

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



# STANDARD CHARTERED PLC

## 渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之公眾有限公司，編號966425)

(股份代號：02888)

截至二〇一六年十二月三十一日止十二個月業績 — 第二部分

### 摘要

渣打集團有限公司(本集團)今天發佈其截至二〇一六年十二月三十一日止年度的業績。以下各頁提供有關公告的額外資料

### 渣打集團有限公司 — 額外財務資料

#### 目錄

---

#### 風險回顧及資本回顧

主要不明朗因素

風險管理方法

風險狀況

資本回顧

---

#### 財務報表

綜合損益賬

綜合全面收入表

綜合資產負債表

綜合權益變動表

財務報表附註

---

#### 股東資料

---

# 渣打集團有限公司 — 風險回顧

## 主要不明朗因素

### 主要不明朗因素

風險回顧分為以下章節：

**主要不明朗因素**載列於未來一年可能影響本集團的主要外圍因素

**風險管理方法**詳述本集團控制及規管風險的方法

**風險狀況分析**本集團所有主要風險類別的風險承擔

我們於本年度面對的主要不明朗因素及重大風險載於下文。此節不應被視為我們可能經歷的所有潛在風險及不明朗因素的完整及全面聲明。

#### 宏觀經濟狀況惡化

宏觀經濟狀況惡化，例如歐元區增長持續緩慢、中國增長放緩及資產價格調整影響個人支出和消費模式、商業產品和服務需求、消費者及企業的償債負擔、個人及企業借款入信貸的整體供應以及本集團業務資本及流動資金的供應。

儘管本集團各個市場的經濟增長展望各有不同，從整體看，全球經濟增長仍然疲軟。投資開支疲弱及生產率增長走低仍然為發達國家及地區的主要隱憂。近期地緣政治發展導致的不明朗因素或會加劇該等擔憂。在內部增長因素的支持下，以中國為首的亞洲地區仍然為全球增長的主要推動力。二〇一六年早期，小額信貸蓬勃增長有助穩定中國增長展望，然而，此將繼續加重對中國債務規模及向消費導向增長轉型的速度的憂慮。雖然商品價格已自二〇一六年早期的低位回復，商品價格進一步疲弱或會導致外匯收益及政府收入減少，從而對撒哈拉以南非洲地區、中東及北非地區等商品依賴國家的經濟表現造成持續負面影響。

全球經濟已進入貨幣政策分歧時期，美國聯邦儲備局調高政策利率，而其他主要央行已採納擴張性貨幣政策措施，包括設定負實質基準利率及量化寬鬆。此分歧可能導致投資者改變資產傾向及市場波動。現時多個市場(尤其是美國)大幅提升現行史上較低利率的做法，或會透過信貸質素及資產價值對宏觀經濟造成影響。

金融市場與宏觀經濟發展緊密相關。金融市場突然失衡可透過其對本集團可供出售資產及貿易組合資產估值的影響直接地，或透過資本或流動資金供應間接地影響我們的業績。金融市場的不穩定性亦會增加本集團交易對手方違約的可能性及產生客戶糾紛的可能性。

為緩解上述風險，我們多年來已設有業務風險指導框架，該框架提供本集團主要市場未來12至18個月的經濟、業務及信貸狀況的前瞻性展望，使我們可採取積極行動。

我們高度密切監察主要市場的經濟趨勢，並確保我們的組合保持產品、地區及客戶類別多元化，以在面對經濟衝擊時，提供強大的抗跌能力。我們定期監察組合指標，以確保我們於風險取向內經營，且我們在有需要時對我們的風險承擔採取必要減低風險措施。

壓力測試亦是本集團內部風險管理方法之一。我們於本集團、國家、組合及業務層面進行壓力測試，以評估全球經濟及金融市場的極端但有可能發生的變化對我們的表現及於風險取向內經營能力的影響，其中亦包括評估我們可採取的管理措施，以確保我們應對壓力的承受能力。我們設有全面壓力測試計劃，該計劃於整個年度內進行，並包括年度英倫銀行壓力測試。壓力測試的結果於我們評估風險取向及設定限額時考慮在內。

本集團藉著對市場風險承擔進行壓力測試來指明極端市場事件的潛在影響，並確認有關風險承擔都在認可的壓力觸發因素範圍內。壓力測試情境會定期更新，以反映風險狀況及經濟事件的轉變。我們亦對我們的組行進行情境分析以監察新興趨勢的影響。在有需要時，我們會強制減少整體市場風險承擔。

我們持續檢視本集團的風險政策和控制是否合適，並維持穩健的程序，以評估本集團向客戶提供的產品及服務是否適合及適當。

#### 地緣政治不明朗因素

地緣政治不明朗因素及其對全球貿易的影響對貿易流、客戶付款能力及本集團跨境管理資金或營運的能力造成影響，因為我們的表現在一定程度依賴跨境貿易及資金流的開放程度。政治發展及政策決定將繼續影響全球宏觀經濟狀況。

在歐洲，英國公投脫歐的結果以及歐盟主要成員國於二〇一七年將舉行的選舉均可能影響全球經濟狀況，因為政策指示變動可能影響歐元區及其主要貿易夥伴的經濟展望。歐洲的選舉週期可能造成市場波動，而脫歐磋商過程相關的不明朗因素或會延遲部分投資決定直至有關因素更為明確。

二〇一六年十一月的美國總統選舉結果導致若干程度的首輪市場波動，且由於美國外交及國內政策的整體指示及影響的不確定性，故相關長期影響仍不明確。具體而言，質疑自由貿易或傳統安全聯盟系統的政策可能引發市場波動，並對部分經濟活動包括全球貿易有直接影響。倘美國實行保守主義政策，可能擾亂已發展成熟的供應鏈及引發其他國家的報復行動。財務政策的突然變動可能導致市場大量金融資產重新定價及對所有貨幣相關的交易造成後續影響。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 主要不明朗因素

金融市場亦與地緣政治事件息息相關，而金融市場突然出現失衡可能影響本集團的表現。發生有關事件的影響及本集團採取管理所引致的市場風險的措施於上一節宏觀經濟狀況惡化討論。

本集團透過業務風險指導框架定期評估地緣政治風險及對本集團主要市場的經濟、業務及信貸狀況的未來影響，使本集團能在適當時採取積極行動。集團風險委員會定期對評估及管理地緣政治風險開展的工作進行高級管理層層面的監察。

本集團亦在適當時間，針對地緣政治及實質事件對相關地區、客戶類別及風險類別的潛在影響，進行壓力測試。風險委員會會審閱組合，並深入研究，以重視地緣政治事件的影響及積極管理組合。

### 英國脫歐公投的影響

二〇一六年六月二十三日，英國舉行公投並表決脫離歐盟。實則退出歐盟的準確時間及期限仍為未知之數，而英國於脫歐後與歐盟及其他各國的關係亦尚未明確。事件為金融市場及宏觀經濟帶來重大不確定因素。

鑒於本集團的風險承擔主要集中於亞洲、非洲及中東經濟體，故英國脫歐的首輪沖擊影響並不重大。

除本節其他段落所述的相關減低風險工具外，我們繼續確保定期進行高層監督，以評估及管理英國脫歐的風險及實際影響，包括我們的應變計劃。

我們的方針繼續為制定最完善的計劃，作最充足的準備，同時觀察事態進一步發展(包括啟動《里斯本條約》第50條以正式發出英國有意脫離歐盟的通知)。我們的計劃現已進入成熟階段，以持續為我們的客戶開拓市場。

英國脫歐的全部影響將於未來數年與歐盟及其他主要貿易夥伴的商議有所進展後方會浮現。我們繼續積極評估並在適當情況下管理對本集團的影響以及對客戶產生的風險。

### 不斷演變的金融罪行、欺詐及網絡犯罪

銀行業繼續是金融罪行、欺詐及網絡犯罪的目標。以下情況可能導致營運損失，例如：

- 未能遵守法律或監管規定，或未能符合有關反洗錢、打擊恐怖融資及制裁合規的監管預期
- 內部及外部欺詐
- 網絡犯罪或透過資訊系統或網上渠道犯罪

本集團因其規模及策略意向，持續面對洗錢及制裁風險。該等風險為本集團營運固有的風險，且可能因(其中包括)本集團透過多個地區內或相關的多個渠道向多元化客戶類

別提供不同銀行產品；罪犯突破本集團的防禦措施；及／或監管機構評估本集團於盡職審查及監察本集團客戶或交易對手中所執行監控措施的設計及／或規管的不足之處而產生。

內部或外部欺詐產生的經濟罪行持續為金融服務行業的全球性問題，且管理欺詐風險仍為複雜。本集團亦就上文所列洗錢及制裁的相似原因面臨欺詐風險產生的經濟犯罪。

網絡犯罪日趨嚴重及趨向全球協同犯罪方式。本集團可能因網絡犯罪包括欺詐、破壞他人財產及損毀重要基礎設施相關的風險而產生損失。本集團業務依賴有效及準確處理大量交易的能力，並高度依賴電子技術、電腦及電郵服務、軟件及網絡。本集團對於電腦系統及網絡安全處理、儲存及傳送機密及其他資料的依賴性增加網絡犯罪的風險承擔。

本集團對管理與金融罪行、欺詐及網絡犯罪的相關風險保持警惕。本集團已實施政策及程序以將該等風險減至最低。在本集團的流程中已包含控制措施以防止或盡快偵察有關風險。本集團定期對我們的控制環境進行檢討，並以行業標準為基準從而持續改善其對有關風險的控制措施。本集團於進行壓力測試時將有關風險視為情境。我們的金融罪行合規團隊進行的兩項調查令執法行動成功進行，並於二〇一六年六月得到美國金融罪行執法網絡(「金融罪行執法網絡」)的正式認可。

本集團繼續實行其減低金融罪行風險計劃，以提升其防止洗錢、打擊恐怖融資及遵守下文監管調查及法律程序不明朗因素所述制裁的方法。為改善欺詐管理的監督，全球欺詐風險管理組織已告成立，其監督提升標準以符合集團欺詐風險管理政策及相關程序。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。本集團亦以政府及國際網路安全標準和框架作為基準進行外部對比，並對本集團應對網絡及其他攻擊的防禦措施進行測試，以符合監管框架。任何上述風險或本集團未能管理有關風險可能對本集團的財務狀況、經營業績及前景有重大不利影響。

### 營運表現削弱外界對本集團的信心

本集團營運表現欠佳可能由於本集團的盈利市場與預期或與競爭對手表現有所差別。此可能影響本集團股價，且在極端情況下，重大表現欠佳甚至可能破壞對本集團的信心。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 主要不明朗因素

本集團已制定與本集團風險取向及財務目標一致的清晰策略。風險取向更加細化並經董事會批准，董事會亦會定期獲取在風險取向方面的更新資訊。本集團會定期檢討財務目標，而董事會定期檢討策略及就潛在風險及策略執行提出疑問。

國家、地區及部門行政總裁的組織架構使本集團可迅速及有效回應任何地區的欠佳表現。本集團透過其績效管理流程定期監察其策略計劃的執行。

我們定期向我們的股權及債務供應商以及評級機構提供最新消息，以確保彼等清楚我們執行策略的進展。

### 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、國家及客戶的債務能力及客戶的財富，任何一項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。

### 監管合規影響的不斷演變

作為一家國際銀行，本集團的業務將繼續遵守每個業務所在司法管轄區不斷演變及複雜的監管及立法架構。法例及規例未來變動的準確性質及影響並不總是可預測，且有時可能不符合我們的策略利益。該等變動對本集團營運所在部分市場的波動性及流通性有廣泛影響，可能從而影響我們進行業務及管理資本及流動資金的方式。作為於新興市場均有大量業務而總部設於英國的銀行，本集團持續面對每個業務所在司法管轄區不斷演變及複雜的監管框架。儘管許多監管框架在過去十年中為了增強對銀行業的信心而有所改善，我們仍然等待多個主要監管領域內的最終規例，有關規例可能進一步影響我們的業務模式及我們管理資本及流動資金的方法。我們密切監察巴塞爾銀行業務服務委員會(Basel Committee of Banking Services)有關校準準則及推行準則的討論。於書寫此刻，我們等待巴塞爾委員會就修訂信貸風險及營運風險，以及歐洲應用計算市場風險、具約束力槓桿比率及淨穩定資金比率的經修訂計算方法的最終建議書。

除須遵守我們業務所在每個新興市場的規例外，事實上，來自美國或歐盟監管機構的多項規例的境外應用，增加該等市場的跨境業務的挑戰、複雜性及不明朗因素。《歐盟金融工具市場指令》將自二〇一八年初起實施，但是其對歐盟

境外市場的產品及證券應用的準確地理範圍仍不明確。多項規例規定為所有客戶更改合約條款，以確保遵守場外衍生工具改革規定或《歐盟銀行處理及復原指令》中的「內部纾困」(bail-in)規定。

本集團遵守及執行規例，同時符合及預測監管機構的預期及監管改革。本集團在集團層面設立全面的政策和程序，以管理因監管轉變而導致的風險。我們密切關注巴塞爾銀行業務服務委員會(Basel Committee of Banking Services)有關校準準則和實施資本下限的討論。

### 監管調查、審查及法律訴訟

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，但本集團曾經及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。本集團亦不時為法律訴訟的其中一方，可能會導致財務損失或對我們在客戶、投資者及其他持份者間的聲譽造成不利影響。

監管及執法當局對眾多違反法律法規行為採取行動及作出懲罰具有廣泛的裁量權。相關當局作出的懲罰包括高額罰款、額外合規及補救要求及其他商業限制。近年來，相關當局已行使其裁量權，對被釐定為違反法律法規的金融機構作出日益嚴厲的懲罰，且概不保證未來相關懲罰的類型不會改變或懲罰力度不會增加。本集團配合多項審查、調查及提供資料的要求，並積極管理包括有關遺留問題等的法律訴訟，然而，此等事項結果的性質及時間無法確定及難以預測。因此，未能夠預測對本集團可能產生的負債或其他不良後果的程度。

本集團已作出重大投資，以提升其制度及監控環境，並已增加其合規資源的數量及效益。董事會金融罪行風險委員會監督金融罪行合規事宜，且本集團已投資於多個整治方案及委聘獨立審閱方以嚴格審查其制度及監控。本集團已設有一項內容全面且為期數年的持續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。此外，由於本集團於二〇一二年和二〇一四年與若干美國當局達成和解(和解)，一個名為美國監督整治計劃的整治計劃已告成立，當中包括為確保遵守和解而設的工作流程。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，在某些情況下代表在美國實施減低金融罪行風險計劃項下管理的集團性補救或升級活動。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，本集團或其顧問可能識別出新問題、潛在違反事項或需要作出進一步審查或進一步改善流程的事宜，或會對減低金融罪行風險計劃的範圍或年期構成影響。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 主要不明朗因素

整治方案及其他合規相關投資為進行本集團業務的必需成本，並影響多個市場、業務及職能。推出該等方案及改善措施可能為複雜的過程，且該等措施的時間及相關成本難以確定。

本集團矢志遵守過往、現時及日後制裁、反洗錢法及銀行保密法、以及客戶盡職審查的規定，不僅在美國，亦在本集團遍佈全球的其他業務地點。我們將繼續關注相關監管要求。

在符合監管預期及進行積極風險管理方面，本集團亦正審閱其組合及採取行動，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風險取向之業務。我們繼續在行為、利益衝突、信息安全及金融罪行合規方面為我們的人員提供教育及培訓，以減低因違法違規訴訟而導致的風險承擔。

有關法律及監管事宜的進一步詳情，包括和解詳情，請參閱財務報表附註25。

基於正常商業營運，渣打面對較上述主要不明朗因素更為廣泛的風險，本集團管理風險的方法載於以下各頁。

# 渣打集團有限公司 — 風險回顧

## 風險管理方法

### 風險管理架構

有效的風險管理是令我們向所有利益相關人士帶來穩定及可持續業績表現的必要條件，並因此是本集團財務及經營管理的中心部分。本集團為客戶及所處社區提供增值服務，同時亦透過承擔及管理風險為股東提供回報。

本集團透過風險管理架構管理整個企業風險，以維持風險承受取向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取向及風險承受能力內承擔風險，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結果
- 我們公平對待並尊重同事

### 責任及問責

- 在職權範圍內，責任到人，從而確保承擔的自律性和專注性
- 本集團確保風險承擔必須透明，可控並根據風險管理架構予以申報，於風險取向及風險承受能力內，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風險取向聲明及有效的風險管理。

獲董事會授權的董事會風險委員會(僅由本集團獨立非執行董事組成)負責監察和審閱審慎風險，包括但不限於信貸、債務國跨境、市場、退休金、資本、流動性及資金以及營運

風險。其審閱本集團整體的風險取向聲明，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，控制本集團所提供資料的充足性，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。董事會風險委員會亦審閱有關主要網絡風險、威脅、事件、項目最新消息的報告，以及資訊及網絡安全管理小組所確認有關董事會的最高風險狀況更新。

委員會有權要求並取得符合巴塞爾銀行監管委員會條例第239條(BCBS239)規定的相關資料，令委員會能履行其有關本集團所面臨之風險的管治工作，並於風險報告未達到其要求時警示高級管理層。

董事會風險委員會取得有關風險管理的定期報告，包括關於本集團的組合趨勢、政策和標準、壓力測試、流動性、資本充足性的定期報告，並獲授權調查或獲取任何有關於其職責範圍內活動的資料。董事會風險委員會亦對計劃舉行的委員會會議上所提供的綜合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取向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專注於整個集團的金融罪行合規風險事宜，並監察本集團是否有效遵守金融罪行規例。

審核委員會審核本集團內部財務監控事宜以識別、評估、管理及監控金融風險。

風險管理的執行責任由渣打銀行董事會(「董事會」)負責，董事會的成員包括集團執行董事及渣打銀行其他董事。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釐定本集團管理資產負債表的方法，確保在執行本集團的策略時，本集團乃按內部批准的風險取向及與資本、流動性及槓槓風險相關的外部要求取向經營業務。委員會亦負責有關資產負債表管理的政策，包括管理本集團的流動性、資本充足及結構性外幣匯率及利率風險以及稅務風險。

# 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險管理方法

## 渣打銀行董事委員會架構變動

於二〇一六年一月一日

渣打銀行董事委員會

<b>集團營運風險委員會</b>
集團營運風險委員會
集團金融罪行風險委員會
集團信息管理管治委員會
壓力測試委員會
業務責任及聲譽風險委員會
信貸及市場風險委員會

<b>集團資產負債委員會</b>
流動性管理委員會
資本管理委員會
全球業務資產負債表委員會
稅務管理委員會

於二〇一六年一月一日

渣打銀行董事委員會

<b>集團風險委員會</b>
集團營運風險委員會
集團金融罪行風險委員會
集團信息管理管治委員會
壓力測試委員會
業務責任及聲譽風險委員會
企業及機構銀行業務風險委員會
私人銀行業務風險委員會
大中華及北亞地區風險委員會
東盟及南亞地區風險委員會
非洲及中東地區風險委員會
非洲及中東地區風險委員會

<b>集團資產負債委員</b>
營運資產負債表委員會

<b>聯合美國業務風險委員會</b>
--------------------

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險管理方法

本集團已於二〇一六年進一步精簡委員會架構。五個風險委員會經已成立，以確保覆蓋業務及地區內活動的所有風險。此等委員會由集團風險委員會委任，包括：非洲及中東地區風險委員會、東盟及南亞地區風險委員會、大中華及北亞地區風險委員會、企業及機構銀行業務風險委員會以及私人銀行業務風險委員會。此等委員會由各自的首席風險主任擔任主席。

根據經修訂風險委員會架構，企業及機構銀行業務風險委員會管理全球以及歐洲及美洲地區的企業及機構銀行業務活動所產生的風險，以及銀行整體的市場及交易信貸風險。私人銀行業務風險委員會管理全球私人銀行業務(包括財富管理)所產生的風險。三個地區風險委員會將管理其各自地區(包括商業銀行及零售銀行業務)所產生的風險。

業務重組後，集團風險委員會及集團資產負債委員會的角色基本保持不變，但在其之下的委員會架構的部分領域有所改變。

集團風險委員會的成員主要來自管理團隊，而集團資產負債委員會的成員則主要來自董事會。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總監擔任主席。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資本及流動性和資金風險設立審批權力架構。風險委員會或獲授權之個人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、客戶類別及國家高級管理層面的各級委員會。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適當國家、客戶類別、職能及集團高級管理層面的各級委員會。

本集團於二〇一六年將授權與高級經理負責制相結合。鑒於個人負責原則備受關注，本集團會繼續檢討及進一步改進此領域。

集團風險委員會及集團資產負債委員會要求並接收資料以履行其有關本集團所面臨之風險的管治工作，並於風險報告未達到其要求時警示高級管理層。與董事會風險委員會相似的是，集團風險委員會及集團資產負債委員會收取包括風險測量指標、風險取向指標、風險集中度、前瞻性評估、特定風險狀況更新或該等委員會就減少或管理風險所採取的行動更新等資料在內的報告。

二〇一六年六月二十九日，渣打銀行聯合美國業務風險委員會按照Dodd-Frank法案第165條加強審慎標準成立。加強審慎標準規則就美國業務訂立多項與其結構、風險狀況、複雜性、活動及規模相應的提升責任法例。委員會獲董事會授予權力，並由集團首席風險主任擔任主席，而成員則來自渣打銀行董事會及渣打銀行一名獨立董事。委員會的職責乃以加強審慎標準規則作借鑒，涉及流動性、風險管治及監督。委員會收取報告，內容包括風險措施、遵守當

地流動性風險限額、風險集中度、風險管理架構變動，以及特定風險情況或委員會同意進行以減低或管理風險的行動的最新資料。

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，並承擔其所處國家的管治職責。
- 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剩餘風險維持於風險取向內。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，其角色由董事會審核委員會界定及監督

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發起、買賣及銷售職能的風險職能。

風險職能的角色為：

- 維護風險管理架構，確保持續適用於本集團的各項活動，並在本集團全面有效地傳達及實施，以及管理相關的管治及匯報程序
- 使本集團風險／回報決定整體上保持一致，特別是確保風險被適當地評估，及在具透明度的情況下根據此適當風險評估作出風險／回報決定，並按照本集團準則及風險取向控制風險／回報決定
- 就信貸、市場、債務國跨境及營運風險類別實行直接風險控制責任制

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。這點至關重要，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業服務的卓越服務中心。

# 渣打集團有限公司 — 風險回顧

## 風險管理方法

### 風險取向

本集團於二〇一六年更新風險取向及風險承受能力的定義。本集團在追求其策略及開發可持續業務時願意承受的釐定風險取決於三種限制：

- **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，本集團所能夠承擔的最高風險水平
- **風險取向**已由本集團界定並獲董事會批准。風險取向為本集團於實施其策略時願意承受的最大風險額度及風險類別。風險取向不得超過風險容量
- **風險承受能力**為本集團經參考指標及限額就各風險類別界定的外在限制。風險承受能力設定於風險取向範圍內，並作為由管理層於經董事會批准的風險取向範圍內釐定的一個緩衝區。

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、信用等級平分界線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(因此亦處於風險容量範圍內)。不利風險取向以及違反風險取向的情況會向董事會風險委員會匯報。

董事會已批准一份風險取向聲明，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。二〇一六年，風險承受能力有所上升以包括更廣泛、更化的信貸、資本、市場及營運風險。本集團首次發佈戰略性風險取向聲明。該聲明亦由風險取向原則概述以補充。

經董事會批准的本集團風險取向原則及風險取向聲明，連同主要相關風險取向標準如下：

- **風險取向原則**：本集團的風險取向按照展現我們的整體風險管理方法及風險文化的風險管理原則制定。我們遵循投資者要求的最高道德標準，確保公允的客戶回報和有效的金融市場運作，同時符合監管機構及執法機構的期望。我們的風險取向用以確保我們的可持續性發展，併避免對盈利或整體財務穩健造成衝擊以致嚴重損害我們的投資者以及所有內部及外部利益相關人士的信心。
- **總則**：本集團將堅持風險取向，不會因追求收益增長或更高回報作出妥協
- **信貸及債務國跨境風險**：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。本集團設置特定指標管理單一客戶逐筆和總量信貸風險集中度、行業信貸風險集中度、組合年期、特

定組合風險承擔、組合抵押、零售無抵押信貸風險集中度、高風險零售無抵押信貸風險集中度、高貸款對價值比抵押貸款集中度、及債務國跨境信貸風險集中度。

- **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。本集團設置特定指標確保可應對市場壓力以盡量減少金融市場損益及普通股權一級資本的波動。
- **流動性和資金風險**：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，而毋須依賴央行的特別支持。本集團設置特定指標管理流動資金壓力存活水平、短期大額借款、最低墊款對存款比率及流動性覆蓋比率。
- **資本**：本集團保有雄厚的資本實力，其中包括充裕的管理緩衝資本以配合其策略性目標。本集團設置特定指標管理最低普通股權一級資本、一級資本、資本總額以及於日常業務及壓力條件下的槓桿比率。
- **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。該聲明以各個最高營運風險的指標為基礎。
- **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
- **退休金風險**：本集團將對退休金計劃進行管理，以使：
  - 資金要求或其他財務指標不存在無法預期的重大惡化
  - 成員將繼續享有現時的待遇，惟出現市場壓力事件時可允許採取管理行動，例如取消酌情發放福利
- **策略性風險**：本集團將每年檢討其策略，考慮外部及內部發展因素，監察策略性計劃的執行情況以確保可有效實施。

集團風險委員會、集團金融罪行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取向一致。董事會風險委員會及(金融罪行合規方面的)董事會金融罪行風險委員會就風險取向聲明向董事會提出意見，並監察本集團能否遵守該風險承受能力。

### 壓力測試

本集團使用壓力測試及情境分析，以評估渣打能否在極端而有可發生的宏觀金融情況下持續有效地營運。

本集團的壓力測試方法旨在：

- 讓本集團能夠設定及監控董事會層面的風險取向

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險管理方法

- 讓本集團能夠設定及監控行政層面的風險取向及進行更為廣泛的風險管理
- 識別本集團資本及流動性狀況、策略、專營業務及聲譽面臨的主要風險
- 支持制定管理行動及應變計劃，包括業務連續性，以確保本集團能夠從極端但有可能發生的情況中恢復
- 遵守監管規定

壓力測試於本集團、國家、業務及投資組合層面進行。如市場風險及流動性和資金風險兩節所述，特定情況適用於本集團市場及流動性狀況。此外，本集團壓力測試亦針對宏觀經濟環境、地緣政治及實質事件對相關地區、客戶類別及風險類別(其中包括信貸風險)的潛在影響，相關詳情載於下文。

### 信貸風險

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潛在損失的風險。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，惟極少數零售銀行業務獲授權情況除外，有關討論載於信貸審批及信貸風險評估一節。所有信貸風險承擔額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。

### 信貸風險管治

集團風險委員會向數個委員會—企業及機構銀行業務風險委員會、私人銀行業務風險委員會、大中華及北亞地區風險委員會、東盟及南亞的地區及非洲及中東地區風險委員會授權管理信貸風險(亦包括其他風險類別)。此等委員會負責監督本集團各業務領域及地區的信貸風險狀況。委員會定期舉行會議，監察所有重大信貸風險承擔、主要內部發展及外圍趨勢，並確保採取適當行動。

### 信貸政策

信貸政策及準則由獲認可的第二線風險委員會或獲得授權的人士考慮及批准。集團風險委員會負責監管信貸審批及貸款減值撥備的授權。授權、檢討及維持信貸審批權力的原則於風險授權政策中界定。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，均由風險授權政策確認的授權人士設立。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，以確保政策的有效性，以及與風險環境及風險取向的一致性。

### 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。

在企業及機構銀行業務以及商業銀行業務內，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。數字級別由1至14而部分級別再細分，信貸等級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等級1至信貸等級12；不履約或拖欠付款的客戶則獲給予信貸等級13及14。該等未逾期亦未減值的貸款按信貸質素進行的分析載於本文件較後部分。

按內部評級基準計算的零售銀行業務組合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。本集團參考外界評級機構的評級(如有)，但並不僅倚賴於此釐定零售銀行業務的信貸等級。

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，信貸及市場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，主要決策均通知信貸及市場風險委員會。信貸模型評估委員會獲信貸及市場風險委員會授權，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。信貸及市場風險委員會於二〇一六年九月取消，並由壓力測試委員會接替該等權力。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

單一客戶、集團客戶及零售風險組合的重大信貸風險均由信貸審批委員會進行審閱及審批。信貸審批委員會由集團風險委員會委任。

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。除却零售銀行的個別情況外，信貸申請發起和審批角色均相互分離。於該等少數特別情況下，發起人僅可審批界定風險參數內的有限風險承擔，並須受到信貸風險部門監督。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險管理方法

所有信貸申請均須經完善的信貸風險評估。包括全面評估客戶的信貸質素(包括還款的意願和還款能力)。信貸決定考量主要基於客戶的信貸質素及還款能力(包括公司客戶的營運現金流和個人客戶的個人收入或財富)。風險評估亦同時考慮客戶流動資金及槓桿狀況。信貸評估還包括關於減低信貸風險安排的詳盡分析(如適用)，用於釐定在信貸質素嚴重受損而導致違約的情況下對該等減低信貸風險安排(視同第二還款來源)的依賴程度。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。

### 信貸集中風險

信貸集中風險可來自對單一交易對手或集團交易對手的單一大額風險承擔，或來自組合中密切相關的多個風險承擔。

大額信貸集中風險通過設定對單一客戶和集團客戶風險上限進行管理。

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額，以控制信貸集中風險。

就集團層面而言屬重大的信貸集中風險，各風險委員會將設定及監察風險限額，並向集團風險及董事會風險委員會滙報。

本集團根據交易對手的信貸評級、行業以及對前20名最大企業客戶風險承擔設定風險取向水平。

### 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低任何指定賬戶、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、市場估值相關性及保障提供者的交易對手風險等問題，對減低風險工具的可靠性作出審慎評估。然而，信貸決定的首要考慮因素仍為借款人的還款能力，減低風險安排不能成為替代考慮因素。

