

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



# STANDARD CHARTERED PLC

## 渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之公眾有限公司，編號966425)

(股份代號：02888)

截至二〇一七年六月三十日止六個月業績

渣打集團有限公司(本集團)今日公佈其截至二〇一七年六月三十日止六個月的業績。

### 表現摘要

截至二〇一七年六月三十日止六個月

「二〇一七年，我們有一個令人鼓舞的開始，策略性目標取得穩定進展，盈利能力較去年有所提升，資產質素有所改善，反映新策略成功奏效——我們變得更穩固、更精簡以及更有效率。我們對自身抵抗逆境的能力，以及為客戶和股東締造更高價值的能力充滿信心，昂首迎接下半年。」

集團行政總裁，*Bill Winters*

### 財務表現概要

- 基本收入為72億元，按年增加6%，倘不計及去年資本融資業務的虧損，則增加4%
- 基本支出為48億元，按年增加5%，部分由於去年作出的投資形成經常開支所致
- 基本貸款減值為5.83億元，按年減少47%，反映本集團的風險狀況改善
- 除稅前基本溢利為19億元，按年增加93%，倘不計及資本融資業務，則增加36%
- 上半年的重組費用為1.65億元，自二〇一五年十一月起合共為29億元
- 除稅前法定溢利為18億元，按年增加82%
- 按基本基準計算的每股基本盈利為34.4仙，而去年同期則為14.2仙
- 按基本基準計算的普通股股東權益回報為5.2%，較去年同期的2.1%有所增加

### 加強資本實力及改善流動資金狀況

- 受期內溢利所帶動，普通股權一級資本比率為13.8%，自二〇一六年年年底起增加20個基點
- 於二〇一七年一月發行10億元額外一級資本
- 墊款對存款比率為67.5%，自二〇一六年年年底起維持穩定
  - 隨著企業融資、貿易融資及按揭增加，客戶貸款及墊款增加5%
  - 由於本集團專注提升更優質的流動資金，客戶存款增加5%
- 不派發中期普通股股息；董事會將於年底檢討有關事宜
- 本集團已提前達到二〇二二年有關集團自有資金及合資格負債的最低要求

### 策略性進展

- 雖然退出部分業務及金融市場波動減少，按半年仍錄得收入增長
- 致力於二〇一七年實現額外計劃總成本效益7億元，並於二〇一八年實現額外4億元
- 持續投資於優勢領域並強化監控措施及程序
- 整體信貸質素按年有所改善，於二〇一七年上半年維持穩定
- 本集團更趨穩健、資本實力更雄厚，且資產負債表維持高流動性及多元化

### 總結與展望

- 上半年的業績改善令人鼓舞
- 本集團現時更具效率，能夠更有效管理風險，而資產負債表的質素亦有所改善
- 雖然地緣政治前景仍然充斥不確定性，惟經濟環境已呈現改善跡象
- 有關落實銀行資本要求的監管改革時間表及最終結果仍未明朗
- 本集團加強與客戶溝通，著力提高生產力，並投放資源培育員工及企業文化
- 本集團專注於具持續性、回報可觀的收入增長，致力為股東帶來更可觀的回報

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。

KPMG LLP的審閱報告範圍並不包括註明「未經審核」的披露資料。

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；大中華及北亞地區包括中國、香港、日本、韓國、澳門及台灣；東盟及南亞地區包括澳洲、孟加拉、汶萊、柬埔寨、老撾、印度、印尼、馬來西亞、緬甸、尼泊爾、菲律賓、新加坡、斯里蘭卡、泰國及越南；以及非洲及中東地區包括巴林、埃及、伊拉克、約旦、黎巴嫩、阿曼、巴基斯坦、卡塔爾、沙特阿拉伯及阿拉伯聯合酋長國(阿聯酋)。

於本報告的表格內，空格指該數字未被披露，破折號指該數字為零，而nm則代表無含義。

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。

本新聞稿所載資料並不構成二〇一七年中期報告所載的未經審核綜合中期財務報表。董事會已於二〇一七年八月二日通過二〇一七年中期報告。未經審核綜合中期財務報表已由本集團核數師KPMG審閱，審閱工作乃遵照審核實務委員會頒佈的國際審閱聘用協定準則(英國及愛爾蘭)第2410號《由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱》所訂指引完成。核數師就審閱工作發出的整份報告(未經修改)載於二〇一七年中期報告內。

## 業績概要

截至二〇一七年六月三十日止六個月

	截至二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一六年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一六年 六月三十日止 六個月 百萬元
<b>基本表現<sup>1</sup></b>			
經營收入	7,222	6,998	6,810
經營支出	(4,769)	(5,441)	(4,534)
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(583)	(1,286)	(1,096)
其他減值	(84)	(170)	(213)
除稅前溢利	1,919	99	994
普通股股東權益回報(%)	5.2	(1.6)	2.1
成本對收入比率(%)	66.0	77.8	66.6
<b>法定表現</b>			
經營收入	7,221	7,055	7,005
經營支出	(4,870)	(5,667)	(4,544)
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(655)	(1,495)	(1,296)
商譽減值	–	(166)	–
其他減值	(93)	(217)	(220)
除稅前溢利／(虧損)	1,754	(554)	963
母公司股東應佔溢利／(虧損)	1,196	(827)	580
普通股股東應佔溢利／(虧損) <sup>2</sup>	971	(943)	465
普通股股東權益回報(%)	4.5	(4.2)	2.1
淨息差(%)	1.6	1.5	1.6
成本對收入比率(%)	67.4	80.3	64.9
<b>資產負債表及資本</b>			
總資產	657,638	646,692	660,989
權益總額	51,362	48,658	48,821
客戶貸款及墊款 <sup>3</sup>	268,898	255,896	265,874
客戶存款 <sup>3</sup>	398,338	378,302	371,698
資本總額	58,335	57,438	57,166
普通股權一級資本比率(%)	13.8	13.6	13.1
英國槓桿比率(%)	6.0	6.0	不適用
	仙	仙	仙
<b>每股普通股資料</b>			
每股盈利 — 基本	34.4	(10.8)	14.2
— 法定	29.5	(28.7)	14.1
每股資產淨值	1,356.7	1,307.8	1,371.9
每股有形資產淨值	1,203.5	1,163.9	1,225.8

1 基本與法定業績的對賬載於集團財務總監回顧

2 普通股股東應佔溢利／(虧損)已扣除應付予持有分類為權益的非累計可贖回優先股及額外一級證券的人士之股息

3 包括按公允價值計入損益的結餘

## 主席報告

今年上半年，渣打集團於多個範疇的財務表現均有所改善，盈利能力與二〇一六年同期相比顯著加強。隨着我們落實執行於二〇一五年十一月釐定的策略，本集團現時的業務根基更為穩固，擁有穩健和具充足流動性的資產負債表，提升營運效率，投資科技設備，並且改善風險管理。

誠如本人於《二〇一六年年報》中提及，本集團的業務發展並無捷徑可圖。任何架構龐大複雜的企業，均需時才能從根本上作出改變。儘管本集團重新制訂策略後，取得令人鼓舞的初期成效，但是我們仍需深耕細作，才能充分發揮集團潛藏的實力。要持續獲得更高回報，我們需要繼續投資改善營運模式，使客戶與我們進行業務來往時更加輕鬆便捷，從而進一步推動收入增長。

### 文化及參與

作為一個集團，我們如何裡外貫徹一致彼此相待及對待我們的客戶及社區，將影響我們長遠可以向投資者展示本集團擁有多大的潛在價值。

本人相信，渣打集團的企業文化是一項優勢，這亦是本人過往期待加入集團的原因之一；可是隨着我們近年正面對艱難時期，企業文化亦備受考驗。然而，畢竟本集團經營的市場充滿活力，並且擁有出眾獨特的品牌，本人在與同事交談的過程中，確切感到他們開始重拾作為渣打集團一分子的自信和樂觀。我們必須加快提升員工的這份自豪感，因此誠如我們在最近的年報中所表示，本集團透過高層人員傳遞清晰的信息，致力讓不同國籍的員工在公平、安全及包容的環境下工作，鼓勵大家勇於承擔、衷誠合作和精益求精。作為本集團的領導層，我們有責任表明，員工若對任何事情有所關注，或者發現任何潛在的改善空間，我們均樂於接受，甚至期望大家提出具建設性的意見。

為此，我們亦正全面檢視渣打集團的品牌和企業文化，透過與員工及客戶合作，了解我們的獨特優點和不足之處。管理團隊正制定一項計劃，務求令本集團可以更有效地發揮優勢和彌補不足。我們深信，此舉將有助本集團以安全穩妥的方式提升業務表現，並且確保時刻為客戶及其他持份者作正確的事。我們的「品牌、價值與操守委員會」將以清晰的量度指標及計算方法，跟進有關計劃的進度。

### 渣打集團的網絡

本人投放許多時間深入認識渣打集團的多元化市場網絡，親身聽取客戶、同事和各地政策制定部門的意見，了解他們認為我們有別於同業的地方、表現出色的領域及尚待改進的範疇。

本人從中得以證實，本集團的業務重心和目標在四個營運地區均取得進展；當中，大中華及北亞地區的地緣政治在期內尤其成為焦點。我們對朝鮮半島之緊張局勢會否升級保持警惕，然而憑藉我們於區內優越獨特的地位，大中華及北亞地區的業務於上半年錄得的強勁發展，該區對本集團來說始終蘊藏著巨大的潛力和機遇。

舉例來說，本人今年第二次與本集團訪華時，曾前往北京出席「一帶一路」國際合作高峰論壇，詳細討論中國對開放市場的長遠承諾及全面投入全球經濟的意向。近來反全球化的言論及貿易保護主義的威脅有所升溫，而「一帶一路」背後的原則將有助抗衡這些趨勢。若果有關項目籌劃得宜，能以具透明度和符合道德的方式執行，並且配合可持續發展的大趨勢，「一帶一路」倡議有可能成為促進全球趨勢的主要動力。渣打集團是首批響應「一帶一路」倡議的銀行，致力透過我們的專業知識，以及沿線和毗鄰多個國家的業務，為客戶提供協助。本集團業務覆蓋「一帶一路」範圍之廣，大概是其他國際銀行難以媲美的。

本報告稍後部分亦將提及本集團其他業務地區的進展：東盟及南亞地區的主要市場發展平穩、非洲及中東地區的整體環境雖然充滿挑戰，但是貸款減值和收入質素均有明顯改善，而歐洲及美洲地區為拓展企業及機構銀行客戶基礎所推行的措施亦漸上軌道。

### 股息

董事會決定不會派發普通股中期股息。我們明白股息對股東的重要性；儘管今年上半年的盈利能力有所提升，令人鼓舞，但是我們注意到目前監管方面的不明朗因素（包括落實「巴塞爾協議III」及實施「國際財務報告準則第9號」對銀行資本的影響）或會於未來數月轉趨清晰明確，我們將於年底考慮是否適合恢復派發股息。

### 打擊金融罪行

本集團高度關注打擊金融罪行。誠如二〇一六年全年業績報告時所指，我們已跟紐約州金融服務部協定補充性同意令的條款，將當局的監管期限延長至二〇一八年年末。當局確認，我們針對二〇一二年及二〇一四年同意令中所指出的問題而採取的補救措施已取得實質進展。然而，我們仍需多作努力，繼續與監管機構緊密合作，進一步加強我們針對金融罪行的合規計劃。

除了補救措施之外，我們矢志站在打擊金融罪行的最前線，務求帶來真正的改變。金融穩定委員會最近向二十國集團(G20)匯報，全球代理銀行業務關係數目持續減少，窒礙新興市場和發展中經濟體進入國際金融體系。我們透過「代理銀行學院」(Correspondent Banking Academy)計劃，幫助代理銀行客戶加強反洗錢能力，從而紓緩有關問題；該計劃旨在維持金融共融，同時提升金融體系的安全性。

### 有關管治的最新資料

我們於七月宣佈董事會成員變動。Kurt Campbell博士服務渣打集團四年後辭任董事一職，本人謹代表董事會感謝他對本集團所作出的重大貢獻。而Ngozi Okonjo-Iweala博士則將於今年十一月一日加入董事會，她對非洲及新興市場的許多範疇，如經濟及發展融資，均具有豐富的經驗和認識，將可提供十分寶貴的見解和貢獻。

本集團現任外聘核數師之任期即將屆滿，審核委員會將於下半年開始物色接任核數師，任期將由截至二〇二〇年十二月三十一日為止的年度(包括該年)起生效。

### 總結

集團行政總裁Bill Winters將於本報告稍後章節再加闡述，上半年的外圍經營環境雖如預期呈現若干改善跡象，但其他方面的復蘇步伐和程度則尚未明確。與此同時，地緣政治前景複雜，大部分市場依然競爭激烈。在此形勢下，我們將擬訂和迅速執行有利持續改善本集團表現的決策，力求為股東帶來最可觀和最具持續性的長遠利益。

今年十月，本人便為渣打集團服務滿一年，目前為止的所見所聞均令我相當振奮。集團內外在這短時間內雖已轉變許多，始終如一的卻是渣打發掘市場潛藏商機、為股東締造長遠價值的潛力。本人十分期待繼續與董事會各同事、Bill和其管理團隊緊密合作。

主席

**José Viñals**

二〇一七年八月二日

## 集團行政總裁回顧

二〇一七年，渣打集團有一個令人鼓舞的開始。我們加強與客戶的溝通，繼續投放資源培育員工及企業文化，為策略性目標取得穩定的進展。

本集團目前擁有充裕的資金和高度流動性，且變得更穩固、更精簡和更有效率，得以更有效率地專注於回報較高、有利增長收入的商機。本集團的股東權益回報，由去年同期的2.1%上升至今年上半年的5.2%，顯示前路雖然漫長，但我們朝着正確的方向邁進。

## 重拾我們的優勢

我們在大大鞏固了財務根基之後，現正著手於各方面重建卓越的企業文化。本集團在服務質素和開發創新方面一向擁有優秀的傳統，雖然近年的焦點稍有轉移，現已加緊收復失地，並且取得初步成果。

- 我們正加快步伐採取更靈活快捷的方式提高生產力，為客戶帶來更優質的銀行服務體驗。各同事均重拾信心迅速行動，發展和推行實質的改善措施，例如企業及機構銀行業務已將新客戶的開戶時間大幅縮減近一半
- 我們給予地區及國家層面的管理團隊更多決策重任，這普遍取得相當成效，其中以韓國和中國尤為出色，當地的團隊以嶄新盈利的方式結合深厚的本土認識，大大提高盈利能力
- 我們於印度及新加坡的投資，有助支撐當地的團隊重奪市場份額；於南亞及非洲實行數碼方案，則將進一步提升我們的競爭力

## 業務表現穩步上揚

我們各地區的業務於上半年均取得進展，其中大中華及北亞地區的表現尤為出色，香港市場的收入按年增加8%，區內其餘市場的表現亦令人相當鼓舞。

本集團上下繼續致力改善成本效益，專注提升生產力，減省支出。各客戶類別部門及業務地區均按照明確的計劃營運，在二〇一六年取得的進展之上加以發展，提高收益。

企業及機構銀行業務為了增加回報而實施的重組計劃進度良好，並正努力處理餘下的挑戰。

- 我們於上半年繼續吸納人才，聘用數名主要人員協助加快與現有客戶加強溝通，並擴闊業務焦點，於全球發揮本集團在新興市場的獨特優勢
- 我們正積極於科技、服務和消費品等發展迅速的市場開拓新的客戶關係；這些客戶多使用我們的非融資服務，漸漸將提高相關業務配置資金的回報
- 資本市場情況好轉，加上部分地區的基建投資回升，企業融資部因此獲得穩健的業務來源，我們在安排複雜的跨境融資架構方面尤其別具競爭優勢
- 我們繼續拓展國際人民幣業務，在各種相關的跨境活動中穩踞有利位置，例如透過近期推出的策略性重點計劃「債券通」，協助境外投資者進入中國境內債券市場
- 我們正投資本集團在非洲的業務，加強非洲市場對於國際企業客戶網絡服務之重要角色

- 由於市場資金充裕、波動減少，金融市場業務活動備受抑壓。然而，該部門新任的領導團隊經已到位，他們將重點發展和所營運的市場。本集團最具有優勢的領域，包括我們對市場波動的依賴性。

零售銀行業務在重新定位方面繼續取得穩定進展，力求於各核心城市吸納更富裕的客戶群。我們大力投資於數碼化服務，加強監控環境，並提升網上產品及服務的範圍和質量，推動業務增長。雖然我們取得長遠的成功，但已漸見實質的回報。

- 我們專注發展優先理財及新興富裕客戶群的業務，令相關的收入比例由二〇一四年的27%增加至二〇一七年上半年二的44%，並帶動財富管理部的收入按年增加19%
- 我們在香港率先提供視像銀行服務，而我們的中國客戶現更可透過流動通訊設備投資互惠基金。這類創新的服務令新開賬戶、啟動賬戶和賬戶交易的數量均大幅增加
- 儘管個人銀行業務的增長步伐略較市場緩慢，本集團現正進行的投資項目，將令我們的數碼銷售量正節節攀升，網上和流動理財客戶亦有所增加

商業銀行業務對本集團而言繼續佔有舉足輕重的地位，滿足我們業務網絡內重要而活躍的客戶群之需要。我們致力顯著提升回報，有關業務的貸款減值經已有所下降，成本基礎亦得到改善。

- 我們已大致完成優化風險管理程序、工具和分析能力
- 我們積極吸納重視本集團強大跨境服務的客戶，這些客戶不少是我們企業及機構銀行部客戶之供應或分銷鏈的成員
- 商業銀行客戶是我們僱員銀行業務及私人銀行服務重要的客戶轉介來源

私人銀行業務的新任管理團隊正針對人才及系統進行策略性的投資，在本集團營運的市場上，開拓品牌潛藏的業務發展空間。我們近年銳意改善業務表現，大幅提升客戶關係經理團隊的實力。我們的新策略方向正確，將有力加強此方面的業務發展。

## 繼續打擊金融罪行

本集團肩負打擊金融罪行的重任，我們將繼續投放資源於內部程序及系統上，努力確保所有員工均全面參與有關事宜。本人十分高興作出匯報，本集團最近連續第三年獲得「金融罪行執法網絡」(The Financial Crimes Enforcement Network)頒授「執法獎」嘉許證書，表揚我們在重大刑事檢控方面作出重要貢獻。

鑒於風險有所演變，本集團正開拓和測試新的監控解決方案，最近並於美國成立「網絡金融情報專責小組」，旨在識別、分析、防止和報告由網絡促成及依靠網絡進行的金融罪行。我們正與監管機構、執法機構和其他國際性銀行通力合作，探討能夠偵測及窒礙非法資金流動的重大措施。畢竟，保護金融體系和打擊金融罪行，不僅是正確無誤的事，更是我們未來取得成功的關鍵和基石。

## 宏觀環境

過去18個月，全球經濟環境雖然低迷，但相對穩定，各大指數最近更呈樂觀走勢。儘管市場對貿易摩擦及保護主義升溫有所憂慮，貿易往來現已重拾上升，而利率亦開始邁入正常化軌道。

然而，本集團業務網絡內不少市場的商業信心始終偏向疲弱，貸款需求減少，地緣政治並不明朗，我們繼續因應新漸湧現的風險，密切監控本集團的資產組合。與此同時，針對銀行資本要求的持續監管改革所帶來的影響難以預測，其決議進度的時間表亦尚未明確。

在多項不明朗因素交織的環境下，本集團會繼續竭力投資核心業務，為客戶提供支援。

## 總結

本集團年初以穩健的資產負債表開展業務，可惜盈利成績仍不足以展示本集團潛藏的實力，過去六個月的盈利雖有顯著提升，但是目前仍處於起步階段。我們現正努力不懈為現有及新任客戶服務，專注推動持續收入增長，並且致力優化本集團的內部環境。外圍市場情況尚未明朗，但我們所採取的行動，令我們對本集團抵抗逆境的能力，以及為客戶和股東締造更高價值的能力充滿信心，昂首迎接下半年。

集團行政總裁

**Bill Winters**

二〇一七年八月二日

## 集團財務總監回顧

除另有說明外，隨後的表現評論乃按基本基準呈列。基本與法定業績的對賬載於文件較後部分。

本集團財務表現於二〇一七年上半年的改善令人鼓舞，本期間溢利按年增長接近一倍，而資本融資虧損則有所減少。儘管本集團仍需多作努力，惟其落實執行於二〇一五年十一月釐定的策略，使本集團現時更具效率，能夠更有效管理風險，而資產負債表的質素亦有所改善。

- 經營收入為72億元，按年增加6%，而按半年則增加3%。於二〇一七年資本融資的收益及虧損均被視作重組，因此並不計入本集團的基本表現，經營收入(扣除資本融資)按年增加4%，而按半年則增加2%
- 經營支出為48億元，按年增加5%，惟倘不計入英國銀行徵費的影響，則按半年減少6%。去年下半年的支出增加乃與投資時間的淨影響、員工成本增加及業務效益有關
- 貸款減值為5.83億元，按年減少47%，而按半年則減少55%。第二季度的貸款減值如預期高於第一季度，而第一季度的貸款減值偏

低。儘管若干範疇仍然存在壓力，惟整體信貸質素按年有所改善

- 其他減值金額8,400萬元與租賃資產減值有關，約為二〇一六年上半年及下半年的一半
- 聯營公司及合營企業之溢利為1.33億元，按年及按半年均大幅增加，反映本集團於印尼合營企業表現轉好及對其於中國聯營公司的投資貢獻增加
- 除稅前基本溢利為19億元，按年增加93%，倘不計及資本融資，則增加36%
- 本集團於上半年產生重組費用1.65億元。自二〇一五年十一月以來的重組費用為29億元，一旦完成後，本集團預期重組費用總額將約為30億元
- 因此，除稅前法定溢利為18億元，按年增加82%
- 本集團的普通股權一級資本比率為13.8%，自二〇一六年十二月三十一日起增加20個基點，主要反映上半年錄得溢利
- 股東權益回報為5.2%，與二〇一六年同期的2.1%相比已大幅改善
- 董事會決定不會就普通股宣派中期股息，並將於年底檢討有關股息事宜

## 表現概要

	截至	截至	截至	二〇一七年	二〇一七年
	二〇一七年	二〇一六年	二〇一六年	上半年對比	上半年對比
	六月三十日	十二月三十一日	六月三十日	二〇一六年	二〇一六年
	止六個月	止六個月	止六個月	下半年	上半年
	百萬元	百萬元	百萬元	較佳/(較差)	較佳/(較差)
				%	%
經營收入	7,222	6,998	6,810	3	6
經營支出	(4,769)	(5,441)	(4,534)	12	(5)
未計減損及稅項前經營溢利	2,453	1,557	2,276	58	8
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(583)	(1,286)	(1,096)	55	47
其他減值	(84)	(170)	(213)	51	61
聯營公司及合營企業之溢利/(虧損)	133	(2)	27	nm	nm
除稅前基本溢利 <sup>1</sup>	1,919	99	994	nm	93
重組	(165)	(740)	(115)	78	(43)
其他項目	-	87	84	nm	nm
除稅前法定溢利/(虧損)	1,754	(554)	963	nm	82
稅項	(548)	(262)	(338)	nm	(82)
本期間溢利/(虧損)	1,206	(816)	625	nm	93
股東權益基本回報(%)	5.2	(1.6)	2.1		
股東權益回報(%)	4.5	(4.2)	2.1		
淨息差(%)	1.6	1.5	1.6		
每股基本盈利/(虧損)(仙)	34.4	(10.8)	14.2		
每股盈利/(虧損)(仙)	29.5	(28.7)	14.1		
普通股權一級資本(%)	13.8	13.6	13.1		

<sup>1</sup> 基本與法定業績的對賬載於下文重組及其他項目



## 經營收入

於二〇一七年上半年，經營收入為72億元，按年增加6%，而按半年則增加3%。倘不計及資本融資，收入按年增加4%，而按半年則增加2%。

整體而言，本集團的負債帶動業務(包括現金管理、財富管理及存款)於所有地區(尤其大中華及北亞地區)呈令人鼓舞的勢頭。此連同資產負債管理的較高收入，完全抵銷金融市場波幅收窄以及本集團於二〇一六年決定退出泰國及菲律賓的零售銀行業務後收入有所減少的影響。

本集團的淨息差相比二〇一六年大致維持穩定，而美國加息的影響亦符合預期。負債邊際利潤增加抵銷因我們專注於產生更優質的流動資金及因應已收緊的風險取向篩選新增客戶而對資產邊際利潤構成的持續壓力。

進一步詳情請參閱業務及財務回顧。

## 經營支出

經營支出為48億元，按年增加5%，惟倘不計入英國銀行徵費的影響，則按半年減少6%。去年下半年的支出增加乃與投資時間的淨影響、員工成本增加及業務效益有關。

本集團於二〇一七年實現額外總成本效益7億元並於二〇一八年實現額外4億元的計劃進展順利，此等成本效益將為進一步投資提供資金。

本集團現時估計於二〇一七年的英國銀行徵費將約為4億元。倘不計入英國銀行徵費，本集團預期二〇一七年的支出將與二〇一六年的支出水平相若。

	截至 二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至 二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	二〇一七年 上半年對比 二〇一六年 下半年 較佳/(較差) %	二〇一七年 上半年對比 二〇一六年 上半年 較佳/(較差) %
員工成本	2,920	2,918	2,658	-	(10)
樓宇成本	360	377	363	5	1
一般行政支出	548	843	626	35	12
折舊及攤銷	342	339	341	(1)	-
其他經營支出	4,170	4,477	3,988	7	(5)
英國銀行徵費	-	383	-	nm	nm
監管成本	599	581	546	(3)	(10)
經營支出總額	4,769	5,441	4,534	12	(5)
員工數目(期末)	87,101	86,693	84,477		
成本對收入比率(%)	66.0	77.8	66.6		
法定成本對收入比率(%)	67.4	80.3	64.9		

## 貸款減值

貸款減值為5.83億元，約為二〇一六年上半年及下半年的一半。在第一季度錄得尤其低水平之貸款減值後，扣除資本融資虧損，貸款減值按年減少41%，而按半年則減少54%。

企業及機構銀行業務的貸款減值按年及按半年均大幅減少，乃受惠於過往管理層為改善分部風

險狀況所採取的行動。零售銀行業務的貸款減值則受惠於為減少較高風險無抵押組合的風險承擔而採取的行動，以及新批授質素的提升。

按客戶類別及地區劃分的貸款減值於業務及財務回顧以及風險回顧詳述。

	截至 二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至 二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	二〇一七年 上半年對比 二〇一六年 下半年 較佳/(較差) %	二〇一七年 上半年對比 二〇一六年 上半年 較佳/(較差) %
企業及機構銀行	369	795	606	54	39
零售銀行	172	247	242	30	29
商業銀行	42	244	247	83	83
私人銀行	-	-	1	-	nm
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	583	1,286	1,096	55	47
貸款減值/貸款賬(基點)	44	99	85		

## 持續經營業務及清算組合

持續經營業務的不履約貸款總額為63億元，而信貸等級12賬戶則為13億元，總額相較二〇一六年十二月三十一日的水平輕微上升。該等金額的變動主要反映一直長時間受監察的少數企業及機構銀行業務客戶降級，且並無突出的新壓力範疇。

持續經營業務的不履約貸款的保障比率由69%輕微下跌至67%，但計入抵押品後則穩定於73%。

清算組合的不履約貸款總額減少1.88億元，本集團繼續採取措施於持續經營業務撤除疲弱信貸或較低回報的客戶。

本集團的風險承擔仍然分散，而本集團繼續因應已收緊的風險取向篩選新增客戶。

儘管尤其在受持續低商品價格影響的地區仍然存在壓力，惟上半年的整體信貸質素按年有所改善，維持穩定。本集團保持警惕，留意信貸狀況惡化跡象。

	截至二〇一七年六月三十日止六個月			截至二〇一六年十二月三十一日止六個月			截至二〇一六年六月三十日止六個月		
	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	持續 經營業務 百萬元	清算組合 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款									
貸款及墊款總額	271,795	3,643	275,438	258,396	3,854	262,250	265,293	7,266	272,559
貸款及墊款淨額	267,692	1,206	268,898	254,463	1,433	255,896	261,670	4,204	265,874
信貸質素									
不履約貸款總額	6,303	3,619	9,922	5,880	3,807	9,687	6,005	6,806	12,811
個別減值撥備	(3,551)	(2,437)	(5,988)	(3,355)	(2,421)	(5,776)	(3,045)	(3,062)	(6,107)
不履約貸款淨額	2,752	1,182	3,934	2,525	1,386	3,911	2,960	3,744	6,704
信貸等級12賬戶 <sup>1</sup>	1,283	21	1,304	1,499	22	1,521	1,247	82	1,329
保障比率(%) <sup>2</sup>	67	67	67	69	64	67	62	45	53
保障比率(計入抵押品)(%) <sup>3</sup>	73	81	76	73	80	76	73	61	67
風險加權資產	271,396	2,767	274,163	265,637	3,808	269,445	273,660	19,566	293,226

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

## 聯營公司及合營企業

聯營公司及合營企業之溢利為1.33億元，按年及按半年均大幅上升，反映本集團的印尼合營企業表現轉好及其中國聯營公司投資的貢獻有所增加。

## 除稅前基本溢利

除稅前基本溢利為19億元，按年增加93%，或倘不計及去年資本融資虧損，則增加36%。我們三大客戶類別均按年錄得增長，其中企業及機構銀行業務因資本融資虧損不再入賬而從中受惠，零售銀行業務未有受退出業務影響，其溢利有所增加，而商業銀行業務亦重獲溢利。按地區而言，大中華及北亞地區受惠於香港的強勁增長以及韓國及中國轉虧為盈，錄得歷來最大按年升幅。股東權益基本回報為5.2%，較二〇一六年同期的2.1%顯著改善。

## 重組及其他項目

本集團於二〇一七年上半年產生重組費用1.65億元，主要與清算組合及資本融資有關。

於二〇一六年，本集團披露其決定透過逐步精簡業務，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，以退出資本融資業務。我們繼續採取措施處理資本融資業務的表現，並將於往後期間繼續減低我們的風險承擔。

自二〇一五年十一月以來的重組費用總額為29億元，一旦完成後，本集團預期重組費用總額將約為30億元。

## 除稅前法定溢利

由於上述原因，除稅前法定溢利為18億元，按年增加82%，而股東權益法定回報則為4.5%，較二〇一六年同期的2.1%有所增加。

## 截至二〇一七年六月三十日止六個月

	基本 百萬元	重組 百萬元	已出售/ 持作出售 業務的淨收益 百萬元	商譽減值 百萬元	購回後償 負債產生 的收益 百萬元	法定 百萬元
經營收入	7,222	(1)	—	—	—	7,221
經營支出	(4,769)	(101)	—	—	—	(4,870)
未計減損及稅項前經營溢利	2,453	(102)	—	—	—	2,351
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(583)	(72)	—	—	—	(655)
其他減值	(84)	(9)	—	—	—	(93)
聯營公司及合營企業之溢利	133	18	—	—	—	151
除稅前溢利	1,919	(165)	—	—	—	1,754

## 截至二〇一六年十二月三十一日止六個月

	基本 百萬元	重組 百萬元	已出售/ 持作出售 業務的淨收益 百萬元	商譽減值 百萬元	購回後償 負債產生 的收益 百萬元	法定 百萬元
經營收入	6,998	(196)	253	—	—	7,055
經營支出	(5,441)	(226)	—	—	—	(5,667)
未計減損及稅項前經營溢利	1,557	(422)	253	—	—	1,388
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(1,286)	(209)	—	—	—	(1,495)
其他減值	(170)	(47)	—	(166)	—	(383)
聯營公司及合營企業之虧損	(2)	(62)	—	—	—	(64)
除稅前溢利/(虧損)	99	(740)	253	(166)	—	(554)

## 截至二〇一六年六月三十日止六個月

	基本 百萬元	重組 百萬元	已出售/ 持作出售 業務的淨收益 百萬元	商譽減值 百萬元	購回後償 負債產生 的收益 百萬元	法定 百萬元
經營收入	6,810	111	—	—	84	7,005
經營支出	(4,534)	(10)	—	—	—	(4,544)
未計減損及稅項前經營溢利	2,276	101	—	—	84	2,461
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(1,096)	(200)	—	—	—	(1,296)
其他減值	(213)	(16)	—	—	—	(229)
聯營公司及合營企業之溢利	27	—	—	—	—	27
除稅前溢利	994	(115)	—	—	84	963

## 本集團綜合資產負債表概要

本集團的資產負債表維持穩健、具高流動性及多元性。

客戶存款自二〇一六年年底起增加5%至3,980億元。本集團一直專注於產生更優質流動資金，並更注重企業及機構銀行業務的現金管理及託管以及零售銀行業務存款。約60%客戶存款(不包括回購)存放於往來及儲蓄賬戶。

客戶貸款及墊款自二〇一六年年底增加5%至

2,690億元，而其於企業融資、貿易融資及按揭均因外幣滙兌以當地貨幣組合為主而錄得增長。

本集團的客戶墊款對存款比率大致持平於67.5%，而本集團的流動性覆蓋比率則處於穩健的100%以上。

衍生金融工具資產及負債自二〇一六年年底起分別減少177億元至478億元及164億元至494億元，反映較長期美元掉期減少及美元貶值的影響。

	二〇一七年 六月三十日 百萬元	二〇一六年 十二月三十一日 百萬元	增加/(減少) 百萬元	增加/(減少) %
<b>資產</b>				
現金及央行結存	76,922	70,706	6,216	9
衍生金融工具	47,842	65,509	(17,667)	(27)
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	79,682	74,669	5,013	7
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	268,898	255,896	13,002	5
投資證券 <sup>1</sup>	129,437	123,812	5,625	5
其他資產	54,857	56,100	(1,243)	(2)
<b>總資產</b>	<b>657,638</b>	<b>646,692</b>	<b>10,946</b>	<b>2</b>
<b>負債</b>				
銀行同業存款 <sup>1</sup>	39,273	37,612	1,661	4
客戶存款 <sup>1</sup>	398,338	378,302	20,036	5
衍生金融工具	49,352	65,712	(16,360)	(25)
已發行債務證券 <sup>1</sup>	53,090	52,370	720	1
後償負債及其他借貸資金	19,926	19,523	403	2
其他負債 <sup>1</sup>	46,297	44,515	1,782	4
<b>總負債</b>	<b>606,276</b>	<b>598,034</b>	<b>8,242</b>	<b>1</b>
<b>權益</b>	<b>51,362</b>	<b>48,658</b>	<b>2,704</b>	<b>6</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>657,638</b>	<b>646,692</b>	<b>10,946</b>	<b>2</b>
<b>墊款對存款比率(%)</b>	<b>67.5</b>	<b>67.6</b>		

<sup>1</sup> 包括按公允價值計入損益的結餘

## 風險加權資產

風險加權資產自二〇一六年十二月三十一日起增加47億元或2%至2,740億元。其中，受外匯變動及客戶風險承擔增加所帶動，信貸風險的風險加權資產於期內增加68億元或3%。

市場風險的風險加權資產增加11億元或5%，乃主要由於交易賬項下的債務證券持有數目增加所致，惟部分被市場波幅收窄所抵銷。

營運風險的風險加權資產減少32億元或10%，乃由於三年滾動期間的收入減少所致。

	二〇一七年 六月三十日 百萬元	二〇一六年 十二月三十一日 百萬元	增加/(減少) 百萬元	增加/(減少) %
<b>按客戶類別劃分</b>				
企業及機構銀行	143,360	142,765	595	-
零售銀行	42,935	42,163	772	2
商業銀行	32,325	31,938	387	1
私人銀行	5,888	6,088	(200)	(3)
中央及其他項目	49,655	46,491	3,164	7
<b>風險加權資產總額</b>	<b>274,163</b>	<b>269,445</b>	<b>4,718</b>	<b>2</b>
<b>按風險類別劃分</b>				
信貸風險	220,721	213,875	6,846	3
營運風險	30,478	33,693	(3,215)	(10)
市場風險	22,964	21,877	1,087	5
<b>風險加權資產總額</b>	<b>274,163</b>	<b>269,445</b>	<b>4,718</b>	<b>2</b>

