

二〇一四年年報

促進投資、貿易及財富創造  
遍及亞洲、非洲及中東



## 關於我們

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

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

請瀏覽[sc.com](http://sc.com)了解更多詳情

想查閱我們的見解及意見，請瀏覽我們的網誌  
[sc.com/beyondborders](http://sc.com/beyondborders)

了解渣打情況：

 @StanChart

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

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

### 加強匯報

鑒於全球報告的發展趨勢，我們不再獨立刊發可持續發展檢討報告，改為將可持續發展報告融匯在本年度報告全書內，鞏固我們對可持續發展的承諾，作為我們的業務基礎。

我們衷心希望這些改進對閣下有用及具資訊性。

### 內文符號

文中如出現下列符號，即表示另有進一步資料可供查閱：

 本報告內另有提供額外資料

 網上另有提供更多資料

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。

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



策略報告

<b>集團概覽</b>	
表現摘要	2
主席報告	3
集團行政總裁回顧	5
策略	8
業務模式	9
主要業績指標	10
風險管理	12
管治概覽	16
董事薪酬概覽	18
業務環境	20
人才	23
持續發展	26
<b>業務及財務回顧</b>	
業務	30
本集團回顧二〇一四年	35
財務回顧	41



風險及資本回顧

風險回顧	58
風險狀況	64
主要不明朗因素	101
風險管理方法	105
資本	118



董事會報告

董事會	128
高級管理層	132
企業管治	133
董事薪酬報告	170
其他披露	210
董事責任聲明	219



財務報表及附註

獨立核數師報告	222
綜合損益賬	225
綜合全面收入表	226
綜合資產負債表	227
綜合權益變動表	228
現金流量表	229
公司資產負債表	230
公司權益變動表	231
財務報表附註	232



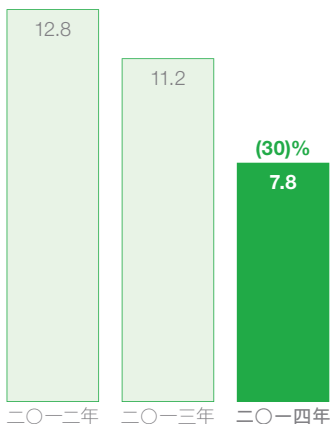
補充資料

補充財務資料	310
補充人才資料	326
股東資料	328
詞彙	330
二〇一四年主要獎項	334
索引	336

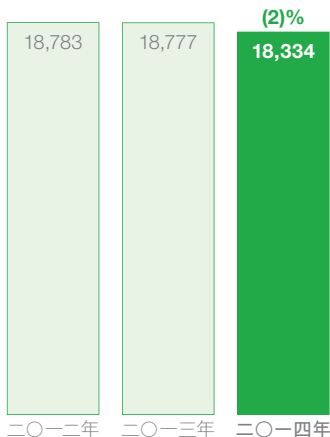
# 表現摘要

## 執行經更新的策略

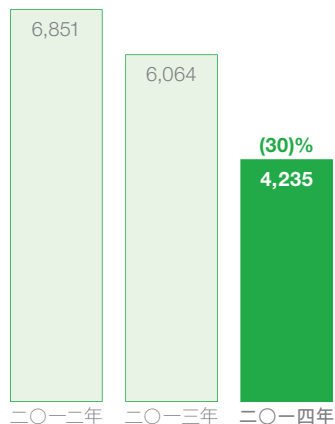
按正常基準計算的股東權益回報<sup>1</sup> %



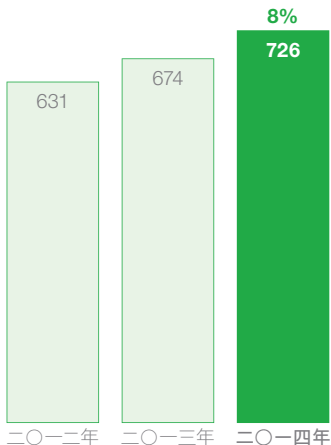
經營收入<sup>2</sup> 百萬元



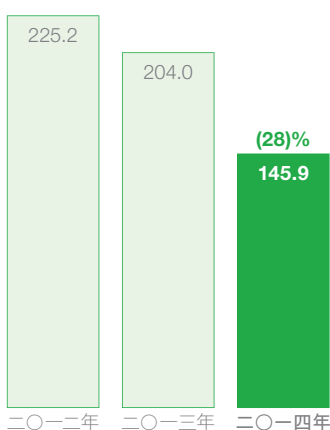
除稅前溢利<sup>2</sup> 百萬元



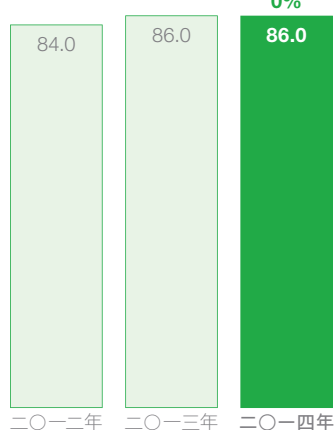
總資產 十億元



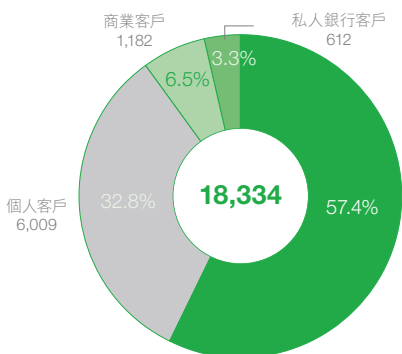
按正常基準計算的每股盈利<sup>1</sup> 仙



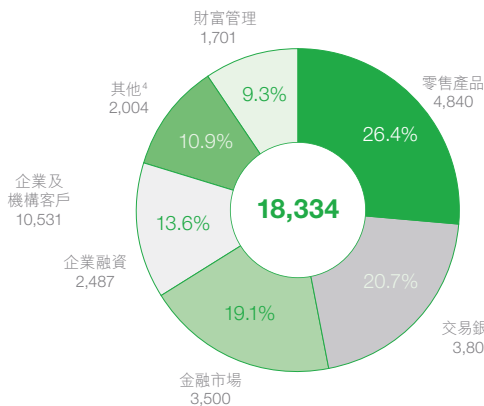
每股股息<sup>3</sup> 仙



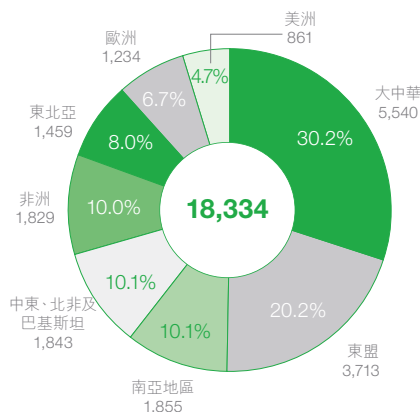
按客戶類別劃分的經營收入 百萬元



按產品組合劃分的經營收入 百萬元



按地區劃分的經營收入 百萬元



1. 渣打使用非公認會計原則（「公認會計原則」）的方法計算，該等方法沒有在國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）中界定或按此作出調整。按正常基準計算的盈利於第332頁之詞彙及財務報表附註14中界定

2. 經營收入包括二〇一三年及二〇一四年的自身信貸調整（「自身信貸調整」）1.06億元及1億元。二〇一三年及二〇一四年的除稅前溢利包括自身信貸調整及商譽減值。二〇一四年亦包括3億元的民事罰款。二〇一二年則包括與美國當局和解的費用6.67億元

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

4. 其他包括借貸及組合管理（10.26億元）、資產負債管理（6.53億元）及資本融資（3.25億元）

## 主席報告

### 致力恢復股東價值



「二〇一四年挑戰重重，而我們的表現令人失望，但我們亦於年內採取果斷行動，為本集團日後的發展重整重心及重訂業務定位」

主席  
John Peace 爵士

- 扣除稅項、商譽減值、自身信貸及民事罰款前溢利下跌25%至52億元
- 法定除稅前溢利下降30%至42億元
- 未計自身信貸調整的收入下降2%至182億元
- 按正常基準計算的每股盈利下跌28%至145.9仙

按正常基準計算的每股盈利

145.9仙

二〇一三年：204.0仙

每股股息

86.00仙

二〇一三年：86.00仙

二〇一四年挑戰重重，而我們的表現令人失望，但我們亦於年內採取果斷行動，為本集團日後的發展重整重心及重訂業務定位。

董事會一直深信，中長期而言，本集團所有業務仍有無窮商機。這亦說明為何我們一直處事審慎，不會不經思考採取可能損害業務長遠前景的行動。

然而，與此同時，我們須警惕會影響我們表現的重大因素，這等因素是不能忽視：業界需盡快提升資本水平；持續投資在提升與操守和合規有關的系統及程序及需要改變我們的業務模式，以回應現時經濟及監管環境的要求。

因此，董事會最近已核准多項優先處理項目。首先，是釐清我們企業管治、領導層及繼任計劃，我們須繼而再加強多項其他優先處理項目：採取行動建立起我們的資本水平，提升股東權益回報；以及持續改善我們在操守及合規的能力。

董事會致力重整業務，恢復本集團表現，並全面運用本集團市場的機遇。同時，我們致力繼續提升操守及合規水平，確保「一心做好，始終如一」的品牌承諾深深植根於我們在全球各地業務的血脈。

雖然我們滿意現時資本水平，但董事會希望改善未來的資本水平，因此，我們正採取行動，減少風險加權資產、節約成本及出售業務，旨在提升我們普通股權一級資本比率及未來的資本水平。

我們深信已找出強大的資源，可用於管理長遠的資本增長。因此，董事會建議派付二〇一四年末期股息每股57.20仙，全年股息總額每股86.00仙，與二〇一三年每股股息持平。

多年來，我們透過股息大幅增加向股東派付的金額，同時儘管同期的員工數目不斷上升，我們仍連續數年減少花紅的分派金額。二〇一四年，我們再次建議向股東派發超過員工花紅金額的股息。

本集團以有紀律的方式管理可變薪酬，已對我們部分主要市場的人才競爭方面構成壓力。當然，我們注意到部分市場對銀行家薪酬的外部情緒，亦意識到我們於二〇一四年的表現令人失望。不過，在營運所在以及工資增幅平均約為5%的市場上，仍可支付具競爭力的薪酬，對本集團而言十分重要。

我們的員工深受我們的競爭對手青睞，我們也極其意識到挽留及吸引最優秀人才，對我們執行策略的重要性。當然，我們將一如既往，僅獎勵表現出色及行為良好的員工。

考慮到所有該等因素並為反映我們於二〇一四年的表現，花紅總額分別較二〇一三年及二〇一一年減少9%及27%。鑒於本集團的表現令人失望，本年度渣打集團董事會的執行董事提出，其作為領導層應以身作則，不收取二〇一四年的可變報酬。

我謹藉此機會代表董事會感謝Peter Sands於過去十三年擔任集團行政總裁及集團財務董事時，為本集團的成就所作出的重大貢獻。自其於二〇〇六年成為集團行政總裁後，本集團在規模上增加超過一倍，並持續獲得溢利。雖然整個行業經歷巨大改變及挑戰，但他高瞻遠矚的領導，令本集團得以準備就緒實現全面潛力，成為全球領先的金融機構之一。

我亦感謝Jaspal Bindra在過去十六年以來對業務作出巨大貢獻，亦感謝已服務多年、並於本年退任的其他董事會成員，他們對協助建立本行於有利位置以迎接未來貢獻良多。

我們有幸Bill Winters加入董事會，他是現今全球最具成就及備受尊崇的銀行家之一，將於六月接替Peter出任集團行政總裁，推動本集團邁向新的增長階段。Bill曾成功領導全球業務，具有豐富的財務經驗，並對全球的監管及操守環境擁有獨特的了解。他的領導才能有案可證，在培育和發展人才方面擁有優秀往績。我對Bill在這個具有策略性意義的重要時刻加入本集團感到雀躍，我們衷心祝願他在新職務上事事成功。

因此，我們深信，我們正採取正確的行動恢復股東價值。

我謹藉此感謝客戶及股東於二〇一四年的支持，並感謝我們全體優秀員工的辛勤工作，及對渣打一直以來的貢獻。



主席  
John Peace爵士  
二〇一五年三月四日

## 集團行政總裁回顧

採取措施實現可持續的  
溢利增長及更可觀回報



「我們業務所在市場的經濟增長動力依然非常強勁，而且對金融服務的需求正急速上升」

集團行政總裁  
Peter Sands

二〇一四年挑戰重重，我們的表現令人失望，而我們極為關注這對閣下 – 我們的股東 – 造成的影響。我們面對極度動盪的經營環境：投資者對新興市場帶有負面情緒、商品價格大幅下滑、息率持續走低、市場流動資金過多、波幅微弱，以及一連串監管規例的轉變對銀行業帶來的挑戰。

因此，我們的邊際利潤及交易量承受龐大下行壓力、減值大量增加，監管相關成本亦急漲。當然這並非全然是外在因素的問題。我們過往曾所作的一些商業決定，現時看來並不如當初般理想，例如我們於韓國的業務於二〇一四年錄得1.45億元的除稅前虧損。我們在業務上所做的事情，並非所有都能妥善地執行，我們於二〇〇七年把交易監控系統升級，該部份的缺失最終導致我們於二〇一四年八月繳付3億元的民事罰款便是一例。

我們已採取了多項措施應付經營環境的急遽轉變。我們已大幅修改策略，令其焦點更明確、更集中。我們已重組銀行架構，令其更能配合我們的策略性優先處理項目，我們亦著力控制成本基礎，並重新調配資本。我們已經或正在出售共15項表現未如理想及非策略性的業務。我們已減低各項組合及業務分類的風險，例如整頓無抵押借貸業務或與代理銀行的合作關係，同時亦已加快實行提高操守水平的計劃。為達到這些改變，我們損失了一些收入或增加了投資，因而令我們於二〇一四年的業績表現轉差。雖然如此，我有信心隨著我們重整本集團的路向，我們將可重返可持續溢利增長的正軌，實現高於資本成本的回報，並帶動股價回升。

讓我闡明一點，我們並不依賴外在環境的改善。儘管我們的確預期息率環境將會逐步回到更為正常的水平，且今年以來貨幣市場已出現更大波幅，但要提升我們的表現，我們決不會單單依靠逆境轉化為順境。我們會專注於管理好自己所能操控的資源和能做的各項措施來提升回報，重拾增長勢頭。

我們十分清楚業務表現的優先處理目標。首先，我們必須化解市場對本行資金的憂慮，故此，會爭取於二〇一五年及其後令普通股一級資本比率達到11%至12%；這是一個明確不過的

目標。第二，我們必須改善回報，因此，我們將中期的目標股東權益回報定為10%以上，令我們能持續實現高於資本成本的回報。要達成此目標將需一段時間，其中一個主要原因在於我們加強普通股一級資本比率的措施，將會令提高回報的難度增加。上述每項措施都會配合整體的行動綱領而實行，全部會置於集團內客戶及產品群組、職能及地區各自的記分表上。

### 資本

本集團的資本狀況穩健。按終點基準計算的普通股一級資本比率為10.7%，較已知的監管規定預留了200個基點的緩衝。我們順利通過英倫銀行的壓力測試。從槓桿比率及整體損失吸納能力來看，我們資本狀況極為穩固。

然而，鑒於監管規定的演變存在不明朗因素，我們明白市場對未來的發展狀況感到憂慮。雖然我們不能完全肯定，但從風險加權資產通脹及對監管力度趨強的預期，都顯示銀行未來面對的監管規定會有增無減。正因如此，我們專注於資本增長，以令我們能夠承受監管轉變及投資於具增長潛力的領域之同時，又可以改善普通股一級資本比率。二〇一四年我們把這個比率提高了約50個基點，當中上半年及下半年分別提升20及30個基點。為達到這目標，我們削減了約90億元主要來自企業及機構客戶的低回報風險加權資產，並另外從出售業務中節省了20億元。

我們現時計劃加緊運用這些資源。在未來兩年，我們計劃進一步從低回報的客戶項目及表現未如理想的業務中，削減250億至300億元的風險加權資產。我們在這方面已取得良好的進展。我們有信心這些措施可以令我們於二〇一五年及其後達到11%至12%的目標普通股一級資本比率。

### 成本

我們於二〇一四年嚴格控制成本。整體開支上升5%，但其中一半以上乃由於英國銀行徵費及減低成本所導致的重組費用。另

外，基本開支上升不足3%，主要是因為加強監管及提升操守水平方面的優先處理項目支出增加所致。於十一月，我們公佈二〇一五年的目標為節省4億元成本。我們達成此項目目標的進度比預期理想，該4億元與我們的相關業務有關，故此並不包括自退出及出售業務所節省的成本。如把這些措施計算在內，我們正邁向二〇一五年節省整體成本超過6億元的水平。

我們在控制成本基礎方面取得不錯成績，令我們有信心於二〇一五年至二〇一七年間節省18億元成本。一些我們已採取的措施將為全年額外節省餘下的成本目標，例如退出股票業務，將會令我們於二〇一六年節省1億元。我們正謀求退出或結束一些周邊業務，亦會節省部分成本，但大部分的節省將會來自我們的重大市場及核心業務的持續效益改善。

我們已加快數碼化，主要流程的自動化及再造工程，和科技平台的標準化。舉例說，我們只有透過加快產品、渠道及內部流程的數碼化，才能把個人客戶類別的成本收入比率降低至55%的目標。此外，我們只有善用科技，才能有效應付越來越複雜的銀行監管制度，故此我們不會減少科技投資，反而會提高這方面的投入，以持續提升生產力。

### 資產質素

減值於二〇一四年有所增加，這情況並不令人感到意外。主要市場的國內生產總值增長放緩，商品價格大跌，同時我們亦面對特定市場的若干具體挑戰，例如韓國的個人債務復興計劃及中國的欺詐事件。當然，我們理應可以表現更好。我們應可避免牽涉某些客戶和情況，但這些都是事後之見，而且我們不可能完全不受信貸環境轉變的影響。我們所採取的減低風險措施，已對印度、中國、我們的商品賬以及個人客戶類別的無抵押組合產生作用。我們的市場仍存在很多不明朗因素，但我對本集團的撥備以及賬目的狀況和質素感到毫無顧慮。

個人客戶類別方面，雖然減值水平仍然高企，但指標表明已有所改善，韓國方面尤為顯著。就本年度早時期的數據而言，現時個人債務復興計劃的申請數目少於六個月前數目的一半。企業及機構客戶以及商業客戶類別呈現的跡象則較為參雜，但大部分現時正在處理及作出撥備、令人困擾的賬目，其實已出現一段時間。流入早期預警、信貸評分12或不履約貸款的新問題賬目，其速度已有所放緩。雖然現時認為其已達到最高點屬言之尚早，但我們並未觀察到情況有進一步轉差的跡象。

於二〇一四年及二〇一五年的計劃中，退出及出售業務對收入的年度影響約為4.5億元，惟這視乎若干交易的完成時間而定。我們將會在呈報二〇一五年的相關表現時剔除有關數字。除此之外，於二〇一四年下調風險及減少風險加權資產，及我們計劃於二〇一五年及二〇一六年逐步節省250億元至300億元的風險加權資產，將進一步拖累收入，然而這會因我們有能力將其重新調配至回報更加吸引的資產所抵銷。



我們業務所在市場的人口結構、城市化及基建投資等經濟增長的相關動力依然非常強勁

### 收入增長

個人客戶類別方面，我們優先處理的項目是削減成本、將業務重點轉移至較高端客戶並加快數碼化，以及在操守及信貸方面減低風險。以上一切均旨在讓平台更為穩健，以支持可持續增長。個人客戶收入於二〇一四年按年上升2%。然而，在財富管理及將業務重點轉移至較高端的優先理財及企業客戶的推動下，二〇一四年下半年與二〇一三年下半年比較則增加5%。這將繼續是推動收入增長的主要因素。我們的目標為將來自優先理財及企業客戶的收入由二〇一四年的38%增加至二〇一五年的43%。

私人銀行客戶類別方面，按總計基準計算的收入增幅為4%，若不包括出售事項則為6%。儘管在此階段而言私人銀行客戶明顯佔本集團整體計劃的部分相當小，但我們認為私人銀行客戶是穩定及可持續的增長來源。二〇一五年，我們希望吸納約2,000名新客戶，並讓管理資產取得雙位數字的增幅。

商業客戶類別規模不大，卻是另一個龐大的機遇。經過一年的重組及整治後，收入下跌22%。商業客戶類別於二〇一五年的首要事項是重拾增長正軌、增強前線的能力、善用網絡並擴大客戶基礎。我們於二〇一五年的目標為增加約3,000名全新客戶。

企業及機構客戶類別佔本集團收入約60%，這正是本集團癥結所在。受減低風險及風險加權資產的行動、邊際利潤受壓，以及商品價格低企及缺乏波動所影響，二〇一四年的收入下跌2%。整體市場環境掩蓋了部份領域的強勁增長。例如機構投資者於二〇一四年錄得具吸引力的回報，收入增長18%，展現龐大機遇。在企業方面，本質上現時為追求改善回報而非收入增長。要達致此一點，就須善用網絡並深化關係，推動非撥資收入——因此我們專注增加市場數目及每名客戶的產品數目。於二〇一五年，我們期望產品客戶比率由二〇一四年的6.3增加至逾6.5，而市場客戶比率則由二〇一四年的2.8增加至逾3。我們亦



將重點放在非融資收入上，目標為由現時的41%增加至逾43%。這些均是推動提升本分部風險加權資產回報良好收入增長的主要度量。

若將焦點從分部轉回市場，收入機遇的規模可謂顯而易見。儘管有著高低起伏及氣氛轉變，但人口結構、城市化及基建投資等經濟增長的相關動力依然非常強勁，而且對金融服務的需求正急速上升。我們的挑戰在於如何以嚴律並以回報為重點的方式把握這些機遇，締造股東價值。

## 操守

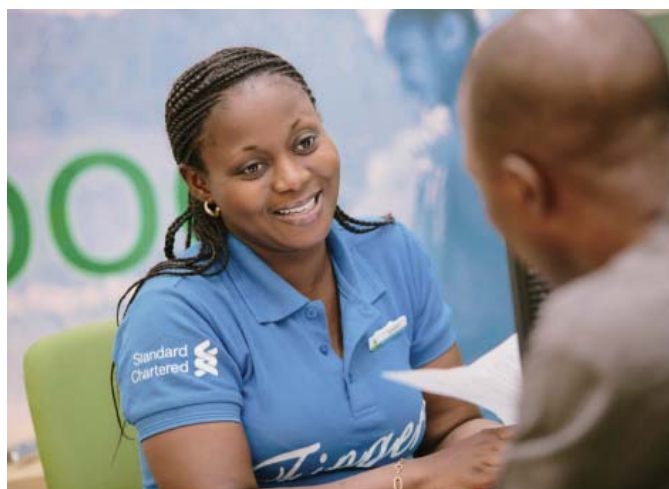
我們已推出一項名為「提升操守水平」的全面計劃，範圍涵蓋操守的各個方面，遍及本集團每一位員工。我們明白，倘若我們並未竭盡所能確保在各個溝通層面或我們所作的每一項決定中實踐良好操守，我們無法宣稱自己「一心做好，始終如一」。實踐良好操守的範疇包括我們的業務策略，以至吸納客戶、產品設計的工作及薪酬安排。本人謹此扼要闡述此項計劃當中以下較為關鍵的部分：

- 我們的減低金融罪行風險計劃包括逾五十個獨立項目及措施，以糾正及鞏固我們在這個重要範疇的控制及能力。這是一項龐大的多年投資計劃。在打擊金融罪行方面擔當更重要的角色屬渣打的策略性重任
- 為配合更為穩健的控制措施，我們減低客戶組合的風險。舉例而言，我們主要在拉丁美洲及中歐地區退出大量代理銀行合作關係。我們亦於過去18個月結束約70,000名中小企客戶的合作關係。我們亦在準備踏足若干地域及行業時對所吸納的新客戶類別實施嚴格限制
- 為鞏固我們的管治，我們已成立董事會層面的金融罪行風險委員會，成員包括經驗豐富的獨立非執行董事，以及多名專家顧問

## 總結

我們於資本、成本、風險及操守方面已採取及正在採取的行動均是我們工作密不可分的部分。我們正重塑本集團，以應對世界轉變，並確保我們能達成願景，為個人客戶提供銀行服務，協助公司營商，推動在亞洲、非洲及中東等地的貿易、投資及財富創造，同時能重拾可持續及帶來溢利的增長，締造高於資本成本的回報。

這將是我最後一次就年報及賬目作出的回顧，亦顯然是多年來其中一組最難闡釋的業績數據。我加入集團十三年，見證集團眾多起落。與二〇〇二年我加入本行擔任財務董事的時候相比，今日的渣打已截然不同。我們於二〇〇二年錄得約10億元溢利，而於二〇〇六年，即我成為集團行政總裁的一年，集團錄得約30億元溢利。其後，我們固然經歷了全球金融危機、集團規模大約增加一倍，亦面對各種新挑戰。銀行業的轉變幅度超出大部分人所了解，而現時僅是基本轉變歷程的一部分。



我們已推出一項名為「提升操守水平」的全面計劃，遍及本集團每一位員工

我即將離任渣打，但為其成就感到驕傲，並對這間出色的金融機構的未來發展充滿信心。繼任的Bill Winters絕對能勝任這份工作。我很高興能夠將此重任交託給這位充滿才幹的銀行家、具備實力的領袖。Bill將接管一家擁有傑出客戶專營業務、獨特網絡及資產負債表非常穩健的銀行。或許更重要的是，他將會接管一支專業、重視合作精神，並且深信和堅守「一心做好，始終如一」信念的優秀人才團隊。

我謹藉此機會向我們的客戶及所有渣打員工致以謝意。雖然過去數年困難重重，但我們展現出穩健的抵禦能力以及適應環境並作出改變的能力。我相信渣打將會再一次向全世界證明其雄厚實力。

集團行政總裁

**Peter Sands**

二〇一五年三月四日

# 策略

## 恪守原則



### 目標

全球最佳的國際銀行

### 策略

我們為個人提供銀行服務，協助公司營商，推動在亞洲、非洲及中東等地的企業投資、貿易及財富創造

### 品牌承諾

「一心做好，始終如一」

### 抱負

#### 關係

與個人、公司及機構建立互相信賴的關係，塑造市場前景

#### 投資

在促進投資及深化金融市場方面發揮主導作用

#### 貿易

在商業付款及融資方面佔據亞洲、非洲及中東地區毋庸置疑的翹楚地位

#### 財富

獲推崇為帶領客戶財富增長及保障客戶財富的領袖

#### 相關規模

在主要市場建立足夠相關及具影響力的規模及資產負債表以及業務優勢

### 價值觀

#### 勇氣

我們承擔適當的風險，堅持正確的觀點

#### 應變

我們為客戶及顧客提供適時而又切合其需要的方案

#### 國際性

我們重視多樣化，並作為一體銀行運作

#### 創意

我們具有創造力和適應能力，持續提升我們的工作模式

#### 誠信

我們可靠、開明且真誠

### 承諾

#### 對員工

讓員工成長並發揮爭勝團隊精神的理想工作場所

#### 對社會

促進經濟及社會可持續發展的向好力量

#### 對投資者

締造傑出的投資業績，透過穩健增長持續為投資者帶來超卓表現

#### 對監管機構

作為公司管治和道德操守典範的負責任合作夥伴

## 業務模式 創造價值之道

銀行透過促進付款及將短期存款轉為長期融資在經濟體中扮演關鍵的角色。本集團透過這些活動來承擔及管理風險。有關渣打處理風險的方法詳情，請參閱第12至15頁，其中有關風險加權資產分配至客戶類別的詳情載於第120及121頁。

作為專注於亞洲、非洲及中東的國際銀行集團，本集團的客戶類型廣泛，涵蓋個人到中小型企業以至大型公司及金融機構，

幫助他們建立、增長及保護財富。有關本集團的業務詳情，請參閱第30至34頁。

本集團已有清晰的策略，並已於二〇一四年重組業務，使我們得以為客戶提供更好的支援及達成本集團的抱負。有關本集團的策略詳情，請參閱第8頁。

### 本集團的業務模式專注於創造可持續的價值

#### 本集團與客戶建立深厚的關係

- **個人客戶**  
– 個人及小型業務
- **私人銀行客戶**  
– 高淨值人士
- **商業客戶**  
– 中型企業
- **企業及機構客戶**  
– 大型企業及金融機構



#### 本集團利用獨特優勢為客戶增值

- **品牌** – 本集團於全球一些增長最迅速的市場擁有150年歷史，而本集團「一心做好，始終如一」的品牌承諾代表了我們的宗旨
- **資本** – 本集團資本充裕，具備高流動性，讓本集團可長期為客戶提供支持
- **地區深度** – 本集團發揮對我們業務所在市場深厚的地區知識及經驗的優勢
- **網絡** – 本集團同心協力，為來自不同客戶分類、產品組合及地區的客戶提供支持
- **人才** – 本集團多元化及共融的工作團隊致力達致最高的操守及誠信



#### 並提供解決方案，滿足他們不斷轉變的需求

- **零售產品** – 存款、儲蓄、按揭、信用卡及私人貸款，以及其他零售銀行產品
- **財富管理** – 投資、組合管理，以及建議及規劃服務
- **交易銀行服務** – 現金管理、交易、所持證券及貿易融資產品
- **企業融資** – 融資、策略意見、合併及收購，以及權益及資本融資
- **金融市場** – 投資、風險管理及債務資本服務



#### 本集團專注於三個優先處理項目，確保締造可持續的價值

- **成為一家負責任的公司**  
– 管理本集團的營運，為本集團的利益相關人士締造長遠價值
- **對經濟可持續增長作出貢獻**  
– 確保本集團銀行服務的核心業務支援可持續增長，並創造就業職位
- **投資於社區**  
– 與當地社區合作，促進社會及經濟發展



#### 本集團透過這些活動產生收入、溢利及股東權益回報

- **收入**  
– 淨利息收入、費用收入及貿易收入
- **溢利**  
– 提供產品及服務所得收入（扣除開支、減值及稅項）
- **股東權益回報**  
– 相對於所投資的股東權益所產生的溢利



#### 並為眾多類別的利益相關人士創造長遠價值

- **客戶** – 令個人客戶取得增長及保障財富，協助他們進行業務投資、貿易及擴展
- **股東** – 為投資者締造長遠的可持續價值
- **僱員** – 提供理想的工作場所
- **社會** – 支持增長及創造就業職位，帶領金融創新，並幫助我們業務所在社區應對目前所面臨最為嚴峻的挑戰

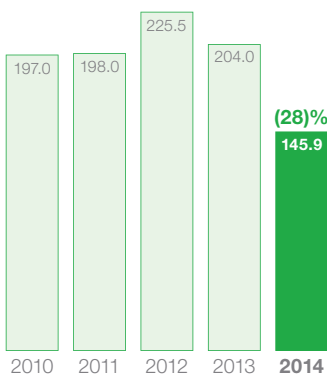


# 主要業績指標

為股東及客戶締造價值

## 1 透過規劃增長，持續取得優異表現

按正常基準計算的每股盈利<sup>1</sup>  
仙



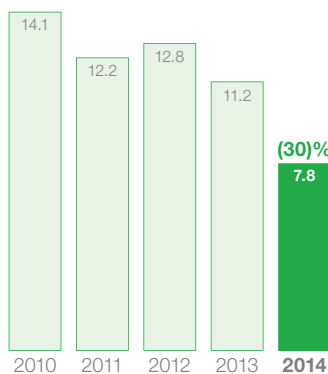
### 目的

取得每股盈利的增長。

### 分析

每股盈利較二〇一三年下降28%，反映充滿挑戰的市場環境及重大重組行動。

按正常基準計算的股東權益回報<sup>2</sup>  
%



### 目的

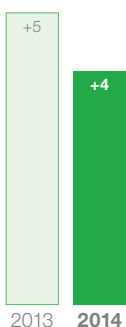
在中期提供超過10%的股東權益回報，並同時與擁有雄厚但有效率水平的資本之長期目標取得平衡。

### 分析

回報較二〇一三年減少30%，反映充滿挑戰的市場環境及重大重組行動。

## 2 與客戶建立互相信賴的關係

個人客戶  
與市場平均值相對客戶淨推介值  
(NPS)<sup>3</sup>



### 目的

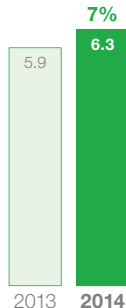
提高客戶對產品及服務的滿意程度並成為客戶推薦的銀行。

### 分析

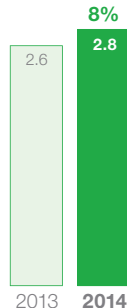
我們在二〇一四年的環球相對客戶淨推介值較市場平均值高出四點。

企業及機構客戶  
客戶關係的深度<sup>4</sup>

每名客戶  
平均擁有的  
產品數目



每名客戶  
平均擁有的  
市場數目



### 目的

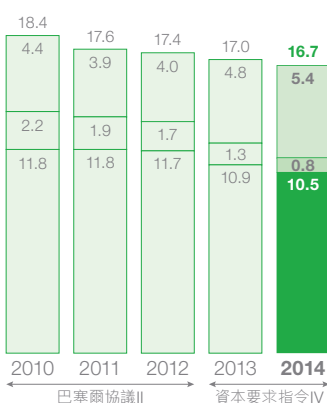
利用我們的網絡及產品能力增加每名客戶平均擁有的市場及產品數目。

### 分析

我們繼續致力於從深度和廣度鼓勵客戶使用我們的產品及市場。

## 3 維持資產負債表的優勢，支持我們的抱負

資本比率<sup>5</sup>  
%



### 目的

維持穩健資本基礎及累積資本至普通股一級資本比率於二〇一五年及其後介乎11%及12%之間。

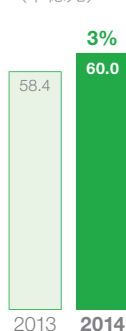
### 分析

本集團資本仍然充裕，按過渡基準或終點基準計算的普通股一級資本比率為10.5%或10.7%。本集團仍繼續積極嚴格地管理其資產負債表，專注於調配風險加權資產。

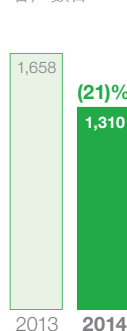
## 4 獲推崇為帶領客戶財富增長及保障客戶財富的領袖

私人銀行客戶<sup>6</sup>

管理資產總額  
(十億元)



該分類新增  
客戶數目



### 目的

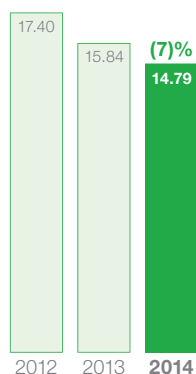
發展及深化客戶關係及增加新客戶。

### 分析

我們相對二〇一三年的1,658名新客戶增加1,310名新客戶及管理資產增加3%。

## 5 保護環境，促進經濟及社會的可持續發展

第一、第二及第三範疇溫室氣體總排放量／百萬元經營收入<sup>7</sup>  
噸二氧化碳等值／百萬元經營收入



### 目的

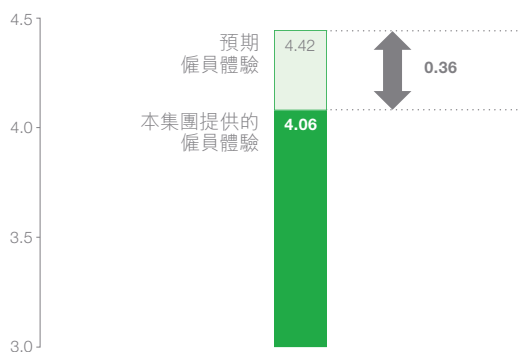
減少我們的業務產生的溫室氣體排放量。

### 分析

我們減少與過去三年相對於經營收入的溫室氣體排放量。二〇一四年伊始，因航空交通而產生的第三範疇的排放已計入主要業績指標。航空交通排放的數據從41個國家收集而來，根據倉位類別及飛行里程而定。

## 6 讓員工成長並發揮爭勝團隊精神的理想工作場所

My Voice 僱員調查差距評分<sup>8</sup>



### 目標

繼續使本集團員工的目標與本集團的目標一致，鼓勵發展以表現為主導的文化及員工熱愛的工作場所。

### 分析

透過採用新的僱員調查My Voice，我們將理解我們的核心優勢和可以獲得提升的機會（包括新的差距評分）。在二〇一四年，本集團My Voice的整體評分差距為0.36。值得注意的方面包括圍繞增長機會及職業道路的相互協作和透明度。本集團品牌、策略及文化方面的得分較高，個人承諾、操守和工作投入方面的結果尤為正面。

#### 1. 按正常基準計算的每股盈利

此主要業績指標乃按年內本集團普通股股東應佔溢利（就若干一次性或非經常項目（定義見詞彙）按正常基準計算）除以已發行股份加權平均數計算

資料來源：此指標於本集團經審核財務報表附註14呈報

#### 2. 按正常基準計算的股東權益回報

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

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

#### 3. 個人客戶：相對客戶淨推介值(NPS)

「客戶淨推介值」及「NPS」是 Satmetrix Systems Inc.、Bain & Company及Fred Reichheld的商標。渣打利用Bain方法重新校準財務服務以計算NPS。於二〇一四年，我們開始採納一種新的方法，逐步變更我們的樣本期間及方法，以達到更高的透明度，以及在計算NPS時將以整體市場為基準。客戶淨推介值量度客戶對我們提供的個人銀行業務產品及服務的支持度。我們會問客戶「閣下會否向親友或同事推薦渣打？」，並將之分為10分，10為極有可能。客戶淨推介值為推薦者（9至10分）之百分比減貶抑者（0至6分）百分比。NPS所用比例為-100（全部為貶抑者）至+100（全部為推薦者）。

資料來源：市場調查及RFI客戶滿意度研究(Market Probe & RFI Customer Satisfaction Survey)（每年平均涵蓋20個市場）。該研究所採用的訪問於二〇一四年完成。

#### 4. 企業及機構客戶關係深度

每名客戶平均擁有的市場及產品數目

資料來源：渣打數據

#### 5. 資本比率

本集團資本組成部分概述於第119頁。不同級別的比率按各自資本對風險加權資產之比率計算：二〇一〇年至二〇一三年的比率基於巴塞爾協議II計算，而二〇一四年的比率則基於按過渡基準計算的巴塞爾協議III計算

資料來源：此指標於第118至125頁資本一節呈報

#### 6. 私人銀行客戶

指本年度私人銀行客戶的管理資產總值，及該類別新增的客戶總數

資料來源：渣打數據

#### 7. 第一、第二及第三範疇溫室氣體總排放量

本集團此項報告指標所包括排放乃對應二〇一三年十月一日至二〇一四年九月三十日的報告期間，故此有充裕時間取得獨立查證。因此，本項指標所使用的經營收入乃對應同一期間，而非財務報告內所用的曆年，但與國際碳排放報告慣例一致

資料來源：渣打數據

#### 8. My Voice僱員調查

評分差距指我們的僱員在40項衡量指標方面賦予僱員體驗的重要程度與彼等認為本集團在這些方面提供的實際體驗之間的差距。最大的評分差距為5，0為目標值

資料來源：渣打My Voice參與度調查

## 風險管理

### 我們的風險狀況與策略相符

本集團管理風險以在符合本集團所有相關人士的利益下建立可持續業務。本集團設有經董事會批准的明確風險承受能力聲明，即本集團願意承受的最高風險額度的標準。風險承受能力聲明在本集團發展其策略及政策時佔有中心地位。本集團已確立穩健的風險管治架構，密切管理風險以維持本集團的風險狀況符合風險承受能力聲明。

本集團的風險狀況與業務策略及風險承受能力一致。這與我們業務模式及我們業務所在市場進行的核心業務一致。本集團較少投資於其核心市場及目標客戶以外的資產類別及分

部。本集團資產負債表流動性高，並高度分散於多種產品、行業、地區及客戶類別，以減輕風險。本集團審閱及調整我們的批核標準及限制，以應對可觀察、可預計外圍環境的變動以及本集團利益相關人士不斷演變的預期。

本節提供本集團風險狀況、風險管理框架、風險承受能力聲明及主要不明朗因素的概覽。

 進一步詳情載於第64至117頁的風險及資本回顧內

#### 風險狀況

高度分散及短期性質的組合

- 本集團的資產負債表依然穩健，並分散於多個地區、客戶類別、行業及產品，以減輕風險
- 概無單一行業的集中情況佔企業及機構客戶及商業客戶類別的客戶貸款及墊款16%以上
- 貸款組合仍然主要為短期，企業及機構客戶及商業客戶類別的客戶貸款及墊款的65%於一年內到期
- 我們的二十大企業風險承擔佔普通股權一級資本比率資本的百分比有所下降，持續具高度多元化，各項風險承擔平均分散至七個市場及五個行業
- 企業組合逾40%為投資級別，此組合正在改善
- 我們持有多種保守估值的抵押品。超過一半次投資等級企業組合已獲抵押
- 40%的客戶貸款及墊款屬零售產品；組合的無抵押部分於二〇一四年由21%減少至19%，反映持續減低無抵押賬目風險。按揭組合的整體貸款對價值比率低於50%
- 本集團於其核心市場以外的資產類別的風險承擔偏低

資本及流動資金充裕

- 本集團的資本繼續保持充足，資產負債表維持高流動性
- 本集團貸款對存款比率強勁
- 本集團依然為銀行同業市場流動資金的淨提供者
- 本集團客戶存款的種類及到期日分佈甚為廣泛
- 本集團持有大量流動資產組合，倘流動資金壓力事件發生時可供變現

健全的風險管治架構及富有經驗的高級團隊

- 本集團設立符合本集團策略的經董事會批准的明確風險承受能力聲明，制定業務經營遵守的更加詳盡的風險參數
- 本集團持續監控本集團的風險狀況以確保其一直在風險承受能力內，並定期進行壓力測試
- 本集團審閱及調整我們的風險承擔、批核標準及限制，以應對所觀察及所預計的外圍環境變動及預期
- 本集團擁有經驗豐富的高級風險管理團隊，亦由本集團高級領導層參與風險委員會
- 本集團擁有健全的風險管理架構，對管理及風險控制有指定問責及責任
- 本集團對大型公司信貸批核維持一貫嚴格挑選的方針

二〇一四年，本集團繼續面對多項外在挑戰，例如核心市場中國及印度的經濟增長放緩以及多種商品價格持續下跌。實際上，這些挑戰全都是二〇一二年及二〇一三年所出現的主題的延續。於此期間，由於預料該等市場的經濟可能持續低迷或失衡，本集團一直嚴謹處事，並審慎地採取減低風險行動。

本集團的貸款減值已增加5.24億元或32%至21億元。本集團逾40%的貸款減值由在二〇一四年間表現穩定的個人客戶類別產生，而儘管仍然有所增長，下半年卻下降了5%。企業及機構客戶以及商業客戶類別的貸款減值較二〇一三年增加5.58億元至12.03億元，佔客戶貸款及墊款平均額的69個基點(二〇一三年：36個基點)，在本集團核心市場中國及印度以及商品的增長持續放緩的情況下，有關數據在二〇一四年處於偏高水平。不履約貸款(扣除個別減值撥備後)增加5.85

億元。增幅主要來自企業及機構客戶以及商業客戶類別。

 進一步詳情載於第58至63頁的風險回顧

### 風險管理架構

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

董事會最終負責本集團的策略、設定本集團的風險承受能力聲明及有效的風險管理。渣打銀行董事會(「董事會」)的成員包括集團執行董事及其他高級行政人員，為本集團最高執行部門。董事會整體負責風險管理並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。



### 角色及責任

風險管理的角色及責任根據「三線防禦」模型界定。每一線防禦描述一套具體的風險管理及控制職責：

- 第一線防禦：所有僱員須確保在其直屬組織的職責範圍內進行有效風險管理。業務、職能及地區管治總監須負責管理其各自業務及職能的風險管理，以及對其本身具有管治職責的國家負責
- 第二線防禦：風險控制負責人，由各自的控制職能支援，負責確保本集團的風險狀況維持於其風險承受能力內。各風險控制負責人的職責範圍以指定風險類別界定，且不受職能、業務或地理邊界的局限。第二線控制職能須獨立於

所控制的業務，以確保風險／回報決定須受到的制衡，不會因為要在短期內產生收益的壓力而作出妥協。主要風險類別於下一頁界定

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

集團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。

**風險承受能力及策略調整**

風險管理是渣打業務的重心。本集團的其中一個主要風險是由透過其買賣及貸款業務，向客戶提供信貸所產生。本集團透過其風險管理架構管理整個集團的風險，以維持在本集團風險承受能力內爭取最大的風險調整回報。本集團的主要

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

風險類別	如何自本集團業務產生	風險承受能力聲明
<p><b>信貸</b></p> <p>交易對手因未能根據協定條款履行還款責任而可能導致本集團蒙受損失</p>	<p>主要產生自客戶或第三方貸款或其他財務承擔。提供貸款及協助客戶管理其財務風險是本集團銀行服務的核心</p>	<p>本集團遵循產品、地區、客戶類別及行業類別多元化的原則來管理其信貸及債務跨境風險</p>
<p><b>債務國跨境</b></p> <p>因為外國政府採取若干行動(主要與外幣的可兌換性及轉讓性有關)，以致本集團不能向其客戶或第三方收回他們在合約責任下的款項所導致的潛在損失</p>	<p>產生自跨境或以交易記賬貨幣以外的貨幣進行的貸款或交易的活動。提供跨境資金及貨幣可促進貿易及跨境投資是本集團服務的一個核心部分</p>	<p>本集團應能在極端但有可能產生流動資金壓力的情況下履行其支付及抵押品責任，而不依賴央行的特別支持</p>
<p><b>市場</b></p> <p>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</p>	<p>主要源自向客戶提供進入金融市場的渠道，其促進作用使本集團涉及溫和的市場風險狀況。亦因須於優質流動債務證券中持有大量流動資產緩衝的規定，以及換算非以美元計值的資產、負債及盈利，而可於非交易賬中產生</p>	<p>本集團應控制其交易組合及活動以確保市場風險虧損(財務或聲譽)不會對本集團的專營業務造成重大損害</p>
<p><b>流動資金</b></p> <p>本集團短期內缺乏足夠財務資源償還到期債務、或只能以付出大量成本才可獲得所需要的財務資源的可能性</p>	<p>本集團平衡須隨時提取現金及存款的存款人的需求，並為須要財務穩定性以投資長期項目(例如房屋或基建)的客戶提供長期貸款</p>	<p>本集團應能在極端但有可能產生流動資金壓力的情況下履行其支付及抵押品責任，而不依賴央行的特別支持</p>
<p><b>營運</b></p> <p>因內部程序、人事及系統不完善或出錯，或因外在事件(包括法律風險)的影響而導致虧損的可能性</p>	<p>本集團所有活動及其業務有固有的營運風險。這些風險獲積極管理，不能完全避免</p>	<p>本集團旨在控制營運風險以確保營運虧損(財務或聲譽)(包括任何與進行業務有關的事項)不會對本集團的專營業務造成重大損害</p>
<p><b>聲譽</b></p> <p>因本集團利益相關人士對本集團或其行動持負面看法而導致盈利虧損或對市值造成不利影響，繼而對本集團專營業務造成的潛在損害</p>	<p>本集團的聲譽是影響本集團利益相關人士(包括客戶、投資者、監管機構、僱員及本集團業務所在的社區)對本集團觀感的其中一項因素</p>	<p>本集團將保護其聲譽以確保本集團的專營業務不會受到重大損害</p>
<p><b>退休金</b></p> <p>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</p>	<p>產生自於若干市場內為本集團僱員提供的界定福利退休金計劃，主要是過往年度向僱員作出的退休金承擔</p>	
<p><b>資本</b></p> <p>因並非最佳的資金分配或資本成本增加而導致實際或潛在虧損的可能性</p>	<p>憑藉客戶及顧客、產品以及地區覆蓋的多元化業務，我們致力追求增長</p>	<p>在平均25年經歷一次嚴峻挑戰的緊張情勢下，本集團有關過度基準的審慎資本比率應超過最低監管資本要求，而不依賴外部資源</p>

 本集團管理各風險類別(資本除外)的方法載於第64至100頁的風險狀況及第105至117頁的風險管理方法內。有關資本的詳情載於第118至125頁。



## 主要不明朗因素

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

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

 主要不明朗因素的進一步詳情載於第101至104頁的風險及資本回顧一節。

不明朗因素	描述	減低風險
業務所在國家的宏觀經濟狀況惡化	<ul style="list-style-type: none"> <li>宏觀經濟狀況惡化影響個人支出和消費模式、商業產品和服務需求、個人及業務的債務負擔、零售及企業借款人整體信貸的供應以及本集團業務資本及流動資金融資的供應，從而影響我們的表現</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團會在計及經濟週期的環境變化下平衡風險與回報</li> <li>本集團密切監察其市場的經濟走勢，並持續檢視其風險政策和控制是否合適</li> </ul>
金融市場失衡	<ul style="list-style-type: none"> <li>金融市場波動或突然出現失衡，可能影響本集團可供出售資產與買賣組合按市價作出的估值，亦會影響獲得資金或流動資金，從而影響其表現</li> <li>金融市場不穩定亦可能增加企業客戶及金融機構交易對手違約的可能性</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團藉著對市場風險進行壓力測試來突顯極端市場事件對該等風險的潛在影響，並確認這些風險都在認可的壓力觸發因素範圍內。壓力情況會定期更新，以反映風險狀況及經濟事件的轉變。有需要時或會強制整體減低市場風險承擔</li> <li>本集團密切監控其金融機構交易對手的表現，並根據其系統重要性內部進行評估，相應調整風險承擔</li> <li>本集團維持穩健的程序以評估本集團向客戶及顧客提供產品及服務的適當性及適合性</li> </ul>
地緣政治事件	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團面對業務所在地區地緣政治緊張或衝突的風險，該等緊張或衝突可影響貿易流、客戶付款能力及本集團跨境管理資金的能力</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團積極監察其主要市場的政治局勢，並定期進行壓力測試，以掌握地緣政治事件對本集團組合的影響，以評估承受風險程度及須採取的減低風險措施</li> </ul>
監管轉變	<ul style="list-style-type: none"> <li>經濟政策、法例及規例未來轉變的性質及影響無法預測，並可能與本集團的策略權益有抵觸。有關變動亦可能影響金融市場的波動性及流動性，並因而影響本集團進行業務及管理資本及流動資金的方式</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團檢討主要的監管發展，以預計其轉變和對我們表現的潛在影響</li> <li>本集團單方面或透過參與業界研討會，對諮詢文件及多個監管機構及政府機關的討論作出回應，致力為金融業和全球經濟的穩定及可持續性制定框架</li> </ul>
監管合規	<ul style="list-style-type: none"> <li>儘管本集團尋求遵守所有適用法例及規例，但仍然及有可能面對政府機關及監管機構的監管審查及調查，包括有關美國制裁合規及反洗黑錢控制的審查及調查。現時我們無法預知該等事項得出結果的性質或時間。就連反制裁合規的行為而言，可能會遭受一系列處罰，這些處罰最終可能包括大額罰款、額外的合規及整治要求及/或其他業務限制</li> <li>若干市場的監管機構及其他機關正在對涉及一系列金融產品的若干領域的監管合規及市場行為(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。重大和解方案及持續調查的進一步詳情載列於第103頁</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>我們已成立董事會層面的金融罪行風險委員會，且自二〇一三年起，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，旨在多方面檢討及加強本集團現有預防洗黑錢活動及打擊恐怖分子融資活動，並制裁合規的措施，以及預防行賄及貪污情況</li> <li>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</li> <li>我們配合所有相關持續審閱、資料及調查要求</li> <li>在符合監管預期及進行積極風險管理方面，本集團亦採取行動，以限制或重組或以其他方式為較高風險的業務活動減輕風險，可能包括撤資或終止超出可承受風險範圍之業務</li> </ul>
欺詐風險及其他犯罪行為	<ul style="list-style-type: none"> <li>銀行業一向是第三方試圖詐騙、干擾合法經濟活動或協助進行其他非法活動的目標。該等犯罪活動帶來的風險日益增加，原因為犯罪分子手法更精密，以及他們犯案時增加使用科技及互聯網從而得到利益。網絡犯罪案件正在增加，而全球協調日益緊密，這對所有機構而言都是挑戰</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團對於管理人員、程序、系統，以及本集團與客戶及其他利益相關人士的交往存在的內部和外部犯罪風險保持警惕</li> <li>本集團設有廣泛的措施監察及減低該等風險。在我們的政策、程序以及本集團廣泛活動內均包含控制措施，例如批授、招聘、實物及資訊保安方面</li> <li>本集團備有一套技術、工具及活動可偵測及應對多種形式的網絡犯罪。作為應對此風險的一部分，本集團積極與業界、監管機構及其他專家機構開展合作</li> </ul>
匯率變動	<ul style="list-style-type: none"> <li>匯率變動影響本集團以外幣結算的資產及負債價值，以及本集團以非美元計值的分行及附屬公司的盈利</li> <li>貨幣大幅變動亦可影響貿易流及客戶的財富，兩者均可影響本集團的表現</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團密切監察匯率變動，並相應調整其風險承擔</li> <li>在若干情況下，本集團可能決定對沖其外匯風險，以保障本集團的資本比率免受匯率變動的影響</li> </ul>

## 管治概覽

值得推崇的管治為本集團決策提供支持，引導渣打的行為

### 管治方針

本集團設有一套適用於附屬公司及分行的整合管治方針，確保本集團就主要利益相關方的需求，按符合本集團經更新策略以及本集團的價值觀及文化的方式，獲得有效管理及監控。除客戶外，這些主要利益相關方包括政府、監管機構、股東、僱員及本集團熟悉的市場。

本集團於多個不同市場內營運，這些市場本身的收益、資產負債表規模、產品複雜性、客戶、經營環境、分行的分佈及企業結構各有不同。本集團「整合式管治方針」結合本集團在全球多個地點、業務、職能及法人實體貫徹應用的正式架構。這僅可根據本地法律及法規作出變動，培養具透明度、問責性及團隊合作的文化。本集團的管治方針乃以營運所在各個國家的法律及監管框架為基礎。

值得推崇的企業管治為本集團的決策提供支持並引導其行為。本集團作為一家國際性銀行的佼佼者，力爭在各業務範疇中推行企業管治的最佳實務。本集團相信，單單遵守企業管治標準條文並不足夠。公司須擁有相關文化、正確行為及價值觀，支持有效的企業管治才是關鍵。本集團全體員工均有責任作出應變及保持警惕，確保遵守本集團管治框架的條文及精神。渣打期望所有員工履行本集團的品牌承諾「一心做好，始終如一」，成為開放、富挑戰性而注重團結合作的文化的一部分。本集團致力確保所有員工擁有並發揮與其職責相稱的所需技能、價值及經驗。本集團對僱員正確行為及工作成果同樣看重。

 有關本集團企業管治方針及董事會及其委員會活動概覽的進一步詳情載於第133至209頁

### 董事會成員

於二〇一四年，本集團繼續增強董事會及其委員會的結構及活力，這不僅與本集團橫跨數年的董事會繼任計劃一致，而且為本集團致力於透過委員會結構提升操守水平提供有力的支持。於二〇一五年三月四日，董事會擁有17名董事。於二〇一五年二月二十六日，我們宣佈董事會成員的一系列全面變動，作為過渡至下一階段的一環。有關變動的更多詳情見第137頁。

### 守則合規

我們應用英國財務報告委員會頒佈的英國企業管治守則(二〇一二年)(「守則」)的條文。我們亦應用香港上市規則附錄十四所載的香港企業管治守則的條文，並已遵守其守則條文，惟董事會風險委員會負責監督內部監控(對財務報告的內部監控除外)及風險管理系統(香港企業管治守則條文第C.3.3條第(f)、(g)及(h)段)除外。倘並無董事會風險委員會，則此等事宜將由審核委員會負責。

在下文規限下，董事確認，本集團於截至二〇一四年十二月三十一日止年度已遵守守則的全部條文。我們透過解釋告知：

**Oliver Stocken**由於其於二〇一四年底前到期從董事會退任，因而並未於二〇一四年股東週年大會上尋求重選連任。然而，於John Paynter於二〇一四年十二月從董事會退任後，為協助董事會成員的順利過渡，Oliver同意短期內繼續留任董事會，直至二〇一五年二月二十八日退任。

**Richard Meddings**於二〇一四年一月作出的公告宣佈其將於二〇一四年六月從董事會退任後，並未於二〇一四年股東週年大會上尋求重選連任。

我們已檢討載於英國企業管治守則(二〇一四年)的新條文，該等條文並無正式要求我們須於二〇一五年十二月前作出報告。我們於整份企業管治報告內提供有關如何於本集團內管治的運作及本集團應用香港上市規則所載原則及守則主要原則的陳述性聲明。

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

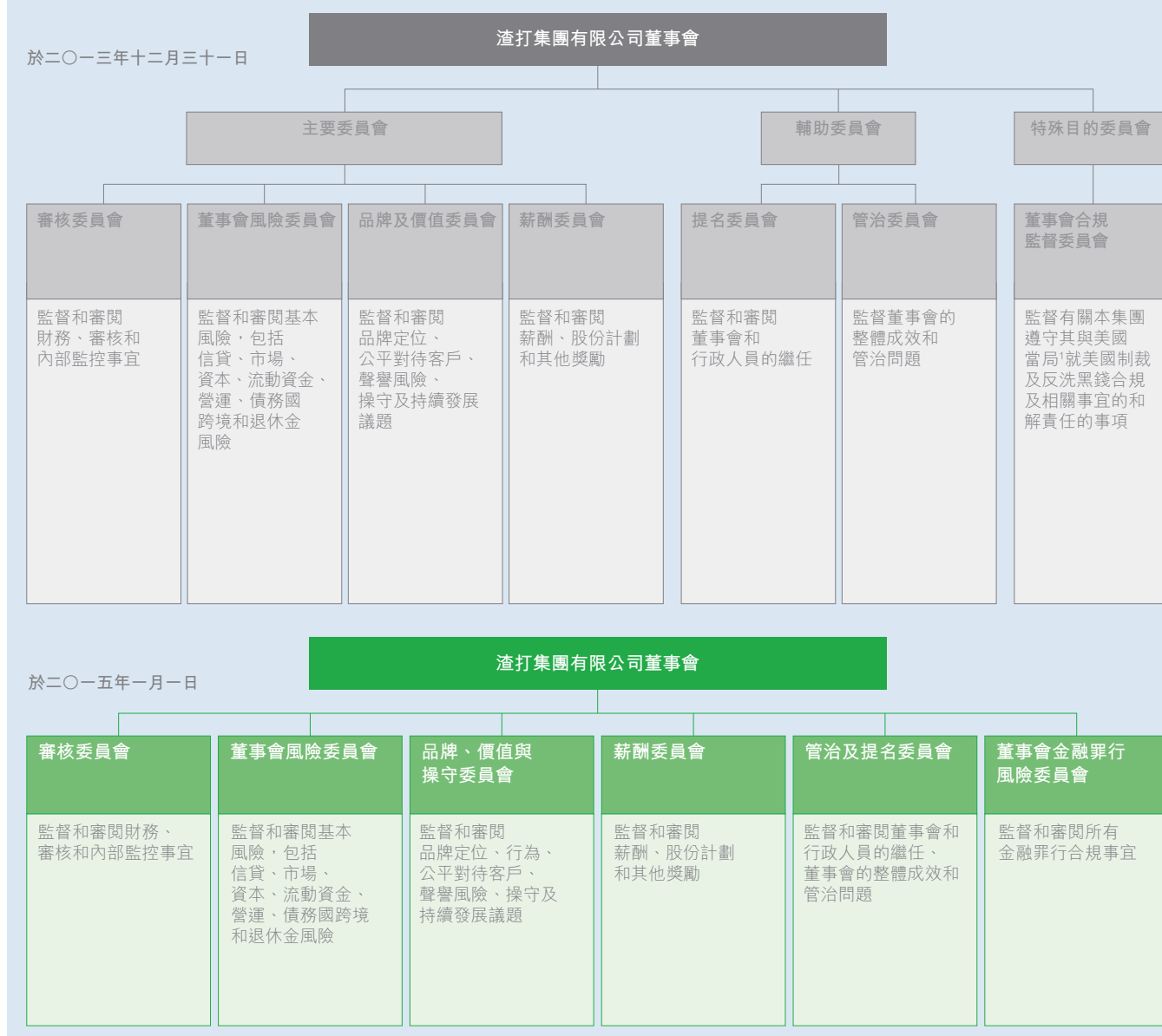
## 本集團董事會及其委員會

董事會向其委員會分授若干職責，協助履行其確保獨立監管的職能。於二〇一四年，董事會同意對其委員會結構作出多項變動，確保其作出更加有效的調整以支援董事會的工作，反映了本集團致力於提升操守水平，並提供了更加全面的監管框架。除管治及提名委員會(其遵守英國企業管治守則條文，由集團主席擔任主席)外，所有董事會委員會均由獨立非執行董事組成，在支援董事會方面起重要作用。除五名獨立非執行董事外，董事會金融罪行風險委員會成員亦包括三名獨立顧問。

個別董事名單及其履歷載於第128至131頁



### 集團董事會委員會架構變更



1. 美國當局包括紐約州金融局(「金融局」)、美國聯邦儲備委員會(「聯儲局」)、紐約郡地方檢察官辦公室、美國司法部(「司法部」)及美國外國資產控制辦公室(「外國資產控制辦」)

## 董事薪酬概覽

通過提高透明度及將薪酬與可持續表現掛鉤，藉此重建信心

在本董事薪酬報告摘要內，我們概述有關集團可變報酬總額（「可變報酬總額」）及執行董事的二〇一四年薪酬決定。我們亦概述於二〇一四年及二〇一五年改善管理執行董事薪酬的方式。

➔ 更多詳情可參閱第170至209頁的董事薪酬報告

於二〇一四年五月舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）後接獲的股東回饋意見，加上本集團的財務表現未如理想，已反映於委員會就本集團及執行董事可變報酬總額所作的決定。

### 就集團可變報酬總額作出妥善決策

二〇一四年集團向股東展現的業績不如預期。薪酬委員會（「委員會」）表明，集團可變報酬總額應會低於二〇一三年的水平。委員會最後決定二〇一四年的集團可變報酬總額為10.98億元，較二〇一三年下降9.1%。

過往數年，委員會的決定會於股東及僱員分佔的盈利中反映。誠如右圖所示，二〇一四年的集團可變報酬總額較二〇一〇年下降28%，而同期派息則增長51%。

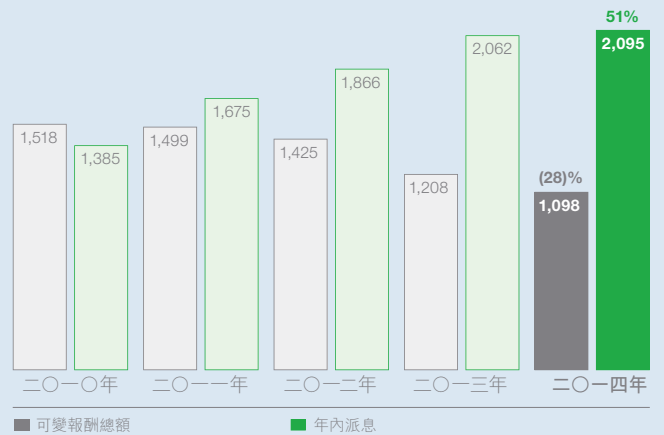
於決定二〇一四年的集團可變報酬總額水平時，委員會確保已完全考慮風險及控制事宜，當中包括於二〇一四年八月與紐約州金融局達成和解引起的相關薪酬事宜。

鑒於本集團的表現未如理想，本年度董事會的執行董事決定，其作為領導層應以身作則，表示其將不會尋求發放本年度的可變報酬總額回報。因此，委員會決定不會向Peter Sands、Mike Rees、Jaspal Bindra及V Shankar發放任何可變報酬總額回報。

	二〇一四年	二〇一三年	
集團可變報酬總額 (百萬元)	1,098	1,208	↓ (9.1)%
集團行政總裁可變報酬總額 (佔最高金額百分比)	0%	57%	↓ (57) 個百分點

- 二〇一四年的集團可變報酬總額為10.98億元，較二〇一三年下降9.1%
- 自二〇一〇年起，集團可變報酬總額已下降28%，相關溢利則下降15%
- 二〇一四年，集團行政總裁及其他五位現任及前任執行董事概無獲發可變報酬總額回報
- 董事的可變報酬總額百分比受限於長期表現條件，其所佔百分比由25%上升至50%
- 於二〇一五年引入新計分表，使執行董事的可變報酬總額與主要財務及其他策略性優先處理項目的達成狀況掛鉤

可變報酬總額及年內派息 百萬元



### 執行董事的可變報酬總額

可變報酬總額乃按年內財務及策略性表現的評估而釐定。本集團設有清晰的長期表現企業文化，將報酬與表現掛鉤，以便推動可持續增長及符合我們的價值觀。二〇一四年的表現充滿挑戰，財務業績未如理想，於下表所載執行董事的可變報酬總額回報中充分反映。

	P A Sands		A M G Rees		A N Halford		J S Bindra		V Shankar	
	二〇一四年 千元	二〇一三年 千元	二〇一四年 千元	二〇一三年 千元	二〇一四年 千元	二〇一三年 千元	二〇一四年 千元	二〇一三年 千元	二〇一四年 千元	二〇一三年 千元
可變報酬總額	-	6,650	-	10,500	1,733	不適用	-	3,660	-	4,040
可變報酬總額佔最高金額的百分比	-	57	-	54	58	不適用	-	52	-	56

該等可變報酬總額決定對執行董事薪酬總額的影響載於下表。

	P A Sands		A M G Rees		A N Halford		J S Bindra		V Shankar	
	二〇一四年 千元	二〇一三年 千元	二〇一四年 千元	二〇一三年 千元	二〇一四年 千元	二〇一三年 千元	二〇一四年 千元	二〇一三年 千元	二〇一四年 千元	二〇一三年 千元
個人薪酬總額	5,108	6,842	6,951	9,465	4,236	不適用	2,953	4,415	2,590	3,776
個人薪酬總額(不包括退休金及收購)	3,604	5,968	3,003	8,949	2,056	不適用	2,542	3,933	2,242	3,428
薪酬按年變動(不包括退休金及買斷)	(40)%		(66)%		不適用		(35)%		(35)%	

### 調整薪酬配合本集團全新策略性優先處理事項

於二〇一四年五月舉行的股東週年大會上，董事薪酬政策僅取得59%股東的支持。在與股東進行多番諮詢後，委員會明白到有必要更有效地調整獎勵，配合股東的長遠利益，提供更高的透明度以及簡化決策過程。二〇一四年發放可變報酬的方式及二〇一五年實施薪酬政策的方針，充分反映是次反饋及本集團的財務表現。

委員會相信，這些改進措施確保執行該策略的方式既確保執行董事得到適當的激勵及回報，同時符合股東的長遠利益。

### 現行政策的主要特點、二〇一四年發放可變報酬總額的方式及二〇一五年的實施情況概要

現行政策的主要特點	二〇一四年發放可變報酬總額的方式	二〇一五年的政策實施情況
<ul style="list-style-type: none"> <li>● 上限為固定薪酬的200%</li> <li>● 零現金元素—所有可變報酬均以股份形式發放</li> <li>● 80%以上為遞延(可能被要求返還)，其中37.5%遞延至足五年</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 鞏固股份獎勵作為可變報酬總額的一部份，附設長期表現條件</li> <li>● 增加可變報酬總額的比例，惟須達成長期表現條件，由25%至50%不等</li> <li>● 根據三項表現股份獎勵措施，門檻價值歸屬的股份比例減至25%</li> <li>● 重設表現股份獎勵措施的目標，確保目標不斷提高但仍屬於可實現範圍之內</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 平衡的記分表與本集團執行新策略以達成五大策略性優先處理事項的目標一致</li> <li>● 將會預先披露記分措施及比重以及回顧披露結果</li> <li>● 實施現金及已歸屬可變報酬收回政策</li> <li>● 再無提供保證可變報酬</li> </ul>

## 業務環境

### 二〇一五年 — 過渡期

二〇一四年，歐元區終於走出衰退，美國經濟加速增長，但復甦仍較預期緩慢，而中國仍然持續放緩。渣打於亞洲、非洲及中東的最大市場，再度證明為全球經濟增長的主要動力。

亞洲經濟體(日本除外)的國內生產總值增長6.3%，而非洲及中東則分別增長5.0%及3.8%。中國經濟雖然放緩，但仍然為全球其中一個增長最為迅速的經濟體，於二〇一四年增長7.4%。印度經濟亦重拾升勢，由二〇一三年的6.9%上升至二〇一四年的7.4%。

中國經濟專注於再平衡，政策制定機構致力提高與投資、製造及建設相關的消費及服務業增長。美國經濟專注於貨幣政策的正常化和退出其量化寬鬆計劃，並就市場於二〇一五年自全球金融危機以來的首次加息作好準備。儘管美國退出量化寬鬆計劃，但全球各地維持寬鬆的貨幣政策，日本銀行、歐洲央行及中國人民銀行都正在放寬貨幣政策。由於中國增長步伐放慢，而石油輸出經濟體表現疲弱，但發達經濟體加速增長，分歧的主題有望延續至二〇一五年。

#### 二〇一五年前景

我們預期全球增長將於二〇一五年得以改善，由二〇一四年的3%上升至3.3%。財政緊縮政策令已發展國家於二〇一一年至二〇一四年間的增長放緩，但預期於二〇一五年將會大幅削減該等政策，為增長去除重大阻力。與此同時，倘油價持續處於低位，將會推動美國、歐洲、日本、中國及印度等全部主要經濟體的增長。中國經濟正在放緩，但仍可於二〇一五年維持約7%的增長。印度倘能控制通脹及其往來賬戶虧絀，於二〇一五年可能帶來令人驚喜的正面表現。於二〇一四年受地緣政治的憂慮因素妨礙的歐元區亦應得以緩和和改善。我們預期除中國以外的新興亞洲市場維持穩步增長，而中東及非洲將會放緩，主要是由於商品價格(包括油價)下跌所致。

儘管全球經濟正逐步改善，增長勢頭仍然動力不足，市場信心不穩，尤其是工業經濟體。這意味著相較全球經濟穩健時的情況，意料之外的衝擊(地緣政治或其他因素)能造成更大影響。此外，政策雖能改善增長環境，但亦能成為重大的風險因素來源。直至今日，有利推動增長的主要政策為放寬貨幣。利率已處於非常低的水平，而我們預期日本銀行及中國人民銀行將會採取進一步的放寬政策。然而，放寬貨幣有其限制，尤其是於利率近乎零及市場利率偏低、反映信心疲弱的國家。我們期望業務及消費者信心得以增強，以鞏固增長前景。

有效的經濟改革有助改善歐洲、中國、印度、印尼及墨西哥的經濟狀況，近期已可見若干進展。市場非常期望出現更多的改革，以促進生產力及開拓新的投資行業。本年度在簽訂峇里協議(簡化報關程序)以解放世界貿易方面取得進展，有望獲正式簽署，並希望由中國帶領之跨太平洋夥伴關係、跨大西洋貿易與投資夥伴關係及區域全面經濟夥伴關係能向前邁進。該等夥伴關係的進展將可提高市場對全球經濟的信心。

自二〇〇九年中以來，美國的增長平均只有2.3%，嚴重衰退後的復甦亦毫無生氣。我們預期美國最終將會在二〇一五年擺脫困境，取得2.8%的增長。儘管表現未算突出，但亦是一項顯著的改善。貨幣升值及頁岩油投資減少對美國經濟造成衝擊，相關影響將被因汽油價格下降引起的美國消費大幅增長所抵銷。美元升值有助提高盈利及隨時間推移提高出口量，從而為多個其他國家提供支援。

面對增長上升及失業率下降，聯儲局有望於二〇一五年進行首次加息。我們預期該加息週期緩慢，而息率的最高位仍會處於偏低的水平。我們預測自二〇一五年九月起，總升幅將為50個基點，並預期聯儲局將於二〇一六年底前把加息週期停於2.0%的水平，故此利率將進一步升至1.75%。由於預期2.0%的最高位仍然遠低於過往的加息週期，因此我們仍然認為利率將會停留在低位一段更長的時間。

我們預期二〇一五年歐元區經濟會較二〇一四年有所改善，歐洲央行措施及於多年的財政緊縮政策後呈中立的財務取態亦支持這一個看法。主要風險為高失業率帶來政局不穩、損害市場信心及導致改革缺乏進展(尤其是法國及意大利)、驅使市場信心趨向負面及限制增長潛力。日本的「安倍經濟學」及其結合財政及貨幣的刺激措施已有助推高增長。撤銷財政刺激措施及調高銷售稅令二〇一四年的復甦進程受阻。決定延緩另一個調高銷售稅的計劃應有利於二〇一五年的增長。日本市場亦明顯受惠於油價下跌，縱然這將導致通脹下降，拖延達致2%通脹目標的進度。

#### 亞洲

二〇一五年，我們預期亞洲區將未能達到極佳的增長，但表現應會不俗。印尼及印度於二〇一四年舉行大選後，兩國政府目前均有空間實施旨在促進潛在增長及投資的改革，改革成功與否將會決定區內推動投資增長的動力。外國投資者(包括組合及外國直接投資)將會對推行或不推行改革的國家

在不計及日本的情況下，亞洲經濟體於二〇一四年增長6.3%，為本集團錄得最大增幅的主要市場



業務環境報告由本集團的環球研究團隊編製。二〇一五年的預測反映彼等的估計。

## 二〇一五年的增長具穩健性

中國

7.0%

二〇一四年：7.4%

南韓

3.6%

二〇一四年：3.3%

香港

3.0%

二〇一四年：2.2%

阿聯酋

3.8%

二〇一四年：4.5%

印度<sup>1</sup>

7.7%

二〇一四年：7.4%

印尼

5.2%

二〇一四年：5.0%

新加坡

3.5%

二〇一四年：2.9%

尼日利亞

4.7%

二〇一四年：6.8%

1. 印度的財政年度由四月開始

採取不同的措施。我們認為，中國、印度及印尼在未來數年最有可能出現重大轉變。日本的改革議案進展非常緩慢，迄今只有進取的貨幣寬鬆措施及日圓貶值等因素支持經濟復甦。在大部分地區，我們預期貨幣政策將於二〇一五年底前適度收緊，惟中國、印度及越南除外，這些國家應會傾向繼續採取較寬鬆的政策。

由於其新政府已作出多項變動，故印度目前的投資者情緒非常正面。與先前的通脹停滯的時期相反，我們預期未來數年將出現較強勁的增長，通脹將會持續下滑。政策以提高官僚效率、減少囤積食物及鼓勵私人企業投資為重心。莫迪的「印度製造」計劃旨在鼓勵外國企業在印度建立製造設施。環球企業會否不斷增加外國直接投資，將會是這項政策成功與否的一大試金石。企業分部內的去槓桿化將為對印度加速增長提供更為關鍵的另一重要工具。新政府已採取措施以推動這方面的進展，當中包括協助重組企業貸款，惟去槓桿化過程很可能會延至二〇一五年後。

我們認為，中國近期趨向採取廣泛的貨幣寬鬆政策，是為了回應下列幾項因素：工資增長疲弱，製造業以外的行業錄得職位流失；中小型企業分部內信心依然不穩；及反通脹壓力不斷上升。儘管信貸增長放緩可能會對經濟造成短期影響，但其有助抑制債務對國內生產總值比率的增長。對當地政府債務的憂慮亦會進一步減低；根據國家審計署，其增長率由二〇〇九年至二〇一〇年的逾20%減慢至二〇一四年的低單位數字水平。此外，被稱為「影子銀行」的分部的擴張速度減慢，減低了該領域的風險。我們預期，中國的不履約貸款將於二〇一五年及往後年度逐步增加，惟預期當局將會繼續嚴密監察金融系統。

中國經濟經過橫跨數年的重新調整後，由投資業趨向消費及服務業。我們正在期待旨在促進勞工流動(改革戶籍登記系統)、減低存款比率(支援社會保障系統)及改革國有企業分部的重要政策出台。中國政府大力推動反貪腐，雖具有減低

消費的副作用，但亦可視為達成改革目標的踏腳石。房屋建設速度將會進一步放緩，惟在政府放寬購房限制及調低利率的支持下，房屋需求已有所復甦。房屋存貨正不斷減少，我們預期市場將於未來一至兩年後回復正常。

由於新當選的佐科威政府面臨種種挑戰，包括屬於議會的少數政黨，以及一旦美國開始加息，將須為往來賬戶虧絀作出融資等，故此印尼的改革較印度起步得較慢。基建發展對減低通脹及刺激增長起着關鍵的作用。

中國與鄰邦邊境糾紛未解，令地區緊張局面仍然構成風險。蔓延至該區的貨幣風險亦須加以監控。儘管二〇一三年滙率下挫導致二〇一四年增長大幅上升，可是，貨幣競相貶值，最終並無任何國家得利。日圓疲弱成了其他亞洲經濟體的主要焦點，自當日本央行令人意外地在二〇一四年十月宣佈擴大貨幣寬鬆政策尤甚。亞洲國家大選期方面，二〇一五年顯著緩和，一月份斯里蘭卡大選已告塵埃落定，年內至多只餘下泰國和新加坡有可能舉行大選。

油價回落將令大多數亞洲經濟體受惠，提振經濟增長、減輕通脹並改善往來賬狀況；在某些國家甚至可透過節約燃料補貼開支而減低了預算赤字，顯著例子有印度及印尼。低油價刺激全球消費需求下，預計亦會令亞洲出口外需轉強，尤令香港、南韓和台灣受惠。

### 非洲撒哈拉以南地區

二〇一五年，位處非洲撒哈拉以南地區的石油出口國家將受油價回落打擊，儘管彼等承受油價持續波動的能力參差頗大。我們預計當中承受力最佳的要算加蓬，因為當地政府的財政措施相對靈活，能夠迅速節流減省開支，尤其是資本開支，以致下行風險有限。其次是一向按國內生產總值某一百分比穩健保留儲備的安哥拉。尼日利亞石油儲量下降，風險則較高。尼日利亞國內生產總值較高、公共負債比率低而資



尼日利亞所節省的燃油較非洲撒哈拉以南其他地區為低，故其經濟面臨的油價下降風險較高



油價下跌推高全球消費者需求，將會令亞洲的出口需求上升

本市場深度較大，應較非洲撒哈拉以南地區其他產油國容易增加舉債。然而，給予尼日利亞的外資信貸正與油價預期密切掛鉤，涉及的風險務需審慎管控。外匯市場過大波動為當地銀行體系帶來一定風險，令近年對外資借貸加劇倚賴。尼日利亞未來為應付油價回落，須維持緊縮貨幣政策，即使當進行節約財政開支的時期亦然。

非洲的燃油進口國家（主要於非洲東部及南部，包括南非）將會自油價下跌大幅受惠。往來賬戶虧絀一部分由於油價企穩所致一將會減少。通脹的情況亦將會有所改善，而燃料價格下降，應可為消費開支提供支持。在東非生產商嶄新的碳氫化合物生產方面，最大的問題在於近期價格走低將會為前景帶來何種程度的影響。油價偏軟將會令非洲的開採成本下降，尤其是成本最高的海上油田。資源稅制度將會是非洲撒哈拉以南地區二〇一五年的主題，我們將會密切監察其與當地政治之間的互相影響。除贊比亞及尼日利亞外，坦桑尼亞及科特迪瓦亦會於二〇一五年進行大選。

### 中東及北非

我們認為該區於二〇一五年共有四大主題。首先，雖然我們可以看到若干已實施改革及正自投資流入受惠的燃油進口商已出現正面增長的跡象，但主要燃油出口商的增長環境將會繼續受到不利影響。第二，誠如近期燃油價格變動所示，非常側重碳氫化合物行業的財政支出不可能永無止境地上升。第三，中東及北非地區減低對高能源業務的津貼，可能對於為經濟提供達到投資需求不斷增長所需的財政彈性起了關鍵的作用。最後，地區衝突可能會對某些國家造成影響。

二〇一五年主要燃油出口國的增長前景充滿挑戰。除非油價迅速反彈，否則，財政政策很可能收緊，並將會對非碳氫化合物行業的增長構成影響。再者，石油輸出國家組織可能於二〇一五年後期同意減少產量，此將會降低整體國內生產總值的增長。在更廣泛的中東及北非地區，約旦及埃及進行改革令二〇一五年的前景向好。在當地緊張的局勢下，該兩個

國家都大力改革能源津貼，現已得見成效。埃及更可自阿聯酋及沙特阿拉伯的直接投資受惠。我們預期，其他中東及北非國家於二〇一五年及其後都將會自同類的投資流受惠。

近期的油價下降，適時提醒我們，雖然有很大的動力推動海灣合作委員會(GCC)的經濟體更趨多元化，但政府收入仍然非常依賴燃油。我們認為令預算融資的來源更多元化是海灣合作委員會各國可用以減輕油價下跌的影響的重要一步。我們已為該區應否大力推行建立本地貨幣的債務資本市場爭論良久。此舉將可為各主權國提供融資，並為當地企業及規模較小的業務提供更多獲取資金的途徑。由於財政盈餘減少以及出現虧絀的可能性提高，二〇一五年將會在審慎支出及確定支出的優先次序(包括應付津貼)方面取得更大的進展。

海灣合作委員會的津貼範圍介乎最低於卡塔爾的國內生產總值的5.5%，以至沙特阿拉伯的將近11.5%。這尤其在油價下跌的情況下，對預算帶來壓力。隨著海灣合作委員會各國致力改善基建及令經濟更多元化，能源津貼改革將會為更具意義的投資釋放財務資源。埃及和約旦已採取行動，以減低電力及能源津貼，而阿布扎比已於二〇一五年一月一日公佈調高公用事業的收費。沙特阿拉伯的政策制定機構正在討論採納智能收費的可能性，按收入層級應用能源津貼。雖然要做的事還有很多，但這些措施都正在邁向正確的方向。

### 總結

二〇一五年很可能出現更高的增長和較低的通脹，兩者都將會是金融市場的利好因素。美國市場強勁增長，亞洲、非洲及中東地區的新興市場均呈穩健，都將可提供支持，但缺少強勁的業務及消費者信心仍然是值得深思的問題。經濟復甦要重拾增長動力，市場信心必不可少。



# 人才

## 透過變革支持組織

### 二〇一四年摘要

- 有效地從雙業務轉型為銀行一體結構，成功管理對人才的影響
- 增加員工數目，支持實現財務、監管、風險及合規承諾
- 推出一項新的僱員投入度調查My Voice，以發現及衡量我們多元化、跨世代的工作團隊的投入度動力來源
- 加深關注與表現及報酬有關的僱員操守及風險與監控程序
- 鞏固及更新高層領袖團隊，指引及指導公司轉型
- 繼續推廣多元化及共融的重要性，舉辦「靈活渣打」活動，提倡更好的工作—生活平衡

### 成為一體銀行

二〇一四年上半年的重組是恢復我們的表現增長勢頭及確保我們仍有望實現我們的願景的一項重要舉措。自二〇一四年四月一日以來，我們更改了組織架構以提升營運效率、協作及長期僱員投入度。透過新的區域性及業務架構，我們重申以一體銀行營運的承諾。我們亦調整了人才優先處理項目，深化我們在操守、價值觀、領導能力以及多元化及包容性方面的組織文化及實力。這些是將使我們得以實現本集團的願景及品牌承諾的重要優勢。

### 人才

於二〇一四年底，我們的總勞動人口超過90,000名僱員，遍佈71個市場，包括133個國籍。本集團員工人數增加4,300名，主要是由於我們引進內部直接銷售隊伍，加強在法律及合規及內部審計的領域，以及我們於分享服務中心的業務經營方面的能力，以支持我們實現財務、監管、風險及合規承諾。

我們的整體僱員流失率有所改善，流動率按年下跌。我們已建立一個框架，以使我們確定並積極解決流失率嚴重的地方。此方法於二〇一四年被證實為成功有效，我們有信心將此方法運用於流失率超過可接受水平的地方。

### 僱員投入度

本集團於二〇〇一年至二〇一二年間進行了一項年度集團

整體Gallup僱員投入度調查，我們決定更新我們的方法。於二〇一四年，我們推出一項與我們組織願景一致的新訂僱員投入度調查。

新的My Voice調查為整個集團的投入度動力來源提供了更好的洞察力。我們現時亦可進行定期、小範圍的「滿意度調查」，以使我們更詳細了解特定組別內的投入度。

於二〇一四年，遍佈68個國家超過85%的員工參與了該項調查。該調查衡量員工投入度與彼等賦予不同投入度因素的重要性；透過考慮兩者之間的差距，使我們得以發現提升我們的僱員體驗的機會。當前的整體差距按5分計算為0.36<sup>1</sup>。

本集團的品牌、策略、多元化及包容性文化方面的僱員投入度得分較高。本集團在僱員操守及文化以及高水平個人承諾與工作投入度方面亦取得良好成績。需要注意的地方包括協作以及有關增長機會及職業規劃的透明度。

目前，逾9,000名領袖及主管正採取行動討論調查所發現的機會，建立投入度，並實踐「一心做好，始終如一」的品牌承諾，使渣打成為一個理想的工作場所。

### 操守

提升操守水平仍為本集團工作的重中之重。於二〇一四年底，本集團99%的僱員重申彼等將遵守我們的行為守則。My Voice調查結果亦顯示，95%的僱員了解行為守則在彼等職責中的意義。

我們繼續灌輸本集團的六大公平問責原則。該等原則指引我們的行事方式，並於出現問題時作出決策。年內，我們對3,500名主管就發生違紀情況時如何應用該等原則進行了培訓。

我們亦加強了於評估表現及薪酬時考慮操守、風險及合規事宜的方式。目前，主管須確認僱員是否已達到滿意的操守水平，並須指明其已考慮的任何風險及合規行為及事件。

### 建立組織能力

本集團一直以來的成功發展憑藉的是本集團能夠招募多元化的有才之士，並投資及保留最佳及最優秀的僱員。

### 培育領導人才

培育下一代業務領導團隊對本集團的表現而言至關重要，仍為本集團的首要任務。我們繼續培育本集團所有階層僱員，以協助彼等發展事業。我們亦已檢討本集團的領導培育方法，使本集團的領導團隊能夠應對日益複雜的營運環境。

1. 評分差距指我們的僱員在40項不同的衡量指標方面賦予僱員體驗的重要程度與彼等認為本集團在這些方面提供的實際體驗之間的差距。最大的評分差距為5，0為目標值



在成立首年，逾85%的僱員完成了新的僱員投入度調查「My Voice」

**學習及發展**

接受培訓的僱員的百分比

94

培訓每名僱員的平均開支(元)

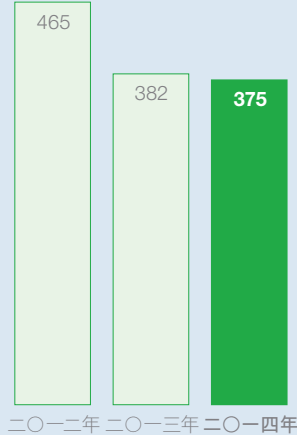
764

每名僱員的平均培訓天數

3.2

有關本集團人才的進一步資料載於第326至第327頁。

**畢業生招聘  
(僱用數目)**



我們已經簡化及調整我們的領導計劃的內容，以便使我們的領袖具備一致的技能、知識及行為。為確保我們繼續建立充分的領導能力，我們已將中級管理層的領導計劃權重翻倍，並增加其他主管計劃的頻率。

我們已加強及更新我們整個組織的高級領導團隊，增加高級行政職位的數量。

**學習及發展**

為支持持續的學習，今年我們升級了學習管理系統。我們改進的學習管理系統使本集團更準確地鎖定教育，讓所有直線主管簡單及全面地了解其團隊的學習活動。在二〇一五年，我們將使用學習管理系統提供及推出新的學習活動。

我們亦更新了本集團的入職管理計劃Right Start Live。我們的業務所在的每個市場的新入職員工均應用統一的計劃。目前，Right Start Live為大多數入職幾個星期的員工提供半天的入職培訓。該計劃的互動性較強，集中於我們的組織文化以及我們的價值觀及適當操守的重要性。

新入職員工亦可透過Right Start Online(所有新入職員工自其入職第一天起均可瀏覽的入職網站)獲得協助。該網站可讓彼等了解行為守則及有關我們的業務、產品及架構以及本集團價值觀的資料。除Right Start Live外，我們為新晉高級員工設立的核心計劃FastStart仍是發展新的高級領袖的核心。

儘管該等計劃並非強制性，但我們強烈建議參加，藉此了解本集團的文化。二〇一四年，所有新入職員工對Right Start Live的參與率高達74%。80%的合資格人士參與了FastStart，剩下的合資格人士及本集團的新晉高級領袖將參加預計於二〇一五年第一季度舉行的計劃。

該學習及發展計劃將延續至二〇一五年，屆時我們將推出SC Ready(一種幫助中級領袖適應我們的文化、領導預期及風

險管理理念的學習工具)。二〇一五年，我們計劃為逾1,000名中級領袖在全球推出40項計劃。

**建立我們的人才庫**

畢業生招聘及發展是本集團人才策略的基礎及長期組成部分。我們每年從120,000位申請者中為逾700名畢業生提供工作實習機會。畢業生申請來自世界各地，我們的畢業生計劃旨在為每名僱員提供發展及應用其個人技能及特長的機會。

於二〇一四年四月重組後，我們推出一項新的整合畢業生計劃，以取代我們先前的個人銀行業務及企業銀行業務計劃。我們於二〇一五年將基於該發展計劃，為該等值得高度重視的初級僱員提供額外的職業支持及晉升機會。

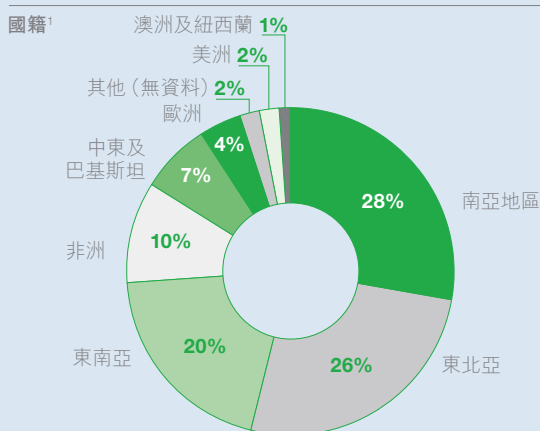
**導入多元化及包容性**

我們的人才及市場的多元化是區分本集團的特別優勢，得以讓我們重視及服務我們的客戶的不同需求。

我們的目標是建立一個包容性的環境，每個人均可充分發揮他們的潛力，為本集團的業務成功做出貢獻，沒有任何偏頗。憑藉我們原先的多元化及包容的組織優勢，我們可以創造一個可持續發展的競爭優勢，有助於締造理想的業績。於二〇一四年，我們：

- 通過舉辦主題為工作場所的殘障人士的全球在線研討會為殘障員工慶祝「國際康復日」，鼓勵被殘障影響的高級領袖分享他們的故事
- 推出就業能力項目增加殘障員工的工作機會。來自八個國家的十四個團隊審閱了76個職位，移除障礙及為自述殘障的候選人創造一個包容的環境
- 與當地的政府機構共同在新加坡建立了一個試點殘障人士實習計劃

## 多元化及共融



女性執行及非執行董事(包括主席) – 2 (11%) 二〇一三年: 3(14%)



女性高級管理層 – 43 (15%) 二〇一三年: 48(16%)  
(高級管理層被界定為董事、級別1及級別2)



女性僱員(不包括執行董事) – 42,617 (47%)  
二〇一三年: 40,630(47%)



- 為有殘障成員團隊的直屬主管舉辦座談會，發展彼等的包容領導能力，促進支持學習網絡管理人才的發展

- 繼續參與本集團業務所在社區的活動，例如為加納的殘障學生籌備工作坊，旨在提高他們於就業市場的技能

我們繼續重視對於女同性戀者、男同性戀者、雙性戀者及變性人的包容性，旨在基於公平及平等地對待我們的女同性戀者、男同性戀者、雙性戀者及變性人同事，增加了解並創造一個安全及受人尊重的環境。有關活動包括：

- 推出資訊，提高對女同性戀者、男同性戀者、雙性戀者及變性人的認識，慶祝國際不再恐同、恐跨性別日
- 推出女同性戀者、男同性戀者、雙性戀者及變性人聯盟計劃，設有視頻及高級領袖可參與的專題討論，以及與在非洲及中東市場亦擁有重大業務的同業組織舉行有關女同性戀者、男同性戀者、雙性戀者及變性人包容性的圓桌座談

二〇一四年，本集團維持主要領導層的性別比例，高級行政人員中15%為女性。這包括中國、香港、尼日利亞、坦桑尼亞及泰國的女性國家行政總裁。我們開展的活動包括：

- 透過參加我們的女性領袖及女性發展計劃幫助逾500名女性獲得寶貴的領導技能
- 為該等高級發展計劃委任男性及女性保薦人，肯定男性在實施變動中的作用
- 於英國建立一個指導計劃，旨在幫助年輕的弱勢女性的工作

## 健康、安全及保健

我們致力於為我們的員工及客戶提供一個安全、可靠及健康的工作環境。我們維持與國際最佳慣例一致的高標準，並定期審閱我們的物業的健康及安全性能。

我們超過80%的僱員可獲得僱員援助計劃，為他們提供諸如關係、財務壓力及法律問題的保密建議及諮詢服務。

二〇一五年，我們將透過學習及教育計劃大力推動對保健、健康及安全的認識和理解。

### 二〇一五年的優先處理項目

- 提升操守水平，確保僱員明白其重要性並能適當地應對我們經營業務所在的日益複雜的監管環境
- 加強僱員投入度，透過更廣泛的合作更加專注於交付我們的網絡
- 繼續增強我們的領導團隊，藉此增強實力及制定可靠的繼任計劃
- 支持我們以客戶為中心的策略，檢討績效管理、人員培訓及職業規劃程序等促進方針

1. 國籍的定義已作出修訂，以反映僱員的護照

## 持續發展

### 促進經濟及社會可持續發展

#### 二〇一四年摘要

- 向小額融資機構提供3.18億元借貸，超過210萬人受惠
- 99%員工重新確認遵守集團行為守則的承諾
- 2,477名員工接受環境及社會風險管理培訓
- 提供7.986億元融資支持可再生能源及節能技術
- 為「看得見的希望」募集1,000萬元，自二〇〇三年以來募集資金總額累計7,940萬元，援助逾6,580萬人

「我們持續支持聯合國全球契約及其於人權、勞工標準、環境及反貪污等方面的十大原則。本年報載列我們在業務內融入該等原則的進展。」

集團行政總裁  
**Peter Sands**

#### 持續發展及我們的業務

利用我們作為領先金融機構的地位，致力於促進我們業務所在國家的社會和經濟的積極發展。

持續發展對我們而言並不僅僅是節約能源，或為慈善事業籌款，儘管我們對本集團在這兩方面所做的努力而感到自豪。持續發展已融入我們的品牌承諾「一心做好，始終如一」，並影響我們所做的每一件事：我們決策的方式、我們對當地經濟所做的貢獻及我們為亞洲、非洲及中東地區帶動投資、貿易及創造財富的客人及企業服務所帶來的影響。

我們的目標是成為世界上最佳的國際銀行。這意味著正確理解各項基本要素：財務穩定，持續改善我們的管治並抓住我們的市場所帶來的機會，提供及促進經濟的持續增長。

我們的方針繼續專注於三個主要優先處理項目：對經濟可持續增長作出貢獻、成為一家負責任的公司及投資於社區。

#### 對經濟可持續增長作出貢獻

不論是有助於業務增長、助人置業或為客戶提供全面的產品以促進全球貿易及投資，透過核心銀行業務，我們在業務所在的市場推動經濟活動。

於二〇一四年，我們向集團客戶提供借貸2,890億元。

該等資金用於促進業務多元化或拓展，並為個人提供投資及為後代提供穩定生活的機會。透過負責任及有效率地做這一切，我們能夠對市場的持續發展產生積極影響，長遠推動經濟增長並促進社區、業務及員工的繁榮發展。

#### 金融服務渠道

作為一家銀行，我們致力於向個人及公司提供產品及服務，推動當地、地區及全球的經濟發展並創造就業機會。我們支持貿易、基建及經濟體系中的其他主要行業，該等行業構成長期持續增長的基礎。我們積極與客戶、政府、監管機構及社區分享我們的專業知識，以幫忙深化金融市場及強化金融行業。

我們業務所在的市場繼續經歷快速變革，為經濟增長創造新的機遇。我們透過向引領創新及提供就業機會的當地企業家及企業提供專門的金融服務，幫助這些國家把握這些機會。於二〇一四年，我們向商業客戶提供資金150億元，這些客戶多為當地及地區中型公司。

我們繼續發展及拓展我們的專設伊斯蘭銀行業務品牌 Standard Chartered Saadiq。於二〇一四年，我們提供160億元的伊斯蘭融資。我們擔任香港 Sukuk (符合伊斯蘭教規的伊斯蘭債券) 的首次發行 (首份美元計值的AAA評級政府 Sukuk) 的財務顧問及牽頭經辦人。

我們將資金分配至經濟體系中的主要行業，包括農業、貿易及基建。於二〇一四年，我們透過我們的商品貿易商及農業組合融資309億元。我們支持越南的農業發展，與 An Giang Plant Protection Joint Stock Company 簽署一份7,000萬元的融資協議，作為旨在為農民提供更優質產品及財務安全的稻田模型的資金。

我們保留作為領先貿易銀行的地位。我們支持中英貿易走廊的發展，成為首批在中國外匯交易中心銀行間外匯市場進行人民幣與英鎊直接交易的莊家之一。

不可靠的基建束縛我們眾多市場的發展，並可能妨礙經濟增長。我們已承諾融資50億元支持 Power Africa，這是一項自二〇一三年至二〇一八年為期五年的多個利益相關人士合作項目，旨在幫助支持非洲撒哈拉以南地區的發電投資。我們提供顧問、融資、債務重組服務以及政策框架開發。我們於二〇一三年及二〇一四年的努力預期將會於非洲產生超過900兆瓦的額外電力。我們於各業務所在市場支持可再生能源及節能技術行業。於二〇一四年，我們向該行業提供7.986億元的融資支持。

我們分享專業知識，以幫助各國籌集資金、深化資本市場及吸引投資。於二〇一四年，我們繼續擔任十個政府的主權評級顧問，透過提升信貸評級、投資者關係及集資策略支持其經濟發展目標。例如，於二〇一四年，我們合作安排英國政



### 利益相關人士的參與

我們與利益相關人士保持持續對話，以利用他們的意見發展我們的業務策略、發現新的機會及管理風險。

**客戶：**我們透過與客戶接洽，確保我們所提供的產品及服務滿足他們的個人及業務需求。我們尋求提供最高水平的服務，並積極發現及解決客戶投訴。於二〇一四年，我們採用網上取樣法評估客戶滿意度。

府標誌性的人民幣債券發行及越南自二〇一〇年以來於國際資本市場上的首個債券發行。

我們提供金融產品及工具，幫助客戶接觸缺乏途徑使用銀行服務的個人。於二〇一四年，我們擴充能力，於四個市場推出手機錢包交易。該項技術令非政府機構等客戶於銀行業務設施受限的地區使用手機幫助向其員工及其他受益人作出支付。此外，我們為23家小額融資機構提供3.18億元。我們繼續提升該行業的透明度，並獨立審閱了28家小額融資機構伙伴的社會表現。

### 環境及社會風險管理

為實現長期可持續發展，我們必須負責地管理環境及社會風險。我們已制定立場聲明，列出我們期望客戶及自己達到的標準，包括採納Equator Principles。

於二〇一四年，我們修訂了我們的環境及社會風險評估程序及相關模板。該等程序評估與我們的立場聲明的一致性，並作為我們對所有客戶及若干交易的信貸審批程序的一部分進行。發現的潛在事宜交予專責團隊進行更為深入的檢討。於二〇一四年，我們已對逾350項客戶關係及交易進行進一步檢討。就所有已確定的風險而言，我們尋求制定有效的措施以減低風險。倘該等措施不可行，相關交易已經及將持續被拒絕。

**僱員：**我們繼續與僱員對話，獲取對我們作為僱主角色的意見。於二〇一四年，我們推出一項新的僱員投入度調查My Voice，超過85%的僱員參與了該項調查。

**社區：**我們與當地及國際非政府組織合作，以了解我們經營業務的社區的社會、經濟及環境問題，並推出我們的社區投資計劃。於二〇一四年，我們與The Queen Elizabeth Diamond Jubilee Trust就四個項目進行合作，以幫助消除於非洲的致盲性沙眼。

**投資者：**我們透過一對一會議、圓桌會議及對如何進一步將可持續發展融入我們的業務的調查與投資者及分析師接洽。於二〇一四年，我們參與了包括道瓊斯可持續發展指數、富時社會責任指數及碳排放披露計劃在內的領先可持續發展指數。

**監管機構、政府及行業團體：**我們參與了涉及監管機構、政府及金融機構解決我們的市場的可持續發展問題的活動。於二〇一四年，我們透過我們的世界經濟論壇金融包容性指導委員會及工作小組(World Economic Forum Financial Inclusion Steering Committee and Working Group)成員身份參加了金融包容性的行業討論。我們亦加入了綠色債券原則(Green Bond Principles)及氣候債券倡議(Climate Bonds Initiative)，以促進綠色債券市場的發展。

**+** 有關我們就重大問題如何與利益相關人士接洽的更多資料，請參閱[sc.com/SustainabilityStakeholders](http://sc.com/SustainabilityStakeholders)

### 成為負責任的公司

我們對可持續發展的承諾並非僅限於我們為客戶融資的經濟活動，亦在於我們發展人才及營運業務以為我們的利益相關人士創造長期價值，並實踐我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾的方式。於二〇一四年，我們繼續鞏固我們的企業管治框架，於金融罪行整治方案作出重大投資，並推動歐盟要求所載有關按國家納稅的額外外部披露。

### 管治

穩健的管治為公司與其利益相關人士之間建立互信及投入感奠定基石。我們認為管治是我們成為負責任公司承諾的關鍵，並繼續尋求鞏固我們的方法的方式。

於二〇一四年，負責監督我們的可持續發展事宜的品牌及價值委員會易名為品牌、價值與操守委員會，以更準確地反映委員會對不同方面行為的關注。品牌、價值與操守委員會的職責是確保組織內所有層面積極採納及推廣正確的文化、價值觀及行為。

**→** 有關品牌、價值與操守委員會的職權範圍、職責及責任的進一步詳情載於第161至165頁。

董事會金融罪行風險委員會於二〇一五年一月一日生效，其職責為額外關注及監督所有金融罪行合規事宜。



### 透過Sukuks挽救生命

於二〇一四年，我們憑藉專業知識，協助多個組織及政府發行了Sukuks(符合伊斯蘭教規的伊斯蘭債券)，而在拯救生命方面的影響力，概無計劃可與我們為國際免疫融資機構(International Finance Facility for Immunisation Company(IFFIm))安排的Sukuk匹敵。

國際免疫融資機構乃為加速向健康及免疫計劃提供可預見的長期資金而發起的多邊機構。年期為三年的5億元Sukuk是國際免疫融資機構發行的首批債券，所得款項將用於為針對全球若干最貧困國家(大部分為我們業務所在地區)的兒童的免疫計劃及強化健康制度的計劃撥資。

除了是由超國家機構發行的首批數額最大的Sukuk，其亦是有史以來首個具社會責任，且所得資金用於疫苗接種的Sukuk。

作為此項里程碑式的交易的獨家全球協調人及聯席牽頭經辦人，我們將交易規模由3億元擴大至5億元。其中超過85%的訂單客戶為新投資者(主要為伊斯蘭教人士)。這突顯了投資者對此項交易的信心以及我們有能力為客戶形成獨一無二的規模流動資金。

Sukuk為投資者提供機會，可幫助數以千萬計的兒童免遭可預防性疾病的困擾，並可使我們透過專業知識履行我們「一心做好，始終如一」的承諾。

### 人才及價值觀

作為我們一體銀行業務策略的一部分，我們繼續將文化及價值觀深切滲透本集團的各個層面。我們透過學習及發展計劃投資於我們的人才上，94%的僱員於二〇一四年接受了培訓。為進一步了解我們的僱員的意見，我們於二〇一四年推出一項新的僱員投入度調查My Voice，當中超過85%的僱員參與了該項調查。

我們對人權的尊重，可見於我們業務的各個範疇。這包括我們的人力資源政策及供應商約章所載的採購決策。在作出融資決策時，我們亦按照立場聲明的指引考慮人權，有關立場聲明載有與特定行業風險相關的兒童、工人及社區的權利。

### 預防金融罪行

金融罪行阻礙經濟的發展，並損害個人及社區的利益。我們致力於建立最具成效的金融罪行合規計劃，以保障我們的客戶、僱員及業務經營所在地區免受影響。我們的目標是，在為客戶提供優質服務的同時，彰顯我們身先士卒，堅持不懈地與金融罪行作鬥爭。在過去的兩年內，本集團已在金融罪行合規方面動員眾多領導人員關注，並投入大量的資金及進行大量培訓。於二〇一四年，我們不僅倍增了金融罪行合規部的員工人數，亦僱傭業界翹楚於該部門任職。每年有超過80,000名僱員完成防止賄賂、腐敗及洗黑錢的培訓。儘管我們已取得成效，惟如要確保自身行為及操作程序均超出監管標準，仍任重道遠。我們對打擊金融罪行的承諾堅定不移。

### 負責任的銷售及市場推廣

滿足本集團客戶的需求並提供優質的客戶體驗是我們整個業務中的首要任務。我們專注於公平對待客戶，並與之密切


協作，從而交付適當合宜的產品。於二〇一四年，我們開始採納線上抽樣法，以評估客戶的滿意度並了解其需求。我們在全球範圍內制定了完善的政策及程序，以確保迅速鎖定並解決客戶的投訴。作為對本集團持續專注於操守的支持，我們於二〇一四年不再繼續透過第三方賣家代表本集團銷售我們的零售產品。<sup>1</sup>

### 環境

我們致力把營運對環境所造成的影響減至最低。於二〇一四年，我們的能源消耗量降低了4%、用水量降低了3%，而每名全職僱員的耗紙量減少了6%。我們在達致各自承諾的目標方面，進展大致順利。為管理我們物業的能源消耗量及用水量，於二〇一四年，我們與業主大力協作，確保新租及續租的物業有34%的面積為綠地。於二〇一五年，我們將與新的物業管理合夥人美國江森自控有限公司(Johnson Controls Inc)密切協作，加速節約我們的物業所在地的能源消耗量及用水量。

### 環境保證

PwC為我們溫室氣體排放量提供獨立第三方保證。於二〇一四年，我們已計量的第三範疇排放量連同已計量的第一及第二範疇排放量一併納入，成為我們的保證的一部分，以提升我們的溫室氣體報告的可信度。

 更多資料，請參閱[sc.com/EnvironmentalAssurance](http://sc.com/EnvironmentalAssurance)的獨立保證報告

1. 菲律賓除外，其目前正處於檢討階段

## 供應商

於二〇一四年，我們在促使供應商透過參與聯合國全球契約供應鏈可持續發展團隊(Supply Chain Sustainability Workstream)達致領先的環保及社會標準方面，已進一步取得成效。除恪守於二〇一二年制定的供應商約章外，我們亦鼓勵供應商就有關人權及勞工等問題採取聯合國全球契約的十項原則。

## 社區投資

推動社區的社會及經濟發展，是我們支持我們市場經濟可持續發展的策略的基石。於二〇一四年，我們向社區計劃投資6,420萬，相當於我們二〇一三年經營溢利的1.06%。我們的計劃以青少年為對象，專注於健康及教育。我們支持在我們的市場開展應急響應工作。

## 社區計劃

社區經濟繁榮有賴於健康及富生產力的人口。我們的重點社區計劃「看得見的希望」撥付資金，解決可避免的失明並促進提升良好的眼部健康水平。於二〇一四年，我們透過集資及銀行層面活動籌集逾1,000萬元。自二〇〇三年起至二〇一四年，我們籌得逾7,940萬元，令6,580萬人受惠。於二〇一四年，我們從「看得見的希望」創新基金撥付補助金，獎勵九名人士，以促進和發展可解決全球失明問題的領先解決方案。

於二〇一四年，我們的「關懷愛滋」計劃為員工及社區提供愛滋病毒及愛滋病的教育已達15個年頭。我們專注於在各個市場開展「積極生活」行動，以鼓勵員工參與其中，減少對愛滋病毒及愛滋病的恐懼與歧視。於二〇一四年，我們的僱員共為「關懷愛滋」貢獻逾5,000天的義工天數，較二〇一三年上升15%。我們與MTV Staying Alive Foundation合夥，為我們若干市場中履行當地愛滋病毒及愛滋病教育及認知計劃的組織提供資金。

教育可為個人及社區提供機遇。我們推出結合運動及生活技能培訓的領先教育計劃「Goal」，傳授女孩成為她們的家庭及社區中不可或缺的經濟支柱所需的自信、知識及技能。於二〇一四年，我們改變了24個市場中超過50,000名女孩的生活。自二〇〇六年起至二〇一四年，將近146,000名女孩的生活得到改善。於二〇一四年，我們透過與國際青年基金會合作放寬該計劃的准入條件，幫助女童做好進入職場的準備。

於二〇一四年，我們的全球青年理財教育計劃為15個市場超過13,100名的青少年提供培訓。與此同時，我們透過推出讓義務員工向社區的小型企業提供理財管理講座的培訓課程，擴大企業家教育培訓計劃。於二〇一四年，該計劃已在八個市場實施，惠及835名企業家。

我們在我們的市場開展應急響應及支持重建行動。於二〇一四年，我們為專注於亞洲若干國家的水災後重建及西非的埃博拉病毒的救濟工作捐資700,000元。為支持當地及國際各界應對埃博拉病毒，我們利用我們在當地的銀行網絡為救援組織開通賬戶，為醫療工作者進行付款。我們亦與其

他私營公司攜手努力，共同簽署了聯合國的消除埃博拉企業行動承諾(UN Business Action Pledge on Ebola Elimination)。

## 僱員的義工工作

我們的員工踴躍參與僱員的義工工作。每名僱員每年有三天有薪義工假期。我們將義工工作融入我們的社區計劃，並鼓勵僱員利用他們的技能進行義工工作。於二〇一四年，我們所有市場僱員的義工天數超過86,900天。

## 我們的表現

### 道瓊斯可持續發展指數

我們被列入道瓊斯可持續發展世界指數及歐洲指數。我們留意到我們於風險及危機管理、品牌管理、企業公民、利益相關人士的參與及金融包容性方面的理想表現。

### 富時社會責任指數

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

### 碳排放披露計劃

我們被選為英國富時碳排放披露領導指數，並首次被列為A類指數：碳排放量披露計劃氣候績效領導指數。

## 二〇一五年的優先處理項目

- 推進我們的Power Africa承諾，支持對發電項目的投資
- 繼續就我們的環境及社會風險程序向員工作出培訓
- 繼續讓員工參與操守議程
- 推進提升我們的物業的能源效率的目標
- 鼓勵僱員利用技能進行義工工作，支持當地社區的需求

## 業務

凝聚焦點及重整業務，為客戶提供更好支持，達致未來增長



「我們在全球一些最具吸引力的市場內經營業務，這些市場將會繼續為我們提供龐大的商機」

集團副行政總裁  
Mike Rees

### 調整以配合執行我們的策略

二〇一四年，外圍環境對整個行業而言仍然充滿挑戰，出現了審慎及操守規例及不斷轉變的貿易模式等結構性改變，以及低利率、低波幅及商品價格波動等週期性阻力。我們的表現受環境以及大規模的重組行動計劃所影響，經營收入下降2%至183億元。

經營溢利下降25%至52億元，反映監管成本不斷增加、貸款減值上升以及就重整業務及減低業務風險所採取的行動所帶來的影響。我們亦就各項業務作出重大投資，確保達到值得推崇的操守，包括：培訓及發展；招聘流程及提供獎勵；及專注打擊金融罪行及洗黑錢的特定計劃。

我們致力採取進一步行動令溢利重返可持續增長的正軌，並繼續在多個領域取得進展。

我們理解及正在回應我們所面對的挑戰，重新制訂方針，更加注重我們業務中呈現最大商機的範疇。我們於二〇一四年的第一項工作便是重組公司，令其全面配合本集團的策略意圖：為個人提供銀行服務，協助公司營商、推動在亞洲、非洲及中東等地的企業投資、貿易及財富創造。這與客戶關係、產品及地域重心有關，亦是我們所作出的一切行動的根本所在。我們現時劃分為四大客戶類別，並由來自八個地區的五大產品部門提供支援。我們是全力專注一項業務的一體化銀行。

重組亦會令我們不同領域的業務更趨一致，使我們得以為客戶提供更佳的服務，以更具邏輯的方法將客戶分門別類，配合他們的需要。重組亦令我們可精簡支援架構，實現多項成本效益。

本集團客戶類別、產品部門及地區



### 創造商機

我們已作好準備，把握客戶類別及產品部門內和兩者之間所存在的商機。

我們旨在於所有客戶類別中與客戶建立持續長久的互信關係。成立為中型企業而設的商業客戶類別，令我們現時更有能力達致此目標，隨著不同類別的客戶更趨多元化、增長和發展為他們提供服務，滿足他們不斷轉變的需求。

這個方針亦令我們得以推動各類別之間的客戶推薦——同時為客戶的個人及業務需要提供服務——並發揮來自廣闊的業務的實力，為僱員及客戶的供應鏈提供銀行服務。





### 加深對非洲市場的認識，為客戶提供支援

與國際市場相比，非洲的經濟數據不足，不少官方統計數字通常已過時。

缺乏良好的經濟數據帶來不明朗因素，令經營業務的成本上升，並為制訂政策、業務投資及經濟擴展帶來挑戰。這亦會削弱區內的投資潛力。

為應付這一個問題，渣打與兩間國際研究組織 — MNI Indicators及Premise Data Corporation合作，推出兩項創新的指標：企業信心指標及消費者物價追蹤指標，並已於多個

主要市場推出。這些指標提供更多私營公司資料，並在等待官方數據公佈期間提供更多可取得的資料。這些資料都有助我們成為於非洲值得信賴和托付重任的顧問。

於肯亞及尼日利亞，共有200項活躍於不同經濟類別的業務回應我們的每月調查，有助我們了解業務環境。我們的企業信心指標將以一個數字概述業界對現狀的樂觀程度，精確計量國家的整體經濟狀況。分組指標則有助我們了解私營公司的憂慮。

消費者物價追蹤指標採用「群眾外包」的方式及最新的流動技術收集有關本地產品的價格資料。消費者物價追蹤指標透過分析及比較價格以及日常用品的配置，計算出接近實時的消費者物價通脹數據。在尼日利亞的主要城市中，每個月都有數以百計的人在他們的智能電話上獲取價格資料。每星期被存取、滙總和進行分析的飲食產品價格資料約為15,000項。

利用這種科技來克服未能適時取得價格資料的缺失是相對較新的方法。我們已將這種科技用於加深對尼日利亞經濟的認識，並與我們的客戶分享有關資料。

與我們的品牌承諾「一心做好，始終如一」一致，我們現時由這些創新的指標所獲得的資料，都會令政府、中央銀行、公司、投資者、分析員及經濟學家受惠。

在產品的角度來看，我們已由產品部門一般只為個人或企業銀行服務提供服務的模式，轉為每個產品部門均可照顧到多個類別的客戶所需。這種模式令我們可以更大程度地共享產品和平台的實力。

### 重整業務

二〇一四年，為調整至更緊貼本集團的策略願景，我們利用於二〇一三年設立的五項測試重整業務重心。

該項測試涉及的問題包括：這項業務是否可以為塑造我們業務所在市場前景的人才、公司及機構提供銀行服務？這項業務是否能夠推動投資、貿易及財富創造？這項業務是否可以配合我們「一心做好，始終如一」的承諾？這項業務是否能夠鞏固我們於亞洲、非洲及中東的市場地位？以及最後，這項業務是否能夠為我們的盈利增長、回報及資本增值進程作出貢獻以及業務模式是否能夠可持續發展？

我們如何處事及經營業務與我們如何執行策略和如何堅守我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾密不可分。這是關乎我們應做什麼，而不是可以做什麼。

我們已作出一些困難的決定和取捨。我們發現，有些業務未能符合我們更廣泛的組合，例如我們正退出的香港、中國及

韓國的消費者融資業務；我們已出售的德國及黎巴嫩個人客戶業務；以及我們已終止經營或引入內部<sup>1</sup>的零售客戶類別的第三方採購渠道，令我們對培訓有更深的了解、確保遵從我們的行為守則，以及堅守我們有關負責任銷售及市場推廣的標準。這些措施對收益的整體影響約為4.5億元。

我們亦會觀察我們需要提高效率的地方，並於二〇一四年十月宣佈於二〇一五年提高來自個人客戶、企業及機構客戶及產品及支援部門的超過4億元生產力的目標。

尤其是在個人客戶方面，我們現時加快實施策略，更專注於主要城市、數碼及高端類別一優先理財及企業客戶。我們正專注於創造更大的效益，提高系統及流程的集中化及標準化；以及進行科技升級，帶動更多直通式交易程序，及更有效利用客戶數據。我們亦重組我們的分行網絡，轉為透過數碼渠道於客戶有需要的時間及地方為他們服務。

1. 菲律賓除外，其目前正處於檢討階段



#### 協助客戶把握人民幣商機

隨著人民幣國際化持續加速，由於本集團客戶力求擴張及令跨境業務增長，人民幣對他們的重要性亦日漸提高。

我們於二〇一二年成立渣打人民幣全球化指數，計量人民幣國際化的速度。該指數追蹤於七個合資格離岸中心的人

民幣存款、資本增值、外匯及跨境付款流量，讓我們獲得更深入的了解及市場知識，能更有效地協助客戶了解及把握人民幣國際化所創造的商機。

根據人民幣全球化指數，於二〇一四年十一月，離岸人民幣市場僅用了17個月的時間，規模便已增加了一倍。

我們利用該項指數所提供的數據，與各個客戶類別、產品部門及地區協力合作，為客戶提供更多的支持，應付他們的人民幣需要。我們亦協助英國政府，協調銷售首批以人民幣計值的英國國債。

我們透過就如何更有效管理庫務及跨境付款為客戶提供意見，不斷深化和建立與他們的互信關係。我們建議韓國的低成本航空公司濟州航空將人民幣收款集中於中國進行，再向其於韓國的人民幣存款戶口進行跨境付款，而毋須進行外幣滙兌。

這項建議幫助濟州航空減少過多的貨幣兌換(由人民幣兌換為美元，最後再兌換為韓圓)。該航空公司的庫務人員現在可以決定投資人民幣存款，或將其兌換成其他貨幣—這是在此之前他們所沒有的選擇。

#### 人才與公司同步邁進

我們的目標是達成可持續的表現，與客戶一同成長。為協助我們達成此一目標，我們重新審視了客戶類別策略，並更新我們的客戶主導方針。

**企業及機構客戶：**該類別佔客戶收入的55%，為金融機構及環球及地區企業客戶提供服務。該類別的收入整體下降2%，乃由於市況艱難及就重整業務所採取的行動所致。

透過簡化程序及確保我們系統更具效益，我們的員工騰出更多的時間與客戶溝通，並已開始得到回報。我們專注深化關係，令每名客戶平均產品數量上升6%至6.3件，而每名客戶平均市場數目上升7%至2.8個。貢獻我們80%收入的客戶百分比由二〇一三年的17.7%增加至19.7%。

**商業客戶：**商業客戶類別於二〇一四年四月成立，融合個人銀行業務中小型企業的中端市場。這個類別令我們得以凝聚焦點，憑藉我們的跨境網絡實力在中端地區企業生命週期的初期為他們提供服務，支持他們增長抱負。

我們在成立該類別及改善風險和監控方面取得極佳的進展，與此同時，收入按相同基準計算下跌22%。雖然外圍阻力仍然充滿挑戰，就客戶盡職審查整治方案投入的時間及資源、退出客戶及減低前中小型企業業務的風險等亦是一大因素。我們預期將會改變增長走勢，同時，我們將會專注於和我們業務所在市場內有意拓展國際版圖的公司接軌、提升我們的系統及平台，並就我們的前線員工作出投資，增強他們的實力。

**私人銀行客戶：**重組業務令私人銀行業務的策略概況更為清晰，令其更有效地與商業客戶的商機互相連繫，並可獲得更多來自金融市場、交易銀行服務及財富管理等產品部門的支持。私人銀行業務的收入增加4%，當中包括退出韓國及日內瓦業務的影響，成為所有客戶類別中收益增長最高的類別。

為更有效地應付客戶的特定需要，我們已重組前線辦公室，調整我們作為企業家私人銀行的方案，並加強專注於擁有構成商業客戶類別的公司的家族的私人銀行服務。

**個人客戶：**個人客戶類別佔收入的33%，為超過1,000萬的個人及企業客戶在34個市場中提供全面的個人銀行服務。收入於二〇一四年上升2%。

於二〇一四年，我們開始以更快的速度執行個人客戶策略，並將三個客戶組別—企業客戶、優先理財客戶及私人客戶的整個銷售團隊重組。我們亦將重點集中在優先理財及企業客戶上。憑藉專門為他們的需要而設的跨境網絡及產品，我們已蓄勢待發，為這兩個高端的客戶組別採取更多的行動。這項策略令我們所做的一切以客為先，並為強勁增長作好準備。我們的僱員銀行服務方案(為客戶的僱員提供銀行服務)是這項策略在行動上的一個好例子，目前於22個市場按年增長15.3%，佔個人客戶收益的24.3%。

建立更先進的科技是個人客戶策略的另一要素，我們繼續為數碼及流動渠道投入資源，為客戶提供更簡易方便的銀行服務。我們很榮幸連續四年獲環球金融大獎(Global Finance

Awards)頒授全球最佳消費者網上銀行大獎(World's Best Consumer Internet Bank Award)。

同時，我們面對多項挑戰。我們必須更具成本效益、精簡化及標準化，盡量提高專營業務的收入。就此，我們釋放更多現時的資源，投資於日後所需的科技，以配合客戶不斷演變的需求及喜好。

我們的四大客戶類別由五個產品部門提供支援。隨著我們轉變模式，令每個產品部門支持多個類別，我們已審閱及調整我們的產品部門策略，以配合及支持客戶類別的策略，協助我們建立更深厚的互信關係。

**企業融資：**我們的企業融資業務已見成熟及多元化。我們已經準備就緒，在促進投資及深化金融市場方面擔當領導的角色。由於出現重大的市場挑戰，收入下降1%，而流動資金充裕則導致還款水平上升。

**金融市場：**金融市場的穩健有賴我們在產品、客戶及地區上的多元性，以及穩定及具效率的業務模式。業務量增加被全球邊際利潤受壓及自營賬收入下降所抵銷，導致整體收入下降12%。

**交易銀行服務：**交易銀行服務提供現金管理、貿易及證券服務，收入錄得3%的跌幅。

客戶類別和地區的收入仍然十分多元化。在困難的市況下，我們的專營業務仍然十分強勁，獲《銀行家》雜誌評選為最佳全球交易銀行及獲客戶<sup>1</sup>選為亞洲第一的交易銀行。作為

中國領先的外國關係銀行，並獲《財資雜誌》評選為最佳的人民幣銀行，我們亦已作好準備，把握離岸人民幣市場帶來的商機。

**財富管理：**我們擁有穩健的專營業務，並有多元化的收入來源及強大的實力作支持。因此，財富管理按年強勁增長，收入上升17%，管理資產上升13%。

我們於三月簽訂橫跨數年的協議，延伸我們於亞洲與保誠的銀行保險業務合作，獨家向客戶供應來自九個市場的一系列產品，反映我們帶領客戶財富增長及保護客戶財富的抱負。這導致銀行保險業務收入增加。

**零售產品：**零售產品是本集團的主要存款來源，88%的個人客戶存款來自往來賬戶／儲蓄賬戶，這對深化與客戶的長久關係至為重要。零售產品收入減少4%，乃由於若干市場減低風險行動、監管轉變及不利的按揭市場狀況所致。我們仍有龐大的商機，在我們業務所在主要城市為不斷增長的高端分部提供銀行服務。

我們業務所在市場以及各個客戶類別及產品部門的競爭力均各有不同，企業及機構客戶中，我們錄得網絡收入上升3%，為客戶收入貢獻58%。我們收入最大的來源為歐洲、美洲及南亞地區。我們於二〇一五年及其後，將會繼續專注於在網絡上更有效地合作和締造佳績。

1. East & Partners Asian 機構交易銀行業研究二〇一四年五月份調查



### 支援非洲撒哈拉以南地區的發電投資

我們已承擔50億元，支持美國、六個非洲政府及私營公司之間的Power Africa措施，於二〇一三年至二〇一八年間協助提高發電投資，改善非洲撒哈拉以南地區清潔、可靠的電力供應。

非洲社會及經濟發展的一大迫切問題就是缺乏可靠清潔的能源供應。非洲大陸的服務水平低下，僅佔全球電力供

應的4%，其中大部分集中於南非及北非地區。這意味著非洲撒哈拉以南地區三分之二(或近6億人口)缺乏電力供應。

作為我們對Power Africa的其中一項承諾，我們目前提供顧問、融資、債務重組服務及政制框架發展。透過我們的參與，我們預期將可大力協助非洲電網增加多達7,500兆瓦的產能，致力於二〇一八年前為超過2,000萬的新家庭及公司提供電力。