本集團信貸政策已就信貸風險減輕安排的資格、可強制執行性及效力設定主要的考量標準。

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；銀行擔保及備用信用證。本集團亦訂立抵押反向回購協議。

本集團已制定相關政策及程序，藉此設定符合減低信貸風險要求的抵押品標準，這些標準綜合考慮了抵押品的法律確定性、優先性、集中度、關聯度、流動性及估值參數(如複校頻率、獨立性等)。

物業、固定資產及商品等實物抵押品及金融抵押品均須進行獨立估值，且必須存在活躍的二手轉售市場。抵押品須於提款前進行獨立估值並於提款後進行定期估值。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，最少為每年一次或更為頻繁。合格的金融抵押品須具有充足的流動性且其價值始終保持穩定，從而確保實現信貸保障目標。倘若抵押品價值未經近期獨立估值，則其減低風險的得益將會被相應減少或取消。

本集團必須持有相關文件，從而使我們於必要時在毋須與債務人合作的情況下變現抵押品。就若干借貸類別而言，尤其是須對減低風險資產取得第一順位抵押權的按揭貸款或資產融資，是否能夠接管實物資產對定價以及確定違約時貸款可回收程度至關重要。實物抵押品須始終就其實際損失或減失風險承保。

在適當的情況下，抵押品估值將基於當時市況、回收機率及清盤時的變現時長予以調整。主要組合的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。本集團亦尋求將資產類別及市場所持的抵押品多元化。

倘使用擔保、信貸保險或信貸衍生工具減低信貸風險，則使用適用於債務人的相同信貸審批政策評估及監察保障提供者的可信度。主要擔保人種類包括銀行、保險公司、母公司、政府及出口信貸機構。

### 交易產品

交易產品的信貸風險來自相關工具的按市價計值正額，以及應付潛在未來市場變動的額外組成部分。此交易對手信貸風險的管理限於本集團有關企業及金融機構的整體信貸風險取向的範圍內，同時倚賴各種單一及多重風險因素壓力測試情況來計量、識別交易對手在衍生工具及證券融資交易中的信貸風險，並對其進行風險管理。

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信貸風險。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。

當風險承擔上升且債務人的信貸質素下跌時會出現錯向風險。具體而言，由於衍生合約市價上升對本集團有利，故有關市價變動亦會降低交易對手的履行付款、追繳保證金或抵押品的能力。本集團採用各種政策及程序以確保可盡早確認並監察錯向風險。

# 渣打集團有限公司 — 風險回顧

## 風險管理方法

### 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。包銷委員會根據企業及機構銀行業務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。

### 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。

本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，以及貸款減值表現等資料。

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相關國家的信貸事宜委員會監管下按特定程序加以處理，而客戶賬戶計劃及信貸等級會被重估。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、清退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，所有企業及機構銀行客戶、商業銀行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。

零售銀行客戶風險承擔方面，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。拖欠或不履約的賬戶分別面臨追收或收回程序，並由風險職能獨立管理。於部分國家，追收行動會被外包。

### 貸款減值

倘本集團評估將無法收回部分合約現金流量，則將就此作出貸款減值。有關貸款具體何時被定義為減值載於下文零售銀行客戶及企業及機構銀行業務、商業銀行業務與私人銀行業務各節。

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、倘無現成買賣市場的抵押品的價值等事宜。

已產生但未於結算日獨立識別的貸款虧損是按考慮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，減值撥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的賬面值作出重大調整。

### 零售銀行業務

就零售銀行業務組合而言，當賬戶就拖欠付款滿足若干預設的最低條件(合約減值)或滿足例如破產、債務重組、欺詐或去世等其他客觀條件後即被視為減值。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(或逾期)。該等最低條件定義載於本集團政策之中，或經驗表明該客戶可能無法履行合約義務或預期將損失本金時設定。

組合減值撥備包括於資產負債表日期組合內固有的，但沒有被單獨識別的虧損。釐定組合撥備水平是否恰當所考慮之因素包括歷史虧損經驗、虧損發生期、拖欠率等風險指標以及現時外部環境的潛在影響。其中部分因素須重複判定。組合減值撥備將考慮到，儘管拖欠表明減值跡象，但事實上並非所有拖欠貸款(尤其是處於拖欠初期階段的貸款)均會減值。只有經過一段時間及我們就各個案例的拖欠原因進行調查後，方可明確。

我們在零售銀行業務賬戶信貸義務履行逾期150天後將該零售銀行賬戶視作減值。但倘若過往經驗表明相關標準應更加保守，該規則將存在例外。

個別減值撥備的主要組成部分為支出及收回減值總額。支出價值總額及/或撥備於確定賬戶在逾期或任何其他特定條件下可能無法作出付款的情況下予以確認。無抵押貸款減值後收回以直接透過客戶或向第三方機構出售違約貸款實際收回的現金金額予以確認。倘若未償還貸款獲全額支付(解除全部撥備)，或撥備金額高於未償還貸款金額(解除超額撥備)，或貸款正常還款且保持正常超過180天(解除全部撥備)，則將解除撥備。

# 渣打集團有限公司 — 風險回顧

## 風險管理方法

### 企業及機構、商業與私人銀行業務

凡經分析及檢查顯示在足額支付利息或本金方面存疑，或利息或本金已被拖欠90天的貸款，即列作減值。減值之賬戶是由獨立於本集團主要業務的專業回收部門「集團特別資產管理部」所管理。若本集團認為任何款項將不可能收回，則須作出個別減值撥備。該撥備為貸款賬面值與未來現金流量估計之現值兩者之間的差額。

集團特別資產管理部估計未來現金流量時，會考察每名客戶的個別情況。同時考慮所有途徑得來的現金流量，包括業務運營、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，即會撤銷有關金額。

就零售銀行業務而言，組合減值撥備乃用以涵蓋風險的潛在損失，該等風險雖然並未確定，惟根據經驗，該風險應存在於任何貸款組合。組合減值撥備之設定，乃參考過去損失比率及各種主觀因素（例如經濟環境和若干重要的組合指標的走勢）。組合減值撥備法為尚未按個別減值撥備的賬戶提供撥備。

### 債務國跨境風險(未經審核)

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審批本集團的債務國跨境風險限額，並委託集團國家風險職能設定及管理該限額。業務及國家行政總裁遵循此等限額及政策管理風險。被指定為較高風險的國家須接受加強中央監察。

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授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、飛機及貨運資產價值。

### 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經濟價值的潛在虧損。本集團面對的市場風險主要源自以下各方面：

- 交易賬：本集團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主要受到客戶活動數量而非風險承擔的影響。自二〇一六年一月一日起，信用估值調整一直積極對沖信用估值調整所產生的信貸及市場風險。自二〇一六年八月一日起，信貸及資金估值調整風險已於買賣及非買賣總涉險值中確認，且影響甚微。

非交易賬：— 資產負債管理部須持有流動資產緩衝，當中包括優質有價值債務證券849億元。亦存在因換算非美元結算資產、負債及盈利而產生的結構性外匯風險。

- 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：因匯率及外匯匯率期權的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的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

- 信貸息差風險：因信用估值調整會計處理導致的衍生產品交易對手息差變動而產生

### 市場風險管治

董事會批准本集團市場風險的風險取向。在就市場風險設定的風險取向的規限下，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。

企業及機構銀行業務風險委員會根據集團風險委員會的授權，負責在集團風險委員會設定的市場風險層面內制訂重大涉險值及壓力測試虧損限額。企業及機構銀行業務風險委員會亦授權全球市場及交易信貸風險主管負責制定有關控制市場風險的政策及準則，以及監察其持續執行狀況。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所有其他市場風險限額，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數值來作衡量。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。

# 渣打集團有限公司 — 風險回顧

## 風險管理方法

### 涉險值

本集團採用涉險值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。

為評估其持續表現，涉險值模型會以實際結果作回溯測試。

### 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，不能反映在該等發生機會極微的情況下的損失。

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，以反映風險狀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

減低整體市場的風險承擔。集團風險委員會視壓力測試的結果為監察風險取向的其中一環。

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

特別事況則用作反映特定的市況及業務中出現的特定集中風險。

### 非交易賬及集團庫務部的市場風險處理

來自非交易賬組合的利率風險會轉移至當地資產負債管理部。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。當地資產負債委員會負責管理任何無法由資產負債管理部管理的剩餘利率風險。

涉險值及壓力測試也因此適用於該等資產負債管理部風險，包括可供出售債務證券，情況跟交易賬相同。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。

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。

此等資料載於財務報表附註13所披露的第三級資產內

集團庫務部籌集債務及股權資本，而所得款項均於本集團內作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。該等風險由營運資產負債表委員會設定的涉險盈利限額管理，但未來將納入本集團的整體涉險盈利框架內。

集團庫務部亦管理來自分行及附屬公司的非美元貨幣淨投資所產生的結構性外匯風險。外匯變動的影響已計入組成資本基礎一部分的儲備。由於該等投資的價值及該等貨幣的風險加權資產大致遵循同一匯率變動，故外匯匯率變動對資本比率的影響得以部分緩解。倘預期匯率變動將對資本比率有重大影響，在授權範圍下，集團庫務部可決定對沖淨投資。該等持倉估值的變動乃撥入儲備。結構性外匯風險並未計入集團涉險值。

### 流動性和資金風險

流動性風險是指，雖然本集團具備付能力，但由於其缺乏足夠財務資源促使其可於債務到期時履行其責任或只能以付出過多成本才可獲得所需要的財務資源，而引致的潛在虧損。

資金風險是指由於本集團於中長期並無穩定或多元化的資

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險管理方法

金來源讓其履行其財務責任、追求其渴望的業務策略或增長目標而引致的實際或有機會發生的虧損。

本集團致力在所有地點及就所有貨幣實行審慎的流動資金及資金管理。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。

我們擁有一個健全的風險類別框架以管理本集團的流動性和資金風險。透過這個框架，我們可監控和優化本集團的風險回報組合。我們主要透過以下各項達成這目標：

- 設定配合策略性目標的風險取向
- 識別、計量及監察流動性風險：
  - 評估造成流動性風險的監管規定及內部資產負債表特徵
  - 內部流動資金充足性評估過程，其評估本集團在正常業務過程及受壓環境條件下流動資金的充足性
  - 本集團的流動資金壓力測試框架涵蓋內部及監管情況
- 將風險狀況限制於董事會批准風險取向的範圍內：
  - 制定解決已識別流動性和資金風險的政策
  - 實施可減低該等風險的相關風險措施
  - 持續監察針對限額的風險措施

為減低流動性和資金風險，本集團維持完善的多元化並以客戶主導的資金來源基礎，而在正常市況下，本集團有途徑取得大額資金。此外，本集團維持多元化市場流通的證券組合，可在流動資金緊張的情況下予以套現或質押作抵押品。集團庫務部設有集團複健計劃並每年進行檢討及審批，該計劃包括一套廣泛的複健指標、逐級上報制度及一套可由高級管理層在流動資金緊張的情況下有效實施的管理措施。各主要國家均設有類似的計劃。

### 流動性和資金風險管治

董事會參考輔助指標批准本集團對流動性和資金風險的風險取向。集團財務總監負責全面釐定本集團的流動性和資金風險管理方法，並向集團庫務部下放權力。

於流動性及資金管理框架內，在當地資產負債管理部輔助下，各所在國家的資產負債委員會負責監察其所在國家的流動性及資金狀況。各國分行必須確保其流動性符合預先訂立的流動性限額，並遵循本集團的流動性政策與慣例，以及遵守當地監管機關的規定。

### 壓力測試

本集團旨在其業務所在國家及所有貨幣方面保持審慎及可持續的資金狀況和流動性，得以承受嚴重但可能出現的流動資金壓力。

本集團定期進行壓力測試，以證明本集團的流動性風險處於獲批准的風險取向聲明範圍內以及監管限制範圍內。

內部流動資金壓力測試框架包括多種壓力情況，各種情況的存在期及壓力情況均有所不同，可適當反映本集團所承受的流動性風險。該框架包括特殊壓力、整個市場的壓力及合併壓力。合併壓力假設特殊及整個市場的事件同時影響本集團，因此為最嚴重的情況。

合併壓力的結果計及所有主要業務所在國家的貨幣可兌換性及可流動性的限制，並用於標示本集團應持有的流動資金源金額。合併壓力的結果由集團庫務部每天監察及管理。

壓力測試委員會監督壓力情況的適合性及當中所包含的假設。

### 營運風險(未經審核)

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，故管理營運風險是本集團須面對的挑戰。為應對挑戰，我們於本集團各個流程層面識別風險，並推出監控措施，以減輕該等風險。我們以同業及監管要求作為我們行動的標準。

### 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監察。其分別獲集團營運風險委員會及集團金融罪行風險委員會支援。該等委員會分別負責監察全球業務及部門產生的營運風險。該等風險委員會定期收取有關本集團營運風險狀況的報告。集團風險委員會亦獲集團信息管理管治委員會支援，該委員會監察數據質量框架及策略的管理。

### 內部組織 — 三線防禦

為實施營運風險管理方法，本集團應用三線防禦模型。

在營運風險的背景：

第一線防禦負責識別及管理其所在流程中的內在風險。

第二線防禦負責制定及維持營運風險管理的控制標準。第二線防禦包括各營運風險子類型的風險控制負責人及集團政策負責人。

第三線防禦是指集團內部審核職能提供的獨立保障。

### 風險類別

營運風險子類別為本集團承擔虧損風險的不同方式。本集團主要將營運風險子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營運風險。營運風險子類別列於下表。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險管理方法

### 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	由於本集團的任何部門或本集團的任何個人被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難以行使本集團權利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	健康及安全或人身安全受損的可能性
內部欺詐或不誠	由於員工有意詐騙或規避法律或本集團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的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 由於客戶金融犯罪風險評分及金融犯罪交易監察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

# 渣打集團有限公司 — 風險回顧

## 風險管理方法

### 營運風險管理方法

本集團就所有客戶類別、產品及功能界定並維持總體流程。

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。此方法乃按所有國家的首要風險推出。營運風險管理方法規定：

- 除合法系統異常或監管豁免外，所有流程將予識別及標準化
- 內在風險將由第一線識別及評估，並獲第二線批准
- 按偵察及改正錯誤的數量、質量及時間標準設計行業優勢控制
- 剩餘風險將由第一線評估，並獲第二線批准
- 監察風險及控制
- 迅速執行風險處理措施

### 壓力測試

作為營運風險管理方法的一部分，本集團按境況分析進行壓力測試。

於二〇一六年，我們參與了英倫銀行壓力測試及年度內部資本充足評估程序。測試包括在承壓狀況下發生低概率高嚴重性事件疊加的情景。

除上述事項外，我們檢討本集團流程的風險集中度，優先處理低概率高嚴重性事件，以評估可能超過本集團的風險承受能力的潛在影響。二〇一六年期間，情境分析計劃執行了13種情境分析。該等情境包括反洗錢、制裁、資訊及網絡安全以及變更管理。

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任何代其行事的個別人士根據我們的策略意向、風險管理原則及風險取向妥善開展業務。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（客戶操守）及使市場有效運作（市場操守）的特定法規類別。這可確保每一類法規均獲妥善歸類，並與本集團的系統及控制架構一致。風險控制負責人及本集團政策制定人員須負責界定本集團每一類法規的最低標準及控制。
- 操守於本集團的首要營運風險中考慮。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。

### 聲譽風險（未經審核）

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對本集團專營業務造成的潛在損失，導致盈利虧損或對市值造成不利影響。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被匯報及受到控制。

本集團聲譽風險架構包括兩方面。聲譽風險管理指主動避免或減低未來聲譽風險事件可能造成的潛在損害（事前）。聲譽問題管理及應急通訊指採取措施限制因已發生的聲譽風險事件而導致的損害（事後）。

此外，若本集團客戶關係及融資決策無法遵從環境及社會標準，亦可能會產生聲譽風險。環境風險指可能對自然環境造成重大損害或導致自然環境退化，社會風險指可能對個人或社區造成重大損害。與客戶相關的環境及社會風險為本集團面臨的主要風險，自一九九七年以來，本集團一直致力發展並完善相關風險管理方法。

本集團已根據適用於本集團客戶所在市場的不同監管及立法框架，針對17個行業及三大主題立場聲明，制定全球特定行業環境及社會標準。我們在向面臨特殊行業風險的客戶提供金融財務時及就關鍵問題採用該等標準。該等標準以赤道原則(Equator Principles)及國際金融公司績效標準為基礎。

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，並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。

董事會定期獲取資料，得以識別及評估環境及社會事宜的重大風險及機遇。品牌、價值與操守委員會監督這些問題。委員會負責檢討可持續發展的首要項目，並監督本集團發展及履行就根據「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／或業務所作的公眾承諾。

我們一向嚴肅認真地對待立場聲明承諾。為確保兌現本集團的承諾，我們將該等要求包含在核心銀行業務流程內。我們在業務發起及信貸審批流程制定相應機制，以根據本

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險管理方法

集團標準識別並評估環境及社會風險。本集團擁有專門的環境及社會風險管理團隊，對具有特殊風險的客戶及擬進行之交易進行審查。

本集團意識到利益相關人士對本集團環境及社會風險管理的期待將不斷變化。據此，本集團尋求透過立場聲明闡述本集團的方法及標準，通過主動監控確保該方法及標準維持適當。二〇一六年，我們更新氣候變化及能源立場聲明，以反映我們於能源融資及管理氣候風險的立場上的變化期望。我們亦制定人權立場聲明，鞏固我們過往的政策及披露資料。

二〇一六年，環境及社會風險管理團隊對一系列立場聲明行業內超過320個客戶關係及交易進行了審查。我們堅信，可持續發展目標的實現需要多方的通力合作。其中包括與客戶、其他金融機構及業內機構合作，以促進、發展並倡導領先的環境及社會標準。就所識別的所有風險而言，我們致力於制定有效的減低風險措施。在不可行的情況下，本集團已經並將繼續拒絕交易。二〇一六年，我們為超過110名員工就本集團要求及流程進行培訓。

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。

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。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的聲譽風險監察。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。

我們將於二〇一七年發佈有關風險控制負責及聲譽風險管治的檢討書

### 退休金風險(未經審核)

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。渣打於大多數地區為新聘僱員提供定額分擔養老金計劃，僅與法律或合約規定或具有長期服

務僱員提供固定福利養老金計劃。本集團監控並管理由舊有固定福利養老金計劃引發的退休金財務風險及所有退休金安排的營運及聲譽風險。據此，本集團重點關注資本狀況及減低或剔除風險承擔的相關成本及收益。

本集團的主要退休金風險措施為會計資產負債表狀況更新(至少每季度更新一次)、審慎監管局規定的每年進行的每200年一週的壓力測試及英國基金資金狀況(逾本集團退休金負債的60%)。本集團透過集團退休金風險政策降低退休金風險，要求所有新計劃盡量均為定額分擔養老金計劃，同時規定投資、福利變動、融資、文件編製、精算估計、賬戶及審核等標準。本集團透過年度管治審查確保遵守該等標準。

退休金風險控制負責人負責退休金風險管治，並就退休金風險事宜每六個月向集團風險委員會匯報。

### 策略性風險(未經審核)

策略性風險界定為在追求不完善的業務計劃時可能產生的虧損的潛在來源(或虧損機會)。策略性風險主要關於管理下行風險而錯失潛在上升機會。策略性風險亦源自其他風險類別。

作為本集團的最高管治機構，董事會將對本集團的策略進行檢討，並指明相關的潛在風險。集團財務總監負責制訂與董事會不時協定的風險取向及財務目標一致的集團策略。彼亦負責確保向集團行政總裁、渣打集團有限公司董事會或其他監管機構呈列的任何策略分析穩妥周全。策略發展由業務主管正式負責，而整體策略控制則由集團策略主管負責。

# 渣打集團有限公司 — 風險回顧

## 風險狀況

### 風險狀況

#### 我們於二〇一六年的風險狀況

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取向聲明。二〇一六年的市況繼續充滿挑戰，經濟前景仍不明朗。我們透過現有風險框架對橫跨本集團主要市場未來12至18個月在經濟、業務和信貸狀況的前景進行展望，並得以採取積極行動管理我們的組合。

我們繼續採取行動將本集團的企業組合重新定位、退出信貸等級較差或回報較低的客戶，並選擇性地添加新客戶。本集團現時的組合於行業類別、地區及集中度方面均較為多元化。

下表載列本集團與業務策略相關的整體風險狀況摘要。

# 1

### 健全的風險管治架構及富有經驗的高級團隊

- 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制度
- 本集團設立符合本集團策略的經董事會批准的明確風險取向聲明，制定業務經營遵守的更加詳盡的風險參數，並特別著重減低集中度
- 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
- 本集團持續監控本集團的風險狀況以確保其一直與風險取向一致，並定期進行壓力測試及調整我們的風險承擔、批核標準及額度

# 2

### 日益多樣化的短期性質組合令集中度降低

- 本集團的資產負債表依然穩健，並逐步加強於地區、客戶類別、行業及產品層面的多元化，以減輕於企業及機構銀行及商業銀行組合內的風險：
  - 融資、保險和非銀行業的貸款及墊款佔總客戶組合的27%，大部分為投資級別的機構。全部其他行業的集中度均低於總客戶組合的14%
  - 貸款組合仍然主要為短期，70%的客戶貸款及墊款於一年內到期
  - 我們對前20大企業的風險承擔佔一級資本的百分比由二〇一五年十二月月的61%下降至55%
  - 逾47%的客戶貸款及墊款為投資級別，且該比例仍在不斷提高
  - 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，55%長期次投資等級的組合已獲抵押
- 逾41%的客戶貸款及墊款屬零售產品；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

# 3

### 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
- 本集團墊款對存款的比率穩健，並繼續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合理
- 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

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

### 編製基準

除非另有指明，本節所載列的資產負債表及損益賬資料乃根據本集團管理層的觀點而編製。此編製基於管理客戶關係的地點，可能有別於財務記賬地，亦可能分列於多個業務及／或地區。觀點與集團內部如何管理客戶類別及業務地區呈一致。

### 信貸風險

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
- 信貸質素，載列按客戶類別劃分為優質、滿意及較高風險的貸款組合以及按地區劃分的暫緩還款貸款及信貸質素的分析
- 按地區劃分的信貸質素
- 問題信貸管理及撥備，提供不履約貸款及已減值貸款的分析
- 減低信貸風險措施，載列所持按客戶類別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
- 其他組合分析，載列按客戶類別劃分的到期日分析，以及按地區劃分的行業及零售產品分析
- 選定組合，載列商品及商品相關風險承擔、債務證券及國庫券及資產抵押證券的進一步資料

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風險管理方法內。

### 最高信貸風險

下表列示本集團資產負債表內與資產負債表外之金融工具於二〇一六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。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眼面值。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二〇一五年減少1,500萬元，主要是由於資產負債表外風險承擔減低的影響抵銷資產負債表內風險承擔的增加所致。現金及央行結存增加54億元，反映歐洲及美國過剩流動資金增加。客戶及銀行同業貸款及墊款增加24億元，當中客戶貸款減少55億元，主要由於採取減低風險措施以減少部分市場及行業風險承擔，以及銀行風險承擔因在優質債券的支持下進行短期反向回購交易而上升79億元所致。主要由貿易融資所產生的資產負債表外風險承擔減少62億元，反映我們所處主要市場有所放緩。

由於本集團減持英國政府債券及其他債務證券，投資證券減少59億元。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24億元。

# 渣打集團有限公司 — 風險回顧

## 風險狀況

### 最高信貸風險

	二〇一六年				二〇一五年			
	信貸風險管理				信貸風險管理			
	最高風險 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險承擔 百萬元	最高風險 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險承擔 百萬元
<b>資產負債表內</b>								
現金及央行結存	70,706	-	-	70,706	65,312	-	-	65,312
按以下方式計算的客戶貸款及墊款： <sup>1</sup>								
按公允價值計入損益	3,177				4,047			
按攤銷成本	252,719				257,356			
	255,896				261,403			
按以下方式計算的銀行貸款及墊款： <sup>1</sup>								
按公允價值計入損益	2,060				2,275			
按攤銷成本	72,609				64,494			
	74,669				66,769			
銀行同業及客戶貸款及墊款總額	330,565	151,310	-	179,255	328,172	145,311 <sup>7</sup>	-	182,861
投資證券 <sup>2</sup>								
資產負債表所示	108,972	-	-	108,972	114,767	-	-	114,767
計入損益的公允價值	14,840	-	-	14,840	17,079	-	-	17,079
減：股權證券	(2,564)	-	-	(2,564)	(4,655)	-	-	(4,655)
	121,248	-	-	121,248	127,191	-	-	127,191
衍生金融工具 <sup>3</sup>	65,509	9,624	40,391	15,494	63,143	10,074	38,934	14,135
應計收入 <sup>4</sup>	1,639			1,639	1,924			1,924
持作出售資產	1,102			1,102	340			340
其他資產 <sup>4</sup>	33,942			33,942	32,408			32,408
<b>資產負債表總額</b>	<b>624,711</b>	<b>160,934</b>	<b>40,391</b>	<b>423,386</b>	<b>618,490</b>	<b>155,385</b>	<b>38,934</b>	<b>424,171</b>
<b>資產負債表外</b>								
或然負債	37,390	-	-	37,390	39,055	-	-	39,055
未動用之不可撤銷備用信貸、 信貸額及其他貸款承擔 <sup>6</sup>	55,655	-	-	55,655	59,431	-	-	59,431
押匯信用證及有關貿易的短期交易	4,120	-	-	4,120	4,852	-	-	4,852
購入遠期資產及存放遠期存款	6	-	-	6	69 <sup>8</sup>	-	-	69
<b>資產負債表外總額</b>	<b>97,171</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>97,171</b>	<b>103,407</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>103,407</b>
<b>總額</b>	<b>721,882</b>	<b>160,934</b>	<b>40,391</b>	<b>520,557</b>	<b>721,897</b>	<b>155,385</b>	<b>38,934</b>	<b>527,578</b>

1. 信貸質素分析以及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下文風險及資本一節
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，則可透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. 上表現已包括應計收入，以更準確反映信貸風險的最大風險承擔
5. 其他資產的組成部分已予調整，以更準確反映信貸風險的最大風險承擔。除未結算交易及其他金融資產外，其他資產亦已包括香港負債證明書、現金抵押品及承兌票據
6. 不包括可無條件撤銷信貸
7. 抵押品結餘經已重列。
8. 購入遠期資產及存放遠期存款經已重列。

# 渣打集團有限公司 — 風險回顧

## 風險狀況

### 信貸質素分析

按客戶類別劃分的貸款組合整體明細載本節較後部分，以履約及不履約貸款區分。

於履約貸款內的分析包括：

- 按信貸質素劃分的分析，在質素評估及風險監督中佔有中心地位
- 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進一步虧損的若干暫緩還款貸款

按地區劃分的信貸質素的進一步分析，連同相關減損支出及撥備載於本節較後部分

### 信貸質素配對<sup>1</sup>

信貸質素說明	企業及機構銀行業務以及商業銀行業務		違約或然率	私人銀行	零售銀行
	信貸等級配對	相等於標準普爾外部評級	違約或然率	信貸類別	拖欠日數
優質	第1至5級	AAA至BBB-	0.000至0.425	第I級及第IV級	正常貸款 (未逾期亦未減值)
滿意	第6至8級	BB+至BB-/B+	0.426至2.350	第II級及第III級	逾期29天內的貸款
	第9至11級	B+至B-/CCC	2.351至15.750		
較高風險	第12級	B至/CCC	15.751至50.000	由集團特別 資產管理部管理	逾期30天以上至 90天內的貸款

1. 履約貸款的信貸質素類別已調整至與零售銀行業務及私人銀行業務的管理業務方式保持一致。企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的類別則已調整至與外部評級類別保持一致

整體而言，企業及機構銀行業務及商業銀行業務分部貸款賬的信貸質素較二〇一五年有所改善。優質信貸等級類別增長68億元，乃由於融資、保險和非銀行業客戶的反向回購活動上升所致。由於採取行動降低個別持倉集中度及商品風險承擔，滿意信貸等級類別減少41億元。撇除上述兩個項目，儘管因商品價格持續波動而令商品相關行業信貸質素略為變差，大部分行業及國家的信貸等級組成狀況與過往年度一致。商品相關行業信貸質素略為變差導致高風險信貸質素類別微升3億元。

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，期內多數貸款增長集中於優質類別。

與去年相比，零售銀行信貸質素組成狀況仍保持穩定。

### 信貸等級的轉移

履約貸款佔客戶貸款的98%，較二〇一五年增加1%。

所有貸款均有指定的信貸等級，有關信貸等級會定期進行檢討，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等級1至12；不履約或拖欠付款的客戶則獲給予信貸等級13及14。

按信貸質素劃分的履約貸款明細載於本節較後部分。下圖載列本集團採用內部風險配對釐定的貸款信貸質素。

已逾期但未減值的履約貸款及墊款於二〇一六年輕微減少，逾期61至90天的類別有所改善。所產生的逾期結餘主要屬「逾期30天內」範疇。企業及機構銀行以及商業銀行貸款中，約73%的已逾期款項已於二〇一七年一月三十一日前收回。

### 不履約貸款

不履約貸款為已逾期90天以上或已個別減值的任何貸款。有關貸款不包括於逾期90天或之後獲重議條件者，惟自重議條件以來利息或本金付款在180天以上無出現拖欠，且預期不會損失本金的貸款。