## 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自二〇一六年年年底起增加20個基點至13.8%，主要受本期間溢利及外幣滙兌差額所帶動。

槓桿比率維持強勁於6.0%，且本集團已符合其二〇二二年預期自有資金及合資格負債的最低要求。英倫銀行已確認本集團的無約束力指示性自有資金及合資格負債的最低要求自二〇二二年一月一日起將為風險加權資產的21.6%。本集團估計其自有資金及合資格負債的最低要求狀況於二〇一七年六月三十日將超過風險加權資產的26%。

落實銀行資本要求的監管改革的最終時間及影響及新準則(如國際財務報告準則第9號)的潛在重複影響仍然不明確。國際財務報告準則第9號的進一步詳情載於資本回顧。

本集團有所提升的資本實力將為其提供更強勁實力應付此等監管資本規定的不確定性及在合理增長機遇出現時善用該等機遇的能力。

	二〇一七年 六月三十日 百萬元	二〇一六年 十二月三十一日 百萬元
普通股權一級資本	37,781	36,608
額外一級資本工具	6,688	5,684
一級資本	44,469	42,292
二級資本	13,866	15,146
<b>資本總額</b>	<b>58,335</b>	<b>57,438</b>
普通股權一級資本比率(%)	13.8	13.6
總資本比率(%)	21.3	21.3
英國槓桿比率(%)	6.0	6.0

## 總結

儘管我們大部分市場的競爭維持激烈及全球地緣政治前景仍然不明朗，二〇一七年外圍經濟環境已見改善跡象。

藉著繼續專注於我們可控制的事宜，我們在改善財務表現方面已取得顯著進展。即使我們在實現此獨特業務潛力方面仍有距離，上半年表現依然鼓舞人心，且我們清楚明白，我們需要以此作為起點專注於進一步改善業績。

持續可觀收入增長對為股東實現更佳回報而言至關重要，且依然為主要優先事宜。成本效益為

我們於系統及程序的投資提供資金，該等投資有助僱員更有信心及效率發展與客戶的關係，同時使我們更易於與客戶進行業務。

加上我們強勁及具充裕流動資金的資產負債表，令我們在市場尋求把握增長機遇時更具競爭力。

集團財務總監

**Andy Halford**

二〇一七年八月二日

## 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，該等類別的客戶由客戶關係經理提供服務，並有全球性監管。商業銀行業務及零售銀行業務為地區性業務，分部策略、系統及產品受全球性監管，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客戶的中央及其他項目內。下表概述我們客戶類別的表現：

### 按客戶類別劃分的集團表現

基本表現	截至二〇一七年六月三十日止六個月 <sup>1</sup>					總計 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	
經營收入	3,218	2,396	660	242	706	7,222
經營支出	(2,123)	(1,723)	(427)	(243)	(253)	(4,769)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,095	673	233	(1)	453	2,453
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(369)	(172)	(42)	–	–	(583)
其他減值	(78)	–	(3)	–	(3)	(84)
聯營公司及合營企業之溢利	–	–	–	–	133	133
除稅前基本溢利／(虧損)	648	501	188	(1)	583	1,919
重組	(176)	4	(6)	(1)	14	(165)
除稅前法定溢利／(虧損)	472	505	182	(2)	597	1,754
總資產	284,613	101,633	30,141	12,916	228,335	657,638
其中：客戶貸款及墊款	125,542	98,491	26,798	12,800	5,267	268,898
總負債	351,367	127,461	34,651	22,073	70,724	606,276
其中：客戶存款	217,044	123,776	32,086	21,991	3,441	398,338
風險加權資產	143,360	42,935	32,325	5,888	49,655	274,163
風險加權資產基本回報	0.9%	2.4%	1.2%	–	2.3%	1.4%

<sup>1</sup> 本集團於二〇一六年決定退出資本融資業務及泰國的零售銀行業務，因此自二〇一七年一月一日起，相關收益及虧損被視為重組且不計入本集團的基本表現

截至二〇一六年十二月三十一日止六個月

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	3,325	2,353	628	235	457	6,998
經營支出	(2,178)	(1,770)	(493)	(254)	(746)	(5,441)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,147	583	135	(19)	(289)	1,557
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(795)	(247)	(244)	—	—	(1,286)
其他減值	(156)	(1)	1	—	(14)	(170)
聯營公司及合營企業之溢利	—	—	—	—	(2)	(2)
除稅前基本溢利／(虧損)	196	335	(108)	(19)	(305)	99
重組	(344)	(47)	(26)	(73)	(250)	(740)
已出售／持作出售業務的淨收益	—	—	—	—	253	253
商譽減值	—	—	—	—	(166)	(166)
除稅前法定(虧損)／溢利	(148)	288	(134)	(92)	(468)	(554)
總資產	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
總負債	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	142,765	42,163	31,938	6,088	46,491	269,445
風險加權資產基本回報	0.3%	1.5%	(0.7)%	(0.6)%	(1.3)%	0.1%

截至二〇一六年六月三十日止六個月

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	3,147	2,316	667	261	419	6,810
經營支出	(2,090)	(1,643)	(436)	(209)	(156)	(4,534)
未計減損及稅項前經營溢利	1,057	673	231	52	263	2,276
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(606)	(242)	(247)	(1)	—	(1,096)
其他減值	(212)	—	4	—	(5)	(213)
聯營公司及合營企業之溢利	—	—	—	—	27	27
除稅前基本溢利／(虧損)	239	431	(12)	51	285	994
重組	(115)	—	—	—	—	(115)
購回後償負債產生的收益	—	—	—	—	84	84
除稅前法定溢利／(虧損)	124	431	(12)	51	369	963
總資產	302,531	97,386	28,708	14,318	218,046	660,989
其中：客戶貸款及墊款	126,626	95,246	26,062	14,226	3,714	265,874
總負債	361,071	118,736	32,081	24,755	75,525	612,168
其中：客戶存款	199,308	115,272	29,807	24,023	3,288	371,698
風險加權資產	160,673	44,247	34,542	6,408	47,356	293,226
風險加權資產基本回報	0.3%	1.9%	(0.1)%	1.5%	1.2%	0.7%



## 企業及機構銀行業務

### 客戶類別概覽

我們透過交易銀行服務、企業融資、金融市場以及借貸需求在逾50個國家支援我們的企業及機構銀行客戶，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、非洲及中東地區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。

### 表現摘要

- 除稅前基本溢利按年增加171%，而按半年則增加231%。倘不計及過往期間的資本融資虧損，除稅前基本溢利按年大致維持穩定，而按半年則增加44%，乃主要受貸款減值減少所帶動

- 收入按年增加2%，而按半年則減少3%。撇除資本融資虧損，收入按年減少3%及按半年減少5%，波幅收窄影響金融市場息差，而邊際利潤受壓亦影響融資業務
- 自二〇一六年十二月三十一日起，資產負債表中的資產及負債均錄得增加，此乃由於企業融資結餘增加及我們持續專注開立高質客戶經營賬戶所致
- 由於我們針對多元化擴張客戶基礎，來自投資者客戶及消費導向型行業客戶的收入按年增加
- 我們已成立新的資本結構及分配小組，以統合我們的資產分配實力，及滿足客戶對定制解決方案的需求

基本表現	截至	截至	截至	二〇一七年	二〇一七年
	二〇一七年 六月三十日 止六個月 <sup>1</sup> 百萬元	二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	上半年對比 二〇一六年 下半年 較佳/(較差) %	上半年對比 二〇一六年 上半年 較佳/(較差) %
交易銀行服務	1,228	1,107	1,061	11	16
金融市場	1,058	1,274	1,212	(17)	(13)
企業融資	862	905	896	(5)	(4)
借貸及組合管理	73	91	145	(20)	(50)
資本融資 <sup>1</sup>	–	(52)	(167)	nm	nm
其他	(3)	–	–	nm	nm
經營收入	3,218	3,325	3,147	(3)	2
經營支出	(2,123)	(2,178)	(2,090)	3	(2)
貸款減值	(369)	(795)	(606)	54	39
其他減值	(78)	(156)	(212)	50	63
除稅前基本溢利	648	196	239	231	171
除稅前法定溢利/(虧損)	472	(148)	124	nm	281
客戶貸款及墊款	125,542	122,231	126,626	3	(1)
客戶存款	217,044	204,279	199,308	6	9
風險加權資產	143,360	142,765	160,673	–	(11)
風險加權資產基本回報	0.9%	0.3%	0.3%		

1 本集團於二〇一六年決定退出資本融資業務，因此自二〇一七年一月一日起，相關收益及虧損被視為重組且不計入本集團的基本表現

### 財務表現總結

二〇一七年上半年的除稅前法定溢利為4.72億元，較溢利1.24億元及虧損1.48億元分別按年及按半年有所增加。法定溢利包括二〇一七年上半年的重組費用淨額1.76億元，主要與清算組合及資本融資有關，而二〇一六年上半年的重組費用淨額為1.15億元，二〇一六年下半年則為3.44億元。

除稅前基本溢利為6.48億元，不包括重組費用淨額，並受貸款減值大幅減少所帶動而按年增加4.09億元，而按半年則增加4.52億元。除另有說明外，以下評論乃按基本基準呈列。

## 收入

收入為32億元，按年增加2%，惟按半年則減少3%。撇除資本融資虧損，受市場波幅收窄令金融市場收入有所減少以及貿易融資、企業融資及借貸的收入下跌影響，導致收入按年減少3%及按半年減少5%。

交易銀行服務收入為12億元，按年增加16%，而按半年則增加11%，主要受現金管理及託管收入增加所致，該增加反映我們持續專注增加高質經營賬戶結餘令邊際利潤有所改善，並受美國加息進一步推動增長。儘管結餘增加，貿易融資收入按年及按半年大致維持穩定，乃因市場流動性處於高水平引致競爭，加上我們採取管理措施改善組合的風險狀況，令邊際利潤受到拖累。

金融市場收入為11億元，按年減少13%，乃由於波幅收窄導致一系列產品的息差受壓所致，而按半年則減少17%，進一步反映信貸及資金估值收益有所減少。受波幅收窄及大中華區外匯期權需求轉弱影響，外匯收入按年減少22%，而按半年則減少7%，抵銷現金外匯量的增長。由於波幅收窄及大額交易量減少，利率收入按年減少19%，而按半年則減少16%。信貸及資本市場按年增加28%，部分抵銷該等減少，該增加乃受惠於回購及反向回購客戶活動增加以及資本市場的市場需求轉強及市場份額增加。信貸及資本市場收入於二〇一六年下半年錄得增長後按半年減少4%。

企業融資收入為8.62億元，按年減少4%，而按半年則減少5%。交易活動處於良好水平，資產批授亦有所增加，惟被我們下調定價以應對市場競爭及因應已收緊的風險取向專注篩選交易所抵銷。受惠於較高的結餘平均值，二〇一七年第二季度的收入較第一季度有所增加。

借貸及組合管理收入為7,300萬元，按年減少50%，而按半年則減少20%。於我們退出低回報客戶關係後，借貸結餘有所減少，而邊際利潤亦受市場流動性狀況影響。

## 支出

支出按年增加2%，惟按半年則減少3%。撇除資本融資，支出按年增加4%，惟按半年則持平。該按年增加乃主要由於二〇一六年下半年會計估計變更後根據經營租賃出租予第三方的資產的折舊費用增加所致。受惠於成本效益措施，我們有能力投資科技以提升客戶體驗。我們亦已針對多個關鍵職位聘任新員工，以增強我們的利率及信貸業務，並對經合組織市場進行投資以擴闊及拓展我們的客戶基礎。

## 減值

二〇一六年上半年及下半年的貸款減值分別包括與資本融資業務相關的金額1.10億元及1,000萬元。撇除該等金額，貸款減值按年減少26%，乃由於與商品客戶有關的減值大幅減少所致，而按半年則減少53%，部分乃由於就鑽石及珠寶行業的風險計提的撥備不再出現所致。

二〇一六年上半年及下半年的其他減值分別包括資本融資投資的估值減值9,900萬元及1.27億元。撇除該等減值金額，受運輸租賃資產減值減少所帶動，其他減值按年減少31%，惟按半年則有所增加。

## 資產負債表

客戶貸款及墊款自二〇一六年十二月三十一日起增加3%，乃受企業融資結餘增加及反向回購活動增加所帶動，部分被借貸結餘減少所抵銷。風險加權資產年初至今保持穩定，乃因提升資本效益的措施抵銷信貸轉移所致。

客戶存款自二〇一六年十二月三十一日起增加6%，主要反映我們專注增加大中華及北亞地區的高質經營賬戶結餘。

## 零售銀行業務

### 客戶類別概覽

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人士與小型企業提供服務。我們專注於透過領先市場的數碼能力及品質一流的產品，服務這些優先理財客戶、個人及企業客戶的銀行需要。

### 表現摘要

- 除稅前基本溢利按年增加16%，而按半年則增加50%，乃主要由於貸款減值減少及收入增加所致
- 收入按年增加3%，而按半年則增加2%。撇除退出業務的影響，繼大中華及北亞地區錄得更強勁表現後，收入按年增加7%，而按半年則增加5%

- 客戶貸款及墊款自二〇一六年年尾起增加5%或50億元，主要受韓國、新加坡及香港的按揭增長所帶動
- 根據擴展富裕及新興富裕客戶基礎的策略，二〇一七年上半年來自優先理財客戶的收入增加至佔零售銀行業務收入的44%，而二〇一六年同期則為38%
- 我們繼續進行策略性投資以提升生產力，並有望在二〇一八年年初前於五大主要市場推出第一波全面端對端數碼技術

基本表現	截至 二〇一七年 六月三十日 止六個月 <sup>1</sup>	截至 二〇一六年 十二月三十一日 止六個月	截至 二〇一六年 六月三十日 止六個月	二〇一七年 上半年對比 二〇一六年 下半年 較佳/(較差)	二〇一七年 上半年對比 二〇一六年 上半年 較佳/(較差)
	百萬元	百萬元	百萬元	%	%
大中華及北亞地區	1,335	1,259	1,186	6	13
東盟及南亞地區	635	677	704	(6)	(10)
非洲及中東地區	410	400	409	3	-
歐洲及美洲地區	16	17	17	(6)	(6)
經營收入	2,396	2,353	2,316	2	3
經營支出	(1,723)	(1,770)	(1,643)	3	(5)
貸款減值	(172)	(247)	(242)	30	29
其他減值	-	(1)	-	nm	nm
除稅前基本溢利	501	335	431	50	16
除稅前法定溢利	505	288	431	75	17
客戶貸款及墊款	98,491	93,488	95,246	5	3
客戶存款	123,776	117,355	115,272	5	7
風險加權資產	42,935	42,163	44,247	2	(3)
風險加權資產基本回報	2.4%	1.5%	1.9%		

1 本集團於二〇一六年決定退出泰國的零售銀行業務，因此自二〇一七年一月一日起，相關收益及虧損被視為重組且不計入本集團的基本表現

### 財務表現總結

二〇一七年上半年的除稅前法定溢利為5.05億元，按年增加17%，而按半年則增加75%。法定溢利包括二〇一七年上半年的重組收入淨額400萬元，而二〇一六年上半年並無此項收入淨額，二〇一六年下半年則錄得重組支出淨額4,700萬元。

除稅前基本溢利並不包括重組費用淨額，按年增加16%，而按半年則增加50%，乃主要受貸款減值減少及收入增加所帶動。除另有說明外，以下評論乃按基本基準呈列。

### 收入

收入按年增加3%，而按半年則增加2%。多個市場(特別是大中華及北亞地區)表現向好，抵銷了退出東盟及南亞地區業務的影響。

大中華及北亞地區的收入增加至13億元，按年增加13%，而按半年則增加6%，財富管理持續表現強勁，而區內存款餘額的增幅更高於資產利潤率減少所抵銷的金額。

在決定退出泰國與菲律賓的零售銀行業務後，東盟及南亞地區的收入減少至6.35億元，按年減少10%，而按半年則減少6%。撇除退出業務的影響，收入按年大致穩定，而按半年則增加3%。新加坡的收入按年及按半年均增加2%，而印度的收入則獲資產負債表增長及財富管理的強勁表現支撐，按年增加8%，而按半年則增加15%。惟收入被馬來西亞貨幣貶值導致當地收入減少所抵銷。

非洲及中東地區的收入為4.10億元，按年維持穩定，而按半年則增加3%。尼日利亞及阿聯酋均表現良好，抵銷了多個非洲市場當地貨幣貶值及肯尼亞引入利率上限的影響。

### 支出

支出按年增加5%，惟按半年則減少3%。撇除退出東盟及南亞地區業務的影響，支出按半年維持穩定，惟按年則增加8%，乃由於我們針對可提升生產力的領域持續投資(例如推出端對端數碼技術)，同時亦對財富管理平台等蘊藏未來增長的商機持續投資所致。

### 減值

貸款減值按年減少29%，而按半年則減少30%。撇除退出業務的影響，貸款減值分別減少21%及27%，乃由於組合表現向好，加上我們推行經革新的風險決策框架，以促進無擔保資產組合中的優質增長及減少波動所致。

### 資產負債表

客戶貸款及墊款自二〇一六年年底起增加5%，此乃主要受韓國、新加坡及香港的按揭增長所帶動。由於按揭結餘有所增加，上半年的風險加權資產增加2%。所有地區的往來及儲蓄賬戶結餘均有所增加，帶動客戶存款增加5%。

## 商業銀行業務

### 客戶類別概覽

我們的商業銀行客戶是亞洲、非洲及中東地區27個市場中的中小型公司及大型本地企業。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。

### 表現摘要

- 商業銀行業務重見溢利，此乃主要受貸款減值大幅減少及降低成本基礎的針對性措施所帶動
- 收入按年大致穩定，惟非洲及中東地區的表現好轉，

以致收入按半年增加5%

- 客戶貸款及墊款自二〇一六年年年底起增加12%，乃受我們所有三個地區（特別是香港及印度）的增長所推動
- 鑒於我們採取策略性行動，由僱員培訓到客戶挑選以至還款及收款加強整個信貸流程，從而提升信貸風險管理，因此貸款減值大幅減少
- 我們與企業及機構銀行業務共同完成一項為期多年的基建整合計劃，從而改善為客戶提供的服務

	截至	截至	截至	二〇一七年	二〇一七年
	二〇一七年	二〇一六年	二〇一六年	上半年對比	上半年對比
	六月三十日	十二月三十一日	六月三十日	二〇一六年	二〇一六年
	止六個月	止六個月	止六個月	下半年	上半年
	百萬元	百萬元	百萬元	較佳/(較差)	較佳/(較差)
				%	%
<b>基本表現</b>					
大中華及北亞地區	264	261	261	1	1
東盟及南亞地區	242	237	241	2	-
非洲及中東地區	154	130	165	18	(7)
經營收入	660	628	667	5	(1)
經營支出	(427)	(493)	(436)	13	2
貸款減值	(42)	(244)	(247)	83	83
其他減值	(3)	1	4	nm	nm
除稅前基本溢利/(虧損)	188	(108)	(12)	274	1,667
除稅前法定溢利/(虧損)	182	(134)	(12)	236	1,617
客戶貸款及墊款	26,798	24,013	26,062	12	3
客戶存款	32,086	32,570	29,807	(1)	8
風險加權資產	32,325	31,938	34,542	1	(6)
風險加權資產基本回報	1.2%	(0.7)%	(0.1)%		

### 財務表現總結

二〇一七上半年的除稅前法定溢利為1.82億元，較二〇一六年上半年及下半年分別錄得的虧損1,200萬元及虧損1.34億元顯著增加。法定溢利包括二〇一七上半年的重組費用600萬元，而二〇一六年上半年並無此項費用，二〇一六年下半年則為2,600萬元。

除稅前基本溢利為1.88億元，並不包括重組費用，且較二〇一六年上半年及下半年分別錄得的虧損1,200萬元及1.08億元顯著增加，此乃受貸款減值減少及成本減少所帶動。除另有說明外，以下評論乃按基本基準呈列。

### 收入

收入按年大致穩定，惟受非洲及中東地區表現大幅改善所帶動，收入按半年增加5%。

大中華及北亞地區的收入為2.64億元，按年及按半年均大致穩定。韓國及中國金融市場的持續增長被香港抵銷，該地區的貿易融資及借貸產品的邊際利潤收窄幅度大於美國央行加息對現金管理邊際利潤帶來的益處所抵銷的金額。

東盟及南亞地區的收入為2.42億元，按年保持穩定，而按半年則增加2%。印度及新加坡的收入按年均有所增加，乃受企業融資及金融市場的交易量及交易流雙雙增加所帶動，而馬來西亞則受邊際利潤收窄及當地貨幣貶值所拖累。新加坡的現金管理亦受惠於美國央行加息，邊際利潤攀升，結餘亦有所增加。

非洲及中東地區的收入為1.54億元，按年減少7%，惟按半年則增加18%。該按年減少主要來自阿聯酋，此乃由於貿易融資的邊際利潤及企業融資的結餘減少，而主要非洲市場的收入則受當地貨幣貶值所影響。而該按半年增長乃受阿聯酋、巴基斯坦及尼日利亞帶動，該三個地區的金融市場的負債邊際利潤改善及客戶活動增加。

### 支出

支出按年減少2%，而按半年則減少13%，乃因受惠於持續採取成本效益行動。

### 減值

受惠於改善信貸風險管理所採取的行動，所有三個地區貸款減值按年均大幅減少。不履約貸款較二〇一六年十二月三十一日有所減少，惟仍呈上升趨勢，我們因而繼續專注密切管理組合中的風險。

### 資產負債表

客戶貸款及墊款自二〇一六年年底起增加12%，乃主要受香港及印度的貿易融資活動增加及企業融資勢頭增強所帶動。由於營運風險的風險加權資產減少抵銷資產增長，風險加權資產大致維持穩定。

客戶存款亦大致穩定，乃由於香港及中國的現金管理結餘減少被經營賬戶的穩定增長所抵銷。

## 私人銀行業務

### 客戶類別概覽

我們協助私人銀行客戶管理、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。我們的開放式設計平台將來自多方面的市場剖析與我們的內部研究互相結合，使客戶可作出高效決策。

### 表現摘要

- 二〇一七年上半年的除稅前基本虧損為100萬元，反映我們針對聘任高級關係經理及科技基建進行投資導致支出較二〇一六年上半年有所增加

- 收入按年減少7%，乃受保險賠償款並非經常出現所影響，惟財富管理產品則呈現增長勢頭，按半年增加3%
- 管理資產自二〇一六年十二月三十一日起增加47億元，乃受市場走勢向好加上新增資金淨額6億元所帶動
- 私人銀行業務正在轉型，於優化人才管理、流程及平台以及提升產品及諮詢平台方面均取得進展
- 我們夥拍INSEAD及Fitch Learning合辦私人銀行學院，乃我們對現有員工及提升客戶體驗的其中一項持續投資

	截至	截至	截至	二〇一七年	二〇一七年
	二〇一七年	二〇一六年	二〇一六年	上半年對比	上半年對比
	六月三十日	十二月三十一日	六月三十日	二〇一六年	二〇一六年
	止六個月	止六個月	止六個月	下半年	上半年
	百萬元	百萬元	百萬元	較佳/(較差)	較佳/(較差)
				%	%
<b>基本表現</b>					
交易銀行服務	-	1	-	nm	nm
財富管理	144	135	145	7	(1)
零售產品	98	102	91	(4)	8
其他產品	-	(3)	25	nm	nm
經營收入	242	235	261	3	(7)
經營支出	(243)	(254)	(209)	4	(16)
貸款減值	-	-	(1)	nm	nm
除稅前基本(虧損)/溢利	(1)	(19)	51	95	(102)
除稅前法定(虧損)/溢利	(2)	(92)	51	98	(104)
客戶貸款及墊款	12,800	11,908	14,226	7	(10)
客戶存款	21,991	21,767	24,023	1	(8)
管理資產	58,871	54,218	56,968	9	3
風險加權資產	5,888	6,088	6,408	(3)	(8)
風險加權資產基本回報	-	(0.6)%	1.5%		

### 財務表現總結

二〇一七年上半年的除稅前法定虧損為200萬元，較溢利5,100萬元按年有所下降，惟較二〇一六年下半年的虧損9,200萬元有所改善。法定溢利包括二〇一七年上半年的重組費用100萬元，而二〇一六年上半年並無此項費用，二〇一六年下半年則為7,300萬元。

二〇一七年上半年的除稅前基本虧損為100萬元，並不包括重組費用，且較二〇一六年上半年的溢利5,100萬元有所下降，乃受支出增加及收入減少所帶動，惟因支出減少而較二〇一六年下半年的虧損1,900萬元有所改善。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%。撇除二〇一六年上半年的保險賠償款，受香港及阿聯酋的增長帶動，收入按年增加2%，而按半年則增加3%。

財富管理產品收入按年大致穩定於1.44億元，此乃因我們於二〇一六年採取降低已抵押借貸結餘的行動所致，而大部分其他財富管理產品均錄得收入增加。有見市況好轉，我們乘勢推出新產品並選擇性增加已抵押借貸結餘，帶動收入按半年增加7%。

零售產品收入按年增加8%至9,800萬元，主要受邊際利潤改善加上外匯存款利率上升(特別是於香港)導致存款收入增加所帶動。收入按半年減少4%，乃受定期槓桿化存款產品於二〇一六年下半年到期後新加坡及印度的平均存款結餘減少所帶動。

### 支出

支出按年增加16%，此乃受我們聘任高級私人銀行家及進行科技基建投資所帶動。由於持續招聘所產生的支出高於進一步成本效益行動所抵銷的金額，支出按半年減少4%。

#### 管理資產

管理資產自二〇一六年十二月三十一日起增加9%至590億元，此乃受市場走勢向好及新增資金淨額6億元(主要來自香港及印度)所帶動。

#### 資產負債表

客戶貸款及墊款自二〇一六年年底起增加7%，主要歸因於我們選擇性增加已抵押借貸結餘。風險加權資產減少3%，乃由於營運風險的風險加權資產減少所致。客戶存款按半年增加1%，該增加主要來自印度以及非洲及中東地區的定期存款。



## 客戶的中央及其他項目

### 客戶類別概覽

中央及其他項目包括多項並非按客戶類別直接管理的中央項目。

該等項目包括：

- 企業中心成本，包括英國銀行徵費
- 財資活動，包括資產負債管理
- 合營企業及聯營公司投資

基本表現	截至	截至	截至	二〇一七年	二〇一七年
	二〇一七年	二〇一六年	二〇一六年	上半年對比	上半年對比
	六月三十日	十二月三十一日	六月三十日	二〇一六年	二〇一六年
	止六個月	止六個月	止六個月	下半年	上半年
	百萬元	百萬元	百萬元	較佳/(較差)	較佳/(較差)
				%	%
經營收入	706	457	419	54	68
經營支出	(253)	(746)	(156)	66	(62)
其他減值	(3)	(14)	(5)	79	40
聯營公司及合營企業之溢利/(虧損)	133	(2)	27	nm	393
除稅前基本溢利/(虧損)	583	(305)	285	291	105
重組	14	(250)	–	106	nm
購回後償負債產生的收益	–	–	84	nm	nm
已出售/持作出售業務的淨收益	–	253	–	nm	nm
商譽減值	–	(166)	–	nm	nm
除稅前法定溢利/(虧損)	597	(468)	369	228	62
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	5,267	4,256	3,714	24	42
客戶存款	3,441	2,331	3,288	48	5
風險加權資產	49,655	46,491	47,356	7	5
風險加權資產基本回報	2.3%	(1.3)%	1.2%		

<sup>1</sup> 包括與新加坡金融管理局的數額

### 財務表現總結

二〇一七年上半年的除稅前法定溢利為5.97億元，較二〇一六年上半年的溢利3.69億元有所增加，此乃受經營收入及聯營公司及合營企業之溢利增加所帶動，惟部分被支出增加所抵銷。除稅前法定溢利較虧損4.68億元按半年顯著攀升，乃受二〇一六年下半年的英國銀行徵費3.83億元入賬的進一步影響。

二〇一七年上半年的除稅前基本溢利為5.83億元，較二〇一六年上半年的溢利2.85億元及二〇一六年下半年的虧損3.05億元均有所增加，該等增加乃受相同因素所帶動。

除稅前基本溢利與除稅前法定溢利之間的差額乃由於以下各項(並無計入基本表現)所致：

- 二〇一七年上半年的重組收益1,400萬元，該收益乃受出售來自本集團的印尼合營企業清算組合的貸款收益所帶動，而二〇一六年下半年則錄得支出2.50億元，二〇一六年上半年並無此項收益
- 於二〇一六年上半年購回後償負債產生的收益8,400萬元，當時本集團以折讓價於市場回購已發行債務
- 於二〇一六年下半年所錄得與出售本集團的香港強制性公積金業務有關的銷售收益2.53億元
- 於二〇一六年下半年與我們泰國零售銀行業務有關的商譽減值1.66億元

除另有說明外，以下評論乃按基本基準呈列。

### 收入

收入按年增加68%，而按半年則增加54%。來自財資活動的收入有所增加，乃由於資產負債管理受惠於印度的證券銷售收益及香港的利好市況，以及於二〇一六年額外一級證券替代後償負債發行後利息支出減少所致。

### 支出

支出按年增加62%，反映二〇一七年的監管及項目階段性支出相對較去年更為平衡，而去年上半年的支出較下半年大幅減少。資產負債管理成本亦按年有所增加。支出按半年大幅下降乃由於二〇一六年下半年產生英國銀行徵費3.83億元以及二〇一七年的項目支出正常化所致。

### 聯營公司及合營企業

二〇一七年上半年的聯營公司及合營企業之溢利增加至1.33億元，此乃由於本集團對中國渤海銀行的聯營公司投資貢獻增加及本集團的印尼合營企業表現轉好(特別是二〇一六年下半年)所致。

### 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。風險加權資產則主要與資產負債管理組合以及聯營公司及合營企業有關。

## 地區回顧

### 地區回顧

我們的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地區的中央及其他項目內。下表概述我們各地區的表現：

### 按地區劃分的集團表現

	截至二〇一七年六月三十日止六個月 <sup>1</sup>					
基本表現	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	2,791	1,964	1,387	809	271	7,222
經營支出	(1,759)	(1,250)	(887)	(680)	(193)	(4,769)
未計減損及稅項前經營溢利	1,032	714	500	129	78	2,453
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(76)	(315)	(129)	(63)	–	(583)
其他減值	(54)	(3)	(2)	–	(25)	(84)
聯營公司及合營企業之溢利	123	4	–	–	6	133
除稅前基本溢利	1,025	400	369	66	59	1,919
重組	(10)	(47)	(7)	(15)	(86)	(165)
除稅前法定溢利／(虧損)	1,015	353	362	51	(27)	1,754
淨息差	1.3%	1.9%	3.4%	0.5%		1.6%
總資產	249,672	149,173	56,296	191,220	11,277	657,638
其中：客戶貸款及墊款	120,458	77,645	29,402	41,393	–	268,898
總負債	214,036	129,710	37,820	181,851	42,859	606,276
其中：客戶存款	173,866	93,189	30,944	100,339	–	398,338
風險加權資產	80,320	96,703	56,604	40,365	171	274,163

	截至二〇一六年十二月三十一日止六個月					
經營收入	2,639	1,998	1,322	847	192	6,998
經營支出	(1,892)	(1,329)	(885)	(633)	(702)	(5,441)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	747	669	437	214	(510)	1,557
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(182)	(350)	(349)	(387)	(18)	(1,286)
其他減值	(12)	(1)	1	1	(159)	(170)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	65	(66)	–	–	(1)	(2)
除稅前基本溢利／(虧損)	618	252	89	(172)	(688)	99
重組	(118)	(343)	(65)	(135)	(79)	(740)
已出售／持作出售業務的淨收益	253	–	–	–	–	253
商譽減值	–	–	–	–	(166)	(166)
除稅前法定溢利／(虧損)	753	(91)	24	(307)	(933)	(554)
淨息差	1.3%	1.9%	3.1%	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	76,665	96,673	52,849	43,487	(229)	269,445

截至二〇一六年六月三十日止六個月

經營收入	2,551	2,054	1,420	817	(32)	6,810
經營支出	(1,654)	(1,189)	(845)	(669)	(177)	(4,534)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	897	865	575	148	(209)	2,276
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(242)	(412)	(214)	(124)	(104)	(1,096)
其他減值	(35)	4	(19)	–	(163)	(213)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	102	(80)	–	–	5	27
除稅前基本溢利／(虧損)	722	377	342	24	(471)	994
重組	(19)	(100)	(17)	22	(1)	(115)
購回後負債產生的收益	–	–	–	–	84	84
除稅前法定溢利／(虧損)	703	277	325	46	(388)	963
淨息差	1.3%	2.0%	3.0%	0.5%		1.6%
總資產	240,596	149,855	61,135	200,100	9,303	660,989
其中：客戶貸款及墊款	111,020	81,335	30,015	43,504	–	265,874
總負債	212,239	129,761	39,143	187,748	43,277	612,168
其中：客戶存款	165,568	89,711	30,459	85,960	–	371,698
風險加權資產	77,069	105,441	54,995	54,611	1,110	293,226

1 本集團於二〇一六年決定退出資本融資業務及泰國的零售銀行業務，因此自二〇一七年一月一日起，相關收益及虧損被視為重組且不計入本集團的基本表現

有關主要國家披露請參閱補充資料

## 大中華及北亞地區

### 地區概覽

大中華及北亞地區為本集團收入佔比最大的地區，業務遍及香港、韓國、中國、台灣、日本及澳門。該地區與中國經濟核心緊密連繫。香港仍是本集團收入佔比最大的市場，我們於該城市的業務多元化發展，企業形象深入人心。我們的地區業務、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。

### 表現摘要

- 除稅前基本溢利按年增加42%，而按半年則增加66%，反映收入大幅增加及貸款減值減少

- 收入按年增加9%，而按半年則增加6%，乃受所有市場及客戶類別增長所帶動，當中以財富管理、存款及現金管理產品的增長尤為強勁
- 客戶貸款及墊款自二〇一六年十二月三十一日起增加9%，乃受香港企業融資業務及韓國按揭的強勢增長所帶動
- 我們於中國的盈利能力有所提升，乃因我們的策略優先處理項目持續取得進展，加上市場開放刺激跨境業務流增加所致
- 我們採取行動重塑韓國專營業務，基本溢利表現因而有所提升，所有客戶類別業績造好，當中亦有賴收入上行勢頭及更高生產力的支撐

	截至	截至	截至	二〇一七年	二〇一七年
	二〇一七年	二〇一六年	二〇一六年	上半年對比	上半年對比
	六月三十日	十二月三十一日	六月三十日	二〇一六年	二〇一六年
	止六個月	止六個月	止六個月	下半年	上半年
	百萬元	百萬元	百萬元	較佳/(較差)	較佳/(較差)
<b>基本表現</b>				%	%
經營收入	<b>2,791</b>	2,639	2,551	6	9
經營支出	<b>(1,759)</b>	(1,892)	(1,654)	7	(6)
貸款減值	<b>(76)</b>	(182)	(242)	58	69
其他減值	<b>(54)</b>	(12)	(35)	(350)	(54)
聯營公司及合營企業之溢利	<b>123</b>	65	102	89	21
<b>除稅前基本溢利</b>	<b>1,025</b>	618	722	66	42
<b>除稅前法定溢利</b>	<b>1,015</b>	753	703	35	44
淨息差	<b>1.3%</b>	1.3%	1.3%		
客戶貸款及墊款	<b>120,458</b>	110,533	111,020	9	9
客戶存款	<b>173,866</b>	169,957	165,568	2	5
風險加權資產	<b>80,320</b>	76,665	77,069	5	4

