間的相互影響較為複雜，資深法定核數師造訪了首爾，對有關問題進行更深入的了解。此外，根據上文所述我們對貸款減值的工作，我們評估了業務受進一步貸款虧損的影響程度；我們就業務的非財務改善尋求佐證（如推出新產品）；及我們基於歷史結果對預測產品組合的合理性進行了嚴格評估。

最後，我們評估了財務報表披露（包括主要輸入資料的敏感度）是否適當。

#### 資產負債表所列金融工具的估值

**風險**在於資產負債表載列的金融工具可能被錯誤定價，原因是有關定價並非基於客觀的外部價格或（倘不易觀察）對該等價格的最佳估計。於二〇一三年十二月三十一日， 貴集團資產負債表中按公允價值入賬或持作出售的金融工具中，有98%合資格分類為第一級或第二級。這意味著該等金融工具乃按於市場可觀察的價格或透過輸入市場可觀察數據的模型進行估值，導致估值風險較低。然而，過往期間流動資金已迅速從新興市場及發展中市場流出，確保價格具有充分的流動性以便可於市場上真正的觀察至關重要。剩餘2%（50億元）的金融工具分類為第三級，原因是若干價格輸入數據不可觀察。該等價格的釐定具有相當更多的主觀性。

**我們的應對措施**就我們抽查的所有金融工具而言，所用價格均來自外部並已正確輸入定價模型。我們利用本身的估值專家檢查模型是否適當，以及是否對經挑選的 貴集團債務證券及衍生工具持倉進行獨立估值並將其估值與 貴集團的估值進行比較。

為評估第一級及第二級工具價格的流動性，我們對經挑選的工具進行了測試，以確定產生定價輸入數據的機構的數目及可觀察報價的範圍。我們確認 貴集團已考慮該等因素。

於二〇一三年，第三級工具主要包括非上市私募股權投資及少量欠缺流動性、交投疏落的貸款及債務證券。就該投資組合而言，我們就挑選的投資進行了額外程序，嚴格評估主要輸入數據、假設及模型，考慮其他估值方法及評估主要因素的敏感度。例如，就非上市私募股權持倉而言，我們評估了可比較上市公司獲得的價格倍數的適當性，而就主要貸款及債務工具而言，我們透過與類似工具比較評估了預測現金流量及所用貼現率的合理性。

最後，我們評估了財務報表披露（包括主要輸入資料的敏感度）是否適當地反應 貴集團的金融工具估值風險。

#### 3) 我們對重要性的應用及審核範圍概覽

貴集團財務報表整體的價值為3億元。此乃參照 貴集團除稅前溢利（約佔5%）的基準釐定，原因是我們認為這是股東評估 貴集團財務表現所使用的主要方法。

我們與審核委員會同意向其報告影響 貴集團溢利及虧損或 貴集團股東資金的金額為1,000萬元以上的任何未修正錯誤陳述，及影響 貴集團資產及負債的金額僅為1億元以上的任何未修正錯誤陳述。此外，我們同意報告低於該等限額但我們認為可保證報告質素的任何其他審核錯誤陳述。

## 致渣打集團有限公司股東的 獨立核數師報告續

### 我們劃分審核範圍的方式

就 貴集團報告而言，我們於23個國家的32間分行及附屬公司進行了審核，連同於 貴集團執行或支持其眾多財務程序的7個中央樞紐進行必要的支持測試工作。我們於另外3間分行進行了更為有限的審核測試，主要由於該等分行持有大量的流動資產或結算大量的交易。我們於這3間分行進行的審核測試，加上我們於中央樞紐進行的工作，確保審核工作覆蓋該等及其他高風險區域。劃分為上述兩大測試類別的實體包括所有重大交易廳活動。

就 貴集團報告目的而於該等分行、附屬公司及樞紐(統稱主要報告「分部」)進行的審核工作全部由 貴集團審核團隊設定或與之協定的重要級別分部審核師進行。該等重要級別就各分部個別設定，介乎100萬元至8,000萬元之間。主要報告分部佔 貴集團除稅前溢利的95%及總資產的97%。

除制定審核範圍、 貴集團審核指示及行使整體監督外， 貴集團審核團隊本身亦進行金融工具估值及商譽減值工作。此外，其亦就分部審核師對信貸等級為13及14的5,000萬元以上的全部主要貸款(見第72頁)及列於 貴集團早期預警清單的1億元以上的全部主要貸款(見第73頁)進行的貸款虧損審核判斷進行質素保證檢查。另外，資深法定核數師及 貴集團審核團隊的其他成員造訪了主要地區，以獲得主要風險及問題的一手資料。本年度，他們造訪了香港、新加坡、印度、阿聯酋、中國、台灣及南韓。

我們尤其側重管理中央樞紐的審核工作，這要求分部審核團隊進行有效的合作。一般審核目標乃透過全球通用的審核程序進行協調，當中按逐項測試基準載有各分部團隊的職責。該程序由 貴集團審核團隊及一組審核合夥人進行監督，該等合夥人位於 貴集團的各主要地區，更詳細地監督該等地區，並協助確保全面理解審核方法及妥善解決主要問題。

### 4) 我們對二〇〇六年公司法規定的其他事宜的意見並無保留

我們認為：

- 將予審核的董事酬金報告部分已根據二〇〇六年公司法妥善編製
- 編製財務報表的財政年度的策略報告及董事報告所載的資料與財務報表一致

### 5) 我們並無須特別申報的事項

根據國際核數準則(英國及愛爾蘭)，倘根據我們於審核過程中獲得的知識，我們在年度報告中發現其他資料與上述知識或財務報表之間存在重大不一致、事實出現重大錯誤陳述或以其他方式具誤導成分，則我們須向 閣下報告。

具體而言，在以下情況下，我們須向 閣下報告：

- 我們發現我們於審核過程中獲得的知識與董事聲明他們認為年度報告及財務報表整體公平、平衡及容易明白，以及向股東提供必需資料以評估 貴集團表現、業務模式及策略之間存在重大不一致
- 年報及賬目中描述 貴集團審核委員會工作的企業管治一節並未妥善處理我們向 貴集團審核委員會傳達的事項

根據二〇〇六年公司法，我們須向 閣下報告，倘我們相信：

- 母公司並無存置適當會計記錄或並無從我們沒有造訪的分行接獲報表
- 母公司財務報表及將予審核之董事薪酬報告的部分與會計記錄及報表並不一致
- 董事薪酬的若干事項並無按法律規定作出披露
- 我們並無接獲我們要求的所有審核資料及解釋

根據上市規則，我們須審閱下列各項：

- 載於第223頁有關持續經營業務的董事聲明
- 載於第144及145頁有關 貴公司遵照二〇一〇年英國企業管治守則所載的九項條文的企業管治聲明部分

我們無須就上述責任作出申報。

### 6) 報告及責任的範圍

誠如第223頁所載的董事責任聲明詳述，董事負責編製財務報表並須真實和公允地反映財務狀況。有關審核財務報表的範圍的描述，參閱英國財務報告委員會的網站[www.frc.org.uk/auditscopeukprivate](http://www.frc.org.uk/auditscopeukprivate)。本報告僅向 貴公司整體股東作出，並受我們的網站[www.kpmg.com/uk/auditscopeukco2013a](http://www.kpmg.com/uk/auditscopeukco2013a)所刊載的有關我們責任的重要解釋及免責聲明所規限，有關內容按猶如全文載列般載入本報告，並應閱讀以理解本報告的目的、我們所進行的工作及我們作出意見的基準。



**John Hughes (資深法定核數師)**  
代表KPMG Audit Plc，法定核數師  
特許會計師  
15 Canada Square  
London  
E14 5GL  
二〇一四年三月五日

# 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 <sup>1</sup> 百萬元
利息收入	3	17,593	17,827
利息支出	4	(6,437)	(7,046)
淨利息收入		11,156	10,781
費用及佣金收入	5	4,581	4,575
費用及佣金支出	5	(480)	(496)
買賣收入淨額	6	2,514	2,739
其他經營收入	7	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	8	(6,570)	(6,492)
樓宇成本	8	(877)	(863)
一般行政支出	8	(2,032)	(2,707)
折舊及攤銷	9	(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	10	(1,617)	(1,196)
其他減值			
商譽減值	11	(1,000)	–
其他	11	(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	12	(1,864)	(1,866)
本年度溢利		4,200	4,985
應佔溢利：			
非控股權益	37	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	14	164.4	199.7
每股普通股攤薄盈利	14	163.0	197.7

<sup>1</sup> 款額已如附註43所述重列

第236至311頁的附註為本財務報表的一部分。

# 綜合全面收入表

## 截至二〇一三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 <sup>1</sup> 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)	35	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	12	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	37	79	84
母公司股東		2,824	6,023
		2,903	6,107

<sup>1</sup> 款額已如附註43所述重列

第236至311頁的附註為本財務報表的一部分。



# 綜合資產負債表

## 於二〇一三年十二月三十一日

	附註	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 <sup>1</sup> 百萬元
<b>資產</b>			
現金及央行結存	15, 40	54,534	60,537
按公允價值計入損益的金融資產	15, 16	29,335	27,076
衍生金融工具	15, 17	61,802	49,495
銀行同業貸款及墊款	15, 18	83,702	67,797
客戶貸款及墊款	15, 19	290,708	279,638
投資證券	15, 21	102,716	99,225
其他資產	15, 22	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	23	1,767	1,684
商譽及無形資產	26	6,070	7,145
樓宇、機器及設備	27	6,903	6,620
遞延稅項資產	28	529	676
<b>總資產</b>		<b>674,380</b>	<b>631,208</b>
<b>負債</b>			
銀行同業存款	15, 29	43,517	36,427
客戶存款	15, 30	381,066	372,874
按公允價值計入損益的金融負債	15, 16	23,030	23,064
衍生金融工具	15, 17	61,236	47,192
已發行債務證券	15, 31	64,589	55,979
其他負債	15, 32	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	15, 33	20,397	18,588
遞延稅項負債	28	176	161
負債及支出的撥備	34	107	215
退休福利計劃義務	35	365	491
<b>總負債</b>		<b>627,539</b>	<b>585,153</b>
<b>權益</b>			
股本	36	1,214	1,207
儲備		45,032	44,155
<b>母公司股東權益總額</b>		<b>46,246</b>	<b>45,362</b>
非控股權益	37	595	693
<b>權益總額</b>		<b>46,841</b>	<b>46,055</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>674,380</b>	<b>631,208</b>

1 款額已如附註43所述重列

第236至311頁的附註為本財務報表的一部分。

本財務報表已於二〇一四年三月五日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：



**John Peace** 爵士  
主席



**P A Sands**  
集團行政總裁



**R H Meddings**  
集團財務董事

# 綜合權益變動表

## 截至二〇一三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 <sup>1</sup> 百萬元	合併儲備 百萬元	可供出售 儲備 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	滙兌儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	母公司 股東權益 百萬元	非控股 權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇一二年一月一日	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) <sup>2</sup>	1,136	(14)	1,122
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(60)	(60)
已發行股份(經扣除開支)	2	57	-	-	-	-	-	-	59	-	59
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(386)	(386)	-	(386)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	359	359	-	359
以股代息的撥資	13	(13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(1,407)	(1,407)	-	(1,407)
其他增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	8
於二〇一二年十二月三十一日	<b>1,207</b>	<b>5,476</b>	<b>18</b>	<b>12,421</b>	<b>478</b>	<b>81</b>	<b>(885)</b>	<b>26,566</b>	<b>45,362</b>	<b>693</b>	<b>46,055</b>
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	4,090	4,090	110	4,200
其他全面收入	-	-	-	-	(32)	(66)	(1,221)	53 <sup>3</sup>	(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 <sup>4</sup>	-	-	-	-	-	-	-	(12)	(12)	(100)	(112)
於二〇一三年十二月三十一日	<b>1,214</b>	<b>5,493</b>	<b>18</b>	<b>12,421</b>	<b>446</b>	<b>15</b>	<b>(2,106)</b>	<b>28,745</b>	<b>46,246</b>	<b>595</b>	<b>46,841</b>

1 包括資本儲備500萬元及資本贖回儲備1,300萬元

2 包括精算虧損(經扣除稅項及非控股權益)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

附註36載有各項儲備的說明。

第236至311頁的附註為本財務報表的一部分。

# 現金流量表

## 截至二〇一三年十二月三十一日止年度

	附註	本集團		本公司	
		二〇一三年 百萬元	二〇一二年 <sup>1</sup> 百萬元	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
<b>來自經營業務的現金流量</b>					
除稅前溢利		<b>6,064</b>	6,851	<b>2,150</b>	1,570
就下列各項作出調整：					
計入損益賬的非現金項目	39	<b>4,121</b>	2,421	<b>(1,488)</b>	(1,390)
經營資產的變動	39	<b>(44,144)</b>	(8,409)	<b>(50)</b>	(718)
經營負債的變動	39	<b>45,148</b>	18,970	<b>1,273</b>	5,104
界定福利計劃的供款	35	<b>(168)</b>	(203)	<b>-</b>	-
已付英國及海外稅項		<b>(1,716)</b>	(1,767)	<b>150</b>	(114)
<b>來自經營業務的現金淨額</b>		<b>9,305</b>	17,863	<b>2,035</b>	4,452
<b>來自投資業務的現金流量淨額</b>					
購買樓宇、機器及設備		<b>(205)</b>	(162)	<b>-</b>	-
出售樓宇、機器及設備		<b>156</b>	195	<b>-</b>	-
購入於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資， 已扣除購入現金		<b>(46)</b>	(63)	<b>(5,753)</b>	(78)
購入投資證券	21	<b>(142,888)</b>	(156,883)	<b>(2,501)</b>	(4,810)
出售及已到期投資證券	21	<b>137,163</b>	145,327	<b>925</b>	-
從投資附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息	23	<b>5</b>	14	<b>2,096</b>	1,433
<b>用於投資業務的現金淨額</b>		<b>(5,815)</b>	(11,572)	<b>(5,233)</b>	(3,455)
<b>來自融資業務的現金流量淨額</b>					
發行普通股及優先股股本(經扣除費用)		<b>24</b>	59	<b>24</b>	59
購回本身股份		<b>(154)</b>	(425)	<b>(154)</b>	(425)
透過行政人員購股權計劃行使購股權		<b>30</b>	39	<b>30</b>	39
支付後償負債的利息		<b>(813)</b>	(989)	<b>(93)</b>	(132)
發行後償負債所得款項總額		<b>5,448</b>	3,390	<b>5,448</b>	3,222
償還後償負債		<b>(2,616)</b>	(1,701)	<b>(925)</b>	(225)
支付優先債務的利息		<b>(563)</b>	(867)	<b>(439)</b>	(320)
發行優先債務所得款項總額		<b>6,816</b>	11,453	<b>3,054</b>	-
償還優先債務		<b>(3,730)</b>	(5,938)	<b>-</b>	(807)
派付經扣除以股代息的非控股權益及優先股股東 的股息		<b>(178)</b>	(161)	<b>(101)</b>	(101)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息		<b>(1,967)</b>	(1,306)	<b>(1,967)</b>	(1,306)
<b>來自融資業務的現金淨額</b>		<b>2,297</b>	3,554	<b>4,877</b>	4
<b>現金及現金等值項目增加淨額</b>		<b>5,787</b>	9,845	<b>1,679</b>	1,001
年初現金及現金等值項目		<b>79,518</b>	69,566	<b>16,879</b>	15,878
匯率變動對現金及現金等值項目的影響		<b>(1,149)</b>	107	<b>-</b>	-
<b>年末現金及現金等值項目</b>	40	<b>84,156</b>	79,518	<b>18,558</b>	16,879

<sup>1</sup> 款額已如附註43所述重列

第236至311頁的附註為本財務報表的一部分。

# 公司資產負債表

於二〇一三年十二月三十一日

	附註	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資	23	<b>20,122</b>	14,369
<b>流動資產</b>			
衍生金融工具	48	<b>1,053</b>	1,002
投資證券	48	<b>10,411</b>	8,835
附屬公司欠款	48	<b>18,558</b>	16,879
稅項		<b>-</b>	115
		<b>30,022</b>	26,831
<b>流動負債</b>			
衍生金融工具	48	<b>346</b>	-
其他應付賬項		<b>434</b>	338
稅項		<b>49</b>	-
遞延收入	47	<b>18</b>	18
		<b>847</b>	356
<b>流動資產淨額</b>		<b>29,175</b>	26,475
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>49,297</b>	40,844
<b>非流動負債</b>			
已發行債務證券	48	<b>18,650</b>	14,534
遞延收入	47	<b>18</b>	36
後償負債及其他借貸資金	33、48	<b>8,955</b>	4,806
		<b>27,623</b>	19,376
<b>資產總額減負債</b>		<b>21,674</b>	21,468
<b>權益</b>			
股本	36	<b>1,214</b>	1,207
儲備		<b>20,460</b>	20,261
<b>權益總額</b>		<b>21,674</b>	21,468

第236至311頁的附註為本財務報表的一部分。

本財務報表已於二〇一四年三月五日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：



**John Peace** 爵士  
主席



**P A Sands**  
集團行政總裁



**R H Meddings**  
集團財務董事

# 公司權益變動表

## 截至二〇一三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 <sup>1</sup> 百萬元	合併儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	總計 百萬元
於二〇一二年一月一日	1,192	5,432	18	12,421	2,277	21,340
本年度溢利	-	-	-	-	1,526	1,526
已發行股份(經扣除開支)	2	57	-	-	-	59
本身股份淨額調整	-	-	-	-	(386)	(386)
購股權開支	-	-	-	-	336	336
以股代息的撥資	13	(13)	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	(1,407)	(1,407)
於二〇一二年十二月三十一日	<b>1,207</b>	<b>5,476</b>	<b>18</b>	<b>12,421</b>	<b>2,346</b>	<b>21,468</b>
本年度溢利	-	-	-	-	2,136	2,136
已發行股份(經扣除開支)	5	19	-	-	-	24
本身股份淨額調整	-	-	-	-	(124)	(124)
購股權開支	-	-	-	-	238	238
以股代息的撥資	2	(2)	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	(2,068)	(2,068)
於二〇一三年十二月三十一日	<b>1,214</b>	<b>5,493</b>	<b>18</b>	<b>12,421</b>	<b>2,528</b>	<b>21,674</b>

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

附註36載有各項儲備的說明。

第236至311頁的附註為本財務報表的一部分。

# 財務報表附註

## 1. 會計政策

### (a) 合規聲明

本集團財務報表綜合渣打集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)的財務報表,並以權益會計法綜合本集團於聯營公司及共同控制機構的權益。母公司的財務報表將本公司視作獨立的實體並將其資料分開呈列,而不包括其集團的資料在內。

董事已根據歐洲聯盟(「歐盟」)認可的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋編製出母公司的財務報表及本集團的財務報表,並已批准此等財務報表。倘某項準則尚未由歐盟認可,則歐盟認可的國際財務報告準則可能與國際會計準則理事會出版的國際財務報告準則有所不同。

在刊發母公司及本集團的財務報表時,本公司已引用二〇〇六年公司法第408節的豁免,不呈列構成已批准的財務報表其中一部分的母公司的全面收入表及有關附註。

以下部分風險回顧組成此等財務報表的一部分:第67頁「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」;第69頁「風險管理」一節開始至第125頁「退休金風險」一節結束,惟不包括第106頁「資產抵押證券」、第113頁「將市場風險項目反映至資產負債表」、第117頁「作為負債抵押品的資產」及第119頁「流動資金保障比率及淨穩定資金比率」;及第128頁「資本管理」一節開始至第129頁「對於目前資本充足規例的合規性」一節結束以及第131頁「資本基礎」一節開始至第132頁「資本總額的變動」一節結束。

### (b) 編製基準

綜合財務報表乃根據歷史成本常規編製,就重估以現金結算的股份為基礎的支付、可供出售資產及按公允價值計入損益的金融資產及負債(包括衍生工具)予以修改。本公司的財務報表乃根據歷史成本基準編製,就以現金結算的股份為基礎的支付及重估按公允價值計入損益的金融資產及負債(包括衍生工具)予以修改。

### (c) 主要會計估計及判斷

在釐定若干資產和負債的賬面金額時,本集團就未能確定的未來事件於結算日對該等資產和負債的影響作出了假設。本集團根據過去的經驗和對未來事件的預計作出估計和假設,並定期審閱。關於未來的主要假設的進一步資料及估計不確定性的其他主要來源載於以下範疇的相關披露:

- 貸款虧損撥備(見風險回顧第85頁)
- 稅項(見附註12)
- 金融工具的公允價值(見附註15)
- 商譽減損(見附註26)
- 負債及支出撥備(見附註34)
- 退休福利義務(見附註35)
- 以股份為基礎的支付(見附註38)

### (d) 受託人活動

本集團經常擔任受託人並以其受託身份代表個人、信託、退休福利計劃及其他機構持有或配售資產。此等資產及所產生的收入由於並非為本集團的資產及收入,故不列入本財務報表內。

### (e) 本集團採納的新會計準則

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6),而釐定該等公允價值及改進披露的方法則載於附註15。

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級的公債債券收益率計量,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。有關退休福利義務的披露載於附註35。

於二〇一三年一月一日,本集團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」及準則詮釋委員會一第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23。

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。本集團已於附註23及24載列有關披露。

## 1. 會計政策續

於二〇一三年一月一日，本集團採納國際財務報告準則第7號《金融工具：披露》的修訂，該等修訂規定披露淨額結算金融資產及金融負債對實體財務狀況的影響或潛在影響，包括根據強制執行的淨額結算總安排或其他類似協議進行交易的金融工具。該等修訂須追溯應用，並已獲歐盟認可。本集團有關淨利益的披露載於附註15。

### (f) 於二〇一四年一月一日生效的會計準則

當應用國際會計準則第32號的抵銷標準時，國際會計準則第32號《金融工具：呈報》的修訂闡明抵銷金融資產及負債的有關規定，並闡述現行實例所載的不一致性。該等修訂須追溯應用，並可提早採納，且已獲歐盟認可。

《投資實體》(國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號的修訂)規定，當實體取得另一實體的控制權時，須符合投資實體之定義方無需將其附屬公司綜合入賬，或應用國際財務報告準則第3號《業務合併》進行處理。當一間實體符合以下標準時被界定為投資實體：

- 向一名或多名投資者取得資金，藉以向該等投資者提供投資管理服务
- 向其投資者承諾，其將資金用作投資的業務宗旨純粹為獲取來自資本增值、投資收入或兩者之回報
- 按公允價值基準計量及評估其絕大部分投資之表現

不符合投資實體定義的實體(包括合資格投資實體的母公司)將繼續將所有附屬公司綜合入賬。該等修訂已獲歐盟認可，且預期不會對本集團構成重大影響。

國際財務報告詮釋委員會第21號《徵費》為於何處就政府徵收的徵費確認負債提供指引。國際財務報告詮釋委員會第21號鑑別有關確認負債的帶有責任事件。倘若該帶有責任事件已發生一段時間，則徵費按比例確認。倘若該帶有責任事件由最低閾值觸發，則於達致閾值時確認負債。該詮釋已於二〇一四年二月獲歐盟認可。預期該詮釋不會對本集團構成重大影響。

國際會計準則第39號《金融工具：確認及計量》修訂本：《衍生工具契約方變更及對沖會計法的延續》闡明，倘達到若干標準，在對沖衍生工具的契約方變更時毋須終止對沖會計法。有關修訂預期不會對本集團財務報表造成重大影響。有關修訂已獲歐盟同意。

### 於二〇一五年一月一日後強制生效的會計準則

#### 國際財務報告準則第9號《金融工具》

於完成後，國際財務報告準則第9號將取代國際會計準則第39號《金融工具：確認及計量》，並引入金融資產及金融負債的分類及計量的新規定，根據預期虧損確認貸款虧損撥備的新模式並提供簡化的對沖會計法，亦促使對沖會計法與實體的風險管理方法更緊密。於二〇一三年十二月三十一日，國際財務報告準則第9號中分類及計量及一般對沖會計法部分已公佈，且預期該準則將於二〇一四年六月底前全部落實。於二〇一四年二月，國際會計準則理事會初步確定國際財務報告準則第9號的生效日期將為二〇一八年一月一日。

歐盟已表示不會認可國際財務報告準則第9號(須於本集團獲准應用該準則之前)，直至全部完成。鑑於國際財務報告準則第9號的最終版本仍繼續存在不確定性，本集團無法衡量此會計準則的影響。

#### 分類及計量

如所公佈的，分類及計量部分採用二元分類模式，據此金融資產及負債按攤銷成本或公允價值分類。只有於持有資產之目的是為了收回合約現金流量(且該等合約現金流量僅用於支付本金和利息)的業務模式中所持有的資產，方允許按攤銷成本分類。於所有其他情況下，金融資產均按公允價值計入損益來分類及計量。非交易股本工具的公允價值變動可於其他全面收入中呈列，惟其於出售股本工具後無法再計入收益表。

如國際會計準則第39號所規定，金融負債須按公允價值或攤銷成本計量，惟與自身信用有關的公允價值變動會於其他全面收入而非損益賬內呈報。於二〇一三年十一月，國際會計準則理事會修訂國際財務報告準則第9號的過渡規定，以容許提早採納自身信用元素，而毋須提早採納國際財務報告準則第9號的所有規定。

於二〇一二年十一月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第9號的分類及計量規定的有限修訂的一份公開草案，建議引入第三個分類類別，由此(符合標準)債務工具的公允價值變動將透過儲備計量並可再度利用。預期國際會計準則理事會將於二〇一四年六月底前頒佈準則的最終版本。

#### 減損

根據最近的審議，國際會計準則理事會將採用一種預期虧損法確認信貸虧損。根據該建議方法，所有攤銷成本債務工具的預期虧損或永久預期虧損將視乎自發放或收購起是否產生重大信貸惡化而確認。倘若未產生重大信貸惡化，將確認相等於12個月的預期虧損的撥備，而倘若信貸風險出現重大惡化，則將確認永久預期虧損。預期國際會計準則理事會將於二〇一四年六月底前頒佈準則的最終版本。

#### 對沖會計法

國際會計準則理事會將對沖會計法階段分為兩個部分：一般對沖及宏觀對沖。董事會於二〇一三年十一月頒佈國際財務報告準則第9號的一般對沖部分，力求提供更有原則性的準則，促使對沖會計法與風險管理更緊密。此準則包括(其中包括)透過定性的、前瞻性評價(而非使用界限)評估對沖效率及對沖非金融項目的風險成分。預期將於二〇一四年上半年頒佈一份有關宏觀對沖的討論文件。

#### (g) 國際財務報告準則及香港會計規定

因應香港上市規則所規定，歐盟認可的國際財務報告準則及香港財務報告準則在會計慣例方面之差別需予以披露。若根據香港財務報告準則編製此賬目，將不會有重大差異。

#### (h) 上年度重列

上年度重列的詳情載列於附註43。

以下載列的會計政策已於本集團及本財務報表呈列的所有期間貫徹採用。

## 財務報表附註續

### 1. 會計政策續

#### (i) 綜合賬目

##### 附屬公司

附屬公司乃本集團控制的所有實體(包括結構實體)。倘若本集團對因其參與實體的業務而產生的可變回報承擔風險或享有權利，且有能力藉對被投資方行使其權力而影響該等回報時，則視為本集團控制該實體。附屬公司由本集團有效取得控制權之日起全面綜合於本集團的賬目內。附屬公司自本集團不再擁有其控制權之日起停止被綜合入賬。惟於附屬公司繼續持有的任何權益會按其公允價值重新計量，而賬面值變動則於損益賬內確認。本集團主要附屬公司的詳情載於附註23。

倘本集團與結構實體之間的實質關係顯示本集團於該結構實體的權力，則該結構實體與本集團將作綜合計算。本集團運用結構實體的詳情載列於附註24。

##### 聯營公司及共同安排

共同安排指雙方或多方對共同安排(聯合經營)的資產及債務擁有權利或對共同安排(合營企業)的淨資產擁有權利。本集團評估共同安排的合約條款以釐定共同安排是否為聯合經營抑或合營企業。於二〇一三年十二月三十一日，本集團於聯合經營概無任何合約權益。

於聯營公司及合營企業的投資按權益會計法入賬，在初始確認時按成本入賬。本集團於聯營公司及合營企業的投資包括於收購時識別的商譽(減去任何累積減損)。本集團於收購聯營公司及合營企業後應佔其溢利或虧損的部分於損益賬內確認，而本集團於收購後應佔其他全面收入的變動則於儲備內確認。累積收購後的變動於該項投資的賬面值內作出調整。當本集團應佔聯營公司或合營企業的虧損相等於或超過其於該聯營公司或合營企業應佔的權益(包括任何其他無抵押應收款項)時，本集團不確認進一步的虧損，除非本集團已代表該聯營公司或合營企業承擔債項或支付款項。

本集團與其聯營公司及合營企業之間於交易的未變現收益及虧損，以本集團於該聯營公司及合營企業應佔的權益為限予以抵銷。

於各結算日，本集團評估於聯營公司及合營企業的投資是否存在減值的客觀證據，客觀證據是指於釐定聯營公司或合營企業減值的客觀證據的其他因素時，將考慮本集團於一間聯營公司或合營企業的投資的公允價值是否大幅或持續低於其成本。

