

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



STANDARD CHARTERED PLC

渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之公眾有限公司，編號966425)

(股份代號：02888)

截至二〇一四年六月三十日止六個月業績

概要

報告業績

- 經營收入¹較二〇一三年上半年減少5%至92.69億元，並較二〇一三年下半年的89.20億元上升4%
- 除稅前溢利¹為32.68億元，較二〇一三年上半年的40.88億元減少20%及較二〇一三年下半年的28.70億元上升14%
- 普通股股東應佔法定溢利²為23.10億元，較二〇一三年上半年的21.31億元上升8%及較二〇一三年下半年的18.58億元上升24%
- 客戶墊款由二〇一三年下半年的2,960億元增加3%至3,050億元，而客戶存款持平，達3,910億元

業績表現數字³

- 每股股息持平於每股28.80仙
- 按正常基準計算的每股盈利由二〇一三年上半年的121.9仙減少21%至96.5仙
- 按正常基準計算的普通股股東權益回報為10.4% (二〇一三年上半年：13.3%；二〇一三年下半年：9.1%)

資本及流動性數字

- 每股有形資產淨值較二〇一三年下半年增加3%至1,646.8仙 (二〇一三年上半年：1,537.9仙；二〇一三年下半年：1,597.5仙)
- 根據巴塞爾協議III及資本要求指令IV規則，按終點基準的普通股權第一級資本比率為10.7%⁴
- 貸款對存款比率為78.1% (二〇一三年上半年：76.6%；二〇一三年下半年：75.7%)
- 流動資產比率為30.5% (二〇一三年上半年：28.3%；二〇一三年下半年：29.8%)

主要摘要

- 我們積極應對近期在業績表現方面的挑戰，融入我們新訂的策略及願景，包括銀行重組、調整市場推廣及銷售工作重心、從非核心業務撤資及優化風險加權資產
- 我們繼續提升核心產品的市場佔有率。外匯業務量增加24%，外匯期權業務量亦上升45%
- 我們已鞏固作為亞洲區內企業交易銀行的領導地位，在全球貿易融資方面高踞第二位。我們亦是第二大離岸人民幣債券包銷商
- 我們已收緊成本管理，因此在通脹、持續投資及監管成本不斷增加的情況下，成本僅上升1%
- 資產負債表維持極佳狀況，保持多元化、資金充裕及高流動性，而貸款減值亦符合我們的預期

對於上述業績的評價，渣打集團有限公司主席John Peace爵士表示：

「本集團上半年的表現主要受金融市場低迷及韓國業務所面對的挑戰所影響。但本集團保持強勁表現，資金充裕，流動性高，資產負債表穩健，並具備強大的國際網絡。雖然上半年表現明顯不及上一期間，我們已採取果斷的措施，處理短期業績表現的問題，令本集團作好準備，把握我們業務市場大量的長期增長機遇。隨著我們繼續支持客戶的增長需求，我們多項核心產品已於市場上佔有一席位。」

¹ 三個期間的除稅前溢利均不包括自身信貸調整；二〇一三年上半年除稅前溢利亦不包括商譽減值。

² 普通股股東應佔溢利已扣除應付予持有分類為權益的非累計可贖回優先股人士之股息 (請參閱第117頁附註10)

³ 按正常基準計算的業績反映渣打集團有限公司及其附屬公司(「本集團」)的業績，但不包括第118頁附註11所載列之項目

⁴ 關於資本的額外資料載於第88頁

渣打集團有限公司 — 目錄

	頁碼
業績概要	3
主席報告	4
集團行政總裁回顧	5
財務回顧	
集團概要	10
客戶類別劃分、地區分佈及產品	12
資產負債表	26
風險回顧	28
資本	86
財務報表	
簡明綜合中期損益賬	97
簡明綜合中期全面收入表	98
簡明綜合中期資產負債表	99
簡明綜合中期權益變動表	100
簡明綜合中期現金流量表	101
附註	102
董事責任聲明	152
獨立審閱報告	153
附加資料	154
詞彙	172
財務日誌	178
索引	179

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；大中華包括香港、台灣、中國及澳門；東北亞包括韓國、日本及蒙古；中東、北非及巴基斯坦包括阿拉伯聯合酋長國(阿聯酋)、巴林、卡塔爾、黎巴嫩、約旦、沙特阿拉伯、埃及、阿曼、伊拉克及巴基斯坦；南亞地區包括印度、孟加拉、尼泊爾及斯里蘭卡；以及東盟包括新加坡、馬來西亞、印尼、汶萊、柬埔寨、老撾、菲律賓、泰國、越南、緬甸及澳洲。

渣打集團有限公司 — 業績概要

截至二〇一四年六月三十日止六個月

	截至二〇一四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
業績			
經營收入(不包括自身信貸調整) ¹	9,269	9,751	8,920
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(846)	(730)	(887)
商譽減值	-	(1,000)	-
其他減值	(185)	(11)	(118)
未計商譽減值及自身信貸調整前溢利	3,268	4,088	2,870
除稅前溢利	3,253	3,325	2,739
母公司股東應佔溢利	2,360	2,181	1,909
普通股股東應佔溢利 ²	2,310	2,131	1,858
資產負債表			
總資產	690,138	649,957	674,380
權益總額	48,562	45,358	46,841
資本基礎總額(資本要求指令IV)	60,691	-	56,369
資本基礎總額(巴塞爾協議II)	-	54,650	-
每股普通股資料			
	仙	仙	仙
每股盈利 — 按正常基準計算 ³	96.5	121.9	82.4
— 基本	94.6	88.1	76.5
每股股息 ⁴	28.80	28.80	57.20
每股資產淨值	1,909.9	1,814.7	1,872.8
每股有形資產淨值	1,646.8	1,537.9	1,597.5
比率			
普通股股東權益回報 — 按正常基準計算 ³	10.4%	13.3%	9.1%
成本對收入比率 — 按正常基準計算 ³	54.7%	51.4%	57.6%
資本比率 ⁵			
普通股權第一級資本(資本要求指令IV)	10.5%	-	10.9%
按終點基準計算的普通股權第一級資本 (資本要求指令IV)(見第88頁)	10.7%	-	-
核心第一級資本(巴塞爾協議II)	-	11.4%	-
資本總額(資本要求指令IV)	17.3%	-	17.0%
資本總額(巴塞爾協議II)	-	16.9%	-

¹ 不包括自身信貸調整(1,500)萬元(二〇一三年六月三十日: 2.37億元及二〇一三年十二月三十一日: (1.31)億元)

² 普通股股東應佔溢利已扣除應付予持有分類為權益的非累計可贖回優先股人士之股息(請參閱第117頁附註10)

³ 按正常基準計算的業績反映渣打集團有限公司及其附屬公司(「本集團」)的業績, 但不包括第118頁附註11所載列之項目

⁴ 指就截至二〇一四年六月三十日及二〇一三年六月三十日止六個月宣派的每股中期股息及就截至二〇一三年十二月三十一日止六個月建議派付的每股末期股息(其後於二〇一四年五月八日股東週年大會上宣派並在此財務報表內確認)

⁵ 關於資本的額外資料載於第90頁



渣打的業務長遠來說機遇處處，但二〇一四年首六個月的情況仍然充滿挑戰：

- 未計自身信貸的收入下跌5%至93億元
- 除稅前溢利、商譽及自身信貸下降20%至33億元
- 按正常基準計算的每股盈利下跌21%至96.5仙

董事會已宣佈派發中期股息每股28.80仙。

本集團的業績表現繼續受艱難的市場環境影響，其中包括新興市場週期氣氛淡靜。此外，渣打亦面對若干特有情況，如在韓國出現的問題。

然而，我們仍預見長期業務的強大機遇。憑藉我們穩健的資產負債表，我們將繼續支持個人及企業客戶，促進其在亞洲、非洲及中東的投資、貿易及財富創造。

自從我們在今年較早期間公佈新訂之策略並於二〇一四年四月一日實施新組織架構後，我們已盡快出售非核心業務以及削減成本，同時採取進一步行動減低業務風險。

市場疲弱之時，監管壓力及政治風險加劇，為銀行董事會及管理層的領導整體帶來沉重壓力。然而，我們仍會繼續專注於實施新訂的策略，矢志讓渣打重拾升軌。我們相信，此舉將為股東締造重大價值。股東利益一直是董事會重點關注的一環。

與此同時，我們已加強關注操守。我們期望全體僱員時刻正確行事，將「一心做好，始終如一」的理念持續融入我們的業務核心。

主席
John Peace 爵士

二〇一四年八月六日



我們於二〇一四年上半年的表現無疑令人失望，這與我們的努力及投資者的期望不符。我們於三月份已清楚表明上半年的困境，並在六月份的結算期前業務狀況報告內對情況作出更清晰的說明。表現下滑的原因同樣明顯：金融市場持續疲弱、我們因重整韓國業務而在當地面對挑戰，以及主要由於發生在中國的商品欺詐所帶來的風險承擔，及與危機出現前的策略性投資相關的撤銷而令減值增加。不斷演變的監管規定持續為成本帶來上升壓力及不明朗因素，同時在結構上影響了部分產品的收入及回報。

我們正積極採取行動，務求重回可持續及帶來溢利增長的正軌，因為我們深知這是我們在過去一直為股東締造價值的方法，未來也會繼續如此。值得注意的是，儘管二〇一四年上半年的表現令人失望，我們在這六個月為股東帶來的溢利，比二〇〇六年全年銀行泡沫危機前高峰期還要更多。有能力做到的銀行實在寥寥可數。

我們已更新策略並加強其針對性，且正逐步實施此策略。過去六個月，我們已全面重組本集團業務，令我們在穩健性、靈活性及配合我們的策略性願景各方面都更進一步。我們已調整資源分配，出售若干非策略性業務，極其嚴格地管理成本及資本配置，並增加對優先範疇的

投資。我們已重新設定客戶類別劃分策略，修訂產品優先排序，亦重新考慮我們達成關鍵基建及平台決策的方式。

上述若干變動有助於改善短期表現，但收緊風險加權資產配置或減低個人客戶類別的無抵押業務風險等，則加重了短期壓力。然而，首要目標十分明確：重回可持續及帶來溢利增長的正軌，締造高於資本成本的回報。

這並非表示我們忽視短期表現，包括二〇一四年上半年的兩大挑戰：金融市場和韓國業務。

金融市場

於二〇一四年上半年，我們的金融市場收入下降20%或4.32億元，而二〇一三年上半年則錄得非常強勁的增長，較二〇一二年上半年上升6%。金融市場所面對的壓力並非本行獨有。每間銀行均因大幅度的監管變動及低息、低波動環境而正面對挑戰。

問題在於導致收入減少的原因有多少是屬於結構性而不可避免，而有多少是屬於週期性的，有關答案因應每間銀行的情況有所不同，視乎產品及客戶組合、地區分佈及客戶收入與自營賬之間的平衡而定。

我們的業務主要以客戶為主導，故對自營賬收入的依賴較低；同時多針對企業客戶而非金融機構，故期限較短及複雜性較低；以及較為常規而非具高度結構性。相對於我們的大部分主要競爭對手而言，我們更專注於新興市場。這

意味著我們容易受週期性因素的影響，而受結構性變動的影響則較少。低息及低波動環境意味著企業對沖減少、息差收窄，市場莊家須面對更多挑戰。新興市場的氣氛低迷令企業活動減少，對存貨價值造成影響。

收入減少主要在外匯及利率方面。作為金融市場收入的最大組成部分，外匯業務量錄得強勁增長，其中現金外匯名義值按年上升24%，而外匯期權名義值上升45%。由於市場表現淡靜，我們贏得了市場份額。然而，低波動性意味著息差下降，市場莊家的收益亦隨之減少，故收入下降24%或1.99億元。外匯仍極具吸引力：既能產生強勁的回報，同時亦是我們支持客戶投資及貿易不可或缺的一部分。

利率的業務量下降22%，因持續低息環境令客戶對沖的意欲降低。邊際利潤亦錄得下跌，故收入下降33%或1.81億元。收入減少大部分乃由於週期性利率環境所致。然而，鑑於保證金及資本要求對非集中結算衍生工具的影響，年期較長及複雜性較高的衍生工具面對的挑戰以結構性居多。我們亦未能倖免於該等變動的影響，項目融資對沖等範疇受到頗大衝擊，但我們的大部分業務由期限相對較短的企業客戶貿易或其他商業融資對沖組成。根據《亞洲風險》排名，我們位列亞洲企業衍生工具第一位。

我們應對在金融市場所面對的挑戰反映了週期性及結構性的因素，而儘管此表現未如理想，金融市場的資本回報仍高於本集團整體平均水平。金融市場的成本下降，生產力有所提升。我們將把資源由受結構性變動影響最大的領域，轉移至我們擅長而且有信心復甦的，以客戶為主導的業務。

韓國

除金融市場外，韓國是二〇一四年上半年的另一大挑戰。韓國錄得1.27億元的虧損，按年減

少2.64億元。誠如早前所述，解決在韓國的問題，我們沒有靈丹妙藥。將該業務轉虧為盈需要時間，並須從多方面入手進行大量工作，尤其是因為整個行業都正面對巨大挑戰。

我們正在取得進展。我們已宣佈出售消費信貸及儲蓄銀行業務。這將對收入造成一定負面影響，但在成本、員工人數、貸款減值及資本方面的裨益將足以抵銷此等影響。我們繼續採取措施降低成本。員工人數按年下降約9%。分行數目按年減少47家或13%。

我們繼續減低資產負債表風險，收緊無抵押個人借貸的批核標準及退出第三方銷售渠道。因此，我們的無抵押信用卡及私人貸款結餘按固定滙率基準計算，於二〇一四年上半年下降10%。儘管韓國個人債務復興計劃申請數目持續高企，但我們喜見過去六個月的貸款申請已明顯減少。

我們為重整該業務所採取的行動已對本年度的表現產生負面影響。減低風險及撤出直接銷售已令收入受挫。上半年的成本包括特別退休計劃開支3,200萬元。資本融資收益下降及普遍疲弱的貿易狀況(尤其是在金融市場)亦拖累本年度上半年的表現。

我們繼續與網絡內其他地方的韓國公司建立業務。於二〇一四年上半年，此項收入約為1.00億元，並沒有計入韓國收入，但產生了非常豐厚的回報。隨著近期宣佈在首爾進行人民幣結算及交易，憑藉我們的獨特優勢，應可在該業務範疇的龐大商機中分一杯羹。目前，韓國對中國的出口及進口分別只有不足2%和1%以人民幣結算。鑑於現時，中國逾15%的全球貿易價值是以人民幣結算，相信將可帶來相當的增長良機。

雖然韓國的業務重整不會一蹴而就，但我們

正在取得進展，而且我們矢志將該業務發展得更理想：更專注、更有效率及締造更高回報。

我們所在市場的商機

金融市場及韓國兩項業務是導致二〇一四年上半年溢利下滑的主要因素。然而，我們仍然充滿信心，深信我們所在市場商機處處，且我們有能力加以把握。

我們的亞洲、非洲及中東市場繼續快速增長，其中金融服務需求增速超出國內生產總值。為充分把握此商機，我們已制定五個目標，而同時為了使我們更加有效地達成該等目標，我們圍繞主要客戶類別劃分 — 企業及機構、商業與私人銀行，以及個人 — 對本集團進行重組。儘管推行新組織架構僅短短四個月，但已對我們如何看待自身業務，以及服務客戶的方式帶來成效。

企業及機構客戶

企業及機構類別貢獻約60%的總收入。該類別即過去我們稱之為企業銀行業務的核心。於二〇一四年上半年，溢利按年下降17%，主要是由於金融市場收入減少及減值增加所致。

於企業及機構類別，我們致力與客戶建立前所未有的更深厚的關係，專注於我們的核心商業銀行業務，更強調本身作為網絡銀行的優勢，在客戶進行跨境貿易及投資時為其提供無間斷的支持。網絡收入佔客戶總收入的一半以上。

我們的市場地位仍然極其穩固。根據SWIFT所計量的資料，我們乃全球兩大貿易銀行之一，擁有穩定的市場份額。根據East & Partners的最新調查，我們不單在亞洲交易銀行服務關係排名第一，我們的領導地位亦日益鞏固。我們已採取措施削減收益率低的風險加權資產。

我們已為此客戶類別制定極其全面的計劃，包括加深客戶關係、優化資本回報及與機構投資者開展更多合作。我們亦更竭力利用與該等客

戶的關係，為本集團整體締造利益：向東主及高級經理推介我們的私人銀行服務，以及透過我們的個人客戶類別提供僱員銀行解決方案。

商業與私人銀行客戶

商業與私人銀行客戶類別剛於二〇一四年四月建立。

商業客戶類別結合了我們的原企業銀行業務的最小型(或中端市場)客戶，以及我們的中企業業務的中型企業客戶，合共約有50,000名客戶，其中90%的收入來自九大市場。該新客戶類別在溢利大幅減少61%或2.61億元的背景下建立，其中約40%乃由於資本融資收入減少所致。我們於二〇一三年上半年錄得帶來溢利的變現，但於二〇一四年上半年則錄得估值虧損。另外20%乃由於金融市場收入減少，而另外約20%則來自主要是香港及韓國的貸款減值增加。

儘管開季我們遇到一定程度的困難，但我們對商業客戶類別的潛力感到無比興奮。中型公司在我們業務所在地的經濟中發揮巨大作用，佔整體銀行業務收入的重大部分。然而，我們從未給予該客戶類別其應有的專注。我們的首要任務是滙聚團隊，理順流程並將之標準化，例如信貸及客戶盡職審查。我們正在優化產品系列及交付模式，並與企業及機構客戶類別攜手合作，發展供應鏈解決方案，從而可使我們由融資提供者，轉型為可提升供應鏈、效率及穩健性的業務夥伴。

我們的商業客戶大多為家族企業，而家族與私人銀行業務可謂天作之合。然而，許多 — 甚至大部分 — 家族並沒有留意到私人銀行業務的存在。因此，我們作出引介，舉行聯席會議，向客戶展示我們可以如何為他們提供支援服務。具體而言，我們相信現有商業客戶中的私人銀行業務潛力，約為當前私人銀行業務規模的四倍。雖然這在本集團整體計劃中所佔比例相對較少，私人銀行業務將成為日益重要的增長來源。儘管我們退出位於邁阿密、日

內瓦及韓國的小型業務，但管理資產按年增加13%，新增資本淨額增加15%及收入增加4%，私人銀行業務增長勢頭良好。

個人客戶

從全球來看，個人客戶類別收入下降2%，溢利減少9%。若不計及韓國，收入上升1%，溢利增長12%。在多個主要市場，個人客戶業務表現良好。例如，香港收入上升10%及溢利增長16%，新加坡收入增加3%及溢利增長57%，而非洲收入上升14%及溢利增長42%。

我們矢志重塑此項業務：

- 扭轉韓國業務的頹勢
- 將資源重新分配至高資產值分部
- 加快由產品銷售轉向關係管理
- 出售小型業務及非策略性的專營業務
- 調整產品系列的發展重點
- 平台及流程標準化
- 重塑分行網絡，越趨以數碼渠道與客戶建立關係

我們正將個人客戶業務塑造為較由關係主導、更具針對性、高效率及數碼化的業務。這是一項為期多年的大型項目，而在短期內，我們所採取的部分措施 — 減低風險、出售資產及退出直接銷售 — 將會影響收入增長，但我們清楚了解本集團的最終目標，而且有關措施正取得實質的進展。

與客戶建立關係

客戶類別劃分策略是本集團整體策略的主要推動因素。我們專注於識別客戶群體，了解他們的需求，以及以與別不同的方式滿足客戶所需。

為達成上述目標，我們需要在產品及基礎設施方面付出極大的努力。在以下幾方面均有多項工作正在進行：交易銀行服務 — 尤其是環繞人民幣國際化；財富管理 — 特別是銀行保險；現正進行多項交易洽商的企業融資；及以數碼化為主要的發展方向的零售產品。

我們亦正改進基礎設施，推出標準化平台及流程，將人手操作的程序自動化，加強監控，善用工具從我們每天產生及獲得的大量資訊中取出更多價值。透過以技術推進創新，我們可協助客戶發展業務、顯著提升效率，並以更高瞻遠矚、靈活及可控的方式經營業務。

上述各方面均需要一個總體規劃，亦即落實策略的執行計劃。該總體規劃中有三大主題值得在此加以討論。

為增長作出投資

首個主題為投資。我們深明必須堅持提升成本生產力及資本生產力，才有能力作出投資以取得增長。

成本方面，我們所面對的挑戰顯而易見。員工成本幾乎佔本集團成本的70%，而我們所在市場的工資增幅為4%至5%，單單此項因素已導致總成本增加至少3%。監管相關成本不斷逐步遞增，我們認為，假設監管規定每年會導致總成本增加1%至2%實屬合理。加上一些非工資增幅 — 鑑於我們所在市場的房地產價格趨勢，物業成本尤其不可忽視 — 在不計及當前年度的業務增長的情況下，相關成本每年至少增加5%，更應為達致未來增長而作出投資。

因此，我們必須持續提升生產力，以抵銷這些成本因素的不利影響。這並非等於實施短期緊縮措施、削減市場推廣開支或凍結人手招聘，因為此等削減成本的方法無法持續進行。這關乎出售或縮減表現欠佳的業務，去繁存簡及刪減重複工序，推動所有能夠自動化的程序實現自動化，以及推出規模靈活的平台及流程。這正是我們一直努力的方向 — 去年成本僅增加1%，而與二〇一三年同期相比，二〇一四年上半年的成本亦僅增加1%，但鑑於我們所面對的壓力，我們正加倍努力專注於削減成本及提升生產力。

我們並非棄增長不顧。實現可持續及帶來溢利的增長，是我們締造股東價值的方式，但實現

此增長需要作出投資，而要具備有關投資能力，則需要努力不懈地專注於提升生產力。

資本方面，道理亦同樣如此。透過管理相關業務以帶動資本增長，我們有能力承受監管成本增加及推動資金增長。如不計及按巴塞爾協議 III 第一級普通股權計算的兩項一次性監管調整，本集團於二〇一四年上半年實現資本增長，於期內增加約20個基點。

操守

我們投入極大量資源來提升操守水平—聘用新員工及增添實力，啟用新系統，開展大量培訓。我們將此視為本集團策略不可或缺的一部分，乃「一心做好，始終如一」的重要一環。

我們亦明白這並非易事。操守包括多個範疇—從保護客戶資料到在市場上維持誠信，以至防範金融罪行。各個範疇同樣重要，但每一範疇又截然不同。某些範疇著重確保我們為客戶正確行事，而某些範疇則要求我們履行職責，透過確保客戶正確行事以保護金融體系的完善。唯有在人人奉行的情況下，本集團方能真正提升操守水平。任何一位員工不負責任的行為，足以令數千人的努力付諸流水。

貫徹始終和有效地執行至為重要。我們承認有時候我們未能達到本身及其他人士的期望。要達致我們期許的目標，委實需要多年的努力，需進行持續的投資及專注業務重心，這正是我們實施全面改革計劃的原因。尤其在金融罪行合規方面，我們已增聘資深專家及倍增整體人手。我們已成立董事會層面的金融罪行風險監督委員會，並實施影響深遠的減低金融罪行風險計劃。我們作出策略決定時已考慮金融罪行風險，因此，已在整體業務中進行廣泛的減低風險行動。

人民幣國際化

最後，第三個主題為人民幣國際化，這是全球金融體系運作過程中所出現的最大變動之一。這是中國這個日後全球最大的經濟體最終藉以將其金融體系融入全球市場的機制。人民幣國際化的步伐極為迅速，而渣打已準備就緒，以推動此進程並從中受惠，故對於我們的所有分部及產品組別而言，我們都尋求在全球資金流動方式的巨大轉變中，把握當中的機遇。

展望

二〇一四年將會充滿挑戰。我們從多方面入手，採取措施，應對短期壓力及執行我們所新訂之策略。例如，我們已在上半年完成對本集團的重組，出售多項資產，重新制訂分部策略，並重新分配資本及投資開支的用途。我們所採取的部分措施引致目前面臨挑戰的業績雪上加霜，但此等措施均是重塑業務以實現可持續增長的適當之舉。

我們的目標是重回可持續及帶來溢利的增長正軌，實現高於資本成本的回報，並將我們所在市場的商機、資產負債狀況的優勢，以及我們客戶專營業務的深度及質素，化為持續締造股東價值的實質表現。

我們明白這未必會順利進行，而且亦絕非易事。專注、有規劃地執行各項措施將至關重要，因此，本人謹此感謝渣打員工的專業、全心投入及團隊精神。此外，本人亦感謝各位股東的支持。

集團行政總裁

Peter Sands

二〇一四年八月六日

渣打集團有限公司 — 財務回顧

以下財務回顧呈列下列項目的分析：

- 集團損益賬(第11頁)
- 按地區劃分的四個客戶類別劃分的溢利(第12–18頁)
- 按客戶類別劃分的產品收入(第19–21頁)
- 各地區的溢利(第22–25頁)
- 集團資產負債表(第26–27頁)

財務回顧亦：

- 反映按新增四個客戶類別劃分及新增地區前期金額的重列(進一步詳情請參閱第149頁的附註29)；
- 不包括與自身信貸調整相關的虧損1,500萬元(截至二〇一三年六月三十日止六個月：收益2.37億元；截至二〇一三年十二月三十一日止六個月：虧損1.31億元)及截至二〇一三年六月三十日止六個月的商譽減值10億元的影響，以更好地反映本集團的相關表現。

除另有說明者外，下列評論反映與截至二〇一三年六月三十日止六個月(二〇一三年上半年)比較的變動。

集團概要

本集團截至二〇一四年六月三十日止六個月(二〇一四年上半年)的表現受到充滿挑戰的外圍環境影響，儘管收入較截至二〇一三年十二月三十一日止六個月(二〇一三年下半年)增加4%，但經營收入較二〇一三年上半年下降4.82億元或5%至92.69億元。

按正常基準計算的成本對收入比率由二〇一三年上半年的51.4%上升至54.7%。本集團繼續嚴格控制成本，儘管投資持續、監管及合規成本增加以及通脹壓力猶在，成本僅上升1%。

除稅前溢利下跌8.20億元或20%至32.68億元，但較二〇一三年下半年上升14%。

按法定基準，除稅前溢利減少2%至32.53億元。

按正常基準計算的每股盈利下降21%至96.5仙。按正常基準計算的項目及每股基本及攤薄盈利的進一步詳情載於第118頁附註11。

根據會計規定，英國銀行徵費的成本於本年度下半年入賬。第114頁附註5載有有關英國銀行徵費連同倘於本財務報表按比例確認有關徵費按備考基準計算之影響的進一步詳情。

我們仍繼續專注於有助締造股東價值的活動，以及繼續拓展專營業務，盡量把握我們業務在亞洲、非洲及中東市場的商機。

資產負債表

本集團的資產負債表仍然十分穩健及多元化，對問題資產類別的風險承擔有限(進一步詳情載於第51頁的風險回顧)。

資產質素仍保持良好，但我們會對印度市場保持警惕，並會密切注意整體商品風險。79%的個人貸款賬為全數抵押，而逾60%的企業及機構客戶貸款年期不足一年且有充分抵押。

客戶存款(當中54%為往來及儲蓄賬戶)與二〇一三年底水平相若，香港和新加坡的往來及儲蓄賬戶的增長部分受定期存款的結餘減少所抵銷。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。

流動資金

本集團繼續保持高流動性。貸款對存款比率為78.1%，較年終的75.7%上升。流動資產比率為30.5%，較二〇一三年十二月三十一日的29.8%上升。於二〇一四年六月三十日，本集團流動資金保障比率及淨穩定資金比率均高於100%。

資本

本集團的資金繼續保持充裕，普通股第一級資本比率由去年年底的10.9%(根據巴塞爾協議II為11.8%)下降至二〇一四年六月三十日的10.5%，主要由於派息時間及風險加權資產增加所致。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

經營收入及溢利

	截至 二〇一四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一三年 十二月 三十一日止 六個月 百萬元	二〇一四年 上半年對比 二〇一三年 上半年 較佳/(較差) %	二〇一四年 上半年對比 二〇一三年 下半年 較佳/(較差) %
淨利息收入	5,604	5,598	5,558	-	1
非利息收入	3,665	4,153	3,362	(12)	9
經營收入 ¹	9,269	9,751	8,920	(5)	4
其中—客戶收入	8,373	8,648	8,224	(3)	2
經營支出	(5,083)	(5,034)	(5,159)	(1)	2
未計減損及稅項前經營溢利 ¹	4,186	4,717	3,761	(11)	11
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(846)	(730)	(887)	(16)	5
其他減值	(185)	(11)	(118)	nm	(57)
聯營公司及合營企業之溢利	113	112	114	1	(1)
除稅前溢利(不包括商譽減值及自身信貸調整)	3,268	4,088	2,870	(20)	14
自身信貸調整	(15)	237	(131)	(106)	89
商譽減值	-	(1,000)	-	100	-
除稅前溢利	3,253	3,325	2,739	(2)	19

¹ 不包括自身信貸調整—「nm」—無意義

與二〇一三年上半年相比，經營收入下降5%或4.82億元至92.69億元。客戶收入仍然穩健，整體下跌3%。

本集團的收入持續分散，儘管本期間對我們業務所在的大部分地區而言充滿挑戰，但大中華及非洲地區的收入均見增長，有助部分抵銷韓國的收入減少，有關收入較二〇一三年上半年下跌2.29億元。

就本集團客戶類別而言：

- 由於低水平的波動影響外匯收入，企業及機構收入因金融市場收入減少而下跌2.43億元或4%至53.34億元，而利率業務收入受客戶活動減少所影響。
- 商業收入因香港外匯收入下降而減少1.96億元或24%至6.16億元，原因是客戶需求於中國人民銀行(「中國人民銀行」)的人民幣擴大滙率浮動空間後減少，使外匯收入受到干擾，以及資本融資收入於本期間因變現水平降低及按市價作出的估值下降而有所下降
- 受財富管理及有抵押借貸的帶動下，私人銀行收入上升1,300萬元或4%至3.14億元
- 由於我們於韓國減少了高風險的私人貸款，且某些市場的樓市降溫措施導致按揭收入減少，故個人業務收入較二〇一三年上半年下跌5,600萬元或2%至30.05億元。有關跌幅部分被受惠於本期間重續多國保險協議的財富管理收入增加所抵銷

由產品角度來看，金融市場收入較二〇一三年上半年下跌20%或4.32億元至17.80億元，反映市況艱鉅。零售產品收入下跌6%至24.35億元，主要由於就無抵押放款的下調風險措施所致。然而，有關跌幅部分被資產負債管理收入增加所抵銷，資產負債管理收入較二〇一三年上半年上升38%至4.20億元。

本集團的淨息差為與二〇一三年上半年的2.2%相比下降至2.1%，但與二〇一三年下半年持平。企業及機構客戶以及商業客戶的利息收入受惠於貿易結餘增加及借貸的邊際利潤

提高，但部分被現金管理及託管的邊際利潤下跌所抵銷。個人淨利息收入有所下跌，原因是我們下調私人貸款組合的風險，其中對韓國的影響尤為明顯，因而令無抵押結餘及邊際利潤有所下跌。

經營支出增加4,900萬元或1%至50.83億元。二〇一三年上半年支出受惠於3,600萬元的撥備回撥；二〇一三年下半年受英國銀行徵費2.35億元影響；而於二〇一四年上半年，由於資產折舊期間出現變動，資訊科技折舊較去年減少5,200萬元。若不計及該等項目，經營支出與二〇一三年上半年相比增加1%，與二〇一三年下半年相比增加4%。成本仍然受到嚴格控制，而員工成本因通脹上升而較二〇一三年上半年增加2%，但部分被員工數目減少所抵銷。儘管監管及合規成本增加，我們仍繼續於本集團的專營業務進行目標投資。

貸款減值增加1.16億元或16%至8.46億元。企業及機構客戶及商業客戶的貸款減值增加53%，主要是由於大中華(包括以商品抵押的借貸6,200萬元)以及非洲、歐洲及東盟地區內的小量風險承擔所致，但部分被印度的撥備減少所抵銷。個人客戶的減值大致維持相若的水平，原因為韓國的撥備增加被東盟地區的撥備需求下降所抵銷。

其他減值增加1.74億元至1.85億元，反映對因欺詐而大中華商品融資資產作出的撥備以及於歐洲地區的若干策略及聯營公司投資的減值。

除稅前溢利較二〇一三年上半年減少8.20億元或20%至32.68億元，但較二〇一三年下半年上升14%。

本集團的按法定基礎計算的有效稅率由二〇一三年上半年的32.8%下降至26.1%，反映溢利組合的變動及前期不可扣除的商譽減值的影響。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

企業及機構客戶

下表呈列企業及機構客戶按地區劃分的經營溢利分析：

	截至二〇一四年六月三十日止六個月								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
經營收入 ¹	1,385	220	623	993	570	565	414	564	5,334
其中— 客戶收入	1,187	195	568	859	479	451	400	476	4,615
經營支出	(577)	(155)	(179)	(499)	(245)	(277)	(300)	(314)	(2,546)
貸款減值	(61)	(2)	(28)	(66)	(4)	(79)	-	(26)	(266)
其他減值	(95)	-	-	(3)	-	-	-	(71)	(169)
聯營公司及合營企業之溢利	76	-	-	14	-	-	-	-	90
經營溢利 ¹	728	63	416	439	321	209	114	153	2,443

¹ 經營收入及經營溢利不包括(1,500)萬元的自身信貸調整(大中華3,300萬元、東盟(2,700)萬元及歐洲(2,100)萬元)

	截至二〇一三年六月三十日止六個月								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
經營收入 ¹	1,273	340	679	1,051	593	585	443	613	5,577
其中— 客戶收入	1,164	240	567	891	498	498	402	490	4,750
經營支出	(569)	(151)	(204)	(500)	(252)	(238)	(278)	(308)	(2,500)
貸款減值	(14)	(17)	(88)	(13)	(1)	(62)	1	(3)	(197)
其他減值	(11)	(19)	-	1	-	-	-	1	(28)
聯營公司及合營企業之溢利	66	-	-	13	-	-	-	-	79
經營溢利 ¹	745	153	387	552	340	285	166	303	2,931

¹ 經營收入及經營溢利不包括2.37億元的自身信貸調整(大中華700萬元、東北亞200萬元、東盟9,300萬元及歐洲1.35億元)

	截至二〇一三年十二月三十一日止六個月								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
經營收入 ¹	1,195	220	605	991	526	610	415	517	5,079
其中— 客戶收入	1,088	191	553	890	455	521	397	467	4,562
經營支出	(568)	(154)	(199)	(476)	(242)	(261)	(258)	(296)	(2,454)
貸款減值	13	(36)	(18)	(79)	21	(185)	(4)	(3)	(291)
其他減值	(3)	(8)	(76)	1	-	-	-	1	(85)
聯營公司及合營企業之溢利	65	-	-	12	-	-	-	-	77
經營溢利 ¹	702	22	312	449	305	164	153	219	2,326

¹ 經營收入及經營溢利不包括(1.31)億元的自身信貸調整(大中華(800)萬元、東盟(4,800)萬元及歐洲(7,500)萬元)

企業及機構客戶包括環球企業(主要是跨國企業及大型業務集團,其擁有複雜跨境需要,故對優質國際服務有所需求);地區企業(一般於三個或以下地區經營業務的客戶);金融機構(銀行、投資者客戶、保險公司、經紀交易商、公營部門(包括央行、主權財富基金及發展機構)及其他類型的金融機構)。

約90%的企業及機構客戶收入乃由交易銀行服務、金融市場及企業融資產品產生。

企業及機構客戶收入下跌2.43億元或4%至53.34億元,但按客戶類別劃分、產品及地區劃分仍保持多元化,而我們將繼續深化和擴大與客戶的關係。

客戶收入(佔企業及機構客戶收入逾85%)較二〇一三年上半年下跌3%,反映業界面對充滿挑戰的市場環境。按地區

分佈基準計算,除大中華外,大部分地區的客戶收入均有所減少。

由於平均結餘增加足以抵銷貿易收入的減少,令現金管理及託管收入上升,交易銀行服務收入仍因而下降2%。

金融市場受到週期性因素的影響,其中不少因素是我們業務所在市場特有的情況。利率業務收入下降33%,韓國結構化業務的跌幅尤為顯著。儘管息差收窄令業務量錄得強勁增長,外匯業務收入減少22%。

自營賬收入較二〇一三年上半年下跌13%。

金融市場收入大幅下降,反映艱鉅的市況,其中外匯及利率業務收入的跌幅尤為顯著。資產負債管理收入受惠於期內應計收入增加及資本融資變現收入增加而有所上升,上述跌幅因而已被部分抵銷。

經營開支上升4,600萬元或2%至25.46億元。儘管監管及合規成本均有所增加,開支仍然受到良好控制。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

企業及機構客戶(續)

下表呈列企業及機構客戶按主要國家劃分的經營溢利分析：

	截至二〇一四年六月三十日止六個月						
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元
經營收入 ¹	952	522	180	495	358	375	512
其中— 客戶收入	856	460	166	453	295	280	428
經營支出	(376)	(271)	(127)	(147)	(149)	(174)	(281)
貸款減值	(58)	3	(2)	(27)	(2)	(4)	(26)
其他減值	(95)	(1)	-	-	-	-	(71)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	76	-
經營溢利 ¹	423	253	51	321	207	273	134

¹ 經營收入及經營溢利不包括(1,500)萬元的自身信貸調整(大中華3,300萬元、東盟(2,700)萬元及歐洲(2,100)萬元)

	截至二〇一三年六月三十日止六個月						
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元
經營收入 ¹	926	577	305	563	394	289	538
其中— 客戶收入	850	455	214	468	322	262	419
經營支出	(366)	(305)	(123)	(173)	(156)	(175)	(272)
貸款減值	(1)	-	(17)	(88)	4	(10)	(3)
其他減值	(2)	10	(19)	-	-	(11)	1
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	66	-
經營溢利 ¹	557	282	146	302	242	159	264

¹ 經營收入及經營溢利不包括2.37億元的自身信貸調整(大中華700萬元、東北亞200萬元、東盟9,300萬元及歐洲1.35億元)

	截至二〇一三年十二月三十一日止六個月						
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元
經營收入 ¹	848	487	182	491	355	295	461
其中— 客戶收入	771	465	164	449	298	268	417
經營支出	(371)	(246)	(126)	(165)	(154)	(170)	(256)
貸款減值	8	(9)	(36)	(7)	(6)	-	(3)
其他減值	-	-	(8)	(76)	-	(3)	1
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	65	-
經營溢利 ¹	485	232	12	243	195	187	203

¹ 經營收入及經營溢利不包括(1.31)億元的自身信貸調整(大中華(800)萬元、東盟(4,800)萬元及歐洲(7,500)萬元)

受大中華(包括以商品抵押的借貸6,200萬元)、非洲、歐洲及東盟地區內少數客戶所致，貸款減值增加6,900萬元或35%至2.66億元，但由於過往期間受小量風險承擔所影響，故部分被印度的低減值所抵銷。

其他減值上升1.41億元至1.69億元，主要由於大中華商品融資持倉及就歐洲地區內若干策略投資作出減值所致。

經營溢利下跌4.88億元或17%至24.43億元。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

商業客戶

下表呈列商業客戶按地區劃分的經營溢利分析：

	截至二〇一四年六月三十日止六個月								總計 百萬元
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	
經營收入	248	33	90	89	83	73	-	-	616
其中一客戶收入	267	46	86	82	77	59	-	-	617
經營支出	(142)	(41)	(35)	(68)	(37)	(39)	-	-	(362)
貸款減值	(49)	(22)	(18)	(4)	(6)	(1)	-	-	(100)
其他減值	-	-	-	-	-	-	-	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	11	-	-	-	-	11
經營溢利/(虧損)	57	(30)	37	28	40	33	-	-	165

	截至二〇一三年六月三十日止六個月								總計 百萬元
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	
經營收入	306	50	157	155	86	58	-	-	812
其中一客戶收入	308	51	102	91	80	63	-	-	695
經營支出	(144)	(44)	(46)	(66)	(38)	(36)	-	-	(374)
貸款減值	(5)	(8)	(11)	(3)	(13)	(3)	-	-	(43)
其他減值	17	-	-	(3)	-	-	-	-	14
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	17	-	-	-	-	17
經營溢利/(虧損)	174	(2)	100	100	35	19	-	-	426

	截至二〇一三年十二月三十一日止六個月								總計 百萬元
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	
經營收入	293	43	108	99	87	69	-	-	699
其中一客戶收入	254	46	90	92	80	64	-	-	626
經營支出	(145)	(45)	(37)	(54)	(35)	(41)	-	-	(357)
貸款減值	(22)	(13)	(57)	(6)	(15)	(1)	-	-	(114)
其他減值	(1)	-	(26)	-	-	-	-	-	(27)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	20	-	-	-	-	20
經營溢利/(虧損)	125	(15)	(12)	59	37	27	-	-	221

商業客戶類別劃分服務的客戶為中型商業客戶，並由關係經理管理。

商業客戶逾四分之三的客戶收入來自交易銀行服務、金融市場及借貸產品。

商業客戶的經營收入下降1.96億元或24%至6.16億元。

客戶收入下跌11%，其中香港金融市場收入的跌幅最大，原因是人民幣擴大匯率浮動空間降低客戶需求，以致干擾了外匯收益流量。由於現金管理收入下降，交易銀行服務收入因而減少。由於我們退出低回報項目，借貸收入亦有所下降。

自營賬收入減少1.18億元，反映資本融資收入於本期間因按

市價作出的估值下降及與商業客戶有關的變現水平降低而有所下降。這主要影響新加坡及印度的收入。

由於我們嚴格控制開支，支出增加1,200萬元或3%至3.62億元。

貸款減值增加5,700萬元至1億元，由於香港、韓國及中國的少量風險承擔所致。

二〇一三年上半年的其他減值受惠於變現先前於中國已減值資本融資投資的撥回，而二〇一三年下半年則受印度的投資撤減所影響。

經營溢利下降2.61億元或61%至1.65億元，香港下降8,100萬元至8,700萬元，印度下降6,400萬元至3,400萬元，及新加坡下降5,400萬元至1,100萬元。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

商業客戶(續)

下表呈列商業客戶按主要國家劃分的經營溢利分析：

	截至二〇一四年六月三十日止六個月						
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元
經營收入	214	50	33	86	69	7	-
其中一客戶收入	204	47	46	82	64	40	-
經營支出	(95)	(40)	(41)	(34)	(31)	(31)	-
貸款減值	(32)	1	(22)	(18)	(2)	(17)	-
其他減值	-	-	-	-	-	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	-	-
經營溢利／(虧損)	87	11	(30)	34	36	(41)	-

	截至二〇一三年六月三十日止六個月						
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元
經營收入	259	106	50	153	74	21	-
其中一客戶收入	244	55	51	97	69	41	-
經營支出	(90)	(42)	(44)	(44)	(31)	(37)	-
貸款減值	(1)	1	(8)	(11)	(6)	(4)	-
其他減值	-	-	-	-	-	17	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	-	-
經營溢利／(虧損)	168	65	(2)	98	37	(3)	-

	截至二〇一三年十二月三十一日止六個月						
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元
經營收入	210	52	43	103	71	66	-
其中一客戶收入	192	53	46	86	67	45	-
經營支出	(91)	(29)	(45)	(36)	(30)	(36)	-
貸款減值	(3)	(1)	(13)	(56)	(12)	(19)	-
其他減值	(2)	-	-	(26)	-	1	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	-	-
經營溢利／(虧損)	114	22	(15)	(15)	29	12	-

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

私人銀行客戶

下表呈列私人銀行客戶按地區劃分的經營溢利分析：

	截至二〇一四年六月三十日止六個月								總計 百萬元
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	
經營收入	70	-	17	138	14	-	-	75	314
其中 — 客戶收入	63	-	15	134	14	-	-	69	295
經營支出	(53)	-	(8)	(76)	(15)	-	-	(75)	(227)
貸款減值	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他減值	-	-	-	-	-	-	-	(16)	(16)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-
經營溢利/(虧損)	17	-	9	62	(1)	-	-	(16)	71

	截至二〇一三年六月三十日止六個月								總計 百萬元
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	
經營收入	58	10	20	124	12	-	-	77	301
其中 — 客戶收入	52	9	15	127	12	-	-	69	284
經營支出	(47)	(10)	(8)	(73)	(12)	-	-	(63)	(213)
貸款減值	-	-	-	-	-	-	(8)	-	(8)
其他減值	-	-	-	-	-	-	-	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	-	-	1	1
經營溢利/(虧損)	11	-	12	51	-	-	(8)	15	81

	截至二〇一三年十二月三十一日止六個月								總計 百萬元
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	
經營收入	58	-	14	125	16	-	-	72	285
其中 — 客戶收入	54	-	13	128	14	-	-	73	282
經營支出	(45)	-	(8)	(68)	(11)	-	-	(62)	(194)
貸款減值	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他減值	-	-	-	-	-	-	-	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	-	-	1	1
經營溢利	13	-	6	57	5	-	-	11	92

私人銀行客戶類別劃分致力於為高淨值客戶提供高度個性化的服務及全面及訂製的產品和服務，以迎合其財務需要。

私人銀行客戶的收入主要與財富管理及零售產品(包括借貸)有關，並透過亞洲、非洲及中東地區的客户產生。

私人銀行客戶的經營收入增加1,300萬元或4%至3.14億元。我們於二〇一三年下半年退出韓國市場，若不包括二〇一三年上半年來自該市場的收入，收入上升8%。這反映受惠於市場氣氛的改善，在財富管理借貸及按揭產品，以及結構性票據、股票及基金的銷售表現良好所帶動下，香港及顧問中心錄得強勁增長。增幅被存款收入因邊際利潤受壓減少所部分抵銷。

在投資結餘增加所帶動下，客戶管理資產較二〇一三年上半年上升13%。

支出增加1,400萬元或7%至2.27億元。若不包括韓國，支出上升12%。支出增加反映退出日內瓦業務有關的額外開支。

其他減值因撇減一項聯營公司投資而增加至1,600萬元。

經營溢利下降1,000萬元或12%至7,100萬元。若不包括其他減損支出，經營溢利增加7%。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

個人客戶

下表呈列個人客戶按地區劃分的經營溢利分析：

截至二〇一四年六月三十日止六個月									
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
經營收入	1,082	456	229	700	284	240	-	14	3,005
其中—客戶收入	1,015	431	220	671	269	227	-	13	2,846
經營支出	(638)	(420)	(157)	(387)	(185)	(151)	-	(10)	(1,948)
貸款減值	(102)	(185)	(15)	(145)	(17)	(14)	-	(2)	(480)
其他減值	-	-	-	-	-	-	-	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	8	-	-	4	-	-	-	-	12
經營溢利／(虧損)	350	(149)	57	172	82	75	-	2	589

截至二〇一三年六月三十日止六個月									
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
經營收入	1,022	536	243	756	280	210	-	14	3,061
其中—客戶收入	974	502	226	734	269	201	-	13	2,919
經營支出	(624)	(380)	(167)	(430)	(191)	(147)	-	(8)	(1,947)
貸款減值	(108)	(168)	(18)	(156)	(20)	(10)	-	(2)	(482)
其他減值	-	-	-	3	-	-	-	-	3
聯營公司及合營企業之溢利	7	-	-	8	-	-	-	-	15
經營溢利／(虧損)	297	(12)	58	181	69	53	-	4	650

截至二〇一三年十二月三十一日止六個月									
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
經營收入	993	440	214	710	265	219	-	16	2,857
其中—客戶收入	952	423	204	693	255	213	-	14	2,754
經營支出	(630)	(402)	(154)	(408)	(179)	(139)	-	(7)	(1,919)
貸款減值	(106)	(185)	(23)	(139)	(19)	(9)	-	(1)	(482)
其他減值	(1)	(2)	(3)	-	-	-	-	-	(6)
聯營公司及合營企業之溢利	8	-	-	8	-	-	-	-	16
經營溢利／(虧損)	264	(149)	34	171	67	71	-	8	466

個人客戶包括：

- 優先理財及國際客戶，為高資產值分部客戶提供管理及服務，為他們帶來與眾不同的客戶體驗；
- 私人及貴賓客戶，向更廣泛的消費者市場提供理財產品及服務；及
- 企業客戶，為小型企業客戶、獨資企業及私營公司提供服務，並提供營運資金、業務擴展、業務保障及提升收益率等解決方案。

個人客戶的經營收入減少5,600萬元或2%至30.05億元，較二〇一三年下半年上升5%。按產品及地區劃分而言，個人客戶的收入仍然多元化。香港仍然是本集團最大的個人客戶市場，收入增長10%，部分被韓國收入下跌了14%抵銷。若不計及韓國的收入，本集團的收入較二〇一三年上半年增長1%。