### 財務表現總結

二〇一七年上半年的除稅前法定溢利為10億元，按年增加44%，而按半年則增加35%。法定溢利包括二〇一七年上半年的重組費用1,000萬元，而二〇一六年上半年及下半年則分別為1,900萬元及1.18億元。法定溢利亦包括二〇一六年下半年出售本集團的香港強制性公積金業務的收益2.53億元。

除稅前基本溢利並不包括重組費用淨額及出售業務的收益，且按年增加42%，而按半年則增加66%，乃主要受收入增加及減值減少所帶動。除另有說明外，以下評論乃按基本基準呈列。

### 收入

收入為28億元，按年增加9%，而按半年則增加6%，乃受所有市場及客戶類別大幅增長所帶動。

香港的收入為17億元，按年增加8%，而按半年則增加5%。企業及機構銀行業務的收入按年增加，乃受現金管理表現提升以及企業融資的客戶活動增強所推動。零售銀行業務及私人銀行業務的收入雙雙強勁增長，均受財富管理的積極勢頭及存款邊際利潤上升所帶動。商業銀行業務的收入則有所減少，乃主要由於我們為改善風險狀況所採取的行動所致。香港的收入按半年受惠於資產負債管理的收入增加，同時企業及機構銀行業務受金融市場的波幅收窄所影響。

韓國的收入為5.03億元，按年增加15%，而按半年則增加13%，有賴所有客戶類別表現向好。零售銀行業務的收入按年增長乃受按揭及財富管理所帶動。企業及機構銀行業務的收入受惠於金融市場走強，而商業銀行業務的收入亦見改善。

中國的收入為3.41億元，按年大致穩定，而按半年則減少4%，乃受外幣匯兌所影響。撇除外幣匯兌，儘管資產負債管理的收入有所減少，惟收入仍有所增加。受金融市場支撐，加上現金管理改善，企業及機構銀行業務及商業銀行業務均見增長。由於我們的優先理財客戶基礎持續擴張及客戶關係經理的生產力提升，財富管理及存款的收入因而有所增加，繼而推動零售銀行業務的收入增加。

台灣的收入為2.40億元，按年增加19%，而按半年則增加17%，乃受資產負債管理更為有利的市況以及財富管理的強勁銷售勢頭所帶動，惟該增長部分被按揭及金融市場的收入按年減少所抵銷。

#### 支出

支出按年增加6%，惟按半年則減少7%，反映持續業務投資被業務效益措施的持續進展所抵銷。

#### 減值

貸款減值按年減少69%，而按半年則減少58%，反映所有客戶類別的表現按年更趨理想以及出售韓國一項已悉數撥備的貸款組合。

#### 聯營公司及合營企業

聯營公司及合營企業之溢利為1.23億元，按年增加21%，而按半年則增加89%，反映來自本集團對中國渤海銀行的聯營公司投資的貢獻有所增加。

#### 資產負債表

客戶貸款及墊款自二〇一六年十二月三十一日起增加9%，乃受香港企業融資業務及韓國按揭的強勢增長所帶動。風險加權資產亦因相同因素而增加5%。客戶存款於上半年增加2%，主要由於我們採取措施於零售銀行業務開立往來及儲蓄賬戶所致。

## 東盟及南亞地區

### 地區概覽

我們的東盟及南亞地區業務取得多方平衡，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。我們於兩個收入佔比最大的市場——新加坡及印度的業務均擁有超過150年的悠久歷史，植根當地。

### 表現摘要

- 除稅前基本溢利按年增加6%，而按半年則增加59%，乃受減值減少及本集團的印尼合營企業的貢獻增加所致

- 於我們決定退出泰國及菲律賓的零售銀行業務後及在多個市場的資產利潤持續受壓的情況下，收入按年減少4%，而按半年則減少2%
- 自二〇一六年十二月三十一日起，客戶貸款及墊款增加6%及客戶存款增加6%，該等增加主要來自新加坡及印度
- 我們決定退出泰國及菲律賓的零售銀行業務，加上導致其他成本效益，因而創造更多投資空間
- 我們的零售銀行業務投資取得良好進展，當中我們已培植銷售能力，並開始於我們各個最大市場推出端對端數碼技術

基本表現	截至 二〇一七年 六月三十日 止六個月 <sup>1</sup>	截至 二〇一六年 十二月三十一日 止六個月	截至 二〇一六年 六月三十日 止六個月	二〇一七年 上半年對比 二〇一六年 下半年 較佳/(較差)	二〇一七年 上半年對比 二〇一六年 上半年 較佳/(較差)
	百萬元	百萬元	百萬元	%	%
經營收入	1,964	1,998	2,054	(2)	(4)
經營支出	(1,250)	(1,329)	(1,189)	6	(5)
貸款減值	(315)	(350)	(412)	10	24
其他減值	(3)	(1)	4	nm	nm
聯營公司及合營企業之溢利/(虧損)	4	(66)	(80)	106	105
除稅前基本溢利	400	252	377	59	6
除稅前法定溢利/(虧損)	353	(91)	277	488	27
淨息差	1.9%	1.9%	2.0%		
客戶貸款及墊款	77,645	73,161	81,335	6	(5)
客戶存款	93,189	88,141	89,711	6	4
風險加權資產	96,703	96,673	105,441	-	(8)

<sup>1</sup> 本集團於二〇一六年決定退出泰國的零售銀行業務，因此自二〇一七年一月一日起，相關收益及虧損被視為重組且不計入本集團的基本表現

### 財務表現總結

二〇一七年上半年的除稅前法定溢利為3.53億元，按年增加27%，並較二〇一六年下半年的虧損9,100萬元大幅增加。法定溢利包括二〇一七年上半年的重組費用淨額4,700萬元，而二〇一六年上半年及下半年則分別為1億元及3.43億元。

除稅前基本溢利為4億元，並不包括重組費用淨額，且按年增加6%，而按半年則增加59%，乃主要受貸款減值減少所帶動。除另有說明外，以下評論乃按基本基準呈列。

### 收入

受於二〇一六年決定退出泰國及菲律賓的零售銀行業務所影響，東盟及南亞地區的收入按年減少4%，而按半年則減少2%。撇除此項影響，收入按年及按半年均大致保持穩定。

新加坡的收入為7.33億元，按年減少5%，乃主要由於波幅水平下降及金融市場，導致企業及機構銀行業務的收入減少所致。零售銀行業務的收入亦按年增加，當中財富管理及存款的增幅高於資產利潤減少所抵銷的金額。由於企業融資得到改善，加上我們推行措施增加現金結餘，致使商業銀行的收入亦按年有所增加。收入按半年增加2%。

印度的收入為5.61億元，按年增加20%，而按半年則增加14%。有關增加中逾半數乃受非經常性收益以及出售證券所得收益令資產負債管理的收入增加所帶動。零售銀行業務的收入按年及按半年均有所增加，乃受財富管理所帶動，同時受惠於對銷售能力的投資。商業銀行業務以及企業及機構銀行業務的收入亦受企業融資所帶動而按年有所增加。在客戶類別中，負債產品的結餘按年增加，惟因廢鈔令推行後央行隨即減息，導致邊際利潤減少。

馬來西亞的收入為1.93億元，按年減少16%，而按半年則減少13%，而印尼的收入則為1.43億元，按年減少15%，惟按半年呈穩定態勢。兩個市場均受我們採取行動改善無抵押借貸組合的風險狀況及邊際利潤持續受壓所影響，而馬來西亞更進而受到當地貨幣貶值影響。

### 支出

支出按年增加5%，惟按半年則減少6%。撇除決定退出泰國及菲律賓的零售銀行業務的影響，支出按年增加10%，惟按半年則減少2%。我們現於主要市場進行投資，其中包括透過推出端對端數碼技術及培植銷售能力，主要對零售銀行業務加以投資。成本效益行動繼續推行，並正助我們創造投資空間。

#### 減值

貸款減值按年減少24%，而按半年則減少10%。儘管少數企業及機構銀行客戶承受信貸壓力，撇除決定退出泰國及菲律賓的零售銀行業務的影響，貸款減值按年減少19%，而按半年則減少7%，乃受我們為改善風險狀況所採取的行動所帶動。

#### 聯營公司及合營企業

在本集團的印尼合營企業的表现有所提升後，二〇一七年上半年上半年的聯營公司及合營企業之溢利較二〇一六年上半年及下半年的虧損均有所增加。

#### 資產負債表

客戶貸款及墊款自二〇一六年十二月三十一日起增加6%，乃因企業融資及按揭的結餘主要於新加坡及印度增加所致。該增加亦受與資產負債管理活動有關的結餘增加所帶動。客戶存款增加6%，乃受新加坡的現金管理及印度的零售銀行業務存款所帶動。

由於選擇性增加客戶貸款及墊款而導致信貸風險的風險加權資產增加被營運風險的風險加權資產減少所抵銷，風險加權資產因而維持穩定。

## 非洲及中東地區

### 地區概覽

我們於非洲及中東地區的業務擁有超過150年悠久歷史，並於25個市場經營業務，當中收入佔比最高的市場為阿聯酋、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。

### 表現摘要

- 除稅前基本溢利按年及按半年均有所增加，乃由於貸款減值大幅減少所致
- 收入按年減少2%，惟按半年則增加5%。按固定匯率

基準計算，收入按年大致穩定，乃因企業及機構銀行業務的收入減幅被財富管理的強勁表現所抵銷

- 自二〇一六年十二月三十一日起，資產負債表中的資產及負債均大幅增長，其中客戶貸款及墊款增加4%及客戶存款增加3%
- 商業銀行業務重拾盈利能力，乃由於加強信貸風險管理力度後其成本對收入比率上升及貸款減值減少所致
- 二〇一六年的零售銀行業務數位化取得成效，有見及此，我們乘勢推行延伸措施以提高客戶使用率，促使該地區的電子交易增加8%，其中非洲更錄得雙位數字增長

	截至	截至	截至	二〇一七年	二〇一七年
	二〇一七年	二〇一六年	二〇一六年	上半年對比	上半年對比
	六月三十日	十二月三十一日	六月三十日	二〇一六年	二〇一六年
	止六個月	止六個月	止六個月	下半年	上半年
				較佳/(較差)	較佳/(較差)
基本表現	百萬元	百萬元	百萬元	%	%
經營收入	1,387	1,322	1,420	5	(2)
經營支出	(887)	(885)	(845)	-	(5)
貸款減值	(129)	(349)	(214)	63	40
其他減值	(2)	1	(19)	nm	89
除稅前基本溢利	369	89	342	315	8
除稅前法定溢利	362	24	325	1,408	11
淨息差	3.4%	3.1%	3.0%		
客戶貸款及墊款	29,402	28,140	30,015	4	(2)
客戶存款	30,944	29,931	30,459	3	2
風險加權資產	56,604	52,849	54,995	7	3

### 財務表現總結

二〇一七年上半年的除稅前法定溢利為3.62億元，按年增加11%，而按半年則大幅增加。法定溢利包括二〇一七年上半年的重組費用淨額700萬元，而二〇一六年上半年及下半年則分別為1,700萬元及6,500萬元。

除稅前基本溢利並不包括重組費用淨額，且按年增加8%，而按半年則大幅增加，乃受貸款減值減少所帶動。除另有說明外，以下評論乃按基本基準呈列。

### 收入

收入為14億元，按年減少2%，惟按半年則增加5%。按年表現受當地貨幣兌美元貶值嚴重影響。按固定匯率基準計算，收入按年大致穩定，乃受我們為改善風險狀況所採取的行動以及中東地區的企業活動減少所影響，惟被現金管理及財富管理的強勁表現所抵銷。

阿聯酋的收入為3.77億元，按年減少6%，惟按半年則增加7%。按年減少乃受企業及機構銀行業務以及商業銀行業務所帶動，該等業務均受我們為改善風險狀況所採取的行動以及企業活動及市場波幅水平持續下降所影響。企業及機構銀行業務收入按半年有所增加乃受惠於美元加息，而商業銀行業務的收入增加則反映貿易融資及金融市場的表現轉好。

非洲錄得收入7.31億元，按年增加3%，而按半年則大致穩定，乃因當地貨幣貶值抵銷資產負債管理及交易銀行服務的收入增長所致。尼日利亞的收入按年增加15%，乃受零售銀行產品(特別是存款)以及金融市場及交易銀行服務活動增加導致企業及機構銀行業務增長所帶動。肯尼亞的收入按年減少11%，乃受零售銀行產品的利率上限所影響，惟按半年則增加3%，乃因企業及機構銀行業務的表現有所改善所致。肯尼亞及若干其他非洲市場每年均面對的挑戰部分被南非的收入增加所抵銷，該增加乃受我們與金融市場及企業融資中企業及機構銀行客戶之間的交易流增加所帶動。



#### 支出

支出為按年增加5%，惟按半年則維持穩定。按固定滙率基準計算，支出按年增加8%，當中削減員工數目所節省的成本及效益上升被對數位化、操守及控制的投資增加所抵銷。

#### 減值

於我們採取行動以改善本集團的風險狀況(包括於商業銀行業務採用全新批核標準)後，貸款減值按年減少40%。儘管該地區的風險狀況有所改善，惟不履約貸款仍持續攀升。

#### 資產負債表

按基本基準及按固定滙率基準計算，客戶貸款及墊款自二〇一六年十二月三十一日起增加4%，乃受企業融資及零售產品(特別是於非洲)所帶動。風險加權資產增加7%，乃由於客戶貸款及墊款增加所致。

按基本基準及按固定滙率基準計算，客戶存款增加3%，乃受整個地區的企業定期存款以及往來及儲蓄賬戶的結餘所帶動。

## 歐洲及美洲地區

### 地區概覽

我們透過於倫敦及紐約設立的樞紐以及於歐洲及拉丁美洲多個市場經營業務，從而支援我們歐洲及美洲地區的客戶。我們位於該地區的客戶所產生收入佔企業及機構銀行業務收入超過三分之一，而大部分收入乃來自本集團提供服務所在的其他地區。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提供我們於亞洲、非洲及中東地區以及該等地區之間經營業務的知識。我們亦擁有私人銀行業務，規模雖小，但焦點集中。

### 表現摘要

- 除稅前基本溢利按年及按半年均顯著改善，乃由於我們較早前為減低於較高風險領域的風險承擔所採取的行動導致減值大幅減少所致
- 收入表現按年大致穩定，乃受現金管理的結餘及邊際

利潤雙增加以及交易量上升所支持，惟被借貸、貿易融資及金融市場的邊際利潤及息差持續遭受下行壓力所抵銷

- 客戶存款自二〇一六年十二月三十一日起強勁增加，乃受回購以及貨幣市場的結餘所帶動
- 在吸納新客戶及擴展與一系列產品現有客戶的關係方面取得良好進展，於二〇一七年上半年新增超過80名位於經合組織國家的企業及機構銀行客戶
- 在合規監督及補救方案上持續取得進展

	截至	截至	截至	二〇一七年	二〇一七年
	二〇一七年	二〇一六年	二〇一六年	上半年對比	上半年對比
	六月三十日	十二月三十一日	六月三十日	二〇一六年	二〇一六年
	止六個月	止六個月	止六個月	下半年	上半年
	百萬元	百萬元	百萬元	較佳/(較差)	較佳/(較差)
基本表現				%	%
經營收入	809	847	817	(4)	(1)
經營支出	(680)	(633)	(669)	(7)	(2)
貸款減值	(63)	(387)	(124)	84	49
其他減值	-	1	-	nm	nm
除稅前基本溢利/(虧損)	66	(172)	24	138	175
除稅前法定溢利/(虧損)	51	(307)	46	117	11
淨息差	0.5%	0.5%	0.5%		
客戶貸款及墊款	41,393	44,062	43,504	(6)	(5)
客戶存款	100,339	90,273	85,960	11	17
風險加權資產	40,365	43,487	54,611	(7)	(26)

### 財務表現總結

二〇一七年上半年的除稅前法定溢利為5,100萬元，按年增加11%，並較二〇一六年下半年的虧損有所增加。法定溢利包括二〇一七年上半年的重組費用淨額1,500萬元，而二〇一六年上半年的收入為2,200萬元，二〇一六年下半年的費用則為1.35億元。

除稅前基本溢利為6,600萬元，並不包括重組費用淨額，且較二〇一六年上半年的溢利2,400萬元及二〇一六年下半年的虧損1.72億元有所增加，乃主要受貸款減值水平下降所帶動。除另有說明外，以下評論乃按基本基準呈列。

### 收入

收入為8.09億元，按年大致穩定，惟按半年則減少4%。收入表現受客戶結餘及交易量增加以及美元加息所支持。按半年的收入有所減少，乃受與二〇一六年下半年相比較低水平的波幅以及我們為改善風險狀況所採取的行動所帶動。外圍環境仍然挑戰重重，借貸、貿易融資及金融市場的邊際利潤及息差持續遭受下行壓力。

英國的收入按年增加11%至4億元，乃受資產負債管理的收入表現因市況更為有利而有所改善所帶動。現金管理收入按年亦有所增加，乃受惠於結餘增加及美元加息的影響所

致。該增加部分被波幅收窄導致金融市場收入減少所抵銷。英國的收入按半年則減少7%，乃由於信貸及資金估值調整收益減少以及金融市場波幅收窄所致。

美國的收入為3.42億元，按年大致穩定，惟按半年則增加9%，乃由於我們踏入本年度時觀察到的增長勢頭於第二季度延續(特別是於現金管理及金融市場)所致。按年表現受借貸收入因我們為改善風險狀況所採取的行動而減少所影響。

### 支出

支出按年增加2%，而按半年則增加7%，乃由於我們為擴展業務而增加的建設基建投資抵銷持續業務效益措施所致。

### 減值

貸款減值按年減少49%，而按半年則減少84%，乃由於我們較早前為減低於較高風險領域的風險承擔所採取的行動所致。

### 資產負債表

客戶貸款及墊款自二〇一六年年底起減少6%，乃受反向回購、借貸及貿易融資結餘減少所帶動。風險加權資產於上半年減少7%，乃受提升資本效益的措施及我們為改善風險狀況所採取的行動以及客戶貸款及墊款減少所影響。客戶存款增加11%，乃主要受回購及貨幣市場結餘增長所帶動。

## 地區的中央及其他項目

### 地區概覽

中央及其他項目包括多項並非按地區直接管理的中央項目。該等項目包括：

- 企業中心成本，包括英國銀行徵費

- 財資活動
- 若干策略性投資
- 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，包括資本融資業務及組合管理中的私募股權投資

	截至	截至	截至	二〇一七年	二〇一七年
	二〇一七年	二〇一六年	二〇一六年	上半年對比	上半年對比
	六月三十日	十二月三十一日	六月三十日	二〇一六年	二〇一六年
	止六個月	止六個月	止六個月	下半年	上半年
	百萬元 <sup>1</sup>	百萬元	百萬元	較佳/(較差)	較佳/(較差)
				%	%
<b>基本表現</b>					
經營收入	271	192	(32)	41	947
經營支出	(193)	(702)	(177)	73	(9)
貸款減值	-	(18)	(104)	nm	nm
其他減值	(25)	(159)	(163)	84	85
聯營公司及合營企業之溢利/(虧損)	6	(1)	5	nm	20
<b>除稅前基本溢利/(虧損)</b>	<b>59</b>	<b>(688)</b>	<b>(471)</b>	<b>109</b>	<b>113</b>
重組	(86)	(79)	(1)	(9)	nm
購回後償負債產生的收益	-	-	84	nm	nm
商譽減值	-	(166)	-	nm	nm
<b>除稅前法定虧損</b>	<b>(27)</b>	<b>(933)</b>	<b>(388)</b>	<b>97</b>	<b>93</b>
風險加權資產	171	(229)	1,110	175	(85)

1 本集團於二〇一六年決定退出資本融資業務，因此自二〇一七年一月一日起，相關收益及虧損被視為重組且不計入本集團的基本表現

### 財務表現總結

二〇一七年上半年的除稅前法定虧損為2,700萬元，較二〇一六年上半年的虧損3.88億元有所改善，乃受資本融資虧損減少所帶動，而資本融資虧損影響二〇一六年的收入及減值。按半年較虧損9.33億元大幅改善，亦乃受二〇一六年下半年的英國銀行徵費支出3.83億元入賬所影響。

二〇一七年上半年的除稅前基本溢利為5,900萬元，較二〇一六年上半年的虧損4.71億元及二〇一六年下半年的虧損6.88億元均有所增加，該等增加乃受相同因素所帶動。

除稅前基本溢利與除稅前法定溢利之間的差額乃由於以下各項並無計入基本表現的項目所致：

- 二〇一七年上半年的重組費用8,600萬元，而二〇一六年上半年為100萬元，二〇一六年下半年則為7,900萬元
- 於二〇一六年上半年購回後償負債產生的收益8,400萬元，當時本集團以相關折讓價於市場回購已發行債務
- 於二〇一六年下半年與我們泰國業務有關的商譽減值1.66億元

除另有說明外，以下評論乃按基本基準呈列。

### 收入

二〇一七年上半年的收入增加至2.71億元，而二〇一六年下半年為1.92億元，二〇一六年上半年則為負3,200萬元，乃由於資本融資業務的私募股權投資並無公允價值撇減以及於二〇一六年以額外一級證券取代已發行後償債務導致利息支出減少所致。

### 支出

支出按年增加9%，乃由於所缺少與資本融資相關的成本金額高於去年階段性支出所抵銷的金額所致。支出按半年減少73%，乃主要由於二〇一六年下半年的英國銀行徵費3.83億元入賬所致。

### 減值

二〇一七年上半年並無貸款減值，而二〇一六年上半年的無貸款減值為1.04億元，二〇一六年下半年則為1,800萬元。其他減值為2,500萬元，亦較二〇一六年上半年及下半年分別的1.63億元及1.59億元大幅減少。二〇一六年的減值水平攀升乃主要與我們資本融資業務中的私募股權投資有關。自二〇一七年一月一日起，資本融資業務被視為重組且不計入本集團的基本表現。

### 資產負債表

風險加權資產增加乃主要與組合管理的風險加權資產節省減少有關。

## 風險最新狀況

誠如二〇一六年年報所述，本集團有關風險管理及管治的政策與慣例概無重大變動。

### 風險及合規

風險及合規職能是本集團策略性決策過程中不可分割的一部分，更組成本集團內部的第二道防線，確保本集團的策略性決策配合董事會就財務及非財務風險類別所定的風險取向以及已獲批准的策略。該等風險乃根據本集團的風險管理架構加以管理及進行滙報。

### 主要的風險優先處理項目的最新資料

本節呈報過去六個月本集團若干風險主要目標取得的進展。

**鞏固本集團的風險文化** — 本集團持續地在將端對端風險責任承擔融入業務團隊的工作方面取得進展。由信貸組合管理團隊負責管理的地區及全球資本分配論壇已告成立，旨在提高批授標準規範，事實上已有效改善我們的批授質素。

本集團現正加強企業風險管理架構，促進更靈活的風險識別及管理程序，以建構在策略性決策與風險管理之間以及識別與管理不同風險類別間明確的互聯關係。

**調整我們的風險取向** — 本集團就財務與非財務風險類別間實施經修訂風險取向，並在業務合作方面制定更嚴格的風險取向限制以管理集中風險。除改善批授質素外，本集團亦致力透過直接出售、保險及風險參與減低風險。

**提升合規風險管理架構** — 本集團繼續全面性地推行操守計劃，致使全體僱員奉行最高水平的操守標準。該計劃旨在以有系統的方法確立各業務、職能及地區的職責。管理團隊帶領落實計劃，並透過多項「舉報」計劃加強溝通。本集團亦正精簡其目標經營模式，以增強其風險管理的有效性提高效率。

**管理金融罪行風險** — 本集團於監控、系統及數據分析上作出投資，大大增強其打擊金融罪行的能力。

有關本集團打擊金融罪行的承擔的更多資料請參閱 [sc.com/fightingfinancialcrime](http://sc.com/fightingfinancialcrime)

**改善風險基礎建設** — 本集團採取多項措施以改善風險承擔管理、數據質素、壓力測試、營運風險管理及申報的基礎建設。

**管理及改善資訊及網絡安全** — 本集團重點關注的領域包括：改善管理層參與、管治及監管回應；弘揚本集團的安全文化；保障本集團的重要資產；及將安全及信任的元素融入本集團的創新議題中。此方面的工作透過於本集團內推行的多項措施加以管理，且仍會繼續為關注及投資的重點。

**管理新湧現的信貸風險** — 本集團正就新湧現的地緣政治事

件(例如與卡塔爾、北韓及英國脫歐有關的事件)加緊監控其組合。

### 組合質素的最新資料

本集團於過去兩年採取多項措施改善風險管理，並更積極地管理其組合。於二〇一七年上半年，本集團憑著與信貸記錄良好的客戶合作，於目標行業及地區內的業務發展日益壯大，同時積極減低信貸疲弱及較低回報客戶的風險承擔。本集團於借款人、行業及地區各方面維持多元化。

鑒於本集團繼續根據其最新風險取向重新定位，企業及機構銀行業務以及商業銀行業務組合的信貸質素於過去12個月有所改善，並於二〇一七年上半年間維持穩定。儘管早期預警於二〇一七年上半年有所減少，鑒於部分市場及行業環境仍然嚴峻艱困，故本集團維持審慎態度。

本集團於行業、產品、地區及個別持倉等多方面持續多元化拓展其組合以助減低風險。融資、保險及非銀行服務行業的貸款及墊款大部分乃授予投資級別的機構，其風險承擔集中度仍為企業及機構銀行業務以及商業銀行業務中之冠，佔客戶貸款及墊款總額的26%。全部其他行業的集中度均低於14%。本集團前20大企業客戶的風險承擔佔一級資本的百分比大致維持穩定於56% (二〇一六年下半年：55%，二〇一六年上半年：62%)。

本集團的客戶風險承擔維持短期性質，而長期性質的次投資等級風險承擔則維持較高的抵押水平。本集團持有多種保守估值的抵押品。超過一半長期性質的次投資等級風險承擔已獲抵押。

零售銀行產品佔客戶貸款及墊款總額的41%，其中84%已獲全面抵押，乃因本集團專注於按揭及財富管理產品。按揭組合的整體貸款對價值比率保持穩定於48%以下水平。本集團於其核心市場外的資產類別風險承擔較低。

本集團維持充裕的流動資金，其於二〇一七年上半年的墊款對存款比率為67.5%。本集團為銀行同業市場流動資金的淨提供者，且其客戶存款按種類及年期多元化地分佈。

## 主要指標

	二〇一七年 六月三十日	二〇一六年 十二月三十一日	二〇一六年 六月三十日	二〇一五年 十二月三十一日
<b>企業及機構銀行以及商業銀行</b>				
投資級別企業風險承擔				
佔風險承擔總額的百分比	54%	56%	51%	46%
於一年或以內到期的風險承擔				
佔客戶貸款及墊款總額的百分比	70%	70%	72%	67%
早期預警組合(十億元)	10.4	12.9	15.1	12.3
本集團前20大企業客戶的風險承擔總額				
佔一級資本的百分比	56%	55%	62%	61%
於一年以後到期的次投資等級 風險承擔的抵押				
	56%	55%	58%	59%
<b>零售銀行</b>				
個人按揭的貸款對價值比率	48%	49%	50%	49%
<b>本集團持續經營業務</b>				
信貸等級12(十億元)	1.3	1.5	1.2	0.9
不履約貸款總額(十億元)	6.3	5.9	6.0	5.2
保障比率	67%	69%	62%	62%

### 不履約貸款及信貸等級12風險承擔的最新資料

本集團的信貸等級12風險承擔(為履約評級中的最低級別)由二〇一六年的15.21億元(持續經營組合：14.99億元)減少至二〇一七年上半年的13.04億元(持續經營組合：12.83億元)。企業及機構銀行以及商業銀行的信貸等級12流入於上半年均有所減少。

持續經營業務的不履約貸款總額由二〇一六年年底的59億元增加至二〇一七年上半年底的63億元，乃主要由於企業及機構銀行的不履約貸款總額增加(二〇一七年上半年：38億元，二〇一六年下半年：31億元)，當中部分被商業銀行減少的不履約貸款總額(二〇一七年上半年：20億元，二〇一六年下半年：22億元)所抵銷。企業及機構銀行的不履約貸款總額流入增加乃主要受印度及非洲的少數企業賬戶所帶動。該等賬戶大部分曾長期列入早期預警清單，而本集團於二〇一七年在大部分情況下均能於有關賬戶轉移至不履約貸款前透過紓解風險措施有效減低風險承擔。該等轉移並無顯示組合中出現新的受壓跡象。組合中備受壓力且曾於過往業績中加以闡述的行業(例如商品行業以及鑽石及珠寶行業)的不履約貸款流入於期內有所淡化。

本集團持續經營組合的保障比率由二〇一六年的69%輕微下降至二〇一七年上半年的67%，而於納入抵押品後則維持穩定於73%(二〇一六年：74%)。企業及機構銀行的保障比率由二〇一六年年底的62%輕微下降至二〇一七年上半年的61%，而於納入抵押品後亦大致維持穩定於65%(二〇一六年：65%)。商業銀行及零售銀行的保障比率皆大致維持穩定，分別為74%(二〇一六年：75%)及84%(二〇一六年：85%)。

### 二〇一七年上半年的風險表現

本集團持續經營業務的貸款減值由二〇一五年及二〇一六年的高水平有所回落。二〇一七年上半年的持續經營業務貸款減值為5.83億元，遠低於過往期間(二〇一六年下半年：12.86億元；二〇一六年上半年：10.96億元)水平。客戶類別的風險表現如下：

- 企業及機構銀行的持續經營業務貸款減值為3.69億元，按年及按半年均有所下跌，乃受商品行業以及鑽石及珠寶行業的較低水平貸款減值所帶動。上半年的貸款減值乃由於印度及商品相關行業的少數賬戶所致。
- 商業銀行的持續經營業務貸款減值為4,200萬元，較過往期間水平大幅改善(二〇一六年下半年：2.44億元及二〇一六年上半年：2.47億元)。改善跡象主要於東盟及南亞地區以及非洲及中東地區呈現，反映信貸及賬目管理方面有所改進。
- 零售銀行於二〇一七年上半年的貸款減值為1.72億元，相較二〇一六年的上行走勢有所改善(二〇一六年下半年：2.47億元，二〇一六年上半年：2.42億元)，部分歸因於早前所採取以減低高風險無抵押風險承擔的措施以及出售韓國一項已悉數撥備的貸款組合。
- 其他減值為8,400萬元，主要與飛機及貨運資產減值相關
- 重組組合於二〇一七年上半年的貸款減值為7,200萬元，其中6,100萬元與清算組合有關，其餘則與資本融資組合及於泰國的零售銀行業務組合有關。

	截至 二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至 二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇一五年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
<b>貸款減值</b>				
企業及機構銀行	369	795	606	525
商業銀行	42	244	247	677
私人銀行	-	-	1	-
零售銀行	172	247	242	313
中央及其他項目	-	-	-	4
持續經營業務總額	583	1,286	1,096	1,519
重組費用(包括清算組合)	72	209	200	1,805

## 主要風險及不明朗因素

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。

下表載列本集團管理主要風險的方法、紓解主要不明朗因素的策略及本集團對該等不明朗因素自二〇一六年起變動的看法。

主要風險 <sup>1</sup>	管理措施
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有可能發生的流動資金壓力情景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	本集團保持雄厚的資本實力，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、合規監督及網絡風險等)	本集團旨在監控營運風險，以確保營運損失(財務或聲譽)，包括有關業務行為操守的損失，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	本集團旨在保護專營業務，透過確保任何業務活動均完滿通過適當程度的管理及監管監督評估，免致其聲譽遭受重大損害

<sup>1</sup> 主要風險類別為業務及策略固有的風險，並明確定義於本集團的風險管理架構。風險管理架構為通過獲董事會批准的風險取向監察及控制該等風險建立架構

於二〇一七年上半年，本集團的主要不明朗因素與二〇一六年底所識別者大致類似。網絡罪行風險於二〇一七年提高，乃由於重大網絡罪行事件(例如WannaCry勒索軟體攻擊)頻率及影響增加。於二〇一七年上半年，本集團經營所在市場的地緣政治不明朗因素所產生的市場波動增加，乃

由於中東、北韓地緣政治的發展以及影響全球增長的進一步保護主義政策風險增加。另一方面，本集團營運表現的不明朗因素因本集團持續執行與董事會批准的風險取向一致的協定策略而減少。

主要不明朗因素 <sup>1</sup>	自去年起的變化	緩解措施
宏觀經濟狀況(包括中國增長溫和及槓桿率高企、資產價格調整及美國總統大選後可能加強的保護主義政策)	風險與二〇一六年持平	<ul style="list-style-type: none"> <li>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</li> <li>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，以評估極端但有可能發生的事件的影響</li> </ul>
本集團經營所在的多個市場地緣政治不明朗因素所產生的市場波動	風險與二〇一六年持平	<ul style="list-style-type: none"> <li>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</li> <li>經考慮地緣政治風險及其對金融市場的影響，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</li> </ul>
不斷演變的監管要求影響	風險與二〇一六年持平	<ul style="list-style-type: none"> <li>我們對業務所在地的監管措施作出監控，以識別任何潛在影響及對我們的業務模式作出的變動</li> <li>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</li> </ul>
不斷演變的金融罪行及欺詐	風險與二〇一六年持平	<ul style="list-style-type: none"> <li>我們持續執行減低金融罪行風險計劃</li> <li>全球欺詐風險管理組織已經成立，以確保擁有企業性欺詐管理措施</li> </ul>
網絡風險	風險於二〇一七年提高	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團識別網絡安全的風險正在提高，本集團已實施一系列網絡風險防禦措施，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</li> <li>我們持續投資以提高本集團內部的保安意識、發展技術防禦能力、改善控制架構及共享網絡空間中不斷演變的威脅資訊以達致與時同步</li> </ul>
營運表現削弱外界對本集團的信心	風險自二〇一六年起減低	<ul style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>董事會定期集中檢討和審查有關策略的執行情況</li> <li>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</li> </ul>
低利率環境	風險自二〇一六年起減低	<ul style="list-style-type: none"> <li>我們密切監察利率變動並相應調整風險承擔</li> <li>我們於可行情況下對沖風險以保障資本比率</li> </ul>
監管調查、審查及法律訴訟	風險與二〇一六年持平	<ul style="list-style-type: none"> <li>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</li> <li>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舒緩較高風險的業務活動</li> </ul>

<sup>1</sup> 主要不明朗因素為內部及外部環境整體情況引起的特定事件或新出現的風險。主要不明朗因素於可能情況下透過採取董事會批准的風險取向予以減低，亦會透過採取處理因該等不明朗因素而產生的特定風險所預定的行動及計劃予以減低

## 風險狀況

以下部分風險回顧組成財務報表的一部分並已經外聘核數師審核：

風險狀況開始至「營運風險」一節結束，惟不包括：

- 選定組合
- 債務國跨境風險
- 市場風險變動 — 非涉險值風險
- 市場風險變動 — 回溯測試
- 流動性覆蓋比率
- 淨穩定資金比率
- 壓力下的保障
- 流動資金組合
- 負債抵押品
- 營運風險