本集團於聯營公司及合營企業的權益的詳情載於附註23。

##### 於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資

在本公司的財務報表內，於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資乃以成本減去減損及從收購前溢利於二〇〇九年一月一日前所收的股息(如有)入賬。

本集團內成員公司之間的交易、結餘及於交易的未變現收益及虧損於本集團的賬目內抵銷。

#### 業務合併

本集團使用收購會計法將其附屬公司的收購入賬。有關本集團於二〇一三年訂立的業務合併的詳情載於附註25。

收購成本按於交易所涉及資產、已發行股本工具及已產生或假設需承擔負債各項的公允價值，連同需支付的或然代價的公允價值而計量。收購成本高於本集團應佔所收購可識別的資產淨值及或然負債的公允價值之部分將被列為商譽(本集團確認商譽的詳情見附註26)。倘若收購成本低於所收購附屬公司的資產淨值及或然負債的公允價值，其差額則直接於損益賬中確認。

倘若所收購可識別的資產淨值及或然負債的公允價值只屬暫時釐定或或然或遞延代價需支付時，其於其後總結時的調整不會反映於損益賬，如果(i)其於收購日期12個月內產生及(ii)有關調整是由於對於收購日期所現存的狀況還有更佳資訊而產生(計量期間調整)。有關調整應用於收購日期及重列先前期間的金額(如適用)。所有並非計量期間調整的變動須於收入內呈報(除並非分類為財務工具的或然代價的變動會根據合適的會計政策入賬及分類為權益的或然代價的變動不會獲重新計量)。

倘於附屬公司的擁有權有變動，但並未導致失去控制權，則該等權益變動被視作權益持有人之間的交易處理，及於權益內呈報。

倘業務合併分階段進行，之前所持有股本權益會按收購日的公允價值重新計量，所產生的損益於損益賬內確認。

#### (ii) 外幣

本集團各實體於本集團財務報表所列項目，均使用該實體經營業務所在主要經濟環境的貨幣(該實體的功能貨幣)計量。本公司及本集團的綜合財務報表均以美元呈列，而美元乃本公司的功能貨幣及呈列貨幣及本集團的呈列貨幣。

#### 交易及結餘

外幣交易採用交易日適用的兌換率換算為功能貨幣。該等交易的結算以及以外幣計值的貨幣資產及負債按年終兌換率換算時所產生的滙兌收益及虧損於損益賬內確認。按歷史成本入賬的非貨幣性資產及負債按歷史滙率換算；以公允價值入賬的非貨幣性資產及負債則按年終兌換率換算，而所產生的外滙收益及虧損於損益賬或股東股本內確認，視乎資產或負債所產生的收益或虧損的處理方法而定。



## 1. 會計政策續

### 外幣換算

包括於本集團財務報表的所有實體(其功能貨幣和本集團呈列貨幣不同)的業績及財務狀況以下列方式入賬：

- 所呈列於每份資產負債表的資產及負債，按結算日的收市兌換率換算
- 每份損益賬的收入及開支按平均匯率換算，或於匯率大幅波動時按交易日的匯率換算
- 自二〇〇四年一月一日起產生的所有兌換差額確認為權益內的一個獨立部分

於綜合賬目時，因換算於海外實體的投資淨額，以及有關的借貸和指定作為對沖該等投資的其他貨幣工具時所產生的滙兌差額，均計入其他全面收入內。當出售海外業務或調回資本時，該等滙兌差異於損益賬內確認，作為出售收益或虧損的一部分。

收購海外實體所產生的商譽及公允價值調整被視作該海外實體的資產及負債，並按結算日兌換率換算。

### (k) 收入確認

#### 金融工具的收入

按公允價值計入損益的金融工具因公允價值變動產生的收益及虧損，於該產生期間列入損益賬內。按公允價值計入損益的金融工具的合約利息收入及支出於淨利息收入內確認。

就可供出售資產及以攤銷成本持有的金融資產及負債而言，利息收入及利息開支按實際利率法確認。

實際利率法乃計算一項金融資產或一項金融負債的攤銷成本以及於有關期間分配利息收入或利息支出的方法。實際利率乃用以貼現於金融工具預期年期內估計未來現金付款或收款的利率，或(如適用)用以貼現較短期間內金融資產或金融負債賬面淨值的利率。計算實際利率時，本集團考慮金融工具所有合約條款(例如提早還款權利)，但不考慮未來信貸虧損，以估計現金流量。計算的項目包括作為實際利率不可分割的部分的合約各方之間支付或收取的所有費用、交易成本及所有其他溢價或折價。

倘修訂對現金流量的估計，亦須對金融資產或負債的賬面值作出調整，以反映按原實際利率貼現的實際及經修訂的現金流量。上述調整在作出修訂期間確認為利息收入及支出。

倘金融資產已獲重新分類，其後因可收回機會提高導致估計未來現金收入增加，實際利率從更改預測當日起因應作出調整以反映所述改變。

當金融資產或一組同類型金融資產因出現減損而已予撇銷時，為計算該減損虧損，利息收入以用作貼現未來現金流量的利率確認。

可供出售金融資產因公允價值變動產生的收益及虧損(不包括貨幣項目的外滙收益及虧損)直接於權益中確認，直至金融資產被停止確認或出現減損，則其過往於權益中確認的累積收益或虧損須轉至損益賬確認。

股票工具的股息於本集團收取股息的權利確立時於其他收入內確認。

### 費用及佣金

費用及佣金一般是在提供服務或履行重大行動後按應計基準確認。銀團貸款費用於該項銀團貸款完成及本集團本身並無保留任何部分貸款或按相同實際利率為其他參與者保留部分貸款時確認為收入。組合及其他管理層諮詢及服務費用根據適用服務合約並通常按時間比例基準而確認。

### (l) 現金及現金等值項目

在現金流量表內，現金及現金等值項目包含現金，存於中央銀行之按要求償還及隔夜結存(除有限制結存外)，以及由收購日起少於三個月到期的結餘，當中包括國庫券及其他合資格票據、銀行同業貸款及墊款及短期政府證券。

### (m) 金融資產及負債分類(不包括衍生工具)

本集團按以下計量類別分類其金融資產：a)按公允價值列值計入損益的金融資產；b)貸款及應收款項；c)持有至到期；及d)可供出售。金融負債分類為按公允價值計入損益或按攤銷成本呈列。管理層於初始確認時，或重新分類時(倘適用)釐定金融資產及負債的分類。有關本集團持有的金融資產及負債的詳情載於附註15、16及17。

#### 按公允價值計入損益的金融資產及負債

此類別分為兩項：持作買賣用途的金融資產及負債，以及於開始時被指定按公允價值計入損益的金融資產及負債。倘若購入的金融資產或負債是主要用作短期內出售，該金融資產或負債均被列為持作買賣用途。

金融資產及負債可以被指定為按公允價值計入損益，惟所作指定必須用以：

- 消除或大幅減少因採用不同基礎計量資產或負債而出現不一致的計量或確認
- 管理一批按公允價值基準評估表現的金融資產及/或負債
- 資產或負債包括內含衍生工具，而該等衍生工具需要作獨立確認

就若干以固定利率計息的貸款及墊款及債務證券，本集團已購入利率掉期藉以大幅減低利率風險。為著大幅減低資產及負債與計量基準的會計錯配問題，該等貸款及墊款及債務證券已指定為按公允價值計入損益。金融資產指定為按公允價值列賬的詳情載於附註15及16。

## 財務報表附註續

### 1. 會計政策續

本集團亦指定若干金融負債按公允價值計入損益，此等負債具以下特點：

- 按固定利率計算，並已購入利率掉期或其他利率衍生工具，以大幅降低利率風險
- 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
- 購入用作替買賣資產組合或資產提供資金，或就已訂立之風險管理或投資策略政策而按公允價值基準來管理和評估其表現的資產及負債

指定若干負債為按公允價值計入損益，大幅降低公允價值與攤銷成本開支於確認時出現的會計錯配。金融負債指定為按公允價值列賬的詳情載於附註15。

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為非衍生金融資產，其固定或可確定的付款並無於交投活躍的市場報價，且預期所有初始投資均可收回，（除信貸惡化情況外）。

#### 持有至到期

持有至到期的資產為有固定或可確定付款及有固定到期日的非衍生金融資產，並且本集團管理層有意向及能力持有該等資產直至到期日。

#### 可供出售

可供出售資產為有意作無限期持有的非衍生金融資產，而該等資產可因應流動資金的需要或利率、滙率、商品價格或股價變動予以出售。

該等政策應用的進一步詳情載於附註15。

#### 按攤銷成本持有的金融負債

未被分類為按公允價值計入損益賬的金融負債（包括借貸），則被分類為攤銷成本工具。

附帶強制票息（代表發行日期的市場利率）的優先股，或可於特定日期予以贖回或可按股東的選擇予以贖回的優先股，乃被分類為金融負債，並呈列於其他借貸資金。該等優先股的股息採用實際利率法，按攤銷成本基準於損益賬內確認為利息支出。

#### 金融資產及負債的公允價值

公允價值指市場參與者於計量日期在主要市場或倘無主要市場則在本集團於該日能達致的最有利市場進行的有序交易中出售資產將收取或轉讓負債須支付的價格。負債的公允價值反映其不履約風險。

於活躍市場中有報價的金融資產及負債，其公允價值乃根據當前價格計算。倘若資產或負債的交易頻率及交易量足夠提供持續的價格資料，則市場被視為活躍市場。倘若該金融工具之市場並不活躍或該金融工具為非上市證券，本集團則透過使用估值技術釐定有關金融工具之公允價值。該等估值技術包括參考近期公平交易、折現現金流量分析、期權定價模型及市場參與者通常使用的其他估值技術。

倘具代表性的價格因市場流通性不足而並不可靠，則在釐定公允價值時可能需對若干參數作出估計（參數以行業標準及可觀察市場數據進行檢驗）或根據市場可觀察的數據利用估值模型作估計。

欠缺可觀察市價的股票投資是透過應用各種不同估值方法（例如市盈率、資產淨值倍數、折現現金流量及業內估值基準）釐定其公允價值。該等方法一般用於首次公開招股前，招股後就有可觀察市價作應用。出售該等投資一般透過市場買賣或私人銷售進行。

#### 初始確認

購買或出售按公允價值計入損益的金融資產及負債、持有至到期及可供出售之金融資產於交易日（本集團承諾購買或出售有關資產之日）作初始確認。貸款則於向借款人發放現金時確認。

所有金融工具最初均按公允價值確認，此公允價值通常為交易價格（就非按公允價值計入損益的金融資產及負債而言則加上直接交易成本）。

在若干情況下，最初的公允價值會按估值技術計算出來。此技術可能引致在初始確認時產生收益或虧損。然而，該等損益僅於以可觀測市場數據來進行估值的情況下方可確認。若用於初始確認公允價值的估值模型所需資料無法從市場取得，則交易價與估值模型的差異不會即時於損益賬確認。

該差額於損益賬攤銷，直至上述資料變成可從市場觀察或交易到期或終止為止。

#### 其後計量

按公允價值計入損益的金融資產及負債其後按公允價值列賬，而公允價值變動所產生的收益及虧損直接於損益賬內的買賣收入淨額確認。

可供出售金融資產其後按公允價值列賬，公允價值變動產生的收益及虧損於權益內的可供出售儲備中確認，直至該資產予以出售或減損，其累積收益或虧損需轉至損益賬。

貸款及應收款項及持有至到期的金融資產其後均採用實際利率法按攤銷成本呈列。

金融負債隨後按攤銷成本予以呈列；所得款項減直接交易成本與贖回價值之間的任何差額，採用實際利率法於借款的年期內在損益賬內予以確認。

除該等工具外，以攤銷成本列賬的金融工具，若本身為合資格公允價值對沖關係下的對沖項目，其賬面值按就對沖風險所產生的公允價值損益作相應調整。

#### 金融資產的減損

本集團於每個結算日評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產已減損。在確定一項金融資產或一組金融資產已出現減損及已產生減損虧損時必須有客觀證據顯示初始確認資產後發生一件或以上事件造成減損（虧損事件），並能可靠地估計該虧損事件對該項金融資產或該組金融資產的未來現金流量估計產生影響。

## 1. 會計政策續

本集團在評估是否有減值的客觀證據時會考慮以下因素：

- 交易對手是否拖欠本金或利息還款
- 交易對手申請破產保護（或當地的相等程序），而這會妨礙或延遲其償還債務
- 本集團就信貸債務申請宣佈交易對手破產或申請類似命令
- 本集團同意重組債務，導致財務責任減輕，而這可從就大幅免除債項或將原訂還款日期延期顯示
- 本集團按會錄得重大信貸相關經濟損失的價格出售信貸債務
- 有數據顯示某類金融資產的估計未來現金流量會減少，而其減幅可予計量，儘管具體的個別金融資產的減幅仍未能識別

### 按攤銷成本呈列的資產

本集團首先評估是否有客觀證據顯示個別具重要性的金融資產存在個別減值及個別不具重要性的金融資產存在個別或集體減值。

倘若本集團確定，並無客觀證據顯示個別評估的金融資產存在減值，不論其具重要性與否，該資產會與相近信用風險特徵的金融資產列入同一組別作集體減值評估。已作個別減損評估及被確認或繼續確認其減損虧損的資產不作集體減值評估。

倘有客觀證據顯示，貸款及應收款項或持有至到期資產已出現減損，虧損的金額是根據資產賬面值與估計未來現金流量（不包括未產生的未來信貸虧損）的現值之間的差額計算，以該資產的原來實際利率折現。資產的賬面值透過備抵賬削減，虧損額則於損益賬內確認。倘貸款及應收款項或持有至到期資產的利率為非定息，用以計算任何減損的折現率則為合約釐定的現時實際利率。為實際權宜的考慮，在計量減值時，本集團可能使用可觀察的市價，以工具的公允價值作為計算的基礎。

在計算已抵押金融資產的估計未來現金流量的現值時需反映止贖可能產生的現金流量減獲取及出售抵押品的成本（不論止贖是否可能）。本集團持有的抵押品的進一步詳情載於風險回顧第83頁。在進行集體減值評估時，需將金融資產按相近信用風險特徵（即根據本集團劃分級別過程分組，考慮資產類型、行業、地理位置、抵押品類型、逾期狀況及其他有關因素）分組。由於有關特徵可顯示債務人按被評估資產的合約條款支付所有應付款項的能力，這些特徵對估計該等資產類別的未來現金流量時具有意義。

在估計以集體方式評估減值的金融資產組別的未來現金流量時，本集團以組合內之減值貸款或應收款項所出現拖欠狀況的固有或然率及具有相近信貸風險特徵的資產曾出現的歷史虧損作基礎。歷史虧損情況根據現時可觀察數據調整，以反映並無影響歷史虧損時期的現時情況的影響，並剔除現時已不存在的過往期間情況的影響。

倘無法收回貸款，便於貸款減值的有關撥備中撇銷。於完成所有必需程序以認定該貸款並無收回可能且虧損額已確定後，有關貸款即予撇銷。倘若以前撇除的款額其後能夠收回，則於損益賬內減去貸款減值撥備數額。倘若於隨後期間減損數額減低，而該項減額客觀上與確認減損後發生的某一事件有關（如債務人信用評級獲改善），以前確認的減損則透過調整備抵賬予以撥回。撥回數額於損益賬內確認。

應用該等政策的進一步詳情載於第85至86頁的風險回顧。

### 可供出售資產

倘存在可供出售金融資產減值的客觀證據，其累積虧損（按攤銷成本與現時公允價值之間的差額減任何過往於損益賬內確認的金融資產的減損來衡量）自權益中重新分類並於損益賬內確認。於釐定權益證券減值的客觀證據的因素時，將考慮權益證券的公允價值是否大幅或持續低於其成本。

倘若歸類為可供出售債務票據的公允價值其後上升，且公允價值的上升客觀上與確認減損後發生的某一事件有關，則透過損益賬撥回減損。於損益賬內確認的股票工具減損不會從損益賬予以撥回。

### 重議條款貸款

重議條款貸款為原有條款經修訂的貸款（包括暫緩還款策略下的貸款）。倘重議條款與可在市場即時獲得的條款並不一致，則視為有客觀證據顯示存在減值，而須對貸款作出相應評估。

### 沖銷金融工具

倘法律上有強制執行權利可沖銷已確認金額和有意向按淨額基準進行結算，或同時變現資產和清算負債，金融資產及負債將予沖銷，並於資產負債表內呈報該淨額。

沖銷的進一步詳情載於附註15。

### 重新分類

除下文所載外，計量之金融資產或金融負債於初始確認後不允許重新分類。

持作買賣用途的非衍生工具金融資產只可在以下情況下，從按公允價值計入損益的類別中轉出至可供出售類別，在罕有情況下，當該金融資產不再為在短期內出售或購回而持有；或轉出至貸款及應收款項類別，當該金融資產不再為在短期內出售或購回而持有，並於重新分類日原已符合貸款及應收款項的釋義而本集團有意向並有能力於可見未來或直至到期日持有該資產。

## 財務報表附註續

### 1. 會計政策續

金融資產僅可從可供出售類別轉出至貸款及應收款項類別，當該金融資產於重新分類日原已符合貸款及應收款項的釋義而本集團有意向並有能力於可見未來或直至到期日持有該資產。

持有至到期日的資產須重新分類為可供出售類別，若該組合中大部分的資產在到期日前被出售。

金融資產於重新分類日按其公允價值重新分類。就自可供出售類別重新分類至貸款及應收款項的金融資產而言，該金融資產於重新分類日期前於股東權益中確認的任何收益或虧損按該金融資產的剩餘年限，以實際利率法於損益賬內攤銷。

重新分類的詳情載於附註15。

#### 出售及購回協議

根據購回協議(購回協議)出售的證券保留於資產負債表；交易對手的負債列入銀行同業存款或客戶存款(如適用)。根據轉售協議(「反向購回協議」)購買的證券作為向其他銀行或客戶提供的貸款及墊款(如適用)列賬。出售及購回價格之間的差價於協議有效期內採用實際利率法確認為利息。

向交易對手借出的證券亦保留於財務報表內。借入的證券不會於財務報表內確認，除非向第三方出售該等證券，而在此情況下，購買及出售所產生收益或虧損列為買賣收入。

本集團購回及反向購回交易的詳情載於附註15。

#### 終止確認

倘若自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或本集團已實質上轉讓擁有權的所有風險及回報，該等金融資產則被終止確認。倘若所有風險及回報並未實質上保留或轉讓，而本集團已保留控制權，則資產將繼續就本集團的持續參與部分予以確認。

金融負債在清償時予以終止確認。當債務已償還、取消或到期時，金融負債便告償清。

倘若本集團購買本身的債務，該等債務將在資產負債表內刪除，而負債的賬面值與已付代價之間的差額則列入「其他收入」。

#### (n) 衍生金融工具及對沖會計處理

衍生工具是根據有關利率、金融工具價格、商品價格、匯率、信貸風險及指數的變動而釐定其價值的金融工具。除被指定為對沖工具外，衍生工具分類為買賣。

所有衍生工具最初均按公允價值確認及其後計量，並於損益中確認所有重估增值(已使用現金流量或投資淨額對沖者除外，而在此情況下，公允價值變動之有效部分則於其他全面收入內確認)。

公允價值可取自交投活躍的市場所報之市價、最近的市場交易及估值技術(包括現金流量折現模型及期權定價模型)(如適用)。若用於初始確認衍生工具合約公允價值的估值模型所需資料無法從市場取得，會按照適用於其他金融資產及負債有關初始確認的會計政策處理。當公允價值為正值時，該等衍生工具列為資產，而當公允價值為負值時，該等衍生工具列為負債。

其他金融工具內含若干衍生工具(例如含於所持有的可換股債券中的可換股權)，倘其經濟特徵及風險與主合約並不緊密相連，而主合約亦非按公允價值計入損益，則該等衍生工具被當作獨立衍生工具進行估值。此等內含衍生工具以公允價值計量，其公允價值變動於損益賬內確認。內含衍生工具繼續與主合約一同呈列，而不會分開披露或計入衍生工具。

確認所產生公允價值收益或虧損的方法視乎該衍生工具是否被指定為對沖工具而定，倘若被指定為對沖工具，則根據被對沖項目的性質而定。本集團指定若干衍生工具為：(1)為已確認資產或負債或確定承諾的公允價值而作出的對沖交易(「公允價值對沖」)；(2)為已確認資產或負債或一項預期交易，其極可能產生的未來現金流量而作出的對沖交易(「現金流量對沖」)或(3)海外業務的淨投資對沖交易(「淨投資對沖」)。

以此方式指定的衍生工具，在符合若干標準的前提下，採用對沖會計處理。

於交易開始時，本集團及本公司以文件記錄對沖工具與被對沖項目之間的關係，以及其風險管理目標及進行各種對沖交易的策略。本集團亦於對沖交易開始時評估對沖交易中採用的衍生工具，就抵銷被對沖項目的公允價值或現金流量的變動是否非常有效，並以文件記錄及持續記錄該等評估。

本集團持有的衍生金融工具(包括按對沖會計法持有者)載於附註17。

#### 公允價值對沖

被指定並合資格作為公允價值對沖工具的衍生工具的公允價值的變動，連同已對沖風險應佔所對沖資產或負債公允價值的任何變動均在損益賬內記錄。倘若對沖不再符合對沖會計的處理標準，就對沖項目賬面值以實際利率法進行調整，於尚餘期限或直至終止確認期間於損益賬攤銷。

#### 現金流量對沖

被指定並合資格作為現金流量對沖工具的衍生工具的公允價值變動之有效部分於權益內確認。與非有效部分有關的收益或虧損即時於損益賬內確認。

權益內累積的款額於對沖項目影響利潤或虧損的時期內重新分類至損益賬。

對沖工具期滿或被出售時，或對沖不再符合採用對沖會計法的標準時，當時權益內存在的任何累積收益或虧損仍保留在權益，直至預期交易最終於損益賬內予以確認。當預期交易不會發生時，於權益內反映的累積收益或虧損即時轉入損益賬內。

## 1. 會計政策續

### 淨投資對沖

海外業務的淨投資的對沖按類似現金流量對沖的方式列賬。與對沖工具的有效部分有關的任何收益或虧損於滙兌儲備內確認；與非有效部分有關的任何收益或虧損即時於損益賬內確認。出售海外業務時，權益內累積的收益及虧損重新分類至損益賬。

應用該等政策的進一步詳情載於附註17。

### 不符合對沖會計的衍生工具

不符合對沖會計的任何衍生工具的公允價值變動，即時於損益賬內確認。

### (o) 租賃

#### 倘本集團成員公司為承租人

本集團訂立的租約主要為經營租賃。經營租賃下的所有付款總額按直線法在租賃期內於損益賬內確認。

於租賃期屆滿前終止經營租賃而須向出租人支付的任何罰款於租賃終止的期間確認為開支。

倘本集團為融資租賃下的承租人，租賃資產予以資本化及列入樓宇、機器及設備，出租人的相應負債則於其他負債內確認。應付融資支出根據租賃隱含的利率於租賃期內確認以提供固定的期間回報率。

#### 本集團成員公司為出租人

如資產是根據融資租賃租借予客戶，租賃付款按現值確認為應收款項。應收款項總額與應收款項現值之間的差額，則確認為未賺取的融資收入。租賃收入於租賃期內採用投資淨額法(除稅前)確認入賬，以反映固定的期間回報率(撇除與稅項有關的現金流量)。

以經營租賃租予客戶的資產列入樓宇、機器及設備，並按可使用年期折舊。該等租賃資產的租金收入按直線法於損益賬確認，如有更具代表性的方法則除外。

### (p) 無形及有形固定資產

#### 商譽

商譽指收購成本高於本集團於收購日應佔所收購附屬公司、聯營公司或合營企業可識別的資產淨值及或然負債的公允價值之部分。收購附屬公司所產生的商譽列入無形資產內。收購聯營公司及合營企業所產生的商譽列入聯營公司及合營企業的投資。列入無形資產的商譽會於每個結算日評定是否有減值跡象，並按成本減累積減損列賬。出售一間機構的盈虧包括與所出售機關有關的商譽的賬面值。根據有關現金產生單位預期除稅前現金流量的折現值進行詳細計算，而該等折現值須採用適當的折現率，釐定該等現金流量及折現率均須作出判斷。為達至減值測試的目的，商譽會被分配至產生現金的單位。現金產生單位指商譽就內部管理目的而受監察之本集團內最低層面的單位。由於本集團按全球基準監

察其可報告分部(如附註2所述)，因此現金產生單位小於本集團的可報告分部。商譽已分配至附註26所載的主要現金產生單位。

### 已收購無形資產

於收購附屬公司或聯營公司時，被視為可獨立及由合約或其他合法權益所產生的無形資產被予以資本化，並列入所收購可識別的資產淨值內。此等無形資產最初按公允價值計量，反映市場預期該資產將流至機構的未來經濟利益的可能性，並按預計可用年期(四年至十六年)攤銷。該等資產會於每個結算日評定是否有減值跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須立即將資產撇減。

### 電腦軟件

所收購電腦軟件使用權按收購特定軟件及將其投入運用所產生的成本予以資本化。開發軟件有關的成本，在未來將產生高於其成本的經濟利益時，則予以資本化。電腦軟件成本按預計可用年期(三年至五年)攤銷。與維持軟件有關的成本，於產生時確認為支出。該等資產會於每個結算日評定是否有減值跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須立即將資產撇減。

### 樓宇、機器及設備

土地及樓宇主要包括分行及辦事處。所有樓宇、機器及設備按成本減累積折舊及減損呈列。成本包括收購有關資產直接產生的開支。

其後產生的成本均列入有關資產的賬面值或確認為獨立的資產(惟只適用於與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團的情況下，以及該項目的成本能可靠地估計下而言)。所有其他修理及維修成本於其產生的財務期間於損益賬內確認。

雖然受減值測試所限，永久業權土地不予折舊。其他資產的折舊採用直線法，在下列的估計可使用年期內從有關資產的成本扣除其剩餘價值：

樓宇	最長達50年
租賃物業裝修	租賃年期，最長達50年
設備及汽車	3年至15年
飛機及船舶	最長達25年

於每個結算日，資產的剩餘價值及可用年期均予以檢討，並作調整(如適用)。該等資產會於每個結算日評定是否有減值跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須立即將資產撇減至可收回金額。

出售所得收益及虧損計入損益賬。

### (q) 稅項

根據每個司法管轄區適用的稅法，就溢利應課的所得稅，於有關溢利產生的期間確認為支出。

遞延稅項是以負債法悉數確認，就資產與負債的計稅基礎與其在綜合財務報表所示賬面值之間的暫時差異全數計提準備。遞延所得稅採用於結算日已頒佈或實質上已頒佈，並且預期於變現有關遞延所得稅資產或償還有關遞延所得稅負債時適用的稅率(及稅法)釐定。

## 財務報表附註續

### 1. 會計政策續

如未來極可能產生應課稅溢利並用以抵銷暫時差異，則確認遞延稅項資產。

與直接於權益內扣除或計入的項目有關的現行及遞延稅項，乃直接計入權益或在權益內扣除，並其後連同現有或遞延收益或虧損在損益賬內確認。

損益賬稅項支出和遞延稅項的詳情載於附註12和附註28。

#### (r) 撥備

重組成本及法律索償的撥備在以下情況予以確認：本集團對過往事件需承擔現有的法律或推定的責任；因解決該等責任而導致資源流出的可能性，高於不會導致資源流出的可能性；以及有關金額能可靠地估計。倘負債基於在特定日期入市而產生（例如英國銀行徵費），債務則在當日於財務報表內確認，並無於該期間內累算。

#### (s) 僱員福利

##### 退休福利計劃義務

本集團在全球各地營運多項退休金及其他退休後福利計劃，包括界定供款計劃及界定福利計劃。

就界定供款計劃而言，本集團按強制性、合約或自願基準，向公營或私營管理的退休金計劃支付供款，而該等金額於經營支出中確認。本集團在作出供款後再無任何進一步的付款責任。

就資助界定福利計劃而言，資產負債表內確認的負債，為界定福利義務於結算日的現值減計劃資產的公允價值。就無資助界定福利計劃而言，於結算日確認的負債，為界定福利義務的現值。獨立精算師每年使用單位預計法計算界定福利義務。界定福利義務的現值，乃使用高質素企業債券（其貨幣與支付福利的貨幣相同，以及其到期年期與相關退休責任的年期相約）的息率以折現估計未來現金流出而釐定。

所產生的精算收益及虧損於股東權益內予以確認，並於其產生的期間於其他全面收入表內呈列。本集團透過將於年初計量界定福利義務的折現率用於計量當時的界定福利負債淨額來釐定界定負債淨額的利息支出淨額，並已計及供款及福利付款導致的年內的界定福利負債淨額的任何變動。利息支出淨額及與界定福利計劃相關的其他支出於損益賬確認。

