

二〇一六年年報

促進投資、貿易及
財富創造遍及
亞洲、非洲及中東



策略報告

我們的策略報告旨在最有效地表達
我們如何為持份者創造價值

集團概覽

主席報告

經濟環境

業務模式

我們如何
經營業務

集團行政總裁回顧

02

04

06

08

10

12

本集團簡介及
二〇一六年的
業績表現

José Vinals討論
本集團如何發揮
其潛力

影響金融格局的
宏觀經濟因素

我們如何為
持份者
創造價值

我們如何服務
持份者
及與他們溝通

Bill Winters回顧
本年度進展及
預示未來可持續增長

董事會報告

54

全面回顧
我們的董事會成員、
管理團隊和執行委員會
於二〇一六年所採取的行動

風險回顧及 資本回顧

132

深入剖析本集團
所面對的不同類別風險
連同我們的資本狀況
與規定的分析

財務報表 及附註

190

全面披露我們
獨立審核的財務表現
連同詳盡的
說明附註

補充資料

294

有關人才、
可持續發展、股東資料
及所獲獎項的
額外財務披露及資料

關於本報告

於二〇一五年七月十九日，本集團宣佈進行業務重組。本報告是反映有關變動的首份年報及賬目。

可持續發展報告融滙在年報及賬目全書內，同時亦以綜合形式上載於 sc.com/sustainabilitysummary 可持續發展概要內

內文符號

文中如出現下列符號，即表示另有進一步資料可供查閱：

 本報告內另有提供額外資料

 網上另有提供更多資料

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

於本文件內，香港指中華人民共和國香港特別行政區；韓國或南韓指大韓民國；大中華地區包括中國、香港、澳門及台灣；東北亞地區包括日本、韓國及蒙古；中東、北非及巴基斯坦包括巴林、埃及、伊拉克、約旦、黎巴嫩、阿曼、巴基斯坦、卡塔尔、沙特阿拉伯及阿拉伯聯合酋長國(阿聯酋)；南亞地區包括孟加拉、印度、尼泊爾及斯里蘭卡；以及東盟包括澳洲、汶萊、柬埔寨、印尼、老撾、馬來西亞、緬甸、菲律賓、新加坡、泰國及越南。

渣打集團有限公司的總部設於倫敦。本集團的總辦事處提供企業管治指引及監管準則。

渣打集團有限公司的股份代號為：香港02888；倫敦STAN.LN及印度STAN.IN。

我們的策略

主要業績指標

集團首席
風險主任回顧

集團財務總監回顧

客戶類別回顧

地區回顧

14

18

21

24

30

44

為實現盈利增長
所採取的行動的
回顧

如何衡量
表現及進展

Mark Smith回顧可能
影響策略性目標
的風險

Andy Halford回顧
本集團於二〇一六年
的財務表現

各客戶類別及其財務
表現的回顧

各地區分部及其財務
表現的回顧

網上更多詳情



請瀏覽sc.com了解更多詳情

了解渣打情況：

 @StanChart

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

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

我們的地區

我們簡化組織架構，確保支援我們業務所在地區的客戶。我們四個地區——大中華及北亞地區、東盟及南亞地區、非洲及中東地區和歐洲及美洲地區乃由各自的行政總裁管理。



我們顯著加強在所有地區取得、回應及處理客戶的要求和意見

地區表現的更多資料載於第44至53頁



集團財務總監

負責七個支援職能：財務、庫務、策略、投資者關係、企業發展、業務效率及物業。這些職能的主管直接向集團財務總監 Andy Halford 匯報。

集團首席營運總監

提供營運平台及流程的控制及治理，確保經營效率。

風險及合規

負責透過妥善管理整個集團的風險，帶動本集團業務的可持續發展，確保所進行的業務符合監管預期。

資訊科技及營運

負責本集團營運、系統開發及科技基礎設施。

法律

識別、管理及減低法律相關風險，並為業務提供法律支援以達致本集團的策略性目標。

人力資源

招聘及培訓人才，同時提供學習及發展機會以激勵僱員。

全球職能

我們的客戶類別及地區由六個全球職能支援，攜手合作確保本集團日常業務順利運作並符合銀行業法規。

主席報告

José Viñals 討論本集團如何發揮其潛力



本人深感榮幸，首次以渣打集團主席的身份，向各位發表這份報告。本人於二〇一六年十月加盟集團，並於十二月出任主席一職；在此之前，本人曾在金融界擔任公務人員多年，加入本集團前在國際貨幣基金組織負責貨幣及金融領域的全球監督和領導工作。因此，本人透徹了解渣打集團業務所涉足的市場，並且尊重渣打這所大型機構。

作為渣打集團主席，本人將專注於：

- 協助渣打發揮其真正潛力
- 提升抵禦外部衝擊的能力
- 確保優秀的管治和最高的道德標準

初期印象和目標

本人加入渣打，皆因這家非凡的集團具有深遠的歷史和巨大的潛力，於全球多個最具活力的市場為不同客戶提供服務，是一間擁有靈魂的銀行。

與員工交流期間，顯見他們對渣打的文化深感自豪，而客戶亦十分重視我們的品牌價值。本人在支持管理團隊之際，亦會適當地對他們提出質詢，確保集團貫徹履行對客戶、社區和僱員的責任。集團上下將努力達致這些目標，為投資者締造中長期的價值。

擔任渣打集團主席將會是本人的首要工作。目前，本人集中於認識集團的內部文化，透過到訪集團業務網絡內的市場，親身了解集團的運作和管理情況、員工所面對的機遇和風險，以及他們如何為客戶提供優質的服務。本人亦與其他董事會成員進行深入討論，評估他們如何同時履行個人和作為管治團隊的職責。目前為止，這一切都令本人印象深刻。能夠更透徹認識集團獨特的業務，以及與眾多新同事和

“渣打為一家非凡的集團，具有深遠的歷史和巨大的潛力”



總結

- 我們於全球多個最具活力的市場為不同客戶提供服務
- 本集團有清晰的策略、明智的業務計劃及優秀人才
- 我們雖然已取得初步進展，但前路仍然漫長

他利益持份者作更深入和密切的交流，亦令本人感到相當興奮。

本人謹藉此機會，感謝渣打集團前任主席 John Peace 爵士協助確保主席一職的交接過程順利完成，並感謝他在集團出現重大變動期間，竭力擔任領導角色及作出貢獻。

業務進展

銀行業的風險往往在順境時積累，待經濟不景氣時爆發。渣打集團近年對此有深切體會。經歷艱苦的二〇一五年之後，在集團行政總裁 Bill Winters 的領導下，渣打於二〇一六年在充滿挑戰的宏觀經濟環境下努力執行重組計劃。本報告稍後部分將滙報目前令人鼓舞的初步進展。然而，董事會明白，作為一間大型機構，渣打的前路仍然漫長。而縱使旅途遙遠，甚至有時艱辛，但我們並不會走捷徑。

過往本人作為一名公務人員，曾經在環球金融危機中面對各種不同的複雜環境，然而取得成功的金科玉律卻始終如一：我們需要有清晰的策略、明智的業務計劃及決心逐步嚴格執行計劃的優秀人才。依本人所見，渣打集團絕對具備上述的所有條件。

管治和操守

良好的管治對所有機構均攸關重要，渣打在眾多文化不同而又極具活力的市場中經營業務，優秀的管治更加尤其重要。本報告自第56頁起會詳細檢討，渣打集團如何

履行其管治職責，致力在整個業務網絡之內，支持決策和指導員工行為。

Bill 曾經表示，渣打具有獨特的優勢、機遇和責任，為其營運的市場作出良好的貢獻，對此本人深表認同。與他一樣，本人絕不容忍任何形式的不道德行為，完全贊同集團對秉持環境和社會標準的承諾。本人將善用自己所有的經驗，全力確保渣打集團實行和維持最高的道德標準。

股息

基於本集團最佳利益之考慮，董事會決定將不會就二〇一六年表現派發普通股股息。董事會深信我們必須在股東回報和投資未來增長之間作出平衡，並需保持強勁的資本比率。儘管本集團為可持續改善財務回報所採取的策略進展良好，盈利能力開始改善，但是目前仍處於相對早期階段，而部分經濟及監管因素亦尚未明朗。然而，董事會明白股息對股東的重要性，將密切檢討有關派息事宜。

總結

本人清楚明白，渣打集團以至全球銀行業均面對未來複雜多變的挑戰，市場持續充斥監管方面的重大不明朗因素。監管機構一方面正修定規則和提升監控環境，另一方面又要容許銀行業發揮其最大功效，為所服務的經濟體創造價值，並為股東帶來可持續的回報。巴塞爾協議III 框架近期延期落實便是其中一個例子，可見我們所面對挑戰何等困難。

與此同時，誠如第6至7頁所載述，我們經營的市場之經濟前景亦並不明朗，但是潛

在的機會和我們的發展策略卻是清晰明確的。面對當前環境，集團於二〇一五年作出明智決定，為執行策略而制訂具體的業務計劃。例如，投資科技以優化客戶的銀行服務體驗和加強內部監控措施，便是絕對正確的一步。Bill、Andy Halford (財務總監) 和 Mark Smith (首席風險主任) 將於本報告稍後部分解釋，我們的計劃已見基本成效，渣打集團目前擁有更雄厚的資本基礎，以及更強大的抵禦力應付逆境。重要的是，我們專注於實踐計劃的同時，亦要靈活因應外在環境的轉變而作出相應的調整。

我們深深明白重振收入增長動力以及有效管理成本和風險的重要性，繼鞏固根基之後，我們將致力讓股東回報回復至一個更理想和具持續性的水平。

在這段期間加盟渣打集團實在令人感到興奮，本人期待帶領董事會，與管理團隊合作，開啟渣打的真正潛力，迎接挑戰。



主席
José Viñals

二〇一七年二月二十四日

延伸閱讀

有關企業管治的更多資料載於第56頁起

經濟環境 影響金融格局的 宏觀經濟因素

於二〇一六年，主要經濟體及新興市場增長放緩，全球經濟喪失動力。美國及歐元區增長較二〇一五年緩慢。儘管中國增長靠穩，惟二〇一六年新興市場增長仍較疲弱。渣打位於亞洲的最大市場維持有力的增長步伐，再次證明其乃推動全球增長的主要動力。非洲撒哈拉以南地區及中東地區受油價偏低影響，增長乏力。

亞洲(日本除外)的國內生產總值增長有望達5.9%，而非洲及中東的增長則預期分別放緩至1.6%及2.1%。中國經濟於二〇一六年增長6.7%，繼續成為全球增長最為迅速的經濟體之一。儘管印度近期經歷「廢鈔」的陣痛期，於二〇一六年仍維持約6.8%的驚人增長率。中國專注於穩定經濟增長，財政政策故成關鍵。美國繼續逐步實現貨

幣政策正常化，於二〇一六年十二月將利率上調0.25個百分點。儘管美國收緊貨幣政策，全球各地仍維持寬鬆的貨幣政策，日本銀行、歐洲央行及英倫銀行亦正放寬貨幣環境。

二〇一七年前景

二〇一七年的經濟格局或會與過往年度大相逕庭。美國經濟可能出現通貨再膨脹刺激樂觀情緒，惟反全球化及由美國掀起的保護主義浪潮可能導致市場波動加劇。全球經濟體或難有突出表現，而地緣政治事件將繼續主導宏觀經濟及金融市場的動向。在不斷增加的能源投資及消費者槓桿的影響下，二〇一七年美國經濟增長有望達2.1%。然而，我們對特朗普政府能否實行其進取的財政寬鬆計劃抱持懷疑態度。政策分歧將仍為關鍵議題。

我們預料聯儲局繼續逐步收緊貨幣政策，並於二〇一七年加息兩次。在政治不明朗因素增加及投資疲弱的情況下，預期歐元區的增長將略為收窄至1.4%。於二〇一六年六月二十三日舉行公投表決後，英國議決退出歐盟(英國脫歐)，或會導致經濟增長放緩，原因為出現所謂「英國硬脫歐」的可能性令投資者及消費者信心受挫。二〇一七年全球經濟預期會溫和增長。

我們估計亞洲增長率為5.9%，仍然為全球經濟提供主要動力。預期於二〇一七年秋季舉行中國共產黨第十九次全國代表大會前，中國將繼續透過財政政策支持國內生產總值增長。我們預期二〇一七年第四季度的油價將攀升至每桶70元，整體金屬價格亦會上漲，有助推動非洲撒哈拉以南地區的週期性復甦及實現2.2%的增長。儘管預期油價上升，惟預期中東及北非地區增長受壓於2.1%的低位，部分原因為石油輸出國組織成員國於二〇一六年十一月協議限制石油產量所致。

中期前景

儘管美國經濟增長略見回升，預期未來兩至五年全球經濟將保持穩定增長。通貨再膨脹政策(例如減稅)將為美國中期國內生產總值增長提供支持，惟我們預期財政刺激政策的幅度有限，此乃由於若干財務指標惡化。二〇一八年以後的增長亦可能受貿易保護主義措施及融資成本上升所限制。我們預期聯儲局在通脹高企的情況下於二〇一八年加息75個基點。二〇一七年聯儲局的資產負債表可能開始被動收縮。在其他主要經濟體未有採取類似紓緩政策的情況下，美國財政政策的刺激措施某程度上或會被財政狀況收緊(包括美元升值)所抵銷。擴張性美國財政政策對其他國家



於二〇一六年，受油價偏低所拖累，非洲撒哈拉以南地區及中東地區的經濟增長疲弱

二〇一七年各國增長預測

中國	香港	印度 ¹	印尼
6.6%	2.2%	7.2%	5.3%
二〇一六年：6.7%	二〇一六年：1.9%	二〇一六年：6.8%	二〇一六年：5.0%
尼日利亞	新加坡	南韓	阿聯酋
2.8%	1.3%	2.3%	2.1%
二〇一六年：(1.5)%	二〇一六年：2.0%	二〇一六年：2.7%	二〇一六年：2.4%
英國	美國		
1.7%	2.1%		
二〇一六年：2.0%	二〇一六年：1.6%		

1. 印度的財政年度由四月開始

提供的支持或受限於美國保護主義。我們預期其他國家不會效法推行大量財政刺激措施，而歐元區及日本則繼續倚靠寬鬆貨幣政策。

然而，新興市場對美國貨幣政策的衝擊較為敏感，我們預期根基較弱（尤其是海外實力較弱）的國家將面臨波動加劇。反全球化及反貿易情緒亦可能導致全球貿易疲弱，從而構成新興市場的主要風險。然而，亞洲仍為最穩健的地區之一，在國內推動因素的支持下，經濟大幅增長約6%。反全球化情緒升溫亦可能被中國主導以謀求其他地區商貿交易的新措施所抵銷。

中東及北非地區以及非洲撒哈拉以南地區的增長步伐乃取決於將經濟從商品依賴行業轉向多元化發展的持續措施。過去兩年來，雖然油價偏低，但出口石油及進口石

油的中東及北非經濟體已把握機會改革補助制度。進一步革新架構，加上油價回升，有望令該等國家恢復中期增長。緊縮的財務狀況可能對非洲撒哈拉以南地區造成影響，於二〇一二年至二〇一四年間發行的歐元債券導致債務到期日集中於二〇二二年至二〇二四年間。

長期前景

我們對未來五年以後前景的長期預測顯示，受勞動人口減少及生產力增長緩慢所拖累，發達國家未能擺脫復甦幅度有限的困境。倘若有更多女性、長者及移民人士投入勞動市場，勞動力增長則有望回升。儘管歐盟領導人加強各國之間的聯繫並保持邊境對外開放可緩減勞動人口的問題，惟於發達國家的反移民行動不斷升級可能

對勞動人口增長造成威脅。生產力增長一直受高槓桿及投資疲弱影響，但廣泛應用數碼科技或有助提升生產力增長。數碼科技（例如機械人）於勞動人口持續萎縮的時代將更備受重視，而政府將須調整再分配機制以支援各行各業因科技變遷而消失的勞動人口。我們認為，新興市場必須肩負支援全球長期增長的責任。多個亞洲及非洲國家於未來十年應受惠於相對有利的人口趨勢。此項有利因素連同低收入起點，將有助該等國家急起直追，例如，印度的經濟增長預期將於未來15年間按每年平均逾8%的速度增長。由於國家進入中等收入階段，一般而言增長將會放慢。我們預期中國的增長率於二〇二〇年代末期將放緩至約5%。然而，改革將成為現時經濟表現疲軟的國家（例如巴西、南非及土耳其）於未來數年發揮潛力的關鍵。

新興東南亞經濟體錄得約5%至7%的穩健增長走勢。東盟經濟共同體及新改革穩步推進，可能為此等預測帶來上行風險。改革以經濟多元化發展為目標，亦可有助資源充沛的國家（例如尼日利亞）克服商品價格的短期波動。我們的預測顯示新興市場經濟體繼續高速增長，而且增速拋離發達國家經濟體，縮窄收入差距。意味著全球增長頗為強勁，部分乃受發展迅速的新興市場佔全球經濟比例持續攀升所帶動。



所有美國通貨再膨脹政策的影響不大可能於二〇一八年前浮現

經濟環境報告由本集團的環球研究團隊編製。二〇一七年的預測反映彼等的估計。

業務模式

我們如何為持份者創造價值

致力創造價值之道

誠如本報告經濟環境一節(第6至7頁)所討論，全球經濟的短期、中期及長期前景仍然充滿挑戰。儘管如此，我們營運所在市場不斷湧現良機，亞洲、非洲及中東有望維持長期增長。渣打穩踞有利位置，滿足此等市場客戶的需要。因此，我們已制訂多項策略行動，讓我們得以更高效實現我們的目標。我們業務模式的架構乃就實施此等行動及抵禦迎面而來的市場波動而特意設計。我們致力為眾多類別的持份者創造長期價值，亦採取積極措施以產生正面影響。

本集團的業務模式專注於創造可持續的價值，更力求達致高水平操守標準...

...採用健全的風險管理架構以維持組織穩定...

...故此本集團可善用本身優勢為持份者提供獨特服務...



關注客戶

本集團與客戶建立長期關係

促進可持續的經濟增長

本集團致力確保核心銀行業務能夠支援可持續增長

成為一間負責任的公司

本集團致力維持嚴謹的操守框架，確保持份者獲公平分配成果及支援我們市場有效運作

投資於社區

本集團與當地社區合作，促進社會及經濟發展



風險管理

本集團致力管理風險以在符合所有持份者的利益下建立可持續業務

風險取向

本集團僅承擔在董事會批准的風險取向水平內的風險。風險取向水平訂明本集團於實施其策略時願意承受的最大風險額度

風險狀況

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

風險意識

本集團尋求預測重大未來風險，從導致不利後果的過往事件吸取教訓並確保察覺已知風險



強大品牌

本集團為領先國際銀行集團，於大部分主要市場擁有150年歷史，有清晰的策略目標並高度專注客戶參與

國際網絡

本集團在亞洲、非洲及中東地區提供銀行服務，擁有良好往績記錄

地區深度

本集團透過利用豐富的當地知識及網絡內協作，在地區層面為客戶提供支持

投資方式

本集團對自身業務及系統進行投資，以改進服務，並為持份者實現長期價值

人才

本集團多元化及共融的工作團隊積極進取，力求以持份者的福祉行事

> 延伸閱讀

有關經濟前景的更多詳情，請參閱第6至7頁

有關本集團策略行動的更多詳情，請參閱第14至17頁我們的策略

有關我們如何服務持份者及與其溝通的更多詳情，請參閱第10至11頁我們如何經營業務一節

...透過於全球或地區層面營運的客戶類別...



全球

本集團全球業務的客戶由客戶關係經理支持，並進行全球監督

企業及機構銀行業務為企業及金融機構提供跨市場的服務，協助其實現全球運營及貿易

私人銀行業務為高淨值個人客戶提供跨境銀行服務以及全球投資機遇，滿足其銀行服務需要

地區

本集團地區業務的客戶由國家級客戶關係經理支持，並監督全球系統及產品

零售銀行業務為富裕及新興的富裕客戶以及小型企業提供全面的銀行服務支援解決方案

商業銀行業務為中型企業提供財務解決方案及服務，協助其實現國際擴張及增長的抱負

...提供銀行服務解決方案，滿足客戶不斷轉變的需求...



零售產品

存款、儲蓄、按揭、信用卡、個人貸款及其他零售銀行產品

財富管理

投資、組合管理、保險及諮詢以及策劃服務

交易銀行服務

現金管理、付款及交易、證券持有及貿易融資產品

企業融資

融資、策略意見、合併及收購以及股權

金融市場

投資、風險管理及債務資本市場

...產生收入、溢利及股東權益回報...



收入

淨利息收入、費用收入及貿易收入

溢利

提供產品及服務所得收入(扣除開支、減值及稅項)

股東權益回報

相對於所投資的股東權益所產生的溢利

...為眾多類別的持份者創造長期價值。



客戶

本集團讓個人客戶增長及保障財富。本集團協助他們進行貿易處理、交易、投資及擴展。本集團亦為多間金融機構(包括銀行、公營機構客戶及發展組織)提供銀行服務，滿足彼等的需求



投資者

本集團致力為投資者締造可觀回報及長期的可持續價值



社會

本集團與當地合作夥伴攜手促進社會及經濟發展



僱員

本集團提供學習及發展機遇，以建立一個團結一致並由價值觀推動的團隊



監管機構及政府

本集團與政府機關合作，支援金融系統及整體經濟有效運作

我們如何經營業務

本集團力求為所有持份者帶來出色體驗。為達致此目標，方法之一為以最高的操守標準行事，這對持份者及本集團而言均為優先處理項目。

培養良好操守

本集團的操守管理框架涵蓋我們業務所有環節，其載列我們就識別、控制及監管操守相關風險所需的元素。該框架旨在確保本集團受妥善監管，並備有充足的基礎設施及具透明度的業務模式。其促使本集團領導層可營造一個具商業道德的工作環境，鼓勵僱員作出妥善判斷。以此方式管理業務有助本集團為持份者公平分配成果及支援我們的市場。

僱員必須參與強制性操守培訓，而彼等的表現目標及獎勵機制與適當的行為明確掛鈎。於二〇一六年，集團行政總裁 Bill Winters 開展全面的全球操守宣傳活動「#knowtherules」。該活動清晰傳遞高層人員的信息，並強調操守對本集團的重要性。

金融罪行及人權

金融罪行(例如行賄、貪污及洗錢)阻礙經濟發展，有損社區。我們現正透過加強對金融罪行的控制、培訓員工並與客戶及合作夥伴分享最佳常規，從而提高金融罪行合規標準。

本集團作為僱主、金融服務供應商以及商品及服務採購商，有責任在所有業務中尊重人權。本集團於制訂行為準則、供應商約章及立場聲明時均考慮人權。立場聲明保障兒童、工人及社區在特定行業風險方面的權利。

+ 有關本集團管理環境及社會風險的方式的更多詳情，請瀏覽 sc.com/positionstatements

我們如何服務客戶

於二〇一六年，本集團採取一系列措施，確保業務以客戶利益為中心。我們投放大量資源以改善四個客戶類別為客戶提供的體驗。例如，就企業及機構銀行業務而言，我們優先為客戶端對端供應鏈提供銀行服務，並改善我們的數碼業務；就零售銀行業務而言，我們推出視像銀行服務及語音識別技術，並為客戶提供多項創新付款方式，以供選擇；就商業銀行業務而言，我們改善吸納客戶的過程及周轉次數，並專注為客戶網絡提供銀行服務；及就私人銀行業務而言，我們加強財富管理計劃，並簡化開戶手續。

我們繼續以此等成功為基礎發展業務。自二〇一五年起至二〇一七年，我們投資逾30億元以建立更簡約、更快捷及更完善的組織架構，專注於創新技術、精簡程序及加快周轉次數。

我們如何與客戶溝通

於二〇一六年，我們顯著加強獲取及應對客戶反饋的方式。

我們從多方面著手，包括透過第三方研究，讓我們將表現與競爭對手比較及參考專家的見解；透過擴闊客戶調查令所有客戶類別的反饋更準確；及透過客戶體驗論壇讓我們直接傾聽客戶的意見，並採取適當行動回應彼等的需求。

採取上述全部活動後，結果顯示本集團有需要簡化程序及提高與客戶溝通的方便程度。

我們矢志實現此目標。本集團經篩選的主要業績指標載於第18至20頁，以展示我們實現目標的進展。

➤ 有關我們如何服務客戶的更多詳情，請參閱第30至43頁客戶類別回顧



我們如何服務投資者

本集團的資本來自股權及債務投資者。有關資本有助我們業務模式的運作。我們為此等投資者創造價值的方式取決於彼等屬於(舉例說)活躍交易商還是長期持份者、主要關心社會責任還是只著眼投資回報。不論投資者所屬性質，我們均一視同仁，力求平衡彼等不同的關注重點及期望。

於二〇一六年，我們執行策略以鞏固根基，並創建可持續增長平台。我們重振本集團的盈利能力、錄得收入及穩定資產負債表、減低清算組合的風險、達致整體成本效益，並大大加快專營業務的投資步伐。於二〇一七年，我們將在此等基礎上發展業務，並繼續執行策略計劃，重訂本集團定位以持續改善回報。

我們如何與投資者溝通

與我們的投資者及整體投資界保持具透明度的溝通有助我們瞭解投資者需求，令我們得以配合需求發放公開資訊。董事會十分重視反饋，並關注特別的議題、推薦建議或要求。

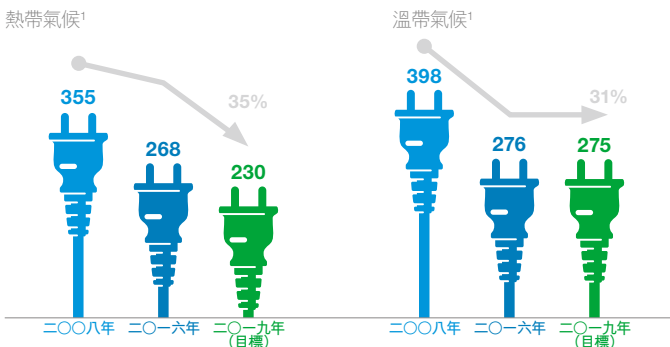
本集團通過多個方式與投資者溝通，當中包括季度管理報表、半年及全年業績、監管機構新聞服務及新聞稿。我們亦出席股東週年大會以及投資者大會及會議，與投資者會面。

於二〇一六年，鑒於投資者於反饋中表示希望可與管理團隊更直接溝通，故我們的客戶類別及地區行政總裁出席投資者會議，談及彼等的業務範疇。於二〇一七年，我們將進一步加強我們之間的溝通。

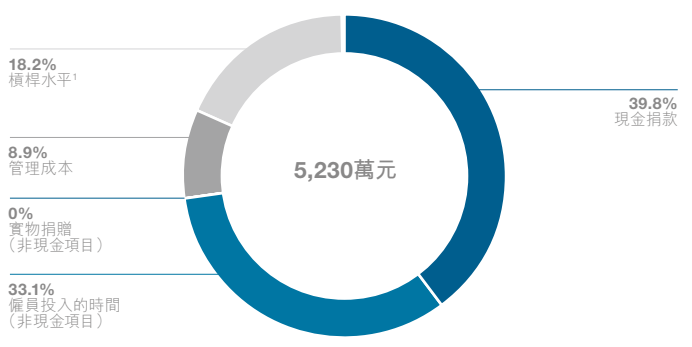
+ 有關投資者的更多詳情，請瀏覽 investors.sc.com



本集團物業全年能源消耗 (千瓦時/平方米/年)



二〇一六年本集團社區開支



我們如何服務社會



本集團與客戶及合作夥伴攜手推動社會及經濟發展，為帶來可持續增長的主要經濟行業提供資金、減低借貸及業務對環境造成的影響及投放資源於社區。

於二〇一六年，本集團敲定11項可持續願景，展示我們提供的資金如何為可持續發展帶來貢獻。我們將於二〇一七年繼續實行該等願景。

我們矢志減低業務對環境造成的影響，力求支持當地社區計劃，藉此實現願景。該等計劃包括：

- 「看得見的希望」，旨在消除可避免的失明問題
- 「Goal」，透過體育及生活技能訓練，提升女孩及年輕女性的能力
- 理財教育，培訓年輕人及企業家的理財能力

我們如何與社會聯繫

自二〇〇八年起至二〇一六年，本集團的能源消耗、水消耗及紙用量分別減少37%、35%及71%。

於二〇一六年，本集團已投資5,230萬元於社區計劃，而僱員的義工天數亦達67,611天。

於二〇一六年，本集團透過內部籌款及配對，為「看得見的希望」籌集650萬元。自二〇〇三年起至二〇一六年，我們籌得9,280萬元，令1.338億人受惠。

本集團於二〇一六年慶祝「Goal」成立十週年並幫助近69,000名女孩，自二〇〇六年起至二〇一六年的受助女孩總數達285,000名。

於二〇一六年，透過理財教育計劃，本集團已培訓超過106,000名年輕人及1,020名企業家，當中57%為女性。

+ 有關我們如何支援社會的更多詳情，請瀏覽 sc.com/sustainability

我們如何服務僱員



本集團繼續推動全面的僱員學習計劃，並專注於風險及操守。

本集團已投放大量資源，從而確保僱員與客戶保持聯繫，以瞭解彼等的需求及我們可如何為彼等提供更優質的服務。

本集團視多元化及包容性為業務長遠取得成功的關鍵。該等因素有助刺激團隊創新思維，作出更佳決策及更有效管理風險。我們致力建立一個沒有任何偏頗的包容環境，每個人均可充分發揮他們的潛力。我們致力於性別多元化(追蹤我們進程的主要業績指標載於第19頁)，亦專注培育非洲、中國及阿聯酋地區的人才，使我們的領導層成員組合與我們業務所在地區的分佈更趨一致。

於二〇一七年，本集團將推行一項全新彈性工作政策，並調高育兒假的福利。

我們如何與僱員溝通

本集團於超過40個國家設有僱員網絡，並擁有三個全球網絡(女性、殘障人士以及LGBT及支持者)，支持我們的多元化發展目標。我們量度員工參與的其中一個方法為透過My Voice。My Voice為一項全球調查，於二〇一六年由遍佈68個國家約70,000名僱員完成。

為回應My Voice的反饋，本集團於二〇一六年加強專注於質素表現及職涯指導。我們實施培訓經理的新方案，同時推出新職業發展指引及工具包。

於二〇一六年，本集團亦重推舉報計劃，將此計劃與僱員每年重新承諾遵守的集團行為守則掛鉤。我們認為該計劃對確保良好操守及為僱員創造適當的環境至關重要。

> 有關我們如何與僱員溝通的更多詳情，請參閱第127頁僱員政策及聘用

我們如何服務監管機構及政府



本集團致力遵守營運所在司法權區內適用於我們業務及營運的所有法例、規則及其他監管規定。我們於各個市場遵循法律及監管框架以確保本集團履行其責任，從而支持本集團以及整個金融系統及經濟的抗跌能力及有效運作。

在品牌、價值與操守委員會的支援下，董事會負責監督本集團如何維持與主要政府及監管機構的關係，並專注於此等關係的質素及現有溝通。本集團的合規及公共事務職能負責每日識別法律及監管環境的轉變，並確保我們遵守所有規定及協助管理關係。

我們如何與監管機構及政府溝通

本集團在全球、地區及國家層面積極與政府、監管機構及政策制定者溝通，於主要政治議題上分享見解及技術專長。此參與促進建立最佳常規及於各個市場採納貫徹一致的方針。

我們遵守所有相關透明度規定，並披露有關我們政治活動的資料。

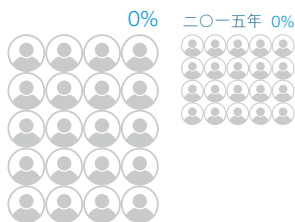
本集團透過持續對話、向正式諮詢提交意見以及加入及參與業界工作小組，與政府及監管機構保持溝通。例如，我們於二〇一六年就全球準則制定者擬定的銀行監管架構建議變動提出書面及口頭回應。

> 有關監管合規的更多詳情，請參閱第136至138頁主要不明朗因素

女性成員

董事會(執行)

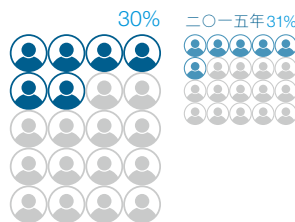
二〇一六年



● 女性 ● 男性

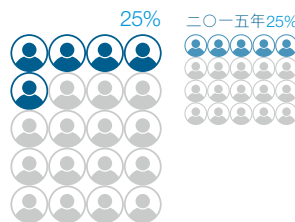
董事會(非執行)

二〇一六年



高級管理層

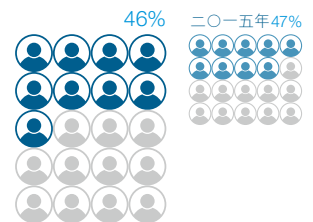
二〇一六年



包括執行董事
級別為1至4級

全體員工

二〇一六年



集團行政總裁回顧

Bill Winters回顧本年度進展及 展望未來可持續增長



為了協助渣打發揮其真正潛力，本人去年此刻訂立集團上下所需要實踐的目標，目前已經取得良好的進展。我們改善了資產負債表和鞏固資本實力、降低成本基礎、加強有助提升競爭優勢的投資，並且不斷優化金融罪行監控措施。儘管我們的發展策略和業務計劃在二〇一六年面對嚴峻的挑戰，但亦證明了我們在目前的經營環境中實施這些策略和計劃是正確的一步。當環境出現變化，我們亦會適時作出調整。即使未來還有許多轉變，但我們具備充足的資源、能力和決心應付種種情況。

雖然我們的財務回報尚未達致應有水平，未能充分反映我們擁有的盈利能力，但是憑藉各人的努力，我們已大大鞏固業務基礎，現正專注於實現盈利潛力。為了達致這目標，我們將全面加強與客戶的溝通和合作、提升生產力，以及增加對人才和企業文化的投資。

我很高興新任主席José Viñals加盟渣打集團，他對於我們營運的市場在經濟、政治和監管各方面均具有豐富的經驗，對國際金融體系亦擁有透徹的認識。José是一位公認的領袖，具備真正的國際視野，能夠與他合作，本人深感榮幸。

鞏固根基

過去一年，我們為鞏固業務根基採取多項行動：

- 根據收緊了的風險取向指引，大幅減少集團的風險承擔，令清算組合中的風險加權資產減少超過80%
- 經過一些艱難的決定和大量艱巨的工作後，我們在韓國的業務重見輕微基本溢利
- 自二〇一五年十一月以來簽訂或完成12



憑藉各人的努力，我們已鞏固業務基礎，現正專注於實現本集團的盈利潛力



項交易，以兌現減少投資非核心業務之承諾

- 資本融資業務表現未如理想，故我們已採取行動，安排適當的團隊於二〇一七年減低我們的風險承擔
- 在印尼，對於我們持有44.6%股權的合營企業PT Bank Permata，我們正積極處理其信貸問題，整頓管理團隊和風險紀律，以便在未來一年採取進一步的策略性行動

我們將盡快繼續處理餘下的重組工作，為集團投資者締造最大價值。

精簡業務並保持專注

渣打集團實踐提升成本效益的承諾，於年內節約成本超過10億美元，連續兩年錄得按年支出淨額減少，並正繼續致力令二〇一八年的成本總額下降至低於二〇一五年的水平。

我們已大大改善企業及機構銀行業務的客戶服務模式，並正積極將零售銀行業務轉型至更數碼化的服務體驗，以提升我們的客戶服務水平和營運效率。至於商業銀行業務方面，我們將其重新定位的策略進展良好，有助長遠實踐可持續的增長和取得更高的回報。

本集團革新的組織架構現已相當穩固，讓各地區的管理層能更有效地為產品和服務的發展作出決策之外，亦得到總部強大的支援。

投資及創新

我們於二〇一六年達致的成本效益水平，讓我們有足夠能力增加投資以提升競爭優勢。這些投資將提升我們的客戶服務質素，加強實力以把握盈利吸引而又相對穩妥的業務增長機遇，使我們在一眾競爭對手中脫穎而出。

渣打的創新者地位日益備受認同，我們有信心未來幾年可透過創新締造更高回報：

- 私人銀行業務方面，我們積極投資人才和科技。縱使現在仍處於起步階段，我們的實力和發展潛力已吸引不少一流人才加盟，實在令人鼓舞
- 儘管其他一些國際銀行縮減非洲地區的業務，我們卻認為當地擁有若干穩妥而盈利可觀的重大商機。雖然當地市況仍然波動，但我們正鞏固本地的業務

根基，向區內的客戶展現獨特的網絡優勢

- 在人民幣國際化及中國開放資本市場的相關業務方面，我們取得良好的進展，成為業界的領導者之一。我們深信中國中長期仍會趨向市場國際化，並正致力從中把握商機，為客戶提供優越的服務

更多有關我們如何精簡業務並保持專注，以及投資和創新的資料，可見於本報告第30頁起的《客戶類別》及《地區回顧》部分。

持續關注操守水平

我們積極實踐集團對於操守方面的使命，並於二〇一六年取得顯著進展，大力投資於建立有效且可持續發展的系統和基礎設施，確保我們在偵測和打擊金融罪行方面處於最高的水平。我們建立了sc.com/fightingfinancialcrime這一新平台，展示我們與其他各方對打擊金融罪行所作出的貢獻。

除此之外，我們亦已積極提升各方面的操守水平，當發現有違規的情況便會採取適當的行動。我們高度關注每個人的行為、價值和原則，好讓我們各自都能作出正確的決定和良好的判斷。我們如此行動乃因這些是正確的事情，並能令我們的業務更穩固和持久，提升持份者對我們的信心。

我們近期宣佈，曾於英國金融行為監管局擔任多個重要職位並負責英國金融服務業操守監管的Tracey McDermott將加盟渣打集團，為我們的管理團隊帶來豐富的領導經驗、大量的銀行業知識，以及深入的銀行監督、監管和政策專業才能。

以客為本

本人所接觸的客戶大多都已經與渣打建立深厚的感情，並相當重視我們的產品實力和市場網絡，不過也有些客戶表示渣打有時變得不甚容易合作。因此，我們透過重整組織架構以解決有關問題，以客戶而非產品作為我們的服務核心，獲得客戶的正面評價。

渣打卓越的客戶基礎質素，有助我們於去年吸引一眾優秀出色的資深人才加盟，例如：為企業及機構銀行業務引入全新營運模式的Simon Cooper、分別接手出任印度及美洲區行政總裁的Zarin Daruwala及Torry Berntsen、新任企業及機構銀行業務環球

銀行業務主管Paul Skelton及出任大中華及北亞地區私人銀行業務主管的陳盧鳳儀。他們各人均擁有逾25年的銀行業經驗，將有效提升我們把握發展機遇的能力。

展望

我們預期集團業務所在的眾多市場之經營環境仍然充滿挑戰。一方面，部分市場情況漸見改善，例如中國的增長已在調低的水平穩定下來、利率開始進入正常化階段，而商品價格則適度上升。另一方面，未來亦有一些新的不明朗因素，包括開放貿易和全球化所面對的威脅，以及監管和寬鬆貨幣政策所帶來的影響。然而，我們已提升實力應對這些挑戰。

儘管某些挑戰已經稍為減退，我們仍然需要一些時間，全面抓緊環境改善時將帶來的機遇。經過去年迅速妥善地鞏固業務根基之後，我們正努力而耐心地實現穩健的業務增長。

回望渣打集團悠久的歷史，可見市場往往在充滿不明朗因素之時，卻為我們的客戶及集團自身帶來商機。我們於二〇一六年所採取的行動，令我們能更卓越、靈活和有效地發掘和發展不同的機遇。

總結

渣打集團上下員工於二〇一六年為鞏固業務根基而付出無比努力，本人引以為傲。這些轉變不少是同時進行，其步伐和規模都令員工需要作出長時間的適應，亦無疑影響集團期內某些方面的財務表現。然而，這些轉變都是必要的。

二〇一七年我們將致力展現我們具備足夠的實力，令業務得以穩妥而持續地發展。我們透過不同措施監察有關的進展，其中部分措施載列於第18至20頁。

我們在經濟增長的市場營運，為財富和業務日益壯大的客戶提供服務。儘管二〇一七年無疑會出現不少挑戰和不明朗因素，我們堅決實踐我們的承諾。



集團行政總裁
Bill Winters

二〇一七年二月二十四日

我們的策略 為實現盈利增長所採取的行動

亞洲、非洲及中東的快速經濟增長伴隨著對優質金融服務日益殷切的需求。我們的策略旨在透過與地區市場網絡的客戶發展長期關係，藉此把握機遇。我們特別關注在業務網絡內向客戶提供貿易、經營和投資服務。

我們將自身的國際化品牌、產品及網絡與本地專業知識相結合，在當地及其他國際競爭對手中脫穎而出。

我們策略的核心是透過全球操守及合規標準，確保我們支援所在市場的可持續經濟及社會發展，力求滿足客戶的需求。

我們在眾多市場上擁有超過150年的歷史，我們亦致力實踐品牌承諾：「一心做好，始終如一」。這個承諾建立在我們豐富的歷史、文化及價值上，是我們定位及工作方法的核心。

我們在二〇一五年十一月推出強化及重新定位本集團的計劃，以確保集團準備就緒，捕捉市場上的策略機遇。這個計劃仍維持不變。重點是嚴格執行該計劃，從而使我們更有效滿足客戶需求，為各持份者締造長遠可持續的價值。

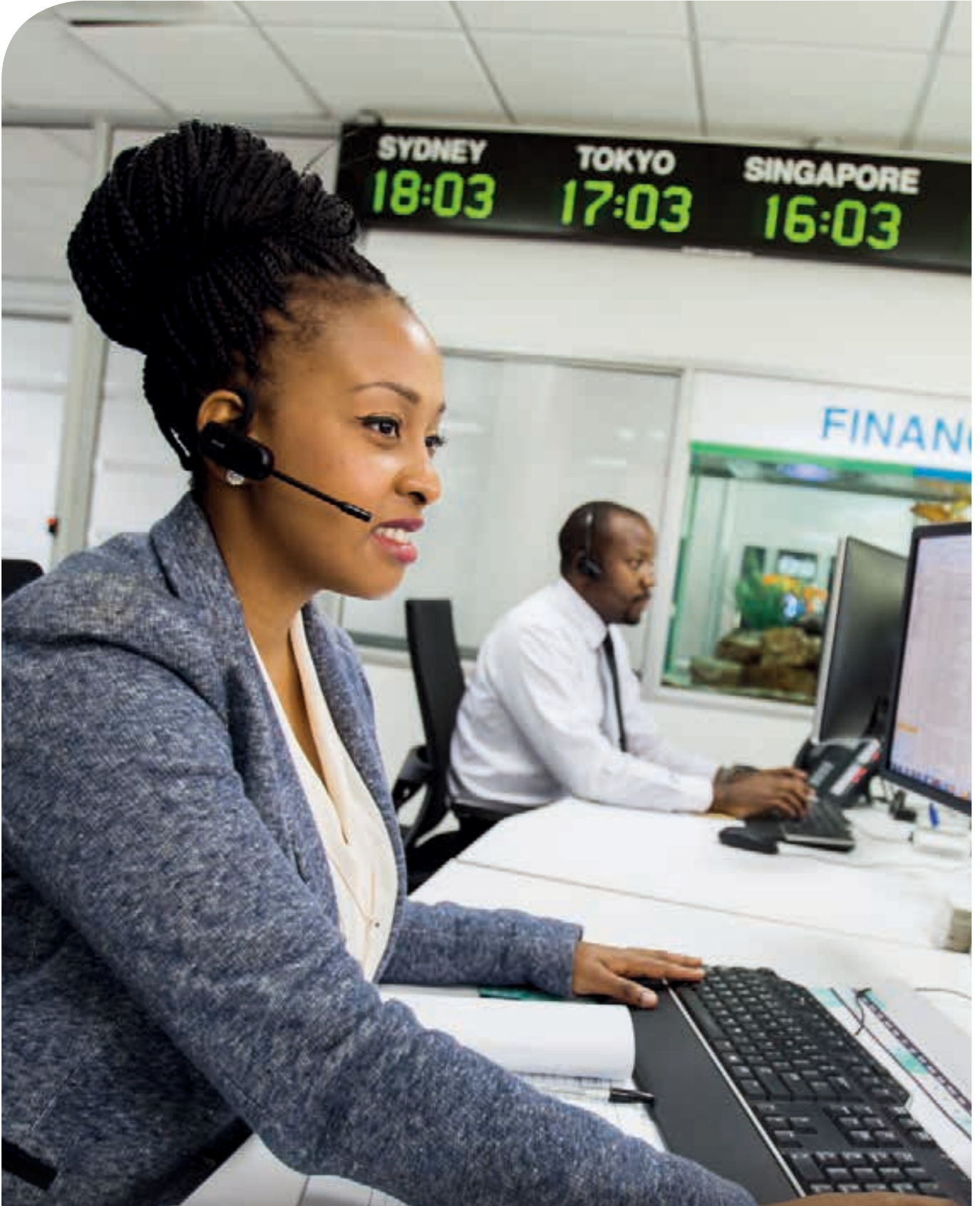
在整固我們的策略和制訂我們的計劃之時，我們嚴謹地評估我們營運市場內的長遠趨勢和機遇，我們的內部實力和競爭優勢，以及面前的挑戰。

在整固我們的策略和制訂我們的計劃之時，我們嚴謹地評估我們營運市場內的長遠趨勢和機遇，我們的內部實力和競爭優勢，以及面前的挑戰。

長遠趨勢

若干結構性長遠趨勢正在改變亞洲、非洲及中東的經濟情況。儘管該等趨勢未必平穩地發展，我們的業務覆蓋範圍將使我們處於獨一無二的位置，得以受惠。

城市中產階級的崛起	數碼化革命	地區連繫愈發緊密	金融深化	人民幣的崛起	非洲的增長
我們所在地區市場正快速城市化並越發成為消費導向型市場。根據經濟合作暨發展組織的一份研究顯示，於二〇三〇年前，我們的所在地區將覆蓋全球中產階級人口的73%（而二〇〇九年則為36%）。於二〇三〇年前，我們將於全球41座特大城市中的29座經營業務。上述因素正驅動對財富及融資解決方案需求的快速增長。	我們的市場正進行一場史無前例的數碼化革命，在若干方面更領先發達的西方市場。互聯網連接能力提升及流動電話的快速應用激發新型及創新的業務活動方式萌芽。數碼化向我們提供機會，使我們接觸更多客戶，同時可提供更便捷的解決方案。	儘管美國目前瀰漫著保護主義的氛圍，複雜的供應鏈技術、區內貿易協定及新合作框架（例如「一帶一路」及東盟經濟共同體）的出現正重新塑造貿易及投資流向。這些趨勢使我們發揮了作為亞洲、非洲及中東領先貿易及商業銀行的天然優勢。	客戶越發尋求創新跨境融資、現金管理、投資解決方案及當地對沖工具以更好地管理風險。上述情況加上金融服務行業日趨成熟及持續的政府主導改革，正推動我們所在地的資本市場發展及邁向國際化。	跨境銀行同業支付系統(CIPS)的啟動以及人民幣獲國際貨幣基金組織納入國際特別提款權貨幣，是人民幣國際化進程的主要里程碑。儘管趨勢於二〇一六年放慢，渣打人民幣國際化報告指出，於二〇二〇年前，人民幣結算付款將佔全球國際付款的5%（而二〇一五年則為1.5%）。	由於擁有大量勞動力以及城市中產階級不斷增長和連繫，非洲地區擁有眾多潛在機遇，尤其是農業、快速消費品以及基礎設施建設等領域。因此，非洲各經濟體的國內生產總值及開放的可觀長期趨勢維持不變。



非洲：跨境增長

非洲進出口銀行完成其首個中國及台灣定向的銀團貸款，由本集團擔任單一協調者、賬簿管理人及授權牽頭人。

我們繼續致力透過投資及促進非洲增長建立強大的非洲基礎。非洲進出口銀行完成其首個僅對中國及台灣投資者開放的交

易，對其主要客戶踏出重要一步，是我們熱衷參與的發展。

非洲進出口銀行是渣打多年的客戶，是次貸款交易鞏固我們兩間組織的緊密關係，且加強中非之間貿易走廊的連繫。

二〇一六年的挑戰

本集團透過利用獨特的業務模式及競爭優勢為客戶創造價值。在二〇一二年之前的十年，這些優勢有效協助集團逐步增加盈利，並為利益持份者創造價值。

然而，本集團的業務表現於二〇一二年開始停滯，並在隨後幾年明顯下滑。由於我們部分主要市場的經濟增長減速，為我們大企業借貸者造成負擔，並影響我們的組合風險質素。我們於二〇一五年底開展的策略回顧強調，儘管我們的策略機遇仍然

吸引，本集團不得不重整旗鼓並重新定位，以另一方式追求機遇。外圍經營環境的變化，特別是監管、經濟發展及內部問題(例如組織規模及複雜性方面)凸顯以下主要挑戰：

- 全球金融危機後，本集團不得不吸納較大監管風險加權資產，並遵守更嚴苛的資本規定，導致本集團資本比率隨時間不斷減少
- 更高的資本要求及持續的低利率環境已導致銀行業(特別是國際銀行)盈利能力

結構性衰退。較高貸款減值過度集中及週期性影響為本集團的盈利能力帶來進一步壓力

- 儘管本集團一直竭力使嚴格的操守成為業務經營的核心，我們仍需多作努力，遵守不同市場的法律條文及精神，打擊金融罪行
- 策略回顧亦強調，本集團的財務表現放緩，部分乃由於過去投資不足(特別是在科技行業)所導致。為逆轉該情況並為未來可持續增長建立基礎，本集團不得不在繼續平衡長短期盈利能力的同時，創造龐大的新投資能力



引領人民幣改革

二〇一五年，中國推出CIPS以連接人民幣離岸中心。自此，渣打在人民幣國際化結算上已成為領軍力量，積極捕捉人民幣國際化及中國開放帶來的機遇。

我們在CIPS推出的首日成功完成超過200次跨境人民幣直接清算以及為宜家完成一項由中國至盧森堡的標誌性清算交易。

今天，我們被認為是人民幣CIPS清算的市場領軍者，亦在CIPS交易量中躋身主要銀行之列。

我們現時能夠為46種貨幣提供逾100種支付清算連接的數額清算。我們亦在「一帶一路」涵蓋的65個國家中的47個國家經營業務，有效連接新海上及陸上絲綢之路的貿易及投資，聯繫歐亞兩大洲。

策略性目標及支撐行動

正如本節開首部分所述，我們於二〇一五年十一月推出綜合行動計劃，專為我們實施本集團策略及把握相關策略性機遇而設計。在設計該計劃時，我們進行了若干權衡。首先，我們就所需採取的行動訂立優先次序，以確保能於堅實的基礎上執行策略。其次，我們以提高回報為優先處理事項，確保本集團繼續邁向增值性可持續增長之路。再而，我們決定將資源輸送至本集團擁有獨特優勢的主要機遇上。

因此，我們的計劃有三個核心目標：鞏固根基、精簡業務並保持專注以及投資並創

新。在此計劃的支援下，我們已制定行動計劃來鞏固我們的資本基礎、改善組合風險及逐漸為我們的股東增加回報。

我們依舊為市場中的機遇及我們業務中未開發的潛能感到興奮。我們有清晰的計劃，重塑本集團的可持續盈利能力增長軌跡，並為我們所有利益持份者創造價值。我們亦完全了解業務的操守及金融罪行方面的合規義務，以及確保健康增長的迫切需要。

我們專注於嚴格執行該計劃，然而，外圍不利因素或會影響到本集團的表現，從而影響我們達成該計劃的能力。我們接受該

等挑戰，並相信目前正確的行動就是繼續嚴格執行我們的計劃，並更靈活地推動業務。

 有關我們的策略性目標及我們於二〇一六年取得的進展的資料亦載於第30至53頁客戶類別及地區回顧一節

策略性目標及支撐行動

1	2	3
<p>鞏固根基</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 透過實行供股大幅強化資產負債表 ● 在收緊風險取向中制定相應業務策略 ● 重組佔本集團風險加權資產約三分之一的業務及資產 ● 簡化組織架構，更專注於地區的執行能力 ● 落實操守及金融罪行風險計劃 	<p>精簡業務並保持專注</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 重組企業及機構銀行業務以獲取更高回報 ● 加快零售銀行業務轉型 ● 對商業銀行進行深入整頓 ● 為地區訂立清晰可行的策略 ● 果斷管控成本，為投資創造空間 	<p>投資並創新</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 在私人銀行業務及財富管理領域進行投資及創新以捕捉機遇 ● 在非洲的強健基礎上進行投資以保持安全增長 ● 充分利用中國市場開放所帶來的益處，把握人民幣國際化中的機遇 ● 於所在市場應用增強後的零售銀行業務的數碼功能
<p>這是本集團首要及最重要的目標。我們自二〇一五年已取得可觀的進展，實行供股以大幅增強資產負債表。我們亦採取果斷行動以改善組合質素。</p> <p>為防止日後重蹈覆轍，我們已對客戶類別實施更嚴格的風險取向分級。例如，減少風險過度集中(如商品方面)。</p> <p>於二〇一六年，我們大力投資操守及金融罪行風險項目，並繼續致力於需要時作出進一步投資。我們於控制系統及數據分析上的投資正提升我們對抗金融罪行的能力。</p> <p>我們在融合地區執行模式上取得可觀進展——讓零售銀行業務及商業銀行業務可有多餘的地區決策權和問責性，同時加強以全球角度管理企業及機構銀行業務以及私人銀行業務。</p>	<p>我們的第二個目標是改變業務組合以提高回報，並透過確切的成本管理行動創造額外的投資能力。此舉對我們業務的長遠競爭力及持續發展舉足輕重。</p> <p>我們的企業及機構銀行業務分部正減低資本密集型業務的佔比，並已推出新的客戶服務模型，確保我們與客戶保持緊密聯繫並簡化我們應付客戶要求的方式。</p> <p>企業及機構銀行業務亦透過選擇性吸納對未來增長起重要作用的新客戶，藉此令客戶組合更多元化。</p> <p>我們的零售銀行業務分部持續專注於為60座城市中的新興富裕客戶及富裕客戶提供更多成本效益的服務，透過改善數碼化、創新、服務質素及多元產品達成目標。</p> <p>我們在成本效益計劃上取得進展——二〇一六年，我們錄得12億元成本效益總額，並為二〇一六年下半年增加投資創造空間。</p>	<p>我們第三個策略性核心目標旨在更有選擇性地追求機遇，且相應地投入充足的資源。</p> <p>我們已將最吸引本集團的四項長期機遇列為優先處理事項：私人銀行業務及財富管理增長、人民幣國際化及中國加強開放、非洲的增長潛能及零售銀行業務的數碼革命。</p> <p>因此，我們已推出一項橫跨多年的投資項目，以提升私人銀行業務及財富管理技術平台及客戶能力。</p> <p>我們始終關注於所在地區人民幣的長期增長潛能，並在塑造未來發展上繼續扮演關鍵角色。在非洲，我們將考慮範圍更廣的風險環境調整增長步伐。</p> <p>我們在數碼上進行重大投資以達成我們的零售業務轉型。我們亦已為二〇一七年推出一項投資項目，以改善為客戶提供的外匯、利率及信貸服務。</p>

主要業績指標 如何衡量表現及進展

我們使用不同的金融及非金融主要業績指標來衡量本集團整體及個體業務水平業績及進展。下列所選為我們於二〇一七年對所有客戶類別及地區特別專注的主要業績指標(例如, 衡量我們如何圍繞客戶展開業務以及如何為投資者達致可持續的更高回報)。我們已指明每種情況下與五大利益相關人士群體最相關的指標。



客戶



僱員



投資者







監管機構及政府




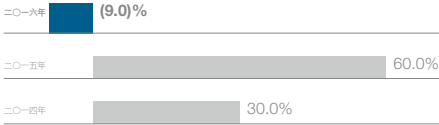
社會

▶ 我們如何服務五大利益相關人士群體的詳情請參見第10至11頁
我們如何開展業務一章




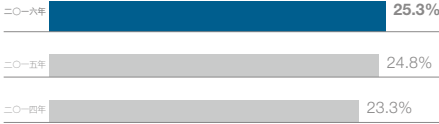
所選集團主要業績指標

指標	目標	分析	表現
財務 股東權益基本回報 	為本集團的盈利能力作(佔股東權益價值的百分比)提供可持續改善	二〇一六年, 股東權益基本回報達0.3%, 較二〇一五年錄得的負0.4%有所改善, 但仍需取得更大顯著進步	0.3% 二〇一六年: 0.3% 二〇一五年: (0.4)% 二〇一四年: 7.8%
普通股股東應佔基本溢利以佔平均普通股股東權益的百分比列示			
財務 股東回報總額 	透過股價上升及股息支付為股東投資提供正回報	本集團於二〇一六年全年的股東回報總額為17.7%, 相較二〇一五年的負35.4%及二〇一四年的負26.1%而言有重大改善	17.7% 二〇一六年: 17.7% 二〇一五年: (35.4)% 二〇一四年: (26.1)%
以簡單股價上升及股息支付反映股東回報的總額, 並以百分比列示			
財務 資本比率  	維持穩健資本基礎及普通股權一級資本比率介乎12%至13%之間	本集團的普通股權一級資本比率於二〇一六年上升100個基點至13.6% — 高於目標範圍最高值 — 主要是由於風險加權資產減少所致	13.6% 普通股權一級資本 二〇一六年: 13.6% 二〇一五年: 12.6% 二〇一四年: 10.5%
本集團的資本組成已於第182頁概述			




所選集團主要業績指標續

指標	目標	分析	表現
財務 信貸質素 	透過更強的信貸客戶及積極管理組合，改善企業及機構銀行業務及商業銀行業務貸款賬的質素	二〇一六年持續賬的不履約貸款總額的新流入下降9%，而二〇一五年則增長60%	(9.0)% 

期內新不履約貸款流量的絕對值。二〇一四年的流量數據反映本集團二〇一三年的客戶類別，不可直接比較



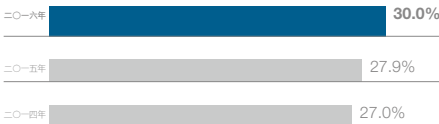
多元及包容 高級職位上的性別多元   	透過支持、發展、提拔及挽留高級女性僱員，改善本集團高級管理層的性別多元	於二〇一六年，我們簽訂英國財政部的金融女憲章(Women in Finance Charter)，並宣佈整體目標為於二〇二〇年十二月前，女性佔最高四級管理層中的30%。二〇一六年的佔比為25.3%，較二〇一五年有所改善，讓我們離目標更進一步	高級職位中的 25.3% 
---	-------------------------------------	--	--

按最高級(一至四級)職位中的女性總數佔一至四級職位總數的百分比計算



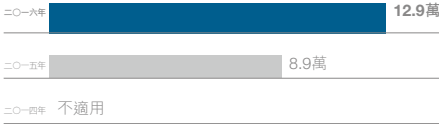
僱員參與 淨推介值  	透過為僱員創造更好的工作環境，以增加本集團上下的參與度，從而提升客戶體驗	於二〇一六年，即本集團引入該計量方法的第一年，僱員淨推介值為正2%，意味著參與度更高的僱員會較傾向推介本集團	2% 
--	--------------------------------------	--	---

參與僱員成為推介人(會推薦本集團為適宜工作的地方)對比較低者的比例

所選客戶主要業績指標


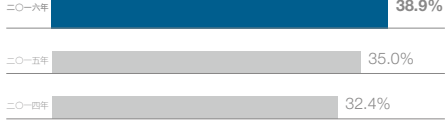

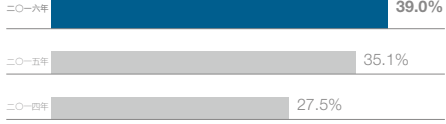





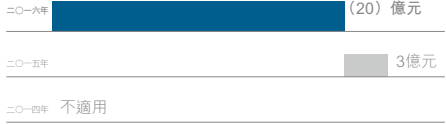


指標	目標	分析	表現
企業及機構銀行業務 客戶多元  	透過在高增長的消費主導行業內(通常有更多對「流動」產品的需求)增加及深化客戶關係，以達致更高回報率	儘管企業及機構銀行業務的收入按年減少10%，自消費主導行業錄得的客戶收入份額由27.9%增加至30.0%	客戶收入的 30.0% 

消費主導行業(包括消費者服務、食物及常用品零售、家居及個人產品、媒體及通訊服務)的客戶帶來的企業收入份額

企業及機構銀行業務 與其他客戶類別的合作  	增加與其他客戶類別的合作，以創造跨類別業務機會	來自企業及機構銀行業務客戶的僱員銀行業務賬戶登記由8.9萬按年增長45%至12.9萬	12.9萬新登記 
---	-------------------------	--	--

自企業及機構銀行業務客戶關係登記的僱員銀行業務賬戶數。自二〇一五年起按此基礎追蹤

所選集團主要業績指標續

指標	目標	分析	表現
零售銀行業務 網絡使用 	使本集團的服務符合客戶所希望的互動方式，並透過減少人手處理程序提高效率	線上申請按年翻倍，其中數碼活躍的零售銀行業務客戶份額由二〇一五年的35.0%上升至二〇一六年底的38.9%	38.9%的客戶 
數碼活躍客戶佔零售銀行業務活躍客戶總數的份額			
零售銀行業務 優先理財客戶的關注 	增加優先理財客戶收入的份額，反映客戶組合邁向富裕及新興富裕客戶的策略性轉變	在年內逾9萬名優先理財新客戶的支持下，零售銀行業務中自優先理財客戶錄得的收入份額自二〇一五年的35.1%增加至二〇一六年的39.0%	零售銀行收入的39.0% 
優先理財客戶收入佔零售銀行業務收入總額的份額			
商業銀行業務 Straight2Bank使用 	提升客戶體驗及減少人手操作交易及依賴分行獲得現金、貿易及外匯，因此減少服務成本	於二〇一六年，Straight2Bank的使用率增長11%，於二〇一六年底，使用此功能的活躍商業銀行業務客戶佔42.4% 由於商業銀行業務成立於二〇一五年，二〇一四年的數據從缺	42.4%的客戶 
由於商業銀行業務成立於二〇一五年，二〇一四年的數據從缺			
商業銀行業務 業務網絡新銀行客戶 	為我們客戶的國際及國內供應商及買方網絡提供銀行業務(業務網絡)	於二〇一六年，透過「為業務網絡提供銀行業務」行動，我們為商業銀行業務帶來26.9%的新客戶，較二〇一五年大幅改善	新增客戶數增加26.9% 
於「為業務網絡提供銀行業務」行動期間的新增銀行客戶人數			
私人銀行業務 新增資金淨額 	發展並深化客戶關係，改善投資滲透率並吸引新客戶	二〇一六年資金外流顯著，特別是在東盟及南亞地區以及歐洲及美洲地區，當地投資者氛圍受到股票及其他市場震盪以及我們所採取的改善風險狀況的行動影響	(20)億元 
期內加入的新增資金淨額(以美元計)。自二〇一五年起按此基礎追蹤。			
私人銀行業務 客戶對進行業務難易度的淨分數 	於本集團所有接觸點落實全面改善私人銀行業務的客戶體驗	私人銀行業務客戶滿意度年度調查於二〇一六年推出，檢討客戶情緒的多個範疇，並衡量我們圍繞客戶需求開展工作的進展 於二〇一六年，將我們評為極易開展業務的客戶遠多於評為難以開展業務的客戶	17.4% 
將我們評為極易開展業務的客戶的百分比減評為難以開展業務的客戶的百分比			

我們亦已訂立可持續願景以說明我們三大可持續支柱的各自進程。詳情請見 sc.com/sustainabilityaspirations

集團首席風險主任回顧

Mark Smith回顧可能影響策略性目標的風險



“風險為本集團全體員工共同承擔的責任，並為良好商業決策的核心”

二〇一六年本集團在風險和合規層面均取得多方面進展。我們的資產負債表集中度有所減少，風險取向1更為具體而覆蓋範圍更為廣泛，風險管治架構亦更有效配合執行本集團策略。

儘管取得進展，我們仍需努力。我們企業組合的貸款減值仍在較高水平，我們也仍需繼續專注於實施多年期的金融罪行合規及營運風險框架計劃。儘管外圍環境充滿不明朗因素，我們勢必要從全局角度出發，識別、計量和管理風險，從而使風險和合規職能更有助於本集團的可持續性發展。

風險管理方法

風險和合規職能是本集團策略性決策過程中不可分割的一部分，在建構更強大和更高效且具備產生更豐厚回報潛力的業務上不可或缺。本集團執行策略的業務計劃與我們收緊風險取向完美配合，兩者均具備適當的董事會層面監督。

我們擁有穩健的資本和流動性，以及由經驗豐富的高級團隊管理的健全風險管治架構，有助支援我們的客戶。我們減少集中度的措施降低了本集團對異常減值波動的敏感度。良好的風險管理並非單單減低風險承擔，而是審慎地增加在選定的行業和地區的風險承擔，從而令風險組合更為多元化。

我們專注於確保風險和合規有效作為監控職能以全面識別及管理風險。本集團內全

1. 我們於二〇一六年更新風險承受能力及風險取向的定義。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。

體員工共享健全的風險文化，對成功實現我們的業務目標和促進安全可持續發展至

關重要。

下表顯示本集團的主要風險及相關管理方法。

有關我們風險管理方法的進一步詳情載列於第139至149頁

主要風險	管理方法
信貸風險及債務國跨境風險	本集團遵循在產品、地區、客戶類別和行業方面多元化的原則，管理其信貸及債務國跨境風險
市場風險	本集團監控其交易組合及活動以確保市場風險損失(財務或聲譽)不會對本集團業務造成重大損害
流動性和資金風險	本集團應有能力管理其組合以在極端但合理的流動資金壓力情況下履行其付款和抵押責任，而毋須要求中央銀行提供特殊支援
資本風險	本集團擁有雄厚的資本實力，其中包括充裕的管理緩衝資本以配合其策略性目標
營運風險(包括金融罪行、監管合規及網絡風險等)	本集團旨在監控營運風險，以確保營運損失(財務或聲譽)以及任何有關業務行為為操守的損失，不會對本集團業務造成重大損害
策略性風險	本集團每年檢討其策略以考慮外部和內部發展，並監察策略性計劃的執行情況以確保有關策略有效實施
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

二〇一六年的風險狀況及表現

整體而言，本集團的信貸質素於二〇一六年有所改善，雖然在部分領域仍存在壓力。反映在清算組合內的重度退出，以及為符合具體的新風險取向而進行的企業組合重新定位。本集團繼續採取行動以穩妥而持續地提升回報。二〇一六年，本集團已披露將通過逐漸精簡業務以減低資產負債表上對資本融資業務的風險承擔。作為非策略性業務，本集團將退出資本融資業務，而未來收益及虧損將被視為重組且不計入本集團的基本業績。

本集團的客戶風險承擔維持短期性質，我們的信貸組合亦隨本集團的緊縮風險取向而日趨多元化。

二〇一六年的市場環境仍然充滿挑戰。本集團持續經營業務的貸款減值較去年大致穩定，但仍處於歷史高位。

客戶類別的風險表現如下：

- 企業及機構銀行貸款減值相較過往長期水平持續高企。若干行業的經濟環境仍然充滿挑戰，尤以石油及天然氣支援服務以及鑽石及珠寶行業最為明顯，但此等行業的風險對本集團而言並不重大。受商品價格持續偏低影響的若干國家的

經濟環境仍然存在壓力。企業及機構銀行貸款持續經營業務保障比率於二〇一六年由47%上升至62%

- 商業銀行貸款減值維持高企，但因受惠於信貸及賬目管理改善而於所有地區均見顯著改善。保障比率由二〇一五年的70%上升至二〇一六年的75%
- 零售銀行貸款減值持續受惠於為減少較高風險無抵押貸款組合而採取的行動，以及在11個市場實施的以優質客戶為目標的新零售審批框架

本集團的不履約貸款總額按年下跌，主要是由於清算組合取得進展。持續經營業務的不履約貸款總額有所增加乃受企業及機構銀行業務類別中一小部分風險承擔所影響。

新增不履約貸款、新增信貸等級12貸款及「早期預警」賬戶於二〇一六年下半年均有所減少。然而，我們的市場在踏入二〇一七年將極可能繼續充滿挑戰，故我們需保持警覺。

有關二〇一六年風險表現的進一步詳情載列於第24至29頁財務總監回顧及第150至181頁風險狀況一節

主要的風險優先處理項目的最新資料

本人在本集團二〇一六年半年報告及賬目中曾載述我們於二〇一六年所集中優先處理的項目。為達致這些目標，我們仍需下一番苦功，本人現在就各個優先處理項目滙報進展如下：

鞏固本集團的風險文化

我們在將風險問責和端對端風險責任承擔融入業務團隊的工作方面取得良好進展。我們持續設立上層傳達架構以建立強大的前線防護

積極的風險組合管理

我們於年內與企業及機構銀行的信貸組合管理團隊緊密合作，重整此分部的風險取向，確保定價紀律和提高分銷能力。我們持續提升我們的壓力測試能力，並建立整體的風險管理職能，藉以更有效地管理本集團業務所在地區的風險範圍

調整適合我們的風險取向

董事會批准更具體的風險取向以降低集中度。我們已積極降低對商品生產商及中國高風險行業等主要領域的風險承擔。我們將繼續識別和管理不斷出現的風險

退出清算組合並從中汲取教訓

我們在小幅增加貸款減值的基礎上已退出超過80%風險加權資產的清算組合貸款。我們從中汲取深刻的教訓，並加以改進上述三項風險優先處理方法

提升我們的合規風險管理架構

我們在實施多年期計劃以升級系統上正取得進展。我們正投資同業最佳系統，

並致力在我們的整個公司操守計劃下協助全體僱員達致最高操守標準

● **減低金融罪行風險**

我們於監控系統和數據分析的投資正提升我們打擊金融罪行的能力。我們矢志成為打擊金融罪行的先驅

● **加強資訊及網絡安全風險管理**

不斷演化的威脅狀況以及監管機構加強

專注於資訊及網絡安全風險令本集團更加重視有關風險。儘管進展良好，但我們仍將繼續評估並致力於加強我們在資訊及網絡安全方面的風險承受能力

● **改善風險基礎設施**

我們採取多項舉措以改善風險管理、數據質素、壓力測試、營運風險管理及報告的基礎設施

主要不明朗因素

本集團旨在選擇性的承擔風險，從而為股東創造價值。本集團尋求控制及減輕有關風險以確保其符合本集團的風險取向，並獲得充足回報。下表載列本集團的主要不明朗因素及我們的處理方法。

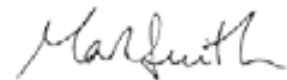
 有關主要不明朗因素的進一步詳情載列於第136至138頁風險回顧

主要不明朗因素	自去年的變化	緩解措施	 二〇一六年風險加劇  風險與二〇一五年水平相若
宏觀經濟狀況惡化 (包括歐元區增長持續放緩、 中國增長溫和及資產價格調整)		<ul style="list-style-type: none"> 我們現有風險框架能夠提供橫跨我們主要市場未來12至18個月在經濟、業務和信貸狀況方面的前景展望，讓我們得以採取積極行動 我們監察經濟趨勢和地緣政治事件，並在本集團、國家和業務層面進行壓力測試和風險組合檢討，以評估極端但很可能發生的事件的影響 	
地緣政治不明朗因素 (包括美國總統大選及 英國公投脫離歐盟(脫歐)後 不斷增加的保護主義政策以及 對全球貿易的影響)		<ul style="list-style-type: none"> 我們確保透過集團風險委員會定期進行高層監督，評估和管理地緣政治風險 經考慮地緣政治風險，我們繼續積極評估並在適當情況下管理其對本集團以及我們的客戶風險承擔的影響 	
不斷演變的金融罪行、欺詐及 網絡罪行		<ul style="list-style-type: none"> 我們持續執行減低金融罪行風險計劃 全球欺詐風險管理組織經已成立，以提升我們的欺詐風險標準 本集團已實施一系列網絡犯罪防禦措施，保障本集團於識別高風險網絡安全時免受黑客入侵、誤用、惡意軟件、錯誤、社會工程及實際威脅等影響 	
營運表現削弱外界對本集團的 信心		<ul style="list-style-type: none"> 本集團有明確的策略，與董事會不時協定的風險取向和財務目標一致。 董事會定期集中檢討和審查有關策略的執行情況 我們定期向我們的股東、債權人以及評級機構提供最新消息，以確保彼等清楚了解我們執行策略的進展 	
匯率變動		<ul style="list-style-type: none"> 我們密切監察匯率變動，並相應調整我們的風險承擔。如果切實可行，我們將對沖風險以保障我們的資本比率 	
不斷演變的監管合規影響		<ul style="list-style-type: none"> 我們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，並確立明確的內部問責制度 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		<ul style="list-style-type: none"> 我們致力於提升合規監控水平，包括擴大合規人員規模、提高合規人員能力、強化系統和監控及實施補救方案 我們配合所有相關持續審查和調查，並遵照要求提供相應資料，我們亦積極管理包括有關遺留問題等的法律訴訟。我們正進行重組或以其他方式紓緩較高風險的業務活動 	

總結

在我們的營運範圍內，本集團擁有無限機遇為我們的客戶提供增值服務。我們一直追求以客戶利益為先的目標，亦同時將風險控制在更為具體的風險取向之內。我們

多個市場的經濟環境仍然充滿挑戰，而我們會繼續在必要時採取果斷措施。



集團首席風險主任

Mark Smith

二〇一七年二月二十四日

集團財務總監回顧

Andy Halford回顧本集團 於二〇一六年的財務表現



本集團致力於二〇一五年底進行一系列行動，旨在穩定其財務表現。由於在二〇一六年嚴格執行行動，我們實現穩定季度收入、較低成本，並提交更優質資產負債表。初步進展令人鼓舞，但前路遙遠，我們的財務表現需要進一步顯著改善。

財務表現摘要：

- 基本收入138億元按年計下跌11%，惟二〇一六年內保持穩定
- 基本經營支出下降5%，為連續第二次錄得按年減少。二〇一六年總成本效益逾12億元為於下半年增加投資提供資金
- 儘管仍然存在壓力，惟整體信貸質素已有所改善。持續經營業務的基本貸款減值24億元按年持平
- 除稅前基本溢利11億元包括資本融資虧損約6.50億元
- 二〇一六年的除稅前法定溢利為4.09億元，較二〇一五年的虧損15億元大幅改善
- 由於高度關注回報及減少清算組合內的風險承擔的成果，本集團的普通股權一級資本比率於本年度增加100個基點至13.6%
- 股東權益基本回報為0.3%雖然低迷，惟就二〇一五年呈報的負0.4%而言有所改善。法定股東權益回報為負1.1%
- 股東權益回報受實際稅率高企影響。此乃主要由於不可扣稅的資本融資虧損及其他不可扣稅支出所致



透過提升效率，我們能加快投資步伐；有著更穩定的基礎，我們能更好地把握業務增長機遇



- 除於二〇一六年八月發行20億元額外一級證券外，本集團於二〇一七年一月進一步發行10億元額外一級證券
- 董事會已決定於二〇一六年不會就普通股宣派股息

除另有說明外，隨後表現評論乃按基本基準呈列。基本與法定業績的對賬載於第27頁。

基本收入

收入138億元按年下降11%或按固定匯率基準計算下降8%。對收入帶來負面影響的因素包括美元相對新興市場貨幣強勁實力及於二〇一五年出售或退出的業務。收入亦計及有關資本融資投資公允價值估值相關的虧損2.17億元。本集團的淨息差按年下跌16個基點至1.53%，主要受改善本集團風險組合及產品組合變動而採取的行動所帶動。

儘管面對嚴峻市況，季度趨勢於整個年度維持穩定。就二〇一五年的按季下跌而言，此為重大改善，並反映我們的策略優先處理項目初步取得良好成果。

基本經營支出

經營支出(不計入英國銀行徵費)按年下降4%或按固定匯率基準計算下降2%。鑒於多項持續進行活動，監管成本繼續為整體成本的重大部分。

基本表現概要

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	較佳/(較差) %
經營收入	13,808	15,439	(11)
經營支出	(9,975)	(10,478)	5
未計減損及稅項前經營溢利	3,833	4,961	(23)
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(2,382)	(4,008)	41
其他減值	(383)	(311)	(23)
聯營公司及合營企業之溢利	25	192	(87)
除稅前基本溢利 ¹	1,093	834	31
重組	(855)	(1,845)	54
其他項目	171	(512)	nm ²
除稅前法定溢利/(虧損)	409	(1,523)	127
稅項	(600)	(673)	11
本年度虧損	(191)	(2,196)	91
股東權益基本回報(%)	0.3	(0.4)	
股東權益回報(%)	(1.1)	(5.3)	
每股基本盈利/(虧損)(仙)	3.6	(6.6)	
每股(虧損)/盈利(仙)	(14.5)	(91.9)	
每股股息(仙)	-	13.7	
按終點基準計算的普通股權一級資本比率(%)	13.6	12.6	

1. 基本與法定業績的對賬載於第27頁

2. 無含義

本集團於二〇一六年達致超過12億元的總成本效益，主要透過於二〇一五年底採取行動減少員工成本所致。此舉按年增加投資50%，為下半年帶來更多支出。此項投資專注於提升我們的監管及合規基建以及升級或替換技術平台。此將在未來日子改善我們的監控環境，並讓我們能以更高效率及更有效地服務客戶。

我們已採取行動以於二〇一八年底前達致進一步總成本效益最少11億元，致使二〇一八年的經營支出(不計入英國銀行徵費)較二〇一五年低。

我們已採取行動以於二〇一八年底前達致進一步總成本效益最少11億元，致使二〇一八年的經營支出(不計入英國銀行徵費)較二〇一五年低。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	較佳/(較差) %
員工成本	5,576	5,994	7
樓宇成本	740	779	5
一般行政支出	1,469	1,620	9
折舊及攤銷	680	639	(6)
其他經營支出	8,465	9,032	6
英國銀行徵費	383	440	13
監管成本	1,127	1,006	(12)
經營支出總額	9,975	10,478	5
員工數目	86,693	84,075	
成本對收入比率	72.2%	67.8%	
法定成本對收入比率	72.6%	73.1%	

基本貸款減值

二〇一五年貸款減值包括與轉移前已產生及後轉至清算組合內風險承擔有關的16億元。撇除此項，持續經營業務的貸款減值按年持平於24億元，且就過往趨勢而言維持上升趨勢。

持續經營業務中，所有地區的商業銀行貸款減值按年減少，儘管有關減值維持升

勢。零售銀行貸款減值則持續改善，此乃主要由於韓國的表現出色，加上我們專注於富裕客戶令組合有所改善所致。有關減幅由企業及機構銀行業務的貸款減值增加所抵銷，而該貸款減值增幅與少數從事商品相關行業及部分鑽石及珠寶行業的客戶有關。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	較佳/(較差) %
企業及機構銀行	1,401	723	(94)
零售銀行	489	677	28
商業銀行	491	980	50
私人銀行	1	1	-
中央及其他項目	-	-	-
持續經營業務貸款減值	2,382	2,381	-
企業及機構銀行業務	-	1,353	
商業銀行業務	-	181	
私人銀行業務	-	93	
清算組合貸款減值	-	1,627	
貸款及墊款基本減值及其他信貸風險撥備	2,382	4,008	41
貸款減值/貸款賬(基點)	92	143	

其他減值

其他減值3.83億元包括資本融資估值減值2.26億元，按年增加1.53億元，與所投資公司的貿易前景變動有關。

聯營公司及合營企業之溢利

聯營公司及合營企業之溢利2,500萬元包括虧損1.53億元，有關虧損與本集團應佔其印尼合營企業Permata最近呈報的信貸事宜產生的虧損有關。除基本虧損外，我們錄得額外重組費用6,200萬元，故與此合營企業有關的虧損合共2.15億元。

持續經營業務及清算組合

就本集團整體而言，儘管壓力仍然存在於我們的部分組合中，但信貸質素有所改善。

於二〇一六年，我們作出重大進展，退出清算組合的風險承擔。因此，清算組合的不履約貸款總額減少37億元，而不履約貸款保障比率則由47%改善至64%。

持續經營業務的不履約貸款總額按年增加6.33億元至59億元，此乃由於企業及機構銀行業務的少數風險承擔降級所致。持續經營業務不履約貸款的新流入按年有所放緩，然而，市況持續充滿挑戰，意味著壓力仍存於若干商品相關行業內。持續經營

業務的不履約貸款保障比率增至69%，並於納入抵押品後增至73%。

於二〇一六年持續經營業務的信貸等級12賬戶增至15億元，惟新流入於下半年放緩。

我們繼續採取措施改善本集團的信貸質素，撤除疲弱信貸或較低回報客戶，且我們正嚴選新增客戶。整體而言，本集團的風險承擔仍屬短期性質，而由於我們在本集團更緊縮的風險承受能力內積極管理組合，風險將愈加分散。

進一步詳情請參閱第134至189頁風險回顧及資本回顧。

	二〇一六年十二月三十一日			二〇一五年十二月三十一日		
	持續經營業務 百萬元	清算組合 百萬元	總計 百萬元	持續經營業務 百萬元	清算組合 百萬元	總計 百萬元
減值						
基本貸款減值	2,382	-	2,382	2,381	1,627	4,008
重組貸款減值	-	409	409	-	968	968
法定貸款減值	2,382	409	2,791	2,381	2,595	4,976
貸款及墊款						
貸款及墊款總額	258,396	3,854	262,250	260,143	7,940	268,083
貸款及墊款淨額	254,463	1,433	255,896	257,007	4,396	261,403
信貸質素						
不履約貸款總額	5,880	3,807	9,687	5,247	7,512	12,759
個別減值撥備	(3,355)	(2,421)	(5,776)	(2,584)	(3,544)	(6,128)
不履約貸款淨額	2,525	1,386	3,911	2,663	3,968	6,631
信貸等級12賬戶 ¹	1,499	22	1,521	893	318	1,211
保障比率 ²	69	64	67	62	47	53
保障比率(納入抵押品) ³	73	80	76	71	64	67
風險加權資產	265,637	3,808	269,445	283,298	19,627	302,925

1. 包括企業及機構銀行業務、商業銀行業務以及中央及其他項目

2. 包括組合減值撥備

3. 不包括組合減值撥備

重組及其他項目

我們在執行作出重組本集團業務承諾方面取得良好進展。

本集團於二〇一六年產生進一步重組費用8.55億元，使自二〇一五年十一月以來的

總額增至27億元。二〇一六年開支的主要組成部分包括：

- 收入支出8,500萬元包括清算組合的淨利息收入被出售業務的公允價值調整以及收益及虧損所抵銷。此包括撇除非策略

性企業融資業務的舊有資產及我們已結束的股票衍生工具業務，以及出售菲律賓零售銀行業務的收益被泰國零售銀行業務重新分類所產生的虧損所抵銷。

- 支出2.36億元主要來自裁員開支及進一步分行優化行動，其中大部分於第四季度產生
- 貸款減值4.09億元及其他減值6,300萬元幾乎完全與清算組合有關
- 虧損6,200萬元與本集團應佔合營企業Permata獨立識別將予以清算的貸款組合的虧損有關

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。於二〇一六年，資本融資產生虧損約6.50億元，而二〇一五年的虧損則約為3.00億元。作為一個非策略性業務，本集

團將退出資本融資業務，而未來的收益及虧損將被視作重組且不再包括在本集團的基本業績內。

一旦完成後，我們預期重組費用總額將約為30億元。

除重組費用外，不會計入本集團基本業績表現的其他項目包括：

- 於二〇一五年，本集團就其估計信貸及資金估值調整的方法變動產生一次性估值調整8.63億元
- 於二〇一五年，本集團就出售香港及其他地方的獨立消費者融資業務錄得淨收益2.18億元。於二〇一六年，本集團就

出售香港強制性公積金業務錄得淨收益2.53億元

- 本集團已採納國際財務報告準則第9號「金融工具」規定，以反映其他全面收入內有關公允價值選定負債的自身信貸應佔價值的變動。因此，於二〇一六年，本集團的自身信貸調整虧損3.72億元乃在權益內(而非透過損益賬)呈報。此變動將消除呈報業績中因本集團自身信貸風險變動而產生的未來波動
- 於二〇一六年的1.66億元商譽減值與本集團於泰國的附屬公司有關，該區的市況充滿挑戰，而我們正退出當地零售銀行業務

	二〇一六年							
	基本 百萬元	重組 百萬元	估值方法 變動 百萬元	已出售/ 持作出售 業務的淨 收益 百萬元	自身 信貸調整 百萬元	商譽減值 百萬元	購回後 負債產生 的收益 百萬元	法定 百萬元
經營收入	13,808	(85)	-	253	-	-	84	14,060
經營支出	(9,975)	(236)	-	-	-	-	-	(10,211)
未計減損及稅項前經營溢利	3,833	(321)	-	253	-	-	84	3,849
貸款及墊款減損及其他信貸 風險撥備	(2,382)	(409)	-	-	-	-	-	(2,791)
其他減值	(383)	(63)	-	-	-	(166)	-	(612)
聯營公司及合營企業之溢利/ (虧損)	25	(62)	-	-	-	-	-	(37)
除稅前溢利	1,093	(855)	-	253	-	(166)	84	409

	二〇一五年							
	基本 百萬元	重組 百萬元	估值 方法變動 百萬元	已出售/ 持作出售 業務的淨 收益 百萬元	自身 信貸調整 百萬元	商譽減值 百萬元	購回後 負債產生 的收益 百萬元	法定 百萬元
經營收入	15,439	-	(863)	218	495	-	-	15,289
經營支出	(10,478)	(695)	-	-	-	-	-	(11,173)
未計減損及稅項前經營溢利	4,961	(695)	(863)	218	495	-	-	4,116
貸款及墊款減損及其他信貸 風險撥備	(4,008)	(968)	-	-	-	-	-	(4,976)
其他減值	(311)	(182)	-	-	-	(362)	-	(855)
聯營公司及合營企業之溢利	192	-	-	-	-	-	-	192
除稅前溢利/(虧損)	834	(1,845)	(863)	218	495	(362)	-	(1,523)

本集團綜合資產負債表概要

由於二〇一六年採取的行動，本集團的資產負債表更穩健、具更高流動性及於行業、地理及個別持倉等多方面日益多元化。

我們繼續主要以客戶存款作為資金，客戶墊款對存款比率為67.6%。本集團於未來

數年繼續維持審慎的資本結構，再融資的需要有限。

約70%的本集團金融資產按攤銷成本持有，而61%的總資產剩餘年期少於一年。

注意重點：

- 現金結餘增加54億元，反映主要於歐洲及美洲持有的流動資金盈餘增加

- 銀行同業及客戶貸款按年維持穩定。儘管短期反向回購交易因我們高度專注於回報及重組活動而有所增加，惟客戶貸款仍減少2%。此減幅由銀行同業貸款增加12%所抵銷，東盟及南亞地區以及大中華及北亞地區因我們重新調配該等市場的流動資金而達致強勁增長

- 投資證券減少6%或80億元，此乃由於為我們因價格波動而減持英國政府債券及其他債務證券，並增持投資程度較低的美國國庫券以利用流動資產緩衝資格標準。約90%的本集團國庫券及債務證券投資為投資等級及48%的剩餘到期日少於12個月
- 客戶於貨幣及利率市場對衍生工具交易的投資意欲有所增加，乃由於政治不確

定因素導致美元兌新興市場及G10貨幣出現波動所致。此部分被商品衍生工具因本集團管理其商品風險承擔而減少所抵銷。我們衍生工具的持倉繼續大致保持平衡

- 客戶存款按年增加5%或190億元至3,780億元，此乃由於我們更專注於更多元化的資金來源(包括來自回購交易的資金)
- 已發行債務證券520億元較二〇一五年減少160億元，此乃由於本集團視客戶

存款為有效資金來源而加以專注所致

- 後償負債減少23億元，主要由於贖回及回購票據部分由年內發行債務抵銷

股東權益總額增加1.46億元至490億元，反映年內已發行20億元額外一級證券，部分被外幣滙兌儲備虧損7.79億元、自有信貸調整3.42億元、優先股及額外一級資本票息股息2.31億元以及年內除稅後虧損1.91億元所抵銷。

	二〇一六年 十二月三十一日 百萬元	二〇一五年 十二月三十一日 百萬元	增加/(減少) 百萬元	增加/(減少) %
資產				
現金及央行結存	70,706	65,312	5,394	8
銀行同業貸款及墊款 ¹	74,669	66,769	7,900	12
客戶貸款及墊款 ¹	255,896	261,403	(5,507)	(2)
投資證券 ¹	123,812	131,846	(8,034)	(6)
衍生金融工具	65,509	63,143	2,366	4
其他資產	56,100	52,010	4,090	8
總資產	646,692	640,483	6,209	1
負債				
銀行同業存款 ¹	37,612	38,248	(636)	(2)
客戶存款 ¹	378,302	359,127	19,175	5
已發行債務證券 ¹	52,370	68,797	(16,427)	(24)
衍生金融工具	65,712	61,939	3,773	6
後償負債及其他借貸資金	19,523	21,852	(2,329)	(11)
其他負債 ¹	44,515	42,008	2,507	6
總負債	598,034	591,971	6,063	1
權益	48,658	48,512	146	-
總負債及股東資金	646,692	640,483	6,209	1
墊款對存款比率	67.6%	72.8%		

1. 包括按公允價值計入損益的結餘

風險加權資產

於二〇一六年底本集團風險加權資產總額2,694億元較二〇一五年十二月三十一日減少11%或335億元。

隨著退出清算組合的風險承擔導致風險加權資產減少158億元、金融市場及資本融

資資產變動以及模式、方法及政策變動及外幣滙兌造成削減後，信貸風險加權資產減少315億元。

由於來自三年滾動期間收入變動導致營運風險的風險加權資產減少19億元。

市場風險的風險加權資產大致持平，信貸及資金估值調整對沖的增幅被其他(包括與多項結構性產品有關)的減幅所抵銷。

進一步詳情載於本報告第134至189頁風險回顧及資本回顧。

	二〇一六年 十二月三十一日 百萬元	二〇一五年 十二月三十一日 百萬元	增加/(減少) 百萬元	增加/(減少) %
按客戶類別劃分				
企業及機構銀行	142,765	167,735	(24,970)	(15)
零售銀行	42,163	47,659	(5,496)	(12)
商業銀行	31,938	34,628	(2,690)	(8)
私人銀行	6,088	7,173	(1,085)	(15)
中央及其他項目	46,491	45,730	761	2
總計	269,445	302,925	(33,480)	(11)
按風險類別劃分				
信貸風險	213,875	245,402	(31,527)	(13)
營運風險	33,693	35,610	(1,917)	(5)
市場風險	21,877	21,913	(36)	0
風險總額	269,445	302,925	(33,480)	(11)

資本基礎及比率

本集團保持資本充裕，其普通股權一級資本比率於二〇一六年增加100個基點至13.6%，主要由於風險加權資產減少所致。本集團的槓桿比率由5.5%增至5.7%，原因為年內發行一級資本導致一級資本輕微增加。

本集團於二〇一六年八月發行20億元額外一級證券，令其一級資本比率於二〇一六年底增加約160個基點至15.7%。

受策略性管理行動影響，本集團已符合二〇一六年英倫銀行壓力測試下的普通股權一級資本比率及槓桿比率要求。

本集團並未符合其一級資本要求，但審慎監管局認為，鑒於本集團已於二〇一六年採取行動以加強其資本狀況，其毋須遞交經修訂資本計劃。

本集團於二〇一七年一月發行10億元額外一級證券，進一步加強其資本狀況。

落實銀行資本要求的監管改革的最終結果仍不明確。巴塞爾銀行監管委員會擬於二〇一六年底前公佈校準及實施資本下限的最終標準，惟其近期表示需要更多時間落實有關方案，在知悉有關建議及歐洲及審慎監管局將採納該等建議的範圍前，最終銀行資本要求對本集團的影響仍不明確。

	二〇一六年 十二月三十一日 百萬元	二〇一五年 十二月三十一日 百萬元
普通股權一級資本	36,608	38,182
額外一級資本工具	5,684	4,591
一級資本	42,292	42,773
二級資本	15,146	16,248
資本總額	57,438	59,021
普通股權一級資本比率(終點)	13.6%	12.6%
總資本比率(過渡狀況)	21.3%	19.5%
槓桿比率	5.7%	5.5%
平均槓桿比率	5.6%	不適用

總結

我們於二〇一五年底承諾及於二〇一六年全年執行的一連串行動乃假設在更艱鉅的宏觀環境下設計。

儘管面對該等挑戰，我們以穩定收入及較低成本完結本年度，且我們已加強基礎，增加對經濟週期的抗逆力。

儘管此初步進展令人鼓舞，我們的財務表現仍需要進一步重大改善。

倘宏觀環境於二〇一七年改善，因而產生的任何財務利益的時機及範圍仍屬未知之數。我們於二〇一六年採取的一連串行動在任何情況下將使我們能隨著時間建立更具更佳回報的更強勁業務。

我們對市場商機及我們人才的能力以及把握該等商機及人才的策略充滿信心。

集團財務總監
Andy Halford

二〇一七年二月二十四日

客戶類別回顧

我們擁有四個客戶類別。企業及機構銀行業務以及私人銀行業務為全球性業務，該等類別項下的客戶由具有全球視野的客戶關係經理提供服務。商業銀行業務及零售銀行業務為地區性業務，對分部策略、系統及產品具備全球視野，由對當地市場具有確切認識的國家級客戶關係經理向客戶提供服務。並非由客戶類別直接管理的項目計入中央及其他項目內。下表為我們的客戶類別在二〇一六年的表現摘要。

按客戶類別劃分的集團表現(經審核)

基本表現	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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	6,472	4,669	1,295	496	876	13,808
經營支出	(4,268)	(3,413)	(929)	(463)	(902)	(9,975)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,204	1,256	366	33	(26)	3,833
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(1,401)	(489)	(491)	(1)	-	(2,382)
其他減值	(368)	(1)	5	-	(19)	(383)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	25	25
除稅前基本溢利/(虧損)	435	766	(120)	32	(20)	1,093
重組	(459)	(47)	(26)	(73)	(250)	(855)
已出售/持作出售業務的淨收益	-	-	-	-	253	253
自身信貸調整 ¹	-	-	-	-	-	-
商譽減值	-	-	-	-	(166)	(166)
購回後償負債產生的收益	-	-	-	-	84	84
除稅前法定溢利/(虧損)	(24)	719	(146)	(41)	(99)	409
資產總額	289,183	96,834	27,151	11,974	221,550	646,692
其中：客戶貸款及墊款	122,231	93,488	24,013	11,908	4,256	255,896
負債總額	347,865	121,015	35,576	21,840	71,738	598,034
其中：客戶存款	204,279	117,355	32,570	21,767	2,331	378,302
風險加權資產(未經審核)	142,765	42,163	31,938	6,088	46,491	269,445
風險加權資產基本回報(未經審核)	0.3%	1.7%	(0.4)%	0.5%	(0.0)%	0.4%
	二〇一五年 ²					
基本表現	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	總計 百萬元
經營收入	7,181	5,107	1,605	534	1,012	15,439
經營支出	(4,456)	(3,510)	(1,071)	(341)	(1,100)	(10,478)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,725	1,597	534	193	(88)	4,961
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(2,076)	(678)	(1,160)	(94)	-	(4,008)
其他減值	(244)	-	(17)	-	(50)	(311)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	192	192
除稅前基本溢利/(虧損)	405	919	(643)	99	54	834
重組	(1,193)	(395)	(61)	(7)	(189)	(1,845)
估值方式變動	(863)	-	-	-	-	(863)
已出售/持作出售業務的淨收益	-	-	-	-	218	218
自身信貸調整 ¹	-	-	-	-	495	495
商譽減值	-	-	-	-	(362)	(362)
除稅前法定溢利/(虧損)	(1,651)	524	(704)	92	216	(1,523)
資產總額	288,047	97,266	25,460	15,393	214,317	640,483
其中：客戶貸款及墊款	121,523	94,697	24,340	15,296	5,547	261,403
負債總額	347,184	117,189	32,361	24,627	70,610	591,971
其中：客戶存款	187,462	114,584	30,685	24,540	1,856	359,127
風險加權資產(未經審核)	167,735	47,659	34,628	7,173	45,730	302,925
風險加權資產基本回報(未經審核)	0.2%	1.8%	(1.6)%	1.4%	0.1%	0.3%

1. 本集團於二〇一六年提早採納國際財務報告準則第9號「金融工具」規定以反映於其他全面收入來自公允價值選定負債的自身信貸的價值變動。國際財務報告準則第9號不容許重列上一年度。進一步詳情請參閱附註1

2. 二〇一五年的比較數字已經重列，以反映本集團客戶類別的重組。詳情請參閱附註1及2

 有關按產品及客戶類別劃分之經營收入，請參閱第297頁

企業及機構銀行業務

我們的分部一覽



“透過專注於我們的客戶，了解他們於融資、投資及減低風險方面的需要，並為他們提供更具效率的服務，我們將為集團帶來增長及回報”

企業及機構銀行業務行政總裁
Simon Cooper

分部概覽

企業及機構銀行業務透過交易銀行服務、企業融資、金融市場以及借貸產品及服務在逾50個國家支援客戶。我們向全球中部分發展速度最快的經濟體及最活躍的貿易走廊中超過4,000名客戶提供解決方案。我們的客戶包括總部設於亞洲、非洲及中東並在這些地方經營的大企業、政府、銀行及投資者，以及希望進入並支援這些活躍市場的實體。

策略性目標

我們希望成為滿足客戶全球投資、貿易及付款需要的銀行之選。

我們於該分部的首要重任為：

- 為客戶提供更妥善服務以滿足他們的需求
- 提高業務效率，為客戶提供不受司法管轄區或時區限制的貼心體驗
- 多元化擴張我們的客戶基礎，特別是位於經合組織國家的客戶，以提升收益及回報
- 透過專注於為客戶提供別出心裁的網絡，善用我們獨特的業務覆蓋範圍優勢
- 將我們自身融入客戶的業務及供應鏈中，將我們的網絡及產品組合的相關性提升至最高水平
- 提升並增強我們的資產分派能力以增加資產負債表的效益並更有效地降低風險
- 提升我們資金基礎的質素以減少資金成本，提升回報確保未來可有所增長
- 實施我們的操守及金融罪行風險計劃

二〇一六年主要數字

除稅前溢利／(虧損)

4.35億元

基本基準

(2,400)萬元

法定基準

風險加權資產

1,430億元

風險加權資產回報

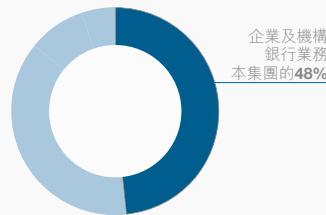
0.3%

基本基準

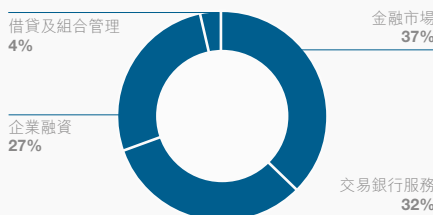
0.0%

法定基準

客戶貸款及墊款



按產品劃分的收入分佈



不包括資本融資（於二〇一六年錄得負收入(2.19)億元）

➤ 基本溢利與法定溢利的對賬載於第30頁

➤ 二〇一五年的比較主要數字載於第30頁



於我們的市場創造機會

於二〇一六年，渣打與國際金融公司於孟加拉簽訂風險分擔協議，該協議為首個最大型以撥資為基礎的孟加拉企業風險參與計劃。

該協議屬於國際金融公司的全球主要商品融資計劃，將使我們可於孟加拉進行貿易融資交易。此舉能使我們於三年期內於全球產生超過10億元的貿易額。

國際金融公司的主要商品融資計劃與銀行分擔彼等於擴展新興市場商品貿易組合的風險，並為商品於世界最貧窮經濟體出入口提供資金。

鑒於商品為孟加拉經濟的重要部分，與國際金融公司訂立協議旨在為該地區提供可持續的經濟增長。

表現摘要

- 由於市況艱難、資本融資虧損及果斷的管理措施(兩者均影響資產負債狀況)，基本收入有所下降
- 由於嚴格控制的成本及貸款減值減幅高於收入減少所抵銷的金額及重大資本融資虧損，基本溢利上升
- 受貿易融資支援，資產負債狀況於二〇一六年下半年有所改善

策略性目標進展

- 已識別新一代客戶來帶動增長，包括於經合組織地區選擇性吸納新客戶，對他們的業務組合而言本集團的網絡尤為特別
- 重組我們的客戶覆蓋模式，以提升效率，減少重複
- 自我們的買賣方 — 供應商業務網絡活動中獲得多項關鍵授權
- 達成我們二〇一六年的成本削減目標，並採取可進一步提升效率的行動
- 在退出或升級於二〇一五年識別出的低回報組合上取得進展
- 透過大幅加快信貸周轉次數及減少吸納新客戶所需的平均天數來加快進展
- 採取重大行動以改善我們的風險狀況

財務表現總結

二〇一六年的除稅前法定虧損為2,400萬元，而二〇一五年則為虧損16.51億元。

由於貸款減值及支出的減少多於收入減少所抵銷的金額及重大資本融資虧損，除稅前基本溢利按年上升7%至4.35億元。

除稅前基本及法定溢利的差異體現於二〇一六年的重組費用4.59億元及二〇一五年的重組費用11.93億元，以及於二〇一五年錄得的估值方式變動虧損8.63億元。除另有說明外，以下評論乃按基本基準呈列。

收入

由於在二〇一六年，市況充滿挑戰、資本融資虧損及我們轉移至清算組合的風險承擔收入虧損，收入為64.72億元，按年減少10%，部分被銀團貸款不再出現上年度曾出現的按市價估值虧損以及信貸及資金估值調整收益所抵銷。二〇一六年下半年的收入較上半年上升6%。

交易銀行服務收入按年減少11%。其中，由於年初的需求疲弱及商品價格下跌，貿易融資收入減少20%。儘管美國央行加息及向更高質經營賬戶結餘組合出現變化，令邊際利潤有所改善，現金管理收入仍受結餘減少所影響。由於新興市場投資環境疲弱，託管收入較少。二〇一六年下半年的交易銀行服務收入較上半年增長4%，

主要受資產負債表增長及現金管理中的邊際利率改善以及貿易融資穩定的表現所帶動。

受採取將產品範圍合理化的行動以提升資本效率的影響，金融市場收入按年減少2%。同時，外匯及利率收入減少。由於息差收窄抵銷銷量增加，外匯收入減少10%。利率收入因發行結構性可提早贖回票據而減少10%。此受信貸及資金估值調整收益及信貸收入增加所抵銷，乃受惠於更活躍的二級市場活動。

