



二〇一七年年報

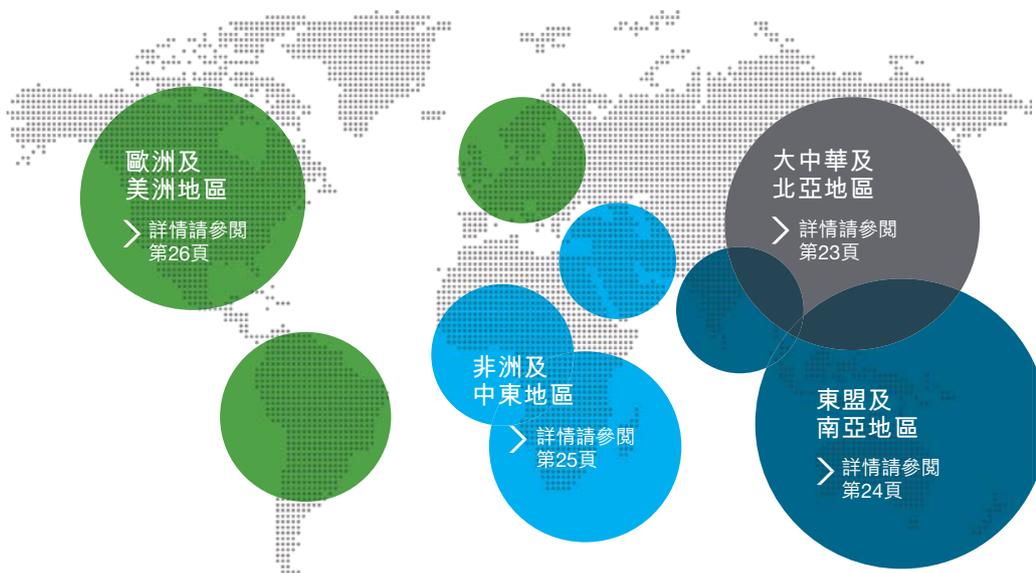
# 以獨特的多元化 推動社會商業繁榮



## 本集團簡介

渣打是一家領先的國際銀行集團。我們的品牌承諾「一心做好，始終如一」體現我們的傳統及價值。

我們在全球63個市場經營業務，其中包括若干全球最活躍市場。我們的收入及溢利超過80%來自亞洲、非洲及中東地區。我們的業務服務遍佈四個地區的四個客戶類別，並由七個全球職能支援。



### 關於本報告

可持續發展報告融匯在年報及賬目全書內，同時亦以綜合形式上載於[sc.com/sustainabilitysummary](http://sc.com/sustainabilitysummary) 可持續發展概要內

本集團在討論其表現時採用多種替代表現評核。有關評核不包括管理層認為不代表業務基本表現和歪曲每期比較的若干項目，並讓讀者了解管理層如何衡量業務表現。

詳情請瀏覽[sc.com](http://sc.com)

文中如出現下列符號，即表示另有進一步資料可供查閱：

➤ 本報告內另有提供額外資料

+ 網上另有提供更多資料



@StanChart



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



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

### 攝影比賽

我們的目標是致力讓本年度年報更具吸引力和多樣性，因此我們誠邀全體同事參與攝影比賽。前三名參賽者已刊登在封面及封底，詳情請參閱第309頁

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的審核範圍並不包括註明「未經審核」的披露資料。

除非文義另有所指，於本文件內，「中國」指中華人民共和國，且僅就本報告而言不包括香港特別行政區（香港）、澳門特別行政區（澳門）及台灣。「韓國」或「南韓」均指大韓民國。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、印度、印尼、老撾、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。



我們的目標及進展

# 渣打的目標是 以我們獨有的多元性 推動商業與繁榮

我們在本報告說明實現有關目標取得的進展，以及我們為加強業務、更貼近客戶並實現本集團的潛力而實行的策略性目標。我們根據一組集團主要業績指標（概述如下）及客戶類別主要業績指標（部分載列於第18至21頁）衡量我們的年度進展

我們在整份報告使用下列符號代表我們為其創造價值的不同利益持份者群組。  
詳情請參閱第13頁



客戶



監管機構及  
政府



投資者



同事



社會

## 財務主要業績指標

股東權益回報  
3.5% 320個基點  
基本基準

1.7% 280個基點  
法定基準

> 詳情請參閱第05頁

普通股權一級資本比率  
13.6%

> 詳情請參閱第05頁

股東回報總額  
17.6% 10個基點

> 詳情請參閱第05頁

## 非財務主要業績指標

多元及包容：  
擔任高級職位的女性  
25.7% +0.8%

> 詳情請參閱第39頁

僱員參與  
5.9% 146%

> 詳情請參閱第39頁

## 其他財務指標

經營收入  
142.89億元 3%  
基本基準

144.25億元 3%  
法定基準

> 詳情請參閱第29頁

除稅前溢利  
30.10億元 175%  
基本基準

24.15億元 490%  
法定基準

> 詳情請參閱第29頁

每股盈利  
47.2仙 43.8仙  
基本基準

23.5仙 38仙  
法定基準

> 詳情請參閱第29頁

## 目錄

### 策略報告

02 集團業務

03 集團業務地區

04 主席報告

06 集團行政總裁回顧

10 市場環境

12 業務模式

14 策略

18 客戶類別回顧

23 地區回顧

28 集團財務總監回顧

33 集團風險總監回顧

36 持份者及責任

43 可行性聲明

44 董事會報告

116 風險回顧及資本回報

190 財務報表

308 補充資料

## 集團業務

# 因應客戶類別 提供不同專業服務

➤ 客戶類別表現詳情  
請參閱第18至21頁

### 全球

#### 企業及機構銀行業務

服務超過5,300家大企業、政府、銀行及投資者。

經營收入

64.96億元 65.23億元

基本基準

法定基準

#### 私人銀行業務

協助7000名高淨值個人客戶管理、保存及增長他們的財富。

經營收入

5億元 5億元

基本基準

法定基準

### 地區

#### 商業銀行

支援亞洲、非洲及中東地區超過40,000家本地企業和中型企業。

經營收入

13.33億元 13.29億元

基本基準

法定基準

#### 零售銀行

服務超過900萬名人士與小型企業。

經營收入

48.34億元 49.03億元

基本基準

法定基準

#### 中央及其他項目（類別）

經營收入

11.26億元 11.70億元

基本基準

法定基準

#### 經營收入總額

142.89億元 144.25億元

基本基準

法定基準

### 全球職能

我們面向客戶的業務由七個全球職能支援，攜手合作確保本集團日常業務順利運作並符合銀行業法規。

#### 人力資源

招聘及培訓人才，同時提供學習及發展機會以激勵同事

#### 法律

實現可持續業務並保護本集團免受法律相關風險

#### 資訊科技及營運

負責本集團營運、系統開發及科技基礎設施



## 集團業務地區

# 在動態經濟體中 建立可持續業務

➤ 地區表現詳情  
請參閱第23至26頁

### 大中華及北亞地區

服務來自中國、香港、韓國、日本、台灣及澳門的客戶。本集團收入佔比最大的地區。

經營收入

56.16億元 56.13億元  
基本基準 法定基準

### 東盟及南亞地區

東盟及南亞地區收入佔比最大的市場為新加坡及印度。我們活躍於所有十個東盟國家。

經營收入

38.33億元 38.70億元  
基本基準 法定基準

### 非洲及中東地區

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。

經營收入

27.64億元 27.64億元  
基本基準 法定基準

### 歐洲及美洲地區

以倫敦和紐約為中心，業務遍佈兩大洲。本集團主要收入起源地。

經營收入

16.01億元 15.96億元  
基本基準 法定基準

### 中央及其他項目（地區）

經營收入

4.75億元 5.82億元  
基本基準 法定基準

### 經營收入總額

142.89億元 144.25億元  
基本基準 法定基準

#### 風險及合規

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

#### 集團首席營運總監

提供營運平台及流程的控制及治理，確保經營效率

#### 集團財務總監

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

#### 企業事務以及品牌及市場推廣

管理本集團與利益持份者的溝通及參與，以保護和提升本集團的聲譽、品牌 and 服務



## 集團主席報告

# 專注發揮渣打集團的潛能 提升企業道德文化和抵禦衝擊的能力

去年，本人首次以渣打集團主席的身份發表主席報告，承諾會專注處理三大優先工作，包括：協助集團發揮其真正潛能、提升其抵禦衝擊的能力，並確保優秀的管治和最高的道德標準。這些工作對締造具持續性的長遠增長和提升長遠價值十分關鍵。

### 發揮渣打集團的潛能

本集團的基本除稅前溢利於過去一年增加兩倍，令人鼓舞，但是我們的增長引擎尚未發動全力，必須進一步推動業務增長。

為提升集團的中期回報，我們需要使收入增長保持強勁、穩健和具持續性，同時小心控制成本和資本水平；我們充滿信心能夠達到目標。環球經濟、國際性銀行與貿易三者顯然環環相扣，影響全球的增長和繁榮。渣打集團作為全球三大貿易銀行之一，雄踞有利位置，受惠於環球貿易持續復蘇所帶來的機遇。

銀行服務對於經濟核心和個人生活擔當重要的角色。我們十分榮幸能夠在全球若干增長最迅速和最活躍、共佔世界人口三分之二的經濟體中經營業務，這一獨特定位令渣打肩負重大責任。我們的責任不單是經營業務為股東締造回報，更要惠澤社群，以客戶、社區和大眾的利益為依歸。我們在各個市場深耕細作，致力提升操守和加強監控，旨在透過實現可持續增長，協助改善業務所在社區的生活，並透過「看得見的希望」(seeingsbelieving.org)和「Goal」(sc.com/goalprogramme)等成功的健康和教育計劃，達至目標。

### 加強我們抵禦衝擊的能力

過去十年，我們經歷經濟增長放緩、環球貿易疲弱、利率低企、監管收緊和競爭加劇(包括來自科技界的競爭)的挑戰，而近期有關全球化的政治爭論亦令市場環境更趨複雜。

然而，正如Bill Winters於集團行政總裁回顧中闡述，不少市場指標正轉呈樂觀走勢；經濟預測再獲調升，全球增長擴大並預計今、明兩年均有所改善，環球貿易亦續以穩健的步伐進展，我們將繼續致力發掘和把握機遇，提高競爭力、迎合科技變革和創新，為客戶提供具吸引力的價值方案。