針對不履約貸款，在扣除個別減值撥備後，分為已逾期但未減值和已減值兩類進行分析。

扣除個別減值撥備的不履約貸款較二〇一五年減少27億元。該減少出自企業及機構銀行類別的清算組合。持續經

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

營業務的不履約貸款總額上升，主要來自企業及機構銀行內在商品相關行業以及鑽石及珠寶行業中的一小部分風險承擔。二〇一六年下半年的持續經營業務的不履約貸款總額較二〇一六年上半年有所減少。

### 個別減值撥備

企業及機構銀行方面，資產負債表內不履約貸款個別減值撥備較二〇一五年十二月三十一日減少2.69億元或6%。減少乃主要由於清算組合的撥備下降所致。持續經營業務的個別減值撥備增加8.25億元。與二〇一五年十二月三十一日相比，商業銀行業務的資產負債表內不履約貸款個別減值撥備持平。

零售銀行個別減值撥備結餘較二〇一五年減少7,000萬元，主要由於韓國個人債務復興計劃相關虧損有所下降以及泰國組合的出售以及泰國及菲律賓組合的出售。本集團仍以

有紀律的方法進行風險管理，並積極致力於追收欠債，以減少賬目拖欠。

### 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認，惟根據經驗該風險應存在於任何貸款組合。組合減值撥備結餘較二〇一五年增加4.6%。企業及機構銀行類別的組合減值撥備增加1.06億元，是由於相同行業產生不明朗因素帶來貸款減值而作出調整所致。企業及機構銀行組合減值撥備的增長被信貸質素改善，導致零售銀行業務分部及商業銀行業務分部分別減少5,800萬元及1,900萬元所部分抵銷。

渣打集團有限公司 — 風險回顧  
風險狀況

按客戶類別劃分

	二〇一六年						總計 百萬元
	銀行同業 貸款 百萬元	企業及 機構銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
客戶貸款							
履約貸款							
– 優質	66,954	63,547	91,186	4,851	7,816	4,023	171,423
– 滿意	7,682	55,207	1,560	18,296	3,767	233	79,063
– 較高風險	34	1,223	410	264	38	-	1,935
	74,670	119,977	93,156	23,411	11,621	4,256	252,421
減值暫緩還款貸款(扣除撥備)	-	-	251	-	-	-	251
不履約貸款	-	2,515	339	768	289	-	3,911
貸款總額	74,670	122,492	93,746	24,179	11,910	4,256	256,583
組合減值撥備	(1)	(261)	(258)	(166)	(2)	-	(687)
貸款及墊款總淨額	74,669	122,231	93,488	24,013	11,908	4,256	255,896
下表進一步分析貸款總額 (已計入上表)							
已計入履約貸款							
未逾期亦未減值							
– 優質	66,600	63,416	91,186	4,812	7,816	4,023	171,253
– 滿意	7,580	53,791	-	17,728	3,690	233	75,442
– 較高風險	34	1,121	-	188	18	-	1,327
	74,214	118,328	91,186	22,728	11,524	4,256	248,022
已逾期但未減值							
– 逾期30天內	456	1,402	1,560	539	91	-	3,592
– 逾期31–60天	-	100	282	111	-	-	493
– 逾期61–90天	-	147	128	33	6	-	314
	456	1,649	1,970	683	97	-	4,399
履約貸款總額	74,670	119,977	93,156	23,411	11,621	4,256	252,421
當中，暫緩還款貸款	1	964	224	111	-	-	1,299
已計入不履約貸款							
已逾期但未減值							
– 逾期91–120天	-	-	72	5	-	-	77
– 逾期121–150天	-	-	60	12	-	-	72
	-	-	132	17	-	-	149
個別減值貸款(扣除撥備)	-	2,515	207	751	289	-	3,762
不履約貸款總額	-	2,515	339	768	289	-	3,911
於上述各項中，暫緩還款貸款	-	889	135	200	-	-	1,224
下表載列按公允價值計入損益的貸款 (已計入上表)							
未逾期亦未減值							
– 優質	1,659	1,769	-	-	-	-	1,769
– 滿意	401	1,346	-	47	-	-	1,393
– 較高風險	-	-	-	-	-	-	-
	2,060	3,115	-	47	-	-	3,162
已逾期但未減值							
– 逾期30天內	-	-	-	-	-	-	-
– 逾期31–60天	-	-	-	-	-	-	-
– 逾期61–90天	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
個別減值貸款	-	15	-	-	-	-	15
按公允價值計入損益的貸款總額	2,060	3,130	-	47	-	-	3,177

渣打集團有限公司 — 風險回顧  
風險狀況

二〇一五年

	客戶貸款 <sup>1</sup>						總計 百萬元
	銀行同業 貸款 百萬元	企業及 機構銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
<b>履約貸款</b>							
未逾期亦未減值							
- 優質	60,502	57,297	92,117	4,335	10,010	5,547	169,306
- 滿意	6,183	58,694	1,701	18,910	4,965	-	84,270
- 較高風險	44	830	487	337	-	-	1,654
	66,729	116,821	94,305	23,582	14,975	5,547	255,230
減值暫緩還款貸款(扣除撥備)	-	-	240	-	-	-	240
不履約貸款	41	4,857	468	943	322	-	6,590
<b>貸款總額</b>	<b>66,770</b>	<b>121,678</b>	<b>95,013</b>	<b>24,525</b>	<b>15,297</b>	<b>5,547</b>	<b>262,060</b>
組合減值撥備	(1)	(155)	(316)	(185)	(1)	-	(657)
<b>貸款總淨額</b>	<b>66,769</b>	<b>121,523</b>	<b>94,697</b>	<b>24,340</b>	<b>15,296</b>	<b>5,547</b>	<b>261,403</b>

下表進一步分析貸款總額

(已計入上表)

已計入履約貸款

未逾期亦未減值

- 優質	60,197	55,562	92,117	3,773	9,958	5,547	166,957
- 滿意	6,183	58,929	-	19,024	4,965	-	82,918
- 較高風險	44	595	-	223	-	-	818
	66,424	115,086	92,117	23,020	14,923	5,547	250,693

已逾期但未減值

- 逾期30天內	177	1,237	1,701	453	52	-	3,443
- 逾期31-60天	2	89	335	60	-	-	484
- 逾期61-90天	126	409	152	49	-	-	610
	305	1,735	2,188	562	52	-	4,537

<b>履約貸款總額</b>	<b>66,729</b>	<b>116,821</b>	<b>94,305</b>	<b>23,582</b>	<b>14,975</b>	<b>5,547</b>	<b>255,230</b>
---------------	---------------	----------------	---------------	---------------	---------------	--------------	----------------

<b>當中，暫緩還款貸款</b>	<b>1</b>	<b>1,038</b>	<b>194</b>	<b>110</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,342</b>
------------------	----------	--------------	------------	------------	----------	----------	--------------

已計入不履約貸款

已逾期但未減值

- 逾期91-120天	-	-	149	9	-	-	158
- 逾期121-150天	-	-	65	4	-	-	69
	-	-	214	13	-	-	227

<b>個別減值貸款(扣除撥備)</b>	<b>41</b>	<b>4,857</b>	<b>254</b>	<b>930</b>	<b>322</b>	<b>-</b>	<b>6,363</b>
---------------------	-----------	--------------	------------	------------	------------	----------	--------------

<b>不履約貸款總額</b>	<b>41</b>	<b>4,857</b>	<b>468</b>	<b>943</b>	<b>322</b>	<b>-</b>	<b>6,590</b>
----------------	-----------	--------------	------------	------------	------------	----------	--------------

<b>於上述各項中，暫緩還款貸款</b>	<b>1</b>	<b>2,868</b>	<b>214</b>	<b>211</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,293</b>
----------------------	----------	--------------	------------	------------	----------	----------	--------------

下表載列按公允價值計入損益的貸款

(已計入上表)

未逾期亦未減值

- 優質	2,275	3,707	-	5	-	-	3,712
- 滿意	-	103	-	-	-	-	103
- 較高風險	-	-	-	-	-	-	-
	2,275	3,810	-	5	-	-	3,815

已逾期但未減值

- 逾期30天內	-	-	-	-	-	-	-
- 逾期31-60天	-	-	-	-	-	-	-
- 逾期61-90天	-	98	-	-	-	-	98
	-	98	-	-	-	-	98

<b>個別減值貸款</b>	<b>-</b>	<b>134</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>134</b>
---------------	----------	------------	----------	----------	----------	----------	------------

<b>按公允價值計入損益的貸款總額</b>	<b>2,275</b>	<b>4,042</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,047</b>
-----------------------	--------------	--------------	----------	----------	----------	----------	--------------

1. 已重新呈列二〇一五年的比較數字以反映本集團重組客戶類別。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

### 暫緩還款貸款

下表顯示按地區劃分的暫緩還款貸款的分析。二〇一六年暫緩還款貸款總額減少43%，乃由於清算組合中的大額風險承擔結清所致。有關暫緩還款貸款的會計政策請參閱附註8。

	二〇一六年				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及中東、 北非及巴基斯坦 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
未減值	159	242	790	109	1,300
已減值	327	726	284	138	1,475
<b>暫緩還款貸款總額</b>	<b>486</b>	<b>968</b>	<b>1,074</b>	<b>247</b>	<b>2,775</b>

  

	二〇一五年 <sup>1</sup>				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及中東、 北非及巴基斯坦 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
未減值	304	350	632	57	1,343
已減值	334	1,325	384	1,491	3,534
<b>暫緩還款貸款總額</b>	<b>638</b>	<b>1,675</b>	<b>1,016</b>	<b>1,548</b>	<b>4,877</b>

1. 已重新呈列二〇一五年的比較數字以反映管理層觀點。以往數字以財務觀點呈列。有關詳情請參閱附註2。

### 按地區劃分的信貸質素

#### 客戶貸款及墊款

以下各表載列按地區劃分的客戶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

	二〇一六年								
	資產負債表 <sup>1</sup>						損益 <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/(釋出) 百萬元	貸款減損 支出淨額 百萬元
大中華及北亞	109,250	901	1,115	(535)	(198)	110,533	484	(53)	431
東盟及南亞	69,652	1,648	4,665	(2,568)	(236)	73,161	984	6	990
非洲及中東	25,846	1,720	2,682	(1,981)	(127)	28,140	594	7	601
歐洲及美洲	43,274	279	1,218	(583)	(126)	44,062	491	92	583
	<b>248,022</b>	<b>4,548</b>	<b>9,680</b>	<b>(5,667)</b>	<b>(687)</b>	<b>255,896</b>	<b>2,553</b>	<b>52</b>	<b>2,605</b>

  

	二〇一五年								
	資產負債表 <sup>1,2</sup>						損益 <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/(釋出) 百萬元	貸款減損 支出淨額 <sup>2</sup> 百萬元
大中華及北亞	104,800	912	1,489	(787)	(253)	106,161	847	89	936
東盟及南亞	81,365	2,195	5,537	(2,509)	(245)	86,343	2,143	57	2,200
非洲及中東	28,486	1,462	3,021	(1,771)	(128)	31,070	908	(11)	897
歐洲及美洲	36,042	195	2,579	(956)	(31)	37,829	832	(138)	694
	<b>250,693</b>	<b>4,764</b>	<b>12,626</b>	<b>(6,023)</b>	<b>(657)</b>	<b>261,403</b>	<b>4,730</b>	<b>(3)</b>	<b>4,727</b>

1. 不包括有關分類為貸款及應收款項的債務證券的減損支出(請參閱附註8)

2. 已重新呈列二〇一五年的比較數字以反映管理層觀點。以往數字以財務觀點呈列。有關詳情請參閱附註2

3. 組合減值撥備的變動包括於溢利中減損支出或釋出淨額、轉移至持作出售資產及滙兌差額

# 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

## 銀行同業貸款及墊款

	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/(釋出) 百萬元	貸款減損 支出淨額 百萬元
大中華及北亞	31,930	309	-	-	-	32,239	-	-	-
東盟及南亞	14,722	17	163	(163)	(1)	14,738	-	-	-
非洲及中東	7,492	61	-	-	-	7,553	-	-	-
歐洲及美洲	20,070	69	-	-	-	20,139	-	-	-
	74,214	456	163	(163)	(1)	74,669	-	-	-

	資產負債表 <sup>1,2</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/(釋出) 百萬元	貸款減損 支出淨額 百萬元
大中華及北亞	29,151	1	-	-	-	29,152	-	-	-
東盟及南亞	9,438	21	160	(160)	(1)	9,458	82	(1)	81
非洲及中東	6,827	98	1	-	-	6,926	-	-	-
歐洲及美洲	21,008	185	43	(3)	-	21,233	8	-	8
	66,424	305	204	(163)	(1)	66,769	90	(1)	89

1. 不包括有關分類為貸款及應收款項的債務證券的減損支出
2. 已重新呈列二〇一五年的比較數字以反映管理層觀點。以往數字以財務觀點呈列。

### 問題信貸管理及減值撥備

於本集團層面，包括清算組合在內的貸款減值總額為27.91億元，佔客戶貸款及墊款平均額的107個基點，較二〇一五年的49.76億元為低。與二〇一五年的持續經營業務貸款減值23.81億元相比，二〇一六年大致持平，為23.82億元。

就客戶分部而言，零售銀行貸款減值持續改善，減少28%至4.89億元(二〇一五年：6.77億元)，佔虧損額的51個基點。二〇一六年貸款減值改善，乃由於韓國、香港、泰國、新加坡等市場的組合表現改善及其他市場稍微好轉所致。

二〇一六年商業銀行的持續經營業務貸款減值仍然偏高，惟已減少50%至4.91億元(二〇一五年：9.80億元)。鑒於信貸狀況及賬目管理改善，各地區的有關減值均有所下降，但我們仍會警惕新出現的風險。

企業及機構銀行產生的持續經營業務貸款減值支出增加至14.01億元，於二〇一五年為7.23億元。二〇一六年下半年的貸款減值7.95億元高於以往的半年期間(二〇一六年上半年：6.06億元；二〇一五年下半年：5.25億元)，乃由於鑽石及珠寶行業相關的減值所致。就地區而言，歐洲及美洲貢獻二〇一六年貸款減值的36%。

企業及機構銀行的持續經營業務保障比率增加至62%(二〇一五年：47%)，而商業銀行則增加至75%(二〇一五

年：70%)。本集團持續經營業務的保障比率已上升至69%(二〇一五年：62%)。

就行業而言，企業及機構銀行持續經營業務內與商品行業相關的貸款減值為4.35億元，較二〇一五年增加8%(二〇一五年：4.01億元)，惟於二〇一六年下半年的升幅略低於上半年。貸款減值的增加佔企業及機構銀行持續經營業務減值支出的31%，主要與於印度承擔的風險有關。

商業銀行持續經營業務內的商品行業貸款減值為1.01億元，較二〇一五年下跌41%(二〇一五年：1.71億元)及佔商業銀行減值支出21%。

二〇一六年印度的企業及機構銀行持續經營業務貸款減值增加至2.84億元(二〇一五年：1.88億元)。增幅主要來自於商品行業的一小部分風險承擔。印度商業銀行持續經營業務的貸款減值下跌57%至1.03億元(二〇一五年：2.39億元)。

二〇一五年清算組合已降低至其估計可變現價值，導致產生減值26億元。為解決案件及更清晰檢視可變現價值所產生的額外減值4.09億元已於二〇一六年確認。

其他減值(包括重組費用及商譽減值)為6.12億元(二〇一五

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

年：8.55億元)。撇除商譽減值後，其他減值增加7,900萬元至4.46億元，乃主要由於資本融資價值減少所致。

於二〇一六年，本集團披露其決定透過隨著時間精簡業務，以及管理其第三方投資者組合以為股東及第三方投資者創

造最大價值，以減少其資產負債表對資本融資的風險承擔。本集團將退出資本融資此非策略性業務，而未來收益及虧損將被視作重組項目且不再包括在本集團的基本業績內。

下表載列為本年度減損支出的詳情。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
<b>持續經營業務組合貸款減值</b>		
企業及機構銀行	1,401	723
零售銀行	489	677
商業銀行	491	980
私人銀行	1	1
貸款及墊款減值及其他信貸風險撥備	2,382	2,381
<b>清算組合貸款撥備</b>		
企業及機構銀行	335	2,321
商業銀行	10	181
私人銀行	64	93
貸款及墊款減值及其他信貸風險撥備	409	2,595
貸款減值總計	2,791	4,976
其他減值	612	855
<b>減值總計</b>	<b>3,403</b>	<b>5,831</b>

### 1. 包括與重組行動相關的費用

#### 按客戶類別劃分的不履約貸款

不履約貸款總額較二〇一五年減少31億元或24%。有關減少主要由於透過處置貸款及撇銷導致清算組合下降所致。持續經營業務的不履約貸款總額上升6.33億元，乃因於商品相關行業(海上油氣支援)及鑽石及珠寶行業的一小部分風險承擔。

與二〇一五年相比，與企業及機構銀行相關的撇銷款額有所上升，乃由於清算組合中的一小部分大額撇銷。

與二〇一五年相比，商業銀行撇銷款額主要於大中華地區有所增加，乃由於部分撇銷清算組合的大額風險承擔及多項持續經營業務的小額撇銷。

下表呈列銀行同業及客戶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。

#### 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。

受惠於泰國及菲律賓組合的出售，零售銀行扣除抵押品前的保障比率改善至85%(二〇一五年：80%)。

企業及機構銀行扣除抵押品前的保障比率由二〇一五年的48%上升至65%。商業銀行類別扣除抵押品前的保障比率亦由二〇一五年的70%上升至75%。

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測試結果和追收策略之估計淨值。

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的保障比率評估。

渣打集團有限公司 — 風險回顧  
風險狀況

二〇一六年

	企業及 機構銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	總計 百萬元
於一月一日的不履行約貸款總額	9,128	747	2,559	325	12,759
滙兌差額	(68)	(12)	(59)	(2)	(141)
於年內分類為不履行約	1,800	864	642	103	3,409
收回之前撤銷的貸款及墊款	13	63	51	-	127
新增	1,813	927	693	103	3,536
轉撥至持作出售資產	-	(47)	-	-	(47)
於年內轉撥至履約	(39)	(147)	(5)	-	(191)
還款淨額	(2,416)	(180)	(300)	-	(2,896)
撤銷款額	(1,390)	(722)	(480)	(63)	(2,655)
出售貸款	(552)	(18)	(39)	(69)	(678)
減少	(4,397)	(1,114)	(824)	(132)	(6,467)
於十二月三十一日的不履行約貸款總額	6,476	548	2,369	294	9,687
個別減值撥備 <sup>1</sup>	(3,961)	(209)	(1,601)	(5)	(5,776)
不履行約貸款淨額	2,515	339	768	289	3,911
組合減值撥備	(262)	(258)	(166)	(2)	(688)
總計	2,253	81	602	287	3,223
保障比率	65%	85%	75%	2%	67%
抵押品(百萬元)	702	255	358	290	1,605
保障比率(扣除抵押品)	72%	85%	83%	100%	76%

於上述各項中，包括在清算組合內

於十二月三十一日的不履行約貸款總額	3,333	-	213	261	3,807
個別減值撥備	(2,267)	-	(154)	-	(2,421)
不履行約貸款淨額	1,066	-	59	261	1,386
保障比率	68%	-	72%	-	64%
抵押品(百萬元)	356	-	-	261	617
保障比率(扣除抵押品)	79%	-	72%	100%	80%

1. 與個別減值撥備總額之差額反映未計入不履行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180天一直履約

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

### 問題信貸管理及撥備

二〇一五年<sup>2</sup>

	企業及 機構銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	總計 百萬元
於一月一日的不履約貸款總額	4,380	797	2,225	90	7,492
滙兌差額	(200)	(55)	(92)	(2)	(349)
於年內分類為不履約	5,778	561	951	394	7,684
收回之前撤銷的貸款及墊款	-	5	-	-	5
新增	5,778	566	951	394	7,689
轉撥至持作出售資產	-	-	-	-	-
於年內轉撥至履約	(11)	(59)	(28)	(6)	(104)
還款淨額	(357)	(144)	(230)	-	(731)
撤銷款額	(461)	(305)	(244)	(93)	(1,103)
出售貸款	(1)	(53)	(23)	(58)	(135)
減少	(830)	(561)	(525)	(157)	(2,073)
於十二月三十一日的不履約貸款總額	9,128	747	2,559	325	12,759
個別減值撥備 <sup>1</sup>	(4,230)	(279)	(1,616)	(3)	(6,128)
不履約貸款淨額	4,898	468	943	322	6,631
組合減值撥備	(155)	(316)	(185)	(2)	(658)
總計	4,743	152	758	320	5,973
保障比率	48%	80%	70%	1%	53%
抵押品(百萬元)	1,396	258	449	322	2,425
保障比率(扣除抵押品)	62%	72%	81%	100%	67%

### 於上述各項中，包括在清算組合內

於十二月三十一日的不履約貸款總額	6,960	-	250	302	7,512
個別減值撥備	(3,361)	-	(183)	-	(3,544)
不履約貸款淨額	3,599	-	67	302	3,968
保障比率	48%	-	73%	-	47%
抵押品(百萬元)	992	-	-	302	1,294
保障比率(扣除抵押品，不包括組合減值撥備)	63%	-	73%	100%	64%

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180天一直履約
2. 已重新呈列二〇一五年的比較數字以反映本集團重組客戶類別。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

### 按地區劃分的不履約貸款

下表載列按地區劃分的銀行同業及客戶的不履約貸款總額：

	二〇一六年				總計 百萬元
	大中華及 北亞 百萬元	東盟及 南亞 百萬元	非洲及 中東 百萬元	歐洲及 美洲 百萬元	
貸款及墊款					
不履約總額	1,170	4,711	2,739	1,067	9,687
個別減值撥備 <sup>1</sup>	(600)	(2,659)	(1,847)	(670)	(5,776)
不履約貸款扣除個別減值撥備	570	2,052	892	397	3,911
組合減值撥備	(198)	(236)	(128)	(126)	(688)
不履約貸款及墊款淨額	372	1,816	764	271	3,223
保障比率	68%	61%	72%	75%	67%

	二〇一五年 <sup>2</sup>				總計 百萬元
	大中華及 北亞 百萬元	東盟及 南亞 百萬元	非洲及 中東 百萬元	歐洲及 美洲 百萬元	
貸款及墊款					
不履約總額	1,392	5,686	3,058	2,623	12,759
個別減值撥備 <sup>1</sup>	(748)	(2,650)	(1,771)	(959)	(6,128)
不履約貸款扣除個別減值撥備	644	3,036	1,287	1,664	6,631
組合減值撥備	(253)	(246)	(128)	(31)	(658)
不履約貸款及墊款淨額	391	2,790	1,159	1,633	5,973
保障比率	72%	51%	62%	38%	53%

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

2. 已重新呈列二〇一五年的比較數字以反映管理層觀點。以往數字以財務觀點呈列。

### 個別減值撥備及組合減值撥備

估計未來現金流量現值，以該資產的原來實際利率折現，被用作釐定任何減值金額。就清算組合而言，出售策略的影響及時間表已計入未來現金流量估計。

二〇一六年的折現值回撥顯著增加，主要因於清算組合內的大額風險承擔。下表載列個別減值撥備的變動。

	二〇一六年			二〇一五年		
	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	6,186	658	6,844	3,375	698	4,073
滙兌差額	(68)	(9)	(77)	(214)	(36)	(250)
撇銷款額	(2,745)	-	(2,745)	(1,889)	-	(1,889)
回撥收購項目的公允價值	-	-	-	(1)	-	(1)
收回之前撇銷的款額	177	-	177	181	-	181
折現值回撥	(287)	-	(287)	(107)	-	(107)
轉撥至持作出售資產	(16)	(13)	(29)	-	-	-
出售業務單位	-	-	-	(14)	-	(14)
新增撥備 — 重組	409	-	409	968	-	968
新增撥備 — 不包括重組	2,582	205	2,787	4,174	229	4,403
新增撥備	2,991	205	3,196	5,142	229	5,371
收回款項／毋須再作撥備的款項	(438)	(153)	(591)	(322)	(233)	(555)
於溢利中減損支出／(釋出)淨額	2,553	52	2,605	4,820	(4)	4,816
其他變動	30	-	30	35	-	35
於十二月三十一日所持撥備	5,830	688	6,518	6,186	658	6,844

1. 其他變動包括已獲提取，且現已成為貸款減值一部分的負債及支出的撥備

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

### 按客戶類別劃分的個別減值貸款

企業及機構銀行個別減值貸款總額自二〇一五年以來減少27億元或29%，主要來自歐洲及南亞，由於清算組合中的大額風險承擔結清所致。

零售銀行賬目內的減值貸款總額減少至7億元，主要由於韓國業務好轉以及泰國及菲律賓組合的出售所致。

下表載列各客戶類別的個別減值貸款及撥備的變動：

	二〇一六年				
	企業及 機構銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	總計 百萬元
於一月一日的減值貸款總額	9,128	831	2,546	325	12,830
滙兌差額	(75)	(11)	(59)	(1)	(146)
於年內分類為個別減值	1,801	769	573	103	3,246
於年內轉撥至未減值	(39)	(87)	(2)	-	(128)
其他變動 <sup>1</sup>	(4,339)	(782)	(705)	(133)	(5,959)
於十二月三十一日的減值貸款總額	6,476	720	2,353	294	9,843
於一月一日所持撥備	4,230	337	1,616	3	6,186
滙兌差額	(77)	(3)	12	-	(68)
撤銷款額	(1,439)	(722)	(520)	(64)	(2,745)
回撥收購項目的公允價值	-	-	-	-	-
收回之前撤銷的款額	8	164	5	-	177
折現值回撥	(230)	(26)	(31)	-	(287)
轉撥至持作出售資產	-	(16)	-	-	(16)
新增撥備	1,574	763	587	67	2,991
收回款項／毋須再作撥備的款項	(134)	(235)	(68)	(1)	(438)
於溢利中個別減損支出淨額	1,440	528	519	66	2,553
其他變動 <sup>2</sup>	29	-	1	-	30
於十二月三十一日所持個別減值撥備	3,961	262	1,602	5	5,830
個別減值貸款淨額	2,515	458	751	289	4,013

1 減值貸款總額的其他變動包括還款、撤銷款額及出售貸款

2 撥備的其他變動包括之前於其他信貸減值中呈報的撥備

# 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

二〇一五年<sup>3</sup>

	企業及 機構銀行 百萬元	零售銀行 百萬元	商業銀行 百萬元	私人銀行 百萬元	總計 百萬元
於一月一日的減值貸款總額	4,964	846	2,198	91	8,099
滙兌差額	(199)	(40)	(86)	(2)	(327)
於年內分類為個別減值	5,548	382	940	394	7,264
於年內轉撥至未減值	(370)	(43)	(27)	(6)	(446)
其他變動 <sup>1</sup>	(815)	(314)	(479)	(152)	(1,760)
於十二月三十一日的減值貸款總額	9,128	831	2,546	325	12,830
於一月一日所持撥備	1,852	458	1,006	59	3,375
滙兌差額	(123)	(47)	(41)	(3)	(214)
撇銷款額	(528)	(875)	(340)	(146)	(1,889)
回撥收購項目的公允價值	(1)	-	-	-	(1)
收回之前撇銷的款額	2	175	4	-	181
折現值回撥	(48)	(25)	(34)	-	(107)
轉撥至持作出售資產	-	(14)	-	-	(14)
新增撥備	3,061	914	1,074	93	5,142
收回款項／毋須再作撥備的款項	(25)	(249)	(48)	-	(322)
於溢利中個別減損支出淨額	3,036	665	1,026	93	4,820
其他變動 <sup>2</sup>	40	-	(5)	-	35
於十二月三十一日所持個別減值撥備	4,230	337	1,616	3	6,186
個別減值貸款淨額	4,898	494	930	322	6,644

1. 其他變動包括還款、撇銷款額及出售貸款
2. 其他變動包括已獲提取，且現已成為貸款減值一部分的負債及支出的撥備
3. 已重新呈列二〇一五年的比較數字以反映本集團重組客戶類別。有關詳情請參閱附註1

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

### 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、經計及預期波動性的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。

### 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佔未償還金額比重自二〇一五年底以來已增加了2%。

未經調整的企業及機構銀行以及商業銀行全部資產類別抵押品的市值(未就超額抵押作出調整)為2,290億元(二〇一五年：2,010億元)。

下表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。50%已向本集團提供抵押的客戶已獲超額抵押。超額抵押的平均數額為47%。

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，所有非現金抵押品類別的價值約為其當前市值的一半。

反向回購及證券抵押品由49%增加至56%乃由於本集團的流動性管理活動增加所致。

商業房地產組合的平均貸款對價值比率增加至39%，而二〇一五年則為37%。在同一期間，貸款對價值比率超過80%的貸款的比例仍維持於1%。

零售銀行及私人銀行類別方面，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。零售銀行的抵押品水平較二〇一五年輕微上升。

就客戶及銀行同業貸款及墊款而言(包括按公允價值計入損益的貸款及墊款)，下列表格載列本集團所持抵押品的公允價值，並已根據減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整(如適用)。

	抵押品			未償還金額 <sup>1,2</sup>		
	其中			其中		
	總計	已逾期 但未個別 減值的貸款	個別減值 的貸款	總計	已逾期 但未個別 減值的貸款	個別減值 的貸款
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
於二〇一六年十二月三十一日						
企業及機構銀行	57,378	93	702	174,877	2,105	6,476
零售銀行	73,352	1,527	255	93,846	2,102	720
商業銀行	7,084	393	358	25,042	700	2,353
私人銀行	7,584	94	290	11,926	97	294
中央及其他項目	5,912	-	-	25,562	-	-
<b>總計</b>	<b>151,310</b>	<b>2,107</b>	<b>1,605</b>	<b>331,253</b>	<b>5,004</b>	<b>9,843</b>
於二〇一五年十二月三十一日 <sup>3,4</sup>						
企業及機構銀行	50,218	41	1,396	168,741	2,040	9,128
零售銀行	72,017	1,563	258	95,013	2,402	831
商業銀行	7,934	207	449	24,525	575	2,546
私人銀行	9,859	52	322	15,297	52	325
中央及其他項目	5,283	-	-	25,254	-	-
<b>總計</b>	<b>145,311</b>	<b>1,863</b>	<b>2,425</b>	<b>328,830</b>	<b>5,069</b>	<b>12,830</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