為確保非洲經濟持續增長，必須就發電作出大規模的投資，令增長勢頭持續，同時為人民帶來更好的生活。缺乏這方面的基建，將會對競爭力帶來負面影響，阻礙經濟發揮潛力。

該措施項下的其一個項目為尼日利亞的Azura-Edo 電力項目，透過連結國內的氣體資源，產生額外450兆瓦的電力。Okija電力項目為另一個例子，利用當地的天然氣於尼日利亞的東南部產生495兆瓦的電力。

參與Power Africa措施，是我們如何為業務所在社區作出重大改變的一個有力例子，支持非洲下一階段的增長，協助改變該區的前景。

---

## 二〇一五年 — 執行的一年

我們於亞洲、非洲及中東等地擁有逾150年歷史。我們對這些市場的深厚認識、互信和悠久的關係網絡，源於我們採取正確的行動，為我們的服務對象提供商機。我們繼續致力協助客戶為他們的業務所在市場的經濟持續增長作出更大的貢獻。

我們明白，我們同時面對來自外圍挑戰和機構內部的壓力，並正採取行動處理我們控制範圍內的這些壓力。於二〇一四年內進行的改革計劃將於二〇一五年繼續。我們正在執行我們的策略，包括重新釐定投資的優先次序、退出非核心業務、減低若干組合的風險及重新分配資金。這項相關業務的重組將會讓我們為未來增長作好準備。於二〇一五年初，我們宣佈退出企業現金股票業務，該項業務於我們目前的環境中不再具有經濟效益。

展望二〇一五年及我們的中長期計劃，我們將會專注於多個範疇，確保我們重返良好表現的路向，締造高於資本成本的回報。這些範疇包括表現、客戶關係、組織效能、效率及人才、文化和操守。

尤其是，我們將確保我們達到我們的表現承諾；更加強調不同客戶類別、產品部門、職能及地區的合作，以充分利用我們網絡所帶來的商機；並透過個人客戶方面的改革來提高盈利。我們將會繼續提高成本及資本效益，投資於我們的操守綱領，做我們應做的事，而不只是我們可以做的事。

我們在全球一些最具吸引力的市場內經營，這些市場將會繼續為我們帶來龐大商機。我們獨特的業務模式、傑出的客戶專營業務及「一心做好，始終如一」的文化，令我們作好準備從中受惠。我們已更新我們的策略，並於二〇一四年採取行動，確保全力支持有關策略。二〇一五年，我們將會實施策略，令我們重回增長正軌，並重新體現成為全球最佳國際銀行的目標。

## 本集團於二〇一四年

更迅速作出管理行動，以應付挑戰重重的一年



「我們正採取行動，應付短期的業績挑戰，以自然資本增值為首要任務，增加對成本及回報的審查，並評估組合合理化選擇」

集團財務董事  
A Halford

### 二〇一四年經營摘要

- 採取控制成本的行動 – 順利實現於二〇一五年節省超過4億元可持續成本的承諾
- 簡化財務工作的優先處理項目 — 累積資本至普通股權一級資本比率於二〇一五年及其後介乎11%及12%之間，並於中期實現高於10%的股東權益回報
- 積極減低個人無抵押借貸及商品融資的風險
- 於二〇一四年減少85億的低回報風險加權資產
- 維持穩健的資產負債表 — 多元化、高流動性、良好槓桿及資本比率

### 集團表現

年內，由於市場環境充滿挑戰，加上本集團採取的大規模重組計劃及重整業務定位的行動，二〇一四年的表現令人失望。報告除稅前溢利較二〇一三年下降30%至42.35億元。

本集團的業績亦受以下較少反映專營業務相關表現的因素所影響：

- 年內，我們已產生重組成本1.81億元。約四分之一與韓國的裁員計劃有關，其餘則反映因根據新組織架構調整客戶類別及產品組別（包括退出若干業務）所產生的重組成本

- 英國銀行徵費大幅增加56%至3.66億元
- 八月，本集團與紐約州金融局達成和解，和解金額為3億元。進一步詳情載於第103頁
- 本集團最近亦詳細檢視韓國業務的前景。儘管個人債務復興計劃的趨勢令本集團鼓舞，因而有望改善該業務近期令人失望的財務表現，可是當前卻處於虧損狀態，因此我們在二〇一三年撇減10億元的基礎上撇銷剩餘商譽7.26億元。本集團亦因結束現金證券業務而進一步對商譽進行減值，金額為3,200萬元。上述撥備並無構成現金流量影響，亦不會影響本集團的資本比率，因基於審慎理由，商譽已被全數扣除。

因此，商譽減值、美國和解費用及自身信貸調整為主要的按正常基準計算項目。

按此基準計算，本年度的經調整除稅前溢利為52億元，下跌25%。

按正常基準計算的每股盈利下跌28%至145.9仙，而按正常基準計算的股東權益回報則為7.8%。

資產負債表依然保持良好態勢。於二〇一四年下半年，本集團的巴塞爾協議III過渡性普通股權一級資本比率持平，為10.5%，有關比率已包括模型變動及預期進一步股息等不利因素承受了30個基點。我們亦已就商品風險承擔作出更多撥備。

表現概要

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	較佳/ (較差) %
客戶收入 <sup>1</sup>	16,623	16,872	(1)
其他收入	1,611	1,799	(10)
經營收入 <sup>1</sup>	18,234	18,671	(2)
其他經營支出	(10,198)	(9,946)	(3)
重組成本	(181)	(12)	nm <sup>2</sup>
英國銀行徵費	(366)	(235)	(56)
經營支出總額	(10,745)	(10,193)	(5)
未計減損及稅項前經營溢利 <sup>1</sup>	7,489	8,478	(12)
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(2,141)	(1,617)	(32)
其他減值	(403)	(129)	(212)
聯營公司及合營企業之溢利	248	226	10
除稅前溢利(不包括商譽減值、民事罰款及自身信貸調整)	5,193	6,958	(25)
自身信貸調整	100	106	(6)
民事罰款	(300)	-	nm <sup>2</sup>
商譽減值	(758)	(1,000)	24
除稅前溢利	4,235	6,064	(30)
按正常基準計算的每股盈利(仙)	145.9	204.0	(28)
每股股息(仙)	86.00	86.00	-
按過渡基準計算的普通股權一級資本比率	10.5%	10.9%	

1. 不包括與自身信貸調整有關的收益1億元(二〇一三年: 1.06億元)

2. 無意義

客戶類別收入

按客戶類別劃分的收入及溢利

	二〇一四年					
	企業及機構 <sup>1</sup> 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人 百萬元	企業項目 <sup>2</sup> 百萬元	總計 百萬元
經營收入 <sup>1</sup>	10,431	1,182	612	6,009	-	18,234
除稅前溢利 <sup>1</sup>	4,140	218	149	1,052	(366)	5,193

1 不包括與自身信貸調整有關的1億元

2 與英國銀行徵費有關的3.66億元

	二〇一三年					
	企業及機構 <sup>1</sup> 百萬元	商業 百萬元	私人銀行 百萬元	個人 百萬元	企業項目 <sup>2</sup> 百萬元	總計 百萬元
經營收入 <sup>1</sup>	10,656	1,511	586	5,918	-	18,671
除稅前溢利 <sup>1</sup>	5,257	647	173	1,116	(235)	6,958

1 不包括與自身信貸調整有關的1.06億元

2 與英國銀行徵費有關的2.35億元

儘管本集團決定減低個人無抵押借貸及商品融資等領域的組合的風險，我們將銷售收入的減幅限定為2%。商業客戶類別的按年收入表現的跌幅最大，收入下跌了3.29億元。導致上述收入下跌的原因，乃由於與前一年度已變現收益有關的私募股權於本年度估值減少、金融市場對人民幣產品的需求減弱及與風險及回報均衡狀況不再達到我們要求的多個客戶解除合作關係。

企業及機構客戶的收入減少2%或2.25億元。金融市場持續疲弱，及為改善資產負債表的回報而採取的管理行動，抵銷了因變現多項私募股權投資而產生的收益。按二〇一四年十一月的基準度量，該業務已取得初步進展，其中客戶市場比率

由2.6上升至2.8，客戶產品比率由5.9上升至6.3。風險加權資產增加10%，主要由於巴塞爾協議III及政策方法變動及模型變動所致。若不計及此影響，風險加權資產持平。

私人銀行客戶的收入因大中華的強勁表現而增加4%。年內，我們已退出若干小型業務，若不計及該等已終止經營業務的影響，在新增資本流入淨額60億元的帶動下，來自私人銀行客戶的收入增長4%。本集團年內的關係經理人數亦有所增加，並因內部客戶推薦計劃取得初步成功，因而增加了1,300名新客戶。

個人客戶的收入略高於60億元，較二〇一三年上升2%。優先理財類別的收入強勁增長16%，抵銷了個人及貴賓客戶類別收入下跌5%的影響。這與我們專注於較高端客戶類別及

減低無抵押組合(尤其是韓國)的風險的策略一致。我們繼續重整韓國的業務。年內，我們已關閉了60家分行及裁減近300名員工。若不計及韓國，個人客戶的收入增加4%。

## 產品收入

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	較佳/ (較差) %
交易銀行服務	3,802	3,911	(3)
金融市場 <sup>1</sup>	3,400	3,856	(12)
企業融資	2,487	2,519	(1)
借貸及組合管理	1,026	1,065	(4)
財富管理	1,701	1,449	17
零售產品	4,840	5,046	(4)
資產負債管理	653	548	19
資本融資	325	277	17
<b>經營收入總額<sup>1</sup></b>	<b>18,234</b>	<b>18,671</b>	<b>(2)</b>

1. 不包括與自身信貸調整有關的1億元(二〇一三年：1.06億元)

交易銀行服務的收入為38億元，按年下降3%。佔交易銀行服務收入略多於一半的貿易融資則下降5%。儘管二〇一四年下半年資產平均值下降4%，邊際利潤大致維持平穩，反映貿易環境放緩及我們繼續堅定不移地管理低回報的風險加權資產。

按年計，佔交易銀行服務收入剩餘部分的現金管理及託管表現平穩。我們的主要市場持續存在大量流動資金，拉低了邊際利潤，但這被平均結餘的良好增長及創下新紀錄的結算水平所抵銷，原因是我們繼續不斷取得跨國交易的銀行授權。

金融市場收入按年下降4.56億元。外匯方面，現金外匯及外匯期權業務量錄得強勁增長，分別達47%及89%，但被息差持續受壓所抵銷。利率方面，低波幅及低利率繼續影響業務量及息差。

企業融資收入按年下降1%，此乃由於高流動資金水平導致還款水平增加。

借貸及組合管理收入下跌4%，反映我們終止回報較低的關係導致平均結餘下降。

## 支出

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	(較佳)/ 較差 百萬元	(較佳)/ 較差 %
員工成本(包括可變報酬)	6,653	6,558	95	1
樓宇成本	910	877	33	4
一般行政支出	1,996	1,797	199	11
折舊及攤銷	639	714	(75)	(11)
<b>其他經營支出<sup>1</sup></b>	<b>10,198</b>	<b>9,946</b>	<b>252</b>	<b>3</b>
員工數目(平均)	88,935	88,257		
按正常基準計算的成本對收入比率	58.9%	54.4%		

1. 不包括重組成本、英國銀行徵費及民事罰款

財富管理收入增加17%，其受惠於多項因素，尤其是與保誠的銀行保險業務合作，以及正加快轉向個人客戶類別的高淨值人士提供服務。

零售產品收入按年下降4%或2.06億元，主要受持續減低無抵押組合風險所影響。當中，信用卡、私人貸款及無抵押借貸的收入按年下跌8%或2.12億元，結餘則下跌14%至205億元。按揭收入減少5,900萬元或6%，原因是物業市場降溫措施令多個市場的交易量增長受到壓抑。

資產負債管理收入增加19%至6.53億元，亦受惠於更高效調配人民幣客戶存款盈餘，當中絕大部分來自二〇一四年上半年。收入為2.33億元，更充分反映了二〇一四年下半年的相關表現。

最後，資本融資收入按年增加17%。以正值比率倍數變現若干私募股權投資產生的收益遠足以抵銷重估的減少。

其他經營支出為102億元，增幅低於3%。其中，折舊及攤銷較二〇一三年獲益1.21億元，乃由於若干技術資產的折舊期間有所變動所致。

年內，我們面臨監管成本進一步增加2.37億元，如不計及，則成本將持平。

為抵銷該等成本的增幅以及近4億元的通脹，本集團已於二〇一四年實現約2億元的成本效率，而我們現正將效率提

升一倍，達致逾4億元，以此作為我們二〇一五年的目標。我們正在籌備一些於二〇一六年及二〇一七年推行的進一步持續提升生產力措施。

整體而言，這些舉措構成一個規模龐大的行動計劃，可於未來三年持續節省成本18億元。

## 減值

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	(較佳)/ 較差 百萬元	(較佳)/ 較差 %
企業及機構客戶	991	488	503	103
商業客戶	212	157	55	35
私人銀行客戶	-	8	(8)	(100)
個人客戶	938	964	(26)	(3)
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	2,141	1,617	524	32
其他減值 <sup>1</sup>	403	129	274	212
不履約貸款總額佔年終墊款百分比	2%	2%		
貸款減值/平均貸款賬	72個基點	56個基點		
減值貸款所持抵押品(百萬元)	1,472	1,259		
保障比率	52%	54%		
按揭組合貸款對價值比率	49%	50%		
個人客戶抵押/無抵押比率	81%	79%		
企業及機構以及商業客戶到期日 - 一年內到期	65%	64%		

1. 不包括商譽減值

貸款減值增加5.24億元或32%至21億元。

逾40%的貸款減值由個人客戶類別產生，該客戶類別受惠於韓國個人債務復興計劃的改善趨勢，下降了3%。

剩餘12億元貸款減值由企業及機構客戶以及商業客戶類別產生。在有關類別中，商品市場的進一步疲弱影響到在我們觀察表中，並已密切監察多時的少量風險承擔。

其他減值(不包括商譽)為4.03億元。年內的主要增長包括中國倉庫欺詐案導致的減值，以及若干策略及聯營公司投資的減值。

## 商品

我們的商品風險承擔總額為550億元或為本集團風險承擔總淨額的10%。我們的絕大部分商品風險承擔與貿易有關，這從賬目的年期較短(74%的年期不足一年)可以得到印證。這使我們能快速應对外部環境的變動。我們的商品組合在二〇一四年下半年減少了60億元，原因是我們積極管理有關組合。

以下為談及持續熊市帶來的影響程度時，本集團會考慮的若干重要因素：

- 本集團60%的風險承擔為對全球大型企業或大型國有企業或投資級別的風險承擔，我們預期這些企業即使經歷持續下滑其表現仍極具韌力

- 另外32%屬短期或與貿易融資有關及年期不足一年的風險承擔，同樣極具韌力

- 4%的風險承擔則用於撥付抵押品水平極高的結構性項目或企業融資的資金

- 這令組合僅有5%可能較容易受到商品價格持續疲弱所影響

我們已深入檢視貿易商組合，因此，我們自二〇一三年初以來已終止與150名客戶的關係，自二〇一四年六月三十日以來已降低風險承擔20億元或6%，並將重點放於擁有穩健的內部風險管理能力及可自其他來源獲取流動資金的商品貿易商。

兩年前，我們已確認生產商組合中可能會受商品價格大幅調整影響的客戶。自此之後，我們已管理該等客戶，降低風險承擔、收取額外的抵押品及於必要時終止關係。我們觀察到不履約貸款架構反映出部分商品價格處於極低水平的同時，經更新的壓力測試並未識別出須加入該清單的新客戶。

石油行業約佔我們一半的商品風險承擔。我們98%的燃油生產商風險承擔為對國有企業或價格的收支相抵水平低於目前市價的低成本開採公司的風險承擔。於檢視這些承擔時，我們謹慎地禁止該等公司於一年內出現資本開支放緩、進行再融資及現金結餘耗減。我們於成本較高的開採行業部分中沒有風險承擔。

最後，本集團組合的大部分市場正從商品價格下降中受惠。諸如加納等石油生產市場亦同時為石油淨進口國，印度等市



場亦正自價格下降中獲得實質支持。總括而言，我們已對商品風險承擔進行全面的檢視，而可能較易受到衝擊的主要部分僅佔我們組合中的極小部分，而我們已一直積極管理這些部分。

### 組合信貸質素

有關整體組合信貸質素的多項觀察載列如下：

- 賬目日趨多元化：概無行業佔客戶的企業貸款及墊款超過16%，而我們的二十大風險承擔佔普通股權一級資本的百分比亦有所下降
- 賬目主要仍屬短期，近三分之二的企業及機構客戶以及商業客戶的風險承擔不足一年
- 我們持有的抵押品水平有所上升，增加了4%，其中年期較長及非投資級別貸款擁有高程度的抵押水平
- 企業組合逾40%為投資級別，此組合正在改善

### 集團資產負債表概要

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	增加/ (減少) 百萬元	增加/ (減少) %
總資產	<b>725,914</b>	674,380	51,534	8
權益總額	<b>46,738</b>	46,841	(103)	-
客戶貸款及墊款	<b>288,599</b>	296,015	(7,416)	(3)
銀行同業存款	<b>55,323</b>	44,526	10,797	24
客戶存款	<b>414,189</b>	390,971	23,218	6
貸款對存款比率	<b>69.7%</b>	75.7%		
流動資產比率	<b>32.2%</b>	29.8%		

資產負債表狀況良好，屬多元化、架構優良及具高流動性，其中存款總額於二〇一四年下半年增加290億元或6%，按年增加8%。在淨穩定資金比率及流動資金保障比率方面，本集團早已遠超巴塞爾協議III的最低要求。

客戶貸款及墊款於下半年減少160億元或5%，乃由於持續減低個人無抵押組合的風險、減少對能源、採礦及採石行業的風險承擔、更加堅定不移地管理低回報關係、及流動資金充裕導致提早還款以及滙兌。按固定滙率基準計算，客戶貸款

- 儘管早期預警並非總能最為準確預測其後減值，但值得鼓舞的是最近早期預警趨勢已趨穩
- 於持續減低無抵押賬目風險及韓國個人債務復興計劃的趨勢有所改善後，我們個人賬目的拖欠率開始改善
- 信貸評分為12的賬目與半年度相比屬穩定
- 不履約貸款自二〇一四年上半年以來增加4%，該增加與我們已積極管理一段時間的賬目有關
- 最後，市場風險主要以客戶為主導，惟以絕對數值而言仍屬低水平

總括而言，目前貸款減值水平高企，反映印度及中國的減值水平增加，以及我們於該兩國以及部分其他市場(包括印尼及非洲)的商品風險承擔有所增加。我們早已注意到此等風險範疇，並已積極管理這些風險一段時間。

及墊款與二〇一三年持平。

本集團目前的貸款對存款比率低於70%，流動資產比率為32.2%。

總資產較二〇一三年增加8%，主要由於現金及央行結存增加，反映流動資金過盛情況增加。

總括而言，本集團本年度的資產負債表以良好的狀況作結。

### 資本

#### 資本比率及風險加權資產

	二〇一四年	二〇一三年
過渡狀況的普通股權一級資本比率	<b>10.5%</b>	10.9%
普通股權一級資本終點比率	<b>10.7%</b>	11.2%
過渡狀況的總資本	<b>16.7%</b>	17.0%
槓桿終點比率	<b>4.5%</b>	4.7%
過渡狀況的風險加權資產總額(百萬元)	<b>341,648</b>	331,296

本集團於二〇一四年下半年底的過渡普通股權一級資本比率為10.5%，與本年度上半年底相比持平。這已因模型、方法及政策的變動及預期股息、與紐約州金融局達成和解等其他一次性項目，以及英國銀行徵費增加的影響而合共承受了30個基點的減幅。這明確展示本集團相關的自然股本增長強

勁，年內增加50個基點，高於我們30個基點的歷史趨勢。我們的普通股權一級資本終點比率為10.7%，較我們所獲悉的最低要求高出200個基點，並有能力承受未來成本增加(分階段實施的反週期緩衝資本)。

我們將損失緩衝資本總額維持在強勁水平(高於20%)，而我們的槓桿比率為4.5%，遠遠超過本集團的二〇一九年要求。目前，本集團計劃於二〇一五年發行額外一級資本，原因是我們期望管理總資本效率，並隨時間將額外一級資本的水平增加至適用法規許可的數額。

本集團正處於須隨時間而不斷變化地管理資本要求的環境，與資本增長保持平衡，同時為股東締造回報。

### 財務工作的優先處理項目

本集團於二〇一五年起及其後的財務優先處理項目是累積資本，直至普通股權一級資本比率介乎11%及12%之間，並於中期而言實現超過10%的股東權益回報。

該等優先處理項目將取代於二〇一三年十一月所訂的靈活財務框架。該等項目列明我們於短期內的目標是使資本比率自然增長，中期目標則是推動帶來溢利的增長，以締造可持續的回報。

監管環境持續演變，通常要求業界持有的資本水平不斷提高。在此背景下，儘管已明瞭對股東權益回報有影響，本集團將優先採取可使普通股權一級資本比率實現自然增長的行動。根據我們目前對監管前景的最佳看法，我們對能於二〇一五年及其後將普通股權一級資本比率達到11%至12%充滿信心。

將本集團的股東權益回報提升至吸引水平，並持續優於權益成本，是為本集團股東實現長期價值的關鍵，亦是我們的重心所在。

### 總結

二〇一五年，我們將加快採取管理措施的速度，並執行於二〇一四年十一月為四個客戶類別制定的計劃。

- 我們目前的優先處理項目是透過一系列已計劃的資產出售及結束業務的舉措，並繼續管理低回報關係以實現資本的自然增長。我們預期將在未來兩年釋放250至300億元的風險加權資產
- 為保障回報，我們正竭盡全力，務求於未來三年持續節省成本達18億元

綜合以上各項，即可構成一個規模龐大的行動計劃，本集團並可據此平台將回報提升至吸引水平。

儘管二〇一四年困難重重，但我們仍然力求恢復本集團的表現水準。



集團財務董事

**A Halford**

二〇一五年三月四日

## 財務回顧

### 企業及機構客戶

企業及機構客戶包括環球企業、地區企業及金融機構。

受減低風險活動、嚴峻市況及減值增加所影響，經營溢利減少21%：

- 業界環境艱鉅、人民幣匯率浮動空間擴大以及東北亞利率收入下降，導致金融市場收入減少11%
- 貸款減值及其他減值有所增加，乃由於大中華商品融資風險所致。其他減值亦受撤減歐洲策略性投資所帶動
- 減低若干地區企業及相關銀行客戶的風險，大幅拖垮收入，但業務風險狀況得到改善

### 對應策略性目標的進度

- 重整業務方面進展良好，從而解決我們所面對的挑戰，尤其是減低若干客戶組合的風險，繼而令風險狀況有所改善
- 成功地重新分配資源至回報較高的業務，包括減少目標客戶群風險加權資產85億元，帶來收益及收入風險加權資產回報
- 儘管第四季度重組開支的影響，成本管理持續強勁。企業及機構客戶有望在二〇一五年達成其目標成本效益
- 投資者分類表現出色，歐洲及大中華的增長推動收入增加18%
- 客戶滲透率更為深入及廣闊，每名客戶平均產品數量上升6%至6.3件，而每名客戶平均市場數目則上升7%至2.8個。貢獻我們80%收入的客戶百分比由二〇一三年的17.7%增加至19.7%

### 財務表現

下表呈列企業及機構客戶的財務表現分析：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	較佳/ (較差) %
交易銀行服務	3,223	3,253	(1)
金融市場 <sup>1</sup>	3,192	3,594	(11)
企業融資	2,462	2,486	(1)
借貸及組合管理	767	767	-
資產負債管理	429	375	14
資本融資	358	181	98
<b>經營收入<sup>1</sup></b>	<b>10,431</b>	<b>10,656</b>	<b>(2)</b>
經營支出	(5,191)	(4,954)	(5)
貸款減值	(991)	(488)	(103)
其他減值	(307)	(113)	(172)
聯營公司及合營企業之溢利	198	156	27
<b>經營溢利<sup>1</sup></b>	<b>4,140</b>	<b>5,257</b>	<b>(21)</b>
客戶收入 <sup>1</sup>	9,174	9,312	(1)
客戶貸款及墊款	157,970	160,906	(2)
客戶存款	244,731	211,051	16
風險加權資產	244,595	221,660	10
風險加權資產回報	1.7%	2.4%	

1. 不包括1億元(二〇一三年：1.06億元)的自身信貸調整

儘管市況艱困，並且受到管理層重整業務的措施影響(尤其是減低若干客戶組合的風險)，企業及機構客戶於二〇一四年仍然達致穩健的收入表現。

經營收入較二〇一三年下跌2%。佔經營收入85%以上的客戶收入下降1%(或1.38億元)至91.74億元。不計及減低風險措施的影響，客戶收入上升1%，經營收入則持平。

在投資者分類出色的表現帶動下，金融機構客戶的收入上升9%。受減低風險措施的影響，地區企業收入較二〇一三年下降3%。不計及減低風險措施的影響，收入則表現穩健，在

我們飛機租賃業務增長的帶動下上升2%。環球企業收入則下跌4%，反映銀團貸款額下降及槓桿融資的貢獻減少。

由於金融市場收入減少足以抵銷資產負債管理及資本融資收入上升，自營收入下跌6%。

交易銀行服務收入下降1%，反映環球的貿易融資業務量減少。儘管競爭激烈，我們仍然維持交易邊際利潤，而市場佔有率亦輕微上升。由於收費收入增加，現金管理及託管的收入上升3%反映前所未見的美元結算業務量以及證券服務業務的強勁增長。

金融市場收入較二〇一三年減少11%，乃由於市場波動偏低，導致客戶減少對沖活動以及資本市場收入減少所致。二〇一四年的表現亦受到我們業務所在地區的特定因素影響，包括人民幣交易區間擴大及東北亞結構性票據收入減少。這些因素部分已被現金外匯業務量的強勁增長所抵銷。

企業融資收入下跌1%，併購顧問費用錄得大幅增長，但被還款水平上升所抵銷。

資本融資收入較二〇一三年增加近一倍，主要是由於退出投資的變現收益水平上升所致。受強勁的應計收入帶動，資產負債管理收入提升14%。

經營開支上升2.37億元或5%至51.91億元，乃由於受監管及合規成本及二〇一四年第四季度的重組開支上升帶動。此等增長部分被可變報酬成本減少所抵銷。

受大中華與東盟地區個別減值(大部分與以商品作抵押的貸款有關)影響，貸款減值增加5.03億元或103%至9.91億元。我們正積極管理商品信貸風險，有關我們的投資組合明細詳情於第61至63頁呈列。

其他減值上升1.94億元至3.07億元，主要是由於大中華商品融資持倉及就歐洲內若干策略性投資作出減值所致。

經營溢利下跌11.17億元或21%至41.40億元。

#### 資產負債表

在商品價格下跌、市場整體貿易水平下降及減低風險活動的影響下，客戶貸款及墊款下跌2%。

風險加權資產上升10%，主要是由於巴塞爾協議III以及政策、方法及模式轉變的影響所致。不計及這方面的影響，風險加權資產持平，管理風險加權資產的措施抵銷了資產增長及信貸轉移的影響。風險加權資產的經營溢利回報由2.4%下跌至1.7%。

客戶存款較二〇一三年上升16%，大致反映定期存款增加及現金管理結餘上升，往來及儲蓄賬戶比率有所提高。

#### 商業客戶

商業客戶類別於二〇一四年成立，以中型企業為服務對象，並由專職關係經理所管理。

商業客戶類別在二〇一四年踏入過渡期，期間採取了大量管理措施調整業務定位，包括大規模的客戶盡職審查(CDD)整治方案。由於資本融資及金融市場收入減少、客戶流失及減值增加，經營溢利下降66%：

- 市場估值下跌，導致資本融資收入減少，而金融市場收入減少乃由於人民幣滙率浮動空間擴大所致
- 隨著我們推行客戶盡職審查整治方案，倘客戶風險狀況未能符合商業客戶模式，我們將退出或轉移客戶至其他客戶分部。我們亦已退出阿聯酋中小企業業務，以配合紐約州金融局的同意令
- 受少數個別貸款減值及撇減策略性投資影響，減值總額上升45%

#### 對應策略性目標的進度

- 我們透過減低客戶基礎的風險及提升客戶盡職審查水平來應對潛在的營運及信貸風險。該等減低風險措施包括大規模的客戶盡職審查整治方案及退出大量客戶
- 作為我們持續承諾提升客戶盡職審查質素水平的一環，我們成功地轉移74%客戶基礎至電子平台
- 我們開始建立一個全球一體化及優化的營運平台，當中包括邁向全球一體化的機構模式及在我們業務所在的20個國家委任新的商業客戶總監
- 這些行動對二〇一四年的表現構成影響，但同時亦創造了一個更為穩定而且兼具競爭力的差異化平台，令業務可在日後持續增長

## 財務表現

下表呈列商業客戶的財務表現分析：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	較佳/ (較差) %
交易銀行服務	560	640	(13)
金融市場	208	262	(21)
企業融資	25	33	(24)
借貸及組合管理	259	298	(13)
財富管理	121	140	(14)
零售產品	10	5	100
資產負債管理	32	37	(14)
資本融資	(33)	96	(134)
<b>經營收入</b>	<b>1,182</b>	1,511	(22)
經營支出	(739)	(731)	(1)
貸款減值	(212)	(157)	(35)
其他減值	(35)	(13)	(169)
聯營公司及合營企業之溢利	22	37	(41)
<b>經營溢利</b>	<b>218</b>	647	(66)
客戶收入	1,128	1,321	(15)
客戶貸款及墊款	14,651	17,802	(18)
客戶存款	22,787	33,705	(32)
風險加權資產	24,652	25,696	(4)
風險加權資產回報	0.9%	2.5%	

經營收入較二〇一三年下跌22%，客戶收入則下跌15%。由於二〇一四年上半年人民幣交易區間加大的措施令客戶的對沖需求下降，令大中華地區的外匯收益流動受阻，故金融市場收入下降21%。

受改善CDD、減低風險措施及客戶退出，以及市場整體貿易量下降影響，交易銀行服務及借貸收入下降13%。

由於相比二〇一三年按市價作出的估值及變現水平下降，資本融資收入減少，導致其他收入有所下降。

支出上升1%，而改善CDD的成本上升被業務量相關成本減少所抵銷。

貸款減值增加5,500萬元至2.12億元，此乃由於香港及中國的少量風險承擔所致。其他減值增加2,200萬元，乃由於一項聯營公司投資減值所致。

經營溢利減少4.29億元或66%至2.18億元。

## 資產負債表

作為改善CDD的一環而導致客戶退出以及貿易結餘下降，客戶貸款及墊款因而減少18%。

由於年內客戶退出的影響足以抵銷政策、方法及模式變動，風險加權資產下跌4%。儘管有此跌幅，風險加權資產的回報由2.5%下跌至0.9%，主要是由於收入表現轉差所致。

由於客戶退出、香港及新加坡的競爭越趨激烈及我們的資金組合優化，客戶存款下跌32%。然而，商業客戶仍然是本集團的淨流動資金來源。

## 私人銀行客戶

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

經營溢利下降14%，乃由於退出日內瓦及韓國業務以及策略性投資減值所致。經營溢利(尚不包括該等項目)上升11%，反映大中華及東盟地區的相關收入表現強勁以及成本控制有序。

對應策略性目標的進度

- 於二〇一四年，我們為私人銀行制定新策略，採取一系列措施，以配合渣打的企業客戶基礎及市場業務
- 我們已退出周邊私人銀行業務，專注於香港、新加坡及倫敦的國際財富中心業務。雖然我們已退出日內瓦的業務，但仍然增加了關係經理數目

- 我們於二〇一四年新增1,300名客戶。我們現已備有內部推薦先導計劃，旨在於私人銀行、商業客戶及企業及機構分部爭取新客戶商機
- 我們深化客戶關係，並將管理資產的投資產品滲透率由46%提升至51%。這將繼續於二〇一五年成為重點措施
- 於二〇一四年，我們界定並開始執行為期三年的技術及營運計劃，以提升客戶體驗及提高前線員工生產力

財務表現

下表呈列私人銀行客戶的財務表現分析：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	較佳/ (較差) %
交易銀行服務	1	3	(67)
財富管理	406	378	7
零售產品	189	196	(4)
資產負債管理	16	9	78
<b>經營收入</b>	<b>612</b>	586	4
經營支出	(447)	(407)	(10)
貸款減值	-	(8)	100
其他減值	(16)	-	nm <sup>1</sup>
聯營公司及合營企業之溢利	-	2	(100)
<b>經營溢利</b>	<b>149</b>	173	(14)
客戶收入	586	566	4
客戶貸款及墊款	18,056	17,159	5
客戶存款	29,621	32,212	(8)
風險加權資產	7,409	5,634	32
風險加權資產回報	2.3%	3.0%	

1. 無意義

經營收入及客戶收入較二〇一三年上升4%，不計退出韓國(二〇一三年)及日內瓦(二〇一四年)業務的影響，則上升6%。

收入增長乃由於大中華及東盟地區的業務表現強勁，管理資產及借貸均增長良好。增長部分被歐洲客戶去槓桿化及存款的邊際利潤受壓所抵銷。二〇一四年管理資產新增資本淨額的增長勢頭不俗，增加3%至600億元。若不計及退出業務的影響，由於重新調整客戶資產收購方式，管理資產增加8%。

支出較二〇一三年增加4,000萬元或10%，主要由於退出日內瓦業務所產生的成本。若不計及該等成本，支出上升3%。

其他減值因撇減一項聯營公司投資而增加至1,600萬元。

受退出業務及其他減損支出影響，經營溢利下降2,400萬元或14%。

資產負債表

客戶貸款及墊款增加5%，反映財富管理借貸增長不俗。由於客戶去槓桿化，按揭與二〇一三年大致持平。

風險加權資產較二〇一三年增加32%，主要由於政策、方法及模型變化及財富管理借貸增長所致。風險加權資產的經營溢利回報由3.0%下跌至2.3%。

由於我們退出成本較高的定期存款產品，加上終日內瓦業務的影響，客戶存款下降8%。

## 個人客戶

個人客戶包括優先理財、私人及企業客戶。

經營溢利下降6%，其中2%收入增長受到支出增加所抵銷：

- 由於持續減低無抵押借貸組合的風險，零售產品收入下降4%
- 財富管理收入上升26%，此乃受惠於與保誠重續多國分銷協議
- 受到重組費用推動，支出上升4%

## 對應策略性目標的進度

- 於二〇一四年，再次確認個人客戶的策略為專注於高端客戶
- 向高端客戶分部的轉移加快，其中應佔優先理財及業務客戶的收益由二〇一三年的37%增加至二〇一四年的40%
- 已實施一項重大的重新定位及重組計劃，以提高支出效率，而業務進展順利，可望於二〇一五年實現節約效益目標
- 減低無抵押借貸組合的風險持續取得成果
- 加強行為規範持續成為主要重心。於二〇一四年，個人客戶退出其第三方銷售團隊以提升控制

## 財務表現

下表呈列個人客戶的財務表現分析：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	較佳/ (較差) %
交易銀行服務	18	15	20
財富管理	1,174	931	26
零售產品	4,641	4,845	(4)
資產負債管理	176	127	39
<b>經營收入</b>	<b>6,009</b>	<b>5,918</b>	<b>2</b>
經營支出	(4,002)	(3,866)	(4)
貸款減值	(938)	(964)	3
其他減值	(45)	(3)	nm <sup>1</sup>
聯營公司及合營企業之溢利	28	31	(10)
<b>經營溢利</b>	<b>1,052</b>	<b>1,116</b>	<b>(6)</b>
客戶收入	5,735	5,673	1
客戶貸款及墊款	97,922	100,148	(2)
客戶存款	117,050	114,003	3
風險加權資產	64,992	69,261	(6)
風險加權資產回報	1.6%	1.6%	

1. 無意義

經營收入上升2%至60.09億元，而客戶收入較二〇一三年上升1%。本年度收入增長則受到精選市場無抵押借貸組合的持續減低風險措施所影響，惟財富管理收入的強勁增長足以完全抵銷。

本年度與保誠重續多國分銷協議帶來利好因素，其中銀行保險產品增長強勁，財富管理收入增長26%。非銀行保險收益上升9%，管理資產則上升11%。由於監管變動、利率上限及持續減低對韓國及泰國特別有影響的個人借貸組合的風險，信用卡及私人貸款收入下降8%或2.12億元。按揭及汽車收入亦有所下降，主要是由於香港及新加坡的樓市降溫措施以及汽車融資賬持續縮減所致。存款收入增加，乃由於往來及儲蓄賬戶業務量大幅增加及退出成本較高的定期存款所致。

支出增加4%至40.02億元，乃受到重組成本推動。

由於個人債務復興計劃申報水平降低導致韓國無抵押借貸減值水平降低，貸款減值減少3%至9.38億元。這跌幅部分被泰國減損支出增加所抵銷。

其他減值增加4,200萬元，主要是由於聯營公司投資出現減值。

經營溢利減少6,400萬元或6%至10.52億元。

## 資產負債表

受持續減低個人借貸組合的風險、監管變動及貨幣匯兌的影響，客戶貸款及墊款下降2%，而無抵押借貸組合較二〇一三年減少22億元。跌幅部分被韓國及香港的按揭增長所抵銷。

風險加權資產下降6%，反映減低風險措施。風險加權資產的經營溢利回報持平，為1.6%。

由於受到往來及儲蓄賬戶資金增長推動，客戶存款上升3%，這增幅部分被成本較高的定期存款減幅所抵銷。

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：

	二〇一四年				
	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	3,802	3,223	560	1	18
貿易	1,956	1,635	302	1	18
現金管理及託管	1,846	1,588	258	-	-
金融市場	3,400	3,192	208	-	-
外匯	1,321	1,166	155	-	-
利率	749	721	28	-	-
商品及股票	495	482	13	-	-
資本市場	437	434	3	-	-
信貸及其他 <sup>1</sup>	398	389	9	-	-
企業融資	2,487	2,462	25	-	-
借貸及組合管理	1,026	767	259	-	-
財富管理	1,701	-	121	406	1,174
零售產品	4,840	-	10	189	4,641
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	2,576	-	-	-	2,576
存款	1,222	-	10	132	1,080
按揭及汽車	938	-	-	56	882
其他零售產品	104	-	-	1	103
資產負債管理	653	429	32	16	176
資本融資	325	358	(33)	-	-
經營收入總額 <sup>1</sup>	18,234	10,431	1,182	612	6,009

	二〇一三年				
	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	3,911	3,253	640	3	15
貿易	2,069	1,715	336	3	15
現金管理及託管	1,842	1,538	304	-	-
金融市場	3,856	3,594	262	-	-
外匯	1,413	1,195	218	-	-
利率	917	900	17	-	-
商品及股票	507	492	15	-	-
資本市場	558	553	5	-	-
信貸及其他 <sup>1</sup>	461	454	7	-	-
企業融資	2,519	2,486	33	-	-
借貸及組合管理	1,065	767	298	-	-
財富管理	1,449	-	140	378	931
零售產品	5,046	-	5	196	4,845
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	2,788	-	-	-	2,788
存款	1,193	-	5	140	1,048
按揭及汽車	997	-	-	54	943
其他零售產品	68	-	-	2	66
資產負債管理	548	375	37	9	127
資本融資	277	181	96	-	-
經營收入總額 <sup>1</sup>	18,671	10,656	1,511	586	5,918

1. 不包括與自身信貸調整有關的1億元(二〇一三年：1.06億元)



**交易銀行服務：**與二〇一三年相比，收入下降3%，其中貿易收入下降5%，現金管理及託管收入持平。由於管理層的行動及貿易環境持續放緩，令市場整體業務量減少，貿易資產負債表業務量亦有所減少，部分被貿易淨息差的輕微增加所抵銷。結算水平創下新紀錄，帶動費用增長，現金業務量按年上升。託管收入受惠於我們不斷推出全球平台，其次受惠於我們於二〇一三年下半年在南非收購託管業務。

**金融市場：**由於市況低迷，導致客戶減少對沖活動，加上人民幣於本年度第一季度擴大交易區間的影響，收入較二〇一三年下跌12%。

利率收入下跌18%，反映客戶對沖水平降低，此乃由於對結構性產品特別有影響的持續低利率環境所致。

儘管本年度下半年恢復波動，由於市場波動水平較低以致價差收窄，外匯收入按年減少7%。然而業務量維持強勁，現金外匯名義值亦較二〇一三年上升47%。外匯期權收入受到人民幣擴大交易區間(降低了客戶的對沖需求)的不利影響。

資本市場收入下降22%，乃受到邊際利潤受壓、費用減少及銀團貸款的負面市場計值變動所影響。

**企業融資：**市場充滿嚴峻挑戰及流通性高企導致還款水平增加，收入下跌1%，惟部分被併購顧問費用的大幅增長及本集團融資業務的批授活動增加所抵銷。

**借貸及組合管理：**收入下跌4%，反映由於我們退出較低回報業務後平均結餘減少。

**財富管理：**受惠於於本年度下半年重續一份多年期的策略銀行保險合作關係，銀行保險收入錄得強勁增長，帶動收入上升17%。管理資產主要在香港及新加坡錄得強勁增長，此乃由於本年度上半年的價值方案較強及市場環境有利所致，惟部分被受波動水平較低影響的結構性產品的收入下跌所抵銷。

**零售產品：**由於若干市場採取減低風險行動、法規變動及按揭市場市況欠佳，收入較二〇一三年下跌4%。減低風險行動包括於韓國及泰國的較高風險類別退出私人貸款批授服務，及以內部員工代替第三方銷售渠道。香港及新加坡政府的樓市降溫措施導致按揭交易減少。由於我們用邊際利潤較高的往來及儲蓄賬戶產品代替成本較高的定期存款，存款收入增長2%。

**資產負債管理：**收入上升19%，反映累計收入改善足以抵銷證券銷售的收入減幅。

**資本融資：**受惠於退出投資的變現收益水平上升，收入增加17%，惟部分被按市價作出的估值下降所抵銷。較二〇一三年的商業客戶類別而言，二〇一四年的大部分變現使企業及機構客戶類別受益。

## 按地區劃分的表現

下表呈列按地區劃分的經營溢利分析：

	二〇一四年								
	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 <sup>1</sup>	5,446	1,459	1,855	3,716	1,843	1,829	861	1,225	18,234
經營溢利/(虧損) <sup>1、2</sup>	2,101	(125)	806	916	769	673	171	(118)	5,193

	二〇一三年								
	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 <sup>3</sup>	5,198	1,639	2,040	4,011	1,865	1,751	858	1,309	18,671
經營溢利/(虧損) <sup>3、4</sup>	2,331	(3)	897	1,620	858	619	311	325	6,958

1. 不包括1億元的自身信貸調整(大中華9,400萬元、東盟(300)萬元及歐洲900萬元)

2. 不包括於美洲的3億元民事罰款、於大中華的商譽減損支出3,200萬元及於東北亞的商譽減損支出7.26億元

3. 不包括1.06億元的自身信貸調整(大中華(100)萬元、東北亞200萬元、東盟4,500萬元及歐洲6,000萬元)

4. 不包括與東北亞韓國業務的商譽減損支出有關的10億元

## 大中華

下表呈列大中華地區的表現分析：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	較佳/ (較差) %
客戶收入 <sup>1</sup>	<b>5,029</b>	4,846	4
其他收入	<b>417</b>	352	18
<b>經營收入<sup>1</sup></b>	<b>5,446</b>	5,198	5
經營支出	<b>(2,911)</b>	(2,772)	(5)
貸款減值	<b>(469)</b>	(242)	(94)
其他減值 <sup>2</sup>	<b>(142)</b>	1	nm <sup>3</sup>
聯營公司及合營企業之溢利	<b>177</b>	146	21
<b>經營溢利</b>	<b>2,101</b>	2,331	(10)
淨息差(%)	<b>1.7</b>	1.8	
客戶貸款及墊款 <sup>4</sup>	<b>89,646</b>	89,846	-
客戶存款 <sup>4</sup>	<b>151,644</b>	145,282	4
風險加權資產	<b>66,585</b>	63,284	5

1. 不包括9,400萬元(二〇一三年：(100)萬元)的自身信貸調整

2. 不包括二〇一四年的商譽減值3,200萬元

3. 無意義

4. 乃按客戶所在地區，而非記賬地作出

大中華的收入上升2.48億元或5%至54.46億元。

大部分客戶類別以及主要產品種類的收入增長仍然廣泛及穩健。個人客戶、私人銀行客戶及企業及機構客戶的收入分別按年增長10%、18%及7%，而商業客戶收入則按年下跌26%。

管理資產增長強勁，帶動財富管理收入較二〇一三年有所增長。受惠於息差改善以及結餘增加的情況不俗，個人客戶存款收入亦增長強勁，惟部分因我們減低組合風險導致信用卡、私人貸款及無抵押借貸收入減少所抵銷。

租賃組合的持續擴張令企業融資收入增加。因交易活動增加，資本市場亦錄得理想增長。

金融市場收入輕微增長，自營賬(尤其是資產負債管理)錄得不俗的增長，抵銷了下跌的衍生工具銷售收入。市場波動較低影響衍生工具銷售的收入，導致息差受壓，進而影響了利率及外匯，惟成交量保持良好。二〇一四年第一季度人民幣擴大交易區間，令客戶減少對沖活動，亦導致外匯期權收入較二〇一三年下跌。

由於企業借貸業務量增長，企業借貸收入上升。

隨著邊際利潤輕微改善，現金管理收入有所增長。然而，儘管邊際利潤改善，但由於貿易流放緩，業務量減少，導致貿易收入下降。

我們繼續嚴格控制成本，經營支出增加5%。不計及我們租賃業務折舊增加的影響，支出增加4%。我們繼續投資以改善基礎設施，並於香港設立財富管理旗艦中心。我們擴充工作團隊，增加前線以及合規領域的員工數目。

貸款減值增加2.27億元至4.69億元，其他減值增加1.43億元至1.42億元。貸款減值增加，主要由於中國企業風險承擔計提的撥備增加，同時亦包括商品融資交易撥備。其他減值主要與商品交易支出有關。

由於減損支出增加，經營溢利下跌2.30億元或10%至21.01億元。

### 資產負債表

客戶貸款及墊款與二〇一三年水平相若。由於我們已減低組合的風險，商業客戶借貸減少抵銷了個人客戶結餘的增長。

風險加權資產增加5%。

由於我們增加區內的往來及儲蓄賬戶結餘，同時減少對成本較高的結構性存款的依賴，客戶存款增長4%。

## 東北亞

下表呈列東北亞地區的表現分析：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	較佳/ (較差) %
客戶收入 <sup>1</sup>	<b>1,323</b>	1,462	(10)
其他收入	<b>136</b>	177	(23)
<b>經營收入<sup>1</sup></b>	<b>1,459</b>	1,639	(11)
經營支出	<b>(1,179)</b>	(1,186)	1
貸款減值	<b>(394)</b>	(427)	8
其他減值 <sup>2</sup>	<b>(11)</b>	(29)	62
<b>經營虧損</b>	<b>(125)</b>	(3)	nm
淨息差(%)	<b>2.0</b>	2.1	
客戶貸款及墊款 <sup>3</sup>	<b>29,582</b>	30,618	(3)
客戶存款 <sup>3</sup>	<b>32,616</b>	34,059	(4)
風險加權資產	<b>23,990</b>	26,701	(10)

1. 不包括二〇一三年的自身信貸調整收益200萬元

2. 不包括與韓國業務的商譽減損支出有關的7.26億元(二〇一三年：10億元)

3. 按客戶所在地區，而非記賬地作出

收入減少1.80億元或11%至14.59億元。韓國佔該地區收入超過94%。

客戶收入減少10%，同時反映了艱難的市況及管理層對專營業務轉為盈利所作出行動的影響。個人客戶收入減少10%。有關減少主要由於我們考慮到高信貸虧損而持續減低個人借貸組合的風險導致無抵押收入減少所致。企業及機構客戶收入減少14%。有關減少主要因結構性產品銷量減少導致金融市場收入減少所致。倘貿易業務收入因業務量減少而下跌及現金管理收入受結餘金額下降及年期縮短的影響，客戶活動減少亦會影響交易銀行服務。

在本集團業務網絡中的其他地區，來自韓國業務的收入增長3%。

支出稍微減少1%至11.79億元。我們一直積極推進削減成本的措施，並在韓國執行兩個特別退休計劃，以促使本集團的員工人數減少至二〇一〇年以來的最低水平，成本為5,200萬元。此外，本集團於本年度還關閉了韓國的另外60家零售分行，將網絡覆蓋面由343個減少至293個。

貸款減值減少3,300萬元或8%。與個人債務復興計劃(「個人債務復興計劃」)申請有關的個人客戶貸款減值減少，反映了維持嚴格的信貸包銷標準的影響。於二〇一四年十二月，個人債務復興計劃申請對專營業務的不利影響處於自二〇一二年十二月以來的最低水平，反映了個人債務復興計劃不斷改善。

區內經營虧損較二〇一三年增加1.22億元至虧損1.25億元。然而，經營虧損於下半年有顯著改善，較上半年改善1.07億元至虧損900萬元。這反映了私募股權變現增加導致下半年收入大幅增加，及重組費用主要於上半年逐步分攤。

## 資產負債表

客戶貸款及墊款減少3%，無抵押借貸結餘持續減少，足以抵銷按揭資產增長。這些按揭資產增長乃由於我們抓住放寬對按揭借貸的監管限制的機遇所致。

風險加權資產減少10%，主要由於對無抵押組合持續採取減低風險措施所致。

客戶存款減少4%，往來及儲蓄賬戶結餘增加被定期存款的減幅抵銷。

## 南亞地區

下表呈列南亞地區的表現分析：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	較佳/ (較差) %
客戶收入	1,725	1,770	(3)
其他收入	130	270	(52)
<b>經營收入</b>	<b>1,855</b>	2,040	(9)
經營支出	(793)	(823)	4
貸款減值	(183)	(215)	15
其他減值	(73)	(105)	30
<b>經營溢利</b>	<b>806</b>	897	(10)
淨息差(%)	3.8	3.9	
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	22,859	25,608	(11)
客戶存款 <sup>1</sup>	15,533	16,128	(4)
風險加權資產	26,522	26,721	(1)

1. 按客戶所在地區，而非按記賬地分析

收入下降1.85億元或9%至18.55億元。按固定匯率基準計算，收入下降6%。該地區的收入約78%來自印度，其繼續專注於與全球企業合作，以利用本集團的網絡。

客戶收入較二〇一三年下跌3%，主要是由於交易銀行服務及金融市場產品收入減少所致。由於我們有意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，反映本年度息差收窄及因資本市場交易量下降引致的費用收入減少。由於邊際利潤改善，借貸收入增加部分抵銷了該減幅。由於我們減低無抵押組合的風險，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。自營賬收入亦因年內減低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3,000萬元或4%至7.93億元，原因是我們繼續收緊成本管理。

貸款減值減少3,200萬元，或15%至1.83億元，雖然較去年有所減少，但仍然處於反映銀行業壓力的較高水平。

其他減值因本年度私募股權減值減少而下跌30%至7,300萬元。

經營溢利下降9,100萬元至8.06億元。

### 資產負債表

客戶借貸(包括給予於其他地區記賬的印度客戶的借貸)較二〇一三年下跌11%。由於組合增長受當前經濟環境影響，在岸借貸增加3%。由於到期及交易發起減少，離岸記賬的借貸下跌22%。

在岸風險加權資產因減低風險措施抵銷了組合的增長而與二〇一三年相若。

由於持續專注產生低成本的往來及儲蓄賬戶，同時正在縮減高成本的存款，在岸客戶存款下跌4%。

## 東盟

下表呈列東盟地區的表現分析：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	較佳/ (較差) %
客戶收入 <sup>1</sup>	3,482	3,646	(4)
其他收入	234	365	(36)
<b>經營收入<sup>1</sup></b>	<b>3,716</b>	4,011	(7)
經營支出	(2,078)	(2,075)	-
貸款減值	(698)	(396)	(76)
其他減值	(86)	2	nm
聯營公司及合營企業之溢利	62	78	(21)
<b>經營溢利</b>	<b>916</b>	1,620	(43)
淨息差(%)	1.8	1.8	
客戶貸款及墊款 <sup>2</sup>	78,541	82,852	(5)
客戶存款 <sup>2</sup>	94,208	95,908	(2)
風險加權資產	82,603	80,377	3

1. 不包括(300)萬元(二〇一三年：4,500萬元)的自營賬信貸調整

2. 按客戶所在地區，而非按記賬地分析

經營收入減少2.95億元或7%至37.16億元。

由於受到市況艱難、監管阻力日增以及邊際利潤受壓等因素的影響，客戶收入較二〇一三年減少4%。受惠於與保誠重續橫跨多年的銀行保險業務合作及有抵押借貸增長，財富管理收入有所增加。交易銀行服務收入有所減少，此乃由於市場增長放緩及商品價格疲軟，而競爭加劇所致。由於邊際利潤持續受壓及全球石油價格下跌導致商品業務量減少，金融市場收入亦有所減少。企業融資收入下跌，此乃由於併購顧問業務收入的增幅被市場的高流動性抵銷所致。零售產品收入下跌，原因是監管措施影響了諸如新加坡、馬來西亞及印尼等主要東盟市場以及我們採取了措施減低我們於泰國的銷售模式的風險所致。自營賬收入受波動持續低迷這一充滿挑戰的市況及穩定的利率環境所影響。

經營支出持平，為20.78億元，反映生產力提高及嚴格管理酌情成本的成果。

### 中東、北非及巴基斯坦

下表呈列中東、北非及巴基斯坦地區的表現分析：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	較佳/ (較差) %
客戶收入	1,625	1,663	(2)
其他收入	218	202	8
經營收入	1,843	1,865	(1)
經營支出	(984)	(960)	(3)
貸款減值	(89)	(47)	(89)
其他減值	(1)	-	nm
經營溢利	769	858	(10)
淨息差(%)	2.8	2.9	
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	22,775	23,535	(3)
客戶存款 <sup>1</sup>	22,447	22,520	-
風險加權資產	29,775	29,402	1

1. 按客戶所在地區，而非按記賬地作出分析

經營收入減少2,200萬元或1%至18.43億元。區內客戶收入減少2%，主要是由於高流動資金水平、市場缺乏波動及區域銀行間恢復競爭所致。我們區內市場的強勁表現已大幅抵銷阿聯酋的疲弱表現。

因低波動、低利率的環境引致息差持續收窄，抵銷了客戶外匯及利率活動的良好表現。交易銀行服務收入輕微上升，原因是現金管理邊際利潤受壓，被平均結餘的增幅抵銷。交易活動放緩，令企業融資收入減少，而由於我們堅持我們的風險及回報標準，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剩的影響。

商品收入減少及新興市場利率下跌(完全被資產負債管理的減低風險措施的所得收入增加所抵銷)，導致自營賬收入上升。

貸款減值增加3.02億元或76%至6.98億元。雖然新加坡減值水平下跌，但這足以抵銷印尼、泰國及馬來西亞少數企業客戶撥備的增加，部分是由於泰國及印尼商品市場疲弱及個人貸款狀況惡化所致。

其他減值增加8,800萬元至8,600萬元，主要與聯營公司投資減值有關。

因此，東盟錄得經營溢利9.16億元，較二〇一三年下跌43%。

### 資產負債表

客戶貸款及墊款下跌5%，主要由於我們降低了低回報客戶的投資，並反映了貿易結餘減少。

風險加權資產增加3%，主要由於政策及模型方法的變動所致。

客戶存款下跌2%，原因是往來及儲蓄賬戶結餘的比例因縮減成本較高的定期存款而有所增加。

區內經營支出增加2,400萬元或3%至9.84億元，主要是由於我們新推出伊拉克業務導致成本增加及重組撥備所致。

貸款減值增加4,200萬元至8,900萬元。

經營溢利減少8,900萬元或10%至7.69億元。

### 資產負債表

客戶貸款及墊款減少3%，主要是由於過量的市場流動資金影響批授活動而導致的重大還款所致。

風險加權資產增加1%，而由於往來及儲蓄賬戶流出金額被增加的定期存款抵銷，客戶存款仍大致持平。

## 非洲

下表呈列非洲地區的表現分析：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	較佳/ (較差) %
客戶收入	1,539	1,560	(1)
其他收入	290	191	52
經營收入	1,829	1,751	4
經營支出	(990)	(862)	(15)
貸款減值	(175)	(270)	35
其他減值	(1)	–	nm
聯營公司及合營企業之溢利	10	–	nm
經營溢利	673	619	9
淨息差(%)	4.7	5.6	
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	13,103	13,122	–
客戶存款 <sup>1</sup>	11,224	11,686	(4)
風險加權資產	20,289	19,729	3

1. 按客戶所在地區，而非按記賬地作出分析

非洲經營收入增長4%至18.29億元，其中客戶收入減少1%。本年度若干市場的貨幣兌美元大幅貶值，而按固定匯率基準計算，收入增加15%，客戶收入增加8%。

由於邊際利潤持續受壓、貨幣貶值及商品價格不斷下跌的影響，導致整體貿易平均結餘減少，交易銀行服務收入減少，惟部分被現金管理業務量的增加所抵銷。隨著業務量強勁增長，金融市場收入增加，惟部分因區內競爭加劇導致邊際利潤受壓而被抵銷。企業融資收入維持良好的多元化狀況，已達成的貿易量按年增長7%。

由於受財富管理以及按揭及汽車貸款帶動，收入大幅增加，個人客戶類別表現優異。無抵押借貸增長繼續專注於僱員銀行關係，而邊際利潤受壓部分抵銷了業務量的增長。

非洲經營支出較二〇一三年增加15% (或按固定匯率基準計算，則增加25%)。增加主要是由於重組成本、過往年度投資的持續影響、投資新市場及通脹壓力所致。

貸款減值減少9,500萬元或35%，主要是由於企業及機構客戶類別的個別撥備減少所致。

經營溢利較二〇一三年增長9%至6.73億元。按固定匯率基準計算，經營溢利增長20%。

### 資產負債表

資產負債表的整體狀況繼續保持穩健，客戶貸款與二〇一三年大致相若。

風險加權資產增長3%。

客戶存款減少4%，此乃由於我們進行重新定位，解除了定期存款並增加來自往來及儲蓄賬戶的資金比例所致。

## 美洲

下表呈列美洲地區的表現分析：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	較佳/ (較差) %
客戶收入	802	799	–
其他收入	59	59	–
經營收入	861	858	–
經營支出 <sup>1</sup>	(668)	(536)	(25)
貸款減值	(21)	(11)	(91)
其他減值	(1)	–	nm
經營溢利	171	311	(45)
淨息差(%)	0.6	0.7	
客戶貸款及墊款 <sup>2</sup>	10,952	10,429	5
客戶存款 <sup>2</sup>	34,019	15,406	121
風險加權資產	13,692	12,454	10

1. 不包括二〇一四年3億元的民事罰款

2. 按客戶所在地區，而非按記賬地作出分析

憑藉客戶活動增加、貿易及現金管理以及外匯產品業務量增加，經營收入穩健維持於8.61億元，與二〇一三年持平。交易銀行服務收入按年持平，此乃由於客戶業務量的強勁增長，足以抵銷流動資金過剩導致的邊際利潤減幅以及美元利率處於低水平導致的現金負債息差收窄。借貸收入因業務量上升及從客戶賺取的融資費用增加而有所增長。企業融資收入亦因邊際利率改善及簽立洽談中交易而有所增長。

自營賬收入乃受到波幅減弱及買入賣出差價收窄以及商品價格下降的影響。但由於業務量增加有助抵銷息差收窄的影響，外匯及利率收入因而有所改善，再加上因再投資收益率增加，令資產負債管理收入改善，上述跌幅已因而被抵銷。

## 歐洲

下表呈列歐洲地區的表現分析：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	較佳/ (較差) %
客戶收入 <sup>1</sup>	<b>1,098</b>	1,126	(2)
其他收入	<b>127</b>	183	(31)
<b>經營收入<sup>1</sup></b>	<b>1,225</b>	1,309	(6)
<b>經營支出</b>	<b>(1,142)</b>	(979)	(17)
貸款減值	<b>(112)</b>	(9)	nm
其他減值	<b>(88)</b>	2	nm
聯營公司及合營企業之溢利	<b>(1)</b>	2	nm
<b>經營(虧損)/溢利</b>	<b>(118)</b>	325	(136)
淨息差(%)	<b>0.8</b>	1.0	
客戶貸款及墊款 <sup>2</sup>	<b>21,141</b>	20,005	6
客戶存款 <sup>2</sup>	<b>52,498</b>	49,982	5
風險加權資產	<b>89,592</b>	74,389	20

1. 不包括900萬元(二〇一三年：6,000萬元)的自身信貸調整

2. 按客戶所在地區，而非按記賬地作出

收入減少8,400萬元或6%至12.25億元。

客戶收入減少2,800萬元或2%至10.98億元，主要由於減低風險措施所致。交易銀行服務收入因向金融機構客戶提供的貿易貸款強勁增長而有所增加。金融市場收入有所增加，此乃由於推出電子商務交易平台令外匯業務量強勁增長所致，而債務資本市場收入則因債券市場上漲而有所增加。來自金融市場其他產品的收入有所下降，此乃由於市場波動減弱，令客戶的對沖需求及投資機會減少。企業融資收入下降反映還款淨額、競爭加劇以及邊際利潤受壓。諮詢業務方面，交易業務量按年相若，惟平均費用有所下降。向私人銀行客戶提供財富管理及零售產品的收入有所下降，乃由於在充滿挑戰的投資及市場交易環境下，諮詢費及房地產借款均減少所致。

自營賬收入減少31%，主要是由於外匯低幅波動、商品價格下跌及增持流動資產的影響所致。

經營支出增加1.32億元或25%至6.68億元，主要受監管合規成本增加帶動。員工成本亦因重組措施而有所增加。

經營溢利減少1.40億元或45%至1.71億元。

## 資產負債表

客戶貸款及墊款增加5%，幾乎四分之三的投资組合年期少於一年。

客戶存款增長強勁，主要由於本集團透過增加企業定期存款改善負債結構所致。

經營支出增加1.63億元或17%至11.42億元，乃由於英國銀行徵費增加1.31億元至3.66億元，以及我們透過退出日內瓦的私人銀行業務、出售德國的個人客戶業務及關閉俄羅斯及奧地利的辦公室，重組歐洲業務所產生的成本所致。

貸款減值增加1.03億元至1.12億元，其中對商品客戶的撥備有所增加。

對策略及聯營公司投資的撥備及分估商品欺詐虧損後，其他減值增加9,000萬元至8,800萬元。

經營溢利減少4.43億元至虧損1.18億元。

## 資產負債表

區內入賬的客戶貸款及墊款增加6%，乃由於我們持續減少低回報客戶的風險承擔，以及貿易業務量下降及企業融資還款的影響所致。

風險加權資產增加20%，主要是由於政策、方法及模式改變，加上信貸轉移所致。

由於我們持續增加流動資產，客戶存款上升5%。

## 本集團綜合資產負債表概要

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	增加/ (減少) 百萬元	增加/ (減少) %
<b>資產</b>				
現金及央行結存	97,282	54,534	42,748	78
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	87,500	86,169	1,331	2
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	288,599	296,015	(7,416)	(3)
投資證券 <sup>1</sup>	129,347	124,277	5,070	4
衍生金融工具	65,834	61,802	4,032	7
其他資產	57,352	51,583	5,769	11
<b>總資產</b>	<b>725,914</b>	<b>674,380</b>	<b>51,534</b>	<b>8</b>
<b>負債</b>				
銀行同業存款 <sup>1</sup>	55,323	44,526	10,797	24
客戶存款 <sup>1</sup>	414,189	390,971	23,218	6
已發行債務證券 <sup>1</sup>	80,788	71,412	9,376	13
衍生金融工具	63,313	61,236	2,077	3
後償負債及其他借貸資金	22,947	20,397	2,550	13
其他負債 <sup>1</sup>	42,616	38,997	3,619	9
<b>總負債</b>	<b>679,176</b>	<b>627,539</b>	<b>51,637</b>	<b>8</b>
<b>權益</b>	<b>46,738</b>	<b>46,841</b>	<b>(103)</b>	<b>-</b>
<b>總負債及股東權益總額</b>	<b>725,914</b>	<b>674,380</b>	<b>51,534</b>	<b>8</b>

1. 包括按公允價值計入損益的結餘

## 資產負債表

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69.7%，較上一年度末的75.7%有所下降。我們繼續是銀行同業市場的淨貸款人，尤其是香港、新加坡及美洲和歐洲地區。本集團繼續維持審慎的資本結構，未來數年再融資的需要有限。

本集團繼續保持資本充足，儘管本集團的普通股權一級資本比率(按過渡基準計算)在年末由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。

我們的資產負債狀況維持穩健。超過71%的金融資產按攤銷成本持有，剩餘年期少於一年的資產佔總資產59%。本集團對問題資產類別的承擔仍然較少。

## 現金及央行結存

現金結存增加430億元，反映主要於歐洲及美洲持有的流動資金盈餘增加。

## 客戶及銀行同業貸款及墊款

客戶及銀行同業貸款減少61億元。

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。我們於二〇一四年持續重整貸款組合、下調風險及退出低回報的客戶，令貸款結餘較二〇一四年有所減少。這方面的工作主要集中於東盟地區(借貸減少61億元)，並遍佈能源、礦業及採石及運輸、通訊及公用事業等行業。

零售客戶借貸下跌2%，其中無抵押借貸下跌20億元，乃由於我們下調貸款組合的風險所致，受影響的地區主要為韓國及泰國。這些影響部分被東盟地區的有抵押財富產品增加所抵銷。按揭增加1%，乃由於多個市場的樓市降溫措施影響增長所致。

銀行同業貸款增加2%，我們將流動資金重新調配於本集團業務所在的多個市場，其中，東盟地區的強勁增長，抵銷了歐洲結餘的減少。

## 投資證券

投資證券增長50億元，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年度大致相同，剩餘到期日少於十二個月者略低於總額40%。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令金融機構的短期交易量增加。未變現的正市值計算持倉增加40億元至660億元。我們的風險狀況繼續大致保持平衡，導致負市值計算持倉相應增加。按市價計算持倉的630億元中，440億元可按淨額結算總協議抵銷。



### 存款

客戶存款上升6%，銀行同業存款增加24%，主要是由於結算餘額增加所致。年內，我們專注於提高往來及儲蓄賬戶客戶存款的比例，並退出或取代多個市場中成本較高的定期存款業務。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，後償負債增加26億元。已發行債務證券增加90億元，主要為短期存款證。

### 權益

股東權益總額減少1億元至470億元，反映年內溢利增長，但被分派15億元股息(經扣除以股代息)及外幣滙兌所帶來的10億元負面影響所抵銷。

第2至55頁之策略報告已獲董事會審閱及批准。



集團行政總裁

**Peter Sands**

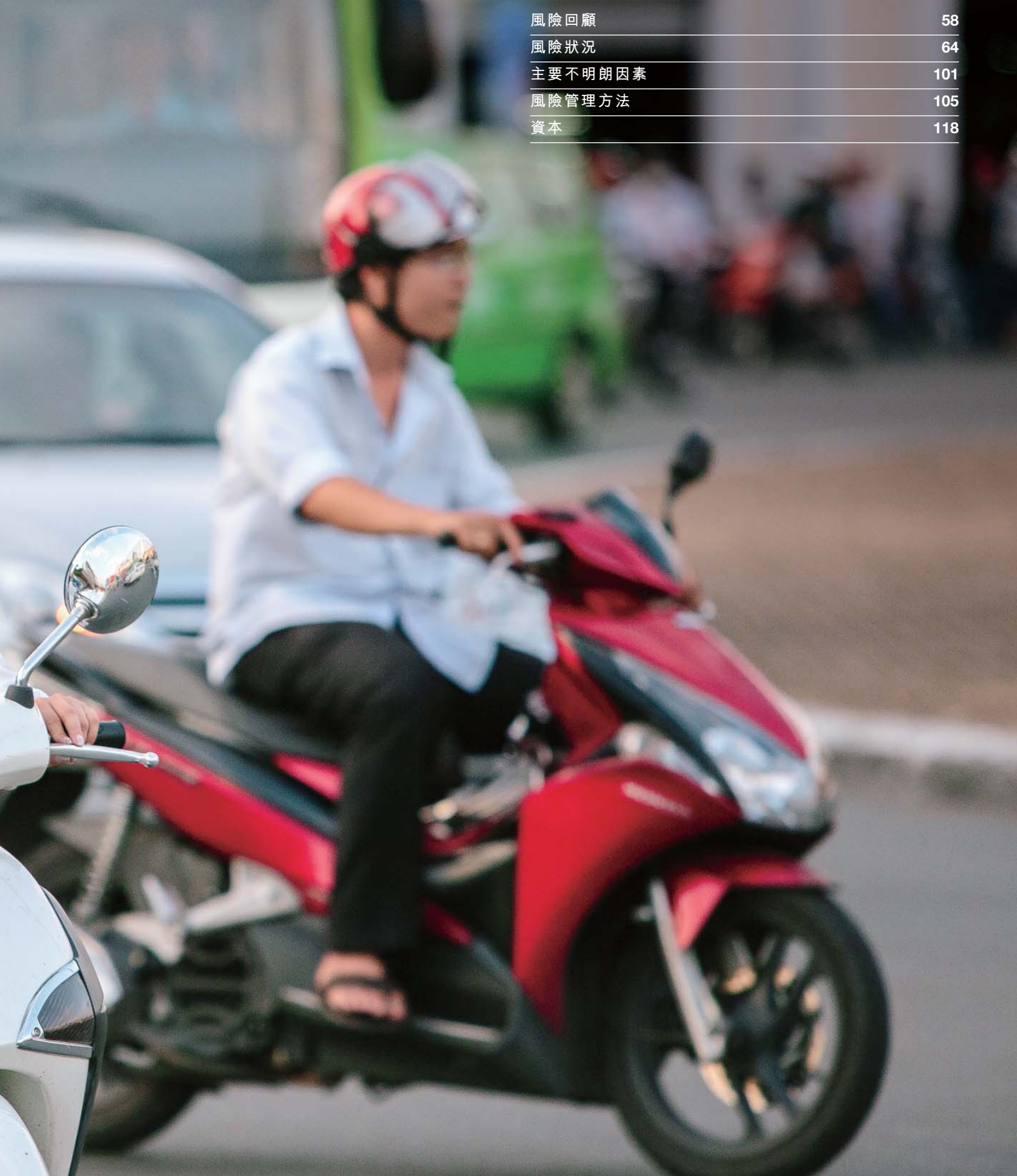
二〇一五年三月四日

渣打自一九〇四年已駐足越南，  
並為首家於該國開展業務的外資銀行



## 風險及資本回顧

風險回顧	58
風險狀況	64
主要不明朗因素	101
風險管理方法	105
資本	118



		年報及賬目	第三支柱報告
→ 風險回顧	企業及機構客戶以及商業客戶	60	
	個人客戶	63	
→ 風險狀況	<b>信貸組合</b>	<b>64</b>	<b>14-53</b>
	最高信貸風險	64	
	貸款組合	65	
	減低信貸風險措施	70	26-27
	- 抵押品	70	
	- 其他減低信貸風險措施	73	
	信貸質素分析	73	
	- 按客戶類別劃分的信貸質素	75	
	- 重議條件及暫緩還款貸款	77	
	- 按行業劃分的信貸質素	77	
	- 按地區劃分的信貸質素	78	
	問題信貸管理及撥備	80	
	- 按客戶類別劃分的不履約貸款	80	
	- 按地區劃分的不履約貸款	81	
	- 個別及組合減值撥備	82	
	- 個別減值貸款	83	
	選定組合	84	
	- 債務證券及國庫券	84	
	- 資產抵押證券	85	48-53
	- 選定的歐洲國家風險	86	
	<b>債務國跨境風險</b>	<b>87</b>	
	<b>市場風險</b>	<b>89</b>	<b>54-57</b>
	市場風險變動	89	
	將市場風險項目反映至資產負債表	92	
	集團庫務部的市場風險	92	
	衍生工具	93	
	對沖	93	
	<b>流動資金風險</b>	<b>93</b>	
	資金的主要來源	93	
	流動資金測量標準	94	
	作為負債抵押品的資產	95	
	本集團資產負債表的流動性分析	96	
<b>營運風險</b>	<b>99</b>	<b>58</b>	
其他風險	100		
→ 主要不明朗因素	主要不明朗因素	101	

		年報及賬目	第三支柱報告
➔ 風險管理方法	風險管理架構	105	
	風險管治	105	
	風險職能	106	
	風險承受能力及取向	107	
	壓力測試	107	
	信貸風險管理	108	14
	貸款減值	110	
	重議條件及暫緩還款貸款	111	
	債務國跨境風險	112	
	市場風險	112	54
	流動資金風險	114	
	營運風險	115	58
	聲譽風險	117	
	退休金風險	117	
➔ 資本	資本概要	118	8
	– 資本比率	119	9
	– 資本要求指令IV資本基礎	119	8
	– 總資本的變動	120	
	風險加權資產變動	120	9
	進階內部評級基準計算模型	123	14-17
	槓桿比率	122	13
	資本管理及管治	124	

#### 以下部分風險及資本回顧組成財務報表的一部分並已經審核：

- 第64頁風險狀況開始至第100頁「退休金風險」一節結束，惟不包括：
  - 資產抵押證券，第85頁
  - 市場風險變動—回溯測試，第90頁
  - 將市場風險項目反映至資產負債表，第92頁
  - 作為負債抵押品的資產，第95頁
  - 可即時獲得融資，第95頁
  - 流動資金保障比率及淨穩定資金比率，第95頁
  - 營運虧損分佈，第99頁
- 第101至103頁的「欺詐風險及其他犯罪行為」及「監管合規、審查、提供資料要求及調查」
- 第119頁「資本要求指令IV資本基礎」開始至第120頁「總資本的變動」結束，惟不包括資本比率及風險加權資產款項

風險及資本回顧分為以下五個章節：

- 風險回顧提供有關本集團的主要風險主題的最新資料
- 風險狀況提供本集團所有主要風險類別的風險承擔的分析
- 主要不明朗因素載列未來一年可能對本集團構成影響的主要外圍因素
- 風險管理方法詳述本集團控制及規管風險的方法
- 資本提供本集團資本比率及資本要求變動的分析

### 風險回顧

二〇一四年，本集團繼續面對多項外在挑戰，例如核心市場中國及印度的經濟增長放緩以及多種商品價格持續下跌。實際上，這些挑戰全都是二〇一二年及二〇一三年所出現的主題的延續。於此期間，由於預料該等市場的經濟可能持續低迷或失衡，本集團一直嚴謹處事，並審慎地採取減低風險行動。

本集團的貸款減值已增加5.24億元或32%至21億元。本集團逾40%的貸款減值由在二〇一四年間表現穩定的個人客戶類別產生，而儘管仍然有所增長，本年度下半年卻下降了5%。韓國貸款減值佔個人客戶貸款減值超過30%，其正受惠於二〇一三年及二〇一四年收緊批核標準的管理行動，按年下降4,700萬元或13%。

企業及機構客戶以及商業客戶類別的貸款減損支出較二〇一三年增加5.58億元至12億元，佔客戶及銀行同業貸款及墊款平均額的67個基點（二〇一三年：36個基點），在本集團核心市場中國及印度以及商品的增長持續放緩的情況下，有關數據在二〇一四年處於偏高水平。於12億元的貸款減值中，5.65億元與商品客戶有關，主要由於自二〇一三年以來已羅列於我們的監察表上的少量商品風險承擔，且已受到商品價格進一步下跌引致的負面影響所致。該等大部分客戶均屬採礦行業（例如煤、銅及鐵礦石，其商品價格於二〇一四年下跌）。餘下7,600萬元與中國商品欺詐有關（總額2.15億元部分包括其他減值）。

不履約貸款淨額較二〇一三年增加5.85億元。增幅主要來自企業及機構客戶以及商業客戶類別，並由金屬及採礦業的少數風險承擔所帶動。

二〇一四年，某些商品（尤其是煤炭、鐵礦石及石油）的價格大幅下滑。這並無凸顯任何超出本集團在二〇一三年壓力測試計劃中所識別的額外重大脆弱部份。然而，在之前進行的壓力測試中，我們已識別了容易受到衝擊的部分，這些部分佔組合相對較少的比例，但當中的風險已有所增加，而這已在上述的貸款減值中作出反映。本集團在二〇一四年因應這些容易受到衝擊的部分採取的減低風險行動繼續取得成效。

二〇一四年下半年的組合走勢較二〇一四年上半年更見穩健（見第61頁的組合指標）。

個人客戶類別專注於有抵押借貸及財富管理，無抵押業務的新增客戶則以優先理財、高資產值客戶、僱員銀行服務分部以及負債水平較低的客戶為主。這與本集團的策略性優先處理項目一致，預期將可減少未來貸款減值的波動性。有關韓國政府的個人債務復興計劃破產申請的組合指標逐漸靠穩，並已有所改善。

由於本集團企業及機構客戶以及商業客戶類別的風險特質相若，故此該等類別的概覽將一併呈列。

企業及機構客戶以及商業客戶章節涵蓋以下各項：

- 組合指標
- 商品
- 油氣及相關風險承擔
- 中國
- 印度
- 歐洲

個人客戶章節涵蓋以下各項：

- 按揭組合及持續上升的利率
- 無抵押組合
- 韓國個人債務復興計劃

### 企業及機構客戶以及商業客戶

企業及機構客戶以及商業客戶的風險按淨風險承擔（除非另有指明）於本節風險回顧內呈列，其中包括客戶及銀行同業貸款及墊款、投資證券、扣除淨額結算總協議後的衍生工具風險承擔、現金及央行結存、或然負債及押匯信用證，全面地反映企業及機構客戶以及商業客戶類別的風險承擔。於二〇一四年十二月三十一日，企業及機構客戶以及商業客戶類別的淨風險承擔為5,720億元（二〇一三年：5,250億元），其中客戶及銀行同業的貸款及墊款為2,600億元（二〇一三年：2,650億元）。淨風險承擔的按年增長乃主要由於現金及央行結存及投資證券分別增加至970億元（二〇一三年：550億元）及1,290億元（二〇一三年：1,240億元）所致。

	二〇一四年 十二月三十一日 十億元	二〇一四年 六月三十日 十億元	二〇一三年 十二月三十一日 十億元	二〇一三年 六月三十日 十億元
淨風險承擔	572	547	525	510
客戶及銀行同業貸款及墊款	260	277	265	251

本節呈列的地區分析乃基於信貸責任的國家劃分。這與財務記賬地有所不同，財務記賬地中客戶組合的所有全球風險承擔均於母公司實體的主要國家呈報。此處的呈列方式可以更完整地呈列特定國家客戶組合的信貸風險承擔，且符合我們的信貸風險管理方法。這與風險狀況（見第66頁）的地區分析亦有所不同，該節的貸款及墊款乃按財務記賬地劃分來呈報。

## 組合指標

二〇一四年內，我們的企業及機構客戶以及商業客戶組合繼續分散於多個行業界別及地區。企業及機構客戶以及商業客戶的短期風險承擔比例輕微上升至65%（二〇一三年：64%）。涉及企業及非銀行融資機構的抵押品水平增加2%，而此分部的抵押品絕對數字則增加4%。

我們已採取結構緊密的方式為組合進行分析及壓力測試，確保我們定期評估可能出現的經濟衰退風險（可能於未來十二至十八個月內顯露），並採取積極的措施限制組合的潛在脆弱性。

儘管企業及機構客戶以及商業客戶減值處於高位（主要與已列入我們的監察清單內的若干賬戶有關），但組合指標自二〇一四年上半年開始漸趨穩定，若干組合有好轉趨勢。

企業及機構客戶以及商業客戶組合	二〇一四年		二〇一三年	
	十二月三十一日 十億元	二〇一四年 六月三十日 十億元	十二月三十一日 十億元	二〇一三年 六月三十日 十億元
屬投資等級的客戶的百分比	<b>42%</b>	40%	40%	38%
屬投資等級的客戶貸款及墊款百分比	<b>38%</b>	38%	35%	39%
早期預警 <sup>1</sup> （淨風險承擔）	<b>9.2</b>	9.0	11.3	12.9
信貸評分12	<b>4.7</b>	5.3	2.0	1.7
已逾期但未減值	<b>2.3</b>	3.4	3.8	1.4
履約其他重議條件、暫緩還款貸款	<b>4.9</b>	5.6	5.3	4.8
不履約貸款總額	<b>6.6</b>	6.2	5.5	4.7

1. 有關早期預警的說明，請參閱第109頁的信貸監控

## 商品

在核心市場實施我們的策略時，會產生商品信貸風險承擔，商品在這些我們業務所在國家中佔據並為其帶來極高比例的貿易流。企業及機構客戶以及商業客戶的淨風險承擔中549億元（即10%）乃來自商品組合，其中410億元為貸款及墊款。由於預料多項商品的價格將會持續下跌，我們一直積極管理該組合。二〇一四年，我們的商品行業（主要在商品生產商信貸組合）的淨風險承擔減少69億元或11%。商品組合仍然維持較短的年期情況，其中74%將於一年內到期，這為我們提供了更大的靈活性，以重新調整或降低我們對較易受到衝擊的客戶或行業的風險承擔。

我們已進行商品的衍生工具貿易，以支持客戶的對沖活動，與商品有關的市場風險維持在極低水平。

商品信貸組合	二〇一四年		二〇一三年	
	十二月三十一日 十億元	二〇一四年 六月三十日 十億元	十二月三十一日 十億元	二〇一三年 六月三十日 十億元
商品生產商	<b>24.3</b>	28.1	30.1	30.4
商品貿易商	<b>30.6</b>	32.6	31.7	27.3
淨風險承擔	<b>54.9</b>	60.7	61.8	57.7
年期少於1年	<b>74%</b>	76%	75%	74%

整體而言，商品組合的質素保持良好，60%風險均屬投資等級客戶或全球大型企業或大型國有企業的風險承擔。另外32%的風險承擔均屬短期性質，因此令我們可靈活地迅速回應各種事件，並在有需要時重整或減低我們對客戶或脆弱分部的風險承擔。此外，4%為結構緊密的二級項目及企業融資風險。

商品生產商及商品貿易商信貸組合進一步分析如下：

**商品生產商信貸組合：**243億元的淨風險承擔當中有63%屬已評級投資等級或全球大型企業或大型國有企業客戶。在餘下組合中，21%與短期貿易相關，9%為結構緊密的有抵押項目及企業融資風險承擔。本集團就非全球大型企業及非大型國有企業客戶的風險承擔持有39億元的抵押品及第三方擔保。

**能源業（主要指油氣行業）**佔商品生產商信貸組合的54%（見第62頁油氣生產商）。價格大幅下跌的金屬業風險承擔極低－銅生產商及鐵礦石分別佔企業及機構客戶以及商業客戶淨風險承擔0.5%及0.3%。這些風險承擔中的73%為與投資等級已評級客戶或低成本生產商有關，為多元化組別的一部分。

商品生產商信貸組合	二〇一四年		二〇一三年	
	十二月三十一日 十億元	二〇一四年 六月三十日 十億元	十二月三十一日 十億元	二〇一三年 六月三十日 十億元
淨風險承擔	<b>24.3</b>	28.1	30.1	30.4
投資等級／全球大型企業／大型國有企業(%)	<b>63%</b>	66%	61%	66%
年期少於1年的餘下組合	<b>21%</b>	20%	24%	22%

**商品貿易商信貸組合：**306億元的淨風險承擔當中有58%屬已評級投資等級或全球大型企業或大型國有企業客戶。88%的淨風險承擔屬短期。對次投資等級非全球大型企業／非大型國有企業的風險承擔中，93%為以相關交易流償付的短期貿易風險承擔。

商品貿易商信貸組合	二〇一四年		二〇一三年	
	十二月三十一日 十億元	二〇一四年 六月三十日 十億元	十二月三十一日 十億元	二〇一三年 六月三十日 十億元
淨風險承擔	<b>30.6</b>	32.6	31.7	27.3
投資等級／全球大型企業／大型國有企業(%)	<b>58%</b>	58%	57%	53%
年期少於1年的餘下組合	<b>40%</b>	39%	40%	43%

**自有存貨：**二〇一四年，本集團因中國的一宗倉庫詐騙案撤減商品資產值1.93億元（二〇一四年上半年：1.53億元）。其中，1.39億元與結構性存貨產品資產有關，以「其他減值」呈報。根據結構性存貨產品，本集團會透過向客戶採購商品，並同意於日後按訂定的價格向他們售回商品的方式，為他們提供融資。本集團擁有商品存貨，並已對沖價格風險。在這31億元（二〇一四年上半年：39億元）的組合中，本集團並無就客戶承擔信貸風險，亦無就商品價格承擔市場風險。

24%的自有存貨組合儲存在中國倉庫。除因涉嫌欺詐而被中國當局查封的倉庫外，本集團現時已視察所有倉庫，並無出現任何新的問題。在某些情況下，我們會將商品轉移至更安全的倉庫。74%的結構性存貨產品存貨價值位於受交易所控制的地點(例如倫敦金屬交易所的倉庫)或低風險的司法管轄區內(例如美國、西歐、新加坡及香港)。

#### 油氣行業及相關風險承擔

於二〇一四年十二月三十一日，本集團對油氣及相關行業的淨風險承擔為286億元，其中包括油氣生產商(45%)、煉油廠(22%)、支援活動(28%)及具油氣相關對沖的其他企業客戶(5%)。

**油氣生產商：**於二〇一四年十二月三十一日，油氣生產商的風險承擔為129億元(111億元為直接，18億元為對母集團為石油生產商的貿易商)。其中98%(即126億元)為收支平衡油價處於每桶50元以下的客戶或大型國有企業。收支平衡價格乃按債務償還比率「1」計算。債務償還比率乃按倘油價停留於收支平衡水平長達12個月時，可用作支付年利息及本金付款的現金流量計算。由於並未考慮客戶可用的再融資選擇權或遞延資本開支以保留現金，故採取保守分析。

**煉油廠：**於二〇一四年十二月三十一日，煉油廠的淨風險承擔為64億元。煉油廠的盈利乃受到煉油邊際毛利所帶動，與原油價格並無直接關係。雖然原油價格下降，但煉油邊際毛利維持穩定。

**支援活動：**於二〇一四年十二月三十一日，支援活動組合包括42億元的航運融資(包括經營租賃)，37億元則與油田設備製造商及其他服務供應商有關。

航運融資組合包括油輪(16億元)、離岸輔助船(7億元)、鑽井船(12億元)及海上浮式儲油卸油輪(7億元)。這些細分行業的淨風險承擔為投資等級客戶或以強勁資產負債表或企業擔保作支持。風險承擔以新造/已使用年期不長的船隻作為抵押品的百分比率屬於高。對油田設備製造商及服務供應商的風險承擔中，70%屬投資等級。

**具燃油相關對沖的企業客戶：**隨著油價在過去六個月下跌，本集團對具燃油相關對沖的企業客戶的交易對手信貸風險承擔由4億元增加至15億元。有關增幅約70%來自六名投資等級客戶。全部客戶均繼續按國際掉期及衍生工具協會的信貸支援附件進行貿易結算及履行抵押品責任。

#### 中國

本集團的中國淨風險承擔總額較二〇一三年下降10%至710億元，其中240億元為財務上於中國記賬，470億元則於其他地區記賬。在710億元的淨風險承擔總額中，500億元為客戶

及銀行同業貸款及墊款，56%的淨風險承擔總額來自金融機構，14%則來自中央政府。

中國經濟對結構進行再平衡，轉向由消費帶動增長，導致經濟增長持續放緩。由於人民幣國際化，本集團過去五年於中國的增長均集中於金融機構，並帶動銀行同業存款及貿易風險承擔(佔風險承擔約65%)有所增加。該組合屬短期，84%的年期少於1年。

98%的金融機構風險承擔屬投資等級，71%為對中國五大銀行的風險承擔。本集團對中國的銀行的風險承擔實施內部上限，並維持較短的組合年期(80%的銀行風險承擔年期少於六個月)及保持高信貸評級。

中國的企業組合佔二〇一四年十二月三十一日淨風險承擔總額的34%，鑒於經濟放緩，該組合的加權平均信貸評級稍微轉差。評級轉差乃由於企業組合中僅有1.5%的信貸轉移至最低履約信貸等級(等級12)所致，涵蓋16名客戶及10個行業。

以下章節載列中國商品組合的詳情，本集團一直積極管理該組合的風險承擔。我們已減低了次投資等級及非全球大型企業或非大型國有企業客戶的風險承擔。此外，我們亦已就商業房地產組合及非國有企業組合進行壓力測試，並已採取行動以於過程中放棄部分客戶。

#### 中國商品信貸組合

我們繼續積極管理中國的商品風險承擔，以應對中國經濟放緩及商品價格持續下跌的情況。我們的組合管理活動以金屬及採礦業為重點，過去12個月已終止與23名客戶的關係，淨風險承擔減少至17億元(二〇一三年：25億元)。

	二〇一四年 十二月 三十一日 十億元	二〇一四年 六月三十日 十億元	二〇一三年 十二月 三十一日 十億元	二〇一三年 六月三十日 十億元
<b>中國商品信貸組合</b>				
商品生產商	<b>4.1</b>	5.1	4.9	6.0
商品貿易商	<b>5.3</b>	6.6	6.1	4.8
淨風險承擔	<b>9.4</b>	11.7	11.0	10.8
年期少於一年(%)	<b>94%</b>	96%	89%	93%

**中國商品生產商信貸組合：**淨風險承擔為41億元，當中79%屬已評級投資等級或全球大型企業或大型國有企業客戶。餘下的97%的年期少於一年，其餘為結構緊密的有抵押項目和企業融資風險承擔。

	二〇一四年 十二月 三十一日	二〇一四年 六月三十日	二〇一三年 十二月 三十一日	二〇一三年 六月三十日
<b>中國商品生產商組合</b>				
淨風險承擔 (十億元)	<b>4.1</b>	5.1	4.9	6.0
投資等級/全球 大型企業/ 大型國有企業(%)	<b>79%</b>	70%	66%	68%
年期少於1年的餘下組合	<b>20%</b>	28%	28%	26%

**中國商品貿易商信貸組合：**淨風險承擔為53億元，當中43%屬投資等級客戶或全球大型企業及大型國有企業。餘下當



中的93%年期少於一年。該次投資等級組合以13億元現金及5億元的第三方擔保作抵押。

中國商品貿易商信貸組合	二〇一四年		二〇一三年	
	十二月三十一日	二〇一四年六月三十日	十二月三十一日	二〇一三年六月三十日
淨風險承擔 (十億元)	5.3	6.6	6.1	4.8
投資等級／全球 大型企業／ 大型國有企業(%)	43%	51%	49%	41%
年期少於1年的餘下組合	53%	48%	48%	55%

## 印度

與過往年度較高的增長率相比，印度經濟自二〇一二年起面臨增長放緩，而且部分企業界別的債務高企，市場流動資金狀況緊絀。我們一直積極管理印度企業及機構客戶以及商業客戶組合，風險承擔自二〇一二年已大幅下降。二〇一四年間，企業及機構客戶以及商業客戶的風險承擔進一步下降17%至350億元(二〇一三年：420億元)。

二〇一四年四月及五月大選後，印度股市興旺，投資氣氛改善，而且對資本市場發行的產品需求有所提高，反映印度經濟前景看好。預期油價下跌亦將對更廣泛的經濟層面帶來刺激。然而，大選後的利好氣氛可能需要一段時間方能在客戶的財政狀況上反映。雖然我們並未看到企業及機構客戶以及商業客戶組合的信貸有進一步轉差的跡象，但我們會繼續密切監察及減低對實力較弱的客戶的風險承擔。

## 歐洲

我們對希臘、愛爾蘭、意大利、葡萄牙或西班牙並無重大政府風險承擔(歐洲銀行業管理局定義者)。於二〇一四年十二月三十一日，我們於這些國家的淨風險承擔少於11億元，並主要為對銀行及與貿易融資及金融市場交易有關的風險承擔。我們對希臘的淨風險承擔總額為600萬元，對於希臘可能退出歐元區的最新發展，我們會繼續監察並作出回應。此外，我們估計歐元區量化寬鬆政策所帶來的直接影響不大。

俄羅斯企業客戶的直接風險承擔不大，並獲出口信貸代理商擔保的全數保障。以俄羅斯盧布計值的貿易風險承擔，對手方均為主要銀行，並以美元現金作為抵押品。

瑞士法郎於二〇一五年一月的升值對本集團客戶並無重大影響，亦無發生未能追收保證金或交易失敗的情況。

## 個人客戶

就地區及產品劃分，個人客戶貸款及墊款組合仍然多元化。組合的組成在年內維持不變，按揭佔個人客戶組合的64%(二〇一三年：63%)。鑑於有按揭之緣故，64%的組合年期為五年以上。80%(二〇一三年：78%)的個人貸款為全數抵押，按揭組合的整體貸款對價值比率為49%(二〇一三年：50%)。

儘管韓國政府個人債務復興計劃的破產申請水平持續高企，個人貸款減值持平，為平均貸款及墊款的95個基點(二〇一三年：95個基點)。組合指標(例如逾期30天及90天)大致維持穩定。

## 按揭組合及主要市場利率持續上升

個人客戶的按揭組合已對可能出現的樓價下跌或利率上升情況作適當準備。在評估潛在借款人的還債能力時，我們假設受壓時的利率遠高於現行利率。按揭組合的平均貸款對價值比率低於50%，組合內貸款對價值比率高於80%者只有5%。貸款對價值比率高於100%的風險承擔價值極低，且主要與阿聯酋的陳舊物業有關。大部分住宅按揭組合為業主自用。我們已就介乎15%(例如價格已見頂回落的韓國)至30%(新加坡及香港)的物業價格下跌及主要市場利率大幅上升的情況，對組合進行壓力測試。組合對這些壓力情境依然保持穩健。

## 無抵押組合

主要市場監管環境變動頻仍，正是我們現時管理個人客戶的無抵押組合的背景，以管理整體客戶的負債。由於在眾多市場(包括韓國)採取減低風險行動，故此二〇一四年整體組合增長有所放緩。組合表現指標持續受到監察，虧損水平維持平穩。

無抵押組合策略受我們的新決策框架所指引，令新批授貸款傾向優先理財、高資產值客戶、僱員銀行分部及負債較低的客戶。

以下因素讓我們對個人無抵押組合充滿信心：

- 信用卡及私人貸款組合本身已具盈利能力，並分散於多個市場
- 我們的新策略以高資產值客戶分部為重點，並以加強客戶關係為重心
- 實施無抵押風險決策框架，旨在：
  - 重整業務，以於受控制的波動水平下帶來最理想的風險調整回報
  - 提升組合在經濟放緩時的穩健性及持續增長能力
  - 利用機構數據來加強信貸決策及管理，我們在無抵押市場的機構覆蓋率達94%

## 韓國個人債務復興計劃

過去兩年，韓國為本集團個人客戶減值上升的最大來源。儘管個人債務復興計劃的申請水平持續高企，但我們自二〇一四年初採取收緊批核標準的行動，已使我們組合內的個人債務復興計劃成功申請數目大幅減少。過去六個月，就季度預期減幅作出調整後，本集團與個人債務復興計劃相關的減值已有所改善。組合指標亦正在改善。

本節內的資產負債表及損益賬資料乃根據工具的記賬地而非客戶所在地區呈列。因此，倘損益賬資料按地區呈列，則賬目將有別於第41至55頁按客戶所在地區呈列的財務回顧。第66頁的按地區劃分的客戶類別表呈列了按記賬地及客戶所在地區劃分的客戶及銀行同業貸款及墊款的分類。

### 信貸組合

下文各頁載列信貸風險承擔的詳情，內容劃分如下：

- 資產負債表內與資產負債表外之金融工具所承擔的整體信貸風險，未計及和已計及減低信貸風險措施(第65頁)
- 貸款組合概覽，載列按客戶類別、按地區、按行業及零售產品及按貸款到期日劃分的貸款組合的分析(第66至70頁)
- 減低信貸風險措施，載列所持按客戶分類及抵押品類別劃分的抵押品分析、貸款對價值比率詳情及其他形式的減低信貸風險措施
- 信貸質素，載列按信貸評級劃分的貸款組合的分析(第75至76頁)
- 問題信貸管理及撥備，提供不履約貸款、已減值貸款、重議條件及暫緩還款貸款的分析(第77頁及第80至83頁)
- 選定組合，載列債務證券及國庫券、資產抵押證券及選定歐洲風險的進一步資料(第84至87頁)

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。

我們目前就信貸風險管理採用的政策與慣例概要載列於第105至111頁的風險管理方法內。

由於年期較長的非投資級別貸款具有較高的抵押水平，故我們的信貸組合保持多元化，主要為短期組合。我們堅持不懈地專注於核心市場的特選客戶，以及採用嚴格的風險管理辦法。

### 上年度重列

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。為方便進行過往比較，本集團截至二〇一三年十二月三十一日之業績重列根據新客戶類別、全球產品部門及地理區域計的分部資料。年內，企業及機構客戶以及商業客戶類別的行業分類已與內部分類一致，導致重新呈列二〇一三年的行業分類。此外，第66至68頁的全部地區披露均按記賬地呈列。二〇一三年按客戶所在地區基準呈列的若干結餘已因此重新呈列。

### 最高信貸風險

第65頁表格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十二月三十一日所承擔的最高信貸風險，並未計及和已計及任何所持有抵押品或其他減低信貸風險措施的有關風險均包括在內。就資產負債表內的工具而言，所承擔的最高信貸風險為於資產負債表內呈報的賬面值。就資產負債表外的工具而言，所承擔的最高信貸風險一般指合約名義金額。

本集團信貸風險的最高承擔分佈於其各個市場，會受到其業務所在地區的整體經濟狀況影響。本集團就對任何交易對手的承擔制定限額，而信貸風險分散於各類不同的個人、商業及機構客戶。

本集團所承擔的最高信貸風險總額較二〇一三年增加441億元，主要來自額外現金及央行結存。客戶及銀行同業貸款及墊款減少58億元，反映為減低經歷長期放緩的主要市場及行業的風險承擔而採取的減低風險行動。此乃由融資、非銀行服務及經紀業的增長所抵銷。貸款組合的進一步詳情載於第65頁。主要由貿易融資風險承擔所產生的或然負債減少45億元，反映我們所處主要市場的放緩。

投資證券增長41億元，此乃由於本集團將過多的流動資金主要存放於美洲、英國及中國。本集團因衍生工具而產生的信貸風險承擔(未計及減低風險措施)增加40億元，反映市場波幅變動較二〇一三年有所上升。

## 最高信貸風險

	二〇一四年			二〇一三年				
	信貸風險管理			最高信貸 風險 (淨額) 百萬元	信貸風險管理			最高信貸 風險 (淨額) 百萬元
	最高信貸 風險 (總額) 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元		最高信貸 風險 (總額) 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	
<b>資產負債表內</b>								
現金及央行結存	97,282	-	-	97,282	54,534	-	-	54,534
客戶及銀行同業貸款及墊款總額 <sup>1</sup>								
資產負債表所示	368,585				374,410			
計入損益的公允價值	7,514				7,774			
	376,099	159,476	-	216,623	382,184	152,926	-	229,258
投資證券 <sup>2</sup>								
資產負債表所示	104,238	-	-	104,238	102,716	-	-	102,716
計入損益的公允價值	25,109	-	-	25,109	21,561	-	-	21,561
減：股權證券	(7,769)	-	-	(7,769)	(6,800)	-	-	(6,800)
	121,578	-	-	121,578	117,477	-	-	117,477
衍生金融工具 <sup>3</sup>	65,834	7,005	43,735	15,094	61,802	5,147	46,242	10,413
持作出售資產	3,112			3,112	1,538			1,538
其他資產	10,493			10,493	8,234			8,234
資產負債表總額	674,398	166,481	43,735	464,182	625,769	158,073	46,242	421,454
<b>資產負債表外</b>								
或然負債	42,532	-	-	42,532	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 <sup>4</sup>	65,080	-	-	65,080	65,313	-	-	65,313
押匯信用證及有關貿易的短期交易	7,911	-	-	7,911	7,409	-	-	7,409
購入遠期資產及存放遠期存款	78	-	-	78	459	-	-	459
資產負債表外總額	115,601	-	-	115,601	120,119	-	-	120,119
總額	789,999	166,481	43,735	579,783	745,888	158,073	46,242	541,573

1. 信貸質素分析載於第75頁。有關客戶類別持有的抵押品及就已逾期及個別減值貸款持有的抵押品的進一步詳情載於第80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，倘交易對手違約，則可通過適用衍生工具交易的按市價計值正額與市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的一筆金額

4. 不包括可無條件撤銷信貸

## 貸款組合

本節提供本集團就客戶及銀行同業貸款及墊款所承擔的信貸風險的質量及數量資料，包括減低信貸風險措施及問題信貸管理的影響。我們的信貸組合保持多元化，主要為短期組合。

按分部及按信貸質素(未逾期亦未減值；已逾期；及已減值)劃分的貸款組合於第75及76頁概述。本集團將其貸款組合分為根據合約條款(不論原有或重議條件)履約及不履約的資產進行管理。企業及機構客戶以及商業客戶業務的風險承擔一般按個別基準管理，因此，信貸級別的轉移為信貸風險管理的關鍵一環。個人業務方面，貸款一般按組合基準管理，並作為風險管理的一部分持續監察拖欠趨勢。所有三大客戶類別的信貸風險在某程度上均透過抵押品得以降低，進一步詳情載於第70至72頁。

本節涵蓋本集團按業務及地區廣泛分析的貸款組合的概要，

連同到期日、信貸質素及貸款賬撥備的分析。

## 地區及客戶類別分析

客戶貸款及墊款(扣除個別減值撥備及組合減值撥備)自二〇一三年十二月以來減少74億元。有關減幅主要為商業客戶類別減少的32億元以及企業及機構客戶類別減少的29億元，原因是減低經歷長期放緩的主要市場及行業的風險。期內增長主要體現於融資、保險及商業服務。

自二〇一三年十二月起銀行同業貸款的增長達13億元，主要分佈於東盟(56億元)及大中華(8億元)，被歐洲的減幅(38億元)所抵銷。這主要由於本集團的流動資金管理活動所致。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。

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9億元收益。

就私人銀行客戶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，但包括信用卡及私人貸款的無抵押借貸下降主要分佈於東北亞地區，惟部分受到尤其來自香港的按揭增長所抵銷。

整體而言，本集團的客戶貸款及墊款的地區分類與二〇一三年極其相似，而我們的貸款組合於業務所在國家保持多元化，其中最大單一國家佔客戶及銀行同業貸款及墊款的22%。

按地區劃分的客戶類別

	二〇一四年								
	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	37,253	7,882	8,093	37,419	12,136	5,894	10,964	38,657	158,298
商業客戶	5,395	3,176	2,036	2,234	1,106	669	-	74	14,690
私人銀行客戶	3,494	-	167	9,732	274	-	-	4,391	18,058
個人客戶	41,408	18,633	4,272	27,220	4,869	1,845	-	2	98,249
	87,550	29,691	14,568	76,605	18,385	8,408	10,964	43,124	289,295
組合減值撥備	(98)	(75)	(56)	(201)	(78)	(47)	(9)	(132)	(696)
客戶貸款及墊款總額 <sup>1,2</sup>	87,452	29,616	14,512	76,404	18,307	8,361	10,955	42,992	288,599
分部間結餘	2,194	(34)	8,347	2,137	4,468	4,742	(3)	(21,851)	-
客戶貸款及墊款總額 <sup>1,3</sup>	89,646	29,582	22,859	78,541	22,775	13,103	10,952	21,141	288,599
銀行同業貸款及墊款總額 <sup>1,2</sup>	28,758	5,997	488	12,388	1,603	940	12,661	24,665	87,500

	二〇一三年								
	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	37,428	7,297	7,394	41,649	12,192	5,658	10,681	38,894	161,193
商業客戶	6,406	3,109	2,340	3,249	1,274	672	-	791	17,841
私人銀行客戶	3,003	33	131	9,020	250	-	-	4,723	17,160
個人客戶	40,936	20,283	4,295	28,337	4,708	1,696	-	262	100,517
	87,773	30,722	14,160	82,255	18,424	8,026	10,681	44,670	296,711
組合減值撥備	(146)	(107)	(53)	(152)	(85)	(68)	(6)	(79)	(696)
客戶貸款及墊款總額 <sup>1,2</sup>	87,627	30,615	14,107	82,103	18,339	7,958	10,675	44,591	296,015
分部間結餘	2,219	3	11,501	749	5,196	5,164	(246)	(24,586)	-
客戶貸款及墊款總額 <sup>1,3</sup>	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 <sup>1,2</sup>	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256頁附註15)

2. 風險狀況一節所載披露乃按貸款的記賬地而非客戶所在地區呈列

3. 該等結餘乃按客戶所在地區釐定

### 按地區劃分的行業及零售產品分析

企業及機構客戶以及商業客戶組合方面，我們的最大行業風險承擔仍是能源，佔企業貸款及墊款的16%（二〇一三年：17%）。能源行業借貸分散於五個子行業及超過380個客戶組合，55%於一年內到期。

製造業佔企業及機構客戶以及商業客戶貸款及墊款的15%（二〇一三年：16%）。製造業行業組合廣泛分佈於各行各業，包括汽車及零部件、資本物品、醫藥生物技術及生命科學、技術硬件及設備、化學品、紙製品與包裝，借貸分散於超過4,390名客戶。

融資、保險及非銀行客戶的借貸主要為投資級別的機構，部分為本集團的流動資金管理。

本集團向商業房地產交易對手提供161億元（二〇一三年：169億元）的貸款，佔客戶貸款及墊款總額不足6%及佔資產不足3%。年期超過五年的貸款佔商業房地產組合的比例少於10%。

整體而言，其中，68億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。

零售產品組合的無抵押部分佔零售產品貸款及墊款的比例由21%減少至19%，並廣泛分佈於超過30個市場的眾多產品。在東北亞，無抵押借貸減少乃由於我們在韓國採取減低風險的組合管理活動所致。除此以外，本集團零售產品組合的狀況並無重大變動。

### 按地區劃分的行業及零售產品分析

二〇一四年

	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
<b>行業</b>									
能源	1,470	310	123	9,006	1,228	533	3,206	11,347	27,223
製造業	9,456	2,419	2,452	4,337	2,239	1,031	1,031	3,838	26,803
融資、保險及非銀行服務	5,856	995	431	5,497	1,136	628	3,507	7,336	25,386
運輸、電訊及公用事業	3,715	1,602	922	3,706	1,210	662	612	6,176	18,605
食品及家居產品	2,589	313	929	5,034	1,381	1,346	1,438	1,302	14,332
商業房地產	6,876	2,190	1,503	3,798	1,133	79	-	485	16,064
礦業及採石	3,383	649	922	2,186	512	764	273	4,123	12,812
耐用消費品	5,076	659	1,291	1,170	1,385	439	404	1,752	12,176
建築業	1,169	486	897	1,178	1,352	252	20	1,095	6,449
貿易公司及分銷商	1,419	400	232	932	719	418	56	114	4,290
政府	536	368	5	1,206	230	19	220	165	2,749
其他	1,103	667	422	1,603	717	392	197	998	6,099
<b>零售產品</b>									
按揭	34,381	12,918	2,366	20,724	1,853	345	-	1,320	73,907
信用卡、私人貸款及無抵押 借貸和其他無抵押借貸	6,673	4,407	987	4,850	2,096	1,425	-	51	20,489
汽車	-	-	40	631	339	6	-	-	1,016
有抵押財富產品	3,466	74	70	9,385	805	-	-	1,455	15,255
其他	382	1,234	976	1,362	50	69	-	1,567	5,640
	87,550	29,691	14,568	76,605	18,385	8,408	10,964	43,124	289,295
組合減值撥備	(98)	(75)	(56)	(201)	(78)	(47)	(9)	(132)	(696)
<b>客戶貸款及墊款總額<sup>1</sup></b>	<b>87,452</b>	<b>29,616</b>	<b>14,512</b>	<b>76,404</b>	<b>18,307</b>	<b>8,361</b>	<b>10,955</b>	<b>42,992</b>	<b>288,599</b>
<b>銀行同業貸款及墊款總額<sup>1</sup></b>	<b>28,758</b>	<b>5,997</b>	<b>488</b>	<b>12,388</b>	<b>1,603</b>	<b>940</b>	<b>12,661</b>	<b>24,665</b>	<b>87,500</b>

1. 風險狀況一節所載披露乃按貸款的記賬地而非客戶所在地區呈列

	二〇一三年								
	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
<b>行業<sup>1</sup></b>									
能源	1,999	356	160	10,491	1,496	345	3,434	12,260	30,541
製造業	9,975	3,314	2,311	4,355	1,775	1,278	1,387	3,683	28,078
融資、保險及非銀行服務	5,087	402	152	2,136	1,543	344	1,966	3,942	15,572
運輸、電訊及公用事業	3,814	1,199	912	4,751	1,123	475	880	7,152	20,306
食品及家居產品	3,243	302	808	8,538	1,109	1,608	1,386	1,553	18,547
商業房地產	6,743	2,097	1,426	3,954	1,302	89	-	1,318	16,929
礦業及採石	3,712	720	835	2,738	500	945	762	5,758	15,970
耐用消費品	5,344	637	1,432	1,338	1,358	230	529	2,137	13,005
建築業	1,198	478	955	864	1,803	178	20	777	6,273
貿易公司及分銷商	1,167	354	321	2,739	706	419	124	109	5,939
政府	141	-	7	1,483	215	11	48	115	2,020
其他	1,411	547	415	1,511	536	408	145	881	5,854
<b>零售產品</b>									
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
有抵押財富產品	2,821	105	63	7,721	603	-	-	1,537	12,850
其他	506	1,803	860	1,469	179	-	-	1,822	6,639
	87,773	30,722	14,160	82,255	18,424	8,026	10,681	44,670	296,711
組合減值撥備	(146)	(107)	(53)	(152)	(85)	(68)	(6)	(79)	(696)
<b>客戶貸款及墊款總額<sup>2</sup></b>	<b>87,627</b>	<b>30,615</b>	<b>14,107</b>	<b>82,103</b>	<b>18,339</b>	<b>7,958</b>	<b>10,675</b>	<b>44,591</b>	<b>296,015</b>
<b>銀行同業貸款及墊款總額</b>	<b>27,905</b>	<b>6,561</b>	<b>575</b>	<b>6,776</b>	<b>2,097</b>	<b>742</b>	<b>13,067</b>	<b>28,446</b>	<b>86,169</b>

1. 於二〇一四年，企業及機構客戶以及商業客戶分部的行業分類已與內部分類一致，導致重新呈列二〇一三年的行業分類

2. 風險狀況所載披露乃按貸款的記賬地而非客戶所在地區呈列

### 按客戶類別劃分的到期日分析

企業及機構客戶以及商業客戶類別貸款及墊款主要仍為短期貸款，該類別內的客戶貸款及墊款到期日為一年或以下類別佔65%，比二〇一三年十二月輕微減少。96%的銀行貸款到期日為一年以下。較短的到期日令我們可靈活地迅速回應各種事件，並在有需要時重整或減低我們面對壓力或不明朗因素增加的客戶或行業的風險承擔。

私人銀行客戶的貸款賬亦傾向短期，並一般為有抵押財富管理資產的貸款。

由於按揭構成個人客戶貸款賬的大部分，佔62%（二〇一三年：61%），故此個人客戶貸款賬繼續維持較長的年期。總體零售產品年期輕微增加，反映無抵押資產減少及按揭比例相應增加。

下表載列按客戶類別劃分的到期情況：

### 按客戶類別劃分

	二〇一四年			
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
企業及機構客戶	<b>184,880</b>	<b>48,542</b>	<b>12,378</b>	<b>245,800</b>
— 銀行同業貸款	<b>83,845</b>	<b>3,587</b>	<b>70</b>	<b>87,502</b>
— 客戶貸款	<b>101,035</b>	<b>44,955</b>	<b>12,308</b>	<b>158,298</b>
商業客戶	<b>11,905</b>	<b>1,436</b>	<b>1,349</b>	<b>14,690</b>
私人銀行客戶	<b>15,349</b>	<b>1,449</b>	<b>1,260</b>	<b>18,058</b>
個人客戶	<b>16,877</b>	<b>18,610</b>	<b>62,762</b>	<b>98,249</b>
	<b>229,011</b>	<b>70,037</b>	<b>77,749</b>	<b>376,797</b>
組合減值撥備				<b>(698)</b>
<b>客戶及銀行同業貸款及墊款總額</b>				<b>376,099</b>

二〇一三年

	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
企業及機構客戶	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
商業客戶	12,627	2,653	2,561	17,841
私人銀行客戶	14,664	1,145	1,351	17,160
個人客戶	19,106	19,979	61,432	100,517
組合減值撥備	231,833	74,291	76,758	382,882 (698)
<b>客戶及銀行同業貸款及墊款總額</b>				<b>382,184</b>

## 按行業劃分的到期日分析

## 按行業

下表載列按各借款人業務或行業主要範疇劃分的客戶貸款及墊款合約到期日的到期情況。

二〇一四年

行業	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
能源	14,894	9,545	2,784	27,223
製造業	19,984	5,813	1,006	26,803
融資、保險及非銀行服務	20,980	4,162	244	25,386
運輸、電訊及公用事業	6,204	6,946	5,455	18,605
食品及家居產品	11,642	2,606	84	14,332
商業房地產	6,184	8,549	1,331	16,064
礦業及採石	9,104	2,517	1,191	12,812
耐用消費品	10,682	1,346	148	12,176
建築業	3,758	2,060	631	6,449
貿易公司及分銷商	3,969	246	75	4,290
政府	2,612	56	81	2,749
其他	2,927	2,545	627	6,099
<b>零售產品</b>				
按揭	4,733	8,786	60,388	73,907
信用卡、私人貸款及無抵押借貸和其他無抵押借貸	10,424	8,533	1,532	20,489
汽車	199	742	75	1,016
有抵押財富產品	14,085	1,074	96	15,255
其他	2,785	924	1,931	5,640
組合減值撥備	145,166	66,450	77,679	289,295 (696)
<b>客戶貸款及墊款總額<sup>1</sup></b>				<b>288,599</b>

1. 風險狀況所載披露乃按貸款的記賬地而非客戶所在地區呈列

	二〇一三年			
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
<b>行業<sup>1</sup></b>				
能源	19,511	8,605	2,425	30,541
製造業	21,021	6,130	927	28,078
融資、保險及非銀行服務	11,025	4,055	492	15,572
運輸、電訊及公用事業	6,805	7,740	5,761	20,306
食品及家居產品	14,737	3,433	377	18,547
商業房地產	5,615	9,480	1,834	16,929
礦業及採石	11,364	3,879	727	15,970
耐用消費品	10,641	2,143	221	13,005
建築業	4,255	1,663	355	6,273
貿易公司及分銷商	5,415	355	169	5,939
政府	1,767	167	86	2,020
其他	3,265	2,072	517	5,854
<b>零售產品</b>				
按揭	4,528	8,828	59,740	73,096
信用卡、私人貸款及無抵押借貸和其他無抵押借貸	12,537	9,629	1,642	23,808
汽車	191	877	216	1,284
有抵押財富產品	11,833	972	45	12,850
其他	4,681	818	1,140	6,639
	149,191	70,846	76,674	296,711
組合減值撥備				(696)
<b>客戶貸款及墊款總額</b>				<b>296,015</b>

1. 於二〇一四年，企業及機構客戶以及商業客戶分部的行業分類已與內部分類一致，導致重新呈列二〇一三年的行業分類

### 減低信貸風險措施

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特定賬戶、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，對該等減低風險措施的可靠性作出審慎評估。我們對減低信貸風險的整體方向載於第109頁。

### 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。

由於強化我們的抵押要求，所持抵押品的公允價值自二〇一三年底以來已增加了4%。

第71頁表格所載抵押品價值在適當情況下根據我們的減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整。53%客戶的風險（已於本集團做抵押）已獲超額抵押。超額抵押的平均數額為42%。

未經調整的企業及機構客戶以及商業客戶抵押品市值（未就超額抵押作出調整）為2,120億元（二〇一三年十二月三十一日：1,900億元）。


我們仍對評估抵押品價值的方法持審慎態度，計算時會假設抵押品價值會大幅下跌，以及根據我們過往的經驗進行回溯測試。平均而言，所有抵押品類別的價值約為其當前市值的一半。

本集團商品相關風險承擔整體降低直接導致了商品佔抵押品結餘由6%減少至3%。反向回購及證券抵押品由27%增加至36%，代表資產負債管理部向企業及機構客戶以及商業客戶調配的流動資金增加。

商業房地產組合的平均貸款對價值比率仍保持相對穩定，為39.9%，而二〇一三年則為41.1%。在同一期間，貸款對價值比率超過80%的貸款的比例仍低於1%。

個人客戶及私人銀行客戶類別方面，有抵押貸款指借款人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。個人客戶的抵押品水平較二〇一三年仍保持穩定。

就個人客戶而言，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。整體而言，本集團有19%的零售產品貸款為無抵押，二〇一三年則為21%。

 請閱覽第72頁的詳情，當中載有按產品劃分的全部抵押、部分抵押及無抵押貸款的個人貸款分析

就按揭貸款而言，持作抵押品的物業的價值遠超過按揭貸款的價值。貸款對價值比率計量現時未償還按揭對已抵押物業現時的公允價值的比率。我們按揭組合的整體貸款對價值比率低於50%，相對二〇一三年底以來變動不大。



我們於香港、韓國及台灣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相比，由於經濟狀況改善(尤其是阿聯酋)，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6.3%下降至4.1%。

 請閱覽第72頁的詳情，當中呈列按揭組合按地區劃分的貸款對價值比率分析

就客戶及銀行同業貸款及墊款(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109頁所載的減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整)。

	抵押品			未償還金額 <sup>1</sup>		
	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
於二〇一四年十二月三十一日						
企業及機構客戶 <sup>2</sup>	64,343	228	837	245,800	1,847	6,094
商業客戶	6,034	927	253	14,690	454	1,068
私人銀行客戶	12,905	220	40	18,058	140	91
個人客戶	76,194	2,053	360	98,249	2,928	846
<b>總計</b>	<b>159,476</b>	<b>3,428</b>	<b>1,490</b>	<b>376,797</b>	<b>5,369</b>	<b>8,099</b>
於二〇一三年十二月三十一日						
企業及機構客戶 <sup>2</sup>	61,484	623	642	247,364	3,331	5,018
商業客戶	6,422	454	156	17,841	519	963
私人銀行客戶	13,435	149	65	17,160	85	93
個人客戶	71,585	2,305	396	100,517	3,360	898
<b>總計</b>	<b>152,926</b>	<b>3,531</b>	<b>1,259</b>	<b>382,882</b>	<b>7,295</b>	<b>6,972</b>

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

### 企業及機構客戶以及商業客戶

就企業及機構客戶以及商業客戶風險承擔持有的抵押品達700億元(二〇一三年：680億元)。

本集團的批核標準鼓勵採用特定的資產抵押，且本集團一貫爭取具高品質，投資級別的抵押品，其中所持46%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。

擔保及信用證等無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。

被視為年期較長及非投資級別貸款的抵押品比例繼續較高，為59%(二〇一三年為63%)。本集團亦就資產負債表外的風險承擔持有抵押品(包括未取用承諾及貿易相關工具)。

由於反向回購交易水平上升，24%的高評級債務證券抵押品比例較二〇一三年十二月的14%有所增加。

下表載列企業及機構客戶以及商業客戶貸款風險所持抵押品的類別分析：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
物業	16,438	18,490
廠房、機器及其他存貨	5,498	6,059
現金	12,594	13,444
反向回購及證券	25,641	18,353
AAA	4	45
AA-至AA+	17,188	9,651
BBB-至BBB+	3,062	2,758
低於BBB-	997	865
未被評級	4,390	5,034
商品	2,426	4,038
船舶及飛機	7,780	7,522
<b>抵押品總值</b>	<b>70,377</b>	<b>67,906</b>

商業房地產

本集團授予商業房地產交易對手貸款為161億元(二〇一三年：169億元)。其中，68億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。

個人客戶及私人銀行客戶貸款組合

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				二〇一三年			
	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 <sup>1</sup> 百萬元	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 <sup>1</sup> 百萬元
個人貸款								
按揭	73,907	-	-	73,907	73,096	-	-	73,096
信用卡及私人貸款	4	-	20,485	20,489	5	-	23,803	23,808
汽車	1,016	-	-	1,016	1,284	-	-	1,284
有抵押財富產品	15,255	-	-	15,255	12,850	-	-	12,850
其他	2,783	1,494	1,363	5,640	4,729	1,462	448	6,639
	92,965	1,494	21,848	116,307	91,964	1,462	24,251	117,677
佔貸款總額百分比	80	1	19		78	1	21	

1. 扣除個別減值撥備後的款額

按地區劃分的按揭貸款對價值比率

下表載列按地區劃分的按揭組合中貸款對價值比率的分析：

	二〇一四年								
	大中華 %	東北亞 %	南亞地區 %	東盟 %	中東、 北非及 巴基斯坦 %	非洲 %	美洲 %	歐洲 %	總計 %
50%以下	65.6	46.3	68.6	32.7	28.9	32.1	-	33.1	52.0
50%至59%	12.3	22.0	13.0	21.0	18.7	13.5	-	40.3	17.0
60%至69%	10.5	24.5	11.3	20.1	19.8	21.7	-	23.2	16.2
70%至79%	7.1	4.7	5.6	17.7	17.7	23.3	-	3.4	9.5
80%至89%	4.1	1.5	1.2	7.3	7.2	8.9	-	-	4.4
90%至99%	0.4	0.6	0.1	1.0	3.6	0.2	-	-	0.6
100%及以上	-	0.4	0.2	0.2	4.1	0.3	-	-	0.3
平均組合貸款對價值比率	44.0	50.0	38.7	56.4	61.4	58.2	-	51.5	49.3
個人貸款—按揭(百萬元)	34,381	12,918	2,366	20,724	1,853	345	-	1,320	73,907

	二〇一三年								
	大中華 %	東北亞 %	南亞地區 %	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

### 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。

本集團於二〇一四年十二月三十一日佔有及持有抵押品的賬面值為2,000萬元(二〇一三年：4,400萬元)。

### 其他減低信貸風險措施

其他形式的減低信貸風險載於下文。

### 證券化

本集團已透過證券化方式向第三方轉讓追討面值為3,100萬元(二〇一三年：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2,900萬元(二〇一三年：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95頁提供。

### 信用違約掉期

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223億元(二〇一三年：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

本集團訂立總淨額結算協議，倘若出現違約，會導致對手方透過適用衍生交易的市場價正負值總額扣減，會欠付或被欠付單一數額。總淨額結算協議所承擔風險的價值為437.35億元(二〇一三年：462.42億元)。

此外，我們在認為有需要或適宜以抵押品減低風險承擔的情況下，與對手方訂立信貸支援附件。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34.84億元(二〇一三年：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。

### 信貸質素分析

按客戶類別劃分的貸款組合整體細載於第75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78及79頁所述)
- 有關已逾期但未減值貸款及墊款的分析：貸款倘於合約到期日未能支付本金或利息，被視為已逾期
- 有關作出減值撥備的貸款及墊款的分析：包括已履行經修訂合約條款逾180天及預期不會產生本金虧損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。

 按地區劃分的信貸質素的進一步分析，連同相關減值支出及撥備載於第78及79頁

### 信貸評分的轉移

未逾期亦未減值的履約貸款佔客戶貸款的97%，與過往期間(二〇一三年：96%)一致。整體信貸質素亦保持平穩，企業貸款組合的平均信貸評分自二〇一三年以來維持不變，仍為8B。

所有貸款均有指定的信貸評分，有關信貸評分會定期進行檢討，並因應借款人的情況或行為變動而作出修改。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。

 本集團信貸評級方法的進一步詳情載於第108頁

儘管印度及中國的信貸評分因經濟增長放緩而在一定程度上轉差(請參閱第62及63頁了解詳情)，大部分國家的信貸評分的轉移趨勢亦保持穩定。二〇一四年信貸風險評分為12的結餘增加，主要由於少數關連風險的評級遭下調所致。除此以外，所有客戶類別的信貸評級組成狀況與上一年度一致。就銀行同業貸款而言，信貸質素組成狀況亦與過往期間一致，期內多數增長貸款的信貸評分介乎1至5。

與去年相比，個人客戶信貸質素組成狀況仍保持穩定。信貸評分1至5的上調，主要由於對香港的按揭組合進行重新評分所致。

「已逾期但未減值」的履約貸款及墊款較二〇一三年減少19億元，所有類別均有所減少。所產生的逾期結餘主要屬「逾期30天內」範疇。個人客戶類別方面，主要與貸款付款暫時性時差有關。企業及機構客戶以及商業客戶類別方面，全部

已逾期款項的約74%已於二〇一五年一月三十一日前作出調整。

#### 不履約貸款

扣除個別減值撥備的不履約貸款增加5.85億元。該增加主要來自企業及機構客戶以及商業客戶類別，以及由於歐洲、大中華及東盟入賬的少數大額貸款所致。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80及81頁。