本集團的退休福利義務詳情載於附註35。

##### 股份為基礎的報酬

本集團設有以股票結算和以現金結算的以股份為基礎的報酬計劃。僱員就所提供的服務而獲取的購股權按公允價值確認為開支。就作為年度表現獎勵的部分而授出的遞延股份獎勵而言，開支於表現期開始至歸屬日期間確認。例如，二〇一三年授出有關二〇一二年表現的獎勵開支，於二〇一四年至二〇一六年歸屬，於二〇一二年一月一日起至二〇一四年至二〇一六的歸屬日止期

間確認為開支。就所有其他獎勵而言，開支則於授出日期起至歸屬日止期間確認。

就以股票結算的獎勵而言，於歸屬期內予以支銷的總額乃參考授出日期購股權的公允價值釐定，但不包括任何非市場歸屬條件（例如盈利能力和增長目標）的影響。所授出股票工具的公允價值乃按授出日期的市價（倘得到）訂立。在無市價的情況下，工具的公允價值會按適當估值法（如二項式期權定價模型）估計。為估計預期歸屬的購股權數目，在作出有關的假設時已計及非市場歸屬條件。於每個結算日，本集團修訂其預期歸屬購股權的估計數目，並於損益賬內確認對原有估計數目作出修訂（如有）的影響及於剩餘歸屬期內在權益作出相應的調整。就未能履行非市場歸屬條件以外的因素於歸屬前沒收而言，將被視為註銷並於註銷時於損益賬確認剩餘未攤銷的支出。

行使購股權時所收到的所得款項，扣除任何直接產生的交易成本後計入股本（面值）及股份溢價內。

以現金結算的獎勵於每個結算日重新估值，所有未付金額於資產負債表確認為負債，公允價值的任何變動在損益賬內扣除或計入為員工成本，直至獎勵獲行使為止。倘未能履行以市場為基礎的表現條件以外的因素於歸屬前沒收，所產生的累計支出乃計入損益賬。

本公司將以權益結算的獎勵的價值記錄為被視為於附屬公司的投資。任何有關以現金結算的獎勵的重估被記錄為附屬公司結欠的金額。

本集團股份為基礎的報酬計劃詳情載於附註38。

#### (t) 股本

發行新股或購股權而直接產生的新增成本，在權益中列作所得款項的扣減項目（經扣除稅項）。

普通股的股息和被分類為權益的優先股的股息在宣派期間於權益內確認。

若本公司或綜合集團內其他成員公司購買本公司的股本，所支付代價自本集團及／或本公司的股東權益總額中扣除，並列作庫存股份直至該等庫存股份被註銷為止。若該等股份其後被出售或重新發行，所收取的任何代價乃列入本集團及／或本公司的股東權益內。

本集團股本的詳情載於附註36。

#### (u) 持作出售的資產

就非流動資產（如物業）及出售組別（包括出售組別的資產及負債）而言，倘其(i)賬面值主要透過出售收回，(ii)可以彼等之現況出售，及(iii)極有可能售出，則分類為持作出售，並以其賬面值與公允價值減出售成本之較低者計量。緊接初步分類為持作出售前，資產的賬面值（或出售組別的資產及負債）根據上述適用會計政策計量。

## 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46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 <sup>4</sup>				
	個人 銀行業務 百萬元	企業 銀行業務 <sup>1</sup> 百萬元	可報告 分部總額 百萬元	未分配 企業項目 <sup>2</sup> 百萬元	總計 百萬元	個人 銀行業務 百萬元	企業 銀行業務 百萬元	可報告 分部總額 百萬元	未分配 企業項目 <sup>3</sup> 百萬元	總計 百萬元
內部收入	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	-	-	-	(1,000)	(1,000)	-	-	-	-	-
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 <sup>5</sup>	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 與購回後償負債所實現的溢利及英國銀行徵費有關

4 款額已如附註43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
<b>個人銀行業務</b>		
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
	<b>7,179</b>	<b>7,021</b>
<b>企業銀行業務</b>		
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 <sup>1</sup>	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
	<b>7,306</b>	<b>7,199</b>
	<b>11,598</b>	<b>11,672</b>

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

	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	其他 亞太地區 百萬元	印度 百萬元	中東及其他 南亞地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、英國 及歐洲 <sup>1</sup> 百萬元	總計 百萬元
內部收入	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 <sup>2</sup>	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、機器及設備(附註27)及與軟件相關的無形資產(附註26)，包括被收購實體於收購後的添置



## 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 <sup>1</sup> 百萬元	總計 百萬元
內部收入	111	(107)	(85)	93	129	84	60	(285)	—
淨利息收入	1,564	1,251	1,421	2,168	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 <sup>2</sup>	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、機器及設備(附註27)及與軟件相關的無形資產(附註26)，包括被收購實體於收購後的添置

## 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 <sup>1</sup> 百萬元	集團之間/ 稅項資產 百萬元	總計 百萬元
所動用資產總額	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 <sup>2</sup>	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 <sup>1</sup> 百萬元	集團之間/ 稅項資產 百萬元	總計 百萬元
所動用資產總額	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 <sup>2</sup>	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	–	92,374
其他存款	88,238	67,896	5,285	35,763	1,261	24,007	10,823	65,324	298,597
已發行債務證券：	108,204	79,007	31,844	71,344	13,185	27,864	12,086	91,963	435,497
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15)。

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
已發行債務證券：	99,862	76,448	39,001	73,521	13,931	26,204	10,253	83,292	422,512
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15)。

## 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 <sup>1</sup>	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 <sup>2</sup>	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 <sup>1</sup>	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

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)
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 <sup>1</sup>	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

## 財務報表附註續

## 2. 分部資料續

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 <sup>1</sup>	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

## 3. 利息收入

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
央行結存	153	159
國庫券	881	905
銀行同業貸款及墊款	1,082	1,202
客戶貸款及墊款	13,109	13,182
上市債務證券	709	781
非上市債務證券	1,566	1,521
減損資產應計額(折現值撥回)	93	77
	17,593	17,827
來自按下列價值持有的金融工具：		
攤銷成本	14,910	14,361
可供出售	2,132	2,411
按公允價值計入損益	551	1,055

## 4. 利息支出

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
銀行同業存款	388	532
客戶存款：		
計息往來賬戶及儲蓄存款	1,014	1,277
定期存款	3,370	3,529
已發行債務證券	1,010	1,139
後償負債及其他借貸資金：		
於五年內悉數償還	160	124
其他	495	445
	6,437	7,046
來自按下列價值持有的金融工具：		
攤銷成本	5,843	6,331
按公允價值計入損益	594	715

## 5. 費用及佣金

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
<b>個人銀行業務</b>		
信用卡、個人貸款及無抵押借貸	412	381
財富管理	1,047	875
存款	221	225
按揭及汽車融資	117	91
其他	1	79
	<b>1,798</b>	1,651
<b>企業銀行業務</b>		
借貸及組合管理	80	87
交易銀行服務	1,365	1,439
金融市場	356	230
企業融資	502	670
其他	-	2
	<b>2,303</b>	2,428
<b>費用及佣金收入淨額</b>	<b>4,101</b>	4,079

總費用收入包括來自並非按公允價值計入損益的金融工具的15.84億元(二〇一二年：15.83億元)及自信託及其他受託人活動的1.62億元(二〇一二年：1.18億元)。

總費用開支包括來自並非按公允價值計入損益的金融工具的9,800萬元(二〇一二年：8,300萬元)及自信託及其他受託人活動的2,100萬元(二〇一二年：2,100萬元)。

## 6. 買賣收入淨額

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 <sup>2</sup> 百萬元
持作買賣用途的工具的收益減虧損：		
外幣 <sup>1</sup>	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
	<b>2,437</b>	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)
	<b>(15)</b>	(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
	<b>92</b>	140
	<b>2,514</b>	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。

## 財務報表附註續

## 7. 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)	-

## 8. 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35)	336	299
以股份為基礎的支付成本(附註38)	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。進一步詳情載於董事薪酬報告第194頁。其他員工成本包括培訓及差旅成本。

下表概述本集團的僱員人數：

	二〇一三年			
	個人銀行業務	企業銀行業務	支援服務	總計
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			
	個人銀行業務	企業銀行業務	支援服務	總計
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

本公司於二〇一三年十二月三十一日沒有聘用員工(二〇一二年：零)。所產生成本為400萬元(二〇一二年：300萬元)。

董事酬金及福利以及於股份的權益詳情載於董事薪酬報告第176至212頁。

與董事、高級職員及其他關連人士進行的交易載於附註47。

## 8. 經營支出續

### 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
	<b>877</b>	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 <sup>1</sup>	235	174
與美國當局和解 <sup>2</sup>	–	667
其他一般行政支出	1,797	1,866
	<b>2,032</b>	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權益及負債訂立。惟應徵費權益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%，而其中應徵費權益及長期負債（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%。二〇一三年的支出經已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

### 核數師酬金

與本集團法定審核有關的核數師酬金達370萬元（二〇一二年：380萬元），並包括於其他一般行政支出。下列費用由本集團支付予其主要核數師KPMG Audit Plc及其聯營公司（統稱「KPMG」）：

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
本集團法定審核的審核費用：		
與本年度有關的費用	3.7	3.8
就KPMG向本集團提供其他服務應付的費用：		
根據法例審核渣打集團有限公司的附屬公司		
與本年度有關的費用	10.5	10.7
審核費及審核有關費用總額	14.2	14.5
根據法例的其他服務	2.6	2.6
稅務服務	1.1	0.9
與企業融資交易有關的服務	–	0.3
所有其他服務	0.7	0.4
應付費用總額	<b>18.6</b>	18.7

以下為上述類別內包括的服務種類的說明：

- 審核費用乃就法定審核本集團的綜合財務報表及渣打集團有限公司的獨立財務報表而應付KPMG Audit Plc的費用，並不包括審核渣打集團有限公司的附屬公司應付的費用及應付KPMG Audit Plc的聯營公司的費用。此等金額已列入就KPMG向本集團提供其他服務應付的費用內
- 根據法例的其他服務包括賬目審查服務及與法定及監管存檔有關的其他服務，包括信心保證書及中期審閱
- 稅務服務包括稅務合規服務及稅務顧問服務
- 與企業融資交易有關的服務包括就交易相關工作應付KPMG的費用（不論本集團為賣方或買方），如收購項目盡職審查及詳細報告
- 所有其他服務包括其他賬目審查及顧問服務，如翻譯服務、非經常性會計意見、報告會計師有關集資的工作及審閱財務模型

於提供服務時產生及已由本集團償還的開支乃計入核數師酬金內

除上述者外，KPMG估計向與非本集團但與本集團有關的訂約方（因此可能涉及委任KPMG）所收取費用低於10萬元（二〇一二年：低於10萬元）。此等費用乃產生自其所提供之服務如審核本集團的退休金計劃等。

渣打集團有限公司就非審核服務應付KPMG的費用並未單獨披露，乃因該等費用已按本集團的綜合基準予以披露。

## 財務報表附註續

## 9. 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

## 10. 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備

下表為貸款及墊款的減損撥備支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85、94及103頁的風險回顧內。

## 11. 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 <sup>1</sup>	(29)	(25)
	1,129	196

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



## 12. 稅項

釐定本集團於本年度的稅項支出涉及一定程度的估計與判斷。

年內稅項支出分析：

	二〇一三年 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：		
<b>當期稅項：</b>		
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
<b>遞延稅項：</b>		
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)。

本年度的稅項支出高於英國公司稅混合稅率23.25%。其差異說明如下：

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
除稅前日常業務溢利	6,064	6,851
稅率23.25%(二〇一二年：24.5%)	1,410	1,679
下列事項的影響：		
免稅收入	(244)	(279)
支付較低稅率的海外盈利	(329)	(338)
支付較高稅率的海外盈利	480	386
前期稅項支出調整	(25)	14
商譽減值	232	—
不可扣稅支出	431	437
其他項目	(91)	(33)
日常業務溢利的稅項	1,864	1,866

	二〇一三年			二〇一二年		
	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	合計 百萬元	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	合計 百萬元
於其他全面收入確認的稅項						
可供出售資產	6	38	44	(40)	(87)	(127)
現金流量對沖	—	11	11	—	(19)	(19)
退休福利計劃義務	—	(21)	(21)	—	14	14
	6	28	34	(40)	(92)	(132)
於權益確認的其他稅項						
以股份為基礎的支付	3	(1)	2	14	8	22
	3	(1)	2	14	8	22
於權益確認的稅項收入／(支出)總額	9	27	36	(26)	(84)	(110)

## 財務報表附註續

## 13. 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 <sup>1</sup>	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 <sup>1</sup>	28.80	696	27.23	650
		2,062		1,866

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

<sup>1</sup> 此等優先股的股息相應列作利息支出及已作相應提撥

<sup>2</sup> 分類為權益的優先股的股息於宣派期間入賬

<sup>3</sup> 此等優先股已於二〇一三年十一月二十七日贖回(見附註36)

## 14. 每股普通股盈利

	二〇一三年			二〇一二年		
	溢利 <sup>1</sup> 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股數額 仙	溢利 <sup>1</sup> 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股數額 仙
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 <sup>2</sup>	-	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。

#### 14. 每股普通股盈利續

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 <sup>3</sup> 百萬元
<b>呈報的經營收入</b>	<b>18,777</b>	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	–
	<b>(134)</b>	(196)
<b>按正常基準計算之經營收入</b>	<b>18,643</b>	18,587
<b>呈報的經營支出</b>	<b>(10,193)</b>	(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 與美國當局和解	55	65
	–	667
	<b>55</b>	732
<b>按正常基準計算之經營支出</b>	<b>(10,138)</b>	(9,990)
<b>呈報的其他減值</b>	<b>(1,129)</b>	(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	–
	<b>1,009</b>	74
<b>按正常基準計算之其他減值</b>	<b>(120)</b>	(122)
<b>呈報的稅項</b>	<b>(1,864)</b>	(1,866)
按正常基準計算項目的稅項 <sup>4</sup>	31	2
<b>按正常基準計算之稅項</b>	<b>(1,833)</b>	(1,864)
<b>呈報的溢利<sup>1</sup></b>	<b>3,989</b>	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
	<b>961</b>	612
<b>按正常基準計算之溢利</b>	<b>4,950</b>	5,398
<b>按正常基準計算之每股普通股基本盈利(仙)</b>	<b>204.0</b>	225.2
<b>按正常基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)</b>	<b>202.3</b>	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13)

2 反攤薄購股權之影響已按國際會計準則第33號所規定於該款項中剔除

3 款額已如附註43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

## 15. 金融工具

## 分類

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

下表為本集團對主要金融資產及負債所作的分類摘要。

資產	附註	按公允價值列值的資產			按攤銷成本列值的資產		總計 百萬元	
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元		非金融資產 百萬元
現金及央行結存		-	-	-	-	54,534	-	54,534
<b>按公允價值計入損益的金融資產</b>								
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>		2,221	-	246	-	-	-	2,467
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>		4,411	-	896	-	-	-	5,307
國庫券及其他合資格票據	16	5,161	-	-	-	-	-	5,161
債務證券	16	12,407	-	292	-	-	-	12,699
股票	16	2,932	-	769	-	-	-	3,701
		27,132	-	2,203	-	-	-	29,335
衍生金融工具	17	59,765	2,037	-	-	-	-	61,802
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	18	-	-	-	-	83,702	-	83,702
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	19	-	-	-	-	290,708	-	290,708
<b>投資證券</b>								
國庫券及其他合資格票據	21	-	-	-	26,243	-	-	26,243
債務證券	21	-	-	-	70,546	2,828	-	73,374
股票	21	-	-	-	3,099	-	-	3,099
		-	-	-	99,888	2,828	-	102,716
其他資產	22	-	-	-	-	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
<b>按公允價值計入損益的金融資產</b>								
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>		677	-	97	-	-	-	774
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>		4,793	-	185	-	-	-	4,978
國庫券及其他合資格票據	16	2,955	-	-	-	-	-	2,955
債務證券	16	14,882	-	333	-	-	-	15,215
股票	16	2,140	-	1,014	-	-	-	3,154
		25,447	-	1,629	-	-	-	27,076
衍生金融工具	17	47,133	2,362	-	-	-	-	49,495
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	18	-	-	-	-	67,797	-	67,797
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	19	-	-	-	-	279,638	-	279,638
<b>投資證券</b>								
國庫券及其他合資格票據	21	-	-	-	26,740	-	-	26,740
債務證券	21	-	-	-	65,356	3,851	-	69,207
股票	21	-	-	-	3,278	-	-	3,278
		-	-	-	95,374	3,851	-	99,225
其他資產	22	-	-	-	-	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99至100頁的風險回顧

## 15. 金融工具續

負債	附註	按公允價值列值的負債					總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為按 公允價值 計入損益 百萬元	攤銷成本 百萬元	非金融負債 百萬元	
<b>按公允價值計入損益的金融負債</b>							
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	17	60,322	914	-	-	-	61,236
銀行同業存款	29	-	-	-	43,517	-	43,517
客戶存款	30	-	-	-	381,066	-	381,066
已發行債務證券	31	-	-	-	64,589	-	64,589
其他負債	32	-	-	-	21,894	5,444	27,338
後償負債及其他借貸資金	33	-	-	-	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

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	17	46,459	733	-	-	-	47,192
銀行同業存款	29	-	-	-	36,427	-	36,427
客戶存款	30	-	-	-	372,874	-	372,874
已發行債務證券	31	-	-	-	55,979	-	55,979
其他負債	32	-	-	-	19,547	4,738	24,285
後償負債及其他借貸資金	33	-	-	-	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

## 金融工具的估值

按公允價值持有的金融資產及負債的估值須由獨立於業務部門的估值控制部審閱。估值控制部主要負責計算估值調整並進行獨立的價格核對。估值控制部通過將外部及獨立市場數據(如協商數據、交易價格及經紀報價)與內部數據進行對比進行價格測試。按公允價值計入資產負債表的金融工具已就其計算公允價值時所用數據之可觀察性分類至估值架構的三個等級(下文載有各等級的定義及各等級所包含的工具類別)。本集團使用國際財務報告準則第13號的組合豁免,計量一組金融資產及金融負債的公允價值。

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

## 使用第三方信息

估值控制部會每半年審閱價格測試中所用的市場數據是否合適。價格測試所用的市場數據可能包括來自外在交易對手或第三方(如彭博、路透社、經紀及協商定價供應商)涉及之近期交易數據。使用的市場數據應反映市場實況,數據可隨市場及金融工具的發展而演變。為釐定市場輸入數據的質素,當中考慮的因素包括多個數據來源的獨立性、相關性、可靠性、可得性以及定價供應商採用的方法。

## 財務報表附註續

### 15. 金融工具續

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

#### 買入賣出估值調整

倘重估系統按市場中間價基準釐定市場參數，則須作出買入賣出估值調整，通過於市場出售量化抵銷業務持倉的預期成本，從而令長倉定為收購及短倉定為出售。衍生工具組合買入賣出調整的計算方法涉及長倉及短倉之間的抵銷，以及根據對沖策略按行使價及年期將風險歸類。倘系統內長倉定為買入，短倉定為賣出，如就現金證券而言，則毋須作出買入賣出估值調整。

#### 信貸調整

本集團對衍生工具進行信貸調整。信貸調整計入交易對手或會違約，以及本集團無法收回有關交易的全部市值對公允價值調整的估計。本集團採用進階內部評級基準模型計算違約或然率及違約損失率，連同風險承擔模擬的結果，計算預期損失。本集團按組合基準對比預期損失所作之撥備評估實際虧損。計算信貸調整時計入抵押品情況。

除對交易對手作定期評估外，可能影響風險管理結果的信貸風險及外圍趨勢亦受到密切監察。一旦有跡象顯示賬戶或組合出現問題，或財務狀況轉壞，即列入預警範圍。有關跡象的若干例子包括如客戶在行內的地位轉差、違反契約、或不履行責任或存在擁有權或管理上的問題。

#### 自身信貸調整

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

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

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

#### 模型估值調整

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

#### 資金估值調整

資金估值調整乃為將衍生工具未來現金流量產生的撥資成本入賬而作出的調整。該調整應用於無抵押衍生工具交易。一般而言，衍生工具乃假設銀行可按倫敦銀行同業拆息撥資而予以折現。然而，銀行的撥資成本會超出倫敦銀行同業拆息資金息差的部分，故資金估值調整須計及對衍生工具進行估值時該資金息差的影響。資金估值調整乃作為第一天損益檢討程序的一部分，及於交易期間內撥回。

#### 第一天損益

金融工具初步按公允價值(一般為交易價格)確認。倘有關估值模型所得價值與交易價格並不相同，我們會按估值模型之價值記錄資產或負債，但不會在損益內確認初步差額，惟有關估值模型已獲廣泛應用且所有輸入模型的數據均是可觀察的則除外。

總體而言，本集團在釐定金融資產及金融負債公允價值作出估值調整4.21億元(二〇一二年：3.49億元)。

估值調整	二〇一三年 十二月三十一日	二〇一二年 十二月三十一日
買入賣出	69	80
信貸 <sup>1</sup>	187	133
模型	15	10
資金	84	73
其他(包括第一天)	66	53
總額	421	349

1 包括二〇一三年衍生工具的自身信貸調整

## 15. 金融工具續

### 估值架構

估值架構及架構內每一等級的工具類別載列如下：

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

#### 第一級組合

第一級資產及負債通常為交易所買賣持倉及若干於活躍市場交易的政府債券。該等持倉採用活躍市場未經調整的報價進行估值。

#### 第二級組合

如屬並非於活躍市場報價的投資工具，本集團採用多種估值方法釐定其公允價值。該等估值方法包括折現現金流量分析模型、期權定價模型及模擬模型以及市場參與者普遍採用的其他標準模型。估值方法包括其他市場參與者於其估值時所採用的假設，如折現率、違約率、信貸息差及期權波幅。所用的輸入參數須為直接或間接觀察輸入參數，方可分類至第二級。

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

#### 第三級組合

第三級資產及負債使用的估值方法與第二級的相似，惟倘若該工具有一種或以上輸入參數為不可觀察，並對該工具整體公允價值的計量有重要影響，則被分類為第三級。第266頁表格載列用於計量第三級工具的重要的不可觀察輸入參數。

有關估值假設的合理潛在變動的敏感度分析載於第267頁。

分類為第三級的主要產品如下：

#### 貸款及墊款

該等貸款及墊款包括於環球銀團貸款承銷賬簿內，但尚未成為銀團貸款的貸款。該等貸款一般屬雙邊性質，其估值主要基於近期交易或具代表性交易，即如有類似信貸評分、行業等的可比較貸款。倘並無近期交易及可靠的可比較貸款作代表，則該等貸款的估值基於不可觀察輸入參數而分類為第三級。

#### 債務證券—資產抵押證券

由於缺乏市場流通性，且許多證券長期停止交易，故通過獲取外部價格並不足以釐定該資產是否有可觀察價格。因此，一旦確定外部價格核定時，將會根據各證券的信貸評級及界別，評估證券買賣是否極具流通性。如證券的信貸評級偏低及／或於較為不流通的界別作買賣，將會被分類為第三級。如未能取得第三方的定價，證券的估值將會按市場標準現金流模型估計，其中的輸入參數假設包括預付款速度、違約率、具相若年期的可比較證券之折現率差、抵押品類型及信貸評級等因素估計。該等證券亦被分類為第三級。

## 財務報表附註續

### 15. 金融工具續

#### 其他債務證券

該等債務證券包括若干可換股債券、公司債券、信貸及股票結構性票據，而由於交易不流通或有關產品的複雜性，有關產品的重要估值數據並不能在市場上觀察。債務證券會使用透過定價供應商、經紀商或交易活動所取得的價格進行估值。倘未能取得此等流通的外部價格，該等現金證券將使用債券息差及信貸息差等輸入參數進行估值。該等輸入參數乃參考相同發行人(如可行)或接近的類近之發行人或資產釐定。

#### 股票—私募股權

私募股權投資通常根據可比較的上市公司的盈利倍數—市盈率或企業價值對除所得稅、折舊及攤銷前盈利比率進行估值。該等估值的兩個主要資料為投資公司實際或預計盈利及可比較的上市公司的盈利倍數。倘投資並無可直接比較的資料或未能從可靠的外部來源取得可比較公司的盈利倍數，可使用其他主要採用不可觀察數據或第三級數據的估值方法(例如折現現金流量模型)。儘管可比較的上市公司的盈利倍數可經第三方數據提供商(如彭博社)獲得，而有關數據可被視為第二級數據，但所有非上市投資(能按可供觀察數據估值者除外，例如場外交易價格)本質上均屬第三級，這是在於在估值時，釐定可比較的公司以至釐定在應用折現現金流量法所採用的折現率均須作出判斷所致。

#### 衍生工具

分類至第三級的交易衍生工具為含有市場不可觀察參數的衍生工具，如表現與多於一項指標掛鈎的衍生工具。此類工具的例子包括，外匯籃子期權、與兩個或以上相關指數的表現掛鈎的股票期權及雙幣結構性利率產品。不可觀察的相關系數僅可透過歷史分析方法及比較基準數據的歷史水平等方法從市場推斷。

#### 已發行債務證券

該等債務證券與本集團發行的結構性票據有關，而由於交易不流通或有關產品的複雜性，有關產品的重要估值數據並不能在市場上觀察。債務證券會使用透過定價供應商、經紀商或交易活動所取得的價格進行估值。倘未能取得此等流通的外部價格，該等債務證券將使用債券息差及信貸息差等輸入參數進行估值。該等輸入參數乃參考相同發行人(如可行)或接近的類近之發行人或資產釐定。



## 15. 金融工具續

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
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業貸款及墊款	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
<b>投資證券</b>				
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
<b>負債</b>				
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業存款	–	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

## 15. 金融工具續

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

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業貸款及墊款	97	677	–	774
客戶貸款及墊款	–	4,068	910	4,978
國庫券及其他合資格票據	2,812	143	–	2,955
債務證券	8,523	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
<b>投資證券</b>				
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
<b>負債</b>				
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業存款	–	968	–	968
客戶存款	68	12,175	–	12,243
已發行債務證券	–	5,147	114	5,261
短倉	4,320	272	–	4,592
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。

## 15. 金融工具續

## 第三級變動表

## 金融資產

資產	按公允價值計入損益				投資證券			總計 百萬元
	客戶貸款 及墊款 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	國庫券 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	
於二〇一三年一月一日	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。

資產	按公允價值計入損益				投資證券			總計 百萬元
	客戶貸款 及墊款 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	國庫券 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	
於二〇一二年一月一日	-	293	566	276	49	745	1,418	3,347
於損益賬確認的收益/(虧損)總額	-	9	313	(48)	-	48	(13)	309
於其他全面收入確認的虧損總額	-	-	-	-	-	(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	1,125	486	58	396	1,958	5,109
於二〇一二年十二月三十一日所持資產 於損益賬確認的(虧損)/收益總額	-	(10)	195	(30)	-	-	(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。

## 財務報表附註續

## 15. 金融工具續

## 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。

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

工具	於二〇一三年 十二月三十一日的價值		主要估值方法	重要的不可觀察輸入參數	範圍 <sup>1</sup>	加權平均值 <sup>2</sup>
	資產 百萬元	負債 百萬元				
客戶貸款及墊款	720	8	可比較定價	收益率	8.75%至22.78%	14%
債務證券	410	0	可比較定價	收益率	5.2%至36.0%	8.1%
			內部定價模型	權益相關係數	40%至97%	不適用
資產抵押證券	293	0	折現現金流量	收益率	1.49%至4.01%	4.3%
			折現現金流量	折現率差	16.8%	16.8%
政府債券	83	0	可比較定價	收益率	2.6%至8.5%	5%
已發行債務證券	0	39	折現現金流量	信貸相關係數	0.6%至3.0%	1%
			內部定價模型	權益相關係數	40%至97%	不適用
衍生金融工具，其中：						
外匯	366	315	期權定價模型	外匯期權 引伸波幅 外匯 外匯引伸相關係數	0.17%至7.2%  -67.0%至94.0%	0.2%  78.6%
利率	53	24	折現現金流量 息差期權模型	利率曲線 利率相關係數	0.1%至13.4% 97.9%至98.3%	5.2% 98.1%
信貸	13		折現現金流量 折現現金流量 期權定價模型	信貸相關係數 信貸息差 債券價格波動率	80% 0.6%至3.0% 25%	80% 1.1% 25%
權益	166	102	可比較定價	收益率	40%至99%	不適用
			內部定價模型	權益相關係數		
股票 (包括私募股權投資)	2,360		可比較定價	企業價值對扣除利息、 稅項、折舊及攤銷前 盈利比率倍數 市賬率倍數 市盈率倍數 流通性折讓價	7.3倍至15.2倍  2.6倍 9.0倍至29.1倍 10.0%至30.0%	8.7倍  2.6倍 17.4% 13.8%
總計	4,464	488				