此等章節載列的數字乃根據客戶關係主要受管理的所在地區計算，與內部管理業務及歸納業績的方式一致。

### 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。這觀點與集團內部如何管理客戶類別及業務地區呈一致。

信貸風險是指交易對手因未能根據協定條款履行還款義務而可能導致本集團蒙受財務損失的風險。信貸風險來自銀行賬及交易賬。

### 信貸風險

本集團透過一個架構管理信貸風險，該架構訂有若干政策與程序，涵蓋信貸風險計量及管理。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。

本集團就信貸風險管理採用的政策與慣例於二〇一七年上半年並無重大變動。組合的信貸質素持續受惠於過去兩年所採取的措施，最近並加強實施更嚴格的風險取向及採取積極的風險組合管理，詳情可參閱下列資料。

本節載列本集團信貸風險承擔的詳情，內容劃分如下：

- 信貸質素分析，載列按客戶類別並按信貸質素（優質、滿意及較高風險）劃分的貸款組合的明細
- 問題信貸管理及撥備，提供按客戶類別及地區劃分的不履約貸款及已減值貸款的分析
- 減低信貸風險措施，載列所持按客戶類別及抵押品類別劃分的抵押品分析、貸款對價值比率詳情及其他形式的減低信貸風險措施

- 按地區劃分的行業及零售產品分析
- 選定組合，載列商品及商品相關風險承擔的詳細資料

### 信貸質素分析

於履約貸款內的分析包括：

- 按信貸質素劃分的分析，在質素評估及風險監督中佔有中心地位
- 有關已逾期但未減值貸款及墊款的分析：貸款倘於合約到期日未能支付本金或利息，被視為已逾期
- 有關作出減值撥備的貸款及墊款的分析：包括已履行經修訂合約條款逾180天及預期不會產生進一步本金虧損的若干暫緩還款貸款

### 信貸等級的轉移

履約貸款佔客戶貸款的98%，與過往期間相若。

風險計量在風險量化和組合管理的決定上發揮主要作用。本集團採用巴塞爾協議III監管框架下的進階內部評級基準計算法，為其大部分組合計算信貸風險資本。

在企業及機構銀行業務以及商業銀行業務內，本集團使用一套標準信貸風險級別評分。數字級別分為1至14，而部分級別會進一步細分，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12；不履約或拖欠付款的客戶則獲給予信貸等級13及14。

下表載列本集團採用內部風險配對釐定的貸款信貸質素。

由於本集團積極進行組合管理，並於過去兩年採取措施以提高發放貸款的質素，組合的整體信貸質素按年有所改善，並於二〇一七年上半年期間維持穩定。新發放的貸款符合嚴格的風險取向，以及在行業、地區、客戶和產品方面多元化的原則。本集團分類為優質的貸款及墊款比率持穩，佔貸款及墊款總額的69%。

企業及機構銀行業務優質信貸質素類別增長50億元，乃由於增加向橫跨多個行業的企業客戶貸款所致，其中最大的增加乃來自食品及家庭用品（11億元），融資、保險及非銀行服務（10億元），商業房地產（9億元）和製造業（7億元）。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10億元。撇除上述兩個項目，儘管印度及非洲信貸質素略為變差，大部分行業及國家的信貸質素組成狀況與過往年度一致。

商業銀行業務優質信貸質素類別增長14億元，滿意信貸質素類別增長15億元，該等增長保持多元化，分佈在多個國家及行業，平均每個國家或每個行業增長超過1億元。

於二〇一七年上半年，零售銀行信貸質素組成狀況仍保持穩定。

就銀行同業貸款而言，信貸質素組成狀況亦與過往期間一致，期內多數增長集中於優質類別。



已逾期但未減值的履約貸款及墊款於二〇一七年上半年增長17億元。有關增長主要體現於中東地區，乃受該區於二〇一七年六月三十日一週的假期季節所推動。所產生的逾期結餘主要屬「逾期30天內」類別。企業及機構銀行以及

商業銀行分部中，約73%（二〇一六年：73%）的已逾期款項已於二〇一七年七月二十一日前收回。

#### 信貸質素配對

本集團採用下列內部風險配對釐定貸款信貸質素：

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
	默認信貸等級配對	相等於標準普爾外部評級	違約或然率範圍	內部評級	拖欠日數
優質	第1至5級	AAA/AA+至BB+/BBB-	0.000至0.425	第I級及第IV級	當期貸款 (未逾期亦未減值)
滿意	第6至8級	BB+至BB-/B+	0.426至2.350	第II級及第III級	逾期29天內的貸款
	第9至11級	B+/B至B-/CCC	2.351至15.750		
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

## 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。

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與二〇一六年下半年相比維持穩定於39億元。

企業及機構銀行業務扣除個別減值撥備的不履約貸款增加1億元，乃主要歸因於由清算組合內不履約貸款的地區性轉移所導致歐洲及美洲地區的不履約貸款增加。

## 按客戶類別劃分

二〇一七年六月三十日

	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	
<b>履約貸款</b>							
- 優質	70,233	68,130	95,629	6,281	8,613	5,215	183,868
- 滿意	9,430	53,943	2,110	19,798	3,858	52	79,761
- 較高風險	14	1,135	404	155	45	-	1,739
	79,677	123,208	98,143	26,234	12,516	5,267	265,368
減值暫緩還款貸款(扣除撥備)	-	-	262	-	-	-	262
不履約貸款	6	2,596	328	718	286	-	3,928
貸款總額	79,683	125,804	98,733	26,952	12,802	5,267	269,558
組合減值撥備	(1)	(262)	(242)	(154)	(2)	-	(660)
淨貸款總額	79,682	125,542	98,491	26,798	12,800	5,267	268,898

下表進一步分析貸款總額(已計入上表)

## 已計入履約貸款

### 未逾期亦未減值

- 優質	69,968	67,222	95,629	6,263	8,613	5,213	182,940
- 滿意	9,316	52,242	-	19,107	3,812	52	75,213
- 較高風險	14	958	-	122	43	-	1,123
	79,298	120,422	95,629	25,492	12,468	5,265	259,276

### 已逾期但未減值

- 逾期30天內	349	2,266	2,110	630	44	-	5,050
- 逾期31至60天	25	237	274	69	2	-	582
- 逾期61至90天	5	283	130	43	2	2	460
	379	2,786	2,514	742	48	2	6,092

履約貸款總額	79,677	123,208	98,143	26,234	12,516	5,267	265,368
當中，暫緩還款貸款	-	840	103	99	-	-	1,042

已計入不履約貸款

已逾期但未減值

- 逾期91至120天	-	-	69	-	-	-	69
- 逾期121至150天	-	-	62	-	-	-	62
	-	-	131	-	-	-	131
個別減值貸款(扣除撥備)	6	2,596	197	718	286	-	3,797

不履約貸款總額	6	2,596	328	718	286	-	3,928
於上述各項中，暫緩還款貸款	-	947	135	282	-	-	1,364

下表載列按公允價值計入損益的貸款(已計入上表)

未逾期亦未減值

- 優質	2,438	1,479	-	68	-	-	1,547
- 滿意	438	1,672	-	111	-	-	1,783
- 較高風險	-	-	-	-	-	-	-
	2,876	3,151	-	179	-	-	3,330
個別減值貸款	-	29	-	-	-	-	29

按公允價值計入損益的貸款總額	2,876	3,180	-	179	-	-	3,359
----------------	-------	-------	---	-----	---	---	-------

二〇一六年十二月三十一日

	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	
<b>履約貸款</b>							
- 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)
淨貸款總額	74,669	122,231	93,488	24,013	11,908	4,256	255,896

下表進一步分析貸款總額(已計入上表)

已計入履約貸款

未逾期亦未減值

- 優質	66,600	63,416	91,186	4,812	7,816	4,023	171,253
- 滿意	7,580	53,791	-	17,728	3,690	233	75,442
- 較高風險	34	1,121	-	188	18	-	1,327
	74,214	118,328	91,186	22,728	11,524	4,256	248,022

已逾期但未減值

- 逾期30天內	456	1,402	1,560	539	91	-	3,592
- 逾期31至60天	-	100	282	111	-	-	493
- 逾期61至90天	-	147	128	33	6	-	314
	456	1,649	1,970	683	97	-	4,399

<b>履約貸款總額</b>	<b>74,670</b>	<b>119,977</b>	<b>93,156</b>	<b>23,411</b>	<b>11,621</b>	<b>4,256</b>	<b>252,421</b>
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至120天	-	-	72	5	-	-	77
- 逾期121至150天	-	-	60	12	-	-	72
	-	-	132	17	-	-	149

<b>個別減值貸款(扣除撥備)</b>	<b>-</b>	<b>2,515</b>	<b>207</b>	<b>751</b>	<b>289</b>	<b>-</b>	<b>3,762</b>
---------------------	----------	--------------	------------	------------	------------	----------	--------------

<b>不履約貸款總額</b>	<b>-</b>	<b>2,515</b>	<b>339</b>	<b>768</b>	<b>289</b>	<b>-</b>	<b>3,911</b>
於上述各項中，暫緩還款貸款	-	889	135	200	-	-	1,224

下表載列按公允價值計入損益的貸款(已計入上表)

未逾期亦未減值

- 優質	1,659	1,769	-	-	-	-	1,769
- 滿意	401	1,346	-	47	-	-	1,393
- 較高風險	-	-	-	-	-	-	-
	2,060	3,115	-	47	-	-	3,162

<b>個別減值貸款</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15</b>
---------------	----------	-----------	----------	----------	----------	----------	-----------

<b>按公允價值計入損益的貸款總額</b>	<b>2,060</b>	<b>3,130</b>	<b>-</b>	<b>47</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,177</b>
-----------------------	--------------	--------------	----------	-----------	----------	----------	--------------

## 問題信貸管理及減值撥備

### 減值

倘本集團評估將無法收回部分合約現金流量，則就此作出貸款減值。減值貸款分類如下：

- 就企業及機構銀行業務、商業銀行業務與私人銀行業務而言，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，該貸款即列作減值
- 就零售銀行業務而言，當貸款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)

於本集團層面，包括清算組合在內的貸款減值總額為6.55億元，佔客戶貸款及墊款平均額的49個基點，較二〇一六年下半年的14.95億元為低。

本集團持續經營業務的貸款減值自二〇一五年及二〇一六年的升幅中有所改善。二〇一七年上半年持續經營業務的貸款減值為5.83億元，較上一個半年大幅下降(二〇一六年下半年：13億元；二〇一六年上半年：11億元)。

就客戶類別而言，企業及機構銀行產生的持續經營業務貸款減值支出減少至3.69億元，而於二〇一六年下半年則為7.95億元(二〇一六年上半年：6.06億元)。此乃由於商品行業以及鑽石和珠寶行業的貸款減值下降所致。二〇一七年上半年的貸款減值主要由印度及商品相關行業的少數風險

下表載列本期間減損支出的詳情。

承擔所推動。就地區而言，東盟及南亞地區佔企業及機構銀行減損支出的61%。

二〇一七年上半年商業銀行的持續經營業務貸款減值減少83%至4,200萬元(二〇一六年下半年：2.44億元；二〇一六年上半年：2.47億元)。此乃由東盟及南亞地區以及非洲及中東地區的虧損減少所推動，並反映信貸狀況及賬目管理改善，但我們仍會警惕新出現的風險。

零售銀行貸款減值減少至1.72億元，較二〇一六年下半年下跌30%(二〇一六年下半年：2.47億元)。零售銀行組合持續受惠於為減低較高風險無抵押組合中的風險而採取的行動以及新批授質素有所改善。

就行業而言，商品行業持續經營業務的貸款減值大幅減少。企業及機構銀行的貸款減值下跌98%至300萬元(二〇一六年下半年：1.99億元)，而商業銀行的貸款減值則下跌93%至500萬元(二〇一六年下半年：7,400萬元)。

印度商業銀行持續經營業務的貸款減值出現大幅下跌。二〇一七年上半年的貸款減值下跌87%至700萬元(二〇一六年下半年：5,200萬元)。反之，企業及機構銀行的貸款減值較二〇一六年下半年(1.20億元)輕微增加6%至1.27億元，此乃由若干風險承擔所推動。二〇一七年上半年印度商品客戶的貸款減值可忽略不計。

為更清晰檢視可變現價值，額外清算組合減值6,100萬元已於二〇一七年上半年確認。進一步的重組減值亦包括400萬元與非戰略性資本融資業務相關的減值。

	截至二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元
<b>持續經營業務組合貸款減值</b>			
企業及機構銀行	369	795	606
零售銀行	172	247	242
商業銀行	42	244	247
私人銀行	-	-	1
貸款及墊款及其他信貸風險撥備減值	583	1,286	1,096
<b>重組</b>			
清算組合貸款減值	61	209	200
其他	11	-	-
貸款及墊款及其他信貸風險撥備減值	72	209	200
<b>貸款減值總額</b>	<b>655</b>	<b>1,495</b>	<b>1,296</b>

#### 按客戶類別劃分的不履約貸款

不履約貸款總額較二〇一六年增加2.35億元或2%。有關不履約貸款增加主要由於企業及機構銀行的不履約貸款增加7%至69億元，其部分被商業銀行及清算組合下降抵銷所致。

與二〇一六年下半年相比，企業及機構銀行持續經營業務的不履約貸款增加6.26億元或20%至38億元，主要由於印度幾項大額貸款的信貸情況轉差所致。二〇一七年上半年，一項重大信貸評級下調已全面回復。等級較低者於二〇一七年上半年出現撤銷。

就之前不履約貸款風險偏高的行業，特別是商品以及鑽石和珠寶而言，二〇一七年上半年流入信貸等級12和不履約貸款的金額均已被淡化。清算組合減少1.90億元至31億元，乃主要由於收回所致。

與二〇一六年下半年相比，商業銀行的不履約貸款減少1.87億元或8%。商業銀行於二〇一七年上半年的不履約貸款流入亦較二〇一六年下半年減少。

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。

#### 撥備

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。

撥備按以下形式進行：

- 個別減值撥備
- 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

#### 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二〇一六年下半年增加3.49億元或9%。增加乃主要由於持續經營業務內增幅達3.39億元的較高撥備推動所致。

商業銀行業務的資產負債表內不履約貸款個別減值撥備減少1.37億元。

零售銀行個別減值撥備保持平穩。

#### 組合減值撥備

組合減值撥備結餘較二〇一六年減少2,700萬元。零售銀行業務分部及商業銀行業務分部的組合減值撥備分別減少1,600萬元及1,200萬元，此乃由於信貸質素改善所致。

#### 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，為考量減值趨勢時常用的計量指標。此計量指標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。

本集團的保障比率大致持平(包括抵押品及扣除抵押品)。本集團的保障比率現為67%(二〇一六年：67%)。

本集團持續經營組合的保障比率由二〇一六年的69%輕微減少至二〇一七年上半年的67%，而包括抵押品後則大致持平於73%。

就客戶類別而言，企業及機構銀行持續經營業務的保障比率由年底的62%輕微減少至二〇一七年上半年的61%，惟包括抵押品則持平於65%(二〇一六年：65%)。商業銀行的保障比率為74%(二〇一六年：75%)，而零售銀行的保障比率大致持平於84%(二〇一六年：85%)。

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。

二〇一七年六月三十日

	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
於六月三十日的不履約貸款總額	6,912	537	2,182	291	9,922
個別減值撥備 <sup>1</sup>	(4,310)	(209)	(1,464)	(5)	(5,988)
不履約貸款淨額	2,602	328	718	286	3,934
組合減值撥備	(263)	(242)	(154)	(2)	(661)
總計	2,339	86	564	284	3,273
保障比率	66%	84%	74%	2%	67%
抵押品(百萬元)	671	259	352	255	1,537
保障比率(扣除抵押品)	72%	87%	83%	89%	76%

## 於上述各項中，包括在清算組合內

於六月三十日的不履約貸款總額	3,143	-	219	257	3,619
個別減值撥備	(2,277)	-	(160)	-	(2,437)
不履約貸款淨額	866	-	59	257	1,182
總計	866	-	59	257	1,182
保障比率	72%	-	73%	-	67%
抵押品(百萬元)	272	-	-	227	499
保障比率(扣除抵押品)	81%	-	73%	88%	81%

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

二〇一六年十二月三十一日

	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 <sup>1</sup>	(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，不包括組合減值撥備)	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



### 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。歐洲及美洲地區的不履約貸款增加乃由於清算組合內不履

約貸款的地區性轉移。此乃退出清算組合更廣泛策略的一部分。東盟及南亞地區的不履約貸款增加乃由於印度出現少量新不履約貸款。

	二〇一七年六月三十日				
	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
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
貸款及墊款					
不履約總額	1,100	4,794	2,742	1,286	9,922
個別減值撥備 <sup>1</sup>	(598)	(2,813)	(1,811)	(766)	(5,988)
不履約貸款扣除個別減值撥備	502	1,981	931	520	3,934
組合減值撥備	(177)	(228)	(128)	(128)	(661)
不履約貸款及墊款淨額	325	1,753	803	392	3,273
保障比率	70%	63%	71%	70%	67%

	二〇一六年十二月三十一日				
	大中華及 北亞地區	東盟及 南亞地區	非洲和中東、		總計
			北非及 巴基斯坦	歐洲及 美洲地區	
百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	
貸款及墊款					
不履約總額	1,170	4,711	2,739	1,067	9,687
個別減值撥備 <sup>1</sup>	(600)	(2,659)	(1,847)	(670)	(5,776)
不履約貸款扣除個別減值撥備	570	2,052	892	397	3,911
組合減值撥備	(198)	(236)	(128)	(126)	(688)
不履約貸款及墊款淨額	372	1,816	764	271	3,223
保障比率	68%	61%	72%	75%	67%

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

### 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後，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已計入未來現金流量估計。

二〇一七年上半年的撇銷金額相較前半年有所減少，反映於二〇一六年清算組合內出現撇銷以及印度及中國的持續經營業務的風險撇銷。

	二〇一七年六月三十日			二〇一六年六月三十日		
	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元
於一月一日所持撥備	5,830	688	6,518	6,186	658	6,844
滙兌差額	77	11	88	(32)	3	(29)
撇銷款額	(642)	–	(642)	(1,064)	–	(1,064)
收回之前撇銷的款額	101	–	101	85	–	85
折現值回撥	(41)	–	(41)	(175)	–	(175)
轉撥至持作出售資產	(4)	3	(1)	–	(4)	(4)
新增撥備 — 重組	72	–	72	200	–	200
新增撥備 — 不包括重組	905	32	937	1,137	97	1,234
新增撥備	977	32	1,009	1,337	97	1,434
收回款項／毋須再作撥備的款項	(255)	(73)	(328)	(170)	(69)	(239)
於溢利中減損支出／(釋出)淨額	722	(41)	681	1,167	28	1,195
於六月三十日所持撥備	6,043	661	6,704	6,167	685	6,852

	二〇一六年十二月三十一日		
	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元
於七月一日所持撥備	6,167	685	6,852
滙兌差額	(36)	(12)	(48)
撇銷款額	(1,681)	–	(1,681)
收回之前撇銷的款額	92	–	92
折現值回撥	(112)	–	(112)
轉撥至持作出售資產	(16)	(9)	(25)
新增撥備 — 重組	209	–	209
新增撥備 — 不包括重組	1,445	108	1,553
新增撥備	1,654	108	1,762
收回款項／毋須再作撥備的款項	(268)	(84)	(352)
於溢利中減損支出淨額	1,386	24	1,410
其他變動 <sup>1</sup>	30	–	30
於十二月三十一日所持撥備	5,830	688	6,518

<sup>1</sup> 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較二〇一六年下半年增加4億元或7%，反映持續經營業務合共增加6.26億元，惟被清算組合減少所抵銷。主要來自東盟及南亞地區，乃由於

少量風險承擔所致。

零售銀行賬內的減值貸款總額大致維持穩定於7億元。

下表載列各客戶類別的個別減值貸款及撥備的變動：

二〇一七年六月三十日					
	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
於六月三十日的減值貸款總額	6,912	723	2,182	291	10,108
於一月一日所持撥備	3,961	262	1,602	5	5,830
滙兌差額	41	9	27	-	77
撤銷款額	(139)	(277)	(226)	-	(642)
收回之前撤銷的款額	10	82	9	-	101
折現值回撥	(18)	(12)	(11)	-	(41)
轉撥至持作出售資產	-	(4)	-	-	(4)
新增撥備	549	321	107	-	977
收回款項／毋須再作撥備的款項	(94)	(117)	(44)	-	(255)
於溢利中個別減損支出淨額	455	204	63	-	722
於六月三十日所持個別減值撥備	4,310	264	1,464	5	6,043
個別減值貸款淨額	2,602	459	718	286	4,065

二〇一六年六月三十日					
	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
於六月三十日的減值貸款總額	9,229	783	2,568	310	12,890
於一月一日所持撥備	4,230	337	1,616	3	6,186
滙兌差額	(19)	2	(14)	(1)	(32)
撤銷款額	(500)	(364)	(200)	-	(1,064)
收回之前撤銷的款額	1	84	-	-	85
折現值回撥	(146)	(14)	(15)	-	(175)
新增撥備	682	395	257	3	1,337
收回款項／毋須再作撥備的款項	(26)	(122)	(21)	(1)	(170)
於溢利中個別減損支出淨額	656	273	236	2	1,167
於六月三十日所持個別減值撥備	4,222	318	1,623	4	6,167
個別減值貸款淨額	5,007	465	945	306	6,723

	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
於十二月三十一日的減值貸款總額	6,476	720	2,353	294	9,843
於七月一日所持撥備	4,222	318	1,623	4	6,167
滙兌差額	(58)	(5)	26	1	(36)
撇銷款額	(939)	(358)	(320)	(64)	(1,681)
收回之前撇銷的款額	7	80	5	–	92
折現值回撥	(84)	(12)	(16)	–	(112)
轉撥至持作出售資產	–	(16)	–	–	(16)
新增撥備	892	368	330	64	1,654
收回款項／毋須再作撥備的款項	(108)	(113)	(47)	–	(268)
於溢利中個別減損支出淨額	784	255	283	64	1,386
其他變動	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

### 減低信貸風險措施

本集團利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、經計及預期波動性的信貸衍生工具及擔保等一連串工具減少任何特定賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損。已就法律確定性及可強制執行性、市場估值相關性及擔保人的交易對手風險等問題，對該等減低風險措施的可靠性作出審慎評估。

### 抵押品

由於強化本集團的抵押要求，所持抵押品的公允價值佔未償還金額比重自二〇一六年年底以來一直維持穩定。

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2,410億元（二〇一六年：2,290億元）。

下表所載企業及機構銀行以及商業銀行的抵押品價值在適當情況下根據本集團的減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整。47%已向本集團提供抵押的該等客戶已獲超額抵押。超額抵押的平均數額為43%。

反向回購抵押品由56%增加至62%，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42%（二〇一六年：39%）。在同一期間，企業及機構銀行以及商業銀行貸款對價值比率超過80%的貸款的比例仍維持低於1%。

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），下表載列本集團所持抵押品的公允價值，並已在適當情況下根據減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整。

	抵押品			未償還金額 <sup>1</sup>		
	總計	其中		總計	其中	
		已逾期 但未個別減值 的貸款	個別減值 的貸款		已逾期 但未個別減值 的貸款	個別減值 的貸款
百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	
於二〇一七年六月三十日 <sup>2</sup>						
企業及機構銀行	60,545	192	671	183,808	3,165	6,912
零售銀行	76,587	1,877	259	98,981	2,645	723
商業銀行	6,913	411	352	27,721	742	2,182
私人銀行	9,048	47	255	12,623	48	291
中央及其他項目	5,240	–	–	26,108	2	–
<b>總計</b>	<b>158,333</b>	<b>2,527</b>	<b>1,537</b>	<b>349,241</b>	<b>6,602</b>	<b>10,108</b>
於二〇一六年十二月三十一日 <sup>2</sup>						
企業及機構銀行	57,378	93	702	174,877	2,105	6,476
零售銀行	73,352	1,527	255	93,846	2,102	720
商業銀行	7,084	393	358	25,042	700	2,353
私人銀行	7,584	94	290	11,926	97	294
中央及其他項目	5,912	–	–	25,562	–	–
<b>總計</b>	<b>151,310</b>	<b>2,107</b>	<b>1,605</b>	<b>331,253</b>	<b>5,004</b>	<b>9,843</b>

1 包括按公允價值計入損益的貸款

2 包括銀行同業貸款及墊款

企業及機構銀行以及商業銀行  
就企業及機構銀行以及商業銀行風險承擔持有的抵押品達  
670億元(二〇一六年：640億元)。

本集團的批核標準鼓勵採用特定的資產抵押，且本集團一  
貫爭取優質的投資級別抵押品。所持28%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。

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56%(二〇一六年：55%)。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二〇一六年的43%上升  
至二〇一七年上半年的46%。

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。

	二〇一七年 六月三十日 百萬元	二〇一六年 十二月三十一日 百萬元
物業	10,344	10,763
廠房、機器及其他存貨	3,914	4,509
現金	6,779	8,842
反向回購及證券	41,912	35,930
AAA	77	327
AA-至AA+	30,715	27,660
BBB-至BBB+	3,785	2,657
低於BBB- 未被評級	352	854
商品	455	776
船舶及飛機	4,054	3,642
抵押品總值	67,458	64,462

#### 零售銀行及私人銀行

於零售銀行及私人銀行方面，鑒於我們專注於按揭及財富  
管理產品，故組合中84%獲全部抵押。

無抵押貸款比例佔14%，與二〇一六年相比大致維持穩定。

我們按揭組合的整體貸款對價值比率低於50%，自二〇一六  
年年底起相對持平。本集團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40%，而韓國、新加  
坡及台灣則分別為50%、60%及50%。

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。

	二〇一七年六月三十日				二〇一六年十二月三十一日			
	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 <sup>1</sup> 百萬元	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 <sup>1</sup> 百萬元
個人貸款								
按揭	76,752	24	-	76,776	73,484	23	-	73,507
信用卡及私人貸款	327	689	15,559	16,575	360	690	15,156	16,206
汽車	622	-	3	625	635	-	3	638
有抵押財富產品	12,566	127	10	12,703	11,036	44	-	11,080
其他	3,579	902	375	4,856	2,935	875	415	4,225
	93,846	1,742	15,947	111,535	88,450	1,632	15,574	105,656
佔貸款總額百分比	84%	2%	14%		83%	2%	15%	

<sup>1</sup> 扣除個別減值撥備後的款額

## 按地區劃分的按揭貸款對價值比率

下表載列按地區劃分的按揭組合中貸款對價值比率的分析：

	二〇一七年六月三十日				
	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 %
50%以下	59.7	36.4	22.8	35.2	52.6
50%至59%	16.2	16.9	16.4	33.1	16.6
60%至69%	18.1	18.8	23.0	19.7	18.4
70%至79%	5.1	20.5	20.8	9.4	9.3
80%至89%	0.8	6.6	10.6	1.1	2.5
90%至99%	0.1	0.5	3.6	1.4	0.3
100%及以上	0.1	0.4	2.9	–	0.2
平均組合貸款對價值比率	44.9	55.2	63.5	46.2	47.8
個人貸款 — 按揭(百萬元)	53,287	19,796	2,266	1,427	76,776

	二〇一六年十二月三十一日				
	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 %
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

## 貸款組合

### 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部方面，本集團的最大行業風險承擔為融資、保險及非銀行服務，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26%（二〇一六年：27%）。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14%（二〇一六年：13%）。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二〇一六年的188億元減少至176億元，並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125億元（二〇一六年：113億元）的貸款，佔客戶貸款及墊款總額不足5%。整體而言，其中71億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。

零售銀行業務的信用卡及私人貸款以及其他無抵押借貸佔零售產品組合總額的百分比比例於二〇一七年上半年持平於15%。

按地區劃分的行業及零售產品分析

二〇一七年六月三十日

	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	總計 百萬元
<b>行業：</b>					
能源	3,470	5,367	3,289	5,507	17,633
製造業	10,567	6,242	3,532	1,820	22,161
融資、保險及非銀行服務	7,869	6,469	1,297	24,851	40,486
運輸、電訊及公用事業	5,499	4,107	3,844	1,462	14,912
食品及家居產品	2,511	4,593	2,786	1,101	10,991
商業房地產	6,802	4,554	1,064	52	12,472
礦業及採石	2,408	3,221	1,499	1,066	8,194
耐用消費品	4,402	2,441	1,270	1,147	9,260
建築業	1,060	1,216	1,361	143	3,780
貿易公司及分銷商	1,248	668	417	269	2,602
政府	4,077	4,072	1,670	677	10,496
其他	1,403	1,842	1,233	558	5,036
<b>零售產品：</b>					
按揭	53,287	19,796	2,266	1,427	76,776
信用卡及私人貸款以及其他無抵押借貸	9,382	4,064	2,940	189	16,575
汽車	-	346	279	-	625
有抵押財富產品	4,568	6,666	220	1,249	12,703
其他	2,082	2,208	563	3	4,856
	120,635	77,872	29,530	41,521	269,558
組合減值撥備	(177)	(227)	(128)	(128)	(660)
<b>客戶貸款及墊款總額</b>	<b>120,458</b>	<b>77,645</b>	<b>29,402</b>	<b>41,393</b>	<b>268,898</b>
<b>銀行同業貸款及墊款總額</b>	<b>38,613</b>	<b>16,170</b>	<b>5,620</b>	<b>19,279</b>	<b>79,682</b>



二〇一六年十二月三十一日

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

#### 選定組合(未經審核)

本節載列本集團的商品及商品相關風險承擔概覽。

本集團於二〇一七年上半年的商品淨風險承擔為368億元，較前六個月輕微減少11億元(3%)(二〇一六年下半年：379億元)。此風險承擔包括生產商(182億元)及貿易商(186億元)。本集團繼續減低部分組合風險，以減少貸款減值的波動。

本集團於二〇一七年上半年對商品相關行業的淨風險承擔為110億元，較前六個月增加4億元(二〇一六年下半年：106億元)，此增幅乃主要來自投資等級客戶。此風險承擔包括煉油廠(43億元)、海上油氣支援(19億元)、油氣服務供應商(29億元)及油氣航運(19億元)。

#### 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。

於二〇一七年六月三十日，所有國家的跨境風險承擔仍處於經董事會批核的風險取向範圍內。於二〇一七年上半年，中國仍為最大額跨境風險承擔的國家，有關金額為397億元(二〇一六年：362億元)。該風險承擔增加乃受借貸及貿易融資活動因人民幣國際化及一帶一路倡議推動增長而增加所帶動，部分增加被流動資金管理活動及金融市場活動產生的風險承擔減少所抵銷。中國的跨境風險承擔仍然以短期為主(70%風險承擔的年期不到12個月)。

香港及台灣的跨境風險於二〇一七年上半年有所增加，原因包括短期貨幣市場財資活動及流動資金管理活動。此外，全球經濟復甦、出口量擴增以及國內生產總值增長向上攀升亦導致主要為韓國的短期性風險承擔有所增加。

印度跨境風險承擔總規模反映本集團於該國業務份額及受到印度母公司支持所推動的海外投資及貿易流。儘管整體短期貿易流維持疲弱，惟中期風險承擔有所增加，為經濟的資本投資週期提供支持。

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。此為我們於美國、日本及法國的重大跨境風險承擔的主要推動

因素。

下表乃根據本集團的內部債務國跨境風險申報規定，載列本集團按到期狀況劃分的十大跨境風險承擔。

	二〇一七年六月三十日			二〇一六年十二月三十一日		
	一年或以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元	一年或以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元
中國	27,888	11,857	39,745	25,644	10,540	36,184
美國	18,941	13,565	32,506	22,153	14,299	36,452
香港	18,677	7,632	26,309	18,119	7,531	25,650
新加坡	17,540	4,057	21,597	18,235	3,487	21,722
韓國	11,329	6,568	17,897	8,099	6,603	14,702
印度	6,285	10,330	16,615	6,333	9,264	15,597
阿拉伯聯合酋長國	4,616	9,416	14,032	5,653	9,145	14,798
日本	8,067	2,948	11,015	8,349	2,749	11,098
台灣	9,866	466	10,332	5,714	371	6,085
法國	3,882	3,632	7,514	3,217	3,786	7,003

### 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，市場風險相關活動所賺取的收入主要受到客戶活動量而非風險承受的帶動。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
- 非交易賬：
  - 財資市場部須持有流動資產緩衝，當中大部分為優質有價債務證券
  - 本集團有以美元以外的貨幣投資的資本及結算的相關收入來源。在並無被對沖的情況下，本集團存在反映於儲備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的引伸波幅變動而產生，包括因信用估值調整會計處理導致衍生工具交易對手息差變動而產生的風險
- 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

### 市場風險變動

二〇一七年上半年的平均交易及非交易總涉險值水平較二〇一六年上半年下降18%，並較二〇一六年下半年下降16%。二〇一七年上半年底的實際交易及非交易總涉險值水平較二〇一六年上半年底下降18%，並較二〇一六年下半年底下降14%。有關涉險值下降乃主要由於二〇一七年上半年的涉險值所應用的一年期歷史時間序列內市場波幅減少所致。於二〇一六年，涉險值歷史時間序列的波動包括中國人民幣於二〇一五年八月貶值、預期美國加息時間的不明朗因素及尼日利亞奈拉於二〇一六年六月貶值等多項事件。於二〇一七年六月底，該等事件已不再反映於涉險值。

二〇一七年上半年的交易賬平均涉險值水平較二〇一六年上半年上升33%，並較二〇一六年下半年上升8%，反映交易賬利率風險的涉險值及持倉均有所增加。該等上升反映二〇一七年上半年的交易賬利率風險的涉險值及交易賬總涉險值中已全面包括信貸及資金估值調整風險。

二〇一七年上半年的非交易賬平均涉險值水平較二〇一六年上半年下降31%，並較二〇一六年下半年下降22%。於二〇一六年應用於涉險值的一年期歷史時間序列內市場波動包括預期美國加息時間的不明朗因素。該波動於二〇一七年六月底不再反映於涉險值中。該波動的效應減低非交易賬利率風險及上市私募股權的涉險值。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)

	截至二〇一七年六月三十日止六個月				截至二〇一六年十二月三十日止六個月				截至二〇一六年六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元
交易及非交易												
利率風險 <sup>3</sup>	23.0	28.5	19.7	23.4	27.7	32.7	24.4	25.3	27.6	30.1	24.1	28.8
外匯風險	5.5	11.0	3.2	4.7	7.1	12.2	4.2	9.4	5.5	10.8	3.7	6.9
商品風險	1.2	1.7	0.9	1.0	1.5	2.0	1.0	1.4	2.4	3.1	1.6	1.7
股票風險	7.7	8.4	7.2	7.6	7.8	12.3	6.9	8.1	12.1	13.1	11.1	11.5
總額 <sup>4</sup>	26.3	32.4	23.5	25.6	31.3	36.9	26.8	29.9	32.0	38.8	26.4	31.1

	截至二〇一七年六月三十日止六個月				截至二〇一六年十二月三十日止六個月				截至二〇一六年六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元
交易 <sup>5</sup>												
利率風險 <sup>3</sup>	10.5	12.9	8.8	9.9	7.1	10.3	4.8	6.8	6.4	8.1	4.7	5.1
外匯風險	5.5	11.0	3.2	4.7	7.1	12.2	4.2	9.4	5.5	10.8	3.7	6.9
商品風險	1.2	1.7	0.9	1.0	1.5	2.0	1.0	1.4	2.4	3.1	1.6	1.7
股票風險	0.1	0.2	0.1	0.2	0.2	0.8	0.1	0.1	0.6	1.3	0.3	0.4
總額 <sup>4</sup>	12.6	15.7	9.8	11.7	11.7	18.7	8.2	11.6	9.5	12.9	7.5	10.3