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在180天以上無出現拖欠，且預期不會損失本金的貸款。該等貸款可能會有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。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三十一日的水平一致。

其他重議條件及暫緩還款貸款自二〇一三年以來相對保持穩定。

 有關重議條件貸款及暫緩還款貸款的定義及政策載列於第111頁

#### 貸款減值

二〇一四年的總貸款減損及其他信貸風險撥備支出較二〇一三年增長5.24億元或33%至21億元，佔客戶貸款及墊款平均額的72個基點。

企業及機構客戶以及商業客戶方面，資產負債表內的個別貸款減值撥備總額(不計履約暫緩還款貸款之撥備)較二〇一三年十二月三十一日增加4.15億元或18%，主要集中在歐洲、東盟及大中華的少數客戶。企業及機構客戶以及商業客戶的貸款減值佔客戶貸款及墊款平均額的67個基點。

個人客戶業務方面，個別減值撥備總額較二〇一三年稍為減少。因參與韓國個人債務復興計劃而作出的減值仍大致持平，而部分其他市場則有輕微改善。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。

其他減值(不包括商譽減值)增加2.74億元至4.03億元，反映因大中華的欺詐活動產生的商品資產撇減及若干策略及聯營公司投資撇減。

#### 組合減值撥備

組合減值撥備用於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。組合減值撥備結餘於二〇一四年維持不變。企業及機構以及商業客戶類別的組合減值撥備結餘的增加被個人客戶類別的組合減值撥備結餘的減少所抵銷，反映減低風險及將資產分類為持作出售的影響。有關組合減值撥備的政策及背後的理念的進一步詳情，載於第110及111頁。

#### 保障比率

保障比率計量減值撥備總額對不履約貸款總額的比例，是通常用於考慮減值趨勢的數據。此數據不允許不履約貸款的組成存有變數，並應與所提供之其他信貸風險資料(包括抵押品保障水平)一併使用。

個人客戶扣除抵押品前的保障比率增加至91%(二〇一三年：86%)。與二〇一三年相比，企業及機構客戶扣除抵押品前的保障比率下降至46%。自二〇一三年起，商業客戶及私人銀行客戶類別扣除抵押品前的保障比率亦分別增加至51%及67%。

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或追收策略之估計淨值。於計入抵押品但不包括組合減值撥備後，企業及機構客戶的保障比率為55%(二〇一三年：56%)，商業客戶的保障比率為71%(二〇一三年：59%)。

如第70頁所詳述，抵押品將所有客戶類別的風險降低一定程度並支持信貸質素及減值撥備後保障比率評估。詳情載於第80及81頁。

## 按客戶類別劃分

二〇一四年

	客戶貸款					總計 百萬元
	銀行同業貸款 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	
<b>履約貸款</b>						
<b>未逾期亦未減值</b>						
- 1至5級	79,001	65,551	775	3,115	65,467	134,908
- 6至8級	6,456	61,863	5,413	14,648	14,472	96,396
- 9至11級	1,871	20,879	7,377	120	14,050	42,426
- 12級	28	4,545	126	3	944	5,618
	87,356	152,838	13,691	17,886	94,933	279,348
於上述各項中，重議條件貸款	-	4,277	17	-	262	4,556
<b>已逾期但未減值</b>						
- 逾期30天內	40	1,467	344	139	2,187	4,137
- 逾期31 - 60天	-	183	60	1	400	644
- 逾期61 - 90天	3	154	23	-	179	356
	43	1,804	427	140	2,766	5,137
於上述各項中，重議條件貸款	-	106	10	-	61	177
減值暫緩還款貸款(扣除撥備)	-	479	-	-	153	632
<b>履約貸款總額</b>	<b>87,399</b>	<b>155,121</b>	<b>14,118</b>	<b>18,026</b>	<b>97,852</b>	<b>285,117</b>
<b>不履約貸款</b>						
<b>已逾期但未減值</b>						
- 逾期91 - 120天	-	-	2	-	96	98
- 逾期121 - 150天	-	-	25	-	66	91
	-	-	27	-	162	189
<b>個別減值貸款(扣除撥備)</b>	<b>103</b>	<b>3,177</b>	<b>545</b>	<b>32</b>	<b>235</b>	<b>3,989</b>
於上述各項中，暫緩還款貸款	-	1,072	48	-	225	1,345
<b>不履約貸款總額(扣除個別減值)</b>	<b>103</b>	<b>3,177</b>	<b>572</b>	<b>32</b>	<b>397</b>	<b>4,178</b>
<b>貸款及墊款總額</b>	<b>87,502</b>	<b>158,298</b>	<b>14,690</b>	<b>18,058</b>	<b>98,249</b>	<b>289,295</b>
組合減值撥備	(2)	(328)	(39)	(2)	(327)	(696)
<b>貸款及墊款總淨額</b>	<b>87,500</b>	<b>157,970</b>	<b>14,651</b>	<b>18,056</b>	<b>97,922</b>	<b>288,599</b>

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)。

二〇一四年

	客戶貸款					總計 百萬元
	銀行同業貸款 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	
<b>未逾期亦未減值</b>						
- 1至5級	3,293	1,651	-	-	-	1,651
- 6至8級	317	1,415	-	-	-	1,415
- 9至11級	-	320	-	-	-	320
- 12級	-	100	-	-	-	100
	3,610	3,486	-	-	-	3,486
<b>已逾期但未減值</b>						
- 逾期30天內	-	-	-	-	-	-
<b>個別減值貸款</b>	<b>-</b>	<b>418</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>418</b>

	二〇一三年					
	客戶貸款					
	銀行同業貸款 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
<b>履約貸款</b>						
<b>未逾期亦未減值</b>						
- 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
於上述各項中，重議條件貸款	-	4,208	26	-	388	4,622
<b>已逾期但未減值</b>						
- 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
於上述各項中，重議條件貸款	-	583	-	-	-	583
<b>減值暫緩還款貸款(扣除撥備)</b>	-	474	1	-	150	625
<b>履約貸款總額</b>	<b>86,064</b>	<b>158,683</b>	<b>17,296</b>	<b>17,118</b>	<b>100,025</b>	<b>293,122</b>
<b>不履約貸款</b>						
<b>已逾期但未減值</b>						
- 逾期91-120天	-	-	-	-	115	115
- 逾期121-150天	-	-	5	1	77	83
	-	-	5	1	192	198
<b>個別減值貸款(扣除撥備)</b>	<b>107</b>	<b>2,510</b>	<b>540</b>	<b>41</b>	<b>300</b>	<b>3,391</b>
於上述各項中，暫緩還款貸款	-	801	61	-	461	1,323
<b>不履約貸款總額(扣除個別減值)</b>	<b>107</b>	<b>2,510</b>	<b>545</b>	<b>42</b>	<b>492</b>	<b>3,589</b>
<b>貸款及墊款總額</b>	<b>86,171</b>	<b>161,193</b>	<b>17,841</b>	<b>17,160</b>	<b>100,517</b>	<b>296,711</b>
組合減值撥備	(2)	(287)	(39)	(1)	(369)	(696)
<b>貸款及墊款總淨額</b>	<b>86,169</b>	<b>160,906</b>	<b>17,802</b>	<b>17,159</b>	<b>100,148</b>	<b>296,015</b>

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)。

	二〇一三年					
	客戶貸款					
	銀行同業貸款 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
<b>未逾期亦未減值</b>						
- 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
<b>已逾期但未減值</b>						
- 逾期30天內	-	405	-	-	-	405
<b>個別減值貸款</b>	<b>-</b>	<b>319</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>319</b>

## 重議條件及暫緩還款貸款

下表呈列按地區劃分的重議條件及暫緩還款貸款分析：

	二〇一四年								
	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
其他重議條件貸款	321	85	18	579	258	42	–	3,430	4,733
待暫緩還款貸款	212	114	75	417	550	75	–	534	1,977
<b>重議條件及暫緩還款貸款總額</b>	<b>533</b>	<b>199</b>	<b>93</b>	<b>996</b>	<b>808</b>	<b>117</b>	<b>–</b>	<b>3,964</b>	<b>6,710</b>

	二〇一三年								
	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
其他重議條件貸款	161	139	74	1,512	404	45	–	2,870	5,205
待暫緩還款貸款	296	225	58	315	688	42	–	324	1,948
<b>重議條件及暫緩還款貸款總額</b>	<b>457</b>	<b>364</b>	<b>132</b>	<b>1,827</b>	<b>1,092</b>	<b>87</b>	<b>–</b>	<b>3,194</b>	<b>7,153</b>

## 按行業

行業	二〇一四年								
	未逾期亦未 個別減值 百萬元	已逾期但未 個別減值 百萬元	個別減值 百萬元	個別減值 撥備 百萬元	總計 百萬元	減值變動			於 二〇一四年 十二月 三十一日 持有的個別 減值撥備 百萬元
						於 二〇一四年 一月一日 持有的個別 減值撥備 百萬元	減值支出/ (收回) 淨額 百萬元	撤銷金額/ 其他變動 百萬元	
能源	26,568	293	503	(141)	27,223	109	43	(11)	141
製造業	25,609	360	1,140	(306)	26,803	217	243	(154)	306
融資、保險及非銀行服務	24,708	27	985	(334)	25,386	474	11	(151)	334
運輸、電訊及公用事業	18,020	277	574	(266)	18,605	333	77	(144)	266
食品及家居產品	13,860	263	545	(336)	14,332	247	124	(35)	336
商業房地產	15,989	36	55	(16)	16,064	39	1	(24)	16
礦業及採石	11,795	201	1,388	(572)	12,812	139	460	(27)	572
耐用消費品	11,841	123	487	(275)	12,176	266	45	(36)	275
建築業	5,769	270	509	(99)	6,449	76	35	(12)	99
貿易公司及分銷商	4,055	54	477	(296)	4,290	265	43	(12)	296
政府	2,749	–	–	–	2,749	–	–	–	–
其他	5,566	354	297	(118)	6,099	84	64	(30)	118
<b>零售產品</b>									
按揭	72,131	1,610	297	(131)	73,907	123	42	(34)	131
信用卡、私人貸款及無抵押借貸和 其他無抵押借貸	19,181	1,106	491	(289)	20,489	273	869	(853)	289
汽車	935	80	1	–	1,016	1	(4)	3	–
有抵押財富產品	15,166	81	8	–	15,255	–	–	–	–
其他	5,406	191	140	(97)	5,640	103	39	(45)	97
客戶貸款及墊款	279,348	5,326	7,897	(3,276)	289,295				
個別減值撥備					–	2,749	2,092	(1,565)	3,276
組合減值撥備					(696)	696	38	(38)	696
<b>總額</b>					<b>288,599</b>	<b>3,445</b>	<b>2,130</b>	<b>(1,603)</b>	<b>3,972</b>
銀行同業貸款及墊款	87,356	43	202	(99)	87,502	–	–	–	–
個別減值撥備					–	100	4	(5)	99
組合減值撥備					(2)	2	–	–	2
<b>總額</b>					<b>87,500</b>	<b>102</b>	<b>4</b>	<b>(5)</b>	<b>101</b>

## 風險狀況

行業 <sup>1</sup>	二〇一三年								
							減值變動		
	未逾期亦未 個別減值 百萬元	已逾期但未 個別減值 百萬元	個別減值 百萬元	個別減值 撥備 百萬元	總計 百萬元	於 二〇一三年 一月一日 持有的個別 減值撥備 百萬元	減值支出/ (收回) 淨額 百萬元	撤銷金額/ 其他變動 百萬元	於 二〇一三年 十二月 三十一日 持有的個別 減值撥備 百萬元
能源	29,088	1,167	395	(109)	30,541	113	5	(9)	109
製造業	27,091	606	598	(217)	28,078	212	67	(62)	217
融資、保險及非銀行服務	14,804	93	1,149	(474)	15,572	440	7	27	474
運輸、電訊及公用事業	19,377	468	794	(333)	20,306	310	66	(43)	333
食品及家居產品	18,067	204	523	(247)	18,547	80	198	(31)	247
商業房地產	16,823	66	79	(39)	16,929	30	13	(4)	39
礦業及採石	15,210	334	565	(139)	15,970	108	99	(68)	139
耐用消費品	12,337	241	693	(266)	13,005	177	114	(25)	266
建築業	5,655	378	316	(76)	6,273	89	29	(42)	76
貿易公司及分銷商	5,751	51	402	(265)	5,939	256	12	(3)	265
政府	2,019	1	–	–	2,020	–	–	–	–
其他	5,454	224	260	(84)	5,854	66	26	(8)	84
<b>零售產品</b>									
按揭	71,114	1,795	310	(123)	73,096	143	11	(31)	123
信用卡、私人貸款及無抵押借貸和 其他無抵押借貸	22,341	1,258	482	(273)	23,808	192	887	(806)	273
汽車	1,156	128	1	(1)	1,284	1	1	(1)	1
有抵押財富產品	12,814	12	24	–	12,850	4	14	(18)	–
其他	6,316	252	174	(103)	6,639	109	49	(55)	103
客戶貸款及墊款	285,417	7,278	6,765	(2,749)	296,711	–	–	–	–
個別減值撥備						2,330	1,598	(1,179)	2,749
組合減值撥備					(696)	722	15	(41)	696
<b>總額</b>					296,015	3,052	1,613	(1,220)	3,445
銀行同業貸款及墊款	86,047	17	207	(100)	86,171	–	–	–	–
個別減值撥備						–	103	(1)	100
組合減值撥備					(2)	2	–	–	2
<b>總額</b>					86,169	105	(1)	(2)	102

1. 於二〇一四年，企業及機構客戶以及商業客戶分部的行業分類已與內部分類一致，導致重新呈列二〇一三年的行業分類

### 按地區劃分的信貸質素

以下各表載列按地區劃分的客戶及銀行同業貸款的分析，包括未逾期亦未減值的貸款、已逾期但未減值的貸款、已減值貸款、減值撥備及減損支出淨額：

### 客戶貸款及墊款

	二〇一四年						損益		
	資產負債表 <sup>1</sup>								
	未逾期亦 未個別減值 百萬元	已逾期但 未個別減值 百萬元	個別減值 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	個別減值 撥備淨額 百萬元	組合減值 撥備/ (回撥) 百萬元	貸款減值 支出淨額 <sup>2</sup> 百萬元
大中華	86,315	754	847	(366)	(98)	87,452	496	(25)	471
東北亞	28,989	562	428	(288)	(75)	29,616	423	(34)	389
南亞地區	13,129	754	1,135	(450)	(56)	14,512	149	5	154
東盟	74,059	1,859	1,137	(450)	(201)	76,404	477	54	531
中東、北非及巴基斯坦	16,683	544	2,204	(1,046)	(78)	18,307	96	(7)	89
非洲	7,785	260	478	(115)	(47)	8,361	74	(15)	59
美洲	10,924	3	37	–	(9)	10,955	(2)	3	1
歐洲	41,464	590	1,631	(561)	(132)	42,992	379	57	436
	<b>279,348</b>	<b>5,326</b>	<b>7,897</b>	<b>(3,276)</b>	<b>(696)</b>	<b>288,599</b>	<b>2,092</b>	<b>38</b>	<b>2,130</b>

1. 風險狀況所載披露乃按貸款的記賬地而非客戶所在地區呈列

2. 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



二〇一三年

	資產負債表 <sup>1</sup>						損益		
	未逾期亦 未個別減值 百萬元	已逾期但 未個別減值 百萬元	個別減值 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	個別減值 撥備淨額 百萬元	組合減值 撥備/ (回撥) 百萬元	貸款減值 支出淨額 <sup>2</sup> 百萬元
大中華	86,512	822	634	(195)	(146)	87,627	236	4	240
東北亞	29,724	784	536	(322)	(107)	30,615	430	(2)	428
南亞地區	12,670	854	1,023	(387)	(53)	14,107	198	5	203
東盟	79,502	2,232	883	(362)	(152)	82,103	376	19	395
中東、北非及巴基斯坦	16,472	685	2,386	(1,119)	(85)	18,339	87	(39)	48
非洲	7,620	219	277	(90)	(68)	7,958	67	8	75
美洲	10,554	127	5	(5)	(6)	10,675	4	1	5
歐洲	42,363	1,555	1,021	(269)	(79)	44,591	200	19	219
	285,417	7,278	6,765	(2,749)	(696)	296,015	1,598	15	1,613

1. 風險狀況所載披露乃按貸款的記賬地而非客戶所在地區呈列

2. 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

## 銀行同業貸款及墊款

二〇一四年

	資產負債表 <sup>1</sup>						損益		
	未逾期亦 未個別減值 百萬元	已逾期但 未個別減值 百萬元	個別減值 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	個別減值 撥備淨額 百萬元	組合減值 撥備/ (回撥) 百萬元	貸款減值 支出淨額 百萬元
大中華	28,757	1	-	-	-	28,758	3	-	3
東北亞	5,997	-	-	-	-	5,997	-	-	-
南亞地區	485	3	-	-	-	488	-	-	-
東盟	12,297	5	165	(78)	(1)	12,388	-	-	-
中東、北非及巴基斯坦	1,604	-	-	-	(1)	1,603	-	-	-
非洲	930	10	-	-	-	940	-	-	-
美洲	12,641	20	-	-	-	12,661	-	-	-
歐洲	24,645	4	37	(21)	-	24,665	1	-	1
	87,356	43	202	(99)	(2)	87,500	4	-	4

二〇一三年

	資產負債表 <sup>1</sup>						損益		
	未逾期亦 未個別減值 百萬元	已逾期但 未個別減值 百萬元	個別減值 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	個別減值 撥備淨額 百萬元	組合減值 撥備/ (回撥) 百萬元	貸款減值 支出淨額 百萬元
大中華	27,895	4	6	-	-	27,905	-	-	-
東北亞	6,561	-	-	-	-	6,561	-	-	-
南亞地區	575	-	-	-	-	575	-	-	-
東盟	6,677	13	165	(78)	(1)	6,776	-	-	-
中東、北非及巴基斯坦	2,098	-	-	-	(1)	2,097	-	-	-
非洲	742	-	-	-	-	742	-	-	-
美洲	13,067	-	-	-	-	13,067	-	-	-
歐洲	28,432	-	36	(22)	-	28,446	(1)	-	(1)
	86,047	17	207	(100)	(2)	86,169	(1)	-	(1)

1. 風險狀況所載披露乃按貸款的記賬地而非客戶所在地區呈列

問題信貸管理及撥備

按客戶類別劃分的不履約貸款

下表呈列客戶及銀行同業不履約貸款總額的變動，以及就所有分部持有的撥備及各自的保障比率。

二〇一四年

	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
於一月一日的不履約貸款總額	4,541	959	94	885	6,479
滙兌差額	(73)	(35)	(9)	(33)	(150)
於年內分類為不履約	1,981	469	28	606	3,084
收回之前撇銷的貸款及墊款	32	–	–	2	34
新增	2,013	469	28	608	3,118
轉撥至持作出售資產	(6)	(2)	–	(15)	(23)
於年內轉撥至履約	(232)	(30)	(17)	(142)	(421)
還款淨額	(230)	(155)	–	(124)	(509)
撇銷款額	(369)	(53)	–	(349)	(771)
出售貸款	(134)	(58)	(6)	(33)	(231)
減少	(971)	(298)	(23)	(663)	(1,955)
於十二月三十一日的不履約貸款總額	5,510	1,095	90	797	7,492
個別減值撥備 <sup>1</sup>	(2,230)	(523)	(58)	(400)	(3,211)
不履約貸款淨額	3,280	572	32	397	4,281
組合減值撥備	(330)	(39)	(2)	(327)	(698)
總額	2,950	533	30	70	3,583
保障比率	46%	51%	67%	91%	52%
抵押品(百萬元)	809	253	40	360	1,462
保障比率(扣除抵押品)	55%	71%	nm <sup>2</sup>	95%	62%

二〇一三年

	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
於一月一日的不履約貸款總額	3,788	720	95	935	5,538
滙兌差額	(105)	(45)	3	(23)	(170)
於年內分類為不履約	1,638	381	2	915	2,936
收回之前撇銷的貸款及墊款	–	5	–	24	29
新增	1,638	386	2	939	2,965
轉撥至持作出售資產	–	–	–	(111)	(111)
於年內轉撥至履約	(87)	(3)	–	(126)	(216)
還款淨額	(585)	(53)	–	(84)	(722)
撇銷款額	(28)	(36)	–	(558)	(622)
出售貸款	(80)	(10)	(6)	(87)	(183)
減少	(780)	(102)	(6)	(966)	(1,854)
於十二月三十一日的不履約貸款總額	4,541	959	94	885	6,479
個別減值撥備 <sup>1</sup>	(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%
抵押品(百萬元)	614	156	65	396	1,231
保障比率(扣除抵押品)	56%	59%	nm <sup>2</sup>	89%	62%

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

2. 無意義

## 按地區劃分的不履約貸款

不履約貸款總額自二〇一三年以來增加了10.13億元或16%。增加主要由於少數於歐洲、東盟及大中華的重大風險承擔所致。

下表載列按地區劃分的客戶及銀行同業的不履約貸款總額。

二〇一四年十二月三十一日									
	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
貸款及墊款									
不履約總額 <sup>1</sup>	668	448	1,159	1,396	1,643	478	37	1,663	7,492
個別減值撥備 <sup>2</sup>	(321)	(288)	(450)	(519)	(936)	(115)	-	(582)	(3,211)
不履約貸款扣除個別減值撥備	347	160	709	877	707	363	37	1,081	4,281
組合減值撥備	(98)	(75)	(56)	(202)	(79)	(47)	(9)	(132)	(698)
不履約貸款及墊款淨額	249	85	653	675	628	316	28	949	3,583
保障比率	63%	81%	44%	52%	62%	34%	24%	43%	52%
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
貸款及墊款									
不履約總額 <sup>1</sup>	515	644	1,131	1,230	1,733	471	1	1,460	7,185
個別減值撥備 <sup>2</sup>	(244)	(353)	(397)	(481)	(1,113)	(90)	(1)	(377)	(3,056)
不履約貸款淨額	271	291	734	749	620	381	-	1,083	4,129
組合減值撥備	(142)	(105)	(65)	(174)	(70)	(65)	(6)	(107)	(734)
總額	129	186	669	575	550	316	(6)	976	3,395
保障比率	75%	71%	41%	53%	68%	33%	nm <sup>3</sup>	33%	53%
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
貸款及墊款									
不履約總額 <sup>1</sup>	460	574	1,040	1,117	1,935	291	5	1,057	6,479
個別減值撥備 <sup>2</sup>	(149)	(322)	(386)	(435)	(1,105)	(90)	(5)	(291)	(2,783)
不履約貸款扣除個別減值撥備	311	252	654	682	830	201	-	766	3,696
組合減值撥備	(146)	(107)	(53)	(153)	(86)	(68)	(6)	(79)	(698)
不履約貸款及墊款淨額	165	145	601	529	744	133	(6)	687	2,998
保障比率	64%	75%	42%	53%	62%	54%	nm <sup>3</sup>	35%	54%

1. 風險狀況所載披露乃按貸款的記賬地而非客戶所在地區呈列

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天一直履約

3. 無意義

個別減值撥備及組合減值撥備

個別減值撥備變動詳情載於下文。組合減值撥備支出增加2,300萬元，主要與總部位於歐洲的企業及機構客戶有關。下表載列個別減值撥備及組合減值撥備總額的變動。

	二〇一四年			二〇一三年		
	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元
於一月一日所持撥備	2,849	698	3,547	2,433	724	3,157
滙兌差額	(61)	(21)	(82)	(81)	(16)	(97)
撤銷款額	(1,517)	-	(1,517)	(1,173)	-	(1,173)
回撥收購項目的公允價值	(5)	-	(5)	(3)	-	(3)
收回之前撤銷的款額	217	-	217	211	-	211
折現值回撥	(100)	-	(100)	(93)	-	(93)
轉撥至持作出售資產	(104)	(17)	(121)	(42)	(25)	(67)
新增撥備	2,483	202	2,685	2,007	170	2,177
收回款項／無須再作撥備的款項	(387)	(164)	(551)	(410)	(155)	(565)
於溢利中減損支出淨額	2,096	38	2,134	1,597	15	1,612
於十二月三十一日所持撥備	3,375	698	4,073	2,849	698	3,547

按地區劃分

下表載列按地區劃分的減值撥備總額的變動：

	二〇一四年								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	
於一月一日所持撥備	341	429	440	593	1,205	158	11	370	3,547
滙兌差額	(6)	(13)	(10)	(11)	4	(15)	-	(31)	(82)
撤銷款額	(362)	(370)	(64)	(448)	(165)	(45)	(5)	(58)	(1,517)
回撥收購項目的公允價值	(4)	-	-	-	(1)	-	-	-	(5)
收回之前撤銷的款額	59	26	17	80	26	7	2	-	217
折現值回撥	(15)	(9)	(31)	(15)	(24)	(2)	-	(4)	(100)
轉撥至持作出售資產	(23)	(89)	-	-	(9)	-	-	-	(121)
新增撥備	593	512	198	691	155	90	3	443	2,685
個別減值撥備	572	509	182	599	149	88	-	384	2,483
組合減值撥備	21	3	16	92	6	2	3	59	202
收回款項／無須再作撥備的款項	(119)	(123)	(44)	(160)	(66)	(31)	(2)	(6)	(551)
於溢利中減損支出淨額	474	389	154	531	89	59	1	437	2,134
於十二月三十一日所持撥備	464	363	506	730	1,125	162	9	714	4,073

	二〇一三年								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	
於一月一日所持撥備	333	380	347	552	1,272	111	8	154	3,157
滙兌差額	(3)	7	(39)	(43)	(13)	(6)	-	-	(97)
撤銷款額	(276)	(339)	(59)	(366)	(97)	(27)	(2)	(7)	(1,173)
回撥收購項目的公允價值	(1)	-	-	-	(2)	-	-	-	(3)
收回之前撤銷的款額	61	30	10	71	23	8	-	8	211
折現值回撥	(13)	(10)	(22)	(16)	(26)	(3)	-	(3)	(93)
轉撥至持作出售資產	-	(67)	-	-	-	-	-	-	(67)
新增撥備	385	538	238	541	155	89	5	226	2,177
個別減值撥備	330	521	227	491	148	81	4	205	2,007
組合減值撥備	55	17	11	50	7	8	1	21	170
收回款項／無須再作撥備的款項	(145)	(110)	(35)	(146)	(107)	(14)	-	(8)	(565)
於溢利中減損支出淨額	240	428	203	395	48	75	5	218	1,612
於十二月三十一日所持撥備	341	429	440	593	1,205	158	11	370	3,547

## 按客戶類別劃分的個別減值貸款

個人客戶的個別減值貸款較二〇一三年有所減少，為8億元。企業及機構客戶的個別減值貸款總額自二〇一三年起增加11億元或21%。個別減值撥備增加主要由於歐洲、大中華及東盟的少量企業及機構客戶風險承擔所致。

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				
	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
於一月一日的減值貸款總額	5,018	963	93	898	6,972
滙兌差額	(63)	(41)	(8)	(40)	(152)
轉撥至持作出售資產	(6)	(2)	-	(15)	(23)
於年內分類為個別減值	2,215	469	28	656	3,368
於年內轉撥至未減值	(234)	(30)	(17)	(133)	(414)
其他變動 <sup>1</sup>	(836)	(291)	(5)	(520)	(1,652)
於十二月三十一日的減值貸款總額	6,094	1,068	91	846	8,099
於一月一日所持撥備	1,927	422	52	448	2,849
滙兌差額	(44)	(5)	-	(12)	(61)
撇銷款額	(417)	(97)	7	(1,010)	(1,517)
回撥收購項目的公允價值	(4)	(1)	-	-	(5)
收回之前撇銷的款額	-	2	-	215	217
折現值回撥	(58)	(16)	-	(26)	(100)
轉撥至持作出售資產	(1)	-	-	(103)	(104)
新增撥備	955	251	-	1,277	2,483
收回款項／無須再作撥備的款項	(23)	(33)	-	(331)	(387)
於溢利中個別減損支出淨額	932	218	-	946	2,096
於十二月三十一日所持個別減值撥備	2,335	523	59	458	3,375
個別減值貸款淨額	3,759	545	32	388	4,724

	二〇一三年				
	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
於一月一日的減值貸款總額	4,230	716	94	901	5,941
滙兌差額	(109)	(39)	2	(26)	(172)
轉撥至持作出售資產	-	-	-	(111)	(111)
於年內分類為個別減值	1,690	381	2	998	3,071
於年內轉撥至未減值	(97)	(2)	-	(106)	(205)
其他變動 <sup>1</sup>	(696)	(93)	(5)	(758)	(1,552)
於十二月三十一日的減值貸款總額	5,018	963	93	898	6,972
於一月一日所持撥備	1,639	345	44	405	2,433
滙兌差額	(60)	(16)	-	(5)	(81)
撇銷款額	(82)	(52)	-	(1,039)	(1,173)
回撥收購項目的公允價值	-	(2)	-	(1)	(3)
收回之前撇銷的款額	13	-	-	198	211
折現值回撥	(57)	(14)	-	(22)	(93)
轉撥至持作出售資產	-	-	-	(42)	(42)
新增撥備	517	189	8	1,293	2,007
收回款項／無須再作撥備的款項	(43)	(28)	-	(339)	(410)
於溢利中個別減損支出淨額	474	161	8	954	1,597
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	541	41	450	4,123

1. 其他變動包括還款、撇銷款額及出售貸款

### 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			二〇一三年		
	債務證券 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元	債務證券 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
已減值證券淨額：						
已減值證券	677	-	677	389	-	389
減值	(314)	-	(314)	(204)	-	(204)
	363	-	363	185	-	185
未逾期亦未減值的證券：						
AAA	31,549	5,569	37,118	23,772	4,455	28,227
AA-至AA+	23,131	13,621	36,752	23,274	19,226	42,500
A-至A+	19,489	640	20,129	21,392	1,087	22,479
BBB-至BBB+	10,140	3,393	13,533	5,913	4,238	10,151
低於BBB-	3,423	2,097	5,520	3,293	898	4,191
未被評級	7,582	581	8,163	8,244	1,500	9,744
	95,314	25,901	121,215	85,888	31,404	117,292
	95,677	25,901	121,578	86,073	31,404	117,477
其中：						
按公允價值列值的資產						
買賣	17,735	1,720	19,455	12,407	5,161	17,568
指定按公允價值計算 可供出售	-	92	92	292	-	292
	74,937	24,073	99,010	70,546	26,243	96,789
	92,672	25,885	118,557	83,245	31,404	114,649
按攤銷成本列值的資產						
貸款及應收款項	2,883	-	2,883	2,828	-	2,828
持有至到期	122	16	138	-	-	-
	3,005	16	3,021	2,828	-	2,828
	95,677	25,901	121,578	86,073	31,404	117,477

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108頁信貸評級及計量所述的內部信貸評級方法作評級。

年內已減值債務證券淨額增加主要由於歐洲的一項策略投資及南亞地區的企業債券風險承擔減值所致。

AAA評級的債務證券於二〇一四年十二月增加78億元至315

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-至BBB+評級的債務證券於二〇一四年十二月增加42億元。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79.08億元(二〇一三年：92.75億元)被視為等同投資級別。

## 資產抵押證券(未經審核)


### 資產抵押證券風險總額

	二〇一四年				二〇一三年			
	組合 名義值之 百分比 %	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 <sup>1</sup> 百萬元	組合 名義值之 百分比 %	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 <sup>1</sup> 百萬元
住宅按揭抵押證券	39	4,002	4,007	4,004	46	3,059	3,052	3,045
抵押債務證券	1	82	54	54	3	223	181	190
商業按揭抵押證券	4	390	325	318	5	321	242	235
其他資產抵押證券	56	5,796	5,795	5,795	46	3,126	3,081	3,124
	100	10,270	10,181	10,171	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	3	286	282	282	2	158	158	158
投資證券—可供出售	84	8,624	8,548	8,548	79	5,295	5,202	5,202
投資證券—貸款及應收款項	13	1,360	1,351	1,341	19	1,276	1,196	1,234
	100	10,270	10,181	10,171	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: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。於二〇〇八年及二〇〇九年並無資產被重新分類。該組合自二〇一〇年以來已逐步減少。該部分組合的賬面值與公允價值於二〇一四年十二月三十一日分別為3.16億元及3.34億元(二〇一三年十二月三十一日:分別為6.14億元及6.47億元)。

 財務報表第268頁附註15提供於二〇〇八年該等被重新分類的資產的結餘詳情

本集團亦已將其投資擴展至有限額的資產抵押證券交易，並已於二〇一四年上半年因流動性原因購入額外40億元的資產抵押證券。

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98%以上獲A-級或以上評級，而整個組合的90%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。

本集團的保留投資組合減少，及因流動性原因大幅增加購入可供出售之資產，令整個組合的公允價值與其賬面值相若。

### 資產抵押證券的財務報表影響

	可供出售 百萬元
二〇一四年	
於可供出售儲備支出	22
於損益賬支出	-
二〇一三年	
於可供出售儲備支出	26
於損益賬撥回	(1)

### 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十二月三十一日根據交易對手註冊成立國按國家分配。

本集團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)為1,000萬元，來自其他歐元區國家的直接主權債務風險承擔僅為7億元。本集團來自GIIPS的非主權債務風險承擔為16億元(扣除抵押品及淨額計算後為10億元)，而來自其餘

歐元區國家的非主權債務風險承擔為350億元(扣除抵押品及淨額計算後為201億元)。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57%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1.20億元(二〇一三年：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。本集團會密切監控有關狀況，並已制訂應急計劃以對一系列可能發生的情況作出應對，包括貨幣重新計值的可能性。當地資產及負債狀況由所在國國內的資產、負債及風險委員會審慎監控，並由集團資產負債委員會及集團風險委員會於集團層面進行適當監管。

國家	希臘 百萬元	愛爾蘭 百萬元	意大利 百萬元	葡萄牙 百萬元	西班牙 百萬元	總計 百萬元
於二〇一四年十二月三十一日						
直接主權債務風險承擔	-	-	10	-	-	10
銀行	-	-	452	-	437	889
其他金融機構	-	192	6	-	-	198
其他公司	6	302	38	-	145	491
<b>總風險承擔</b>	<b>6</b>	<b>494</b>	<b>506</b>	<b>-</b>	<b>582</b>	<b>1,588</b>
直接主權債務風險承擔	-	-	-	-	-	-
銀行	-	-	(38)	-	(239)	(277)
其他金融機構	-	(189)	(6)	-	-	(195)
其他公司	-	(43)	(16)	-	(16)	(75)
<b>總抵押品／淨額計算</b>	<b>-</b>	<b>(232)</b>	<b>(60)</b>	<b>-</b>	<b>(255)</b>	<b>(547)</b>
直接主權債務風險承擔	-	-	10	-	-	10
銀行	-	-	414	-	198	612
其他金融機構	-	3	-	-	-	3
其他公司	6	259	22	-	129	416
於二〇一四年十二月三十一日的 風險承擔總淨額	<b>6</b>	<b>262</b>	<b>446</b>	<b>-</b>	<b>327</b>	<b>1,041</b>
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



本集團於二〇一四年十二月三十一日對GIIPS的風險承擔按金融資產分析如下：

	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
於二〇一四年十二月三十一日						
貸款及墊款						
貸款及應收款項	-	167	52	-	101	320
按公允價值計入損益	-	-	-	-	-	-
<b>貸款及墊款總額</b>	-	167	52	-	101	320
貸款及墊款持有的抵押品	-	(8)	(26)	-	(16)	(50)
<b>貸款及墊款總淨額</b>	-	159	26	-	85	270
<b>債務證券</b>						
買賣	-	-	-	-	-	-
指定按公允價值計算	-	-	-	-	32	32
可供出售	-	100	-	-	-	100
貸款及應收款項	-	-	-	-	5	5
<b>債務證券總額</b>	-	100	-	-	37	137
債務證券持有的抵押品	-	-	-	-	-	-
<b>債務證券總淨額</b>	-	100	-	-	37	137
<b>衍生工具</b>						
總風險承擔	-	227	44	-	239	510
抵押品／淨額計算 <sup>1</sup>	-	(224)	(34)	-	(239)	(497)
<b>衍生工具總額</b>	-	3	10	-	-	13
<b>或然負債及承擔</b>	6	-	410	-	205	621
<b>風險承擔總淨額(資產負債表內及外)<sup>1</sup></b>	6	262	446	-	327	1,041
<b>資產負債表風險承擔總額</b>	-	494	96	-	377	967

於二〇一三年十二月三十一日

貸款及墊款淨額	8	139	223	-	9	379
債務證券淨額	-	51	-	-	42	93
衍生工具淨額	-	8	1	-	-	9
或然負債及承擔	6	752	517	-	233	1,508
<b>風險承擔總淨額(資產負債表內及外)<sup>1</sup></b>	14	950	741	-	284	1,989

1. 根據國際掉期及衍生工具協會淨額計算

### 其他選定的歐元區國家

謹此亦提供本集團對法國、德國、荷蘭及盧森堡的風險承擔的概要分析，原因是該等國家被視作對GIIPS的主權債務存在相當大的風險承擔。

	法國 百萬元	德國 百萬元	荷蘭 百萬元	盧森堡 百萬元	總計 百萬元
直接主權債務風險承擔	-	245	-	-	245
銀行	2,627	4,111	972	2,025	9,735
其他金融機構	49	-	85	208	342
其他公司	896	740	4,795	924	7,355
<b>於二〇一四年十二月三十一日的風險承擔總淨額</b>	<b>3,572</b>	<b>5,096</b>	<b>5,852</b>	<b>3,157</b>	<b>17,677</b>
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、銀行同業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，56%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29億元，其中主要包括針對銀行及企業的債券及出口結構性融資。

### 債務國跨境風險

債務國跨境風險是指因為外國政府採取若干行動(主要與外幣的可兌換性及轉讓性有關)，以致我們不能向其客戶或第三方收回他們在合約責任下的款項的風險。有關我們對債務國跨境風險管理方法的進一步詳情，見第112頁。

於二〇一四年十二月三十一日，債務國跨境風險承擔狀況與我們策略性地專注於核心業務國家，以及我們在較大的市場

中的營運規模保持一致。經濟活動步伐的變化對若干區域的跨境風險承擔的增長亦構成影響。

中國的跨境風險承擔仍然以短期為主(74%有關風險承擔的年期不到12個月)，包括極短期銀行同業及財資風險承擔。人民幣進一步國際化繼續增加了中國的跨境風險承擔，隨著人民幣客戶存款的增加，二〇一四年短期跨境風險承擔不斷增加。短期貿易融資活動及企業客戶基礎的擴大亦增加了中國的跨境風險承擔。

二〇一四年，我們採取種種措施以多元化方式將流動資金盈餘投放至中國以外的銀行，導致於其他市場的短期債務國跨境風險承擔增加，尤其是香港、韓國及馬來西亞，詳見下文。

貿易融資活動及有關企業、商業及私人銀行客戶的短期借貸導致於新加坡的短期跨境風險承擔增加。

印度跨境風險承擔總規模反映我們提供美元融資予當地市場的競爭優勢，以及促進由印度母公司予以支持的海外投資及貿易流。二〇一四年，我們致力於優先處理提供較高回報的業務，令跨境風險承擔有所減低。其他導致印度的風險承擔減少因素包括企業客戶融資到期及因業務環境緩和令新增業務減少。

二〇一四年，貿易融資活動及銀行同業外幣流動資金存款增加，導致韓國的跨境風險承擔增加，其中旨在支持本集團業務所在地區韓國客戶而進行的離岸交易致使中期風險承擔增加。

二〇一四年，阿聯酋跨境風險承擔減少，乃由於貿易融資交易及來自金融市場活動短期風險減少所致。

印尼的短期跨境業務活動增加乃由於企業客戶基礎擴大及國際貿易融資增長所致。銀團貸款取得成功及將新增的較長期的交易的風險分散，致使中期跨境風險承擔減少。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。

由於尼日利亞企業及機構客戶的項目融資及外幣集資，尼日利亞的跨境風險總承擔增加。一年以上的風險承擔有所減少，乃由於專注於較短期交易以及銀團貸款取得成功及分攤定期融資。

二〇一四年，馬來西亞的跨境風險承擔增加，乃由於東盟成員國、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。馬來西亞短期跨境風險承擔增加亦反映於境外銀行同業貨幣市場有所擴大。

於巴西的跨境風險承擔減少，乃由於經濟增長溫和以及與核心市場進行的貿易及投資流放緩所致。

本集團於並沒有設立具規模業務的發達國家的跨境風險承擔主要涉及短期貨幣市場財資活動，該等活動於不同期間可出現重大變化。風險承擔亦涉及享有本集團業務權益客戶的環球企業業務。此為解釋我們於美國的跨境風險承擔重大的主要因素。

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			二〇一三年		
	一年以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元	一年以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元
中國	42,098	14,790	56,888	32,220	14,449	46,669
美國	26,406	10,672	37,078	19,001	7,287	26,288
香港	22,104	8,684	30,788	21,164	8,210	29,374
新加坡	21,422	5,930	27,352	19,328	5,749	25,077
印度	8,551	15,015	23,566	12,566	18,295	30,861
韓國	9,581	8,216	17,797	9,093	7,415	16,508
阿拉伯聯合酋長國	6,955	8,752	15,707	6,281	10,997	17,278
印尼	4,172	4,058	8,230	3,959	4,958	8,917
尼日利亞	4,543	3,301	7,844	2,318	4,072	6,390
馬來西亞	4,115	3,488	7,603	3,878	3,396	7,274
巴西	5,297	2,228	7,525	6,175	2,002	8,177

## 市場風險

市場風險為因金融市場利率或價格的不利變動而喪失盈利或產生經濟價值虧損的可能性。本集團面對的市場風險主要源自向客戶提供進入金融市場的途徑，為此本集團會承擔輕微市場風險。所有交易團隊均支持客戶活動；不存在自主交易團隊。因此，市場風險有關活動所賺盈利基本穩定。非交易賬由於須就高質素債務證券持有大量預備流動資產以及進行非美元資產、負債及盈利的換算，故亦存在市場風險。本集團有關市場風險管理的現行政策及慣例概要載於第112頁的風險管理方法。

本集團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

### 每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)

	二〇一四年				二〇一三年			
	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元
買賣及非買賣								
利率風險 <sup>3</sup>	25.8	36.8	19.0	22.0	25.0	37.4	18.2	23.3
外匯風險	3.6	6.7	2.2	4.7	4.2	7.6	2.3	7.0
商品風險	1.4	2.9	0.7	0.7	1.5	2.6	0.9	1.5
股票風險	17.9	20.0	15.1	16.4	15.4	18.4	13.0	18.3
總額 <sup>4</sup>	34.4	47.4	25.2	26.5	32.8	44.8	22.1	38.5

	二〇一四年				二〇一三年			
	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元
買賣 <sup>5</sup>								
利率風險 <sup>3</sup>	9.3	21.3	5.7	5.7	9.1	15.0	6.5	8.1
外匯風險	3.6	6.7	2.2	4.7	4.2	7.6	2.3	7.0
商品風險	1.4	2.9	0.7	0.7	1.5	2.6	0.9	1.5
股票風險	1.6	2.4	1.3	2.0	1.5	2.1	1.1	1.8
總額 <sup>4</sup>	10.6	20.8	7.1	7.6	9.8	14.9	7.3	9.1

	二〇一四年				二〇一三年			
	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元
非買賣								
利率風險 <sup>3</sup>	20.9	27.4	14.6	18.0	22.6	34.3	16.9	22.1
股票風險	17.2	19.1	15.5	16.1	14.9	17.6	12.4	17.4
總額 <sup>3</sup>	30.1	39.0	17.3	25.1	29.2	34.9	19.6	32.7

1. 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

2. 於年結日的實際一天涉險值

3. 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

4. 因各成分風險彼此互相抵銷的緣故，上表呈示的涉險值總額並不等於各成分風險之涉險值總和

5. 市場風險交易賬乃根據歐盟資本要求規則(資本要求指令IV/CRR)第三部I條第三章而界定，該規則對交易賬所允許的持倉加以規限。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

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				二〇一三年			
	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元
<b>買賣及非買賣</b>	<b>34.4</b>	<b>47.4</b>	<b>25.2</b>	<b>26.5</b>	32.8	44.8	22.1	38.5
<b>買賣<sup>3</sup></b>								
利率	6.3	13.7	3.7	3.9	6.4	12.2	3.5	5.5
全球外滙	3.6	6.7	2.2	4.7	4.2	7.6	2.3	7.0
信貸交易及資本市場	3.9	8.2	2.8	2.8	3.1	4.3	2.2	3.4
商品	1.4	2.9	0.7	0.7	1.5	2.6	0.9	1.5
股票	1.6	2.4	1.3	2.0	1.5	2.1	1.1	1.8
總額 <sup>4</sup>	10.6	20.8	7.1	7.6	9.8	14.9	7.3	9.1
<b>非買賣</b>								
資產負債管理	20.6	26.6	14.5	17.7	22.2	33.9	17.1	21.2
其他金融市場非交易賬	1.2	1.5	0.9	1.3	1.6	2.4	1.0	1.3
上市私募股權	17.2	19.1	15.5	16.1	14.9	17.6	12.4	17.4
總額 <sup>2</sup>	30.1	39.0	17.3	25.1	29.2	34.9	19.6	32.7

1. 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

2. 於年結日的實際一天涉險值

3. 市場風險交易賬乃根據歐盟資本要求規則(資本要求指令IV/CRR)第三部I條第三章而界定，該規則對交易賬所允許的持倉加以規限。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

4. 因各成分風險彼此互相抵銷的緣故，上表呈示的涉險值總額並不等於各成分風險之涉險值總和

#### 非涉險值風險

涉險值並未反映的唯一重大市場風險為貨幣風險，現時其滙率為掛鈎或處於管理下。因此涉險值過去一年觀察期並不反映未來貨幣制度發生變動的可能性，例如突然重新掛鈎。須單獨撥資本以應對該「非涉險值風險」。有關市場風險資本的進一步詳情，請參閱市場風險二〇一四年渣打集團有限公司第三支柱披露資料一節。

#### 回溯測試(未經審核)

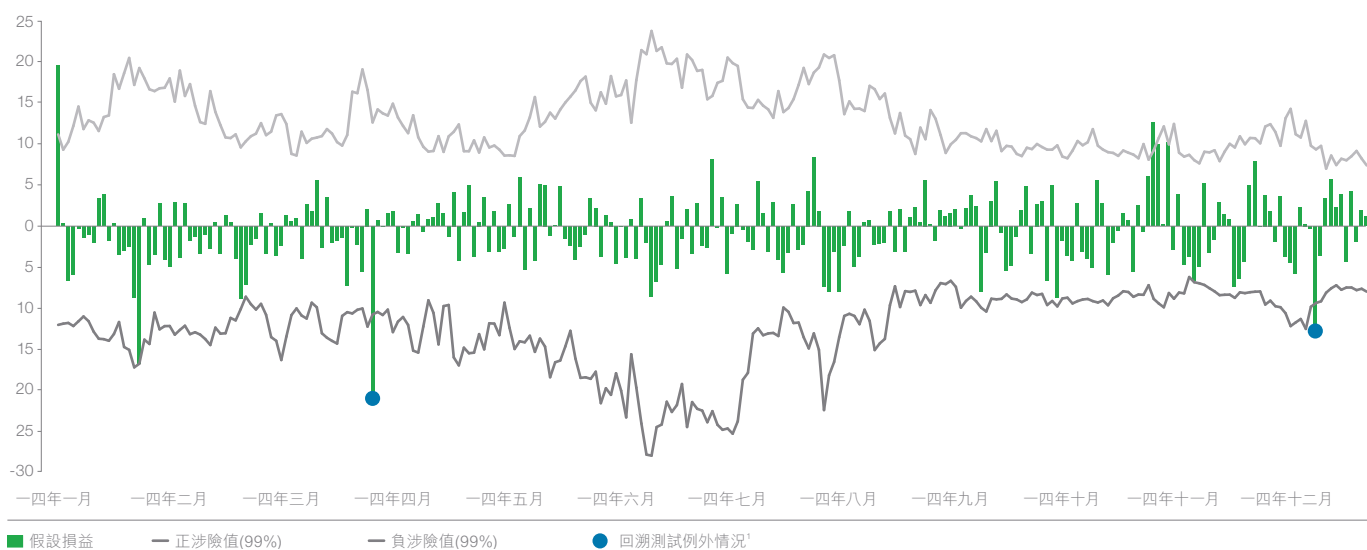
監管的回溯測試應用於本集團及獨立公司層面。於二〇一四年，市場異常波動導致有三天產生例外情況：一個出現於本集團層面(二〇一三年：無)，獨立公司層面則出現三個(二〇一三年：一個)。

於出現該等情況後，央行隨即採取大量行動，對本集團業務所在市場造成影響：

- 二月二十一日：中國人民銀行擴大人民幣交易區間，導致人民幣外滙市場出現劇烈波動(僅指獨立公司層面)
- 十一月二十四日：中國人民銀行自二〇一二年以來首次下調人民幣利率，令人民幣利率及外滙市場均出現劇烈波動(僅指獨立公司層面)
- 十二月十六日：俄羅斯中央銀行突然上調盧布利率，令俄羅斯盧布價值下跌，導致其他利率市場(尤其是印度和巴西)出現更劇烈的反應(本集團及獨立公司層面)

因市場活動產生的三個例外情況符合國際銀行監管機構採用的內部模型的「綠區」內。

二〇一四年集團內部模型法監管交易賬回溯測試圖（假設損益對涉險值（按99%、一天的涉險值））



1. 二〇一四年三月三十一日的回溯測試例外情況乃由於季度末調整而非由於市場事件所致

### 金融市場虧損日數

	二〇一四年	二〇一三年
金融市場交易賬總產品收入呈報虧損日數 <sup>1</sup>	2	2

1. 反映金融市場總產品收入，扣除資產負債管理業務（非買賣）及資本市場定期估值變動、預期虧損撥備及隔夜指數掉期折現

### 來自市場風險相關活動的每日平均收入<sup>1</sup>

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
<b>買賣</b>		
利率風險	3.9	4.7
外匯風險	5.1	5.5
商品風險	1.4	1.5
股票風險	0.6	0.5
總額	11.0	12.2
<b>非買賣</b>		
利率風險	3.2	2.8
股票風險	0.1	0.5
總額	3.3	3.3

1. 反映總產品收入（即客戶收入與自營賬收入之和），包括市場風險相關活動所產生的買賣收入、利息收入及其他收入部分

將市場風險項目反映至資產負債表(未經審核)

市場風險僅佔本集團監管資本風險加權資產規定(見第121頁的風險加權資產表)的5.9%。誠如在涉險值披露內列示，大

部分市場風險乃由金融市場管理，其同時覆蓋交易賬及非交易賬。資本融資的上市私募股權產生非買賣股票市場風險。集團庫務部管理債務及股權資本發行相關的市場風險。

	財務報表 所示金額 百萬元	買賣 風險承擔 百萬元	非買賣 風險承擔 百萬元	市場風險類型
<b>金融資產</b>				
衍生金融工具	65,834	65,132	702	利率、外匯、商品或股票風險
銀行同業貸款及墊款	87,500	16,288	71,212	利率或外匯風險
客戶貸款及墊款	288,599	11,823	276,776	利率或外匯風險
債務證券	95,677	17,553	78,124	主要為利率風險，亦存在外匯或股票風險
國庫券	25,901	1,803	24,098	利率或外匯風險
股票	7,769	4,515	3,254	主要為股票風險，亦存在利率或外匯風險
其他資產	38,689	15,508	23,181	利率、外匯、商品或股票風險
總計	609,969	132,622	477,347	
<b>金融負債</b>				
銀行同業存款	55,323	-	55,323	利率或外匯風險
客戶存款	414,189	-	414,189	利率或外匯風險
已發行債務證券	80,788	-	80,788	主要為利率風險，亦存在外匯或股票風險
衍生金融工具	63,313	62,704	609	利率、外匯、商品或股票風險
短倉	3,785	3,686	99	利率、外匯、商品或股票風險
總計	617,398	66,390	551,008	

集團庫務部的市場風險

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

備投資於對利率敏感的資產，以及債務發行與配置之間的期限錯配所產生。該風險以利率的非預計及瞬間平行的逆向移動對淨利息收入的影響作出計量，及按一年滾動期間進行監察(見下表)。

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 百萬元	二〇一三年 百萬元
+25基點	<b>38.9</b>	33.9
-25基點	<b>(38.9)</b>	(33.9)

由於本集團於各分行及附屬公司的資本投入增加，淨利息收入敏感度隨之增加。

結構性外匯風險

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 百萬元	二〇一三年 百萬元
港元	<b>8,208</b>	7,079
韓圓	<b>4,782</b>	5,194
印度盧比	<b>4,425</b>	3,793
新台幣	<b>2,755</b>	2,853
人民幣元	<b>3,586</b>	3,084
新加坡元	<b>2,768</b>	2,925
泰銖	<b>1,608</b>	1,640
阿聯酋迪拉姆	<b>1,757</b>	1,766
馬來西亞林吉特	<b>1,578</b>	1,650
印尼盾	<b>1,185</b>	993
巴基斯坦盧比	<b>594</b>	530
其他	<b>3,948</b>	4,010
	<b>37,194</b>	35,517

於二〇一四年十二月三十一日，本集團已採取淨投資對沖（結合使用衍生與非衍生金融投資）10.97億元（二〇一三年：12.80億元），部分對沖其對韓圓的風險。本集團已就該等風險作出分析，評估了若美元滙率下跌1%並且計入此等貨幣兌美元的相互關係影響後所造成的影響。該情況將導致上述持倉價值增加2.65億元（二〇一三年：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，其特質及價值由相關的金融工具、利率、滙率或指數而釐定。當中包括期貨、遠期、掉期及期權交易合約。進一步詳情見第113頁的風險管理方法。

### 對沖

於二〇一四年十二月三十一日，用作公允價值對沖的利率掉期名義價值較二〇一三年十二月三十一日增加68億元。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。於二〇一四年十二月三十一日，用作現金流量對沖的貨幣及利率掉期較二〇一三年十二月三十一日減少117億元。現金流量對沖增加乃由於浮息貸款、債券及存款增加並主要集中於韓國及新加坡所致。

### 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。

本集團有關流動資金風險管理的現行政策與慣例的概要載於第114頁的風險管理方法。

### 二〇一四年的流動資金

本集團二〇一四年的流動資金狀況維持強勁，客戶存款繼續流入，企業銀行業務市場亦維持有良好渠道。

受我們主要市場的投資者殷切需求所帶動，二〇一四年的銀行企業債務市場狀況大致正面。二〇一四年，本集團發行100億元有年期債務證券、66億元優先債務及47億元二級資本後償債務（二〇一三年：95億元，其中68億元為優先債務及55億元為二級資本後償債務）。

### 資金的主要來源

本集團資產的資金大多來自客戶存款。企業銀行資金的種類及到期日分佈廣泛，為本集團資金的穩定來源。

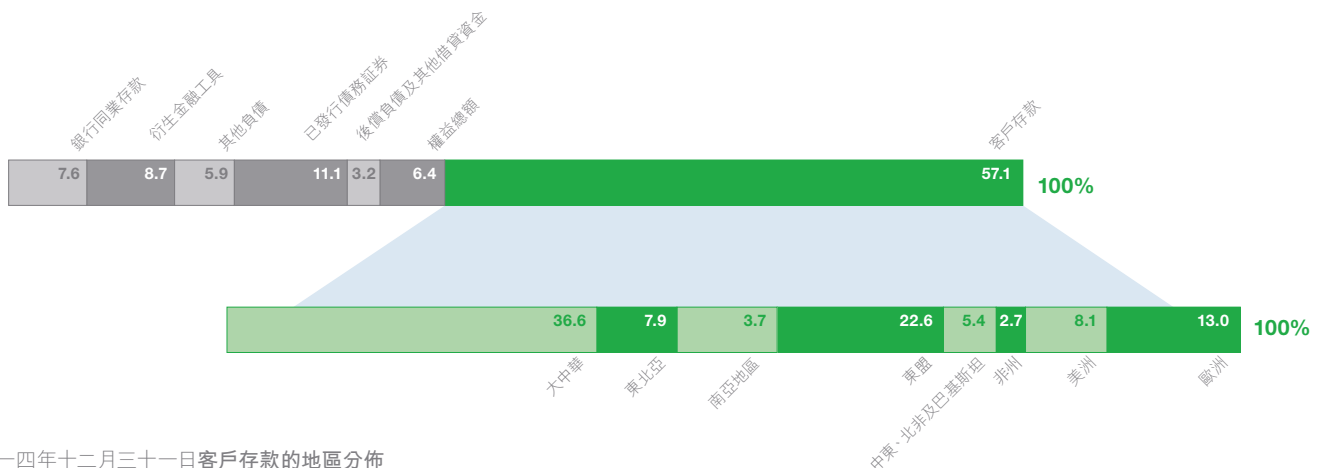
本集團在所有主要金融中心及業務所在國家維持大額集資市場的渠道，以確保本集團擁有市場智慧、維持穩定集資渠道，以及在進行利率風險管理活動時得到合適價格。

債務再融資水平低。於接下來12個月中，本集團約有66億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246頁財務報表附註2及附註。

下圖顯示負債的組成，其中，於二〇一四年十二月三十一日，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37%。

本集團二〇一四年十二月三十一日負債的組成



二〇一四年十二月三十一日客戶存款的地區分佈

**流動資金測量標準**

本集團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。除此處所列測量標準外，本集團亦監察第114頁風險管理方法所述的其他風險測量標準。

**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(減銀行同業存款)及債務證券(減不流通證券)的總和。

不流通證券為在沒有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，為4.92億元(二〇一三年：10.12億元)。

流動資產比率限額(可接受的流動資產比率最低水平)按集團層面設定並進行監管，以確保資產負債表總是按適當比例保持高流動性。此外，本集團保持流動資產充足，以存續所界定的若干嚴格壓力情境(內部及監管方面)。

本集團的流動資產比率(32.2%)較前一年度(29.8%)有所增加，反映主要於美洲及歐洲持有的流動資產有所增加。

下表載列按地區劃分的本集團流動資產分析。

	二〇一四年								
	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	9,017	5,278	808	4,182	2,239	1,682	42,257	31,819	97,282
受限制結餘	(3,339)	(919)	(486)	(2,098)	(1,602)	(710)	(877)	(42)	(10,073)
銀行同業貸款及墊款 — 扣除不履約貸款	28,758	5,997	488	12,301	1,603	940	12,661	24,649	87,397
銀行同業存款	(5,200)	(4,202)	(338)	(7,283)	(2,374)	(687)	(16,496)	(18,743)	(55,323)
國庫券	7,689	5,320	1,864	4,540	954	2,723	2,059	752	25,901
債務證券	30,928	5,357	4,292	16,280	5,024	2,539	5,124	26,133	95,677
其中：									
由政府發行	13,992	4,412	3,651	6,859	4,315	1,001	367	3,438	38,035
由銀行發行	10,495	185	163	4,088	272	430	3,823	14,149	33,605
由企業及其他實體發行	6,441	760	478	5,333	437	1,108	934	8,546	24,037
不流通證券及其他資產	(127)	(18)	(747)	(453)	(5)	—	(1,689)	(3,777)	(6,816)
<b>流動資產</b>	<b>67,726</b>	<b>16,813</b>	<b>5,881</b>	<b>27,469</b>	<b>5,839</b>	<b>6,487</b>	<b>43,039</b>	<b>60,791</b>	<b>234,045</b>
<b>總資產</b>	<b>210,351</b>	<b>69,746</b>	<b>26,968</b>	<b>160,958</b>	<b>38,272</b>	<b>20,076</b>	<b>85,427</b>	<b>114,116</b>	<b>725,914</b>
<b>流動資產對總資產比率</b>	<b>32.2%</b>	<b>24.1%</b>	<b>21.8%</b>	<b>17.1%</b>	<b>15.3%</b>	<b>32.3%</b>	<b>50.4%</b>	<b>53.3%</b>	<b>32.2%</b>

	二〇一三年								
	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	(204)	(20)	(729)	(389)	(39)	—	—	(1,363)	(2,744)
<b>流動資產</b>	<b>67,667</b>	<b>19,873</b>	<b>5,214</b>	<b>22,944</b>	<b>6,396</b>	<b>6,733</b>	<b>23,417</b>	<b>48,613</b>	<b>200,857</b>
<b>總資產</b>	<b>201,832</b>	<b>73,130</b>	<b>27,142</b>	<b>156,366</b>	<b>37,519</b>	<b>19,357</b>	<b>65,125</b>	<b>93,909</b>	<b>674,380</b>
<b>流動資產對總資產比率</b>	<b>33.5%</b>	<b>27.2%</b>	<b>19.2%</b>	<b>14.7%</b>	<b>17.0%</b>	<b>34.8%</b>	<b>36.0%</b>	<b>51.8%</b>	<b>29.8%</b>



## 貸款對存款比率

該比率界定為客戶貸款及墊款總額對客戶存款總額的比率。貸款對存款比率低表示因著重從客戶取得高水平的資金，導

致客戶存款多於客戶貸款。客戶存款往往較大額集資更為穩定，而該等存款的核心部分就中期而言很可能仍會存放於銀行。

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	<b>288,599</b>	296,015
客戶存款	<b>414,189</b>	390,971
貸款對存款比率	<b>69.7%</b>	75.7%

1. 見第275頁財務報表附註19

## 流動資金保障比率及淨穩定資金比率(未經審核)

本集團根據在歐洲實施的BCBS238的資本要求規例監察流動資金保障比率。本集團亦根據BCBS271監察淨穩定資金比率，惟有待有關規例在歐洲實施。於二〇一四年十二月三十一日，本集團的流動資金保障比率及淨穩定資金比率均高於100%，遠高於監管規定。

## 作為負債抵押品的資產(未經審核)

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均計入其他資產內。總體計算，此等作為負債抵押品的資產佔總資產之2.8%(二〇一三年：2.7%)，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				二〇一三年			
	不作為負債抵押品的資產		作為負債抵押品的資產 百萬元	總資產 百萬元	不作為負債抵押品的資產		作為負債抵押品的資產 百萬元	總資產 百萬元
不可即時獲得融資 百萬元	可即時獲得融資 百萬元	不可即時獲得融資 百萬元			可即時獲得融資 百萬元			
現金及央行結存	10,073	87,209	-	97,282	9,946	44,588	-	54,534
衍生金融工具	65,834	-	-	65,834	61,802	-	-	61,802
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	49,389	38,111	-	87,500	49,279	36,890	-	86,169
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	288,568	-	31	288,599	295,236	-	779	296,015
投資證券 <sup>1</sup>	41,762	82,120	5,465	129,347	48,699	72,062	3,516	124,277
其他資產	23,640	-	15,049	38,689	19,870	-	13,700	33,570
當期稅項資產	362	-	-	362	234	-	-	234
預付款項及應計收入	2,647	-	-	2,647	2,510	-	-	2,510
於聯營公司及合營企業的權益	1,962	-	-	1,962	1,767	-	-	1,767
商譽及無形資產	5,190	-	-	5,190	6,070	-	-	6,070
樓宇、機器及設備	7,984	-	-	7,984	6,903	-	-	6,903
遞延稅項資產	518	-	-	518	529	-	-	529
總額	497,929	207,440	20,545	725,914	502,845	153,540	17,995	674,380

1. 包括按公允價值計入損益的資產

除上述外，本集團收取279.10億元(二〇一三年：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出售了22.52億元(二〇一三年：18.04億元)。

## 可即時獲得融資(未經審核)

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

獲分類為不可即時獲得融資的資產包括：

- 就融資及抵押而言並無限制的資產，例如並非為產生流動資金價值而獲得或產生的客戶貸款及墊款
- 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

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。

下表現金及央行結存、銀行同業存款、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								總計 百萬元
	一個月 或以下 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	
<b>資產</b>									
現金及央行結存	87,209	-	-	-	-	-	-	10,073	97,282
衍生金融工具	7,345	8,987	7,753	5,796	4,072	9,549	12,327	10,005	65,834
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	38,111	18,421	15,388	6,260	5,663	1,774	1,813	70	87,500
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	77,288	26,106	19,147	10,801	11,128	22,701	43,749	77,679	288,599
投資證券 <sup>1</sup>	9,951	13,065	11,245	8,202	8,446	20,881	36,917	20,640	129,347
其他資產	20,163	7,488	3,007	366	456	331	705	24,836	57,352
<b>總資產</b>	<b>240,067</b>	<b>74,067</b>	<b>56,540</b>	<b>31,425</b>	<b>29,765</b>	<b>55,236</b>	<b>95,511</b>	<b>143,303</b>	<b>725,914</b>
<b>負債</b>									
銀行同業存款 <sup>1</sup>	49,903	2,776	784	168	349	118	681	544	55,323
客戶存款 <sup>1</sup>	308,310	49,482	24,117	10,342	10,847	6,194	1,899	2,998	414,189
衍生金融工具	7,832	8,844	7,605	5,478	3,737	8,714	12,449	8,654	63,313
優先債務	215	191	2,607	904	2,663	5,303	8,938	3,323	24,144
其他已發行債務證券 <sup>1</sup>	12,078	16,217	14,818	3,767	1,169	695	1,133	6,767	56,644
其他負債	16,780	7,692	4,731	808	336	426	915	10,928	42,616
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	6	-	1,013	5,114	16,814	22,947
<b>總計負債</b>	<b>395,118</b>	<b>85,202</b>	<b>54,662</b>	<b>21,473</b>	<b>19,101</b>	<b>22,463</b>	<b>31,129</b>	<b>50,028</b>	<b>679,176</b>
<b>淨額差距</b>	<b>(155,051)</b>	<b>(11,135)</b>	<b>1,878</b>	<b>9,952</b>	<b>10,664</b>	<b>32,773</b>	<b>64,382</b>	<b>93,275</b>	<b>46,738</b>

1.金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第256至257頁附註15)

	二〇一三年								總計 百萬元
	一個月 或以下 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	
<b>資產</b>									
現金及央行結存	44,309	264	-	-	-	-	-	9,961	54,534
衍生金融工具	6,820	7,376	8,403	4,514	3,612	9,085	13,453	8,539	61,802
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	36,890	21,705	13,349	5,543	5,153	1,647	1,798	84	86,169
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	73,036	29,469	23,541	10,772	11,677	22,549	48,297	76,674	296,015
投資證券 <sup>1</sup>	11,496	13,948	12,567	7,252	11,241	21,052	30,844	15,877	124,277
其他資產	14,677	10,964	2,316	44	318	35	201	23,028	51,583
<b>總資產</b>	<b>187,228</b>	<b>83,726</b>	<b>60,176</b>	<b>28,125</b>	<b>32,001</b>	<b>54,368</b>	<b>94,593</b>	<b>134,163</b>	<b>674,380</b>
<b>負債</b>									
銀行同業存款 <sup>1</sup>	36,084	4,873	1,489	394	276	173	521	716	44,526
客戶存款 <sup>1</sup>	279,638	48,630	26,473	12,864	10,793	2,574	6,310	3,689	390,971
衍生金融工具	6,922	7,306	9,405	4,195	3,418	8,480	12,802	8,708	61,236
優先債務	478	291	3,485	430	19	7,020	10,121	3,335	25,179
其他已發行債務證券 <sup>1</sup>	10,114	13,252	11,516	1,422	1,938	1,141	1,992	4,858	46,233
其他負債	12,759	8,665	3,260	962	432	544	1,117	11,258	38,997
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	-	-	6	4,785	15,606	20,397
<b>總計負債</b>	<b>345,995</b>	<b>83,017</b>	<b>55,628</b>	<b>20,267</b>	<b>16,876</b>	<b>19,938</b>	<b>37,648</b>	<b>48,170</b>	<b>627,539</b>
<b>淨額差距</b>	<b>(158,767)</b>	<b>709</b>	<b>4,548</b>	<b>7,858</b>	<b>15,125</b>	<b>34,430</b>	<b>56,945</b>	<b>85,993</b>	<b>46,841</b>

1. 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第256至257頁附註15)

### 金融資產及負債之習慣性到期日

第229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。下表列示了本集團預期的資產及負債到期日。

### 習慣性到期日

	二〇一四年								總計 百萬元
	一個月 或以下 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	
<b>資產</b>									
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	<b>38,958</b>	<b>17,946</b>	<b>14,935</b>	<b>6,237</b>	<b>5,320</b>	<b>1,734</b>	<b>2,285</b>	<b>85</b>	<b>87,500</b>
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	<b>56,456</b>	<b>22,008</b>	<b>14,780</b>	<b>9,023</b>	<b>15,786</b>	<b>22,079</b>	<b>90,032</b>	<b>58,435</b>	<b>288,599</b>
<b>貸款及墊款總額</b>	<b>95,414</b>	<b>39,954</b>	<b>29,715</b>	<b>15,260</b>	<b>21,106</b>	<b>23,813</b>	<b>92,317</b>	<b>58,520</b>	<b>376,099</b>
<b>負債</b>									
銀行同業存款 <sup>1</sup>	<b>37,983</b>	<b>2,854</b>	<b>841</b>	<b>224</b>	<b>421</b>	<b>11,719</b>	<b>737</b>	<b>544</b>	<b>55,323</b>
客戶存款 <sup>1</sup>	<b>144,144</b>	<b>29,151</b>	<b>15,898</b>	<b>11,151</b>	<b>22,720</b>	<b>79,491</b>	<b>107,446</b>	<b>4,188</b>	<b>414,189</b>
<b>存款總額</b>	<b>182,127</b>	<b>32,005</b>	<b>16,739</b>	<b>11,375</b>	<b>23,141</b>	<b>91,210</b>	<b>108,183</b>	<b>4,732</b>	<b>469,512</b>
<b>淨額差距</b>	<b>(86,713)</b>	<b>7,949</b>	<b>12,976</b>	<b>3,885</b>	<b>(2,035)</b>	<b>(67,397)</b>	<b>(15,866)</b>	<b>53,788</b>	<b>(93,413)</b>

1. 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第256至257頁附註15)

	二〇一三年								
	一個月 或以下 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
<b>資產</b>									
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	36,990	21,856	13,342	5,532	5,072	1,554	1,665	158	86,169
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	55,193	27,724	18,204	8,491	17,991	21,239	88,092	59,081	296,015
貸款及墊款總額	92,183	49,580	31,546	14,023	23,063	22,793	89,757	59,239	382,184
<b>負債</b>									
銀行同業存款 <sup>1</sup>	25,782	5,063	1,472	427	318	10,160	597	707	44,526
客戶存款 <sup>1</sup>	131,684	28,574	16,700	11,055	23,572	115,686	58,868	4,832	390,971
存款總額	157,466	33,637	18,172	11,482	23,890	125,846	59,465	5,539	435,497
淨額差距	(65,283)	15,943	13,374	2,541	(827)	(103,053)	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(見第256至257頁附註15)

**以非折現基準計算之金融負債(不包括衍生金融工具)的到期日**

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

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

	二〇一四年								
	一個月 或以下 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	49,597	2,862	811	177	352	193	1,025	690	55,707
客戶存款	297,368	49,629	24,341	10,453	10,978	10,419	14,410	4,108	421,706
已發行債務證券	12,381	16,469	17,570	4,760	4,129	6,474	10,835	20,679	93,297
後償負債及其他借貸資金	176	104	298	361	158	2,113	7,729	23,331	34,270
其他負債	16,505	7,751	4,742	812	338	427	904	11,140	42,619
總計負債	376,027	76,815	47,762	16,563	15,955	19,626	34,903	59,948	647,599

	二〇一三年								
	一個月 或以下 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	36,084	4,873	1,489	394	276	269	588	729	44,702
客戶存款	279,638	48,630	26,473	12,864	10,793	2,820	6,972	4,359	392,549
已發行債務證券	10,592	13,543	15,001	4,020	3,348	9,625	12,113	8,920	77,162
後償負債及其他借貸資金	8	243	273	278	256	998	6,504	28,787	37,347
其他負債	12,759	8,665	3,260	962	432	544	1,117	11,258	38,997
總計負債	339,081	75,954	46,496	18,518	15,105	14,256	27,294	54,053	590,757

### 以非折現(面值)基準計算之衍生金融工具的到期日

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

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

	二〇一四年								總計 百萬元
	一個月 或以下 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	
衍生金融工具	289,423	260,266	196,477	125,491	95,975	149,660	160,721	102,694	1,380,707

	二〇一三年								總計 百萬元
	一個月 或以下 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	
衍生金融工具	204,012	174,783	149,101	98,972	88,696	110,913	142,221	82,249	1,050,947

### 營運風險

我們將營運風險界定為因內部程序、人事及系統不足或出錯或因外在事件(包括法律風險)的影響而招致虧損的可能性。

由於在本集團範圍內所進行的全部業務均可能產生營運風險，故大型綜合國際組織可能發生營運風險事件是本集團須恆久面對的挑戰。為應對此種情況，我們擬推進「行業優勢」的進程，控制所有活動的制定標準，並以同業、其他行業及監管要求作為我們行動的標準。

本集團有關營運風險管理的現行政策及慣例概要載於第115頁的風險管理方法。

### 營運風險狀況

營運風險狀況乃本集團於某一特定時間所面臨的整體營運風險承擔，涵蓋所有適用的營運風險類型。營運風險狀況包括已發生的營運風險事件及虧損以及營運風險的現行風險承擔，整體而言包括對首要風險及新浮現風險的考慮。

### 營運風險事件及虧損(未經審核)

集團委員會於年內檢討最大虧損的事件為：

- 進行交付及程序管理：本集團與紐約金融局達成的和解包括3億元的民事罰款，為本年度的最高營運風險虧損。和解包括各項商業限制，當中包括一系列獲遵守的期限。此外，本集團亦已提出若干變化方案，當中包括主要設計類型及制度提升措施，從而提升對金融罪行的防範能力。
- 外部欺詐：本集團已就中國青島港的倉庫欺詐案列賬1.93億元的營運風險事件。根本原因分析將主要原因確定為本質上很難被發現的共謀欺詐。欺詐檢測控制水平正加以提升，措施包括提升檢查頻率及定期盤活存貨。

本集團於二〇一三年及二〇一四年的營運虧損事件的狀況於下表概述。該表按巴塞爾協議業務類別呈列營運虧損總額的百分比分佈。

按巴塞爾協議業務類別劃分的營運虧損分佈	%虧損	
	二〇一四年	二〇一三年
代理服務	0.1	0.3
商業銀行業務	28.8 <sup>1</sup>	3.6
企業融資	1.3	0.1
企業項目	44.8 <sup>2</sup>	3.0
支付和結算	19.3	36.9
個人銀行業務	4.5	47.9
零售經紀	0.2	1.1
交易及銷售	1.0	7.1

1. 包括中國大宗商品欺詐

2. 包括民事罰款

本集團於二〇一三年及二〇一四年的營運虧損事件的狀況亦按巴塞爾協議事件類別於下表概述。

該表按巴塞爾協議事件類別呈列營運虧損總額的百分比分佈：

按巴塞爾協議事件類別劃分的營運虧損分佈	%虧損	
	二〇一四年	二〇一三年
業務中斷及系統故障	2.1	1.1
客戶產品及業務實踐	18.4	35.9
僱員活動及工作場所安全	0.1	0.9
進行交付及程序管理	48.0 <sup>1</sup>	38.2
外部欺詐	31.2 <sup>2</sup>	18.2
內部欺詐	0.2	5.7

1. 包括民事罰款

2. 包括中國大宗商品欺詐

營運虧損是反映營運風險控制環境的效率及穩健與否的指標。此外，因外部及內部虧損事件(包括未遂事件)而產生的為吸取經驗進行的檢討及根本原因分析乃用以提升流程及控制水平。

### 首要風險及新浮現風險

首要風險為最有可能違反本集團風險容量的一項風險承擔或一組高度掛鈎的風險承擔。其目標在於確認可能對本集團的風險容量造成重大影響的風險，並校準測量標準，作為在壓力情況下產生不理想後果及表現的警示指標。首要風險的項目透過對風險集中度進行由上而下的評估或滙總風險予以

確認，亦可能為觸發一系列過濾標準任何一項的風險總和。

新浮現風險亦被視為因本集團的內部營運風險狀況及因外部事件而導致的風險。於適用情況下，新浮現風險亦可分類為及作為首要風險優先處理，並進行特定監察。

鑒於其重要性，首要風險會吸引管理層的高級成員及監管委員會進行密切審查。首要風險預期會根據高級管理人員進行的由上而下的評估而隨著時間變動。

本集團於二〇一四年十二月三十一日在營運方面的首要風險載於下表。

### 首要風險

廣義—審慎、監管及外部風險	內部程序、系統及變動風險
<ul style="list-style-type: none"> <li>● 監管不合規</li> <li>● 反洗黑錢</li> <li>● 國際制裁及恐怖融資</li> <li>● 外部欺詐</li> <li>● 信息及網絡安全</li> <li>● 主要第三方賣方</li> <li>● 其他操守(包括賄賂及腐敗)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 管理層變動</li> <li>● 數據管理</li> <li>● 系統出現重大故障</li> <li>● 業務出現大範圍中斷</li> <li>● 黑市交易</li> <li>● 內部欺詐</li> <li>● 篡改提交的市場數據</li> <li>● 違規銷售</li> <li>● 產品管理</li> <li>● 抵押品管理</li> </ul>

### 其他風險

#### 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對本集團專營業務造成的潛在損失。行為不當或系統故障均可能影響利益相關人士認為的本集團履行「一心做好，始終如一」的品牌承諾。

本集團有關聲譽風險管理的現行慣例概要載於第117頁的風險管理方法。

#### 退休金風險

退休金風險指由於須彌補本集團退休金計劃的精算評估不足而產生的潛在虧損。退休金的其他披露資料見第117頁的風險管理方法。

## 主要不明朗因素

風險管理是渣打業務的重心。我們致力於制約及減低風險，以確保維持在我們的風險承受能力範圍內，並獲得充足回報。

我們的風險狀況回顧載於第60至100頁，而我們的風險管理方法載於第105至117頁。

本集團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，以及本集團業務的資本及流動資金的供應。所有該等因素均可能影響本集團表現。

全球經濟雖然正在走出困難時期，但仍存在不明朗因素。美國聯儲局退出量化寬鬆計劃將導致利率上升，而金融市場波動及資金從新興市場撤走，則可能拖慢若干經濟脆弱國家的增長步伐。中國經濟增速放緩及再平衡可能導致能源、金屬及採礦等多種商品行業的價格及貿易受壓，且增長繼續並持續放緩可能引發較廣泛的經濟影響。

供應衝擊會導致商品價格疲弱或波動，而後者會損害經濟增長前景或商品出口國的主權信用評級。

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部分風險，但仍需要進行大量新的結構性改革（關於重新計值風險的詳情載於第86頁）。英國擬就歐盟成員國進行之公投使經濟及政治進一步存在不明朗因素。

本集團於歐元區主權債務的承擔非常低。然而，本集團仍會對西方有關金融機構、其他交易對手及全球經濟增長的事件所帶來之間接影響保持警惕。

儘管若干央行已採用宏觀審慎工具減緩物業價格攀升，我們業務經營所在的大多數國家的通脹及物業價格似乎已得到控制。貨幣政策變動可能導致利率從當前的歷史低位大幅攀升，最終會影響較廣泛的經濟及物業價值。

本集團會就經濟週期各個階段出現的環境變化下平衡風險與回報，密切監察市場的經濟走勢。本集團會進行壓力測試，以評估極端但有可能發生的經營情況對本集團組合的影響，並持續檢視風險政策和控制是否合適。本集團遵循產品、地區及客戶類別多元化的原則來管理信貸風險。這為本集團某一項或多項組合在面對經濟衝擊時，提供強大的抗跌能力。

### 金融市場失衡

金融市場存在突然出現失衡的風險。這可能由於主要經濟體實施緊縮貨幣政策或歐元區主權債務危機惡化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，聯儲局或其他中央銀行減少干預貨幣市場，可能對部分經濟體的外部資金造成干擾，導致增長下跌及金融市場出現波動。該等因素可影響本集團可供出售資產與交易組合按市價作出的估值。若干持有衍生工具合約的客戶於金融市場波動期間產生的潛在虧損可能導致客戶爭議及公司違約的情況增加。同時，金融市場不穩定可能導致部分金融機構交易對手面臨更為緊繃的流動資金狀況或甚至倒閉。政府就減低系統性風險的行動能否成功無法確定，且可能出現預期之外的結果。

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

本集團積極監察主要市場的政治局勢。本集團亦會監察諸如烏克蘭、中東及東北亞的領土爭端等廣泛地緣政治事件的進展。本集團會進行壓力測試，以掌握極端但可能發生的地緣政治事件對本集團表現的影響，以及該等事件對本集團於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107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。人們對網絡犯罪的擔憂急劇升溫，部分由於地緣政治事件導致。網絡犯罪風險包括欺詐、破壞他人財產及損毀重要基建設施。

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，並在全球有緊密的協調，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犯罪防禦措施，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。我們定期對我們的控制環境進行審核，並測試我們應對網絡及其他攻擊的防禦措施。我們透過第三方(如適用)，進一步保障、驗證及強化我們的防禦措施。

作為應對此風險的一部分，本集團積極與業界、監管機構及其他專家機構開展合作。

如第103及104頁「監管合規、審查、提供資料要求及調查」一節所述，作為本集團減低金融罪行風險計劃的一部分，本集團正檢討其對洗黑錢風險的控制措施。

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，並將繼續作有力抗辯。

有關法律及監管事宜的進一步詳情，請參閱第303頁附註43。

### 滙率變動

滙率變動影響(其中包括)本集團以外幣結算的資產及負債價值，以及本集團以非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、國家及客戶服務債務的能力及客戶的財富，其均可影響本集團的表現。

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

下表載列於截至二〇一四年十二月三十一日及二〇一三年十二月三十一日止年度美元兌印度盧比、韓圓、印尼盾及新台幣的期末及平均滙率。此乃滙率變動對本集團二〇一四年業績具有最大換算影響的市場。

	二〇一四年	二〇一三年
印度盧比		
平均	<b>60.98</b>	58.51
期末	<b>62.96</b>	61.77
韓圓		
平均	<b>1,052.25</b>	1,094.52
期末	<b>1,098.85</b>	1,055.08
印尼盾		
平均	<b>11,838.11</b>	10,414.66
期末	<b>12,396.43</b>	12,164.29
新台幣		
平均	<b>30.33</b>	29.70
期末	<b>31.64</b>	29.84

### 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、立法及實務守則)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。部分轉變可能造成重大影響，例如調整並實施新流動資金要求及槓桿比率、繼續推進行生工具改革(包括為非經中央結算交易對手結算的場外衍生工具實施減低風險技巧)、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)在結構上將交易業務與核心存款及借貸業務分開管理及(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。

銀行結構性改革方面，歐盟委員會已刊發一份法例建議書，推出結構性措施改善歐盟信貸機構的彈性，包括禁止自營交易及區分監事對銀行交易活動的權力。該法例預期將於二〇一五年採用，旨在自二〇一七年一月一日起限制自營賬交易，並於二〇一八年七月一日起區分監事的權力。

以下項目的最終調整及實施仍具有不明朗因素：(i)根據歐盟資本要求指令及規章(「資本要求指令IV」)的流動資金要求及槓桿比率(儘管英倫銀行英國金融政策委員已提呈一份建議，建議於可行情況下盡快引用針對英國的3%槓桿比率，並自二〇一六年起在歐盟作出最後調整前引入補充槓桿比率緩衝)，以及(ii)在多個市場推行並可能對本集團及業務模式產生重大影響的場外衍生工具改革。此外，監管轉變建議可能對金融系統造成預期外的後果(包括個人銀行或合併的影響)。最終調整及實施該等措施的情況，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。這些影響可能直接或間接影響本集團的財務表現。



## 監管合規、審查、提供資料要求及調查

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，但本集團曾經或可能繼續會於各市場面對監管當局的法律行動、審查、要求提供資料(包括傳票及提供文件要求)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。

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、美國聯邦儲備委員會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(統稱「和解」)。除民事罰款合共6.67億元外，該等和解的條款亦包括有關加強制裁以及反洗黑錢法及銀行保密法管控措施的多項條件及持續責任，例如整治方案、申報規定、合規審查及計劃、銀行透明度要求、培訓措施、審核計劃、披露責任及根據紐約州金融局同意令委任一名獨立監察員(該「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。二〇一三年，本集團亦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」)，旨在多方面檢討及加強本集團現有預防洗黑錢活動及打擊恐怖分子籌資活動及制裁合規的措施以及預防行賄及貪污情況。監督整治計劃項下的許多可實施活動依賴於美國境外的個人或職能部門進行，或由該等人士領導，在某些情況下指美國實施減低金融罪行風險計劃項下管理的集團範圍內補救或升級活動。因此，就項目協調及實施而言，監督整治計劃與減低金融罪行風險計劃之間有著密切的合作關係。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。

本集團正與所有相關當局一起實施該等方案及履行和解所規定的責任。

於二〇一四年八月十九日，本集團已就紐約分行(該「分行」)反洗黑錢交易監測系統的不足之處與紐約州金融局達成最終和解方案。該系統獨立於制裁名單篩選程序，是本集團整體金融罪行監控的一部分，並旨在提醒紐約分行須於交易後作進一步調查的不尋常交易模式。

和解條款概述如下：

- (i) 支付為數3億元的民事罰款
- (ii) 對紐約分行之交易監測系統作出改進
- (iii) 將監察員任期延長兩年
- (iv) 以下一系列臨時修正措施將持續生效，直至交易監測系統的檢測情景按監察員批核的標準運作為止：
  - (a) 未經紐約州金融局事先批准及與監察員磋商，該分行不得為並無於該分行開立賬戶的任何客戶開設美元活期存款賬戶
  - (b) 就透過該分行結算的部分關聯方及第三方支付，要求加入識別發起人及受益人的信息
  - (c) 對若干香港個人業務客戶施加美元結算服務限制
  - (d) 加強對阿聯酋的若干中小型企業客戶的監管。本集團決定退出該業務，作為努力加強策略重點的一部分，退出或重新調整非策略性業務，包括該等監管成本增加而影響經濟可行性的業務。退出流程基本完成，而按照和解協議，美元結算限制已自二〇一四年十一月十七日起實施。

監督整治計劃的職權範圍已擴大至涵蓋管理該等責任。

於二〇一四年十二月九日，本集團宣佈美國司法部、紐約郡地方檢察官辦公室及本集團已同意將延遲檢控協議的期限再延長三年，至二〇一七年十二月十日為止，並繼續聘任一名監督員，以評估本集團的制裁法律合規計劃及作出有關建議。是次司法部協議確認本集團已採取多項步驟，以遵從原有延遲檢控協議的規定，及加強和優化其制裁法律合規措施，包括實施有關美國制裁之更嚴格的政策和程序、獲認證之員工培訓、僱用高級法律和金融罪行合規人員及最近實施額外措施以阻止有關受美國制裁法例及規例制裁之國家的付款指示。本集團將與當局緊密合作，務求對其美國制裁計劃作出額外的具體改善以符合延遲檢控協議所要求的準則。

是次司法部協議亦顯示本集團正就一項與過往可能違反美國制裁法律及法規有關的調查予以配合，但當局需要更多時間才能完成調查工作及確定有否發生任何違規行為。於該調查過程中，本集團繼續致力於全面配合當局調查，並制定廣泛的合規改善計劃。於此調查階段，本集團未能預計該結果之性質及時間。制裁不合規之懲罰方式不一，最終或包括重大金融處罰，額外合規及整治要求及／或對業務額外加以限制。

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，正在對涉及一系列金融產品的若干合規領域的市場行為(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。

本集團正配合所有該等相關的持續審查、提供資料要求及調查。該等審查、提供資料要求及調查程度的結果難以確定且可能造成進一步法律行動、處罰或罰款但未能夠預測任何可能因而產生的負債或其他後果。

在符合監管預期及進行積極風險管理方面，本集團亦採取行動，以限制或重組或以其他方式為較高風險的業務活動減輕風險，可能包括撤資或終止超出可承受風險範圍之業務。

有關法律及監管事宜的進一步詳情，請參閱第303頁附註43。

基於正常商業營運，渣打面對較上述主要不明朗因素更為廣泛的風險，本集團管理風險的方法載於以下各頁。

風險管理是渣打業務的重心。本集團的其中一個主要風險是由於買賣及貸款業務，向客戶提供信貸所產生。除信貸風險之外，本集團亦面對一連串其他類別的風險，例如債務國跨境、市場、流動資金、營運、退休金、聲譽的風險，以及在本集團策略、產品和地區覆蓋方面的固有風險。

## 風險管理架構

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

本集團透過風險管理架構管理整個企業風險，以維持風險承受能力下爭取最大的風險調整回報。

作為本架構的一部分，董事會已批准一系列原則，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

- 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
- 本集團僅在本集團的風險承受範圍及風險取向內承擔風險，並與本集團批准的策略保持一致
- 本集團管理風險狀況，以減低非預期虧損事件嚴重影響本集團投資者信心的可能性

### 業務操守

- 本集團透過行為彰顯我們「一心做好，始終如一」，並警惕不良行為對本集團的聲譽後果
- 本集團尋求在遵守法例及規例的精神及條文的同時，為客戶、投資者及我們業務所在的市場實現良好收益
- 我們公平對待並尊重同事

### 責任及問責

- 本集團承擔個別責任，確保在有紀律及專注的情況下承擔風險，尤其是在本集團的職權範圍內
- 本集團確保風險承擔必須具透明度、受控制及根據風險管理架構予以申報，於風險取向及風險承受範圍內，並僅在適當基礎建設及資源支持下進行

### 預測

- 本集團尋求預測重大未來風險，從導致不利後果的事件吸取教訓並確保察覺已知風險

### 競爭優勢

- 本集團透過高效率 and 有效的風險管理及控制而達致競爭優勢

### 風險管治

董事會最終負責設定本集團的可承受風險範圍及有效的風險管理。

獲董事會授權的董事會風險委員會(成員全部只為本集團非執行董事)負責監察和審閱審慎風險，包括但不限於信貸、市場、資本、流動資金以及營運風險。其審閱本集團整體的風險承受能力聲明，並向董事會作出有關建議。其責任亦包括審閱本集團風險管理系統及控制的適當性及有效性，考慮重大監管規例變動建議的影響，確保對重大收購及出售作出有效盡職審查，以及監控集團風險委員會及集團資產負債委員會的活動。

董事會風險委員會取得有關風險管理的定期報告，包括本集團的組合趨勢、政策和標準、壓力測試、流動資金、資本充足，並獲授權調查或獲取任何有關其職責範圍內活動的資料。董事會風險委員會亦對綜合集團風險資料報告的不同章節分批進行「深入」檢討。

品牌、價值與操守委員會負責監察本集團的品牌、價值及良好聲譽，確保聲譽風險的管理，與董事會批准的風險承受能力聲明及創造長遠股東價值的目標保持一致。

董事會金融罪行風險委員會監察本集團是否有效遵守金融罪行規例。

審核委員會的職責是監察財務、審核及內部監控事宜。

 有關董事會及其委員會於風險管治事宜的職責的進一步詳情，載於第128至219頁的董事會報告

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

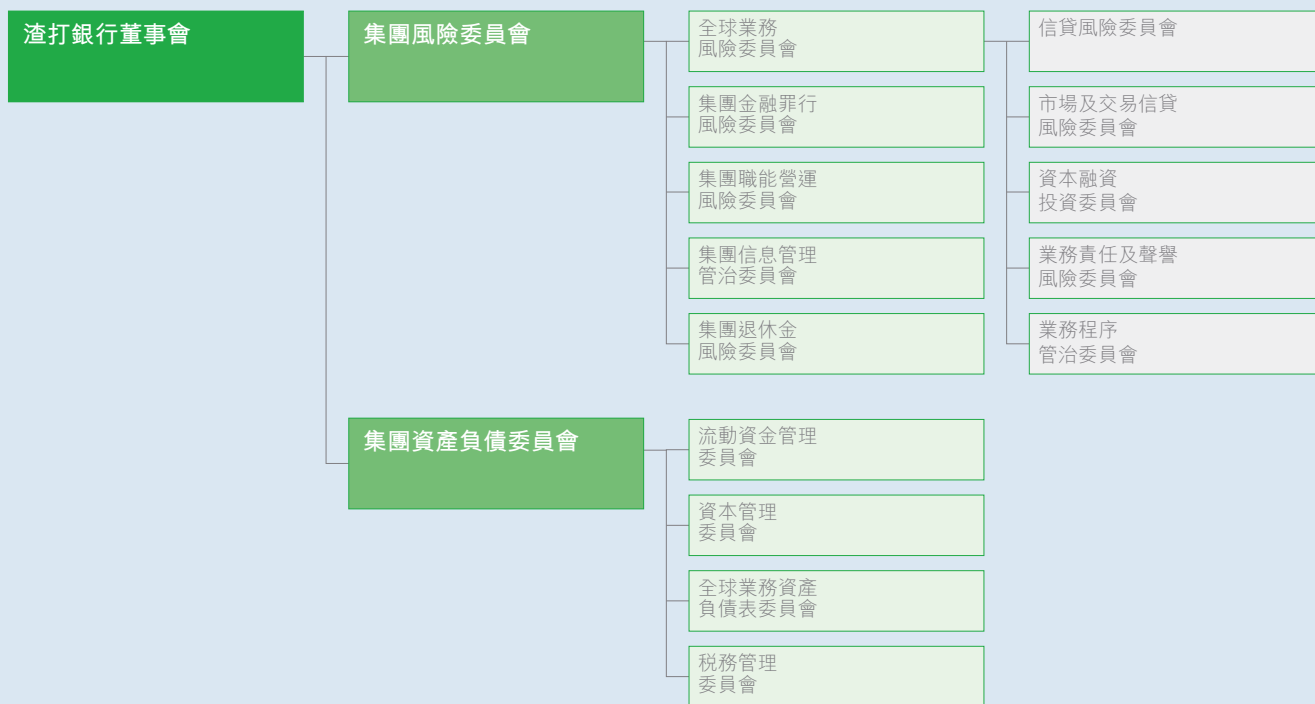
董事會為本集團最高執行機構，職權範圍由渣打集團有限公司董事會批准。董事會就風險管理向集團風險委員會及集團資產負債委員會授權。

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

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

本集團業務重組後，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，以達致更佳的整体效果，配合新的架構模式。

渣打銀行董事委員會



集團風險委員會及集團資產負債委員會的成員均來自董事會。集團風險委員會是由集團首席風險主任擔任主席。集團資產負債委員會則由集團財務董事擔任主席。集團風險委員會就信貸風險、債務國跨境風險、市場風險及營運風險設立風險限額及風險承擔審批權力架構。集團資產負債委員會就流動資金風險設立審批權力架構。風險委員會或獲授權之個別人士可行使風險審批權力。

委員會管治架構確保風險承擔權力及風險管理政策得以由董事會下達至各適當的職能、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事宜則會傳達至國家、業務、職能及集團層面的各級委員會。

風險管理的角色及責任根據「三線防禦」模型界定。每一線防禦描述一套具體的風險管理及控制職責。

- 第一線防禦：所有僱員須確保在其直屬組織的職責範圍內進行有效風險管理。業務單位、職能及地區管治總監須負責管理其各自業務及職能的風險管理，以及對其本身具有管治職責的國家負責
- 第二線防禦：此乃由風險控制負責人組成，並由其各自的控制職能支援。風險控制負責人負責確保其職責範圍內的風險維持於可承受程度內。風險控制負責人的職責範圍以指定風險類別及與該風險類別有關的風險管理程序界定。

該等職責貫穿本集團，不受職能、業務及地理邊界的局限。主要風險類別於下文的章節逐項說明

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

集團內部審核部門的調查結果會向所有相關管理及管治組織、問責線經理、有關的監督部門或委員會及董事會委員會滙報。

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

風險職能

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

風險職能的角色為：

- 維持風險管理架構，確保持續適用於本集團的活動，並在本集團全面有效地傳達及實施，以及管理相關的管治及滙報程序

- 使集團風險／回報決定整體上保持完善，特別是確保相關人士適當評估風險，及在具透明度的情況根據此適當風險評估作出風險／回報決定，並按照集團準則及風險取向控制風險／回報決定
- 就信貸、市場、債務國跨境、短期流動資金及營運風險類別行使直接風險控制負責人職務

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

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

### 風險承受能力及取向

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。

本集團確認本集團在追求其策略時願意採取的釐定風險的三種限制：

- **風險容量**界定本集團經營業務須承受的外部施加的限制。鑒於本集團現有能力及資源，在違反監管資本及流動資金要求釐定的限制或未達到監管機構及法律強制執行機構的預期前，風險容量為本集團能夠承擔的最高風險水平
- **風險承受能力**為董事會所界定本集團根據風險原則在追求其策略時一般願意承擔的最高風險水平的限額。風險承受能力須將風險限制在任何潛在財務或聲譽損害與持續追求策略貫徹一致及符合利益相關人士合理預期的水平。風險承受能力不得超過風險容量
- **風險取向**為本集團在經計及目前及可合理預見的外部市況後，認為為產生回報而可承受的最佳風險額度。風險取向不得超過風險承受能力

本集團的風險狀況為本集團處於某一特定時間點的整體風險承擔，涵蓋所有適用的風險類型。本集團運用諸如風險額度、批核標準、記分卡截止點及政策以及其他經營控制參數等風險控制工具確保其風險狀況處於風險取向範圍內(因此亦處於風險承受能力及風險容量範圍內)。

董事會已批准一份風險承受能力聲明，當中包括一組財務及經營控制參數，稱為風險承受能力。該等風險承受能力直接限制本集團內能夠承受的風險承擔總額。

經董事會批准的本集團風險承受能力聲明及相關風險承受能力類別如下：

- **總覽**：本集團將堅持風險承受能力，不會因追求收益增長或更高回報作出妥協

- **信貸及債務國跨境**：本集團遵循產品、地區、客戶類別及行業劃分多元化的原則來管理其信貸及債務國跨境風險。就單名信貸集中風險、行業信貸集中風險、組合年期、零售無抵押信貸集中風險以及債務國跨境信貸集中風險設置特定風險承受能力

- **資本及盈利波動**：於受壓情況下，以平均25年經歷一次的嚴重程度而言，本集團按過渡基準計算的審慎資本比率在不依賴外部來源的情況下應超過最低監管資本要求。就最低普通股權一級資本及於25年出現一次的壓力條件下的槓桿比率設置特定風險承受能力

- **市場風險**：本集團應控制其交易組合及活動，以確保市場風險損失(財務或聲譽)不會對本集團的專營業務造成重大損害。就最低金融市場、壓力盈利能力以及短期盈虧波動設置特定風險承受能力

- **流動資金風險**：本集團於極端但有可能發生的流動資金壓力情形下應能履行其支付及抵押品責任，而毋須依賴央行特別支持。就最低資產對存款比率及流動資金保障比率設置特定風險承受能力

- **營運風險**：本集團致力於控制營運風險，以確保營運損失(財務或聲譽)(包括任何與從事業務事宜有關的風險)不會對本集團的專營業務造成重大損害。該限額以各個最高營運風險的風險承受能力為基礎。支撐最高營運風險的風險控制指標正被界定為推出本集團營運風險框架的一部分。有關本集團目前最高營運風險的列表，請參閱第100頁

- **聲譽風險**：本集團將保護其聲譽，以確保不會對本集團的專營業務造成重大損害

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狀況的管理與董事會設定的風險承受能力一致。董事會風險委員會就風險承受能力聲明向董事會提出意見，並監察本集團是否仍然遵守該風險承受能力。

### 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。

本集團的壓力測試架構旨在：

- 讓本集團能夠設定及監控其風險承受能力
- 識別本集團的策略、財務狀況及信譽的主要風險
- 支持制定減低風險行動及應變計劃，包括業務連續性
- 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理、客戶類別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，而如第113頁市場風險及第114頁流動資金風險兩節所述，特定情況適用於本集團市場及流動資金狀況。

### 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多元化的原則來管理信貸風險。

### 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，作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以來，渣打一直採用巴塞爾協議II監管框架下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，為企業及機構客戶以及商業客戶而設。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拖欠付款的機會較低。履約的客戶或賬戶均獲給予信貸評分1至信貸評分12；不履約或拖欠付款的客戶則獲給予信貸評分13

及14。該等未逾期亦未減值的貸款按信貸評分進行的分析載於第75至76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，並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。根據信貸模型評估委員會推薦，信貸風險委員會批准重大的內部評級基準風險計量模型。信貸模型評估委員會批准所有其他按內部評級基準計算的風險計量模型，所有決策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。有關模型定期進行審閱。倘於持續表現的監察程序中，發現模型的表現與預定標準比較出現重大差異，亦會引致有需要進行審閱。

### 信貸審批及信貸風險評估

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委任，並由集團風險委員會授予信貸審批權力。

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。

所有信貸建議均須接受穩健的信貸風險評估。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65至70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。

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、組合表現及可能影響風險管理結果的外在趨勢。

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

信貸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，即列入早期預警範圍，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。

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)減低貸款額、增加抵押品、取消有關賬戶或即時將有關賬戶調歸集團特別資產管理部(專責收回拖欠賬項的部門)控制。一般而言，所有企業及機構客戶、商業客戶與私人銀行客戶逾期賬戶均由集團特別資產管理部管理。

個人客戶風險承擔方面，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。

持有抵押品的目的為減輕信貸風險承擔。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。

本集團信貸風險減輕政策決定信貸風險減輕安排的資格、可強制執行性及效力的關鍵考慮因素。

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。本集團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手轉售市場。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。本集團亦尋求將資產類別及市場所持的抵押品多元化。

就若干借貸類別而言——一般為按揭及資產融資——實物資產接管權會在違約時對釐訂恰當定價，以及款項的可追收性時相當重要。然而，審批任何貸款前，首要考慮的是借款人的還款能力，要求提供抵押品並不代表毋須考慮還款能力。

抵押品須定期根據本集團的減低信貸風險政策予以估值。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。淨額結算總協議一般僅於違約時方會執行。按照國際會計準則第32號的規定，僅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73頁。

### 證券

包銷委員會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包括監管及審批在包銷委員會授權範圍內的個案，是由風險職能的專責團隊負責執行。風險職能負責監控發行人信貸風險(包括結算及結算前風險)及價格風險。

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。個別減值貸款為已提撥個別減值撥備的貸款。

估計日後收回款項的金額及時間時涉及重大判斷，並須考慮逾期金額的水平，以及評估例如未來經濟狀況及抵押品價值等事宜，而該等事宜並可能無現成的買賣市場。

已產生但未於結算日獨立識別的貸款虧損是按組合基準釐定，其中考慮到過往由於經濟環境不明朗因素而導致虧損的紀錄，以及按組合基準計算的拖欠趨勢。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經營所在地的經濟及信貸狀況的變動影響，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

個人客戶組合由多項金額相對較少的風險承擔組成，按個別基準評估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1天、30天、60天、90天、120天及150天。我們在此等類別中分兩個階段計量該等減值：

於第一階段，我們計提就拖欠使用預期損失率計算所得的組合減值撥備。此乃根據過往虧損經驗，加上對影響相關組合之特定因素作出之評估所得，並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，以反映風險增加。組合減值撥備考慮到雖然拖欠乃減值的跡象，但並非所有拖欠貸款均會減值(尤其是處於拖欠早期的貸款)。減值與否僅會隨時間推移及我們按個別個案調查拖欠的原因方會顯現。(本集團會密切監察逾期30天以上的賬戶，並就此採取特別追收程序。)因此，於拖欠初期，無法釐定貸款是否會發生減值；僅能估計發生的機率。組合減值撥備方法計及此因素，該方法根據整體組合的過往經驗進行推斷，從而估計虧損，而非逐一分析個別貸款。

於第二階段，由於我們對每個個別賬戶的了解加深，故此我們能以個別減值撥備取代組合減值撥備。我們在以下拖欠天數後使用個別減值撥備：

- 150天以上的按揭
- 90天以上的有抵押財富管理產品
- 90天以上的無抵押消費者融資貸款
- 150天以上的所有其他無抵押貸款及以汽車作抵押的貸款

個別減值撥備乃根據未來現金流，尤其是變現抵押品所得的估計現值作出。觸發個別減值撥備的逾期天數取決於過往經驗，即一旦賬戶逾期至有關天數時，收回款項的機會(作出抵押者(如適用)除外)會偏低。就所有產品而言，如涉及破產、客戶詐騙及死亡等情況，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)。



撤銷貸款亦大致取決於過往進一步收回款項可能性不大的經驗。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。

因為只能於拖欠數月後方能確定貸款已減值，所以無法確定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最終確定。

無可避免地，於結算日的非拖欠貸款組合將包括少量仍未成為拖欠貸款的減值貸款。該等貸款被稱為「已產生但未呈報」虧損。此等組合減值撥備對非拖欠貸款按組合基準使用過往經驗調整目前狀況而被計提。

有關個人客戶的進一步詳情載於第75至83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能收回，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。就企業銀行業務而言，組合減值撥備之設定，乃參考過去損失比率及各種主觀因素(例如經濟環境和若干重要的組合指標的走勢)。組合減值撥備法為尚未按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75至83頁。

### 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。

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內，因為該等貸款並不反映任何信貸壓力。

重議條件的貸款主要為向面對若干困難但本集團不認為會遭到減值的客戶授出更長的期限，該等貸款列為「其他重議條件貸款」。若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，支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，並作為暫緩還款的貸款列示。此等賬戶會按第109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77頁披露。

### 債務國跨境風險

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

集團風險委員會負責本集團的債務國跨境風險之限額，並委託集團國家風險職能設定及管理國家的貸款限額。業務主管及國家行政總裁遵循此等限額及政策管理風險。被指定為較高風險的國家須接受加強中央監察。

產生債務國跨境風險的資產指還款或證券主要源於資產記賬地以外的國家的資產。該等資產涵蓋一系列產品，包括貸款及墊款、其他銀行同業計息存款、貿易票據及其他票據、承兌票據、融資租賃應收款項、衍生工具、存款證及其他可轉讓票據、投資證券及正式承擔。跨境資產亦包括對當地居民並以非當地貨幣計價的風險承擔及由集團之間資金撥資的當地貨幣資產。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。

### 市場風險

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向客戶提供進入金融市場的渠道，其促進作用使本集團涉及溫和的市場風險狀況。所有貿易團隊均支持客戶活動；惟並無自營貿易團隊。因此，自市場風險相關活動所得的收入大致穩定。市場風險亦因須於優質流動債務證券中持有大量流動資產緩衝的規定，以及換算非以美元計值的資產、負債及盈利，而可於非交易賬中產生。

本集團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

董事會批准本集團市場風險的風險承受能力。在就市場風險設定的風險承受能力的規限下，集團風險委員會設定了集團層面的市場風險限額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市場風險層面內制訂業務及交易層面涉險值及壓力測試虧損限額。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。

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，集團會對某些特定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及大部分特定(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。

為評估其預測能力，涉險值模型會以實際結果作回溯測試。

有關涉險值及二〇一四年的回溯測試結果的分析載於第89至91頁。

### 壓力測試

97.5%置信區以外的損失並不包含在涉險值計算之內，因此，不能反映在該等情況下的不可預期損失。

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。市場及交易信貸風險部檢討壓力承擔概況，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承受能力的其中一環。

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

特別事況則用作反映特定的市況及業務中出現的特定集中風險。

### 市場風險涉險值覆蓋

來自非交易賬組合的利率風險會轉移至由當地資產負債管理部管理的金融市場，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，結構性外匯風險由集團庫務部管理，並未計入集團涉險值。另外，非交易賬不會對外匯進行持倉。

有關非上市私募股權及策略投資的股票風險並未計入涉險值，而是透過授予之限額來獨立管理投資及撤資的決定，亦由投資委員會進行定期檢討。

 此等包括於財務報表附註15所披露的第三級資產內

### 集團庫務部的市場風險

集團庫務部籌集債務及股權資本，而所得款項均作為本集團的資本投資或存放於資產負債管理部。利率風險由股權及儲備投資於對利率敏感的資產，以及債務發行與配置之間的期限錯配所產生。該風險以利率的非預計及瞬間平行的逆向移動對淨利息收入的影響作出計量，及按一年滾動期間進行監察。詳情請參閱第92頁市場風險。

此等風險由本集團的資本管理委員會監察及控制。

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滙率變動，故外滙滙率變動對資本比率的影響得以部分緩解。倘預期滙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。該等持倉估值的變動乃撥入儲備。詳情請參閱第109頁市場風險。

### 衍生工具

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

本集團的衍生工具交易主要為參考獨立價格及估值報價以釐定其市價計值的工具。

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

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

所有金融衍生工具所產生的信貸風險，會歸納為金融機構及企業客戶整體借貸限額的一部分來管理，進一步詳情載於第73頁信貸風險一節。

### 對沖

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

就國際會計準則第39號的會計條款而言，對沖可分為三個種類：公允價值對沖，主要指固定利率或滙率被兌換為浮動利率；現金流量對沖，主要指浮動利率或滙率被兌換為固定利

率；以及為海外業務的投資淨額對沖，指其被兌換成母公司之功能貨幣(美元)。

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

### 流動資金風險

本集團將流動資金風險界定為集團缺乏足夠財務資源償還到期債務或只能以付出大量成本才可獲得所需要的財務資源的風險。

本集團的政策是在任何時間、任何地域及為所有貨幣維持足夠的流動資金，從而有能力償還到期的債務。本集團按短期及結構性基準管理流動資金風險。就短期而言，本集團集中於確保現金流量能夠應付需求。中期而言，著重點為確保資產負債表保持結構性穩健及符合本集團策略。

集團資產負債委員會為負責批准本集團流動資金管理政策的監管機關。流動資金管理委員會經集團資產負債委員會授權，負責制訂或下放權力以制訂流動資金限額及建議流動資金風險政策。每個國家的流動資金是在不超出預先訂立的流動資金限額內，由國家本身的資產負債委員會管理，並需要遵循本集團的流動資金政策與慣例，以及當地監管機關的規定。集團市場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域及就所有貨幣實行審慎的流動資金管理。異常的市場事件可對集團造成不利影響，從而或會影響本集團償還到期債務的能力。流動資金風險的主要不確定因素為客戶以較預期快的速度提取存款，或資產的還款未能於預定到期日收到。為減低該等不確定性，本集團維持多元化並以客戶主導的資金來源基礎，而客戶的貸款年期多為短期。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。

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，相關限額為減低無法以規定貨幣償還債務的風險的方法。於釐定該限額時，本集團已考慮下列因素，包括：

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

### 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的本土業務成比例
- 本集團向其他國家的借款水平，以防止風險從一國蔓延到另一國
- 資產負債表內及外的承擔，以確保在該等承擔出現兌現的情況下，仍有足夠資金可用
- 貸款對存款的比率，以確保商業墊款是由穩定的來源支持，且客戶貸款由客戶存款提供資金
- 以其他貨幣作為資金的資產數額
- 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，並向國家資產負債委員會匯報。所有超出限額的個案都需要每月向流動資金管理委員會匯報，由彼等進一步監察超額的情況。

本集團持有大量市場流通的證券(包括政府證券)，可在流動資金緊張的情況下予以套現或質押作抵押品。此外，集團庫務部設有資金危機應對及恢復計劃。該計劃會每年作出檢討及審批。資金危機應對及恢復計劃藉提供可由適當級別的高級管理層，於出現流動資金壓力時有效實施的一套廣泛預早警報指標、升級框架及管理行動，以加強現有管治程序。各個主要國家內均設有類似計劃。

### 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。流動資金風險亦被考慮作為本集團更廣泛的週期情境分析的一部分，包括反向壓力測試。此外，本集團亦進行審慎監管局及地方監管機構規定之一系列壓力測試，以符合監管規定。

八天壓力測試專為釐定在任何時間於所有國家均須持有最低數量的有價證券而設。這種壓力按日計算，並於每日觀察有價證券的最低需求。此舉旨在確保於發生市場對本集團或

其旗下任何個別實體嚴重喪失信心(但出現的可能性不大)之時，能有充裕時間採取矯正措施。各國必須在假設沒有本集團的支援下獨立通過測試。本集團對整體市場混亂(如失去銀行同業貨幣或外匯市場)的抗受能力採用30天的廣泛市場壓力情境測試，並由國家資產負債委員會監察。

最後，90天壓力測試會考慮更多持續壓力，該等壓力會影響本集團業務所在的多個主要國家的市場，及本集團置身其中本身亦可能承受一定的持續壓力。此壓力可能無法保證或可能由於本集團與有關市場／國家密不可分所致。該壓力由整個集團而非由個別國家應對，測試除持作應對八天壓力的有價證券外的應急資金安排的充足性，包括本集團各個國家相互提供資金支持的能力。

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

渣打銀行於二〇一四年十二月的信貸評級為AA-(負面)(惠譽國際)、A+(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21億元。

### 營運風險

我們將營運風險界定為因內部程序、人事及系統不足或出錯，或因外在事件(包括法律風險)的影響而招致虧損的可能性。

由於營運風險來自本集團所從事的全部業務，大型及複雜國際組織可能出現營運風險一直帶來挑戰。為解決該問題，我們致力於為全部業務制定「工業優勢」程序及控制設計標準，並以同業慣例、其他行業及監管規定為基準。

### 營運風險管治

集團風險委員會對本集團內營運風險管理進行整體監察。其分別獲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。該等委員會負責監察全球業務產生的營運風險、集團職能、金融罪行合規及信息管理。

### 內部組織—三線防禦

為於本集團實施營運風險管理方法，本集團應用風險管理架構所載的三線防禦。

作為第一線防禦責任的組成部分，第一線防禦負責識別及管理第一線防禦程序內的全部風險。

在第二線防禦內，集團營運風險負責制定及維持營運風險管理方法的標準。此外，第二線防禦包括各營運風險子類型的第二線風險控制負責人及第二線集團政策負責人。

第三線防禦是指集團內部審核職能提供的獨立保證，對其檢查的任何業務並無管理職責。集團內部審核保證整個控制系統的有效性乃按風險管理架構的規定運作。更多資料請見第106頁三線防禦。

### 風險承受能力方法

本集團於與董事會批准的風險承受能力聲明一致的承受範圍內管理營運風險。本集團致力於控制營運風險，以確保營運損失(財務或聲譽)(包括任何與從事業務事宜有關的風險)不會對本集團的專營業務造成重大損害。

為遵守該限額，營運風險管理方法包括以下規定：

- 在董事會及高級管理層的參與下，本集團將系統地識別首要風險及新增風險，以釐定合適的行動(包括業務限制)
- 所有重大程序將根據減低風險界定的適當關鍵控制標準制定及控制
- 本集團將把握一切機會從內部或外部事件吸取教訓，並將實施相關的減低風險措施
- 本集團將透過情況分析及壓力測試系統地測試內部資金充裕性

### 風險類別

風險類別為我們承擔虧損風險的不同方式。每一風險類別為可能於本集團不同活動或方面產生之一系列重大潛在虧損。

本集團主要將風險類別作為一種輔助手段，用以確保無論何時均可全面及持續識別風險。營運風險類別列於次頁表格。

**營運風險子類型**

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
實物資產損失或虧損	財產或其他實物資產虧損或損失或拒絕使用的可能性
安全及保障	健康及／或人身安全受損的可能性
內部欺詐或不誠實	由於員工有意詐騙或規避法律或公司政策而招致虧損的可能性
外部欺詐	由於外部人士的犯罪行為(如欺詐或盜竊金融資產)而招致虧損的可能性
資訊保安	由於未授權取得、使用、披露、破壞、修改或毀壞資料而招致虧損的可能性
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
模型	由於信貸及市場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。 由於客戶風險評分、名稱篩查及監督檢測模型的結果與實際經驗存在重大差異而招致違反監管規定的可能性。

**營運風險管理方法**

本集團透過維持完善的總體流程(用於界定所有客戶類別、產品及功能流程)確保其管理營運風險之完整性。

總體流程是一份介紹本集團活動全部流程的完整列表，並為應用營運風險管理方法提供參考。

這涉及本集團所有活動、該等活動的負責人以及風險及流程負責人界定之風險及控制準則。其亦用作政策實現以及風險識別、計量、管理及申報之基礎。營運風險管理方法規定：

- 本集團所有活動之「工業實力」流程
- 在規定時間內發現及整改錯誤之可監控容忍度
- 除合法系統或監管豁免除外，於所有國家之標準化流程
- 第一線完成全部及剩餘風險評估並獲第二線批准
- 按月監察風險及控制
- 迅速執行風險處理措施直至結束

營運風險管理方法乃按風險及市場優先基準作為營運風險框架計劃的一部份推出。本集團之極高及高總風險流程乃在九大市場(新加坡、香港、中國、韓國、阿聯酋、英國、美國、印度及巴基斯坦)面向所有業務及功能推出。這將於

二〇一五年上半年完成。在所有市場推進流程及本集團較低風險流程將於二〇一五年底前進行。

**壓力測試及情境分析**

作為我們營運風險管理方法的一部分，我們按本集團的境況分析進行壓力測試及監管壓力測試。

因不利宏觀經濟情況引致的監管壓力測試乃用於釐定監管資本充足與否。於二〇一四年，我們參與了英倫銀行及內部資本充足評估程序行動。有關行動包括由於抵押品管理程序故障、欺詐及違規銷售風險，導致於壓力情況下發生低概率高嚴重性事件時的潛在風險的內在判斷重疊。有關結果確認本集團的營運風險第一支柱監管資本充足。

我們的壓力測試及情況分析計劃將予優先處理，以確認本集團業務的風險集中度以及考慮及評估可能超過本集團的風險承受能力的低概率高嚴重性事件的潛在影響。近期壓力測試包括網絡攻擊情境，有關測試乃於公佈有關惡意軟件攻擊其他金融機構的外部事件發生時公佈的資料。

**操守**

業務操守或操守是在金融服務行業內廣泛應用的術語。就最廣泛意義而言，良好操守指本集團或作為其代表的任何個人

根據我們的戰略意向、風險管理原則及風險取向妥為進行業務。更狹義而言，操守則指所制定使客戶達致滿意結果及使市場有效運作的特定規例；

嚴格遵守風險管理架構所列的整體系統及控制架構以及行為守則（「守則」）所載的個人行為準則即良好操守。

尤其是就營運風險而言：

- 營運風險架構界定的外部規則及規例分類包括所制定使客戶達致滿意結果（客戶行為）及使市場有效運作（市場行為）的特定法規類別。這可確保每一類法規均獲妥善歸類，並符合本集團的系統及控制架構。風險控制負責人須負責界定本集團每一類法規的最低標準及控制線。本集團的政策及標準或會頻頻超出監管機構的最低要求或預期
- 操守於本集團的首要風險中考慮（見第100頁風險狀況）。本集團旨在防止出現未能實現本集團客戶、投資者及本集團業務所在的市場預期的業務操守準則的風險。操守欠佳可能帶來眾多首要風險，故本集團專注於其對該等風險的控制標準。此外，本集團員工、程序或客戶未能達到本集團的標準可能產生額外操守相關責任的特定首要風險。較敏感操守領域的例子包括貪污受賄及跨境服務客戶

### 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對本集團專營業務造成的潛在損失。行為不當或系統故障均可能影響利益相關人士認為的本集團履行「一心做好，始終如一」的品牌承諾。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、法律、策略或其他的營運風險。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。風險控制負責人須識別其控制的任何業務活動或交易產生的重大聲譽風險，並確保該等聲譽風險根據本集團聲譽風險政策及適用程序逐步向有利方向發展及受到控制。

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、價值及行為以及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，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，在國家管理團隊的支援下，保護本集團於該市場的聲譽。公共事務部主管及國家行政總裁必須積極從事以下活動：

- 加強本集團有關聲譽風險政策與程序的警覺性和應用
- 鼓勵業務和部門在作出所有決策時（包括與客戶及供應商之往來）考慮到本集團的聲譽
- 於所在國家推行有效的申報系統，確保各自的業務委員會注意到所有潛在事宜
- 持續促進有效而積極地管理利益相關人士

### 退休金風險

退休金風險指由於須彌補本集團退休金計劃的精算評估不足而產生的潛在虧損。該風險的評估著重於本集團對主要退休金計劃的責任，確保本集團有充裕的財務能力履行對該等計劃提供資金的責任。退休金風險每季進行監察。

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

## 資本概要

維持本集團強健的資本及槓桿狀況，以支持本集團的客戶、更新的業務策略及滿足監管要求。

資本、槓桿及風險加權資產	二〇一四年 %	二〇一三年 <sup>1</sup> %
普通股權一級資本過渡	10.5	10.9
普通股權一級資本終點	10.7	11.2
總資本過渡	16.7	17.0
槓桿終點 <sup>2</sup>	4.5	4.7
風險加權資產(百萬元)	341,648	331,296

1. 二〇一三年一欄呈示於二〇一三年十二月三十一日就二〇一四年一月一日的資本要求指令IV規則作出調整的巴塞爾協議II的狀況

2. 二〇一三年十二月三十一日的槓桿終點比率無法直接比較；年內根據現行審慎監管當局指引採用不同基準計算

本集團資金充裕，普通股權一級資本終點比率為10.7%，遠高於審慎監管當局現時對大型英國銀行的資本要求的普通股權一級資本比率7%，且本集團現時已知二〇一九年最低普通股權一級資本要求為8.7%。考慮到本集團適用的當前及不斷演變的普通股權一級資本要求，本集團將繼續管理其資本狀況。

本集團的槓桿水平不高。其槓桿比率為4.5%，遠高於現時已知二〇一九年槓桿要求3.35%。發行額外一級資本將進一步鞏固本集團的槓桿比率。

本集團繼續積極管理其資產負債表。於二〇一四年，本集團更加嚴格地管理風險加權資產，已產生風險加權資產效益122億元，並因管理低回報關係解除約85億元的風險加權資產。有效管理風險加權資產使本集團有能力繼續實現自然資本增值，同時為業務增長提供資金，並遵守監管規定。

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及槓桿水平經營，並且具備多項可供使用的槓桿，以應對不斷演變的監管要求。

## 普通股權一級資本比率

在第PS7/13號政策聲明中，審慎監管當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。

於二〇一四年十二月三十一日，本集團的過渡普通股權一級資本比率為10.5%(二〇一四年六月三十日：10.5%；二〇一三年十二月三十一日：10.9%)。本集團的終點普通股權一級資本比率為10.7%，反映於二〇一五年後計入普通股權一級資本的可供出售證券的未變現收益。

- 資產負債表穩健：業務多元化、資本充裕、流動性高，具備有效的資金結構及低槓桿水平
- 積極管理資產負債表以實現資本增值
- 更加嚴格管理風險加權資產及優化資本配置，以提升不同客戶類別及業務之整體回報

## 資本變動

於二〇一四年一月一日至二〇一四年十二月三十一日期間，資本的主要變動為：

- 由於相關普通股權一級資本大幅增值的約50個基點被模型變動、扣減預期股息及民事罰款3億元的影響所抵銷，過渡普通股權一級資本比率下降40個基點
- 由於溢利減股息的變動、法規調整、滙兌及其他全面收入的變動的淨影響，普通股權一級資本大致持平
- 額外一級資本減少17億元，主要由於贖回原已終止確認的不符合資本要求規例的創新一級資本15億元
- 二級資本增加24億元，乃由於新發行(扣除贖回)39億元，部分被法規攤銷及滙兌變動所抵銷

反映上述變動後，本集團的總資本比率由二〇一四年一月一日的17%輕微下跌至二〇一四年十二月三十一日的16.7%。



資本以下各節為經審核財務報表的一部分：自第119頁的「資本要求指令IV資本基礎」開始至第120頁的「總資本的變動」止，不包括資本比率及風險加權資產金額。

## 資本比率

	二〇一四年 %	二〇一三年 <sup>1</sup> %
普通股權一級資本過渡	10.5	10.9
普通股權一級資本終點 <sup>2</sup>	10.7	11.2
總資本過渡	16.7	17.0

## 資本要求指令IV資本基礎

	二〇一四年 過渡狀況 百萬元	二〇一三年 <sup>1</sup> 過渡狀況 百萬元
<b>普通股權一級資本工具及儲備</b>		
資本工具及相關股份溢價賬	5,225	5,213
其中：股份溢價賬	3,989	4,001
保留溢利 <sup>3</sup>	27,394	28,560
累計其他全面收入(及其他儲備)	9,690	10,794
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	583	607
獨立審閱中期及年終溢利 <sup>4</sup>	2,640	–
預期股息(經扣除以股代息) <sup>5</sup>	(1,160)	–
法規調整前普通股權一級資本	44,372	45,174
<b>普通股權一級資本法規調整</b>		
額外價值調整	(196)	(180)
無形資產(扣除相關稅項負債)	(5,449)	(6,173)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	(180)	(273)
有關現金流量對沖收益或虧損的公允價值儲備	55	(15)
計算預期損失引致的負數	(1,719)	(1,738)
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	(167)	(85)
界定福利的退休金基金資產	(13)	(6)
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	(9)	(5)
合資格計入風險權重的風險承擔金額	(199)	(190)
其中：證券化持倉	(177)	(184)
其中：信用交付	(22)	(6)
有關未變現收益的法規調整	(481)	(546)
其他	(1)	(2)
<b>普通股權一級資本法規調整總額</b>	<b>(8,359)</b>	<b>(9,213)</b>
<b>普通股權一級資本過渡</b>	<b>36,013</b>	<b>35,961</b>
<b>額外一級資本工具</b>	<b>2,786</b>	<b>4,458</b>
一級資本	38,799	40,419
<b>二級資本工具</b>	<b>18,304</b>	<b>15,961</b>
二級資本法規調整	(4)	(11)
二級資本	18,300	15,950
<b>總資本過渡</b>	<b>57,099</b>	<b>56,369</b>
<b>風險加權資產過渡總額<sup>6</sup></b>	<b>341,648</b>	<b>331,296</b>