與此同時，我們應當對這良好前景所潛藏的風險保持警惕，例如北韓和中東的地緣政治局勢、對保護主義的擔憂，以及在市場估值攀升和槓桿高企的環境下，貨幣政策正常化所帶來的挑戰。部分上述風險一旦出現，可能會引發市場大幅調整、窒礙全球經濟復蘇，並對槓桿較高或根基較弱的新興市場造成不利影響。因此我們必須繼續努力，提升本集團抵禦這些潛在衝擊的能力。

本人相信，制定國際標準的機構落實有關銀行的國際監管資本框架—《巴塞爾協議III》，對整個業界而言是積極正面的發展。儘管銀行及其投資者和客戶尚未具體了解這些規則將會如何實際應用，但落實框架無疑是十分重要的一步，令銀行體系更有能力抵禦衝擊，以支援實體經濟。

在此背景之下，多方面均顯示渣打集團的業務在二〇一七年更趨穩健。我們資產負債表的質素顯著改善、貸款減值降至二〇一六年近一半的水平，並且通過堪稱英倫銀行迄今最嚴苛的壓力測試。我們必須保持專注，於二〇一八年繼續進步，同時正如本人去年在主席報告中所述，我們亦要因應外在環境的轉變而作出適當的調整及決定。



集團主席  
José Viñals

## 財務主要業績指標



### 股東權益基本回報

**目標**為本集團的盈利能力（佔股東權益價值的百分比）提供可持續改善

3.5% ↑ 320個基點



**分析**二〇一七年，股東權益基本回報達3.5%，較二〇一六年錄得的0.3%有顯著提升，但仍需作進一步改善

普通股股東應佔基本溢利以佔平均普通股股東權益的百分比列示

### 資本比率



**目標**維持穩健資本基礎及普通股權一級資本比率介乎12%至13%之間

13.6% ↔



**分析**本集團的普通股權一級資本比率維持於13.6% — 高於範圍最高值

本集團的資本組成載於第183頁

### 股東回報總額



**目標**透過股價上升及股息支付為股東投資提供正回報

17.6% ↓ 10個基點



**分析**本集團於二〇一七年全年的股東回報總額為17.6%，二〇一六年為17.7%及二〇一五年為負35.4%

以簡單股價上升及股息支付反映股東回報的總額，並以百分比列示

## 確保優秀的管治

本人出任主席一職後，隨即委託外界進行一項獨立的董事會評估，有關評估的結論認為董事會現時運作有效，並就董事會如何充份發揮其領導角色提供有用的意見，詳情請參閱董事會報告。

二〇一七年年底，隨著Kurt Campbell博士離任，Ngozi Okonjo-Iweala博士加入渣打集團出任獨立非執行董事。Ngozi在政府以至國際組織的層面，均具有豐富的地緣政治、經濟、風險及發展的經驗。她曾兩度擔任尼日利亞的財政部長（尼日利亞是非洲最大的經濟體，亦是我們最大的非洲市場之一），亦曾為世界銀行高級領導層之一。本人欲藉此機會感謝Kurt為本集團作出重大貢獻，並歡迎Ngozi加入董事會。

我們最近亦宣佈委任Christine Hodgson接替Naguib Kheraj擔任本集團的高級獨立董事，同時繼續擔任薪酬委員會主席，而Naguib Kheraj則會繼續擔任集團副主席和審核委員會主席。

## 將道德文化融入銀行業務之中

將道德文化深深融入銀行業務之中，可確保渣打集團行事皆以投資者、客戶、同事和社區的利益為依歸。良好的操守 — 以正當手段經營業務，會是本集團做視同儕的重要元素。

自本人發表二〇一七年年中報告以來，我不斷前往多個市場視察集團的當地業務，與客戶、同事、投資者、監管機構和其他持份者會面。這些會面令本人更加確信，渣打集團是一所卓越的機構，擁有優秀、投入的員工，與客戶的關係牢固可靠。

二〇一七年，我們針對集團的品牌與文化進行多項重點工作，包括讓全球同事參與確立渣打集團所代表的核心價值和定位，探討集團如何充分發揮其潛力，從而制定出我們振奮人心的願景 — 「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」，以及一套新訂的重要企業文化行為，以支持集團實現理想的企業文化、推動業務革新、提高回報和加強抵禦衝擊的能力。

董事會繼續監察集團落實旨在打擊金融罪行的深遠變革。這些進展十分重要，我們必須保持專注實踐有關變革，為強勁和具持續性的長遠業務發展奠定基礎。

## 股息

由於我們對渣打集團的前景變得更有信心，本人欣然匯報集團恢復派付股息，二〇一七年度每股股份股息為11仙。董事會明白普通股股息對股東的重要性，會在考慮盈利前景、集團及地方監管的資本要求和拓展業務的投資機遇後，有意在未來日子上調每股全年股息。

## 總結

本人對於能夠在此關鍵時刻與渣打集團同行感到相當興奮。本人堅信，只要盡心盡力竭誠工作，憑藉熱忱與創意，把握眼前的機遇，我們的前景將會一片光明。本人十分期待於二〇一八年年中報告中，匯報集團的最新進展。

集團主席  
José Viñals

二〇一八年二月二十七日

# 集團行政總裁回顧

## 業務前景明朗化 二〇一七年穩步發展

我們於二〇一五年制定策略，以改善集團的業績表現，並將業務重新定位，務求取得成功。我們需要鞏固根基、精簡業務並保持專注，以及不斷投資和創新。全靠環球86,000位同事的過人努力，本人可以很自豪地說，渣打集團正逐步取得成功。二〇一七年的財務表現沒有一鳴驚人，大致保持平穩，並且已明顯進步。鑒於基本溢利增加兩倍、資本水平充足，加上監管要求更見清晰，故本集團決定恢復派付股息。

當然，前路仍然漫長。我們正努力不懈推動各項業務的收入增長，本集團的股東權益回報依然低於資本成本；在撰寫本報告之時，我們的股東權益基本回報已邁向最初目標8%的一半。雖然主要投資領域的增長理想，今年初的業務表現亦令人鼓舞，但是我們深知本集團還可以做得更多更好。本人將向大家報告我們迄今為止所做的工作，並闡述我們打算如何利用目前的成功，充分發揮集團的潛能。

### 鞏固根基

我們已大大鞏固業務根基，資本及流動資金水平穩健，風險取向獲得適當調整，使前線團隊擁有更高的主導權，貸款減值較近年水平減少超過一半，重組若干項目亦取得顯著進展。我們在最近的英倫銀行壓力測試中表現出色，通過考驗且沒有收到任何警告，可見本集團抵禦衝擊的能力得到提升。然而我們並不滿足，相反會繼續專注，進一步加強集團的風險管理架構和能力，尤其是網絡安全等領域的事宜。

### 精簡業務並保持專注

在減除業務的低效益成本方面，我們的進度理想並超出預期，使我們能夠大幅增加投資，並按我們的業務計劃進度，將最初三年的整體支出維持平穩至二〇一八年年底。

我們亦正努力在集團上下全面灌輸卓越的企業文化。誠如José Viñals在主席報告中指出，我們最近新訂三種重要的企

業文化行為，包括：「為所當為」(Do the right thing)、「精益求精」(Never settle)及「眾志成城」(Better together)，並以此重新訂立為對每一位員工的要求。這些企業文化行為將有助我們不斷審視自身的做事方式、作出更好的決策，並對工作彼此承擔責任。隨著我們力求將客戶體驗作為每個計劃、每個過程和每個產品的核心，這些企業文化行為將深入我們業務的各個範疇，並且豐富我們的招聘政策和員工個人表現評核。我們正在建立一個真正以客戶為中心的機構，絕不容許驕傲自滿或平庸苟且。

### 投資及創新

自二〇一五年以來，我們於業務方面的投資幅度增加逾50%，在二〇一七年便投資接近15億元，以加強我們的監控措施和業務能力。我們專注發展於二〇一五年所訂的目標範疇，包括：中國市場開放、零售銀行業務數碼化、業務市場內富裕人口增加而帶動的財富管理需求，以及非洲國家的持續發展。從客戶滿意度及相關業務的強勁收入而見，我們的努力正取得成果，加上我們高度連繫的網絡服務及卓越品牌，這些都為我們的未來發展奠下根基。我們於二〇一五年確立本集團在上述範疇別具競爭優勢，時至今天我們對此更加深信不疑。

科技正在改變金融服務的格局，反映客戶的期望不斷變化。雖然科技在若干方面威脅現狀，但亦為我們帶來相對優勢。本集團的業務覆蓋60多個市場，使我們擁有空前良機，可先在個別地區測試及優化嶄新概念，及後才在其他市場廣泛推行。我們在科特迪亞正是如此，試行推出純數碼化的零售銀行產品。渣打集團作為世界領先的貿易銀行之一，具備理想的條件，利用嶄新科技為客戶提供更優質的服務體驗，並為股東締造更高回報。例如我們於二〇一七年在新加坡與印度之間開展首個現場實時支付通道，當中包括運用區塊鏈(blockchain)技術簡化跨境付款程序，我們打算於二〇一八年將此技術擴展至額外五組國家。



Bill Winters  
集團行政總裁

## 新的價值行為

1. 為所當為  
(Do the right thing)
2. 精益求精  
(Never settle)
3. 眾志成城  
(Better together)

### 於二〇一七年的投資額



### 零售銀行優先理財客戶收入的份額



### 零售銀行數碼活躍客戶的份額



## 業務表現

建基於集團作為具全球性網絡的銀行之核心優勢下，企業及機構銀行業務重新定位。這促使我們成功於二〇一七年引進超過90家主要駐紮於經合組織成員國的跨國公司客戶，這些公司均被本集團在它們正在投資的新興市場內所具備的實力吸引。此客戶群所帶來的早期收入增長令人相當鼓舞。

二〇一七年底，企業及機構銀行業務行政總裁Simon Cooper曾在去年十一月的投資者會議上解釋，我們將如何在未來數年進一步增加收入，同時透過管理成本、優化程序及提升技術以改善效率。他還概述如何在業務範圍內更有效分配資本及進一步優化資金組合的措施。我們新的金融市場部主管Roberto Hoornweg在同一會議上亦介紹我們計劃如何重建有關業務，務求使我們在全球市場的風險管理服務及新興市場的金融市場服務方面，均佔領先地位。