企業融資收入按年增加4%，儘管二〇一五年的收入受到銀團貸款的市價虧損大幅影響。撇除這兩年的影響，收入減少19%，乃受到更有選擇性的批授及挑戰重重的市況影響。

借貸及組合管理收入減少43%，反映了因我們退出低回報關係及邊際利潤收窄而導致較少結餘。

資本融資收入由二〇一五年的5,300萬元減少至二〇一六年的負2.19億元，乃由於資本融資投資的公允價值估值所致

支出

支出按年減少4%至42.68億元。該等節省下來的成本及覆蓋更廣的成本效益項目有助我們增加投資，提升我們監管及合規平台以及進行策略行動。

減值

貸款減值按年減少33%至14.01億元。二〇一五年包括與風險承擔轉移至清算組合有關的減值13.53億元，而有關費用已於轉移前產生。二〇一六年下半年的貸款減值為7.95億元，而上半年則為6.06億元，有關增長主要受鑽石及珠寶業的風險承擔所帶動。

其他減值因於我們所投資公司的貿易前景出現變動後資本融資投資的估值減值而上升51%。

資產負債表

由於反向回購結餘受借貸及組合管理中較低結餘水平所抵銷，客戶貸款及墊款增加1%。清算組合中風險承擔的退出亦影響貸款，並大幅減少風險加權資產結餘。受貿易融資結餘支援，資產於下半年出現增長勢頭。

受回購結餘、經營賬戶結餘及企業定期存款所帶動，客戶存款上升9%。

基本表現	總計		
	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	較佳/ (較差)
交易銀行服務	2,168	2,448	(11)%
金融市場	2,486	2,533	(2)%
企業融資	1,801	1,733	4%
借貸及組合管理	236	414	(43)%
資本融資	(219)	53	nm ¹
經營收入	6,472	7,181	(10)%
經營支出	(4,268)	(4,456)	4%
貸款減值	(1,401)	(2,076)	33%
其他減值	(368)	(244)	(51)%
除稅前基本溢利	435	405	7%
除稅前法定虧損	(24)	(1,651)	99%
客戶貸款及墊款	122,231	121,523	1%
客戶存款	204,279	187,462	9%
風險加權資產	142,765	167,735	(15)%
風險加權資產基本回報	0.3%	0.2%	5個基點

1. 無含義

基本溢利與法定溢利的對賬載於第30頁

零售銀行業務

我們的分部一覽



“我們進入轉型的第二年，進展相當順利。二〇一七年將進一步促進業務數位化並重拾可持續增長”



零售銀行業務行政總裁
Karen Fawcett

分部概覽

我們向位於亞洲、非洲及中東地區的全球眾多發展最快城市中超過900萬名富裕和新興富裕客戶和小型企業提供服務。我們專注於透過領先市場的數碼化能力及品質一流的產品，服務這些優先理財客戶、企業客戶及個人客戶的銀行需要。

策略性目標

過去兩年，我們在零售銀行業務的轉型上取得重大進展，塑造客戶方案並發展新科技。

我們於該分部的首要重任為：

- 透過專注於我們的企業業務網絡及聯盟，繼續將客戶組合轉向富裕及新興富裕客戶
- 透過改變客戶組合、風險狀況及產品提升收入水平
- 透過已提升的端對端數碼化服務、直接的平台以及世界一流的產品及服務，投資於提升客戶體驗
- 轉向更自動化及更標準化的業務模式以提高效率並降低我們的成本對收入比率
- 專注於核心城市，在數位化及分行優化的支援下帶動收入增長
- 透過清楚界定我們的方案以及簡化我們所提供的產品及服務恢復我們的品牌活力
- 實施我們的操守及金融罪行風險計劃

二〇一六年主要數字

除稅前溢利

7.66億元

基本基準

7.19億元

法定基準

風險加權資產

420億元

風險加權資產回報

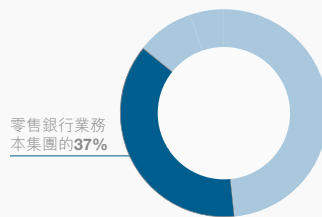
1.7%

基本基準

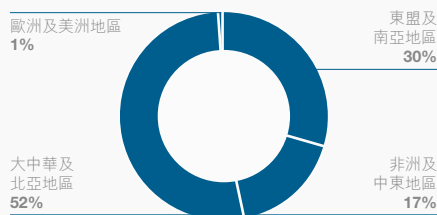
1.6%

法定基準

客戶貸款及墊款



按地區劃分的收入分佈



➤ 基本溢利與法定溢利的對賬載於第30頁

➤ 二〇一五年的比較主要數字載於第30頁



指尖觸控的銀行服務

渣打於業務所在市場推出已提升的數碼化能力，包括推出一系列先進的生物識別及語音技術平台。此舉從基礎上改善客戶體驗，並加強我們客戶的銀行及投資交易的安全性。

超過五百萬名客戶將可享用此項技術，使其成為國際銀行最廣泛應用的生物指紋識別技術，並為大部分市場的首次應用。透過觸控登入及語音識別，客戶可迅速而安全地使用銀行服務，不但簡化操作，更為客戶與本集團之間的交流提供多重保障。

於二〇一五年，我們宣佈一項為期三年的科技投資工作，金額達15億元，而於全球應用新技術乃該項工作的其中一個階段。

此外，本集團在十個主要市場推出銷售及服務工具零售工作站(Retail Workbench)；在12個市場(包括非洲地區的八個市場)推出全新手機及互聯網銀行服務平台；以及在新加坡、馬來西亞及台灣推出領先市場的視像／網上對話銀行服務，並計劃於二〇一七年第一季度擴展此服務至中國、香港及印度。

表現摘要

- 大額投資數位化及改善主要業績指標，轉型進展順利
- 持續改善的支出及貸款減值被收入減少所抵銷
- 收入按年減少，但得益於有所改善的客戶質素、資產負債表增長及財富管理，收入於二〇一六年下半年有所上升

策略性目標進展

- 在超過9萬名新優先理財客戶的支持下，來自優先理財客戶的收入增加至佔零售銀行業務收入的39%
- 宣佈退出菲律賓及泰國的零售銀行業務
- 在11個市場設立全新風險決策框架以促進無擔保資產組合中的優質增長及減少波動
- 透過現時在十個市場運作零售工作站(Retail Workbench)，升級12個市場的手機及網絡銀行平台，在三個市場推出視像／網上對話銀行服務，並在選定市場提升客戶的支付能力，增加數位化的投資
- 在財富管理開展為期多年的重整核心平台及數碼銷售能力
- 聯合新合作夥伴(包括在六個市場與優步(Uber)合作、在香港與亞洲萬里通合作以及在韓國與三星卡及新世界／易買得合作)推出重點客戶活動

財務表現總結

二〇一六年的除稅前法定溢利為7.19億元，而二〇一五年的法定溢利則為5.24億元。

零售銀行業務於二〇一六年錄得除稅前基本溢利7.66億元，而於二〇一五年則錄得溢利9.19億元，乃由於收入減幅高於持續改善的支出及貸款減值所抵銷的金額。不計及滙兌、退出消費者融資業務及於二〇一五年錄得的物業出售收益的影響，由於收入減少及投資增加，基本溢利減少10%。

除稅前基本及法定溢利的差異體現於二〇一六年的重組費用4,700萬元及二〇一五年的重組費用3.95億元。除另有說明外，以下評論乃按基本基準呈列。

收入

收入按年減少9%至46.69億元，或倘不計及滙兌、退出業務及於二〇一五年錄得的物業出售收益的影響則減少4%。該減少乃受上半年較疲弱的財富管理收入及無抵押借貸的收入減少所帶動。受存款及財富管理所帶動，下半年的收入增長2%。

大中華及北亞地區的收入按年減少9%，或倘不計及當地貨幣貶值、退出業務及於二〇一五年錄得的物業出售收益的影響則減少2%。香港存款的增長被韓國收入的減少以及中國及台灣的較小幅度減少所抵銷。由於央行減息及採取行動改善我們無抵押借貸組合的風險狀況，韓國的收入有所減少。受按揭及財富管理所帶動，韓國下半年的收入較上半年有所增加。受惠於

市況改善，二〇一六年下半年，區內所有其他市場的財富管理收入亦有所增加。

東盟及南亞地區的收入按年減少10%，或按固定滙率基準計算則減少8%。收入受印度央行減息而抵銷資產增長，以及提升客戶質素行動導致新加坡及馬來西亞的信用卡及個人貸款收入減少所影響。

受當地貨幣貶值(特別是尼日利亞)所影響，非洲及中東地區的收入按年減少6%。按固定滙率基準計算，由於非洲的存款及財富管理增長被巴基斯坦央行減息及阿聯酋財富管理收入減少所抵銷，非洲的收入減少3%。

支出

零售銀行業務支出按年減少3%至34.13億元。按固定滙率基準計算，由於成本效益行動及退出業務被數位化投資及銷售團隊投資增加所抵銷，支出相對平穩。

減值

貸款減值按年減少28%至4.89億元。二〇一六年的貸款減值減少是改善組合表現及跨市場(特別是韓國)組合的結果。

資產負債表

由於按揭增長被個人貸款業務下跌所抵銷，客戶貸款及墊款較二〇一五年年底減少1%。由於模式轉變及高風險加權結餘減少，風險加權資產有所減少。受大中華及北亞地區所帶動，客戶存款增加2%。

基本表現	大中華及北亞地區		東盟及南亞地區		非洲及中東地區		歐洲及美洲地區		總計		較佳／(較差)
	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	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	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	
經營收入	2,445	2,683	1,381	1,531	809	864	34	29	4,669	5,107	(9)%
經營支出	(1,714)	(1,866)	(1,054)	(1,012)	(623)	(615)	(22)	(17)	(3,413)	(3,510)	3%
貸款減值	(180)	(296)	(222)	(312)	(87)	(70)	-	-	(489)	(678)	28%
其他減值	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)	-	nm ¹
除稅前基本溢利	551	521	105	207	98	179	12	12	766	919	(17)%
除稅前法定溢利	524	171	102	182	82	162	11	9	719	524	37%
客戶貸款及墊款	62,261	60,388	25,001	27,667	5,912	6,360	314	282	93,488	94,697	(1)%
客戶存款	79,627	75,523	27,892	28,974	8,606	8,744	1,230	1,343	117,355	114,584	2%
風險加權資產	21,205	24,262	14,327	16,284	6,423	6,927	208	186	42,163	47,659	(12)%
風險加權資產 基本回報									1.7%	1.8%	(11)個基點

1. 無含義

➤ 基本溢利與法定溢利的對賬載於第30頁

商業銀行業務

我們的分部一覽



於二〇一六年，我們從多方面著手將業務重新定位，為穩健而多元化的增長做好準備

商業及私人銀行業務行政總裁
Anna Marrs

分部概覽

我們的客戶是亞洲、非洲及中東地區27個市場中的中小型公司。我們透過專職客戶關係經理在貿易融資、現金管理、外匯及利率對沖等領域向上述客戶提供財務解決方案和服務。

策略性目標

我們矢志成為客戶建立國際業務時的首選合作夥伴。

我們於該分部的首要重任為：

- 專注於數碼渠道及流程效益以提升用戶體驗
- 透過持續提升我們客戶盡職審查及信貸風險管理的標準，大幅改善業務的風險狀況
- 善用企業及機構銀行業務產品組合及科技能力來加強為客戶提供的服務
- 持續控制支出以支援較低的成本對收入比率
- 投資於前線員工以提升客戶關係經理的能力，以及投資去創造目標價值方案以滿足客戶需要
- 實施我們的操守及金融罪行風險計劃

二〇一六年主要數字

除稅前虧損

(1.20)億元

基本基準

(1.46)億元

法定基準

風險加權資產

320億元

風險加權資產回報

(0.4)%

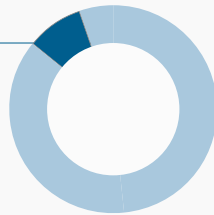
基本基準

(0.4)%

法定基準

客戶貸款及墊款

商業銀行業務
本集團的9%

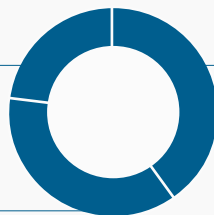


按地區劃分的收入分佈

非洲及
中東地區
23%

東盟及
南亞地區
37%

大中華及
北亞地區
40%



基本溢利與法定溢利的對賬載於第30頁

二〇一五年的比較主要數字載於第30頁



協助客戶擴展國際貿易網絡

我們繼續擴展客戶關係經理的跨境網絡，為客戶於擴展其國際貿易網絡及投資海外市場時提供支援。我們於亞洲、非洲及中東地區主要走廊進行的對外貿易主要來自中國及韓國。於二〇一六年，我們投資於專職網絡團隊，以專注於主要貿易及投資走廊。

在韓國，我們的地區網絡使我們相對其他銀行具有競爭優勢。我們在中國、香港、越南及印度的韓國客戶關係經理與我們的中型企業客戶緊密合作，為其於發展國際業務時於新國家領航及提供顧問解決方案。

例如，我們近期為一名韓國出口商向一名大型中國電子企業客戶的信貸制訂跨境應收貿易款項貼現解決方案，從而

改善該名韓國出口商的現金周轉及資產負債表。

同樣，我們位於肯尼亞、坦桑尼亞及烏干達的專職中國客戶關係經理團隊為來自中國的客戶於東非地區及該地區其餘區域內進行交易及投資時提供支援。中國客戶於非洲地區的重心隨著時間由純貿易業務逐步轉向長期有形資本投資。在中國「一帶一路」政策下，我們以肯尼亞作為東非地區的業務、投資及貿易門戶，預期於二〇一六年所達致的30%以上增長基礎上拓展業務。

大中華地區內以及中國與東南亞地區之間的走廊對我們的客戶而言仍然十分重要，亦繼續為我們的專注重心。

表現摘要

- 我們在多年重整業務及改善其風險狀況上取得良好進展
- 由於貸款減值及支出減少高於收入減少所抵銷的金額，於年內錄得較少虧損
- 下半年客戶存款增加，但貸款及墊款受改善業務風險狀況所進行的管理行動影響而減少

策略性目標進展

- 完成客戶盡職審查整治方案並退出我們於阿聯酋的中小型企業業務，以及加強金融罪行監控
- 透過實施全新的首創業務組合標準及增加對客戶關係經理的信貸培訓提升信貸風險管理
- 整合地區企業客戶，大致令商業銀行業務的規模翻倍
- 遷離舊有平台並在與企業及機構銀行業務基建整合上取得進展
- 已開始設立具體分部為客戶提供服務並建立一個涵蓋交易銀行服務及金融市場銷售的專屬模型以滿足客戶對國際銀行服務的需要
- 透過針對性措施降低成本基礎

財務表現總結

二〇一六年的除稅前法定虧損為1.46億元，而二〇一五年則為虧損7.04億元。

商業銀行業務於二〇一六年錄得除稅前基本虧損1.20億元，而於二〇一五年則錄得虧損6.43億元，乃由於貸款減值及支出減少所致。

除稅前基本及法定虧損的差異體現於二〇一六年的重組費用2,600萬元及二〇一五年的重組費用6,100萬元。除另有說明外，以下評論乃按基本基準呈列。

損益賬

由於大中華及北亞地區的收入減少以及東盟及南亞地區及非洲及中東地區的較小幅度減少，收入按年減少19%至12.95億元。減少乃受經濟活動放緩、香港對外滙對沖產品的需求降低及採取果斷措施改善業務的風險狀況(包括退出我們於阿聯酋的中小企業業務)所帶動。由於借貸收入受優化回報及減低風險的管理行動所影響而減少，導致下半年的收入減少6%。

大中華及北亞地區的收入按年減少26%，乃主要受中國經濟活動放緩所影響。由於人民幣貶值，香港的收入尤其受外滙對沖產品的需求減少所影響。由於交易銀行及借貸業務的結餘減少，以及央行減息導致現金管理及借貸的邊際利潤減少，韓國的收入有所減少。

東盟及南亞地區的收入按年減少10%。由於採取優化回報及減少風險的管理行動，

加上不利宏觀經濟環境及當地貨幣貶值，大部分產品的收入有所下降。貿易融資及金融市場的收入於二〇一六年下半年較上半年穩定。

非洲及中東地區的收入按年減少19%，主要由於我們收緊風險取向及退出於阿聯酋的中小企業業務，影響貿易融資及金融市場的收入。非洲市場，特別是尼日利亞，主要受當地貨幣貶值所影響。

支出

受惠於韓國在二〇一五年年底宣佈特別退休計劃後採取的成本效益行動及裁員行動，支出按年減少13%至9.29億元。

減值

貸款減值按年減少58%至4.91億元，或按持續經營業務基準計算則減少50%，但維持上升趨勢，尤以非洲及中東地區最為突出。

資產負債表

由於進行改善業務風險狀況的管理行動，客戶貸款及墊款較二〇一五年減少1%。風險加權資產於期內減少8%。

受大中華及北亞地區以及非洲及中東地區所帶動，客戶存款按年增加6%。商業銀行業務的客戶墊款對存款比率為74%，繼續為本集團帶來充裕流動性。

基本表現	大中華及北亞地區		東盟及南亞地區		非洲及中東地區		總計		較佳(較差)
	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	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	
經營收入	522	709	478	533	295	363	1,295	1,605	(19)%
經營支出	(427)	(510)	(280)	(313)	(222)	(248)	(929)	(1,071)	13%
貸款減值	(114)	(423)	(158)	(429)	(219)	(308)	(491)	(1,160)	58%
其他減值	2	(9)	3	(8)	-	-	5	(17)	nm ¹
除稅前基本溢利/(虧損)	(17)	(233)	43	(217)	(146)	(193)	(120)	(643)	81%
除稅前法定溢利/(虧損)	(23)	(285)	27	(221)	(150)	(198)	(146)	(704)	79%
客戶貸款及墊款	11,925	12,097	8,306	8,307	3,782	3,936	24,013	24,340	(1)%
客戶存款	20,107	17,717	8,699	9,523	3,764	3,445	32,570	30,685	6%
風險加權資產	11,346	14,431	13,301	12,521	7,291	7,676	31,938	34,628	(8)%
風險加權資產基本回報							(0.4)%	(1.6)%	126個 基點

1. 無含義

基本溢利與法定溢利的對賬載於第30頁

私人銀行業務

我們的分部一覽



於二〇一六年，渣打在新的執行管理團隊帶領下步入轉型階段，並進行大額業務投資，為二〇一七年及往後的業務奠定基礎

商業及私人銀行業務行政總裁
Anna Marrs

二〇一六年主要數字

除稅前溢利／(虧損)

3,200萬元

基本基準

(4,100)萬元

法定基準

風險加權資產

60億元

風險加權資產回報

0.5%

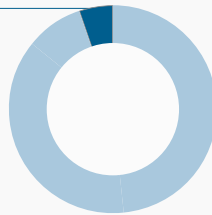
基本基準

(0.6)%

法定基準

客戶貸款及墊款

私人銀行業務
本集團的5%

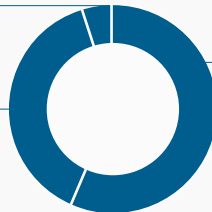


按產品劃分的收入分佈

其他
5%

零售產品
39%

財富管理
56%



分部概覽

我們協助客戶管理、保存及增長他們的財富，確認他們的個人及業務銀行需要在許多情況下緊密連繫。透過我們在亞洲、非洲、中東以及英國的業務，我們向客戶提供全套私人銀行服務，從投資及信貸解決方案至財富保存及繼承計劃。我們將來自多方面的市場剖析與我們的研究相互結合，提供投資推薦方案，而我們的開放式設計平台確保客戶可以獲得眾多投資解決方案。

策略性目標

我們希望獲認為向企業家提供服務的私人銀行，並正向我們所在地區大量投資以捕捉當前機遇。

我們於該分部的首要重任為：

- 增強控制及加快進程以提升生產力
- 投資於我們的核心銀行平台並升級技術以提升我們的客戶服務質素及增加服務種類
- 擴大我們的產品類別，給予我們的員工吸引擁有至少500萬元管理資產的新客戶所需的工具
- 善用在其他客戶分部的深層關係以擴展我們的私人銀行客戶基礎
- 透過投資於現有員工及聘任高級私人銀行家，增強我們吸引超高淨值客戶並為他們服務的能力
- 實施我們的操守及金融罪行風險計劃

基本溢利與法定溢利的對賬載於第30頁

二〇一五年的比較主要數字載於第30頁



為私人銀行客戶帶來裨益的「ADVICE」

我們與湯森路透(Thomas Reuters)為私人銀行客戶發展創新的解決方案。我們名為「ADVICE」的應用程式為業內首個將產品推薦及建議整合至Eikon平台的應用程式。

「ADVICE」平台將我們所有確信買入及沽售名單、最新觀點、交易建議及參考組合結集成一個單一整合應用程式，讓客戶關係經理及投資顧問於一個地方可查閱他們所需的所有資料。

將所有資料集合於單一平台大大減少客戶關係經理及投資顧問就搜尋資料以及預備客戶建議書及最新資訊所花費的時間，並確保及時應對及滿足客戶的需要。

於二〇一七年一月推出的「ADVICE」將加強我們的諮詢建議，提高我們的效率，並有助我們為私人銀行客戶提供更優越的服務。

表現摘要

- 收入受市場波動及採取改善本分部風險狀況的行動所影響
- 投資大幅增加，以加強控制環境，改善我們的技術基建以及聘任高級私人銀行家
- 由於我們採取改善風險狀況的行動及存款到期，管理資產有所減少

策略性目標進展

- 落實新的執行管理團隊以帶動分部發展
- 增強前線招聘，更專注於招聘更多能夠物色超高淨值客戶並為他們提供更佳服務的高級私人銀行家
- 我們成功與路透社合作，是行業內首間透過網上客戶界面即時提供跨資產產品推薦及投資建議的機構
- 推出一系列獨家產品，運用我們的全新美國高回報率固定收入組合加強我們的酌情財務方案，並按需要進行資本化以獲取收益，以推出我們的非居民外部存款產品

財務表現總結

二〇一六年的除稅前法定虧損為4,100萬元，而二〇一五年則為溢利9,200萬元。

由於收入減幅且支出增幅高於貸款減值減少的利好因素所抵銷的金額，私人銀行業務於二〇一六年錄得基本溢利3,200萬元，而於二〇一五年則錄得溢利9,900萬元。

除稅前基本及法定溢利的差異體現於二〇一六年的重組費用7,300萬元及二〇一五年的重組費用700萬元。除另有說明外，以下評論乃按基本基準呈列。

收入

收入按年減少7%至4.96億元，或倘不計及二〇一六年的一次性保險賠償款則減少12%。該表現受市場波動及我們採取改善該分部風險狀況的行動所影響。

由於年初市場波動影響基金及財資產品的銷售，財富管理收入按年減少23%。收入亦受我們採取降低東盟及南亞地區、非洲及中東地區已抵押借貸結餘的行動所影響。由於我們採取行動重新專注於該分部，相比二〇一六年上半年，財富管理收入於下半年有所下降。

零售產品收入按年增長17%，主要在存款產品受惠於香港及新加坡外滙存款利率上

升。該增長勢頭在下半年持續，與上半年相比，零售產品收入增長12%。

支出

支出按年增加36%至4.63億元，或倘不計及二〇一五年的一次性保險信貸則增加17%。該增長受我們增加投資以增強控制環境以及升級我們核心銀行業務平台及聘任新高級私人銀行家的前期成本所帶動。

減值

貸款減值受惠於二〇一五年上半年與單一客戶相關的撥備不再出現。在持續經營業務中，二〇一六年的貸款減值可忽略不計。

管理資產

由於香港的增長被我們在其他市場採取的改善風險狀況的行動及到期存款所抵銷，管理資產減少4%至540億元。

資產負債表

受期內到期的定期槓桿化存款產品所影響，客戶貸款及墊款按年減少22%，而客戶存款亦按年減少11%。貸款及墊款亦受我們採取改善風險狀況的行動所影響。受上述相同因素影響，風險加權資產按年減少15%。

基本表現	總計		
	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	較佳 (較差)
交易銀行服務	1	1	-
企業融資	-	2	(100)%
財富管理	280	365	(23)%
零售產品	193	165	17%
資本融資	-	1	nm
其他	22	-	nm
經營收入	496	534	(7)%
經營支出	(463)	(341)	(36)%
貸款減值	(1)	(94)	99%
其他減值	-	-	nm ¹
除稅前基本溢利	32	99	(68)%
除稅前法定溢利/(虧損)	(41)	92	(145)%
客戶貸款及墊款	11,908	15,296	(22)%
客戶存款	21,767	24,540	(11)%
管理資產	54,218	56,664	(4)%
風險加權資產	6,088	7,173	(15)%
風險加權資產基本回報	0.5%	1.4%	(95)個基點

1. 無含義

➤ 基本溢利與法定溢利的對賬載於第30頁

中央及其他項目

分部概覽

列入客戶分部及地區分析中的中央及其他項目的項目各有不同，取決於其為按客戶分部、地區或中央直接管理。下圖提供中央及其他項目所載內容的進一步詳情。

列入客戶類別分析的中央及其他項目包括企業中心成本、資產負債管理、財資活動、合營企業及聯營公司投資以及英國銀行徵費。

財務表現總結

二〇一六年的除稅前法定虧損為9,900萬元，而二〇一五年則為溢利2.16億元。

二〇一六年的除稅前基本虧損為2,000萬元，而二〇一五年則為溢利5,400萬元，支出及其他減值的減幅被聯營公司及合營企業之溢利減少及收入減少所抵銷。

除稅前基本溢利與除稅前法定溢利之間的差額主要由於以下各項所致：

- 二〇一六年的重組費用為2.50億元，而二〇一五年則為1.89億元
- 二〇一六年的銷售收益為2.53億元，而二〇一五年則為2.18億元。二〇一六年的收益與出售香港的強制性公積金業務有關，而二〇一五年的收益則與出售香港的安信信貸(Prime Credit)業務有關
- 二〇一五年的損益賬錄得自身信貸調整收益4.95億元。於二〇一六年，自身信貸調整虧損3.72億元於權益內入賬。該處理變化的進一步詳情請參閱附註1。
- 二〇一六年的商譽減值為1.66億元，而二〇一五年則為3.62億元。二〇一六

基本表現	總計		
	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	較佳 (較差)
經營收入	876	1,012	(13)%
經營支出	(902)	(1,100)	18%
貸款減值	-	-	nm ¹
其他減值	(19)	(50)	62%
聯營公司及合營企業之溢利	25	192	(87)%
除稅前基本溢利/(虧損)	(20)	54	nm ¹
重組	(250)	(189)	(32)%
已出售/持作出售業務的淨收益	253	218	16%
自身信貸調整	-	495	nm ¹
商譽減值	(166)	(362)	54%
購回後償負債產生的收益	84	-	nm ¹
除稅前法定溢利/(虧損)	(99)	216	nm ¹
客戶貸款及墊款	4,256	5,547	(23)%
客戶存款	2,331	1,856	26%
風險加權資產	46,491	45,730	2%
風險加權資產基本回報	(0.0)%	0.1%	(16)個基點

1. 無含義

年的減值與我們的泰國業務有關，而二〇一五年的減值則與我們的台灣業務有關

- 二〇一六年的購回後償負債產生的收益為8,400萬元，而二〇一五年並無此項收益，乃由於信貸息差擴大讓本集團可以折讓價於市場回購渣打的已發行債務

除另有說明外，以下評論乃按基本基準呈列。

收入

由於韓國、印度及中國的央行減息導致流動資產證券的收益率下降以及變現可供出售證券收益減少，收入按年減少13%。此部分被去年供股所產生的外匯相關虧損不復出現所抵銷。

支出

由於二〇一五年的非經常性一次性項目、英國銀行徵費減少及與結構性成本對沖相關的成本減少，經營支出減少18%。英國銀行徵費由二〇一五年的4.40億元減少至二〇一六年的3.83億元，乃由於利率降低且合資格獲寬免的資產增加。

減值

由於二〇一五年非經常性策略投資撤減，其他減值減少62%。

聯營公司及合營企業

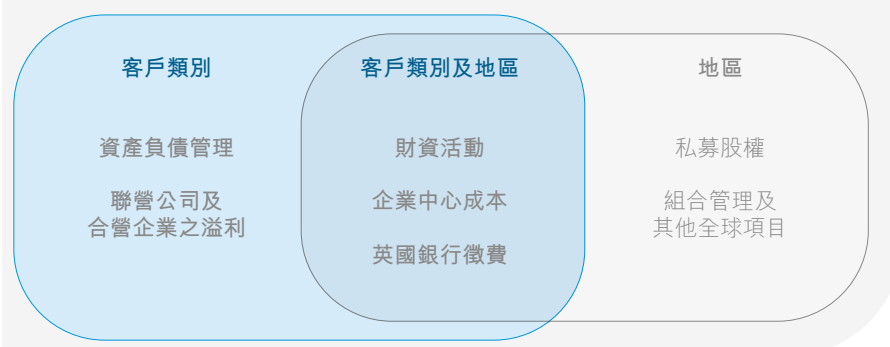
聯營公司及合營企業於二〇一六年錄得溢利2,500萬元，而於二〇一五年則錄得溢利1.92億元，乃受合營企業PT Bank Permata因減值增加而錄得虧損所影響。

資產負債表

客戶貸款及墊款以及客戶存款主要與資產負債管理活動有關。資產負債通常很小，但會在不同期間出現波動。

風險加權資產主要因資產負債管理持有的證券數目增加而增加2%。

中央及其他項目的項目



地區回顧

我們簡化組織架構，確保支援我們業務所在地區的客戶。我們的四個地區——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乃由各自的行政總裁管理。並非由地區直接管理的項目計入中央及其他項目內。下表概述我們各地區於二〇一六年的表現。

按地區劃分的集團表現(經審核)

基本表現	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	非洲及中東地區 百萬元	歐洲及美洲地區 百萬元	中央及其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,190	4,052	2,742	1,664	160	13,808
經營支出	(3,546)	(2,518)	(1,730)	(1,302)	(879)	(9,975)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	1,644	1,534	1,012	362	(719)	3,833
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(424)	(762)	(563)	(511)	(122)	(2,382)
其他減值	(47)	3	(18)	1	(322)	(383)
聯營公司及合營企業之溢利/(虧損)	167	(146)	-	-	4	25
除稅前基本溢利/(虧損)	1,340	629	431	(148)	(1,159)	1,093
重組	(137)	(443)	(82)	(113)	(80)	(855)
估值方式變動	-	-	-	-	-	-
已出售/持作出售業務的淨收益	253	-	-	-	-	253
自身信貸調整 ¹	-	-	-	-	-	-
商譽減值	-	-	-	-	(166)	(166)
購回後償負債產生的收益	-	-	-	-	84	84
除稅前法定溢利/(虧損)	1,456	186	349	(261)	(1,321)	409
淨息差	1.3%	2.0%	3.2%	0.5%	-	1.5%
總資產	239,740	143,704	56,980	195,937	10,331	646,692
其中：客戶貸款及墊款	110,533	73,161	28,140	44,062	-	255,896
總負債	210,795	126,701	38,020	181,639	40,879	598,034
其中：客戶存款	169,957	88,141	29,931	90,273	-	378,302
風險加權資產(未經審核)	76,665	96,673	52,849	43,487	(229)	269,445

基本表現	二〇一五年 ²					
	大中華及北亞地區 百萬元	東盟及南亞地區 百萬元	非洲及中東地區 百萬元	歐洲及美洲地區 百萬元	中央及其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	6,077	4,253	2,858	1,877	374	15,439
經營支出	(3,763)	(2,621)	(1,790)	(1,387)	(917)	(10,478)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,314	1,632	1,068	490	(543)	4,961
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(935)	(1,942)	(844)	(192)	(95)	(4,008)
其他減值	(28)	(63)	(36)	18	(202)	(311)
聯營公司及合營企業之溢利	172	15	-	-	5	192
除稅前基本溢利/(虧損)	1,523	(358)	188	316	(835)	834
重組	(520)	(547)	(112)	(516)	(150)	(1,845)
估值方式變動	-	-	-	-	(863)	(863)
已出售/持作出售業務的淨收益	217	-	1	-	-	218
自身信貸調整 ¹	-	-	-	-	495	495
商譽減值	-	-	-	-	(362)	(362)
除稅前法定溢利/(虧損)	1,220	(905)	77	(200)	(1,715)	(1,523)
淨息差	1.5%	2.1%	3.4%	0.6%	-	1.7%
總資產	233,102	150,566	60,123	188,478	8,214	640,483
其中：客戶貸款及墊款	106,161	86,343	31,070	37,829	-	261,403
總負債	208,220	130,253	40,961	170,142	42,395	591,971
其中：客戶存款	163,519	90,731	33,013	71,864	-	359,127
風險加權資產(未經審核)	82,070	109,730	57,566	56,815	(3,256)	302,925

1. 本集團於二〇一六年提早採納國際財務報告準則第9號「金融工具」規定於其他全面收入反映來自公允價值選定負債的自身信貸的價值變動。國際財務報告準則第9號不容許重列上一年度。進一步詳情請參閱附註1

2. 二〇一五年的比較數字經已重列，以反映本集團地區的重組。詳情請參閱附註1及2

大中華及北亞地區

我們的地區一覽



“我們是極少數穩踞有利位置捕捉中國開放所帶來的機遇的國際銀行。我們已採取針對成本及風險方面的行動，現已擁有堅實的增長平台”

大中華及北亞地區行政總裁
洪丕正

二〇一六年主要數字

除稅前溢利

13.40億元

基本基準

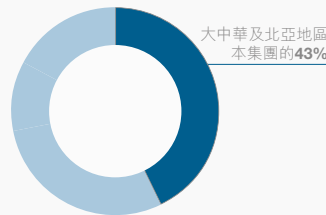
14.56億元

法定基準

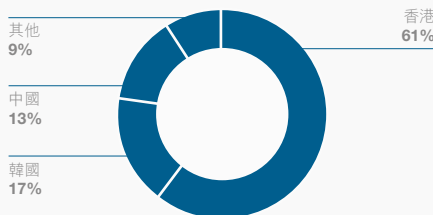
風險加權資產

770億元

客戶貸款及墊款



按主要國家劃分的收入分佈



基本溢利與法定溢利的對賬載於第44頁

二〇一五年的比較主要數字載於第44頁

地區概覽

大中華及北亞地區為本集團的最大地區，涵蓋我們於香港、中國、台灣、韓國、日本及蒙古的客戶分部。香港仍是我們的單一最大市場，我們於該地區的業務多元化發展，企業形象深入人心。我們獨特的計劃及持續投資讓我們穩佔優勢，牢牢抓緊中國經濟不斷開放帶來的機遇。

策略性目標

經完成一系列管理行動，包括大幅改善我們信貸組合的風險狀況(尤其是中國及韓國)及削減成本基礎創造投資空間後，我們已提升業務增長空間。

我們於該地區的首要重任為：

- 借助我們的網絡優勢，提供對內及對外跨境交易服務及滿足我們企業及機構銀行客戶的投資需求
- 投資以把握中國開放帶來的機遇，包括人民幣、「一帶一路」、在岸資本市場及內地財富流量
- 投資於數碼技術以改善我們零售銀行業務及私人銀行業務分部的客戶服務及體驗
- 優化實體業務並於核心城市進行投資
- 恢復中國及韓國的持續盈利能力並鞏固香港的市場地位
- 繼續善用戰略聯盟以加快吸引新客戶
- 實施我們的操守及金融罪行風險計劃

表現摘要

- 基本溢利下降，收入受中國經濟增長放緩及為改善我們風險狀況而採取的行動所影響
- 表現增長勢頭於下半年有所改善，收入按半年增加
- 逐步緩解表現難題，尤其是韓國及中國

策略性目標進展

- 零售銀行業務取得良好進展，於香港擁有逾40,000名優先理財新客戶
- 建立多個聯盟，包括香港亞洲萬里通及迪士尼以及韓國三星及新世界／易買得
- 於支援提升支付能力及數碼財富管理解決方案的數碼平台作出大額投資
- 透過專注吸引新客戶、成本效益及改善風險狀況，恢復韓國的盈利能力
- 鞏固中國的網絡交易平台，使本集團得以穩踞有利位置，把握跨境交易及投資增長
- 維持我們於人民幣服務的領導地位。我們成為中國首個特別提款權債券商業發行人。我們亦穩踞有利位置，可受惠於「一帶一路」計劃

財務表現總結

二〇一六年的除稅前法定溢利為14.56億元，而二〇一五年則為溢利12.20億元。

大中華及北亞地區於二〇一六年錄得除稅前基本溢利13.40億元，而於二〇一五年則

錄得溢利15.23億元，此乃由於收入減幅高於支出下降及貸款減損改善所抵銷的金額。

中國的除稅前基本溢利上升27%至1.08億元，惟香港下跌14%至11.11億元，而台灣則下跌59%至6,900萬元。韓國於二〇一六年錄得除稅前基本溢利3,500萬元，而於二〇一五年則錄得虧損1,700萬元。

除稅前基本及法定溢利之間的差額乃由於二〇一六年的重組費用為1.37億元，而於二〇一五年則為5.20億元以及於二〇一六年的業務出售收益2.53億元及於二〇一五年的業務出售收益2.17億元所致。除另有說明外，以下評論乃按基本基準呈列。

收入

該地區收入按年下跌15%至51.90億元，乃受中國經濟增長放緩及於二〇一五年為改善該地區風險狀況而採取的行動所影響。所有市場及客戶分部的收入增長勢頭於下半年均有所改善，按半年上升3%。

香港收入按年下跌9%至31.38億元，乃由於外匯、貿易融資及借貸收入下降所致，因而導致企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的收入分別下跌14%及29%。零售銀行業務收入下跌1%，乃由於退出業務所致。撇除退出業務，零售銀行業務收入按年上升5%，乃受惠於存款邊際利潤及存款量改善。財富管理收入較二〇一五年有所下跌，但年內增長勢頭有所改善，下半年的收入較上半年上升10%。

韓國收入按年下跌23%至8.81億元。零售銀行業務收入下跌23%，乃受退出業務及於二〇一五年物業出售收益所影響。撇除

上述項目，收入下跌12%，乃由於我們採取行動以改善無抵押借貸組合的風險狀況，加上央行減息導致存款邊際利潤受壓所致。企業及機構銀行業務收入下跌18%，乃受利率收入下降所影響，而商業銀行業務收入則下跌21%，乃由於貸款及墊款下降以及邊際利潤受壓所致。

受影響邊際利潤的政策措施及我們為改善風險狀況而採取的行動所帶動，中國收入按年下跌22%至6.96億元，按固定匯率基準計算則下跌16%。經濟及交易活動放緩亦對業務量造成影響。中國仍然是產生網絡收入的主要市場，我們成功於增長行業抓住策略客戶。

受企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的金融市場收入轉趨疲弱所影響，台灣收入按年下跌20%至4.07億元。無抵押借貸收入減少、物業市場放緩加上投資者信心低迷影響上半年的財富管理業務，對零售銀行業務造成影響。

支出

整個地區的支出受到妥善控制，按年下跌6%至35.46億元，按固定匯率基準計算則下跌4%。成本效益措施針對物業及分行重組以及削減員工數目(尤其是移除重疊工作角色)，已為我們策略性目標創造更多投資空間。

減值

貸款減值按年下跌55%至4.24億元，反映我們鞏固風險狀況的進展良好。我們多個最大市場的不履約貸款水平均有所改善。商業銀行業務及零售銀行業務的減值有所下降，惟企業及機構銀行業務的減值受少數風險承擔帶動而上升。

資產負債表

客戶貸款及墊款按年上升4%，主要由於反向回購增加及香港企業融資業務增長勢頭改善所致。由於我們採取行動優化企業及機構銀行業務的低回報客戶關係，導致風險加權資產下跌7%。

受零售銀行業務所帶動，客戶存款上升4%。

基本表現	總計		
	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	較佳 (較差)
經營收入	5,190	6,077	(15)%
經營支出	(3,546)	(3,763)	6%
貸款減值	(424)	(935)	55%
其他減值	(47)	(28)	(68)%
聯營公司及合營企業之溢利	167	172	(3)%
除稅前基本溢利	1,340	1,523	(12)%
除稅前法定溢利	1,456	1,220	19%
淨息差	1.3%	1.5%	(17)個基點
客戶貸款及墊款	110,533	106,161	4%
客戶存款	169,957	163,519	4%
風險加權資產	76,665	82,070	(7)%

➤ 基本溢利與法定溢利的對賬載於第44頁

東盟及南亞地區

我們的地區一覽



“在採取重大行動改善我們業務的風險狀況後，我們擁有更堅穩的增長基礎”

東盟及南亞地區行政總裁
Anna Marrs

地區概覽

我們的東盟及南亞地區業務取得多方平衡，實力雄厚，為本集團四個客戶類別中的佼佼者。我們乃唯一一間國際銀行於所有十個東盟國家擁有業務，並於所有主要南亞市場經營強大業務。我們兩個最大的市場為新加坡及印度，擁有超過150年的悠久歷史，植根當地。

策略性目標

我們矢志成為該地區客戶的首選國際銀行業務合作夥伴。為實現此目標，我們將於規模較大的市場為客戶提供全面的產品及服務，並於規模較小的高增長市場推行更具針對性的計劃。

我們於該地區的首要重任為：

- 透過大幅投資於面向客戶及營運效益科技，於主要市場(新加坡、印度、馬來西亞、孟加拉及越南)建立有利可圖的零售銀行業務分部
- 憑藉本集團收緊風險取向後的流量及網絡機遇，重整企業及機構銀行業務以獲取可觀回報
- 專注於商業銀行業務穩妥而多元化的增長。此將包括向我們國際企業客戶供應鏈提供銀行服務，加以運用我們的國際產品組合，並協助客戶於各個市場發展
- 善用新加坡作為財富管理及地區樞紐的優勢，促進私人銀行業務及金融市場增長
- 重整或選擇性退出委縮或無利可圖的業務，同時繼續專注於成本及資產負債表效益以提升回報
- 透過採用更嚴格的風險標準提升組合質素
- 實施我們的操守及金融罪行風險計劃

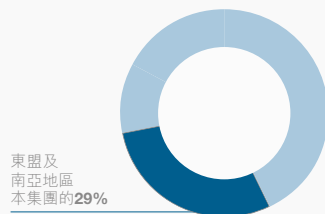
二〇一六年主要數字

除稅前溢利
6.29億元
基本基準

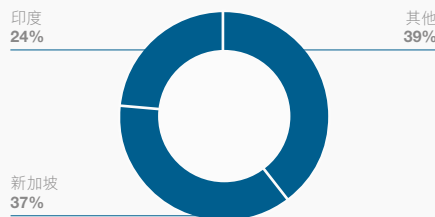
法定溢利
1.86億元
法定基準

風險加權資產
970億元

客戶貸款及墊款



按主要國家劃分的收入分佈



基本溢利與法定溢利的對賬載於第44頁

二〇一五年的比較主要數字載於第44頁

表現摘要

- 由於我們控制支出，故該區恢復錄得溢利，而風險狀況亦因貸款減值下降而得以改善
- 受市況疲弱及本地貨幣減值拖累，加上我們為業務重新定位而採取的行動所帶動，收入按年有所下降
- 成本效益有助下半年投資增加

策略性目標進展

- 透過嚴勵執行收緊風險取向，於鞏固業務根基方面取得良好進展
- 改善程序及提高效率，並為我們具競爭優勢的領域創造投資空間
- 宣佈退出於菲律賓及泰國的零售銀行業務
- 於印度、新加坡及孟加拉增聘逾1,000名全職零售銀行業務前線僱員
- 改善端對端電子銷售流程，使部分國家（例如新加坡）的網上信用卡新客戶大幅增加
- 我們專注於向國際企業客戶的業務網絡提供銀行服務，使印度、新加坡、馬來西亞及印尼商業銀行業務在吸納新客戶方面呈現強勁的增長勢頭

財務表現總結

二〇一六年的除稅前法定溢利為1.86億元，而二〇一五年則為法定虧損9.05億元。

東盟及南亞地區於二〇一六年錄得除稅前基本溢利6.29億元，而於二〇一五年則錄得虧損3.58億元，此乃由於貸款減值下降及支出效率改善，部分被聯營公司及合營企業之虧損所抵銷。

新加坡的除稅前基本溢利上升14%至4.16億元。印度於二〇一六年錄得除稅前基本虧損2,400萬元，而於二〇一五年則錄得虧損5.51億元。該區恢復錄得溢利亦受印尼及泰國所帶動。

除稅前基本及法定溢利之間的差額乃由於二〇一六年的重組費用為4.43億元，而於二〇一五年則為5.47億元所致。除另有說明外，以下評論乃按基本基準呈列。

收入

該地區收入按年下跌5%至40.52億元，反映市況疲弱、部分市場的央行減息、我們為業務重新定位所採取的行動及當地貨幣貶值。收入於下半年下跌3%。

新加坡於二〇一六年的收入按年下跌6%至14.89億元，反映邊際利潤受壓、企業及機構銀行業務的金融市場活動放緩以及財富管理產品的需求低迷，部分被零售銀行業務因受惠於新產品組合（例如重推BonusSaver賬戶）及邊際利潤上升而錄得較高存款收入所抵銷。收入亦受惠於金融市場的信貸和資金估值調整收益。儘管我們已重拾部分增長勢頭，使貿易融資於下半年的結餘增加，惟整體市場交易活動於期內仍然萎靡不振。

印度於二〇一六年的收入按年下跌4%至9.60億元，乃受當地貨幣貶值及央行減息

導致邊際利潤受壓所帶動，存款及現金管理收入尤其受到影響。此外，借貸及貿易融資收入受到我們為改善風險狀況所採取的行動影響。

馬來西亞於二〇一六年的收入按年下跌12%至4.51億元，乃受當地貨幣貶值及我們為改善零售銀行業務中無抵押借貸組合的風險狀況而採取的行動所帶動。交易量下降影響金融市場收入，而邊際利潤壓力則影響貿易融資。

印尼收入上升38%至3.10億元，乃因並無出現上年度按市價估值的銀團貸款虧損。撇除此項因素，收入則因我們為改善零售銀行業務中無抵押借貸組合的風險狀況所採取的行動而下跌8%。

支出

該地區的支出按年下跌4%至25.18億元，成本效益的成效導致下半年的投資有所增加，尤其是建設基建及於零售銀行業務提升前線能力。

減值

貸款減值按年下跌61%至7.62億元。二〇一五年包括與轉入清算組合的風險有關並於轉移前產生的減值9.82億元。撇除此項因素，貸款減值下跌21%，乃由於我們為改善商業銀行業務及零售銀行業務的風險狀況而採取的行動所致。此跌幅部分被企業及機構銀行業務的減值受印度商品行業的少量風險承擔帶動而增加所抵銷。

聯營公司及合營企業

聯營公司及合營企業之溢利受PT Bank Permata因減值攀升而產生虧損所影響。

資產負債表

客戶貸款及墊款按年下跌15%，風險加權資產則較二〇一五年下跌12%，乃因退出業務、市況嚴峻及更有選擇性地資產批授所致。

客戶存款下跌3%，乃由於資產負債表優化行動所致。

基本表現	總計		
	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	較佳 (較差)
經營收入	4,052	4,253	(5)%
經營支出	(2,518)	(2,621)	4%
貸款減值	(762)	(1,942)	61%
其他減值	3	(63)	nm ¹
聯營公司及合營企業之溢利/(虧損)	(146)	15	nm ¹
除稅前基本溢利/(虧損)	629	(358)	nm ¹
除稅前法定溢利/(虧損)	186	(905)	121%
淨息差	2.0%	2.1%	(8)個基點
客戶貸款及墊款	73,161	86,343	(15)%
客戶存款	88,141	90,731	(3)%
風險加權資產	96,673	109,730	(12)%

1. 無含義

➤ 基本溢利與法定溢利的對賬載於第44頁

非洲及中東地區

我們的地區一覽



我們正透過控制、人才及基建的循環實施策略及進行投資，以達致穩健增長並捕捉我們地區內的中期機遇

非洲及中東地區行政總裁
Sunil Kaushal

地區概覽

我們於區內擁有超過150年悠久歷史，並於25個市場經營業務，當中最具規模的市場包括阿聯酋、尼日利亞、巴基斯坦及肯尼亞。以於非洲撒哈拉以南地區經營業務的市場數目而言，我們乃規模最大的國際銀行，並為寥寥數間於非洲、亞洲及中東地區擁有強大網絡的銀行之一。以上所述加上我們於歐洲及美洲地區批授中心的業務，有助我們於全球若干增長迅猛的市場將客戶與機遇聯繫起來。

策略性目標

我們已作出審慎決定，投資於非洲撒哈拉以南地區的整個週期，同時繼續於區內其餘地方鞏固並發展我們與別不同的地位。本集團意識到短期挑戰在即，已及早採取行動鞏固及投資於適合可持續盈利增長的平台，我們將善用該平台把握中期機遇。

我們於該地區的首要重任為：

- 在為客戶而設的數碼技術支援下，保障及發展核心市場的零售銀行業務
- 成為向我們的企業及機構銀行業務客戶提供一流結構化及融資解決方案的市場領導者
- 重建商業銀行業務，以低成本、低風險及供應鏈主導模式為目標，並收緊批核標準及專注於特定貿易走廊
- 實施我們的操守及金融罪行風險計劃

二〇一六年主要數字

除稅前溢利

4.31億元

基本基準

3.49億元

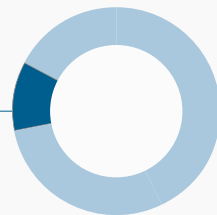
法定基準

風險加權資產

530億元

客戶貸款及墊款

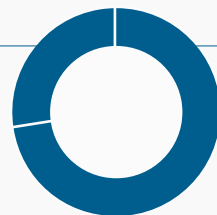
非洲及中東地區
本集團的11%



按主要國家劃分的收入分佈

阿聯酋
27%

其他
73%



基本溢利與法定溢利的對賬載於第44頁

二〇一五年的比較主要數字載於第44頁

表現摘要

- 基本溢利有所改善，乃因減值下降及支出效益抵銷收入下跌所致
- 儘管我們於阿聯酋採取重大策略行動，且非洲當地貨幣貶值，我們於區內多元化發展有效限制收入下跌幅度
- 在改善操守及監控以及投資優先項目(包括非洲的零售銀行業務數位化)方面取得良好進展

策略性目標進展

- 投資於非洲零售銀行業務數位化發展，包括升級八個市場的手機及互聯網銀行服務平台，並於肯尼亞及尼日利亞推出零售工作站(Retail Workbench)
- 透過提升系統自動化及滙集傳輸，並增加對員工的資源投放，改善操守及控制能力
- 改善企業及機構銀行業務管理架構以及客戶覆蓋模式，從而提升我們向客戶提供的產品及服務
- 透過成功爭取更多僱員銀行業務及多國現金管理工作，並帶領多項重大交易，加深我們與企業及機構銀行業務客戶的關係
- 於商業銀行業務採用全新批核標準，退出低回報客戶交易及培育客戶關係經理

財務表現總結

二〇一六年的除稅前法定溢利為3.49億元，而二〇一五年則為溢利7,700萬元。

非洲及中東地區於二〇一六年錄得除稅前基本溢利4.31億元，而於二〇一五年則錄得1.88億元，此乃由於減值下降及支出減少所致。阿聯酋於二〇一六年錄得除稅前基本虧損3,100萬元，而於二〇一五年則錄得虧損9,100萬元。

除稅前基本及法定溢利之間的差額乃主要由於二〇一六年的重組費用為8,200萬元，而於二〇一五年則為1.12億元所致。除另有說明外，以下評論乃按基本基準呈列。

收入

該地區收入按年下跌4%至27.42億元，反映非洲當地貨幣貶值、我們為改善風險狀況所採取的行動、商品價格下降及中東地區的企業活動放緩。按固定滙率基準計算，收入按年上升2%。

受我們為改善風險狀況所採取的行動(包括退出零售銀行業務及商業銀行業務中的中小企業務)及市況疲弱所影響，阿聯酋收入按年下跌6%至7.54億元。下半年收入較上半年下跌12%，乃由於企業融資及外滙的客戶活動減少所致。

受當地貨幣貶值(尤其是尼日利亞)所影響，非洲地區收入按年持平於14.29億元。按固定滙率基準計算，非洲地區收入按年上升12%。儘管受到當地貨幣貶值的不利影響，肯尼亞收入仍有所增長，於所

有零售銀行業務產品(尤其是存款)均錄得增長，並因企業融資活動增加而於企業及機構銀行業務錄得更高收入。非洲地區於下半年的收入較上半年上升2%，乃受外滙及利率收入增加及資產負債管理組合收益率改善所帶動。

支出

支出按年下跌3%至17.30億元，惟按固定滙率基準計算則上升3%，而削減員工數目所節省的成本及效益上升高於各範疇(例如零售銀行業務數位化以及操守及控制)投資增加所抵銷的金額。

減值

貸款減值按年下跌33%至5.63億元。二〇一五年包括與風險承擔轉移至清算組合有關的減值2.30億元，而有關費用已於轉移前產生。除此之外，貸款減值下跌8%，反映收緊我們商業銀行業務組合的風險取向水平所採取的行動。然而，商業銀行業務及企業及機構銀行業務的貸款減值水平仍有所攀升，乃因市況嚴峻所致。

資產負債表

受當地貨幣貶值，加上我們為改善風險狀況所採取的行動及於企業及機構銀行業務的選擇性批授工作所帶動，客戶貸款及墊款按年下跌9%。風險加權資產下跌8%，乃受相同因素所帶動。

客戶存款按年下跌9%，乃受我們採取行動改善負債資金組合導致企業定期存款下降所帶動。

基本表現	總計		
	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	較佳 (較差)
經營收入	2,742	2,858	(4)%
經營支出	(1,730)	(1,790)	3%
貸款減值	(563)	(844)	33%
其他減值	(18)	(36)	50%
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	nm ¹
除稅前基本溢利	431	188	129%
除稅前法定溢利	349	77	nm ¹
淨息差	3.2%	3.4%	(23)個基點
客戶貸款及墊款	28,140	31,070	(9)%
客戶存款	29,931	33,013	(9)%
風險加權資產	52,849	57,566	(8)%

1. 無含義

➤ 基本溢利與法定溢利的對賬載於第44頁

歐洲及美洲地區

我們的地區一覽



“我們在英國及美國的悠久業務歷史令我們穩踞有利位置，於地區內以及本集團所在地區實現收入及回報增長”



歐洲及美洲地區行政總裁
Tracy Clarke

地區概覽

我們為本集團規模最大的批授中心，於倫敦及紐約均設有樞紐，並於歐洲及拉丁美洲多個市場經營業務。我們的客戶所產生收入佔企業及機構銀行業務全球收入超過三分之一，而大部分收入乃來自亞洲、非洲及中東地區。我們為客戶提供完備的網絡技術，於主要產品範疇(包括交易銀行服務、企業融資及金融市場)提供全面產品及服務以及深厚的行業專業知識。我們亦於倫敦及澤西島擁有有利可圖的私人銀行業務。

策略性目標

歐洲及美洲地區於實行本集團策略優先項目中擔當重要角色，負責帶動客戶增長、優化回報，並持續專注於風險及合規管理。

我們於該地區的首要重任為：

- 透過採取「單一團隊」的客戶方針為我們新興市場的企業及機構銀行業務客戶提供更佳服務
- 吸引新國際企業客戶、透過提供網絡銀行服務加深與現有客戶的關係以及加深並擴闊我們對金融機構客戶的覆蓋率
- 提升資本效益、維持嚴謹風險監督並進一步改善我們資金來源基礎的質素
- 發展倫敦及澤西島管理的私人銀行業務及資產
- 實施我們的操守及金融罪行風險計劃

二〇一六年主要數字

除稅前虧損

(1.48)億元

基本基準

(2.61)億元

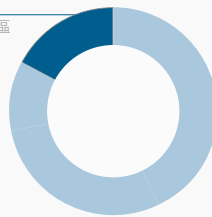
法定基準

風險加權資產

430億元

客戶貸款及墊款

歐洲及美洲地區
本集團的17%

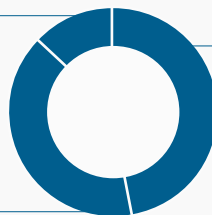


按主要國家劃分的收入分佈

其他
13%

美國
40%

英國
47%



基本溢利與法定溢利的對賬載於第44頁

二〇一五年的比較主要數字載於第44頁

表現摘要

- 收入下跌乃由於將貸款轉入清算組合，而風險加權資產下跌乃由於退出此等風險
- 支出受惠於成本效益措施及監管補救成本部分下降
- 額外個別及組合減值導致貸款減值維持高水平

策略性目標進展

我們於二〇一六年專注為增長打造基礎：

- 透過重整客戶覆蓋模式及改善程序以促進更具效益的交叉銷售及爭取新客戶，鞏固我們核心銀行業務與企業及機構銀行業務客戶的定位
- 為一名法國發行人首次發行熊貓債券及一間歐洲企業第二次發行熊貓債券擔任顧問，繼續發揮於人民幣業務的專業知識
- 透過積極風險管理，並減低我們認為於嚴峻環境中具較高風險領域的風險承擔，加強控制環境及風險狀況
- 增加於私人銀行業務的投資，使於二〇一六年增加超過150名新客戶
- 於推行金融罪行補救計劃(包括引入先進監視技術及實行第二階段內部意識宣傳)取得良好進展

財務表現總結

二〇一六年的除稅前法定虧損為2.61億元，而二〇一五年則為虧損2.00億元。

歐洲及美洲地區於二〇一六年錄得除稅前基本虧損1.48億元，而於二〇一五年則錄得溢利3.16億元，此乃由於貸款減值撥備增加及收入下跌所致。

英國於二〇一六年錄得除稅前基本虧損1.15億元，而於二〇一五年則錄得溢利1.57億元。美國於二〇一六年錄得除稅前基本虧損7,600萬元，而於二〇一五年則錄得溢利1,700萬元。

除稅前基本及法定溢利之間的差額乃由於二〇一六年的重組費用為1.13億元，而於二〇一五年則為5.16億元。除另有說明外，以下評論乃按基本基準呈列。

收入

該地區收入按年下跌11%至16.64億元，乃由於我們為改善風險狀況所採取的行動、客戶活動減少、轉入清算組合的貸款產生收入虧損以及資產負債管理收入因該地區管理本集團流動資金規定的職責而有所減少所致，部分被金融市場的信貸和資金估值調整收益所抵銷。

英國收入按年下跌11%至7.91億元，乃由於轉入清算組合的貸款產生收入虧損所致。收入亦受資產負債管理收入下跌所影響，而貿易融資及借貸收入則因市況疲弱及我們為改善風險狀況所採取的行動而有所下降，部分被信貸和資金估值調整收益與外匯以及信貸及資本市場的客戶活動增加所抵銷。

美國收入按年下跌17%至6.61億元，乃由於客戶利率對沖活動減少、貿易融資及借貸收入因我們為改善風險狀況所採取的行動而下降及資產負債管理收入下跌所致，部分被現金管理及企業融資的收入增加所抵銷。

支出

支出按年下跌6%至13.02億元，乃由於監管補救成本下降、節省成本效益及當地貨幣貶值所致。

減值

受鑽石及珠寶行業少數風險承擔以及企業及機構銀行業務的組合減值增加所帶動，貸款減值由二〇一五年的1.92億元上升至5.11億元。

資產負債表

隨著我們擴展業務以應付客戶需求，受高水平抵押品所支持的反向回購所帶動，客戶貸款及墊款較二〇一五年增加16%。撇除此業務的增長，客戶貸款及墊款則因我們採取行動以改善業務風險狀況及退出清算組合的風險承擔而有所下降。風險加權資產下跌23%，乃由於相同因素所致。

客戶存款較二〇一五年增加26%，乃由於金融市場反向回購及企業定期存款增長，使我們資金來源基礎的質素得以改善。

基本表現	總計		
	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	較佳 (較差)
經營收入	1,664	1,877	(11)%
經營支出	(1,302)	(1,387)	6%
貸款減值	(511)	(192)	nm ¹
其他減值	1	18	(94)%
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	nm ¹
除稅前基本溢利/(虧損)	(148)	316	nm ¹
除稅前法定虧損	(261)	(200)	(31)%
淨息差	0.5%	0.6%	(9)個基點
客戶貸款及墊款	44,062	37,829	16%
客戶存款	90,273	71,864	26%
風險加權資產	43,487	56,815	(23)%

1. 無含義

➤ 基本溢利與法定溢利的對賬載於第44頁

中央及其他項目

地區概覽

就客戶類別及地區分析列入中央及其他項目的項目各有不同，取決於其乃按客戶類別、地區或中央直接管理。下圖提供中央及其他項目所載內容的進一步詳情。

地區分析的中央及其他項目包括企業中心成本、財資活動、若干策略性投資及英國銀行徵費。地區中央及其他項目亦包括按客戶類別而非按地區管理所管理的全球營運業務及活動。該等業務或活動包括資本融資業務及組合管理中的私募股權投資。

財務表現總結

按法定基準，我們於二〇一六年錄得虧損為13.21億元，而於二〇一五年則錄得虧損17.15億元。

二〇一六年的除稅前基本虧損為11.59億元，而二〇一五年則為8.35億元，乃受收入下跌及減值增加所帶動。

除稅前基本及法定溢利之間的差額乃主要由於以下項目所致：

- 二〇一六年的重組費用為8,000萬元，而二〇一五年則為1.50億元
- 二〇一六年並無估值方式變動虧損，而二〇一五年則產生虧損8.63億元，與使市場慣例保持一致而進行的一次性變動有關
- 二〇一五年的損益賬錄得自身信貸調整收益4.95億元。於二〇一六年，自身信貸調整虧損3.72億元於權益內入賬。該處理變化的進一步詳情請參閱附註1。

基本表現	總計		
	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	較佳/ (較差)
經營收入	160	374	(57)%
經營支出	(879)	(917)	4%
貸款減值	(122)	(95)	(28)%
其他減值	(322)	(202)	(59)%
聯營公司及合營企業之溢利	4	5	-
除稅前基本虧損	(1,159)	(835)	(39)%
重組	(80)	(150)	47%
估值方式變動	-	(863)	nm ¹
自身信貸調整	-	495	nm ¹
商譽減值	(166)	(362)	54%
購回後償負債產生的收益	84	-	nm ¹
除稅前法定虧損	(1,321)	(1,715)	23%
風險加權資產	(229)	(3,256)	93%

1. 無含義

- 二〇一六年的商譽減值為1.66億元，而二〇一五年則為3.62億元。二〇一六年的減值與我們的泰國業務有關，而二〇一五年的減值則與我們的台灣業務有關
- 二〇一六年的購回後償負債產生的收益為8,400萬元，而二〇一五年並無此項收益，乃由於信貸息差擴大讓本集團可以折讓價於市場回購渣打的已發行債務

除另有說明外，以下評論乃按基本基準呈列。

收入

收入按年下跌57%，乃由於私募股權投資公允價值估值加上退出的變現收益減少所致，部分被利息支出因後償負債減少而減少以及去年供股的外匯相關虧損不復再現所抵銷。

支出

經營支出減少4%，英國銀行徵費減少及有關結構性成本對沖的成本下降，部分被二〇一五年的一項一次性信貸入賬不復再現所抵銷。

英國銀行徵費於二〇一六年下降至3.83億元，而二〇一五年則為4.40億元，乃主要由於利率下降而合資格獲寬免的資產增加所致。

減值

其他減值按年上升59%，乃由於我們所投資公司的貿易前景出現變動後私募股權投資的估值減值所致。

資產負債表

期內風險加權資產的變動乃由於組合管理的風險加權資產節省減少所致。

中央及其他項目的項目



第2至53頁之策略報告已獲董事會審閱及批准

集團行政總裁

Bill Winters

二〇一七年二月二十四日



董事會報告

主席函件

56

董事會

57

管理團隊

61

企業管治

63

董事薪酬報告

93



董事薪酬政策

115

額外薪酬披露

119

其他披露

124

董事責任聲明

131

主席函件

維持最高標準的企業管治是有效 實施策略的關鍵



集團主席
José Viñals

各位股東：

我很高興能夠加入渣打擔任主席，見證本集團的悠久歷史發展。誠如我在第4頁提到，本人加入渣打，皆因這家非凡的集團具有深遠的歷史和巨大的潛力，於全球多個最具活力的市場為不同客戶提供服務。

自二〇一六年十月加入董事會以來，我長時間奔走各國市場，會見客戶和監管機構，與員工、股東及其他持份者進行交流，以深入了解本集團、其商機及潛力，並見證我們獨特的文化及精神實踐。我看到客戶對我們熱烈支持，員工表現專業，充滿活力，熱誠服務本集團，印證我對渣打與眾不同的印象。

我謹此感謝前輩John Peace爵士為本集團服務和貢獻將近十年。John爵士於本集團、業界及全球整體經濟經歷重大動盪的時期，穩定本集團及令其持續發展。John爵士在離任前已充分作出交接工作，我全面的入職計劃將繼續於二〇一七年進行，詳情載於第68至69頁。

我的職業生涯絕大部分時間為中央銀行家，近期曾任職國際貨幣基金組織，故十分熟悉全球金融體系面對的風險，以及渣打業務所在地區的競爭及監管環境。

我認識到渣打於我們經營所在社區擔任的重要角色，亦明白必須維持股東及本集團廣大持份者的信心。作為主席，我致力與股東、監管機構、客戶、社區及其他持份者保持聯繫，一直接收意見。

我深信，於本集團內維持最高標準的企業管治、穩健的操守以及具有充分透明度及信任的文化，是有效實施策略的關鍵。

身為主席，我其中一個主要職責為領導董事會，確保董事會有效履行其職責及設有健全的繼任計劃。在我獲委任為主席的同時，Naguib Kheraj獲委任為副主席，發揮相關技術及經驗。

在我獲委任為主席之前，本集團於二〇一六年已進行一次董事會成效檢討，詳情載於第71頁。

是次檢討結果為我提供實用的背景資料，而檢討中建議採取的行動將於未來進行。

我們於二〇一七年會進行外部董事會及委員會的成效檢討，我會於下一年的報告滙報當中發現及任何其後行動。

本管治報告載有本集團採用的管治方法，說明現有確保有力監督及有效董事會決策的管治結構及流程。



集團主席
José Viñals

董事會

委員會

委員會主席以綠色顯示

■ 審核委員會
▲ 董事會風險委員會
◆ 品牌、價值與操守委員會

● 管治及提名委員會
✱ 董事會金融罪行風險委員會
+ 薪酬委員會

集團主席

José Viñals (62歲)



委任日期：二〇一六年十月，於二〇一六年十二月擔任集團主席

經驗：José在國際監管領域擁有豐富的經驗，十分了解我們的市場及全球貿易的經濟及政治動態，於我們業務所在的司法權區與決策者擁有深厚廣闊的關係網絡。

職業生涯：José以經濟師及史丹福大學學院成員的身份開展其事業，其後於西班牙中央銀行工作25年，並晉升至副行長。José曾擔任多個其他董事會及顧問職位，包括西班牙

存款保障基金主席、歐洲央行的國際關係委員會主席、歐盟經濟及財政委員會委員及國際結算銀行機構投資者工作組主席。José於二〇〇九年加入國際貨幣基金組織，直至二〇一六年九月離職並加入渣打集團有限公司。彼曾為金融顧問兼貨幣和資本市場部主管，負責監督及指導國際貨幣基金組織的貨幣及金融領域工作。彼曾為國際貨幣基金組織於金融事宜(包括全球金融穩定)方面的主要發言人。

José於任職國際貨幣基金組織期間為金融穩定委員會全體會議及督導委員會成員，在國際金融監管改革方面擔當重要角色。

外部委任：無。

委員會：●

集團行政總裁

Bill Winters, CBE (55歲)



委任日期：二〇一五年六月

經驗：Bill為一名職業銀行家，擁有重要的前線全球銀行業經驗，並擁有良好的領導能力及金融成功經驗。彼於新興市場工作經驗豐富，於發現及培養人才方面擁有良好往績。

職業生涯：Bill的職業生涯始於摩根大通，並成為摩根大通前五名最高級執行人員之一，其後自二〇〇四年起於投資銀行

出任聯席行政總裁，直至二〇〇九年退任為止。Bill受邀成為於二〇一〇年成立以改善銀行業競爭及金融穩定提出建議方法的銀行業獨立委員會成員。其後，他亦擔任英國議會銀行業標準委員會的顧問，並受英倫銀行董事會邀請完成該行流動資金運作的獨立審閱。Bill於二〇一一年創立另類資產管理公司Renshaw Bay，出任主席兼行政總裁，直至獲委任加入渣打集團有限公司董事會為止。Bill之前為

Pension Insurance Corporation plc及RIT Capital Partners plc的非執行董事。彼於二〇一三年獲得司令勳章(CBE)。

外部委任：Bill現時為Novartis International AG的獨立非執行董事。

▶ Bill Winters現時亦為管理團隊的一員

集團財務總監

Andy Halford (57歲)



委任日期：二〇一四年七月

經驗：Andy擁有雄厚的財務背景以及在紛繁多變的市場條件下管理複雜國際業務的豐富經驗。

職業生涯：Andy於一九九九年加入Vodafone擔任旗下英國運營公司Vodafone Limited的集團財務董事之前，是East Midlands電力集團公

司的財務董事。隨後，Andy獲委任為Vodafone北歐、中東及非洲區域的財務董事，其後擔任美國Verizon Wireless公司的財務總監。彼曾為Verizon Wireless合夥公司理事會成員。Andy於二〇〇五年獲委任為Vodafone集團財務總監並任職九年。Andy作為渣打集團財務總監，負責財務、企業司庫、集團

公司發展、集團投資者關係部門、物業及環球採購職能。

外部委任：Andy現時為Marks and Spencer集團公司的非執行董事及稅務及競爭力商界論壇委員。

▶ Andy Halford現時亦為管理團隊的一員

副主席兼高級獨立董事

Naguib Kheraj (52歲)



委任日期：二〇一四年一月，於二〇一五年六月擔任高級獨立董事，並於二〇一六年十二月擔任副主席。

經驗：Naguib擁有豐富的銀行及財務經驗。

職業生涯：Naguib於一九八六年於所羅門兄弟公司展開其事業，之後於Robert Fleming、巴克萊銀行、摩根大通嘉誠以及Lazard擔任多個高級職位。在巴克萊銀行從業12年來，Naguib擔任集團財務董事及

副主席，並在財富管理、機構資產管理以及投資銀行擔任多個業務領導職位。Naguib亦是南非Absa集團由巴克萊銀行提名的非執行董事以及第一加勒比國際銀行的非執行董事。彼亦曾任摩根大通嘉誠行政總裁。Naguib為NHS England的前任非執行董事，並擔任英國稅務海關總署及英國金融服務管理局的高級顧問。

外部委任：Naguib現時為Rothesay Life的非執行董事，該公司為專門的退休金保險公司，並為惠康基金會(Wellcome Trust)的投資委員會成員。Naguib大部分時間擔任阿加汗發展網絡(Aga Khan Development Network)的高級顧問，並於其內擔任多間公司的董事。

委員會：■ ▲ + ● ✱

獨立非執行董事
David Conner (68歲)



委任日期：二〇一六年一月

經驗：David擁有豐富的全球及企業、投資及零售銀行經驗、深厚的風險管理資歷，並對亞洲各地市場有深入的了解。

職業生涯：David一直從事金融服務行業，在亞洲各地生活及工作長達37年，曾任職花旗銀行及華僑銀行。彼於一九七六年以管理見習人員身份加入花旗銀行，

隨後在亞洲擔任多個高級管理職位，包括Citibank India行政總裁及Citibank Japan董事總經理兼市場推廣經理，之後彼於二〇〇二年離開花旗銀行。David於二〇〇二年加入新加坡華僑銀行出任行政總裁兼董事。彼實施了增長策略，帶領銀行順利度過市況大幅波動時期。David於二〇一二年退任行政總裁一職，但仍然擔

任華僑銀行董事會非執行董事，直至二〇一四年離開集團。

外部委任：David現時為GasLog Ltd.的非執行董事。

委員會：▲ ■ ◆ *

David是渣打銀行美國聯合營運風險委員會的成員

獨立非執行董事
Christine Hodgson (52歲)



委任日期：二〇一三年九月

經驗：Christine擁有卓越的業務領導能力，以及財政、會計和技術經驗。

職業生涯：Christine曾於Coopers & Lybrand擔任多個高級職位，並曾擔任Ronson plc的公司開發董事，其

後於一九九七年加入Capgemini擔任多項職務，包括Capgemini UK plc財務總監以及歐洲西北部技術服務行政總裁。Christine曾為MacIntyre Care的受託人，之後於二〇一五年九月辭任。

外部委任：Christine現時為Capgemini UK plc的主席及Ladbroke's Coral Group plc非執行

董事，並擔任The Prince of Wales' Business in the Community的董事會成員。Christine亦為一家獲政府支持的公司The Careers & Enterprise Company Ltd.的主席，該公司旨在鼓勵年輕人並為他們進入工作環境做好準備。

委員會：+ ■ ◆ ◆ *

獨立非執行董事
Jasmine Whitbread (53歲)



委任日期：二〇一五年四月

經驗：Jasmine擁有重要的業務領導經驗，以及在我們各個市場經營業務的親身經驗。

職業生涯：Jasmine最初在科技行業的國際市場推廣領域開展事業，於一九九四年加入Thomson Financial，擔任Electronic Settlements Group的董事總經理。完成史丹福行政人員課程(Stanford Executive Program)後，

Jasmine設立樂施會其中一個地區辦事處，為該會首批地區辦事處之一，管理該會於西非九個國家的運作事宜，後來成為國際總監，負責樂施會全球的項目。Jasmine於二〇〇五年加入救助兒童會，負責振興英國最為古老的慈善機構之一。二〇一〇年，彼獲委任為救助兒童會的首位國際行政總裁，在其領導下將14個獨立機構整合，

對遍及七個地區及60個國家的15,000人進行單一管理，並以單一使命及策略整合組織。Jasmine於二〇一五年十二月自救助兒童會退任。

外部委任：Jasmine現時為London First的行政總裁及BT Group plc的非執行董事。

委員會：◆ + ◆ *

獨立非執行董事
Gay Huey Evans, OBE (62歲)



委任日期：二〇一五年四月

經驗：Gay擁有廣泛的銀行及金融服務經驗，以及在商業及英國監管及管治上擁有重要的經驗。

職業生涯：Gay在金融服務行業、國際資本市場及在金融監管領域工作逾30年。Gay從一九九八年至二〇〇五年七年間在英國金融服務管理局擔任市場分部總監，

資本市場領袖，負責就監管市場基礎設施、監督市場行為及發展市場政策設立面向市場的分部。從二〇〇五年至二〇〇八年，Gay在花旗銀行擔任多個職位，包括花旗另類投資歐非中東地區管治總監，之後加入巴克萊資本，擔任投資銀行及投資管理副主席。

彼之前為Aviva plc及倫敦證券交易所集團的非執行董事。彼於二〇一六年因金融服務及多元性服務獲得官佐勳章(OBE)。

外部委任：Gay現時為ConocoPhillips及Bank Itau BBA International plc非執行董事及英國財務報告委員會副主席。

委員會：* ▲

獨立非執行董事
Om Bhatt (65歲)



委任日期：二〇一三年一月

經驗：Om擁有豐富的商業及零售銀行經驗、金融服務及領導才能，並對本集團最大市場之一印度有著深刻了解及經驗。

職業生涯：Om於印度最大商業銀行印度國家銀行長達38年的職業生涯中，從牽頭銀行部門(引入金

融共融系統)開始，曾歷任數個職務。一九九〇年代，彼領導項目團隊發起印度國家銀行的技術創新。二〇〇四年至二〇〇六年間，彼被派駐印度國家銀行華盛頓及倫敦辦事處並負責一般管理工作。二〇〇六年，彼出任印度國家銀行董事總經理，同年獲委任為國家銀行集團(State Bank Group)主席，達致其職業高峰，直至二〇一一年

辭任為止。Om曾為印度銀行協會的主席，之前，彼為Oil and Natural Gas Corporation的獨立非執行董事。

外部委任：Om現時為Hindustan Unilever Ltd、Tata Consultancy Services及Tata Steel的獨立非執行董事以及Greenko Energy Holdings的主席。

委員會：▲ ◆

委員會

委員會主席以綠色顯示

■ 審核委員會
▲ 董事會風險委員會
◆ 品牌、價值與操守委員會

● 管治及提名委員會
* 董事會金融罪行風險委員會
+ 薪酬委員會

獨立非執行董事
Kurt Campbell博士 (59歲)



委任日期：二〇一三年六月

經驗：Kurt對美國政治環境及本集團若干主要市場(尤其是亞洲)均擁有豐富經驗。Kurt曾於美國政府擔任多職，包括主理亞太事務的副助理國防部長及白宮國家安全委員會辦公室主任。

職業生涯：Kurt曾為專注於亞洲事務的戰略顧問公司StratAsia的創辦人兼主席。二〇〇九年至二〇一三年，Kurt擔任專責東亞及太平洋事務的美國助理國務卿。彼被廣泛譽為「重返亞洲」(pivot to Asia)政策的主要締造者。Kurt在推動中美關係、加強與亞洲盟友關係及緬甸開

放方面扮演著重要角色。此前，Kurt為新美國安全中心(Center for a New American Security)行政總裁及共同創始人，以及哈佛大學肯尼迪政府學院副教授。

外部委任：Kurt現時為The Asian Group LLC的主席兼行政總裁。該公司為專注於亞太地區的策略諮詢及投資集團。

委員會：◆

獨立非執行董事
張子欣博士 (53歲)



委任日期：二〇一三年一月

經驗：張子欣擁有廣泛的金融服務知識及經驗(尤其是大中華地區)。

職業生涯：於二〇〇〇年加入中國平安保險集團之前，張子欣曾為麥肯錫公司的全球合夥人及其亞太金融機構業務的領導人。於二〇〇三年及二〇〇六年至二〇一一年期間，張子欣分別出任集團總經理及執行董事前，彼任職於中國平安，歷任財務總監等多個高級職位。

外部委任：張子欣現時為博裕投資顧問有限公司(一家專注於中國的私募股權投資公司)的管理合夥人、富邦金融控股股份有限公司的獨立非執行董事以及香港管理專業協會的資深會員及理事會成員。

委員會：+

獨立非執行董事
Byron Grote博士 (68歲)



委任日期：二〇一四年七月

經驗：Byron具備廣泛及深厚的商業、金融及國際經驗。

職業生涯：從一九八八年至二〇〇〇年，Byron於英國石油公司擔當包括商業、營運以及行政角色。彼於二〇〇〇年獲委任為英國石油化工行政總裁以及英國石油公司的董事總經理，其中二〇〇一年

至二〇〇六年在地區集團層面負責英國石油公司在亞洲的活動。從二〇〇二年至二〇一一年，Byron擔任英國石油公司財務總監，其後於二〇一二年至二〇一三年擔任英國石油公司企業業務活動執行副總裁，負責集團的整體供應及交易活動、備用能源、運輸及技術。Byron曾為Unilever plc及Unilever NV的非執行董事，直至於二〇一五年退任。

外部委任：Byron現時是英美資源集團、Tesco plc的非執行董事，並為Akzo Nobel NV諮詢委員會的副主席。彼亦是歐洲審核委員會領導網路(European Audit Committee Leadership Network)成員。

委員會：■ +

獨立非執行董事
韓升洙博士, KBE (80歲)



委任日期：二〇一〇年一月

經驗：韓博士為知名的經濟學家，於地緣政治方面擁有深厚的背景，並具備有關亞洲及其經濟的寶貴知識。

職業生涯：韓博士為大韓民國前總理。彼擁有卓越的政治、外交及行政生涯，在二〇〇八年及二〇〇九年擔任總理之前，曾擔任副總理、

財政部長、外交通商部長及通商產業部長。彼亦曾擔任韓國駐美大使、總統參謀長、第56屆聯合國大會主席、聯合國秘書長有關氣候變化的特使及二〇〇九年經濟合作暨發展組織部長級理事會會議主席。

外部委任：韓博士於多個諮詢委員會任職，現時為聯合國秘書長減災和水事務特使、聯合國及世界銀行共同創辦的有關供水的高級別專案小組特別顧問、有關供水及災害的

高級別專家/領袖小組主席、亞洲開發銀行水務顧問小組主席及中國國際金融論壇聯席主席。韓博士是韓國Seoul Semiconductor Inc.及Doosan Infracore Co Ltd的非執行董事，以及是金•張法律事務所高級顧問。

委員會：◆

委員會

委員會主席以綠色顯示

■ 審核委員會
▲ 董事會風險委員會
◆ 品牌、價值與操守委員會

● 管治及提名委員會
* 董事會金融罪行風險委員會
+ 薪酬委員會

集團公司秘書
Liz Lloyd, CBE (45歲)



Liz於二〇一六年一月獲委任為集團公司秘書。

Liz於二〇〇八年加入渣打，最初任職集團合規部，專注監管風險及監管機構的關係，之後獲委任為集團公共事務主管，負責協調本集團各項政策，並就所有政治及監管事宜作出定位。二〇一三年，彼獲委任為Standard Chartered Bank Tanzania

行政總裁，直至二〇一五年十月。彼於二〇一五年獲選為Tanzania Bankers' Association副主席。彼於二〇〇八年獲得司令勳章(CBE)。

董事會多元化

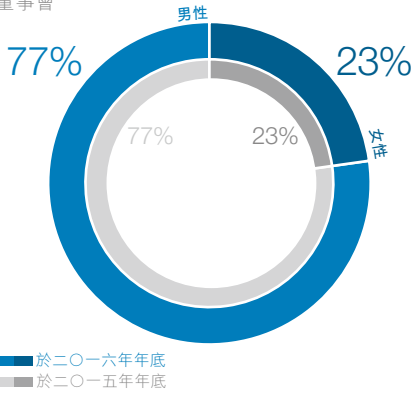
在董事會多元化方面，我們擁有獨特往績及悠久歷史。董事會集合各種技能、知識、經驗及文化差異，令董事會討論變得豐富，促成高表現及有效的董事會。自我

們訂立於二〇一七年前將女性比例提高至25%的目標後，我們繼續在性別多元化方面取得良好進展。隨著董事會多元化政策的推出，我們於年內進一步加強達成承諾

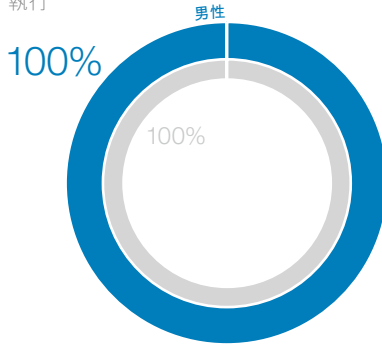
的工作。有關政策載列董事會在此方面的願景及目標，並繼續支持及參與將董事會的女性代表比例進一步提高至33%。

[可於sc.com/boarddiversitypolicy](http://sc.com/boarddiversitypolicy)
閱覽董事會多元化政策

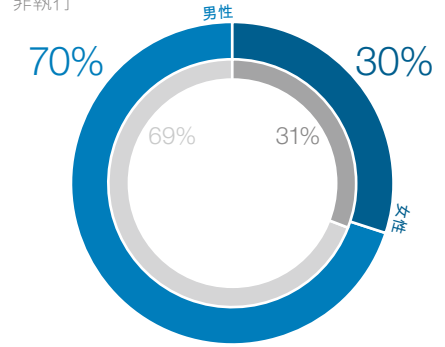
性別多元化
董事會



執行



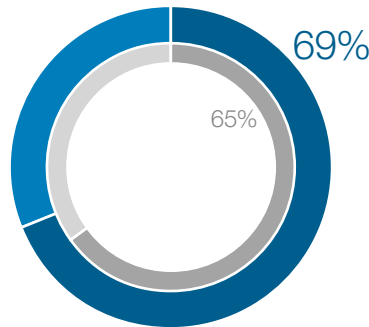
非執行



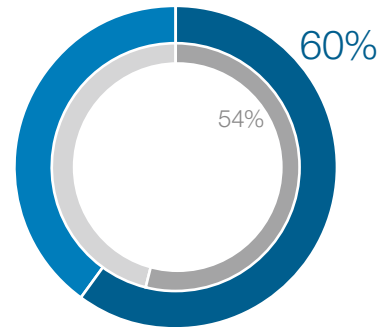
經驗

我們董事會的成員具備廣泛的技能、經驗、背景及觀點。於二〇一六年十二月底，董事會九位董事曾在我們亞洲、非洲或中東的主要市場生活及／或工作，過半獨立非執行董事具備銀行、金融、風險及會計等範疇的若干經驗。

國際
(曾在亞洲、非洲或中東生活及／或工作)

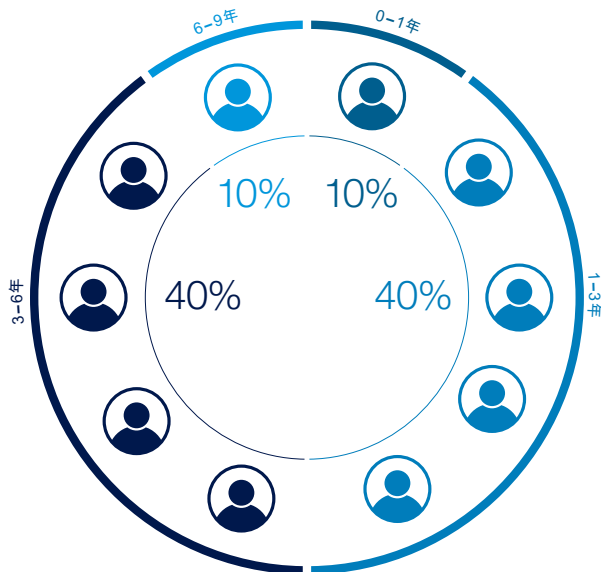


銀行／金融／風險／會計
(獨立非執行董事具備的經驗)



非執行董事任期

我們仍然意識到有需要確保非執行董事任期得到良好平衡。



管治及提名委員會職責進一步詳情
請參閱第86頁

管理團隊

集團行政總裁
Bill Winters, CBE (55歲)



集團財務總監
Andy Halford (57歲)



歐洲及美洲地區行政總裁
Tracy Clarke (50歲)



委任日期：Tracy於二〇一五年十月獲委任為歐洲及美洲地區行政總裁。

職業生涯：Tracy於一九八五年加入渣打，曾在英國及香港擔任多個零售、商業及企業銀行業務以及集團

職能職位。Tracy最近則在推動集團合規及操守計劃及減低金融罪行風險計劃方面擔當重要角色，其職責範圍包括法務與合規、人力資源、公共事務以及品牌及市場推廣等。

Tracy於二〇一三年一月獲委任為渣

打銀行董事，並於二〇一五年十月成為歐洲及美洲地區行政總裁。

外部委任：Tracy現時為Sky plc的獨立非執行董事，並為England Netball董事會的一員。彼於二〇一六年七月成為英中貿易協會董事會的增補委員。

大中華及北亞地區行政總裁
洪丕正 (52歲)



委任日期：洪丕正於二〇一五年十月一日獲委任為大中華及北亞地區行政總裁。

職業生涯：洪丕正曾為大中華地區行政總裁。彼於一九九二年加入渣打，曾在英國及香港擔任企業銀行、商業銀行及零售銀行的多個高

級管理職位。於二〇〇八年至二〇一四年間，彼為渣打銀行(香港)有限公司的行政總裁。洪丕正曾為香港機場管理局及香港醫院管理局的董事會成員以及香港大學校董會成員。

外部委任：洪丕正現時為香港金融服務發展局成員、外滙基金諮詢委員會委員，並為香港總商會理事會成員。

東盟及南亞地區行政總裁兼商業及私人銀行業務行政總裁
Anna Marrs (43歲)



委任日期：Anna於二〇一五年十月一日獲委任為商業及私人銀行業務行政總裁，負責帶領擴充後商業客戶業務的重組以及私人銀行的發展。Anna於二〇一六年十一月另外擔任東盟及南亞地區行政總裁一職。

職業生涯：Anna於二〇一二年一月加入渣打擔任集團策略及企業發展主管。此前彼為麥肯錫公司銀行業務部門旗下全球銀行業務的合夥人，並為銀行策略領域公認的專家。彼於任職麥肯錫之前曾經營一

間金融資訊科技公司，而其職業生涯始於紐約一間對沖基金公司。

外部委任：無

非洲及中東地區行政總裁
Sunil Kaushal (51歲)



委任日期：Sunil於二〇一五年十月一日獲委任為非洲及中東地區行政總裁。此前Sunil為南亞地區行政總裁。

職業生涯：Sunil擁有28年的銀行從業經驗，彼曾於多個市場工作，並

為渣打服務近18年，曾擔任企業及個人銀行的多個高層職位。Sunil在本集團業務所在地區上擁有豐富經驗，曾擔任阿聯酋企業銀行主管，新加坡批授及客戶覆蓋主管，新加坡全球中小型企業及新創企業主管以及渣打國際商業銀行股份

有限公司(台灣)行政總裁。Sunil於一九九八年加入渣打，此前曾於多間頂尖的國際金融機構擔任銀行業務職位。

外部委任：無

企業及機構銀行業務行政總裁
Simon Cooper (49歲)



委任日期：Simon於二〇一六年四月加入本集團擔任企業及機構銀行業務行政總裁。

職業生涯：Simon曾任滙豐銀行全球商業銀行集團董事總經理兼行政

總裁。彼在我們的市場及客戶類別擁有豐富經驗。Simon於一九八九年加入滙豐銀行，曾擔任多個高級職位，包括中東及北非副主席兼行政總裁；韓國行政總裁；新加坡企

業及投資銀行主管。彼亦在企業融資、企業銀行及交易銀行領域擁有豐富經驗。

外部委任：Simon現時為李光前商學院的顧問委員會委員。

零售銀行業務行政總裁、
集團品牌及市場推廣主管
Karen Fawcett (54歲)



委任日期：Karen於二〇一五年十月一日獲委任為零售銀行業務行政總裁。Karen負責零售銀行業務的全球策略導向以及轉型事宜。彼於二〇一六年四月亦負責集團全球品牌及市場推廣事宜。

職業生涯：Karen於16年前加入本集團，擔任集團業務策略主管。此

前彼為金融服務公司Booz Allen & Hamilton的合夥人，協助多間亞洲領先的銀行執行為期數年的轉型計劃。

Karen從二〇〇五年至二〇一四年負責交易銀行服務的轉型事宜，並對外代表本集團擔當交易銀行服務監管以及行業思想領導工作。

彼曾擔任Standard Chartered Bank Malaysia Bhd的非執行董事達八年，直至二〇一三年十月止。

外部委任：Karen現時為INSEAD商學院董事會成員。

集團首席風險主任
Mark Smith (55歲)



委任日期：Mark於二〇一六年一月獲委任為集團首席風險主任及渣打銀行董事。Mark負責管理本集團的信貸、市場以及營運風險，以及確保廣泛風險框架的有效性。彼亦負責本集團的合規職能。

職業生涯：Mark於加入渣打之前為滙豐銀行歐洲、中東及非洲區的風險總監兼企業信貸與交易風險全球主管。彼畢業後於Midland Bank實習，該行其後被滙豐銀行收購，Mark自此於滙豐銀行工作多年，取得巨大事業成就。彼於滙豐銀行擔

任的其他職位包括全球企業及機構銀行服務營運總監，並曾於倫敦及香港任職。

外部委任：無

集團法律總顧問
David Fein (56歲)



委任日期：David於二〇一三年九月加入本集團擔任集團法律總顧問，為董事會以及銀行董事會提供各種重大法律問題的建議。彼負責監督渣打的法務職能、集團企業秘書處及共享調查服務。David亦擔任本集

團防治預防性失明的慈善計劃「看得見的希望」主席。

職業生涯：David在美國政府擔任多個高級職位，包括康涅狄格州的美國律師以及總統助理顧問。彼於打

擊金融罪行方面擁有豐富經驗，並曾建立及支持公私合作夥伴關係。

外部委任：無

集團首席資訊總監
Michael Gorritz博士 (56歲)



委任日期：Michael於二〇一五年七月加入渣打，獲委任為集團首席資訊總監。

職業生涯：Michael曾取得行業獎項，此前供職於戴姆勒汽車，原任副總裁兼資訊總監，負責確保戴姆勒公司的所有系統運作暢順以及管理全球資訊科技項目。於過往14年中，彼於戴姆勒集團內先後擔任多

個資訊總監職位，並有多年於本集團所在市場工作的經驗。

外部委任：無

集團首席營運總監
Doris Honold (50歲)



委任日期：Doris於二〇一五年十月獲委任為集團首席營運總監，協助集團行政總裁制定和執行業務策略、加強示範性控制和治理，確保各職能之間的策略配合，以及實現高效的業務增長。

職業生涯：Doris於二〇〇七年三月加入本集團，先後擔任集團市場風險主管以及企業銀行服務的首席營運總監。Doris的職業生涯始於法蘭克福的德累斯登銀行。彼曾於法蘭克福、東京及倫敦擔任多個市

場風險領導職位，其後於Dresdner Kleinwort負責全球市場風險職能。

外部委任：無

集團人力資源主管
Pam Walkden (56歲)



委任日期：Pam於二〇一六年四月獲委任為集團人力資源主管。

職業生涯：Pam於一九九一年加入本集團，並於集團擔任多個重要職位，包括集團企業事務主管、集團

內部審核主管、集團資產負債管理主管及集團司庫，於擔任集團司庫時負責管理本集團的資產負債表。二〇一四年，彼成為集團地區業務主管，與全球業務主管及地區行政

總裁緊密合作。彼後來於二〇一五年七月至二〇一六年二月擔任署理集團首席風險主任一職，之後擔任集團人力資源主管。

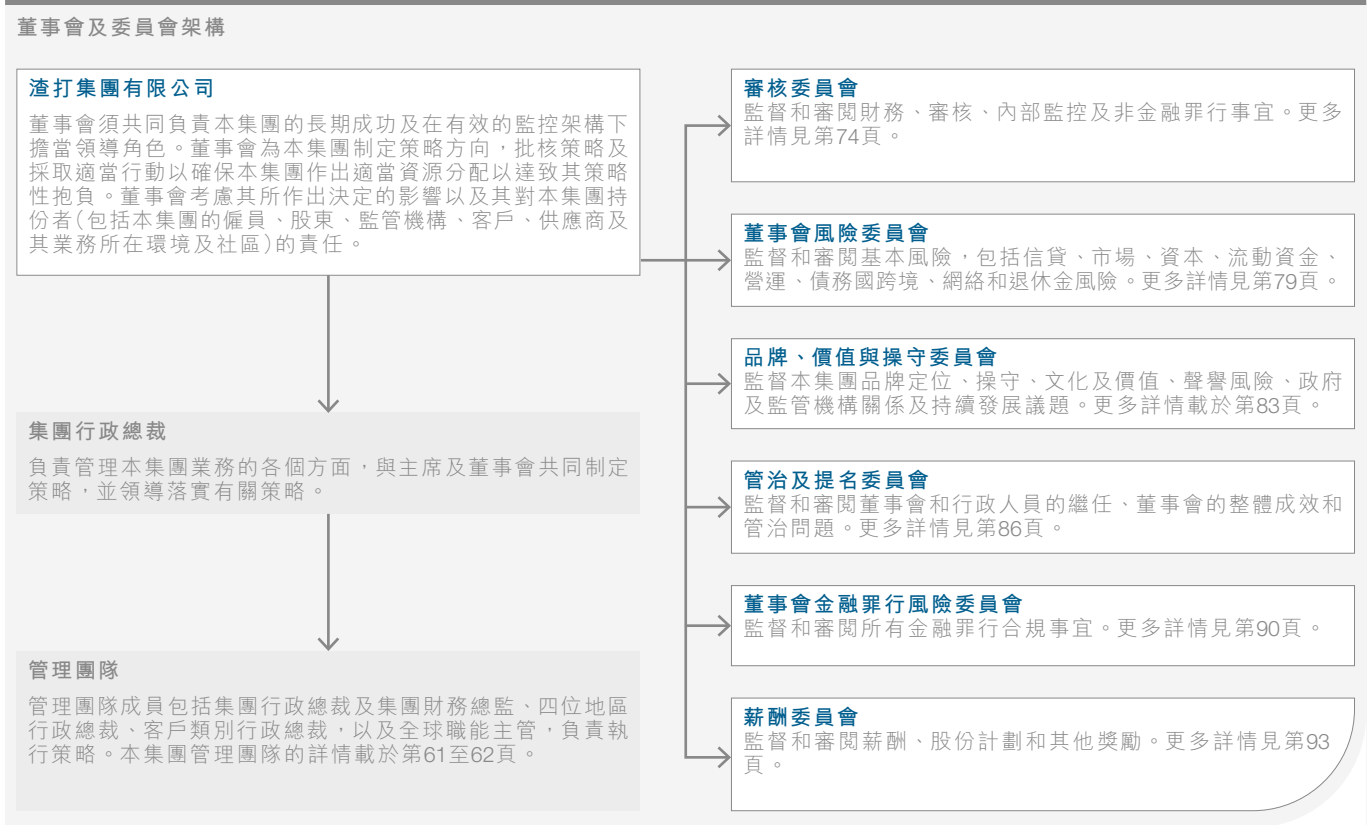
外部委任：無

已委任的新管理團隊成員

誠如於二〇一七年一月三十日所公佈，Tracey McDermott，CBE將加入本集團及管理團隊擔任集團企業、公共及監管事務主管，自二〇一七年三月二十日起生效。

企業管治

董事會及委員會的架構載列如下。我們相信，透過於整個集團以及管理層及董事會之間提倡透明及公開的文化，我們可實現有效的企業管治。本報告除載列所要求的管治及監管保證與披露詳情外，亦就渣打的企業管治運作及有效的企業管治如何為其文化及行為提供支持及指導提供見解。



留作董事會決議的事項及付託權責

董事會直接履行部分責任，並將若干其他責任委派予其委員會，協助其履行確保獨立監督的職能。董事會亦就本集團的業務營運管理向集團行政總裁賦予權力以使其就日常業務有效運營及管理必須的事宜進一步授出權力。集團行政總裁須就履行獲指派的責任向董事會負責。

年內按行業最佳實踐及企業管治條例及指引審閱留作董事會決議的事項目錄，其中包括根據審慎監管局監督聲明審閱董事會的責任。董事會批准經修訂留作董事會決議的事項目錄，從而確保其繼續符合本集團需要，並使董事會可專注於未能付託權責的範疇。

管治及提名委員會的主席由集團主席擔任，符合英國企業管治守則。所有董事會委員會均由獨立非執行董事組成，在支持董事會工作方面發揮重要作用。除五名獨立非執行董事外，董事會金融罪行風險委員會成員包括四名獨立外聘顧問。

+ 留作董事會決議的事項的完整目錄，連同各董事會委員會的書面職權範圍可於 sc.com/termsreference 查閱

董事會成員的角色及其主要責任

主席
José Viñals
 負責領導董事會、本集團文化發展及確保其於各個方面均能有效發揮功能。促進整個集團的高道德標準及管治水平，並確保董事會、管理層、股東及更廣泛範圍的持份者之間的有效交流。

集團行政總裁
Bill Winters
 負責管理本集團業務的各個方面，與主席及董事會共同制定策略，並領導落實有關策略。

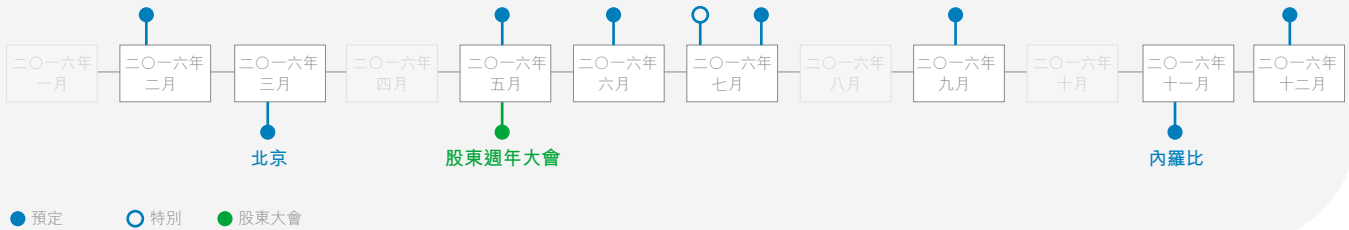
副主席及高級獨立董事
Naguib Kheraj
 副主席：負責向主席提供所需的支持及指引，並與主席合作擔任董事會及集團的政府、監管機構、員工及客戶關係大使。於主席未能出席董事會、股東大會或其他會議時擔任主席代表。
 高級獨立董事：為主席提供意見，並與股東及其他持份者討論無法透過正常渠道或相關聯絡方式不適宜解決的問題。當考慮主席繼任事宜時擔任管治及提名委員會主席一職。

獨立非執行董事
 (請參閱第57至59頁)
 以獨立觀點分析事物及提出建設性的質詢，並監察董事會所設立的風險及監控範圍內策略的表現及落實情況。

+ 主席與集團行政總裁的角色嚴格區分，並已於網站sc.com/roledescriptions所載的詳細角色說明內清楚界定

二〇一六年董事會會議

二〇一六年，董事會舉行了八次預定會議及一次特別會議，包括於北京及內羅比舉行的兩次英國以外的會議。



為確保董事會有效利用時間，董事會維持預定未來計劃的董事會會議及持續議程。計劃保留足夠的靈活度，以將特定議題插入任何具體的議程，確保董事會能夠在適當的時間專注重要事宜。董事會亦預定了若干非正式會議及交流，讓董事會成員與管理團隊及／或外聘顧問討論業務的特定領域、策略及外圍環境。一般而言，管理團隊成員及其他高級行政人員會獲邀出席部分會議，以確保與董事會的有效交流。年內，主席(John Peace爵士及繼任的José Viñals)在若干情況下私下會見高級獨立董事

及獨立非執行董事，以聽取他們的意見並討論正發生的事宜。經協議的關鍵財務優先處理項目的成效於每次會議進行檢討，並特別參考具體的集團管理賬目。在每次會議上，集團行政總裁及集團財務總監評論目前交易、業務表現、市場、人才以及監管及外圍狀況，提供可比較數據和客戶見解。此外，集團首席風險主任定期出席會議，向董事會匯報最新的主要風險。