上表概列本集團的綜合資本狀況。本集團的第三支柱披露資料包括歐洲銀行業管理局自身資金範本的全部規定。

1. 二〇一三年一欄呈示於二〇一三年十二月三十一日就二〇一四年一月一日的資本要求指令IV規則作出調整的巴塞爾協議II的狀況
2. 有關本集團二〇一三年的終點普通股權一級資本比率為11.2%的詳情，請參閱二〇一三年年報及賬目第135頁
3. 保留溢利包括法規綜合調整的影響，而二〇一三年已包括年終溢利
4. 根據法規綜合賬目，獨立審閱資本要求指令IV的中期及年終溢利
5. 預期股息包括二〇一四年擬派末期股息。末期股息經扣除以股代息呈報(使用25%以股代息假設)
6. 風險加權資產不屬於審核的範圍

## 總資本的變動

	二〇一四年 百萬元
於二〇一四年一月一日的普通股權一級資本	35,961
年內已發行普通股及股份溢價	11
年內溢利	2,640
股息(經扣除以股代息)	(1,451)
預期股息(經扣除以股代息)	(1,160)
商譽及其他無形資產的減少	724
滙兌差額	(1,042)
可供出售資產的未變現收益的減少	65
合資格其他全面收入的變動	238
法規綜合賬目及非控股權益變動的淨影響	83
額外預期損失的減少	19
證券化持倉的減少	7
自身信貸調整(經扣除稅項)	(82)
於二〇一四年十二月三十一日的普通股權一級資本(過渡)	36,013
於二〇一四年一月一日的額外一級資本	4,458
贖回資本	(1,800)
其他	128
於二〇一四年十二月三十一日的額外一級資本	2,786
於二〇一四年一月一日的二級資本	15,950
發行(扣除贖回)	3,867
法規攤銷	(701)
滙兌差額	(701)
其他	(115)
於二〇一四年十二月三十一日的二級資本	18,300
於二〇一四年十二月三十一日的總資本(過渡)	57,099

## 風險加權資產變動

風險加權資產較二〇一三年十二月三十一日增加194億元或6%。其中，90億元乃由於第121頁表格「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的風險加權資產增加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。

若不包括資本要求指令IV的影響，風險加權資產總額增加104億元或3%至3,416億元，分析如下。

## 企業及機構以及商業客戶

信貸風險上升77億元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責風險承擔的計算方法變動導致違責風險承擔模型變動為122億元
- 由於評級下調(主要於歐洲及東盟)而導致負面信貸轉移83億元
- 資產增長20億元，主要由於金融市場增長所致。資產增長部分被因管理交易銀行服務及借貸的低回報關係而導致的風險加權資產減少85億元所抵銷

這部分被因歐洲、非洲及印度貨幣貶值導致的滙兌影響40億元，及120億元效益及優化(包括投資組合管理活動、抵押品管理措施及若干年期縮減)所抵銷。

## 個人客戶

信貸風險加權資產減少44億元，乃由於我們重整投資組合及調低其風險所致。通常吸引較高風險加權資產的無抵押借貸，較於二〇一四年增長的財富管理及按揭的有抵押借貸有所減少。由於韓國、新加坡、印度、台灣及印尼的貨幣貶值，產生正面信貸轉移18億元及滙兌影響19億元，致使風險加權資產進一步減低。

## 私人銀行客戶

私人銀行的風險加權資產增加17億元，乃由於資本要求指令IV抵押品資格政策變動的影響及財富管理借貸增加4億元。

## 市場風險

若不計資本要求指令IV的影響，風險加權資產增加35億元，主要由於內部模型的風險加權資產增加24億元及根據標準化規則於年末的外幣持倉增加12億元所致。

## 營運風險

風險加權資產增加18億元至351億元，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)。

## 按業務劃分的風險加權資產

	資本要求指令IV 二〇一四年			
	信貸風險 百萬元	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	201,978	22,322	20,295	244,595
商業客戶	21,874	2,778	-	24,652
私人銀行客戶	6,507	902	-	7,409
個人客戶	55,887	9,105	-	64,992
風險加權資產總額	286,246	35,107	20,295	341,648
	巴塞爾協議II 二〇一三年			
	信貸風險 百萬元	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	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 百萬元	巴塞爾協議II 二〇一三年 百萬元
	大中華	66,585
東北亞	23,990	26,701
南亞地區	26,522	26,721
東盟	82,603	80,377
中東、北非及巴基斯坦	29,775	29,402
非洲	20,289	19,729
美洲	13,692	12,454
歐洲	89,592	74,389
對銷金額 <sup>1</sup>	(11,400)	(10,806)
風險加權資產總額	341,648	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

## 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(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/(減少) <sup>1</sup>	15,661	1,601	943	(517)	17,688	-	-	17,688
信貸轉移	9,075	651	(203)	(569)	8,954	-	-	8,954
風險加權資產的節約	(1,986)	(642)	2	(1,290)	(3,916)	-	-	(3,916)
模型、方法及政策的變動	(73)	1,253	-	1,015	2,195	-	-	2,195
收購及出售	-	145	-	156	301	-	-	301
滙兌差額	(3,851)	(545)	(50)	(1,592)	(6,038)	-	-	(6,038)
非信貸風險變動	-	-	-	-	-	2,528	(1,322)	1,206
於二〇一三年十二月三十一日 (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
於二〇一四年一月一日(資本要求指令IV)	193,968	22,162	4,829	60,297	281,256	33,289	16,751	331,296
資產增長/(減少) <sup>1</sup>	2,614	(596)	379	(929)	1,468	-	-	1,468
信貸轉移	6,780	1,491	(25)	(1,846)	6,400	-	-	6,400
風險加權資產的節約	(10,393)	(1,656)	479	(596)	(12,166)	-	-	(12,166)
模型、方法及政策的變動	12,574	863	956	502	14,895	-	-	14,895
收購及出售	-	-	-	331	331	-	-	331
滙兌差額	(3,565)	(390)	(111)	(1,872)	(5,938)	-	-	(5,938)
非信貸風險變動	-	-	-	-	-	1,818	3,544	5,362
於二〇一四年十二月三十一日 (資本要求指令IV)	201,978	21,874	6,507	55,887	286,246	35,107	20,295	341,648

1. 因管理低回報關係而釋出的85億元風險加權資產已計入資產增長/(減少)類別

## 槓桿比率

巴塞爾銀監委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、非基於風險的指標」來補充基於風險的資本要求。槓桿比率比較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。

歐盟槓桿比率的定義及校準將在二〇一七年上半年作出最終調整，以期望在二〇一八年一月一日起把槓桿比率轉移至有約束力的第一支柱要求。於二〇一四年六月，在第SS3/13號監管聲明的更新中，審慎管理局要求英國八間主要機構(包括本集團)自二〇一四年七月一日起達致至少3%的終點槓桿比率要求。

英國金融政策委員會於二〇一四年七月發佈了有關英國槓桿比率的意見徵詢稿，其結果已於二〇一四年十一月公佈。英國金融政策委員會建議將最低槓桿比率定為3%，及將補充槓桿比率緩衝設為相應風險加權具全球系統重要性機構(G-SII)及適用於個別銀行的反週期緩衝資本的35%，並將分階段實施。根據英國金融政策委員會的建議，本集團日

後的最低槓桿比率要求將為3.35%，包括(i)3%的最低要求及(ii)0.35%的G-SII槓桿緩衝(按本集團1%的風險加權G-SII緩衝的35%計算)。

計算槓桿比率的基準由審慎監管局釐定。其使用終點資本要求規例對一級資本的定義作為分子，並允許(i)巴塞爾銀監委二〇一四年一月的定義或(ii)於二〇一四年十月歐盟授權法案採納根據資本要求規例的槓桿風險承擔的定義作為槓桿風險承擔的分母。本集團已採用二〇一四年十月的資本要求規例的定義。於二〇一四年六月三十日，本集團使用審慎監管局現行指引計算槓桿比率：(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一級資本釋義計算的資本定義，及(ii)根據巴塞爾銀監委二〇一四年一月的定義計算風險承擔。因二〇一四年六月三十日與二〇一四年十二月三十一日之間的計算基準變動產生的差異對本集團而言並不重大。

本集團現時的槓桿比率為4.5%，超過審慎監管局當前的最低比率要求及英國金融政策委員會的建議比率要求。本集團尚未發行任何符合資本要求規例的額外一級資本，但審慎監管局允許符合資本要求規例的額外一級資本達0.75%的槓桿要求。

## 槓桿比率

	二〇一四年 百萬元
一級資本(過渡狀況)	38,799
須逐步移除的額外一級資本	(2,786)
有關未變現收益的法規調整	481
<b>一級資本(終點)</b>	<b>36,494</b>
衍生金融工具	65,834
衍生現金抵押品	10,311
證券融資交易	29,856
貸款及墊款以及其他資產	619,913
<b>資產負債表總資產</b>	<b>725,914</b>
法規綜合調整	15,008
<b>衍生工具調整</b>	
衍生工具對銷	(43,735)
現金抵押品調整	(17,316)
沽出信貸保障淨額	7,885
衍生工具的潛在未來風險承擔	46,254
<b>衍生工具調整總額</b>	<b>(6,912)</b>
證券融資交易的交易對手風險槓桿風險承擔	9,963
法規扣減及其他調整	(7,701)
資產負債表外項目	67,042
<b>槓桿風險承擔終點總額</b>	<b>803,314</b>
<b>槓桿比率終點</b>	<b>4.5%</b>

## 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，本集團一直採用進階內部評級基準計算法，來計算信貸風險資本要求。此方法建基於本集團的風險管理慣例，以及對數據庫及風險模型上的大量投放，而得以實行。

就市場風險內部模型計算法而言，相關監管機構已授出使用內部模型計算法許可，本集團使用涉險值，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，則採用根據相關監管機構指定的標準計算法。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法的方法進行修訂。因此，於二〇一四年，本集團就若干內部評級基準計算組合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，加上部分其他模型相關項目因第121頁風險加權資產的變動表內所示的模型、計算法及政策的變動，導致風險加權資產增加149億元。

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前，以基礎內部評級基準許可取代中央政府、央行、公營單位及金融機構風險承擔的進階內部評級基準許可。

根據基礎內部評級基準許可，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法（而非內部模型）釐定。違責損失率計算法的變動將導致以有關模型計算的風險加權資產增加。相關變動的影響將視乎諮詢程序的最終結果而定。

於二〇一四年十二月，巴塞爾銀監委就以下內容發佈兩份諮詢文件（第CD306號及第CD307號）：(i)信貸風險標準計算法的修訂；及(ii)根據信貸、市場及營運風險的標準計算法設計資本下限框架。建議資本下限框架將基於標準計算法的最終版本，並將取代現有基於巴塞爾協議I框架的過渡資本下限。校準下限不屬於諮詢範圍，但將與巴塞爾銀監委落實信貸風險、市場風險及營運風險的經修訂標準計算法的工作一併諮詢。有關變動將導致以有關模型計算的風險加權資產增加，而最終影響將視乎諮詢程序的最終結果而定。本集團將對截止日期為二〇一五年三月二十七日的諮詢作出回應。巴塞爾銀監委擬於二〇一五年末公佈最終標準，包括其校準及實施安排。歐盟及／或審慎監管局是否採納巴塞爾銀監委建議尚不可知。

巴塞爾銀監委就BCBS 291項下的營運風險機制的變動作出的諮詢於二〇一五年一月結束。本集團現時遵循營運風險的標準計算法。本集團目前預期營運風險機制的變動將於二〇一六年實施，並將導致整個行業內營運風險加權資產增加。

## 普通股權一級資本要求

由於相關規則仍未完全落實，及最終結果部分視乎本集團未來狀況、未來管理活動及本集團的監管機構未來對本集團業務及風險狀況的觀點而定，故本集團的資本要求可予變動。基於本集團現時對規則的理解，其獲悉的未來最低普通股權一級資本要求為8.7%，包括：

- 於二〇一五年一月一日前的最低普通股權一級資本要求4.5%
- 於二〇一四年一月一日前的防護緩衝資本2.5%
- 於二〇一四年一月一日前的G-SII緩衝資本1%
- 第二A支柱普通股權一級資本增加約0.65%（須受審慎監管局持續審查）

本集團現時時的普通股權一級資本狀況已大幅超逾此要求。本集團亦預期將繼續以高於最低資本要求的審慎管理緩衝營運。英國當局尚未對有關反週期緩衝資本、系統性風險緩衝資本、審慎監管局緩衝評估及額外行業資本要求的規則及其校準作出定案。

## 資本緩衝

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，當中載列其資本要求指令IV的若干緩衝的實施方法。英倫銀行被選為進行反週期緩衝資本的指定機構，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及非歐盟風險承擔設定反週期資本緩衝。

在英國，防護緩衝資本、反週期資本緩衝、G-SII緩衝資本及系統性風險緩衝資本（以公司適用者為限）將組成綜合緩衝。倘公司未能符合其綜合緩衝要求，則：

- 其須在五日内通知審慎監管局，並計算出最高可分派數額
- 其分派之溢利不得超逾適用的最高可分派數額

若有關公司達致其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%的最高可分派數額。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%的最高可分派數額。相關分派包括：與普通股權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一級資本工具支付的款項。

倘反週期資本緩衝適用於本集團，則其將會增加本集團的最低普通股權一級資本要求。香港金融管理局近期宣佈有意由二〇一六年起至二〇一九年止逐步在香港設立2.5%的反週期資本緩衝。

鑒於本集團的業務所在地區範圍廣泛，其未來的反週期資本緩衝要求預期將按加權平均基準從採用不同國家的特定反週期緩衝比率至本集團於相關國家(基於債務人的司法管轄區)的合資格信貸風險範圍內予以釐定。

## 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須遵守審慎監管局制訂的被稱為個別資本指引的額外要求，其中包括：

- 第二A支柱緩衝，涉及第一支柱資本要求並未充分解決的重大風險。該等風險包括(但不限於)：退休金義務風險、非交易賬利率風險、信貸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權一級資本方式持有及其最多19%可以額外一級資本方式持有
- 資本計劃緩衝確保本集團在壓力期間繼續保持資金充裕。由二〇一六年一月一日起，資本計劃緩衝將會過渡至審慎監管局緩衝，其金額將根據英倫銀行對英國銀行體系的年度壓力測試結果釐定。倘審慎監管局認為此等緩衝並未充分減低本集團的風險狀況，將在現有資本要求指令IV緩衝要求的基礎上新增緩衝

審慎監管局於二〇一五年正就過渡至第二支柱新框架(包括經修訂審慎監管局緩衝方法)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，本集團的第二A支柱指引約為風險加權資產的115個基點，其中至少約65個基點須以普通股權一級資本方式持有。本集團的第二A支柱指引將不時變動。

## 損失緩衝資本總額

金融穩定委員會於二〇一四年十一月公佈損失緩衝資本總額建議的草案，就有關G-SII損失緩衝資本總額的特徵及水平的國際標準，採用決議案及高水準的合約細則草案載列有關G-SII的損失緩衝及重新資本化能力的原則。根據金融穩定委員會的建議，除綜合緩衝外，G-SII將須滿足介乎本集團16%至20%的風險加權資產的第一支柱最低損失緩衝資本總額要求。根據當前建議，包括綜合緩衝在內，本集團最早須於二〇一九年一月一日開始滿足介乎19.5%至23.5%的潛在第一支柱損失緩衝資本總額要求。

金融穩定委員會建議亦規定，第一支柱損失緩衝資本總額要求將至少為滿足巴塞爾協議第一級槓桿比率要求所需的資本總量的兩倍。假設按巴塞爾銀監委目前的建議，最低槓桿比率要求為3%，則意味著英國的損失緩衝資本總額要求至少為總槓桿風險承擔的6%。

根據其目前對損失緩衝資本總額建議的理解，本集團估計，於二〇一四年十二月三十一日，其損失緩衝資本總額高於風險加權資產的20%及約為槓桿風險承擔的9%。本集團的損失緩衝資本總額預期包括：

- 監管資本總額
- 渣打集團有限公司發行至少於餘下一年後到期的優先負債

- 由於：(i)於過去五年按有關工具的期限攤銷，或(ii)其他法規終止確認，而不在監管資本範圍內確認的至少於餘下一年後到期的部分後償債務(由渣打集團有限公司或渣打銀行發行)

## 英倫銀行壓力測試

審慎監管局正根據英國金融政策委員會的建議對英國銀行體系(包括本集團)進行壓力測試。本集團就多種情形進行延伸，將英倫銀行及歐洲銀行業管理局壓力測試參數的影響延伸至其業務所在市場。有關情形延伸導致於壓力測試期間的國內生產總值較基準預測出現累計跌幅，而我們市場的物業價格壓力水平與英國所適用者一致。因此，英倫銀行壓力測試評估本集團所在市場的嚴重經濟下行的影響，乃為本集團資本充足性及抗壓能力的有意義的評估。

英倫銀行於二〇一四年十二月十六日公佈其八家參與機構各自的最終結果。審慎監管局董事會表示，該壓力測試並未揭示任何本集團的資本不足情況，其並無要求本集團提交經修訂的資本計劃，在計及策略性管理活動的影響後，確認本集團最低受壓的普通股權一級資本比率為8.1%。該結果證明本集團對宏觀經濟壓力及其主要市場遭受嚴重衝擊的抗跌能力。本集團預期英倫銀行壓力測試的結果未來將成為審慎監管局通知本集團設立審慎監管局緩衝所用的輸入參數之一。

## 具全球系統重要性機構

自二〇一二年十一月以來，本集團已被金融穩定委員會指定為G-SII。本集團已被分類為按由二〇一六年一月一日起至二〇一九年一月一日止期間將分階段實施的1%G-SII普通股權一級資本要求。本集團根據公開可得數據作出的計算表明其G-SII評分處於1%範疇的底端。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。

 有關本集團最新的G-SII披露資料「渣打的G-SII指標」可於[sc.com/en/news-and-media/news/global/31-07-2014-gsib-indicators.html](http://sc.com/en/news-and-media/news/global/31-07-2014-gsib-indicators.html)取得

## 資本管理及管治

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及時刻滿足監管資本及槓桿需求。

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有效的資本組合，藉以支持本集團之策略及業務計劃。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

- 由於業務前景、貸款減值前景及潛在市場衝擊或壓力而對資本的需求
- 可供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公式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了解風險狀況，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。該模型亦有助於了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、風險部及各業務部。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紐帶。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本集團內的資本轉讓。

本集團認為，基於經濟環境不明朗，加上銀行業監管資本及其他損失吸納要求的最終狀態依然未明朗，維持充裕及遠高於監管要求的資金實為恰當之舉。

本集團須持有的資本視乎其資產負債表、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65頁

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集團實體的資本充裕度，並確保所有集團實體均遵守當地的監管要求。有關程序的設立乃為確保本集團有足夠的可用資本，符合當地的資本監管規定。

渣打銀行由審慎監管局授權並受金融市場行為監管局及審慎監管局作為渣打銀行(單獨綜合)規管。本集團透過各分行及多家重要附屬公司(包括渣打銀行、渣打銀行(香港)有限公司及Standard Chartered Bank Korea Ltd)經營業務。該等附屬公司須遵守當地法規，因此可能須遵守關於資本及風險加權規定的不同規則並受限於巴塞爾協議III的實施及分階段進行。本集團第三支柱披露資料進一步提供該等附屬公司的詳情。

Goal是一項獲獎的發展計劃，旨在透過運動及生活技能培訓來幫助年青女孩改變命運，該計劃於二〇一一年在尼日利亞推出，其後不斷擴充，幫助的女孩超逾58,000名







董事會	128
高級管理層	132
企業管治	133
董事薪酬報告	170
其他披露	210
董事責任聲明	219

## 董事會



**John Peace** 爵士  
主席



**Peter Sands**  
集團行政總裁



**Mike Rees**  
副行政總裁



**Andy Halford**  
集團財務董事



**Jaspal Bindra**  
集團執行董事兼亞洲區行政總裁



**V Shankar**  
集團執行董事兼行政總裁 – 歐洲、中東、非洲及美洲



**Ruth Markland**  
高級獨立董事



**Om Bhatt**  
獨立非執行董事



**Kurt Campbell** 博士  
獨立非執行董事



**張子欣** 博士  
獨立非執行董事



**Byron Grote** 博士  
獨立非執行董事



**Christine Hodgson**  
獨立非執行董事



**Naguib Kheraj**  
獨立非執行董事



**Simon Lowth**  
獨立非執行董事



**韓升洙** 博士, KBE  
獨立非執行董事



**Paul Skinner, CBE**  
獨立非執行董事



**Lars Thunell** 博士  
獨立非執行董事



**Annemarie Durbin**  
集團公司秘書

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

## John Peace 爵士 (66歲) 主席

John 爵士於二〇〇七年獲委任加入董事會，擔任副主席職務，並於二〇〇九年成為集團主席。於二〇一五年二月二十六日，本集團宣佈John爵士將於二〇一六年內退任董事會職務。

**職業生涯：**John 爵士於一九九七年加入 GUS plc 董事會 (Burberry 及 Experian 為其中一部分)，於二〇〇〇年至二〇〇六年期間擔任行政總裁。二〇〇二年，Burberry 於倫敦證券交易所上市，John 爵士擔任該公司主席至今。二〇〇六年，隨著 GUS plc 分拆業務，John 爵士獲委任為 Experian 主席，直至彼於二〇一四年七月辭任。John 爵士致力支持其地方社區，並素來熱心教育。彼在過去十年為諾丁漢特倫特大學校董會主席。彼自一九九九年起為諾丁漢 Djanogly City Academy 信託人，並為諾定咸郡郡長，皇家藝術學會資深會員，並擁有諾丁漢大學榮譽博士學位。於二〇一一年，John 爵士以其在商界及非牟利組織的服務獲頒爵士勳銜。

**經驗：**除了擁有廣泛的國際視野和代表性的管治資歷，John 爵士擁有深厚的金融服務、零售從業資歷以及重要的董事會及主席職務經驗。

**委員會：**管治及提名委員會主席

## Peter Sands (53歲) 集團行政總裁

Peter 於二〇〇二年五月獲委任加入董事會，擔任集團財務董事，於二〇〇六年十一月獲委任為集團行政總裁。於二〇一五年二月二十六日，本集團宣佈Peter將於二〇一五年六月退任董事會及集團行政總裁職務。

**職業生涯：**Peter 曾於英國外交及聯邦事務部任職，其後在一九八八年加入全球性顧問公司麥肯錫公司，於多個國際市場的銀行及科技界累積廣泛的工作經驗。Peter 獲委任為集團行政總裁前，曾加入渣打集團有限公司董事會擔任集團財務董事，專責財務、策略、風險及科技與營運。Peter 為英國衛生部首席非執行董事。留駐倫敦。

**經驗：**Peter 帶來廣泛的執行及策略領導經驗，以及對國際銀行及監管環境的深厚知識。

## Mike Rees (59歲) 副行政總裁

Mike 於二〇〇九年八月獲委任加入董事會，擔任企業銀行業務行政總裁一職，於二〇一四年四月獲委任為副行政總裁。

**職業生涯：**Mike 曾於摩根大通擔任多個財務職位，在一九九〇年加入渣打擔任全球庫務部財務總監，擔任新加坡地區司庫，專責東南亞財資業務。Mike 其後獲委任為集團環球市場部主管及企業銀行業務行政總裁，除負責環球市場業務產品外，亦負責所有商業銀行業務產品。彼於二〇一四年獲委任為副行政總裁，負責合併後的企業銀行及個人銀行業務。Mike 為毛里裘斯國際顧問董事會及羅馬市長的商業諮詢理事會成員。駐守倫敦。

**經驗：**Mike 為合資格特許會計師，帶來廣泛及多樣化的國際銀行經驗。

## Andy Halford (55歲) 集團財務董事

Andy 於二〇一四年七月獲委任加入董事會，擔任集團財務董事。

**職業生涯：**Andy 於一九九九年加入 Vodafone 擔任旗下英國運營公司 Vodafone Limited 的財務董事之前，是 East Midlands 電力集團公司的集團財務董事。二〇〇一年，Andy 獲委任為 Vodafone 北歐、中東及非洲區域的財務董事，其後擔任美國 Verizon Wireless 公司的財務總監。彼曾為 Verizon Wireless 合夥公司理事會成員。Andy 於二〇〇五年獲委任為財務總監並任職九年。Andy 作為渣打集團財務董事，負責財務、企業司庫、集團公司發展及策略職能。Andy 是 Mark and Spencer 集團公司的非執行董事及稅務及競爭力商界論壇委員。駐守倫敦。

**經驗：**Andy 擁有雄厚的財務背景以及在紛繁多變的市場條件下管理複雜國際商業的深厚功力。

## Jaspal Bindra (54歲) 集團執行董事兼亞洲區行政總裁

Jaspal 於二〇一〇年一月獲委任加入董事會。於二〇一五年二月二十六日，本集團宣佈 Jaspal 將於二〇一五年四月三十日退任董事會職務。

**職業生涯：**加入瑞銀投資銀行前，Jaspal 於一九八四年在美國銀行開展其事業，從事印度及新加坡的財資市場及個人銀行業務。Jaspal 於一九九八年加入渣打，加入董事會擔任亞洲區行政總裁前，曾擔任本集團的高級職位，例如企業銀行業務客戶關係環球主管及印度之行政總裁。彼為 Reckitt Benckiser Group plc 非執行董事、XLRI Business School 理事會成員、倫敦金融城印度事務諮詢理事會 (the City of London Advisory Council for India) 理事及美印商業理事會 (US-India Business Council) 董事。留駐香港。

**經驗：**Jaspal 帶來多元化的國際銀行經驗。

## V Shankar (57歲) 集團執行董事兼行政總裁 – 歐洲、中東、非洲及美洲

Shankar 於二〇一二年一月獲委任加入董事會。

**職業生涯：**Shankar 於二〇〇一年加盟渣打擔任集團企業融資主管前，曾在美國銀行服務19年。彼於二〇〇七年獲委任為集團企業銀行及金融機構部主管，二〇一〇年晉升至現有職位。Shankar 亦為 Majid Al Futtaim Holding LLC 的非執行董事、紐約 Asia Society 信託人及 Singaporean Indian Development Association 信託人董事會成員。留駐阿聯酋。

**經驗：**Shankar 帶來多元化的國際銀行經驗。

## Ruth Markland (62歲) 高級獨立董事

Ruth 於二〇〇三年十一月獲委任加入董事會，並於二〇一三年七月獲委任為高級獨立董事。於二〇一五年二月二十六日，本集團宣佈 Ruth 於任職獨立非執行董事逾11年後，將於二〇一五年底前退任董事會職務。其將辭去薪酬委員會主席一職，於二〇一五年五月六日股東週年大會結束時生效。

**職業生涯：**Ruth 於一九七七年加入 Freshfields Bruckhaus Deringer，在倫敦及新加坡辦事處工作，

並於一九八三年成為合夥人。於一九九六年至二〇〇三年間，Ruth 作為亞洲區的管理合夥人，負責該公司亞洲區八個辦事處。Ruth 為 The Sage Group plc 之高級獨立董事及薪酬委員會主席，以及 Arcadis NV 之監事會成員。直至二〇一二年十一月，Ruth 擔任慈善機構 WRVS 受託人委員會主席。

**經驗：**Ruth 帶來有關亞洲之專業知識及有關法律及規管環境之深厚認識。

**委員會：**薪酬委員會主席、審核委員會、管治及提名委員會以及董事會金融罪行風險委員會成員

## Om Bhatt (63歲) 獨立非執行董事

Om 於二〇一三年一月獲委任加入董事會。

**職業生涯：**於印度最大商業銀行印度國家銀行長達38年之職業生涯中，從牽頭銀行部門(引入金融共融系統)開始，Om 歷任數個職務。一九九〇年代，彼領導項目團隊發起印度國家銀行的技術創新。二〇〇四年至二〇〇六年間，彼被派駐印度國家銀行倫敦及華盛頓辦事處並負責一般管理工作。二〇〇六年，彼出任印度國家銀行董事總經理，同年獲委任為國家銀行集團 (State Bank Group) 主席，達致其職業高峰，直至二〇一一年辭任為止。Om 亦曾為印度銀行協會之主席，於二〇一四年十二月退任前，彼為 Oil and Natural Gas Corporation 之獨立非執行董事。Om 現為 Hindustan Unilever Ltd、Tata Steel 及 Tata Consultancy Services 之獨立非執行董事及創新領導力中心 (Center for Creative Leadership) 董事會之負責人。

**經驗：**Om 帶來豐富的銀行、金融服務及領導才能，並對本集團最大市場之一印度有著深刻了解及經驗。

**委員會：**董事會風險委員會成員

## Kurt Campbell 博士 (57歲) 獨立非執行董事

Kurt 於二〇一三年六月加入董事會。

**職業生涯：**Kurt 曾於美國政府擔任多職，包括主理亞太事務的副助理國防部長及白宮國家安全委員會辦公室主任。二〇〇三年至

二〇〇九年間，Kurt 為專注於亞洲事務之戰略顧問公司 StratAsia 的創辦人兼主席。二〇〇九年至二〇一三年，Kurt 擔任專責東亞及太平洋事務的美國助理國務卿。彼被廣泛譽為「重返亞洲」(pivot to Asia)政策的主要締造者。Kurt 在推動中美關係、加強與亞洲盟友關係及緬甸開放方面扮演著重要角色。此前，Kurt 為 Center for a New American Security 行政總裁及共同創始人。Kurt 亦為哈佛大學肯尼迪政府學院副教授。彼現時為 The Asian Group LLC 的主席兼行政總裁。該公司為專注於亞太地區的策略諮詢及投資集團。

**經驗：**Kurt 對美國政治環境及本集團若干主要市場(尤其是亞洲)均擁有豐富經驗。

**委員會：**品牌、價值與操守委員會成員

**張子欣博士 (51歲)**  
**獨立非執行董事**

張子欣於二〇一三年一月獲委任加入董事會。

**職業生涯：**於二〇〇〇年加入中國平安保險集團之前，張子欣曾為麥肯錫公司之全球合夥人及其亞太金融機構業務之領導人。於二〇〇三年及二〇〇六年至二〇一一年期間，張子欣分別出任集團總經理及執行董事前，彼任職於平安，歷任財務總監等多個高級職位。張子欣現時為博裕投資顧問有限公司之行政總裁、富邦金融控股股份有限公司之獨立非執行董事以及香港管理專業協會之資深會員及理事會成員。

**經驗：**張子欣帶來金融服務及投資者關係領域(尤其是大中華地區)的豐富資歷。

**委員會：**薪酬委員會成員

**Byron Grote博士 (66歲)**  
**獨立非執行董事**

Byron於二〇一四年七月獲委任加入董事會。

**職業生涯：**Byron 於俄亥俄標準石油公司(之後於一九八七年為英國石油所兼併)工作9年。從一九八八年至二〇〇〇年，Byron於英國石油公司擔當包括商業、營運以及行政角色。彼於二〇〇〇年被委任為英國石油化工行政總裁以及英國石油公司的董事總經理，其中二〇〇一年至二〇〇六年在地區集團層面負責英國石油公司在亞洲的活動。從二〇〇二年至二〇一一年，Byron擔任英國石油公司財務總監，其後

於二〇一二年至二〇一三年擔任英國石油公司企業業務活動執行副總裁，負責集團的整體供應及交易活動、備用能源、運輸及技術。Byron現時為Unilever plc及Unilever NV的非執行董事兼審核委員會主席，並將於二〇一五年四月底退任其董事會職務。Byron亦是Anglo American plc非執行董事兼審核委員會主席，以及Akzo Nobel NV諮詢委員會的非執行董事。Byron將於二〇一五年五月一日起以非執行董事身份加入 Tesco PLC董事會。彼亦是歐洲審核委員會領導網路(European Audit Committee Leadership Network)成員，以及康奈爾大學康奈爾詹森學院顧問委員會榮譽退休成員。

**經驗：**Byron具備廣泛的商業、金融及國際經驗。

**委員會：**審核委員會及品牌、價值與操守委員會成員

**Christine Hodgson (50歲)**  
**獨立非執行董事**

Christine 於二〇一三年九月獲委任加入董事會。於二〇一五年二月二十六日，本集團宣佈Christine將獲委任為薪酬委員會主席，自二〇一五年五月七日起生效。

**職業生涯：**Christine曾於Coopers & Lybrand擔當多個高級職位，並曾擔任Ronson plc之公司董事，其後於一九九七年加入Capgemini擔任多項職務，包括Capgemini UK plc財務總監以及歐洲西北部技術服務行政總裁，之後被委任為Capgemini UK plc之主席。Christine為Ladbrokes plc非執行董事，並擔任兩家慈善機構之董事會成員，分別為The Prince of Wales' Business in the Community 以及MacIntyre Care。二〇一五年二月，Christine獲委任為一家獲新政府支持的職業及企業公司Enterprise for Education Limited之主席，該公司旨在鼓勵年輕人並為他們進入工作環境做好準備。

**經驗：**Christine帶來卓越的業務領導能力，以及財政、會計以及技術經驗。

**委員會：**審核委員會、薪酬委員會、品牌、價值與操守委員會以及董事會金融罪行風險委員會成員

**Naguib Kheraj (50歲)**  
**獨立非執行董事**

Naguib 於二〇一四年一月獲委任加入董事會。

**職業生涯：**Naguib於一九八六年於所羅門兄弟公司展開其銀行事業，之後於Robert Fleming、巴克萊銀行、摩根大通嘉誠以及Lazard擔任多個高級職位。在巴克萊銀行從業12年來，Naguib擔任集團財務董事及副主席，並在財富管理、機構資產管理以及投資銀行擔任多個業務領導職位。Naguib亦是南非Absa集團由巴克萊提名的非執行董事以及第一加勒比國際銀行之非執行董事。彼曾任摩根大通嘉誠行政總裁，而摩根大通嘉誠為總部設於倫敦的領先投資銀行業務。Naguib為NHS England之前任非執行董事，並擔任英國稅務海關總署及英國金融服務管理局之高級顧問。Naguib現時為Rothsay Life之非執行董事，該公司為專門的退休金保險公司，並為惠康基金會(Wellcome Trust)之投資委員會成員。彼大部分時間擔任阿加汗發展網絡(Aga Khan Development Network)之高級顧問，並於其內擔任多間公司之董事。

**經驗：**Naguib帶來豐富的銀行及財務經驗。

**委員會：**審核委員會主席、管治及提名委員會、董事會風險委員會及董事會金融罪行風險委員會成員

**Simon Lowth (53歲)**  
**獨立非執行董事**

Simon於二〇一〇年五月獲委任加入董事會。

**職業生涯：**Simon 於麥肯錫公司從事全球管理諮詢業15年，之後擔任高級董事，負責該公司於英國的工業實踐，監督有關領先跨國公司的各種戰略、財政以及經營問題。彼於二〇〇三年加入Scottish Power PLC擔任企業策略及發展執行董事，兩年之後成為財務董事。Simon從二〇〇七年至二〇一三年於AstraZeneca PLC擔任財務總監，於二〇一三年於BG集團擔任財務總監及執行董事。

**經驗：**Simon帶來財政、資本分配、

投資組合以及風險管理及策略方面的豐富專業知識。

**委員會：**董事會金融罪行風險委員會主席

**韓升洙博士, KBE (78歲)**  
**獨立非執行董事**

韓博士於二〇一〇年一月獲委任加入董事會。

**職業生涯：**韓博士為大韓民國前總理。彼擁有卓越的政治、外交及行政生涯，在二〇〇八年及二〇〇九年擔任總理之前，曾擔任副總理、財政部長、外交通商部長及通商產業部長。彼亦曾擔任韓國駐美大使、總統參謀長、第56屆聯合國大會主席、聯合國秘書長有關氣候變化之特使及二〇〇九年巴黎經合組織部長級理事會會議主席。韓博士於多個諮詢委員會任職，現時為聯合國秘書長減災和水事務特使、聯合國秘書長有關供水及衛生之諮詢委員會成員、聯合國秘書長有關供水及災害之高級別專家領導小組創辦主席、亞洲開發銀行水務顧問小組聯席主席及中國國際金融論壇聯席主席。

**經驗：**韓博士為知名的經濟學家，於地緣政治方面擁有深厚的背景，並帶來有關亞洲及其經濟的寶貴知識。

**委員會：**品牌、價值與操守委員會成員

**Paul Skinner, CBE (70歲)**  
**獨立非執行董事**

Paul於二〇〇三年十一月獲委任加入董事會。於二〇一五年二月二十六日，本集團宣佈Paul於任職獨立非執行董事逾11年後，將於二〇一五年底前退任董事會職務。

**職業生涯：**Paul曾為The Shell Transport and Trading Company plc的董事及Royal Dutch/Shell Group 旗下各公司的集團董事總經理。在於Shell任職期間，彼參與了Shell各主要業務，曾派駐英國、希臘、尼日利亞、紐西蘭及挪威。二〇〇三年至二〇〇九年間及二〇〇九年至二〇一三年間，Paul曾先後擔任Rio Tinto Plc 之主席及英國財政部基建處(Infrastructure UK)主席。二〇〇八年至二〇一二年間，Paul為英國商業大使。彼亦曾任國防部國防委員會成員以及英聯邦商業理事會

及英國國際商會主席。Paul現為國防部國防設備及支援機構(Defence Equipment and Support)的主席、Tetra Laval Group及L'Air Liquide SA的非執行董事、PwC公共利益機構以及Norton Rose Fulbright LLP諮詢委員會的成員。

**經驗：**Paul於本集團業務所在地區客戶關係的全球業務以及管理全球大宗商品貿易業務方面經驗豐富。他現時於主要的公營部門任職。

**委員會：**品牌、價值與操守委員會主席、薪酬委員會、董事會風險委員會以及管治及提名委員會成員

#### Lars Thunell博士(66歲)

##### 獨立非執行董事

Lars於二〇一二年十一月獲委任加入董事會。

**職業生涯：**一九九二年至一九九四年期間，Lars為瑞典政府「壞賬銀行」(bad bank) Securum 之主席兼行政總裁。一九九四年至一九九七年，彼為Trygg-Hansa 之行政總裁。一九九七年至二〇〇五年，Lars為瑞典領先企業銀行SEB之行政總裁。二〇一二年六月以前，Lars為世界銀行集團成員組織國際金融公司(IFC)之行政總裁兼執行副總裁。在任期間，Lars以領導執行IFC整體戰略方針為使命，以促進私營部門之可持續發展。Lars曾擔任多個非執行董事職務，並為瑞典銀行協會(Swedish Bankers Association)之主席。Lars現為Blackstone Group之高級顧問、Kosmos Energy之董事、Sithe Global LLP之非執行董事兼副主席、Fisterra Energy LLP之董事及Global Water Development Partners(Blackstone Group 旗下所有部分)之主席。彼亦為獨立非牟利組織中東投資倡議(Middle East Investment Initiative)及Access Health International之董事會成員，以及Africa Risk Capacity Limited之主席。

**經驗：**Lars對銀行業及金融服務風險管理擁有深厚的認識。

**委員會：**董事會風險委員會主席及審核委員會、管治及提名委員會以及董事會金融罪行風險委員會成員

#### Annemarie Durbin(51歲)

##### 集團公司秘書

Annemarie於二〇〇七年獲委任。

**職業生涯：**Annemarie擁有商學士學位，為合資格律師，並擁有行政人員培訓的理學碩士學位。彼於一九九五年加入渣打，曾擔任企業銀行業務多個高級職位，包括歐洲及非洲金融機構主管，並曾肩負發展組織客戶分部的全球性職務。Annemarie曾於菲律賓及泰國擔任個人銀行業務主管，並出任兩國的行政總裁。Annemarie於二〇〇六年返英後，曾任多個集團支援職務，包括資源及報酬主管(人力資源部轄下)以及集團公共事務部主管。除擔任集團公司秘書外，Annemarie現時的職務亦包括全球公司秘書職能、集團企業房地產服務職能及集團內部審核職能之行政監督。Annemarie為本集團推廣多元化、共融及「關懷愛滋」計劃的行政贊助人。Annemarie為WHSmith PLC之非執行董事兼其審核、薪酬及提名委員會成員。

**經驗：**Annemarie帶來重要的國際銀行業及金融服務經驗，並對法律、監管及管治環境擁有深厚認識。

於二〇一五年二月二十六日，本集團宣佈董事會多名新委任成員。**Bill Winters**將於二〇一五年六月獲委任加入董事會代替**Peter Sands**擔任集團行政總裁之前加入本集團。此外，**Gay Huey Evans**及**Jasmine Whitbread**將於二〇一五年四月一日加入董事會擔任獨立非執行董事。有關**Gay Huey Evans**及**Jasmine Whitbread**的完整履歷載於二〇一五年股東週年大會通告。

**Bill Winters**(53歲)為一名職業銀行家，擁有重要的前線全球銀行業經驗，並擁有良好的領導能力及金融成功經驗。彼於新興市場工作經驗豐富，於發現及培養人才方面擁有良好往績。Bill的職業生涯始於摩根大通，並成為摩根大通前五名最高級執行人員之一，其後自二〇〇四年起成為該投資銀行的聯席行政總裁，直至二〇〇九年退任為止。Bill是受邀成為英國政府於二〇一〇年成立以改善銀行業競爭及金融穩定提出建議方法的銀行業獨立委員會成員的唯一職業銀行家。其後，Bill亦擔任英國議會銀行業標準委員會的顧問，並受英倫銀行董事會邀請完成該行流動資金運作的獨立審閱。Bill為Novartis International AG的獨立非執行董事，之前為RIT Capital Partners Plc的非執行董事。

**Gay Huey Evans**(60歲)為一名經驗豐富的非執行董事，在商業、金融服務及監管方面擁有重要的經驗，曾於多間國際金融及銀行機構內擔任不同行政職位達26年。Gay為Aviva plc、ConocoPhillips及Bank Itau BBA International Limited的非執行董事以及英國財務報告委員會副主席。彼之前為倫敦證券交易所集團的非執行董事。

**Jasmine Whitbread**(51歲)擁有重要的業務領導經驗，以及在我們各個市場經營業務的親身經驗。Jasmine為國際救助兒童會的行政總裁，彼自二〇一〇年起出任該職位，而且對於在受到高度監管、充滿政治因素及市況難以預料的環境下成功經營業務有深刻的認識及經驗。Jasmine為BT Group plc的非執行董事。



**Tracy Clarke**



**David Fein**



**Richard Goulding**



**Jan Verplancke**

本集團高級管理層由渣打銀行董事會（「董事會」）、集團總顧問David Fein及集團獨立管治及工作場所主管Annemarie Durbin（見第131頁）組成。於二〇一五年三月四日，董事會包括各渣打集團有限公司執行董事、Tracy Clarke、Richard Goulding及Jan Verplancke。

### **Tracy Clarke (48歲)**

合規、人力資源及傳訊部董事

Tracy於一九八五年加入渣打，並於二〇一三年一月獲委任為渣打銀行董事。

**職業生涯：**Tracy早期於企業銀行業務任職，於英國及香港擔任客戶關係職務，其後出任集團行政總裁辦公室主管及之後的集團公共事務部主管。二〇〇六年，Tracy成為集團人力資源部主管，並於二〇一〇年一月擴闊其職業生涯至包括集團公共事務部主管，並於二〇一三年四月肩負起法律與合規職務。Tracy為Sky Plc之獨立非執行董事兼薪酬委員會主席。她是WORKing for YOUTH（一個致力為青少年創造就業機會之慈善團體）之信託人。Tracy為金融服務學會（Institute of Financial Services）之會員及英國特許人事及發展協會（Chartered Institute of Personnel Development）資深會員。

**經驗：**Tracy帶來有關公共事務、品牌及市場推廣、媒體關係、人力資源以及法律及合規方面的廣泛管理及營運經驗。

### **David Fein (54歲)**

集團總顧問

David於二〇一三年九月加入渣打。

**職業生涯：**加入渣打之前，David為康涅狄格州的美國律師，由奧巴馬總統委任及美國參議院確認。在擔任該職務同時，他獲委任為首席檢察官諮詢委員會白領罪行附屬委員會副主席。於其職業生涯早期，

David為紐約南部地區之美國助理律師，並擔任刑事部副部長及美國司法部法律顧問。David亦擔任白宮助理法律顧問、Wiggin and Dana律師事務所之合夥人及耶魯大學法學院客席講師。David為渣打集團有限公司董事會以及渣打銀行董事會所有重要法律事務之主要顧問。二〇一四年七月，David獲委任為「看得見的希望」（渣打旨在防治預防性失明之全球計劃）之主席。彼亦為Guiding Eyes for the Blind及Derek Jeter之Turn 2 Foundation之董事會成員。

**經驗：**David帶來豐富之法律知識及經驗，以及對美國法律制度的深厚認識，曾於美國政府擔任多個重要職位。

### **Richard Goulding (55歲)**

集團首席風險主任

Richard於二〇〇二年加入渣打，並於二〇一三年一月獲委任為渣打銀行董事。二〇一五年一月八日，公司宣佈Richard將於二〇一五年內退任本集團首席風險主任及渣打銀行董事會董事。

**職業生涯：**Richard為Arthur Andersen and Company之特許會計師。彼其後擔任瑞銀投資銀行環球執行委員會成員及營運委員會主席，負責規劃及地區管理。Richard在加入渣打之前為Old Mutual Group設於倫敦及波士頓之環球金融服務部門之首席營運總監。Richard加入本集團時擔任企業銀行業務之首席

營運總監，其後擔任集團首席風險主任，負責管理本集團的信貸、市場及營運風險。Richard為環球風險管理協會（Global Association of Risk Professionals）之受託人。

**經驗：**Richard帶來信貸、市場及營運風險事宜的深入知識，以及多個營運職能的經驗。

### **Jan Verplancke (51歲)**

首席資訊總監及集團技術及營運部主管

Jan於二〇〇四年加入渣打，並於二〇一三年一月獲委任為渣打銀行董事。二〇一五年一月八日，本集團宣佈Jan將於二〇一五年內退任本集團首席資訊總監及集團技術及營運部主管以及渣打銀行董事會董事。

**職業生涯：**在加入渣打之前，Jan為Dell之歐洲、中東及非洲首席資訊總監。除負責歐洲、中東及非洲整個系統外，彼亦負責將Dell的業務擴展至新市場及整合後勤部門的運作。Jan負責渣打所有系統研發、技術支援及銀行運作。Jan為Scope International Private Limited及渣打銀行（中國）有限公司之非執行董事。

**經驗：**Jan為本集團帶來重要的系統、營運及技術專業知識。

## 企業管治

值得推崇的管治支持著我們的決策，並為我們的行為提供指引



「在渣打，我們悠久的歷史、卓越的企業文化和價值繼續是經營業務的基石」

主席  
John Peace 爵士

各位股東：

去年是艱苦經營的一年，我們正繼續引領本集團重返可持續溢利增長的正軌，以實現高於資本成本的回報。此次重整業務定位恰逢銀行業進行結構變動，故此經營環境變得艱巨，經濟週期阻力不斷，監管環境亦錯綜複雜。董事會已採取重要行動，化解我們業務表現面對的當前挑戰，並重整本集團業務定位，務求取得增長。我們仍專注於提升本集團上下員工的操守水平，並已制定董事會成員變動計劃，該計劃符合我們涉及範圍廣泛的橫跨多年的繼任計劃。

本集團在專注於制定及執行更新策略的同時，亦騰出時間反思並改進有關計劃的方方面面及其執行的方法。董事會亦繼續恰當地提出有關本集團短期內表現的問題，而這將仍是我們於來年的一個重要討論事項。

在渣打，我們悠久的歷史、文化和價值繼續是經營業務的基石，支撐著我們進行每項業務的方法及我們「一心做好，始終如一」的承諾。然而，我們認為，社會各界對銀行業的信任仍然不穩固，操守亦仍是業界面臨的一項巨大挑戰。這足以解釋董事會為何致力於提升本集團業務範圍各方面的操守水平。本集團已投入大量資金在打擊金融罪行及強化操守議程的工作，包括把監控制度升級、提升人才質素及加強培訓。我們批准實行本集團的新行為守則，並於二〇一四年重新推出，要求我們所有市場的每一位員工再次親身對其作出承諾。我們亦已成立一個新董事會委員會，其獲授權集中處理金融罪行合規事宜。董事會金融罪行風險委員會於二〇一五年一月一日生效，其較先前董事會合規監督委員會向董事會提供更廣泛及更深入的監管意見，該委員會包括三名擁有豐富和寶貴經驗的外部專家。有關該新委員會、其成員及責任的更多詳情請參閱第169頁。

本集團於年內合併提名委員會與管治委員會，成立一個單一的管治及提名委員會。該委員會透過制定一系列董事會成員變動計劃，集中專注於執行及非執行董事繼任事宜，這符合我們橫跨多年的計劃，以更新董事會成員及縮減董事會整體規模。此外，管治及提名委員會繼續專注於確保制定高級管理團隊的適當繼任計劃，以支持執行本集團的策略。儘管橫跨多年的繼任計劃不斷取得成果，但我們已繼續確保董事會及高級管理層在當前及未來擁有發展、應對及支持我們的策略目標應具備的知識、技能、經驗及背景。有關管治及提名委員會活動的更多詳情載於第166及167頁。

我們於近期宣佈，集團行政總裁Peter Sands將自二〇一五年六月起不再任職本集團。Peter對渣打取得的成功作出了巨大貢獻，過去13年內先後擔任集團財務董事和集團行政總裁，推動渣打實踐巨大和影響深遠的變革。他憑著卓越領導才能及深刻洞見，在整個銀行業經歷巨變和滿佈挑戰的環境下，仍可於離職時使渣打盡顯潛能，成為全球領先的金融機構之一。本人謹此代表董事會就Peter於整個任期內對本集團提供的傑出服務表達衷心謝意。

Bill Winters將於二〇一五年五月加盟本集團，並自二〇一五年六月起以集團行政總裁身份加入董事會。Bill是全球知名的銀行家，曾成功領導跨國金融機構，擁有深厚的金融業務經驗，對全球監管及操守環境亦有獨到見解。Bill將於董事會其他成員全力協助執行我們的更新策略，並使本集團迅速重拾可持續溢利增長的正軌。

我們亦於近期宣佈，集團執行董事兼亞洲行政總裁Jaspal Bindra決定於二〇一五年四月底辭任董事會，並於其後不久離開渣打。在其長達16年之久的成功職業生涯中，Jaspal對董事會以至本集團很多方面均作出了巨大貢獻。

作為策略重組工作的一部分，去年我們對董事會執行董事作出人事變動，當時我們宣佈兩名執行董事Steve Bertamini及Richard Meddings已分別於二〇一四年三月及六月辭任董事會。上述的新人事變動是這項工作的延續。二〇一四年七月，我們熱烈歡迎Andy Halford新任集團財務董事。

自去年年底以來，董事會非執行董事亦有不少變動。我們謹此歡迎Byron Grote於二〇一四年七月加入董事會，擔任獨立非執行董事。Byron為董事會帶來豐富的國際、業務領導及財務經驗。

遺憾的是，獨立非執行董事John Paynter在董事會任職六年後，由於個人原因決定於二〇一四年十二月三十一日起辭任董事會。Oliver Stocken同意於John離職後短暫留任董事會，任職獨立非執行董事逾10年的Oliver於二〇一五年二月退任董事會。本人謹此衷心感謝John及Oliver作出十分寶貴的貢獻及承擔。

我們於二〇一五年二月宣佈，董事會委任兩名新獨立非執行董事Gay Huey Evans及Jasmine Whitbread。他們知識淵博且對我們的主要市場有深入了解，為董事會帶來了豐富的銀行、風險、業務領導及國際經驗。他們亦為董事會討論帶來更多富有價值的多元化見解及觀點。

同時，我們亦宣佈兩名服務最長時間的獨立非執行董事Ruth Markland 及Paul Skinner將會退休。Ruth及Paul十多年來一直向本集團提供明智建議，且兢兢業業工作及堅持不懈支持董事會。

最後，我們同時宣佈，本人在董事會任職九年(其中七年擔任主席)後，有意於二〇一六年辭任董事會。這項時間安排將確保董事會上下成員的連續性，並使Bill Winters有充足時間交接其新任集團行政總裁職務。

成員具有不同的經驗、技能及見解，是本集團確保董事會仍可發揮其效力的關鍵所在。我們仍然認為，應該以最廣義的角度看待多元化這個元素，渣打董事會成員具多元化的歷史悠來已久，這個傳統一直延續至今。有關本集團董事會多元化性質及其成員組成的更多詳情請參閱第136至138頁。

今年，薪酬委員會一直特別專注於消除股東在去年股東週年大會上提出的有關董事薪酬及薪酬政策特定因素的顧慮。薪酬委員會向來自本集團股東名冊超過半數的股東代表進行一系列諮詢，並與其舉行會議，以更好地了解該等事宜，並制定解決該等問題的措施。有關薪酬委員會活動的更多詳情請參閱第170至209頁。

本人深信，董事會已採取的行動將化解我們的業務表現的當前挑戰，並重整本集團業務定位，務求取得增長。我們已制定的董事會成員變動計劃，符合我們涉及範圍廣泛的橫跨多年的繼任計劃，可為堅持不懈地執行更新策略方面提供全面支持。同時，我們仍專注於提升本集團上下員工的操守水平，及履行我們「一心做好，始終如一」的承諾。



主席  
John Peace爵士



## 我們的管治披露方針

透過本報告，我們尋求就整個集團值得推崇的管治的重要性提供見解，並展示我們對企業管治如何支持我們的決策及指引我們於渣打的行為的深刻理解。

### 合規守則

我們應用英國財務報告委員會頒佈的二〇一二年英國企業管治守則(「守則」)的條文。我們亦應用香港上市規則附錄十四所載的香港企業管治守則，並已遵守其守則條文，惟董事會風險委員會須負責監察內部監控(不包括財務申報的內部監控)及風險管理制度(香港企業管治守則條文第C.3.3條(f)、(g)及(h)段)。倘並無設立董事會風險委員會，該等事宜將由審核委員會負責。

根據下文，董事確認本集團已於截至二〇一四年十二月三十一日止年度遵守守則的全部條文。透過闡述，我們謹此告知：

因**Oliver Stocken**於二〇一四年底辭任董事會，故其未於二〇一四年股東週年大會上尋求重選。然而，鑒於**John Paynter**於二〇一四年十二月辭任董事會，**Oliver**同意於二〇一五年二月二十八日辭任前仍短暫留任董事會，以支持董事會成員的順利交接。

於在二〇一四年一月刊發公告宣佈**Richard Meddings**將於二〇一四年六月辭任董事會後，其並無於二〇一四年股東週年大會上尋求重選。

我們已檢討二〇一四年英國企業管治守則所載的新條文，我們於二〇一五年十二月之前毋須就其進行正式的報告。我們於本企業管治報告提供有關如何應用香港上市規則所載原則及守則主要原則的陳述性聲明。

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

 守則及香港企業管治守則分別登載於[frc.org.uk](http://frc.org.uk)及[hkex.com.hk](http://hkex.com.hk)

在適用情況下，二〇〇八年中大型公司與集團(賬目及報告)規例附表7第13(2)(c)、(d)、(f)、(h)及(i)各段所要求的資料，載於第210至218頁的其他披露一節。


## 董事會及委員會的職責

董事會須於批核策略的過程中負責本集團的長期成功及在有效的監控架構下擔當領導角色，董事會亦負責確保本集團作出適當資源分配以達致其策略性抱負。在履行上述職責時，董事會考慮其對本集團利益相關人士(包括本集團的僱員、股東、供應商及其業務所在環境及社區)的責任以及有關決定的影響。

董事會亦將若干責任委派予其委員會，協助其履行確保獨立監督的職能。於二〇一四年，董事會同意對其委員會成員架構作出若干變動，以確保更為有效地支持董事會工作，並提供更為全面的監督範圍。有關變動的詳情載於第147至148頁。

董事會亦就本集團的業務營運管理向集團行政總裁賦予權力或就其有效的日常業務運營及管理屬必要的重要事宜賦予進一步權力。

除由集團主席主持的管治及提名委員會(符合英國企業管治守則的條文)外，所有董事會委員會均由獨立非執行董事組成，在支持董事會工作方面發揮關鍵作用。除五名獨立非執行董事外，董事會金融罪行風險委員會成員包括三名獨立外聘顧問。該等委員會的變動(包括成員變動)的進一步詳情與主席就委員會於二〇一四年工作的最新資料一併載於第150至209頁。

 留作董事會決議的事項的完整目錄連同各董事會委員會的書面職權範圍可於[sc.com](http://sc.com)查閱

### 董事會成員的角色及其主要責任

#### 主席

John Peace爵士  
負責領導董事會及其整體成效及管治，促進整個集團的高道德標準，並確保董事會、管理層與股東／更廣泛範圍的利益相關人士之間的有效交流。

#### 集團行政總裁

Peter Sands  
負責管理本集團業務的各個方面，與主席及董事會共同制定策略，並領導落實有關策略。

#### 高級獨立董事

Ruth Markland  
為主席提供意見，並與股東及其他利益相關人士討論無法透過正常渠道或相關聯絡方式不適宜解決的問題。

#### 獨立非執行董事

請參閱第128至131頁  
以獨立觀點分析事物、提出建設性的質詢，並監察董事會所設立的風險及監控範圍內策略的表現及落實情況。

**+** 主席與集團行政總裁的角色嚴格區分，並已於網站sc.com所載的角色說明內清楚界定。

### 董事會組成及會議

董事會於年內定期開會。二〇一四年舉行了九次預定會議，包括兩次出訪馬來西亞及新加坡。個別董事出席會議次數載於本頁列表中。除於年內進行多次重大策略討論外，董事會亦於二〇一四年六月在公司以外舉行為期兩天的策略會議，一眾董事在會上圍繞本集團的策略及方針進行了系統而全面的討論。主要討論領域的概覽載於第139頁。

於二〇一五年三月四日批准年報及賬目時，董事會包括17名董事：一名主席、5名執行董事及11名獨立非執行董事。董事會多元化組成的詳情載於第138頁。個別董事名單及其履歷載於第128至131頁，包括董事會各委員會的成員詳情。

於年內，主席在若干情況下私下會見高級獨立董事及獨立非執行董事，以聽取他們的意見並討論任何事宜。此外，高級獨立董事於主席不在場時與獨立非執行董事會面。

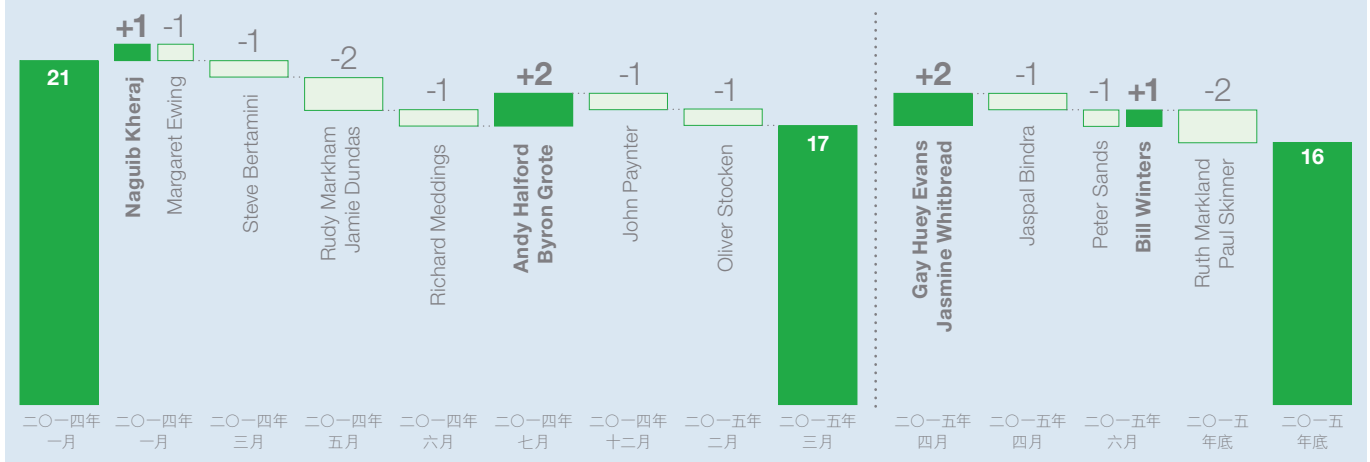
### 董事會成員

董事姓名	二〇一四年 預定會議 次數*	股東 週年 大會†
<b>主席</b>		
John Peace爵士	9/9	1/1
<b>行政總裁</b>		
P A Sands	9/9	1/1
<b>執行董事</b>		
A M G Rees	9/9	1/1
A N Halford (於二〇一四年七月一日獲委任)	4/4	不適用
J S Bindra	9/9	1/1
V Shankar	9/9	1/1
<b>非執行董事</b>		
O P Bhatt	9/9	1/1
K M Campbell博士	8/9 <sup>1</sup>	1/1
張子欣博士	9/9	1/1
B E Grote博士(於二〇一四年七月一日獲委任)	4/4	不適用
C M Hodgson	9/9	1/1
N Kheraj (於二〇一四年一月一日獲委任)	9/9	1/1
S J Lowth	9/9	1/1
R Markland	9/9	1/1
韓升洙博士，KBE	9/9	1/1
P D Skinner, CBE	8/9 <sup>2</sup>	1/1
L H Thunell博士	9/9	1/1
<b>於二〇一四年／二〇一五年辭任的董事</b>		
M Ewing (於二〇一四年一月三十一日辭任)	0/1 <sup>3</sup>	不適用
S P Bertamini (於二〇一四年三月三十一日辭任)	2/2	不適用
J F T Dundas (於二〇一四年五月一日辭任)	0/3 <sup>4</sup>	不適用
R H P Markham (於二〇一四年五月一日辭任)	3/3	不適用
R H Meddings (於二〇一四年六月三十日辭任)	5/5	1/1
J G H Paynter (於二〇一四年十二月三十一日辭任)	8/9 <sup>5</sup>	1/1
O H J Stocken, CBE (於二〇一五年二月二十八日辭任)	9/9	1/1

#### 附註

- Kurt Campbell因不可更改個人的事情而無法於二〇一四年七月三十日出席會議
  - Paul Skinner因之前公務安排而無法於二〇一四年九月十七日出席會議
  - Margaret Ewing因健康原因而無法於二〇一四年一月二十八日出席會議
  - Jamie Dundas因健康原因而無法於二〇一四年一月二十八日、二〇一四年二月二十六日及二〇一四年四月一日出席會議
  - John Paynter因之前公務安排而無法於二〇一四年一月二十八日出席會議
- \* 董事會於二〇一四年舉行了九次預定會議，超過香港企業管治守則規定的各上市發行人每年至少須舉行四次董事會會議的規定
- † 於二〇一四年，本集團召開一次股東大會，即於二〇一四年五月八日舉行的股東週年大會，全體董事均出席股東週年大會。除Richard Meddings於二〇一四年六月三十日辭任及Oliver Stocken於二〇一四年底辭任未能出席外，於二〇一四年，所有董事均獲年度重選。所有參加重選的董事均成功獲重選

## 董事會成員變動



### 董事會變動

於二〇一四年，我們繼續改進董事會及其委員會的組成及動態（兩者均與橫跨數年的董事會繼任計劃一致），以更好的反映我們透過委員會架構提升操守水平的工作。有關管治及提名委員會活動的更多詳情載於第166及167頁。本年度對董事會作出的若干人事變動已於去年報告中向股東披露，但於二〇一四年生效。有關變動包括Mike Rees於二〇一四年四月獲委任為集團副行政總裁以及集團執行董事Steve Bertamini與集團財務董事Richard Meddings分別於二〇一四年三月及六月辭任。此外，Margaret Ewing因健康原因於二〇一四年一月辭任，而長期效力的獨立非執行董事Jamie Dundas與Rudy Markham均於二〇一四年五月退休。Naguib Kheraj於二〇一四年一月獲委任為獨立非執行董事。

董事會在外部研究顧問協助下，進行廣泛招聘工作物色新任集團財務董事，當中亦考慮了集團內、外的人選，我們於七月委任Andy Halford新任集團財務董事。Andy於Vodafone任財務總監逾九年，為本集團帶來豐富的財務、商業及國際經驗。我們亦持續更新及強化獨立非執行董事成員組成，並注意在人選的技能與經驗之間保持適當平衡，同時設法維持當選人服務董事會的穩定性及持久性。Byron Grote於二〇一四年七月獲委任為獨立非執行董事。委任Byron Grote為現有董事會起著相輔相成的作用，為本集團帶來綜合了國際、業務領導、商業及財務經驗的額外實力及深度價值。John Paynter因個人原因於二〇一四年十二月三十一日辭任董事會獨立非執行董事。鑒於John的離職，Oliver Stocken同意於二〇一五年二月二十八日辭任前短暫留任董事會，以支持董事會成員的順利交接。

於二〇一五年二月二十六日，我們公佈了董事會成員的一系列全面變動，作為其過渡的下一階段部分。經過管治及提名委員會領導及由外部獵頭顧問協助進行的廣泛招聘過程後，

我們宣佈，Bill Winters將於二〇一五年五月一日加入本集團，並將於二〇一五年六月獲委任為董事會成員及出任集團行政總裁，屆時Peter Sands亦將辭任董事會及集團行政總裁職務。Bill於摩根大通擔任投資銀行聯席行政總裁達五年，具有深厚的金融業務經驗，並對全球的監管及操守環境擁有獨特見解。他的領導才能有案可證，在培育和發展人才方面擁有雄厚記錄。我們亦宣佈，集團執行董事兼亞洲區行政總裁Jaspal Bindra於本集團效力16年並取得成功，亦將由二〇一五年四月起辭任董事會。此外，自二〇〇九年起擔任主席的John Peace爵士已表明意向於二〇一六年內辭任董事會，使Bill有時間交接新職務，以確保董事會的連續性。

我們亦宣佈就董事會成員作出多項進一步的變動，以配合其橫跨數年的董事會繼任計劃。兩名新獨立非執行董事Gay Huey Evans及Jasmine Whitbread將自二〇一五年四月一日起加入董事會。Gay為一名經驗豐富的非執行董事，具備豐富的商業、金融服務及監管經驗，曾於多個全球金融及銀行機構擔任多項職務逾26年。她於Aviva plc、ConocoPhillips及Bank Itau BBA International Limited擔任非執行董事並為英國財務報告委員會的副主席。Jasmine具有重要的業務領導經驗，以及在我們各個市場經營業務的親身經驗。彼為國際救助兒童會的行政總裁，而且對於在受到高度監管、充滿政治因素及市況難以預料的環境下成功經營業務有深刻的認識及經驗。彼為BT Group plc的非執行董事。

此外，高級獨立董事Ruth Markland及獨立非執行董事Paul Skinner（彼等均自二〇〇三年十一月起為董事會效力）將於二〇一五年底從董事會退休。Ruth將繼續擔任高級獨立董事，直至其退任為止，惟將自二〇一五年五月六日股東週年大會結束時起辭任薪酬委員會主席一職。Christine Hodgson（於二〇一三年九月加入董事會）將自二〇一五年五月七日起獲委任為薪酬委員會主席。

### 董事會成員多元化

董事會成員的國籍



國際化：在亞洲、非洲或中東居住或工作



來自亞洲、非洲或中東的代表



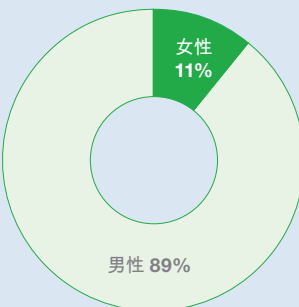
獨立非執行董事的銀行業、金融、風險及會計經驗



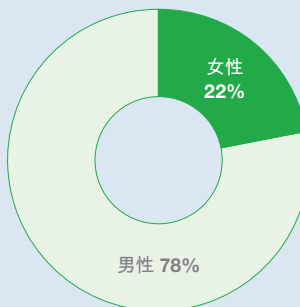
於二〇一四年十二月三十一日

董事會成員性別多元化

二〇一四年底



二〇一五年股東週年大會



自橫跨數年的董事會繼任計劃於二〇一一年啟動以來，董事會成員已歷經重大變動，七名獨立非執行董事及兩名執行董事已辭任，同時亦有八名獨立非執行董事及兩名執行董事獲委任。於二〇一一年，僅有主席、現任11名獨立非執行董事中的四名及現任五名執行董事中的3名為董事會成員。隨著於二〇一五年二月二十六日宣佈的變動後以來，13名董事將於二〇一五年底辭任董事會，而屆時將是自二〇一一年以來已委任另外13名董事。隨著董事會完成該階段的成員過渡，我們擬於適當時候把董事會成員人數減少至14名，將為本集團董事於銀行業、會計、金融及風險經驗方面帶來廣泛的基礎，並提升觀點、技能、地區代表、種族及性別的多元化。

### 董事會成員多元化

我們在全球一些最分散多元的市場擁有獨特的業務覆蓋，且經營歷史悠久，使得董事會成員長久以來有多元化背景，亦使我們明白董事多元化對董事會持續有效運作至關重要。

我們的董事會成員有多元化的背景、經驗及技能，包括六個不同國籍，而於二〇一四年底，共有13名董事曾於亞洲、非洲或中東居住及工作。我們繼續致力於確保維持董事會多元化的核心特徵，並認為應在最廣泛的層面上思考多元化。

我們致力於用人唯才，而非按規定地填補董事空缺。即使如此，我們認識到令其在多方面趨向多元化的重要性。因此，我們去年推出了我們的董事會多元化政策，設定目標在二〇一七年前使渣打集團有限公司董事會中女性代表的比例達到25%。該目標與資本要求指令IV及Davies Review的

更廣泛建議一致。隨著最近宣佈Gay Huey Evans及Jasmine Whitbread將於二〇一五年四月一日加入董事會後，我們正逐步實現這一目標。有關該項政策的更多詳情載於第167頁管治及提名委員會一節。

### 獨立非執行董事的董事會任期

0-1年



1-3年



3-6年



6-9年

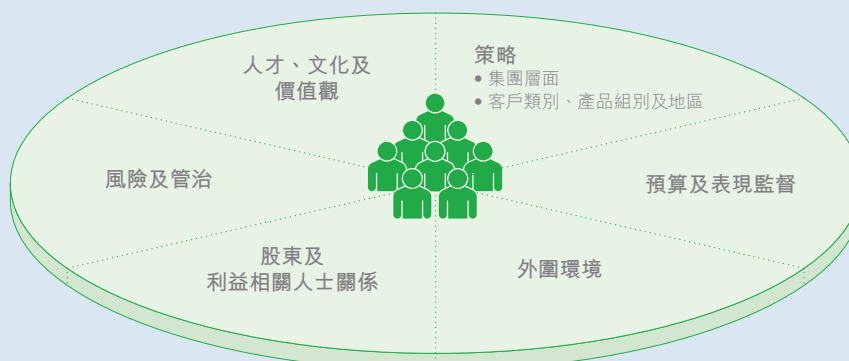


9+年



於二〇一四年十二月三十一日

## 董事會在二〇一四年專注處理的項目



### 策略

#### 集團層面

- 反映於我們在公司外部舉行為期兩天的年度策略會議所訂定的經更新策略中，包括考慮該等已採取的行動，以讓本集團重返資本增長及溢利增長的正軌
- 已審閱不同類別的完整客戶建議及提供綜合服務所產生的協同效應
- 討論執行新的組織架構，使業務能更配合更新策略(產品組別、客戶類別及地區)以及相應的財務及非財務利益
- 討論本集團對地區參與及網絡發展的方法，以加強我們的跨境方案及增強本集團在優先處理項目的焦點，因而讓我們出售多項非核心業務
- 已審閱策略措施的全面藍圖，以將策略付諸實行
- 已審閱年內加強本集團科技、創新及營運的進度

### 策略

#### 客戶類別、產品組別及地區

- 批准簡化本集團於亞洲的房地產服務供應安排
- 檢討並討論如何確保我們的資本融資部門，可為實現我們的修訂策略作出最佳貢獻
- 討論股票資本市場及現金股票業務的股票檢討
- 檢討我們對代理銀行業務的經營方法，包括監管問題及未來格局的影響
- 批准延續及拓展本集團與保誠的策略銀行保險業務夥伴關係
- 討論我們的韓國業務及新策略的表現，包括出售韓國消費者融資業務
- 於馬來西亞及新加坡舉行兩次海外董事會會議，詳細檢討每個國家的策略(包括全面參與計劃及到訪提供意見)

### 預算及表現監督

- 評估本集團資本及流動資金狀況的實力
- 批准二〇一五年預算及資本計劃
- 檢討及仔細觀察按客戶類別、產品組別及地區劃分的業務表現
- 討論股價、表現指標、股東名冊活動以及投資者與分析員看法等定期更新的投資者關係訊息

### 外圍環境

- 聽取有關一系列主題的內外部意見，包括地緣政治及監管環境以及宏觀經濟格局
- 檢討我們市場的競爭環境，評估我們主要業務的整體狀況及反思對本集團的影響

### 股東及利益相關人士關係

- 在股東週年大會上與散戶股東對話，並回應他們的問題
- 作為董事會出訪海外活動的其中一環，與重要客戶及顧客會面
- 討論機構股東的意見及擔憂
- 就二〇一四年定期概要會議函的結果與審慎監管局對話及就二〇一四年公司評估函與金融市場行為監管局對話
- 討論本集團的投資者通訊計劃
- 作為董事會出訪海外活動的其中一環，參與多項社區活動及項目

### 風險及管治

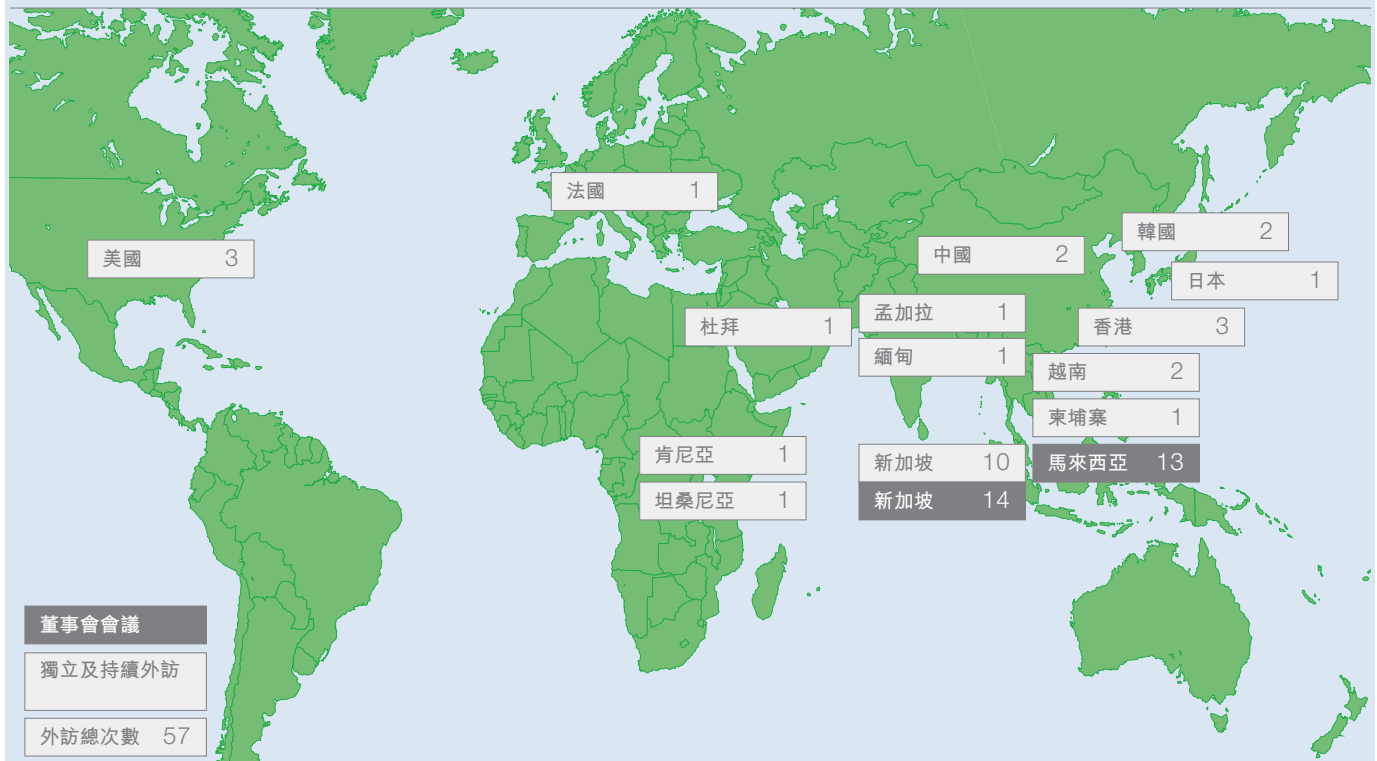
- 獲得集團首席風險主任的定期風險報告
- 批准本集團的風險原則、其風險承受能力聲明以及最高的營運及財務風險，並使其信納二〇一五年預算與此相符
- 年內獲得有關本集團繼續在其獲批准的可承受風險程度內營運的保證
- 議定董事會委員會架構的多項變動，包括成立董事會金融罪行風險委員會
- 在二〇一四年八月與紐約州金融局達成和解的背景考慮本集團於其紐約分行的反洗黑錢交易監控制度
- 檢討及討論英倫銀行壓力測試以及一般而言任何對本集團及行業的影響

### 人才、文化及價值觀

- 討論本集團內良好的行為文化的重要性，以及要求本集團每名僱員遵守的行為守則的重點
- 繼續審查我們在未來五年內面臨的若干主要人才挑戰，以及我們的人才策略思路將如何演進
- 在我們橫跨多年的董事會繼任計劃的背景考慮董事會及其委員會的組成，批准委任新的集團財務董事及一名新的獨立非執行董事
- 評估董事會成效檢討的結果及批准二〇一五年行動方案
- 在本集團新的投入度調查的背景討論員工投入度
- 從人才的角度討論新的組織架構

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

二〇一四年獨立非執行董事及董事會主席到訪我們市場的次數



渣打奉行開放及富挑戰性而注重團結合作的文化，據此，獨立非執行董事均可自由與管理層溝通並獲取資訊，董事會深信這種文化讓集團得以達致高水平管治至關重要。我們的獨立非執行董事經常出訪各地市場，藉此機會驗證我們更新策略的成效，並實地了解我們面對的機遇與風險，足見我們開放而又推崇團結的文化。二〇一四年整年，主席及我們的獨立非執行董事出訪我們的業務所在國及地區達57次(包括出席兩次海外董事會會議)。於二〇一四年，本集團估計每名獨立非執行董事履行董事會相關職務耗時約為35至50日，至於身為主席及身兼多個委員會成員的董事則耗時更多。

#### 董事入職與持續參與計劃

我們為董事會成員量身制定全面的和充實的入職培訓與持續發展計劃，並定期檢討有關計劃。各個參與計劃一般包括出席本集團專題簡介會、參加主要管理層會議及參加與投資者的會議。就為董事會帶來非金融服務經驗的獨立非執行董事而言，入職計劃十分深入，涵蓋銀行的基本知識等領域，包括收入來源、地域多元化、客戶分佈以及傳統及現代銀行服務模塊。入職及持續發展計劃頗具廣度及深度，更具量身定制的性質，故深受獨立非執行董事歡迎。

董事亦有集團公司秘書及專用的公司秘書資源支持，並可在其認為履行其作為董事的責任需要時獲取獨立專業意見，費用由本集團承擔。本集團亦已設置程序，以確保能適時向董事提供資訊。於二〇一四年整年，我們把董事會資料包傳送至董事的iPad，這個傳送平台更有效率和更安全，使到及時向董事提供資料的方式更具成效。

*「我深度參與入職程序，越發熟悉本集團的人才、程序及挑戰。入職程序迄今為止做得十分理想」*

#### 獨立非執行董事

委員會成效檢討收到的部分反饋意見

## 二〇一四年持續發展計劃：獨立非執行董事(委員會主席)

這是我們其中一名獨立非執行董事的發展情況的示例。該示例說明了我們於年內董事參與工作的範圍。

一般發展事項	海外到訪／參與工作	
<p><b>入職計劃</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>完成整個正式及量身制定的入職計劃，包括：策略概覽；風險；融資、資本及流動資金；地區；企業；法律及合規簡介；以及管治</li> </ul> <p><b>規定事項</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>獨立非執行董事複修培訓</li> </ul> <p><b>額外事項</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>與集團內部審核管理小組主持審核委員會午宴</li> <li>出席五月份舉行的審核及董事會風險委員會的半天會議</li> <li>董事會合規監督委員會入職活動</li> <li>董事會金融罪行風險委員會入職活動</li> </ul>	<p><b>作為海外董事會的一部分(新加坡)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>連同其他董事會成員與客戶共晉晚宴</li> <li>連同其他董事會成員與渣打銀行新加坡分行管理小組舉行會談</li> <li>連同其他董事會成員一起與新加坡金融管理局召開會議</li> </ul> <p><b>作為海外董事會的一部分(吉隆坡)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>連同其他董事會成員與客戶共晉晚宴</li> <li>連同其他董事會成員出席人才及領袖才能午餐會</li> </ul> <p><b>社區活動(作為海外董事會的一部分)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>吉隆坡：HappySmile項目<sup>2</sup></li> <li>吉隆坡：有關「關懷愛滋」的深入會議</li> </ul>	<p><b>海外董事會以外地區</b></p> <p><b>迪拜</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>與地區審核主管；地區行政總裁；阿聯酋行政總裁及歐洲、中東、非洲及美洲的管治主管召開會議</li> <li>聽取地區主要客戶的簡介及與高級管理層成員舉行會談</li> </ul> <p><b>紐約</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>與美洲行政總裁；美洲客戶覆蓋主管；美洲金融市場主管及美洲首席財務官召開會議</li> <li>紐瓦克辦公室之旅(包括檢討美元清算業務)</li> </ul> <p><b>新加坡</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>與中小企業銀行業務環球主管；附屬公司地區管治主管；新加坡行政總裁；集團金融市場部主管；集團財富管理部主管；集團企業融資部主管；集團策略部主管及集團科技及營運部門最高級成員召開會議</li> <li>到訪分行</li> </ul> <p><b>香港</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>與大中華及香港行政總裁；企業及機構客戶主管；個人客戶主管；私人銀行主管及亞洲企業銀行業務副主席召開會議</li> <li>到訪分行</li> <li>到訪交易室</li> </ul> <p><b>韓國</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>與當地董事會獨立非執行董事及主席召開會議</li> <li>與首席財務官；首席資訊總監；企業及機構以及商業風險部主管；風險管理部主管以及法律與合規部主管召開會議</li> <li>出席渣打銀行韓國執行委員會晚宴</li> <li>到訪分行</li> </ul>
<p><b>委員會主席參與工作／發展事項</b></p> <p><b>與監管機構召開會議</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>主持與審慎監督局的委員會午宴</li> <li>與迪拜金融服務管理局舉行會談</li> <li>與香港金融管理局副總裁舉行會談</li> <li>與韓國金融監督院高級副院長舉行會談</li> </ul> <p><b>與當地KPMG審核合夥人召開會議</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>與在迪拜、香港、紐約、新加坡、馬來西亞及韓國的KPMG審核合夥人召開會議</li> </ul> <p><b>其他</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>出席由英倫銀行主持的審核委員會討論</li> <li>與美國監察員舉行會談<sup>1</sup></li> </ul>		

1. 根據紐約州金融局及渣打銀行於二〇一二年九月二十一日協定的同意令，一名合規監察員獲委任以全面審查渣打銀行紐約分行就銀行保密法／反洗黑錢法及美國外國資產控制辦公室的合規項目、政策及程序。根據美國紐約州金融局及渣打銀行於二〇一四年八月十九日協定的同意令，該合規監察員的工作期限已再延續兩年至二〇一七年一月

2. 在青年、健康及教育支柱計劃下的發展項目。重點幫助患有大腦性癱瘓、自閉症、專注不足／過度活躍症、唐氏綜合症、讀寫障礙、學習遲緩的有特殊需要的兒童

年內，董事接受的培訓涉及範圍廣泛，包括：根據*Ian Hannam v FCA*學習控制內幕資料的義務；二〇一四年英國金融服務（銀行改革）法（包括高級經理制度）；及不斷變化的監管及宏觀經濟形勢。

### 二〇一四年董事入職及持續發展

	入職培訓 <sup>1</sup>	董事職責及 企業管治	出訪市場及 與當地 管理層會談	監管環境及 宏觀經濟形勢
John Peace爵士	不適用	■	✓	■
P A Sands	不適用	■	✓	■
O P Bhatt	不適用	■	✓	■
J S Bindra	不適用	■	✓	■
K M Campbell博士	不適用	■	✓	■
張子欣博士	不適用	■	✓	■
B E Grote博士	■	■	✓	■
A N Halford	■	■	✓	■
C M Hodgson	不適用	■	✓	■
N Kheraj	■	■	✓	■
S J Lowth	不適用	■	✓	■
R Markland	不適用	■	✓	■
A M G Rees	不適用	■	✓	■
韓升洙博士，KBE	不適用	■	✓	■
V Shankar	不適用	■	✓	■
P D Skinner，CBE	不適用	■	✓	■
O H J Stocken，CBE	不適用	■	✓	■
L H Thunell博士	不適用	■	✓	■

1. 適用於二〇一四年獲委任的新董事

■ 該等簡介結合報告、討論及傳閱文件的方式進行



## 重選董事

我們每年均會嚴謹評核所有董事的表現，並會基於評核結果向股東建議重選有關董事。按照英國企業管治守則，我們繼續採納於本公司股東週年大會上動議進行全體董事年度重選的做法。所有董事將於本年參與重選，惟Peter Sands除外，誠如之前所公佈，彼將於二〇一五年六月退任董事會職務。

### 董事獨立性

董事會對非執行董事的獨立性進行嚴格評估。**Ruth Markland**及**Paul Skinner**於董事會的任期已逾11年，兩人並無參與此項評估。

Ruth Markland及Paul Skinner對本集團的深厚知識及數年如一日、盡心盡力的持續服務，於我們繼續確保董事會及其委員會的順利換屆仍然彌足珍貴。此外，Ruth及Paul作為相關委員會的主席展現出卓越的管理能力，Ruth作為高級獨立董事繼續為董事會主席提供傑出支持。鑒於Ruth及Paul已於董事會任職逾11年，董事會特別對彼等的委任進行審查。然而，董事會同意，彼等各自持續展現出獨立非執行董事的特質，且並無證據顯示彼等任期的延長會影響其獨立性。自二〇一一年以來，董事會組成幾經轉變，Ruth及Paul於此次換屆中留任對維持董事會穩定性具有實質意義。董事會認為，全體非執行董事發揮良好的監督功能，並仍然保持獨立性。

如先前所公佈，鑒於集團繼續實施橫跨數年的董事會繼任計劃，Ruth及Paul將於二〇一五年底從董事會退休。

## 外部董事職務及其他商業利益

有關董事出任其他董事職務的詳情收錄於第128至131頁的董事履歷內。我們密切監察董事的外部商業利益，並認為全體董事均符合於二〇一四年七月一日生效的有關審慎監管局規定，將執行及非執行董事職務人數均限制在允許範圍內。於擔任新增董事職務前，董事確認該等職務概不會對原有的本集團董事職務產生衝突，不會違反審慎監管局規則所載限制，並須保證該等委任將不會對其繼續履行本集團董事職務的能力造成不利影響。委員會主席尤其留意自身的責任。一如既往，本年董事均已持續顯示有能力付出任何職務所需的額外時間。

董事會執行董事僅獲准在一間富時100指數公司擔任非執行董事職務。在我們的執行董事中，Andy Halford為Marks and Spencer Group PLC的非執行董事，Jaspal Bindra為Reckitt Benckiser Group plc的非執行董事。

## 附屬公司管治理念及聯繫

不論本集團的主要業務是透過分行或附屬公司經營，本集團繼續在所有國家實施一體化的管治方法。本集團在其八個地區實施管治工作。此外，公司秘書處作為全球職能部門，執行統一的政策及標準。地區管治的管理涵蓋經濟及政治發展、財務表現、管治及風險、專營業務發展及員工等多個方面。

於二〇一四年十二月三十一日，本集團擁有28間銀行附屬公司及65名獨立非執行董事(不包括本集團董事會獨立非執行董事)。我們的董事會獨立非執行董事往來本集團各業務所在地公幹時，積極與銀行附屬公司獨立非執行董事交流，發揮了重要作用。本集團舉行年度非洲主席大會，John Peace爵士出席該大會，非洲附屬公司眾主席出席會聚一堂。二〇一四年，大會於六月在華盛頓特區舉行。東盟董事會在上海舉行會議，大中華區董事會則在香港舉行其年度聯合策略會議。

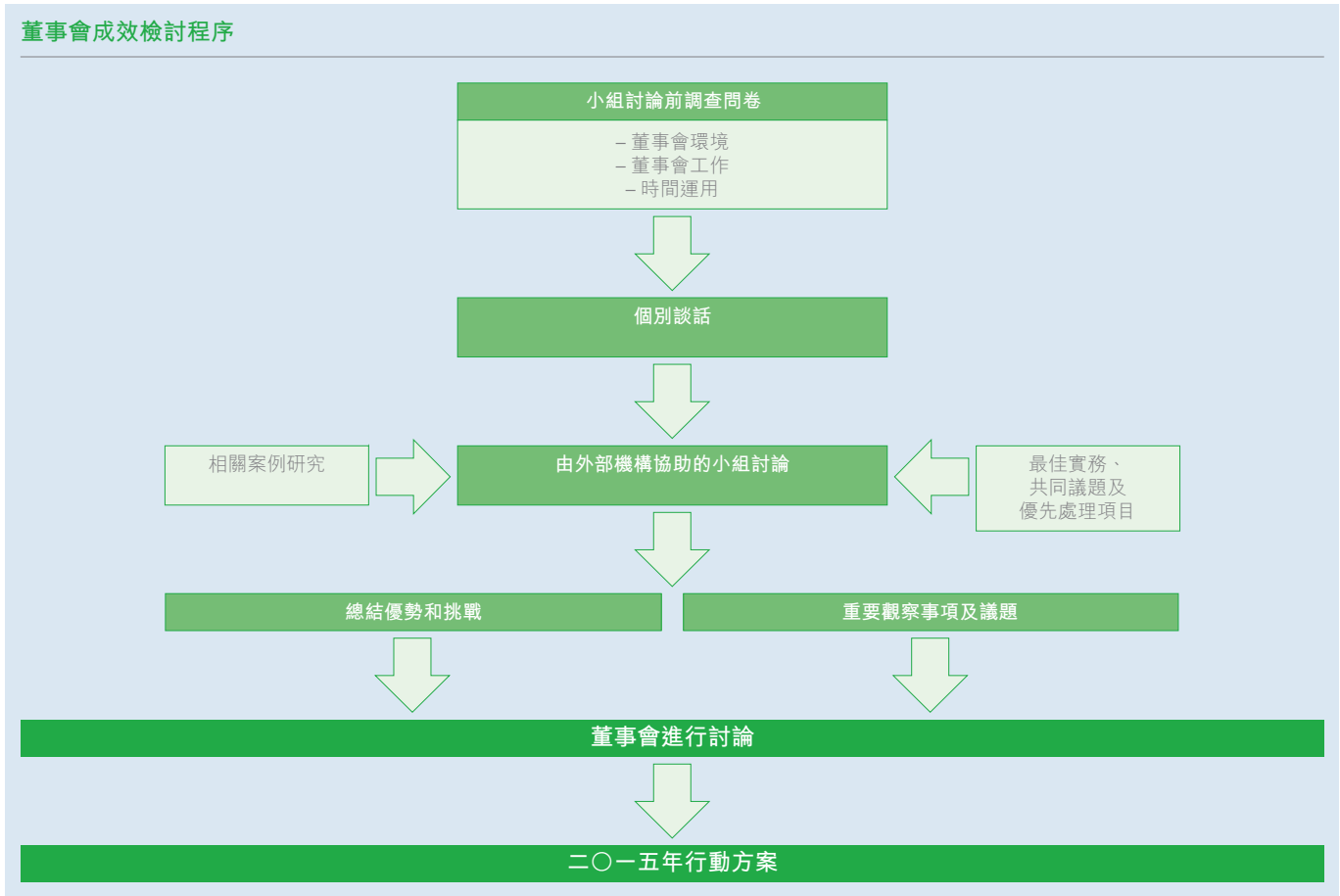
於辭任審核委員會主席一職之前，Rudy Markham主持了與身為銀行附屬公司審核委員會成員的獨立非執行董事進行的年度電話會議。作為新任審核委員會主席，Naguib Kheraj將繼續主持類似年度電話會議。我們亦為附屬公司獨立非執行董事成立線上論壇，以便我們適時與各人分享本集團資料及重要消息。我們持續尋求改進附屬公司獨立非執行董事參與本集團事務的方式，讓彼等得到充分資訊及做好準備，能作出符合本集團利益的決策。

### 董事會成效檢討

本集團今年在六月舉行董事會策略會議，期間召開了由外部機構協助的小組討論，旨在討論董事會成效。經過嚴格而透明的招標程序後，Boardroom Review Limited獲選並由Tracy

Long博士進行有關討論。Boardroom Review Limited並不向本集團提供任何其他服務。每名董事均在小組討論前填妥一份調查問卷。小組討論進行前，先由Tracy Long博士與每名董事作個別談話，所得到的訊息有助於認清當前優勢、未來挑戰及為提升董事會整體成效提供富有價值的洞見。

#### 董事會成效檢討程序



於進行小組討論會議後，董事會會編製兩份獨立文件。其中一份文件概述董事會的優勢所在及面臨的挑戰，另一份則重點列出小組討論期間提出的重要議題。董事會均已就上述所有結果進行討論，並於其後為下一年度制定及敲定行動方案。

### 主席的成效

獨立非執行董事在主席不出席的情況下，以高級獨立董事為首召開會議，評估主席的表現。

### 董事的成效

於獨立董事獲建議重選前，主席已與彼等進行一對一談話，並完成評估每名董事的績效及成效的程序。有關談話於二〇一四年十月至十二月期間進行，而就每名獨立非執行董事而言，亦須考慮：

- 承諾投入的時間(包括任何外在利益的潛在影響(如相關))
- 委員會當前及日後的成員及架構
- 董事會的組成(經考慮每名獨立非執行董事預期辭任董事會的時間)

## 二〇一四年董事會成效檢討所識別的重要議題及二〇一五年行動計劃摘要

二〇一四年		二〇一三年	
二〇一四年已識別的議題／行動	二〇一五年行動計劃	二〇一三年已識別的議題／行動	二〇一四年已採取的行動
確保董事會具有充足的時間專注重要策略性及執行事宜(包括非正式會議)	我們將繼續於本年度物色時機，讓董事會討論重要策略性事宜(包括一定的策略自由思考時間)	繼續討論及關注董事會組成及繼任計劃	主席已繼續定期向董事會提供有關管治及提名委員會討論的最新情況。主席亦已繼續與獨立非執行董事舉行非正式會議，為他們提供有關執行及獨立非執行董事繼任計劃不斷改進的最新想法  於二〇一四年，董事會組成作出多項變動，詳情載於第137頁
繼續關注董事會及其委員會的聯繫	儘管已確認取得良好進展，仍有必要持續專注釐清各委員會的角色，並簡化各委員會與董事會之間的整體聯繫	繼續關注董事會及其委員會的聯繫	全體董事會委員會的職權範圍均已於二〇一四年予以檢討，尤其關注審核委員會、董事會風險委員會與新成立的董事會金融罪行風險委員會之間的聯繫。有關本次檢討結果的其他詳情載於第147及148頁  我們亦檢討委員會的成員情況並就此作出多項變動，以確保委員會成員兼任適當職務及具備適當技能、能力及新思維
繼續關注行政人員繼任計劃	為董事會成員物色其他機遇，參與高級管理層職位的繼任安排	因應經更新的策略及組織變動，檢討董事會的策略性持續議程	繼董事會於二〇一四年六月舉行策略討論會議後，我們進一步更新董事會的持續議程，並納入多個新主題於二〇一五年六月舉行下屆策略董事會會議前討論
繼續專注於加強提供予董事會的信息，同時確保董事收到有效履行其職責所需的信息，實現此二者的平衡	除董事會文件現有的一頁概要外，我們正檢討董事會文件指引，並更充分利用董事會網上門戶，以在正式董事會會議以外時間向各董事提供額外資料	繼續專注於加強提供予董事會的信息，同時確保董事收到有效履行其職責所需的信息，實現此二者的平衡	於二〇一四年委任新任集團財務董事為我們提供機會，檢討集團財務董事定期向董事會作出報告的格式及內容  除定期向董事會提供風險資料外，集團首席風險主任現時會定期出席董事會會議，以提供有關當前及新浮現風險的最新情況(包括宏觀經濟及地緣政治事件)
確保適當權衡外部利益相關人士於董事會討論期間提供的意見	取得一系列利益相關人士(包括監管機構、客戶、投資者及僱員)為董事會討論提供的外部意見		

### 投資者聯繫

董事會明白，與股東維持定期、真誠及公開的聯繫至關重要，而此不應只體現在股東週年大會前，而是在整個年度內貫徹實行。董事會定期獲得主要股東及利益相關人士的最新意見。董事會成員直接及透過本集團的投資者關係職能部門公開徵求股東的意見。

於二〇一四年，本集團一直專注於加強與我們股東及利益相關人士(包括投資者投票團體及信貸評級機構)的聯繫、闡述我們的表現及制定重新調整本集團工作重心的計劃及執行經修訂策略。於二〇一四年，我們與投資者舉行了約850次會議，並會見了逾400家獨立機構。

我們亦花時間反思二〇一四年股東週年大會上董事薪酬政策投票結果令人失望的原因。我們已聆聽股東的意見。年內，我們向股東名冊內一半以上的股東作出諮詢，高級管理層、主席及薪酬委員會主席在此過程中均擔當積極角色，向我們提供相當支持。此次諮詢益處甚多，得出的建設性反饋意見已助我們制定多項措施，改善二〇一五年落實政策的方式。

#### 機構股東計劃

投資者關係部門的主要職責為管理與機構投資者的日常交流。該職能部門支持集團主席、集團行政總裁及集團財務董事、其他董事會成員及高級管理層進行覆蓋整個年度的全面股東計劃。可從以下載列者了解我們於二〇一四年所進行的聯繫工作：

正式向本集團機構股東及分析師提呈全年及半年度業績，其後於歐洲、美國及亞洲的主要投資者中心進行業績公佈後投資者路演。

**+** 請參閱 <http://investors.sc.com/en/financials.cfm> 了解進一步詳情

發佈截至二〇一四年三月三十一日止三個月及截至二〇一四年九月三十日止九個月的中期管理報表，其後與投資者及分析師召開電話會議。於二〇一四年下半年，我們停止發佈結算期前報表。

**+** 請參閱 <http://investors.sc.com/en/showresults.cfm?CategoryID=51>

執行董事及高級地區及業務管理人員參加行業會議。出席會議提供契機，可會見來自倫敦、紐約、多倫多、阿姆斯特丹、北歐地區、香港、新加坡及北京的大批投資者。

**+** 於該等會議上發表的演講可於本集團網頁 <http://investors.sc.com/en/conference.cfm> 查閱

主席與股東及投資者機構進行重要會面，其中包括於倫敦及愛丁堡的路演，目的是獲得股東的反饋意見及考慮企業管治事宜。於二〇一四年四月，主席於倫敦舉辦管治晚宴，大約有18名主要投資者出席。晚宴獲得良好評價，已成為近年來本集團作出定期市場交流的一大特色，為相關股東週年大會議題及關注的管治事宜提供了交流平台，在更廣泛的程度上深化了我們與主要股東的關係。

二〇一四年十一月於香港舉辦為期三天的投資者活動，出席的股東佔股東名冊約50%，其後為所有位於倫敦的股票分析師舉辦活動。這是一個展示我們如何應對本集團所面臨挑戰的機會，突顯我們所在市場中存在的龐大機遇，並說明我們就執行新策略所採取的行動。在活動過程中，投資者可與四名集團執行董事及25名高級管理人員進行互動。

**+** 該項活動的詳細幻燈片資料包可於 <http://investors.sc.com/en/trip.cfm> 瀏覽

本集團主席、董事及其他高級管理層(包括集團司庫、地區及業務管理人員)聯合舉辦各種投資者午宴及會議。

#### 個人股東計劃

集團公司秘書處監管與個人股東進行的溝通。於二〇一四年五月八日舉行的股東週年大會為董事會提供了會見個人股東的機會，以傾聽他們的觀點及解答他們的疑問。

**+** 股東大會的投票結果可於 <http://investors.sc.com/en/agm.cfm> 瀏覽

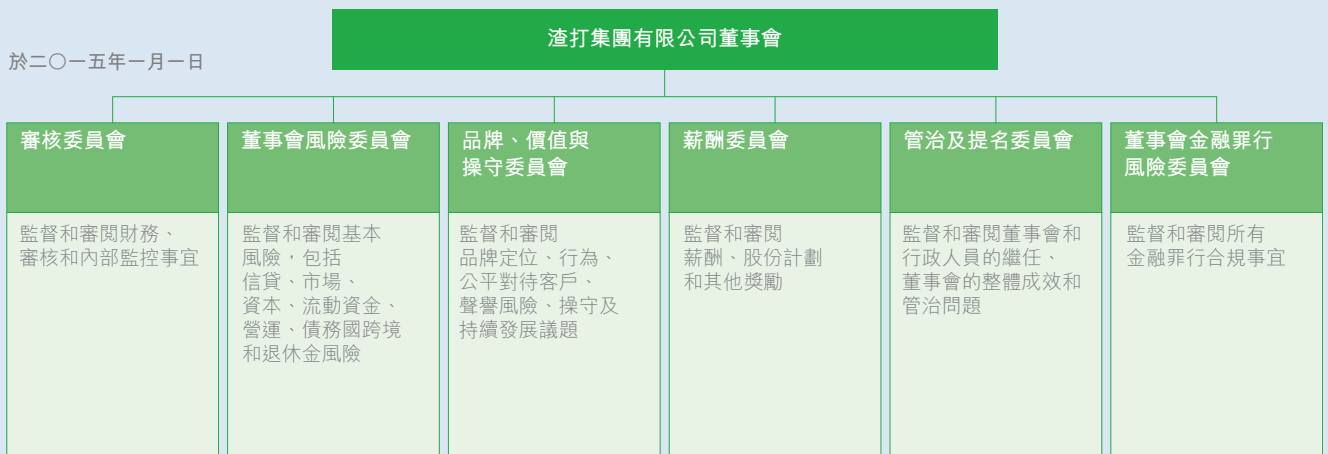
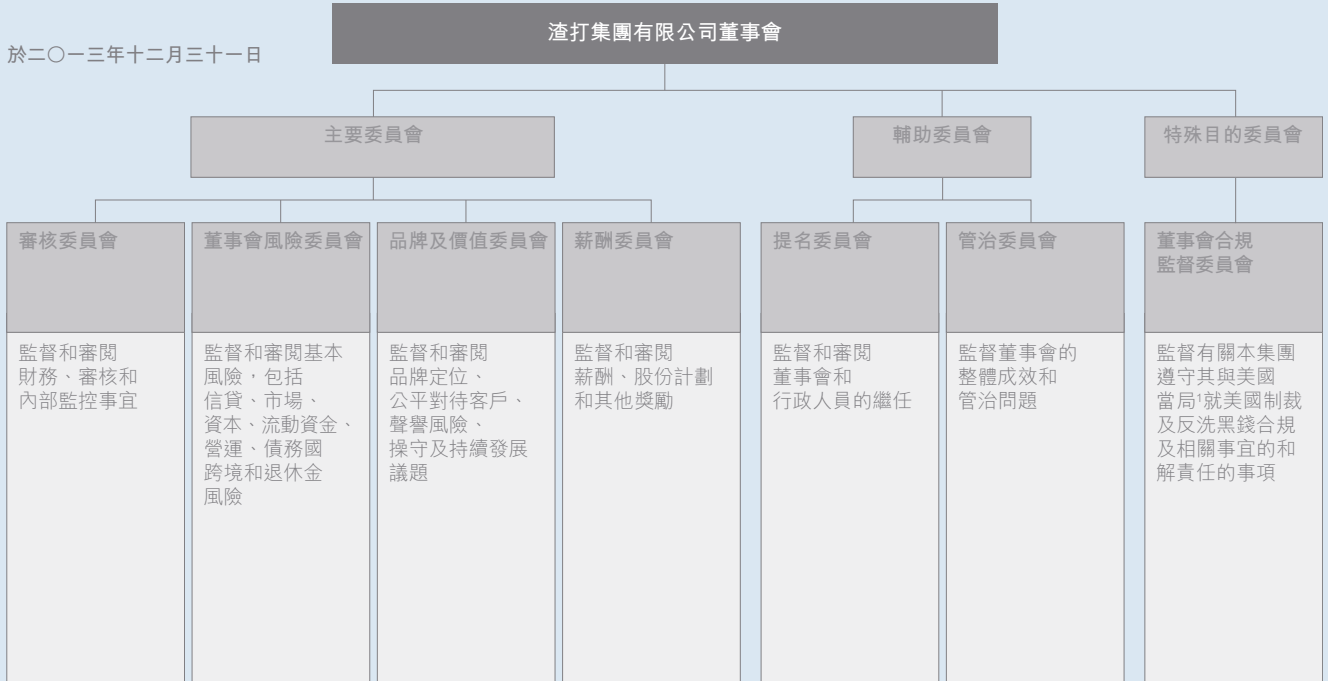
此外，我們於年內與英國股東協會舉行會議，並與專注於英國個人投資者的專業基金經理交談。

#### 債務投資者計劃

集團庫務部管理本集團與債務投資者及三家主要評級機構的關係。國家行政總裁及財務總監領導管理附屬公司評級。於二〇一四年，我們會見了歐洲、美國及亞洲的債務投資者及評級機構。本集團為優先無抵押及非股權資本的活躍發行人，所以保持與債務投資者進行定期談話以確保其對本集團信貸的持續需求非常重要。本集團的信貸評級就外界對本集團財務實力及可信度的看法而言尤其重要。

**+** 進一步資料請參閱：<http://investors.sc.com/en/group.cfm>

## 集團董事會委員會架構變更



### 董事會委員會

本集團對董事會委員會架構進行了多項改動，配合董事會致力提升操守水平及提供更有效監督的行動。

於二〇一四年十月一日，品牌及價值委員會更名為品牌、價值與操守委員會，以更準確反映委員會關注操守的不同方面，尤其是顯示其在推動顯著提升該領域水平的監督作用。於二〇一四年十二月，提名委員會及管治委員會經整合而成為單一的管治及提名委員會，為管治相關事宜提供了更為廣泛的呈報。

於二〇一五年一月一日，本集團成立了新的董事會委員會，即董事會金融罪行風險委員會，取代董事會合規監督委員

會。董事會合規監督委員會乃作為一個特殊目的委員會而設立，負責監督本集團履行與美國當局<sup>1</sup>所達成和解的責任相關事宜。這包括對美國任何聯邦或州機構或其他相關機構就有關和解及／或本集團過往及現時遵守美國制裁法規所發出的其他要求、傳票及命令作出回應。董事會金融罪行風險委員會的職權範圍較董事會合規監督委員會更為廣泛，對全部金融罪行合規事宜提供額外的關注及監督。此外，董事會風險委員會、審核委員會及品牌、價值與操守委員會有關金融罪行方面的職權範圍已轉移至董事會金融罪行風險委員會。有別於董事會合規監督委員會，董事會金融罪行風險委員會僅由獨立董事組成，由Simon Lowth擔任主席，其擁有五名獨立非執行董事及一個顧問小組(由最少三名既非渣打董

1. 美國當局包括紐約州金融局(「金融局」)、美國聯邦儲備委員會(「聯儲局」、紐約郡地方檢察官辦公室、美國司法部(「司法部」)及美國外國資產控制辦公室(「外國資產控制辦」)

事亦非僱員但有委員會相關技能的外部專家組成，彼等的意見被認為有價值)。

董事會特意決定將更多責任及事項委派予董事會委員會處理，意味著委員會與董事會整體之間的有效聯繫相當重要。鑒於要求全體獨立非執行董事擔任所有委員會成員並不可行，委員會與董事會之間的聯繫顯得尤為重要。我們已繼續探索不同的機制以加強該等聯繫及確保各委員會的職權範圍之間不會出現漏洞或不必要的重疊或重複。相關機制包括董事會委員會間的成員重疊，並且委員會主席經常進行交流。本集團亦在公司秘書處內撥出專用資源，負責各董事會委員會的有效性，並採用整體方式確保所有董事會委員會共同履行各自的監督職責。

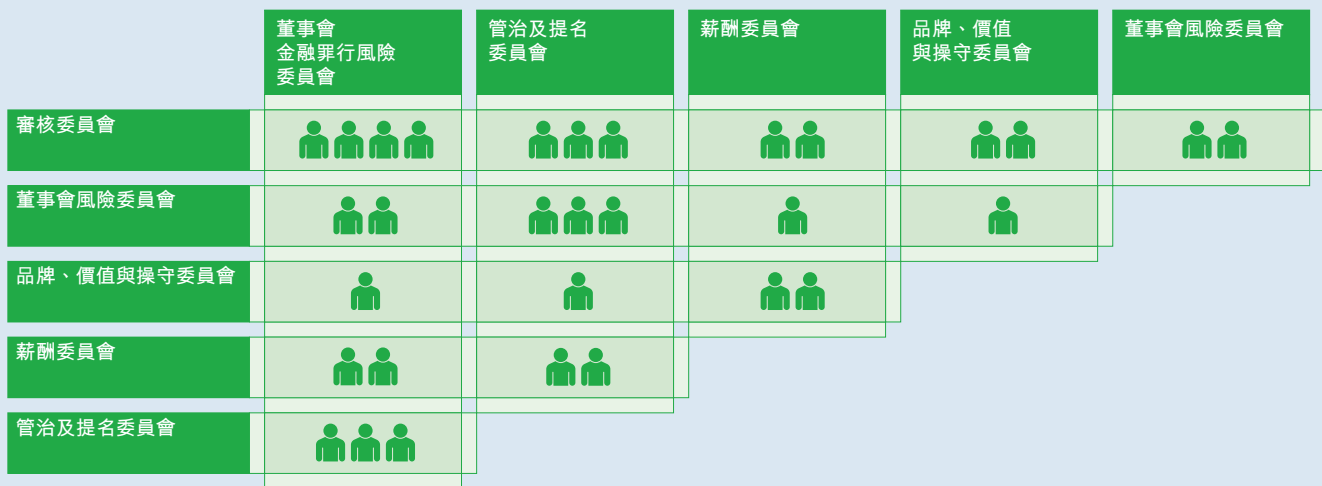
除委員會成員兼任安排外，董事會會接獲各委員會會議(管治及提名委員會除外)的會議記錄(或書面摘要)。除會議記錄外，委員會主席年內亦會定期向董事會介紹最新情況。鑒

於我們實施橫跨數年的董事會繼任計劃而導致董事會持續處於過渡期間，所有委員會成員均於二〇一四年間發生變動，以確保在穩定性及新思維之間取得平衡。年內，審核及董事會風險委員會的主席亦有變動。

董事會風險委員會負責監督整個集團的所有風險類別。此外，各董事會委員會負起其相關風險類別的主要責任。例如，品牌、價值與操守委員會主要監督管理聲譽風險的方法。薪酬委員會監督薪酬產生的風險。董事會風險委員會主要負責監督管理信貸、資本、市場、流動資金、營運、債務、國跨境和退休金風險的方式，而審核委員會監督財務及內部監控的管理。董事會委員會的角色詳情載於第150至209頁。

作為為各董事量身定制的參與計劃的一環，我們鼓勵獨立非執行董事出席他們並非成員的委員會會議，以深入了解所從事的工作及所討論的事項。此外，於二〇一四年，審核及董事會風險委員會舉行一次非正式討論，邀請全體獨立非執行董事參加。是次會議提供機會就結構性後償控股公司借貸、大額批核的經濟效益及單一客戶的集中風險，以及信息及網絡安全進行更深入的討論。

董事會委員會成員的聯繫



於二〇一五年三月四日

## 董事會委員會成員

於二〇一五年三月四日	審核委員會	董事會 風險委員會	管治及 提名委員會	薪酬委員會	品牌、價值與 操守委員會	董事會 金融罪行 風險委員會 <sup>1</sup>
John Peace爵士	□	□	■	□	□	□
P A Sands	□	□	□	□	□	□
O P Bhatt		■				
K M Campbell博士					■	
張子欣博士				■		
B E Grote博士	■				■	
A N Halford	□	□				
C M Hodgson	■			■	■	■
N Kheraj	■	■	■			■
S J Lowth						■
R Markland	■		■	■		■
韓升洙博士, KBE					■	
P D Skinner, CBE		■	■	■	■	
L H Thunell博士	■	■	■			■

1. 該委員會亦包括三名外聘專家  
 ■ 主席 ■ 成員 □ 永久獲邀列席者

## 委員會成效

董事會委員會的成效每年進行檢討，由集團公司秘書處配合進行。為保持「不拘一格」的方法在二〇一三年取得的顯著成果，審核、董事會風險、薪酬以及品牌、價值與操守委員會成員及永久與會人受邀就各自委員會的成效各抒己見。

此外，就審核、董事會風險以及品牌、價值與操守委員會而言，受訪者須回答兩至三個特定問題。其後各委員會將正式討論有關反饋意見及制定行動計劃，旨在解決其觀察所得問題。調查結果摘要載於各委員會章節結尾。



「審核委員會繼續調整其成員構成，代表董事會行使廣泛權力，處理有關控制權及財務報告的事宜」

審核委員會主席  
Naguib Kheraj

#### 各位股東

這是本人於二〇一四年五月一日接替審核委員會主席Rudy Markham後提呈的第一份報告。

委員會於二〇一四年繼續調整成員構成。Margaret Ewing、Rudy Markham、Jamie Dundas及John Paynter均從委員會卸任。本人謹此對彼等作出的寶貴貢獻致以謝意。Lars Thunell、Christine Hodgson及Byron Grote均於二〇一四年加入委員會。Lars對銀行業及金融服務環境中的風險管理有深入的了解。Christine為委員會帶來豐富的業務領導、會計、財務及科技經驗。Byron擁有廣泛的商業、財務及國際經驗。Ruth Markland仍為委員會的成員，熟識法律及監管環境。有關委員會成員經驗的進一步詳情載於第128至131頁。

與過往年度一樣，我們的報告維持漫談式風格，旨在繼續加強與利益相關人士的聯繫。除二〇一二年英國企業管治守則下有關審核委員會的披露規定外，報告載列委員會年內的主要及具體的關注範疇。該等範疇包括有關財務報告的判斷及重要事宜、本集團控制環境中產生的事宜及本集團於二〇一四年所進行最重要的內部調查。報告亦載列委員會採取何種措施令其信納年報及賬目中的披露符合董事會提出的「公平、平衡及容易明白」標準，以及委員會如何信納本集團法定核數師及其集團內部審核部門已作出的審核之質素。

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Naguib Kheraj', with a stylized flourish underneath.