收入跌幅反映去風險措施及邊際利潤下跌導致資產增長出現減緩的趨勢，兩者均影響韓國無抵押放款收入。邊際利

潤受壓亦影響存款收入，減幅足以抵銷業務量增長。香港及新加坡推出樓市降溫措施對按揭收入造成影響，新增交易量減少導致費用收入減少，以及韓國按揭購買計劃的批授水平下跌。市場氣氛改善加上銀行保險收入增加，並於本期間受惠於重續多國家分銷協議，財富管理收入因而錄得增長。

支出維持平穩，達19.48億元並會繼續嚴格控制開支。不計入韓國特殊退休支出2,900萬元的影響，則支出減少2%。

貸款減值大致持平，為4.80億元。由於個人債務復興計劃申報水平繼續上升，韓國的減值增加1,700萬元。這大部分被新加坡及馬來西亞的撥備減少所抵銷。

經營溢利減少6,100萬元或9%至5.89億元。如不包括韓國(下跌1.41億元至虧損1.48億元)，經營溢利則上升12%。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

個人客戶(續)

下表呈列個人客戶按主要國家劃分的經營溢利分析：

	截至二〇一四年六月三十日止六個月						
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元
經營收入	756	325	456	161	155	133	-
其中—客戶收入	704	316	431	154	148	121	-
經營支出	(342)	(164)	(419)	(119)	(91)	(166)	-
貸款減值	(73)	(32)	(185)	(11)	(17)	(14)	-
其他減值	-	-	-	-	-	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	8	-
經營溢利／(虧損)	341	129	(148)	31	47	(39)	-

	截至二〇一三年六月三十日止六個月						
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元
經營收入	686	316	533	172	151	138	-
其中—客戶收入	644	315	500	160	144	132	-
經營支出	(323)	(194)	(372)	(131)	(91)	(171)	-
貸款減值	(68)	(40)	(168)	(14)	(15)	(13)	-
其他減值	-	-	-	-	-	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	7	-
經營溢利／(虧損)	295	82	(7)	27	45	(39)	-

	截至二〇一三年十二月三十一日止六個月						
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元
經營收入	680	316	440	147	149	125	-
其中—客戶收入	642	315	422	137	141	119	-
經營支出	(333)	(172)	(400)	(119)	(88)	(164)	-
貸款減值	(70)	(39)	(185)	(19)	(17)	(12)	-
其他減值	-	-	(2)	(3)	-	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	8	-
經營溢利／(虧損)	277	105	(147)	6	44	(43)	-

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

按產品及類別劃分之經營收入

按產品及客戶類別劃分之收入載列如下：

	截至二〇一四年六月三十日止六個月				
	總計 百萬元	企業及機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人 百萬元
交易銀行服務	1,918	1,603	302	1	12
貿易	999	824	162	1	12
現金管理及託管	919	779	140	-	-
金融市場	1,780	1,662	118	-	-
外匯	636	537	99	-	-
利率	371	363	8	-	-
商品及股票	262	252	10	-	-
資本市場	284	280	4	-	-
信貸及其他 ¹	227	230	(3)	-	-
企業融資	1,241	1,227	14	-	-
財富管理	817	-	64	205	548
零售產品	2,435	-	2	94	2,339
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	1,315	-	-	-	1,315
存款	598	-	2	65	531
按揭及汽車	474	-	-	29	445
其他零售產品	48	-	-	-	48
其他	1,078	842	116	14	106
資產負債管理	420	278	22	14	106
借貸及組合管理	529	393	136	-	-
資本融資	129	171	(42)	-	-
經營收入總額 ¹	9,269	5,334	616	314	3,005

¹ 不包括與自身信貸調整有關的(1,500)萬元

	截至二〇一三年六月三十日止六個月				
	總計 百萬元	企業及機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人 百萬元
交易銀行服務	1,964	1,633	322	1	8
貿易	1,042	865	168	1	8
現金管理及託管	922	768	154	-	-
金融市場	2,212	2,043	169	-	-
外匯	835	687	148	-	-
利率	552	542	10	-	-
商品及股票	288	276	12	-	-
資本市場	283	281	2	-	-
信貸及其他 ¹	254	257	(3)	-	-
企業融資	1,238	1,220	18	-	-
財富管理	755	-	71	191	493
零售產品	2,588	-	3	98	2,487
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	1,401	-	-	-	1,401
存款	605	-	3	72	530
按揭及汽車	519	-	-	25	494
其他零售產品	63	-	-	1	62
其他	994	681	229	11	73
資產負債管理	305	199	22	11	73
借貸及組合管理	522	380	142	-	-
資本融資	167	102	65	-	-
經營收入總額 ¹	9,751	5,577	812	301	3,061

¹ 不包括與自身信貸調整有關的2.37億元

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

按產品及類別劃分之經營收入(續)

	截至二〇一三年十二月三十一日止六個月				
	總計 百萬元	企業及機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人 百萬元
交易銀行服務	1,947	1,620	318	2	7
貿易	1,027	850	168	2	7
現金管理及託管	920	770	150	-	-
金融市場	1,644	1,551	93	-	-
外匯	578	508	70	-	-
利率	365	358	7	-	-
商品及股票	219	216	3	-	-
資本市場	275	272	3	-	-
信貸及其他 ¹	207	197	10	-	-
企業融資	1,281	1,266	15	-	-
財富管理	694	-	69	187	438
零售產品	2,458	-	2	98	2,358
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	1,387	-	-	-	1,387
存款	588	-	2	68	518
按揭及汽車	478	-	-	29	449
其他零售產品	5	-	-	1	4
其他	896	642	202	(2)	54
資產負債管理	243	176	15	(2)	54
借貸及組合管理	543	387	156	-	-
資本融資	110	79	31	-	-
經營收入總額 ¹	8,920	5,079	699	285	2,857

¹ 不包括與自身信貸調整有關的(1.31)億元

產品表現

交易銀行服務收入下降4,600萬元或2%至19.18億元。

貿易收入下跌4%，而邊際利潤較去年下降，費用收入跌幅抵銷結餘的增幅。結餘的增長較二〇一三年上半年有所下降，原因是受到於期內已採取的優化資產負債表行動影響。整體貿易邊際利潤自二〇一三年末開始穩定。

現金管理及託管收入持平，邊際利潤下跌4個基點，而平均結餘較二〇一三年上半年上升。

受到充滿挑戰的整體行業狀況及新興市場的獨有因素影響，金融市場收入較二〇一三年上半年下降4.32億元至17.80億元。

儘管業務量增長強勁，外匯收入受到業務所在市場的低幅波動影響，以致息差減少，下跌24%至6.36億元。現金外匯名義值上升24%及外匯期權名義值上升45%。中國人民銀行實施擴大人民幣交易區間的措施影響香港外匯期權收入，干擾了收入流量。

利率收入下跌33%至3.71億元，主要反映二〇一四年上半年的市況充滿挑戰。利率流動業務持續表現理想，惟結構化業務受市況影響。

商品及股票收入下跌9%至2.62億元。由於市場窄幅上落導致大部分資產類別的波幅較低，客戶對沖活動減少。

股票收入因推出新產品及客戶聯繫改善而增加。

資本市場收入持平，達2.84億元，而銀團貸款的數量較去年同期增加。

信貸及其他收入下跌11%至2.27億元，主要受債券收益率上升影響。

企業融資收入持平，達12.41億元，併購顧問收入的強勁增長抵銷了策略性融資的減幅，反映交易活動的還款及時間。結構貿易融資收入因客戶業務活躍而稍為上升。

財富管理收入增長8%至8.17億元。受惠於本期間重續多國家分銷協議，整體銀行保險收入增加。儘管受結構性票據及財富管理借貸收入增幅所抵銷，但股市持續復甦，導致管理基金收入減少。

零售產品收入下跌1.53億元至24.35億元。

信用卡、私人貸款及無抵押借貸收入下跌6%至13.15億元，原因是我們減低多個市場(尤其是韓國)的高風險私人貸款組合的風險承擔。由於多個市場的法規變動，邊際利潤整體受壓。由於我們退出風險甚高的私人貸款業務，使韓國的邊際利潤大幅下降。

由於韓國及香港的往來及儲蓄賬戶結餘的理想增長被定期存款邊際利潤下降所抵銷，存款收入下跌1%至5.98億元。

按揭及汽車融資收入下跌9%至4.74億元，儘管邊際利潤錄得改善，但樓市降溫措施對我們於香港及新加坡主要市場

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

的新交易量造成影響，而韓國收入則主要受按揭購買計劃的批授水平下降所影響。

其他零售收入較二〇一三年上半年下跌24%至4,800萬元。收入較二〇一三年下半年增加4,300萬元，乃受韓國持作銷售業務的虧損4,900萬元所影響。

資產負債管理收入增長38%至4.20億元，反映累計收入改善抵銷證券銷售的收入減幅。

借貸及組合管理收入增長1%至5.29億元。儘管平均結餘較二〇一三年上半年有所下降，但這不足以抵銷邊際利潤的改善。

資本融資收入下降23%至1.29億元，原因是投資組合的變現收益被市場估值減少所抵銷。與商業客戶有關的收入大幅下降，主要是由於變現及按市價作出的估值減少所致。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

按地區及主要國家劃分的表現

下表呈列按地區及主要國家劃分的經營溢利分析：

	截至二〇一四年六月三十日止六個月								總計 百萬元
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	
經營收入 ¹	2,785	709	959	1,920	951	878	414	653	9,269
其中 — 客戶收入	2,532	672	889	1,746	839	737	400	558	8,373
經營支出	(1,410)	(616)	(379)	(1,030)	(482)	(467)	(300)	(399)	(5,083)
貸款減值	(212)	(209)	(61)	(215)	(27)	(94)	-	(28)	(846)
其他減值	(95)	-	-	(3)	-	-	-	(87)	(185)
聯營公司及合營企業之溢利	84	-	-	29	-	-	-	-	113
經營溢利/(虧損) ¹	1,152	(116)	519	701	442	317	114	139	3,268

¹ 經營收入及經營溢利不包括(1,500)萬元的自身信貸調整(大中華3,300萬元、東盟(2,700)萬元及歐洲(2,100)萬元)

	截至二〇一三年六月三十日止六個月								總計 百萬元
	大中華 百萬元	東北亞 ² 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	
經營收入 ¹	2,659	936	1,099	2,086	971	853	443	704	9,751
其中 — 客戶收入	2,498	802	910	1,843	859	762	402	572	8,648
經營支出	(1,384)	(585)	(425)	(1,069)	(493)	(421)	(278)	(379)	(5,034)
貸款減值	(127)	(193)	(117)	(172)	(34)	(75)	(7)	(5)	(730)
其他減值	6	(19)	-	1	-	-	-	1	(11)
聯營公司及合營企業之溢利	73	-	-	38	-	-	-	1	112
經營溢利 ¹	1,227	139	557	884	444	357	158	322	4,088

¹ 經營收入及經營溢利不包括2.37億元的自身信貸調整(大中華700萬元、東北亞200萬元、東盟9,300萬元及歐洲1.35億元)

² 其他減值不包括韓國業務的商譽減損支出相關的10億元

	截至二〇一三年十二月三十一日止六個月								總計 百萬元
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	
經營收入 ¹	2,539	703	941	1,925	894	898	415	605	8,920
其中 — 客戶收入	2,348	660	860	1,803	804	798	397	554	8,224
經營支出	(1,388)	(601)	(398)	(1,006)	(467)	(441)	(258)	(600)	(5,159)
貸款減值	(115)	(234)	(98)	(224)	(13)	(195)	(4)	(4)	(887)
其他減值	(5)	(10)	(105)	1	-	-	-	1	(118)
聯營公司及合營企業之溢利	73	-	-	40	-	-	-	1	114
經營溢利/(虧損) ¹	1,104	(142)	340	736	414	262	153	3	2,870

¹ 經營收入及經營溢利不包括(1.31)億元的自身信貸調整(大中華(800)萬元、東盟(4,800)萬元及歐洲(7,500)萬元)

地區表現

大中華

收入上升1.26億元或5%至27.85億元。該地區收入超過90%來自香港及中國。

香港收入上升6,300萬元或3%至19.92億元。客戶收入微升2%。由信用卡、私人貸款及無抵押借貸及財富管理表現改善，抵銷了金融市場收入的減幅。隨著人民幣交易區間於二〇一四年擴闊後外匯期權收入減少，外匯收入增長勢頭放緩，對來自金融市場收入造成影響。由於波幅低企，客戶活動減少，利率收入亦因而下降。信用卡、私人貸款及無抵押借貸的收入增加，反映來自信用卡的費用收入及私人貸款結餘均有所增長，但由於樓市降溫措施奏效而令交易量有所下跌，因此該增長被按揭收入的降幅部分抵銷。財富管理收入亦錄得強勁增長，尤其是銀行保險。商品收

益表現優秀及資產負債管理收入增加，自營賬收入增長，反映調配離岸人民幣資金盈餘得宜。

中國收入上升6,700萬元或15%至5.15億元。客戶收入較二〇一三年上半年微升1%。交易銀行服務收入增長，原因是現金及貿易業務邊際利潤增加，以及貿易業務量錄得強勁增長。儘管利率收入受市場波幅減弱所影響，人民幣交易區間擴闊帶動外匯走勢強勁，金融市場產品收入因而增加。受邊際利潤顯著受壓所影響，信用卡、私人貸款及無抵押借貸收入增幅被按揭收入的降幅抵銷，零售產品收入大致持平。由於本集團仍是人民幣國際化方面的領導者，調配在香港、台灣及新加坡積累的人民幣資金，自營賬收入因而增長。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

按地區及主要國家劃分的表現(續)

下表呈列按主要國家劃分的經營溢利分析：

	截至二〇一四年六月三十日止六個月						
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元
經營收入 ¹	1,992	1,035	669	759	596	515	535
其中 — 客戶收入	1,827	957	643	704	521	441	447
經營支出	(866)	(551)	(587)	(308)	(286)	(371)	(308)
貸款減值	(163)	(28)	(209)	(56)	(21)	(35)	(26)
其他減值	(95)	(1)	-	-	-	-	(87)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	84	-
經營溢利／(虧損) ¹	868	455	(127)	395	289	193	114

¹ 經營收入及經營溢利不包括自身信貸調整(香港3,200萬元、新加坡(2,000)萬元、韓國100萬元、中國100萬元及英國(2,100)萬元)

	截至二〇一三年六月三十日止六個月						
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 ² 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元
經營收入 ¹	1,929	1,123	898	908	631	448	566
其中 — 客戶收入	1,790	952	774	740	547	435	443
經營支出	(826)	(614)	(549)	(356)	(290)	(383)	(297)
貸款減值	(70)	(39)	(193)	(113)	(17)	(27)	(3)
其他減值	(2)	10	(19)	-	-	6	1
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	73	1
經營溢利 ¹	1,031	480	137	439	324	117	268

¹ 經營收入及經營溢利不包括自身信貸調整(香港200萬元、新加坡6,400萬元、韓國200萬元、中國500萬元及英國1.35億元)

² 其他減值不包括與韓國業務相關的商譽減損支出10億元。

	截至二〇一三年十二月三十一日止六個月						
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元
經營收入 ¹	1,796	980	665	755	591	486	484
其中 — 客戶收入	1,659	960	632	685	520	432	440
經營支出	(840)	(515)	(571)	(328)	(283)	(370)	(515)
貸款減值	(65)	(49)	(234)	(82)	(35)	(31)	(3)
其他減值	(2)	-	(10)	(105)	-	(2)	1
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	73	1
經營溢利／(虧損) ¹	889	416	(150)	240	273	156	(32)

¹ 經營收入及經營溢利不包括自身信貸調整(香港(200)萬元、新加坡(3,500)萬元、韓國(100)萬元、中國(600)萬元及英國(7,500)萬元)

區內經營支出增加2,600萬元或2%。由於租賃業務及斥資發展前線科技相關的折舊支出增加，香港支出增加4,000萬元。中國支出下降1,200萬元。

貸款減值增加8,500萬元至2.12億元，其他減值則增加1.01億元至9,500萬元，主要由於商品金融交易相關的撥備所致。

經營溢利下跌7,500萬元或6%至11.52億元，香港下跌1.63億元至8.68億元，但中國則上升7,600萬元至1.93億元。

東北亞

收入減少2.27億元或24%至7.09億元。韓國佔該地區收入超過90%。

韓國收入減少2.29億元或26%至6.69億元。收入較二〇一三年下半年上升1%，但如不包括該期內持作銷售業務相關的公允價值支出4,900萬元，則下降6%。客戶收入較二〇一三年上半年減少17%，主要由於來自金融市場及零售產品的收入減少所致。利率收入受客戶量減少所影響亦錄得大幅下跌，與結構性票據及結構性存款有關的影響尤為明顯。客戶活動減少亦對交易銀行服務構成影響，業務量下降令貿

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

按地區及主要國家劃分的表現(續)

易收入減少，現金管理收入則受到結餘金額下降及年期縮短的影響。由於我們繼續減低私人貸款組合的風險，信用卡、私人貸款及無抵押借貸的收入下降。

由於按揭購買計劃業務量下滑，導致按揭收入亦減少。自營賬收入大幅下降主要由於資本融資變現減少，韓國客戶繼續於本集團網絡內產生收入，而我們於其他國家增設了三個新韓國部門，以進一步增加跨境交易的流量。

韓國經營支出增加3,800萬元或7%至5.87億元，並包括3,200萬元的特殊退休支出。除此以外，由於我們繼續收緊成本管理，支出上升1%。

韓國貸款減值增加1,600萬元至2.09億元，主要由於根據個人債務復興計劃計提的撥備水平增加所致。

韓國經營溢利減少2.64億元至虧損1.27億元。

南亞地區

收入下降1.40億元或13%至9.59億元。

該地區的收入80%來自印度。

印度收入下降1.49億元或16%至7.59億元。按固定匯率基準計算，收入下降9%。客戶收入下跌5%，主要是由於交易銀行服務及金融市場產品收入減少所致。由於我們減少低回報風險承擔，導致貿易及現金管理業務平均結餘下跌，交易銀行服務收入因而減少。金融市場業務收入減少，反映外匯產品息差跌幅遠足以抵銷交易量的增加。由於邊際利潤改善，借貸收入增加部分抵銷了該增幅。邊際利潤及結餘減少導致信用卡、私人貸款及無抵押借貸的收入下降。自營賬收入因期內去風險活動減少及資本融資變現減少而有所下降。

區內的經營支出下跌4,600萬元或11%至3.79億元。印度支出下跌13%或按固定匯率基準計算下跌4%，原因是我們減少員工數目，並繼續收緊成本管理。

區內的貸款減值減少5,600萬元或48%至6,100萬元，原因是上一期間受少量風險承擔的支出所影響。

經營溢利減少3,800萬元至5.19億元，而印度減少4,400萬元至3.95億元。

東盟

收入減少1.66億元或8%至19.20億元。儘管企業融資收入增加，但其他產品則受到市況艱難、監管阻力日增以及邊際利潤受壓等因素影響。

新加坡收入減少8,800萬元或8%至10.35億元。客戶收入維持穩健，但僅較二〇一三年上半年微升1%。交易銀行服務收入大幅減少，主要由於現金管理及貿易業務的邊際利潤下降所致，儘管有關跌幅亦遠足以抵銷人民幣資產增加引起的貿易量強勁增長。商品及股票收入減少，金融市場收入亦因而下降，不過，由於我們不畏競爭加劇及客戶活動減少，仍然專注發展人民幣專營業務，因而錄得穩健的外匯流動量，故此部分抵銷了上述跌幅。利率收入大致持平。雖然客戶活動減少導致達成的協議數目下降，但企業融資收入以及我們的市場佔有率均見增長。監管機構的樓市降

溫措施影響了按揭及汽車收入，導致零售產品收入下跌，抵銷了組合增長帶動信用卡收入的增加。由於波動減弱，交易範圍收窄及資本融資收入下降，自營賬收入下跌。

經營支出下降3,900萬元或4%至10.30億元。新加坡支出減少6,300萬元，反映可變薪酬水平降低及嚴格管理酌情成本的成果。

貸款減值增加4,300萬元或25%至2.15億元。雖然新加坡減值水平下跌，但泰國撥備增加，抵銷了該跌幅。

東盟錄得經營溢利7.01億元，下跌21%，新加坡下跌2,500萬元至4.55億元。

中東、北非及巴基斯坦

收入下跌2,000萬元或2%至9.51億元，反映業務環境充滿挑戰、邊際利潤受壓及市場競爭加劇。

佔該地區收入逾半的阿聯酋收入下跌3,500萬元或6%至5.96億元。客戶收入下降5%。金融市場產品收入下降，主要是由於息差受壓導致外匯及利率業務收入減少，反映客戶流量下降。交易銀行服務收入下跌，原因是現金管理邊際利潤受壓，抵銷了平均結餘的增幅。交易活動放緩，令企業融資收入減少，借貸收入則受到還款及持續優化資產負債表所影響。由於市況有所改善，信用卡、私人貸款及無抵押借貸及按揭業務量增加，彌補了邊際利潤受壓因定價競爭激烈及流動資金過盛的影響。商品收入減少，導致自營賬收入下降，跌幅部分被資產負債管理的去風險措施的所得收入增加所抵銷。

區內經營支出為1,100萬元或下降2%至4.82億元，反映阿聯酋理順人手安排的成效及該地區良好的成本控制。

中東、北非及巴基斯坦的貸款減值下跌700萬元至2,700萬元，主要為阿聯酋的跌幅。

儘管阿聯酋的溢利下跌3,500萬元至2.89億元，中東、北非及巴基斯坦的經營溢利為4.42億元，大致持平。

非洲

收入增加2,500萬元或3%至8.78億元。按固定匯率基準計算，收入增加11%。然而，按總計基準計算，客戶收入下跌3%。由於現金管理邊際利潤受壓及貿易業務結餘減少，交易銀行服務收入有所下降，而金融市場收入受到外匯息差減少及利率業務量減少所影響。貸款收入亦因還款及減少低回報風險承擔而下降。部分跌幅已被結餘增加及信用卡邊際利潤上升，導致信用卡、私人貸款及無抵押借貸的收入增長所抵銷。與工資掛鈎的賬戶主要帶動地區內無抵押借貸增長。邊際利潤及結餘增長帶動按揭收入增加。尼日利亞仍然是非洲最大的企業及機構業務收入增長來源，肯尼亞則繼續成為非洲最大的個人客戶收入貢獻來源，自營賬收入增加，主要由於資本融資上升。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

按地區及主要國家劃分的表現(續)

非洲經營支出增加4,600萬元或11%至4.67億元。按固定匯率基準計算，開支增加20%，主要是由於過往年度投資的持續影響及投資新市場所致。

貸款減值增加1,900萬元至9,400萬元，乃由於少量風險承擔所致。

經營溢利下降11%或4,000萬元至3.17億元。按固定匯率基準計算，溢利下降4%。

美洲及歐洲地區充當雙向橋樑，利用這兩個地區內的實力滿足客戶於亞洲、非洲及中東的跨境貿易需要。

美洲

收入減少2,900萬元或7%至4.14億元。儘管客戶活動增加、貿易及現金管理以及金融市場的外匯產品業務量增加，客戶收入持平。金融市場收入下降是由於利率業務以及商品及股票的收入均有所下降所致。利率業務收入下降乃因受到波幅減弱及買入賣出差價收窄的影響，商品及股票收入減少則反映商品價格下降。但由於業務量增加有助抵銷息差收窄的影響，外匯收入因而有所改善，上述跌幅已因而被部分抵銷。自營賬收入有所下降，主要是由於外匯收入受市況影響所致。部分跌幅已因再投資收益率增加，令資產負債管理收入改善所抵銷。

經營支出增加2,200萬元或8%至3.00億元，主要受合規及監管成本增加帶動所致。

經營溢利減少4,400萬元或28%至1.14億元。

歐洲

收入減少5,100萬元或7%至6.53億元。

市場波動減弱，令客戶的對沖需求及投資機會減少，導致金融市場產品需求疲弱，客戶收入因而下降2%。外匯及利率業務量錄得強勁增長，增幅遠足以抵銷息差大幅受壓的影響。還款及交易量下降，令融資收入亦有所減少，部分已被結餘增長及邊際利潤改善，令交易銀行服務收入增加所抵銷。結餘隨著我們減少低回報風險承擔而減少，借貸收入因而下降。向私人銀行客戶提供財富管理及零售產品的收入大致持平。儘管我們調用過盛的流動資金，令資產負債管理收入有所增加，但受艱鉅市況影響，自營賬收入亦告下跌。

經營支出增加2,000萬元或5%至3.99億元，部分是由於我們退出日內瓦的私人銀行業務所產生的成本所致。二〇一三年下半年的支出包括英國銀行徵費成本2.35億元。

貸款減值增加2,300萬元至2,800萬元。由於若干策略及聯營公司投資減值，其他減值增加8,800萬元至8,700萬元。

經營溢利減少1.83億元至1.39億元。

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

本集團綜合資產負債表概要

	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月 三十一日 百萬元	二〇一四年 上半年 對比 二〇一三年 上半年 百萬元	二〇一四年 上半年 對比 二〇一三年 下半年 百萬元	二〇一四年 上半年 對比 二〇一三年 上半年 %	二〇一四年 上半年 對比 二〇一三年 下半年 %
資產							
現金及央行結存	62,182	57,621	54,534	4,561	7,648	8	14
銀行同業貸款及墊款 ¹	91,420	74,880	86,169	16,540	5,251	22	6
客戶貸款及墊款 ¹	305,061	291,793	296,015	13,268	9,046	5	3
投資證券 ¹	127,456	114,932	124,277	12,524	3,179	11	3
衍生金融工具	48,105	54,548	61,802	(6,443)	(13,697)	(12)	(22)
其他資產	55,914	56,183	51,583	(269)	4,331	-	8
總資產	690,138	649,957	674,380	40,181	15,758	6	2
負債							
銀行同業存款 ¹	50,375	45,390	44,526	4,985	5,849	11	13
客戶存款 ¹	390,523	380,785	390,971	9,738	(448)	3	-
已發行債務證券 ¹	80,324	65,524	71,412	14,800	8,912	23	12
衍生金融工具	47,785	53,781	61,236	(5,996)	(13,451)	(11)	(22)
後償負債及其他借貸資金	24,691	18,393	20,397	6,298	4,294	34	21
其他負債 ¹	47,878	40,726	38,997	7,152	8,881	18	23
總負債	641,576	604,599	627,539	36,977	14,037	6	2
權益	48,562	45,358	46,841	3,204	1,721	7	4
總負債及股東權益總額	690,138	649,957	674,380	40,181	15,758	6	2

¹ 包括按公允價值計入損益的結餘

資產負債表

除非另行說明，變動及分析說明乃比較二〇一四年六月三十日與二〇一三年十二月三十一日的狀況。

本集團仍然維持具良好抗跌能力及有效分散風險的資產負債表。我們繼續維持高度的流動性，以存款為取得資金的主要方式，貸款對存款比率為78.1%，較上一年度末的75.7%有所上升。我們繼續是銀行同業市場的淨貸款人，尤其是香港、新加坡及美洲和歐洲地區。本集團繼續維持審慎的資金結構，未來數年再融資的需要有限。

儘管本集團的普通股權第一級資本比率由年底的10.9%下跌至10.5%，這主要是由於派付股息的時間及風險加權資產增加所致，但本集團的資金繼續保持充裕。

鑒於我們的金融資產有超過70%按攤銷成本持有，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仍然較少。

資產負債表總額期內增長160億元或2%，客戶借貸延續其良好的增長趨勢。

現金及央行結存

現金結存增加76億元，反映流動資金盈餘增加，而且我們繼續將大部分結存存放於央行。

銀行同業及客戶貸款及墊款

銀行同業及客戶貸款增長140億元或4%至3,960億元。

按地區及客戶類別劃分的企業及機構客戶貸款及商業客戶貸款均保持多元化，該業務繼續加強與其現有客戶的關係，客戶墊款增長70億元或4%至1,860億元。香港的借貸增長13%，新加坡增長6%，此乃由於有關地區持續致力支持源自該網絡的跨境業務。多個行業類別亦呈現增長，反映貿

易活動有所增加以及持續專注於商業、製造業及採礦業，該等行業佔客戶借貸逾55%。

銀行同業貸款增加6%，其中韓國結餘增加24%，反映流動資金盈餘存款，而歐洲則增加9%，反映其作為西方國家與本集團業務所在市場間的橋樑作用。

個人客戶及私人銀行客戶貸款增加18億元至1,190億元。79%的貸款為全數抵押，而按揭賬則繼續審慎投放，平均貸款對價值比率為49.6%。按揭結餘增加16億元，主要來自香港，監管限制同時不斷收緊，且越趨激烈的競爭影響其他市場的增長。雖然市場對信用卡類產品的需求仍然殷切，但由於我們降低多個市場(尤其是韓國)的私人貸款組合風險，信用卡、私人貸款及無抵押借貸結餘減少20億元。

投資證券

投資證券增長32億元，此乃由於我們根據流動資產緩衝資格標準重新部署流動資產，減持國庫券及增加高評級企業債務證券的投資所致。該等資產的到期概況與過往期間大致相同，剩餘到期日少於12個月者約佔總額43%。由於我們變現多項資本融資投資，股權投資亦有所減少。

衍生工具

客戶對衍生工具交易的投資意欲有所降低，反映市場波動水平低，導致客戶的對沖需求下降。名義值自去年年底以來有所增加，反映由於波動水平降低而令金融機構的短期交易量增加。未變現的正市值計算額減少137億元至480億

渣打集團有限公司 — 財務回顧(續)

元。我們的風險狀況繼續大致保持平衡，導致負市值計算額相應減少。按市價計值額的480億元中，340億元可按淨額結算總協議抵銷。

存款

客戶存款與二〇一三年年底大致相若，銀行同業存款增加13%或60億元，主要是由於結算餘額增加所致。大中華的客戶存款減少，此乃由於我們退出成本較高的定期存款業務，而往來及儲蓄賬戶大致保持穩定。這被新加坡的增長(企業定期存款增加，個人往來及儲蓄賬戶亦逐漸增長)及美洲地區的增長(反映結算餘額增加)所抵銷。往來及儲蓄賬戶依然為客戶存款基礎的核心，佔客戶存款超過50%。

已發行債務證券、後償負債及其他借貸資金

市場對本集團債務票據的需求依然強勁。由於我們替換到期債務(包括30年期的票據發行)，後償負債增加43億元。已發行債務證券增加90億元主要來自短期存款證。

權益

股東權益總額增加17億元至486億元，反映期內溢利增長，部分因分派7億元股息(經扣除以股代息)所抵銷。

渣打集團有限公司 — 風險回顧

下列風險回顧的部分構成財務報表的一部分：第30及31頁「監管合規、審查、提供資料要求及調查」一節及「欺詐風險及其他犯罪行為」一節。自第31頁「風險管理」一節開始至第85頁「退休金風險」一節結束為止。不包括：第63頁的「資產抵押證券」、第74頁的「作為負債抵押品的資產」及第79頁的「流動資金保障比率及淨穩定資金比率」。

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33頁。

本集團審閱及調整批核標準及限額，以應對外圍環境的可觀察、可預計變動以及本集團利益相關人士不斷演變的預期。於二〇一四年上半年，本集團整體保持審慎態度，同時亦繼續支持核心客戶。我們選擇性減少若干個人無抵押組合，尤其在韓國。信貸風險管理的進一步詳情載於第34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、地區及客戶類別劃分，以減輕風險：

- 客戶貸款及墊款佔總資產的44%，與二〇一三年十二月的水平一致
- 製造業佔企業及機構及商業客戶類別25%的借貸，自二〇一三年十二月起維持不變，並分散於各行業及地區
- 在全球相關行業中，最大的集中行業是能源業，佔企業及機構及商業客戶總資產的20%，較年底輕微下降21%。風險廣泛分散於六個子行業及超過370個客戶組合，反映該組合的貿易偏好，57%的風險承擔於一年內到期
- 企業及機構以及商業客戶類別劃分的客戶貸款及墊款中，66%於一年內到期，與二〇一三年保持不變
- 我們的二十大企業風險承擔保持高度分散，各項風險承擔平均分散至七大市場及六大行業
- 本集團亦分散其跨境資產風險承擔，反映本集團策略性專注於我們的核心市場及客戶類別劃分。進一步詳情載於第66頁
- 39%的客戶貸款及墊款屬個人產品業務，其中79%為總數抵押及按揭組合的整體貸款對價值比率低於50%，二〇一三年年底則分別為78%及50%
- 無抵押個人產品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65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。本集團位於伊拉克、敘利亞、約旦、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%。本集團於俄羅斯及烏克蘭的風險承擔極低，佔總資產不足0.05%。

本集團商業房地產及槓桿貸款分別佔本集團總資產2%及1%。由於投資於本集團有價證券組合中持有的高質素、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%)的名義值於二〇一四年增加19億元。進一步詳情載於第63頁。

於二〇一四年上半年，本集團已密切管理面臨衰退的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度指標、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全面壓力測試。於二〇一四年上半年，本集團交易賬整體市場風險承擔的涉險值較二〇一三年下半年上升21%，較二〇一三年上半年則上升11%。有關市場風險的進一步詳情載於第67頁。

本集團於二〇一四年上半年維持強勁的貸款對存款比率。流動資金繼續用以支持本集團於特選市場擴展的機遇。本集團管理於各國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，於流動性受壓時可供變現。有關流動性的進一步詳情載於第72至83頁。

本集團持續積極與監管機構溝通，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32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，確保風險監察是本集團所有執行董事的關注重點，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。

本集團繼續按照風險管理文化發展業務。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。本集團致力推行本集團的行為守則，持續鞏固我

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

們的價值及品牌承諾。隨著本集團逐步在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。本集團在預測多項營運風險的程序及評估風險與控制的有效性方面將採取更嚴格的措施。營運風險及聲譽風險的進一步詳情載於第84至85頁。

減值回顧

二〇一四年的總貸款減損支出較二〇一三年上半年增長1.16億元或16%至8.46億元，佔客戶貸款及墊款淨額的55個基點。

個人客戶業務方面，貸款減值撥備總額持平，原因是因參與韓國個人債務復興計劃(「個人債務復興計劃」)而增加的撥備受東盟較低的撥備需求所抵銷。由於我們減少高風險私人貸款的風險承擔，組合減值撥備亦告減少。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。

企業及機構客戶方面，資產負債表內的貸款減值撥備總額較二〇一三年十二月三十一日增加2.06億元或11%，主要集中在大中華及非洲的若干企業，企業及機構客戶的貸款減值佔客戶貸款及墊款淨額的32個基點，與我們於二零零九年的水平一致。儘管商品價格及貨幣的波動性，組合信貸仍維持高水平。

有關本集團貸款組合信貸風險的進一步詳情載於第34至61頁。

其他減值增加1.74億元至1.85億元，反映因大中華的欺詐活動產生的撇減商品資產及若干策略及聯營公司投資。

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維持本集團的風險取向內，並獲得充足回報。

本集團於本年度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，而且增長率不斷上升，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。中國經濟增長放緩可能導致能源、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主要風險，而且很多歐洲經濟體系的前景

亦已改善，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64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造成的風險保持警惕。

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，儘管部分中央銀行已經採用宏觀審慎工具壓抑物業價格上漲。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。

本集團就經濟週期不斷變化的因素平衡風險與回報，密切監察市場經濟走勢。本集團進行壓力測試，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、客戶及顧客類別劃分多元化的原則來管理信貸風險。這為本集團於某項或多項組合在面對經濟衝擊時，提供強大的抵禦能力。

監管轉變

作為一家國際銀行，本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及機構客戶業務分開管理及(ii)將國際銀行的地區分行轉變為子公司)、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，對歐盟銀行業推行結構性改革，包括禁止自營交易及區分監事對銀行其他交易活動的權力。應用歐盟資本要求指令及規章IV(「資本要求指令IV」)、建議銀行復甦及清算指令(「銀行復甦及清算指令」)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，將可能對本集團及業務模式產生重大影響。建議的變動可能對經濟增長、金融市場的波動性及流動性帶來不利影響，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及雄厚的資本。

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

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

集團亦鼓勵國際監管機構共同合作以制訂協調一致的方法來監管及清算跨國銀行集團。本集團支持可改善金融系統整體穩定性及金融系統內行為的法律、規例及實務守則，因為這會令本集團的客戶、股東以至集團營運所在的更廣泛地區及市場受益。然而，本集團亦關注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。監管變動及要求的項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、審查、提供資料(包括傳訊及提供文件)及調查，而結果一般難以預料，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產生互相抵觸的責任，則本集團力求符合當地規定及適用全球準則。

於二〇一二年，本集團就二〇〇一年至二〇〇七年間遵守美國制裁問題與美國當局達成和解，當中涉及由紐約州金融局發出的同意令、紐約聯邦儲備銀行發出的終止及停止指令、與美國司法部及紐約郡地方檢察官分別簽訂的延遲檢控協議(各自為「延遲檢控協議」)，以及與美國外國資產控制辦公室簽訂的和解協議。除民事罰款合共6.67億元外，該等和解(統稱「和解」)的條款亦包括有關加強制裁、反洗黑錢法及銀行保密法管轄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(「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。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。

¹ 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過往、現時及日後遵守本集團經營所在的所有司法管轄區內的相關制裁制度回應進一步的提供資料要求，及回答進一步的查詢。

由於本集團持續檢討及持續與美國當局商討，因此相信延遲檢控協議期限很大可能延長(延遲檢控協議規定倘本集團符合延遲檢控協議所施加的全部要求，適用於本集團的罰則將於適用期限屆滿後撤銷)。

另外，本集團交易後監控構成其反洗黑錢制度及監控的部分，並獨立於本集團制裁篩查制度。就交易後監控制度而言，本集團已識別若干問題。本集團參與NYSDFS的商討，並監察該等問題及其持續補救措施。本集團相信該等問題的議決很大可能涉及NYSDFS強制行動，包括延長本身為期兩年的監察期、罰款及補救行動。

本集團意識到，有關當局現正及將繼續關注於美國，以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。

若干市場的監管機構及其他機關就履行監管市場職責的一部份而言正在對涉及一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。本集團積極提交行業建議，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。

本集團現配合全部相關持續檢討、要求資料及調查。本集團尋求遵守全部適用法律及法規的條文及精神。由於檢討、要求資料及調查的結果尚未確定，以及可導致進一步行動、罰款或罰金，所以不可能預測責任程度或其他可能引起的後果。

有關法律及監管事宜的進一步詳情請參閱第166頁附註31。

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系實施緊縮貨幣政策或歐元區主權債務危機惡化或地緣政治事件所致，而這失衡情況可大幅增加整體金融市場的波動性，並可能因而影響本集團的表現或資本或流動資金的供應。此外，美國聯邦儲局或其他中央銀行減少干預貨幣市場，可能對部分經濟體系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

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

致客戶爭議及公司違約的情況增加。同時，金融市場不穩定可能導致部分金融機構交易對手面臨更為緊繃的流動資金狀況或甚至倒閉。政府就減低系統性風險的行動能否成功無法確定，且可能出現預期之外的結果。

本集團藉著對市場風險進行壓力測試來突顯極端市場事件對該等風險承擔的潛在影響，並確認這些風險承擔都在認可的壓力觸發因素範圍內。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。

本集團積極監察所有主要市場的政治局勢，亦監察更廣泛的地緣政治事件，例如烏克蘭、中東事件的進展及東北亞的領土爭端。本集團會進行壓力虧損測試，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33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。在地緣政治事件一定程度的帶動下，各界對網絡風險的關注顯著提升。網絡犯罪風險包括欺詐、惡意攻擊及破壞關鍵的基礎建設。

互聯網及網絡科技為數碼化業務帶來重大商機的同時，由於動機不良的犯罪分子擁有完善設備且手法更為精密，故此亦帶來重大風險。網絡犯罪案件正在增加，並在全球更緊密協調，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。本集團已實施一系列網絡防禦措施，保障本集團免受黑客入侵、誤用、惡意軟件、錯誤、社會工程及實際威脅等影響。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。本集團於適當時會委聘第三方，以進一步保護、測試、驗證及加強我們的防禦能力。

本集團已就該風險積極與業界、監管機構及其他專家機構開展合作。

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

欺詐及犯罪活動也可能引起訴訟，令本集團受到影響。於二〇〇八年十二月，伯納德·馬多夫(Bernard Madoff)承認透

過Bernard L. Madoff Investment Securities, LLC (「BMIS」) 製造龐氏騙局。本集團於二〇〇八年二月收購的美國運通銀行曾推出投資於BMIS的基金供客戶認購。此後BMIS及這些基金正在進行清盤。若干客戶主要以指稱對這些基金進行的盡職審查不足為理由，在多個司法管轄區內向本集團提出訴訟，嘗試追討損失。此外，BMIS破產受託人及這些基金清盤人向本集團提出訴訟，嘗試追討於客戶在BMIS破產前贖回投資時滙給客戶的款項。由於上述訴訟可能出現多種結果，故本集團不能可靠地估計可能產生的責任。然而，本集團認為，對所聲稱的申索，本集團有充分理由抗辯，並將繼續為本身作有力抗辯。

有關法律及監管事宜的進一步詳情請參閱第150頁附註31。

匯率變動

匯率變動影響(其中包括)本集團以外幣結算的資產及負債價值，以及本集團非以美元結算的分行及附屬公司的盈利。貨幣大幅變動亦可影響貿易流及客戶的財富，兩者均可影響本集團的表現。

本集團密切監察匯率變動，並相應調整風險承擔。在若干情況下，本集團可能決定對沖外匯風險，以保障本集團的資本比率免受匯率變動的影響。我們按比例改變風險加權資產，使匯率變動對資本充足比率的影響得以相應減輕。

下表載列於二〇一四上半年以及截至二〇一三年六月三十日及二〇一三年十二月三十一日止半年度期間美元兌印度、韓國、印尼及台灣貨幣的期末及平均匯率。此乃匯率變動對本集團於二〇一四上半年業績具有最大換算影響的市場。

	截至二〇一四年 六月三十日止 六個月	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月	截至二〇一三年 十二月三十一日止 六個月
印度盧比			
平均	60.77	54.95	62.35
期末	60.16	59.35	61.77
韓圓			
平均	1,049.48	1,103.21	1,080.16
期末	1,011.73	1,141.76	1,055.08
印尼盾			
平均	11,689.54	9,771.52	11,286.33
期末	11,855.50	9,925.00	12,164.29
台幣			
平均	30.23	29.65	29.75
期末	29.89	30.01	29.84

基於正常商業營運，渣打面對的風險較上述主要不明朗因素更為廣泛，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買賣及貸款業務，向客戶提供信貸所產生。於信貸

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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，以及其他在本集團策略、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。

本集團透過風險管理架構管理整個企業風險，以維持在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：應本集團利益相關人士的要求，本集團應在配合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社會責任及對客戶的承諾
- 問責：本集團只會按協定的權限，在適當基礎建設及資源支持下承擔風險。所有風險承擔必須具透明度、受控制及予以申報
- 預測：本集團尋求預測未來風險，並確保察覺所有已知風險
- 競爭優勢：本集團透過高效率和有效的風險管理及控制而達致競爭優勢

風險管治

董事會最終負責設定本集團的風險取向及有效的風險管理。

獲董事會授權行事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。該委員會審閱本集團整體的風險取向，並向董事會作出有關建議。該委員會的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、流動資金及資本充足性，並獲授權調查或獲取任何有關於職責範圍內活動的資料。董事會風險委員會亦對綜合集團風險資料報告的不同章節分批進行「深入」檢討。

品牌及價值委員會負責監察本集團的品牌、文化、價值及良好聲譽，致力於確保聲譽風險的管理與董事會批准的風險取向及創造長遠股東價值的目標保持一致。

審核委員會的職責是監督及檢討財務、審核及內部監控事

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

風險管理的整體責任由渣打銀行董事會(「董事會」)負責，董事會的成員包括集團執行董事及渣打銀行其他高級行政人員。

董事會為本集團最高執行機構，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、資本充足性及結構性外幣匯率及利率風險。

本集團更改組織架構後，雖然集團風險委員會及集團資產負債委員會轄下委員會的架構在若干方面出現重大變動，但該兩個委員會基本上維持不變。原有的部門層面風險委員會架構已作合併，以達致最佳的整合效果，配合新的架構模式。

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合的職能、業務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資料則會傳達至國家、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各自業務及職能的風險管理，以及對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，並由各自的控制職能支援。風險控制負責人負責確保其職責範圍內的風險維持於可承受程度內。風險控制負責人的職責範圍以指定風險類別及與該風險類別有關的風險管理程序界定。該等職責貫穿本集團，不受職能、業務及地理邊界的局限。主要風險類別於下文的章節逐項說明

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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

集團內部審核職能的審核結果會向所有相關管理及管治組織——問責經理、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)及風險控制職能維持的程序(第二線)的有效性提供獨立保證。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，確保持續適用於本集團的活動，並在本集團有效地傳達及實施，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評估基準作出風險／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益的壓力而作出妥協。這點特別重要，原因為收益會於銷售時確認，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，風險職能是於較廣泛層面提供有關風險管理程序專責能力的卓越服務中心。

風險取向

本集團管理風險以在符合本集團所有利益相關人士的利益下建立可持續業務。

風險取向是指本集團在達致策略性目標時願意承受的風險數量，反映本集團在承受一系列不同壓力的經營情況下承受損失及繼續履行責任的能力。

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的能力界定風險取向，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，亦針對一系列集中風險限度進行評估。

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

本集團將堅持風險取向，不會因追求收益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風險取向
- 識別本集團的策略、財務狀況及信譽的主要風險
- 確定資本及流動資金的充裕性
- 支持制定減低風險行動及應變計劃
- 遵守監管規定

壓力測試活動針對市場、宏觀經濟、地緣政治及實質事件對相關地區、客戶類別劃分及資產類別的潛在影響。壓力測試亦於本集團、國家及業務層面進行，而預定情況適用於我們的市場風險狀況。

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(包括新興市場出口銳減)貨幣急劇升值及貶值，以及量化寬鬆退市的影響。業務層面的壓力測試涵蓋多種情況，包括外匯貶值或升值、基本金屬及能源價格持續下降及利率重大變動的影響。

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67頁市場風險及第72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。

此外，英倫銀行的金融政策委員會已為銀行體系引入新的壓力測試，並在八大英國銀行推行，其中包括本集團。銀行需按有關要求根據為期三年的一般壓力情況預測表現，而壓力情況由歐洲銀行管理局設計。本集團預期，英倫銀行壓力測試的結果將由審慎監管局用以知會銀行經修訂資本計劃緩衝的設定。見第87頁資本管理一節。

渣打集團有限公司 — 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、行業、抵押品類別及客戶類別劃分多元化的原則來管理其信貸風險。

信貸風險委員會

信貸風險委員會獲集團風險委員會最終授權。其為主要高級管理層委員會，確保本集團在與風險取向及本集團策略一致的情況下，有效管理信貸風險。信貸風險委員會定期開會，監察所有重大信貸風險、主要內部發展及外部趨勢，並確保採取適當措施。委員會由集團首席信貸官擔任主席。

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。該委員會亦負責監管其授權的信貸審批及貸款減值撥備部門。該等政策為信貸批授及信貸風險評估、集中風險及重大風險、減低信貸風險、信貸監控及追收管理，制定主要控制標準。此外，其他的集團整體政策亦為信貸風險管理的一部分，如與壓力測試、風險計量及減值撥備有關的政策。

各客戶或產品類別劃分特設的政策及程序，均由授權機關設立。所訂定的政策和程序與集團的信貸政策一致，但亦會就客戶及產品類別劃分的不同風險特質而更為詳盡和適宜。本集團定期審閱及監察政策，以確保政策仍為有效，與風險環境及風險取向一致。

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。

自二〇〇八年一月一日起，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。

本集團使用一套按字母與數字評分的標準信貸風險級別系統，其為企業、機構及商業客戶而設。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違約的機會較低。履約的客戶或賬戶均獲給予信貸評分1至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46頁。

就按內部評級基準計算的個人客戶組合而言，本集團使用應用及行為信貸評分計算違約或然率，然後在按字母與數字評分的標準信貸風險級別系統中反映出來。

本集團的信貸評分並非擬複製外界的信貸評級(如有)，且外界評級機構或信貸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，故外界評級機構或信貸機構評為差劣的借款人，一般亦被本集團評予較差的內部信貸評分。