二〇一六年董事會考慮的主要活動詳情載於第65至66頁，部分項目在每次會議上進行討論，而部分則在全年定期審閱。

合規守則

我們於二〇一六年應用二〇一四年英國企業管治守則(守則)的條文。董事欣然確認渣打集團有限公司(本公司)於回顧年度內一直遵守守則所載的所有條文。儘管英國企業管治守則(二〇一六年)所載的條文於二〇一七年一月一日後方會對渣打生效，惟本公司已提前遵守有關條文。

董事亦確認，於整個年度，本公司一直遵守香港上市規則附錄十四所載的香港企業管治守則守則條文。


我們於本企業管治報告提供有關本集團內部管治操作及如何應用香港上市規則所載原則及守則主要原則的陳述性聲明。

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

+ 守則及香港企業管治守則分別登載於frc.org.uk及hkex.com.hk

> 在適用情況下，二〇〇八年中大型公司與集團(賬目及報告)規例附表7第13(2)(c)、(d)、(f)、(h)及(i)各段所要求的資料，載於第124至130頁的其他披露一節

於二〇一六年，董事會的計劃包括以下項目，部分項目在每次會議上進行討論，而部分則在全年定期審閱。

二〇一六年董事會活動	
<p>集團策略</p> <p>二〇一六年董事會根據集團策略的三大支柱(鞏固基礎；精簡業務及保持專注；及投資及創新)各項所討論的主要活動詳情載列如下。</p>	
<p>1 鞏固基礎</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 聽取有關本集團流動資金特性及管理框架的最新消息 ● 討論本集團相比全球及本地同業的競爭及市場定位 ● 討論本集團的企業架構 ● 批准下文風險及管治一節所述的集團風險取向變動 ● 根據風險取向聲明審閱二〇一七年預算評估 ● 聽取本集團操守計劃的進展及年內主要優先處理事項的最新消息 	<p>2 精簡業務及保持專注</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 討論本集團印尼業務重新定位的進展 ● 獲得韓國重組策略進展的最新消息 ● 審閱及討論提升本集團科技能力的技術策略及措施 ● 討論本集團於各分部及地區執行策略性優先處理事項的進展 ● 深入發展企業及機構銀行業務 ● 審查本集團經營效率計劃的進展，包括成本承擔及投資重點 ● 評估零售銀行轉型議程及重整商業銀行行動的進展
	<p>3 投資及創新</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 討論及審查於中國的策略性優先處理事項，並聽取中國宏觀經濟環境的最新消息 ● 評估新金融科技的主要趨勢及解決方案，以及對本集團及銀行業的影響 ● 審查發展私人銀行及財富管理業務以及改善其程序及監控的進展 ● 獲得本集團於東盟及南亞業務的表現及狀況概覽，並評估印度及新加坡策略的進展 ● 獲得非洲及中東地區的概覽，當中特別關注非洲及非洲策略的執行情況 <p> 策略的詳細概覽載於第14至17頁</p>
預算及表現監督	<ul style="list-style-type: none"> ● 檢討及仔細觀察按客戶類別、產品組別及地區劃分的業務策略及營運表現 ● 監督及評估本集團資本及流動資金狀況的實力 ● 考慮釐定二〇一五年末期股息及二〇一六年中期股息派付的主要因素，並建議不派付股息 ● 根據協定風險取向界限討論經更新的二〇一六年預算 ● 監察策略性優先處理事項的進展，並審閱及批准五年企業策略作為二〇一七年預算的編製基礎 ● 批准本集團的二〇一七年預算
外圍環境	<ul style="list-style-type: none"> ● 聽取有關一系列主題的內外部簡報及意見，包括地緣政治風險、監管環境發展、宏觀經濟格局、網絡安全以及品牌及文化 ● 評估英國脫歐對本集團的潛在影響 ● 於肯亞出席「看得見的希望」活動，了解「看得見的希望」創新基金資助的項目
股東及持份者關係	<ul style="list-style-type: none"> ● 全年內與投資者保持交流，在股東週年大會上回應散戶股東提出的問題 ● 作為董事會出訪海外活動的其中一環，與重要客戶、顧客及監管機構會面，包括參與多項社區活動及項目 ● 就二〇一六年定期概要會議函的結果與審慎監管局對話 ● 於二〇一六年公司評估函完成後，就有關本集團的結果及評估與金融市場行為監管局對話 ● 討論股價、表現指標、股東名冊活動以及投資者與分析員看法等定期更新的投資者關係訊息 ● 討論機構股東的意見
風險及管治	<ul style="list-style-type: none"> ● 獲得集團首席風險主任的定期風險報告 ● 評估及批准本集團風險取向的建議變動、其支持指標及界限 ● 討論本集團管理整個企業網絡風險的方法，並批准新網絡保安管治模式，將首席網絡安全官職能納入風險及合規職能 ● 於本集團向審慎監管局提交二〇一六年抵禦網絡攻擊能力問卷的答覆前進行審閱 ● 就二〇一六年英倫銀行壓力測試所提交的報告及結果取得董事會風險委員會的保證 ● 與相關董事會委員會協定本集團操守支柱的適當調整，以提高委員會對操守的監督 ● 討論特定操守事宜及潛在的後果及影響 ● 聽取本集團確保遵守目前及日後高級經理制度規定進展的最新消息 ● 評估二〇一六年董事會成效檢討的結果及批准二〇一六年行動方案

二〇一六年董事會活動(續)

人才、文化及
價值觀

- 在我們董事會繼任計劃的背景下考慮董事會及其委員會的組成
- 獲得主席繼任計劃的定期進展最新情況
- 批准委任José Viñals為主席、Naguib Kheraj為副主席及Gay Huey Evans為董事會金融罪行風險委員會主席
- 批准副主席獨立加薪
- 審閱本集團的人才策略及其主要優先處理事項
- 討論My Voice員工調查的結果，包括參與率及管理層行動
- 評估銀行業準則委員會二〇一五年評估報告所列的結果及董事會對二〇一六年評估的答覆
- 討論本集團的文化、核心價值及於整個集團推動嚴謹操守文化的重要性
- 對各董事致力遵守的本集團經更新行為守則予以認同

+ 留作董事會審議事項的完整目錄連同各董事會委員會的職權範圍，可在sc.com/termsofreference閱覽

董事會及股東週年大會出席情況

董事姓名	股東週年大會	預定會議	臨時會議	出席率
主席				
J Viñals (於二〇一六年十月三日獲委任為候任主席及於二〇一六年十二月一日獲委任為主席)	不適用	2/2	不適用	100%
副主席				
N Kheraj (於二〇一六年十二月一日獲委任為副主席)	1/1	8/8	1/1	100%
集團行政總裁及執行董事				
W T Winters	1/1	8/8	1/1	100%
A N Halford	1/1	8/8	1/1	100%
獨立非執行董事				
O P Bhatt	1/1	8/8	1/1	100%
K M Campbell博士	1/1	7/8 ¹	1/1	89%
張子欣博士	1/1	8/8	1/1	100%
D P Conner (於二〇一六年一月一日獲委任)	1/1	8/8	1/1	100%
B E Grote博士	1/1	8/8	1/1	100%
韓升洙博士，KBE	1/1	8/8	1/1	100%
C M Hodgson	1/1	8/8	1/1	100%
G Huey Evans, OBE	1/1	7/8 ²	1/1	89%
J M Whitbread	1/1	8/8	1/1	100%
於二〇一六年辭任的董事				
John Peace爵士 (於二〇一六年十二月一日退任)	1/1	7/7	1/1	100%
A M G Rees (於二〇一六年四月三十日退任)	不適用	2/2	不適用	100%
S J Lowth (於二〇一六年七月三十一日退任)	1/1	4/5 ³	0/1 ³	67%
L Thunell (於二〇一六年一月三十一日退任)	不適用	1/1	不適用	100%

1. Kurt Campbell因事先安排的事務而無法出席一次預定董事會會議。

2. Gay Huey Evans因事先安排的事務而無法出席一次預定董事會會議。

3. Simon Lowth因患病而無法出席一次預定董事會會議及因事先安排的事務而無法出席一次臨時董事會會議。

於二〇一六年，本集團召開一次股東大會，即於二〇一六年五月四日舉行的股東週年大會，全體董事均有出席股東週年大會。所有董事均獲年度選舉／重選並成功獲(重)選。

董事會組成

於二〇一六年七月，我們宣佈新主席的全面外部甄選工作完滿結束，José Viñals於二〇一六年十月三日加入董事會出任候任主席，並於二〇一六年十二月一日接替John Peace爵士擔任本集團主席。於委任José前，董事會的組成於近年經歷重大變動期。

於加入渣打前，José Viñals擔任國際貨幣基金組織的金融顧問兼貨幣和資本市場部主管。其為我們貢獻所經營市場的豐富經濟、政治及監管經驗，各界亦認視其為環球金融及監管方面的專家。

▶ 有關董事會繼任計劃的詳情及主席甄選工作的全部詳情，請參閱第87至88頁

於委任José的同時，我們亦宣佈Naguib Kheraj將自二〇一六年十二月一日起出任副主席，於代表本集團方面為José提供額外支援及協助。憑藉於各行各業擔任執行及非執行管治角色的豐富銀行業及商業經驗，Naguib為有關職務的適當人選。Naguib亦深入了解本集團多個市場。

二〇一六年的其他董事會變動包括於二〇一六年一月一日委任David Conner為獨立非執行董事，接替於二〇一六年一月三十一日離開董事會的Lars Thunell擔任董事會風險委員會主席。David進一步增強董事會的銀行業及風險資歷，並提供多個亞洲銀行業市場經營的豐富經驗。副行政總裁Mike Rees於二〇一六年四月三十日辭任董事會後，集團行政總裁及財務總監成為董事會

僅餘的兩名執行董事。Simon Lowth於任職獨立非執行董事六年後，於二〇一六年七月三十一日辭任董事會，以分配更多時間出任BG Group plc的集團財務總監。

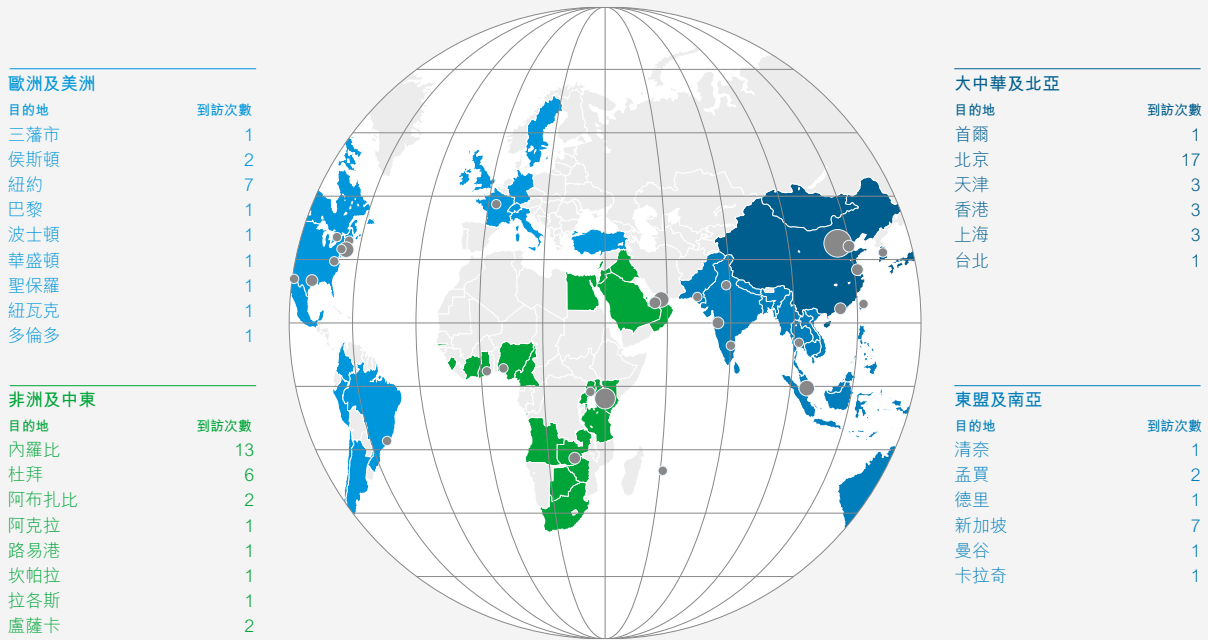
董事會於二〇一六年決定加深其應對網絡風險的能力及知識，並委任Iain Lobban爵士為董事會及其委員會的網絡安全及網絡威脅管理獨立外部顧問。自二〇一七年一月一日起委任Iain爵士後，董事會將可受惠於其在有關方面的淵博知識、技術及豐富經驗。Iain爵士將繼續兼任董事會金融罪行風險委員會的外部顧問成員。

到訪我們的市場

董事會奉行開放及勇於挑戰、包容及注重團結合作的文化。高透明度的文化確保獨立非執行董事可與管理層溝通並獲取資訊，確保我們對本集團維持高水平的企業管治。我們的獨立非執行董事透過出訪各地市場參與本集團運作，實地了解我們面對的機遇與風險，並藉此驗證集團策略的成效。

此外，董事會可借助海外董事會會議計劃的重大機會，與整個網絡中的高級管理層、客戶及僱員會面。於二〇一六年，主席、獨立非執行董事及董事會金融罪行風險委員會外聘顧問出訪我們的業務所在國及地區達84次（包括於北京及內羅比舉行的兩次海外董事會會議）。

二〇一六年獨立非執行董事、董事會金融罪行風險委員會外聘顧問及董事會主席到訪我們市場的次數



外部董事職務及其他商業利益

我們支持董事會成員擔任外部董事職務及獲取其他外部商業利益，並認識到任職於其他企業董事會給我們的董事帶來的裨益。然而，我們密切監察董事擔任董事職務的數量，以確保任何委任均不會對其於渣打的職務構成負面影響，且我們所有的董事會成員均符合審慎監管局的规定。該等規定限制執行及獨立非執行董事所允許擔任的董事職務數量。有關董事出任其他董事職務的詳情收錄於第57至59頁的董事履歷內。

於擔任新增董事職務前，董事確認該等職務會產生的任何潛在或實際衝突，確認不會違反審慎監管局的限制，並須保證該等委任將不會對其繼續履行本集團董事職務的能力造成不利影響。此外，董事會的執行董事僅獲准擔任一個非執行董事職務。在我們的執行董事中，Andy Halford為富時100指數上市公司Marks and Spencer Group plc的非執行董事。Bill Winters為Novartis International AG（於瑞士證券交易所上市）的非執行董事。

承諾投入的時間

我們要求獨立非執行董事投入充足的時間履行其責任。通常根據我們的估計，每名獨立非執行董事花費約35至50日處理董事會相關的事務，而且委員會主席或擔任多個委員會成員者所花費的時間則更多。

董事入職

所有新董事均須參與一個全面、正式及量身定制的入職計劃，以協助其能夠盡快地發揮高效的職能，同時深入了解我們的業務及市場。新董事亦會獲得一本手冊作為入職計劃的補充，當中載有與董事職責及適用程序詳情相關的各項事宜的資料。

各項入職計劃一般包括出席與執行及獨立非執行董事以及本集團公司秘書的會議、出席本集團高級管理層的簡介會、有機會參與主要管理層會議及參與主要投資者及客戶的會議，以及出訪我們的業務所在的主要市場。入職計劃一般於委任董事後六至九個月內完成。我們定期檢討該等計劃並考慮董事的反饋，以確保計劃得以不斷完善。

David Conner於年初加入董事會擔任獨立非執行董事，並已完成全面的渣打入職計劃，該量身定制的計劃配合其於銀行業的豐富經驗，並涵蓋其較不熟悉的範疇。José Viñals於二〇一六年十月加入董事會擔任候任主席及參與入職計劃。José的入職計劃涵蓋的多方面主題及個別議題摘要載於第69頁。

年內加入董事會委員會的董事亦已接受專為委員會而設的全面入職計劃。

José Viñals的入職計劃

José於入職計劃的首兩個月內與離任主席John Peace爵士妥為安排的交接期互相配合。交接程序包括定期就主要範疇進行有系統的會議，從而向José提供寶貴見解、指導及支持。John爵士亦於José獲委任為主席前的多個星期內向其提供意見，而José亦陪伴John爵士出席二〇一六年十一月於內羅比舉行的董事會及委員會會議。

於二〇一六年十二月一日獲委任為副主席的Naguib Kheraj亦於José的整個入職計劃中向其提供支持及指引，並將繼續就其擔任主席提供更多方面的支持。

José的正式入職計劃旨在提供有關本集團各方面事務的全面見解，乃為其豐富經濟、政治及監管經驗而量身定制，並專注於其未曾接觸過的領域，包括我們獨特的歷史、文化及價值觀、我們的主要市場、本集團的策略、我們有系統性地於全球執行策略的方式、目前表現、人才、會計、風險管理、法律事宜、本集團經營所在的監管及法律框架，包括英國的企業管治制度及作為英國上市公司董事的義務。

於二〇一六年十月加入本集團後，José把握機會出訪我們多個市場，並視察新加坡、印度、香港、中國、杜拜、印度、肯亞及美國的分行及辦事處，藉此了解外界對本集團的觀感、本集團的優劣之處、策略實際執行情況及營運以及建立對本集團文化、價值觀及道德標準的見解。

於英國及各個市場進行的一連串深入小組討論及一對一簡報會，以及與高級管理層、客戶、股東、監管機構、員工及其他持份者進行的會議，均對José的入職計劃產生正面作用。集團公司秘書已於入職計劃中為主席提供重大支持。

JOSÉ VIÑALS的入職計劃	
總覽及策略	<ul style="list-style-type: none"> 於整個交接期內與John Peace爵士定期會面 與行政總裁、副主席／高級獨立董事、獨立非執行董事及集團公司秘書定期進行一對一會議 聽取全球策略主管對本集團策略議題及核心策略性項目的簡介 與各管理團隊成員進行一對一會議 旁聽管理層團隊會議
客戶類別及產品組別	<ul style="list-style-type: none"> 於新加坡與以下人士召開會議：企業及機構銀行業務行政總裁；集團商業及私人銀行客戶主管；零售銀行業務行政總裁；集團企業融資主管；集團金融市場主管；集團交易銀行服務主管；私人及財富管理全球主管
地區業務	<ul style="list-style-type: none"> 分別會見杜拜、新加坡、香港及倫敦的四名地區行政總裁 分別會見各名地區行政總裁的管理團隊
風險	<ul style="list-style-type: none"> 會見集團首席風險主任及與地區首席風險主任進行會議 出席於香港舉行的地區風險管理會議
合規	<ul style="list-style-type: none"> 與集團合規主管及集團首席風險主任出席合規概覽簡報會；與集團合規主管及高級獨立董事進行勇於發言／檢舉會議 與金融罪行合規全球主管及金融罪行合規地區主管進行會議 與監管聯絡全球主管及全球職能合規主管進行定期簡報會 會見地區合規主管 於金融市場行為監管局及審慎監管局會見集團的監督團隊
法律	<ul style="list-style-type: none"> 聽取集團法律總顧問的法律職能及美國監管環境簡報會 聽取糾紛調解法律主管的訴訟事宜概覽
財務	<ul style="list-style-type: none"> 與集團財務總監進行定期會議 出席集團司庫對本集團資產負債表、資本管理及流動資金風險的簡報會
審核	<ul style="list-style-type: none"> 會見集團內部審核主管及集團法定核數師
企業管治	<ul style="list-style-type: none"> 出席外部法律顧問就以下事項的簡報會：董事職責、責任及義務，以及英國及香港上市制度 與集團公司秘書進行定期會議及更新研討會 致電各市場的附屬公司非執行董事並會見個別人士 會見可保營運風險主管
人力資源	<ul style="list-style-type: none"> 與集團人力資源主管討論集團的人才策略、文化及My Voice僱員調查 會見表現、獎勵及操守部全球主管及聽取薪酬委員會顧問對獎勵的外部觀點 與員工舉行員工會議，並於英國進行實地巡視，作為到訪市場的部分 參與本集團於肯亞舉辦的女性論壇SKIRTS(感性、知識、正直、尊重、堅毅及內涵)
品牌及市場推廣	<ul style="list-style-type: none"> 聽取集團品牌及市場推廣主管對集團品牌經驗及策略的簡介 巡視集團各個市場的分支機構
技術及營運	<ul style="list-style-type: none"> 聽取集團首席資訊總監及集團首席資訊安全總監對數碼及創新議題及網絡罪行的簡介 會見集團首席營運總監以討論主要優先處理事項及策略執行
企業事務	<ul style="list-style-type: none"> 與集團企業事務主管進行定期會議 聽取投資者關係集團主管對主要優先處理事項及股東名冊組成的簡介 就包括環境、社會及管治的事宜會見公共事務及可持續發展全球主管及集團公司發展主管
外部持份者	<ul style="list-style-type: none"> 會見英國、新加坡、香港、中國、印度及美國的監管機構 會見主要股東、公司經紀及投資機構 會見英國主要客戶及於到訪本集團的市場時出席客戶會議 會見行業工會代表，並與英國及本集團市場的政要進行討論

David Conner的入職計劃

David Conner的入職計劃包括對渣打建立全面了解，計劃就其豐富國際企業、投資及零售銀行業經驗、於風險管理方面的深厚知識以及在亞洲各銀行擔任高級執行職務的往績而量身定制。

計劃亦為David Conner提供支持，確保其就擔任英國上市公司董事的責任及義務，以及英國法律、監管及管治框架獲得深入及多方面的意見。

作為David入職計劃的一環，其分別獨立地及透過董事會海外會議計劃出訪本集團多個市場，並於當中與倫敦、新加坡、紐約、北京、內羅比及杜拜的地區及職能主管、高級管理層、核數師夥伴、客戶及監管機構進行會議及／或簡報會。

於獲委任為董事會風險委員會主席後，David的入職計劃早期專注於提供對本集團風險管理狀況及取向的見解。David亦聽取外部法律顧問及集團公司秘書的多項監管及法律簡報，內容涵蓋英國的董事職務、高級經理計劃、職責及義務，並出席向其提供有關範疇其他資料及額外培訓的一天外部研討會。

整體而言，David的入職計劃全面覆蓋各個範疇，並以策略；客戶類別及產品組別；地區業務；風險；合規；法律；財務及稅務；資本及流動資金；審核；人力資源；品牌及市場推廣；技術及營運；企業事務；企業管治；董事會及委員會管治；外部持份者等範疇的簡報會及深入研討會，以及與客戶、僱員、監管機構及股東舉行會議的方式進行。

善的持續參與、培訓及發展程序。由於強制性培訓及持續參與計劃是董事會全體董事於高級經理制度下適合性及適當性評估的主要一環，於二〇一六年有關董事均專注於此項額外範疇。年內，所有董事均接受一系列主題的強制性培訓、簡介會、報告及文件形式的發展計劃，以確保每名董事對董事會的貢獻保持充分的了解及相互關聯。該培訓採取的方式包括法定職責的溫故培訓；更新監管及管治責任及義務；地緣政治發展、網絡安全、外界對我們品牌及文化的觀感的簡介會，以及中國經濟狀況的研討會。下表呈列接受該等簡介的董事的進一步詳情。

董事獲集團公司秘書及集團公司秘書處團隊支持。董事可在其認為履行其作為董事的責任需要時獲取獨立專家意見，費用由本集團承擔。尤其由於董事會於全球層面運作，我們透過iPad向董事傳送董事會及委員會文件及其他簡介材料，繼續令董事會可更靈活及高效地獲取資料。

持續發展計劃

維持積極、高效、消息靈通及運作良好的董事會不僅需要全面的入職流程以確保董事盡快了解業務及各項事宜，還需要管理完

二〇一六年董事入職及持續發展							
	入職培訓 ¹	董事職責及監管更新	出訪市場及與當地管理層會談	地緣政治發展	網絡安全 ²	外界對我們品牌及文化的觀感 ³	中國經濟狀況 ³
J Viñals (於二〇一六年十月三日獲委任為候任主席及於二〇一六年十二月一日獲委任為主席)	✓	✓	✓	- ⁴	- ⁴	- ⁴	- ⁴
W T Winters	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓
A N Halford	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓
O P Bhatt	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓
K M Campbell博士	不適用	✓	✓	✓	X	✓	✓
張子欣博士	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓
D P Conner (於二〇一六年一月一日獲委任)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
B E Grote博士	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓
韓升洙博士，KBE	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓
C M Hodgson	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓
G Huey Evans, OBE	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓
N Kheraj	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓
J M Whitbread	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓
S J Lowth (於二〇一六年七月三十一日退任)	不適用	- ⁴	✓	✓	- ⁴	- ⁴	✓
John Peace爵士 (於二〇一六年十二月一日退任)	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓
A M G Rees (於二〇一六年四月三十日退任)	不適用	- ⁴	✓	✓	- ⁴	- ⁴	✓
L Thunell (於二〇一六年一月三十一日退任)	不適用	- ⁴	- ⁴	- ⁴	- ⁴	- ⁴	- ⁴

1. 適用於二〇一六年獲委任的新董事
2. 並無向未有出席的董事傳閱文件
3. 該等簡介結合報告、董事會晚宴及討論的方式進行。未有出席的董事已透過傳閱文件獲得最新消息
4. 於簡介／活動進行時並非董事會成員

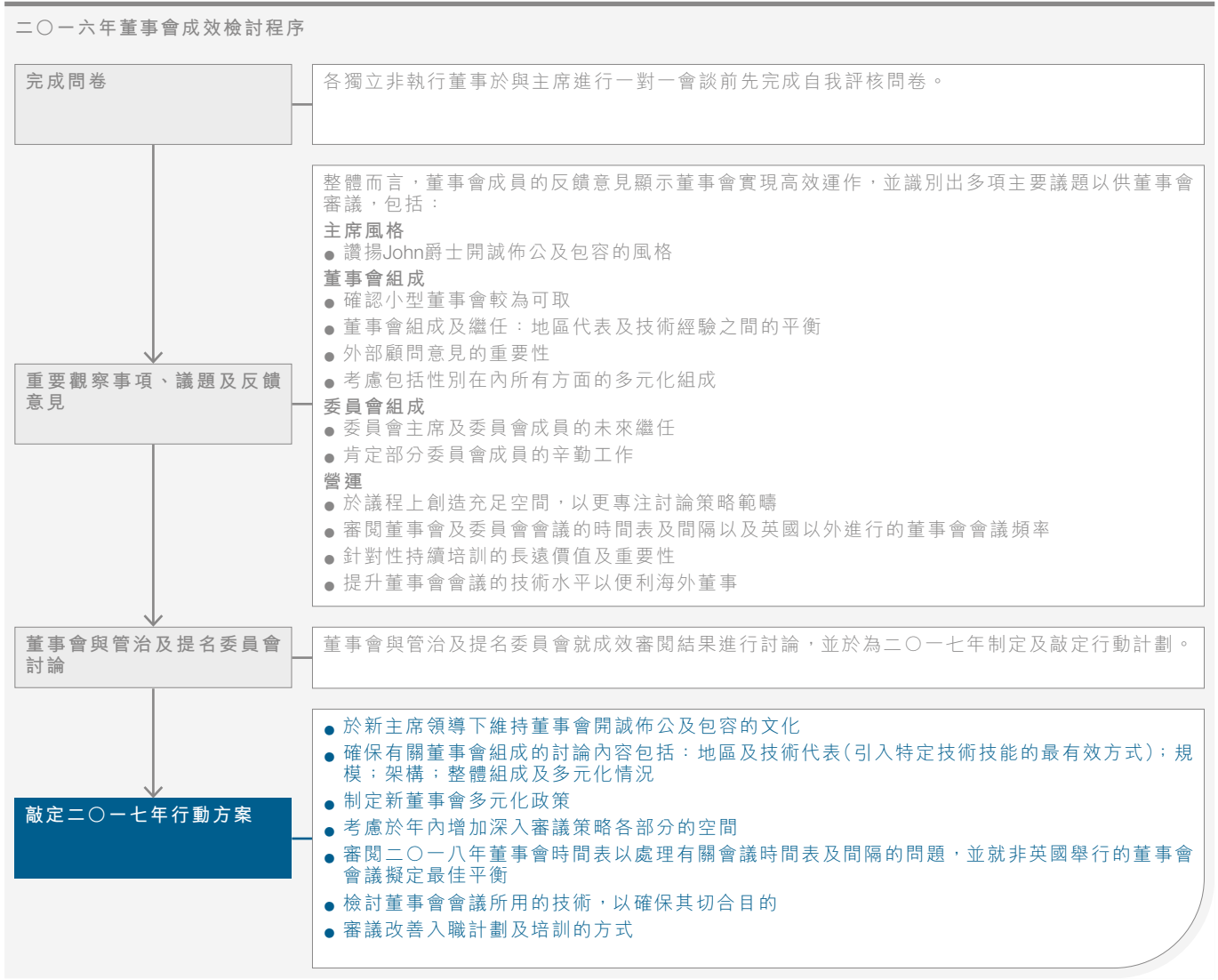
二〇一六年董事會成效

渣打重視並奉行高效的董事會運作以及執行董事及獨立非執行董事之間緊密合作、開誠佈公的關係。隨著於二〇一六年底過渡至新主席的領導，於二〇一六年在集團公司秘書的協助下進行內部董事會成效檢討實屬適宜之舉。

本年度的董事會成效檢討採取由各獨立非執行董事填寫自我評核問卷的方式進行，而主席於與各名董事進行一對一會議前獲提供有關結果。集團公司秘書獨立收集執行董事的意見，並出席於二〇一六年九月至十一月間進行的會議。有關會議為董

事會成員提供表達對董事會成效的見解，並指出可改善之處的機會。整合董事反饋意見及觀察事項(包括建議行動)的最終報告已於二〇一六年十二月提呈董事會會議以供審議。本年度董事會成效檢討的總體結論為董事會行之有效。不過，報告指出二〇一七年應就處理主要事項而採取的多項行動，有關資料連同本年度董事會成效檢討程序的詳情載於下文。

本年度檢討的觀察結果為John Peace爵士向José Viñals所移交資料的一部分，為其接任主席提供寶貴資訊，亦於開展由外部機構協助進行的二〇一七年董事會成效檢討前提供背景資料。二〇一七年董事會成效檢討的結論將載於下年度的報告。



委員會成效

各董事委員會的成效與董事會一併檢討。各委員會在內部進行成效檢討。該等檢討由集團公司秘書處以問卷方式進行，內容結合有關個別委員會及各委員會運作的具體問題。委員會成員及永久與會人獲邀請各抒己見。

其後各委員會正式討論有關反饋意見，整體而言我們認為相關委員會高效、能提出建設性質詢及管理完善。各委員會已設計行動計劃，旨在解決已識別的主要問題。有關對個別委員會的審閱詳情載於本報告各有關章節內。

董事的績效

於二〇一六年秋季期間，主席John Peace爵士與每名董事進行討論，檢討及評估其個人績效，以此作為推薦股東重選董事的基礎。

就每名獨立非執行董事而言，討論的內容須考慮：

- 承諾投入的時間(包括任何外在利益的潛在影響(如相關))
- 委員會當前及日後的成員及架構
- 董事會的組成(包括考慮每名獨立非執行董事預期辭任董事會的時間)

董事的適合性及適當性

渣打已就委任及委任過程訂立框架，以確保獲委任為本集團高級管理層成員的人士適合及適宜妥善履行職責。主席負責評估本公司獨立非執行董事及集團行政總裁的適合性及適當性。於二〇一六年內已就各獨立非執行董事及集團行政總裁是否適合及適當進行年度評估。

主席的績效

高級獨立董事在主席不出席的情況下與獨立非執行董事召開私人會議，審核主席的績效。John Peace爵士已於二〇一六年十二月一日退任董事會前接收所收集及經整合的反饋意見。

董事會獨立性及重選成員

主席致力確保董事會大部分成員為獨立非執行董事。於釐定非執行董事是否具備獨立性時，董事會將參照英國企業管治守則、香港上市規則所載準則以及其對董事會會議的貢獻及會上表現(包括如何進行判斷及獨立思考)衡量各名董事的情況。按照守則規定，韓博士的重新委任須經特別評估及審查，原因是其於董事會的任期已逾六年。董事會認為，韓博士及全體非執行董事發揮良好的獨立監督功能。

董事會支持全體董事於二〇一七年股東週年大會上參加選舉/重選。

股東參與

我們深知與股東維持互相信任及開誠佈公至關重要，故此我們確保不僅於股東週年大會上公開徵求其意見，於整個年度亦公開並觀，藉此鞏固與股東的聯繫。

主席及其他董事將直接聯絡股東及顧問投票機構，並透過投資者關係職能部門定期取得有關主要股東意見、具影響力的顧問投票團體狀況以及市場及投資意欲報告的最新消息。

二〇一六年的主要股東參與



年內我們與投資者及其他主要持份者(包括投資者顧問團體及信貸評級機構)保持全面聯繫，主題為二〇一五年十一月制定旨在穩定本集團及重新定位的集團策略計劃執行進度，以及為改善股東回報而採取的措施。我們於年內與投資者舉辦約500場會議，並與歐洲、北美及亞洲25個城市主要投資熱點的約300間不同機構會面。

集團行政總裁及集團財務總監繼續擔任主要發言人，全年內於多個路演及投資者會議上透過單對單及小組會面形式與現有及潛在投資者進行大量交流。此外，不少管理層團隊成員於多個研討會及會議上會見投資者，促進有關人士對我們客戶類別、地區、風險及技術策略的認識及理解。

在José繼任主席的入職計劃下，其於最初數個月分配大量時間會見合共佔股東名冊50%以上的主要投資者。José亦會見多個投資者顧問團體，了解其對本集團的看法，並介紹自己及作為主席須優先處理的事項。

本集團維持多元化、優質及以機構股東為主的股東基礎。北美投資者目前佔股東名冊約30%。

機構股東計劃

投資者關係部門團隊的主要職責為管理與機構投資者的日常交流。該團隊支持主席、集團行政總裁及集團財務總監、其他董事會成員及高級管理層進行覆蓋整個年度的全面股東計劃。年內投資者活動計劃包括：

- 正式提呈全年及半年度業績，其後於歐洲、北美及亞洲25個城市的主要投資者中心進行業績公佈後投資者路演
- 發佈截至二〇一六年三月三十一日止三個月及截至二〇一六年九月三十日止九個月的中期管理報表，其後與投資者及分析師召開網上會議
- 執行董事、地區／業務行政總裁、高級部門管理層及投資者關係團隊於歐洲、北美及亞洲參加14個行業會議
- 繼續邀請機構股東及顧問投票團體參與管治事宜，並由集團公司秘書及高級獨立董事於高級管理層的協助下領導此過程。年內，高級獨立董事會見各類投資者以向其分享甄選新主席的最新進展，而薪酬委員會主席亦就新薪酬政策廣泛諮詢股東。二〇一六年股東週年大會上94.3%的股東支持行政總裁薪酬政策
- 於二〇一六年四月，當時的主席John Peace爵士連同高級獨立董事、薪酬委員會主席及集團公司秘書於倫敦主持共14間機構投資者出席的企業管治活動。該項活動為討論熱門管治議題提供開放平台，而且於多方面協助我們鞏固與集團股東的關係
- 集團司庫、地區及客戶類別管理人員舉辦各種投資者會議

+ 所有簡報材料及網上廣播全文可於集團網站及investors.sc.com瀏覽

債務投資者計劃

集團庫務部管理本集團與債務投資者及三家主要評級機構的關係。國家行政總裁及財務總監領導管理附屬公司評級。於二〇一六年，管理層會見了歐洲、美國及亞洲的債務投資者，並與評級機構維持定期對話。本集團為優先無抵押及非股權資本的活躍發行人，於二〇一六年渣打集團有限公司發行20億元額外第一級證券、12.5億元第二級證券及約44億元優先無抵押債券，所以保持與債務投資者進行定期聯繫以確保其對本集團信貸的持續需求非常重要。本集團的信貸評級就外界對本集團財務實力及可信度的看法而言尤其重要。

+ 進一步資料請參閱：investors.sc.com

個人股東計劃

集團公司秘書監管與個人股東進行的溝通。於二〇一六年五月四日舉行的二〇一六年股東週年大會座無虛席，全部所提呈的決議案均獲通過，而各項決議案的股東贊成百分比介乎90.5至99.9%。股東週年大會為董事會提供了會見個人股東的機會，以傾聽他們的觀點及解答他們的疑問。我們亦於年內與英國股東協會舉行會議，並與私人財富基金經理舉辦路演。

+ 二〇一六年股東週年大會各項決議案的投票結果可於investors.sc.com瀏覽

董事會委員會

董事會高度依賴其委員會，委派予委員會大量責任及事項。因此，尤其是鑒於全體獨立非執行董事擔任所有委員會成員並不可行，委員會與董事會整體之間的有效聯繫仍相當重要。我們已採取措施促進上述聯繫，包括確保各委員會的職權範圍之間不會出現漏洞或不必要的重複，並安排董事會委員會成員身兼多職。

除委員會成員兼任安排外，董事會亦接獲各委員會會議(管治及提名委員會除外)的會議記錄或口頭摘要。於二〇一六年，多個委員會的成員出現變動，包括董事會金融罪行風險委員會、品牌、價值與操守委員會、董事會風險委員會以及管治及提名委員會的主席，從而結合新舊董事會成員以新角度作出決策。

委員會成員的聯繫



1. 於二〇一七年二月二十四日的委員會聯繫

審核委員會



審核委員會主席
Naguib Kheraj

各位股東：

作為審核委員會主席，本人欣然提呈截至二〇一六年十二月三十一日止年度的審核委員會報告。除英國企業管治守則(二〇一四年)下與審核委員會有關的披露要求外，以下報告亦載列委員會於過去一年的主要和具體關注範疇及活動，以及對本集團法定核數師KPMG LLP (KPMG)的成效檢討及委員會就集團財務部、集團內部審核及合規職能的資源尋求並獲提供的保證。

本報告提供審核委員會所評核的重要事項概覽及委員會對年報的整體審閱意見，包括其如何評核報告前文的報告陳述反映後文財務報表的準確程度。

各業務管理層向委員會報告，為委員會提供質疑、討論、向管理層尋求保證的機會，使其可提供獨立見解。

本人確認委員會已獲取平衡、適當及最新的資料，以助其履行職務，確保於財務報告及內部監控方面妥善保障集團股東的利益。

審核委員會主席
Naguib Kheraj

委員會的組成及角色

委員會成員均擁有豐富的相關經驗，可為委員會帶來獨立思維。David Conner於二〇一六年一月一日加入委員會，為我們注入豐富的全球銀行經驗、深厚的風險管理資歷，並對亞洲各地市場的深入了解。

董事會信納Christine Hodgson具備最新的相關財務經驗，以及所有其他委員會成員對財務報告和國際業務擁有廣泛經驗及知識。彼等各自的經驗詳情載於第57至59頁。所有委員會成員均屬獨立人士。

委員會成員同時兼任董事會風險、薪酬、品牌、價值與操守、以及董事會金融罪行風險委員會成員乃為機制之一，以確保審核委員會與其他董事會委員會之間的聯繫不會出現漏洞或各委員會的職權範圍之間不會出現不必要的重疊。

委員會於履行職責時參考英國財務報告委員會的審核委員會指引(二〇一六年)所載的建議。委員會的角色是代表董事會檢討本集團的內部財務監控。委員會亦負責監督財務報告相關事宜，並就此向董事會提供意見，以及對集團合規、集團內部審核及集團法定核數師KPMG的工作進行監督。

財務報告

委員會有關財務報告的首要角色是監察本集團已刊發的財務報表及有關本集團財務表現的正式公告的完整性，審閱其所載的重大財務報告判斷及會計事宜。

委員會成員		
	預定會議次數	特別會議次數
N Kheraj (主席)	6/6	1/1
D P Conner (於二〇一六年一月一日獲委任)	6/6	1/1
C M Hodgson	5/6 ¹	1/1
B E Grote博士	6/6	1/1
於二〇一六年度辭任的董事		
L H Thunell博士 (於二〇一六年一月三十一日辭任)	0/1 ²	不適用
二〇一六年委員會會議上其他列席者包括： 集團主席；集團行政總裁；集團財務總監；集團首席風險主任；集團內部審核主管；集團法律總顧問；集團合規主管；集團公司秘書；集團首席資訊總監；非洲及中東地區行政總裁；集團法定核數師。 作為及附加於各預定委員會會議的一部分，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。		

1. Christine Hodgson因事先安排的事務而無法出席一場預定會議

2. Lars Thunell因事先安排的事務而無法出席一場預定會議

+ 委員會訂有書面職權範圍，可於sc.com/termsreference閱覽，該職權範圍包括英國企業管治守則建議的所有重點

集團財務部監督及負責綜合國家報告團隊就集團內實體提供的財務資料、會計政策及常規的應用，包括主要假設及判斷，並就有關本集團已刊發財務報表及正式公告的報告提供充足會計及財務記錄。

集團財務團隊及國家報告團隊進行分析程序，確保遵守會計準則、有關財務報告的法律及監管事宜，並就評估、管理及解決與財務報告相關的事宜進行定期交流，包括重大會計政策及財務報告判斷及估計的變動。國家報告團隊提交的所有財務資料由國內財務主任核證。

委員會信納本集團的會計政策及常規實屬適當，包括其作出的重大會計估計及判斷。

於二〇一六年，委員會代表董事會審議第一季度及第三季度中期管理報表。

於二〇一六年，委員會尤其關注貸款及墊款減值、金融工具估值及商譽減值測試。

貸款及墊款減值

年內，委員會收到有關減值檢討的減值數額、特定項目及行業的資料。管理層於各報告期提交的該等報告詳細論述按客戶類別劃分的貸款賬構成、撥備水平及保障比

率，以及就個別及組合減值撥備作出的判斷，當中涵蓋所有客戶類別及地區分類，並包括對以下各項的審閱：

- 零售銀行業務，其較常按綜合基準評估撥備(按揭除外)。委員會已獲提供就預期虧損而作出的組合減值撥備的趨勢分析，作為對拖欠趨勢的分析。個人客戶貸款賬大部分均為有抵押，而按揭賬的貸款對價值比率仍維持於49%的低位，這繼續令委員會感到安心
- 就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務而言，支持潛在可收回性選擇及相關現金流量的假設
- 就若干重大風險而言，特別是信貸等級屬於「高風險」並由集團特別資產管理部管理的風險，委員會已獲簡要介紹業務計劃、可收回款項及可用抵押品的管理評估
- 已分享「預警賬」趨勢及相關行業及國家的風險集中度

委員會亦已評估外圍宏觀經濟環境、所在市場的地緣政治變動及與董事會風險委員會討論時識別的範疇。部分人同時擔任審核委員會和董事會風險委員會成員，其中審核委員會主席亦為董事會風險委員會

成員，反之亦然。協同效應能確保除對現有撥備充足性進行評估外，委員會亦可站在前瞻性角度，了解有關潛在風險及其影響。

委員會已與管理層及核數師討論減值，並認為各客戶類別所計提的撥備屬適當。

金融工具估值

委員會於各報告期接獲報告及估值最新資料，當中詳述估值控制部(一個獨立於業務的單位)採取的程序。委員會知悉配合有關模型而劃撥的金額及估值風險(涵蓋第二級及第三級資產)，以及有關第三級工具的重大估值判斷。涉及第三級資產的公允價值計量較具主觀性，其價值乃基於使用重大程度的非市場不可觀察輸入數據的模型計算。委員會信納其獲提供的報告及估值最新資料。財務工具的進一步詳情載於第227至236頁附註13。

商譽減值測試

本集團於每年就商譽減值進行年度評估並接獲報告，當中概述確定現金流量所用的假設及預測基準(包括較先前年度的任何變動)、可用的超額空間及預測對假設可能變動的敏感度。年內委員會取得假設及敏感度變動的最新消息，亦確保於報告日期合理呈列商譽。

於二〇一六年十二月三十一日列於資產負債表的商譽總額為34.56億元，而基於管理層對預測及假設的檢討，委員會認為(下文所述者除外)現有超額空間足以支持賬面值。委員會同意於二〇一六年十二月三十一日的減值開支為1.66億元，詳情載於附註9及附註17。

上述亦被視為KPMG所專注工作的主要範疇。委員會已接收KPMG的報告及更新資料，並信納已於年內處理有關事項。

年內，委員會接獲會計或監管規定所要求的金融項目最新資料，當中的主要項目與國際財務報告準則第9號「金融工具」(自二〇一八年一月一日生效)有關。簡單而言，該等報告考慮：

- 結合財務、風險及資訊科技、主要風險等技巧的多方面項目管治及實施進展。

報告確保遵守實施規定，並評估管理層於實施及過渡至國際財務報告準則第9號減值規定時的進展

- 全球公共政策委員會(Global Public Policy Committee)向銀行審核委員會主席發表的論文，以報告銀行對國際財務報告準則第9號減值規定的實施進展，並提供期內主要行業發展的最新消息

委員會討論二〇一六年財務職能的主要關注範疇，並滿意資源的充足程度，包括組織變動、員工人數、集團報告的技術及領導實力、項目及投資以及流程與監控。

委員會信納集團財務職能擁有的資源足以履行本集團的外部報告責任，且擁有充足資歷、經驗、培訓及預算。

飛機及貨運

委員會討論及考慮本集團對飛機及貨運資產(見第247頁附註18)可使用年期及剩餘價值經修訂估計的變動，並認為有關變動屬適當。

重組撥備

委員會接獲及審閱有關重組開支的報告。一如二〇一五年，我們繼續檢討確認重組撥備的程度，並作出計量及與二〇一五年策略檢討維持一致。委員會檢討及考慮管理層作出的判斷及假設，並信納已作出合理及相關披露。

稅項

委員會與管理層討論稅項開支，並注意到產生損益賬整體開支的多項組成部分的影響。委員會審閱及考慮管理層就稅務風險作出的判斷及假設，並信納已於財務報表作出合理及充分披露。

披露

委員會檢討已刊發財務報表內建議披露的清晰及完整程度，檢查其是否切合情況，並討論本年度年報及賬目內來自下列各項的建議披露：

- 透過應用英國銀行家協會(BBA)財務報告披露守則以配合最佳實務
- 與英國審慎監管局(PRA)及英國銀行家協會進行雙邊討論，獲悉上述英國銀行家協會守則所涵蓋的最佳實務
- 英國財務報告委員會對英國報告各方面提出的議題及具體意見

所呈報的主要判斷及重要事宜與財務報表第207頁所披露的主要估計不明朗因素及關鍵判斷一致。作為委員會年終討論的一部分，已考慮持續經營和可行性說明，進一步詳情載於第124至125頁。

公平、平衡及容易明白

委員會已檢討及監控本集團已刊發財務報表的適當性及完整性。委員會尤其關注有關本集團財務表現、本集團所作重大會計政策及重大財務報告判斷以及估計變動的正式公佈。委員會代表董事會考慮並信納現有流程及程序可確保年報及賬目整體屬公平、平衡及容易明白，並為股東評估本集團的情況和表現、業務模式及策略及所面對業務風險提供所需資料。

委員會及董事會認為年報及賬目並無出現任何偏差及所有重要因素均已披露，並且策略報告所載有關本集團業務的描述與財務報表中用於本集團財務報告者一致，對上述陳述給予支持。於作出評核時，委員會應用其自董事會會議及年內參與管理事務中累積的知識及經驗，以及所獲得的管理表現資料。

集團法定核數師

委員會負責委任集團法定核數師，並已監督KPMG於年內進行的工作。Naguib作為委員會主席，於到訪本集團的市場時與肯亞及台灣的當地核數師合作夥伴會面。此外，KPMG在非洲、香港、韓國及美國的當地地區合作夥伴亦有出席委員會的會議。委員會可以藉此互動，從法定審核觀點更了解本集團業務所在市場面對的挑戰，同時可讓當地地區合作夥伴評估本

團在當地市場的控制系統及基礎設施，從監控角度評估本集團的管理水平，並將本集團的監控環境與業內當地及國際性企業對比，並向委員會報告。除此以外，委員會成員也可藉此深入了解當地監管發展及本集團與當地監管機構的關係。委員會亦：

- 討論KPMG審核計劃所涵蓋的風險，並已尋求並獲得保證，有關風險已於獲委員會審閱的審核策略及計劃中獲得妥善處理。委員會已徵詢並信納KPMG已分配充足資源應對這些風險。委員會已尋求並獲得保證，有關審核費用的水平並無承受過度壓力，從而確保在有效及獨立進行審核工作方面並無風險
- 分析及討論英國財務報告委員會審核質素檢討團隊對KPMG的調查結果。討論並無發現英國財務報告委員會的觀察結果有值得擔憂之處
- 對KPMG的表現及成效進行年檢。檢討的內容包括評估其服務的獨立性及客觀性。集團內部審核及集團財務部門共同負責該檢討工作，進行結構性調查，並將該調查發送給委員會成員、本集團各分公司審核委員會主席、本集團管理層、各國家行政總裁、地區／國家首席財務總監、本集團財務領袖團隊及各國家核數主管審核。調查的結果由委員會進行討論。整體而言，委員會認為KPMG作為本集團法定核數師的服務屬有效率、客觀及獨立

根據英國審核實務委員會的要求，現時首席審核合夥人已完成其五年委託期，並於二〇一五年完成輪席告退。首席審核合夥人具備審核銀行的背景並了解本集團經營業務所在的市場。

該公司符合二〇一四年大型公司市場調查法定核數服務法令(強制執行競爭投標程序及審核委員會責任)的要求。二〇一三年本集團進行了核數服務的招標，隨後委任KPMG為本集團的法定核數師。在進行投標之前，KPMG擔任本集團法定核數師逾25年並定期進行首席合夥人的輪席告

退。為配合有關法定審核服務的新歐盟法例，指令2006/43/EC(其修訂法定審核指令)於二〇一六年六月十七日在整個歐盟生效。根據此項指令，本集團必須於截至二〇二一年十二月三十一日止年度更換集團法定核數師。

非審核服務

委員會制定、審閱及監察提供非審核服務的適合性，並於考慮相關道德指引後，應用本集團關於向外部核數師提供非審核服務的政策。有關政策旨在令本集團減輕出現利益衝突的風險，以免影響KPMG就本集團而言的獨立性或認定獨立性，並訂立準則規定委員會須作出事先書面批准的情況。委員會信納全部規定已獲遵守。

於二〇一六年，本集團就KPMG提供非審核服務涉及的費用為3.6百萬元。二〇一六年六月，英國財務報告委員會發表經修訂核數師道德標準，並就核數師獲准或被禁提供的服務列出新指引。除頒佈新限制外，亦為非審核服務引入上限，並將於截至二〇二〇年十二月三十一日止年度首次應用於本集團。根據上限規定，所提供的非審核服務費用總額不得超出過去連續三個財政年度平均審核費用的70%。概無於二〇二〇年追溯應用的規定；然而，倘追溯應用規定，本集團的本年度費用將佔過去連續三個財政年度平均審核費用少於25%，符合有關規定。

 有關KPMG提供非審核服務的進一步詳情載於第272頁附註37，而有關本集團採用非審核服務方式的進一步詳情載於第130頁

監督內部監控

委員會已審閱有關於集團業務內控制環境的報告。

委員會已討論控制環境問題、其根本原因、管理層的應對及補救措施。集團內部審核報告定期為委員會提供集團內部審核部門對所有風險類別、業務及國家職能的內部監控系統的意見。此外，委員會亦獲提供其所監察項目的概要，當中載有集團內部審核部門所監察的最重要事宜，以及在審核中出現的主題意向問題，敦請委員

會注意。應委員會要求，集團首席資訊總監出席委員會會議，以就有關資訊科技的尚未解決審核結果討論將採取的處理行動。

為補充集團內部審核報告，委員會亦獲提供集團內部審核資料報告，當中為委員會提供重要範疇的額外及更詳盡信息。該報告載列解決概要所含問題的管理行動、對年內完成的審核概覽，以及最近一次向委員會作出集團內部審核資料報告以來在審核中發現的逾期高風險問題。

二〇一六年，就接受集團內部審核部門監控的最重要問題，已邀請業務及／或區域管理層出席委員會會議，就加強監控環境及解決內部審核結果所發現問題而採取的措施提供更新資料。應委員會要求，基於內部審核結果，管理層已出席委員會會議以就非洲監控環境的狀況、資訊科技審核結果補救措施延誤執行的理由及本集團管理第三方外判風險的方式作出深入報告。

除向審核委員會報告外，集團內部審核部門亦向董事會風險委員會提供其就董事會風險委員會所監督的主要風險控制的評估概要，並向董事會金融罪行風險委員會提供其有關金融風險罪行工作的最新資料及對集團監控環境的意見。

作為KPMG審核工作的一環，已就有關財務報告及財務報表編製的若干監控進行測試，其一般涉及仔細審視交易的整體處理程序，並識別本集團實施的主要監控措施，以評估是否完整及準確處理交易。KPMG亦了解並測試本集團於判斷方面的主要監控措施，包括按公允價值計入的貸款及財務工具的估值。委員會接獲的報告載有KPMG截至二〇一五年十二月三十一日止年度的審核內KPMG對本集團監控措施的觀察結果及其於本年度觀察得出的事項。監控點主要提出的事項主要有關改善或改良現有程序，並不擬對監控框架或程序提出任何根本性注意事項。委員會亦考慮管理層對結果的反應及處理有關事項的建議時間表。

委員會亦已討論營運風險。董事會風險委

員會考慮有關營運風險管理的問題時，審核委員會與董事會風險委員會的工作出現重疊。審核委員會已考慮KPMG管理層函件及其對本集團監控措施的觀察結果。審核委員會已就本集團進行的工作接收最新資料，以將KPMG的建議付諸實行，從而進一步提升內部風險取向及營運風險框架，詳情載於風險管理方法第147頁。

委員會已討論集團內部就第三方供應商及外判風險管理進行的工作。

委員會接獲二〇一六年七月生效的歐盟濫用市場規例的實施計劃定期狀況報告。

委員會亦已就本集團遵守沃爾克法規(法則)的情況尋求及取得保證。法規為多德•弗蘭克華爾街改革和消費者保護法的一部分，其禁止本集團(i)從事自主交易；及(ii)取得或保留(直接或間接)法則所指基金的任何權益、合夥權益或其他擁有權權益作為本金，或發起有關基金。此外，法規規定本集團設立、維持及執行經加強的合規計劃，其須合理確保及監察法則的遵守情況。

由於渣打銀行的紐約分行屬於美國銀行控股公司法規管的「合資格外國銀行機構」，委員會已接獲有關所採取補救措施的最新消息，以確保本集團全面遵守銀行控股公司法。

舉報計劃

委員會已討論本集團舉報計劃的改善措施，以遵守於二〇一六年九月七日生效，由本集團於英國的主要監管機構審慎監管局及金融市場行為監管局頒佈的新舉報規則。本集團於二〇一六年八月三十一日重新推行舉報計劃，直接與本集團的年度員工行為守則承諾更新掛鉤。重新推行下的主要措施包括本集團採取措施令舉報計劃(#knowtherules)成為良好操守的主要成果，並營造公正的環境。

委員會獲定期提供舉報計劃的管理資料，包括與二〇一五年相比的年初至今數據、舉報計劃報告中任何可識別主題、完成調

查的平均時間、調查中的個案數目以及查明屬實及不屬實的個案。

非金融罪行合規、監管政府調查以及重大跨境及主要糾紛

委員會已獲提供本集團所面對非金融罪行合規監管政府調查的最新資料。有關金融罪行合規的監管政府調查另行向董事會金融罪行風險委員會報告。委員會亦接獲本集團面對的重大跨境判決及主要糾紛的最新資料。

與監管機構的交流

委員會每年與審慎監管局進行會議，旨在令雙方可於管理層缺席的情況下討論非審慎重點關注的主題。作為委員會主席，Naguib亦於到訪本集團的海外市場時與阿聯酋及巴基斯坦的當地監管機構會面。

集團內部審核及集團合規

委員會已檢討集團內部審核及集團合規職能的資源及建議工作計劃，並且信納在現有監管環境下，兩個職能的建議關注領域以及所需專業知識及技能均屬恰當。委員會亦對集團內部審核職能的獨立性感到滿意。Naguib已於年內與集團內部審核部門主管、集團合規主管定期會面，並會見歐洲及美洲地區審核主管，以及肯亞、烏干達、巴基斯坦、阿聯酋及美國的集團內部審核團隊。

委員會監察並評核集團內部審核職能的角色及成效。這包括按照其年度審核計劃審閱及監察進度，以及檢討及監察審核後的行動。委員會亦進行集團內部審核章程的年度檢討及作出批准。

審慎監管局於二〇一六年第四季審閱本集團的內部審核職能，包括對所要求資料的分析，審慎監管局亦於委員會會議上會見高級職員及出席人士。審查旨在評估集團內部審核作為第三道防線的設計及成效。委員會討論審慎監管局的審查結果，並將

於二〇一七年接獲集團內部審核部門就此提交的進度報告。

除年終重點會議外，委員會在每次預定會交門上均會收到合規報告。年內已改善呈交委員會的報告格式，當中除載列合規部門的工作以及本集團正面對的任何重大合規及監管風險及為處理或減輕該等風險而已採取的主要行動外，報告亦載有業務合規及中央合規團隊提供的最新消息。委員會亦特別於英國銀行改革法案(法案)在二〇一六年三月七日生效後，接收從法案計劃過渡至正常經營環境的最新消息。報告亦提供本集團地區合規團隊提供的重要最新消息，特別是本集團於香港、印度、韓國、馬來西亞、新加坡、中國、美國及英國的監管機構的任何重大發展。由於集團合規部門為本集團營運風險框架所識別的多項重大營運風險的風險擁有人，本集團已就集團合規部門於動態風險管理及評估架構的協助下，透過維持優質合規標準履行風險擁有者的責任尋求及取得保證。作為委員會主席，Naguib已會見及聯繫肯亞、烏干達、巴基斯坦、阿聯酋及美國的合規團隊，並分別於出訪當地市場時會見美洲地區合規主管及台灣國家合規主管。

委員會已審閱集團合規部門的職能議程及年度計劃。

委員會與附屬公司董事會審核委員會的聯繫

在留意必須避免對本集團附屬公司審核委員會的獨立性造成不利影響的同時，本集團已就界定審核委員會與附屬公司審核委員會之間聯繫及角色的原則編製文件。委員會另一個致力確保委員會與本集團附屬公司審核委員會之間有適當聯繫的方法，就是透過委員會主席Naguib主持、附屬公司審核委員會主席參與進行一年一度的電話會議。於二〇一六年，集團內部審核主管、集團合規主管、副集團財務總監及集團法定核數師首席審核合夥人也參與了此電話會議。這個電話會議提供互相分享的

機會，其中包括委員會的來年優先處理項目，並討論進一步加強及改善附屬公司審核委員會與委員會聯繫而不損獨立性的方法。作為委員會主席，Naguib亦會見渣打銀行(台灣)的獨立非執行董事及其審核委員會成員，以及於本集團馬來西亞附屬公司審核委員會的成員到訪倫敦時與其會面。

持續培訓及發展

各委員會的新成員須參與一個全面、正式及根據其經驗量身定製的入職計劃，其涵蓋委員會專注事項的特定範疇。現有委員會成員亦參與持續培訓及發展計劃，於二〇一六年包括有關國際財務報告準則第9號的深入培訓課程，該準則於二〇一八年一月一日將取代國際會計準則第39號「金融工具」。有關變動的影響載於第207至208頁會計政策附註1。

委員會成效檢討

為貫徹其他董事會委員會採納的委員會成效檢討方針，委員會於二〇一六年在內部進行成效檢討。此次檢討由集團公司秘書處配合進行，涉及各委員會成員及永久與會者，當中提供彼等對委員會成效的意見。委員會其後正式討論這些反饋意見並設計一個行動方案解決當中關鍵的觀察結果。

檢討結果指委員會行之有效，有關檢討觀察會議上的辯論及討論的成效、委員會與集團內部審核、合規部門及KPMG私下會面的裨益、委員會為協助將討論集中於主要議題而舉行的事前會議以及所討論的廣泛議題等各方面。管理層的觀察包括所接受質詢的理想數目、委員會及管理層之間的正面互動、委員會查詢的合理數目以及委員會主席及委員會整體的積極聯繫。

日後將著手於下列方面提高委員會的成效，包括：避免因委員會接收的管理資料包含過量資料及詳情而轉向至管理責任的需要，以及進一步改善於集團內部審核報告中對管理層行動的評論，從而對審核結果在更宏觀監控環境下的重要性提供更好解釋，以協助委員會成員調整所提出的議題。

董事會風險委員會



董事會風險委員會主席
David Conner

各位股東：

作為於二〇一六年一月一日接替 Lars Thunell 的董事會風險委員會主席，本人欣然提呈截至二〇一六年十二月三十一日止年度的董事會風險委員會報告。

委員會的職責為代表董事會行使監督本集團整個公司風險的權利，及向董事會保證遵守風險管理原則及董事會批准的風險取向聲明的整體框架有效運作。

自本人成為委員會主席起及經委員會向管理層反饋後，已改善常規綜合風險資料報告及就具體深入剖析討論而提供的資料，以助委員會理解情況。

為履行職責，委員會已尋求及取得有關本集團風險職能部門於維持本集團風險管理架構、維持本集團風險／回報決策整體完整性，及針對信貸、市場、債務國跨境及營運風險而行使直接風險控制擁有權方面獨立性的保證。

下文各頁載列委員會年內的工作及其活動。有關本集團風險管理方法的概覽載列於第139頁至149頁，而本集團風險狀況的概覽載列於第150頁至181頁。

董事會風險委員會主席
David Conner

委員會的角色

委員會由獨立非執行董事組成，並反映本集團的信念，即成員須具備豐富及廣泛的銀行經驗，了解影響銀行的風險因素。有關委員會成員經驗的進一步詳情可參閱第57至59頁。

於二〇一六年期間，風險委員會成員同時兼任審核、薪酬、品牌、價值與操守；以及董事會金融罪行風險委員會成員，以確保委員會與其他董事會委員會之間的聯繫不會出現漏洞或不必要的重疊。

在對某一類別風險並無主要監督權的少數情況下（如其他委員會的職責範圍明顯涵蓋相關風險問題時），委員會將與該等其他董事會委員會緊密互動交流該等風險問題。例如，審核委員會監督本集團的內部財務控制事宜及監管合規，董事會金融罪行風險委員會監督有關金融罪行合規事宜的責任，品牌、價值與操守委員會監督管理聲譽風險的機制。有關互動交流有助確保委員會充分知悉所進行的討論，而委員會主席之間的密切協作有助確保委員會之間並無漏洞及避免不必要的重複。

獲董事會授權的委員會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、流動資金及融資以及營運風險。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的適當性及有效性以及控制其所獲提供資料的充足性、考慮

委員會成員

	預定會議次數	特別會議次數
D P Conner (主席) (於二〇一六年一月一日獲委任)	6/6	2/2
O P Bhatt	6/6	2/2
G Huey Evans, OBE	5/6 ¹	2/2
N Kheraj	6/6	2/2

二〇一六年委員會會議上其他列席者包括：

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

作為及附加於各預定委員會會議的一部分，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。

1. Gay Huey Evans因事先安排的事務而無法出席一次預定會議

+ 委員會訂有書面職權範圍，可於sc.com/termsreference閱覽

重大監管規例變動建議的影響，並確保對重大收購及出售作出有效盡職審查。委員會亦審閱主要網絡風險、威脅、事件、項目最新消息的報告以及資訊科技及網絡安全管理小組所識別的董事會「重大風險」狀況的最新消息。

委員會有權要求及取得與巴塞爾銀行監管委員會第239號規定一致的相關資料，以使委員會可履行與本集團所承擔風險有關的管治權，並於風險報告未符合其規定時提示高級管理層。

於履行其職責時，委員會獲集團首席風險主任、集團財務總監、集團內部審核主管及集團司庫鼎力相助。

向委員會提供的風險資料

委員會取得有關風險管理的定期報告，包括組合趨勢、政策和標準、壓力測試、流動資金、資本充足、市場風險及營運風險，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。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。

委員會透過風險資料報告追蹤一系列廣泛的風險測量數據。該報告對照本集團風險取向聲明提供本集團整體風險狀況的概覽，並於各預定委員會會議上提供，例如本集團企業及機構客戶、商業客戶、私人銀行客戶及個人客戶的組合信用風險的概覽。

每次預定會議均會簡報集團首席風險主任報告。委員會全年不斷改良報告的定性評論。該等報告涵蓋宏觀經濟環境、地緣政治展望、重大風險承擔及持續性風險。除該等定期報告外，在每次預定會議上，委員會亦會獲取集團司庫報告，內容涵蓋市場發展、流動資金、資本、復原及解決計劃，以及評級機構的更新資料。

委員會獲取有關資本、流動資金及風險的更新監管資料。有關最新資料提供影響本集團資本、風險加權資產及流動性舉措的關鍵審慎監管發展的概要。該等資料使委員會得以與管理層討論本集團於各個業務範圍內面臨的主要風險。

委員會已於二〇一六年就以下議題進行更深入的討論：

- 二〇一六年英倫銀行壓力測試 — 情景、程序管治及結果
- 二〇一六年反向壓力測試 — 所得結果及意見
- 網絡安全及本集團的網絡安全策略
- 交易銀行（現金管理及交易）
- 商業銀行 — 貸款減值檢討
- 貨運組合概覽
- 營運風險 — 零售銀行、私人銀行、財富管理
- 存活水平風險推動因素
- 資本融資 — 主要程序及控制檢討
- 恢復及處置計劃
- 不利營運風險事件

● 國家風險管理

委員會每年獲得集團內部審核主管兩份報告。該等報告向委員會提供集團內部審核部門對委員會監督的主要風險的監控措施評估概要，連同集團內部審核部門識別的主要風險事宜，以及所推行以解決有關問題的管理行動。

向審核委員會提交的單獨報告令集團內部審核部門了解所有風險類型、各業務及國家職能方面的內部控制系統。

於二〇一六年的會議上，委員會專注於以下事宜：

風險管理架構及原則

如上所述，本集團的風險管理架構提供對所有風險的整體管理及控制以及落實風險管理原則所需的架構。本集團的行為守則為個人行為設立標準。

風險管理原則為最高層的原則聲明，介紹本集團風險管理的總體方法及本集團的風險文化。

▶ 有關風險管理架構及原則的進一步詳情載於風險回顧及資本回顧第139頁

委員會每年均會謹慎關注本集團風險取向聲明的編製，以確保有效界定有關所有主要風險類別的適當範圍。本集團風險取向聲明根據其風險原則，界定本集團在奉行策略時一般願意承受的風險的最高水平。風險取向將風險限制至一定水平，不但任何潛在的財務或聲譽損害與不斷追求落實策略所相符，而且符合持份者的合理期望。委員會代表董事會檢討一系列考慮是否符合本集團風險取向聲明的壓力測試。委員會每年考慮及就風險取向聲明向董事會作出建議。

本集團於二〇一六年更新風險取向的定義，詳情載於風險回顧及資本回顧第141頁。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執法機構的預期前，本集團所能夠承擔的最高風險水平

- 風險取向 — 為本集團所界定並由董事會批准，乃本集團實行策略時願意承擔的最高風險水平的限額及類型。
- 風險承受能力 — 為本集團通過指標及限度就各類風險訂立的外部限制。風險承受能力將定於風險取向範圍內，並為管理層所釐定不超出董事會批准風險取向範圍的緩衝

風險取向涵蓋信貸、債務國跨境、市場、流動性及融資、營運、聲譽、退休金及策略風險，詳情載於第141至142頁以及資本回顧第188頁。

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。該等參數直接限制本集團內能夠承受的風險承擔總額。

委員會已考慮本集團於二〇一六年增加風險取向參數數目，以包括更深入及詳盡的信用、資本、市場及營運風險。透過風險管理架構，本集團管理整個集團的風險，以維持在本集團風險取向範圍內爭取最大的風險調整回報。

委員會於二〇一六年討論集團風險委員會所批准的風險管理架構變動。變動反映風險取向聲明的修訂（最近一次由董事會於二〇一五年批准）及於集團重組後引入經簡化集團委員會架構。於檢討風險管理架構時，委員會向集團首席風險主任尋求及取得其行之有效的保證。

➤ 有關本集團風險取向聲明的進一步詳情載於策略報告第21至23頁及風險回顧及資本回顧第134頁

資本及流動資金

委員會審議及討論本集團的資本及流動資金狀況以及監管環境與期望。委員會已對確定本集團流動資金狀況的本集團個別流動資金充足率評核過程、其框架以及是否維持足夠流動資金資源償還到期債務作出考慮。委員會檢討流動資金風險壓力測試框架及假設以及流動資金風險取向聲明。就資本而言，委

員會已詳細審閱本集團的內部資本充足率評核及英倫銀行壓力測試結果，以使其信納本集團有關資本規劃的方法全面、嚴謹且符合當前監管規定及未來的可能發展。

➤ 有關資本的進一步詳情載於第182頁及有關流動資金的進一步詳情則載於風險回顧及資本回顧第134頁

壓力測試

委員會追蹤一系列廣泛的風險指標，其定期向董事會匯報。本集團使用壓力測試及情況分析來評估本集團的財務及管理的能力，能否在極端而有可能發生的市場情況下持續有效地營運。

委員會一直監督本集團壓力測試計劃的整體情況，檢討主要測試的設計、主要假設及結果。英倫銀行曾要求本集團與英國最大型的銀行進行壓力測試，委員會已檢討該等測試的結果。

➤ 有關壓力測試的進一步詳情載於風險回顧及資本回顧第142頁

營運風險

本集團的營運風險取向方法旨在控制其營運虧損（財務或聲譽）不會對本集團的專營業務造成重大損害。

委員會已收到本集團營運風險狀況、有關營運風險取向界限的措施，以及本集團所面臨風險及所採取或即將採取舒緩風險的行動，包括業務活動限制的更新資料摘要。

+ 有關本集團的營運風險方針的進一步詳情載於第180頁

風險管理的披露

委員會已審閱年報及賬目及半年報告內的風險披露資料，並同時審批有關委員會工作的披露資料。在審閱本年度年報及賬目作出的營運風險披露時，委員會已考慮由強化信息披露工作組於二〇一二年十月刊發的「強化銀行風險披露」報告中所載，有關金融穩定委員會對披露的原則及建議指引。委員會亦已聯同審核委員會審閱巴塞爾協議II的第三支柱年度披露資料。

風險職能資源分配

委員會就風險職能是否獲分配充足資源有效履行職責而尋求及取得保證。討論包括於委任Mark Smith擔任集團首席風險主任後於二〇一六年對職能作出的改動以及二〇一七年職能的人力資源、學習及人才管理的充足性以及關注範疇。

委員會向董事會匯報

董事會於年內已獲委員會主席定期提供委員會活動及專注範疇（包括委員會就半年度及全年度業績的討論）的最新資料以及委員會會議的會議記錄。此外，集團首席風險主任亦於二〇一六年就風險問題向董事會提交正式風險報告。

與管理層的交流

委員會主席定期與集團首席風險主任單獨會面，該等會議允許雙方就與委員會正式討論所產生的問題相關的任何事宜進行自由討論。

與監管機構的交流

委員會與本集團主要英國監管機構之一的審慎監管局舉行會談。會談的目的是讓委員會及審慎監管局就審慎重點關注的主題進行討論。

入職、持續培訓及發展

於準備接任委員會主席時，David Conner接受有關本集團風險監控環境的全面入職培訓。

各委員會的新成員須參與一個全面、正式及根據其經驗量身定制的入職計劃，其涵蓋委員會專注事項的特定範疇。現有委員會成員亦參與持續培訓及發展計劃，於二〇一六年包括有關市場及信貸交易風險的培訓。

委員會成效檢討

為貫徹其他董事會委員會採納的委員會成效檢討方針，委員會於二〇一六年在內部進行成效檢討。此次檢討由集團公司秘書處配合

進行，涉及各委員會成員及永久與會人，由彼等對委員會回應特定問題的成效提供意見。委員會其後會正式討論反饋意見，並已制定行動計劃處理觀察所得。

整體而言，委員會被視為行之有效，管理層認為，委員會成員的提問富有洞察力、尖銳且具建設性，並提出有效質詢。委員會成員的觀察結果包括認可管理層近期對向其提供的簡潔全面風險概覽作出改善為一大進步。會議文件質素良好且不會過分冗長，集團首席風險主任的報告亦是於議程外提出更廣泛議題的良機。可予改善的範疇包括：對業務主管提出更多質詢的需要，以及除本集團支援部門的主管以外，加深與營運本集團業務的人士的全面聯繫。

品牌、價值與操守委員會



品牌、價值與操守委員會主席
Jasmine Whitbread

各位股東：

作為品牌、價值與操守委員會主席，本人欣然提呈截至二〇一六年十二月三十一日止年度的委員會報告。本報告為委員會於整個年度所進行的活動概覽。

於接任委員會主席時，本人已與委員會成員及永久與會人就委員會的工作方針進行討論，因此已對委員會的議程作出調整，從而確保委員會的工作為提升業務的價值。

委員會於本年度的重點為協助集團主席、集團行政總裁及管理團隊配合本集團的策略，發展本集團的品牌及文化。

在檢討管理計劃的同時，委員會亦受惠於頂尖外部專家有關品牌及推動文化轉變的貢獻及見解。作為於二〇一六年三月董事會海外訪問中國的一環，委員會與當地管理團隊舉行一次非正式會面，探討本集團於中國的文化、品牌及聲譽，當中提供大量實用的資訊。鑒於該

等非正式外部觀點及討論有助我們了解情況，我們有意繼續於二〇一七年進行類似活動。

委員會以文化為重心，因此已檢討本集團操守議程的進展；並就於整個機構內持續加強措施及傳達有關信息的方法取得保證。

於二〇一七年，委員會的重中之重將仍為本集團的品牌、文化、價值及操守工作。

品牌、價值與操守委員會主席
Jasmine Whitbread

委員會構成及角色

委員會成員包括多名獨立非執行董事，其擁有不同背景以及於地緣政治關係、品牌及可持續發展事務以及國際及政府關係方面的豐富經驗及廣博知識。董事會風險委員會成員Om Bhatt於二〇一六年十二月一日加入委員會。獨立非執行董事的履歷載於第57至59頁。

委員會負責監督本集團的品牌、文化、價值及操守，以及本集團識別及管理聲譽風險的程序、政府以及監管機構關係及可持續性事宜。

品牌及文化回顧

於二〇一五年年底，本集團檢討「一心做好，始終如一」品牌承諾，包括該承諾的落實、執行情況及其影響。得出的見解之一，是員工對「一心做好，始終如一」產生共鳴，令其不止成為本集團服務顧客的核心，更昇華為對社區的廣泛參與。委員會深明為確保統一而進行品牌及文化工作的重要性，並支持品牌及文化檢討作為一項整合工作計劃。

委員會注意到，有關品牌的工作乃採用一個從外到內的角度考慮本集團如何以獨特方式服務客戶。檢討涉及與大量本集團客戶進行訪談。

有關文化的工作則採用一個從內到外的角度，以對本集團的文化有更深入的了解，並評核其運作方式。此項方式有賴組織各層級員工給予意見。

委員會構成	預定會議次數
J M Whitbread (主席)	4/4
O P Bhatt (於二〇一六年十二月一日獲委任)	1/1
K Campbell博士	3/4 ¹
韓升洙博士KBE	4/4
C M Hodgson	4/4

二〇一六年委員會會議上其他列席者包括：
集團主席；集團行政總裁、集團人力資源部主管；集團公司秘書及集團公共事務部主管。

1. Campbell博士因事先安排的事務而無法出席一次預定會議

+ 委員會的書面職權範圍可於sc.com/termsofreference查閱

隨著品牌及文化工作有所進展，委員會鼓勵採用指標追蹤進度。該等文化指標將會作為委員會日後監督及討論的一部分。

除正式委員會會議外，委員會亦進行多次有關品牌及文化的非正式討論。委員會已與中國管理團隊進行一次非正式主題討論，討論當地文化、品牌及聲譽。

委員會亦與外部專家進行兩次有關品牌及推動文化轉變的非正式討論。上述討論為委員會提供相關最佳實踐及其他大型全球機構的實例。

操守

委員會檢討操守時特別著重零售銀行方面，當中包括對淨推薦值指數(一個用作量度客戶對本集團忠誠度的工具)、投訴管理及公平對待客戶規定的概覽。

委員會亦檢討本集團操守議題的進度報告。當中包括操守管理如何植入本集團的三道防線內(第一道防線包括業務分部、職能及國家；第二道防線即風險及合規；及第三道防線為集團內部審核)的概覽。委員會收到操守管理政策的更新資料，當中載有本集團管理有關操守風險的方式，並檢討本集團多管齊下的培訓方法。委員會支持本集團採用個案研究的方法，協助所有員工對操守有更深入的認識。

委員會討論持續加強本集團操守議題傳達的方法並就此取得保證。此外，委員會亦

已提供名為#knowtherules(旨在確保僱員清楚了解其操守責任)的操守意識及教育計劃的概覽。

員工參與

委員會大力支持集團致力於營造一個公平、安全及包容的工作環境，提倡創新、協作和不懈進取的精神。

委員會檢討二〇一六年My Voice僱員投入度調查的全球結果，其就僱員士氣提供寶貴資料。

於檢討全球結果時，委員會成員均感到鼓舞，並留意到員工與本集團仍然維持緊密關係。委員會亦注意到仍需改善的範疇，包括內部程序及效率。My Voice的進一步詳情載於第128頁。

由於本集團簽訂英國金融女憲章(HM Treasury Women in Finance Charter)及性別薪酬差異(Gender Pay Gap)，故委員會檢討本集團多元化及包容性方面的方針，特別是現正採用的工作流程。

委員會已討論本集團於逾40個國家的僱員網絡及三個全球網絡(女性；殘疾人士；女同性戀；男同性戀；雙性戀及跨性別人士以及移民)的權益。委員會欣然報告韓國渣打銀行獲頒韓國金融服務監察委員會主席大獎(Financial Services Commission Chairman's Grand Prize Award)，反映本集團為推動性別平等的先鋒。

聲譽風險管理

委員會檢討本集團以有效及具透明度方式識別及管理聲譽風險的程序，該程序與董事會批准的集團風險取向聲明一致。委員會檢討本集團面對的重要主題聲譽風險的報告，該報告從內部及外部持份者角度出

發。聲譽風險管理報告載列負責就管理該議題為業務部門提供支持的集團職能；採取的紓緩措施；及自上次向委員會報告後的趨勢好轉或惡化跡象。委員會於本年著眼於如何加強聲譽風險管理，而有關討論將會於二〇一七年繼續進行。

應委員會的要求，已就本集團的公共關係策略進行一次討論。是次討論旨在向管理層取得本集團已備有穩健積極公關策略的保證。委員會檢討本集團現有的舉措，其證明本集團向客戶提供的服務及價值別具一格。舉例而言，委員會取得有關人民幣活動的最新資料，並為本集團的BeyondBorders博客(一個向客戶提供價值及分享專家意見的溝通渠道)吸引約80,000次瀏覽量。委員會同意，領導思潮的行動(如上述博客)的發展與本集團服務客戶的核心活動緊密契合。

可持續發展

委員會檢討本集團可持續發展議題項下的多個事項，包括立場聲明草擬本，當中涵蓋氣候變化，該聲明已於其後的二〇一六年三月發表，另外亦包括本集團整個二〇一五年的社區開支。

委員會留意到，本集團一枝獨秀，其優質技術員工義工活動的服務時間於二〇一五年佔社區開支的40%。委員會已討論員工義工活動在建立員工對本集團的參與度及投入度方面的更廣泛裨益及價值。員工義工活動的進一步詳情載於第11頁。

委員會已收到本集團二〇一六年的可持續發展及社區參與方式的進度報告，包括本集團的可持續發展願景及經修訂人權立場聲明。

政府及監管機構關係

委員會檢討本集團各大市場的主要政府及監管機構關係方針，著眼於維持關係的質素及當下的參與度。委員會注意到，由於本集團業務遍佈多個地區，故此一般於任

何時間均有多項監管事宜或調查持續進行。管理層適當關注各項主要問題，並向本集團的相關管治委員會及審核委員會呈報。鑒於該等關係的重要性，委員會就現有資源充足及合適尋求及取得保證。委員會認同，確保政府及監管機構關係的管理持續獲得適當聚焦、資源及高級管理層關注的重要性。

入職、持續培訓及發展

自Om Bhatt於二〇一六年十二月一日加入委員會後，其正參與涵蓋委員會職責及其所專注特定事宜的全面入職計劃。擔任委員會成員的獨立非執行董事所接受的持續培訓及發展計劃的進一步詳情載於第70頁。

委員會成效

為貫徹其他董事會委員會採納的委員會成效檢討方針，委員會於二〇一六年在內部進行成效檢討。此次檢討由集團公司秘書處配合進行，涉及各委員會成員及永久與會人，由彼等對委員會回應特定問題的成效提供意見。委員會其後會正式討論反饋意見，並已制定行動計劃處理觀察所得。

整體而言，所收回的反饋顯示委員會行之有效，並指委員會文件更集中處理事項，且非正式討論能提供實用的外部意見及觀點。可予改善的範疇包括：建議納入二〇一七年持續議程的主題，以及考慮如何於二〇一七年繼續將外部觀點及本集團當地管理團隊的意見納入非正式討論。

管治及提名委員會



管治及提名委員會主席
José Viñals

各位股東：

本人於二〇一六年十二月一日獲委任委員會主席後，首次以此身份提呈報告。委員會並無於十二月舉行會議，但作為本人入職計劃的一部分，本人有幸以觀察員身份出席十一月於肯亞舉行的會議，並從John Peace爵士獲得全面的交接。

自二〇〇九年，董事會及其委員會經歷多次規模、架構、組成的變動，本人衷心感謝John爵士帶領委員會渡過該時期。

本報告列出年內較早時間董事會及其委員會的變動詳情，包括本人的委任。委員會於二〇一六年的首要任務是遴選及提名John爵士的繼任人。於高級獨立董事Naguib Kheraj的領導下，委員會監督整個過程，其後，本人於二〇一六年十二月獲委任主席。本報告摘錄委員會於此範疇採取的詳盡工作概要，連同委員會監督的其他活動詳情。

展望未來，委員會於二〇一七年的重點為多項有關提名及繼任以及管治的優先處理事項，包括就董事會及其委員會的成效尋求獨立意見。制定及維持長中短期的穩健董事會繼任計劃將繼續為委員會的重中之重，而本人將於日後的報告中匯報有關進展。董事會的組成及繼任方面，我們須確保董事會擁有多元化的組成，並更反映一般市場及社會狀況。委員會近期批准及發表新董事會多元化政策的工作，象徵我們致力達成目標的第一步。委員會亦將繼續監督管理團隊的繼任計劃。

本人熱切期待與委員會成員攜手達成上述及其他目標。

管治及提名委員會主席
José Viñals

委員會的組成及角色

委員會成員包括主席及獨立非執行董事。繼二〇一五年年底董事會出現大規模變動後，委員會成員於本年內亦有變化。Lars Thunell於二〇一六年一月三十一日離開董事會並辭任委員會，而Jasmine Whitbread及David Conner分別於二〇一六年一月及四月加入。José Viñals於二〇一六年十二月一日接替John Peace爵士成為委員會主席，並同時獲委任為集團主席。

▶ 委員會成員履歷詳情載於第57至59頁

委員會負責檢討董事會及其委員會的架構、規模及組成。於此過程中，委員會考慮當前及未來的技能、知識、經驗及多元化的平衡。委員會就任何必要調整向董事會作出建議，並就特定委任準備其角色及所需技能的相關描述。

委員會持續檢討本集團有關執行董事及其他高級行政人員的領導需要及繼任計劃。此外，委員會代表董事會監督董事會、其委員會及個別董事評估其成效的過程。其持續檢討董事會多元化情況及監管其達成此方面目標的進度，並審議本集團董事會成員申報的任何潛在情景利益衝突。委員會亦負責考慮企業管治法規及法例的重大變化對本集團帶來的影響。

委員會於年內檢討其職權範圍，當中計及

委員會成員		
	預定會議次數	特別會議次數
J Viñals (於二〇一六年十二月一日獲委任)	不適用 ¹	不適用
C M Hodgson	2/2	3/3
D Conner (於二〇一六年四月一日獲委任)	2/2	1/2 ²
N Kheraj	2/2	3/3
J M Whitbread (於二〇一六年一月一日獲委任)	2/2	3/3
於二〇一六年度辭任的董事		
L H Thunell 博士(於二〇一六年一月三十一日辭任)	不適用	不適用
John Peace 爵士(於二〇一六年十二月一日辭任)	2/2	1/3 ³
二〇一六年管治及提名委員會會議上其他列席者包括：集團行政總裁；集團公司秘書；集團首席法律顧問；集團人力資源部主管。		

1. José Viñals於獲委任為委員會成員前，曾以候任集團主席的身份出席一次預定會議。
2. David Conner因一項潛在衝突缺席一次臨時會議
3. John爵士於委員會考慮其繼任計劃時並無主持任何會議。其缺席兩次特別會議，該等會議由Naguib Kheraj以高級獨立董事身份主持

高級經理制度下的個人責任、最佳實踐的建議及委員會在企業管治方面的角色。

+ 委員會訂有書面職權範圍，可於 sc.com/termsofreference 閱覽

委員會活動

繼任計劃

董事會繼任計劃於二〇一六年繼續為委員會的重要討論範疇。在獨立非執行董事的繼任方面，委員會考慮所需技能、知識及經驗以及董事會未來組成、規模及架構的組合。除監督主席繼任過程(最終委任 José Viñals)外，委員會亦對董事會的潛在繼任和組成狀況進行廣泛討論，其中包括確定未來任命的規格。

管理團隊繼任計劃亦由委員會監督，包括監督根據高級經理制度規定各業務管理職位的緊急人選。委員會亦已討論主要董事會和委員會主席角色的緊急人選計劃，確保物色具有必要的技能和特質的適合人選，以便在需要時暫時承擔有關角色。

董事會多元化

確保董事會持續致力在最廣泛的層面實踐多元化仍為委員會的重要任務。董事會多元化性質的詳情載於第60頁。高效率的董

事會源自各成員之間的互動及行為，並以穩健的工作流程作為支持基礎。維持多元化的董事會，確保其由各式背景、知識、技能及經驗的人士所組成至為重要。此多元化特質提供豐富的不同觀點，有助及加強董事會的整體效能。

為協助董事會於此領域取得進一步進展(包括董事會女性代表)，委員會向董事會推薦新的董事會多元化政策，並於二〇一六年十二月發表。該政策已經根據漢普頓亞歷山大檢討(Hampton-Alexander Review)關於性別多元化的建議制定，並將由委員會繼續審查。

該政策包括可衡量的目標並將由委員會每年監測和報告：

- 增加董事會女性代表並於二〇一七年前將董事會女性代表增至25%。我們繼續支持並將致力進一步推高此比例至33%
- 確保董事會在技能、經驗、知識、觀點及不同背景間取得良好平衡
- 僅選用簽署行政人員獵頭公司自願行為守則的獵頭公司
- 每年報告董事會下行政人員組成及董事會多元化情況，包括達成董事會性別比例目標的進度。

+ 董事會多元化政策的全文副本可於 sc.com/boarddiversitypolicy 查閱

主席繼任

委員會由高級獨立董事Naguib Kheraj領導，負責監督物色及建議委任新任主席以接替John Peace爵士的過程。物色過程自二〇一五年六月委任Naguib為高級獨立董事後開始。所有考慮有關主席繼任事宜的委員會會議均由Naguib主持，而John Peace爵士則缺席有關討論。委員會得到三間獵頭公司協助物色過程：Russell Reynolds Associates、Lygon Group及Heidrick & Struggles JCA Group，其全部均為行政人員獵頭公司自願行為守則的簽署人。Heidrick & Struggles JCA Group是本集團高級人員的獵頭公司，Lygon Group與本集團有一份於年內約滿的獨立非執行董事獵頭協議，而Russell Reynolds Associates與本集團並無其他關係。

於獵頭公司協助下，委員會於全球進行全面而廣泛的人選物色。過程中出現數位潛在人選，委員會亦投入大量時間商討成功人選所需的主要特質、技能及經驗，以及擔任接近全職角色及頻繁往來本集團市場所需的能力及精力。委員會成員及其他多名獨立非執行董事與獲選的潛在人選進行面試。除於會議上聽取最新情況，委員會亦於整個物色過程中收取定期口頭及書面簡報。高級獨立董事亦與各類別股東會面，使其獲得主席繼任的最新進展。

於二〇一六年上半年，José Viñals脫穎而出成為大熱人選。六月及七月間，委員會成員及董事會於若干情況下與José會面，與委員會分享其對José資歷的想法及意見，並表達對José的一致支持。於推薦委任José為主席時，委員會亦考慮委任副主席以提供支援及協助。考慮候選人時，委員會同意Naguib Kheraj的技能及經驗與職位高度相關，且與José的技能及經驗可相輔相成。Naguib並無參與委員會決定委任其為副主席的任何討論。

主席繼任時間表



附屬公司管治

作為其管治職權範圍的一部分，委員會已監督本集團各附屬公司的企業管治方式。年內，委員會已檢討主要風險上報事宜以及集團董事會及其委員會與銀行附屬公司董事會間的聯繫。其已審議為加強目前的聯繫及改善信息流通的正式及非正式改進，包括鼓勵附屬公司董事會及本集團的獨立非執行董事作進一步聯繫。

此外，委員會已就當地附屬公司董事會的組成及運作符合當地及集團企業管治的標準獲得保證。

於二〇一六年十二月三十一日，本集團擁有26間銀行附屬公司及68名獨立非執行董事（不包括本集團董事會獨立非執行董事）。由於本集團董事會董事往來本集團業務所在地區，因此在與銀行附屬公司獨立非執行董事的溝通上扮演重要角色。於二〇一六年，José Viñals、Bill Winters及Naguib Kheraj與附屬公司獨立非執行董事召開電話會議。Bill於年初及José於二〇一六年年尾專注於本集團的戰略優先項目及方向、業績表現及附屬公司董事會的重要角色。Naguib提供審核委員會的工作內容及二〇一六年須關注的重點領域。

年度重選董事

主席已於二〇一六年檢討尋求於本年度股東週年大會上重選連任的各董事的表現。有關程序的詳情載於第72頁。

情景衝突

作為委員會職權範圍的一部分，委員會已重新評估過往就董事與本集團利益直接或間接存在，或未來可能存在利益衝突的情景而向其提供的授權。

董事會成效檢討

二〇一六年董事會及委員會成效檢討已於José Viñals獲委任為主席前進行。

於向董事會滙報結果及同意行動計劃前，委員會已檢討二〇一六年董事會及委員會成效檢討的成果及行動。有關董事會成效

檢討過程及二〇一七年行動計劃的詳情載於第71頁。有關結果就José擔任主席提供有用的背景資料。

根據英國企業管治守則條文規定，董事會及其委員會的評估將於二〇一七年於外部進行。檢討將考慮董事會及其委員會的架構及成效，以確保其組成及組織適合監督一個大型及複雜的機構。

委員會成效檢討

為貫徹其他董事會委員會採納的委員會成效檢討方針，委員會於二〇一六年在內部進行成效檢討。此次檢討由集團公司秘書處配合進行，涉及各委員會成員及永久與會人，由彼等對委員會回應特定問題的成效提供意見。委員會其後會正式討論反饋意見，並已制定行動計劃處理觀察所得。

整體而言，所收回的反饋顯示委員會行之有效。委員會於二〇一七年的行動包括確保長期繼任計劃於年內獲得更深入討論及將之加入二〇一七年的持續議程；承諾確保對董事會及其委員會進行由外部協助的檢討；並考慮委員會的職權範圍，特別是在企業管治方面的作用及其成員組成的原則。

董事會金融罪行風險委員會



董事會金融罪行風險委員會主席
Gay Huey Evans, OBE

各位股東：

本人於二〇一六年八月一日接替Simon Lowth擔任董事會金融罪行風險委員會主席，並首次以此身份提呈報告。本人衷心感謝Simon自委員會於二〇一五年成立以來擔任主席領導委員會。

本報告提供委員會於二〇一六年的重點關注領域及活動概覽。

為協助委員會履行職責，除由管理層向其滙報本集團減低金融罪行風險計劃的最新資料，管理層就四大客戶類別(私人銀行、零售銀行、企業及機構銀行以及商業銀行)的金融罪行風險作出深入剖析，並採取行動減輕相關風險。有關見解有助委員會了解本集團達成金融罪行合規目標的進展。

管理層的相關滙報為委員會提供向管理層提出質詢、討論及辯論的機會。

於未來12個月，委員會將繼續監督本集團減低金融罪行風險計劃的執行情況及旨在改善本集團金融罪行合規能力的新措施的改善之處。

董事會金融罪行風險委員會主席
Gay Huey Evans

委員會組成

委員會成員包括五名獨立非執行董事及四名獨立外部顧問成員，他們並非本集團董事或僱員，但擁有與本委員會相關的技能，他們的專業意見具有寶貴意義。該四名外部顧問成員獲任命支持委員會的工作。他們提供寶貴的外部觀點及於反恐、網絡安全及國際安全方面擁有豐富經驗。

獨立非執行董事的更多詳情載於第57頁至59頁的個人履歷。

+ 獨立外部顧問成員的個人履歷可透過以下鏈接於本公司網站了解
sc.com/externaladvisorbioographies

委員會活動

委員會代表董事會監督本集團在識別、評估、管理、監控、預防及／或偵測洗錢、違反制裁、行賄、貪污以及稅務欺詐和逃稅方面的政策、程序、系統、控制及保證安排的成效。

為協助委員會履行該等職責，金融罪行合規全球主管、集團法律總顧問及集團內部審核主管向委員會提供定期報告及更新。金融罪行合規環球主管以集團反洗錢報告官(MLRO)身份向委員會作出定期報告。這包括集團反洗錢報告官報告及全球風險評估。集團法律總顧問就有關金融罪行合規的任何重大監管或政府調查向委員會提供定期報告。

委員會成員		
	預定會議次數	特別會議次數
G Huey Evans (主席) (於二〇一六年三月一日獲委任為委員會成員，並於二〇一六年八月一日獲委任為委員會主席)	4/4	2/2
D P Conner (於二〇一六年一月一日獲委任)	4/4	2/2
C M Hodgson	4/4	1/2 ¹
N Kheraj	4/4	1/2 ¹
J M Whitbread (於二〇一六年八月一日獲委任)	2/2	1/1
於二〇一六年度辭任的董事		
S J Lowth (主席) (於二〇一六年七月三十一日辭任)	2/2	1/1
L H Thunell 博士 (於二〇一六年一月三十一日辭任)	不適用	不適用
外部顧問成員		
L Campos	4/4	2/2
B H Khoo	4/4	2/2
Iain Lobban 爵士	4/4	1/2 ¹
F Townsend	3/4 ²	2/2
二〇一六年委員會會議上其他列席者包括： 集團主席；集團行政總裁；集團首席風險主任；集團公司秘書；集團法律總顧問；金融 罪行合規全球主管及集團合規主管 作為及附加於各預定委員會會議的一部分，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。		

1. 因事先安排的事務無法出席一次特別會議 (提前很短時間通知)
2. 因抱恙無法出席一次預定委員會會議

+ 委員會訂有書面職權範圍，可於 sc.com/termsreference 閱覽

集團內部審核主管向委員會作出定期報告，提供本集團內部審計(GIA)有關金融罪行風險工作及GIA對本集團控制環境意見的更新。

委員會對以下各項提供持續的董事會層面監督：

- 集團減低金融罪行風險計劃(識別及引入金融罪行合規領域的最佳實務的集團計劃)
- 美國監督整治計劃(其對本集團與美國當局達成的二〇一二年及二〇一四年和解協議項下對美國的義務及相關改進措施的活動)及就金融罪行合規(具體包括與客戶盡職審查流程、交易監控及其他

核心控制有關者)引入本集團的廣泛提升計劃作出策略監督。

根據二〇一二年紐約州金融局(「金融局」)同意令，我們已委任一名獨立監察員(該「監察員」)。作為於二〇一四年八月十九日與紐約州金融局達成最終和解方案的一部分，該監察員的委任期進一步延長兩年。於二〇一六年，該監察員以觀察員身份出席一次委員會會議，委員會已於二〇一六年底自該監察員接獲第四次合規審查報告的觀察結果並進行討論。

雖然委員會對所取得的進展提出正面觀察意見，但仍需要就實施過程及技術方面的重大變更進行額外工作。管理層及委員會之間就尚待完成的工作達成共識，反映本集團對營造可持續控制環境的承諾及能力。

委員會已討論新出現的金融罪行合規風險，及已就管理層對本集團擬解決該等風險的方式尋求及取得保證。作為二〇一六

年金融罪行合規全球風險評估的一部分，委員會已自管理層收到多個本集團市場(包括德國、印度、馬來西亞、阿聯酋及津巴布韋)的最新資料，而委員會將於二〇一七年繼續收取其他國家的最新資料。

年內，委員會已就本集團的四個客戶類別展開若干深入分析。有關深入分析使委員會能夠進一步了解及討論整個集團業務就處理業務組合中確認的最高固有金融罪行風險採取的行動，以及為實現及持續降低剩餘金融罪行風險而須進行的主要工作。

委員會已審議及討論與金融罪行風險有關的本集團風險取向聲明，並就此向董事會提出建議。

委員會已收到本集團遵守以下四個跨政府客戶稅務資料制度狀況的最新資料：

- 美國海外賬戶稅收遵守法條文
- 共同報告準則(其對本集團的相關影響在很大程度上取決於特定司法管轄區的業務性質。(本集團目前受影響的司法管轄區包括德國、根西島、印度、澤西島、南非、韓國及英國)
- 英國與皇家屬地及海外領土(Crown Dependencies and Overseas Territories)間的跨政府協議
- 向加拿大稅務局的匯報責任

本集團美國海外賬戶稅收遵守法計劃(於二〇一一年設立，旨在為於二〇一四年七月生效的法例作準備，其涵蓋整體項目管理，並確保本集團符合美國海外賬戶稅收遵守法的監管預期)已過渡至日常業務環境。

為確保持續合規，本集團已制定集團合規及集團稅務控制框架，包括客戶稅務信息合規團隊和客戶稅務信息報告團隊。作為第二道保證防線，誠如本集團營運風險框架所述，風險擁有人為合規(負責盡職審查和監測環境變化)和稅務(預扣和匯報)職能。

委員會亦已監察負責制裁及反洗錢系統與控制的本集團團隊是否擁有充足資源及金融罪行合規團隊的領導能力。

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

委員會主席Gay Huey Evans及前任委員會主席Simon Lowth與集團法律總顧問及金融罪行合規全球主管已於二〇一六年的預定委員會會議以外進行定期會議，以商討金融罪行風險。

年內，董事會已自委員會主席得到有關委員會活動及專注範疇的定期更新。

委員會歡迎本集團透過「Whole Story」活動得出的最新和有效資料，該活動強調打擊金融罪行是一家優秀銀行企業的重中之重，可防止發生損害性的人為後果，同時是本集團文化不可或缺的一環。

委員會監督本集團為發展打擊金融罪行的更適當及有效模式而所作出的努力。例如，委員會支持集團成為英國聯合洗錢情報工作組(Joint Money Laundering Intelligence taskforce)成員並參與其工作，透過英國政府、執法機構及銀行之間的合作，共同識別和報告洗錢活動。

入職、持續培訓及發展

作為接任委員會主席過程的一部分，Gay Huey Evans與前任主席Simon Lowth已進行徹底交接。Gay擔任委員會主席的入職培訓乃建基於其在二〇一六年三月一日獲委任為委員會成員後的現有入職培訓計劃。

自分別於二〇一六年一月一日及二〇一六年八月一日加入委員會起，David Conner及Jasmine Whitbread已開始參加與委員會工作相關的入職計劃。作為Jasmine的入職計劃的一部分及於加入委員會前，其已作為觀察員參與一次委員會會議。

委員會的獨立非執行成員及顧問成員均獲提供持續參與計劃。該等計劃包括兩天的學習活動，涵蓋本集團的相應銀行業務知識、反賄賂及貪污、反洗錢及本集團反販賣人口的措施。委員會自委員會的外部顧問成員取得其各自作為委員會成員所參與的活動最新資料。

於二〇一六年三月，委員會在北京召開會議，作為海外董事會計劃的一部分，外部顧問於二〇一六年各自到訪本集團於英國

境外的多個主要市場。訪問期間，委員會見當地金融罪行合規團隊的高級行政人員及成員，以及地區及國家行政總裁。

外部顧問成員亦參加一個網絡項目工作組會議，為一份將向董事會提交關於管理網絡風險的整體運營模式的報告提供專業知識。外部演講嘉賓亦向外部顧問成員和獨立非執行董事委員會成員進行介紹。

委員會聯繫

一旦察覺委員會與其他董事會委員會(如董事會風險委員會、審核委員會或品牌、價值與操守委員會)之間的責任出現重疊，相關委員會主席可酌情協定最合適履行責任的委員會。該等重疊項目附有清晰比對，以確保各個委員會專注於各自的責任範疇。現時各委員會成員可兼任其他委員會，進一步加強各委員會間的聯繫。

委員會成效檢討

於二〇一六年下半年，委員會進行內部成效檢討。

此次檢討由集團公司秘書處配合進行，涉及各委員會成員及永久與會人，由彼等對委員會回應特定問題的成效提供意見。委員會其後會正式討論反饋意見，並已制定行動計劃處理觀察所得。

儘管整體而言，反饋意見顯示委員會行之有效，並包括對國家深入分析(使成員能夠直接從國家管理層聽取關於金融罪行合規的整治工作)及會議架構(包括反洗錢報告官和集團法律總顧問的最新消息)的正面評價，但仍提出有關委員會可予改善之處的建議。有關建議已納入二〇一七年的協定行動計劃中。

應加強成效的領域包括考慮由委員會聽取更多第三方外部意見，即不局限於委員會顧問的意見，同時亦顧及其他第三方專家(包括監管機構)的意見。委員會成員亦要求，隨著整治工作的完成，應當進一步討論未來如何確定、了解和打擊金融罪行。

董事薪酬報告

為實施策略及創造價值提供激勵



我們二〇一六年的決策反映在實施策略方面取得進展以及持續專注於為長期表現提供激勵

薪酬委員會主席
Christine Hodgson

摘要

- 二〇一六年的財務及策略表現使本集團的記分表結果達到最高額的**45%**，因此董事獲得固定薪酬**18%**作為年度獎勵
- 二〇一六年本集團的酌情獎勵為**10.39億元**
- 僱員薪酬安排已作出變動，以簡化、配合表現記分表，並提升我們大部分初級員工的薪酬競爭力