審核委員會主席  
Naguib Kheraj



## 審核委員會成員

	預定會議 次數：7次
N Kheraj (於二〇一四年一月一日獲委任並於二〇一四年五月一日擔任主席)	7/7
C M Hodgson (於二〇一四年五月一日獲委任)	4/4
B E Grote博士 (於二〇一四年七月一日獲委任)	3/3
R Markland	7/7
L H Thunell博士 (於二〇一四年四月一日獲委任)	4/4
<b>於二〇一四年／二〇一五年退任的董事</b>	
M Ewing (於二〇一四年一月三十一日退任)	0/0
R H P Markham (於二〇一四年五月一日退任成員及主席)	3/3
J F T Dundas (於二〇一四年五月一日退任)	1/3 <sup>1</sup>
J G H Paynter (於二〇一四年十二月三十一日退任)	5/7 <sup>2</sup>

## 委員會的組成及角色

委員會成員均擁有豐富的相關經驗。董事會信納Christine Hodgson具備最新的相關財務經驗，以及所有其他委員會成員對財務報告及國際業務擁有廣泛經驗及知識。彼等各自的經驗詳情載於第128至131頁的相關履歷。所有委員會成員均屬獨立人士。

審核委員會成員同時兼任董事會風險；薪酬；品牌、價值與操守；以及董事會金融罪行風險委員會成員乃為機制之一，以確保審核委員會與其他董事會委員會之間的聯繫不會出現漏洞或各委員會的職權範圍之間不會出現不必要的重疊。


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

鑒於委員會代表董事會監督內部監控，於二〇一四年，委員會自董事會合規監督委員會接管減低金融罪行風險計劃的監督工作，該計劃為持續多年的全面計劃，旨在檢討本集團現有反洗黑錢活動及制裁合規方法的多個方面，並在適當情況下加以改進以達致此目標。減低金融罪行風險計劃的一個主要方面是應對二〇一二年與美國當局<sup>1</sup>就過往制裁合規問題達成的和解。此方面職能稱為美國監督整治計劃（「監督整治計劃」）。監督整治計劃包括一系列工作流程，旨在確保所有和解協議所載的整治要求均得以遵守。二〇一四年間，經委員會討論，減低金融罪行風險計劃制訂三年目標以及達致該等目標的詳細計劃，旨在協助本集團實現其在打擊金融

## 委員會會議上其他列席者包括：

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

作為及附加於各預定委員會會議的一部分，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。

 委員會訂有書面職權範圍，可於sc.com閱覽，該職權範圍包括根據英國企業管治守則建議的所有重點。

1. Jamie Dundas因健康欠佳而無法出席於二〇一四年二月六日及二〇一四年二月二十五日舉行的會議

2. John Paynter因事先安排的事務而無法出席於二〇一四年四月二十九日及二〇一四年十月十六日舉行的會議

附註：於二〇一四年並無舉行特別委員會會議

罪行方面領先業界，同時向本集團客戶提供優質服務的目標。未來，新成立的董事會金融罪行風險委員會將監督減低金融罪行風險計劃，有關詳情載於第169頁。

## 財務報告

委員會有關財務報告的首要角色是監察本集團財務報表及任何有關本集團財務表現的正式公告的完整性，審閱其所載的任何重大財務報告判斷。

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

委員會於各報告期接獲集團財務部就會計準則及披露規定變動，以及重大會計事宜提交的報告。應委員會的要求，其已接獲一份有關本集團收入確認涉及的主要範疇（須待管理層作出估計及判斷）以及與減低風險控制措施有關的報告，以特意審視收入確認常規適當與否。委員會信納本集團所採取的政策及常規均屬適當。

委員會亦接獲集團風險部、集團法律部及集團稅務部等專門職能部門提交的詳細報告。委員會亦接獲本集團法定核數師

1. 美國當局包括紐約州金融局（「金融局」）、美國聯邦儲備委員會（「聯儲局」）、紐約郡地方檢察官辦公室、美國司法部（「司法部」）及美國外國資產控制辦公室（「外國資產控制辦」）

KPMG Audit Plc (「KPMG」) 提交的報告及更新資料。KPMG今年尤其關注信貸、商譽及估值。因此，委員會已知悉管理層年內關心的所有重大相關事宜。

就二〇一四年年報及賬目而言，委員會尤其關注以下事項：

- 貸款及墊款減值
- 商譽減值測試
- 金融工具估值

#### 貸款及墊款減值

截至二〇一四年十二月三十一日止年度，於損益賬支銷的貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備相關支出淨額為21.41億元。年內，委員會基於其對外部環境、業務所在市場的發展及與董事會風險委員會討論確定的範疇的評估，要求並收到有關特定項目及行業的資料。部分人同時擔任審核委員會和董事會風險委員會成員，這可確保除對現有撥備充足性進行評估外，委員會亦會站在前瞻性角度，了解有關潛在風險及其影響。委員會亦於各報告期接獲管理層提交的報告，當中詳細論述(其中包括)按客戶類別劃分的貸款賬構成、撥備水平及保障比率，以及就個別及組合減值撥備作出的判斷。於二〇一四年，涉及以下主要方面：

企業及機構客戶以及商業客戶方面，重大個別撥備的充足性乃透過檢討涉及相關可收回性選擇及有關現金流量的假設而進行評估。就履約貸款的若干重大風險而言，特別是該等信貸評分為12並由集團特別資產管理部管理的風險，委員會已獲簡要介紹業務計劃、潛在現金流量及可用抵押品的管理評估。已分享「預警賬」趨勢(見第62及63頁)，而商品等若干行業及中國和印度等地區的風險集中度已作進一步深入分析。

個人客戶方面，撥備更多地按綜合基準評估(按揭除外)，並已按產品及地區進行分析，連同分析有關拖欠趨勢。就韓國而言，已就無抵押賬目分析個人債務復興計劃產生的支出，並了解所提供產品的特徵、行業經驗及管理層透過較為嚴格的批授標準對減緩措施的應對。個人客戶貸款賬大部分均為有抵押，而按揭賬的貸款對價值比率仍維持於49.3%的低位，這繼續令委員會感到安心。

委員會已與管理層及核數師討論減值，並認為各客戶類別所計提的撥備屬充分。

#### 商譽減值測試

於二〇一四年十二月三十一日列於資產負債表的商譽總額為42.24億元，而基於高級管理層對預測及假設的檢討，委員會認為(下文所述者除外)現有超額空間足以支持賬面值。

KPMG從獨立角度亦支持此觀點。本集團於每年九月三十日就商譽減值進行年度評估，委員會會接獲詳細的報告，當中概述確定現金流量所用的預測、所用假設的基準(包括較先前年度的任何變動)、可用的超額空間及預測因假設合理可能變動的敏感度。此外，就各中期及年末報告日期而言，委員會亦獲提供更新資料，尤其是關於所持商譽屬重大或較傾向於在壓力情況下帶來壓力的現金產生單位。於過往數年及二〇一四年，鑒於市場環境充滿挑戰(反映於用於確定未來現金流量的預測下調及有關數字對折現率變動的敏感度增加)，委員會尤其關注與韓國業務有關的商譽。於二〇一四年十二月三十一日，管理層發現韓國現金產生單位的使用價值與資產淨值之間出現差額，並建議就相關商譽計提7.26億元減值。此減值將全數撤銷所有分配至韓國現金產生單位的商譽。

此外，亦建議就本集團公佈結束現金證券業務後，企業融資現金產生單位的商譽作出3,200萬元的小額減值支出。委員會已檢討用於確定有關減值的預測及假設，並認同建議減值支出實屬合理。

委員會已考慮管理層建議就本集團聯營公司投資賬面值作出的減值，包括有關建議所基於的假設。進一步詳情載於第252頁附註11及第280至282頁附註23。

#### 金融工具估值

就金融工具估值而言，涉及第三級資產的判斷較具主觀性，其價值乃基於使用重大程度的非市場輸入資料的模型計算。就本集團而言，該等資產規模十分微小；於二〇一四年十二月按公允價值持有的2,000億元金融資產中，第三級資產僅為37億元，佔1.9%。

委員會於各報告期接獲報告，當中詳述估值程序(由獨立於有關業務的單位進行)及配合有關模型而劃撥的金額及預測風險(涵蓋第二級及第三級資產)，以及有關第三級工具的重大估值判斷。

委員會已討論本年度年報及賬目內來自下列各項之建議披露：

- 國際財務報告準則之修訂
- 透過應用英國銀行家協會(BBA)財務報告披露守則以配合最佳實務
- 與英國審慎監管局(PRA)及英國銀行家協會進行雙邊討論，獲悉上述英國銀行家協會守則所涵蓋的最佳實務
- 根據金融穩定董事會強化信息披露工作組的推薦建議加強本集團現有披露資料

委員會已仔細檢視及討論下列各項對本集團第三支柱披露資料帶來的建議變動：


- 自二〇一四年一月一日起生效的資本要求指令所規定的更新披露要求
- 鑒於巴塞爾銀行監管委員會於二〇一四年六月刊發的第三支柱披露要求檢討諮詢文件，審議未來的披露資料

### 公平、平衡及容易明白

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

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

於作出評核時，委員會應用其自董事會會議及年內參與管理事務中累積的知識及經驗，以及所獲得的管理表現及資料。

 所呈報的主要判斷及重要事宜與財務報表第232頁所披露的主要估計不明朗因素及關鍵判斷一致

 如需要使用專業詞彙，則於第330至333頁的詞彙作出界定，以確保涵義清晰及一致

### 監督內部監控

委員會已審閱有關於集團業務內控制環境的報告。

委員會已討論控制環境問題、其根本原因、管理層的應對及補救措施。在每次委員會的預定會議上，集團內部審核部門為委員會提供其對所有風險類別、業務及國家職能的內部監控系統的意見。此外，委員會亦獲提供一份審核問題圖表，反映集團內部審核部門所監察的最重要事宜，敦請委員會注意。

集團內部審核部門向委員會報告的方式不斷轉變。於二〇一四年間，集團內部審核部門就納入二〇一四年審核計劃之各項議題向委員會報告。而於二〇一三年，集團內部審核部門已就上述各項議題提供於特定時間點進行的評核。

除向審核委員會報告外，集團內部審核部門亦向董事會風險委員會提供其對主要風險的監控措施評估概要，該項評估乃於委員會監察下進行。

### 與監管機構的交流

委員會與本集團主要英國監管機構之一的審慎監管局會面，以討論一系列的議題，包括委員會對策略性重組有關風險的看法(進一步詳情載於第158至159頁)；向集團內部審核部門及本集團內更廣泛的部門提供監管工作、資產質量及金融罪行方面的資源。此外，作為委員會主席，Naguib Kherai與杜拜金融服務局、香港金融管理局副總裁、美國監察員<sup>1</sup>及韓國金融監管服務局之高級副總裁進行討論。

### 舉報政策

本集團之舉報政策讓僱員以匿名方式提出他們認為與財務滙報或於其他範疇相關的可能不正當行為的任何疑慮。一項全球舉報關注計劃於二〇一四年成功推行。就報告事宜向委員會提供資料，讓委員會得以審議本集團業務所在市場在舉報事件的類型及性質，以至解決方案及後果各方面是否存在任何趨勢。

### 大型調查及重大糾紛

委員會接獲一份合規調查團隊於二〇一四年之內部調查概覽，以及正在進行的最重大的內部調查概要，作為定期向委員會報告的一部份。日後，該等有關金融罪行的內部調查將會向董事會金融罪行風險委員會報告。

委員會亦接獲相關概覽，羅列重大糾紛、本集團所面臨的重大跨境頒令，以及就處理這些事宜及減少自其產生之風險所採取的行動。

### 集團內部審核及集團合規

委員會已檢討集團內部審核及集團合規職能的資源及建議工作計劃，並且信納在現有監管環境下，兩個職能的建議關注領域以及所需專業知識及技能均屬恰當。委員會亦對集團內部審核職能的獨立性感到滿意。

除考慮到集團內部審核職能的資源要求外，委員會亦與職能的高級領導人會面。此外，年內，前任委員會主席Rudy Markham及現任委員會主席Naguib Kheraj均與集團內部審核主管舉行定期會議。

委員會監察並評核集團內部審核職能之角色及成效。這包括對於二〇一三年進行外部基準檢討(並於二〇一四年作出報告)以及內部質量保證資料檢討等監察行動。委員會檢討及

1. 根據二〇一二年九月二十一日紐約州金融局及渣打銀行協定的同意令，已委任一名合規監察員，就渣打銀行紐約分行遵守銀行保密法/反洗黑錢法及實施美國外國資產控制辦公室合規項目、政策及程序的情況進行全面檢討。根據二〇一四年八月十九日紐約州金融局及渣打銀行協定的同意令，合規監察員之任期額外延長兩年，至二〇一七年一月。

批准集團內部審核章程、審閱及監察年度審核計劃的進度，並檢討其於審核行動後之監察情況。

二〇一四年的策略性重組後，集團內部審核部門平衡了對新業務架構的有效配合，同時兼顧使其得以觀察到出現的變動。集團內部審核部門繼續專注於客戶類別，令其可對業務過程進行由頭至尾全面的審核，並為利益相關人士的參與提供靈活性。該職能改變管治方式，由審核團隊檢討整體策略性重組項目計劃、風險記錄及追蹤行動，確保制定適當的目標標準。此外，亦已就所成立的16個工作分流樣本的目標及成果作出更詳盡的檢討。有關本集團策略性重組的進一步詳情載於第158及159頁。

集團合規部向委員會報告本集團所面對的重大法律、合規及監管風險，以及就處理或減低該等風險已採取的主要行動。報告亦包括主題觀察及合規監察。

### 集團法定核數師

除委員會會議外，委員會與集團法定核數師KPMG、集團財務董事、集團內部審核主管及集團法律及合規主管定期會面。這些會議讓委員會成員自由討論有關核數師的職權範圍及自審核發現之事宜。

KPMG於年內進行的工作由委員會監督。Naguib作為委員會主席，與杜拜、香港、韓國、馬來西亞、紐約之當地審核合夥人及新加坡當地審核合夥人Christine Hodgson舉行會議。委員會成員可藉此會議，從法定審核觀點更了解本集團業務所在市場面對的挑戰。

委員會已與KPMG討論業務及財務風險，並已尋求保證，有關風險已於獲委員會審閱的審核策略及計劃中獲得妥善處理。委員會信納KPMG已分配充足資源應付這些風險。委員會已尋求並獲得保證，有關審核費用的水平並無產生過度壓力，從而確保在有效及獨立進行審核工作方面並無風險。

現時主要審核合夥人已完成其五年的委託任期，並將於二〇一五年五月六日舉行的二〇一五年股東週年大會上輪席告退。一如其前任合夥人，新主要審核合夥人亦具備審核銀行的背景，並了解本集團經營業務所在的市場。委員會已透過二〇一四年年終的程序，與新主要審核合夥人緊密合作，為其過渡至新職務作好準備。

KPMG擔任本集團法定核數師逾25年，並一直根據英國財務報告委員會的建議定期進行主要合夥人的輪席告退。

於二〇一三年，委員會進行審核服務招標，詳情載列於二〇一三年年報及賬目內。經過嚴格而縝密的招標程序及仔細評估參與投標公司可提供的服務後，董事會根據委員會的建議得出結論，認為KPMG最適合為本集團提供服務。

由於招標程序之故，並且配合審核委員會對展示有效管治的更高期望，已對本集團年度表現及成效評估之現有方針進行檢討，以了解其標準是否符合最佳慣例。根據大型審核公司所提供的資料，本集團認為現有調查可在問題領域、範圍及類別幾方面加強，並增加回應分數及發送給更廣泛的對象，包括審核委員會成員及附屬公司的審核委員會主席。委員會將會討論調查的結果。總括而言，本集團認為KPMG持續提供優質的審核建議，並就多項議題(包括監管報告、當地會計標準的詮釋、營運及財務控制及當地市場發展)作出寶貴的回應。一如過往年度，KPMG仍有多個可以改進的範疇。然而，這些問題並不重大，而委員會建議董事會於二〇一五年股東週年大會上委任KPMG LLP為集團法定核數師。

委員會亦已考慮英國財務報告委員會審核質素檢討團隊就KPMG於二〇一三年對本集團的審計工作進行檢討的發現。審核質素檢討之審閱為英國銀行之間專注就信貸撥備及相關控制的主題檢討的一部份。審核質素檢討之審閱發現KPMG需作出少量的改進。委員會已討論KPMG應針對這些發現所採取之行動，以使其本身信納其所識別的問題將會獲得處理。

### 非審核服務

於二〇一四年，本集團就KPMG提供非審核服務涉及的費用為410萬元，其他審計公司提供非審核服務涉及的費用為6,760萬元。

 有關KPMG提供非審核服務的進一步詳情載於第251頁附註8

年內，委員會審閱及批准修改後的本集團要求核數師提供非審核服務的政策(「該政策」)。本集團之前採用的該政策符合英國企業管治守則，該項守則列明本集團的法定核數師不應視為非審核服務理所當然的審計公司，並務必考慮其他公司。倘本集團的法定核數師獲委任提供非審核服務，首要責任是確保委任不會(或不能被視作)損害審計公司的獨立性及客觀性。

本集團認為，該政策可以進一步加強，更明確地載列只有在有證據顯示為達到具效率和有效的解決方案所需的本集團知識和經驗，在質量和成本上都並無其他選擇，或監管規定須使用本集團的核數師時，方會選用本集團之核數師。該政策的這一項修訂亦更配合由法定核數師提供非審核服務的監管要求轉變，尤其是預期歐盟的審核改革。該政策明確載列需要委員會事先書面批准的準則。有關本集團對非審核服務的方針的進一步資料載於第217及218頁。

 第251頁附註8說明由KPMG提供的非審核服務類型

## 委員會與附屬公司董事會審核委員會的聯繫

在留意必須避免對本集團附屬審核委員會之獨立性造成不利影響的同時，本集團已就界定審核委員會與附屬公司審核委員會之間聯繫及附屬公司審核委員會的角色的原則編製文件。此外，於二〇一四年，集團內部審核主管出席了附屬公司審核委員會的會議。委員會另一個致力確保委員會與本集團附屬公司董事會審核委員會之間有適當聯繫的方法，就是透過委員會主席及附屬公司審核委員會主席進行一年一度的電話會議。這個電話會議提供互相分享的機會，其中包括委員會之來年優先處理項目，並討論進一步加強及改善附屬公司與委員會聯繫而不損獨立性之方法。

## 集團業務所在地區管治問題概覽

每年，委員會均會接獲分別來自集團亞洲執行董事及亞洲行政總裁以及歐洲、中東、非洲及美洲地區之集團執行董事及行政總裁的報告。

二〇一四年，這些向委員會提供的報告載列有關因應策略性

重組的地區管治模式的角色及架構的最新資料、主要內部監控問題及於相關地區面對的管治挑戰所計劃及採取的行動。

## 持續培訓及發展

委員會聯同董事會風險委員會舉行全體董事均獲邀出席的半天非正式研討會。研討會的目的是加深參加者對有關結構性後償控股公司借貸、大額批核的經濟效益以及單一客戶的集中風險等問題的認識。此外，委員會亦聯同董事會風險委員會舉行資訊及網絡安全的非正式研討會。

## 於二〇一三年及二〇一四年委員會成效檢討後進行的觀察及採取的行動

為貫徹其他董事會委員會採納的方針，委員會於二〇一四年在內部進行成效檢討。此次檢討由集團公司秘書處配合進行，涉及各委員會成員，當中提供彼等對委員會成效的意見，以及就某些特定問題提供反饋意見。委員會其後會正式討論這些反饋意見。雖然委員會成員相信委員會良好和有效運作，但亦有提高委員會效率的建議，詳情載於下表。

### 二〇一四年委員會成效檢討所識別的重要議題及已採取／將採取的行動摘要

二〇一四年

二〇一三年

已識別的議題／行動	二〇一五年行動計劃	已識別的議題／行動	已採取的行動
將考慮優化向委員會提交文件的方式，以便更好地支持就議題作出高質素的討論	向委員會提供的資料將更嚴謹地分類為委員會必須掌握以履行其職責的資料，以及委員會成員有興趣就特定議題更深入的其他選擇性資料	把握其他機會與高級管理層業務團隊進行正式會議以外的進一步互動仍有可能	作為非執行董事持續培訓的一部分，委員會成員與高級管理層團隊在全年均進行正式會議以外的會面
可改進為委員會成員提供的會前閱覽資料，以確保委員會成員於會議上進行討論前，已清楚理解主要議題	每份報告均由撰寫人提供摘要表，為委員會列出主要議題重點	將繼續考慮保留足夠時間對委員會議程進行多角度的討論的必要性	已識別可進一步優化議程的機會，並將會繼續進一步加強文件之質素及內容，以繼續確保委員會成員於委員會會議上進行討論前，已清楚理解主要議題
對供委員會作參考／教育的議題及需委員會進行積極討論的議題作出區分非常重要為改進成效，或許應減少討論項目以分配更多時間給各議題	設定議程時，將多加考慮及預留更多空間，讓委員會充分表達對所討論的議題的意見，並考慮與「大局」的相關事宜，更專注於其根本原因		
會考慮邀請更多業務單位主管或有關問題的專家出席會議，以更專注討論處理已識別議題應採取的步驟	業務單位主管或職能主管將獲邀出席委員會會議，從而更詳細討論議題及就處理有關問題所採取的步驟		
委員會出席在海外召開的董事會會議時，全體與集團當地法定核數師會面將有一定幫助	將考慮與當地集團法定核數師舉行更多會議，作為海外董事會會議計劃的一部分 集團業務所在市場的當地集團法定核數師將會獲邀出席二〇一五年內的委員會會議		



「於二〇一四年，董事會風險委員會一直積極確保充分了解本集團面對的風險，並已採取行動減低這些風險」

董事會風險委員會主席  
Lars Thunell博士

各位股東

本人於二〇一三年二月一日加入委員會，並於二〇一四年四月一日成為主席。本人謹此感謝前任委員會主席**Jamie Dundas**自委員會於二〇一〇年三月成立以來為委員會作出的寶貴貢獻。

委員會工作之首要目標為持續保證本集團繼續按董事會批准的策略及風險承受能力聲明營運，並保證本集團風險管理系統及監控措施擁有適當的架構及妥為實施。二〇一四年，本人作為委員會主席與集團首席風險主任共同安排集團風險管理與風險管理框架的檢討工作。進一步詳情可參閱風險及資本回顧第105至107頁。

鑒於宏觀經濟環境持續充滿挑戰，且監管要求的變動頻繁及複雜，董事會風險委員會一直積極確保充分了解本集團面對的風險，並已採取行動減低這些風險。

例如，由於中國及印度經濟增長放緩且商品需求隨之減少，委員會已接獲多項有關本集團如何積極管理其商品信貸風險的報告。進一步詳情載於風險及資本回顧第62至63頁。

為履行職責，委員會已確認本集團所面對的挑戰。我們亦對本集團所承受的最大風險以及就解決該等風險採取的措施進行內部檢討，並審議及商討有關檢討結果。

除常規壓力測試及整體遵循風險取向外，委員會於年內所專注的特定範疇為銀行體系新壓力測試的結果。這項測試集中於英國八大金融機構，並由英倫銀行之金融政策委員會引入。進一步詳情可參閱風險及資本回顧第116頁。應委

員會要求，集團內部審核部門已就本集團兩項最大的風險進行內部檢討。委員會已就檢討結果及已採取的行動進行討論。

作為橫跨多年的董事會繼任計劃的一部分，委員會於二〇一四年繼續調整成員構成。除**Jamie Dundas** 退任外，**Rudy Markham** 亦於二〇一四年自董事會及委員會退任。**Simon Lowth** 及 **Ruth Markland** 為加入新成立的董事會金融罪行風險委員會(有關此新委員會的進一步詳情載於第169頁)亦退任委員會。**Oliver Stocken** 亦於二〇一五年二月二十八日退任委員會。

本人欲藉此機會感謝 **Rudy**、**Simon**、**Ruth** 及 **Oliver** 為委員會作出的寶貴貢獻。**Naguib Kheraj** 於二〇一四年一月一日加入委員會。**Naguib** 的加入為委員會帶來廣博的國際銀行、金融及業務領導經驗。

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

董事會風險委員會主席  
Lars Thunell博士

## 董事會風險委員會成員

	預定會議 次數：6次	特別會議 次數：2次
L H Thunell博士(於二〇一四年四月一日獲委任為主席)	6/6	2/2
O P Bhatt	5/6 <sup>1</sup>	2/2
N Kheraj(於二〇一四年一月一日獲委任)	6/6	2/2
P D Skinner, CBE	6/6	2/2
<b>於二〇一四年／一五年退任的董事</b>		
J F T Dundas(於二〇一四年四月一日退任主席及於二〇一四年五月一日退任委員會)	0/1 <sup>2</sup>	0/1 <sup>2</sup>
R H P Markham(於二〇一四年五月一日退任)	1/1	1/1
S J Lowth(於二〇一五年一月一日退任)	4/6 <sup>3</sup>	1/2 <sup>3</sup>
R Markland(於二〇一五年一月一日退任)	6/6	2/2
O H J Stocken, CBE(於二〇一五年二月二十八日退任)	6/6	1/2 <sup>4</sup>

### 委員會會議上其他列席者包括：

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

作為及附加於各預定委員會會議的一部分，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。

1. Om Bhatt因事先安排的事務而無法出席於二〇一四年五月十四日舉行的預定會議
2. Jamie Dundas因健康欠佳而無法出席於二〇一四年二月二十四日舉行的特別會議及二〇一四年四月二日舉行的預定會議
3. Simon Lowth因事先安排的事務而無法出席於二〇一四年七月九日舉行的特別會議，以及於二〇一四年七月二十八日及二〇一四年十二月四日舉行的預定會議
4. Oliver Stocken因事先安排的事務而無法出席於二〇一四年七月九日舉行的特別會議

## 委員會的組成及角色

委員會的組成反映本集團的信念，委員會須從豐富及廣泛的銀行經驗及對其造成影響的風險因素中受惠，亦須自其他行業及專業的經驗中得益。

有關委員會成員經驗的進一步詳情可參閱第128至131頁。

為避免董事會委員會之間出現漏洞或不必要的重疊，董事會風險委員會及審核、薪酬、品牌、價值與操守以及董事會金融罪行風險委員會的成員可能兼任多個委員會的成員。

委員會的職責為代表董事會行使監督本集團整個公司風險的權利，及向董事會保證遵守風險管理原則及風險承受能力聲明的整體框架有效運作。在其對某一類別風險並無主要監督權的少數情況下，如其他委員會的職責範圍明顯涵蓋相關風險問題，委員會將與該等其他董事會委員會緊密互動交流該等風險問題。例如，審核委員會監督本集團的內部財務控制事宜、薪酬委員會監督與薪酬相關的風險、品牌、價值與操守委員會監督管理聲譽風險的機制，而新成立的董事會金融罪行風險委員會監督有關金融罪行合規事宜的責任。有關互動交流有助確保委員會充分知悉所進行的討論，而委員會主席之間的密切協作有助確保委員會之間並無漏洞及避免不必要的重複。

於履行其職責時，委員會獲集團首席風險主任、集團財務董事、集團內部審核主管及集團司庫的大力支持，也得到其他業務職能在各自職責範圍內就風險給予的鼎力相助。

## 向委員會提供的風險資料

委員會透過風險資料報告追蹤一系列廣泛的風險測量數據。該報告對照本集團風險承受能力聲明提供本集團整體風險狀況的概覽，並提供每個主要風險類別的風險承受能力聲明，包括按客戶類別劃分的信貸風險、市場、流動資金、資本風險、跨境、聲譽及退休金風險。委員會亦取得有關組合趨勢、政策和標準以及壓力測試的報告。委員會獲授權調查或獲取任何有關於其職責範圍內活動的資料。

每次預定會議均會簡報集團首席風險主任報告。該等報告涵蓋宏觀經濟環境、地緣政治展望及持續性風險(例如歐元區持續增長的挑戰、針對及來自俄羅斯的制裁升級以及印度及中國經濟增長放緩)。除該等定期報告外，在每次預定會議上，委員會亦會獲取集團司庫報告，內容涵蓋市場發展、流動資金、資本、復原及解決計劃、評級機構及國際監管事宜的更新資料。

該等資料使委員會得以與管理層討論本集團於各個業務及區域範圍內面臨的主要風險。

委員會已於二〇一四年就以下議題進行更深入的討論：

- 市場及買賣信貸風險
- 個人信貸風險
- 企業及機構客戶信貸風險
- 長期資產負債表趨勢
- 網絡犯罪保安及資料洩漏
- 不利營運風險事件

作為二〇一四年四月在馬來西亞舉行的海外董事會會議的一部分，委員會舉行了一次會議，除定期介紹最新情況外，亦與地區管理層集中討論與馬來西亞的風險管理有關的挑戰、機遇、風險及減低風險措施，以及所採取的主動應對行動。

由於早期預警<sup>1</sup>及減值水平上升，委員會已集中檢討本集團所承受的較大風險以及與行業分部相關的週期性風險。

委員會於二〇一四年舉行的會議中集中討論以下事項：

### 風險承受能力

委員會每一年均會謹慎關注本集團風險承受能力聲明的編製，以確保有效界定有關所有主要風險類別的適當範圍。本集團風險承受能力聲明根據其風險原則，界定本集團在奉行策略時一般願意承受的風險的最高水平。風險承受能力將風險限制至一定水平，不但任何潛在的財務或聲譽損害與不斷追求落實策略所相符，而且符合利益相關人士的合理期望。委員會出於是否符合本集團的風險承受能力聲明的考慮而代表董事會檢討一系列風險承受能力專題評估及壓力測試。

此前，本集團的風險承受能力聲明乃指本集團風險取向報表。年內，委員會主席與本集團的首席風險主任共同倡議一項檢討，以檢討本集團的風險管理及風險取向框架。我們於進行此檢討時亦應用了外部顧問(Oliver Wyman)的專業知識。委員會已審閱及討論屬風險管理框架一部分的風險管理原則，尤其支持向董事會作出的建議，即於業務進行當中採用更為綜合、更為明確的報表。此外，委員會已討論以下事項，並就此向董事會作出建議：

- 經更新的風險取向報表(已重新命名為風險承受能力聲明)
- 營運及財務風險(已擬定為最高風險)
- 為該等最高風險擬定風險承受能力，代表本集團必須嚴格控制風險在限定水平內

委員會本身亦信納本集團仍維持於風險承受能力聲明內，並具有能承受壓力的充裕資本及流動資金狀況。

 有關本集團風險承受能力聲明的進一步詳情載於策略報告第14頁

### 風險管理架構

二〇一四年間，集團內部審核對本集團的風險管理架構進行了一次獨立評核。

本集團的風險管理架構提供對所有風險整體管理及控

制以及落實風險管理原則所需的架構。本集團的行為守則為個人行為設立標準。

集團內部審核對管理層控制集團自身業務活動的獨立評核已得出結果，委員會已就該等結果進行討論。是次評核提供保證，確保整體控制系統在風險管理架構內按規定有效地運作。

 有關風險管理架構的進一步詳情載於風險及資本回顧第105頁

### 資本及流動資金

於每次預定會議上，委員會均會審議及討論本集團的資本及流動資金狀況以及監管環境與期望。法規規定內部評級基準計算模型的績效監察為高級管理層滙報的必要部份，委員會已根據該法規獲得內部評級基準模型績效數據的最新資料。委員會已對確定本集團流動資金狀況的本集團個別資本充足率評核、其框架以及是否維持足夠流動資金資源償還到期債務作出考慮。除定期取得流動資金更新資料外，委員會檢討流動資金風險壓力測試框架及假設以及流動資金壓力測試的結果。就資本而言，委員會已審閱並詳細討論本集團的內部資本充足率評核，以使其本身信納本集團有關資本規劃的方法全面、嚴謹且符合巴塞爾協議III或其他類似監管措施的當前監管規定及未來發展。

 有關資本的進一步詳情載於第118至125頁及有關流動資金的進一步詳情則載於風險及資本回顧第114至117頁

### 壓力測試

委員會追蹤一系列廣泛的風險指標，其定期向董事會滙報。本集團使用壓力測試及情況分析來評估本集團的財務及管理能力的，能否在極端而有可能發生的經營情況下持續有效地營運。委員會一直監督本集團壓力測試計劃的整體情況，檢討主要測試的設計、主要假設及結果。二〇一四年，委員會已對整體符合風險承受能力和資本充裕性進行的定期壓力測試，以及強制性年度反向壓力測試作個別單獨討論。委員會亦討論新的銀行系統壓力測試的結果，該測試針對八大英國銀行進行，並由英倫銀行的金融政策委員會引入。這些結果已於委員會特別會議進行討論，並於提交予董事會以及英倫銀行前呈報。

 有關壓力測試的進一步詳情載於風險及資本回顧第107頁

1. 早期預警的過程能主動識別及管理存在減弱跡象且屬重大性質而須由管理層加以監察、監管或密切關注的交易對手風險



## 營運風險

本集團持續提升對營運風險的管理。委員會已取得有關本集團營運風險轉型計劃的最新資料。該轉型計劃是旨在使本集團得以及時識別參數在可接受範圍以外的運作程序及在發展成任何重大問題前糾正產生偏差的原因。一個高水平的營運風險推行計劃起初在二〇一三年十月提交予委員會，而計劃項下的工作預定於二〇一五年三月底前完成。該框架將嚴格甄別可能對本集團產生重大不利營運風險結果的風險程序。

委員會已就本集團面對的最高營運風險，以及正在採取或將予採取的減低風險措施進行討論。營運風險包括宏觀審慎、監管機構及外在風險，以及內部程序、系統及風險變動。有關以上資料的進一步詳情載於風險及資本回顧第100頁。營運虧損是營運風險控制環境成效及穩健性的一項指標。此外，內部檢討及從外在及內部虧損事件進行成因分析(包括將錯未錯)均用來改善程序及控制措施。

 有關本集團的營運風險方針的進一步詳情載於風險及資本回顧第115至117頁

## 風險管理的披露

委員會已審閱年報及賬目及半年報告內的風險披露資料，並同時審批有關委員會工作的披露資料。在審閱本年度年報及賬目作出的營運風險披露時，由強化信息披露工作組於二〇一二年十月刊發的「強化銀行風險披露」中所載，有關金融穩定委員會對披露的原則及建議指引，已獲委員會予以考慮。此外，本集團已對二〇一三年的披露與同業刊發的披露作出比較。是次審閱強化了與本集團營運風險相關的披露。委員會亦已聯同審核委員會審閱巴塞爾協議II的第三支柱年度披露資料。

## 委員會向董事會匯報

董事會會取得風險資料報告摘要及委員會會議的會議記錄。依據二〇一三年採納的做法，除委員會主席有關委員會重點領域的概覽、其主要活動及委員會就半年及全年業績進行的討論外，委員會亦於二〇一四年就風險問題向董事會提交正式的定期風險報告。

## 與管理層的交流

委員會主席Lars Thunell定期與集團首席風險主任及集團內部審核主管單獨會面，該等會議允許就與委員會正式討論所產生的問題相關的任何事宜進行自由討論。此外，作為委員會主席，Lars於有來自30個國家超過330名員工出席的風險職能內部會議中發表簡報。該簡報涵蓋董事會對本集團風險職能的觀點、現時環境、風險職能的優勢以及職能所面對的挑戰及機遇。

委員會已評估本集團風險管理職能的成效、資源及判斷獨立性，尤其是策略性重組後本集團風險管理職能的變動。

## 與監管機構的交流

委員會與本集團主要英國監管機構之一的審慎監管局舉行會談。該次會談的目的是讓委員會及審慎監管局就金融市場風險監察及營運風險轉型計劃等審慎重點關注的主題進行討論。

## 持續培訓及發展

委員會聯同審核委員會舉行全體董事均獲邀出席的一次半天非正式研討會。研討會涉及結構性後償控股公司借貸、大額批核的經濟效益以及單一客戶的集中風險。此外，委員會亦聯同審核委員會舉行資訊及網絡安全的非正式研討會。

**於二〇一三年及二〇一四年委員會成效檢討後進行的觀察及採取的行動**

為貫徹其他董事會委員會採納的委員會成效方針，委員會於二〇一四年在內部進行成效檢討。此次檢討由集團公司秘書

處配合進行，涉及各委員會成員，由彼等對委員會的成效提供意見，以及就少數的特定問題提供反饋意見。委員會其後會討論反饋意見所產生的議題。本集團已制定行動計劃處理觀察所得，下表所載為調查結果摘要。

**二〇一四年委員會成效檢討所識別的主要議題及已採取／將採取的行動摘要**

二〇一四年		二〇一三年	
所識別的議題／行動	二〇一五年的行動計劃	所識別的議題／行動	已採取的行動
有需要持續採取步驟，以於委員會議程及向委員會提供的資料之間取得合適的平衡，從而取得時間進行監督(審閱定期報告及監測／質疑執行風險管理)、更深入研究特定議題、「範圍審查」及策略性風險	委員會迎來新任委員會主席後，將依據於二〇一四年已進行的工作，繼續審閱委員會的持續性議程，以在向委員會提供的資料之間取得合理的平衡  由於委員會專注處理特定議題最為有效，因此委員會可能跨過標準議程項目，投放更多時間處理特定議題	委員會文件內容仍有待簡潔化，但亦平衡其需要，以確保委員會獲取有助其有效履行職務的適當詳情	為確保委員會運作成效不受影響，已於二〇一三年進行一定工作，以進一步精簡議程及文件內容。例如，現時會另行向委員會成員提供額外背景資料，供彼等自行選擇閱覽，該等資料已不會載於委員會會議的文件中  為配合委員會過渡至新委員會主席，已藉此機會檢討委員會的持續性議程及信息流
由於本集團現正以新的策略性組織架構營運，委員會可投放更多時間與業務單位主管會面，聽取他們對風險管理方式的看法	作為深入探討營運風險計劃的一部分，業務單位主管將獲邀出席委員會會議  委員會成員將繼續走訪本集團的各個市場，並在多個層面上參與本集團業務所在地區的風險管理		



「我們繼續致力遵守操守議程，確保我們實踐『一心做好，始終如一』的品牌承諾」

品牌、價值與操守委員會主席  
Paul Skinner, CBE

各位股東

二〇一四年，委員會更名為品牌、價值與操守委員會（前稱品牌及價值委員會）。此舉旨在強調委員會在本集團操守議程中的角色。除操守行為外，委員會亦監察本集團文化與價值、聲譽風險、政府及監管機構的關係、環境與可持續發展議題，以及品牌定位。二〇一四年整個年度內，委員會著力確保為業務增值，並對職權範圍進行一連串的深入檢討。

操守是委員會二〇一四年的重中之重，而我們繼續致力確保本集團實踐「一心做好，始終如一」的品牌承諾。操守議程取得進展、管治框架、決策過程得到改善、操守行為獲納入本集團風險管理架構，以上種種均令人感到鼓舞。而本集團行為守則（「守則」）的持續融合，更因引入全新的「My Voice」僱員調查而得到輔助。是項調查展現深厚的操守文化，超過95%受訪者了解守則對他們的意義，而各人在個人層面都致力公平對待客戶。僱員亦在調查中大力表示絕不容許出現不道德的行為，並且理解「一心做好，始終如一」對他們每人的意義。委員會深信，僱員都確實承諾進一步深化本集團的合規文化。

本集團繼續相信對集團文化及價值的堅定承諾，是讓本集團與其他企業有所不同的重要一點。我們已經編製詳盡報告，展示此方面所取得的重大進展，包括僱員福利措施以及本集團於多元與共融方面的方針。

委員會已檢討本集團的可持續發展策略，並相信業務為主要發展中市場的可持續經濟增長及發展作出貢獻至為重要。為配合本集團承諾成為一家負責任的公司，委員會力求確保本集團在環境、社會及管治過程等多個方面符合甚或超越行業的最佳實務。我們亦繼續監察本集團在社區投資舉措方面的

進展。委員會再次喜見僱員高度投入義工活動，程度超越其他銀行同業。

年內，委員會檢討了個別客戶類別的品牌策略，包括個人客戶、私人銀行客戶以及企業及機構客戶，為本集團執行策略帶來不可或缺的遠見。此外，委員會注意到，以七種不同語言制訂，並於全球開展的二〇一四年全新品牌宣傳活動，在全球各地均取得成功。

委員會在四月到訪馬來西亞，並與Standard Chartered Bank Malaysia的董事會及管理團隊會面。對利物浦足球會（「利物浦球會」）及吉隆坡馬拉松等贊助活動的影響甚為顯著，而使用「一心做好，始終如一」此推廣訊息所取得的成功，在不同形式上均已得到實證。

委員會每次會議上均會檢討本集團的聲譽風險，包括對本集團面對的重大聲譽風險，以及本集團現行的內部和外部聲譽保障策略進行分析。

委員會在十二月進行成效檢討，以識別日後改善空間。我們認為確保委員會透過監察持續為業務增值和減低風險極為重要。

品牌、價值與操守委員會主席  
Paul Skinner, CBE

## 品牌、價值與操守委員會成員

	預定會議次數：5次
P D Skinner, CBE (主席)	5/5
K Campbell博士(於二〇一四年十二月一日獲委任)	1/1
B E Grote博士(於二〇一四年七月一日獲委任)	3/3
韓升洙博士，KBE	5/5
C M Hodgson(於二〇一四年二月一日獲委任)	5/5
於二〇一四年／二〇一五年度辭任的董事	
J F T Dundas(於二〇一四年五月一日辭任)	0/1 <sup>1</sup>
L H Thunell博士(於二〇一四年九月三十日辭任)	4/4 <sup>2</sup>

### 委員會會議上其他常規列席者包括：

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

1. Jamie Dundas因病未能出席於二〇一四年三月二十六日舉行的會議

2. Lars Thunell 不再擔任委員會成員，以專注於其董事會風險委員會主席職責

附註：二〇一四年並未舉行任何委員會特別會議

## 委員會成員

委員會由Paul Skinner擔任主席，其在擁有著名品牌的全球性企業在客戶服務方面、因天然資源行業而產生的可持續發展／環境問題及政府關係方面擁有豐富經驗。韓博士為大韓民國前總理，在地緣政治事務、多邊機構及可持續發展／環境政策方面擁有深厚經驗，現時擔任聯合國秘書長減災和水事務特使及聯合國秘書長有關供水及衛生之諮詢委員會成員。Christine Hodgson於可持續發展領域具有豐富經驗，其現時為Capgemini UK可持續發展董事會主席。Byron Grote於七月加入委員會，其於一九八八年至二〇一三年期間擔任BP plc多個職務，累積豐富的全球經驗，包括聲譽風險事宜及策略方面的深厚經驗。Kurt Campbell於二〇一四年十二月一日加入委員會，其於二〇〇九年至二〇一三年曾擔任美國助理國務卿，專責東亞及太平洋事務，可為委員會帶來地緣政治政府關係方面的經驗。

## 角色與責任

委員會的職責範圍包括監督本集團的品牌定位、聲譽風險、政府及監管關係、環境及可持續性事宜，以及更重要的本集團操守、文化及價值。

## 操守

就金融機構客戶及市場而言，外界對金融機構及其員工的行為操守的關注持續增加。為提高對操守的關注，品牌及價值委員會於二〇一四年十月重整為品牌、價值與操守委員會。

於二〇一四年，本集團已向委員會提供其「提升操守水平」目標所訂下的策略及其進程的最新資料。該目標為本集團五大優先處理項目之一。操守考量現已進一步深植於環球策略及業務模式決策中，其中主要部分為決定一項活動是否「符合策略」的測試，而委員會支持引入「一心做好，始終如一」操守測試，作為此項評估的主要特點。

此外，一項新的操守風險評估已得到制訂，並作為任何新市場策略的核心部分。委員會堅信，要實現本集團操守計劃，就必須有健全的管治架構，這同時有利於成立多個由業務帶領及由第二線職能(例如法律與合規)支援的項目組別。委員會對由市場領先的管理諮詢公司Oliver Wyman就本集團有關操守的現況進行的深入查察表示歡迎。委員會將於二〇一五年全年追蹤於集團內廣泛推行的操守計劃的進展。

公平對待客戶是金融市場行為監管局就管理顧客關係方面的主要原則。於二〇一四年，委員會就公平對待客戶進行一次檢討，並審議守則、舉報、公平問責過程及銷售激勵這幾個主要文化推動因素所取得的進展。委員會透過實現本集團以客為本的策略，加深彼此關係及作出正面貢獻，繼續秉承「對客戶始終如一」的重點營運理念。

守則於二〇一三年重新推出，截至二〇一四年底，全球99%的僱員重新確認了他們對守則的承諾，情況令人鼓舞。此等成果印證管理層及員工對持續鞏固本集團合規文化的進一步承諾。

二〇一五年一月，董事會金融罪行風險委員會成立，增強了渣打管治架構的實力。這個新成立的委員會將負責處理所有重大金融罪行相關事宜，包括過往由審核委員會監督的減低金融罪行風險計劃，以及有關金融罪行的舉報。委員會的角色為繼續監察「提升操守水平」目標，並確保所有有關操守的範疇均適當地由董事會各委員會所涵蓋。

## 聲譽風險

委員會的另一重要角色為以有效、具透明度及符合董事會批准的風險承受能力聲明的方式對本集團識別和管理聲譽風險的程序進行監督。

於每次會議上，外部及內部的利益相關人士會向委員會提供本集團所面對的重大聲譽風險的更新資料。這包括與監管事宜政治化、薪酬、數據安全及私隱，以及稅項相關問題有關的聲譽風險，每個風險類別都有一名指定的負責人。年內，委員會尋求及獲得設有管治架構以識別及管理聲譽風險的保證。

自二〇一五年一月起，董事會金融罪行風險委員會負責任何與洗黑錢、制裁濫用行為、賄賂及貪污相關的聲譽風險或任何相關的議題。

## 文化及價值觀

委員會認為，營造開放、包容及團結的工作環境，對本集團而言至關重要。為讓委員會對本集團就鞏固其文化及價值觀所進行的工作有更深入的了解，委員會獲得有關員工福利以及多元化及共融的詳細進度報告。委員會支持本集團對員工福利採取的方針，包括提供更廣泛的醫療福利及提高教育水平。作為委員會，我們喜見多項措施已於集團內廣泛推行或履行，成為全面的多元化及共融計劃的一部分，進一步體現我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾。委員會支持持續專注發展本集團的性別多元性，我們特有的女性領袖及女性發展計劃活動在我們的市場內所取得的成功尤其矚目。

委員會亦樂見本集團於提升共融意識及關注殘疾人士問題方面所取得的進步，當中值得注意的是，我們在英國及新加坡利用當地的殘疾人士網絡，以及在馬來西亞、泰國及阿曼舉辦殘障座談會，以助制訂二〇一四年及二〇一五年的行動方案。委員會另一個重點領域，是女同性戀、男同性戀、雙性戀及變性人員工在本集團獲得支援的情況。委員會支持在美國、英國、香港及新加坡建立網絡，並喜見本集團在英國的Stonewall全球工作環境平等指數中獲得極高排名。多元化的收益來源及地域分佈，是我們品牌及業務方案的一大主要元素。因此，委員會持續支持於招聘、晉升、繼任計劃及國際派駐過程中潛在入選的國籍多元化。

於二〇一四年底，本集團推行一項名為My Voice的全新員工投入度調查，調查結果交由委員會審閱及討論。逾85%來自68個國家的員工參與該項調查。委員會對集團內操守文化等方面得出的正面成果，以及高水平的個人承諾及投入程度感到鼓舞。高級管理層正分析主要風險及控制職能、產品及客戶類別的數據，以識別可增進我們高效而團結合作的工作環境的機遇。行動方案的進展將於二〇一五年向委員會匯報。

「一心做好，始終如一」主席大獎（「大獎」）於二〇一二年推出，旨在讓本集團員工嘉許最能體現「一心做好，始終如一」理念的團隊及個人。是次大獎共有552個入圍者，並獲得82,000名員工投票，再一次證明大獎深受員工歡迎。委員會

繼續對大獎及其與「一心做好，始終如一」理念的緊密聯繫表示支持。

## 可持續發展

委員會已於二〇一四年獲得有關本集團可持續發展策略、本集團對促進於經營業務所在國家的可持續社會及經濟發展承諾的最新資料。可持續發展已融入我們的業務當中，亦是我們實踐「一心做好，始終如一」品牌承諾的一個關鍵要素。

委員會繼續監督本集團三大可持續發展優先處理項目：對經濟可持續增長作出貢獻、成為一家負責任的公司及在社區投資。委員會監察本集團對經濟可持續增長及擴展計劃（如Power Africa及流動付款能力）作出貢獻的承諾。委員會尤為注意本集團已加強其外部披露資料，按符合歐盟規定的方式詳細披露按國家匯報的稅項的方法。

委員會已獲得本集團社區投資策略的深入檢討結果，該策略乃配合本集團健康及教育核心主題。委員會認同員工在義工工作方面的出色表現，投入度較同業為高，同時亦認同持續專注於推廣以專長為本的優質義工工作。我們注意到，本集團於二〇一四年按預期為「看得見的希望」籌得逾1,000萬元，當中包括籌款及集團等額配對捐款。本集團於其他計劃的進展亦備受認同，「Goal」於二〇一四年讓50,000多名女孩受惠；專為青年而設的理財教育僅於二〇一四年已惠及13,100多名青年；並透過與MTV Staying Alive Foundation的新合作關係，將「關懷愛滋」計劃的重點調整至推廣教育及對關懷意識的關注。

過去兩年，本集團一直監察有關綜合匯報的發展。新興的最佳實務為公司避免編製獨立的可持續發展檢討報告，取而代之的是，將更多的非財務數據納入公司年報內，展示機構如何創造價值。因此，於二〇一四年，委員會支持本集團的決定，轉向採用綜合匯報。

有關可持續發展的進一步詳情載於第26至29頁。

## 品牌

委員會對於二〇一四年推出的全新品牌廣告計劃加以支持。該計劃體現我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾，以我們業務所在市場上的人才與企業為重點，以「充滿抱負」為品牌定位，並展現出我們為客戶堅守承諾、關懷客戶，並掌握充分知識引領客戶。委員會已獲業務高級管理層提供有關如何實際推行這項計劃，包括如何輔助嶄新的個人客戶品牌策略，以及私人銀行客戶類別如何有效利用從計劃所得主要訊息等方面的最新資料。

委員會繼續評估數碼媒體領域的進展，並定期檢討多個媒體渠道在品牌發展上的利用情況。委員會對採用了27個版本的動畫，並可於多種設備(包括平板電腦及流動電話)上觀看的全新品牌推廣活動感到鼓舞。

二〇一四年，委員會深入檢討在品牌監管及計量上實施的主要策略性措施。成立經整合的環球品牌及市場推廣職能是改善品牌監管的首個重要步驟。年內，委員會專注於取得品牌及市場推廣投資回報方面的更清晰見解。委員會繼續支持使用全面的品牌及市場推廣計量工具，這可從委員會推出新項目，評估點對點流程以及識別持續計量所需的市場推廣自動化得到充分證明。委員會於二〇一五年將繼續獲取有關這項措施的更新資料。

董事會於二〇一四年四月到訪馬來西亞期間，委員會獲得有關本集團品牌定位及策略的深入檢討報告。該報告審閱了對利物浦球會及吉隆坡馬拉松兩項主要贊助活動帶來的貢獻，並說明有關影響品牌於市場知名度的因素的背景資料。委員會對落實「一心做好，始終如一」的品牌承諾的各個例子感到滿意。

我們繼續擴大對利物浦球會的贊助資產，並藉此提升我們於利物浦球會及足球擁有廣泛號召力的市場上的品牌知名度。例如，渣打足球挑戰盃(「挑戰盃」)錦標賽於BT Sports Industry Awards上勇奪「Best International Marketing Campaign」第一名。挑戰盃的選拔賽分別於亞洲、非洲、歐洲及中東等地的14個市場舉行。

#### 政府及監管關係

委員會持續監督本集團各大市場的主要政府及監管關係方針，並注意本集團與政府及決策者建立良好關係的機遇，並

展示銀行業可帶來的正面推動力量。由於本集團業務遍佈多個地區，故此委員會亦注意到，一般而言在任何時間都有多項監管事宜或調查在持續進行。各項主要問題都會獲得適當的管理層關注，並向本集團的相關管治委員會呈報。我們對印度政府及監管關係進行了深入分析，以更全面了解該主要市場的政府及監管環境。

自二〇一五年一月起，本集團因洗黑錢、制裁濫用行為、賄賂及貪污或與之有關任何監管令狀、延遲檢控協議或其他紀律行動而作出的任何整治或其他承諾的遵守事宜，由董事會金融罪行風險委員會負責。

#### 委員會聯繫

一旦察覺委員會與其他董事會委員會(如董事會金融罪行風險委員會、審核委員會及董事會風險委員會)之間的責任出現重疊，相關委員會主席可酌情協定由最合適的委員會履行任何責任。該等重疊項目附有清晰比對，以確保各個委員會專注於各自的責任範疇。現時各委員會成員可兼任其他委員會，進一步加強各委員會間的聯繫。

#### 委員會成效檢討

今年，委員會在行政管理人員及出席定期會議的人士的協助下，在內部進行成效檢討。委員會成員被要求就委員會於二〇一四年所取得的進展提供意見及反饋，並對委員會二〇一五年的議程提供建議，以及就委員會整體成效各抒己見。委員會積極採取行動總結檢討所得的回應，並於委員會二〇一五年的議程中加以實行，以改善未來成效。

## 二〇一四年委員會成效檢討所識別的主要議題及已採取／將採取的行動摘要

二〇一四年		二〇一三年	
所識別的議題／行動	二〇一五年的行動計劃	所識別的議題／行動	已採取的行動
確保委員會成員參與更深入的國家相關議題研討會，而該等研討會涵蓋其職權範圍	我們將旨在就多個議題舉辦更多研討會，包括於董事會出訪海外期間舉行	委員會可從董事會出訪海外期間舉行有關當地主題的會議獲益	二〇一四年三月於馬來西亞舉行了品牌研討會，集中討論本集團於馬來西亞的品牌地位及發展
繼續確保取得資深業務代表的意見，以及於適當時在主要議題尋求更多外部專家意見	我們將繼續從業務中物色合適的代表，出席日後委員會會議的特定環節。專家的外部意見將用作為主要議題增值	委員會須與主要的外聘從業人員就其職權範圍內的議題舉行自由研討會	二〇一四年，委員會就新品牌計劃及其對業務的影響進行詳細討論。此舉取代了外部協助的研討會
鑒於委員會更專注於操守方面，確保其涵蓋範圍與其他董事會委員會的角色及責任相輔相承	委員會已審議來年的角色及操守的涵蓋範圍，並確保有效涵蓋操守事宜，避免潛在漏洞及重疊範圍，化繁為簡	委員會須收取主要附屬公司董事會及董事所取得有關委員會職權範圍及議程內領域進展的更新資料	當身處馬來西亞進行董事會海外出訪時，委員會與當地董事會董事（包括非執行董事）進行了一場研討會



## 「二〇一四年，管治及提名委員會集中專注於董事會的未來狀況及組成」

管治及提名委員會主席  
John Peace爵士

### 委員會的角色

委員會負責檢討董事會的架構、規模及組成，包括甄選、評核及推薦具潛質的董事會候選成員。委員會持續就有關執行董事及其他高級行政人員檢討本集團的領導需要及繼任計劃。此外，委員會代表董事會監督實施董事會多元化政策的進度，並審議本集團董事會成員申報的任何潛在情境利益衝突。

繼於二〇一四年檢討董事會委員會架構後，經協定管治委員會的角色及責任應與提名委員會結合，以為管治相關事宜提供更廣泛的代表性。該變動自二〇一四年十二月一日起生效，導致委員會重新命名為管治及提名委員會，而管治委員會將不再存在。除其現有責任外，委員會的角色現時亦包括監督董事會的成效和管治問題，以及監督企業管治發展及本集團市場內應運而生的最佳實務。

**+** 委員會全部職權範圍的副本可於[sc.com](http://sc.com)查閱

### 委員會會員

於二〇一四年十二月三十一日，委員會成員包括集團主席及各董事會委員會的主席。年內，委員會加入新成員Lars Thunell及Naguib Kheraj。彼等分別獲委任為董事會風險委員會主席及審核委員會主席以取代Jamie Dundas及Rudy Markham（兩位均於二〇一四年五月一日退任委員會及董事會）後，分別於二〇一四年四月一日及五月一日加入委員會。有關委員會成員資歷的詳情載於第128至131頁。

### 委員會活動

二〇一四年，委員會集中專注於董事會的未來狀況及組成，包括就橫跨數年的董事會繼任計劃深入審閱現任非執行董事的技能、任期及經驗。該計劃於二〇一一年制定，在維持董事會穩定性與延續性的需要上取得平衡，並定期更新其組成的成員。委員會繼續在監督董事會持續過渡方面發揮重要作用，尤其是確保董事會同時具備廣泛銀行業、融資、風險及會計經驗，在主要市場的代表性及在地域、性別及其他多元化觀點方面作適當平衡。

年內，委員會由我們的非行政人員獵頭公司Lygon Group協助，為董事會的委任過程提供監督，包括挑選及甄選名單、進行面試及向董事會推薦Byron Grote出任獨立非執行董事。Byron於二〇一四年七月加入董事會，為董事會帶來傑出的業務領導能力、國際及財務經驗。董事會確認，Lygon Group與本集團並無其他關連。

委員會亦自二〇一四年起監督該過程，因此須就近期兩名額外獨立非執行董事Gay Huey Evans及Jasmine Whitbread加入董事會作出公佈。Gay及Jasmine將於二〇一五年四月一日加入董事會，讓其中兩名服務時間最長的獨立非執行董事Ruth Markland及Paul Skinner於二〇一五年底辭任董事會。Gay及Jasmine的委任除帶來傑出的商業領導能力及我們所在市場的第一手經營經驗外，將為董事會帶來更深入銀行業務、風險及英國監管經驗。

此外，委員會領導物色及委任集團財務董事職位繼任人的程序，以取代已於二〇一四年六月辭任董事會的Richard Meddings。在本集團委任的其中一間行政人員獵頭公司Heidrick & Struggles的協助下，委員會同意物色人選程序及時間表，並監督公司內外候選人的挑選及甄選名單，再向董事會推薦委任Andy Halford。董事會確認，Heidrick & Struggles為物色本集團高級人員的主要獵頭公司。



## 管治及提名委員會成員

董事名稱	預定會議 次數：3次	特別會議 次數：2次
John Peace爵士（主席）	3/3	2/2
N Kheraj（於二〇一四年五月一日獲委任）	2/2	不適用
R Markland	3/3	2/2
P D Skinner, CBE	3/3	2/2
L H Thunell博士（於二〇一四年四月一日獲委任）	2/2	不適用
於二〇一四年／二〇一五年度辭任的董事		
J F T Dundas（於二〇一四年五月一日辭任）	0/1 <sup>1</sup>	0/1 <sup>1</sup>
R H P Markham（於二〇一四年五月一日辭任）	1/1	2/2

### 委員會會議上其他列席者包括：

集團行政總裁；合規、人力資源及傳訊部董事；集團公司秘書

在二〇一四年十二月一日前，Peter Sands為管治委員會成員。彼並無加入於二〇一四年十二月一日新合併成立的管治及提名委員會。

1. Jamie Dundas因病未能出席二〇一四年二月六日的預定會議或二〇一四年二月二十六日的特別會議。

委員會亦於二〇一四年開始領導繼任過程，因而須就近期的集團行政總裁變動作出公佈。過程最初獲兩家行政人員獵頭公司Egon Zehnder International及Russell Reynolds Associates協助，而後階段則只有Egon Zehnder International，並由委員會成員負責進行，其中包括協定方針、候選人資料、進行內部候選人評定及外部配對、制訂挑選及甄選名單以及進行面試。委員會其後向董事會推薦委任Bill Winters。隨著Peter Sands將於二〇一五年六月離任，Bill將於二〇一五年六月加入董事會並接任集團行政總裁。董事會確認，Russell Reynolds Associates為本集團招聘高級人員的主要獵頭公司，而Egon Zehnder International則負責招聘高級人員的項目。

委員會亦就主席繼任計劃取得進一步進展。高級獨立董事帶領有關該事項的討論，而主席並無參與其中任何部分。誠如公告所述，John爵士已表明意向於二〇一六年內辭任董事會職務，允許給予Bill Winters時間過渡至新職位，以確保董事會的連續性。

### 年度重選董事

尋求於股東週年大會年度重選連任的各董事，董事會已於二〇一四年檢討他們的表現。有關程序的詳情，見第144頁。

### 董事會多元化政策

年內，委員會繼續監督董事會性別多元化計劃，旨在於二〇一七年前令董事會內女性成員的比例增至25%。董事會多元化政策訂立清晰目標，刻意確保董事會的核心部分維持最廣義的多元化。我們仍然致力達成並維持上述目標，同時堅持確保以用人唯才的原則委任所有董事會成員，首要考慮就是維持及加強董事會整體有效性。我們深信，高效率的董事會源自各成員之間的互動及行為，並以穩健的工作流程作

為支持基礎。董事會成員包括擁有廣泛技能、知識及經驗的人士，整體可為董事會帶來不同的視野及具效益的廣大動能。為了將董事會的效率提升至最高，我們採取長遠、可持續及可計量的方式。

### + 可於sc.com閱覽董事會多元化政策

欲更深入了解董事會多元化的組成情況(包括性別)，請參閱第138頁。

於二〇一四年底，董事會內女性成員比例為11%。於二〇一五年二月公佈委任Gay及Jasmine為獨立非執行董事後，董事會內將有四名女性成員，於本年度的股東週年大會舉行時佔22%，更接近我們長遠穩定比例25%。

委員會在向董事會提出委任建議時，繼續支持行政人員獵頭公司在性別多元化的自願行為守則，包括候選人名單多元化，確保候選人挑選名單中女性最少佔30%。委員會年內與Lygon Group、Heidrick & Struggles、Egon Zehnder International及Russell Reynolds Associates合作。該等機構均為守則的簽署人，致力支持達成我們的目標及董事會成員更多元化的目標。

### 委員會成效檢討

在檢討成效時，本委員會已考慮到我們所接獲資料的質量及數量以及用於確保整體董事會擁有关于執行董事及獨立非執行董事繼任計劃最新資料的機制。就以上兩項事宜而言，委員會對此感到滿意，認為安排合適，並認為未來應繼續加以關注該兩項事宜。

### 情境衝突

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

## 董事會合規監督委員會

### 董事會合規監督委員會成員

	會議次數：4次
John Peace爵士(主席)	4/4
V Shankar	4/4
A M G Rees	4/4
N Kheraj (於二〇一四年五月一日獲委任)	2/2
R Markland	4/4
P D Skinner, CBE	4/4
L H Thunell博士(於二〇一四年五月一日獲委任)	2/2
<b>於二〇一四年／二〇一五年度辭任的董事</b>	
R H P Markham (於二〇一四年五月一日辭任)	2/2
J F T Dundas (於二〇一四年五月一日辭任)	0/2 <sup>1</sup>

#### 委員會會議上其他列席者包括：

集團行政總裁；集團公司秘書；集團首席法律顧問

1. Jamie Dundas因病未能出席二〇一四年一月二十七日及二〇一四年二月二十六日的會議

### 角色及責任

本委員會為於二〇一三年初成立為特別目的委員會。成員包括董事會委員會主席、集團執行董事及行政總裁—歐洲、中東、非洲及美洲，及集團副行政總裁。行政總裁、集團公司秘書及集團首席法律顧問經常列席會議。

在成立董事會金融罪行風險委員會這個全新的永久董事會委員會後，自二〇一五年一月一日起，本委員會已不再存在，有關進一步詳情載於第169頁。

於二〇一四年，委員會不定時進行會晤，代表董事會監督本集團履行與美國當局<sup>1</sup>所達成和解的責任相關事宜。這包括對美國任何聯邦或州機構或其他相關機構就有關和解及／或本集團過往及現時遵守美國制裁法規所發出的其他要求、傳票及命令作出回應。

年內，董事會在部分監管事宜上履行委員會職責，包括本集團就本集團紐約分行反洗黑錢交易監控系統的缺失(於二〇一四年八月十九日向市場公佈)，與紐約州金融局達成最終和解。

1. 美國當局包括紐約州金融局(「金融局」)、美國聯邦儲備委員會(「聯儲局」)、紐約郡地方檢察官辦公室、美國司法部(「司法部」)、美國外國資產控制辦公室(「外國資產控制辦」)



「本董事會委員會的成立，顯示本集團重視履行打擊金融罪行的責任，並就此致力投放的資源水平」

董事會金融罪行風險委員會主席  
Simon Lowth

#### 董事會金融罪行風險委員會成員

S J Lowth (主席)

C M Hodgson

N Kheraj

R Markland

L H Thunell 博士

L Campos – 外部專家

B H Khoo – 外部專家

F F Townsend – 外部專家

#### 委員會會議上其他列席者包括：

集團主席；集團行政總裁；集團公司秘書；集團首席法律顧問；合規、人力資源及傳訊部董事；金融罪行合規環球主管；首席法律顧問辦公室特別顧問

#### 委員會組成及角色

委員會承諾進一步加強監督集團上下所有範疇的操守事宜，作為該承諾的一部分，已於二〇一五年初就董事會委員會架構作出多項變動，並已成立一個全新的董事會委員會，專注金融罪行合規事宜。董事會金融罪行風險委員會自二〇一五年一月一日起生效。

本委員會的職責包括監督本集團在反洗黑錢、制裁、合規、貪污及稅項罪行預防工作方面的政策、程序、系統、控制及保證。本委員會取代董事會合規監督委員會並接管其工作。本委員會在其認為合適情況下在金融罪行合規監督方面，已接手審核委員會及董事會風險委員會先前負責監督的若干範疇。

本委員會僅由獨立人士組成。本委員會由Simon Lowth出任主席，另外由四名獨立非執行董事組成。彼等包括Naguib Kheraj (審核委員會主席)、Lars Thunell (董事會風險委員會主席)、Ruth Markland (薪酬委員會主席)及Christine Hodgson。其亦包括一個顧問小組，由不少於三名外部專家組成，他們均不是本集團董事或僱員，但具備委員會相關的技能，彼等的意見值得重視。該三名外部專家成員為Lázaro Campos、Boon Hui Khoo及Frances Townsend。

委員會將每年最少舉行四次預定會議。

## 董事薪酬報告

堅持薪資制度透明，薪資水平與持久表現掛鉤，以此重塑信心



「現時委員會在釐定及實施可變報酬上，將符合本集團的戰略優先項目，因而更符合股東長期利益」

薪酬委員會主席  
Ruth Markland

- 二〇一四年，本集團的可變報酬總額為10.98億元，較二〇一三年下跌9.1%
- 自二〇一〇年以來，本集團的可變報酬總額跌幅為28%，而相關溢利跌幅為15%
- 二〇一四年並未向集團行政總裁及其他五名現任及前任執行董事授出可變報酬總額獎勵
- 董事與長期表現狀況掛鉤的可變報酬總額比例由25%上升至50%
- 二〇一五年引進新的記分表方法，將執行董事的可變報酬總額與主要財務及其他戰略優先項目的完成掛鉤

### 各位股東

本函件概述薪酬委員會於本年度作出的主要決策及說明作出該等決策的情況。

於二〇一四年股東週年大會上，董事薪酬政策僅獲得59%股東投票支持。有鑒於此，委員會與股東展開一系列對話，得到的反饋是有必要更好地將獎勵與長期股東利益掛鉤，提升透明度，以及簡化決策傳達流程。

該反饋連同本集團的財務表現，尤其是股東回報，已於委員會二〇一四年決策中反映，同時亦體現委員會於二〇一五年將如何執行其薪酬政策。

### 業務環境

本集團二〇一四年財務表現不如預期。儘管本集團仍然維持較高盈利，新興市場經濟增速放緩及資本監管力度居高不下導致其溢利及回報遜於目標。

### 主要財務指標

指標	二〇一四年	二〇一三年	變動%
經營收入(百萬元)	<b>18,334</b>	18,777	(2.4)
除稅前相關溢利(百萬元)	<b>5,193</b>	6,958	(25.4)
普通股權一級資本比率(%)	<b>10.5</b>	10.9	(40個基點)
每股盈利(仙)	<b>145.9</b>	204.0	(28.5)
風險加權資產回報(稅後基準)(%)	<b>0.9</b>	1.3	(40個基點)
權益回報(%)	<b>7.8</b>	11.2	(340個基點)

業務環境對委員會就二〇一四年表現作出的有關決策造成影響，後文將予以詳述。然而，我謹此首先提供我們對去年股東週年大會投票作出的回應。

## 聆聽股東的憂慮並採取行動

二〇一四年委員會工作的重要部分為回應於二〇一四年股東週年大會上就董事薪酬政策的投票令人失望的問題。儘管股東十分支持委員會於二〇一三年的決策，95%贊成有關薪酬的年度報告，但董事薪酬政策僅得到59%股東的支持。委員會進行了一系列諮詢，以詳細了解股東的憂慮並討論解決該等憂慮的方案。

年內，除代表機構及代理投票機構外，委員會諮詢了股東名冊過半數的股東。此舉十分有用，委員會接獲建設性反饋意見：首先，委員會須以更透明的方式披露薪酬決策及釐定決策的方式；其次，更高比例的執行董事可變報酬須符合長期表現條件。委員會亦已回應了有關反饋意見，表示其應更簡單地傳達決策。

委員會接獲股東的清晰反饋意見，彼等預期今年將不會推出新的政策，尤其是考慮到二〇一五年審慎監管局及歐洲銀行業管理局有關薪酬規定預期將會出現變動，屆時可能需要委員會重新檢討有關政策。

經多方諮詢後，委員會正制定多項提升措施改善二〇一五年實施政策的方式，以解決股東的憂慮。該等提升措施將令薪酬架構更為透明，與長期表現的聯繫更為緊密。

## 薪酬與長期表現掛鉤

為落實二〇一五年的長期策略，本集團已確定五大優先處理項目：

- 表現
- 客戶關係
- 組織性成效
- 效率
- 人才、文化及操守

本集團內根據上述相同五大優先處理項目製成的記分表印有清晰的計量指標，現已分發予客戶類別、產品組別、地區及職能部門的管理團隊。該等記分表將確保管理團隊專注於上述五大優先處理項目。

委員會已考慮到如何實施其二〇一五年薪酬政策，方法為強化執行董事薪酬與本集團的長期表現的一致性。委員會決定：

- 執行董事的可變報酬總額決策將參考新平衡記分表作出。記分表內的所有計量方法與策略優先處理項目一致：50%與財務表現掛鉤(包括適當考量回報及資本)，50%與其他策略優先處理項目掛鉤
- 執行董事可變報酬總額獎勵的50%將視長期表現條件(在二〇一四年既定的25%基礎上增加)而定。其將透過推出財務下限達致，該財務下限適用於可變報酬總額的25%(基本股份)。此部分可變報酬總額將僅在按三年期間衡量的財務條件達成後方會歸屬，並確保績效低於下限時將不獲得可變報酬總額

委員會相信，該等提升措施可確保執行董事於履行與股東長期利益一致的策略時，得到激勵及獎勵。

委員會將持續檢討執行董事的薪酬分派方法，以確保該方法仍與本集團的策略及優先處理項目掛鉤，並符合任何新的薪酬監管規定。因此，戰略考量及規例均可能要求對實施當前政策的方法作出變動。反過來，該等變動亦可能要求於二〇一六年再次就政策進行投票。

## 於二〇一四年做出正確決定

二〇一四年的股東表現不如預期。委員會十分清楚，本集團的可變報酬總額應少於二〇一三年。委員會最終決定，本集團二〇一四年的可變報酬總額應為10.98億元，而二〇一三年則為12.08億元。

決定本集團的可變報酬總額對委員會而言並非易事。相對其他行業而言，金融服務行業的報酬水平(尤其是可變報酬)看起來似乎較高。委員會十分留心若干市場對銀行家報酬的外部情緒，尤其清楚本集團的財務表現令人失望，但本集團亦因優秀人才而於全球市場中具有競爭力。此種情況需要委員會作出艱難決定，並證明其合理性，以確保本集團能夠吸引並挽留亞洲、非洲及中東的業務所在國所需的人才，從而實現其業務策略。

委員會已於數年來一直專注於讓股東與僱員共同分享盈利。委員會亦考慮其於二〇一三年作出的決定，以同時反映表現以及風險及控制事宜。相對於二〇一三年下降11%的溢利而言，可變報酬總額下降15%，且執行董事的可變報酬總額至少下降20%。本集團以有紀律的方式管理可變薪酬，已對我們部分主要市場的人才競爭方面構成壓力。

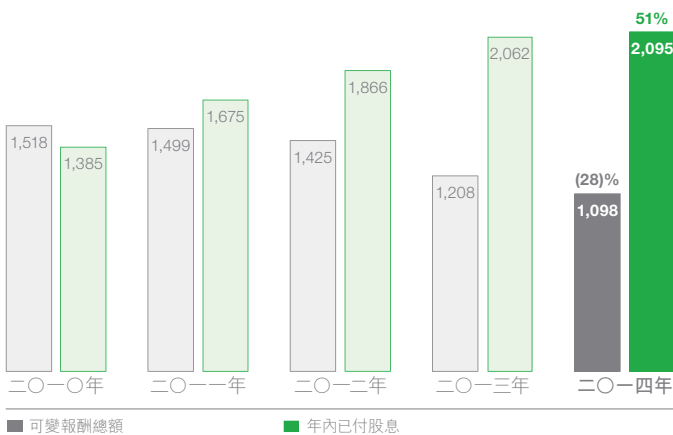
於決定二〇一四年的可變報酬總額水平時，委員會確保會充分考慮風險及控制事宜。這包括將本集團與美國當局<sup>1</sup>達成和解的成本納入考慮因素。同時委員會亦會考慮其他因素，包括投資者回報(已付股息及保留資金)、本集團未來資本狀況實力、相對同業的表現、投資者觀點、金融服務的報酬的政治情緒以及監管規定。委員會十分了解，本集團二〇一四年的可變報酬總額降幅少於溢利的降幅。然而，委員會認為：

- 承認近年來下調本集團的可變報酬總額與財務表現有關至關重要。於二〇一〇年至二〇一四年期間，本集團的可變報酬總額下降28%，而相關溢利則減少15%
- 若本集團二〇一四年的可變報酬總額低於10.98億元，將意味著本集團為其僱員實現適當及有競爭力的獎勵的能力面臨重大風險
- 本集團的可變報酬總額於二〇一四年下跌9.1%，須對此作出審慎分配，盡量減低人才流失的風險

委員會亦認為，僱員與股東分享價值須歷經數年方可實現。

如下圖所列示，本集團二〇一四年的可變報酬總額較二〇一〇年下降28%，而同期的已付股息則增加51%。於二〇一〇年至二〇一四年期間，相關溢利減少15%。

可變報酬總額及年內已付股息(百萬元)



附註：上文列示的百分比乃以二〇一〇年為基準進行計算

委員會認為，整體而言，二〇一四年的可變報酬總額決定屬恰當，並在反映二〇一四年的表現與挽留及激勵其僱員之間取得平衡。

## 二〇一四年的董事薪酬

鑒於本集團的表現令人失望，於整個年度為董事會效力的執行董事決定，他們將以表明他們不會尋求獲取本年度的可變報酬總額獎勵的方式，顯示出他們的領導力。因此，委員會決定不向Peter Sands、Mike Rees、Jaspal Bindra及V Shankar發放任何可變報酬總額獎勵。於該等情況下，委員會認為，向兩名前任執行董事Richard Meddings及Steve Bertamini發放可變報酬總額獎勵並不恰當。

然而，委員會確實決定向於二〇一四年六月加入本集團的Andy Halford發放可變報酬總額獎勵。於決定如何發放Andy的可變報酬總額時，委員會利用為實施二〇一五年薪酬政策而進行的工作進行，並已於上文概述。於經過周詳考慮後，委員會決定透過財務下限，將未來表現條件在二〇一四年獎勵基礎上進一步提升25%。這意味著，儘管年初設想為25%的可變報酬總額須受未來表現條件規限，但鑒於二〇一四年的表現及股東對薪酬架構的反饋，本集團已決定將可變報酬總額提升至50%。

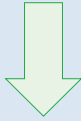
委員會就表現股份獎勵審閱適當的計量方法及目標。得出的結果是，現時的表現計量方法每股盈利的增長、風險加權資產回報、股東回報總額繼續提供在表現、投資者利益及審慎承擔風險有同等權重的一套平衡測量標準。然而，委員會正對二〇一四年表現股份獎勵的目標作出調整，以反映本集團的財務計劃：

- 重設高風險加權資產回報的目標，以確保在未來三年內目標有所提高及務實
- 每股盈利增長的目標為：增長至表現目標範圍的上限
- 三種計量方法的表現上限歸屬水平均由30%調低至25%，以反映投資者的冀求

委員會亦認為，基礎股份獎勵及選定的每股盈利增長及風險加權資產回報的計量方法及目標屬恰當之計量方法。

委員會已考慮若干於年內加入及退出高級管理層的人士(包括已退任執行董事的Steve Bertamini及Richard Meddings，以及作為執行董事加入董事會的Andy Halford)的薪酬。該等加盟及離職人士的安排乃根據有關董事招聘及離任的經批准董事薪酬政策的架構作出，而Steve及Richard的薪酬與倫敦證券交易所於二〇一四年一月九日刊發的公告所披露者一致。如上文概述，有關該等安排的進一步資料載於第193至195頁。

1. 美國當局包括紐約州金融局(「金融局」)、美國聯邦儲備委員會(「聯儲局」)、紐約郡地方檢察官辦公室、美國司法部(「司法部」)及美國外國資產控制辦公室(「外國資產控制辦」)

	二〇一四年	二〇一三年		
集團可變 報酬總額 (百萬元)	1,098	1,208		(9.1)%
集團行政 總裁可變 報酬總額 (佔最大數額 百分比)	0%	57%		(57) 個百分點

### 董事會變動

於二〇一五年二月二十六日，本集團公佈渣打集團有限公司董事會的一系列變動。

按照公佈，Peter Sands及Jaspal Bindra將於本年度稍後時間辭任董事會職務。為遵守新的英國呈報規例，相關離職安排的詳情亦載於倫敦證券交易所於二〇一五年二月二十六日刊發的公告當中。

此外，本集團亦宣佈，Bill Winters將委任為集團行政總裁及加入董事會。其薪酬詳情載於倫敦證券交易所於二〇一五年二月二十六日刊發的公告當中。

更多資料將載於二〇一五年董事薪酬報告當中。

最後，在任職逾四年後，John Paynter於二〇一四年十二月三十一日退任委員會。本人謹此向John致以衷心謝意，感謝其於任職期間為委員會作出寶貴貢獻。

### 總結

委員會謹此對股東致以衷心謝意，感謝他們在艱難時期堅持不懈地向本集團提供支持，並用時間協助我們釐定委員會於二〇一五年實行政策的方法。

委員會有意在作出可反映二〇一四年表現的艱難薪酬決策的必要與確保薪酬安排可支撐本集團未來發展的必要之間取得平衡。委員會勤勉確保兩者之間的適當平衡，以實現投資者的最佳利益，同時亦希望於股東週年大會上獲得閣下的支持。

董事薪酬報告及本函件須於將於二〇一五年五月舉行的股東週年大會上進行顧問股東投票。各薪酬披露資料由委員會編製，並經董事會全體批准。



薪酬委員會主席  
Ruth Markland



於二〇一四年五月八日在股東週年大會上獲批准的薪酬政策可於 [sc.com/DirectorsRemunerationPolicy](http://sc.com/DirectorsRemunerationPolicy) 取得。政策摘要載於本報告適當項目中

瀏覽本年報

為幫助股東瀏覽董事薪酬報告，其主要內容的簡明概要載列如下。  
 為方便瀏覽，經批准的董事薪酬政策摘要載於相關章節。

哪裡能找到主要薪酬決策的詳細內容？	
➔ 哪裡能找到二〇一四年作出的薪酬決策的概要？	第175及176頁
➔ 就股東對董事薪酬政策的反饋的回應是什麼？	第177頁
➔ 執行董事二〇一四年的可變報酬總額將如何交付及薪酬政策在二〇一五年將如何實施？	第177至179頁
➔ 二〇一四年可變報酬總額獎勵的長期表現條件是什麼？	第180頁
➔ 本年度發放的可變報酬總額有多少？	第181及182頁
➔ 本年度向執行董事發放的可變報酬總額有多少？	第182至184頁
➔ 二〇一四年向執行董事支付的薪酬是多少？	第185至187頁
➔ 執行董事的持股規定、股份權益及股份獎勵是什麼？	第188至190頁
➔ 相對集團表現及其他僱員，集團行政總裁的薪酬是什麼？	第191及192頁
➔ 向於二〇一四年加入本集團的執行董事支付什麼？	第193頁
➔ 二〇一四年向前執行董事支付什麼？	第194及195頁
➔ 哪裡能找到執行董事服務合約的詳細內容？	第195頁
➔ 二〇一四年向集團主席及獨立非執行董事支付什麼？	第196及197頁
➔ 本年度薪酬委員會討論的是什麼？	第198至200頁
➔ 哪裡能找到經批准董事薪酬政策的詳細內容？	第201至204頁
哪裡能找到其他薪酬披露的詳細內容？	
➔ 哪裡能找到有關守則僱員薪酬的第三支柱披露及有關最高薪酬僱員的披露？	第206至209頁

理解本集團的薪酬條款

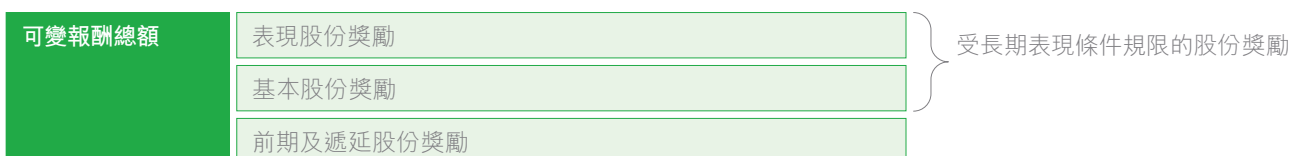
執行董事的薪酬包括固定報酬及可變報酬總額。固定報酬包括基本薪金、福利、退休金及固定薪酬津貼。

何為固定薪酬津貼？

二〇一四年，執行董事以及少數其他高級僱員收取固定薪酬津貼。二〇一四年該等津貼合共達4,700萬元。該等津貼讓本集團能提供具市場競爭力的固定薪酬，反映個人的技能及經驗同時亦遵守監管機構引入的可變報酬規定。本集團預期就該等津貼的使用將有監管指引。委員會將依照任何有關指引檢討該等津貼的使用。就執行董事而言，固定薪酬津貼通常按每年兩次基準以股份發放。股份即時歸屬，惟僅會於五年內發放。

可變報酬總額意味著什麼？

可變報酬總額一詞用來指就持續風險調整表現向僱員發放的可變薪酬超出作為彼等僱用條款的一部分履行其工作責任所需支付的部分。可變報酬總額取代去年分開作出的年度表現獎勵及表現股份獎勵。就執行董事而言，可變報酬總額作為由三個部分組成的單一金額發放：



表現股份獎勵及基本股份獎勵均受長期表現條件規限；歸屬金額視乎未來財務表現而定。可變報酬總額的餘下部分被稱為前期及遞延股份獎勵。



## 二〇一四年作出的薪酬決策的概要

### 二〇一四年主要的薪酬決策

本集團的可變報酬總額是多少？

	二〇一四年	二〇一三年
可變報酬總額(百萬元)	<b>1,098</b>	1,208

向各執行董事發放多少可變報酬總額？

	P A Sands		A M G Rees		A N Halford		J S Bindra		V Shankar	
	二〇一四年 千元	二〇一三年 千元	二〇一四年 千元	二〇一三年 千元	二〇一四年 千元	二〇一三年 千元	二〇一四年 千元	二〇一三年 千元	二〇一四年 千元	二〇一三年 千元
前期及遞延獎勵	-	2,500	-	6,500	<b>866</b>	不適用	-	1,400	-	1,490
受長期表現條件規限的股份獎勵	-	4,150	-	4,000	<b>867</b>	不適用	-	2,260	-	2,550
可變報酬總額	-	6,650	-	10,500	<b>1,733</b>	不適用	-	3,660	-	4,040
可變報酬總額佔最高報酬之%	<b>0</b>	57	<b>0</b>	54	<b>58</b>	不適用	<b>0</b>	52	<b>0</b>	56

前期及遞延獎勵就二〇一三年業績年度已以現金及股份交付，而就二〇一四年業績年度則僅將以股份交付。

各執行董事已收取多少薪酬？

	P A Sands		A M G Rees		A N Halford		J S Bindra		V Shankar	
	二〇一四年 千元	二〇一三年 千元	二〇一四年 千元	二〇一三年 千元	二〇一四年 千元	二〇一三年 千元	二〇一四年 千元	二〇一三年 千元	二〇一四年 千元	二〇一三年 千元
個人薪酬總額	<b>5,108</b>	6,842	<b>6,951</b>	9,465	<b>4,236</b>	不適用	<b>2,953</b>	4,415	<b>2,590</b>	3,776
個人薪酬總額(不包括退休金及離職補償金)	<b>3,604</b>	5,968	<b>3,003</b>	8,949	<b>2,056</b>	不適用	<b>2,542</b>	3,933	<b>2,242</b>	3,428
薪酬(不包括退休金及離職補償金)的按年變動	<b>(40)%</b>		<b>(66)%</b>		不適用		<b>(35)%</b>		<b>(35)%</b>	

於Mike Rees出任集團副行政總裁後，其薪酬組合已作出變動，以與集團行政總裁的結構更為一致。其薪酬的主要變動為a)提高基本薪金，以致相對其他執行董事及集團行政總裁，彼獲得適當水平的薪金及b)減少最高年度報酬總額。如二〇一三年董事薪酬報告所述，增加薪金導致其應計退休金福利產生重大一次性增加，二〇一四年約為310萬元。

如二〇一三年董事薪酬報告所述，Peter Sands的薪金自二〇一四年四月一日起增加4.2%。同時，委員會注意到考慮到其薪酬廣泛的結構性變動(包括減少其最高報酬的機會)，增加基本薪金屬適當。增加薪金導致其應計退休金福利一次性增加40萬元。

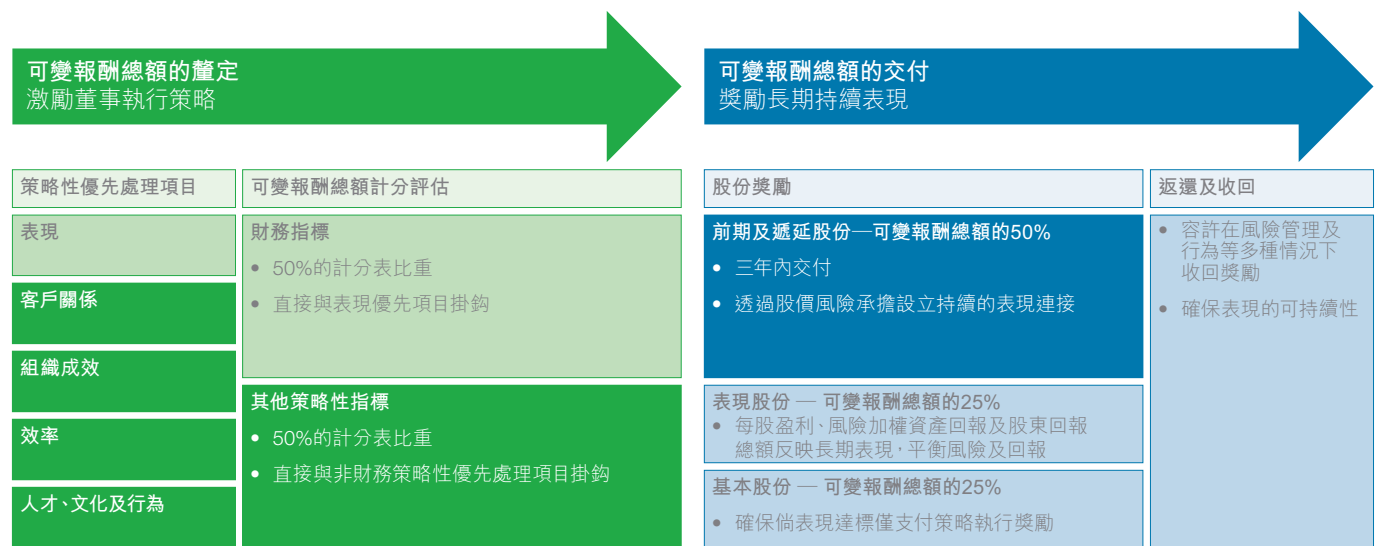
### 二〇一五年實施的執行董事薪酬

	P A Sands	A M G Rees	A N Halford	J S Bindra	V Shankar
薪金(千元)	1,845	1,606	1,400	838	871
二〇一五年薪金	無變動	無變動	無變動	無變動	無變動
固定薪酬津貼(千元)	1,100	1,000	700	575	575
二〇一五年固定薪酬津貼	無變動	無變動	無變動	無變動	無變動

執行董事的二〇一四年可變報酬總額將如何交付及二〇一五年實施的政策

現有政策的主要特徵	二〇一四年可變報酬總額將如何交付	二〇一五年的政策的實施
<ul style="list-style-type: none"> <li>最高為固定報酬的200%</li> <li>零現金支付 — 所有可變報酬均以股份交付</li> <li>超過80%會遞延發放，及可能被要求返還，而37.5%會滿五年遞延發放</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>引入基本股份獎勵，作為可變報酬總額的一部分，設有長期表現條件</li> <li>將可變報酬總額中受長期表現條件規限部分的比例由25%增加至50%</li> <li>將三種表現股份獎勵措施各項下就限額表現歸屬的股份的比例減少至25%</li> <li>重新設定表現股份獎勵措施的目標，確保該等目標有所提高而又務實</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>平衡計分表與本集團履行新策略的五項策略性優先處理項目相符</li> <li>前瞻性披露計分表計量及比重及追溯披露結果</li> <li>引入收回現金及歸屬的可變報酬</li> <li>不提供保證可變報酬</li> </ul>

本集團新的可變報酬總額方法如何與本集團的策略相符



含有50%財務指標的計分表，結合有關可變報酬總額獎勵50%受長期表現條件的影響，意味著任何獎勵的75%會根據財務及股價表現相關的指標發放。

## 股東對董事薪酬政策有甚麼反饋？

## 股東投票及股東參與

下表列示二〇一四年五月股東週年大會上就薪酬相關事宜進行的投票表決。

	贊成	反對	棄權
對二〇一三年董事薪酬報告的諮詢投票	422,353,752 (95%)	24,164,622 (5%)	5,888,574
就薪酬政策作出的約束性投票(適用於三個年度)	266,680,576 (59%)	184,008,107 (41%)	1,664,073
令最高可變報酬比率達到200%固定薪酬的約束性投票 (無限期適用)	441,361,419 (98%)	9,480,365 (2%)	1,502,695

委員會對二〇一四年薪酬政策的支持率感到極為失望，並已採取措施解決股東的關注事項。儘管股東及投資者機構見解不同，但仍有若干清晰的共同關注事項，下表概述所接獲的股東反饋及其獲處理的方法。

股東關注事項	行動
委員會釐定執行董事的可變報酬總額獎勵的方式欠缺透明度	<p>二〇一五年將引入平衡的記分表，為執行表現提供清晰及客觀的評估，並用以釐定可變報酬總額獎勵的水平。記分表會在主要財務評估及策略性評估之間作出平衡</p> <p>二〇一五年的評估及權重方法已經在本報告中披露。有關目標及委員會的表現評估詳情將於二〇一五年董事薪酬報告中披露</p>
附有長期表現條件的可變報酬總額比例過低	<p>25%可變報酬總額將繼續以表現股份獎勵形式發放，在五年後歸屬。此獎勵須受不斷提高的長期表現條件限制</p> <p>另外25%可變報酬總額只會在財務表現於三年後達到門檻水平後歸屬。基本上分為合格或不合格的情況</p>

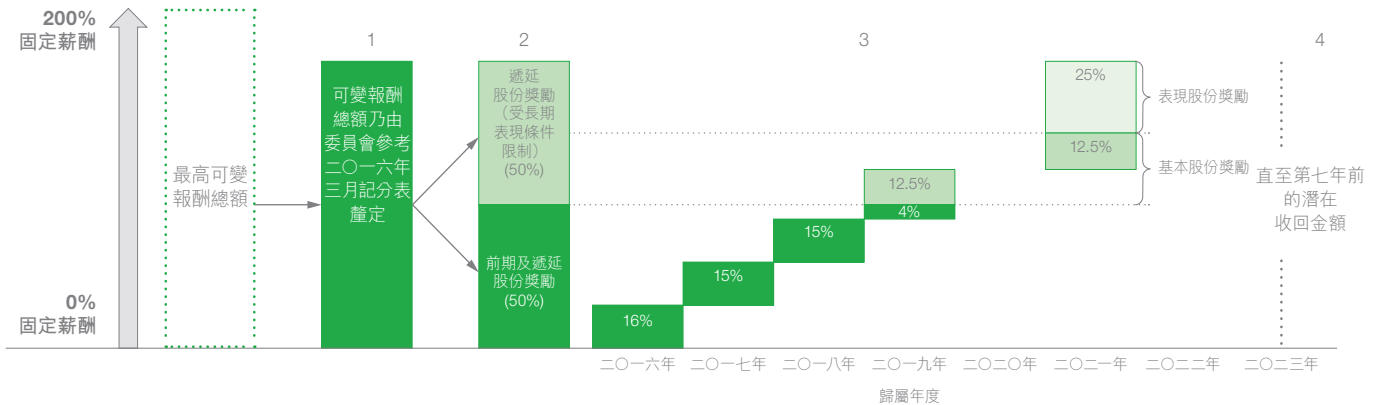
## 發放執行董事二〇一四年可變報酬總額的方式及二〇一五年薪酬政策的實施方式

## 二〇一五年執行董事薪酬政策的實施報表

在基本薪金、固定薪酬津貼、福利及退休金方面，二〇一五年薪酬政策的實施情況將會與二〇一四年無異。下文闡述二〇一五年可變報酬總額的釐定及發放方式的變動。

- **如何釐定可變報酬總額？** 釐定時將會參考平衡的記分表，其表現評估於第179頁披露
- **如何發放獎勵？** 可變報酬總額將會在五年間以股份形式發放。50%可變報酬總額(而不是目前的25%)只會在達成額外的長期表現條件時方會歸屬。這將會透過引入一項適用於25%可變報酬總額的基本財政情況達成
- **為什麼？** 委員會目前釐定及發送可變報酬總額的方式相互結合，將會支持本集團執行策略性優先處理項目，並將更有效地配合股東利益。全體執行董事的大部份獎勵只會在目前採取的策略性行動轉化成未來的財務表現時方會支付

二〇一五年支付可變報酬總額方式的說明



附註

1. 二〇一五年記分表的評估及權重方法已於第179頁披露
2. 25%可變報酬總額獎勵將附帶基本財政狀況。因此，連同現有表現股份獎勵，長期表現條件將適用於50%可變報酬總額
3. 獎勵將於五年間以股份支付。獎勵將按面值基準披露，符合現有政策下的預期價值比例
4. 獎勵將由獎勵日期起計七年受返還及收回限制

基於上述變動，自二〇一五年起，執行董事的最高薪酬將於a)固定薪酬、b)前期及遞延股份獎勵及c)受長期表現條件限制的股份獎勵之間平均攤分。

採用全新的平衡記分表

年內，本集團已重組業務，亦已更新其策略。本集團必須鼓勵採用合適的策略性行動並達致財務表現。全新的平衡記分表把可變報酬總額和本集團五大策略性優先處理項目互相連繫，將有助加強落實此項目標。

適用於執行董事二〇一五年可變報酬總額的表現評估的評估及權重方法，以及評核執行董事有關財務表現(佔50%權重)及其他策略性優先處理項目(佔50%權重)的年度進展的建議準則已載於第179頁。四項財務相關評估的權重相同，以確保資本及回報獲適當水平的關注。

訂立特定的記分表目標時將會考慮本集團二〇一五年的財務計劃及其於未來數年的優先處理項目。委員會認為，有關目標屬商業敏感資料，倘在財政年度結束前披露該等資料，將對本集團的利益造成損害。該等目標將會連同實際達到的表現水平於二〇一五年董事薪酬報告中一併披露。

委員會將每年審閱記分表，並可能每年調整評估和權重方法及目標。

## 二〇一五年計分表

	計量	比重%	二〇一五年目標範圍 <sup>1</sup>
<b>財務表現</b>	相關除稅前經營溢利 <sup>2</sup>	12.5	待追溯披露
	正常每股盈利增長	12.5	待追溯披露
	風險加權資產回報 <sup>3、4</sup>	12.5	待追溯披露
	普通股權一級資本比率 <sup>4</sup>	12.5	對監管資本規定維持謹慎的緩衝資本
<b>其他策略性計量</b>	客戶關係	20	深化、擴大及選擇性增長客戶關係，可從平均多元產品或多市場比率上升得以印證 可證明更有效使用網絡的憑證
	架構成效及效率	20	提升生產力最少得益4億元 透過進行零售分行計劃及增加零售負債，進行個人客戶部門轉型
	人才、文化和操守	10	二〇一五年操守議程取得滿意進展，包括向監管機構作出的任何承諾 成功執行本集團減低金融罪行風險及整改計劃項下的二〇一五年里程碑

附註

1. 與財務及策略性計量對應的財務目標範圍及結果將會追溯披露

2. 溢利將按相關基準計量(包括對出售、其他收購及企業相關活動、商譽及自身信貸調整等項目進行調整)。雖然相關溢利一般不包括就計分而言的任何監管罰款成本，而相關罰款會全面獲考慮

3. 風險加權資產回報將按除稅後基準計量

4. 風險加權資產回報及普通股權一級資本比率根據於二〇一五年一月一日作出的監管定義及模型假設進行界定。此外，委員會可酌情考慮表現期末任何監管資本及風險加權資產規定的改變，可能於表現期開始後公佈及實施

在本年末，委員會將進行三個步驟的程序：

### 1. 考慮可變報酬總額的資格

確認在本集團風險取向及前瞻性資本狀況範圍內，達成本集團的財務表現，因此，並無任何事情妨礙本集團授出可變報酬總額。此外，各執行董事就達致本集團價值方面已取得最低標準。

### 2. 根據本集團的優先處理項目評估表現

若每項記分目標都達到(可予進一步調整)，則最大可變報酬總額的50%將會是最終結果。若表現低於任何一項計量指標，委員會將會判斷並釐定用低於最大獎勵的50%比率。超卓表現(即在任何一項計量指標當中超過目標)將會得到超過50%的獎項分派。根據財務指標及其他策略性優先處理項目進行的年度表現評估，將會由委員會慎重考慮下作追溯披露。

### 3. 評估個人表現及最終確定每名執行董事的可變報酬總額

本集團記分項下的分派可由委員會根據董事個人的表現及諸如董事個人責任範圍內的風險與控制環境等因素，進行正面或負面的調整。

考慮到最初記分與長期表現相結合，75%的可變報酬總額將會與財務或股東回報表現指標掛鉤，50%可變報酬總額將會達致年度記分指標及長期表現指標方可落實。

## 二〇一四年可變報酬總額的長期表現條件

### 就二〇一四年表現將於二〇一五年作出獎勵的長期表現條件詳情

鑒於二〇一四年的財務表現及經更新的未來三年財務優先處理項目，委員會認為，為新的基本股份獎勵定立目標，同時檢討表現股份獎勵的目標表現水平實屬恰當。

委員會目前認為，為二〇一六年獎勵採取的措施將會與二〇一五年授出的該等獎勵相似。然而，委員會將會在就二〇一五年表現授出二〇一六年獎勵前檢討措施及目標，包括評估持續配合本集團優先處理項目的措施。

### 表現股份獎勵

二〇一四年表現的獎勵方面，委員會的結論是，目前的表現指標(每股盈利增長、風險加權資產回報及相對股東回報總額)持續提供平衡的指標，在表現、投資者權益及謹慎風險承擔各方面達致平均比重。因此，將不會改變指標或比重。

釐定表現股份獎勵的目標水平，工作既具挑戰性也符現實。委員會釐定目標水平時，首先審閱財務計劃及本集團優先處理項目。委員會然後考慮可推動執行董事提升回報的獎勵目標的成效。顯而易見，在目前表現下，加上風險加權資產模式改變的影響，回報的起點現時獲調低。

因此，風險加權資產已更改，確保其在未來三年既具彈性且符現實。相比下，每股盈利增長目標已提升至表現目標範圍的前列，反映二〇一四年每股盈利增長下降。來年將不會改變股東回報總額目標。

對於風險加權資產回報目標的調整亦反映出與風險加權資產計量及資本要求變動方面相關的規定變化，使得現有的風險加權資產回報目標在表現股份獎勵期間不再符合現實。

然而，為承認股東回饋，對基準表現的歸屬水平將會降低，三項表現指標從30%降到25%。

表現股份獎勵將於授出日第五個週年進行，須滿足授出日第三個週年後制定的如下表現條件，方可落實：

表現指標	比重	基準(25%歸屬)	最大歸屬(100%歸屬)
每股盈利增長 <sup>1</sup> (三年內)	三分之一	15%	35%或以上
風險加權資產回報 <sup>2</sup> (三年內平均值)	三分之一	1.2%	1.4%或以上
與同級集團相比的相對 股東回報總額 (見第189頁)	三分之一	中位數	高於四分之一或以上

直線歸屬法用於每股盈利增長、風險加權資產回報及股東回報總額當中的門檻及最高點。

### 基本股份獎勵

總共有25%的可變報酬總額會作為基本股份獎勵，將會於授出日期起第三個或第五個週年歸屬，取決於授出日起與第三個週年之間的可持續財政表現。基本股份獎勵旨在為投資者提供保障，即若未能滿足某些要求，將不歸屬相應獎勵。

基本條件如下：

表現指標	比重	歸屬
每股盈利增長 <sup>1</sup> (三年內)	二分之一	獎勵比例取決於每股盈利增長，若三年後每股盈利增長未能達到或超過10%，則沒收獎勵
風險加權資產回報 <sup>2</sup> (三年內平均值)	二分之一	獎勵比例取決於風險加權資產回報，若三年後風險加權資產回報未能達到或超過1.1%，則沒收獎勵

對上述表現股份獎勵及基本股份獎勵表格的附註

1. 每股盈利增長按正常計量

2. 風險加權資產回報乃參考三年平均正常稅後盈利除以四年風險加權資產平均值計值。風險加權資產的定義乃根據於二〇一五年一月一日作出的監管定義及示範假設。此外，委員會酌情考慮表現期末的監管風險加權資產的任何變化，該等變化已於表現期開始之後宣佈並實施

## 本年度獎勵員工的可變報酬總額有多少？

### 二〇一四年可變報酬總額

#### 釐定二〇一四年可變報酬總額

委員會在釐定可變報酬總額時會作全面檢討，審議財務及策略性方面的多項因素，從而釐定適當的集團可變報酬總額。

釐定集團可變報酬總額時會採納自動風險調整。其計算方法乃採用經風險調整而以溢利為基準的資金機制(亦稱為風險資本調整溢利)。然後，委員會就未經自動風險調整處理的個別風險及監控事宜量化其他調整。二〇一四年，除了自動風險調整外，這亦包括考慮到與美國當局<sup>1</sup>和解費用。

委員會亦會作出判斷，確保整體支付金額與集團業績表現及投資者回報、本集團未來資本狀況、比較同業表現、投資者觀點、賠償及監管規定的政治情緒等任何其他因素大致上取得平衡。

近年，委員會逐漸將支付可變報酬總額所佔溢利的比例減少。二〇一〇年至二〇一三年間，較諸溢利減幅不足1%，集團的可變報酬總額已減少20%。本集團的市場競爭對手繼續願意支付巨額來網羅人才，令本集團在某些主要市場面臨重大競爭壓力；二〇一四年全年的自願流失率持續高企，其中以較初級職位的員工尤甚。委員會注意到外面部份市場對銀行家薪酬存在一定情緒，更尤當意識到本集團的財務表現令人失望，然而，本集團經營的正是競爭激烈、求才若渴的環球市場。這需要委員會作出艱巨而必須明智的決策，確保本集團在亞洲、非洲及中東的業務據點都能招徠和挽留所需人才以履行業務策略。

委員會最後釐定二〇一四年集團的可變報酬總額應為10.98億元，即較二〇一三年減少9.1%(如下表所示)。委員會得出結論，金額若調減或會對本集團作出適當及具競爭力獎勵的能力構成重大風險。二〇一四年集團的可變報酬總額較二〇一〇年減少27.6%，而同期的已付股息則上升51%。二〇一〇年至二〇一四年間，相關溢利下跌15.0%。二〇一四年，員工成本總額佔收入百分比為37.2%，較二〇一三年為高，但低於二〇一一年年的37.6%。

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
非遞延獎勵	897	955
遞延獎勵及股份獎勵(條件視乎長期表現)	201	253
<b>可變報酬總額</b>	<b>1,098</b>	<b>1,208</b>

一如既往，本集團獎勵那些表現按年遞增的業務及市場。獎勵分明的政策仍是關鍵，讓本集團得以獎勵作出重大貢獻者。表現按本集團的績效及如何取得績效來評估。本集團仍然強調文化、操守及價值觀，在對員工表現作決定前會妥為考慮風險及管控事宜、行為及是否有效監管等方面。薪酬相關法例保持迅速發展中，本集團將遵守該等規則，並繼續配合促成該等規則背後的相關市場情緒。

1. 美國當局包括紐約州金融局(「金融局」)、美國聯邦儲備委員會(「聯儲局」)、紐約郡地方檢察官辦公室、美國司法部(「司法部」)及美國外國資產控制辦公室(「外國資產控制辦」)

## 相對薪酬支出及盈利分配

於考慮集團可變報酬總額時，委員會特別留意股東對相對薪酬支出對比股息支出的憂慮，並審慎考慮盈利的分配。委員會得出的結論為本集團已於過去五年嚴格處理有關分配。誠如下表所示，集團可變報酬總額(佔收入的百分比)自二〇一〇年的9.4%下降至二〇一四年的6%。

## 本集團盈利在利益相關人士間的分配

	實際					分配				
	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元	二〇一四年 %	二〇一三年 %	二〇一二年 %	二〇一一年 %	二〇一〇年 %
員工成本	6,788	6,570	6,492	6,630	5,765	63	61	62	64	65
公司稅項(包括徵費)	1,896	2,099	2,040	2,007	1,708	18	20	20	19	19
以股息方式支付予股東	2,095	2,062	1,866	1,675	1,385	19	19	18	17	16

## 可變報酬總額(佔收入的百分比)

	二〇一四年	二〇一三年	二〇一二年	二〇一一年	二〇一〇年
可變報酬總額(百萬元)	1,098	1,208	1,425	1,499	1,518
可變報酬總額(佔收入的百分比)	6.0%	6.4%	7.6%	8.5%	9.4%

委員會已計及公司稅項(包括銀行徵費)的金額，此乃因為該筆款項為重大費用，並顯示本集團透過稅制對社會的直接貢獻。

## 於二〇一四年執行董事獲授的可變報酬總額是多少？

### 執行董事就二〇一四年獲授的可變報酬總額(經審核)

#### 釐定個別可變報酬總額獎勵的方法

二〇一三年董事薪酬報告概述委員會的表現管理框架。於二〇一四年底，委員會協定有關其數量及架構的總體方針。委員會其後於其二月的會議上考慮集團表現、各執行董事的表現評估(包括彼等的個人目標及對已協定集團整體議程的貢獻)及風險以及控制相關事宜(配合風險及其他控制職能部門的意見)，並作出決定。

委員會採用三步流程來釐定可變報酬總額獎勵：

第一步：考慮獲得可變報酬總額的資格

第二步：評估對比本集團優先處理項目的表現

第三步：評估個人表現及最終確定各執行董事的可變報酬總額

#### 1. 考慮獲得可變報酬總額的資格

委員會認為本集團維持於其可承受的風險取向內，且就未來的資本狀況而言，委員會有能力批准可變報酬總額獎勵。就各個別執行董事而言，委員會已考慮個人表現及個人責任範圍內的表現。委員會亦已考慮各執行董事就踐行本集團價值觀及相關行為而言是否已達到最低標準，並得出其已達到相關要求的結論。

#### 2. 評估對比本集團優先處理項目的表現

於二〇一四年底，委員會審閱財務表現及達成本集團於年初概述的策略性優先處理項目的情況，作為釐定執行董事可變報酬總額獎勵的方法。就財務表現而言，委員會認為由於市場環境充滿挑戰，故此財務表現未能符合年初設立的預期目標。委員會注意到，已就策略性願景及其他集團優先處理項目取得顯著進展。



## 本集團表現評估

願景、指標及目標的進一步詳情載於二〇一三年年報及賬目第8至11頁。

指標	表現評估	決定
<b>實現溢利增長及資本增值</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>收入下降2.4%至183億元</li> <li>按呈報基準計算的除稅前溢利下降30.2%。相關溢利下跌25.4%至52億元</li> <li>按正常基準計算的每股盈利為145.9仙(較二〇一三年下降28.5%)</li> <li>按正常基準計算的股東權益回報為7.8%</li> <li>收入及成本表現受到年內重組及已採取的減低風險活動影響</li> <li>年內，本集團維持高流動性，期末貸款對存款比率為69.7%，流動資產比率則為32.2%。已符合巴塞爾協議III對流動資金保障比率及淨穩定資金比率的規定</li> <li>普通股權一級資本比率為10.5%，較現時最低要求高出約180個基點</li> </ul>	<p>委員會評估，由於市場環境充滿挑戰，故此未能符合年初設立的預期表現目標</p> <p>資產負債表獲評為狀況良好，具有高流動性以及槓桿及資本比率</p> <p>整體評估所得出的結論為獎勵的起始點應遠低於目標</p>
<b>讓策略性願景取得明顯成效</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>產生本集團80%收入的客戶百分比自二〇一三年的17.7%上升至19.7%</li> <li>投資：成功於本集團業務所在的市場就發行企業及政府債券取得多項授權</li> <li>財富：管理資產於二〇一四年增長13%至660億元</li> <li>相關規模：本集團已於主要樞紐城市(如香港、新加坡、阿聯酋)維持一定規模，同時於本集團業務所在的多個規模較小的市場開展業務重整活動(例如退出黎巴嫩及德國的業務，以及自日內瓦的私人銀行撤資)</li> </ul>	<p>委員會注意到，策略性願景及其他集團優先處理項目已取得顯著進展</p> <p>結合該四項措施所得的表現符合預期。然而，顧及二〇一四年與美國當局<sup>1</sup>和解及仍需在金融罪行合規方面取得進展，整體評估所得出的結論為獎勵的起始點應遠低於目標</p>
<b>致力創新、進行數碼化及簡化以提高生產力</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團繼續獲全球公認為最佳流動及網上銀行服務，並贏得多項外界殊榮，包括連續四年獲得《環球金融》雜誌頒發的最佳全球消費者網上銀行大獎，以及其他19項個人最佳消費者網上銀行國家大獎及39個全球獎項</li> <li>發展多個成功的合作聯盟，包括與Singtel共同推出「Dash」，讓新加坡客戶可作出流動付款，並自其手機應用程式申請儲蓄賬戶、個人貸款及旅遊保險</li> <li>於二〇一四年實施新的組織架構，以精簡架構並就加強合作、生產力及效益提供更多機會。例如，於商業客戶、企業及機構客戶及私人銀行客戶推出推薦計劃，以取得該等業務的互相推薦</li> </ul>	
<b>提升操守</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>於二〇一四年就減低金融罪行風險計劃取得進展，並採納新行為守則(員工重新承諾率達99%)</li> <li>已設立行為計劃，董事會亦已批准新的風險管理架構，包括最高營運風險的風險承受能力</li> <li>然而，已確認操守方面仍有多項工作尚待完成，而這將繼續為二〇一五年的重點領域</li> </ul>	
<b>加快培養下一代的領導層</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>發展及推出新的銀行總體計劃，以培訓具有強大潛力的初級管理層</li> <li>重組帶來更多方面的領導職位，新執行策略小組亦已帶領下一代的領導層進行策略性規劃程序</li> </ul>	

1. 美國當局包括紐約州金融局(「金融局」)、美國聯邦儲備委員會(「聯儲局」)、紐約郡地方檢察官辦公室、美國司法部(「司法部」)及外國資產控制辦公室(「外國資產控制辦」)

### 3. 評估個人表現及最終確定各執行董事的可變報酬總額

二〇一四年對本集團來說可謂挑戰重重。財務表現令人失望並低於預期，部分乃由於受到息率持續偏低、量化寬鬆、商品價格波動及油價大幅下跌所影響。二〇一四年亦受強勁及具挑戰性的媒體揣測，以及顯著的股價下行變動所影響。於二〇一四年八月就交易監控制度的不足向紐約州金融局繳納的民事罰款耗用大量管理時間，並對本集團聲譽造成損害。

鑒於本集團令人失望的表現，本年度董事會的執行董事提出，其作為領導層應以身作則，表示其將不會收取本年度的可變報酬總額獎勵。因此委員會決定，不會向Peter Sands、Mike Rees、Jaspal Bindra及V Shankar作出任何可變報酬總額獎勵。

然而，委員會決定，於二〇一四年六月方加入本集團的Andy Halford應就大致符合目標表現按比例收取可變報酬總額獎勵。委員會已考慮本集團更廣泛的表現，但認為憑藉其強勁的個人表現，彼收取可變報酬總額獎勵屬實至名歸。Andy為其角色奠下良好基礎。在其上任的首六個月內，彼需要處理兩份棘手的交易報表、重要的投資者會議以及關鍵的預算程序。短時間內，彼已指出多項程序變動，改善預算成效及投資的優先順序。彼應付生產成本方面的挑戰，以及於整個集團內融入記分表的方針均彰顯了其領導才能。

Andy於二〇一四年獲得的可變報酬總額包括87萬元前期及遞延股份獎勵以及87萬元的股份獎勵(須符合長期表現評估)。

#### 前任董事

由於現任執行董事已向委員會提出，彼等將不會收取本年度的可變報酬總額獎勵，委員會認為，向兩位前任執行董事Steve Bertamini及Richard Meddings發送可變報酬總額獎勵並不恰當。

下表概述委員會就二〇一四年表現年度作出的可變報酬總額獎勵的決定結果。

	P A Sands 千元	A M G Rees 千元	A N Halford 千元	J S Bindra 千元	V Shankar 千元	S P Bertamini 千元	R H Meddings 千元
二〇一四年獲授的可變報酬總額(佔最高金額的百分比)	0%	0%	58%	0%	0%	0%	0%
二〇一四年最高可能可變報酬總額 <sup>1,2</sup>	8,597	7,091	2,988	5,515	4,880	2,779	2,377
整體可變報酬總額決定 <sup>2,3</sup>	0	0	1,733	0	0	0	0
二〇一三年整體可變報酬總額 <sup>2</sup>	6,650	10,500	不適用	3,660	4,040	3,390	4,525
二〇一三年獲授的可變報酬總額(佔最高金額的百分比)	57%	54%	不適用	52%	56%	44%	48%

#### 附註

1. 最高可變報酬總額以固定薪酬(包括基本薪金、固定薪酬津貼、福利及退休金，惟不包括任何因基本薪金變動而引致的任何退休金資本化增加)的兩倍計算
2. 可變報酬總額的價值按面值基準列示
3. 任何可變報酬總額的50%將以前期股份及遞延股份獎勵發放，詳情已於第185頁的個人薪酬總額數據表中披露。任何可變報酬總額的餘款會於表現股份及基本股份中平均攤分，並將在未來年度於個人薪酬總額數據中呈報

## 二〇一四年支付予執行董事的薪酬

### 執行董事個人薪酬總額數據(經審核)

下表載列二〇一四年所收取的薪金、固定薪酬津貼、福利、退休金及一次性金額(例如買斷獎勵)、二〇一四年可收取的可變報酬總額前期及遞延股份獎勵及二〇一二年授出的表現股份獎勵，部分已根據二〇一四年的表現歸屬。

董事	薪金 千元		固定薪酬津貼 千元		福利 千元		可變報酬總額 (前期及遞延 股份獎勵) 千元		表現股份歸屬 千元		小計 千元		按年 百分比 變動 千元		買斷獎勵 千元		退休金 千元		總計 千元	
	二〇一四年	二〇一三年	二〇一四年	二〇一三年	二〇一四年	二〇一三年	二〇一四年	二〇一三年	二〇一四年	二〇一三年	二〇一四年	二〇一三年	二〇一四年	二〇一三年	二〇一四年	二〇一三年	二〇一四年	二〇一三年	二〇一四年	二〇一三年
P A Sands	1,826	1,680	1,100	-	289	301	-	2,500	389	1,487	3,604	5,968	(40)	-	-	1,504	874	5,108	6,842	
A M G Rees	1,507	1,149	1,000	-	182	115	-	6,500	314	1,185	3,003	8,949	(66)	-	-	3,948	516	6,951	9,465	
A N Halford <sup>1</sup>	761	-	379	-	49	-	867	-	-	2,056	-	-	-	1,876	-	304	-	4,236	-	
J S Bindra	838	835	575	-	934	987	-	1,400	195	711	2,542	3,933	(35)	-	-	411	482	2,953	4,415	
V Shankar	871	871	575	-	645	528	-	1,490	151	539	2,242	3,428	(35)	-	-	348	348	2,590	3,776	
S P Bertamini <sup>2</sup>	250	1,000	-	-	345	1,248	-	1,250	208	797	803	4,295	-	-	-	100	400	903	4,695	
R H Meddings <sup>3</sup>	659	1,250	-	-	131	330	-	1,725	265	1,013	1,055	4,318	-	-	-	399	638	1,454	4,956	

附註

1. Andy Halford於二〇一四年七月一日加入董事會，惟於二〇一四年六月十六日加入本集團。上述數據包括彼自六月十六日起的薪酬
2. Steve Bertamini已辭任董事會，自二〇一四年三月三十一日起生效
3. Richard Meddings已辭任董事會，自二〇一四年六月三十日起生效

### 有關個人薪酬總額數據表的薪酬數據的額外資料(經審核)

有關執行董事的基本薪金詳情已載於下表。Peter Sands及Mike Rees的加薪已於二〇一三年董事薪酬報告中呈報，並反映市場定位及(就Mike Rees而言)新角色及責任。

董事	自二〇一四年 一月一日起 的基本薪金 千元	自二〇一四年 四月一日 (或委任日期)起 的基本薪金 千元
P A Sands	1,771	1,845
A M G Rees	1,211	1,606
A N Halford	不適用	1,400
J S Bindra	838	838
V Shankar	871	871
S P Bertamini	1,000	1,000
R H Meddings	1,318	1,318

### 有關個人薪酬總額數據表的固定薪酬津貼數據的額外資料(經審核)

固定薪酬津貼乃以股份支付。獲分配的股份數目乃根據津貼的貨幣金額及本集團股份於分配當日的現行市價而釐定。固定薪酬津貼不會被視為可變報酬，因此，表現評估並不適用。

#### 有關個人薪酬總額數據表(經審核)的福利數據的額外資料

全體執行董事接受的福利為私家醫療保障、人壽保險、患病收入保障、稅務意見及汽車的津貼，而部分董事更可因工作所需而使用公司車輛及司機。

二〇一三年，Peter Sands、Mike Rees 及Richard Meddings使用集團汽車服務及配偶旅遊開支福利，於二〇一二年／二〇一三年及二〇一三年／二〇一四年稅務年度於英國是應課稅項目，本集團為有關福利支付稅項。部分執行董事以往在家安裝保安系統，Richard Meddings的居所保安系統產生若干維修及服務成本，已由本集團支付。所示該等董事各自的福利數據已由二〇一三年數據(分別為225,000元、101,000元及104,000元)中重列，以顯示該等福利(及有關稅項成本)的真正價值。該等集團汽車服務、配偶旅遊開支及家居保安福利(包括適用稅項)於二〇一三年分別為75,586元、13,670元及226,357元，於二〇一四年分別為68,578元、51,730元及73,793元。

二〇一三年，V Shankar亦獲財務規劃及額外國際搬遷福利，其福利已由二〇一三年數據(525,000元)重列，以顯示該等福利的真正價值。Jaspal Bindra、V Shankar 及Steve Bertamini在全球各地進行公司業務時，可獲住宿津貼(分別為752,643元、492,785元及317,360元)，這與市場慣例一致，彼等亦獲若干外國員工福利。

Steve Bertamini亦獲供養兒女教育經費的津貼。本集團亦提供其薪金及福利的額外稅項及社會保障成本，名為稅項等值，為790,265元。在二〇一三年董事薪酬報告中，Steve的福利數據出現誤值，已由二〇一三年不真確數據1,242,000元重列。

#### 有關個人薪酬總額數據表(經審核)的可變報酬總額(前期及遞延股份獎勵)的額外資料

當獲授予獎勵後，任何董事的可變薪酬總額以股份單位支付，16%可即時歸屬，34%在未來三年遞延及歸屬。連同這些包括可變報酬總額前期及遞延股份獎勵，並於個人薪酬總額數據表內披露。該等獎勵將於二〇一五年三月授出。

二〇一四年可變報酬總額獎勵餘額(可變報酬總額獎勵50%)以基本及表現股份獎勵方式授出，須視乎長期表現條件及本集團收回政策方可落實。由該等獎勵變現的任何價值將於歸屬年份的個人數據表披露。

已就遞延股份獎勵支付股息等值。將會就自二〇一五年三月起生效的表現及基本股份獎勵金支付股息等值。僅根據歸屬獎勵比例支付該等股息。

#### 有關個人薪酬總額數據表(經審核)的歸屬表現股份獎勵的額外資料

二〇一三年年報及賬目落實當日，根據二〇一三年財政年度表現歸屬的表現股份獎勵尚未根據所持獎勵的時間歸屬。因此，以二〇一三年財政年度最後三個月的平均股價釐定價值。該數值已使用歸屬日期的股價於個人薪酬總額數據表重列。歸屬百分比(33%)亦已重列為33.33%。

二〇一二年表現股份獎勵於二〇一五年三月歸屬。歸屬百分比乃根據二〇一二年至二〇一四年表現而定。詳情載於下文。

#### 對應表現股份獎勵計量的成果(經審核)

表現股份獎勵的歸屬則取決於截至二〇一四年十二月三十一日止三個財政年度的表現。下表載列對比表現目標所達致的成果。

表現指標	最低(30% 歸屬)	最高(100% 歸屬)	實際	達致最高百分比
股東回報總額(三分之一比重)	中位數	相等於 第五或以上	中位數以下	0%
每股盈利增長(三分之一比重)	15%	30%	(26.3)%	0%
風險加權資產回報(三分之一比重)	1.5%	1.7%	1.5%	30.0%
總額				10.0%

由於在本報告付印日期，獎勵歸屬仍未落實，因此本集團採用二〇一四年財政年度最後三個月的平均股價釐定個人薪酬數據的價值。以下載列執行董事所持的獎勵：

二〇一二年授出的表現股份獎勵	所獎勵股份數目	所歸屬股份數目	失效股份數目	所歸屬股份價值 <sup>1</sup> 元
P A Sands	239,127	23,912	215,215	389,146
A M G Rees	192,745	19,274	173,471	313,667
J S Bindra	119,563	11,956	107,607	194,573
V Shankar	92,764	9,276	83,488	150,958
S P Bertamini	127,809	12,780	115,029	207,983
R H Meddings	162,854	16,285	146,569	265,024

附註

1. 計算價值時，已採用財政年度最後三個月的平均股價9.88英鎊

#### 有關個人薪酬總額數據表的買斷獎勵數據的額外資料(經審核)

Andy Halford加入本集團時，就其被沒收前任僱主的獎勵而獲得買斷獎勵。在466萬元的買斷獎勵中，部份已於二〇一四年以表現股份獎勵方式獲授出，並受表現條件所限，詳情於第188頁披露。該買斷獎勵的餘下部分於第185頁的個人薪酬總額數據表中披露。該獎勵部分將透過於二〇一五年六月轉讓價值為188萬元(扣除所得稅及僱員的國家保險成本)的股份償付，惟Andy須於當日仍為本集團的僱員及並無收到解僱通知。由於該買斷替代獎勵的部分與歸屬類似，就歸屬的結果及數量而言，具有相對高的確定性，故該等股份並不受表現條件所限。

#### 有關個人薪酬總額數據表的退休金數據的額外資料(經審核)

Peter Sands、Mike Rees及Richard Meddings根據合約可參與界定福利退休金計劃，按每年服務年資享有總計三十分之一的基本薪金，而委員會持續考慮有關福利的價值，作為報酬總額的一部分。

誠如二〇一三年董事薪酬報告所披露，隨著Mike Rees的職位出現變動，Mike Rees的薪金於二〇一四年四月上調導致其應計退休金福利產生重大一次性增幅。可計算退休金薪金的12個月平均期間意味著退休金的價值增長將於兩年內滙報。據此，二〇一四年的退休金數據390萬元中，310萬元與可計算退休金薪金的增長有關。預期明年的退休金數據將披露額外100萬元。

年內Peter Sands的可計算退休金薪金增長導致其於二〇一四年的應計退休金福利增加40萬元。

Jaspal Bindra以往曾參與界定福利退休金計劃，惟彼於二〇一三年選擇放棄其日後應計退休金，以換取個別計算成本的基本薪金津貼(49%基本薪金)，該津貼不會對本集團產生額外成本，並反映所放棄福利水平。Jaspal的退休金津貼以現金支付。

Andy Halford及V Shankar獲取相等於彼等40%基本薪金的現金津貼。

Steve Bertamini獲取相等於其40%基本薪金的現金津貼，彼選擇收取部分款項作為對一項美元界定供款退休金計劃的供款，餘額則以現金收取。

#### 可享有的退休金總額(經審核)

本集團所批准界定福利計劃並不接受新入職僱員參與，惟現有員工可繼續累計額外權利，此安排由本集團為長期服務的執行董事及高級僱員而設的未撥資、未批准計劃輔助。Peter Sands、Mike Rees及Richard Meddings(彼仍為僱員時)繼續同時參與該等安排，彼等於二〇一四年十二月三十一日的可享有的預期界定福利詳情於下文載列。執行董事的退休年齡為60歲，倘董事提早退休，退休金福利會因提早付款而有所減少。

董事	於二〇一四年十二月三十一日的權利
P A Sands	每年\$693,000元
A M G Rees	每年\$768,000元
J S Bindra	每年\$304,000元
R H Meddings	每年\$605,000元

## 執行董事的持股規定、股份權益及股份獎勵

### 執行董事的股份權益(包括股份獎勵)

#### 年內獎勵的計劃權益(經審核)

以下為年內及(儲股除外)與二〇一三年表現年度相關的已授出股份權益。

	已獎勵權益 <sup>2,3</sup>	面值 <sup>1</sup> 千英鎊	歸屬門檻百分比 (如適用)	股份數目	表現期末日期
P A Sands	表現股份獎勵	2,505	30	201,166	二〇一六年十二月三十一日
	遞延股份獎勵	905	-	72,710	二〇一三年十二月三十一日
A M G Rees	表現股份獎勵	2,414	30	193,895	二〇一六年十二月三十一日
	遞延股份獎勵	2,354	-	189,048	二〇一三年十二月三十一日
A N Halford <sup>4</sup>	表現股份獎勵	1,690	30	128,545	二〇一六年十二月三十一日
J S Bindra	表現股份獎勵	1,364	30	109,551	二〇一六年十二月三十一日
	遞延股份獎勵	507	-	40,718	二〇一三年十二月三十一日
	儲股購股權	11	-	913	二〇一七年十二月一日
V Shankar	表現股份獎勵	1,539	30	123,608	二〇一六年十二月三十一日
	遞延股份獎勵	540	-	43,335	二〇一三年十二月三十一日
S P Bertamini	表現股份獎勵	1,291	30	103,734	二〇一六年十二月三十一日
	遞延股份獎勵	453	-	36,355	二〇一三年十二月三十一日
R H Meddings	表現股份獎勵	1,690	30	135,726	二〇一六年十二月三十一日
	遞延股份獎勵	625	-	50,170	二〇一三年十二月三十一日

#### 附註

1. 面值乃按股份當前市價計算，即以下兩者的較高者：(i)五日平均收市價及(ii)於授出日期或(如為儲股)邀約日期前一日的收市價。就於二〇一四年三月十三日授予執行董事的表現及遞延股份獎勵而言，價格為12.45英鎊；就於二〇一四年六月十八日授予Andy Halford的表現股份獎勵而言，價格為13.15英鎊；就於二〇一四年十月八日授予Jaspal Bindra的儲股購股權而言，所採用的價格為12.27英鎊
2. 表現股份獎勵於二〇一七年至二〇二四年期間可予行使，而遞延股份獎勵於二〇一五年至二〇二一年期間可予行使，惟Steve Bertamini除外，其獲授的有條件權利已於歸屬時自動行使。儲股購股權於二〇一八年五月前為期六個月內可予行使
3. 遞延股份獎勵不受表現條件限制，並於歸屬日期收取股息等值
4. Andy Halford表現股份獎勵構成買斷其前僱主已沒收的報酬的一部份，並須符合於二〇一四年三月向其他執行董事授出表現股份獎勵時的相同表現評估

### 執行董事的持股規定及持股量

#### 於二〇一四年五月八日的股東週年大會上批准的執行董事薪酬政策表

有關元素如何支持本集團的策略性目標	營運	最高潛在價值、支付門檻及釐定表現計量指標
<b>持股規定</b>	各董事須持有委員會釐定的指定數目股份。倘指定數目增加或作出新委任，將給予執行董事時間達致有關規定，而非必需立即生效	不適用
● 強化執行董事與股東的利益一致性		

各執行董事均須遵守一項以股份數目表示的持股規定。在達到持股規定前，執行董事不得出售任何股份。委員會規定新執行董事必須於合理時限內達到這些規定，一般為委任後最多三年。

下表(已審核)載列執行董事的持股量及於股份的權益<sup>1、2、3、4、5</sup>

	是否符合持股規定？				股份獎勵				
	實益持有之股份	實際持股規定(股份數目)	符合規定	持股規定指標(佔薪金的百分比) <sup>6</sup>	已行使獎勵 <sup>7</sup>	已歸屬但未行使的遞延股份獎勵	不受表現條件限制的遞延股份獎勵	受表現條件限制的遞延股份獎勵	任何儲股購股權下的未行使股份
P A Sands	322,791	250,000	符合	304	153,176	–	150,269	626,622	789
A M G Rees	227,148	200,000	符合	279	244,342	56,197	410,646	537,129	–
A N Halford <sup>8</sup>	11,874	150,000	不符合	240	–	–	–	128,545	–
J S Bindra <sup>9</sup>	211,360	150,000	符合	401	76,386	–	82,529	329,856	2,320
V Shankar	179,087	150,000	符合	386	100,753	–	100,483	323,355	–
S P Bertamini <sup>10</sup>	126,490	120,000	符合	269	43,552	–	79,049	449,278	1,405
R H Meddings <sup>11</sup>	132,686	120,000	符合	204	56,692	48,022	103,353	425,355	–

附註

- 除另有說明者外，所有數據均為截至二〇一四年十二月三十一日或執行董事退任時的數據
- 執行董事及其家族於本公司普通股的實益權益載列如上。董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益
- 董事概無(i)於本公司優先股中擁有權益，亦概無於本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益或(ii)於本公司普通股中擁有任何公司權益
- 固定薪酬津貼股份由每位執行董事實益持有，但並未就符合持股規定而即時計算在內
- 二〇一四年十二月三十一日至二〇一五年二月二十七日期間，執行董事於普通股的權益概無任何變動
- 所示持股規定(佔薪金的百分比)乃供參考之用，並採用本公司於二〇一四年一月一日的股價計算(13.60英鎊)
- 執行董事在出任董事期間，彼等分別按股價12.43英鎊、11.92英鎊及11.98英鎊於二〇一四年三月十一日(343,630股股份)、三月十四日(201,509股股份)及六月二十七日(129,762股股份)行使零成本購股權(即於過往年度呈報的表現股份獎勵及遞延股份獎勵)，合共多於674,901股股份。行使前當天的股份收市價分別為12.48英鎊、11.92英鎊及12.03英鎊。
- Andy Halford於二〇一四年七月一日加入董事會，並將須於合理時限內達到其持股規定
- Jaspal Bindra 的153,000股股份受一份日期為二〇一一年十二月二十八日的抵押所規限
- Steve Bertamini 於二〇一四年三月三十一日退任董事會職務。所示數據為截至二〇一四年三月三十一日的數據
- Richard Meddings於二〇一四年六月三十日退任董事會職務。所示數據為截至二〇一四年六月三十日的數據

## 就二〇一三年表現年度於二〇一四年授出的股份獎勵所採用的表現評估

有關二〇一三年表現年度的表現股份獎勵及遞延股份獎勵乃根據二〇一一年渣打股份計劃授出。獎勵以零成本購股權的形式發放，而獎勵的股份數目透過將獎勵的貨幣價值除以本集團股份現行市價釐定。

年內執行董事獲獎勵的表現股份為與二〇一三年表現年度或 Andy Halford 的買斷獎勵有關。在符合以下表現條件後，獎勵方會於獎勵三週年或之後以股份形式發放。

表現指標	比重	最低(30%歸屬)	最高(100%歸屬)
股東回報總額(三年的相對表現)	三分之一	中位數	相等於第五或以上
每股盈利增長(三年表現期間的增長)	三分之一	15%	30%
風險加權資產回報(三年平均數)	三分之一	1.5%	1.7%

附註

以下載列比較集團的股東回報總額計量指標

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

### 尚未行使表現股份獎勵的現況

下表載列根據現時表現及股價的二〇一三年及二〇一四年所有未歸屬且尚未行使表現股份獎勵的現時歸屬情況。

表現股份獎勵	最少 (30% 歸屬)	最高 (100% 歸屬)	於二〇一三年 授出	於二〇一四年 授出
股東回報總額(三年的相對表現)	中位數	相等於第五 或以上	中位數以下	中位數以下
每股盈利增長(三年表現期間的增長)	15%	30%	(27.44)%	(6.08)%
風險加權資產回報(三年平均數)	1.5%	1.7%	1.28%	1.18%
按現時表現的估計歸屬			無	無

### 儲股購股權

目前根據渣打二〇一三年儲股計劃授出儲股購股權。購股權按現行市價折讓20%授出。購股權股份數目乃按執行董事於其儲股儲蓄合約內的儲蓄金額計算。

下表載列尚未行使的儲股購股權詳情。

	授出日期	於二〇一四年 一月一日	行使價 (便士)	於年內獎勵	行使	失效	於二〇一四年 十二月 三十一日 (或退任日期)	行使期
P A Sands	二〇一二年 十月一日	789	1,140	-	-	-	789	2015-2016
J S Bindra	二〇〇九年 十月九日	1,407	1,104	-	-	-	1,407	2014-2015
J S Bindra	二〇一四年 十月八日	-	985	913	-	-	913	2018-2019
S P Bertamini	二〇〇九年 十月九日	1,405	1,104	-	-	-	1,405	2014-2015
R H Meddings	二〇一〇年 十月四日	614	1,463	-	-	614	-	2013-2014
R H Meddings	二〇一三年 十月九日	764	1,178	-	-	764	-	2016-2017

### 股東攤薄

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

本集團擁有兩項僱員利益信託，均由一名獨立受託人管理，且均持有普通股以符合本集團股份計劃下的各項權責。由於各執行董事均屬於該等信託的受益人類別，因此，根據二〇〇六年公司法，彼等被視為於信託股份中擁有權益。