進階內部評級基準計算模型涵蓋本集團絕大部分風險承擔，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。

信貸模型評估委員會推薦使用按內部評級基準計算的風險計量模型，並經信貸風險委員會批准。信貸模型評估委員會向信貸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。信貸模型評估委員會作出審閱前，所有內部評級基準計算模型均由模型確認團隊詳細確認，該團隊獨立於開發及管理模型的團隊。有關模型每年定期進行審閱。倘於持續監察模型表現的過程中，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。

信貸審批及信貸風險評估

個別交易對手、一組關連交易對手及零售風險承擔組合的主要信貸風險均由信貸審批委員會進行審閱及審批。信貸審批委員會由信貸風險委員會任命，並獲集團風險委員會授權審批信貸。

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承擔。

所有信貸建議均須接受穩健的信貸風險評估。其包括全面評估客戶的信貸質素(包括還款的意願、能力及最高金額)。主要借貸考慮一般基於客戶的信貸質素及交易對手於營運現金流量的償還能力；以及個別借款人的個人收入及財富。風險評估乃經審慎考慮客戶流動資金及槓桿狀況。倘客戶的信貸質素嚴重受損而導致違約，在適當的情況下，該評估將包括減低信貸風險安排的詳盡分析，以釐定依賴有關安排的程度作為還款的次要來源。被視為較高風險或不符合標準的借貸活動須遵守較嚴格的最低要求，並須上呈高級信貸主任或授權機關。貸款組合的分析載於第41至61頁。

信貸集中風險

信貸集中風險可來自與一名交易對手或一組關連交易對手有關的單一重大風險承擔，或來自組合中密切相關的多種風險承擔。

重大的集中風險承擔是以交易對手或其關連集團設定的集中上限來管理的。

就組合層面而言，本集團將在適當的情況下按國家、行業、產品、年期、抵押品類別、抵押水平及信貸風險狀況，設定及監察信貸集中風險限度，以控制集中情況。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

就集團層面而言屬重大的集中情況，信貸風險委員會將設定及監察風險限度，並向集團風險委員會及董事會風險委員會匯報。

信貸監察

本集團定期監察信貸風險承擔、組合表現及可能影響風險管理結果的外在趨勢。

內部風險管理報告會被呈交到風險委員會，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。

信貸風險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信貸事宜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)減低風險承擔、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。一般而言，所有企業、機構、商業與私人銀行逾期賬戶均由集團特別資產管理部管理。

零售及小型商業客戶風險承擔方面，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。於部分國家，追收職能已外判。

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承擔，而減低風險政策則決定可接受的抵押品種類。

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風險承擔。組合與交易對手層面均制定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，則須作出扣減以免於貨幣波動；
- 必須具備法律意見及存檔；及
- 倘抵押品與風險之間存在到期日錯配情況，則須進行持續檢討及控制。

對於所有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。

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，以使本集團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替還款能力。

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。

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。

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承擔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。

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。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

淨額結算總協議一般僅於違約時方會執行。根據國際會計準則第32號，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，衍生工具風險才可以淨額基準在財務報表內列賬。

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40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。包銷委員會根據信貸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。其運作包括在包銷委員會授權範圍內進行監管及審批。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。

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經考慮過往由於經濟環境不明朗因素及按組合基準計算的違約趨勢而導致虧損的經驗而釐定。舉例而言，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。

個人客戶

個人客戶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，我們應用預期損失率於拖欠類別計算，從而計提所得的「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)。隨時間推移及當我們按個別個案調查拖欠的原因，減值的跡象方會顯現。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。此乃基於組合減值撥備方法是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天以上的有抵押财富管理產品
- 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客戶貸款的分水嶺。然而，此僅為概約計量，亦意味著就個人客戶組合而言，減值貸款不等於不履約貸款，因減值一般須待較後日期方能按個別基準確定。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

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。此等組合減值撥備按組合基準對非拖欠貸款使用過往經驗調整目前狀況而被計提。

有關個人業務的進一步詳情載於第41至61頁。

企業及機構、商業與私人銀行客戶

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。

就個人客戶而言，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。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。

有關企業及機構、商業與私人銀行客戶的進一步詳情載於第41至61頁中。

重議條件及暫緩還款貸款

在若干情況下，本集團可重議客戶貸款。

若就商業原因(例如，倘客戶的信貸評級上調)而重議的貸款將不包含在重議條件及暫緩還款貸款的一部分，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授出更長的期限，該等貸款列為「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「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。

個人客戶

個人客戶方面，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，而非以個人客戶組合的整體得出，以確認較大程度的內在風險。

企業及機構、商業與私人銀行客戶

暫緩還款及其他重議按個別情況實施，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進行密切審閱，以評估客戶遵從重組還款策略的能力以及識別任何可能令客戶還款能力轉差的重大事件。

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35頁所述予以監察。

按客戶類別劃分的重議條件及暫緩還款貸款於第47頁披露。

上一期間重列

於二〇一四年一月，本集團宣佈於二〇一四年四月一日起生效的組織架構變動。為方便對本集團過往業績進行比較，本半年報告載有根據新客戶類別劃分及全球產品部門以及新地理區域計算的二〇一三年六月三十日業績及十二月三十一日業績的重列分部資料。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

信貸組合

最高信貸風險

下表列示本集團資產負債表內與資產負債表外之金融工具於二〇一四年六月三十日所承擔的最高信貸風險，有關風險包括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。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。本集團對任何客戶或交易對手的承擔制定限額。

本集團所承擔的最高信貸風險較二〇一三年十二月三十一日增加7億元。由於銀行同業有抵押借貸增長以及企業及機構客戶類別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二〇一三年十二月以來增加143億元。有關貸款組合的進一步詳情載於第41頁。投資證券增加35億元，該增加主要由於企業債券增加所致。

儘管於若干市場的業務量有所增加，本集團因衍生工具而產生的信貸風險承擔，未計及其他減低風險措施，較二〇一三年十二月減少137億元，反映市場波動減少。

	二〇一四年六月三十日				二〇一三年六月三十日			
	信貸風險管理				信貸風險管理			
	最高風險承擔 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	最高風險承擔 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
資產負債表內								
銀行同業及客戶貸款及 墊款總額 ¹								
資產負債表所示	386,533				358,658			
計入損益的公允價值	9,948				8,015			
	396,481	157,118	-	239,363	366,673	141,628	-	225,045
投資證券 ²								
資產負債表所示	100,907	-	-	100,907	94,812	-	-	94,812
計入損益的公允價值	26,549	-	-	26,549	20,120	-	-	20,120
減：股權證券	(6,495)	-	-	(6,495)	(5,559)	-	-	(5,559)
	120,961	-	-	120,961	109,373	-	-	109,373
衍生金融工具 ³	48,105	3,961	34,437	9,707	54,548	3,241	37,379	13,928
資產負債表總額	565,547	161,079	34,437	370,031	530,594	144,869	37,379	348,346
資產負債表外								
或然負債	45,382	-	-	45,382	47,594	-	-	47,594
未動用之不可撤銷 備用信貸、信貸額及 其他貸款承擔 ⁴	59,083	-	-	59,083	59,835	-	-	59,835
押匯信用證及有關貿易的 短期交易	8,160	-	-	8,160	8,171	-	-	8,171
購入遠期資產及存放遠期 存款	26	-	-	26	852	-	-	852
資產負債表外總額	112,651	-	-	112,651	116,452	-	-	116,452
總額	678,198	161,079	34,437	482,682	647,046	144,869	37,379	464,798

¹ 信貸質素分析載於第47頁，按客戶類別劃分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57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單一金額

⁴ 不包括可無條件撤銷信貸

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

信貸組合(續)

	二〇一三年十二月三十一日			
	最高風險承擔 百萬元	信貸風險管理		淨風險承擔 百萬元
		抵押品 百萬元	淨額結算總協議 百萬元	
資產負債表內				
銀行同業及客戶貸款及墊款總額 ¹				
資產負債表所示	374,410			
計入損益的公允價值	7,774			
	382,184	152,926	-	229,258
投資證券 ²				
資產負債表所示	102,716	-	-	102,716
計入損益的公允價值	21,561	-	-	21,561
減：股權證券	(6,800)	-	-	(6,800)
	117,477	-	-	117,477
衍生金融工具 ³	61,802	5,147	46,242	10,413
資產負債表總額	561,463	158,073	46,242	357,148
資產負債表外				
或然負債	46,938	-	-	46,938
未動用之不可撤銷備用信貸、 信貸額及其他貸款承擔 ⁴	61,277	-	-	61,277
押匯信用證及有關貿易的短期交易	7,409	-	-	7,409
購入遠期資產及存放遠期存款	459	-	-	459
資產負債表外總額	116,083	-	-	116,083
總額	677,546	158,073	46,242	473,231

¹ 信貸質素分析載於第49頁，按客戶類別劃分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57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單一金額

⁴ 不包括可無條件撤銷信貸

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

減低信貸風險措施

於所有類別，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57至61頁。其他形式的減低信貸風險措施載於下文。

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6.96億元(二〇一三年六月三十日：10.34億元；二〇一三年十二月三十一日：7.79億元)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3.78億元(二〇一三年六月三十日：8.33億元；二〇一三年十二月三十一日：5.02億元)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74頁提供。

本集團就組合管理目的訂立信用違約掉期合約，其相關的貸款資產的名義金額為218億元(二〇一三年六月三十日：218億元；二〇一三年十二月三十一日：214億元)。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21.23億元(二〇一三年六月三十日：32.41億元；二〇一三年十二月三十一日：30.68億元)。

資產負債表外的風險

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

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

貸款組合

按地區劃分的客戶類別

下文各頁載列按以下類別劃分的客戶貸款及墊款及銀行同業貸款的詳情：

- 按客戶類別、地區劃分(第42頁)
- 按行業／產品、地區劃分(第43至44頁)
- 按剩餘合約期限劃分(第45頁)

支持上述詳情的要點的詳細分析載於下文，並根據貸款融資的記賬地區劃分：

客戶貸款及墊款(扣除個別減值及組合減值撥備)自二〇一三年十二月增加90億元。

這主要於企業及機構類別增加，為大中華、東盟及美洲帶來75億元收益。由於我們在重組後專注促進風險加權資產的節約及優化商業客戶類別的資金用途，因此，此組合的貸款賬與二〇一三年十二月持平。

私人銀行業務客戶類別增長主要透過於新加坡及香港的業務自二〇一三年十二月增加10億元收益。

個人客戶類別較二〇一三年十二月略為上升，反映我們減低主要於東北亞「信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸」賬的風險。該等跌幅大部份受到有抵押借貸(尤其是香港)增長抵銷。

地區分類亦包括行業及產品分類。受到貿易融資數量增加(尤其是金融機構交易對手)的推動，期內增長主要體現於融資、保險及商業服務。此外，大中華地區的槓桿融資及首次公開招股融資交易亦有所增加。其他行業集中情況大致於每一期間保持一致。

就私人銀行及個人客戶類別而言，客戶貸款乃按產品分析。雖然多個市場的樓市降溫措施限制相關增長機會，但包括信用卡、私人貸款的無抵押借貸下降大部份受到尤其來自香港的按揭增長抵銷。

企業及機構客戶及商業客戶類別主要仍為短期貸款。企業及機構客戶貸款賬佔於不足一年內到期的貸款比例65%(二〇一三年六月三十日：65%及二〇一三年十二月三十一日：64%)。同樣地，商業客戶賬佔於不足一年內到期的貸款比例76%(二〇一三年六月三十日：70%及二〇一三年十二月三十一日：71%)。

私人銀行客戶貸款賬，尤其是以財富管理資產抵押的有抵押財富管理借貸亦顯示短期偏向。

由於按揭構成大部分貸款賬達82%(二〇一三年六月三十日：82%；二〇一三年十二月三十一日：82%)，個人客戶貸款賬的年期繼續較長。

憑藉我們的人民幣領導地位，由流動資金管理活動所帶動的部分增長，自二〇一三年十二月三十一日起銀行同業貸款的增長達53億元，主要分佈於大中華、東盟及歐洲。由於該賬的性質，貸款主要為短期貸款，到期概況亦每期均保持一致。

整體而言，貸款組合繼續在地區及行業上保持多元化，而且到期概況一致。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

按地區劃分的客戶類別劃分(續)

二〇一四年六月三十日

	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、 北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
企業及機構客戶	41,423	6,954	7,688	44,114	12,616	5,939	11,320	38,616	168,670
商業	6,341	3,150	2,479	2,916	1,512	665	-	610	17,673
私人銀行	3,340	-	154	9,753	253	-	-	4,636	18,136
個人	41,895	19,632	4,177	28,641	4,819	1,904	-	246	101,314
	92,999	29,736	14,498	85,424	19,200	8,508	11,320	44,108	305,793
組合減值撥備	(142)	(105)	(65)	(173)	(69)	(65)	(6)	(107)	(732)
客戶貸款及墊款總額 ^{1,2}	92,857	29,631	14,433	85,251	19,131	8,443	11,314	44,001	305,061
分部間結餘	2,991	(5)	9,891	1,310	4,810	5,323	(37)	(24,283)	-
客戶貸款及墊款總額 ^{1,3}	95,848	29,626	24,324	86,561	23,941	13,766	11,277	19,718	305,061
銀行同業貸款及墊款總額 ¹	28,555	7,806	478	7,869	1,712	901	13,187	30,912	91,420

二〇一三年六月三十日

	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、 北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
企業及機構客戶	36,459	7,579	7,463	42,410	12,308	5,875	9,900	36,776	158,770
商業	5,799	3,212	2,317	3,274	1,236	658	-	884	17,380
私人銀行	2,645	56	89	7,300	212	-	-	4,380	14,682
個人	40,458	21,862	4,393	28,793	4,388	1,551	-	253	101,698
	85,361	32,709	14,262	81,777	18,144	8,084	9,900	42,293	292,530
組合減值撥備	(151)	(124)	(58)	(147)	(118)	(68)	(4)	(67)	(737)
客戶貸款及墊款總額 ^{1,2}	85,210	32,585	14,204	81,630	18,026	8,016	9,896	42,226	291,793
分部間結餘	1,201	2	11,905	629	5,296	4,584	(610)	(23,007)	-
客戶貸款及墊款總額 ^{1,3}	86,411	32,587	26,109	82,259	23,322	12,600	9,286	19,219	291,793
銀行同業貸款及墊款總額 ¹	26,027	5,257	759	7,735	2,437	813	11,048	20,804	74,880

二〇一三年十二月三十一日

	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、 北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
企業及機構客戶	37,423	7,298	7,395	41,638	12,187	5,792	10,682	38,778	161,193
商業	6,406	3,109	2,340	3,249	1,274	672	-	791	17,841
私人銀行	3,003	33	131	9,020	250	-	-	4,723	17,160
個人	40,936	20,283	4,295	28,337	4,708	1,696	-	262	100,517
	87,768	30,723	14,161	82,244	18,419	8,160	10,682	44,554	296,711
組合減值撥備	(146)	(107)	(64)	(154)	(74)	(67)	(5)	(79)	(696)
客戶貸款及墊款總額 ^{1,2}	87,622	30,616	14,097	82,090	18,345	8,093	10,677	44,475	296,015
分部間結餘	2,224	2	11,511	762	5,190	5,029	(248)	(24,470)	-
客戶貸款及墊款總額 ^{1,3}	89,846	30,618	25,608	82,852	23,535	13,122	10,429	20,005	296,015
銀行同業貸款及墊款總額 ¹	27,905	6,561	575	6,776	2,097	742	13,067	28,446	86,169

¹ 款額扣除個別減值撥備並包括按公允價值計入損益的金融工具(見第119頁附註12)

² 風險回顧一節所載披露乃按貸款的記賬地呈列，惟少數減值貸款則被分配至其管理地區以配合損益賬的呈列。

³ 結餘乃按客戶所在地區釐定

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

貸款組合(續)

按地區劃分的行業及零售產品分析

二〇一四年六月三十日

	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、 北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
行業：									
農業、林業及漁業	137	7	131	1,303	158	467	365	251	2,819
建築業	523	477	668	611	1,332	141	26	354	4,132
商業	10,950	1,315	1,891	16,912	5,256	998	2,376	7,160	46,858
電力、煤氣及供水	1,001	429	40	883	420	437	100	2,258	5,568
融資、保險及商業服務	9,925	667	609	5,741	1,735	717	3,091	8,062	30,547
政府	251	-	3	1,347	140	99	-	430	2,270
礦業及採石	869	38	58	3,611	576	695	2,600	6,638	15,085
製造業	14,550	4,068	4,571	8,069	2,544	2,231	2,359	9,089	47,481
商業房地產	6,451	1,975	1,650	4,114	1,265	48	-	781	16,284
運輸、倉庫及通訊	2,901	740	440	3,631	694	743	403	3,969	13,521
其他	206	388	106	808	8	28	-	234	1,778
零售產品：									
按揭	34,132	12,240	2,472	22,234	1,869	351	-	1,351	74,649
信用卡、私人貸款及 無抵押借貸和 其他無抵押借貸	7,491	5,291	1,011	5,235	1,883	1,343	-	246	22,500
汽車	-	1	44	790	324	5	-	-	1,164
其他	3,612	2,100	804	10,135	996	205	-	3,285	21,137
	92,999	29,736	14,498	85,424	19,200	8,508	11,320	44,108	305,793
組合減值撥備	(142)	(105)	(65)	(173)	(69)	(65)	(6)	(107)	(732)
客戶貸款及墊款總額 ¹	92,857	29,631	14,433	85,251	19,131	8,443	11,314	44,001	305,061
銀行同業貸款及墊款總額	28,555	7,806	478	7,869	1,712	901	13,187	30,912	91,420

二〇一三年六月三十日

	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、 北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
行業：									
農業、林業及漁業	53	8	121	1,290	225	730	2,057	552	5,036
建築業	535	357	695	728	1,436	182	-	701	4,634
商業	10,547	1,248	1,660	16,933	4,833	915	826	4,969	41,931
電力、煤氣及供水	699	393	67	938	341	239	438	2,085	5,200
融資、保險及商業服務	5,229	514	570	4,168	1,855	236	2,838	7,345	22,755
政府	-	463	3	1,673	311	-	-	622	3,072
礦業及採石	993	24	202	3,659	657	791	2,107	8,086	16,519
製造業	14,659	5,141	4,365	6,751	2,135	2,410	1,105	7,198	43,764
商業房地產	6,272	1,835	1,324	3,381	884	2	-	1,175	14,873
運輸、倉庫及通訊	2,828	389	641	5,375	788	788	508	4,824	16,141
其他	443	419	132	785	80	240	21	104	2,224
零售產品：									
按揭	32,485	13,867	2,337	21,753	1,621	277	-	1,459	73,799
信用卡、私人貸款及 無抵押借貸和 其他無抵押借貸	7,812	6,249	1,221	5,800	2,021	1,247	-	322	24,672
汽車	-	6	50	1,040	335	2	-	-	1,433
其他	2,806	1,796	874	7,503	622	25	-	2,851	16,477
	85,361	32,709	14,262	81,777	18,144	8,084	9,900	42,293	292,530
組合減值撥備	(151)	(124)	(58)	(147)	(118)	(68)	(4)	(67)	(737)
客戶貸款及墊款總額 ¹	85,210	32,585	14,204	81,630	18,026	8,016	9,896	42,226	291,793
銀行同業貸款及墊款總額	26,027	5,257	759	7,735	2,437	813	11,048	20,804	74,880

¹ 風險回顧一節所載披露乃按貸款的記賬地呈列，惟少數減值貸款則被分配至其管理地區以配合損益賬的呈列。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

貸款組合(續)

按地區劃分的行業及零售產品分析

二〇一三年十二月三十一日

	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、 北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
行業：									
農業、林業及漁業	88	7	110	1,090	176	570	329	454	2,824
建築業	515	436	685	548	1,565	150	16	418	4,333
商業	10,255	1,172	1,608	18,705	4,991	1,055	2,484	7,198	47,468
電力、煤氣及供水	852	428	55	887	444	310	77	2,404	5,457
融資、保險及商業服務	6,241	761	524	3,292	1,714	331	2,001	7,917	22,781
政府	141	22	24	974	313	-	105	144	1,723
礦業及採石	1,264	22	59	3,583	563	870	2,742	7,077	16,180
製造業	14,701	4,582	4,237	7,125	1,998	2,112	2,139	8,179	45,073
商業房地產	6,605	2,087	1,435	3,730	1,007	11	-	1,327	16,202
運輸、倉庫及通訊	2,798	472	879	3,926	678	736	789	4,163	14,441
其他	369	418	119	1,023	13	319	-	291	2,552
零售產品：									
按揭	32,940	12,821	2,298	21,636	1,753	293	-	1,355	73,096
信用卡、私人貸款及 無抵押借貸和 其他無抵押借貸	7,672	5,586	1,161	5,617	2,102	1,399	-	271	23,808
汽車	-	1	44	914	321	4	-	-	1,284
其他	3,327	1,908	923	9,194	781	-	-	3,356	19,489
	87,768	30,723	14,161	82,244	18,419	8,160	10,682	44,554	296,711
組合減值撥備	(146)	(107)	(64)	(154)	(74)	(67)	(5)	(79)	(696)
客戶貸款及墊款總額¹	87,622	30,616	14,097	82,090	18,345	8,093	10,677	44,475	296,015
銀行同業貸款及墊款總額	27,905	6,561	575	6,776	2,097	742	13,067	28,446	86,169

¹ 風險回顧一節所載披露乃按貸款的記賬地呈列，惟少數減值貸款則被分配至其管理地區以配合損益賬的呈列。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

貸款組合(續)

按客戶類別劃分的到期日分析

本集團超過60%的客戶貸款及墊款為短期性質，合約到期日為一年或以下。

下表載列按客戶類別劃分的到期情況：

	二〇一四年六月三十日			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
企業及機構客戶	195,051	53,453	11,588	260,092
— 銀行同業貸款	85,970	5,377	75	91,422
— 客戶貸款	109,081	48,076	11,513	168,670
商業	13,461	2,191	2,021	17,673
私人銀行	15,455	1,334	1,347	18,136
個人	18,892	19,688	62,734	101,314
	242,859	76,666	77,690	397,215
組合減值撥備				(734)
銀行同業及客戶貸款及墊款總額				396,481

	二〇一三年六月三十日			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
企業及機構客戶	175,359	46,277	12,016	233,652
— 銀行同業貸款	71,827	2,900	155	74,882
— 客戶貸款	103,532	43,377	11,861	158,770
商業	12,220	2,574	2,586	17,380
私人銀行	12,877	376	1,429	14,682
個人	18,386	20,877	62,435	101,698
	218,842	70,104	78,466	367,412
組合減值撥備				(739)
銀行同業及客戶貸款及墊款總額				366,673

	二〇一三年十二月三十一日			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
企業及機構	185,436	50,514	11,414	247,364
— 銀行同業貸款	82,642	3,445	84	86,171
— 客戶貸款	102,794	47,069	11,330	161,193
商業	12,627	2,653	2,561	17,841
私人銀行	14,664	1,145	1,351	17,160
個人	19,106	19,979	61,432	100,517
	231,833	74,291	76,758	382,882
組合減值撥備				(698)
銀行同業及客戶貸款及墊款總額				382,184

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

信貸質素分析

第47至56頁進一步提供關於本集團用於監察其貸款組合質素的計量方法及特徵詳情。這包括有關不履約貸款及已獲重議條件或暫緩還款貸款的披露。

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天或之後獲重議條件者，惟自重議條件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，則呈報為暫緩還款貸款。

有關重議條件及暫緩還款貸款之定義及政策載於第37頁。

信貸質素

按客戶類別劃分的貸款組合詳盡明細載於第49至49頁，以履約及不履約貸款區分。

於履約貸款內的分析包括：

- 按信貸評級劃分的分析，在質素評估及風險監督中佔有中心地位(如第34及35頁所述)
- 有關「已逾期但未減值」貸款及墊款的分析：倘於合約到期日未能支付本金和利息，則貸款被視為已逾期
- 有關作出減值撥備的貸款及墊款的分析包括已履行其經修訂合約條款逾180天的若干暫緩還款貸款

不履約貸款乃於扣除個別減值撥備後已逾期但未減值的貸款與已減值的貸款之間的分析。

其後為按地區劃分的信貸質素連同相關減損支出及撥備的進一步分析(第50頁)。

上述分析的補充要點如下：

未逾期亦未減值的履約貸款佔客戶貸款的96%，與過往期間(二〇一三年六月三十日：97%；二〇一三年十二月三十日：96%)一致。企業及機構類別中12級的客戶貸款及墊款增加34.10億元，主要由於二〇一三年向有關聯的集團公司提供的貸款獲重議條件所致。除此以外，所有客戶類別的信貸評級狀況與上一期間一致。

「已逾期但未減值」的貸款及墊款與二〇一三年十二月底的水平相若，且主要屬「逾期30天內」範疇。個人客戶類別方面，主要與存在付款臨時性計時差異的貸款有關。企業及機構及商業類別方面，全部已逾期款項的約74%已於七月底作出調整。

扣除個別減值撥備的不履約貸款增加4.39億元。該增加主要來自企業及機構以及商業客戶類別，由於非洲及歐洲的少量小型風險承擔所致。有關按客戶類別劃分的不履約貸款總額及淨額詳情及進一步分析載於第51至53頁。

該等金額中的重議條件及暫緩還款貸款與於二〇一三年十二月的水平一致。

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。組合減值撥備結餘增加3,600萬元，大部分來自企業及機構以及商業客戶類別。有關該政策的進一步詳情及釐定組合減值撥備的相關原因載於第36及37頁。

如第40頁所詳述，抵押品將所有客戶類別的風險降低一定程度並更好的支持信貸質素及減值撥備後保障比率評估。有關詳情載於第57至61頁。

就銀行同業貸款而言，信貸質素組成狀況與過往期間一致，期內多數增長的信貸評分介乎1至5。

渣打集團有限公司 — 風險回顧 (續)

信貸質素分析 (續) 按客戶類別劃分

二〇一四年六月三十日

	銀行同業貸款 百萬元	客戶貸款				總計 百萬元
		企業及機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人客戶 百萬元	
履約貸款						
未逾期亦未減值						
— 1至5級	82,594	65,908	1,566	3,273	57,697	128,444
— 6至8級	7,492	67,345	7,067	14,596	22,067	111,075
— 9至11級	1,154	24,016	7,635	90	16,218	47,959
— 12級	34	5,071	276	7	1,157	6,511
	91,274	162,340	16,544	17,966	97,139	293,989
於上述各項中，重議條件貸款	-	4,793	21	-	284	5,098
已逾期但未減值						
— 逾期30天內	46	2,365	323	104	2,807	5,599
— 逾期31-60天	1	203	45	2	497	747
— 逾期61-90天	-	379	51	2	240	672
	47	2,947	419	108	3,544	7,018
於上述各項中，重議條件貸款	-	143	4	-	199	346
減值暫緩還款貸款 (扣除撥備)	-	600	9	-	149	758
履約貸款總額	91,321	165,887	16,972	18,074	100,832	301,765
不履約貸款						
已逾期但未減值						
— 逾期91-120天	-	-	1	-	100	101
— 逾期121-150天	-	-	16	-	88	104
	-	-	17	-	188	205
個別減值貸款 (扣除撥備)	101	2,783	684	62	294	3,823
於上述各項中，暫緩還款貸款	-	702	47	-	143	892
不履約貸款總額 (扣除個別減值)	101	2,783	701	62	482	4,028
貸款及墊款總額	91,422	168,670	17,673	18,136	101,314	305,793
組合減值撥備	(2)	(322)	(41)	(2)	(367)	(732)
貸款及墊款總淨額	91,420	168,348	17,632	18,134	100,947	305,061

下表載列按公允價值持有計入損益的貸款及墊款 (已計入上表)。

未逾期亦未減值					
— 1至5級	3,972	1,493	-	-	1,493
— 6至8級	124	3,426	-	-	3,426
— 9至11級	-	218	-	-	218
— 12級	-	431	-	-	431
	4,096	5,568	-	-	5,568
已逾期但未減值					
— 逾期30天內	-	2	-	-	2
個別減值貸款	-	282	-	-	282

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

信貸質素分析(續)

二〇一三年六月三十日

	銀行同業貸款 百萬元	客戶貸款				總計 百萬元
		企業及機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人客戶 百萬元	
履約貸款						
未逾期亦未減值						
— 1至5級	64,889	65,654	1,111	3,693	54,053	124,511
— 6至8級	8,611	62,587	6,807	10,716	26,320	106,430
— 9至11級	1,195	25,685	8,183	106	15,003	48,977
— 12級	64	1,511	236	97	2,416	4,260
	74,759	155,437	16,337	14,612	97,792	284,178
於上述中，重議條件貸款	-	4,390	34	1	411	4,836
已逾期但未減值						
— 逾期30天內	12	593	539	16	2,588	3,736
— 逾期31-60天	-	33	43	6	422	504
— 逾期61-90天	-	172	9	-	222	403
	12	798	591	22	3,232	4,643
於上述中，重議條件貸款	-	-	-	-	-	-
減值暫緩還款貸款(扣除撥備)	-	418	1	-	135	554
履約貸款總額	74,771	156,653	16,929	14,634	101,159	289,375
不履約貸款						
已逾期但未減值						
— 逾期91-120天	-	-	-	-	101	101
— 逾期121-150天	-	-	6	-	71	77
	-	-	6	-	172	178
個別減值貸款(扣除撥備)	111	2,117	445	48	367	2,977
於上述中，暫緩還款貸款	-	427	48	-	564	1,039
不履約貸款總額(扣除個別減值)	111	2,117	451	48	539	3,155
貸款及墊款總額	74,882	158,770	17,380	14,682	101,698	292,530
組合減值撥備	(2)	(309)	(42)	(1)	(385)	(737)
貸款及墊款總淨額	74,880	158,461	17,338	14,681	101,313	291,793

下表載列按公允價值持有計入損益的貸款及墊款(已計入上表)

未逾期亦未減值					
— 1至5級	1,167	1,895	-	-	1,895
— 6至8級	408	3,801	-	-	3,801
— 9至11級	-	597	-	-	597
— 12級	-	147	-	-	147
	1,575	6,440	-	-	6,440
已逾期但未減值					
— 逾期30天內	-	-	-	-	-
個別減值貸款	-	-	-	-	-

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

信貸質素分析(續)

二〇一三年十二月三十一日

	銀行同業貸款 百萬元	客戶貸款				總計 百萬元
		企業及機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人客戶 百萬元	
履約貸款						
未逾期亦未減值						
— 1至5級	73,862	61,425	1,326	3,709	54,141	120,601
— 6至8級	10,325	66,195	6,812	13,169	24,988	111,164
— 9至11級	1,825	25,614	8,348	87	15,236	49,285
— 12級	35	1,661	295	69	2,342	4,367
	86,047	154,895	16,781	17,034	96,707	285,417
於上述中，重議條件貸款	-	4,208	26	-	388	4,622
已逾期但未減值						
— 逾期30天內	17	2,463	422	42	2,548	5,475
— 逾期31-60天	-	272	59	38	418	787
— 逾期61-90天	-	579	33	4	202	818
	17	3,314	514	84	3,168	7,080
於上述中，重議條件貸款	-	583	-	-	-	583
減值暫緩還款貸款(扣除撥備)	-	474	1	-	150	625
履約貸款總額	86,064	158,683	17,296	17,118	100,025	293,122
不履約貸款						
已逾期但未減值						
— 逾期91-120天	-	-	-	-	115	115
— 逾期121-150天	-	-	5	1	77	83
	-	-	5	1	192	198
個別減值貸款(扣除撥備)	107	2,510	540	41	300	3,391
於上述中，暫緩還款貸款	-	801	61	-	461	1,323
不履約貸款總額(扣除個別減值)	107	2,510	545	42	492	3,589
貸款及墊款總額	86,171	161,193	17,841	17,160	100,517	296,711
組合減值撥備	(2)	(287)	(39)	(1)	(369)	(696)
貸款及墊款總淨額	86,169	160,906	17,802	17,159	100,148	296,015

下表載列按公允價值持有計入損益的貸款及墊款(已計入上表)

未逾期亦未減值					
— 1至5級	2,271	1,026	-	-	1,026
— 6至8級	196	3,321	-	-	3,321
— 9至11級	-	211	-	-	211
— 12級	-	25	-	-	25
	2,467	4,583	-	-	4,583
已逾期但未減值					
— 逾期30天內	-	405	-	-	405
個別減值貸款	-	319	-	-	319

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

按地區劃分的信貸質素

客戶貸款及墊款

以下各表載列按地區劃分的客戶貸款的分析，包括未逾期亦未減值的貸款、已減值貸款、減值撥備及減損支出淨額。

	資產負債表 ²						損益		
	未逾期亦 未個別減值	已逾期但 未個別減值	個別減值	個別減值 撥備	組合減值 撥備	總計	個別減值 撥備淨額	組合減值 撥備/ (回撥)	貸款減值 支出淨額 ¹
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
大中華	91,331	1,265	693	(290)	(142)	92,857	216	(4)	212
東北亞	28,646	833	610	(353)	(105)	29,631	217	(8)	209
南亞地區	13,046	748	1,102	(398)	(65)	14,433	48	-	48
東盟	82,278	2,591	926	(371)	(173)	85,251	186	18	204
中東、北非及巴基斯坦	17,144	859	2,377	(1,180)	(69)	19,131	32	(7)	25
非洲	7,504	394	966	(356)	(65)	8,443	96	-	96
美洲	11,268	52	1	(1)	(6)	11,314	-	1	1
歐洲	42,772	481	927	(72)	(107)	44,001	20	28	48
	293,989	7,223	7,602	(3,021)	(732)	305,061	815	28	843

	資產負債表 ²						損益		
	未逾期亦 未個別減值	已逾期但 未個別減值	個別減值	個別減值 撥備	組合減值 撥備	總計	個別減值 撥備淨額	組合減值 撥備/ (回撥)	貸款減值 支出淨額 ¹
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
大中華	83,877	1,081	607	(204)	(151)	85,210	116	10	126
東北亞	31,616	786	567	(260)	(124)	32,585	194	(1)	193
南亞地區	13,018	657	929	(342)	(58)	14,204	108	10	118
東盟	79,706	1,660	744	(333)	(147)	81,630	165	7	172
中東、北非及巴基斯坦	16,130	550	2,584	(1,120)	(118)	18,026	40	(6)	34
非洲	7,934	66	176	(92)	(68)	8,016	59	16	75
美洲	9,883	-	17	-	(4)	9,896	-	1	1
歐洲	42,014	21	340	(82)	(67)	42,226	11	(3)	8
	284,178	4,821	5,964	(2,433)	(737)	291,793	693	34	727

	資產負債表 ²						損益		
	未逾期亦 未個別減值	已逾期但 未個別減值	個別減值	個別減值 撥備	組合減值 撥備	總計	個別減值 撥備淨額	組合減值 撥備/ (回撥)	貸款減值 支出淨額 ¹
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
大中華	86,512	822	634	(200)	(146)	87,622	121	(6)	115
東北亞	29,724	784	536	(321)	(107)	30,616	235	(1)	234
南亞地區	12,670	854	1,023	(386)	(64)	14,097	90	6	96
東盟	79,502	2,232	831	(321)	(154)	82,090	211	12	223
中東、北非及巴基斯坦	16,472	685	2,438	(1,176)	(74)	18,345	51	(38)	13
非洲	7,620	219	595	(274)	(67)	8,093	192	3	195
美洲	10,554	127	5	(4)	(5)	10,677	4	-	4
歐洲	42,363	1,555	703	(67)	(79)	44,475	1	5	6
	285,417	7,278	6,765	(2,749)	(696)	296,015	905	(19)	886

¹ 不包括有關分類為貸款及應收款項的債務證券的減損支出(見第115頁附註7)

² 風險回顧一節所載披露乃按貸款的入賬所在地呈列，惟已重新分配至配合損益賬呈列地區的少數減值貸款除外。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

問題信貸管理及撥備

按客戶類別劃分的不履約貸款

不履約貸款的定義載於第46頁。

保障比率是用作考慮撥備趨勢及不履約貸款的常用數據。此數據應與本風險回顧所載其他信貸風險資料一併考慮。

個人客戶的保障比率較二〇一三年略為增加至87%，而企業及機構客戶的保障比率較二〇一三年十二月三十一日而言保持平穩，為49%。

商業與私人銀行類別的保障比率自二〇一三年十二月以來分別下降至43%及47%，乃由於少數風險承擔所致。

未計提個別減值撥備之不履約貸款結餘反映所持有抵押品之經調整價值及本集團對任何試驗策略之估計淨值。企業及機構客戶計入抵押品後的保障比率為64% (二〇一三年六月三十日：66%，二〇一三年十二月三十一日：63%)。

下表呈列不履約銀行同業及個人貸款總額的變動，以及就所有分部持有的撥備及各自的保障比率。

就個人客戶以及企業及機構客戶按地區劃分的進一步詳情分別載於第53頁。

二〇一四年六月三十日

	企業及機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人 百萬元	總計 百萬元
於一月一日的不履約貸款總額	4,541	959	94	885	6,479
滙兌差額	21	21	(1)	14	55
於年內分類為不履約 收回之前撤銷的貸款及墊款	777	299	28	491	1,595
新增	-	-	-	-	-
轉撥至持作出售資產 於年內轉撥至履約	777	299	28	491	1,595
轉撥至持作出售資產 於年內轉撥至履約	(8)	(18)	-	(129)	(155)
還款淨額	(272)	(70)	-	(65)	(407)
撤銷款額	(56)	(22)	-	(246)	(324)
出售貸款	0	(2)	(8)	(48)	(58)
減少	(336)	(112)	(8)	(488)	(944)
於六月三十日的不履約貸款總額	5,003	1,167	113	902	7,185
個別減值撥備 ¹	(2,119)	(466)	(51)	(420)	(3,056)
不履約貸款淨額	2,884	701	62	482	4,129
組合減值撥備	(324)	(41)	(2)	(367)	(734)
總額	2,560	660	60	115	3,395
保障比率	49%	43%	47%	87%	53%

¹ 與個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的履約暫緩還款貸款之撥備，原因是該等履約暫緩還款貸款於過去超過180天一直履約

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

問題信貸管理及撥備(續)

按客戶類別劃分的不履約貸款(續)

二〇一三年六月三十日

	企業及機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人 百萬元	總計 百萬元
於一月一日的履約貸款總額	3,788	720	95	935	5,538
滙兌差額	(62)	(29)	(7)	(11)	(109)
於年內分類為不履約	614	161	5	458	1,238
收回之前撤銷的貸款及墊款	-	-	-	-	-
新增	614	161	5	458	1,238
轉撥至持作出售資產	-	-	-	-	-
於年內轉撥至履約	(8)	(3)	-	(83)	(94)
還款淨額	(328)	(35)	-	(82)	(445)
撤銷款額	(23)	(18)	-	(218)	(259)
出售貸款	(43)	(5)	(1)	(67)	(116)
減少	(402)	(61)	(1)	(450)	(914)
於六月三十日的履約貸款總額	3,938	791	92	932	5,753
個別減值撥備 ¹	(1,710)	(340)	(44)	(393)	(2,487)
不履約貸款淨額	2,228	451	48	539	3,266
組合減值撥備	(311)	(42)	(1)	(385)	(739)
總額	1,917	409	47	154	2,527
保障比率	51%	48%	49%	83%	56%

二〇一三年十二月三十一日

	企業及機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人 百萬元	總計 百萬元
於七月一日的履約貸款總額	3,938	791	92	932	5,753
滙兌差額	(43)	(16)	10	(12)	(61)
於年內分類為不履約	1,024	220	(3)	457	1,698
收回之前撤銷的貸款及墊款	-	5	-	24	29
新增	1,024	225	(3)	481	1,727
轉撥至持作出售資產	-	-	-	(111)	(111)
於年內轉撥至履約	(79)	-	-	(43)	(122)
還款淨額	(257)	(18)	-	(2)	(277)
撤銷款額	(5)	(18)	-	(340)	(363)
出售貸款	(37)	(5)	(5)	(20)	(67)
減少	(378)	(41)	(5)	(516)	(940)
於十二月三十一日的履約貸款總額	4,541	959	94	885	6,479
個別減值撥備 ¹	(1,924)	(414)	(52)	(393)	(2,783)
不履約貸款淨額	2,617	545	42	492	3,696
組合減值撥備	(289)	(39)	(1)	(369)	(698)
總額	2,328	506	41	123	2,998
保障比率	49%	47%	56%	86%	54%

¹ 與個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的履約暫緩還款貸款之撥備，原因是該等履約暫緩還款貸款於過去超過180天一直履約

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

問題信貸管理及撥備

不履約貸款

按地區劃分

不履約總額自二〇一三年十二月增加了7.06億元或11%。增加主要由於少數於非洲及歐洲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)劃分的銀行同業及客戶的不履約貸款總額：

二〇一四年六月三十日									
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦		非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
				百萬元	百萬元				
貸款及墊款									
不履約總額 ¹	515	644	1,131	1,181	1,787	966	1	960	7,185
個別減值撥備 ²	(244)	(353)	(397)	(441)	(1,168)	(356)	(1)	(96)	(3,056)
不履約貸款扣除個別減值撥備	271	291	734	740	619	610	-	864	4,129
組合減值撥備	(142)	(105)	(65)	(174)	(70)	(65)	(6)	(107)	(734)
不履約貸款及墊款淨額	129	186	669	566	549	545	(6)	757	3,395
保障比率									53%

二〇一三年六月三十日									
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦		非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
				百萬元	百萬元				
貸款及墊款									
不履約總額 ¹	453	599	952	901	2,264	299	16	269	5,753
個別減值撥備 ²	(165)	(260)	(339)	(352)	(1,174)	(92)	(1)	(104)	(2,487)
不履約貸款扣除個別減值撥備	288	339	613	549	1,090	207	15	165	3,266
組合減值撥備	(151)	(124)	(58)	(148)	(119)	(68)	(4)	(67)	(739)
不履約貸款及墊款淨額	137	215	555	401	971	139	11	98	2,527
保障比率									56%

二〇一三年十二月三十一日									
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦		非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
				百萬元	百萬元				
貸款及墊款									
不履約總額 ¹	460	574	1,040	1,065	1,987	609	5	739	6,479
個別減值撥備 ²	(150)	(324)	(388)	(394)	(1,160)	(274)	(4)	(89)	(2,783)
不履約貸款扣除個別減值撥備	310	250	652	671	827	335	1	650	3,696
組合減值撥備	(146)	(107)	(64)	(155)	(75)	(67)	(5)	(79)	(698)
不履約貸款及墊款淨額	164	143	588	516	752	268	(4)	571	2,998
保障比率									54%

¹ 風險回顧一節所載披露乃按貸款的登記地址呈列，惟已重新分配至配合損益賬呈列地區的少數減值貸款除外。

² 個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的重組貸款之撥備，因該等重組貸款於過去180天內仍然履約。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

問題信貸管理及撥備(續)

個別減值貸款

按客戶類別劃分

個人客戶的個別減值貸款與二〇一三年比較大致維持穩定，報11億元。企業及機構客戶的個別減值貸款自二〇一三年十二月三十一日起增加5.99億元或12%。個別減值撥備增加主要由於大中華及非洲的少量企業及機構客戶風險承擔，以及韓國個人客戶的個人債務復興計劃申請數目增加所致。

撇銷款額主要與個人客戶有關，由於無抵押借貸結餘一旦逾期150天以上則予以撇銷，故會導致撇銷水平增加。

下表載列各客戶類別的個別減值貸款及撥備的變動。

二〇一四年六月三十日

	企業及機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人 百萬元	總計 百萬元
於一月一日的個別減值貸款總額	5,018	968	94	1,090	7,170
滙兌差額	32	8	1	19	60
轉撥至持作出售資產	-	-	-	-	-
於年內分類為個別減值	1,009	307	27	494	1,837
於年內轉撥至未減值	(37)	(18)	-	(128)	(183)
其他變動 ¹	(405)	(93)	(8)	(366)	(872)
於六月三十日的個別減值貸款總額	5,617	1,172	114	1,109	8,012
於一月一日所持撥備	1,927	422	52	448	2,849
滙兌差額	60	(32)	-	(49)	(21)
撇銷款額	(48)	(24)	-	(502)	(574)
回撥收購項目的公允價值	(1)	-	-	-	(1)
收回之前撇銷的款額	(2)	1	-	106	105
折現值回撥	(31)	(9)	1	(13)	(52)
轉撥至持作出售資產	-	-	-	-	-
新增撥備	246	114	-	654	1,014
收回款項／無須再作撥備的款項	(18)	(10)	(1)	(166)	(195)
於溢利中個別減損支出淨額	228	104	(1)	488	819
於六月三十日所持個別減值撥備	2,133	462	52	478	3,125
個別減值貸款淨額	3,484	710	62	631	4,887

¹ 其他變動包括還款、撇銷款額及出售貸款。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

減值貸款(續)

二〇一三年六月三十日

	企業及機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人 百萬元	總計 百萬元
於一月一日的個別減值貸款總額	4,230	721	95	1,103	6,149
滙兌差額	(75)	(19)	(7)	(14)	(115)
轉撥至持作出售資產	-	-	-	-	-
於年內分類為個別減值	618	145	5	462	1,230
於年內轉撥至未減值	(15)	(2)	-	(30)	(47)
其他變動 ¹	(408)	(44)	(2)	(410)	(864)
於六月三十日的個別減值貸款總額	4,350	801	91	1,111	6,353
於一月一日所持撥備	1,639	345	44	405	2,433
滙兌差額	(34)	(8)	(1)	(16)	(59)
撤銷款額	(54)	(23)	-	(500)	(577)
回撥收購項目的公允價值	(1)	-	-	-	(1)
收回之前撤銷的款額	5	(3)	-	85	87
折現值回撥	(24)	(7)	-	(11)	(42)
轉撥至持作出售資產	-	-	-	-	-
新增撥備	192	57	-	622	871
收回款項／無須再作撥備的款項	(19)	(12)	-	(148)	(179)
於溢利中個別減損支出淨額	173	45	-	474	692
於六月三十日所持個別減值撥備	1,704	349	43	437	2,533
個別減值貸款淨額	2,646	452	48	674	3,820

二〇一三年十二月三十一日

	企業及機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人 百萬元	總計 百萬元
於七月一日的個別減值貸款總額	4,350	801	91	1,111	6,353
滙兌差額	(322)	(69)	6	(370)	(755)
轉撥至持作出售資產	-	-	-	(111)	(111)
於年內分類為個別減值	1,072	236	(3)	536	1,841
於年內轉撥至未減值	(82)	-	-	(76)	(158)
其他變動 ¹	-	-	-	-	-
於十二月三十一日的個別減值貸款總額	5,018	968	94	1,090	7,170
於七月一日所持撥備	1,704	349	43	437	2,533
滙兌差額	(26)	(8)	1	11	(22)
撤銷款額	(28)	(29)	-	(539)	(596)
回撥收購項目的公允價值	1	(2)	-	(1)	(2)
收回之前撤銷的款額	8	3	-	113	124
折現值回撥	(33)	(7)	-	(11)	(51)
轉撥至持作出售資產	-	-	-	(42)	(42)
新增撥備	325	132	8	671	1,136
收回款項／無須再作撥備的款項	(24)	(16)	-	(191)	(231)
於溢利中個別減損支出淨額	301	116	8	480	905
於十二月三十一日所持個別減值撥備	1,927	422	52	448	2,849
個別減值貸款淨額	3,091	546	42	642	4,321

¹ 其他變動包括還款、撤銷款額及出售貸款

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

個別及組合減值撥備

個別減值撥備變動詳情載於第54頁。組合減值撥備增加2,800萬元，主要與總部位於歐洲地區的企業及機構客戶有關。 下表載列個別及組合減值撥備總額的變動：

	二〇一四年六月三十日			二〇一三年六月三十日		
	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元
於一月一日所持撥備	2,849	698	3,547	2,433	724	3,157
滙兌差額	(21)	8	(13)	(59)	(19)	(78)
撤銷款額	(574)	-	(574)	(577)	-	(577)
回撥收購項目的公允價值	(1)	-	(1)	(1)	-	(1)
收回之前撤銷的款額	105	-	105	87	-	87
折現值回撥	(52)	-	(52)	(42)	-	(42)
轉撥至持作出售資產	-	-	-	-	-	-
新增撥備	1,014	81	1,095	871	74	945
收回款項／無須再作撥備的款項	(195)	(53)	(248)	(179)	(40)	(219)
於溢利中減損支出淨額	819	28	847	692	34	726
於六月三十日所持撥備	3,125	734	3,859	2,533	739	3,272

	二〇一三年十二月三十一日		
	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元
於七月一日所持撥備	2,533	739	3,272
滙兌差額	(22)	3	(19)
撤銷款額	(596)	-	(596)
回撥收購項目的公允價值	(2)	-	(2)
收回之前撤銷的款額	124	-	124
折現值回撥	(51)	-	(51)
轉撥至持作出售資產	(42)	(25)	(67)
新增撥備	1,136	96	1,232
收回款項／無須再作撥備的款項	(231)	(115)	(346)
於溢利中減損支出／(回撥)淨額	905	(19)	886
於十二月三十一日所持撥備	2,849	698	3,547