各位股東：

本函件概述薪酬委員會於本年度作出的主要決策及說明作出該等決策的情況。

環境

儘管經濟環境仍然充滿挑戰，我們在執行二〇一五年十一月公佈的策略取得良好進展。二〇一六年財務表現有所改善，惟回報仍未達到所需水平。

 有關我們在策略性目標方面的表現詳情載於第18至20頁的主要業績指標一節

於釐定二〇一六年薪酬結果時，委員會考慮更廣泛環境中的其他因素，包括：

- 獎勵及激勵僱員執行策略的持續重要性
- 鑑於本集團的僱員遍佈全球，96%的僱員位於歐洲及美洲以外地區，以全球化方式處理薪酬
- 本集團營運所在的多個新興市場面臨工資上漲壓力

二〇一六年的董事薪酬

於二〇一六年五月，股東批准配合本集團策略的新董事薪酬政策。委員會衷心感謝投資者鼎力支持該政策。下一次更新該政策時，將會考慮關於政策的反饋意見。

根據該政策，執行董事於二〇一六年合資格享有為固定薪酬40%的最高年度獎勵。委員會根據對本集團記分表的評估，

釐定Bill Winters及Andy Halford應收取最高額45%的年度獎勵，即固定薪酬18%的年度獎勵。

Bill及Andy將於二〇一七年三月獲授以股份(面值為授予獎勵時固定薪酬的160%)形式發放的長期獎勵計劃獎勵。該等獎勵將須待滿足於三年後評估的長期表現指標後方會授出。該等表現指標包括股東權益回報(以普通股權一級資本比率為基本)、相對股東回報總額指標及與策略掛鈎的其他指標。倘達到表現指標，股份將於二〇二〇年至二〇二四年期間歸屬。

所有於二〇一四年三月授予前執行董事的長期獎勵計劃獎勵將於二〇一七年三月全數失效。表現指標未獲達成。

為回應投資者的反饋，我們在可能的情況下於本年度報告以英鎊披露董事薪酬。此將提升明確性及透明度，原因為英鎊為設定及支付薪酬的貨幣。

二〇一六年集團表現及薪酬

委員會釐定二〇一六年的酌情獎勵應為10.39億元。此金額包括年度獎勵、長期獎勵及支付予合資格離職人士之獎勵，較二〇一五年增加5%。為獎勵及激勵仍留任本集團的該等僱員繼續實施策略，委員會決定需授出獎勵。自二〇一二年起，獎勵減少了27%。

於二〇一六年，委員會檢討全體僱員的薪酬政策，包括檢討薪酬原則(載於第112頁)。為提高本集團大部分初級僱員的薪酬競爭力，有關政策已作出改動。新的記分表計算方法已於本集團整體採納，並用

於釐定獎勵分配。所有業務的記分表乃根據財務及策略性指標的表現而計算。

委員會總結認為，大部分高級管理層因二〇一六年表現而獲授的獎勵，以長期獎勵計劃獎勵形式授出乃屬恰當。該等長期獎勵計劃獎勵激勵持續執行策略，而長期獎勵計劃獎勵金額將根據本集團二〇一七年至二〇一九年的表現而釐定。

二〇一七年董事薪酬

於二〇一七年固定薪酬將不會有任何變動。股東於二〇一六年批准過渡至可變薪酬模型將會完成，最多80%的固定薪酬以年度獎勵形式支付，而最多120%的固定薪酬以長期獎勵計劃形式支付。

二〇一七年年獎記分表由財務及策略性指標的平衡組合組成。

本董事薪酬報告由委員會編製，並經董事會批准。



薪酬委員會主席
Christine Hodgson

內容	頁次
董事薪酬概要	95
薪酬報告	96至111
全體僱員薪酬政策	112至114
董事薪酬政策	115至118
額外薪酬披露	119至123

董事薪酬概要

二〇一六年執行董事可變薪酬

於二〇一六年，年度獎金最高為固定薪酬的40%。本集團記分表結果為最高額的45%（請參閱第100頁），因此年度獎勵為固定薪酬的18%。執行董事亦將收取固定薪酬的160%作為長期獎勵計劃獎勵，有關獎勵視乎相對股東回報總額目標、股東權益回報目標（以普通股權一級資本比率作為基本）以及著重實現策略的策略性指標組合而定。

	W T Winters		A N Halford	
	二〇一六年	二〇一五年	二〇一六年	二〇一五年
年度獎勵金額(千英鎊)	497	0	308	0
年度獎勵金額佔固定薪酬的百分比	18%	0%	18%	0%
二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵(股份面值視乎表現條件而定)(千英鎊)	4,416	5,520	2,734	3,296
二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵佔固定薪酬的百分比	160%	200%	160%	200%

二〇一七年執行董事薪酬架構

於二〇一七年，年度獎勵金額最高將為固定薪酬的80%，目標於第109頁描述。執行董事亦將於二〇一八年三月合資格收取固定薪酬120%的長期獎勵計劃獎勵，並計量二〇一八年至二〇二〇年的表現。年度獎勵的一部分可能會遞延發放，以符合監管規定。此完成過渡至股東於二〇一六年五月批准的可變薪酬模型。

	二〇一七年	二〇一八年	二〇一九年	二〇二〇年	二〇二一年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	於二〇一七年實施
薪金										<ul style="list-style-type: none"> Bill Winters — 1,150,000英鎊(自二〇一六年起不變) Andy Halford — 850,000英鎊(自二〇一六年起不變)
固定薪酬津貼										<ul style="list-style-type: none"> Bill Winters — 1,150,000英鎊(自二〇一六年起不變) Andy Halford — 519,000英鎊(不再以美元呈列，惟金額不變) 於二〇一七年以股份分配及自二〇一八年起於五年內發放
退休金										<ul style="list-style-type: none"> Bill Winters — 460,000英鎊(自二〇一六年起不變) Andy Halford — 340,000英鎊(自二〇一六年起不變)
年度獎金										<ul style="list-style-type: none"> 最高為固定薪酬的80% 最少一半的獎勵以股份發放 年底後於二〇一八年三月發放。部分年度獎勵可能遞延發放，以確保連同長期獎勵計劃獎勵符合遞延監管規定 二〇一七年本集團記分表50%為財務指標(由總收入、經營溢利、客戶存款及股東權益回報加普通股權一級資本比率組成)，50%為策略性指標。個人表現亦考慮在內
長期獎勵計劃										<ul style="list-style-type: none"> 最高為固定薪酬的120% 獎勵遞延合共七年，計量二〇一八年至二〇二〇年的表現，並於二〇二一年至二〇二五年期間歸屬 將於二〇一八年三月授出的長期獎勵計劃獎勵的表現指標將於下一年度的年度報告中披露

董事薪酬政策概要

於二〇一六年股東週年大會上，股東批准已更新之董事薪酬政策。主要特點如下：

- 激勵執行董事落實策略及為持份者創造價值
- 整體潛在可變薪酬維持於固定薪酬的200%不變
- 基於短期及長期基準評估表現
- 增加長期專注(至少60%的可變薪酬須視乎長期表現指標而定)
- 確保政策符合不斷演變的監管規定
- 為委員會作出的主要決策提供透明度，包括如何釐定年度獎勵(採用年度記分表)及長期獎勵計劃獎勵歸屬(基於三年表現指標)
- 以股份支付的長期獎勵計劃通過股價掛鈎及表現條件建立與持續表現的聯繫
- 執行本集團對薪酬政策的事後風險調整(包括返還及收回)，容許最多十年內在風險管理及行為問題的多種情況下收回股份

二〇一六年薪酬報告

薪酬委員會

委員會組成	
	預定會議次數
C M Hodgson (主席)	6/6
張子欣博士	6/6
B E Grote博士	6/6
N Kheraj	6/6
J M Whitbread	6/6
委員會會議上相關部分的其他列席者包括： 主席；集團行政總裁；集團人力資源部主管；表現、獎勵及操守部環球主管；集團公司秘書；集團財務總監；集團首席風險主任；集團首席法律顧問。	

委員會角色及關注範圍

委員會監督渣打僱員的所有獎勵政策，負責制定所有薪酬決定的原則及管治框架。

具體而言，委員會：

- 釐定及與董事會協定有關集團主席、集團行政總裁、執行董事及其他指定高級行政人員的薪酬框架及政策
- 批准給予新招募員工高薪酬福利的提案
- 監管重大風險承擔者的薪酬
- 確保薪酬政策恰當並與有效的風險管理一致
- 批准本集團每年的酌情獎勵

向委員會提供意見

委員會在收到執行董事或高級管理層對行政人員薪酬建議書的意見時，會留意任何利益衝突並加以管理，概無個人參與釐定其本人薪酬。

委員會於二〇一三年十一月經過對潛在顧問進行審查後，委任PricewaterhouseCoopers LLP (PwC)為委員會的薪酬事宜顧問，協助委員會作出決定。委員會的慣例為每三年至四年對潛在顧問進行詳細審查。近期，經過審閱所收取意見的質量，委員會於二〇一六年一月將PwC任期延長至二〇一七年七月。

PwC於英國為進行薪酬諮詢自願行為守則的簽署人。PwC亦於日常業務過程中提供專業服務，包括向本集團提供保證、諮詢及稅務意見。由於PwC擔任本集團顧問，委員會考慮該情況後認為並無產生任何衝突或潛在衝突。委員會信納委員會所收到的意見均屬客觀獨立意見。向PwC已支付總費用(按經協議每日收費基準)142,070英鎊，該費用包括就執行董事薪酬的事宜向委員會提供意見。

管理層提供予委員會的意見也基於：

- Clifford Chance LLP就設計及營運本集團的股份計劃以及就執行董事合約及獨立非執行董事委任函及薪酬政策相關事宜提供的意見
- Willis Towers Watson提供的市場數據

集團財務總監及集團首席風險主任分別向委員會定期提供財務及風險事宜的最新資料。

+ 委員會訂有書面職責範圍，可於sc.com/termsofreference閱覽

委員會於二〇一六年內之主要活動

日期	固定及可變薪酬	管治、風險及其他事宜
一月	<ul style="list-style-type: none"> 審議並通過集團二〇一五年酌情獎勵總額 審閱及批准執行董事、其他高級管理層及重大風險承擔者的可變薪酬獎勵 批准執行董事及其他高級管理層的二〇一六年固定薪酬 商討執行董事未來的薪酬架構 審閱i)於三月長期獎勵計劃獎勵歸屬指標的達成情況；及ii)二〇一六年授出獎勵的指標及目標是否合理 	<ul style="list-style-type: none"> 更新風險及控制事宜及進行表現調整 審閱及落實二〇一五年董事薪酬報告 批准Mike Rees的退休安排
二月	<ul style="list-style-type: none"> 根據年度獎勵記分表審閱二〇一六年的目標 	<ul style="list-style-type: none"> 更新風險及控制事宜及進行表現調整
七月	<ul style="list-style-type: none"> 考慮股東反饋、股東週年大會結果及對執行董事未來薪酬架構的任何影響 討論本集團對全體僱員獎勵的方針 	<ul style="list-style-type: none"> 審議監管機構對二〇一五年薪酬週期的反饋 討論監管薪酬規定 批准修訂集團政策 批准José Viñals的薪酬安排及John Peace爵士的退休安排
十月	<ul style="list-style-type: none"> 討論本集團對全體僱員獎勵的方針，包括資金及發放獎勵的方法 檢討本集團在酌情獎勵方面的風險調整方法 	<ul style="list-style-type: none"> 更新風險及控制事宜及進行表現調整 討論監管薪酬規定 批准將本集團薪酬政策說明提交予審慎監管局及金融市場行為監管局 評估薪酬委員會的成效
十一月	<ul style="list-style-type: none"> 審議本集團整體二〇一六年績效、薪資及潛力的評估方法 審議本集團二〇一六年的酌情獎勵及發放架構 檢討本集團可變薪酬的風險調整及個人獎勵的方針 審閱執行董事及其他高級管理層的初步固定及可變薪酬提案 	<ul style="list-style-type: none"> 更新風險及控制事宜 批准本集團政策修訂，包括返還及收回

於每次預定會議上，委員會亦討論新出現的監管及股東趨勢，以及審閱對新招募員工薪酬、固定及可變薪酬以及表現指標的分析。委員會於九月亦舉行非正式會議，以識別及考慮長期薪酬趨勢、政治及外圍環境以及薪酬定位以配合執行本集團策略。

委員會亦通過發送電子郵件處理若干臨時性的較不重大事項。

股東投票及股東參與

下表列示二〇一六年五月股東週年大會上就薪酬相關事宜進行的投票表決¹。

	贊成	反對	棄權
對二〇一五年薪酬報告的諮詢投票	550,948,734 (90.51%)	57,773,986 (9.49%)	10,070,818
於二〇一六年五月對薪酬政策(應用三年)的具約束力投票	576,756,146 (94.32%)	34,733,965 (5.68%)	7,128,428

1. 票數相等於所持股份數目

二〇一五年薪酬報告獲得廣泛支持，股東對增加記分表釐定的透明度提出正面反饋。投資者亦歡迎增加可變薪酬的比例，惟至少60%的可變薪酬須受限於長期表現條件。將非財務策略性指標納入二〇一六年年度獎勵記分表及二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃作為其中一部分亦接獲正面反饋。股東亦歡迎對行為的關注，尤其是在獲授可變薪酬的資格方面。部分反饋意見有關薪酬政策的設計，例如持續使用固定薪酬津貼，而委員會將於下一次檢討董事薪酬政策時考慮此反饋。亦有反饋意見關於執行董事的退休金津貼運作，包括其獲計入固定薪酬，以計算潛在最高可變薪酬。為處理此反饋，於委任任何新執行董事前將會審閱退休金津貼。現任執行董事的退休金津貼水平將於下一次更新董事薪酬政策時檢討。

二〇一六年委員會成效檢討所提出的議題及已採取／將採取的行動摘要

委員會成員給予持續反饋，以提升委員會成效。此外，作為整個董事會成效檢討的一部分，本集團對委員會進行正式評估。這涉及每名委員會成員就委員會成效各抒己見。議題及行動摘要載列如下：

- 在委員會會議前繼續與各委員會成員單獨進行簡介，以協助成員將討論集中於主要事項上

- 就地區／業務特定的薪酬事宜提供更深入見解，以增進對競爭薪酬環境及現時薪酬政策成效的了解。將考慮增加委員會與管理層互動的最有效方法，該等方法可能是透過非正式討論或向委員會作出額外匯報
- 委員會注意到，就審議主要問題而向委員會提供的摘要及供委員會討論的細節，例如提供具獨立參考資料的簡短文件的電子版，在兩者數量平衡方面有顯著改善。因此，向委員會提供的資料的性質及演變繼續納入考慮範圍，包括提供更多可資比較市場的深度見解及數據作基準設定用途

委員會二〇一七年優先處理項目

除一般預定活動外，委員會於二〇一七年的特定優先處理項目將為：

- 繼續監察政治及監管發展，包括i)英國政府對企業管治及行政人員薪酬的建議；及ii)審慎監管局及金融市場行為監管局對其薪酬指引的最新諮詢結果。於適當時檢討執行董事及全體僱員的薪酬政策及任何重大風險承擔者的安排。審閱建議書以制定「公平薪酬約章」
- 監察市場趨勢，確保本集團薪酬保持競爭力，並在嚴格管理整體成本之需要與提升生產力之間達到平衡
- 繼續評估本集團的獎勵與策略的執行是否一致

執行董事個人薪酬總額數據(經審核)

下表載列二〇一六年所收取的薪金、固定薪酬津貼、福利(包括退休金)及一次性金額(例如買斷獎勵)以及就二〇一六年可收取的年度獎勵。所有數據以千英鎊列示。

	W T Winters ¹		A N Halford		A M G Rees ²	
	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
薪金	1,150	767	850	850	325	975
固定薪酬津貼	1,150	767	519	458	741	654
退休金	460	307	340	340	108	1,187
福利	135	58	111	104	47	126
年度獎勵	497	0	308	0	0	0
歸屬的長期獎勵計劃獎勵	-	-	-	-	0	0
小計	3,392	1,899	2,128	1,752	1,221	2,942
買斷獎勵(股份)	-	6,500	-	-	-	-
總計	3,392	8,399	2,128	1,752	1,221	2,942

1. Bill Winters於二〇一五年五月一日加入本集團，於二〇一五年六月十日獲委任為董事會成員。上述數據包括其自二〇一五年五月一日起的薪酬

2. Mike Rees的薪酬截至二〇一六年四月三十日止，彼於當日卸任董事會職務。其自卸任董事會職務起之薪酬計入第103頁前執行董事薪酬一節，惟不包括固定薪酬津貼。全年的固定薪酬津貼於二〇一六年初授出，並計入上表

有關個人薪酬總額數據表的薪酬組成部分的額外資料(經審核)

- 固定薪酬津貼以股份支付，受保留期間限制，並分五年發放。獲分配的股份數目乃根據津貼的貨幣金額及本集團股份於分配當日的現行市價而釐定。固定薪酬津貼並非可變薪酬，因此，表現指標並不適用
- 執行董事獲得福利，例如私家醫療保障、人壽保險、永久健康保險、稅務意見及汽車的津貼，而部分董事更可使用公司車輛及司機作商務用途。執行董事偶然使用本集團的汽車服務作差旅，而彼等之配偶可搭乘以出席董事會或其他類似活動。倘有關福利產生稅務責任，本集團會支付有關稅項。二〇一六年的福利數據乃就二〇一五年／二〇一六年稅務年度呈列。這與過往年度類似福利的呈報一致
- Bill Winters及Andy Halford收取退休金供款及現金津貼，總額相當於薪金的40%。Mike Rees根據合約可參與界定福利退休金計劃，按每年服務年資享有總計三十分之一的薪金。彼於二〇一六年二月十三日年屆60歲的正常退休年齡，於該日後並無再收取任何應計款。彼於二〇一六年二月十三日的界定福利權益為563,672英鎊
- 董事就二〇一六年的年度獎勵預先以股份支付50%，受限於最少六個月保留期間。用以釐定董事年度獎勵的記分表載於第100頁。任何獎勵將可於最多十年內作出事後風險調整(例如返還及收回)
- 於二〇一四年三月授出的長期獎勵計劃獎勵，根據二〇一四年至二〇一六年的表現於二〇一七年三月到期歸屬。並未達成表現指標(見第102頁)，故獎勵失效

執行董事就二〇一六年獲授的可變薪酬(經審核)

釐定個別可變薪酬獎勵的方法

委員會於二〇一六年十一月及二〇一七年一月的會議上考慮集團表現、各執行董事的表現及風險以及控制相關事宜(配合風險及其他控制部門的意見)，並作出決定。委員會採用三步流程來釐定年度獎勵：

1. 考慮資格

委員會已考慮於二〇一六年各執行董事的價值、行為及操守。各董事表現達致資格的適當水平，並被視為已達到合資格獲授獎勵的基本要求。

2. 評估本集團優先處理項目的表現

於二〇一六年底，委員會審閱財務表現及本集團於去年的薪酬報告中刊載的二〇一六年度獎勵記分表中，於年初概述的策略性優先項目的達成情況。

在市場及經濟狀況繼續充滿挑戰下，本集團於二〇一六年的表現與去年相比較佳。儘管財務回報尚未達致所需水平，委員會注意到本集團在執行其策略以穩定及重新定位本集團方面取得重大進展。

委員會注意到，除稅前基本溢利按年上升31%，而法定稅前溢利優於二〇一五年的15億元虧損。本集團依然資金充裕，普通

股權一級資本比率為13.6%，然而委員會認為需要採取更多行動以增加回報。

3. 評估個人表現及結算獎勵

其後委員會審查各執行董事的個人表現及在個人責任範圍內的表現。委員會可就個人表現對記分表公式的結果作出調整。與本集團對全體僱員的待遇一致，倘委員會認為執行董事的表現理想，其可對年度獎勵作出正面調整，反之亦然。

委員會注意到，Bill Winters於任職本集團的首個全年內，展現超卓領導技能，並繼續表現卓越，儘管營商環境挑戰重重，其監督使去年十一月宣佈的策略實行情況進展良好。Bill透過領導清算若干客戶持倉工作，積極參與重組本集團的組合。在其帶領下，本集團重新專注及重組業務(在地區及客戶類別層面)及部門。彼亦已建立一個有效及團結的管理團隊，當中包括數名出色的新成員。委員會亦注意到，Bill已提升對本集團客戶的關注，並在操守方面彰顯其領導才能，為本集團文化的方針帶來新重點，並明確表達彼對僱員行為的期望。

委員會同意於去年策略檢討後，Andy Halford的個人貢獻突出，令本集團得以於二〇一六年執行新策略。二〇一六年策略性重點如下：i) 表現強勁的資產負債表(普通股權一級資本比率13.6%維持於本集團目標範圍的最高點)；ii) 清算及退出非策略性風險加權資產後的經重組組合；及iii) 實現總成本節約超過10億元，均使本集團有能力於年內加快投資步伐。委員會亦注意到其超卓的專注表現帶來多項改善及效益。於整個年度內，Andy達到董事會對其最高層領袖價值觀及行為的期望。

儘管委員會注意到Bill及Andy的卓越個人表現，惟其決定不調整記分表結果。下表概述委員會對二〇一六年表現年度年度獎勵決定的結果。

	W T Winters	A N Halford
記分表結果	45%	45%
年度獎勵佔固定薪酬的百分比 ¹ (固定薪酬最高40%)	18% (二〇一五年：0%)	18% (二〇一五年：0%)
年度獎勵(千英鎊)	497	308

1. 固定薪酬界定為薪金、固定薪酬津貼及退休金，符合監管規定

根據Mike Rees的離職協議條款，彼有資格獲考慮就其任職董事會期間收取按比例的年度獎勵。然而，委員會作出結論，鑒於Mike於重組前於管理層層面監督的業務於二〇一六年繼續表現欠佳，向彼授出年度獎勵並不合適。

委員會對二〇一六年記分表表現的評估

表現指標	比重	目標 ⁵	達成情況的評估	記分表結果
財務指標				
總收入 ¹	10%	基準：133億元 目標範圍中位數：140億元 最高獎勵：147億元	138.08億元	5%
經營溢利 ²	15%	基準：6億元 目標範圍中位數：11億元 最高獎勵：16億元	10.93億元	8%
股東權益回報 ^{3,6} 加普通股權一級 資本比率 ^{4,6} 達到12%	25%	基準：0.4% 目標範圍中位數：0.8% 最高獎勵：1.2%	股東權益回報0.3% 普通股權一級資本比率13.6%	0%
其他策略性措施⁶				
鞏固根基	20%	<ul style="list-style-type: none"> 不履約貸款的流動率減少，顯示貸款賬質量提高 在清算及退出已識別的非策略性資產250億元方面取得進展 成功實施本集團的減低金融罪行及其他操守相關風險與整改計劃 	<ul style="list-style-type: none"> 貸款賬質量改善。儘管持續經營組合的不履約貸款總額按年增加，有關數額於下半年減少。不履約貸款流入亦於二〇一六年下半年放緩 取得重大進展。於清算組合中退出超過80%的風險加權資產。出售非策略性資產 在減低金融罪行及其他操守相關風險計劃取得良好進展 	15%
精簡並保持專注	15%	<ul style="list-style-type: none"> 達致成本效益目標 風險加權資產的比例減少令回報低於最低要求，顯示企業及機構銀行業務重組及商業銀行業務實現改革 加快零售銀行業務轉型 	<ul style="list-style-type: none"> 總成本效益12億元，超出10億元的目標 在減少風險加權資產比例以令回報低於最低要求方面落後目標 零售銀行業務轉型進度順利。受益於成本效益措施，支出減少3%，由數碼化投資增加所抵銷 	11%
投資及創新	15%	<ul style="list-style-type: none"> 增加私人銀行及財富管理業務的管理資產 透過增加優先理財客戶的數量，促進零售銀行業務的升級 更多零售銀行以及企業及機構銀行客戶採用數碼服務，顯示數碼化滲透率上升 	<ul style="list-style-type: none"> 私人銀行管理資產減少4%。香港的增長被監管變動及於其他市場採取改善風險狀況的措施所抵銷 優先理財收入佔零售銀行業務收入份額增至39%，有賴於新增超過90,000個新銀行客戶 在零售銀行及企業及機構銀行客戶數碼化方面達致目標表現。零售銀行業務的網上及手機使用率分別為40%及15% 	6%
總計	100%			45%

- 總收入乃以基本經營收入為基準，不包括於收入入賬與出售收益／虧損、重組收益及虧損相關的任何公允價值變動及對本集團期內一般業務而言屬巨額或重大的特殊交易
- 經營溢利乃以基本經營溢利為基準，不包括如出售、其他收購及企業相關活動、重組開支等重大一次性收益／虧損(並不代表相關業務表現)有關的公允價值變動及對本集團期內一般業務而言屬巨額或重大的特殊交易
- 股東權益回報為根據稅務影響，對資本性質的溢利或虧損、重組開支、因策略性投資交易而產生的款項及期內對比本集團一般業務盈利屬巨額或重大之非經常／特殊交易作出調整的普通股東應佔溢利
- 普通股權一級資本比率根據於二〇一六年一月一日的監管定義及模型假設進行界定
- 倘財務指標的表現屬目標範圍內，則相關指標於記分表中的評分為50%。各項財務表現指標設有最高／最低表現基準。委員會基於其判斷決定於此範圍內的記分表結果(超過50%的表現結果高於目標，少於50%的結果低於目標表現)。倘表現低於每個目標設定的最低基準，則結果為零，倘表現高於目標的最高標準，則結果為100%
- 未經審核

於審查及落實年度獎勵記分表結果時，委員會可考慮多項因素，包括但不限於範圍更廣泛的企業管治、風險、監控及管治相關事宜。

二〇一七年三月將予授出的長期獎勵計劃獎勵

Bill Winters和Andy Halford將於二〇一七年獲授予二〇一六年表現年度的長期獎勵計劃獎勵，面值為固定薪酬的160%（分別為440萬英鎊及270萬英鎊）。待於二〇一九年底達到下文所載表現指標後，該等獎勵將於授出第三個週年後開始分五批每年歸屬。

比重相等的指標乃一套平衡的指標，確保實現策略、投資者權益及審慎風險承擔等方面獲得適當關注。長期獎勵計劃獎勵的目標水平具挑戰性，但亦合乎現實。委員會於釐定表現指標及目標水平時，首先檢視財務計劃及本集團的策略性優先項目。

其亦平衡本集團目前財務狀況及市場環境及展望，以確保透過具挑戰性但合乎現實的方式激勵執行董事。

為計算相關股東回報總額表現指標，用於選取比較組別的標準為大致上與渣打擁有可資比較業務活動、規模或地域分佈的公司，或與渣打在投資資金及人才作出競爭的公司。總而言之，比較組別應就渣打的地域分佈及業務經營而言具代表性。於每次授出新長期獎勵計劃獎勵前，比較組別的組成部分應每年持續進行檢討。

股東回報總額會就每一間公司以英鎊計量，而於授出日期起三年計量期的期初及期末，股東回報總額數據會按月計算平均值。

二〇一七年至二〇一九年執行董事長期獎勵計劃的表現指標

獎勵歸屬需要達到的基本要求				
體現適當水平的個人價值及操守				
表現指標	比重	歸屬數額(佔獎勵總額的百分比)	表現目標基準	最高表現目標
1. 二〇一九年股東權益回報 ^{1,2} 加普通股權一級資本比率 ³ 達到12%或最低監管要求(以較高者為準)	三分之一	最高 — 33.3% 基準 — 8.3% 低於基準水平 — 0%	5%	8%
2. 與同業集團相比的相對股東回報總額 ⁴	三分之一	最高 — 33.3% 基準 — 8.3% 低於基準水平 — 0%	中位數	位列前四分之一
3. 策略性指標	三分之一	最高 — 33.3% 最低 — 0%		
a) 鞏固風險及控制基礎，包括金融罪行整治		記分表各組成部分的表現將由委員會根據證明評核，以決定獎勵可以歸屬的百分比		
b) 專注於客戶及增長，並推動跨銀行合作				
c) 提高效益、生產力及服務質素				
d) 融合創新、數碼化及分析				
e) 投資人才、提升文化及操守				
			<ul style="list-style-type: none"> 成功實施本集團金融罪行風險、整治以及統一操守及文化的計劃 清算及退出已識別的非策略性資產 增加私人銀行業務的新增資金淨額及零售銀行業務的「新理財」客戶 在人民幣國際化方面維持領導地位 零售銀行業務：來自優先理財客戶的收入超過40% 在非洲地區的市場佔有率有所增加 提升客戶滿意度評級 成本紀律：完成總效率目標 零售銀行業務：於二〇二〇年前達致約55%的成本對收入比率取得進展 透過向客戶提供新產品、解決方案及服務推動創新 增加零售銀行客戶採用網上／手機服務的百分比 改善本集團內僱員的淨推介值 加強領袖繼任人培訓及增加管理層類別的多元性百分比 	

1. 股東權益回報為根據稅務影響，對資本性質的溢利或虧損、重組開支、因策略性投資交易而產生的款項及對本集團期內一般業務盈利而言屬巨額或重大之非經常／特殊交易作出調整的普通股應佔溢利。股東權益回報一般不包括監管罰款，惟就薪酬目的而言，委員會將對監管罰款進行審閱

2. 倘股東權益回報介乎基準及最高額，歸屬按兩點之間以直線基準計算

3. 普通股權一級資本比率根據於二〇一六年十二月三十一日的監管定義及模型假設進行界定。普通股權一級資本比率的基準靈活設為12%或於二〇一九年十二月三十一日最低監管水平(經計及任何過渡規則或監管規則的重大變動)的較高者。此外，委員會可酌情考慮表現期末任何監管資本及風險加權資產規定的改變，可能於表現期開始後公佈及實施

4. 獎勵歸屬的百分比取決於相對股東回報總額，而相對股東回報總額視乎與本集團比較方的股東回報總額表現相比本集團的排名而定。倘本集團表現相等於中位數排名的公司的表現，可歸屬最低額，倘本集團的表現最少相等於前四分之一排名的公司的表現(即第五及第六位公司的平均數)，則可全數歸屬。在該等點數之間，本集團的股東回報總額與緊接本集團排名之上及緊隨本集團排名之下的比較方的股東回報總額進行比較，且於該等排名之間的股東回報總額表現按直線基準歸屬

過往長期獎勵計劃獎勵

下表載列二〇一四年至二〇一六年長期獎勵計劃的表現結果及根據現時表現及股價二〇一五年及二〇一六年所有未歸屬長期獎勵計劃獎勵及尚未行使基本股份獎勵的現時歸屬情況。

二〇一四年至二〇一六年長期獎勵計劃獎勵評估：零歸屬

指標	比重	最低歸屬的表現(30%)	最高歸屬的表現(100%)	二〇一四年至二〇一六年長期獎勵計劃結果
與比較組別相比的相對股東回報總額表現	三分之一	中位數	相等於或高於第五位	排名低於中位數排名的公司，故歸屬0%
每股盈利增長	三分之一	15%	30%	每股盈利增長為負值，故歸屬0%
風險加權資產回報(三年平均數)	三分之一	1.5%	1.7%	0.4%，故歸屬0%

二〇一五年至二〇一七年長期獎勵計劃獎勵的現時狀況：預測零歸屬

指標	比重	最低歸屬的表現(25%)	最高歸屬的表現(100%)	二〇一五年至二〇一七年長期獎勵計劃現時評估
與比較組別相比的相對股東回報總額表現	三分之一	中位數	相等於或高於第五位	根據於二〇一六年十二月三十一日股東回報總額表現歸屬0%
每股盈利增長	三分之一	15%	35%	歸屬0%
風險加權資產回報(三年平均數)	三分之一	1.2%	1.4%	歸屬0%

二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵的現時狀況：預測部分歸屬

指標	比重	最低歸屬的表現(25%)	最高歸屬的表現(100%)	二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃現時評估
二〇一八年股東權益回報 ¹ 加普通股權一級資本比率達到12%	三分之一	7%	10%	股東權益回報現時低於基準
與比較組別相比的相對股東回報總額表現	三分之一	中位數	位列前四分之一	根據於二〇一六年十二月三十一日股東回報總額表現歸屬45%
策略性指標	三分之一	就與業務策略掛鈎的策略性措施設定的目標範圍		目前追蹤「達到目標」表現

1. 股東權益回報為根據稅務影響，對資本性質的溢利或虧損、因策略性投資交易而產生的款項及期內對本集團一般業務盈利而言屬巨額或重大之非經常／特殊交易作出調整的普通股股東應佔溢利。此包括為與市場慣例及重組開支保持一致而對估值方法進行的一次性重大變動。股東權益回報一般不包括監管罰款，惟就薪酬目的而言，委員會將對監管罰款進行審閱

以下載列二〇一六年至二〇一八年及二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵中比較組別的股東回報總額計量指標：

澳盛銀行	巴克萊銀行	滙豐銀行	華僑銀行有限公司	大華銀行
桑坦德銀行	花旗集團	中國工商銀行	法國興業銀行	
美國銀行	瑞士信貸銀行	ICICI	標準銀行	
中國銀行	星展集團	摩根大通	印度國家銀行	
東亞銀行	德意志銀行	KB金融集團	瑞銀集團	

前任執行董事的薪酬

離職補償(經審核)

Mike Rees於二〇一六年四月三十日退任董事會職務。彼擔任執行董事時收取的酬金載於個人總額數據表。Mike離職薪酬安排的具體詳情載於二〇一六年一月七日於倫敦證券交易所發佈的公告當中。Mike Rees根據其聘用合約，自辭任執行董事職務之日起的期間內收取如下補償：

A M G Rees	
辭任執行董事職務之日	二〇一六年四月三十日
截至該日期止的期間補償	二〇一六年十二月三十一日
收取的薪金	650,000英鎊
固定薪酬津貼 ¹	0英鎊
福利 ²	44,600英鎊
退休金	0英鎊
總額	694,600英鎊

1. 此於二〇一六年初授出，並計入第98頁的個人數據表

2. 為配合市場慣例，本集團支付就Mike Rees落實其退休安排而產生的適當專業法律費用，即7,500英鎊。上述款項計入上文的福利數據

執行董事的股份權益(包括股份獎勵)

年內獎勵、行使及失效的計劃權益(經審核)

下表顯示股份權益的變動。僱員(包括執行董事)不得就彼等的渣打集團有限公司股份參與任何個人對沖策略，包括對沖渣打集團有限公司股份的股價。

	二〇一六年的權益變動							表現期末	歸屬日期
	於一月一日	獎勵 ¹	股息獎勵	行使 ²	失效	於十二月三十一日			
W T Winters									
有限制股份(買斷)	314,822	-	-	-	-	314,822	-	-	二〇一七年九月二十二日
	314,822	-	-	-	-	314,822	-	-	二〇一八年九月二十二日
	314,916	-	-	-	-	314,916	-	-	二〇一九年九月二十二日
二〇一六年至二〇一八年的長期獎勵計劃	-	496,390	-	-	-	496,390	二〇一八年十二月三十一日	-	二〇一九年五月四日
	-	124,097	-	-	-	124,097	二〇一八年十二月三十一日	-	二〇二〇年五月四日
	-	124,097	-	-	-	124,097	二〇一八年十二月三十一日	-	二〇二一年五月四日
	-	124,097	-	-	-	124,097	二〇一八年十二月三十一日	-	二〇二二年五月四日
	-	124,100	-	-	-	124,100	二〇一八年十二月三十一日	-	二〇二三年五月四日

此外，委員會根據股份計劃的規則行使其酌情權，據此Mike持有未歸屬獎勵，並認為彼應被視作合資格離職者，因此允許保留任何未歸屬股份獎勵。該等獎勵繼續於原有歸屬期歸屬，但仍然須按求返還及收回，並須達致表現指標。委員會按與本集團對其他退休者的待遇一致的方式行使該項酌情權。酌情權乃以符合香港聯合交易所有限公司的規定的方式行使及呈報。

前任執行董事薪酬(經審核)

Jaspal Bindra於二〇一五年退任董事會職務。彼根據聘用合約及12個月的通知期，自退任執行董事職務之日起至二〇一六年二月二十五日止期間收取薪酬。除符合香港法例的法定長期服務金33,948元外，自二〇一六年一月一日至二〇一六年二月二十五日期間Jaspal收取薪金129,932元、福利14,868元及退休金津貼63,367元。

此外，Jaspal Bindra、Peter Sands及V Shankar已根據二〇一四年至二〇一六年長期獎勵計劃於二〇一四年三月獲授獎勵股份，該等股份的歸屬視乎於截至二〇一六年十二月三十一日止三個年度的表現指標而定，該等表現指標並無達成，因此該等獎勵將不會歸屬。

二〇一六年的權益變動

	於一月一日	獎勵 ¹	股息獎勵	行使 ²	失效	於十二月三十一日	表現期末	歸屬日期
A N Halford								
二〇一四年至二〇一六年的長期獎勵計劃	135,054	-	-	-	-	135,054	二〇一六年十二月三十一日	二〇一七年六月十八日
二〇一五年至二〇一七年的長期獎勵計劃	28,529	-	-	-	-	28,529	二〇一七年十二月三十一日	二〇一八年三月十九日
二〇一六年至二〇一八年的長期獎勵計劃	-	296,417	-	-	-	296,417	二〇一八年十二月三十一日	二〇一九年五月四日
	-	74,104	-	-	-	74,104	二〇一八年十二月三十一日	二〇二〇年五月四日
	-	74,104	-	-	-	74,104	二〇一八年十二月三十一日	二〇二一年五月四日
	-	74,104	-	-	-	74,104	二〇一八年十二月三十一日	二〇二二年五月四日
	-	74,105	-	-	-	74,105	二〇一八年十二月三十一日	二〇二三年五月四日
二〇一四年的遞延股份	12,932	-	136	13,068	-	0	-	二〇一六年三月十九日
	12,932	-	-	-	-	12,932	-	二〇一七年三月十九日
	12,936	-	-	-	-	12,936	-	二〇一八年三月十九日
二〇一五年至二〇一七年的基本股份	14,264	-	-	-	-	14,264	二〇一七年十二月三十一日	二〇一八年三月十九日
	14,264	-	-	-	-	14,264	二〇一九年十二月三十一日	二〇二〇年三月十九日
儲股	1,612	-	-	-	-	1,612	-	-
A M G Rees								
二〇一一年至二〇一三年的長期獎勵計劃	59,042	-	-	59,042	-	0	二〇一三年十二月三十一日	二〇一四年五月六日
二〇一二年至二〇一四年的長期獎勵計劃	20,250	-	-	20,250	-	0	二〇一四年十二月三十一日	二〇一五年三月十三日
二〇一三年至二〇一五年的長期獎勵計劃	158,110	-	-	-	158,110	0	二〇一五年十二月三十一日	二〇一六年三月十一日
二〇一四年至二〇一六年的長期獎勵計劃	203,714	-	-	-	-	203,714	二〇一六年十二月三十一日	二〇一七年三月十三日
二〇一一年至二〇一五年的遞延股份	97,669	-	-	97,669	-	0	-	二〇一五年三月十三日
二〇一二年的遞延股份	73,640	-	-	73,640	-	0	-	二〇一五年三月十一日
	73,500	-	772	74,272	-	0	-	二〇一六年三月十一日
二〇一三年的遞延股份	69,608	-	-	69,608	-	0	-	二〇一五年三月十三日
	69,608	-	732	70,340	-	0	-	二〇一六年三月十三日
	69,634	-	729	-	-	70,363	-	二〇一七年三月十三日

1. 就於二〇一六年五月四日向Bill Winters及Andy Halford授出二〇一六年至二〇一八年的長期獎勵計劃獎勵而言，授出時的股價為5.56英鎊，面值如下：Bill Winters：550萬英鎊；Andy Halford：330萬英鎊。表現指標適用於二〇一六年至二〇一八年的長期獎勵計劃。授出時的股價乃按以下較高者計算：授出日前的五日平均收市價及授出日前一日的收市價

2. 於二〇一六年三月二十一日，Andy Halford對總數13,068股股份行使遞延股份獎勵。行使日的股價為4.89英鎊，而行使收益為63,903英鎊。於二〇一六年三月十一日，Mike Rees對394,481股股份行使股份獎勵，並於二〇一六年三月二十一日對70,340股股份行使股份獎勵。該等行使日的股價分別為4.64英鎊及4.89英鎊，而行使收益分別為1,830,392英鎊及343,963英鎊。該等行使日前的五日平均收市價分別為4.73英鎊及4.71英鎊

3. 股息等額股份於歸屬時授出

4. 所有數據均為二〇一六年十二月三十一日或執行董事退任時(即Mike Rees為二〇一六年四月三十日)的數據。於二〇一六年十二月三十一日至二〇一七年二月二十三日期間任何執行董事於普通股的計劃權益均無變動

持股量及股權(經審核)

執行董事須維持委員會釐定的持股量。自獲委任為執行董事之日(或(如於較晚時間)自持股規定的條款有任何變動之日)起,執行董事必須按照合理的時間表增加持股量。規定所定義的股份為實益擁有的股份,包括任何僅受限於保留期間的歸屬股份獎勵。

持股規定目前按股份數目表示如下:

- 集團行政總裁250,000股股份
- 集團財務總監150,000股股份

除持股規定外,執行董事持有大量股份,作為於五年內持有及發放的固定薪酬津貼股份的一部分。未發放的固定薪酬津貼股份不計入上述持股規定。

下表概述執行董事的持股量及股權¹。

	持股量				股份獎勵		
	實益持有之股份 ^{2,3}	持股量佔薪金的百分比 ⁴	實際持股規定(股份數目)	符合規定	已歸屬但未行使的股份獎勵	未歸屬的無須達致表現指標的股份獎勵	未歸屬須要達致表現指標的股份獎勵
W T Winters ⁵	430,370	248%	250,000	正在進行	-	944,560	992,781
A N Halford	341,794	267%	150,000	符合	-	27,480	784,945
前任董事							
A M G Rees ⁶	668,634	不適用	不適用	不適用	-	70,363	203,714

- 除另有說明者外,所有數據均為二〇一六年十二月三十一日或執行董事退任時的數據。於二〇一六年十二月三十一日至二〇一七年二月二十三日期間,任何執行董事於普通股的權益概無任何變動。董事概無(i)於渣打集團有限公司優先股中擁有權益,亦概無於本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益或(ii)於渣打集團有限公司普通股中擁有任何公司權益
- 董事及其關連人士於本公司普通股的實益權益載列如上。執行董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益。概無執行董事使用普通股作為任何貸款的抵押品
- 部分股份獲授予執行董事以向彼等發放固定薪酬津貼。各執行董事持有的任何固定薪酬津貼股份並不就其持股規定計算在內,直至發放有關股份。於二〇一六年十二月三十一日未發放的固定薪酬津貼股份如下: Bill Winters: 183,125股; 及Andy Halford: 83,254股
- 持股量(佔薪金的百分比)乃採用於二〇一六年十二月三十一日的收市股價計算(6.636英鎊)
- Bill Winters於二〇一五年六月十日加入董事會,彼將於合理的時間內滿足持股規定
- Mike Rees於二〇一六年四月三十日退任董事會職務。所示數據為二〇一六年四月三十日的數據

股東攤薄

根據本集團股份計劃歸屬的所有獎勵,乃以轉讓現有股份或(如適當)發行新股份的方式償付。本集團的股份計劃包含受監管的限制,其規管可授出的獎勵總額,以及其後行使任何獎勵時可予發行的股份數目。該等限制乃符合投資協會(Investment Association)的薪酬原則及香港聯合交易所有限公司上市條款所載的限制。

本集團擁有兩項僱員福利信託,均由一名獨立受託人管理,且均持有普通股以滿足本集團股份計劃下的各項責任。由於各執行董事均屬於該等信託的受益人類別,就二〇一六年公司法而言,彼等被視為於信託股份中擁有權益。

 信託持股詳情載於第255頁財務報表附註27

執行董事服務合約

執行董事服務合約副本可於本集團的註冊辦事處查閱。該等合約擁有12個月的分批通知期,執行董事服務合約日期在下文顯示。執行董事獲准於其他機構擔任非執行董事職位,但不得於一間富時100指數公司擔任多於一個職位。倘有關任命獲董事會同意,執行董事可保留就彼等提供服務應付的任何費用。以下執行董事在其他公司擔任非執行董事,並在本報告涵蓋期間收取費用或其他福利。

	渣打聘用合約日期 ¹	任何非執行董事職務詳情	就任何非執行董事職務保留的費用(當地貨幣)
W T Winters	二〇一六年四月八日	Novartis International AG	250,000瑞士法郎
A N Halford	二〇一六年二月十日	Marks and Spencer Group plc	85,000英鎊
前任董事			
A M G Rees	二〇一〇年一月七日	-	-

- 最新聘用合約訂立日期,而非受僱於本集團的日期

二〇一六年集團可變薪酬總額

釐定二〇一六年酌情獎勵

為釐定二〇一六年獎勵，委員會考慮下列因素：

- 使用平衡記分表計量二〇一六年表現
- 本集團的歷史薪酬水平一般低於其經營所在市場的競爭水平，且此狀況在過去幾年進一步惡化。這部分導致高自願離職率
- 重新調整本集團薪酬的需要，以對提高股東回報作出貢獻，同時讓本集團有能力確保表現出色的員工得到有競爭力的報酬
- 二〇一六年可能對本集團造成影響的任何重大風險事件

於釐定本集團獎勵總額時，委員會必須運用其判斷，以在本集團財務表現及其吸引和挽留人才以推動本集團策略的能力之間建立適當平衡。於二〇一六年，委員會考慮本集團業務及與本集團策略一致的地區記分表。委員會亦考慮一系列風險調整指標，以及集團財務總監及集團首席風險主任就本集團表現提供的意見。

在此基礎上，委員會決定，二〇一六年本集團獎勵應為10.39億元，較二〇一五年增加5%。委員會作出總結，任何更低金額將對本集團作出合適及具有競爭力的獎勵的能力帶來重大風險。於二〇一六年初，酌情獎勵於集團整體運作的方法有所改變。

二〇一二年至二〇一六年的獎勵趨勢



該等變動增加透明度，並鞏固成果、價值展現及獎勵水平之間的聯繫。個人獎勵與本集團記分表、個別業務範疇記分表及個人表現掛鉤。本集團的年度獎勵總額於過去五年內減少27%。

二〇一六年獎勵總額數據包括i)二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵，其金額將根據本集團於二〇一七年至二〇一九年期間的表現而釐定；及ii)向作為重組一部分而於二〇一六年離任本集團的個人作出獎勵，有關人士於年內任職最少九個月。

本集團盈利在持份者間的分配

於考慮集團可變薪酬時，委員會考慮到股東對相對薪酬支出的憂慮，並審慎作出盈利分配相對薪酬支出的決定。委員會得出的結論為本集團已於過去五年嚴格處理有關分配。下表顯示持份者之間的盈利分配。

	實際					分配				
	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元	二〇一六年 %	二〇一五年 %	二〇一四年 %	二〇一三年 %	二〇一二年 %
員工成本 ¹	6,303	7,119	6,788	6,570	6,492	87	71	63	61	62
公司稅項(包括徵費)	983	1,113	1,896	2,099	2,040	13	11	18	20	20
以股息方式支付予股東	0	1,778	2,095	2,062	1,866	0	18	19	19	18

1. 員工成本包括裁員及其他重組開支。有關詳情見第213頁

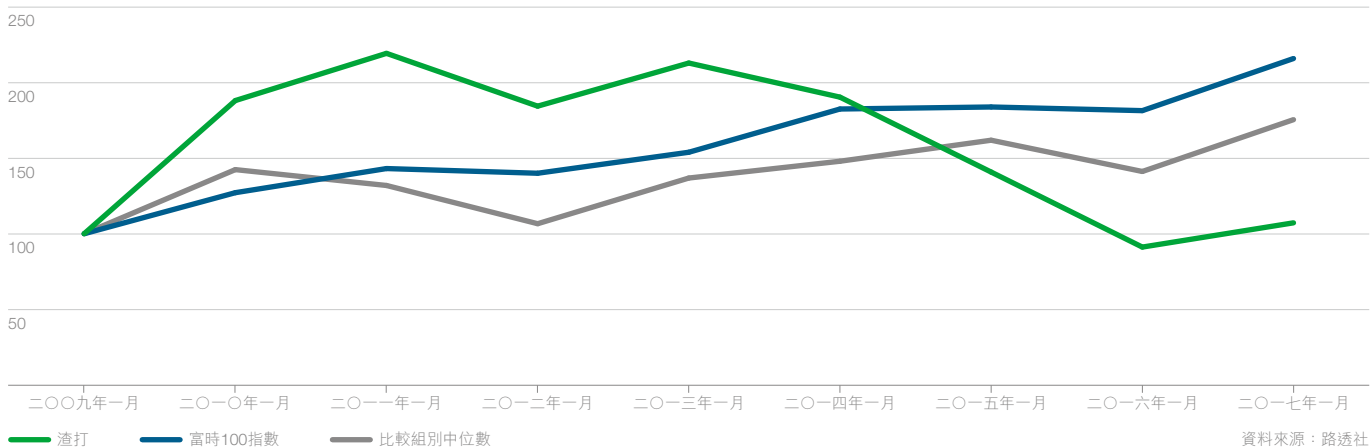
委員會已計及公司稅項(包括銀行徵費)的金額，此乃因為該筆款項為重大費用，並顯示本集團透過稅制作出的貢獻。

集團表現與集團行政總裁薪酬比較

表現概要

下圖顯示自在過去八年本集團按累計基準計算的股東回報總額表現與富時100指數及同業銀行的股東回報總額的比較，而下表顯示集團行政總裁薪酬的歷史水平。富時100指數提供一個廣泛比較組別，使股東能計量其相關回報。

自二〇〇八年底以來股東回報總額增長的百分比



	二〇〇九年	二〇一〇年	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一六年
薪酬總額個人數據(單位：千英鎊)								
P A Sands (擔任行政總裁直至二〇一五年六月十日)	7,135	7,970	7,779	6,951	4,378	3,093	1,290	-
W T Winters	-	-	-	-	-	-	8,399	3,392
年度獎勵，按潛在最高值的百分比計								
P A Sands	64%	70%	70%	63%	50%	0%	0%	-
W T Winters	-	-	-	-	-	-	0%	45%
歸屬的長期獎勵計劃獎勵佔最高值的百分比								
P A Sands	81%	90%	90%	77%	33%	10%	0%	0%
W T Winters	-	-	-	-	-	-	-	-

集團行政總裁及全體僱員薪酬百分比變動

下表顯示二〇一五年及二〇一六年表現年度間，集團行政總裁及僱員類別兩者的薪酬百分比變動。

薪酬項目	行政總裁 ^{1,2} 百分比變動	全體僱員 ^{3,4} 百分比變動
薪金	0%	(5)%
應課稅福利	36%	2%
年度獎勵	不適用	5%

1. 概無就二〇一五年表現向集團行政總裁支付年度獎勵

2. 集團行政總裁於二〇一五年五月一日加入本集團，彼就二〇一五年的二〇一五年薪金及應課稅福利已按年化基準計算。其二〇一五年應課稅福利數字並不包括於二〇一五年期間所收取，惟於二〇一五年/二〇一六年稅務年度的年末報稅表列為應課稅項目的若干福利。二〇一五年及二〇一六年期間可獲得汽車、醫療保險、人壽保險等核心福利的資格並無變動

3. 就「全體僱員」類別而言，應課稅福利僅以英國僱員為基準，由於不同司法管轄區有關福利的規定各不相同，故該基準被視作集團行政總裁的最合適比較對象

4. 就「全體僱員」類別而言，以有資格收取酌情年度獎勵的全球僱員類別的薪金及獎勵數據為基準，原因是該等僱員獲得獎勵

二〇一七年執行董事薪酬政策將如何實施

下表概述二〇一七年執行董事薪酬政策以及將如何實施該政策。

組成部分	二〇一七年實施
薪金	執行董事的薪金將與二〇一六年的數額相同： <ul style="list-style-type: none"> ● Bill Winters：1,150,000英鎊 ● Andy Halford：850,000英鎊
固定薪酬津貼	Bill Winters：1,150,000英鎊，與二〇一六年的數額相同。 Andy Halford：519,000英鎊。自二〇一七年起，Andy的固定薪酬津貼以英鎊而非美元呈列，以配合執行董事薪酬所有組成部分以單一貨幣呈列。該金額使用二〇一六年平均匯率轉換為英鎊。
退休金	與二〇一六年的數額相同：薪金的40%。 倘於採納新董事薪酬政策前委任新執行董事，則將審閱退休金津貼。
福利	將根據薪酬政策提供。
年度獎勵	就二〇一七年的獎勵而言，潛在最高年度獎勵將為固定薪酬(界定為薪金、固定薪酬津貼及退休金)的80%。可支付可變薪酬的最高限額根據規例而定，且此限額包括退休金。 二〇一七年授出的年度獎勵將根據第109頁所載的平衡記分表釐定。
長期獎勵計劃	就二〇一七年的獎勵而言，潛在最高長期獎勵計劃獎勵將為固定薪酬(界定為薪金、固定薪酬津貼及退休金)的120%。可支付可變薪酬的最高限額根據規例而定，且此限額包括退休金。 二〇一七年的長期獎勵計劃獎勵將於二〇一八年授出。此獎勵將視乎委員會釐定的表現指標而歸屬，並在授出前於二〇一七年董事薪酬報告中披露。

二〇一七年年獎記分表

記分表當中的指標乃配合本集團的策略而釐定。目標乃由委員會每年制定，並考慮本集團的年度財務計劃及於經濟環境下，本集團於未來幾年的優先處理項目。委員會認為，上述目標具有商業敏感性，且倘在財政年度末前披露，會損害本集團的利益。目標及達成表現的實際水平將於二〇一七年的年度報告中

披露。年度獎勵記分表的50%僅由財務指標組成。部分策略性指標亦為財務性質，例如i)非履約貸款率；ii)成本效益；及iii)風險加權資產的收入回報。

委員會將每年檢討記分表，且可能會每年變更指標、比重及目標。

第一步：合資格享有任何年度獎勵需要達到的基本要求		
年內體現適當水平的個人價值及操守		
第二步：衡量財務及其他策略性指標的表現		
財務指標	比重	目標
總收入 ¹	10.0%	● 目標將於事後向股東披露
經營溢利 ²	10.0%	● 目標將於事後向股東披露
股東權益回報 ³ 加普通股權一級資本比率 ⁴ 達到12%或最低監管規定(以較高者為準)	20.0%	● 目標將於事後向股東披露
增加客戶存款	10.0%	● 增加淨交易銀行業務「營運賬戶」數量及零售銀行業務的存款。目標將於事後向股東披露
其他策略性指標	比重	目標 ⁵
專注於客戶及增長，並推動跨銀行合作	12.5%	<ul style="list-style-type: none"> ● 私人銀行業務及財富管理業務的新增資金淨額增長 ● 改善客戶滿意度評級 ● 擴大商業銀行以及企業及機構銀行客戶基礎，並增加優先理財客戶佔零售銀行業務的比例
鞏固風險及控制基礎	10.0%	<ul style="list-style-type: none"> ● 不履約貸款的流動率減少，顯示貸款賬質量提高 ● 成功實施本集團金融罪行風險及整治計劃
提高效率、生產力及服務質素	10.0%	<ul style="list-style-type: none"> ● 達成成本效益目標 ● 實現風險加權資產的收入回報目標 ● 改善新加入客戶的周轉時間
融合創新、數碼化及分析	7.5%	<ul style="list-style-type: none"> ● 透過電子平台增加企業及機構銀行業務銷售 ● 更多零售銀行及商業銀行客戶使用網上／流動服務，顯示數碼化滲透率上升 ● 透過向客戶提供新產品、解決方案及服務推動創新
投資人才、提升文化及操守	10.0%	<ul style="list-style-type: none"> ● 改善管理層類別的多元性百分比 ● 於制定統一操守及文化計劃方面取得可計量進展
第三步：評估個人表現		
委員會審查各執行董事的個人表現及在個人責任範圍內表現。與本集團對全體僱員的待遇一致，倘委員會認為執行董事的表現理想，其可對年度獎勵作出正面調整(倘適當)，反之亦然		

1. 總收入乃以基本經營收入為基準，不包括於收入入賬與出售收益／虧損、重組收益及虧損相關的任何公允價值變動，以及對本集團期內一般業務而言屬巨額或重大的特殊交易
2. 相關經營溢利不包括如出售、其他收購及企業相關活動、重組開支等重大一次性收益／虧損(並不代表相關業務表現)有關的公允價值變動及對本集團期內一般業務而言屬巨額或重大的特殊交易。經營溢利一般不包括監管罰款，惟就薪酬目的而言，委員會將對監管罰款進行審閱
3. 股東權益回報為根據稅務影響，對資本性質的溢利或虧損、重組開支、因策略性投資交易而產生的款項及期內對比本集團一般業務盈利屬巨額或重大之非經常／特殊交易作出調整的普通股股東應佔溢利。股東權益回報一般不包括監管罰款，惟就薪酬目的而言，委員會將對監管罰款進行審閱
4. 普通股權一級資本比率根據於二〇一六年十二月三十一日的監管定義及模型假設進行界定。普通股權一級資本比率的基準靈活設為12%或於二〇一九年十二月三十一日最低監管水平(經計及任何過渡規則或監管規則的重大變動)的較高者。此外，委員會可酌情考慮表現期末任何監管資本及風險加權資產規定的改變，可能於表現期開始後公佈及實施
5. 與衡量多年策略措施的年內進展的內部記分表一致

主席及獨立非執行董事的薪酬安排

主席及獨立非執行董事個人薪酬數據(經審核)

於二〇一六年十月，José Viñals加入董事會擔任候任主席，並自二〇一六年十二月一日起獲委任為主席。其年度袍金為1,250,000英鎊，且彼收取福利，包括可使用汽車及司機作商務用途、個人醫療及人壽保險等福利。彼亦於搬遷至英國以接受

其委任時獲得協助。與市場慣例一致，委任函訂有六個月通知期。

年內，獨立非執行董事的薪酬分12期等額款項按月支付。於英國的獨立非執行董事最高可利用每月稅後基本袍金的100%購買本集團股份(每月股份購買計劃)。

下表列示主席及獨立非執行董事於二〇一六年所收取的袍金及福利。

	袍金千英鎊		福利千英鎊		總額千英鎊		於二〇一六年十二月三十一日實益持有的股份 ^{6,7,8}
	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	
主席							
J Viñals ¹	313	–	86	–	399	–	2,000
現任獨立非執行董事							
N Kheraj ²	321	272	4	5	325	277	2,571
O P Bhatt	133	130	22	35	155	165	2,000
K M Campbell博士	130	130	6	7	136	137	–
張子欣博士	130	130	25	27	155	157	2,571
D P Conner ³	248	–	6	–	254	–	10,000
B E Grote博士	160	160	–	–	160	160	37,041
韓升洙博士，KBE	130	130	72	40	202	170	3,474
C M Hodgson	265	250	2	3	267	253	2,571
G Huey Evans, OBE	168	91	2	–	170	91	2,571
J M Whitbread	218	101	1	–	219	101	2,571
前任獨立非執行董事							
John Peace爵士 ⁴	1,057	1,150	12	21	1,069	1,171	299,397
S J Lowth ⁵	93	160	3	2	96	162	15,136
L Thunell博士 ⁵	20	245	4	5	24	250	8,708

1. José Viñals於二〇一六年十月三日加入董事會

2. Naguib Kheraj於二〇一六年十二月一日獲委任為副主席

3. David Conner自二〇一六年七月一日起獲委任為聯合美國業務風險委員會(美國風險委員會)的成員。美國風險委員會為渣打銀行董事會之委員會，每年收取年度費用20,000英鎊

4. John Peace爵士於二〇一六年十二月一日退任董事會職務。其年度袍金為1,150,000英鎊，部分以現金及部分以股份支付。彼亦獲提供汽車及司機作商務用途，以及其他福利

5. Simon Lowth及Lars Thunell博士分別自二〇一六年七月三十一日起及自二〇一六年一月三十一日起辭任董事會職務

6. 獨立非執行董事須持有面值1,000元的股份。全體董事(Kurt Campbell博士除外)已符合此項規定。股東於本公司在二〇一四年五月舉行的股東週年大會上批准一項令有關Kurt Campbell博士的持股資格不適用的決議案。此乃與當時建議委任Kurt Campbell博士之妻子為美國聯邦儲備系統委員會成員的條款有關

7. 董事概無於i)本公司優先股或本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益；或ii)本公司普通股中擁有任何公司權益。除另有說明外，所有數據均為二〇一六年十二月三十一日或董事退任當日的數據

8. 董事及其關連人士於本公司普通股的實益權益載列如上。董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益。概無董事使用普通股作為任何貸款的抵押品

說明主席及獨立非執行董事個人薪酬總額數據表的額外資料

福利主要包括與董事會及委員會會議及其他董事會相關活動有關且屬於英國應納稅費用的差旅及生活費。配偶亦可陪同董事出席會議。該等費用(及任何相關稅項)由本集團支付。所示的二〇一六年獨立非執行董事的福利數據為二〇一五年/二〇一六年稅務年度數據。這與呈報上一年度類似福利及執行董事收取的福利一致。

為接納其委任，主席收取搬遷福利及成本償付。此與向來自海外國家的僱員加入本集團的待遇相似。此等福利的總成本為37,673英鎊，已計入第110頁的圖表中。此金額包括到達英國時的暫時住宿(21,000英鎊)及自美國船運個人物品及財產(11,500英鎊)。提供搬遷福利的估計稅項(31,000英鎊)由本集團承擔。

前主席行使股份獎勵(經審核)

自二〇〇九年獲委任至二〇一三年底，John Peace爵士的部分袍金總額以分配有限制股份的形式支付。於二〇一六年，John爵士行使多項已歸屬獎勵。於行使時，股份被出售以償付相關的稅項負債，其餘的股份獲保留。

授出日期	獎勵股份的數目	行使股份的數目	行使日期 ¹	未歸屬獎勵股份的數目
二〇一三年三月十一日	7,295	7,295	二〇一六年三月十一日	-
二〇一三年十二月十七日	10,056	10,056	二〇一六年十二月十九日	-

1. 各行使日期的股價及總收益分別為4.64英鎊及33,849英鎊(二〇一六年三月十一日)及6.71英鎊及67,476英鎊(二〇一六年十二月十九日)

此外，委員會根據股份計劃的規則行使其酌情權，據此John爵士持有未歸屬獎勵，並認為彼應被視作合資格離職者，因此允許保留於彼退任董事會職務後16日歸屬的股份獎勵。委員會以與本集團其他離職者待遇一致的方式行使此酌情權。酌情權乃以符合香港聯合交易所有限公司的規定的方式行使及呈報。

袍金(經審核)

獨立非執行董事的袍金上一次檢討於二〇一三年進行，乃根據預期職責、投入時間及貢獻以及參照類似規模及複雜性的銀行及其他公司支付獨立非執行董事的袍金釐定。

二〇一六年已向獨立非執行董事支付以下袍金：

	千英鎊	
	於 二〇一七年 一月一日	於 二〇一六年 一月一日
董事會成員	100	100
其他責任		
副主席 ¹	75	-
高級獨立董事	40	40
主席	70	70
● 審核委員會		
● 董事會風險委員會		
主席	60	60
● 董事會金融罪行風險委員會		
● 品牌、價值與操守委員會		
● 薪酬委員會		
成員	30	30
● 審核委員會		
● 董事會金融罪行風險委員會		
● 董事會風險委員會		
● 品牌、價值與操守委員會		
● 薪酬委員會		
管治及提名委員會成員	15	15

1. 自二〇一六年十二月一日起採用新副主席袍金75,000英鎊

二〇一七年獨立非執行董事的薪酬政策將如何實施

並無建議變更二〇一七年政策的實施方式。

二〇一七年獨立非執行董事委任函

獨立非執行董事訂有委任函，其可於本集團的註冊辦事處查閱。獨立非執行董事委任的詳情載於第57至59頁。獨立非執行董事委任期為一年，除非由任何一方發出三個月書面通知提早終止委任。

全體僱員薪酬政策

薪酬原則

我們的薪酬方針與有效的風險管理及策略實行一致，其基礎為：

- 具競爭力的薪酬機會，藉以招攬、激勵及挽留我們的僱員
- 清楚界定的績效管理框架，確保僱員有明確的目標，並持續獲得反饋
- 與個人表現、其業務及本集團業績有關的薪酬結果。我們旨在確保各人致力實現符合股東利益的長期可持續增長
- 識別各人成就、操守、行為及價值觀的可變薪酬，確保獎勵符合本集團業績表現。我們同時考慮所實現的目標及實現目標的過程
- 適當的固定與可變薪酬組合，而固定薪酬級別按個人職責及業務風險情況而定

- 公平及具透明度的薪酬。所進行的同工同酬檢討為全球薪酬檢討過程的一部分
 - 保障全體僱員及反映本集團就僱員福利的承諾的核心福利
- 本集團建議，待英國政府企業管治提案結果落實後，於二〇一七年制定公平薪酬約章。

全體僱員的薪酬方針

僱員一般可取得薪金、退休金及其他福利，並合資格納入可變薪酬的考慮範圍(根據業務及個人表現而定)。重大風險承擔者的可變及固定薪酬比率最高為2:1。

下文載列全體僱員的薪酬方針的進一步資料。不同國家之間由於法律規定及市場慣例，可能會有若干差異。

固定薪酬

組成部分	執行
薪金	<ul style="list-style-type: none"> ● 薪金反映個人的技能及經驗，每年根據市場資料、年度表現評估及成本負擔進行檢討 ● 當職務發生變化、職責增加或本集團為確保市場競爭力時，薪金可能會有所提高
固定薪酬津貼	<ul style="list-style-type: none"> ● 僅限執行董事(以股份支付)
退休金及福利	<ul style="list-style-type: none"> ● 福利乃根據當地市場慣例的具體情況提供。僱員可享有當地特有並由公司出資的福利，如退休金計劃、私人醫療保險、永久健康保險、人壽保險及現金津貼。提供福利的成本乃經過界定及受控制 ● 被調職或於超過一個司法管轄區投入大量時間進行公務活動的僱員可享有搬遷福利。若僱員由於出差履行職責而產生稅務開支，本集團可能會補償這些費用 ● 儲股是一項全體僱員計劃，令參與者可以訂立儲蓄合約，就行使有關股份的購股權提供資金。購股權價格較邀請日期股價折讓最多20%(或委員會可能釐定的其他折讓)。在無法提供儲股的國家(主要由於稅務、監管或證券法律問題)，將提供等額的現金或股份計劃

可變薪酬

僱員一般合資格納入可變薪酬的考慮範圍(根據集團、業務及個人表現而定)。於二〇一六年初，本集團已變更酌情獎勵在集團內的運作方式。該等變動提高透明度，並加強成就、預期價值觀及行為演示與獎勵水平之間的聯繫。個人獎勵與本集團記分表、個人業務範疇記分表及個人表現有關。

風險及合規職能項下僱員的可變薪酬制定乃獨立於其所監管的業務。

釐定可變薪酬級別時，本集團會考慮年內風險事件。可變及固定薪酬比率經審慎監管，以確保符合監管規定。所有獎勵均受限於本集團的事後風險調整薪酬政策，故本集團可在特定情況下酌情決定進行返還或收回。

由於高級管理層的獎勵可遞延達七年，故本集團並不認為獎勵結構無意中助長不負責任的舉措。

下表載列僱員類別、相關發放及遞延機制的詳情。

類別	發放	遞延
重大風險承擔者 — 高級經理 對業務策略方針承擔最大影響的高級管理人員	<ul style="list-style-type: none"> 延期支付的獎勵以現金及股份組合支付，當中至少有50%以股份發放 	<ul style="list-style-type: none"> 遞延期最少為七年，第三年之前不可歸屬
重大風險承擔者 — 風險經理 負責管理或監督風險承擔或重大風險職能的人士	<ul style="list-style-type: none"> 延期支付的獎勵以現金及股份組合支付，當中至少有50%以股份發放 	<ul style="list-style-type: none"> 遞延期最少為五年，第一年之前不可歸屬
重大風險承擔者 — 其他重大風險承擔者 上述類別不包括的其他重大風險承擔者	<ul style="list-style-type: none"> 延期支付的獎勵以現金及股份組合支付，當中至少有50%以股份發放 	<ul style="list-style-type: none"> 遞延期最少為三年，第一年之前不可歸屬
所有其他僱員	<ul style="list-style-type: none"> 延期支付的獎勵一般以現金及股份組合支付 	<ul style="list-style-type: none"> 超過界定下限的可變薪酬需要分級延期支付

個人風險調整的方針

在個人層面，可能會進行下列事後風險調整：

- 以遞延獎勵形式發放的可變薪酬比例：可變薪酬按合宜水平遞延一段充分的時間，有助實施事後風險調整
- 表現調整：由於歸屬前的表現指標及股價變動，任何遞延可變薪酬獎勵的價值可能透過非歸屬的方式降低

實行的返還及／或收回概列如下：

	標準	應用
個人層面	<ul style="list-style-type: none"> i)本集團重大虧損被認為完全或部分因冒失、疏忽職守或蓄意行為而造成；或ii)被認為表現出不良價值、不當行為或未有執行適當的監管 個人未能符合適當的合宜與妥當標準 	<ul style="list-style-type: none"> 返還及收回由委員會酌情應用於全部或部分獎勵
業務單位及／或集團層面	<ul style="list-style-type: none"> 本集團財務的重大重列 風險管理嚴重失效 財務報告被發現有特定問題 因嚴重違反監管指引而造成財務虧損 執行監管或管治行動，以於重大財務損失後為本集團進行資本重組 	<ul style="list-style-type: none"> 返還及收回由委員會酌情應用於全部或部分獎勵

全體僱員薪酬政策的差異

下表比較本集團不同類別僱員享有的薪酬組成成分。

	執行董事	重大風險承擔者	其他僱員
薪金	有	有	有
固定薪酬津貼	有(以股份支付)。根據經批准的薪酬政策，訂定符合市場競爭水平的固定薪酬。其上限為薪金的一倍，並於五年內分批發放	無	無
退休金及福利	為維持於不同市場的競爭力，全球退休金水平均有所不同，而本集團並無制定統一退休金水平		
酌情可變薪酬	有，以年度獎勵(現金、股份及遞延股份)和長期獎勵計劃獎勵(以股份支付，以長期表現指標衡量)的方式支付	有，可以年度獎勵(以現金支付至若干上限，餘額則會遞延並以股份及／或現金支付)及／或長期獎勵計劃獎勵(以股份支付，以長期表現指標衡量)的方式支付	有，絕大多數僱員符合資格獲考慮發放年度獎勵(以現金支付至若干上限，餘額則會遞延並以股份及／或現金支付)及／或以長期獎勵計劃獎勵(以股份支付，以長期表現指標衡量)的方式支付

董事薪酬政策

渣打執行董事及獨立非執行董事的前瞻性薪酬政策於二〇一六年五月四日舉行的股東週年大會上獲批准，並自該日期起三年有效。政策全文見二〇一五年年報第105至114頁。本節載列執行董事薪酬政策的刪節版，僅供參考。

[+ 更多資料，請參閱sc.com/annualreport2015](http://sc.com/annualreport2015)

執行董事的薪酬政策

固定薪酬

支持本集團策略性目標的組成部分及目的

執行

其他詳情(包括最高價值及表現指標)

薪金

支持執行董事的招聘及挽留，確定職責的大小及範圍、個人技能及經驗

所釐定的薪金水平連同其他固定薪酬可使本集團執行完全靈活的可變薪酬

- 每年進行檢討，任何升幅一般自四月起生效
- 於釐定薪金水平時，考慮以下因素：
 - 職責的大小及範圍
 - 個人技能及經驗
 - 類似規模及國際化經營的國際銀行的薪金水平
 - 大型英國上市公司(包括主要英國上市銀行)的薪金水平

- 在考慮以下個別情況後，委員會可酌情決定升幅：
 - 工作範圍或責任增加
 - 升幅反映個人的職責發展(例如就新委任而言，薪金可隨時間增加，而非直接釐定為先前成員的水平或市場水平)
 - 與市場競爭水平一致
 - 鑑於本集團的薪金增幅考慮升幅
- 無表現指標衡量

固定薪酬津貼

提供適合該職位及個人技能及經驗的具市場競爭力的固定薪酬

- 可因職位變動或終止僱用及參照相關薪酬規例而撤銷或修訂
- 令本集團能夠提供具競爭力且符合職位的固定薪酬總額，以便在計算固定薪酬及可變薪酬的其他組成部分後，可提供具競爭力的總薪酬價值
- 不可計入退休金及不會計入參照薪金計算的其他福利
- 將每年(或委員會認為合適的任何其他頻密程度)以股份支付，股份須受委員會設定的持有期規限，目前為五年，每年發放20%
- 股份在持有期間可獲支付股息

- 固定薪酬津貼將釐定於職位的適當水平，最高為薪金的一倍

退休金

退休金安排構成具競爭力的薪酬待遇的一部分，並有助董事長期退休儲蓄

- 一般以現金津貼或界定供款計劃供款支付
- 退休金供款亦可以代替任何豁免薪金(及任何年度獎勵的現金款項)的方式作出
- 界定福利計劃不再接受新參與者，但持續為現有成員累積福利。界定福利計劃的成員可選擇個別計算成本的退休金津貼，而釐定此項津貼時以大致不會對本集團未來服務產生額外成本為依據

- 年度退休金津貼或供款最高為薪金的40%
- 委員會將持續檢討用於招聘未來執行董事的退休金津貼水平
- 根據已不開放的界定福利計劃，退休金按各服務年期最終薪金的三分之一計算，並於60歲時支付

固定薪酬

支持本集團策略性目標的組成部分及目的

執行

其他詳情(包括最高價值及表現指標)

福利

提供與本集團價值觀一致並支持行政人員有效履行其職責的具競爭力的福利待遇

- 可提供一系列福利，包括標準福利，例如假日及病假工資，並可能包括提供現金津貼、汽車及司機(或其他汽車相關服務)、私人醫療保險、永久健康保險、人壽保險、理財諮詢及稅務申報及協助報稅的福利
- 如執行董事因業務原因而獲調派或將大部分時間投入在多於一個司法管轄區，亦可獲提供額外福利。該等福利包括但不限於搬遷費、運輸及存倉費用、住房津貼、教育費用及稅項及社會保障費用
- 其他福利可在委員會認為適當及合理的情況下提供
- 執行董事獲得開支補償，例如差旅費及生活費及因履行職責而產生的任何相關稅項。此外，如執行董事在國外履行其職責時產生稅項開支，該等費用將由本集團支付
- 執行董事可不時由其配偶或伴侶陪同出席會議／活動。有關費用(及任何相關稅項)由本集團承擔
- 獲取福利的最大額度由福利本身的性質及提供有關福利的成本界定，可能因應市場、個人情況及其他因素而有所不同
- 所釐定的福利水平為委員會認為根據職責及個人情況可提供充足福利的水平

可變薪酬

支持本集團策略性目標的組成部分及目的

執行

其他詳情(包括最高價值及表現指標)

年度獎勵

基於表現的薪酬與可計量的表現標準掛鉤
保證具市場競爭力的薪酬待遇
將薪酬總額與短期內本集團策略的實現掛鉤

- 年度獎勵基於本集團及個人表現每年釐定
- 年度獎勵以現金、受持有規定規限的股份及遞延股份交付(例如，符合相關薪酬規例的規定)
- 遞延比例及歸屬狀況的結構，連同任何長期獎勵計劃獎勵將使：
 - 遞延的可變薪酬比例將不少於相關薪酬規例的規定(目前為60%)
 - 遞延薪酬的歸屬時間不早於相關薪酬規例允許的時間(自二〇一六年一月一日起授出後按比例於三至七年歸屬)
- 遞延年度獎勵累計股息或股息等額，並於歸屬時支付，惟須於相關薪酬規例的許可範圍內
- 於特殊情況下，委員會可對所有或部分的任何年度獎勵應用返還或收回機制。目前返還及收回機制的運作方式詳情載於第113頁
- 遞延年度獎勵將作為有條件股份獎勵或零成本購股權授出：
 - 在發生公司股權變動事件及其他重組事件時，委員會可酌情調整遞延年度獎勵的歸屬及／或遞延年度獎勵的相關股份數目
- 授予任何執行董事的年度獎勵最高價值不得超過該執行董事的固定薪酬的80%。就此而言，年度獎勵可按照相關薪酬規例確定價值
- 年度獎勵可為零至最高價值之間的任何金額
- 執行董事的年度獎勵由委員會按對均衡記分表(包括財務指標及其他長期策略性指標的組合)的評估而釐定。財務指標將佔記分表的至少50%。該等指標、個別比重及目標將由委員會每年釐定
- 目標連同根據該等目標對表現的評估將追溯披露
- 委員會可行使酌情權，確保年度獎勵結果公平及準確地反映業務及個人表現，以及任何風險相關問題(惟不得超過最大額度)

可變薪酬

支持本集團策略性目標的組成部分及目的

執行

其他詳情(包括最高價值及表現指標)

長期獎勵計劃

基於表現的薪酬與可計量的長期表現標準掛鈎
保證具市場競爭力的薪酬待遇
將報酬總額與本集團長期策略的實現掛鈎

- 長期獎勵計劃獎勵每年授出，所釐定的獎勵水平可為執行董事提供合適的長期激勵，於釐定獎勵水平時考慮本集團及個人的表現
- 長期獎勵計劃獎勵以股份交付，並可能受持有規定規限(例如須遵守相關薪酬規例)
- 歸屬狀況的結構將使任何長期獎勵計劃獎勵不會在授出屆滿三週年之前歸屬，且連同任何年度獎勵，將使：
 - 遞延的可變薪酬比例將不少於相關薪酬規例的規定(目前為60%)
 - 遞延薪酬的歸屬時間不早於相關薪酬規例允許的時間(目前為授出後按比例於三至七年歸屬)
- 長期獎勵計劃獎勵累計股息或股息等額，並於符合任何長期表現指標後支付，惟須於相關薪酬規例的許可範圍內
- 於特殊情況下，委員會可對所有或部分的任何長期獎勵計劃獎勵應用返還或收回機制。目前返還及收回機制的運作方式詳情載於第113頁
- 長期獎勵計劃獎勵將作為有條件股份獎勵或零成本購股權授出：
 - 在發生公司股權變動事件及其他重組事件時，委員會可酌情調整長期獎勵計劃獎勵的歸屬及/或長期獎勵計劃獎勵的相關股份數目
- 授予任何執行董事的長期獎勵計劃獎勵最高價值，連同任何特定年度的年度獎勵額度，不得超過該執行董事的固定薪酬的200%。就此而言，長期獎勵計劃獎勵可按照相關薪酬規例確定價值
- 每年，委員會將於年初釐定整體可變薪酬中的長期獎勵計劃獎勵及年度獎勵額度的分配比例，並提前披露該分配比例。最高長期獎勵計劃獎勵將佔固定薪酬最少120%(即於任何財政年度至少佔最高可變薪酬額度的60%)，從而使大部分可變薪酬額度基於長期表現釐定
- 長期獎勵計劃獎勵可為零至最高價值之間的任何金額
- 長期獎勵計劃獎勵將受限於至少三年的長期表現指標
- 長期表現指標可結合財務指標及其他長期策略性指標。財務指標將包括至少50%的表現指標。比重及目標將由委員會於每次授出前釐定，並進行前瞻性披露，針對該等指標的表現評估將進行追溯披露。對於財務指標，將為門檻與最高值之間按滑動基準歸屬，達門檻表現的歸屬不得超過25%

其他薪酬

支持本集團策略性目標的組成部分及目的

執行

其他詳情(包括最高價值及表現指標)

儲股

提供自願投資於本集團的機會

- 儲股是一項全體僱員計劃，參與者(包括執行董事)可訂立儲蓄合約，以為行使股份的購股權提供資金
- 購股權價格較邀請日期股價折讓最多20%，或委員會可能釐定的有關其他折讓
- 在無法提供儲股的國家(通常由於稅務、監管或證券法律問題)，本集團將提供等額的現金或股份計劃
- 每月儲蓄金額最低為5英鎊，最高金額由本集團釐定(目前為250英鎊)

遺留安排

兌現現有付款承諾

- 與現任或前任董事訂立的任何先前承諾或安排將得到兌現，包括根據先前批准的董事薪酬政策訂立的薪酬安排
- 符合現有承諾

主席及獨立非執行董事薪酬政策

袍金及福利

支持本集團策略性目標的組成部分及目的

執行

其他詳情(包括最高價值及表現指標)

袍金

吸引主席及獨立非執行董事，其連同董事會整體擁有釐定本集團策略及監督其實施的廣泛技能及經驗

- 袍金以現金或股份支付。獨立非執行董事的稅後袍金可用於購買股份
- 定期檢討主席及獨立非執行董事袍金。董事會釐定獨立非執行董事的袍金，委員會釐定主席的袍金。主席及獨立非執行董事不得參與有關彼等各自袍金的任何討論

- 支付予所有獨立非執行董事的整體基本袍金總額將繼續以目前章程細則所載150萬英鎊為限
- 袍金的水平反映對主席及獨立非執行董事職責、付出時間及貢獻的期望
- 袍金參照類似規模及複雜性的銀行及其他公司的主席及獨立非執行董事的袍金進行檢討及適當釐定
- 並無收回撥備或表現指標

福利

吸引主席及獨立非執行董事，其連同董事會整體擁有釐定本集團策略及監督其實施的廣泛技能及經驗

- 主席獲提供與職責有關的福利，包括汽車及司機、個人醫療保險、永久健康保險及人壽保險。與該等福利有關的任何稅務成本由本集團支付
- 主席及獨立非執行董事可報銷履行其職責時產生的開支，如差旅費及生活費(且包含任何相關稅項)
- 主席及獨立非執行董事可不時由其配偶或伴侶陪同出席會議／活動。有關費用(及任何相關稅項)由本集團支付
- 獨立非執行董事可另外就擔任董事會委員會主席及成員以及高級獨立董事職務而收取袍金
- 主席及獨立非執行董事可獲得稅項編製及報稅協助

- 並無表現指標

額外薪酬披露

集團可變薪酬的損益賬費用

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
可變薪酬總額	1,039	992
減：將於未來年度支銷的遞延可變薪酬	(122)	(168)
加：自過往年度遞延可變薪酬的本年度費用	33	111
可變薪酬的損益賬費用	950	935

預期損益賬將反映遞延可變薪酬的年份	實際		預期	
	二〇一五年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一八年 及之後 百萬元
自二〇一四年及之前遞延的可變薪酬	111	(29)	5	5
自二〇一五年遞延的可變薪酬	32	62	50	47
自二〇一六年遞延的可變薪酬	-	46	52	70
總計	143	79	107	122

本報告所用的匯率

除非相關表格附註詳述其他匯率，否則所有披露資料兌換為美元所採用的匯率載列於下表。

	二〇一六年	二〇一五年
歐元	0.9040	0.9017
英鎊	0.7409	0.6544
港元	7.7627	7.7526

第三支柱重大風險承擔者薪酬披露及最高薪酬僱員披露

確認重大風險承擔者

下表概列根據監管要求就薪酬確認為重大風險承擔者的僱員組別。被確認為重大風險承擔者的個人符合於二〇一四年六月生效的歐洲銀行業管理局的監管技術標準EU 604/2014所載的質化及量化標準。

量化標準	質化標準
量化標準覆蓋下列僱員： <ul style="list-style-type: none"> ● 於過往財政年度獲得500,000歐元或以上總薪酬 ● 按全球基準計算，屬過往財政年度獲授最高薪酬總額的僱員數目中的0.3% ● 於過往財政年度獲得的總薪酬相等於或大於若干特定僱員組別該年最低的總薪酬 如對本集團的風險情況並無重大影響，若干僱員可被排除於重大風險承擔者名單外	質化標準廣泛覆蓋下列僱員： <ul style="list-style-type: none"> ● 集團董事(包括執行及非執行) ● 高級管理層成員，其為下述之一或兩者皆是： <ul style="list-style-type: none"> - 審慎監管局/ 金融市場行為監管局高級經理制度項下的高級經理 - 本集團管理團隊成員 ● 所有高級管理人員(集團董事層級下的首兩個級別) ● 具審核、合規、法律及風險職能的高級僱員(包括集團及業務層面) ● 於重要業務單位內的高級僱員 ● 為若干委員會成員的僱員 ● 可提出或批准高於若干限度的信貸風險承擔及批准交易賬目相等於或高於特定涉險值限額的僱員

重大風險承擔者的薪酬支付

重大風險承擔者於二〇一六年的薪酬透過結合薪金、福利及可變薪酬支付。

重大風險承擔者的可變薪酬結構符合審慎監管局及金融市場行為監管局的薪酬規則。就二〇一六年表現年度而言，下列事項將根據監管條例應用於向重大風險承擔者發放的可變薪酬：

- 重大風險承擔者的可變薪酬至少有40%根據重大風險承擔者類別於最少三年內遞延支付

- 非遞延可變薪酬將以50%前期股份(受限於最少六個月的保留期)及50%現金發放
- 遞延可變薪酬中至少有50%將全數以股份(受限於最少六個月的保留期)發放
- 就若干重大風險承擔者而言，彼等於二〇一六年部分可變薪酬可能會以股份獎勵發放，而該等股份獎勵會根據表現評估達成情況於最少三年後歸屬
- 可變薪酬受限於本集團薪酬政策的事後風險調整

重大風險承擔者的薪酬支付

日期	第零年(授出) 二〇一七年三月	第一年 二〇一八年三月	第二年 二〇一九年三月	第三年 二〇二〇年三月	第四年 二〇二一年三月	第五年 二〇二二年三月	第六年 二〇二三年三月	第七年 二〇二四年三月
高級經理	二〇一六年可變薪酬的至少40%							
風險經理	二〇一六年可變薪酬的至少40%							
其他重大風險承擔者	二〇一六年可變薪酬的至少40%							

二〇一六年重大風險承擔者遞延薪酬

	高級經理 千元			其他重大風險承擔者 千元		
	總計	現金	股份	總計	現金	股份
年初(一月一日)	169,834	17,958	151,876	213,787	43,988	169,799
重大風險承擔者人數變動的影響 (包括於二〇一五年離職及於二〇一六年加入的僱員)	(110,103)	(14,467)	(95,636)	24,106	(3,030)	27,136
年初(一月一日)(調整後)	59,731	3,491	56,240	237,893	40,958	196,935
年內獲授	49,112	787	48,325	167,947	19,450	148,497
年內因下列項目產生的減少總額 — 返還或收回；或 — 表現未達指標	(14,978)	0	(14,978)	(30,858)	(2,474)	(28,384)
財政年度內支付的遞延薪酬總額	(9,261)	(1,406)	(7,855)	(75,856)	(18,874)	(56,982)
年末(十二月三十一日)	84,604	2,872	81,732	299,126	39,060	260,066

重大風險承擔者二〇一六年的固定及可變薪酬

	高級經理 千元	其他重大 風險承擔者 千元
固定薪酬¹		
僱員人數	27	637
固定薪酬總額	37,935	285,203
現金制	34,683	285,203
其中遞延部分	–	–
股份或其他股份相關工具	3,252	–
其中遞延部分	–	–
其他方式	–	–
其中遞延部分	–	–
可變薪酬^{2,3}		
僱員人數	18	542
可變薪酬總額	25,126	210,316
現金制	6,969	111,861
其中遞延部分	1,419	46,583
股份或其他股份相關工具	18,157	98,455
其中遞延部分	12,606	47,060
其他方式	–	–
其中遞延部分	–	–
薪酬總額	63,061	495,519

1. 固定薪酬包括薪金、現金津貼及固定薪酬津貼，以及主席及獨立非執行董事的任何袍金

2. 就若干重大風險承擔者而言，彼等於二〇一六年的部分可變薪酬可能以根據表現評估歸屬的股份獎勵發放。這些獎勵按預期價值基準列示

3. 所有重大風險承擔者於二〇一六年的固定及可變薪酬比率為1:0.73

二〇一六年重大風險承擔者的簽約及遣散費用

	高級經理		其他重大風險承擔者	
	僱員人數	總額 千元	僱員人數	總額 千元
簽約費用	–	–	–	–
保證獎金	–	–	–	–
遣散費用(最高費用為877,000元)	1	877	34	8,691

二〇一六年按業務劃分的重大風險承擔者薪酬總額

	企業及機構 銀行業務 千元	商業 銀行業務 千元	私人 銀行業務 ¹ 千元	零售 銀行業務 千元	中央及 其他項目 ² 千元	管理層 ³ 千元
二〇一六年	288,499	10,873	19,254	16,900	204,150	18,904

1. 私人銀行業務包括財富管理

2. 中央及其他項目包括控制職能、支援職能、掌管及中央角色及活動

3. 管理層包括所有集團執行董事及獨立非執行董事

100萬歐元或以上薪酬

下表乃根據資本要求規例第450條以歐元編製。

薪酬級別 歐元	僱員人數
1,000,000 – 1,500,000	89
1,500,001 – 2,000,000	24
2,000,001 – 2,500,000	9
2,500,001 – 3,000,000	9
3,000,001 – 3,500,000	3
3,500,001 – 4,000,000	1
4,000,001 – 4,500,000	1
4,500,001 – 5,000,000	1
5,000,001 – 6,000,000	1
6,000,001 – 7,000,000	1
總計	139

五名最高薪酬人士薪酬及高級管理層薪酬

按照香港聯合交易所有限公司的規定，下表呈列截至二〇一六年十二月三十一日止年度：i)五名最高薪酬僱員；及ii)高級管理層的年度薪酬總額。

薪酬組成部分	五名最高 薪酬人士 ¹ 千元	高級 管理層 ² 千元
薪金、固定薪酬津貼及實物福利	12,822	27,359
退休金供款	82	342
已付或應收可變薪酬獎勵 ³	20,916	33,128
獲委任時支付	–	–
失去職位的薪酬(合約或其他)	–	–
其他	–	–
總額	33,820	60,829
港元等值總額	262,536	472,198

1. 二〇一六年的五名最高薪酬人士包括兩名執行董事(Bill Winters及Andy Halford)

2. 高級管理層包括執行董事或於二〇一六年期間任何時間屬於行政管理團隊成員的其他行政人員的年度薪酬詳情

3. 已付或應收可變薪酬不包括任何表現獎勵或與個人或其職務相似的其他人士共同賺取的利潤掛鈎的佣金。包括任何可變薪酬的遞延部

下表呈列截至二〇一六年十二月三十一日止年度：i) 五名最高薪酬僱員；及ii) 高級管理層的酬金範圍。

薪酬級別 港元	薪酬級別 美元等值	僱員人數	
		五名 最高薪酬人士	高級管理層
8,000,001 – 8,500,000	1,030,569 – 1,094,980	–	1
9,500,001 – 10,000,000	1,223,801 – 1,288,212	–	1
12,500,001 – 13,000,000	1,610,265 – 1,674,675	–	1
18,000,001 – 18,500,000	2,318,781 – 2,383,191	–	1
19,000,001 – 19,500,000	2,447,602 – 2,512,013	–	1
23,500,001 – 24,000,000	3,027,297 – 3,091,708	–	2
25,000,001 – 25,500,000	3,220,529 – 3,284,940	–	1
26,000,001 – 26,500,000	3,349,350 – 3,413,761	–	2
26,500,001 – 27,000,000	3,413,761 – 3,478,171	–	1
29,500,001 – 30,000,000	3,800,224 – 3,864,635	–	1
32,500,001 – 33,000,000	4,186,688 – 4,251,098	1	1
40,000,001 – 40,500,000	5,152,846 – 5,217,257	1	–
50,500,001 – 51,000,000	6,505,469 – 6,569,879	1	1
56,500,001 – 57,000,000	7,278,396 – 7,342,806	1	1
81,500,001 – 82,000,000	10,498,924 – 10,563,335	1	1
總計		5	16



薪酬委員會主席
Christine Hodgson

二〇一七年二月二十四日

其他披露

董事會報告

本報告第56至130頁包括截至二〇一六年十二月三十一日止年度的董事會報告(連同年報及賬目之章節一併載列,以供參考)。策略報告及董事會報告均按照及依據英國公司法編製及呈列,而與該報告有關的董事責任受該等法律規定的限制及約束所規限。董事會報告將予披露之其他資料會於本節內提供。除披露及透明度規則所載有關年報及賬目之規定外,上市規則第9.8.4條所規定須於年報及賬目內載列之資料(如適用),於下表載列及相互參照。

將於年報及賬目內載列的資料(上市規則第9.8.4條)

相關上市規則	頁次
上市規則第9.8.4(1)(2)(5-14)(A)(B)條	不適用
上市規則第9.8.4(4)條	第103至105頁

主要活動

渣打是一個具領導地位的國際銀行集團,於全球增長最迅速的市場擁有逾150年歷史,我們為亞洲、非洲及中東地區帶動投資、貿易及創造財富的客人及企業服務。本集團植根於貿易融資及商業銀行業務,一直以來為本集團取得成功的核心所在,現時本集團的業務基礎更為寬廣,在業務所在市場提供零售銀行業務。本集團旗下由遍佈68個市場的1,109間分行及辦事處所組成。

 有關我們業務進一步詳情載於第2至53頁的策略報告內

公平、平衡及容易明白

審核委員會已代表董事會審閱年報及賬目,透過此等程序,本集團認為年報及賬目整體屬公平、平衡及容易明白,並為股東提供評估本集團的狀況及表現、策略及業務模式所需的資料。在進行審閱後,審核委員會告知董事會可於年報及賬目內作出本項聲明。

財務報告披露守則

本集團二〇一六年財務報表已按照英國銀行家協會財務報告披露守則的原則編製。

向核數師披露資料

就各董事所知,並無任何相關核數資料未為本集團法定核數師KPMG LLP (KPMG)所知,而各董事已採取所有合理步驟,以確定任何相關核數資料,並確保本集團法定核數師知悉該等資料。

持續經營

董事會在作出適當查詢後信納本公司及本集團整體具備足夠資

源於自本報告日期起至少12個月期間繼續經營業務,因此,董事會繼續採用持續經營基準編製財務報表。

可行性

董事須就本集團發佈可行性聲明,解釋於適當期間內對本集團前景的評估,並表明是否對本集團能夠持續經營和償還到期的債務抱有合理期望。董事亦應披露他們作出評估的期間以及他們認為該期間合適的原因。

在考慮本集團可行性時,董事在考慮主要風險及不明朗因素的基礎上評估可能影響本集團業務模式及策略計劃、未來表現、償付能力及流動性的關鍵因素。

董事認為,為期最長三年的評估期間屬足夠,因其符合本集團策略計劃的範圍及開展監管資金壓力測試的基礎。董事將持續監察及考慮該期間長度的合適性。

董事已審閱企業計劃、本集團正式預算流程及策略計劃的結果。董事會於每年評估及批准企業計劃,該計劃考慮本集團期內的未來盈利能力、現金流量、資本要求及資源、流動資金比率及其他主要財務及監管比率的預測。企業計劃詳細列明本集團的主要業績指標、預測溢利、普通股權一級資本比率預測、股權回報預測、成本對收入比率預測及現金投資預測。董事會已透過將預算及企業計劃對比法定結果來審閱本集團的持續表現管理流程。

本集團透過結合針對我們市場及流動資金狀況的特定情況,以及針對本集團資金及流動資金充足率的市場宏觀金融及特殊情況進行定期企業壓力測試。

有關情況為嚴峻但潛在發生的情形,與本集團在國內及全球特別承擔的已知風險有關。該等情況或包括貿易風險衝擊、地緣政治事件、通貨膨脹間的交互以及貨幣政策、利率及商品價格的變化。在這一系列嚴格的假設性情況下,該等壓力測試的結果顯示,本集團有足夠的資本及資金流動性以持續經營並繼續符合監管最低資本及資金流動性要求。更多壓力測試的資料載於第142頁。

董事會風險委員會代表董事會監察審慎風險,包括信貸、市場、資本、流動資金以及融資及營運等其他風險。其審閱本集團整體的風險取向,並向董事會作出有關建議。

董事會風險委員會取得的定期報告載有本集團的主要風險以及宏觀經濟環境的最新情況、地緣政治展望及市場發展,以及與資本、流動資金及風險相關監管的最新情況。於二〇一六年,董事會風險委員會亦深入討論包括本集團網絡安全策略、存活水平風險驅動因素、英國脫歐以及復原及解決計劃等關鍵話題。

基於所獲得的資料，董事在評估本集團可行性時考慮主要風險及不明朗因素，以及它們是如何影響本集團的風險狀況、表現及生存能力，以及任何必要的具體減低或整治計劃。與董事及評估相關的進一步資料詳情載於年報及賬目內下列章節：

- 本集團業務模式(第8至11頁)及策略(第14至17頁)
- 本集團目前的狀況及前景，包括可能影響未來業績及發展的因素以及財務及資金狀況的詳述載於業務及財務回顧(第24至53頁)
- 本集團主要風險主題的最新情況於集團首席風險主任回顧一節討論，並載於策略報告(第21至23頁)
- 董事會報告中董事會風險委員會一節(第79至82頁)
- 本集團的主要不明朗因素，載述可能在來年影響本集團的關鍵外圍因素(第23頁及第136至138頁)。
- 本集團的風險管理方法詳述本集團如何控制及監管風險(第139至149頁)。
- 本集團的風險狀況提供我們所有主要風險類型風險承擔的分析(第150至181頁)。
- 本集團的資本狀況、監管發展以及管理及分配資本的方法載於第182至189頁。

考慮以上載列的全部因素後，董事確認對本集團於截至二〇一六年十二月三十一日止的評估期間能持續經營和償還到期的債務抱有合理期望。

足夠公眾持股量

於本報告日期，根據本公司所掌握之公開資料及就董事所知，本公司一直維持香港聯合交易所有限公司證券上市規則(香港上市規則)所訂明之公眾持股量。

研究及開發

年內，本集團已就研究及開發投資10億元(二〇一五年：5.94億元)，主要與規劃、分析、設計、開發、測試、集成、部署及技術系統早期支持有關。

政治捐款

本集團的政策禁止會導致以下結果的捐款：(i)不當影響立法或監管，(ii)宣揚政治觀念或意識形態，及(iii)為政治主張提供資金。因此，截至二〇一六年十二月三十一日止年度並無作出政治捐款。

董事及其權益

董事會之成員及彼等之履歷詳情載於第57至59頁。董事於本公司普通股所佔實益及非實益權益詳情呈列於第93及123頁董事薪酬報告內。本集團為其董事及僱員設有若干以股份為基礎的安排。

 該等安排的詳情載於董事薪酬報告及第261頁財務報表附註30

本公司已從各獨立非執行董事收到根據香港上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認書，並認為所有非執行董事仍屬獨立。

有關因董事離職或僱用董事(包括在收購出價的情況下)而提供報酬之規定詳情載於第103頁董事薪酬報告內。

年內概無董事於與本公司或其任何附屬公司訂立的任何重大合約中擁有重大權益。

根據二〇〇六年公司法，本公司已設立完善程序，規定董事於訂立建議外部業務利益前作出披露。此舉得以令任何利益衝突或潛在利益衝突以及對時間投入的任何影響獲得事先評核。管治及提名委員會代表董事會每年審閱實際或潛在利益衝突，以審議其是否仍為適當，並重新閱覽規定條款。董事會信納我們於此方面的程序繼續有效運作。

在公司法、組織章程細則及於股東大會上授予董事之權力規限下，董事可行使本公司所有權力，並可分授權力予委員會。組織章程細則載有關於委任、重選及罷免董事之規定。按照英國企業管治守則(二〇一四年)，全體董事將於二〇一七年股東週年大會上參與年度選舉/重選。

本公司按與適用法定條文一致之條款向全體董事授予彌償保證。因此，就二〇〇六年公司法第234條而言，合資格第三方彌償保證條文於截至二〇一六年十二月三十一日止財政年度內有效及截至本報告日期仍為有效。

重大協議

本公司並非在本公司控制權變動後將生效、更改或終止之任何重大協議的訂約方。

本公司並無與任何董事或僱員訂立將會就收購產生之失去職位或僱用而提供賠償之協議，惟本公司之股份計劃及方案條文可能導致根據該等計劃及方案授予僱員之購股權及獎勵於收購時歸屬。

本集團業務的未來發展

本集團業務可能的未來發展指標載於第2至53頁策略報告內。

業績及股息

二〇一六年：並無派付中期股息
(二〇一五年：每股13.71'仙)

二〇一六年：無建議末期股息
(二〇一五年：並無派付末期股息)

二〇一六年股息總額，零
(二〇一五年：13.71'仙)

1. 已經調整以反映二〇一五年供股中紅股部分的影響

股本

年內，本公司之已發行普通股本增加6,275,370股普通股。根據本公司僱員股份計劃按由零至937.53便士的價格發行普通股。本公司有一類普通股，不附帶分享固定收入的權利。於本公司股東大會上，如於舉手表決時，每名出席之股東有權投一票。

而在投票表決時，每名股東每持有2元面值股本即享有一票。普通股之已發行面值佔全部股本之已發行面值總額87%。餘下的13%由優先股組成，該等股份擁有收入及資本的優先權，但整體而言並不賦予權利出席我們的股東大會及於會上投票。

▶ 本集團股本的進一步詳情載於第253頁財務報表附註27

持股量或股份轉讓並無特定限制，兩者均受組織章程細則的一般條文及現行法例所監管。概無有關投票權的特定限制，而董事並不知悉，本公司股份持有人之間訂有可能為證券轉讓或投票權帶來限制之任何協議。並無人士擁有本公司股本之任何特別控制權，而全部已發行股份均已繳足股款。

組織章程細則

組織章程細則可透過股東特別決議案修訂，年內並無對本公司組織章程細則作出變動。

購買本身股份之授權

於二〇一六年五月四日舉行的股東週年大會上，我們的股東重新授權本公司於市場購買最多327,968,254股普通股（約相當於本公司於二〇一六年三月十四日的10%已發行普通股）及最多全部已發行優先股股本。年內並未行使這授權，故於二〇一六年十二月三十一日仍為有效。

根據香港聯合交易所有限公司（香港聯交所）於二〇〇八年四月十六日所授出豁免之條款（隨後分別經本公司於二〇〇九年四月三十日、二〇一一年七月二十五日、二〇一三年十月九日及二〇一五年九月二十三日修訂及香港聯交所於上述日期確認），本公司將就其持有之任何庫存股份遵守英國之適用法例及條例和香港聯交所授出豁免之條件。

年內，本公司並無持有庫存股份。

▶ 進一步詳情載於第253頁財務報表附註27

發行股份的授權

本公司於其股東週年大會上獲股東授權發行股份。獲授的授權規模視乎將予發行之股份之目的而定，並於適用法律及監管規定範圍內。

股東權利

根據二〇〇六年公司法，持有5%或以上附帶本公司股東大會投票權的本公司繳足股款股本的股東可要求董事召開股東大會。股東可致函或以電子形式提出要求，而且提出要求的股東必須核實有關要求。倘已正式向本公司提出有關要求，則董事有責任應該要求於21日內召開股東大會，並於自發出召開大會通知當日起的28日內定出會議日期。根據二〇〇六年公司法，持有於本公司股東週年大會上全部投票權5%或以上的股東或100位有權於股東週年大會上投票的股東（每位股東平均至少持有100英鎊繳足股款股本）有權要求本公司傳閱擬於本公司下屆股東週年大會上呈遞供表決的決議案。有關要求須於與該要求有關的股東週年大會召開前六週內或（倘稍遲）發出股東週年大會通告