零售銀行業務繼續於我們的業務市場吸納更多核心商業城市的富裕客戶，並提升數碼化產品。我們已成功針對優先理財客戶，加強財富及顧問產品，並提供更專注貼身的服務。因此，於二〇一七年，此客戶群所帶來的收入佔比由39%增長至近45%，是零售銀行業務於本年度錄得7%收入增長（撇除退出泰國及菲律賓市場的影響）的主要動力來源。同期，零售銀行業務的數碼化客戶比例由不足40%增加至約45%。

洪丕正於去年十一月接任零售銀行業務行政總裁一職，他將於今年上半年稍後時間主持投資者會議，詳細講解我們對於這項業務的計劃和抱負。

商業銀行業務的持續轉型正取得成果。前線管理及風險監察經改善後，貸款減值大幅降低。有關業務現已重新獲利，並加強與其他業務客戶群的連繫，帶動更優質及更持續的收入。

至於私人銀行業務方面，我們繼續對員工及科技作出重大投資。新增資金淨額的增長令人鼓舞，部分因為新聘的客戶經理使生產力提升。此業務於二〇一八年將針對上述兩方面作進一步改善。

## 渣打集團展望

我們相信，這種種業務措施將有助本集團的中期收入取得5%–7%的複合年均增長率。再者，鑒於我們專注提升信貸組合的回報，個人銀行業務可能會較企業銀行業務增長得更快。我們期望實現有關增長的同時，謹慎控制成本，使本集團整體的成本增幅低於通脹率。由此產生的營業槓桿，加上我們對風險的持續關注，使集團有望於中期實現8%以上的股東權益基本回報。

## 持續關注操守行為

整個集團對於我們整體對客戶及社區的責任意識顯著提升。我們已制定並實施一套框架，界定及識別良好的操守行為，而本人亦嚴格地以此作為各個業務範疇及營運地區於二〇一八年的策略性重點，審視、完善及強化我們的操守環境。雖然難以完全避免發生事故，但我們絕不容忍或有任何意欲進行違法或違規的行為，堅決確保我們的員工行事正當。

## 集團行政總裁回顧(續)

協助打擊金融罪行仍然是我們使命的核心一環。於二〇一七年期間，我們透過識別及防止金融體系內的犯罪活動，產生了實質的效用。我們不斷創新，採用效率更高、功效更大的工具、方法及程序，使我們在偵測及打擊金融罪行方面與其他優秀的領導企業分庭抗禮。我們認真肩負作為具領導地位的國際性銀行之責任，並透過我們的代理銀行及為非政府組織新推出的教育學院，繼續大力為提升市場的標準作出投資。值得一提的是，紐約州金融服務部於二〇一七年確認本集團就過往金融罪行的監控問題所採取的補救措施已取得「實質進展」，並正繼續「全力以赴」解決相關問題。誠如第259頁所述，我們繼續與美國及英國有關當局合作，調查過往的操守問

題，並與他們持續討論，以解決事情。為這些歷史遺留下來的問題畫上句號，繼續是我們的重點工作，這可能會對財務帶來重大影響。

### 外圍前景

全球經濟環境繼續好轉。生產力雖仍疲弱，但已逐步改善，通脹則維持低位。商品價格上漲，但未至於威脅全球增長。地緣政治風險仍然偏高，但並未影響經濟活動。我們預期此等情況將會持續一段時間，故預計利率正常化將繼續進行，貿易往來亦將增加。我們預期中東地區將於二〇一八年重拾增長，多個非洲撒哈拉以南地區經濟體已呈穩定及復蘇跡象。

### 總結

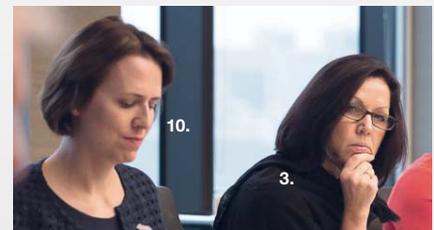
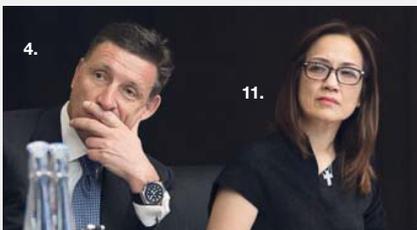
渣打集團的轉型計劃取得進展，令人鼓舞，加上未來前景明朗，我們現在更具實力在各個市場推動可持續的盈利增長。我們繼續專注為我們的客戶提供更優質的服務，為投資者創造豐厚回報，並為業務所在的社區作出更多貢獻。此將確保我們能充分發揮渣打集團的潛能。



集團行政總裁  
Bill Winters

二〇一八年二月二十七日

## 管理團隊



1. 集團行政總裁  
Bill Winters, CBE

2. 集團財務總監  
Andy Halford

3. 歐洲及美洲地區行政總裁  
Tracy Clarke

4. 企業及機構銀行業務行政總裁  
Simon Cooper

5. 集團法律總顧問  
David Fein

6. 集團首席資訊總監  
Michael Gorriz博士

7. 集團首席營運總監  
Doris Honold

8. 大中華及北亞地區行政總裁兼  
零售銀行業務行政總裁  
洪丕正

9. 非洲及中東地區行政總裁  
Sunil Kaushal

10. 東盟及南亞地區行政總裁兼  
商業及私人銀行業務行政總裁  
Anna Marrs

11. 新加坡及東盟市場  
(馬來西亞、越南、泰國及  
代表辦事處) 行政總裁  
徐仲薇

12. 集團企業、公共及監管事務主管  
Tracey McDermott, CBE

13. 集團風險總監  
Mark Smith

14. 集團人力資源主管  
Pam Waikden



以獨特的多元化推動社會商業繁榮

## 與非政府組織攜手 打擊金融罪行

我們打擊金融罪行的工作或會給為有需要人士提供重要人道主義服務的客戶帶來意想不到的後果

金融罪行的監控有助一些於賄賂、腐敗及洗錢風氣盛行的國家阻止向提供人道主義計劃援助的發展及非牟利組織作出或由有關組織作出合法付款。

我們正透過教育協助此等客戶降低金融罪行風險。二〇一七年十月，我們與世界銀行集團、世界宣明會及美國非政府組織會員團體美國國際志工行動協會 (InterAction) 合作，於華盛頓為總部設於美國的客戶舉辦首個金融罪行風險管理工作坊。

該活動分享金融罪行合規方面的國際最佳慣例，並向參與組織展示如何可加強欺詐、反洗錢及反恐融資的監控。我們亦向我們的非政府組織客戶提供免費的金融罪行合規電子學習材料。



## 市場環境

# 影響金融格局的 宏觀經濟因素

### 二〇一七年趨勢

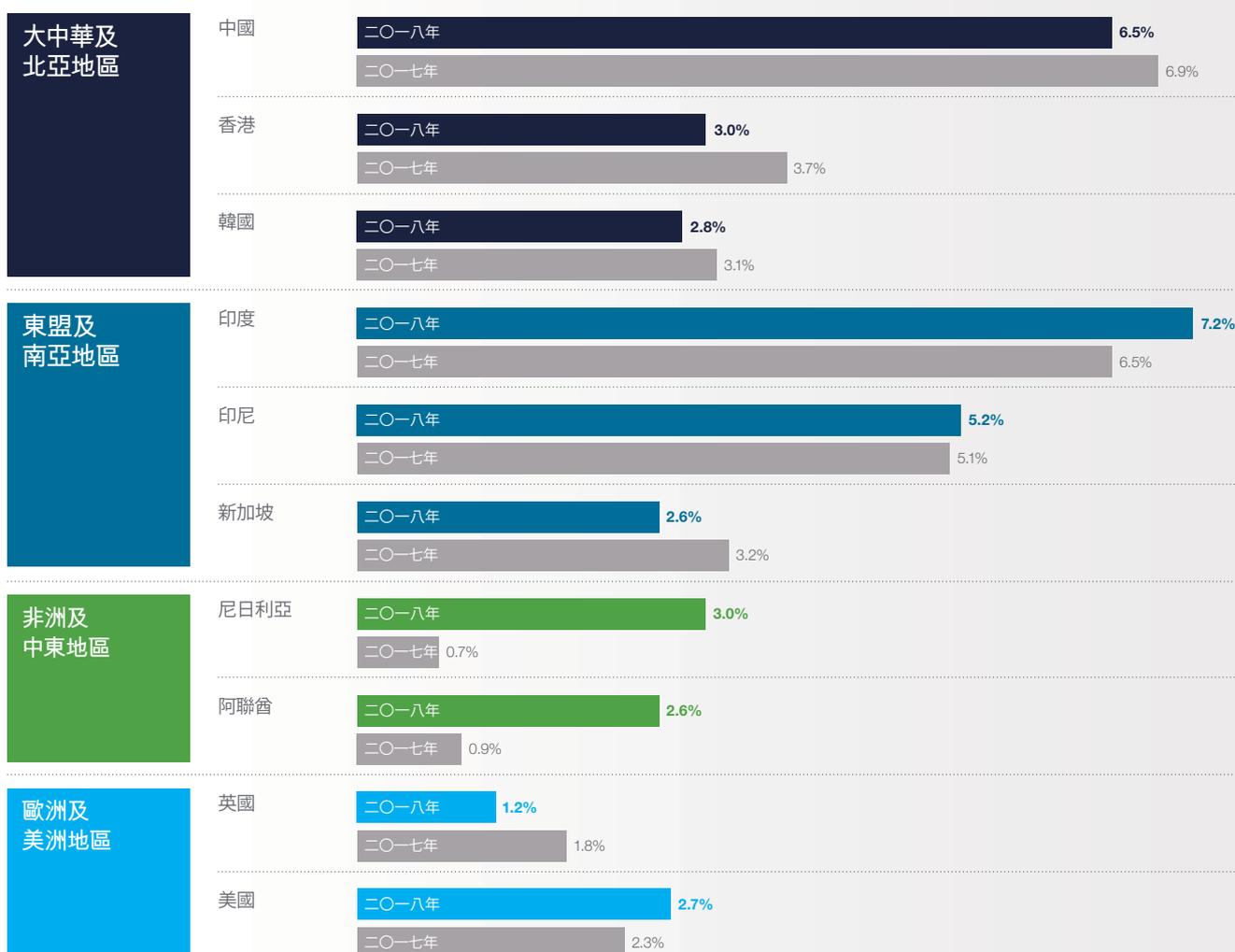
- 二〇一七年全球經濟呈週期性復甦，增長有望達3.8%，而二〇一六年的增長率為3.2%
- 儘管主要發達經濟體亦重拾增長，但新興市場在亞洲帶領下，繼續成為推動全球增長的主要動力
- 二〇一七年歐元區的增長加快，由二〇一六年的1.8%增加至約2.3%，惟地緣政治風險仍備受關注
- 美國總統大選過後，預期美國推出財政刺激方案，貨幣政策在美國增長中仍發揮主要支持作用
- 美國聯儲局、歐洲中央銀行(歐洲央行)及英倫銀行等主要央行表示會結束超寬鬆貨幣政策，惟政策仍然相當寬鬆