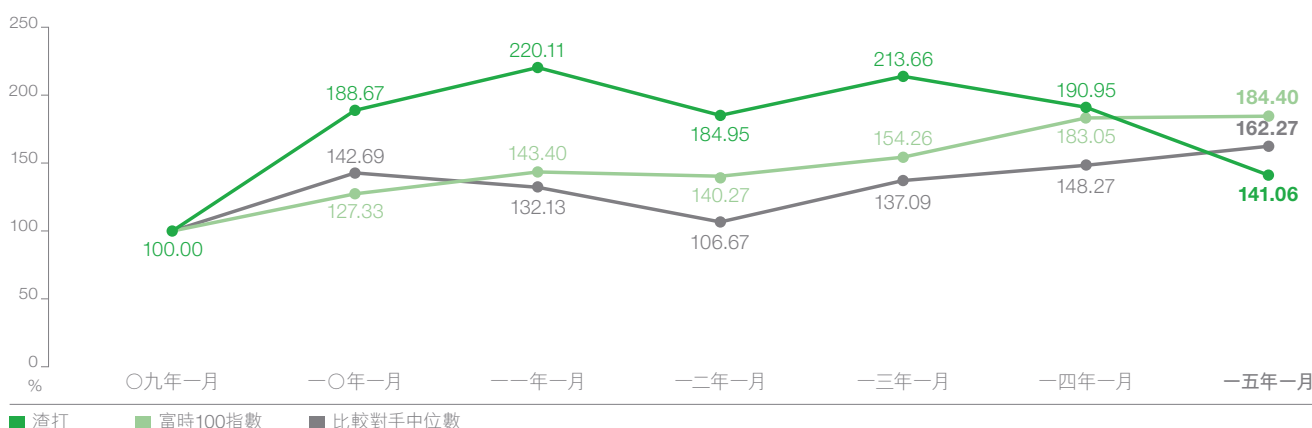
## 集團行政總裁薪酬與本集團表現及其他僱員薪酬比較

### 表現與集團行政總裁薪酬比較

#### 表現概要

有一點很重要的，獎勵須與表現掛鈎，並讓股東明白兩者的關係。下圖載列自在過去六年本集團按累計基準計算的股東回報總額與富時100指數的集團股東回報總額的比較，而下表載列集團行政總裁薪酬的歷史水平。

富時100指數提供一個廣泛比較組別，使本集團股東能量度其相關回報。渣打為富時100指數的成份股，而倫敦證券交易所為本集團股份的主要交易所。為說明用途，我們亦列示在特定年份內，集團股東回報總額與表現股份獎勵比較集團的同業銀行的比較。



### 集團行政總裁薪酬百分比變動

下表載列集團行政總裁Peter Sands薪酬的歷史水平，其獎勵(分別毋須及須符合進一步表現條件)分別佔計劃或政策最大值的比例。

表現年度	薪酬總額的個人數據千元	作為最大機會百分比的前期及遞延股份獎勵%	作為最大機會百分比的歸屬表現股份獎勵%
二〇一四年	5,108	0	10
二〇一三年	6,842	50	33
二〇一二年	11,014	63	77
二〇一一年	12,469	70	90
二〇一〇年	12,305	70	90
二〇〇九年	11,139	64	81

### 所有僱員及執行董事薪酬政策的差異

就全體僱員而言，考慮到明確的風險取向及在本集團架構下，我們的表現、獎勵及福利方針(於下表概述)支持和推動著我們的業務策略並鞏固其價值。

	所有僱員	守則僱員	執行董事
<b>基本薪金及福利</b>	有	有	有
<b>固定薪酬津貼</b>	不適用	經選定的主要風險承擔者 (以現金及股份支付)	有(以股份支付)
<b>可變報酬總額</b>	作為酌情可變報酬總額計劃的一部份，大部份員工符合資格獲考慮發放獎勵。所有獎勵均以現金支付，直至達到若干上限時，部份將會遞延並以股份形式發放  就高級管理層而言，部份可變報酬總額可能透過表現股份獎勵發放	有，符合資格獲考慮發放獎勵。所有獎勵均以現金支付，直至達到若干上限時，部份將會遞延並以股份(或現金及股份)形式發放	有，符合資格獲考慮發放獎勵。所有獎勵均以股份支付，其中16%預先支付，餘下則遞延。合共50%須視乎進一步長期表現條件

作出薪酬決策時，本集團的政策乃考慮集團表現並根據個人表現釐定個別薪金。為了讓本集團必要地招才、留才，本集團謹慎地採用市場基準數據支薪。

委員會每年檢討並考慮整個集團的薪酬趨勢，包括執行董事薪酬與其他集團僱員薪酬之間的關係。除了監督本集團遵守法規的情況外，委員會亦監察守則僱員(定義見第206頁)的薪酬架構，並與人力資源團隊合作，確保整個集團方法的一致性。

### 集團行政總裁及全體僱員薪酬百分比變動

下表顯示二〇一三年及二〇一四年表現年度間，集團行政總裁及僱員群體兩者的薪酬百分比變動。為進行比較，全體僱員群體：

- 應課稅福利僅以英國僱員為基準，由於不同司法管轄區有關福利的規定各不相同，故該基準被視作集團行政總裁的最佳比較對象
- 基本薪金及可變報酬總額數據則以合資格參與酌情可變報酬總額計劃的全球僱員人數為基準，因為這些僱員擁有可變薪酬項目

薪酬項目	行政總裁 百分比變動	全體僱員 百分比變動
基本薪金	4.2	3.5
應課稅福利	(4.0)	18.4
可變報酬總額	(100.0)	(9.1)

與委員會日常的年度程序一致，執行董事薪金乃根據市場數據作出審閱。於二〇一四年二月，委員會注意到，Peter Sands的薪金已三年未有增加。委員會批准上調薪金4.2%。

## 二〇一四年加入本集團的執行董事所付薪酬為何?

### 新任執行董事薪酬

有關於二〇一四年五月八日股東週年大會獲批的招聘董事的薪酬方針

本集團有關獎勵及福利的方針反映許多我們的僱員帶來豐富的國際經驗及專長，而我們亦從國際市場上招聘人才。委員會有關招聘薪酬的方針為支付具競爭力的獎勵方案，從而反映我們的國際化性質，藉以招攬及挽留有關職位的人選。基本薪金及固定薪酬津貼將反映人選的角色、技能及經驗，並在集團薪酬政策設定的可變報酬限額內提供具市場競爭力的薪酬總額。

倘本集團決定透過買斷而就個別董事前僱主已沒收的報酬作出補償，通常是以有限制股份或表現股份的形式支付。本集團擬大致採取原本方式買斷。

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

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

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

項目	佔薪金的最高百分比
基本薪金	不適用
固定薪酬津貼	基本薪金的100%
遺留問題	就現有僱員而言，本集團將繼續兌現已訂立的薪酬承諾
福利	視情況而定，但通常包括提供汽車、醫療保險、人壽保險及政策表所概述的海外福利(就國際招聘而言)
退休金	基本薪金的40%
可變報酬	視情況而定，但不得超過根據歐洲銀行業管理局規則所釐定的固定薪酬的200%

### Andy Halford的招聘安排

於二〇一四年六月，董事會欣然歡迎Andy Halford出任新任執行董事(自七月一日起生效)及集團財務董事。委員會的職責是為Andy的職位釐定薪酬，其方針為謹慎評估本公司相對於國際銀行同業的定位，以求Andy的薪酬(下文概述)具競爭力、反映其個人經驗，並與已批准的董事薪酬政策一致，但又不高於其職位所需的薪酬。

薪酬項目	詳情
基本薪金	1,400,000元
福利	提供汽車、醫療保險、人壽保險
退休金	基本薪金的40%
固定薪酬津貼	700,000元以股份支付，於五年內發放
可變報酬總額	有權參與酌情可變報酬總額計劃，金額達固定薪酬200%
買斷已沒收的報酬	獲授予面值為466萬元的取代股份獎勵，反映其前僱主已沒收的獎勵價值。該取代獎勵包括將於二〇一五年六月作出的188萬元股份獎勵及已於二〇一四年六月作出的278萬元表現股份獎勵

二〇一四年向前任執行董事所付薪酬組合為？

向前任執行董事所付金額

於二〇一四年五月八日股東週年大會獲批的離職補償政策

標準條文	政策	詳情	服務合約內的其他條文
執行董事服務合約內的通知期	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 公司發出12個月通知</li> <li>● 執行董事發出12個月通知</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 執行董事或須於通知期內工作或倘毋須於整個通知期內工作，則以付款代替通知</li> </ul>	
服務合約內的離職補償及根據計劃規則對年度表現獎勵的處理	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 不超過12個月的薪金、退休金及福利</li> <li>● 委員會可酌情授予可變報酬</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 按季支付，倘執行董事尋找其他工作，則可予降減</li> <li>● 合規離職者(由委員會釐定)可能合資格獲取可變報酬，儘管並不存在自動獲得此項權益的情況。通常根據年內服務時間按比例支付有關金額</li> <li>● 委員會可根據表現及終止情況酌情削減合規離職者權益</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 如遇妥協或和解協議，委員會可作出其認為就解決潛在法律申索而言屬合理的付款。這可能包括根據英國或其他司法管轄區的就業保障法例就其法定權利獲得賠償。委員會亦可能就該等安排支付合理的專業費用</li> </ul>
根據計劃規則對終止時未歸屬遞延有限制股份獎勵及表現股份獎勵的處理	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 委員會可根據相關計劃規則酌情決定終止時如何應用「合規離職者」身份。目前的方針規定可於死亡、殘疾、裁員及雙方協議離職時行使該酌情權</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 就合規離職者而言，歸屬或須遵守不招攬及不競爭規定</li> <li>● 獎勵須於原期限內全數歸屬，並仍須受本集團收回安排的規限(除非規則另有訂明)。這反映近年來由於監管規定的變動，遞延報酬的水平增加。委員會可酌情決定變更歸屬水平</li> <li>● 獎勵終止於並非釐定為合規離職者的僱員</li> </ul>	

### 向Steve Bertamini、Richard Meddings及其他前任董事付款(經審核)

Steve Bertamini及Richard Meddings於年內辭任董事會職務。彼等擔任董事時收取的薪酬載於本報告第185頁的個人薪酬總額表。有關彼等獲發薪酬的方式詳情初步載於二〇一四年一月九日在倫敦證券交易所刊發的公告。

根據彼等的聘用合約，辭任董事會職務後，彼等各自由辭任董事當日起至二〇一四年十二月三十一日期間每月收取以下款項。

薪酬元素	Richard Meddings (於二〇一四年六月三十日辭任董事)	Steve Bertamini (於二〇一四年三月三十一日辭任董事)
基本薪金	659,000元	750,000元
福利及退休金	530,000元	1,334,000元

為配合市場慣例，本集團支付就兩名董事落實彼等終止職務的安排而產生的合適專業法律費用，即Richard約11,118元及Steve約20,590元。

此外，委員會根據股份計劃的規則行使其酌情權，據此兩名董事持有未歸屬獎勵，並認為彼等應被視作合規離職者，因此允許保留將於原有歸屬期歸屬的任何未歸屬股份獎勵，惟須被要求返還及須達成表現條件。委員會經考慮執行董事離任的性質及彼等擔任執行董事時的往績表現記錄後方行使該項酌情權。

誠如過往年度所報告，Steve Bertamini於二〇〇八年加入本集團時，獲發獎勵取代自其前僱主已沒收的遞延賠償金額。該獎勵採用遞延賠償安排的方式調配6,500,000元至其計息賬戶；於二〇一〇年、二〇一二年及二〇一四年分三批歸屬，讓Steve酌情作投資之用。根據原有歸屬時間表，該獎勵的最後一批(2,065,000元)已於年內支付。

年內並無向其他前任董事支付款項。

### 執行董事服務合約的詳情

#### 執行董事服務合約

執行董事服務合約副本可於本集團的註冊辦事處查閱。該等合約擁有12個月的分批通知期，執行董事服務合約日期在下文顯示。

執行董事獲准於其他機構擔任非執行董事職位，但不得於一間富時100指數公司擔任多於一個職位。倘有關任命獲董事會同意，執行董事可保留就彼等提供服務獲取的任何應付費用。以下執行董事在其他公司擔任非執行董事，並在本報告涵蓋期間收取費用或其他福利。

	聘用合約日期	任何非執行董事職務詳情	就任何非執行董事職務保留的費用 (當地貨幣)
<b>P A Sands</b>	二〇〇三年十二月三十一日	MAS International Advisory Panel	10,000新加坡元 (捐贈予慈善機構)
		衛生部	15,000英鎊(已放棄)
<b>A M G Rees</b>	二〇一〇年一月七日	-	-
<b>A N Halford</b>	二〇一四年五月十九日	Marks and Spencer Group plc	85,000英鎊
<b>J S Bindra</b>	二〇一三年五月八日	Reckitt Benckiser Group plc	48,750英鎊
<b>V Shankar</b>	二〇一〇年四月十四日	Majid Al Futtaim Holding LLC	300,000元
<b>S P Bertamini</b>	二〇〇八年四月二十二日	-	-
<b>R H Meddings</b>	二〇〇三年十二月十二日	3i Group plc	56,985英鎊

## 二〇一四年向本集團主席及獨立非執行董事支付的薪酬

### 本集團主席及獨立非執行董事的薪酬安排

#### 本集團主席及獨立非執行董事個人薪酬數據(經審核)

主席及獨立非執行董事並無參與本集團任何酌情可變報酬總額或退休計劃。

John Peace爵士的薪酬仍然為1,150,000英鎊，繼續部分以現金發放及部分以股份(分兩批等額款項)發放。John爵士亦獲提供汽車及司機作商務用途以及獲提供個人醫療福利。

年內，獨立非執行董事的薪酬分12期等額款項按月支付。於英國的獨立非執行董事可利用彼等100%的每月稅後基本袍金購買本集團股份(每月股份購買計劃)。

下表列示本集團主席及非執行董事於二〇一四年所收取的袍金及福利。

	袍金 千元		福利 千元		薪酬總額 千元		於 二〇一四年 十二月 三十一日	於 二〇一四年 十二月 三十一日	於 二〇一四年 十二月 三十一日
	二〇一四年	二〇一三年	二〇一四年	二〇一三年	二〇一四年	二〇一三年	實益持有的股份	已歸屬股份獎勵	未歸屬股份獎勵
<b>主席</b>									
John Peace爵士	<b>1,894</b>	1,801	<b>6</b>	45	<b>1,900</b>	1,846	<b>29,382</b>	<b>113,889</b>	<b>48,908</b>
<b>獨立非執行董事</b>									
<b>現任非執行董事</b>									
O P Bhatt	<b>214</b>	188	<b>44</b>	20	<b>258</b>	208	<b>2,000</b>	不適用	不適用
K M Campbell博士	<b>169</b>	84	<b>10</b>	-	<b>179</b>	84	-	不適用	不適用
張子欣博士	<b>214</b>	185	<b>67</b>	3	<b>281</b>	188	<b>2,000</b>	不適用	不適用
B E Grote博士 <sup>1</sup>	<b>132</b>	-	-	-	<b>132</b>	-	<b>25,000</b>	不適用	不適用
C M Hodgson	<b>292</b>	68	-	-	<b>292</b>	68	<b>2,000</b>	不適用	不適用
N Kheraj <sup>2</sup>	<b>324</b>	-	<b>1</b>	-	<b>325</b>	-	<b>2,000</b>	不適用	不適用
S J Lowth <sup>3</sup>	<b>214</b>	203	<b>3</b>	-	<b>217</b>	203	<b>10,854</b>	不適用	不適用
R Markland	<b>453</b>	386	<b>5</b>	-	<b>458</b>	386	<b>4,152</b>	不適用	不適用
韓升洙博士, KBE	<b>214</b>	198	<b>326</b>	221	<b>540</b>	419	<b>2,572</b>	不適用	不適用
P D Skinner, CBE	<b>387</b>	352	<b>6</b>	-	<b>393</b>	352	<b>16,467</b>	不適用	不適用
L H Thunell 博士	<b>356</b>	228	<b>3</b>	10	<b>359</b>	238	<b>6,773</b>	不適用	不適用
<b>前任非執行董事</b>									
J F T Dundas <sup>4</sup>	<b>129</b>	373	<b>2</b>	-	<b>131</b>	373	<b>3,141</b>	不適用	不適用
M Ewing <sup>5</sup>	<b>22</b>	219	<b>1</b>	-	<b>23</b>	219	<b>2,037</b>	不適用	不適用
R H P Markham <sup>6</sup>	<b>118</b>	354	<b>1</b>	-	<b>119</b>	354	<b>4,390</b>	不適用	不適用
J G H Paynter <sup>7</sup>	<b>264</b>	245	<b>3</b>	-	<b>267</b>	245	<b>12,500</b>	不適用	不適用
O H J Stocken, CBE <sup>8</sup>	<b>214</b>	203	-	-	<b>214</b>	203	<b>17,915</b>	不適用	不適用

#### 附註

- Byron Grote博士於二〇一四年七月一日加入董事會
- Naguib Kheraj於二〇一四年一月一日加入董事會
- 二〇一四年十二月三十一日至二〇一五年二月二十七日期間，由於其參與每月購股計劃，故此Simon Lowth實益持有的股份數目增加112股
- Jamie Dundas於二〇一四年五月一日辭任董事會
- Margaret Ewing於二〇一四年一月三十一日辭任董事會
- Rudy Markham於二〇一四年五月一日辭任董事會
- John Paynter於二〇一四年十二月三十一日辭任董事會
- Oliver Stocken於二〇一五年二月二十八日辭任董事會

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

董事概無於(i)本公司優先股或本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益；或(ii)本公司普通股中擁有任何公司權益

非執行董事須持有面值1,000元的股份。全體董事(Kurt Campbell除外)已符合此項規定。股東於本公司在二〇一四年五月舉行的股東週年大會上批准一項令有關Kurt Campbell的持股資格不適用的決議案。

除Simon Lowth外，於二〇一四年十二月三十一日至二〇一五年二月二十七日期間，任何其他非執行董事於普通股中的權益概無變動

### 說明本集團主席及獨立非執行董事個人薪酬總額表的額外資料

福利主要包括與董事會及委員會會議及其他董事會相關活動有關且屬於英國應納稅費用的差旅及生活費。配偶亦可陪同董事出席會議。該等費用(及任何相關稅項)由本集團支付。

John爵士另享有汽車及司機作商務差旅，而這福利的其中一部份須於英國二〇一三/一四課稅年度繳納稅項；本集團已支付該項福利的稅項。John爵士的福利數字已按照二〇一三年數據(1,892英鎊)予以重列，以反映該項福利(及相關稅務成本)的價值。

所呈列的Om Bhatt、Kurt Campbell、張子欣、韓升洙博士及 Lars Thunell各自的福利數字已按照二〇一三年數據(分別為58,000元、5,000元、61,000元、288,000元及28,000元)予以重列，以反映二〇一二/一三課稅年度的福利，從而配合執行董事收取類似福利的滙報。

### 袍金(經審核)

獨立非執行董事的袍金尚未於二〇一四年內進行檢討。袍金根據預期職責、投入時間及貢獻以及參照類似規模及複雜性的銀行及其他公司支付獨立非執行董事的袍金釐定。

二〇一四年已向獨立非執行董事支付以下袍金：

	千英鎊
董事會成員	100
<b>其他責任</b>	
高級獨立董事	40
審核委員會或董事會風險委員會主席	70
薪酬委員會或品牌、價值與操守委員會主席	60
審核委員會、品牌、價值與操守委員會、薪酬委員會或董事會風險委員會成員	30
管治及提名委員會成員	15

全新的董事會委員會董事會金融罪行風險委員會已經於二〇一五年一月一日成立，將專注於金融罪行的合規事宜。

### 二〇一五年實施的本集團主席及獨立非執行董事薪酬政策與二〇一四年相比的變動

與二〇一四年相比，二〇一五年實施薪酬政策的方式將不會出現任何變動。

### 非執行董事委任函

非執行董事並無服務合約，其委任函的副本可於本集團的註冊辦事處查閱。非執行董事委任日期的詳情載於本報告第128至131頁。

## 薪酬委員會年內討論事項

### 薪酬委員會

#### 薪酬委員會成員、出席率及列席者

下表載列年內委員會會議的出席情況。

	預定 會議次數 (7)	特別 會議次數 (4)
R Markland (主席)	7/7	4/4
張子欣博士	7/7	4/4
C M Hodgson	7/7	4/4
P D Skinner, CBE	7/7	1/4 <sup>1</sup>
在二〇一四年／二〇一五年期間辭任的董事		
M Ewing (於二〇一四年一月三十一日辭任)	不適用	0/2 <sup>2</sup>
J G H Paynter (於二〇一四年十二月三十一日辭任)	7/7	1/4 <sup>3</sup>

#### 委員會會議上其他列席者包括：

集團主席；集團行政總裁；合規、人力資源及傳訊部董事；表現、獎勵及福利部環球主管；集團公司秘書；集團財務董事；集團風險主任；集團首席法律顧問

#### 附註：

1. 由於私人事務未能改期，Paul Skinner 未能出席二〇一四年一月七日及八日及十一月二十四日的特別會議
2. Margaret Ewing 因病未能出席二〇一四年一月七日及八日的特別會議
3. 由於私人事務未能改期，John Paynter 未能出席二〇一四年一月七日及八日及十一月二十四日的特別會議

委員會在收到執行董事或高級管理層對行政人員薪酬建議書的意見時，會留意任何利益衝突並加以管理，概無董事參與釐定其本人薪酬。

委員會於二〇一三年十一月經過嚴格程序後，委任PricewaterhouseCoopers LLP (PwC)為委員會的薪酬事宜顧問，協助委員會作出決定。委員會於二〇一四年九月進行進一步檢討後，PwC任期延長至二〇一六年五月為止。為PwC顧問局成員的Paul Skinner，在這過程中在潛在利益衝突事項時則避席。

PwC於英國為進行薪酬諮詢自願行為守則的簽署人。PwC亦於日常業務過程中提供專業服務，包括向本集團提供審查、諮詢及稅務意見，委員會信納已設立程序確保委員會收到的意見均屬客觀獨立意見。由於PwC擔任委員會有關薪酬事宜的顧問，委員會考慮該情況後認為並無產生任何衝突或潛在衝突。向PwC已支付217,000英鎊，經協議按每日收費基準由PwC收取費用。本費用包括就委員會職權範圍內但不涉及執行董事薪酬的事宜提供意見。

管理層提供予委員會的意見乃基於：

- Towers Watson提供的市場數據
- Clifford Chance LLP就設計及營運本集團的股份計劃以及就執行董事合約及獨立非執行董事僱傭合約及薪酬政策相關問題提供的意見
- Slaughter and May提供薪酬政策意見

#### 委員會角色及關注範圍

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

具體而言，委員會：

- 釐定及與同意董事局的有關集團主席、集團行政總裁、執行董事及被視為在考慮之列的其他高級行政人員薪酬框架及全面政策
- 批准給予新招募員工高薪酬福利或給予本集團僱員高可變報酬總額的提案
- 確保薪酬政策恰當並與有效的風險管理一致
- 批准本集團全年可變報酬總額



## 委員會於二〇一四年內之主要活動

會議	固定及可變報酬	管治、風險及其他事宜
一月	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 不適用—特別會議</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 批准退休執行董事的離任安排</li> </ul>
二月	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 審議並通過集團二〇一三年可變報酬總額</li> <li>● 審閱及批准執行董事、其他高級管理層及守則僱員可變報酬獎勵</li> <li>● 批准執行董事及其他高級管理層的二〇一四年固定報酬</li> <li>● 審閱 a)於三月表現股份獎勵歸屬條件的達成情況；及b)二〇一四年股份授予的措施及目標是否合理</li> <li>● 審閱集團主席薪酬安排</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 更新風險及控制措施及進行事後風險及表現調整</li> <li>● 審閱及落實二〇一三年董事薪酬報告</li> </ul>
五月	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 不適用—特別會議</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 批准新任執行董事薪酬安排</li> </ul>
六月	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 在考慮投資者意見及股東週年大會結果後，審閱執行董事薪酬的未來方針</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 討論監管機構對二〇一三年薪酬週期的意見</li> <li>● 向最近新成員提供最新表現情況</li> <li>● 批准本集團識別重大風險承擔者政策的修正</li> </ul>
九月	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 討論執行董事薪酬的未來方針</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 更新風險及控制事宜</li> <li>● 檢討薪酬委員會顧問的委任</li> <li>● 審議二〇一四年董事薪酬報告</li> <li>● 更新資本要求指令IV薪酬規定的最新情況</li> <li>● 批准本集團有關收回等的政策修訂</li> </ul>
十一月	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 就投資者對執行董事薪酬的最新意見進行討論</li> </ul>	
十二月	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 審議本集團二〇一四年度績效、薪資及潛力的評估方法</li> <li>● 檢討本集團在可變報酬總額及個人獎金方面的風險調整方法</li> <li>● 審議考慮執行董事薪酬的未來方針</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 更新風險及控制事宜</li> <li>● 批准本集團提交予審慎監管局的薪酬政策報告</li> <li>● 評估薪酬委員會的有效性</li> <li>● 審議二〇一四年董事薪酬報告的訊息及架構</li> <li>● 向最近特定新成員提供最新表現情況</li> </ul>

於每次預定會議上，委員會亦討論新出現的監管及投資者趨勢，以及追蹤較高薪新成員的薪金水平及性質。

## 二〇一四年委員會成效檢討所提出的議題及已採取／將採取的行動摘要

於大多數會議結束時，委員會成員給予實時反饋，以提升委員會成效。此外，作為整個董事會成效檢討的一部分，本集團對委員會進行正式評估。這涉及於每名委員會成員就委員會成效各抒己見。議題及行動摘要載列於下表。

二〇一四年		二〇一三年	
已識別的議題／行動	二〇一五年行動計劃	已提出的議題／行動	已採取的行動
鑒於金融服務監管環境迅速轉變，加強工作流程，讓委員會成員於委員會會議前獲悉最新發展	將會尋找於委員會討論前進行非正式簡介的機會，並作為委員會成員個人入職及持續參與計劃的一部分	為委員會成員尋找了解當地薪酬慣例的機會	於董事會出訪海外之前，委員會成員收到並將繼續收到市場薪酬的書面簡介
於委員會議程上保留更多時間，讓委員會顧問仔細思考市場慣例，尤其是監管方面	委員會會議議程將被檢討，以容許任何顧問以更具結構的方法提供意見	委員會文件內容可更為簡潔，但亦需要確保委員會獲取助其有效履行職務時所需的適當詳情	委員會文件更為精短及簡潔

## 委員會二〇一五年優先處理項目

除一般預定活動外，委員會於二〇一五年的特定優先處理項目將為：

- 繼續監察監管發展。於適當時檢討執行董事薪酬政策及任何其他守則僱員的安排
- 監察市場趨勢，確保本集團報酬保持競爭力
- 檢討集團可變報酬總額架構，包括遞延安排

## 經批准董事薪酬政策詳情

### 經批准董事薪酬政策

#### 有關執行董事固定薪酬的政策表

有關元素如何支持本集團的  
策略性目標

營運

最高潛在價值、支付門檻及釐定表現計量指標

##### 基本薪金

- 支持執行董事的招聘及挽留，確定職責的大小及範圍、個人技能及經驗
- 所釐定的薪金水平可使本集團執行完全靈活的可變報酬計劃(包括支付零可變報酬的能力)
- 通常每年進行檢討，任何升幅一般自四月起生效
- 於釐定基本薪金水平時，考慮以下因素：
  - 個人技能及責任
  - 類似規模及國際化經營的國際銀行(包括富時20指數包含的英國銀行)的薪金
  - 本集團及個人表現
- 一般而言，薪金升幅將與本集團主要經營業務的其他僱員的升幅一致。然而，在考慮以下個別情況後，委員會可酌情決定升幅高於此水平：
  - 工作範圍或責任增加
  - 升幅反映個別的職責發展及表現(例如就新委任而言，基本薪金可隨時間增加，而非直接釐定為先前現任成員的水平或市場水平)
  - 與市場競爭水平一致
- 無表現計量指標，儘管委員會每年釐定及檢討薪金時會考慮個人的整體表現

##### 固定薪酬津貼

- 提供可反映行政人員技能及經驗的具市場競爭力的固定薪酬，同時遵守資本要求指令IV的可變報酬規定
- 釐定固定薪酬津貼水平時，會參照確定基本薪金所概列的相同同業集團，考慮相關職位的總報酬市場競爭水平。進行這些比較時，會以總報酬作為比較基準，以反映不同的薪酬架構，尤其是歐盟及非歐盟銀行之間的差異，但亦考慮歐盟內不同銀行的情況。比較的旨在提供具競爭力且符合職位的固定薪酬總額，以便在計及目標可變報酬總額及其他固定薪酬部分後，可提供具競爭力的預期總報酬價值
- 執行董事的固定薪酬津貼將以股份發放並即時歸屬，按每兩年基準或委員會認為適當的其他頻密程度發放
- 固定薪酬津貼將不計及任何參照薪金計算的權利、福利或付款，並可調低、增加、終止或撤銷
- 股份將於五年內發放。這實際上是五年保留期，即在配發後每12個月發放20%
- 股份在持有期間可享受股息付款
- 固定薪酬津貼將釐定於適當水平，最高為薪金的1倍
- 並無使用表現計量指標

## 有關執行董事固定薪酬的政策表續

有關元素如何支持本集團的策略性目標

營運

最高潛在價值、支付門檻及釐定表現計量指標

### 福利

- 提供與本集團價值觀一致並支持行政人員有效履行其職責的具競爭力的福利待遇
- 為董事提供自願投資於本集團的機會
- 本集團提供一系列福利，其中可能包括提供汽車（或現金等值項目）、個人醫療保險、永久健康保險、人壽保險及理財諮詢
- 如執行董事因業務原因而獲調派或將大部分時間投入在多於一個司法管轄區，亦可獲提供額外福利。該等福利包括但不限於搬遷費、住房津貼及教育費用以及可能就有關福利應付的任何稅項及社會保障費用。其他福利可在委員會認為適當及合理的情況下提供
- 儲股是一項全體僱員計劃，據此，董事可訂立三年儲蓄合約
  - 購股權價格較邀請接受股份日期股價折讓最多20%
  - 在無法提供儲股計劃的國家（通常由於證券或監管問題），本集團將提供性質相同現金計劃
- 獲取福利的最大額度由福利本身的性質及提供有關福利的成本界定。由於提供保險福利的成本因應保險費率而有所不同，而其他福利的成本取決於市場價格及其他因素，故並無正式的最高限額價值
- 所釐定的福利水平為委員會認為根據職責及個人情況（例如搬遷）可提供充足福利的水平
- 並無使用表現計量指標

### 退休金

- 促進長期退休儲蓄
- 界定福利計劃不再接受新參與者
- 未參與界定福利計劃的人士獲提供現金津貼
- 執行董事可選擇個別計算成本的退休金津貼，而釐定此項津貼時以大致不會對本集團未來服務產生額外成本為依據
- 退休時無法獲得全部退休金的執行董事，可放棄基本薪金，以增加其退休金
- 根據界定福利計劃，退休金按服務年資計算，其每年福利為最終薪金的三十分之一，並於60歲時支付
- 就未參與界定福利計劃的人士而言，每年支付薪金40%的津貼
- 並無使用表現計量指標

## 執行董事可變報酬總額政策表

有關元素如何支持本集團的策略性目標	營運	最高潛在價值	支付門檻及釐定表現計量指標
<ul style="list-style-type: none"> <li>● 報酬總額內有一部分與績效掛鈎，部分與特定及可予計量的績效計量標準掛鈎</li> <li>● 確保待遇具市場競爭力，而獎勵總額與實現本集團的目標掛鈎</li> </ul>	<p>可變報酬總額按以下方式發放：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 上述比例乃按預期價值基準計算，而按面值基準計算，可變報酬總額中以表現股份發放的比例將約為可變報酬總額的26%</li> <li>● 倘部分可變報酬總額以股份形式遞延發放，委員會可將該等股份的股息等額授予計劃參與者</li> <li>● 委員會可在委員會決定的情況下對全部或部分任何未歸屬股份獎勵應用收回政策</li> <li>● 表現股份為獲授零成本購股權，受三年表現期規限，只要獲授人仍受僱於本集團及在首三年符合表現條件，可於授出股份之日起計第五週年屆滿後及第十週年屆滿前行使</li> <li>● 二〇一一年渣打股份計劃規則規定，在發生公司事件及其他重組事件時，委員會可酌情調整股份獎勵的歸屬及／或獎勵的相關股份數目</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 可變報酬總額的最大價值在任何情況下都不超過各執行董事固定薪酬（按歐洲銀行業管理局規則評估）的200%</li> <li>● 達到目標表現水平的可變報酬總額水平乃結合固定薪酬設定，按預期價值基準，提供符合職位且相對同業集團而言具競爭力的總報酬水平</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 釐定個人可變報酬總額獎勵的方法與過往年度所採取的類似</li> <li>● 支付金額可以是零至最大值之間的任何一個金額。實現目標水平的表現可以預期為將獲得目標可變報酬總額的獎勵金額</li> <li>● 表現股份參照既定表現指標加以衡量。各部分獨立評核，實現平衡記分方法。二〇一四年，表現條件將基於相對股東回報總額、每股盈利及風險加權資產回報的平等加權釐定</li> <li>● 就可變報酬總額中以表現股份發放的任何部分而言，委員會可酌情在授予任何表現股份獎勵前，每年更改相關指標、權重及目標，並將於其後在有關財政年度的年度薪酬報告中披露該等指標及目標。委員會將就任何重大變動諮詢主要股東的意見</li> <li>● 倘委員會相信可變報酬總額無法公平及準確地反映業務表現，其亦可行使酌情權，惟於任何情況下均不得超過最大額度</li> </ul>

## 本集團主席及獨立非執行董事的薪酬政策圖表

有關元素如何支持本集團的策略性目標	營運	最高潛在價值(表現計量指標不適用)
<b>袍金</b> <ul style="list-style-type: none"><li>吸引連同董事會整體擁有釐定本集團策略及監督其實施的廣泛技能及經驗的主席及獨立非執行董事</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>主席及獨立非執行董事袍金可以現金或股份支付</li><li>主席及獨立非執行董事的袍金定期進行檢討。獨立非執行董事的袍金由董事會整體釐定，而主席袍金則由薪酬委員會釐定。主席及獨立非執行董事不得參與有關彼等各自袍金的任何討論</li><li>非執行董事可將其每月稅後基本袍金的最多100%用於購買渣打集團有限公司股份</li><li>對本公司履行獨立非執行董事職責所產生的開支可由本公司在適當情況下報銷或償付，包括有關付款應付的任何稅項。並非駐任英國的獨立非執行董事可獲得英國報稅協助。獨立非執行董事可不時由其配偶或伴侶陪同出席會議／活動。與此有關的費用由本公司承擔，而在某些情況下，這些費用屬於應納稅費用，因而當作提供予獨立非執行董事的福利。</li><li>除基本袍金外，獨立非執行董事可另外就擔任董事會委員會主席及成員以及高級獨立董事而收取袍金</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>支付予所有獨立非執行董事的整體基本袍金總額將仍位於本集團章程細則所訂明的限額內，現時為1,500,000英鎊</li><li>所釐定的袍金水平反映主席及獨立非執行董事的預期職責、投入時間及貢獻</li><li>袍金參照類似規模及複雜性的銀行及其他公司的主席及獨立非執行董事的袍金進行檢討及適當釐定</li><li>袍金不得收回或作出預扣撥備</li><li>目前的基本袍金水平以及有關其他責任的袍金於第197頁披露</li></ul>

## 主席及非執行董事的服務合約及離職補償政策

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

附註：  
委員會保留權利兌現該新政策生效前已訂立的任何薪酬承諾，即使該等承諾與履行有關承諾時已制定的政策不一致。倘本集團基於法律或監管原因而須更改該政策，則須支付該政策以外的款項以確保合規。  
機構授予股份獎勵預期價值，以確認歸屬獎勵所需的時間、獎勵可能不會歸屬的風險及獎勵被沒收的可能性乃屬平常。面值為獎勵於授出日期的貨幣價值。在二〇一四年董事薪酬報告中，除另有特定說明者外，所有披露均以面值作出。這意味著本年度報告的部分數字可能與二〇一三年董事薪酬報告有所差異。

## 集團可變報酬總額的損益賬費用

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
經批准可變報酬總額	1,098	1,208
減：將於未來年度支銷的遞延可變報酬總額	(139)	(186)
加：自過往年度遞延可變報酬總額的本年度費用	158	212
可變報酬的損益賬費用	1,117	1,234

預期損益賬將反映遞延可變報酬的年份	實際		預期	
	二〇一三年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一六年 及之後 百萬元
自二〇一二年及之前遞延的可變報酬	212	82	46	9
自二〇一三年遞延的可變報酬	66	76	58	46
自二〇一四年遞延的可變報酬	-	62	63	76
總計	278	220	167	131

## 可變報酬總額的風險調整

有關委員會如何考慮對集團可變報酬總額作出風險調整的詳情載於第181頁。

此外，在個人層面，風險調整亦可透過以下稱為事後調整的方式達致

- **遞延及非遞延可變報酬總額獎勵的結餘**：於二〇一四年，委員會審議了遞延及非遞延的可變報酬總額結餘，並保證就高級員工採取較長期的看法及事後調整屬有效的方式，原因是本集團實施了合宜的遞延水平。員工可變報酬總額大於70,000元需遞延支付
- **表現調整**：由於歸屬前的表現指標及股價變動，任何遞延可變報酬總額獎勵的價值可能透過非歸屬的方式降低
- **返還**：按照以下列表所述政策，應用於所有員工的可變報酬總額獎勵。返還可能應用於個人基準或業務單位層面或集團層面
- **收回**：自二〇一五年一月一日起就可變報酬總額獎勵推行

返還及收回政策的應用於下表概述。

事件	應用
個人層面	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 未歸屬及已歸屬的獎勵均告失效</li> <li>● 返還及收回由委員會酌情應用於全部或部分獎勵</li> </ul>
業務單位及／或集團層面	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 本集團財務報表的重大重列</li> <li>● 風險管理嚴重失效</li> <li>● 財務報告被發現有特定問題</li> <li>● 因財務虧損而發生監管指引重大違反情況</li> <li>● 執行監管或管治行動，以於重大財務損失後為本集團進行資本重組</li> </ul>

### 額外公司法披露

年內就合資格服務已付或應付董事的薪酬總額(薪金、袍金、福利及非遞延可變報酬總額)為2,200萬元(二〇一三年:3,070萬元)。

### 本報告所用的匯率

除非相關表格附註詳述其他匯率，否則所有披露資料兌換為美元所採用的匯率載列於下表：

	二〇一四年	二〇一三年
阿聯酋迪拉姆	3.673	3.673
歐元	0.7535	0.7532
英鎊	0.6071	0.6398
港元	7.7547	7.7567

## 第三支柱守則僱員薪酬披露及最高薪酬僱員披露

### 二〇一四年守則僱員薪酬披露

下表概列根據監管要求就薪酬確認為重大風險承擔者的僱員組別，又稱為守則僱員。

量化標準	質化標準
<p>量化標準覆蓋下列僱員：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>● 於過往財政年度獲得500,000歐元或以上總薪酬</li><li>● 按全球基準計算，屬過往財政年度獲授最高薪酬的僱員數目中的0.3%</li><li>● 於過往財政年度獲得的總薪酬相等於或大於若干特定僱員組別該年最低的總薪酬</li></ul> <p>附註：如對本集團的風險情況並無重大影響，若干僱員可被排除於守則僱員名單外</p>	<p>質化標準廣泛覆蓋下列僱員：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>● 集團董事(包括執行及非執行)</li><li>● 擔任重要職位的僱員、本集團高級執行團隊成員及其為重大業務或職能責任負有風險及/或損益問責的直接下屬</li></ul> <p>附註：此兩個組別於其後的披露中共同被稱為「高級管理層」。</p> <ul style="list-style-type: none"><li>● 具審核、合規、法律及風險職能的高級僱員(包括集團及業務層面)</li><li>● 於重要業務單位內的高級僱員</li><li>● 參與若干委員會的僱員</li><li>● 可提出或批准高於若干限度的信貸風險承擔及批准交易賬目相等於或高於特定涉險值限額的僱員</li></ul>

守則僱員於二〇一四年的薪酬透過結合固定薪金、福利、可變報酬總額及(就少數僱員而言)固定薪酬津貼支付。

守則僱員的可變報酬按審慎監管局的薪酬守則規定而訂定。於二〇一四年表現期內，非董事僱員的40%至60%的可變報酬總額將遞延至在最多五年內發放。非遞延可變報酬總額將以50%前期股份及50%現金發放。遞延可變報酬總額全部以股份形式發放，除非合資格僱員選擇以遞延現金形式發放50%遞延獎勵。可變報酬總額獎勵乃受限於本集團的收回政策。遞延可變報酬總額(現金及股份)受限於持續僱用(本集團可於發生重大不當行為時終止僱用)。前期股份及遞延股份皆受限於本集團的持股及保留規定。

下表列示二〇一四年本集團為其專業活動對本集團的風險情況可能造成重大影響的僱員所作的薪酬決定。



## 二〇一四年按業務劃分的守則僱員薪酬總額

	客戶類別 千元	金融市場 千元	其他業務 千元	企業職能 千元	獨立職能 千元	管理層 千元
二〇一四年	98,438	174,015	140,408	63,814	89,209	27,662

附註

客戶類別包括於企業及機構客戶、商業及私人銀行服務客戶以及個人客戶類別支援客戶的僱員

其他業務包括涵蓋企業融資、交易銀行服務及財富管理等產品的僱員

管理層包括所有集團執行董事及非執行董事

## 二〇一四年按固定／可變報酬劃分的守則僱員薪酬

	高級管理層 千元	其他 守則僱員 千元
固定報酬	88,121	264,746
可變報酬	57,190	183,489
前期現金	12,704	57,967
前期股份	14,014	46,569
遞延現金	10,639	25,415
遞延股份(包括任何表現股份)	19,833	53,538
守則僱員人數	101	548

附註

固定報酬包括基本薪金、現金津貼及固定薪酬津貼，以及非執行董事的任何袍金

所有守則僱員於二〇一四年的固定及可變報酬比率為1:0.68

## 二〇一四年守則僱員遞延薪酬

遞延薪酬分析	高級管理層 千元	其他 守則僱員 千元
年初(一月一日)	222,935	80,158
守則僱員人數變動的影響(包括於二〇一三年離職及於二〇一四年加入的僱員)	56,610	304,677
年初(一月一日)(調整後)	279,545	384,835
財政年度內獲授	120,503	165,424
年內已歸屬	(70,507)	(136,780)
因表現調整而未予歸屬	(43,791)	(43,249)
年末(十二月三十一日)	285,750	370,230

附註

年內授出的遞延薪酬價值基於授出時的股價計算

遞延薪酬價值基於年內因(i)表現條件未如理想或(ii)應用返還及/或收回而已失效的獎勵計算

## 二〇一四年守則僱員的簽約及遣散費用

	高級管理層 千元	其他 守則僱員 千元
簽約費用(0名僱員)	-	-
遣散費用(七名僱員；最高費用為986,341元)	533	2,491

### 100萬歐元或以上薪酬

下表呈列二〇一四表現年度薪酬(基本薪金、固定薪酬津貼及可變報酬總額)為100萬歐元或以上的人數。100萬歐元至500萬歐元的薪酬級別以每50萬歐元為一級，而500萬歐元以上的薪酬以每100萬歐元為一級。

薪酬級別 千歐元	千元 等值	僱員人數
1,000至1,500	1,327至1,991	88
1,501至2,000	1,992至2,654	22
2,001至2,500	2,655至3,318	13
2,501至3,000	3,319至3,981	1
3,001至3,500	3,982至4,645	3
3,501至4,000	4,646至5,309	1
4,001至4,500	5,310至5,972	2
4,501至5,000	5,973至6,636	-
5,001至6,000	6,637至7,963	-
6,001至7,000	7,964至9,290	-
7,001至8,000	9,291至10,617	-
總計		130

### 董事會之下十名最高薪酬僱員

下表以隱名方式載列截至二〇一四年十二月三十一日止年度，並非執行董事的十名最高薪酬僱員的薪酬。有關披露不限於履行管理職責者。

僱員	固定報酬 千元	可變報酬額				總計 千元
		非遞延現金 千元	前期股份 千元	遞延現金 千元	遞延股份 千元	
1	2,251	673	673	-	2,019	5,616
2	2,401	545	545	-	1,635	5,126
3	2,411	425	425	638	638	4,537
4	1,064	150	150	-	3,033	4,397
5	2,253	377	377	-	1,131	4,138
6	2,236	360	360	-	1,080	4,036
7	802	108	108	-	2,439	3,457
8	1,992	-	210	-	1,103	3,305
9	1,539	300	300	450	450	3,039
10	2,188	170	170	255	255	3,038

附註

固定報酬包括就二〇一四年支付的基本薪金、固定薪酬津貼、福利及津貼，新入職者按比例計算(如適用)

遞延股份包括任何股份的面值，視乎長期表現條件，以及於二〇一四年支付的附帶權益計劃的任何分派(如適用)而定

## 五名最高薪酬人士酬金及高級管理層薪酬

按照香港聯合交易所有限公司的規定，下表呈列截至二〇一四年十二月三十一日止年度五名最高薪酬僱員及履行管理職責的高級管理層的薪酬總額。

薪酬組成	五名最高 薪酬人士 千元	高級管理層 千元
基本薪金、固定薪酬津貼及實物福利	11,747	17,889
退休金供款	6,152	8,221
已付或應收可變報酬總額獎勵	7,824	5,348
獲委任時支付	1,876	1,876
失去職位的補償(合約或其他)	-	3,273
其他	-	-
<b>總額</b>	<b>27,599</b>	<b>36,607</b>
<b>港元等值總額</b>	<b>214,015</b>	<b>283,877</b>

附註

二〇一四年的五名最高薪酬人士包括三名執行董事(Peter Sands、Mike Rees及Andy Halford)。高級管理層包括分別於二〇一四年三月三十一日及二〇一四年六月三十日退任本集團董事的Richard Meddings及Steve Bertamini

已付或應收年可變報酬不包括任何表現獎勵或與個人或其職務相似的其他人士共同賺取的利潤掛鈎的佣金。包括任何可變報酬總額及加入本集團時的表現股份獎勵的遞延部分。

下表呈列截至二〇一四年十二月三十一日止年度五名最高薪酬人士及履行管理職責的高級管理層的酬金範圍。

薪酬級別 千港元	千元 等值	僱員人數	
		五名最高 薪酬人士	高級 管理層
18,000,001港元 — 18,500,000港元	2,321,173 – 2,385,650	-	1
18,500,001港元 — 19,000,000港元	2,385,650 – 2,450,127	-	1
21,000,001港元 — 21,500,000港元	2,708,036 – 2,772,513	-	1
21,500,001港元 — 22,000,000港元	2,772,513 – 2,836,990	-	2
26,500,001港元 — 27,000,000港元	3,417,283 – 3,481,760	-	1
27,500,001港元 — 28,000,000港元	3,546,237 – 3,610,714	-	1
36,500,001港元 — 37,000,000港元	4,706,823 – 4,771,300	1	1
39,500,001港元 — 40,000,000港元	5,093,686 – 5,158,163	1	1
41,000,001港元 — 41,500,000港元	5,287,117 – 5,351,594	1	-
45,000,001港元 — 45,500,000港元	5,802,933 – 5,867,410	1	-
51,000,001港元 — 51,500,000港元	6,576,657 – 6,641,134	1	1
<b>總計</b>		<b>5</b>	<b>10</b>



薪酬委員會主席

**Ruth Markland**

二〇一五年三月四日

## 其他披露

### 董事會報告

本報告第128至218頁包括截至二〇一四年十二月三十一日止年度的董事會報告(連同年報及賬目之章節一併載列,以供參考)。策略報告及董事會報告均按照及依據英國公司法編製及呈列,而與該報告有關的董事負債受該等法律規定的限制及約束所規限。董事會報告將予披露之其他資料會於本節內提供。除披露及透明度規則所載有關年報及賬目(如適用)之規定外,上市規則第9.8.4條所規定須於年報及賬目內載列之資料,於下表載列及相互參照。

### 將於年報及賬目內載列之資料(上市規則第9.8.4條)

相關上市規則	頁次
上市規則第9.8.4(1)(2)(5-14)(A)(B)條	不適用
上市規則第9.8.4(4)條	188至190

### 公平、平衡及容易明白

審核委員會已代表董事會審閱年報及賬目,通過此等程序,本集團認為年報及賬目整體屬公平、平衡及容易明白,並為股東提供評估本集團表現、策略及業務模式所需的資料。在進行審閱後,審核委員會告知董事會可於年報及賬目內作出本項聲明。

 策略報告載於第2至55頁。

### 財務報告披露守則

本集團二〇一四年財務報表已按照英國銀行家協會財務報告披露守則的原則編製。

### 核數師資料披露

就各董事所知,並無任何相關核數資料未為本集團法定核數師(KPMG Audit PIC)所知,而各董事已採取所有合理步驟,以確定任何相關核數資料,並確保本集團法定核數師知悉該等資料。

### 持續經營

董事會在作出適當查詢後信納本公司及本集團整體具備足夠資源於可見將來繼續經營業務,因此,董事會繼續採用持續經營基準編製財務報表。

### 足夠公眾持股量

於本報告日期,根據本公司所掌握之公開資料及就董事所知,本公司一直維持香港聯合交易所有限公司證券上市規則(香港上市規則)所訂明之公眾持股量。

### 研究及開發

年內,本集團已就研究及開發投資5.04億元(二〇一三年:4.75億元),主要與規劃、分析、設計、開發、測試、集成及部署技術系統有關。

### 政治捐款

截至二〇一四年十二月三十一日止年度並無作出政治捐款。

### 經營地區

本集團旗下由遍佈71個市場的1,200多間分行及辦事處所組成。

 有關分行詳情可瀏覽本公司網站sc.com。

### 董事及其權益

董事會之成員及彼等之履歷詳情載於第128至131頁,並於本報告內一併載列,以供參考。董事於本公司普通股所佔實益及非實益權益詳情呈列於第189及196頁董事薪酬報告內。本集團為其董事及僱員設有若干以股份為基礎的安排。

 該等安排的詳情載於董事薪酬報告及財務報表附註36內

本公司已從各獨立非執行董事收到根據香港上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認書，並認為所有非執行董事仍屬獨立。有關因董事離職或僱用董事(包括在收購出價的情況下)而提供報酬之規定詳情載於第194頁董事薪酬報告內。

年內概無董事於與本公司或其任何附屬公司訂立的任何重大合約中擁有重大權益。

根據二〇〇六年公司法，本公司已設立完善程序，規定董事於訂立建議外部業務利益前作出披露。此舉得以令任何利益衝突或潛在利益衝突以及對時間投入的任何影響獲得事先評核。管治及提名委員會代表董事會每年審閱實際或潛在利益衝突。審議其是否仍為適當，並於發出前重新閱覽條款。董事會信納我們於此方面的程序繼續有效運作。

在公司法、組織章程細則及於股東大會上授予董事之權力規限下，董事可行使本公司所有權力，並可分授權力予委員會。組織章程細則載有關於委任及罷免董事之規定。

本公司按與適用法定條文一致之條款向全體董事授予彌償保證。因此，就二〇〇六年公司法第234條而言，合資格第三方彌償保證條文於截至二〇一四年十二月三十一日止財政年度內有效及截至本報告日期仍為有效。

### 重大協議

本公司並非那些在本公司控制權變動後將生效、更改或終止之任何重大協議的訂約方。

本公司並無與任何董事或僱員訂立將會就收購產生之失去職位或僱用而提供賠償之協議，惟本公司之股份計劃及方案條文可能導致根據該等計劃及方案較授予僱員之購股權及獎勵於收購時歸屬。

### 本集團業務的未來發展

本集團業務可能的未來發展指標載於第2至55頁策略報告內。

## 業績及股息

### 普通股

已付中期股息每股28.80仙(二〇一三年：每股28.80仙)

建議末期股息每股57.20仙(二〇一三年：每股57.20仙)

股息總額86.00仙(二〇一三年：每股86.00仙)

末期股息(倘於二〇一五年股東週年大會上獲批准)將於二〇一五年五月十四日以英鎊、港幣或美元支付予於二〇一五年三月十三日英國營業時間結束時(倫敦時間晚上10時)名列英國股東名冊的股東，以及於二〇一五年三月十三日香港營業時間開始時(香港時間上午9時)名列香港股東名冊分冊的股東。末期股息將根據存管協議於二〇一五年五月十四日以印度盧比支付予於二〇一五年三月十三日印度營業時間結束時名列印度股東名冊的印度預託證券持有人。

現擬名列英國股東名冊及香港股東名冊分冊的股東將可選擇收取入賬列作繳足股款的股份，代替全部或部分末期現金股息。股息安排的有關詳情將於二〇一五年三月二十七日或前後寄發予股東。印度預託證券持有人將只收取以印度盧比支付的股息。

### 股本

年內，本公司之已發行普通股本增加45,312,444股普通股。根據本公司僱員股份計劃按由零至1,463便士的價格發行了7,736,568股普通股。根據本公司股份股息計劃發行了37,575,876股普通股。本公司有一類普通股，不附帶分享固定收入的權利。於本公司股東大會上，如於舉手表決時，每名出席之股東有權投一票。而在投票表決時，每名股東每持有2元面值股本即享有一票。普通股之已發行面值佔全部股本之已發行面值總額80%。餘下的20%由優先股組成，該等股份擁有收入及資本的優先權，但整體而言並不賦予權利出席我們的股東大會及於會上投票。

 本集團股本的進一步詳情載於財務報表附註34

持股量或股份轉讓並無特定限制，兩者均受組織章程細則的一般條文及現行法例所監管。概無有關投票權的特定限制，而董事會並不知悉，本公司股份持有人之間訂有可能為證券轉讓或投票權帶來限制之任何協議。並無人士擁有本公司股本之任何特別控制權，而全部已發行股份均已繳足股款。

### 組織章程細則

組織章程細則可透過股東特別決議案修訂。

### 購買本身股份之授權

於二〇一四年五月舉行的股東週年大會上，我們的股東重新授權本公司於市場購買最多242,950,114股普通股（約相當於本公司於二〇一四年三月十八日的10%已發行普通股）及最多全部已發行優先股股本。年內並未行使這授權，故於二〇一四年十二月三十一日仍為有效。根據香港聯合交易所有限公司（香港聯交所）於二〇〇八年四月十六日所授出豁免之條款（經於二〇〇九年四月三十日、二〇一一年七月二十五日及二〇一三年十月九日修訂），本公司將就其可能持有之任何庫存股份遵守英國有關持有任何庫存股份之適用法例及條例和豁免之條件。我們將於來屆股東週年大會上，要求股東延續這授權。詳情載於股東週年大會通告內。年內，本公司並無持有庫存股份。

 進一步詳情載於財務報表附註34

### 發行股份的授權

本公司於其股東週年大會上獲股東授權發行股份。獲授的授權規模視乎將予發行之股份之目的而定，並於適用法律及監管規定範圍內。

### 股東權利

根據二〇〇六年公司法，持有5%或以上附帶本公司股東大會投票權的本公司繳足股款股本的股東可要求董事召開股東大會。股東可致函或以電子形式提出要求，而且提出要求的股東必須核實有關要求。倘已正式向本公司提出有關要求，則董事有責任應該要求於21天內召開股東大會，並於自發出召開大會通知當日起的28日內定出會議日期。根據二〇〇六年公司法，持有於本公司股東週年大會上全部投票權5%或以上的股東或100位有權於股東週年大會上投票的股東（每位股東平均至少持有100英鎊繳足股款股本）有權要求本公司傳閱擬於本公司下屆股東週年大會上呈遞供表決的決議案。有關要求須於與該要求有關的股東週年大會召開前六週內或（倘稍遲）發出股東週年大會通告之時作出。股東可致函或以電子形式提出要求，並必須指明擬發出通告的決議案，而且提出要求的股東必須核實有關要求。

 股東可向股東大會提出建議並透過本公司網站sc.com上的「聯絡我們」或向集團公司秘書處發送電郵（電郵地址為group-corporate.secretariat@sc.com）向董事會及／或高級獨立董事垂詢。

### 於股份及投票權的主要權益

於二〇一四年十二月三十一日，Temasek Holdings (Private) Limited (Temasek)為唯一一位股東擁有本公司已發行普通股股本中超過10%的權益並於任何股東大會上有投票權。

於二〇一四年十二月三十一日，本公司已獲下列公司根據金融市場行為監管局(Financial Conduct Authority)披露及透明度規則第5條知會其於本公司總投票權的所佔比例。截至二〇一五年二月二十七日概無任何新的知會，惟Dodge & Cox向本公司知會之內容為基於其於二〇一五年一月十九日向市場公佈之權益數據：

股東	普通股數目	佔投票權 百分比 直接	佔投票權 百分比 間接
Temasek Holdings (Private) Limited <sup>1</sup>	438,346,486	—	17.73
Aberdeen Asset Management PLC的基金管理營運附屬公司	237,157,919	—	9.59
BlackRock, Inc	131,568,071		5.32
Dodge & Cox	125,858,653		5.09

1. Temasek Holdings (Private) Limited的權益乃透過Dover Investments Pte. Ltd間接持有

## 關連人士交易

與董事及高級人員及其他關連人士進行交易的詳情載列於財務報表附註45。

## 關連／持續關連交易

基於Temasek於本公司持有超過10%股權，Temasek及其聯繫人士分別為英國上市規則及香港聯合交易所有限公司上市規則<sup>1</sup>(統稱「該等規則」)所指的本公司關連方及關連人士。

該等規則旨在確保Temasek或其聯繫人士(按該等規則所界定)不會由於其股權而獲優待，以致本公司其他股東受損。除非本公司及其附屬公司與Temasek或其聯繫人士所進行的交易根據該等規則獲特定豁免或受特定豁免所規限，否則可能須一併發出公告、作出申報及取得獨立股東批准。

香港聯交所於二〇一〇年六月三日就「與被動投資者聯繫人士進行的交易」(上市規則第14A.99及14A.100條)採納一項豁免(「被動投資者豁免」)。本公司認為Temasek符合第14A.99條有關被動投資者的標準。因此，本公司在一般及日常業務過程中按正常商業條款與Temasek聯繫人士所訂立任何收益性質的關連交易或持續關連交易將豁免遵守香港上市規則有關公告、申報、年度審核及獨立股東批准的規定。被動投資者豁免對被動投資者本身並不適用。

香港聯交所於二〇一三年十月二十一日就本公司與Temasek本身進行的一切收益性質銀行交易授出一項豁免(「二〇一三年豁免」)。根據此項豁免，本公司獲豁免截至二〇一五年十二月三十一日止三個年度期間遵守第14A章相關規則項下的公告規定以及需訂立書面協議及設定年度上限的規定，以及申報(包括年度審核)規定，惟須符合以下條件：

- i) 本公司將在其後的年報內披露二〇一三年豁免(包括收益銀行交易的性質及申請二〇一三年豁免的理由)的詳情
- ii) 本公司將會持續監察截至二〇一五年十二月三十一日止三個年度期間與Temasek進行的收益銀行交易，確保不會超出按照香港上市規則第14章計算的收益比率5%的門檻

本公司於下文載列尋求二〇一三年豁免之主要原因。鑒於交易性質及條款不時因應客戶及交易而改變，尤其是擁有固定期限的書面協議(按香港上市規則規定)而不能照顧本公司客戶(包括Tamasek)各種銀行需要的外匯及衍生工具以及金融市場交易，規定本公司與Tamasek就這些屬收益性質的銀行交易訂立固定書面協議並不可行，亦會帶來繁重負擔。

本公司亦解釋，本公司估計及釐定屬收益性質的銀行交易的年度上限並不可行。本公司作為銀行集團未能確定亦不知悉Tamasek就各項該等交易可能承擔的數量及總值，而這些數量及總值取決於多項因素，包括本公司所提供銀行產品及服務範圍、Tamasek及其聯營公司營運所在的多個行業的波動以及外部金融市場和經濟狀況。

因此，本公司認為就與Tamasek的屬收益性質的銀行交易申請豁免嚴格遵守公告、書面協議及年度上限的規定屬恰當。

儘管收益銀行交易(例如外匯及衍生工具以及金融市場交易)所產生的收益金額極低，這些交易的名義金額可能頗高。倘若沒有香港聯交所的豁免或適用豁免，這些收益銀行交易將須接受多項就不同關連交易而設的百分比率測試，因而可能導致不規則的結果，在保障方面不能為本公司少數股東帶來價值。

因此，被動投資者豁免及二〇一三年豁免時，本公司與Temasek及其聯繫人士的交易絕大部分均超出關連交易機制範圍。然而，與Temasek或其任何聯繫人士的非收益交易繼續按個別交易基準就交易關連事宜接受監察。

本公司經作出妥善查詢後確認，就其所知及所信，其於二〇一四年與Temasek或其聯繫人士間並無進行須遵守公告、申報、年度審核或獨立股東批准規定的任何交易。本公司亦確認，根據香港上市規則，於二〇一三年與Temasek訂立的收益交易低於收益比率測試的5%門檻，故此符合二〇一三年豁免所附帶的條件。

1. 本節所述的香港上市規則指第14A章的現行版本，於二〇一四年七月一日經修訂。

本集團擁有內部系統、過程及程序以確認及監察非豁免關連及持續關連交易。該等內部系統、過程及程序獲定期檢討及更新，其是否足夠及有效須經內部審核程序評定。本公司將會繼續透過其內部系統監察二〇一五年期間與Temasek的持續銀行交易所產生的收益數字，確保將不會超出5%的收益比率門檻。

倘若該等規則的豁免或向香港聯交所取得的豁免權並不適用於與Temasek或其聯繫人士進行的交易，則本公司將遵守適用的公告、申報、年度審核及獨立股東批准的規定。

### 固定資產


添置固定資產之詳情載於財務報表附註27。

### 借貸資本

本公司及其附屬公司借貸資本詳情載列於財務報表附註31。

### 風險管理

本集團設有持續識別、評估及管理所面對的重大風險的流程。

 第105至117頁的風險及資本回顧載列我們的風險管理方針，包括我們的風險管理原則、風險管理框架概覽及各風險類別政策及慣例。風險承受能力聲明載於策略報告第14頁

### 內部監控

董事會、其轄下各委員會、行政管理委員會以及集團內部審核部門定期檢討本集團內部監控系統的成效。審核委員會已檢討本集團截至二〇一四年十二月三十一日止年度內部監控系統的成效，並已就其檢討結果向董事會作出滙報。委員會的檢討工作獲得集團內部審核部門管理的全年業務自我認證程序作支持。集團內部審核部門透過其業務審核計劃，監察本集團政策及準則的遵守情況，以及內部監控架構的成效。集團內部審核部門的工作，為針對處理利用風險評估方法確定存在最大風險的範疇。

集團內部審核部門定期向審核委員會、主席及集團行政總裁提交報告。所有負面審核結果一律向審核委員會、主席及集團行政總裁呈報，並須即時採取糾正行動。董事會風險委員會負責監督本公司基本風險之管理，以及檢討本公司風險管理框架之成效。審核委員會將監察本公司財務報告、合規及內部監控環境之完整性。

 刊載於第58至125頁的風險及資本回顧說明本集團的風險管理架構


本集團在一個完善的監控架構之下進行業務，輔以政策說明、書面程序及監控手冊作為架構基礎，確保備有書面政策及程序以識別及管理風險，包括營運風險、國家風險、流動資金風險、監管風險、法律風險、聲譽風險、市場風險、信貸風險及金融罪行風險。董事會已設立管理結構，明確界定職責、責任及滙報安排。付託權責已作文件記錄及傳達。執行風險委員會定期檢討本集團的風險狀況。有關本集團業務表現定期向高級管理層及董事會報告。表現趨勢及預測，以及實際表現與預算及前期表現的比較均受到密切監察。財務資料乃採取及貫徹運用合適的會計政策編製。本集團已確立營運程序及監控措施，以便能完全、準確及適時處理交易及保障資產。此等監控措施包括適當劃分職責、定期核對賬目以及評估資產及倉盤價值。處理內幕消息方面，我們已對處理內幕消息的僱員採取相關監控措施，包括監控有關資料的發佈及彼等交易本公司股份的行為。

### 僱員政策及聘用

本集團於71個市場聘有逾90,000名員工，當中包括133個國籍，並就此設有多項通訊機制，通知僱員有關影響他們或他們感興趣的事宜。本公司採用了多種通訊方式來通知僱員在全球、地區及業務層面的主要業務活動。主要途徑為本集團的內聯網iConnect，已開放予96%以上的僱員，遍佈70個市場。本集團及地方通訊、全球通用的單一螢幕保護程式、目標業務範疇或管理層的電話會議、錄像及大會堂活動亦支援這些措施。商業或時間上屬重要的資訊，可直接透過可計量的電郵市場推廣平台發送到僱員的收件箱。

這樣的組合確保僱員不論業務範疇、地域或內聯網權限均可即時接收資訊。

在個人層面方面，直屬主管會舉行定期團隊會議及討論，讓僱員可討論及釐清任何對本集團內部新聞及表現的疑問。每年進行兩次的正式表現評核亦提供機會，可討論僱員、其團隊及業務範疇如何為本集團整體表現作出貢獻，以及薪酬如何與此掛鉤。

 我們會透過舊友會網絡與已離開本集團的僱員保持溝通，並透過sc.com內的「超越國界」專欄以及本行LinkedIn網絡內的社交網絡訊息與所有前任、現任及未來僱員保持溝通



十多年來，我們每年進行員工投入度調查，平均回應率達96%，是我們收集整個集團的反饋意見的重要渠道。我們的參與方式有助我們締造獨特的文化，廣受外界肯定，為我們贏得兩項Gallup獎項。於二〇一四年，我們於全球推出一項全新的僱員參與度調查「My Voice」。該項新調查將會計量本集團有關多個業務因素(包括領導能力、策略及操守)並可提高投入度的元素。參與「My Voice」屬自願性質，在68個國家中，共有超過85%的僱員完成了調查。所獲得的資料現時用於達致知情的行動計劃，預期將解決值得注意的問題。

較為非正式的情緒及投入度計量方式包括全球內聯網上簡短的問卷及評論工具。此外，針對性的地區調查及焦點小組會就特定議題尋求意見，或向特定的員工小組尋求意見。整個集團內，不少業務範疇或項目組別亦設有僱員討論區及留言板，積極尋求意見及反饋。加上遍佈17個國家的30多個僱員網絡及眾多的精英組別，都為塑造我們的想法及未來計劃提供寶貴卓見。

二〇一四年，本集團更新了其集團平等機會多元化、共融及工作尊嚴政策，加強本集團對提供平等機會及平等的工作待遇的承諾。它並不接受以下各項為理由在招聘及僱用政策、存款、程序、過程及決定上出現不合法的歧視：種族、膚色、國籍、原屬國家或族群、性別、家庭狀況、婚姻或公民伴侶關係、性取向、性別認同、言論或工作、愛滋病毒或愛滋病、僱用情況、工作安排彈性、殘障、年齡、宗教或信仰。本集團根據員工的優點及能力委任、培訓、發展、獎勵及晉升他們。倘僱員成為殘障人士，我們會盡力確保他們繼續受僱，並於有需要時提供適當的培訓。

我們可能為特定族群的弱勢或未能充分發表意見的群體採取措施，旨在確保僱傭決定不涉及偏見。

本集團不會容許任何欺凌或騷擾、歧視或欺騙本集團員工、客戶或訪客的情況，不論是言語上、書面、身體或心理上。任何時候，所有僱員均有責任對工作上接觸到的所有人報以尊嚴和尊重。這一點亦載於我們的集團行為守則中，當中列明員工必會獲得公平的對待和尊重，而所有僱員均有權於融洽、免受歧視、欺凌及騷擾的安全環境下工作。將員工視為合作夥伴，有助我們的人才履行我們的品牌承諾，對我們的業務業績帶來正面影響。

本集團會為員工提供儲股計劃，讓他們可參與本集團的成果，並為他們提供長期儲蓄及分享他們所締造的財務成果的機會。

### 主要客戶

本集團五大客戶合共佔本集團截至二〇一四年十二月三十一日止年度利息收入及其他經營收入總額的3.4%。

### 集團行為守則

董事會已採納一套有關商業合法及道德行為的集團行為守則(「守則」)，有關要求乃與本集團核心價值理念相輔相成。守則已於二〇一三年更新。本集團已向全體董事及僱員傳達該守則，渣打要求旗下全體人員對於本集團業務所在社區的客戶、員工及監管機構保持高度廉潔忠誠水平及貫徹公平交易。僱員須每年重新承諾遵守守則，而此已於二〇一四年十一月完成。有關守則的進一步詳情載於第23至25頁。

### 環境及社會風險管理

董事會負責確保維持具有高度社會責任感的業務，並確保設有有效的監控架構。這包括與客戶業務及其對環境及當地社區的潛在影響有關的風險。董事會深明其對管理這些風險的責任，未能充分管理這些風險將會對我們的業務造成不利影響。

董事會定期獲取充足資料，得以識別及評估環境及社會事宜的重大風險及機遇。品牌、價值與操守委員會代表董事會監督這些問題。品牌、價值與操守委員會檢討本集團可持續發展業務的首要項目，並監督本集團發展及履行其公眾承諾，內容有關其配合「一心做好，始終如一」的品牌承諾將會或將不會接納的活動及／或業務。

集團政策及程序內明確識別環境及社會風險。我們已披露一連20份有關特定行業及主題的立場聲明，適用於向所有客戶提供債務、股權及顧問服務。此外，本集團採納 Equator Principles，當中載列識別、評估及減低與項目融資及諮詢服務有關的環境及社會影響的規定。

本集團透過本集團的年報及賬目以及本集團網站的可持續發展一節呈報其環境及社會表現。

## 我們業務對環境的影響

作為我們環境優先處理項目的一部分，我們致力計量我們的營運影響。利用網上系統向合共超過10,000平方呎的物業一佔我們總佔用物業的75%收集能源、水、紙張及廢物數據。這些數據構成我們溫室氣體排放管理，以及推動減少使用能

源、水及紙張，以達到既定目標的一部分。此外，我們亦會密切監察員工的航空交通。

**+** 有關環保策略的更多資料(包括溫室氣體排放的詳盡明細)，請參閱本集團網站環境一節

### 二〇一三年及二〇一四年第一、第二及第三範疇溫室氣體總排放量

	二〇一三年	二〇一四年	單位
報告所涵蓋的全職僱員	86,640	<b>90,940</b>	全職僱員
報告所涵蓋的佔用物業淨內部面積	1,354,541	<b>1,308,959</b>	平方米
年度經營收入(二〇一三年十月一日至二〇一四年九月三十日)	19,298	<b>18,105</b>	百萬元
<b>溫室氣體排放量</b>			
第一範疇排放量(燃料燃燒)	23,878	<b>20,144</b>	噸二氧化碳等值/年
第二範疇排放量(外購電力)	226,727	<b>192,403</b>	噸二氧化碳等值/年
第一及第二範疇的總排放量	250,605	<b>212,547</b>	噸二氧化碳等值/年
第三範疇的排放量(並無升空)(航空交通)	55,127	<b>55,296</b>	噸二氧化碳等值/年
第三範疇的排放量(有升空)(航空交通)	60,087	<b>60,273</b>	噸二氧化碳等值/年
第一、第二及第三範疇的總排放量	305,732	<b>267,843</b>	噸二氧化碳等值/年
第一、第二及第三範疇的總排放量/全職僱員	3.53	<b>2.95</b>	噸二氧化碳等值/全職僱員/年
第一、第二及第三範疇的總排放量/平方米	226	<b>205</b>	公斤二氧化碳等值/平方米/年
第一、第二及第三範疇的總排放量/經營收入	15.84	<b>14.79</b>	噸二氧化碳等值/百萬元/年

**+** 有關更多資料，請參閱[sc.com/EnvironmentCriteria](http://sc.com/EnvironmentCriteria)所載的報告準則

我們的報告準則文件載列渣打集團有限公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於年報及賬目內用於呈報所有碳排放數據的原則及方法。

我們的報告方法是根據世界資源研究院/世界企業永續發展協會的溫室氣體盤查議定書企業會計與報告標準(修訂版)而作出。

我們根據二〇〇六年公司法(策略報告及董事會報告)規例的規定呈報所有排放源頭。我們使用來自英國政府二〇一四年公司報告溫室氣體換算因素的換算因素，排放按公噸二氧化碳等值<sup>1</sup>(包含六種京都氣體)作出報告。

我們對各排放源頭的定義載列如下。

#### 第一範疇

第一範疇排放界定為本集團於使用其佔用的物業時，因耗用來自直接源頭的能源而產生的排放。

#### 第二範疇

第二範疇排放界定為本集團於使用其佔用的物業時，因耗用間接源頭的能源(例如耗用所購電力及熱能)而產生的排放。

#### 第三範疇

第三範疇排放界定為因本集團活動而產生的排放，但源頭並非由我們所控制。目前，本集團報告來自航空交通的第三範疇排放。

我們庫存內的排放量大致在於二〇一三年十月一日至二〇一四年九月三十日的報告期間。這為我們提供足夠時間，以在刊發業績前取得獨立保證。因此，用於這庫存的經營收入與同期相對應，而非財務報告所採用的歷年；這符合國際碳排放報告的慣例。惟不包括營運本集團擁有權益但並無控制權的資產所產生的排放。在若干情況下，這有別於本集團的財務報告方式，但符合國際碳排放報告的慣例，有助與同行作比較。本集團並無使用任何形式抵銷(如綠色電力)抵銷第一範疇或第二範疇的排放。

自今年起，我們的第三範疇排放量將會連同第一及第二範疇排放量計入作為第三方審計的一部分，以提高我們的溫室氣體報告的可信性。

我們表現的主要計量方法為相對我們業務所在市場的經營收入的能源效益水平。我們於過往三年已達致較佳的效能。

**+** 世界資源研究院及世界企業永續發展協會(WRI/WBCSD)。(二〇〇四年)，溫室氣體盤查議定書：企業會計及報告準則(經修訂版本)，WRI/WBCSD，漁業及農業事務部(Defra)，政府有關公司報告的換算因素(二〇一四年)。[www.ukconversionfactorscarbonsmart.co.uk](http://www.ukconversionfactorscarbonsmart.co.uk)

1. 一噸二氧化碳等值指一公噸二氧化碳或任何其他擁有同等全球暖化潛力的溫室氣體數量(按符合國際碳排放報告的慣例計算)。  
溫室氣體包括京都議定書所列載者：二氧化碳、甲烷、一氧化二氮、氫氟碳化物、全氟化碳和六氟化硫。

## 社區投資

我們與利益相關人士合作，協助推動我們業務所在市場的發展。二〇一四年，我們合共投資6,420萬元支持當地社區。這包括現金捐款2,520萬元及間接捐贈(例如員工時間)2,360萬元。我們的社區計劃專注於健康及教育、以年輕人為人口目標。全球社區計劃則包括應對可預防失明的「看得見的希望」、宣導對愛滋病毒及愛滋病的教育及關注的「關懷愛滋」；以及將運動培訓結合生活技能、理財教育及工作發展，以改變少女生活的「Goal」。本集團亦透過專為小型業務及青年而設的培訓計劃推廣金融教育。每名員工每年可享有三日有薪義務工作假期。二〇一四年，我們的員工為各地社區提供超過86,900天的義工服務。

## 愛滋病毒及愛滋病程序

愛滋病毒及愛滋病仍為本集團經營業務的市場所面對的嚴峻挑戰，對本集團員工、其家屬及社區造成影響。愛滋病毒及愛滋病程序乃概述本集團向僱員作出的承諾——集團平等機會、多元化、共融及工作尊嚴政策的一部分。愛滋病毒及愛滋病程序於全球實行，並將會以與現有醫療保險一致的方式適用於全體員工及其家屬。

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

## 電子通訊

董事會深明與全體股東保持良好溝通的重要性。董事與機構股東定期接觸，於財務業績公佈時亦會向全體股東作一般簡介。公司亦借助股東週年大會作為與全體股東溝通的良機。本公司鼓勵股東以電子形式收取本公司文件。年度及中期財務報表、股東週年大會通告及股息通函均可以電子方式取讀。如閣下並非以電子形式收取本公司文件，而擬於日後以該形式收取文件，請聯絡本公司股份登記處，地址載於第329頁。

 股東亦可透過本公司股份登記處網站[www.investorcentre.com](http://www.investorcentre.com)以電子投票形式就於股東週年大會提呈的決議案作出表決

## 股東週年大會

本公司的股東週年大會將於二〇一五年五月六日上午十一時(倫敦時間)(香港時間下午六時)假座etc.venues, 200 Aldersgate, St Paul's, London, EC1A 4HD舉行。將提呈的事項詳情已載於股東週年大會通告內。

二〇一四年股東週年大會於二〇一四年五月八日上午十一時(倫敦時間)(香港時間下午六時)假座etc.venues, 200 Aldersgate, St Paul's, London, EC1A 4HD舉行。大會的特別事項包括批准受影響集團員工(稱為守則員工)的可變及固定薪酬賠償率及配發可換股額外第一級證券以換取現金，而毋須進行若干正式手續。所有決議案已於大會上通過。

## 非審核服務

審核委員會於二〇一四年審批本集團的非審核服務政策(「該政策」)。該政策是以多項核心原則為基準，首要原則是只有在有證據顯示為達到具效率和有效的解決方案所需的本集團知識和經驗，在質量和成本上都並無其他選擇，方會選用本集團之核數師，或監管規定須使用本集團之核數師。政策明確載列需要核數師事先書面批准之準則。在不違反此首要原則下，審核委員會認為KPMG提供的有用服務可不限於財務報表的審核服務，若非審核服務要求此等質素，則在沒有違反會計常規委員會的道德標準及該政策條款的情況下，KPMG應獲准提供非審核服務。該政策規定，在要求KPMG提供非審核服務前，必須先作審慎評核。

會計常規委員會列出多種對審核獨立性構成威脅的情況，包括自身利益、自我評審、熟絡、擔任管理職務或進行倡導工作。具體而言，如要維持KPMG與本集團獨立，KPMG須避免代表本集團作任何決定。另外，管理層亦認為必須保留其決策權，以決定是否採納KPMG在提供非審核服務時所給予的意見；這意味著管理層不僅須具備實踐所得意見的能力，亦須對有關事宜有充分了解，能就意見的有效性作出理性獨立的判斷。因此，在允許審核公司提供非審核服務前，本集團必先以審慎態度理解核數師獨立性所受的潛在威脅，並以合宜穩健的保障措加以防範。

經妥善審議之後，審核委員會決定不會收緊政策，以使KPMG僅獲允許提供一系列明訂的非審核服務。恰恰相反，在每次要求KPMG提供非審核服務前，均會基於其自身優點先作評核。審核委員會相信，這種以個案為本的處理方式最能：(i)令每次向KPMG提出的非審核服務要求均具有恰當的嚴謹性及挑戰性；(ii)並使本集團能保持充足的靈活性，可選擇委聘KPMG提供非審核服務，前提乃KPMG在有關情況下可向本集團提供特定價值，且即使提供建議的服務亦不失KPMG的客觀性及獨立性。

倘若KPMG提供的非審核服務乃涉及以外部法律、法規、規定或審核公司所認知的最佳實務為基準提供獨立意見，則KPMG的客觀性對本集團而言尤其重要。此外，會計常規委員會就審核公司可提供的非審核服務類別所建議實施的禁止及限制，亦具體納入於該政策內。

以概述(非詳述)形式呈列該政策所載原則如何應用於以下非審核服務類型：

- 在該政策下極可能獲准的非審核服務：
  - 會計常規委員會界定的審核相關服務 — 本集團亦將此伸延，在最可預見的情況下編製投資者通函
  - 就本集團有否適當地應用外部法律及法規提供客觀意見，如檢查監管合規情況
  - 測試監控基建的穩健性
  - 對潛在買賣事項進行盡職審查
- 在該政策下不獲准的非審核服務：
  - 會計常規委員會不時發出的指引所禁止(或若干程度下受限制)的任何服務
  - 進取稅務或監管建構建議
  - 按或有基準(全數或部分)支付費用的任何服務
  - 提供涉及積極協助管理業務營運的諮詢服務，而並非單純提供管理層其後用於經營業務的資料或核實資料的有效性

 KPMG作為本集團法定核數師的酬金詳情，以及KPMG提供非審核服務的概括類別說明，載於第251頁財務報表附註8

KPMG於二〇一四年並無關於提供非審核服務的重大委聘事項。

#### 核數師

審核委員會檢討本集團法定核數師的委聘、其成效及其與本集團的關係，包括監察本集團使用核數師的非審核服務，以及支付的審核及非審核費用結餘。經檢討本集團法定核數師的獨立性及成效(詳情載於企業管治報告第154頁)後，二〇一五年股東週年大會上將提呈委任KPMG LLP及釐定其薪酬的決議案。

各董事相信，並無任何相關資料未為本集團法定核數師所知，而各董事已採取作為董事應採取的所有步驟，使其本身知悉任何審核相關的資料，並確保 KPMG Audit Plc 知悉任何相關資料。

承董事會命



集團公司秘書

**Annemarie Durbin**

二〇一五年三月四日

## 董事責任聲明

董事負責根據適用法律及規例編製本年報及賬目以及本集團與本公司的財務報表。

公司法規定董事須於每個財政年度編製本集團與本公司的財務報表。按照公司法，彼等須根據歐盟已採納的國際財務報告準則及適用法律編製本集團的財務報表，並已選擇按相同基準編製本公司的財務報表。

根據公司法，除非董事確信有關財務報表可真實公平地反映本集團及本公司於有關年度的事務狀況及損益，否則董事不得批准財務報表。於編製每份本集團及本公司的財務報表時，董事須：

- 選擇適當會計政策，然後貫徹一致予以應用
- 作出合理和謹慎的判斷及估計
- 列明有關財務報表是否已根據歐盟已採納的國際財務報告準則編製
- 以持續經營基準編製財務報表，除非並不適宜假設本集團與本公司將繼續其業務

董事有責任置存完備的會計紀錄，以充分反映及說明本公司的交易，並於任何時間合理地準確披露本公司的財務狀況，致令有關紀錄可確保其財務報表符合二〇〇六年公司法的規定。董事亦有一般責任採取合理可行的步驟，以保護本集團資產，並防止及偵察欺詐與其他異常情況。

根據適用法律及規例，董事亦有責任編製董事會報告、策略報告、董事薪酬報告及企業管治聲明以符合適用法律及該等規例。

董事須負責維持載於公司網站的公司及財務資料，並確保有關資料完整無缺。英國規管編製及發佈財務報表的法例，可能與其他司法管轄區的法例有所差異。

董事認為，本年報及賬目整體而言為公平、平衡及容易明白，並載有股東所需的資料，以評估本公司及本集團的表現、業務模式及策略。

### 董事責任聲明

盡吾等所知，吾等確認：

- 財務報表乃按照一套適用的會計準則編製，可真實公平地反映本公司的資產、負債、財務狀況及損益，以及整體綜合資料所涵蓋企業的狀況
- 策略報告公平地審視本公司及整體綜合資料所涵蓋企業的業務發展、業務表現及狀況，並描述彼等所面對的主要風險及不確定因素

承董事會命



集團財務董事

**A Halford**

二〇一五年三月四日

渣打入駐印度達155年，成為印度歷史最悠久的外資銀行



獨立核數師報告	222
綜合損益賬	225
綜合全面收入表	226
綜合資產負債表	227
綜合權益變動表	228
現金流量表	229
公司資產負債表	230
公司權益變動表	231
財務報表附註	232



# 致渣打集團有限公司股東的 獨立核數師報告

## 1) 我們的審核意見及結論

我們對財務報表作出無保留意見。

我們已審核載於第225至307頁渣打集團有限公司(「貴集團」)截至二〇一四年十二月三十一日止年度的財務報表。我們認為：

- 財務報表真實和公允地反映 貴集團及母公司於二〇一四年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利
- 貴集團財務報表已根據歐盟採納的國際財務報告準則妥善編製
- 母公司財務報表已根據歐盟採納的國際財務報告準則妥善編製並已遵照二〇〇六年公司法條文
- 財務報表已根據二〇〇六年公司法規定編製及 貴集團財務報表已根據國際會計準則規則第4條編製

## 2) 我們對重大錯誤陳述風險的評估

我們的審核工作首先考慮 貴集團業務模式的內在風險及如何減低該等風險。這包括了解 貴集團資本及流動資金的實力狀況、資產的多元化、資產負債表的靈活性及意旨以及成本基礎的管理。我們參考以下因素評估及檢討內在風險：

- 國際貨幣基金組織的經濟預測及評論
- 我們的國內審計團隊對當地經濟及銀行業的觀點
- 我們的專家在包括銀行監管、資訊科技、稅務及預防金融罪行等多個領域的觀點
- 審慎監管局的意見
- 檢查(其中包括) 貴集團預算、定期預測、壓力測試、審計委員會、董事會風險委員會及集團風險委員會報告與我們和不同國家高級管理層的諸多討論的一致性

我們亦考慮 貴集團的控制環境，尤其是其系統是否完整及忠實地處理交易，並採取適當的控制以預防欺詐。我們的工作包括對處理交易的主要控制程序及關鍵系統間、銀行及託管對賬以及交易確認進行測試。此外，我們竭力在我們的控制測試中應用從其他銀行近期交易廳問題所吸取的行業教訓。

最後，我們會考慮監管調查(見第103至104頁)對 貴集團的潛在影響，包括考慮 貴集團外部及內部顧問的意見。

該等評估使我們對持續經營作出判斷，亦突出我們的審核工作所側重的財務報表風險的關鍵領域。透過考慮整個集團的整體風險情況以及特定地區及業務的具體問題，我們能夠更精確地檢驗財務報表風險。去年發現的問題的進展及二〇一四年發現的新問題如下，商品及中國的風險承擔成為充分的審核焦點，故此我們分開說明對該兩個項目的程序(見下文詳情)。南韓貸款賬所需的審核焦點下降，故此並無分開說明我們的工作：

- 印度的經濟狀況自二〇一四年五月大選以來有所改善。然而，若

干交易對手繼續面對債務高企及業務模式受壓的境況，未來仍然存在違約風險

- 南韓的經濟增長由二〇一三年的3.0%改善至二〇一四年的3.7%，但消費者債務水平仍然高企，銀行業的邊際利潤及盈利能力持續偏低。因此， 貴集團於韓國業務的盈利能力依然受壓。然而， 貴集團於韓國的個人客戶投資組合面對的壓力有所舒緩，部分是由於關閉若干風險較高的投資組合，及部分是由於客戶對重組債務的申索減少
- 二〇一四年阿聯酋經濟增長4.3%，物業價格持續上漲。金融危機帶來的若干遺留問題仍然存在，但與之相關的風險正在減少
- 發展中市場為刺激經濟增長而對商品的需求意味著該等市場與 貴集團均不可避免地受到近期商品價格下跌的影響。然而，在絕大部分情況下，商品價格下跌與特定業務的健康狀況之間並無直接聯繫。相反，價格變動的影響則被多項因素(包括業務模式、風險狀況、財務實力及管理質素)放大或緩和。多元化的投資組合亦可將有關影響降低至可管理水平，而非令風險遍佈整個賬目，第61至62頁載有管理層對此的看法。目前， 貴集團與商品有關的貸款組合受壓部分主要為評級較低的石油及煤炭生產商行業部分以及一些石油支持公司
- 中國的經濟增長由二〇一三年的7.7%放緩至二〇一四年的7.4%，部分行業出現受壓跡象。然而，壓力並未遍布整個經濟，而對 貴集團而言，則限於能源、金屬及採礦行業評級較低的交易對手
- 貴集團的金融市場活動大部分仍集中於資產及負債，其價格可在市場上觀察(以會計用語表達為第一及第二級工具一見第258至260頁)。該等工具相關的流動性水平仍足以支持其透明估值

在滿足持續經營假設及 貴集團的交易數據庫能否為賬目提供充分的相關基準後，重大錯誤陳述的風險在於貸款及商譽減值以及金融工具的估值決策。此乃由於上述各項要求在評估主觀及不確定估計時作出重大判斷。在就財務報表作出無保留意見時，我們對以下各個方面進行了如下主要程序。

### 貸款及墊款減值

風險為壞賬可能存在誤報。企業及機構客戶、商業客戶及私人銀行(統稱「大型客戶」)業務佔 貴集團貸款組合74%(2,790億元)，而個人客戶佔26%(980億元)。該等投資組合的性質不同，因此需要運用不同的貸款減值方法。大型客戶的貸款組合包括由管理層個別監控的大額貸款。因此，貸款虧損減值的評估乃基於對各個借款人的知識。然而，個人客戶的貸款組合包括給予眾多客戶的小額貸款。貸款並非按個別基準進行監控，而是按產品分類為同類投資組合。投資組合其後透過拖欠統計數據進行監控，該等統計數據亦用於貸款虧損撥備的評估。

**我們的應對措施**我們在所有於審核範圍內的國家進行了以下基礎審核程序：

- 就大型客戶及個人客戶而言，我們的國內團隊均運用本地知識評



估本地信貸環境的趨勢，並考慮對 貴集團投資組合的可能影響以側重測試主要風險領域

- 就大型客戶而言，我們對信貸評級程序的主要控制進行測試，以評估分配予交易對手的風險等級是否合適。其後我們就信貸評級為13及14的5,000萬元以上的全部貸款(見第75至76頁)及列於 貴集團早期預警清單的1億元以上的主要貸款(見第109頁)以及經選擇的其他貸款進行了詳細的信貸評估。我們藉此對可收回現金流量、抵押品變現及其他可能還款來源預測的合理性進行了嚴格評估。我們檢查了主要假設的一致性，並將其與業務計劃的進展及我們對有關行業及商業環境的理解進行比較。我們亦於可能情況下對外來證據進行了檢查，如商品價格及預測、不動產估值及監管批准
- 就個人客戶而言，減值程序乃以基於各投資組合過往歷史支付表現的預期虧損為基準，並就當前市況進行調整。我們會測試模型的主要輸入數據(例如年終結存、還款歷史)。我們使用本身的估值專家評估減值計算方法的合適性。我們評估模型的結果與過往還款表現是否一致。其後我們參考本身的知識及市場及經濟條件，檢討管理層為反映當前市況而作出的調整是否適當

我們於特定風險領域的側重點如下：

- 就印度風險而言，我們對投資組合進行分析，以識別仍更易受違約影響的投資組合，包括承受基礎設施行業以及政府及國家相關實體風險的組合
- 在阿聯酋，我們重新審視已重組的舊有風險承擔，以評估其是否仍按預期執行及收回假設是否仍合適
- 就商品風險承擔而言，我們將投資組合分為其組成部分，以確定壓力最大的方面。於進行此項工作時，我們考慮交易對手的規模及財務實力、債務年期(渣打的風險承擔多為短期)以及交易對手進入早期預警及信貸評分12至14的速度，並會密切監察上述各項。其所用數據乃使用上文所載基本程序進行測試。然後，我們將該項工作的結果與 貴集團的壓力測試進行比較，以確定是否有任何其他風險方面需要進行基本測試。我們透過以下方式檢驗 貴集團的壓力測試：審閱 貴集團的壓力測試編纂程序，以評估其獨立性及完整性；將結果與我們於當地國家的審核團隊的壓力觀點比較，以檢查是否一致；及利用我們的風險專家檢驗所使用的主要假設
- 同樣地，我們使用商品所用的類似程序將中國投資組合分為其組成部分。然後，我們專注於上文所述有明顯壓力的部分
- 最後，我們評估了財務報表披露是否適當地反應 貴集團的信貸風險

#### 商譽

風險在於相關業務的未來現金流量可能無法支持資產負債表內的商譽。資產負債表載列的商譽總額為52億元，但其中約27億元與業務有關，其中收購後現金流量的增長目前提供較大的商譽結餘空間。從錯誤陳述的角度看，我們認為其風險非常低。因此，我們的工作側重結餘空間較小的收購活動，金額為25億元。

**我們的應對措施**我們使用本身的估值專家評估 貴集團的預測方法及其貼現率的推論是否適當，並將後者與外部資源進行比較。我們就現金流量預測遇到的困難包括：確認假設的內部一致性並將其與業務計劃的進度及我們對當地銀行環境的了解進行比較；將預測與過往表現及國際貨幣基金組織的國內生產總值預測進行比較；透過比較過往預測與實際結果評估過往預測的準確性；在必要時根據證據檢查非財務假設。

於二〇一三年，我們的工作重點是南韓。鑒於有關當地經濟、監管及社會條件的因素之間的相互影響較為複雜，資深法定核數師再次造訪了首爾，對有關問題進行更深入的了解。此外，根據上文所述我們對貸款減值的工作，我們評估了業務受進一步貸款虧損的影響程度；我們就業務的非財務改善尋求佐證(如推出新產品)；及我們基於歷史結果對預測產品組合的合理性進行了嚴格評估。此外，我們評估 貴集團透過發放股息降低韓國賬面值的能力。

最後，我們評估了財務報表披露(包括主要輸入資料的敏感度)是否適當。

#### 資產負債表所列金融工具的估值

風險在於資產負債表載列的金融工具可能被錯誤定價，原因是有關定價並非基於客觀的外部價格或(倘不易觀察)對該等價格的最佳估計。於二〇一四年十二月三十一日， 貴集團資產負債表中按公允價值入賬或持作出售的金融工具中，有99%合資格分類為第一級或第二級。這意味著該等金融工具乃按於市場可觀察的價格或透過輸入市場可觀察數據的模型進行估值，導致估值風險較低。然而，過往期間流動資金已迅速從新興市場及發展中市場流出，確保價格具有充分的流動性以便可於市場上真正的觀察至關重要。剩餘1%(40億元)的金融工具分類為第三級，原因是若干價格輸入數據不可觀察。該等價格的釐定具有相當更多的主觀性。

**我們的應對措施**就我們抽查的金融工具而言，所用價格輸入數據均來自外部並已正確輸入定價模型。我們利用本身的估值專家評估模型是否適當，以及是否對經挑選的 貴集團債務證券及衍生工具持倉進行獨立估值並將其估值與 貴集團的估值進行比較。

為評估第一級及第二級工具價格的流動性，我們對經挑選的工具進行了測試，以確定產生定價輸入數據的機構的數目及可觀察報價的範圍。我們確認 貴集團已考慮該等因素。

於二〇一四年，第三級工具主要包括非上市私募股權投資及少量欠缺流動性、交投疏落的貸款及債務證券。就該投資組合而言，我們就挑選的投資進行了額外程序，嚴格評估主要輸入數據、假設及模型，考慮其他估值方法及評估主要因素的敏感度。例如，就非上市私募股權持倉而言，我們評估了可比較上市公司獲得的價格倍數的適當性，而就主要貸款及債務工具而言，我們透過與類似工具比較評估了預測現金流量及所用貼現率的合理性。

最後，我們評估了財務報表披露(包括主要輸入資料的敏感度)是否適當地反應 貴集團的金融工具估值風險承擔。

### 3) 我們對重要性的應用及審核範圍概覽

貴集團財務報表整體的價值為3億元。此乃參照一個根據 貴集團按正常基準計算除稅前溢利並調整韓國商譽減值虧損(見附註26披露)及美國分行民事罰款(見附註8披露)計算的基準所得，原因為上述兩者互不相連(佔5.7%)。

我們與審核委員會同意向其報告影響 貴集團溢利及虧損或 貴集團股東資金的金額為1,000萬元以上的任何未修正錯誤陳述，及影響 貴集團資產及負債的金額僅為1億元以上的任何未修正錯誤陳述。此外，我們同意報告低於該等限額但我們認為可保證報告質素的任何其他審核錯誤陳述。

#### 我們劃分審核範圍的方式

就 貴集團報告而言，我們於24個國家的31間分行及附屬公司進行了審核，連同於 貴集團執行或支持其眾多財務程序的八個中央樞紐進行必要的支持測試工作。我們於另外三間分行進行了更為有限的審核測試，主要由於該等分行持有大量的流動資產或結算大量的交易。我們於這3間分行進行的審核測試，加上我們於中央樞紐進行的工作，確保審核工作覆蓋該等及其他高風險區域。劃分為上述兩大測試類別的實體包括所有重大交易廳活動。

就 貴集團報告目的而於該等分行、附屬公司及樞紐(統稱主要報告「分部」)進行的審核工作全部由 貴集團審核團隊設定或與之協定的重要級別分部審核師進行。該等重要級別就各分部個別設定，介乎100萬元至6,600萬元之間。主要報告分部佔 貴集團除稅前溢利的96%及總資產的97%。

除制定審核範圍、 貴集團審核指示及行使整體監督外， 貴集團審核團隊本身亦進行金融工具估值及商譽減值工作。此外，其亦就分部審核師對信貸等級為13及14的5,000萬元以上的全部主要貸款(見第75至76頁)及列於 貴集團早期預警清單的1億元以上的全部主要貸款(見第109頁)進行的貸款虧損審核判斷進行質素保證檢查。另外，資深法定核數師及 貴集團審核團隊的其他成員造訪了主要地區，以獲得主要風險及問題的一手資料。本年度，他們造訪了香港、新加坡、印度、阿聯酋、中國、台灣、印尼、美國及南韓。

我們尤其側重管理中央樞紐的審核工作，這要求分部審核團隊進行有效的合作。一般審核目標乃透過全球通用的審核程序進行協調，當中按逐項測試基準載有各分部團隊的職責。該程序由 貴集團審核團隊及一組審核合夥人進行監督，該等合夥人位於 貴集團的各主要地區，更詳細地監督該等地區，並協助確全面理解審核方法及妥善解決主要問題。

### 4) 我們對二〇〇六年公司法規定的其他事宜的意見並無保留

我們認為：

- 將予審核的董事酬金報告部分已根據二〇〇六年公司法妥善編製
- 編製財務報表的財政年度的策略報告及董事會報告所載的資料與財務報表一致

### 5) 我們並無須特別申報的事項

根據國際核數準則(英國及愛爾蘭)，倘根據我們於審核過程中獲得的知識，我們在年度報告及賬目中發現其他資料與上述知識或財務報表之間存在重大不一致、事實出現重大錯誤陳述或以其他方式具誤導成分，則我們須向 閣下報告。具體而言，在以下情況下，我們須向 閣下報告：

- 我們發現我們於審核過程中獲得的知識與董事聲明他們認為年報及賬目以及財務報表整體公平、平衡及容易明白，以及向股東提供必需資料以評估 貴集團表現、業務模式及策略之間存在重大不一致
- 年報及賬目中描述 貴集團審核委員會工作的企業管治一節並未妥善處理我們向 貴集團審核委員會傳達的事項

根據二〇〇六年公司法，我們須向 閣下報告，倘我們相信：

- 母公司並無存置適當會計記錄或並無從我們沒有造訪的分行接獲報表
- 母公司財務報表及將予審核之董事薪酬報告的部分與會計記錄及報表並不一致
- 董事薪酬的若干事項並無按法律規定作出披露
- 我們並無接獲我們要求的所有審核資料及解釋

根據上市規則，我們須審閱下列各項：

- 載於第219頁有關持續經營業務的董事聲明
- 載於第135頁有關 貴公司遵照二〇一二年英國企業管治守則所載的十項條文的企業管治聲明的部分

我們無須就上述責任作出申報。

### 6) 報告及責任的範圍

誠如第219頁所載的董事責任聲明詳述，董事負責編製財務報表並須真實和公允地反映財務狀況。有關審核財務報表的範圍的描述，可參閱英國財務報告委員會的網站www.frc.org.uk/auditscopeukprivate。本報告僅向 貴公司整體股東作出，並受我們的網站kpmg.com/uk/auditscopeukco2014a所刊載的有關我們責任的重要解釋及免責聲明所規限，有關內容按猶如全文載列般載入本報告，並應閱讀以理解本報告的目的、我們所進行的工作及我們作出意見的基準。



資深法定核數師

**John Hughes**

代表KPMG Audit Plc，法定核數師

特許會計師

15 Canada Square

London E14 5GL

二〇一五年三月四日

## 綜合損益賬

截至二〇一四年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
利息收入	3	16,984	17,593
利息支出	4	(5,981)	(6,437)
淨利息收入		11,003	11,156
費用及佣金收入	5	4,651	4,581
費用及佣金支出	5	(472)	(480)
買賣收入淨額	6	1,896	2,514
其他經營收入	7	1,256	1,006
非利息收入		7,331	7,621
經營收入		18,334	18,777
員工成本	8	(6,788)	(6,570)
樓宇成本	8	(910)	(877)
一般行政支出	8	(2,708)	(2,032)
折舊及攤銷	9	(639)	(714)
經營支出		(11,045)	(10,193)
未計減損及稅項前經營溢利		7,289	8,584
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	10	(2,141)	(1,617)
其他減值			
商譽	11	(758)	(1,000)
其他	11	(403)	(129)
聯營公司及合營企業之溢利		248	226
除稅前溢利		4,235	6,064
稅項	12	(1,530)	(1,864)
本年度溢利		2,705	4,200
應佔溢利：			
非控股權益	35	92	110
母公司股東		2,613	4,090
本年度溢利		2,705	4,200
		仙	仙
每股盈利：			
每股普通股基本盈利	14	102.2	164.4
每股普通股攤薄盈利	14	101.6	163.0

第232至307頁的附註為本財務報表的一部分。

# 綜合全面收入表

截至二〇一四年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
本年度溢利		<b>2,705</b>	4,200
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	33	<b>(61)</b>	79
其後可能會重新分類至損益賬的項目：			
海外業務滙兌差額：			
計入權益的虧損淨額		<b>(1,090)</b>	(1,206)
淨投資對沖收益/(虧損)淨額		<b>20</b>	(35)
分佔聯營公司及合營企業的其他全面收入	23	<b>17</b>	(15)
可供出售投資：			
計入權益的估值收益淨額		<b>479</b>	171
重新分類至損益賬		<b>(423)</b>	(248)
現金流量對沖：			
計入權益的虧損淨額		<b>(116)</b>	(83)
重新分類至損益賬		<b>13</b>	6
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	12	<b>(22)</b>	34
本年度除稅後之其他全面收入		<b>(1,183)</b>	(1,297)
本年度全面收入總額		<b>1,522</b>	2,903
應佔全面收入總額：	35		
非控股權益		<b>63</b>	79
母公司股東		<b>1,459</b>	2,824
		<b>1,522</b>	2,903

# 綜合資產負債表

於二〇一四年十二月三十一日

	附註	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
<b>資產</b>			
現金及央行結存	15, 38	97,282	54,534
按公允價值計入損益的金融資產	15, 16	32,623	29,335
衍生金融工具	15, 17	65,834	61,802
銀行同業貸款及墊款	15, 18	83,890	83,702
客戶貸款及墊款	15, 19	284,695	290,708
投資證券	15, 21	104,238	102,716
其他資產	15, 22	38,689	33,570
當期稅項資產		362	234
預付款項及應計收入		2,647	2,510
於聯營公司及合營企業的權益	23	1,962	1,767
商譽及無形資產	26	5,190	6,070
樓宇、機器及設備	27	7,984	6,903
遞延稅項資產	28	518	529
<b>總資產</b>		<b>725,914</b>	674,380
<b>負債</b>			
銀行同業存款	15	54,391	43,517
客戶存款	15	405,353	381,066
按公允價值計入損益的金融負債	15, 16	22,390	23,030
衍生金融工具	15, 17	63,313	61,236
已發行債務證券	15, 29	71,951	64,589
其他負債	15, 30	31,274	27,338
當期稅項負債		891	1,050
應計項目及遞延收入		5,915	4,668
後償負債及其他借貸資金	15, 31	22,947	20,397
遞延稅項負債	28	246	176
負債及支出的撥備	32	92	107
退休福利計劃義務	33	413	365
<b>總負債</b>		<b>679,176</b>	627,539
<b>權益</b>			
股本	34	1,236	1,214
儲備		45,196	45,032
<b>母公司股東權益總額</b>		<b>46,432</b>	46,246
非控股權益	35	306	595
<b>權益總額</b>		<b>46,738</b>	46,841
<b>權益及負債總額</b>		<b>725,914</b>	674,380

第232至307頁的附註為本財務報表的一部分。

本財務報表已於二〇一五年三月四日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：



主席  
John Peace 爵士



集團行政總裁  
P A Sands



集團財務董事  
A Halford

## 綜合權益變動表

截至二〇一四年十二月三十一日止年度

	股本 百萬元	股份 溢價賬 百萬元	資本及 資本 贖回儲備 <sup>1</sup> 百萬元	合併儲備 百萬元	可供出售 儲備 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	滙兌儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	母公司 股東權益 百萬元	非控股 權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇一三年一月一日	1,207	5,476	18	12,421	478	81	(885)	26,566	45,362	693	46,055
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	4,090	4,090	110	4,200
其他全面收入	-	-	-	-	(32)	(66)	(1,221)	53 <sup>2</sup>	(1,266)	(31)	(1,297)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(77)	(77)
已發行股份(經扣除開支)	5	19	-	-	-	-	-	-	24	-	24
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(124)	(124)	-	(124)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	240	240	-	240
以股代息的撥資	2	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(2,068)	(2,068)	-	(2,068)
其他減少 <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	-	-	(12)	(12)	(100)	(112)
於二〇一三年十二月三十一日	<b>1,214</b>	<b>5,493</b>	<b>18</b>	<b>12,421</b>	<b>446</b>	<b>15</b>	<b>(2,106)</b>	<b>28,745</b>	<b>46,246</b>	<b>595</b>	<b>46,841</b>
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	2,613	2,613	92	2,705
其他全面收入	-	-	-	-	10	(72)	(1,042)	(50) <sup>2</sup>	(1,154)	(29)	(1,183)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(60)	(60)
已發行股份(經扣除開支)	3	8	-	-	-	-	-	-	11	-	11
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(93)	(93)	-	(93)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	247	247	-	247
以股代息的撥資	19	(19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(1,451)	(1,451)	-	(1,451)
其他增加/(減少) <sup>4</sup>	-	-	-	-	-	-	-	13	13	(292)	(279)
於二〇一四年十二月三十一日	<b>1,236</b>	<b>5,482</b>	<b>18</b>	<b>12,421</b>	<b>456</b>	<b>(57)</b>	<b>(3,148)</b>	<b>30,024</b>	<b>46,432</b>	<b>306</b>	<b>46,738</b>

1. 包括資本儲備500萬元及資本贖回儲備1,300萬元

2. 包括精算虧損(經扣除稅項及非控股權益)4,700萬元(二〇一三年:收益5,800萬元)

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35

附註34載有各項儲備的說明。

第232至307頁的附註為本財務報表的一部分。

## 現金流量表

截至二〇一四年十二月三十一日止年度

	附註	本集團		本公司	
		二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
<b>來自經營業務的現金流量</b>					
除稅前溢利		<b>4,235</b>	6,064	<b>1,483</b>	2,150
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	37	<b>4,470</b>	4,121	<b>(747)</b>	(1,488)
經營資產的變動	37	<b>(13,657)</b>	(44,138)	<b>89</b>	(50)
經營負債的變動	37	<b>59,321</b>	45,252	<b>265</b>	1,273
界定福利計劃的供款	33	<b>(98)</b>	(168)	<b>-</b>	-
已付英國及海外稅項		<b>(1,708)</b>	(1,716)	<b>-</b>	150
<b>來自經營業務的現金淨額</b>		<b>52,563</b>	9,415	<b>1,090</b>	2,035
<b>來自投資業務的現金流量</b>					
購買樓宇、機器及設備	27	<b>(189)</b>	(205)	<b>-</b>	-
出售樓宇、機器及設備		<b>67</b>	156	<b>-</b>	-
購入於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資， 已扣除購入現金	23	<b>(64)</b>	(46)	<b>(4,759)</b>	(5,753)
購入投資證券	21	<b>(196,054)</b>	(142,892)	<b>(3,698)</b>	(2,501)
出售及已到期投資證券	21	<b>192,055</b>	137,161	<b>1,801</b>	925
從投資附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息	23	<b>13</b>	5	<b>1,494</b>	2,096
<b>用於投資業務的現金淨額</b>		<b>(4,172)</b>	(5,821)	<b>(5,162)</b>	(5,233)
<b>來自融資業務的現金流量</b>					
發行普通股及優先股股本(經扣除費用)		<b>11</b>	24	<b>11</b>	24
購回本身股份		<b>(110)</b>	(154)	<b>(110)</b>	(154)
透過行政人員購股權計劃行使購股權		<b>17</b>	30	<b>17</b>	30
支付後償負債的利息		<b>(1,090)</b>	(813)	<b>(434)</b>	(93)
發行後償負債所得款項總額		<b>4,684</b>	5,448	<b>4,684</b>	5,448
償還後償負債		<b>(2,114)</b>	(2,616)	<b>-</b>	(925)
償還非控股權益		<b>(298)</b>	(104)	<b>-</b>	-
支付優先債務的利息		<b>(740)</b>	(563)	<b>(605)</b>	(439)
發行優先債務所得款項總額		<b>6,579</b>	6,816	<b>5,048</b>	3,054
償還優先債務		<b>(6,408)</b>	(3,730)	<b>(4,063)</b>	-
派付經扣除以股代息的非控股權益及優先股股東的股息		<b>(161)</b>	(178)	<b>(101)</b>	(101)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息		<b>(1,350)</b>	(1,967)	<b>(1,350)</b>	(1,967)
<b>(用於)／來自融資業務的現金淨額</b>		<b>(980)</b>	2,193	<b>3,097</b>	4,877
<b>現金及現金等值項目增加／(減少)淨額</b>					
年初現金及現金等值項目		<b>84,156</b>	79,518	<b>18,558</b>	16,879
滙率變動對現金及現金等值項目的影響		<b>(1,697)</b>	(1,149)	<b>-</b>	-
<b>年末現金及現金等值項目</b>	38	<b>129,870</b>	84,156	<b>17,583</b>	18,558

第232至307頁的附註為本財務報表的一部分。

# 公司資產負債表

於二〇一四年十二月三十一日

	附註	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資	23	<b>24,881</b>	20,122
<b>流動資產</b>			
衍生金融工具	46	<b>865</b>	1,053
投資證券	46	<b>12,309</b>	10,411
附屬公司欠款	46	<b>17,583</b>	18,558
		<b>30,757</b>	30,022
<b>流動負債</b>			
衍生金融工具	46	<b>477</b>	346
其他應付賬項		<b>407</b>	434
稅項		<b>50</b>	49
遞延收入	45	<b>18</b>	18
		<b>952</b>	847
<b>流動資產淨額</b>		<b>29,805</b>	29,175
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>54,686</b>	49,297
<b>非流動負債</b>			
已發行債務證券	46	<b>18,638</b>	18,650
遞延收入	45	<b>-</b>	18
後償負債及其他借貸資金	31, 46	<b>14,177</b>	8,955
		<b>32,815</b>	27,623
<b>資產總額減負債</b>		<b>21,871</b>	21,674
<b>權益</b>			
股本	34	<b>1,236</b>	1,214
儲備		<b>20,635</b>	20,460
<b>權益總額</b>		<b>21,871</b>	21,674

第232至307頁的附註為本財務報表的一部分。

本財務報表已於二〇一五年三月四日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：



主席  
John Peace爵士



集團行政總裁  
P A Sands



集團財務董事  
A Halford



## 公司權益變動表

截至二〇一四年十二月三十一日止年度

	股本 百萬元	股份溢價賬 百萬元	資本及資本 贖回儲備 <sup>1</sup> 百萬元	合併儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	總計 百萬元
於二〇一三年一月一日	1,207	5,476	18	12,421	2,346	21,468
本年度溢利	-	-	-	-	2,136	2,136
已發行股份(經扣除開支)	5	19	-	-	-	24
本身股份淨額調整	-	-	-	-	(124)	(124)
購股權開支	-	-	-	-	238	238
以股代息的撥資	2	(2)	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	(2,068)	(2,068)
於二〇一三年十二月三十一日	<b>1,214</b>	<b>5,493</b>	<b>18</b>	<b>12,421</b>	<b>2,528</b>	<b>21,674</b>
本年度溢利	-	-	-	-	1,482	1,482
已發行股份(經扣除開支)	3	8	-	-	-	11
本身股份淨額調整	-	-	-	-	(93)	(93)
購股權開支	-	-	-	-	248	248
以股代息的撥資	19	(19)	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	(1,451)	(1,451)
於二〇一四年十二月三十一日	<b>1,236</b>	<b>5,482</b>	<b>18</b>	<b>12,421</b>	<b>2,714</b>	<b>21,871</b>

1. 包括資本儲備500萬元及資本贖回儲備1,300萬元

附註34載有各項儲備的說明。

第232至307頁的附註為本財務報表的一部分。

## 1. 會計政策

### (a) 合規聲明

本集團財務報表綜合渣打集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)的財務報表，並以權益會計法綜合本集團於聯營公司及共同控制機構的權益。母公司的財務報表將本公司視作獨立的實體並將其資料分開呈列，而不包括其集團的資料在內。

董事已根據歐洲聯盟(「歐盟」)認可的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋編製出母公司的財務報表及本集團的財務報表，並已批准此等財務報表。倘某項準則尚未由歐盟認可，則歐盟認可的國際財務報告準則可能與國際會計準則理事會出版的國際財務報告準則有所不同。

在刊發母公司及本集團的財務報表時，本公司已引用二〇〇六年公司法第408節的豁免，不呈列構成已批准的財務報表其中一部分的母公司的全面收入表及有關附註。

以下部分風險及資本回顧組成此等財務報表的一部分：

a) 第103及104頁「監管合規、審查、提供資料要求及調查」；及「欺詐風險及其他犯罪行為」；

b) 第64頁「風險狀況」一節開始至第100頁「退休金風險」一節結束，惟不包括：

- 第85頁資產抵押證券
- 第92頁將市場風險項目反映至資產負債表
- 第95頁作為負債抵押品的資產及
- 第95頁流動資金保障比率及淨穩定資金比率及

c) 第119頁「資本要求指令IV資本基礎」一節開始至第120頁「總資本的變動」一節結束。

### (b) 編製基準

綜合財務報表乃根據歷史成本常規編製，就重估以現金結算的以股份為基礎的支付、可供出售資產及按公允價值計入損益的金融資產及負債(包括衍生工具)予以修改。本公司的財務報表乃根據歷史成本基準編製，就以現金結算的以股份為基礎的支付及重估按公允價值計入損益的金融資產及負債(包括衍生工具)予以修改。

### (c) 主要會計估計及判斷

在釐定若干資產和負債的賬面金額時，本集團就未能確定的未來事件於結算日對該等資產和負債的影響作出了假設。本集團根據過去的經驗和對未來事件的預計作出估計和假設，並定期審閱。關於未來的主要假設的進一步資料及估計不確定性的其他主要來源載於以下範疇的相關披露：

- 貸款虧損撥備(見第81頁風險及資本回顧)
- 稅項(見附註12)
- 金融工具的公允價值(見附註15)
- 商譽減損(見附註26)
- 負債及支出撥備(見附註32)
- 退休福利義務(見附註33)
- 以股份為基礎的支付(見附註36)

### (d) 受託人活動

本集團經常擔任受託人並以其他受託身份代表個人、信託、退休福利計劃及其他機構持有或配售資產。此等資產及所產生的收入由於並非為本集團的資產及收入，故不列入本財務報表內。

### (e) 本集團採納的新會計準則

於二〇一四年一月一日，本集團採納以下準則修訂及新詮釋。

- 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—抵銷金融資產及金融負債」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。該等修訂已追溯應用，且並無對本綜合財務報表產生重大影響

國際會計準則第36號「非金融資產之可收回金額披露」修訂本規定，倘獲分配商譽或其他無使用年限的無形資產的現金產生單位並無出現減值或減值撥回，則取消就有關現金產生單位可收回金額作出披露的規定。

此外，修訂本引入額外披露規定，其於一項資產或現金產生單位的可收回金額按公允價值減出售成本計量時適用。應用該等修訂並無對本綜合財務報表產生重大影響。

- 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。該等修訂已追溯應用，且並無對本綜合財務報表產生重大影響
- 國際財務報告詮釋委員會第21號「徵費」為於何時就政府徵收的徵費確認負債提供指引。國際財務報告詮釋委員會第21號鑑別有關確認負債的帶有責任事件。倘若該帶有責任事件已發生一段時間，則徵費按比例確認。倘若該帶有責任事件由最低閾值觸發，則於達致閾值時確認負債。該詮釋已追溯應用，且並無對本綜合財務報表產生重大影響
- 國際財務報告準則的若干改進於二〇一四年一月一日起生效。該等變動並無對本綜合財務報表產生重大影響

### (f) 已頒佈但尚未生效的新會計準則

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，惟並未應用於編製本綜合財務報表。該等準則及詮釋包括：

#### 國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號於二〇一四年七月頒佈，生效日期為二〇一八年一月一日。該準則未經歐盟認可。國際財務報告準則第9號將取代國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，並引入金融資產及金融負債的分類及計量的新規定，根據預期信貸虧損確認貸款虧損撥備的新模式並提供簡化的對沖會計法，亦促使對沖會計法與實體的風險管理方法更緊密。

## 1. 會計政策 續

### 分類及計量

金融工具乃按持有的業務模式及其合約現金流量特徵進行分類。該準則亦為尤其簡單的債務工具引入「其他全面收入的公允價值」計量類別。金融負債的分類及計量要求根據國際會計準則第39號維持不變，然而，有關金融負債公允價值選擇權的要求則有所變動，以解決自身信貸風險及(尤其是)呈列收益及虧損於其他全面收入內。

### 減損

國際財務報告準則第9號納入一種預期虧損法確認信貸虧損。根據該方法，所有攤銷成本及其他全面收入的公允價值債務工具的預期信貸虧損或永久預期信貸虧損將視乎自發放或收購起是否產生重大信貸惡化而確認。倘若未產生重大信貸惡化，將確認相等於12個月的預期信貸虧損的撥備，而倘若信貸風險出現重大惡化，則將確認永久預期信貸虧損。

### 對沖會計法

一般對沖會計法模型使對沖會計法與風險管理更緊密，為對沖會計法建立一種更以原則為本的方法。動態對沖開放式投資組合被當作獨立項目處理，及直至該項目完成時，實體方可選擇應用國際財務報告準則第9號的對沖會計法要求或繼續應用國際會計準則第39號內的現有對沖會計法要求。國際財務報告準則第9號的經修訂對沖會計法要求將予應用。

就二〇一八年一月一日前開始的年度期間而言，實體可在取得歐盟的認可後選擇僅提早應用呈列指定為按公允價值計入損益的金融負債的收益及虧損的要求。

我們現時正評估該準則的影響。量化國際財務報告準則第9號對本綜合財務報表的影響在目前尚未切實可行。

### 國際財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」

國際財務報告準則第15號的生效日期為二〇一七年一月一日，容許提早採納。國際財務報告準則第15號尚未經歐盟認可。

該準則為收入確認提供一種以原則為本的方法，並引入償還債務時確認其收入的概念。該準則應追溯應用。儘管預期本集團的大部分收入將不在國際財務報告準則第15號的範圍內，我們現時正評估該準則的影響。量化國際財務報告準則第15號對本綜合財務報表的影響在目前尚未切實可行。

### (g) 國際財務報告準則及香港會計規定

因應香港上市規則所規定，歐盟認可的國際財務報告準則及香港財務報告準則在會計慣例方面之差別闡釋需予以披露。若根據香港財務報告準則編製此賬目，將不會有重大差異。

### (h) 上年度重列

上年度重列的詳情載列於附註41。

以下載列的會計政策已於本集團及本財務報表呈列的所有年度貫徹應用。

### (i) 綜合賬目

#### 附屬公司

附屬公司乃本集團控制的所有實體(包括結構實體)。倘若本集團對因其參與實體的業務而產生的可變回報承擔風險或享有權利，且有能力藉對被投資方行使其權力而影響該等回報時，則視為本集團控制該實體。該權力的評估乃基於實際有能力就本集團自身利益而單方面管理實體的有關活動，並須於一項或多項控制因素變動時重新評估。附屬公司由本集團有效取得控制權之日起全面綜合於本集團的賬目內。附屬公司自本集團不再擁有其控制權之日起停止被綜合入賬，惟於附屬公司繼續持有的任何權益會按其公允價值重新計量，而賬面值變動則於損益賬內確認。本集團主要附屬公司的詳情載於附註23。

倘本集團與結構實體之間的實質關係顯示本集團於該結構實體的權力，則該結構實體與本集團將作綜合計算。本集團運用結構實體的詳情載列於附註24。

#### 聯營公司及共同安排

共同安排指雙方或多方對共同安排(聯合經營)的資產及義務擁有權利或對共同安排(合營企業)的淨資產擁有權利。本集團評估共同安排的合約條款以釐定共同安排是否為聯合經營抑或合營企業。於二〇一四年十二月三十一日，本集團於聯合經營概無任何合約權益。

於聯營公司及合營企業的投資按權益會計法入賬，在初始確認時按成本入賬。本集團於聯營公司及合營企業的投資包括於收購時識別商譽(減去任何累積減損)。本集團於收購聯營公司及合營企業後應佔其溢利或虧損的部分於損益賬內確認，而本集團於收購後應佔其他全面收入的變動則於儲備內確認。累積收購後的變動於該項投資的賬面值內作出調整。當本集團應佔聯營公司或合營企業的虧損相等於或超過其於該聯營公司應佔的權益(包括任何其他無抵押應收款項)時，本集團不確認進一步的虧損，除非本集團已代表該聯營公司或合營企業承擔債項或支付款項。

本集團與其聯營公司及合營企業之間於交易的未變現收益及虧損，以本集團於該聯營公司及合營企業應佔的權益為限予以抵銷。

於各結算日，本集團評估於聯營公司及合營企業的投資是否存在減值的客觀證據。該等證據包括本集團於一間聯營公司或合營企業的投資的公允價值是否大幅下跌或持續低於其成本。

本集團於聯營公司及合營企業的權益的詳情載於附註23。

#### 於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資

在本公司的財務報表內，於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資乃以成本減去減損及從收購前溢利於二〇〇九年一月一日前所收的股息(如有)入賬。

本集團內成員公司之間的交易、結餘及於交易的未變現收益及虧損於本集團的賬目內抵銷。

## 1. 會計政策 續

### 業務合併

本集團使用收購會計法將其附屬公司的收購入賬。有關本集團於二〇一四年訂立的業務合併的詳情載於附註25。

收購成本按於交易日所涉及資產、已發行股本工具及已產生或假設需承擔負債各項的公允價值，連同需支付的任何或然代價的公允價值而計量。收購成本高於本集團應佔所收購可識別的資產淨值及或然負債的公允價值之部分將被列為商譽(本集團確認商譽的詳情見附註26)。倘若收購成本低於所收購附屬公司的資產淨值及或然負債的公允價值，其差額則直接於損益賬中確認。

倘若所收購可識別的資產淨值及或然負債的公允價值只屬暫時釐定或或然或遞延代價需支付時，其於其後總結時的調整不會反映於損益賬，如果(i)其於收購日期12個月內產生(或與二〇一三年一月一日前完成的收購有關)及(ii)有關調整是由於對於收購日期所現存的狀況還有更佳資訊而產生(計量期間調整)。有關調整應用於收購日期及重列先前年度的金額(如適用)。所有並非計量期間調整的變動須於收入內呈報(除並非分類為財務工具的或然代價的變動會根據合適的會計政策入賬及分類為權益的或然代價的變動不會獲重新計量)。

倘於附屬公司的擁有權有變動，但並未導致失去控制權，則該等權益變動被視作權益持有人之間的交易處理，及於權益內呈報。

倘業務合併分階段進行，之前所持有股本權益會按收購日的公允價值重新計量，所產生的損益於損益賬內確認。

本集團於聯營公司及合營企業的權益的詳情載於附註23。

### (j) 外幣

本集團各實體於本集團財務報表所列項目，均使用該實體經營業務所在主要經濟環境的貨幣(該實體的功能貨幣)計量。本公司及本集團的財務報表均以美元呈列，而美元乃本公司的功能貨幣及呈列貨幣及本集團的呈列貨幣。

### 交易及結餘

外幣交易採用交易日適用的兌換率換算為功能貨幣。該等交易的結算以及以外幣計值的貨幣資產及負債按年終兌換率換算時所產生的滙兌收益及虧損於損益賬內確認。按歷史成本持有的非貨幣性資產及負債按歷史匯率換算；以公允價值持有的非貨幣性資產及負債則按年終兌換率換算，而所產生的外滙收益及虧損於損益賬或股東股本內確認，視乎資產或負債所產生的收益或虧損的處理方法而定。

### 外幣換算

包括於本集團財務報表的所有實體(其功能貨幣和本集團呈列貨幣不同)的業績及財務狀況以下列方式入賬：

- 所呈列於每份資產負債表的資產及負債，按結算日的收市兌換率換算
- 每份損益賬的收入及開支按平均匯率換算，或於匯率大幅波動時按交易日的匯率換算
- 自二〇〇四年一月一日起產生的所有兌換差額確認為權益內的一個獨立部分

於綜合賬目時，因換算於海外實體的投資淨額，以及有關的借貸和指定作為對沖該等投資的其他貨幣工具時所產生的滙兌差額，均計入其他全面收入內。當出售海外業務或調回資本時，該等滙兌差額於損益賬內確認，作為出售收益或虧損的一部分。