1 上表所示的價值範圍指於二〇一三年十二月三十一日評估本集團的第三級金融工具所使用的最高及最低水平。所使用的價值範圍反映該等第三級金融工具基於結算日市況的相關特點。然而，該等價值範圍或無法代表本集團第三級金融工具公允價值計量的不確定性

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

## 15. 金融工具續

以下載列於估值技術表中確定的重要的不可觀察輸入參數。

### 可比較定價

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

可比較定價可能涉及對不可觀察工具調整收益率以計算其價值。

### 企業價值對除所得稅、折舊及攤銷前盈利比率倍數

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

### 市盈率及市賬率倍數

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

### 收益率

收益率是折現現金流量模型中用於折現未來現金流量的利率。

### 相關系數

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

### 流通性折讓

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

### 波幅

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

### 信貸息差

信貸息差指市場參與者面臨一項工具的信貸風險承擔所要求的額外收益率。

### 第三級資產及負債公允價值的敏感度

	按公允價值計入損益			可供出售		
	風險淨額 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元	風險淨額 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元
債務證券	159	162	156	608	628	587
股票	904	996	815	1,456	1,602	1,310
國庫券	-	-	-	19	19	19
貸款及墊款	712	734	683	-	-	-
衍生金融工具	157	269	111	-	-	-
已發行債務證券	(39)	(39)	(39)	-	-	-
於二〇一三年十二月三十一日	1,893	2,122	1,726	2,083	2,249	1,916
債務證券	176	180	171	396	401	385
股票	1,125	1,237	1,013	1,958	2,167	1,759
國庫券	-	-	-	58	58	58
貸款及墊款	910	924	896	-	-	-
衍生金融工具	(77)	2	(154)	-	-	-
已發行債務證券	(114)	(114)	(114)	-	-	-
於二〇一二年十二月三十一日	2,020	2,229	1,812	2,412	2,626	2,202

倘金融工具的公允價值採用包含一個或以上基於不可觀察市場數據的重要資料的估值方法進行計算，我們會根據國際財務報告準則第7號對採用不可觀察參數資料增加或減少10%，以產生一個可能替代估值的合理範圍。百分比的增減根據一組參考價格進行的統計分析釐定，其中包括以第三級資產組成的若干股票指數、信貸指數及波幅指數。有利及不利變動按不可觀察參數變動水平導致工具價值變動予以釐定。第三級敏感度分析假設單向市場變動且沒有考慮對沖抵銷。

於二〇一三年十二月三十一日，此等合理可能替代估值可導致按公允價值計入損益的金融工具的公允價值增加2.37億元(二〇一二年：2.09億元)，並使可供出售金融工具的公允價值增加1.85億元(二〇一二年：2.14億元)，或使按公允價值計入損益的金融工具的公允價值減少1.61億元(二〇一二年：2.08億元)，並使可供出售金融工具的公允價值減少1.85億元(二〇一二年：2.10億元)。

## 財務報表附註續

### 15. 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

## 15. 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	
<b>資產</b>					
現金及央行結存 <sup>1</sup>	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 <sup>1</sup>	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
<b>負債</b>					
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 <sup>1</sup>	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合理接近其公允價值

	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元
<b>資產</b>		
現金及央行結存 <sup>1</sup>	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 <sup>1</sup>	21,406	21,406
於二〇一二年十二月三十一日	433,229	432,179
<b>負債</b>		
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 <sup>1</sup>	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合理接近其公允價值

## 財務報表附註續

## 15. 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 十二月 三十一日 的賬面值 百萬元	於 二〇一三年 十二月 三十一日 的公允價值 百萬元	倘資產並無獲重新分類， 自二〇一三年一月一日至 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 損益賬確認 的收入 百萬元	於重新 分類日的 實際利率 %	預期 現金流量 的估計金額 百萬元
			收入 百萬元	可供出售 儲備 百萬元			
自買賣至可供出售	46	46	5 <sup>1</sup>	-	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 <sup>1</sup>	-	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 十二月 三十一日 的賬面值 百萬元	於 二〇一二年 十二月 三十一日 的公允價值 百萬元	倘資產並無獲重新分類， 自二〇一二年一月一日至 二〇一二年十二月 三十一日其公允價值收益 將確認於		於 二〇一二年 損益賬確認 的收入 百萬元	於重新 分類日的 實際利率 %	預期 現金流量 的估計金額 百萬元
			收入 百萬元	可供出售 儲備 百萬元			
自買賣至可供出售	85	85	5 <sup>1</sup>	-	10	4.1	195
自買賣至貸款及應收款項	550	532	34	-	28	5.0	609
自可供出售至貸款及應收款項	673	661	-	45	26	5.3	826
	1,308	1,278	39	45	64		
其中資產抵押證券：							
重新分類為可供出售	81	81	5 <sup>1</sup>	-	8		
重新分類為貸款及應收款項	924	896	68	45	43		

1 重新分類之後，收益於可供出售儲備內確認



## 15. 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
<b>資產負債表內</b>				
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
<b>資產負債表外</b>				
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
<b>資產負債表負債—回購協議</b>				
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
<b>資產負債表內</b>				
國庫券及其他合資格票據	62	424	–	486
債務證券	522	590	–	1,112
銀行同業及客戶貸款及墊款	–	–	1,780	1,780
<b>資產負債表外</b>				
已收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
<b>資產負債表負債—回購協議</b>				
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

## 15. 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。有關結構實體的進一步詳情載於附註24。

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。

## 受限於沖銷、可強制執行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

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。

下頁表格載列以下事項:

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

- 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
- 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。

## 15. 金融工具續

	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		淨額 百萬元
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	
<b>資產</b>						
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
<b>負債</b>						
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		淨額 百萬元
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	
<b>資產</b>						
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
<b>負債</b>						
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

## 16. 按公允價值計入損益的金融工具

## 按公允價值計入損益的貸款及墊款

指定按公允價值計入損益的貸款的信貸風險最高承擔為11.42億元(二〇一二年：2.82億元)。

指定為按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款的公允價值虧損淨額為(330)萬元(二〇一二年：收益20萬元)，其中零元(二〇一二年：零元)與信貸風險變動有關。與信貸風險變動有關的累計公允價值變動為340萬元(二〇一二年：340萬元)。

來自於信貸風險的公允價值變動是以類似到期日的無風險債券的公允價值變動與指定為按公允價值計入損益的貸款的公允價值變動作比較而釐定。

## 按公允價值計入損益的債務證券、股票及國庫券

	二〇一三年			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
由公營機構發行：				
政府證券	7,763			
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			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
由公營機構發行：				
政府證券	10,174			
其他公營部門證券	131			
	10,305			
由銀行發行：				
存款證	255			
其他債務證券	1,723			
	1,978			
由企業機構及其他發行人發行：				
其他債務證券	2,932			
債務證券總計	15,215			
其中：				
於認可英國交易所上市	467	23	—	490
於其他交易所上市	9,086	2,081	949	12,116
非上市	5,662	1,050	2,006	8,718
	15,215	3,154	2,955	21,324
上市證券市值	9,553	2,104	949	12,606

## 按公允價值計入損益的金融負債

本年度指定為按公允價值計入損益的負債的公允價值虧損淨額為(2.19)億元(二〇一二年：2.56億元)。其中(1.06)億元(二〇一二年：零元)與信貸風險變動有關。與信貸風險有關的累計公允價值變動為虧損(9,560)萬元(二〇一二年：1,040萬元)。來自於信貸風險的公允價值變動乃透過將類似到期日的無風險債務工具的公允價值變動與指定為按公允價值計入損益的負債的公允價值變動作比較而釐定。

於二〇一三年十二月三十一日，本集團按合約規定須於到期日向持有人支付的債務金額較賬面的公允價值高5.97億元(二〇一二年：高2,900萬元)。

## 17. 衍生金融工具

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

衍生工具總額	二〇一三年			二〇一二年 <sup>1</sup>		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
<b>外匯衍生合約：</b>						
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	-	-
	<b>2,390,227</b>	<b>42,364</b>	<b>42,137</b>	2,083,038	25,567	25,067
<b>利率衍生合約：</b>						
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	-	-
	<b>2,905,309</b>	<b>16,066</b>	<b>15,887</b>	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
<b>衍生工具總額</b>	<b>5,515,059</b>	<b>61,802</b>	<b>61,236</b>	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76頁風險回顧內。

第114頁的風險回顧中衍生工具及對沖各節解釋本集團對衍生合約的風險管理及對沖的應用。

### 為對沖而持有的衍生工具

當符合國際會計準則第39號的要求(見第237頁附註1)，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。

指定為公允價值對沖的衍生工具：	二〇一三年			二〇一二年 <sup>1</sup>		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
利率掉期	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
	<b>63,823</b>	<b>1,953</b>	<b>758</b>	54,719	2,254	650
<b>指定為現金流量對沖的衍生工具：</b>						
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
	<b>29,883</b>	<b>84</b>	<b>72</b>	28,054	108	31
<b>指定為投資淨額對沖的衍生工具：</b>						
遠期外匯合約	981	-	84	671	-	52
<b>為對沖而持有的衍生工具總額</b>	<b>94,687</b>	<b>2,037</b>	<b>914</b>	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

### 公允價值對沖

掉期以固定利率交換融資的浮動利率，以對應資產所獲的浮動利率，或交換資產的固定利率，以對應融資所支付的浮動利率。

就合資格對沖而言，衍生工具的公允價值變動，大部分由對沖項目的相關公允價值變動所對應，兩種變動均於損益賬內確認。就公允價值對沖而言，對沖工具年內產生的虧損淨額為13.22億元(二〇一二年：1,300萬元)，而對沖項目所產生的收益淨額則為13.07億元(二〇一二年：1,000萬元)。

## 財務報表附註續

## 17. 衍生金融工具續

## 現金流量對沖

本集團使用利率掉期(即以浮動利率交換固定利率)管理浮息資產及負債的未來現金流量的變動。本集團同時使用外匯合約、貨幣掉期及期權管理資產及負債的未來匯率及外幣成本的變動。

對沖有效部分產生的收益及虧損於權益內遞延，直至現金流量變動影響損益賬，於其時該等收益或虧損即轉至損益賬列賬。

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
由儲備重新分類至損益賬的(虧損)/收益	(6)	20
於經營成本確認的(虧損)/收益	(5)	16
於收入淨額確認的收益/(虧損)	1	(4)

本集團已對沖下列現金流量，預期該等現金流量會影響下列期間的損益賬：

	二〇一三年						總計 百萬元
	少於一年 百萬元	一至兩年 百萬元	二至三年 百萬元	三至四年 百萬元	四至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
預測應收現金流量	963	233	1,649	6	2	-	2,853
預測應付現金流量	(986)	(259)	(1,862)	(4)	(1)	-	(3,112)
	(23)	(26)	(213)	2	1	-	(259)

	二〇一二年						總計 百萬元
	少於一年 百萬元	一至兩年 百萬元	二至三年 百萬元	三至四年 百萬元	四至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
預測應收現金流量	3,533	292	174	2	-	-	4,001
預測應付現金流量	(5,229)	(577)	(177)	(3)	(2)	-	(5,988)
	(1,696)	(285)	(3)	(1)	(2)	-	(1,987)

## 投資淨額對沖

本集團使用外匯合約及非衍生金融資產共同管理外幣投資淨額的未來匯率變動。對沖有效部分產生的收益及虧損於權益內遞延，直至出售投資淨額為止。年內就投資淨額對沖的無效部分於損益賬確認之金額為零元(二〇一二年：零元)。

## 18. 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15)	(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100頁的風險回顧一節。

**19. 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)
	<b>296,015</b>	284,616
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註15)	<b>(5,307)</b>	(4,978)
	<b>290,708</b>	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78頁的風險回顧一節。

**20. 租賃予客戶的資產****融資租賃及分期貸款**

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
融資租賃	519	576
分期貸款協議	1,945	2,248
	<b>2,464</b>	2,824

上述資產乃計入客戶貸款及墊款內。年內根據融資租賃及分期貸款協議為租賃予客戶購入的資產成本為6.67億元(二〇一二年：8.41億元)。

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
根據融資租賃的最低租賃應收款項的到期日：		
一年以下	194	116
一年以上及五年以下	199	370
五年以上	214	188
	<b>607</b>	674
未來期間的利息收入	(88)	(98)
融資租賃應收款項的現值	<b>519</b>	576
其中：		
一年以內到期	183	98
一年以上五年以下到期	166	332
五年以上到期	170	146

**經營租賃資產**

根據經營租賃租予客戶的資產包括商用飛機及船舶(已計入附註27的樓宇、機器及設備)。於二〇一三年十二月三十一日，該等資產的賬面淨值為48.97億元(二〇一二年：44.22億元)。

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
根據經營租賃的最低租賃應收款項的到期日：		
一年以下	528	480
一年以上及五年以下	1,459	1,201
五年以上	1,667	1,523
	<b>3,654</b>	3,204

## 財務報表附註續

## 21. 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 <sup>1</sup>	65	—	5,741
於其他地區上市	26,091	619 <sup>1</sup>	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 <sup>1</sup>	70	—	7,101
於其他地區上市	22,816	878 <sup>1</sup>	1,104	13,039	37,837
非上市	35,682	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。



## 21. 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
到期及出售	(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

下表載列分類為貸款及應收款項之投資證券的減值撥備變動。

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
於一月一日	27	33
滙兌差額	(1)	-
撤銷款額	(5)	(2)
減損支出/(回撥)	5	(4)
於十二月三十一日	26	27

## 22. 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15)		
香港特別行政區政府負債證明書(附註32) <sup>1</sup>	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		
商品	3,965	5,574
持作出售的資產 <sup>2</sup>	1,623	43
其他	1,631	1,525
	33,570	28,548

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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。此處呈列的資產分類為第三級

## 財務報表附註續

## 22. 其他資產續

持作出售業務的資產及負債概述如下：

	二〇一三年 百萬元
<b>資產</b>	
現金及央行結存	11
銀行同業貸款及墊款	102
客戶貸款及墊款(扣除個別減值4,200萬元、組合減值撥備2,500萬元)	1,421
投資證券	4
其他資產	1
預付款項及應計收入	19
無形資產	3
樓宇、機器及設備	2
<b>總資產</b>	<b>1,563</b>
<b>負債</b>	
客戶存款	319
其他負債	6
應計項目及遞延收入	9
遞延稅項負債	10
<b>總負債</b>	<b>344</b>

該等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。

## 23. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
<b>於附屬公司的投資</b>		
於一月一日	14,369	14,291
增置	5,753	78
於十二月三十一日	<b>20,122</b>	14,369

年內，本公司以股份為基礎的支付，作出被視為注資及收取被視為股息2.53億元(二〇一二年：2.70億元)，而就渣打銀行公司間的應收款項豁免作出被視為注資為零元(二〇一二年：7,800萬元)。

於二〇一三年十二月三十一日，主要附屬公司(全部均為間接持有，主要從事銀行業務及提供其他金融服務)如下：

成立或註冊國家及地點	主要營運地區	本集團於普通股 股本的權益%
Standard Chartered Bank(英格蘭及威爾士)	英國、中東、南亞區、亞太區、美洲及非洲 (透過本集團成員公司持有)	100
Standard Chartered Bank Korea Limited(韓國)	韓國	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad(馬來西亞)	馬來西亞	100
Standard Chartered Bank(Pakistan) Limited(巴基斯坦)	巴基斯坦	98.99
渣打國際商業銀行股份有限公司(台灣)	台灣	100
渣打銀行(香港)有限公司(香港)	香港	100
Standard Chartered Bank(Singapore) Limited(新加坡)	新加坡	100
渣打銀行(中國)有限公司(中國)	中國	100
Standard Chartered Bank(Thai) Public Company Limited(泰國)	泰國	99.99
Standard Chartered Bank Nigeria Limited(尼日利亞)	尼日利亞	100
Standard Chartered Bank Kenya Limited(肯尼亞)	肯尼亞	74.3
Standard Chartered Private Equity Limited(香港)	香港	100

渣打銀行的下一份年度回報將隨附一份附屬公司的完整列表，有關列表亦將提交予公司註冊處。

本集團並無於其任何附屬公司中擁有任何重大非控股權益，除於Standard Chartered Bank Kenya Limited之25.7%非控股權益9,800萬元(二〇一二年：8,200萬元)。這分別佔本集團經營溢利及本集團資產的1.93%及0.37%。

儘管本集團的附屬公司在外匯滙款方面受當地法定資本及流動資金要求規限，但是該等限制乃於日常業務過程中產生，對本集團獲得或使用本集團資產及清償本集團負債並無重大限制。

### 23. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

#### 合營企業

本集團透過合營企業公司擁有一項主要投資於印尼PT Bank Permata Tbk (Permata) 的44.56% (二〇一二年：44.56%) 權益。Permata為個人客戶及企業客戶提供商業銀行服務。本集團於合營企業的投資乃按權益會計法入賬。權益會計法為一種會計處理方法，據此，投資初步按成本確認，其後再就本集團分佔被投資方的資產淨值的收購後變動進行調整。本集團的溢利或虧損包括其分佔被投資方的溢利或虧損，而本集團的其他全面收入則包括其分佔被投資方的其他全面收入。關連人士交易載於附註47。

#### 於合營企業的權益

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
於一月一日	731	617
滙兌差額	(152)	(42)
增置	9	90
應佔溢利	73	66
分佔可供出售及其他儲備	(5)	-
於十二月三十一日	656	731

下表載列合營企業金額(未扣除本集團分佔合營企業的部分)的財務報表概述：

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
流動資產	7,875	8,260
長期資產	5,808	5,135
總資產	13,683	13,395
流動負債	(7,257)	(10,693)
長期負債	(5,242)	(1,414)
總負債	(12,499)	(12,107)
資產淨值	1,184	1,288
收入	650	646
其中：		
利息收入	1,147	978
利息支出	(655)	(467)
支出	(434)	(390)
其中：		
折舊及攤銷	(5)	(18)
減值	-	(52)
經營溢利	216	204
稅項	(53)	(56)
除稅後溢利	163	148
以上資產及負債金額包括下列各項：		
現金及現金等值項目	1,833	2,433
流動金融負債(不包括貿易及其他應付款項以及撥備)	(7,257)	(10,693)
非流動金融負債(不包括貿易及其他應付款項以及撥備)	(4,050)	(812)
本年度其他全面收入	(33)	13
本年度全面收入總額	130	161

上述財務資料概述與於綜合財務報表內確認的於合營企業的投資的賬面值對賬：

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
合營企業資產淨值	1,184	1,288
本集團於合營企業的擁有權益的比例	529	574
名義商譽	127	157
本集團於合營企業的權益的賬面值	656	731

長期資產主要為客戶貸款，流動負債主要為有合約到期日的客戶存款。

## 財務報表附註續

## 23. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

## 於聯營公司的權益

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
於一月一日	953	903
滙兌差額	10	14
增置	10	4
應佔溢利	153	116
已收股息	(5)	(14)
分佔可供出售及其他儲備	(10)	-
減值	-	(70)
於十二月三十一日	1,111	953

本集團的主要聯營公司為：

聯營公司	主要營業地區	本集團於普通股 股本的權益%
中國渤海銀行	中國	19.9
亞洲商業銀行	越南	15.0
Fleming Family and Partners	英國	20.0

中國渤海銀行及亞洲商業銀行向個人及企業客戶提供商業銀行服務。於二〇一三年十二月三十一日，我們於亞洲商業銀行的投資公允價值為1.04億元(二〇一二年：1.11億元)。本集團於亞洲商業銀行及中國渤海銀行的投資低於20%股權，惟本集團對亞洲商業銀行及中國渤海銀行的管理、財政及經營政策可行使重大影響力，因此視該兩間公司為聯營公司。重大影響主要可見於互換管理層人員及提供專業知識。本集團對於聯營公司的投資採用權益會計法入賬。此等聯營公司的報告日期均在本集團報告日期的三個月以內(中國渤海銀行及亞洲商業銀行的報告日期分別為二〇一三年十一月三十日及二〇一三年九月三十日)。

下述數額指本集團聯營企業之溢利、資產及負債總額：

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
本年度溢利	777	609
總資產	96,596	79,637
總負債	(91,807)	(75,770)
資產淨值	4,789	3,867

上述財務資料概要與於綜合財務報表中確認的於聯營公司的權益的賬面值對賬：

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
聯營公司資產淨值	4,789	3,867
本集團於聯營公司的擁有權權益的比例	914	740
名義商譽	296	296
減值撥備	(135)	(135)
其他調整	36	52
本集團於聯營公司的權益的賬面值	1,111	953

## 24. 結構實體

本集團在日常業務過程中，就不同類型活動採用結構實體。結構實體的活動通常受限，具有有限而明確的目標，且資本化程度不高，須依賴債務融資的支持。本附註提供該等於本集團綜合入賬的結構實體的進一步詳情連同本集團擁有可變權益的未綜合入賬結構實體的詳情。可變權益乃分類為會因表現而產生變動並可能導致本集團錄得收入或虧損的回報，包括債務及股本權益、承擔、擔保、衍生金融工具以及若干費用。

### 於綜合入賬的結構實體的權益

根據附註1所述的本集團會計政策，倘本集團對結構實體擁有控制權，則結構實體會於本集團的財務報表中綜合入賬。當本集團因其參與結構實體而取得或有權取得可變回報，並可透過其對結構實體的權力而影響有關回報，則視為擁有控制權。該權力的評估乃基於實際有能力就本集團自身利益而單方面管理結構實體的有關活動，並須於一項或多項控制因素變動時重新評估。

本集團綜合入賬的結構實體大部分為本集團個人銀行業務內的證券化住宅按揭組合（請參與第272頁了解證券化資產的詳情）。本集團亦將結構實體於企業銀行業務的飛機及船舶租賃業務中綜合入賬。

證券化乃本集團將住宅按揭組合轉化為結構實體，致使資產依法與本集團債權人分離的交易。

本集團亦將其成立以持有長期資產（如商用飛機）的結構實體綜合入賬。通常而言，本集團將成立管理本質上屬經營租賃的特定資產或資產組合的結構實體。除證券化及飛機租賃外，本集團亦將成立管理回報及資本的結構實體。

於釐定是否將已向其轉撥資產的結構實體綜合入賬時，本集團考慮其管理結構實體有關活動的能力，該能力從本集團單方面清算結構實體的權利、投資於結構實體發行的大部分證券或本集團持有代表若干控制權的特定後償證券可見一斑。

下表載列本集團於綜合入賬結構實體的權益。

	二〇一三年 總資產 百萬元	二〇一二年 總資產 百萬元
證券化	779	1,321
飛機及船舶租賃	4,896	4,421
結構性融資	1,326	1,681
總額	7,001	7,423

### 於未綜合入賬結構實體的權益

本集團採用未綜合入賬結構實體的主要活動類型包括以組合管理為目的的合成信用違約掉期、管理投資基金（包括專項本金融資基金）及結構性融資。

就組合管理而言，本集團已與票據發行結構實體訂立合成信用違約掉期合約。因信貸風險未轉移至該等結構實體，相關資產仍被計入本集團的資產負債表。本集團繼續擁有或持有該等資產相關的所有風險及回報，合成證券化提供的信貸保護僅用以保障本集團因某些信貸事件而免受損失，有關資產不會自本集團資產負債表中取消確認。本集團的風險來自(a)有關掉期工具的已資本化籌備費及(b)票據發行結構實體發行「首先虧損」票據的權益及極少部分夾層及優先等級票據的投資。票據發行所得款項主要投資於AAA級政府證券，亦作為結構實體與本集團所訂立掉期合約的抵押品，及於到期時向投資者償還本金。結構實體透過變現抵押證券補償本集團已產生的實際虧損。因此，結構實體按反優先次序撤減相等於虧損金額的已發行票據。該等工具期限內所需資金已被承擔，故本集團對於有關工具的流動資金情況並無存在間接風險。

本集團於資本融資基金的風險為對無槓桿投資基金的已承擔或已投資資本，該等基金主要投資於泛亞基礎建設及房地產。

結構性融資包括為便利客戶安排，而在交易中由本集團或在更普遍情況下由客戶所利用的一種或以上結構實體。本集團的風險主要來自作為財務中介人為該等結構提供資金，以從貸款人收取回報。交易大部分與提供飛機租賃及船舶融資有關。

本集團亦持有資產抵押證券，其一般由結構性實體持有。有關本集團所持資產抵押證券的進一步詳情載於風險回顧第106頁。

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

下表呈列與以下內容相關：於未綜合入賬結構實體持有的可變權益、與該等權益相關的最大虧損風險承擔及結構實體的總資產，且於財務報表確認的資產及負債的賬面值。最大虧損風險承擔主要限於本集團於結構實體的資產負債表內風險承擔的賬面值。就衍生工具而言，最大虧損風險承擔為資產負債表內的估值，而非名義金額。就承諾及保證而言，最大虧損風險承擔為可能日後虧損的名義金額。

## 財務報表附註續

## 24. 結構實體續

下表呈列本集團於未綜合入賬結構實體的權益(按資產負債表項目劃分)，及有關實體的總資產。

	二〇一三年					二〇一二年				
	組合 管理工具 百萬元	資本 融資基金 百萬元	結構性 融資 百萬元	資產抵押 證券 百萬元	總計 百萬元	組合 管理工具 百萬元	資本 融資基金 百萬元	結構性 融資 百萬元	資產抵押 證券 百萬元	總計 百萬元
<b>資產負債表-資產</b>										
按公允價值計入損益的金融資產	-	119	-	158	277	-	160	-	191	351
投資證券-股票	-	146	22	-	168	-	156	21	-	177
投資證券-債務證券 (可供出售)	44	6	-	5,202	5,252	43	7	-	2,786	2,836
投資證券-債務證券 (貸款及應收款項)	-	32	-	1,196	1,228	-	13	-	1,574	1,587
最大風險承擔	44	303	22	6,556	6,928	43	336	21	4,551	4,951
承擔資本 <sup>1</sup>	-	375	-	-	375	-	375	-	-	375
結構實體總資產	1,280	1,196	262	457,447	460,185	1,267	1,671	259	316,042	319,239

<sup>1</sup> 承擔資本中有1.45億元(二〇一二年: 1.45億元)已被支用，並已扣除減值撥備3,300萬元(二〇一二年: 3,300萬元)。

## 於日常業務過程中產生的於結構實體的權益

本集團於日常業務過程中亦與結構實體進行交易。倘本集團與結構實體交易時已考慮其目的及該實體所面對的風險，及該交易導致本集團於該結構實體持有可變權益，則就本披露資料而言，本集團被視為於結構實體中面臨並非因正常的客戶-供應商關係而產生的風險承擔。

此類別包括：

- 向結構實體放貸的商業及企業融資。該等貸款於日常業務過程中撥付，而絕大多數情況下本集團可從經營母公司獲得擔保。因此，本集團的風險承擔乃來自母公司而非未綜合入賬結構實體。除該等實體應用的信貸評級通常為CG11外，該等貸款與其他貸款及墊款的管理方式相同
- 結構實體的交易風險，於本集團於日常業務過程中與未綜合入賬結構實體進行衍生交易時產生。該等風險與其他衍生工具風險承擔的管理方式相同。下表所示風險承擔及金額反映資產負債表內的估值，而非名義金額

下表載列於二〇一三年十二月三十一日本集團於該等未綜合入賬結構實體的風險承擔。

	借貸 百萬元	衍生工具 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款	3,212	-	3,212
衍生工具	-	105	105
總額	3,212	105	3,317

## 25. 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產品種類。

## 26. 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
<b>成本</b>								
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
<b>攤銷撥備</b>								
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

於二〇一二年一月一日，賬面淨值為：商譽61.86億元；已購無形資產2.39億元；及軟件4.66億元。

於二〇一三年十二月三十一日，從二〇〇五年一月一日起累積的商譽減損虧損為10.69億元(二〇一二年：6,900萬元)，其中10億元，與韓國持有的商譽相關乃於二〇一三年確認。

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
<b>已收購無形資產包括：</b>		
核心存款	12	18
客戶關係	115	125
品牌商標	19	31
牌照	2	3
賬面淨值	148	177

已收購無形資產主要包括從收購Korea First Bank(其後易名為Standard Chartered Bank Korea Limited)、Union Bank(現合併入Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited)、新竹(現合併入Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited)、Pembroke、Harrison Lovegrove及美國運通銀行及非洲的託管業務。就Korea First Bank (KFB)而錄得的客戶關係無形資產，將於為期四年至最多十六年期間攤銷。

## 財務報表附註續

## 26. 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(如上表所列)。

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。



## 27. 樓宇、機器及設備

	二〇一三年				二〇一二年			
	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營 租賃資產 百萬元	總計 百萬元	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營 租賃資產 百萬元	總計 百萬元
<b>成本或估值</b>								
於一月一日	2,544	818	4,809	8,171	2,525	800	3,021	6,346
滙兌差額	(44)	(29)	–	(73)	56	9	–	65
增置	77	128	874	1,079	72	90	1,788	1,950
收購	–	–	–	–	2	–	–	2
出售及撤銷已全面折舊的資產	(126)	(117)	(218)	(461)	(111)	(81)	–	(192)
轉往持作出售資產	(60)	(3)	–	(63)	–	–	–	–
於十二月三十一日	2,391	797	5,465	8,653	2,544	818	4,809	8,171
<b>折舊</b>								
於一月一日累計	565	599	387	1,551	516	540	239	1,295
滙兌差額	(6)	(21)	–	(27)	9	6	–	15
年內支出	108	119	206	433	126	132	148	406
已出售、轉讓或撤銷的資產的應佔額	(67)	(115)	(25)	(207)	(86)	(79)	–	(165)
於十二月三十一日累計	600	582	568	1,750	565	599	387	1,551
於十二月三十一日賬面淨值	1,791	215	4,897	6,903	1,979	219	4,422	6,620