3. 已重新呈列二〇一五年的比較數字以反映本集團重組客戶類別。請參閱附註1

4. 於二〇一六年七月重新呈列的新客戶分類內，中央及其他項目呈列的140億元的反向回購交易的抵押品已移至企業及機構銀行。相關客戶分類的貸款及墊款的總抵押品已減少62億元至1,450億元

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

### 企業及機構銀行以及商業銀行

就企業及機構客戶銀行以及商業銀行風險承擔持有的抵押品達640億元(二〇一五年:580億元)。

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。所持29%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。

擔保及備用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。

年期較長及次投資級別企業貸款的抵押品繼續維持較高比重,為55%(二〇一五年:59%)。本集團亦就資產負債表外的風險承擔持有抵押品(包括未動用承諾及貿易相關工具)。

高評級反向回購對總抵押品比例由二〇一五年的37%上升至二〇一六年的43%。

下表載列就企業及機構銀行以及商業銀行貸款風險承擔所持抵押品的類別分析:

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 <sup>1,2</sup> 百萬元
物業	10,763	12,266
廠房、機器及其他存貨	4,509	3,430
現金	8,842	8,778
反向回購	35,930	28,474
AAA	327	225
AA-至AA+	27,660	21,255
BBB-至BBB+	2,657	3,009
低於BBB-	854	1,185
未被評級	4,432	2,800
商品	776	765
船舶及飛機	3,642	4,439
抵押品總值	64,462	58,152

1. 已重新呈列二〇一五年的比較數字以反映本集團重組客戶類別。有關詳情請參閱附註1

2. 於二〇一六年七月重新呈列的新客戶分類內,中央及其他項目呈列的140億元的反向回購交易的抵押品已移至企業及機構銀行。相關類別的抵押品的貸款及墊款的總抵押品已減少55億元至582億元

### 零售銀行及私人銀行

於零售銀行及私人銀行方面,組合83%為全額抵押。無抵押貸款比例佔15%,與二〇一五年相若。

下表載列按產品分類的全部抵押、部分抵押及無抵押個人貸款的分析。

就個人按揭貸款而言,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%,相對二〇一五年底以來變動不大。我們所有主要市場的組合貸款對價值比率繼續維持於低水平,香港按揭市場的平均貸款對價值比率為44%,韓國、新加坡及台灣則分別為50%、59%及49%。

下表載列按產品分類的全部抵押、部分抵押及無抵押個人貸款的分析。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

	二〇一六年				二〇一五年 <sup>2</sup>			
	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 百萬元
個人貸款								
按揭	73,484	23	-	73,507	74,006	12	-	74,018
信用卡及私人貸款	360	690	15,156	16,206	386	632	16,534	17,552
汽車	635	-	3	638	792	-	4	796
有抵押財富產品	11,036	44	-	11,080	13,689	383	14	14,086
其他	2,935	875	415	4,225	2,330	1,208	320	3,858
	<b>88,450</b>	<b>1,632</b>	<b>15,574</b>	<b>105,656</b>	<b>91,203</b>	<b>2,235</b>	<b>16,872</b>	<b>110,310</b>
佔貸款總額百分比	<b>83%</b>	<b>2%</b>	<b>15%</b>		<b>83%</b>	<b>2%</b>	<b>15%</b>	

1. 扣除個別減值撥備後的款額

2. 於二〇一六年七月重新呈列的新客戶分類內，中央及其他項目呈列的3億元的按揭賬目中的抵押品已移至零售銀行業務的「按揭」內。呈列為「部分抵押」的「按揭」抵押品10億元已重新分類至「全部抵押」

### 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：

	二〇一六年				
	大中華及 北亞 %	東盟及 南亞 %	非洲及 中東 %	歐洲及 美洲 %	總計 %
50%以下	55.9	36.9	22.3	36.7	49.9
50%至59%	18.2	16.8	16.9	37.4	18.1
60%至69%	17.3	18.8	20.5	16.2	17.8
70%至79%	6.4	17.6	20.7	8.3	9.7
80%至89%	1.9	8.8	11.3	0.9	3.9
90%至99%	0.2	0.7	4.2	0.5	0.5
100%及以上	0.1	0.4	4.1	-	0.3
平均組合貸款對價值比率	46.6	54.7	64.9	44.4	49.0
個人貸款 — 按揭(百萬元)	51,219	18,903	2,245	1,140	73,507

	二〇一五年				
	大中華及 北亞 %	東盟及 南亞 %	非洲及 中東 %	歐洲及 美洲 %	總計 %
50%以下	62.9	32.5	23.7	38.5	52.0
50%至59%	15.1	18.4	18.0	38.5	17.0
60%至69%	10.8	19.5	22.2	18.3	16.2
70%至79%	6.9	18.9	17.9	4.3	9.5
80%至89%	3.7	9.9	9.7	-	4.4
90%至99%	0.6	0.6	3.5	0.5	0.6
100%及以上	-	0.2	5.0	-	0.3
平均組合貸款對價值比率	45.9	55.3	63.2	44.4	48.9
個人貸款 — 按揭(百萬元)	49,266	21,194	2,245	1,313	74,018

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

### 佔有或已通知收回的抵押品及其他信用強化措施

本集團透過佔有抵押品或通知收回其他信用強化措施(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可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。

本集團於二〇一六年十二月三十一日佔有及持有抵押品的賬面值為5,100萬元(二〇一五年:4,500萬元)。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
樓宇、機器及設備	13.0	11.0
股票	0.1	2.6
擔保	11.5	3.6
現金	26.1	26.1
其他	0.4	2.0
總計	51.1	45.3

### 其他減低信貸風險措施

其他形式的減低信貸風險措施載於下文。

### 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2,100萬元(二〇一五年:7,600萬元)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1,500萬元(二〇一五年:4,300萬元)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。

### 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175億元(二〇一五年:230億元)。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

本集團訂立淨額結算總協議,倘出現違約,則可透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。淨額結算總協議所承擔風險的價值為403.91億元(二〇一五年:389.34億元)。

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,與交易對手訂立信貸支援附件。現金抵押品包括倘無抵押風險總額(按市價計值)超出信貸支援附件中指明的限額及最低轉移額,則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72.80億元(二〇一五年:41.94億元)。

### 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。

### 其他組合分析

本節載有按客戶類別劃分的到期日分析及按地區劃分的行業及零售產品分析。

### 按客戶類別劃分的到期日分析

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務類別的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以下類別佔70%,比二〇一五年十二月有所增加。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,並在有需要時重新調整或減低我們在壓力或不明朗因素增加的客戶或行業中的風險承擔。

私人銀行業務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。

由於按揭構成零售銀行業務貸款賬的大部分,佔66%(二〇一五年:66%),故此零售銀行業務貸款賬繼續維持較長的年期。

本節概述本集團大致按客戶類別及地區劃分的貸款組合分析,連同到期概況、信貸質素及貸款賬撥備的分析。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

	二〇一六年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
企業及機構銀行	84,199	29,919	8,374	122,492
零售銀行	15,510	16,725	61,511	93,746
商業銀行	19,125	4,048	1,006	24,179
私人銀行	10,802	249	859	11,910
中央及其他項目	4,215	39	2	4,256
扣除個人減值撥備後客戶貸款及墊款 組合減值撥備	133,851	50,980	71,752	256,583 (687)
<b>客戶貸款及墊款淨額</b>				<b>255,896</b>
<b>銀行同業貸款及墊款淨額</b>	<b>71,867</b>	<b>2,644</b>	<b>158</b>	<b>74,669</b>

	二〇一五年 <sup>1</sup>			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
企業及機構銀行	77,322	34,566	9,790	121,678
零售銀行	15,214	17,304	62,495	95,013
商業銀行	18,738	4,266	1,521	24,525
私人銀行	13,695	494	1,108	15,297
中央及其他項目	5,537	10	-	5,547
扣除個人減值撥備後客戶貸款及墊款 組合減值撥備	130,506	56,640	74,914	262,060 (657)
<b>客戶貸款及墊款淨額</b>				<b>261,403</b>
<b>銀行同業貸款及墊款淨額</b>	<b>63,159</b>	<b>3,572</b>	<b>38</b>	<b>66,769</b>

1. 已重新呈列二〇一五年的比較數字以反映本集團重組客戶類別。有關詳情請參閱附註1

### 地區分析

客戶貸款及墊款(扣除個別客戶貸款及墊款(扣除個別減值撥備及組合減值撥備)自二〇一五年十二月以來減少55億元。有關跌幅主要來自私人銀行類別(34億元)、中央及其他項目(13億元)及零售銀行類別(13億元)。

自二〇一五年十二月以來，銀行同業貸款及墊款的增加79億元，分佈於東盟及南亞(53億元)及大中華及北亞(31億元)。這主要由於本集團的流動資金管理活動所致。由於該賬簿的性質，貸款主要為短期貸款，到期概況亦每期均保持一致。

零售銀行業務組合的貸款及墊款減少，最大跌幅來自東盟及南亞地區，乃由於出售泰國組合、新加坡住宅按揭及商業客戶貸款的新入賬減少及馬來西亞住宅按揭的新入賬減少所致。有關跌幅部分被按揭增長，尤其是韓國及香港所抵銷。

整體而言，本集團的客戶貸款及墊款的地區分類仍與二〇一五年大致相似，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24%。客戶貸款及墊款的最大變動來自：東盟及南亞主要

因清算組合結算及零售銀行業務的風險承擔減少而下降130億元，以及歐洲及美洲因本集團的流動性管理活動增加而上升60億元。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

### 按地區劃分的行業及零售產品分析

企業及機構銀行業務及商業銀行業務分類方面，我們的最大行業風險承擔仍為融資、保險及非銀行業務，佔企業及機構銀行業務及商業銀行業務的客戶貸款及墊款的27%（二〇一五年：21%）。融資、保險及非銀行服務客戶借貸大部分授予投資等級機構，屬短期及為本集團流動資金管理的一部分。

製造業佔企業及機構銀行業務及商業銀行業務貸款及墊款的13%（二〇一五年：14%）。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4,200名客戶。

能源行業的貸款及墊款由二〇一五年的197億元減少至188億元，佔企業及機構銀行業務及商業銀行業務貸款及墊款

總額的12%（二〇一五年：13%）。能源行業借貸分散於五個子行業及超過360名客戶。

本集團向商業房地產交易對手提供113億元（二〇一五年：130億元）的貸款，佔客戶貸款及墊款總額不足5%。整體而言，其中64億元的借貸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。

運輸、電訊及公用事業包括融資租賃風險。其不包括560億元的經營租賃風險，乃由於此等資產由銀行擁有。

零售銀行業務組合的信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸大致維持穩定，佔零售銀行產品貸款及墊款總額的15%。

二〇一六年

	大中華及 北亞 百萬元	東盟及 南亞 百萬元	非洲及 中東 百萬元	歐洲及 美洲 百萬元	總計 百萬元
<b>行業：</b>					
能源	2,781	5,334	4,076	6,586	18,777
製造業	8,807	5,944	3,161	1,830	19,742
融資、保險及非銀行服務	7,959	5,007	1,451	26,816	41,233
運輸、電訊及公用事業	5,562	4,570	3,659	1,708	15,499
食品及家居產品	1,932	4,624	2,408	1,088	10,052
商業房地產	5,580	4,555	1,122	27	11,284
礦業及採石	2,063	3,568	1,234	959	7,824
耐用消費品	4,356	2,321	1,432	1,261	9,370
建築業	1,027	1,313	1,392	84	3,816
貿易公司及分銷商	938	535	657	259	2,389
政府	2,290	3,053	468	504	6,315
其他	1,437	1,644	1,015	530	4,626
<b>零售產品：</b>					
按揭	51,219	18,903	2,245	1,140	73,507
信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸	9,265	3,838	3,012	91	16,206
汽車	-	315	323	-	638
有抵押財富產品	3,725	5,965	90	1,300	11,080
其他	1,790	1,908	522	5	4,225
	110,731	73,397	28,267	44,188	256,583
組合減值撥備	(198)	(236)	(127)	(126)	(687)
<b>客戶貸款及墊款總額</b>	<b>110,533</b>	<b>73,161</b>	<b>28,140</b>	<b>44,062</b>	<b>255,896</b>
<b>銀行同業貸款及墊款總額</b>	<b>32,239</b>	<b>14,739</b>	<b>7,552</b>	<b>20,139</b>	<b>74,669</b>

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

	二〇一五年 <sup>1</sup>				
	大中華及 北亞 百萬元	東盟及 南亞 百萬元	非洲及 中東 百萬元	歐洲及 美洲 百萬元	總計 百萬元
<b>行業：</b>					
能源	1,466	7,198	4,370	6,647	19,681
製造業	9,586	5,538	3,623	2,142	20,889
融資、保險及非銀行服務	5,287	6,996	1,548	17,627	31,458
運輸、電訊及公用事業	4,512	6,129	4,048	1,790	16,479
食品及家居產品	1,825	5,763	2,762	1,278	11,628
商業房地產	6,821	5,008	1,162	37	13,028
礦業及採石	2,126	4,116	1,458	855	8,555
耐用消費品	4,491	2,350	1,394	2,624	10,859
建築業	1,307	2,080	1,741	174	5,302
貿易公司及分銷商	892	701	801	35	2,429
政府	2,418	3,191	465	138	6,212
其他	1,563	1,975	1,091	601	5,230
<b>零售產品：</b>					
按揭	49,266	21,194	2,245	1,313	74,018
信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸	9,484	4,793	3,185	90	17,552
汽車	-	445	351	-	796
有抵押財富產品	3,727	7,756	98	2,505	14,086
其他	1,643	1,355	856	4	3,858
	106,414	86,588	31,198	37,860	262,060
組合減值撥備	(253)	(245)	(128)	(31)	(657)
<b>客戶貸款及墊款總額</b>	<b>106,161</b>	<b>86,343</b>	<b>31,070</b>	<b>37,829</b>	<b>261,403</b>
<b>銀行同業貸款及墊款總額</b>	<b>29,152</b>	<b>9,458</b>	<b>6,926</b>	<b>21,233</b>	<b>66,769</b>

1. 已重新呈列二〇一五年的比較數字以反映管理層觀點。以往數字以財務觀點呈列。有關詳情請參閱附註2

### 選定組合(未經審核)

本節載有商品及商品相關風險承擔、債務證券及國庫券以及資產抵押證券的進一步詳情。

### 商品及商品相關風險承擔

#### 商品生產商及貿易商

本集團於過去12個月有關商品生產商及商品貿易商的商品淨風險承擔減少17億元(4%)。此減幅乃由於二〇一六年上半年持續密切管理行業內的風險承擔所致，惟部分被二〇一六年最後一季商品價格上升導致商品貿易商動用的信貸額增加所抵銷。

商品組合佔企業及機構銀行業務以及商業銀行業務淨風險

承擔總額的7%(二〇一六年上半年：7%，二〇一五年下半年：8%)。

在核心市場實施本集團策略時，會產生商品信貸風險，因為商品在這些本集團業務所在國家內及國家間的貿易流中佔有大幅比重。商品將繼續作為本集團策略及組合的重要組成部分。本集團正管理部分組合以降低既定風險承擔、增加多元化並減小貸款減值波動性。保障比率由二〇一六年上半年的58%改善至65%(不包括抵押品)(二〇一五年下半年：61%)。

商品組合繼續維持較短的年期情況，其中76%將於一年內到期(二〇一五年十二月三十一日：68%)。長期(一年以上)次投資等級及非大型國有企業的風險承擔抵押品水平於二〇一六年下半年由34%改善至36%(二〇一五年下半年：41%)。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

生產商更容易受到價格變動的直接影響，佔商品生產商及貿易商組合的48%。生產商主要包括油氣生產商風險承擔89億元(二〇一六年上半年：85億元，二〇一五年下半年：96億元)及金屬以及採礦業風險承擔77億元(二〇一六年上半年：77億元，二〇一五年下半年：76億元)。

其中87%(即73億元)為12個月油價維持在每桶30元的履約客戶或全球性企業或大型國有企業。收支平衡價格乃按債務償還比率<sup>[1]</sup>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的能力，故此分析相對保守。

貿易商較少直接受到價格變動影響，其面臨的主要風險是缺乏流動資金及風險管理實踐。貿易商組合佔商品組合的52%。

貿易商風險承擔於二〇一六年下半年增加4%，此乃由於商品價格上升導致動用的信貸額增加所致。大部分增幅來自投資級別客戶，並以商品抵押品提供穩健擔保。

### 商品相關行業

於二〇一六年十二月三十一日，本集團對商品相關行業(包括煉油廠、海上油氣支援、油氣服務供應商及油氣航運)的淨風險承擔為106億元。

**煉油廠(39億元)：**煉油風險承擔於二〇一六年大幅減少，乃由於償付清算組合的大額風險承擔。煉油商的盈利能力受到煉油邊際毛利所帶動，儘管原油價格波動，但期內邊際毛利大致穩定。

**海上油氣支援(22億元)：**本組合包括提供與海上油氣行業相關支援服務(包括提供鑽井船、升降式鑽機、鑽井平台輔助船、拋錨船、管道鋪設輔助船及浮式生產支援及經營船及其他專用船及設備)的公司。由於大部分船舶按中短期的方式租出，長期低價已對本行業構成壓力。儘管油價上升，但有關增幅並不足以誘使石油生產商提高資本開支。本集團施行逐客覆審，並繼續對行業採取針對性減低風險措施。本集團密切監控本組合的68%，當中包括不履約風險承擔2億元。

**油氣服務供應商(30億元)：**服務供應商子行業與油田設備製造商及其他服務供應商有關。43%的風險承擔來自投資級別客戶。

**油氣航運(15億元)：**本組合包括從事運輸油氣產品的航運公司。本行業的船舶受惠於低油價導致的需求及租船費率上升。然而，預期油船供應增加將導致租船費率下降。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

### 債務證券及國庫券

債務證券及國庫券的分析如下：

	二〇一六年			二〇一五年		
	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	406	-	406	395	-	395
減值	(400)	-	(400)	(283)	-	(283)
	6	-	6	112	-	112
未逾期亦未減值的證券：						
AAA	29,807	15,008	44,815	28,996	15,778	44,774
AA-至AA+	21,472	12,640	34,112	30,688	12,930	43,618
A-至A+	12,778	2,538	15,316	10,590	451	11,041
BBB-至BBB+	10,014	2,584	12,598	9,389	1,962	11,351
低於BBB-	3,832	1,529	5,361	3,106	1,578	4,684
未被評級	6,950	2,090	9,040	10,998	613	11,611
	84,853	36,389	121,242	93,767	33,312	127,079
	84,859	36,389	121,248	93,879	33,312	127,191
其中：						
按公允價值列值的資產						
買賣	12,025	1,285	13,310	12,896	859	13,755
指定按公允價值計算 可供出售	354	-	354	389	-	389
	69,204	35,104	104,308	77,684	32,453	110,137
	81,583	36,389	117,972	90,969	33,312	124,281
按攤銷成本列值的資產						
貸款及應收款項 持有至到期	3,106	-	3,106	2,700	-	2,700
	170	-	170	210	-	210
	3,276	-	3,276	2,910	-	2,910
	84,859	36,389	121,248	93,879	33,312	127,191

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，本集團則採用內部信貸評級方法作評級。

年內已減值債務證券淨額減少主要由於出售歐洲的債務證券及印度的企業債券風險承擔減少所致。

於二〇一六年，AA-至AA+評級的債務證券減少92億元至215億元，主要由於我們因價格波動而減持英國政府債券及其他債務證券所致。

未被評級的證券主要與企業發行人有關。根據內部信貸評級，該等證券中的70.13億元（二〇一五年：96.29億元）被視為等同投資級別。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

### 資產抵押證券(未經審核) 資產抵押證券風險總額

	二〇一六年				二〇一五年			
	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 百萬元 <sup>1</sup>	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 百萬元 <sup>1</sup>
住宅按揭抵押證券	37%	2,248	2,248	2,244	39%	2,988	2,983	2,980
抵押債務證券	0%	28	8	7	0%	35	15	13
商業按揭抵押證券	1%	50	19	18	1%	75	37	36
其他資產抵押證券	62%	3,717	3,716	3,716	60%	4,710	4,698	4,698
	100%	6,043	5,991	5,985	100%	7,808	7,733	7,727
其中計入：								
按公允價值計入損益的 金融資產	3%	172	172	172	1%	96	97	97
投資證券 — 可供出售	72%	4,380	4,331	4,331	84%	6,551	6,480	6,480
投資證券 — 貸款及應收款項	25%	1,491	1,488	1,482	15%	1,161	1,156	1,150
	100%	6,043	5,991	5,985	100%	7,808	7,733	7,727

- 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  
2 住宅按揭抵押證券包括其他英國、荷蘭、澳洲及韓國住宅按揭抵押證券  
3 其他資產抵押證券包括汽車貸款、信用卡、學生貸款、未來現金流及應收貿易款項

資產抵押證券的賬面值佔本集團總資產1%(二〇一五年：1%)。

年內組合下跌乃由於自然攤銷及銷售所致，反映資產負債管理流動資金組合有所減少。

資產抵押證券組合的信貸質素仍然穩健，整個組合中97%獲A-級或以上評級，而整個組合逾86%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。

### 資產抵押證券對財務報表的影響

	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	總計 百萬元
二〇一六年			
於可供出售儲備撥回	7	-	7
於損益賬(支出)/撥回	(9)	1	(8)
二〇一五年			
於可供出售儲備(支出)	(19)	-	(19)
於損益賬撥回	17	5	22

### 債務國跨境風險(未經審核)

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

住宅按揭抵押證券構成整個組合的37%，加權平均信貸評級達AAA級(二〇一五年：AAA級)。

財務報表附註12提供於二〇〇八年該等被重新分類的資產的結餘詳情。

其他資產抵押證券包括信用卡資產抵押證券(佔整個組合27%)及汽車貸款資產抵押證券(23%)，其加權平均信貸評級均維持於AAA級。其他資產抵押證券的結餘主要包括多種付款類別及應收貿易款項抵押的證券，淨加權平均信貸評級為A級。

於二〇一六年十二月三十一日，本集團的債務國跨境風險承擔狀況與其策略性地專注於核心業務國家，以及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及組合管理活動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(71%有關風險承擔的年期不到12個月)。於二〇一六年，因中國及環球經濟放

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

緩，本集團減少借款及貿易融資活動的中國跨境風險承擔，減少部分被與區內超額流動資金部署相關的流動資金管理活動產生的風險承擔增加所抵銷。

二〇一六年，香港的債務國跨境風險承擔有所增加。香港債務國風險承擔增加的原因包括短期貨幣市場財資活動及流動資金管理活動以及銀行同業存款上升。

印度跨境風險承擔總規模反映本集團於該國業務份額、海外投資的推動作用及受到印度母公司支持的貿易流。組合管理活動以及為確保風險取向及資金以最有效方式運用而採取的行動，令二〇一六年全年印度的跨境風險承擔有所減少。

經濟增長率下跌、對韓國出口的全球需求減少及與資產負

債管理活動相關的銀行同業存款減少，導致二〇一六年韓國的債務國跨境風險承擔有所減少。

因應馬來西亞企業及金融機構客戶產生新中期信貸（年期超過12個月），二〇一六年馬來西亞的跨境風險承擔有所增加。

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及流動資金管理活動，該等活動於不同期間可出現重大變化。風險承擔亦涉及在本集團業務所在地擁有權益的客戶的環球企業業務。此為解釋我們於美國、日本及法國的重大跨境風險承擔的主要因素。

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

	二〇一六年			二〇一五年		
	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
美國	22,063	14,153	36,216	18,091	14,378	32,469
中國	25,644	10,540	36,184	25,999	10,626	36,625
香港	18,119	7,531	25,650	15,767	7,340	23,107
新加坡	18,235	3,487	21,722	16,805	4,379	21,184
印度	6,333	9,264	15,597	6,711	12,747	19,458
阿拉伯聯合酋長國	5,653	9,145	14,798	5,756	8,562	14,318
韓國	8,101	6,669	14,770	10,933	7,684	18,617
日本	8,349	2,749	11,098	1,746	5,265	7,011
法國	3,217	3,786	7,003	1,784	3,729	5,513
馬來西亞	2,987	3,745	6,732	3,555	2,675	6,230

# 渣打集團有限公司 — 風險回顧

## 風險狀況

### 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經濟價值虧損的可能性。本集團面對的市場風險主要源自下列各項來源：

- 交易賬：本集團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主要受到客戶活動數量而非風險承擔的影響。自二〇一六年八月一日起，信貸及資金估值調整風險已於買賣及非買賣總涉險值中確認，其影響甚微。
- 非交易賬：
  - 須由資產負債管理部持有流動資產緩衝，當中持有優質有價值債務證券849億元。
  - 本集團有以美元以外的貨幣結算的已投資資本及相關收入來源。在並無被對沖的情況下，本集團面對反映於儲備中的結構性外匯風險。

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的引伸波幅變動而產生

### 每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)

	二〇一六年				二〇一五年			
	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>								
利率風險 <sup>3</sup>	27.7	32.7	24.1	25.3	26.9	35.5	18.9	30.7
外匯風險	6.3	12.2	3.7	9.4	4.9	9.0	2.3	4.8
商品風險	1.9	3.1	1.0	1.4	1.6	2.6	0.7	1.6
股票風險	10.0	13.1	6.9	8.1	13.7	18.2	9.7	11.0
總額 <sup>4</sup>	31.6	38.8	26.4	29.9	32.9	45.9	24.4	36.1

	二〇一六年				二〇一五年			
	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<sup>5</sup></b>								
利率風險 <sup>3</sup>	6.7	10.3	4.7	6.8	7.0	8.8	5.3	6.4
外匯風險	6.3	12.2	3.7	9.4	4.9	9.0	2.3	4.8
商品風險	1.9	3.1	1.0	1.4	1.6	2.6	0.7	1.6
股票風險	0.4	1.3	0.1	0.1	1.7	2.8	0.7	0.8
總額 <sup>4</sup>	10.6	18.7	7.5	11.6	9.9	13.2	6.8	9.7

	二〇一六年				二〇一五年			
	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>非買賣</b>								
利率風險 <sup>3</sup>	26.3	31.4	21.5	22.8	24.1	34.6	15.6	30.3
股票風險	9.8	12.5	6.9	8.1	12.9	17.9	9.2	10.4
總額 <sup>3</sup>	30.7	35.1	24.6	27.3	29.6	37.8	23.2	31.4

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。附註6解釋利率風險涉險值亦包括信貸及資金估值調整風險
4. 因各成分風險彼此互相抵銷的緣故，上表顯示的涉險值總額並不等於各成分風險之涉險值總和
5. 市場風險交易賬乃根據歐盟資本要求規例(資本要求指令IV / 資本要求規例)第三部[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

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

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：

	二〇一六年				二〇一五年			
	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<sup>3</sup></b>	<b>31.6</b>	<b>38.8</b>	<b>26.4</b>	<b>29.9</b>	32.9	45.9	24.4	36.1
<b>買賣<sup>4</sup></b>								
利率	5.2	8.6	3.3	5.8	5.5	7.0	3.5	5.1
全球外匯	6.3	12.2	3.7	9.4	4.9	9.0	2.3	4.8
信貸交易及資本市場	3.0	5.3	2.2	3.2	2.7	4.3	1.9	2.4
商品	1.9	3.1	1.0	1.4	1.6	2.6	0.7	1.6
股票	0.4	1.3	0.1	0.1	1.7	2.8	0.7	0.8
總額 <sup>3,5</sup>	10.6	18.7	7.5	11.6	9.9	13.2	6.8	9.7
信貸及資金估值調整 <sup>3</sup>	9.8	12.0	6.6	6.6	-	-	-	-
<b>非買賣</b>								
資產負債管理	26.3	31.4	21.5	22.8	24.1	34.6	15.6	30.3
上市私募股權	9.8	12.5	6.9	8.1	12.9	17.9	9.2	10.4
總額 <sup>5</sup>	30.7	35.1	24.6	27.3	29.6	37.8	23.2	31.4

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 信貸及資金估值調整：信貸及資金估值調整交易平台自二〇一六年一月一日起獲准積極對沖由信用估值調整確認所產生的市場風險承擔。信貸及資金估值調整平台涉險值已自二〇一六年八月一日起於買賣及非買賣利率及涉險值總額項下記錄入賬，惟其對買賣利率或涉險值總額的數字並無影響。

4 市場風險交易賬乃根據歐盟資本要求規例（資本要求指令IV／資本要求規例）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狹義

5 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（未經審核）

於二〇一六年，涉險值並未反映的主要市場風險為貨幣風險，現時其匯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，例如突然脫鈎。其他涉險值並未反映的主要市場風險為舊債券。新發行債券的交投活躍。舊債券的交投不再活躍，有時令可供計算涉險值的歷史市價數據更為局限。須進一步劃撥資本以應對該「非涉險值風險」。有關市場風險資本的進一步詳情，請參閱市場風險二〇一六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和獨立公司層面。於二〇一六年，市場異常波動導致有兩天產生負面例外情況：一個出現於本集團層面（二〇一五年：兩個），獨立公司層面則出現兩個（二〇一五年：一個）。該等情況為：