之時作出。股東可致函或以電子形式提出要求，並必須指明擬發出通告的決議案，而且提出要求的股東必須核實有關要求。

✚ 股東可向股東大會提出建議並透過本公司網站sc.com上的「聯絡我們」或向集團公司秘書處發送電郵（電郵地址為group-corporate.secretariat@sc.com）向董事會及／或高級獨立董事垂詢

於股份及投票權的主要權益

於二〇一六年十二月三十一日，Temasek Holdings (Private) Limited (Temasek)為唯一一位股東擁有本公司已發行普通股股本中超過10%的權益並於任何股東大會上有投票權。

於二〇一七年二月二十日，本公司已獲下列公司根據金融市場行為監管局(Financial Conduct Authority)披露及透明度規則第5條知會其於本公司總投票權的所佔比例：

股東	普通股數目	佔投票權百分比直接	佔投票權百分比間接
Temasek Holdings (Private) Limited ¹	517,051,383	-	15.74
Dodge & Cox	177,017,662	-	5.39
BlackRock, Inc.	164,438,152	-	5.00

1. Temasek Holdings (Private) Limited的權益乃透過Dover Investments Pte. Ltd間接持有

關連人士交易

與董事及高級人員及其他關連人士進行交易的詳情載列於第271頁財務報表附註35。

關連／持續關連交易

基於Temasek於本公司持有超過10%股權，Temasek及其聯繫人士分別為英國上市規則及香港聯合交易所有限公司上市規則（香港上市規則）（統稱「該等規則」）所指的本公司關連方及關連人士。

該等規則旨在確保Temasek或其聯繫人士（按該等規則所界定）不會由於其股權而獲優待，以致本公司其他股東受損。除非本公司及其附屬公司與Temasek或其聯繫人士所進行的交易根據該等規則獲特定豁免或受特定豁免所規限，否則可能須一併發出公告、作出申報及取得獨立股東批准。

二〇一五年十月十九日，香港聯交所將其之前就與Temasek的收益銀行交易授予本公司的豁免（「豁免」）延長，有關交易如非因該項豁免，則不屬於第14A.99及14A.100條下的被動投資者豁免（被動投資者豁免）。根據豁免，香港聯交所同意豁免截至二〇一八年十二月三十一日止三個年度期間遵第14A章（經修訂）相關規則項下的公告規定以及需訂立書面協議及設定年度上限的規定，以及申報（包括年度審核）規定，惟須符合以下條件：

- 本公司將在其後的年報內披露豁免（包括與Temasek收益銀行交易的性質及申請豁免的理由）的詳情
- 本公司將會持續監察截至二〇一八年十二月三十一日止三個年度期間與Temasek進行的收益銀行交易，確保不會超出5%的收益比率門檻。

本公司尋求豁免之主要原因載列如下：

- 收益銀行交易性質及條款可能不時改變及變動；擁有固定期限的書面協議不能照顧本公司客戶(包括Temasek)的各種銀行需要，且對本公司而言並不可行，亦會帶來繁重負擔
- 本公司估計及釐定與Temasek的收益銀行交易的年度上限並不可行，此乃由於包括市場帶動因素等多種因素，本公司作為銀行集團未能確定亦不知悉就各項該等交易可能承擔的數量及總值
- 收益銀行交易所產生的收益金額極低。倘若沒有香港聯交所的豁免或適用豁免，這些交易將須接受多項就不同關連交易而設的百分比率測試，因而可能導致不規則的結果

截至二〇一六年十二月三十一日止年度，本集團向Temasek提供本質為收益交易的現金管理、外匯及貨幣市場發行產品及服務。

因被動投資者豁免及豁免，本公司與Temasek及其聯繫人士的交易絕大部分均超出關連交易機制範圍。然而，與Temasek或其任何聯繫人士的非收益交易繼續按個別交易基準接受關連交易事宜的監察。

本公司確認：

- 根據香港上市規則，於二〇一六年與Temasek訂立的收益交易低於收益比率測試的5%門檻
- 本集團將繼續監察非豁免關連及持續關連交易及於截至二〇一八年十二月三十一日止三年期間與Temasek的持續銀行交易所產生的收益數字，確保將不會超出5%的收益比率門檻

本公司故此符合豁免所附帶的條件。

固定資產

添置固定資產之詳情載於第246頁財務報表附註18。

借貸資本

本公司及其附屬公司借貸資本詳情載列於第252頁財務報表附註26。

債券發行及股本掛鈎協議

於截至二〇一六年十二月三十一日止財政年度期間，本公司發行六次債券及訂立一份股本掛鈎協議，進一步詳情載於第248頁附註21。

風險管理

本集團設有持續識別、評估及管理所面對的重大風險的流程。董事會認為該流程對本集團面臨的所有主要風險構成穩健的評估，包括該等將會威脅本集團業務模式、未來表現、償付能力或流動性的風險。

➤ 第132至189頁的風險回顧及資本回顧載列主要不明朗因素及我們的風險管理方針，包括我們的風險管理原則、風險管理架構概覽及各風險類別政策及慣例。董事會批准的風險取向聲明載於第141頁

內部監控

董事會、其轄下各委員會、管理團隊以及集團內部審核部門定期檢討本集團內部監控系統的成效。審核委員會已檢討本集團截至二〇一六年十二月三十一日止年度內部監控系統的成效，並已就其檢討結果向董事會作出匯報。委員會的檢討工作獲得集團內部審核部門管理的全年業務自我認證程序作支持。集團內部審核部門透過其審核計劃，監察本集團政策及準則的遵守情況，以及內部監控架構的成效。集團內部審核部門的工作，為針對處理利用風險評估方法確定存在最大風險的範疇。

集團內部審核部門定期向審核委員會、主席及集團行政總裁提交報告。所有負面審核結果一律向審核委員會、主席及集團行政總裁呈報，並須即時採取糾正行動。董事會風險委員會負責監督本公司基本風險之管理，以及檢討本公司風險管理架構之成效。審核委員會將監察本公司財務報告、合規及內部監控環境之完整性。

➤ 刊載於第132至189頁的風險回顧及資本回顧說明本集團的風險管理架構

本集團在一個完善的監控架構之下進行業務，輔以政策說明、書面程序及監控手冊作為架構基礎，確保備有書面政策及程序以識別及管理風險，包括營運風險、國家風險、流動資金風險、監管風險、法律風險、聲譽風險、市場風險、信貸風險及金融罪行風險。董事會已設立管理結構，明確界定職責、責任及匯報安排。付託權責已作文件記錄及傳達。執行風險委員會定期檢討本集團的風險狀況。有關本集團業務表現定期向高級管理層及董事會報告。表現趨勢及預測，以及實際表現與預算及前期表現的比較均受到密切監察。財務資料乃採取及貫徹運用合適的會計政策編製。本集團已確立營運程序及監控措施，以便能完全、準確及適時處理交易及保障資產。此等監控措施包括適當劃分職責、定期核對賬目以及評估資產及倉盤價值。處理內幕消息方面，我們已對處理內幕消息的僱員採取相關監控措施，包括監控有關資料的發佈及彼等交易本公司股份的行為。該等系統旨在管理未能成功達成業務目標的風險，而非消除此等風險，且僅可對重大錯誤陳述或虧損提供合理但非絕對的保障。

僱員政策及聘用

渣打非常重視僱員通訊，並努力確保通知僱員有關影響他們或他們感興趣的事宜，更重要的是提供反饋及對話的機會。本集團設有一套清晰的通訊機制來通知僱員在全球、地區以及業務及職能層面的主要業務活動。本集團近期進行內部通訊檢討，

以確立本集團通訊機制的成效及員工傾向獲取資料及提供反饋的途徑，並確保員工獲取重要且需要的資料。檢討涵蓋員工處獲取的定性及定量反饋，並凸顯通訊高效及需要改善之處。該等見解對我們改進通訊方式作出實質貢獻。

僱員通訊的主要途徑為本集團的新社交業務合作平台Bridge。Bridge不僅提供全球、地區、業務及職能通訊，亦使得任何地方的僱員可以透過單一平台合作、交換構思、作出反饋、評論、創新、溝通及尋找專家。

本集團、地方及業務通訊、業務範疇或管理層的指定電話會議、錄像、成功故事簡報及大型公開及參與活動(如午餐研討會、領導能力活動、地區性會議及焦點小組會)亦支援Bridge。有關業務或時間關鍵的資訊直接透過可計量的電郵市場推廣平台發送到僱員的收件箱。

本集團的領導團隊及直屬主管亦在僱員通訊方面扮演重要角色，保障其緊貼主要業務資料、本集團業績及策略、彼等在實行策略方面的角色，並確保彼等諮詢及聆聽僱員的意見、反饋及疑問。整個組織團隊與直屬主管的會議、一對一討論及管理會議讓僱員可討論及釐清所聽到或閱讀過的消息及解決彼等可能有的任何疑問。個人表現評核亦提供機會，可討論僱員、團隊及業務範疇如何為本集團整體表現作出貢獻，以及任何補償獎勵如何與此掛鉤。

這樣的途徑組合確保全部僱員均可即時接收相關資訊，而不論彼等偏好何種通訊方式或於組織內的職位。

我們會透過舊友會網絡與已離開本集團的僱員保持溝通，並使所有前任、現任及未來僱員可透過本集團的LinkedIn網絡、Facebook及Twitter串流等社交網絡獲悉本集團的最新發展。

除透過團隊會議、雙向通訊及日常對話獲取員工的回饋及觀點外，員工投入度調查亦對我們蒐集組織、集團運作方式、集團優勢所在及如何進一步改善的員工反饋意見十分重要。於二〇一四年，我們推出調查「My Voice」，最近一次於二〇一六年五月進行，該項調查計量本集團有關多個業務因素(如領導能力、策略及操守)投入度。於二〇一六年，約7萬名員工完成了調查並給出他們的看法。所獲得的資料已用於制定擬採取的行動計劃，以解決所發現的問題。

此外，針對性的地區調查及焦點小組會就特定議題尋求意見，或向特定的員工小組尋求意見。較為非正式的情緒及投入度計量方式包括於Bridge簡短的問卷及對話。

加上遍佈18個國家超過40個僱員網絡及眾多的精英組別，都為塑造我們的想法及未來計劃提供寶貴卓見。

本集團不時檢討加強其對提供平等機會及公平工作待遇的承諾的集團平等機會、多元化、共融及工作尊嚴政策(最近期於二〇一五年審閱)。它並不接受以下各項為理由在招聘及僱用政策、條款、程序、過程及決定上出現不合法的歧視：種族、膚色、國籍、原屬國家或族群、性別、家庭狀況、婚姻或公民伴侶關係、性取向、性別認同、言論或工作、愛滋病毒或愛滋病

情況、僱用情況、工作安排彈性、殘障、年齡、宗教或信仰。本集團根據員工的優點及能力委任、培訓、發展、獎勵及晉升他們。倘僱員成為殘障人士，我們會盡力確保他們繼續受僱，並於有需要時提供適當的培訓和工作場所調整。於二〇一六年，本集團推出工作場所調整全球指導意見及流程，覆蓋對殘障僱員的指導意見及流程。

我們可能為弱勢或未能充分發表意見的某些群組採取措施，旨在確保僱傭決定不涉及偏見。

本集團不會容許任何欺凌或騷擾、歧視或欺騙本集團員工、客戶或訪客的情況，不論是言語上、書面、身體或心理上。任何時候，所有僱員均有責任對工作上接觸到的所有人報以尊嚴和尊重。這一點亦載於我們的集團行為守則中，當中列明員工必會獲得公平的對待和尊重，而所有僱員均有權於融洽、免受歧視、欺凌及騷擾的安全環境下工作。

同樣地，我們認同全球不同僱員代表團體(工會及勞資聯合委員會)及與其交流，我們深受一九四八年的聯合國《世界人權宣言》、多個國際勞工組織公約(包括一九四九年《組織權利和集體談判權利公約》(第98號)及一九四八年《結社自由和保護組織權利公約》(第87號))以及當地國家保護僱員組織權利的勞工法律及法案的影響。

主要客戶

本集團五大客戶合共佔本集團截至二〇一六年十二月三十一日止年度利息收入及其他經營收入總額的3.4%。

供應鏈管理

有關本集團如何就環境及社會問題與供應商溝通的資料，請參考我們的供應商約章。根據二〇一五年英國現代反奴隸法的規定，本集團須發佈現代反奴隸聲明，並將於二〇一七年六月發佈。本文件將就本集團於二〇一六年如何管理供應鏈上的社會風險提供詳細資料。

 我們的供應商約章可見sc.com/suppliercharter

產品責任

本集團設有產品監管政策及程序以確保產品設計滿足客戶需求、向合適的客戶類別出售及符合相關法律及規例。

集團行為守則

董事會已採納經修訂有關合法及符合道德的商業行為的集團行為守則(「守則」)，有關要求乃與本集團核心理念相輔相成。

本集團已向全體董事及僱員傳達該守則，並要求旗下全體人員對於本集團業務所在社區的客戶、員工及監管機構保持高度廉潔忠誠水平及貫徹公平交易。

董事及僱員須每年重新承諾遵守守則，而此已於二〇一六年九月完成。

我們業務對環境的影響

作為一間致力履行責任的公司，我們旨在將業務對環境造成的影響降至最低。

我們就能源、水、紙張及廢棄物數據(溫室氣體排放量管理基準)以及我們設定的能源、水及紙張減少使用目標呈遞報告。

二〇一五年及二〇一六年第一、第二及第三範疇溫室氣體總排放量

指標	二〇一五年	二〇一六年	單位
報告所涵蓋的全職僱員	84,076	86,693	全職僱員
報告所涵蓋的佔用物業淨內部面積	1,261,320	1,237,043	平方米
年度經營收入(二〇一五年十月一日至二〇一六年九月三十日)	17,566	12,515	百萬元
溫室氣體排放量			
第一範疇排放量(燃料燃燒)	16,904	13,562	噸二氧化碳等值/年
第二範疇排放量(外購電力) — 基於位置的方法	184,912	186,553	噸二氧化碳等值/年
第二範疇排放量(外購電力) — 基於市場的方法	184,912	186,553	噸二氧化碳等值/年
第一及第二範疇的總排放	201,816	200,115	噸二氧化碳等值/年
第三範疇的排放量(並無升空)(航空交通)	54,519	52,056	噸二氧化碳等值/年
第三範疇的排放量(有升空)(航空交通)	59,426	56,741	噸二氧化碳等值/年
第三範疇的排放量(外包數據中心)	19,339	22,653	噸二氧化碳等值/年
第一、第二及第三範疇的總排放量	256,335	252,171	噸二氧化碳等值/年
第一、第二及第三範疇的總排放量/全職僱員	3.05	2.91	噸二氧化碳等值/全職僱員/年
第一、第二及第三範疇的總排放量/平方米	203	204	公斤二氧化碳等值/平方米/年
第一、第二及第三範疇的總排放量/經營收入	14.59	20.15	噸二氧化碳等值/百萬元/年

我們的報告準則文件載列用於計算本集團溫室氣體排放量的原則及方法。

我們的報告方法是根據世界資源研究院/世界企業永續發展協會的溫室氣體盤查議定書企業會計與報告標準(修訂版)而作出。

我們根據二〇〇六年公司法(策略報告及董事會報告)規例的規定呈報所有排放源頭。我們使用來自英國政府二〇一五年公司報告溫室氣體換算因素的換算因素，按公噸二氧化碳等值(包含六種京都氣體)報告排放量。

我們對各排放源頭的定義在本頁提供。

第一範疇

第一範疇排放界定為本集團於使用其佔用的物業時，因耗用來自直接源頭的能源(如發電機燃燒柴油)而產生的排放。

第二範疇

第二範疇排放界定為本集團於使用其佔用的物業時，因耗用間接源頭的能源(例如耗用所購電力及熱能)而產生的排放。

根據溫室氣體盤查議定書二〇一五年的修訂本，我們根據基於位置及基於市場的方法報告第二範疇排放量。然而，我們並未使用基於位置的排放因素，因此，所有的結果都是相同。這是根據我們有關減少電力排放的保留及「重複計算」的可能性。我們將繼續監察全國性機構的第二範疇質量標準的發展以及殘餘混合物的發展。

本集團並無使用任何形式的抵銷(如綠色電力)，以抵銷第一範疇或第二範疇的排放。

第三範疇

第三範疇排放界定為因本集團活動而產生的排放，但源頭並非由我們所控制。

本集團報告來自航空交通及我們在香港及英國的外包數據中心的第三範疇排放。

報告期間

我們環境數據的報告期間是從二〇一五年十月一日至二〇一六年九月三十日。這為我們提供足夠時間，以在刊發業績前取得獨立保證。因此，用於這庫存的經營收入與同期相對應，而非財務報告所採用的曆年。

保證

我們第一範疇及第二範疇排放量由獨立機構碳信託根據工業標準體系結構3410的要求保證。

參與社區活動

我們與當地夥伴合作，支援我們多個市場內社區上的社會和經濟發展。就我們如何參與社區活動的更多資料，請參閱第11頁我們如何進行業務一節。

電子通訊

董事會深明與全體股東保持良好溝通的重要性。董事與機構股東定期接觸，於財務業績公佈時亦會向全體股東作一般簡介。公司亦借助股東週年大會作為與全體股東溝通的良機。本公司鼓勵股東以電子形式收取本公司文件。年度及中期財務報表、股東週年大會通告及股息通函均可以電子方式取讀。如閣下並非以電子形式收取本公司文件，而擬於日後以該形式收取文件，請聯絡本公司股份登記處，地址載於第318頁。

+ 股東亦可透過本公司股份登記處網站 investorcentre.com 以電子投票形式就於股東週年大會提呈的決議案作出表決

股東週年大會

本公司的股東週年大會將於二〇一七年五月三日上午十一時正(英國時間)(香港時間下午六時正)假座etc.venues, 200 Aldersgate, St

Paul's, London EC1A 4HD舉行。將提呈的事項進一步詳情已載於股東週年大會通告內。

二〇一六年股東週年大會於二〇一六年五月四日上午十一時正(倫敦時間)(香港時間下午六時正)假座etc.venues, 200 Aldersgate, St Paul's, London EC1A 4HD舉行。大會的特別事項包括批准配發可換股額外第一級證券以換取現金，而毋須進行若干正式手續。所有決議案已於大會上通過。

非審核服務

審核委員會於二〇一七年一月二十六日審閱及批准本集團的非審核服務政策(該政策)。該政策是以一項首要原則為基準，為避免任何實際或預期利益衝突，只有在有證據顯示在質量上並無其他選擇且與他們擔任核數師的職責無利益衝突，方會選用本集團之核數師。由於監管或法定規定須使用法定核數師時，可由KPMG擔任核數師。

該政策明確載列需要審核委員會事先書面批准之準則。該政策規定，在要求KPMG提供非審核服務前，必須先作審慎評核。在不違反首要原則下，審核委員會認為KPMG可進行各項有價值的非審核服務活動，且應獲准根據政策條款提供服務。本集團必先以審慎態度理解核數師獨立性所受的潛在威脅，並以合宜穩健的保障措加以防範。

歐盟法規及財務報告委員會(FRC)的指導意見列出對審核獨立性構成威脅的情況，包括自身利益、自我評審、熟絡、擔任管理職務或進行倡導工作。具體而言，如要維持KPMG與本集團獨立，KPMG須避免代表本集團作任何決定。另外，管理層亦認為必須保留其決策權，以決定是否採納KPMG在提供非審核服務時所給予的意見；這意味著管理層不僅須具備實踐所得意見的能力，亦須對有關事宜有充分了解，能就意見的有效性作出理性獨立的判斷。該政策已載有上述全部要求。

以概述(非詳述)形式呈列該政策所載原則如何應用於以下非審核服務類型：

在該政策下極可能獲准的非審核服務：

- 審核相關服務 — 本集團亦將此伸延，在最可預見的情況下編製投資者通函
- 就本集團有否適當地應用外部法律及規例提供客觀意見，如檢查監管合規情況
- 測試監控基建的穩健性
- 對潛在買賣事項進行盡職審查

在該政策下不獲准的非審核服務：

- 不時發出的指引所禁止(或若干程度下受限制)的任何服務
- 稅務或監管建構建議
- 按或有基準(全數或部分)支付費用的服務
- 代替管理層積極協助營運業務，而非單純提供或核實資料，以供管理層其後用於經營業務的諮詢服務

該政策並非為KPMG獲准提供的非審核服務的訂明清單。恰恰相反，在每次要求KPMG提供非審核服務前，均會基於其自身優點先作評核。審核委員會相信，這種以個案為本的處理方式最能：

(i)令每次向KPMG提出的非審核服務要求均具有恰當的嚴謹性及挑戰性；(ii)並使本集團能保持充足的靈活性，可選擇委聘KPMG提供非審核服務，前提乃KPMG在有關情況下可向本集團提供特定價值，且即使提供建議的服務亦不失KPMG的客觀性及獨立性。

應注意的是，本集團正引入一個全球上限，規定KPMG提供的非審核服務不得超過過往連續三個財政年度平均審核費用的70%。倘追溯應用，則本年度非審核服務低於過往連續三個財政年度平均審核費用的25%，故本集團符合此要求。

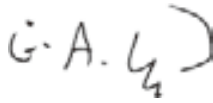
KPMG作為本集團法定核數師的酬金進一步詳情，以及KPMG提供非審核服務類別的概括類別說明，載於第272頁財務報表附註37。KPMG於二〇一六年就提供非審核服務概無任何重大委聘。

核數師

審核委員會檢討本集團法定核數師的委聘、其成效及其與本集團的關係，包括監察本集團使用核數師的非審核服務，以及支付的審核及非審核費用結餘。經檢討本集團法定核數師的獨立性及成效(詳情載於第76頁)後，二〇一七年股東週年大會上將提呈委任KPMG及釐定其薪酬的決議案。

各董事相信，並無任何相關資料未為本集團法定核數師所知，而各董事已採取作為董事應採取的所有步驟，使其本身知悉任何審核相關的資料，並確保KPMG知悉任何相關資料。

承董事會命



集團公司秘書

Liz Lloyd

二〇一七年二月二十四日

渣打集團有限公司

註冊編號966425

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。

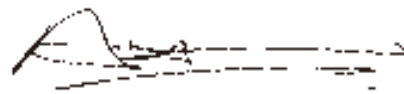
董事認為，本年報及賬目整體而言為公平、平衡及容易明白，並載有股東所需的資料，以評估本集團的地位及表現、策略及業務模式。

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



風險回顧及資本回顧

主要不明朗因素

136

風險管理方法

139

風險狀況

150

資本回顧

182



風險回顧及資本回顧

風險索引		年報及賬目	第三支 柱報告
主要不明朗因素	宏觀經濟狀況惡化	136	
	地緣政治不明朗因素	136	
	不斷演變的金融罪行、欺詐及網絡犯罪	137	
	營運表現削弱外界對本集團的信心	137	
	滙率變動	137	
	不斷演變的監管合規影響	138	
	監管調查、審查及法律訴訟	138	
風險管理方法	風險管理架構	139	
	風險管治	139	
	風險職能	141	
	風險取向	141	
	壓力測試	142	
	信貸風險	142	19
	貸款減值	144	
	債務國跨境風險	145	
	市場風險	145	65
	流動性和資金風險	147	
	營運風險	147	72
	聲譽風險	148	
	退休金風險	149	
策略性風險	149		
風險狀況	我們於二〇一六年的風險狀況	150	
	信貸風險	150	19-64
	最高信貸風險	151	
	信貸質素分析	152	
	– 按客戶類別劃分的信貸質素	153	
	– 暫緩還款貸款	155	
	– 按地區劃分的信貸質素	156	
	問題信貸管理及撥備	157	
	– 減值	157	
	– 按客戶類別劃分的不履約貸款	158	
	– 按地區劃分的不履約貸款	159	
	– 個別減值撥備及組合減值撥備	160	
	– 按客戶類別劃分的個別減值貸款	160	
	減低信貸風險措施	162	34-36
	– 抵押品	162	
	– 其他減低信貸風險措施	164	
	其他組合分析	165	
	– 按業務類別劃分的到期日分析	165	
	– 地區分析	165	
– 按地區劃分的行業及零售產品分析	166		
選定組合	167		
– 商品及商品相關風險承擔	167		
– 債務證券及國庫券	168		
– 資產抵押證券	169	60-63	

風險索引		年報及賬目	第三支柱報告
	債務國跨境風險	169	
	市場風險	171	65-70
	市場風險變動	171	
	將市場風險項目反映至資產負債表	173	
	結構性外匯風險	174	
	流動性和資金風險	174	
	資金的主要來源	174	
	流動性測量標準	175	
	作為負債抵押品的資產	177	64
	可即時作為負債抵押品	178	
	本集團資產負債表的流動性分析	178	
	營運風險	180	72
	營運風險狀況	180	
	營運風險事件及虧損	180	
	首要風險及新浮現風險	181	
資本	資本總結	182	10
	- 資本比率	182	11
	- 資本要求指令IV資本基礎	183	10
	風險加權資產	185	10
	桿槓比率	186	17-18
	進階內部評級基準計算模型	187	19-26

以下部分風險回顧及資本回顧組成財務報表的一部分並已經審核：

- 第139頁風險管理方法開始至第147頁「流動性風險－壓力測試」結束，惟不包括第145頁所指的債務國跨境風險
- 第150頁風險狀況開始至第181頁「首要風險及新浮現風險」一節結束，惟不包括：
 - 我們於二〇一六年的風險狀況，第150頁
 - 商品及商品相關風險承擔，第167頁
 - 資產抵押證券，第169頁
 - 債務國跨境風險，第169頁
 - 市場風險變動－非涉險值風險，第172頁
 - 市場風險變動－回溯測試，第172頁
 - 將市場風險項目反映至資產負債表，第173頁
 - 壓力下的保障，第175頁
 - 流動資金保障比率，第175頁
 - 淨穩定資金比率，第175頁
 - 流動資金組合，第176頁
 - 作為負債抵押品的資產，第177頁
 - 可即時作為負債抵押品，第178頁
 - 營運風險，第180頁
- 自第183頁的資本要求指令IV資本基礎起至第184頁總資本的變動止，惟不包括資本比率及風險加權資產數額。

主要不明朗因素

風險回顧分為以下章節：

主要不明朗因素載於第136至138頁，載列於未來一年可能影響本集團的主要外圍因素。

風險管理方法載於第139至149頁，詳述本集團控制及規管風險的方法。

風險狀況載於第150至181頁，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、個人及企業借款人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，包括設定負責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、業務及信貸狀況方面的前瞻性展望，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。有關本集團壓力測試方法的詳情載於第142頁的風險管理方法內。

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。我們亦對我們的組合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。

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。退出歐盟的準確時間及條件仍為未知之數，而英國於脫歐後與歐盟及其他各國的關係亦尚未明確。該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，故受英國脫歐首輪沖擊的影響並不重大。

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與市場預期或與競爭對手表現存在差距而導致。這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。

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東、債權人以及評級機構提供最新消息，以確保彼等清楚了解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。

不斷演變的監管合規影響

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性的方式。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性的方法。我們密切監察巴塞爾銀行業務服務委員會(Basel Committee of Banking Services)有關標準及實施資本下限的討論。此刻，我們仍在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、綁定槓桿比率及淨穩定融資比率的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，增加了該等市場的跨境業務的挑戰、複雜性及不明確因素。《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。多項規例要求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。

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。

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，請參閱財務報表第250至251頁的附註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。

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聲譽的影響
- 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，從而確保險承擔的自律性和專注性
- 本集團確保險承擔必須透明、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。

 **有關董事會及其委員會於風險管治事宜的職責的進一步詳情，載於第63至92頁的董事會報告**

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、流動性及桿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滙率及利率風險以及稅務風險。

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



於二〇一六年十二月三十一日

渣打銀行董事委員會



本集團已於二〇一六年進一步精簡委員會架構。五個風險委員會已經成立，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。主要風險類別於第142至149頁逐項說明
- 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、交易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¹

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。

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、信用評級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、更細化的信貸、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

1. 於二〇一七年，風險職能亦將就聲譽風險實行直接風險控制責任制

- 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。有關本集團目前最高營運風險的列表，請參閱第181頁
- 聲譽風險：本集團將保護其聲譽，以確保不會對本集團的專營業務造成重大損害
- 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
- 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。如第146頁的市場風險及流動性和第147頁的資金風險兩節所述，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第153至155頁。

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。有關模型每年進行審閱。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。

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，並須呈上高級信貸主任或授權機關。貸款組合的分析載於第163至167頁。

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承上限進行管理。

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匯報。

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滅失風險承保。

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。有關信貸支援附件的進一步詳情載於第164頁。

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。

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。

交易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業務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、倘無現成交易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。

有關零售銀行業務的進一步詳情載於第153至165頁。

企業及機構銀行業務、商業銀行業務與私人銀行業務

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，即會撇銷有關金額。

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。

有關企業及機構銀行業務、商業銀行業務及私人銀行業務的進一步詳情載於第153至165頁。

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，信用估值調整團隊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交易及非交易總涉險值中確認，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，當中包括優質有價債券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，本集團存在反映於準備金中的結構性外匯風險

本集團的市場風險主要有以下類別：

- 利率風險：因收益率曲線、信貸息差及利率期權引伸波幅變動而產生
- 貨幣匯率風險：因匯率及外匯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。

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交易業務及產品，並可就實際每日交易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。

交易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。

有關涉險值及二〇一六年的回溯測試結果的分析載於第171至172頁。

壓力測試

97.5%置信區以外的損失並不包含在涉險值計算之內，因此，不能反映在該等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、滙率、商品價格及股票價格，這涵蓋金融市場銀行賬及交易賬的所有資產類別。

特別事況則用作反映特定的市況及業務中出現的特定集中風險。

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第230至231頁附註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之影響得以部分緩解。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。有關詳情請參閱第174頁。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，雖然本集團具備償付能力，但由於其缺乏足夠財務資源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致這目標：

- 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。此將反映於第175頁的風險取向聲明及指標中。

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，本集團應用第141頁的風險管理架構所載的三線防禦模型。在營運風險的背景下：

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。

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

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
- 操守於本集團的營運首要風險中考慮(請參閱第181頁風險狀況)。本集團旨在防止出現未能實現本集團客戶、投資者及本集團業務所在的市場預期的業務操守準則的風險。操守欠佳可能帶來眾多首要風險，故本集團專注於其對該等風險的控制標準

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滙報及受到控制。

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等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。

+ 有關本集團環境及社會風險評估的更多資料，請參閱sc.com/eandsrisk

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、價值與操守委員會和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進行有關風險控制職責及聲譽風險管治的自查。

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滙報。

策略性風險(未經審核)

策略性風險是指因追求不成功的業務計劃而可能產生的虧損或喪失發展機會。策略性風險主要源自過於關於管理下行風險而錯失潛在發展機會。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。

風險狀況

我們於二〇一六年的風險狀況(未經審核)

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、業務和信貸狀況方面的前景進行展望，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。

我們於二〇一六年的風險狀況

健全的風險管治架構及富有經驗的高級團隊	日益多樣化的短期性質組合令集中度降低	資本及流動資金充裕
<ul style="list-style-type: none"> ● 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 	<ul style="list-style-type: none"> ● 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，以減輕風險 ● 於企業及機構銀行業務及商業銀行業務組合內： <ul style="list-style-type: none"> - 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較低 	<ul style="list-style-type: none"> ● 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

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(第151頁)
- 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(第153至156頁)
- 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(第157至161頁)

- 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(第162至165頁)
- 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(第165至167頁)
- 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(第167至169頁)

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

我們目前就信貸風險管理採用的政策與慣例概要載列於第142頁的風險管理方法內。

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

○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賬面值。就資產負債表外的工具而言，所承擔的最高信貸風險一般指合約名義金額。

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

本集團所承擔的最高信貸風險總額較二〇一五年減少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。貸款組合的進一步詳情載於第165頁。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。

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
資產負債表內								
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： ¹								
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： ¹								
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 ⁷	-	182,861
投資證券 ²								
資產負債表所示	108,972	-	-	108,972	114,767	-	-	114,767
按公允價值計入損益	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 ³	65,509	9,624	40,391	15,494	63,143	10,074	38,934	14,135
應計收入 ⁴	1,639			1,639	1,924			1,924
持作出售資產	1,102			1,102	340			340
其他資產 ⁵	33,942			33,942	32,408			32,408
資產負債表總額	624,711	160,934	40,391	423,386	618,490	155,385	38,934	424,171
資產負債表外								
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 ⁶	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 ⁸	-	-	69
資產負債表外總額	97,171	-	-	97,171	103,407	-	-	103,407
總額	721,882	160,934	40,391	520,557	721,897	155,385	38,934	527,578

1. 信貸質素分析載於第152頁。客戶類別持有的抵押品及就已逾期及個別減值貸款持有的抵押品的進一步詳情載於第162頁

2. 由於股票毋須承擔信貸風險，因此並不包括在內

3. 本集團訂立淨額結算總協議，倘交易對手違約，則可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。有關詳情請參閱第162頁

8. 購入遠期資產及存放遠期存款經已重列。有關詳情請參閱附註24

信貸質素分析

按客戶類別劃分的貸款組合整體明細載於第153至155頁，以履約及不履約貸款區分。

於履約貸款內的分析包括：

- 按信貸質素劃分的分析，在質素評估及風險監督中佔有中心地位(如第142至143頁所述)
- 有關已逾期但未減值貸款及墊款的分析：貸款倘於合約到期日未能支付本金或利息，被視為已逾期
- 有關作出減值撥備的貸款及墊款的分析：包括已履行經修訂合約條款逾180天及預期不會產生本金進一步虧損的若干暫緩還款貸款

信貸質素配對¹

信貸質素說明	企業及機構銀行業務以及商業銀行業務			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 第9至11級	BB+至BB-/B+ B+至B-/CCC	0.426至2.350 2.351至15.750	第II級及第III級	逾期29天內的貸款
較高風險	第12級	B-/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。優質信貸質素類別增長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，滿意信貸質素類別減少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。

本集團信貸評級方法及計量的進一步詳情載於第142至143頁。

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。持續經營業務的不

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第156頁。

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第153頁。下圖載列本集團採用內部風險配對釐定的貸款信貸質素。

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%。企業及機構銀行業務的組合減值撥備增加1.06億元，是由於對導致貸款減值增長的相同方面的不明朗因素而作出調整所致。由於信貸質素改善，零售銀行業務及商業銀行業務的組合減值撥備分別減少5,800萬元及1,900萬元，從而部分抵銷了企業及機構銀行業務組合減值撥備的增長。

有關組合減值撥備的政策及背後的理念的進一步詳情載於第144至145頁。

按客戶類別劃分

二〇一六年

	客戶貸款						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	
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)

二〇一六年

	客戶貸款						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	
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)。

	二〇一六年						
	客戶貸款						
	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	總計 百萬元
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

按客戶類別劃分

	二〇一五年						
	客戶貸款 ¹						
	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	總計 百萬元
履約貸款							
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
貸款總額	66,770	121,678	95,013	24,525	15,297	5,547	262,060
組合減值撥備	(1)	(155)	(316)	(185)	(1)	-	(657)
貸款總淨額	66,769	121,523	94,697	24,340	15,296	5,547	261,403

下表進一步分析貸款總額(已計入上表)。

	二〇一五年						
	客戶貸款 ¹						
	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	總計 百萬元
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
履約貸款總額	66,729	116,821	94,305	23,582	14,975	5,547	255,230
當中，暫緩還款貸款	1	1,038	194	110	-	-	1,342

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

二〇一五年

	客戶貸款 ¹						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	
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
個別減值貸款(扣除撥備)	41	4,857	254	930	322	-	6,363
不履約貸款總額	41	4,857	468	943	322	-	6,590
於上述各項中，暫緩還款貸款	1	2,868	214	211	-	-	3,293

下表載列按公允價值計入損益的貸款(已計入上表)

二〇一五年

	客戶貸款 ¹						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	
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61-90天	-	98	-	-	-	-	98
	-	98	-	-	-	-	98
個別減值貸款	-	134	-	-	-	-	134
按公允價值計入損益的貸款總額	2,275	4,042	-	5	-	-	4,047

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

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
暫緩還款貸款總額	486	968	1,074	247	2,775

二〇一五年¹

	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
暫緩還款貸款總額	638	1,675	1,016	1,548	4,877

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 ¹					損益 ¹			
	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 ³ 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
	248,022	4,548	9,680	(5,667)	(687)	255,896	2,553	52	2,605

二〇一五年									
	資產負債表 ^{1,2}					損益 ^{1,2}			
	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 ² 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
	250,693	4,764	12,626	(6,023)	(657)	261,403	4,730	(3)	4,727

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(請參閱第216頁的附註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。有關詳情請參閱第209至210頁的附註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，有關詳情請參閱第160頁

銀行同業貸款及墊款

二〇一六年									
	資產負債表 ¹					損益 ¹			
	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	-	-	-

二〇一五年									
	資產負債表 ^{1,2}					損益 ^{1,2}			
	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(有關詳情請參閱第216頁的附註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。有關詳情請參閱第209至210頁的附註2

問題信貸管理及減值撥備

減值

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。

二〇一六年，本集團已披露，將逐漸精簡業務和管理第三方投資組合優化股東及第三方投資者權益，從而減低資產負債表上對資本融資業務的風險承擔。作為非策略性業務，本集團將退出資本融資業務，而未來收益及虧損將被視為重組且不計入本集團的基本業績。

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
持續經營業務組合貸款減值		
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
清算組合貸款撥備		
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 ¹	612	855
減值總計	3,403	5,831

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。有關抵押品的進一步詳情載於第162頁。

	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)
於年內分類為不履約	1,800	864	642	103	3,409
收回之前撇銷的貸款及墊款	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)
撇銷款額	(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約貸款總額	6,476	548	2,369	294	9,687
個別減值撥備 ¹	(3,961)	(209)	(1,601)	(5)	(5,776)
不履約貸款淨額	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約貸款總額	3,333	-	213	261	3,807
個別減值撥備	(2,267)	-	(154)	-	(2,421)
不履約貸款淨額	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

二〇一五年²

	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
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 ¹	(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%

- 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
- 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

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

	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
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 ¹	(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%

- 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

	二〇一五年 ²				
	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
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 ¹	(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。有關詳情請參閱附註2

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)
撤銷款額	(2,745)	-	(2,745)	(1,889)	-	(1,889)
回撥收購項目的公允價值	-	-	-	(1)	-	(1)
收回之前撤銷的款額	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 ¹	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

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 ¹	(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)
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 ²	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

二〇一五年³

	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 ¹	(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)
撤銷款額	(528)	(875)	(340)	(146)	(1,889)
回撥收購項目的公允價值	(1)	-	-	-	(1)
收回之前撤銷的款額	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 ²	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、撤銷款額及出售貸款
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

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。我們對減低信貸風險的整體方向載於第143頁。

抵押品

審批任何貸款的首要考慮因素是借款人的還款能力，而要求提供抵押品不能作為替代的考慮因素。

由於強化我們的抵押要求，所持抵押品的公允價值佔未償還金額比重自二〇一五年底以來已增加了1%。

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略微上升。

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，並已根據第143頁所述的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 ^{1,2}		
	總計 百萬元	其中		總計 百萬元	其中	
		已逾期 但未個別 減值的貸款 百萬元	個別減值 的貸款 百萬元		已逾期 但未個別 減值的貸款 百萬元	個別減值 的貸款 百萬元
於二〇一六年十二月三十一日						
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	-	-
總計	151,310	2,107	1,605	331,253	5,004	9,843
於二〇一五年十二月三十一日 ^{3,4}						
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	-	-
總計	145,311	1,863	2,425	328,830	5,069	12,830

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

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)。

高評級反向回購佔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 ^{1,2} 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%。

第164頁載列按地區劃分的按揭組合中貸款對價值比率的分析。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。

	二〇一六年				二〇一五年 ²			
	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 ¹ 百萬元	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 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
	88,450	1,632	15,574	105,656	91,203	2,235	16,872	110,310
佔貸款總額百分比	83%	2%	15%		83%	2%	15%	

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

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。用作負債抵押品的資產的進一步詳情於第177頁。

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(二〇一六年：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。

	二〇一六年			
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
企業及機構銀行	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)
客戶貸款及墊款淨額				255,896
銀行同業貸款及墊款淨額	71,867	2,644	158	74,669

	二〇一五年 ¹			
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
企業及機構銀行	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)
客戶貸款及墊款淨額				261,403
銀行同業貸款及墊款淨額	63,159	3,572	38	66,769

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主要來自東盟及南亞地區，乃由於出售泰國組合、減少新加坡新增住宅按揭及商業客戶貸款、及減少馬來西亞新增住宅按揭貸款所致。該減少被韓國及香港地區的按揭貸款增長所部分抵銷。

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。

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業的風險承擔。但其中不包括56億元的經營租賃風險承擔，因為該資產由銀行擁有。進一步詳情載於第246頁的財務報表附註18。

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
行業：					
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
零售產品：					
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)
客戶貸款及墊款總額	110,533	73,161	28,140	44,062	255,896
銀行同業貸款及墊款總額	32,239	14,739	7,552	20,139	74,669

二〇一五年¹

	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
行業：					
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
零售產品：					
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)
客戶貸款及墊款總額	106,161	86,343	31,070	37,829	261,403
銀行同業貸款及墊款總額	29,152	9,458	6,926	21,233	66,769

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

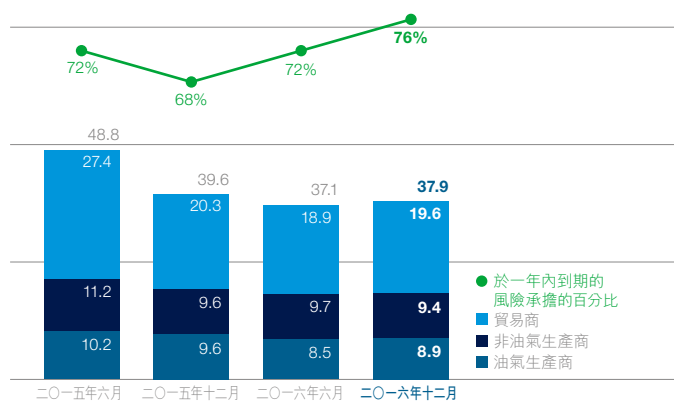
選定組合(未經審核)

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

商品生產商及貿易商信貸組合十億元



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、增加多元化並減少小貸款減值波動性。扣除抵押品前的保障比率由二〇一六年上半年的58%改善至65%(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%(二〇一五年:68%)的淨風險承擔將於一年內到期。次投資等級及非大型國有企業的長期(到期日為一年以上)淨風險承擔的抵押品水平於二〇一六年期間有所改善，由上半年的34%上升至下半年的36%。

生產商主要來自油氣及金屬以及採礦業。油氣生產商淨風險承擔為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)及金屬以及採礦業淨風險承擔為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)。

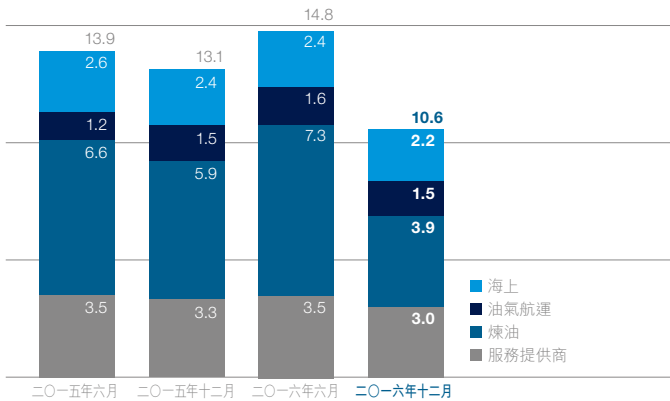
其中87%(即73億元)為12個月油價維持在每桶30元的履約客戶或全球性企業或大型國有企業。收支平衡價格乃按債務償還比率[1]計算。債務償還比率乃按倘油價停留於收支平衡水平長達12個月時，可用作支付年利息及本金付款的現金流量計算。由於並未考慮客戶可用的再融資選擇權或遞延資本開支的能力，故此分析相對保守。

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

商品相關行業信貸組合(單位:10億元)



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。

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						
交易	12,025	1,285	13,310	12,896	859	13,755
指定按公允價值計算	354	-	354	389	-	389
可供出售	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	3,106	-	3,106	2,700	-	2,700
持有至到期	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，本集團則採用第142頁信貸評級及計量所述的內部信貸評級方法作評級。

年內已減值債務證券淨額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。

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 ¹	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 ¹
住宅按揭抵押證券 ²	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 ³	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。

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)。

財務報表第225頁附註13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。

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。

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。

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

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交易及非交易總涉險值中確認，其影響甚微。
- 非交易賬：
 - 資產負債管理部須持有流動資產緩衝，當中包括優質有價債券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，本集團存在反映於準備金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第145頁風險管理方法一節。

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
- 貨幣匯率風險：因匯率及外匯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本集團衍生產品交易對手息差變動而產生。

市場風險變動

二〇一六年平均交易及非交易總涉險值水平較二〇一五年下降4%，於二〇一六年十二月底的實際總涉險值水平較二〇一五年下降17%。有關下降均主要由於歷史時間序列內市場波幅減少所致。於二〇一五年，因中國人民幣於二〇一五年八月貶值及預期美國加息時機的不明朗因素等多項事件而令涉險值上升。

尼日利亞奈拉於二〇一六年六月貶值及該年下半年外匯持倉增加後，歷史時間序列內市場波幅加劇，令外匯涉險值增加。

二〇一六年非交易賬股權風險涉險值下跌，乃由於非上市私募基金持倉減少所致。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)

交易及非交易	二〇一六年				二〇一五年			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
利率風險 ³	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 ⁴	31.6	38.8	26.4	29.9	32.9	45.9	24.4	36.1

交易 ⁵	二〇一六年				二〇一五年			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
利率風險 ³	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 ⁴	10.6	18.7	7.5	11.6	9.9	13.2	6.8	9.7

非交易	二〇一六年				二〇一五年			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
利率風險 ³	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 ⁴	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交易或可供出售證券所產生的信貸息差風險

4. 因各成分風險彼此互相抵銷的緣故，上表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

下表載列交易及非交易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 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
交易及非交易 ³	31.6	38.8	26.4	29.9	32.9	45.9	24.4	36.1
交易 ⁴								
利率	5.2	8.6	3.3	5.8	5.5	7.0	3.5	5.1
全球外滙	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 ^{3,5}	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 ³	9.8	12.0	6.6	6.6	-	-	-	-
非交易								
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 ⁵	30.7	35.1	24.6	27.3	29.6	37.8	23.2	31.4

- 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生
- 於年結日的實際一天涉險值
- 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交易及非交易利率及涉險值總額項下記錄入賬，惟其對交易利率或涉險值總額的數字並無影響
- 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狹義
- 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

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。

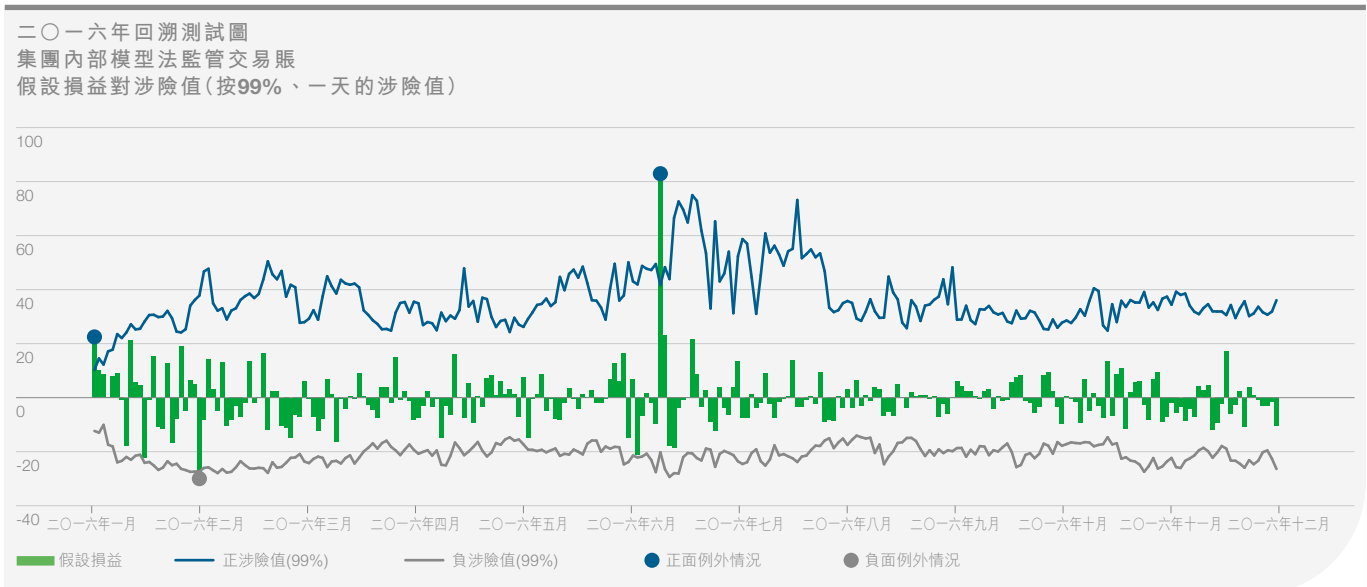
回溯測試(未經審核)

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：

- 二月四日：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 ¹	30	5
---------------------------------	----	---

1. 反映金融市場總產品收入，扣除資產負債管理業務(非交易)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。

來自市場風險相關活動的每日平均收入¹二〇一六年
百萬元 二〇一五年
百萬元

交易		
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	(0.0)	0.3
總額	9.8	8.3
非交易		
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交易收入、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%(見第185頁的風險加權資產表)。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交易股票市場風險。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	交易 風險承擔 百萬元	非交易 風險承擔 百萬元	市場風險類型
金融資產				
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	
金融負債				
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	

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
	30,811	31,616

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。

本集團流動性及資金風險架構的進一步詳情請參閱第147頁。

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

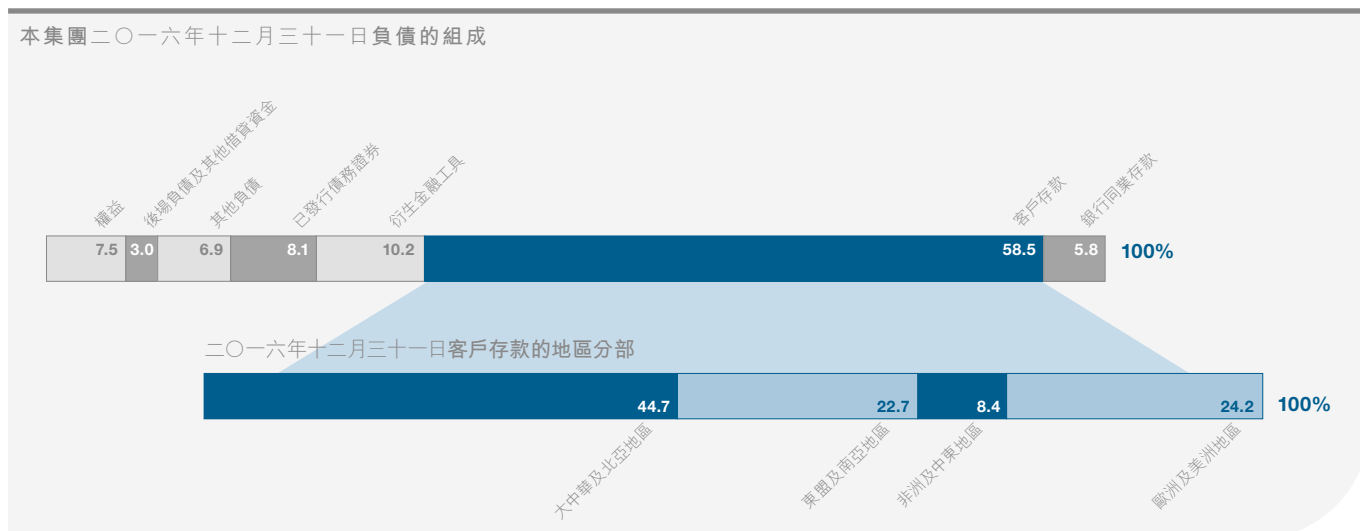
本集團資產的資金大多來自客戶存款。大額資金的種類及到期日分佈廣泛，為本集團資金的穩定來源。

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。

於第176頁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。

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%。



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¹，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—此情景為董事會已批准風險取向指標。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，根據董事會已批准風險取

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)。

本集團流動性壓力測試架構的進一步詳情請參閱第147頁。

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%。

1. 在考慮可調動性及可兌換性限制後的彙總基礎上

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(二〇一六年：67.6%)較去年(二〇一五年：72.8%)有所減少。客戶貸款及墊款減少乃由於更嚴格批投資產、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 ¹	255,896	261,403
客戶存款	378,302	359,127
墊款對存款比率	67.6%	72.8%

1. 見財務報表第233頁的附註13

流動資金組合(未經審核)

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。

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。

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)。

	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 ¹	29,521	13,952	3,214	27,982	74,669
銀行同業存款 ¹	(7,402)	(3,846)	(2,913)	(23,451)	(37,612)
國庫券 ¹	12,889	6,558	4,782	12,160	36,389
債務證券 ¹	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 ¹	25,972	8,292	3,222	29,242	66,728
銀行同業存款 ¹	(8,313)	(5,243)	(2,729)	(21,963)	(38,248)
國庫券 ¹	12,903	5,887	3,308	11,214	33,312
債務證券 ¹	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(見第233頁的附註13)

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	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	總計 百萬元		
百萬元									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 ¹	74,669	-	-	-	-	32,231	-	42,438	-	74,669
客戶貸款及墊款 ¹	255,896	21	-	21	-	-	-	255,875	-	255,875
投資證券 ¹	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
總計	646,692	21	25,542	25,563	8,683	172,825	27,909	411,712	621,129	621,129

	二〇一五年									
	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	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	總計 百萬元		
百萬元									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 ¹	66,769	-	-	-	-	31,121	-	35,648	-	66,769
客戶貸款及墊款 ¹	261,403	76	-	76	-	-	-	261,327	-	261,327
投資證券 ¹	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
總計	640,483	76	20,484	20,560	9,342	182,860	22,425	405,296	619,923	619,923

1. 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

合約到期日

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，按到期組別，呈列資產及負債(以折現基準計算)。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。

	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	
資產									
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 ¹	32,231	23,388	10,667	3,041	2,540	1,240	1,404	158	74,669
客戶貸款及墊款 ¹	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
總資產	205,478	84,200	51,531	26,966	27,730	47,409	77,556	125,822	646,692
負債									
銀行同業存款 ¹	31,340	2,912	1,115	665	573	629	146	232	37,612
客戶存款 ¹	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 ¹	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
總負債	345,674	76,438	47,132	24,442	16,344	18,728	24,769	44,507	598,034
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

	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	
資產									
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 ¹	31,208	16,629	9,180	3,648	2,494	1,982	1,590	38	66,769
客戶貸款及墊款 ¹	70,254	23,863	16,642	10,046	9,044	18,492	38,148	74,914	261,403
投資證券 ¹	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
總資產	192,805	68,353	51,129	29,267	23,001	49,074	95,114	131,740	640,483
負債									
銀行同業存款 ¹	32,008	2,606	1,623	867	155	414	369	206	38,248
客戶存款 ¹	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 ¹	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
總負債	350,497	65,813	45,247	16,594	15,423	21,466	29,129	47,802	591,971
流動資金淨額差距	(157,692)	2,540	5,882	12,673	7,578	27,608	65,985	83,938	48,512

1. 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第223至224頁的附註13)

金融資產及負債之習慣性到期日

載於第178頁的現金流量反映於相關工具之剩餘年內根據合約應付之現金流量。然而，合約到期日未必反映實際還款的時間或現金流量。若干資產及負債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
資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹	32,287	23,359	10,668	3,091	2,654	1,187	1,265	158	74,669
客戶貸款及墊款 ¹	54,207	25,544	15,282	7,059	12,494	16,738	75,988	48,584	255,896
貸款及墊款總額	86,494	48,903	25,950	10,150	15,148	17,925	77,253	48,742	330,565
負債									
銀行同業存款 ¹	25,923	3,026	1,233	821	637	5,479	262	231	37,612
客戶存款 ¹	112,256	38,040	19,232	10,837	19,060	63,392	112,301	3,184	378,302
存款總額	138,179	41,066	20,465	11,658	19,697	68,871	112,563	3,415	415,914
淨額差距	(51,685)	7,837	5,485	(1,508)	(4,549)	(50,946)	(35,310)	45,327	(85,349)

	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
資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹	31,091	16,647	9,053	3,549	2,779	1,965	1,647	38	66,769
客戶貸款及墊款 ¹	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
負債									
銀行同業存款 ¹	21,861	2,705	1,744	985	278	9,758	711	206	38,248
客戶存款 ¹	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)

¹ 金額包括按公允價值計入損益的金融工具(見第223至224頁的附註13)

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								
	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
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

	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
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。

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

	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
衍生金融工具	547,129	460,446	224,642	125,928	118,220	100,437	112,065	77,880	1,766,747

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
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，鑒於營運風險的範圍廣泛，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。

有關我們營運風險管理方法的概要載於第148頁的風險管理方法。

營運風險狀況

營運風險狀況乃本集團於某一特定時間所面臨的整體營運風險承擔，涵蓋所有適用的營運風險子類別。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

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 ¹
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	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 ¹
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%
進行交付及程序管理	49.2%	20.1%
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巴塞爾協議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。

首要風險

廣義 — 審慎、監管及外部風險	內部流程、系統及變動風險
<ul style="list-style-type: none"> ● 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 	<ul style="list-style-type: none"> ● 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

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%	13.6	12.6
一級資本%	15.7	14.1
總資本%	21.3	19.5
槓桿%	5.7	5.5
風險加權資產(百萬元)	269,445	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。

資本比率

	二〇一六年	二〇一五年
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
普通股權一級資本工具及儲備		
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 ¹	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)
法規調整前的普通股權一級資本	43,471	45,177
普通股權一級資本法規調整		
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)
普通股權一級資本法規調整總額	(6,863)	(6,995)
普通股權一級資本	36,608	38,182
額外一級資本工具	5,704	4,611
額外一級資本法規調整	(20)	(20)
一級資本	42,292	42,773
二級資本工具	15,176	16,278
二級資本法規調整	(30)	(30)
二級資本	15,146	16,248
總資本	57,438	59,021
風險加權資產總額(未經審核)	269,445	302,925

1. 保留溢利包括法規綜合調整的影響

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)
於十二月三十一日的普通股權一級資本	36,608	38,182
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)
於十二月三十一日的額外一級資本	5,684	4,591
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)
於十二月三十一日的二級資本	15,146	16,248
於十二月三十一日的總資本	57,438	59,021

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

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，惟部分已被縮減計劃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、改善抵押品及流程所帶來效益
- 18億元減少來自外幣滙兌，乃由於尼日利亞、歐洲、中國及印度的貨幣貶值所致
- 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12億元，乃由於減低風險措施及重組組合(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5億元來自外幣滙兌，乃由於韓國、中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6億元，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。

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
風險加權資產總額	213,875	33,693	21,877	269,445

	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
風險加權資產總額	245,402	35,610	21,913	302,925

按地區劃分的風險加權資產

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 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)
風險加權資產總額	269,445	302,925

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）。

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	(15,730)	-	(1,699)	138	-	(17,291)	-	-	(17,291)
模型、方法及政策的變動	2,521	(843)	(142)	266	1,021	2,823	-	1,300	4,123
淨收購及出售	(1,108)	(1,615)	-	-	-	(2,723)	-	-	(2,723)
外幣滙兌	(2,770)	(2,417)	(993)	(193)	(2,409)	(8,782)	-	-	(8,782)
其他非信貸風險變動	-	-	-	-	-	-	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	(2,722)	-	-	-	-	(2,722)	-	-	(2,722)
模型、方法及政策的變動	(917)	(2,708)	437	-	(1,316)	(4,504)	-	5,500	996
淨收購及出售	-	(471)	-	-	-	(471)	-	-	(471)
外幣滙兌	(1,351)	(513)	(427)	(53)	(589)	(2,933)	-	-	(2,933)
其他非信貸風險變動	-	-	-	-	-	-	(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

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。

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)
一級資本(終點)	40,557	40,149
衍生金融工具	65,509	63,143
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
資產負債表總資產	646,692	640,483
法規綜合調整	11,950	12,826
衍生工具調整		
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
衍生工具調整總額	(5,268)	5,283
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
槓桿風險承擔總額(終點)	717,768	729,220
槓桿比率(終點)	5.7%	5.5%
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前公佈最終標準，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。

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。

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監管局緩衝，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1.0%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。

 有關本集團二〇一五年的GSIB披露資料可於sc.com/GSIBdisclosure2015.com取得

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律建議書。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。

國際財務報告準則第9號「金融工具」

財務報表附註40載述有關國際財務報告準則第9號的更新資料。

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。

除附註40所載述者外，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。有關交易對手及風險承擔的進一步詳情載於第134至181頁風險回顧內。

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。



財務報表及附註

獨立核數師報告

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

192

199

200

201

202



現金流量表

203

公司資產負債表

204

公司權益變動表

205

財務報表附註

206

獨立核數師報告

致渣打集團有限公司股東

我們的審核意見及結論

1. 我們對財務報表作出無保留意見

我們已審核載於第199至293頁渣打集團有限公司(貴集團)截至二〇一六年十二月三十一日止年度的財務報表。我們認為：

- 財務報表真實和公允地反映 貴集團及母公司於二〇一六年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的虧損
- 貴集團財務報表已根據歐盟採納的國際財務報告準則妥善編製(歐盟採納的國際財務報告準則)
- 母公司財務報表已根據歐盟採納的國際財務報告準則妥善編製並已遵照二〇〇六年公司法條文
- 財務報表已根據二〇〇六年公司法規定編製及 貴集團財務報表已根據國際會計準則規則第4條編製

概覽	
重要性：集團財務報表為一個整體	1.50億元(二〇一五年：1.50億元) 按四年正常基準計算之 貴集團除稅前平均溢利的4.3%(二〇一五年：3.4%)釐定
範圍	貴集團除稅前溢利的92%(二〇一五年：95%)
重大錯誤陳述的風險	對比 二〇一五年
貸款及墊款減值(經常性風險)	↔
法律及監管事項的撥備(事件驅動風險) ¹	↑
商譽減值(經常性風險)	↑
按公允價值持有金融工具的估值及相關估值調整(經常性風險)	↔
資訊科技 ¹ (經常性風險)	↔

1. 於二〇一六年核數師報告中首次單獨載列

2. 我們對重大錯誤陳述風險的評估

我們的審核工作首先考慮 貴集團業務模式的內在風險及如何減低該等風險。這包括了解 貴集團資本及流動資金的實力狀況、資產的多元化、資產負債表的靈活性及期限。

我們參考以下因素以評估及檢討內在風險：

- 國際貨幣基金組織的經濟預測及評論
- 我們的國內審計團隊對當地經濟，尤其是銀行業的觀點
- 我們的專家在包括銀行監管、資訊科技及稅務等多個領域的觀點
- 審慎監管局及其他主要地區的監管部門的意見
- 於二〇一六年十一月三十日公佈的審慎監管局的壓力測試結果
- 貴集團預算、定期預測、內部壓力測試、向審核委員會、董事會風險委員會及集團風險委員會報告及我們和 貴集團高級管理層及國家管理團隊的多次討論

我們據此已識別的審核風險及側重領域載於下頁。

我們考慮 貴集團的控制環境，尤其是其系統是否完整及忠實地處理交易，並採取適當的控制以預防欺詐。

我們的工作包括對處理交易的主要控制程序及關鍵系統間、銀行及託管對賬以及交易確認進行測試。該等自動及人手控制普遍適用於 貴集團的所有風險。

該等評估使我們對持續經營作出判斷，亦確定我們的審核工作應側重的財務報表風險的關鍵領域。透過考慮整個集團的整體風險情況以及特定地區及業務的具體問題，我們能夠更精確地檢驗財務報表風險。

因此，相比過往年度，我們已重新調整對重大錯誤陳述風險的評估。

- 因產生風險的事件和情況僅與過往年度的重組有關，我們已移除裁員及其他重組成本的撥備
- 業務所在地區的監管變動程度以及多項全新及持續的監管事項令法律及監管事項的撥備及披露被視為對我們的審核構成最大影響的風險之一
- 由於高度依賴科技及每日處理的交易量巨大，以及 貴集團在其資訊科技基建上進行投資並更加注重用戶訪問控制，令我們另外將資訊科技視為對我們的審核構成最大影響的風險之一

於達致我們對財務報表的審核意見時，對我們的審核構成最大影響的重大錯誤陳述風險按對審核影響程度由大至小載列如下。

主要風險概要	
重大風險	側重領域
貸款及墊款減值	印度貸款風險(企業及機構銀行業務及商業銀行業務客戶)
	印尼貸款風險，包括 貴集團合營企業的風險
	鑽石及珠寶業風險(企業及機構銀行業務及商業銀行業務客戶)
	中國貸款風險(企業及機構銀行業務及商業銀行業務客戶)
	商品以及石油及天然氣及相關風險(統稱「商品及相關風險」)
	為非美國司法管轄區經營的交易對手而以美元計值的貸款風險(企業及機構銀行業務及商業銀行業務客戶)
	清算組合估值
	重大早期預警及集團特別資產管理部貸款
	計算綜合撥備時採用的管理判斷
	與信貸風險(包括暫緩還款)相關的披露
法律及監管事項的撥備	美國當局過往處以的罰款
	美國、英國及香港的監管機構進行的調查
商譽減值	具有較小超額空間的現金產生單位
金融工具的估值	第三級金融工具估值
	衍生及其他工具估值的模型及輸入數據
	估值調整的適當性
	公允價值等級披露
資訊科技	當地、地區及集團層面的主要系統以及 貴集團的服務共享中心

貸款及墊款減值

若未能恰當識別及估計減值，按攤銷成本持有的銀行同業及客戶貸款及墊款的賬面值可能存在重大錯誤陳述。對減值資產的識別及對減值的估計包括估計未來現金流量、抵押品估值及涉及重大管理判斷的綜合撥備計算。

請參閱載於附註1的重大會計估計及判斷、第74至78頁的審核委員會報告及第150至168頁的信貸風險披露。

企業及機構銀行客戶、商業銀行客戶及私人銀行客戶(統稱「大型客戶」)業務佔 貴集團貸款淨風險的72%(2,370億元)，而零售銀行客戶佔28%(930億元)。該等風險在本質上各有不同，須以不同方式審核貸款減值。大型客戶的風險包括基於對各個別借款人的知識及借貸規模而個別監控的貸款。相反，個人客戶的風險包括給予眾多客戶的小額貸款。因此，貸款並非按個別基準進行減值評估，而是按產品分類為同類風險承擔。風險承擔其後透過拖欠統計數據及基於預期虧損錄得的減值進行監控，並就目前市況進行調整。因此，我們的審核回應旨在處理大型客戶的個別減值撥備，以及大型及個人客戶的綜合減值撥備。 貴集團持續削減各分部貸款賬中的風險。

側重領域

我們的回應

印度企業及機構業務及商業銀行業務客戶貸款風險，原因是流動性收緊、監管改革進展緩慢、較高的負債水平、資產負債表疲軟及廢鈔令。

印尼企業及機構銀行業務及商業銀行業務貸款風險，包括由於當地經濟受壓導致 貴集團合營企業面臨風險。

鑽石及珠寶業相關風險，原因是行業內再融資問題及抵押品收回遇到的困難。

中國企業及機構及商業銀行業務貸款風險，原因是經濟放緩及再融資壓力。

商品及相關風險，原因是商品及油價持續下跌。

受滙率波動影響，企業及機構及商業銀行業務為非美國司法管轄區經營的交易對手而以美元計值的貸款風險。

清算組合，原因是評估 貴集團可銷售已減值貸款的價格所須的判斷。

重大早期預警及集團特別資產管理部貸款，原因是評估收回能力時所須的重大估計及判斷。

於計算綜合撥備時採用的管理層判斷。

與信貸風險(包括暫緩還款)相關的披露。

我們的程序包括：

- **對個人及綜合撥備的人手及自動控制：**我們對信貸等級、管治及監察程式的主要控制進行測試，以評估分配予交易對手的風險等級是否合適及貸款是否及時適當地被識別及納入為早期預警或信貸等級為12至14。對輸入相關數據至綜合撥備模型的主要管理控制進行測試
- **風險評估：**我們進行風險評估以識別高風險的組合(於左側討論)，包括管理層自身組合壓力測試的評估及減低風險行動以識別側重領域。當我們鑑於所進行的組合分析而識別出特定高風險交易對手時，我們為信貸評估選定其他貸款(超出下列抽樣標準)
- **信貸文件審閱：**就每個選定部分審閱信貸文件以作控制及實質用途，以測試風險評級的準確性及貸款可收回性。我們主要對信貸等級為12至14(見第153至154頁)賬面值4,000萬元以上的所有貸款及若干 貴集團早期預警報告(見第144頁)7,500萬元以上的貸款，以及分部團隊按地方重要性水平及具體風險選取的信貸等級為1至11(見第153至154頁)的貸款進行評估。我們的信貸文件審閱對可收回現金流量、變現可能性以及其他抵押品估值及可能還款來源預測的合理性進行了評估。我們將主要假設與業務計劃及我們對有關行業及商業環境的理解以及外來證據進行對比，如商品價格、業務表現及不動產估值
- **清算組合：**該組合包括所選減值風險及我們就減值風險進行的程序，包括評估有關收回的主要判斷，即可能的價格或相關抵押品估值及預期出售時間
- **檢討綜合減值撥備模型方法及輸入數據：**我們的模型專家評估模型方法、主要假設以及管理層對模型樣本的驗證。我們特別測試模型主要輸入數據(如年末結餘、還款歷史、風險評級)的完整性及準確性，並對大型客戶及個人客戶緊急期間的適當性進行評估。我們對比模型輸出數據及 貴集團的觀察虧損歷史，並對比覆蓋率及可於外部獲取的行業、金融及經濟數據(倘可取得)
- **足夠的特定風險覆蓋：**我們重點檢討對已建立模型的綜合撥備的管理覆蓋適當性，以評估其是否反映最近虧損經歷、目前市況及風險承擔的特定風險。我們亦評估覆蓋的完整性，即考慮所有重大風險類別
- **披露：**我們重點評估披露是否適當反映 貴集團信貸風險承擔，包括對暫緩還款貸款、抵押品估值及主要假設的敏感性的確認及披露的控制

法律及監管事項的撥備

貴集團涉及數宗待定及進行中的法律糾紛及監管調查。董事對撥備的識別及計量(包括出現推定責任時)以及與該等事項相關的或然負債計量及披露(須視乎法律或監管程序的日後結果)行使重大判斷。

請參閱載於附註23的重大會計估計及判斷、第74至78頁的審核委員會報告及附註25的法律及監管事項披露。

側重領域

我們的回應

我們專注於美國、香港及英國事項產生的風險。我們的專注受以下因素帶動：

- 美國當局過往對 貴集團及其他銀行實體處以的罰款(參閱第250至251頁)，特別是金融罪行合規
- 監管機構(特別是位於美國、英國及香港者)的調查(參閱第251頁)

我們的程序包括：

- **證實性查詢**：與地區及當地管理層以及董事、 貴集團內部法律團隊、 貴集團美國的外部顧問、 貴集團法律總顧問以及 貴集團的英國監管機構(彼等定期與美國及其他監管機構聯繫)定期會面，以瞭解法律糾紛及監管調查的性質及狀態，並瞭解法律地位及撥備基礎
- **審閱第三方文件**：審查來自監管機構的通訊及自 貴集團外部顧問獲得的法律意見
- **檢討主要假設**：透過批判性評估作為撥備依據的主要假設，並將假設與現有同行及歷史數據進行比較，來檢討已確認的撥備是否充足(包括無論是否符合確認標準)或不作出撥備的情況
- **披露**：已評估披露，以確定就與已確認撥備相關的固有不明朗因素而言是否充分明確，並評估尚未提出任何撥備的未決事項或然披露的適當性及程度

商譽減值

倘資產負債表中的商譽賬面值不受相關業務的估計折現未來現金流量支持，則商譽可能存在誤報。計算有關現金流量折現值涉及的估計未來現金流量及假設均須作出管理層判斷。

請參閱載於附註1的重大會計估計及判斷、第74至78頁的審核委員會報告及附註17的商譽披露。

側重領域

我們的回應

資產負債表中的減值前商譽為36億元，其中約26億元與現金產生單位有關，而收購後的現金流量增長提供了大於商譽餘額的超額空間，因此我們並無發現其他減值指標。從誤報的角度而言，我們認為上述屬低風險。

因此，我們的工作集中於較低超額空間的現金產生單位的商譽10億元，就此我們發現其他減值指標。因此，我們的工作專注於(但不限於)台灣及泰國。我們亦對現金產生單位的商譽15億元執行針對性程序，有關現金產生單位對減值模型折現率假設特別敏感，惟除此以外具有足夠的超額空間

我們的程序包括：

- **方法審查**：我們的估值專家已評估 貴集團的估值方法和折現率計算的適當性
- **嚴格評估現金流量**：在組成分部審核團隊的直接參與下，評估現金流量假設與正式業務計劃的內部一致性，以及我們對當地銀行業環境的了解，並將預測與歷史經驗進行比較
- **檢討其他主要假設**：通過與外部來源、銀行同業使用的主要假設(如適用)和其他經濟指標進行比較，檢討 貴集團對現金產生單位、折現率、增長率和其他非財務假設的識別
- **披露**：評估財務報表披露(包括對主要假設的敏感性)是否反映商譽估值的固有風險

按公允價值持有金融工具的估值及相關估值調整

按公允價值計入損益或作為可供出售的金融工具的估值可能被誤報，乃由於應用的估值技術通常涉及作出判斷及使用假設及估計所致。

請參閱載於附註1的重大會計估計及判斷、第74至78頁的審核委員會報告及附註13的估值風險披露。

側重領域	我們的回應
<p>對第三級的估值包括總額為23億元，佔公允價值金融工具總額的1.2%（二〇一五年：30億元，1.5%），包括資本融資業務的非上市投資及擁有重大不可觀察的定價輸入數據的衍生品。</p> <p>對衍生工具及其他工具的估值的建模和主要輸入數據。</p> <p>包括與交易對手的信貸、資金及本身信用風險相關的估值調整適當性及輸入數據。</p> <p>披露按公允價值持有的資產和負債的公允價值層級，包括評估定價輸入數據的可觀察性。</p>	<p>我們的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 估值控制：我們測試 貴集團對識別、計量及管理估值風險，包括獨立價格核實控制、管理估值模型、模型驗證及估值風險管理報告的控制 ● 建模方法：我們利用我們的估值專家，評估用於重大估值風險的模型估價方法是否適當 ● 價格測試：我們測試若干定價輸入數據均來自外部並已正確輸入至定價模型。我們對 貴集團若干債務及權益證券進行獨立估值，並將其與 貴集團的估值進行比較。就衍生工具的持倉，我們獲取交易對手就各自持倉提交至 貴集團的抵押品管理流程使用的共用抵押品平台的估值，並將其與 貴集團自身就相同持倉的估值進行比較 ● 第三級：我們評估所選第三級持倉中的估值方法、所用模型及假設，考慮潛在替代方案及主要因素的敏感度。獨立核實主要定價輸入數據以篩選數據，並評估就不可觀察輸入數據而使用的假設的適當性。於無法就風險要素建模時，我們審視就工具持有的模型儲備的適當性和完整性 ● 估值調整：我們利用估值專家，評估用於估計估值調整方法及模型的適當性。我們評估所選交易主要假設及輸入數據的適當性，特別是交易對手信貸風險。對於直接可觀察來源的經交易對手同意信貸風險輸入數據樣本，在使用代理的情況下，考慮替代品的可用性，評估替代方案的適當性 ● 披露：我們測試了一系列工具，以根據活躍市場及相關的工具條款建立主要定價輸入數據的可觀察性。我們評估了賦予該等工具的公允價值等級的適當性。特別是對於第三級持倉，我們評估了財務報表披露（包括主要輸入數據的敏感性）是否恰當地反映了 貴集團的估值風險

資訊科技

貴集團的主要財務會計及報告程序高度依賴對 貴集團資訊系統的自動化控制，因此存在資訊科技控制環境差距導致財務會計及報告程序嚴重誤報的風險。

請參閱載於第74至78頁的審核委員會報告。

側重領域	我們的回應
<p>我們的審核工作專注於國家及集團層面的主要系統以及 貴集團的服務共享中心，特別側重於安全及訪問管理、職責分離以及對系統變更的控制。</p>	<p>我們的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 一般資訊科技控制：我們已測試對 貴集團資訊科技環境的管治及其他更高的控制操作，包括系統訪問、系統變更管理、程式開發及電腦操作 ● 我們考慮授予財務會計及報告系統相關應用訪問權的適當性及有關授予、撤銷控制的操作有效性以及訪問權的適當性 ● 應用控制：我們已測試自動化控制的設計及操作有效性，該控制對財務會計及報告至關重要。對於任何已識別的不足，測試補償控制的設計及操作有效性，並在必要時擴大我們實質性審核程序的範圍

3. 我們對重要性的應用及審核範圍概覽

財務報表整體的重要性乃參考過往四年的按正常基準計算之除稅前平均損益基準(相當於基準的4.3%(二〇一五年:3.4%))釐定。溢利(二〇一六年、二〇一四年及二〇一三年)及虧損(二〇一五年)之除稅前絕對值乃按正常基準調整商譽減值(二〇一五年、二〇一四年及二〇一三年)(見附註17披露)及美國分行民事罰款(二〇一四年)後所得,原因為上述兩者互不相連。

該方法降低釐定我們重要性時的過度波動及側重於 貴集團過往四年的相關盈利能力。

我們向審核委員會報告影響 貴集團損益或 貴集團股東資金的任何已修正或未修正已識別錯誤陳述超過750萬元(二〇一五年:750萬元)以上及影響 貴集團資產及負債的任何已修正或未修正已識別錯誤陳述超過7,500萬元(二〇一五年:7,500萬元)以上,以及報告其他已被識別為由於質素原因而須予以報告的錯誤陳述。

覆蓋及範圍: 我們審核的覆蓋專注於個別重要或包含重大風險的分部。

分部範圍: 須經過特定審核程序(如上表所示)的分部並非為個別財務上重大而需要就 貴集團報告目的進行審核,而是根據該等分部中處理的流動資產及交易的顯著數量基礎確定範圍。我們工作範圍內的分部佔「集團總資產」和「集團除稅前溢利」的百分比如右表所示。

所有執行範圍內財務報告程序的中央處理樞紐受特定審核程序規限,主要是交易程序及資訊科技控制。

分部重要性及覆蓋範圍: 貴集團團隊指示分部及樞紐審核師須覆蓋的重大領域,包括上文詳述的有關風險及應呈遞 貴集團團隊報告的資料。 貴集團團隊批准分部重要性級別,經考慮 貴集團各分部及樞紐的規模及風險狀況,介乎100萬元至4,000萬元之間。除母公司審核外,綜合賬目、金融工具估值、綜合減值撥備方法及商譽減值,所有審核工作均由分部或樞紐核數師進行。 貴集團團隊亦就分部審核師對信貸等級為12、13及14的4,000萬元以上的全部貸款(見第153至154頁)及列於 貴集團早期預警清單的7,500萬元以上的更高風險貸款(見第144頁)進行的貸款減值判斷進行質素保證檢查。

貴集團監督: 作為釐定及編製審核計劃及策略的一部分, 貴集團團隊領導全球計劃會議以討論主要審核風險及獲取分部及樞紐團隊的意見。高級審核合夥人監督各地區的審核並協助實施對主要風險的審核方法。此外, 貴集團團隊造訪11個(二〇一五年:七個)分部及樞紐地點,其中包括中國、香港、印度、印尼、肯尼亞、新加坡、南韓、台灣、坦桑尼亞、阿聯酋及美國,亦定期與該等分部及其他未拜訪分部中的大部分核數師舉行會議。該等拜訪及會議中更詳細討論向 貴集團團隊報告的發現及 貴集團團隊要求的任何進一步工作。

分部/樞紐

二〇一六年 二〇一五年

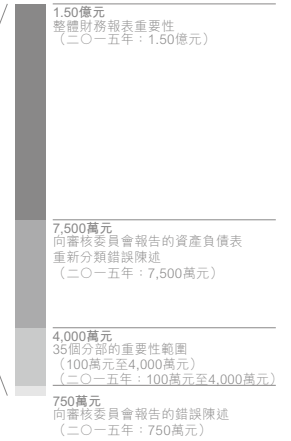
貴集團分部總數 ¹	178	177
- 進行全範圍審核	35	33
- 進行特定程序	4	3
進行特定審核程序的樞紐	8	8

1. 分部定義為 貴集團綜合賬目系統中報告分部,通常是 貴集團的分行或附屬公司

貴集團按正常基準計算之除稅前溢利的四年平均值

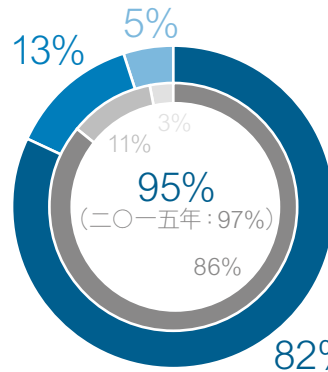


重要性



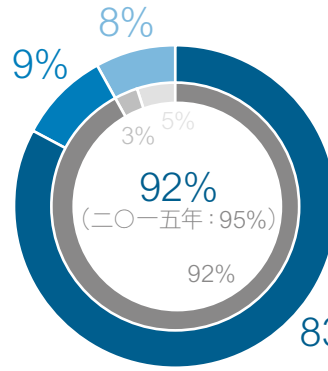
■ 貴集團重要性
■ 按正常基準計算之除稅前溢利

貴集團總資產



■ 二〇一六年 貴集團審核的完整範圍
■ 二〇一六年特定風險為本審核程序
■ 二〇一六年剩餘分部
■ 二〇一五年 貴集團審核的完整範圍
■ 二〇一五年特定風險為本審核程序
■ 二〇一五年剩餘分部

貴集團除稅前溢利



■ 二〇一六年 貴集團審核的完整範圍
■ 二〇一六年特定風險為本審核程序
■ 二〇一六年剩餘分部
■ 二〇一五年 貴集團審核的完整範圍
■ 二〇一五年特定風險為本審核程序
■ 二〇一五年剩餘分部

4. 我們對二〇〇六年公司法規定的其他事宜的意見並無保留

我們認為：

- 將予審核的董事酬金報告部分已根據公司法妥善編製
 - 財政年度的策略報告及董事會報告所載的資料與財務報表一致
- 僅基於在審核財務報表及閱讀策略報告及董事會報告過程中需要進行的工作：
- 我們並未於該等報告中識別出重大錯誤陳述
 - 我們認為，該等報告已根據二〇〇六年公司法編製

5. 我們對主要風險披露無須作出任何申報

基於我們於審核過程中所獲悉，我們認為以下方面無須額外或特別注意：

- 載於第124頁董事的可行性聲明，內容有關主要風險、管理，以及基於上述，董事對 貴集團直至二〇一九年十二月三十一日止三年持續經營的評估及預期
- 載於第124頁「其他披露」的披露，內容有關持續經營基準會計的使用

6. 我們並無須特別申報的事項

根據國際核數準則(英國及愛爾蘭)，倘根據我們於審核過程中獲得的知識，我們在年報中發現其他資料與上述知識或財務報表之間存在重大不一致、事實出現重大錯誤陳述或以其他方式具誤導成分，則我們須向 閣下報告。

範圍及責任

誠如第131頁所載的董事責任聲明詳述，董事負責編製財務報表並須真實和公允地反映財務狀況。有關審核財務報表的範圍的說明，可參閱英國財務報告委員會的網站frf.org.uk/auditscopeukprivate。本報告僅向 貴公司整體股東作出，並受我們的網站kpmg.com/uk/auditscopeukco2014a所刊載的有關我們責任的重要解釋及免責聲明所規限，有關內容按猶如全文載列般載入本報告，並應閱讀以理解本報告的目的、我們所進行的工作及我們作出意見的基準。

具體而言，在以下情況下，我們須向 閣下報告：

- 我們發現我們於審核過程中獲得的知識與董事聲明他們認為年報及財務報表整體公平、平衡及容易明白，以及向股東提供必需資料以評估 貴集團狀況、表現、業務模式及策略之間存在重大不一致；或
- 年報中描述 貴集團審核委員會工作的企業管治一節並未妥善處理我們向 貴集團審核委員會傳達的事項。

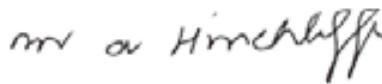
根據二〇〇六年公司法，我們須向 閣下報告，倘我們相信：

- 母公司並無存置適當會計記錄或並無從我們沒有造訪的分行接獲足以讓我們進行審核的報表
- 母公司財務報表及將予審核之董事薪酬報告的部分與會計記錄及報表並不一致
- 董事薪酬的若干事項並無按法律規定作出披露
- 我們並無接獲我們要求的所有審核資料及解釋

根據上市規則，我們須審閱下列各項：

- 載於第124頁有關持續經營業務及長期可行性的董事聲明
- 載於第64頁有關 貴公司遵照二〇一四年英國企業管治守則所載的11項條文的部分企業管治聲明，其與我們的審閱相關

我們無須就上述責任作出申報。



資深法定核數師
Michelle Hinchliffe

代表KPMG LLP，法定核數師
特許會計師

15 Canada Square
London E14 5GL

二〇一七年二月二十四日

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	7	(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	8	(2,791)	(4,976)
其他減值			
商譽	9	(166)	(488)
其他	9	(446)	(367)
聯營公司及合營企業之(虧損)/溢利	31	(37)	192
除稅前溢利/(虧損)		409	(1,523)
稅項	10	(600)	(673)
本年度虧損		(191)	(2,196)
應佔溢利/(虧損)：			
非控股權益	28	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	12	(14.5)	(91.9)
每股普通股攤薄虧損	12	(14.5)	(91.9)

第207至293頁的附註為本財務報表的一部分。

綜合全面收入表

截至二〇一六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
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	13	(372)	—
退休福利計劃義務的精算虧損	29	(105)	(57)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	10	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	31	(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	14	57	107
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	10	(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	28	45	(40)
母公司股東		(1,649)	(4,450)
		(1,604)	(4,490)

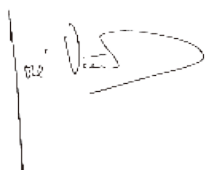
綜合資產負債表

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
資產			
現金及央行結存	13, 34	70,706	65,312
按公允價值計入損益的金融資產	13	20,077	23,401
衍生金融工具	13, 14	65,509	63,143
銀行同業貸款及墊款	13, 16	72,609	64,494
客戶貸款及墊款	13, 16	252,719	257,356
投資證券	13, 15	108,972	114,767
其他資產	13, 20	36,940	34,252
當期稅項資產	10	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	31	1,929	1,937
商譽及無形資產	17	4,719	4,642
樓宇、機器及設備	18	7,252	7,209
遞延稅項資產	10	1,294	1,059
分類為持作出售的資產	13, 20	1,254	349
總資產		646,692	640,483
負債			
銀行同業存款	13	36,894	37,611
客戶存款	13	371,855	350,633
按公允價值計入損益的金融負債	13	16,598	20,872
衍生金融工具	13, 14	65,712	61,939
已發行債務證券	13, 21	46,700	59,880
其他負債	13, 22	33,146	31,939
當期稅項負債	10	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	13, 26	19,523	21,852
遞延稅項負債	10	353	293
負債及支出的撥備	23	213	215
退休福利計劃義務	29	525	445
計入持作出售的出售組別之負債	13, 22	965	72
總負債		598,034	591,971
權益			
股本及股份溢價賬	27	7,091	7,088
其他儲備		11,524	12,182
保留溢利		25,753	26,934
母公司股東權益總額		44,368	46,204
其他股權工具	27	3,969	1,987
權益總額(不包括非控股權益)		48,337	48,191
非控股權益	28	321	321
權益總額		48,658	48,512
權益及負債總額		646,692	640,483

第207至293頁的附註為本財務報表的一部分。

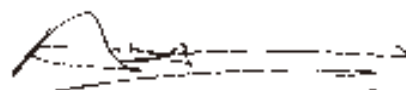
本財務報表已於二〇一七年二月二十四日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：



主席
José Viñals



集團行政總裁
Bill Winters



集團財務總監
Andy Halford

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 溢價賬 百萬元	資本及 合併儲備 ¹ 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) ²	(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) ³	-	-	-	-	-	-	(921)	(921)	-	-	(921)
其他變動 ⁴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81	81
於二〇一五年 十二月三十一日	7,088	17,122	-	132	(46)	(5,026)	26,934	46,204	1,987	321	48,512
自身信貸調整轉撥 (經扣除稅項) ⁵	-	-	631	-	-	-	(631)	-	-	-	-
本年度(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	(247)	(247)	-	56	(191)
除稅後之其他全面虧損	-	-	(342)	(136)	(39)	(779)	(106) ²	(1,402)	-	(11)	(1,413)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(37)	(37)
已發行股份(經扣除開支)	3	7	-	-	-	-	-	10	-	-	10
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,982	-	1,982
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	(46)	(46)	-	-	(46)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	80	80	-	-	80
股息(經扣除以股代息) ³	-	-	-	-	-	-	(231)	(231)	-	-	(231)
其他變動 ⁶	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
於二〇一六年 十二月三十一日	7,091	17,129	289	(4)	(85)	(5,805)	25,753	44,368	3,969	321	48,658

1. 包括資本儲備500萬元及資本贖回儲備1,300萬元

2. 包括精算虧損(經扣除稅項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)

3. 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)

4. 非控股權益於本集團一間附屬公司的額外投資

5. 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

6. 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

附註27包含對每項儲備的描述。

第207至293頁的附註為本財務報表的一部分。

現金流量表

截至二〇一六年十二月三十一日止年度

	附註	本集團		本公司	
		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
來自經營業務的現金流量					
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	33	4,615	6,949	703	(246)
經營資產的變動	33	(8,286)	36,812	110	209
經營負債的變動	33	13,080	(70,244)	(619)	(57)
界定福利計劃的供款	29	(98)	(109)	-	-
已付英國及海外稅項		(1,287)	(1,285)	(12)	(23)
來自／(用於)經營業務的現金淨額		8,433	(29,400)	374	766
來自投資業務的現金流量					
購買樓宇、機器及設備	18	(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)	31	(238)	-	(5,500)	(3,500)
從聯營公司及合營企業所得的股息	31	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	-
來自／(用於)投資業務的現金淨額		3,812	(13,404)	(7,996)	(2,527)
來自融資業務的現金流量					
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)	27	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)
(於非控股權益的投資)／來自非控股權益的還款		(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)
(用於)／來自融資業務的現金淨額		(2,137)	2,887	2,335	4,695
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額					
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)	-	-
年末現金及現金等值項目	34	96,977	88,428	15,230	20,517

第207至293頁的附註為本財務報表的一部分。

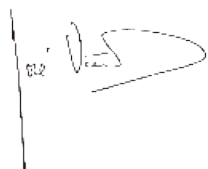
公司資產負債表

於二〇一六年十二月三十一日

	附註	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
非流動資產			
於附屬公司的投資	31	33,853	28,381
流動資產			
衍生金融工具	35, 38	529	639
投資證券	38	15,009	12,309
附屬公司欠款	38	15,230	20,517
		30,768	33,465
流動負債			
衍生金融工具	38	1,541	1,438
其他應付賬項		399	387
稅項		14	23
		1,954	1,848
流動資產淨額		28,814	31,617
資產總額減流動負債		62,667	59,998
非流動負債			
已發行債務證券	38	17,132	17,293
後償負債及其他借貸資金	26, 38	14,582	13,736
		31,714	31,029
資產總額減負債		30,953	28,969
權益			
股本及股份溢價賬	27	7,091	7,088
其他儲備		17,129	17,122
保留溢利		2,764	2,772
股東權益總額		26,984	26,982
其他股本工具	27	3,969	1,987
權益總額		30,953	28,969

第207至293頁的附註為本財務報表的一部分。

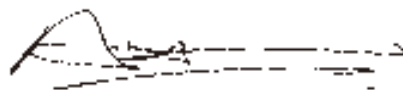
本財務報表已於二〇一七年二月二十四日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：



主席
José Viñals



集團行政總裁
Bill Winters



集團財務總監
Andy Halford

公司權益變動表

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 ¹ 百萬元	保留溢利 百萬元	其他 股權工具 百萬元	權益總額 百萬元
於二〇一五年一月一日	6,718	12,439	2,714	–	21,871
本年度溢利	–	–	883	–	883
已發行股份(經扣除開支)	370	4,683	–	–	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)
購股權開支	–	–	154	–	154
股息(經扣除以股代息) ²	–	–	(921)	–	(921)
於二〇一五年十二月三十一日	7,088	17,122	2,772	1,987	28,969
本年度溢利	–	–	189	–	189
已發行股份(經扣除開支)	3	7	–	–	10
已發行其他股權工具(經扣除開支)	–	–	–	1,982	1,982
本身股份淨額調整	–	–	(46)	–	(46)
購股權開支	–	–	80	–	80
股息(經扣除以股代息) ²	–	–	(231)	–	(231)
於二〇一六年十二月三十一日	7,091	17,129	2,764	3,969	30,953

1 包括資本儲備500萬元及資本贖回儲備1,300萬元

2 包括派付的股息零元(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)

附註27載有各項儲備的說明。

第207至293頁的附註為本財務報表的一部分。

目錄一

財務報表附註

目錄			
節	附註		頁次
編製基準	1	會計政策	207
表現／回報	2	分部資料	209
	3	淨利息收入	210
	4	費用及佣金淨額	211
	5	買賣收入淨額	212
	6	其他經營收入	212
	7	經營支出	213
	8	貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	214
	9	其他減值	216
	10	稅項	217
	11	股息	220
	12	每股普通股盈利	221
按公允價值持有的資產及負債	13	金融工具	221
	14	衍生金融工具	237
	15	投資證券	240
按攤銷成本持有的金融工具	16	銀行同業及客戶貸款及墊款	241
其他資產及投資	17	商譽及無形資產	244
	18	樓宇、機器及設備	246
	19	經營租賃承擔	247
	20	其他資產	247
資金、應計項目、撥備、或然負債及法律訴訟	21	已發行債務證券	248
	22	其他負債	249
	23	負債及支出的撥備	249
	24	或然負債及承擔	250
	25	法律及監管事宜	250
資本工具、股權及儲備	26	後償負債及其他借貸資金	252
	27	股本、其他股權工具及儲備	253
	28	非控股權益	256
僱員福利	29	退休福利計劃義務	256
	30	以股份為基礎的支付	261
合併範圍	31	於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資	265
	32	結構實體	268
現金流量表	33	現金流量表	270
	34	現金及現金等值項目	271
其他披露事宜	35	關連人士交易	271
	36	結算日後事項	272
	37	核數師酬金	272
	38	渣打集團有限公司(本公司)	273
	39	本集團關聯企業	276
	40	國際財務報告準則第9號「金融工具」	291

財務報表附註

1. 會計政策

合規聲明

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

母公司的財務報表將本公司視作獨立的實體並將其資料分開呈列。

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母公司的財務報表及本集團的財務報表，並已批准此等財務報表。倘某項準則尚未由歐盟認可，則歐盟認可的國際財務報告準則可能與國際會計準則理事會出版的國際財務報告準則有所不同。

本公司已引用二〇〇六年公司法第408節的豁免，不呈列構成此等財務報表其中一部分的個別全面收入表及有關附註。

以下策略報告頁數組成此等財務報表的一部分：

- 第30至43頁客戶類別回顧
- 第44至53頁地區回顧

以下部分風險回顧組成此等財務報表的一部分：

a) 第150頁風險狀況開始至第181頁策略性風險一節結束，惟不包括：

- 第169頁資產抵押證券
- 第169頁債務國跨境風險
- 第172頁市場風險變動—非涉險值風險
- 第172頁市場風險變動—回溯測試
- 第173頁將市場風險項目反映至資產負債表
- 第175頁壓力下的保障、流動資金保障比率及淨穩定資金比率
- 第176頁流動資金組合
- 第177頁作為負債抵押品的資產
- 第178頁可即時獲得負債抵押品
- 第180頁營運風險
- 第181頁其他風險

b) 第138頁監管合規、審查、提供資料及調查

c) 第139頁風險管理方法開始至第147頁流動資金風險—壓力測試結束，不包括第145頁債務國跨境風險及第147頁所指明

d) 第183頁資本要求指令IV資本基礎一節開始至第184頁總資本的變動一節結束

編製基準

綜合及公司財務報表乃根據歷史成本常規編製，就重估以現金結算的以股份為基礎的支付、可供出售資產及按公允價值計入損益的金融資產及負債(包括衍生工具)予以修改。

主要會計估計及判斷

在釐定若干資產和負債的賬面金額時，本集團就未能確定的未來事件於結算日對該等資產和負債的影響作出了假設。本集團根據

過去的經驗和對未來事件的預計作出估計和假設，並定期審閱。關於未來的主要假設的進一步資料及估計不確定性的其他主要來源載於以下範疇的相關披露：

- 貸款虧損撥備(見第144頁風險回顧及資本回顧)
- 稅項(附註10)
- 金融工具的公允價值及減值(附註13)
- 商譽減值(附註17)
- 負債及支出的撥備(附註23)
- 退休福利計劃義務(附註29)
- 於聯營公司及合營企業的投資的減值(附註31)
- 結構實體(附註32)

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。

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。於二〇一六年七月五日，本集團重新呈列本集團的財務業績，以反映該等於截至二〇一五年十二月三十一日止年度的變動，該等變動可於investors.sc.com/en/releases.cfm查閱。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

若干比較數字已經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13金融工具
- 附註24或然負債及承擔
- 附註32結構實體
- 流動資金風險(第180頁)
- 信貸風險(第150至167頁)

此等變動並無導致本集團報告的損益賬或資產負債表須作出任何修訂。

本集團採納的新會計準則

國際會計準則第39號訂明金融負債分類及計量的規定，包括指定為按公允價值計入損益的金融負債的能力。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)。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。國際財務報告準則第9號不允許重列去年數據，載述如下。

1. 會計政策續

僅在不構成或擴大會計錯配的情況下，方可報告有關其他全面收入內自身信貸的公允價值變動。倘出現會計錯配，則公允價值變動將於損益賬內報告。本集團目前指定按公允價值計入損益的金融負債，僅基於有關金融負債包含可分岔處理嵌入式衍生工具且並非因會計錯配而產生。自身信貸的公允價值變動與按公允價值計量的金融資產的公允價值變動之間不存在經濟抵銷。

本集團所應用的會計政策詳情載於財務報表相關附註，惟下文所載者除外。所有會計政策已於本集團及本財務報表呈列的所有年度貫徹應用。

外幣

本集團各實體於本集團財務報表所列項目，均使用該實體經營業務所在主要經濟環境的貨幣(該實體的功能貨幣)計量。本集團及本公司的財務報表均以美元呈列，而美元乃本公司的功能貨幣及呈列貨幣以及本集團的呈列貨幣。

交易及結餘

外幣交易採用交易日的適用兌換率換算為功能貨幣。有關交易的結算以及以外幣計值的貨幣資產及負債按年終兌換率換算時所產生的外匯收益及虧損於損益賬內確認。按歷史成本持有的非貨幣性資產及負債按歷史匯率換算；以公允價值持有的非貨幣性資產及負債則按年終兌換率換算，而所產生的外匯收益及虧損於損益賬或股東股本內確認，視乎資產或負債所產生的收益或虧損的處理方法而定。

外幣匯兌

包括於本集團財務報表的所有實體(其功能貨幣和本集團呈列貨幣不同)的業績及財務狀況以下列方式入賬：

- 所呈列於每份資產負債表的資產及負債，按結算日的收市兌換率換算
- 每份損益賬的收入及開支按平均匯率換算，或於匯率大幅波動時按交易日的匯率換算
- 自二〇〇四年一月一日起產生的所有兌換差額確認為權益內的一個獨立部分

於綜合賬目時，因換算於海外實體的投資淨額，以及有關的借貸和指定作為對沖該等投資的其他貨幣工具時所產生的滙兌差額，均計入其他全面收入內。當出售海外業務或調回資本時，該等滙兌差額於損益賬內確認，作為出售收益或虧損的一部分。

收購海外實體所產生的商譽及公允價值調整被視作該海外實體的資產及負債，並按結算日兌換率換算。

已頒佈但尚未生效的新會計準則

以下新準則於二〇一七年一月一日開始生效，惟並未應用於編製本綜合財務報表：

國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號於二〇一四年七月頒佈，生效日期為二〇一八年一月一日。其於二〇一六年十一月經歐盟認可。國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」的多項元素；引入金融工具的分類及計量的新規定；信貸減值撥備的確認及計量；以及提供簡化的對沖會計法。

於首次應用國際財務報告準則第9號所產生的計量變動將於二〇一八年一月一日透過對年初的儲備及保留溢利狀況作出調整而納入賬目。儘管國際財務報告準則第9號將追溯應用，惟本集團僅可在事前可行的情況下重列比較數字。本集團認為其不大可能於事前重列減值的比較數字。倘比較數字獲重列，其必須計及國際財務報告準則第9號的所有規定。有關國際財務報告準則第9號的影響及實施情況的進一步詳情，請參閱附註40。

國際財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」

國際財務報告準則第15號的生效日期為二〇一八年一月一日及容許提早採納。該準則已獲歐盟認可。該準則為收入確認提供一種以原則為本的方法，並引入償還債務時確認其收入的概念。該準則可全面追溯應用，或可按「經修訂追溯」基準應用。在「經修訂追溯」基準下，確認、計量及披露規定將自二〇一八年一月一日起應用，惟須就該準則範圍內的公開合約對該日期的年初保留溢利作出累計補足調整。

預期國際財務報告準則第15號的大部分收入將為費用及佣金收入，而我們現正評估該準則的影響。量化國際財務報告準則第15號對本財務報表的影響在目前尚未切實可行。我們擬於二〇一七年半年報告提供更全面的最新資料。