於二〇一二年一月一日，賬面淨值為：樓宇20.09億元；設備2.60億元；及經營租賃資產27.82億元。

根據融資租賃持有的資產的賬面淨值為1.51億元(二〇一二年：1.73億元)，未來融資支出前後的最低租金為900萬元(二〇一二年：700萬元)。

## 28. 遞延稅項

下表呈列本集團已確認之主要遞延稅項負債及資產和其於年內的變動：

	於二〇一三年 一月一日 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	收購 百萬元	於溢利支出 /(撥回) 百萬元	於權益支出 /(撥回) 百萬元	於二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
<b>遞延稅項包括：</b>						
加速稅項折舊	128	(5)	–	91	–	214
貸款及墊款減值撥備	(154)	11	–	(87)	–	(230)
結轉稅項虧損	(476)	11	–	43	–	(422)
可供出售資產	86	(1)	–	(5)	(38)	42
樓宇重估	–	–	–	–	–	–
現金流量對沖	17	(1)	–	(3)	(11)	2
退休福利計劃義務	(105)	2	–	10	21	(72)
以股份為基礎的支付	(80)	–	–	8	1	(71)
其他暫時差異	69	(15)	7	123	–	184
遞延稅項資產淨值	(515)	2	7	180	(27)	(353)
	於二〇一二年 一月一日 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	收購 百萬元	於溢利支銷 /(撥回) 百萬元	於權益支銷 /(撥回) 百萬元	於二〇一二年 十二月三十一日 百萬元
<b>遞延稅項包括：</b>						
加速稅項折舊	(47)	16	–	159	–	128
貸款及墊款減值撥備	18	20	–	(192)	–	(154)
結轉稅項虧損	(431)	(15)	–	(30)	–	(476)
可供出售資產	(4)	2	–	1	87	86
樓宇重估	–	(1)	–	1	–	–
現金流量對沖	(2)	–	–	–	19	17
退休福利計劃義務	(102)	(1)	–	12	(14)	(105)
以股份為基礎的支付	(88)	(1)	–	17	(8)	(80)
其他暫時差異	(31)	(4)	–	104	–	69
遞延稅項資產淨值	(687)	16	–	72	84	(515)

## 財務報表附註續

## 28. 遞延稅項續

遞延稅項包括下列資產及負債：

	二〇一三年			二〇一二年		
	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
<b>遞延稅項包括：</b>						
加速稅項折舊	214	(7)	221	128	(15)	143
貸款及墊款減值撥備	(230)	(219)	(11)	(154)	(322)	168
結轉稅項虧損	(422)	(311)	(111)	(476)	(403)	(73)
可供出售資產	42	27	15	86	51	35
樓宇重估	-	-	-	-	-	-
現金流量對沖	2	2	-	17	14	3
退休福利計劃義務	(72)	(70)	(2)	(105)	(100)	(5)
以股份為基礎的支付	(71)	(63)	(8)	(80)	(67)	(13)
其他暫時差異	184	112	72	69	166	(97)
	<b>(353)</b>	<b>(529)</b>	<b>176</b>	<b>(515)</b>	<b>(676)</b>	<b>161</b>

在許可的情況下，遞延稅項資產及負債按實體基準抵銷，且不屬於遞延稅項的組成部分。

二〇一三年金融法包括自二〇一四年四月一日起削減英國企業稅的主要稅率至21%及自二〇一五年四月一日起削減至20%。此變動已導致英國遞延稅項資產減少2,800萬元。

於二〇一三年十二月三十一日，本集團的遞延稅項資產淨值為3.53億元(二〇一二年：5.15億元)。

本集團是否可收回遞延稅項資產乃根據管理層對是否可取得用於抵銷遞延稅項資產的未來應課稅溢利作出判斷。

本集團遞延稅項資產總值中，4.22億元與結轉稅項虧損有關。該等稅項虧損於個別法律實體產生，並將由該等實體產生的未來應課稅溢利所抵銷。

1.73億元的遞延稅項資產虧損於英國產生，未動用稅項虧損在英國並無到期日。持續產生溢利會由預期將按13年期限悉數動用的稅項虧損所抵銷。

1.1億元的遞延稅項資產虧損於愛爾蘭產生，未動用稅項虧損在愛爾蘭並無到期日。該等虧損與飛機租賃有關，並預期將按資產的使用經濟年期(最長為25年)悉數動用。

4,400萬元的遞延稅項資產虧損於台灣產生。管理層預測顯示，有關稅項虧損預期將按五年期限悉數動用。該等稅項虧損將於10年後到期。

3,500萬元的遞延稅項資產虧損於澳洲產生，未動用稅項虧損在澳洲並無到期日。管理層預測顯示，有關稅項虧損預期將按12年期限悉數動用。

剩餘遞延稅項資產虧損於其他司法管轄區產生，並預期將於五年內收回。

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
<b>下列潛在遞延稅項資產/(負債)並未計算在業績內：</b>		
海外附屬公司未調回盈利的預扣稅項	<b>(328)</b>	(316)
於分行投資的外匯變動	<b>(85)</b>	36
稅項虧損	<b>106</b>	112
緩繳有關海外分行的收益	<b>(506)</b>	(496)

**29. 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15)	1,009	968
	<b>44,526</b>	37,395

**30. 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15)	9,905	12,243
	<b>390,971</b>	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。

**31. 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15)	141	6,682	6,823	165	5,096	5,261
	<b>21,223</b>	<b>50,189</b>	<b>71,412</b>	<b>17,147</b>	<b>44,093</b>	<b>61,240</b>

**32. 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15)		
流通紙幣	4,460	4,191
承兌票據及背書 <sup>1</sup>	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
	<b>21,894</b>	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 <sup>2</sup>	344	—
其他負債	5,027	4,654
	<b>27,338</b>	24,285

<sup>1</sup> 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22)

<sup>2</sup> 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。持作出售業務的資產負債表見附註22。此處披露的負債分類為第二級

## 財務報表附註續

## 33. 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
<b>後償借貸資本 – 由附屬公司發行</b>		
7億英鎊7.75%後償票據2018	1,291	1,353
6.75億英鎊5.375%無特定期步升後償票據(可贖回及自2020年始浮息)	727	781
6億英鎊8.103%步升可贖回永續優先證券(可贖回及自2016年始浮息)	1,128	1,177
3億英鎊6.0%後償票據2018(可贖回及自2013年始浮息)	–	488
2億英鎊7.75%無特定期步升後償票據(可贖回及自2022年始浮息)	410	446
11億歐元5.875%後償票據2017	1,704	1,706
6.75億歐元浮息後償票據2018(可贖回2013)	–	890
15億元9.5%步升永續優先證券(可贖回2014)	1,542	1,582
10億元6.4%後償票據2017	1,134	1,188
7.5億元5.875%後償票據2020	789	847
7億元8.0%後償票據2031	592	675
1億元浮息後償票據2018(可贖回2013)	–	100
1.2726億博茨瓦納普拉8.2%後償票據2022	15	16
7,500萬博茨瓦納普拉浮息後償票據2017(可贖回2013)	–	10
7,000萬博茨瓦納普拉浮息後償票據2021(可贖回2016)	8	9
5,000萬博茨瓦納普拉浮息票據2022(可贖回2017)	6	6
100億日圓3.35%後償票據2023(可贖回2018)	101	128
3,000億韓圓7.05%後償債務2019(可贖回2014)	284	280
2,700億韓圓4.67%後償債務2021(可贖回2016)	256	252
2,600億韓圓6.08%後償債務2018(可贖回2013)	–	244
900億韓圓6.05%後償債務2018	95	95
25億巴基斯坦盧比浮息票據2022(可贖回2017)	24	26
10億巴基斯坦盧比浮息票據2013	–	3
7.5億新加坡元4.15%後償票據2021(可贖回及自2016年始浮息)	570	607
4.5億新加坡元5.25%後償票據2023(可贖回及自2018年始浮息)	380	408
100億新台幣2.9%後償債務2019(可贖回2014)	337	348
100億坦桑尼亞先令11%後償票據2021(可贖回及自2015年始浮息)	6	6
400億烏干達先令13%後償票據2020(可贖回2015)	16	16
	<b>11,415</b>	<b>13,687</b>
<b>由本公司發行：</b>		
主要資本浮息票據		
4億元	44	44
3億元(系列2)	80	80
4億元(系列3)	64	64
2億元(系列4)	50	50
1.5億英鎊	50	50
20億元3.95%後償債務2023	1,823	–
12.5億元4.0%後償票據2022(可贖回2017)	1,238	1,255
10億元5.7%後償票據2022	939	1,022
10億元5.2%後償債務2024	995	–
7.5億元5.3%後償債務2043	611	–
12.5億歐元4%後償債務2025(可贖回2020)	1,722	–
7.5億歐元3.625%後償票據2022	1,000	1,000
其他借貸 – 由公司發行 <sup>1,2</sup>	366	1,336
	<b>8,982</b>	<b>4,901</b>
<b>本集團總額</b>	<b>20,397</b>	<b>18,588</b>

1 於本公司資產負債表內已確認金額為3.39億元(二〇一二年：12.41億元)，所存差異為按集團基準達致的對沖交易會計的影響

2 其他借貸包括英鎊不可贖回優先股(附註36)及美元非累計可贖回優先股

**33. 後償負債及其他借貸資金 續**

	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年始浮息)
- 7,000億印尼盾8.9%後償票據2019
- 17,500億印尼盾11.0%後償票據2018
- 18,000億印尼盾9.4%後償票據2019

**34. 負債及支出撥備**

	信貸承擔撥備 百萬元	其他撥備 百萬元	總計 百萬元
於二〇一三年一月一日	30	185	215
滙兌差額	-	(2)	(2)
於溢利支出	-	20	20
已動用撥備	(6)	(120)	(126)
於二〇一三年十二月三十一日	24	83	107

信貸承擔撥備包括對借款人還款能力存疑的未動用合約性信貸承擔。其他撥備包括監管和解、法律申索及重組。

## 財務報表附註續

## 35. 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
界定福利計劃義務	341	470
界定供款計劃義務	24	21
義務淨值	365	491

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
於一月一日	491	507
滙兌差額	(1)	15
於溢利中支出	336	299
其他全面收入的變動	(79)	76
付款淨額	(382)	(406)
於十二月三十一日	365	491

退休福利計劃支出包括：

	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(附註8)	336	299

本集團於其業務地區設有逾50個界定福利計劃，其中很多不再接受現時加入界定供款安排的新參與者。該等計劃旨在向僱員提供機會按與當地規例、稅項規定及市況一致的方式適當存儲退休金。界定福利計劃致使本集團承受貨幣風險、利率風險、投資風險及精算風險(如長壽風險)。英國基金是唯一一隻規模龐大的退休安排，其描述連同其他計劃類別的描述載於下文。

國際會計準則第19號要求的披露資料是由合資格獨立精算師以最近期的全面精算估值如需要時更新計算至二〇一三年十二月三十一日。就該等賬目而言的退休金開支乃使用預測單位法評估，而下文所載假設乃以計算日期之市場數據為基準。

主要假設為通脹率及折現率。折現率為高質素企業債券(其到期年期與相關負債的年期相若)的收益率。

**英國基金**

本集團的主要退休福利計劃為渣打退休金，根據每個服務年度最終薪金的六十分之一提供退休金，一般從60歲開始支付。渣打退休金根據在法律上獨立於本集團(其正式發起人)的信託設立，根據英國法律規定，三分之一受託人董事均由成員提名，其餘則由本行委任。受託人董事對渣打退休金成員負有受託責任，負責根據信託契據及規則管理渣打退休金。

渣打退休金的財務狀況由獨立合資格精算師評估。渣打退休金最近期就撥款而進行的精算評估是由Faculty of Actuaries的資深會員，Towers Watson的A Zegleman於二〇一一年十二月三十一日利用預計單位法及不同於下文所述的假設進行。為彌補於二〇一一年十二月三十一日發現的過往服務虧絀3,500萬英鎊現金付款已於二〇一三年三月二十七日注入渣打退休金。此外，倘有需要，1.10億英鎊的託管賬戶可為未來供款提供保障。

二〇一一年十二月三十一日估值以後，所有成員均按可計算退休金薪金的36%向渣打退休金定期作出供款。

由一九九八年七月一日起，渣打退休金再沒有新參與者，自此所有新聘僱員均加入界定供款計劃。由於渣打退休金不再接受新參與者，故預期現時的服務成本按可計算退休金的百份比將因成員步向退休而增加。渣打退休金超過80%的負債現與領取退休金人士或已經離開本集團但尚未退休的前僱員有關。於二〇一三年十二月三十一日，渣打退休金的加權平均存續期為15年(二〇一二年：15年)。

**海外計劃**

本集團經營的主要海外界定福利安排設於德國、香港、印度、澤西、韓國、台灣及美國。

界定福利計劃於二〇一四年之僱主供款預期為約5,000萬元。

### 35. 退休福利計劃義務續

用於二〇一三年十二月三十一日的財務假設為：

	受資助界定福利計劃			
	英國基金 <sup>1</sup>		海外計劃 <sup>2</sup>	
	二〇一三年 %	二〇一二年 %	二〇一三年 %	二〇一二年 %
通脹 <sup>3</sup>	<b>2.40</b>	2.30	<b>1.50–5.00</b>	1.50–4.50
薪金升幅	<b>2.40</b>	2.30	<b>2.40–6.50</b>	2.10–6.00
退休金升幅	<b>2.40</b>	2.30	<b>1.75–3.40</b>	1.75–3.00
折現率	<b>4.50</b>	4.50	<b>1.70–9.40</b>	0.70–8.40

1 英國基金的預期壽命的假設為現年60歲的男性將再存活28年(二〇一二年：28年)及女性將再存活29年(二〇一二年：29年)，而現年40歲的男性於達到60歲後將再存活30年(二〇一二年：30年)及女性將再存活31年(二〇一二年：31年)

2 上述假設適用於德國、香港、印度、澤西、韓國、台灣及美國的主要受資助界定福利海外計劃，此等計劃佔受資助海外計劃的總負債的85%以上

3 英國退休金的增幅乃根據消費者物價指數而非零售物價指數計算，因此有關通脹率的計量已相應更新

該等假設很可能於未來產生變動，從而影響負債的價值。例如，於報告日期，如其中一個相關精算假設出現變動，而其他假設不變，則將對界定福利計劃義務產生以下所示金額的影響：

- 倘英國基金的折現率增加25個基點，負債將減少約6,500萬元
- 倘英國基金的通脹率及退休金增加25個基點，負債將增加約6,500萬元
- 倘英國基金的薪金增長率較通脹增幅高出25個基點，負債將增加約700萬元
- 倘英國基金的預期壽命增加一年，負債將增加約5,000萬元

儘管此分析並無計及根據渣打退休金預期獲得的全部現金流量，但提供了相對於主要假設的概約敏感度。雖然其他假設的改變將會對上述計算產生影響，但影響並不會如上述一樣顯著。

	未受資助的計劃			
	退休後醫療 <sup>1</sup>		其他 <sup>2</sup>	
	二〇一三年 %	二〇一二年 %	二〇一三年 %	二〇一二年 %
通脹	<b>2.50</b>	2.50	<b>2.50–5.00</b>	3.00–5.00
薪金升幅	<b>4.00</b>	4.00	<b>2.40–6.50</b>	2.30–6.00
退休金升幅	不適用	不適用	<b>0.00–2.40</b>	0.00–2.30
折現率	<b>5.10</b>	4.20	<b>4.50–9.40</b>	4.20–8.40
退休後醫療費用的比率	二〇一三年 為8%， 每年遞減 1%至 二〇一六年 減至5%	二〇一二年 為9%， 每年遞減 1%至 二〇一六年 減至5%	不適用	不適用

1 退休後醫療計劃僅於美國設立

2 上述假設適用於印度、印尼、阿聯酋及英國的主要未受資助的計劃

界定福利計劃的成員所應佔該等計劃的資產及負債列載如下：

於十二月三十一日	二〇一三年				二〇一二年			
	受資助界定福利計劃		未受資助的計劃		受資助界定福利計劃		未受資助的計劃	
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元
股票	<b>423</b>	<b>304</b>	不適用	不適用	382	254	不適用	不適用
政府債券	<b>696</b>	<b>155</b>	不適用	不適用	698	151	不適用	不適用
公司債券	<b>285</b>	<b>68</b>	不適用	不適用	374	78	不適用	不適用
物業	<b>78</b>	<b>11</b>	不適用	不適用	58	8	不適用	不適用
其他	<b>350</b>	<b>215</b>	不適用	不適用	190	173	不適用	不適用
資產總市值	<b>1,832</b>	<b>753</b>	不適用	不適用	1,702	664	不適用	不適用
計劃負債的現值 <sup>1</sup>	<b>(1,855)</b>	<b>(875)</b>	<b>(26)</b>	<b>(170)</b>	(1,795)	(854)	(28)	(159)
退休金負債淨額	<b>(23)</b>	<b>(122)</b>	<b>(26)</b>	<b>(170)</b>	(93)	(190)	(28)	(159)

1 包括在肯尼亞未確認盈餘的100萬元(二〇一二年：零元)影響

## 財務報表附註續

## 35. 退休福利計劃義務續

界定福利計劃的退休金開支：

截至二〇一三年十二月三十一日止年度	受資助界定福利計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
現時服務成本	7	71	1	21	100
過往服務成本及終止	-	1	-	3	4
結算的收益	-	-	-	-	-
退休金計劃資產的利息收入	(74)	(19)	-	-	(93)
退休金計劃負債的利息	76	23	1	8	108
在除稅前溢利中扣除的支出總額	9	76	2	32	119
計劃資產的回報(不包括利息收入) <sup>1</sup>	(38)	(31)	-	-	(69)
負債的虧損/(收益)	24	(19)	(3)	(12)	(10)
直接於全面收入表內確認的除稅前收益總額	(14)	(50)	(3)	(12)	(79)
遞延稅項	3	18	-	-	21
除稅後收益總額	(11)	(32)	(3)	(12)	(58)

1 英國基金的資產的實際回報為1.12億元，海外計劃的資產的實際回報則為5,000萬元

截至二〇一二年十二月三十一日止年度	受資助界定福利計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
現時服務成本	8	74	1	17	100
過往服務成本及終止	-	-	-	3	3
結算的收益	-	(6)	-	-	(6)
退休金計劃資產的利息收入	(80)	(32)	-	-	(112)
退休金計劃負債的利息	77	26	1	7	111
在除稅前溢利中扣除的支出總額	5	62	2	27	96
計劃資產的回報(不包括利息收入) <sup>1</sup>	(53)	(22)	-	-	(75)
負債的虧損	115	28	-	8	151
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損總額	62	6	-	8	76
遞延稅項	(14)	-	-	-	(14)
除稅後虧損總額	48	6	-	8	62

1 英國基金的資產的實際回報為1.33億元，海外計劃的資產的實際回報則為5,400萬元



### 35. 退休福利計劃義務續

年內界定福利退休金計劃及退休後醫療的虧絀變動包括：

截至二〇一三年十二月三十一日止年度	受資助界定福利計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
於二〇一三年一月一日虧絀	(93)	(190)	(28)	(159)	(470)
供款	63	94	1	10	168
現時服務成本	(7)	(71)	(1)	(21)	(100)
過往服務成本及終止	-	(1)	-	(3)	(4)
結算成本	-	-	-	-	-
界定福利資產／負債淨額的利息淨額	(2)	(4)	(1)	(8)	(15)
精算收益	14	50	3	12	79
滙兌調整	2	-	-	(1)	1
於二〇一三年十二月三十一日虧絀	(23)	(122)	(26)	(170)	(341)

年內界定福利退休金計劃及退休後醫療的虧絀變動包括：

截至二〇一二年十二月三十一日止年度	受資助界定福利計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
於二〇一二年一月一日虧絀	(74)	(249)	(28)	(136)	(487)
供款	52	139	2	10	203
現時服務成本	(8)	(74)	(1)	(17)	(100)
過往服務成本及終止	-	-	-	(3)	(3)
結算成本	-	6	-	-	6
界定福利資產／負債淨額的利息淨額	3	6	(1)	(7)	1
精算虧損	(62)	(6)	-	(8)	(76)
滙兌調整	(4)	(12)	-	2	(14)
於二〇一二年十二月三十一日虧絀	(93)	(190)	(28)	(159)	(470)

年內退休金計劃及退休後醫療的資產及義務總額的變動包括：

截至二〇一三年十二月三十一日止年度	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元
於二〇一三年一月一日虧絀	2,366	(2,836)	(470)
供款 <sup>1</sup>	170	(2)	168
現時服務成本 <sup>2</sup>	-	(100)	(100)
過往服務成本及終止	-	(4)	(4)
結算成本	(5)	5	-
退休金計劃負債的利息成本	-	(108)	(108)
退休金計劃資產的利息收入	93	-	93
已付福利 <sup>2</sup>	(146)	146	-
精算收益 <sup>3</sup>	69	10	79
滙兌調整	38	(37)	1
於二〇一三年十二月三十一日虧絀	2,585	(2,926)	(341)

1 包括僱員供款200萬元

2 包括以計劃資產支付的行政支出100萬元

3 負債收益1000萬元可細分為財務假設變動收益2,500萬元、地域假設變動虧損100萬元及經驗虧損1,400萬元

截至二〇一二年十二月三十一日止年度	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元
於二〇一二年一月一日虧絀	2,118	(2,605)	(487)
供款	204	(1)	203
現時服務成本	-	(100)	(100)
過往服務成本及終止	-	(3)	(3)
結算成本	(72)	78	6
退休金計劃負債的利息成本	-	(111)	(111)
退休金計劃資產的利息收入	112	-	112
已付福利	(151)	151	-
精算收益／(虧損)	75	(151)	(76)
滙兌調整	80	(94)	(14)
於二〇一二年十二月三十一日虧絀	2,366	(2,836)	(470)

## 財務報表附註續

### 36. 股本、儲備及本身股份

#### 股本

於二〇一〇年，在英國修訂二〇〇六年公司法後，本公司已修改章程細則，刪除有關法定股本的條文。

本公司的可動用溢利優先分配予已發行優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付，或並列地向任何其他已發行股份類別的持有人作出支付。於清盤時，本公司資產等於任何應計及／或應付股息及股份面值的金額連同董事會釐定的任何溢價會優先分配於優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付或並列地向任何其他已發行股份持有人作出支付。可贖回優先股可根據股份之條款，按本公司的選擇權以其已繳金額(其包括溢價)贖回。優先股持有人無權出席任何股東大會或於會上投票，除非任何相關到期股息並未獲全數支付或所提呈的決議案對優先股的權利作出更改。每股普通股的面值為50仙。

於二〇一三年及二〇一二年十二月三十一日，本公司擁有15,000股每股面值5元的已發行非累計可贖回優先股，按面值發行，並無溢價，並分類至權益。

於二〇一二年十二月三十一日，本公司擁有462,500股每股面值5元的已發行非累計可贖回優先股，分類為後償負債及其他借貸資金，包括溢價9.23億元。於二〇一三年十一月二十七日，已根據本公司章程細則按發行價贖回所有該等股份。

發行新股或購股權而直接產生的新增成本，在權益中列作所得款項的扣減項目(已除稅)。

#### 本集團及本公司

	普通股數目 百萬	普通股股本 百萬元	優先股股本 百萬元	總計 百萬元
於二〇一二年一月一日	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	<b>2,413</b>	<b>1,207</b>	—	<b>1,207</b>
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	<b>2,427</b>	<b>1,214</b>	—	<b>1,214</b>

#### 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。

#### 儲備

有關股份發行的交易成本共1.49億元(二〇一二年：1.49億元)已於儲備賬中扣減。

自一九七三年，在本集團儲備中撇銷所收購附屬公司及聯營企業的商譽的累計款額為2,700萬元(二〇一二年：2,700萬元)。

資本儲備即股本及股份溢價的計值貨幣於二〇〇一年由英鎊轉為美元時出現的滙兌差異。資本贖回儲備即所贖回優先股的面值。

合併儲備指採用錢櫃融資架構發行股份所產生的溢價，根據二〇〇六年公司法第612條的規定，該等發行規定本公司須設立合併儲備。透過採用該架構，本公司於二〇〇五年及二〇〇六年發行股份以協助為若干收購提供資金，並於二〇〇八年及二〇一〇年發行供股股份，以及於二〇〇九年發行配售股份。透過二〇〇八年及二〇一〇年供股及二〇〇九年股份發行籌集的資金已保留於本公司。

可供出售儲備指有關歸類為可供出售的金融資產的未變現公允價值盈虧(扣除稅項)。倘相關資產被售出、到期或減值，則盈虧於本儲備內遞延並重新分類至損益賬。

現金流量對沖儲備指符合該等對沖類別的條件的衍生工具的盈虧的有效部分。倘相關被對沖項目影響盈虧，或倘預測交易不再預期會發生，則盈虧於本儲備內遞延並重新分類至損益賬。

滙兌儲備指於滙兌本集團海外業務投資淨額時所產生之累計外滙盈虧。自二〇〇四年一月一日起，倘相關海外業務被出售，則盈虧均遞延至本儲備，並重新分類至損益賬。用以對沖投資淨額所採用的衍生工具所產生的盈虧，均與於滙兌海外業務投資淨額所產生的外滙盈虧對銷。

保留盈利為本集團及本公司於現有及之前期間賺取的溢利及其他全面收入，連同有關以股票支付的購股權的除稅後增幅，減分派股息及本身持有的股份(庫存股份)。

### 36. 股本、儲備及本身股份續

本集團的大部分儲備由海外附屬公司及分行所持有，主要用於支持當地業務或符合當地法規。維持當地監管規定的資本比率有可能局限可予調回的儲備金額。此外，倘該等海外儲備予以調回，則可能出現其他未提撥撥備的稅項負債。

#### 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 <sup>1</sup>	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 <sup>2</sup>	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

### 37. 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。

### 38. 以股份為基礎的支付

本集團為其董事及僱員設有若干以股份為基礎的安排。以股份為基礎的支付費用詳情載列如下：

	二〇一三年			二〇一二年		
	現金 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元	現金 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元
遞延股份獎勵	12	219	231	32	292	324
其他股份獎勵	9	24	33	5	45	50
以股份為基礎的支付總計	21	243	264	37	337	374

## 財務報表附註續

## 38. 以股份為基礎的支付續

## 二〇一一年渣打股份計劃(「二〇一一年計劃」)

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

關於二〇一一年計劃的進一步詳情載於董事薪酬報告。該計劃的剩餘年期為七年。

## 表現股份

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

## 估值

股東回報總額的公允價值乃將獎勵中的三分之一按歸屬期內的預計股息虧損折現計算，並考慮到其能符合股東回報總額條件的可能性(根據股東回報總額歸屬程序表曲線計算)。每股盈利的公允價值乃將獎勵中的三分之一按歸屬期內的預計股息虧損折現計算。獎勵中的三分之一的風險加權資產回報公允價值亦應用相同方法計算。就每股盈利及風險加權資產回報部分而言，在計算本年度以股份為基礎的支付時預期歸屬的股份數目按實際表現調整。相同的公允價值適用於包括董事在內的所有僱員。

授出日	二〇一三年			二〇一二年			
	九月十八日	六月十九日	三月十一日	十二月二十一日	九月十九日	六月二十日	三月十三日
於授出日的股價(英鎊)	15.14	14.62	18.22	15.84	14.82	14.17	15.65
歸屬期(年)	3	3	3	3	3	3	3
預期股息收益率(%)	4.6	4.1	4.1	3.7	3.2	3.5	3.5
公允價值(每股盈利)(英鎊)	4.43	4.32	5.38	4.73	4.50	4.26	4.71
公允價值(風險加權資產回報)(英鎊)	4.43	4.32	5.38	4.73	4.50	4.26	4.71
公允價值(股東回報總額)(英鎊)	1.80	1.76	2.19	1.86	1.77	1.68	1.85

預期股息收益率假設乃按與此期間相當之歸屬期或一年(倘該歸屬期少於一年)內的歷史平均水平釐定。

## 遞延股份獎勵／有限制股份

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

在年度表現程序外作出作為額外激勵或挽留機制的有限制股份獎勵，乃根據二〇一一年計劃作為有限股份提供。該等獎勵一般將於獎勵日期後第二及三週年分期等額歸屬。與我們的競爭對手設立的類似計劃一致，有限制股份獎勵不設年度限制，並無附帶任何表現條件。