- 二月：美國經濟數據疲弱，減低對美國聯儲局加息的預期，導致美元對其他貨幣的匯率下跌。
- 六月十七日：六月二十三日英國脫歐公投前的民意調查顯示，英國有轉向留歐的跡象，導致主要貨幣對美元升值。

年內，因市場活動產生的兩個例外情況符合國際銀行監管機構（巴塞爾銀行監管委員會：「監管框架就回溯測試用途而言，須與市場風險資本規定的內部模式取向共同使用」，一九九六年一月）採用的內部模型的「綠區」內。

下圖列示為資本計算中所使用的涉險值模型表現。其將涉險值模型內99%的損失置信水平與每日根據市場實際變動作出的損益假設對比，並無計及任何當日交易活動。

### 金融市場虧損日數

	二〇一六年	二〇一五年
金融市場交易賬總產品收入呈報虧損日數 <sup>1</sup>	30	5

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

於二〇一六年，金融市場虧損日數增加主要由於自二〇一六年年初確認信用估值調整及資金估值調整風險，並未反映於二〇一五年的虧損日數。倘不計及信用估值調整及資金估值調整，則二〇一六年有12日錄得虧損。儘管相對二〇一五年而言仍有所增加，此乃由於二〇一六年出現若干事件導致市場波動加劇所致，有關事件包括：二〇一六年一月油價暴跌，中國股市出現拋售；二〇一六年六月揭曉英國脫歐公投結果；及二〇一六年十一月美國總統大選結果出爐，導致市場初步略見波動，惟長期影響尚未明確。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

### 來自市場風險相關活動的每日平均收入<sup>1</sup>

買賣	二〇一六年	二〇一五年
	百萬元	百萬元
利率風險	4.5	1.8
外匯風險	4.6	5.2
商品風險	0.7	1.0
股票風險	-	0.3
總額	9.8	8.3
非買賣		
利率風險	1.8	2.1
股票風險	(0.2)	0.4
總額	1.6	2.5

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。信貸及資金估值調整收入已於利率風險項下入賬

### 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需求的8.1%。  
於二〇一六年，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持倉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	65,509	65,148	361	利率、外匯、商品或股票風險
銀行同業貸款及墊款	74,669	18,152	56,517	利率或外匯風險
客戶貸款及墊款	255,896	29,225	226,671	利率或外匯風險
債務證券	84,859	12,294	72,565	主要為利率風險，亦存在外匯或股票風險
國庫券	36,389	1,285	35,104	利率或外匯風險
股票	2,564	425	2,139	主要為股票風險，亦存在利率或外匯風險
其他資產	36,940	5,262	31,678	利率、外匯、商品或股票風險
總額	556,826	131,791	425,035	
<b>金融負債</b>				
銀行同業存款	37,612	-	37,612	利率或外匯風險
客戶存款	378,302	-	378,302	利率或外匯風險
已發行債務證券	52,370	-	52,370	主要為利率風險，亦存在外匯或股票風險
衍生金融工具	65,712	65,255	457	利率、外匯、商品或股票風險
短倉	3,763	3,763	-	利率、外匯、商品或股票風險
總額	537,759	69,018	468,741	

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

### 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)。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
港元	6,452	6,973
印度盧比	4,450	4,434
人民幣元	3,370	3,577
新加坡元	2,505	2,654
韓圓	2,460	2,448
新台幣	2,140	2,143
阿聯酋迪拉姆	1,556	1,647
馬來西亞林吉特	1,330	1,291
泰銖	1,290	1,332
印尼盾	1,090	994
巴基斯坦盧比	573	588
其他	3,595	3,535
	<b>30,811</b>	<b>31,616</b>

於二〇一六年十二月三十一日，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) 13.13億元(二〇一五年：13.39億元)，部分對沖其對韓圓的風險。本集團已就該等風險作出分析，評估了若美元匯率下跌1%並且計入此等貨幣兌美元的相互關係後所造成的影響。該情況將導致上述持倉價值增加2.25億元(二〇一五年：2.28億元)。該等持倉估值的變動乃撥入儲備。

### 流動性和資金風險

流動性和資金風險為本集團於中長期缺乏足夠財務資源或穩定資金來源償還到期債務，或只能於付出過多成本的情況下取得財務資源的可能性。

本集團的流動性和資金風險框架要求各國家獨立運營，而毋須本集團暗中支持或依賴央行的特別支持。

本集團透過結合設定風險取向及相關規限、政策制定、風險量度及監察、審慎及內部壓力測試、管治及審查達到此要求。

二〇一六年，本集團流動性保持穩定，我們亦維持良好的大額資金渠道。

下圖顯示負債的組成，其中，於二〇一六年十二月三十一日，客戶存款佔總負債的58.5%，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及北亞地區(尤其是香港)，佔本集團客戶存款的44.7%。

二〇一六年，本集團發行其控股公司渣打集團有限公司的44億元優先債務證券，12.5億元後償債項及20億元額外一級資本證券(二〇一五年：42億元定期優先債務證券及20億元一級資本證券)。

就本集團整體資產負債表而言，本集團英鎊及歐元的資金及風險承擔水平相對較低。因此，英國脫歐公投的結果並無造成重大一級流動資金影響。

### 資金的主要來源

本集團資產的資金大多來自客戶存款。大額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的市場渠道，以確保本集團通曉市場信息、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57億元優先債務證券及後償債項及額外一級資本證券到期，須按合同償還或由本集團贖回。

於本節較後部分所示的資料乃基於財務觀點。此資料基於交易或結餘入賬的地點，因此能夠就流動性風險實際發生地提供更準確的觀點。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

### 流動性測量標準

本集團定期監察流動性的主要測量標準，分別按國家以及整個集團合計管理。

### 壓力下的保障(未經審核)

本集團旨在維持審慎可持續的融資及流動資金狀況(以所有業務所在國家及貨幣呈列)，以應對巨大但有可能發生的流動資金壓力：

- 於主要業務所在國家，本集團有意在渣打特定及廣泛市場流動資金壓力下至少60天內，履行付款及抵押品義務，而毋須依賴央行的特別支持；
- 在業務分佈較少的國家，各經營實體應能夠在該國出現系統性市場壓力下至少60天內，履行付款及抵押品義務，而毋須本集團暗中支持或依賴央行的特別支持。

本集團的內部流動資金壓力測試框架包括以下壓力測試情景：

渣打特定情景- 此情景涵蓋僅影響渣打的特殊事件(即假設市場的其餘部分運作正常)所帶來的流動資金影響。

廣泛市場情景- 此情景涵蓋影響一個國家、地區或全球所有參與者的廣泛市場危機所帶來的流動資金影響。

複合情景- 此情景為董事會風險取向指標。此情景假設渣打特定及廣泛市場事件同時影響本集團，因此為最嚴重的情景。

所有情景包括但不限於小額及大額集資的模型外流、資產負債表外的資金風險、跨貨幣資金風險、當日風險、業務風險及企業信貸評級受損的相關風險。

於二〇一六年十二月三十一日，壓力測試結果顯示在所有情景下均能維持正數盈餘(即各國在各情景下均能於指定時間內存續)。於二〇一六年十二月三十一日，根據董事會風

險取向，本集團維持足夠流動資金資源在複合情景下存續超過60天。結果已計及貨幣的可兌換性及於所有主要業務分佈國家之間的可調動性限制。

渣打銀行於二〇一六年十二月三十一日的信貸評級為A+(前景穩定)(惠譽)、A(前景穩定)(標普)及Aa3(前景負面)(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。長遠評級下調兩個級別估計導致資金流出15億元(未經審核)。

### 流動性覆蓋比率(未經審核)

本集團根據歐洲委員會授權規例第2015/61號監控及呈報其流動資金狀況，並維持流動資金狀況處於審慎要求水平以上。於二〇一六年十二月三十一日，本集團的流動性覆蓋比率超過100%，並就董事會風險取向及監管要求而言均有審慎盈餘。我們亦於經營業務的地區維持充足流動性以符合所有當地審慎流動性覆蓋比率要求(如適用)。

### 淨穩定資金比率(未經審核)

於二〇一六年十一月二十三日，歐洲委員會建議於歐盟層面實施穩定資金的具約束性規定(淨穩定資金比率)，作為減低風險措施的一環。此建議旨在實施歐洲銀行業管理局就巴塞爾淨穩定資金比率標準(BCBS295)頒佈的詮釋。

於建議條例生效日後兩年，該比率的適用水平將為100%。

本集團根據巴塞爾銀監委的最終建議(BCBS295)(待歐洲議會及理事會審閱及批准歐洲委員會的建議)監控淨穩定資金比率。

於二〇一六年十二月三十一日，本集團的淨穩定資金比率超過100%。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

### 墊款對存款比率

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。墊款對存款比率低於100%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。

墊款對存款比率(67.6%)較去年(72.8%)有所減少。客戶貸款及墊款減少乃由於更嚴格批授資產、更審慎的降低風險措施及企業活動減少，致使客戶資產減少，部分被客戶反向回購協議交易增加所抵銷。客戶存款有所增加，主要由於客戶回購業務有所增長。。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	<b>255,896</b>	261,403
客戶存款	<b>378,302</b>	359,127
墊款對存款比率	<b>67.6%</b>	72.8%

1. 見財務報表附註13

### 流動資金組合

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15.08億元(二〇一五年：12.10億元)。作為負債抵押品的證券現時不計入本集團流動資金組合的流動資產內。

本集團保持流動資產充足，以符合所界定的若干嚴格壓力情境(內部及監管方面)。

流動資產較去年增加45億元，較高的流動資金盈餘主要由客戶借貸減少所致，並部分置於主要在歐洲及美洲的現金及央行結存。銀行同業借貸淨額亦有所增加，而東盟及南亞以及大中華及北亞亦錄得強勁增長，乃由於我們在部分市場重新安排流動資金所致。本年度的債務證券下跌90億元，乃由於我們因價格波動而減持英國政府債券及其他債務證券以及增加國庫券投資所致。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

	二〇一六年				
	大中華及 北亞 百萬元	東盟及 南亞 百萬元	非洲及 中東 百萬元	歐洲及 美洲 百萬元	總計 百萬元
現金及央行結存	17,770	3,868	3,585	45,483	70,706
受限制結餘	(4,247)	(1,988)	(2,027)	(386)	(8,648)
銀行同業貸款及墊款 — 扣除不履約貸款 <sup>1</sup>	29,521	13,952	3,214	27,982	74,669
銀行同業存款 <sup>1</sup>	(7,402)	(3,846)	(2,913)	(23,451)	(37,612)
國庫券 <sup>1</sup>	12,889	6,558	4,782	12,160	36,389
債務證券 <sup>1</sup>	33,785	17,761	6,740	26,573	84,859
其中：					
由政府發行	17,899	10,133	4,465	5,331	37,828
由銀行發行	10,636	3,027	1,205	14,675	29,543
由企業及其他實體發行	5,250	4,601	1,070	6,567	17,488
不流通及作為負債抵押品的證券	(3,009)	(262)	-	(4,105)	(7,376)
其中：					
不流通證券	(909)	(123)	-	(476)	(1,508)
作為負債抵押品的證券	(2,100)	(139)	-	(3,629)	(5,868)
流動資產	79,307	36,043	13,381	84,256	212,987

	二〇一五年				
	大中華及 北亞 百萬元	東盟及 南亞 百萬元	非洲及 中東 百萬元	歐洲及 美洲 百萬元	總計 百萬元
現金及央行結存	17,572	4,540	4,071	39,129	65,312
受限制結餘	(4,108)	(2,511)	(2,094)	(399)	(9,112)
銀行同業貸款及墊款 — 扣除不履約貸款 <sup>1</sup>	25,972	8,292	3,222	29,242	66,728
銀行同業存款 <sup>1</sup>	(8,313)	(5,243)	(2,729)	(21,963)	(38,248)
國庫券 <sup>1</sup>	12,903	5,887	3,308	11,214	33,312
債務證券 <sup>1</sup>	35,549	17,043	7,654	33,633	93,879
其中：					
由政府發行	19,553	9,056	5,332	9,395	43,336
由銀行發行	8,942	4,004	730	13,939	27,615
由企業及其他實體發行	7,054	3,983	1,592	10,299	22,928
不流通及作為負債抵押品的證券	(1,950)	(449)	(11)	(947)	(3,357)
其中：					
不流通證券	(599)	(39)	-	(572)	(1,210)
作為負債抵押品的證券	(1,351)	(410)	(11)	(375)	(2,147)
流動資產	77,625	27,559	13,421	89,909	208,514

1. 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見附註13)

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

### 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內資產。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。

下表提供本集團作為負債抵押品的資產與總資產的對賬。

	二〇一六年								
	因與交易對手(央行除外)交易產生的 作為負債抵押品的資產				其他資產(包括央行作為負債抵押品的資產及 不作為負債抵押品的資產)				
	資產 百萬元	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	未存置於央行的資產				
存置於央行 之資產 (即之前存置 於央行及 作為負債 抵押品 的資產) 百萬元					可即時獲得 作為負債 抵押品 百萬元	可作為負債 抵押品的 其他資產 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元	總計 百萬元	
現金及央行結存	70,706	-	-	-	8,648	62,058	-	-	70,706
衍生金融工具	65,509	-	-	-	-	-	-	65,509	65,509
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	74,669	-	-	-	-	32,231	-	42,438	74,669
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	255,896	21	-	21	-	-	-	255,875	255,875
投資證券 <sup>1</sup>	123,812	-	5,868	5,868	35	78,536	27,909	11,464	117,944
其他資產	36,940	-	19,674	19,674	-	-	-	17,266	17,266
當期稅項資產	474	-	-	-	-	-	-	474	474
預付款項及應計收入	2,238	-	-	-	-	-	-	2,238	2,238
於聯營公司及 合營企業的權益	1,929	-	-	-	-	-	-	1,929	1,929
商譽及無形資產	4,719	-	-	-	-	-	-	4,719	4,719
樓宇、機器及設備	7,252	-	-	-	-	-	-	7,252	7,252
遞延稅項資產	1,294	-	-	-	-	-	-	1,294	1,294
分類為持作出售的 資產	1,254	-	-	-	-	-	-	1,254	1,254
<b>總計</b>	<b>646,692</b>	<b>21</b>	<b>25,542</b>	<b>25,563</b>	<b>8,683</b>	<b>172,825</b>	<b>27,909</b>	<b>411,712</b>	<b>621,129</b>

# 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

二〇一五年

	因與交易對手(銀行除外)交易產生的 作為負債抵押品的資產				其他資產(包括央行作為負債抵押品的資產及 不作為負債抵押品的資產)					總計 百萬元
	資產 百萬元	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	存置於央行 之資產 (即之前存置 於央行及 作為負債 抵押品 的資產) 百萬元	未存置於央行的資產			總計 百萬元	
						可即時獲得 作為負債 抵押品 百萬元	可作為負債 抵押品的 其他資產 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元		
現金及央行結存	65,312	-	-	-	9,112	56,200	-	-	-	65,312
衍生金融工具	63,143	-	-	-	-	-	-	63,143	-	63,143
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	66,769	-	-	-	-	31,121	-	35,648	-	66,769
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	261,403	76	-	76	-	-	-	261,327	-	261,327
投資證券 <sup>1</sup>	131,846	-	2,147	2,147	230	95,539	22,425	11,505	-	129,699
其他資產	34,601	-	18,337	18,337	-	-	-	16,264	-	16,264
當期稅項資產	388	-	-	-	-	-	-	388	-	388
預付款項及應計收入	2,174	-	-	-	-	-	-	2,174	-	2,174
於聯營公司及 合營企業的權益	1,937	-	-	-	-	-	-	1,937	-	1,937
商譽及無形資產	4,642	-	-	-	-	-	-	4,642	-	4,642
樓宇、機器及設備	7,209	-	-	-	-	-	-	7,209	-	7,209
遞延稅項資產	1,059	-	-	-	-	-	-	1,059	-	1,059
<b>總計</b>	<b>640,483</b>	<b>76</b>	<b>20,484</b>	<b>20,560</b>	<b>9,342</b>	<b>182,860</b>	<b>22,425</b>	<b>405,296</b>	<b>-</b>	<b>619,923</b>

<sup>1</sup> 包括按公允價值計入損益的資產。

除上述外，本集團收取544.73億元(二〇一五年：528.41億元)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或再抵押了330.53億元(二〇一五年：221.85億元)。

## 可即時作為負債抵押品(未經審核)

可即時作為負債抵押品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。本集團可即時作為負債抵押品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。

獲分類為不可即時作為負債抵押品的資產包括：

- 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。

下表中現金及央行結存、銀行同業存款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。

資產主要仍屬短期性質，到期日為一年以下者佔60%。我們的三個月以下累計資金差距淨額較上一年有所改善，部分由於資產年期減少，包括現金及央行結存增加。

渣打集團有限公司 — 風險回顧  
風險狀況

	二〇一六年								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 無特定限期 百萬元	
<b>資產</b>									
現金及央行結存	62,058	-	-	-	-	-	-	8,648	70,706
衍生金融工具	7,749	10,562	8,263	5,317	4,580	8,472	10,798	9,768	65,509
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	32,231	23,388	10,667	3,041	2,540	1,240	1,404	158	74,669
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	71,483	27,977	17,948	7,917	7,839	18,365	32,615	71,752	255,896
投資證券	8,600	16,894	11,796	10,496	11,764	19,272	32,626	12,364	123,812
其他資產	23,357	5,379	2,857	195	1,007	60	113	23,132	56,100
<b>總資產</b>	<b>205,478</b>	<b>84,200</b>	<b>51,531</b>	<b>26,966</b>	<b>27,730</b>	<b>47,409</b>	<b>77,556</b>	<b>125,822</b>	<b>646,692</b>
<b>負債</b>									
銀行同業存款 <sup>1</sup>	31,340	2,912	1,115	665	573	629	146	232	37,612
客戶存款 <sup>1</sup>	280,329	46,060	25,258	11,135	8,942	2,577	2,119	1,882	378,302
衍生金融工具	8,709	9,911	7,661	6,058	4,797	8,969	11,275	8,332	65,712
優先債務	96	173	1,212	1,500	981	3,347	8,849	3,433	19,591
其他已發行債務證券 <sup>1</sup>	5,916	11,188	6,883	2,687	447	860	748	4,050	32,779
其他負債	19,262	6,163	5,003	687	604	1,368	847	10,581	44,515
後償負債及其他借貸資金	22	31	-	1,710	-	978	785	15,997	19,523
<b>總負債</b>	<b>345,674</b>	<b>76,438</b>	<b>47,132</b>	<b>24,442</b>	<b>16,344</b>	<b>18,728</b>	<b>24,769</b>	<b>44,507</b>	<b>598,034</b>
流動資金淨額差距	(140,196)	7,762	4,399	2,524	11,386	28,681	52,787	81,315	48,658

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

二〇一五年

	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 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
<b>資產</b>									
現金及央行結存	56,200	-	-	-	-	-	-	9,112	65,312
衍生金融工具	6,654	7,957	6,926	5,413	4,152	9,136	14,181	8,724	63,143
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	31,208	16,629	9,180	3,648	2,494	1,982	1,590	38	66,769
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	70,254	23,863	16,642	10,046	9,044	18,492	38,148	74,914	261,403
投資證券 <sup>1</sup>	7,226	14,706	15,925	10,078	7,095	19,359	40,959	16,498	131,846
其他資產	21,263	5,198	2,456	82	216	105	236	22,454	52,010
<b>總資產</b>	<b>192,805</b>	<b>68,353</b>	<b>51,129</b>	<b>29,267</b>	<b>23,001</b>	<b>49,074</b>	<b>95,114</b>	<b>131,740</b>	<b>640,483</b>
<b>負債</b>									
銀行同業存款 <sup>1</sup>	32,008	2,606	1,623	867	155	414	369	206	38,248
客戶存款 <sup>1</sup>	283,048	33,939	20,768	8,539	7,974	1,960	1,187	1,712	359,127
衍生金融工具	6,830	7,510	6,878	5,137	4,324	8,552	14,304	8,404	61,939
優先債務	1,706	170	3,484	153	1,431	2,699	7,578	4,017	21,238
其他已發行債務證券 <sup>1</sup>	9,430	15,641	9,104	1,345	976	3,453	776	6,834	47,559
其他負債	17,475	5,947	3,390	553	563	797	854	12,429	42,008
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	-	-	3,591	4,061	14,200	21,852
<b>總負債</b>	<b>350,497</b>	<b>65,813</b>	<b>45,247</b>	<b>16,594</b>	<b>15,423</b>	<b>21,466</b>	<b>29,129</b>	<b>47,802</b>	<b>591,971</b>
<b>流動資金淨額差距</b>	<b>(157,692)</b>	<b>2,540</b>	<b>5,882</b>	<b>12,673</b>	<b>7,578</b>	<b>27,608</b>	<b>65,985</b>	<b>83,938</b>	<b>48,512</b>

1 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見附註12)

### 金融資產及負債之習慣性到期日

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性調整。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

二〇一六年

	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>	32,287	23,359	10,668	3,091	2,654	1,187	1,265	158	74,669
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	54,207	25,544	15,282	7,059	12,494	16,738	75,988	48,584	255,896
<b>貸款及墊款總額</b>	<b>86,494</b>	<b>48,903</b>	<b>25,950</b>	<b>10,150</b>	<b>15,148</b>	<b>17,925</b>	<b>77,253</b>	<b>48,742</b>	<b>330,565</b>
<b>負債</b>									
銀行同業存款 <sup>1</sup>	25,923	3,026	1,233	821	637	5,479	262	231	37,612
客戶存款 <sup>1</sup>	112,256	38,040	19,232	10,837	19,060	63,392	112,301	3,184	378,302
<b>存款總額</b>	<b>138,179</b>	<b>41,066</b>	<b>20,465</b>	<b>11,658</b>	<b>19,697</b>	<b>68,871</b>	<b>112,563</b>	<b>3,415</b>	<b>415,914</b>
<b>淨額差距</b>	<b>(51,685)</b>	<b>7,837</b>	<b>5,485</b>	<b>(1,508)</b>	<b>(4,549)</b>	<b>(50,946)</b>	<b>(35,310)</b>	<b>45,327</b>	<b>(85,349)</b>

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

	二〇一五年								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 無特定限期 百萬元	
<b>資產</b>									
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	31,091	16,647	9,053	3,549	2,779	1,965	1,647	38	66,769
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	54,687	22,171	13,262	8,045	13,269	18,084	79,150	52,735	261,403
貸款及墊款總額	85,778	38,818	22,315	11,594	16,048	20,049	80,797	52,773	328,172
<b>負債</b>									
銀行同業存款 <sup>1</sup>	21,861	2,705	1,744	985	278	9,758	711	206	38,248
客戶存款 <sup>1</sup>	115,514	21,641	13,423	8,821	17,582	65,241	114,913	1,992	359,127
存款總額	137,375	24,346	15,167	9,806	17,860	74,999	115,624	2,198	397,375
淨額差距	(51,597)	14,472	7,148	1,788	(1,812)	(54,950)	(34,827)	50,575	(69,203)

### 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，故該資料並無含義。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。

	二〇一六年								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 無特定限期 百萬元	
銀行同業存款	31,412	2,923	1,123	671	576	644	154	257	37,760
客戶存款	280,731	46,268	25,539	11,289	9,074	2,622	2,177	2,548	380,248
已發行債務證券	6,159	11,361	8,228	4,240	1,606	4,574	10,271	9,362	55,801
後償負債及其他借貸資金	173	86	163	1,949	77	1,691	2,724	23,228	30,091
其他負債	21,139	6,905	5,059	769	612	1,391	915	11,459	48,249
總負債	339,614	67,543	40,112	18,918	11,945	10,922	16,241	46,854	552,149

	二〇一五年								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 無特定限期 百萬元	
銀行同業存款	32,030	2,615	1,629	875	161	434	393	254	38,391
客戶存款	283,318	34,133	21,019	8,794	8,060	2,037	1,338	2,514	361,213
已發行債務證券	11,216	15,855	12,739	1,566	2,597	6,592	9,280	13,302	73,147
後償負債及其他借貸資金	174	92	1,200	344	147	4,571	6,415	20,136	33,079
其他負債	17,475	6,616	3,437	553	585	797	854	13,983	44,300
總負債	344,213	59,311	40,024	12,132	11,550	14,431	18,280	50,189	550,130

1. 根據其現金流量的習慣性到期日報告的銀行同業存款、客戶存款及其他負債的若干結餘已調整為根據合約到期日報告。按折現基準報告的交易已調整為按非折現基準報告。本集團於二〇一五年的非折現負債總額5,490億元已重列至5,500億元。相關到期日類別亦經已重列。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

### 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)。收款部分並未於表內呈列，故此下表顯

示的衍生工具金額比實際為大。衍生金融工具佔本集團資產負債表10%。

	二〇一六年								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	五年以上及無特定限期 百萬元	
衍生金融工具	547,129	480,446	224,642	125,928	118,220	100,437	112,065	77,880	1,766,747

  

	二〇一五年								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	五年以上及無特定限期 百萬元	
衍生金融工具	435,036	375,963	179,355	132,034	87,710	105,856	137,942	83,673	1,537,569

### 營運風險(未經審核)

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，我們於本集團各個流程層面識別風險，並推出監控措施，以減輕該等風險。我們以同業及監管要求作為我們行動的標準。

### 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

二〇一六年之營運虧損低於二〇一五年，當中包含若干不相關的非系統事件，個別不具重要性。

集團委員會於年內檢討最大虧損的事件為：

- 於香港被指控作出錯誤銷售而計提的撥備810萬元。尚未宣佈有關判決
- 收回於尼日利亞過度息差680萬元。

## 渣打集團有限公司 — 風險回顧 風險狀況

本集團於二〇一六年及二〇一五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	
	二〇一六年	二〇一五年 <sup>1</sup>
代理服務	4.7%	0.6%
商業銀行業務	6.5%	23.8%
企業融資	0.0%	0.0%
企業項目	15.9%	3.7%
支付和結算	13.5%	7.8%
零售銀行業務	30.6%	46.8%
零售經紀	6.0%	1.4%
交易及銷售 <sup>2</sup>	22.8%	15.9%

1. 二〇一五年營運虧損已經重列以反映所錄得的增量虧損

本集團於二〇一六年及二〇一五年的營運虧損事件的狀況亦於下表按巴塞爾協議事件類別概述。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	
	二〇一六年	二〇一五年 <sup>1</sup>
業務中斷及系統故障	3.6%	0.5%
客戶產品及業務實踐	25.3%	15.2%
實物資產損壞	0.1%	0.0%
僱員活動及工作場所安全	0.5%	0.0% <sup>1</sup>
進行交付及程序管理	49.2%	20.1% <sup>2</sup>
外部欺詐	19.6%	26.7%
內部欺詐	1.7%	37.5%

1. 二〇一五年營運虧損已經重列以反映所錄得的增量虧損

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。

二〇一六年虧損分佈反映大額虧損的數目較二〇一五年有所改善。有關虧損影響零售銀行業務、交易及銷售及商業銀行業務類別以及內部欺詐、外部欺詐及客戶產品及業務實踐巴塞爾協議事件類別。此外，二〇一六年商業銀行業務相比二〇一五年產生較少項高於100萬元的虧損。

### 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早期警示指標。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。鑒於其重要性，首要風險會吸引管理層及監管委員會進行密切審查。首要風險預期會根據管理層進行的由上而下的評估而隨着時間變動。

本集團於二〇一六年十二月三十一日在營運方面的首要風險載於下表。

# 渣打集團有限公司 — 風險回顧

## 風險狀況

### 首要風險

廣義 — 審慎、監管及外部風險

- 監管不合規
- 反洗錢及恐怖主義融資
- 國際制裁
- 外部欺詐
- 信息及網絡安全
- 主要第三方供應商
- 其他操守
- 反賄賂及腐敗

內部流程、系統及變動風險

- 管理層變動
- 數據管理
- 系統出現重大故障
- 業務出現大範圍中斷
- 非授權交易
- 內部欺詐
- 市場不當行為
- 違規銷售
- 產品管理
- 抵押品管理

## 渣打集團有限公司 — 資本回顧

### 資本回顧

資本回顧提供本集團資本狀況及要求的分析。

### 資本概要

本集團的資本及槓桿狀況維持在董事會批准的風險取向之內。我們將資本用於支持本集團的客戶、執行業務策略以及滿足監管要求(包括壓力測試及日後的損失吸納要求)。我們調配資本的方式與我們的策略緊密配合,以及其他能夠發揮本集團業務覆蓋範圍及網絡的活動。本集團的資本充裕及槓桿水平低,並具備高水平的損失吸納能力。

資本、槓桿及風險加權資產	二〇一六年	二〇一五年
普通股權一級資本%	<b>13.6</b>	12.6
一級資本%	<b>15.7</b>	14.1
總資本%	<b>21.3</b>	19.5
槓桿%	<b>5.7</b>	5.5
風險加權資產(百萬元)	<b>269,445</b>	302,925

儘管外圍環境充滿挑戰,普通股權一級資本比率13.6%稍微高於本集團的目標範圍(12–13%),有助持續執行業務策略。

本集團透過20億元負債管理行動,以及發行20億元額外一級資本、12.5億元二級資本以及約44億元本集團控股公司的定期優先無抵押債務,一直積極管理其資本及損失吸納能力狀況。根據本集團對英倫銀行有關設定自有資金及合資格負債最低要求的政策聲明的理解,本集團認為其控股公司發行策略令其為落實自有資金及合資格負債的最低要求作好準備,並估計其現時自有資金及合資格負債的最低要求狀況為26%以上的風險加權資產及約10%的槓桿風險承擔。