	截至二〇一七年六月三十日止六個月				截至二〇一六年十二月三十日止六個月				截至二〇一六年六月三十日止六個月			
	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元
非交易												
利率風險 <sup>3</sup>	19.7	22.8	17.7	21.9	25.3	31.4	21.5	22.8	27.2	29.8	24.9	25.5
股票風險	7.6	8.1	7.2	7.5	7.8	12.3	6.9	8.1	11.8	12.5	11.1	11.3
總額 <sup>4</sup>	22.4	27.6	19.6	21.6	28.8	31.9	24.6	27.3	32.5	35.1	29.2	32.3

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 於期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，上表呈示的涉險值總額並不等於各成分風險之涉險值總和

5 市場風險交易賬乃根據歐盟資本要求規例(資本要求指令IV/資本要求規例)第三部I條第三章而界定，該規則對交易賬所允許的持倉加以規限。這一規則的定義較國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」的交易賬的會計定義更為精細

非涉險值風險(未經審核)

於二〇一七年上半年，涉險值並未反映的主要市場風險為貨幣風險，現時其滙率為掛鈎或處於管理下。因此涉險值過去一年觀察期並不反映未來貨幣制度發生變動(例如突然脫鈎)的可能性。其他涉險值並未反映的重大市場風險與舊債券有關。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。因此須進一步劃撥額外資本以應對該「非涉險值風險」。有關市場風險資本的進一步詳情，請參閱二〇一六年十二月三十一日及二〇一七年六月三十日渣打集團有限公司第三支柱披露資料市場風險分節。

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。截至二〇一七年六月三十日止年度內，概無任何負面例外情況。(截至二〇一六年六月三十日止上一年度，本集團層面出現三個例外情況，而獨立公司層面亦出現三個例外情況)。

年內，因市場活動產生的最多四個例外情況符合國際銀行監管機構採用的內部模型的「綠區」內(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)。

## 市場風險相關活動所賺取的每日平均收入<sup>1</sup>

交易	截至	截至	截至
	二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬元	二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元
利率風險	4.0	4.7	4.3
外匯風險	3.7	4.1	5.1
商品風險	0.6	0.8	0.6
股票風險	—	0.1	(0.1)
總額	8.3	9.7	9.9
非交易			
利率風險	3.1	1.3	2.3
股票風險	—	0.5	(0.9)
總額	3.1	1.8	1.4

<sup>1</sup> 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已於利率風險項下入賬

### 流動性和資金風險

流動性和資金風險為本集團於中長期內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架構要求各國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。

誠如二〇一六年年報所披露,財資政策自年初以來概無重大變動。

### 流動性測量標準

流動性覆蓋比率(未經審核)

流動性覆蓋比率為一項監管規定,以確保本集團所持有不作為負債抵押品的優質流動資產足以滿足其於30個曆日的流動資金壓力情景下的流動資金需要。

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。

於報告日期,本集團的流動性覆蓋比率超過100%,並就董事會批核的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。

於最終規則實施前,本集團繼續根據巴塞爾銀監委的最終建議(BCBS295)監控淨穩定資金比率。

於上一個報告日期,本集團的淨穩定資金比率維持超過100%。

### 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。

墊款對存款比率於二〇一七年上半年大致持平於67.5%。

客戶貸款及墊款自二〇一六年年年底起增加5%至2,690億元。此增長乃主要由於企業融資結餘增加以及新加坡、香港及韓國的個人按揭借貸增加所致,部分更因外匯走勢利好而從中受惠,惟部分被借貸減少所抵銷。

客戶存款亦較二〇一六年年年底增加5%至3,980億元,乃因本集團專注為其所有業務帶來優質的流動資金,並注重零售銀行業務及其他具高流動性及監管價值的存款所致。期內所有地區的定期存款均大幅增加,而個人往來及儲蓄賬戶結餘亦有所增長。

	二〇一七年 六月三十日 百萬元	二〇一六年 十二月三十一日 百萬元
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	268,898	255,896
客戶存款	398,338	378,302
墊款對存款比率	67.5%	67.6%

<sup>1</sup> 包括按公允價值計入損益的資產

#### 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。

本集團的內部流動資金壓力測試架構包括渣打特定壓力情景、廣泛市場壓力情景及複合壓力情景。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下降的相關風險。

於二〇一七年六月三十日，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)。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。

#### 流動資金組合(未經審核)

於報告日期，本集團流動性覆蓋比率的合資格流動資金組合的流動資金價值為1,490億元。下表的數字已計及扣減、貨幣的可兌換性及可調動性限制，故不可與綜合資產負債表作直接比較。該組合乃持作抵銷歐洲委員會授權規例第2015/61號所界定的壓力外流。

該組合於二〇一七年上半年增加124億元，部分由於現金及央行結存增加所致，反映我們在若干市場重新安排流動資金致使主要於歐洲及美洲地區持有的流動資金盈餘增加。流動性覆蓋比率的合資格證券於東盟及南亞地區有所增加，乃受商業資產流失及客戶存款增加所帶動。

二〇一七年六月三十日

	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	總計 百萬元
<b>第一級證券及現金</b>					
現金及央行結存	12,259	2,802	1,755	52,539	69,355
央行／政府／公營機構	26,759	14,569	2,095	16,342	59,765
多邊開發銀行及國際機構	1,198	699	301	8,799	10,997
其他	–	56	–	575	631
<b>第一級資產總額</b>	<b>40,216</b>	<b>18,126</b>	<b>4,151</b>	<b>78,255</b>	<b>140,748</b>
第二A級證券	3,191	1,001	115	2,281	6,588
第二B級證券	–	135	48	1,159	1,342
<b>流動性覆蓋比率的合資格資產總額</b>	<b>43,407</b>	<b>19,262</b>	<b>4,314</b>	<b>81,695</b>	<b>148,678</b>

二〇一六年十二月三十一日

	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	總計 百萬元
<b>第一級證券及現金</b>					
現金及央行結存	14,206	2,878	1,452	45,054	63,590
央行／政府／公營機構	28,304	10,430	1,709	16,271	56,714
多邊開發銀行及國際機構	178	1,362	169	9,178	10,887
其他	–	–	–	200	200
<b>第一級資產總額</b>	<b>42,688</b>	<b>14,670</b>	<b>3,330</b>	<b>70,703</b>	<b>131,391</b>
第二A級證券	–	1,848	152	1,597	3,597
第二B級證券	–	59	–	1,244	1,303
<b>流動性覆蓋比率的合資格資產總額</b>	<b>42,688</b>	<b>16,577</b>	<b>3,482</b>	<b>73,544</b>	<b>136,291</b>

**負債抵押品(未經審核)****作為負債抵押品的資產**

作為負債抵押品的資產指資產負債表內已質押或受任何形式安排所規限的資產，以就任何不可自由撤銷的交易提供擔保或抵押或提高該交易的信用。就衍生工具及香港政府負債證明書抵押的現金抵押品(作為等額的香港流通紙幣的抵押品)均計入其他資產內。

**不作為負債抵押品 — 可即時作為負債抵押品**

此類不作為負債抵押品的資產為本集團認為可於日常業務過程中即時用以獲取資金、滿足抵押品需要，或出售以減低潛在未來資金需求的資產，且就此等目的之用途而言並無任何限制。

**不作為負債抵押品 — 可作為負債抵押品的其他資產**

此類不作為負債抵押品的資產為本集團認為現時不可於日常業務過程中即時用以獲取資金、滿足抵押品需要，或出售以減低潛在未來資金需求的資產，且就此等目的之用途而言並無任何限制。

**不作為負債抵押品 — 不可作為負債抵押品**

不可用以獲取資金、滿足抵押品需要，或出售以減低潛在未來資金需求的不作為負債抵押品的資產。此類抵押品包括貸款及墊款，有關貸款及墊款適用於已抵押資本架構，惟為使該等資產可轉移及即時變現需採取額外實質行動，故予以審慎分類。

下表提供本集團作為負債抵押品的資產與總資產的對賬。

二〇一七年六月三十日

	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)				總計 百萬元
	資產 百萬元	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	存置於央行之 資產(即之前 存置於央行及 作為負債抵押 品的資產) 百萬元	未存置於央行的資產			
						可即時 作為負債 抵押品 百萬元	可作為 負債抵押品 的其他資產 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元	
現金及央行結存	76,922	-	-	-	9,053	67,869	-	-	76,922
衍生金融工具	47,842	-	-	-	-	-	-	47,842	47,842
銀行同業貸款及 墊款 <sup>1</sup>	79,682	-	-	-	-	35,069	-	44,613	79,682
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	268,898	14	-	14	-	-	-	268,884	268,884
投資證券 <sup>1</sup>	129,437	-	5,602	5,602	1	82,828	29,140	11,866	123,835
其他資產	34,510	-	16,483	16,483	-	-	-	18,027	18,027
當期稅項資產	455	-	-	-	-	-	-	455	455
預付款項及 應計收入	2,274	-	-	-	-	-	-	2,274	2,274
於聯營公司及 合營企業的權益	2,155	-	-	-	-	-	-	2,155	2,155
商譽及無形資產	5,034	-	-	-	-	-	-	5,034	5,034
樓宇、機器及設備	7,616	-	-	-	-	-	-	7,616	7,616
遞延稅項資產	1,427	-	-	-	-	-	-	1,427	1,427
分類為持作出售的 資產	1,386	-	-	-	-	-	-	1,386	1,386
<b>總計</b>	<b>657,638</b>	<b>14</b>	<b>22,085</b>	<b>22,099</b>	<b>9,054</b>	<b>185,766</b>	<b>29,140</b>	<b>411,579</b>	<b>635,539</b>

<sup>1</sup> 包括按公允價值計入損益的資產

二〇一六年十二月三十一日

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

<sup>1</sup> 包括按公允價值計入損益的資產

除上述外，於報告日期，本集團收取562億元(二〇一六年：545億元)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360億元(二〇一六年：331億元)。

#### 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。

於報告日期，資產仍以短期性質為主，到期日為一年以下者佔61%。我們的三個月以下累計資金差距淨額較上一個期間有所增加，部分由於本集團專注提高其存款基礎質素致使客戶存款增加所致。實際上，此等存款獲確認為穩定，並出現超出其合約到期日的行為狀況。



合約到期日

二〇一七年六月三十日

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	總計 百萬元
<b>資產</b>									
現金及央行結存	67,869	-	-	-	-	-	-	9,053	76,922
衍生金融工具	4,836	7,045	5,223	5,028	3,275	5,754	7,828	8,853	47,842
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	35,069	22,802	10,716	3,676	3,902	1,250	1,555	712	79,682
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	75,448	29,200	16,476	8,260	10,100	17,603	36,115	75,696	268,898
投資證券	10,202	16,410	10,896	12,380	11,515	18,439	34,964	14,631	129,437
其他資產	22,105	5,325	3,168	46	650	130	94	23,339	54,857
<b>總資產</b>	<b>215,529</b>	<b>80,782</b>	<b>46,479</b>	<b>29,390</b>	<b>29,442</b>	<b>43,176</b>	<b>80,556</b>	<b>132,284</b>	<b>657,638</b>
<b>負債</b>									
銀行同業存款 <sup>1</sup>	31,945	3,425	1,722	771	589	71	289	461	39,273
客戶存款 <sup>1</sup>	302,206	46,700	24,234	10,222	7,953	2,825	1,964	2,234	398,338
衍生金融工具	6,914	6,880	6,338	4,203	3,289	6,025	8,431	7,272	49,352
優先債務	-	767	1,139	209	4,237	2,966	6,647	3,269	19,234
其他已發行債務證券 <sup>1</sup>	5,725	11,099	7,357	1,810	1,437	626	743	5,059	33,856
其他負債	19,611	5,246	4,924	924	520	700	992	13,380	46,297
後償負債及其他借貸資金	69	1,801	-	82	1,355	-	2,829	13,790	19,926
<b>總負債</b>	<b>366,470</b>	<b>75,918</b>	<b>45,714</b>	<b>18,221</b>	<b>19,380</b>	<b>13,213</b>	<b>21,895</b>	<b>45,465</b>	<b>606,276</b>
<b>流動資金淨額差距</b>	<b>(150,941)</b>	<b>4,864</b>	<b>765</b>	<b>11,169</b>	<b>10,062</b>	<b>29,963</b>	<b>58,661</b>	<b>86,819</b>	<b>51,362</b>

<sup>1</sup> 包括按公允價值計入損益的資產

二〇一六年十二月三十一日

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	總計 百萬元
<b>資產</b>									
現金及央行結存	62,058	-	-	-	-	-	-	8,648	70,706
衍生金融工具	7,749	10,562	8,263	5,317	4,580	8,472	10,798	9,768	65,509
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	32,231	23,388	10,667	3,041	2,540	1,240	1,404	158	74,669
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	71,483	27,977	17,948	7,917	7,839	18,365	32,615	71,752	255,896
投資證券 <sup>1</sup>	8,600	16,894	11,796	10,496	11,764	19,272	32,626	12,364	123,812
其他資產	23,357	5,379	2,857	195	1,007	60	113	23,132	56,100
<b>總資產</b>	<b>205,478</b>	<b>84,200</b>	<b>51,531</b>	<b>26,966</b>	<b>27,730</b>	<b>47,409</b>	<b>77,556</b>	<b>125,822</b>	<b>646,692</b>
<b>負債</b>									
銀行同業存款 <sup>1</sup>	31,340	2,912	1,115	665	573	629	146	232	37,612
客戶存款 <sup>1</sup>	280,329	46,060	25,258	11,135	8,942	2,577	2,119	1,882	378,302
衍生金融工具	8,709	9,911	7,661	6,058	4,797	8,969	11,275	8,332	65,712
優先債務	96	173	1,212	1,500	981	3,347	8,849	3,433	19,591
其他已發行債務證券 <sup>1</sup>	5,916	11,188	6,883	2,687	447	860	748	4,050	32,779
其他負債	19,262	6,163	5,003	687	604	1,368	847	10,581	44,515
後償負債及其他借貸資金	22	31	-	1,710	-	978	785	15,997	19,523
<b>總負債</b>	<b>345,674</b>	<b>76,438</b>	<b>47,132</b>	<b>24,442</b>	<b>16,344</b>	<b>18,728</b>	<b>24,769</b>	<b>44,507</b>	<b>598,034</b>
<b>流動資金淨額差距</b>	<b>(140,196)</b>	<b>7,762</b>	<b>4,399</b>	<b>2,524</b>	<b>11,386</b>	<b>28,681</b>	<b>52,787</b>	<b>81,315</b>	<b>48,658</b>

<sup>1</sup> 包括按公允價值計入損益的資產

#### 營運風險(包括金融罪行、合規監督及網絡風險等)(未經審核)

本集團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。由於本集團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，故管理營運風險構成一項挑戰。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。本集團以監管要求作為我們行動的標準。

#### 營運風險狀況

營運風險狀況乃本集團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的考慮。

本集團截至六月三十日止半年的營運虧損包含若干不相關的非系統事件。

## 資本回顧

資本回顧提供本集團資本狀況及要求的分析。

下列資本回顧的部分組成中期財務報表的一部分：「資本要求指令IV資本基礎」開始至「總資本的變動」結束，惟不包括資本比率及風險加權資產。

### 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。本集團的資本充裕及槓桿水平低，並具備高水平的損失吸收能力。

資本、英國槓桿及風險加權資產	二〇一七年 六月三十日	二〇一六年 十二月三十一日
普通股權一級資本%	<b>13.8</b>	13.6
一級資本%	<b>16.2</b>	15.7
總資本%	<b>21.3</b>	21.3
英國槓桿比率%	<b>6.0</b>	6.0
風險加權資產(百萬元)	<b>274,163</b>	269,445

本集團的普通股權一級資本狀況超出現時要求(8%)及二〇一九年的最終預期要求(9.9%)，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。

本集團現時的第二A支柱要求為風險加權資產的2.8%，其中至少1.6%須以普通股權一級資本方式持有。此要求預期將不時變動。

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，則本集團的酌情分派將會受到限制。本集團預期將繼續以高於此臨界值的審慎管理緩衝資本營運。

本集團一直積極管理其資本及損失吸收能力狀況。於二〇一七年一月，本集團發行10億元的額外一級資本，現時於額外一級資本的風險加權資產為2.4%。

英倫銀行確認本集團有關無約束力指示性自有資金及合資格負債的最低要求將由二〇一九年的風險加權資產的16%增加至二〇二〇年的風險加權資產的18.8%，並自二〇二二年一月一日起增加至風險加權資產的21.6%。由於本集團的綜合緩衝資本(包括防護緩衝資本、G-SII緩衝資本及反週期緩

衝資本)高於任何自有資金及合資格負債的最低要求，根據本集團現時已知的資本要求指令IV資本緩衝，由二〇二二年一月一日起總損失吸收能力要求為風險加權資產的25.4%。基於本集團現時對該等規則的理解，其自有資金及合資格負債的最低要求狀況於二〇一七年六月三十日為風險加權資產約26%及槓桿風險承擔約10%。

本集團的槓桿水平低，英國槓桿比率為6%，超過現時最低要求的3.2%。

### 法規的最新資料

歐洲委員會正建議修訂資本要求規例、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。任何建議改革可予更改，且直至最終確定建議前，仍未能確定有關建議對本集團的影響。

審慎監管局已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。

巴塞爾銀監委現正考慮就採用內部評級基準計算法模型限制(第CD362號)、信貸風險標準計算法的修訂(第CD347號)及根據信貸、市場及營運風險的標準計算法設計資本下限框架(第CD306號)。該等潛在限制可導致按模型計算法計算的風險加權資產增加。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，預期該等變動不會大幅增加系統的整體資本要求。

本集團會持續評估採納國際財務報告準則第9號對其綜合財務報表的影響及對監管資本的任何後續影響。本集團將在不遲於刊發其二〇一七年年報作出穩健可靠估計時，量化國際財務報告準則第9號的影響。財務報表附註26提供有關國際財務報告準則第9號的最新資料。

### 資本比率

	二〇一七年 六月三十日	二〇一六年 十二月三十一日
普通股權一級資本	<b>13.8%</b>	13.6%
一級資本	<b>16.2%</b>	15.7%
總資本	<b>21.3%</b>	21.3%

資本要求指令IV資本基礎

二〇一七年  
六月三十日  
百萬元

二〇一六年  
十二月三十一日  
百萬元

<b>普通股權一級資本工具及儲備</b>		
資本工具及相關股份溢價賬	5,601	5,597
其中：股份溢價賬	3,957	3,957
保留溢利 <sup>1</sup>	25,463	26,000
累計其他全面收入(及其他儲備)	12,229	11,524
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	833	809
獨立審閱中期溢利及年終虧損	1,190	(247)
預期股息(經扣除以股代息)	(509)	(212)
法規調整前普通股權一級資本	44,807	43,471
<b>普通股權一級資本法規調整</b>		
額外價值調整(審慎估值調整)	(557)	(660)
無形資產(扣除相關稅項負債)	(5,103)	(4,856)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產(不包括暫時差異所產生者)	(224)	(197)
有關現金流量對沖虧損淨額的公允價值儲備	57	85
計算額外預期損失引致的金額扣減	(1,044)	(740)
因自身信貸變動而引致的按公允價值列值的負債收益或虧損	7	(289)
界定福利的退休金基金資產	(11)	(18)
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	1	(20)
合資格計入風險權重1,250%的風險承擔金額	(152)	(168)
<b>普通股權一級資本法規調整總額</b>	<b>(7,026)</b>	<b>(6,863)</b>
<b>普通股權一級資本</b>	<b>37,781</b>	<b>36,608</b>
<b>額外一級資本工具</b>	<b>6,708</b>	<b>5,704</b>
<b>額外一級資本法規調整</b>	<b>(20)</b>	<b>(20)</b>
<b>一級資本</b>	<b>44,469</b>	<b>42,292</b>
<b>二級資本工具</b>	<b>13,896</b>	<b>15,176</b>
<b>二級資本法規調整</b>	<b>(30)</b>	<b>(30)</b>
<b>二級資本</b>	<b>13,866</b>	<b>15,146</b>
<b>總資本</b>	<b>58,335</b>	<b>57,438</b>
<b>風險加權資產總額(未經審核)</b>	<b>274,163</b>	<b>269,445</b>

<sup>1</sup> 保留溢利包括法規綜合調整的影響

## 總資本的變動

	截至 二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬元
於一月一日／七月一日的普通股權一級資本	36,608	38,348
期內已發行普通股及股份溢價	4	1
本期間溢利／(虧損)	1,190	(756)
自普通股權一級資本扣減的預期股息(經扣除以股代息)	(509)	(212)
已付股息及預期股息之間的差額	(18)	125
商譽及其他無形資產的變動	(247)	129
外幣滙兌差額	780	(835)
非控股權益	24	286
合資格其他全面收入的變動	146	(167)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產／(負債)	(27)	64
額外預期損失(增加)	(304)	(584)
額外價值調整(審慎估值調整)	103	174
其他	31	35
於六月三十日／十二月三十一日的普通股權一級資本	37,781	36,608
於一月一日／七月一日的額外一級資本	5,684	3,720
發行(扣除贖回)	992	1,982
外幣滙兌差額	12	(18)
其他	-	-
於六月三十日／十二月三十一日的額外一級資本	6,688	5,684
於一月一日／七月一日的二級資本	15,146	15,098
法規攤銷	(563)	(198)
發行(扣除贖回)	(1,250)	447
外幣滙兌差額	489	(451)
二級資本不合資格少數股東權益	78	292
其他	(34)	(42)
於六月三十日／十二月三十一日的二級資本	13,866	15,146
於六月三十日／十二月三十一日的總資本	58,335	57,438

### 資本變動

期內資本的主要變動為：

- 普通股權一級資本比率增加至13.8%，乃由於普通股權一級資本增加12億元抵銷風險加權資產增加47億元所致
- 普通股權一級資本增加12億元，乃由於溢利及有利外幣滙兌差額所致，惟部分被法規扣減所抵銷
- 額外一級資本增加至67億元，乃由於發行10億元額外一級證券所致。額外一級資本現時佔風險加權資產的

2.4%

- 二級資本減少13億元至139億元，乃由於贖回12.5億元及法規攤銷部分被外幣滙兌差額抵銷所致

由於上文詳述因素之綜合影響，總資本比率維持於21.3%

發行額外一級資本及贖回二級資本為持續優化資本以及自有資金及合資格負債最低要求股份的一部分。

按業務劃分的風險加權資產

	二〇一七年六月三十日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構銀行業務	107,993	14,740	20,627	143,360
零售銀行業務	35,174	7,761	–	42,935
商業銀行業務	28,969	3,356	–	32,325
私人銀行業務	5,079	809	–	5,888
中央及其他項目	43,506	3,812	2,337	49,655
<b>風險加權資產總額</b>	<b>220,721</b>	<b>30,478</b>	<b>22,964</b>	<b>274,163</b>

	二〇一六年十二月三十一日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構銀行業務	106,834	16,703	19,228	142,765
零售銀行業務	33,210	8,953	–	42,163
商業銀行業務	27,553	4,385	–	31,938
私人銀行業務	5,129	959	–	6,088
中央及其他項目	41,149	2,693	2,649	46,491
<b>風險加權資產總額</b>	<b>213,875</b>	<b>33,693</b>	<b>21,877</b>	<b>269,445</b>

按地區劃分的風險加權資產

	二〇一七年	二〇一六年
	六月三十日 百萬元	十二月三十一日 百萬元
大中華及北亞地區	80,320	76,665
東盟及南亞地區	96,703	96,673
非洲及中東地區	56,604	52,849
歐洲及美洲地區	40,365	43,487
中央及其他項目	171	(229)
<b>風險加權資產總額</b>	<b>274,163</b>	<b>269,445</b>

## 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	風險總計 百萬元
於二〇一六年一月一日	127,528	38,007	30,825	6,302	42,740	245,402	35,610	21,913	302,925
資產(減少)/增長	(765)	(1,135)	(1,660)	(1,131)	574	(4,117)	-	-	(4,117)
信貸轉移	1,604	207	573	-	(123)	2,261	-	-	2,261
風險加權資產的效益	(1,540)	-	-	250	-	(1,290)	-	-	(1,290)
模型、方法及政策的變動	(1,377)	(2,221)	432	-	(1,316)	(4,482)	-	5,700	1,218
外幣滙兌	(97)	436	(13)	28	212	566	-	-	566
其他非信貸風險變動	-	-	-	-	-	-	(1,917)	(6,420)	(8,337)
於二〇一六年六月三十日	125,353	35,294	30,157	5,449	42,087	238,340	33,693	21,193	293,226
資產(減少)/增長	(15,095)	(86)	(1,561)	11	(81)	(16,812)	-	-	(16,812)
信貸轉移	(1,448)	(91)	(634)	-	(56)	(2,229)	-	-	(2,229)
風險加權資產的效益	(1,182)	-	-	(250)	-	(1,432)	-	-	(1,432)
模型、方法及政策的變動	460	(487)	5	-	-	(22)	-	(200)	(222)
淨收購及出售	-	(471)	-	-	-	(471)	-	-	(471)
外幣滙兌	(1,254)	(949)	(414)	(81)	(801)	(3,499)	-	-	(3,499)
其他非信貸風險變動	-	-	-	-	-	-	-	884	884
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
資產增長/(減少)	(78)	1,053	1,228	(123)	1,819	3,899	-	-	3,899
信貸轉移	1,630	(48)	(205)	-	157	1,534	-	-	1,534
風險加權資產的效益	(1,661)	-	-	-	-	(1,661)	-	-	(1,661)
模型、方法及政策的變動	-	-	-	-	-	-	-	80	80
外幣滙兌	1,268	959	393	73	381	3,074	-	-	3,074
其他非信貸風險變動	-	-	-	-	-	-	(3,215)	1,007	(2,208)
於二〇一七年六月三十日	107,993	35,174	28,969	5,079	43,506	220,721	30,478	22,964	274,163

### 風險加權資產的變動

風險加權資產較二〇一六年十二月三十一日增加47億元或2%。此乃主要由於信貸風險的風險加權資產增加68億元及市場風險的風險加權資產增加11億元所致，惟部分被營運風險的風險加權資產減少32億元所抵銷。

### 企業及機構銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加12億元至1,080億元乃主要由於下列原因所致：

- 增長10億元來自企業融資及交易銀行服務的新業務，被金融市場的按市價估值資產減少所抵銷
- 增加16億元，乃由於非洲及中東地區的信貸轉移所致
- 增加13億元來自外幣滙兌，乃由於歐洲、印度、中國及新加坡的貨幣升值所致
- 減少17億元來自金融市場透過優化及提升流程所帶來的效益，包括信用估值調整風險加權資產所節省的金額

### 零售銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加20億元至352億元乃主要由於下列原因所致：

- 增加10億元，乃由於香港及韓國按揭增加所致
- 增加10億元來自外幣滙兌，乃由於韓國、新加坡及印度的貨幣升值所致

### 商業銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加14億元至290億元，乃主要由於下列原因所致：

- 增加12億元來自新業務，其中交易銀行服務及消費者融資業務均有所增長
- 增加4億元來自外幣滙兌，乃由於印度、韓國、歐洲及馬來西亞的貨幣升值所致

### 私人銀行業務

信貸風險的風險加權資產較二〇一六年十二月三十一日大致持平於51億元。資產結餘變動部分已被歐洲及新加坡貨幣升值導致外幣滙兌增加所抵銷。

## 中央及其他項目

信貸風險的風險加權資產增加24億元至435億元，乃由於下列原因所致：

- 信貸風險加權資產增加18億元，乃主要由於財資活動及所持債務證券增加所致，惟部分被聯營公司投資的風險加權資產結餘減少所抵銷
- 增加4億元來自外幣滙兌，乃由於印度、日本及韓國的貨幣升值所致

## 市場風險

市場風險的風險加權資產總額較十二月三十一日增加11億元或5%至230億元。此乃主要由於交易賬項下的債務證券持有數目增加所致，惟部分被市場波幅收窄所抵銷。方法及政策變動貢獻風險加權資產8,000萬元。

## 英國槓桿比率(未經審核)

	二〇一七年 六月三十日 百萬元	二〇一六年 十二月三十一日 百萬元
一級資本(過渡狀況)	44,469	42,292
須逐步移除的額外一級資本	(1,747)	(1,735)
<b>一級資本(終點)</b>	<b>42,722</b>	<b>40,557</b>
衍生金融工具	47,842	65,509
衍生工具現金抵押品	11,222	14,230
證券融資交易	47,048	44,916
貸款及墊款以及其他資產	551,526	522,037
<b>資產負債表總資產</b>	<b>657,638</b>	<b>646,692</b>
法規綜合調整 <sup>1</sup>	(28,504)	(31,491)
衍生工具調整		
衍生工具對銷	(30,525)	(38,737)
現金抵押品調整	(17,851)	(23,449)
沽出信貸保障淨額	1,154	7,311
衍生工具的潛在未來風險承擔	32,270	49,607
衍生工具調整總額	(14,952)	(5,268)
證券融資交易的交易對手風險槓桿風險承擔	8,949	10,412
資產負債表外項目	94,341	60,535
一級資本的法規扣減	(7,038)	(6,553)
<b>英國槓桿風險承擔(終點)</b>	<b>710,434</b>	<b>674,327</b>
<b>英國槓桿比率(終點)</b>	<b>6.0%</b>	<b>6.0%</b>
季度平均英國槓桿風險承擔	705,547	不適用
季度平均英國槓桿比率	6.1%	不適用
反週期槓桿比率緩衝	0.1%	-
G-SII額外槓桿比率緩衝	0.2%	0.1%

1 包括合資格央行申索的調整

## 營運風險

營運風險的風險加權資產減少32億元至305億元，乃由於較低的二〇一六年收入取代較高的二〇一三年收入，導致三年滾動期間的平均收入減少所致。此導致營運風險的風險加權資產按年減少9.5%。

## 英國槓桿比率

根據審慎監管局的一項豁免，本集團的英國槓桿比率(不包括對央行提出的合資格申索)為6.0%，高於現時最低要求的3.2%。

期內英國槓桿比率維持平穩，主要由於一級資本(終點)增加所致，惟被英國槓桿風險承擔增加所抵銷。



## 董事責任聲明

盡吾等所知，吾等確認：

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

承董事會命

集團財務總監  
**Andy Halford**

二〇一七年八月二日

## 致渣打集團有限公司的 獨立審閱報告

### 結論

本核數師(以下簡稱「我們」)承渣打集團有限公司(連同其附屬公司,「貴集團」)委聘,已審閱截至二〇一七年六月三十日止六個月的半年度財務報告的簡明財務報表,包括簡明綜合中期資產負債表、簡明綜合中期損益賬、簡明綜合中期全面收入表、簡明綜合中期權益變動表、簡明綜合中期現金流量表及有關解釋附註。

根據我們的審閱工作,並無任何事情令我們認為截至二〇一七年六月三十日止六個月的半年度財務報告內的簡明財務報表於所有重大方面並未有按照歐盟採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」及英國金融市場行為監管局(「英國金融市場行為監管局」)的披露及透明度規則(「披露及透明度規則」)編製。

### 審閱範圍

我們是按照審核實務委員會發表的適用於英國的國際審閱聘用協定準則(英國及愛爾蘭)第2410號《由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱》進行審閱。中期財務資料審閱工作包括向主要負責財務及會計事宜的人士作出查詢,及進行分析及其他審閱程序。我們翻閱半年度財務報告內的其他資料,以查看當中是否有任何明顯失實的地方或與簡明財務報表內的資料重大不符之處。

由於審閱的範圍遠較遵照國際審核準則(英國)進行的審核工作為小,所以不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此,我們不會發表審核意見。

### 董事的責任

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

誠如附註1所披露,貴集團的年度財務報表乃根據歐盟採納的國際財務報告準則編製。董事負責根據歐盟所採納的國際會計準則第34號編製半年度財務報告的簡明財務報表。

### 我們的責任

我們負責根據審閱工作就半年度財務報告內的簡明財務報表向貴集團發表結論。

### 我們的審閱工作目的及我們須向誰負責

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

### Michelle Hinchliffe

代表KPMG LLP

特許會計師

15 Canada Square, London E14 5GL

二〇一七年八月二日

# 簡明綜合中期損益賬

截至二〇一七年六月三十日止六個月

		截至 二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至 二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元
利息收入		6,785	6,441	6,569
利息支出		(2,819)	(2,639)	(2,577)
淨利息收入		3,966	3,802	3,992
費用及佣金收入		1,981	1,882	1,789
費用及佣金支出		(248)	(229)	(211)
費用及佣金收入淨額	3	1,733	1,653	1,578
買賣收入淨額	4	973	1,084	802 <sup>1</sup>
其他經營收入	5	549	516	633
經營收入		7,221	7,055	7,005
員工成本		(3,263)	(3,365)	(2,938)
樓宇成本		(386)	(407)	(390)
一般行政支出		(836)	(1,504)	(868)
折舊及攤銷		(385)	(391)	(348)
經營支出	6	(4,870)	(5,667)	(4,544)
未計減損及稅項前經營溢利		2,351	1,388	2,461
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	7	(655)	(1,495)	(1,296)
其他減值	8			
商譽		-	(166)	-
其他		(93)	(217)	(229)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)		151	(64)	27
除稅前溢利／(虧損)		1,754	(554)	963
稅項	9	(548)	(262)	(338) <sup>1</sup>
本期間溢利／(虧損)		1,206	(816)	625
應佔溢利／(虧損)：				
非控股權益		10	11	45
母公司股東		1,196	(827)	580
本期間溢利／(虧損)		1,206	(816)	625
		仙	仙	仙
每股盈利：	11			
每股普通股基本盈利／(虧損)		29.5	(28.7)	14.1 <sup>1</sup>
每股普通股攤薄盈利／(虧損)		29.2	(28.7)	14.1 <sup>1</sup>

本集團於本報告期間及比較報告期間並無宣派普通股股息。

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，請參閱附註1

# 簡明綜合中期全面收入表

截至二〇一七年六月三十日止六個月

	截至 二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至 二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元
本期間溢利／(虧損)	1,206	(816)	625 <sup>1</sup>
其他全面收入／(虧損)			
不會重新分類至損益賬的項目：	(341)	(289)	(156)
指定為按公允價值計入損益的金融負債之自身信貸虧損	(310)	(302)	(70)
退休福利計劃義務的精算虧損	(29)	(5)	(100)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	(2)	18	14
其後可能會重新分類至損益賬的項目：	1,003	(930)	(38)
海外業務滙兌差額：			
計入權益的收益／(虧損)淨額	892	(896)	79
淨投資對沖(虧損)／收益淨額	(111)	58	(28)
分佔聯營公司及合營企業的其他全面虧損	(15)	(6)	(5)
可供出售投資：			
計入權益的估值收益淨額	315	-	48
重新分類至損益賬	(102)	(25)	(163)
現金流量對沖：			
計入權益的收益／(虧損)淨額	32	(123)	44
重新分類至損益賬	-	42	15
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	(8)	20	(28)
本期間除稅後之其他全面收入／(虧損)	662	(1,219)	(194)
本期間全面收入／(虧損)總額	1,868	(2,035)	431
應佔全面收入／(虧損)總額：			
非控股權益	13	5	40
母公司股東	1,855	(2,040)	391
	1,868	(2,035)	431