## 估值

對包括董事在內的所有僱員所授獎勵的公允價值乃按授出日股份面值的100%釐定，此乃由於股價將反映所有預期未來股息。

## 遞延股份獎勵

授出日	二〇一三年		二〇一二年	
	六月十九日	三月十一日	六月二十日	三月十三日
於授出日的股價(英鎊)	14.62	18.22	14.17	15.65
歸屬期(年)	1/2/3	1/2/3	1/2/3	1/2/3
預期股息收益率(%)	不適用	不適用	不適用	不適用
公允價值(英鎊)	14.62	18.22	14.17	15.65

遞延獎勵於歸屬期間累計股息等額支付。

### 38. 以股份為基礎的支付續

#### 其他有限制股份獎勵

授出日	二〇一三年				二〇一二年			
	十二月十七日	九月十八日	六月十九日	三月十一日	十二月二十一日	九月十九日	六月二十日	三月十三日
於授出日的股價(英鎊)	<b>13.04</b>	<b>15.14</b>	<b>14.62</b>	<b>18.22</b>	15.84	14.82	14.17	15.65
歸屬期(年)	<b>2/3</b>	<b>2/3</b>	<b>2/3 1/2/3/4</b>	<b>2/3 1/2/3/4</b>	2/3 1/2/3/4	2/3	2/3	2/3
預期股息收益率(%)	<b>4.9</b>	<b>4.6</b>	<b>4.6</b>	<b>4.6</b>	3.7	3.0	3.8	3.8
公允價值(英鎊)	<b>11.59</b>	<b>13.54</b>	<b>13.05</b>	<b>16.27</b>	14.46	13.76	12.91	14.26

預期股息收益率假設乃按與此「平均」期間相當之歸屬期或一年(倘該平均歸屬期少於一年)內的歷史平均水平釐定。

#### 二〇〇〇年行政人員購股權計劃(二〇〇〇年購股權計劃)-再沒有授出新獎勵

本集團之前為執行董事及選定的高級經理營運二〇〇〇年購股權計劃，現仍有尚未行使的已歸屬獎勵。可購買渣打集團有限公司普通股的行政人員購股權，在達到每股盈利表現標準後，可於授出日後第三週年起至第十週年前行使。每股行使價為授出日的股價。

#### 二〇〇一年表現股份計劃(二〇〇一年表現股份計劃)-再沒有授出新獎勵

本集團先前提供表現股份的計劃為二〇〇一年表現股份計劃，現仍有尚未行使的已歸屬獎勵。根據二〇〇一年表現股份計劃，一半獎勵取決於股東回報總額表現，而其餘取決於每股盈利增長目標。該兩種計量方法於相同的三年表現期間使用，並獨立評估。

#### 一九九七年/二〇〇六年有限制股份計劃(二〇〇六年有限制股份計劃)/二〇〇七年附加有限制股份計劃(二〇〇七年附加有限制股份計劃)

本集團先前提供有限制股份的計劃為二〇〇六年有限制股份計劃及二〇〇七年附加有限制股份計劃，兩者均已被二〇一一年計劃替代。此等計劃下仍有未歸屬及尚未行使的已歸屬獎勵。獎勵一般為零成本購股權形式，並無任何表現條件。一般而言，遞延有限制股份獎勵在三年期間平均歸屬，而非遞延獎勵則一半於授出日後兩年歸屬，其餘於三年後歸屬。概不會根據二〇〇六年有限制股份計劃及二〇〇七年附加有限制股份計劃進一步授出獎勵。

#### 二〇〇四年遞延花紅計劃(遞延花紅計劃)

根據遞延花紅計劃，若干執行董事獲得有條件獎勵的股份作為彼等部分年度表現獎勵。遞延花紅計劃的獎勵在極為有限的情況下向少數僱員授出。進一步詳情載於董事薪酬報告。該計劃的剩餘年期少於一年，故將不會根據遞延花紅計劃進一步授出獎勵。

#### 全體僱員儲股計劃(二〇〇四年國際儲股、二〇〇四年英國儲股及二〇一三年儲股)

根據儲股計劃，僱員可選擇訂立儲蓄合約。於第三或第五週年屆滿後六個月內，如合適，僱員可購入本公司的普通股，價格較邀請接受儲股計劃當日的股價折讓最多20%。根據儲股計劃授出的購股權並無附帶表現條件。於部分本集團業務所在國家，一般由於證券法及規管限制的規定，營運儲股計劃並不可行。於此等國家，本集團向其僱員提供同等以現金為基礎的支付計劃。二〇〇四年儲股計劃的剩餘年期少於一年，故將不會根據該等計劃進一步授出獎勵。

一項新的儲股計劃—渣打二〇一三年儲股計劃已於二〇一三年五月在股東週年大會上獲股東批准，該計劃將自二〇一三年九月起發出新的儲股邀請。二〇一三年儲股計劃的剩餘年期為九年。

#### 估值

儲股計劃的購股權以「二項式」期權定價模型估值。相同的公允價值適用於對包括董事在內的所有僱員授出的獎勵。每份授出購股權的公允價值及計算時使用的假設如下：

#### 全體僱員儲股計劃(儲股)

授出日	二〇一三年		二〇一二年
	十月九日	十月十一日	十月一日
於授出日的股價(英鎊)	<b>14.36</b>	13.95	14.35
行使價(英鎊)	<b>11.78</b>	11.40	11.40
歸屬期(年)	<b>3</b>	3	3
預期波幅(%)	<b>26.8</b>	29.8	30.0
預期購股權年期(年)	<b>3.33</b>	3.33	3.33
無風險利率(%)	<b>0.8</b>	0.4	0.4
預期股息收益率(%)	<b>4.3</b>	3.1	3.1
公允價值(英鎊)	<b>3.30</b>	3.28	3.53

預期波幅乃根據過去三年或授出前三年的歷史波幅而釐定。預期年期為平均預期行使期。無風險回報利率為與假設購股權年期一致的零票息英國政府債券的收益率。預期股息收益率乃根據授出前三年的歷史股息而釐定。

## 財務報表附註續

## 38. 以股份為基礎的支付續

## 截至二〇一三年十二月三十一日止年度內購股權變動的對賬

	二〇一一年計劃 <sup>1</sup>						購股權計劃	加權平均 行使價 (英鎊)	儲股	加權平均 行使價 (英鎊)
	表現股份	遞延/ 有限制股份	表現股份 計劃 <sup>1</sup>	有限制股份 計劃 <sup>1</sup>	附加有限制 股份計劃 <sup>1</sup>	遞延花紅 計劃 <sup>1,2</sup>				
於一月一日										
尚未行使	9,075,667	10,598,950	2,221,257	16,685,298	2,870,847	70,255	351,044	7.46	14,076,948	11.59
已授出	4,556,119 <sup>3</sup>	8,310,176 <sup>4</sup>	-	258,870 <sup>5</sup>	-	-	-	-	3,614,013 <sup>5</sup>	11.78
已失效	(316,190)	(546,529)	(179,594)	(952,300)	(280,160)	-	(36,316)	6.60	(1,824,566)	12.07
已行使	-	(2,869,213)	(1,506,034)	(8,900,128)	(1,610,335)	(70,255)	(291,119)	7.54	(1,270,057)	11.18
於十二月三十一日										
尚未行使	13,315,596	15,493,384	535,629	7,091,740	980,352	-	23,609	7.89	14,596,338	11.62
於十二月三十一日										
可予行使	-	580,225	535,629	3,056,007	895,073	-	23,609	7.89	1,688,962	13.90
行使價範圍(英鎊)	-	-	-	-	-	-	7.89		9.80-14.63	
已歸屬但尚未行使 的購股權的內在 價值(百萬元)	-	1	1	6	2	-	-		1	
加權平均合約剩餘 年期(年)	8.3	5.7	5.0	3.7	3.1	-	0.2		2.2	
期內已行使購股權 的加權平均股價 (英鎊)	-	16.91	16.52	17.17	16.99	16.12	16.59		16.18	

1 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

2 於二〇一二年賬目中的期末結餘少報14,460股，因此二〇一三年的期初結餘已作出重列

3 4,506,380份於二〇一三年三月十一日授出，21,698份於二〇一三年六月十九日授出，9,636份於二〇一三年九月十八日授出及18,405份於二〇一三年十二月十七日授出

4 7,478,046份於二〇一三年三月十一日授出，301,575份(名義股息)於二〇一三年三月十三日授出，159,388份於二〇一三年六月十九日授出，4,310份(名義股息)於二〇一三年六月二十日授出，68份(名義股息)於二〇一三年六月二十二日授出，174,823份於二〇一三年九月十八日授出，476份(名義股息)於二〇一三年九月二十日授出及191,490份於二〇一三年十二月十七日授出。

5 於二〇一三年三月十日授出，與未歸屬獎勵部分適用的名義股息有關

## 截至二〇一二年十二月三十一日止年度內購股權變動的對賬

	二〇一一年計劃 <sup>1</sup>						購股權計劃	加權平均 行使價 (英鎊)	儲股	加權平均 行使價 (英鎊)
	表現股份	遞延/ 有限制股份	表現股份 計劃 <sup>1</sup>	有限制股份 計劃 <sup>1</sup>	附加有限制 股份計劃 <sup>1</sup>	遞延花紅 計劃 <sup>1,2</sup>				
於一月一日										
尚未行使	4,159,843	631,525	6,860,767	30,071,548	7,110,450	55,795	958,376	7.10	15,381,639	11.42
已授出	5,116,875	10,268,598	-	364,112	-	70,255	-	-	4,572,789	11.40
已失效	(201,051)	(299,723)	(1,657,903)	(937,152)	(103,149)	-	(123,016)	6.33	(2,337,736)	11.64
已行使	-	(1,450)	(2,981,607)	(12,813,210)	(4,136,454)	(70,255)	(484,316)	6.77	(3,539,744)	10.44
於十二月三十一日										
尚未行使	9,075,667	10,598,950	2,221,257	16,685,298	2,870,847	55,795	351,044	7.46	14,076,948	11.59
於十二月三十一日										
可予行使	-	-	863,644	3,396,479	2,154,834	-	351,044	7.46	1,068,182	10.96
行使價範圍(英鎊)	-	-	-	-	-	-	5.82-7.89		10.48-11.04	
已歸屬但尚未行使 的購股權的 內在價值(百萬元)	-	-	2	8	3	-	-		-	
加權平均合約剩餘 年期(年)	8.8	6.2	6.6	4.5	4.1	-	1.0		2.5	
期內已行使購股權 的加權平均股價 (英鎊)	-	14.39	15.59	15.66	15.64	15.97	14.94		14.87	

1 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

2 附註：

a) 股份於授出日(二〇一二年三月十三日)的市價為1,605便士

b) 股份於授出日一年後歸屬

c) 信託內持有的股份應計名義代息股份。股息通常以股份形式交付，並於歸屬時發放

### 39. 現金流量表

#### 對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	本集團		本公司	
	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元	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	298	186
已發行優先債務證券的利息支出	492	418	346	-
其他非現金項目(包括自身信貸調整)	173	120	(36)	(143)
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	-	-
來自附屬公司的股息收入	-	-	(2,096)	(1,433)
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	(1,488)	(1,390)

#### 經營資產的變動

	本集團		本公司	
	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元	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	(50)	(401)
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)	-	-
增加預付款項及應計收入	(8)	(39)	-	-
增加其他資產	(6,373)	(3,052)	-	(317)
總額	(44,144)	(8,409)	(50)	(718)

#### 經營負債的變動

	本集團		本公司	
	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元	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)	346	(43)
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	1,330	4,286
(減少)/增加應計項目及遞延收入	(39)	113	112	123
增加/(減少)其他負債	1,387	(1)	(515)	738
總額	45,148	18,970	1,273	5,104

### 40. 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		本公司	
	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元	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	-	-
附屬公司欠款及應付附屬公司款項	-	-	18,558	16,879
總額	84,156	79,518	18,558	16,879

## 財務報表附註續

## 41. 資本承擔

董事已批准但未於賬目中提撥的資本開支為：

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
已訂約	11	51

## 42. 經營租賃承擔

	二〇一三年		二〇一二年	
	樓宇 百萬元	設備 百萬元	樓宇 百萬元	設備 百萬元
於以下年期期滿的不可撤銷經營租賃的承擔：				
一年內	327	3	336	4
一年以上及五年以下	769	3	755	5
五年以上	731	–	806	–
	1,827	6	1,897	9

年內，於損益賬內確認的經營租賃有關支出為3.77億元(二〇一二年：4.43億元)。本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃不同樓宇及設備。該等租賃之租期、調整租金的條款及續約權利各有不同。於二〇一三年十二月三十一日，根據不可撤銷分租租賃而預期收取的未來最低分租款項總額為500萬元(二〇一二年：600萬元)。

## 43. 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303至306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306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306頁)。

上述重列對主要報表的影響載於第303至306頁。



## 43. 上年度重列續

## 損益賬

	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
利息收入	3	18,258	(431)	17,827
利息支出	4	(7,248)	202	(7,046)
淨利息收入		11,010	(229)	10,781
費用及佣金收入	5	4,618	(43)	4,575
費用及佣金支出	5	(497)	1	(496)
買賣收入淨額	6	2,748	(9)	2,739
其他經營收入	7	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	8	(6,584)	92	(6,492)
樓宇成本	8	(886)	23	(863)
一般行政支出	8	(2,758)	51	(2,707)
折舊及攤銷	9	(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	10	(1,221)	25	(1,196)
其他減值	11	(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	12	(1,891)	25	(1,866)
本年度溢利		4,985	–	4,985

## 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	35	(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	12	(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

## 43. 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
<b>資產</b>				
現金及央行結存	15, 40	61,043	(506)	60,537
按公允價值計入損益的金融資產	15, 16	27,084	(8)	27,076
衍生金融工具	15, 17	49,496	(1)	49,495
銀行同業貸款及墊款	15, 18	68,381	(584)	67,797
客戶貸款及墊款	15, 19	283,885	(4,247)	279,638
投資證券	15, 21	99,413	(188)	99,225
其他資產	15, 22	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	23	953	731	1,684
商譽及無形資產	26	7,312	(167)	7,145
樓宇、機器及設備	27	6,646	(26)	6,620
遞延稅項資產	28	691	(15)	676
<b>總資產</b>		<b>636,518</b>	<b>(5,310)</b>	<b>631,208</b>
<b>負債</b>				
銀行同業存款	15, 29	36,477	(50)	36,427
客戶存款	15, 30	377,639	(4,765)	372,874
按公允價值計入損益的金融負債	15, 16	23,064	–	23,064
衍生金融工具	15, 17	47,192	–	47,192
已發行債務證券	15, 31	55,979	–	55,979
其他負債	15, 32	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	15, 33	18,799	(211)	18,588
遞延稅項負債	28	161	–	161
負債及支出的撥備	34	215	–	215
退休福利計劃義務	35	504	(13)	491
<b>總負債</b>		<b>590,463</b>	<b>(5,310)</b>	<b>585,153</b>
<b>權益</b>				
股本	36	1,207	–	1,207
儲備		44,155	–	44,155
<b>母公司股東權益總額</b>		<b>45,362</b>	<b>–</b>	<b>45,362</b>
非控股權益	37	693	–	693
<b>權益總額</b>		<b>46,055</b>	<b>–</b>	<b>46,055</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>636,518</b>	<b>(5,310)</b>	<b>631,208</b>

## 43. 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
<b>來自經營業務的現金流量</b>				
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	39	2,465	(44)	2,421
經營資產的變動	39	(15,882)	7,473	(8,409)
經營負債的變動	39	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)
<b>來自經營業務的現金淨額</b>		<b>17,880</b>	<b>(17)</b>	<b>17,863</b>
<b>來自投資業務的現金流量淨額</b>				
購買樓宇、機器及設備		(168)	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	21	(157,325)	442	(156,883)
出售及已到期投資證券	21	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	23	14	–	14
<b>用於投資業務的現金淨額</b>		<b>(11,442)</b>	<b>(130)</b>	<b>(11,572)</b>
<b>來自融資業務的現金流量淨額</b>				
發行普通股及優先股股本(經扣除費用)		59	–	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)
<b>來自融資業務的現金淨額</b>		<b>3,672</b>	<b>(118)</b>	<b>3,554</b>
<b>淨增加現金及現金等值項目</b>		<b>10,110</b>	<b>(265)</b>	<b>9,845</b>
年初現金及現金等值項目		70,450	(884)	69,566
匯率變動對現金及現金等值項目的影響		40	67	107
<b>年末現金及現金等值項目</b>	40	<b>80,600</b>	<b>(1,082)</b>	<b>79,518</b>

## 財務報表附註續

## 43. 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	總計 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

#### 44. 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
<b>或然負債</b>		
擔保及不可撤銷的信用證	<b>36,936</b>	34,258
其他或然負債	<b>10,002</b>	10,035
	<b>46,938</b>	44,293
<b>承擔</b>		
押匯信用證及有關貿易的短期交易	<b>7,409</b>	7,610
購入遠期資產及存放遠期存款	<b>459</b>	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	<b>43,294</b>	39,294
一年以下	<b>17,983</b>	17,353
可無條件撤銷	<b>123,481</b>	110,138
	<b>192,626</b>	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)。

#### 或然負債

本集團承諾代表其已發出擔保的客戶付款，例如履約保證或不可撤銷信用證，作為本集團交易銀行業務的一部分，有關付款責任於報告日期並未出現，該等責任於財務報表內計作或然負債。

其他或然負債主要包括可撤銷信用證及代表客戶就投標或發售建議向海關官員發出保證及作為貨運擔保。

本集團於日常業務過程中面對多個司法管轄區法律申索。本集團認為此等事宜不論個別或綜合而言均並不重大。倘合適，本集團於帶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(見附註34)。

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

#### 承擔

倘本集團已確認其向客戶或代表客戶以貸款、透支、未來擔保(不論是否為可撤銷)或信用證形式的提供資金的意向，本集團於結算日並未作出付款，該等工具在財務報表記賬列作承擔。

#### 45. 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索償。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、調查及欺詐風險及其他犯罪行為的進一步詳情載於第67頁及第68頁的風險回顧。

#### 46. 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。新業務將分為三大客戶分部(企業與機構、商業與私人銀行以及零售)，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

### 47. 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 <sup>1</sup>
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，二〇一三年退休金價值的計算方法已變更從而與英國新薪酬報告要求一致。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 <sup>1</sup>	-	-	1	18

1 就二〇一二年披露而言，「職員」一詞指行政管理小組成員，不包括渣打集團有限公司董事及集團公司秘書

於二〇一三年十二月三十一日，渣打銀行向其僱員財務退休福利計劃的獨立受託人作出一項6,000萬元(二〇一二年：4,300萬元)現金資產的押記。

除本年報及賬目所披露者外，本公司任何董事、關連人士或職員概無訂立任何須根據該法例、英國上市管理局上市規則或香港上市規則作出披露的其他交易、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零及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)。

#### 本公司

本公司自渣打銀行收取6.63億元(二〇一二年：5.10億元)的利息收入。本公司對外發行債務和借出所得款項至本集團其他成員公司。於二〇一三年十二月三十一日，本公司向渣打銀行提供貸款及持有其發行的債務工具，合共142.53億元(二〇一二年：134.36億元)；與渣打銀行訂立的衍生金融資產10.53億元(二〇一二年：10.02億元)及衍生金融負債3.46億元(二〇一二年：零元)；授予渣打控股有限公司的貸款為16.99億元(二〇一二年：17.70億元)。於二〇一三年十二月三十一日，本公司向Standard Chartered International Holdings提供貸款6.19億元(二〇一二年：零元)。

於二〇〇六年內，本公司向其間接全資附屬公司Standard Chartered Strategic Brand Management Limited授予其主要品牌的知識產權使用權，其收入於本公司的資產負債表內列賬，並於特許期內轉為收入確認，特許期於二〇一五年屆滿。於二〇一三年十二月三十一日，有關此特許使用權已入賬至本公司的資產負債表內的遞延收入為3,600萬元(二〇一二年：5,400萬元)。

本公司已與渣打銀行訂立協議，倘渣打銀行未能按有關債務條款的規定支付其債務票息利息，本公司將發行股份，以作為償付未能支付的票面利息。

## 48. 渣打集團有限公司(本公司)

## 金融工具的分類及計量

金融資產	二〇一三年			二〇一二年		
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
衍生工具	1,053	–	1,053	1,002	–	1,002
債務證券	–	10,411	10,411	–	8,835	8,835
附屬公司欠款	–	18,558	18,558	–	16,879	16,879
於十二月三十一日總計	1,053	28,969	30,022	1,002	25,714	26,716

持作對沖的衍生工具按公允價值持有，分類為第二級，交易對手為渣打銀行。

債券證券包括由渣打銀行發行，公允價值為104.11億元(二〇一二年：88.76億元)的企業證券。

於二〇一二年及二〇一三年，附屬公司欠款的公允價值相等於其賬面值。

金融資產	二〇一三年			二〇一二年		
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
衍生工具	346	–	346	–	–	–
已發行債務證券	–	18,650	18,650	–	14,534	14,534
後償負債及其他借貸資金	–	8,955	8,955	–	4,806	4,806
於十二月三十一日總計	346	27,605	27,951	–	19,340	19,340

持作對沖的衍生工具按公允價值持有，分類為第二級，交易對手為渣打銀行。

已發行債券證券的公允價值為164.78億元(二〇一二年：155.63億元)。

後償債務及其他借貸資金的公允價值為91.72億元(二〇一二年：49.53億元)。

## 衍生金融工具

衍生工具總計	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：						
貨幣掉期	12,590	880	46	9,224	663	–
利率衍生合約：						
掉期	10,250	173	300	7,500	339	–
衍生工具總計	22,840	1,053	346	16,724	1,002	–

## 信貸風險

## 最高信貸風險

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
衍生金融工具	1,053	1,002
債務證券	10,411	8,835
附屬公司欠款	18,558	16,879
	30,022	26,716

於二〇一二年及二〇一三年，並無附屬公司欠款已逾期或已減值；本公司並無個別已減值貸款。

於二〇一二年及二〇一三年，本公司並無已減值的債務證券。本集團持有的債務證券均由全資附屬公司渣打銀行所發行，信用評級由AA-至AA+。

## 財務報表附註續

## 48. 渣打集團有限公司(本公司)續

## 流動資金風險

下表按折現基準分析本公司資產及負債的剩餘合約期限：

二〇一三年

	一個月或以內 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 期限 百萬元	總計 百萬元
<b>資產</b>									
衍生金融工具	-	-	203	-	34	312	230	274	1,053
投資證券	-	-	-	-	-	-	-	10,411	10,411
附屬公司欠款	-	-	-	-	-	-	-	18,558	18,558
於附屬公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	20,122	20,122
總資產	-	-	203	-	34	312	230	49,365	50,144
<b>負債</b>									
衍生金融工具	-	-	-	-	-	-	180	166	346
優先債務	-	-	2,565	-	-	6,412	7,140	2,533	18,650
其他負債	-	-	9	-	9	18	-	483	519
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	-	-	-	-	8,955	8,955
總負債	-	-	2,574	-	9	6,430	7,320	12,137	28,470
流動資金淨額差距	-	-	(2,371)	-	25	(6,118)	(7,090)	37,228	21,674

二〇一二年

	一個月或以內 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 期限 百萬元	總計 百萬元
<b>資產</b>									
衍生金融工具	-	-	-	-	-	233	508	261	1,002
投資證券	-	-	250	-	-	-	-	8,585	8,835
附屬公司欠款	-	-	-	-	-	-	-	16,879	16,879
於附屬公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	14,369	14,369
其他資產	-	-	-	-	-	-	-	115	115
總資產	-	-	250	-	-	233	508	40,209	41,200
<b>負債</b>									
優先債務	-	56	459	-	-	3,577	9,061	1,381	14,534
其他負債	-	-	-	-	-	-	-	392	392
後償負債及其他借貸資金	-	41	71	-	-	-	470	4,224	4,806
總負債	-	97	530	-	-	3,577	9,531	5,997	19,732
流動資金淨額差距	-	(97)	(280)	-	-	(3,344)	(9,023)	34,212	21,468



## 48. 渣打集團有限公司(本公司)續

## 按非折現基準計算的金融負債並不包括衍生金融工具

	二〇一三年								總計 百萬元
	一個月或以內 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 期限 百萬元	
已發行債務證券	-	114	2,726	161	161	6,686	7,962	3,742	21,552
後償負債及其他借貸資金	-	202	51	51	51	355	355	12,120	13,185
其他負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-
總負債	-	316	2,777	212	212	7,041	8,317	15,862	34,737

	二〇一二年								總計 百萬元
	一個月或以內 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 期限 百萬元	
已發行債務證券	-	56	460	-	-	4,383	9,643	1,444	15,986
後償負債及其他借貸資金	-	41	77	-	-	157	314	6,089	6,678
其他負債	-	-	-	-	-	-	-	203	203
總負債	-	97	537	-	-	4,540	9,957	7,736	22,867

## 按非折現基準計算之衍生金融工具

衍生金融工具包括該等錄得負債淨額並以淨額結算的衍生工具合約，以及以總額結算的合約的付款部分(不論整體合約淨額為資產或負債)。收款部分並未於上表呈列，故此下表顯示的衍生工具金額比實際為大。

	二〇一三年								總計 百萬元
	一個月或以內 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 期限 百萬元	
衍生金融工具	73	15	119	85	88	358	1,064	2,803	4,605

	二〇一二年								總計 百萬元
	一個月或以內 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 期限 百萬元	
衍生金融工具	28	15	79	42	80	214	508	335	1,301

## 補充資料

渣打是肯亞歷史最悠久的外資銀行，  
為肯亞人提供銀行業務逾100年。



補充財務資料	314
股東資料	330
詞彙	332
二〇一三年主要獎項	336
索引	339



## 補充財務資料

### 資產負債表平均值及收益率

下表列示截至二〇一三年十二月三十一日止年度及二〇一二年十二月三十一日止年度本集團的資產及負債的平均值及收益率。就下表而言，平均值一般按每日結餘計算，惟若干類別則按較長期間計算平均值。本集團認為，若該等平均值按每日結餘計算，下表所示的資料並不會因而有很大的差異。

	二〇一三年			
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %
<b>資產</b>				
現金及央行結存	23,607	35,293	153	0.4
銀行同業貸款及墊款總額	2,353	71,884	1,082	1.5
客戶貸款及墊款總額	336	303,107	13,202	4.4
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	–	(2,730)	–	–
投資證券	6,799	113,733	3,156	2.8
樓宇、機器及設備及無形資產	8,635	–	–	–
預付款項、應計收入及其他資產	97,861	–	–	–
資產平均值總額	139,591	521,287	17,593	3.4
	二〇一二年			
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %
<b>資產</b>				
現金及央行結存	18,561	31,668	159	0.5
銀行同業貸款及墊款總額	2,456	65,310	1,202	1.8
客戶貸款及墊款總額	–	282,586	13,259	4.7
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	–	(2,450)	–	–
投資證券	5,962	106,377	3,207	3.0
樓宇、機器及設備及無形資產	7,382	–	–	–
預付款項、應計收入及其他資產	103,078	–	–	–
資產平均值總額	137,439	483,491	17,827	3.7

## 資產負債表平均值及收益率續

	二〇一三年			
	非計息結餘 的平均值 百萬元	計息結餘 的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %
<b>負債</b>				
銀行同業存款	3,881	44,744	388	0.9
客戶存款：				
往來賬戶及儲蓄存款	32,323	160,160	1,014	0.6
定期存款及其他存款	3,484	197,864	3,370	1.7
已發行債務證券	2,823	66,214	1,010	1.5
應計項目、遞延收入及其他負債	86,825	377	-	-
後償負債及其他借貸資金	66	19,234	655	3.4
非控股權益	432	-	-	-
股東權益	45,804	-	-	-
負債及股東權益平均值總額	175,638	488,593	6,437	1.3
淨收益率				2.1
淨息差				2.1

	二〇一二年			
	非計息結餘 的平均值 百萬元	計息結餘 的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %
<b>負債</b>				
銀行同業存款	3,207	44,986	532	1.2
客戶存款：				
往來賬戶及儲蓄存款	29,890	141,832	1,277	0.9
定期存款及其他存款	2,908	189,394	3,529	1.9
已發行債務證券	-	62,786	1,139	1.8
應計項目、遞延收入及其他負債	94,987	-	-	-
後償負債及其他借貸資金	-	18,000	569	3.2
非控股權益	486	-	-	-
股東權益	43,037	-	-	-
負債及股東權益平均值總額	174,515	456,998	7,046	1.5
淨收益率				2.1
淨息差				2.2

## 補充財務資料續

### 交易量及價格變動

下表分析於所示期間因計息資產及計息負債的平均交易量的變動，以及各自的利率於期內之變動，所引致本集團利息收入淨額變動的估計。交易量及利率變動按期內結餘平均值及滙率平均值的變動計算，而利率變動則按計息資產及計息負債的平均利率變動計算。交易量及利率同時變動所引起的差異已撥歸交易量變動。