本集團的普通股權一級資本狀況超出二〇一六年普通股權一級資本的現時要求(7.1%)及二〇一九年的預期要求(9.7%),包括第一支柱及第二A支柱的最低要求以及現時已知的資本要求指令IV資本緩衝。考慮到本集團適用的當前及不斷演變的要求,本集團將繼續管理其資本及自有資金及合資格負債的最低要求狀況。

二〇一六年資本的主要變動為:

- 普通股權一級資本比率增加至13.6%,乃由於風險加權資產減少335億元抵銷如下文所述的普通股權一級資本減少16億元所致
- 普通股權一級資本減少16億元,乃由於相關溢利被重組費用、外幣滙兌及有關一級工具的付款所抵銷
- 額外一級資本增加至57億元,乃由於發行20億元額外一級證券部分被贖回抵銷所致。本集團現時目標為額外一級證券相當於約2.5%的風險加權資產
- 二級資本減少11億元至151億元,乃由於新發行12.5億元被負債管理行動及外幣滙兌所抵銷
- 由於上文詳述因素之綜合影響,總資本比率增加至21.3%。

本集團槓桿比率加強至5.7%,此乃由於終點一級資本增加4億元及風險承受措施減少115億元所致。

於二〇一七年一月進一步發行10億元的額外一級資本後,本集團的額外一級資本證券增加至67億元。

## 渣打集團有限公司 — 資本回顧

資本比率	二〇一六年	二〇一五年 <sup>1</sup>
普通股權一級資本	13.6%	12.6%
一級資本	15.7%	14.1%
總資本	21.3%	19.5%

### 資本要求指令IV資本基礎

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 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	5,597	5,596
其中：股份溢價賬	3,957	3,957
保留溢利 <sup>1</sup>	26,000	29,128
累計其他全面收入(及其他儲備)	11,524	12,180
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	809	582
獨立審閱中期及年終虧損	(247)	(2,194)
預期股息(經扣除以股代息)	(212)	(115)
<b>法規調整前的普通股權一級資本</b>	<b>43,471</b>	<b>45,177</b>
<b>普通股權一級資本法規調整</b>		
額外價值調整(審慎估值調整)	(660)	(564)
無形資產(扣除相關稅項負債)	(4,856)	(4,820)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產(不包括因暫時差額產生)	(197)	(212)
有關現金流量對沖淨虧損的公允價值儲備	85	38
計算預期超額虧損產生的數額扣減	(740)	(569)
因自身信貸風險變動而引致的按公允價值列值的負債淨收益	(289)	(631)
界定福利的退休金基金資產	(18)	(4)
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	(20)	(34)
合資格計入風險權重1,250%的風險承擔金額	(168)	(199)
其中：證券化持倉	(134)	(168)
其中：信用交付	(34)	(31)
<b>普通股權一級資本法規調整總額</b>	<b>(6,863)</b>	<b>(6,995)</b>
<b>普通股權一級資本</b>	<b>36,608</b>	<b>38,182</b>
<b>額外一級資本工具</b>	<b>5,704</b>	<b>4,611</b>
<b>額外一級資本法規調整</b>	<b>(20)</b>	<b>(20)</b>
<b>一級資本</b>	<b>42,292</b>	<b>42,773</b>
<b>二級資本工具</b>	<b>15,176</b>	<b>16,278</b>
<b>二級資本法規調整</b>	<b>(30)</b>	<b>(30)</b>
<b>二級資本</b>	<b>15,146</b>	<b>16,248</b>
<b>總資本</b>	<b>57,438</b>	<b>59,021</b>
<b>風險加權資產總額(未經審核)</b>	<b>269,445</b>	<b>302,925</b>

<sup>1</sup> 保留溢利包括法規綜合調整的影響

## 渣打集團有限公司 — 資本回顧

### 總資本的變動

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
於一月一日的普通股權一級資本	38,182	36,013
本年度已發行普通股及股份溢價	1	5,053
本年度虧損	(247)	(2,194)
預期股息(經扣除以股代息及從普通股權一級資本扣減)	(212)	(115)
已付股息及預期股息之間的差額	(116)	240
商譽及其他無形資產的變動	(36)	629
外幣滙兌差額	(779)	(1,878)
可供出售資產的未變現收益	-	481
非控股權益	227	(1)
合資格其他全面收入的變動	(579)	(298)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	15	(32)
預期超額虧損(增加)/減少	(171)	1,150
額外價值調整(審慎估值調整)	(96)	(368)
自身信貸調整	342	(464)
合資格計入風險權重的風險承擔金額	31	-
其他	46	(34)
<b>於十二月三十一日的普通股權一級資本</b>	<b>36,608</b>	<b>38,182</b>
於一月一日的額外一級資本	4,591	2,786
發行(扣除贖回)	1,010	1,987
外幣滙兌差額	(47)	(46)
其他	130	(136)
<b>於十二月三十一日的額外一級資本</b>	<b>5,684</b>	<b>4,591</b>
於一月一日的二級資本	16,248	18,300
法規攤銷	(181)	(683)
發行(扣除贖回)	(697)	-
外幣滙兌差額	(577)	(764)
二級資本不合資格少數股東權益	374	(592)
其他	(21)	(13)
<b>於十二月三十一日的二級資本</b>	<b>15,146</b>	<b>16,248</b>
<b>於十二月三十一日的總資本</b>	<b>57,438</b>	<b>59,021</b>

## 渣打集團有限公司 — 資本回顧

### 風險加權資產變動

風險加權資產較二〇一五年十二月三十一日減少335億元或11%。這主要是由於信貸風險的風險加權資產減少315億元及營運風險的風險加權資產減少19億元所致。市場風險的風險加權資產按年大致持平。

### 企業及機構銀行業務以及商業銀行業務

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務信貸風險的風險加權資產減少240億元乃由於下列原因所致：

- 減少191億元，乃受退出清算組合以及金融市場及資本融資業務的資產變動所帶動，惟部分已被縮減計數目導致證券化所節省的成本減少所抵銷
- 減少27億元來自金融市場透過責任變更、交易壓縮、抵押品減少及改善流程所帶來效益
- 18億元減少來自外幣滙兌，乃由於尼日利亞、歐洲、印度及中國的貨幣貶值所致
- 5億元減少來自信用估值調整對沖帶動的模型、方法及政策的變動，惟被其他規則變動所抵銷

### 零售銀行業務

信貸風險的風險加權資產減少48億元乃主要由於下列原因所致：

- 減少27億元來自模型、方法及政策的變動，主要是由於刪除違約或然率上調及台灣按揭由標準計算法轉為進階內部評級基準計算法所致
- 減少15億元，乃由於減低風險措施及重整組合(尤其是無抵押借貸)，惟被有抵押借貸增加所抵銷
- 減少5億元，乃由於退出菲律賓所致
- 減少3億元來自外幣滙兌，乃由於中國、韓國及馬來西亞的貨幣貶值所致
- 香港及新加坡的信貸轉移增加1億元。

### 私人銀行業務

信貸風險的風險加權資產減少12億元至51億元，乃主要由於目標客戶退出及減低風險措施導致資產結餘減少以及客戶去槓桿化所致。

### 中央及其他項目

信貸風險的風險加權資產減少16億元至412億元乃由於下列原因所致：

- 減少13億元，乃由於歐盟成員國風險承擔由內部評級基準變更為標準化所致
- 外幣滙兌減少7億元，乃由於尼日利亞、中國及加納的貨幣貶值所致
- 與本集團財資活動有關的信貸轉移減少2億元
- 信貸風險加權資產增加5億元，乃由於財資活動及稅項結餘，惟部分由聯營公司的投資的較低風險加權資產結餘所抵銷。

### 市場風險

市場風險的風險加權資產總額大致持平於219億元。於二〇一六年實施信貸及資金估值調整確認及對沖增加按內部模型計算的風險加權資產57億元。此增幅被在各類資產類別的市場風險的風險加權資產減少55億元所抵銷，包括多項結構性產品持倉(尤其是外滙目標贖回產品)減少。其他模型、方法及政策變動導致風險加權資產減少2億元。

### 營運風險

營運風險的風險加權資產減少19億元至337億元，乃由於來自三年滾動期間的收入變動所致(較低的二〇一五年收入代替二〇一二年收入)。

## 渣打集團有限公司 — 資本回顧

### 按業務劃分的風險加權資產

	二〇一六年			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總額 百萬元
企業及機構銀行業務	106,834	16,703	19,228	142,765
零售銀行業務	33,210	8,953	-	42,163
商業銀行業務	27,553	4,385	-	31,938
私人銀行業務	5,129	959	-	6,088
中央及其他項目	41,149	2,693	2,649	46,491
<b>風險加權資產總額</b>	<b>213,875</b>	<b>33,693</b>	<b>21,877</b>	<b>269,445</b>

	二〇一五年			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總額 百萬元
企業及機構銀行業務	127,528	20,547	19,660	167,735
零售銀行業務	38,007	9,652	-	47,659
商業銀行業務	30,825	3,803	-	34,628
私人銀行業務	6,302	871	-	7,173
中央及其他項目	42,740	737	2,253	45,730
<b>風險加權資產總額</b>	<b>245,402</b>	<b>35,610</b>	<b>21,913</b>	<b>302,925</b>

### 按地區劃分的風險加權資產

	二〇一六年	二〇一五年
	百萬元	百萬元
大中華及北亞地區	76,665	82,070
東盟及南亞地區	96,673	109,730
非洲及中東地區	52,849	57,566
歐洲及美洲地區	43,487	56,815
中央及其他項目	(229)	(3,256)
<b>風險加權資產總額</b>	<b>269,445</b>	<b>302,925</b>

## 渣打集團有限公司 — 資本回顧

### 風險加權資產的變動

	信貸風險									
	企業及 機構銀行 業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總額 百萬元	
於二〇一五年一月一日	152,583	45,337	37,532	5,878	44,916	286,246	35,107	20,295	341,648	
資產(減少)/增長	(5,764)	(2,477)	(1,031)	213	(497)	(9,556)	-	-	(9,556)	
信貸轉移	(2,204)	22	(2,842)	-	(291)	(5,315)	-	-	(5,315)	
風險加權資產的效益 模型、方法及政策的變動	(15,730)	-	(1,699)	138	-	(17,291)	-	-	(17,291)	
淨收購及出售	2,521	(843)	(142)	266	1,021	2,823	-	1,300	4,123	
外幣滙兌	(1,108)	(1,615)	-	-	-	(2,723)	-	-	(2,723)	
其他非信貸風險變動	(2,770)	(2,417)	(993)	(193)	(2,409)	(8,782)	-	-	(8,782)	
	-	-	-	-	-	-	503	318	821	
於二〇一五年 十二月三十一日	127,528	38,007	30,825	6,302	42,740	245,402	35,610	21,913	302,925	
資產(減少)/增長	(15,860)	(1,221)	(3,221)	(1,120)	493	(20,929)	-	-	(20,929)	
信貸轉移	156	116	(61)	-	(179)	32	-	-	32	
風險加權資產的效益 模型、方法及政策的變動	(2,722)	-	-	-	-	(2,722)	-	-	(2,722)	
淨收購及出售	(917)	(2,708)	437	-	(1,316)	(4,504)	-	5,500	996	
外幣滙兌	-	(471)	-	-	-	(471)	-	-	(471)	
其他非信貸風險變動	(1,351)	(513)	(427)	(53)	(589)	(2,933)	-	-	(2,933)	
	-	-	-	-	-	-	(1,917)	(5,536)	(7,453)	
於二〇一六年 十二月三十一日	106,834	33,210	27,553	5,129	41,149	213,875	33,693	21,877	269,445	

## 渣打集團有限公司 — 資本回顧

### 槓桿比率

本集團的槓桿比率為5.7%，超過現時最低要求的3.1%及預期二〇一九年未來要求3.4%，包括(i) 3%的最低要求；(ii) 0.35%的具全球系統重要性機構(G-SII)槓桿比率緩衝；及(iii) 0.05%的反週期槓桿比率緩衝(根據現時已知待決反週期資本緩衝比率及假設相關司法管轄區風險承擔比例不變)。二〇一六年槓桿比率有所改善，乃由於終點一級資本有輕微上升及風險承擔減少所致。

目前所計算的槓桿比率以及最低要求可能會受巴塞爾銀行監管委員會(巴塞爾銀監委)就修訂巴塞爾協議III槓桿比率框架進行的諮詢所影響。

## 渣打集團有限公司 — 資本回顧

### 槓桿比率

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
一級資本(過渡狀況)	42,292	42,773
須逐步移除的額外一級資本	(1,735)	(2,624)
<b>一級資本(終點)</b>	<b>40,557</b>	<b>40,149</b>
<b>衍生金融工具</b>	<b>65,509</b>	<b>63,143</b>
衍生工具現金抵押品	14,230	13,430
證券融資交易	44,916	36,765
貸款及墊款以及其他資產	522,037	527,145
<b>資產負債表總資產</b>	<b>646,692</b>	<b>640,483</b>
法規綜合調整	11,950	12,826
<b>衍生工具調整</b>		
衍生工具對銷	(38,737)	(38,766)
現金抵押品調整	(23,449)	(23,252)
沽出信貸保障淨額	7,311	8,922
衍生工具的潛在未來風險承擔	49,607	58,379
<b>衍生工具調整總額</b>	<b>(5,268)</b>	<b>5,283</b>
證券融資交易的交易對手風險槓桿風險承擔	10,412	11,299
法規扣減及其他調整	(6,553)	(6,331)
資產負債表外項目	60,535	65,660
<b>槓桿風險承擔總額(終點)</b>	<b>717,768</b>	<b>729,220</b>
<b>槓桿比率(終點)</b>	<b>5.7%</b>	<b>5.5%</b>
季度平均風險承擔	731,115	不適用
季度平均槓桿比率	5.6%	不適用
反週期槓桿比率緩衝	-	不適用

### 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。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。倘本集團的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釐定營運風險的資本要求。

審慎監管局建議更改若干風險承擔(倘國家的特定違約經驗被視作不足以建立模型)的處理方法，包括根據基礎內部評級基準計算法採用各種違約損失率下限。相關變動可能導致該等風險承擔的風險加權資產增加，最終影響將取決於審慎監管局對相關模型修訂的批准。

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) 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；
- (ii) 信貸風險標準計算法的修訂。

於二〇一五年十二月，巴塞爾銀監委就信貸風險標準計算法的修訂發佈了第二份諮詢文件，根據行業反饋對最初的建議書作出大幅改動，並於二〇一六年三月發佈一份新諮詢文件(第CD362號)，建議就採用內部模型計算法施加額外限制。

建議改動或會導致以有關方法計算的風險加權資產增加，但最終影響將視乎諮詢程序及資本下限校準的最終結果而定。監管機構已表示，預期該等變動不會增加系統的整體資本要求。

本集團與多個行業協會一同積極參與諮詢流程。巴塞爾銀監委擬於二〇一六年底公佈最終標準，包括其校準及實施安排，惟近期表示其需要更多時間落實有關方案，預期於短期內完成此工作。歐盟及／或審慎監管局會否採納巴塞爾銀監委的建議尚不可知。

## 渣打集團有限公司 — 資本回顧

### 普通股權一級資本要求

基於本集團對規則的理解，目前預期二〇一九年的普通股權一級資本要求為9.7%，包括：

- 最低第一支柱普通股權一級資本要求4.5%
- 第二A支柱普通股權一級資本要求約1.6% (須受審慎監管局持續評估)，即總第二A支柱要求的56%
- 於二〇一九年一月一日前的防護緩衝資本2.5%
- 於二〇一九年一月一日前的G-SII緩衝資本1.0%
- 於二〇一七年一月一日生效的反週期資本緩衝約0.1%

任何適用於本集團的進一步反週期資本緩衝，均會增加本集團的普通股權一級資本要求。本集團的反週期資本緩衝透過把不同國家的特定反週期緩衝比率應用在本集團於相關國家(基於債務人的司法管轄區)的合資格信貸風險承擔範圍內予以釐定。

綜合緩衝資本包括本集團的防護緩衝資本、G-SII緩衝資本及反週期資本緩衝。第一支柱及第二A支柱普通股權一級資本要求及綜合緩衝資本要求共同構成本集團的最大可分派數額臨界值。倘普通股權一級資本比率低於此臨界值，則預期本集團的酌情分派會受到限制。

本集團預期將繼續以高於此臨界值的審慎管理緩衝營運。

## 渣打集團有限公司 — 資本回顧

### 第二支柱

於二〇一六年十二月三十一日，本集團的第二A支柱要求相等於風險加權資產的約2.8%，其中至少1.6%須以普通股權一級資本方式持有。本集團的第二A支柱要求預期將不時變動。

隨著時間流逝，本集團可能亦須受限於審慎監管局緩衝。審慎監管局緩衝擬確保本集團在壓力期間繼續保持資金充裕。設立本集團的審慎監管局緩衝時，本集團獲悉審慎監管局會考慮英倫銀行的壓力測試結果、兩年一次的考察情境及銀行特定情境(作為內部資本充足評估程序(ICAAP)的一部分)以及其他相關資料。倘審慎監管局認為現有資本要求指令IV緩衝並未充分處理本集團的風險狀況，則將會在現有資本要求指令IV緩衝要求的基礎上新增審慎管理局緩衝，並以此為限。審慎監管局緩衝不予披露。

### 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1%G-SII普通股權一級資本緩衝，由二〇一六年一月一日起開始分階段實施，並將於二〇一九年一月一日前全面實施。該資本緩衝將按每年0.25%的比率分階段實施。

### 損失吸收能力

本集團亦須符合歐盟銀行恢復及處置指令有關自有資金及合資格負債的最低要求。英倫銀行已於二〇一六年十一月發佈有關自有資金及合資格負債的最低要求政策的最終聲明，並確認英倫銀行擬利用其權利設立自有資金及合資格負債的最低要求，從而落實金融穩定委員會的G-SII總損失吸收能力標準。自有資金及合資格負債的最低要求將於二〇一九年至二〇二二年分階段實施。就G-SII而言，預期過渡要求如下：

- 自二〇一九年一月一日起，風險加權資產的16%或槓桿風險承擔的6%的較高者
- 自二〇二〇年一月一日起，第一支柱要求的兩倍加上第二A支柱要求的一倍或適用槓桿比率要求兩倍的較高者
- 自二〇二二年一月一日起，第一支柱加上第二A支柱要求總額的兩倍或適用槓桿比率要求的兩倍或槓桿風險承擔6.75%(以較高者為準)的較高者

於二〇二〇年底，預期英倫銀行於設定最終自有資金及合資格負債的最低要求前，將檢討其校準自有資金及合資格負債的最低要求的一般計算方法，以及最終過渡日期。英倫銀行已表示，在檢討期間，其將會特別關注英國監管框架的任何變動以及機構提供自有資金及合資格負債的最低要求資源以符合其暫定自有資金及合資格負債的最低要求的經驗。英倫銀行亦表示，其亦將考慮監管資本要求的任何變動，包括巴塞爾銀監委工作產生的資本框架可能變動。

審慎監管局亦於二〇一六年十一月就自有資金及合資格負債的最低要求與監管緩衝之間的關係於二〇一六年十一月發佈了一份監管聲明，在該聲明中，審慎監管局載列，基於金融穩定委員會準則主要方面，用於滿足自有資金及合資格負債的最低下限的普通股權一級資本不得用於滿足綜合緩衝資本或審慎監管局緩衝的政策。

於二〇一六年十一月二十三日，歐洲委員會就修訂資本要求規例、資本要求指令IV、銀行復甦及處置指令及單一處置機制規例發佈法例建議書。歐洲議會及歐盟理事會將會審議建議改革，且有關改革可予更改。最終改革方案可能不包括建議書的所有部分，並可能引入新訂或經修訂部分。直至建議書最終定稿前，仍未能確定有關建議書對本集團的影響。

根據英倫銀行政策最終聲明所載的方法，本集團估計，於二〇一六年十二月三十一日，其自有資金及合資格負債的最低要求狀況將為風險加權資產的26%以上及槓桿風險承擔的約10%。此估計為下列各項之總和：

- 至少餘下一年才到期的監管資本(不包括根據非歐洲經濟區法例發行的若干境外發行的監管資本工具)
- 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餘下一年才到期的部分後償債務(由渣打集團有限公司發行)
- 打集團有限公司發行至少餘下一年才到期的優先負債。

### 英倫銀行壓力測試

二〇一六年，英倫銀行採納一項壓力測試，假設一個年度週期情境，當中所應用的壓力嚴重程度與特定經濟體現時的財政實力有反向的關連性。整體而言，二〇一六年的壓力測試較二〇一五年的壓力測試更為嚴謹。

於二〇一六年十一月，英倫銀行預公佈二〇一六年的壓力測試結果。經管理層採取策略性行動後，本集團的普通股權一級資本比率及槓桿比率均符合要求。審慎監管局董事會總結本集團並不符合其一級風險加權資本要求，包括第二A支柱，惟其決定鑒於本集團於二〇一六年其後採取加強其資本狀況的行動，其並不要求本集團提交一份經修訂資本計劃。本集團擁有穩健及具流動性的資產負債表，且二〇一六壓力測試結果顯示其能夠有力應對嚴重全球壓力情境。

本集團壓力測試的最低比率為(i)由第一支柱普通股權一級資本最低要求及本集團當時的普通股權一級資本第二A支柱要求組成的普通股權一級資本最低比率；及(ii)3%的第一級槓桿最低率。本集團普通股權一級資本及槓桿的系統化參考點均包括本集團G-SII緩衝資本的分階段實施部分。在決定一間銀行是否應該採取行動加強其資本狀況時，審慎監管局亦可能會考慮該銀行於受壓情況下的一級資本及總資本比率。

## 渣打集團有限公司 — 資本回顧

### 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號引入根據預期前瞻性信貸虧損模式釐定貸款虧損撥備的新規定，採納該模式亦可能造成資本影響，尤其是普通股權一級資本基礎，其反映在預期信貸虧損模式下證券減值撥備的預期增加。

除所知悉者外，於二〇一八年一月一日生效日期前，概無就國際財務報告準則第9號作出整體監管框架的建議變動。在該基準下，本集團繼續評估國際財務報告準則第9號將對其綜合財務報表造成的影響。在現階段，就對監管資本的潛在影響及其後影響提供確定及可靠的估計實屬不可行。

### 資本管理及管治

本集團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、槓桿及損失吸收能力需求。

本集團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的市場衝擊或壓力而對資本的需求
- 可供應資本的途徑及集資選擇

本集團借助內部模型及其他量化技術制定資本計劃。本集團利用資本模型來評估重大風險的資本需求，並以本集團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支持該等虧損所需的資本金額。此外，該模型能讓本集團更深入地了解風險狀況，如透過識別潛在的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。二〇一六年，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、集團司庫、地區行政總裁、集團業務主管以及集團財務部、風險部及各業務部的高級人員。集團資產負債委員會定期審閱資本計劃並批准資本管理政策及指引。

此外，營運資產負債表委員會致力確保本集團在執行業務策略過程中遵守內部批准及外部所要求的資本、損失吸收能力、流動資金及槓桿風險取向。

本集團的資本狀況，包括與本集團風險取向聲明的關係，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。

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 Limited)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資產的不同規則並受限於巴塞爾協議III的實施及分階段進行。本集團的二〇一六年第三支柱披露資料進一步提供該等附屬公司的詳情。

## 渣打集團有限公司 — 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，以評估本集團的地位及表現、策略及業務模式。

### 董事責任聲明

盡我們所知，我們確認：

- 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

集團財務總監

**Andy Halford**

二〇一七年二月二十四日

# 渣打集團有限公司

## 綜合損益賬

截至二〇一六年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
利息收入		13,010	14,613
利息支出		(5,216)	(5,206)
淨利息收入	3	7,794	9,407
費用及佣金收入		3,671	4,088
費用及佣金支出		(440)	(481)
費用及佣金收入淨額	4	3,231	3,607
買賣收入淨額	5	1,886	912
其他經營收入	6	1,149	1,363
經營收入		14,060	15,289
員工成本		(6,303)	(7,119)
樓宇成本		(797)	(831)
一般行政支出		(2,372)	(2,559)
折舊及攤銷		(739)	(664)
經營支出		(10,211)	(11,173)
未計減損及稅項前經營溢利		3,849	4,116
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	7	(2,791)	(4,976)
其他減值			
商譽	8	(166)	(488)
其他	8	(446)	(367)
聯營公司及合營企業之(虧損)/溢利		(37)	192
除稅前溢利/(虧損)		409	(1,523)
稅項	9	(600)	(673)
本年度虧損		(191)	(2,196)
應佔溢利/(虧損)：			
非控股權益		56	(2)
母公司股東		(247)	(2,194)
本年度虧損		(191)	(2,196)
		仙	仙
每股盈利：			
每股普通股基本虧損	11	(14.5)	(91.9)
每股普通股攤薄虧損	11	(14.5)	(91.9)

附註為本財務報表的一部分。

# 渣打集團有限公司

## 綜合全面收入表

截至二〇一六年十二月三十一日止年度

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
本年度虧損	(191)	(2,196)
其他全面虧損		
不會重新分類至損益賬的項目：	(445)	(67)
指定為按公允價值計入損益的金融負債之自身信貸虧損	(372)	-
退休福利計劃義務的精算虧損	(105)	(57)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	32	(10)
其後可能會重新分類至損益賬的項目：	(968)	(2,227)
海外業務滙兌差額：		
計入權益的虧損淨額	(817)	(2,003)
淨投資對沖收益淨額	30	90
分佔聯營公司及合營企業的其他全面虧損	(11)	-
可供出售投資：		
計入權益的估值收益／(虧損)淨額	48	(57)
重新分類至損益賬	(188)	(328)
現金流量對沖：		
計入權益的虧損淨額	(79)	(71)
重新分類至損益賬	57	107
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	(8)	35
本年度除稅後之其他全面虧損	(1,413)	(2,294)
本年度全面虧損總額	(1,604)	(4,490)
應佔全面虧損總額：		
非控股權益	45	(40)
母公司股東	(1,649)	(4,450)
	(1,604)	(4,490)

# 渣打集團有限公司

## 綜合資產負債表

於二〇一六年十二月三十一日

	附註	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
<b>資產</b>			
現金及央行結存		70,706	65,312
按公允價值計入損益的金融資產	12	20,077	23,401
衍生金融工具		65,509	63,143
銀行同業貸款及墊款		72,609	64,494
客戶貸款及墊款		252,719	257,356
投資證券		108,972	114,767
其他資產		36,940	34,252
當期稅項資產		474	388
預付款項及應計收入		2,238	2,174
於聯營公司及合營企業的權益		1,929	1,937
商譽及無形資產		4,719	4,642
樓宇、機器及設備		7,252	7,209
遞延稅項資產		1,294	1,059
分類為持作出售的資產		1,254	349
<b>總資產</b>		<b>646,692</b>	<b>640,483</b>
<b>負債</b>			
銀行同業存款		36,894	37,611
客戶存款		371,855	350,633
按公允價值計入損益的金融負債		16,598	20,872
衍生金融工具		65,712	61,939
已發行債務證券		46,700	59,880
其他負債		33,146	31,939
當期稅項負債		327	769
應計項目及遞延收入		5,223	5,451
後償負債及其他借貸資金		19,523	21,852
遞延稅項負債		353	293
負債及支出的撥備		213	215
退休福利計劃義務		525	445
計入持作出售的出售組別之負債		965	72
<b>總負債</b>		<b>598,034</b>	<b>591,971</b>
<b>權益</b>			
股本及股份溢價賬		7,091	7,088
其他儲備		11,524	12,182
保留溢利		25,753	26,934
<b>母公司股東權益總額</b>		<b>44,368</b>	<b>46,204</b>
其他股權工具		3,969	1,987
<b>權益總額(不包括非控股權益)</b>		<b>48,337</b>	<b>48,191</b>
非控股權益		321	321
<b>權益總額</b>		<b>48,658</b>	<b>48,512</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>646,692</b>	<b>640,483</b>

賬目的附註為本財務報表的一部分。

本財務報表已於二〇一七年二月二十四日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

主席  
José Viñals

集團行政總裁  
Bill Winters

集團財務總監  
Andy Halford

# 渣打集團有限公司

## 綜合權益變動表

截至二〇一六年十二月三十一日止年度

	股本及 股份 溢價賬 百萬元	資本及 合併儲備 <sup>1</sup> 百萬元	自身信貸 調整儲備 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	其他 股權工具 百萬元	非控股 權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇一五年一月一日	6,718	12,439	-	456	(57)	(3,148)	30,024	46,432	-	306	46,738
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	(2,194)	(2,194)	-	(2)	(2,196)
除稅後之其他全面 (虧損)/收入	-	-	-	(324)	11	(1,878)	(65) <sup>2</sup>	(2,256)	-	(38)	(2,294)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)
已發行股份(經扣除開支)	370	4,683	-	-	-	-	-	5,053	-	-	5,053
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,987	-	1,987
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	(58)	(58)	-	-	(58)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	148	148	-	-	148
股息(經扣除以股代息) <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	-	(921)	(921)	-	-	(921)
其他變動 <sup>4</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81	81
於二〇一五年 十二月三十一日	<b>7,088</b>	<b>17,122</b>	-	<b>132</b>	<b>(46)</b>	<b>(5,026)</b>	<b>26,934</b>	<b>46,204</b>	<b>1,987</b>	<b>321</b>	<b>48,512</b>
自身信貸調整轉撥 <sup>5</sup>	-	-	<b>631</b>	-	-	-	<b>(631)</b>	-	-	-	-
本年度(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	<b>(247)</b>	<b>(247)</b>	-	<b>56</b>	<b>(191)</b>
除稅後之其他全面虧損	-	-	<b>(342)</b>	<b>(136)</b>	<b>(39)</b>	<b>(779)</b>	<b>(106)</b> <sup>2</sup>	<b>(1,402)</b>	-	<b>(11)</b>	<b>(1,413)</b>
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(37)</b>	<b>(37)</b>
已發行股份(經扣除開支)	<b>3</b>	<b>7</b>	-	-	-	-	-	<b>10</b>	-	-	<b>10</b>
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1,982</b>	-	<b>1,982</b>
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	<b>(46)</b>	<b>(46)</b>	-	-	<b>(46)</b>
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	<b>80</b>	<b>80</b>	-	-	<b>80</b>
股息(經扣除以股代息) <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	-	<b>(231)</b>	<b>(231)</b>	-	-	<b>(231)</b>
其他變動 <sup>6</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(8)</b>	<b>(8)</b>
於二〇一六年 十二月三十一日	<b>7,091</b>	<b>17,129</b>	<b>289</b>	<b>(4)</b>	<b>(85)</b>	<b>(5,805)</b>	<b>25,753</b>	<b>44,368</b>	<b>3,969</b>	<b>321</b>	<b>48,658</b>