### 二〇一八年前景

- 預期二〇一八年全球經濟增長為3.9%，維持強勁勢頭
- 新興市場將維持較快增速，亞洲區將維持6.1%的強勁增長
- 預期主要央行繼續逐步收緊貨幣政策，消除對全球經濟體的若干非經常性援助。此舉對新興市場而言，市場風險環境有望維持良性及有所改善
- 油價回升亦預期支持非洲、中東及拉丁美洲等地的商品依賴國回復增長

### 地區趨勢及前景

#### 二〇一七年實際經濟增長及二〇一八年預測



➤ 長期市場趨勢  
載於第14頁

## 中長期觀點

- ➔ 全球經濟增長持續復甦屬周期性，因此相當脆弱；結構性挑戰仍存在。生產率增長乏力，特別是在發達國家
- ➔ 發達國家的長期增長受到高負債水平及人口老化的制約
- ➔ 有理由相信新興市場的長期增長前景更為樂觀。該等國家中有許多不受舊的基礎設施所拖累，可以採取最新的技術及相關基礎設施，以推動生產力增長
- ➔ 許多新興市場的人口相較年輕，加上熱衷採用數碼技術，使新興市場對推動全球增長日益重要
- ➔ 民族主義、反全球化及保護主義的聲浪不斷高漲，對全球長期增長前景構成威脅，包括新興市場

市場環境報告由本集團的環球研究團隊編製。二〇一八年的預測反映彼等的預測，並不一定是董事會的預測。

### 本集團四個地區的趨勢及前景

#### 大中華及北亞地區

➤ 我們的地區表現載於第23頁

- ➔ 中國經濟受惠於其出口的健康需求、風險規避政治背景及工業盈利恢復
- ➔ 雖然實際活動可能會於二〇一八年上半年適度放緩，惟隨著物業緊縮措施，加上庫存累積限制投資增長的現象不再存在，我們預期二〇一八的經濟有穩健的表現，增長達6.5%
- ➔ 中國當局日益專注於增長的質量及致力解決中期風險，包括企業債務
- ➔ 香港的預期增長為3.0%，與二〇一七年3.7%的增長相比稍為放緩，原因是貿易周期性衰退重現
- ➔ 日本仍然實施寬鬆的貨幣政策及財政政策，加上外部需求環境的支持，經濟增長可能達1.2%

#### 東盟及南亞地區

➤ 地區表現載於第24頁

- ➔ 東盟有望於二〇一八年繼續成為發展速度最快的地區之一
- ➔ 儘管外部需求較二〇一七年疲弱，但政府(包括印尼、菲律賓及泰國)積極主動投資發展基建項目的舉措，必定獲得支持，將帶動經濟增長
- ➔ 區內通貨膨脹保持在低位，使各國中央銀行得以維持寬鬆的貨幣政策。然而，隨著商品價格上漲，通脹率開始回升，進一步降息的可能性很低
- ➔ 印度可能開始復甦，逐步走出二〇一七年因改革帶來的經濟衰退。印度的經濟增長為7.2%，將是新興市場中增長最強勁的國家之一

#### 非洲及中東地區

➤ 地區表現載於第25頁

- ➔ 相較二〇一七年而言，非洲各地的增長將於二〇一八年繼續回升。預期經濟復甦乃受大型經濟體擺脫二〇一七年經濟衰退的困局所致，如安哥拉及尼日利亞的石油生產商及南非，該等國家的外部需求已帶動採礦業及製造業上升
- ➔ 對石油入口商而言，油價定必從低位攀升
- ➔ 二〇一八年中東地區必定重現大幅增長
- ➔ 與石油生產有關的國內生產總值可能會持平，而非石油經濟增長將受到地緣政治憂慮的影響，對消費者及商業信心構成壓力

#### 歐洲及美洲地區

➤ 地區表現載於第26頁

- ➔ 美國及歐元區的增長可能超過十年的平均水平，兩個地區的增長超過2.0%
- ➔ 歐洲的政治風險將會持續，首先是意大利大選。英國與歐盟的脫歐談判已有正面進展，過渡協議可能推動至二〇一九年之後，直到貿易協議達成為止
- ➔ 歐洲央行將繼續減少其量化寬鬆採購量，儘管通脹可能需要一段時間才回到接近但低於2%的目標
- ➔ 美國稅務改革及財政支出增加將有助實現二〇一八年及二〇一九年的增長前景
- ➔ 美國聯儲局可能會於二〇一八年底前上調利率至2.5%

## 業務模式

# 建立在長期合作關係之上的 業務模式

本集團的業務模式專注於創造可持續的價值，更力求達致高水平操守標準。我們的業務模式及策略在於透過與我們網絡及當地市場客戶建立深入關係，抓緊我們獨特業務覆蓋範圍既有的機遇

建立這些關係指以可持續和負責任的方式使用我們的有形和無形資源，並精心部署，為求最大限度地影響我們的盈利能力和回報

## 我們的資源

我們旨在以可持續的方式使用資源，實現我們的長期策略性目標

### 人力資本

我們多元的同事是我們最大的資產。我們是本地市場的一員，意味著我們了解以及知道如何實現客戶的需求和願望



86,000 名僱員



15,000 名非就業工人



46% 女性

### 強大品牌

我們為領先國際銀行集團，擁有逾150年歷史，我們在許多市場中都是家喻戶曉

### 國際網絡

我們擁有無與倫比的國際網絡，將公司、機構和個人連繫到全球發展最快和最具活力的地區

### 財務實力

我們的資產負債表載有超過6,000億元資產，我們是強大且值得客戶信賴的合作夥伴

### 本地專業知識

我們對市場深刻了解，並洞悉實體經濟的推動力，我們得以利用有關見解協助客戶實現他們的目標

## 我們的目的讓我們與眾不同

我們的目的讓我們脫穎而出：我們以獨特的多元化推動社會商業繁榮。我們的策略可協助我們達到目的

### 我們以獨特的多元化推動社會商業繁榮



#### 以客為本

我們的客戶就是我們的業務，並與他們建立長期合作關係

5,300

家企業、政府、銀行及投資者

260,000

名業務銀行客戶

40,000

名商業銀行客戶

900萬

名個人客戶

7,000 名私人銀行客戶



#### 健全的風險管理

我們為長期經營設想，有效的風險管理讓我們能夠實現可持續發展業務



#### 獨特服務

我們對市場和廣闊國際網絡有深刻理解，結合以本地知識為基礎的全球專業知識，能夠為我們的客戶提供真正量身定制的服務



#### 可持續業務模式

我們透過銀行核心業務為可持續經濟增長做出貢獻，成為一家負責任的公司並投資於我們的社區，以促進社會和經濟發展

有關我們如何實現業務模式的詳情，請參閱第14頁我們的策略一節

## 集團服務及產品

我們提供廣泛的解決方案、產品和服務，以迎合客戶的需求

### 全球

本集團全球業務的客戶由客戶關係經理支持，並進行全球監督

企業及機構銀行業務

私人銀行業務

### 地區

本集團地區業務的客戶由個別國家的客戶關係經理支持。我們監督全球系統及產品，以確保效率和保持一致，並實現更大的投資

零售銀行業務

商業銀行業務

請參閱第18至21頁客戶類別回顧

## 產品及服務

### 零售產品

- 存款
- 儲蓄
- 按揭
- 信用卡
- 個人貸款

### 財富管理

- 投資
- 組合管理
- 保險及諮詢
- 策劃服務

### 交易銀行服務

- 現金管理
- 付款及交易
- 證券服務
- 貿易融資產品

### 企業融資

- 結構及項目融資
- 策略意見
- 合併及收購

### 金融市場

- 投資
- 風險管理
- 債務資本市場

## 財務表現

### 收入

- 淨利息收入
- 費用收入
- 貿易收入

### 溢利

提供產品及服務所得收入  
(扣除開支及減值)

### 股東權益回報

相對於所投資的股東權益  
所產生的溢利

## 我們創造的價值

我們旨在以可持續的方式為眾多利益持份者創造長遠價值



### 客戶

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



### 監管機構及政府

本集團與有關部門合作，支援金融系統及整體經濟有效運作



### 投資者

本集團致力為投資者締造可觀回報及長期的可持續價值



### 同事

本集團為同事提供學習和發展機會，亦鼓勵他們改進，創新，掌握自己的職業生涯，共同邁向成功



### 社會

本集團致力成為一家負責任和可持續的公司，透過我們的核心業務推動繁榮，並與當地合作夥伴攜手促進社會和經濟發展

詳情請參閱第36頁的利益持份者及責任

## 我們的策略

# 把握長遠趨勢的策略

我們基於六項長遠趨勢制定策略，這些長遠趨勢將繼續大大影響各經濟體以及我們業務所在市場的宏觀環境。我們相信我們處於獨一無二的有利位置，能好好把握這些長遠趨勢所帶來的重大機遇

### 1 城市中產階級的崛起

我們業務所在的市場正迅速城市化，並且越發變得由消費主導，帶動對財富及融資解決方案需求的快速增長

**我們的對策：**專注於富裕族及財富產品

### 2 數碼革命

我們的市場在採用數碼技術方面往往更領先於發達的西方市場。數碼化使我們有機會向客戶提供更方便及高效的解決方案，從而以具有成本效益的方法接觸更多客戶及增加客戶的參與度