	二〇一三年對比二〇一二年		
	來自下列項目引起的利息 增加／(減少)：		淨利息 增加／(減少) 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
<b>計息資產</b>			
現金及存放央行的不受限制結餘	16	(22)	(6)
銀行同業貸款及墊款	99	(219)	(120)
客戶貸款及墊款	891	(948)	(57)
投資證券	195	(246)	(51)
計息資產總額	1,201	(1,435)	(234)
<b>計息負債</b>			
後償負債及其他借貸資金	63	23	86
銀行同業存款	(93)	(51)	(144)
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	133	(396)	(263)
定期存款及其他存款	300	(459)	(159)
已發行債務證券	51	(180)	(129)
計息負債總額	454	(1,063)	(609)

	二〇一二年對比二〇一一年		
	來自下列項目引起的利息 增加／(減少)：		淨利息 增加／(減少) 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
<b>計息資產</b>			
現金及存放央行的不受限制結餘	59	(59)	-
銀行同業貸款及墊款	211	(248)	(37)
客戶貸款及墊款	607	593	1,200
投資證券	316	86	402
計息資產總額	1,193	372	1,565
<b>計息負債</b>			
後償負債及其他借貸資金	75	30	105
銀行同業存款	326	(69)	257
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	(150)	28	(122)
定期存款及其他存款	263	117	380
已發行債務證券	318	(128)	190
計息負債總額	832	(22)	810

## 五年摘要

	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元	二〇〇九年 百萬元
未計減損及稅項前經營溢利	<b>8,584</b>	8,061	7,720	7,039	7,232
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	<b>(1,617)</b>	(1,196)	(908)	(883)	(2,000)
其他減損	<b>(1,129)</b>	(196)	(111)	(76)	(102)
除稅前溢利	<b>6,064</b>	6,851	6,775	6,122	5,151
股東應佔溢利	<b>4,090</b>	4,887	4,849	4,332	3,380
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	<b>83,702</b>	67,797	65,981	52,058	50,885
客戶貸款及墊款 <sup>1,4</sup>	<b>290,708</b>	279,638	266,790	240,358	198,292
總資產 <sup>4</sup>	<b>674,380</b>	631,208	592,686	516,560	436,653
銀行同業存款 <sup>1</sup>	<b>43,517</b>	36,427	35,296	28,551	38,461
客戶存款 <sup>1,4</sup>	<b>381,066</b>	372,874	345,726	306,992	251,244
股東權益	<b>46,246</b>	45,362	40,714	38,212	27,340
資金資源總額 <sup>2</sup>	<b>67,238</b>	64,643	58,092	54,804	44,650
<b>每股普通股資料</b>					
每股基本盈利	<b>164.4c</b>	199.7c	200.8c	196.3c	161.8c
按正常基準計算每股盈利 <sup>3</sup>	<b>204.0c</b>	225.2c	198.0c	197.0c	173.2c
每股股息	<b>86.00c</b>	84.00c	76.00c	69.15c	63.61c
每股資產淨值	<b>1,872.8c</b>	1,852.3c	1,653.2c	1,573.2c	1,281.6c
每股有形資產淨值	<b>1,597.6c</b>	1,526.5c	1,355.6c	1,273.4c	953.4c
資產回報 <sup>5</sup>	<b>0.6%</b>	0.8%	0.8%	0.9%	0.8%
<b>比率</b>					
普通股股東權益回報—按正常基準計算 <sup>3</sup>	<b>11.2%</b>	12.8%	12.2%	14.1%	14.3%
基本成本對收入比率	<b>54.3%</b>	57.1%	56.2%	56.2%	52.4%
成本對收入比率—按正常基準計算 <sup>3</sup>	<b>54.4%</b>	53.7%	56.5%	55.9%	51.3%
資本比率：					
第一級資本 <sup>6</sup>	<b>13.1%</b>	13.4%	13.7%	14.0%	11.5%
資本總額 <sup>6</sup>	<b>18.0%</b>	17.4%	17.6%	18.4%	16.5%

1 不包括按公允價值計入損益的金額

2 股東權益、非控股權益及後償借貸資本

3 按正常基準計算的業績反映本集團的業績，但不包括無形資產攤銷及減損、屬資本性質之損益、及購回後償負債的損益

4 款額已如附註43所述重列

5 指股東應佔溢利除本集團資產總額

6 未經審核

## 補充財務資料續

**A. 選定財務報表折算為印度盧比**

根據印度預託證券上市協議第37(3)條，載於第229至233頁之綜合財務報表於下表已按印度儲備銀行於二〇一三年十二月三十一日發佈的美元對印度盧比匯兌率61.897折算為印度盧比呈列。金額(包括總計及小計)均按上述匯率折算，且任何表格內總計與所列各個金額總和的偏差乃由進位所致。

**綜合損益賬(折算為印度盧比)**

截至二〇一三年十二月三十一日止年度

	二〇一三年 百萬盧比	二〇一二年 <sup>1</sup> 百萬盧比
利息收入	1,088,954	1,103,438
利息支出	(398,431)	(436,126)
淨利息收入	690,523	667,312
費用及佣金收入	283,550	283,179
費用及佣金支出	(29,711)	(30,701)
買賣收入淨額	155,609	169,536
其他經營收入	62,268	73,286
非利息收入	471,717	495,300
經營收入	1,162,240	1,162,611
員工成本	(406,663)	(401,835)
樓宇成本	(54,284)	(53,417)
一般行政支出	(125,775)	(167,555)
折舊及攤銷	(44,194)	(40,852)
經營支出	(630,916)	(663,660)
未計減損及稅項前經營溢利	531,324	498,952
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(100,087)	(74,029)
其他減損		
商譽減值	(61,897)	-
其他	(7,985)	(12,132)
聯營公司及合營企業之溢利	13,989	11,265
除稅前溢利	375,343	424,056
稅項	(115,376)	(115,500)
本年度溢利	259,967	308,557
應佔溢利：		
非控股權益	6,809	6,066
母公司股東	253,159	302,491
本年度溢利	259,967	308,557
	盧比	盧比
每股盈利：		
每股普通股基本盈利	101.8	123.6
每股普通股攤薄盈利	100.9	122.4

<sup>1</sup> 款項已如附註43所述重列



**綜合全面收入表(折算為印度盧比)**

截至二〇一三年十二月三十一日止年度

	二〇一三年 百萬盧比	二〇一二年 <sup>1</sup> 百萬盧比
本年度溢利	<b>259,967</b>	308,557
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)	<b>4,890</b>	(4,704)
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	<b>(74,648)</b>	35,157
淨投資對沖虧損淨額	<b>(2,166)</b>	(4,518)
分佔聯營公司其他全面收入	<b>(928)</b>	248
可供出售投資：		
計入權益的估值收益淨額	<b>10,584</b>	65,239
重新分類至損益賬	<b>(15,350)</b>	(20,797)
現金流量對沖：		
計入權益的(虧損)／收益淨額	<b>(5,137)</b>	8,232
重新分類至損益賬	<b>371</b>	(1,238)
其他全面收入之稅項	<b>2,104</b>	(8,170)
本年度除稅後之其他全面收入	<b>(80,280)</b>	69,448
<b>本年度全面收入總額</b>	<b>179,687</b>	378,005
<b>應佔全面收入總額：</b>		
非控股權益	<b>4,890</b>	5,199
母公司股東	<b>174,797</b>	372,806
	<b>179,687</b>	378,005

<sup>1</sup> 款額已如附註43所述重列

## 補充財務資料續

## 綜合資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一三年十二月三十一日

	二〇一三年 百萬盧比	二〇一二年 <sup>1</sup> 百萬盧比
<b>資產</b>		
現金及央行結存	3,375,491	3,747,059
按公允價值計入損益的金融資產	1,815,748	1,675,923
衍生金融工具	3,825,358	3,063,592
銀行同業貸款及墊款	5,180,903	4,196,431
客戶貸款及墊款	17,993,953	17,308,753
投資證券	6,357,812	6,141,730
其他資產	2,077,882	1,767,036
當期稅項資產	14,484	13,308
預付款項及應計收入	155,361	157,961
於聯營公司的權益	109,372	104,235
商譽及無形資產	375,715	442,254
樓宇、機器及設備	427,275	409,758
遞延稅項資產	32,744	41,842
<b>總資產</b>	<b>41,742,099</b>	39,069,882
<b>負債</b>		
銀行同業存款	2,693,572	2,254,722
客戶存款	23,586,842	23,079,782
按公允價值計入損益的金融負債	1,425,488	1,427,592
衍生金融工具	3,790,325	2,921,043
已發行債務證券	3,997,865	3,464,932
其他負債	1,692,140	1,503,169
當期稅項負債	64,992	65,982
應計項目及遞延收入	288,935	297,786
後償負債及其他借貸資金	1,262,513	1,150,541
遞延稅項負債	10,894	9,965
負債及支出的撥備	6,623	13,308
退休福利計劃義務	22,592	30,391
<b>總負債</b>	<b>38,842,781</b>	36,219,215
<b>權益</b>		
股本	75,143	74,710
儲備	2,787,346	2,733,062
<b>母公司股東權益總額</b>	<b>2,862,489</b>	2,807,772
非控股權益	36,829	42,895
<b>權益總額</b>	<b>2,899,317</b>	2,850,666
<b>權益及負債總額</b>	<b>41,742,099</b>	39,069,882

1 款額已如附註43所述重列

### 綜合權益變動表(折算為印度盧比)

截至二〇一三年十二月三十一日止年度

	股本 百萬盧比	股份 溢價賬 百萬盧比	資本及資本 贖回儲備 <sup>1</sup> 百萬盧比	合併儲備 百萬盧比	可供 出售儲備 百萬盧比	現金流量 對沖儲備 百萬盧比	滙兌儲備 百萬盧比	保留溢利 百萬盧比	母公司 股東權益 百萬盧比	非控股 權益 百萬盧比	總計 百萬盧比
於二〇一二年 一月一日	73,781	336,225	1,114	768,823	(6,747)	(805)	(86,284)	1,433,968	2,520,074	40,914	2,560,988
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	302,491	302,491	6,066	308,557
其他全面收入	-	-	-	-	36,334	5,818	31,506	(3,342) <sup>2</sup>	70,315	(867)	69,448
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,714)	(3,714)
已發行股份 (經扣除開支)	124	3,528	-	-	-	-	-	-	3,652	-	3,652
本身股份淨額 調整	-	-	-	-	-	-	-	(23,892)	(23,892)	-	(23,892)
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	22,221	22,221	-	22,221
以股代息的撥資	805	(805)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除 以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(87,089)	(87,089)	-	(87,089)
其他增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	495	495
於二〇一二年 十二月三十一日	<b>74,710</b>	<b>338,948</b>	<b>1,114</b>	<b>768,823</b>	<b>29,587</b>	<b>5,014</b>	<b>(54,779)</b>	<b>1,644,356</b>	<b>2,807,772</b>	<b>42,895</b>	<b>2,850,666</b>
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	253,159	253,159	6,809	259,967
其他全面收入	-	-	-	-	(1,981)	(4,085)	(75,576)	3,281 <sup>3</sup>	(78,362)	(1,919)	(80,280)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,766)	(4,766)
已發行股份 (經扣除開支)	309	1,176	-	-	-	-	-	-	1,486	-	1,486
本身股份淨額 調整	-	-	-	-	-	-	-	(7,675)	(7,675)	-	(7,675)
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	14,855	14,855	-	14,855
以股代息的撥資	124	(124)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除 以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(128,003)	(128,003)	-	(128,003)
其他減少 <sup>4</sup>	-	-	-	-	-	-	-	(743)	(743)	(6,190)	(6,932)
於二〇一三年 十二月三十一日	<b>75,143</b>	<b>340,000</b>	<b>1,114</b>	<b>768,823</b>	<b>27,606</b>	<b>928</b>	<b>(130,355)</b>	<b>1,779,229</b>	<b>2,862,489</b>	<b>36,829</b>	<b>2,899,317</b>

1 包括資本儲備3.09億盧比及資本贖回儲備8.05億盧比

2 包括精算虧損(經扣除稅項及非控股權益)35.9億盧比及分佔聯營公司及合營企業全面收入2.48億盧比

3 包括精算收益(經扣除稅項及非控股權益)35.9億盧比及分佔聯營公司及合營企業全面收入(3.09)億盧比

4 非控股權益的其他減少主要與終止於一間附屬公司的投資後失去對該公司的控制權的影響有關

## 補充財務資料續

## 現金流量表(折算為印度盧比)

截至二〇一三年十二月三十一日止年度

	本集團		本公司	
	二〇一三年 百萬盧比	二〇一二年 <sup>1</sup> 百萬盧比	二〇一三年 百萬盧比	二〇一二年 百萬盧比
<b>來自經營業務的現金流量</b>				
除稅前溢利	<b>375,343</b>	424,056	<b>133,079</b>	97,178
就下列各項作出調整：				
計入損益賬的非現金項目	<b>255,078</b>	149,853	<b>(92,103)</b>	(86,037)
經營資產的變動	<b>(2,732,381)</b>	(520,492)	<b>(3,095)</b>	(44,442)
經營負債的變動	<b>2,794,526</b>	1,174,186	<b>78,795</b>	315,922
界定福利計劃的供款	<b>(10,399)</b>	(12,565)	–	–
已付英國及海外稅項	<b>(106,215)</b>	(109,372)	<b>9,285</b>	(7,056)
<b>來自經營業務的現金淨額</b>	<b>575,952</b>	1,105,666	<b>125,960</b>	275,565
<b>來自投資業務的現金流量淨額</b>				
購買樓宇、機器及設備	<b>(12,689)</b>	(10,027)	–	–
出售樓宇、機器及設備	<b>9,656</b>	12,070	–	–
購入於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資，已扣除購入現金	<b>(2,847)</b>	(3,900)	<b>(356,093)</b>	(4,828)
購入投資證券	<b>(8,844,339)</b>	(9,710,587)	<b>(154,804)</b>	(297,725)
出售及已到期投資證券	<b>8,489,978</b>	8,995,305	<b>57,255</b>	–
從投資附屬公司及聯營公司所得的股息	<b>309</b>	867	<b>129,736</b>	88,698
<b>用於投資業務的現金淨額</b>	<b>(359,931)</b>	(716,272)	<b>(323,907)</b>	(213,854)
<b>來自融資業務的現金流量淨額</b>				
發行普通股及優先股股本(經扣除費用)	<b>1,486</b>	3,652	<b>1,486</b>	3,652
購回本身股份	<b>(9,532)</b>	(26,306)	<b>(9,532)</b>	(26,306)
透過行政人員購股權計劃行使購股權	<b>1,857</b>	2,414	<b>1,857</b>	2,414
支付後償負債的利息	<b>(50,322)</b>	(61,216)	<b>(5,756)</b>	(8,170)
發行後償負債所得款項總額	<b>337,215</b>	209,831	<b>337,215</b>	199,432
償還後償負債	<b>(161,923)</b>	(105,287)	<b>(57,255)</b>	(13,927)
支付優先債券的利息	<b>(34,848)</b>	(53,665)	<b>(27,173)</b>	(19,807)
發行優先債券所得款項總額	<b>421,890</b>	708,906	<b>189,033</b>	–
償還優先債券	<b>(230,876)</b>	(367,544)	–	(49,951)
派付經扣除以股代息的非控股權益及優先股股東的股息	<b>(11,018)</b>	(9,965)	<b>(6,252)</b>	(6,252)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息	<b>(121,751)</b>	(80,837)	<b>(121,751)</b>	(80,837)
<b>來自融資業務的現金淨額</b>	<b>142,177</b>	219,982	<b>301,872</b>	248
<b>淨增加現金及現金等值項目</b>	<b>358,198</b>	609,376	<b>103,925</b>	61,959
年初現金及現金等值項目	<b>4,921,926</b>	4,305,927	<b>1,044,759</b>	982,801
滙率變動對現金及現金等值項目的影響	<b>(71,120)</b>	6,623	–	–
<b>年末現金及現金等值項目</b>	<b>5,209,004</b>	4,921,926	<b>1,148,685</b>	1,044,759

1 款額已如附註43所述重列

**公司資產負債表(折算為印度盧比)**

於二〇一三年十二月三十一日

	二〇一三年 百萬盧比	二〇一二年 百萬盧比
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	<b>1,245,491</b>	889,398
<b>流動資產</b>		
衍生金融工具	<b>65,178</b>	62,021
投資證券	<b>644,410</b>	546,860
附屬公司欠款	<b>1,148,685</b>	1,044,759
稅項	<b>-</b>	7,118
	<b>1,858,272</b>	1,660,758
<b>流動負債</b>		
衍生金融工具	<b>21,416</b>	-
其他應付賬項	<b>26,863</b>	20,921
稅項	<b>3,033</b>	-
遞延收入	<b>1,114</b>	1,114
	<b>52,427</b>	22,035
<b>流動資產淨額</b>	<b>1,805,845</b>	1,638,723
<b>資產總額減流動負債</b>	<b>3,051,336</b>	2,528,121
<b>非流動負債</b>		
已發行債務證券	<b>1,154,379</b>	899,611
遞延收入	<b>1,114</b>	2,228
後償負債及其他借貸資金	<b>554,288</b>	297,477
	<b>1,709,781</b>	1,199,316
<b>資產總額減負債</b>	<b>1,341,556</b>	1,328,805
<b>權益</b>		
股本	<b>75,143</b>	74,710
儲備	<b>1,266,413</b>	1,254,095
<b>權益總額</b>	<b>1,341,556</b>	1,328,805

## 補充財務資料續

## 公司權益變動表(折算為印度盧比)

截至二〇一三年十二月三十一日止年度

	股本 百萬盧比	股份溢價賬 百萬盧比	資本及資本 贖回儲備 <sup>1</sup> 百萬盧比	合併儲備 百萬盧比	保留溢利 百萬盧比	總計 百萬盧比
於二〇一二年一月一日	73,781	336,225	1,114	768,823	140,939	1,320,882
本年度溢利	-	-	-	-	94,455	94,455
已發行股份(經扣除開支)	124	3,528	-	-	-	3,652
本身股份淨額調整	-	-	-	-	(23,892)	(23,892)
購股權開支	-	-	-	-	20,797	20,797
以股代息的撥資	805	(805)	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	(87,089)	(87,089)
於二〇一二年十二月三十一日	<b>74,710</b>	<b>338,948</b>	<b>1,114</b>	<b>768,823</b>	<b>145,210</b>	<b>1,328,805</b>
本年度溢利	-	-	-	-	132,212	132,212
已發行股份(經扣除開支)	309	1,176	-	-	-	1,486
本身股份淨額調整	-	-	-	-	(7,675)	(7,675)
購股權開支	-	-	-	-	14,731	14,731
以股代息的撥資	124	(124)	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	(128,003)	(128,003)
於二〇一三年十二月三十一日	<b>75,143</b>	<b>340,000</b>	<b>1,114</b>	<b>768,823</b>	<b>156,476</b>	<b>1,341,556</b>

1 包括資本儲備3.09億盧比及資本贖回儲備8.05億盧比

## B. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要

本集團截至二〇一三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表連同於二〇一二年十二月三十一日的比較數字乃按歐洲聯盟採納的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋編製。

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

下文載述就國際財務報告準則與印度公認會計原則的若干會計差異，可能對截至二〇一三年十二月三十一日及二〇一二年十二月三十一日止年度的母公司股東應佔溢利及母公司股東權益總額產生重大影響。此節並無提供該等差異的全面分析。此概要僅考慮到已公告必需於截至二〇一三年十二月三十一日或之前止年度之財務報表所採納或應用的印度公認會計原則。本集團尚未量化國際財務報告準則與印度公認會計原則之間差異的影響，亦未根據印度公認會計原則編製綜合財務報表，且未對按國際財務報告準則及印度公認會計原則編製的財務報表進行對賬。倘本集團就相關差異進行任何量化或編製對賬，則可能注意到在下文並未提及的其他潛在重大會計及披露差異。因此，本集團並不能保證下文指出的差異為與本集團有關的國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有主要差異。此外，本集團未有嘗試確定國際財務報告準則與印度公認會計原則的未來差異。最後，本集團亦未有嘗試就日後出現的交易或事件確定國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有差異對財務報表構成的影響。在作出投資決定時，有意投資者務須諮詢本身的專業顧問，以便了解國際財務報告準則與印度公認會計原則的差異及該等差異可能構成對本集團財務業績造成的影響。此概要無意提供完整的詳情，且整體上受國際會計準則理事會的公告及印度會計專業的公告規限及限制。

### 會計政策變動

#### 國際財務報告準則(國際會計準則第8號「會計政策、會計估計及錯誤變動」)

會計政策的變動需追溯調整。比較資料需予以重列，就並未呈列年期而言，其影響於最早年度的年初保留溢利作出調整。就採納新準則作出的會計政策變動依據有關準則的過渡性條文作出。

#### 印度公認會計原則(會計準則第5號「期內溢利或虧損淨額、先前期間項目及會計政策變動」)

變動的累計金額計入發生變動期間的損益賬，若干準則內另有規定(過渡性條文)於過渡期間因採納新準則而產生的變動須對期初保留溢利進行調整及披露影響除外。

倘會計政策變動對現行期間有重大影響，財務報表內任何受該變動影響的項目的金額須在可確定的情況下予以披露。倘有關金額不能確定，則應予以指明。

### 功能及呈列貨幣

**國際財務報告準則(國際會計準則第21號「外幣匯率變動之影響」)**  
實體可以任何貨幣呈列其財務報表。倘實體的呈列貨幣與其功能貨幣不同，則該實體將其業績及財務狀況換算為呈列貨幣。

於財務狀況表日期，資產及負債按結算日匯率換算。損益賬項目按交易日匯率或平均匯率換算。功能貨幣為實體營運的主要經濟環境的貨幣。本集團的呈列貨幣為美元。

#### 印度公認會計原則(會計準則第11號「外幣匯率變動之影響」)

功能或呈列貨幣的概念並不存在。印度的實體必須以印度盧比編製其財務報表。

### 綜合賬目

#### 國際財務報告準則(國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」)

當本集團控制實體時，該實體會被綜合於本集團賬目內。倘其承受或有權從其參與實體時取得若干回報，並可透過其對被投資方的權力，影響該等回報時，本集團控制實體。這包括控制非透過投票權(如結構性實體)衍生的實體。

#### 印度公認會計原則(會計準則第21號「綜合財務報表」)

指引建基於透過規管實體財政及經營政策能力的權力以取得利益，同時不考慮潛在投票權。

#### 印度公認會計原則(「綜合結構實體」)

無提供具體指引。

### 業務合併

#### 國際財務報告準則(國際財務報告準則第3號「企業合併」)

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

對發生於二〇〇四年一月一日或以後的收購，國際財務報告準則第3號「企業合併」(「國際財務報告準則第3號」)規定，當評估收購實體資產價值時，必須確認若干可識別無形資產，倘認為該無形資產有限定期限，則透過損益賬於適當期間進行攤銷。由於本集團並無就發生於二〇〇四年一月一日以前的交易採用國際財務報告準則第3號或其前身國際會計準則第22號，故於該日期前概無就收購確認無形資產(除商譽外)。

臨時公允價值的調整須自收購日期起12個月內作出，並對商譽作出相應調整。

重估所收購淨資產的公允價值後，超出收購方於其可識別資產的淨公允價值的權益的任何部分立即於損益賬中確認。

倘並非收購實體的全部權益，非控股權益則按收購的可識別資產淨值及或然負債的有關公允價值比例列賬。

## 補充財務資料續

### B. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要續

#### 印度公認會計原則(會計準則第14號「併購之會計處理」)

業務合併的處理取決於收購實體是否持作附屬公司，該合併是否為併購或收購業務。

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

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

收購的價值或併購的結餘不可於初次確認後進行調整。

超出收購方於其可識別資產淨公允價值的部分可確認為資本儲備，但不得進行攤銷或向股東分派。然而，對於根據收購會計法處理的併購，則無活躍市場的無形資產公允價值部分將降至併購產生的資本儲備範圍內(如有)。

收購附屬公司產生的少數股東權益按其所佔的歷史賬面值確認。

#### 商譽

#### 國際財務報告準則(國際財務報告準則第3號「業務合併」及國際會計準則第38號「無形資產」)

國際財務報告準則第3號規定，本集團所有收購產生的商譽及相關承諾作資本化處理而非進行攤銷，需要按年作出減值檢討。根據國際財務報告準則第1號過渡性條文，本集團並未就發生於二〇〇四年一月一日(國際財務報告準則的過渡日期)以前的交易，採納國際財務報告準則第3號或其前身國際會計準則第22號。因此，先前在合乎英國公認會計原則下，直至於一九九八年實施財務報告準則第10號「商譽及無形資產」所撤銷至儲備的商譽並不會重列或於出售時作出撥回。

截至二〇〇三年十二月三十一日止或以前所扣減的商譽攤銷並未撥回。就達到國際財務報告準則要求而言，二〇〇三年十二月三十一日商譽的賬面淨值被視作國際財務報告準則下商譽的設定賬面值。

商譽每年進行減值測試。任何已確認的減損不會於其後會計期間撥回。

#### 印度公認會計原則(會計準則第14號「併購之會計處理」及會計準則第26號「無形資產」)

併購產生的商譽需以資本化處理並按不超過五年(除非有證據支持更長的期間)的使用年限攤銷。

就收購附屬公司或業務產生的商譽而言，並無具體指引，而在實際執行下，通常以並無攤銷或在不過十年內攤銷作處理。

當存在減值跡象時，將對商譽作減值檢討。之前已確認的減損僅於特殊情況下可於其後會計期間透過損益賬撥回。

#### 收購及內部產生無形資產

#### 國際財務報告準則(國際會計準則第38號「無形資產」)

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

#### 印度公認會計原則(會計準則第26號「無形資產」)

若無形資產符合特定準則，則予以資本化，並按可用年期攤銷，一般不超過十年。即使無形資產減值的跡象，無法供使用或按超過十年期間攤銷的無形資產的可收回金額也須至少在每個年結日進行審閱。

#### 樓宇、機器及設備

#### 國際財務報告準則(國際會計準則第16號「樓宇、機器及設備」、國際會計準則第23號「借貸成本」)

固定資產乃按成本或重估金額列賬。根據國際財務報告準則第1號的過渡性條文，本集團選擇凍結其所持有自用的所有物業的價值於二〇〇四年一月一日的估值，作為國際財務報告準則下的「設定成本」。有關物業的價值將不會在日後重估。

在非常有限的情況下，採購樓宇、機器及設備產生的外匯損益可予以資本化，作為資產的一部分。

折舊乃按資產的估計可用年期列賬。資產的殘值及可用年期及折舊方法須至少於每個年結日予以審閱。

本集團可選擇將資產準備作擬定用途期間產生的借貸成本資本化。

#### 印度公認會計原則(會計準則第10號「固定資產」、會計準則第16號「借貸成本」及會計準則第6號「折舊之會計處理」)

固定資產乃按歷史成本或重估金額列賬。

若符合會計準則第16號的若干準則，有關借貸成本則予以資本化，而折舊乃按資產的可用年期列賬。公司法附表十四及銀行業條例規定了最低的折舊率，且通常用作確定可用年期的基準。

#### 金融工具的確認及計量

#### 國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

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

於初始確認時，國際會計準則第39號要求將所有金融資產分類為：

- 按公允價值計入損益(作為買賣工具或由管理層指定)，且變現及未變現收益或虧損計入損益賬
- 按公允價值計量的可供出售，且未變現收益及虧損計入股東權益，以及在售出資產或資產減值時重分類至損益賬
- 按攤銷成本計量的持有至到期，條件是有意向及能力持有至到期
- 按攤銷成本計量的貸款及應收款項

於初始確認時，國際會計準則第39號要求將所有金融負債分類為：

- 按公允價值計入損益(作為買賣工具或由管理層指定)，且變現及未變現收益或虧損計入損益賬
- 按攤銷成本入賬



## B. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要續

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

- 消除或大幅減少因採用不同基礎計量資產或負債而出現不一致的計量或確認
- 按公允價值基準管理及評估表現的一組金融資產及／或負債
- 資產或負債包括內含衍生工具，而該等衍生工具不作獨立確認

金融工具被指定為按公允價值計入損益後不可撤銷。初始確認後，不可將其他類別金融工具分類為此類別或從此類別將有關金融工具分類至其他類別。

因外幣匯率變動而造成的可供出售債務證券的公允價值變動在損益賬內列作外幣匯兌差額。可供出售權益證券的外匯變動則計入儲備。

就為對沖目的而訂立的利率掉期及遠期利率協議而言，銀行有相關計量及會計指引可循。

### 印度公認會計原則(會計準則第13號「投資」)

- 即期投資(指可迅速變現及擬持有不足一年的投資)，按成本及公允價值較低者列賬，且公允價值變動直接計入損益賬
- 長期投資(指未分類為即期的投資)，按成本列賬，除非在出現永久減值時實體須作出減值撥備。理由是即期投資及長期投資並非印度公認會計原則之類別