<sup>1</sup> 包括資本儲備500萬元及資本贖回儲備1,300萬元

<sup>2</sup> 包括精算虧損(經扣除稅項以及聯營公司及合營企業的份額)1.06億元(二〇一五年: 6,700萬元)

<sup>3</sup> 包括已付股息零元(二〇一五年: 7.55億元)及分類為權益的優先股及額外一級證券的股息2.31億元(二〇一五年: 1.66億元)

<sup>4</sup> 非控股權益於本集團一間附屬公司的額外投資

<sup>5</sup> 於本集團提早採納國際財務報告準則第9號「金融工具」以於其他全面收入(而非於買賣收入淨額)內呈列自身信貸調整後

<sup>6</sup> 主要由於完成出售與巴基斯坦非控股權益的業務及向安哥拉的非控股權益發行股份所致

賬目的附註為本財務報表的一部分。

# 渣打集團有限公司

## 現金流量表

截至二〇一六年十二月三十一日止年度

	本集團		本公司		
	附註	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
<b>來自經營業務的現金流量</b>					
除稅前溢利／(虧損)		409	(1,523)	192	883
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整		4,615	6,949	703	(246)
經營資產的變動		(8,286)	36,812	110	209
經營負債的變動		13,080	(70,244)	(619)	(57)
界定福利計劃的供款		(98)	(109)	-	-
已付英國及海外稅項		(1,287)	(1,285)	(12)	(23)
<b>來自／(用於)經營業務的現金淨額</b>		<b>8,433</b>	<b>(29,400)</b>	<b>374</b>	<b>766</b>
<b>來自投資業務的現金流量</b>					
購買樓宇、機器及設備		(195)	(130)	-	-
出售樓宇、機器及設備		23	109	-	-
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)		(238)	-	(5,500)	(3,500)
從聯營公司及合營企業所得的股息		3	12	204	973
出售附屬公司		636	667	-	-
購入投資證券		(207,274)	(209,519)	(4,000)	-
出售及已到期投資證券		210,857	195,457	1,300	-
<b>來自／(用於)投資業務的現金淨額</b>		<b>3,812</b>	<b>(13,404)</b>	<b>(7,996)</b>	<b>(2,527)</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)		10	5,053	10	5,053
行使購股權		5	10	5	10
購回本身股份		(51)	(68)	(51)	(68)
發行額外一級資本(經扣除費用)		1,982	1,987	1,982	1,987
發行後償負債所得款項		1,250	-	1,250	-
支付後償負債的利息		(920)	(1,082)	(604)	(606)
償還後償負債		(2,666)	(5)	(105)	-
發行優先債務所得款項		5,453	5,388	4,385	4,248
償還優先債務		(6,470)	(6,947)	(3,941)	(4,548)
支付優先債務的利息		(454)	(584)	(365)	(460)
(投資)／償還非控股權益		(8)	82	-	-
派付非控股權益及優先股股東的股息		(268)	(192)	(231)	(166)
派付經扣除以股代息的普通股股東的股息		-	(755)	-	(755)
<b>(用於)／來自融資業務的現金淨額</b>		<b>(2,137)</b>	<b>2,887</b>	<b>2,335</b>	<b>4,695</b>
<b>現金及現金等值項目增加／(減少)淨額</b>		<b>10,108</b>	<b>(39,917)</b>	<b>(5,287)</b>	<b>2,934</b>
年初現金及現金等值項目		88,428	129,870	20,517	17,583
滙率變動對現金及現金等值項目的影響		(1,559)	(1,525)	-	-
<b>年末現金及現金等值項目</b>		<b>96,977</b>	<b>88,428</b>	<b>15,230</b>	<b>20,517</b>

賬目的附註為本財務報表的一部分。

## 1. 會計政策

### 編製基準及主要會計政策

編製基準及適用於此等綜合財務報表的重要會計政策概要載於二〇一六年度年報及賬目附註1或相關附註。

### 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。

董事已根據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本集團的財務報表，並已批准此等財務報表。

於二〇一六年十二月三十一日，並無任何於截至二〇一六年十二月三十一日止年度生效而未經認可之準則對此等綜合財務報表構成影響。就適用於本集團之國際財務報告準則而言，經歐盟正式認可之國際財務報告準則與由國際會計準則理事會頒佈之國際財務報告準則並無差異。

### 過往期間的重新呈列

本集團於二〇一五年十一月宣佈重組其業務，以使本集團架構與客戶類別更趨一致，從而配合本地或全球需求，同時亦可精簡業務地區。此項處理方法與集團內部如何管理客戶類別及業務地區呈一致。該等變動已於二〇一六年一月一日生效。因此，本集團已根據國際財務報告準則第8號「營運分部」對其客戶類別及業務地區的組成作出變動。本次重新呈列並無導致集團層面上已呈報收入或結餘總額出現任何變動，且現已成為本集團呈報基準。

### 比較數字

若干比較數字經已作出變動以符合本年度披露。此等變動的詳情載於以下相關附註：

- 附註12金融工具
- 附註13或然負債及承擔

### 國際財務報告準則及香港上市規則

歐盟認可的國際財務報告準則與香港財務報告準則之間並無重大差異，若根據香港財務報告準則編製此賬目，將不會有重大差異。

### 年內適用的新準則

截至二〇一六年十二月三十一日止年度並無應用新準則。

隨著歐盟於二〇一六年十一月採納國際財務報告準則第9號「金融工具」後，本集團選擇提早應用於其他全面收入呈列與自身信貸相關的指定為按公允價值計入損益的金融負債的收益及虧損而非於買賣收入淨額內呈列的規定(惟並無應用國際財務報告準則第9號的其他規定)。因此，本集團於二〇一六年的自身信貸調整虧損3.72億元已在權益內(而非透過損益賬)呈報。自身信貸金額乃入賬列作獨立權益類別。重新分類以公允價值計入損益的金融負債之累計公允價值調整的累計自身信貸調整部分已於期初收益餘額調整，此等金額不會重新撥入損益賬，但將會於取消確認適用工具時重新撥入保留溢利。根據國際財務報告準則第9號，過往期間並無進行重列

## 渣打集團有限公司 — 財務報表附註

### 2. 分部資料

根據國際財務報告準則第8號「營運分部」，本集團的分部報告方式與內部表現框架及向本集團管理團隊呈列者一致。四個客戶類別分別為企業及機構銀行業務、私人銀行業務、商業銀行業務及零售銀行業務。四個地區分別為大中華及北亞地區、東盟及南亞地區、非洲及中東地區以及歐洲及美洲地區。與該等客戶類別及／或地區無直接關係的活動，將列入中央及其他項目，當中主要包括企業中心成本、資產負債管理、財資活動、若干策略性投資及英國銀行徵費。

同時必須注意以下事項：

- 客戶類別之間的交易及出資乃按公平基準進行
- 企業中心成本指並非直接與業務或國家營運相關的掌管及中央管理服務角色及活動
- 資產負債管理、合營企業及聯營公司的投資按業務地區管理，因此列入適用地區。然而，該等項目並非直接按客戶類別管理，因此列入中央及其他項目類別
- 除財資活動、企業中心成本及其他與本集團相關的職能外，各業務地區的中央及其他項目亦包括經由客戶類別管理而非直接按地區管理的全球業務或活動。該等項目包括資本融資及組合管理
- 本集團採用適當的業務增長因素分配與客戶類別及業務地區有關的中央成本（不包括企業中心成本），並於經營支出內呈報該等項目。按客戶類別及地區劃分的本集團表現分析載於客戶業務回顧及地區回顧一節。

#### 編製基準

有關分析反映客戶類別及地區的內部管理方式。此乃自管理角度出發，主要為所管理客戶關係的地點，而該地點可能有別於最終入賬地點並可能在業務及／或地區之間共用。在若干情況下，此方法並不合適，屆時須以財務角度披露，即有關交易或結餘入賬的地點。一般而言，財務角度用於市場及流動資金風險回顧等範疇，當中實際地點對評估而言更為重要。因此，除非另有指明，否則分部資料乃以管理角度分析。

#### 自基本業績撤除的重組項目

迄今因於二〇一五年十一月三日宣佈的策略回顧而獲批准重組、出售、縮減或裁員的可識別業務單位、產品或組合的收入、成本及減值呈列為重組項目及自本集團基本業績中撤除。有關項目包括管理層決定出售資產的變現及未變現收益及虧損，以及該等可識別業務單位、產品或組合相關剩餘資產的剩餘收入、直接成本及減值。

## 渣打集團有限公司 — 財務報表附註

### 3. 淨利息收入

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
央行結存	213	238
國庫券	593	647
銀行同業貸款及墊款	1,282	1,020
客戶貸款及墊款	8,461	10,266
上市債務證券	604	712
非上市債務證券	1,569	1,623
減值資產應計款項(折現值撥回)	288	107
<b>利息收入</b>	<b>13,010</b>	<b>14,613</b>
銀行同業存款	494	396
客戶存款	3,187	3,472
已發行債務證券	700	773
後償負債及其他借貸資金	835	565
<b>利息支出</b>	<b>5,216</b>	<b>5,206</b>
<b>淨利息收入</b>	<b>7,794</b>	<b>9,407</b>

其中來自按下列種類持有的金融工具：

攤銷成本	10,056	11,808
可供出售	2,291	2,425
公允價值計入損益	663	380
<b>利息收入</b>	<b>13,010</b>	<b>14,613</b>

其中來自按下列種類持有的金融工具：

攤銷成本	5,107	5,073
公允價值計入損益	109	133
<b>利息支出</b>	<b>5,216</b>	<b>5,206</b>
<b>淨利息收入</b>	<b>7,794</b>	<b>9,407</b>

### 4. 費用及佣金淨額

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
費用及佣金收入	3,671	4,088
費用及佣金支出	(440)	(481)
<b>費用及佣金淨額</b>	<b>3,231</b>	<b>3,607</b>
交易銀行服務	1,194	1,302
金融市場	(62)	(73)
企業融資	521	552
財富管理	1,089	1,210
零售產品	464	557
資產負債管理	(22)	(29)
借貸及組合管理	50	66
資本融資	3	4
其他	(6)	18
<b>費用及佣金淨額</b>	<b>3,231</b>	<b>3,607</b>

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10.35億元(二〇一五年：11.90億元)及來自信託及其他受託人活動的1.15億元(二〇一五年：1.56億元)

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5,600萬元(二〇一五年：4,000萬元)及來自信託及其他受託人活動的1,700萬元(二〇一五年：2,500萬元)

## 渣打集團有限公司 — 財務報表附註

### 5. 買賣收入淨額

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
買賣收入	1,886	417 <sup>1</sup>
自身信貸調整 <sup>2</sup>	-	495
	1,886	912

<sup>1</sup> 二〇一五年買賣收入包括與計算信用估值調整及資金估值調整的方法變動有關的估值虧損8.63億元

<sup>2</sup> 二〇一六年結餘於其他全面收入中呈報

買賣收入淨額內的重大項目包括：

- 持作買賣工具收益21.02億元(二〇一五年：7.60億元)
- 指定為按公允價值計入損益的金融資產虧損7,300萬元(二〇一五年：1.18億元)及指定為按公允價值列賬的金融負債虧損1.78億元(二〇一五年：3.91億元)

### 6. 其他經營收入

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
其他經營收入包括：		
經營租賃資產的租賃收入	561	550
出售金融工具的收益減虧損：	192	336
可供出售	192	332
貸款及應收款項	-	4
出售業務的淨收益	284	222
股息收入	52	111
其他	60	144
	1,149	1,363

### 7. 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 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	2,553	4,820
組合減損支出／(撥回)	52	(4)
	2,605	4,816
信貸承擔的減損支出	45	94
分類為貸款及應收款項的債務證券的減損支出	97	66
信貸風險緩解工具的減損支出	44	-
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備總額	2,791	4,976

#### 信貸風險緩解工具的減損支出

本集團進行清算組合相關的已撥資信貸緩解交易，有關交易並無被取消確認且按攤銷成本基準列為負債。負債結餘乃經調整以修訂交易中相關貸款的減值估計。相關貸款的減損及此等信貸緩解交易的相關減值計入貸款及墊款的減損及其他信貸風險撥備總額。

按客戶類別劃分的貸款及墊款減值撥備分析載於風險回顧內

## 渣打集團有限公司 — 財務報表附註

### 8. 其他減值

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
商譽減值	166	488
其他減值		
固定資產減值	131	149
可供出售金融資產的減損：		
– 債務證券	54	5
– 權益股	246	142
於聯營公司的投資減值	-	46
已收購無形資產減值	-	1
其他	15	42
出售股權工具時回撥的減值 <sup>1</sup>	-	(18)
	446	367
其他減值總額	612	855

<sup>1</sup> 與出售私募股權工具有關，該等減值撥備已於過往年度提撥

### 9. 稅項

下表提供年內稅項支出分析。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
根據本年度溢利／(虧損)計算的稅項支出包括：		
當期稅項：		
按英國公司稅稅率20.0% (二〇一五年：20.25%) 計算的稅項：		
本年度當期所得稅稅項支出／(抵免)	10	(15)
過往年度調整 (包括雙重課稅寬免)	(74)	57
雙重課稅寬免	-	(4)
海外稅項：		
本年度當期所得稅稅項支出	786	1,084
過往年度調整	84	49
	806	1,171
遞延稅項：		
暫時差異的衍生／抵銷	(136)	(526)
過往年度調整	(70)	28
	(206)	(498)
日常業務溢利／(虧損)的稅項	600	673
有效稅率	nm <sup>1</sup>	nm <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 無含義

海外稅項包括根據香港應課稅溢利提撥的當期香港利得稅1.09億元 (二〇一五年十二月三十一日：1.31億元)。

遞延稅項包括根據香港應課稅溢利按稅率16.5% (二〇一五年：16.5%) 提撥的香港利得稅暫時差異的衍生或抵銷(400)萬元 (二〇一五年：(1,200)萬元)。

本年度除稅前溢利4.09億元 (二〇一五年：除稅前虧損15.23億元) 的稅項支出6.00億元 (二〇一五年：6.73億元) 反映出與英國稅項虧、不可扣稅支出及稅率高於或低於英國的國家 (當中以印度的影響最大) 相關的未確認遞延稅項資產的影響。此外，投資的不可課稅虧損的影響增加，乃由於資本融資投資虧損所致。

## 渣打集團有限公司 — 財務報表附註 (續)

稅率：本年度的稅項支出高於英國公司稅稅率20.0%。其差異說明如下：

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
除稅前日常業務溢利／(虧損)	409	(1,523)
稅率20.0% (二〇一五年：20.25%)	82	(308)
支付較低稅率的海外盈利	(5)	(42)
支付較高稅率的海外盈利	269	230
免稅收入	(117)	(131)
分佔聯營公司及合營企業	13	(30)
不可扣稅支出	201	201
銀行徵費	77	89
投資的不可課稅虧損	120	36
投資及出售業務的不可課稅收益	(41)	(44)
商譽減值	33	99
未確認遞延稅項	93	314
過往年度稅項支出調整	(60)	134
其他項目	(65)	125
日常業務溢利／(虧損)的稅項	600	673

### 10. 股息

#### 普通權益股

	二〇一六年		二〇一五年	
	仙(每股)	百萬元	仙(每股)	百萬元
年內宣派並支付的二〇一五年／二〇一四年末期股息	-	-	54.44	1,412
年內宣派並支付的二〇一六年／二〇一五年中期股息	-	-	13.71	366
		-		1,778

#### 優先股及額外一級證券

分類為權益的此等優先股及證券的股息於宣派年度入賬。

		二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
非累計可贖回優先股：	每股5元7.014%優先股	53	53
	每股5元6.409%優先股	48	48
		101	101
額外一級證券：20億元固定利率重設永久後償或有可轉換證券		130	65
		231	166

此等優先股的股息相應列作利息支出及已作相應提撥。

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	10	11
	每股1英鎊8 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> %優先股	11	13
		21	24

## 渣打集團有限公司 — 財務報表附註

### 11. 每股盈利

下表提供按正常基準計算之盈利。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
權益持有人應佔本年度虧損	(191)	(2,196)
非控股權益	(56)	2
分類為權益的優先股及額外一級的應付股息	(231)	(166)
普通股股東應佔本年度虧損	(478)	(2,360)
按正常基準計算之項目：		
重組	855	1,845
購回後負債產生的收益	(84)	-
商譽減值(計入其他減值)	166	362
已出售/持作出售業務的淨收益(計入其他經營收入)	(253)	(218)
其他項目	-	13
按正常基準計算項目的稅項(計入稅項) <sup>1</sup>	(95)	(179)
信貸及資金估值方法調整(計入買賣收入淨額)	-	863
自身信貸調整(計入買賣收入淨額)	-	(495)
按正常基準計算之溢利/(虧損)	111	(169)
基本 — 加權平均股份數目(百萬計)	3,291	2,568
攤薄 — 加權平均股份數目(百萬計)	3,305	2,568
每股普通股基本虧損(仙)	(14.5)	(91.9)
每股普通股攤薄虧損(仙) <sup>2</sup>	(14.5)	(91.9)
按正常基準計算之每股普通股基本盈利/(虧損)(仙)	3.4	(6.6)
按正常基準計算之每股普通股攤薄盈利/(虧損)(仙)	3.4	(6.6)

<sup>1</sup> 由於並無稅項寬免，因此並無就商譽減值計入稅項

<sup>2</sup> 根據國際會計準則第33號「每股盈利」規定，此金額並無計及任何攤薄購股權的影響

渣打集團有限公司 — 財務報表附註

12. 金融工具  
分類

資產	按公允價值列值的資產				按攤銷成本列值的資產			總計 百萬元
	買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	持有至到期 百萬元	非金融資產 百萬元	
現金及央行結存	-	-	-	-	70,706	-	-	70,706
按公允價值計入損益的 金融資產								
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	267	-	1,793	-	-	-	-	2,060
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	936	-	2,241	-	-	-	-	3,177
債務證券	12,025	-	354	-	-	-	-	12,379
股票	425	-	751	-	-	-	-	1,176
國庫券	1,285	-	-	-	-	-	-	1,285
	14,938	-	5,139	-	-	-	-	20,077
衍生金融工具	64,433	1,076	-	-	-	-	-	65,509
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	-	-	-	-	72,609	-	-	72,609
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	-	-	-	-	252,719	-	-	252,719
投資證券								
債務證券	-	-	-	69,204	3,106	170	-	72,480
股票	-	-	-	1,388	-	-	-	1,388
國庫券	-	-	-	35,104	-	-	-	35,104
	-	-	-	105,696	3,106	170	-	108,972
其他資產	-	-	-	-	33,942	-	2,998	36,940
持作出售的資產	-	-	-	-	-	-	152	1,254
於二〇一六年十二月三十一日 的總額	79,371	1,076	5,139	105,696	433,082	170	3,150	628,786

渣打集團有限公司 — 財務報表附註

資產	按公允價值列值的資產				按攤銷成本列值的資產			總計 百萬元
	買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	持有至到期 百萬元	非金融資產 百萬元	
現金及央行結存	-	-	-	-	65,312	-	-	65,312
按公允價值計入損益的 金融資產								
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	92	-	2,183	-	-	-	-	2,275
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	3,008	-	1,039	-	-	-	-	4,047
債務證券	12,896	-	389	-	-	-	-	13,285
股票	2,237	-	698	-	-	-	-	2,935
國庫券	859	-	-	-	-	-	-	859
	19,092	-	4,309	-	-	-	-	23,401
衍生金融工具	61,812	1,331	-	-	-	-	-	63,143
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	-	-	-	-	64,494	-	-	64,494
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	-	-	-	-	257,356	-	-	257,356
投資證券								
債務證券	-	-	-	77,684	2,700	210	-	80,594
股票	-	-	-	1,720	-	-	-	1,720
國庫券	-	-	-	32,453	-	-	-	32,453
	-	-	-	111,857	2,700	210	-	114,767
其他資產	-	-	-	-	32,408	-	1,844	34,252
持作出售的資產 <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-	349	349
於二〇一五年十二月三十一日 的總額	80,904	1,331	4,309	111,857	422,270	210	2,193	623,074

<sup>1</sup> 於風險回顧內進一步分析

<sup>2</sup> 於二〇一五年呈列為「買賣」的銀行同業貸款及墊款13億元已重新分類至「指定為按公允價值計入損益」。此等貸款於收取時獲指定為按公允價值計入損益，並一直按公允價值計量。資產負債表的計量及分類概無變動。並無對相關損益賬披露影響。

負債	按公允價值列值的負債					
	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	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融負債						
銀行同業存款	-	-	718	-	-	718
客戶存款	-	-	6,447	-	-	6,447
已發行債務證券	-	-	5,670	-	-	5,670
短倉	3,763	-	-	-	-	3,763
	3,763	-	12,835	-	-	16,598
衍生金融工具	62,917	2,795	-	-	-	65,712
銀行同業存款	-	-	-	36,894	-	36,894
客戶存款	-	-	-	371,855	-	371,855
已發行債務證券	-	-	-	46,700	-	46,700
其他負債	-	-	-	32,958	188	33,146
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	19,523	-	19,523
計入持作出售的出售組別之負債	-	-	-	958	7	965
於二〇一六年十二月三十一日的總額	66,680	2,795	12,835	508,888	195	591,393

按公允價值列值的負債

渣打集團有限公司 — 財務報表附註

負債			指定為	攤銷成本 百萬元	非金融負債 百萬元	總計 百萬元
	買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	按公允價值 計入損益 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	-	-	637	-	-	637
客戶存款	-	-	8,494	-	-	8,494
已發行債務證券	-	-	8,917	-	-	8,917
短倉	2,824	-	-	-	-	2,824
	2,824	-	18,048	-	-	20,872
衍生金融工具	59,390	2,549	-	-	-	61,939
銀行同業存款	-	-	-	37,611	-	37,611
客戶存款	-	-	-	350,633	-	350,633
已發行債務證券	-	-	-	59,880	-	59,880
其他負債	-	-	-	31,525	414	31,939
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	21,852	-	21,852
計入持作出售的出售組別之負債 <sup>1</sup>	-	-	-	-	72	72
於二〇一五年十二月三十一日的總額	62,214	2,549	18,048	501,501	486	584,798

<sup>1</sup> 之前計入其他負債內

按公允價值計入損益的債務證券、股票及國庫券

	二〇一六年			總計 百萬元
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	
由公營機構發行：				
政府證券	7,343	-	-	7,343
其他公營部門證券	77	-	-	77
	7,420	-	-	7,420
由銀行發行：				
存款證	406	-	-	406
其他債務證券	1,546	-	-	1,546
	1,952	-	-	1,952
由企業機構及其他發行人發行：				
其他債務證券	3,007	-	-	3,007
債務證券總計	12,379	-	-	12,379
其中：				
於認可英國交易所上市	164	-	-	164
於其他交易所上市	7,595	44	504	8,143
非上市	4,620	1,132	781	6,533
	12,379	1,176	1,285	14,840
上市證券市值	7,759	44	504	8,307

## 渣打集團有限公司 — 財務報表附註

	二〇一五年			總計 百萬元
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	
由公營機構發行：				
政府證券	8,091			
其他公營部門證券	88			
	8,179			
由銀行發行：				
存款證	87			
其他債務證券	1,327			
	1,414			
由企業機構及其他發行人發行：				
其他債務證券	3,692			
債務證券總計	13,285			
其中：				
於認可英國交易所上市	116	-	-	116
於其他交易所上市	8,516	1,648	282	10,446
非上市	4,653	1,287	577	6,517
	13,285	2,935	859	17,079
上市證券市值	8,632	1,648	282	10,562

### 金融資產的重新分類

於二〇〇八年，本集團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。進行此重新分類乃因金融市場出現信貸危機，嚴重影響了若干市場的流動性所致。重新分類為貸款及墊款的證券的賬面值及公允價值分別為7,900萬元(二〇一五年：1.23億元)及8,000萬元(二〇一五年：1.20億元)。倘並無進行重新分類，則本集團二〇一六年的損益賬將包括一項重新分類買賣資產收益淨額100萬元(二〇一五年：虧損200萬元)。自二〇〇八年以來並無重新分類。

### 沖銷金融工具

倘法律上有強制執行權利可沖銷已確認金額和有意向按淨額基準進行結算，或同時變現資產和清算負債，金融資產及負債將予沖銷，並於資產負債表內呈報該淨額。

實際上，就信貸緩解而言，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。

## 渣打集團有限公司 — 財務報表附註

下表載列資產負債表內沖銷的影響。這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。

	二〇一六年					
	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		
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	淨額 百萬元
<b>資產</b>						
衍生金融工具	73,822	(8,313)	65,509	(40,391)	(9,624)	15,494
反向回購協議	42,389	-	42,389	-	(42,389)	-
於二〇一六年十二月三十一日	116,211	(8,313)	107,898	(40,391)	(52,013)	15,494
<b>負債</b>						
衍生金融工具	74,025	(8,313)	65,712	(40,391)	(14,230)	11,091
出售及回購負債	37,692	-	37,692	-	(37,692)	-
於二〇一六年十二月三十一日	111,717	(8,313)	103,404	(40,391)	(51,922)	11,091

	二〇一五年					
	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		
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	淨額 百萬元
<b>資產</b>						
衍生金融工具	69,872	(6,729)	63,143	(38,934)	(10,074)	14,135
反向回購協議	32,637	-	32,637	-	(32,637)	-
於二〇一五年十二月三十一日	102,509	(6,729)	95,780	(38,934)	(42,711)	14,135
<b>負債</b>						
衍生金融工具	68,668	(6,729)	61,939	(38,934)	(13,430)	9,575
出售及回購負債	20,606	-	20,606	-	(20,606)	-
於二〇一五年十二月三十一日	89,274	(6,729)	82,545	(38,934)	(34,036)	9,575

未於資產負債表沖銷的相關金額包括：

- 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 — 這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。

### 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40.34億元(二〇一五年：32.22億元)。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1,700萬元(二〇一五年：200萬元)。其中100萬元(二〇一五年：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200萬元(二〇一五年：300萬元)。

### 指定為按公允價值計入損益的金融負債

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
年初公允價值賬面總額	12,835	18,048
按合約責任於到期日須予償還的金額	12,941	18,404
公允價值總額與按合約責任於到期日須予償還款項的差額	(106)	(356)
入賬為信貸風險差額的公允價值累計變動 <sup>1</sup>	331	703

<sup>1</sup> 本集團已提早採納國際財務報告準則第9號「金融工具」，以於其他全面收入內呈列自身信貸調整

本年度指定為按公允價值計入損益的金融負債的公允價值收益淨額為1.78億元(二〇一五年：虧損淨額1.04億元)。該等款項包括與信貸風險變動有關的零元(二〇一五年：收益4.95億元)。

### 金融工具的估值

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本集團的不履約風險。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。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)。

估值控制部透過估值控制框架負責獨立價格核查、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釐定載於財務報表的估值經確認獨立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。這些主要控制為確保載於財務報表的估值大多準確的。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。

### 估值方法

有關定義請參閱公允價值等級 — 按公允價值持有的金融工具

#### • 按公允價值持有的金融工具

**貸款及墊款：**該等貸款及墊款包括於環球銀團貸款業務內，但尚未於結算日及金融市場中的其他融資交易成為銀團貸款的貸款。該等貸款一般屬雙邊性質，其估值主要基於近期交易或具代表性交易，即具有類似信貸等級或行業的可比較貸款。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：**資產抵押證券根據乃根據自協商定價供應商、經紀報價、近期交易、安排人報價等取得的外部價格定價。具備可觀察價格的證券將被分類為第二級。如未能取得第三方的定價或有關定價不可信，則該證券將被分類為第三級。第三級證券的公允價值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。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。

**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，並使用該等報價估值。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：**絕大部分未上市私募股權投資根據可比較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。該等投資估值的兩個主要輸入數據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，這是基於在估值時，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，如表現與多於一項標的變量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。不可觀察的相關係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來源取得，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。

### • 按攤銷成本持有的金融工具

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。
- **銀行同業及客戶貸款及墊款：**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)。倘若干工具無法以上文方法估值，則會採用非市場可觀察輸入參數進行估值。這些工具包括按攤銷成本持有，並主要與資產抵押證券相關的工具。這些工具的公允價值通常參照內部評估的相關現金流量計算。本集團的非上市債務證券組合有多項不同投資。由於涉及多種工具，故將為有關工具進行估值時，所採用的主要假設的量化數據乃不切實際，而且當中沒有重大的單一假設。
- **存款及貸款：**無指定到期日的存款的估計公允價值為其按要求償還的金額。定息存款及其他無市場報價貸款，則採用具有類似信貸風險及剩餘到期日債務的當前市場利率，基於折現現金流量，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。