**我們的對策：**加快數碼化步伐

### 3 增加地區連繫

儘管世界多個地區反全球化情緒高漲，但長期以來不少複雜的供應鏈及新合作框架(例如「一帶一路」及東盟經濟共同體)陸續出現。我們在推動這些趨勢的市場有悠久的經營歷史，故此具有獨特的優勢，能夠把握這些趨勢所帶來的益處

**我們的對策：**利用我們的網絡能力

### 4 金融深化及不斷演變的監管法規

客戶越發尋求創新的跨境融資、現金管理、投資解決方案及當地對沖工具以更有效地管理風險，加上金融服務行業日趨成熟及持續由政府主導的改革，都推動我們業務所在地區的資本市場發展及邁向國際化

**我們的對策：**加強我們資本市場業務的能力

### 5 人民幣的崛起

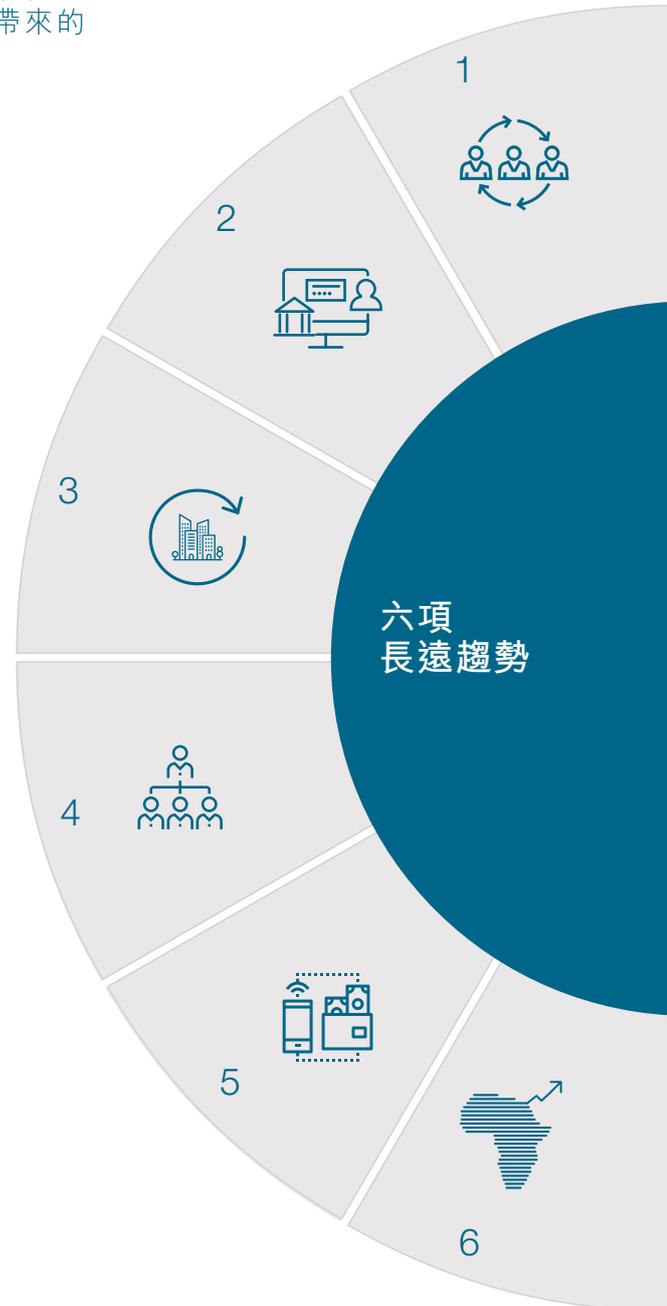
跨境銀行同業支付系統的啟動以及人民幣獲國際貨幣基金組織納入國際特別提款權的貨幣籃子，是人民幣國際化進程的主要里程碑。我們預期於二〇二〇年前，人民幣結算付款將佔全球國際付款5%

**我們的對策：**維持人民幣業務的領導地位

### 6 非洲的增長

由於擁有大量勞動力以及城市中產階級不斷增長和連繫，非洲地區擁有龐大的潛在機遇，尤其是農業、快速消費品以及基礎設施建設等領域

**我們的對策：**專注發展非洲的城市



在此背景之下，我們繼續相信渣打品牌的核心價值和優勢，有能力展現良好的財務表現

1

### 鞏固根基

確保我們資本水平穩健，  
有均衡的客戶及產品組合

2

### 精簡業務 並保持專注

推動改革，實現業務可持  
續發展及盈利回報不斷  
增長，並提升生產力

3

### 投資並創新

投資於改善項目，優化  
客戶的體驗，滿足客戶  
的需求，以及推動增長  
和跨銀行合作

三項  
策略目標

### 我們的策略

是致力與客戶維持深厚  
長期的關係，幫助客戶  
連繫我們的市場，把握  
我們業務所在地區現有  
的發展機遇

## 我們的策略(續)

實現  
策略目標

## 雄踞有利位置，把握市場機遇

我們雄踞有利位置，  
可把握市場的機遇，  
並對潛在威脅及不足  
之處保持警醒

我們的策略已顧及外部風險因素，以確保我們時刻準備充足。這些外部風險因素包括全球及我們營運所在國家的宏觀和地緣政治變化、盈利壓力以及新技術應用受阻。我們相信，我們處於獨一無二的位置，能夠透過我們跨市場的方案、全面的產品組合及高標準的經營方式等優勢，把握我們市場的增長勢頭。同時，我們現正處理有助進一步鞏固本集團的事務，例如繼續關注操守行為及打擊金融罪行，進一步改善客戶及產品的組合，以達至我們的目標客戶群及業務，優化及數碼化我們的流程，加強我們與別不同的競爭優勢。

自二〇一五年以來，本集團的三項策略目標取得重大進展。我們通過集團記分表跟進策略目標的進展，記分表包含一組定量績效指標，例如股本回報率、貸款減損及資本充足度及定性績效指標，諸如我們的投資組合轉移至針對不同客戶及回報增值業務；以及客戶情緒指標，例如淨推薦值指數。若干選定指標概述如下。



## 二〇一七年進展

## 二〇一八年關注重點

## 1 鞏固根基

我們已大致完成此目標，增強我們的實力，使我們有信心推動業務增長



普通股權一級資本  
比率：**13.6%**  
(二〇一六年：13.6%)



貸款減值：  
**12億元(基本)**  
(二〇一六年：24億元)



保持穩健的  
資本狀況



繼續進一步  
鞏固風險控制及  
操守

## 2 精簡業務並保持專注

我們繼續整頓業務，邁向  
具持續性的盈利增長



除稅前溢利：  
**30億元(基本)**  
(二〇一六年：11億元)



股東權益回報：  
**3.5%(基本)**  
(二〇一六年：0.3%)



在理想的風險取向  
範圍內推動收入  
增長，控制成本及  
善用科技



專注推動資本及  
回報增值業務的  
可持續發展勢頭

## 3 投資並創新

我們投資於提升客戶服務及協作  
方式，例如在自動化方面作出重  
大投資，並增加同事的培訓機會



數碼化及分析  
促進效率及  
提供優質客戶服務



零售銀行業務  
採納數碼：  
**44.7%客戶**  
(二〇一六年：39.6%)



進取的技術投資  
計劃，推動業務發展



投資於人才及  
企業文化



借助我們獨特的  
多元化特性，  
為客戶提供  
更佳服務

➤ 有關策略相關風險的更多見解，請參閱  
第33至35頁集團風險總監回顧

➤ 有關二〇一七年進展及二〇一八年關注重點的更多資料，  
請參閱第28至32頁集團財務總監回顧

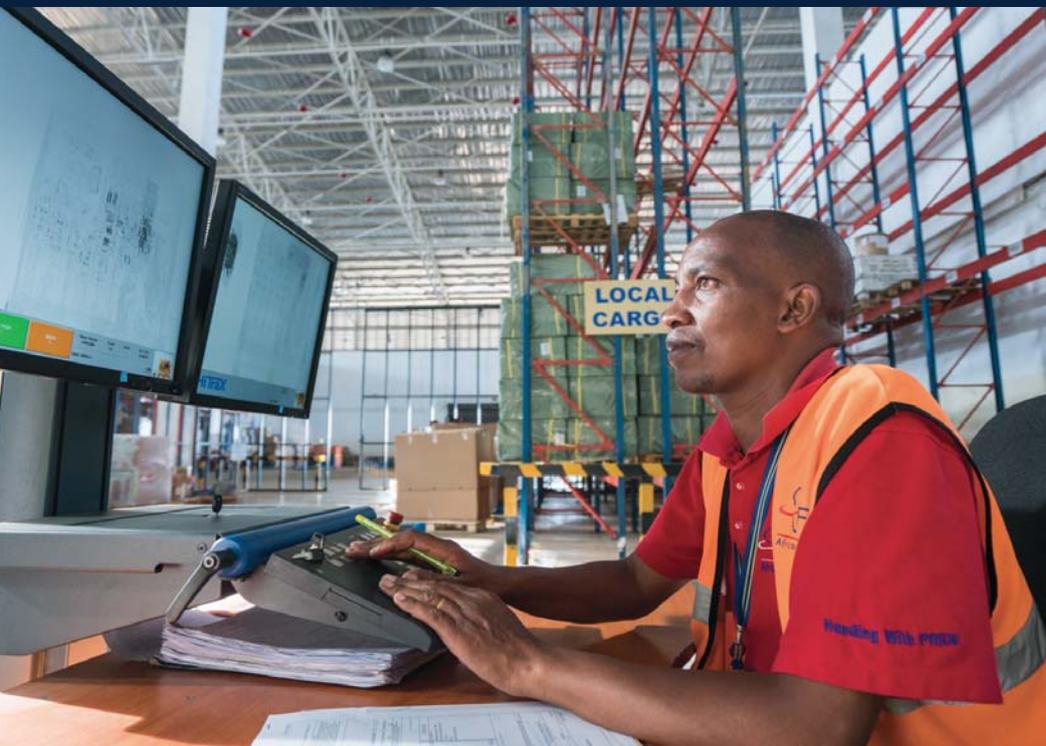


以創新推動社會商業繁榮

## 於肯尼亞提供 創新解決方案

20多年來，我們向肯尼亞領先的後勤及地面服務供應商Africa Flight Services提供度身訂造的解決方案及專家建議，以滿足其獨特的需求

我們透過運用我們在企業融資領域的全球業務及經驗，協助Africa Flight Services制定其擴張計劃。Africa Flight Services擁有及經營東非及中非地區最大的轉運中心，其獨特需求由我們經驗豐富的客戶關係經理提供的定制財務解決方案所滿足。此連同我們具競爭力的產品組合及個性化服務，使我們與Africa Flight Services的合作關係得以持續20年。自一九九四年以來，渣打一直為該公司的主要往來銀行及金融服務合作夥伴。