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

金融負債一般按成本列賬。並無允許指定某些工具按公允價值列賬。

會計準則第30號就分類標準及計量規定提供指引，但這並非強制性。

### 衍生工具

#### 國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

國際會計準則第39號規定，所有衍生工具按公允價值於資產負債表確認。非對沖衍生工具公允價值的變動乃於損益賬呈報。指定作對沖的衍生工具的公允價值變動，視乎不同的對沖性質，在損益賬確認或在對沖項目於損益賬確認前直接於權益確認，以抵銷相關對沖資產或負債的公允價值變動。對沖公允價值變動之無效部分需即時於損益賬確認。實體須符合有關存檔及對沖效力之嚴苛界定標準，才可將衍生工具分類為對沖。

國際會計準則第39號規定，倘衍生工具並不被視為與相關主工具的經濟特徵緊密相關，則需從其嵌入之金融工具分割出來。

### 印度公認會計原則

持作買賣或投機的外匯合約乃以公允價值記賬，其損益於損益賬內確認。

在沒有特定指引的情況下，股票期權乃以成本或市值較低者列賬。

因會計準則第30號並非強制性，對沖會計並無具體指引。然而，會計準則第30號有關對沖會計法的規定與國際會計準則第39號大致相同。

### 金融資產的減值

#### 國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

於各結算日，本集團會就是否存在減值的客觀證據進行評估。金融資產僅於存在減值的客觀證據時減值及產生減損。

#### 按攤銷成本持有的資產

倘存在減值的客觀證據，則本集團會進行評估，以釐定是否應確認減損(如有)。減損為資產的賬面值與其估計可收回金額間的差額。

可收回金額乃根據預計未來現金流量的現值釐定，按工具的初始實際利率以個別或組合方式折現。並無減值客觀證據的個別評估資產按組合方式評估減值。

#### 可供出售資產

倘存在減值的客觀證據，其累積虧損(按收購成本與現時公允價值之間的差額減任何過往確認的減值來衡量)自權益中撤除並於損益賬內確認。

市場復甦使可供出售債務證券的減值準備回撥，乃於損益賬確認。分類為可供出售的權益工具的減損不得透過損益回撥。

#### 印度公認會計原則(會計準則第13號「投資」)

持有至到期投資於公允價值降低(而是項降低被視為非臨時性)時撇減。倘投資價值上升，或由於減值的原因不再存在，則減值可於其後於損益賬回撥。就貸款及墊款而言，印度儲備銀行規例額外要求銀行就標準資產及特殊國家風險承擔持有撥備。

### 終止確認金融資產

#### 國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

倘擁有權的絕大部分風險及回報已經轉移，則終止確認金融資產。倘絕大部分風險及回報未予轉移，則按其持續涉及的程度繼續確認資產。

#### 印度公認會計原則(印度儲備銀行有關證券化標準資產的指引)

終止確認金融資產的指引有限。證券化金融資產僅可於發起人放棄對資產的控制權時終止確認。當發起人的債權人能夠控制證券化資產，或當受讓人無權為本身利益抵押、出售、轉讓或交換證券化資產，或發起人有權回購證券化交易下自受讓人轉讓的金融資產時，則並未放棄控制權。

## 補充財務資料續

### B. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要續

#### 負債及股權

**國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)**

當有合約責任對金融工具持有人交付現金或另一金融資產時，該工具則分類為一項負債(不論清償合約責任的方式)。

附有強制性票息或於指定日期或股東選擇時可予贖回的優先股分類為金融負債，並於其他借貸資金列賬。此等優先股的股息乃按攤銷成本基準以實際利息法於損益賬內確認為利息開支。

#### 印度公認會計原則

分類乃基於法律形式而非實質。

#### 負債及支出之撥備

**國際財務報告準則(國際會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」)**

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

**印度公認會計原則(會計準則第29號「撥備、或然負債及或然資產」)**

該等撥備按與國際財務報告準則類似的基準確認及計量，惟不得折現。

#### 退休金義務

**國際財務報告準則(國際會計準則第19號「僱員福利」)**

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

精算收益或虧損於「其他全面收入」(保留盈利)中確認。

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

**印度公認會計原則(會計準則第15號「僱員福利」)**

界定福利義務所使用的折現率乃參考政府債券於結算日的市場收益率釐定。

精算收益或虧損即時於收益表內確認。

有關終止福利方面，經修訂的會計準則第15號(二〇〇五年)特別載有一項過渡性條文，規定倘於二〇〇九年三月三十一日或之前就終止福利產生開支，實體可選擇按照會計政策於其償還期間遞延有關開支。然而，任何遞延的開支不可轉結至二〇一〇年四月一日或之後開始的會計期間。因此，任何遞延的開支須於下列期間撤銷(以較短者為準)：(a) 償還期間或(b)終止福利開支產生之日至二〇一〇年四月一日止期間。

#### 股份為基礎的支付

**國際財務報告準則(國際財務報告準則第2號「股份為基礎的支付」)**

國際財務報告準則第2號「股份為基礎的支付」規定，所有股份為基礎的付款須採用公允價值法記賬。

僱員就所提供的服務而獲取的購股權按公允價值確認為開支。就以股票結算的獎勵計劃而言，於歸屬期內予以支銷的總額須參考所授出購股權的公允價值(使用期權定價模型釐定)訂立，但不包括任何非市場歸屬條件(例如盈利能力和增長指標)的影響。為估計預期可行使的購股權數目，在作出有關的假設時須計及非市場歸屬條件。

於每個結算日，本集團檢討預期可行使的購股權數目的估計，並在剩餘歸屬期內於損益賬確認對原有估計數目作出修訂(如有)的影響及在權益作出相應的調整。行使購股權的所得款項，扣除任何直接產生的交易成本後計入股本(面值)及股份溢價內。

以現金結算的獎勵計劃須於每個結算日按內在價值基準(即股份於結算日的市價與行使價之間的差額)重新估值，公允價值的任何變動在損益賬內扣除或計入為員工成本。

遞延稅項乃根據獎勵的內在價值予以確認，並於稅項減少於或等於累計股份為基礎的報酬開支時計入損益賬，或於稅項減免超逾累計開支時計入權益賬。

#### 印度公認會計原則

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

由於遞延稅項不被視為暫時性差異，故並無確認遞延稅項。

實體亦獲准選擇於服務期間就一切獎勵確認相關補償成本(即於部分獎勵最後個別歸屬的服務期間)，惟於任何日期確認的補償成本金額至少須相等於該部分於該日歸屬的獎勵的公允價值。

#### 遞延稅項

**國際財務報告準則(國際會計準則第12號「所得稅」)**

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

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

**印度公認會計原則(會計準則第22號「所得稅會計」)**

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

如未來可能產生應課稅溢利以動用暫時性差額，則確認遞延稅項資產。

**B. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要續****利息收入及支出****國際財務報告準則(國際會計準則第18號「收入」)**

利息收入及支出採用實際利率法於損益賬內確認。實際利率乃用以折現金融工具在預期年期內估計未來現金付款或收款的利率。計算實際利率時，本集團考慮金融工具所有合約條款，但不考慮未來信貸虧損，以估計現金流量。計算的項目包括作為實際利率不可分割部分的合約各方之間支付或收取的所有費用及點子、交易成本及所有其他溢價或折讓。

**印度公認會計原則(會計準則第9號「收入確認」)**

並無具體實際利率規定，有關溢價及折讓通常按直線法於工具的年期內攤銷。

**股息****國際財務報告準則(國際會計準則第10號「結算日後事項」)**

於結算日後向權益工具持有人擬派或宣派股息時，股息於結算日不能確認為一項負債。然而，公司須披露於結算日後但獲授權刊發財務報表前建議或宣派的股息金額。

**印度公認會計原則**

即使股息於年結日後建議或批准，該等股息仍須於其相關的年內財務報表中反映。

## 股東資料

### 股息及利息派付日期

普通股	末期股息	中期股息(暫定)
公佈業績及股息	二〇一四年三月五日	二〇一四年八月六日
除息日期	二〇一四年三月十二日	二〇一四年八月十三日
股息記錄日期	二〇一四年三月十四日	二〇一四年八月十五日
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	二〇一四年十月二日
股息派付日期	二〇一四年五月十四日	二〇一四年十月十七日

優先股	上半年股息	下半年股息
7 <sup>3</sup> / <sub>8</sub> %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一四年四月一日	二〇一四年十月一日
8 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一四年四月一日	二〇一四年十月一日
6.409%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇一四年一月三十日	二〇一四年七月三十日
7.014%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇一四年一月三十日	二〇一四年七月三十日

### 股東週年大會

股東週年大會將於二〇一四年五月八日星期四上午十一時正倫敦時間(香港時間下午六時正)假座 etc. venues, 200 Aldersgate, St Paul's, London EC1A 4HD舉行。將於股東週年大會上提呈的事項已包括在股東週年大會通告內。

本公司於股東週年大會上的投票及代表人投票的詳情可於二〇一四年五月九日在本公司網站 [investors.sc.com](http://investors.sc.com) 瀏覽。

### 中期業績

中期業績將在倫敦證券交易所、香港聯交所、孟買證券交易所公佈，並可於本公司網站瀏覽。

### 按國家匯報

根據於二〇一四年一月一日起生效的二〇一三年資本要求(按國家匯報)規例規定，本集團將於二〇一四年七月一日或之前就截至二〇一三年十二月三十一日止年度額外刊發按國家劃分的資料。是項資料可於本集團網站 [www.sc.com](http://www.sc.com) 取得。

### ShareCare

ShareCare可供名列本公司之英國股東名冊和具備英國地址及銀行賬戶的股東選擇，使閣下能以代名人賬戶持有渣打股份。閣下的股份可透過電子形式持有，故閣下無須憂慮妥善存放股票的問題。倘閣下參加ShareCare，閣下仍會獲邀出席本公司股東週年大會，並如其他人一樣於同一時間收取股息。閣下可隨意參加ShareCare，無須繳付年費。倘閣下欲收取更多資料，請瀏覽本公司網站 [investors.sc.com/en/resource.cfm](http://investors.sc.com/en/resource.cfm) 或致電股東熱線0870 702 0138。

### 過往股息派付(並無因二〇一〇年/二〇〇八年供股作出調整)

股息及財政年度	派付日期	每股普通股股息	根據股份股息計劃 1股新普通股的成本
二〇〇三年中期	二〇〇三年十月十日	15.51仙/9.3625便士/1.205港元	8.597英鎊/14.242元
二〇〇三年末期	二〇〇四年五月十四日	36.49仙/20.5277便士/2.8448港元	8.905英鎊/15.830元
二〇〇四年中期	二〇〇四年十月八日	17.06仙/9.4851便士/1.3303港元	9.546英鎊/17.16958元
二〇〇四年末期	二〇〇五年五月十三日	40.44仙/21.145便士/3.15156港元	9.384英鎊/17.947元
二〇〇五年中期	二〇〇五年十月十四日	18.94仙/10.7437便士/1.46911港元	11.878英鎊/21.3578元
二〇〇五年末期	二〇〇六年五月十二日	45.06仙/24.9055便士/3.49343港元	14.2760英鎊/24.77885元
二〇〇六年中期	二〇〇六年十月十一日	20.83仙/11.14409便士/1.622699港元	13.2360英鎊/25.03589元
二〇〇六年末期	二〇〇七年五月十一日	50.21仙/25.17397便士/3.926106港元	14.2140英鎊/27.42591元
二〇〇七年中期	二〇〇七年十月十日	23.12仙/11.39043便士/1.794713港元	15.2560英鎊/30.17637元
二〇〇七年末期	二〇〇八年五月十六日	56.23仙/28.33485便士/4.380092港元	16.2420英鎊/32.78447元
二〇〇八年中	二〇〇八年十月九日	25.67仙/13.96133便士/1.995046港元	14.00英鎊/26.0148元
二〇〇八年末期	二〇〇九年五月十五日	42.32仙/28.4693便士/3.279597港元	8.342英鎊/11.7405元
二〇〇九年中	二〇〇九年十月八日	21.23仙/13.25177便士/1.645304港元	13.876英鎊/22.799元
二〇〇九年末期	二〇一〇年五月十三日	44.80仙/29.54233便士/3.478306港元	17.351英鎊/26.252元
二〇一〇年中	二〇一〇年十月五日	23.35仙/14.71618便士/1.811274港元/0.984124盧比*	17.394英鎊/27.190元
二〇一〇年末	二〇一一年五月十一日	46.45仙/28.272513便士/3.623404港元/1.9975170盧比*	15.994英鎊/25.649元
二〇一一年中	二〇一一年十月七日	24.75仙/15.81958125便士/1.928909813港元/ 1.13797125盧比*	14.127英鎊/23.140元
二〇一一年末	二〇一二年五月十五日	51.25仙/31.63032125便士/3.9776083375港元/ 2.6667015盧比*	15.723英鎊/24.634元
二〇一二年中	二〇一二年十月十一日	27.23仙/16.799630190便士/2.111362463港元/ 1.349803950盧比*	13.417英鎊/21.041元
二〇一二年末	二〇一三年五月十四日	56.77仙/36.5649893便士/4.4048756997港元/ 2.976283575盧比*	17.40英鎊/26.28792元
二〇一三年中	二〇一三年十月十七日	28.80仙/17.8880256便士/2.233204992港元/ 1.6813盧比*	15.362英鎊/24.07379元

\* 盧比股息為每份印度預託證券的股息

### 向 ShareGift 捐贈股份

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

### Bankers' Automated Clearing System (BACS)

股息可直接支付予閣下的銀行或建屋協會賬戶。請在網上登記，網址為：www.investorcentre.co.uk，或聯絡本公司股份過戶登記處索取授權表格。

### 股份過戶登記處及股東垂詢

倘閣下對股權有任何垂詢而閣下是在英國股東名冊登記閣下持有的股份，敬請聯絡本公司股份過戶登記總處Computershare Investor Services PLC(地址：The Pavilions, Bridgewater Road, Bristol BS99 7ZY)。股東查詢熱線為0870 702 0138。

倘閣下的股份在香港股份過戶登記分處登記，請聯絡香港中央證券登記有限公司(地址：香港皇后大道東183號合和中心17M樓)。閣下亦可在以下網址查核閣下之持股量：www.investorcentre.co.uk

倘閣下是印度預託證券持有人，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡Karvy Computershare Private Limited(地址：17-24, Vithalrao Nagar, Madhapur, Hyderabad 500 001, India)。

### 英文版本

二〇一三年年報及賬目之英文版本可向香港中央證券登記有限公司索取，地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

If you would like an English version of the 2013 Report and Accounts please contact : Computershare Hong Kong Investor Services Limited at 17M Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Wan Chai, Hong Kong.

名列香港股東名冊分冊並且已要求收取年報及賬目中文本或英文本的股東，可聯絡香港中央證券登記有限公司更改有關選擇。

本年報及賬目之譯本與英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

### 稅項

閣下倘為英國、香港或美國股東，有關適用於閣下須支付的股息稅項資料將連同閣下的股息文件寄發。

### 電子通訊

倘閣下的股份在英國股東名冊登記，並在日後欲以電子形式取代郵遞方式收取報告及賬目，可在網上登記，網址為www.investorcentre.co.uk。登入網址後可按登記，並依照指示行事。閣下登入時需要輸入股東或ShareCare參考編號。有關編號載於閣下的股票或ShareCare結單。一經登記，閣下亦可提交代表委任投票及電子選擇股息以及更改銀行授權或地址資料。

### 前瞻性陳述

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

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

本文件所載的任何前瞻性陳述乃基於本集團過往或現時的趨勢及/或活動作出，概不應被視為該趨勢或活動將在未來繼續的聲明。

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

# 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過合資格撥備之預期損失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。

## 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18個歐盟國家，該18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、拉脫維亞、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III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。

**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、永久性而非累計)。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。

## 詞彙續

### 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合約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。投資者可選擇九個月至30年不等的到期日。

### 每股資產淨值

淨資產(總資產減總負債)對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。

### 淨利息收入

就資產收取與就負債支付的利息差額。

### 淨息差

息差為淨利息收入除以平均計息資產。

### 淨利息收益率

利息收入除以平均計息資產減利息支出除以平均計息負債。

### 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：

- 於逾期90天前獲重議條款，以及預期不會拖欠利息付款或損失本金
- 於逾期90天或之後獲重議條款，惟自重議條款以來利息或本金付款並無出現180天以上的拖欠，且預期不會損失本金

### 按正常基準計算之盈利

經調整以下項目的普通股股東應佔溢利：資本性質的溢利或虧損；因策略性的投資交易而產生的款項；及期內對比本集團一般業務盈利有重大影響之其他非經常及/或特殊交易。

### 場外衍生工具

並非在交易所買賣及採用估值模型估值的雙邊交易(如衍生工具)。

### 撥備前溢利

未計減損及稅項前經營溢利。

### 私募股權投資

一般非於公開交易所報價的營運公司股權投資。私募股權投資通常涉及私人公司的資本投資。私募股權投資的資金透過零售或機構投資者籌集，並用於進行投資策略(例如槓桿收購、風險資本、增長資本、受壓證券投資及夾層資本)。

### 違約或然率

違約或然率為對債務人違反責任之可能性的內部估計。

### 普通股股東應佔溢利

年內經計及非控股權益及就分類為股權的優先股宣派的股息後的溢利。

### 重議條件貸款

不論是作為與客戶的持續關係的一部分，或為應對借款人的狀況出現的不利變動，貸款及墊款的條款一般會獲重議。倘若為後者，重議可能導致延長付款到期日或本集團制定償款計劃向確實陷入困境的借款人提供優惠利率。倘若重議利息及本金的還款不會收回資產的原賬面值，此等資產將進行個別減值，並界定為暫緩還款貸款。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(如零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。公司向結構實體出售資產，特別目的實體之後根據該等資產的價值發行以其作抵押的證券。證券化讓資產的信貸質素與原有公司的信貸評級分開，並轉移風險至外來投資者。

**優先債務**

優先債務是通常以優先票據的形式發行的債券，其優先級別高於發行人欠負的其他無抵押債券或其他較「初級」的債券。優先債務在發行人資本結構中的償還級別較高，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。

## 二〇一三年主要獎項

### 二〇一三年度《亞洲風險》大獎



年度能源／商品衍生工具機構

年度貨幣衍生工具機構

年度衍生工具機構(亞洲(日本除外))

### 二〇一三年度《亞洲風險》商品排名

氣油第一名

穀物第一名

### 二〇一三年度《亞洲風險》企業排名



人民幣及印尼盾結構性貨幣產品第一名

七大工業國結構性利率產品第一名(日圓、印尼盾、菲律賓比索、人民幣及台幣除外)

七大工業國普通貨幣產品第一名(日圓及人民幣除外)

七大工業國普通利率產品第一名(日圓、菲律賓比索除外)

七大工業國(日本除外)及亞洲(日本除外)增加收益率產品第一名

所有類別總體、貨幣產品及利率產品第一名

### 二〇一三年度《資產雜誌》三A資產服務、基金管理及投資者大獎



最佳託管專家，非洲

### 二〇一三年度《資產雜誌》三A國家大獎



印度、巴基斯坦、菲律賓及新加坡最佳債務機構

### 二〇一三年度《資產雜誌》三A伊斯蘭融資大獎



最佳伊斯蘭投資銀行，中東

年度伊斯蘭貸款機構

### 二〇一三年度《資產雜誌》三A地區機構及交易大獎



最佳亞洲貨幣債券機構

最佳槓桿／結構性融資機構

最佳交通融資機構

### 二〇一三年度《資產雜誌》三A交易銀行大獎



最佳交易銀行

最佳營運資金及貿易融資

最佳結構性貿易融資

最佳人民幣交易結算銀行

中東及東南亞最佳財資及現金管理

中東及北亞最佳營運資金及貿易融資

專業大獎-中小企業

專業大獎-供應鍊解決方案

香港、印度、韓國及越南最佳現金管理供應商

中國、印度、印尼、巴基斯坦及越南最佳結構性貿易融資供應商

中國、香港及韓國最佳交易銀行

### 二〇一三年度銀行家大獎

巴基斯坦年度伊斯蘭銀行

### 二〇一三年度科技及交易銀行銀行家創意大獎



抵押品管理創意大獎

## 二〇一三年度亞洲零售銀行及支付領域先鋒大獎



Banking & Payments ASIA  
TRAILBLAZER AWARDS 2013

網上銀行卓越頻道一網上銷售：

Standard Chartered Savings Bank (Korea)

貸款發放的特別嘉許：

Standard Chartered Savings Bank (Korea)

## 二〇一三年度EMEA Finance非洲銀行大獎

加納、肯亞、坦桑尼亞、烏干達、贊比亞及津巴布韋最佳外資銀行

博茨瓦納最佳銀行

## 二〇一三年度《歐洲貨幣》卓越大獎

非洲最佳現金流機構

非洲最佳併購機構

贊比亞最佳銀行

## 二〇一三年度《歐洲貨幣》伊斯蘭融資大獎

最佳國際伊斯蘭銀行

最佳結構性產品機構

## 二〇一三年度《歐洲貨幣》外匯調查大獎

非洲貨幣第一名

北美及西歐新興市場研究第一名

## 二〇一三年度調查主要市場環球託管人代理銀行

重要客戶—香港及韓國最高評級

跨邊境／非關聯—香港、韓國及新加坡最高評級

國內客戶—香港、韓國及新加坡最高評級

## 二〇一三年度《環球金融》最佳網上銀行大獎



最佳個人銀行業務網上銀行(全球)

最佳個人銀行業務網上銀行(中東及非洲)

最佳個人銀行業務網上銀行(孟加拉、汶萊、加納、澤西、肯亞、韓國、巴基斯坦、新加坡、阿拉伯聯合酋長國、越南及贊比亞)

最佳網上存款、信貸及投資產品發售(中東及非洲)

最佳資訊保安舉措

最佳社交媒體

最佳社交媒體(中東及非洲)

最佳網頁設計(中東及非洲)

最佳賬單付款及付兌(亞洲)

最佳資訊保安舉措(亞洲、歐洲、中東及非洲)

## 二〇一三年度《環球金融》最佳子託管銀行人大獎



非洲及亞太區最佳子託管銀行人

## 二〇一三年度《環球金融》最佳貿易融資大獎

中東最佳貿易融資銀行

## 二〇一三年度《環球金融》最佳財資及現金管理供應商大獎



非洲、亞洲及中東最佳流動資金管理銀行

## 二〇一三年度《環球金融》最佳供應鍊融資供應商



非洲及亞洲最佳供應鍊融資供應商

最佳裝運前融資解決方案(全球)

最佳綜合交易、供應鍊融資及現金管理解決方案(全球)

## 二〇一三年度全球交通融資大獎



年度運輸融資發明家

年度租賃發明家

## 二〇一三年度《全球貿易評論》亞洲貿易領袖

亞太區最佳結構性商品融資銀行

## 二〇一三年主要獎項續

### 二〇一二年度IFR亞洲大獎



年度貸款機構

### 二〇一三年度韓國互聯網專業人士協會大獎



APPAWARD  
13 WINNER

綜合融資類別得主 – Breeze Mobile

### 二〇一三年度韓國互聯網專業人士協會大獎



WEBWARD  
10<sup>th</sup> WINNER

銀行界得主 – 渣打主頁

### 二〇一三年度《國際私人銀行家》大獎



傑出私人銀行(南亞)



亞太區傑出銀行家(Rajesh Malkani)



傑出年青私人銀行家

(Jacqueline Too、Vivian Tung及Raghu Venugopal)

### 二〇一三年度PVM及銀行家全球私人銀行大獎



印度最佳私人銀行



中東最佳私人銀行

### 二〇一三年度TMI財資創新及卓越大獎



最佳銀行貿易融資 – 中東

最佳環球銀行金融電訊協會企業 – 亞洲

最佳銀行風險管理 – 中東

最佳銀行資本市場及投資銀行 – 亞洲

### 二〇一三年度《貿易金融》卓越大獎

最佳結構性貿易融資機構

中東及北非最佳貿易銀行

最佳伊斯蘭貿易融資銀行(EMEA)

亞太區最佳供商鍊融資銀行

### 二〇一三年度《WealthBriefingAsia》大獎



最佳私人銀行 – 印度

# 索引

<b>A</b>		<b>E</b>	
會計政策	236-244	每股盈利	256, 257
資產抵押證券	106	歐洲國家風險	107-109
按公允價值列賬的資產及負債	274	<b>F</b>	
按公允價值計入損益的資產	258	資產及負債公允價值	274
聯營公司及合營企業	282	費用及佣金	251
核數師報告	226	財務日誌	330
資產負債表平均值及收益率	314-315	金融工具：	
<b>B</b>		分類	258, 259
業務合併	285	估值架構	268
業務模式	12	按攤銷成本計值的工具	269
<b>C</b>		重新分類	270
資本：		財務回顧：	
資本管理	128-130	本集團	40-45
資本基礎	131	個人銀行業務	46-53
風險加權資產及資本比率	132-133	企業銀行業務	54-61
主席報告	4-5	財務報表：	
抵押品	83	綜合損益賬	229
個人銀行業務：		綜合全面收入表	230
財務回顧	46-53	綜合資產負債表	231
貸款組合	90	綜合權益變動表	232
到期日分析	90	現金流量表	233
按信貸質素劃分，已逾期	91	公司資產負債表	234
問題信貸管理	84	公司權益變動表	235
減值撥備	94	折算為印度盧比	318-324
貸款減值保障比率	95	五年摘要	317
或然負債及承擔	307	暫緩還款	88
企業管治：		<b>G</b>	
審核委員會	156-162	詞彙	332-335
董事會風險委員會	163-166	商譽及無形資產	243, 285-286
品牌及價值委員會	167-171	集團行政總裁回顧	6-11
管治委員會	172	<b>H</b>	
提名委員會	173	對沖	237, 275, 276
董事會合規監督委員會	175	摘要	2
債務國跨境風險	109	<b>I</b>	
信貸風險	72-104	貸款及墊款減損：	
客戶存款	289	個別減值總額	86, 87
<b>D</b>		個人銀行業務	94, 95
按信貸評級劃分的債務證券及國庫券	105	企業銀行業務	102, 103
遞延稅項	243, 244, 255, 287-288	貸款及墊款的行業集中情況	85, 94, 95
折舊及攤銷	254	投資證券	278, 279
衍生工具	242, 275, 276	<b>K</b>	
董事薪酬報告	176-212	主要業績指標	14-15
股息	256, 330		

## 索引續

<b>L</b>		<b>S</b>	
法律及監管事宜	307	按業務劃分的分部資料	245
按公允價值列賬的負債	239-240, 259	按地區劃分的分部資料	246-247
流動資金風險	115-122	按存款劃分的分部資料	248
本集團資產負債表的流動性分析	120-122	以股份為基礎的支付	297-300
貸款及墊款及減值：		股本	296-297
貸款組合	77	股東資料	330-331
到期日分析	78-79	股份計劃信託持有的股份	297
按信貸評級劃分，已逾期	80	印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異	325-329
問題信貸管理	84	綜合全面收入表	230
減值撥備	86-87	董事責任聲明	223
<b>M</b>		結構實體	283-284
市場風險	110-114	結構存款	248
<b>N</b>		後償負債	290-291
淨息差及息差	247, 315	持續發展	34-37
非控股權益	297	<b>T</b>	
不履約貸款	84	稅項	255
按正常基準計算之盈利	257	買賣收入	251
<b>O</b>		<b>V</b>	
營運風險	123-124	涉險值	111-113
其他減值	254	<b>W</b>	
其他經營收入	252	企業銀行業務：	
業務模式	13	財務回顧	54-61
策略	12	貸款組合	96-97
<b>P</b>		到期日分析	97-98
人才	30-33	按信貸質素劃分，已逾期	98-99
各個市場的表現	38-39	減值撥備	102-103
第三支柱披露資料相互參照	126-127	貸款減值保障比率	104
結算日後事項	307	<b>R</b>	
主要風險及不明朗因素	20-21	監管風險	67
<b>R</b>		關連人士交易	308
監管風險	67	薪酬	176-212
關連人士交易	308	重議條件及暫緩還款貸款	88
薪酬	176-212	董事會報告	213-222
重議條件及暫緩還款貸款	88	聲譽風險	125
董事會報告	213-222	上年度重列	302-306
聲譽風險	125	退休福利計劃義務	244, 292-295
上年度重列	302-306	風險管理架構	69-71
退休福利計劃義務	244, 292-295	風險回顧	62-135
風險管理架構	69-71	風險加權資產	132-134
風險回顧	62-135		
風險加權資產	132-134		

設計：Fishburn™  
thisisfishburn.com

翻譯及製作：RR Donnelley Roman Financial Limited

本年報選用20-25%用前廢料及  
再生林木木材材料印製，全無氯氣漂染。

渣打集團有限公司©版權所有  
STANDARD CHARTERED字符標記、圖案商標及  
相關產品品牌名稱概由渣打集團有限公司所有，  
並由中央發牌予其經營實體使用。  
註冊辦事處：1 Basinghall Avenue, London EC2V 5DD  
電話：+44 (0) 20 7885 8888。  
香港主要營業地點：香港德輔道中4-4A號32樓。  
於英格蘭註冊編號：966425。