收購海外實體所產生的商譽及公允價值調整被視作該海外實體的資產及負債，並按結算日兌換率換算。

### (k) 收入確認

#### 金融工具的收入

按公允價值持有計入損益的金融工具因公允價值變動產生的收益及虧損，於該產生期間列入損益賬內。按公允價值持有計入損益的金融工具的合約利息收入及支出於淨利息收入內確認。

就可供出售資產及以攤銷成本持有的金融資產及負債而言，利息收入及利息開支按實際利率法確認。

實際利率法乃計算一項金融資產或一項金融負債的攤銷成本以及於有關期間分配利息收入或利息支出的方法。實際利率乃用以貼現於金融工具預期年期內估計未來現金付款或收款的利率，或(如適用)用以貼現較短期間內金融資產或金融負債賬面淨值的利率。計算實際利率時，本集團考慮金融工具所有合約條款(例如提早還款權利)，但不考慮未來信貸虧損，以估計現金流量。計算的項目包括作為實際利率不可分割的部分的合約各方之間支付或收取的所有費用、交易成本及所有其他溢價或折讓。

倘修訂對現金流量的估計，亦須對金融資產或負債的賬面值作出調整，以反映按原實際利率貼現的實際及經修訂的現金流量。上述調整在作出修訂期間確認為利息收入或支出。

倘金融資產已獲重新分類，其後因可收回機會提高導致估計未來現金收入增加，實際利率從更改預測當日起因應作出調整。

當金融資產或一組同類型金融資產因出現減損而已予撇銷時，為計算該減損虧損，利息收入以用作貼現未來現金流量的利率確認。

可供出售金融資產因公允價值變動產生的收益及虧損(不包括貨幣項目的外滙收益及虧損)直接於權益中確認，直至金融資產被停止確認或出現減損，則其過往於權益中確認的累積收益或虧損須轉至損益賬確認。

股票工具的股息於本集團收取股息的權利確立時於損益賬內確認為其他收入。

## 1. 會計政策 續

### 費用及佣金

費用及佣金一般是在提供服務或履行重大行動後按應計基準確認。銀團貸款費用於該項銀團貸款完成及本集團本身並無保留任何部分貸款或按相同實際利率為其他參與者保留部分貸款時確認為收入。組合及其他管理層諮詢費及服務分派費用根據適用服務合約並通常按時間比例基準而確認。

### (I) 現金及現金等值項目

在現金流量表內，現金及現金等值項目包含現金，存於中央銀行之按要償還及隔夜結存(有限制結存除外)，以及由收購日起少於三個月到期的結餘，當中包括國庫券及其他合資格票據、銀行同業貸款及墊款及短期政府證券。

### (m) 金融資產及負債分類(不包括衍生工具)

本集團按以下計量類別分類其金融資產：a)按公允價值列值計入損益的金融資產；b)貸款及應收款項；c)持有至到期；及d)可供出售。金融負債分類為按公允價值計入損益或按攤銷成本持有。管理層於初始確認時，或重新分類時(倘適用)釐定金融資產及負債的分類。有關本集團持有的金融資產及負債的詳情載於附註15、16及17。

#### 按公允價值計入損益的金融資產及負債

此類別分為兩項：持作買賣用途的金融資產及負債，以及於開始時被指定按公允價值計入損益的金融資產及負債。倘若購入的金融資產或負債是主要用作短期內出售，該金融資產或負債均被列為持作買賣用途。

金融資產及負債可以被指定為按公允價值計入損益，惟所作指定必須為：

- 指定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
- 一批按公允價值基準管理及評估表現的金融資產及／或負債
- 資產或負債包括內含衍生工具，而該等衍生工具需要作獨立確認

就若干以固定利率計息的貸款及墊款及債務證券，本集團已購入利率掉期藉以大幅減低利率風險。為著大幅減低資產及負債與計量基準的會計錯配問題，該等貸款及墊款及債務證券已指定為按公允價值計入損益。金融資產指定為按公允價值列賬的詳情載於附註15及16。

本集團亦指定若干金融負債按公允價值計入損益，此等負債具以下特點：

- 按固定利率計算，並已訂立利率掉期或其他利率衍生工具，以大幅降低利率風險
- 承受外匯風險，並已購入衍生工具以大幅降低市場變動風險
- 購入用作為替買賣資產組合或資產提供資金，或就已訂立之風險管理或投資策略政策而按公允價值基準來管理和評估其表現的資產及負債

指定若干負債為按公允價值計入損益，大幅降低公允價值與攤銷成本開支於確認時出現的會計錯配。金融負債指定為按公允價值列賬的詳情於附註15披露。

### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為非衍生金融資產，其固定或可確定的付款並無於交投活躍的市場報價，且預期所有初始投資均可收回(信貸情況惡化除外)。

### 持有至到期

持有至到期的資產為有固定或可確定付款及有固定到期日的非衍生金融資產，並且本集團管理層有意向及能力持有該等資產直至到期日。

### 可供出售

可供出售資產為有意作無限期持有的非衍生金融資產，而該等資產可因應流動資金的需要或利率、匯率、商品價格或股價變動予以出售。

該等政策應用的進一步詳情載於附註15。

### 按攤銷成本持有的金融負債

未被分類為按公允價值計入損益賬的金融負債(包括借貸)，則被分類為攤銷成本工具。

附帶強制票息(代表發行日期的市場利率)的優先股，或可於特定日期予以贖回或可按股東的選擇予以贖回的優先股，乃被分類為金融負債，並呈列於其他借貸資金。該等優先股的股息採用實際利率法，按攤銷成本基準於損益賬內確認為利息支出。

### 金融資產及負債的公允價值

公允價值指市場參與者於計量日期在主要市場或倘無主要市場則在本集團於該日能達致的最有利市場進行的有序交易中出售資產將收取或轉讓負債須支付的價格。負債的公允價值反映其不履約風險。

金融工具的公允價值一般按個別金融工具的基準計量。然而，倘一組金融資產及金融負債乃按其對市場風險或信貸風險的淨風險承擔基準管理，則該組金融工具的公允價值乃按淨額基準計量。

於活躍市場中有報價的金融資產及負債，其公允價值乃根據當前價格計算。倘若資產或負債的交易頻率及交易量足夠提供持續的價格資料，則市場被視為活躍市場。倘若該金融工具及非上市證券之市場並不活躍，本集團則透過使用估值技術釐定有關金融工具之公允價值。

### 初始確認

購買或出售按公允價值計入損益的金融資產及負債、持有至到期及可供出售之金融資產於交易日(本集團承諾購買或出售有關資產之日)作初始確認。貸款則於向借款人發放現金時確認。所有金融工具最初均按公允價值確認，此公允價值通常為交易價格(就非按公允價值計入損益的金融資產及負債而言則加上直接交易成本)。

## 1. 會計政策 續

在若干情況下，最初的公允價值會按估值技術計算出來。此技術可能引致在初始確認時產生收益或虧損。然而，該等損益僅於以可觀測市場數據來進行估值的情況下方可確認。若用於初始確認公允價值的估值模型所需資料無法從市場取得，則交易價與估值模型的差異不會即時於損益賬確認。

該差額於損益賬攤銷，直至上述資料變成可從市場觀察或交易到期或終止為止。

### 其後計量

按公允價值計入損益的金融資產及負債其後按公允價值列賬，而公允價值變動所產生的收益及虧損直接於損益賬內的買賣收入淨額確認。

可供出售金融資產其後按公允價值列賬，公允價值變動產生的收益及虧損於權益內的可供出售儲備中確認，直至該資產予以出售或減損，其累積收益或虧損需轉至損益賬。

貸款及應收款項及持有至到期的金融資產其後均採用實際利率法按攤銷成本呈列。

金融負債隨後按攤銷成本予以呈列；所得款項減直接交易成本與贖回價值之間的任何差額，採用實際利率法於借款的年期內在損益賬內予以確認。

除該等工具外，以攤銷成本列賬的金融工具，若本身為合資格公允價值對沖關係下的對沖項目，其賬面值按就對沖風險所產生的公允價值損益作相應調整。

### 金融資產的減損

本集團於每個結算日評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產已減損。在確定一項金融資產或一組金融資產已出現減損及已產生減損虧損時必須有客觀證據顯示初始確認資產後發生一件或以上事件造成減損(虧損事件)，並能可靠地估計該虧損事件對該項金融資產或該組金融資產的未來現金流量估計產生影響。

本集團在評估是否有減損的客觀證據時會考慮以下因素：

- 交易對手是否拖欠本金或利息還款
- 交易對手申請破產保護(或當地的相等程序)，而這會妨礙或延遲其償還債務
- 本集團就信貸債務申請宣佈交易對手破產或申請類似命令
- 本集團同意重組債務，導致財務責任減輕，而這可從就大幅免除債項或將原訂還款日期延期顯示
- 本集團按會錄得重大信貸相關經濟損失的價格出售信貸債務；或有可觀察數據顯示某組金融資產的估計未來現金流量會減少，而其減幅可予計量，儘管具體的個別金融資產的減幅仍未能識別

### 按攤銷成本呈列的資產

本集團首先評估是否有客觀證據顯示個別具重要性的金融資產存在個別減值及個別不具重要性的金融資產存在個別或集體減值。

倘若本集團確定，並無客觀證據顯示個別評估的金融資產存在減值，不論其具重要性與否，該資產會與相近信用風險特徵的金融資產列入同一組別作集體減值評估。已作個別減值評估及被確認或繼續確認其減損虧損的資產不作集體減值評估。

倘有客觀證據顯示，貸款及應收款項或持有至到期資產已出現減損，虧損的金額是根據資產賬面值與估計未來現金流量(不包括未產生的未來信貸虧損)的現值之間的差額計算，以該資產的原來實際利率折現。資產的賬面值透過備抵賬削減，虧損則於損益賬內確認。倘貸款及應收款項或持有至到期資產的利率為非定息，用以計算任何減損的折現率則為合約釐定的現時實際利率。為實際權宜的考慮，在計量減值時，本集團可能使用可觀察的市價，以工具的公允價值作為計算的基礎。

在計算已抵押金融資產的估計未來現金流量的現值時需反映止贖可能產生的現金流量減獲取及出售抵押品的成本(不論止贖是否可能)。本集團持有的抵押品的進一步詳情載於風險及資本回顧第70頁。在進行集體減值評估時，需將金融資產按相近信用風險特徵(即根據本集團劃分級別過程分組，考慮資產類型、行業、地理位置、抵押品類型、逾期狀況及其他有關因素)分組。由於有關特徵可顯示債務人按被評估資產的合約條款支付所有應付款項的能力，這些特徵對估計該等資產類別的未來現金流量時具有意義。

在估計以集體方式評估減值的金融資產組別的未來現金流量時，本集團以組合內之減值貸款或應收款項所出現拖欠狀況的固有或然率及具有相近信貸風險特徵的資產曾出現的歷史虧損作基礎。歷史虧損情況根據現時可觀察數據調整，以反映並無影響歷史虧損時期的現時情況的影響，並剔除現時已不存在的過往期間情況的影響。

倘無法收回貸款，便於貸款減值的有關撥備中撇銷。於完成所有必需程序以認定該貸款並無收回可能且虧損額已確定後，有關貸款即予撇銷。倘若以前撇除的款額其後能夠收回，則於損益賬內減去貸款減值撥備數額。倘若於隨後期間減損數額減低，而該項減額客觀上與確認減損後發生的某一事件有關(如債務人信用評級獲改善)，以前確認的減損則透過調整備抵賬予以撥回。撥回數額於損益賬內確認。

應用該等政策的進一步詳情載於第58至125頁的風險及資本回顧。

## 1. 會計政策 續

### 可供出售資產

倘存在可供出售金融資產減值的客觀證據，其累積虧損(按攤銷成本與現時公允價值之間的差額減任何過往於損益賬內確認的金融資產的減損來衡量)自權益中重新分類並於損益賬內確認。於釐定權益證券減值的客觀證據的因素時，將考慮權益證券的公允價值是否大幅或持續低於其成本。

倘若歸類為可供出售債務票據的公允價值其後上升，且公允價值的上升客觀上與確認減損後發生的某一事件有關，則透過損益賬撥回減損。於損益賬內確認的股票工具減損不會從損益賬予以撥回。

### 重議條款貸款

重議條款貸款為原有條款經修訂的貸款(包括暫緩還款策略下的貸款)。倘重議條款與可在市場即時獲得的條款不一致，則視為有客觀證據顯示存在減值，而須對貸款作出相應評估。

### 沖銷金融工具

倘法律上有強制執行權利可沖銷已確認金額和有意按淨額基準進行結算，或同時變現資產和清算負債，金融資產及負債將予沖銷，並於資產負債表內呈報該淨額。

沖銷的進一步詳情載於附註15。

### 重新分類

除下文所載外，計量之金融資產或金融負債於初始確認後不允許重新分類。

持作買賣用途的非衍生工具金融資產只可在以下情況下，從按公允價值計入損益的類別中轉出至可供出售類別，在罕有情況下，當該金融資產不再為在短期內出售或購回而持有；或轉出至貸款及應收款項類別，當該金融資產不再為在短期內出售或購回而持有，並於重新分類日原已符合貸款及應收款項的釋義而本集團有意並有能力於可見未來或直至到期日持有該資產。

金融資產僅可從可供出售類別轉出至貸款及應收款項類別，當該金融資產於重新分類日原已符合貸款及應收款項的釋義而本集團有意並有能力於可見未來或直至到期日持有該資產。

持有至到期日的資產須重新分類為可供出售類別，若該組合中大部分的資產在到期日前被出售。

金融資產於重新分類日按其公允價值重新分類。就自可供出售類別重新分類至貸款及應收款項的金融資產而言，該金融資產於重新分類日期前於股東權益中確認的任何收益或虧損按該金融資產的剩餘年限，以實際利率法於損益賬內攤銷。

重新分類的詳情載於附註15。

### 出售及購回協議

根據購回協議(購回協議)出售的證券保留於資產負債表；交易對手的負債列入銀行同業存款或客戶存款(如適用)。根據轉售協議(「反

向購回協議)購買的證券作為向其他銀行或客戶提供的貸款及墊款(如適用)列賬。出售及購回價格之間的差價於協議有效期內採用實際利率法確認為利息。

向交易對手借出的證券亦保留於財務報表內。借入的證券不會於財務報表內確認，除非向第三方出售該等證券，而在此情況下，購買及出售所產生收益或虧損列為買賣收入。

本集團購回及反向購回交易的詳情載於附註15。

### 終止確認

倘若自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或本集團已實質上轉讓擁有權的所有風險及回報，該等金融資產則被終止確認。倘若所有風險及回報並未實質上保留或轉讓，而本集團已保留控制權，則資產將繼續就本集團的持續參與部分予以確認。

金融負債在清償時予以終止確認。當債務已償還、取消或到期時，金融負債便告償清。

倘若本集團購買本身的債務，該等債務將在資產負債表內刪除，而負債的賬面值與已付代價之間的差額則列入「其他收入」。

### (n) 衍生金融工具及對沖會計處理

衍生工具是根據有關利率、金融工具價格、商品價格、滙率、信貸風險及指數的變動而釐定其價值的金融工具。除被指定為對沖工具外，衍生工具分類為買賣。

所有衍生工具最初均按公允價值確認及其後計量，並於損益中確認所有重估增值(已使用現金流量或投資淨額對沖者除外，而在此情況下，公允價值變動之有效部分則於其他全面收入內確認)。

公允價值可取自交投活躍的市場所報之市價、最近的市場交易及估值技術(包括現金流量折現模型及期權定價模型)(如適用)。若用於初始確認衍生工具合約公允價值的估值模型所需資料無法從市場取得，會按照適用於其他金融資產及負債有關初始確認的會計政策處理。當公允價值為正值時，該等衍生工具列為資產，而當公允價值為負值時，該等衍生工具列為負債。

其他金融工具內含若干衍生工具(例如含於所持有的可換股債券中的可換股權)，倘其經濟特徵及風險與主合約並不緊密相連，而主合約亦非按公允價值計入損益，則該等衍生工具被當作獨立衍生工具進行估值。此等內含衍生工具以公允價值計量，其公允價值變動於損益賬內確認。內含衍生工具繼續與主合約一同呈列，而不會分開披露或計入衍生工具。

確認所產生公允價值收益或虧損的方法視乎該衍生工具是否被指定為對沖工具而定，倘若被指定為對沖工具，則根據被對沖項目的性質而定。本集團指定若干衍生工具為：(1)為已確認資產或負債或確定承諾的公允價值而作出的對沖交易(「公允價值對沖」)；(2)為已確認資產或負債或一項預期交易，其極可能產生的未來現金流量而作出的對沖交易(「現金流量對沖」)或(3)海外業務的淨投資對沖交易(「淨投資對沖」)。

## 1. 會計政策 續

以此方式指定的衍生工具，在符合若干標準的前提下，採用對沖會計處理。

於交易開始時，本集團及本公司以文件記錄對沖工具與被對沖項目之間的關係，以及其風險管理目標及進行各種對沖交易的策略。本集團亦於對沖交易開始時評估對沖交易中採用的衍生工具，就抵銷被對沖項目的公允價值或現金流量的變動是否非常有效，並以文件記錄及持續記錄該等評估。

本集團持有的衍生金融工具(包括按對沖會計法持有者)載於附註17。

### 公允價值對沖

被指定並合資格作為公允價值對沖工具的衍生工具的公允價值的變動，連同已對沖風險應佔所對沖資產或負債公允價值的任何變動均在損益賬內記錄。倘若對沖不再符合對沖會計的處理標準，就對沖項目賬面值以實際利率法進行調整，於尚餘期限或直至終止確認期間於損益賬攤銷。

### 現金流量對沖

被指定並合資格作為現金流量對沖工具的衍生工具的公允價值變動之有效部分於權益內確認。與非有效部分有關的收益或虧損即時於損益賬內確認。

權益內累積的款額於對沖項目影響利潤或虧損的時期內重新分類至損益賬。

對沖工具期滿或被出售時，或對沖不再符合採用對沖會計法的標準時，當時權益內存在的任何累積收益或虧損仍保留在權益，直至預期交易最終於損益賬內予以確認。當預期交易不會發生時，於權益內反映的累積收益或虧損即時轉入損益賬內。

### 淨投資對沖

海外業務的淨投資的對沖按類似現金流量對沖的方式列賬。與對沖工具的有效部分有關的任何收益或虧損於滙兌儲備內確認；與非有效部分有關的收益或虧損即時於損益賬內確認。出售海外業務時，權益內累積的收益及虧損重新分類至損益賬。

應用該等政策的進一步詳情載於附註17。

### 不符合對沖會計的衍生工具

不符合對沖會計的任何衍生工具的公允價值變動，即時於損益賬內確認。

### (o) 租賃

#### 倘本集團成員公司為承租人

本集團訂立的租約主要為經營租賃。經營租賃下的付款總額按直線法在租賃期內於損益賬內確認。

於租賃期屆滿前終止經營租賃而須向出租人支付的任何罰款於租賃終止的期間確認為開支。

倘本集團為融資租賃下的承租人，租賃資產予以資本化及列入樓宇、機器及設備，出租人的相應負債則於其他負債內確認。應付融

資支出根據租賃隱含的利率於租賃期內確認以提供固定的期間回報率。

#### 本集團成員公司為出租人

如資產是根據融資租賃租借予客戶，租賃付款按現值確認為應收款項。應收款項總額與應收款項現值之間的差額，則確認為未賺取的融資收入。租賃收入於租賃期內採用投資淨額法(除稅前)確認入賬，以反映固定的期間回報率(撇除與稅項有關的現金流量)。

以經營租賃租予客戶的資產列入樓宇、機器及設備，並按可使用年期折舊。該等租賃資產的租金收入按直線法於損益賬確認，如有更具代表性的方法則除外。

### (p) 無形及有形固定資產

#### 商譽

商譽指收購成本高於本集團於收購日應佔所收購附屬公司、聯營公司或合營企業可識別的資產淨值及或然負債的公允價值之部分。收購附屬公司所產生的商譽列入無形資產內。收購聯營公司所產生的商譽列入聯營公司的投資。列入無形資產的商譽會於每個結算日評定是否有減值跡象，並按成本減任何累積減損列賬。出售一間機構的盈虧包括與所出售機關有關的商譽的賬面值。根據有關現金產生單位預期除稅前現金流量的折現值進行詳細計算，而該等折現值須採用適當的折現率，釐定該等現金流量及折現率均須作出判斷。

為達至減值測試的目的，商譽會被分配至產生現金的單位。現金產生單位指商譽就內部管理目的而受監察之本集團內最低層面的單位。由於本集團按全球基準監察其可報告分部(如附註2所述)，因此現金產生單位小於本集團的可報告分部。商譽已分配至附註26所載的主要現金產生單位。

#### 已收購無形資產

於收購附屬公司或聯營公司時，被視為可獨立及由合約或其他合法權益所產生的無形資產被予以資本化，並列入所收購可識別的資產淨值內。此等無形資產最初按公允價值計量，反映市場預期該資產將流至機構的未來經濟利益的可能性，並按預計可用年期(四年至十六年)攤銷。該等資產會於每個結算日評定是否有減值跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須立即將資產撇減。

#### 電腦軟件

所收購電腦軟件使用權按收購特定軟件及將其投入運用所產生的成本予以資本化。開發軟件有關的成本，在未來將產生高於其成本的經濟利益時，則予以資本化。電腦軟件成本按預計可用年期(三年至五年)攤銷。與維持軟件有關的成本，於產生時確認為支出。該等資產會於每個結算日評定是否有減值跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須立即將資產撇減。



## 1. 會計政策 續

### 樓宇、機器及設備

土地及樓宇主要包括分行及辦事處。所有樓宇、機器及設備按成本減累積折舊及減損呈列。成本包括收購有關資產直接產生的開支。

其後產生的成本均列入有關資產的賬面值或確認為獨立的資產(惟只適用於與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團的情況下，以及該項目的成本能可靠地估計下而言)。所有其他修理及維修成本於其產生的財務期間於損益賬內確認。

雖然受減值測試所限，永久業權土地不予折舊。其他資產的折舊採用直線法，在下列的估計可使用年期內從有關資產的成本扣除其剩餘價值：

樓宇	最長達50年
租賃物業裝修	租賃年期，最長達50年
設備及汽車	3年至15年
飛機及船舶	最長達25年

於每個結算日，資產的剩餘價值及可用年期均予以檢討，並作調整(如適用)。該等資產會於每個結算日評定是否有減值跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須立即將資產撇減至可收回金額。

出售所得收益及虧損計入損益賬。

### (q) 稅項

根據每個司法管轄區適用的稅法，就溢利應課的所得稅，於有關溢利產生的期間確認為支出。

遞延稅項以負債法就資產與負債的計稅基礎與其在綜合財務報表所示賬面值之間的暫時差異全數計提準備。遞延所得稅採用於結算日已頒佈或實質上已頒佈，並且預期於變現有關遞延所得稅資產或償還有關遞延所得稅負債時適用的稅率(及稅法)釐定。

如未來極可能產生應課稅溢利並用以抵銷暫時差異，則確認遞延稅項資產。

與直接於權益內扣除或計入的項目有關的現行及遞延稅項，乃直接計入權益或在權益內扣除，並其後連同現有或遞延收益或虧損在損益賬內確認。

損益賬稅項支出和遞延稅項的詳情載於附註12和附註28。

### (r) 撥備

重組成本及法律索償的撥備在以下情況予以確認：本集團對過往事件需承擔現有的法律或推定的責任；因解決該等責任而導致資源流出的可能性，高於不會導致資源流出的可能性；以及有關金額能可靠地估計。倘負債基於在特定日期入市而產生(例如英國銀行徵費)，債務則在當日於財務報表內確認，並無於該期間內累算。

### (s) 僱員福利

#### 退休福利計劃義務

本集團在全球各地營運多項退休金及其他退休後福利計劃，包括界定供款計劃及界定福利計劃。

就界定供款計劃而言，本集團按強制性、合約或自願基準，向公營或私營管理的退休金計劃支付供款，而該等金額於經營支出中確認。本集團在作出供款後再無任何進一步的付款責任。

就資助界定福利計劃而言，資產負債表內確認的負債，為界定福利義務於結算日的現值減計劃資產的公允價值。就無資助界定福利計劃而言，於結算日確認的負債，為界定福利義務的現值。獨立精算師每年使用單位預計法計算界定福利義務。界定福利義務的現值，乃使用高質素企業債券(其貨幣與支付福利的貨幣相同，以及其到期年期與相關退休金責任的年期相約)的息率以折現估計未來現金流出而釐定。

所產生的精算收益及虧損於股東權益內予以確認，並於其產生的期間於其他全面收入表內呈列。本集團透過將於年初計量界定福利義務的折現率用於計量當時的界定福利負債淨額來釐定界定負債淨額的利息支出淨額，並已計及供款及福利付款導致的年內的界定福利負債淨額的任何變動。利息支出淨額及與界定福利計劃相關的其他支出於損益賬確認。

本集團的退休福利義務詳情載於附註33。

#### 股份為基礎的報酬

本集團設有以股票結算和以現金結算的以股份為基礎的報酬計劃。僱員就所提供的服務而獲取的購股權按公允價值確認為開支。就作為年度表現獎勵的部分而授出的遞延股份獎勵而言，開支於表現期開始至歸屬日期間確認。例如，二〇一五年授出有關二〇一四年表現的獎勵開支，於二〇一五年至二〇一七年歸屬，於二〇一三年一月一日起至二〇一五年至二〇一七的歸屬日止期間確認為開支。就所有其他獎勵而言，開支則於授出日期起至歸屬日止期間確認。

就以股票結算的獎勵而言，於歸屬期內予以支銷的總額乃參考授出日期購股權的公允價值釐定，但不包括任何非市場歸屬條件(例如盈利能力和增長目標)的影響。所授出股票工具的公允價值乃按授出日期的市價(倘得到)訂立。在無市價的情況下，工具的公允價值會按適當估值法(如二項式期權定價模型)估計。為估計預期歸屬的購股權數目，在作出有關的假設時已計及非市場歸屬條件。於每個結算日，本集團修訂其預期歸屬購股權的估計數目，並於損益賬內確認對原有估計數目作出修訂(如有)的影響及於剩餘歸屬期內在權益作出相應的調整。就未能履行非市場歸屬條件以外的因素於歸屬前沒收而言，將被視為註銷並於註銷時於損益賬確認剩餘未攤銷的支出。

## 1. 會計政策 續

行使購股權時所收到的所得款項，扣除任何直接產生的交易成本後計入股本(面值)及股份溢價內。

以現金結算的獎勵於每個結算日重新估值，所有未付金額於資產負債表確認為負債，公允價值的任何變動在損益賬內扣除或計入為員工成本，直至獎勵獲行使為止。倘未能履行以市場為基礎的表現條件以外的因素於歸屬前沒收，直至沒收日期止所產生的累計支出乃計入損益賬。

本公司將以權益結算的獎勵的價值記錄為被視為於附屬公司的投資。任何有關以現金結算的獎勵的重估被記錄為附屬公司結欠的金額。

本集團股份為基礎的報酬計劃詳情載於附註36。

### (t) 股本

發行新股或購股權而直接產生的新增成本，在權益中列作所得款項的扣減項目(經扣除稅項)。

普通股的股息和被分類為權益的優先股的股息在宣派期間於權益內確認。

若本公司或綜合集團內其他成員公司購買本公司的股本，所支付代價自本集團及／或本公司的股東權益總額中扣除，並列作庫存股份直至該等庫存股份被註銷為止。若該等股份其後被出售或重新發行，所收取的任何代價乃列入本集團及／或本公司的股東權益內。

本集團股本的詳情載於附註34。

### (u) 持作出售的資產

就非流動資產(如物業)及出售組別(包括出售組別的資產及負債)而言，倘其(i)賬面值主要透過出售收回；(ii)可以彼等之現況出售；及(iii)極有可能售出，則分類為持作出售，並以其賬面值與公允價值減出售成本之較低者計量。

緊接初步分類為持作出售前，資產的賬面值(或出售組別的資產及負債)根據上述適用會計政策計量。

## 2. 分部資料

就管理及呈報方面而言，本集團在全球各地的業務組織劃分為四大客戶類別：企業及機構客戶、商業客戶、私人銀行客戶及個人客戶。為該等客戶類別提供的產品於下文「按產品劃分的收入」概述。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。

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及地區，而本集團資本增益亦按平均信貸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。

### 按客戶類別劃分的表現

二〇一四年

	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	6	2	(6)	(2)	-	-	-
淨利息收入	5,821	722	346	4,114	11,003	-	11,003
非利息收入 <sup>1</sup>	4,704	458	272	1,897	7,331	-	7,331
經營收入 <sup>1</sup>	10,531	1,182	612	6,009	18,334	-	18,334
經營支出	(5,191)	(739)	(447)	(4,002)	(10,379)	(666) <sup>2</sup>	(11,045)
未計減損及稅項前經營溢利	5,340	443	165	2,007	7,955	(666)	7,289
貸款及墊款減損及其他信貸 風險撥備	(991)	(212)	-	(938)	(2,141)	-	(2,141)
其他減值							
商譽 <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	(758)	(758)
其他	(307)	(35)	(16)	(45)	(403)	-	(403)
聯營公司及合營企業之溢利	198	22	-	28	248	-	248
除稅前溢利	4,240	218	149	1,052	5,659	(1,424)	4,235
所動用資產總額	513,767	29,444	26,181	151,418	720,810	5,104	725,914
客戶貸款	157,970	14,651	18,056	97,922	288,599	-	288,599
所動用負債總額	466,680	32,087	36,370	142,902	678,039	1,137	679,176
客戶存款	244,731	22,787	29,621	117,050	414,189	-	414,189
其他分部項目：							
資本開支 <sup>4</sup>	2,264	120	44	98	2,526	-	2,526
折舊	305	13	4	112	434	-	434
於聯營公司及合營企業 的權益	1,217	406	19	320	1,962	-	1,962
無形資產的攤銷	107	13	6	79	205	-	205

1. 包括1億元的自身信貸調整

2. 與英國銀行徵費3.66億元及美國民事罰款3億元有關

3. 分別與東北亞及大中華業務的商譽減損支出7.26億元及3,200萬元有關

4. 包括有關經營租賃資產的資本開支19.66億元

2. 分部資料續

二〇一三年

	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	(53)	35	(44)	62	-	-	-
淨利息收入	5,869	765	349	4,173	11,156	-	11,156
非利息收入 <sup>1</sup>	4,946	711	281	1,683	7,621	-	7,621
經營收入	10,762	1,511	586	5,918	18,777	-	18,777
經營支出	(4,954)	(731)	(407)	(3,866)	(9,958)	(235) <sup>2</sup>	(10,193)
未計減損及稅項前 經營溢利	5,808	780	179	2,052	8,819	(235)	8,584
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(488)	(157)	(8)	(964)	(1,617)	-	(1,617)
其他減值							
商譽 <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	(1,000)	(1,000)
其他	(113)	(13)	-	(3)	(129)	-	(129)
來自聯營公司及 合營企業之溢利	156	37	2	31	226	-	226
除稅前溢利	5,363	647	173	1,116	7,299	(1,235)	6,064
所動用資產總額	456,661	35,767	23,669	152,313	668,410	5,970	674,380
客戶貸款	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
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 <sup>4</sup>	1,153	77	11	210	1,451	-	1,451
折舊	295	11	-	127	433	-	433
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	174	14	8	85	281	-	281

1. 包括1.06億元的自身信貸調整

2. 與英國銀行徵費有關

3. 與東北亞的韓國業務的商譽減損支出有關

4. 包括有關經營租賃資產的資本開支8.74億元

下表詳細列載按產品劃分的經營收入：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
交易銀行服務	3,802	3,911
貿易	1,956	2,069
現金管理及託管	1,846	1,842
金融市場 <sup>1</sup>	3,500	3,962
企業融資	2,487	2,519
借貸及組合管理	1,026	1,065
財富管理	1,701	1,449
零售產品	4,840	5,046
信用卡、私人貸款及無抵押借貸	2,576	2,788
存款	1,222	1,193
按揭及汽車	938	997
其他零售產品	104	68
資產負債管理	653	548
資本融資	325	277
經營收入總額 <sup>1</sup>	18,334	18,777

1. 包括與自身信貸調整有關的利益1億元(二〇一三年：1.06億元)

## 2. 分部資料續

### 按地區及主要國家劃分的經營表現

#### 整體資料

本集團按全球基準管理其可報告客戶類別。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								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	
內部收入	(28)	(80)	(51)	54	82	93	(6)	(64)	-
淨利息收入	3,006	1,238	1,267	2,251	951	988	396	906	11,003
費用及佣金收入淨額	1,342	236	298	958	418	413	359	155	4,179
買賣收入淨額	798	12	231	231	244	199	84	97	1,896
相關	704	12	231	234	244	199	84	88	1,796
自身信貸調整	94	-	-	(3)	-	-	-	9	100
其他經營收入	422	53	110	219	148	136	28	140	1,256
經營收入	5,540	1,459	1,855	3,713	1,843	1,829	861	1,234	18,334
經營支出 <sup>1</sup>	(2,911)	(1,179)	(793)	(2,078)	(984)	(990)	(968)	(1,142)	(11,045)
未計減損及稅項前經營溢利	2,629	280	1,062	1,635	859	839	(107)	92	7,289
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(469)	(394)	(183)	(698)	(89)	(175)	(21)	(112)	(2,141)
其他減值 <sup>2</sup>	(174)	(737)	(73)	(86)	(1)	(1)	(1)	(88)	(1,161)
聯營公司及合營企業之溢利	177	-	-	62	-	10	-	(1)	248
除稅前溢利/(虧損)	2,163	(851)	806	913	769	673	(129)	(109)	4,235
所動用資產總額 <sup>3、4</sup>	213,196	64,896	35,941	160,286	44,225	26,456	91,999	172,274	-
客戶貸款 <sup>4</sup>	89,646	29,582	22,859	78,541	22,775	13,103	10,952	21,141	-
平均計息資產 <sup>4</sup>	175,790	58,491	31,733	127,746	36,590	22,837	66,415	110,940	-
淨息差(%)	1.7	2.0	3.8	1.8	2.8	4.7	0.6	0.8	1.9
資本開支 <sup>5</sup>	2,008	40	28	377	12	38	2	21	2,526

1. 包括歐洲的英國銀行徵費3.66億元及美洲的民事罰款3億元

2. 包括分別與大中華及東北亞的商譽減損支出有關的3,200萬元及7.26億元

3. 包括集團之間資產

4. 按客戶所在地區，而非按記賬地作出

5. 包括在大中華有關經營租賃資產的資本開支19.66億元。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任何添置

## 2. 分部資料 續

## 按地區及主要國家劃分的經營表現 續

## 整體資料

	二〇一三年								
	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	85	(73)	57	83	96	129	4	(381)	-
淨利息收入	2,862	1,312	1,267	2,175	948	992	393	1,207	11,156
費用及佣金收入淨額	1,129	255	326	976	419	417	356	223	4,101
買賣收入淨額	794	88	224	597	338	184	96	193	2,514
相關	795	86	224	552	338	184	96	133	2,408
自身信貸調整	(1)	2	-	45	-	-	-	60	106
其他經營收入	327	59	166	225	64	29	9	127	1,006
<b>經營收入</b>	<b>5,197</b>	<b>1,641</b>	<b>2,040</b>	<b>4,056</b>	<b>1,865</b>	<b>1,751</b>	<b>858</b>	<b>1,369</b>	<b>18,777</b>
<b>經營支出<sup>1</sup></b>	<b>(2,772)</b>	<b>(1,186)</b>	<b>(823)</b>	<b>(2,075)</b>	<b>(960)</b>	<b>(862)</b>	<b>(536)</b>	<b>(979)</b>	<b>(10,193)</b>
<b>未計減損及稅項前經營溢利</b>	<b>2,425</b>	<b>455</b>	<b>1,217</b>	<b>1,981</b>	<b>905</b>	<b>889</b>	<b>322</b>	<b>390</b>	<b>8,584</b>
貸款及墊款減損及其他信貸 風險撥備	(242)	(427)	(215)	(396)	(47)	(270)	(11)	(9)	(1,617)
其他減值 <sup>2</sup>	1	(1,029)	(105)	2	-	-	-	2	(1,129)
聯營公司及合營企業之溢利	146	-	-	78	-	-	-	2	226
<b>除稅前溢利/(虧損)</b>	<b>2,330</b>	<b>(1,001)</b>	<b>897</b>	<b>1,665</b>	<b>858</b>	<b>619</b>	<b>311</b>	<b>385</b>	<b>6,064</b>
所動用資產總額 <sup>3-4</sup>	206,332	67,159	39,700	159,346	42,430	24,892	71,380	134,249	-
客戶貸款 <sup>4</sup>	89,846	30,618	25,608	82,852	23,535	13,122	10,429	20,005	-
平均計息資產 <sup>4</sup>	163,023	57,885	33,576	123,715	35,725	20,066	60,087	83,323	-
淨息差(%)	1.8	2.1	3.9	1.8	2.9	5.6	0.7	1.0	2.1
資本開支 <sup>5</sup>	944	28	31	344	11	45	5	43	1,451

1. 包括歐洲的英國銀行徵費支出2.35億元

2. 包括東北亞韓國業務的商譽減損支出10億元

3. 包括集團之間資產

4. 該分析乃按客戶所在地區，而非按貸款的記賬地作出

5. 包括在大中華有關經營租賃資產的資本開支8.74億元。其他資本開支包括添置樓宇及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. 分部資料 續

### 按地區及主要國家劃分的經營表現 續

#### 整體資料

二〇一四年

	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	1,906	1,164	1,109	966	605	779	731
費用及佣金收入淨額	1,040	582	219	225	263	133	83
買賣收入淨額	702	165	–	173	136	(6)	81
相關	609	171	(1)	173	136	(7)	72
自身信貸調整	93	(6)	1	–	–	1	9
其他經營收入	397	116	52	88	66	13	89
經營收入	4,045	2,027	1,380	1,452	1,070	919	984
經營支出	(1,792)	(1,093)	(1,121)	(647)	(569)	(758)	(942)
未計減損及稅項前經營溢利	2,253	934	259	805	501	161	42
貸款及墊款減損及 其他信貸風險撥備	(272)	(80)	(392)	(171)	(63)	(177)	(108)
其他減值	(169)	(2)	(737)	(73)	–	–	(88)
聯營公司及合營企業之溢利	–	(1)	–	–	–	177	–
除稅前溢利/(虧損)	1,812	851	(870)	561	438	161	(154)
所動用資產總額 <sup>1,2</sup>	156,528	120,845	54,437	30,083	28,322	36,250	172,259
客戶貸款 <sup>2</sup>	61,643	55,830	28,600	19,718	14,358	15,939	18,344
資本開支 <sup>3</sup>	1,996	355	39	20	2	7	19

1. 包括集團之間資產

2. 該分析乃按客戶所在地區，而非按貸款的記賬地作出

3. 包括在香港有關經營租賃資產的資本開支19.66億元。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任何添置

二〇一三年

	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	1,835	1,072	1,199	1,092	652	788	707
費用及佣金收入淨額	875	579	236	264	291	129	161
買賣收入淨額	722	311	73	159	233	(13)	161
相關收入	722	282	72	159	233	(12)	101
自身信貸調整	–	29	1	–	–	(1)	60
其他經營收入	293	170	56	148	46	29	81
經營收入	3,725	2,132	1,564	1,663	1,222	933	1,110
經營支出	(1,666)	(1,129)	(1,120)	(684)	(573)	(753)	(812)
未計減損及稅項前經營溢利	2,059	1,003	444	979	649	180	298
貸款及墊款減損及其他信貸風 險撥備	(135)	(88)	(427)	(195)	(52)	(58)	(6)
其他減值	(4)	10	(1,029)	(105)	–	4	2
聯營公司及合營企業之溢利	–	–	–	–	–	146	2
除稅前溢利/(虧損)	1,920	925	(1,012)	679	597	272	296
所動用資產總額 <sup>1,2</sup>	149,318	115,561	55,921	34,470	28,813	35,128	132,162
客戶貸款 <sup>2</sup>	61,173	57,540	29,760	22,767	15,734	15,489	16,543
資本開支 <sup>3</sup>	905	320	27	26	3	26	41

1. 包括集團之間資產

2. 該分析乃按客戶所在地區，而非按貸款的記賬地作出

3. 包括在香港有關經營租賃資產的資本開支8.74億元。其他資本開支包括添置樓宇及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任何添置

## 2. 分部資料續

## 按地區及主要國家劃分的存款結構

以下各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								
	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	12,670	514	3,201	10,579	7,969	5,826	2,610	2,582	45,951
計息往來賬戶及儲蓄存款	86,110	21,369	2,771	39,067	5,051	2,590	17,345	17,885	192,188
定期存款	57,735	14,476	8,575	47,583	11,422	3,142	28,231	42,214	213,378
其他存款	220	462	1,001	3,841	412	146	1,689	10,224	17,995
總額	156,735	36,821	15,548	101,070	24,854	11,704	49,875	72,905	469,512
銀行同業存款	5,200	4,202	338	7,283	2,374	687	16,496	18,743	55,323
客戶存款	151,535	32,619	15,210	93,787	22,480	11,017	33,379	54,162	414,189
政府保險計劃保障存款	26,700	9,309	1,253	12,825	326	2,927	-	69	53,409
其他存款	124,835	23,310	13,957	80,962	22,154	8,090	33,379	54,093	360,780
總額	156,735	36,821	15,548	101,070	24,854	11,704	49,875	72,905	469,512
已發行債務證券：									
優先債務	1,416	3,919	-	-	-	5	-	18,804	24,144
其他債務證券	3,569	6,234	388	5,004	-	137	17,325	23,987	56,644
後償負債及其他借貸資金	1,342	337	-	-	25	46	-	21,197	22,947
總額	163,062	47,311	15,936	106,074	24,879	11,892	67,200	136,893	573,247
	二〇一三年								
	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
政府保險計劃保障存款	25,965	9,834	1,222	13,957	302	1,247	-	59	52,586
其他存款	119,310	24,227	14,296	81,818	23,196	10,273	14,772	50,493	338,385
總額	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

以上各表包括按公允價值持有的金融工具(見附註15)。



## 2. 分部資料續

### 按地區及主要國家劃分的存款結構續

以下各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						
	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	11,874	7,985	80	2,404	5,150	663	931
計息往來賬戶及儲蓄存款	64,562	30,997	19,889	1,600	2,858	10,861	15,820
定期存款	38,609	36,934	11,106	7,395	9,763	11,697	39,585
其他存款	39	3,042	411	765	369	176	10,226
總額	115,084	78,958	31,486	12,164	18,140	23,397	66,562
銀行同業存款	4,304	5,231	1,786	325	2,175	793	17,573
客戶存款	110,780	73,727	29,700	11,839	15,965	22,604	48,989
政府保險計劃保障存款	19,215	6,017	9,309	493	–	57	57
其他存款	91,565	67,710	20,391	11,346	15,965	22,547	48,932
已發行債務證券：	115,084	78,958	31,486	12,164	18,140	23,397	66,562
優先債務	–	–	3,919	–	–	817	18,804
其他債務證券	2,737	4,695	3,459	388	–	–	23,987
後償負債及其他借貸資金	1,342	–	337	–	–	–	21,197
總額	119,163	83,653	39,201	12,552	18,140	24,214	130,550
	二〇一三年						
	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
政府保險計劃保障存款	17,982	6,319	9,834	526	–	65	59
其他存款	88,131	67,896	20,531	11,782	16,764	20,006	44,261
已發行債務證券：	108,204	79,007	31,844	12,765	17,944	21,959	52,629
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

以上各表包括按公允價值持有的金融工具(見附註15)。

### 3. 利息收入

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
央行結存	246	153
國庫券	780	881
銀行同業貸款及墊款	1,206	1,082
客戶貸款及墊款	12,167	13,109
上市債務證券	823	709
非上市債務證券	1,662	1,566
減損資產應計額(折現值撥回)	100	93
	<b>16,984</b>	17,593
其中來自按下列種類持有的金融工具：		
攤銷成本	14,281	14,910
可供出售	2,373	2,132
按公允價值計入損益	330	551

### 4. 利息支出

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
銀行同業存款	408	388
客戶存款：		
計息往來賬戶及儲蓄存款	1,009	1,014
定期存款	2,960	3,370
已發行債務證券	866	1,010
後償負債及其他借貸資金：		
於五年內悉數償還	74	160
其他	664	495
	<b>5,981</b>	6,437
其中來自按下列種類持有的金融工具：		
攤銷成本	5,541	5,843
按公允價值計入損益	440	594

### 5. 費用及佣金

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
交易銀行服務	1,484	1,465
金融市場	353	375
企業融資	462	502
財富管理	1,151	951
零售產品	668	695
其他	61	113
	<b>4,179</b>	4,101

總費用收入包括來自並非按公允價值計入損益的金融工具的15.96億元(二〇一三年：15.84億元)及來自信託及其他受託人活動的1.56億元(二〇一三年：1.62億元)。

總費用開支包括來自並非按公允價值計入損益的金融工具的7,900萬元(二〇一三年：9,800萬元)及來自信託及其他受託人活動的2,100萬元(二〇一三年：2,100萬元)。

## 6. 買賣收入淨額

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
持作買賣用途的工具的收益減虧損	1,980	2,437
外幣 <sup>1</sup>	298	1,118
買賣證券	337	(203)
利率衍生工具	1,306	889
信貸及其他衍生工具	39	633
公允價值對沖的收益減虧損	(29)	(15)
公允價值對沖項目的收益減虧損	(1,301)	1,307
公允價值對沖工具的收益減虧損	1,272	(1,322)
指定為按公允價值列賬的工具的收益減虧損	(55)	92
指定為按公允價值計入損益的金融資產	(65)	97
指定為按公允價值計入損益的金融負債	(834)	172
自身信貸調整	100	106
以指定為按公允價值計入損益的金融工具管理的衍生工具	744	(283)
	1,896	2,514

1. 包括換算外幣貨幣資產及負債所產生的外幣收益及虧損

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

## 7. 其他經營收入

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
其他經營收入包括：		
出售金融工具的收益減虧損：		
可供出售	426	248
貸款及應收款項	8	17
股息收入	97	104
經營租賃資產的租賃收入	562	485
出售樓宇、機器及設備的收益	49	102
收取退稅相關收入	26	5
出售業務的溢利	13	-
分類為持作出售業務的公允價值虧損	(15)	(49)

**8. 經營支出**

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
員工成本：		
工資及薪金	5,035	4,982
社會保障成本	168	160
其他退休金成本(附註33)	333	336
以股份為基礎的支付成本(附註36)	234	264
其他員工成本	1,018	828
	<b>6,788</b>	6,570

可變報酬計入以股份為基礎的支付成本以及工資及薪金。進一步詳情載於董事薪酬報告第172頁。其他員工成本主要包括裁員、培訓及差旅成本。

下表概述本集團的僱員人數：

	二〇一四年		
	業務	支援服務	總計
於十二月三十一日	49,638	41,302	90,940
年內平均	48,642	40,293	88,935
	二〇一三年		
	業務	支援服務	總計
於十二月三十一日	46,892	39,748	86,640
年內平均	48,625	39,632	88,257

本公司於二〇一四年十二月三十一日沒有聘用員工(二〇一三年：零)。所產生成本為400萬元(二〇一三年：400萬元)。

董事酬金及福利以及於股份的權益詳情載於董事薪酬報告第170至209頁。

與董事、高級職員及其他關連人士進行的交易載於附註45。

**樓宇及設備支出**

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
樓宇租金	454	440
其他樓宇及設備成本	432	415
電腦及設備租金	24	22
	<b>910</b>	877

**一般行政支出**

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
英國銀行徵費 <sup>1</sup>	366	235
民事罰款 <sup>2</sup>	300	-
其他一般行政支出	2,042	1,797
	<b>2,708</b>	2,032

1. 英國銀行徵費乃按本集團的綜合資產負債表所列的應徵費權益及負債訂立。惟應徵費權益及負債並不包括第一級資本、保險或擔保零售存款、以若干主權債務作抵押的回購及按淨額計算的負債。二〇一三年的支出就過往年度相關的退款3,100萬元作出扣減

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

2. 於二〇一四年八月，渣打就其紐約分行反洗黑錢交易監控制的不足與紐約州金融局達成和解

## 8. 經營支出續

### 核數師酬金

與本集團法定審核有關的核數師酬金達390萬元(二〇一三年：370萬元)，並包括於其他一般行政支出。下列費用由本集團支付予其主要核數師KPMG Audit Plc及其聯營公司(統稱「KPMG」)：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
本集團法定審核的審核費用：		
與本年度有關的費用	3.9	3.7
就KPMG向本集團提供其他服務應付的費用：		
根據法例審核渣打集團有限公司的附屬公司 與本年度有關的費用	10.8	10.5
審核費及審核有關費用總額	14.7	14.2
根據法例的其他服務	3.1	2.6
稅務服務	0.5	1.1
與企業融資交易有關的服務	—	—
所有其他服務	0.5	0.7
應付費用總額	18.8	18.6

以下為上述類別內包括的服務種類的說明：

- 審核費用乃就法定審核本集團的綜合財務報表及渣打集團有限公司的獨立財務報表而應付KPMG Audit Plc的費用，並不包括審核渣打集團有限公司的附屬公司應付的費用及應付KPMG Audit Plc的聯營公司的費用。此等金額已列入就KPMG向本集團提供其他服務應付的費用內
- 根據法例的其他服務包括賬目審查服務及與法定及監管存檔有關的其他服務，包括信心保證書及中期審閱
- 稅務服務包括稅務合規服務及稅務顧問服務
- 與企業融資交易有關的服務包括就交易相關工作應付KPMG的費用(不論本集團為賣方或買方)，如收購項目盡職審查及詳細報告
- 所有其他服務包括其他賬目審查及顧問服務，如交易服務、非經常性會計意見、報告會計師有關集資的工作及審閱財務模型於提供服務時產生及已由本集團償還的開支乃計入核數師酬金內。

除上述者外，KPMG估計向與非本集團但與本集團有關的訂約方(因此可能涉及委任KPMG)所收取費用低於20萬元(二〇一三年：低於10萬元)。此等費用乃產生自其所提供之服務如審核本集團的退休金計劃等。

渣打集團有限公司就非審核服務應付KPMG的費用並未單獨披露，乃因該等費用已按本集團的綜合基準予以披露。

### 9. 折舊及攤銷

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
樓宇	105	108
設備：		
經營租賃資產	234	206
其他	95	119
無形資產：		
軟件	165	226
透過業務合併所購入	40	55
	<b>639</b>	714

年內，本集團將若干技術資產的使用年期由三年修訂為五年。有關修訂已當作前瞻性會計估算變動入賬，因此，本財政年度本集團該等資產的折舊支出減少1.21億元。

### 10. 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備

下表為貸款及墊款的減損撥備支出與總減損支出及其他信貸風險撥備之對賬：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
有關貸款及墊款項目從溢利支出淨額：		
個別減損支出	2,096	1,597
組合減損支出	38	15
	<b>2,134</b>	1,612
信貸承擔的撥備	6	-
界定為貸款及應收款項的債務證券的減損支出	1	5
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備總額	<b>2,141</b>	1,617

按地區及客戶類別劃分的貸款及墊款減損撥備分析載列於第82及83頁的風險及資本回顧內。

### 11. 其他減值

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
可供出售金融資產的減損：		
債務證券	109	54
權益股	47	90
	<b>156</b>	144
於聯營公司的投資減值	97	-
商譽減值（見附註26）	758	1,000
已收購無形資產減值（見附註26）	8	-
商品資產減值	139	-
其他	9	14
	<b>1,167</b>	1,158
出售股權工具時減值的回撥 <sup>1</sup>	(6)	(29)
	<b>1,161</b>	1,129

1. 與年內出售私募股權工具有關，該等減損撥備已於過往年度提撥

## 12. 稅項

釐定本集團於本年度的稅項支出涉及一定程度的估計與判斷。

年內稅項支出分析：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
根據本年度溢利計算的稅項支出包括：		
<b>當期稅項：</b>		
按英國公司稅稅率21.5% (二〇一三年：23.25%) 計算的稅項：		
本年度當期所得稅稅項	169	139
過往年度調整 (包括雙重課稅寬免)	(130)	(3)
雙重課稅寬免	(8)	(9)
海外稅項：		
本年度當期所得稅稅項	1,460	1,594
過往年度調整	(29)	(37)
	1,462	1,684
<b>遞延稅項：</b>		
暫時差異的衍生／抵銷	(15)	165
過往年度調整	83	15
	68	180
日常業務溢利的稅項	1,530	1,864
有效稅率	36.1%	30.7%

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：16.5%) 提撥的當期香港利得稅2.07億元 (二〇一三年：2.42億元)。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：16.5%) 提撥的暫時差異所衍生／抵銷之400萬元 (二〇一三年：100萬元)。

本年度的稅項支出高於英國公司稅混合稅率21.5%。其差異說明如下：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
除稅前日常業務溢利	4,235	6,064
稅率21.5% (二〇一三年：23.25%)	911	1,410
下列事項的影響：		
免稅收入	(254)	(244)
支付較低稅率的海外盈利	(146)	(329)
支付較高稅率的海外盈利	492	480
過往年度稅項支出調整	(76)	(25)
商譽減值	163	232
不可扣稅支出	525	431
其他項目	(85)	(91)
日常業務溢利的稅項	1,530	1,864

	二〇一四年			二〇一三年		
	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元
於其他全面收入確認的稅項						
可供出售資產	(16)	(50)	(66)	6	38	44
現金流量對沖	-	31	31	-	11	11
退休福利計劃義務	-	13	13	-	(21)	(21)
	(16)	(6)	(22)	6	28	34
於權益確認的其他稅項						
以股份為基礎的支付	1	(2)	(1)	3	(1)	2
於權益確認的稅項 (支出) / 收入總額	(15)	(8)	(23)	9	27	36

13. 股息

普通權益股	二〇一四年		二〇一三年	
	仙(每股)	百萬元	仙(每股)	百萬元
年內宣派並支付的二〇一三年／二〇一二年末期股息 <sup>1</sup>	57.20	1,385	56.77	1,366
年內宣派並支付的二〇一四年／二〇一三年中期股息 <sup>1</sup>	28.80	710	28.80	696
		2,095		2,062

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，而中期股息每股普通股28.80仙(7.10億元)已於二〇一四年十月二十日支付予合資格股東。

二〇一四年建議的末期普通權益股股息

董事會建議的二〇一四年末期普通權益股股息為每股57.20仙(14.14億元)，致使二〇一四年度股息總額為每股86.00仙(二〇一三年：每股86.00仙)。末期股息將於二〇一五年五月十四日以英鎊、港幣或美元支付予於二〇一五年三月十三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，以及於二〇一五年三月十三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。二〇一四年末期普通權益股股息將於二〇一五年五月十四日以印度盧比支付予於二〇一五年三月十三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二〇一五年三月二十七日或前後寄發予股東。印度預託證券持有人將只收取以印度盧比支付的股息。

優先股		二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
非累計不可贖回優先股：	每股1英鎊7 <sup>3</sup> / <sub>8</sub> %優先股 <sup>1</sup>	13	11
	每股1英鎊8 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> %優先股 <sup>1</sup>	12	13
非累計可贖回優先股：	每股5元8.125%優先股 <sup>1,2</sup>	-	75
	每股5元7.014%優先股 <sup>3</sup>	53	53
	每股5元6.409%優先股 <sup>3</sup>	48	48

1. 此等優先股的股息相應列作利息支出及已作相應提撥

2. 此等優先股已於二〇一三年十一月二十七日贖回

3. 分類為權益的優先股的股息於宣派期間入賬



## 14. 每股普通股盈利

	二〇一四年			二〇一三年		
	溢利 <sup>1</sup> 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股數額 仙	溢利 <sup>1</sup> 百萬元	加權平均 股份數目 (千計)	每股數額 仙
每股普通股基本盈利	2,512	2,458,662	102.2	3,989	2,426,238	164.4
具攤薄潛力的普通股的影響： 購股權 <sup>2</sup>		14,551			20,671	
每股普通股攤薄盈利	2,512	2,473,213	101.6	3,989	2,446,909	163.0

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

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

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
呈報的經營收入	18,334	18,777
按正常基準計算之項目：		
有關自身信貸調整的公允價值收益	(100)	(106)
出售樓宇的收益	(49)	(77)
出售業務的收益	(13)	-
分類為持作出售的業務公允價值虧損	15	49
	(147)	(134)
按正常基準計算之經營收入	18,187	18,643
呈報的經營支出	(11,045)	(10,193)
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	40	55
民事罰款 <sup>3</sup>	300	-
	340	55
按正常基準計算之經營支出	(10,705)	(10,138)
呈報的其他減值	(1,161)	(1,129)
按正常基準計算之項目：		
聯營公司的減值	97	-
物業減值	-	9
已收購無形資產的減值	8	-
商譽減值	758	1,000
	863	1,009
按正常基準計算之其他減值	(298)	(120)
呈報的稅項	(1,530)	(1,864)
按正常基準計算項目的稅項 <sup>4</sup>	20	31
按正常基準計算之稅項	(1,510)	(1,833)
呈報的溢利 <sup>1</sup>	2,512	3,989
如上述按正常基準計算之項目：		
經營收入	(147)	(134)
經營支出	340	55
其他減值	863	1,009
稅項	20	31
	1,076	961
按正常基準計算之溢利	3,588	4,950
按正常基準計算之每股普通股基本盈利(仙)	145.9	204.0
按正常基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)	145.1	202.3

1. 溢利金額指普通股股東應佔溢利，即為年度溢利扣除非控股權益及已宣派予分類為權益的非累計可贖回優先股持有人的應付股息(見附註13)

2. 反攤薄購股權之影響已按國際會計準則第33號所規定於該款項中剔除

3. 於二〇一四年八月，渣打就其紐約分行反洗黑錢交易監控制度的不足與紐約州金融局達成和解。該和解並無任何稅項寬免

4. 由於並無稅項寬免，因此並無就商譽減值計入稅項

15. 金融工具

分類

附註1的會計政策說明如何計量不同類別的金融工具及如何確認收入及開支(包括公允價值收益及虧損)。下表為本集團對其金融資產及負債所作的分類摘要。

資產	附註	按公允價值列值的資產			按攤銷成本列值的資產			總計 百萬元	
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	持有至 到期 百萬元		非金融資產 百萬元
現金及央行結存		-	-	-	-	97,282	-	-	97,282
<b>按公允價值計入損益的金融資產</b>									
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>		3,368	-	242	-	-	-	-	3,610
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>		2,833	-	1,071	-	-	-	-	3,904
國庫券及其他合資格票據	16	1,720	-	92	-	-	-	-	1,812
債務證券	16	17,735	-	-	-	-	-	-	17,735
股票	16	4,556	-	1,006	-	-	-	-	5,562
		30,212	-	2,411	-	-	-	-	32,623
衍生金融工具	17	64,111	1,723	-	-	-	-	-	65,834
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	18	-	-	-	-	83,890	-	-	83,890
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	19	-	-	-	-	284,695	-	-	284,695
<b>投資證券</b>									
國庫券及其他合資格票據	21	-	-	-	24,073	-	16	-	24,089
債務證券	21	-	-	-	74,937	2,883	122	-	77,942
股票	21	-	-	-	2,207	-	-	-	2,207
		-	-	-	101,217	2,883	138	-	104,238
其他資產	22	-	-	-	-	30,754	-	7,935	38,689
於二〇一四年十二月三十一日 的總額		94,323	1,723	2,411	101,217	499,504	138	7,935	707,251
現金及央行結存		-	-	-	-	54,534	-	-	54,534
<b>按公允價值計入損益的金融資產</b>									
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>		2,221	-	246	-	-	-	-	2,467
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>		4,411	-	896	-	-	-	-	5,307
國庫券及其他合資格票據	16	5,161	-	-	-	-	-	-	5,161
債務證券	16	12,407	-	292	-	-	-	-	12,699
股票	16	2,932	-	769	-	-	-	-	3,701
		27,132	-	2,203	-	-	-	-	29,335
衍生金融工具	17	59,765	2,037	-	-	-	-	-	61,802
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	18	-	-	-	-	83,702	-	-	83,702
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	19	-	-	-	-	290,708	-	-	290,708
<b>投資證券</b>									
國庫券及其他合資格票據	21	-	-	-	26,243	-	-	-	26,243
債務證券	21	-	-	-	70,546	2,828	-	-	73,374
股票	21	-	-	-	3,099	-	-	-	3,099
		-	-	-	99,888	2,828	-	-	102,716
其他資產	22	-	-	-	-	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58至125頁的風險及資本回顧

## 15. 金融工具 續

負債	附註	按公允價值列值的負債					總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為按 公允價值 計入損益 百萬元	攤銷成本 百萬元	非金融負債 百萬元	
<b>按公允價值計入損益的金融負債</b>							
銀行同業存款		-	-	932	-	-	932
客戶存款		-	-	8,836	-	-	8,836
已發行債務證券		-	-	8,837	-	-	8,837
短倉		3,785	-	-	-	-	3,785
		3,785	-	18,605	-	-	22,390
衍生金融工具	17	61,896	1,417	-	-	-	63,313
銀行同業存款		-	-	-	54,391	-	54,391
客戶存款		-	-	-	405,353	-	405,353
已發行債務證券	29	-	-	-	71,951	-	71,951
其他負債	30	-	-	-	30,086	1,188	31,274
後償負債及其他借貸資金	31	-	-	-	22,947	-	22,947
於二〇一四年十二月三十一日的總額		65,681	1,417	18,605	584,728	1,188	671,619

### 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	17	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	29	-	-	-	64,589	-	64,589
其他負債	30	-	-	-	26,008	1,330	27,338
後償負債及其他借貸資金	31	-	-	-	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

### 金融工具的估值

如附註1會計政策所述，所有金融工具最初均按於確認日期的公允價值確認。在可能情況下，本集團所持相同工具的公允價值乃使用於活躍市場中未經調整的市場報價計算。倘並無市場報價，或由於低流動性而不可信賴，公允價值乃使用估值技術（在可能情況下使用市場可觀察輸入參數，但在若干情況是使用非市場可觀察輸入參數）釐定。

使用的估值技術包括折現現金流量分析及定價模型以及與本集團所持工具具有類似特徵的工具比較（如適用）。

### 估值控制框架

估值控制部負責獨立價格核查、監督公允價值調整及上報估值問題。獨立價格核查程序旨在確保載於財務報表的估值經獨立確認於負責產品的業務領域。估值控制部監督公允價值調整以確保金融工具的平倉定價。這些為確保載於財務報表的估值大多地準確的主要控制。於非活躍市場，可能無法直接觀察交易價格。價格核查所用的市場數據可能包括來自外在交易對手或第三方（如彭博、路透社、經紀及協商定價供應商）涉及的近期交易數據。估值控制部每半年審閱用於價格測試的市場數據的適用性。價格核查使用被視為於工具交易的市場最具代表性的獨立來源數據。為釐定市場輸入數據的質素，當中考慮的因素包括多個數據來源的獨立性、相關性、可靠性、可得性以及定價供應商採用的方法。

業務集群的正式委員會由集團市場風險部、產品控制部、估值控制部及業務部代表組成，每月開會討論及批准存貨的估值。資本融資估值委員會按季舉行會議。業務集群估值委員會隸屬於估值基準委員會，作為估值管治架構的一部分。

### 估值架構

按公允價值列值或披露公允價值的資產及負債已根據釐定公允價值所使用的重要輸入參數的可觀察性分類為三個等級。

15. 金融工具續

報告期間重要估值輸入參數的可觀察性的變動可導致公允價值等級內資產及負債的轉撥。當於報告期末主要市場或估值技術的輸入參數的可觀察性水平出現重大變動時，本集團確認公允價值等級之間的轉撥。

第一級

第一級公允價值計量指源於同類資產或負債於活躍市場的未經調整報價的計量。

第二級

第二級估值為該等於活躍市場具有類似工具報價或於不活躍市場具有相同或類似工具報價的估值及使用所有重要輸入參數可觀察的模型估值的金融工具。

第三級

第三級組合指至少有一個可能對工具的估值有重大影響的輸入參數並非基於可觀察市場數據得出的輸入參數的組合。

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

下表載列於二〇一四年十二月三十一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
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業貸款及墊款	-	3,610	-	3,610
客戶貸款及墊款	-	3,264	640	3,904
國庫券及其他合資格票據	1,578	234	-	1,812
債務證券	8,466	8,874	395	17,735
其中：				
政府債券	8,158	1,519	-	9,677
由企業（金融機構除外）發行	84	2,861	187	3,132
由金融機構發行	224	4,494	208	4,926
股票	4,754	-	808	5,562
衍生金融工具	759	64,500	575	65,834
其中：				
外匯	40	43,665	379	44,084
利率	-	15,157	47	15,204
商品	719	4,983	-	5,702
信貸	-	420	20	440
股權及股票指數	-	275	129	404
<b>投資證券</b>				
國庫券及其他合資格票據	20,895	3,178	-	24,073
債務證券	30,696	43,881	360	74,937
其中：				
政府債券	16,321	6,053	66	22,440
由企業（金融機構除外）發行	9,790	9,713	289	19,792
由金融機構發行	4,585	28,115	5	32,705
股票	1,248	6	953	2,207
於二〇一四年十二月三十一日的總額	68,396	127,547	3,731	199,674

## 15. 金融工具 續

負債	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業存款	-	932	-	932
客戶存款	-	8,835	1	8,836
已發行債務證券	-	8,629	208	8,837
短倉	3,267	518	-	3,785
衍生金融工具	863	62,154	296	63,313
其中：				
外匯	102	44,814	240	45,156
利率	-	13,677	16	13,693
商品	761	2,161	-	2,922
信貸	-	955	10	965
股權及股票指數	-	547	30	577
於二〇一四年十二月三十一日的總額	4,130	81,068	505	85,703

二〇一四年的估值或等級分類方法並無重大變動。

年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。

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

15. 金融工具續

負債	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業存款	-	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

年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。二〇一三年的估值或等級分類方法並無重大變動。

**估值方法**

**貸款及墊款**

該等貸款及墊款包括於環球銀團貸款承銷賬簿內，但尚未成為銀團貸款的貸款。該等貸款一般屬雙邊性質，其估值主要基於近期交易或具代表性交易，如具有類似信貸評分、行業等的可比較貸款。倘可獲得適用於該等產品的可觀察信貸息差，則產品被分類為第二級。倘並無近期交易及可靠的可比較貸款作代表，則該等貸款的估值基於不可觀察輸入參數而分類為第三級。

**債務證券—資產抵押證券**

由於缺乏市場流通性，且許多證券長期停止交易，故通過獲取外部價格並不足以釐定該資產是否有可觀察價格。因此，一旦確定外部價格核定時，將會根據各證券的信貸評級及界別，評估證券買賣是否極具流通性。如證券的信貸評級為高及於流通的界別作買賣，將會被分類為第二級，否則將被分類為第三級。如未能取得第三方的定價，證券的估值將會按市場標準現金流模型估計，其中的輸入參數假設包括預付款速度、違約率、具相若年期的可比較證券之折現率差、抵押品類型及信貸評級等因素估計。該等證券亦被分類為第三級。

**其他債務證券**

該等債務證券包括可換股債券、公司債券、信貸及結構性票據。倘債務證券可透過定價供應商、經紀商或可觀察交易活動從流通市場取得報價，則分類為第二級。倘由於交易不流通或有關產品的複雜性，有關產品的重要估值數據並不能在市場上觀察，則該等債務證券被分類為第三級。該等債務證券將使用債券息差及信貸息差等輸入參數進行估值。該等輸入參數乃參考相同發行人(如可行)或接近的類近之發行人或資產釐定。

**股票—私募股權**

絕大部分私募股權投資根據可比較的上市公司的盈利倍數—市盈率或企業價值對除所得稅、折舊及攤銷前盈利比率進行估值。該等估值的兩個主要資料為投資公司實際或預計盈利及可比較的上市公司的盈利倍數。倘投資並無可直接比較的資料或未能從可靠的外部來源取得可比較公司的盈利倍數，可使用其他主要採用不可觀察數據或第三級數據的估值方法(例如折現現金流量模型)。儘管可比較的上市公司的盈利倍數可經第三方數據提供商(如彭博社)獲得，而有關數據可被視為第二級數據，但所有非上市投資(能按可供觀察數據估值者除外，例如場外交易價格)本質上均屬第三級，這是由於在估值時，釐定可比較的公司以至釐定在應用折現現金流量法所採用的折現率均須作出判斷所致。

**衍生工具**

倘衍生工具乃根據來自獨立及可信賴市場數據來源的可觀察輸入參數進行估值，則被分類為第二級。倘含有市場不可觀察的重大估值輸入參數，如表現與多於一項指標掛鈎的衍生工具產品，則衍生工具產品被分類為第三級。此類工具的例子包括，外匯籃子期權、與兩個或以上相關指數的表現掛鈎的股票期權及雙幣結構性利率產品。不可觀察的相關系數僅可透過歷史分析方法及比較歷史水平或基準數據等方法從市場推斷。

**已發行債務證券**

該等債務證券與本集團發行的結構性票據有關。倘獨立市場數據可透過定價供應商及經紀商取得，則該等持倉被分類為第二級。倘未能取得此等流通的外部價格，該等債務證券將使用債券息差及信貸息差等輸入參數進行估值，並被分類為第三級。該等輸入參數乃參考相同發行人(如可行)或接近的類近之發行人或資產釐定。

## 15. 金融工具續

### 公允價值調整

本集團於使用估值方法訂立該金融工具的平倉價時，會考慮對該模型價格作出調整，即市場參與者為該等金融工具釐定價格時也可能作出的調整。總體而言，本集團在釐定分類為第二或第三級金融工具的金融資產及金融負債的公允價值時作出估值調整4.32億元(二〇一三年：4.21億元)。主要調整載列如下：

估值調整	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
買入賣出	66	69
信貸 <sup>1</sup>	160	187
模型	14	15
資金估值調整	111	84
其他(包括第一天)	81	66
總計	432	421

1. 包括衍生工具的自身負債估值調整

### 買入賣出估值調整

倘重估系統按市場中間價基準釐定市場參數，則須作出買入賣出估值調整，通過於市場出售量化抵銷業務持倉的預期成本，從而令長倉定為買入及短倉定為出售。衍生工具組合買入賣出調整的計算方法涉及長倉及短倉之間的抵銷，以及根據對沖策略按行使價及年期將風險歸類。倘系統內長倉定為買入，短倉定為賣出，如就現金證券而言，則毋須作出買入賣出估值調整。

### 信貸調整

本集團對衍生工具進行信貸調整。信貸調整計入交易對手或會違約，以及本集團無法收回有關交易的全部市值對公允價值調整的估計。本集團採用進階內部評級基準模型計算違約或然率及違約損失率，連同風險承擔模擬的結果，計算預期損失。計算信貸調整時計入抵押品情況。

### 自身信貸調整

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

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

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

### 模型估值調整

估值模型或因定價缺失或限制而有需要進行估值調整。此等定價缺失或限制乃由於定價模型的選擇、實行及校準而出現。

### 資金估值調整

一般而言，無抵押衍生工具乃假設本集團可按倫敦銀行同業拆息撥資而予以折現。然而，本集團的撥資成本因資金息差而不同於倫敦銀行同業拆息，故資金估值調整須計及對衍生工具進行估值時該資金息差的影響。資金估值調整乃作為第一天損益檢討程序的一部分，及於交易期間內撥回。

### 第一天損益

金融工具初步按公允價值(一般為交易價格)確認。倘若有關估值模型所得價值與交易價格並不相同，我們會按估值模型之價值記錄資產或負債，但不會在損益內確認初步差額，惟輸入有關估值模型的數據是可觀察的則除外。

## 15. 金融工具續

## 第三級變動表—金融資產

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	按公允價值計入損益持有				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	(181)	7	(107)	(12)	-	(10)	191	(112)
於其他全面收入確認的虧損總額	-	-	-	-	-	(66)	(144)	(210)
購買	192	273	444	92	-	17	314	1,332
出售	(231)	(38)	(241)	(6)	-	(83)	(880)	(1,479)
結算	(61)	(19)	-	(107)	-	(34)	-	(221)
轉出	(6)	(3)	(192)	(3)	(19)	(127)	-	(350)
轉入	207	16	-	13	-	55	16	307
於二〇一四年十二月三十一日	640	395	808	575	-	360	953	3,731
於二〇一四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	(154)	5	54	29	-	(37)	(16)	(119)

年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年內變為不可觀察有關。

年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年內變為可觀察，並轉為第一級及第二級金融資產有關。

資產	按公允價值計入損益持有				投資證券			總計 百萬元
	客戶貸款 及墊款 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	國庫券 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	
於二〇一三年一月一日	910	176	1,125	486	58	396	1,958	5,109
於損益賬確認的(虧損)/收益總額	(89)	63	17	37	-	(18)	51	61
於其他全面收入確認的虧損總額	-	-	-	-	-	(23)	(46)	(69)
購買	-	18	264	86	-	6	119	493
出售	-	(30)	(502)	(11)	(36)	(59)	(446)	(1,084)
結算	(103)	(38)	-	(50)	(3)	(100)	-	(294)
轉出	-	(44)	-	(1)	-	(56)	(180)	(281)
轉入	2	14	-	51	-	462	-	529
於二〇一三年十二月三十一日	720	159	904	598	19	608	1,456	4,464
於二〇一三年十二月三十一日所持資產 於損益賬確認的(虧損)/收益總額	(86)	3	16	24	-	-	3	(40)

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

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



## 15. 金融工具 續

### 第三級變動表—金融負債

負債	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
於二〇一四年一月一日	8	39	441	488
於損益賬確認的虧損/(收益)總額	-	3	(18)	(15)
發行	-	159	27	186
結算	(7)	(24)	(152)	(183)
轉出	-	-	-	-
轉入	-	31	(2)	29
於二〇一四年十二月三十一日	1	208	296	505
於二〇一四年十二月三十一日所持負債於損益賬確認的虧損總額	-	-	29	29
於二〇一三年一月一日	-	114	563	677
於損益賬確認的虧損總額	-	3	54	57
發行	9	506	1	516
結算	(3)	(490)	(144)	(637)
轉出	-	(99)	(33)	(132)
轉入	2	5	-	7
於二〇一三年十二月三十一日	8	39	441	488
於二〇一三年十二月三十一日所持負債於損益賬確認的虧損總額	-	4	37	41

年內轉入主要與若干金融工具的參數於年內變為不可觀察有關。

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

## 15. 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 十二月三十一日的價值		主要估值方法	重要的不可觀察輸入參數	範圍 <sup>1</sup>	加權平均值 <sup>2</sup>
	資產 百萬元	負債 百萬元				
客戶貸款及墊款	640	-	可比較定價	信貸息差	4.1%至25.2%	13.4%
			可比較定價	回收率	54.0%至66.0%	60.0%
債務證券	373	-	可比較定價	收益率	2.9%至76.8%	8.7%
資產抵押證券	316	-	折現現金流量	收益率	3.1%至3.7%	3.4%
			折現現金流量	折現率差	14.0%至17.1%	15.5%
政府債券	66	-	折現現金流量	收益率	2.4%至13.3%	4.7%
客戶存款	-	1				
已發行債務證券	-	208	內部定價模型	權益相關係數	35.0%至97.0%	不適用
			折現現金流量	信貸息差	1.0%至4.0%	3.5%
衍生金融工具：						
外匯	379	240	期權定價模型	外匯期權引伸波幅	1.0%至14.6%	6.2%
利率	47	16	折現現金流量	利率曲線	0.1%至11.4%	4.7%
			息差期權模型	利率相關係數	97.9%至98.3%	98.1%
信貸	20	10	折現現金流量	信貸息差	0.1%至4.0%	2.2%
			期權定價模型	債券價格波動率	24.0%	24.0%
權益	129	30	內部定價模型	權益相關係數	35.0%至98.0%	不適用
股票 (包括私募股權投資)	1,761	-	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	12.2倍至27.0倍	17.3倍
				市盈率倍數	13.0倍至25.8倍	24.2倍
				流通性折讓價	10.0%至30.0%	17.2%
總計	3,731	505				

1. 上表所示的價值範圍指於二〇一四年十二月三十一日評估本集團的第三級金融工具所使用的最高及最低水平。所使用的價值範圍反映該等第三級金融工具基於結算日市況的相關特點。然而，該等價值範圍或無法代表本集團第三級金融工具公允價值計量的不確定性

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

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。

**代理定價**

代理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。獨立來看，企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率倍數之上升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。信貸相關係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，股權相關係數指兩種股權工具之間的相關係數。利率相關係數指兩種掉期利率之間的相關係數。外匯相關係數指兩種不同匯率之間的相關係數。

**非上市投資估值的流通性折讓**

流通性折讓主要適用於非上市投資的估值以反映該等股份交投並不活躍。獨立來看，流通性折讓之上升將對非上市公司之公允價值帶來不利變動。

## 15. 金融工具 續

### 波幅

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

### 信貸息差

信貸息差指市場參與者面臨一項工具的信貸風險承擔所要求的額外收益率。

### 有關第三級資產及負債的公允價值的敏感度

	按公允價值計入損益持有			可供出售		
	風險淨額 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元	風險淨額 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元
<b>按公允價值持有的金融工具</b>						
債務證券	395	404	385	360	386	337
股票	808	889	727	953	1,048	858
貸款及墊款	639	661	620	-	-	-
國庫券	-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	279	334	222	-	-	-
已發行債務證券	(208)	(202)	(214)	-	-	-
於二〇一四年十二月三十一日	1,913	2,086	1,740	1,313	1,434	1,195
<b>按公允價值持有的金融工具</b>						
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

倘金融工具的公允價值採用包含一個或以上基於不可觀察市場數據的重要資料的估值方法進行計算，我們會根據國際財務報告準則第7號對採用不可觀察參數資料增加或減少10%，以產生一個可能替代估值的合理範圍。百分比的增減根據一組參考價格進行的統計分析釐定，其中包括以第三級資產組成的若干股票指數、信貸指數及波幅指數。有利及不利變動按不可觀察參數變動水平導致工具價值變動予以釐定。第三級敏感度分析假設單向市場變動且沒有考慮對沖抵銷。

合理可能替代估值可導致按公允價值計入損益持有的金融工具和該等分類作可供出售金融工具的公允價值按下文披露的金額增加或減少。

金融工具	公允價值變動	二〇一四年	二〇一三年
		百萬元	百萬元
指定為按公允價值計入損益	可能增加	173	229
	可能減少	(173)	(167)
可供出售	可能增加	121	166
	可能減少	(118)	(167)

## 15. 金融工具續

## 按經常性基準以攤銷成本計量的金融工具的估值

下表概述未於本集團資產負債表內按公允價值呈列的該等金融資產及負債的賬面值並納入本集團對該等金融資產及負債的公允價值的估計。下表的公允價值可能與金融工具結算或到期時將收取／支付的實際金額有所不同。就若干沒有可觀察價格的工具而言，公允價值可透過假設而釐定。

	賬面值 百萬元	公允價值			總計 百萬元
		第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
<b>資產</b>					
現金及央行結存 <sup>1</sup>	97,282	–	97,282	–	97,282
銀行同業貸款及墊款	83,890	–	83,843	180	84,023
客戶貸款及墊款	284,695	–	5,450	278,398	283,848
投資證券	3,021	–	3,031	28	3,059
其他資產 <sup>1</sup>	30,754	–	30,753	–	30,753
於二〇一四年十二月三十一日	499,642	–	220,359	278,606	498,965
<b>負債</b>					
銀行同業存款	54,391	–	54,427	–	54,427
客戶存款	405,353	–	405,879	–	405,879
已發行債務證券	71,951	19,119	52,682	–	71,801
後償負債及其他借貸資金	22,947	20,549	1,880	–	22,429
其他負債 <sup>1</sup>	30,086	–	30,086	–	30,086
於二〇一四年十二月三十一日	584,728	39,668	544,954	–	584,622

	賬面值 百萬元	公允價值			總計 百萬元
		第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
<b>資產</b>					
現金及央行結存 <sup>1</sup>	54,534	–	54,534	–	54,534
銀行同業貸款及墊款	83,702	–	83,408	177	83,585
客戶貸款及墊款	290,708	–	3,518	286,958	290,476
投資證券	2,828	–	2,812	73	2,885
其他資產 <sup>1</sup>	27,435	–	27,267	168	27,435
於二〇一三年十二月三十一日	459,207	–	171,539	287,376	458,915
<b>負債</b>					
銀行同業存款	43,517	12	43,506	–	43,518
客戶存款	381,066	682	380,610	–	381,292
已發行債務證券	64,589	19,015	45,673	–	64,688
後償負債及其他借貸資金	20,397	17,987	2,512	–	20,499
其他負債 <sup>1</sup>	26,008	201	25,805	9	26,015
於二〇一三年十二月三十一日	535,577	37,897	498,106	9	536,012

1. 因其短期性質或頻密按當前市場利率重新定價，此等金融工具的賬面值被認為合理接近其公允價值

## 15. 金融工具 續

### 按地區劃分的客戶貸款及墊款分析

	二〇一四年		二〇一三年	
	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元
大中華	87,171	86,653	87,062	86,680
東北亞	29,556	29,575	30,554	30,580
南亞地區	14,074	14,052	13,738	13,895
東盟	74,766	74,555	80,271	80,303
中東、北非及巴基斯坦	18,508	18,517	18,537	18,544
非洲	8,360	8,392	7,965	7,982
美洲	10,848	10,692	10,557	10,560
歐洲	41,412	41,412	42,024	41,932
於十二月三十一日	284,695	283,848	290,708	290,476

本集團計算按攤銷成本計值的金融工具的公允價值所採用的基準及第一、二及三級之間的分類基準載於下文。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。

#### 現金及央行結存

現金及央行結存的公允價值為其賬面值。

#### 客戶及銀行同業貸款及墊款

就銀行同業貸款及墊款而言，浮息存款及隔夜存款的公允價值為其賬面值。定息存款的估計公允價值，是採用具有類似信貸風險及剩餘到期日的債務的現行貨幣市場利率，按其折現現金流量而計算出來。

本集團的客戶貸款及墊款組合分散於各地區及行業分類。約四分之一組合於一個月內重新定價，而約一半組合於十二個月內重新定價。貸款及墊款乃經扣除減值撥備而呈列。剩餘到期日少於一年的客戶貸款及墊款的公允價值一般與其賬面值相若，惟會受信貸息差的任何重大變動所影響。剩餘到期日超過一年的貸款及墊款的估計公允價值即預期將錄得的未來現金流量的折現額，包括有關預付率及信貸息差(倘適用)的假設。預計現金流量按當前市場利率折現，以釐定其公允價值。本集團的貸款及墊款組合有一系列個別工具，故提供有關工具估值所採用的主要假設的量化數據乃不切實際。

#### 投資證券

對於並無直接可觀察市場數據估值的投資證券，本集團採用多種估值法釐定公允價值。有關證券採用相同或相近參數(如來自相同或近似發行方的債券息差)或不同參數(如類似的債券，但僅採用某特定類別及評級的息差)進行估值(倘適用)。倘若工具無法以上文方法估值，則會採用非市場可觀察輸入參數進行估值，這些工具包括按攤銷成本持有，並主要與資產抵押證券相關的工具。這些工具的公允價值通常參照內部評估的相關現金流量計算。本集團的非上市債務證券組合有多項不同投資。由於涉及多種工具，故將為有關工具進行估值時，所採用的主要假設的量化數據乃不切實際，而且當中沒有重大的單一假設。

#### 存款及貸款

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

#### 已發行債務證券、後償負債及其他借貸資金

公允價值總額均按市場報價計算。對於無市場報價的票據，則根據剩餘到期日所適用的當前市場相關收益率曲線，採用折現現金流量的模型計算。

15. 金融工具續

金融資產的重新分類

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

下表提供有關二〇〇八年重新分類之資產之結餘詳情：

就重新分類資產而言：	於 二〇一四年 十二月 三十一日 的賬面值 百萬元	於 二〇一四年 十二月 三十一日 的公允價值 百萬元	倘資產並無獲重新分類， 自二〇一四年一月一日至 二〇一四年十二月 三十一日其公允價值收益 將確認於		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
			收入 百萬元	可供出售 儲備 百萬元			
自買賣至可供出售	38	38	2 <sup>1</sup>	–	1	8.7	54
自買賣至貸款及應收款項	99	95	2	–	7	6.0	108
自可供出售至貸款及應收款項	243	260	–	6	25	5.5	162
	380	393	4	6	33		
其中資產抵押證券：							
重新分類為可供出售	38	38	2 <sup>1</sup>	–	1		
重新分類為貸款及應收款項	316	334	2	6	29		

就重新分類資產而言：	於 二〇一三年 十二月 三十一日 的賬面值 百萬元	於 二〇一三年 十二月 三十一日 的公允價值 百萬元	倘資產並無獲重新分類， 自二〇一三年一月一日至 二〇一三年十二月 三十一日其公允價值收益 將確認於		於 損益賬確認 的收入 百萬元	於重新 分類日的 實際利率 %	預期 現金流量 的估計金額 百萬元
			收入 百萬元	可供出售 儲備 百萬元			
自買賣至可供出售	46	46	5 <sup>1</sup>	–	6	8.8	123
自買賣至貸款及應收款項	183	179	20	–	12	6.2	214
自可供出售至貸款及應收款項	486	520	–	12	21	5.5	626
	715	745	25	12	39		
其中資產抵押證券：							
重新分類為可供出售	46	46	7 <sup>1</sup>	–	6		
重新分類為貸款及應收款項	614	647	–	33	33		

1. 重新分類之後，收益於可供出售儲備內確認

## 15. 金融工具 續

### 回購交易

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

下表載列本集團提供作為回購交易抵押品的金融資產：

回購協議的抵押品	計入損益 的公允價值 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	總計 百萬元
<b>資產負債表內</b>				
國庫券及其他合資格票據	342	90	–	432
債務證券	1,375	1,787	–	3,162
<b>資產負債表外</b>				
已收到並作再抵押的抵押品	376	–	14,465	14,841
於二〇一四年十二月三十一日	2,093	1,877	14,465	18,435
<b>資產負債表負債 — 回購協議</b>				
銀行同業存款				9,984
客戶存款				6,324
於二〇一四年十二月三十一日				16,308

回購協議的抵押品	計入損益 的公允價值 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	總計 百萬元
<b>資產負債表內</b>				
國庫券及其他合資格票據	391	256	–	647
債務證券	1,706	1,163	–	2,869
<b>資產負債表外</b>				
已收到並作再抵押的抵押品	257	–	1,547	1,804
於二〇一三年十二月三十一日	2,354	1,419	1,547	5,320
<b>資產負債表負債 — 回購協議</b>				
銀行同業存款				4,330
客戶存款				1,732
於二〇一三年十二月三十一日				6,062

15. 金融工具 續

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(反向回購)，以交換抵押品。反向回購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十二月三十一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 百萬元	二〇一三年 百萬元
銀行同業貸款及墊款	18,435	12,887
客戶貸款及墊款	11,421	4,538
	29,856	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 百萬元	二〇一三年 百萬元
已收到的證券及抵押品(按公允價值列示)	33,742	17,835
可予再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列示)	27,910	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)	14,841	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十二月三十一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		二〇一三年	
	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	31	31	779	778
證券化負債 <sup>1</sup>	29	29	502	502
淨額	2	2	277	276

1. 於二〇一四年，本集團清算其於韓國的結構實體，導致其證券化持倉大幅減少

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。



## 15. 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號淨額結算規則的資產及負債。有關安排包括有關衍生工具的淨額結算總協議及有關回購及反向回購交易的全球總回購協議。該等協議一般容許沖銷同一特定交易對手的所有尚未完結交易，但僅限於出現違約或其他事先釐定事件的情況下，方可進行沖銷。

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

下表載列以下事項：

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

未於資產負債表沖銷的相關金額。這包括：

- 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					
	已確認 金融工具 總額 百萬元	沖銷對 資產負債表 的影響 百萬元	於 資產負債表 呈報的 金融工具 淨額 百萬元	未於資產負債表沖銷的相關金額		淨額 百萬元
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	
<b>資產</b>						
衍生金融工具	74,272	(8,438)	65,834	(43,735)	(7,005)	15,094
反向回購協議	29,856	–	29,856	–	(29,856)	–
於二〇一四年十二月三十一日	104,128	(8,438)	95,690	(43,735)	(36,861)	15,094
<b>負債</b>						
衍生金融工具	71,751	(8,438)	63,313	(43,735)	(10,311)	9,267
出售及回購負債	16,308	–	16,308	–	(16,308)	–
於二〇一四年十二月三十一日	88,059	(8,438)	79,621	(43,735)	(26,619)	9,267

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

**16. 按公允價值計入損益的金融工具**

**按公允價值計入損益的貸款及墊款**

指定按公允價值計入損益的貸款的信貸風險最高承擔為13.13億元(二〇一三年：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收益淨額為7,800萬元(二〇一三年：300萬元)。其中零元(二〇一三年：零元)與信貸風險變動有關。與信貸風險變動有關的累計公允價值變動為300萬元(二〇一三年：300萬元)。

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			
	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	9,677			
其他公營部門證券	141			
	9,818			
由銀行發行：				
存款證	2,975			
其他債務證券	1,222			
	4,197			
由企業機構及其他發行人發行：				
其他債務證券	3,720			
債務證券總計	17,735			
其中：				
於認可英國交易所上市	126	71	—	197
於其他交易所上市	7,419	3,876	572	11,867
非上市	10,190	1,615	1,240	13,045
	17,735	5,562	1,812	25,109
上市證券市值	7,545	3,948	572	12,065
	二〇一三年			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
由公營機構發行：				
政府證券	7,763			
其他公營部門證券	76			
	7,839			
由銀行發行：				
存款證	292			
其他債務證券	457			
	749			
由企業機構及其他發行人發行：				
其他債務證券	4,111			
債務證券總計	12,699			
其中：				
於認可英國交易所上市	144	21	—	165
於其他交易所上市	8,017	2,741	1,646	12,404
非上市	4,538	939	3,515	8,992
	12,699	3,701	5,161	21,561
上市證券市值	8,161	2,762	1,646	12,569

## 16. 按公允價值計入損益的金融工具 續

### 按公允價值計入損益的金融負債

本年度指定為按公允價值計入損益的負債的公允價值虧損淨額為7.34億元(二〇一三年：收益淨額2.78億元)。該等款項包括與信貸風險變動有關的1億元收益(二〇一三年：1.06億元收益)。與信貸風險變動有關的累計公允價值變動為收益1.96億元(二〇一三年：9,600萬元)。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。

## 17. 衍生金融工具

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

衍生工具	二〇一四年			二〇一三年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生合約：						
遠期外匯合約	1,611,476	19,265	20,649	1,303,103	17,213	17,490
貨幣掉期及期權	1,589,989	24,819	24,507	1,086,784	25,151	24,647
經交易所買賣的期貨及期權	300	-	-	340	-	-
	3,201,765	44,084	45,156	2,390,227	42,364	42,137
利率衍生合約：						
掉期	2,264,473	14,325	12,874	1,974,451	15,295	15,241
遠期利率協議及期權	186,796	879	819	236,646	771	646
經交易所買賣的期貨及期權	1,313,920	-	-	694,212	-	-
	3,765,189	15,204	13,693	2,905,309	16,066	15,887
信貸衍生合約	32,055	440	965	40,981	586	874
股權及股票指數期權	16,585	404	577	15,684	415	502
商品衍生合約	130,058	5,702	2,922	162,858	2,371	1,836
衍生工具總額	7,145,652	65,834	63,313	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，倘在此等交易有法定抵銷權並有意向在日常業務中按淨額結算，則在此等賬目內，有關風險承擔僅以淨額列賬。可作抵銷的金額的詳情載於第271頁附註15。

第93頁的風險及資本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。

## 17. 衍生金融工具續

## 為對沖而持有的衍生工具

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

	二〇一四年			二〇一三年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
指定為公允價值對沖的衍生工具：						
利率掉期	48,427	671	335	41,598	756	589
遠期外滙合約	12	1	–	199	7	–
貨幣掉期	30,953	905	892	22,026	1,190	169
	<b>79,392</b>	<b>1,577</b>	<b>1,227</b>	63,823	1,953	758
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	9,465	5	17	20,564	22	19
遠期外滙合約	2,375	4	75	2,150	42	38
貨幣掉期	6,524	62	98	7,169	20	15
	<b>18,364</b>	<b>71</b>	<b>190</b>	29,883	84	72
指定為投資淨額對沖的衍生工具：						
遠期外滙合約	1,098	75	–	981	–	84
為對沖而持有的衍生工具總額	<b>98,854</b>	<b>1,723</b>	<b>1,417</b>	94,687	2,037	914

## 公允價值對沖

掉期以固定利率交換融資的浮動利率，以對應資產所獲的浮動利率，或交換資產的固定利率，以對應融資所支付的浮動利率。

就合資格對沖而言，衍生工具的公允價值變動，大部分由對沖項目的相關公允價值變動所對應，兩種變動均於損益賬內確認。就公允價值對沖而言，對沖工具年內產生的收益淨額為12.72億元(二〇一三年：虧損13.22億元)，而對沖項目所產生的虧損淨額則為13.01億元(二〇一三年：收益13.07億元)。

## 現金流量對沖

本集團使用利率掉期(即以浮動利率交換固定利率)管理浮息資產及負債的未來現金流量的變動。本集團同時使用外滙合約、貨幣掉期及期權管理資產及負債的未來滙率及外幣成本的變動。

對沖有效部分產生的收益及虧損於權益內遞延，直至現金流量變動影響損益賬，於其時該等收益或虧損即轉至損益賬列賬。

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
由儲備重新分類至損益賬的虧損	(13)	(6)
於經營成本確認的虧損	(13)	(5)
於收入淨額確認的虧損	–	(1)

## 17. 衍生金融工具 續

本集團已對沖下列現金流量，預期該等現金流量會影響下列年度的損益賬：

	二〇一四年						總計 百萬元
	少於一年 百萬元	一至兩年 百萬元	二至三年 百萬元	三至四年 百萬元	四至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
預測應收現金流量	99	54	34	10	2	-	199
預測應付現金流量	(1,654)	(22)	(11)	(4)	(1)	-	(1,692)
	<b>(1,555)</b>	<b>32</b>	<b>23</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>(1,493)</b>

	二〇一三年						總計 百萬元
	少於一年 百萬元	一至兩年 百萬元	二至三年 百萬元	三至四年 百萬元	四至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
預測應收現金流量	160	74	25	10	2	-	271
預測應付現金流量	(314)	(1,453)	(11)	(8)	(3)	-	(1,789)
	(154)	(1,379)	14	2	(1)	-	(1,518)

### 投資淨額對沖

本集團使用外匯合約及非衍生金融資產共同管理外幣投資淨額的未來滙率變動。對沖有效部分產生的收益及虧損於權益內遞延，直至出售投資淨額為止。年內就投資淨額對沖的無效部分於損益賬確認之金額為零元(二〇一三年：零元)。

## 18. 銀行同業貸款及墊款

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
銀行同業貸款及墊款	87,601	86,271
個別減值撥備	(99)	(100)
組合減值撥備	(2)	(2)
	<b>87,500</b>	86,169
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註15)	<b>(3,610)</b>	(2,467)
	<b>83,890<sup>1</sup></b>	83,702 <sup>1</sup>

1. 銀行同業貸款及墊款(扣除撥備)合共2.6億元(二〇一三年：1.02億元)已於附註22進行重新分類及披露為持作出售

按地區分類的銀行同業貸款及墊款分析載於第66頁的風險及資本回顧。

## 19. 客戶貸款及墊款

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
客戶貸款及墊款	292,571	299,460
個別減值撥備	(3,276)	(2,749)
組合減值撥備	(696)	(696)
	<b>288,599</b>	296,015
其中：按公允價值計入損益的貸款及墊款(附註15)	<b>(3,904)</b>	(5,307)
	<b>284,695<sup>1</sup></b>	290,708 <sup>1</sup>

1. 客戶貸款及墊款(扣除撥備)合共27億元(二〇一三年：14億元)已於附註22進行重新分類及披露為持作出售

本集團向韓國及香港居民提供而尚未償還的住宅按揭貸款分別為129億元(二〇一三年：128億元)及255億元(二〇一三年：234億元)。

按地區和客戶類別及相關減值撥備分類的客戶貸款及墊款分析載於第58至125頁的風險及資本回顧一節。

## 20. 租賃予客戶的資產

### 融資租賃及分期貸款

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
融資租賃	423	519
分期貸款協議	907	1,945
	<b>1,330</b>	2,464

上述資產乃計入客戶貸款及墊款內。年內根據融資租賃及分期貸款協議為租賃予客戶購入的資產成本為4.44億元(二〇一三年：6.67億元)。

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
根據融資租賃的最低租賃應收款項的到期日：		
一年以下	167	194
一年以上及五年以下	204	199
五年以上	137	214
	<b>508</b>	607
未來期間的利息收入	(85)	(88)
融資租賃應收款項的現值	<b>423</b>	519
其中：		
一年以內到期	156	183
一年以上五年以下到期	167	166
五年以上到期	100	170

### 經營租賃資產

根據經營租賃租予客戶的資產包括商用飛機及船舶(已計入附註27的樓宇、機器及設備)。於二〇一四年十二月三十一日，該等資產的賬面淨值為60.85億元(二〇一三年：48.97億元)。

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
根據經營租賃的最低租賃應收款項的到期日：		
一年以下	619	528
一年以上及五年以下	1,874	1,459
五年以上	2,111	1,667
	<b>4,604</b>	3,654

## 21. 投資證券

二〇一四年

	債務證券			股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
	持有至到期 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及應收款項 百萬元			
由公營機構發行：						
政府證券	62	28,296	-			
其他公營部門證券	-	926	10			
	62	29,222	10			
由銀行發行：						
存款證	-	6,236	-			
其他債務證券	-	23,155	17			
	-	29,391	17			
由企業機構及其他發行人發行：						
其他債務證券	60	16,324	2,856			
債務證券總額	122	74,937	2,883			
其中：						
於認可英國交易所上市	-	8,971	96 <sup>1</sup>	256	-	9,323
於其他地區上市	-	27,580	505 <sup>1</sup>	974	10,898	39,957
非上市	122	38,386	2,282	977	13,191	54,958
	122	74,937	2,883	2,207	24,089	104,238
上市證券市值	-	36,551	601	1,230	10,898	49,280

二〇一三年

	債務證券			股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計百萬元
	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 <sup>1</sup>	65	-	5,741
於其他地區上市	-	26,091	619 <sup>1</sup>	1,545	10,480	38,735
非上市	-	38,892	2,096	1,489	15,763	58,240
	-	70,546	2,828	3,099	26,243	102,716
上市證券市值	-	31,654	732	1,610	10,480	44,476

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

大部分股票為企業投資。

## 21. 投資證券續

投資證券賬面值的變動包括：

	二〇一四年				二〇一三年			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元	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	73,374	3,099	26,243	102,716	69,207	3,278	26,740	99,225
滙兌差額	(2,411)	(5)	(693)	(3,109)	(1,834)	(9)	(566)	(2,409)
增置	135,920	224	59,910	196,054	93,140	215	49,537	142,892
到期及出售	(129,202)	(1,173)	(61,680)	(192,055)	(86,954)	(533)	(49,674)	(137,161)
轉移至持作出售資產	(18)	(1)	(1)	(20)	(4)	-	(2)	(6)
減值(扣除出售時收回之款項)	(119)	(41)	-	(160)	(59)	(61)	-	(120)
公允價值的變動(包括公允價值對沖的影響)	478	104	23	605	(91)	209	(29)	89
折讓價及溢價攤銷	(80)	-	287	207	(31)	-	237	206
於十二月三十一日	77,942	2,207	24,089	104,238	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 百萬元	二〇一三年 百萬元
債務證券：		
未攤銷溢價	381	605
未攤銷折讓價	229	425
上市股票的收入	77	67
非上市股票的收入	20	37

下表載列分類為貸款及應收款項之投資證券的減值撥備變動。

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
於一月一日	26	27
滙兌差額	-	(1)
撤銷款額	(1)	(5)
減損支出	1	5
於十二月三十一日	26	26

## 22. 其他資產

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註15)		
香港特別行政區政府負債證明書(附註30) <sup>1</sup>	4,738	4,460
現金抵押品	10,311	9,240
承兌票據及背書(附註30)	5,212	5,501
未結算交易及其他金融資產	10,493	8,234
	30,754	27,435
非金融資產及持作出售資產		
商品	4,432	3,965
持作出售的資產 <sup>2</sup>	3,237	1,623
其他資產	266	547
	38,689	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中索

2. 包括下表披露的持作出售的出售組別



## 22. 其他資產 續

以下的出售組別已於本集團管理層批准後按持作出售呈列，而交易預期於二〇一五年完成。此等出售組別包括Standard Chartered Capital (Korea) Company Limited、Standard Chartered Savings Bank Korea Company Limited、深圳安信小額貸款有限責任公司(「深圳安信」)、安信信貸有限公司(「安信」)、Standard Chartered Bank SAL、Standard Chartered Leasing Company Limited、Standard Chartered Modarba及Standard Chartered Services (Pvt) Limited。

出售組別的資產及負債按其賬面值與公允價值減出售成本兩者中之較低者重新計量，此舉導致公允價值虧損合共6,400萬元(二〇一三年為4,900萬元，而二〇一四年為1,500萬元)。有關公允價值虧損的披露，請參閱附註7。

	深圳安信及安信 百萬元	於韓國持作 出售的業務 <sup>1</sup> 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
<b>資產</b>				
現金及央行結存	2	8	16	<b>26</b>
按公允價值計入損益的金融資產	–	73	–	<b>73</b>
銀行同業貸款及墊款	38	218	4	<b>260</b>
客戶貸款及墊款(經扣除減值撥備7,800萬元)	1,615	971	146	<b>2,732</b>
投資證券	–	2	19	<b>21</b>
遞延稅項資產	6	–	1	<b>7</b>
其他資產	13	–	1	<b>14</b>
預付款項及應計收入	3	14	3	<b>20</b>
商譽及無形資產	68	–	–	<b>68</b>
樓宇、機器及設備	7	3	1	<b>11</b>
<b>總資產</b>	<b>1,752</b>	<b>1,289</b>	<b>191</b>	<b>3,232</b>
<b>負債</b>				
銀行同業存款	132	–	7	<b>139</b>
客戶存款	104	248	76	<b>428</b>
當期稅項負債	2	–	–	<b>2</b>
其他負債	24	16	31	<b>71</b>
後償負債及其他借貸資金	–	–	58	<b>58</b>
遞延稅項負債	–	11	1	<b>12</b>
<b>總負債</b>	<b>262</b>	<b>275</b>	<b>173</b>	<b>710</b>
(應付)／應收本集團承擔	(1,127)	(879)	8	<b>(1,998)</b>

1. 包括Standard Chartered Savings Company Limited及Standard Chartered Capital (Korea) Company Limited。該等業務於二〇一四年按持作出售呈列，但因其事態發展超出管理層的控制範圍，該等業務的出售事宜尚未完成。Standard Chartered Savings Company Limited的出售事宜已於二〇一五年一月十九日完成(見附註44)，而其他交易預期將於二〇一五年完成。

此處呈報的資產為第三級，惟現金及央行結存(第二級)及按公允價值計入損益的金融資產(第二級)除外。因本集團的承擔而持有的負債淨額將於出售完成時轉移至收購方。

**23. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資**

於附屬公司的投資	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
於一月一日	20,122	14,369
增置	4,759	5,753
於十二月三十一日	24,881	20,122

於二〇一四年十二月三十一日，主要附屬公司(全部均為間接持有，主要從事銀行業務及提供其他金融服務)如下：

成立或註冊國家及地點	主要營運地區	本集團於普通股 股本的權益%
Standard Chartered Bank (英格蘭及威爾士)	英國、中東、南亞區、亞太區、美洲及非洲 (透過本集團成員公司持有)	100
Standard Chartered Bank Korea Limited (韓國)	韓國	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad (馬來西亞)	馬來西亞	100
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited (巴基斯坦)	巴基斯坦	98.99
渣打國際商業銀行股份有限公司(台灣)	台灣	100
渣打銀行(香港)有限公司(香港)	香港	100
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited (新加坡)	新加坡	100
渣打銀行(中國)有限公司(中國)	中國	100
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited (泰國)	泰國	99.99
Standard Chartered Bank Nigeria Limited (尼日利亞)	尼日利亞	100
Standard Chartered Bank Kenya Limited (肯尼亞)	肯尼亞	74.3
Standard Chartered Private Equity Limited (香港)	香港	100

渣打銀行的下一份年度回報將隨附一份附屬公司的完整列表，有關列表亦將提交予公司註冊處。

本集團並無於其任何附屬公司中擁有任何重大非控股權益，除於Standard Chartered Bank Kenya Limited之25.7%非控股權益1.06億元(二〇一三年：9,800萬元)。這分別佔本集團經營溢利及本集團資產的2.4%及0.3%。

儘管本集團的附屬公司在外匯滙款方面受當地法定資本及流動資金要求規限，但是該等限制乃於日常業務過程中產生，對本集團獲得或使用本集團資產及清償本集團負債並無重大限制。

**重大限制**

除銀行業附屬公司經營以內的監管框架導致的重大限制外，本集團就獲得或使用本集團資產及清償本集團負債的能力並無重大限制。該等框架要求銀行經營維持若干水平的監管資本及流動資產，限制彼等的風險承擔以及遵守其他規定比率。該等限制概述如下：

**監管及流動資金要求**

本集團的附屬公司須維持最低資本要求、槓桿比率、流動資金及風險比率，據此限制該等附屬公司向母公司分派現金或其他資產的能力。

附屬公司亦須在其業務所在國家的央行及其他監管機構維持結存。於二〇一四年十二月，現金及央行結存總額為970億元(二〇一三年：550億元)，其中100億元(二〇一三年：100億元)為受限制。請參閱第94頁的流動資產披露。

**法律規定**

本集團附屬公司須遵守一般為保持償付能力而不得向母公司分派資本及未實現溢利的法律規定。該等規定限制附屬公司向本集團滙回股息的能力。若干附屬公司亦須遵守當地外匯控制規例，該等規例對從該國滙出資本(透過一般股息除外)作出限制。

**合約規定**

本集團附屬公司資產負債表所列的作為負債抵押品的資產不得於本集團內轉讓。請參閱第95頁作為負債抵押品的資產的披露。此外，第270頁附註15披露的證券化資產受法律限制。

**合營企業**

本集團的主要合營企業為PT Bank Permata Tbk (「Permata」)，本集團透過一間擁有一項主要投資於印尼Permata的合營企業公司持有44.56%(二〇一三年：44.56%)權益。Permata為消費者及商業類別提供金融服務。

### 23. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資 續

#### 於合營企業的權益

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
於一月一日	656	731
滙兌差額	(14)	(152)
增置	55	9
應佔溢利	58	73
已收股息	(6)	-
分佔可供出售及其他儲備	2	(5)
於十二月三十一日	751	656

下表載列本集團合營企業金額(未應用本集團分佔合營企業的部分前)的財務報表概述：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
流動資產	9,685	7,875
長期資產	5,350	5,808
總資產	15,035	13,683
流動負債	(9,701)	(7,257)
長期負債	(3,929)	(5,242)
總負債	(13,630)	(12,499)
資產淨值	1,405	1,184
經營收入	640	650
其中：		
利息收入	1,313	1,147
利息支出	(855)	(655)
支出	(466)	(434)
減值	(2)	-
經營溢利	172	216
稅項	(38)	(53)
除稅後溢利	134	163
以上資產及負債金額包括下列各項：		
現金及現金等值項目	1,561	1,833
流動金融負債(不包括貿易及其他應付款項以及撥備)	(9,702)	(7,257)
非流動金融負債(不包括貿易及其他應付款項以及撥備)	(2,630)	(4,050)
本年度其他全面收入	7	(33)
本年度全面收入總額	141	130
年內已收合營企業股息	(6)	-

長期資產主要為客戶貸款，流動負債主要為有合約到期日的客戶存款。

上述淨資產概述與於綜合財務報表內確認的於合營企業的投資的賬面值對賬：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
合營企業資產淨值	1,405	1,184
本集團於合營企業的擁有權權益的比例	625	529
名義商譽	126	127
本集團於合營企業的權益的賬面值	751	656

#### 於聯營公司的權益

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
於一月一日	1,111	953
滙兌差額	(10)	10
增置	9	10
應佔溢利	190	153
已收股息	(7)	(5)
分佔可供出售及其他儲備	15	(10)
減值	(97)	-
於十二月三十一日	1,211	1,111

**23. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續**

本集團的主要聯營公司為：

聯營公司	活動性質	主要營業地區	本集團於普通股 股本的權益%
中國渤海銀行	銀行業務	中國	19.99
亞洲商業銀行	銀行業務	越南	15.00

本集團於亞洲商業銀行及中國渤海銀行的投資低於20%股權，惟本集團對亞洲商業銀行及中國渤海銀行的管理、財政及經營政策可行使重大影響力，因此視該兩間公司為聯營公司。重大影響主要可見於互換管理層人員及提供專業知識。本集團對於聯營公司的投資採用權益會計法入賬。此等聯營公司的報告日期均在本集團報告日期的三個月以內(中國渤海銀行及亞洲商業銀行的報告日期分別為二〇一四年十一月三十日及二〇一四年九月三十日)。於二〇一四年十二月三十一日，亞洲商業銀行的公允價值為1.01億元(二〇一三年：1.04億元)。

下表載列亞洲商業銀行及中國渤海銀行的財務報表概要(應用本集團分佔聯營公司的部分前)：

	亞洲商業銀行		中國渤海銀行	
	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
流動資產	<b>3,369</b>	3,395	<b>45,992</b>	49,184
長期資產	<b>5,011</b>	4,213	<b>60,618</b>	39,295
總資產	<b>8,380</b>	7,608	<b>106,610</b>	88,479
流動負債	<b>(7,640)</b>	(6,829)	<b>(81,593)</b>	(67,740)
長期負債	<b>(156)</b>	(172)	<b>(20,078)</b>	(16,739)
總負債	<b>(7,796)</b>	(7,001)	<b>(101,671)</b>	(84,479)
資產淨值	<b>584</b>	607	<b>4,939</b>	4,000
經營收入	<b>258</b>	262	<b>2,503</b>	1,993
其中：				
利息收入	<b>652</b>	778	<b>5,875</b>	4,306
利息支出	<b>(449)</b>	(538)	<b>(3,712)</b>	(2,694)
支出	<b>(173)</b>	(196)	<b>(1,051)</b>	(810)
減值	<b>(56)</b>	(14)	<b>(326)</b>	(212)
經營溢利	<b>29</b>	52	<b>1,126</b>	971
稅項	<b>(4)</b>	(14)	<b>(241)</b>	(238)
除稅後溢利	<b>25</b>	38	<b>885</b>	733
以上資產及負債金額包括下列各項：				
流動金融負債(不包括貿易及其他應付款項以及撥備)	<b>(7,485)</b>	(6,829)	<b>(80,703)</b>	(67,740)
非流動金融負債(不包括貿易及其他應付款項以及撥備)	<b>(156)</b>	(172)	<b>(20,078)</b>	(16,739)
本年度其他全面收入	-	-	<b>(35)</b>	-
本年度全面收入總額	<b>25</b>	38	<b>850</b>	733
年內已收聯營公司股息	<b>(5)</b>	(4)	-	-

長期資產主要為客戶貸款，流動負債主要為有合約到期日的客戶存款。

上述財務資料概要與於綜合財務報表中確認的於聯營公司的權益的賬面值對賬：

	亞洲商業銀行		中國渤海銀行	
	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
聯營公司資產淨值	<b>584</b>	607	<b>4,939</b>	4,000
本集團於聯營公司的擁有權權益的比例	<b>88</b>	91	<b>987</b>	800
名義商譽(扣除減值)	<b>81</b>	161	-	-
其他調整	<b>5</b>	5	-	-
本集團於聯營公司的權益的賬面值	<b>174</b>	257	<b>987</b>	800

## 24. 結構實體

本集團在日常業務過程中，就不同類型活動採用結構實體。結構實體的活動通常受限，具有有限而明確的目標，且資本化程度不高，須依賴債務融資的支持。本附註提供該等於本集團綜合入賬的結構實體的進一步詳情連同本集團擁有可變權益的未綜合入賬結構實體的詳情。可變權益乃分類為會因表現而產生變動並可能導致本集團錄得收入或虧損的回報，包括債務及股本權益、承擔、擔保、衍生金融工具以及若干費用。

### 於綜合入賬的結構實體的權益

根據附註1所述的本集團會計政策，倘本集團對結構實體擁有控制權，則結構實體會於本集團的財務報表中綜合入賬。

本集團綜合入賬的結構實體大部分為本集團飛機及船舶租賃業務。通常而言，本集團將成立管理本質上屬經營租賃的特定資產或資產組合的結構實體。本集團亦將其證券化交易中所使用的結構實體綜合入賬。除證券化及飛機租賃外，本集團亦將成立管理回報及資本的結構實體。

於釐定是否將已向其轉撥資產的結構實體綜合入賬時，本集團考慮其管理結構實體有關活動的能力，該能力從本集團單方面清算結構實體的權利、投資於結構實體發行的大部分證券或本集團持有代表若干控制權的特定後償證券可見一斑。

下表載列本集團於綜合入賬結構實體的權益。

	二〇一四年 總資產 百萬元	二〇一三年 總資產 百萬元
證券化	31	779
飛機及船舶租賃	6,085	4,897
結構性融資	1,963	1,326
總額	8,079	7,002

### 於未綜合入賬結構實體的權益

本集團採用未綜合入賬結構實體的主要活動類型包括以組合管理為目的合成信用違約掉期、管理投資基金(包括專項本金融資基金)及結構性融資。

就組合管理而言，本集團已透過合成信用違約掉期合約向票據發行結構實體購買信用保護。因相關資產未轉讓至該等結構實體，故仍被計入本集團的資產負債表。本集團繼續擁有或持有該等資產相關的所有風險及回報。因監管合規證券化而獲得的信貸保護僅用以保障本集團因合資格信貸事件而免受損失，有關資產不會自本集團資產負債表中取消確認。本集團的風險來自a)有關掉期工具的已資本化籌備費及b)票據發行結構實體發行首先虧損票據的權益及極少部分夾層票據的投資。票據發行所得款項通常於受託人運作的發行人賬戶中持作現金抵押品或投資於AAA級政府抵押證券，以作為結構實體與本集團所訂立掉期合約的抵押品，及於到期時向投資者償還本金。結構實體透過使用現金抵押或變現抵押證券補償本集團已產生的實際虧損。因此，結構實體按反優先次序撤減相等於虧損金額的已發行票據。該等工具期限內所需全部資金已被承擔，本集團對於有關工具的流動資金情況並無存在間接風險。

本集團於資本融資基金的風險為對無槓桿投資基金的已承擔或已投資資本，該等基金主要投資於泛亞基礎建設及房地產。

結構性融資包括為便利客戶安排，而在交易中由本集團或在更普遍情況下由客戶所利用的一種或以上結構實體。本集團的風險主要來自作為財務中介人為該等結構提供資金，以從貸款人收取回報。交易大部分與提供飛機租賃及船舶融資有關。

本集團亦持有資產抵押證券，其一般由結構性實體持有。

由於本集團為安排人及牽頭經辦人，或因結構實體擁有渣打品牌，故本集團對有關組合管理工具及投資基金存在聲譽風險。

下表呈列與以下內容相關：於未綜合入賬結構實體持有的可變權益、與該等權益相關的最大虧損風險承擔及結構實體的總資產，且於財務報表確認的資產及負債的賬面值。最大虧損風險承擔主要限於本集團於結構實體的資產負債表內風險承擔的賬面值。就衍生工具而言，最大虧損風險承擔為資產負債表內的估值，而非名義金額。就承擔及保證而言，最大虧損風險承擔為可能日後虧損的名義金額。

## 24. 結構實體續

下表呈列本集團於未綜合入賬結構實體的權益(按資產負債表項目劃分)，及有關實體的總資產。

	二〇一四年					二〇一三年				
	資本 融資基金 百萬元	組合 管理工具 百萬元	結構性 融資 百萬元	資產抵押 證券 百萬元	總計 百萬元	資本 融資基金 百萬元	組合 管理工具 百萬元	結構性 融資 百萬元	資產抵押 證券 百萬元	總計 百萬元
<b>資產負債表 – 資產</b>										
按公允價值計入損益 的金融資產	142	-	-	282	424	213	-	-	158	371
客戶貸款及墊款	38	-	-	-	38	31	-	-	-	31
投資證券 – 債務證券 (可供出售)	25	-	-	8,548	8,573	26	-	-	5,202	5,228
投資證券 – 債務證券 (貸款及應收款項)	-	-	-	1,350	1,350	-	-	-	1,196	1,196
其他資產	192	-	282	-	474	204	-	-	-	204
<b>總資產</b>	<b>397</b>	<b>-</b>	<b>282</b>	<b>10,180</b>	<b>10,859</b>	<b>474</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,556</b>	<b>7,030</b>
<b>資產負債表 – 負債</b>										
其他負債	-	-	256	-	256	-	-	4	-	4
<b>總負債</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>256</b>	<b>-</b>	<b>256</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>4</b>
<b>資產負債表外</b>										
資本承擔 <sup>1</sup>	225	-	-	-	225	225	-	-	-	225
財務擔保	-	1,262	-	-	1,262	-	1,280	-	-	1,280
<b>結構實體的總資產</b>	<b>1,885</b>	<b>1,262</b>	<b>283</b>	<b>365,076</b>	<b>368,506</b>	<b>1,653</b>	<b>1,280</b>	<b>-</b>	<b>457,447</b>	<b>460,380</b>

1. 承擔資本中有1.48億元(二〇一三年: 1.43億元)已被支用

### 於日常業務過程中產生的於結構實體的權益

本集團於日常業務過程中亦與結構實體進行交易。倘本集團與結構實體交易時已考慮其目的及該實體所面對的風險，及該交易導致本集團於該結構實體持有可變權益，則就本披露資料而言，本集團被視為於結構實體中面臨並非因正常的客戶-供應商關係而產生的風險承擔。

此類別包括：

- 向結構實體放貸的商業及企業融資。該等貸款於日常業務過程中撥付，而絕大多數情況下本集團可從經營母公司獲得擔保。因此，本集團的風險承擔乃來自母公司而非未綜合入賬結構實體。除該等實體應用的信貸評級通常為CG11外，該等貸款與其他貸款及墊款的管理方式相同
- 結構實體的交易風險，於本集團於日常業務過程中與未綜合入賬結構實體進行衍生交易時產生。該等風險與其他衍生工具風險承擔的管理方式相同。下表所示金額反映資產負債表內的估值，而非名義金額

下表載列於二〇一四年十二月三十一日本集團於該等未綜合入賬結構實體的風險承擔。

	借貸 百萬元	衍生工具 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款	251	-	251
衍生工具	-	55	55
<b>總額</b>	<b>251</b>	<b>55</b>	<b>306</b>

## 25. 業務合併

### 二〇一四年的收購

年內並無收購。

### 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，作價為3,600萬元，確認了1,600萬元的商譽。所收購資產淨值主要包括已確認為本集團無形資產的客戶關係。收購所產生的商譽來自預期所收購業務與本集團合併後所產生的協同效應。收購的主要理由乃為加強實力。

## 26. 商譽及無形資產

	二〇一四年				二〇一三年			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	軟件 百萬元	總計 百萬元	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	軟件 百萬元	總計 百萬元
<b>成本</b>								
於一月一日	5,207	678	1,103	6,988	6,378	658	923	7,959
滙兌差額	(120)	(18)	(67)	(205)	(187)	(15)	(15)	(217)
收購	-	-	-	-	16	35	-	51
增置	-	-	371	371	-	-	372	372
出售	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-
減值	(758)	-	-	(758)	(1,000)	-	-	(1,000)
撤銷款額	-	(96)	(58)	(154)	-	-	(175)	(175)
持作出售	(68)	-	-	(68)	-	-	-	-
其他變動	(37)	-	-	(37)	-	-	(2)	(2)
於十二月三十一日	4,224	564	1,348	6,136	5,207	678	1,103	6,988
<b>攤銷撥備</b>								
於一月一日	-	530	388	918	-	481	333	814
滙兌差額	-	(17)	(25)	(42)	-	(6)	2	(4)
攤銷	-	40	165	205	-	55	226	281
減值支出	-	8	8	16	-	-	-	-
出售	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-
撤銷款額	-	(94)	(56)	(150)	-	-	(173)	(173)
於十二月三十一日	-	467	479	946	-	530	388	918
賬面淨值	4,224	97	869	5,190	5,207	148	715	6,070

於二〇一三年一月一日，賬面淨值為：商譽63.78億元；已購無形資產1.77億元；及軟件5.90億元。

於二〇一四年十二月三十一日，從二〇〇五年一月一日起累積的商譽減損虧損為18.27億元(二〇一三年：10.69億元)，其中7.58億元與就韓國持有的商譽及企業顧問現金產生單位相關乃於二〇一四年確認(二〇一三年：10億元與就韓國持有的商譽有關)。

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
<b>已收購無形資產包括：</b>		
核心存款	8	12
客戶關係	75	104
品牌商標	3	19
牌照	11	13
賬面淨值	97	148

已收購無形資產主要包括確認為收購Union Bank (現合併入Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited)、新竹(現合併入Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited)、Pembroke、Harrison Lovegrove、美國運通銀行及非洲的託管業務的一部分的無形資產。已收購無形資產於為期四年至最多十六年期間攤銷。

## 26. 商譽及無形資產 續

## 商譽減值測試

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

現金產生單位	二〇一四年			二〇一三年		
	商譽 百萬元	除稅前 折現率 百分比	長期國內 生產總值 增長率預測 百分比	商譽 百萬元	除稅前 折現率 百分比	長期國內 生產總值 增長率預測 百分比
韓國業務	—	—	—	794	16.5	3.9
巴基斯坦業務	261	21.6	4.6	249	25.9	4.4
台灣業務	1,238	14.0	4.3	1,313	18.6	4.4
信用卡及私人貸款 — 亞洲、印度和中東、 北非及巴基斯坦	896	12.0	4.0	896	15.8	1.4
印度業務	318	16.9	6.5	324	17.7	6.5
中東、北非及巴基斯坦業務	368	21.0	4.2	368	19.1	4.1
泰國業務	313	13.5	4.5	315	16.4	4.7
金融機構及私人銀行業務	396	11.6	4.0	396	14.5	1.4
企業顧問業務	43	12.0	4.0	75	15.8	1.4
新加坡個人銀行業務	211	11.7	3.7	221	11.2	3.8
其他	180	12.0-14.6	4.0-5.2	256	12.4-15.8	1.4-7.4
	4,224			5,207		

## 釐定使用中價值的方法

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

現金流量預測由管理層批准的預算及預測作基礎，涵蓋一年，惟台灣、泰國及巴基斯坦的現金產生單位之管理層預測則涵蓋共四年至二〇一八年及韓國的現金產生單位之管理層預測涵蓋共五年至二〇一九年。管理層預測收益增長率大於長期國內生產總值率，惟此預測與過去表現相符，亦已經調整反映現行經濟情況。而管理層批准預測以後之時期，現金流量將以適用於現金產生單位的穩定長期國內生產總值增長率預測推算。

## 減值評估結果

本集團已就分配予本集團的現金產生單位的商譽水平進行年度減值評估。根據該項分析，韓國及企業顧問業務現金產生單位的賬面值被評估為分別超出可收回價值7.26億元及3,200萬元，並已確認為減損支出。韓國現金產生單位所應用的除稅前折現率為16.3%，企業顧問業務現金產生單位則為12.0%。

於二〇一四年十二月三十一日，並無其他商譽減值將予確認。本集團相信計算可收回金額時所根據的任何主要假設的合理可能變動，均不會導致賬面值超出其可收回金額。

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



## 27. 樓宇、機器及設備

	二〇一四年				二〇一三年			
	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營 租賃資產 百萬元	總計 百萬元	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營 租賃資產 百萬元	總計 百萬元
<b>成本或估值</b>								
於一月一日	2,391	797	5,465	8,653	2,544	818	4,809	8,171
滙兌差額	(68)	(29)	-	(97)	(44)	(29)	-	(73)
增置	72	117	1,966	2,155	77	128	874	1,079
出售及撇銷已全面折舊的資產	(48)	(80)	(672)	(800)	(124)	(117)	(218)	(459)
轉往持作出售資產	(17)	-	-	(17)	(62)	(3)	-	(65)
於十二月三十一日	2,330	805	6,759	9,894	2,391	797	5,465	8,653
<b>折舊</b>								
於一月一日累計	600	582	568	1,750	565	599	387	1,551
滙兌差額	(16)	(20)	-	(36)	(6)	(21)	-	(27)
年內支出	105	95	234	434	108	119	206	433
已出售、轉讓或撇銷的資產的應佔額	(34)	(76)	(128)	(238)	(67)	(115)	(25)	(207)
於十二月三十一日累計	655	581	674	1,910	600	582	568	1,750
於十二月三十一日賬面淨值	1,675	224	6,085	7,984	1,791	215	4,897	6,903