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

減低信貸風險

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35頁所概述的減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整)。

個人客戶抵押品水平較二〇一三年十二月三十一日上升6%，主要是由於本集團於若干市場下調私人貸款組合的風

險所致。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二〇一三年有所減少。79%的個人及私人銀行客戶貸款獲全數抵押。

就企業及機構以及商業客戶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)。抵押品覆蓋率與二〇一三年十二月三十一日的26%相比輕微下降至24%。就個別減值貸款持有的抵押品自二〇一三年十二月底的13%上升至17%。

未經調整的企業及機構以及商業客戶抵押品市值(未計入超額抵押或調整)為2,090億元(二〇一三年六月三十日：1,740億元，二〇一三年十二月三十一日：1,900億元)。

	抵押品			未償還金額 ¹		
	其中			其中		
	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
於二〇一四年六月三十日						
企業及機構 ²	61,276	236	948	260,092	2,994	5,617
商業	6,512	236	228	17,673	436	1,155
私人銀行	13,423	211	35	18,136	108	114
個人	75,907	2,669	362	101,314	3,732	921
總計	157,118	3,352	1,573	397,215	7,270	7,807
於二〇一三年六月三十日						
企業及機構 ²	53,205	355	667	233,652	810	4,350
商業	6,386	482	136	17,380	597	795
私人銀行	11,111	29	69	14,682	22	91
個人	70,926	2,020	404	101,698	3,404	939
總計	141,628	2,886	1,276	367,412	4,833	6,175
於二〇一三年十二月三十一日						
企業及機構 ²	61,484	623	642	247,364	3,331	5,018
商業	6,422	454	156	17,841	519	963
私人銀行	13,435	149	65	17,160	85	93
個人	71,585	2,305	396	100,517	3,360	898
總計	152,926	3,531	1,259	382,882	7,295	6,972

¹ 包括按公允價值計入損益的貸款

² 包括銀行同業貸款及墊款

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

減低信貸風險(續)

企業及機構以及商業客戶

就企業及機構以及商業客戶風險持有的抵押品達680億元(二〇一三年六月三十日：600億元；二〇一三年十二月三十一日：680億元)。這是根據本集團的減低風險政策(第35頁)及就超額抵押的影響作出調整後的抵押品公允價值。

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48%抵押品由實物資產或物業組成，其餘所持的抵押品大部分為現金及投資證券。

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，在釐定違約或然率及其他信貸相關因素時，此類抵押品亦會予以考慮。

由於反向回購交易水平上升，28%的高評級債務證券抵押品比例較二〇一三年十二月的27%略為增加。

下表載列企業及機構及商業客戶貸款風險所持抵押品的類別分析：

	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
現金	15,393	13,444	13,444
物業	17,087	17,667	18,491
債務證券			
AAA	49	6	45
AA-至AA+	10,993	2,830	9,651
BBB-至BBB+	2,898	1,963	2,758
低於BBB-	935	1,229	865
未被評級	4,431	5,506	5,034
	19,306	11,533	18,311
其他(以資產作抵押)	16,002	16,947	17,618
抵押品總值	67,788	59,591	67,906

商業房地產

本集團授予商業房地產交易對手貸款為163億元(二〇一三年六月三十日：149億元，二〇一三年十二月三十一日：162億元)。其中61.41億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。

於二〇一四年六月三十日，79%貸款的貸款對價值比率低於50%(二〇一三年六月三十日：73%，二〇一三年十二月三十一日：71%)，其中19%貸款的貸款對價值比率介乎50%至79%(二〇一三年六月三十日：27%，二〇一三年十二月三十一日：28%)。剩餘2%貸款的貸款對價值比率介乎80%至100%。

於二〇一四年上半年，平均組合貸款對價值比率為41.1%，保持相對穩定，自二〇一三年十二月起未發生變動。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

減低信貸風險(續)

個人及私人銀行客戶貸款組合

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。

下表載列按產品分類的個人貸款對於獲得全部抵押、部分抵押及無抵押貸款的分析：

	二〇一四年六月三十日				二〇一三年六月三十日			
	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 ¹ 百萬元	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 ¹ 百萬元
個人貸款								
按揭	74,649	-	-	74,649	73,799	-	-	73,799
信用卡及私人貸款	10	22	21,468	22,500	5	-	24,667	24,672
汽車	1,164	-	-	1,164	1,433	-	-	1,433
其他	18,420	1,740	977	21,137	14,586	1,397	494	16,477
	94,243	1,762	23,445	119,450	89,823	1,397	25,161	116,381
佔貸款總額百分比	79%	1%	20%		77%	1%	22%	

	二〇一三年十二月三十一日			
	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 ¹ 百萬元
個人貸款				
按揭	73,096	-	-	73,096
信用卡及私人貸款	5	-	23,803	23,808
汽車	1,284	-	-	1,284
其他	17,579	1,462	448	19,489
	91,964	1,462	24,251	117,677
佔貸款總額百分比	78%	1%	21%	

¹ 扣除個別減值撥備後的款額

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

減低信貸風險(續)

按地區劃分的按揭貸款對價值比率

下表載列按地區劃分的按揭組合中貸款對價值比率的分析。貸款對價值比率乃根據現時未償還按揭對已抵押物業現時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49.6%，二〇一三年十二月為49.9%。

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%。與二〇一三年十二月三十一日相比，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、北非及巴基斯坦)由0.4%下降至0.3%。

	大中華地區 %	東北亞 %	南亞 %	東盟 %	中東、 北非及 巴基斯坦 %	非洲 %	美洲 %	歐洲 %	總計 %
50%以下	64.1	49.8	69.6	33.9	31.4	25.7	-	25.9	50.6
50%至59%	13.2	23.7	13.1	21.3	20.1	13.3	-	39.8	18.6
60%至69%	10.3	17.8	9.9	20.4	19.9	21.2	-	23.9	15.5
70%至79%	5.6	5.2	5.7	17.0	15.2	23.5	-	10.4	9.1
80%至89%	4.4	2.0	1.5	6.1	5.5	15.8	-	-	4.2
90%至99%	2.4	1.0	0.1	1.0	3.4	0.1	-	-	1.6
100%及以上	-	0.5	0.2	0.3	4.5	0.3	-	-	0.3
平均組合貸款對價值比率	45.6	48.7	38.1	55.8	60.2	65.0	-	54.5	49.6
個人貸款 — 按揭(百萬元)	34,132	12,240	2,472	22,234	1,869	351	-	1,351	74,649

	大中華地區 %	東北亞 %	南亞 %	東盟 %	中東、 北非及 巴基斯坦 %	非洲 %	美洲 %	歐洲 %	總計 %
50%以下	65.0	48.1	66.3	31.3	25.9	27.6	-	15.2	50.8
50%至59%	13.8	22.2	13.5	21.6	15.9	14.2	-	31.6	17.9
60%至69%	10.0	20.5	10.0	19.2	16.6	21.1	-	33.6	15.2
70%至79%	6.3	5.6	7.1	20.9	17.6	19.4	-	19.6	10.6
80%至89%	3.6	2.3	2.6	5.3	8.0	16.2	-	-	3.9
90%至99%	1.3	1.0	0.5	1.1	4.0	0.8	-	-	1.2
100%及以上	-	0.4	-	0.4	12.0	0.7	-	-	0.5
平均組合貸款對價值比率	44.7	49.6	39.9	56.7	68.4	64.4	-	58.7	50.0
個人貸款 — 按揭(百萬元)	32,485	13,867	2,337	21,753	1,621	277	-	1,459	73,799

	大中華地區 %	東北亞 %	南亞 %	東盟 %	中東、 北非及 巴基斯坦 %	非洲 %	美洲 %	歐洲 %	總計 %
50%以下	62.9	48.8	65.8	32.3	31.0	27.0	-	20.6	50.6
50%至59%	14.7	22.7	13.5	22.0	16.3	13.6	-	32.2	18.5
60%至69%	9.6	19.1	10.7	20.3	19.5	21.3	-	22.7	14.8
70%至79%	6.4	5.6	7.1	18.5	16.1	22.4	-	24.6	10.0
80%至89%	4.0	2.2	2.4	5.4	7.4	15.1	-	-	4.1
90%至99%	2.3	1.1	0.4	1.1	3.4	0.2	-	-	1.7
100%及以上	-	0.5	-	0.4	6.3	0.4	-	-	0.4
平均組合貸款對價值比率	45.6	49.3	40.5	56.0	62.1	64.3	-	57.8	49.9
個人貸款 — 按揭(百萬元)	32,940	12,821	2,298	21,636	1,753	293	-	1,355	73,096

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

佔有或已通知收回的抵押品及其他加強信貸措施

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

續由本集團為投資目的而持有，並歸類為可供出售投資，而相關貸款則撇銷。

下表詳列本集團於二〇一四年六月三十日、二〇一三年六月三十日及二〇一三年十二月三十一日佔有及持有抵押品的賬面值：

	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
物業	9	39	44
其他	-	1	-
總計	9	40	44

債務證券及國庫券

債務證券及國庫券的分析如下：

	二〇一四年六月三十日			二〇一三年六月三十日		
	債務證券 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元	債務證券 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
已減值證券淨額：						
已減值證券	440	-	440	411	-	411
減值	(257)	-	(257)	(153)	-	(153)
	183	-	183	258	-	258
未逾期亦未減值的證券：						
AAA	34,751	6,068	40,819	22,220	3,608	25,828
AA-至AA+	20,123	12,537	32,660	18,988	7,010	25,998
A-至A+	21,427	529	21,956	22,342	7,917	30,259
BBB-至BBB+	9,230	5,426	14,656	7,778	4,678	12,456
低於BBB-	1,647	693	2,340	3,225	823	4,048
未被評級	7,335	1,012	8,347	8,812	1,714	10,526
	94,513	26,265	120,778	83,365	25,750	109,115
	94,696	26,265	120,961	83,623	25,750	109,373
其中：						
按公允價值列值的資產 ¹						
買賣	19,282	3,307	22,589	13,516	3,380	16,896
指定按公允價值計算	-	-	-	368	-	368
可供出售	72,792	22,928	95,720	65,793	22,370	88,163
	92,074	26,235	118,309	79,677	25,750	105,427
按攤銷成本列值的資產 ¹						
貸款及應收款項	2,556	-	2,556	3,946	-	3,946
持有至到期	66	30	96	-	-	-
	2,622	30	2,652	3,946	-	3,946
	94,696	26,265	120,961	83,623	25,750	109,373

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

債務證券及國庫券(續)

	二〇一三年十二月三十一日		
	債務證券 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
已減值證券淨額：			
已減值證券	389	-	389
減值	(204)	-	(204)
	185	-	185
未逾期亦未減值的證券：			
AAA	23,772	4,455	28,227
AA-至AA+	23,274	19,226	42,500
A-至A+	21,392	1,087	22,479
BBB-至BBB+	5,913	4,238	10,151
低於BBB-	3,293	898	4,191
未被評級	8,244	1,500	9,744
	85,888	31,404	117,292
	86,073	31,404	117,477
其中：			
按公允價值列值的資產 ¹			
買賣	12,407	5,161	17,568
指定按公允價值計算	292	-	292
可供出售	70,546	26,243	96,789
	83,245	31,404	114,649
按攤銷成本列值的資產 ¹			
貸款及應收款項	2,828	-	2,828
	2,828	-	2,828
	86,073	31,404	117,477

¹ 進一步詳情見財務報表附註12、13及17

上表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34頁信貸評級及計量所述的內部信貸評級方法作評級。

AAA評級的債務證券於二〇一四年六月增加110億元至350億元，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。有關增加被較低水平的AAA評級買賣業務所抵銷，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。

BBB評級的債務證券於二〇一四年六月增加45億元。增加主要由於在印度投資的政府證券目前為BBB-評級。

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78.77億元(二〇一三年六月三十日：92.78億元，二〇一三年十二月三十一日：92.75億元)被視為等同投資級別。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

資產抵押證券 資產抵押證券風險總額

	二〇一四年六月三十日				二〇一三年六月三十日			
	組合名義值 之百分比	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 ¹ 百萬元	組合名義值 之百分比	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 ¹ 百萬元
住宅按揭抵押證券	43%	3,658	3,667	3,665	46%	3,095	3,060	3,067
抵押債務證券	1%	108	76	79	4%	241	185	205
商業按揭抵押證券	5%	472	398	396	7%	440	329	333
其他資產抵押證券	51%	4,347	4,350	4,352	43%	2,851	2,831	2,845
	100%	8,585	8,491	8,492	100%	6,627	6,405	6,450
其中計入：								
按公允價值計入損益的 金融資產	5%	413	413	413	3%	173	173	173
投資證券—可供出售	83%	7,099	7,027	7,027	74%	4,962	4,854	4,854
投資證券—貸款及 應收款項	12%	1,073	1,051	1,052	23%	1,492	1,378	1,423
	100%	8,585	8,491	8,492	100%	6,627	6,405	6,450

	二〇一三年十二月三十一日			
	組合名義值 之百分比	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 ¹ 百萬元
住宅按揭抵押證券	46%	3,059	3,052	3,045
抵押債務證券	3%	223	181	190
商業按揭抵押證券	5%	321	242	235
其他資產抵押證券	46%	3,126	3,081	3,124
	100%	6,729	6,556	6,594
其中計入：				
按公允價值計入損益的金融資產	2%	158	158	158
投資證券—可供出售	79%	5,295	5,202	5,202
投資證券—貸款及應收款項	19%	1,276	1,196	1,234
	100%	6,729	6,556	6,594

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%(二〇一三年六月三十日：1%，二〇一三年十二月三十一日：1%)。

本集團的現有資產抵押證券組合自二〇〇八年七月一日起由買賣及可供出售重新分類為貸款及應收款項。於二〇〇八年起並無資產被重新分類。該組合自二〇一〇年以來已逐步減少。該部分組合的賬面值與公允價值於二〇一四年六月三十日分別為4.09億元及4.36億元(二〇一三年十二月三十一日：分別為6.14億元及6.47億元)。財務報表附註12提供於二〇〇八年該等被重新分類的資產的結餘詳情。

本集團亦已將其投資擴展至有限額的資產抵押證券交易，亦已於二〇一四年上半年因流動性原因購入額外19億元的資產抵押證券。

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。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

資產抵押證券(續)

資產抵押證券的財務報表影響

	可供出售 百萬元
截至二〇一四年六月三十日止六個月	
於可供出售儲備撥回	31
於損益賬撥回	1
截至二〇一三年六月三十日止六個月	
於可供出售儲備撥回	24
於損益賬支出	(3)
截至二〇一三年十二月三十一日止六個月	
於可供出售儲備支出	2
於損益賬支出	2

選定的歐洲國家風險

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。風險承擔於二〇一四年六月三十日根據對方註冊成立國按國家分配。

本集團並無直接來自歐元區國家希臘、愛爾蘭、意大利、葡萄牙及西班牙(GIIPS)的主權債務風險承擔(按歐洲銀行業管理局定義)，來自其他歐元區國家的直接主權債務風險承擔僅為4億元。本集團來自GIIPS的非主權債務風險承擔為22億元(扣除抵押品及淨額計算後為19億元)，而來自其餘歐元區國家的非主權債務風險承擔為302億元(扣除抵押品及淨額計算後為177億元)。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26%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1.64億元(二〇一三年六月三十日：2.72億元，二〇一三年十二月三十一日：2.60億元)。

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召回資本、外匯及類似管制。儘管本集團如上所述具有有限的歐元區風險承擔，但倘發生有關事件，本集團的盈利可能會受到整體市場混亂的影響。本集團會密切監控有關狀況，並已制訂應急計劃以對一系列可能發生的情況作出應對，包括貨幣重新計值的可能性。當地資產及負債狀況由所在國國內的資產、負債及風險委員會審慎監控，並由集團資產負債委員會及集團風險委員會於集團層面進行適當監管。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

選定的歐洲國家風險(續)

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
於二〇一四年六月三十日						
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	-	-	720	-	385	1,105
其他金融機構	-	842	4	-	-	846
其他公司	7	172	40	-	74	293
總風險承擔總計	7	1,014	764	-	459	2,244
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	-	-	(50)	-	(164)	(214)
其他金融機構	-	(90)	(4)	-	-	(94)
其他公司	(1)	(27)	(6)	-	(20)	(54)
總抵押品／淨額計算	(1)	(117)	(60)	-	(184)	(362)
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	-	-	670	-	221	891
其他金融機構	-	752 ¹	-	-	-	752
其他公司	6	145	34	-	54	239
於二〇一四年六月三十日的 風險承擔總淨額	6	897	704	-	275	1,882
於二〇一三年六月三十日的 風險承擔總淨額	22	1,608	1,002	19	134	2,785
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

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

於二〇一四年六月三十日，淨風險承擔為18.82億元(二〇一三年六月三十日：27.85億元；二〇一三年十二月三十一日：19.89億元)，其中16.09億元(二〇一三年六月三十日：21.25億元；二〇一三年十二月三十一日：15.08億元)與或然負債及承擔有關，其結餘主要為貸款及墊款以及債務證券。

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的主權債務被認為存在重大的風險承擔。

	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	1	167	-	-	911
銀行	2,861	1,755	747	1,544	6,164
其他金融機構	62	275	84	286	707
其他公司	1,217	711	4,421	743	7,092
於二〇一四年六月三十日的風險承擔總淨額	4,141	2,908	5,252	2,573	14,874
於二〇一三年六月三十日的風險承擔總淨額	4,687	4,586	7,880	1,987	19,140
於二〇一三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

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，50%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32億元，其中主要包括針對銀行及企業的債券及出口結構性融資。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

債務國跨境風險

債務國跨境風險是指因為外國政府採取若干行動(主要與外幣的可兌換性及轉讓性有關)，以致我們不能向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更嚴密的中央監察。

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值的風險承擔。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。

於二〇一四年六月三十日，債務國跨境風險承擔狀況與我們策略性地專注於核心專營業務國家，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增加了對中國的跨境風險承擔。我們於二〇一四年在中國的短期債務國跨境風險承擔有所增加，反映對中國多間銀行的風險承擔因貿易融資及流動資金管理活動而增加，亦意味著我們擴大了企業客戶基礎。

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。

香港及新加坡所錄得的短期跨境風險承擔增加反映企業及私人銀行客戶貿易融資及短期借貸增長。

馬來西亞受惠於東盟、中國及印度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。我們於二〇一四年在馬來西亞及台灣的短期跨境風險承擔增加亦反映於海外登記的銀行同業貨幣市場擴大及流動資金管理活動增加。

印尼的短期跨境活動增加乃由於企業客戶基礎擴大及國際貿易融資增加所致。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。

於二〇一四年阿拉伯聯合酋長國跨境風險承擔輕微減少，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。於巴西的跨境風險承擔減少，乃由於經濟增長放緩及與核心市場進行的貿易及投資流放緩所致。

尼日利亞的風險承擔增加主要受尼日利亞企業及機構客戶的項目融資及外幣融資推動所致。

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及澳洲的重大風險承擔。

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

	二〇一四年六月三十日			二〇一三年六月三十日			二〇一三年十二月三十一日		
	一年以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元	一年以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元	一年以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元
中國	42,916	15,338	58,254	31,605	13,266	44,871	32,220	14,449	46,669
香港	24,763	8,108	32,871	22,696	7,264	29,960	21,164	8,210	29,374
印度	11,587	15,728	27,315	13,655	18,585	32,240	12,566	18,295	30,861
新加坡	21,581	5,519	27,100	17,354	4,958	22,312	19,328	5,749	25,077
美國	17,505	7,074	24,579	20,672	6,421	27,093	19,001	7,287	26,288
韓國	9,118	7,026	16,144	10,576	6,670	17,246	9,093	7,415	16,508
阿拉伯聯合酋長國	6,074	9,524	15,598	6,156	10,842	16,998	6,281	10,997	17,278
印尼	4,503	4,368	8,871	3,603	4,295	7,898	3,959	4,958	8,917
馬來西亞	4,503	3,393	7,896	3,089	2,856	5,945	3,878	3,396	7,274
尼日利亞	2,824	4,921	7,745	2,191	2,627	4,818	2,318	4,072	6,390
台灣	6,770	508	7,278	2,606	635	3,241	5,091	808	5,899
巴西	5,250	1,942	7,192	4,829	2,044	6,873	6,175	2,002	8,177
澳洲	1,345	5,780	7,125	1,621	5,528	7,149	1,943	5,919	7,862

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

市場風險

本集團確認市場風險為因金融市場利率或價格的不利變動而產生盈利或經濟價值的潛在虧損。本集團面對的市場風險主要源自客戶主導交易。本集團所制訂的市場風險政策及程序之目標在於可滿足客戶要求的同時，亦可在風險及回報間取得最佳平衡。

渣打的市場風險主要有以下類別：

- 利率風險：因收益率曲線、信貸息差及利率期權引伸波幅變動而產生；
- 貨幣匯率風險：因匯率及外匯期權引伸波幅變動而產生；
- 商品價格風險：因商品價格及商品期權引伸波幅變動而產生，包括能源、貴金屬、基本金屬及農業產品；
- 股票價格風險：因股票價格、股票指數、一籃子股票及有關期權引伸波幅變動而產生。

市場風險管治

集團風險委員會根據市場波幅變動、產品類別及資產類別、業務量及成交額，批准本集團的整體市場風險的涉險值及壓力測試虧損限額。

集團市場及交易信貸風險委員會根據集團風險委員會的最終授權，負責在集團風險委員會設定的層面內制訂市場風險的業務層面涉險值及壓力測試虧損限額。集團市場及交易信貸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。

集團市場及交易信貸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。此乃透過計及該等風險及追加資本的涉險值未包含風險(Risks-not-in-VaR)框架內確認。

回溯測試

涉險值模型會以實際結果作回溯測試以評估預測能力。於二〇一四年上半年，監管的回溯測試中有三個例外情況(二〇一三年：一個)。這結果符合國際銀行監管機構採用的內部模型的「綠區」內。其中兩個例外情況來自每月或季度估值調整，而有關調整應用於產生重大每日收入變動的當日。另一個例外情況則於人民幣外匯市場出現異常波幅的當日產生。這個例外情況隨後因中國人民銀行實施擴大人民幣交易區間的措施而終止。

壓力測試

97.5%置信區間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的規模。

集團市場及交易信貸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。集團市場及交易信貸風險委員會負責檢討壓力承擔概況，並在有需要時減低整體市場風險承擔。集團風險委員會視壓力測試的結果為監察風險取向的其中一環。

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

特別事況則用作反映特定的市況及業務中出現的特定集中風險。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

市場風險變動

於二〇一四年六月三十日(二〇一四年上半年)的總涉險值及非買賣涉險值的平均值分別較截至二〇一三年十二月三十一日止六個月期間(二〇一三年下半年)上升8%及7%。然而，有關平均值分別較二〇一三年上半年上升38%及35%。這主要是由於美國聯儲局主席於二〇一三年五月二十二日表示美國聯儲局正考慮逐步退出其量化寬鬆計劃，導致市場波動加劇。有關波動已反映於二〇一三年下半年至二〇一四

年上半年大部分時間的涉險值一年歷史觀察期。展望二〇一四年下半年，若持倉及市場波幅與二〇一四年上半年保持一致，由於二〇一三年觀察到的波幅不再屬於涉險值一年歷史期間，預期涉險值將會下跌。

於二〇一四年上半年，在六月份利率及信貸交易業務活動的推動下，交易賬的平均涉險值分別較二〇一三年下半年及二〇一三年上半年上升21%及11%。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)

買賣及非買賣	截至二〇一四年六月三十日止六個月				截至二〇一三年六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 ⁴ 百萬元	低 ⁴ 百萬元	實際 ⁵ 百萬元	平均 百萬元	高 ⁴ 百萬元	低 ⁴ 百萬元	實際 ⁵ 百萬元
利率風險 ²	28.9	36.8	21.2	26.9	27.3	31.6	18.2 ⁶	30.5
外匯風險	3.5	5.9	2.2	4.9	4.4	7.6	3.0	3.8
商品風險	1.6	2.9	1.2	1.3	1.5	2.3	1.0	1.2
股票風險	19.1	20.0	17.8	18.0	15.8	18.2	13.0	14.9
總計 ³	39.7	47.4	31.5	37.8	28.7	39.6	22.1	39.6

買賣及非買賣	截至二〇一三年十二月三十一日止六個月			
	平均 百萬元	高 ⁴ 百萬元	低 ⁴ 百萬元	實際 ⁵ 百萬元
利率風險 ²	27.0	37.4	22.5	23.3
外匯風險	4.1	7.0	2.3	7.0
商品風險	1.5	2.6	0.9	1.5
股票風險	15.0	18.4	14.0	18.3
總計 ³	36.9	44.8	27.1	38.5

買賣 ¹	截至二〇一四年六月三十日止六個月				截至二〇一三年六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 ⁴ 百萬元	低 ⁴ 百萬元	實際 ⁵ 百萬元	平均 百萬元	高 ⁴ 百萬元	低 ⁴ 百萬元	實際 ⁵ 百萬元
利率風險 ²	10.8	21.3	7.0	21.3	9.4	11.9	6.5	8.1
外匯風險	3.5	5.9	2.2	4.9	4.4	7.6	3.0	3.8
商品風險	1.6	2.9	1.2	1.3	1.5	2.3	1.0	1.2
股票風險	1.6	2.4	1.3	1.4	1.7	2.1	1.3	1.7
總計 ³	11.4	20.8	7.9	20.2	10.2	13.3	8.0	9.7

買賣 ¹	截至二〇一三年十二月三十一日止六個月			
	平均 百萬元	高 ⁴ 百萬元	低 ⁴ 百萬元	實際 ⁵ 百萬元
利率風險 ²	8.8	15.0	6.7	8.1
外匯風險	4.1	7.0	2.3	7.0
商品風險	1.5	2.6	0.9	1.5
股票風險	1.4	1.9	1.1	1.8
總計 ³	9.4	14.9	7.3	9.1

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，上表顯示的涉險值總額並不等於各成分風險之涉險值總和

⁴ 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生

⁵ 於年結日的實際一天涉險值

⁶ 二〇一三年上半年結餘已重列為較低水平，此乃由於二〇一三年六月其中兩日的非交易賬利率風險涉險值被高估。該數字已於二〇一三財政年度披露中正確重列。於二〇一三年上半年披露中，交易及非交易賬利率風險總涉險值呈報為2,210萬元

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

市場風險(續)

非買賣	截至二〇一四年六月三十日止六個月				截至二〇一三年六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 ⁴ 百萬元	低 ⁴ 百萬元	實際 ⁵ 百萬元	平均 百萬元	高 ⁴ 百萬元	低 ⁴ 百萬元	實際 ⁵ 百萬元
利率風險 ²	23.8	27.4	18.9	19.0	24.3	27.7	16.9 ⁶	26.1
股票風險	17.9	19.1	16.4	17.5	15.3	17.6	12.4	14.5
總計 ³	34.8	39.0	25.9	26.2	25.8	33.7	19.6	33.7

非買賣	截至二〇一三年十二月三十一日止六個月			
	平均 百萬元	高 ⁴ 百萬元	低 ⁴ 百萬元	實際 ⁵ 百萬元
利率風險 ²	25.2	34.3	18.8	22.1
股票風險	14.5	17.4	13.4	17.4
總計 ³	32.5	34.9	29.2	32.7

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：

	二〇一四年六月三十日				二〇一三年六月三十日			
	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元
買賣及非買賣	39.7	47.4	31.5	37.8	28.7	39.6	22.1	39.6
買賣¹								
利率	6.9	13.7	3.8	12.7	6.4	7.7	5.0	5.6
全球外匯	3.5	5.9	2.2	4.9	4.4	7.6	3.0	3.8
信貸交易及資本市場	4.3	8.2	3.1	6.3	3.1	3.7	2.5	2.9
商品	1.6	2.9	1.2	1.3	1.5	2.3	1.0	1.2
股票	1.6	2.4	1.3	1.4	1.7	2.1	1.3	1.7
總計 ³	11.4	20.8	7.9	20.2	10.2	13.3	8.0	9.7
非買賣								
資產負債管理	23.3	26.6	19.0	19.0	19.9	23.1	17.1	22.0
其他金融市場非交易賬	1.2	1.5	1.1	1.2	2.0	2.4	1.2	1.3
上市私募股權	17.9	19.1	16.4	17.5	15.3	17.6	12.4	14.5
總計 ³	34.8	39.0	25.9	26.2	25.8	33.7	19.6	33.7

	二〇一三年十二月三十一日			
	平均 百萬元	高 ³ 百萬元	低 ³ 百萬元	實際 ⁴ 百萬元
買賣及非買賣 ³	36.9	44.8	27.1	38.5
買賣¹				
利率	6.3	12.2	3.5	5.5
全球外匯	4.1	7.0	2.3	7.0
信貸交易及資本市場	3.0	4.3	2.2	3.4
商品	1.5	2.6	0.9	1.5
股票	1.4	1.9	1.1	1.8
總計 ³	9.4	14.9	7.3	9.1
非買賣				
資產負債管理	24.5	33.9	18.7	21.2
其他金融市場非交易賬	1.3	1.5	1.0	1.3
上市私募股權	14.5	17.4	13.4	17.4
總計 ³	32.5	34.9	29.2	32.7

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，上表顯示的涉險值總額並不等於各成分風險之涉險值總和

⁴ 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生

⁵ 於年結日的實際一天涉險值

⁶ 二〇一三年上半年結餘已重列為較低水平，此乃由於二〇一三年六月其中兩日的非交易賬利率風險涉險值被高估。該數字已於二〇一三財政年度披露中正確重列。於二〇一三年上半年披露中，交易及非交易賬利率風險總涉險值呈報為2,210萬元

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

來自市場風險相關活動的每日平均收入¹

	截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一三年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一三年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
買賣			
利率風險 ²	4.3	5.8	3.6
外匯風險	5.1	6.7	4.4
商品風險	1.5	1.8	1.2
股票風險	0.6	0.5	0.5
總計	11.5	14.8	9.7
非買賣			
利率風險	3.9	3.1	2.5
股票風險	0.3	-	1.0
總計	4.2	3.1	3.5

¹ 反映客戶收入與自營賬收入總和的總產品收入。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 二〇一三年比較數字已經重列，除去若干交易賬應佔費用收入

金融市場虧損天數

於二〇一四年上半年，金融市場交易賬產品總收入呈報虧損天數為0天(二〇一三年上半年：1天；二〇一三年下半年：2天)。

市場風險涉險值覆蓋

來自非交易賬組合的利率風險會轉移至金融市場部門，此部門由當地資產負債管理部管理，並由當地資產負債委員會監管。資產負債管理部使用已獲批准的金融工具在市場上進行交易，按獲批准的涉險值及風險限額管理利率風險淨額。

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

如下文所述，結構性外匯貨幣風險由集團庫務部管理，並未計入集團涉險值。另外，非交易賬不會對外匯進行持倉。

有關非上市私募股權及策略投資的股票風險並未計入涉險值，而是透過授予之限額來獨立管理投資及撤資的決定，亦由投資委員會進行定期檢討。此等包括於財務報表附註12所披露的第三級資產內。

集團庫務部的市場風險

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

此風險由本集團的資本管理委員會監察及控制。

收益率曲線平行移動對集團庫務部淨利息收入敏感度

	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
+25基點	34.5	32.0	33.9
-25基點	(34.5)	(32.0)	(33.9)

由於本集團於分行及附屬公司的資本投資增加，故淨利息收入敏感度有所上升。

集團庫務部亦管理來自分行及附屬公司的非美元貨幣淨投資所產生的結構性外匯風險。外匯變動的影響已計入組成資本基礎一部分的儲備。由於該等投資的價值及該等貨幣的風險加權資產大致遵循同一匯率變動，故外匯匯率變動對資本比率的影響得以部分緩解。倘預期匯率變動將對資本比率有重大影響，經資本管理委員會批准，集團庫務部可對沖淨投資。於二〇一四年六月三十日，本集團為部分韓圓風險作出10.48億元的淨投資對沖(合併採用衍生及非衍生金融工具)(二〇一三年六月三十日：13.41億元；二〇一三年十二月三十一日：12.80億元)。

下表載列本集團的主要結構性外匯風險(扣除投資對沖)：

	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
港元	7,651	7,207	7,079
韓圓	5,523	5,522	5,194
印度盧比	4,405	4,036	3,793
新台幣	2,874	2,797	2,853
人民幣元	3,492	2,943	3,084
新加坡元	3,011	947	2,925
泰銖	1,624	1,666	1,640
阿聯酋迪拉姆	1,671	1,641	1,766
馬來西亞林吉特	1,749	1,519	1,650
印尼盾	1,146	1,023	993
巴基斯坦盧比	562	555	530
其他	3,876	3,803	4,010
	37,584	33,659	35,517

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

本集團已就該等風險作出分析，評估了若美元滙率下降1%並且計入此等貨幣兌美元的相互關係影響後所造成的影響。該情況將導致上述持倉增加2.75億元(二〇一三年六月三十日：2.44億元；二〇一三年十二月三十一日：2.47億元)。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，按相關的金融工具、利率、滙率或指數而釐定特質及價值。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(見第40頁)。

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滙風險。本集團亦利用期貨、遠期及期權對沖外滙及利率風險。

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

於二〇一四年六月三十日，用作公允價值對沖的利率掉期名義價值較二〇一三年十二月三十一日增加58億元。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。於二〇一四年六月三十日，用作現金流量對沖的貨幣及利率掉期較二〇一三年十二月三十一日減少60億元。現金流量對沖增加乃由於浮息貸款、債券及存款增加所致，主要集中於韓國及新加坡。

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

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

流動資金風險

本集團將流動資金風險界定為集團缺乏足夠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，本集團集中於確保能夠在需要時應付現金流量需求。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。集團市場及交易信貸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區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本集團造成不利影響，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，而客戶貸款年期短(51%該等資產的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以進行審慎的流動資金管理。有關限額涉及以下各項：

- 本地及海外貨幣現金流量的差距
- 對外大額集資水平，以確保該集資的數額與本土市場及集團當地的業務成比例
- 本集團向其他國家的借款水平，以防止風險從一國蔓延到另一國
- 資產負債表內及外的承擔，以確保在該等承擔出現兌現的情況下，仍有足夠資金可用

貸款對存款比率，以確保商業墊款是由穩定的來源支持，且客戶貸款由客戶存款提供資金

- 以其他貨幣作為資金的資產數額
- 以中期資金作為資金的中期資產數額

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

本集團最少每年檢討所有限額一次，並在有需要時增加檢討次數，以確保限額仍然適合當時市況及業務策略。集團市場及交易信貸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均需要每月向流動資金管理委員會匯報，由委員會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。各個主要國家內均設有類似計劃。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

資金的主要來源

本集團資產的資金大多來自客戶存款，主要包括往來及儲蓄賬戶。企業銀行資金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。

每個國家的資產負債委員會監管資產負債表的走勢，並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，確保預計資產增長與客戶存款增長相配。

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

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

本集團在所有主要金融中心及業務所在國家維持大額集資市場的渠道，以確保本集團擁有市場智慧、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54億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110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。於二〇一四年六月三十日，客戶存款佔總負債的57%，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大中華(尤其是香港)，佔本集團客戶存款的36%。

本集團的負債組成	二〇一四年	二〇一三年	二〇一三年
	六月三十日	六月三十日	十二月三十一日
	%	%	%
客戶存款	56.6	58.6	58.0
銀行同業存款	7.3	7.0	6.6
衍生金融工具	6.9	8.3	9.1
其他負債	6.9	6.3	5.8
已發行債務證券	11.7	10.1	10.6
後償負債及其他借貸資金	3.6	2.8	3.0
權益總額	7.0	6.9	6.9
總計	100.0	100.0	100.0

客戶存款地區分佈	二〇一四年	二〇一三年	二〇一三年
	六月三十日	六月三十日	十二月三十一日
	%	%	%
大中華	36.0	35.7	37.2
東北亞	8.7	8.9	8.7
南亞地區	3.8	3.9	4.0
東盟	25.1	25.0	24.5
中東、北非及巴基斯坦	6.2	5.9	6.0
非洲	3.0	2.7	2.9
美洲	4.4	4.1	3.8
歐洲	12.8	13.8	12.9
總計	100.0	100.0	100.0

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

作為負債抵押品的資產

作為負債抵押品的資產指就本集團若干負債已質押或用作抵押品的資產負債表資產。香港政府負債證明書(作為等值香港流通紙幣的抵押品)及衍生工具相關的現金抵押品計入其他資產內。總體計算，此等作為負債抵押品的資產佔總資

產之3.3%(二〇一三年六月三十日:2.8%;二〇一三年十二月三十一日:3.1%)，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。

	二〇一四年六月三十日				二〇一三年六月三十日			
	不作為負債抵押品的資產		作為負債抵押品的資產	總資產	不作為負債抵押品的資產		作為負債抵押品的資產	總資產
	不可即時獲得融資 百萬元	可即時獲得融資 百萬元	百萬元	百萬元	不可即時獲得融資 百萬元	可即時獲得融資 百萬元	百萬元	百萬元
現金及央行結存	10,557	51,625	-	62,182	9,663	47,958	-	57,621
衍生金融工具	48,105	-	-	48,105	54,548	-	-	54,548
銀行同業貸款及墊款 ¹	50,841	37,086	3,493	91,420	41,705	32,023	1,152	74,880
客戶貸款及墊款 ¹	303,924	-	1,137	305,061	290,246	-	1,547	291,793
投資證券 ¹	43,198	76,654	7,604	127,456	44,920	66,764	3,248	114,932
其他資產	26,277	-	10,857	37,084	26,137	-	11,904	38,041
當期稅項資產	290	-	-	290	198	-	-	198
預付款項及應計收入	2,807	-	-	2,807	2,687	-	-	2,687
於聯營公司及合營企業的權益	1,932	-	-	1,932	1,819	-	-	1,819
商譽及無形資產	6,200	-	-	6,200	5,943	-	-	5,943
樓宇、機器及設備	6,967	-	-	6,967	6,759	-	-	6,759
遞延稅項資產	634	-	-	634	736	-	-	736
總額	501,682	165,365	23,091	690,138	485,361	146,745	17,851	649,957

	二〇一三年十二月三十一日			
	不作為負債抵押品的資產		作為負債抵押品的資產	總資產
	不可即時獲得融資 百萬元	可即時獲得融資 百萬元	百萬元	百萬元
現金及央行結存	9,946	44,588	-	54,534
衍生金融工具	61,802	-	-	61,802
銀行同業貸款及墊款 ¹	46,917	36,890	2,362	86,169
客戶貸款及墊款 ¹	294,884	-	1,131	296,015
投資證券 ¹	48,699	72,062	3,516	124,277
其他資產	19,870	-	13,700	33,570
當期稅項資產	234	-	-	234
預付款項及應計收入	2,510	-	-	2,510
於聯營公司及合營企業的權益	1,767	-	-	1,767
商譽及無形資產	6,070	-	-	6,070
樓宇、機器及設備	6,903	-	-	6,903
遞延稅項資產	529	-	-	529
總額	500,131	153,540	20,709	674,380

¹ 包括按公允價值計入損益的資產

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

作為負債抵押品的資產(續)

除上述外，本集團收取170.29億元(二〇一三年六月三十日：87.10億元；二〇一三年十二月三十一日：159.06億元)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19.14億元(二〇一三年六月三十日：11.61億元；二〇一三年十二月三十一日：18.04億元)。

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出售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；及
- 不可作為負債抵押品的資產，例如衍生工具、商譽以及無形及遞延稅項資產。

流動資金測量標準

本集團亦定期監察流動資金的主要測量標準，分別按國家以及整個集團合計管理。主要測量標準包括：

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資金，因而客戶存款多於客戶貸款。

	二〇一四年 六月 三十日 百萬元	二〇一三年 六月 三十日 百萬元	二〇一三年 十二月 三十一日 百萬元
客戶貸款及墊款 ¹	305,061	291,793	296,015
客戶存款	390,523	380,785	390,971
貸款對存款比率	78.1%	76.6%	75.7%

¹ 見第140頁財務報表附註16。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

流動資產比率

流動資產比率確保本集團總資產按統一貨幣持有一定比率的流動資產。

流動資產為所有現金(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。不流通證券為非承受重大價值虧

損下不能容易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。歐洲的流動資產比率有所增加，此乃由於流動性優化活動導致央行結存增加及持有流通證券所致。

下表載列按地區劃分的本集團流動資產分析：

二〇一四年六月三十日

	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、 北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
現金及央行結存	7,389	5,203	945	5,585	2,603	1,573	24,178	14,706	62,182
受限制結餘	(3,438)	(560)	(493)	(3,220)	(1,645)	(738)	(424)	(39)	(10,557)
銀行同業貸款及墊款									
— 扣除不履約貸款	28,554	7,806	478	7,781	1,712	901	13,187	30,900	91,319
銀行同業存款	(8,670)	(4,472)	(501)	(7,096)	(1,777)	(822)	(18,128)	(8,909)	(50,375)
國庫券	6,940	5,680	2,359	4,821	1,058	3,175	929	1,303	26,265
債務證券	29,723	7,629	3,775	15,035	4,438	2,628	5,040	26,428	94,696
其中：									
由政府發行	13,536	6,194	2,875	6,243	3,765	1,143	422	5,134	39,312
由銀行發行	10,299	484	186	3,663	297	381	3,805	14,119	33,234
由企業及其他實體發行	5,888	951	714	5,129	376	1,104	813	7,175	22,150
不流通證券及其他資產	(819)	(19)	(538)	(222)	-	(6)	(468)	(1,103)	(3,175)
流動資產	59,679	21,267	6,025	22,684	6,389	6,711	24,314	63,286	210,355
總資產	203,638	74,602	27,857	162,176	39,262	21,203	64,016	97,384	690,138
流動資產對總資產比率(%)	29.3%	28.5%	21.6%	14.0%	16.3%	31.7%	38.0%	65.0%	30.5%

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

流動資產比率(續)

二〇一三年六月三十日

	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、 北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
現金及央行結存	6,944	3,803	1,031	5,025	2,440	1,303	27,367	9,708	57,621
受限制結餘	(3,363)	(667)	(565)	(2,578)	(1,538)	(626)	(301)	(25)	(9,663)
銀行同業貸款及墊款									
— 扣除不履約貸款	26,021	5,257	759	7,647	2,437	813	11,048	20,787	74,769
銀行同業存款	(6,548)	(4,545)	(496)	(4,890)	(1,514)	(611)	(15,777)	(11,009)	(45,390)
國庫券	6,796	6,954	2,789	3,496	1,449	2,390	1,396	480	25,750
債務證券	30,690	4,963	2,709	16,914	4,044	3,115	3,432	17,756	83,623
其中：									
由政府發行	12,348	3,840	1,834	6,881	3,364	1,400	513	2,575	32,755
由銀行發行	11,940	270	390	4,402	524	303	2,702	8,933	29,464
由企業及其他實體發行	6,402	853	485	5,631	156	1,412	217	6,248	21,404
不流通證券及其他資產	(101)	(5)	(696)	(177)	-	(112)	-	(1,698)	(2,789)
流動資產	60,439	15,760	5,531	25,437	7,318	6,272	27,165	35,999	183,921
總資產	194,208	72,227	27,886	150,124	36,550	18,790	64,858	85,314	649,957
流動資產對總資產比率(%)	31.1%	21.8%	19.8%	16.9%	20.0%	33.4%	41.9%	42.2%	28.3%

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

流動資產比率(續)

二〇一三年十二月三十一日

	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、 北非及 巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
現金及央行結存	7,188	4,909	970	5,679	2,169	1,621	23,345	8,653	54,534
受限制結餘	(3,431)	(547)	(523)	(2,959)	(1,546)	(644)	(262)	(34)	(9,946)
銀行同業貸款及墊款									
— 扣除不履約貸款	27,899	6,561	575	6,689	2,097	742	13,067	28,432	86,062
銀行同業存款	(4,652)	(3,719)	(542)	(6,917)	(1,491)	(566)	(17,739)	(8,900)	(44,526)
國庫券	10,741	6,794	2,567	4,748	1,220	2,777	1,027	1,530	31,404
債務證券	30,126	5,895	2,896	16,093	3,986	2,803	3,979	20,295	86,073
其中：									
由政府發行	12,625	4,289	2,162	6,584	3,382	1,307	194	3,331	33,874
由銀行發行	12,334	935	327	4,183	265	267	3,484	10,376	32,171
由企業及其他實體發行	5,167	671	407	5,326	339	1,229	301	6,588	20,028
不流通證券及其他資產	(170)	-	(773)	(348)	(39)	-	-	(1,051)	(2,381)
流動資產	67,701	19,893	5,170	22,985	6,396	6,733	23,417	48,925	201,220
總資產	201,832	73,130	27,142	156,366	37,519	19,357	65,125	93,909	674,380
流動資產對總資產比率(%)	33.5%	27.2%	19.0%	14.7%	17.0%	34.8%	36.0%	52.1%	29.8%

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

流動資產比率(續)

流動資金保障比率及淨穩定資金比率

本集團根據國際清算銀行的BCBS238指引監察流動資金保障比率及淨穩定資金比率。於二〇一四年六月，本集團開始每月向其主要監管機構審慎監管局報告其流動資金保障比率，該比率乃按資本要求規例(即在歐洲實施BCBS238的規例)計算。根據BCBS238及資本要求規例的定義，本集團均符合巴塞爾協議III有關淨穩定資金比率及流動資金保障比率的要求。於二〇一四年六月三十日，本集團的流動資金保障比率及淨穩定資產比率均高於100%。

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：八天特定情況嚴格壓力測試、30天廣泛市場壓力測試及90天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。此舉為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

有本集團的支援下獨立通過測試。於二〇一四年六月三十日，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，而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。錯配由集團市場及交易信貸部設置的管理行動所管理。集團整體壓力測試亦考慮在大型及本集團之間風險承擔的監管限制下，集團實體之間流動資金盈餘的可調動性。

渣打銀行於二〇一四年六月的信貸評級為AA-(惠譽國際)、AA-(前景負面)(標普)及A1(穆迪)。信貸評級下調將增加衍生工具抵押品要求及因與評級掛鈎的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14億元。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

本集團資產負債表的流動性分析

資產及負債的合約到期日

下表根據結算日至合約到期日的剩餘期限，按相關的到期組別，對資產及負債(以折現基準計算)作出分析。合約到期日未必反映實際還款或現金流量。

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

合約到期日

二〇一四年六月三十日

	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
資產									
現金及央行結存	51,241	384	-	-	-	-	-	10,557	62,182
衍生金融工具	3,957	4,816	4,125	4,934	3,118	7,397	11,279	8,479	48,105
銀行同業貸款及墊款 ¹	37,086	23,888	16,109	3,384	5,501	3,743	1,634	75	91,420
客戶貸款及墊款 ¹	83,002	26,318	21,902	12,009	12,926	22,770	48,519	77,615	305,061
投資證券	7,178	14,717	11,935	10,564	9,833	19,772	35,187	18,270	127,456
其他資產	16,281	12,201	2,312	165	530	20	272	24,133	55,914
總資產	198,745	82,324	56,383	31,056	31,908	53,702	96,891	139,129	690,138
負債									
銀行同業存款 ¹	41,497	4,750	1,909	351	358	108	622	780	50,375
客戶存款 ¹	283,907	46,929	25,878	11,601	8,826	4,945	4,508	3,929	390,523
衍生金融工具	4,543	4,622	4,210	4,877	3,107	7,136	10,980	8,310	47,785
優先債務	382	1,478	1,674	2,373	418	7,014	7,822	3,422	24,583
其他已發行債務證券 ¹	8,699	17,707	15,110	3,145	2,329	892	1,658	6,201	55,741
其他負債	12,940	15,431	3,674	856	806	233	1,026	12,912	47,878
後償負債及 其他借貸資金	-	-	-	-	-	566	4,237	19,888	24,691
總負債	351,968	90,917	52,455	23,203	15,844	20,894	30,853	55,442	641,576
流動資金淨額差距	(153,223)	(8,593)	3,928	7,853	16,064	32,808	66,038	83,687	48,562

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第119至120頁附註12)。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

合約到期日(續)