## 企業及機構銀行業務

除稅前溢利

# 12.61億元

基本基準

# 9.86億元

法定基準

風險加權資產

# 1,470億元

風險加權資產回報

# 0.9%

基本基準

### 領先的數碼渠道

## 中國的單一付款通道

二〇一七年二月，我們成為首間於中國推出流動錢包收款服務的國際銀行。我們與中國的國內及國際公司及銀行機構緊密合作，認識到需要單一數碼通道連接及合併多種付款渠道。於六個月內，我們為中國各地17間企業實施解決方案，並協助他們完成26,000多筆付款交易，而該數字正每日增長。



### 類別概覽

企業及機構銀行業務透過交易銀行服務、企業融資、金融市場以及借貸需求在逾60個市場支援客戶，向全球部分發展速度最快的經濟體及最活躍的貿易走廊中超過5,300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或投資的大企業、政府、銀行及投資者。我們在這些市場上的強健而深厚的本地業務，讓我們能夠在我們的業務網絡促進貿易、資本及投資流，包括中國「一帶一路」倡議的地區。

我們與其他類別的合作日益增加：向我們客戶的業務網絡（其買方、供應商、客戶及服務供應商網絡）推出商業銀行服務，並透過零售銀行業務為我們的客戶提供僱員銀行服務。

### 策略性重點項目

- 透過了解客戶的計劃、提供值得信賴的建議並加強流程解決方案的領導地位，為其帶來可持續增長
- 透過提高資產負債表流通速度、改善資金質素及維持嚴格的風險監控，管理我們的資產負債表，以增加收入及回報
- 提升效益、創新並推行數位化，以提升客戶體驗

### 進展

- 完成為91名新經合組織客戶辦理開戶手續，並在新一代優先理財客戶中實現強勁增長
- 提高資產負債表質素，投資級別客戶目前佔客戶貸款及墊款的57%（二〇一六年：52%），優質經營賬戶結餘目前佔交易銀行服務客戶存款的48%（二〇一六年：44%）
- 推出具針對性的工作流程，以提升效益及推動創新，並增加人才多元化

### 表現摘要

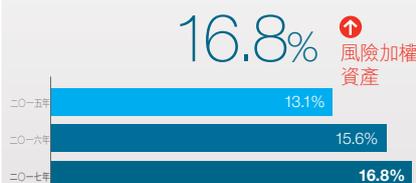
- 除稅前基本溢利為12.61億元，按年增長超過一倍，主要受減值減少所帶動。儘管經營支出有所增加，但業務效益提高創造更多投資空間
- 基本收入為64.96億元，按年持平。然而，尚不計及資本融資虧損，收入下降3%，乃受金融市場的市場波幅收窄及息差減少以及融資業務邊際利潤受壓所影響，完全抵銷現金管理交易量增長及邊際利潤改善
- 資產負債表勢頭良好，客戶貸款及墊款按年增加8%，而客戶存款則增加9%
- 法定與基本溢利之間的差額為2.75億元，乃由於重組成本所致

### 主要業績指標



#### 低回報客戶風險加權資產的份額

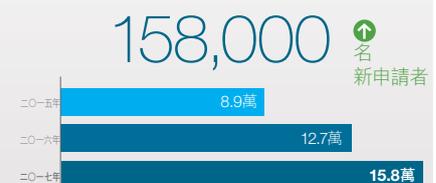
目標減少於低回報企業及機構銀行業務部署風險加權資產的份額。



分析低回報客戶風險加權資產的份額由二〇一六年的15.6%上升至二〇一七年的16.8%，由有意識的客戶行為、市場壓力、信貸遷移和模式變化所推動。

#### 與其他客戶類別的合作

目標增加與其他客戶類別的合作，以創造跨類別業務機會。



分析企業及機構銀行業務客戶的僱員銀行賬戶申請趨勢日益增加，從127,000名按年增長24%至158,000名。

# 零售銀行業務

除稅前溢利

## 8.73億元

基本基準

## 8.54億元

法定基準

風險加權資產

## 440億元

風險加權資產回報

## 2.0%

基本基準

### 了解客戶的銀行需求

## 透過科技建立 客戶關係

我們不斷加強我們的產品及服務，以把握數碼科技發展所帶來的機遇。此包括我們於流動及平板裝置上的新語音識別平台以及跨境付款選項，以滿足隨時隨地需要銀行服務的客戶。每項創新均基於深入了解：我們花時間認識我們的客戶並了解他們的銀行服務需要及財務目標。



### 類別概覽

零售銀行業務主要向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。我們在存款、付款、融資產品及財富管理方面為客戶提供人性化的數碼銀行服務，並支援其業務銀行需要。

零售銀行業務佔本集團經營收入及經營溢利約三分之一。我們與本集團其他客戶類別緊密聯合，例如為企業及機構銀行客戶提供僱員銀行服務，而我們亦是本集團優質流動資金的重要來源。

亞洲、非洲及中東地區的財富水平提升，為我們提供可持續發展業務的機遇。我們矢志透過加強數位化、提高成本效益並簡化程序，提升生產力及客戶體驗。

### 策略性重點項目

- 繼續專注核心城市的富裕及新興富裕客戶以及其財富需要，並把握我們市場的中產階級迅速崛起的機遇
- 繼續建立我們的客戶業務網絡及聯盟計劃
- 透過已提升的端對端數碼化服務、便捷的平台以及世界一流的產品及服務，提升我們的客戶體驗，以回應我們市場客戶數碼化習慣的變化

### 進展

- 在二〇一七年新增超過10萬名優先理財客戶的支持下，來自優先理財客戶的收入佔比由二〇一四年的29%增加至45%
- 我們與亞洲萬里通、新世界及迪士尼等合作夥伴的主要策略性聯盟以及我們的僱員銀行業務計劃年內均帶來超過50%的新客戶
- 在科技方面的投資漸見成效，近45%客戶目前正積極使用網上或流動銀行

### 表現摘要

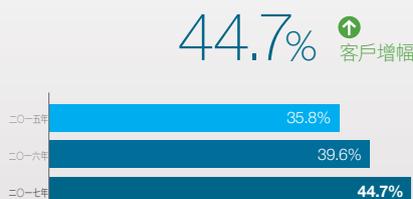
- 除稅前基本溢利為8.73億元，按年增長14%，乃由於收入增長及貸款減值減少抵銷支出增加所致
- 大中華及北亞地區的零售銀行業務收入按年增長10%；倘不計及退出泰國及菲律賓業務的影響，東盟及南亞地區的收入增長4%；而非洲及中東地區的收入則持平
- 財富管理及存款勢頭強勁，帶動收入表現改善，完全抵銷資產產品的邊際利潤持續受壓
- 資產負債表勢頭良好，客戶貸款及墊款以及客戶存款年內均增加10%
- 法定與基本溢利之間的差額為1,900萬元，乃由於重組成本所致

### 主要業績指標



#### 數碼化

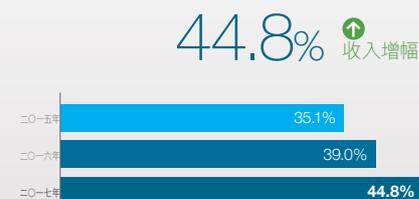
目標使本集團的服務符合客戶所希望的互動方式，並透過減少人手處理程序提高效率。



分析線上申請按年持續增加，其中數碼活躍的零售銀行業務客戶份額由二〇一六年的39.6%上升至二〇一七年底的44.7%。

#### 優先理財客戶的關注

目標增加優先理財客戶收入的份額，反映客戶組合邁向富裕及新興富裕客戶的策略性轉變。



分析在年內逾100,000名優先理財新客戶的支持下，零售銀行業務中自優先理財客戶錄得的收入份額自二〇一六年的39.0%增加至二〇一七年的44.8%。

## 商業銀行業務

除稅前溢利

2.82億元

基本基準

2.69億元

法定基準

風險加權資產

330億元

風險加權資產回報

0.9%

基本基準

### 跨境客戶關係

### 幫助客戶發展業務

我們不斷擴大我們的全球業務，並支持客戶於發展本地及國際業務。二〇一七年，我們幫助超過80%客戶於他們經營所在地以外的市場進行業務，其中近半公司現時設有海外辦事處。我們經營所在市場及我們已建立的客戶關係為我們網絡的業務按年增長20%奠定基礎，並推動我們決心幫助中小型公司緊握國際發展機遇。



### 類別概覽

商業銀行業務為亞洲、非洲及中東地區26個市場中超過40,000間本地企業及中型企業提供服務。我們矢志成為客戶的主要往來國際銀行，在貿易融資、現金管理、金融市場及企業融資等領域上提供周全的國際財務解決方案。

透過與零售銀行業務及私人銀行業務緊密聯繫，我們的客戶可獲取他們所重視的額外服務，包括僱員銀行服務及個人財富解決方案。我們亦與企業及機構銀行業務合作，為其客戶的端對端供應鏈提供服務。

我們的客戶佔我們所服務經濟體的一個重大部分，並有潛力於日後成為跨國企業。商業銀行業務為我們共同目標的核心，以獨特的多元化推動社會商業繁榮。

### 策略性重點項目

- 透過加深與現有客戶的關係並吸納與我們策略一致的新客戶，並專注於業務網絡迅速發展及國際化的公司，推動優質可持續增長
- 透過投資前線培訓、工具及分析，提升客戶體驗
- 繼續改善信貸風險管理及監察，並維持營運風險於良好水平

### 進展

- 年度「客戶情報調查」顯示，客戶滿意度按年顯著提高，反映客戶體驗大大提升
- 年內為逾4,500名新銀行客戶辦理開戶手續，其中830名來自我們客戶的國際及國內買方及供應商網絡
- 二〇一七年透過一系列導致貸款減值有所減少的行動，大大加強信貸風險管理基礎