於二〇一三年一月一日，賬面淨值為：樓宇19.79億元；設備2.19億元；及經營租賃資產44.22億元。

根據融資租賃持有的資產的賬面淨值為1.42億元(二〇一三年：1.51億元)，未來融資支出後的最低租金為700萬元(二〇一三年：900萬元)。

## 28. 遞延稅項

下表呈列本集團已確認之主要遞延稅項負債及資產和其於年內的變動：

	於二〇一四年 一月一日 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	收購/出售 百萬元	於溢利支出 /(撥回) 百萬元	於權益支出 /(撥回) 百萬元	於二〇一四年 十二月三十一日 百萬元
<b>遞延稅項包括：</b>						
加速稅項折舊	214	(5)	-	80	-	289
貸款及墊款減值撥備	(230)	5	-	(89)	-	(314)
結轉稅項虧損	(422)	8	-	89	-	(325)
可供出售資產	42	-	-	-	50	92
現金流量對沖	2	-	-	-	(31)	(29)
退休福利計劃義務	(72)	-	-	6	(13)	(79)
以股份為基礎的支付	(71)	-	-	27	2	(42)
其他暫時差異	184	(3)	-	(45)	-	136
<b>遞延稅項資產淨值</b>	<b>(353)</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>68</b>	<b>8</b>	<b>(272)</b>
	於二〇一三年 一月一日 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	收購/出售 百萬元	於溢利支銷 /(撥回) 百萬元	於權益支銷 /(撥回) 百萬元	於二〇一三年 十二月三十一日 百萬元
<b>遞延稅項包括：</b>						
加速稅項折舊	128	(5)	-	91	-	214
貸款及墊款減值撥備	(154)	11	-	(87)	-	(230)
結轉稅項虧損	(476)	11	-	43	-	(422)
可供出售資產	86	(1)	-	(5)	(38)	42
現金流量對沖	17	(1)	-	(3)	(11)	2
退休福利計劃義務	(105)	2	-	10	21	(72)
以股份為基礎的支付	(80)	-	-	8	1	(71)
其他暫時差異	69	(15)	7	123	-	184
<b>遞延稅項資產淨值</b>	<b>(515)</b>	<b>2</b>	<b>7</b>	<b>180</b>	<b>(27)</b>	<b>(353)</b>

## 28. 遞延稅項續

遞延稅項包括下列資產及負債：

	二〇一四年			二〇一三年		
	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
遞延稅項包括：						
加速稅項折舊	289	22	267	214	(7)	221
貸款及墊款減值撥備	(314)	(365)	51	(230)	(219)	(11)
結轉稅項虧損	(325)	(203)	(122)	(422)	(311)	(111)
可供出售資產	92	55	37	42	27	15
現金流量對沖	(29)	(28)	(1)	2	2	-
退休福利計劃義務	(79)	(74)	(5)	(72)	(70)	(2)
以股份為基礎的支付	(42)	(38)	(4)	(71)	(63)	(8)
其他暫時差異	136	113	23	184	112	72
	(272)	(518)	246	(353)	(529)	176

在許可的情況下，遞延稅項資產及負債按實體基準抵銷，且不屬於遞延稅項的組成部分。

於二〇一四年十二月三十一日，本集團的遞延稅項資產淨值為2.72億元(二〇一三年：3.53億元)。

本集團是否可收回遞延稅項資產乃根據管理層對是否可取得用於抵銷遞延稅項資產的未來應課稅溢利作出判斷。

本集團遞延稅項資產總值中，3.25億元與結轉稅項虧損有關。該等稅項虧損於個別法律實體產生，並將由該等實體產生的未來應課稅溢利所抵銷。

7,200萬元的遞延稅項資產虧損於英國產生，未動用稅項虧損在英國並無到期日。持續產生溢利會由預期將按10年期限悉數動用的稅項虧損所抵銷。

1.22億元的遞延稅項資產虧損於愛爾蘭產生，未動用稅項虧損在愛爾蘭並無到期日。該等虧損與飛機租賃有關，並預期將按資產的使用經濟年期(最長為25年)悉數動用。

4,600萬元的遞延稅項資產虧損於台灣產生。管理層預測顯示，有關稅項虧損預期將按四年期限悉數動用。該等稅項虧損將於10年後到期。

3,200萬元的遞延稅項資產虧損於澳洲產生，未動用稅項虧損在澳洲並無到期日。管理層預測顯示，有關稅項虧損預期將按14年期限悉數動用。

剩餘遞延稅項資產虧損於其他司法管轄區產生，並預期將於十年內收回。

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
下列潛在遞延稅項資產/(負債)並未計算在業績內：		
海外附屬公司未調回盈利的預扣稅項	(344)	(328)
於分行投資的外匯變動	(140)	(85)
稅項虧損	96	106
緩繳有關海外分行的收益	(478)	(506)

## 29. 已發行債務證券

	二〇一四年			二〇一三年		
	100,000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	100,000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	28,585	43,366	71,951	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15)	125	8,712	8,837	141	6,682	6,823
已發行債務證券總額	28,710	52,078	80,788	21,223	50,189	71,412

## 30. 其他負債

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註15)		
流通紙幣 <sup>1</sup> (附註22)	4,738	4,460
承兌票據及背書(附註22)	5,212	5,501
現金抵押品	7,005	5,147
未結算交易及其他金融負債	13,131	10,900
	30,086	26,008
非金融負債		
現金結算的以股份為基礎的支付	37	73
持作出售的負債 <sup>2</sup>	710	344
其他負債	441	913
	31,274	27,338

1. 香港流通紙幣47.38億元(二〇一三年：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22)

2. 與出售組別內持作出售的負債有關。持作出售的業務亦因本集團的承擔而持有總負債淨額20億元，該等負債將於出售完成時轉移至收購方。持作出售的出售組別的資產負債表見附註22

## 31. 後償負債及其他借貸資金

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
<b>後償借貸資本 – 由附屬公司發行</b>		
7億英鎊7.75%後償票據2018	1,208	1,291
6.75億英鎊5.375%無特定期步升後償票據(可贖回2020)	706	727
6億英鎊8.103%步升可贖回永續優先證券(可贖回2016)	1,013	1,128
2億英鎊7.75%無特定期步升後償票據(可贖回2022)	400	410
11億歐元5.875%後償票據2017	1,474	1,704
15億元9.5%步升永續優先證券(可贖回2014)	–	1,542
10億元6.4%後償票據2017	1,099	1,134
7.5億元5.875%後償票據2020	802	789
7億元8.0%後償票據2031	641	592
1.2726億博茨瓦納普拉8.2%後償票據2022(可贖回2017)	13	15
7,000萬博茨瓦納普拉浮息後償票據2021(可贖回2016)	7	8
5,000萬博茨瓦納普拉浮息票據2022(可贖回2017)	5	6
100億日圓3.35%後償票據2023(可贖回2018)	87	101
3,000億韓圓7.05%後償債務2019(可贖回2014)	–	284
2,700億韓圓4.67%後償債務2021(可贖回2016)	247	256
900億韓圓6.05%後償債務2018	92	95
25億巴基斯坦盧比浮息票據2022(可贖回2017)	25	24
7.5億新加坡元4.15%後償票據2021(可贖回2016)	541	570
4.5億新加坡元5.25%後償票據2023(可贖回2018)	355	380
100億新台幣2.9%後償債務2019(可贖回2014)	–	337
100億坦桑尼亞先令11%後償票據2020(可贖回2015)	6	6
400億烏干達先令13%後償票據2020(可贖回2015)	14	16
	<b>8,735</b>	<b>11,415</b>
<b>由本公司發行：</b>		
主要資本浮息票據		
4億元	44	44
3億元(系列2)	80	80
4億元(系列3)	64	64
2億元(系列4)	50	50
1.5億英鎊	47	50
9億英鎊5.125%後償債務2034	1,588	–
20億元5.7%後償債務2044	2,341	–
20億元3.95%後償債務2023	1,952	1,823
12.5億元4%後償票據2022(可贖回2017)	1,242	1,238
10億元5.7%後償票據2022	989	939
10億元5.2%後償債務2024	996	995
7.5億元5.3%後償債務2043	774	611
12.5億歐元4%後償債務2025(可贖回2020)	1,599	1,722
7.5億歐元3.625%後償票據2022	968	1,000
5億歐元3.125%後償債務2024	604	–
7億新加坡元4.4%後償票據2026(可贖回2021)	515	–
其他借貸 – 由公司發行 <sup>1, 2</sup>	359	366
	<b>14,212</b>	<b>8,982</b>
<b>本集團總額</b>	<b>22,947</b>	<b>20,397</b>

1. 於本公司資產負債表內已確認金額為3.24億元(二〇一三年：3.39億元)，所存差異為按集團基準達致的對沖交易會計的影響

2. 其他借貸包括英鎊不可贖回優先股(附註34)

### 31. 後償負債及其他借貸資金 續

	二〇一四年				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總額 百萬元
定息後償債務	10,836	5,274	4,645	1,870	22,625
浮息後償債務	238	47	–	37	322
總計	11,074	5,321	4,645	1,907	22,947

	二〇一三年				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總額 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。

於二〇一四年十一月十九日，本公司發行將於二〇二四年十一月到期的5億歐元3.125%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。

於二〇一四年十月二十八日，Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited 行使其權利，於首個贖回日全數贖回其於二〇一九年到期的100億新台幣2.9%後償債務。

於二〇一四年十二月二十四日，渣打銀行行使其權利，於首個贖回日全數贖回其15億元9.5%步升永續優先證券。

### 32. 負債及支出撥備

	二〇一四年		
	信貸承擔撥備 百萬元	其他撥備 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	24	83	107
滙兌差額	(1)	(1)	(2)
於溢利支出	6	22	28
已動用撥備	(9)	(32)	(41)
於十二月三十一日	20	72	92

信貸承擔撥備包括對借款人還款能力存疑的未動用合約性信貸承擔。其他撥備包括監管和解、法律申索及重組撥備。

### 33. 退休福利計劃義務

退休福利計劃義務包括：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
界定福利計劃義務	391	341
界定供款計劃義務	22	24
義務淨值	413	365

退休福利計劃支出包括：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
界定福利計劃	105	119
界定供款計劃	228	217
於溢利中支出(附註8)	333	336

本集團於其業務地區設有60個界定福利計劃，其中很多不再接受現時加入界定供款安排的新參與者。該等計劃旨在向僱員提供機會按與當地規例、稅項規定及市況一致的方式適當存儲退休金。界定福利計劃致使本集團承受貨幣風險、利率風險、投資風險及精算風險(如長壽風險)。英國基金是本集團最大的安排，佔退休金負債總額的60%。

國際會計準則第19號要求的披露資料是由獨立合資格精算師以最近期的全面精算估值如需要時更新計算至二〇一四年十二月三十一日。

#### 英國基金

本集團的主要退休計劃為渣打退休金，根據每個服務年度最終薪金的六十分之一提供退休金，一般從60歲開始支付。渣打退休金根據在法律上獨立於本行(其正式發起人)的信託設立，根據英國法律規定，最少三分之一受託人董事均由成員提名，其餘則由本行委任。受託人董事對渣打退休金成員負有受託責任，負責根據信託契據及規則管理渣打退休金。

渣打退休金的財務狀況由獨立合資格精算師評估。渣打退休金最近期的資金估值是由Faculty of Actuaries的資深會員，Towers Watson的A Zegleman於二〇一一年十二月三十一日利用預計單位法及不同於下文所述的假設進行。為彌補於二〇一一年十二月三十一日發現的過往服務虧絀3,500萬英鎊現金付款已於二〇一三年三月二十七日注入渣打退休金。此外，1.10億英鎊的託管賬戶可為未來供款提供保障。二〇一一年十二月三十一日估值以後，所有成員均按可計算退休金薪金的36%向渣打退休金定期作出供款。下一次估值的生效日期將為二〇一四年十二月三十一日。

由一九九八年七月一日起，渣打退休金再沒有新參與者，所有新聘僱員均加入界定供款計劃。渣打退休金超過80%的負債現與領取退休金人士或已經離開本集團但尚未退休的前僱員有關。於二〇一四年十二月三十一日，渣打退休金的加權平均存續期為15年(二〇一三年：15年)。

#### 海外計劃

本集團經營的主要海外界定福利安排設於德國、香港、印度、澤西、韓國、台灣及美國。

本集團預期界定福利計劃於二〇一五年之供款為約8,000萬元。

用於二〇一四年十二月三十一日的主要財務假設為：

	受資助計劃			
	英國基金 <sup>1</sup>		海外計劃 <sup>2</sup>	
	二〇一四年 %	二〇一三年 %	二〇一四年 %	二〇一三年 %
通脹	1.90	2.40	1.30 – 5.00	1.50 – 5.00
薪金升幅	1.90	2.40	1.90 – 6.50	2.40 – 6.50
退休金升幅	1.90	2.40	1.10 – 3.00	1.75 – 3.40
折現率	3.60	4.50	1.60 – 8.20	1.70 – 9.40

1. 英國基金的預期壽命的假設為現年60歲的男性將再存活28年(二〇一三年：28年)及女性將再存活29年(二〇一三年：29年)，而現年40歲的男性於達到60歲後將再存活30年(二〇一三年：30年)及女性將再存活31年(二〇一三年：31年)

2. 上述假設適用於德國、香港、印度、澤西、韓國、台灣及美國的主要受資助界定福利海外計劃，此等計劃佔受資助海外計劃的總負債的85%以上

### 33. 退休福利計劃義務續

該等假設很可能於未來產生變動，這將會影響負債的價值。例如，於報告日期，如其中一個相關精算假設出現變動，而其他假設不變，則將對界定福利計劃義務產生以下所示金額的影響：

- 倘英國基金的折現率增加25個基點，負債將減少約6,500萬元
- 倘英國基金的通脹率及退休金增加25個基點，負債將增加約6,500萬元
- 倘英國基金的薪金增長率較通脹增幅高出25個基點，負債將增加約700萬元
- 倘英國基金的預期壽命增加一年，負債將增加約5,000萬元

儘管此分析並無計及根據渣打退休金預期獲得的全部現金流量，但提供了相對於主要假設的概約敏感度。雖然其他假設的改變將會對上述計算產生影響，但影響並不會如上述一樣顯著。

	未受資助的計劃			
	退休後醫療 <sup>1</sup>		其他 <sup>2</sup>	
	二〇一四年 %	二〇一三年 %	二〇一四年 %	二〇一三年 %
通脹	<b>2.50</b>	2.50	<b>2.50 – 5.00</b>	2.50 – 5.00
薪金升幅	<b>4.00</b>	4.00	<b>1.90 – 6.50</b>	2.40 – 6.50
退休金升幅	不適用	不適用	<b>0.00 – 1.90</b>	0.00 – 2.40
折現率	<b>4.20</b>	5.10	<b>2.80 – 8.20</b>	4.50 – 9.40
退休後醫療費用的比率	二〇一四年 為7%， 每年遞減 1%至 二〇一六年 減至5%	二〇一三年 為8%， 每年遞減 1%至 二〇一六年 減至5%	不適用	不適用

1. 退休後醫療計劃僅於美國設立

2. 上述假設範圍適用於印度、印尼、韓國、泰國、阿聯酋和英國的主要未受資助計劃，這些金額佔未受資助計劃總負債超過85%

界定福利計劃的成員所應佔該等計劃的資產的公允價值及負債的現值列載如下：

	二〇一四年				二〇一三年			
	受資助計劃		未受資助的計劃		受資助計劃		未受資助的計劃	
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元
於十二月三十一日								
股票	<b>367</b>	<b>287</b>	不適用	不適用	423	304	不適用	不適用
政府債券	<b>852</b>	<b>169</b>	不適用	不適用	696	155	不適用	不適用
公司債券	<b>199</b>	<b>73</b>	不適用	不適用	208	68	不適用	不適用
對沖基金 <sup>1</sup>	<b>191</b>	–	不適用	不適用	183	–	不適用	不適用
保險相關基金 <sup>1</sup>	<b>53</b>	–	不適用	不適用	49	–	不適用	不適用
投機信貸 <sup>1</sup>	<b>79</b>	–	不適用	不適用	77	–	不適用	不適用
物業	<b>78</b>	<b>5</b>	不適用	不適用	78	11	不適用	不適用
衍生工具	<b>(5)</b>	<b>2</b>	不適用	不適用	15	2	不適用	不適用
現金及現金等值項目	<b>23</b>	<b>218</b>	不適用	不適用	85	160	不適用	不適用
其他 <sup>1</sup>	<b>12</b>	<b>31</b>	不適用	不適用	18	53	不適用	不適用
資產總公允價值 <sup>2</sup>	<b>1,849</b>	<b>785</b>	不適用	不適用	1,832	753	不適用	不適用
負債現值 <sup>3</sup>	<b>(1,839)</b>	<b>(963)</b>	<b>(27)</b>	<b>(196)</b>	(1,855)	(875)	(26)	(170)
退休金資產/(負債)淨額	<b>10</b>	<b>(178)</b>	<b>(27)</b>	<b>(196)</b>	(23)	(122)	(26)	(170)

1. 未報價資產

2. 自行投資受密切監察，為少於100萬元之渣打股票以及二〇一四年及二〇一三年債券。自行投資只於實際上未能撤除在外的情況下獲允許，例如，透過投資於本集團為相關指數成份股之指數追蹤基金

3. 包括在肯尼亞未確認盈餘產生的100萬元(二〇一三年：100萬元)影響

**33. 退休福利計劃義務 續**

界定福利計劃的退休金開支：

	受資助計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
二〇一四年					
現時服務成本	8	65	1	20	94
過往服務成本及終止	-	(1)	-	-	(1)
結算的收益	-	(1)	-	-	(1)
退休金計劃資產的利息收入	(80)	(28)	-	-	(108)
退休金計劃負債的利息	81	31	1	8	121
在除稅前溢利中扣除的支出總額	9	66	2	28	105
計劃資產的回報(不包括利息收入) <sup>1</sup>	(138)	(15)	-	-	(153)
負債的虧損/(收益)	105	89	(1)	21	214
直接於全面收入表內確認的除稅前(收益)/虧損總額	(33)	74	(1)	21	61
遞延稅項	5	(18)	-	-	(13)
除稅後(收益)/虧損總額	(28)	56	(1)	21	48

1. 英國基金的資產的實際回報為2.18億元，海外計劃的資產的實際回報則為4,300萬元

	受資助計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
二〇一三年					
現時服務成本	7	71	1	21	100
過往服務成本及終止	-	1	-	3	4
退休金計劃資產的利息收入	(74)	(19)	-	-	(93)
退休金計劃負債的利息	76	23	1	8	108
在除稅前溢利中扣除的支出總額	9	76	2	32	119
計劃資產的回報(不包括利息收入) <sup>1</sup>	(38)	(31)	-	-	(69)
負債的虧損/(收益)	24	(19)	(3)	(12)	(10)
直接於全面收入表內確認的除所得稅前收益總額	(14)	(50)	(3)	(12)	(79)
遞延稅項	3	18	-	-	21
除稅後收益總額	(11)	(32)	(3)	(12)	(58)

1. 英國基金的資產的實際回報為1.12億元，海外計劃的資產的實際回報則為5,000萬元



### 33. 退休福利計劃義務續

年內界定福利退休金計劃及退休後醫療的虧絀變動包括：

二〇一四年	受資助計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
於二〇一四年一月一日虧絀	(23)	(122)	(26)	(170)	(341)
供款	9	75	–	14	98
現時服務成本	(8)	(65)	(1)	(20)	(94)
過往服務成本及終止	–	1	–	–	1
結算成本	–	1	–	–	1
界定福利資產／負債淨額的利息淨額	(1)	(3)	(1)	(8)	(13)
精算收益／(虧損)	33	(74)	1	(21)	(61)
滙兌調整	–	9	–	9	18
於二〇一四年十二月三十一日虧絀	10	(178)	(27)	(196)	(391)

二〇一三年	受資助計劃		未受資助的計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
於二〇一三年一月一日虧絀	(93)	(190)	(28)	(159)	(470)
供款	63	94	1	10	168
現時服務成本	(7)	(71)	(1)	(21)	(100)
過往服務成本及終止	–	(1)	–	(3)	(4)
界定福利資產／負債淨額的利息淨額	(2)	(4)	(1)	(8)	(15)
精算收益	14	50	3	12	79
滙兌調整	2	–	–	(1)	1
於二〇一三年十二月三十一日虧絀	(23)	(122)	(26)	(170)	(341)

	二〇一四年			二〇一三年		
	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元
於一月一日虧絀	2,585	(2,926)	(341)	2,366	(2,836)	(470)
供款 <sup>1</sup>	100	(2)	98	170	(2)	168
現時服務成本 <sup>2</sup>	–	(94)	(94)	–	(100)	(100)
過往服務成本及終止	–	1	1	–	(4)	(4)
結算成本	(11)	12	1	(5)	5	–
退休金計劃負債的利息成本	–	(121)	(121)	–	(108)	(108)
退休金計劃資產的利息收入	108	–	108	93	–	93
已付福利 <sup>2</sup>	(167)	167	–	(146)	146	–
精算收益／(虧損) <sup>3</sup>	153	(214)	(61)	69	10	79
滙兌調整	(134)	152	18	38	(37)	1
於十二月三十一日虧絀	2,634	(3,025)	(391)	2,585	(2,926)	(341)

1. 包括僱員供款200萬元(二〇一三年：200萬元)

2. 包括以計劃資產支付的行政支出100萬元(二〇一三年：100萬元)

3. 義務精算虧損包括財務假設變動虧損2.05億元(二〇一三年：收益2,500萬元)、地域假設變動虧損1,200萬元(二〇一三年：虧損100萬元)及經驗收益300萬元(二〇一三年：虧損1,400萬元)

**34. 股本、儲備及本身股份****股本**

於二〇一〇年，在英國修訂二〇〇六年公司法後，本公司已修改章程細則，刪除有關法定股本的條文。

本公司的可動用溢利優先分配予已發行優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付，或並列地向任何其他已發行股份類別的持有人作出支付。於清盤時，本公司資產等於任何應計及／或應付股息及股份面值的金額連同董事會釐定的任何溢價會優先分配於優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付或並列地向任何其他已發行股份持有人作出支付。可贖回優先股可根據股份之條款，按本公司的選擇權以其已繳金額(其包括溢價)贖回。優先股持有人無權出席任何股東大會或於會上投票，除非任何相關到期股息並未獲全數支付或所提呈的決議案對優先股的權利作出更改。每股普通股的面值為50仙。

於二〇一四年及二〇一三年十二月三十一日，本公司擁有15,000股每股面值5元的已發行非累計可贖回優先股，溢價為99,995元，每股優先股繳足金額為100,000元。優先股可由本公司選擇予以贖回，並分類至權益。

於二〇一三年十一月二十七日，根據本公司章程細則按發行價贖回462,500股每股面值5元的已發行非累計可贖回優先股，分類為後償負債及其他借貸資金，包括溢價9.23億元。

發行新股或購股權而直接產生的新增成本，在權益中列作所得款項的扣減項目(已除稅)。

**本集團及本公司**

	普通股數目 百萬	普通股股本 百萬元	優先股股本 百萬元	總計 百萬元
於二〇一三年一月一日	2,413	1,207	—	1,207
以股代息的撥資	4	2	—	2
已發行股份	10	5	—	5
於二〇一三年十二月三十一日	<b>2,427</b>	<b>1,214</b>	—	<b>1,214</b>
以股代息的撥資	<b>38</b>	<b>19</b>	—	<b>19</b>
已發行股份	<b>8</b>	<b>3</b>	—	<b>3</b>
於二〇一四年十二月三十一日	<b>2,473</b>	<b>1,236</b>	—	<b>1,236</b>

**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。於二〇一四年十月十七日，本公司發行1,315,836股新普通股以代替二〇一四年中期股息。

年內，就僱員股份計劃發行了7,736,568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。

**儲備**

自一九七三年，在本集團儲備中撇銷所收購附屬公司及聯營企業的商譽的累計款額為2,700萬元(二〇一三年：2,700萬元)。

資本儲備即股本及股份溢價的計值貨幣於二〇〇一年由英鎊轉為美元時出現的滙兌差異。資本贖回儲備即所贖回優先股的面值。

合併儲備指採用錢櫃融資架構發行股份所產生的溢價，根據二〇〇六年公司法第612條的規定，該等發行規定本公司須設立合併儲備。透過採用該架構，本公司於二〇〇五年及二〇〇六年發行股份以協助若干收購提供資金，並於二〇〇八年及二〇一〇年發行供股股份，以及於二〇〇九年發行配售股份。透過二〇〇八年及二〇一〇年供股及二〇〇九年股份發行籌集的資金已保留於本公司。

可供出售儲備指有關歸類為可供出售的金融資產的未變現公允價值盈虧(扣除稅項)。倘相關資產被售出、到期或減值，則盈虧於本儲備內遞延並重新分類至損益賬。

現金流量對沖儲備指符合該等對沖類別的條件的衍生工具的盈虧的有效部分。倘相關被對沖項目影響盈虧，或倘預測交易不再預期會發生，則盈虧於本儲備內遞延並重新分類至損益賬。

滙兌儲備指於滙兌本集團海外業務投資淨額時所產生之累計外滙盈虧。自二〇〇四年一月一日起，倘相關海外業務被出售，則盈虧均遞延至本儲備，並重新分類至損益賬。用以對沖投資淨額所採用的衍生工具所產生的盈虧，均與於滙兌海外業務投資淨額所產生的外滙盈虧對銷。

### 34. 股本、儲備及本身股份續

保留盈利為本集團及本公司於現有及之前期間賺取的溢利及其他全面收入，連同有關以股票支付的購股權的除稅後增幅，減分派股息及本身持有的股份(庫存股份)。

本集團的大部分儲備由海外附屬公司及分行所持有，主要用於支持當地業務或符合當地法規。維持當地監管規定的資本比率有可能局限可予調回的儲備金額。此外，倘該等海外儲備予以調回，則可能出現其他未提撥撥備的稅項負債。

#### 本身股份

Bedell Cristin Trustees Limited乃一九九五年僱員股份擁有計劃信託(一九九五年信託)以及渣打二〇〇四年僱員利益信託(二〇〇四年信託)的受託人。一九九五年信託乃一項連同本集團若干僱員股份計劃一同使用的僱員利益信託，而二〇〇四年信託是一項連同本集團遞延花紅計劃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、遞延花紅安排及以交付股份支付固定薪金作出的多項獎勵。作為該等安排的一部分，本集團成員公司不時向信託提供資金，以便受託人購入股份用以履行有關獎勵。全部股份已透過倫敦證券交易所購入。

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

股份數目	一九九五年信託		二〇〇四年信託		總計	
	二〇一四年	二〇一三年	二〇一四年	二〇一三年	二〇一四年	二〇一三年
購入股份	<b>4,090,094</b>	4,855,145	<b>1,306,188</b>	790,829	<b>5,396,282</b>	5,645,974
購入股份的市價(百萬元)	<b>84</b>	133	<b>26</b>	21	<b>110</b>	154
年末股份持有量	<b>5,291,941</b>	5,575,821	-	141,160	<b>5,291,941</b>	5,716,981
年內股份最高持有量					<b>7,808,099</b>	7,278,439

### 35. 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	-	(31)	(31)
非控股權益應佔其他溢利	22	88	110
年內全面收入	22	57	79
分派	(22)	(55)	(77)
其他減少	-	(100)	(100)
於二〇一三年十二月三十一日	<b>320</b>	<b>275</b>	<b>595</b>
非控股權益應佔權益支出	-	(29)	(29)
非控股權益應佔其他溢利	4	88	92
年內全面收入	4	59	63
分派	(11)	(49)	(60)
其他減少	(313)	21	(292)
於二〇一四年十二月三十一日	-	<b>306</b>	<b>306</b>

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

### 36. 以股份為基礎的支付

本集團為其執行董事及僱員設有若干以股份為基礎的安排。以股份為基礎的支付費用詳情載列如下：

	二〇一四年 <sup>1</sup>			二〇一三年 <sup>1</sup>		
	現金 <sup>2</sup> 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元	現金 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元
遞延股份獎勵	(5)	191	186	12	219	231
其他股份獎勵	(14)	62	48	9	24	33
以股份為基礎的支付總計	<b>(19)</b>	<b>253</b>	<b>234</b>	21	243	264

1. 並無假設沒收

2. 現金結算獎勵的信貸開支反映預期負債減少符合股價變動

**36. 以股份為基礎的支付續****二〇一一年渣打股份計劃(二〇一一年計劃)**

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

關於二〇一一年計劃的進一步詳情載於董事薪酬報告。該計劃的剩餘年期為六年。

**表現股份**

表現股份受相對股東回報總額、每股盈利增長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)。表現股份獎勵為獎勵予執行董事之部分可變報酬。為符合監管要求，執行董事之酌情可變報酬將不會超過固定薪金估值的200%以符合歐洲銀行業管理局之規則。

**估值**

股東回報總額的公允價值乃將獎勵中的三分之一按歸屬期內的預計股息虧損折現計算，並考慮到其能符合相對股東回報總額條件的可能性(根據股東回報總額歸屬程序表曲線計算)。每股盈利增長的公允價值乃將獎勵中的三分之一按歸屬期內的預計股息虧損折現計算。獎勵中的三分之一的風險加權資產回報公允價值亦應用相同方法計算。就每股盈利增長及風險加權資產回報部分而言，在計算本年度以股份為基礎的支付時預期歸屬的股份數目按實際表現調整。相同的公允價值適用於包括執行董事在內的所有僱員。

授出日	二〇一四年				二〇一三年		
	十二月十日	九月十七日	六月十八日	三月十三日	九月十八日	六月十九日	三月十一日
於授出日的股價(英鎊)	<b>9.34</b>	<b>12.28</b>	<b>12.83</b>	<b>11.92</b>	15.14	14.62	18.22
歸屬期(年)	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	3	3	3
預期股息收益率(%)	<b>5.7</b>	<b>5.8</b>	<b>5.6</b>	<b>5.3</b>	4.6	4.1	4.1
公允價值(每股盈利)(英鎊)	<b>2.64</b>	<b>3.45</b>	<b>3.63</b>	<b>3.40</b>	4.43	4.32	5.38
公允價值(風險加權資產回報)(英鎊)	<b>2.64</b>	<b>3.45</b>	<b>3.63</b>	<b>3.40</b>	4.43	4.32	5.38
公允價值(股東回報總額)(英鎊)	<b>1.07</b>	<b>1.41</b>	<b>1.48</b>	<b>1.38</b>	1.80	1.76	2.19

預期股息收益率假設乃按與此期間相當之歸屬期或一年(倘該歸屬期少於一年)內的歷史平均水平釐定。

**遞延股份獎勵/有限制股份**

遞延獎勵乃用作交付遞延部分可變報酬總額，符合市場慣例及監管要求。這些獎勵將實行三年遞延期，第一、二及三週年等額歸屬三分之一。為確保符合有關遞延水平的監管規定，並且為了與競爭對手的市場慣例保持一致，遞延獎勵將不設任何計劃限制。遞延獎勵將毋須符合任何其他表現標準，但將會適用本集團的收回政策。

執行董事之遞延獎勵詳情，請參閱董事薪酬報告，這些獎勵並同樣適用於董事會董事。在年度表現程序外作出作為額外激勵或挽留機制的有限制股份獎勵，乃根據二〇一一年計劃作為有限股份提供。該等獎勵一般將於獎勵日期後第二及三週年分期等額歸屬。與我們的競爭對手設立的類似計劃一致，有限制股份獎勵不設年度限制，並無附帶任何表現條件。

**估值**

對包括執行董事在內的所有僱員所授獎勵的公允價值乃按授出日股份面值的100%釐定，此乃由於股價將反映所有預期未來股息。

**遞延股份獎勵**

授出日	二〇一四年		二〇一三年	
	六月十八日	三月十三日	六月十九日	三月十一日
於授出日的股價(英鎊)	<b>12.83</b>	<b>11.92</b>	14.62	18.22
歸屬期(年)	<b>1/2/3</b>	<b>1/2/3</b>	1/2/3	1/2/3
預期股息收益率(%)	不適用	不適用	不適用	不適用
公允價值(英鎊)	<b>12.83</b>	<b>11.92</b>	14.62	18.22

遞延獎勵於歸屬期間累計股息等額支付。

### 36. 以股份為基礎的支付 續

#### 其他有限制股份獎勵

授出日	二〇一四年				二〇一三年			
	十二月十日	九月十七日	六月十八日	三月十三日	十二月十七日	九月十八日	六月十九日	三月十一日
於授出日的股價(英鎊)	9.34	12.28	12.83	11.92	13.04	15.14	14.62	18.22
歸屬期(年)	2/3, 1/2/3/4	2/3, 1/2/3/4	2/3, 1/2/3/4	2/3	2/3	2/3	2/3 1/2/3/4	2/3 1/2/3/4
預期股息收益率(%)	5.5	5.7	6.1	5.8	4.9	4.6	4.6	4.6
公允價值(英鎊)	8.17	10.69	11.08	10.37	11.59	13.54	13.05	16.27

預期股息收益率假設乃按與此「平均」期間相當之歸屬期或一年(倘該平均歸屬期少於一年)內的歷史平均水平釐定。

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

本集團之前為執行董事及選定的高級經理營運二〇〇〇年購股權計劃。可購買渣打集團有限公司普通股的行政人員購股權，在達到每股盈利表現標準後，可於授出日後第三週年起至第十週年前行使。每股行使價為授出日的股價。本計劃項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

本集團先前提供有限制股份的計劃為二〇〇一年表現股份計劃，現仍有尚未行使的已歸屬獎勵。根據二〇〇一年表現股份計劃，一半獎勵取決於股東回報總額表現，而其餘取決於每股盈利增長目標。該兩種計量方法於相同的三年表現期間使用，並獨立評估。

#### 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。

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

根據儲股計劃，僱員可選擇訂立儲蓄合約。於第三或第五週年屆滿後六個月內，如合適，僱員可購入本公司的普通股，價格較邀請接受儲股計劃當日的股價折讓最多20%。根據儲股計劃授出的購股權並無附帶表現條件。於部分本集團業務所在國家，一般由於證券法及規管限制的規定，營運儲股計劃並不可行。於此等國家，本集團向其僱員提供同等以現金為基礎的支付計劃。二〇〇四年儲股計劃已完結，故將不會根據該等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，自此所有儲股邀請均於該計劃下作出。二〇一三年儲股計劃的剩餘年期為八年。

#### 估值

儲股計劃的購股權以「二項式」期權定價模型估值。相同的公允價值適用於對包括執行董事在內的所有僱員。每份授出購股權的公允價值及計算時使用的假設如下：

#### 全體僱員儲股計劃(儲股)

授出日	二〇一四年	二〇一三年
	十月八日	十月九日
於授出日的股價(英鎊)	11.12	14.36
行使價(英鎊)	9.85	11.78
歸屬期(年)	3	3
預期波幅(%)	25.1	26.8
預期購股權年期(年)	3.33	3.33
無風險利率(%)	1.19	0.8
預期股息收益率(%)	5.8	4.3
公允價值(英鎊)	1.61	3.30

預期波幅乃根據過去三年或授出前三年的歷史波幅而釐定。預期年期為平均預期行使期。無風險回報利率為與假設購股權年期一致的零票息英國政府債券的收益率。預期股息收益率乃根據授出前三年的歷史股息而釐定。

**36. 以股份為基礎的支付續**

截至二〇一四年十二月三十一日止年度內購股權變動的對賬

二〇一一年計劃<sup>1</sup>

	表現股份	遞延/ 有限制股份	表現股份 計劃 <sup>1</sup>	有限制股份 計劃 <sup>1</sup>	附加有限制 股份計劃 <sup>1</sup>	行政人員 購股權計劃 <sup>2</sup>	加權平均 行使價 (英鎊)	儲股	加權平均 行使價 (英鎊)
於一月一日	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	4,856,656 <sup>3</sup>	8,741,868 <sup>4</sup>	-	147,942 <sup>5</sup>	-	-	-	4,498,832	9.85
已失效	(2,919,405)	(664,974)	(1,321)	(179,307)	(4,054)	-	-	(4,733,743)	12.10
已行使	(975,710)	(5,334,978)	(284,663)	(4,815,028)	(313,150)	(36,156)	7.89	(343,884)	10.81
於十二月三十一日									
尚未行使	14,277,137	18,235,300	249,645	2,245,347	663,148	-	-	14,017,543	10.91
於十二月三十一日									
可予行使	335,245	1,488,503	249,645	2,245,347	663,148	-	-	2,986,185	10.67
行使價範圍(英鎊)	-	-	-	-	-	-	-	9.80 - 14.63	-
已歸屬但尚未行使 的購股權的內在 價值(百萬元)	0.3	1.3	0.5	2.4	0.5	-	-	-	-
加權平均合約剩餘 年期(年)	8.2	5.4	3.6	2.4	1.9	-	-	2.0	-
期內已行使購股權 的加權平均股價 (英鎊)	12.58	12.21	12.55	12.32	12.24	12.57	-	12.74	-

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，128,616份於二〇一四年六月十八日授出，33,896份於二〇一四年九月十七日授出及6,781份於二〇一四年十二月十日授出

4. 7,738,315份於二〇一四年三月十三日授出，268,035份(名義股息)於二〇一四年三月十一日授出，231,006份(名義股息)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(名義股息)於二〇一四年六月十九日授出，3,101份(名義股息)於二〇一四年六月二十日授出及40份(名義股息)於二〇一四年六月二十二日授出，223,209份於二〇一四年九月十七日授出，368份(名義股息)於二〇一四年九月十七日授出及196,099份於二〇一四年十二月十日授出

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

截至二〇一三年十二月三十一日止年度內購股權變動的對賬

二〇一一年計劃<sup>1</sup>

	表現股份	遞延/ 有限制股份	表現股份 計劃 <sup>1</sup>	有限制股份 計劃 <sup>1</sup>	附加有限制 股份計劃 <sup>1</sup>	遞延花紅 計劃 <sup>1,2</sup>	行政人員 購股權計劃	加權平均 行使價 (英鎊)	儲股	加權平均 行使價 (英鎊)
於一月一日	9,075,667	10,598,950	2,221,257	16,685,298	2,870,847	70,255	351,044	7.46	14,076,948	11.59
已授出	4,556,119 <sup>3</sup>	8,310,176 <sup>4</sup>	-	258,870 <sup>5</sup>	-	-	-	-	3,614,013	11.78
已失效	(316,190)	(546,529)	(179,594)	(952,300)	(280,160)	-	(36,316)	6.60	(1,824,566)	12.07
已行使	-	(2,869,213)	(1,506,034)	(8,900,128)	(1,610,335)	(70,255)	(291,119)	7.54	(1,270,057)	11.18
於十二月三十一日										
尚未行使	13,315,596	15,493,384	535,629	7,091,740	980,352	-	23,609	7.89	14,596,338	11.62
於十二月三十一日										
可予行使	-	580,225	535,629	3,056,007	895,073	-	23,609	7.89	1,688,962	13.90
行使價範圍(英鎊)	-	-	-	-	-	-	7.89	-	9.80 - 14.63	-
已歸屬但尚未行使 的購股權的 內在價值(百萬元)	-	1	1	6	2	-	-	-	1	-
加權平均合約剩餘 年期(年)	8.3	5.7	5.0	3.7	3.1	-	0.2	-	2.2	-
期內已行使購股權 的加權平均股價 (英鎊)	-	16.91	16.52	17.17	16.99	16.12	16.59	-	16.18	-

1. 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

2. 於二〇一三年賬目中的期末結餘少報14,460股，因此二〇一三年的期初結餘已作出重列

3. 4,506,380份於二〇一三年三月十一日授出，21,698份於二〇一三年六月十九日授出，9,636份於二〇一三年九月十八日授出及18,405份於二〇一三年十二月十七日授出

4. 7,478,046份於二〇一三年三月十一日授出，301,575份(名義股息)於二〇一三年三月十三日授出，159,388份於二〇一三年六月十九日授出，4,310份(名義股息)於二〇一三年六月二十日授出，68份(名義股息)於二〇一三年六月二十二日授出，174,823份於二〇一三年九月十八日授出，476份(名義股息)於二〇一三年九月二十日授出及191,490份於二〇一三年十二月十七日授出

5. 於二〇一三年三月十日授出，與未歸屬獎勵部分適用的名義股息有關

## 37. 現金流量表

## 對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	本集團		本公司	
	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
投資證券的折讓價及溢價攤銷	(207)	(206)	-	-
後償負債的利息支出	738	655	394	298
已發行優先債務證券的利息支出	498	492	337	346
其他非現金項目(包括自身信貸調整)	(22)	173	16	(36)
界定福利計劃的退休金成本	105	119	-	-
以股份為基礎的支付成本	234	264	-	-
英國銀行徵費	55	55	-	-
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	2,141	1,617	-	-
來自附屬公司的股息收入	-	-	(1,494)	(2,096)
其他減值	1,161	1,129	-	-
分類為持作出售業務的虧損	15	49	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	(248)	(226)	-	-
總額	4,470	4,121	(747)	(1,488)

## 經營資產的變動

	本集團		本公司	
	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
(增加)/減少衍生金融工具	(4,631)	(13,065)	187	(50)
(增加)/減少按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票	(1,965)	5,220	-	-
淨增加客戶及銀行同業貸款及墊款	(271)	(29,918)	-	-
淨增加預付款項及應計收入	(187)	(8)	-	-
淨增加其他資產	(6,603)	(6,367)	(98)	-
總額	(13,657)	(44,138)	89	(50)

## 經營負債的變動

	本集團		本公司	
	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
增加衍生金融工具	2,650	14,804	131	346
增加/減少銀行同業存款、客戶存款及已發行債務證券、香港流通紙幣及短倉	51,273	28,996	(392)	1,330
增加/(減少)應計項目及遞延收入	1,417	(39)	(9)	112
增加/減少其他負債	3,981	1,491	535	(515)
總額	59,321	45,252	265	1,273

## 38. 現金及現金等值項目

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。

	本集團		本公司	
	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
現金及央行結存	97,282	54,534	-	-
減受限制結存	(10,073)	(9,946)	-	-
國庫券及其他合資格票據	7,495	6,561	-	-
銀行同業貸款及墊款	31,204	29,509	-	-
買賣證券	3,962	3,498	-	-
附屬公司欠款及應付附屬公司款項	-	-	17,583	18,558
總額	129,870	84,156	17,583	18,558

受限制結餘為須存放於央行的最低結餘。

### 39. 資本承擔

董事已批准但未於賬目中提撥的資本開支為：

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
已訂約	6	11

### 40. 經營租賃承擔

	二〇一四年		二〇一三年	
	樓宇 百萬元	設備 百萬元	樓宇 百萬元	設備 百萬元
於以下年期期滿的不可撤銷經營租賃的承擔：				
一年內	317	3	327	3
一年以上及五年以下	735	4	769	3
五年以上	578	—	731	—
	1,630	7	1,827	6

年內，於損益賬內確認的經營租賃有關支出為4.06億元(二〇一三年：3.77億元)。本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃不同樓宇及設備。該等租賃之租期、調整租金的條款及續約權利各有不同。於二〇一四年十二月三十一日，根據不可撤銷分租租賃而預期收取的未來最低分租款項總額為1.44億元(二〇一三年：1.63億元)。

### 41. 上年度重列

#### 分部資料

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」，本集團已更新賬目的呈列方法，以反映本集團的新客戶類別劃分，即企業及機構客戶、商業客戶、私人銀行客戶及個人客戶。

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二〇一三年全年賬目變動，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				
	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
客戶貸款 — 經公佈	159,894	19,025	17,208	99,888	296,015
客戶貸款 — 經重列	160,906	17,802	17,159	100,148	296,015
重列	1,012	(1,223)	(49)	260	—



## 42. 或然負債及承擔

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

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
<b>或然負債</b>		
擔保及不可撤銷的信用證	33,318	36,936
其他或然負債	9,214	10,002
	<b>42,532</b>	46,938
<b>承擔</b>		
押匯信用證及有關貿易的短期交易	7,911	7,409
購入遠期資產及存放遠期存款	78	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	44,629	43,294
一年以下	20,451	22,019
可無條件撤銷	105,325	119,445
	<b>178,394</b>	192,626

本集團分佔與合營企業有關的或然負債及承擔為3.36億元(二〇一三年：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。

### 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。

## 43. 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103及104頁的風險及資本回顧。

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。

## 44. 結算日後事項

### 稅項

於二〇一四年十二月三日，英國政府宣佈一項銀行業立法建議，自二〇一五年四月一日起生效，以限制可被結轉稅項虧損抵銷的溢利比例。本集團7,200萬元的遞延稅項資產可能會受該立法影響。

於二〇一四年十二月三十一日，該變動實質上尚未頒佈，因而並未於本年報及賬目中反映。倘該法例於結算日已頒佈，管理層估計可用於該資產的溢利將被限制80%至90%。

### 結束及出售業務

於二〇一五年一月八日，本集團宣佈結束旗下企業現金股票、股票研究及股票資本市場業務，以配合本集團撤出或重組非核心及表現遜色業務的策略方向。

於二〇一五年一月十九日，於獲得南韓金融服務委員會(Financial Services Commission)及其他相關部門的監管批准後，本集團已完成向J. Trust Co. Limited出售Standard Chartered Savings Bank Korea Company Limited(於附註22披露為持作出售)。

#### 45. 關連人士交易

##### 董事及職員

董事薪酬詳情及於股份之權益披露載於董事薪酬報告。

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

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
薪金、津貼及實物利益	28	25
退休金供款	9	5
已付或應收花紅	1	7
以股份為基礎的支付	37	28
	75	65

##### 與董事及其他人士的交易

於二〇一四年十二月三十一日，根據二〇〇六年公司法（「該法例」）及香港聯合交易所有限公司上市規則（「香港上市規則」）而披露有關向董事提供貸款的總額如下：

	二〇一四年		二〇一三年	
	人數	百萬元	人數	百萬元
董事	3	6	5	6

於二〇一四年十二月三十一日，渣打銀行向其僱員財務退休福利計劃的獨立受託人作出一項6,800萬元（二〇一三年：6,000萬元）現金資產的押記。

除本年報及賬目所披露者外，本公司任何董事、關連人士或職員概無訂立任何須根據該法例、英國上市管理局上市規則或香港上市規則作出披露的其他交易、安排或協議。

##### 聯營公司

於二〇一四年十二月三十一日，本集團向渤海銀行提供貸款及墊款合共8,900萬元（二〇一三年：2,000萬元）及接受渤海銀行零元的存款（二〇一三年：2,000萬元）。於二〇一四年十二月三十一日，本集團向Clifford Capital Pte Limited提供貸款及墊款合共3,000萬元，連同5,000萬元的貸款承擔及其他擔保，而Clifford Capital Pte Limited於本集團的存款為400萬元。

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

於二〇一四年十二月三十一日，本集團向PT Bank Permata Tbk提供貸款及墊款合共為1.18億元（二〇一三年：3,100萬元），而存款為4,000萬元（二〇一三年：3,100萬元）。而PT Bank Permata Tbk於本集團的存款為1,800萬元（二〇一三年：零元）。

本集團投資在PT Bank Permata Tbk發行的後償債務的金額為1.20億元（二〇一三年：1.14億元）。

##### 本公司

本公司自渣打銀行收取6.33億元（二〇一三年：6.63億元）的利息收入。本公司對外發行債務和借出所得款項至本集團其他成員公司。於二〇一四年十二月三十一日，本公司向渣打銀行提供貸款及持有其發行的債務工具，合共133.08億元（二〇一三年：142.53億元）；與渣打銀行訂立的衍生金融資產8.65億元（二〇一三年：10.53億元）及衍生金融負債4.77億元（二〇一三年：3.46億元）；授予渣打控股有限公司的貸款為1,300萬元（二〇一二年：16.99億元）。於二〇一四年十二月三十一日，本公司向Standard Chartered International Holdings提供貸款19.25億元（二〇一三年：6.19億元）。

於二〇〇六年內，本公司向其間接全資附屬公司Standard Chartered Strategic Brand Management Limited授予其主要品牌的知識產權使用權，其收入於本公司的資產負債表內列賬，並於特許期內轉為收入確認，特許期於二〇一五年屆滿。於二〇一四年十二月三十一日，有關此特許使用權已入賬至本公司的資產負債表內的遞延收入為1,800萬元（二〇一三年：3,600萬元）。

本公司已與渣打銀行訂立協議，倘渣打銀行未能按有關債務條款的規定支付其債務票息利息，本公司將發行股份，以作為償付未能支付的票面利息。

#### 46. 渣打集團有限公司(本公司)

##### 金融工具的分類及計量

金融資產	二〇一四年			二〇一三年		
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
衍生工具	865	-	865	1,053	-	1,053
債務證券	-	12,309	12,309	-	10,411	10,411
附屬公司欠款	-	17,583	17,583	-	18,558	18,558
<b>總計</b>	<b>865</b>	<b>29,892</b>	<b>30,757</b>	1,053	28,969	30,022

持作對沖的衍生工具按公允價值持有，分類為第二級，交易對手為渣打銀行。

債務證券包括由渣打銀行發行，公允價值為123.09億元(二〇一三年：104.11億元)的企業證券。

於二〇一三年及二〇一四年，附屬公司欠款的公允價值相等於其賬面值。

金融負債	二〇一四年			二〇一三年		
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
衍生工具	477	-	477	346	-	346
已發行債務證券	-	18,638	18,638	-	18,650	18,650
後償負債及其他借貸資金	-	14,177	14,177	-	8,955	8,955
<b>總計</b>	<b>477</b>	<b>32,815</b>	<b>33,292</b>	346	27,605	27,951

持作對沖的衍生工具按公允價值持有，分類為第二級，交易對手為渣打銀行。

已發行債券證券的公允價值為186.38億元(二〇一三年：164.78億元)。

後償債務及其他借貸資金的公允價值為137.74億元(二〇一三年：91.72億元)。

##### 衍生金融工具

衍生工具總計	二〇一四年			二〇一三年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生合約：						
貨幣掉期	13,084	338	464	12,590	880	46
利率衍生合約：						
掉期	12,750	527	13	10,250	173	300
<b>總計</b>	<b>25,834</b>	<b>865</b>	<b>477</b>	22,840	1,053	346

##### 信貸風險

###### 最高信貸風險

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
衍生金融工具	865	1,053
債務證券	12,309	10,411
附屬公司欠款	17,583	18,558
<b>總計</b>	<b>30,757</b>	30,022

於二〇一三年及二〇一四年，並無附屬公司欠款已逾期或已減值；本公司並無個別已減值貸款。

於二〇一三年及二〇一四年，本公司並無已減值的債務證券。本集團持有的債務證券均由全資附屬公司渣打銀行所發行，信用評級為A+/A1/AA-。

46. 渣打集團有限公司(本公司)續

流動資金風險

下表按折現基準分析本公司資產及負債的剩餘合約期限：

	二〇一四年								總計 百萬元
	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定 期限 百萬元	
<b>資產</b>									
衍生金融工具	-	-	24	-	5	39	65	732	865
投資證券	-	-	-	-	-	-	1,250	11,059	12,309
其中分類為									
附屬公司欠款	78	21	1,500	-	2,692	3,783	7,306	2,203	17,583
於附屬公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	24,881	24,881
總資產	78	21	1,524	-	2,697	3,822	8,621	38,875	55,638
<b>負債</b>									
衍生金融工具	-	-	-	-	161	83	233	-	477
優先債務	-	-	2,015	-	2,572	3,491	8,007	2,553	18,638
其他負債	208	43	89	-	48	-	87	-	475
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	-	-	-	1,242	12,935	14,177
總負債	208	43	2,104	-	2,781	3,574	9,569	15,488	33,767
流動資金淨額差距	(130)	(22)	(580)	-	(84)	248	(948)	23,387	21,871
	二〇一三年								
	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定 期限 百萬元	總計 百萬元
<b>資產</b>									
衍生金融工具	-	-	203	-	34	312	230	274	1,053
投資證券	-	-	-	-	-	-	1,250	9,161	10,411
附屬公司欠款	59	29	500	-	-	4,068	6,969	6,933	18,558
於附屬公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	20,122	20,122
總資產	59	29	703	-	34	4,380	7,199	37,740	50,144
<b>負債</b>									
衍生金融工具	-	-	-	-	-	-	180	166	346
優先債務	-	-	2,565	-	1,528	4,885	7,140	2,532	18,650
其他負債	-	-	9	-	9	18	-	483	519
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	-	-	-	-	8,955	8,955
總負債	-	-	2,574	-	1,537	4,903	7,320	12,136	28,470
流動資金淨額差距	59	28	(1,871)	-	(1,503)	523	(121)	25,604	21,674

#### 46. 渣打集團有限公司(本公司)續

##### 按非折現基準計算的金融負債並不包括衍生金融工具

	二〇一四年								
	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上 及無特定 期限 百萬元	總計 百萬元
已發行債務證券	75	23	2,107	48	2,803	3,832	8,640	3,664	21,192
後償負債及其他借貸資金	150	69	72	207	91	590	2,916	18,790	22,885
其他負債	208	43	80	-	39	-	89	-	459
總負債	433	135	2,259	255	2,933	4,422	11,645	22,454	44,536

	二〇一三年								
	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上 及無特定 期限 百萬元	總計 百萬元
已發行債務證券	-	114	2,726	161	161	6,686	7,962	3,742	21,552
後償負債及其他借貸資金	-	202	51	51	51	355	355	12,120	13,185
總負債	-	316	2,777	212	212	7,041	8,317	15,862	34,737

##### 按非折現基準計算之衍生金融工具

衍生金融工具包括該等錄得負債淨額並以淨額結算的衍生工具合約，以及以總額結算的合約的付款部分(不論整體合約淨額為資產或負債)。收款部分並未於上表呈列，故此下表顯示的衍生工具金額比實際為大。

	二〇一四年								
	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上 及無特定 期限 百萬元	總計 百萬元
衍生金融工具	60	31	92	96	104	468	1,498	2,422	4,771

	二〇一三年								
	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上 及無特定 期限 百萬元	總計 百萬元
衍生金融工具	73	15	119	85	88	358	1,064	2,803	4,605

渣打於一八七五年在檳城設立了其第一家馬來西亞分行，  
以滿足將該地區稱為家鄉的商人及貿易商的財務需求



## 補充資料

補充財務資料	310
補充人才資料	326
股東資料	328
詞彙	330
二〇一四年主要獎項	334
索引	336



## 補充財務資料

### 資產負債表平均值及收益率

下列各表列示截至二〇一四年十二月三十一日止年度及二〇一三年十二月三十一日止年度本集團的資產及負債的平均值及收益率。就下列各表而言，平均值一般按每日結餘計算，惟若干類別則按較長期間計算平均值。本集團認為，若該等平均值按每日結餘計算，該等列表所示的資料並不會因而有很大的差異。

	二〇一四年			
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %
<b>資產</b>				
現金及央行結存	13,085	58,999	246	0.4
銀行同業貸款及墊款總額	4,235	86,388	1,206	1.4
客戶貸款及墊款總額	318	303,132	12,267	4.0
客戶及銀行同業貸款及墊款之減值撥備	—	(2,899)	—	—
投資證券	7,683	122,611	3,265	2.7
樓宇、機器及設備及無形資產	9,228	—	—	—
預付款項、應計收入及其他資產	108,520	—	—	—
資產平均值總額	143,069	568,231	16,984	3.0
	二〇一三年			
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %
<b>資產</b>				
現金及央行結存	23,607	35,293	153	0.4
銀行同業貸款及墊款總額	2,353	71,884	1,082	1.5
客戶貸款及墊款總額	336	303,107	13,202	4.4
客戶及銀行同業貸款及墊款之減值撥備	—	(2,730)	—	—
投資證券	6,799	113,733	3,156	2.8
樓宇、機器及設備及無形資產	8,635	—	—	—
預付款項、應計收入及其他資產	97,861	—	—	—
資產平均值總額	139,591	521,287	17,593	3.4



資產負債表平均值及收益率續

	二〇一四年			
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %
<b>負債</b>				
銀行同業存款	8,191	51,758	408	0.8
客戶存款：				
往來及儲蓄存款	34,619	170,022	1,009	0.6
定期存款及其他存款	2,679	201,809	2,960	1.5
已發行債務證券	3,082	75,517	866	1.1
應計項目、遞延收入及其他負債	95,638	75	-	-
後償負債及其他借貸資金	33	23,817	738	3.1
非控股權益	111	-	-	-
股東權益	46,339	-	-	-
負債及股東權益平均值總額	190,692	522,998	5,981	1.1
淨收益率				1.8
淨息差				1.9
	二〇一三年			
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %
<b>負債</b>				
銀行同業存款	3,881	44,744	388	0.9
客戶存款：				
往來賬戶及儲蓄存款	32,323	160,160	1,014	0.6
定期存款及其他存款	3,484	197,864	3,370	1.7
已發行債務證券	2,823	66,214	1,010	1.5
應計項目、遞延收入及其他負債	86,825	377	-	-
後償負債及其他借貸資金	66	19,234	655	3.4
非控股權益	432	-	-	-
股東權益	45,804	-	-	-
負債及股東權益平均值總額	175,638	488,593	6,437	1.3
淨收益率				2.1
淨息差				2.1

**交易量及價格變動**

下列各表分析於所示期間因計息資產及計息負債的平均交易量的變動，以及各自的利率於期內之變動，所引致本集團利息收入淨額變動的估計。交易量及利率變動按期內結餘平均值及滙率平均值的

變動計算，而利率變動則按計息資產及計息負債的平均利率變動計算。交易量及利率同時變動所引起的差異已撥歸交易量變動。

	二〇一四年對比二〇一三年		
	來自下列項目引起的利息 增加／(減少)：		淨利息 增加／(減少) 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
<b>計息資產</b>			
現金及存放央行的不受限制結餘	99	(6)	93
銀行同業貸款及墊款	202	(78)	124
客戶貸款及墊款	1	(936)	(935)
投資證券	236	(127)	109
計息資產總額	538	(1,147)	(609)
<b>計息負債</b>			
後償負債及其他借貸資金	142	(59)	83
銀行同業存款	55	(35)	20
客戶存款：			
往來及儲蓄存款	57	(62)	(5)
定期存款及其他存款	58	(468)	(410)
已發行債務證券	107	(251)	(144)
計息負債總額	419	(875)	(456)

	二〇一三年對比二〇一二年		
	來自下列項目引起的利息 增加／(減少)：		淨利息 增加／(減少) 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
<b>計息資產</b>			
現金及存放央行的不受限制結餘	16	(22)	(6)
銀行同業貸款及墊款	99	(219)	(120)
客戶貸款及墊款	891	(948)	(57)
投資證券	195	(246)	(51)
計息資產總額	1,201	(1,435)	(234)
<b>計息負債</b>			
後償負債及其他借貸資金	63	23	86
銀行同業存款	(93)	(51)	(144)
客戶存款：			
往來及儲蓄存款	133	(396)	(263)
定期存款及其他存款	300	(459)	(159)
已發行債務證券	51	(180)	(129)
計息負債總額	454	(1,063)	(609)

## 五年摘要

	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元	二〇一一年 百萬元	二〇一〇年 百萬元
未計減損及稅項前經營溢利	<b>7,289</b>	8,584	8,061	7,720	7,039
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	<b>(2,141)</b>	(1,617)	(1,196)	(908)	(883)
其他減損	<b>(1,161)</b>	(1,129)	(196)	(111)	(76)
除稅前溢利	<b>4,235</b>	6,064	6,851	6,775	6,122
股東應佔溢利	<b>2,613</b>	4,090	4,887	4,849	4,332
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	<b>83,890</b>	83,702	67,797	65,981	52,058
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	<b>284,695</b>	290,708	279,638	266,790	240,358
總資產	<b>725,914</b>	674,380	631,208	592,686	516,560
銀行同業存款 <sup>1</sup>	<b>54,391</b>	43,517	36,427	35,296	28,551
客戶存款 <sup>1</sup>	<b>405,353</b>	381,066	372,874	345,726	306,992
股東權益	<b>46,432</b>	46,246	45,362	40,714	38,212
資金資源總額 <sup>2</sup>	<b>69,685</b>	67,238	64,643	58,092	54,804
<b>每股普通股資料</b>					
每股基本盈利	<b>102.2c</b>	164.4c	199.7c	200.8c	196.3c
按正常基準計算每股盈利 <sup>3</sup>	<b>145.9c</b>	204.0c	225.2c	198.0c	197.0c
每股股息	<b>86.00c</b>	86.00c	84.00c	76.00c	69.15c
每股資產淨值	<b>1,833.6c</b>	1,872.8c	1,852.3c	1,653.2c	1,573.2c
每股有形資產淨值	<b>1,610.9c</b>	1,597.6c	1,526.5c	1,355.6c	1,273.4c
資產回報 <sup>4</sup> (%)	<b>0.4%</b>	0.6%	0.8%	0.8%	0.9%
<b>比率</b>					
普通股股東權益回報—按正常基準計算 <sup>3</sup>	<b>7.8%</b>	11.2%	12.8%	12.2%	14.1%
基本成本對收入比率	<b>60.2%</b>	54.3%	57.1%	56.2%	56.2%
成本對收入比率—按正常基準計算 <sup>3</sup>	<b>58.9%</b>	54.4%	53.7%	56.5%	55.9%
資本比率：					
普通股權一級資本／第一級資本 <sup>5</sup>	<b>10.5%</b>	10.9%	13.4%	13.7%	14.0%
資本總額 <sup>5</sup>	<b>16.7%</b>	17.0%	17.4%	17.6%	18.4%

1. 不包括按公允價值計入損益的金額

2. 股東權益、非控股權益及後償借貸資本

3. 按正常基準計算的業績反映本集團的業績，但不包括無形資產攤銷及減損、屬資本性質之損益、及購回後償負債的損益

4. 指股東應佔溢利除本集團資產總額

5. 未經審核

**A. 選定財務報表折算為印度盧比**

根據印度預託證券上市協議第37(3)條，載於第225至229頁之綜合財務報表已按印度儲備銀行於二〇一四年十二月三十一日發佈的美元對印度盧比匯兌率63.3315折算為印度盧比呈列。金額(包括總計及小計)均按上述匯率折算，且任何表格內總計與所列各個金額總和的偏差乃由進位所致。

**綜合損益賬(折算為印度盧比)**

截至二〇一四年十二月三十一日止年度

	二〇一四年 百萬盧比	二〇一三年 百萬盧比
利息收入	1,075,622	1,114,191
利息支出	(378,786)	(407,665)
淨利息收入	696,836	706,526
費用及佣金收入	294,555	290,122
費用及佣金支出	(29,892)	(30,399)
買賣收入淨額	120,077	159,215
其他經營收入	79,544	63,711
非利息收入	464,283	482,649
經營收入	1,161,120	1,189,176
員工成本	(429,894)	(416,088)
樓宇成本	(57,632)	(55,542)
一般行政支出	(171,502)	(128,690)
折舊及攤銷	(40,469)	(45,219)
經營支出	(699,496)	(645,538)
未計減損及稅項前經營溢利	461,623	543,638
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(135,593)	(102,407)
其他減損		
商譽減值	(48,005)	(63,332)
其他	(25,523)	(8,170)
聯營公司及合營企業之溢利	15,706	14,313
除稅前溢利	268,209	384,042
稅項	(96,897)	(118,050)
本年度溢利	171,312	265,992
應佔溢利：		
非控股權益	5,826	6,966
母公司股東	165,485	259,026
本年度溢利	171,312	265,992
	盧比	盧比
每股盈利：		
每股普通股基本盈利	64.7	104.1
每股普通股攤薄盈利	64.3	103.2
每股普通股股息：		
建議／已付末期股息	36.23	36.23
中期股息	18.24	18.24
年度股息總額	54.47	54.47
	百萬盧比	百萬盧比
股息總額：		
建議／已付末期股息	89,551	87,714
中期股息	44,965	44,079
年度股息總額	134,516	131,793

**綜合全面收入表(折算為印度盧比)**

截至二〇一四年十二月三十一日止年度

	二〇一四年 百萬盧比	二〇一三年 百萬盧比
本年度溢利	<b>171,312</b>	265,992
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	<b>(3,863)</b>	5,003
其後可能會重新分類至損益賬的項目：		
海外業務滙兌差額：		
計入權益的虧損淨額	<b>(69,031)</b>	(76,378)
淨投資對沖收益/(虧損)淨額	<b>1,267</b>	(2,217)
分佔聯營公司及合營企業的其他全面收入	<b>1,077</b>	(950)
可供出售投資：		
計入權益的估值收益淨額	<b>30,336</b>	10,830
重新分類至損益賬	<b>(26,789)</b>	(15,706)
現金流量對沖：		
計入權益的虧損淨額	<b>(7,346)</b>	(5,257)
重新分類至損益賬	<b>823</b>	380
其他全面收入之稅項	<b>(1,393)</b>	2,153
本年度除稅後之其他全面收入	<b>(74,921)</b>	(82,141)
<b>本年度全面收入總額</b>	<b>96,391</b>	183,851
應佔全面收入總額：		
非控股權益	<b>3,990</b>	5,003
母公司股東	<b>92,401</b>	178,848
	<b>96,391</b>	183,851

綜合資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一四年十二月三十一日

	二〇一四年 百萬盧比	二〇一三年 百萬盧比
<b>資產</b>		
現金及央行結存	6,161,015	3,453,720
按公允價值計入損益的金融資產	2,066,064	1,857,830
衍生金融工具	4,169,366	3,914,013
銀行同業貸款及墊款	5,312,880	5,300,973
客戶貸款及墊款	18,030,161	18,410,974
投資證券	6,601,549	6,505,158
其他資產	2,450,232	2,126,038
當期稅項資產	22,926	14,820
預付款項及應計收入	167,638	158,962
於聯營公司及合營企業的權益	124,256	111,907
商譽及無形資產	328,690	384,422
樓宇、機器及設備	505,639	437,177
遞延稅項資產	32,806	33,502
<b>總資產</b>	<b>45,973,222</b>	42,709,497
<b>負債</b>		
銀行同業存款	3,444,664	2,755,997
客戶存款	25,671,614	24,133,481
按公允價值計入損益的金融負債	1,417,992	1,458,524
衍生金融工具	4,009,707	3,878,168
已發行債務證券	4,556,765	4,090,518
其他負債	1,980,629	1,731,357
當期稅項負債	56,428	66,498
應計項目及遞延收入	374,606	295,631
後償負債及其他借貸資金	1,453,268	1,291,773
遞延稅項負債	15,580	11,146
負債及支出的撥備	5,826	6,776
退休福利計劃義務	26,156	23,116
<b>總負債</b>	<b>43,013,235</b>	39,742,986
<b>權益</b>		
股本	78,278	76,884
儲備	2,862,330	2,851,944
<b>母公司股東權益總額</b>	<b>2,940,608</b>	2,928,829
非控股權益	19,379	37,682
<b>權益總額</b>	<b>2,959,988</b>	2,966,511
<b>權益及負債總額</b>	<b>45,973,222</b>	42,709,497

**綜合權益變動表(折算為印度盧比)**

截至二〇一四年十二月三十一日止年度

	股本 百萬盧比	股份 溢價賬 百萬盧比	資本及資本 贖回儲備 <sup>1</sup> 百萬盧比	合併儲備 百萬盧比	可供 出售儲備 百萬盧比	現金流量 對沖儲備 百萬盧比	滙兌儲備 百萬盧比	保留溢利 百萬盧比	母公司 股東權益 百萬盧比	非控股 權益 百萬盧比	總計 百萬盧比
於二〇一三年 一月一日	76,441	346,803	1,140	786,641	30,272	5,130	(56,048)	1,682,465	2,872,844	43,889	2,916,732
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	259,026	259,026	6,966	265,992
其他全面收入	-	-	-	-	(2,027)	(4,180)	(77,328)	3,357 <sup>2</sup>	(80,178)	(1,963)	(82,141)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,877)	(4,877)
已發行股份 (經扣除開支)	317	1,203	-	-	-	-	-	-	1,520	-	1,520
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	(7,853)	(7,853)	-	(7,853)
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	15,200	15,200	-	15,200
以股代息的撥資	127	(127)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除 以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(130,970)	(130,970)	-	(130,970)
其他減少 <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	-	-	(760)	(760)	(6,333)	(7,093)
於二〇一三年 十二月三十一日	<b>76,884</b>	<b>347,880</b>	<b>1,140</b>	<b>786,641</b>	<b>28,246</b>	<b>950</b>	<b>(133,376)</b>	<b>1,820,464</b>	<b>2,928,829</b>	<b>37,682</b>	<b>2,966,511</b>
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	165,485	165,485	5,826	171,312
其他全面收入	-	-	-	-	633	(4,560)	(65,991)	(3,167) <sup>2</sup>	(73,085)	(1,837)	(74,921)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,800)	(3,800)
已發行股份 (經扣除開支)	190	507	-	-	-	-	-	-	697	-	697
本身股份淨額 調整	-	-	-	-	-	-	-	(5,890)	(5,890)	-	(5,890)
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	15,643	15,643	-	15,643
以股代息的撥資	1,203	(1,203)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息(經扣除 以股代息)	-	-	-	-	-	-	-	(91,894)	(91,894)	-	(91,894)
其他減少 <sup>4</sup>	-	-	-	-	-	-	-	823	823	(18,493)	(17,669)
於二〇一四年 十二月三十一日	<b>78,278</b>	<b>347,183</b>	<b>1,140</b>	<b>786,641</b>	<b>28,879</b>	<b>(3,610)</b>	<b>(199,368)</b>	<b>1,901,465</b>	<b>2,940,608</b>	<b>19,379</b>	<b>2,959,988</b>

1. 包括資本儲備3.17億盧比及資本贖回儲備8.23億盧比

2. 截至二〇一四年十二月三十一日止年度，包括精算虧損(經扣除稅項及非控股權益)29.77億盧比(二〇一三年十二月三十一日：收益36.73億盧比)

3. 與終止於一間附屬公司的投資後失去對該公司的控制權的影響有關

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

現金流量表(折算為印度盧比)

截至二〇一四年十二月三十一日止年度

	本集團		本公司	
	二〇一四年 百萬盧比	二〇一三年 百萬盧比	二〇一四年 百萬盧比	二〇一三年 百萬盧比
<b>來自經營業務的現金流量</b>				
除稅前溢利	268,209	384,042	93,921	136,163
就計入損益賬的非現金項目作出調整	283,092	260,989	(47,309)	(94,237)
經營資產的變動	(864,918)	(2,795,326)	5,637	(3,167)
經營負債的變動	3,756,888	2,865,877	16,783	80,621
界定福利計劃的供款	(6,206)	(10,640)	-	-
已付英國及海外稅項	(108,170)	(108,677)	-	9,500
<b>來自經營業務的現金淨額</b>	<b>3,328,894</b>	<b>596,266</b>	<b>69,031</b>	<b>128,880</b>
<b>來自投資業務的現金流量</b>				
購買樓宇、機器及設備	(11,970)	(12,983)	-	-
出售樓宇、機器及設備	4,243	9,880	-	-
購入於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資，已扣除購入現金	(4,053)	(2,913)	(301,395)	(364,346)
購入投資證券	(12,416,394)	(9,049,565)	(234,200)	(158,392)
出售及已到期投資證券	12,163,131	8,686,612	114,060	58,582
從投資附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息	823	317	94,617	132,743
<b>用於投資業務的現金淨額</b>	<b>(264,219)</b>	<b>(368,653)</b>	<b>(326,917)</b>	<b>(331,414)</b>
<b>來自融資業務的現金流量</b>				
發行普通股及優先股股本(經扣除費用)	697	1,520	697	1,520
購回本身股份	(6,966)	(9,753)	(6,966)	(9,753)
透過行政人員購股權計劃行使購股權	1,077	1,900	1,077	1,900
支付後償負債的利息	(69,031)	(51,489)	(27,486)	(5,890)
發行後償負債所得款項總額	296,645	345,030	296,645	345,030
償還後償負債	(133,883)	(165,675)	-	(58,582)
償還非控股權益	(18,873)	(6,586)	-	-
支付優先債券的利息	(46,865)	(35,656)	(38,316)	(27,803)
發行優先債券所得款項總額	416,658	431,668	319,697	193,414
償還優先債券	(405,828)	(236,226)	(257,316)	-
派付經扣除以股代息的非控股權益及優先股股東的股息	(10,196)	(11,273)	(6,396)	(6,396)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息	(85,498)	(124,573)	(85,498)	(124,573)
<b>來自融資業務的現金淨額</b>	<b>(62,065)</b>	<b>138,886</b>	<b>196,138</b>	<b>308,868</b>
<b>現金及現金等值項目增加/(減少)淨額</b>	<b>3,002,610</b>	<b>366,499</b>	<b>(61,748)</b>	<b>106,334</b>
年初現金及現金等值項目	5,329,726	5,035,994	1,175,306	1,068,972
滙率變動對現金及現金等值項目的影響	(107,474)	(72,768)	-	-
<b>年末現金及現金等值項目</b>	<b>8,224,862</b>	<b>5,329,726</b>	<b>1,113,558</b>	<b>1,175,306</b>



公司資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一四年十二月三十一日

	二〇一四年 百萬盧比	二〇一三年 百萬盧比
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	<b>1,575,751</b>	1,274,356
<b>流動資產</b>		
衍生金融工具	<b>54,782</b>	66,688
投資證券	<b>779,547</b>	659,344
附屬公司欠款	<b>1,113,558</b>	1,175,306
	<b>1,947,887</b>	1,901,338
<b>流動負債</b>		
衍生金融工具	<b>30,209</b>	21,913
其他應付賬項	<b>25,776</b>	27,486
稅項	<b>3,167</b>	3,103
遞延收入	<b>1,140</b>	1,140
	<b>60,292</b>	53,642
<b>流動資產淨額</b>	<b>1,887,595</b>	1,847,697
<b>資產總額減流動負債</b>	<b>3,463,346</b>	3,122,053
<b>非流動負債</b>		
已發行債務證券	<b>1,180,372</b>	1,181,132
遞延收入	<b>-</b>	1,140
後償負債及其他借貸資金	<b>897,851</b>	567,134
	<b>2,078,223</b>	1,749,406
<b>資產總額減負債</b>	<b>1,385,123</b>	1,372,647
<b>權益</b>		
股本	<b>78,278</b>	76,884
儲備	<b>1,306,846</b>	1,295,762
<b>權益總額</b>	<b>1,385,123</b>	1,372,647

公司權益變動表(折算為印度盧比)

截至二〇一四年十二月三十一日止年度

	股本 百萬盧比	股份溢價賬 百萬盧比	資本及資本 贖回儲備 <sup>1</sup> 百萬盧比	合併儲備 百萬盧比	保留溢利 百萬盧比	總計 百萬盧比
於二〇一三年一月一日	76,441	346,803	1,140	786,641	148,576	1,359,601
本年度溢利	-	-	-	-	135,276	135,276
已發行股份(經扣除開支)	317	1,203	-	-	-	1,520
本身股份淨額調整	-	-	-	-	(7,853)	(7,853)
購股權開支	-	-	-	-	15,073	15,073
以股代息的撥資	127	(127)	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	(130,970)	(130,970)
於二〇一三年十二月三十一日	<b>76,884</b>	<b>347,880</b>	<b>1,140</b>	<b>786,641</b>	<b>160,102</b>	<b>1,372,647</b>
本年度溢利	-	-	-	-	93,857	93,857
已發行股份(經扣除開支)	190	507	-	-	-	697
本身股份淨額調整	-	-	-	-	(5,890)	(5,890)
購股權開支	-	-	-	-	15,706	15,706
以股代息的撥資	1,203	(1,203)	-	-	-	-
股息(經扣除以股代息)	-	-	-	-	(91,894)	(91,894)
於二〇一四年十二月三十一日	<b>78,278</b>	<b>347,183</b>	<b>1,140</b>	<b>786,641</b>	<b>171,882</b>	<b>1,385,123</b>

1. 包括資本儲備3.17億盧比及資本贖回儲備8.23億盧比

## B. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要

本集團截至二〇一四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表連同於二〇一三年十二月三十一日的比較數字乃按歐洲聯盟採納的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋編製。

國際財務報告準則與印度公認會計原則在若干重大方面有別。該等差異包括計量本集團財務報表所列示金額的方式及印度公認會計原則規定的額外披露。

下文載述就國際財務報告準則與印度公認會計原則的若干會計差異，可能對截至二〇一四年十二月三十一日及二〇一三年十二月三十一日止年度的母公司股東應佔溢利及母公司股東權益總額產生重大影響。此節並無提供該等差異的全面分析。此概要僅考慮到已公告必需於截至二〇一四年十二月三十一日或之前止年度之財務報表所採納或應用的印度公認會計原則。本集團尚未量化國際財務報告準則與印度公認會計原則之間差異的影響，亦未根據印度公認會計原則編製綜合財務報表，且未對按國際財務報告準則及印度公認會計原則編製的財務報表進行對賬。倘本集團就相關差異進行任何量化或編製或對賬，則可能注意到在下文並未提及的其他潛在重大會計及披露差異。因此，本集團並不能保證下文指出的差異為與本集團有關的國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有主要差異。此外，本集團未有嘗試確定國際財務報告準則與印度公認會計原則的未來差異。最後，本集團亦未有嘗試就日後出現的交易或事件確定國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有差異對財務報表構成的影響。

在作出投資決定時，有意投資者務須諮詢本身的專業顧問，以便了解國際財務報告準則與印度公認會計原則的差異及該等差異可能構成對本集團財務業績造成的影響。此概要無意提供完整的詳情，且整體上受國際會計準則理事會的公告及印度會計專業的公告規限及限制。

### 會計政策變動

**國際財務報告準則(國際會計準則第8號「會計政策、會計估計及錯誤變動」)**

會計政策的變動需追溯調整。比較資料需予以重列，就並未呈列年期而言，其影響於最早年度的年初保留溢利作出調整。就採納新準則作出的會計政策變動依據有關準則的過渡性條文作出。

**印度公認會計原則(會計準則第5號「期內溢利或虧損淨額、先前期間項目及會計政策變動」)**

變動的累計金額計入發生變動期間的損益賬，若干準則內另有規定(過渡性條文)於過渡期間因採納新準則而產生的變動須對期初保留溢利進行調整及披露影響除外。

倘會計政策變動對現行期間有重大影響，財務報表內任何受該變動影響的項目的金額須在可確定的情況下予以披露。倘有關金額不能確定，則應予以指明。

### 功能及呈列貨幣

**國際財務報告準則(國際會計準則第21號「外幣匯率變動之影響」)**  
實體可以任何貨幣呈列其財務報表。倘實體的呈列貨幣與其功能貨幣不同，則該實體將其業績及財務狀況換算為呈列貨幣。

於財務狀況表日期，資產及負債按結算日匯率換算。損益賬項目按交易日匯率或平均匯率換算。功能貨幣為實體營運的主要經濟環境的貨幣。本集團的呈列貨幣為美元。

**印度公認會計原則(會計準則第11號「外幣匯率變動之影響」)**

功能或呈列貨幣的概念並不存在。印度的實體必須以印度盧比編製其財務報表。

外幣交易應於初步確認時按於交易當日報告貨幣與外幣之間的匯率將外幣換算成報告貨幣金額入賬。

於每個結算日：

- 外幣貨幣項目應使用收市匯率予以報告
- 就以外幣計值的歷史成本列值的非貨幣項目應使用交易當日的匯率予以報告
- 以公允價值或以外幣計值的其他類似估值列值的非貨幣項目應使用釐定價值時已存在的匯率予以報告

### 綜合賬目

**國際財務報告準則(國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」)**

當本集團控制實體時，該實體會被綜合於本集團賬目內。倘其承受或有權從其參與實體時取得若干回報，並可透過其對被投資方的權力，影響該等回報時，本集團控制實體。這包括控制非透過投票權(如結構性實體)衍生的實體。

**印度公認會計原則(會計準則第21號「綜合財務報表」)**

指引建基於透過規管實體財政及經營政策能力的權力以取得利益，同時不考慮潛在投票權。

**印度公認會計原則(「綜合結構實體」)**

無提供具體指引。

### 業務合併

**國際財務報告準則(國際財務報告準則第3號「企業合併」)**

所有業務合併被視為收購。收購的資產、負債及或然負債按其公允價值計量。禁止使用權益集合法入賬。

對發生於二〇〇四年一月一日或以後的收購，國際財務報告準則第3號「企業合併」(「國際財務報告準則第3號」)規定，當評估收購實體資產價值時，必須確認若干可識別無形資產，倘認為該無形資產有限定期限，則透過損益賬於適當期間進行攤銷。由於本集團並無就發生於二〇〇四年一月一日以前的交易採用國際財務報告準則第3號或其前身國際會計準則第22號，故於該日期前概無就收購確認無形資產(除商譽外)。

臨時公允價值的調整須自收購日期起12個月內作出，並對商譽作出相應調整。重估所收購淨資產的公允價值後，超出收購方於其可識別資產的淨公允價值的權益的任何部分立即於損益賬中確認。

**B. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要續**

倘並非收購實體的全部權益，非控股權益則按收購的可識別資產淨值及或然負債的有關公允價值比例列賬。

**印度公認會計原則(會計準則第14號「併購之會計處理」)**

業務合併的處理取決於收購實體是否持作附屬公司，該合併是否為併購或收購業務。就收購實體持作附屬公司而言，業務合併按收購會計法處理。收購的資產及負債按有關現有賬面值合併。

就併購實體而言，可使用權益集合法或收購會計法記賬。併購的資產及負債按其現有賬面值合併，或倘採納收購會計法，則收購代價可根據相關公允價值分配予個別可識別資產(或會包括無形資產)及負債。

收購的價值或併購的結餘不可於初次確認後進行調整。超出收購方於其可識別資產淨公允價值的部分可確認為資本儲備，但不得進行攤銷或向股東分派。然而，對於根據收購會計法處理的併購，則無活躍市場的無形資產公允價值部分將降至併購產生的資本儲備範圍內(如有)。收購附屬公司產生的少數股東權益按其所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國際財務報告準則第10號「商譽及無形資產」所撤銷至儲備的商譽並不會重列或於出售時作出撥回。截至二〇〇三年十二月三十一日止或以前所扣減的商譽攤銷並未撥回。就達到國際財務報告準則要求而言，二〇〇三年十二月三十一日商譽的賬面淨值被視作國際財務報告準則下商譽的設定賬面值。商譽每年進行減值測試。任何已確認的減損不會於其後會計期間撥回。

**印度公認會計原則(會計準則第14號「併購之會計處理」及會計準則第26號「無形資產」)**

併購產生的商譽需以資本化處理並按不超過五年(除非有證據支持更長的期間)的使用年限攤銷。就收購附屬公司或業務產生的商譽而言，並無具體指引，而在實際執行下，通常以並無攤銷或在不過十年內攤銷作處理。當存在減值跡象時，將對商譽作減值檢討。之前已確認的減損僅於特殊情況下可於其後會計期間透過損益賬撥回。

**收購及內部產生無形資產**

**國際財務報告準則(國際會計準則第38號「無形資產」)**

無形資產若符合特定準則，則予以確認。使用年期有限的資產按有系統的基準於有關使用期限內攤銷。無使用年期的資產及尚未可用的資產應按年進行減值測試。

**印度公認會計原則(會計準則第26號「無形資產」)**

若無形資產符合特定準則，則予以資本化，並按可用年期攤銷，一

般不超過十年。即使無資產減值的跡象，無法供使用或按超過十年期間攤銷的無形資產的可收回金額也須至少在每個年結日進行審閱。

**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」)**

固定資產乃按成本或重估金額列賬。根據國際財務報告準則第1號的過渡性條文，本集團選擇凍結其所持有作自用的所有物業的價值於二〇〇四年一月一日的估值，作為國際財務報告準則下的「設定成本」。有關物業的價值將不會在日後重估。

在非常有限的情况下，採購樓宇、機器及設備產生的外匯損益可予以資本化，作為資產的一部分。折舊乃按資產的估計可用年期列賬。資產的殘值及可用年期及折舊方法須至少於每個年結日予以審閱。本集團可選擇將資產準備作擬定用途期間產生的借貸成本資本化。

**印度公認會計原則(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，所有金融工具在初始確認時按公允價值(一般為交易價)計量。若初始公允價值乃根據運用市場上不可觀察的數據的估值模型計算，交易價與估值模型之間的差額不會即時於損益賬確認，但會在損益賬內攤銷，直至有關數據成為市場上可觀察的數據，交易到期或終止為止。

於初始確認時，國際會計準則第39號要求將所有金融資產分類為：

- 按公允價值計入損益(作為買賣工具或由管理層指定)，且變現及未變現收益或虧損計入損益賬
- 按公允價值計量的可供出售，且未變現收益及虧損計入股東權益，以及在售出資產或資產減值時重分類至損益賬
- 按攤銷成本計量的持有至到期，條件是有意向及能力持有至到期
- 按攤銷成本計量的貸款及應收款項

於初始確認時，國際會計準則第39號要求將所有金融負債分類為：

- 按公允價值計入損益(作為買賣工具或由管理層指定)，且變現及未變現收益或虧損計入損益賬
- 按攤銷成本入賬

## B. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要續

金融資產或金融負債(持作買賣除外)可以被指定為按公允價值計入損益持有，惟須符合下文所載的標準：

- 消除或大幅減少因採用不同基礎計量資產或負債而出現不一致的計量或確認
- 按公允價值基準管理及評估表現的一組金融資產及／或負債
- 資產或負債包括內含衍生工具，而該等衍生工具不作獨立確認

金融工具被指定為按公允價值計入損益後不可撤銷。初始確認後，不可將其他類別金融工具分類為此類別或從此類別將有關金融工具分類至其他類別。

因外幣滙率變動而造成的可供出售債務證券的公允價值變動在損益賬內列作外幣滙兌差額。可供出售權益證券的外滙變動則計入儲備。

### 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，印度儲備銀行概述與國際財務報告準則類似的分類，但分類標準及計量規定則不同於國際財務報告準則。金融負債一般按成本列賬。並無允許指定某些工具按公允價值列賬。會計準則第30號就分類標準及計量規定提供指引，但這並非強制性。

### 衍生工具

#### 國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

國際會計準則第39號規定，所有衍生工具按公允價值於資產負債表確認。非對沖衍生工具公允價值的變動乃於損益賬呈報。指定作對沖的衍生工具的公允價值變動，視乎不同的對沖性質，在損益賬確認或在對沖項目於損益賬確認前直接於權益確認，以抵銷相關對沖資產或負債的公允價值變動。對沖公允價值變動之無效部分需即時於損益賬確認。實體須符合有關存檔及對沖效力之嚴苛界定標準，才可將衍生工具分類為對沖。

國際會計準則第39號規定，倘衍生工具並不被視為與相關主工具的經濟特徵緊密相關，則需從其嵌入之金融工具分割出來。

#### 印度公認會計原則

持作買賣或投機的外滙合約乃以公允價值記賬，其損益於損益賬內確認。在沒有特定指引的情況下，股票期權乃以成本或市值較低者列賬。

因會計準則第30號並非強制性，對沖會計並無具體指引。然而，會計準則第30號有關對沖會計法的規定與國際會計準則第39號大致相同。就為對沖目的而訂立的利率掉期及遠期利率協議而言，印度儲備銀行有相關計量及會計指引可循。

### 金融資產的減值

**國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)**  
於各結算日，本集團會就是否存在減值的客觀證據進行評估。金融資產僅於存在減值的客觀證據時減值及產生減損。

#### 按攤銷成本持有的資產

倘存在減值的客觀證據，則本集團會進行評估，以釐定是否應確認減損(如有)。減損為資產的賬面值與其估計可收回金額間的差額。

可收回金額乃根據預計未來現金流量的現值釐定，按工具的初始實際利率以個別或組合方式折現。並無減值客觀證據的個別評估資產按組合方式評估減值。

#### 可供出售資產

倘存在減值的客觀證據，其累積虧損(按收購成本與現時公允價值之間的差額減任何過往確認的減值來衡量)自權益中撤除並於損益賬內確認。

市場復甦使可供出售債務證券的減值準備撥回，乃於損益賬確認。分類為可供出售的權益工具的減損不得透過損益撥回。

#### 印度公認會計原則(會計準則第13號「投資」)

長期投資於公允價值降低(而是項降低被視為非臨時性)時撤減。倘投資價值上升，或由於減值的原因不再存在，則減值可於其後於損益賬撥回。

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。

**B. 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要續**

**負債及股權**

**國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)**  
當有合約責任對金融工具持有人交付現金或另一金融資產時，該工具則分類為一項負債(不論清償合約責任的方式)。附有強制性票息或於指定日期或股東選擇時可予贖回的優先股分類為金融負債，並於其他借貸資金列賬。此等優先股的股息乃按攤銷成本基準以實際利息法於損益賬內確認為利息開支。

**印度公認會計原則**

分類乃基於法律形式而非實質。

**負債及支出之撥備**

**國際財務報告準則(國際會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」)**

確認為撥備的金額為於結算日償付債務所需開支的最佳估計金額，倘影響屬重大，需採用稅前市場折現率折現。

**印度公認會計原則(會計準則第29號「撥備、或然負債及或然資產」)**

該等撥備按與國際財務報告準則類似的基準確認及計量，惟並無規定折現有撥備或負債。

**退休金義務**

**國際財務報告準則(國際會計準則第19號「僱員福利」)**

界定福利義務所使用的折現率乃參考某一貨幣的優質企業債券(其貨幣及到期年期均與相關退休福利責任的貨幣與到期年期相若)於結算日的市場收益率而釐定。精算收益或虧損於「其他全面收入」(保留溢利)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業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。

**股份為基礎的報酬**

**國際財務報告準則(國際財務報告準則第2號「股份為基礎的支付」)**

國際財務報告準則第2號「股份為基礎的支付」規定，所有股份為基礎的付款須採用公允價值法記賬。僱員就所提供的服務而獲取的購股權按公允價值確認為開支。就以股票結算的獎勵計劃而言，於歸屬期內予以支銷的總額須參考所授出購股權的公允價值(使用期權定價模型釐定)訂立，但不包括任何非市場歸屬條件(例如盈利能力和增長指標)的影響。為估計預期可行使的購股權數目，在作出有關的假設時須計及非市場歸屬條件。於每個結算日，本集團檢討預期可行使的購股權數目的估計，並在剩餘歸屬期內於損益賬確認對原有估計數目作出修訂(如有)的影響及在權益作出相應的調整。行

使購股權的所得款項，扣除任何直接產生的交易成本後計入股本(面值)及股份溢價內。

以現金結算的獎勵計劃須於每個結算日按內在價值基準(即股份於結算日的市價與行使價之間的差額)重新估值，公允價值的任何變動在損益賬內扣除或計入為員工成本。

遞延稅項乃根據獎勵的內在價值予以確認，並於稅項減免少於或等於累計股份為基礎的報酬開支時計入損益賬，或於稅項減免超逾累計開支時計入權益賬。

**印度公認會計原則**

公司可按內在價值法或公允價值法以釐定股份為基礎報酬計劃所產生的福利成本。儘管建議使用公允價值法，但公司可使用內在價值法並披露公允價值。

由於遞延稅項不被視為暫時性差異，故並無確認遞延稅項。

實體亦獲准選擇於服務期間就一切獎勵確認相關補償成本(即於部分獎勵最後個別歸屬的服務期間)，惟於任何日期確認的補償成本金額至少須相等於該部分於該日歸屬的獎勵的公允價值。

**遞延稅項**

**國際財務報告準則(國際會計準則第12號「所得稅」)**

遞延稅項按暫時性差額基準，即資產及負債的賬面值與稅基的差額釐定，除若干例外情況外。

如未來很有可能產生足夠應課稅溢利並用以抵銷遞延稅項資產，則可確認有關遞延稅項資產。

**印度公認會計原則(會計準則第22號「所得稅會計」)**

遞延稅項乃按暫時性差額基準，即可於一個或多個其後期間撥回的期內會計收入與應課稅收入的差額釐定。

如未來可能產生應課稅溢利以動用暫時性差額，則確認遞延稅項資產。

**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內攤銷。

---

## 股息

### *國際財務報告準則(國際會計準則第10號「結算日後事項」)*

於結算日後向權益工具持有人擬派或宣派股息時，股息於結算日不能確認為一項負債。然而，公司須披露於結算日後但獲授權刊發財務報表前建議或宣派的股息金額。

### *印度公認會計原則*

即使股息於年結日後建議或批准，該等股息仍須於其相關的年內財務報表中反映。

## 補充人才資料

國家	二〇一四年	二〇一三年	二〇一二年
全球 <sup>1</sup>	71	71	69
<b>員工人數</b>			
全球總數	90,940	86,640	89,058
增長	4,300	(2,418)	2,193
增長百分比	5.0%	(2.7%)	2.5%
<b>國籍</b>			
全球	133	132	127
高級管理人員(董事·薪酬級別為1及2級)	29	27	28
<b>業務職能</b>			
業務	49,638	46,892	49,959
支援服務	41,302	39,748	39,099
<b>地區</b>			
	二〇一四年 %	二〇一三年 %	二〇一二年 %
大中華	21	22	22
東北亞	6	7	7
南亞地區	25	24	24
東盟	25	25	25
中東及巴基斯坦	9	9	10
非洲	10	9	9
美洲	1	1	1
歐洲	3	3	2
<b>僱員流失</b>			
	二〇一四年 %	二〇一三年 %	二〇一二年 %
僱員離職率	18.5	19.5	17.3
僱員自願離職率	15.1	15.9	13.8
高潛力人才自願離職率	9.7	9.2	6.5
<b>服務年限</b>			
	二〇一四年 %	二〇一三年 %	二〇一二年 %
0至5年	61	58	62
5至10年	22	25	22
10年以上	17	17	16
<b>多樣性及包容性</b>			
<b>國籍<sup>2</sup></b>			
	二〇一四年 %	二〇一三年 %	二〇一二年 %
東北亞	26	27	28
南亞地區	28	27	27
東南亞	20	20	20
中東及巴基斯坦	7	6	7
非洲	10	9	9
美洲	2	2	2
歐洲	4	4	4
澳洲及紐西蘭	1	1	1
其他(無資料)	2	4	2

1. 二〇一二年及二〇一三年的國家已在二〇一三年年報及賬目基礎上更新為包括委內瑞拉(一個並無聘請員工的代表辦事處)

2. 國籍的定義指僱員持有的護照



性別	二〇一四年 %	二〇一三年 %	二〇一二年 %
全球女性成員	47	47	47
女性高級管理人員(董事, 薪酬級別為1及2級)	15	16	16
女性執行及非執行董事(包括主席)	11	14	16
<b>學習及發展</b>	二〇一四年	二〇一三年	二〇一二年
接受培訓的僱員(%)	94	97	92
接受培訓的高潛力僱員(%)	97	100	96
每名僱員的平均培訓天數	3.2天	3.4天	3.3天
每名僱員的平均培訓開支(元)	764	800	810
<b>招聘畢業生</b>	二〇一四年	二〇一三年	二〇一二年
畢業生	375	382	465
<b>國際流動性</b>	二〇一四年	二〇一三年	二〇一二年
國際僱員派遣次數	204	235	258
全球派遣僱員	372	470	599
<b>僱員投入度<sup>1</sup></b>	二〇一四年	二〇一三年	二〇一二年
評分差距 <sup>2</sup>	0.36	-	-
參與率(%)	85.4	-	-
<b>績效管理</b>	二〇一四年 %	二〇一三年 %	二〇一二年 %
獲評效的僱員	98	99	99
按協定的目標及價值觀予以檢討的僱員	100	99	100
<b>股份</b>	二〇一四年	二〇一三年	二〇一二年
接受酌情股份獎勵的僱員	3,529	3,943	3,998
參與儲股計劃(%)	26	31	30
<b>缺勤</b>	二〇一四年 %	二〇一三年 %	二〇一二年 %
因病缺勤天數/缺勤天數	0.8	0.9	-
已休病假的僱員	37	42	-
<b>社區投資</b>	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
現金捐款	25.2	15.4	21.4
僱員投入的時間(非現金項目)	23.6	24.2	25.0
實物捐贈(非現金項目) <sup>3</sup>	0.1	0.2	0.1
管理成本	5.8	6.0	5.8
總計(本集團的直接投資)	54.7	45.7	52.3
槓桿水平 <sup>4</sup>	9.5	8.4	10.5
總計(包括槓桿水平) <sup>5</sup>	64.2	54.1	62.8
去年經營溢利的百分比	1.06	0.79	0.91

1. 於二〇一四年, 我們推出一項新的僱員投入度調查

2. 評分差距指我們的僱員在40項衡量指標方面賦予僱員體驗的重要程度與彼等認為本集團在這些方面提供的實際體驗之間的差距。最大的評分差距為5, 0為目標值

3. 實物捐贈包括所有的非現金捐贈

4. 槓桿水平數據與來自員工的所得款項及其他籌款活動

5. 總計數字須進行四捨五入

## 股東資料

### 股息及利息派付日期

普通股	末期股息	中期股息(暫定)
公佈業績及股息	二〇一五年三月四日	二〇一五年八月五日
除息日期—香港	二〇一五年三月十一日	二〇一五年八月十二日
除息日期—英國	二〇一五年三月十二日	二〇一五年八月十三日
股息記錄日期	二〇一五年三月十三日	二〇一五年八月十四日
選擇股份股息或更改常行指示的最後日期	二〇一五年四月二十三日	二〇一五年十月二日
股息派付日期	二〇一五年五月十四日	二〇一五年十月十六日

優先股	上半年股息	下半年股息
7%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一五年四月一日	二〇一五年十月一日
8¼%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一五年四月一日	二〇一五年十月一日
6.409%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇一五年一月三十日	二〇一五年七月三十日
7.014%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇一五年一月三十日	二〇一五年七月三十日

### 股東週年大會

股東週年大會將於二〇一五年五月六日星期三上午十一時正倫敦時間(香港時間下午六時正)假座 etc venues, 200 Aldersgate, St Paul's, London, EC1A 4HD舉行。將於股東週年大會上提呈的事項已包括在股東週年大會通告內。

本公司於股東週年大會上的投票及代表人投票的詳情可於二〇一五年五月七日在本公司網站<http://investors.sc.com> 瀏覽。

### 中期業績

中期業績將在倫敦證券交易所、香港聯交所、孟買證券交易所及印度國家證券交易所公佈，並可於本公司網站瀏覽。

### 按國家匯報

根據二〇一三年資本要求(按國家匯報)規例規定，本集團將於二〇一五年十二月三十一日或之前就截至二〇一四年十二月三十一日止年度額外刊發按國家劃分的資料。是項資料可於本集團網站sc.com取得。

### ShareCare

ShareCare可供名列本公司之英國股東名冊和具備英國地址及銀行賬戶的股東選擇，使閣下能以代名人賬戶持有渣打股份。閣下的股份可透過電子形式持有，故閣下無須憂慮妥善存放股票的問題。倘閣下參加ShareCare，閣下仍會獲邀出席本公司股東週年大會，並如其他人一樣於同一時間收取股息。閣下可隨意參加ShareCare，無須繳付年費。倘閣下欲收取更多資料，請瀏覽本公司網站<http://investors.sc.com/en/resource.cfm>或致電股東熱線0870 702 0138。

### 過往股息派付(並無因二〇一〇年/二〇〇八年供股的影響的影響作出調整)

股息及財政年度	派付日期	每股普通股股息	根據股份股息計劃 1股新普通股的成本
二〇〇四年中期	二〇〇四年十月八日	17.06仙/9.4851便士/1.3303港元	9.546英鎊/17.16958元
二〇〇四年末期	二〇〇五年五月十三日	40.44仙/21.145便士/3.15156港元	9.384英鎊/17.947元
二〇〇五年中期	二〇〇五年十月十四日	18.94仙/10.7437便士/1.46911港元	11.878英鎊/21.3578元
二〇〇五年末期	二〇〇六年五月十二日	45.06仙/24.9055便士/3.49343港元	14.2760英鎊/24.77885元
二〇〇六年中期	二〇〇六年十月十一日	20.83仙/11.14409便士/1.622699港元	13.2360英鎊/25.03589元
二〇〇六年末期	二〇〇七年五月十一日	50.21仙/25.17397便士/3.926106港元	14.2140英鎊/27.42591元
二〇〇七年中期	二〇〇七年十月十日	23.12仙/11.39043便士/1.794713港元	15.2560英鎊/30.17637元
二〇〇七年末期	二〇〇八年五月十六日	56.23仙/28.33485便士/4.380092港元	16.2420英鎊/32.78447元
二〇〇八年中期	二〇〇八年十月九日	25.67仙/13.96133便士/1.995046港元	14.00英鎊/26.0148元
二〇〇八年末期	二〇〇九年五月十五日	42.32仙/28.4693便士/3.279597港元	8.342英鎊/11.7405元
二〇〇九年中期	二〇〇九年十月八日	21.23仙/13.25177便士/1.645304港元	13.876英鎊/22.799元
二〇〇九年末期	二〇一〇年五月十三日	44.80仙/29.54233便士/3.478306港元	17.351英鎊/26.252元
二〇一〇年中期	二〇一〇年十月五日	23.35仙/14.71618便士/1.811274港元/0.984124盧比 <sup>1</sup>	17.394英鎊/27.190元
二〇一〇年末期	二〇一一年五月十一日	46.65仙/28.272513便士/3.623404港元/1.9975170盧比 <sup>1</sup>	15.994英鎊/25.649元
二〇一一年中期	二〇一一年十月七日	24.75仙/15.81958125便士/1.928909813港元/1.13797125盧比 <sup>1</sup>	14.127英鎊/23.140元
二〇一一年末期	二〇一二年五月十五日	51.25仙/31.63032125便士/3.9776083375港元/2.6667015盧比 <sup>1</sup>	15.723英鎊/24.634元
二〇一二年中期	二〇一二年十月十一日	27.23仙/16.799630190便士/2.111362463港元/1.349803950盧比 <sup>1</sup>	13.417英鎊/21.041元
二〇一二年末期	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 <sup>1</sup>	17.40英鎊/26.28792元
二〇一三年中期	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 <sup>1</sup>	15.362英鎊/24.07379元
二〇一三年末期	二〇一四年五月十四日	57.20c仙/33.9211444便士/4.43464736港元/3.354626盧比 <sup>1</sup>	11.949英鎊/元/19.815元
二〇一四年中期	二〇一四年十月二十日	28.80仙/17.891107200便士/2.2340016000港元/1.671842560盧比 <sup>1</sup>	12.151英鎊/20.207元

1. 盧比股息為每份印度預託證券的股息

### 向 ShareGift 捐贈股份

持有少數股份的股東通常發現出售其少數股份並不符合經濟原則。另一選擇便是考慮將股份捐贈予慈善團體ShareGift(註冊慈善團體1052686)，該團體收集所捐贈的零碎股份，直至股份數目足夠後，便將該等股份出售並利用所得之款項資助英國的慈善團體。有關詳情可於本公司的股份過戶登記處或從 ShareGift (020 7930 3737 或 www.ShareGift.org) 索取。閣下向慈善團體捐贈之股份並不會計算資本收益稅(並無收益或虧損)，而英國納稅人可就彼等所捐贈股份的總值申請所得稅減免。

### Bankers' Automated Clearing System (BACS)

股息可直接支付予閣下的銀行或建屋協會賬戶。請在網上登記，網址為：www.investorcentre.co.uk，或聯絡本公司股份過戶登記處索取授權表格。

### 股份過戶登記處及股東垂詢

倘閣下對股權有任何垂詢而閣下是在英國股東名冊登記閣下持有的股份，敬請聯絡本公司股份過戶登記總處Computershare Investor Services PLC(地址：The Pavilions, Bridgwater Road, Bristol, BS99 7ZY)。股東查詢熱線為0870 702 0138。

倘閣下的股份在香港股份過戶登記分處登記，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

二〇一四年年報及賬目之英文版本可向香港中央證券登記有限公司索取，地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

If you would like an English version of the 2014 Report and Accounts please contact: Computershare Hong Kong Investor Services Limited at 17M Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Wan Chai, Hong Kong.

名列香港股東名冊分冊並且已要求收取年報及賬目中文本或英文本的股東，可聯絡香港中央證券登記有限公司更改有關選擇。

本年報及賬目之譯本與英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

### 稅項

閣下倘為英國、香港或美國股東，有關適用於閣下須支付的股息稅項資料將連同閣下的股息文件寄發。

### 電子通訊

倘閣下的股份在英國股東名冊登記，並在日後欲以電子形式取代郵遞方式收取報告及賬目，可在網上登記，網址為：www.investorcentre.co.uk。登入網址後可按登記，並依照指示行事。閣下登入時需要輸入股東或ShareCare參考編號。有關編號載於閣下的股票或ShareCare結單。一經登記，閣下亦可提交代表委任投票及電子選擇股息以及更改銀行授權或地址資料。

### 前瞻性陳述

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

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

本文件所載的任何前瞻性陳述乃基於本集團過往或現時的趨勢及／或活動作出，概不應被視為該趨勢或活動將在未來繼續的聲明。

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



## 額外一級資本

額外一級資本包括符合條件計入額外一級資本(並且不計入普通股權一級資本)的本集團已發行工具及相關股份溢價,以及計算額外一級資本所需的法規調整。

## 額外價值調整

請參閱審慎估值調整。

## 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。

## 貸款對存款比率

總客戶貸款及墊款對總客戶存款的比率。墊款對存款比率低表示因著重從客戶取得高水平的穩定資金,因而客戶存款多於客戶貸款。

## 資產抵押證券

指持有指資產相關組別權益的證券。所指組別可包括一組相關現金流量的任何資產,惟一般屬於住宅或商業按揭的組別,而倘為抵押債務證券,所指組別可為資產抵押證券。

## 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。

## 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資本要求指令III,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起全面實施。

## 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。

## 資本充足指引III

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。

## 資本要求指令III

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。

## 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。

## 普通股權一級資本

普通股權一級資本包括本集團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權一級資本所需的法規調整。

## 固定滙率

固定滙率變動乃分別使用於損益賬及資產負債表的即期平均及期末美元滙率,透過簡單轉換各企業前期功能貨幣的金額獲得。

## 合約到期日

合約到期日指貸款或其他金融工具的最後付款日,於該日期所有餘下的未償還本金將獲償還,而利息亦到期支付。

## 核心第一級資本

核心第一級資本包括已繳普通股股本及合資格儲備加非控股權益,減商譽及其他無形資產及扣減預期損失超過合資格撥備之預期損失及英國審慎監管局指定的證券化持倉。

## 核心第一級資本比率

核心第一級資本佔風險加權資產的百分比。

## 成本對收入比率

指總經營支出對總經營收入的比例。

## 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。

## 信貸責任國家

客戶的風險承擔總額集中於其母公司的主要風險所在地,而與風險承擔的記賬地無關。

## 債務國跨境風險資產

指還款或抵押品主要源於資產記賬地以外的國家的資產。

## 保障比率

反映已提減值準備對不履約貸款之水平。

## 擔保債券

以按揭組合抵押的債務證券,並純粹為擔保債券持有人利益與發行人其他資產分開。

## 信貸換算因素

由審慎監管局為銀行、建房合作社及投資公司而發出的Prudential Sourcebook(「BIPRU」)指定或由本集團設定,為本集團預期客戶於違約時從信貸限額進一步提取的估計金額。

## 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發信貸的機構。

## 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,於信貸評級下降時息差將有所上升。此乃市場接納較低信貸質素時所需的標準或無風險利率的溢價。

## 信用估值調整

主要為對衍生工具合約公允價值的調整,反映交易對手可能違約的可能性以致本集團不能收取有關交易的市值全額。

## 客戶存款

所有個人及非信貸機構公司存入的款項，包括根據回購協議出售的證券。該等資金記錄於本集團資產負債表負債中的客戶存款。

## 債務重組

未償還債務協議的條款及規定於此時更改。通常為改善借款人的現金流及償還債務能力而進行。當中可能涉及更改還款時間表及減少債務或利息開支。

## 債務證券

債務證券為於本集團資產負債表的資產，並為信貸機構、公營機構或其他承諾的負債證明書（不包括由央行所發出者）。

## 已發行債務證券

已發行債務證券為本集團給予證明書持有人的可轉移負債證明書。其為本集團的負債，並包括存款證明書。

## 拖欠

債務或其他財務責任於付款到期時未被償還將被視為拖欠。貸款及墊款未能持續按期償還時將被視為拖欠。亦稱為拖欠款。

## 銀行同業存款

銀行同業存款指本集團欠付其他國內或國外信貸機構的款項，包括根據回購協議出售的證券。

## 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。

## 早期預警

早期預警指積極識別並管理交易對手顯現出須管理層監察、監督或密切留意之重大疲弱跡象的風險的程序。

## 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。預期損失乃基於在一年範圍內的違約或然率（「PD」），違

約損失率（「LGD」）及違約風險承擔（「EAD」），並按本集團對預期損失模型的觀察計量。

## 風險／風險項目／風險承擔

信貸風險指向客戶借出之款項，以及未取用承諾。

## 違約風險承擔

本集團對客戶或交易對手可能於違約的事件及期間的風險作出評估。於違約時，客戶可能並無全數取用貸款限額或可能已經償付部分本金，因此風險低於核定貸款限額。

## 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19個歐盟國家，該19個歐元區國家為奧地利、比利時、塞浦路斯、愛沙尼亞、芬蘭、法國、德國、希臘、愛爾蘭、義大利、拉脫維亞、立陶宛、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但資金已發放或未發放的風險。

## 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減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而向本集團提供的指引。

## 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、永久性或非累計）。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要求指令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。前身為資本充足指引II。

## 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等級之債務證券、國庫券或同類工具，等級由AAA到BBB。

## 本利指標

收入增長比率減支出增長比率。當收入增長超過支出增長時，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：扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利（「EBITDA」））偏高水平的公司提供的貸款或其他融資協議。

## 槓桿比率

資本要求指令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。

## 流動資金及信用強化措施

信用強化措施用作強化財務責任的可信度及彌補由拖欠資產產生的虧損。信用強化措施分兩大類，包括為第三方貸款擔保及透過超額抵押自行強化。強化流動資金措施例如為確保及時償還到期商業票據，於需要時可為拖欠資產以外的其他原因提供資金。

**流動資產緩衝**

該等資產包括優質政府或央行證券、若干央行存款及指定多邊開發銀行發行的證券，以符合審慎監管局的流動資金規定。

**流動資產比率**

流動資產總額對資產總額的比率。流動資產包括現金(減受限制結餘)、銀行同業淨拆放、國庫券及債務證券減不流通證券。

**流動保障比率**

考慮30天期間流動資金壓力的短期流動資金指標。

**貸款及墊款**

指根據於日常業務中與客戶訂立的雙邊協議並基於該文據的法律格式作出的貸款。貸款產品的一個例子是住宅貸款。

**銀行同業貸款**

貸予信貸機構的款項，包括根據反向回購協議購入的證券。

**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。

**風險淨額**

客戶貸款及墊款/銀行同業貸款及墊款(扣除減值撥備後)、受限制央行結餘、衍生工具(扣除淨額結算總協議)、投資債務及股權證券以及信用證及擔保的總和。

**淨利息收入**

就資產收取與就負債支付的利息差額。

**淨息差**

息差為淨利息收入除以平均計息資產。

**淨利息收益率**

利息收入除以平均計息資產減利息支出除以平均計息負債。

**淨穩定資金比率**

假設於壓力情況下，在一年時間內可獲得的穩定資金對所需穩定資金的比率。該比率為長期流動資金指標，乃為一年時間內限制企業銀行業務的借貸金額及鼓勵保持穩定資金而設。

**不履約貸款**

不履約貸款為任何已逾期90天以上或已個別減值的貸款，以下貸款除外：

- 於逾期90天前獲重議條款，以及預期不會拖欠利息付款或損失本金
- 於逾期90天或之後獲重議條款，惟自重議條款以來利息或本金付款並無出現180天以上的拖欠，且預期不會損失本金。

**按正常基準計算之盈利**

經調整以下項目的普通股股東應佔溢利：資本性質的溢利或虧損；因策略性的投資交易而產生的款項；及期內對比本集團一般業務盈利有重大影響之其他非經常及/或特殊交易。

**場外衍生工具**

並非在交易所買賣及採用估值模型估值的雙邊交易(如衍生工具)。

**撥備前溢利**

未計減損及稅項前經營溢利。

**私募股權投資**

一般非於公開交易所報價的營運公司股權投資。私募股權投資通常涉及私人公司的資本投資。私募股權投資的資金透過零售或機構投資者籌集，並用於進行投資策略(例如槓桿收購、風險資本、增長資本、受壓證券投資及夾層資本)。

**違約或然率**

違約或然率為對債務人違反責任之可能性的內部估計。

**普通股股東應佔溢利**

年內經計及非控股權益及就分類為股權的優先股宣派的股息後的溢利。

**審慎估值調整**

普通股權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讀者。

**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。

**風險加權資產回報**

經營溢利(不包括民事罰款、商譽減值及自身信貸)除以平均風險加權資產總額。

**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券，其優先級別高於發行人欠負的其他無抵押債券或其他較「初級」的債券。優先債務在發行人資本結構中的償還級別較高，但次於後償債務。倘發行人破產，優先債務理論上必須於其他債權人收取任何款項之前獲償還。

#### 政府風險承擔

中央政府及中央政府部門、央行及由上述機關擁有或擔保的風險承擔。歐洲銀行業管理局定義的政府風險承擔僅包括中央政府的風險承擔。

#### 標準計算法

就信貸風險而言，使用外部信用評估機構(「ECAI」)評級及監管規定的風險權重計算信貸風險資本規定的方法。就營運風險而言，按監管規定百分比就八個指定業務範疇的總收益計算營運風險資本規定的方法。

#### 壓力涉險值

根據某項交易組合連續一年期壓力的潛在市場變動衡量監管市場風險的參數。

#### 結構性融資／票據

結構性票據是一項投資工具，其回報與特定資產或指數的價值或水平掛鈎，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、商品及外幣掛鈎。

#### 後償負債

倘發行人破產或清盤，於存款人及

其他債權人之申索後償付的負債。

#### 次按

次按定義為向信貸記錄通常較差(包括拖欠還款及潛在如法庭判決及破產等更嚴重的問題)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

第一級資本包括普通股權一級資本加額外第一級證券及相關股份溢價賬。

#### 第一級資本比率

第一級資本佔風險加權資產的百分比比率。

#### 第二級資本

第二級資本包括合資格後償負債及相關股份溢價賬。

#### 英國銀行徵費

自二〇一一年一月一日起適用於若干英國銀行及英國國外銀行業務的徵費。每年應付徵費按本集團於十二月三十一日的應支付債務百分比計算。

#### 涉險值

假設目前狀況於一個營業日保持不變，涉險值按97.5%的置信水平，估算在一般市場情況下的市場變動所產生之潛在虧損。

#### 運作溢利

未計減損及稅項前經營溢利。

#### 撇減

當墊款被識別為已減值並須作減值準備，可能會達致並無實際進一步可收回的情況。撇減會在債務被認為無法全部或部分收回時發生。

# 二〇一四年主要獎項

## 二〇一四年度《非洲投資者》大獎

- 二〇一四年度非洲最佳研究團隊

## 二〇一四年度《亞洲風險》大獎

- 年度能源及商品衍生工具機構

## 二〇一四年度《亞洲風險》企業排名

- 所有類別總體第一名

## 二〇一四年度《亞洲貨幣》固定收益民意調查大獎

- 二〇一四年度亞洲宏觀經濟研究第一名
- 二〇一四年度總體利率研究分析師第二名
- 二〇一四年度印度利率研究第二名
- 二〇一四年度泰國利率研究第二名



## 《資產雜誌》三A資產服務、基金管理及投資者大獎

- 託管專家新星獎，中東
- 最佳託管專家，非洲



## 《資產雜誌》三A伊斯蘭融資大獎

- 最佳伊斯蘭投資銀行，中東
- 最佳伊斯蘭私人銀行
- 年度最佳伊斯蘭貸款機構



## 二〇一四年度《資產雜誌》三A地區機構及交易大獎

- 最佳交通融資機構



## 二〇一四年度《資產雜誌》三A財資、貿易及風險管理大獎

- 最佳人民幣交易結算服務銀行
- 北亞最佳營運資金及貿易融資(地區)



## 《銀行家》科技項目年度大獎

- 大額付款—流動支付/Straight2Bank



## 二〇一四年度《銀行家》交易銀行大獎

- 二〇一四年度全球最佳交易銀行



## 二〇一四年度《銀行家》交易銀行大獎

- 二〇一四年度最佳現金管理交易銀行



## 二〇一四年度《銀行家》交易銀行大獎

- 二〇一四年度歐洲最佳交易銀行

## 《EMEA Finance》最佳銀行大獎

- 博茨瓦納最佳銀行
- 岡比亞最佳銀行

## 《EMEA Finance》最佳外資銀行大獎

- 加納最佳外資銀行
- 肯亞最佳外資銀行
- 贊比亞最佳外資銀行
- 津巴布韋最佳外資銀行

## 二〇一四年度《歐洲貨幣》卓越大獎

- 非洲最佳現金流機構
- 非洲最佳風險顧問
- 非洲最佳交易服務機構
- 中東最佳交易服務機構



## 二〇一四年度《歐洲貨幣》外匯調查大獎

- 北美第一名
- 西歐第一名
- 槓桿基金第一名
- 全球第二名
- 實質貨幣基金第二名
- 銀行業第三名

## 二〇一四年度《歐洲貨幣》伊斯蘭融資大獎

- 最佳國際伊斯蘭銀行
- 最佳結構性產品機構



## 二〇一四年度《環球託管人》新興市場代理銀行調查

- 印度—環球傑出銀行



## 二〇一四年度《環球託管人》新興市場代理銀行調查

- 印度—類別傑出銀行—結算、關係與客戶服務、輔助服務、科技及創造的價值



## 二〇一四年度《環球託管人》新興市場代理銀行調查

- 中國—類別傑出銀行—結算



## 二〇一四年度《環球託管人》新興市場代理銀行調查

- 台灣—環球傑出銀行



## 二〇一四年度《環球託管人》新興市場代理銀行調查

- 台灣—市場傑出銀行



## 二〇一四年度《環球託管人》新興市場代理銀行調查

- 台灣—類別傑出銀行—結算、關係與客戶服務及配套服務



## 二〇一四年度《環球託管人》新興市場代理銀行調查

- 泰國—類別傑出銀行—結算及創造的價值





### 二〇一四年度《環球託管人》主要市場代理銀行調查

- 新加坡 — 環球傑出銀行



### 二〇一四年度《環球託管人》主要市場代理銀行調查

- 新加坡 — 類別傑出銀行 — 客戶關係及客戶服務；輔助服務；及創造的價值



### 二〇一四年度《環球託管人》主要市場代理銀行調查

- 韓國 — 環球傑出銀行



### 二〇一四年度《環球託管人》主要市場代理銀行調查

- 韓國 — 類別傑出銀行 — 資產服務、客戶關係及客戶服務；輔助服務；及創造的價值



### 二〇一四年度《環球託管人》主要市場代理銀行調查

- 香港 — 類別傑出銀行 — 客戶關係及客戶服務；及創造的價值

### 《環球金融》非洲最佳銀行大獎

- 贊比亞最佳銀行
- 津巴布韋最佳銀行
- 塞拉利昂最佳銀行
- 岡比亞最佳銀行
- 科特迪瓦最佳銀行



### 二〇一四年度《環球金融》最佳貿易融資供應商大獎

- 亞太區最佳貿易融資供應商



### 二〇一四年度《環球金融》最佳財資及現金管理大獎

- 最佳整體現金管理銀行 — 亞太區



### 《環球金融》最佳網上銀行大獎

- 最佳個人銀行業務網上銀行 — 全球



### 《環球金融》最佳個人網上銀行

- 最佳賬單付款及付兌 — 全球
- 最佳綜合個人銀行網點 — 全球
- 最佳資訊保安舉措 — 全球
- 最佳社交媒體 — 全球



### 《環球金融》最佳供應鍊融資供應商

- 最佳環球供應鍊融資供應商 — 銀行
- 最佳裝運前融資解決方案
- 最佳綜合交易、供應鍊融資及現金管理解決方案
- 非洲最佳供應鍊融資供應商
- 中東最佳供應鍊融資供應商



### 二〇一四年度《IFR亞洲》大獎

- 年度貸款機構
- 中國年度貸款機構



### 《國際私人銀行家》

- 傑出私人銀行 — 南亞



### 《國際私人銀行家》

- 傑出私人銀行 — NRI 發售



### 《國際私人銀行家》— 倫敦

- 傑出私人銀行，倫敦 — 國際客戶



### 《PWM及銀行家》

- 印度最佳私人銀行



### 《海事》亞洲大獎

- 船舶融資獎



### 《TMI》財資創新及卓越大獎

- 最佳付款及收款銀行 — 東盟
- 科技創新大獎 — 流動財資解決方案



### 《WealthBriefing》香港大獎

- HNW客戶



### 《WealthBriefing》香港大獎

- 國際客戶

# 索引

<b>A</b>		股息	254-328	<b>K</b>		監管風險	15, 103-104
會計政策	232-240	董事會報告	127-219	主要業績指標	10-11	關連人士交易	213-214, 304
資產抵押證券	85	<b>E</b>		<b>L</b>		薪酬	18-19, 170-209
按公允價值列賬的 資產及負債	256-257	每股盈利	254-255	法律及監管事宜	303	重議條件及暫緩還款貸款	77
按公允價值計入損益的資產	272	歐洲國家風險	86-87	按公允價值列賬的 負債	235-236, 257	聲譽風險	100
聯營公司及合營企業	280	<b>F</b>		流動資金風險	93-99	上年度重列	233, 302
核數師報告	222-224	資產及負債公允價值	256-257	本集團資產負債表的 流動性分析	96-97	退休福利計劃義務	239, 292-295
資產負債表平均值及 收益率	310-311	費用及佣金	248	<b>貸款及墊款及減值：</b>		風險管理架構	13
<b>B</b>		財務日誌	328	貸款組合	65-66	風險及資本回顧	56-125
業務合併	285	<b>金融工具：</b>		到期日分析	68-70	風險加權資產	119-121
業務模式	9	分類	256-257	按信貸評級劃分，已逾期	75-78	<b>S</b>	
<b>C</b>		估值架構	257-260	貸款減值保障比率	80-81	按客戶劃分的分部資料	214-242
<b>資本：</b>		按攤銷成本計值的工具	266-267	問題信貸管理	80-83	按地區劃分的分部資料	243-245
資本管理	124-125	重新分類	268	減值撥備	81-83	按存款劃分的分部資料	246-247
資本比率	119	<b>財務回顧：</b>		銀行同業及客戶貸款及墊款	275	以股份為基礎的 支付	239-240, 297-300
槓桿比率終點	122	商業客戶	42-43	<b>M</b>		股本	240, 296
過渡狀況的總資本	119	企業及機構客戶	41-42	市場風險	89-92	股東資料	328
風險加權資產總額	119-121	集團表現	35-40	<b>N</b>		股份計劃信託持有的股份	297
主席報告	3-4	私人銀行客戶	43-44	淨息差及息差	243-244, 311	印度公認會計原則與國際財務報告 準則的重大差異	321-323
抵押品	70-71	個人客戶	45	非控股權益	297	綜合全面收入表	226
或然負債及承擔	303	<b>財務報表：</b>		不履約貸款	80-81	董事責任聲明	219
現金及現金等值項目	235, 301	綜合損益賬	225	按正常基準計算之盈利	255	策略	8
<b>企業管治：</b>		綜合全面收入表	226	<b>O</b>		結構實體	283-284
審核委員會	150-155	綜合資產負債表	227	營運風險	99-100	結構存款	246-247
董事會風險委員會	156-160	綜合權益變動表	228	其他資產	278	後償負債	290-291
品牌、價值與操守委員會	161-165	現金流量表	229	其他減值	252	持續發展	26-29
管治及提名委員會	166-167	公司資產負債表	230	其他負債	289	<b>T</b>	
董事會合規監督委員會	168	公司權益變動表	231	其他經營收入	249	稅項	239, 253
董事會金融罪行風險委員會	169	折算為印度盧比	314-320	業務模式	9	買賣收入	249
債務國跨境風險	87-88	五年摘要	313	策略	8	<b>V</b>	
信貸風險	64-83	暫緩還款	111	<b>P</b>		涉險值	29-90
客戶存款	246-247	<b>G</b>		人才	23-25		
<b>D</b>		詞彙	330-333	表現摘要	2		
按信貸評級劃分的債務證券 及國庫券	84	商譽及無形資產	238, 285-286	各個市場的表現	29		
已發行債務證券	289	集團行政總裁回顧	5-7	第三支柱披露資料相互參照	58-59		
遞延稅項	239, 253, 287-288	<b>H</b>		結算日後事項	303		
銀行同業存款	246-247	對沖	238, 274-275	主要風險及不明朗因素	15		
折舊及攤銷	252	<b>I</b>					
衍生工具	237-238, 273-275	<b>貸款及墊款減損：</b>					
董事薪酬報告	170-209	貸款及墊款的行業 集中情況	67-70, 77-78				
		投資證券	277-278				
		個別減值總額	81, 83				

設計：Fishburn™  
thisisfishburn.com

翻譯及製作：  
RR Donnelley Roman Financial Limited

本年報選用20-25%用前廢料及再生林  
木木材材料印製，全無氯氣漂染。



渣打集團有限公司©版權所有

STANDARD CHARTERED 字標記、圖  
案商標及相關產品品牌名稱概由渣打集  
團有限公司所有，並由中央發牌予其經  
營實體使用。

註冊辦事處：  
1 Basinghall Avenue, London EC2V 5DD

電話：+44 (0) 20 7885 8888。

香港主要營業地點：  
香港德輔道中4-4A號32樓。

於英格蘭註冊編號：966425。