二〇一三年六月三十日

	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
資產									
現金及央行結存	47,881	24	-	-	-	-	-	9,716	57,621
衍生金融工具	5,940	7,091	6,031	4,677	3,844	7,074	11,371	8,520	54,548
銀行同業貸款及墊款 ¹	32,022	16,822	11,527	6,084	5,370	1,296	1,604	155	74,880
客戶貸款及墊款 ¹	68,254	29,874	19,450	15,360	13,340	18,698	48,506	78,311	291,793
投資證券 ¹	5,840	13,051	14,387	11,294	9,732	16,922	29,606	14,100	114,932
其他資產	16,915	12,577	2,828	318	130	106	193	23,116	56,183
總資產	176,852	79,439	54,223	37,733	32,416	44,096	91,280	133,918	649,957
負債									
銀行同業存款 ¹	37,502	4,534	2,197	250	182	89	542	94	45,390
客戶存款 ¹	267,889	45,675	27,898	15,589	9,589	4,120	5,720	4,305	380,785
衍生金融工具	6,023	7,336	5,880	4,532	4,426	6,519	10,869	8,196	53,781
優先債務	2,288	50	239	753	1,587	375	13,474	2,982	21,748
其他已發行債務證券 ¹	8,453	13,738	10,757	1,507	3,217	3,134	(335)	3,305	43,776
其他負債	13,353	9,346	3,508	887	382	709	1,220	11,321	40,726
後償負債及 其他借貸資金	-	-	927	-	-	-	4,614	12,852	18,393
總負債	335,508	80,679	51,406	23,518	19,383	14,946	36,104	43,055	604,599
流動資金淨額差距	(158,656)	(1,240)	2,817	14,215	13,033	29,150	55,176	90,863	45,358

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第119至120頁附註12)。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

合約到期日(續)

二〇一三年十二月三十一日

	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
資產									
現金及央行結存	44,309	264	-	-	-	-	-	9,961	54,534
衍生金融工具	6,820	7,376	8,403	4,514	3,612	9,085	13,453	8,539	61,802
銀行同業貸款及墊款 ¹	36,890	21,705	13,349	5,543	5,153	1,647	1,798	84	86,169
客戶貸款及墊款 ¹	73,036	29,469	23,541	10,772	11,677	22,549	48,297	76,674	296,015
投資證券 ¹	11,496	13,948	12,567	7,252	11,241	21,052	30,844	15,877	124,277
其他資產	14,677	10,964	2,316	44	318	35	201	23,028	51,583
總資產	187,228	83,726	60,176	28,125	32,001	54,368	94,593	134,163	674,380
負債									
銀行同業存款 ¹	36,084	4,873	1,489	394	276	173	521	716	44,526
客戶存款 ¹	279,638	48,630	26,473	12,864	10,793	2,574	6,310	3,689	390,971
衍生金融工具	6,922	7,306	9,405	4,195	3,418	8,480	12,802	8,708	61,236
優先債務	478	291	3,485	430	19	7,020	10,121	3,335	25,179
其他已發行債務證券 ¹	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
總負債	345,995	83,017	55,628	20,267	16,876	19,938	37,648	48,170	627,539
流動資金淨額差距	(158,767)	709	4,548	7,858	15,125	34,430	56,945	85,993	46,841

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第120至121頁附註12)。

金融資產及負債之習慣性到期日

第101頁呈列之現金流量反映於相關工具之剩餘年期內根據合約應付之現金流量。然而，合約到期日未必反映實際還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、信用卡結餘及透

支而言，與合約期限相比會延至較長之年期。另一方面，按揭結餘的還款期通常較其合約到期日為短。透過對結餘過往的習慣進行分析，藉以確定及管理各個國家的該等習慣調整。下頁列示了本集團預期的資產及負債到期日：

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

習慣性到期日(續)

二〇一四年六月三十日

	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
資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹	37,044	22,999	16,426	3,436	5,500	3,665	2,247	103	91,420
客戶貸款及墊款 ¹	57,864	23,013	18,452	10,044	16,891	22,202	97,293	59,302	305,061
貸款及墊款總額	94,908	46,012	34,878	13,480	22,391	25,867	99,540	59,405	396,481
負債									
銀行同業存款 ¹	31,506	4,766	2,289	419	449	9,456	709	781	50,375
客戶存款 ¹	125,004	29,475	15,298	12,941	23,671	103,097	76,419	4,618	390,523
存款總額	156,510	34,241	17,587	13,360	24,120	112,553	77,128	5,399	440,898
淨額差距	(61,602)	11,771	17,291	120	(1,729)	(86,686)	22,412	54,006	(44,417)

二〇一三年六月三十日

	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
資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹	32,632	16,470	11,127	5,982	5,392	1,350	1,772	155	74,880
客戶貸款及墊款 ¹	53,050	23,088	17,122	11,632	16,881	24,974	85,544	59,502	291,793
貸款及墊款總額	85,682	39,558	28,249	17,614	22,273	26,324	87,316	59,657	366,673
負債									
銀行同業存款 ¹	37,318	4,642	1,302	252	1,076	81	623	96	45,390
客戶存款 ¹	126,517	32,804	18,356	13,250	29,381	94,811	60,950	4,716	380,785
存款總額	163,835	37,446	19,658	13,502	30,457	94,892	61,573	4,812	426,175
淨額差距	(78,153)	2,112	8,591	4,112	(8,184)	(68,568)	25,743	54,845	(59,502)

二〇一三年十二月三十一日

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

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見附註12)

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

營運風險

營運風險指因內部程序、人事或技術不足或出錯，或因外在事件影響而招致虧損的可能性。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程序分為合理組別，有系統地識別及管理營運風險。各組別均設一名負責人，負責識

別及管理該等業務產生的所有風險，並以此作為該負責人第一線責任的重要部分。本集團亦根據產品管治程序評估及授權本集團在所有市場向顧客及客戶提供的產品及服務。

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

營運風險子類型

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

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

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風險控制範圍的營運風險：人事、技術、供應商、物業、保安、會計及財務控制、稅務、法律程序、公司機關及架構及監管合規，詳情於下表載列。

渣打集團有限公司 — 風險回顧(續)

營運風險(續)

營運風險控制範圍

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

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

由於本集團重組，自二〇一四年四月一日起，集團風險委員會對本集團內營運風險進行整體監察。其獲分別監察業務產生的營運風險、集團職能、金融罪行合規及信息管理及數據質素的全球業務風險委員會、集團職能營運風險委員會、集團金融罪行風險委員會及集團信息管理管治委員會支援。

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，並擁有專門的環境及社會風險管理團隊審查涉及已識別風險的擬進行交易。

集團風險委員會就聲譽風險提供集團層面的監督，制定政策及監察任何重大風險。集團公共事務部主管負責有關聲譽風險的整體風險控制。品牌及價值委員會和董事會風險委員會代表董事會提供額外聲譽風險監察。

於業務層面而言，業務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，在國家管理部的支援下，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。

渣打集團有限公司 — 資本

以下資本各節構成財務報表的一部分：由本頁「資本管理」開始至第92頁「巴塞爾協議II核心第一級資本及資本要求指令IV普通股第一級資本對賬」結束，不包括第88頁的核心第一級資本終點比率、第89頁的風險加權資產金額及第90頁的資本比率。

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，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
- 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。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。

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，維持充裕及遠高於監管要求的資金實為恰當之舉。

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。

本集團須持有的資本視乎本集團的資產負債表、資產負債表外項目、交易對手及其他風險承擔而定。有關交易對手及風險承擔的進一步詳情載於第28至85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。

進階內部評級基準計算模型

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。

就市場風險內部模型計算法而言，倘相關監管機構授出使用內部模型計算法許可，本集團將在市場風險模型中使用涉險值(VaR)，以計算市場風險資本要求。倘本集團市場風險承擔並不包括在監管內部模型計算法許可內，則根據相關監管機構指定的標準計算法釐定市場風險資本要求。本集團採用標準計算法計算營運風險的資本需求。

本集團所用內部評級基準計算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穩健。審慎監管局最近就採用及校準內部評級基準計算模型的方法進行修訂。因此，本集團就若干內部評級基準計算模型的違責風險承擔的計算方法作出變動，導致風險加權資產增加約120億元，並影響普通股第一級資本比率約40個基點。

於二〇一三年十二月，在第PS7/13號政策聲明中，審慎監管局建議更改若干風險承擔(倘國家違約經驗被視作不足以建立模型)的計算方法，包括採用各種違責損失率下限。於二〇一四年六月，審慎監管局公佈諮詢文件(第CP12/14號諮詢文件)，當中建議(除了其他變動外)於二〇一五年六月底以前，以基礎內部評級基準權限取代中央政府、央行、公營單位及金融機構風險承擔的進階內部評級基準權限。根據基礎內部評級基準權限，該等風險承擔的違約風險承擔及違責損失率將根據監管機構規定的計算方法(而非內部模型)釐定。違責損失率計算方法的變動將導致以有關模型計算的風險加權規定增加。相關變動的影響將視乎諮詢程序的最終結果而定。

渣打集團有限公司 — 資本(續)

資本要求指令IV(巴塞爾協議III)

在第PS7/13號政策聲明中，審慎監管局已載列施行資本要求規例及資本要求指令(兩者組成資本要求指令IV)的方案。資本要求指令IV已於二〇一四年一月一日生效。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。因此，本文所述的情況乃基於本集團目前對可能發生變動的有關規則的理解。

於二〇一四年六月，審慎監管局根據資本要求規例及審慎監管局手冊中資本的釋義，對英國八大機構(其中包括本集團)定出要求，自二〇一四年七月一日起，普通股第一級資本比率為7%，終點第一級槓桿比率為3%。本集團現時已超過該等要求。

本集團已準備就緒：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，並且具備多項可供使用的槓桿，以應對於未來數年落實或出現的監管要求。

英倫銀行壓力測試

審慎監管局正根據英倫銀行轄下的英國金融政策委員會的建議對英國銀行體系(將包括本集團)進行壓力測試。本集團不包括在歐洲銀行業管理局在歐盟範圍內同步進行的壓力測試內。審慎監管局進行的壓力測試，旨在評估以英國為基地的銀行的資本充足程度及抗跌能力。本集團預期審慎監管局將利用英倫銀行壓力測試的結果瞭解制訂銀行的經修訂資本計劃緩衝。儘管審慎監管局尚未正式確認該等過渡性安排，但本集團瞭解到資本計劃緩衝將自二〇一六年一月起逐步廢止，屆時資本要求指令IV將開始逐步採納。英倫銀行將於二〇一四年年底公佈其壓力測試結果，惟尚未得知披露的確切時間、披露形式及範疇。

全球系統重要性機構(G-SII)

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G-SII名單，該名單確定本集團屬於G-SII，並須遵守1%額外普通股第一級資本的規定。G-SII須於二〇一九年前持有介乎風險加權資產1%至3.5%的額外普通股第一級資本緩衝。倘本集團仍屬G-SII，則相關的普通股第一級資本要求將於二〇一六年一月一日至二〇一九年一月一日分階段實施。

英國財政部(Her Majesty's Treasury (HMT))已任命審慎監管局為負責甄選G-SII及制定G-SII緩衝措施的機構。於二〇一四年六月五日，歐洲銀行業管理局公佈有關甄選G-SII的方法的監管技術標準最終草案及G-SII的相關披露要求。在歐盟甄選G-SII的方法與金融穩定董事會(Financial Stability Board (FSB))建立並由巴塞爾銀行監管委員會(巴塞爾銀監委)維繫的框架一致。然而，儘管國際標準僅要求披露該方法使用的12個指標，歐洲銀行業管理局將公開披露的要求擴展至計算該等指標所需的全部數據。根據巴塞爾委員會準則，本集團已公佈於二〇一三年十二月三十一日的G-SII指標。

有關本集團的G-SII披露資料「渣打的G-SIB指標」可於www.sc.com/en/news-and-media/news/global/31-07-2014-gsib-indicators.html取得

其他監管發展

審慎監管局於二〇一四年四月刊發第PS3/14號政策聲明及第SS6/14號監管聲明，當中載列於第PS7/13號政策聲明中尚未提及的若干資本緩衝的實施方法。英倫銀行被甄選為進行反週期資本緩衝的指定機構，其權力授予英國金融政策委員會。英國金融政策委員會或為英國風險承擔及非歐盟風險承擔設定反週期資本緩衝。

在英國，按資本要求指令IV規定，綜合緩衝將包括防護緩衝資本、反週期資本緩衝、GSII緩衝及系統性風險緩衝資本(以公司適用者為限)。倘公司未能符合其綜合緩衝要求，則須在五日以內通知審慎監管局，並計算出最大可分派金額(Maximum Distributable Amount (MDA))。倘公司未能符合綜合緩衝要求，則其分派之溢利不得超逾適用的最大可分派金額。若有關公司達致首個四分之一的綜合緩衝要求(即達致綜合緩衝要求的75%至100%之間)，則可分派60%的溢利。而達致第二個四分之一、第三個四分之一及第四個四分之一的綜合緩衝要求分別可分派40%、20%及0%的溢利。相關分派包括：與普通股第一級資本有關的分派、支付可變報酬或酌情退休金及就額外第一級資本工具支付的款項。

歐盟成員國或會於金融服務業引入系統性風險緩衝資本(或當中一部分)。系統性風險緩衝資本旨在減低任何一個歐盟成員國特有的宏觀審慎監管風險。該項緩衝資本的利率上限為5%，但亦有可能超逾5%，惟須待歐洲委員會批准。英國財政部尚未就實施系統性風險緩衝資本任命負責的機構。

第二支柱

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)，涉及被視作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)。由二〇一五年一月一日起，本集團至少56%的第二A支柱緩衝必須以普通股第一級資本方式持有；
- 資本計劃緩衝，以確保本集團在壓力環境下繼續保持資金充裕。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、任何G-SII緩衝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，則可補充額外的普通股第一級資本。

審慎監管局已宣佈有意於二〇一四年下半年就過渡至第二支柱新框架進行諮詢。根據於二〇一四年收到的審慎監管局的當前指引，以及本集團現時對相關規則的理解，本集團的第二A支柱指引目前約為風險加權資產的115個基點。假設本集團盡量以第一級及第二級資本達致第二A支柱指引，則本集團的第二A支柱普通股第一級資本指引約為65個基點。本集團的第二A支柱指引可能不時變動。

渣打集團有限公司 — 資本(續)

停業損失緩衝資本

預計金融穩定委員會將於十一月的二十國集團會議上公佈有關國際停業損失緩衝資本標準的建議。根據對目前停業損失緩衝資本持續討論及潛在釋義的理解，本集團估計於二〇一四年六月三十日，停業損失緩衝資本水平約為風險加權資產的22%。此數字包括監管資本、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。

資本要求指令IV自有資金披露

載於第89頁的表中概述本集團的綜合資本狀況。有關披露模板乃根據於二〇一三年七月二十六日刊發的歐洲銀行業管理局有關自有資金披露的實施技術標準(EBA Implementing Technical Standard (ITS) on Disclosure for Own Funds)。

巴塞爾協議II核心第一級資本及資本要求指令IV普通股第一級資本對賬以及巴塞爾協議II風險加權資產與資本要求指令IV對賬的表格說明了於二〇一四年一月一日由巴塞爾協議II過渡至資本要求指令IV的影響。普通股第一級資本的跌幅僅少於20億元，乃由於來自普通股第一級資本的監管扣減增加(尤其是與撥備相關的額外預期損失的完全扣減及無保護扣減以及若干遞延稅項資產的扣減)所致。風險加權資產增加逾90億元，乃由於信用估值調整、資產相關系數乘數撥備，以及引入限額扣減方法部分被應用於多個金融市場組合的資本要求規例標準化規則抵銷所致。

本集團已從資本基礎中扣減預期中期股息(經扣除以股代息)，其對普通股第一級資本比率的影響約為17個基點。

於二〇一四年六月三十日，本集團的終點普通股第一級資本比率為10.7%，反映計入預期將於二〇一五年後在終點計算中可確認的可供出售證券的未變現收益。二〇一四年一月一日按此基準計算的終點比率為11.0%，及11.2%(包括如二〇一三年年報所披露的信用估值調整風險加權資產增加的估計減低措施的影響)。

渣打集團有限公司 — 資本(續)

資本要求指令IV資本基礎

	資本要求指令IV ¹ 二〇一四年 六月三十日 百萬元	資本要求指令IV ² 二〇一三年 十二月三十一日 百萬元	巴塞爾協議II ³ 二〇一三年 十二月三十一日 百萬元	巴塞爾協議II ⁴ 二〇一三年 六月三十日 百萬元
普通股權第一級資本／核心第一級資本：工具及儲備				
資本工具及相關股份溢價賬	5,225	5,213	5,213	5,212
其中：股份溢價賬	3,989	4,001	4,001	4,000
保留溢利 ⁵	27,883	28,560	28,560	25,200
累計其他全面收入(及其他儲備)	11,171	10,794	10,794	10,681
非控股權益(綜合普通股權第一級資本所允許的金額)	604	607	906	927
獨立審閱中期溢利 ⁶	2,401	-	-	2,181
預期股息(經扣除以股代息) ⁷	(584)	-	-	-
法規調整前普通股權第一級資本	46,700	45,174	45,473	44,201
普通股權第一級資本／核心第一級資本：法規調整				
額外價值調整	(216)	(180)	-	-
無形資產(扣除相關稅項負債) ⁸	(6,414)	(6,173)	(6,070)	(6,100)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	(276)	(273)	-	-
有關現金流量對沖收益或虧損的公允價值儲備	(76)	(15)	(15)	50
計算預期虧損金額引致的負數 ⁹	(1,919)	(1,738)	(610)	(696)
因自身信貸變動而引致的按公允價值列值的負債的 收益或虧損	(85)	(85)	(85)	(187)
界定福利退休金資產	(5)	(6)	26	35
與衍生工具負債有關的機構自身信貸風險產生的 公允價值收益及虧損	(13)	(5)	-	-
合資格計入風險權重的風險承擔金額	(222)	(190)	(92)	(111)
其中：證券化持倉	(184)	(184)	(92)	(111)
其中：信用交付	(38)	(6)	-	-
有關未變現收益的法規調整	(461)	(546)	(669)	(384)
其他	-	(2)	(35)	(34)
普通股權第一級資本／核心第一級資本法規調整總額	(9,687)	(9,213)	(7,550)	(7,427)
普通股權第一級資本／核心第一級資本	37,013	35,961	37,923	36,774
額外第一級資本：工具				
資本工具及相關股份溢價賬	4,378	4,458	4,690	5,494
重大直接及間接持有有關實體的普通股權 第一級資本工具	-	-	(537)	(502)
額外預期虧損的稅項	-	-	259	234
法規調整前額外第一級資本	4,378	4,458	4,412	5,226
第一級資本(第一級資本=普通股權第一級資本+ 額外第一級資本)	41,391	40,419	42,335	42,000
第二級資本：工具及撥備				
資本工具及相關股份溢價賬	13,054	9,010	16,218	13,571
須從第二級資本逐步移除的合資格項目及 相關股份溢價賬金額	1,155	1,447	-	-
計入第二級資本、由附屬公司發行並由第三方持有的 合資格自身資金工具	4,903	5,267	-	-
計入第二級資本的可供出售股權證券未變現收益	-	-	744	362
重大直接及間接持有有關實體的普通股權 第一級資本工具	-	-	(537)	(502)
計算預期虧損金額引致的負數	-	-	(869)	(930)
證券化持倉	-	-	(92)	(111)
信貸風險調整	212	237	237	272
法規調整前第二級資本	19,324	15,961	15,701	12,662
第二級資本：法規調整				
機構直接及間接持有自身第二級工具及後償借貸 從資本總額扣減	(24)	(11)	(11)	(6)
	-	-	(6)	(6)
第二級資本法規調整總額	(24)	(11)	(17)	(12)
第二級資本	19,300	15,950	15,684	12,650
資本總額(資本總額=第一級資本+第二級資本)	60,691	56,369	58,019	54,650
風險加權資產總額¹⁰	351,585	331,296	322,251	323,776

渣打集團有限公司 — 資本 (續)

資本要求指令IV資本基礎 (續)	資本要求指令IV ¹ 二〇一四年 六月三十日 百萬元	資本要求指令IV ² 二〇一三年 十二月三十一日 百萬元	巴塞爾協議II ³ 二〇一三年 十二月三十一日 百萬元	巴塞爾協議II ⁴ 二〇一三年 六月三十日 百萬元
資本比率				
資本要求指令IV普通股權第一級資本／ 巴塞爾協議II核心第一級資本	10.5%	10.9%	11.8%	11.4%
第一級資本	11.8%	12.2%	13.1%	13.0%
資本總額	17.3%	17.0%	18.0%	16.9%

¹ 「資本要求指令IV二〇一四年六月三十日」一欄呈示於二〇一四年六月三十日已實施資本要求指令IV下的過度狀況

² 「資本要求指令IV二〇一三年十二月三十一日」一欄呈示於二〇一三年十二月三十一日就資本要求指令IV規則作出調整的巴塞爾協議II於二〇一四年一月一日的有關狀況，並已重新呈列，以與歐洲銀行業管理局的披露範本一致

³ 「巴塞爾協議II二〇一三年十二月三十一日」一欄對應本集團二〇一三年年報載列的巴塞爾協議II有關狀況，並已重新呈列，以與歐洲銀行業管理局的披露範本一致

⁴ 「巴塞爾協議II二〇一三年六月三十日」反映本集團二〇一三年中期報告所披露的狀況，並已重新呈列，以與歐洲銀行業管理局的披露範本一致

⁵ 資本要求指令IV的保留溢利包括法規綜合調整的影響

⁶ 根據法規綜合，獨立審閱資本要求指令IV的中期溢利

⁷ 預期股息包括二〇一四年上半年擬派中期股息及優先股股息。中期股息部分經扣除以股代息呈報 (使用25%以股代息假設)

⁸ 「扣除相關稅項負債」僅適用於資本要求指令IV

⁹ 有關進階內部評級組合的額外預期損失以巴塞爾協議II的稅項優惠淨額呈示

¹⁰ 風險加權資產未經核數師審閱

渣打集團有限公司 — 資本(續)

資本總額的變動	資本要求指令IV 截至二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	巴塞爾協議II 截至二〇一三年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
初始普通股第一級資本／核心第一級資本	35,961	36,774
期內已發行普通股及股份溢價	12	1
期內溢利	2,401	1,854
股息(經扣除以股代息)	(732)	(696)
預期股息(經扣除以股代息)	(584)	-
商譽及其他無形資產的(增加)／減少	(241)	30
滙兌差額	315	(196)
可供出售資產的未變現收益的減少／(增加)	85	(285)
合資格其他全面收入的變動	117	525
法規綜合賬目及非控股權益變動的淨影響	(140)	(291)
除稅後額外預期損失的(增加)／減少	(181)	86
證券化持倉的減少	-	19
自身信貸調整(經扣除稅項)	-	102
普通股第一級資本／核心第一級資本結餘	37,013	37,923
初始額外第一級資本／其他第一級資本	4,458	5,226
額外預期損失的稅項優惠的增加	-	25
重大持倉的減少	-	(35)
贖回資本	(320)	(925)
其他	240	121
額外第一級資本／其他第一級資本結餘	4,378	4,412
初始第二級資本	15,961	12,662
附屬公司發行並由第三方持有的後償負債	(364)	-
發行後償借貸資本(扣除贖回及滙兌差額)	3,752	2,647
重估儲備的增加	-	382
組合減值撥備的增加	(25)	(35)
額外預期損失的減少	-	61
重大持倉的增加	-	(35)
證券化持倉的減少	-	19
第二級資本結餘	19,324	15,701
第二級資本法規調整總額	(24)	(17)
資本總額結餘	60,691	58,019

渣打集團有限公司 — 資本(續)

巴塞爾協議II與資本要求指令IV對賬

二〇一三年
十二月三十一日
百萬元

巴塞爾協議II核心第一級資本及資本要求指令IV普通股權第一級資本對賬

核心第一級資本	37,923
完全扣減額外預期損失	(1,128)
扣減遞延稅項資產	(273)
不合資格的非控股權益	(299)
額外估值調整、除稅後的內含商譽及其他	(262)
普通股權第一級資本	35,961

二〇一三年
十二月三十一日
百萬元

資本要求指令IV及巴塞爾協議II風險加權資產對賬

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)
其他	(160)
資本要求指令IV風險加權資產	331,296

渣打集團有限公司 — 資本 (續)

風險加權資產

	資本要求指令IV 二〇一四年 六月三十日 百萬元	資本要求指令IV 二〇一三年 十二月三十一日 百萬元	巴塞爾協議II 二〇一三年 十二月三十一日 百萬元	巴塞爾協議II 二〇一三年 六月三十日 百萬元
信貸風險	296,305	281,256	265,834	264,043
營運風險	35,107	33,289	33,289	33,289
市場風險	20,173	16,751	23,128	26,444
風險加權資產總額	351,585	331,296	322,251	323,776

按業務劃分的風險加權資產

	資本要求指令IV二〇一四年六月三十日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總額 百萬元
企業及機構客戶	208,276	22,322	20,173	250,771
商業客戶	22,042	2,778	-	24,820
私人銀行客戶	6,130	902	-	7,032
個人客戶	59,857	9,105	-	68,962
風險加權資產總額	296,305	35,107	20,173	351,585

	巴塞爾協議II二〇一三年六月三十日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總額 百萬元
企業及機構客戶	170,881	21,166	26,444	218,491
商業客戶	23,693	2,634	-	26,327
私人銀行客戶	5,086	855	-	5,941
個人客戶	64,383	8,634	-	73,017
風險加權資產總額	264,043	33,289	26,444	323,776

	巴塞爾協議II二〇一三年十二月三十一日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總額 百萬元
企業及機構客戶	177,366	21,166	23,128	221,660
商業客戶	23,062	2,634	-	25,696
私人銀行客戶	4,779	855	-	5,634
個人客戶	60,627	8,634	-	69,261
風險加權資產總額	265,834	33,289	23,128	322,251

按地區劃分的風險加權資產

	資本要求指令IV 二〇一四年 六月三十日 百萬元	巴塞爾協議II 二〇一三年 六月三十日 百萬元	巴塞爾協議II 二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
大中華	65,299	62,487	63,284
東北亞	25,453	26,286	26,701
南亞地區	28,678	26,668	26,721
東盟	81,173	86,463	80,377
中東、北非及巴基斯坦	31,022	30,644	29,402
非洲	19,866	21,493	19,729
美洲	12,572	10,982	12,454
歐洲	98,505	67,920	74,389
	362,568	332,943	333,057
減：對銷金額 ¹	(10,983)	(9,167)	(10,806)
風險加權資產總額	351,585	323,776	322,251

¹ 按地區劃分的風險加權資產按對銷利益前的總額呈報

渣打集團有限公司 — 資本 (續)

風險加權或然負債及承擔

	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
或然負債 ¹	14,576	15,850	15,519
承擔 ¹	11,320	12,211	11,814

¹ 該等金額計入風險加權資產總額，並包括有關本集團聯營公司及合營企業的金額

風險加權資產的變動

	信貸風險					營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
	企業及 機構客戶 百萬元	商業客戶 百萬元	私人銀行 客戶 百萬元	個人客戶 百萬元	總計 百萬元			
於二〇一三年一月一日的								
風險加權資產(巴塞爾協議II)	158,540	20,599	4,087	63,424	246,650	30,761	24,450	301,861
資產增長	10,286	1,062	238	1,769	13,355	2,528	1,994	17,877
信貸轉移	1,771	919	621	(1,062)	2,249	-	-	2,249
風險加權資產的節約	807	(206)	208	(167)	642	-	-	642
模型、方法及政策的變動	2,435	1,744	-	2,607	6,786	-	-	6,786
收購及出售	-	-	-	(295)	(295)	-	-	(295)
滙兌差額	(2,958)	(425)	(68)	(1,893)	(5,344)	-	-	(5,344)
於二〇一三年六月三十日的								
風險加權資產(巴塞爾協議II)	170,881	23,693	5,086	64,383	264,043	33,289	26,444	323,776
資產增長/(減少)	5,375	539	705	(2,286)	4,333	-	(3,316)	1,017
信貸轉移	7,304	(268)	(824)	493	6,705	-	-	6,705
風險加權資產的節約	(2,793)	(436)	(206)	(1,123)	(4,558)	-	-	(4,558)
模型、方法及政策的變動	(2,508)	(491)	-	(1,592)	(4,591)	-	-	(4,591)
收購及出售	-	145	-	451	596	-	-	596
滙兌差額	(893)	(120)	18	301	(694)	-	-	(694)
於二〇一三年十二月三十一日的								
風險加權資產(巴塞爾協議II)	177,366	23,062	4,779	60,627	265,834	33,289	23,128	322,251
資本要求指令IV的影響 (於二〇一四年一月一日)	16,602	(900)	50	(330)	15,422	-	(6,377)	9,045
資產增長/(減少)	3,677	(1,001)	212	55	2,943	1,818	4,645	9,406
信貸轉移	6,159	576	56	(473)	6,318	-	-	6,318
風險加權資產的節約	(7,893)	(257)	(107)	(573)	(8,830)	-	-	(8,830)
模型、方法及政策的變動	11,745	370	1,112	(283)	12,944	-	(1,223)	11,721
滙兌差額	620	192	28	834	1,674	-	-	1,674
於二〇一四年六月三十日的								
風險加權資產 (資本要求指令IV)	208,276	22,042	6,130	59,857	296,305	35,107	20,173	351,585

風險加權資產

風險加權資產較二〇一三年十二月三十一日增加293億元或9%。其中90億元乃由於上表「風險加權資產的變動」所載於二〇一四年一月一日過渡至資本要求指令IV所致。這主要包括信貸風險比重增加154億元，部分被市場風險的風險加權資產效益64億元所抵銷。

若不包括過渡影響，相關增長為203億元，分析如下：

企業及機構及商業類別

信貸風險上升乃由於下列原因所致：

- 根據審慎監管局的指引，若干內部評級基準計算模型的違約風險承擔的計算方法變動導致模型變動為121億元。
- 由於評級下調(主要於歐洲及東盟地區)而導致負信貸轉移67億元。
- 印度、巴基斯坦及韓國貨幣升值導致滙兌影響為8億元。

這被積極管理(包括投資組合管理活動、抵押品管理措施及縮減年期)產生的81億元效益所抵銷。

渣打集團有限公司 — 資本 (續)

個人

個人客戶風險加權資產輕微下跌，其中營運風險的風險加權資產的上升被信貸風險的風險加權資產減少所抵銷。此乃由於組合變動所致，因我們減少通常較有抵押借貸吸引較高風險加權資產的無抵押借貸，而增加有抵押借貸。由於韓國、新加坡及印尼的貨幣升值，滙兌影響為8億元。

私人銀行

私人銀行風險加權資產增加14億元，主要由於信貸風險的風險加權資產增加。此乃由於認可證券交易所的數量減少導致抵押品的合格率下降，以及風險承擔有所增加所致。

市場風險的風險加權資產減少30億元至202億元，主要由於根據資本要求指令IV下，應用標準規則的股票期權的資本要求減少64億元所致。這亦為二〇一四年帶來12億元的額外效益，但被自身內部模型所涉及的資產增加及受特定利率風險資本要求所規限的持倉增加所抵銷。

營運風險的風險加權資產增加18億元或5%，由來自三年滾動期間收入的變動所引致(二〇一三年收入代替二〇一〇年)。

槓桿比率

巴塞爾銀行監管委員會已引入槓桿比率以約束銀行業槓桿水平升高，並以槓桿的「簡單、非基於風險的支持指標」來補充基於風險的資本要求。建議槓桿比率比較第一級資本與風險承擔總額，包括經監管信貸換算因素調整的若干資產負債表外風險承擔。

資本要求規例提述自二〇一五年起實施巴塞爾銀監委有關槓桿比率的正式披露指引，目前尚需於二〇一七年上半年對定義及校準作出最終調整，以期望在二〇一八年一月一日起包括槓桿比率，在有約束力的第一支柱要求。資本要求規例第429條列明如何計算槓桿比率，而第430條及451條分別涵蓋向監管機構及市場的披露。歐洲銀行業管理局最近已就向監管機構及市場作出槓桿比率披露頒佈了實施技術標準。

於二〇一三年九月完成意見徵詢活動後，巴塞爾銀監委於二〇一四年一月發佈經修訂的槓桿比率框架及披露規定。於二〇一四年三月，歐洲銀行業管理局建議按二〇一四年一月巴塞爾銀監委提議調整資本要求規例。英國金融政策委員會於二〇一四年七月發佈了有關槓桿比率的意見徵詢稿，並將於二〇一四年十一月發佈最終推薦建議。

英國金融政策委員會意見徵詢稿所涉及的範疇廣泛，其中建議在槓桿框架(如槓桿防護、系統性及反週期性類緩衝)中引入多項基於風險的資本制度，並限制使用額外第一級資本來滿足未來槓桿要求。根據英國金融政策委員會，槓桿比率的校準不在此次檢討範疇之內，故此檢討主要集中於設計槓桿比率框架。本集團現擬對英國金融政策委員會有關槓桿的意見徵詢稿作出回應。

下表載列本集團根據現行審慎監管局指引計算的槓桿比率：(i)使用歐洲銀行業管理局頒佈的最終資本要求規例文本及自有資金監管技術標準所述的終點第一級資本釋義計算的資本指標；及(ii)根據巴塞爾銀監會二〇一四年一月的建議所計算的風險承擔指標。

本集團已詮釋巴塞爾銀監委二〇一四年一月的要求，但該等規則載入經修訂資本要求指令IV時可能會有所變動。

於二〇一四年六月，在SS3/13的更新中，審慎管理局要求英國八大機構(包括本集團)自二〇一四年七月一日起實現3%的終點第一級槓桿比率。本集團的槓桿比率為4.8%，超過此最低比率要求。

渣打集團有限公司 — 資本(續)

槓桿比率(續)

	二〇一四年 六月三十日 百萬元
第一級資本(過渡狀況)	41,391
減：額外第一級資本	(4,378)
加：有關未變現收益的法規調整	461
第一級資本(終點)	37,474
風險承擔指標(終點)	785,939
槓桿比率(終點)	4.8%
資產負債表總資產	704,890
衍生金融工具	48,125
證券融資交易	27,580
資產負債表所有其他項目	629,185
資產負債表外交易	68,223
可無條件撤銷／低風險	11,108
中／低風險貿易有關的資產負債表外項目	4,797
中度風險貿易及官方支持出口融資的資產負債表外項目	37,140
其他資產負債表外項目	15,178
衍生工具調整	(4,864)
根據巴塞爾協議III確認的衍生工具對銷利益	(30,382)
附加潛在未來風險承擔的衍生工具	25,518
	26,379
信貸衍生工具的額外風險承擔	9,977
SFT的額外風險	16,244
根據國際會計準則第32號計算的衍生工具對銷總計	6,268
合資格現金保證金抵銷市值	(6,110)
自資本要求指令IV第一級資本中扣除(終點)	(8,689)
槓桿比率風險指標總額	785,939

會計與法規資產對賬

	二〇一四年 六月三十日 百萬元
根據財務資產負債表計算的總資產	690,138
法規綜合賬目的淨影響	14,752
資產負債表總資產	704,890

渣打集團有限公司

簡明綜合中期損益賬

截至二〇一四年六月三十日止六個月

		截至二〇一四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
利息收入		8,603	8,914	8,679
利息支出		(2,999)	(3,316)	(3,121)
淨利息收入		5,604	5,598	5,558
費用及佣金收入		2,284	2,338	2,243
費用及佣金支出		(223)	(243)	(237)
買賣收入淨額	3	954	1,685	829
其他經營收入	4	635	610	396
非利息收入		3,650	4,390	3,231
經營收入		9,254	9,988	8,789
員工成本	5	(3,454)	(3,397)	(3,173)
樓宇成本	5	(441)	(426)	(451)
一般行政支出	5	(875)	(860)	(1,172)
折舊及攤銷	6	(313)	(351)	(363)
經營支出		(5,083)	(5,034)	(5,159)
未計減損及稅項前經營溢利		4,171	4,954	3,630
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	7	(846)	(730)	(887)
其他減值				
商譽減值	8	-	(1,000)	-
其他	8	(185)	(11)	(118)
聯營公司及合營企業之溢利		113	112	114
除稅前溢利		3,253	3,325	2,739
稅項	9	(849)	(1,089)	(775)
本期間溢利		2,404	2,236	1,964
應佔溢利：				
非控股權益	26	44	55	55
母公司股東		2,360	2,181	1,909
本期間溢利		2,404	2,236	1,964
		仙	仙	仙
每股盈利：				
每股普通股基本盈利	11	94.6	88.1	76.5
每股普通股攤薄盈利	11	94.0	87.3	75.7
每股普通股股息：				
已宣派中期股息	10	28.80	-	-
已付中期股息	10	-	28.80	-
已付末期股息	10	-	-	57.20
		百萬元	百萬元	百萬元
股息總額：				
應付中期股息總額 ¹		710	-	-
中期股息總額(二〇一三年十月十七日支付)		-	696	-
末期股息總額(二〇一四年五月十四日支付)		-	-	1,385

¹ 已宣派/應付股息代表董事會於二〇一四年八月六日宣派的中期股息，並預計於二〇一四年十月二十日派付。該股息並不代表本集團於二〇一四年六月三十日的負債，並為國際會計準則第10號報告期後事項所定義的非調整事項

渣打集團有限公司

簡明綜合中期全面收入表

截至二〇一四年六月三十日止六個月

	附註	截至二〇一四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
本期間溢利		2,404	2,236	1,964
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)/收益	24	(70)	44	35
其後可能會重新分類至損益賬的項目：				
海外業務滙兌差額：				
計入權益的收益/(虧損)淨額		358	(1,112)	(94)
淨投資對沖(虧損)/收益淨額		(58)	81	(116)
分佔聯營公司及合營企業的其他全面收入		6	(3)	(12)
可供出售投資：				
計入權益的估值收益/(虧損)淨額		278	(115)	286
重新分類至損益賬		(249)	(210)	(38)
現金流量對沖：				
計入權益的收益/(虧損)淨額		67	(161)	78
重新分類至損益賬		3	(2)	8
與其他全面收入的組成部分有關之稅項		(30)	64	(30)
本期間除稅後之其他全面收入		305	(1,414)	117
本期間全面收入總額		2,709	822	2,081
應佔全面收入總額：				
非控股權益	26	29	39	40
母公司股東		2,680	783	2,041
		2,709	822	2,081

渣打集團有限公司

簡明綜合中期資產負債表

於二〇一四年六月三十日

	附註	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
資產				
現金及央行結存	12, 28	62,182	57,621	54,534
按公允價值計入損益的金融資產	12, 13	36,497	28,135	29,335
衍生金融工具	12, 14	48,105	54,548	61,802
銀行同業貸款及墊款	12, 15	87,324	73,305	83,702
客戶貸款及墊款	12, 16	299,209	285,353	290,708
投資證券	12, 17	100,907	94,812	102,716
其他資產	12, 18	37,084	38,041	33,570
當期稅項資產		290	198	234
預付款項及應計收入		2,807	2,687	2,510
於聯營公司及合營企業的權益		1,932	1,819	1,767
商譽及無形資產	20	6,200	5,943	6,070
樓宇、機器及設備		6,967	6,759	6,903
遞延稅項資產		634	736	529
總資產		690,138	649,957	674,380
負債				
銀行同業存款	2, 12	49,189	45,012	43,517
客戶存款	2, 12	380,609	371,314	381,066
按公允價值計入損益的金融負債	12, 13	26,916	22,456	23,030
衍生金融工具	12, 14	47,785	53,781	61,236
已發行債務證券	12, 21	71,272	58,690	64,589
其他負債	12, 22	34,006	28,719	27,338
當期稅項負債		1,162	1,286	1,050
應計項目及遞延收入		5,154	4,212	4,668
後償負債及其他借貸資金	12, 23	24,691	18,393	20,397
遞延稅項負債		218	178	176
負債及支出的撥備		102	147	107
退休福利計劃義務	24	472	411	365
總負債		641,576	604,599	627,539
權益				
股本	25	1,235	1,212	1,214
儲備		47,042	43,556	45,032
母公司股東權益總額		48,277	44,768	46,246
非控股權益	26	285	590	595
權益總額		48,562	45,358	46,841
權益及負債總額		690,138	649,957	674,380

渣打集團有限公司

簡明綜合中期權益變動表

截至二〇一四年六月三十日止六個月

	股本 百萬元	股份溢 價賬 百萬元	資本及資本 贖回儲備 ¹ 百萬元	合併儲備 百萬元	可供出售 儲備 百萬元	現金流量對沖 儲備 百萬元	滙兌儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	母公司股東 權益 百萬元	非控股權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇一三年一月一日	1,207	5,476	18	12,421	478	81	(885)	26,566	45,362	693	46,055
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	2,181	2,181	55	2,236
其他全面收入	-	-	-	-	(277)	(132)	(1,023)	34 ²	(1,398)	(16)	(1,414)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
已發行股份(經扣除開支)	4	17	-	-	-	-	-	-	21	-	21
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(129)	(129)	-	(129)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	103	103	-	103
以股代息的撥資	1	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(1,372)	(1,372)	-	(1,372)
其他減少 ³	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(104)	(104)
於二〇一三年六月三十日	1,212	5,492	18	12,421	201	(51)	(1,908)	27,383	44,768	590	45,358
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	1,909	1,909	55	1,964
其他全面收入	-	-	-	-	245	66	(198)	19 ²	132	(15)	117
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(39)	(39)
已發行股份(經扣除開支)	1	2	-	-	-	-	-	-	3	-	3
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	5	5	-	5
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	137	137	-	137
以股代息的撥資	1	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(696)	(696)	-	(696)
其他(減少)/增加	-	-	-	-	-	-	-	(12)	(12)	4	(8)
於二〇一三年十二月三十一日	1,214	5,493	18	12,421	446	15	(2,106)	28,745	46,246	595	46,841
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	2,360	2,360	44	2,404
其他全面收入	-	-	-	-	(5)	59	323	(57) ²	320	(15)	305
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47)	(47)
已發行股份(經扣除開支)	3	6	-	-	-	-	-	-	9	-	9
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(89)	(89)	-	(89)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	135	135	-	135
以股代息的撥資	18	(18)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(718)	(718)	-	(718)
其他增加/(減少) ⁴	-	-	-	-	-	-	-	14	14	(292)	(278)
於二〇一四年六月三十日	1,235	5,481	18	12,421	441	74	(1,783)	30,390	48,277	285	48,562

¹ 包括資本儲備500萬元及資本贖回儲備1,300萬元

² 截至二〇一四年六月三十日止期間，包括精算虧損(經扣除稅項及非控股權益) 5,700萬元(二〇一三年六月三十日：收益3,700萬元及二〇一三年十二月三十一日：收益2,100萬元)及分佔聯營公司及合營企業的全面收入零元(二〇一三年六月三十日：(300)萬元及二〇一三年十二月三十一日：(200)萬元)

³ 與本公司終止於附屬公司之投資後失去於該公司的控制權之影響有關

⁴ 進一步詳情載於附註26

渣打集團有限公司

簡明綜合中期現金流量表

截至二〇一四年六月三十日止六個月

	附註	截至二〇一四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
來自經營業務的現金流量				
除稅前溢利		3,253	3,325	2,739
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	27	1,540	2,041	2,080
經營資產的變動	27	(1,024)	(35,770)	(8,374)
經營負債的變動	27	7,835	26,942	18,310
界定福利計劃的供款		(25)	(77)	(91)
已付英國及海外稅項		(832)	(836)	(880)
來自／(用於)經營業務的現金淨額		10,747	(4,375)	13,784
來自投資業務的現金流量淨額				
購買樓宇、機器及設備		(74)	(89)	(116)
出售樓宇、機器及設備		21	54	102
收購聯營公司及合營企業，已扣除購入現金		-	-	(46)
購入投資證券		(93,521)	(72,839)	(70,049)
出售及已到期投資證券		96,450	74,828	62,335
從聯營公司及合營企業所得的股息		11	4	1
來自／(用於)投資業務的現金淨額		2,887	1,958	(7,773)
來自融資業務的現金流量淨額				
發行普通股及優先股股本(經扣除費用)		9	21	3
購回本身股份		(105)	(154)	-
透過行政人員購股權計劃行使購股權		16	25	5
支付後償負債的利息		(530)	(492)	(321)
發行後償負債所得款項總額		4,056	2,750	2,698
償還後償負債		(285)	(1,689)	(927)
償還非控股權益		(300)	(104)	-
支付優先債務的利息		(408)	(500)	(63)
發行優先債務所得款項總額		3,394	4,252	2,564
償還優先債務		(4,255)	(2,406)	(1,324)
派付經扣除以股代息的非控股權益及優先股股東的股息		(97)	(88)	(90)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息		(668)	(1,322)	(645)
來自融資業務的現金淨額		827	293	1,900
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額		14,461	(2,124)	7,911
期初現金及現金等值項目		84,156	79,518	76,491
滙率變動對現金及現金等值項目的影響		224	(903)	(246)
期末現金及現金等值項目	28	98,841	76,491	84,156

渣打集團有限公司 — 附註

1. 編製基準

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

此等中期財務報表乃根據金融市場行為監管局(Financial Conduct Authority (FCA))的披露及透明度規則以及歐盟採納的國際會計準則第34號「*中期財務報告*」的規定編製。此等財務報表不包括全年度財務報表所需的全部資料,並應與根據歐盟採納的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋所編製的本集團於二〇一三年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表一併閱讀。

第28及86頁所載的風險回顧及資本各節構成本中期財務報表的一部分。

此等中期財務報表於二〇一四年八月六日經董事會批准。董事會已評估本集團持續經營的能力。董事會確認彼等信納本集團擁有足夠資源可於可見未來繼續經營業務。有鑑於此,本集團繼續採納「持續經營」的會計基準編製財務報表。

除以下另有註明者外,本集團於此等中期財務報表內應用的會計政策與本集團於其二〇一三年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內應用的會計政策相同。以下會計準則及修訂已獲歐盟認可。

二〇一四年一月一日開始的報告期間採納的會計準則

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。

「*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。

該等修訂已獲歐盟認可,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*」為國際會計準則第37號「*撥備、或然負債及或然資產*」的詮釋,就何時將政府徵收的徵費確認為負債提供指引。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。該詮釋並無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。有關修訂並無對本集團財務報表造成重大影響。

國際會計準則第36號「*資產減值*」修訂本更改有關減值資產可收回金額的資料披露,尤其是當該金額乃根據公允價值減出售成本計算時。有關修訂並無對本集團財務報表造成重大影響。

尚未採納的新準則及詮釋

多項新準則、經修訂準則及詮釋會於二〇一五年一月一日後開始的期間生效,惟於編製本綜合財務報表時尚未應用該等準則及詮釋。該等準則及詮釋包括:

國際財務報告準則第15號「*來自客戶合約之收入*」概述有關客戶合約產生的收入的單一全面會計處理模式,取代現行收入確認指引。國際財務報告準則第15號將於二〇一七年一月一日或之後開始的報告期間生效,惟可提前應用。歐盟尚未認可該項準則。本集團尚未評估國際財務報告準則第15號的全面影響,惟預期影響並不重大。

國際財務報告準則第9號「*金融工具*」將於二〇一八年一月一日或之後的期間生效,以取代國際會計準則第39號。國際財務報告準則第9號包括三個主要部分:分類及計量、減值以及對沖會計法。歐盟尚未認可該項準則。本集團尚未評估國際財務報告準則第9號的全面影響。

重大判斷

管理層在編製中期財務報表時需要作出判斷、估計及假設,而此等判斷、估計及假設對會計政策的應用及資產及負債、收入及開支的呈報金額造成影響。實際業績可能有別於此等估計。管理層對於應用本集團的會計政策及不明朗因素的主要來源作出的重大判斷,與該等於二〇一三年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內應用的重大判斷相同。本集團重要會計政策概要將收錄於二〇一四年度年報及賬目。

前期重列

於二〇一四年一月,本集團宣佈其組織架構的變動。根據國際財務報告準則第8號「*分部呈報*」,本集團中期業績的呈列已作出更新,以反映本集團的新客戶類別劃分—企業及機構、商業、私人銀行及個人。

儘管該等重列對組成本集團業務的部門報告業績有所影響,但對本集團整體的損益賬、資產負債表或報告標準並無影響。

會計估計變動

期內,本集團將技術資產的使用經濟年期由三年更改為五年,以更好反映該等資產的延長年期。該會計估計變動令截至二〇一四年六月三十日止六個月期間的攤銷成本較二〇一三年六月三十日減少5,200萬美元。預期全年影響較二〇一三年十二月三十一日估計減少1.10億美元。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料

就管理及呈報方面而言，本集團在全球各地的業務組織劃分為四大客戶類別劃分：企業及機構、商業、私人銀行及個人。提供予該等客戶類別劃分的產品於下文「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需要及市場趨勢的一種方法。該等客戶類別劃分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，因此並無合併計入該等客戶類別劃分。