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，請參閱附註1

# 簡明綜合中期資產負債表

於二〇一七年六月三十日

	附註	二〇一七年 六月三十日 百萬元	二〇一六年 十二月三十一日 百萬元
<b>資產</b>			
現金及央行結存	12	76,922	70,706
按公允價值計入損益的金融資產	12	25,693	20,077
衍生金融工具	12, 13	47,842	65,509
銀行同業貸款及墊款	12	76,806	72,609
客戶貸款及墊款	12	265,539	252,719
投資證券	12	109,979	108,972
其他資產	12, 15	34,510	36,940
當期稅項資產		455	474
預付款項及應計收入		2,274	2,238
於聯營公司及合營企業的權益		2,155	1,929
商譽及無形資產	14	5,034	4,719
樓宇、機器及設備		7,616	7,252
遞延稅項資產		1,427	1,294
分類為持作出售的資產	12, 15	1,386	1,254
<b>總資產</b>		<b>657,638</b>	<b>646,692</b>
<b>負債</b>			
銀行同業存款	12	38,264	36,894
客戶存款	12	392,139	371,855
按公允價值計入損益的金融負債	12	17,485	16,598
衍生金融工具	12, 13	49,352	65,712
已發行債務證券	12	46,300	46,700
其他負債	12, 16	35,588	33,146
當期稅項負債		447	327
應計項目及遞延收入		4,883	5,223
後償負債及其他借貸資金	12, 19	19,926	19,523
遞延稅項負債		408	353
負債及支出的撥備		179	213
退休福利計劃義務	21	554	525
計入持作出售的出售組別之負債	12, 16	751	965
<b>總負債</b>		<b>606,276</b>	<b>598,034</b>
<b>權益</b>			
股本及股份溢價賬	20	7,095	7,091
其他儲備		12,229	11,524
保留溢利		26,771	25,753
<b>母公司股東權益總額</b>		<b>46,095</b>	<b>44,368</b>
其他股權工具	20	4,961	3,969
<b>權益總額(不包括非控股權益)</b>		<b>51,056</b>	<b>48,337</b>
非控股權益		306	321
<b>權益總額</b>		<b>51,362</b>	<b>48,658</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>657,638</b>	<b>646,692</b>

# 簡明綜合中期權益變動表

截至二〇一七年六月三十日止六個月

	股本及 股份溢價賬 百萬元	資本及 合併儲備 <sup>1</sup> 百萬元	自身信貸 調整儲備 百萬元	可供出售儲備 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	滙兌儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	母公司 股東權益 百萬元	其他股權工具 百萬元	非控股權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇一六年一月一日	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) <sup>5</sup>	-	-	631	-	-	-	(631)	-	-	-	-
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	580 <sup>5</sup>	580	-	45	625
其他全面(虧損)/收入	-	-	(71) <sup>5</sup>	(111)	29	55	(91) <sup>2</sup>	(189)	-	(5)	(194)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30)	(30)
已發行股份(經扣除開支)	2	7	-	-	-	-	-	9	-	-	9
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	1	1	-	-	1
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	24	24	-	-	24
股息(經扣除以股代息) <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	-	(115)	(115)	-	-	(115)
其他變動 <sup>4</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
於二〇一六年六月三十日	7,090	17,129	560	21	(17)	(4,971)	26,702	46,514	1,987	320	48,821
本期間(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	(827)	(827)	-	11	(816)
其他全面虧損	-	-	(271)	(25)	(68)	(834)	(15) <sup>2</sup>	(1,213)	-	(6)	(1,219)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)
已發行股份(經扣除開支)	1	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1
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	-	-	-	-	-	-	(47)	(47)	-	-	(47)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	56	56	-	-	56
股息(經扣除以股代息) <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	-	(116)	(116)	-	-	(116)
其他變動 <sup>4</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3
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
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	1,196	1,196	-	10	1,206
其他全面(虧損)/收入	-	-	(296)	192	28	781	(46) <sup>2</sup>	659	-	3	662
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52)	(52)
已發行股份(經扣除開支)	4	-	-	-	-	-	-	4	-	-	4
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	992	-	992
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	8	8	-	-	8
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	68	68	-	-	68
股息(經扣除以股代息) <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	-	(225)	(225)	-	-	(225)
其他變動 <sup>6</sup>	-	-	-	-	-	-	17	17	-	24	41
於二〇一七年六月三十日	7,095	17,129	(7)	188	(57)	(5,024)	26,771	46,095	4,961	306	51,362

1 包括資本儲備500萬元、資本贖回儲備1,300萬元及合併儲備171.11億元

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)4,600萬元(二〇一六年六月三十日:9,100萬元及二〇一六年十二月三十一日:1,500萬元)

3 包括支付分類為權益的優先股及額外一級證券的股息2.25億元(二〇一六年六月三十日:1.15億元及二〇一六年十二月三十一日:1.16億元)

4 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

5 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,請參閱附註1

6 主要由於於尼泊爾向其非控股權益發行額外股本(包括溢價)2,900萬元及於二〇一七年上半年之一項收購事項有關的1,200萬元所致

# 簡明綜合中期現金流量表

截至二〇一七年六月三十日止六個月

	截至 二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至 二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至 二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元
<b>來自經營業務的現金流量</b>			
除稅前溢利／(虧損)	1,754	(554)	963
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	1,034	2,564	2,051
經營資產的變動	(6,951)	11,958	(20,244)
經營負債的變動	2,415	(7,507)	20,587
界定福利計劃的供款	(50)	(53)	(45)
已付英國及海外稅項	(459)	(633)	(654)
<b>(用於)／來自經營業務的現金淨額</b>	<b>(2,257)</b>	<b>5,775</b>	<b>2,658</b>
<b>來自投資業務的現金流量</b>			
購買樓宇、機器及設備	(57)	(140)	(55)
出售樓宇、機器及設備	27	8	15
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)	(44)	(55)	(183)
從聯營公司及合營企業所得的股息	1	2	1
出售附屬公司	24	627	9
購入投資證券	(133,332)	(113,175)	(94,099)
出售及已到期投資證券	135,047	112,612	98,245
<b>來自／(用於)投資業務的現金淨額</b>	<b>1,666</b>	<b>(121)</b>	<b>3,933</b>
<b>來自融資業務的現金流量</b>			
發行普通股及優先股股本(經扣除開支)	4	1	9
行使購股權	8	2	3
購回本身股份	-	(49)	(2)
發行額外一級資本(經扣除開支)	992	1,982	-
發行後償負債所得款項總額	-	1,250	-
支付後償負債的利息	(257)	(506)	(414)
償還後償負債	-	(782)	(1,884)
發行優先債務所得款項	261	2,254	3,199
償還優先債務	(1,185)	(1,427)	(5,043)
支付優先債務的利息	(348)	(200)	(254)
於非控股權益的投資／(來自非控股權益的還款)	24	(9)	1
派付經扣除以股代息的非控股權益及優先股股東的股息	(277)	(123)	(145)
<b>(用於)／來自融資業務的現金淨額</b>	<b>(778)</b>	<b>2,393</b>	<b>(4,530)</b>
<b>現金及現金等值項目(減少)／增加淨額</b>	<b>(1,369)</b>	<b>8,047</b>	<b>2,061</b>
期初現金及現金等值項目	96,977	92,165	88,428
匯率變動對現金及現金等值項目的影響	2,988	(3,235)	1,676
<b>期末現金及現金等值項目</b>	<b>98,596</b>	<b>96,977</b>	<b>92,165</b>

目錄 —  
財務報表附註

節	附註
編製基準	1 編製基準
表現／回報	2 分部資料
	3 費用及佣金淨額
	4 買賣收入淨額
	5 其他經營收入
	6 經營支出
	7 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備
	8 其他減值
	9 稅項
	10 股息
	11 每股普通股盈利
按公允價值持有的資產及負債	12 金融工具
	13 衍生金融工具
其他資產	14 商譽及無形資產
	15 其他資產
應計項目、或然負債及法律訴訟	16 其他負債
	17 或然負債及承擔
	18 法律及監管事宜
資本工具、股權及儲備	19 後償負債及其他借貸資金
	20 股本、其他股權工具及儲備
僱員福利	21 退休福利計劃義務
其他披露事宜	22 關連人士交易
	23 結算日後事項
	24 企業管治
	25 法定賬目
	26 國際財務報告準則第9號「金融工具」



## 財務報表附註

### 1. 編製基準

本集團簡明綜合中期財務報表綜合渣打集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)的簡明綜合中期財務報表,並以權益會計法綜合本集團於聯營公司及共同控制實體的權益。此等中期財務報表乃根據金融市場行為監管局(Financial Conduct Authority)的披露指引及透明度規則以及國際會計準則理事會頒佈及歐盟採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。此等財務報表應與根據國際會計準則理事會頒佈及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所編製的本集團截至二〇一六年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。於二〇一七年六月三十日,歐盟認可的國際財務報告準則與國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則在應用於本集團方面並無差異。

以下內容組成此等中期財務報表的一部分:

- a) 風險回顧: 風險最新狀況一節開始至營運風險一節結束,惟不包括:
- 風險最新狀況
  - 選定組合
  - 債務國跨境風險
  - 市場風險變動—非涉險值風險
  - 市場風險變動—回溯測試
  - 流動性覆蓋比率
  - 淨穩定資金比率
  - 壓力下的保障
  - 流動資金組合
  - 負債抵押品
  - 營運風險
- b) 資本回顧: 資本要求指令IV資本基礎一節開始至總資本的變動一節結束,惟不包括資本比率及風險加權資產

#### 主要會計估計及判斷

管理層在編製中期財務報表時需要作出判斷、估計及假設,而此等判斷、估計及假設對會計政策的應用及資產及負債、收入及支出的呈報金額造成影響。實際業績可能有別於此等估計。管理層對於應用本集團的會計政策及估計不明朗因素的主要來源作出的重大判斷,與該等於二〇一六年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內應用的重大判斷相同。

本集團主要會計政策概要將收錄於二〇一七年年報及賬目。

#### 香港會計規定

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

#### 比較數字

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。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轉撥至保留溢利。

由於在二〇一六年採納國際財務報告準則第9號,二〇一七年半年度的比較資料已經重列,以反映二〇一六年上半年的有關變動。比較重列的影響為自其他全面收入扣除7,000萬元,並相應計入買賣收入。

比較數字經已作出變動以符合附註17或然負債及承擔之本期間披露。此等變動的詳情載於附註。此等變動並無導致本集團報告的損益賬或資產負債表作出任何修訂。

#### 本集團採納的新會計準則

本集團於此等中期財務報表內應用的會計政策與本集團於先前的年度綜合財務報表內應用的會計政策相同。

#### 持續經營

此等中期財務報表已於二〇一七年八月二日經董事會批准。董事已評估本集團持續經營的能力,並確認彼等信納本集團擁有足夠資源可自批准此等中期財務報表當日起計至少12個月期間繼續經營業務。有鑒於此,本集團繼續採納「持續經營」的會計基準編製財務報表。

#### 已頒佈但尚未生效的新會計準則

多項新準則會於二〇一七年一月一日後開始的期間生效,因此並未應用於編製此等簡明綜合中期財務報表。該等準則包括:

#### 國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號於二〇一四年七月頒佈,生效日期為二〇一八年一月一日。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26。

#### 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。該準則已獲歐盟認可。該準則為收入確認提供一種較現有準則國際會計準則第18號「收入」更詳細的以原則為本的方法。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。

來自費用及佣金收入的所有收入屬國際財務報告準則第15號的範圍內。目前正在評估該準則的影響，因此量化國際財務報告準則第15號對此等財務報表的影響在目前尚未切實可行。

#### 國際財務報告準則第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。目前正在評估該準則的影響，因此量化國際財務報告準則第16號對此等綜合財務報表的影響尚不可行。本集團在採納國際財務報告準則第16號後於資產負債表的租賃負債及資產使用權有所增加。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、財資活動(包括資產負債管理)、若干策略性投資及英國銀行徵費。

### 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)

截至二〇一七年六月三十日止六個月

	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	1,568	1,495	386	132	385	3,966
其他收入	1,614	943	272	110	316	3,255
經營收入	3,182	2,438	658	242	701	7,221

截至二〇一六年十二月三十一日止六個月

	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	1,448	1,479	383	146	346	3,802
其他收入	1,785	874	240	89	265	3,253
經營收入	3,233	2,353	623	235	611	7,055

截至二〇一六年六月三十日止六個月

	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	1,603	1,498	399	141	351	3,992
其他收入	1,652	818	271	120	152	3,013
經營收入	3,255	2,316	670	261	503	7,005

## 截至二〇一七年六月三十日止六個月

	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
淨利息收入	1,395	1,156	808	316	291	3,966
其他收入	1,395	828	578	490	(36)	3,255
經營收入	2,790	1,984	1,386	806	255	7,221

## 截至二〇一六年十二月三十一日止六個月

	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
淨利息收入	1,355	1,169	768	306	204	3,802
其他收入	1,490	759	547	472	(15)	3,253
經營收入	2,845	1,928	1,315	778	189	7,055

## 截至二〇一六年六月三十日止六個月

	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
淨利息收入	1,329	1,316	798	438	111	3,992
其他收入	1,208	798	624	439	(56)	3,013
經營收入	2,537	2,114	1,422	877	55	7,005

## 截至二〇一七年六月三十日止六個月

	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	733	310	245	430	294	200	180	65
其他收入	937	193	94	303	253	177	218	277
經營收入	1,670	503	339	733	547	377	398	342

## 截至二〇一六年十二月三十一日止六個月

	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	708	298	241	371	320	189	183	63
其他收入	1,096	147	112	354	114	158	178	250
經營收入	1,804	445	353	725	434	347	361	313

## 截至二〇一六年六月三十日止六個月

	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	667	288	264	446	360	203	268	116
其他收入	863	148	75	329	161	199	153	232
經營收入	1,530	436	339	775	521	402	421	348

### 3. 費用及佣金淨額

	截至二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元
費用及佣金收入	1,981	1,882	1,789
費用及佣金支出	(248)	(229)	(211)
<b>費用及佣金淨額</b>	<b>1,733</b>	<b>1,653</b>	<b>1,578</b>
交易銀行服務	627	592	602
金融市場	(16)	—	(62)
企業融資	273	252	269
財富管理	658	569	520
零售產品	220	230	234
資產負債管理	(6)	(10)	(12)
借貸及組合管理	(26)	18	32
資本融資	8	(2)	5
其他	(5)	4	(10)
<b>費用及佣金淨額</b>	<b>1,733</b>	<b>1,653</b>	<b>1,578</b>

總費用收入包括來自並非按公允價值計入損益的金融工具的5.29億元(二〇一六年十二月三十一日：5.30億元及二〇一六年六月三十日：5.05億元)及來自信託及其他受託人活動的6,700萬元(二〇一六年十二月三十一日：5,800萬元及二〇一六年六月三十日：5,700萬元)。

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3,300萬元(二〇一六年十二月三十一日：3,300萬元及二〇一六年六月三十日：2,300萬元)及來自信託及其他受託人活動的1,100萬元(二〇一六年十二月三十一日：800萬元及二〇一六年六月三十日：900萬元)。

### 4. 買賣收入淨額

	截至二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元
買賣收入淨額	973	1,084	802 <sup>1</sup>
買賣收入淨額內的重重大項目包括：			
持作買賣工具收益	1,080	851	1,255
指定為按公允價值計入損益的金融資產收益／(虧損)	41	(17)	(56)
指定為按公允價值計入損益的金融負債(虧損)／收益	(169)	251	(429)

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

### 5. 其他經營收入

	截至二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元
其他經營收入包括：			
經營租賃資產的租賃收入	286	290	271
出售金融工具的收益減虧損：	101	15	177
可供出售	101	30	162
貸款及應收款項	—	(15)	15
出售業務的淨收益	14	284	—
股息收入	38	4	48
其他 <sup>1</sup>	110	(77)	137
	<b>549</b>	<b>516</b>	<b>633</b>

<sup>1</sup> 包括持作出售的資產的公允價值收益／(虧損)，見附註15

## 6. 經營支出

	截至二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元
員工成本：			
工資及薪金	2,477	2,387	2,326
社會保障成本	83	71	74
其他退休金成本(附註21)	156	154	162
以股份為基礎的支付成本	80	63	37
其他員工成本	467	690	339
	<b>3,263</b>	<b>3,365</b>	<b>2,938</b>
樓宇及設備支出			
樓宇租金	189	202	198
其他樓宇及設備成本	188	196	183
電腦及設備租金	9	9	9
	<b>386</b>	<b>407</b>	<b>390</b>
一般行政支出			
英國銀行徵費	–	383 <sup>1</sup>	–
其他一般行政支出	836	1,121	868
	<b>836</b>	<b>1,504</b>	<b>868</b>
折舊及攤銷			
樓宇、機械及設備：			
樓宇	41	59	39
設備	40	41	43
經營租賃資產	158	147	124
	<b>239</b>	<b>247</b>	<b>206</b>
無形資產：			
軟件	140	138	134
透過業務合併所購入	6	6	8
	<b>385</b>	<b>391</b>	<b>348</b>

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。二〇一七年的徵費率訂為應徵費短期負債0.17%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0.085%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

## 7. 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備

下表為貸款及墊款的減值撥備支出與總減損支出及其他信貸風險撥備之對賬。

	截至二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元
有關貸款及墊款項目從溢利支出淨額：			
個別減損支出	722	1,386	1,167
組合減損(撥回)／支出	(41)	24	28
	681	1,410	1,195
信貸承擔的減損(撥回)／支出	(26)	21	24
分類為貸款及應收款項的債務證券的減損支出	—	20	77
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	655	1,495	1,296

按客戶類別劃分的貸款及墊款減值撥備分析載於風險回顧內。

## 8. 其他減值

	截至二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元
商譽減值(見附註14)	—	166	—
其他減值			
固定資產減值	71	27	104
可供出售金融資產的減損：			
— 債務證券	—	30	24
— 權益股	15	141	105
已收購無形資產減值	2	—	—
其他	5	19	(4)
	93	217	229
其他減值總額	93	383	229

## 9. 稅項

下表提供期內稅項支出分析：

	截至二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元
根據本期間溢利／(虧損)計算的稅項支出包括：			
<b>當期稅項：</b>			
按英國公司稅稅率19.25% (二〇一六年十二月三十一日及二〇一六年六月三十日：20%) 計算的稅項：			
本期間當期所得稅稅項支出	-	10	-
過往期間調整 (包括雙重課稅寬免)	1	(78)	4
<b>海外稅項：</b>			
本期間當期所得稅稅項支出	607	314	472
過往期間調整	14	131	(47)
	<b>622</b>	<b>377</b>	<b>429</b>
<b>遞延稅項：</b>			
暫時差異的衍生／抵銷	(73)	(40)	(96)
過往期間調整	(1)	(75)	5
	<b>(74)</b>	<b>(115)</b>	<b>(91)</b>
日常業務溢利／(虧損)的稅項	<b>548</b>	<b>262</b>	<b>338</b>
有效稅率	<b>31.2%</b>	<b>nm</b>	<b>35.1%</b>

海外稅項包括根據香港應課稅溢利提撥的當期香港利得稅8,000萬元 (二〇一六年十二月三十一日：3,800萬元及二〇一六年六月三十日：7,100萬元)。

遞延稅項包括根據香港應課稅溢利按稅率16.5% (二〇一六年十二月三十一日：16.5%及二〇一六年六月三十日：16.5%) 提撥的香港利得稅暫時差異的衍生或抵銷(100)萬元 (二〇一六年十二月三十一日：(200)萬元及二〇一六年六月三十日：(200)萬元)。

本期間除稅前溢利17.54億元 (二〇一六年十二月三十一日：(5.54)億元及二〇一六年六月三十日：9.63億元) 的稅項支出5.48億元 (二〇一六年十二月三十一日：2.62億元及二〇一六年六月三十日：3.38億元) 反映出不可扣稅支出的影響及稅率高於或低於英國的國家 (當中以印度的影響最大) 的影響。



## 10. 股息

本集團於本報告期間及比較報告期間並無宣派普通股股息。

### 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期間入賬。

		二〇一七年 六月三十日 百萬元	二〇一六年 十二月三十一日 百萬元	二〇一六年 六月三十日 百萬元
非累計可贖回優先股：	每股5元7.014%優先股	27	27	26
	每股5元6.409%優先股	24	24	24
		51	51	50
額外一級證券：50億元固定利率重設永久後償或有可轉換證券		174	65	65
		225	116	115

此等優先股的股息相應列作利息支出及已作相應提撥。

非累計不可贖回優先股：	每股1英鎊7 <sup>3</sup> / <sub>8</sub> %優先股	5	5	5
	每股1英鎊8 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> %優先股	5	5	6
		10	10	11

上表金額反映二〇一七年及二〇一六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。

## 11. 每股普通股盈利

	截至二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元
權益持有人應佔本期間溢利／(虧損)	1,206	(816)	625 <sup>1</sup>
非控股權益	(10)	(11)	(45)
分類為權益的優先股及額外一級的應付股息	(225)	(116)	(115)
普通股股東應佔本期間溢利／(虧損)	971	(943)	465
按正常基準計算之項目：			
重組	165	740	115
購回後償負債產生的收益	—	—	(84)
商譽減值(計入其他減值)	—	166	—
已出售／持作出售業務的淨收益 (計入其他經營收入)	—	(253)	—
其他項目	—	(1)	1
按正常基準計算項目的稅項(計入稅項) <sup>2</sup>	(5)	(65)	(30)
基本溢利／(虧損)	1,131	(356)	467
基本—加權平均股份數目(百萬計)	3,290	3,289	3,286
攤薄—加權平均股份數目(百萬計)	3,327	3,326	3,300
每股普通股基本盈利／(虧損)(仙)	29.5	(28.7)	14.1
每股普通股攤薄盈利／(虧損)(仙)	29.2	(28.7) <sup>3</sup>	14.1
按基本基準計算之每股普通股基本盈利／(虧損)(仙)	34.4	(10.8)	14.2
按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利／(虧損)(仙)	34.0	(10.8) <sup>3</sup>	14.2

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，請參閱附註1

2 由於並無稅項寬免，因此並無就商譽減值計入稅項

3 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

## 12. 金融工具

下表為本集團對其金融資產及負債所作的分類計量。

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		-	-	-	-	76,922	-	-	76,922
按公允價值計入損益的									
金融資產									
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>		386	-	2,490	-	-	-	-	2,876
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>		1,101	-	2,258	-	-	-	-	3,359
債務證券及其他 合資格票據		17,908	-	398	-	-	-	-	18,306
股票		192	-	960	-	-	-	-	1,152
		19,587	-	6,106	-	-	-	-	25,693
衍生金融工具	13	46,713	1,129	-	-	-	-	-	47,842
銀行同業貸款及墊款 <sup>1,2</sup>		-	-	-	-	76,806	-	-	76,806
客戶貸款及墊款 <sup>1,2</sup>		-	-	-	-	265,539	-	-	265,539
投資證券									
債務證券及其他 合資格票據		-	-	-	104,242	3,268	1,073	-	108,583
股票		-	-	-	1,396	-	-	-	1,396
		-	-	-	105,638	3,268	1,073	-	109,979
其他資產	15	-	-	-	-	32,046	-	2,464	34,510
持作出售的資產	15	-	-	-	-	1,079	-	307	1,386
於二〇一七年六月三十日 的總額		66,300	1,129	6,106	105,638	455,660	1,073	2,771	638,677

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
<b>按公允價值計入損益的</b>									
<b>金融資產</b>									
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>		267	-	1,793	-	-	-	-	2,060
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>		936	-	2,241	-	-	-	-	3,177
債務證券及其他 合資格票據		13,310	-	354	-	-	-	-	13,664
股票		425	-	751	-	-	-	-	1,176
		14,938	-	5,139	-	-	-	-	20,077
衍生金融工具	13	64,433	1,076	-	-	-	-	-	65,509
銀行同業貸款及墊款 <sup>1,2</sup>		-	-	-	-	72,609	-	-	72,609
客戶貸款及墊款 <sup>1,2</sup>		-	-	-	-	252,719	-	-	252,719
<b>投資證券</b>									
債務證券及其他 合資格票據		-	-	-	104,308	3,106	170	-	107,584
股票		-	-	-	1,388	-	-	-	1,388
		-	-	-	105,696	3,106	170	-	108,972
其他資產	15	-	-	-	-	33,942	-	2,998	36,940
持作出售的資產	15	-	-	-	-	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 進一步分析載於風險回顧

2 銀行同業貸款及墊款以及客戶貸款及墊款包括反向回購協議結餘440億元(二〇一六年十二月三十一日：420億元)。就此結餘已收到的抵押品總額為580億元(二〇一六年十二月三十一日：550億元)

按公允價值列值的負債							
負債	附註	買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	攤銷成本 百萬元	非金融負債 百萬元	總計 百萬元
<b>按公允價值計入損益的金融負債</b>							
銀行同業存款		-	-	1,009	-	-	1,009
客戶存款		-	-	6,199	-	-	6,199
已發行債務證券		-	-	6,790	-	-	6,790
短倉		3,487	-	-	-	-	3,487
		3,487	-	13,998	-	-	17,485
衍生金融工具	13	47,038	2,314	-	-	-	49,352
銀行同業存款 <sup>1</sup>		-	-	-	38,264	-	38,264
客戶存款 <sup>1</sup>		-	-	-	392,139	-	392,139
已發行債務證券		-	-	-	46,300	-	46,300
其他負債	16	-	-	-	35,267	321	35,588
後償負債及其他借貸資金	19	-	-	-	19,926	-	19,926
計入持作出售的出售組別之負債	16	-	-	-	744	7	751
於二〇一七年六月三十日的總額		50,525	2,314	13,998	532,640	328	599,805

按公允價值列值的負債							
負債	附註	買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	攤銷成本 百萬元	非金融負債 百萬元	總計 百萬元
<b>按公允價值計入損益的金融負債</b>							
銀行同業存款		-	-	718	-	-	718
客戶存款		-	-	6,447	-	-	6,447
已發行債務證券		-	-	5,670	-	-	5,670
短倉		3,763	-	-	-	-	3,763
		3,763	-	12,835	-	-	16,598
衍生金融工具	13	62,917	2,795	-	-	-	65,712
銀行同業存款 <sup>1</sup>		-	-	-	36,894	-	36,894
客戶存款 <sup>1</sup>		-	-	-	371,855	-	371,855
已發行債務證券		-	-	-	46,700	-	46,700
其他負債	16	-	-	-	32,958	188	33,146
後償負債及其他借貸資金	19	-	-	-	19,523	-	19,523
計入持作出售的出售組別之負債	16	-	-	-	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

<sup>1</sup> 銀行同業存款及客戶存款包括回購協議結餘400億元(二〇一六年十二月三十一日:380億元)。就此結餘已抵押的抵押品總額為410億元(二〇一六年十二月三十一日:380億元)

### 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47.48億元(二〇一六年十二月三十一日:40.34億元)。指定為按公允價值計入損益的銀行同業及客戶貸款及墊款的公允價值收益淨額為2,800萬元(二〇一六年十二月三十一日:1,700萬元)。其中20萬元(二〇一六年十二月三十一日:100萬元)與信貸風險變動有關。歸因於信貸風險變動的累計公允價值變動為200萬元(二〇一六年十二月三十一日:200萬元)。

### 指定為按公允價值計入損益的金融負債

	二〇一七年六月三十日 百萬元	二〇一六年十二月三十一日 百萬元
年初公允價值賬面總額	13,998	12,835
按合約責任於到期日須予償還的金額	13,731	12,941
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	267	(106)
入賬為信貸風險差額的公允價值累計變動 <sup>1</sup>	21	331

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,請參閱附註1。

本期間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1.69億元(二〇一六年十二月三十一日:虧損淨額1.78億元)。

### 金融工具的估值

公允價值指市場參與者於計量日期在主要市場或倘無主要市場則在本集團於該日能達致的最有利市場進行的有序交易中出售資產將收取或轉讓負債須支付的價格。負債的公允價值反映本集團的不履約風險。金融工具的公允價值一般按個別金融工具的基準計量。然而,倘一組金融資產及金融負債乃按其對市場風險或信貸風險的淨風險承擔基準管理,則該組金融工具的公允價值乃按淨額基準計量。

於活躍市場中有報價的金融資產及負債,其公允價值乃根據當前價格計算。倘若資產或負債的交易頻率及交易量足夠提供持續的價格資料,則市場被視為活躍市場。在可能情況下,本集團所持相同工具的公允價值乃使用於活躍市場中未經調整的市場報價計算。倘並無市場報價,或由於低流動性而不可信賴,公允價值乃使用估值技術(在可能情況下使用市場可觀察輸入數據,但在若干情況下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經確認獨立於負責產品的業務領域。估值控制部監督公允價值調整以確保金融工具的平倉定價。這些主要控制為確保載於財務報表的估值大多準確的。於非活躍市場,可能無法直接觀察交易價格。價格核查所用的市場數據可能包括來自外在交易對手或第三方(如彭博、路透社、經紀及協商定價供應商)涉及的近期交易數據。估值控制部每半年審閱用於價格測試的市場數據的適用性。價格核查使用被視為於工具交易的市場最具代表性的獨立來源數據。為釐定市場輸入數據的質素,當中考慮的因素包括多個數據來源的獨立性、相關性、可靠性、可得性以及定價供應商採用的方法。

業務集群的正式委員會由集團市場風險部、產品控制部、估值控制部及業務部代表組成,每月開會討論及批准存貨的估值。資本融資估值委員會按季舉行會議。業務集群估值委員會隸屬於估值基準委員會,作為估值管治架構的一部分。

### 估值技術

#### • 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,但尚未於結算日成為銀團貸款的貸款及金融市場中的其他融資交易。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、行業及地區的可比較貸款的具代表性息差。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,核實外部價格後,將會根據各證券的信貸評級及界別,評估證券買賣是否極具流通性。如證券的信貸評級為高及於流通的界別作買賣,將會被分類為第二級,否則將被分類為第三級
- **其他債務證券**: 該等債務證券包括可換股債券、公司債券、信貸及結構性票據。倘債務證券可透過定價供應商、經紀商或可觀察交易活動從流通市場取得報價,則分類為第二級,並使用該等報價估值。倘由於交易不流通或有關產品的複雜性,有關產品的重要估值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)或可比較發行人或資產釐定

- **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**：倘衍生工具產品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，如表現與多於一項相關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）或可比較發行人或資產釐定

- **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
- **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，該等損益僅於主要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。該差異會於損益賬攤銷，直至輸入數據可觀察、交易到期或被中止。
- **其他資產**：其他資產主要包括現金抵押品及尚待結算交易。由於此等金融工具屬短期性質或頻密按當前市場利率重新定價，故其賬面值被認為合理接近其公允價值。

## 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整如下：

估值調整	二〇一七年六月三十日	二〇一六年十二月三十一日
	百萬元	百萬元
買入賣出	92	106
信貸 <sup>1</sup>	306	443
自身信貸	21	331
模型	8	6
資金	111	248
其他(包括第一天)	137	132
總計	675	1,266

1 包括衍生工具的債務價值調整

### 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相同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計量

下表載列按公允價值持有的金融工具按上述估值架構的分類。

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業貸款及墊款	-	2,876	-	2,876
客戶貸款及墊款	-	3,155	204	3,359
債務證券及其他合資格票據	6,768	11,505	33	18,306
其中：				
政府債券及國庫券	6,248	5,602	-	11,850
由企業(金融機構除外)發行	226	2,941	32	3,199
由金融機構發行	294	2,962	1	3,257
股票	199	-	953	1,152
衍生金融工具	413	47,221	208	47,842
其中：				
外匯	52	36,301	181	36,534
利率	4	9,969	8	9,981
商品	357	722	-	1,079
信貸	-	204	-	204
股權及股票指數	-	25	19	44
<b>投資證券</b>				
債務證券及其他合資格票據	56,906	47,082	254	104,242
其中：				
政府債券及國庫券	45,257	16,622	246	62,125
由企業(金融機構除外)發行	6,417	7,784	8	14,209
由金融機構發行	5,232	22,676	-	27,908
股票	906	5	485	1,396
於二〇一七年六月三十日的總額	65,192	111,844	2,137	179,173
<b>負債</b>				
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業存款	-	932	77	1,009
客戶存款	-	6,199	-	6,199
已發行債務證券	-	6,245	545	6,790
短倉	1,155	2,332	-	3,487
衍生金融工具	423	48,746	183	49,352
其中：				
外匯	42	37,917	134	38,093
利率	16	9,766	24	9,806
商品	365	440	-	805
信貸	-	595	2	597
股權及股票指數	-	28	23	51
於二〇一七年六月三十日的總額	1,578	64,454	805	66,837

二〇一七年的估值或等級分類方法並無重大變動。

期內第一級及第二級按公允價值計量之金融資產及負債之間並無重大轉撥。



資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業貸款及墊款	-	2,060	-	2,060
客戶貸款及墊款	-	2,998	179	3,177
債務證券及其他合資格票據	4,249	9,411	4	13,664
其中：				
政府債券及國庫券	4,044	4,242	-	8,286
由企業(金融機構除外)發行	77	2,467	3	2,547
由金融機構發行	128	2,702	1	2,831
股票	181	-	995	1,176
衍生金融工具	513	64,636	360	65,509
其中：				
外匯	52	53,706	324	54,082
利率	14	9,858	6	9,878
商品	447	879	-	1,326
信貸	-	171	-	171
股權及股票指數	-	22	30	52
<b>投資證券</b>				
債務證券及其他合資格票據	58,547	45,562	199	104,308
其中：				
政府債券及國庫券	47,002	14,491	173	61,666
由企業(金融機構除外)發行	6,928	7,741	24	14,693
由金融機構發行	4,617	23,330	2	27,949
股票	798	41	549	1,388
於二〇一六年十二月三十一日的總額	64,288	124,708	2,286	191,282
<b>負債</b>				
<b>按公允價值計入損益的金融工具</b>				
銀行同業存款	-	718	-	718
客戶存款	-	6,447	-	6,447
已發行債務證券	-	5,140	530	5,670
短倉	1,845	1,918	-	3,763
衍生金融工具	547	64,849	316	65,712
其中：				
外匯	52	53,838	233	54,123
利率	25	9,911	25	9,961
商品	470	628	-	1,098
信貸	-	442	30	472
股權及股票指數	-	30	28	58
於二〇一六年十二月三十一日的總額	2,392	79,072	846	82,310

於二〇一六年，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。

### 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，公允價值可能透過假設而釐定。

	賬面值 百萬元	公允價值			總計 百萬元
		第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
<b>資產</b>					
現金及央行結存 <sup>1</sup>	76,922	—	76,922	—	76,922
銀行同業貸款及墊款	76,806	—	76,694	5	76,699
客戶貸款及墊款	265,539	—	11,822	253,894	265,716
投資證券	4,341	—	4,271	6	4,277
其他資產 <sup>1</sup>	32,046	—	32,046	—	32,046
持作出售資產	1,079	—	—	1,079	1,079
於二〇一七年六月三十日	456,733	—	201,755	254,984	456,739
<b>負債</b>					
銀行同業存款 <sup>1</sup>	38,264	—	38,225	—	38,225
客戶存款	392,139	—	392,162	—	392,162
已發行債務證券	46,300	16,834	29,450	—	46,284
後償負債及其他借貸資金	19,926	19,734	191	—	19,925
其他負債 <sup>1</sup>	35,267	—	35,267	—	35,267
計入持作出售的出售組別之負債	744	—	744	—	744
於二〇一七年六月三十日	532,640	36,568	496,039	—	532,607

	賬面值 百萬元	公允價值			總計 百萬元
		第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
<b>資產</b>					
現金及央行結存 <sup>1</sup>	70,706	—	70,706	—	70,706
銀行同業貸款及墊款	72,609	—	72,545	—	72,545
客戶貸款及墊款	252,719	—	7,762	244,662	252,424
投資證券	3,276	—	3,252	6	3,258
其他資產 <sup>1</sup>	33,942	—	33,942	—	33,942
持作出售資產	1,102	—	—	1,102	1,102
於二〇一六年十二月三十一日	434,354	—	188,207	245,770	433,977
<b>負債</b>					
銀行同業存款	36,894	—	36,762	—	36,762
客戶存款	371,855	—	371,823	—	371,823
已發行債務證券	46,700	17,132	29,568	—	46,700
後償負債及其他借貸資金	19,523	18,655	177	—	18,832
其他負債 <sup>1</sup>	32,958	—	32,958	—	32,958
計入持作出售的出售組別之負債	958	—	958	—	958
於二〇一六年十二月三十一日	508,888	35,787	472,246	—	508,033