國際財務報告準則第16號「租賃」

國際財務報告準則第16號的生效日期為二〇一九年一月一日，倘國際財務報告準則第15號亦在應用國際財務報告準則第16號時或之前獲採納，則容許提早採納。國際財務報告準則第16號引入單一承租人會計模型及要求承租人就租期超過12個月的所有租賃確認資產及負債，除非相關資產價值低。承租人須確認代表其相關租賃資產使用權利的資產使用權及代表其支付租賃義務的租賃負債。國際財務報告準則第16號的規定很大程度上延續了國際會計準則第17號「租賃」內的出租人會計規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，且兩類租賃報賬不同。目前正在評估準則的影響，量化國際財務報告準則第16號對本綜合財務報表的影響尚不可行。該準則尚未經歐盟認可。

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、庫務活動、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
- 除庫務活動、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第30及53頁。

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。

額外分部資料(法定)

	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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	3,051	2,977	782	287	697	7,794
其他收入	3,437	1,692	511	209	417	6,266
經營收入	6,488	4,669	1,293	496	1,114	14,060
	二〇一五年					
	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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	3,991	3,218	924	297	977	9,407
其他收入	2,327	1,889	681	237	748	5,882
經營收入	6,318	5,107	1,605	534	1,725	15,289

2. 分部資料 續

	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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	2,684	2,485	1,566	744	315	7,794
其他收入	2,698	1,557	1,171	911	(71)	6,266
經營收入	5,382	4,042	2,737	1,655	244	14,060

	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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	3,194	2,884	1,768	969	592	9,407
其他收入	3,100	1,369	1,091	908	(586)	5,882
經營收入	6,294	4,253	2,859	1,877	6	15,289

	二〇一六年							
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	1,375	586	505	817	680	392	451	179
其他收入	1,959	295	187	683	275	357	331	482
經營收入	3,334	881	692	1,500	955	749	782	661

	二〇一五年							
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	1,540	737	670	946	844	455	594	278
其他收入	2,123	379	249	634	153	346	291	521
經營收入	3,663	1,116	919	1,580	997	801	885	799

3. 淨利息收入

會計政策

可供出售資產及以攤銷成本持有的金融資產及負債的利息收入及開支按實際利率法確認。

按公允價值計入損益的金融工具的合約利息收入及支出於淨利息收入內確認。

實際利率法乃計算一項金融資產或一項金融負債的攤銷成本以及於有關期間分配利息收入或利息支出的方法。實際利率乃用以貼現於金融工具預期年期內估計未來現金付款或收款的利率，或(如適用)用以貼現較短期間內金融資產或金融負債賬面淨值的利率。計算實際利率時，本集團考慮金融工具所有合約條款(例如提早還款權利)，但不考慮未來信貸虧損，以估計現金流量。計算的項目包括作為實際利率不可分割的部分的合約各方之間支付或收取的所有費用、交易成本及所有其他溢價或折讓。倘修訂對現金流量的估計，亦須對金融資產或負債的賬面值作出調整，以反映按原實際利率貼現的實際及經修訂的現金流量。上述調整在作出修訂期間確認為利息收入或支出。

當金融資產或一組同類型金融資產因出現減損而已予撇銷時，為計算該減損，利息收入以用作貼現未來現金流量的利率確認。

3. 淨利息收入 續

	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
利息收入	13,010	14,613
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
利息支出	5,216	5,206
淨利息收入	7,794	9,407
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
利息收入	13,010	14,613
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
利息支出	5,216	5,206
淨利息收入	7,794	9,407

4. 費用及佣金淨額

會計政策

就本集團提供或獲取服務所收取的費用及佣金是在提供服務或履行重大行動後按應計基準確認。

銀團貸款費用於該項銀團貸款完成及本集團本身並無保留任何部分貸款或按相同實際利率為其他參與者保留部分貸款時確認為收入。

本集團可擔任受託人或以其他受託身份代表個人、信託、退休福利計劃及其他機構持有或配售資產。此等資產及所產生的收入由於並非為本集團的資產及收入，故不列入本財務報表內。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 ¹ 百萬元
費用及佣金收入	3,671	4,088
費用及佣金支出	(440)	(481)
費用及佣金淨額	3,231	3,607
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
費用及佣金淨額	3,231	3,607

1. 二〇一五年的比較數字已重列，以反映本集團客戶類別及產品的重組。詳情請參閱附註1

4. 費用及佣金淨額 續

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)。

5. 買賣收入淨額**會計政策**

按公允價值計入損益的金融工具因公允價值變動產生的收益及虧損，於該產生期間列入損益賬內。

收入於已出售及購入買賣持倉、市場莊家及客戶業務的邊際利潤以及公允價值變動時確認。

政策變動：於二〇一六年，本集團於提早採納國際財務報告準則第9號「金融工具」，以呈列其於其他全面收益(而非買賣收入淨額)內的自身信貸調整。國際財務報告準則第9號不容許重列上一年度。進一步詳情請參閱附註1。

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

1. 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(見附註13)

2. 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重大項目包括：

- 持作買賣工具收益21.06億元(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**會計政策**

除非另一個系統基準更為適當，否則，經營租賃收入按直線法在租賃期內確認。

股票工具的股息於本集團收取股息的權利確立時確認。

於出售可供出售金融工具時，於其他全面收入確認的累計收益或虧損會重新撥入其他經營收入/支出的損益。

於本集團失去對該附屬公司或出售組別的控制權時，該附屬公司或出售組別的已收代價與賬面值之間的差額會確認為出售業務的收益或虧損。

	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. 經營支出

會計政策

短期僱員福利：薪金及社會保障支出於僱員的服務期內確認。可變報酬計入以股份為基礎的支付成本以及工資及薪金。進一步詳情於第93至123頁董事薪酬報告披露。

退休金成本：界定供款計劃的供款於須支付時於損益確認。就界定福利計劃的利息支出淨額而言，服務成本及支出於損益賬確認。進一步詳情載於附註29。

股份為基礎的報酬：本集團設有以股票結算和以現金結算的以股份為基礎的付款報酬計劃。僱員就所提供的服務而獲取的購股權按公允價值確認為開支。進一步詳情載於附註30。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
員工成本：		
工資及薪金	4,713	4,924
社會保障成本	145	154
其他退休金成本(附註29)	316	299
以股份為基礎的支付成本(附註30)	100	146
其他員工成本	1,029	1,596
	6,303	7,119

其他員工成本主要包括因策略回顧導致的裁員及其他重組開支2.36億元(二〇一五年：6.95億元)。其他成本包括培訓、差旅成本及其他員工相關成本。

下表概述本集團的僱員人數：

	二〇一六年		
	業務	支援服務	總計
於十二月三十一日	43,286	43,407	86,693
年內平均	42,605	42,311	84,916
	二〇一五年		
	業務	支援服務	總計
於十二月三十一日	42,036	42,040	84,076
年內平均	45,207	42,111	87,318

本公司於二〇一六年十二月三十一日並無聘用員工(二〇一五年：零)。所產生成本為300萬元(二〇一五年：400萬元)。董事酬金及福利以及於股份的權益詳情於第93至123頁董事薪酬報告披露。與董事、高級職員及其他關連人士進行的交易載於附註35。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
樓宇及設備支出		
樓宇租金	400	433
其他樓宇及設備成本	379	376
電腦及設備租金	18	22
	797	831
一般行政支出		
英國銀行徵費 ¹	383	440
其他一般行政支出	1,989	2,119
	2,372	2,559
折舊及攤銷		
樓宇、機械及設備(附註18)：		
樓宇	98	91
設備	84	88
經營租賃資產	271	258
	453	437
無形資產(附註17)：		
軟件	272	205
已收購無形資產	14	22
	739	664

¹ 英國銀行徵費乃按本集團的綜合資產負債表所列的應徵費權益及負債訂立。惟應徵費權益及負債並不包括一級資本、保險或擔保零售存款、以若干主權債務作抵押的回購及按淨額計算的負債。二〇一六年的徵費率訂為應徵費短期負債0.18%的混合費率，而其中應徵費權益及長期負債(即剩餘到期日為一年以上的負債)通常按0.09%的較低徵費率徵費。有關徵費率將在未來五年逐步下調：自二〇二一年一月一日起，短期負債的徵費率將為0.10%，而長期負債的徵費率將為0.05%。此外，自該日起，銀行徵費的範圍將會限於英國業務的資產負債表

8. 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備

會計政策

主要會計估計及判斷

信用風險管理團隊於計算減值時需作出重大判斷。

- 就個別具有重要性的金融資產而言，集團特別資產管理部會考慮對資產的預期未來現金流量有影響的所有判斷。該等判斷包括：業務前景、客戶的行業及地緣政治氣候、抵押品可變現價值的質量、本集團法律地位與其他申索人的關係以及任何重議／暫緩還款選擇
- 貸款賬面值與折現預期現金流量的差額會帶來減值款項。於計算未來現金流量時需作出重大判斷及估計。隨著新的資料出現，且採取進一步的商議／暫緩還款措施，未來現金流量的估計將被修訂，並將影響未來現金流量分析
- 就個別不具有重要性的金融資產而言(如零售投資組合或小型企業貸款)，其包括大量具有類似特徵的同質貸款，會使用統計估計及方法以及信貸評分分析。此等方法使用分析一段時間內過往還款及出現拖欠或然率的模型。在使用各種模型的情況下，須作出判斷以分析所獲得的資料，並選擇適當的模型或模型組合使用。另須作出進一步判斷以確定模型的重疊(於下文「零售」部分說明)，務求為獲提供的投資組合作出合理及可支持的減值準備

減值客觀證據

本集團於每個結算日評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產已減損。在確定一項金融資產或一組金融資產已出現減損及已產生減損虧損時必須有客觀證據顯示初始確認資產後發生一件或以上事件造成減損(虧損事件)，並能可靠地估計該虧損事件對該項金融資產或該組金融資產的未來現金流量估計產生影響。

本集團在評估是否有減值的客觀證據時會考慮以下因素：

- 交易對手是否拖欠本金或利息還款
- 交易對手申請破產保護(或當地的相等程序)，而這會妨礙或延遲其償還債務
- 本集團就信貸債務申請宣佈交易對手破產或申請類似命令
- 本集團同意重組債務，導致財務責任減輕，而這可從就大幅免除債項或將原訂還款日期延期顯示
- 本集團按會錄得重大信貸相關經濟損失的價格出售信貸債務；或有可觀察數據顯示某組金融資產的估計未來現金流量會減少，而其減幅可予計量，儘管具體的個別金融資產的減幅仍未能識別

按攤銷成本呈列的資產

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務

企業及商業貸款的信貸風險評估由信貸風險部進行，乃根據從各種來源(包括客戶關係經理及外部市場資料)收集的交易對手資料進行。

當貸款開始顯示信貸惡化時，該貸款的履約貸款信貸等級會有所變動，當該貸款被分類為信貸等級12時，集團特別資產管理部一般會對該筆貸款進行信貸評估及監察。

倘集團特別資產管理部的評估顯示一筆貸款出現減值，則集團特別資產管理部將根據經修訂以反映預期的收回款項的估計現金流量計算個別減值撥備。

倘有客觀證據顯示，貸款及應收款項或持有至到期資產已出現減損，虧損的金額是根據資產賬面值與估計未來現金流量(不包括未產生的未來信貸虧損)的現值之間的差額計算，以該資產的原來實際利率折現。資產的賬面值透過備抵賬削減，虧損額則於損益賬內確認。倘貸款及應收款項或持有至到期資產的利率為非定息，用以計算任何減損的折現率則為合約釐定的現時實際利率。為實際權宜的考慮，在計量減值時，本集團可能使用可觀察的市價，以工具的公允價值作為計算的基礎。

在計算已抵押金融資產的估計未來現金流量的現值時需反映止贖可能產生的現金流量減獲取及出售抵押品的成本(不論止贖是否可能)。

本集團持有的抵押品的進一步詳情載於第162頁的風險回顧及資本回顧。

倘減值評估顯示將出現本金損失，則該貸款將被評為信貸等級14，而其他有關減值貸款將被評為信貸等級13。信貸等級13至信貸等級14分類為不履約貸款。

履約貸款組合受組合減值撥備規限，以彌補潛在虧損，即未有明確發現，但根據經驗所知可在任何履約貸款組合存在的虧損。組合減值撥備按使用風險評級(包括出現拖欠或然率及有損失的拖欠情況)、環境參數及重複調整的模型計算得出。組合減值撥備的計算使用監管預期信貸虧損模型，然而，由於監管預期信貸虧損模型較國際會計準則第39號下的已發生虧損模型更具懲罰性，故會作出調整以與國際財務報告準則的計算相符。

8. 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備續

零售銀行

當賬戶就拖欠付款滿足預設的最低條件(「合約減值」)，或滿足上文所述有關評估因素的其他客觀條件，則會就零售銀行確認個別減值撥備。該等最低條件於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。

零售銀行客戶組合的逾期150天以上的信貸義務，或由財富管理產品擔保的逾期90天以上的信貸義務會確認為「減值」並作出個別減值撥備。此外，倘借款人申請破產或其他相當的暫緩還款計劃，或借款人身故，或小型業務客戶之業務結束，或借款人的其他渣打銀行信貸賬戶已減值，則該信貸賬戶會即時確認為「減值」。

零售銀行的組合減值撥備乃根據履約貸款(並無合約減值)，使用預期虧損率計算，以釐定投資組合的潛在損失(預期虧損率使用組合內之減值貸款或應收款項所出現拖欠狀況的或然率及固有有損失的拖欠狀況及具有相近信貸風險特徵的資產曾出現的歷史虧損)。就拖欠但未減值的賬戶(逾期90天以上者)而言，會應用全數預期虧損率，而就非拖欠賬戶而言，則會應用三個月發生期。計算組合減值撥備時會作出調整，以考慮根據預期虧損計算的組合減值撥備因以相關模型計算的預期虧損的過低預測或過高預測而被視為不準確的情況。重複的特殊風險調整會加入根據預期虧損計算的組合減值撥備計算中，以考慮根據預期虧損計算的組合減值撥備被視為不足以納入特定信貸事件的影響的情況。重複的業務週期調整的週期性波動對經營環境的影響會予以考慮，而此並未於相關模型充分涵蓋。

減值撤銷及撥回

倘無法收回貸款，便於貸款減值的有關撥備中撤銷。於完成所有必要程序以認定該貸款並無收回可能且虧損額已確定後，有關貸款即予撤銷。倘若以前撤除的款額其後能夠收回，則於損益賬內減去貸款減值撥備數額。倘若於隨後期間減損數額減低，而該項減額客觀上與確認減損後發生的某一事件有關(如債務人信用評級獲改善)，以前確認的減損則透過調整備抵賬予以撥回。撥回數額於期內損益賬內確認。

暫緩還款貸款

暫緩還款貸款為對客戶的財務困難而在貸款的合約條款上作出讓步。

在若干情況下，本集團可重議客戶貸款。就商業原因(例如，倘客戶的信貸評級上調)而重議的貸款將不包含在暫緩還款貸款內，因為該等貸款並不反映任何信貸壓力或事件。

暫緩還款策略是協助遇上短暫財困且無法按原定合約還款條款履行還款責任的客戶。暫緩還款要求可由客戶本身、本集團或第三方(包括政府資助的計劃或多間信貸機構合組的綜合企業)提出，其中亦涉及債務重組，如訂定新還款時間表、延期還款、延長年期以及僅償還利息等。

若重議條件貸款的條款與在市場即時獲得的條款並不一致，及/或相比原有貸款的條款獲得更多優惠，該等貸款被視為減值。倘若重議條件的條款中新現金流量的現值低於原有現金流量現值，則貸款將被視為減值，亦至少須作出折現撥備，並於「涉及暫緩還款的貸款—已減值」(為已減值貸款的一部分)披露。所有涉及暫緩還款合約修訂，但不被視為減值(並非分類為信貸等級13或14)的其他貸款會分類為「暫緩還款—未減值」(過往披露為「其他重議條件貸款」)。

倘有貸款進入暫緩還款過程且有關條款被大幅修改，則原貸款會被終止確認，並會確認新貸款。一旦貸款涉及暫緩還款，該筆貸款會繼續以此方式呈報，直至該筆貸款獲償還或撤銷為止。

零售銀行客戶方面，所有暫緩還款貸款會以個別組合進行管理。倘該等貸款其後逾期，支銷及個別減值撥備將加快至逾期90天(無抵押貸款及汽車融資)或逾期120天(有抵押貸款)。這組合採用的加快損失率從其他暫緩還款貸款取得的經驗得出，而非以零售銀行客戶組合的整體得出，以確認較大程度的內在風險。

企業及機構銀行業務、商業銀行業務與私人銀行客戶方面，暫緩還款按個別情況實施，而不涉及整體業務的計劃。在若干情況下，資產會被終止確認，而本行會授出新貸款作為貸款重組的一部分，在其他情況下，則會更改或延長現有貸款的合約條款及還款期(例如於一段時間內僅償還利息)。分類為涉及暫緩還款的貸款由集團特別資產管理部管理並進行密切審閱，以評估客戶遵從重組還款策略的能力以及識別任何可能令客戶還款能力轉差的事件。

按客戶類別劃分的暫緩還款貸款於第153至155頁披露。

該等政策應用的進一步詳情載於第155頁的風險回顧。

8. 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備 續

下表為金融資產的減值撥備支出與總減損支出及其他信貸風險撥備之對賬。

	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第161頁的風險回顧內。

9. 其他減值

會計政策

可供出售資產

倘存在可供出售金融資產減值的客觀證據，其累計虧損(按攤銷成本與現時公允價值之間的差額減任何過往於損益賬內確認的金融資產的減損來衡量)自權益中重新分類並於損益賬內確認。

可供出售債務證券評估減值的方式與按攤銷成本計值的資產相同(有關減值「觸發」事件，請參閱附註8—減值的客觀證據)。

此外，於評估可供出售資產工具的已列出減值的客觀證據時，會考慮可觀察性及市場價格深度的跌幅以及抵押權。

倘若歸類為可供出售債務票據的公允價值其後上升，且公允價值的上升客觀上與確認減損後發生的某一事件有關，則透過損益賬撥回減損。

於釐定權益證券減值的客觀證據的因素時，將考慮權益證券的公允價值是否大幅或持續低於其成本。於評估重要性時，公允價值的跌幅會與確認資產時的原公允價值一併評估。

於評估長期資產時，跌幅會根據資產的公允價值低於其初始確認金額的連續期間評估。於損益賬確認的股權工具的減損不會透過損益賬撥回。

其餘相關會計政策請參閱下文參考附註。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
商譽減值(附註17)	166	488
其他減值		
固定資產減值(附註18)	131	149
可供出售金融資產的減損(附註13)：		
- 債務證券	54	5
- 權益股	246	142
於聯營公司的投資減值(附註31)	-	46
已收購無形資產減值(附註17)	-	1
其他	15	42
出售股權工具時回撥的減值 ¹	-	(18)
	446	367
其他減值總額	612	855

1. 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

10. 稅項

會計政策

根據每個司法管轄區適用的税法，就溢利應課的所得稅，於有關溢利產生的期間確認為支出。

遞延稅項就資產與負債的計稅基礎與其在綜合財務報表所示賬面值之間的暫時差異計提準備。遞延所得稅採用於結算日已頒佈或實質上已頒佈，並且預期於變現有關遞延所得稅資產或償還有關遞延所得稅負債時適用的稅率（及税法）釐定。

如未來極可能產生應課稅溢利並用以抵銷暫時差異，則確認遞延稅項資產。如果許可，各實體的遞延稅項資產及負債互相抵銷，而不是按遞延稅項的組成部分逐項抵銷。

與直接於權益內扣除或計入的項目有關的現行及遞延稅項，乃直接計入權益或在權益內扣除，並其後連同現有或遞延收益或虧損在損益賬內確認。

主要會計估計及判斷

- 釐定本集團年度稅務開支時需對可能出現的結果作出估計及判斷，包括對當地税法的詮釋，以及對稅務機關是否接受所申報狀況的評估。該等判斷考慮到外部諮詢意見，以及本集團有關與稅務機關結算的意見
- 本集團於有可能作出外流時按預期須向稅務機關支付的金額就當期稅項負債作出撥備
- 本集團收回遞延稅項資產的狀況取決於管理層判斷未來能否產生應課稅溢利並且把它與遞延稅項資產抵銷

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 ¹	nm ¹

1. 無含義

海外稅項包括根據香港應課稅溢利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%)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損，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。

10. 稅項續

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
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

影響未來年度稅項支出的因素：本集團未來數年的稅項支出及有效稅率可能受到多項因素的影響，包括收購、出售及重組我們的業務、設有不同法定稅率的司法權區的溢利總額、稅務法例及稅率變動以及不明確稅項情況解決方法。

本集團目前認為，評估稅務負債時所作假設不會於下一個財政年度內產生重大調整的風險。

	二〇一六年			二〇一五年		
	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元
於其他全面收入確認的稅項						
可供出售資產	10	(1)	9	2	58	60
現金流量對沖	-	(17)	(17)	-	(25)	(25)
自身信貸調整	29	1	30	-	-	-
退休福利計劃義務	-	2	2	-	(10)	(10)
	39	(15)	24	2	23	25
於權益確認的其他稅項—以股份為基礎的支付	-	-	-	-	(6)	(6)
於權益確認的稅項抵免／(支出)總額	39	(15)	24	2	17	19

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
當期稅項資產	388	362
當期稅項負債	(769)	(891)
於一月一日的當期稅項淨值結餘	(381)	(529)
損益賬的變動	(806)	(1,171)
其他全面收入的變動	39	2
已付稅項	1,287	1,285
其他變動	8	32
於十二月三十一日的當期稅項淨值結餘	147	(381)
當期稅項資產	474	388
當期稅項負債	(327)	(769)
總計	147	(381)

10. 稅項續

遞延稅項：下表呈列本集團已確認之主要遞延稅項負債及資產和其於年內的變動：

	於二〇一六年 一月一日 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	於溢利 (支出)/撥回 百萬元	於權益 (支出)/撥回 百萬元	於二〇一六年 十二月三十一日 百萬元
遞延稅項包括：					
加速稅項折舊	(319)	7	(87)	-	(399)
貸款及墊款減值撥備	767	(22)	189	-	934
結轉稅項虧損	396	1	(1)	-	396
可供出售資產	(29)	1	2	(1)	(27)
現金流量對沖	2	1	19	(17)	5
退休福利計劃義務	71	2	1	2	76
以股份為基礎的支付	26	-	(10)	-	16
其他暫時差異	(148)	(6)	93	1	(60)
遞延稅項資產淨值	766	(16)	206	(15)	941

	於二〇一五年 一月一日 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	於溢利 (支出)/撥回 百萬元	於權益 (支出)/撥回 百萬元	於二〇一五年 十二月三十一日 百萬元
遞延稅項包括：					
加速稅項折舊	(289)	7	(37)	-	(319)
貸款及墊款減值撥備	314	(21)	474	-	767
結轉稅項虧損	325	(9)	80	-	396
可供出售資產	(92)	3	2	58	(29)
現金流量對沖	29	(2)	-	(25)	2
退休福利計劃義務	79	(2)	4	(10)	71
以股份為基礎的支付	42	(2)	(8)	(6)	26
其他暫時差異	(136)	5	(17)	-	(148)
遞延稅項資產淨值	272	(21)	498	17	766

遞延稅項包括下列資產及負債。

	二〇一六年			二〇一五年		
	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
遞延稅項包括：						
加速稅項折舊	(399)	13	(412)	(319)	18	(337)
貸款及墊款減值撥備	934	914	20	767	765	2
結轉稅項虧損	396	217	179	396	253	143
可供出售資產	(27)	(10)	(17)	(29)	(9)	(20)
現金流量對沖	5	-	5	2	-	2
退休福利計劃義務	76	76	0	71	59	12
以股份為基礎的支付	16	16	0	26	22	4
其他暫時差異	(60)	68	(128)	(148)	(49)	(99)
	941	1,294	(353)	766	1,059	(293)

於二〇一六年十二月三十一日，本集團的遞延稅項資產淨值為9.41億元(二〇一五年：7.66億元)。本集團收回遞延稅項資產的狀況取決於管理層判斷未來能否產生應課稅溢利並且把它與遞延稅項資產抵銷。

本集團遞延稅項資產總值中，3.96億元與結轉稅項虧損有關。該等稅項虧損於個別法律實體產生，並將由該等實體產生的未來應課稅溢利所抵銷。

- 1.77億元的遞延稅項資產虧損於愛爾蘭產生，未動用稅項虧損在愛爾蘭並無到期日。該等虧損與飛機租賃有關，並預期將按資產的使用經濟年期(最長為18年)悉數動用
- 4,200萬元的遞延稅項資產虧損於韓國產生。管理層預測顯示，1,300萬元的遞延稅項資產虧損預期將按三年期限悉數動用。該等稅項虧損將於十年後到期。持續產生溢利會由預期將按無限期動用的剩餘2,900萬元的遞延稅項資產虧損所抵銷
- 8,300萬元的遞延稅項資產虧損於美國產生。管理層預測顯示，有關稅項虧損預期將按九年期限悉數動用。該等稅項虧損將於20年後到期
- 3,100萬元的遞延稅項資產虧損於台灣產生。管理層預測顯示，有關稅項虧損預期將按四年期限悉數動用。該等稅項虧損將於十年後到期

10. 稅項 續

剩餘遞延稅項資產虧損於其他司法管轄區產生，並預期將於少於十年內收回

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
下列潛在遞延稅項(負債)/資產並未計算在業績內：		
海外附屬公司及分行未調回盈利的預扣稅項	(333)	(237)
於分行投資的外匯變動	(263)	(241)
稅項虧損 ¹	1,197	499
緩繳有關海外分行的收益	(417)	(468)
其他暫時差異	53	38

1. 期內，韓國的稅務裁決允許抵銷過往的已逾期損失。與此等虧損相關的潛在遞延稅項負債為7.75億元

11. 股息

會計政策

普通股的股息和被分類為權益的優先股的股息在宣派年度於權益內確認。

於釐定是否分派股息及所分派股息金額水平時，董事會考慮多項因素，包括但不限於：

- 可分派儲備金額(見附註27)
- 本集團的資本要求(見第183頁的資本比率)
- 足以進行本集團策略的現金投資預測金額水平

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 ³ / ₈ %優先股	10	11
	每股1英鎊8 ¹ / ₄ %優先股	11	13
		21	24

上表金額反映二〇一六年及二〇一五年向股東宣派及支付的每股實際股息。普通權益股的股息於其宣派期間列賬，而末期股息則於獲股東批准的年度列賬。因此，上文所載末期普通權益股股息與先前各年度有關。

12. 每股普通股盈利

會計政策

本集團按基本基準計算每股盈利。這與國際會計準則第33號「每股盈利」所定義的盈利不同。基本盈利為經調整以下項目的普通股股東應佔溢利／(虧損)：資本性質的溢利或虧損；因策略性的投資交易而產生的款項；及期內對比本集團一般業務盈利有重大影響之其他非經常及／或特殊交易。

下表提供按基本基準計算之盈利。

	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
購回後償負債產生的收益	(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) ¹	(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)
基本溢利／(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) ²	(14.5)	(91.9)
按基本基準計算之每股普通股基本盈利／(虧損)(仙)	3.4	(6.6)
按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利／(虧損)(仙)	3.4	(6.6)

1. 由於並無稅項寬免，因此並無就商譽減值計入稅項

2. 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

13. 金融工具

分類及計量

會計政策

本集團按以下計量類別分類其金融資產：按公允價值計入損益的金融資產；貸款及應收款項；持有至到期；或可供出售。

金融負債分類為按公允價值計入損益或按攤銷成本持有。

管理層於初始確認時釐定金融資產及負債的分類。

下文詳述此等類別的方法：

a) 按公允價值計入損益的金融資產及負債：此類別分為兩項：

- 持作買賣用途的金融資產及負債。倘若購入的金融資產或負債是主要用作短期內出售，或構成一同管理且有證據顯示可獲得短期利潤的金融工具組合一部分，或屬於衍生工具(合資格對沖關係除外)，該金融資產或負債均被列為持作買賣用途
- 被指定按公允價值計入損益。金融資產及負債可以被指定為按公允價值計入損益，惟所作指定必須為：
 - 指定消除或大幅減少因採用不同基礎計量資產或負債而出現不一致的計量或確認(例如，本集團可指定若干以衍生利率掉期管理的定息貸款及應收款項)
 - 一批按公允價值基準管理及評估表現的金融資產及／或負債(例如，本集團可指定已發行債務以為按公允價值基準管理的交易資產及負債組合提供資金)
 - 資產或負債嵌入式內含衍生工具，而該等衍生工具需要作獨立確認

b) 貸款及應收款項為非衍生金融資產，其固定或可確定的付款並無於交投活躍的市場報價，且預期所有初始投資均可收回(信貸情況惡化除外)。

13. 金融工具 續

- c) 持有至到期的資產為有固定或可確定付款及有固定到期日的非衍生金融資產，並且本集團管理層有意向及能力持有該等資產直至到期日。
- d) 可供出售資產為有意作無限期持有的非衍生金融資產，而該等資產可因應流動資金的需要或利率、匯率、商品價格或股價變動予以出售。
- e) 按攤銷成本持有的金融負債。未被分類為按公允價值計入損益的金融負債(包括借貸)，則被分類為攤銷成本工具。附帶強制票息(代表發行日期的市場利率)的優先股，或可於特定日期予以贖回或可按股東的選擇予以贖回的優先股，乃被分類為金融負債，並呈列於其他借貸資金。該等優先股的股息採用實際利率法，按攤銷成本基準於損益賬內確認為利息支出。

已發行財務擔保為金融負債的特殊情況。根據財務擔保合約，本集團保證倘客戶未能履行其於債務工具條款下的義務時，由本集團履行該義務藉此來換取費用。財務擔保初步按公允價值確認為負債，倘並非指定按公允價值計入損益，其後按其初值減累計攤銷與根據國際會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」計量在合約下任何撥備的較高者確認。攤銷計算乃用作於將應收費用於擔保期間內在損益賬內確認。

金融工具的初始確認

所有金融工具最初均按公允價值確認，此公允價值通常為交易價格(就非按公允價值計入損益的金融資產及負債而言則加上直接交易成本)。

在若干情況下，最初的公允價值會按估值技術計算出來。此技術可能引致在初始確認時產生收益或虧損。然而，該等損益僅於以可觀測市場數據來進行估值的情況下方可確認。若用於初始確認公允價值的估值模型所需輸入數據無法從市場取得，則交易價與估值模型的差異不會即時於損益賬確認。該差額於損益賬攤銷，直至上述輸入數據變成可從市場觀察或交易到期或終止為止。

以一般方式進行的購買或出售按公允價值計入損益的金融資產及負債、持有至到期及可供出售之金融資產於交易日(本集團承諾購買或出售有關資產之日)作初始確認。以一般方式進行的貸款則於結算日期向借款人發放現金時確認。

其後計量

按公允價值計入損益的金融資產及負債按公允價值列賬，而公允價值變動所產生的收益及虧損直接於損益賬內的買賣收入淨額確認，惟本集團自身信貸應佔金融負債指定為按公允價值列賬的公允價值變動除外，其直接於其他全面收入內呈列。

可供出售金融資產按公允價值列賬，公允價值變動產生的收益及虧損於權益內的可供出售儲備中確認，直至該資產予以出售或減損，其累積收益或虧損需轉至損益賬。

貸款及應收款項採用實際利率法按攤銷成本呈列。

持有至到期的金融資產採用實際利率法按攤銷成本呈列。

金融負債按攤銷成本予以呈列；所得款項減直接交易成本與贖回價值之間的任何差額，採用實際利率法於借款的年期內在損益賬內予以確認。

除該等工具外，以攤銷成本列賬的金融工具，若本身為合資格公允價值對沖關係下的對沖項目，其賬面值按就對沖風險所產生的公允價值損益作相應調整。

金融工具的重新分類：

除以下情況外，計量之金融資產或金融負債於初始確認後不允許重新分類：

- 持作買賣用途的非衍生工具金融資產只可在以下情況下，從按公允價值計入損益的類別中轉出至可供出售類別，在罕有情況下，當該金融資產不再為在短期內出售或回購而持有；或轉出至貸款及應收款項類別，當該金融資產不再為在短期內出售或回購而持有，並於重新分類日原已符合貸款及應收款項的釋義而本集團有意向並有能力於可見未來或直至到期日持有該資產
- 金融資產僅可從可供出售類別轉出至貸款及應收款項類別，當該金融資產於重新分類日原已符合貸款及應收款項的釋義而本集團有意向並有能力於可見未來或直至到期日持有該資產

13. 金融工具 續

下表為本集團對其金融資產及負債所作的分類摘要。

資產	附註	按公允價值列值的資產				按攤銷成本列值的資產			總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	持有至到期 百萬元	非金融資產 百萬元	
現金及央行結存		-	-	-	-	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 ¹		267	-	1,793	-	-	-	-	2,060
客戶貸款及墊款 ¹		936	-	2,241	-	-	-	-	3,177
債務證券	13	12,025	-	354	-	-	-	-	12,379
股票	13	425	-	751	-	-	-	-	1,176
國庫券	13	1,285	-	-	-	-	-	-	1,285
		14,938	-	5,139	-	-	-	-	20,077
衍生金融工具	14	64,433	1,076	-	-	-	-	-	65,509
銀行同業貸款及墊款 ¹	16	-	-	-	-	72,609	-	-	72,609
客戶貸款及墊款 ¹	16	-	-	-	-	252,719	-	-	252,719
投資證券									
債務證券	15	-	-	-	69,204	3,106	170	-	72,480
股票	15	-	-	-	1,388	-	-	-	1,388
國庫券	15	-	-	-	35,104	-	-	-	35,104
		-	-	-	105,696	3,106	170	-	108,972
其他資產	20	-	-	-	-	33,942	-	2,998	36,940
持作出售的資產	20	-	-	-	-	1,102	-	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	434,184	170	3,150	628,786

1. 進一步分析載於第150至168頁的風險回顧

資產	附註	按公允價值列值的資產				按攤銷成本列值的資產			總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	持有至到期 百萬元	非金融資產 百萬元	
現金及央行結存		-	-	-	-	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 ¹		92	-	2,183	-	-	-	-	2,275
客戶貸款及墊款 ¹		3,008	-	1,039	-	-	-	-	4,047
債務證券	13	12,896	-	389	-	-	-	-	13,285
股票	13	2,237	-	698	-	-	-	-	2,935
國庫券	13	859	-	-	-	-	-	-	859
		19,092	-	4,309	-	-	-	-	23,401
衍生金融工具	14	61,812	1,331	-	-	-	-	-	63,143
銀行同業貸款及墊款 ¹	16	-	-	-	-	64,494	-	-	64,494
客戶貸款及墊款 ¹	16	-	-	-	-	257,356	-	-	257,356
投資證券									
債務證券	15	-	-	-	77,684	2,700	210	-	80,594
股票	15	-	-	-	1,720	-	-	-	1,720
國庫券	15	-	-	-	32,453	-	-	-	32,453
		-	-	-	111,857	2,700	210	-	114,767
其他資產	20	-	-	-	-	32,408	-	1,844	34,252
持作出售的資產 ²	20	-	-	-	-	-	-	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

1. 進一步分析載於第150至168頁的風險回顧

2. 之前計入其他資產內

3. 於二〇一五年呈列為「買賣」的銀行同業貸款及墊款19億元已重新分類至「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。並無對相關損益賬構成披露影響

13. 金融工具 續

負債	附註	按公允價值列值的負債					總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	攤銷成本 百萬元	非金融負債 百萬元	
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	21	-	-	5,670	-	-	5,670
短倉		3,763	-	-	-	-	3,763
		3,763	-	12,835	-	-	16,598
衍生金融工具	14	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	21	-	-	-	46,700	-	46,700
其他負債	22	-	-	-	32,958	188	33,146
後償負債及其他借貸資金	26	-	-	-	19,523	-	19,523
計入持作出售的出售組別之負債	22	-	-	-	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

負債	附註	按公允價值列值的負債					總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	攤銷成本 百萬元	非金融負債 百萬元	
按公允價值計入損益的金融負債							
銀行同業存款		-	-	637	-	-	637
客戶存款		-	-	8,494	-	-	8,494
已發行債務證券	21	-	-	8,917	-	-	8,917
短倉		2,824	-	-	-	-	2,824
		2,824	-	18,048	-	-	20,872
衍生金融工具	14	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	21	-	-	-	59,880	-	59,880
其他負債	22	-	-	-	31,525	414	31,939
後償負債及其他借貸資金	26	-	-	-	21,852	-	21,852
計入持作出售的出售組別之負債 ¹	22	-	-	-	-	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

1. 之前計入其他負債內

13. 金融工具 續

按公允價值計入損益的債務證券、股票及國庫券

	二〇一六年			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
由公營機構發行：				
政府證券	7,343			
其他公營部門證券	77			
	7,420			
由銀行發行：				
存款證	406			
其他債務證券	1,546			
	1,952			
由企業機構及其他發行人發行：				
其他債務證券	3,007			
債務證券總計	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
	二〇一五年			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
由公營機構發行：				
政府證券	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。重新分類為貸款及應收款項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：收益100萬元）。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。

13. 金融工具 續

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		淨額 百萬元
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	
資產						
衍生金融工具	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
負債						
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		淨額 百萬元
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	
資產						
衍生金融工具	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
負債						
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

指定為按公允價值計入損益的貸款及墊款

指定為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)。本集團估值技術的進一步詳情載於第227頁。

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 ¹	331	703

1. 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虧損淨額為1.78億元(二〇一五年：收益淨額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)。

本集團自身信貸調整估值技術的進一步詳情載於第229頁。

13. 金融工具 續

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數據，但在若干情況是使用非市場可觀察輸入數據）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確經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。

主要會計估計及判斷

本集團會評估載於財務報表的金融工具重要性及估值的大多準確度，因為此等資料關於在釐定金融資產及負債於結算日的賬面值時需作的出重大判斷及估計不確定性。

- 金融工具的公允價值乃使用估值技術（見下文）（在可能情況下使用市場可觀察輸入數據，但在若干情況是使用非市場可觀察輸入數據）釐定。重要估值輸入數據的可觀察性的變動可嚴重影響金融工具的公允價值
- 本集團於使用估值技術訂立該金融工具的平倉價時，會考慮於釐定公允價值時作出的估值調整（見第229頁）
- 本集團於釐定金融工具的公允價值時，會就配合有關模型而劃撥的金額及預測風險（涵蓋第二級及第三級資產），以及有關第三級工具的重大估值判斷作出調整（見第230頁）
- 倘對第三級資產的公允價值計量較屬主觀判斷，則該等資產會基於使用重大程度的非市場不可觀察輸入數據的模型計算

估值技術

有關公允價值等級一、第一、二及三級的解釋請參閱第230頁。

● 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，其估值基於市場可觀察信貸息差（如適用）。倘並無可觀察信貸息差，則採用基於具有類似信貸等級、行業及地區的具代表性息差。倘可獲得可觀察信貸息差及市場標準具代表性方法，則該等貸款會被分類為第二級。倘並無近期交易或可比較貸款，則該等貸款會被分類為第三級。
- **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量模型估計，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时，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。

13. 金融工具 續

- **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輸入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輸入數據或第三級輸入數據的估值技術(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，而有關輸入數據可被視為第二級輸入數據，但所有非上市投資(能按可觀察輸入數據估值者除外，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12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技術釐定公允價值。有關證券採用相同或相近輸入數據(如來自相同或近似發行方的債券息差)或不同輸入數據(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數據進行估值。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的償還的金額。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

13. 金融工具 續

公允價值調整

本集團於使用估值技術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 百萬元	二〇一五年 百萬元
買入賣出	106	72
信貸 ¹	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

1. 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，通過於市場出售量化抵銷業務持倉的預期成本，從而令長倉定為買入及短倉定為賣出。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將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量，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察市場輸入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輸入數據無法從市場取得，則交易價與估值模型的差異不會即時於損益賬確認

13. 金融工具 續

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數據的可觀察性分類為三個等級。報告期間重要估值輸入數據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數據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數據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數據並非基於可觀察市場數據得出的輸入數據的組合

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
按公允價值計入損益的金融工具				
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
投資證券				
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
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
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。

13. 金融工具 續

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	-	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
投資證券				
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
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
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。

13. 金融工具 續

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	
資產					
現金及央行結存 ¹	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 ¹	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	245,770	433,977
負債					
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 ¹	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

	賬面值 百萬元	公允價值			總計 百萬元
		第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
資產					
現金及央行結存 ¹	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 ¹	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
負債					
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 ¹	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

1. 因其短期性質或頻密按當前市場利率重新定價，此等金融工具的賬面值被認為合理接近其公允價值

按客戶類別劃分

	二〇一六年					
	賬面值			公允價值		
	減值 百萬元	未減值 百萬元	總計 百萬元	減值 百萬元	未減值 百萬元	總計 百萬元
企業及機構銀行業務	2,500	116,601	119,101	2,481	116,501	118,982
零售銀行業務	458	93,030	93,488	460	92,786	93,246
商業銀行業務	751	23,215	23,966	736	23,306	24,042
私人銀行業務	289	11,619	11,908	289	11,609	11,898
中央及其他項目	–	4,256	4,256	–	4,256	4,256
於二〇一六年十二月三十一日	3,998	248,721	252,719	3,966	248,458	252,424

13. 金融工具 續

二〇一五年¹

	賬面值			公允價值		
	減值 百萬元	未減值 百萬元	總計 百萬元	減值 百萬元	未減值 百萬元	總計 百萬元
企業及機構銀行業務	4,723	113,375	118,098	4,795	114,715	119,510
零售銀行業務	494	94,203	94,697	506	94,025	94,531
商業銀行業務	930	23,405	24,335	912	21,698	22,610
私人銀行業務	322	14,974	15,296	322	14,973	15,295
中央及其他項目	-	4,930	4,930	-	4,935	4,935
於二〇一五年十二月三十一日	6,469	250,887	257,356	6,535	250,346	256,881

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。詳情請參閱附註1及2

第三級總結及重大不可觀察輸入數據

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技術、重要的不可觀察輸入數據、該等輸入數據的價值範圍及該等輸入數據的加權平均值。

工具	於二〇一六年 十二月三十一日的價值		主要估值技術	重要的不可觀察輸入數據	範圍 ¹	加權平均值 ²
	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 ²	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 權益—外匯相關係數	-35.0%至92.0% -87.0%至91.0%	不適用 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 市盈率倍數 市賬率倍數 市銷率倍數 流通性折讓價 折現現金流量 折現率	7.7倍至26.6倍 7.6倍至22.3倍 1.4倍 1.7倍至2.6倍 10%至20% 9.9%	10.6倍 16.9倍 1.4倍 2.4倍 19.0% 9.9%
總額	2,286	846				

1. 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

2. 非衍生金融工具的加權平均值乃透過計算相關公允價值的輸入數據的加權值計算得出。衍生工具的加權平均值透過計算相關變量風險的輸入數據的加權值計提撥備。倘加權平均值屬無效指標，本表以不適用表示

以下載列於估值技術表中確定的重要的不可觀察輸入數據：

- **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

13. 金融工具 續

- **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

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
滙兌差額	-	-	-	-	-	(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 ¹	(100)	(122)	-	(127)	(38)	(82)	(180)	(649)
轉入 ²	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)

1. 年內轉出主要與貸款及墊款、債務證券、衍生金融工具、國庫券及股票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

2. 年內轉入主要與貸款及墊款、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

13. 金融工具 續

資產	按公允價值計入損益				投資證券			總計 百萬元
	客戶貸款及 墊款 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	國庫券 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	
於二〇一五年一月一日	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)
滙兌差額	-	-	-	(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 ¹	-	(185)	-	(78)	(78)	(123)	(162)	(626)
轉入 ²	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)

1. 年內轉出主要與若干股票及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

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

第三級變動表 – 金融負債

	二〇一六年			
	客戶存款 百萬元	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	總計 百萬元
於二〇一六年一月一日	1	495	319	815
於損益賬確認的虧損總額 – 買賣收入淨額	-	1	31	32
發行	-	268	78	346
結算	-	(237)	(74)	(311)
轉出 ¹	(1)	-	(38)	(39)
轉入 ²	-	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			
	客戶存款 百萬元	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	總計 百萬元
於二〇一五年一月一日	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	-	-	(3)	(3)
轉入	-	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

1. 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

2. 年內轉入主要與已發行債務證券的參數於年內變為不可觀察有關

13. 金融工具 續

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數據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
按公允價值持有的金融工具						
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

按公允價值持有的金融工具						
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)

14. 衍生金融工具

會計政策

衍生工具的會計處理：衍生工具是根據有關利率、金融工具價格、商品價格、匯率、信貸風險及指數的變動而釐定其價值的金融工具。除被指定為對沖工具外，衍生工具分類為買賣。

衍生工具最初均按公允價值確認及其後計量，並於損益中確認重估增值(已使用現金流量或投資淨額對沖者除外，而在此情況下，公允價值變動之有效部分則於其他全面收入內確認)。

公允價值可取自交投活躍的市場所報之市價、最近的市場交易及估值技術(包括現金流量折現模型及期權定價模型)(如適用)。若用於初始確認衍生工具合約公允價值的估值模型所需的輸入數據無法從市場取得，會按照適用於其他金融資產及負債有關初始確認的會計政策處理。當公允價值為正值時，該等衍生工具列為資產，而當公允價值為負值時，該等衍生工具列為負債。

其他金融工具內含若干衍生工具(例如含於所持有的可換股債券中的可換股權)，倘其經濟特徵及風險與主合約並不緊密相連，而主合約亦非按公允價值計入損益，則該等衍生工具被當作獨立衍生工具進行估值。此等嵌入式衍生工具以公允價值計量，其公允價值變動於損益賬內確認。嵌入式衍生工具繼續與主合約一同呈列，而不會分開披露或計入衍生工具。

對沖會計處理：確認所產生公允價值收益或虧損的方法視乎該衍生工具是否被指定為對沖工具而定，倘若被指定為對沖工具，則根據被對沖項目的性質而定。本集團指定若干衍生工具為：

- a) 為已確認資產或負債或確定承諾的公允價值而作出的對沖交易(「公允價值對沖」)
- b) 為已確認資產或負債或一項預期交易，其極可能產生的未來現金流量而作出的對沖交易(「現金流量對沖」)
- c) 海外業務的淨投資對沖交易(「淨投資對沖」)

以此方式指定的衍生工具，在符合若干標準的前提下，採用對沖會計處理。

於交易開始時，本集團以文件記錄對沖工具與被對沖項目之間的關係，以及其風險管理目標及進行各種對沖交易的策略。本集團亦於對沖交易開始時和持續評估對沖交易中採用的衍生工具，就抵銷被對沖項目的公允價值或現金流量的變動是否非常有效，並以文件記錄該等評估。

本集團可訂立經濟對沖，該對沖不符合國際會計準則第39號的對沖會計法處理。倘此等經濟對沖使用衍生工具抵銷風險，衍生工具乃按公允價值計值，而有關公允價值變動會於損益內確認。

公允價值對沖：被指定並合資格作為公允價值對沖工具的衍生工具的公允價值的變動，連同已對沖風險應佔所對沖資產或負債公允價值的任何變動在損益賬內記錄。倘若對沖不再符合對沖會計的處理標準，就對沖項目賬面值以實際利率法進行調整，於尚餘期限或直至終止確認期間於損益賬攤銷。

現金流量對沖：被指定並合資格作為現金流量對沖工具的衍生工具的公允價值變動之有效部分於權益內確認。與非有效部分有關的收益或虧損即時於損益賬內確認。權益內累積的款額於對沖項目影響利潤或虧損的時期內重新分類至損益賬。

對沖工具期滿或被出售時，或對沖不再符合採用對沖會計法的標準時，當時權益內存在的任何累積收益或虧損仍保留在權益，直至預期交易最終於損益賬內予以確認。當預期交易不會發生時，於權益內反映的累積收益或虧損即時轉入損益賬內。

淨投資對沖：海外業務的淨投資的對沖按類似現金流量對沖的方式列賬。對沖工具中與對沖有效部分有關的任何收益或虧損於滙兌儲備內確認；與非有效部分有關的收益或虧損即時於損益賬內確認。出售海外業務時，權益內累積的收益及虧損重新分類至損益賬。

14. 衍生金融工具 續

下表分析衍生金融工具的名義本金額及正負公允價值。名義本金額乃於列報日期相關合約的本金額。

衍生工具	二〇一六年			二〇一五年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生合約：						
遠期外匯合約	1,896,056	24,872	24,475	1,846,097	20,379	20,013
貨幣掉期及期權	1,288,908	29,210	29,648	1,325,425	26,880	28,000
經交易所買賣的期貨及期權	225	-	-	454	-	-
	3,185,189	54,082	54,123	3,171,976	47,259	48,013
利率衍生合約：						
掉期	2,191,851	8,425	8,409	2,121,493	10,810	10,780
遠期利率協議及期權	114,988	1,305	1,404	72,776	935	1,171
經交易所買賣的期貨及期權	789,901	148	148	586,588	-	-
	3,096,740	9,878	9,961	2,780,857	11,745	11,951
信貸衍生合約	25,101	171	472	23,561	338	314
股權及股票指數期權	2,535	52	58	9,384	295	234
商品衍生合約	80,921	1,326	1,098	96,984	3,506	1,427
衍生工具總額	6,390,486	65,509	65,712	6,082,762	63,143	61,939

為控制因違約所帶來的信貸虧損風險，本集團與若干市場交易對手訂立淨額結算總協議。誠如國際會計準則第32號所規定，倘在此等交易有法定抵銷權並有意向在日常業務中按淨額結算，則在此等賬目內，有關風險承擔僅以淨額列賬。可作抵銷的金額的詳情載於第225頁附註13。

第164頁的風險回顧及資本回顧中衍生工具及對沖各節解釋本集團對衍生合約的風險管理及對沖的應用。

為對沖而持有的衍生工具

下表載列持有作對沖之用途的衍生工具如下：

	二〇一六年			二〇一五年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
指定為公允價值對沖的衍生工具：						
利率掉期	48,565	972	303	52,826	736	233
遠期外匯合約	419	12	15	5	-	-
貨幣掉期	21,495	37	2,377	29,199	510	2,247
	70,479	1,021	2,695	82,030	1,246	2,480
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	10,236	3	84	8,777	3	20
遠期外匯合約	883	-	13	1,589	3	46
貨幣掉期	1,258	1	3	2,621	40	3
	12,377	4	100	12,987	46	69
指定為投資淨額對沖的衍生工具：						
遠期外匯合約	1,313	51	-	1,339	39	-
為對沖而持有的衍生工具總額	84,169	1,076	2,795	96,356	1,331	2,549

14. 衍生金融工具 續

公允價值對沖

掉期以固定利率交換融資的浮動利率，以對應資產所獲的浮動利率，或交換資產的固定利率，以對應融資所支付的浮動利率。

就合資格對沖而言，衍生工具的公允價值變動，大部分由對沖項目的相關公允價值變動所對應，兩種變動均於損益賬內確認。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
對沖工具的淨虧損	(77)	(192)
對沖項目的淨收益 ¹	57	198

1. 包括不再符合對沖會計法處理的對沖的公允價值調整攤銷

現金流量對沖

本集團使用利率掉期(即以浮動利率交換固定利率)管理浮息資產及負債的未來現金流量的變動。本集團同時使用外匯合約、貨幣掉期及期權管理資產及負債的未來匯率及外幣成本的變動。

對沖有效部分產生的收益及虧損於權益內遞延，直至現金流量變動影響損益賬，於其時該等收益或虧損即轉至損益賬列賬。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
由儲備重新分類至損益賬的虧損	(57)	(107)
於經營成本確認的虧損	(67)	(118)
於其他全面收入確認的收益	10	11

本集團已對沖下列現金流量，預期該等現金流量會影響下列年度的損益賬：

	二〇一六年						總計 百萬元
	少於一年 百萬元	一至兩年 百萬元	二至三年 百萬元	三至四年 百萬元	四至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
預測應收現金流量	68	48	50	35	23	8	232
預測應付現金流量	(20)	(9)	(28)	(1)	-	-	(58)
	48	39	22	34	23	8	174
	二〇一五年						總計 百萬元
	少於一年 百萬元	一至兩年 百萬元	二至三年 百萬元	三至四年 百萬元	四至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
預測應收現金流量	55	49	30	26	12	-	172
預測應付現金流量	(1,504)	(10)	(5)	(1)	-	-	(1,520)
	(1,449)	39	25	25	12	-	(1,348)

投資淨額對沖

本集團使用外匯合約及非衍生金融資產共同管理外幣投資淨額的未來匯率變動。對沖有效部分產生的收益及虧損於權益內遞延，直至出售投資淨額為止。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
於其他全面收入確認的收益	30	90

15. 投資證券

會計政策

投資證券為擬作持續持有的國庫券、債務證券及股權證券。該等證券主要分類為可供出售。有關會計政策請參閱附註13金融工具。

二〇一六年

	債務證券			股票 ¹ 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
	持有至到期 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元			
由公營機構發行：						
政府證券	163	30,312	10			
其他公營部門證券	-	1,705	222			
	163	32,017	232			
由銀行發行：						
存款證	-	5,764	-			
其他債務證券	-	21,748	79			
	-	27,512	79			
由企業機構及其他發行人發行：						
其他債務證券	7	9,675	2,795			
債務證券總額	170	69,204	3,106			
其中：						
於認可英國交易所上市	-	8,847	108 ²	3	628	9,586
於其他地區上市	7	32,585	596 ²	741	15,765	49,694
非上市	163	27,772	2,402	644	18,711	49,692
	170	69,204	3,106	1,388	35,104	108,972
上市證券市值	7	41,432	704	744	16,393	59,280

1. 大部分股票為企業投資

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

二〇一五年

	債務證券			股票 ¹ 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
	持有至到期 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元			
由公營機構發行：						
政府證券	159	35,086	-			
其他公營部門證券	-	2,215	37			
	159	37,301	37			
由銀行發行：						
存款證	-	4,076	-			
其他債務證券	-	22,110	15			
	-	26,186	15			
由企業機構及其他發行人發行：						
其他債務證券	51	14,197	2,648			
債務證券總額	210	77,684	2,700			
其中：						
於認可英國交易所上市	-	15,992	120 ²	8	2,057	18,177
於其他地區上市	51	31,837	483 ²	782	14,703	47,856
非上市	159	29,855	2,097	930	15,693	48,734
	210	77,684	2,700	1,720	32,453	114,767
上市證券市值	51	47,829	603	790	16,760	66,033

1. 大部分股票為企業投資

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

15. 投資證券續

投資證券賬面值的變動包括：

	二〇一六年				二〇一五年			
	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元	債務證券 百萬元	股票 百萬元	國庫券 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	80,594	1,720	32,453	114,767	77,942	2,207	24,089	104,238
滙兌差額	(1,505)	(30)	(756)	(2,291)	(2,868)	(4)	(966)	(3,838)
增置	99,915	193	107,166	207,274	132,800	375	76,300	209,475
到期及出售	(106,505)	(284)	(104,035)	(210,824)	(127,184)	(699)	(67,244)	(195,127)
減值(扣除出售時收回之款項)	(151)	(246)	-	(397)	(71)	(124)	-	(195)
公允價值的變動(包括公允價值對沖的影響)	122	35	21	178	14	(34)	(7)	(27)
折讓價及溢價攤銷	10	-	255	265	(39)	(1)	281	241
於十二月三十一日	72,480	1,388	35,104	108,972	80,594	1,720	32,453	114,767

債務證券的未攤銷溢價及未攤銷折讓價以及持作投資用途的股票收入的分析載列如下：

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
債務證券：		
未攤銷溢價	462	401
未攤銷折讓價	139	149
上市股票的收入	38	92
非上市股票的收入	14	19

下表載列分類為貸款及應收款項之投資證券的減值撥備變動：

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
於一月一日	57	26
滙兌差額	(3)	(1)
撤銷款額	(7)	(34)
減損支出	97	66
於十二月三十一日	144	57

16. 銀行同業及客戶貸款及墊款

會計政策

有關會計政策請參閱附註8貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備以及附註13金融工具。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
銀行同業貸款及墊款	72,773	64,658
個別減值撥備	(163)	(163)
組合減值撥備	(1)	(1)
	72,609	64,494
客戶貸款及墊款	259,073	264,036
個別減值撥備	(5,667)	(6,023)
組合減值撥備	(687)	(657)
	252,719 ¹	257,356
銀行同業及客戶貸款及墊款總額	325,328	321,850

1. 客戶貸款及墊款(扣除撥備)合共11億元(二〇一五年：零元)已於附註20進行重新分類及披露為持作出售

本集團向韓國及香港居民提供而尚未償還的住宅按揭貸款分別為153億元(二〇一五年：134億元)及287億元(二〇一五年：277億元)。

按地區分類的客戶貸款及墊款以及相關減值撥備分析載於第167至177頁的風險回顧。

16. 銀行同業及客戶貸款及墊款續

會計政策

出售及回購協議：根據回購協議(回購協議)出售的證券保留於資產負債表；交易對手的負債列入銀行同業存款或客戶存款(如適用)。根據轉售協議(「反向回購協議」)購買的證券作為向其他銀行或客戶提供的貸款及墊款(如適用)列賬。出售及回購價格之間的差價於協議有效期內採用實際利率法確認為利息及應計款項。

向交易對手借出的證券亦保留於財務報表內。借入的證券不會於財務報表內確認，除非向第三方出售該等證券，而在此情況下，購買及出售所產生收益或虧損列為買賣收入。

終止確認：倘若自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或本集團已實質上轉讓擁有權的所有風險及回報，該等金融資產則被終止確認。倘若所有風險及回報並未實質上保留或轉讓，而本集團已保留控制權，則資產將繼續就本集團的持續參與部分予以確認。金融負債在清償時予以終止確認。當債務已償還、取消或到期時，金融負債便告償清。

倘若本集團購買本身的債務，該等債務將在資產負債表內刪除，而負債的賬面值與已付代價之間的差額則列入其他收入。

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

下表載列提供作為回購交易抵押品的金融資產。

回購協議的抵押品	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	總計 百萬元
資產負債表內				
國庫券	-	110	-	110
債務證券	1,094	3,576	-	4,670
資產負債表外				
已收到並作再抵押的抵押品	-	-	33,053	33,053
於二〇一六年十二月三十一日	1,094	3,686	33,053	37,833
資產負債表負債 — 回購協議				
銀行同業存款				4,022
客戶存款				33,670
於二〇一六年十二月三十一日				37,692
回購協議的抵押品				
資產負債表內				
國庫券	-	98	-	98
債務證券	487	520	-	1,007
資產負債表外				
已收到並作再抵押的抵押品	491	-	21,694	22,185
於二〇一五年十二月三十一日	978	618	21,694	23,290
資產負債表負債 — 回購協議				
銀行同業存款				7,598
客戶存款				13,008
於二〇一五年十二月三十一日				20,606

16. 銀行同業及客戶貸款及墊款續

反向回購協議

本集團亦與交易對手(一般為金融機構)進行反向回購(反向回購)借貸協議,以交換抵押品。反向回購協議令本集團有權在違約時對類似於收取作為抵押品的該等資產享有追索權。此外,本集團所獲得的抵押品具有允許本集團向他人再抵押或轉售抵押品的條款。由於本集團並無擁有根據反向回購購得的證券相關的絕大部分風險及回報,故本集團並無於其資產負債表內將該等資產確認為抵押品,反之,本集團將借貸確認為銀行同業或客戶貸款及墊款(如適用)。下表載列反向回購。

資產負債表資產 — 反向回購協議

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
銀行同業貸款及墊款	18,464	17,330
客戶貸款及墊款	23,925	15,307
	42,389	32,637

在反向回購及證券借入安排下,本集團收取的證券具有可向他人再抵押或轉售的條款。該等條款之相關金額為:

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
已收到的證券及抵押品(按公允價值列示)	55,394	53,357
可予再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列示)	54,473	52,841
就融資活動向他人再抵押/轉讓,以履行沽空交易的承諾或出售及回購協議下的負債的金額 (按公允價值列示)	33,053	22,185

證券化交易

本集團已訂立若干證券化交易,相關貸款及墊款則轉移至本集團綜合賬目內的結構實體。因此,本集團繼續於其資產負債表確認其資產及結構實體所發行的相關負債工具。負債工具持有人僅對已轉至結構實體的資產享有追索權。

下表載列已轉移資產的賬面值及公允價值以及相關負債的賬面值及公允價值。

	二〇一六年		二〇一五年	
	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 百萬元
客戶貸款及墊款	21	21	76	76
證券化負債	15	15	43	43
淨額	6	6	33	33

本集團並無進行任何因持續參與金融資產而須確認資產的交易。

17. 商譽及無形資產

會計政策

商譽

商譽指收購成本高於本集團於收購日應佔所收購附屬公司、聯營公司或合營企業可識別的資產淨值及或然負債的公允價值之部分。收購附屬公司所產生的商譽列入無形資產內。收購聯營公司所產生的商譽列入聯營公司的投資。列入無形資產的商譽會於每個結算日評定是否有減值跡象，並按成本減任何累積減損列賬。出售一間機構的盈虧包括與所出售機構有關的商譽的賬面值。根據有關現金產生單位預期除稅前現金流量的折現值進行詳細計算，而該等折現值須採用適當的折現率，釐定該等現金流量及折現率均須作出判斷。為達至減值測試的目的，商譽會被分配至產生現金的單位。現金產生單位指商譽就內部管理目的而受監察之本集團內最低層面的單位。由於本集團按全球基準監察其可報告分部(如附註2所述)，因此現金產生單位小於本集團的可報告分部。商譽已分配至下文所載的主要現金產生單位。

主要會計估計及判斷

商譽的賬面值基於判斷的程度計算，包括用於確定現金產出單位的現金流量所用假設及預測的基準、可用的超額空間及預測因假設合理可能變動的敏感度。本集團會進行年度評估，以評估資產負債表上商譽的賬面值有否減值。對未來現金流量及其折讓水平的估計實質上是不確定的，需作出重大判斷。

已收購無形資產

於收購附屬公司或聯營公司時，被視為可獨立及由合約或其他合法權益所產生的無形資產被予以資本化，並列入所收購可識別的資產淨值內。此等無形資產最初按公允價值計量，反映市場預期該資產將流至機構的未來經濟利益的可能性，並按預計可用年期(4年至16年)攤銷。該等資產會於每個結算日評定是否有減值跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須立即將資產撇減。

電腦軟件

所收購電腦軟件使用權按收購特定軟件及其投入運用所產生的成本予以資本化。開發獨立可識別內部製作軟件的直接成本於使用(內部製作軟件)可能產生對資產的未來經濟利益的情況下予以資本化。此等成本包括薪金及工資、材料、服務供應商及承包商及直接應佔開支。持續維修軟件所產生的成本會即時予以支銷。內部製作軟件於三年內攤銷。

	二〇一六年				二〇一五年			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 ¹ 百萬元	總計 百萬元	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元	總計 百萬元
成本								
於一月一日	3,616	494	1,551	5,661	4,224	564	1,348	6,136
滙兌差額	6	(1)	(55)	(50)	(120)	(37)	(93)	(250)
增置	-	24	567	591	-	-	368	368
出售	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-
減值	(166)	-	-	(166)	(488)	-	-	(488)
撤銷款額	-	(12)	(181)	(193)	-	(33)	(72)	(105)
於十二月三十一日	3,456	505	1,881	5,842	3,616	494	1,551	5,661
攤銷撥備								
於一月一日	-	430	589	1,019	-	467	479	946
滙兌差額	-	(1)	(15)	(16)	-	(27)	(34)	(61)
攤銷	-	14	272	286	-	22	205	227
減值支出	-	-	-	-	-	1	-	1
出售	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-
撤銷款額	-	(12)	(153)	(165)	-	(33)	(61)	(94)
於十二月三十一日	-	431	692	1,123	-	430	589	1,019
賬面淨值	3,456	74	1,189	4,719	3,616	64	962	4,642

1. 絕大部分電腦軟件為內部製作

17. 商譽及無形資產續

商譽

於二〇一六年十二月三十一日，從二〇〇五年一月一日起累積的商譽減損虧損為24.81億元(二〇一五年：23.15億元)。

商譽現有賬面值會就其有否減值進行年度評核。就減值測試而言，商譽於收購日會分配至現金產生單位。倘若有關現金產生單位的賬面值超出其可收回金額，商譽會被視為減值。減值跡象包括地區的經濟表現及前景變動，此等變動包括地緣政局變動，以及有關地區投資市值、大額信用違約及退出若干地區的策略性決定的變動。所有現金產生單位的可收回金額均以使用中價值計算。

於二〇一六年十二月三十一日，所有現金產生單位的可收回金額均超出其賬面值，惟泰國的現金產生單位除外，其賬面值超出可收回金額1.66億元。已確認減損支出1.66億元，以撇銷餘下的商譽。

計算每個現金產生單位的使用中價值使用五年期現金流量預測，及按照五年後的永久價值釐定的最終價值。現金流量預測根據獲管理層批准直至二〇二一年的預測而釐定。永久最終價值金額使用以長期國內生產總值增長率計算第五年現金流量計算得出。所有現金流量會利用稅前折現率予以折現，反映適用於現金產生單位的市場率。於過往年度，計算結果的最終價值因素透過預測往後15年的現金流量，加上再計算最終價值而得出。最終價值的評估方法改變後，與先前的方法並無重大差異。

分配至各現金產生單位的商譽及作為釐定可收回金額的計算所用的主要假設(如下文所述)只為評估已收購商譽的減值的估計數字。

現金產生單位	二〇一六年			二〇一五年		
	商譽 百萬元	除稅前 折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %	商譽 百萬元	除稅前 折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %
巴基斯坦業務	251	23.8	5.3	251	27.0	4.9
台灣業務	845	12.8	2.2	828	16.3	3.0
信用卡及私人貸款 — 亞洲、印度和中東、北非及巴基斯坦	896	13.1	3.6	896	15.0	4.0
印度業務	295	17.0	7.8	303	19.2	7.6
中東及南亞業務 ¹	368	13.6	3.7	368	19.3	4.0
泰國業務	—	13.9	3.1	165	17.4	3.3
金融機構及私人銀行業務	396	13.5	2.9	396	14.0	3.8
企業顧問業務	71	13.4	2.9	74	14.0	3.8
新加坡個人銀行業務	193	10.1	2.6	197	11.9	4.0
其他	141	13.4-21.2	2.9-5.9	138	13.8-20.7	3.8-6.2
	3,456			3,616		

1. 中東及南亞業務包括阿聯酋、沙特阿拉伯、約旦、阿曼、卡塔爾、巴林、黎巴嫩、巴基斯坦、斯里蘭卡及孟加拉

本集團已就各現金產生單位的可收回金額的主要假設進行敏感度分析。有關因素包括1%(除稅後)的折現率升幅、1%(除稅前)的長期國內生產總值增長率跌幅及10%(除稅後)的估計現金流量減幅及在若干情況下綜合所有此等因素。對於各情況，除台灣業務的現金產生單位外，所有業務的現金產生單位的可收回金額均超出其賬面值。對台灣業務而言，在多種情況作出的敏感度分析可能會導致須於未來一段期間作出的潛在減值，然而，目前我們並不認為有此需要。須每年將折現率上調1%(除稅前)或將現金流量減少9.3%(除稅前)。

已收購無形資產

已收購無形資產主要包括確認為收購Union Bank(現合併入Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited)、新竹銀行(現合併入渣打國際商業銀行股份有限公司、Pembroke、Harrison Lovegrove、美國運通銀行及Absa的非洲託管業務的一部分)的無形資產。維修無形資產指於飛機租賃期末在特定維修條件下已收購飛機租賃的合約權利與飛機於收購日期的實際狀況之間的價值差額。

已收購無形資產於為期4年至最多16年期間攤銷。有關組成部分如下：

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
已收購無形資產包括：		
飛機維修	24	—
品牌商標	—	1
核心存款	3	5
客戶關係	39	50
牌照	8	8
賬面淨值	74	64

18. 樓宇、機器及設備

會計政策

所有樓宇、機器及設備按成本減累積折舊及減損呈列。成本包括收購有關資產直接產生的開支。其後產生的成本均列入有關資產的賬面值或確認為獨立的資產(視情況而定，惟只適用於與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團的情況下，以及該項目的成本能可靠地估計下而言)。

於每個結算日，該等資產的剩餘價值及可使用年期會被檢討和調整(如適用)，包括是否有減值跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須將資產撇減至可收回金額。出售所得收益及虧損計入損益賬。

修理及維修成本於其產生的財務期間於損益賬內確認。

土地及樓宇主要包括分行及辦事處。雖然要受減值測試，永久業權土地不予折舊。

其他資產的折舊採用直線法，在下列的估計可使用年期內分配有關資產的成本至其剩餘價值：

- 樓宇 — 最長達50年
- 租賃物業裝修 — 租賃年期，最長達50年
- 設備及汽車 — 3年至15年
- 飛機 — 最長達18年
- 船舶 — 最長達15年

倘本集團為融資租賃下的承租人，租賃資產予以資本化及列入樓宇、機器及設備，應付出租人的相應負債則於其他負債內確認。應付融資支出根據租賃隱含的利率於租賃期內確認以提供固定的期間回報率。

所有其他修理及維修成本於其產生的財務期間於損益賬內確認。

會計估計變動

年內，本集團修訂根據經營租賃出租予第三方的渣打航運及貨運資產的可使用年期(就本集團而言)及剩餘價值估算。就最新行業參予者資料研究進行檢討後，本集團總結，其航運資產的可使用年期最長達18年，而其貨運資產的可使用年期最長達15年(兩類資產先前的可使用年期均最長達25年)，符合本集團對該等資產的擬定用途，令截至二〇一六年十二月三十一日止年度的折舊支出增加1,700萬元。

	二〇一六年				二〇一五年			
	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營租賃 資產 百萬元	總計 百萬元	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營 租賃資產 百萬元	總計 百萬元
成本或估值								
於一月一日	2,156	735	6,527	9,418	2,330	805	6,759	9,894
滙兌差額	(62)	(28)	—	(90)	(107)	(52)	—	(159)
增置	79	116	1,016	1,211	45	85	885	1,015
出售及撇銷已全面折舊的資產	(38)	(123)	(561)	(722)	(108)	(103)	(853)	(1,064)
轉往持作出售資產	(18)	(1)	—	(19)	(4)	—	(264)	(268)
於十二月三十一日	2,117	699	6,982	9,798	2,156	735	6,527	9,418
折舊								
於一月一日累計	668	528	1,013	2,209	655	581	674	1,910
滙兌差額	(19)	(17)	—	(36)	(32)	(38)	—	(70)
年內支出	98	84	271	453	91	88	258	437
減值支出	—	—	131	131	19	—	130	149
已出售、轉讓或撇銷的資產的應佔額	(28)	(120)	(56)	(204)	(62)	(103)	(32)	(197)
轉往持作出售資產	(6)	(1)	—	(7)	(3)	—	(17)	(20)
於十二月三十一日累計	713	474	1,359	2,546	668	528	1,013	2,209
於十二月三十一日賬面淨值	1,404	225	5,623	7,252	1,488	207	5,514	7,209

年內，確認持作經營租賃資產的飛機及船舶減值支出1.31億元(二〇一五年：1.30億元)，原因是該等資產的使用中價值低於賬面淨值。該項支出於企業及機構銀行業務類別內確認。

18. 樓宇、機器及設備 續

經營租賃資產

根據經營租賃租予客戶的資產包括商用飛機及船舶(已計入樓宇、機器及設備)。於二〇一六年十二月三十一日，該等資產的賬面淨值為56.23億元(二〇一五年十二月：55.14億元)

	二〇一六年	二〇一五年
	根據經營租賃的最低租賃應收款項的到期日：百萬元	根據經營租賃的最低租賃應收款項的到期日：百萬元
一年內	611	588
一年以上及五年以下	2,186	2,042
五年以上	1,182	1,427
	3,979	4,057

19. 經營租賃承擔

會計政策

本集團訂立的租約主要為經營租賃。經營租賃為絕大部分風險及報酬均屬於出租人的租約。本集團租用多種不可撤銷租賃安排下的物業。經營租賃下的付款總額按直線法在租賃期內於損益賬內確認。於租賃期屆滿前終止經營租賃而須向出租人支付的任何罰款於租賃終止的期間確認為開支。如經營租賃的租約含有修復條文，則會根據於租約期末產生的成本的最佳估計金額作出撥備，以將該物業修復至其原本狀況。此成本於租約期內攤銷。

	二〇一六年		二〇一五年	
	樓宇 百萬元	設備 百萬元	樓宇 百萬元	設備 百萬元
於以下年期期滿的不可撤銷經營租賃的承擔：				
一年內	258	1	282	3
一年以上及五年以下	623	1	674	2
五年以上	245	–	383	–
	1,126	2	1,339	5

年內，於損益賬內確認的經營租賃有關支出為4.00億元(二〇一五年：4.33億元)。本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃不同樓宇及設備。該等租賃之租期、調整租金的條款及續約權利各有不同。於二〇一六年十二月三十一日，根據不可撤銷分租租賃而預期收取的未來最低分租款項總額為9,600萬元(二〇一五年：1.16億元)。

20. 其他資產

會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

持作出售的資產

就非流動資產(如物業)及出售組別(包括出售組別的資產及負債)而言，倘：

- 其賬面值主要透過出售收回
- 可以它們之現況出售
- 極有可能售出，

則分類為持作出售，並以其賬面值與公允價值減出售成本之較低者計量。

緊接初步分類為持作出售前，資產的賬面值(或出售組別的資產及負債)根據有關分類為持作出售前的資產或負債的適用會計政策計量。

20. 其他資產 續

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註13)		
香港特別行政區政府負債證明書(附註22) ¹	5,444	4,907
現金抵押品	14,230	13,430
承兌票據及背書	4,479	3,949
未結算交易及其他金融資產	9,789	10,122
	33,942	32,408
非金融資產		
商品	2,719	1,652
其他資產	279	192
	36,940	34,252

1. 香港特別行政區政府有關已發行紙幣之負債證明書後償於其他各方的申索

於獲得本集團管理層批准後，以下的出售組別已被呈列為持作出售，而有關交易預計於二〇一七年完成。出售組別的資產及負債已按賬面值或公允價值減出售成本的較低者重新計量。

分類為持作出售的資產	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
現金及央行結存	1	—
客戶貸款及墊款	1,101	93
預付款項及應計收入	9	—
於聯營公司的權益	131	—
樓宇、機器及設備	12	256
	1,254	349

持作出售的資產指按公允價值減出售成本計量的持作出售業務，分類為公允價值等級第三級。出售組別包括：

- Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited的零售銀行業務為11.11億元，預期於二〇一七年完成
- 亞洲商業銀行一於二〇一六年為1.31億元，預計於二〇一七年完成

二〇一六年分類為持作出售的資產的公允價值變動產生其他經營收入內的虧損4,400萬元(二〇一五年：虧損400萬元)(附註6)

除現金及央行結存(第二級)及按公允價值計入損益的金融資產(第二級)外，上文報告的資產均為第三級資產。因本集團承擔而產生的負債淨額將於出售完成時轉撥至收購方。

21. 已發行債務證券

會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

	二〇一六年			二〇一五年		
	10萬元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元	10萬元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元
已發行債務證券	15,020	31,680	46,700	20,174	39,706	59,880
已發行債務證券計入：						
按公允價值計入損益的金融負債(附註13)	35	5,635	5,670	104	8,813	8,917
已發行債務證券總額	15,055	37,315	52,370	20,278	48,519	68,797

於二〇一六年，本公司就本集團的一般業務用途合共發行44億元優先票據，如下表所示：

證券	百萬元
於二〇二一年到期的10.00億元定息優先票據	1,000
於二〇二六年到期的12.50億元定息優先票據	1,250
於二〇一九年到期的10.00億元定息優先票據	1,000
於二〇一九年到期的7.50億元浮息優先票據	750
於二〇二一年到期的450.00億日圓定息票據	385

22. 其他負債

會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註13)		
流通紙幣 ¹	5,444	4,907
承兌票據及背書	4,479	3,949
現金抵押品	9,624	10,074
未結算交易及其他金融負債	13,411	12,595
	32,958	31,525
非金融負債		
現金結算的以股份為基礎的支付	26	18
其他負債	162	396
	33,146	31,939

1. 香港流通紙幣54.44億元(二〇一五年: 49.07億元)由相同數額的香港特別行政區政府負債證明書作為擔保, 計入其他資產(附註20)

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
計入持作出售的出售組別的負債 ¹		
客戶存款	958	58
其他負債	1	14
應計項目及遞延收入	6	-
	965	72

1. 計入持作出售的出售組別的負債分類為公允價值等級第二級。於二〇一六年, 結餘為Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited的零售銀行業務(分類為持作出售的資產為9.65億元), 預期於二〇一七年完成

23. 負債及支出的撥備

會計政策

就過往事件產生的現有的法律或推定責任, 當本集團較可能須要轉出經濟利益以解決該責任, 且能可靠地估計該責任的金額, 會為其確認撥備。倘負債基於在特定日期入市而產生, 債務則在當日於財務報表內確認, 並不於該期間內累算。

主要會計估計及判斷

確認及計量負債及支出的撥備時需作出重大判斷及使用對不確定未來狀況或事件作出的估計。

	二〇一六年			二〇一五年		
	信貸承擔撥備 百萬元	其他撥備 百萬元	總計 百萬元	信貸承擔撥備 百萬元	其他撥備 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	100	115	215	20	109	129
滙兌差額	(2)	(2)	(4)	(3)	(4)	(7)
於溢利支出	45	37	82	94	89	183
已動用撥備	(34)	(46)	(80)	(11)	(79)	(90)
於十二月三十一日	109	104	213	100	115	215

信貸承擔撥備包括對借款人還款能力存疑的未動用合約性信貸承擔。

其他撥備主要包括監管和解及法律申索撥備(附註25)。

24. 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 ¹ 百萬元
或然負債		
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
	37,390	39,055
承擔		
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
	178,111	187,388
資本承擔		
董事已批准但未於賬目中提撥的資本開支	1,736	1

1. 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。

25. 法律及監管事宜

會計政策

倘合適，本集團於有可能需要帶有經濟利益的經濟資源外流，且能可靠估計有關責任時，方確認負債撥備。法律及監管事宜的內在不确定性影響已作出撥備的任何潛在外流的金額及時間。

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。

25. 法律及監管事宜 續

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3.00億美元的民事罰款
- (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察官(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。

26. 後償負債及其他借貸資金

會計政策

後償負債及其他借貸資金分類為金融工具。有關會計政策請參閱附註13金融工具。

所有後償負債均為無抵押、無擔保及後償於其他債權人的申索(包括但不限於客戶存款及銀行同業存款)。本集團有權於合約協議載列的若干情況下償還此等債務工具。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
後償借貸資本 — 由附屬公司發行		
7.00億英鎊7.75%後償票據2018	898	1,106
6.75億英鎊5.375%無特定限期步升後償票據(可贖回2020)	307	651
6.00億英鎊8.103%步升可贖回永續優先證券(可贖回2016)	-	905
2.00億英鎊7.75%無特定限期步升後償票據(可贖回2022)	215	364
11億歐元5.875%後償票據2017	1,197	1,280
10億元6.4%後償票據2017	512	1,065
7.50億元5.875%後償票據2020	785	799
7.00億元8.0%後償票據2031	432	636
1.2726億博茨瓦納普拉8.2%後償票據2022(可贖回2017)	12	11
7,000萬博茨瓦納普拉浮息後償票據2021(可贖回2016)	7	6
5,000萬博茨瓦納普拉浮息票據2022(可贖回2017)	5	5
100億日圓3.35%後償票據2023(可贖回2018)	88	86
2,700億韓圓4.67%後償債務2021(可贖回2016)	-	231
900億韓圓6.05%後償債務2018	79	85
25億巴基斯坦盧比浮息票據2022(可贖回2017)	24	24
7.50億新加坡元4.15%後償票據2021(可贖回2016)	-	503
4.50億新加坡元5.25%後償票據2023(可贖回2018)	318	323
400億烏干達先令13%後償票據2020(可贖回2015)	-	12
	4,879	8,092
後償借貸資本 — 由本公司發行		
主要資本浮息票據：		
4.00億元	16	44
3.00億元(系列2)	69	80
4.00億元(系列3)	50	64
2.00億元(系列4)	26	50
1.50億英鎊	15	45
9.00億英鎊5.125%後償債務2034	1,307	1,463
20億元5.7%後償債務2044	2,372	2,379
20億元3.95%後償債務2023	1,971	1,985
12.5億元4%後償票據2022(可贖回2017)	1,249	1,247
10億元5.7%後償票據2022	996	1,003
10億元5.2%後償債務2024	1,027	996
7.50億元5.3%後償債務2043	788	789
12.5億元4.3%後償債務2027	1,220	-
12.5億歐元4%後償債務2025(可贖回2020)	1,387	1,420
7.50億歐元3.625%後償票據2022	852	858
5.00億歐元3.125%後償債務2024	543	535
7.00億新加坡元4.4%後償票據2026(可贖回2021)	473	473
其他後償借貸 — 由本公司發行 ¹	283	329
	14,644	13,760
本集團總額	19,523	21,852

1. 其他借貸包括英鎊不可贖回優先股(附註27)。於本公司資產負債表內已確認金額為2.21億元(二〇一五年：3.05億元)，所存差異為按本集團基準導致的對沖交易會計的影響

26. 後償負債及其他借貸資金 續

	二〇一六年				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	10,132	3,010	3,979	970	18,091
浮息後償債務	1,381	15	–	36	1,432
總計	11,513	3,025	3,979	1,006	19,523

	二〇一五年				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	10,899	4,818	4,093	1,724	21,534
浮息後償債務	238	45	–	35	318
總計	11,137	4,863	4,093	1,759	21,852

年內回購

於二〇一六年三月二十三日，渣打銀行回購下列於二〇一六年三月十一日所公佈的公開收購要約所產生的上市後償債務證券：

- 10億元6.4%後償票據2017中的5.031億元
- 7.00億元8.0%後償票據2031中的1.459億元
- 6.75億英鎊5.375%無特定期限步升後償票據(可贖回2020)中的1.727億英鎊
- 2.00億英鎊7.75%無特定期限步升後償票據(可贖回2022)中的6,550萬英鎊

於二〇一六年三月二十三日，渣打集團有限公司回購下列於二〇一六年三月十一日所公佈的公開收購要約所產生的主要資本浮息票據：

- 4.00億元主要資本浮息票據中的2,770萬元
- 3.00億元主要資本浮息票據(系列2)中的1,140萬元
- 4.00億元主要資本浮息票據(系列3)中的1,430萬元
- 2.00億元主要資本浮息票據(系列4)中的2,410萬元
- 1.50億英鎊主要資本浮息票據中的1,860萬英鎊

於二〇一六年五月十一日，渣打銀行行使其權利，於首個贖回日全數贖回其6.00億英鎊8.103%步升可贖回永續優先證券。

於二〇一六年十月二十八日，渣打銀行(香港)行使其權利，於首個贖回日全數贖回其7.50億新加坡元4.15%後償票據。

於二〇一六年十二月六日，Standard Chartered Bank Korea行使其權利，於首個贖回日全數贖回其2,700億韓圓4.67%後償債務。

於二〇一六年十二月六日，Standard Chartered Bank Uganda行使其權利，於首個贖回日全數贖回其400億烏干達先令13.0%後償票據。

年內發行

於二〇一六年八月十九日，渣打集團有限公司發行於二〇二七年到期的12.5億元4.3%後償票據。

27. 股本、其他股權工具及儲備

會計政策

若金融工具的發行無須履行合約責任轉讓現金、其他金融資產或發行即時可得數量之自身股本工具，則被分類為股本。發行新股或購股權而直接產生的新增成本，在權益中列作所得款項的扣減項目(已扣除稅項)。

附帶酌情花紅及沒有固定到期或贖回日期的證券分類為其他股本工具。該等證券的利息(已扣除稅項)付款於支付期間確認為股權分派。

若本公司或綜合集團內其他成員公司購買本公司的股本，所支付代價自本集團及／或本公司的股東權益總額中扣除，並列作庫存股份直至該等庫存股份被註銷為止。若該等股份其後被出售或重新發行，所收取的任何代價乃列入本集團及／或本公司的股東權益內。

27. 股本、其他股權工具及儲備續

本集團及本公司

	普通股數目 百萬	普通股股本 ¹ 百萬元	股份溢價 ² 百萬元	股本及 股份溢價總額 百萬元	其他股權工具 百萬元
於二〇一五年一月一日	2,473	1,236	5,483	6,719	–
以股代息的撥資	71	36	(36)	–	–
已發行股份	734	367	2	369	–
額外一級股權發行	–	–	–	–	1,987
於二〇一五年十二月三十一日	3,278	1,639	5,449	7,088	1,987
已發行股份	6	3	–	3	–
額外一級股權發行	–	–	–	–	1,982
於二〇一六年十二月三十一日	3,284	1,642	5,449	7,091	3,969

1. 已發行及繳足股款每股50仙的普通股

2. 包括有關優先股本的股份溢價14.94億元

普通股股本

根據二〇〇六年公司法，本公司並無法定股本。每股普通股的面值為50仙。

年內，就僱員股份計劃發行了6,275,370股股份，價格介乎零便士至937.53便士。

優先股股本

於二〇一五年及二〇一六年十二月三十一日，本公司擁有15,000股每股面值5元的已發行非累計可贖回優先股，溢價為9.9995萬元，每股優先股繳足金額為10萬元。優先股可由本公司選擇予以贖回，並分類至權益。

本公司的可動用溢利優先分配予已發行優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付，或並列地向任何其他已發行股份類別的持有人作出支付。於清盤時，本公司資產等於任何應計及／或應付股息及股份面值的金額連同董事會釐定的任何溢價會優先分配於優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付或並列地向任何其他已發行股份持有人作出支付。可贖回優先股可根據股份之條款，按本公司的選擇權以其已繳金額(其包括溢價)贖回。優先股持有人無權出席任何股東大會或於會上投票，除非任何相關到期股息並未獲全數支付或所提呈的決議案對優先股的權利作出更改。

其他股權工具

於二〇一五年四月二日，渣打集團有限公司發行20.00億元固定利率重設永久後償或有可轉換證券，作為額外一級證券，於扣除發行成本後籌得19.87億元。於二〇一六年八月十六日，渣打集團有限公司進一步發行20.00億元固定利率重設永久後償或有可轉換證券，作為額外一級證券，於扣除發行成本後籌得19.82億元，此等所得款項均用作一般業務用途及增加本集團法定資本基礎。

額外一級證券的主要條款載列如下：

- 證券為永久證券，可由渣打集團有限公司選擇於利率的首個重設日期及首個重設日期後第五年的每個日期全數(而非部分)贖回
- 證券亦可因若干監管或稅務原因而在任何日期贖回，贖回價相當於截至設定的贖回日期(不包括當日)之100%本金額加任何應計但未付之利息。渣打集團有限公司須向相關監管機構作出通知且獲相關監管機構授予許可，方可進行任何贖回
- 由發行日(包括當日)至二〇二〇年四月二日(但不包括當日)止，於二〇一五年四月二日發行的證券的利率為固定利率年息6.50%。利率的首個重設日期為二〇二〇年四月二日及首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期
- 由發行日(包括當日)至二〇二二年四月二日(但不包括當日)止，於二〇一六年八月十八日發行的證券的利率為固定利率年息7.50%。利率的重設日期為二〇二二年四月二日及首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期
- 各證券的利息每半年屆滿時於每年四月二日及十月二日支付一次，並入賬列作股息
- 證券的利息僅會在渣打集團有限公司獨有及絕對酌情權下到期支付，並受限於條款與條件內所載的若干額外限制。因此，渣打集團有限公司可以隨時選擇取消支付任何本應在任何利息支付日期所支付的利息(或其中部分利息)
- 如本集團按滿負荷基準計算的普通股權一級資本比率低於7.0%，證券將按事先釐定的價格轉換為渣打集團有限公司普通股。約4.43億股普通股將須予以轉換兩組證券
- 證券的地位將次於以下人士對渣打集團有限公司的索償權：(a)非後償債權人；(b)其索償權可表述為次於渣打集團有限公司非後償債權人的索償權，但並無進一步或其他權利；或(c)其索償權為或可表述為次於渣打集團有限公司其他債權人(不論是後償債權人或非後償債權人)的索償權，例外者為其索償權的地位為或可表述為等同或次於公司清盤(在轉換觸發事件發生前出現)中額外一級證券持有人的索償權

27. 股本、其他股權及儲備續

儲備

儲備的組成部分概述如下：

- 資本儲備即股本及股份溢價的計值貨幣於二〇〇一年由英鎊轉為美元時出現的滙兌差異。資本贖回儲備即所贖回優先股的面值
- 合併儲備指採用錢櫃融資架構發行股份所產生的溢價，根據二〇〇六年公司法第612條的規定，該等發行規定本公司須設立合併儲備。透過採用該架構，本公司於二〇〇五年及二〇〇六年發行股份以協助為若干收購提供資金，並於二〇〇八年、二〇一〇年及二〇一五年發行供股股份，以及於二〇〇九年發行配售股份。透過二〇〇八年及二〇一〇年供股及二〇〇九年股份發行籌集的資金已全數保留於本公司。於二〇一五年融資中，15億元被用作認購本公司全資附屬公司渣打銀行的額外股權
- 自身信貸調整儲備指與自身信貸有關的指定為按公允價值計入損益的金融負債的累計收益及虧損。於本集團決定提早應用此國際財務報告準則第9號規定後，指定為按公允價值計入損益的金融負債的自身信貸調整部分已由年初保留溢利轉撥至自身信貸調整儲備。本年度與自身信貸有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已由其他全面收入撥入此儲備。於終止確認適用工具時，任何自身信貸調整餘額不會重新撥入損益賬，但會於權益內轉撥至保留溢利
- 可供出售儲備指有關歸類為可供出售的金融資產的未變現公允價值盈虧(扣除稅項)。倘相關資產被售出、到期或減值，則盈虧於本儲備內遞延並重新分類至損益賬
- 現金流量對沖儲備指符合該等對沖類別的條件的衍生工具的盈虧的有效部分。倘相關被對沖項目影響盈虧，或倘預測交易不再預期會發生，則盈虧於本儲備內遞延並重新分類至損益賬
- 滙兌儲備指於滙兌本集團海外業務投資淨額時所產生之累計外滙盈虧。自二〇〇四年一月一日起，倘相關海外業務被出售，則盈虧均遞延至本儲備，並重新分類至損益賬。用以對沖投資淨額所採用的衍生工具所產生的盈虧，均與於滙兌海外業務投資淨額所產生的外滙盈虧對銷
- 保留溢利為本集團及本公司於現有及之前期間賺取的溢利及其他全面收入，連同有關以股票支付的購股權的除稅後增幅，減分派股息及本身持有的股份(庫存股份)

本集團的大部分儲備由海外附屬公司及分行所持有，主要用於支持當地業務或符合當地法規。維持當地監管規定的資本比率有可能限制可予調回的儲備金額。此外，倘該等海外儲備予以調回，則可能出現其他未提撥撥備的稅項負債。

於二〇一六年十二月三十一日，渣打集團有限公司(「本公司」)的可分派儲備為152億元(二〇一五年：152億元)。此等儲備包括保留溢利及合併儲備賬戶的125億元。分派儲備須以維持最低資本要求為前提。

自一九七三年，在本集團儲備中撤銷所收購附屬公司及聯營企業的商譽的累計款額為2,700萬元(二〇一五年：2,700萬元)。

本身股份

Computershare Trustees (Jersey) Limited乃二〇〇四年僱員利益信託(「二〇〇四年信託」)的受託人，Ocorian Trustees (Jersey) Limited(前稱Bedell Trustees Limited)乃一九九五年僱員股份擁有計劃信託(「一九九五年信託」)的受託人。二〇〇四年信託為連同本集團僱員股份計劃一同使用，而一九九五年信託為用作交付其他僱員以股份為基礎的支付(如前期股份及固定薪酬津貼)。本集團成員公司不時向此等信託提供資金，以便受託人購入股份用以履行此等安排。

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

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

28. 非控股權益

會計政策

非控股權益乃按公允價值或按非控股權益佔被購買方的可識別淨資產的相應份額計量。

	百萬元
於二〇一五年一月一日	306
非控股權益應佔權益支出	(38)
非控股權益應佔虧損	(2)
年內全面虧損	(40)
分派	(26)
其他增加 ¹	81
於二〇一五年十二月三十一日	321
非控股權益應佔權益支出	(11)
非控股權益應佔溢利	56
年內全面收入	45
分派	(37)
其他減少 ²	(8)
於二〇一六年十二月三十一日	321

1. 來自本集團一間附屬公司的非控股權益額外投資

2. 主要由於完成出售於巴基斯坦的非控股權益業務，並已完成向安哥拉的非控股權益發行股份

29. 退休福利計劃義務

會計政策

本集團在全球各地營運多項退休金及其他退休後福利計劃，包括界定供款計劃及界定福利計劃。就界定供款計劃而言，本集團按強制性、合約基準，向公營或私營管理的退休金計劃支付供款，而該等金額於經營支出中確認。本集團在作出供款後再無任何進一步的付款責任。就資助界定福利計劃而言，資產負債表內確認的負債，為界定福利義務於結算日的現值減計劃資產的公允價值。就無資助界定福利計劃而言，於結算日確認的負債，為界定福利義務的現值。獨立精算師每年使用單位預計法計算界定福利義務。界定福利義務的現值，乃使用高質素企業債券（其貨幣與支付福利的貨幣相同，以及其到期年期與相關退休金責任的年期相約）的息率以折現估計未來現金流出而釐定。所產生的精算收益及虧損於股東權益內予以確認，並於其產生的期間於其他全面收入表內呈列。本集團透過將於年初計量界定福利義務的折現率用於計量當時的界定福利負債淨額來釐定年內界定負債淨額的利息支出淨額，並已計及供款及福利付款導致的年內的界定福利負債淨額的任何變動。利息支出淨額及與界定福利計劃相關的其他支出於損益賬確認。

主要會計估計及判斷

退休福利計劃義務的計量需要使用實質上不確定的假設，故受到許多因素影響；負債對該等假設變動的敏感度於以下附註列示。

退休福利計劃義務包括：

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
界定福利計劃義務	495	422
界定供款計劃義務	30	23
義務淨值	525	445

退休福利計劃支出包括：

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
界定福利計劃	85	96
界定供款計劃	231	203
於溢利支出(附註7)	316	299

本集團於其業務地區設有50個界定福利計劃，其中很多已不再接受新參與者，而現時的新參與者均加入界定供款安排。該等計劃旨在向僱員提供機會按與當地規例、稅項規定及市況一致的方式適當存儲退休金。界定福利計劃致使本集團承受貨幣風險、利率風險、投資風險及精算風險(如壽命風險)。

29. 退休福利計劃義務續

以下資產表列示所持有的大量政府及企業債券部分對沖利率變動產生的負債變動。撇除貨幣波動等其他因素的變動，二〇一六年大部分地區的貼現率下降導致更多負債。此等情況部分被所持債券價值上升所抵銷。該等變動分別在下表以精算虧損及收益列示。

國際會計準則第19號要求的披露資料是由獨立合資格精算師以最近期的全面精算估值(如需要時，更新至二〇一六年十二月三十一日)計算。

英國基金

本集團的最大退休計劃為渣打退休金(英國基金)，佔退休金負債總額的60%，根據每個服務年度最終薪金的六十分之一提供退休金，一般從60歲開始支付。英國基金根據在法律上獨立於本行(其正式發起人)的信託設立，根據英國法律規定，最少三分之一受託人董事均由成員提名，其餘則由本行委任。受託人董事對成員負有受託責任，負責根據信託契據及規則管理英國基金。

英國基金的財務狀況定期由獨立合資格精算師評估。英國基金最近期的資金估值是由Institute and Faculty of Actuaries的資深會員，Willis Towers Watson的A Zegleman於二〇一四年十二月三十一日利用預計單位法及不同於下文所述的假設進行。為彌補於二〇一四年十二月三十一日確認的過往服務虧蝕8,900萬元(7,200萬英鎊)，四筆年度現金付款1,550萬元(1,260萬英鎊)獲同意於二〇一六年一月開始支付。協議允許倘資金狀況較預期有更大的改善，則從二〇一七年一月起的三筆付款可減少或抵銷。應用於二〇一七年一月付款的精算評估不允許出現減少，因此已於二〇一七年一月十六日向基金全數支付1,260萬英鎊。此外，1.36億元(1.10億英鎊)的託管賬戶可為未來供款提供保障。二〇一四年十二月三十一日估值以後，均按所有成員的可計算退休金薪金的32%向英國基金定期作出供款。下一次估值將於二〇一七年十二月三十一日進行。

由一九九八年七月一日起，英國基金再沒有新參與者，所有新聘僱員均加入界定供款計劃。基金超過85%的負債現與領取退休金人士或已經離開本集團但尚未退休的前僱員有關。於二〇一六年十二月三十一日，英國基金的加權平均存續期為16年(二〇一五年：15年)。

由於本行控制任何退休金盈餘，故此不需要根據國際財務報告詮釋委員會第14號或目前建議對其作出修訂的公開草案確認任何額外負債。

海外計劃

本集團經營的主要海外界定福利安排設於德國、香港、印度、澤西、韓國、台灣及美國。

主要假設

於二〇一六年十二月三十一日使用的主要財務假設為：

	受資助計劃			
	英國基金 ¹		海外計劃 ²	
	二〇一六年 %	二〇一五年 %	二〇一六年 %	二〇一五年 %
物價通脹	2.1	1.9	1.0 – 5.0	1.0 – 5.0
薪金升幅	2.1	1.9	2.1 – 6.5	1.9 – 6.5
退休金升幅	2.1	1.9	1.5 – 3.2	1.3 – 3.0
折現率	2.7	3.7	1.3 – 6.9	1.0 – 8.1

1. 英國基金的預期壽命的假設為現年60歲的男性將再存活28年(二〇一五年：28年)及女性將再存活29年(二〇一五年：29年)，而現年40歲的男性於達到60歲後將再存活30年(二〇一五年：30年)及女性將再存活31年(二〇一五年：31年)

2. 上述假設適用於德國、香港、印度、澤西島、韓國、台灣及美國的主要受資助界定福利海外計劃，此等計劃佔受資助海外計劃的總負債的85%以上

該等假設很可能於未來產生變動，這將會影響負債的價值。例如，於報告日期，如其中一個相關精算假設出現變動，而其他假設不變，則將對界定福利計劃義務產生以下所示金額的影響：

- 倘折現率增加25個基點，英國基金的負債將減少約7,000萬元，其他計劃的負債則將減少3,500萬元
- 倘通脹率及退休金增加25個基點，英國基金的負債將增加約4,500萬元，其他計劃的負債則將增加1,000萬元
- 倘薪金增長率較通脹增幅高出25個基點，英國基金的負債將增加約600萬元，其他計劃的負債則將增加1,000萬元
- 倘預期壽命增加一年，英國基金的負債將增加約3,500萬元，其他計劃的負債則將增加1,000萬元

儘管此分析並無計及根據英國基金預期獲得的全部現金流量，但提供了相對於主要假設的概約敏感度。雖然其他假設的改變將會對上述計算產生影響，但影響並不會如上述一樣顯著。

29. 退休福利計劃義務 續

	未受資助計劃			
	退休後醫療 ¹		其他 ²	
	二〇一六年 %	二〇一五年 %	二〇一六年 %	二〇一五年 %
物價通脹	2.5	2.5	2.0 - 5.0	1.9 - 5.0
薪金升幅	4.0	4.0	2.1 - 6.5	1.9 - 6.5
退休金升幅	不適用	不適用	0.0 - 2.1	0.0 - 1.9
折現率	4.4	4.6	2.7 - 8.4	2.5 - 8.2
退休後醫療費用的比率	二〇一六年 為9%， 每年遞減 1%至 二〇二〇年 減至5%	二〇一五年 為8%， 每年遞減 1%至 二〇一八年 減至5%	不適用	不適用

1. 退休後醫療計劃僅於美國設立

2. 上述假設範圍適用於印度、印尼、韓國、泰國、阿聯酋和英國的主要未受資助計劃，這些金額佔未受資助計劃總負債超過85%

資金價值

界定福利計劃的成員所應佔該等計劃的資產的公允價值及負債的現值列載如下：

於十二月三十一日	二〇一六年				二〇一五年			
	受資助計劃		未受資助計劃		受資助計劃		未受資助計劃	
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元
股票	191	291	不適用	不適用	176	267	不適用	不適用
政府債券	642	153	不適用	不適用	686	164	不適用	不適用
公司債券	169	81	不適用	不適用	192	68	不適用	不適用
絕對回報基金	148	-	不適用	不適用	187	-	不適用	不適用
對沖基金 ¹	187	-	不適用	不適用	189	-	不適用	不適用
保險相關基金 ¹	29	-	不適用	不適用	56	-	不適用	不適用
投機信貸 ¹	61	-	不適用	不適用	79	-	不適用	不適用
物業	70	4	不適用	不適用	71	5	不適用	不適用
衍生工具	(16)	-	不適用	不適用	(11)	-	不適用	不適用
現金及現金等值項目	52	160	不適用	不適用	49	197	不適用	不適用
其他 ¹	8	30	不適用	不適用	9	25	不適用	不適用
資產總公允價值 ²	1,541	719	不適用	不適用	1,683	726	不適用	不適用
負債現值 ³	(1,657)	(878)	(22)	(198)	(1,719)	(901)	(24)	(187)
退休金負債淨額	(116)	(159)	(22)	(198)	(36)	(175)	(24)	(187)

1. 未報價資產

2. 自行投資受密切監察，二〇一六年為少於200萬元之渣打股票以及債券(二〇一五年：200萬元)。自行投資只於實際上未能撇除在外的情況下獲允許，例如，透過投資於本集團為相關指數成份股之指數追蹤基金

3. 包括在肯尼亞未確認盈餘產生的零元(二〇一五年：零元)影響

29. 退休福利計劃義務續

界定福利計劃的退休金開支：

	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
二〇一六年					
現時服務成本	5	52	1	17	75
過往服務成本及終止	-	(7)	-	3	(4)
結算的收益 ¹	-	(1)	-	-	(1)
退休金計劃資產的利息收入	(56)	(22)	-	-	(78)
退休金計劃負債的利息	57	27	1	8	93
在除稅前溢利中扣除的支出總額	6	49	2	28	85
計劃資產的回報(不包括利息收入) ²	(139)	(18)	-	-	(157)
負債的虧損/(收益)	239	12	(4)	15	262
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損/(收益)總額	100	(6)	(4)	15	105
遞延稅項	-	(2)	-	-	(2)
除稅後虧損/(收益)總額	100	(8)	(4)	15	103