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。

客戶類別劃分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客戶類別劃分及地區，而本集團資本增益亦按平均風險加權資產依比例劃分到各個分部。於收購當年，本集團並無支出或分配本集團的資本增益，而總部支出則分兩年年期根據有關收購的總部管理成本估計而作劃分。

按客戶類別劃分的經營溢利

二〇一四年六月三十日

	企業及機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人 百萬元	可報告 分部總額 百萬元	未分配 企業項目 百萬元	總計 百萬元
內部收入	(8)	11	(14)	11	-	-	-
淨利息收入	2,986	365	187	2,066	5,604	-	5,604
非利息收入 ¹	2,341	240	141	928	3,650	-	3,650
經營收入	5,319	616	314	3,005	9,254	-	9,254
經營支出	(2,546)	(362)	(227)	(1,948)	(5,083)	-	(5,083)
未計減損及稅項前經營溢利	2,773	254	87	1,057	4,171	-	4,171
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(266)	(100)	-	(480)	(846)	-	(846)
其他減值	(169)	-	(16)	-	(185)	-	(185)
聯營公司及合營企業之溢利	90	11	-	12	113	-	113
除稅前溢利	2,428	165	71	589	3,253	-	3,253
所動用資產總額	469,769	35,641	25,631	151,973	683,014	7,124	690,138
其中：客戶貸款 ³	168,348	17,632	18,134	100,947	305,061	-	305,061
所動用負債總額	414,709	43,261	37,554	144,672	640,196	1,380	641,576
其中：客戶存款	211,357	31,431	30,606	117,129	390,523	-	390,523
其他分部項目：							
資本開支 ²	362	35	12	51	460	-	460
折舊	146	5	1	55	207	-	207
於聯營公司及合營企業的權益	1,137	459	20	316	1,932	-	1,932
無形資產的攤銷	73	3	2	28	106	-	106

¹ 非利息收入包括(1,500)萬元的自身信貸調整

² 包括有關經營租賃資產的資本開支2.16億元

³ 該分析乃按客戶所在地區，而非按貸款的記賬地作出

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料(續)

按客戶類別劃分的經營溢利(續)

	二〇一三年六月三十日						
	企業及機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人 百萬元	可報告 分部總額 百萬元	未分配 企業項目 百萬元	總計 百萬元
內部收入	(32)	19	(22)	35	-	-	-
淨利息收入	2,947	378	173	2,100	5,598	-	5,598
非利息收入 ¹	2,899	415	150	926	4,390	-	4,390
經營收入	5,814	812	301	3,061	9,988	-	9,988
經營支出	(2,500)	(374)	(213)	(1,947)	(5,034)	-	(5,034)
未計減損及稅項前經營溢利	3,314	438	88	1,114	4,954	-	4,954
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(197)	(43)	(8)	(482)	(730)	-	(730)
其他減值							
商譽減值 ²	-	-	-	-	-	(1,000)	(1,000)
其他減值	(28)	14	-	3	(11)	-	(11)
聯營公司及合營企業之溢利	79	17	1	15	112	-	112
除稅前溢利	3,168	426	81	650	4,325	(1,000)	3,325
所動用資產總額	441,257	33,834	20,464	147,525	643,080	6,877	649,957
其中：客戶貸款 ⁴	158,461	17,338	14,681	101,313	291,793	-	291,793
所動用負債總額	387,884	43,429	35,349	136,473	603,135	1,464	604,599
其中：客戶存款	206,125	31,883	30,275	112,502	380,785	-	380,785
其他分部項目：							
資本開支 ³	561	31	7	93	692	-	692
折舊	145	6	-	62	213	-	213
於聯營公司及合營企業的權益	965	472	36	346	1,819	-	1,819
無形資產攤銷	91	7	4	36	138	-	138

¹ 非利息收入包括2.37億元的自身信貸調整

² 與韓國業務的商譽減損支出有關

³ 包括有關經營租賃資產的資本開支4.34億元

⁴ 該分析乃按客戶所在地區，而非按貸款的記賬地作出

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料(續)

	二〇一三年十二月三十一日						
	企業及機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人 百萬元	可報告 分部總額 百萬元	未分配 企業項目 百萬元	總計 百萬元
內部收入	(21)	16	(22)	27	-	-	-
淨利息收入	2,922	387	176	2,073	5,558	-	5,558
非利息收入 ¹	2,047	296	131	757	3,231	-	3,231
經營收入	4,948	699	285	2,857	8,789	-	8,789
經營支出	(2,454)	(357)	(194)	(1,919)	(4,924)	(235)	(5,159)
未計減損及稅項前經營溢利	2,494	342	91	938	3,865	(235)	3,630
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(291)	(114)	-	(482)	(887)	-	(887)
其他減值	(85)	(27)	-	(6)	(118)	-	(118)
聯營公司及合營企業之溢利	77	20	1	16	114	-	114
除稅前溢利	2,195	221	92	466	2,974	(235)	2,739
所動用資產總額	456,068	35,729	23,637	152,113	667,547	6,833	674,380
其中：客戶貸款 ³	160,906	17,802	17,159	100,148	296,015	-	296,015
所動用負債總額	404,097	45,845	38,191	138,180	626,313	1,226	627,539
其中：客戶存款	211,051	33,705	32,212	114,003	390,971	-	390,971
其他分部項目：							
資本開支 ²	592	46	4	117	759	-	759
折舊	150	5	-	65	220	-	220
於聯營公司及合營企業的權益	982	417	36	332	1,767	-	1,767
無形資產攤銷	83	7	4	49	143	-	143

¹ 非利息收入包括(1.31)億元的自身信貸調整

² 包括有關經營租賃資產的資本開支4.40億元

³ 該分析乃按客戶所在地區，而非按貸款的記賬地作出

下表詳細列載按產品劃分的整體經營收入：

	截至二〇一四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
交易銀行服務	1,918	1,964	1,947
貿易	999	1,042	1,027
現金管理及託管	919	922	920
金融市場 ¹	1,765	2,449	1,513
企業融資	1,241	1,238	1,281
財富管理	817	755	694
零售產品	2,435	2,588	2,458
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	1,315	1,401	1,387
存款	598	605	588
按揭及汽車	474	519	478
其他零售產品	48	63	5
其他	1,078	994	896
資產負債管理	420	305	243
借貸及組合管理	529	522	543
資本融資	129	167	110
經營收入總額	9,254	9,988	8,789

¹ 包括與自身信貸調整有關的(1,500)萬元(二〇一三年六月：2.37億元及二〇一三年十二月：(1.31)億元)

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料(續)

按地區及主要國家劃分的經營溢利

整體資料

本集團按全球基準管理其可報告客戶類別劃分。本集團的業務經營分為下列八個主要地區，亦提供本集團業務所在主要國家的資料。英國乃本公司的所在地。

	二〇一四年六月三十日								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
內部收入	9	(38)	17	48	53	43	1	(133)	-
淨利息收入	1,506	631	624	1,101	471	484	195	592	5,604
費用及佣金收入淨額	646	114	143	489	216	201	168	84	2,061
買賣收入淨額	456	(31)	118	130	158	107	37	(21)	954
- 相關	423	(31)	118	157	158	107	37	-	969
- 自身信貸調整	33	-	-	(27)	-	-	-	(21)	(15)
其他經營收入	201	33	57	125	53	43	13	110	635
經營收入	2,818	709	959	1,893	951	878	414	632	9,254
經營支出	(1,410)	(616)	(379)	(1,030)	(482)	(467)	(300)	(399)	(5,083)
未計減損及稅項前經營溢利	1,408	93	580	863	469	411	114	233	4,171
貸款及墊款減損及其他信貸 風險撥備	(212)	(209)	(61)	(215)	(27)	(94)	-	(28)	(846)
其他減值	(95)	-	-	(3)	-	-	-	(87)	(185)
聯營公司及合營企業之溢利	84	-	-	29	-	-	-	-	113
除稅前溢利/(虧損)	1,185	(116)	519	674	442	317	114	118	3,253
所動用資產總額 ³	209,019	68,880	38,617	158,437	43,056	27,788	68,228	146,430	
其中：客戶貸款 ²	95,848	29,626	24,324	86,561	23,941	13,766	11,277	19,718	
資本開支 ¹	237	14	16	155	7	17	1	13	460

	二〇一四年六月三十日						
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元
淨利息收入	948	589	568	520	316	420	394
費用及佣金收入淨額	511	299	105	108	138	62	56
買賣收入淨額	396	61	(35)	86	103	10	(30)
- 相關	364	81	(36)	86	103	9	(9)
- 自身信貸調整	32	(20)	1	-	-	1	(21)
其他經營收入	169	66	32	45	39	24	94
經營收入	2,024	1,015	670	759	596	516	514
經營支出	(866)	(551)	(587)	(308)	(286)	(371)	(308)
未計減損及稅項前經營溢利	1,158	464	83	451	310	145	206
貸款及墊款減損及其他信貸 風險撥備	(163)	(28)	(209)	(56)	(21)	(35)	(26)
其他減值	(95)	(1)	-	-	-	-	(87)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	84	-
除稅前溢利/(虧損)	900	435	(126)	395	289	194	93
所動用資產總額 ³	151,672	117,708	57,397	33,101	27,890	36,819	146,612
其中：客戶貸款 ²	66,979	61,481	28,835	21,415	15,256	16,467	16,441
資本開支	230	144	14	14	1	3	10

¹ 包括在香港有關經營租賃資產的資本開支2.16億元。其他資本開支包括添置樓宇及設備以及與軟件相關的無形資產，包括被收購實體於收購後的添置

² 該分析乃按客戶所在地區，而非按貸款的登記地址作出

³ 包括集團之間資產

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料(續)

按地區及主要國家劃分的經營溢利(續)

整體資料

	二〇一三年六月三十日								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
內部收入	43	(36)	47	41	48	63	(1)	(205)	-
淨利息收入	1,412	663	625	1,112	469	489	189	639	5,598
費用及佣金收入淨額	563	143	168	506	220	201	176	118	2,095
買賣收入淨額	518	69	126	399	198	99	72	204	1,685
- 相關	511	67	126	306	198	99	72	69	1,448
- 自身信貸調整	7	2	-	93	-	-	-	135	237
其他經營收入	130	99	133	121	36	1	7	83	610
經營收入	2,666	938	1,099	2,179	971	853	443	839	9,988
經營支出	(1,384)	(585)	(425)	(1,069)	(493)	(421)	(278)	(379)	(5,034)
未計減損及稅項前經營溢利	1,282	353	674	1,110	478	432	165	460	4,954
貸款及墊款減損及其他信貸 風險撥備	(127)	(193)	(117)	(172)	(34)	(75)	(7)	(5)	(730)
其他減值	6	(1,019)	-	1	-	-	-	1	(1,011)
聯營公司及合營企業之溢利	73	-	-	38	-	-	-	1	112
除稅前溢利/(虧損)	1,234	(859)	557	977	444	357	158	457	3,325
所動用資產總額 ³	192,557	66,232	40,799	152,220	42,540	23,589	68,772	134,511	
其中：客戶貸款 ²	86,411	32,587	26,109	82,259	23,322	12,600	9,286	19,219	
資本開支 ¹	463	8	18	158	7	19	2	17	692

	二〇一三年六月三十日						
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元
淨利息收入	911	533	609	558	325	381	376
費用及佣金收入淨額	434	290	132	140	153	67	88
買賣收入淨額	444	233	60	90	129	20	182
- 相關	442	169	58	90	129	15	47
- 自身信貸調整	2	64	2	-	-	5	135
其他經營收入	142	131	99	120	24	(15)	55
經營收入	1,931	1,187	900	908	631	453	701
經營支出	(826)	(614)	(549)	(356)	(290)	(383)	(297)
未計減損及稅項前經營溢利	1,105	573	351	552	341	70	404
貸款及墊款減損及其他信貸 風險撥備	(70)	(39)	(193)	(113)	(17)	(27)	(3)
其他減值	(2)	10	(1,019)	-	-	6	1
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	73	1
除稅前溢利/(虧損)	1,033	544	(861)	439	324	122	403
所動用資產總額 ³	140,620	108,411	56,477	35,935	26,870	31,551	131,128
其中：客戶貸款 ²	57,645	55,334	31,681	23,512	14,657	16,293	16,071
資本開支	448	143	9	10	2	14	17

¹ 包括在香港有關經營租賃資產的資本開支4.34億元。其他資本開支包括添置樓宇及設備以及與軟件相關的無形資產，包括被收購實體於收購後的添置

² 該分析乃按客戶所在地區，而非按貸款的記賬地作出

³ 包括集團之間資產

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料(續)

按地區及主要國家劃分的經營溢利(續)

整體資料

	二〇一三年十二月三十一日								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
內部收入	42	(37)	10	42	48	66	5	(176)	-
淨利息收入	1,450	649	642	1,063	479	503	204	568	5,558
費用及佣金收入淨額	566	112	158	470	199	216	180	105	2,006
買賣收入淨額	276	19	98	198	140	85	24	(11)	829
- 相關	284	19	98	246	140	85	24	64	960
- 自身信貸調整	(8)	-	-	(48)	-	-	-	(75)	(131)
其他經營收入	197	(40)	33	104	28	28	2	44	396
經營收入	2,531	703	941	1,877	894	898	415	530	8,789
經營支出	(1,388)	(601)	(398)	(1,006)	(467)	(441)	(258)	(600)	(5,159)
未計減損及稅項前經營溢利	1,143	102	543	871	427	457	157	(70)	3,630
貸款及墊款減損及其他信貸 風險撥備	(115)	(234)	(98)	(224)	(13)	(195)	(4)	(4)	(887)
其他減值	(5)	(10)	(105)	1	-	-	-	1	(118)
聯營公司及合營企業之溢利	73	-	-	40	-	-	-	1	114
除稅前溢利/(虧損)	1,096	(142)	340	688	414	262	153	(72)	2,739
所動用資產總額 ³	206,332	67,159	39,700	159,346	42,430	24,892	71,380	134,249	
其中：客戶貸款 ²	89,846	30,618	25,608	82,852	23,535	13,122	10,429	20,005	
資本開支 ¹	481	20	13	186	4	26	3	26	759

	二〇一三年十二月三十一日							
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元	
淨利息收入	924	539	590	534	327	407	331	
費用及佣金收入淨額	441	289	104	124	138	62	73	
買賣收入淨額	278	78	13	69	104	(33)	(21)	
- 相關收入	280	113	14	69	104	(27)	54	
- 自身信貸調整	(2)	(35)	(1)	-	-	(6)	(75)	
其他經營收入	151	39	(43)	28	22	44	26	
經營收入	1,794	945	664	755	591	480	409	
經營支出	(840)	(515)	(571)	(328)	(283)	(370)	(515)	
未計減損及稅項前經營溢利	954	430	93	427	308	110	(106)	
貸款及墊款減損及其他信貸 風險撥備	(65)	(49)	(234)	(82)	(35)	(31)	(3)	
其他減值	(2)	-	(10)	(105)	-	(2)	1	
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	-	73	1	
除稅前溢利/(虧損)	887	381	(151)	240	273	150	(107)	
所動用資產總額 ³	149,318	115,561	55,921	34,470	28,813	35,128	132,162	
其中：客戶貸款 ²	61,173	57,540	29,760	22,767	15,734	15,489	16,543	
資本開支	457	177	18	16	1	12	24	

¹ 包括在香港有關經營租賃資產的資本開支4.40億元。其他資本開支包括添置樓宇及設備以及與軟件相關的無形資產，包括被收購實體於收購後的添置

² 該分析乃按客戶所在地區，而非按貸款的記賬地作出

³ 包括集團之間資產

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料(續)

淨息差及淨利息收益率

	截至二〇一四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
淨息差 (%)	2.1	2.2	2.1
淨利息收益率 (%)	2.0	2.1	2.0
平均計息資產	543,173	512,250	530,172
平均計息負債	512,566	477,113	499,699

按地區劃分的淨息差

	二〇一四年六月三十日									
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	集團之間/ 稅項資產 百萬元	總計 百萬元
平均計息資產	173,336	58,554	32,663	125,702	35,524	22,652	63,303	89,870	(58,431)	543,173
淨利息收入	1,517	594	643	1,154	522	530	196	448	-	5,604
淨息差 (%)	1.8	2.0	4.0	1.9	3.0	4.7	0.6	1.0	-	2.1

	二〇一三年六月三十日									
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	集團之間/ 稅項資產 百萬元	總計 百萬元
平均計息資產	158,644	58,121	34,436	123,006	35,072	21,137	55,596	80,733	(54,495)	512,250
淨利息收入	1,453	628	673	1,157	519	554	188	426	-	5,598
淨息差 (%)	1.8	2.2	3.9	1.9	3.0	5.3	0.7	1.1	-	2.2

	二〇一三年十二月三十一日									
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	集團之間/ 稅項資產 百萬元	總計 百萬元
平均計息資產	166,369	57,500	32,967	123,922	35,771	19,013	63,558	86,799	(55,727)	530,172
淨利息收入	1,494	612	653	1,113	527	569	208	382	-	5,558
淨息差 (%)	1.8	2.1	3.9	1.8	2.9	5.9	0.6	0.9	-	2.1

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料(續)

按地區及主要國家劃分的存款結構

下表列出本集團按主要地區及主要國家劃分的存款結構：

	二〇一四年六月三十日								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
不計息往來及活期賬戶	12,156	318	2,927	9,826	10,038	6,401	2,814	2,523	47,003
計息往來賬戶及儲蓄存款	75,679	21,401	2,777	41,637	4,605	2,635	20,737	20,347	189,818
定期存款	58,498	15,690	8,971	51,386	10,996	3,370	11,316	32,063	192,290
其他存款	2,687	1,036	809	2,206	374	129	466	4,080	11,787
總額	149,020	38,445	15,484	105,055	26,013	12,535	35,333	59,013	440,898
銀行同業存款	8,670	4,472	501	7,096	1,777	822	18,128	8,909	50,375
客戶存款	140,350	33,973	14,983	97,959	24,236	11,713	17,205	50,104	390,523
	149,020	38,445	15,484	105,055	26,013	12,535	35,333	59,013	440,898
已發行債務證券：									
優先債務	1,465	3,856	-	-	53	6	-	19,203	24,583
其他債務證券	5,657	7,521	39	3,662	-	136	16,205	22,521	55,741
後償負債及其他借貸資金	1,712	366	-	-	25	50	-	22,538	24,691
總額	157,854	50,188	15,523	108,717	26,091	12,727	51,538	123,275	545,913

上表包括按公允價值持有的金融工具(見附註12)。

	二〇一四年六月三十日						
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元
不計息往來及活期賬戶	11,286	7,733	61	2,193	6,785	723	450
計息往來賬戶及儲蓄存款	59,216	32,188	20,065	1,679	2,065	7,024	18,361
定期存款	37,230	41,151	11,698	7,620	9,393	13,179	29,283
其他存款	569	1,298	445	615	331	2,107	4,080
總額	108,301	82,370	32,269	12,107	18,574	23,033	52,174
銀行同業存款	4,413	5,217	1,426	405	1,479	3,772	8,074
客戶存款	103,888	77,153	30,843	11,702	17,095	19,261	44,100
	108,301	82,370	32,269	12,107	18,574	23,033	52,174
已發行債務證券：							
優先債務	10	-	3,856	-	-	818	19,202
其他債務證券	4,862	3,392	3,829	39	-	-	22,521
後償負債及其他借貸資金	1,377	-	365	-	-	-	22,538
總額	114,550	85,762	40,319	12,146	18,574	23,851	116,435

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料(續)

按地區及主要國家劃分的存款結構(續)

	二〇一三年六月三十日								總計 百萬元
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	
不計息往來及活期賬戶	10,089	297	2,985	10,004	8,922	3,626	2,745	5,197	43,864
計息往來賬戶及儲蓄存款	71,346	19,207	2,618	41,990	4,072	3,101	14,730	14,967	172,031
定期存款	59,951	18,221	7,968	47,173	10,649	4,149	14,015	41,121	203,247
其他存款	1,218	596	1,830	1,012	244	169	-	1,964	7,033
總額	142,603	38,321	15,401	100,179	23,887	11,045	31,490	63,249	426,175
銀行同業存款	6,548	4,545	496	4,890	1,514	611	15,777	11,009	45,390
客戶存款	136,055	33,776	14,905	95,289	22,373	10,434	15,713	52,240	380,785
	142,603	38,321	15,401	100,179	23,887	11,045	31,490	63,249	426,175
已發行債務證券：									
優先債務	2,442	3,625	-	-	69	6	-	15,606	21,748
其他債務證券	2,509	6,306	75	3,737	-	242	15,603	15,304	43,776
後償負債及其他借貸資金	1,707	587	-	-	25	50	-	16,024	18,393
總額	149,261	48,839	15,476	103,916	23,981	11,343	47,093	110,183	510,092

上表包括按公允價值持有的金融工具(見附註12)。

	二〇一三年六月三十日							英國 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元		
不計息往來及活期賬戶	9,277	7,486	63	2,198	6,236	676	3,118	
計息往來賬戶及儲蓄存款	55,767	32,741	17,927	1,686	1,689	6,900	12,952	
定期存款	37,982	35,413	13,705	6,609	8,615	12,667	38,173	
其他存款	1,165	158	565	1,707	173	49	1,964	
總額	104,191	75,798	32,260	12,200	16,713	20,292	56,207	
銀行同業存款	3,788	2,505	2,493	474	1,142	1,772	10,440	
客戶存款	100,403	73,293	29,767	11,726	15,571	18,520	45,767	
	104,191	75,798	32,260	12,200	16,713	20,292	56,207	
已發行債務證券：								
優先債務	408	-	3,625	-	-	815	15,606	
其他債務證券	1,915	2,767	3,717	75	-	-	15,295	
後償負債及其他借貸資金	1,370	-	586	-	-	-	16,012	
總額	107,884	78,565	40,188	12,275	16,713	21,107	103,120	

渣打集團有限公司 — 附註(續)

2. 分部資料(續)

按地區及主要國家劃分的存款結構(續)

	二〇一三年十二月三十一日								
	大中華 百萬元	東北亞 百萬元	南亞地區 百萬元	東盟 百萬元	中東、北非 及巴基斯坦 百萬元	非洲 百萬元	美洲 百萬元	歐洲 百萬元	總計 百萬元
不計息往來及活期賬戶	10,022	409	3,093	10,815	9,696	5,465	3,513	2,469	45,482
計息往來賬戶及儲蓄存款	77,075	20,258	2,484	40,253	3,915	2,429	18,173	16,572	181,159
定期存款	62,479	16,090	9,119	49,198	11,197	3,985	10,825	37,249	200,142
其他存款	351	1,023	1,364	2,426	181	207	-	3,162	8,714
總額	149,927	37,780	16,060	102,692	24,989	12,086	32,511	59,452	435,497
銀行同業存款	4,652	3,719	542	6,917	1,491	566	17,739	8,900	44,526
客戶存款	145,275	34,061	15,518	95,775	23,498	11,520	14,772	50,552	390,971
	149,927	37,780	16,060	102,692	24,989	12,086	32,511	59,452	435,497
已發行債務證券：									
優先債務	2,187	4,094	-	-	53	6	-	18,839	25,179
其他債務證券	2,848	6,069	46	2,961	-	214	14,450	19,645	46,233
後償負債及其他借貸資金	1,696	635	-	-	24	51	-	17,991	20,397
總額	156,658	48,578	16,106	105,653	25,066	12,357	46,961	115,927	527,306

上表包括按公允價值持有的金融工具(見附註12)

	二〇一三年十二月三十一日							
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	韓國 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	中國 百萬元	英國 百萬元	
不計息往來及活期賬戶	9,166	8,654	50	2,314	6,835	696	988	
計息往來賬戶及儲蓄存款	59,348	30,851	19,157	1,604	1,709	7,813	14,484	
定期存款	39,476	38,020	12,096	7,606	9,255	13,321	34,004	
其他存款	214	1,482	541	1,241	145	129	3,153	
總額	108,204	79,007	31,844	12,765	17,944	21,959	52,629	
銀行同業存款	2,091	4,792	1,479	457	1,180	1,888	8,309	
客戶存款	106,113	74,215	30,365	12,308	16,764	20,071	44,320	
	108,204	79,007	31,844	12,765	17,944	21,959	52,629	
已發行債務證券：								
優先債務	144	-	4,094	-	-	818	18,839	
其他債務證券	2,167	2,621	3,215	46	-	-	19,645	
後償負債及其他借貸資金	1,359	-	635	-	-	-	17,991	
總額	111,874	81,628	39,788	12,811	17,944	22,777	109,104	

渣打集團有限公司 — 附註(續)

3. 買賣收入淨額

	截至二〇一四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 ² 百萬元	截至二〇一三年 十二月三十一日止 六個月 ² 百萬元
持作買賣用途的工具的收益減虧損：			
外幣 ¹	58	563	555
買賣證券	146	(544)	341
利率衍生工具	871	997	(108)
信貸及其他衍生工具	(35)	420	213
	1,040	1,436	1,001
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	(280)	818	489
公允價值對沖工具的收益減虧損	267	(819)	(503)
	(13)	(1)	(14)
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	(7)	47	50
指定為按公允價值計入損益的金融負債	(382)	163	9
自身信貸調整	(15)	237	(131)
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	331	(197)	(86)
	(73)	250	(158)
	954	1,685	829

¹ 包括換算外幣貨幣資產及負債所產生的外幣收益及虧損

² 金額已重新分類以按照一致基準呈列

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

4. 其他經營收入

	截至二〇一四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
其他經營收入包括：			
出售金融工具的收益減虧損：			
可供出售	249	210	38
貸款及應收款項	2	5	-
股息收入	64	64	40
經營租賃資產的租賃收入	247	239	246
出售樓宇、機器及設備的收益	19	31	71
分類為持作出售業務的公允價值虧損	(5)	-	(49)

5. 經營支出

	截至二〇一四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
員工成本：			
工資及薪金	2,596	2,574	2,408
社會保障成本	89	84	76
其他退休金成本(附註24)	170	168	168
以股份為基礎的支付成本	143	154	110
其他員工成本	456	417	411
	3,454	3,397	3,173

可變報酬計入工資及薪金。其他員工成本主要包括培訓及差旅成本。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

5. 經營支出(續)

下表概述本集團的僱員人數：

	業務	支援服務	總計
於二〇一四年六月三十日	48,794	39,892	88,686
截至二〇一四年六月三十日止六個月平均	47,564	39,827	87,391
	業務	支援服務	總計
於二〇一三年六月三十日	48,545	39,645	88,190
截至二〇一三年六月三十日止六個月平均	49,621	39,569	89,190
	業務	支援服務	總計
於二〇一三年十二月三十一日	46,892	39,748	86,640
截至二〇一三年十二月三十一日止六個月平均	47,618	39,698	87,316
	截至二〇一四年六月三十日止六個月百萬元	截至二〇一三年六月三十日止六個月百萬元	截至二〇一三年十二月三十一日止六個月百萬元
樓宇及設備支出：			
樓宇租金	230	220	220
其他樓宇及設備成本	199	193	222
電腦及設備租金	12	13	9
	441	426	451
一般行政支出：			
英國銀行徵費	-	-	235
其他一般行政支出	875	860	937
	875	860	1,172

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。

二〇一四年的徵費率訂為應徵費短期負債的0.156%，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0.078%徵費。二〇一三年的徵費率為合資格負債的0.13%，而長期負債的徵費率訂為0.065%。

根據當前的會計規定，英國銀行徵費僅於各年十二月三十一日的財務報表確認。本集團估計有關二〇一四年負債將介乎3.5億元及3.8億元。倘英國銀行徵費已根據所估計年終負債計入該等中期財務報表，則其影響將如下：

	二〇一四年六月三十日(不包括英國銀行徵費)	英國銀行徵費影響	二〇一四年六月三十日(包括英國銀行徵費)
除稅前溢利(百萬元)	3,253	(183)	3,070
按正常基準計算的每股盈利(仙)	96.5	(7.5)	89.0
按正常基準計算的股東權益回報(%)	10.4	(0.8)	9.6

6. 折舊及攤銷

	截至二〇一四年六月三十日止六個月百萬元	截至二〇一三年六月三十日止六個月百萬元	截至二〇一三年十二月三十一日止六個月百萬元
樓宇	49	54	54
設備：			
經營租賃資產	107	100	106
其他	51	59	60
無形資產：			
軟件	85	108	118
透過業務合併所購入	21	30	25
	313	351	363

渣打集團有限公司 — 附註(續)

7. 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備

下表為貸款及墊款的減值撥備支出與總減損支出及其他信貸風險撥備之對賬：

	截至二〇一四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
有關貸款及墊款項目從溢利支出淨額：			
個別減損支出	819	692	905
組合減損支出／(撥回)	28	34	(19)
	847	726	886
信貸承擔的撥備回撥	(1)	-	-
界定為貸款及應收款項的債務證券的減損支出	-	4	1
	846	730	887

按地區及客戶類別劃分的減值撥備分析載列於第50頁的風險回顧內。

8. 其他減值

	截至二〇一四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
可供出售金融資產的減損：			
- 資產抵押證券	-	(1)	(1)
- 其他債務證券	55	2	54
- 權益股	4	39	51
	59	40	104
聯營公司減值	16	-	-
商譽減值	-	1,000	-
商品資產減值	113	-	-
其他	-	-	14
	188	1,040	118
出售工具時減值的回撥 ¹	(3)	(29)	-
	185	1,011	118

¹ 與期內出售投資證券有關，該等減值撥備已於過往期間提撥。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

9. 稅項

本期稅項支出分析：

	截至二〇一四年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一三年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
根據本期溢利計算的稅項支出包括：			
當期稅項：			
按英國公司稅稅率21.5% (二〇一三年六月三十日及二〇一三年十二月三十一日：23.25%) 計算的稅項：			
本期當期所得稅稅項	53	136	3
前期調整(包括雙重課稅寬免)	(3)	(2)	(1)
雙重課稅寬免	(4)	(5)	(4)
海外稅項：			
本期當期所得稅稅項	873	961	633
前期調整	(5)	-	(37)
	914	1,090	594
遞延稅項：			
暫時差異的衍生	(50)	(11)	176
前期調整	(15)	10	5
	(65)	(1)	181
日常業務溢利的稅項	849	1,089	775
有效稅率	26.1%	32.8%	28.3%

由二〇一四年四月一日起，英國公司稅稅率由23%降為21%，年度混合稅率為21.5%。

海外稅項包括根據香港應課稅溢利按稅率16.5% (二〇一三年六月三十日及二〇一三年十二月三十一日：16.5%) 提撥的當期香港利得稅1.13億元(二〇一三年六月三十日：1.34億元，二〇一三年十二月三十一日：1.08億元)。

遞延稅項包括根據香港應課稅溢利按稅率16.5% (二〇一三年六月三十日及二〇一三年十二月三十一日：16.5%) 提撥的暫時差異所衍生／抵銷之(100)萬元(二〇一三年六月三十日：(200)萬元，二〇一三年十二月三十一日：300萬元)。

10. 股息

普通權益股

	二〇一四年六月三十日		二〇一三年六月三十日		二〇一三年十二月三十一日	
	仙 (每股)	百萬元	仙 (每股)	百萬元	仙 (每股)	百萬元
期內宣派並支付的二〇一三年／二〇一二年 末期股息 ¹	57.20	1,385	56.77	1,366	-	-
期內宣派並支付的二〇一三年中期股息 ¹	-	-	-	-	28.80	696
	57.20	1,385	56.77	1,366	28.80	696

¹ 此金額為以股代息調整前的總額。

上表金額反映二〇一四年及二〇一三年向股東宣派及支付的每股實際股息。普通權益股的中期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，而末期股息每股普通股57.20仙(13.85億元)已於二〇一四年五月十四日支付予合資格股東。

二〇一四年建議的中期股息

二〇一四年中期股息每股28.80仙(7.10億元)將於二〇一四年十月二十日以英鎊、港幣或美元支付予於二〇一四年八月十五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，以及於二〇一四年八月十五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。二〇一四年中期股息將於二〇一四年十月二十日以印度盧比支付予於二〇一四年八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九月五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。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

10. 股息(續)

優先股

		二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
非累計不可贖回優先股：	每股1英鎊7 ³ / ₈ %優先股 ¹	6	6	5
	每股1英鎊8 ¹ / ₄ %優先股 ¹	6	6	7
非累計可贖回優先股：	每股5元8.125%優先股 ^{1,3}	-	38	37
	每股5元7.014%優先股 ²	26	26	27
	每股5元6.409%優先股 ²	24	24	24

¹ 此等優先股的股息相應列作利息支出及已作相應提撥

² 分類為權益的優先股的股息於宣派期間入賬

³ 此等優先股已於二〇一三年十一月二十七日贖回

11. 每股普通股盈利

	截至二〇一四年六月三十日止六個月			截至二〇一三年六月三十日止六個月		
	溢利 ¹	加權平均 股份數目	每股數額	溢利 ¹	加權平均 股份數目	每股數額
	百萬元	(千計)	仙	百萬元	(千計)	仙
每股普通股基本盈利	2,310	2,441,899	94.6	2,131	2,418,845	88.1
具攤薄潛力的普通股的影響：						
購股權 ²	-	16,259	-	-	22,637	-
每股普通股攤薄盈利	2,310	2,458,158	94.0	2,131	2,441,482	87.3

	截至二〇一三年十二月三十一日止六個月		
	溢利 ¹	加權平均 股份數目	每股數額
	百萬元	(千計)	仙
每股普通股基本盈利	1,858	2,429,428	76.5
具攤薄潛力的普通股的影響：			
購股權 ²		25,833	
每股普通股攤薄盈利	1,858	2,455,261	75.7

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

² 反攤薄購股權之影響已按國際會計準則第33號所規定於該款項中剔除

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。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

11. 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：

	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
呈報的經營收入	9,254	9,988	8,789
按正常基準計算之項目：			
有關自身信貸調整的公允價值變動	15	(237)	131
出售樓宇的收益	(19)	(20)	(57)
分類為持作出售的業務公允價值虧損	5	-	49
	1	(257)	123
按正常基準計算之經營收入	9,255	9,731	8,912
呈報的經營支出	(5,083)	(5,034)	(5,159)
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	21	30	25
按正常基準計算之經營支出	(5,062)	(5,004)	(5,134)
呈報的其他減值	(185)	(1,011)	(118)
按正常基準計算之項目：			
聯營公司的減值	16	-	-
物業減值	-	-	9
商譽減值	-	1,000	-
	16	1,000	9
按正常基準計算之其他減值	(169)	(11)	(109)
呈報的稅項	(849)	(1,089)	(775)
按正常基準計算項目的稅項 ²	9	45	(14)
按正常基準計算之稅項	(840)	(1,044)	(789)
呈報的溢利¹	2,310	2,131	1,858
如上述按正常基準計算之項目：			
經營收入	1	(257)	123
經營支出	21	30	25
其他減值	16	1,000	9
稅項	9	45	(14)
	47	818	143
按正常基準計算之溢利	2,357	2,949	2,001
按正常基準計算之每股普通股基本盈利(仙)	96.5	121.9	82.4
按正常基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)	95.9	120.8	81.5

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

² 由於並無稅項寬免，因此並無就商譽減值計入稅項

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具

分類

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

下表為本集團對主要金融資產及負債所作的分類摘要：

資產	按公允價值列值的資產				按攤銷成本列值的資產			總計 百萬元
	買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	持有至到期 百萬元	非金融資產 百萬元	
現金及央行結存	-	-	-	-	62,182	-	-	62,182
按公允價值計入損益的金融資產								
銀行同業貸款及墊款 ¹	3,843	-	253	-	-	-	-	4,096
客戶貸款及墊款 ¹	4,695	-	1,157	-	-	-	-	5,852
國庫券及其他合資格票據	3,307	-	-	-	-	-	-	3,307
債務證券	19,282	-	-	-	-	-	-	19,282
股票	3,134	-	826	-	-	-	-	3,960
	34,261	-	2,236	-	-	-	-	36,497
衍生金融工具	45,756	2,349	-	-	-	-	-	48,105
銀行同業貸款及墊款 ¹	-	-	-	-	87,324	-	-	87,324
客戶貸款及墊款 ¹	-	-	-	-	299,209	-	-	299,209
投資證券								
國庫券及其他合資格票據	-	-	-	22,928	-	30	-	22,958
債務證券	-	-	-	72,792	2,556	66	-	75,414
股票	-	-	-	2,535	-	-	-	2,535
	-	-	-	98,255	2,556	96	-	100,907
其他資產	-	-	-	-	29,886	-	7,198	37,084
於二〇一四年六月三十日的總額	80,017	2,349	2,236	98,255	481,157	96	7,198	671,308
現金及央行結存	-	-	-	-	57,621	-	-	57,621
按公允價值計入損益的金融資產								
銀行同業貸款及墊款 ¹	1,278	-	297	-	-	-	-	1,575
客戶貸款及墊款 ¹	6,257	-	183	-	-	-	-	6,440
國庫券及其他合資格票據	3,380	-	-	-	-	-	-	3,380
債務證券	13,516	-	368	-	-	-	-	13,884
股票	2,316	-	540	-	-	-	-	2,856
	26,747	-	1,388	-	-	-	-	28,135
衍生金融工具	53,114	1,434	-	-	-	-	-	54,548
銀行同業貸款及墊款 ¹	-	-	-	-	73,305	-	-	73,305
客戶貸款及墊款 ¹	-	-	-	-	285,353	-	-	285,353
投資證券								
國庫券及其他合資格票據	-	-	-	22,370	-	-	-	22,370
債務證券	-	-	-	65,793	3,946	-	-	69,739
股票	-	-	-	2,703	-	-	-	2,703
	-	-	-	90,866	3,946	-	-	94,812
其他資產	-	-	-	-	32,446	-	5,595	38,041
於二〇一三年六月三十日的總額	79,861	1,434	1,388	90,866	452,671	-	5,595	631,815

¹ 進一步分析載於第28至83頁的風險回顧

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

分類(續)

資產	按公允價值列值的資產				按攤銷成本列值的資產			總計 百萬元
	買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	持有至到期 百萬元	非金融資產 百萬元	
現金及央行結存	-	-	-	-	54,534	-	-	54,534
按公允價值計入損益的金融資產								
銀行同業貸款及墊款 ¹	2,221	-	246	-	-	-	-	2,467
客戶貸款及墊款 ¹	4,411	-	896	-	-	-	-	5,307
國庫券及其他合資格票據	5,161	-	-	-	-	-	-	5,161
債務證券	12,407	-	292	-	-	-	-	12,699
股票	2,932	-	769	-	-	-	-	3,701
	27,132	-	2,203	-	-	-	-	29,335
衍生金融工具	59,765	2,037	-	-	-	-	-	61,802
銀行同業貸款及墊款 ¹	-	-	-	-	83,702	-	-	83,702
客戶貸款及墊款 ¹	-	-	-	-	290,708	-	-	290,708
投資證券								
國庫券及其他合資格票據	-	-	-	26,243	-	-	-	26,243
債務證券	-	-	-	70,546	2,828	-	-	73,374
股票	-	-	-	3,099	-	-	-	3,099
	-	-	-	99,888	2,828	-	-	102,716
其他資產	-	-	-	-	27,435	-	6,135	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	459,207	-	6,135	656,367

¹ 進一步分析載於第28至83頁的風險回顧

負債	按公允價值列值的負債			攤銷成本 百萬元	非金融負債 百萬元	總計 百萬元
	買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元			
按公允價值計入損益的金融負債						
銀行同業存款	-	-	1,186	-	-	1,186
客戶存款	-	-	9,914	-	-	9,914
已發行債務證券	-	-	9,052	-	-	9,052
短倉	6,764	-	-	-	-	6,764
	6,764	-	20,152	-	-	26,916
衍生金融工具	47,117	668	-	-	-	47,785
銀行同業存款	-	-	-	49,189	-	49,189
客戶存款	-	-	-	380,609	-	380,609
已發行債務證券	-	-	-	71,272	-	71,272
其他負債	-	-	-	32,387	1,619	34,006
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	24,691	-	24,691
於二〇一四年六月三十日的總額	53,881	668	20,152	558,148	1,619	634,468

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續) 分類(續)

負債	按公允價值列值的負債					總計 百萬元
	買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	攤銷成本 百萬元	非金融負債 百萬元	
按公允價值計入損益的金融負債						
銀行同業存款	-	-	378	-	-	378
客戶存款	-	-	9,471	-	-	9,471
已發行債務證券	-	-	6,834	-	-	6,834
短倉	5,773	-	-	-	-	5,773
	5,773	-	16,683	-	-	22,456
衍生金融工具	52,757	1,024	-	-	-	53,781
銀行同業存款	-	-	-	45,012	-	45,012
客戶存款	-	-	-	371,314	-	371,314
已發行債務證券	-	-	-	58,690	-	58,690
其他負債	-	-	-	27,405	1,314	28,719
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	18,393	-	18,393
於二〇一三年六月三十日的總額	58,530	1,024	16,683	520,814	1,314	598,365

按公允價值計入損益的金融負債

銀行同業存款	-	-	1,009	-	-	1,009
客戶存款	-	-	9,905	-	-	9,905
已發行債務證券	-	-	6,823	-	-	6,823
短倉	5,293	-	-	-	-	5,293
	5,293	-	17,737	-	-	23,030
衍生金融工具	60,322	914	-	-	-	61,236
銀行同業存款	-	-	-	43,517	-	43,517
客戶存款	-	-	-	381,066	-	381,066
已發行債務證券	-	-	-	64,589	-	64,589
其他負債	-	-	-	26,008	1,330	27,338
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	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	535,577	1,330	621,173

估值及等級詳情連同各等級金融工具主要類型描述載列於本集團二〇一三年年報，與該年報所載詳情並無重大變動。

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。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4.20億元(二〇一三年六月三十日：3.72億元，二〇一三年十二月三十一日：4.21億元)。

估值調整	二〇一四年 六月三十日	二〇一三年 六月三十日	二〇一三年 十二月三十一日
買入賣出	73	81	69
信貸 ¹	165	135	187
模型	14	16	15
資金	80	63	84
其他(包括第一天)	88	77	66
總額	420	372	421

¹ 包括衍生工具的自身負債估值調整

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續) 估值架構(續)

下表載列於二〇一四年六月三十日、二〇一三年六月三十日及二〇一三年十二月三十一日按公允價值持有的金融工具按上述估值架構的分類。

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	253	3,843	-	4,096
客戶貸款及墊款	-	5,002	850	5,852
國庫券及其他合資格票據	3,116	191	-	3,307
債務證券	9,886	9,210	186	19,282
其中：				
政府債券	9,570	1,659	-	11,229
由企業(金融機構除外)發行	54	3,449	168	3,671
由金融機構發行	262	4,102	18	4,382
股票	3,258	-	702	3,960
衍生金融工具	557	47,014	534	48,105
其中：				
外匯	63	29,557	352	29,972
利率	-	14,540	62	14,602
商品	493	2,171	-	2,664
信貸	-	557	11	568
股權及股票指數	1	189	109	299
投資證券				
國庫券及其他合資格票據	19,223	3,697	8	22,928
債務證券	27,738	44,393	661	72,792
其中：				
政府債券	16,176	6,200	81	22,457
由企業(金融機構除外)發行	8,751	8,740	482	17,973
由金融機構發行	2,811	29,453	98	32,362
股票	1,576	15	944	2,535
於二〇一四年六月三十日的總額	65,607	113,365	3,885	182,857
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	1,186	-	1,186
客戶存款	-	9,911	3	9,914
已發行債務證券	-	8,976	76	9,052
短倉	6,192	572	-	6,764
衍生金融工具	641	46,784	360	47,785
其中：				
外匯	70	29,816	301	30,187
利率	-	14,159	18	14,177
商品	568	1,012	-	1,580
信貸	-	1,414	1	1,415
股權及股票指數	3	383	40	426
於二〇一四年六月三十日的總額	6,833	67,429	439	74,701

期內第一級及第二級按公允價值計量之金融資產及負債之間並無重大轉撥。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

估值架構(續)

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	297	1,278	-	1,575
客戶貸款及墊款	136	5,804	500	6,440
國庫券及其他合資格票據	3,225	155	-	3,380
債務證券	6,928	6,799	157	13,884
其中：				
政府債券	6,720	1,434	3	8,157
由企業(金融機構除外)發行	136	3,307	154	3,597
由金融機構發行	72	2,058	-	2,130
股票	2,133	-	723	2,856
衍生金融工具	463	53,451	634	54,548
其中：				
外匯	130	33,787	387	34,304
利率	-	16,093	38	16,131
商品	331	2,502	-	2,833
信貸	-	872	13	885
股權及股票指數	2	197	196	395
投資證券				
國庫券及其他合資格票據	16,553	5,789	28	22,370
債務證券	21,684	43,525	584	65,793
其中：				
政府債券	13,282	5,551	66	18,899
由企業(金融機構除外)發行	5,075	8,157	476	13,708
由金融機構發行	3,327	29,817	42	33,186
股票	1,239	9	1,455	2,703
於二〇一三年六月三十日的總額	52,658	116,810	4,081	173,549
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	378	-	378
客戶存款	-	9,471	-	9,471
已發行債務證券	-	6,579	255	6,834
短倉	5,197	576	-	5,773
衍生金融工具	652	52,711	418	53,781
其中：				
外匯	244	33,865	326	34,435
利率	-	15,516	25	15,541
商品	405	1,690	-	2,095
信貸	-	1,178	14	1,192
股權及股票指數	3	462	53	518
於二〇一三年六月三十日的總額	5,849	69,715	673	76,237

期內第一級及第二級按公允價值計量之金融資產及負債之間並無重大轉撥。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

估值架構(續)

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	244	2,223	-	2,467
客戶貸款及墊款	-	4,587	720	5,307
國庫券及其他合資格票據	4,904	257	-	5,161
債務證券	6,596	5,944	159	12,699
其中：				
政府債券	6,396	1,220	-	7,616
由企業(金融機構除外)發行	79	3,211	159	3,449
由金融機構發行	121	1,513	-	1,634
股票	2,797	-	904	3,701
衍生金融工具	323	60,881	598	61,802
其中：				
外匯	56	41,942	366	42,364
利率	-	16,013	53	16,066
商品	267	2,104	-	2,371
信貸	-	573	13	586
股權及股票指數	-	249	166	415
投資證券				
國庫券及其他合資格票據	22,701	3,523	19	26,243
債務證券	24,445	45,493	608	70,546
其中：				
政府債券	14,513	5,451	64	20,028
由企業(金融機構除外)發行	6,480	7,314	493	14,287
由金融機構發行	3,452	32,728	51	36,231
股票	1,635	8	1,456	3,099
於二〇一三年十二月三十一日的總額	63,645	122,916	4,464	191,025
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	1,009	-	1,009
客戶存款	-	9,897	8	9,905
已發行債務證券	7	6,777	39	6,823
短倉	4,917	376	-	5,293
衍生金融工具	420	60,375	441	61,236
其中：				
外匯	84	41,738	315	42,137
利率	-	15,863	24	15,887
商品	336	1,500	-	1,836
信貸	-	874	-	874
股權及股票指數	-	400	102	502
於二〇一三年十二月三十一日的總額	5,344	78,434	488	84,266

期內第一級及第二級按公允價值計量之金融資產及負債之間並無重大轉撥。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續) 第三級變動表 — 金融資產

資產	按公允價值計入損益				投資證券			總計 百萬元
	客戶貸款 及墊款 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	國庫券 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	
於二〇一四年一月一日	720	159	904	598	19	608	1,456	4,464
於損益賬確認的(虧損)/收益總額	(44)	3	(22)	19	-	(37)	126	45
於其他全面收入確認的收益/ (虧損)總額	-	-	-	-	-	2	(89)	(87)
購買	11	27	34	6	-	38	5	121
出售	-	(4)	(65)	(1)	-	(26)	(558)	(654)
結算	(27)	(4)	-	(87)	(11)	(13)	-	(142)
轉出	(15)	-	(149)	(3)	-	(71)	-	(238)
轉入	205	5	-	2	-	160	4	376
於二〇一四年六月三十日	850	186	702	534	8	661	944	3,885
於二〇一四年六月三十日 所持資產於損益賬確認的 (虧損)/收益總額	(33)	-	(6)	19	-	-	-	(20)

資產	按公允價值計入損益				投資證券			總計 百萬元
	客戶貸款 及墊款 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	國庫券 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	
於二〇一三年一月一日	910	176	1,125	486	58	396	1,958	5,109
於損益賬確認的收益/(虧損)總額	-	4	(14)	80	-	-	59	129
於其他全面收入確認的虧損總額	-	-	-	-	-	(34)	(134)	(168)
購買	-	1	64	68	15	232	3	383
出售	-	(23)	(451)	(2)	-	(40)	(408)	(924)
結算	(83)	(2)	-	(34)	-	(87)	(4)	(210)
轉出	(327)	-	(1)	(1)	(45)	(19)	(19)	(412)
轉入	-	1	-	37	-	136	-	174
於二〇一三年六月三十日	500	157	723	634	28	584	1,455	4,081
於二〇一三年六月三十日 所持資產於損益賬確認的 (虧損)/收益總額	-	-	(74)	114	-	-	-	40