<sup>1</sup> 由於此等金融工具屬短期性質或頻密按當前市場利率重新定價，故其賬面值被認為合理接近其公允價值

### 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。下表亦呈列用作計量該等金融工具的公允價值的估值技術、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：

於二〇一七年 六月三十日的價值						
工具	資產 百萬元	負債 百萬元	主要估值技術	重要的不可觀察輸入數據	範圍 <sup>1</sup>	加權平均值 <sup>2</sup>
客戶貸款及墊款	204	-	可比較定價／收益率	定價／收益率	3.7%至7.0%	4.4%
				回收率	2.7%至73.9%	59.1%
債務證券	37	-	可比較定價／收益率	定價／收益率	10.1%	10.1%
資產抵押證券	4	-	折現現金流量	定價／收益率	4.2%	4.2%
銀行同業存款	-	77	折現現金流量	信貸息差	0.1%至1.0%	0.7%
已發行債務證券	-	545	折現現金流量	信貸息差	0.1%至4.0%	1.6%
政府債券及國庫券	246	-	折現現金流量	定價／收益率	2.3%至11.2%	7.8%
衍生金融工具						
其中：						
外匯	181	134	期權定價模型	外匯期權引伸波幅	1.9%至7.4%	5.0%
			折現現金流量	外匯及利率曲線	2.3%至20.8%	9.4%
利率	8	24	折現現金流量	利率曲線	0.8%至7.1%	6.7%
信貸	-	2	折現現金流量	信貸息差	0.1%至4.0%	1.3%
權益	19	23	內部定價模型	權益相關係數	20.0%至89.0%	不適用
				權益－外匯相關係數	-85.0%至85.0%	不適用
股票(包括私募 股權投資)	1,438	-	可比較定價／收益率	企業價值對扣除利息、 稅項、折舊及攤銷前 盈利比率倍數	7.7倍至16.3倍	10.2倍
				市盈率倍數	10.5倍至20.6倍	14.1倍
				市賬率倍數	1.3倍至2.0倍	1.6倍
				市銷率倍數	1.8倍	1.8倍
				流通性折讓價	10%至20%	17.3%
			折現現金流量	折現率	8.6%至25.0%	23.9%
總額	2,137	805				

1 上表所示的價值範圍指截至二〇一七年六月三十日止報告期內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
- **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。有關調整應考慮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，期權的價格越高
- **利率曲線**指利率年期結構及於指定時間計算未來利率
- **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 — 金融資產

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	按公允價值計入損益				投資證券		總計 百萬元
	客戶貸款 及墊款 百萬元	債務證券及 其他合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	衍生金融工具 百萬元	債務證券及 其他合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	
於二〇一七年一月一日	179	4	995	360	199	549	2,286
於損益賬確認的收益／(虧損)							
總額	2	—	6	(1)	(5)	(8)	(6)
淨利息收入	—	—	—	—	(5)	—	(5)
買賣收入淨額	2	—	6	(1)	—	—	7
其他經營收入	—	—	—	—	—	7	7
減損支出	—	—	—	—	—	(15)	(15)
於其他全面收入確認的虧損總額	—	—	—	—	7	16	23
可供出售儲備	—	—	—	—	—	8	8
滙兌差額	—	—	—	—	7	8	15
購買	—	30	73 <sup>3</sup>	6	148	9	266
出售	—	(1)	(66)	—	—	(77)	(144)
結算	—	—	—	(101)	(80)	—	(181)
轉出 <sup>1</sup>	—	—	(55) <sup>3</sup>	(58)	(15)	(4)	(132)
轉入 <sup>2</sup>	23	—	—	2	—	—	25
於二〇一七年六月三十日	204	33	953	208	254	485	2,137
於二〇一七年六月三十日， 與所持資產公允價值變動有關， 於損益賬淨利息收入內確認的 未變現虧損總額	—	—	—	—	(7)	—	(7)
於二〇一七年六月三十日， 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 的未變現收益／(虧損)總額	2	1	16	(3)	—	—	16
於二〇一七年六月三十日， 於損益賬減損支出內確認的 未變現虧損總額	—	—	—	—	—	(15)	(15)

1 期內轉出主要與股票、衍生金融工具以及債務證券及其他合資格票據的估值參數於期內變為可觀察，並轉為第一級及第二級金融資產有關

2 期內轉入主要與貸款及墊款以及衍生金融工具的估值參數於期內變為不可觀察有關

3 當透過加強擁有權將實體綜合入賬時，所購入的額外股票於購買項目中披露。隨後此等股份於綜合賬目時抵銷並於轉出項目中披露。任何因綜合賬目而確認的相關第三級金融工具於轉入項目中披露

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	債務證券及 其他合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	衍生金融工具 百萬元	債務證券及 其他合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	
於二〇一六年一月一日	232	256	813	478	339	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總額	—	—	—	—	(4)	1	(3)
可供出售儲備	—	—	—	—	—	5	5
滙兌差額	—	—	—	—	(4)	(4)	(8)
購買	—	73	300	32	104	121	630
出售	(6)	(197)	(60)	(13)	(50)	(36)	(362)
結算	(67)	(10)	—	(54)	(23)	—	(154)
轉出 <sup>1</sup>	(100)	(122)	—	(127)	(120)	(180)	(649)
轉入 <sup>2</sup>	207	—	210	—	17	—	434
於二〇一六年十二月三十一日	179	4	995	360	199	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)/收益總額	—	—	—	—	(64)	(191)	(255)

1 年內轉出主要與貸款及墊款、債務證券及其他合資格票據、衍生金融工具以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及其他合資格票據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

	二〇一七年六月三十日				總計 百萬元
	銀行同業存款 百萬元	客戶存款 百萬元	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	
於二〇一七年一月一日	—	—	530	316	846
於損益賬確認的虧損／(收益)總額 — 買賣收入淨額	4	—	23	(8)	19
發行	73	—	155	1	229
結算	—	—	(164)	(126)	(290)
轉入 <sup>1</sup>	—	—	1	—	1
於二〇一七年六月三十日	77	—	545	183	805
於二〇一七年六月三十日，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未變現虧損／(收益)總額	4	—	26	(10)	20

1 期內轉入主要與已發行債務證券的參數於期內變為不可觀察有關

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

1 期內轉出主要與客戶存款及衍生金融工具的估值參數於期內變為可觀察，並轉為第二級金融負債有關

2 期內轉入主要與已發行債務證券的參數於期內變為不可觀察有關

### 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估值的產品進行敏感度分析。分析會將該等重大不可觀察輸入數據增加或減少10%，以產生一個可能替代估值的合理範圍。此百分比的增減按相關第三級資產的一組參考價格進行的統計分析予以釐定。公允價值有利及不利變動按用於不可觀察輸入數據的變動估值水平予以釐定。第三級敏感度分析沒有考慮對沖抵銷。

此分析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。

	按公允價值計入損益			可供出售		
	風險淨額 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元	風險淨額 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元
<b>按公允價值持有的金融工具</b>						
債務證券及其他合資格票據	33	36	30	254	256	252
股票	953	1,062	844	485	534	437
貸款及墊款	204	207	200	—	—	—
衍生金融工具	25	43	8	—	—	—
銀行同業存款	(77)	(76)	(78)	—	—	—
已發行債務證券	(545)	(534)	(550)	—	—	—
於二〇一七年六月三十日	593	738	454	739	790	689
<b>按公允價值持有的金融工具</b>						
債務證券及其他合資格票據	4	4	4	199	200	198
股票	995	1,095	896	549	604	494
貸款及墊款	179	187	171	—	—	—
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

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	二〇一七年	二〇一六年
		六月三十日	十二月三十一日
		百萬元	百萬元
指定為按公允價值計入損益	可能增加	145	231
	可能減少	(139)	(135)
可供出售	可能增加	51	56
	可能減少	(50)	(56)



### 13. 衍生金融工具

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

衍生工具	二〇一七年六月三十日			二〇一六年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
<b>外匯衍生工具合約：</b>						
遠期外匯合約	2,012,033	16,936	18,040	1,896,056	24,872	24,475
貨幣掉期及期權	1,320,256	19,598	20,053	1,288,908	29,210	29,648
經交易所買賣的期貨及期權	100	—	—	225	—	—
	<b>3,332,389</b>	<b>36,534</b>	<b>38,093</b>	<b>3,185,189</b>	<b>54,082</b>	<b>54,123</b>
<b>利率衍生工具合約：</b>						
掉期	2,525,115	8,559	8,335	2,191,851	8,425	8,409
遠期利率協議及期權	101,109	1,329	1,382	114,988	1,305	1,404
經交易所買賣的期貨及期權	1,214,860	93	89	789,901	148	148
	<b>3,841,084</b>	<b>9,981</b>	<b>9,806</b>	<b>3,096,740</b>	<b>9,878</b>	<b>9,961</b>
信貸衍生工具合約	28,415	204	597	25,101	171	472
股權及股票指數期權	1,963	44	51	2,535	52	58
商品衍生工具合約	74,258	1,079	805	80,921	1,326	1,098
衍生工具總額	<b>7,278,109</b>	<b>47,842</b>	<b>49,352</b>	<b>6,390,486</b>	<b>65,509</b>	<b>65,712</b>

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。

#### 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：

	二〇一七年六月三十日			二〇一六年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
<b>指定為公允價值對沖的衍生工具：</b>						
利率掉期	48,905	974	263	48,565	972	303
遠期外匯合約	—	—	—	419	12	15
貨幣掉期	16,695	106	1,844	21,495	37	2,377
	<b>65,600</b>	<b>1,080</b>	<b>2,107</b>	<b>70,479</b>	<b>1,021</b>	<b>2,695</b>
<b>指定為現金流量對沖的衍生工具：</b>						
利率掉期	11,418	22	48	10,236	3	84
遠期外匯合約	413	—	35	883	—	13
貨幣掉期	1,587	24	22	1,258	1	3
	<b>13,418</b>	<b>46</b>	<b>105</b>	<b>12,377</b>	<b>4</b>	<b>100</b>
<b>指定為投資淨額對沖的衍生工具：</b>						
遠期外匯合約	2,906	3	102	1,313	51	—
為對沖而持有的衍生工具總額	<b>81,924</b>	<b>1,129</b>	<b>2,314</b>	<b>84,169</b>	<b>1,076</b>	<b>2,795</b>

## 14. 商譽及無形資產

	二〇一七年六月三十日				二〇一六年六月三十日			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 <sup>1</sup> 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
於六月三十日之成本	3,552	576	2,128	6,256	3,640	518	1,774	5,932
攤銷撥備	-	(455)	(767)	(1,222)	-	(444)	(694)	(1,138)
於六月三十日之賬面淨值	3,552	121	1,361	5,034	3,640	74	1,080	4,794

	二〇一六年十二月三十一日			
	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
於十二月三十一日之成本	3,622	505	1,881	6,008
減損支出	(166)	-	-	(166)
	3,456	505	1,881	5,842
攤銷撥備	-	(431)	(692)	(1,123)
於十二月三十一日之賬面淨值	3,456	74	1,189	4,719

1 絕大部分電腦軟件為內部製作

### 減值評估結果

於二〇一七年六月三十日，本集團已就分配予本集團的現金產生單位的商譽進行檢討以查找減值跡象，從而考量未來現金流量及／或折現率波動或假設的預期值是否出現任何下調。該檢討結果顯示，並無商譽減值將予確認。

仍有可能在若干情況下，倘折現率出現重大變動且當前營運計劃預測下調或國內生產總值增長率下降，則日後可能導致商譽的賬面值超出可收回金額。請參閱二〇一六年年報及賬目內附註17商譽及無形資產。

## 15. 其他資產

	二〇一七年 六月三十日 百萬元	二〇一六年 十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註12)		
香港特別行政區政府負債證明書(附註16) <sup>1</sup>	5,262	5,444
現金抵押品	11,221	14,230
承兌票據及背書	4,651	4,479
未結算交易及其他金融資產	10,912	9,789
	32,046	33,942
非金融資產		
商品	2,177	2,719
其他資產	287	279
	34,510	36,940

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下半年內完成。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。

	二〇一七年 六月三十日 百萬元	二〇一六年 十二月三十一日 百萬元
持作出售的資產		
現金及央行結存	—	1
客戶貸款及墊款	1,079	1,101
預付款項及應計收入	8	9
於聯營公司的權益	137	131
樓宇、機器及設備	162	12
	<b>1,386</b>	<b>1,254</b>

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及其他資產。出售組別包括：

- Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited的零售銀行業務為(10.86億元)，預期於二〇一七年下半年完成
- 亞洲商業銀行為1.37億元，預計於二〇一七年下半年完成
- 目前四架租賃飛機價值為1.53億元，期內被指定為持作出售資產

二〇一七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撥回160萬元(二〇一六年：虧損4,400萬元)(附註5)。

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。

## 16. 其他負債

	二〇一七年 六月三十日 百萬元	二〇一六年 十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註12)		
流通紙幣 <sup>1</sup>	5,262	5,444
承兌票據及背書	4,651	4,479
現金抵押品	8,183	9,624
未結算交易及其他金融負債	17,171	13,411
	<b>35,267</b>	<b>32,958</b>
非金融負債		
現金結算的以股份為基礎的支付	27	26
其他負債	294	162
	<b>35,588</b>	<b>33,146</b>

<sup>1</sup> 香港流通紙幣52.62億元(二〇一六年十二月三十一日：54.44億元)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15)

	二〇一七年 六月三十日 百萬元	二〇一六年 十二月三十一日 百萬元
計入持作出售的出售組別的負債 <sup>1</sup>		
客戶存款	744	958
其他負債	7	1
應計項目及遞延收入	—	6
	<b>751</b>	<b>965</b>

<sup>1</sup> 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。出售組別為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7.51億元)，預期於二〇一七年下半年完成

## 17. 或然負債及承擔

	二〇一七年 六月三十日 百萬元	二〇一六年 十二月三十一日 百萬元
<b>或然負債</b>		
擔保及不可撤銷的信用證	34,402	32,286 <sup>1</sup>
其他或然負債	6,869	6,016 <sup>1</sup>
	<b>41,271</b>	<b>38,302<sup>1</sup></b>
<b>承擔</b>		
押匯信用證及有關貿易的短期交易	3,919	4,120
購入遠期資產及存放遠期存款	-	6
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔		
一年及以上	39,905	38,108
一年以下	19,568	17,547
可無條件撤銷	114,690	118,330
	<b>178,082</b>	<b>178,111</b>
<b>資本承擔</b>		
董事已批准但未於賬目中提撥的已訂約資本開支	1,161	1,736

<sup>1</sup> 擔保及不可撤銷的信用證已重列及減少13億元，此減幅被其他或然負債重列22億元所抵銷。因此，本集團於二〇一六年的或然負債總額為374億元，並已重列為383億元

本集團分佔與合營企業有關的或然負債及承擔為2億元(二〇一六年十二月三十一日：2億元)。

本集團承諾於二〇一七年及二〇一八年購買飛機以作交付用途。該等訂單的總購買承擔為12億元。本集團至今已就該等飛機支付交付前付款3億元。

## 18. 法律及監管事宜

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

### 二〇一二年與若干美國當局達成和解

於二〇一二年，本集團就二〇〇一年至二〇〇七年間遵守美國制裁問題與若干美國當局達成和解，當中涉及由紐約州金融局發出的同意令、美國聯邦儲備委員會(聯儲局)發出的終止及停止指令、與美國司法部(司法部)及紐約郡地方檢察官辦公室分別簽訂的延遲檢控協議，以及與美國外國資產控制辦公室簽訂的和解協議(統稱「和解」)。除民事罰款合共6.67億元外，該等和解的條款亦包括有關加強制裁以及反洗錢及銀行保密法監控措施的多項條件及持續責任，例如整治方案、申報規定、合規審查及計劃、銀行透明度要求、培訓措施、審核計劃、披露責任及根據紐約州金融局同意令委任一名獨立監察員。該等責任由一個名為美國監督整治計劃(監督整治計劃)的工作計劃所管理。監督整治計劃包括為確保有關方面遵守所有和解內的整治規定而設的工作流程。

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於二〇一二年訂立的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，並繼續聘任該名監察員，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。本集團正與當局緊密合作，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，本集團已就監察員所識別出紐約分行(「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3億元的民事罰款
- (ii) 改進該分行的交易監測系統
- (iii) 將監察員任期延長兩年，已根據日期為二〇一七年四月二十一日的補充同意令進一步延長至二〇一八年年底
- (iv) 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。該等臨時整治措施包括限制(未經紐約州金融局事先同意)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、限制為香港較高風險零售業務的客戶提供美元結算服務及加強對阿聯酋的若干高風險客戶的監管。監督整治計劃的職權範圍已擴大至涵蓋管理該等責任。

#### 其他持續審查

本集團正就美國當局與紐約州首席檢查官(New York State Attorney General)一項與過往可能違反美國制裁法律及法規有關的調查予以配合。與二〇一二年和解針對本集團於二〇〇七年決定終止與已知伊朗人士開展新業務前的期間不同，持續調查集中審查於二〇〇七年後允許客戶透過渣打銀行與伊朗權益進行交易的行為及控制違規的程度，以及於二〇一二年向有關美國當局匯報任何有關違規情況的程度。

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

若干市場的監管機構及其他機關就履行監管市場職責的一部分，正在對涉及一系列金融產品的若干合規監督領域及市場行為(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。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。

#### 19. 後償負債及其他借貸資金

	二〇一七年六月三十日				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	10,182	3,102	4,247	1,027	18,558
浮息後償債務	1,316	16	—	36	1,368
總計	11,498	3,118	4,247	1,063	19,926

  

	二〇一六年十二月三十一日				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	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

#### 期內回購

於截至二〇一七年六月三十日止六個月並無回購。

#### 期內發行

於截至二〇一七年六月三十日止六個月並無新的發行，見附註23。

## 20. 股本、其他股權工具及儲備

### 本集團及本公司

	普通股數目 百萬	普通股股本 <sup>1</sup> 百萬元	股份溢價 <sup>2</sup> 百萬元	股本及 股份溢價總額 百萬元	其他股權工具 百萬元
於二〇一六年一月一日	3,278	1,639	5,449	7,088	1,987
已發行股份	5	2	—	2	—
額外一級股權發行	—	—	—	—	—
於二〇一六年六月三十日	3,283	1,641	5,449	7,090	1,987
已發行股份	1	1	—	1	—
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
已發行股份	7	4	—	4	—
額外一級股權發行	—	—	—	—	992
於二〇一七年六月三十日	3,291	1,646	5,449	7,095	4,961

1 已發行及繳足股款每股50仙的普通股

2 股份溢價總額中，14.94億元與優先股份溢價有關

### 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。

期內，就僱員股份計劃發行了7,007,254股股份，價格介乎零便士至557.76便士。

### 優先股股本

於二〇一七年六月三十日，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。於二〇一七年一月十八日，渣打集團有限公司進一步發行10億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9.92億元。所得款項全數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%。利率的首個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
- 由發行日(包括當日)至二〇二三年四月二日(但不包括當日)止，於二〇一七年一月十八日發行的證券的利率為固定利率年息7.75%。利率的首個重設日期為二〇二三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5.72億股普通股將須予以轉換上述所有證券
- 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

## 儲備

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。

於二〇一七年六月三十日，渣打集團有限公司(本公司)的可分派儲備為152億元(二〇一六年十二月三十一日：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(二〇一六年十二月三十一日：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		
	二〇一七年 六月三十日	二〇一六年 十二月三十一日	二〇一六年 六月三十日	二〇一七年 六月三十日	二〇一六年 十二月三十一日	二〇一六年 六月三十日	二〇一七年 六月三十日	二〇一六年 十二月三十一日	二〇一六年 六月三十日
期內購入股份	-	5,881,961	278,224	-	-	-	-	5,881,961	278,224
購入股份的市價(百萬元)	-	49	2	-	-	-	-	49	2
期末股份持有量	<b>3,769,011</b>	6,104,154	1,302,798	<b>34,262</b>	78,313	106,471	<b>3,803,273</b>	6,182,467	1,409,269
期內股份最高持有量	-	-	-	-	-	-	<b>6,182,467</b>	6,183,210	5,140,070

## 21. 退休福利計劃義務

退休福利計劃義務包括：

	二〇一七年 六月三十日 百萬元	二〇一六年 十二月三十一日 百萬元	二〇一六年 六月三十日 百萬元
資產總市值	<b>2,391</b>	2,260	2,334
計劃負債的現值	<b>(2,919)</b>	(2,755)	(2,849)
界定福利計劃義務	<b>(528)</b>	(495)	(515)
界定供款計劃義務	<b>(26)</b>	(30)	(19)
義務淨值	<b>(554)</b>	(525)	(534)

退休福利計劃支出包括：

	截至二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元
界定福利計劃	<b>35</b>	36	49
界定供款計劃	<b>121</b>	118	113
於溢利／(虧損)中支出(附註6)	<b>156</b>	154	162

界定福利計劃的退休金開支：

	截至二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬元	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬元
現時服務成本	<b>36</b>	35	40
過往服務成本及終止	<b>(9)</b>	(4)	-
結算的收益	-	(1)	-
退休金計劃資產的利息收入	<b>(32)</b>	(39)	(39)
退休金計劃負債的利息	<b>40</b>	45	48
在除稅前溢利／(虧損)中扣除的支出總額	<b>35</b>	36	49
計劃資產的回報(不包括利息收入)	<b>(33)</b>	(40)	(117)
負債的虧損	<b>62</b>	45	217
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損總額	<b>29</b>	5	100
遞延稅項	<b>16</b>	12	(14)
除稅後虧損總額	<b>45</b>	17	86



## 22. 關連人士交易

### 董事、關連人士或職員

於二〇一七年六月三十日，渣打銀行向其僱主供款退休福利計劃的獨立受託人作出一項7,200萬元(二〇一六年十二月三十一日：6,800萬元；二〇一六年六月三十日：7,300萬元)現金資產的押記。

除賬目所披露者外，本公司任何董事、關連人士或職員概無訂立任何須根據二〇〇六年公司法、英國上市管理局上市規則或香港上市規則作出披露的重大交易、安排或協議。

### 聯營公司及合營企業

	二〇一七年六月三十日			二〇一六年十二月三十一日		
	中國 渤海銀行 百萬元	Clifford Capital 百萬元	PT Bank Permata 百萬元	中國 渤海銀行 百萬元	Clifford Capital 百萬元	PT Bank Permata 百萬元
<b>資產</b>						
貸款及墊款	–	50	98	–	40	90
債務證券	–	27	–	–	27	–
<b>總資產</b>	–	77	98	–	67	90
<b>負債</b>						
存款	82	–	48	7	–	29
已發行債務證券	15	–	–	14	–	–
<b>總負債</b>	97	–	48	21	–	29
貸款承擔及其他擔保	–	–	–	–	10	–
<b>總收入淨額<sup>1</sup></b>	<b>2</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

<sup>1</sup> 分別為截至二〇一七年六月三十日止六個月及截至二〇一六年十二月三十一日止12個月的總收入淨額

## 23. 結算日後事項

於二〇一七年七月十二日，渣打集團有限公司行使其權利，於首個選擇性贖回日全數贖回其12.5億元4%可贖回後償票據。

## 24. 企業管治

董事確認本公司於期內一直遵守香港上市規則附錄十四內「企業管治守則」所載的守則條文。董事亦確認，此等業績公告已由本公司的審核委員會審閱。本公司確認其已採納董事進行證券交易的行為守則，條款不遜於香港上市規則附錄十所規定的標準，而經向全體董事作出具體查詢後，本公司董事於期內已遵守所採納之行為守則的規定標準。

如早前所公佈，Kurt Campbell博士於二〇一七年七月二十六日退任董事會獨立非執行董事職務，而Ngozi Okonjo-Iweala博士將加入董事會，擔任獨立非執行董事，自二〇一七年十一月一日起生效。

自二〇一六年十二月三十一日起，董事會委員會成員有一項變動。Kurt Campbell博士於二〇一七年七月二十六日退任品牌、價值與操守委員會職務。各董事的履歷及委員會成員名單可於www.sc.com閱覽。

為遵守香港上市規則第13.51B(1)條，本公司確認，獨立非執行董事Om Bhatt先生於二〇一七年二月七日退任Tata Steel Limited董事會臨時主席職務，並將留任該董事會非執行董事。Om Bhatt先生於二〇一七年五月九日加入Tata Motors Limited董事會，擔任獨立非執行董事；獨立非執行董事韓升洙博士於二〇一七年三月二十八日退任Seoul Semiconductor Inc董事會職務；獨立非執行董事Christine Hodgson夫人於二〇一七年五月四日退任Ladbroke's Coral Group PLC董事會職務。

本集團於其二〇一六年年報及賬目中披露，根據歐盟法例，本集團須最遲於截至二〇二一年十二月三十一日止年度更換法定核數師。審核委員會決定就截至二〇二〇年十二月三十一日止年度的第一年審核於二〇一七年下半年進行審核招標程序。

## 25. 法定賬目

本半年報告所載資料未經審核，並不構成二〇〇六年公司法第434條界定的法定賬目。本文件於二〇一七年八月二日經由董事會核准。截至二〇一六年十二月三十一日止年度的法定賬目已由本公司核數師呈報及已提交予英格蘭及威爾士公司註冊處。該核數師報告(i)並無保留意見；(ii)並無包括核數師在不對其報告作出保留意見的情況下，以強調方式提述需予注意的任何事宜；及(iii)亦無載有根據二〇〇六年公司法第498條的陳述。

## 26. 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「金融工具」— 國際財務報告準則第9號的生效日期為二〇一八年一月一日。該準則已獲歐盟認可。國際財務報告準則第9號將取代國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，並引入金融資產的分類及計量的新規定，根據預期信貸虧損確認貸款虧損撥備的新模式，以及透過促使對沖會計法與實體的風險管理方法更為一致，提供簡化的對沖會計法。於首次採納國際財務報告準則第9號時，期初的重新計量將會透過對於二〇一八年一月一日的期初儲備及保留溢利進行調整而納入賬目。

### 實施過程的最新資料

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模型的實施階段正取得進展，而第一批涵蓋大部分資產的預期信貸虧損模型已完成測試。餘下模型（主要涵蓋零售資產）將於二〇一七年下半年實施，並將落實釐定信貸風險大幅增加的界限及考慮多個經濟情況以解釋信貸風險的潛在非線性。同步評估的第一階段已於二〇一七年七月一日開始，並將於二〇一七年整個下半年進行，使本集團更深入了解國際財務報告準則第9號的潛在影響以及驗證監控以及新管治及營運程序。

本集團繼續評估採納該準則對其綜合財務報表的影響及對監管資本的任何後續影響。本集團將在有穩健可靠估計的情況下（即本集團刊發二〇一七年年報及賬日前）量化國際財務報告準則第9號的影響。

至於對監管資本的影響，歐洲委員會已就首次採納國際財務報告準則第9號確認期初重新計量制定過渡性建議，有利經修訂靜態方法。根據此方法，倘過渡期內預期信貸虧損撥備的增加高於預設界限，期初國際財務報告準則第9號的預期信貸虧損重新計量將分攤五年，並獲授額外寬免期。該等安排預期於二〇一七年下半年內落實。

有關國際財務報告準則規定的進一步資料於二〇一六年年報及賬目附註40內披露。

## 渣打集團有限公司 — 補充財務資料

### A. 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、其所從事的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狀況而定
- 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。

### B. 集團股份計劃

二〇一一年渣打股份計劃(「二〇一一年計劃」)

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。自批准以來，其用於提供各類股份獎勵：

- 長期獎勵計劃獎勵：授出獎勵的歸屬取決於表現指標。先前授出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。各項指標於三年期間內獨立評估。自二〇一六年起授出的獎勵設有個人操守基本要求，倘未達到該要求，則獎勵失效
- 遞延獎勵乃用作交付可變薪酬總額之遞延部分，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
- 基礎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。基礎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薪酬的一部分

根據二〇一一年計劃，毋須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。

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。

二〇〇六年有限制股份計劃(「二〇〇六年有限制股份計劃」)/二〇〇七年附加有限制股份計劃(「二〇〇七年附加有限制股份計劃」)

本集團先前提供有限制股份的計劃為二〇〇六年有限制股份計劃及二〇〇七年附加有限制股份計劃，兩者均已被二〇一一年計劃替代。此等計劃下仍有尚未行使的已歸屬獎勵。獎勵一般為零成本購股權形式，並無任何表現指標。一般而言，遞延有限制股份獎勵在三年期間平均歸屬，而非遞延獎勵則一半於授出日後兩年歸屬，其餘於三年後歸屬。概不會根據二〇〇六年有限制股份計劃及二〇〇七年附加有限制股份計劃進一步授出獎勵。

全體僱員儲股計劃(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%。根據全體僱員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計劃及二〇〇四年英國儲股計劃現已完結，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五年。

## 股份獎勵估值

用於釐定根據本集團股份計劃已授出股份獎勵的公允價值的估值模式詳情載於本集團二〇一六年年報及賬目內。

### 截至二〇一七年六月三十日止年度股份獎勵變動的對賬

	二〇一一年計劃 <sup>1</sup>			有限制 股份計劃 <sup>1</sup>	附加有限制 股份計劃 <sup>1</sup>	加權平均儲股 行使價(英鎊)	
	長期獎勵計劃	遞延/ 有限制股份	表現股份計劃 <sup>1</sup>				
於二〇一七年一月一日尚未行使 已授出 <sup>2</sup>	28,740,614	24,208,988	76,977	701,603	80,299	13,291,261	6.72
已失效	2,347,184	10,422,570	–	–	–	–	–
已行使	(5,076,897)	(860,332)	(14,821)	(96,149)	(18,741)	(2,426,221)	9.17
	(37,227)	(6,676,947)	(11,515)	(272,439)	(44,051)	(9,126)	5.57
於二〇一七年六月三十日尚未行使	25,973,674	27,094,279	50,641	333,015	17,507	10,855,914	6.17
於二〇一七年六月三十日可予行使	88,470	5,470,559	50,641	333,015	17,507		
行使價範圍(英鎊)	–	–	–	–	–	5.30至9.38	
已歸屬但尚未行使的購股權的 內在價值(百萬元)	0.1	4.1	0.1	0.2	0.0	0.0	
加權平均合約剩餘年期(年)	8.78	8.53	1.59	0.65	0.26	2.07	
期內已行使購股權的 加權平均股價(英鎊)	7.34	7.38	7.28	7.38	7.40	7.53	

1 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

2 10,055,740份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)及2,347,184份(長期獎勵計劃)於二〇一七年三月十三日授出，366,830份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇一七年六月十五日授出

### C. 於二〇一七年六月三十日集團主席及獨立非執行董事於普通股中的權益

	於二〇一七年 一月一日 實益持有之股份 <sup>2,3,4</sup>	於二〇一七年 六月三十日 實益持有之股份 <sup>2,3,4</sup>
<b>主席</b>		
J Viñals	2,000	8,500
<b>現任獨立非執行董事</b>		
N Kheraj	2,571	2,571
O P Bhatt	2,000	2,000
K M Campbell博士 <sup>1</sup>	–	–
張子欣博士	2,571	2,571
D P Conner先生	10,000	10,000
B E Grote博士	37,041	37,041
韓升洙博士，KBE	3,474	3,474
C M Hodgson	2,571	2,571
G Huey Evans，OBE	2,571	2,571
J M Whitbread	2,571	2,571

1 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取消Kurt Campbell博士的持股資格的決議案。此乃與當時Kurt Campbell博士之妻子擬獲委任為美國聯邦儲備系統委員會成員的條款有關

2 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

3 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

4 於二〇一七年六月三十日，概無董事歸屬或未歸屬股份獎勵

## D. 於二〇一七年六月三十日執行董事於普通股中的權益

### 期內獎勵、行使及失效的計劃權益

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。

於二〇一七年一月一日至六月三十日期間的權益變動								
	於一月一日	獎勵 <sup>1</sup>	股息獎勵 <sup>2</sup>	行使 <sup>3</sup>	失效	於六月三十日	表現期末	歸屬日期
<b>W T Winters<sup>4</sup></b>								
有限制股份	314,822	-	-	-	-	314,822	-	二〇一七年九月二十二日
(買斷)	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	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
二〇一八年的	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
長期獎勵計劃	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
二〇一七年至	-	118,550	-	-	-	118,550	二〇一九年十二月三十一日	二〇二〇年三月十三日
二〇一九年的	-	118,550	-	-	-	118,550	二〇一九年十二月三十一日	二〇二一年三月十三日
長期獎勵計劃	-	118,550	-	-	-	118,550	二〇一九年十二月三十一日	二〇二二年三月十三日
	-	118,550	-	-	-	118,550	二〇一九年十二月三十一日	二〇二三年三月十三日
	-	118,551	-	-	-	118,551	二〇一九年十二月三十一日	二〇二四年三月十三日
<b>A N Halford</b>								
二〇一四年至	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
二〇一六年的								
長期獎勵計劃 <sup>5</sup>								
二〇一五年至	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
二〇一七年的								
長期獎勵計劃 <sup>5</sup>								
二〇一六年至	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
二〇一八年的	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
長期獎勵計劃 <sup>6</sup>	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
二〇一七年至	-	73,390	-	-	-	73,390	二〇一九年十二月三十一日	二〇二〇年三月十三日
二〇一九年的	-	73,390	-	-	-	73,390	二〇一九年十二月三十一日	二〇二一年三月十三日
長期獎勵計劃 <sup>6</sup>	-	73,390	-	-	-	73,390	二〇一九年十二月三十一日	二〇二二年三月十三日
	-	73,390	-	-	-	73,390	二〇一九年十二月三十一日	二〇二三年三月十三日
	-	73,394	-	-	-	73,394	二〇一九年十二月三十一日	二〇二四年三月十三日
二〇一四年的	12,932	-	136	13,068	-	-	-	二〇一七年三月十九日
遞延股份 <sup>5</sup>	12,936	-	-	-	-	12,936	-	二〇一八年三月十九日
二〇一五年至	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
二〇一七年的	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
基礎股份 <sup>5</sup>								
儲股 <sup>7</sup>	1,612	-	-	-	-	1,612	-	二〇一八年十二月一日

1 就於二〇一七年三月十三日向Bill Winters及Andy Halford授出二〇一七年至二〇一九年的長期獎勵計劃獎勵而言,授出時的股價為7.45英鎊,面值如下:Bill Winters: 441.6萬英鎊; Andy Halford: 273.4萬英鎊。表現指標適用於二〇一七年至二〇一九年的長期獎勵計劃。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 股息等額股份或於歸屬時授出

3 於二〇一七年三月二十日,Andy Halford行使合共逾13,068股股份的遞延股份獎勵。行使前當日的股份收市價為7.304英鎊

4 Bill Winters持有的未歸屬股份獎勵為二〇一一年計劃項下的有條件權利。Bill並無支付該等獎勵

5 Andy Halford持有的二〇一四年至二〇一六年的長期獎勵計劃、二〇一五年至二〇一七年的長期獎勵計劃、二〇一四年的遞延股份及二〇一五年至二〇一七年的基礎股份為二〇一一年計劃項下的零成本購股權

6 Andy Halford持有的二〇一六年至二〇一八年的長期獎勵計劃及二〇一七年至二〇一九年的長期獎勵計劃為二〇一一年計劃項下的有條件權利。Andy並無支付該等獎勵

7 Andy Halford持有二〇一三年儲股計劃項下儲股購股權行使價為每股5.5776英鎊

有關上述獎勵及個人持股規定的進一步詳情載於二〇一六年年報及賬目。長期獎勵計劃獎勵或須於歸屬日進行名義股息調整。

## 持股量及股權

下表概述執行董事的持股量及股權。<sup>1</sup>

	持股量			股份獎勵
	實益持有之 股份 <sup>2,3</sup>	已歸屬 但未行使的 股份獎勵	未歸屬毋須達致 表現指標的 股份獎勵	未歸屬須達致 表現指標的 股份獎勵
W T Winters	530,349	–	944,560	1,585,532
A N Halford	396,807	–	14,548	1,016,845