1. 此等變動反映本集團進行重組行動導致多個地區削減員工

2. 英國基金的資產的實際回報為1.95億元，海外計劃的資產的實際回報則為4,000萬元

	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
二〇一五年					
現時服務成本	7	62	1	21	91
過往服務成本及終止	-	(2)	-	-	(2)
結算的收益	-	(7)	-	-	(7)
退休金計劃資產的利息收入	(64)	(24)	-	-	(88)
退休金計劃負債的利息	63	29	1	9	102
在除稅前虧損中扣除的支出總額	6	58	2	30	96
計劃資產的回報(不包括利息收入)	45	22	-	-	67
負債的虧損/(收益)	2	7	(4)	(15)	(10)
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損/(收益)總額	47	29	(4)	(15)	57
遞延稅項	15	(5)	-	-	10
除稅後虧損/(收益)總額	62	24	(4)	(15)	67

1. 英國基金的資產的實際回報為1,900萬元，海外計劃的資產的實際回報則為200萬元

29. 退休福利計劃義務續

年內界定福利退休金計劃及退休後醫療的虧絀變動包括：

	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
於一月一日虧絀	(36)	(175)	(24)	(187)	(422)
供款	20	60	-	18	98
現時服務成本	(5)	(52)	(1)	(17)	(75)
過往服務成本及終止	-	7	-	(3)	4
結算成本及轉移影響	-	1	-	-	1
界定福利資產／負債淨額的利息淨額	(1)	(5)	(1)	(8)	(15)
精算(虧損)／收益	(100)	6	4	(15)	(105)
滙兌調整	6	(1)	-	14	19
於十二月三十一日虧絀	(116)	(159)	(22)	(198)	(495)

	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
於一月一日虧絀	10	(178)	(27)	(196)	(391)
供款	7	81	1	20	109
現時服務成本	(7)	(62)	(1)	(21)	(91)
過往服務成本及終止	-	2	-	-	2
結算成本	-	7	-	-	7
界定福利資產／負債淨額的利息淨額	1	(5)	(1)	(9)	(14)
精算(虧損)／收益	(47)	(29)	4	15	(57)
滙兌調整	-	9	-	4	13
於十二月三十一日虧絀	(36)	(175)	(24)	(187)	(422)

本集團預期界定福利退休金計劃於二〇一七年之供款為8,000萬元。

	二〇一六年			二〇一五年		
	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元
於一月一日虧絀	2,409	(2,831)	(422)	2,634	(3,025)	(391)
供款 ¹	99	(1)	98	110	(1)	109
現時服務成本 ²	-	(75)	(75)	-	(91)	(91)
過往服務成本及終止	-	4	4	-	2	2
結算成本	(13)	14	1	(46)	53	7
退休金計劃負債的利息成本	-	(93)	(93)	-	(102)	(102)
退休金計劃資產的利息收入	78	-	78	88	-	88
已付福利 ²	(175)	175	-	(196)	196	-
精算收益／(虧損) ³	157	(262)	(105)	(67)	10	(57)
滙兌調整	(295)	314	19	(114)	127	13
於十二月三十一日虧絀	2,260	(2,755)	(495)	2,409	(2,831)	(422)

1. 包括僱員供款100萬元(二〇一五年：100萬元)

2. 包括以計劃資產支付的行政支出100萬元(二〇一五年：100萬元)

3. 義務精算(虧損)／收益包括財務假設變動虧損2.84億元(二〇一五年：收益4,200萬元)、地域假設變動收益800萬元(二〇一五年：收益500萬元)及經驗收益1,400萬元(二〇一五年：虧損3,700萬元)

30. 以股份為基礎的支付

會計政策

本集團設有以股票結算和以現金結算的以股份為基礎的報酬計劃。僱員就所提供的服務而獲取的購股權按公允價值確認為開支。就作為年度表現獎勵的部分而授出的遞延股份獎勵而言，開支於表現期開始至歸屬日期間確認。例如，二〇一六年授出有關二〇一五年表現的獎勵開支，於二〇一七年至二〇一九年歸屬，於二〇一五年一月一日起至二〇一七年至二〇一九年的歸屬日止期間確認為開支。就所有其他獎勵而言，開支則於授出日期起至歸屬日止期間確認。

就以股票結算的獎勵而言，於歸屬期內予以支銷的總額乃參考授出日期購股權的公允價值釐定，但不包括任何非市場歸屬條件(例如盈利能力和增長目標)的影響。所授出股票工具的公允價值乃按授出日期的市價(倘得到)訂立。如市價不存在，工具的公允價值會按適當估值技術(如二項式期權定價模型)估計。為估計預期歸屬的購股權數目，在作出有關的假設時已計及非市場歸屬條件。於每個結算日，本集團修訂其預期歸屬購股權的估計數目，並於損益賬內確認對原有估計數目作出修訂(如有)的影響及於剩餘歸屬期內在權益作出相應的調整。就未能履行非市場歸屬條件以外的因素於歸屬前沒收而言，將被視為註銷並於註銷時於損益賬確認剩餘未攤銷的支出。行使購股權時所收到的所得款項，扣除任何直接產生的交易成本後計入股本(面值)及股份溢價內。以現金結算的獎勵於每個結算日重新估值，所有未付金額於資產負債表確認為負債，公允價值的任何變動在損益賬內扣除或計入為員工成本，直至獎勵獲行使為止。倘因未能履行以市場為基礎的表現條件以外的因素於歸屬前沒收，直至沒收日期止所產生的累計支出乃計入損益賬。本公司將以權益結算的獎勵的價值記錄為被視為於附屬公司的投資。任何有關以現金結算的獎勵的重估被記錄為附屬公司結欠的金額。

本集團為其執行董事及僱員設有若干以股份為基礎的安排。以股份為基礎的支付費用詳情載列如下。

	二〇一六年 ¹			二〇一五年 ¹		
	現金 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元	現金 ² 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元
遞延股份獎勵	8	26	34	(18)	119	101
其他股份獎勵	5	61	66	(5)	50	45
以股份為基礎的支付總計	13	87	100	(23)	169	146

1. 並無假設沒收

2. 於二〇一五年的現金結算獎勵的信貨開支反映預期負債減少符合股價變動

二〇一一年渣打股份計劃(「二〇一一年計劃」)

二〇一一年計劃於二〇一一年五月獲股東批准，是本集團的主要股份計劃。此計劃自獲批准以來已用作交付各種類型的股份獎勵：

- 長期激勵計劃(LTIP)獎勵：授出並根據表現指標歸屬。過往授出的獎勵附帶的表現指標包括：股東回報總額；股東權益回報(以普通股權一級資本比率作鞏固)；策略指標；每股盈利增長；及風險加權資產回報。各項指標於三年期內獨立評估。自二〇一六年起授出的獎勵設有個別操守基本要求，未能達到者則導致獎勵失效
- 遞延獎勵乃用作交付可變報酬總額之遞延部分，符合市場慣例及監管要求。這些獎勵於授出時指定的週年獎勵日期分期歸屬。遞延獎勵不設任何計劃限制。這確保本集團符合有關遞延水平的監管規定，並且與市場慣例保持一致
- 在年度表現程序外作出作為新加入員工離開其前僱主而放棄獎勵的替代買斷獎勵的有限制股份獎勵，於授出時指定的週年獎勵日期分期歸屬。這確保本集團符合有關買斷的監管規定，並且與市場慣例保持一致。與我們的競爭對手設立的類似計劃一致，有限制股份獎勵不設年度限制，並無附帶任何表現指標
- 基本股份受每股盈利增長及風險加權資產回報兩個表現計量方法所限。兩個因素間的權重將平等拆分(一半獎勵分別取決於各計量方法，彼此獨立評估)。這些獎勵於三年或五年後歸屬。基本股份為就二〇一四年表現獎勵予執行董事和高級管理層的可變報酬的一部分

根據二〇一一年計劃，毋需就收取獎勵支付授出代價。二〇一一年計劃可授出新獎勵的剩餘年限為四年。

30. 以股份為基礎的支付續

估值 — 長期激勵計劃獎勵

二〇一六年所授出獎勵的歸屬受通過股東權益回報(以資本為基本)及相對股東回報總額表現指標以及策略性記分表所限。股東回報總額的公允價值使用於三年表現期內符合該等指標的可能性，並使用Monte Carlo模擬法模型計算。預期歸屬的股份數目於各報告日期，根據股東權益回報的表現及記分表上的策略性評估予以評估，以釐定會計費用。

二〇一五年所授出獎勵的歸屬受通過每股盈利增長、風險加權資產回報及相對股東回報總額表現指標所限。股東回報總額的公允價值使用於三年表現期內符合該等指標的可能性，並使用股東回報總額歸屬比率表曲線計算。根據每股盈利增長及風險加權資產回報狀況計算的預期歸屬的股份數目於各報告日期予以評估，以釐定會計費用。該等獎勵累計股息或股息等額，故並無應用折讓。

授出日	二〇一六年			二〇一五年
	六月十五日	五月四日	三月十一日	三月十九日
於授出日的股價(英鎊)	5.05	5.08	4.68	10.51
歸屬期(年)	3	3, 3-7	3	5
預期股息收益率(%)	不適用	不適用	不適用	不適用 ¹
公允價值(股東權益回報)(英鎊)	1.68	1.69, 1.69	1.56	
公允價值(股東回報總額)(英鎊)	1.24	1.25, 1.12	1.15	1.08
公允價值(策略性)(英鎊)	1.68	1.69, 1.69	1.56	
公允價值(每股盈利)(英鎊)				2.65
公允價值(風險加權資產回報)(英鎊)				2.65

1. 由於已累計股息等額，PSA 2015(授出日：三月十九日)的預期股息收益率已修訂為不適用

估值 — 遞延股份及有限制股份

對於所有僱員，所授獎勵的公允價值乃按授出日股份面值的100%釐定，此乃由於股價將反映所有預期未來股息。

遞延股份及基本股份於歸屬期間累計股息等額支付。預期股息收益率假設乃按與此「平均」期間相當之歸屬期或一年(倘該平均歸屬期少於一年)內的歷史平均水平釐定。

執行董事之遞延、基本及長期激勵計劃獎勵詳情，請參閱董事薪酬報告。

遞延股份獎勵¹

授出日	二〇一六年					二〇一五年	
	十一月三十日	十月四日	六月十五日	五月四日	三月十一日	六月十七日	三月十九日
於授出日的股價(英鎊)	6.41	6.50	5.05	5.08	4.68	10.28	10.51
歸屬期	公允價值(英鎊)	公允價值(英鎊)	公允價值(英鎊)	公允價值(英鎊)	公允價值(英鎊)	公允價值(英鎊)	公允價值(英鎊)
1-3年	6.41	6.50	5.05	5.08	4.68	10.28	10.51
3年	-	-	-	-	-	-	10.51
1-5年	-	-	-	-	-	10.28	10.51
5年	-	-	-	-	-	-	10.51

1. 遞延股份包括於二〇一五年三月十九日授出的88,024股基本股份，並享有三年至五年的懸崖式歸屬。估值依據於同日授出的遞延股份

30. 以股份為基礎的支付 續

其他有限股份獎勵

		二〇一六年									
授出日	十一月三十日		十月四日		六月十五日		五月四日		三月十一日		
於授出日的股價(英鎊)	6.41		6.50		5.05		5.08		4.68		
歸屬期	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	
1年	-	6.41	-	6.50	-	-	-	-	-	-	
2年	2.4	6.11	2.4	6.20	-	-	-	-	-	-	
2-3年	2.5	6.03	2.5	6.11	3.6	4.62	3.6	4.65	3.5	4.30	
3年	3.0	5.87	3.0	5.95	-	-	3.4	4.60	-	-	
2-4年	-	-	-	-	-	-	3.8	4.65	-	-	
1-4年	-	-	-	-	-	-	-	-	3.5	4.30	
4年	-	-	3.1	5.76	-	-	3.4	4.44	-	-	

		二〇一五年							
授出日	十二月一日		九月二十二日		六月十七日		三月十九日		
於授出日的股價(英鎊)	5.57		6.73		10.28		10.51		
歸屬期	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	
2-3年	6.4	4.77	6.4	5.77	7.0	8.68	7.0	8.88	
2-4年	-	-	6.4	5.77	-	-	-	-	
1-4年	-	-	6.4	5.77	-	-	-	-	

二〇〇一年表現股份計劃(「二〇〇一年表現股份計劃」) — 目前再沒有授出新獎勵

本集團先前提供表現股份的計劃為二〇〇一年表現股份計劃，現仍有尚未行使的已歸屬獎勵。根據二〇〇一年表現股份計劃，一半獎勵取決於股東回報總額表現，而其餘取決於界定每股盈利增長目標。該兩種計量方法使用相同的三年期間，並獨立評估。

二〇〇六年有限股份計劃(「二〇〇六年有限股份計劃」)/二〇〇七年附加有限股份計劃(「二〇〇七年附加有限股份計劃」)

本集團先前提供有限股份的計劃為二〇〇六年有限股份計劃及二〇〇七年附加有限股份計劃，兩者均已被二〇一一年計劃替代。此等計劃下仍有尚未行使的已歸屬獎勵。獎勵一般為零成本購股權形式，並無任何表現指標。一般而言，遞延有限股份獎勵在三年期間平均歸屬，而非遞延獎勵則一半於授出日後兩年歸屬，其餘於三年後歸屬。概不會根據二〇〇六年有限股份計劃及二〇〇七年附加有限股份計劃進一步授出獎勵。

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

根據全體僱員儲股計劃，僱員可訂立儲蓄合約。於第三或第五週年(如合適)屆滿後六個月內，僱員可購入本公司的普通股，價格較邀請接受儲股計劃當日的股價(稱為「購股權行使價」)折讓最多20%。根據儲股計劃授出的購股權並無附帶表現指標，且無需要支付以收取購股權的授出價。於部分本集團業務所在國家，一般由於證券法及規管限制的規定，營運儲股計劃並不可行。於此等國家，本集團向其僱員提供同等以現金為基礎的支付計劃。二〇〇四年國際儲股及二〇〇四年英國儲股計劃已完結，故將不會根據該等計劃進一步授出獎勵。

二〇一三年儲股計劃已於二〇一三年五月獲股東批准，自此未來所有儲股邀請均於該計劃下作出。二〇一三年儲股計劃的剩餘年期為六年。

估值 — 儲股

儲股計劃的購股權以「二項式」期權定價模型估值。相同的公允價值適用於對包括執行董事在內的所有僱員。每份授出購股權的公允價值及計算時使用的假設如下：

全體僱員儲股計劃(儲股)

	二〇一六年	二〇一五年
授出日	十月四日	十月七日
於授出日的股價(英鎊)	6.50	7.41
行使價(英鎊) ¹	5.30	5.86
歸屬期(年)	3	3
預期波幅(%)	34.2	28.0
預期購股權年期(年)	3.33	3.33
無風險利率(%)	0.13	0.9
預期股息收益率(%)	3.04	6.3
公允價值(英鎊)	1.71	1.40

1. 於二〇一五年授出儲股的行使價已向下調整約5.06%(二〇一五年的經調整行使價為5.58英鎊)，以反映供股

30. 以股份為基礎的支付續

預期波幅乃根據過去三年或授出前三年的歷史波幅而釐定。預期年期為平均預期行使期。無風險回報利率為與假設購股權年期一致的零息票英國政府債券的收益率。預期股息收益率乃根據授出前三年的歷史股息而釐定。

截至二〇一六年十二月三十一日止年度內購股權變動的對賬

	二〇一一年計劃 ¹		表現股份計劃 ¹	有限制股份計劃 ¹	附加有限制股份計劃 ¹	儲股	加權平均行使價表現股份(英鎊)
	表現股份	遞延/有限制股份					
於一月一日尚未行使	9,658,733	23,108,554	103,768	1,150,866	140,110	15,341,808	7.87
已授出 ²	25,319,833 ³	8,457,559 ⁴	–	–	–	3,801,733	5.30
已失效	(6,074,460)	(1,585,856)	(14,007)	(121,803)	(348)	(5,851,915)	8.83
已行使	(163,492)	(5,771,269)	(12,784)	(327,460)	(59,463)	(365)	5.67
於十二月三十一日尚未行使	28,740,614	24,208,988	76,977	701,603	80,299	13,291,261	6.72
於十二月三十一日可予行使	145,928	5,745,431	76,977	701,603	80,299	1,484,146	10.98
行使價範圍(英鎊) ²	–	–	–	–	–	5.30–11.21	–
已歸屬但尚未行使的購股權的內在價值(百萬元)	0.1	3.6	0.1	0.4	0.1	0.0	–
加權平均合約剩餘年期(年)	8.88	8.15	2.02	0.90	0.45	2.31	–
期內已行使購股權的加權平均股價(英鎊)	4.89	5.21	6.23	5.49	6.02	5.85	–

1. 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

2. 於二〇一六年授出儲股的行使價為每股5.30英鎊，即直至邀約日期九月五日五天的收市價的平均數。二〇一六年九月二日的收市股價為6.614英鎊

3. 23,437,968份於二〇一六年三月十一日授出，922份(名義股息)於二〇一六年三月十九日授出，1,810,435份於二〇一六年五月四日授出，70,508份於二〇一六年六月十五日授出

4. 7,134,374份於二〇一六年三月十一日授出，34,643份(名義股息)於二〇一六年三月十一日授出，52,514份(名義股息)於二〇一六年三月十三日授出，94,242份(名義股息)於二〇一六年三月十九日授出，600,413份於二〇一六年五月四日授出，21,991份於二〇一六年六月十五日授出，187份(名義股息)於二〇一六年六月十七日授出，35份(名義股息)於二〇一六年六月十八日授出，14份(名義股息)於二〇一六年六月十九日授出，434,555份於二〇一六年十月四日授出，及84,591份於二〇一六年十一月三十日授出

截至二〇一五年十二月三十一日止年度內購股權變動的對賬

	二〇一一年計劃 ¹		表現股份計劃 ¹	有限制股份計劃 ¹	附加有限制股份計劃 ¹	儲股	加權平均行使價表現股份(英鎊)
	表現股份	遞延/有限制股份					
於一月一日尚未行使	14,277,137	18,235,300	249,645	2,245,347	663,148	14,017,543	10.91
已授出 ²	83,787 ⁴	11,654,081 ⁵	–	–	–	7,744,134	5.86
供股之額外股份 ³	466,018	1,114,589	4,986	55,669	6,761	782,130	–
已失效	(4,696,340)	(840,478)	(78,787)	(472,152)	(386,668)	(6,979,307)	10.74
已行使	(471,869)	(7,054,938)	(72,076)	(677,998)	(143,131)	(222,692)	10.66
於十二月三十一日尚未行使	9,658,733	23,108,554	103,768	1,150,866	140,110	15,341,808	7.87
於十二月三十一日可予行使	324,373	3,475,711	103,768	1,150,866	140,110	1,685,205	11.31
行使價範圍(英鎊) ²	–	–	–	–	–	5.58–13.93	–
已歸屬但尚未行使的購股權的內在價值(百萬元)	0.1	1.7	0.2	0.5	0.1	–	–
加權平均合約剩餘年期(年)	7.7	5.4	2.6	1.6	1.4	2.6	–
期內已行使購股權的加權平均股價(英鎊)	10.02	9.78	9.13	9.66	10.00	10.82	–

1. 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

2. 於二〇一五年授出儲股的行使價已向下調整約5.06%(經調整行使價為5.58英鎊)，以反映供股

3. 就於公佈供股前已授出而且截至二〇一五年十一月二十三日尚未行使或失效的獎勵而言，獎勵的股份數目已向上調整約5.06%，以反映供股。該調整遵循公司在供股的情況下對僱員股份獎勵採用的標準方法。調整是對參與者因其未行使僱員股份獎勵而不能參與供股作出的補償

4. 83,787份於二〇一五年三月十九日授出

5. 9,426,009份於二〇一五年三月十九日授出，781,538份(名義股息)於二〇一五年三月十三日授出，140,722份於二〇一五年六月十七日授出，2,572份(名義股息)於二〇一五年六月十八日授出，261份(名義股息)於二〇一五年九月十九日授出，1,215,196份於二〇一五年九月二十二日授出，及87,783份於二〇一五年十二月一日授出

31. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資

會計政策

附屬公司

附屬公司乃本集團控制的所有實體(包括結構實體)。倘若本集團對因其參與實體的業務而產生的可變回報承擔風險或享有權利，且有能力藉對被投資方行使其權力而影響該等回報時，則視為本集團控制該實體。該權力的評估乃基於實際有能力就本集團自身利益而單方面管理實體的有關活動，並須於一項或多項控制因素變動時重新評估。附屬公司由本集團有效取得控制權之日起全面綜合於本集團的賬目內。附屬公司自本集團不再擁有其控制權之日起停止被綜合入賬，惟於附屬公司繼續持有的任何權益會按其公允價值重新計量，而賬面值變動則於損益賬內確認。

聯營公司及共同安排

共同安排指雙方或多方對共同安排(聯合經營)的資產及義務擁有權利或對共同安排(合營企業)的淨資產擁有權利。本集團評估共同安排的合約條款以釐定共同安排是否為聯合經營抑或合營企業。於二〇一六年十二月三十一日，本集團於聯合經營概無任何合約權益。

於聯營公司及合營企業的投資按權益會計法入賬，在初始確認時按成本入賬。本集團於聯營公司及合營企業的投資包括於收購時識別的商譽(減去任何累積減損)。本集團於收購聯營公司及合營企業後應佔其溢利或虧損的部分於損益賬內確認，而本集團於收購後應佔其他全面收入的變動則於儲備內確認。累積收購後的變動於該項投資的賬面值內作出調整。當本集團應佔聯營公司或合營企業的虧損相等於或超過其於該聯營公司應佔的權益(包括任何其他無抵押應收款項)時，本集團不確認進一步的虧損，除非本集團已代表該聯營公司或合營企業承擔債項或支付款項。

本集團與其聯營公司及合營企業之間於交易的未變現收益及虧損，以本集團於該聯營公司及合營企業應佔的權益為限予以抵銷。於各結算日，本集團評估於聯營公司及合營企業的投資是否存在減值的客觀證據。該等證據包括本集團於一間聯營公司或合營企業的投資的公允價值是否大幅下跌或持續低於其成本。

主要會計估計及判斷

聯營公司投資及共同安排的減值測試乃基於判斷，包括用於估計投資的預期現金流量的假設及預測基準以及計算該等現金流量現值而計算。未來現金流量的估計及折現的水平本質上是不確定的，需作出重大判斷。

業務合併

本集團使用收購會計法將其附屬公司的收購入賬。收購成本按於交易所涉及資產、已發行股本工具及已產生或假設需承擔負債各項的公允價值，連同需支付的任何或然代價的公允價值而計量。收購成本高於本集團應佔所收購可識別的資產淨值及或然負債的公允價值之部分將被列為商譽(本集團確認商譽的詳情見附註17)。倘若收購成本低於所收購附屬公司的資產淨值及或然負債的公允價值，其差額則直接於損益賬中確認。

倘若所收購可識別的資產淨值及或然負債的公允價值只屬暫時釐定、或然或遞延代價需支付時，於其後總結時的調整不會反映於損益賬，如果(i)其於收購日期12個月內產生(或與二〇一四年一月一日前完成的收購有關)及(ii)有關調整是由對於收購日期所現存的狀況還有更佳資訊而產生(計量期間調整)。有關調整應用於收購日期及重列先前年度的金額(如適用)。所有並非計量期間調整的變動須於收入內呈報(除並非分類為財務工具的或然代價的變動會根據合適的會計政策入賬及分類為權益的或然代價的變動不會獲重新計量)。

倘於附屬公司的擁有權有變動，但並未導致失去控制權，則該等權益變動被視作權益持有人之間的交易處理，及於權益內呈報。倘業務合併分階段進行，之前所持有股本權益會按收購日的公允價值重新計量，所產生的損益於損益賬內確認。

在本公司的財務報表內，於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資乃以成本減去減損及從收購前溢利於二〇〇九年一月一日前所收的股息(如有)入賬。本集團內成員公司之間的交易、結餘及於交易的未變現收益及虧損於本集團的賬目內抵銷。

於附屬公司的投資

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
於一月一日	28,381	24,881
增置	5,500	3,500
出售	(28)	—
於十二月三十一日	33,853	28,381

31. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

於二〇一六年十二月三十一日，主要附屬公司(全部均為間接持有，主要從事銀行業務及提供其他金融服務)如下：

成立或註冊國家及地點	主要營運地區	本集團於普通股股本的權益 %
Standard Chartered Bank (英格蘭及威爾士)	英國、中東、南亞地區、亞太區、美洲及非洲 (透過本集團成員公司持有)	100
Standard Chartered Bank Korea Limited (韓國)	韓國	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad (馬來西亞)	馬來西亞	100
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited (巴基斯坦)	巴基斯坦	98.99
渣打國際商業銀行股份有限公司(台灣)	台灣	100
渣打銀行(香港)有限公司(香港)	香港	100
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited (新加坡)	新加坡	100
渣打銀行(中國)有限公司(中國)	中國	100
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited (泰國)	泰國	99.99
Standard Chartered Bank Nigeria Limited (尼日利亞)	尼日利亞	100
Standard Chartered Bank Kenya Limited (肯尼亞)	肯尼亞	74.30
渣打私募投資有限公司(香港)	香港	100

附屬公司的完整列表載於附註39。

本集團並無於其任何附屬公司中擁有任何重大非控股權益，除於Standard Chartered Bank Kenya Limited之25.7%非控股權益1.03億元(二〇一五年：9,500萬元)。這分別佔本集團經營溢利及本集團資產的3.9%及0.4%。

儘管本集團的附屬公司在外匯滙款方面受當地法定資本及流動資金要求規限，但是該等限制乃於日常業務過程中產生，對本集團獲得或使用本集團資產及清償本集團負債並無重大限制。

除銀行業附屬公司經營以內的監管框架導致的重大限制外，本集團就獲得或使用本集團資產及清償本集團負債的能力並無重大限制。該等框架要求銀行經營維持若干水平的監管資本、流動資產、所能承擔的風險限額以及遵守其他規定比率。該等限制概述如下：

- **監管及流動資金要求：**本集團的附屬公司須維持最低資本要求、槓桿比率、流動資金及風險比率，因此限制該等附屬公司向母公司分派現金或其他資產的能力。

附屬公司亦須在其業務所在國家的央行及其他監管機構維持結存。於二〇一六年十二月三十一日，現金及央行結存總額為710億元(二〇一五年：650億元)，其中90億元(二〇一五年：90億元)為受限制。請參閱第176頁的流動資產披露。

- **法律規定：**本集團附屬公司須遵守一般為保持償付能力而不得向母公司分派資本及未實現溢利的法律規定。該等規定限制附屬公司向本集團滙回股息的能力。若干附屬公司亦須遵守當地外匯控制規例，該等規例對從該國滙出資本(透過一般股息除外)作出限制。
- **合約規定：**本集團附屬公司資產負債表所列的作為負債抵押品的資產不得於本集團內轉讓。第177頁披露作為負債抵押品的資產。此外，附註16披露的證券化資產受法律限制。

於合營企業的權益

	PT Bank Permata Tbk及其他	
	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
於一月一日	679	751
滙兌差額	13	(74)
增置	238	-
應佔(虧損)/溢利	(215)	9
已收股息	-	(6)
分佔可供出售及其他儲備	(2)	(1)
於十二月三十一日	713	679

本集團的主要合營企業為PT Bank Permata Tbk (Permata)。本集團透過一間擁有一項主要投資於Permata的(合營企業)公司持有44.56%(二〇一五年：44.56%)權益。Permata為印尼的消費者及商業類別提供金融服務。本集團分佔Permata的(虧損)/溢利達(2.15)億元(二〇一五年：900萬元)，而本集團分佔資產淨值為7.05億元(二〇一五年：6.72億元)。於二〇一七年二月十六日，Permata宣佈3兆印尼盾(約2.25億元)的供股以推動增長的計劃。本集團已承諾參與此項集資，將分擔約1.00億元。於二〇一六年十二月，本集團向Permata提供約5,000萬元的資本墊款，預期將用於二〇一七年供股。

31. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

下表載列Permata Tbk(應用本集團分佔合營企業的部分前)的財務報表概述：

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
流動資產	6,484	8,918
非流動資產	5,697	4,183
流動負債	(9,896)	(10,739)
非流動負債	(963)	(1,107)
資產淨值	1,322	1,255
經營收入	608	623
其中：		
利息收入	1,083	1,205
利息支出	(641)	(742)
支出	(329)	(573)
減值	(923)	(25)
經營溢利	(644)	25
稅項	161	(5)
除稅後(虧損)/溢利	(483)	20
以上資產及負債金額包括下列各項：		
現金及現金等值項目	1,964	1,814
本年度其他全面(虧損)	(4)	-
本年度全面(虧損)/收入總額	(487)	20
年內已收合營企業股息	-	(6)

於二〇一六年十二月，Permata設立一個不履約貸款組合，該組合超出其風險取向並將予清算。由此產生1.40億元的新增減值，即清算組合按持有以收集基準的賬面值與預期於清算時變現的金額之間的差額。此與本集團的重組行動相符。因此，本集團將其分佔該新增減值6,200萬元入賬列作重組，並已於本集團的基本業績按正常基準計算。

非流動資產主要為客戶貸款，流動負債主要為有合約到期日的客戶存款。

上述資產淨值與於綜合財務報表內確認的於Permata Tbk的投資的賬面值對賬：

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
PT Bank Permata Tbk資產淨值	1,322	1,255
本集團於合營企業的擁有權權益的比例	589	559
名義商譽	116	113
本集團於PT Bank Permata Tbk的權益的賬面值	705	672

於聯營公司的權益

	中國渤海銀行		亞洲商業銀行 ¹		其他		總計	
	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	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
於一月一日	1,099	987	125	174	34	50	1,258	1,211
滙兌差額	(75)	(63)	-	(4)	(1)	-	(76)	(67)
增置	-	-	-	-	-	-	-	-
應佔溢利	167	173	8	7	3	3	178	183
出售	-	-	-	-	-	(18)	-	(18)
已收股息	-	-	-	(5)	(3)	(1)	(3)	(6)
應佔其他儲備	(9)	2	-	(1)	-	-	(9)	1
減值	-	-	-	(46)	-	-	-	(46)
轉撥至持作出售資產	-	-	(133)	-	1	-	(132)	-
於十二月三十一日	1,182	1,099	-	125	34	34	1,216	1,258

1. 轉撥至持作出售資產

本集團於聯營公司的權益的完整列表載於附註39。本集團的主要聯營公司為：

聯營公司	業務性質	主要營業地區	本集團 於普通股 股本的權益 %
中國渤海銀行	銀行業務	中國	19.99

31. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

本集團於中國渤海銀行的投資低於20%股權，惟本集團對該公司的管理、財政及經營政策可行使重大影響力，因此視該公司為聯營公司。重大影響主要可見於互換管理層人員及提供專業知識。本集團對於聯營公司的投資採用權益會計法入賬。此聯營公司的報告日期在本集團報告日期(二〇一六年十一月三十日)的三個月以內。下表載列中國渤海銀行的財務報表概要(應用本集團分佔聯營公司的部分前)：

	中國渤海銀行	
	二〇一六年 十一月三十日 百萬元	二〇一五年 十一月三十日 百萬元
流動資產	39,799	37,947
非流動資產	86,568	85,877
流動負債	(71,453)	(96,282)
非流動負債	(49,001)	(22,047)
資產淨值	5,913	5,495
經營收入	3,221	2,968
其中：		
利息收入	5,763	6,468
利息支出	(3,432)	(4,023)
支出	(1,208)	(1,110)
減值	(994)	(776)
經營溢利	1,019	1,082
稅項	(182)	(221)
除稅後溢利	837	861
以上資產及負債金額包括下列各項：		
本年度其他全面(虧損)/收入	(43)	9
本年度全面收入總額	794	870

非流動資產主要為客戶貸款，流動負債主要為有合約到期日的客戶存款。

32. 結構實體

會計政策

結構實體指設立目的為使投票權或類似權利不會成為決定控制該實體人士的主要因素之實體。合約安排釐定結構實體的權利，即釐定結構實體的有關活動。成立結構實體通常是為了實現有限而明確的目標，且其活動會受到限制。倘本集團與結構實體之間的實質關係顯示本集團於該結構實體的合約相關活動的權力，則該結構實體與本集團將作綜合計算，須承擔可變回報的風險，亦可使用權力影響可變回報風險。

於釐定是否將結構實體綜合入賬時，本集團考慮其管理結構實體有關活動的能力。對有關活動的控制權從本集團單方面清算結構實體的權利、投資於結構實體發行的大部分證券或本集團持有代表若干控制權的特定後償證券可見一斑。本集團可能會進一步考慮合約安排包含的有關活動(如認購期權，其具有管理實體的實際能力)、結構實體與投資者之間的特殊關係，以及有否個別投資者較大承擔結構實體的可變回報風險。

主要會計判斷

於釐定對結構實體的控制權時需作出重大判斷。實體的目的及設計，會連同釐定有何實體的有關活動及管理該等活動的人士予以考慮。會進一步判斷投資者所承擔結構實體的可變回報風險及或接受可變回報。本集團須權衡所有此等情況，以考慮本集團或另一所涉方是否以其自身權利或作為代表他人的代理人行事。另需進一步判斷對結構實體的控制權的持續評估，尤其是對於市況對不同投資者的可變回報風險承擔有影響的情況。

本集團已參與下一頁詳述的已綜合及未綜合入賬的結構實體，該等實體可能由本集團(作為保薦人)或第三方成立。

32. 結構實體續

於綜合入賬的結構實體的權益：根據上文會計政策所述的釐定方法，倘本集團對結構實體擁有控制權，則結構實體會於本集團的財務報表中綜合入賬。

下表載列本集團於綜合入賬結構實體的權益。

	二〇一六年 總資產 百萬元	二〇一五年 總資產 百萬元
證券化 ¹	21	76
飛機及船舶租賃	5,623	5,514
結構性融資	1,512	1,377
總額	7,156	6,967

1. 年內攤銷支出於附註3的損益賬內確認

於未綜合入賬結構實體的權益：未綜合入賬結構實體均為不由本集團控制的結構實體。本集團在日常業務過程中與未綜合入賬結構實體訂立交易，以便客戶進行交易以及為尋求具體投資機會。於結構實體的權益為合約或非合約參與，為本集團產生來自結構實體表現的回報變動。

下表呈列與以下內容相關：於未綜合入賬結構實體持有的可變權益、與該等權益相關的最大虧損風險承擔及結構實體的總資產，且於財務報表確認的資產及負債的賬面值。最大虧損風險承擔主要限於本集團於結構實體的資產負債表內風險承擔的賬面值。就衍生工具而言，最大虧損風險承擔為資產負債表內的估值，而非名義金額。就承擔及保證而言，最大虧損風險承擔為可能日後虧損的名義金額。

	二〇一六年				二〇一五年 ¹			
	資本 融資基金 百萬元	結構性 融資 百萬元	資產抵押 證券 百萬元	總計 百萬元	資本 融資基金 百萬元	結構性 融資 百萬元	資產抵押 證券 百萬元	總計 百萬元
本集團權益 — 資產								
按公允價值計入損益的金融資產	515	—	172	687	483	—	97	580
投資證券 — 債務證券(可供出售)	54	—	4,331	4,385	73	—	6,480	6,553
投資證券 — 債務證券(貸款及應收款項)	624	—	1,489	2,113	1,547	—	1,156	2,703
其他資產	12	—	—	12	6	297	—	303
總資產	1,205	—	5,992	7,197	2,109	297	7,733	10,139
本集團權益 — 負債								
客戶存款	—	1,193	8	1,201	—	900	42	942
已發行債務證券	—	—	929	929	—	—	1,304	1,304
其他負債	—	—	—	—	—	290	—	290
總負債	—	1,193	937	2,130	—	1,190	1,346	2,536
資產負債表外								
資本承擔	422	353	82	857	153	46	270	469
本集團最大虧損風險承擔	1,627	353	6,074	8,054	2,262	343	8,003	10,608
結構實體的總資產	4,967	5,038	316,324	326,329	4,804	4,094	539,976	548,874

1. 二〇一五年資本融資結餘已經重列，以計入已識別進一步結構實體，將本集團資產權益總額由86億元增加至101億元，並將若干實體重新分類為結構性融資及資產抵押證券。結構實體的總資產已由6,684億元重列為5,489億元乃來自貨幣兌換調整。此等調整僅影響此披露而不影響本集團的已申報資產負債表

32. 結構實體 續

本集團採用未綜合入賬結構實體的主要活動類型包括管理投資基金的合成信用違約掉期(包括專項本金融資基金)、以組合管理為目的及結構性融資及資產抵押證券。此等項目於下文詳述：

- **資本融資基金**：本集團於資本融資基金的風險為對無槓桿投資基金的已承擔或已投資資本，該等基金主要投資於泛亞基礎建設、房地產及私募股權
- **組合管理**：就組合管理而言，本集團已透過合成信用違約掉期合約向票據發行結構實體購買信用保護。因相關資產未轉讓至該等結構實體，故仍被計入本集團的資產負債表。本集團繼續擁有或持有該等資產相關的所有風險及回報。因監管合規證券化而獲得的信貸保護僅用以保障本集團因合資格信貸事件而免受損失，有關資產不會自本集團資產負債表中取消確認。本集團並無於結構實體持有任何股本權益，但可能持有少量已發行票據作市場莊家用途，此方面於下文資產抵押證券一節披露。票據發行所得款項通常於受託人運作的發行人賬戶中持作現金抵押品或投資於AAA級政府支持證券，以作為結構實體與本集團所訂立掉期合約的抵押品，及於到期時向投資者償還本金。結構實體透過使用現金抵押或變現抵押證券補償本集團已產生的實際虧損。因此，結構實體按反優先次序撤減相等於已產生的虧損金額的已發行票據。該等工具期限內所需全部資金已被承擔，本集團對於有關工具的流動資金情況並無存在間接風險。由於本集團為安排人及牽頭經辦人，或因結構實體擁有渣打品牌，故本集團對有關組合管理工具及投資基金存在聲譽風險
- **結構性融資**：結構性融資包括為利客戶安排，而在交易中由本集團或更普遍情況下由客戶利用的一種或以上結構實體。本集團的風險主要來自作為財務中介人為該等結構提供資金，以從貸款人收取回報。交易大部分與提供飛機租賃及船舶融資有關
- **資產抵押證券**：本集團亦持有第三方結構實體發行的資產抵押證券，詳情載於第169頁的風險回顧及資本回顧。為市場莊家用途及資產抵押證券交易部門酌情決定，本集團可能持有少量來自信貸組合管理產生的結構實體的債務證券(於年末有250萬元)，此方面於上文資產抵押證券一節披露

33. 現金流量表

對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	本集團		本公司	
	二〇一六年 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
投資證券的折讓價及溢價攤銷	(265)	(241)	-	-
後償負債的利息支出	835	565	604	428
已發行優先債務證券的利息支出	367	436	238	308
其他非現金項目	9	304	65	(9)
界定福利計劃的退休金成本	85	96	-	-
以股份為基礎的支付成本	100	146	-	-
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	2,791	4,976	-	-
來自附屬公司的股息收入	-	-	(204)	(973)
其他減值	612	855	-	-
分類為持作出售業務的虧損	44	4	-	-
聯營公司及合營企業之虧損/(溢利)	37	(192)	-	-
總額	4,615	6,949	703	(246)

經營資產的變動

	本集團		本公司	
	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
(增加)/減少衍生金融工具	(2,692)	730	110	226
減少按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票	718	9,575	-	-
(增加)/減少銀行同業及客戶貸款及墊款	(3,626)	20,979	-	-
淨(增加)/減少預付款項及應計收入	(98)	383	-	-
淨(增加)/減少其他資產	(2,588)	5,145	-	(17)
總額	(8,286)	36,812	110	209

33. 現金流量表 續

經營負債的變動

	本集團		本公司	
	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
增加／(減少)衍生金融工具	4,110	(304)	103	961
淨增加／(減少)銀行同業存款、客戶存款、已發行債務證券、 香港流通紙幣及短倉	9,219	(69,958)	(240)	(585)
(減少)／增加應計項目及遞延收入	(139)	(198)	18	(18)
淨(減少)／增加其他負債	(110)	216	(500)	(415)
總額	13,080	(70,244)	(619)	(57)

34. 現金及現金等值項目

會計政策

在現金流量表內，現金及現金等值項目包含現金，存於中央銀行之按要求償還及隔夜結存(有限制結存除外)，以及由收購日起少於三個月到期的結餘，當中包括國庫券及其他合資格票據、銀行同業貸款及墊款及短期政府證券。

	本集團		本公司	
	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
現金及央行結存	70,706	65,312	-	-
減：受限制結餘	(8,648)	(9,112)	-	-
國庫券	9,163	10,280	-	-
銀行同業貸款及墊款	23,109	18,946	-	-
買賣證券	2,647	3,002	-	-
附屬公司欠款及應付附屬公司款項	-	-	15,230	20,517
總額	96,977	88,428	15,230	20,517

受限制結餘包括須存放於央行的最低結餘。

35. 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	-
	76	85

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。

35. 關連人士交易 續

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
資產						
貸款及墊款	-	40	90	11	-	69
債務證券	-	27	-	-	-	112
衍生工具資產	-	-	-	18	6	-
總資產	-	67	90	29	6	181
負債						
存款	7	-	29	70	-	16
已發行債務證券	14	-	-	-	-	-
衍生工具負債	-	-	-	3	-	-
總負債	21	-	29	73	-	16
貸款承擔及其他擔保	-	10	-	-	50	-

36. 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。

37. 核數師酬金

核數師酬金包括於其他一般行政支出。本集團向其主要核數師KPMG LLP及其聯營公司(統稱「KPMG」)支付的金額載列如下。所有服務已獲本集團審核委員會批准並受到控制，以確保外聘核數師的獨立性不受提供其他服務的影響。

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
本集團法定審核的審核費用：		
與本年度有關的費用	4.0	3.9
就KPMG向本集團提供其他服務應付的費用：		
根據法例審核渣打集團有限公司的附屬公司 與本年度有關的費用	10.1	10.9
審核費及審核有關費用總額	14.1	14.8
根據法例的其他服務	5.3	5.4
稅務服務	0.4	0.4
與企業融資交易有關的服務	0.7	2.1
所有其他服務	0.9	0.9
應付費用總額	21.4	23.6

以下為上述類別內包括的服務種類的說明：

- 審核費用乃就法定審核本集團的綜合財務報表及渣打集團有限公司的獨立財務報表而應付KPMG LLP的費用，並不包括審核渣打集團有限公司的附屬公司應付的費用及應付KPMG LLP的聯營公司的費用。此等金額已列入就KPMG向本集團提供其他服務應付的費用內
- 根據法例的其他服務包括賬目審查服務及與法定及監管存檔有關的其他服務
- 稅務服務包括稅務合規服務及稅務顧問服務

37. 核數師酬金 續

- 與企業融資交易有關的服務包括就交易相關工作應付KPMG的費用(不論本集團為賣方或買方)，如債務發行、收購項目盡職審查及詳細報告
- 所有其他服務包括其他賬目審查及顧問服務，如交易服務、非經常性會計意見及審閱中期財務資料於提供服務時產生及已由本集團償還的開支乃計入核數師酬金內。

38. 渣打集團有限公司(本公司)

金融工具的分類及計量

金融資產	二〇一六年			二〇一五年		
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
衍生工具	529	-	529	639	-	639
債務證券	-	15,009	15,009	-	12,309	12,309
附屬公司欠款	-	15,230	15,230	-	20,517	20,517
總計	529	30,239	30,768	639	32,826	33,465

持作對沖的衍生工具按公允價值持有並分類為第二級，交易對手為渣打銀行。

債務證券包括由渣打銀行發行，公允價值為150.09億元(二〇一五年：123.09億元)的企業證券。

於二〇一六年及二〇一五年，附屬公司欠款的公允價值相等於其賬面值。

金融負債	二〇一六年			二〇一五年		
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
衍生工具	1,541	-	1,541	1,438	-	1,438
已發行債務證券	-	17,132	17,132	-	17,293	17,293
後償負債及其他借貸資金	-	14,582	14,582	-	13,736	13,736
總計	1,541	31,714	33,255	1,438	31,029	32,467

持作對沖的衍生工具按公允價值持有並分類為第二級，交易對手為渣打銀行。

已發行債務證券的公允價值為171.32億元(二〇一五年：172.93億元)。

後償債務及其他借貸資金的公允價值為139.70億元(二〇一五年：129.20億元)。

衍生金融工具

衍生工具	二〇一六年			二〇一五年		
	名義 本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義 本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生合約：						
貨幣掉期	7,998	-	1,333	10,528	58	1,426
利率衍生合約：						
掉期	17,918	529	208	14,748	581	12
總計	25,916	529	1,541	25,276	639	1,438

信貸風險

最高信貸風險

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元
衍生金融工具	529	639
債務證券	15,009	12,309
附屬公司欠款	15,230	20,517
總計	30,768	33,465

於二〇一六年及二〇一五年，並無附屬公司欠款已逾期或已減值；本公司並無個別已減值貸款。

於二〇一六年及二〇一五年，本公司並無已減值的債務證券。本集團持有的債務證券均由全資附屬公司渣打銀行所發行，信用評級為A+/A/Aa3。

38. 渣打集團有限公司(本公司)續

流動資金風險

下表按折現基準分析本公司資產及負債的剩餘合約期限：

	二〇一六年								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 期限 百萬元	
資產									
衍生金融工具	-	-	-	16	-	1	17	495	529
投資證券	-	-	-	1,250	1,600	-	1,698	10,461	15,009
附屬公司欠款	249	98	992	1,500	20	2,873	8,725	773	15,230
於附屬公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	33,853	33,853
總資產	249	98	992	2,766	1,620	2,874	10,440	45,582	64,621
負債									
衍生金融工具	-	-	-	-	240	1	323	977	1,541
優先債務	-	-	842	1,500	795	2,899	7,858	3,238	17,132
其他負債	207	73	72	-	20	-	37	4	413
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	1,250	-	-	2,250	11,082	14,582
總負債	207	73	914	2,750	1,055	2,900	10,468	15,301	33,668
流動資金淨額差距	42	25	78	16	565	(26)	(28)	30,281	30,953
	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 期限 百萬元	總計 百萬元
資產									
衍生金融工具	-	-	13	-	-	19	20	587	639
投資證券	-	-	1,300	-	-	2,850	1,698	6,461	12,309
其中分類為：									
附屬公司欠款	293	584	2,779	506	2,958	3,950	8,663	784	20,517
於附屬公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	28,381	28,381
總資產	293	584	4,092	506	2,958	6,819	10,381	36,213	61,846
負債									
衍生金融工具	-	-	-	-	339	242	384	473	1,438
優先債務	-	-	1,913	-	1,371	3,956	6,800	3,253	17,293
其他負債	202	56	76	-	33	23	20	-	410
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	-	-	1,247	1,420	11,069	13,736
總負債	202	56	1,989	-	1,743	5,468	8,624	14,795	32,877
流動資金淨額差距	91	528	2,103	506	1,215	1,351	1,757	21,418	28,969

38. 渣打集團有限公司(本公司)續

按非折現基準計算的金融負債並不包括衍生金融工具

	二〇一六年								
	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 期限 百萬元	總計 百萬元
已發行債務證券	9	14	912	1,546	1,022	2,930	8,479	4,596	19,508
後償負債及其他借貸資金	25	28	19	207	24	575	1,726	21,136	23,740
其他負債	207	73	72	-	20	-	37	-	409
總負債	241	115	1,003	1,753	1,066	3,505	10,242	25,732	43,657

	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 期限 百萬元	總計 百萬元
已發行債務證券	70	21	1,999	46	1,537	4,259	7,421	4,317	19,670
後償負債及其他借貸資金	150	57	79	207	83	1,822	3,146	17,429	22,973
其他負債	202	56	76	-	33	23	4	-	394
總負債	422	134	2,154	253	1,653	6,104	10,571	21,746	43,037

按非折現基準計算之衍生金融工具

衍生金融工具包括該等錄得負債淨額並以淨額結算的衍生工具合約，以及以總額結算的合約的付款部分(不論整體合約淨額為資產或負債)。收款部分並未於上表呈列，故此下表顯示的衍生工具金額比實際為大。

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上 及無特定 期限 百萬元	總計 百萬元
二〇一六年	11	23	24	22	21	85	226	1,331	1,743
二〇一五年	59	25	94	102	108	424	1,218	2,338	4,368

39. 本集團關聯企業

於二〇一六年十二月三十一日，本集團於有關附屬公司中的權益披露如下。除另有說明者外，所披露的股本包括本集團附屬公司持有的普通股。附註31詳述對本集團淨溢利或淨資產有重大貢獻的附屬公司。

附屬公司

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom			
BWA Dependents Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Chartered Financial Holdings Limited	英國	5.00英鎊普通股	100
		1.00英鎊優先股	100
FinVentures UK Limited	英國	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SC (Secretaries) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SC Leaseco Limited	英國	1.00元普通股	100
SC Overseas Investments Limited	英國	1.00澳元普通股	100
		1.00元普通股	100
SC Transport Leasing 1 LTD	英國	1.00英鎊普通股	100
SC Transport Leasing 2 Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SCMB Overseas Limited	英國	0.10英鎊普通股	100
St. Helens Nominees Limited ¹	英國	1.00英鎊普通股	100
Stanchart Nominees Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered (GCT) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Africa Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered APR Limited	英國	1.00元普通股	100
渣打銀行	英國	0.01元非累計不可贖回優先股	100
		5.00元非累計可贖回優先股 ¹	100
		1.00元普通股	100
Standard Chartered Debt Trading Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Health Trustee (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Holdings Limited ¹	英國	2.00元普通股	100
Standard Chartered I H Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) 2 Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) 3 Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Masterbrand Licensing Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered NEA Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Nominees Limited ¹	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Nominees (Private Clients UK) Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Overseas Holdings Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Securities (Africa) Holdings Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Trustees (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered UK Holdings Limited	英國	10.00英鎊普通股	100
The SC Transport Leasing Partnership 1 ²	英國	合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 2 ²	英國	合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 3 ²	英國	合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 4 ²	英國	合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 1 LP ³	英國	合夥權益	99.9
The BW Leasing Partnership 2 LP ³	英國	合夥權益	99.9
The BW Leasing Partnership 3 LP ³	英國	合夥權益	99.9
The BW Leasing Partnership 4 LP ³	英國	合夥權益	99.9
The BW Leasing Partnership 5 LP ³	英國	合夥權益	99.9
以下公司的地址為Rua Gamal Abdel Nasser, Edificio Tres Torres, Eixo Viário, Distrito Urbano da Ingombota, Município de Luanda, Provincia de Luanda, Angola			
Standard Chartered Bank Angola S.A.	安哥拉	4,825.00寬扎普通股	60
以下公司的地址為Level 5, 345 George St, Sydney NSW 2000, Australia			
Standard Chartered Grindlays Pty Limited	澳洲	澳元普通股	100
以下公司的地址為5th Floor Standard House Bldg, The Mall, Queens Road, PO Box 496, Gaborone, Botswana			
Standard Chartered Bank Botswana Insurance Agency (Proprietary) Limited	博茨瓦納	1.00普拉普通股	100

39. 本集團關聯企業續

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
Standard Chartered Bank Botswana Investment Services (Pty) Limited	博茨瓦納	1.00 普拉普通股	100
Standard Chartered Bank Botswana Limited	博茨瓦納	1.00 普拉普通股	75.8
Standard Chartered Botswana Education Trust ⁴	博茨瓦納	信託權益	100
Standard Chartered Botswana Nominees (Proprietary) Limited	博茨瓦納	普拉普通股	100
以下公司的地址為 Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3600 - 7th floor, Sao Paulo, Sao Paulo, 04538-132, Brazil			
Standard Chartered Bank (Brasil) S.A. - Banco de Investimento	巴西	巴西雷亞爾普通股	100
Standard Chartered Participacoes E Assessoria Economica Ltda	巴西	0.51 巴西雷亞爾普通股	100
以下公司的地址為 G01-02, Wisma Haji Mohd Taha Building, Jalan Gadong, BE4119, Brunei Darussalam			
Standard Chartered Finance (Brunei) Bhd	文萊達魯薩蘭國	1.00 文萊元普通股	100
Standard Chartered Securities (B) Sdn Bhd	文萊達魯薩蘭國	1.00 文萊元普通股	100
以下公司的地址為 1155, Boulevard de la Liberté, Douala, B.P. 1784, Cameroon			
Standard Chartered Bank Cameroon S.A	喀麥隆	10,000.00 中非法郎股	100
以下公司的地址為 20 Adelaide Street, Suite 1105, Toronto ON M5C 2T6, Canada			
Standard Chartered (Canada) Limited	加拿大	1.00 加元普通股	100
以下公司的地址為 Maples Finance Limited, PO Box 1093 GT, Queensgate House, Georgetown, Grand Cayman, Cayman Islands			
SCB Investment Holding Company Limited	開曼群島	0.01 元A 普通股	100
以下公司的地址為 Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands			
Ocean Horizon Holdings South Ltd	開曼群島	1.00 元 普通股	100
以下公司的地址為 Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands			
Sirat Holdings Limited	開曼群島	0.01 元 普通股 0.01 元 優先股	91 66.7
Standard Chartered Corporate Private Equity (Cayman) Limited	開曼群島	1.00 元 普通股	100
Standard Chartered International Partners	開曼群島	1.00 元 普通股	100
Standard Chartered Principal Finance (Cayman) Limited	開曼群島	1.00 元 普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Cayman) Limited	開曼群島	1.00 元 普通股	100
以下公司的地址為 Mourant Ozannes Corporate Services (Cayman) Limited, Harbour Centre, 42 North Church Street, PO Box 1348, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands			
Sunflower Cayman SPC ⁵	開曼群島	1.00 元 董事股份	100
以下公司的地址為 Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Uglad House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands			
Cerulean Investments LP	開曼群島	合夥權益	100
Standard Chartered Saadiq Mudarib Company Limited	開曼群島	1.00 元 普通股	100
以下公司的地址為中國上海市浦東新區世紀大道201號渣打銀行大廈(郵政編碼: 200120)			
渣打銀行(中國)有限公司	中國	在岸人民幣普通股	100
以下公司的地址為中國北京市朝陽區東三環中路1號環球金融中心渣打銀行大廈12樓05單元(郵政編碼: 100020)			
渣打企業諮詢(北京)有限公司	中國	1.00 元 普通股	100
以下公司的地址為中國上海市浦東新區業盛路188號11樓A-1161室(郵政編碼: 31201308)			
渣打商貿(上海)有限公司	中國	15,000,000.00 元 普通股	100
以下公司的地址為中國天津市天津經濟技術開發區信環北街35號(郵政編碼: 300457)			
渣打環球商業服務有限公司(前稱渣打(天津)科技信息營運服務有限公司)	中國	元 普通股	100
以下公司的地址為 Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire, 23 Boulevard de la République, Abidjan 17, 17 B.P. 1141, Cote d'Ivoire			
Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire SA	科特迪瓦	100,000.00 西非法郎 普通股	100

39. 本集團關聯企業續

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為Standard Chartered Bank France, 32 Rue de Monceau, 75008, Paris, France			
Pembroke Lease France SAS	法國	1.00歐元普通股	100
以下公司的地址為8 Ecowas Avenue, PMB 259 Banjul, The Gambia			
Standard Chartered Bank Gambia Limited	岡比亞	1.00岡比亞法拉西普通股	74.9
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Building, 6 John Evans Atta Mills High Street, P.O. Box 768, Accra, Ghana			
Standard Chartered Bank Ghana Limited	加納	加納新塞地普通股	69.4
		0.52加納新塞地優先股	87.0
Standard Chartered Ghana Nominees Limited	加納	加納新塞地普通股	100
以下公司的地址為Bordeaux Court Les Echelons, South Esplanade, St. Peter Port, Guernsey			
Birdsong Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Nominees One Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Nominees Two Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Songbird Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Secretaries (Guernsey) Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Trust (Guernsey) Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為香港夏慤道10號和記大廈1401室			
德迪有限公司	香港	1.00港元普通股	100
Kozagi Limited	香港	10.00港元普通股	100
Majestic Legend Limited	香港	1.00港元普通股	100
Ori Private Limited	香港	1.00元普通股	100
		1.00元A普通股	90.8
Rivendell Private Limited	香港	1.00元A普通股	84.8
Standard Chartered PF Real Estate (Hong Kong) Limited	香港	10.00港元普通股	100
以下公司的地址為香港觀塘觀塘道388號渣打銀行中心15樓			
Horsford Nominees Limited	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港德輔道中4-4A號渣打銀行大廈25樓			
Marina Acacia Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Amaryllis Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Amethyst Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Ametrine Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Angelite Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Apollo Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Beryl Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Carnelian Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Emerald Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Flax Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Gloxinia Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Hazel Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Honor Shipping Limited	香港	港元普通股	100
		元普通股	100
Marina Ilex Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Iridot Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Kunzite Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Leasing Limited	香港	元普通股	100
Marina Mimosa Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Moonstone Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Peridot Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Sapphire Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Splendor Shipping Limited	香港	港元普通股	100
		元普通股	100
Marina Tourmaline Shipping Limited	香港	元普通股	100
Standard Chartered Leasing Group Limited	香港	元普通股	100
Standard Chartered Trade Support (HK) Limited	香港	港元普通股	100

39. 本集團關聯企業續

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為香港九龍觀塘觀塘道388號渣打銀行中心13樓			
展思有限公司	香港	港元普通股	100
渣打(亞洲)有限公司	香港	港元遞延股	100
		港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號32樓			
Standard Chartered Sherwood (HK) Limited	香港	港元普通股	100
渣打銀行(香港)有限公司	香港	港元A普通股	100
		港元B普通股	100
		元優先股	100
以下公司的地址為香港中環康樂廣場8號交易廣場富臨閣5樓			
Standard Chartered Global Trading Investments Limited	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈20樓			
渣打私募股權投資有限公司	香港	1.00港元普通股	100
		港元普通股	100
Standard Chartered Private Equity Managers (Hong Kong) Limited	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環金融街8號國際金融中心二期15樓			
渣打證券(香港)有限公司	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈17樓			
Standard Chartered Trust (Hong Kong) Limited	香港	10.00港元普通股	100
以下公司的地址為香港干諾道200號信德中心西座13樓1305室			
道集有限公司	香港	1.00港元普通股	100
以下公司的地址為1st Floor, Europe Building, No. 1, Haddows Road, Nungambakkam, Chennai, 600 006, India			
Scope International Private Limited (已更名為Standard Chartered Global Business Services Private Limited)	印度	10.00印度盧比權益股	100
以下公司的地址為1st Floor, Crescenzo, Crescenzo, Plot no. C-38 & 39, G-Block, Bandra (East), Mumbai, Maharashtra, 400 051, India			
St Helen's Nominees India Private Limited	印度	10.00印度盧比權益股	100
Standard Chartered (India) Modeling and Analytics Centre Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為90 M.G.Road, II Floor, FORT, Mumbai, MAHARASHTRA, 400 001, India			
Standard Chartered Finance Limited	印度	10.00印度盧比普通股	98.7
以下公司的地址為Crescenzo, 6th Floor, Plot No 38-39, G Block, Bandra Kurla Complex, Bandra East, Mumbai, Maharashtra, 400051, India			
Standard Chartered Investments and Loans (India) Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為Floor no.7, Crescenzo Building, C-38/39, G Block, Bandra Kurla Complex, Bandra East, Mumbai, Maharashtra, 400051, India			
Standard Chartered Private Equity Advisory (India) Private Limited	印度	1,000.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為2nd Floor, 23-25 M.G. Road, Fort, Mumbai, 400 001, India			
Standard Chartered Securities (India) Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為Menara Standard Chartered, 3rd Floor, Jl. Prof.Dr. Satrio no. 164, Setiabudi, Jarkarta Selatan, Indonesia			
PT Standard Chartered Securities Indonesia	印尼	100,000,000.00印尼盾普通股	99
以下公司的地址為Menara Standard Chartered, 7th floor, Jl. Prof. DR. Satrio No. 164, Jakarta, 12930, Indonesia			
PT. Price Solutions Indonesia	印尼	100.00元普通股	100

39. 本集團關聯企業續

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
<i>以下公司的地址為33-41 Lower Mount Street, Dublin 2, Ireland</i>			
Inishbrophy Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inishcannon Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishcorky Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishcrean Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishdawson Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inisherkin Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishgort Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishlynch Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inishoo Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishquirk Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishtubrid Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Nightjar Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke 7006 Leasing Limited	愛爾蘭	1.25歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 1 Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 2 Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 3 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 4 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 5 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 6 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 7 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 8 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 9 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 10 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 11 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 12 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing Holdings Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Alpha Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Capital Limited	愛爾蘭	1.25歐元普通股 1.00元普通股	100 100
Pembroke Capital Shannon Limited	愛爾蘭	1.25歐元普通股	100
Skua Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
<i>以下公司的地址為Fort Anne, Douglas, IM1 5PD, Isle of Man</i>			
Pembroke Group Limited	馬恩島	0.01元普通股	100
<i>以下公司的地址為1st Floor, Rose House, 51-59 Circular Road, Douglas, IM1 1RE, Isle of Man</i>			
Standard Chartered Assurance Limited	馬恩島	1.00元普通股 1.00元可贖回優先股	100 100
Standard Chartered Insurance Limited	馬恩島	1.00元普通股	100
<i>以下公司的地址為21/F, Sanno Park Tower, 2-11-1 Nagatacho, Chiyoda-ku, Tokyo, 100-6155, Japan</i>			
Standard Chartered Securities (Japan) Limited	日本	50,000日圓普通股	100
<i>以下公司的地址為Lime Grove House, Green Street, St Helier, JE1 2ST, Jersey</i>			
Ocean Horizon Holdings East Limited	澤西島	1.00元普通股	100
<i>以下公司的地址為4/F St Pauls Gate, 22-24 New Street, St Helier, Jersey, Channel Islands, JE1 4TR, Jersey</i>			
Ocean Horizon Holdings West Limited	澤西島	1.00元普通股	100
<i>以下公司的地址為15 Castle Street, St Helier, JE4 8PT, Jersey</i>			
SCB Nominees (CI) Limited	澤西島	1.00元普通股	100
<i>以下公司的地址為13 Castle Street, St Helier, JE4 5UT, Jersey</i>			
Standard Chartered Funding (Jersey) Limited ¹	澤西島	1.00英鎊普通股	100

39. 本集團關聯企業續

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為Standard Chartered@ Chiromo, Number 48, Westlands Road, P. O. Box 30003 - 00100, Nairobi, Kenya			
Standard Chartered Investment Services Limited	肯尼亞	1.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Bank Kenya Limited	肯尼亞	5.00肯尼亞先令普通股	74.3
		5.00肯尼亞先令優先股	100
Standard Chartered Securities (Kenya) Limited	肯尼亞	10.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Financial Services Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Insurance Agency Limited	肯尼亞	100.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Kenya Nominees Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
以下公司的地址為M6-2701, West 27Fl, Suha-dong, 26, Eulji-ro 5-gil, Jung-gu, Seoul, Korea, Republic of			
Resolution Alliance Korea Ltd	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
以下公司的地址為47 Jongno, Jongno-gu, Seoul, 110-702, Korea, Republic of			
Standard Chartered Bank Korea Limited	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
以下公司的地址為17th Floor, Standard Chartered First Bank, Korea, Building 100, Kongpyong-dong, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of			
Standard Chartered Private Equity Korea II	大韓民國	1,000,000.00韓圓普通股	100
Standard Chartered Private Equity Managers Korea Limited	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
以下公司的地址為2F, 47 Jongno, Jongno-gu, Seoul, 110-702, Korea, Republic of			
Standard Chartered Securities Korea Limited	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
以下公司的地址為Atrium Building, Maarad Street, 3rd Floor, P.O.Box: 11-4081 Riad El Solh, Beirut, Beirut Central District, Lebanon			
Standard Chartered Metropolitan Holdings SAL	黎巴嫩	10.00元普通股A股	100
以下公司的地址為Level 16, Menara Standard Chartered, 30, Jalan Sultan Ismail, 50250 Kuala Lumpur, Malaysia			
Amphissa Corporation Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban (Malaya) Nominees Sdn Berhad	馬來西亞	10.00馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban Nominees (Asing) Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban Nominees (Tempatan) Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Price Solutions Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
SCBMB Trustee Berhad	馬來西亞	10.00馬來西亞林吉特普通股	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad	馬來西亞	0.10馬來西亞林吉特不可贖回 累計優先股	100
		1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Standard Chartered Saadiq Berhad	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
以下公司的地址為Suite 8-3A, Menara RA, No. 18, Jalan Dataran SD2, Dataran SD, PJU 9, Bandar Sri Damansara, 52200 Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan, Malaysia			
Golden Maestro Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
以下公司的地址為Brumby Centre, Lot 42, Jalan Muhibbah, 87000 Labuan F.T., Malaysia			
Marina Morganite Shipping Limited	馬來西亞	元普通股	100
Marina Moss Shipping Limited	馬來西亞	1.00元普通股	100
Marina Tanzanite Shipping Limited	馬來西亞	元普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) 2 Berhad	馬來西亞	1.00元普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) 3 Berhad	馬來西亞	1.00元普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) Pte Limited	馬來西亞	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Suite 8-3A, Menara RA, No. 18, Jalan Dataran SD2, Dataran SD, PJU 9, Bandar Sri Damansara, 52200 Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan, Malaysia			
Popular Ambience Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
以下公司的地址為12th Floor, Menara KH, Jalan Sultan Ismail, 50250 Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan, Malaysia			
Resolution Alliance Sdn Bhd ⁶	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	91
以下公司的地址為Level 7, Wisma Standard Chartered, Jalan Teknologi 8, Taman Teknologi Malaysia, 57000 Bukit Jalil, Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan, Malaysia			
Scope International (M) Sdn Bhd (已更名為Standard Chartered Global Business Services Sdn Bhd)	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100

39. 本集團關聯企業續

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
<i>以下公司的地址為Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, MH96960, Marshall Islands</i>			
Marina Alysse Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Amandier Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Ambroisee Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Angelica Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Aquamarine Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Aventurine Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Buxus Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Celsie Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Citrine Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dahlia Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dittany Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dorado Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Jessamine Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Lilac Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Lolite Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Obsidian Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Pissenlet Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Poseidon Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Protea Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Quartz Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Remora Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Turquoise Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Zeus Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Zircon Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
<i>以下公司的地址為6th Floor, Standard Chartered Tower, 19, Bank Street, Cybercity, Ebene, 72201, Mauritius</i>			
Standard Chartered Bank (Mauritius) Limited	毛里裘斯	10.00元普通股	100
<i>以下公司的地址為c/o Abax Corporate Services Ltd, 6th Floor, Tower A, 1 CYBERCITY, Ebene, Mauritius</i>			
Standard Chartered Financial Holdings	毛里裘斯	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) II Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
		元可贖回優先股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) III Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
<i>以下公司的地址為5th Floor, Ebene Esplanade, 24 Bank Street, Cybercity, Ebene, Mauritius</i>			
Subcontinental Equities Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
<i>以下公司的地址為Av. Julius Nyerere n. 3412, Maputo, Mozambique</i>			
Standard Chartered Bank Mozambique, S.A.	莫桑比克	1.00元普通股	100
<i>以下公司的地址為Standard Chartered Bank Nepal Limited, Madan Bhandari Marg, Ward No.34, Kathmandu Metropolitan City, Kathmandu District, Bagmati Zone, Kathmandu, Nepal</i>			
Standard Chartered Bank Nepal Limited	尼泊爾	100.00尼泊爾盧比普通股	75
<i>以下公司的地址為Hoogoorddreef 15, 1101 BA, Amsterdam, Netherlands</i>			
Pembroke B717 Holdings B.V.	荷蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Holland B.V.	荷蘭	450.00歐元普通股	100
<i>以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom</i>			
Smart Application Investment B.V.	荷蘭	45.00歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Africa) B.V.	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Asia Pacific) B.V.	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (International) B.V.	荷蘭	4.50歐元普通A股	100
		4.50歐元普通B股	100
		4.50歐元普通C股	100
		4.50歐元普通D股	100
		4.50歐元普通E股	100
		4.50歐元普通F股	100
		4.50歐元普通G股	100

39. 本集團關聯企業續

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
Standard Chartered MB Holdings B.V.	荷蘭	4.50歐元普通股	100
以下公司的地址為142 Ahmadu Bello Way, Victoria Island, Lagos, Nigeria			
Cherroots Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100
Standard Chartered Bank Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉不可贖回非累計優先股	100
		1.00尼日利亞奈拉普通股	100
		1.00尼日利亞奈拉可贖回優先股	100
Standard Chartered Capital & Advisory Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100
Standard Chartered Nominees (Nigeria) Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100
以下公司的地址為3rd Floor Main SCB Building, I.I Chundrigar Road, Karachi, Sindh, 74000, Pakistan			
Price Solution Pakistan (Private) Limited ¹	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比普通股	100
以下公司的地址為P.O. Box No. 55561.I. Chundrigar Road, Karachi, 74000, Pakistan			
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比普通股	99
以下公司的地址為Offshore Chambers, PO Box 217, Apia, Western Samoa			
Standard Chartered Nominees (Western Samoa) Limited	薩摩亞	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Al Faisaliah Office Tower Floor No 7 (T07D), King Fahad Highway, Olaya District, Riyadh P.O box 295522, Riyadh, 11351, Saudi Arabia			
Standard Chartered Capital (Saudi Arabia)	沙特阿拉伯	10.00沙特里亞爾普通股	100
以下公司的地址為9 & 11, Lightfoot Boston Street, Freetown, Sierra Leone			
Standard Chartered Bank Sierra Leone Limited	塞拉利昂	1.00塞拉利昂利昂普通股	80.7
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, Level 26, Marina Bay Financial Centre, Tower 1, 018981, Singapore			
Marina Aquata Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Aruana Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
Marina Aster Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Cobia Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
Marina Daffodil Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Fatmarini Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Frabandari Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Freesia Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Gerbera Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Mars Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Mercury Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Opah Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
Marina Partawati Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Poise Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
以下公司的地址為7 Changi Business Park Crescent, #03-00 Standard Chartered @ Changi, 486028, Singapore			
Raffles Nominees (Pte.) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, #27-01 Marina Bay Financial Centre Tower 1, 018981, Singapore			
SCM Real Estate (Singapore) Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
SCTS Capital Pte. Ltd	新加坡	新加坡元普通股	100
SCTS Management Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered (2000) Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
		新加坡元優先股	100
Standard Chartered Trust (Singapore) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	新加坡元普通股	100

39. 本集團關聯企業續

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為Abogado Pte Ltd, No. 8 Marina Boulevard, #05-02 MBFC Tower 1, 018981, Singapore			
Standard Chartered IL&FS Management (Singapore) Pte. Limited	新加坡	1.00元普通股	50
以下公司的地址為9 Battery Road, #15-01 Straits Trading Building, 049910, Singapore			
Standard Chartered Nominees (Singapore) Pte Ltd	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
以下公司的地址為Marina Bay Financial Centre (Tower 1), 8 Marina Boulevard, #05-02, 018981, Singapore			
Standard Chartered PF Managers Pte. Limited	新加坡	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Marina Bay Financial Centre (Tower 1), 8 Marina Boulevard, Level 23, 018981, Singapore			
Standard Chartered Private Equity (Singapore) Pte. Ltd	新加坡	元普通股	100
		元可贖回優先股	100
Standard Chartered Private Equity Managers (Singapore) Pte. Ltd	新加坡	元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) I Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) II Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) III Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) IV Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) V Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) VI Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) VII Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) VIII Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
以下公司的地址為5th Floor, 4 Sandown Valley Crescent, Sandton, Gauteng, 2196, South Africa			
CMB Nominees Proprietary Limited	南非	1.00南非蘭特普通股	100
Standard Chartered Nominees South Africa Proprietary Limited (RF)	南非	南非蘭特普通股	100
以下公司的地址為台灣台北市松山區敦化北路168/170號1、2、4、7、9、10樓及168號8樓、12樓及170號B1(郵政編碼: 105)			
渣打國際商業銀行股份有限公司	台灣	10.00台幣普通股	100
以下公司的地址為1 Floor, International House, Shaaban Robert Street / Garden Avenue, PO Box 9011, Dar Es Salaam, Tanzania, United Republic of			
Standard Chartered Bank Tanzania Limited	坦桑尼亞 聯合共和國	1,000.00坦桑尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Tanzania Nominees Limited	坦桑尼亞 聯合共和國	1,000.00坦桑尼亞先令普通股	100
以下公司的地址為90 North Sathom Road, Silom, Bangrak Bangkok, 10500, Thailand			
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited	泰國	10.00泰銖普通股	99.9
以下公司的地址為Buyukdere Cad. Yapi Kredi Plaza C Blok, Kat 15, Levent, Istanbul, 34330, Turkey			
Standard Chartered Yatirim Bankasi Turk Anonim Sirketi	土耳其	0.10土耳其里拉普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank, Bldg5 Speke Road, PO Box 7111, Kampala, Uganda			
Standard Chartered Bank Uganda Limited	烏干達	1,000.00烏干達先令普通股	100
以下公司的地址為625 2nd Street, #102, San Francisco CA 94107, United States			
SC Studios, LLC	美國	1.00元股東權益股份	100
以下公司的地址為1111 Brickell Avenue, Miami FL 33131, United States			
StanChart Securities International, Inc.	美國	0.01元普通股	100
Standard Chartered Bank International (Americas) Limited	美國	1.00元普通股	100

39. 本集團關聯企業續

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為Corporation Trust Centre, 1209 Orange Street, Wilmington DE 19801, United States			
Standard Chartered Holdings Inc.	美國	100.00元普通股	100
Standard Chartered Capital Management (Jersey), LLC	美國	元普通股	100
Standard Chartered Securities (North America) Inc.	美國	0.01元普通股	100
以下公司的地址為1095 Avenue of Americas, New York City NY, United States			
Standard Chartered International (USA) Ltd.	美國	100.00元普通股	100
以下公司的地址為50 Fremont Street, San Francisco CA 94105, United States			
Standard Chartered Overseas Investment, Inc.	美國	10.00元普通股	100
以下公司的地址為1013 Centre Road, Wilmington, Delaware, USA			
Standard Chartered Trade Services Corporation	美國	0.01元普通股	100
以下公司的地址為Room 1810-1815, Level 18, Building 72, Keangnam Hanoi Landmark Tower, Pham Hung Road, Cau Giay New Urban Area, Me Tri Ward, Nam Tu Liem District, Hanoi10000, Vietnam			
Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited	越南	越南盾法定資本股份	100
以下公司的地址為P.O. Box 438, Palm Grove House, Road Town, Tortola, Virgin Islands, British			
California Rose Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	90.5
Earnest Range Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	90.5
以下公司的地址為Offshore Incorporations Limited, P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, Virgin Islands, British			
Sky Favour Investments Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100
Sky Harmony Holdings Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered House, Cairo Road, Lusaka, PO BOX 32238, Zambia			
Standard Chartered Bank Zambia Plc	贊比亞	0.25贊比亞克瓦查普通股	90
Standard Chartered Zambia Securities Services Nominees Limited	贊比亞	1.00贊比亞克瓦查普通股	100
以下公司的地址為Africa Unity Square Building, 68 Nelson Mandela Avenue, Harare, Zimbabwe			
Standard Chartered Asset Management Limited	津巴布韋	0.001元普通股	100
Standard Chartered Bank Zimbabwe Limited	津巴布韋	1.00元普通股	100
Standard Chartered Nominees Zimbabwe (Private) Limited	津巴布韋	2.00元普通股	100
聯營公司			
名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為中國天津市河東區海河東路218號渤海銀行大廈(郵政編碼: 300012)			
中國渤海銀行有限公司 ⁷	中國	在岸人民幣普通股	19.99
以下公司的地址為C/o CIM Corporate Services Ltd, Les Cascades, Edith Cavell Street, Port Louis, Mauritius			
FAI Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	25
以下公司的地址為Victoria House, State House Avenue, Victoria, MAHE, Seychelles			
Seychelles International Mercantile Banking Corporation Limited	塞舌爾	1,000.00塞舌爾盧比普通股	22
以下公司的地址為Marina Bay Financial Centre, 17-03, MBFC Tower 3, 12 Marina Boulevard, 018981, Singapore			
Clifford Capital Pte. Ltd ⁸	新加坡	元普通股	9.9
以下公司的地址為442 Nguyen Thi Minh Khai Street, Ward 5, District 3, Ho Chi Minh City, Vietnam			
Asia Commercial Bank ⁷	越南	10,000.00越南盾普通股	15

39. 本集團關聯企業續

合營企業

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為WTC II Building, Jalan Jenderal Sudirman Kav29-31, Jakarta, 12920 Indonesia			
PT Bank Permata Tbk ⁹	印尼	125.00印尼盾B股	44.6
以下公司的地址為33-41 Lower Mount Street, Dublin 2, Ireland			
Canas Leasing Limited ⁹	愛爾蘭	1元普通股	50
Elviria Leasing Limited ⁹	愛爾蘭	1元普通股	33.3
以下公司的地址為100/36 Sathorn Nakorn Tower, Fl 21 North Sathorn Road, Silom Sub-District, Bangrak District, Bangkok, 10500, Thailand			
Resolution Alliance Limited	泰國	10.00泰銖普通股	49

重大投資控股

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為20-22 Bedford Row, London, WC1R 4JS, United Kingdom			
Cyber Defence Alliance Limited	英國		25
以下公司的地址為Corporate Services (Pty) Ltd, Plot 115, Unit 5, Kgale Mews, Kgale Hill, Gaborone, Botswana			
Spark Capital (Proprietary) Limited	博茨瓦納	普拉普通股	49.90
以下公司的地址為2PO Box 309GT, Uglund House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands			
Abacus Eight Limited	開曼群島	A股	24.5
Abacus Nine Limited	開曼群島	A股	24.5
Abacus Seven Limited	開曼群島	A股	24.5
Abacus Ten Limited	開曼群島	A股	31.2
Asia Trading Holdings Limited	開曼群島	0.01元普通股	50
以下公司的地址為Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited, 190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman, KY1-9005, Cayman Islands			
ATSC Cayman Holdco Limited	開曼群島	0.01元A普通股	5.3
		0.01元B普通股	100
以下公司的地址為Floor 4, Willow House, Cricket Square, PO Box 2804, Grand Cayman, KY1-1112, Cayman Islands			
Etonkids Educational Group Limited	開曼群島	0.001元A類優先股	100
		0.001元A-1類優先股	100
以下公司的地址為Mourant Ozannes Corporate Services (Cayman) Limited, 94 Solaris Avenue, Camana Bay, PO Box 1348, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands			
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure (Cayman) Limited	開曼群島	0.01元普通股	50
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure Growth Fund Company Ltd.	開曼群島	1.00元普通股	50
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure Growth Fund LP	開曼群島	合夥權益	38.6
以下公司的地址為Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Uglund House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands, Cayman Islands			
BCC Launchpad, L.P.	開曼群島	合夥權益	49
以下公司的地址為190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman, KY1-9005, Cayman Islands			
Greathorse Chemical Limited	開曼群島	1.00元普通股	28.3
Hygienic Holdings Group Ltd	開曼群島	0.01美元可贖回可轉換優先股	29.319
以下公司的地址為中國珠海市吉大九洲大道東1164號物資大廈9層至11層			
廣東愛嬰島兒童百貨股份有限公司	中國	在岸人民幣1.00元普通股	20.2
以下公司的地址為中國上海市浦東新區金藏路258號4幢4層405A單元			
金禮置業(上海)有限公司	中國	註冊資本	48.6
以下公司的地址為中國寧波市海曙區布政巷16號科創大廈14層4單元			
寧波星馨房地產開發有限公司*	中國	註冊資本	60

39. 本集團關聯企業續

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為中國上海市浦東新區金橋路1888號36幢4-405室 水禮置業(上海)有限公司	中國	註冊資本	45
以下公司的地址為中國武漢市東湖新技術產業開發區華師園北路8號 武漢華麗環保科技有限公司	中國	0.0001美元C類優先股	100
以下公司的地址為中國雲南省昆明市西山區西二環路實力五星彩園1號1層3單元 雲南金實力房地產開發經營有限公司	中國	註冊資本	40
以下公司的地址為中國上海市長寧區仙霞路88號1A-1室 上海思妍麗實業股份有限公司	中國	在岸人民幣普通股	39
以下公司的地址為中國雲南省昆明市西山區西二環路實力五星彩園1號1層3單元 捷浩投資有限公司	香港	1.00港元普通股	28
以下公司的地址為香港尖沙咀廣東道7-11號海港城世界商業中心14樓1401室 標準緯度顧問(香港)有限公司	香港	5,000元普通股	20
以下公司的地址為70, Nagindas Master Road, Fort, Mumbai, 400023, India Joyville Shapoorji Housing Private Limited	印度	10.00印度盧比普通權益股	25.8
以下公司的地址為5th Floor, Mahindra Towers, Worli, Mumbai, 400018, India Mahindra Homes Private Limited	印度	100.00印度盧比強制可轉換債券A類股份 10.00印度盧比強制可轉換優先股 10.00印度盧比普通A股 10.00印度盧比普通B股	100 100 50 100
以下公司的地址為9th Floor, KP Platina, Racecourse, Vadodara, Gujarat-390007, India Inox India Limited	印度	強制可轉換優先股 權益股	100 4.62
以下公司的地址為1221 A, Devika Tower, 12th Floor, 6 Nehru Place, New Delhi 110019, India Mikado Realtors Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	22.1
以下公司的地址為Elphinstone Building, 2nd Floor, 10 Veer Nariman Road, Fort, Mumbai, 400001, Maharashtra, India TRIL IT4 Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	26
以下公司的地址為Graha Paramita, 3rd Floor, Jalan Denpasar, Raya Block D-2, Kav. 8, Kuningan, Jakarta, 12940, Indonesia PT Travira Air	印尼	1.00印尼盾普通股	30
以下公司的地址為4th Floor, St Pauls Gate, 22-24 New Street, St Helier, Jersey JE1 4TR, Jersey Standard Jazeera Limited Standard Topaz Limited	澤西島 澤西島	1.00美元普通股 1.00美元普通股	20 20.1
以下公司的地址為146-8 Chusa-ro Sinam-myeon, Yesan-gun Chungnam, Korea, Republic of Daiyang Metal Company Ltd	大韓民國	500韓圓普通股 500韓圓可轉換優先股	23.1 100
以下公司的地址為Building A 10th floor, 50, Jong-ro 1-gil, (Junghak-dong, the K Twin Tower), Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of Fountain Valley PFV Limited	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	47.3

39. 本集團關聯企業續

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為17th Floor, 100, Gongpyeongdong, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of			
Smoothie King Holdings, Inc.	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	20.3
		5,000.00韓圓可贖回可轉換優先股	58
SCPEK IV	大韓民國	1.00韓圓普通股	41.4
以下公司的地址為17F (Gongpyung-dong), 47, Jongno, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of			
Standard Chartered Private Equity Korea III	大韓民國	1,000,000.00韓圓普通股	31
以下公司的地址為Suite 8-3A, Menara RA, No. 18, Jalan Dataran SD2, Dataran SD, PJU 9, Bandar Sri Damansara, 52200 Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan, Malaysia			
House Network SDN BHD	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	25
以下公司的地址為80 Robinson Road, #02-00, 068898, Singapore			
Maxpower Group Pte Ltd	新加坡	1,000.00美元優先股	100
以下公司的地址為1 Venture Avenue, #07-07 Big Box, 608521, Singapore			
Omni Centre Pte. Ltd.	新加坡	元可贖回可轉換優先股	100
以下公司的地址為180B Bencoolen Street, #11-00 The Bencoolen, Singapore, 189648, Singapore			
Crystal Jade Group Holdings Pte Ltd	新加坡	1.00元普通股	42.3
以下公司的地址為Blk 10, Kaki Bukit Avenue 1, #07-05 Kaki Bukit Industrial Estate, 417492, Singapore			
MMI Technoventures Pte Ltd	新加坡	新加坡元普通股	50
		0.01新加坡元可贖回優先股	50
以下公司的地址為81 Ubi Avenue 4, #03-11 UB One, Singapore, 408830, Singapore			
Polaris Limited	新加坡	新加坡元普通股	25.8
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, #23-01 Marina Bay Financial Centre, 018981, Singapore			
Greenman Pte. Ltd.	新加坡	1.00新加坡元普通股	35.5
	新加坡	1.00新加坡元A類優先股	35.5
	新加坡	1.00新加坡元B類優先股	100
以下公司的地址為Floor M, Petroland Building, 12 Tan Trao, Tan Phu Ward, District 7, Ho Chi Minh City			
Online Mobile Services Joint Stock Company	越南	A1類可贖回優先股	100
		A1類股息優先股	100

39. 本集團關聯企業續

清算

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為Deloitte LLP, Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, United Kingdom			
Standard Chartered Capital Markets Limited	英國	1.00英鎊普通股 1.00元普通股	100 100
Standard Chartered (CT) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Corporate Finance (Canada) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Corporate Finance (Eurasia) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Equitor Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Financial Investments Limited	英國	1.00英鎊普通A股	100
Standard Chartered Portfolio Trading (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Receivables (UK) Limited	英國	1.00元普通股	100
Compass Estates Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為中國上海市郭守敬路351號上海張江高科技園區2號樓648-07室(郵政編碼: 201203)			
SCL Consulting (Shanghai) Co. Ltd	中國	元普通股	100
以下公司的地址為Cra 7 Nro 71-52 TA if 702, Bogota, Colombia			
Sociedad Fiduciaria Extebandes S.A.	哥倫比亞	1.00哥倫比亞比索普通股	100
以下公司的地址為Schottegatweg Oost, 44, Curacao, Netherlands Antilles			
American Express International Finance Corp.N.V.	庫拉索島	1,000.00元普通股	100
Ricanex Participations N.V.	庫拉索島	1,000.00元普通股	100
以下公司的地址為香港德輔道中21-23號歐陸貿易中心8樓			
美國通用金融(香港)有限公司	香港	10.00港元普通股	100
以下公司的地址為香港皇后大道中15號置地廣場告羅士打大廈8樓			
Leopard Hong Kong Limited	香港	元普通股	100
以下公司的地址為33-41 Lower Mount Street, Dublin 2, Ireland			
Inishmullen Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishroe Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered@ Chiromo, Number 48, Westlands Road, P. O. Box 30003-00100, Nairobi, Kenya			
Standard Chartered Management Services Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
以下公司的地址為26 boulevard royal, 2449, Luxembourg			
Standard Chartered Financial Services (Luxembourg) S.A.	盧森堡	25.00歐元普通股	100
以下公司的地址為Hoogoorddreef 15, 1101 BA, Amsterdam, Netherlands			
Pembroke Funding BV	荷蘭	100.00歐元普通股	100
Pembroke Thai Aircraft II B.V.	荷蘭	100.00歐元普通股	100
以下公司的地址為380 Canaval y Moreyra, Lima 27, Peru, Peru			
Banco Standard Chartered en Liquidacion	秘魯	75.133元普通股	100
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, #27-01 Marina Bay Financial Centre Tower 1, Singapore, 018981, Singapore			
SC2 Investments (Singapore) Private Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered (1996) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered Investments (Singapore) Private Limited	新加坡	元普通股	100
Standard Chartered Securities (Singapore) Pte. Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Prime Financial Holdings Limited	新加坡	新加坡元普通股 元普通股	100 100
以下公司的地址為9 Changi Business Park Crescent, Level 2, 486005, Singapore			
Price Solutions Singapore Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100

39. 本集團關聯企業續

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為Quai du General Guisan 38, 8022, Zurich, Switzerland, Switzerland			
Standard Chartered Bank (Switzerland) S.A.	瑞士	1,000.00瑞士法郎普通股 100.00瑞士法郎參與資本股份	100 100
以下公司的地址為台灣台北市復興北路337號惠普大樓6樓			
Kwang Hua Mocatta Ltd. (Taiwan)	台灣	1,000.00台幣普通股	100
以下公司的地址為100/3, Sathorn Nakorn Tower, 3rd Floor, North Sathorn Road, Silom, Bangrak, Bangkok, 10500, Thailand			
Thai Exclusive Leasing Company Limited	泰國	10.00泰銖普通股	100
Standard Chartered (Thailand) Company Limited	泰國	10.00泰銖普通股	100
以下公司的地址為Luis Alberto de Herrera 1248, Torre II, Piso 11, Esc. 1111, Uruguay			
Standard Chartered Uruguay Representacion S.A.	烏拉圭	1.00烏拉圭比索普通股	100
以下公司的地址為PO Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, Virgin Islands, British			
New Group Investments Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100
聯營公司			
名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為Quadrant House, 4 Thomas More Square, London, E1W 1YW, United Kingdom			
MCashback Limited	英國	0.01英鎊普通股	31.7
於二〇一六年清算			
名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
Harrison Lovegrove & Co. Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered FURBS Trustee Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Lease Trustee Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Asia Real Estate Fund Company Limited	開曼群島	1.00元普通股	100
Standard Chartered Saadiq Certificate Company Limited	開曼群島	1.00元普通股	100
Gettysburg Investments LP	開曼群島	合夥權益	100
Larne Limited	香港	港元普通股	100
雅業投資有限公司	香港	港元普通股	100
Inishdasky Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishilra Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke 717 Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Nominees Limited	愛爾蘭	1.25歐元普通股	100
Grimes Golden Limited	香港	港元普通股 元普通股	100 100
Standard Chartered Life Insurance Agency Company	台灣	10.00台幣普通股	100
Taiwan Standard Chartered Insurance Agency Company	台灣	10.00台幣普通股	100
Standard Chartered Zambia Nominees Limited	贊比亞	2.00贊比亞克瓦查普通股	100

1. 直接由本集團母公司持有
2. 這些合夥企業根據附註31包括在綜合財務報表內。因此，他們均可根據二〇〇八年合夥企業(賬目)條例(條例7)豁免提交年度財務報表
3. 這些合夥企業並未包括在綜合財務報表內，原因為本集團間接控制普通合夥人，但其管理受限於界定的管理職能(無酌情權)。最新財務報表副本將提交公司註冊處
4. 信託性質故無股本
5. 並未包括在綜合財務報表內因為本集團並未主動管理基金，活動受限於從市場籌集資金。由於實體並未投資自身賬戶，本集團並無從投資獲利，亦不承擔投資風險
6. 並未包括在綜合財務報表內因為本集團並未透過與Orix Leasing Malaysia Bhd的股東協議控制實體
7. 均視作為聯營公司，如附註31所述
8. 計為聯營公司是因為本集團透過我們在他們董事會的代表對管理層及其財務及營運政策有重大影響
9. 共同管理乃基於合夥企業協議上對管理層及其財務及營運政策的重大影響

40. 國際財務報告準則第9號「金融工具」

本集團致力確保國際財務報告準則第9號的實工作維持優質水平。除遵守國際財務報告準則第9號的規定外，本集團將遵守巴塞爾銀監委頒佈的「預期信貸虧損的信貸風險及會計法指引」，並將會實施國際會計準則理事會轄下減值過渡工作組頒佈的指引。本集團亦將尋求實施強化信息披露工作組在其報告「預期信貸虧損計算方法對銀行風險披露的影響」載列的建議及歐洲證券及市場管理局的建議，包括在首次應用日期前有關披露事項的建議。

本集團會持續評估國際財務報告準則第9號對其綜合財務報表的影響，但提供穩健可靠的潛在影響估計尚不可行。本集團將在可行情況下披露國際財務報告準則第9號的影響，以提供可靠估計，即本集團將於刊發二〇一七年年報及賬目或之前作出有關估計。如有關金額乃按二〇一七年十二月三十一日以前期間披露，則對首次應用國際財務報告準則第9號的實際影響很可能會有所不同，反映了組合的組成變動及／或過渡期間的不同經濟狀況。

目前預料，首次採納國際財務報告準則第9號相比國際會計準則第39號不大可能會導致資產計量類別之間出現重大變動。根據國際財務報告準則第9號的規定，所有非交易股權證券將按公允價值計入損益分類，而所有已變現及未變現收益及虧損則直接於收入內報告。本集團目前並不擬指定任何股權證券按公允價值計入其他全面收入。就信貸減值撥備而言，本集團目前預期首次採納時的整體撥備基礎將較採納國際會計準則第39號時有所增加，而大部分增幅乃源自初始確認十二個月的預期信貸虧損的規定。本集團目前預料，就非違約但嚴重惡化的信貸資產作出永久虧損撥備會產生溫和影響，部分反映本集團企業及機構銀行業務組合的年期相對較短。有關本集團所採取的方案之進一步詳情載列如下。

採納國際財務報告準則第9號亦可能造成資本影響，尤其是普通股權一級資本基礎，反映在預期信貸虧損模式下證券減值撥備的預期增加。進一步詳情載於下文「對資本規劃的影響」一節。

國際財務報告準則第9號的概要及實施情況

實施管治、策略及里程碑

本集團就國際財務報告準則第9號的實施計劃成立全職的實施團隊及制訂相應計劃，該實施計劃為本集團其中一項最大型的計劃。實施計劃將由財務及風險部門共同執行，並由項目指導委員會負責監督，當中包括風險、財務及技術部門的高級管理層。就監控角度而言，實施計劃須待集團內部審核部門審核，並須定期向集團風險委員會及審核委員會提供有關實施計劃的最新資料。此外，本集團備有適用於整個集團的教育及培訓計劃，當中包括與管理團隊、集團財務總監、集團首席風險主任及首席資訊總監，以及獨立非執行董事的簡介會。

國際財務報告準則第9號的實施計劃正處於構建階段，並將於二〇一七年進行系統測試以納入上述變動。本集團將於二〇一七年下半年進行同步評估，以更深入了解國際財務報告準則第9號的含意。同步評估將評估新預期信貸虧損模型對本集團業績的影響，以及驗證新管治及營運程序(包括該等與系統相關者)的控制及效益。

分類及計量

國際財務報告準則第9號項下有三個計量類別：攤銷成本、公允價值計入損益及用於金融資產的其他全面收入的公允價值。現有國際

會計準則第39號金融資產類別持有至到期、貸款及應收款項以及可供出售類別已被移除。

金融資產乃按持有的業務模式及其合約現金流量特徵分類至該等計量類別。倘持有工具以收取合約現金流量且該等合約現金流量僅為本金及利息付款，則金融資產僅可以按攤銷成本持有。就此而言的利息指貨幣時間價值及相關信貸風險的補償，連同其他基本借貸風險及成本以及利潤率的補償。

業務模式為持有以收集及出售並符合僅為本金及利息付款標準的金融資產債務工具乃按其他全面收入的公允價值持有，未變現收益或虧損遞延至儲備直至資產被終止確認。在若干情況下，非買賣股權工具可被不可撤銷地指定為其他全面收入的公允價值，惟未變現及已變現收益或虧損均於儲備內確認，且概無任何金額(股息除外)於損益賬內確認。

按攤銷成本或其他全面收入的公允價值計量的金融債務工具可於確認時選擇按公允價值計入損益計量。此選擇不可撤銷，且僅在本集團能夠證明出現會計錯配時方可選擇。所有其他金融資產將按公允價值計入損益持有。

金融負債的分類及計量要求根據國際會計準則第39號維持不變(包括將金融負債指定為按公允價值計入損益的能力)，然而，有關指定為公允價值計入損益的金融負債的要求則有所修訂，規家實體的自身信貸風險公允價值變動於其他全面收入而非買賣收入淨額內呈列。即使終止確認該工具，該等金額均不會重新撥入損益賬。本集團已決定於強制性生效日期前提早採納此變動(經國際財務報告準則第9號許可)。請參閱附註1。

國際財務報告準則第9號項下的終止確認要求根據國際會計準則第39號維持不變。然而，當金融工具的合約現金流量並非按公允價值計入損益計量並有所修改時，倘該修改並無導致終止確認，則該修改收益或虧損會於損益賬內確認。收益或虧損指合約現金流量因修改而導致的現值差額(按原實際利率貼現)。

實施情況

本集團已完成對其業務模式(該業務模式為「持有以收集」或「持有以收集及出售」)的初步評估，並完成對該等組合內的产品現金流量特徵的初步分析。於評估業務模式時，本集團已考慮(包括其他因素)業務的目標本質、管理表現的方法及獎賞員工的方法。於評估產品的現金流量特徵時，本集團已檢討基本合約條款，以釐定是否符合僅為本金及利息付款的標準。

本集團目前並不預期，國際財務報告準則第9號項下的計量分類相比國際會計準則第39號將有重大變動。我們預期大部分銀行同業及客戶貸款及墊款將繼續按攤銷成本計量。分類為可供出售的債務證券將視乎業務模式分類為其他全面收入的公允價值或攤銷成本。股權工具將作為按公允價值計入損益持有；本集團目前並不擬將任何股權工具指定為其他全面收入的公允價值。

減值

根據國際會計準則第39號的減損僅於產生虧損時予以確認。如減損於結算日獲單獨識別，則個別減值撥備將予確認。如減損並非獲單獨識別，則撥備將根據過往於結算日組合內產生但尚未單獨識別的

40. 國際財務報告準則第9號「金融工具」續

虧損的經驗予以確認。本集團目前並無就可供出售資產或資產負債表外風險承擔計算組合減值撥備。

根據國際財務報告準則第9號，貸款虧損撥備的計量將從國際會計準則第39號已產生虧損模型改為前瞻性預期信貸虧損模型。此模型將應用於按攤銷成本計量的金融資產及其他全面收入的公允價值、租賃應收款項、及若干貸款承擔及財務擔保。不論有否產生信貸虧損，預期信貸虧損將予以確認。因此，隨著預期信貸虧損模型的範圍及前瞻性特性增加，國際財務報告準則第9號項下的減值撥備存量可能高於國際會計準則第39號。

根據國際財務報告準則第9號的預期信貸虧損方法，預期信貸虧損撥備於初始確認時就預期信貸虧損範圍內的所有金融資產(包括就可能於未來十二個月內發生的違約事件的資產負債表外風險承擔，具有相當於十二個月預期信貸虧損撥備的所謂「第一階段資產」)確認。預期信貸虧損將繼續按此基準釐定，直至信貸風險顯著增加或資產被信貸減值。

然而，如金融資產(或金融資產組合)的信貸風險自初始確認起大幅增加，則會就可能於資產(具有相當於永久預期信貸虧損撥備的所謂「第二階段資產」)年期內發生的違約事件確認預期信貸虧損撥備。信貸風險的大幅增加於金融工具的年期內發生違約事較預期於初始確認時的風險有所增加的情況下進行評估，惟在預期信貸虧損增加的情況下則不予評估。

與目前國際會計準則第39號對個別減值撥備的要求相若，會就拖欠或以其他方式信貸減值的貸款確認永久預期信貸虧損(所謂「第三階段資產」)。

倘金融資產不再被視為被信貸減值，則金融資產可能從第三階段重新分類。倘導致信貸風險大幅增加的狀況不再適用，則第二階段的金融資產可能會重新分類至第一階段。

所有階段的預期信貸虧損計量均須反映透過評估使用關於過去事件、目前狀況及未來經濟狀況的預測的合理及證明資料所作出的一系列合理可能結果而釐定的公正及概率加權金額。倘信貸虧損屬非線性性質，多個前瞻性情況會納入合理可能結果的範圍內。計量預期信貸虧損時考慮的期間為金融資產的合約期限。然而，若干循環組合(包括信用卡)將於本集團承受信貸風險期間而非合約年期內計量。

由於國際財務報告準則第9號的預期信貸虧損較國際會計準則第39號更具前瞻性，減損支出將較易受到不同期間宏觀經濟狀況預測的變動影響。預期信貸虧損的規模亦會受到組合年期及循環融資的預期年期的影響。

就按攤銷成本計量的資產而言，資產負債表金額反映總資產減預期信貸虧損的撥備。就按其他全面收入的公允價值持有的工具而言，資產負債表金額反映工具的公允價值，當中預期信貸虧損於其他全面收入內作為單獨儲備持有。倘預期信貸虧損可被單獨識別，則資產負債表外工具的預期信貸虧損撥備持作負債撥備。

實施情況

對於重大組合，本集團採用一個精密方法釐定預期信貸虧損，當中廣泛使用信貸模型。本集團在可行的情況下現正使用基於現有進階

內部評級基準的監管模型。對於遵循標準化監管方法的重大組合，本集團已為其開發全新模型。對於不太重大的組合(主要為零售業務者)，本集團擬使用基於過去滾動率或損失比率的簡化方法。

用於計算預期信貸虧損的精密信貸模型具有三個主要組成部分—前瞻性違約或然率、違約損失率及違約風險承擔。此等元素的定義如下：

違約或然率：交易對手違約的或然率，按自報告日期起計十二個月內(第一階段)或產品年期(第二階段)校準，並計及前瞻性資料。

違約損失率：預期違約產生的損失，並計及相關前瞻性資料。

違約風險承擔：預期發生違約時產生的資產負債表風險承擔，並計及相關兌現、攤銷、預付款項及前瞻性資料。

儘管國際財務報告準則第9號模型使用現有巴塞爾風險組成部分，惟仍需作出多個重大調整，以確保結果符合國際財務報告準則第9號的要求。

	巴塞爾的預期虧損	國際財務報告準則第9號的預期信貸虧損
評級方法	通過循環或混合的多個時間點	時間點、前瞻時間點
系數校準	由於監管下限及下行校準，經常為保守結果	基於結算日的已知狀況作出的最佳估計
時限	十二個月期間	十二個月及永久
折現	按發生違約事件時的加權平均資本成本折現	按資產負債表報告日期的實際利率折現

用於評估信貸風險的大幅增加的違約或然率及用於預期信貸虧損的整體計算的違約或然率將計入影響信貸風險的前瞻性經濟假設(如利率、失業率及國內生產總值預測)的影響。此等因素綜合反映最接近本集團對全球業務所在地的未來經濟狀況看法，並與用於策略性規劃目的者相符。為解釋信貸風險的潛在非線性，多個預測經濟情況亦將計入違約或然率(及其他相關係數)及預期信貸虧損的計算中，並按本集團的主要經濟預測調整。本集團目前有意透過使用以Monte Carlo為本的方法納入此一方面。

於評估金融資產或組合的信貸風險是否大幅增加時，本集團將考慮其組合的多個指標，包括自發放起的違約或然率變動、早期警戒監察名單以及信貸違約掉期息差等外部指標。作為後備，已逾期30天或以上的金融資產將被視為信貸風險大幅增加。

資產僅於出現減值客觀證據時被視為被信貸減值。該等因素與國際會計準則第39號項下的目前減值跡象的客觀證據相若。該等證據包括(其中包括)違約、嚴重財務困難或暫緩還款(有關暫緩還款的更多資料請參閱第215頁)。本集團有意將其對違約的定義修訂至與現行監管要求相一致，因此逾期90天或以上或被視為不大可能付款的