資產	按公允價值計入損益				投資證券			總計 百萬元
	客戶貸款 及墊款 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	國庫券 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	
於二〇一三年七月一日	500	157	723	634	28	584	1,455	4,081
於損益賬確認的(虧損)/收益總額	(89)	59	31	(43)	-	(18)	(8)	(68)
於其他全面收入確認的收益總額	-	-	-	-	-	11	88	99
購買	-	17	200	18	(15)	(226)	116	110
出售	-	(7)	(51)	(9)	(36)	(19)	(38)	(160)
結算	(20)	(36)	-	(16)	(3)	(13)	4	(84)
轉出	327	(44)	1	-	45	(37)	(161)	131
轉入	2	13	-	14	-	326	-	355
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)

期內轉入主要與投資於結構性票據、企業債務證券以及貸款及墊款的估值參數於期內變為不可觀察有關。

期內轉出主要與若干股票、貸款及墊款以及企業債務證券的估值參數於期內變為可觀察，並轉為第一級及第二級金融資產有關。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續) 第三級變動表 — 金融負債

負債	二〇一四年六月三十日				二〇一三年六月三十日			
	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	8	39	441	488	-	114	563	677
於損益賬確認的虧損/(收益)總額	-	1	(13)	(12)	-	(39)	(53)	(92)
發行	-	21	4	25	-	320	6	326
結算	(5)	16	(72)	(93)	-	(134)	(86)	(220)
轉出	-	-	-	-	-	(12)	(33)	(45)
轉入	-	31	-	31	-	6	21	27
於六月三十日	3	76	360	439	-	255	418	673
於期末所持負債								
於損益賬確認的虧損/(收益)總額	-	-	15	15	-	(16)	6	(10)

負債	二〇一三年十二月三十一日			
	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
於七月一日	-	255	418	673
於損益賬確認的(收益)/虧損總額	-	42	107	149
發行	9	186	(5)	190
結算	(3)	(356)	(58)	(417)
轉出	-	(87)	-	(87)
轉入	2	(1)	(21)	(20)
於十二月三十一日	8	39	441	488
於期末所持負債於損益賬確認的虧損總額	-	4	37	41

期內轉入主要與若干金融工具的參數於期內變為不可觀察有關。

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

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

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

工具	於二〇一四年 六月三十日的價值		主要估值方法	重要的不可觀察輸入參數	範圍 ¹	加權平均值 ²
	資產 百萬元	負債 百萬元				
給予／來自客戶的 貸款及墊款	850	3	可比較定價	收益率	4.1%至19.9%	11.5%
債務證券	524	-	可比較定價	收益率	5.6%至44.4%	10.6%
			內部定價模型	權益相關係數	-35.0%至97.0%	不適用
資產抵押證券	242	-	折現現金流量	收益率	0.4%至3.3%	1.2%
			折現現金流量	折現率差	15.5%	15.5%
政府債券	89	-	折現現金流量	收益率	2.4%至14.1%	4.7%
已發行債務證券	-	76	折現現金流量	信貸相關係數	80%	80%
			內部定價模型	權益相關係數	-35.0%至97.0%	不適用
衍生金融工具，其中：						
外匯	352	301	期權定價模型	外匯期權引伸波幅	0.7%至8.5%	3.4%
利率	62	18	折現現金流量	利率曲線	0.1%至11.4%	8.7%
			息差期權模型	利率相關係數	97.9%至98.3%	98.1%
信貸	11	1	折現現金流量	信貸相關係數	80%	80%
			折現現金流量	信貸息差	0.4%至2.0%	1.0%
			期權定價模型	債券價格波動率	24%	24%
權益	109	40	內部定價模型	權益相關係數	-35.0%至97.0%	不適用
股票(包括私募股權 投資)	1,646	-	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	9.1倍至21.0倍	9.3倍
				市賬率倍數	1.0倍至3.5倍	2.2倍
				市盈率倍數	14.3倍至19.0倍	16.1倍
				流通性折讓價	10.0%至30.0%	14.7%
總計	3,885	439				

¹ 上表所示的價值範圍指於二〇一四年六月三十日評估本集團的第三級金融工具所使用的最高及最低水平。所使用的價值範圍反映該等第三級金融工具基於結算日市況的相關特點。然而，該等價值範圍或無法代表本集團第三級金融工具公允價值計量的不確定性。

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

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

以下載列於估值技術表中確定的重要的不可觀察輸入參數。

可比較定價

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。

企業價值對扣除利息、稅項、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。

流通性折讓價

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

波動率

波動率指某一特定工具、參數或指數隨著時間流逝對其價值變動的估計。波動率一般隱含在已觀察的期權價格。對若干工具而言，波動率可能因應期權的行使價及到期情況而變動。

信貸息差

信貸息差指市場參與者面臨一項工具的信貸風險承擔所要求的額外收益率。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

第三級資產及負債公允價值的敏感度

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輸入資料增加或減少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。

	按公允價值計入損益			可供出售		
	風險淨額 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元	風險淨額 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元
按公允價值持有的金融工具						
債務證券	186	189	183	661	697	624
股票	702	772	630	944	1,038	851
貸款及墊款	847	878	821	-	-	-
國庫券	-	-	-	8	8	8
衍生金融工具	174	238	107	-	-	-
已發行債務證券	(76)	(71)	(80)	-	-	-
於二〇一四年六月三十日	1,833	2,006	1,661	1,613	1,744	1,483
按公允價值持有的金融工具						
債務證券	157	160	154	584	587	579
股票	723	796	650	1,455	1,628	1,282
貸款及墊款	500	511	489	-	-	-
國庫券	-	-	-	28	28	28
衍生金融工具	216	276	164	-	-	-
已發行債務證券	(255)	(255)	(255)	-	-	-
於二〇一三年六月三十日	1,341	1,488	1,202	2,067	2,243	1,889
按公允價值持有的金融工具						
債務證券	159	162	156	608	628	587
股票	904	996	815	1,456	1,602	1,310
貸款及墊款	712	734	683	-	-	-
國庫券	-	-	-	19	19	19
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

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

按經常性基準以攤銷成本計值的金融工具的估值

用於制訂本集團公允價值的估值方法與計算按公允價值計值的金融工具之公允價值的方法一致。所計算的公允價值僅作披露用途，對本集團所呈報的財務表現或狀況並無任何影響。本集團計算的公允價值可能與金融工具結算或到期時將收取／支付的實際金額有所不同。鑒於若干類別的金融工具並不作買賣，故管理層於計算公允價值時需作出重大判斷。

本集團計算按攤銷成本計值的金融工具的公允價值所採用的基準及其估值架構詳情，請參閱本集團的二〇一三年年報。有關詳情與該年報所詳述者並無重大變動。

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 百萬元
資產		
現金及央行結存 ¹	62,182	62,182
銀行同業貸款及墊款	87,324	87,139
客戶貸款及墊款	299,209	298,818
投資證券	2,652	2,689
其他資產 ¹	29,886	26,129
於二〇一四年六月三十日	481,253	476,957
負債		
銀行同業存款	49,189	49,045
客戶存款	380,609	380,740
已發行債務證券	71,272	71,993
後償負債及其他借貸資金	24,691	25,183
其他負債 ¹	24,162	22,994
於二〇一四年六月三十日	549,923	477,962

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

	二〇一三年六月三十日		二〇一三年十二月三十一日	
	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元
資產				
現金及央行結存 ¹	57,621	57,621	54,534	54,534
銀行同業貸款及墊款	73,305	73,201	83,702	83,585
客戶貸款及墊款	285,353	284,803	290,708	290,476
投資證券	3,946	3,625	2,828	2,885
其他資產 ¹	30,123	30,123	26,351	26,350
	450,348	449,373	458,123	457,830
負債				
銀行同業存款	45,012	45,011	43,517	43,518
客戶存款	371,314	370,709	381,066	381,292
已發行債務證券	58,690	58,820	64,589	64,688
後償負債及其他借貸資金	18,393	18,116	20,397	20,499
其他負債 ¹	23,526	23,526	21,894	21,901
	516,935	516,182	531,463	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

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

金融資產的重新分類

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

下表提供有關二〇〇八年重新分類之資產之結餘詳情：

重新分類資產：	於	於	倘資產並無獲重新分類， 自二〇一四年一月一日至 二〇一四年六月三十日 其公允價值收益將確認於				
	二〇一四年 六月三十日 的賬面值 百萬元	二〇一四年 六月三十日 的公允價值 百萬元	收入 百萬元	可供出售 儲備 百萬元	於損益賬確認 的收入 百萬元	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
自買賣至可供出售	50	50	3 ¹	-	-	7.7	135
自買賣至貸款及應收款項	130	130	6	-	4	6.3	149
自可供出售至貸款及應收款項	307	331	-	7	13	5.5	401
	487	511	9	7	17		
其中資產抵押證券：							
重新分類為可供出售	50	50	3 ¹	-	-		
重新分類為貸款及應收款項	409	436	6	7	14		

¹ 重新分類之後，收益於可供出售儲備內確認

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

¹ 重新分類之後，收益於可供出售儲備內確認

重新分類資產：	於	於	倘資產並無獲重新分類， 自二〇一三年七月一日至 二〇一三年十二月三十一日 其公允價值收益將確認於				
	二〇一三年 十二月三十一日 的賬面值 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 的公允價值 百萬元	收入 百萬元	可供出售 儲備 百萬元	於損益賬確認 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
自買賣至可供出售	46	46	5 ¹	-	6	8.8	123
自買賣至貸款及應收款項	183	179	20	-	12	6.2	214
自可供出售至貸款及應收款項	486	520	-	12	21	5.5	626
	715	745	25	12	39		
其中資產抵押證券：							
重新分類為可供出售	46	46	7 ¹	-	6		
重新分類為貸款及應收款項	614	647	-	33	33		

¹ 重新分類之後，收益於可供出售儲備內確認

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

金融資產轉讓

金融資產轉讓時沒有終止確認

回購交易

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

下表載列本集團提供作為回購交易抵押品的金融資產：

回購協議的抵押品	計入損益 的公允價值 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及應收款項 百萬元	總計 百萬元
資產負債表內				
國庫券及其他合資格票據	489	199	-	688
債務證券	1,779	3,129	89	4,997
銀行同業及客戶貸款及墊款	-	-	3,934	3,934
資產負債表外				
已收到並作再抵押的抵押品	362	-	652	1,014
於二〇一四年六月三十日	2,630	3,328	4,923	10,633

資產負債表負債 — 回購協議

銀行同業存款				7,828
客戶存款				1,454
於二〇一四年六月三十日				9,282

回購協議的抵押品	計入損益 的公允價值 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及應收款項 百萬元	總計 百萬元
資產負債表內				
國庫券及其他合資格票據	18	815	-	833
債務證券	215	2,200	-	2,415
銀行同業及客戶貸款及墊款	-	-	1,665	1,665
資產負債表外				
已收到並作再抵押的抵押品	291	-	870	1,161
於二〇一三年六月三十日	524	3,015	2,535	6,074

資產負債表負債 — 回購協議

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

回購協議的抵押品	計入損益 的公允價值 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及應收款項 百萬元	總計 百萬元
資產負債表內				
國庫券及其他合資格票據	391	256	-	647
債務證券	1,706	1,163	-	2,869
銀行同業及客戶貸款及墊款	-	-	2,714	2,714
資產負債表外				
已收到並作再抵押的抵押品	257	-	1,547	1,804
於二〇一三年十二月三十一日	2,354	1,419	4,261	8,034

資產負債表負債 — 回購協議

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

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

回購及反向回購協議

本集團亦與交易對手(一般為金融機構)進行反向回購借貸協議,以交換抵押品。反向回購協議令本集團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)。下表載列本集團於二〇一四年六月三十日、二〇一三年六月三十日及二〇一三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

	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
銀行同業貸款及墊款	15,288	6,139	12,887
客戶貸款及墊款	5,617	3,637	4,538
	20,905	9,776	17,425

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:

	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
已收到的證券及抵押品(按公允價值列示)	21,530	9,832	17,835
可予再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列示)	17,029	8,710	15,906
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)	1,014	1,161	1,804

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全面綜合賬目內的結構實體。因此,本集團繼續於其資產負債表確認其資產及結構實體所發行的相關負債工具。負債工具持有人僅對已轉至結構實體的資產享有追索權。

下表載列分別於二〇一四年六月三十日、二〇一三年六月三十日及二〇一三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。

	二〇一四年六月三十日		二〇一三年六月三十日		二〇一三年十二月三十一日	
	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元
客戶貸款及墊款	696	694	1,034	1,032	779	778
證券化負債	378	378	833	833	502	502
淨額	318	316	201	199	277	276

本集團並無進行任何因持續參與金融資產而須確認資產的交易。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

受限於沖銷、可強制執行總淨額結算安排及類似協議的金融工具

於資產負債表內沖銷的影響

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

未於資產負債表沖銷的金額

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安排及有關回購及反向回購交易的全球總回購協議。該等協議一般容許沖銷同一特定交易對手的所有尚未完結交易，但僅限於出現違約或其他事先釐定事件的情況下，方可進行沖銷。

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

下表載列以下事項：

資產負債表內沖銷的影響—包括透過可強制執行的淨額結算協議所結算的衍生工具交易，據此本集團有意向及有能力結算呈列於資產負債表沖銷的淨額。

未於資產負債表沖銷的相關金額。這包括：

- 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
- 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

	二〇一四年六月三十日					
	已確認 金融工具總額 百萬元	沖銷對資產 負債表的影響 百萬元	於資產負債表 呈報的 金融工具淨額 百萬元	未於資產負債表沖銷的相關金額		
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	淨額 百萬元
資產						
衍生金融工具	54,373	(6,268)	48,105	(34,437)	(3,961)	9,707
反向回購協議	20,905	-	20,905	-	(20,905)	-
於二〇一四年六月三十日	75,278	(6,268)	69,010	(34,437)	(24,866)	9,707
負債						
衍生金融工具	54,053	(6,268)	47,785	(34,437)	(6,205)	7,143
出售及回購負債	9,282	-	9,282	-	(9,282)	-
於二〇一四年六月三十日	63,335	(6,268)	57,067	(34,437)	(15,487)	7,143

	二〇一三年六月三十日					
	已確認 金融工具總額 百萬元	沖銷對資產 負債表的影響 百萬元	於資產負債表 呈報的 金融工具淨額 百萬元	未於資產負債表沖銷的相關金額		
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	淨額 百萬元
資產						
衍生金融工具	59,650	(5,102)	54,548	(37,379)	(3,241)	13,928
反向回購協議	9,776	-	9,776	-	(9,776)	-
於二〇一三年六月三十日	69,426	(5,102)	64,324	(37,379)	(13,017)	13,928
負債						
衍生金融工具	58,883	(5,102)	53,781	(37,379)	(7,563)	8,839
出售及回購負債	4,396	-	4,396	-	(4,396)	-
於二〇一三年六月三十日	63,279	(5,102)	58,177	(37,379)	(11,959)	8,839

渣打集團有限公司 — 附註(續)

12. 金融工具(續)

受限於沖銷、可強制執行總淨額結算安排及類似協議的金融工具(續)

未於資產負債表沖銷的金額(續)

	二〇一三年十二月三十一日					
	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	
資產						
衍生金融工具	67,369	(5,567)	61,802	(46,242)	(5,147)	10,413
反向回購協議	17,425	-	17,425	-	(17,425)	-
於二〇一三年十二月三十一日	84,794	(5,567)	79,227	(46,242)	(22,572)	10,413
負債						
衍生金融工具	66,803	(5,567)	61,236	(46,242)	(9,240)	5,754
出售及回購負債	6,062	-	6,062	-	(6,062)	-
於二〇一三年十二月三十一日	72,865	(5,567)	67,298	(46,242)	(15,302)	5,754

渣打集團有限公司 — 附註(續)

13. 按公允價值計入損益的金融工具

按公允價值計入損益的貸款及墊款

指定按公允價值計入損益的貸款的信貸風險最高承擔為14.10億元(二〇一三年六月三十日：4.80億元及二〇一三年十二月三十一日：11.42億元)。

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(1.306)億元(二〇一三年六月三十日：210萬元，二〇一三年十二月三十一日：(330)萬元)。其中零元(二〇一三年六月三十日：零元，二〇一三年十二月三十一日：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(二〇一三年六月三十日：340萬元，二〇一三年十二月三十一日：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

	二〇一四年六月三十日			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
由公營機構發行：				
政府證券	11,339			
其他公營部門證券	41			
	11,380			
由銀行發行：				
存款證	2,693			
其他債務證券	1,017			
	3,710			
由企業機構及其他發行人發行：				
其他債務證券	4,192			
債務證券總計	19,282			
其中：				
於認可英國交易所上市	175	-	-	175
於其他交易所上市	10,262	3,013	1,646	14,921
非上市	8,845	947	1,661	11,453
	19,282	3,960	3,307	26,549
上市證券市值	10,437	3,013	1,646	15,096

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

渣打集團有限公司 — 附註(續)

13. 按公允價值計入損益的金融工具(續)

按公允價值計入損益的債務證券、股票及國庫券(續)

	二〇一三年十二月三十一日			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
由公營機構發行：				
政府證券	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

按公允價值計入損益的金融負債

本期間指定為按公允價值計入損益的負債的公允價值收益淨額為3.97億元(二〇一三年六月三十日：收益4.00億元，二〇一三年十二月三十一日：虧損3.04億元)。其中3,200萬元(二〇一三年六月三十日：零元，二〇一三年十二月三十一日：1.06億元)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虧損6,360萬元(二〇一三年六月三十日：1,000萬元，二〇一三年十二月三十一日：9,560萬元)。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。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

14. 衍生金融工具

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

衍生工具總額	二〇一四年六月三十日			二〇一三年六月三十日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生合約：						
遠期外匯合約	1,550,176	11,429	12,554	1,358,712	17,260	17,543
貨幣掉期及期權	1,186,857	18,543	17,633	1,067,827	17,044	16,892
經交易所買賣的期貨及期權	90	-	-	8,747	-	-
	2,737,123	29,972	30,187	2,435,286	34,304	34,435
利率衍生合約：						
掉期	2,155,533	13,833	13,580	1,438,134	15,176	14,840
遠期利率協議及期權	190,101	769	597	85,468	955	701
經交易所買賣的期貨及期權	1,026,331	-	-	1,046,902	-	-
	3,371,965	14,602	14,177	2,570,504	16,131	15,541
信貸衍生合約	39,413	568	1,415	57,696	885	1,192
股權及股票指數期權	16,173	299	426	16,753	395	518
商品衍生合約	204,630	2,664	1,580	163,113	2,833	2,095
衍生工具總額	6,369,304	48,105	47,785	5,243,352	54,548	53,781

衍生工具總額	二〇一三年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生合約：			
遠期外匯合約	1,303,103	17,213	17,490
貨幣掉期及期權	1,086,784	25,151	24,647
經交易所買賣的期貨及期權	340	-	-
	2,390,227	42,364	42,137
利率衍生合約：			
掉期	1,974,451	15,295	15,241
遠期利率協議及期權	236,646	771	646
經交易所買賣的期貨及期權	694,212	-	-
	2,905,309	16,066	15,887
信貸衍生合約	40,981	586	874
股權及股票指數期權	15,684	415	502
商品衍生合約	162,858	2,371	1,836
衍生工具總額	5,515,059	61,802	61,236

為控制因違約所帶來的信貸虧損風險，本集團與若干市場交易對手訂立淨額結算總協議。誠如國際會計準則第32號所規定，倘在日常業務中此等交易並非計劃按淨額結算，則在此等賬目內，有關風險承擔不會以淨額列賬。可作抵銷的金額詳情載於第38頁風險回顧內。

第71頁的風險回顧中衍生工具及對沖各節解釋本集團對衍生合約的風險管理及對沖的應用。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

14. 衍生金融工具(續)

持作對沖的衍生工具

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

	二〇一四年六月三十日			二〇一三年六月三十日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
指定為公允價值對沖的衍生工具：						
利率掉期	47,431	842	426	35,639	857	498
遠期外匯合約	218	5	4	369	-	6
貨幣掉期	24,216	1,408	134	18,436	482	409
	71,865	2,255	564	54,444	1,339	913
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	15,067	20	15	16,504	21	25
遠期外匯合約	2,617	58	14	3,636	1	78
貨幣掉期	6,658	16	12	7,106	16	8
	24,342	94	41	27,246	38	111
指定為投資淨額對沖的衍生工具：						
遠期外匯合約	1,048	-	63	1,042	57	-
持作對沖的衍生工具總額	97,255	2,349	668	82,732	1,434	1,024

	二〇一三年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
指定為公允價值對沖的衍生工具：			
利率掉期	41,598	756	589
遠期外匯合約	199	7	-
貨幣掉期	22,026	1,190	169
	63,823	1,953	758
指定為現金流量對沖的衍生工具：			
利率掉期	20,564	22	19
遠期外匯合約	2,150	42	38
貨幣掉期	7,169	20	15
	29,883	84	72
指定為投資淨額對沖的衍生工具：			
遠期外匯合約	981	-	84
持作對沖的衍生工具總額	94,687	2,037	914

渣打集團有限公司 — 附註(續)

15. 銀行同業貸款及墊款

	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
銀行同業貸款及墊款	91,526	74,982	86,271
個別減值撥備	(104)	(100)	(100)
組合減值撥備	(2)	(2)	(2)
	91,420	74,880	86,169
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註12)	(4,096)	(1,575)	(2,467)
	87,324	73,305	83,702

按地區分類的銀行同業貸款及墊款分析載於第42頁的風險回顧一節

16. 客戶貸款及墊款

	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
客戶貸款及墊款	308,814	294,963	299,460
個別減值撥備	(3,021)	(2,433)	(2,749)
組合減值撥備	(732)	(737)	(696)
	305,061	291,793	296,015
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註12)	(5,852)	(6,440)	(5,307)
	299,209	285,353	290,708

本集團向韓國及香港居民提供而尚未償還的住宅按揭及貸款分別為122億元(二〇一三年六月三十日：139億元，二〇一三年十二月三十一日：128億元)及247億元(二〇一三年六月三十日：229億元，二〇一三年十二月三十一日：234億元)。

按地區和客戶類別劃分及相關減值撥備分類的客戶貸款及墊款分析載於第42至56頁的風險回顧一節。

17. 投資證券

	二〇一四年六月三十日					
	債務證券			股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
持有至到期 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及應收款項 百萬元				
由公營機構發行：						
政府證券	24	27,949	-			
其他公營部門證券	-	974	-			
	24	28,923	-			
由銀行發行：						
存款證	-	7,662	-			
其他債務證券	-	21,846	16			
	-	29,508	16			
由企業機構及其他發行人發行：						
其他債務證券	42	14,361	2,540			
債務證券總額	66	72,792	2,556			
其中：						
於認可英國交易所上市	-	5,841	100 ¹	70	-	6,011
於其他交易所上市	-	28,148	311 ¹	1,512	10,081	40,052
非上市	66	38,803	2,145	953	12,877	54,844
	66	72,792	2,556	2,535	22,958	100,907
上市證券市值	-	33,989	411	1,582	10,081	46,063

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

渣打集團有限公司 — 附註(續)

17. 投資證券(續)

二〇一三年六月三十日

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

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

二〇一三年十二月三十一日

	債務證券			股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
	持有至到期 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及應收款項 百萬元			
由公營機構發行：						
政府證券	-	26,111	-			
其他公營部門證券	-	928	-			
	-	27,039	-			
由銀行發行：						
存款證	-	6,476	-			
其他債務證券	-	24,897	49			
	-	31,373	49			
由企業機構及其他發行人發行：						
其他債務證券	-	12,134	2,779			
債務證券總額	-	70,546	2,828			
其中：						
於認可英國交易所上市	-	5,563	113 ¹	65	-	5,741
於其他交易所上市	-	26,091	619 ¹	1,545	10,480	38,735
非上市	-	38,892	2,096	1,489	15,763	58,240
	-	70,546	2,828	3,099	26,243	102,716
上市證券市值	-	31,654	732	1,610	10,480	44,476

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

渣打集團有限公司 — 附註(續)

17. 投資證券(續)

投資證券賬面值的變動包括：

	二〇一四年六月三十日				二〇一三年六月三十日			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
於一月一日持有結餘	73,374	3,099	26,243	102,716	69,207	3,278	26,740	99,225
滙兌差額	298	8	289	595	(1,554)	(16)	(859)	(2,429)
增置	64,897	77	28,547	93,521	52,917	82	19,840	72,839
到期及出售	(63,465)	(703)	(32,282)	(96,450)	(50,832)	(498)	(23,498)	(74,828)
減值(扣除出售時收回之款項)	(52)	(4)	-	(56)	(5)	(10)	1	(14)
公允價值的變動 (包括公允價值對沖的影響)	315	58	19	392	18	(133)	(6)	(121)
折讓價及溢價攤銷	47	-	142	189	(12)	-	152	140
於六月三十日持有結餘	75,414	2,535	22,958	100,907	69,739	2,703	22,370	94,812

	二〇一三年十二月三十一日			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
於七月一日持有結餘	69,739	2,703	22,370	94,812
滙兌差額	(280)	7	293	20
增置	40,219	133	29,697	70,049
到期及出售	(36,122)	(35)	(26,178)	(62,335)
減值(扣除出售時收回之款項)	(54)	(51)	(1)	(106)
公允價值的變動(包括公允價值對沖的影響)	(109)	342	(23)	210
折讓價及溢價攤銷	(19)	-	85	66
於十二月三十一日持有結餘	73,374	3,099	26,243	102,716

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：

	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
債務證券：			
未攤銷溢價	507	589	605
未攤銷折讓價	278	229	425
上市股票的收入	51	47	20
非上市股票的收入	13	17	20

18. 其他資產

	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註12)			
香港特別行政區政府負債證明書(附註22) ¹	4,652	4,341	4,460
現金抵押品	6,205	7,563	9,240
承兌票據及背書	5,326	5,320	5,501
未結算交易及其他金融資產	13,703	15,222	8,234
	29,886	32,446	27,435
非金融資產			
商品	5,046	4,516	3,965
持作出售的資產 ²	1,477	16	1,623
其他資產	675	1,063	547
其他資產總額	37,084	38,041	33,570

¹ 香港特別行政區政府有關已發行紙幣之負債證明書後償於其他各方的申索

² 包括就本集團調整於韓國業務的持作出售的資產14.14億元(二〇一三年十二月：15.63億元)。出售組別包括Standard Chartered Capital (Korea) Company Limited 及Standard Chartered Savings Bank Korea Company Limited。本集團於二〇一四年六月十四日宣佈其有意出售該等業務並預期於二〇一四年底之前達成該交易。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

19. 業務合併

二〇一四年的收購

期內並無收購。

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，而收購的主要原因乃為加強實力。

20. 商譽及無形資產

	二〇一四年六月三十日				二〇一三年六月三十日			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	軟件 百萬元	總計 百萬元	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	軟件 百萬元	總計 百萬元
於六月三十日之成本	5,269	685	1,236	7,190	6,169	650	976	7,795
攤銷撥備	-	(559)	(431)	(990)	-	(499)	(353)	(852)
減損支出	-	-	-	-	(1,000)	-	-	(1,000)
於六月三十日之賬面淨值	5,269	126	805	6,200	5,169	151	623	5,943

	二〇一三年十二月三十一日			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	軟件 百萬元	總計 百萬元
於十二月三十一日之成本	5,207	678	1,103	6,988
攤銷撥備	-	(530)	(388)	(918)
於十二月三十一日之賬面淨值	5,207	148	715	6,070

本集團於每年九月份進行年度商譽減值回顧，並於各報告日期評估是否有任何客觀減值跡象。就減值測試而言，商譽於收購日期會分配至現金產生單位。倘若有關現金產生單位的賬面值超出其可收回金額，商譽會被視為減值論。所有現金產生單位的可收回金額均以使用中價值計算。作為釐定可收回金額的計算所用的主要假設載於本集團二〇一三年度年報及賬目附註26。

於二〇一四年六月三十日，我們評估是否有客觀跡象顯示商譽減值，而該評估顯示並無任何商譽減值。

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。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

21. 已發行債務證券

	二〇一四年六月三十日			二〇一三年六月三十日		
	10萬元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元	10萬元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元
已發行債務證券	25,984	45,288	71,272	22,097	36,593	58,690
已發行債務證券計入：						
按公允價值計入損益的金融負債(附註12)	138	8,914	9,052	156	6,678	6,834
已發行債務證券總額	26,122	54,202	80,324	22,253	43,271	65,524

	二〇一三年十二月三十一日		
	10萬元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元
已發行債務證券	21,082	43,507	64,589
已發行債務證券計入：			
按公允價值計入損益的金融負債(附註12)	141	6,682	6,823
已發行債務證券總額	21,223	50,189	71,412

22. 其他負債

	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有金融負債(附註12)			
流通紙幣 ¹	4,652	4,341	4,460
承兌票據及背書	5,356	5,269	5,501
現金抵押品	3,961	3,241	5,147
未結算交易及其他金融負債	18,418	14,554	10,900
	32,387	27,405	26,008
非金融負債			
現金結算的以股份為基礎的支付	60	74	73
持作出售的負債 ²	298	-	344
其他負債	1,261	1,240	913
其他負債總額	34,006	28,719	27,338

¹ 香港流通紙幣46.52億元(二〇一三年六月三十日：43.41億元，二〇一三年十二月三十一日：44.60億元)由香港特別行政區政府負債證明書作為擔保，乃以相同數額計入其他資產(附註18)

² 持作出售的負債2.98億元(二〇一三年十二月：3.44億元)與本集團調整韓國的業務有關。出售組別包括Standard Chartered Capital (Korea) Company Limited及Standard Chartered Savings Bank Korea Company Limited。該等資產於附註18披露

渣打集團有限公司 — 附註(續)

23. 後償負債及其他借貸資金

二〇一四年六月三十日					
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	11,944	5,515	4,543	2,360	24,362
浮息後償債務	238	52	-	39	329
總計	12,182	5,567	4,543	2,399	24,691

二〇一三年六月三十日					
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	9,766	3,709	2,577	2,018	18,070
浮息後償債務	238	46	-	39	323
總計	10,004	3,755	2,577	2,057	18,393

二〇一三年十二月三十一日					
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	9,663	3,922	4,426	2,060	20,071
浮息後償債務	238	50	-	38	326
總計	9,901	3,972	4,426	2,098	20,397

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

於二〇一四年一月二十三日，渣打集團有限公司(本公司)發行將於二〇二六年一月到期的7億新加坡元4.4%定息票據。

於二〇一四年三月二十六日，本公司發行將於二〇四四年三月到期的20億元5.7%定息票據。

於二〇一四年六月六日，本公司發行將於二〇三四年六月到期的9億英鎊5.125%定息票據。

贖回

於二〇一四年三月十三日，Standard Chartered Bank Korea Limited行使其權利，於首個贖回日全數贖回其3,000億韓圓7.05%後償債務。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

24. 退休福利計劃義務

退休福利計劃義務包括：

	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
資產總市值	2,671	2,302	2,585
計劃負債的現值	(3,119)	(2,696)	(2,926)
界定福利計劃義務	(448)	(394)	(341)
界定供款計劃義務	(24)	(17)	(24)
義務淨值	(472)	(411)	(365)

退休福利計劃支出包括：

	截至 二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇一三年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇一三年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
界定福利計劃	56	58	61
界定供款計劃	114	110	107
於溢利中支出(附註5)	170	168	168

界定福利計劃的退休金開支：

	截至 二〇一四年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇一三年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇一三年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
現時服務成本及行政支出	49	50	50
過往服務成本及終止	-	-	4
退休金計劃資產的利息收入	(53)	(46)	(47)
退休金計劃負債的利息	60	54	54
在除稅前溢利中扣除的支出總額	56	58	61
計劃資產的回報(不包括利息收入)	(22)	(11)	(58)
負債的虧損/(收益)	92	(33)	23
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損/(收益)總額	70	(44)	(35)
遞延稅項	(14)	6	15
除稅後虧損/(收益)總額	56	(38)	(20)

25. 股本、儲備及本身股份

	普通股數目 百萬	普通股股本 百萬元	優先股股本 百萬元	總計 百萬元
於二〇一三年一月一日	2,413	1,207	-	1,207
以股代息的撥資	2	1	-	1
已發行股份	9	4	-	4
於二〇一三年六月三十日	2,424	1,212	-	1,212
以股代息的撥資	2	1	-	1
已發行股份	1	1	-	1
於二〇一三年十二月三十一日	2,427	1,214	-	1,214
以股代息的撥資	36	18	-	18
已發行股份	7	3	-	3
於二〇一四年六月三十日	2,470	1,235	-	1,235

二〇一四年

於二〇一四年五月十四日，本公司發行36,260,040股新普通股以代替二〇一三年末期股息。

期內，就僱員股份計劃發行了6,480,832股股份，價格介乎零便士至1,463便士。

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。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

25. 股本、儲備及本身股份(續)

本身股份

Bedell Cristin Trustees Limited乃一九九五年僱員股份擁有計劃信託(一九九五年信託)以及渣打二〇〇四年僱員利益信託(二〇〇四年信託)的受託人。一九九五年信託乃一項連同本集團若干僱員股份計劃一同使用的僱員利益信託，而二〇〇四年信託是一項連同本集團遞延花紅計劃一同使用的僱員利益信託。受託人已同意透過相關僱員利益信託履行根據僱員股份計劃、遞延花紅安排及固定薪酬津貼交付股份作出的多項獎勵。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期內概無購買、出售或贖回本公司於香港聯合交易所有限公司上市的任何證券。信託所購入及持有的股份詳情如下。

股份數目	一九九五年信託			二〇〇四年信託			總計		
	二〇一四年 六月三十日	二〇一三年 六月三十日	二〇一三年 十二月三十一日	二〇一四年 六月三十日	二〇一三年 六月三十日	二〇一三年 十二月三十一日	二〇一四年 六月三十日	二〇一三年 六月三十日	二〇一三年 十二月三十一日
期內購入股份	4,090,094	4,855,145	-	1,050,401	790,829	-	5,140,495	5,645,974	-
購入股份的市值 (百萬元)	84	133	-	21	21	-	105	154	-
期末股份持有量	5,392,574	5,866,347	5,575,821	5,807	141,160	141,160	5,398,381	6,007,507	5,716,981
期內股份最高 持有量							8,591,232	7,278,439	6,007,507

26. 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
於二〇一三年一月一日	320	373	693
非控股權益應佔權益支出	-	(16)	(16)
非控股權益應佔其他溢利	11	44	55
期內全面收入	11	28	39
分派	(11)	(27)	(38)
其他減少	-	(104)	(104)
於二〇一三年六月三十日	320	270	590
非控股權益應佔權益收入	-	(15)	(15)
非控股權益應佔其他溢利	11	44	55
期內全面收入	11	29	40
分派	(11)	(28)	(39)
其他增加	-	4	4
於二〇一三年十二月三十一日	320	275	595
非控股權益應佔權益支出	-	(15)	(15)
非控股權益應佔其他溢利	4	40	44
期內全面收入	4	25	29
分派	(11)	(36)	(47)
其他(減少)/增加	(313)	21	(292)
於二〇一四年六月三十日	-	285	285

由本集團的全資附屬公司Standard Chartered Bank Korea Limited發行的3億元7.267%混合第一級證券已於年內贖回。本集團於證券中並無擁有權益

渣打集團有限公司 — 附註(續)

27. 現金流量表

對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
投資證券的折讓價及溢價攤銷	(189)	(140)	(66)
後償負債的利息支出	384	330	325
優先債務負債的利息支出	231	217	275
其他非現金項目(包括自身信貸調整)	(8)	(161)	334
界定福利計劃的退休金成本	56	58	61
以股份為基礎的支付成本	143	108	156
英國銀行徵費	-	-	55
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	846	730	887
其他減值	185	1,011	118
分類為持作出售業務的虧損	5	-	49
聯營公司及合營企業之溢利	(113)	(112)	(114)
	1,540	2,041	2,080

經營資產的變動

	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
減少/(增加)衍生金融工具	14,048	(5,858)	(7,207)
(增加)/減少按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票	(3,376)	547	4,673
淨增加銀行同業及客戶貸款及墊款	(6,491)	(19,520)	(10,398)
(增加)/減少預付款項及應計收入	(287)	(188)	180
(增加)/減少其他資產	(4,918)	(10,751)	4,378
	(1,024)	(35,770)	(8,374)

經營負債的變動

	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
(減少)/增加衍生金融工具	(13,821)	7,430	7,374
淨增加銀行同業存款、客戶存款、已發行債務證券、香港流通紙幣及短倉	14,529	16,243	12,753
增加/(減少)應計項目及遞延收入	452	(504)	465
增加/(減少)其他負債	6,675	3,773	(2,282)
	7,835	26,942	18,310

28. 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。

	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
現金及央行結存	62,182	57,621	54,534
減受限制結存	(10,557)	(9,663)	(9,946)
國庫券及其他合資格票據	7,191	1,331	6,561
銀行同業貸款及墊款	35,906	24,551	29,509
買賣證券	4,119	2,651	3,498
	98,841	76,491	84,156

渣打集團有限公司 — 附註(續)

29. 前期重列

於二〇一四年一月，本集團宣佈組織架構變動，於二〇一四年四月一日起生效。根據國際財務報告準則第8號分部報告，本集團已更新中期業績的呈列方法，以反映本集團的新客戶類別劃分，即企業及機構、商業、私人銀行及個人客戶。

於二〇一四年五月二十九日，本集團公佈根據新客戶類別劃分及全球產品部門以及新地區計算的二〇一三年半年業績及全年業績的重列分部資料。下表載列此等就公佈新客戶類別劃分重列後的賬目變動，加強所呈列資料的可比較性。

雖然此等重列影響組成本集團業務的分部的報告業績，但對本集團的整體損益賬、資產負債表或報告計量標準並無影響。

二〇一三年六月三十日							
	企業及 機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人 百萬元	可報告 分部總額 百萬元	未分配 企業項目 百萬元	總計 百萬元
客戶貸款 — 經公佈	157,398	18,396	14,754	101,245	291,793	-	291,793
客戶貸款 — 經重列	158,461	17,338	14,681	101,313	291,793	-	291,793
重列	1,063	(1,058)	(73)	68	-	-	-
所動用資產總額 — 經公佈	441,203	33,760	20,464	147,496	642,923	7,034	649,957
所動用資產總額 — 經重列	441,257	33,834	20,464	147,525	643,080	6,877	649,957
重列	54	74	-	29	157	(157)	-

二〇一三年十二月三十一日							
	企業及 機構 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人 百萬元	可報告 分部總額 百萬元	未分配 企業項目 百萬元	總計 百萬元
客戶貸款 — 經公佈	159,894	19,025	17,208	99,888	296,015	-	296,015
客戶貸款 — 經重列	160,906	17,802	17,159	100,148	296,015	-	296,015
重列	1,012	(1,223)	(49)	260	-	-	-

30. 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。

	二〇一四年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 六月三十日 百萬元	二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
或然負債			
擔保及不可撤銷的信用證	36,409	38,061	36,936
其他或然負債	8,973	9,533	10,002
	45,382	47,594	46,938
承擔			
押匯信用證及有關貿易的短期交易	8,160	8,171	7,409
購入遠期資產及存放遠期存款	26	852	459
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔：			
一年及以上	43,617	43,894	43,294
一年以下	15,466	15,941	17,983
可無條件撤銷	111,080	116,441	123,481
	178,349	185,299	192,626

本集團分佔與合營企業有關的或然負債及承擔為3.53億元(二〇一三年六月：3.58億元；二〇一三年十二月：3.88億元)。

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。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

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。

31. 法律及監管事宜

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30頁及第31頁的風險回顧。

除上述事宜外，本集團於日常業務過程中面對多個司法管轄區法律索償。本集團現時認為此等事宜並不重大。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。

32. 結算日後事項

並無結算日後事項披露。

33. 關連人士交易

董事、關連人士或職員

於二〇一四年六月三十日，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7,400萬元(二〇一三年六月三十日：5,500萬元；二〇一三年十二月三十一日：6,000萬元)現金資產的押記。

除賬目所披露者外，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聯合交易所有限公司證券上市規則(「香港上市規則」)作出披露的其他重大交易、安排或協議。

聯營公司

於二〇一四年六月三十日，本集團向渤海銀行提供貸款及墊款100萬元(二〇一三年六月三十日：1,600萬元；二〇一三年十二月三十一日：2,000萬元)，應付款項為1,700萬元(二〇一三年六月三十日：1,400萬元；二〇一三年十二月三十一日：2,000萬元)。

除所披露者外，本集團在所投資的聯營公司中，並無任何其他應付或應收之金額。

合營企業

於二〇一四年六月三十日，本集團向PT Bank Permata Tbk提供貸款及墊款合共為1,700萬元(二〇一三年六月三十日：2,300萬元；二〇一三年十二月三十一日：3,100萬元)，而存款為4,300萬元(二〇一三年六月三十日：6,100萬元；二〇一三年十二月三十一日：3,100萬元)。

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(二〇一三年六月三十日：1.28億元及二〇一三年十二月三十一日：1.14億元)。

34. 法定賬目

本半年報告所載資料未經審核，並不構成二〇〇六年公司法第434條界定的法定賬目。本文件於二〇一四年八月六日經由董事會核准。截至二〇一三年十二月三十一日止年度的法定賬目已由本公司核數師呈報及已提交予英格蘭及威爾士公司註冊處。該核數師報告(i)並無保留意見；(ii)並無包括核數師在不對其報告作出保留意見的情況下，以強調方式提述需予注意的任何事宜；及(iii)亦無載有根據二〇〇六年公司法第498條的陳述。

渣打集團有限公司 — 附註(續)

35. 企業管治

董事確認本公司於期內一直遵守香港上市規則附錄十四內企業管治守則所載的守則條文。董事亦確認，此等業績公告已由本公司的審核委員會審閱。本公司確認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的標準，而本公司董事於期內已遵守該行為守則。

如早前所公佈，Richard Meddings先生自二〇一四年六月三十日起不再擔任董事會成員，並辭任集團財務董事一職。Andy Halford先生於二〇一四年七月一日獲委任為集團財務董事，而Byron Grote博士於二〇一四年七月一日加入董事會，擔任獨立非執行董事。自二〇一三年十二月三十一日起，若干委員會的成員有所變動，導致若干獨立非執行董事的酬金出現變動。委員會成員列表可於www.sc.com閱覽。為遵守香港上市規則第13.51B(1)條，Naguib Kheraj先生於二〇一四年一月一日獲委任為審核委員會及風險委員會成員，並於二〇一四年五月一日獲委任加入提名委員會及出任審核委員會主席。Christine Hodgson女士於二〇一四年二月一日獲委任加入品牌及價值委員會及於二〇一四年五月一日獲委任加入審核委員會。Lars Thunell博士於二〇一四年四月一日獲委任加入審核委員會及出任風險委員會主席，並於二〇一四年五月一日獲委任加入提名委員會。Byron Grote博士獲委任加入審核委員會及品牌及價值委員會，自二〇一四年七月一日起生效。出任審核委員會、品牌及價值委員會、薪酬委員會及風險委員會的袍金為每委員會計3萬英鎊，提名委員會成員可收取1.5萬英鎊袍金，而出任審核委員會或風險委員會主席的袍金為7萬英鎊。

為遵守香港上市規則第13.51B(1)條，本公司確認，集團執行董事兼亞洲行政總裁Jaspal Bindra先生獲委任為Reckitt Benckiser Group plc獨立非執行董事，自二〇一四年七月一日起生效，而主席John Peace爵士則不再擔任Experian plc董事會成員，自二〇一四年七月十六日起生效。

36. 英國及香港會計規定

因應香港上市規則之規定，歐盟認可的國際財務報告準則及香港財務報告準則在會計慣例方面之差別說明需予以披露。若根據香港財務報告準則編製此等賬目，將不會有重大差異。倘某項準則尚未由歐盟認可，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頒佈的國際財務報告準則有所不同。

渣打集團有限公司 — 董事責任聲明

盡吾等所知，吾等確認：

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

承董事會命

集團財務董事
A Halford

二〇一四年八月六日

KPMG Audit Plc 致渣打集團有限公司的獨立審閱報告

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)承渣打集團有限公司(「貴公司」)委聘,已審閱截至二〇一四年六月三十日止六個月的半年度財務報告第97至151頁所載的簡明財務報表,包括簡明綜合中期資產負債表、簡明綜合中期損益賬、簡明綜合中期全面收入表、簡明綜合中期權益變動表、簡明綜合中期現金流量表及有關解釋附註。我們已翻閱半年度財務報告內的其他資料,以查看當中是否有任何明顯失實的地方或與簡明財務報表內的資料重大不符之處。

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

董事的責任

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

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

我們的責任

我們負責根據審閱工作就半年度財務報告內的簡明財務報表向 貴公司發表結論。

審閱範圍

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

結論

根據我們的審閱工作,並無任何事情令我們認為截至二〇一四年六月三十日止六個月的半年度財務報告內的簡明財務報表於所有重大方面並未有按照歐盟採納的國際會計準則第34號及英國金融市場行為監管局的披露及透明度規則編製。

John Hughes

代表KPMG Audit Plc

特許會計師

倫敦

二〇一四年八月六日

渣打集團有限公司 — 附加資料

A. 薪酬

表現與獎勵理念及原則

於明確的風險取向，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：

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

薪酬總額一般透過基本薪金及福利加上可變報酬的組合形式發放。與本集團根據表現支薪的文化一致，本集團的酌情可變報酬激勵發揮著關鍵作用，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。

B. 集團股份計劃

二〇一一年渣打股份計劃(二〇一一年計劃)

本計劃於二〇一一年五月獲股東批准，是本集團的主要股份計劃，適用於所有僱員，計劃內容靈活，提供多種類別的獎勵。二〇一一年計劃旨在提供表現股份、遞延獎勵及有限制股份，賦予我們充分的靈活性，以應對監管和競爭環境不斷改變的挑戰。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，在報酬總額之中佔重要比重，是我們承諾按長期表現行賞的最有力指標之一，確保承受風險可得適當回報，而計量指標也符合本集團的風險取向。

表現股份受股東回報總額、每股盈利及風險加權資產回報三個表現計量方法所限。三個因素間的加權將平等拆分(三分之一獎勵分別取決於各計量方法，彼此獨立評估)。截至二〇一三年(包括該年)，執行董事的表現股份獎勵按賬面值計算年度限制為基本薪金400%，以零成本購股權方式交付。

遞延獎勵用作交付年度表現獎勵的遞延部分，符合市場慣例及審慎監管局的規定。二〇一三年的獎勵實行三年遞延期，第一、二及三週年等額歸屬三分之一。為確保符合有關遞延水平的監管規定，該等獎勵將不設年度限制，與競爭對手的市場慣例保持一致。遞延獎勵將毋須符合任何其他表現標準，但本集團的收回政策將會適用。

作為收購其中一環作出的有限制股份獎勵，乃根據二〇一一年計劃作為有限制股份提供。該等獎勵一般於獎勵日期後第二及三週年分期等額歸屬。與我們的競爭對手設立的類似計劃一致，有限制股份獎勵不設年度限制，並無附帶任何表現條件。

可提供新獎勵的計劃的剩餘年期為七年。

二〇〇〇年行政人員購股權計劃(「二〇〇〇年購股權計劃」) — 再沒有授出新獎勵

本集團之前為執行董事及選定的高級經理營運二〇〇〇年購股權計劃。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，可於授出日期後第三週年起至第十週年前行使。每股行使價為授出日期的股價。該計劃下並無尚未行使的獎勵。

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，而其餘取決於指定的每股盈利增長目標。該兩種計量方法於相同的三年期間使用，並獨立評估。

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期後兩年歸屬，其餘於三年後歸屬。概不會根據二〇〇六年有限制股份計劃及二〇〇七年附加有限制股份計劃進一步授出獎勵。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

全體僱員儲股計劃(二〇〇四年國際儲股計劃、二〇〇四年英國儲股計劃及二〇一三年儲股計劃)

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計劃。二〇〇四年儲股計劃現已終止，概不會根據上述計劃進一步授出獎勵。