## 渣打集團有限公司 — 財務報表附註

### 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。在釐定金融資產及金融負債的公允價值時的主要估值調如下：

估值調整	二〇一六年	二〇一五年
	百萬元	百萬元
買入賣出	106	72
信貸 <sup>1</sup>	443	815
自身信貸	331	703
模型	6	13
資金	248	366
其他(包括第一天)	132	169
總計	1,266	2,138

<sup>1</sup> 包括衍生工具的負債估值調整

- **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。倘系統內長倉定為買入，短倉定為賣出，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。
- **信用估值調整**：本集團就衍生工具產品公允價值進行信用估值調整。信用估值調整對交易公允價值進行調整，以反映本集團交易對手可能違約及我們可能無法收回未償還交易款項全部市場價值的可能性。信用估值調整乃為市場參與者於計算收購價以購買本集團風險承擔時計及在內的調整估計。本集團按各附屬公司及各附屬公司各交易對手風險承擔計算信用估值調整，同時計及本集團所持任何抵押品。本集團透過以市場引伸違約或然率得出的交易對手未來正面風險承擔的潛在估算違約或然率以計算信用估值調整。倘若未能即時取得市場數據，本集團將根據市場替代性數據估算違約或然率。在通常情況下，該等方法不計及「錯向風險」。錯向風險指任何未經信用估值調整的衍生產品相關價值與交易對手違約或然率呈正向相關性。本集團繼續於審慎估值調整中計入「錯向風險」。

於二〇一五年，本集團完善了衍生工具信用估值調整估計方法。於二〇一五年前，信用估值調整的計算以使用歷史違約或然率計算之交易對手損失預期為依據，而經完善的方法則使用根據市場情況計算的違約或然率。此外，資金估值調整亦由銀行內部融資利率改為市場利率。估計方法變動的淨影響導致二〇一五年的買賣收入淨額減少8.63億元。

- **負債估值調整**：本集團計算負債估值調整，以反映自身信貸狀況的變動。本集團的負債估值調整乃按衍生工具負債計算。倘信貸狀況惡化，則本集團的負債估值調整將增加，反之，倘信貸狀況改善則相關調整將減少。本集團的負債估值調整將隨衍生工具到期而逆轉。就衍生工具負債而言，負債估值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負債估值調整的方法與用於釐定關於衍生工具資產的信用估值調整的方法一致。
- **自身信貸調整**：本集團計算自身信貸調整，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。

於二〇一六年十二月，本集團改進其自身信貸調整的計算方法，加入更準確計算的可贖回結構性票據預計到期日。此計算方法變動被視作估計變動，並導致自身信貸調整結餘減少1.41億元。

- **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：**本集團就衍生工具產品進行資金估值調整。資金估值調整反映市場參與者計算相關風險承擔所產生之資金成本而對公允價值進行的調整估計。資金估值調整透過釐定交易對手層面的預期淨風險承擔，然後就該等風險承擔採用資金利率以反映市場資金成本。有抵押的衍生工具的資金估值調整根據按相關隔夜指數掉期(OIS)利率貼現的未來預期現金流，並考慮與交易對手簽訂的相關抵押協議條款後計得。無抵押(包括有部分抵押)的衍生工具的資金估值調整已計及該等交易融資相關的市場資金成本或為利益的估計現值。過往，資金估值調整按本集團內部融資利率進行計算。於二〇一五年十二月三十一日，改為以市場利率進行計算。估計變動導致買賣收入淨額減少1.51億元
- **第一天損益：**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

### 公允價值等級 — 按公允價值持有的金融工具

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。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：**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：**公允價值計量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：**公允價值計量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。

## 渣打集團有限公司 — 財務報表附註

下表載列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	-	2,060	-	2,060
客戶貸款及墊款	-	2,998	179	3,177
國庫券	795	490	-	1,285
債務證券	3,454	8,921	4	12,379
其中：				
政府債券	3,249	3,752	-	7,001
由企業(金融機構除外)發行	77	2,467	3	2,547
由金融機構發行	128	2,702	1	2,831
股票	181	-	995	1,176
衍生金融工具	513	64,636	360	65,509
其中：				
外匯	52	53,706	324	54,082
利率	14	9,858	6	9,878
商品	447	879	-	1,326
信貸	-	171	-	171
股權及股票指數	-	22	30	52
<b>投資證券</b>				
國庫券	29,602	5,367	135	35,104
債務證券	28,945	40,195	64	69,204
其中：				
政府債券	17,400	9,124	38	26,562
由企業(金融機構除外)發行	6,928	7,741	24	14,693
由金融機構發行	4,617	23,330	2	27,949
股票	798	41	549	1,388
於二〇一六年十二月三十一日的總額	64,288	124,708	2,286	191,282
<b>負債</b>				
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業存款	-	718	-	718
客戶存款	-	6,447	-	6,447
已發行債務證券	-	5,140	530	5,670
短倉	1,845	1,918	-	3,763
衍生金融工具	547	64,849	316	65,712
其中：				
外匯	52	53,838	233	54,123
利率	25	9,911	25	9,961
商品	470	628	-	1,098
信貸	-	442	30	472
股權及股票指數	-	30	28	58
於二〇一六年十二月三十一日的總額	2,392	79,072	846	82,310

二〇一六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。

## 渣打集團有限公司 — 財務報表附註

渣打集團有限公司 — 財務報表附註

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	-	2,275	-	2,275
客戶貸款及墊款	-	3,815	232	4,047
國庫券	810	49	-	859
債務證券	4,492	8,537	256	13,285
其中：				
政府債券	4,181	3,993	12	8,186
由企業(金融機構除外)發行	21	2,555	141	2,717
由金融機構發行	290	1,989	103	2,382
股票	2,122	-	813	2,935
衍生金融工具	736	61,929	478	63,143
其中：				
外匯	67	46,901	291	47,259
利率	1	11,735	9	11,745
商品	668	2,838	-	3,506
信貸	-	303	35	338
股權及股票指數	-	152	143	295
<b>投資證券</b>				
國庫券	28,978	3,393	82	32,453
債務證券	34,868	42,559	257	77,684
其中：				
政府債券	20,435	10,356	53	30,844
由企業(金融機構除外)發行	10,005	8,818	204	19,027
由金融機構發行	4,428	23,385	-	27,813
股票	872	7	841	1,720
於二〇一五年十二月三十一日的總額	72,878	122,564	2,959	198,401
<b>負債</b>				
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業存款	-	637	-	637
客戶存款	-	8,493	1	8,494
已發行債務證券	-	8,422	495	8,917
短倉	1,222	1,602	-	2,824
衍生金融工具	695	60,925	319	61,939
其中：				
外匯	86	47,681	246	48,013
利率	-	11,913	38	11,951
商品	609	818	-	1,427
信貸	-	300	14	314
股權及股票指數	-	213	21	234
於二〇一五年十二月三十一日的總額	1,917	80,079	815	82,811

於二〇一五年，第一級及第二級按公允價值計量之金融資產及負債之間並無重大轉撥。

## 渣打集團有限公司 — 財務報表附註

### 公允價值等級 — 以攤銷成本計量的金融工具

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。這些公允價值可能與金融工具結算或到期時將收取或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>	70,706	-	70,706	-	70,706
銀行同業貸款及墊款	72,609	-	72,545	-	72,545
客戶貸款及墊款	252,719	-	7,762	244,662	252,424
投資證券	3,276	-	3,252	6	3,258
其他資產 <sup>1</sup>	33,942	-	33,942	-	33,942
持作出售資產	1,102	-	-	1,102	1,102
於二〇一六年十二月三十一日	434,354	-	188,207	242,839	433,977
<b>負債</b>					
銀行同業存款	36,894	-	36,762	-	36,762
客戶存款	371,855	-	371,823	-	371,823
已發行債務證券	46,700	17,132	29,568	-	46,700
後償負債及其他借貸資金	19,523	18,655	177	-	18,832
其他負債 <sup>1</sup>	32,958	-	32,958	-	32,958
計入持作出售的出售組別之負債	958	-	958	-	958
於二〇一六年十二月三十一日	508,888	35,787	472,246	-	508,033

<sup>1</sup> 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

	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>	65,312	-	65,312	-	65,312
銀行同業貸款及墊款	64,494	-	64,522	161	64,683
客戶貸款及墊款	257,356	-	6,547	250,334	256,881
投資證券	2,910	-	2,836	71	2,907
其他資產 <sup>1</sup>	32,408	-	32,409	-	32,409
於二〇一五年十二月三十一日	422,480	-	171,626	250,566	422,192
<b>負債</b>					
銀行同業存款	37,611	-	38,058	-	38,058
客戶存款	350,633	-	350,614	-	350,614
已發行債務證券	59,880	17,612	42,230	-	59,842
後償負債及其他借貸資金	21,852	20,495	426	-	20,921
其他負債 <sup>1</sup>	31,525	-	31,525	-	31,525
於二〇一五年十二月三十一日	501,501	38,107	462,853	-	500,960

<sup>1</sup> 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

## 渣打集團有限公司 — 財務報表附註

### 第三級總結及重大不可觀察輸入參數

下表載列本集團按公允價值持有的主要第三級金融工具及該等工具的估值方法、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	於二〇一六年 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	179	-	可比較定價／收益率	回收率	2.7%至45.8%	18.7%
債務證券 <sup>2</sup>	25	-	可比較定價／收益率	定價／收益率	3.5%至14.5%	9.3%
資產抵押證券	5	-	折現現金流量	信貸息差	0.4%至13.5%	6.5%
已發行債務證券	-	530	折現現金流量	定價／收益率	0.5%至4.0%	1.7%
政府債券	173	-	折現現金流量	定價／收益率	2.3%至23.8%	10.9%
衍生金融工具						
其中：						
外匯	324	233	期權定價模型	外匯期權引伸波幅	10.4%至18.8%	16.7%
利率	6	25	折現現金流量	利率曲線	0.2%至20.8%	7.0%
信貸	-	30	折現現金流量	信貸息差	0.5%至4.0%	2.0%
權益	30	28	內部定價模型	權益相關係數	-35.0%至92.0%	不適用
				權益 — 外匯相關係數	-87.0%至91.0%	不適用
股票 (包括私募股權投資)	1,544	-	可比較定價／收益率	企業價值對扣除利息、 稅項、折舊及攤銷前 盈利比率倍數	7.7倍至26.6倍	10.6倍
				市盈率倍數	7.6倍至22.3倍	16.9倍
				市賬率倍數	1.4倍	1.4倍
				市銷率倍數	1.7倍至2.6倍	2.4倍
				流通性折讓價	10%至20%	19.0%
			折現現金流量	折現率	9.9%	9.9%
總額	2,286	846				

<sup>1</sup> 上表所示的價值範圍指於二〇一六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。

<sup>2</sup> 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。

## 渣打集團有限公司 — 財務報表附註

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：

- **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。
- **回收率**指因清償某一筆貸款而產生的預期回報率。隨著一項指定工具違約的可能性變大，該工具的估值將更為反映假設出現違約下的預計回收水平。獨立來看，回收率上升將導致貸款的公允價值出現有利變動。
- **可比較定價／收益率**指在沒有直接可觀察價格的情況下，用可比較工具的價格估算公允價值的估值方法。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。估值可使用可比較工具進行，方法是透過計算可比較工具價格的隱含收益率(或可變基準的息差)，之後對該收益率(或息差)加以調整以計算該工具的價值。有關調整應說明金融工具的相關差異(如到期日及／或信貸質素)。反之，可在可比較工具與進行估值的工具之間運用單價基準，以確立該工具的價值(例如根據優先擔保債券的價格計算次級無擔保債券的公允價值)。獨立來看，價格上升將導致資產的公允價值產生有利變動。獨立來看，收益率上升將導致資產的公允價值產生不利變動。
- **相關係數**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。股權相關係數指兩種股權工具之間的相關係數，而利率相關係數指兩種掉期利率之間的相關係數。
- **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。一般而言，波幅越大，期權的成本越高。
- **企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率倍數**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。
- **市盈率倍數**指市值對除稅後收入淨額的比率。有關倍數按可觀察的可比較上市公司的倍數釐定。市盈率倍數之增長將對非上市公司之公允價值帶來有利變動。
- **非上市投資估值的流通性折讓**：流動性折讓主要適用於非上市公司投資的估值以反映該等股份交投並不活躍。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。
- **市賬率倍數**：此為權益市值對權益賬面值比率。市賬率倍數增長將對非上市公司之公允價值帶來有利變動。
- **市銷率倍數**：此為權益市值對銷售額的比率。市銷率倍數增長將對非上市公司之公允價值帶來有利變動。

## 渣打集團有限公司 — 財務報表附註

### 第三級變動表

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				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	
於二〇一六年一月一日	232	256	813	478	82	257	841	2,959
於損益賬確認的(虧損)/收益總額	(87)	4	(268)	44	-	(64)	(198)	(569)
買賣收入淨額	(87)	4	(268)	44	-	-	-	(307)
其他經營收入	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)
減損支出	-	-	-	-	-	(64)	(191)	(255)
於其他全面收入確認的 (虧損)/收益總額	-	-	-	-	-	(4)	1	(3)
可供出售	-	-	-	-	-	-	5	5
匯兌差額	-	-	-	-	-	(4)	(4)	(8)
購買	-	73	300	32	91	13	121	630
出售	(6)	(197)	(60)	(13)	-	(50)	(36)	(362)
結算	(67)	(10)	-	(54)	-	(23)	-	(154)
轉出 <sup>1</sup>	(100)	(122)	-	(127)	(38)	(82)	(180)	(649)
轉入 <sup>2</sup>	207	-	210	-	-	17	-	434
於二〇一六年十二月三十一日	179	4	995	360	135	64	549	2,286
於二〇一六年十二月三十一日， 與所持資產公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內確認的 未變現(虧損)/收益總額	(87)	5	(258)	24	-	-	-	(316)
於二〇一六年十二月三十一日， 於損益賬減損支出內確認的 未變現虧損總額	-	-	-	-	-	(64)	(191)	(255)

<sup>1</sup>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

<sup>2</sup>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、權益股以及債務證券的估值參數於年內變為不可觀察有關

# 渣打集團有限公司 — 財務報表附註

資產	按公允價值計入損益				投資證券			總計 百萬元
	客戶貸款及 墊款 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	國庫券 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	
於二〇一五年一月一日	640	395	808	575	—	360	953	3,731
於損益賬確認的(虧損)/收益總額	(441)	5	(75)	22	-	(17)	(24)	(530)
買賣收入淨額	(441)	5	(75)	22	-	-	19	(470)
其他經營收入	-	-	-	-	-	-	30	30
減損支出	-	-	-	-	-	(17)	(73)	(90)
於其他全面收入確認的虧損總額	-	-	-	(4)	(1)	(49)	(20)	(74)
可供出售儲備	-	-	-	-	-	(29)	(15)	(44)
匯兌差額	-	-	-	(4)	(1)	(20)	(5)	(30)
購買	3	80	375	101	44	-	398	1,001
出售	-	(161)	(357)	(72)	-	(116)	(304)	(1,010)
結算	-	(25)	-	(81)	(22)	(52)	-	(180)
轉出 <sup>1</sup>	-	(185)	-	(78)	(78)	(123)	(162)	(626)
轉入 <sup>2</sup>	30	147	62	15	139	254	-	647
於二〇一五年十二月三十一日	232	256	813	478	82	257	841	2,959
於二〇一五年十二月三十一日， 與所持資產公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內確認的 未變現(虧損)/收益總額	(430)	6	(66)	33	-	-	-	(457)
於二〇一五年十二月三十一日， 於損益賬減損支出內確認的 未變現(虧損)/收益總額	-	-	-	-	-	(17)	1	(16)

<sup>1</sup>年內轉出主要與已發行債務證券及衍生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

<sup>2</sup>年內轉入主要與已發行債務證券及衍生金融工具的參數於年內變為不可觀察有關

## 渣打集團有限公司 — 財務報表附註

### 第三級變動表 — 金融負債

	二〇一六年			總計 百萬元
	客戶存款 百萬元	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	
於二〇一六年一月一日	1	495	319	815
於損益賬確認的(收益)/虧損總額 — 買賣收入淨額	-	1	31	32
發行	-	268	78	346
結算	-	(237)	(74)	(311)
轉出 <sup>1</sup>	(1)	-	(38)	(39)
轉入 <sup>2</sup>	-	3	-	3
於二〇一六年十二月三十一日	-	530	316	846
於二〇一六年十二月三十一日，與所持負債公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內確認的虧損總額	-	5	39	44

	二〇一五年			總計 百萬元
	客戶存款 百萬元	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	
於二〇一五年一月一日	1	208	296	505
於損益賬確認的虧損總額 - 買賣收入淨額	-	11	6	17
發行	-	310	40	350
結算	-	(176)	(26)	(202)
轉出 <sup>1</sup>	-	-	(3)	(3)
轉入 <sup>2</sup>	-	142	6	148
於二〇一五年十二月三十一日	1	495	319	815
於二〇一五年十二月三十一日，與所持負債公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內確認的虧損總額	-	-	16	16

<sup>1</sup>年內轉出主要與衍生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。

<sup>2</sup>年內轉入主要與債務證券的參數於年內變為不可觀察有關。

## 渣打集團有限公司 — 財務報表附註

### 有關第三級資產及負債公允價值的敏感度

本集團對採用重大不可觀察輸入資料的產品進行敏感度分析。本集團會將該等不可觀察數值增加或減少10%，以產生一個可能替代估值的合理範圍，這是可能會增加金融工具輸入數據公允價值的合理可行替代輸入數據。百分比的增減根據由第三級資產組成的一組參考價格進行的統計分析釐定。有利及不利變動按不可觀察參數變動水平導致工具價值變動予以釐定。第三級敏感度分析假設單向市場變動且沒有考慮對沖抵銷。

	按公允價值計入損益			可供出售		
	風險淨額 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元	風險淨額 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元
<b>按公允價值持有的金融工具</b>						
債務證券	4	4	4	64	64	64
股票	995	1,095	896	549	604	494
貸款及墊款	179	187	171	—	—	—
國庫券	—	—	—	135	136	134
衍生金融工具	44	158	25	—	—	—
已發行債務證券	(530)	(521)	(539)	—	—	—
於二〇一六年十二月三十一日	692	923	557	748	804	692

<b>按公允價值持有的金融工具</b>						
債務證券	256	261	251	257	266	247
股票	813	895	731	841	937	745
貸款及墊款	231	259	217	—	—	—
國庫券	—	—	—	82	83	81
衍生金融工具	159	423	(106)	—	—	—
已發行債務證券	(495)	(482)	(508)	—	—	—
於二〇一五年十二月三十一日	964	1,356	585	1,180	1,286	1,073

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	二〇一六年	二〇一五年
		百萬元	百萬元
指定為按公允價值計入損益	可能增加	231	392
	可能減少	(135)	(379)
可供出售	可能增加	56	106
	可能減少	(56)	(107)

**13. 或然負債及承擔****會計政策**

或然負債指因過往事件而引致可能須履行之責任，且其出現與否只取決於日後之不確定事件，或指因以往事件產生的現有責任由於不太可能流出經濟利益或不能可靠地計量責任金額而未被確認。除非以經濟利益流出的方法解決的機會低，否則不確認或然負債，但有關資料會被披露。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。承擔為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。

資本承擔為本集團訂立購買非金融資產的合約承諾。

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。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
<b>或然負債</b>		
擔保及不可撤銷的信用證	33,551	29,694
其他或然負債	3,839	9,361
	<b>37,390</b>	<b>39,055</b>
<b>承擔</b>		
押匯信用證及有關貿易的短期交易	4,120	4,852
購入遠期資產及存放遠期存款	6	69
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔		
一年及以上	38,108	45,327
一年以下	17,547	14,104
可無條件撤銷	118,330	123,036
	<b>178,111</b>	<b>187,388</b>
<b>資本承擔</b>		
董事已批准但未於賬目中提撥的資本開支	1,736	1

<sup>1</sup> 於二〇一五年當作購入遠期資產及存放遠期存款呈報的衍生名義金額4.61億元已重列為6,900萬元。因此，本集團於二〇一五年的呈報承擔總額為1,878億元，並已重列為1,874億元。

本集團分佔與合營企業有關的或然負債及承擔為2.46億元（二〇一五年：2.86億元）。

本集團承諾於二〇一七年及二〇一八年購買16架飛機以作交付用途。該等訂單的合併購買承擔總額最高為17億元。本集團至今已就該等飛機支付交付前付款4億元。

**14. 法律及監管事宜**

本集團於日常業務過程中面對多個司法管轄區的法律索償，當中包括監管事項。除以下所述事項外，本集團現時認為此等索償及訴訟並不重大。

**二〇一二年與若干美國當局達成和解**

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若干美國當局達成和解，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（聯儲局）發出的終止及停止指令、與美國司法部（司法部）及紐約郡地方檢察官辦公室分別簽訂的延遲檢控協議，以及與美國外國資產控制辦公室簽訂的和解協議（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錢及銀行保密法監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。該等責任由一個名為美國監督整治計劃（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。

## 渣打集團有限公司 — 財務報表附註

於二〇一四年十二月九日，本集團宣佈司法部、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，直至二〇一七年十二月十日為止，並繼續聘任一名監察員，以評估本集團的制裁合規計劃及作出推薦建議。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，並加強及優化其制裁合規，包括實施更嚴謹的美國制裁政策及程序、安排獲認證的員工培訓、僱用高級法律及金融罪行合規人員以及最近推行額外措施以封鎖受美國制裁法律及法規限制的國家所發出的付款指示。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實質改善以達致延遲檢控協議規定的標準。

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。

### 二〇一四年與紐約州金融局達成和解

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，並旨在提醒該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3.00億元的民事罰款
- (ii) 改進該分行的交易監測系統
- (iii) 將監察員任期延長兩年，預期將進一步延長
- (iv) 以下一系列臨時整治措施將維持生效，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) 就透過該分行發出的部分關聯方及第三方支付信息，要求加入識別發起人及受益人的資料
  - (c) 對若干香港個人客戶業務的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。退出流程大致完成，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。

### 其他持續審查

本集團正就美國當局與紐約州首席檢查官(New York State Attorney General)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。與二〇一二年和解針對本集團於二〇〇七年決定終止與已知伊朗人士開展新業務前的期間不同，持續調查集中審查於二〇〇七年後允許客戶透過渣打銀行與伊朗權益進行交易的行為及控制違規的程度，以及於二〇一二年向有關美國當局匯報任何有關違規情況的程度。

金融市場行為監管局正對渣打銀行的金融犯罪監控進行調查，審閱渣打銀行倫敦分行所進行的相應銀行業務監控的有效性及其管治，尤其是與歐洲經濟區境外相關銀行開展的相關業務，及渣打銀行一間海外分行的監控以及於集團層面監督該等監控的有效性及其管治。

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分，正在對涉及一系列金融產品的若干合規領域及市場行為（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並就相關機關提出的查詢及調查作出回應。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的實務及流程。

香港證券及期貨事務監察委員會（證監會）一直調查渣打證券（香港）有限公司（渣打證券香港）擔任中國森林控股有限公司於二〇〇九年在香港聯交所上市首次公開發售的聯席保薦人角色。於二〇一六年十月，證監會告知本集團，其擬對渣打證券香港及其他各方展開訴訟。於二〇一七年一月十六日，證監會向香港高等法院送交令狀存檔。該令狀起訴渣打證券香港等六名被告，證監會為若干股東於首次公開發售產生的損失（未有註明金額）向該六名被告追討賠償。渣打證券香港可能須就上述事宜承擔財務後果。

## 渣打集團有限公司 — 財務報表附註

### 15. 關連人士交易

#### 董事及職員

董事薪酬及於股份之權益詳情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、渣打銀行董事及渣打集團有限公司履行管理職責的高級管理層。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
薪金、津貼及實物利益	37	42
退休金供款	-	3
以股份為基礎的支付	34	40
已付或應收花紅	5	-
	<b>76</b>	<b>85</b>

#### 與董事及其他人士的交易

於二〇一六年十二月三十一日，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：

	二〇一六年		二〇一五年	
	人數	百萬元	人數	百萬元
董事	2	-	1	-

提供予渣打集團有限公司董事的貸款交易為香港上市規則第14A章項下的關連交易。由於該交易在一般及日常業務過程中按正常商業條款提供，其完全獲免作為第14A.87(1)條項下的財務援助。

於二〇一六年十二月三十一日，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逾6,800萬元(二〇一五年：7,400萬元)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。

#### 本公司

本公司自渣打銀行收取7.51億元(二〇一五年：6.27億元)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。於二〇一六年十二月三十一日，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116.25億元(二〇一五年：162.09億元)；與渣打銀行訂立的衍生金融資產5.29億元(二〇一五年：6.39億元)及衍生金融負債15.41億元(二〇一五年：14.38億元)；授予渣打控股有限公司(Standard Chartered Holdings Limited)的貸款為8,000萬元(二〇一五年：1.30億元)。於二〇一六年十二月三十一日，本公司向Standard Chartered International Holdings提供貸款10.54億元(二〇一五年：18.01億元)。

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面利息，本公司將發行股份，以償付未能支付的票面利息。

#### 聯營公司及合營企業

	二〇一六年			二〇一五年		
	中國 渤海銀行 百萬元	Clifford Capital 百萬元	PT Bank Permata 百萬元	中國 渤海銀行 百萬元	Clifford Capital 百萬元	PT Bank Permata 百萬元
<b>資產</b>						
貸款及墊款	-	40	90	11	-	69
債務證券	-	27	-	-	-	112
衍生工具資產	-	-	-	18	6	-
<b>總資產</b>	-	<b>67</b>	<b>90</b>	29	6	181
<b>負債</b>						
存款	7	-	29	70	-	16
已發行債務證券	14	-	-	-	-	-
衍生工具負債	-	-	-	3	-	-
<b>總負債</b>	<b>21</b>	-	<b>29</b>	73	-	16
貸款承擔及其他擔保	-	10	-	-	50	-

## 渣打集團有限公司 — 財務報表附註

### 16. 結算日後事項

於二〇一七年一月十八日，渣打集團有限公司發行10億元7.75%固定利率重設永久後償或有可轉換證券，而首個重設日期為二〇二三年四月二日。

### 17. 買賣渣打集團有限公司上市證券

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

股份數目	一九九五年信託		二〇〇四年信託		總計	
	二〇一六年	二〇一五年	二〇一六年	二〇一五年	二〇一六年	二〇一五年
年內購入股份	<b>6,160,185</b>	6,448,053	-	439,906	<b>6,160,185</b>	6,887,959
購入股份的市價(百萬元)	<b>51</b>	63	-	5	<b>51</b>	68
年末股份持有量	<b>6,104,154</b>	4,861,846	<b>78,313</b>	137,850	<b>6,182,467</b>	4,999,696
年內股份最高持有量					<b>6,183,210</b>	7,517,013

### 18. 企業管治

董事確認渣打集團有限公司(「本公司」)於截至二〇一六年十二月三十一日止年度內一直遵守二〇一四年英國企業管治守則所載的所有條文。董事亦確認，本公司於整個年度一直遵守香港上市規則附錄十四所載香港企業管治守則載列的守則條文。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內所規定的標準，亦確認本公司董事已遵守所採納行為守則內規定的標準。董事亦確認，此等業績公告已由本公司的審核委員會審閱。

### 前瞻性陳述

本文件可能包含根據現時期望或信念，以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「或會」、「或能」、「將會」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「繼續」或其他類似涵義之字眼。由於這些陳述本身之性質使然，其受制於已知及未知風險以及不明朗因素，及可受導致實際結果之其他因素所影響，而本集團的計劃及目標，可能與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。本文件接收者不應依賴且被勸喻不可依賴任何前瞻性陳述。

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，包括(但不限於)全球、政治、經濟、商業、競爭、市場及監管力量或狀況變動、未來匯率及利率、稅率變動、未來業務合併或出售及本集團其他特定因素。

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。本文件的陳述無意作為溢利預測或暗示本集團於本年度或未來年度的盈利將必定達到或超過本集團過往或已公佈的盈利。每項前瞻性陳述僅截至個別聲明之日為止。除任何適用法例或規例的規定外，本集團明確表示概不就修訂或更新本文件內所包含的任何前瞻性陳述承擔任何責任，不論該等陳述是否因新資料、未來事件或其他因素而受到影響。

本文件的內容概不構成於任何司法權區內買賣任何證券或其他金融工具的要約或招攬，亦不構成任何證券或其他金融工具或任何其他事宜作出的推薦或意見。

## 渣打集團有限公司 — 股東資料

本報表副本可向：

渣打集團有限公司投資者關係部 (地址：1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD) 索取或於網站(<http://investors.sc.com>)下載  
有關進一步詳情，請聯絡：

Mark Stride，投資者關係部

+44 20 7885 8596

許崇軒，香港投資者關係部

+852 2820 3050

Jon Tracey，媒體關係部

+44 20 7885 7613

有關二〇一六年全年業績的進一步資料可於我們的網站瀏覽：

一份pdf形式的投資者演示稿

倫敦投資者及分析師演示稿問答的現場及點播音頻網絡直播

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

有關本集團在可持續發展方面作出承諾的資料，請瀏覽<http://www.sc.com/sustainability>

渣打集團有限公司 LEI: U4LOSYZ7YG4W3S5F2G91

承董事會命  
集團公司秘書  
**Elizabeth Lloyd, CBE**

香港，二〇一七年二月二十四日

截至本公告日期，渣打集團有限公司的董事會成員為：

主席：

José María Viñals Iñiguez

執行董事：

William Thomas Winters及Andrew Nigel Halford

獨立非執行董事：

Om Prakash Bhatt；Kurt Michael Campbell 博士；張子欣博士；David Philbrick Conner；Byron Elmer Grote 博士；韓升洙博士，  
KBE；Christine Mary Hodgson；Gay Huey Evans，OBE；Naguib Kheraj (副主席及高級獨立董事) 及Jasmine Mary Whitbread