1 除另有說明者外，所有數據均為二〇一七年六月三十日的數據。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

2 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

3 實益持有的股份包括向執行董事發放固定薪酬津貼而授出的股份

## E. 股價資料

普通股於二〇一七年六月三十日辦公時間結束時的市場中間價為777.20便士。二〇一七年上半年股份價格介乎677.80便士至817.90便士(以市場收市中間價為準)。

## F. 主要股東

根據證券及期貨條例第XV部之披露規定，本公司及其股東獲授部分豁免。

由於獲得此豁免，股東毋須根據證券及期貨條例第XV部(證券及期貨條例第5、11及12分部除外)通知本公司主要持股權益，而本公司亦毋須設置根據證券及期貨條例第336條規定的主要股東權益登記冊。然而，本公司仍須就任何在英國作出之權益披露於香港聯合交易所有限公司存檔。

## G. 財務報告披露守則

英國銀行家協會財務報告披露守則載列五個披露原則及相關指引。該等原則為英國銀行將：提供優質、有意義及有助作出決定的披露；檢討及加強在主要利益範疇下對金融工具的披露；評估建議的良好守則對披露的適用性及相關程度並同時確認該指引的重要性；致力加強財務報表披露與英國銀行同業的可比較性；及於其年報清楚區別經審核及未經審核的資料。本集團截至二〇一七年六月三十日止六個月的中期財務報表已按照此守則的原則編製。

## 零售及商業銀行業務客戶類別的基本表現分析

下表提供零售及商業銀行業務客戶類別的進一步資料。數據按管理層意見編製。詳情請參閱附註2。

### 零售銀行的基本表現分析

基本表現

	截至二〇一七年六月三十日止六個月					二〇一七年 上半年對比	二〇一七年 上半年對比
	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	總計 百萬元	二〇一六年 下半年	二〇一六年 上半年
經營收入	1,335	635	410	16	2,396	較佳/(較差) %	較佳/(較差) %
經營支出	(885)	(514)	(314)	(10)	(1,723)	2	3
貸款減值	(55)	(77)	(40)	–	(172)	3	(5)
除稅前基本溢利	395	44	56	6	501	30	29
除稅前法定溢利	394	47	58	6	505	50	16
客戶貸款及墊款	65,249	26,823	6,028	391	98,491	75	17
客戶存款	83,937	29,564	9,071	1,204	123,776	5	3
風險加權資產	21,567	14,685	6,417	266	42,935	5	7
風險加權資產基本回報					2.4%	2	(3)

截至二〇一六年十二月三十一日止六個月					
	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	總計 百萬元
經營收入	1,259	677	400	17	2,353
經營支出	(898)	(546)	(316)	(10)	(1,770)
貸款減值	(92)	(108)	(47)	–	(247)
其他減值	–	–	(1)	–	(1)
除稅前基本溢利	269	23	36	7	335
除稅前法定溢利	242	20	20	6	288
客戶貸款及墊款	62,261	25,001	5,912	314	93,488
客戶存款	79,627	27,892	8,606	1,230	117,355
風險加權資產	21,205	14,327	6,423	208	42,163
風險加權資產基本回報					1.5%

截至二〇一六年六月三十日止六個月					
	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	總計 百萬元
經營收入	1,186	704	409	17	2,316
經營支出	(816)	(508)	(307)	(12)	(1,643)
貸款減值	(88)	(114)	(40)	–	(242)
其他減值	–	–	–	–	–
除稅前基本溢利	282	82	62	5	431
除稅前法定溢利	282	82	62	5	431
客戶貸款及墊款	61,107	27,801	6,039	299	95,246
客戶存款	76,281	29,192	8,550	1,249	115,272
風險加權資產	21,927	15,495	6,625	200	44,247
風險加權資產基本回報					1.9%

## 商業銀行的基本表現分析

### 基本表現

截至二〇一七年六月三十日止六個月						二〇一七年 上半年對比 二〇一六年 下半年	二〇一七年 上半年對比 二〇一六年 上半年
	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	總計 百萬元	較佳/(較差) %	較佳/(較差) %	
經營收入	264	242	154	660	5	(1)	
經營支出	(193)	(144)	(90)	(427)	13	2	
貸款減值	(20)	(13)	(9)	(42)	83	83	
其他減值	(3)	–	–	(3)	nm	nm	
除稅前基本溢利	48	85	55	188	274	1,667	
除稅前法定溢利	45	83	54	182	236	1,617	
客戶貸款及墊款	13,355	9,104	4,339	26,798	12	3	
客戶存款	19,645	9,116	3,325	32,086	(1)	8	
風險加權資產	11,253	13,267	7,805	32,325	1	(6)	
風險加權資產基本回報				1.2%			

截至二〇一六年十二月三十一日止六個月

	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	總計 百萬元
經營收入	261	237	130	628
經營支出	(236)	(144)	(113)	(493)
貸款減值	(14)	(83)	(147)	(244)
其他減值	2	(1)	-	1
除稅前基本溢利／(虧損)	13	9	(130)	(108)
除稅前法定溢利／(虧損)	6	(6)	(134)	(134)
客戶貸款及墊款	11,925	8,306	3,782	24,013
客戶存款	20,107	8,699	3,764	32,570
風險加權資產	11,346	13,301	7,291	31,938
風險加權資產基本回報				(0.7%)

截至二〇一六年六月三十日止六個月

	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	總計 百萬元
經營收入	261	241	165	667
經營支出	(191)	(136)	(109)	(436)
貸款減值	(100)	(75)	(72)	(247)
其他減值	-	4	-	4
除稅前基本(虧損)／溢利	(30)	34	(16)	(12)
除稅前法定(虧損)／溢利	(30)	34	(16)	(12)
客戶貸款及墊款	12,627	8,859	4,576	26,062
客戶存款	18,808	7,823	3,176	29,807
風險加權資產	12,733	13,761	8,048	34,542
風險加權資產基本回報				(0.1%)

### 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。

截至二〇一七年六月三十日止六個月

	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	1,670	503	341	733	561	377	400	342
經營支出	(906)	(366)	(311)	(481)	(305)	(256)	(285)	(325)
未計減損及稅項前經營溢利	764	137	30	252	256	121	115	17
貸款及墊款減損及其他信貸 風險撥備	(51)	5	(8)	(101)	(143)	(33)	(1)	(61)
其他減值	(51)	(3)	-	-	(3)	-	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	123	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利／(虧損)	662	139	145	151	110	88	114	(44)
動用總資產	140,865	45,754	28,977	85,902	27,835	19,906	113,672	42,455
其中：客戶貸款	65,950	31,186	11,964	43,071	15,740	11,076	29,527	9,829
動用總負債	126,456	39,654	25,034	84,745	18,625	14,572	110,911	62,008
其中：客戶存款	104,577	31,142	20,011	59,807	14,064	11,207	56,809	38,109
資本開支	778	4	14	240	10	3	6	-



截至二〇一六年十二月三十一日止六個月

	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	1,598	445	357	718	492	353	431	315
經營支出	(963)	(408)	(336)	(528)	(300)	(263)	(246)	(307)
未計減損及稅項前經營溢利	635	37	21	190	192	90	185	8
貸款及墊款減損及其他信貸 風險撥備	(58)	(47)	(66)	(40)	(190)	(159)	(367)	(20)
其他減值	(9)	(2)	—	—	(1)	—	1	—
聯營公司及合營企業之溢利	—	—	65	—	—	—	—	—
除稅前基本溢利／(虧損)	568	(12)	20	150	1	(69)	(181)	(12)
動用總資產	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
動用總負債	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	528	17	16	377	12	2	47	2

截至二〇一六年六月三十日止六個月

	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	1,540	436	339	771	468	401	360	346
經營支出	(826)	(353)	(311)	(439)	(269)	(250)	(250)	(351)
未計減損及稅項前經營溢利	714	83	28	332	199	151	110	(5)
貸款及墊款減損及其他信貸 風險撥備	(136)	(36)	(42)	(66)	(224)	(113)	(44)	(59)
其他減值	(35)	—	—	—	—	—	—	—
聯營公司及合營企業之溢利	—	—	102	—	—	—	—	—
除稅前基本溢利／(虧損)	543	47	88	266	(25)	38	66	(64)
動用總資產	135,832	44,969	28,536	86,643	25,067	22,138	130,791	52,984
其中：客戶貸款	61,258	27,966	11,156	43,389	15,866	11,810	29,202	12,119
動用總負債	121,674	39,101	24,444	86,855	15,193	14,585	131,767	47,615
其中：客戶存款	97,647	28,635	19,872	57,197	11,453	10,745	63,562	17,253
資本開支	512	8	5	171	9	1	28	—

## 按產品及類別劃分之經營收入分析

下表提供按產品及客戶類別劃分之本集團基本經營收入明細。

	截至二〇一七年六月三十日止六個月					
	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	1,597	1,228	8	361	-	-
貿易	593	392	8	193	-	-
現金管理及託管	1,004	836	-	168	-	-
金融市場	1,189	1,058	-	131	-	-
外匯	497	412	-	85	-	-
利率	289	271	-	18	-	-
商品	80	69	-	11	-	-
信貸及資本市場	201	197	-	4	-	-
其他金融市場	122	109	-	13	-	-
企業融資	918	862	-	56	-	-
財富管理	856	-	710	2	144	-
零售產品	1,776	-	1,675	3	98	-
信用卡及私人貸款以及 其他無抵押借貸	684	-	684	-	-	-
存款	709	-	623	3	83	-
按揭及汽車	349	-	334	-	15	-
其他零售產品	34	-	34	-	-	-
資產負債管理	310	-	-	-	-	310
借貸及組合管理	180	73	-	107	-	-
其他	396	(3)	3	-	-	396
基本經營收入總額	7,222	3,218	2,396	660	242	706

截至二〇一六年十二月三十一日止六個月

	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	1,466	1,107	6	352	1	—
貿易	595	395	6	193	1	—
現金管理及託管	871	712	—	159	—	—
金融市場	1,390	1,274	—	116	—	—
外匯	521	445	—	76	—	—
利率	334	324	—	10	—	—
商品	112	101	—	11	—	—
信貸及資本市場	209	205	—	4	—	—
其他金融市場	214	199	—	15	—	—
企業融資	953	905	—	48	—	—
財富管理	764	—	626	3	135	—
零售產品	1,825	—	1,721	2	102	—
信用卡及私人貸款以及 其他無抵押借貸	764	—	763	—	1	—
存款	659	—	572	2	85	—
按揭及汽車	363	—	347	—	16	—
其他零售產品	39	—	39	—	—	—
資產負債管理	91	—	—	—	—	91
借貸及組合管理	196	91	—	105	—	—
資本融資	(50)	(52)	—	2	—	—
其他	363	—	—	—	(3)	366
基本經營收入總額	6,998	3,325	2,353	628	235	457

截至二〇一六年六月三十日止六個月

	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	1,418	1,061	6	351	—	—
貿易	604	392	6	206	—	—
現金管理及託管	814	669	—	145	—	—
金融市場	1,339	1,212	—	127	—	—
外匯	629	528	—	101	—	—
利率	343	335	—	8	—	—
商品	78	67	—	11	—	—
信貸及資本市場	155	154	—	1	—	—
其他金融市場	134	128	—	6	—	—
企業融資	944	896	—	48	—	—
財富管理	719	—	573	1	145	—
零售產品	1,833	—	1,737	5	91	—
信用卡及私人貸款以及 其他無抵押借貸	793	—	793	—	—	—
存款	628	—	552	5	71	—
按揭及汽車	376	—	356	—	20	—
其他零售產品	36	—	36	—	—	—
資產負債管理	217	—	—	—	—	217
借貸及組合管理	280	145	—	135	—	—
資本融資	(167)	(167)	—	—	—	—
其他	227	—	—	—	25	202
基本經營收入總額	6,810	3,147	2,316	667	261	419

## 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，綜合財務報表已按印度儲備銀行於二〇一七年六月三十日發佈的美元對印度盧比匯率64.7379折算為印度盧比呈列。金額(包括總計及小計)均按上述匯率折算，且任何表格內總計與所列各個金額總和的任何偏差乃由於進位所致。

## 簡明綜合中期損益賬(折算為印度盧比)

截至二〇一七年六月三十日止六個月

	截至二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬盧比	截至二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬盧比	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬盧比
利息收入	439,247	416,977	425,263
利息支出	(182,496)	(170,843)	(166,830)
淨利息收入	256,751	246,134	258,434
費用及佣金收入	128,246	121,837	115,816
費用及佣金支出	(16,055)	(14,825)	(13,660)
費用及佣金收入淨額	112,191	107,012	102,156
買賣收入淨額	62,990	70,176	51,920 <sup>1</sup>
其他經營收入	35,541	33,405	40,979
非利息收入	210,722	210,592	195,055
經營收入	467,473	456,726	453,489
員工成本	(211,240)	(217,843)	(190,200)
樓宇成本	(24,989)	(26,348)	(25,248)
一般行政支出	(54,121)	(97,366)	(56,192)
折舊及攤銷	(24,924)	(25,313)	(22,529)
經營支出	(315,274)	(366,870)	(294,169)
未計減損及稅項前經營溢利	152,199	89,856	159,320
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(42,403)	(96,783)	(83,900)
其他減值			
商譽	-	(10,746)	-
其他	(6,021)	(14,048)	(14,825)
聯營公司及合營企業之溢利/(虧損)	9,775	(4,143)	1,748
除稅前溢利/(虧損)	113,550	(35,865)	62,343
稅項	(35,476)	(16,961)	(21,881) <sup>1</sup>
本期間溢利/(虧損)	78,074	(52,826)	40,461
應佔溢利/(虧損)：			
非控股權益	647	712	2,913
母公司股東	77,427	(53,538)	37,548
本期間溢利/(虧損)	78,074	(52,826)	40,461
	盧比	盧比	盧比
每股盈利：			
每股普通股基本盈利/(虧損)	19.1	(18.6)	9.2 <sup>1</sup>
每股普通股攤薄盈利/(虧損)	18.9	(18.6)	9.1 <sup>1</sup>

本集團於本報告期間及比較報告期間並無宣派普通股股息。

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

簡明綜合中期全面收入表(折算為印度盧比)

截至二〇一七年六月三十日止六個月

	截至二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬盧比	截至二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬盧比	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬盧比
本期間溢利／(虧損)	78,074	(52,826)	40,461 <sup>1</sup>
其他全面收入／(虧損)			
不會重新分類至損益賬的項目：	(22,075)	(18,710)	(10,100)
指定為按公允價值計入損益的金融負債之自身信貸虧損	(20,069)	(19,551)	(4,532) <sup>1</sup>
退休福利計劃義務的精算虧損	(1,877)	(324)	(6,474)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	(129)	1,165	906
其後可能會重新分類至損益賬的項目：	64,932	(60,205)	(2,462)
海外業務滙兌差額：			
計入權益的收益／(虧損)淨額	57,746	(58,005)	5,114
淨投資對沖(虧損)／收益淨額	(7,186)	3,755	(1,813)
分佔聯營公司及合營企業的其他全面虧損	(971)	(388)	(324)
可供出售投資：			
計入權益的估值收益淨額	20,392	–	3,107
重新分類至損益賬	(6,603)	(1,618)	(10,552)
現金流量對沖：			
計入權益的收益／(虧損)淨額	2,072	(7,963)	2,848
重新分類至損益賬	–	2,719	971
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	(518)	1,295	(1,813)
本期間除稅後之其他全面收入／(虧損)	42,856	(78,916)	(12,559)
本期間全面溢利／(虧損)總額	120,930	(131,742)	27,902
應佔全面收入／(虧損)總額：			
非控股權益	841	324	2,590
母公司股東	120,089	(132,066)	25,312
	120,930	(131,742)	27,902

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，請參閱附註1

綜合資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一七年六月三十日

	二〇一七年 六月三十日 百萬盧比	二〇一六年 十二月三十一日 百萬盧比
<b>資產</b>		
現金及央行結存	4,979,769	4,577,358
按公允價值計入損益的金融資產	1,663,311	1,299,743
衍生金融工具	3,097,191	4,240,915
銀行同業貸款及墊款	4,972,259	4,700,554
客戶貸款及墊款	17,190,437	16,360,497
投資證券	7,119,810	7,054,618
其他資產	2,234,105	2,391,418
當期稅項資產	29,456	30,686
預付款項及應計收入	147,214	144,883
於聯營公司及合營企業的權益	139,510	124,879
商譽及無形資產	325,891	305,498
樓宇、機器及設備	493,044	469,479
遞延稅項資產	92,381	83,771
分類為持作出售的資產	89,727	81,181
<b>總資產</b>	<b>42,574,105</b>	<b>41,865,480</b>
<b>負債</b>		
銀行同業存款	2,477,131	2,388,440
客戶存款	25,386,255	24,073,112
按公允價值計入損益的金融負債	1,131,942	1,074,520
衍生金融工具	3,194,945	4,254,057
已發行債務證券	2,997,365	3,023,260
其他負債	2,303,892	2,145,802
當期稅項負債	28,938	21,169
應計項目及遞延收入	316,115	338,126
後償負債及其他借貸資金	1,289,967	1,263,878
遞延稅項負債	26,413	22,852
負債及支出的撥備	11,588	13,789
退休福利計劃義務	35,865	33,987
計入持作出售的出售組別之負債	48,618	62,472
<b>總負債</b>	<b>39,249,034</b>	<b>38,715,465</b>
<b>權益</b>		
股本及股份溢價賬	459,315	459,056
其他儲備	791,680	746,040
保留溢利	1,733,098	1,667,195
<b>母公司股東權益總額</b>	<b>2,984,093</b>	<b>2,872,291</b>
其他股權工具	321,165	256,945
<b>權益總額(不包括非控股權益)</b>	<b>3,305,257</b>	<b>3,129,236</b>
非控股權益	19,810	20,781
<b>權益總額</b>	<b>3,325,067</b>	<b>3,150,017</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>42,574,105</b>	<b>41,865,480</b>

簡明綜合中期權益變動表(折算為印度盧比)

截至二〇一七年六月三十日止六個月

	股本及 股份溢價賬 百萬盧比	資本及 合併儲備 <sup>1</sup> 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
於二〇一六年一月一日	458,862	1,108,442	-	8,545	(2,978)	(325,373)	1,743,651	2,991,149	128,634	20,781	3,140,564
自身信貸調整轉撥 (經扣除稅項) <sup>5</sup>	-	-	40,850	-	-	-	(40,850)	-	-	-	-
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	37,548 <sup>5</sup>	37,548	-	2,913	40,461
其他全面(虧損)/收入	-	-	(4,596) <sup>5</sup>	(7,186)	1,877	3,561	(5,891) <sup>2</sup>	(12,235)	-	(324)	(12,559)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,942)	(1,942)
已發行股份(經扣除開支)	129	453	-	-	-	-	-	583	-	-	583
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	65	65	-	-	65
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	1,554	1,554	-	-	1,554
股息(經扣除以股代息) <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	-	(7,445)	(7,445)	-	-	(7,445)
其他變動 <sup>4</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(712)	(712)
於二〇一六年六月三十日	458,991	1,108,895	36,254	1,359	(1,101)	(321,812)	1,728,632	3,011,217	128,634	20,716	3,160,567
本期間(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	(53,538)	(53,538)	-	712	(52,826)
其他全面虧損	-	-	(17,544)	(1,618)	(4,402)	(53,991)	(971) <sup>2</sup>	(78,528)	-	(388)	(78,916)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(453)	(453)
已發行股份(經扣除開支)	65	-	-	-	-	-	-	65	-	-	65
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	128,311	-	128,311
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	(3,043)	(3,043)	-	-	(3,043)
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	3,625	3,625	-	-	3,625
股息(經扣除以股代息) <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	-	(7,510)	(7,510)	-	-	(7,510)
其他變動 <sup>4</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	194	194
於二〇一六年 十二月三十一日	459,055	1,108,895	18,710	(259)	(5,503)	(375,804)	1,667,196	2,872,292	256,945	20,781	3,150,018
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	77,427	77,427	-	647	78,074
其他全面(虧損)/收入	-	-	(19,162)	12,430	1,813	50,560	(2,978) <sup>2</sup>	42,662	-	194	42,857
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,366)	(3,366)
已發行股份(經扣除開支)	259	-	-	-	-	-	-	259	-	-	259
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	64,220	-	64,220
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	518	518	-	-	518
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	4,402	4,402	-	-	4,402
股息(經扣除以股代息) <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	-	(14,566)	(14,566)	-	-	(14,566)
其他變動 <sup>6</sup>	-	-	-	-	-	-	1,101	1,101	-	1,554	2,654
於二〇一七年六月三十日	459,315	1,108,895	(453)	12,171	(3,690)	(325,244)	1,733,099	2,984,095	321,165	19,810	3,325,070

- 1 包括資本儲備3.24億盧比、資本贖回儲備8.42億盧比及合併儲備11,077.30億盧比
- 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)29.78億盧比(二〇一六年六月三十日：58.91億盧比及二〇一六年十二月三十一日：9.71億盧比)
- 3 包括分類為權益的優先股及額外一級證券之股息145.66億盧比(二〇一六年六月三十日：74.45億盧比及二〇一六年十二月三十一日：75.10億盧比)
- 4 主要由於完成出售於巴基斯坦持作出售的業務(擁有非控股權益)及向安哥拉非控股權益發行股份所致
- 5 本集團已提早採納國際財務報告準則第9號「金融工具」，於其他全面收入內呈列自身信貸調整，請參閱附註1
- 6 主要由於尼泊爾向其非控股權益發行額外股本(包括溢價)1,877盧比，以及於二〇一七年上半年與一項收購事項有關的7.77億盧比所致



簡明綜合中期現金流量表(折算為印度盧比)

截至二〇一七年六月三十日止六個月

	截至二〇一七年 六月三十日 止六個月 百萬盧比	截至二〇一六年 十二月三十一日 止六個月 百萬盧比	截至二〇一六年 六月三十日 止六個月 百萬盧比
<b>來自經營業務的現金流量</b>			
除稅前溢利/(虧損)	113,550	(35,865)	62,343
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	66,939	165,988	132,777
經營資產的變動	(449,993)	774,136	(1,310,554)
經營負債的變動	156,342	(485,987)	1,332,759
界定福利計劃的供款	(3,237)	(3,431)	(2,913)
已付英國及海外稅項	(29,715)	(40,979)	(42,339)
<b>(用於)/來自經營業務的現金淨額</b>	<b>(146,113)</b>	<b>373,861</b>	<b>172,073</b>
<b>來自投資業務的現金流量</b>			
購買樓宇、機器及設備	(3,690)	(9,063)	(3,561)
出售樓宇、機器及設備	1,748	518	971
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)	(2,848)	(3,561)	(11,847)
從聯營公司及合營企業所得的股息	65	129	65
出售附屬公司	1,554	40,591	583
購入投資證券	(8,631,634)	(7,326,712)	(6,091,772)
出售及已到期投資證券	8,742,659	7,290,264	6,360,175
<b>來自/(用於)投資業務的現金淨額</b>	<b>107,853</b>	<b>(7,833)</b>	<b>254,614</b>
<b>來自融資業務的現金流量</b>			
發行普通股及優先股股本(經扣除開支)	259	65	583
行使購股權	518	129	194
購回本身股份	-	(3,172)	(129)
發行額外一級資本(經扣除開支)	64,220	128,311	-
發行後償負債所得款項淨額	-	80,922	-
支付後償負債的利息	(16,638)	(32,757)	(26,801)
償還後償負債	-	(50,625)	(121,966)
發行優先債務所得款項	16,897	145,919	207,097
償還優先債務	(76,714)	(92,381)	(326,473)
支付優先債務的利息	(22,529)	(12,948)	(16,443)
於非控股權益的投資/(來自非控股權益的還款)	1,554	(583)	65
派付非控股權益及優先股股東的股息(經扣除以股代息)	(17,932)	(7,963)	(9,387)
<b>(用於)/來自融資業務的現金淨額</b>	<b>(50,365)</b>	<b>154,918</b>	<b>(293,263)</b>
<b>現金及現金等值項目(減少)/增加淨額</b>	<b>(88,625)</b>	<b>520,946</b>	<b>133,425</b>
期初現金及現金等值項目	6,278,087	5,966,569	5,724,643
匯率變動對現金及現金等值項目的影響	193,437	(209,427)	108,501
<b>期末現金及現金等值項目</b>	<b>6,382,898</b>	<b>6,278,087</b>	<b>5,966,569</b>

## 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要

本集團截至二〇一七年六月三十日止期間的簡明綜合財務報表連同於二〇一六年十二月三十一日及二〇一六年六月三十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，可能對截至二〇一七年六月三十日、二〇一六年十二月三十一日及二〇一六年六月三十日止期間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二〇一七年六月三十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，就並未呈列年期而言，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「本期間溢利或虧損淨額、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：

1. 外幣貨幣項目應使用收市匯率予以報告
2. 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；及
3. 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「業務合併」*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分佔的歷史賬面值確認。

## 商譽

*國際財務報告準則(國際財務報告準則第3號「業務合併」及國際會計準則第38號「無形資產」)*

國際財務報告準則第3號規定，本集團所有收購產生的商譽及相關承諾作資本化處理而非進行攤銷，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曾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超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。無使用年期的資產及尚未可用的資產應按年進行減值測試。

*印度公認會計原則(會計準則第26號「無形資產」)*

若無形資產符合特定準則，則予以資本化，並按可用年期攤銷，一般不超過十年。即使無資產減值的跡象，無法供使用或按超過十年期間攤銷的無形資產的可收回金額也須至少在每個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) 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
- 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。

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：

- a) 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
- b) 長期投資(指未分類為即期的投資)，按成本列賬，除非在出現永久減值時實體須作出減值撥備

就投資而言，印度儲備銀行概述與國際財務報告準則類似的分類，但分類標準及計量規定則不同於國際財務報告準則。金融負債一般按成本列賬。並無允許指定某些工具按公允價值列賬。會計準則第30號「金融工具：確認及計量」就分類標準及計量規定提供指引；然而，這並非強制性。

## 衍生工具

*國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)*

國際會計準則第39號規定，所有衍生工具按公允價值於資產負債表確認。非對沖衍生工具公允價值的變動乃於損益賬呈報。指定作對沖的衍生工具的公允價值變動，視乎不同的對沖性質，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值較低者列賬。

因會計準則第30號並非強制性，對沖會計並無具體指引。然而，會計準則第30號有關對沖會計法的規定與國際會計準則第39號大致相同。就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，印度儲備銀行規例額外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經已轉移，則終止確認金融資產。倘絕大部分風險及回報未予轉移，則按其持續涉及的程度繼續確認資產。

*印度公認會計原則(印度儲備銀行有關證券化標準資產的指引)*

終止確認金融資產的指引有限。證券化金融資產僅可於發起人放棄對資產的控制權時終止確認。當發起人的債權人能夠控制證券化資產，或當受讓人無權為其本身利益抵押、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，並於稅項減免少於或等於累計股份為基礎的報酬開支時計入損益賬，或於稅項減免超逾累計開支時計入權益。

*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」)

基於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

即使股息於年結日後建議或批准，該等股息仍須於其相關的年內財務報表中反映。

## 詞彙

### 額外一級資本

額外一級資本包括符合巴塞爾協議III條件計入總資本的銀行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

本集團代其客戶持有之資產如存款、證券及基金的總市值。

### 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監委公佈的全球框架，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、流動性及槓桿比率的監管標準。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。

### 巴塞爾銀監委或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審慎原則參考手冊。

### 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交還予本集團其須交還之項目。

### 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組合抵押支持。

### 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即期平均及期末美元匯率簡單轉換各企業前期功能貨幣於損益賬及資產負債表的金額獲得。

### 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保障水平。

#### **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序。

#### **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合約的市值全額。

#### **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。

#### **債務價值調整**

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市值全額的可能性。

#### **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，違約損失率及違約風險承擔，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或可能已經償付部分本金，因此風險一般低於核定貸款限額。

## 外部信用評估機構(ECAI)

就政府、公司及機構的信貸風險的標準計算法而言，外部評級用於制定風險比重。此等外部評級必須由審慎監管局批准的評級機構(即外部信用評估機構)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工具合約而對公允價值進行的調整，而有關衍生工具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撇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。

### 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。

### 流動性覆蓋比率

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 — 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

假設於壓力情景下，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值的可能性。自身信貸調整乃於其他綜合收入內列賬。

### 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

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。

### 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

違約或然率為就各借款人等級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

普通股權一級資本中的扣除部分，以反映公允價值及審慎估值狀況之間的差額，而採用審慎方法將導致絕對賬面值低於財務報表中所確認者。

### 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

用作購買住宅物業的貸款，及後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間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，並在使用時指明。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。

### 非涉險值風險

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。

### 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，本集團可取得該資產擁有權的貸款。倘抵押品的公允價值於發放貸款時等於或高於貸款，則全部有抵押貸款被視為全面抵押。所有其他有抵押貸款則視作部分抵押。

### 證券化

證券化為將債務工具綜合為一個組別以用作抵押新證券的程序。公司向結構實體出售資產，結構實體之後根據該等資產的價值發行以其作抵押的證券。此舉將該等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務或其他較「初級」債務的債務。優先債務在發行人資本結構中的優先級別較高，但低於後償債務。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。

### 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入計算營運資本規定的方法。

### 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鈎，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、商品及外幣掛鈎。

### 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

一級資本佔風險加權資產的百分比。

### 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，吸收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日期的應徵費權益及負債百分比計算。應徵費權益及負債主要不包括一級資本、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

本集團經調整以下項目的法定業績：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，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。

### 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。

**撤銷**

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實際機會的情況。撤銷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」、「債務價值調整」及「資金估值調整」。

## 渣打集團有限公司 — 股東資料

優先股	下一期半年股息
7 ¾%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一七年十月一日
8 ¼%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一七年十月一日
6.409%每股面值5元非累計優先股	二〇一七年七月三十日
7.014%每股面值5元非累計優先股	二〇一七年七月三十日

### 過往股息派付(並無因供股而調整)

股息及財政年度	派付日期	每股普通股股息	根據股份股息計劃 一股新普通股的成本
二〇〇七年中期	二〇〇七年十月十日	23.12仙／11.39043便士／1.794713港元	15.2560英鎊／30.17637元
二〇〇七年末期	二〇〇八年五月十六日	56.23仙／28.33485便士／4.380092港元	16.2420英鎊／32.78447元
二〇〇八年中期	二〇〇八年十月九日	25.67仙／13.96133便士／1.995046港元	14.00英鎊／26.0148元
二〇〇八年末期	二〇〇九年五月十五日	42.32仙／28.4693便士／3.279597港元	8.342英鎊／11.7405元
二〇〇九年中期	二〇〇九年十月八日	21.23仙／13.25177便士／1.645304港元	13.876英鎊／22.799元
二〇〇九年末期	二〇一〇年五月十三日	44.80仙／29.54233便士／3.478306港元	17.351英鎊／26.252元
二〇一〇年中期	二〇一〇年十月五日	23.35仙／14.71618便士／1.811274港元／0.984124盧比*	17.394英鎊／27.190元
二〇一〇年末期	二〇一一年五月十一日	46.45仙／28.2725便士／3.623404港元／1.9975170盧比*	15.994英鎊／25.649元
二〇一一年中期	二〇一一年十月七日	24.75仙／15.81958125便士／ 1.928909813港元／1.13797125盧比*	14.127英鎊／23.140元
二〇一一年末期	二〇一二年五月十五日	51.25仙／31.63032125便士／ 3.9776083375港元／2.6667015盧比*	15.723英鎊／24.634元
二〇一二年中期	二〇一二年十月十一日	27.23仙／16.799630190便士／ 2.111362463港元／1.349803950盧比*	13.417英鎊／21.041元
二〇一二年末期	二〇一三年五月十四日	56.77仙／36.5649893便士／ 4.4048756997港元／2.976283575盧比*	17.40英鎊／26.28792元
二〇一三年中期	二〇一三年十月十七日	28.80仙／17.8880256便士／2.233204992港元／ 1.6813盧比*	15.362英鎊／24.07379元
二〇一三年末期	二〇一四年五月十四日	57.20仙／33.9211444便士／4.43464736港元／ 3.354626盧比*	11.949英鎊／19.815元
二〇一四年中期	二〇一四年十月二十日	28.80仙／17.891107200便士／ 2.2340016000港元／1.671842560盧比*	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盧比*	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盧比*	8.5226英鎊／13.34383元
二〇一五年或二〇一六年並無宣派末期股息，且二〇一六年並無宣派中期股息			

\*盧比股息為每份印度預託證券的股息

### ShareCare

ShareCare可供名列本公司之英國股東名冊和具備英國地址及銀行賬戶的股東選擇，使閣下能以代名人賬戶持有渣打股份。閣下的股份可透過電子形式持有，故閣下無須憂慮妥善存放股票的問題。倘閣下參加ShareCare，閣下仍會獲邀出席本公司股東週年大會，並如其他人一樣於同一時間收取股息。閣下可免費參加ShareCare，無須繳付年費。倘閣下欲收取更多資料，請瀏覽本公司網站<http://investors.sc.com/en/resource.cfm>或致電股東熱線0370 702 0138。

### 向ShareGift捐贈股份

持有少數股份的股東通常發現出售其少數股份並不符合經濟原則。另一選擇便是考慮將股份捐贈予慈善團體ShareGift(註冊慈善團體1052686)，該團體收集所捐贈的零碎股份，直至股份數目足夠後，便將該等股份出售並利用所得之款項資助英國的慈善團體。有關詳情可於本公司的股份過戶登記處或從ShareGift(020 7930 3737或[www.sharegift.org](http://www.sharegift.org))索取。閣下向慈善團體捐贈之股份並不會計算資本收益稅(並無收益或虧損)，而英國納稅人可就彼等所捐贈股份的價值申請所得稅減免。

### 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](http://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

本公司的普通股列於正式牌價表內及於倫敦交易所買賣。本公司的普通股亦於香港聯合交易所有限公司上市，並透過印度

預託證券於孟買證券交易所及印度國家證券交易所上市。

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)。閣下亦可在以下網址查核閣下之持股量：[www.computershare.com/hk/investors](http://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 500 032, India)。

#### 英文版本

本半年報告之英文譯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 a English version of this Half year report, please contact : Computershare Hong Kong Investor Services Limited at 17M Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Wan Chai, Hong Kong.

名列香港股東名冊分冊並且已要求收取半年報告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。

本半年報告之譯本與英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

#### 稅項

閣下倘為英國、香港及美國股東，有關適用於向閣下支付的股息稅項資料將連同閣下的股息文件寄發。



## 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、未來匯率及利率、稅率變動、未來業務合併或出售及本集團其他特定因素。

本文件所載的任何前瞻性陳述乃基於本集團過往或現時的趨勢及／或活動作出，概不應被視為該趨勢或活動將在未來繼續的聲明。本文件的陳述無意作為溢利預測或暗示本集團於本年度或未來年度的盈利將必定達到或超過本集團過往或已公佈的盈利。每項前瞻性陳述僅截至個別聲明之日為止。

除任何適用法例或規例的規定外，本集團明確表示概不就修訂或更新本文件內所包含的任何前瞻性陳述承擔任何責任，不論該等陳述是否因新資料、未來事件或其他因素而受到影響。

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

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

香港，二〇一七年八月二日

截至本公告日期，渣打集團有限公司的董事會成員為：

主席：

José María Viñals Iñiguez

執行董事：

William Thomas Winters及Andrew Nigel Halford

獨立非執行董事：

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