渣打二〇一三年儲股計劃已於二〇一三年五月獲股東批准，日後所有的儲股邀請將會根據該計劃發出。二〇一三年儲股計劃的剩餘年期為九年。

購股權估值

用於釐定根據本集團股份計劃已授出購股權的公允價值的估值模式詳情載於本集團二〇一三年度年報及賬目內。

截至二〇一四年六月三十日止六個月內購股權變動的對賬

	二〇一一年計劃 ¹		表現股份 計劃 ¹	有限制股份 計劃 ¹	附加有限制 股份計劃 ¹	購股權計劃 ²	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							
於一月一日尚未行使	13,315,596	15,493,384	535,629	7,091,740	980,352	36,156	7.89	14,596,338	11.62
已授出	4,815,979 ³	8,322,192 ⁴	-	147,942 ⁵	-	-	-	-	-
已失效	(2,693,436)	(246,168)	(1,321)	(172,442)	(3,299)	-	-	(2,172,978)	13.42
已行使	(827,481)	(4,818,051)	(248,260)	(4,291,332)	(261,880)	(36,156)	7.89	(313,403)	10.82
於六月三十日尚未行使	14,610,658	18,751,357	286,048	2,775,908	715,173	-	-	12,109,957	11.31
於六月三十日可予行使	463,702	1,628,033	286,048	2,775,908	715,173	-	-	-	-
								10.65	
行使價範圍(英鎊)	-	-	-	-	-	-	-	至14.63	-
已歸屬但尚未行使的 購股權的內在價值(百萬元)	0.3	2.1	0.6	3.4	0.7	-	-	-	-
加權平均合約剩餘年期(年)	8.6	5.9	4.1	2.9	2.4	-	-	1.9	-
期內已行使購股權的 加權平均股價(英鎊)	12.74	12.29	12.77	12.47	12.39	12.57	-	12.99	-

¹ 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

² 於二〇一三年賬目中的期末結餘少報12,547股，因此二〇一四年的期初結餘已作出重列

³ 4,687,363份於二〇一四年三月十三日授出及128,616份於二〇一四年六月十八日授出

⁴ 268,035份於二〇一四年三月十一日授出，7,969,321份於二〇一四年三月十三日授出，81,432份於二〇一四年六月十八日授出，263份於二〇一四年六月十九日授出，3,101份於二〇一四年六月二十日授出及40份於二〇一四年六月二十二日授出

⁵ 於二〇一四年三月十日授出，與未歸屬獎勵部分適用的名義股息有關

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

C. 於二〇一四年六月三十日非執行董事於普通股權益^{1,2,3}

	於二〇一四年 一月一日 權益總計	個人權益	家族權益	於二〇一四年 六月三十日 權益總計
主席：				
John Peace爵士	7,543	18,185	-	18,185
獨立非執行董事：				
O P Bhatt	2,000	2,000	-	2,000
K M Campbell博士 ⁴	2,000	-	-	-
張子欣博士	2,000	2,000	-	2,000
J F T Dundas ⁵	3,141	3,141	-	3,141
C Hodgson	2,000	2,000	-	2,000
N Kheraj ⁶	-	2,000	-	2,000
S J Lowth	10,313	10,561	-	10,561
R H P Markham ⁵	4,390	4,390	-	4,390
R Markland	3,978	4,093	-	4,093
J G H Paynter	10,000	12,500	-	12,500
韓升洙博士，KBE	2,465	2,536	-	2,536
P D Skinner	16,005	16,467	-	16,467
O H J Stocken	17,915	17,915	-	17,915
L H Thunell博士	6,411	6,598	-	6,598

¹ 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

² 董事概無於本公司優先股或債權股額中擁有權益，亦概無於本集團任何附屬或聯營企業的股份或債權股額中擁有權益

³ 董事概無於本公司普通股中擁有任何公司權益

⁴ 股東於本公司二〇一四年股東週年大會上批准不應用Kurt Campbell博士的持股資格

⁵ Jamie Dundas及Rudy Markham自二〇一四年五月一日起不再擔任董事會成員。彼等的總權益為於二〇一四年五月一日的持股

⁶ Naguib Kheraj 於二〇一四年一月一日加入董事會

股份獎勵

儲股

董事	計劃	授出日期	於二〇一四年一月一日	行使價(便士)	行使	失敗	於二〇一四年六月三十日	行使期
P A Sands	儲股	二〇一二年十月一日	789	1,140	-	-	789	2015-2016
S P Bertamini ¹	儲股	二〇〇九年十月九日	1,405	1,104	-	-	1,405	2014-2015
J S Bindra	儲股	二〇〇九年十月九日	1,407	1,104	-	-	1,407	2014-2015
R H Meddings ²	儲股	二〇一〇年十月四日	614	1,463	-	614	-	2013-2014
R H Meddings ³	儲股	二〇一三年十月九日	764	1,178	-	764	-	2016-2017

¹ Steve Bertamini自二〇一四年三月三十一日不再擔任董事會成員。所列示數據乃於二〇一四年三月三十一日的數據

² 本集團於六個月行使期內之股價持續低於二〇一〇年儲股行使價。未行使之失效獎勵及儲蓄供款於行使期結束後退還

³ Richard Meddings自二〇一四年六月三十日不再擔任董事會成員。終止儲蓄合約並在退出該計劃後獲退還儲蓄

渣打集團有限公司 — 附加資料 (續)

股份獎勵 (續)

年內獎勵的計劃權益

董事	計劃	面值 (英鎊) ¹	歸屬門檻百分比 ²	股份數目 ^{3,4}	表現期末 ⁵
P A Sands	表現股份獎勵	2,504,517	30%	201,166	一六年十二月三十一日
	遞延有限制股份獎勵	905,240	100%	72,710	不適用
S P Bertamini ⁶	表現股份獎勵	1,291,488	30%	103,734	一六年十二月三十一日
	遞延有限制股份獎勵	452,620	100%	36,355	不適用
J S Bindra	表現股份獎勵	1,363,910	30%	109,551	一六年十二月三十一日
	遞延有限制股份獎勵	506,939	100%	40,718	不適用
R H Meddings ⁷	表現股份獎勵	1,689,789	30%	135,726	一六年十二月三十一日
	遞延有限制股份獎勵	624,617	100%	50,170	不適用
A M G Rees	表現股份獎勵	2,413,993	30%	193,895	一六年十二月三十一日
	遞延有限制股份獎勵	2,353,648	100%	189,048	不適用
V Shankar	表現股份獎勵	1,538,920	30%	123,608	一六年十二月三十一日
	遞延有限制股份獎勵	539,521	100%	43,335	不適用

¹ 面值乃按授出日期 (二〇一四年三月十三日) 的股價 12.45 英鎊計算

² 遞延有限制股份獎勵不受表現條件限制

³ 遞延有限制股份獎勵於歸屬日須支付名義股息

⁴ 遞延有限制股份獎勵乃就二〇一三年年報及賬目所披露的二〇一三年表現及部分二〇一三年可變報酬總額決策而授出

⁵ 表現股份獎勵可於二〇一七年至二〇二四年行使，而遞延有限制股份獎勵則可於二〇一五年至二〇二一年行使，惟 Steve Bertamini 除外，其有條件權利於歸屬時自動行使

⁶ Steve Bertamini 自二〇一四年三月三十一日不再擔任董事會成員

⁷ Richard Meddings 自二〇一四年六月三十日不再擔任董事會成員

執行董事的持股量

董事	於二〇一四年 六月三十日 的持股規定	於二〇一四年 六月三十日 實益持有的股份 ¹	於二〇一四年 六月三十日 符合規定	實益持有的固定 報酬津貼股份 ²	來自未歸屬獎勵的額外股份		
					於二〇一四年 六月三十日 已歸屬 但未行使的獎勵	受限於遞延 而非表現條件	受限於表現條件
P A Sands	250,000	293,846	符合	14,621	-	150,269	626,622
S P Bertamini ³	120,000	126,490	符合	-	-	79,049	373,656
J S Bindra	150,000	187,095 ⁴	符合	12,257	-	82,529	329,856
R H Meddings ⁵	120,000	132,686	符合	-	48,022	103,353	425,355
A M G Rees	200,000	200,835	符合	13,292	56,197	410,646	537,129
V Shankar	150,000	150,539	符合	14,421	-	100,483	323,355

¹ 不包括自固定報酬津貼收取的股份

² 董事各自實益持有的固定報酬津貼股份，惟該等股份不會為符合彼等的持股規定而即時計算在內

³ Steve Bertamini 自二〇一四年三月三十一日不再擔任董事會成員。所列表數據乃於二〇一四年三月三十一日的數據

⁴ 自二〇一一年十二月二十八日起，該等股份中的 153,000 股受抵押規限

⁵ Richard Meddings 自二〇一四年六月三十日不再擔任董事會成員。所列表數據乃於二〇一四年六月三十日的數據

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

D. 股價資料

普通股於二〇一四年六月三十日辦公時間結束時的市場中間價為1,194便士。二〇一四年上半年股份價格介乎每股1,184.50便士至1,360便士(以市場收市中間價為準)。

E. 主要股東

根據證券及期貨條例第XV部之披露規定，本公司及其股東獲部分豁免。

由於獲得此豁免，股東無須根據證券及期貨條例通知本公司主要持股權益，而本公司亦無須設置根據證券及期貨條例第336條規定的主要股東權益登記冊。然而，本公司仍須就任何在英國作出之權益披露於香港聯合交易所有限公司存檔。

F. 財務報告披露守則

英國銀行家協會財務報告披露守則載列五個披露原則及指引。五個原則為英國銀行將：提供優質、有意義及有助作出決定的披露；檢討及加強在主要利益範疇下對金融工具的披露；評估建議的良好守則對披露的適用性及相關程度並同時確認該指引的重要性；加強財務報表披露與英國銀行同業的可比較性；及於其年報清楚區別經審核及未經審核的資料。本集團截至二〇一四年六月三十日止六個月的中期財務報表已按照此守則的原則編製。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

G. 股東資料

二〇一四年中期股息

除息日	二〇一四年八月十三日
股息記錄日期	二〇一四年八月十五日
股息派付日期	二〇一四年十月二十日

二〇一四年末期股息

(暫定)

公佈業績及股息日期	二〇一五年三月三日
-----------	-----------

優先股

7 ³ / ₈ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一四年十月一日
8 ¹ / ₄ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一四年十月一日
6.409%每股面值5元非累計優先股	二〇一四年七月三十日
7.014%每股面值5元非累計優先股	二〇一四年七月三十日

過往股息派付(並無因供股而調整)

股息及財政年度	派付日期	每股普通股股息	根據股份股息計劃1股 新普通股的成本
二〇〇三年中期	二〇〇三年十月十日	15.51仙/9.3625便士/1.205港元	8.597英鎊/14.242元
二〇〇三年末期	二〇〇四年五月十四日	36.49仙/20.5277便士/2.8448港元	8.905英鎊/15.830元
二〇〇四年中期	二〇〇四年十月八日	17.06仙/9.4851便士/1.3303港元	9.546英鎊/17.16958元
二〇〇四年末期	二〇〇五年五月十三日	40.44仙/21.145便士/3.15156港元	9.384英鎊/17.947元
二〇〇五年中期	二〇〇五年十月十四日	18.94仙/10.7437便士/1.46911港元	11.878英鎊/21.3578元
二〇〇五年末期	二〇〇六年五月十二日	45.06仙/24.9055便士/3.49343港元	14.2760英鎊/24.77885元
二〇〇六年中期	二〇〇六年十月十一日	20.83仙/11.14409便士/1.622699港元	13.2360英鎊/25.03589元
二〇〇六年末期	二〇〇七年五月十一日	50.21仙/25.17397便士/3.926106港元	14.2140英鎊/27.42591元
二〇〇七年年中期	二〇〇七年十月十日	23.12仙/11.39043便士/1.794713港元	15.2560英鎊/30.17637元
二〇〇七年年末期	二〇〇八年五月十六日	56.23仙/28.33485便士/4.380092港元	16.2420英鎊/32.78447元
二〇〇八年年中期	二〇〇八年十月九日	25.67仙/13.96133便士/1.995046港元	14.00英鎊/26.0148元
二〇〇八年年末期	二〇〇九年五月十五日	42.32仙/28.4693便士/3.279597港元	8.342英鎊/11.7405元
二〇〇九年年中期	二〇〇九年十月八日	21.23仙/13.25177便士/1.645304港元	13.876英鎊/22.799元
二〇〇九年年末期	二〇一〇年五月十三日	44.80仙/29.54233便士/3.478306港元	17.351英鎊/26.252元
二〇一〇年年中期	二〇一〇年十月五日	23.35仙/14.71618便士/1.811274港元/0.984124盧比*	17.394英鎊/27.190元
二〇一〇年年末期	二〇一一年五月十一日	46.45仙/28.2725便士/3.623404港元/1.9975170盧比*	15.994英鎊/25.649元
二〇一一年年年中期	二〇一一年十月七日	24.75仙/15.81958125便士/1.928909813港元/1.13797125盧比*	14.127英鎊/23.140元
二〇一一年年年末期	二〇一二年五月十五日	51.25仙/31.63032125便士/3.9776083375港元/2.6667015盧比*	15.723英鎊/24.634元
二〇一二年年年中期	二〇一二年十月十一日	27.23仙/16.799630190便士/2.111362463港元/1.349803950盧比*	13.417英鎊/21.041元
二〇一二年年年末期	二〇一三年五月十四日	56.77仙/36.5649893便士/4.4048756997港元/2.976283575盧比*	17.40英鎊/26.28792元
二〇一三年年年中期	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
二〇一三年年年末期	二〇一四年五月十四日	57.20仙/33.9211444便士/4.43464736港元/3.354626盧比*	11.949英鎊/19.815元

* 盧比股息為每份印度預託證券的股息

ShareCare

ShareCare可供名列本公司之英國股東名冊和具備英國地址及銀行賬戶的股東選擇，使閣下能以代名人賬戶持有渣打股份。閣下的股份可透過電子形式持有，故閣下無須憂慮妥善存放股票的問題。倘閣下參加ShareCare，閣下仍會獲邀出席本公司股東週年大會，並如其他人一樣於同一時間收取股息。閣下可隨意參加ShareCare，無須繳付年費。倘閣下欲收取更多資料，請瀏覽本公司網站<http://investors.sc.com/en/resource.cfm>或致電股東熱線0870 702 0138。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

向ShareGift捐贈股份

持有少數股份的股東通常發現出售其少數股份並不符合經濟原則。另一選擇便是考慮將股份捐贈予慈善團體ShareGift(註冊慈善團體1052686)，該團體收集所捐贈的零碎股份，直至股份數目足夠後，便將該等股份出售並利用所得之款項資助英國的慈善團體。有關詳情可於本公司的股份過戶登記處或從ShareGift(020 7930 3737或www.sharegift.org)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, Bridgwater Road, Bristol BS99 6ZZ)，或致電股東查詢熱線0870 702 0138。

倘閣下的股份在香港股份過戶登記分處登記，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡香港中央證券登記有限公司(地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)。閣下亦可在以下網址查核閣下之持股量：www.computershare.com/hk/investors。

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

本半年報告之英文版本可向香港中央證券登記有限公司索取，地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

If you would like an English version of this Half year report, please contact : Computershare Hong Kong Investor Services Limited at 17M Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Wan Chai, Hong Kong.

名列香港股東名冊分冊並且已要求收取公司通訊中文本或英文本的股東，可聯絡香港中央證券登記有限公司更改有關選擇。

本半年報告之譯本與英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

稅項

閣下倘為英國、香港或美國股東，有關適用於向閣下須支付的股息稅項資料將連同閣下的股息文件寄發。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

H. 選定財務報表折算為印度盧比

根據印度預託證券上市協議第37(3)條，載於第97至101頁之簡明綜合中期財務報表已按印度儲備銀行於二〇一四年六月三十日發佈的美元對印度盧比匯兌率60.0933折算為印度盧比呈列。金額(包括總計及小計)均按上述匯率折算，且任何表格內總計與所列各個金額總和的偏差乃由進位所致。

簡明綜合中期損益賬(折算為印度盧比)

截至二〇一四年六月三十日止六個月

	截至二〇一四年 六月三十日止六個月 百萬盧比	截至二〇一三年 六月三十日止六個月 百萬盧比	截至二〇一三年 十二月三十一日止六個月 百萬盧比
利息收入	516,983	535,672	521,550
利息支出	(180,220)	(199,269)	(187,551)
淨利息收入	336,763	336,402	333,999
費用及佣金收入	137,253	140,498	134,789
費用及佣金支出	(13,401)	(14,603)	(14,242)
買賣收入淨額	57,329	101,257	49,817
其他經營收入	38,159	36,657	23,797
非利息收入	219,341	263,810	194,161
經營收入	556,103	600,212	528,160
員工成本	(207,562)	(204,137)	(190,676)
樓宇成本	(26,501)	(25,600)	(27,102)
一般行政支出	(52,582)	(51,680)	(70,429)
折舊及攤銷	(18,809)	(21,093)	(21,814)
經營支出	(305,454)	(302,510)	(310,021)
未計減損及稅項前經營溢利	250,649	297,702	218,139
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(50,839)	(43,868)	(53,303)
其他減值			
商譽減值	-	(60,093)	-
其他	(11,117)	(661)	(7,091)
聯營公司及合營企業之溢利	6,791	6,730	6,851
除稅前溢利	195,484	199,810	164,596
稅項	(51,019)	(65,442)	(46,572)
本期間溢利	144,464	134,369	118,023
應佔溢利：			
非控股權益	2,644	3,305	3,305
母公司股東	141,820	131,063	114,718
本期間溢利	144,464	134,369	118,023
	盧比	盧比	盧比
每股盈利：			
每股普通股基本盈利	56.8	52.9	46.0
每股普通股攤薄盈利	56.5	52.5	45.5
每股普通股股息：			
已宣派中期股息	17.31	-	-
已付中期股息	-	17.31	-
已付末期股息	-	-	34.37
	百萬盧比	百萬盧比	百萬盧比
股息總額：			
應付中期股息總額	42,666	-	-
中期股息總額(二〇一三年十月十七日支付)	-	41,825	-
末期股息總額(二〇一四年五月十五日支付)	-	-	83,229

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

簡明綜合中期全面收入表(折算為印度盧比)

截至二〇一四年六月三十日止六個月

	截至二〇一四年 六月三十日止六個月 百萬盧比	截至二〇一三年 六月三十日止六個月 百萬盧比	截至二〇一三年 十二月三十一日止六個月 百萬盧比
本期間溢利	144,464	134,369	118,023
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)/收益	(4,207)	2,644	2,103
其後可能會重新分類至損益賬的項目：			
海外業務滙兌差額：			
計入權益的收益/(虧損)淨額	21,513	(66,824)	(5,649)
淨投資對沖(虧損)/收益淨額	(3,485)	4,868	(6,971)
分佔聯營公司及合營企業的其他全面收入	361	(180)	(721)
可供出售投資：			
計入權益的估值收益/(虧損)淨額	16,706	(6,911)	17,187
重新分類至損益賬	(14,963)	(12,620)	(2,284)
現金流量對沖：			
計入權益的收益/(虧損)淨額	4,026	(9,675)	4,687
重新分類至損益賬	180	(120)	481
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	(1,803)	3,846	(1,803)
本期間除稅後之其他全面收入	18,328	(84,972)	7,031
本期間全面收入總額	162,793	49,397	125,054
應佔全面收入總額：			
非控股權益	1,743	2,344	2,404
母公司股東	161,050	47,053	122,650
	162,793	49,397	125,054

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

簡明綜合中期資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一四年六月三十日

	二〇一四年六月三十日 百萬盧比	二〇一三年六月三十日 百萬盧比	二〇一三年十二月三十一日 百萬盧比
資產			
現金及央行結存	3,736,722	3,462,636	3,277,128
按公允價值計入損益的金融資產	2,193,225	1,690,725	1,762,837
衍生金融工具	2,890,788	3,277,969	3,713,886
銀行同業貸款及墊款	5,247,587	4,405,139	5,029,929
客戶貸款及墊款	17,980,456	17,147,803	17,469,603
投資證券	6,063,835	5,697,566	6,172,543
其他資產	2,228,500	2,286,009	2,017,332
當期稅項資產	17,427	11,898	14,062
預付款項及應計收入	168,682	161,471	150,834
於聯營公司及合營企業的權益	116,100	109,310	106,185
商譽及無形資產	372,578	357,134	364,766
樓宇、機器及設備	418,670	406,171	414,824
遞延稅項資產	38,099	44,229	31,789
總資產	41,472,670	39,058,061	40,525,720
負債			
銀行同業存款	2,955,929	2,704,920	2,615,080
客戶存款	22,872,051	22,313,484	22,899,513
按公允價值計入損益的金融負債	1,617,471	1,349,455	1,383,949
衍生金融工具	2,871,558	3,231,878	3,679,873
已發行債務證券	4,282,970	3,526,876	3,881,366
其他負債	2,043,533	1,725,819	1,642,831
當期稅項負債	69,828	77,280	63,098
應計項目及遞延收入	309,721	253,113	280,516
後償負債及其他借貸資金	1,483,764	1,105,296	1,225,723
遞延稅項負債	13,100	10,697	10,576
負債及支出的撥備	6,130	8,834	6,430
退休福利計劃義務	28,364	24,698	21,934
總負債	38,554,419	36,332,349	37,710,889
權益			
股本	74,215	72,833	72,953
儲備	2,826,909	2,617,424	2,706,121
母公司股東權益總額	2,901,124	2,690,257	2,779,075
非控股權益	17,127	35,455	35,756
權益總額	2,918,251	2,725,712	2,814,830
權益及負債總額	41,472,670	39,058,061	40,525,720

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

簡明綜合中期權益變動表(折算為印度盧比)

截至二〇一四年六月三十日止六個月

	股本 百萬盧比	股份溢價賬 百萬盧比	資本及資本 贖回儲備 ¹ 百萬盧比	合併儲備 百萬盧比	可供出售儲備 百萬盧比	現金流量 對沖儲備 百萬盧比	滙兌儲備 百萬盧比	保留溢利 百萬盧比	母公司 股東權益 百萬盧比	非控股權益 百萬盧比	總計 百萬盧比
於二〇一三年一月一日	72,533	329,071	1,082	746,419	28,725	4,868	(53,183)	1,596,439	2,725,952	41,645	2,767,597
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	131,063	131,063	3,305	134,369
其他全面收入	-	-	-	-	(16,646)	(7,932)	(61,475)	2,043 ²	(84,010)	(961)	(84,972)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,284)	(2,284)
已發行股份(經扣除開支)	240	1,022	-	-	-	-	-	-	1,262	-	1,262
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(7,752)	(7,752)	-	(7,752)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	6,190	6,190	-	6,190
以股代息的撥資	60	(60)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(82,448)	(82,448)	-	(82,448)
其他減少 ³	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,250)	(6,250)
於二〇一三年六月三十日	72,833	330,032	1,082	746,419	12,079	(3,065)	(114,658)	1,645,535	2,690,257	35,455	2,725,712
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	114,718	114,718	3,305	118,023
其他全面收入	-	-	-	-	14,723	3,966	(11,898)	1,142 ²	7,932	(901)	7,031
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,344)	(2,344)
已發行股份(經扣除開支)	60	120	-	-	-	-	-	-	180	-	180
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	300	300	-	300
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	8,233	8,233	-	8,233
以股代息的撥資	60	(60)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(41,825)	(41,825)	-	(41,825)
其他(減少)/增加	-	-	-	-	-	-	-	(721)	(721)	240	(481)
於二〇一三年十二月三十一日	72,953	330,092	1,082	746,419	26,802	901	(126,556)	1,727,382	2,779,075	35,756	2,814,830
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	141,820	141,820	2,644	144,464
其他全面收入	-	-	-	-	(300)	3,546	19,410	(3,425) ²	19,230	(901)	18,328
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,824)	(2,824)
已發行股份(經扣除開支)	180	361	-	-	-	-	-	-	541	-	541
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(5,348)	(5,348)	-	(5,348)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	8,113	8,113	-	8,113
以股代息的撥資	1,082	(1,082)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(43,147)	(43,147)	-	(43,147)
其他增加/(減少) ⁴	-	-	-	-	-	-	-	841	841	(17,547)	(16,706)
於二〇一四年六月三十日	74,215	329,371	1,082	746,419	26,501	4,447	(107,146)	1,826,235	2,901,124	17,127	2,918,251

¹ 包括資本儲備3億盧比及資本贖回儲備7.81億盧比

² 截至二〇一四年六月三十日止期間，包括精算虧損(經扣除稅項及非控股權益)34.25億盧比(二〇一三年六月三十日：收益22.23億盧比及二〇一三年十二月三十一日：收益12.62億盧比)及分佔聯營公司及合營企業的全面收入零盧比(二〇一三年六月三十日：(1.8)億盧比及二〇一三年十二月三十一日：(1.2)億盧比)

³ 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之影響有關

⁴ 與贖回Standard Chartered Bank Korea Limited發行的3億元7.267%混合第一級證券有關

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

簡明綜合中期現金流量表(折算為印度盧比)

截至二〇一四年六月三十日止六個月

	截至二〇一四年 六月三十日止六個月 百萬盧比	截至二〇一三年 六月三十日止六個月 百萬盧比	截至二〇一三年 十二月三十一日止六個月 百萬盧比
來自經營業務的現金流量			
除稅前溢利	195,484	199,810	164,596
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	92,544	122,650	124,994
經營資產的變動	(61,536)	(2,149,537)	(503,221)
經營負債的變動	470,831	1,619,034	1,100,308
界定福利計劃的供款	(1,502)	(4,627)	(5,468)
已付英國及海外稅項	(49,998)	(50,238)	(52,882)
來自/(用於)經營業務的現金淨額	645,823	(262,908)	828,326
來自投資業務的現金流量淨額			
購買樓宇、機器及設備	(4,447)	(5,348)	(6,971)
出售樓宇、機器及設備	1,262	3,245	6,130
購入聯營公司及合營企業(已扣除購入現金)	-	-	(2,764)
購入投資證券	(5,619,986)	(4,377,136)	(4,209,476)
出售及已到期投資證券	5,795,999	4,496,661	3,745,916
從聯營公司及合營企業所得的股息	661	240	60
來自/(用於)投資業務的現金淨額	173,489	117,663	(467,105)
來自融資業務的現金流量淨額			
發行普通股及優先股股本(經扣除費用)	541	1,262	180
購回本身股份	(6,310)	(9,254)	-
透過行政人員購股權計劃行使購股權	961	1,502	300
支付後償負債的利息	(31,849)	(29,566)	(19,290)
發行後償負債所得款項總額	243,738	165,257	162,132
償還後償負債	(17,127)	(101,498)	(55,706)
償還非控股權益	(18,028)	(6,250)	-
支付優先債務的利息	(24,518)	(30,047)	(3,786)
發行優先債務所得款項總額	203,957	255,517	154,079
償還優先債務	(255,697)	(144,584)	(79,564)
派付經扣除以股代息的非控股權益及優先股股東的股息	(5,829)	(5,288)	(5,408)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息	(40,142)	(79,443)	(38,760)
來自融資業務的現金淨額	49,697	17,607	114,177
現金及現金等值項目增加/(減少)淨額	869,009	(127,638)	475,398
期初現金及現金等值項目	5,057,212	4,778,499	4,596,597
滙率變動對現金及現金等值項目的影響	13,461	(54,264)	(14,783)
期末現金及現金等值項目	5,939,682	4,596,597	5,057,212

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

I. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要

本集團截至二〇一四年六月三十日止期間的綜合財務報表連同於二〇一三年六月三十日及二〇一三年十二月三十一日的比較數字乃按歐盟採納的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋編製。

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，可能對截至二〇一四年六月三十日、二〇一三年十二月三十一日及二〇一三年六月三十日止期間的母公司股東應佔溢利及於該等日期的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須於截至二〇一四年六月三十日或之前止期間之財務報表所採納或應用的印度公認會計原則。本集團尚未量化國際財務報告準則與印度公認會計原則之間差異的影響，亦未根據印度公認會計原則編製綜合財務報表，且未對按國際財務報告準則及印度公認會計原則編製的財務報表進行對賬。倘本集團就相關差異進行任何量化或編製或對賬，則可能注意到在下文並未提及的其他潛在重大會計及披露差異。因此，本集團並不能保證下文指出的差異為與本集團有關的國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有主要差異。此外，本集團未有嘗試確定國際財務報告準則與印度公認會計原則的未來差異。

在作出投資決定時，有意投資者務須諮詢本身的專業顧問，以便了解國際財務報告準則與印度公認會計原則的差異及該等差異可能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，就並未呈列期間而言，其影響於最早呈列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)於過渡期間因採納該準則而產生的變動須對期初保留溢利進行調整及所披露的影響除外。

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亦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可變回報，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衍生的實體(如結構性實體)。

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。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

I. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要(續)

業務合併

國際財務報告準則(國際財務報告準則第3號「業務合併」)

所有業務合併被視為收購。收購的資產、負債及或然負債按其公允價值計量。禁止使用權益集合法入賬。

對發生於二〇〇四年一月一日或以後的收購，國際財務報告準則第3號「業務合併」(「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(商譽除外)。

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。

重估所收購淨資產各自的公允價值後，超出收購方於其可識別資產的淨公允價值的權益的任何部分立即於損益賬中確認。

倘並非收購實體的全部權益，非控股權益則按收購的可識別資產淨值及或然負債的有關公允價值比例列賬。

印度公認會計原則(會計準則第14號「併購之會計處理」)

業務合併的處理取決於收購實體是否持作附屬公司，該合併是否為併購或收購業務。

就收購實體持作附屬公司而言，業務合併作為收購入賬。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權益部分可確認為資本儲備，但不得進行攤銷或向股東分派。然而，對於根據收購會計法處理的併購，則無活躍市場的無形資產公允價值部分將降至併購產生的資本儲備範圍內(如有)。

收購附屬公司產生的少數股東權益按其所分佔的歷史賬面值確認。

商譽

國際財務報告準則(國際財務報告準則第3號「業務合併」及國際會計準則第38號「無形資產」)

國際財務報告準則第3號規定，本集團所有收購產生的商譽及相關承諾作資本化處理而非進行攤銷，需要按年作出減值檢討。根據國際財務報告準則第1號過渡性條文，本集團並未就發生於二〇〇四年一月一日(國際財務報告準則的過渡日期)以前的交易，採納國際財務報告準則第3號或其前身國際會計準則第22號。因此，先前在合乎英國公認會計原則下，直至於一九九八年實施財務報告準則第10號「商譽及無形資產」所撤銷至儲備的商譽並不會重列或於出售時作出回撥。

截至二〇〇三年十二月三十一日止所扣減的商譽攤銷並未回撥，而二〇〇三年十二月三十一日商譽的賬面淨值被視作過渡至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。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。無使用年期的資產及尚未可用的資產應按年進行減值測試。

印度公認會計原則(會計準則第26號「無形資產」)

無形資產若符合特定準則，則予以資本化，並按可用年期攤銷，一般不超過十年。即使無資產減值的跡象，無法供使用或按超過十年期間攤銷的無形資產的可收回金額也須至少在每個年結日進行審閱。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

I. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要(續)

樓宇、機器及設備

國際財務報告準則(國際會計準則第16號「樓宇、機器及設備」、國際會計準則第23號「借貸成本」及國際會計準則第39號「金融工具 — 確認及計量」)

固定資產乃按成本或重估金額列賬。根據國際財務報告準則第1號的過渡性條文，本集團選擇凍結其所持有作自用的所有物業的價值於二〇〇四年一月一日的估值，作為國際財務報告準則下的「設定成本」。有關物業的價值將不會在日後重估。

在非常有限的情況下，採購樓宇、機器及設備產生的外匯收益或虧損可予以資本化，作為資產的一部分。

折舊乃按資產的估計可用年期列賬。資產的剩餘價值及可用年期及折舊方法須至少於每個財政年結日予以審閱。

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。折舊乃按資產的可用年期列賬。二〇一三年公司法附表二(C部分)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，所有金融工具初時按公允價值(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持有(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於損益賬內反映
- 按公允價值計量的可供出售，且未變現收益及虧損於股東權益內反映，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持有(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於損益賬內反映
- 按攤銷成本入賬

金融資產或金融負債(持作買賣除外)可以被指定為按公允價值計入損益持有，惟須符合下文所載的標準：

- 消除或大幅減少因採用不同基礎計量資產或負債而出現不一致的計量或確認
- 按公允價值基準管理及評估表現的一組金融資產及／或負債，或
- 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

指定金融工具為按公允價值計入損益持有後，該項指定就相關的金融工具而言屬不可撤銷。初始確認後，不可將其他類別金融工具分類為此類別或從此類別將有關金融工具分類至其他類別。

因外幣匯率變動而造成的可供出售金融資產的公允價值變動在損益賬內列作滙兌差額。可供出售權益證券的外匯變動則於儲備內確認。

就為對沖目的而訂立的利率掉期及遠期利率協議而言，銀行有相關計量及會計指引可循。

印度公認會計原則(會計準則第13號「投資」)

會計準則第13號要求將投資分類為：

- 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。

就投資而言，印度儲備銀行規例大致列出與國際財務報告準則類似的分類，但分類準則及計量規定與國際財務報告準則所載的規定不同。

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號就分類準則及計量規定提供指引，但這並非強制性。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

I. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要(續)

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，在盈利確認或在對沖項目於盈利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盈利確認。實體須符合有關存權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號大致相若。

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計量)自權益中撇除並於損益賬內確認。

市場復甦使可供出售債務證券的減值撥回，乃於損益賬確認。分類為可供出售的股權工具的減損不得透過損益回撥。

印度公認會計原則(會計準則第13號「投資」)

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，則減值可於其後期間於損益賬回撥。

根據印度儲備銀行規例，就可供出售投資而言，倘該投資升值或減值原因不再存在，則減值須透過投資儲備賬(股權儲備)撥回。

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經已轉移，則終止確認金融資產。倘絕大部分風險及回報未予轉移，則按其持續涉及的程度繼續確認資產。

印度公認會計原則(印度儲備銀行有關證券化標準資產的指引)

終止確認金融資產的指引有限。證券化金融資產僅可於發起人放棄對資產的控制權時終止確認。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。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

I. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要(續)

負債及股權

國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

當有合約責任對金融工具持有人交付現金或另一金融資產時，該工具則分類為一項負債(不論清償合約責任的方式)。

附有強制性票息或於指定日期或股東選擇時可予贖回的優先股分類為金融負債，並於其他借貸資金列賬。此等優先股的股息乃按攤銷成本基準以實際利息法於損益賬內確認為利息支出。

印度公認會計原則

分類乃基於法律形式而非實質。

負債及支出的撥備

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一致)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」(保留溢利)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。

計劃資產的預期回報乃根據市場對相關義務整個年期的預期回報釐定。

精算收益或虧損即時於收益表內確認。

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。

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「以股份為基礎的支付」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授購股權的公允價值確認為開支。就以股票結算的獎勵計劃而言，於歸屬期內予以支銷的總額須參考所授出購股權的公允價值(使用期權定價模型釐定)訂立，但不包括任何非市場歸屬條件(例如盈利能力和增長指標)的影響。為估計預期可行使的購股權數目，在作出有關的假設時須計及非市場歸屬條件。

於每個結算日，本集團檢討預期可行使的購股權數目的估計，並在剩餘歸屬期內於損益賬確認對原有估計數目作出修訂(如有)的影響及在權益作出相應的調整。行使購股權的所得款項，扣除任何直接產生的交易成本後計入股本(面值)及股份溢價內。

以現金結算的獎勵計劃須於每個結算日按內在價值基準(即股份於結算日的市價與行使價之間的差額)重新估值，公允價值的任何變動在損益賬內扣除或計入為員工成本。

遞延稅項乃根據獎勵的內在價值予以確認，並於稅項減免少於或等於累計股份為基礎的報酬開支時計入損益賬，或於稅項減免超逾累計開支時計入權益賬。

渣打集團有限公司 — 附加資料(續)

I. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要(續)

印度公認會計原則

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」)

遞延稅項按暫時差異基準，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」)

遞延稅項乃按暫時差異基準，即可於一個或多個其後期間撥回的期內會計收入與應課稅收入的差額釐定。

如未來可能產生應課稅溢利以動用暫時性差額，則確認遞延稅項資產。

利息收入及支出

國際財務報告準則(國際會計準則第18號「收入」)

利息收入及支出採用實際利率法於損益賬內確認。實際利率乃用以折現金融工具在預期年期內估計未來現金付款或收款的利率。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」)

於結算日後向股權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。

渣打集團有限公司 — 詞彙

額外價值調整	請參閱「審慎估值調整」
額外第一級資本	額外第一級資本包括符合條件計入額外第一級資本(並且不計入普通股第一級資本)的銀行發行工具及相關股份溢價,以及計算額外第一級資本所需的法規調整。
貸款對存款比率	客戶貸款及墊款總額對總客戶存款的比率。貸款對存款比率低表示因著重從客戶取得高水平的穩定資金,因而客戶存款多於客戶貸款。
資產抵押證券	指持有所指資產相關組別權益的證券。所指組別可包括一組相關現金流量的任何資產,惟一般屬於住宅或商業按揭的組別,倘為 抵押債務證券 ,所指組別可為資產抵押證券。
進階內部評級基準計算法	巴塞爾協議II 框架下的進階內部評級基準計算法用於根據本集團對若干參數的估算以計算信貸風險資本。
東盟	東南亞國家聯盟,其中包括本集團業務所在的汶萊、印尼、馬來西亞、菲律賓、新加坡、泰國及越南。
普通股股東應佔溢利	經計及非控股權益及宣派有關分類為股權的優先股的股息後的年度溢利。
巴塞爾協議II	巴塞爾銀行監管委員會(巴塞爾銀監委)於二〇〇六年六月以《國際資本計量及資本標準》的方式頒佈之資本充足比率架構。
巴塞爾協議2.5	歐洲委員會於二〇〇九年建議進一步變更 CRD 3 ,以吸取金融危機的教訓。該等變動反映國際發展並遵從與巴塞爾銀行監管委員會(巴塞爾銀監委)達成的協議。巴塞爾協議2.5包括對再證券化有更高的資本規定、提升 證券化 風險披露的標準以及加強 市場風險 的資本規定。
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,該文本於二〇一一年六月更新,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。新規定將逐步實施,並於二〇一九年一月一日前全面實施。
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。
BIPRU	審慎監管局為銀行、建房合作社及投資公司而發出的Prudential Sourcebook。
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。
資本資源	扣除法規調整後的第一級資本及第二級資本的總和。
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,個人客戶按組合基準評估。
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。
普通股第一級資本	普通股第一級資本包括銀行發行的普通股及相關股份溢價、保留溢利、累計其他全面收入及其他已披露的儲備、合資格非控股權益及計算普通股第一級資本所需的法規調整。
固定匯率	固定匯率變動乃分別使用於損益賬及資產負債表的即期平均及期末美元匯率,透過簡單轉換各企業前期功能貨幣的金額獲得。
合約到期日	合約到期日指貸款或其他金融工具的最後付款日,於該日期所有餘下的未償還本金將獲償還,而利息亦到期支付。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

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。
交易對手信貸風險	交易對手在履行其於合約項下的責任前違約的風險。
成本對收入比率	指總經營支出對經營收入總額的比例。
保障比率	反映已計提減值準備對不履約貸款之保障水平。
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。
資本要求指令3	見巴塞爾協議2.5
資本要求指令IV	反映於歐洲實施巴塞爾協議III建議的資本要求指令及資本要求規例。
信貸換算因素	由BIPRU指定或由銀行設定，為本集團預期客戶於違約時從信貸限額作進一步減低的估計金額。
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。
減低信貸風險	減低信貸風險即利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、信貸衍生工具及其他擔保等一連串工具減少任何賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損的程序。
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率，於信貸評級下降時息差率將有所上升。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量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。
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。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

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，因此風險一般低於核定貸款限額。
外部信用評估機構(ECAI)	就政府、公司及機構的信貸風險的標準計算法而言，外部評級用於制定風險比重。此等外部評級必須由審慎監管局批准的評級機構(即外部信用評估機構(ECAI))制定，即穆迪、標準普爾及惠譽。
歐元區	採納歐元作為其通用貨幣的17個歐盟國家，該17個國家為奧地利、比利時、塞浦路斯、愛沙尼亞、芬蘭、法國、德國、希臘、愛爾蘭、義大利、盧森堡、馬爾他、荷蘭、葡萄牙、斯洛伐克、斯洛文尼亞及西班牙。
暫緩還款	因應債務人的金融負債給予貸款合約條款優惠時發生暫緩還款。
基礎內部評級基準計算法	利用內部違約或然率模型及有監督估算的違約損失率，以及計算違約風險承擔的換算因素，來計算信貸風險資本要求的方法。
信用交付	於收到證券、外幣或商品前已支付的交易或於收到付款前已交付證券、外幣或商品的交易。
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。
General Prudential Sourcebook (GENPRU)	審慎監管局為銀行、建房合作社、保險人及投資公司而發出的General Prudential Sourcebook。
已擔保按揭	於借款人拖欠時有擔保人向貸出人提供若干水平財務抵押的按揭。
優質流動資產	作為並無產權負擔的資產，於受壓期間在市場上保持流通，及於理想情況下列為合資格央行資產。例如，該等資產包括有關中央政府及央行的現金及申索。巴塞爾協議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)。
個別流動資金指引	審慎監管局要求本集團維持有關其流動資金資源的金額、質素及資金來源組合提供的指引。
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，於本集團企業及機構客戶類別內的資產乃個別評估。
創新第一級資本	創新第一級資本包含附帶若干特性的工具，而其影響旨在削弱(但程度僅屬輕微)第一級資本的主要特質(即全面後償、永久性及非累計)。創新第一級資本限於第一級資本總額的15%。
內部評級基準計算法	內部評級基準計算法用作根據巴塞爾資本協定計算風險加權資產，該協定的資本要求乃根據公司本身估計的若干參數而定。
內部資本充足評估程序	巴塞爾協議II框架下的第二支柱，為對機構作出的規定，要求機構全面評估風險，並釐定在欠缺其他減低風險的情況下應對有關風險的適當資本金額。
內部模型計算法	利用審慎監管局根據資本指令要求IV/資本要求規例條款批准的內部市場風險模型計算市場風險資本及風險加權資產的方法。前身為CAD2。
利率風險	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。
投資等級	有外部機構給予信貸評級之債務證券、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。
槓桿比率	資本指令要求IV引進的比率，以將第一級資本與風險總額作比較，當中包括若干資產負債表外承擔的風險(經信貸換算因素調整)。計劃將為簡單、無風險的後備措施。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

流動資金及信用強化措施	信用強化措施用作強化財務責任的可信度及彌補由拖欠資產產生的虧損。信用強化措施分兩大類，包括為第三方貸款擔保及透過超額抵押自行強化。強化流動資金措施例如為確保及時償還到期 商業票據 ，於需要時可為拖欠資產以外的其他原因提供資金。
流動資產緩衝	該等資產包括優質政府或央行證券、若干央行存款及指定多邊開發銀行發行的證券，以符合審慎監管局的流動資金規定。
流動資產比率	流動資產總額對總資產的比率。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： <ul style="list-style-type: none">— 於逾期90天前獲重議條款，以及預期不會拖欠利息付款或損失本金；或— 於逾期90天或之後獲重議條款，惟自重議條款以來利息或本金付款並無出現180天以上的拖欠，且預期不會損失本金。
按正常基準計算之盈利	經調整以下項目的 普通股股東應佔溢利 ：資本性質的溢利或虧損；因策略性的投資交易而產生的款項；及期內對比本集團一般業務盈利有重大影響之其他非經常及/或特殊交易。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

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。
審慎估值調整	普通股權第一級資本中的扣除部分，以反映公允價值及審慎估值狀況之間的差額，而採用審慎方法將導致絕對賬面值低於財務報表中所確認者。
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，借款人同意於較後日期(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。風險權重乃根據由金融服務管理局實施的巴塞爾資本協定而釐定。
周期變化	組合於一段時間內出現的信貸虧損模式。
有抵押(全面及部分)	有抵押貸款指借款人抵押資產作為貸款的抵押品，而倘借款人違約，本集團將取得該資產的擁有權。倘抵押品的公允價值於發放貸款時等於或高於貸款，則全部有抵押貸款將視為全面獲抵押。所有其他有抵押貸款則視作部分有抵押。
證券化	證券化為將債務工具綜合為一個組別以用作抵押新證券的程序。公司向特別目的實體出售資產，特別目的實體之後根據該等資產的價值發行以其作抵押的證券。證券化讓資產的信貸質素與原有公司的信貸評級分開，並轉移風險至外來投資者。
優先債務	優先債務是通常以優先票據的形式發行的債務，其優先級別高於發行人欠負的其他無抵押債務或其他較「初級」的債務。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實體的風險承擔。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。

渣打集團有限公司 — 詞彙 (續)

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，於存款人及發行人的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。

渣打集團有限公司 — 財務日誌

財務日誌

除息日期	二〇一四年八月十三日
記錄日期	二〇一四年八月十五日
預期向股東寄發二〇一四年半年報告	二〇一四年九月五日
派付日期 — 普通股中期股息	二〇一四年十月二十日

本報表副本可向：

渣打集團有限公司投資者關係部(地址：1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD) 索取或於網站(<http://investors.sc.com>)下載

有關進一步詳情，請聯絡：

Stephen Atkinson，集團公共事務部主管
+44 20 7885 7245

James Hopkinson，投資者關係部環球主管
+44 20 7885 7151

Edwin Hui，亞洲投資者關係部主管
+852 2820 3050

Uttam Hazarika，印度投資者關係部經理
+91 22 61158643

Tim Baxter，環球傳訊部主管
+44 20 7885 5573

以下關於二〇一四年半年業績的資料可於我們的網站瀏覽：

訪問集團行政總裁Peter Sands及集團財務董事Andy Halford的錄像

向分析員作出的pdf格式簡報

在倫敦作出的分析員簡報加答問環節的現場網上廣播

分析員簡報的podcast廣播錄音

傳媒可從 http://www.sc.com/global/mc/plib/directors_p01.html 下載渣打的圖像。

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

前瞻性陳述

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

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

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

免責聲明

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

渣打集團有限公司 — 索引

	頁次		頁次
按公允價值計入損益的資產	136	貸款及墊款的行業集中情況	43
資產抵押證券	63	投資證券	140
資產負債表	99	按公允價值計入損益的負債	137
業務合併	143	流動資金風險	72
資本基礎及比率	86	貸款減值保障比率	51
現金及現金等值項目	148	貸款及墊款	140
現金流量表	101	貸款到期日分析	45
或然負債及承擔	149	貸款組合分析	41
債務國跨境風險	66	市場風險	67
信貸風險	34	非控股權益	147
客戶存款	110	按正常基準計算之盈利	118
已發行債務證券	144	營運風險	84
銀行同業存款	110	其他資產	142
折舊及攤銷	114	其他減值	115
衍生工具	138	其他負債	144
股息	116	其他經營收入	113
每股盈利	117	主要不明朗因素	29
歐元區	64	薪酬	154
財務日誌	178	聲譽風險	85
財務回顧：		前期重列	149
• 集團概要	10	退休福利計劃義務	146
• 客戶類別劃分及產品	12	風險管理架構	31
金融工具：		風險加權資產	93
• 分類	119	分部及整體資料：	
• 估值	121	• 按客戶類別劃分	103
• 按攤銷成本計值的工具	130	• 按地區劃分	106
• 重新分類	131	• 淨息差及淨利息收益率	109
集團財務回顧：		• 按存款結構劃分	110
經營收入及溢利	11	股本	146
本集團綜合資產負債表概要	26	股份計劃信託持有的股份	147
詞彙	172	權益變動表	100
商譽及無形資產	143	全面收入表	98
對沖	139	後償負債	145
摘要	1	業績概要	3
貸款及墊款減損：		稅項	116
• 個別減值總額	56	買賣收入	113
• 按地區劃分之減值	50		
損益賬	97		
印度上市附加資料：			
• 以印度盧比折算的簡明財務報表	161		
• 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異	166		

承董事會命
集團公司秘書
Annemarie Durbin

香港，二〇一四年八月六日

截至本公告日期，渣打集團有限公司的董事會成員為：

主席：

John Wilfred Peace 爵士

執行董事：

Peter Alexander Sands 先生；Jaspal Singh Bindra 先生；Andrew Nigel Halford 先生；Alun Michael Guest Rees 先生及 Viswanathan Shankar 先生

獨立非執行董事：

Om Prakash Bhatt 先生；Kurt Michael Campbell 博士；張子欣博士；Byron Elmer Grote 博士；韓升洙博士，KBE；Christine Mary Hodgson 夫人；Naguib Kheraj 先生；Simon Jonathan Lowth 先生；Ruth Markland 女士（高級獨立董事）；John Gregor Hugh Paynter 先生；Paul David Skinner 先生，CBE；Oliver Henry James Stocken 先生，CBE及Lars Henrik Thunell 博士