### 表現摘要

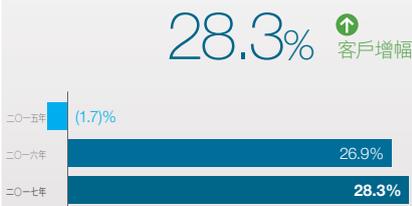
- 商業銀行業務重拾盈利能力，除稅前基本溢利為2.82億元，反映減值顯著減少、支出下降且收入增加
- 基本收入為13.33億元，按年增加3%，乃受各地區的增長勢頭所帶動；在現金管理及金融市場產品的帶領下，東盟及南亞地區的收入增加5%，非洲及中東地區的收入增加2%，而大中華及北亞地區的收入則增加1%
- 資產負債表增長強勁，客戶貸款及墊款按年增加17%，而客戶存款則增加4%
- 法定與基本溢利之間的差額為1,300萬元，乃由於重組成本所致

### 主要業績指標



#### 業務網絡新銀行客戶

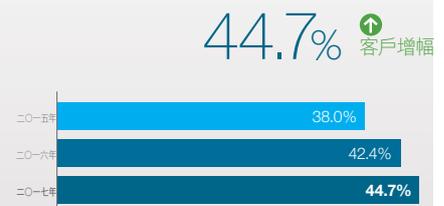
目標為我們客戶的國際及國內供應商及買方網絡提供銀行業務（業務網絡）。



分析於二〇一七年，透過「為業務網絡提供銀行業務」行動，參與客戶人數增加28.3%。

#### Straight2Bank使用

目標提升客戶體驗及減少人手操作交易及依賴分行獲得現金、貿易及外匯，因此減少服務成本。



分析於二〇一七年，Straight2Bank的使用率增長13%，於二〇一七年底，使用此功能的活躍商業銀行業務客戶由二〇一六年的42.4%增至44.7%。

# 私人銀行業務

除稅前虧損

(100)萬元

基本基準

(1,600)萬元

法定基準

風險加權資產

60億元

風險加權資產回報

0.0%

基本基準

為未來發展技能

## 啟導未來領袖

於渣打，我們深信下一代將在塑造世界未來方面扮演重要角色。我們的未來全球領袖計劃為我們向私人銀行客戶提供服務的一部分，旨在充分利用未來領袖的技能。該計劃滙集20至35歲的未來領袖，幫助他們聯繫為全球社會，並發展其領導、慈善、可持續發展及創業方面的技能，以便他們發揮最大潛能，同時使他人亦能做到此點。二〇一七年，我們於倫敦、開普敦、德里及新加坡舉辦該計劃。



## 類別概覽

私人銀行業務為我們業務網絡的高淨值個人客戶提供投資、信貸及財富計劃解決方案的全方位服務，以增加及保障他們的財富。

我們的投資顧問服務及產品平台獨立於研究機構及產品供應商，讓我們能夠將客戶利益置於業務的核心位置。這與亞洲、非洲及中東地區的遼闊網絡結合，為客戶提供相關的市場見解以及跨境投資及融資機會。

作為我們全球銀行計劃的一部分，客戶亦可以利用我們的全球商業銀行業務以及企業及機構銀行業務功能以支援其業務需要。客戶可於下列六個主要中心獲取私人銀行服務：香港、新加坡、倫敦、澤西島、杜拜及印度。

## 策略性重點項目

- 透過提高專業知識及提升高級關係管理團隊的技能，納入卓越文化
- 透過加強我們的顧問建議及縮短投資程序的周轉時間，提升客戶體驗
- 透過實施嚴格監控提升計劃簡化業務模式，平衡增長及監控

## 進展

- 全球增聘近60名前線員工，加強關係管理團隊。與歐洲工商管理學院(INSEAD)及惠譽合辦私人銀行學院，於主要市場提供領先行業的前線培訓計劃
- 透過數位化增強我們的開放式設計平台，實現股票衍生工具及固定收入的實時價格發現，並將投資建議準備時間減半
- 完成國家覆蓋計劃並持續將焦點轉至500萬元以上的管理資產客戶類別，加強我們的客戶服務模式

## 表現摘要

- 私人銀行業務產生除稅前基本虧損100萬元，而二〇一六年則錄得溢利3,200萬元，乃由於我們繼續於業務作出大額投資導致支出增加所致
- 基本收入為5億元，按年增加1%，乃受保險賠償款並非經常出現所影響，倘不計及此因素，收入增加6%，乃受財富管理、財資及資金產品以及存款邊際利潤有所改善所帶動
- 管理資產自二〇一六年十二月三十一日以來增加102億元或18%，乃受市場走勢向好及新增資金淨額22億元所帶動
- 法定與基本虧損之間的差額為1,500萬元，乃由於重組成本所致

## 主要業績指標

### 新增資金淨額

目標發展並深化客戶關係，改善投資滲透率並吸引新客戶。



分析眼見二〇一六年資金外流，投資者氛圍受到股票及其他市場震盪以及我們所採取的改善風險狀況的行動影響，我們於二〇一七年添加新增資金淨額22億元。

### 客戶對進行業務難易度的淨分數

目標於本集團所有接觸點落實全面改善私人銀行業務的客戶體驗。



分析私人銀行業務客戶滿意度年度調查於二〇一六年推出，檢討客戶情緒的多個範疇，並衡量我們圍繞客戶需求開展工作的進展於二〇一七年，將我們評為極易開展業務的客戶遠多於評為難以開展業務的客戶。



以獨特的多元化推動社會商業繁榮

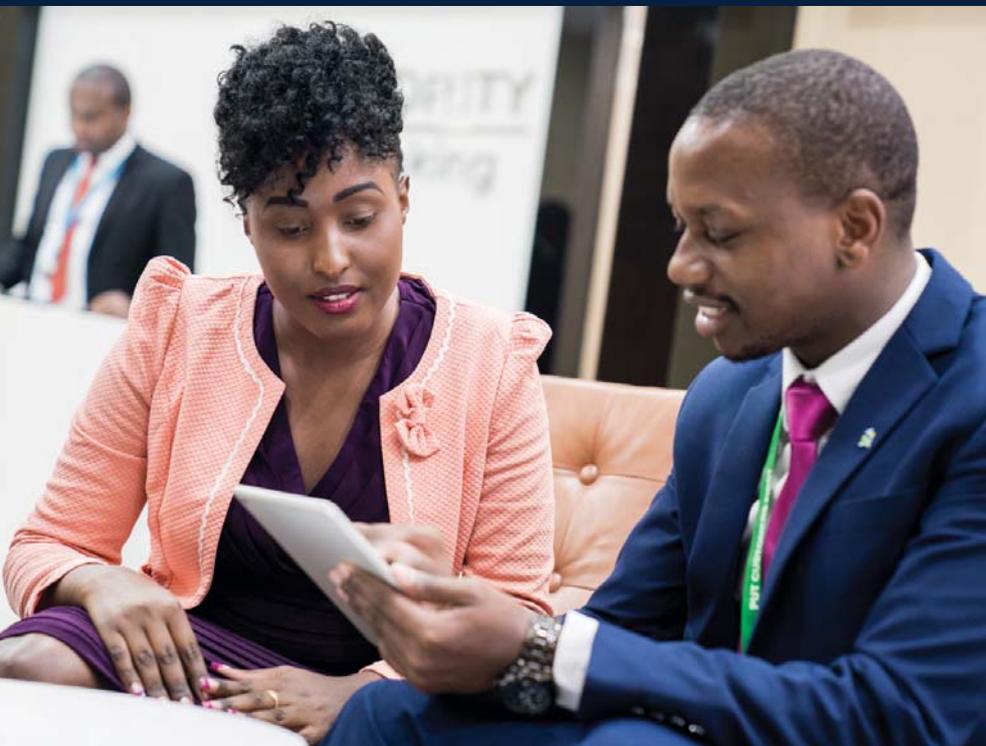
## 建立合作夥伴關係 以實現金融共融

我們與亞洲開發銀行（亞行）合作推動傳統上被排除在金融體系以外的人士實現繁榮

我們已與亞行訂立獨特風險參與協議（其於二〇一三年推出時為亞洲小額融資行業的首個此類型協議），以增加向亞洲小額融資機構的信貸流動。透過增加可用資本，小額融資機構合作夥伴可接觸更多並無銀行賬戶的個別人士，並為更多微型企業提供資金。

起初，我們旨在於二〇一八年年末前於亞洲各地承造及提供1.50億元的小額融資機構貸款組合，其中亞行分擔組合中50%的風險。由於該計劃取得成功，亞行將其風險參與上限由7,500萬元增加至1.20億元，使我們可將計劃總規模增加至2.4億元於任何特定時候的未償還金額。該計劃現已被確認為亞行主流業務的一部分，並無明確的完結日期。

渣打及亞行共同向孟加拉、印尼及印度13家小額融資機構提供約125筆總額為3.25億元的貸款，並有可能擴展至其他亞洲市場。





## 大中華及北亞地區

### 二〇一七年摘要

除稅前溢利

19.42億元

基本基準

19.77億元

法定基準

風險加權資產

850億元

客戶貸款及墊款



按主要國家劃分的收入分佈



### 地區概覽

大中華及北亞地區為本集團最大的地區，佔本集團收入約40%，覆蓋我們在香港、韓國、中國、台灣、日本及澳門的客戶。在該等市場中，香港仍為本集團最大的市場，我們於該城市的業務多元化發展，企業形象深入民心。

該地區與中國經濟核心緊密連繫。我們的地區業務網絡、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。

有見該地區的經濟持續增長、人民財富不斷增加、中國企業日趨成熟及國際化，以及人民幣因而於國際市場的使用度上升，我們現正乘勢大力發展業務。

### 策略性重點項目

- 借助我們的網絡優勢，提供對內及對外跨境交易服務及滿足我們客戶的投資需求
- 把握中國開放帶來的機遇，包括人民幣、「一帶一路」倡議、在岸資本市場及內地財富，並抓緊數碼化能力的機遇
- 鞏固香港的市場地位，並改善中國及韓國的零售銀行業務表現