40. 國際財務報告準則第9號「金融工具」續

所有金融資產將被視為違約資產。已信貸減值的預期信貸虧損撥備的釐定方法將與目前國際會計準則第39號的方法相若；例如，企業及機構銀行業務的撥備將繼續基於一系列情況下的個別客戶的估計未來現金流量的現值計算。倘該等現金流量包括可變現抵押品，則所使用的價值將計入前瞻性資料。

本集團有關撤銷的政策預期維持不變。

對沖會計法

概要

國際財務報告準則第9號使對沖會計法與風險管理更緊密，為對沖會計法建立一種更以原則為本的方法。國際會計準則理事會正進行另一通常被稱為「宏觀對沖會計法」的項目以處理開放式投資組合對沖入賬，直至該項目完成時，實體方可選擇應用國際財務報告準則第9號的對沖會計法要求或繼續應用國際會計準則第39號內的現有對沖會計法要求。

實施情況

本集團目前預期會繼續應用國際會計準則第39號內的現有對沖會計法要求，直至國際會計準則理事會對「宏觀對沖會計法」項目作出進一步澄清。

對資本規劃的影響

引入國際財務報告準則第9號很可能會對本集團的資本造成影響，特別是與目前國際會計準則第39號已產生虧損的方法比較來自預期信貸虧損模型項下撥備基礎的預期增加的影響，而目前並無就國際財務報告準則第9號生效日期二〇一八年一月一日之前應對此準則向整體監管框架提出建議變動。

就內部評級基準組合而言，對資本的影響將會減少，以令目前超出監管限額的預期虧損有所減少。倘國際財務報告準則第9號的會計撥備超出監管預期虧損，超額會計撥備將減少資本基礎，意味著普通股權一級資本基礎的波動可能加劇，因為該會計反映當時的狀況，而監管預期虧損的波動性較小，因其以整體經濟週期的角度觀察。倘監管預期虧損超出會計撥備，則繼續使用目前的處理方法。從總資本的角度來看，倘有超額會計撥備，則會將其加回二級資本基礎，惟上限僅為風險加權資產的0.6%。

就標準化組合而言，任何撥備增加將直接流入資本，因並無監管預期虧損差額可用以抵銷該增幅。風險加權不會予以調整。

於二〇一六年十月，巴塞爾銀監委舉辦一個諮詢會，討論過渡性免是否適用於在多年內分散國際財務報告準則第9號的初步影響；其亦已發出一份討論文件，內容有關鑑於會計法將於目前反映國際財務報告準則第9號的預期虧損，長遠而言可對監管框架作出的變動。

將國際財務報告準則第9號納入本集團內部及外部壓力測試流程的基準會予以持續評估。



補充資料

補充財務資料

296

補充人才資料

312

補充持續發展資料

314

股東資料

317

二〇一六年主要獎項

319

詞彙

321

索引

325

補充財務資料

五年摘要

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	二〇一二年 百萬元
未計減損及稅項前經營溢利	3,849	4,116	7,289	8,584	8,061
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(2,791)	(4,976)	(2,141)	(1,617)	(1,196)
其他減值	(612)	(855)	(1,161)	(1,129)	(196)
除稅前溢利／(虧損)	409	(1,523)	4,235	6,064	6,851
股東應佔(虧損)／溢利	(247)	(2,194)	2,613	4,090	4,887
銀行同業貸款及墊款 ¹	72,609	64,494	83,890	83,702	67,797
客戶貸款及墊款 ¹	252,719	257,356	284,695	290,708	279,638
總資產	646,692	640,483	725,914	674,380	631,208
銀行同業存款 ¹	36,894	37,611	54,391	43,517	36,427
客戶存款 ¹	371,855	350,633	405,353	381,066	372,874
股東權益	44,368	46,204	46,432	46,246	45,362
資金資源總額 ²	68,181	70,364	69,685	67,238	64,643
每股普通股資料					
每股基本(虧損)／盈利	(14.5)仙	(91.9)仙	97.3仙	156.5仙	190.1仙
每股盈利／(虧損) — 按基本基準計算	3.4仙	(6.6)仙	138.9仙	194.2仙	214.3仙
每股股息	—	13.71仙	81.85仙	81.85仙	79.95仙
每股資產淨值	1,307.8仙	1,366.0仙	1,833.9仙	1,872.8仙	1,852.3仙
每股有形資產淨值	1,163.9仙	1,244.1仙	1,610.9仙	1,597.6仙	1,526.5仙
資產回報 ³	0.0%	(0.3)%	0.4%	0.6%	0.8%
比率					
普通股股東權益法定回報	(1.1)%	(5.3)%	5.5%	9.0%	5.1%
普通股股東權益基本回報	0.3%	(0.4)%	7.8%	11.2%	12.8%
基本成本對收入比率	72.6%	73.1%	60.2%	54.3%	57.1%
成本對收入比率 — 按基本基準計算	72.2%	67.8%	58.9%	54.4%	53.7%
資本比率：					
普通股權一級資本／一級資本 ⁴	13.6%	12.6%	10.5%	10.9%	13.4%
資本總額 ⁴	21.3%	19.5%	16.7%	17.0%	17.4%

1. 不包括按公允價值計入損益的金額

2. 股東資金、非控股權益及後償借貸資本

3. 指股東應佔溢利除本集團資產總額

4. 未經審核

主要國家的基本表現分析

下表提供本集團業務所在主要國家的資料。數據按管理層意見編製。詳情請參閱附註2。

	二〇一六年							
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
經營收入	3,138	881	696	1,489	960	754	791	661
經營支出	(1,789)	(761)	(647)	(967)	(569)	(513)	(496)	(658)
未計減損及稅項前經營溢利	1,349	120	49	522	391	241	295	3
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(194)	(83)	(108)	(106)	(414)	(272)	(411)	(79)
其他減值	(44)	(2)	-	-	(1)	-	1	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	167	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利／(虧損)	1,111	35	108	416	(24)	(31)	(115)	(76)
資產總額	137,239	43,917	26,540	83,853	24,729	20,776	122,779	47,609
其中：客戶貸款	60,866	28,637	10,182	39,141	14,974	10,951	29,996	12,184
負債總額	125,697	37,548	24,460	85,198	15,321	14,622	119,111	53,356
其中：客戶存款	102,409	28,964	19,920	57,290	11,860	10,721	57,575	27,464
資本開支	1,040	26	21	547	21	3	76	3

	二〇一五年							
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
經營收入	3,442	1,149	889	1,580	997	801	885	799
經營支出	(1,736)	(916)	(727)	(951)	(585)	(542)	(512)	(731)
未計減損及稅項前經營溢利	1,706	233	162	629	412	259	373	68
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(414)	(240)	(239)	(264)	(945)	(350)	(234)	(51)
其他減值	(7)	(10)	(10)	-	(18)	-	18	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	172	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利／(虧損)	1,285	(17)	85	365	(551)	(91)	157	17
資產總額	131,517	44,252	26,354	87,380	24,840	22,568	118,836	56,356
其中：客戶貸款	54,927	27,552	12,268	47,394	15,996	12,456	23,897	11,506
負債總額	121,439	38,364	23,250	90,372	14,244	17,136	106,826	54,828
其中：客戶存款	97,848	28,055	19,526	60,158	11,110	13,545	47,901	18,321
資本開支	897	19	9	2	8	2	43	3

按產品及類別劃分之經營收入分析

下表載列按產品及客戶類別劃分之本集團基本經營收入明細。

	二〇一六年					
	總計 百萬元	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
交易銀行服務	2,884	2,168	12	703	1	-
貿易	1,199	787	12	399	1	-
現金管理及託管	1,685	1,381	-	304	-	-
金融市場	2,729	2,486	-	243	-	-
外匯	1,150	973	-	177	-	-
利率	677	659	-	18	-	-
商品	190	168	-	22	-	-
信貸及資本市場	364	359	-	5	-	-
其他金融市場	348	327	-	21	-	-
企業融資	1,897	1,801	-	96	-	-
財富管理	1,483	-	1,199	4	280	-
零售產品	3,658	-	3,458	7	193	-
信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸	1,557	-	1,556	-	1	-
存款	1,287	-	1,124	7	156	-
按揭及汽車	739	-	703	-	36	-
其他零售產品	75	-	75	-	-	-
資產負債管理	308	-	-	-	-	308
借貸及組合管理	476	236	-	240	-	-
資本融資	(217)	(219)	-	2	-	-
其他	590	-	-	-	22	568
基本經營收入總額	13,808	6,472	4,669	1,295	496	876

	二〇一五年 ¹					
	總計 百萬元	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
交易銀行服務	3,250	2,448	11	790	1	-
貿易	1,481	983	11	486	1	-
現金管理及託管	1,769	1,465	-	304	-	-
金融市場	2,921	2,533	-	388	-	-
外匯	1,401	1,077	-	324	-	-
利率	758	729	-	29	-	-
商品	259	226	-	33	-	-
信貸及資本市場	365	362	-	3	-	-
其他金融市場	138	139	-	(1)	-	-
企業融資	1,837	1,733	-	102	2	-
財富管理	1,633	-	1,263	5	365	-
零售產品	3,970	-	3,790	15	165	-
信用卡、私人貸款及其他無抵押借貸	1,909	-	1,908	1	-	-
存款	1,185	-	1,050	14	121	-
按揭及汽車	798	-	754	-	44	-
其他零售產品	78	-	78	-	-	-
資產負債管理	371	-	-	-	-	371
借貸及組合管理	720	414	-	306	-	-
資本融資	54	53	-	-	1	-
其他	683	-	43	(1)	-	641
基本經營收入總額	15,439	7,181	5,107	1,605	534	1,012

1. 二〇一五年的比較數字經已重列，以反映本集團客戶類別及產品重組。詳情請參閱附註1及附註2

資產負債表平均值及收益率、交易量及價格變動以及五年摘要

資產負債表平均值及收益率

下列各表列示截至二〇一六年十二月三十一日止年度及二〇一五年十二月三十一日止年度本集團的資產及負債的平均值及收益率。就該等表格而言，平均值按每日結餘計算，惟若干類別則按較長期間計算平均值。本集團認為，若該等平均值按每日結餘計算，該等列表所示的資料並不會因而有很大的差異。

	二〇一六年			
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %
資產				
現金及央行結存	26,395	44,360	213	0.5
銀行同業貸款及墊款總額	4,077	77,298	1,282	1.7
客戶貸款及墊款總額	–	267,068	8,749	3.3
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	–	(6,458)	–	–
投資證券	2,599	126,388	2,766	2.2
樓宇、機器及設備及無形資產	9,502	–	–	–
預付款項、應計收入及其他資產	93,401	–	–	–
資產平均值總額	135,974	508,656	13,010	2.6
	二〇一五年			
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %
資產				
現金及央行結存	17,405	62,960	238	0.4
銀行同業貸款及墊款總額	3,573	79,489	1,020	1.3
客戶貸款及墊款總額	76	290,624	10,373	3.6
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	–	(4,232)	–	–
投資證券	7,009	126,654	2,982	2.4
樓宇、機器及設備及無形資產	9,729	–	–	–
預付款項、應計收入及其他資產	103,964	–	–	–
資產平均值總額	141,756	555,495	14,613	2.6

二〇一六年

	非計息結餘的 平均值 百萬元	計息結餘的 平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %
負債				
銀行同業存款	6,691	42,169	494	1.2
客戶存款：				
往來賬戶及儲蓄存款	43,432	146,480	852	0.6
定期存款及其他存款	4,859	180,001	2,335	1.3
已發行債務證券	449	61,636	700	1.1
應計項目、遞延收入及其他負債	90,792	11	-	-
後償負債及其他借貸資金	1,426	20,229	835	4.1
非控股權益	105	-	-	-
股東資金	48,271	-	-	-
負債及股東資金平均值總額	196,025	450,526	5,216	1.2
淨收益率				1.4
淨息差				1.5

二〇一五年

	非計息結餘的 平均值 百萬元	計息結餘的 平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %
負債				
銀行同業存款	6,516	51,803	396	0.8
客戶存款：				
往來賬戶及儲蓄存款	44,663	160,569	971	0.6
定期存款及其他存款	5,325	182,148	2,501	1.4
已發行債務證券	264	77,736	773	1.0
應計項目、遞延收入及其他負債	100,962	5	-	-
後償負債及其他借貸資金	878	21,895	565	2.6
非控股權益	113	-	-	-
股東資金	47,312	-	-	-
負債及股東資金平均值總額	206,033	494,156	5,206	1.1
淨收益率				1.5
淨息差				1.7

交易量及價格變動

下表分析於所示年度因計息資產及計息負債的平均交易量的變動，以及各自的利率於年內之變動，所引致本集團利息收入淨額變動的估計。交易量及利率變動按年內結餘平均值及滙率平均值的變動計算，而利率變動則按計息資產及計息負債的平均利率變動計算。

二〇一六年對比二〇一五年

	來自下列項目引起的利息 (減少)/增加：		淨利息 (減少)/增加 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
計息資產			
現金及存放央行的不受限制結餘	(89)	64	(25)
銀行同業貸款及墊款	(36)	298	262
客戶貸款及墊款	(741)	(883)	(1,624)
投資證券	(6)	(210)	(216)
計息資產總額	(872)	(731)	(1,603)
計息負債			
後償負債及其他借貸資金	(69)	339	270
銀行同業存款	(113)	211	98
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	(82)	(37)	(119)
定期存款及其他存款	(28)	(138)	(166)
已發行債務證券	(183)	110	(73)
計息負債總額	(475)	485	10

二〇一五年對比二〇一四年

	來自下列項目引起的利息 增加/(減少)：		淨利息 (減少)/增加 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
計息資產			
現金及存放央行的不受限制結餘	15	(23)	(8)
銀行同業貸款及墊款	(89)	(97)	(186)
客戶貸款及墊款	(446)	(1,448)	(1,894)
投資證券	95	(378)	(283)
計息資產總額	(425)	(1,946)	(2,371)
計息負債			
後償負債及其他借貸資金	(50)	(123)	(173)
銀行同業存款	-	(12)	(12)
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	(57)	19	(38)
定期存款及其他存款	(270)	(189)	(459)
已發行債務證券	22	(115)	(93)
計息負債總額	(355)	(420)	(775)

選定財務報表折算為印度盧比

根據印度預託證券上市協議第37(3)條，載於第199至205頁之綜合財務報表已按美元對印度盧比匯率67.9547折算為印度盧比呈列，並會在債務被認為無法全部或部分收回時發生。金額(包括總計及小計)均按上述匯率折算，且任何表格內總計與所列各個金額總和的任何偏差乃由於進位所致。

簡明綜合損益賬(折算為印度盧比)

截至二〇一六年十二月三十一日止年度

	二〇一六年 百萬盧比	二〇一五年 百萬盧比
利息收入	884,091	993,022
利息支出	(354,452)	(353,772)
淨利息收入	529,639	639,250
費用及佣金收入	249,462	277,799
費用及佣金支出	(29,900)	(32,686)
費用及佣金收入淨額	219,562	245,113
買賣收入淨額	128,163	61,975
其他經營收入	78,080	92,622
非利息收入	425,805	399,710
經營收入	955,444	1,038,960
員工成本	(428,318)	(483,770)
樓宇成本	(54,160)	(56,470)
一般行政支出	(161,189)	(173,896)
折舊及攤銷	(50,219)	(45,122)
經營支出	(693,886)	(759,258)
未計減損及稅項前經營溢利	261,558	279,702
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(189,662)	(338,143)
其他減值		
商譽	(11,280)	(33,162)
其他	(30,308)	(24,939)
聯營公司及合營企業之(虧損)/溢利	(2,514)	13,047
除稅前溢利/(虧損)	27,794	(103,495)
稅項	(40,773)	(45,734)
本年度虧損	(12,979)	(149,229)
應佔溢利/(虧損)：		
非控股權益	3,806	(136)
母公司股東	(16,785)	(149,093)
本年度虧損	(12,979)	(149,229)
	盧比	盧比
每股盈利：		
每股普通股基本盈利	(9.9)	(62.5)
每股普通股攤薄盈利	(9.9)	(62.5)
每股普通股股息：		
建議/已付末期股息	-	-
中期股息	-	9.32
年度股息總額	-	9.32
	百萬盧比	百萬盧比
股息總額：		
建議/已付末期股息	-	-
中期股息	-	24,871
年度股息總額	-	24,871

綜合全面收入表(折算為印度盧比)

截至二〇一六年十二月三十一日止年度

	二〇一六年 百萬盧比	二〇一五年 百萬盧比
本年度虧損	(12,979)	(149,229)
其他全面虧損		
不會重新分類至損益賬的項目：	(30,239)	(4,553)
指定為按公允價值計入損益的金融負債之自身信貸虧損	(25,279)	-
退休福利計劃義務的精算虧損	(7,135)	(3,873)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	2,175	(680)
其後可能會重新分類至損益賬的項目：	(65,780)	(151,335)
海外業務滙兌差額：		
計入權益的虧損淨額	(55,519)	(136,113)
淨投資對沖收益淨額	2,039	6,116
分佔聯營公司及合營企業的其他全面虧損	(748)	-
可供出售投資：		
計入權益的估值收益／(虧損)淨額	3,262	(3,873)
重新分類至損益賬	(12,775)	(22,289)
現金流量對沖：		
計入權益的虧損淨額	(5,368)	(4,825)
重新分類至損益賬	3,873	7,271
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	(544)	2,378
本年度除稅後之其他全面虧損	(96,019)	(155,887)
本年度全面虧損總額	(108,998)	(305,116)
應佔全面虧損總額：		
非控股權益	3,058	(2,718)
母公司股東	(112,056)	(302,398)
	(108,998)	(305,116)

綜合資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一六年十二月三十一日

	二〇一六年 百萬盧比	二〇一五年 百萬盧比
資產		
現金及央行結存	4,804,805	4,438,257
按公允價值計入損益的金融資產	1,364,327	1,590,208
衍生金融工具	4,451,644	4,290,864
銀行同業貸款及墊款	4,934,123	4,382,670
客戶貸款及墊款	17,173,444	17,488,550
投資證券	7,405,160	7,798,957
其他資產	2,510,247	2,327,584
當期稅項資產	32,211	26,366
預付款項及應計收入	152,083	147,734
於聯營公司及合營企業的權益	131,085	131,628
商譽及無形資產	320,678	315,446
樓宇、機器及設備	492,807	489,885
遞延稅項資產	87,933	71,964
持作出售資產	85,215	23,716
總資產	43,945,761	43,523,830
負債		
銀行同業存款	2,507,121	2,555,844
客戶存款	25,269,295	23,827,160
按公允價值計入損益的金融負債	1,127,912	1,418,350
衍生金融工具	4,465,439	4,209,046
已發行債務證券	3,173,484	4,069,127
其他負債	2,252,426	2,170,405
當期稅項負債	22,221	52,257
應計項目及遞延收入	354,927	370,421
後償負債及其他借貸資金	1,326,680	1,484,946
遞延稅項負債	23,988	19,911
負債及支出的撥備	14,474	14,610
退休福利計劃義務	35,676	30,240
計入持作出售的出售組別之負債	65,576	4,893
總負債	40,639,220	40,227,212
權益		
股本	481,867	481,663
其他儲備	783,110	827,824
保留溢利	1,750,037	1,830,292
母公司股東權益總額	3,015,014	3,139,779
其他股權工具	269,712	135,026
權益總額(不包括非控股權益)	3,284,726	3,274,805
非控股權益	21,813	21,813
權益總額	3,306,540	3,296,618
權益及負債總額	43,945,761	43,523,830

綜合權益變動表(折算為印度盧比)

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 百萬盧比	資本及 合併儲備 ¹ 百萬盧比	自身信貸 調整儲備 百萬盧比	可供出售 儲備 百萬盧比	現金流量 對沖儲備 百萬盧比	滙兌儲備 百萬盧比	保留溢利 百萬盧比	母公司 股東權益 百萬盧比	其他股權 工具 百萬盧比	非控股權益 百萬盧比	總計 百萬盧比
於二〇一五年 一月一日	456,520	845,289	-	30,987	(3,873)	(213,921)	2,040,272	3,155,273	-	20,794	3,176,067
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	(149,093)	(149,093)	-	(136)	(149,229)
其他全面(虧損)/ 收入	-	-	-	(22,017)	748	(127,619)	(4,417) ²	(153,306)	-	(2,582)	(155,888)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,767)	(1,767)
已發行股份 (經扣除開支)	25,143	318,232	-	-	-	-	-	343,375	-	-	343,375
已發行其他 股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	135,026	-	135,026
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	(3,941)	(3,941)	-	-	(3,941)
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	10,057	10,057	-	-	10,057
股息(經扣除 以股代息) ³	-	-	-	-	-	-	(62,586)	(62,586)	-	-	(62,586)
其他變動 ⁴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,504	5,504
於二〇一五年 十二月三十一日	481,663	1,163,521	-	8,970	(3,125)	(341,540)	1,830,292	3,139,779	135,026	21,813	3,296,618
自身信貸調整轉撥 ⁵	-	-	42,879	-	-	-	(42,879)	-	-	-	-
本年度(虧損)/ 溢利	-	-	-	-	-	-	(16,785)	(16,785)	-	3,805	(12,979)
其他全面(虧損)/ 收入	-	-	(23,241)	(9,242)	(2,650)	(52,937)	(7,203) ²	(95,272)	-	(748)	(96,020)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,514)	(2,514)
已發行股份 (經扣除開支)	204	476	-	-	-	-	-	680	-	-	680
已發行其他 股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	134,686	-	134,686
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	(3,126)	(3,126)	-	-	(3,126)
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	5,436	5,436	-	-	5,436
股息(經扣除 以股代息) ³	-	-	-	-	-	-	(15,698)	(15,698)	-	-	(15,698)
其他變動 ⁶	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(544)	(544)
於二〇一六年 十二月三十一日	481,867	1,163,997	19,638	(272)	(5,775)	(394,477)	1,750,037	3,015,014	269,712	21,812	3,306,539

1. 包括資本儲備3.40億盧比及資本贖回儲備8.83億盧比

2. 包括精算虧損(經扣除稅項以及於聯營公司及合營企業的股份)72.03億盧比(二〇一五年: 44.85億盧比)

3. 包括已付股息零盧比(二〇一五年: 513.06億盧比), 以及分類為權益的優先股及額外一級證券之股息156.98億盧比(二〇一五年: 112.80億盧比)

4. 非控股權益於本集團一間附屬公司的額外投資

5. 本集團遵循提早採納的國際財務報告準則第9號「金融工具」, 於其他全面收入(而非買賣收入淨額)內呈列自身信貸調整

6. 主要由於完成出售於巴基斯坦的業務(擁有非控股權益)及向安哥拉非控股權益發行股份所致

現金流量表(折算為印度盧比)

截至二〇一六年十二月三十一日止年度

	本集團		本公司	
	二〇一六年 百萬盧比	二〇一五年 百萬盧比	二〇一六年 百萬盧比	二〇一五年 百萬盧比
來自經營業務的現金流量				
除稅前溢利/(虧損)	27,793	(103,495)	13,047	60,004
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	313,611	472,217	47,772	(16,717)
經營資產的變動	(563,073)	2,501,548	7,475	14,203
經營負債的變動	888,847	(4,773,410)	(42,064)	(3,873)
界定福利計劃的供款	(6,660)	(7,407)	-	-
已付英國及海外稅項	(87,458)	(87,322)	(815)	(1,563)
來自/(用於)經營業務的現金淨額	573,061	(1,997,868)	25,415	52,053
來自投資業務的現金流量				
購買樓宇、機器及設備	(13,251)	(8,834)	-	-
出售樓宇、機器及設備	1,563	7,407	-	-
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)	(16,173)	-	(373,751)	(237,841)
從聯營公司及合營企業所得的股息	204	815	13,863	66,120
出售附屬公司	43,219	45,326	-	-
購入投資證券	(14,085,242)	(14,237,801)	(271,819)	-
出售及已到期投資證券	14,328,724	13,282,222	88,341	-
來自/(用於)投資業務的現金淨額	259,043	(910,865)	(543,366)	(171,722)
來自融資業務的現金流量				
發行普通股及優先股股本(經扣除費用)	680	343,375	680	343,375
行使購股權	340	680	340	680
購回本身股份	(3,466)	(4,621)	(3,466)	(4,621)
發行額外一級資本(經扣除費用)	134,686	135,026	134,686	135,026
發行後償負債所得款項	84,943	-	84,943	-
支付後償負債的利息	(62,518)	(73,527)	(41,045)	(41,181)
償還後償負債	(181,167)	(340)	(7,135)	-
發行優先債務所得款項	370,557	366,140	297,981	288,672
償還優先債務	(439,667)	(472,081)	(267,809)	(309,058)
支付優先債務的利息	(30,851)	(39,686)	(24,803)	(31,259)
(於非控股權益的投資)/來自非控股權益的還款	(544)	5,572	-	-
派付非控股權益及優先股股東的股息	(18,212)	(13,047)	(15,698)	(11,280)
派付普通股股東的股息(經扣除以股代息)	-	(51,306)	-	(51,306)
(用於)/來自融資業務的現金淨額	(145,219)	196,185	158,674	319,048
現金及現金等值項目增加/(減少)淨額	686,886	(2,712,548)	(359,277)	199,379
年初現金及現金等值項目	6,009,098	8,825,277	1,394,227	1,194,847
匯率變動對現金及現金等值項目的影響	(105,941)	(103,631)	-	-
年末現金及現金等值項目	6,590,043	6,009,098	1,034,950	1,394,227

公司資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一六年十二月三十一日

	二〇一六年 百萬盧比	二〇一五年 百萬盧比
非流動資產		
於附屬公司的投資	2,300,470	1,928,622
流動資產		
衍生金融工具	35,948	43,423
投資證券	1,019,932	836,454
附屬公司欠款	1,034,950	1,394,227
	2,090,830	2,274,104
流動負債		
衍生金融工具	104,718	97,719
其他應付賬項	27,114	26,298
稅項	951	1,563
	132,783	125,580
流動資產淨額	1,958,047	2,148,524
資產總額減流動負債	4,258,517	4,077,146
非流動負債		
已發行債務證券	1,164,200	1,175,141
後償負債及其他借貸資金	990,915	933,426
	2,155,115	2,108,567
資產總額減負債	2,103,402	1,968,579
權益		
股本及股份溢價	481,867	481,663
其他儲備	1,163,996	1,163,452
保留溢利	187,827	188,438
股東權益總額	1,833,690	1,833,553
其他股權工具	269,712	135,026
權益總額	2,103,402	1,968,579

公司權益變動表(折算為印度盧比)

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 百萬盧比	資本及 合併儲備 ¹ 百萬盧比	保留溢利 百萬盧比	其他 股權工具 百萬盧比	總計 百萬盧比
於二〇一五年一月一日	456,520	845,289	184,429	-	1,486,237
本年度溢利	-	-	60,004	-	60,004
已發行股份(經扣除開支)	25,143	318,232	-	135,026	478,401
本身股份淨額調整	-	-	(3,941)	-	(3,941)
購股權開支	-	-	10,465	-	10,465
股息(經扣除以股代息) ²	-	-	(62,586)	-	(62,586)
於二〇一五年十二月三十一日	481,663	1,163,520	188,371	135,026	1,968,580
本年度溢利	-	-	12,843	-	12,843
已發行股份(經扣除開支)	204	476	-	-	680
已發行其他股權工具(經扣除開支)	-	-	-	134,686	134,686
本身股份淨額調整	-	-	(3,126)	-	(3,126)
購股權開支	-	-	5,436	-	5,436
股息(經扣除以股代息) ²	-	-	(15,698)	-	(15,698)
於二〇一六年十二月三十一日	481,867	1,163,996	187,826	269,712	2,103,402

1. 包括資本儲備3.40億盧比及資本贖回儲備3.38億盧比

2. 包括已付股息零盧比(二〇一五年：513.06億盧比)、分類為權益的優先股及額外一級證券股息156.98億盧比(二〇一五年：112.80億盧比)

印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要

本集團截至二〇一六年十二月三十一日止年度的綜合財務報表連同於二〇一五年十二月三十一日的比較數字乃按歐盟採納的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋編製。

國際財務報告準則與印度公認會計原則在若干重大方面有別。該等差異包括計量本集團財務報表所列示金額的方式及印度公認會計原則規定的額外披露。

下文載述就國際財務報告準則與印度公認會計原則的若干會計差異，可能對截至二〇一六年十二月三十一日止年度及二〇一五年十二月三十一日止年度的母公司股東應佔虧損以及同日母公司股東權益總額產生重大影響。此節並無提供該等差異的全面分析。此概要僅考慮到已公告必需於截至二〇一六年十二月三十一日或之前止年度之財務報表所採納或應用的印度公認會計原則。本集團尚未量化國際財務報告準則與印度公認會計原則之間差異的影響，亦未根據印度公認會計原則編製綜合財務報表，且未對按國際財務報告準則及印度公認會計原則編製的財務報表進行對賬。倘本集團就相關差異進行任何量化或編製或對賬，則可能注意到在下文並未提及的其他潛在重大會計及披露差異。因此，本集團並不能保證下文指出的差異為與本集團有關的國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有主要差異。此外，本集團未有嘗試識別國際財務報告準則與印度公認會計原則的未來差異。其次，本集團亦未有嘗試就日後出現的交易或事件識別國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有差異對財務報表構成的影響。

在作出投資決定時，潛在投資者務須諮詢本身的專業顧問，以便了解國際財務報告準則與印度公認會計原則的差異及該等差異可能構成對本集團財務業績造成的影響。此概要無意提供完整的詳情，且整體上受國際會計準則理事會的公告及印度會計專業的公告規限及限制。

會計政策變動

國際財務報告準則(國際會計準則第8號「會計政策、會計估計及錯誤變動」)

會計政策的變動需追溯應用。比較資料需予以重列，就並未呈列前期而言，其影響於最早呈列的年度的年初保留溢利作出調整。就採納新準則作出的會計政策變動依據有關準則的過渡性條文作出。

印度公認會計原則(會計準則第5號「期內溢利或虧損淨額、先前期間項目及會計政策變動」)

變動的累計金額計入發生變動期間的損益賬，除非若干準則內另有規定(過渡性條文)於過渡期間因採納該準則而產生的變動須對期初保留溢利進行調整及披露影響。

倘會計政策變動對現行期間有重大影響，財務報表內任何受該變動影響的項目的金額須在可確定的情況下予以披露。倘有關金額不能確定，則應予以指明。

功能及呈列貨幣

國際財務報告準則(國際會計準則第21號「外幣匯率變動之影響」)

實體可以任何貨幣(或多種貨幣)呈列其財務報表。倘實體的呈列貨幣與其功能貨幣不同，則該實體將其業績及財務狀況換算為呈列貨幣。

於財務狀況表日期，資產及負債按結算日匯率換算。損益賬項目按交易日匯率或平均匯率換算。功能貨幣為實體營運的主要經濟環境的貨幣。本集團的呈列貨幣為美元。

印度公認會計原則(會計準則第11號「外幣匯率變動之影響」)

功能或呈列貨幣的概念並不存在。印度的實體必須以印度盧比編製其財務報表。

外幣交易應於初步確認時按於交易當日報告貨幣與外幣之間的匯率將外幣換算成報告貨幣金額入賬。

於每個結算日：

- 外幣貨幣項目應使用收市匯率予以報告
- 就以外幣計值的歷史成本列值的非貨幣項目應使用交易當日的匯率予以報告
- 以公允價值或以外幣計值的其他類似估值列值的非貨幣項目應使用釐定價值時已存在的匯率予以報告

綜合賬目

國際財務報告準則(國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」)

當本集團控制實體時，該實體會被綜合於本集團賬目內。倘其承受或有權從其參與實體取得可變回報，並可透過其對被投資方的權力，影響該等回報時，本集團控制實體。這包括控制非透過投票權(如結構實體)衍生的實體。

印度公認會計原則(會計準則第21號「綜合財務報表」)

指引基於透過規管實體財政及經營政策能力的權力以取得利益，同時不考慮潛在投票權。

印度公認會計原則並無就綜合結構實體提供具體指引。

業務合併

國際財務報告準則(國際財務報告準則第3號「企業合併」)

所有業務合併被視為收購。收購的資產、負債及或然負債按其公允價值計量。禁止使用權益集合法入賬。

對發生於二〇〇四年一月一日或以後的收購，國際財務報告準則第3號「企業合併」規定，當評估收購實體的資產價值時，必須確認若干可識別無形資產，倘認為該無形資產有限定期限，則透過損益賬於適當期間進行攤銷。

臨時公允價值的調整須自收購日期起12個月內作出，並對商譽作出相應調整。重估所收購淨資產各自的公允價值後，超出收購方於其可識別資產的淨公允價值的權益的任何部分立即於損益賬中確認。倘並非收購實體的全部權益，非控股權益則按收購的可識別資產淨值及或然負債的有關公允價值比例列賬。

印度公認會計原則(會計準則第14號「併購之會計處理」)

業務合併的處理取決於收購實體是否持作附屬公司，該合併是否為併購或收購業務。就收購實體並持作附屬公司而言，業務合併作為收購入賬。收購的資產及負債按有關現有賬面值合併。

就併購實體而言，可使用權益集合法或收購會計法記賬。併購的資產及負債按其現有賬面值合併，或倘採納收購會計法，則收購代價可根據相關公允價值分配予個別可識別資產(或會包括無形資產)及負債。

收購或併購結餘的價值不可於初次確認後進行調整。任何超出收購方於其可識別資產淨公允價值的權益部分確認為資本儲備，但不得進行攤銷或向股東分派。然而，對於根據收購會計法處理的併購，則無活躍市場的無形資產公允價值部分將降至併購產生的資本儲備範圍內(如有)。收購附屬公司產生的少數股東權益按其所佔的歷史賬面值確認。

商譽

國際財務報告準則(國際財務報告準則第3號「業務合併」及國際會計準則第38號「無形資產」)

國際財務報告準則第3號規定，本集團所有收購產生的商譽及相關承諾作資本化處理而非進行攤銷，並需要按年作出減值檢討。商譽每年進行減值測試。任何已確認的減損或不會於其後會計期間撥回。

印度公認會計原則(會計準則第14號「併購之會計處理」及會計準則第26號「無形資產」)

併購產生的商譽需以資本化處理並按其不超過五年(除非有證據支持更長的期間)的使用年限攤銷。就收購附屬公司或業務產生的商譽而言，並無具體指引，而在實際執行下，通常以並無攤銷或在不過十年內攤銷作處理。當存在減值跡象時，將對商譽作減值檢討。已確認的減損僅於特殊情況下可於其後會計期間透過損益賬撥回。

收購及內部產生無形資產

國際財務報告準則(國際會計準則第38號「無形資產」)

倘無形資產被視為可獨立及由合約或其他合法權益所產生，則予以確認。可用年期有限的資產按有系統的基準於有關可用年期內攤銷。無使用年限的資產及尚未可用的資產應按年進行減值測試。

印度公認會計原則(會計準則第26號「無形資產」)

若無形資產符合特定準則，則予以資本化，並按可用年期攤銷，一般不超過十年。即使無資產減值的跡象，無法供使用或按超過十年期間攤銷的無形資產的可收回金額也須至少在每個財政年結日進行審閱。

樓宇、機器及設備

國際財務報告準則(國際會計準則第16號「樓宇、機器及設備」；國際會計準則第23號「借貸成本」)

固定資產乃按成本或重估金額列賬。本集團已採納成本模型。

在非常有限的情況下，有關採購樓宇、機器及設備的外匯損益可予以資本化，作為資產的一部分。折舊乃按資產的估計可用年期列賬。資產的殘值、可用年期及折舊方法須至少於每個財政年結日予以審閱。本集團可選擇將資產準備作擬定用途期間產生的借貸成本資本化。

印度公認會計原則(會計準則第10號「固定資產」、會計準則第16號「借貸成本」及會計準則第6號「折舊之會計處理」)

固定資產乃按歷史成本或重估金額列賬。若符合會計準則第16號的若干準則，有關借貸成本則予以資本化。折舊乃按資產的可用年期列賬。二〇一三年公司法附表二(C部分)及銀行業條例規定了最低的折舊率，且通常用作確定可用年期的基準。

金融工具的確認及計量

國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

國際會計準則第39號規定，所有金融工具初步按公允價值(一般為交易價)計量。在此情況下，若初始公允價值乃根據運用市場上不可觀察數據的估值模型計算，交易價與估值模型之間的差額不會即時於損益賬確認，但會在損益賬內攤銷，直至有關數據成為可觀察的數據、交易到期或終止為止。

於初始確認時，國際會計準則第39號要求將所有金融資產分類為：

- a) 按公允價值計入損益(作為買賣工具或由管理層指定)，且變現及未變現收益或虧損計入損益賬
- b) 按公允價值計量的可供出售，且未變現收益及虧損計入股東權益，以及在售出資產或資產減值時重新撥入損益賬
- c) 按攤銷成本計量的持有至到期，條件是有意向及能力持有至到期
- d) 按攤銷成本計量的貸款及應收款項

於初始確認時，國際會計準則第39號要求將所有金融負債分類為：

- e) 按公允價值計入損益(作為買賣工具或由管理層指定)，且變現及未變現收益或虧損計入損益賬
- f) 按攤銷成本入賬

金融資產或金融負債(持作買賣除外)可以被指定為按公允價值計入損益，惟須符合下文所載的標準：

- g) 消除或大幅減少因採用不同基礎計量資產或負債而出現不一致的計量或確認
 - h) 按公允價值基準管理及評估表現的一組金融資產及/或負債；或
 - i) 資產或負債包括嵌入式衍生工具，而該等衍生工具不作獨立確認
- 指定金融工具為按公允價值計入損益後，該項指定就相關的金融工具而言屬不可撤銷。初始確認後，不可將其他類別金融工具分類為此類別或從此類別將有關金融工具分類至其他類別。因外幣匯率變動而造成的可供出售金融資產的公允價值變動在損益賬內列作滙兌差額。可供出售股權證券的外匯變動則於儲備確認。

隨著歐盟於二〇一六年採納國際財務報告準則第9號「金融工具」，本集團就呈列指定為按公允價值計入損益之金融負債收益及虧損提早選取國際財務報告準則第9號規定。該等工具有關自身信貸之公允價值變動乃於其他全面收入而非買賣收入淨額內列賬，且永不重新撥入損益。

印度公認會計原則(會計準則第13號「投資」)

會計準則第13號要求將投資分類為：

- 即期投資(指可迅速變現及擬持有不足一年的投資)，按成本及公允價值較低者列賬，且公允價值變動直接計入損益賬
- 長期投資(指未分類為即期的投資)，按成本列賬，除非在出現永久減值時實體須作出減值撥備。

就投資而言，印度儲備銀行概述與國際財務報告準則類似的分類，但分類標準及計量規定則不同於國際財務報告準則。金融負債一般按成本列賬。並無允許指定某些工具按公允價值列賬。

衍生工具**國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)**

國際會計準則第39號規定，所有衍生工具按公允價值於資產負債表確認。非對沖衍生工具公允價值的變動乃於損益賬呈報。指定作對沖的衍生工具的公允價值變動，視乎不同的對沖性質，抵銷相關對沖資產或負債的公允價值變動並透過盈利確認，或在對沖項目於盈利確認前直接於權益確認，對沖公允價值變動之無效部分需即時於盈利確認。實體須符合有關存檔及對沖效力之嚴苛資格標準，才可將衍生工具分類為對沖。

國際會計準則第39號規定，倘衍生工具並不被視為與相關主工具的經濟特徵緊密相關，則需從其嵌入式金融工具分割出來。

印度公認會計原則

持作買賣或投機的外匯合約乃以公允價值記賬，其損益於損益賬內確認。在沒有特定指引的情況下，股票期權乃以成本或市價較低者列賬。

就銀行在為對沖目的而訂立的利率掉期及遠期利率協議而言，印度儲備銀行有相關計量及會計指引可循。

金融資產的減值**國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)**

於各結算日，本集團會就是否存在任何減值客觀證據進行評估。金融資產於及僅於存在減值的客觀證據時減值及產生減損。

按攤銷成本持有的資產

倘存在減值的客觀證據，則本集團會進行評估，以釐定是否應確認減損(如有)。減損為資產的賬面值與其估計可收回金額間的差額。

可收回金額乃根據預計未來現金流量的現值釐定，按工具的初始實際利率以個別或組合方式折現。並無減值客觀證據的個別評估資產按組合方式評估減值。

可供出售資產

倘存在減值的客觀證據，其累積虧損(按收購成本與現時公允價值之間的差額減任何過往確認的減值來衡量)自權益中撇除並於損益賬內確認。

市場復甦使可供出售債務證券的減值撥備回撥，乃於損益賬確認。分類為可供出售的股權工具的減損不得透過損益回撥。

印度公認會計原則(會計準則第13號「投資」)

長期投資於公允價值降低(而是項降低被視為非臨時性)時撇減。倘投資價值上升，或由於減值的原因不再存在，則減值可於其後的期間透過損益賬回撥。

根據印度儲備銀行規例，就可供出售投資而言，倘該投資升值或減值原因不再存在，則減值須透過投資儲備賬(股權儲備)撥回。

就貸款及墊款而言，印度儲備銀行按逾期天數制定最低撥備。此外，印度儲備銀行要求銀行就標準資產、特殊國家風險承擔及非對沖外匯風險承擔持有撥備。

終止確認金融資產**國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)**

倘擁有權的絕大部分風險及回報已經轉移，則終止確認金融資產。倘絕大部分風險及回報未予轉移，則按其持續涉及的程度繼續確認資產。

印度公認會計原則(印度儲備銀行有關證券化標準資產的指引)

終止確認金融資產的指引有限。證券化金融資產僅可於發起人放棄對資產的控制權時終止確認。當發起人的債權人能夠控制證券化資產，或當受讓人無權為其本身利益抵押、出售、轉讓或交換證券化資產，或當發起人有權回購證券化交易下自受讓人轉讓的金融資產時，則並未放棄控制權。

負債及股權**國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)**

當有合約責任對金融工具持有人交付現金或另一金融資產時，該工具則分類為一項負債(不論清償合約責任的方式)。附有強制性票息或於指定日期或股東選擇時可予贖回的優先股分類為金融負債，並於其他借貸資金列賬。此等優先股的股息乃按攤銷成本基準以實際利息法於損益賬內確認為利息開支。

印度公認會計原則

分類乃基於法律形式而非實質。

負債及支出的撥備**國際財務報告準則(國際會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」)**

確認為撥備的金額為於結算日償付債務所需開支的最佳估計金額，倘影響屬重大，需採用稅前市場折現率折現。

印度公認會計原則(會計準則第29號「撥備、或然負債及或然資產」)

該等撥備按與國際財務報告準則類似的基準確認及計量，惟並無規定折現有關撥備或負債。

退休金義務**國際財務報告準則(國際會計準則第19號「僱員福利」)**

就界定供款計劃而言，該等金額於經營支出中確認。就受資助界定福利計劃而言，資產負債表內確認的負債，為界定福利義務於結算日的現值減計劃資產的公允價值。就無資助界定福利計劃而言，於結算日確認的負債，為界定福利義務的現值。獨立精算師每年使用單位預計法計算界定福利義務。界定福利義務的現值，乃使用高質

素企業債券的息率以折現估計未來現金流出而釐定。所產生的精算收益及虧損於股東權益內予以確認，並於其產生的期間於其他全面收入表內呈列。透過將於年初計量界定福利義務的折現率用於計量當時的界定福利負債淨額來釐定界定負債淨額的利息支出淨額，並已計及供款及福利付款導致的年內的界定福利負債淨額的任何變動。利息支出淨額及與界定福利計劃相關的其他支出於損益賬確認。

印度公認會計原則(會計準則第15號「僱員福利」)

釐定界定福利義務所使用的折現率乃參考政府債券於結算日的市場收益率釐定。計劃資產的預期回報乃根據市場對相關義務整個年期的預期回報釐定。精算收益或虧損即時於損益賬內確認。

股份為基礎的報酬

國際財務報告準則(國際財務報告準則第2號「股份為基礎的支付」)

國際財務報告準則第2號規定，所有股份為基礎的付款須採用公允價值法記賬。僱員就所提供的服務而獲授的購股權按公允價值確認為開支。就以股票結算的獎勵而言，於歸屬期內予以支銷的總額須參考所授出購股權的公允價值(使用期權定價模型釐定)釐定，但不包括任何非市場歸屬條件(例如盈利能力和增長指標)的影響。為估計預期可行使的購股權數目，在作出有關的假設時須計及非市場歸屬條件。於每個結算日，本集團修訂預期可行使的購股權數目的估計，並在剩餘歸屬期內於損益賬確認對原有估計作出修訂的影響(如有)及在權益作出相應的調整。行使購股權的所得款項，扣除任何直接應佔的交易成本後計入股本(面值)及股份溢價內。

以現金結算的獎勵須於每個結算日按內在價值基準(即股份於計量日期的市價與行使價之間的差額)重新估值，公允價值的任何變動在損益賬內扣除或計入為員工成本。

遞延稅項乃根據獎勵的內在價值予以確認，並於稅項減少少於或等於累計股份為基礎的報酬開支時計入損益賬，或於稅項減免超過累計開支時計入權益。

印度公認會計原則

實體可按內在價值法或公允價值法以釐定股份為基礎報酬計劃所產生的福利成本。儘管建議使用公允價值法，但實體可使用內在價值法並披露公允價值。

由於遞延稅項不被視為代表時間差異，故並無確認遞延稅項。

實體亦獲准選擇於服務期間就一切獎勵確認相關補償成本(即於部分獎勵最後個別歸屬的服務期間)，惟於任何日期確認的補償成本金額至少須相等於獎勵的歸屬部分於該日的公允價值。

遞延稅項

國際財務報告準則(國際會計準則第12號「所得稅」)

遞延稅項按暫時性差額基準，即資產及負債的賬面值與稅基的差額釐定，惟若干例外情況除外。

如未來很有可能產生足夠應課稅溢利並用以抵銷遞延稅項資產，則可確認有關遞延稅項資產。

印度公認會計原則(會計準則第22號「所得稅會計」)

遞延稅項乃按時間差異，即可於一個或多個其後期間撥回的期內會計收入與應課稅收入的差額釐定。

如未來可能產生應課稅溢利並可用以抵銷暫時性差額，則確認遞延稅項資產。

利息收入及支出

國際財務報告準則(國際會計準則第18號「收入」)

利息收入及支出採用實際利率法於損益賬內確認。實際利率乃用以折現金融工具在預期年期內的估計未來現金付款或收款的利率。計算實際利率時，本集團考慮金融工具所有合約條款，但不考慮未來信貸虧損，以估計現金流量。計算的項目包括作為實際利率不可分割部分的合約各方之間支付或收取的所有費用及點子、交易成本及所有其他溢價或折讓。

印度公認會計原則(會計準則第9號「收入確認」)

根據會計準則第9號，利息乃按時間比例之基準計算，並在計入尚未償還金額及適用稅率後確認。並無具體實際利率規定，溢價及折讓通常按直線法於工具的年期內攤銷。

股息

國際財務報告準則(國際會計準則第10號「報告日期後事項」)

於結算日後向股權工具持有人擬派或宣派股息時，股息於結算日不能確認為一項負債。然而，公司須披露於結算日後但獲授權刊發財務報表前擬派或宣派的股息金額。

印度公認會計原則

股息之會計處理及披露與國際財務報告準則相若，並自二〇一六年四月一日起生效。

補充人才資料

國家

	二〇一六年	二〇一五年	二〇一四年
全球	68	67	71

員工概況

員工人數

	二〇一六年	二〇一五年	二〇一四年
以下各職能的全球總數	86,693	84,076	90,940
業務	43,286	42,036	49,638
支援服務	43,407	42,040	41,302
(下跌)／增長	2,617	(6,864)	4,300
(下跌)／增長百分比	3%	(8%)	5%

僱員所在地(按地區劃分)

	二〇一六年 %	二〇一五年 %	二〇一四年 %
大中華及北亞地區	24	26	27
東盟及南亞地區	55	52	50
非洲及中東地區	17	18	19
歐洲及美洲地區	4	4	4

僱員流失

	二〇一六年 %	二〇一五年 %	二〇一四年 %
僱員離職率	19.0	21.7	18.5
僱員自願離職率	14.4	16.7	15.1

服務年限

	二〇一六年 %	二〇一五年 %	二〇一四年 %
0至5年	60	59	61
5至10年	21	23	22
10年以上	19	18	17

僱員年齡

	二〇一六年 %	二〇一五年 %	二〇一四年 %
小於30歲	29	29	32
30至50歲	65	65	62
大於50歲	6	6	6

性別

	二〇一六年 %	二〇一五年 %	二〇一四年 %
女性成員佔全球總數	46	47	47
按地區劃分：			
大中華及北亞地區	63	63	60
東盟及南亞地區	41	41	42
非洲及中東地區	41	41	41
歐洲及美洲地區	44	44	44
女性管理人員 ¹	25	25	23
女性高級管理人員 ²	14	12	15
女性執行及非執行董事	23	23	11

1. 包括執行董事，薪酬級別為1至4級

2. 包括執行董事，薪酬級別為1至2級

於二〇一六年十二月三十一日之二〇一六年數據

國籍(總數)	二〇一六年	二〇一五年	二〇一四年
全球	130	135	133
高級管理人員 ¹	33	32	29
國籍(佔總勞動人口的百分比)	二〇一六年 %	二〇一五年 %	二〇一四年 %
大中華及北亞地區	23	25	26
東盟及南亞地區	54	52	49
非洲及中東地區	15	16	17
歐洲及美洲地區	6	5	5
其他(包括並無集團業務的市場)	2	2	3
學習	二〇一六年	二〇一五年	二〇一四年
接受培訓的僱員(%)	95	93	94
接受培訓的高潛力僱員(%)	98	91	97
每名僱員的平均培訓天數	3.5	3.3	3.2
每名僱員的平均培訓開支(元)	677	781	764
績效及獎勵			
績效檢討	二〇一六年 %	二〇一五年 %	二〇一四年 %
達標的僱員	99	99	100
按績效目標(成就、價值觀及表現)予以檢討和評效的僱員	99	99	98
員工成本	二〇一六年	二〇一五年	二〇一四年
員工總成本(百萬元)	6,303	7,119	6,788
酌情年度獎勵池(百萬元)	1,039	993	1,098
缺勤	二〇一六年 %	二〇一五年 %	二〇一四年 %
因病缺勤天數/缺勤天數	0.9	0.8	0.8
已休病假的僱員	43.4	42.7	37.0

1. 包括執行董事，薪酬級別為1至2級

於二〇一六年十二月三十一日之二〇一六年數據

補充持續發展資料

有助於經濟可持續增長 小額融資

	二〇一六年	二〇一五年	二〇一四年
借出貸款(百萬元)	409.9	271.6	318.1

環保節能技術

	二〇一六年	二〇一五年	二〇一四年
提供及促進資金價值(百萬元)	800.8	968.0	798.6

1. 本表格來自二〇一五年的數據已經重列

環境及社會風險管理

接受環境及社會風險管理培訓的僱員

	二〇一六年	二〇一五年	二〇一四年
接受培訓僱員 ¹	118	1,708	2,477

1. 接受培訓的目標僱員為從事面向客戶職位或相關支援團隊的員工。由於二〇一四年實施的新政策框架要求於二〇一四年至二〇一五年進行大量培訓，故培訓出席率出現一次性增幅

赤道原則

	項目融資委託			項目相關企業貸款			項目諮詢委託
	類別A ¹	類別B ²	類別C ³	類別A	類別B	類別C	
二〇一三年總計	9	29	3	-	-	-	4
二〇一四年總計	3	11	-	1	4	-	5
二〇一五年總計	4	9	-	-	1	-	0
二〇一六年總計	7	6	-	-	-	-	2

二〇一六年

行業	類別A ¹	類別B ²	類別C ³	類別A	類別B	類別C	
礦業	1	-	-	-	-	-	不適用
基建	-	3	-	-	-	-	不適用
油氣	2	-	-	-	-	-	不適用
可再生能源	-	-	-	-	-	-	不適用
電信	-	-	-	-	-	-	不適用
電力	2	3	-	-	-	-	不適用
其他	2	-	-	-	-	-	不適用
地區	類別A ¹	類別B ²	類別C ³	類別A	類別B	類別C	
大中華	1	1	-	-	-	-	不適用
東北亞	-	-	-	-	-	-	不適用
南亞	1	1	-	-	-	-	不適用
東盟	-	-	-	-	-	-	不適用
中東、北非及巴基斯坦	3	4	-	-	-	-	不適用
非洲	2	-	-	-	-	-	不適用
美洲	-	-	-	-	-	-	不適用
歐洲	-	-	-	-	-	-	不適用
指定類別 ⁴	類別A ¹	類別B ²	類別C ³	類別A	類別B	類別C	
指定的	-	-	-	-	-	-	不適用
非指定的	7	6	-	-	-	-	不適用
獨立審閱	類別A ¹	類別B ²	類別C ³	類別A	類別B	類別C	
有	7	6	-	-	-	-	不適用
沒有	-	-	-	-	-	-	不適用

1. 類別A的項目對環境有潛在重大不利影響，且社會風險及／或影響多樣，不可逆轉或無先例

2. 類別B的項目對環境的潛在不利影響有限，且社會風險及／或影響較少，一般在特定地方、大部分可逆轉及容易通過緩解措施處理

3. 類別C是對環境及社會風險及／或影響極小或沒有不利環境及社會風險及／或影響的項目

4. 指定類別的項目分為指定及非指定國家。指定國家被赤道原則視為擁有穩健環境及社會管治、立法體系及制度能力以保護人民及自然環境。非指定國家是沒有出現在指定國家清單上的國家。國家清單載於equator-principles.com

作為一家負責任的公司

環境

	二〇一六年		二〇一五年		二〇一四年	
	已計量數字	推斷數字	已計量數字	推斷數字	已計量數字	推斷數字
報告所涵蓋的辦事處數目	189		190	-	201	-
佔用物業淨內部面積(平方米)	840,510	1,237,043	846,480	1,261,320	891,338	1,308,959
已納入環保租務條款 ¹ (%)	71	-	67	-	-	-
收集數據的佔用淨內部面積(%)	72	-	73	-	75	-
全職僱員	58,699	86,693	58,528	84,076	78,216	90,940
十月一日至九月三十日的年度經營收入(百萬元)	-	12,515	-	17,566	-	18,105
溫室氣體排放量—絕對值(噸二氧化碳等值/年)						
第一範疇排放量(燃料燃燒)	6,312	13,562	8,865	16,904	11,307	20,144
第二範疇排放量(外購電力)	136,570	186,553	132,030	184,912	140,825	192,403
第一及第二範疇的排放量	142,882	200,115	140,895	201,816	152,132	212,547
第三範疇排放量(並無升空)(航空交通)	49,393	52,056	54,519	54,519	54,216	55,296
第三範疇排放量(有升空)(航空交通)	53,839	56,741	59,426	59,426	59,095	60,273
第一、第二及第三範疇的排放量	192,275	252,171	195,414	256,335	206,348	267,843
第三範疇排放量(全球數據中心) ²	-	22,653	-	19,339	-	-
溫室氣體排放量—密度						
第一及第二範疇的排放量/平方米(公斤克二氧化碳等值/平方米/年)	170	162	166	160	171	162
第一及第二範疇的排放量/全職僱員(噸二氧化碳等值/全職僱員/年)	2.43	2.31	2.41	2.40	1.95	2.34
第三範疇排放量/全職僱員(並無升空) (噸二氧化碳等值/全職僱員/年)	0.57	0.60	0.64	0.65	0.54	0.54
第三範疇排放量/全職僱員(有升空)(噸二氧化碳等值/全職僱員/年)	0.62	0.65	0.69	0.71	0.58	0.58
第一、第二及第三範疇的排放量/平方米 (公斤克二氧化碳等值/平方米/年)	229	204	231	203	232	205
第一、第二及第三範疇的排放量/全職僱員 (噸二氧化碳等值/全職僱員/年)	3.28	2.91	3.34	3.05	2.64	2.95
第一及第二範疇的排放量/百萬元經營收入 (噸二氧化碳等值/百萬元/年)	-	15.99	-	11.49	-	11.74
第一、第二及第三範疇的排放量/百萬元經營收入 (噸二氧化碳等值/百萬元/年)	-	20.15	-	14.59	-	14.79
環境資源效率						
能源						
間接非可再生能源消耗 ³ (千兆瓦時/年)	185	245	201	284	215	298
間接可再生能源消耗 ⁴ (千兆瓦時/年)	23	20	14	13	8	8
直接非可再生能源消耗 ⁵ (千兆瓦時/年)	26	47	36	68	46	86
直接可再生能源消耗 ⁶ (千兆瓦時/年)	-	-	-	-	-	-
現場可再生能源消耗 ⁷ (兆瓦時/年)	247	247	276	276	115	115
能源消耗 ⁸ (千兆瓦時/年)	234	312	252	365	287	405
能源消耗/全職僱員(千瓦時/全職僱員/年)	3,986	3,599	4,306	4,341	3,669	4,453
能源消耗/平方米(千瓦時/平方米/年)	278	252	298	289	322	309
水						
水消耗(兆升/年)	917	1,181	793	1,037	814	1,191
水消耗/全職僱員(立方米/全職僱員/年)	16	14	14	12	10	13
水消耗/平方米(千升/平方米/年)	1.09	0.95	0.94	0.82	1.03	0.91
紙張						
打印紙消耗(千噸/年)	0.74	1.14	1.04	1.50	1.51	1.75
打印紙消耗/全職僱員(公斤/全職僱員/年)	12.61	13.15	17.70	17.70	19.25	19.25
廢物						
廢物(千噸/年)	5	6.4	5.2	6.6	5.9	7.2
廢物/全職僱員(公斤/全職僱員/年)	85	74	89	79	75	79
廢物重複利用或回收利用(%)	38	38	27	27	28	28
退役資訊科技設備重複利用或回收利用(千噸/年) ⁹	0.15	0.23	0.19	0.29	0.16	0.28

- 已納入環保租務條款百分比包括報告年期內所有新的及經更新租賃。更多資料請參閱生態效率標準
- 第三範疇的排放量來自我們外判的全球數據中心的總能源消耗計算
- 間接非可再生能源指從非可再生能源來源購買的電力
- 間接可再生能源指從現場可再生能源來源購買的電力
- 直接非可再生能源指現場消耗的燃料的總熱值
- 直接可再生能源指現場消耗的可再生能源的總熱值
- 現場可再生能源指現場生產及消耗的可再生能源
- 二〇一四年的經計量數字287千兆瓦時包括於報告日尚未發出賬單地點的18千兆瓦時能源
- 二〇一五年的數據已經重列

有關環境數據的額外附註

本集團此項指標所指的排放乃對應二〇一五年十月一日至二〇一六年九月三十日的報告期間，此讓我們有充裕時間於刊發結果前取得獨立查證。因此，本項指標所使用的經營收入乃對應同一期間，而非財務報告內所用的曆年，這與國際碳排放報告慣例一致。

「已計量」的數據乃自全球環境管治系統物業收集，意指所有超過10,000平方呎的物業的能源和水消耗。就紙張及商務差旅而言，其定義為每位全職僱員。

「推斷數字」的數據是從已計量的數據推斷佔本集團佔用物業的能源及水的百分比計量。就紙張及商務差旅而言，其定義為每位全職僱員（截至報告期末）。

得益於間接可再生能源的碳減少並不考慮在內。

總能源消耗乃經按正常基準計算，以反映報告期間若干地點空置的時間。

用於水使用密度的淨內部面積並不包括已終止業務地區中水消耗量報告為零的地點。

本推斷數字並不包括貨倉、空置土地、停車場、就業務連續性目的而持有的未佔用地點、住宅物業、自動櫃員機所佔用的空間、分租予租戶的保險庫及空間。

第三範疇的排放量從來自20個國家收集的可靠數據，根據艙位類別及飛行里程而定。

由於本集團大部分業務在英國境外進行，被商務、能源及工業策略部(Department for Business, Energy and Industrial Strategy, DBEIS)標為「國內航班」的所有飛行距離少於463公里的國內外航班，均分類為「短途航班」。飛行距離介乎463公里至1,108公里的所有航班，即被DBEIS標為「短途航班」的航班，則分類為「中途航班」。

The Carbon Trust為我們溫室氣體排放量提供獨立第三方保證。於二〇一六年，我們已計量的第一及第二範疇排放量由The Carbon Trust作出保證，以確保我們的報告的準確性及可信度。更多資料，請參閱sc.com/EnvironmentalAssurance的獨立保證報告

預防金融犯罪

	二〇一六年 %	二〇一五年 %
完成反洗錢在線學習的員工	97.7	92.5
完成反貪污受賄在線學習的員工	97.9	96.0
完成制裁在線學習的員工 ¹	97.9	-

1. 於二〇一六年發展和開辦制裁專門在線學習，以替代過往包含在反洗錢培訓中的制裁內容

投資於社區

社區開支

	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
現金捐款	20.8	24.5	25.2
僱員投入的時間(非現金項目)	17.3	20.0	23.6
實物捐贈(非現金項目) ¹	-	0.1	0.1
管理成本	4.7	5.5	5.8
總計(本集團的直接投資)	42.8	50.1	54.7
槓桿水平 ²	9.5	10.2	9.5
總計(包括槓桿水平)	52.3	60.3	64.2
去年經營溢利的百分比 ³	-	1.42	1.06

1. 實物捐贈包括所有的非現金捐贈

2. 槓桿水平數據相當於來自員工的款項及其他籌款活動

3. 按二〇一五年經營溢利計算此數據並無意義

股東資料

股息及利息派付日期

普通股

董事會決定不派付截至二〇一六年十二月三十一日止年度的末期股息。

優先股	上半年股息	下半年股息
7 $\frac{3}{8}$ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一七年四月一日	二〇一七年十月一日
8 $\frac{1}{4}$ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一七年四月一日	二〇一七年十月一日
6.409%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇一七年一月三十日	二〇一七年七月三十日
7.014%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇一七年一月三十日	二〇一七年七月三十日

股東週年大會

股東週年大會詳情如下：

日期及時間	地點
二〇一七年五月三日星期三 倫敦時間上午十一時正 (香港時間下午六時正)	etc venues 200 Aldersgate St Paul's London EC1A 4HD

將於股東週年大會上提呈的事項已包括在股東週年大會通告內。

+ 本公司於股東週年大會上的投票及代表人投票的詳情可在本公司網站 investors.sc.com 瀏覽

中期業績

中期業績將在倫敦證券交易所、香港聯交所、孟買證券交易所及印度國家證券交易所公佈，並可於本公司網站瀏覽。

按國家匯報

根據二〇一三年資本要求(按國家匯報)規例規定，本集團將於二〇一七年十二月三十一日或之前就截至二〇一六年十二月三十一日止年度額外刊發按國家劃分的資料。本集團亦已刊發稅收方法及稅務政策。

+ 是項資料可於本集團網站 sc.com 取得

ShareCare

ShareCare可供名列本公司之英國股東名冊和具備英國地址及銀行賬戶的股東選擇，使閣下能以代名人賬戶持有渣打股份。閣下的股份可透過電子形式持有，故閣下無須憂慮妥善存放股票的問題。倘閣下參加ShareCare，閣下仍會獲邀出席本公司股東週年大會，並如其他人一樣於同一時間收取股息。閣下可隨意參加ShareCare，無須繳付年費。

+ 倘閣下欲收取更多資料，請瀏覽本公司網站 investors.sc.com/en/resource.cfm 或致電股東查詢熱線0370 702 0138。

過往股息派付(並無因二〇一五年/二〇一〇年/二〇〇八年供股的影響作出調整)

股息及財政年度	派付日期	每股普通股股息	根據股份股息計劃 一股新普通股的成本
二〇〇六年中期	二〇〇六年十月十一日	20.83仙 / 11.14409便士 / 1.622699港元	13.2360英鎊 / 25.03589元
二〇〇六年末期	二〇〇七年五月十一日	50.21仙 / 25.17397便士 / 3.926106港元	14.2140英鎊 / 27.42591元
二〇〇七年中期	二〇〇七年十月十日	23.12仙 / 11.39043便士 / 1.794713港元	15.2560英鎊 / 30.17637元
二〇〇七年末期	二〇〇八年五月十六日	56.23仙 / 28.33485便士 / 4.380092港元	16.2420英鎊 / 32.78447元
二〇〇八年中期	二〇〇八年十月九日	25.67仙 / 13.96133便士 / 1.995046港元	14.00英鎊 / 26.0148元
二〇〇八年末期	二〇〇九年五月十五日	42.32仙 / 28.4693便士 / 3.279597港元	8.342英鎊 / 11.7405元
二〇〇九年中中期	二〇〇九年十月八日	21.23仙 / 13.25177便士 / 1.645304港元	13.876英鎊 / 22.799元
二〇〇九年末期	二〇一〇年五月十三日	44.80仙 / 29.54233便士 / 3.478306港元	17.351英鎊 / 26.252元
二〇一〇年中中期	二〇一〇年十月五日	23.35仙 / 14.71618便士 / 1.811274港元 / 0.984124印度盧比 ¹	17.394英鎊 / 27.190元
二〇一〇年末期	二〇一一年五月十一日	46.65仙 / 28.272513便士 / 3.623404港元 / 1.9975170印度盧比 ¹	15.994英鎊 / 25.649元
二〇一一年中期	二〇一一年十月七日	24.75仙 / 15.81958125便士 / 1.928909813港元 / 1.13797125印度盧比 ¹	14.127英鎊 / 23.140元
二〇一一年末期	二〇一二年五月十五日	51.25仙 / 31.63032125便士 / 3.9776083375港元 / 2.6667015印度盧比 ¹	15.723英鎊 / 24.634元
二〇一二年中期	二〇一二年十月十一日	27.23仙 / 16.799630190便士 / 2.111362463港元 / 1.349803950印度盧比 ¹	13.417英鎊 / 21.041元
二〇一二年末期	二〇一三年五月十四日	56.77仙 / 36.5649893便士 / 4.4048756997港元 / 2.976283575印度盧比 ¹	17.40英鎊 / 26.28792元
二〇一三年中期	二〇一三年十月十七日	28.80仙 / 17.8880256便士 / 2.233204992港元 / 1.6813印度盧比 ¹	15.362英鎊 / 24.07379元
二〇一三年末期	二〇一四年五月十四日	57.20仙 / 33.9211444便士 / 4.43464736港元 / 3.354626印度盧比 ¹	11.949英鎊 / 19.815元
二〇一四年中期	二〇一四年十月二十日	28.80仙 / 17.891107200便士 / 2.2340016000港元 / 1.671842560印度盧比 ¹	12.151英鎊 / 20.207元
二〇一四年末期	二〇一五年五月十四日	57.20仙 / 37.16485便士 / 4.43329港元 / 3.514059印度盧比 ¹	9.797英鎊 / 14.374元
二〇一五年中期	二〇一五年十月十九日	14.40仙 / 9.3979152便士 / 1.115985456港元 / 0.86139372印度盧比 ¹	8.5226英鎊 / 13.34383元
二〇一五年末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年中期	並無宣派股息	不適用	不適用

¹ 印度盧比股息為每份印度預託證券的股息

向ShareGift捐贈股份

持有少數股份的股東通常發現出售其少數股份並不符合經濟原則。另一選擇便是考慮將股份捐贈予慈善團體ShareGift(註冊慈善團體1052686)，該團體收集所捐贈的零碎股份，直至股份數目足夠後，便將該等股份出售並利用所得之款項資助英國的慈善團體。閣下向慈善團體捐贈之股份並不會計算資本收益稅(並無收益或虧損)，而英國納稅人可就彼等所捐贈股份的總值申請所得稅減免。

+ 有關詳情可於本公司的股份過戶登記處或ShareGift(020 7930 3737或www.ShareGift.org)索取

銀行自動結算系統(BACS)

股息可直接支付予閣下的銀行或建屋協會賬戶。

+ 請在網上登記，網址為：www.investorcentre.co.uk或聯絡本公司股份過戶登記處索取授權表格

股份過戶登記處及股東垂詢

倘閣下對股權有任何垂詢而閣下是在英國股東名冊登記閣下持有的股份，敬請聯絡本公司股份過戶登記總處Computershare Investor Services PLC(地址：The Pavilions, Bridgwater Road, Bristol BS99 7ZY)或致電股東查詢熱線0370 702 0138。

倘閣下的股份在香港股份過戶登記分處登記，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡香港中央證券登記有限公司(地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)。

+ 閣下可在以下網址查核閣下之持股量：www.computershare.com/hk/investors

倘閣下是印度預託證券持有人，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡Karvy Computershare Private Limited(地址：Karvy Selenium Tower B, Plot 31-32, Gachibowli, Financial District, Nanakramguda, Hyderabad 500032, India)。

英文版本

二〇一六年年報及賬目之英文版本可向香港中央證券登記有限公司索取，地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

If you would like an English version of the 2016 Annual Report and Accounts please contact: Computershare Hong Kong Investor Services Limited, 17M Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Wan Chai, Hong Kong.

名列香港股東名冊分冊並且已要求收取年報及賬目中文本或英文本的股東，可聯絡香港中央證券登記有限公司更改有關選擇。

本年報及賬目之譯本與英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

稅項

閣下倘為英國、香港或美國股東，有關適用於向閣下須支付的股息稅項資料將連同閣下的股息文件寄發。

電子通訊

倘閣下的股份在英國股東名冊登記，並在日後欲以電子形式取代郵遞方式收取年報及賬目，可在網上登記，網址為：www.investorcentre.co.uk。登入網址後可按「註冊」，並依照指示行事。閣下登入時需要輸入股東或ShareCare參考編號。有關編號載於閣下的股票或ShareCare結單。一經登記，閣下亦可提交代表委任投票及電子選擇股息以及更改銀行授權或地址資料。

前瞻性陳述

本文件可能包含根據現時期望或信念，以至對未來事件之假設而作出之「前瞻性陳述」。這些前瞻性陳述是可以靠其不單與以往或現時有關之事實予以識別。前瞻性陳述通常使用之字眼，例如「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、未來滙率及利率、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。

二〇一六年主要獎項

銀行大獎



二〇一六年度《亞洲風險大獎》

- 年度利率機構
- 年度能源／商品機構

二〇一六年度《亞洲風險》企業及機構排名

- 企業：總體：利率產品(第一名)
- 企業：總體：貨幣產品(第一名)
- 企業：利率產品：港元(第一名)
- 企業：利率產品：印尼盾(第一名)
- 企業：利率產品：印度盧比(第一名)
- 企業：利率產品：人民幣(第一名)
- 企業：貨幣滙率產品：港元(第一名)
- 企業：貨幣滙率產品：泰銖(第一名)
- 企業：貨幣滙率產品：印度盧比(第一名)



《環球金融》二〇一六年度最佳貿易融資供應商

- 最佳貿易銀行—香港
- 前沿市場最佳貿易融資銀行



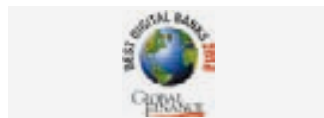
《環球金融》二〇一六年度中國之星

- 最佳供應鏈融資供應商
- 最佳人民幣服務
- 最佳外滙及利率對沖
- 副託管人獎



《環球金融》二〇一六年度全球最佳銀行

- 二〇一六年度環球最佳副託管銀行



《環球金融》二〇一六年度最佳數碼銀行大獎

- 環球亞太區最佳個人數碼銀行—孟加拉
- 環球亞太區最佳個人數碼銀行—汶萊
- 環球亞太區最佳個人數碼銀行—尼泊爾
- 環球亞太區最佳個人數碼銀行—巴基斯坦
- 環球亞太區最佳個人數碼銀行—斯里蘭卡
- 環球亞太區最佳個人數碼銀行—泰國
- 最佳資訊保安措施

- 最佳流動銀行
- 最佳流動銀行應用程式
- 環球中東及非洲最佳客戶數碼銀行—博茨瓦納
- 環球中東及非洲最佳客戶數碼銀行—加納
- 環球中東及非洲最佳客戶數碼銀行—肯尼亞
- 環球中東及非洲最佳客戶數碼銀行—尼日利亞
- 環球中東及非洲最佳客戶數碼銀行—坦桑尼亞
- 環球中東及非洲最佳客戶數碼銀行—烏干達
- 環球中東及非洲最佳客戶數碼銀行—贊比亞
- 環球中東及非洲最佳客戶數碼銀行—津巴布韋
- 環球西歐最佳客戶數碼銀行—澤西島
- 環球亞洲最佳伊斯蘭數碼銀行—巴基斯坦
- 最佳司庫及營運資本—流動資金管理—馬來西亞
- 最佳服務供應商—跨國企業／有限責任公司—孟加拉
- 最佳司庫及營運資本—跨國企業／有限責任公司—泰國
- 最佳司庫及營運資本—跨國企業／有限責任公司—越南
- 最佳營運資本及貿易融資—中東及北非
- 最佳營運資本及貿易融資—南亞
- 最佳服務供應商—現金管理—越南
- 最佳服務供應商—電子解決方案及技術合作夥伴銀行—越南
- 最佳服務供應商—最佳結構性貿易融資—印尼
- 最佳服務供應商—貿易融資—新加坡
- 最佳服務供應商—貿易融資—香港
- 最佳服務供應商—交易銀行—越南
- 最佳交易銀行
- 最佳司庫及營運資本—最佳交易銀行
- 最佳司庫及營運資本—最佳營運資本及貿易融資銀行
- 最佳司庫及營運資本—最佳結構性貿易融資銀行
- 最佳司庫及營運資本—最佳人民幣銀行
- 最佳服務供應商—最佳地區專家大獎—供應鏈解決方案
- 最佳服務供應商—最佳地區專家大獎—出口信貸機構融資



二〇一六年度《財資》Triple A交易銀行司庫、貿易及風險管理獎項

- 最佳司庫及現金管理—中東及北非
- 最佳司庫及營運資本—金融機構—越南
- 最佳司庫及營運資本—非銀行金融機構—越南
- 最佳服務供應商—流動資金管理—孟加拉

- 最佳司庫及現金管理 — 北亞
- 最佳司庫及營運資本 — 跨國企業／有限責任公司 — 中國
- 最佳司庫及營運資本 — 流動資金管理 — 中國
- 最佳司庫及營運資本 — 最佳供應鏈管理 — 香港
- 最佳服務供應商 — 最佳人民幣銀行 — 香港
- 最佳司庫及營運資本 — 最佳中小企銀行 — 南韓
- 最佳司庫及營運資本 — 最佳司庫及現金管理 — 孟加拉
- 最佳司庫及營運資本 — 最佳營運資本及貿易融資 — 孟加拉
- 最佳司庫及營運資本 — 最佳結構性貿易融資 — 孟加拉
- 最佳結構性貿易融資銀行 — 最佳電子解決方案及技術合作夥伴 — 孟加拉
- 最佳司庫及營運資本 — 最佳營運資本及貿易融資 — 印度
- 最佳司庫及營運資本 — 最佳司庫及現金管理 — 巴基斯坦
- 最佳司庫及營運資本 — 最佳營運資本及貿易融資 — 巴基斯坦
- 最佳司庫及營運資本 — 最佳結構性貿易融資 — 巴基斯坦
- 最佳司庫及營運資本 — 最佳電子解決方案及技術合作夥伴 — 巴基斯坦
- 最佳司庫及營運資本 — 最佳司庫及現金管理 — 斯里蘭卡
- 最佳司庫及營運資本 — 最佳營運資本及貿易融資 — 斯里蘭卡

二〇一六年度《財資》Triple A資產服務、基金管理及投資者獎項

- 最佳託管專家 — 香港，高度讚揚
 - 最佳託管專家 — 中國，高度讚揚
 - 最佳託管專家 — 過戶代理 — 中港基金互認專家
 - 最佳託管專家，非洲
 - 最佳基金管理人 — 零售基金，越南
 - 最佳副託管人獎 — 高度讚揚，中東—次地區
 - 最佳副託管人獎 — 約旦
 - 最佳副託管人獎 — 韓國
 - 最佳副託管人獎 — 巴基斯坦
- 二〇一六年度《財資》Triple A國家獎**
- 最佳機構銀行 — 巴基斯坦



二〇一六年度IFR亞洲大獎

- 中國貸款機構

可持續發展指數



道瓊斯可持續發展指數

我們被列入道瓊斯可持續發展世界指數。我們在企業管治、稅務策略、環境報告、企業公民及反罪惡政策及措施方面的出色表現備受肯定。



富時社會責任指數

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



碳排放披露計劃

我們被納入為英國富時碳排放披露領導指數，並連續第三年被列入A類指數：碳排放披露計劃氣候績效領導指數

詞彙

額外一級資本

額外一級資本包括符合巴塞爾協議III條件計入總資本的本集團已發行沒有固定到期工具及相關股份溢價。

額外價值調整

請參閱審慎估值調整。

進階內部評級基準計算法

巴塞爾協議II框架下的進階內部評級基準計算法用於根據本集團對若干參數的估算以計算信貸風險資本。

貸款對存款比率

總客戶貸款及墊款對總客戶存款的比率。墊款對存款比率低表示因著重從客戶取得高水平的穩定資金，因而客戶存款多於客戶貸款。

東盟

東南亞國家聯盟，其中包括本集團業務所在的汶萊、印尼、馬來西亞、菲律賓、新加坡、泰國及越南。

管理資產

資產如本集團的存款、證券及代其客戶持有之基金的總市值。

巴塞爾協議II

巴塞爾銀行監管委員會(巴塞爾銀監委)於二〇〇六年六月以《國際資本計量及資本標準》的方式頒佈之資本充足比率架構。

巴塞爾協議III

二〇一〇年十二月由巴塞爾銀行監管委員會公佈的全球框架，並於二〇一一年六月更新，規定銀行資本構成、交易對手信貸風險、流動性及槓槓比率的監管標準。新規定將逐步實施，並於二〇一九年一月一日前全面實施。

基點

等於百分之一個百分點(0.01%)；100個基點等於一個百分點。

巴塞爾銀行監管委員會

討論銀行監管事宜，為銀行業制定全球監管標準的論壇。其成員為來自45所中央銀行的官員或來自28個國家及區域的審慎監管者。

BIPRU

審慎監管局為銀行、建房合作社及投資公司而發出的Prudential Sourcebook。

資本要求指令IV

於歐洲實施巴塞爾協議III建議的資本要求指令及資本要求規例。

資本資源

扣除法規調整後的一級資本及二級資本的總和。

現金產生單位

可識別的最小資產單位，其產生的現金流入很大程度上獨立於其他資產或資產單位的現金流入。

收回

惟須在若干情況下個別人士須返還予本集團之可變薪酬。

綜合評估貸款減值撥備

亦稱為組合減值撥備。按綜合基準對同類貸款組合作出的減值評估，並用作彌補於結算日所產生但未識別的虧損。一般而言，個人客戶按組合基準評估。

商業房地產

包括寫字樓、工廠物業、醫療中心、酒店、商場、零售店舖、購物中心、農地、多戶家庭住宅大廈、倉庫、車房及工廠物業。商業房地產貸款獲商業房地產資產抵押支持。

普通股權一級資本

普通股權一級資本包括本集團發行的普通股及相關股份溢價、保留溢利、累計其他全面收入及其他已披露的儲備、合資格非控股權益及計算普通股權一級資本所需的法規調整。

普通股權一級資本比率

根據資本要求指令IV，本集團普通股權一級資本佔風險加權資產百分比的一項指標。

固定匯率

固定匯率變動乃分別使用於損益賬及資產負債表的即期平均及期末美元匯率，透過簡單轉換各企業前期功能貨幣的金額獲得。

合約到期日

合約到期日指貸款或其他金融工具的最後付款日，於該日期所有餘下的未償還本金及利息將獲到期支付。

成本對收入比率

指總經營支出對總經營收入的比例。

反週期緩衝資本

根據巴塞爾協議III，銀行需於某一司法管轄區持有相當於2.5%風險加權資產的監管資本，以確保宏觀經濟條件預示信貸增長過高時期，銀行亦能積累剩餘資本。

交易對手信貸風險

交易對手在履行其於合約項下的責任前的違約風險。

保障比率

反映已提減值準備對不履約貸款之水準。

信貸換算因素

為本集團預期客戶於違約時從信貸限額進一步提取的估計金額，由BIPRU指定或由本集團設定。

信用違約掉期

信用衍生工具指資產(所指資產)的信貸風險由保障的買方轉移至賣方的安排。信用違約掉期為保障賣方收取溢價或與利息有關款項，以換取就界定信用事件向保障買方付款而訂立的合約。信用事件一般包括破產、有關所指資產的付款違約或被評級機構降級。

信貸機構

業務為向公眾吸收存款或其他可償還資金及為其自身賬戶批授信貸的機構。

減低信貸風險

減低信貸風險即利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、信貸衍生工具及其他擔保等一連串工具減少任何賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損的程式。

信用估值調整

對衍生工具合約公允價值的調整，反映交易對手可能違約的可能性以

致本集團不能收取有關交易的市值全額。

客戶存款

所有個人及非信貸機構公司存入的款項，包括根據回購協議出售的證券(見回購/反向回購)。該等資金記錄於本集團資產負債表負債中的客戶存款。

負債估值調整

對衍生工具合約的公允價值進行調整，反映本集團可能違約且不支付合約全部市值的可能性。

債務證券

債務證券為於本集團資產負債表的資產，並為信貸機構、公營機構或其他承諾的負債證明書(不包括由央行所發出者)。

已發行債務證券

已發行債務證券為本集團給予證明書持有人的可轉移負債證明書。其為本集團的負債，並包括存款證明書。

遞延稅項資產

就一項可於未來期間產生可減免稅款、稅項虧損結轉及未動用稅收抵免結轉的資產或負債而言，為其會計及計稅基礎間可予扣稅的暫時差異於未來期間的可收回所得稅。

遞延稅項負債

就一項可於未來期間產生應課稅金額的資產或負債而言，為其會計及計稅基礎間應課稅暫時差異於未來期間的應課所得稅。

界定福利義務

就員工服務而承擔界定福利計劃義務的預期未來金額的現值。

界定福利計劃

退休金或其他退休後福利計劃(界定供款計劃除外)。

界定供款計劃

退休金或其他退休後福利計劃，其中僱主義務僅限於對基金供款。拖欠債務或其他財務責任於付款到期

時未被償還將被視為拖欠。貸款及墊款未能持續按期償還時將被視為拖欠。亦稱為拖欠款。

銀行同業存款

銀行同業存款指本集團欠付其他國內或國外信貸機構的款項，包括根據回購出售的證券。

每股股息

為各股東於本公司可享應佔之溢利。以股份報價貨幣的最低單位計算。

有效稅率

日常業務溢利／(虧損)稅項對日常業務稅前溢利／(虧損)的百分比。

作為負債抵押品的資產

就本集團若干負債已質押或用作抵押品的資產負債表資產。

歐盟

歐盟為主要位於歐洲的28個成員國組成的一個政治及經濟聯盟。

歐元區

採納歐元作為其通用貨幣的19個歐盟國家。

預期損失

對基於內部評級的信貸風險方法計算資本充足率的風險，本集團計量預期損失。預期損失乃基於在一年範圍內的違約或然(「PD」)，違約損失率(「LGD」)及違約風險承擔(「EAD」)，並按本集團對預期損失模型的觀察計量。

風險／風險項目／風險承擔

信貸風險指向客戶借出之款項，以及任何未取用承諾。

違約風險承擔

本集團對客戶或交易對手可能於違約的事件及期間的風險作出評估。於違約時，客戶可能並無全數取用貸款限額或可能已經償付部分本金，因此風險低於核定貸款限額。

外部信用評估機構(ECAI)

就政府、公司及機構的信貸風險的標準計算法而言，外部評級用於制定風險比重。此等外部評級必須由審慎監管局批准的評級機構(即外部信用評估機構)制定，即穆迪、標準普爾及惠譽。

金融市場行為監管局

金融市場行為監管局監管金融公司的行為。就若干公司而言，則為於

英國的審慎行事標準。該局的策略性目標為確保相關市場運作良好。

暫緩還款

因應債務人的金融困難給予貸款合約條款優惠時發生暫緩還款。本集團把該等經修訂貸款分類為「暫緩還款—未減值貸款」或「待暫緩還款—減值貸款」。一旦貸款被分類為其中一類，則該貸款會保留於此兩類的其中一類，直至該貸款到期或另行終止確認為止。

暫緩還款—未減值貸款

由於債務人的金融困難而修改條款的貸款，惟貸款不被視為減值。見「暫緩還款」。

信用交付

於收到證券、外幣或商品前已支付的交易或於收到付款前已交付證券、外幣或商品的交易。

自由資金

自由資金包括股權資本、保留儲備、本年度未調回溢利及注資(經扣除建議股息)。不包括債務資本工具、未變現溢利或虧損或任何非現金項目。

已撥資／未撥資風險

交易名義金額已撥資或未撥資的風險。為已承諾提供未來資金但資金已發放或未發放的風險。

資金估值調整

資金估值調整反映就衍生合約而對公允價值進行的調整，而有關衍生合約反映市場參與者於釐定平倉價時計算的資金成本。

具全球系統重要性銀行(G-SIBs)

其規模、複雜性和系統性互聯使其危難或失敗將對更廣泛的金融體系和經濟活動造成重大破壞的全球金融機構。金融穩定委員會於二〇一一年十一月制定一套方法，根據12項主要指標識別具全球系統重要性銀行。指定將導致普通股權一級資本緩衝的應用。透過銀行的年度重新評估及對方法的三年期審查，重新評估具全球系統重要性銀行列表。指定將導致在普通股權一級資本緩衝的應用介乎1%及3.5%間，將在二〇一九年一月一日前分階段實施。

具全球系統重要性銀行(G-SIB)緩衝

歐盟根據資本要求指令IV規定的資本緩衝，以應對金融業整體或一個或多個界別的風險，各歐盟成員國可按需要實施，以降低結構性的宏觀審慎風險。

減值貸款

為已個別識別減值撥備的貸款，亦包括已抵押或負債已撤減至預期可變現價值的貸款。減值貸款類別包括於減值後仍履約的貸款。

減值準備

為因就產生的虧損而減低溢利而記入資產負債表的準備。減值準備可為已識別或未識別及個別(特定)或綜合(組合)。

個別評估貸款減值撥備

本集團個別大額資產計算的減值。一般而言，於本集團企業及機構銀行業務類別內的資產乃個別評估。

利率風險

因利率變動而對本集團的損益賬造成不利影響的風險。

內部評級基準計算法

用作根據巴塞爾資本協定計算風險加權資產，該協定的資本要求乃根據公司本身估計的若干參數而定。

內部模型計算法

利用審慎監管局根據資本要求指令IV／資本要求規例條款批准的內部市場風險模型計算市場風險資本及風險加權資產的方法。

國際會計準則

構成國際財務報告準則框架一部分的準則。

國際會計準則理事會

一個獨立的標準制定機構，負責制定及發佈國際財務報告準則，並批准國際財務報告準則詮釋委員會建議的國際財務報告準則標準的詮釋。

國際財務報告準則

國際會計準則理事會制訂及頒佈的一套國際範圍通用的會計準則，包括國際財務報告準則及國際會計準則所載的原則性指引。

所有於歐盟發行公開買賣證券的公司須按照經歐盟認可的國際財務報告準則及國際會計準則編製年報及中期報告。

國際財務報告準則詮釋委員會

國際財務報告準則詮釋委員會支持國際會計準則理事會就會計處理現有國際財務報告準則和國際會計準則未具體涉及的問題提供權威指導。

投資等級

有外部機構給予信貸等級之債務證券、國庫券或同類工具，等級由AAA到BBB。

槓桿比率

資本要求指令IV引進的比率，以將一級資本與風險總額作比較，當中包括若干資產負債表外承擔的風險(經信貸換算因素調整)。計劃將為簡單、無風險的後備措施。

流動資產比率

流動資產總額對資產總額的比率。流動資產包括現金(減受限制結餘)、銀行同業淨拆放、國庫券及債務證券減不流通證券。

清算組合

一個超出我們目前的風險取向指標並持作清算的資產組合。

流動資金保障比率

在隨後30天內，高質素流動資產的存量與預期淨現金流出的比率。高質素的流動資產應沒有作為負債抵押品，在壓力期間能在市場上流動，且理想中符合央行要求

貸款及墊款

指根據於日常業務中與客戶訂立的雙邊協議並基於該文據的法律格式作出的貸款。

銀行同業貸款

貸予信貸機構的款項，包括根據反向回購購入的證券。

貸款對價值比率

為一種計算，其顯示第一按揭留置權的數額佔房地產總估值的百分比。貸款對價值比率用於釐定貸款風險的適當水平，以及為借款人貸款訂出適當價格。

逾期貸款

已逾期最多至90天的貸款，包括已部分償還者。

待暫緩還款一減值貸款

由於債務人的金融困難，與當前市場水平不一致的條款已重新談判的貸款。此類貸款必然減值。見「暫緩還款」。

違約損失率

為債務人違約時貸款人預期損失的風險百分比。

返還

一項允許本集團防止歸屬所有或部分由於特定的具體化風險、行為、操守或不利結果或表現的未歸屬可變薪酬獎勵款項。

淨額結算總協議

一項協議容許訂有多份衍生工具合約的交易雙方通過單一付款以單一貨幣，在任何一項合約違約或終止時，以淨額結算所有合約的協議。

夾層資本

結合債務及股權性質的融資。例如，同時賦予貸出人獲取若干溢利的貸款。

自有資金及合資格負債的最低要求(MREL)

為根據《銀行復甦及處置指令》，供歐盟處置當局對各銀行訂立自有資金及合資格負債的最低要求。自有資金及合資格負債的最低要求與總損失吸收能力類似，旨在確保有充足股權及特定種類的負債，以促進有秩序的處置，把對金融穩定性構成的影響減至最低，並確保重要職能得以繼續運作，避免令納稅人蒙受損失。

每股資產淨值

淨資產(總資產減總負債)對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。

風險淨額

客戶貸款及墊款／銀行同業貸款及墊款(扣除減值撥備後)、受限制央行結餘、衍生工具(扣除淨額結算總協議)、投資債務及股權證券以及信用證及擔保的總和。

淨利息收入

就資產收取與就負債支付的利息差額。

淨息差

淨利息收入除以平均計息資產。

淨穩定資金比率

假設於壓力情況下，在一年時間內可獲得的穩定資金對所需穩定資金的比率。該比率為長期流動資金指標，乃為一年時間內限制企業銀行業務的借貸金額及鼓勵保持穩定資金而設。

不履約貸款

任何已逾期90天以上或已個別減值的貸款，以下貸款除外：

- (a) 於逾期90天前獲重議條款，以及預期不會拖欠利息付款或損失本金；或
- (b) 於逾期90天或之後獲重議條款，惟自重議條款以來利息或本金付款並無出現180天以上的拖欠，且預期不會進一步損失本金。

按正常基準計算之項目

見「基本盈利」。

場外衍生工具

並非在交易所買賣及採用估值模型估值的雙邊交易(如衍生工具)。

自身信貸調整

本集團以公允價值計入損益的已發行債務的調整，反映本集團可能違約且不支付合約全部市價的可能性。

第一支柱

巴塞爾協議II／巴塞爾協議III所載三大支柱中的第一支柱，其提供就信貸、市場及營運風險計算最低資本要求的方法。

第二支柱

巴塞爾協議II／巴塞爾協議III所載三大支柱中的第二支柱，其要求銀行全面評估風險，並釐定在欠缺其他適用減低風險措施的情況下應對有關風險持有的適當資本金額。

第三支柱

巴塞爾協議II／巴塞爾協議III所載三大支柱中的第三支柱，其旨在提供一致及全面的披露框架，以加強銀行間的可比較性，並進一步促進改善風險措施。

組合減值撥備

見「綜合評估貸款減值撥備」。

私募股權投資

一般非於公開交易所報價的營運公司股權證券。私募股權投資通常涉及私人公司的資本投資。私募股權投資的資金透過零售或機構投資者

籌集，並用於進行投資策略(例如槓桿收購、風險資本、增長資本、受壓證券投資及夾層資本)。

違約或然率

違約或然率為對債務人違反責任之可能性的內部估計。

普通股股東應佔溢利／(虧損)

年內經計及非控股權益及就分類為股權的優先股宣派的股息後的溢利／(虧損)。

審慎估值調整

普通股一級資本中的扣除部分，以反映公允價值及審慎估值狀況之間的差額，而採用審慎方法將導致絕對賬面值低於財務報表中所確認者。

審慎監管局

審慎監管局是一個負責對英國銀行、建房合作社及信用社、保險公司及少數主要投資公司開展審慎監管的法定機構。審慎監管局為英倫銀行的一部分。

回購／反向回購

回購協議或回購為讓借款人出售金融資產例如資產抵押證券或政府債券作為抵押品，以換取現金的短期融資協議。作為協議的一部分，借款人同意於一般少於30天回購證券，以償還貸款所得款項。就交易的另一方(購買證券及同意於日後出售)而言，其為反向回購協議或反向回購。

住宅按揭

用作購買住宅物業，並以該物業作抵押品擔保貸款的償還。借款人就物業給予貸款人留置權，倘借款人未能根據協議條款償還貸款，貸款人可止贖物業。其亦稱為住宅貸款。

股東權益回報

本年度可供分派予普通股股東溢利對報告期加權平均普通股股東權益的比率。

風險加權資產回報

年度除稅前溢利佔風險加權資產的百分比。溢利或為法定或潛在，並

在使用時指定。見「風險加權資產」及「基本業績」。

風險加權資產

銀行資產作出有關風險調整後的一項指標。風險權重乃根據由審慎監管局實施的巴塞爾資本協定而釐定。

風險資本調整溢利

於框架內辨識及量化因任何原因(如低風險或無法取得必要的歷史市場數據)未由涉險值覆蓋的邊沿類別市場風險。

非涉險值風險

有抵押(全面及部分)

有抵押貸款指借款人抵押資產作為貸款的抵押品，而倘借款人違約，本集團將取得該資產的擁有權。倘抵押品的公允價值於發放貸款時等於或高於貸款，則全部有抵押貸款將視為全面獲抵押。所有其他有抵押貸款則視作部分有抵押。

證券化

證券化為將債務工具綜合為一個組別以用作抵押新證券的程序。公司向特殊目的實體出售資產，特殊目的實體之後根據該等資產的價值發行以其作抵押的證券。證券化讓資產的信貸質素與原有公司的信貸評級分開，並轉移風險至外來投資者。

優先債務

優先級別高於發行人欠負的其他無抵押債券或其他較「初級」債券的債券。優先債務在發行人資本結構中的償還級別較高，但次於後償債務。倘發行人破產，優先債務理論上必須於其他債權人收取任何款項之前獲償還。

政府風險承擔

中央政府及中央政府部門、央行及由上述機關擁有或擔保的實體的風險承擔。歐洲銀行業管理局定義的政府風險承擔僅包括中央政府的風險承擔。

標準計算法

就信貸風險而言，使用外部信用評估機構評級及監管規定的風險權重計算信貸風險資本規定的方法。就

營運風險而言，按監管規定百分比就八個指定業務範疇的總收益計算營運資本規定的方法。

壓力涉險值

根據某項交易組合連續一年期壓力的潛在市場變動衡量監管市場風險的參數。

結構性票據

一項投資工具，其回報與特定資產或指數的價值或水平掛鉤，有時於價值下跌時提供資本保障。結構性票據可與股票、利率、基金、商品及外幣掛鉤。

後償負債

倘發行人破產或清盤，於存款人及發行人之其他債權人之申索後償付的負債。

一級資本

普通股權一級資本與額外一級資本之和。

一級資本比率

一級資本估風險加權資產的百分比率。

二級資本

二級資本包括合資格後償負債、可列賬組合減值撥備及來自持作可供出售股權工具於合資格重估儲備內因按公允價值估值而產生之未變現收益。

總損失吸收能力

建議具全球系統重要性銀行持有充足股權及特定負債，以便於銀行推行解決方案時，吸納損失及重建資本的標準。此建議旨在促進有序解決損失問題，盡量減低對金融穩定性的影響，確保主要功能得以持續及避免納稅人承擔損失。

英國銀行徵費

適用於若干英國銀行及國外銀行英國業務的徵費。每年應付徵費按本集團於綜合資產負債表所列日期的應支付權益及負債百分比計算。惟應徵費權益及負債並不包括一級資本、保險或擔保零售存款、以若干主權債務作抵押的回購及按淨額計算的負債。

基本盈利

本集團的法定業績經調整以下項目的普通股股東應佔溢利／(虧損)：資本性質的溢利或虧損；因策略性的投資交易而產生的款項；及期內

對比本集團一般業務盈利有重大影响之其他非經常及／或特殊交易，以及管理層及投資者於按期評估表現時通常會單獨識別的項目。基本業績及法定業績的對賬載於第27頁。

涉險值

假設目前狀況於一個營業日保持不變，按97.5%的置信水平，估算在一般市場情況下的市場變動所產生之潛在虧損。

使用中價值

預期來自資產或現金產生單位的未來預期現金流量的現值。

撇減

當墊款被識別為已減值並須作減值撥備，可能會達致並無進一步可收回機會的情況。撇減會在債務被認為無法全部或部分收回時發生。

信貸及資金估值調整(XVA)

用於計算對衍生金融工具的公允價值進行的信貸、負債及資金估值調整的條款。見信用估值調整、負債估值調整及資金估值調整。

索引

A					
會計政策	207-208				
資產抵押證券	169				
按公允價值列賬的 資產及負債	223-224				
按公允價值計入損益的 資產	225-226				
聯營公司及合營企業	266-268				
核數師報告	192-198				
資產負債表平均值及 收益率	299-300				
B					
業務合併	265				
業務模式	8-9				
C					
資本：					
資本管理	188				
資本比率	183				
槓桿比率終點	186				
過渡狀況的總資本	183				
風險加權資產總額	183				
現金及現金等值項目	271				
主席報告	4-5				
抵押品	162-164				
社區參與	11				
或然負債及承擔	250				
客戶類別回顧：					
中央及其他	43				
商業客戶	37-39				
企業及機構客戶	31-33				
集團表現	30				
私人銀行客戶	40-42				
個人客戶	34-36				
企業管治：					
審核委員會	74-78				
董事會金融罪行風險委員會	90-92				
董事會風險委員會	79-82				
品牌、價值與操守委員會	83-85				
管治及提名委員會	86-89				
債務國跨境風險	169-170				
信貸風險	150-169				
客戶存款	224				
D					
按信貸評級劃分的 債務證券及國庫券	168				
已發行債務證券	248				
遞延稅項	219-220				
銀行同業存款	224				
折舊及攤銷	213				
衍生工具	237-239				
董事薪酬報告	93-123				
董事會報告	56-131				
股息	220				
E					
每股盈利	221				
F					
費用及佣金	211-212				
財務日誌	317				
金融工具：					
分類	232-233				
按攤銷成本計算的工具	232-233				
重新分類	225				
估值架構	230-236				
財務報表：					
現金流量表	203				
公司資產負債表	204				
公司權益變動表	205				
綜合資產負債表	201				
綜合損益賬	199				
綜合權益變動表	202				
綜合全面收入表	200				
折算為印度盧比	302-307				
五年摘要	296				
暫緩還款	155				
G					
詞彙	321-324				
商譽及無形資產	244-245				
集團行政總裁回顧	12-13				
H					
對沖	237-239				
I					
貸款及墊款減損	214-216				
貸款及墊款的 行業集中情況	166-167				
投資證券	240-241				
個別減值總額	160-161				
K					
主要業績指標	18-20				
L					
法律及監管事宜	250-251				
本集團資產負債表的 流動性分析	176-180				
流動資金風險	174-180				
貸款及墊款及減值：					
按信貸評級劃分，已逾期	152-155				
減值撥備	160-161				
貸款組合	165				
貸款減值保障比率	158-160				
到期日分析	165				
問題信貸管理	157-161				
銀行同業及 客戶貸款及墊款	241-243				
M					
市場風險	171-174				
N					
淨息差及息差	44, 300				
非控股權益	256				
不履約貸款	158-160				
按正常基準計算之盈利	221				
O					
營運風險	180-181				
其他資產	247-248				
其他減值	216				
其他負債	249				
其他經營收入	212				
集團業績	18-20				
集團策略	14-17				
P					
人才	8				
各個市場的表現	2-3				
第三支柱披露資料	134-135				
結算日後事項	272				
主要風險及不明朗因素	136-138				
R					
關聯人士交易	271-272				
薪酬	93-123				
聲譽風險	181				
上年度重列	207				
退休福利計劃義務	256-260				
風險管理架構	137				
風險及資本回顧	134-189				
風險加權資產	183-186				
S					
按客戶類別劃分的分部資料	30-43				
按地區劃分的分部資料	44-53				
以股份為基礎的支付	261-266				
股本	254				
股東資料	31				
股份計劃信託持有的股份	255				
印度公認會計原則與 國際財務報告準則的 重大差異	308-311				
綜合全面收入表	200				
董事責任聲明	131				
策略	14-17				
結構實體	268-270				
後償負債	252-253				
T					
稅項	217-220				
買賣收入	212				
V					
涉險值	171-172				

設計：FleishmanHillard Fishburn
www.fhflondon.co.uk
翻譯及製作：
Donnelley Financial Solutions

本年報選用20-25%用前廢料及再生林木
木材材料印製，全無氯氣漂染。



渣打集團有限公司©版權所有
STANDARD CHARTERED字樣標記、圖案
商標及相關產品品牌名稱概由渣打集團有
限公司所有，並由中央發牌予其經營實體
使用。
註冊辦事處：
1 Basinghall Avenue, London EC2V 5DD
電話：+44 (0) 20 7885 8888。
香港主要營業地點：
香港德輔道中4-4A號32樓。
於英格蘭註冊編號：966425。

聯絡資料

環球總部

Standard Chartered Group
1 Basinghall Avenue
London, EC2V 5DD
United Kingdom

電話：+44 (0)20 7885 8888

傳真：+44 (0)20 7885 9999

電子版年報及賬目



sc.com/annual-report/2016

股東垂詢

ShareCare資料

網站：investors.sc.com/en/resource.cfm

查詢熱線：0370 702 0138

ShareGift資料

網站：ShareGift.org

查詢熱線：020 7930 3737

股份過戶登記處資料

英國

Computershare Investor Services PLC

The Pavilions

Bridgwater Road

Bristol, BS99 7ZY

查詢熱線：0370 702 0138

香港

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心17M樓

網站：computershare.com/hk/investors

印度預託證券

Karvy Computershare Private Limited

Karvy Selenium Tower B, Plot 31-32

Gachibowli, Financial District

Nanakramguda

Hyderabad 500032, India

中文版本

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心17M樓

電子通訊登記

網站：investorcentre.co.uk

倫敦股份代號：STAN.LN

香港股份代號：02888

印度股份代號：STAN.IN