### 進展

- 我們於本集團各地區業務中增設海外中國交易平台，此舉有助增加收入，並將我們參與的「一帶一路」倡議項目數量增加超過25%

- 香港零售銀行業務進展強勁，透過與亞洲萬里通等聯盟及已提升的數碼開戶平台，增加超過43,300名新銀行的優先理財客戶

- 受成本效益及專注吸引新客戶所推動，中國及韓國零售銀行業務的表現均顯著改善

### 表現摘要

- 除稅前基本溢利為19.42億元，按年增加45%，反映收入增長及較少減值

- 基本收入為56.16億元，按年增加8%，所有市場及客戶類別均有所貢獻。零售銀行業務及私人銀行業務的收入均按年增長10%，乃受財富管理、邊際利潤改善及資產負債表增長強勁所帶動。企業及機構銀行業務的收入按年增加9%，乃由於現金管理、企業融資及資本市場所致。商業銀行業務的收入按年增長1%，乃受現金管理及企業融資所帶動

- 資產負債表勢頭強勁，客戶貸款及墊款按年增加15%，而客戶存款則增加10%

- 法定與基本溢利之間的差額為3,500萬元，乃由於重組成本所致



## 東盟及南亞地區

### 二〇一七年摘要

除稅前溢利

4.92億元

基本基準

3.50億元

法定基準

風險加權資產

970億元

客戶貸款及墊款



按主要國家劃分的收入分佈



### 地區概覽

本集團於東盟及南亞地區的業務深遠悠長。我們乃唯一一間於所有十個東盟國家均擁有業務的國際銀行，我們亦於所有主要南亞市場經營強大業務。我們於該地區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。

該地區貢獻本集團收入超過四分之一。該地區內，新加坡為我們大部分全球業務領導和技術組織以及我們的創新中心SC Ventures的所在地。

東盟及南亞地區強勁的基本經濟增長支持我們增長及可持續提升回報的機遇。該地區受惠於包括來自「一帶一路」倡議在內的貿易流日益增加、投資持續強勁以及中產階級崛起帶動消費增長及提升數碼連接。

### 策略性重點項目

- 透過選擇性重整規模不大、無利可圖的市場並優先考慮較大或盈利較可觀的市場，優化地域組合
- 將收入組合轉向「輕資產」業務，如企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的網絡及流動機遇，並轉向零售銀行業務的理財及優先理財客戶
- 在主要市場部署獨有的數碼能力，以提升客戶體驗及生產力

### 進展

- 我們於二〇一七年退出菲律賓及泰國的零售銀行業務，並於二〇一八年年初退出我們在亞洲商業銀行的股權。在新加坡、印度及越南的投資初見正面成效
- 該業務的「組合轉型」正開始進行：現金負債按年增加6%、全球附屬公司增加13%、新優先理財客戶增長18%、管理財富資產增加25%
- 主要市場的數碼化應用初見鼓舞成果，數碼化銷售滲透率增長加快

### 表現摘要

- 除稅前基本溢利為4.92億元，按年減少22%，乃由於受金融市場波幅收窄所影響的負經營槓桿及我們投資未來增長導致成本增加所致
- 基本收入為38.33億元，按年減少5%，乃受退出泰國及菲律賓零售銀行業務的決定所帶動，並受金融市場波幅收窄所影響。倘不計及退出業務的影響，零售銀行業務的收入按年增加4%，而商業銀行業務的收入則按年增加5%
- 客戶活動積極，自二〇一六年十二月以來，客戶貸款及墊款增加13%，而客戶存款則增長8%
- 法定與基本溢利之間的差額為1.42億元，乃由於重組成本1.61億元被出售業務的收益1,900萬元抵銷所致



## 非洲及中東地區

### 二〇一七年摘要

除稅前溢利

6.42億元

基本基準

6.09億元

法定基準

風險加權資產

560億元

客戶貸款及墊款



非洲及中東地區  
本集團的10%

按主要國家劃分的收入分佈

阿聯酋	其他
27%	73%

### 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。

悠久的歷史、深厚的客戶關係以及於該地區及橫跨亞洲、歐洲及美洲的主要批授中心的獨特業務網絡讓我們能貼心支援我們的客戶。非洲及中東地區為「一帶一路」倡議等全球貿易及投資走廊的重要部分，我們擁有優厚條件促進此等流動。資本需求依然強勁，乃由於有利的人口分佈、城市化及基建投資所致。

儘管二〇一五年及二〇一六年非洲及中東地區的經濟飽受嚴峻挑戰，但我們的業務於二〇一七年已見穩定，我們仍充滿信心，該地區的機遇將為本集團的長期可持續增長提供機遇。我們繼續選擇性投資並提升效益。

### 策略性重點項目

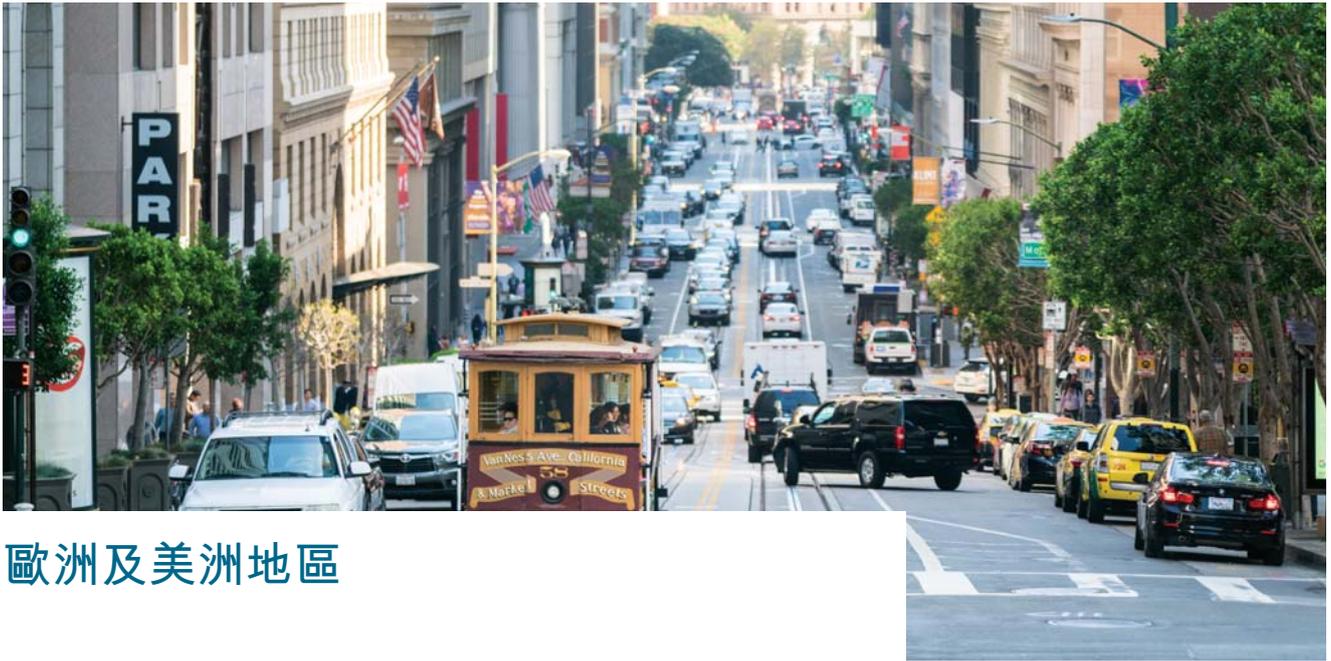
- 降低風險及提高收入質素，並維持穩定的可持續增長平台
- 透過提供一流的結構及融資解決方案，並透過客戶計劃增加批授，在企業及機構銀行業務中建立收入增長勢頭
- 繼續投資於零售銀行業務的領先市場數位化計劃，以保障及提高在核心市場的市場份額

### 進展

- 主要市場阿聯酋重拾升軌，該地區的商業銀行業務已見穩定
- 與政府、金融機構及企業客戶的多項重大交易鞏固我們強大的市場業務基礎
- 有望於二〇一八年在非洲主要國家提供數碼解決方案

### 表現摘要

- 除稅前基本溢利為6.42億元，按年增加49%，乃受貸款減值減少所帶動
- 儘管該地區的經濟飽受挑戰，基本收入為27.64億元，按年增加1%，乃受非洲增加4%所帶動，惟中東、北非及巴基斯坦減少2%。交易銀行服務及財富管理的強勁表現被金融市場波幅收窄及零售產品邊際利潤下降的影響所抵銷
- 客戶貸款及墊款按年增加5%，而客戶存款則增加6%
- 法定與基本溢利之間的差額為3,300萬元，乃由於重組成本所致



## 歐洲及美洲地區

### 二〇一七年摘要

除稅前溢利

7,100萬元

基本基準

4,600萬元

法定基準

風險加權資產

450億元

客戶貸款及墊款



按主要國家劃分的收入分佈



### 地區概覽

本集團透過於倫敦及紐約設立的樞紐，並於歐洲及拉丁美洲多個市場經營業務，從而支援歐洲及美洲地區的客戶。我們透過於亞洲、非洲及中東地區以及該等地區之間經營業務的知識為客戶提供完備的網絡及產品能力。我們亦擁有私人銀行業務，專注為與我們亞洲、非洲及中東地區業務網絡市場有聯繫的客戶提供服務。

該地區為本集團企業及機構銀行業務的主要收入動力來源。位於歐洲及美洲地區的客戶貢獻企業及機構銀行業務的收入超過三分之一，而該收入的三分之二計入在本集團提供服務的其他地區。

該地區為本集團兩大支付結算中心及最大交易室的所在地。該地區超過80%的收入來自金融市場及交易銀行服務的產品。鑒於此組合，我們於本集團與位於歐洲及美洲地區的客戶所進行的業務帶來高於平均水平的回報。

### 策略性重點項目

- 繼續吸引新國際企業及金融機構客戶，透過於我們網絡更多市場為現有客戶提供銀行服務加深與彼等的關係
- 提升資本效益、維持嚴謹風險監督並進一步改善我們資金來源基礎的質素
- 發展倫敦及澤西島的私人銀行業務及管理資產

### 進展

- 於吸引新客戶及加強與現有客戶的關係方面進展良好；於二〇一七年，該地區有79名新跨國企業客戶開戶
- 來自企業及機構銀行客戶的基本回報隨著風險狀況改善而持續提升
- 私人銀行客戶的管理資產於二〇一七年增長17%

### 表現摘要

- 該地區重拾盈利能力，本年度基本溢利為7,100萬元，乃受管理層較早前採取的行動導致貸款減值大幅減少所支持。支出增加反映持續的人才投資及全球推動的系統及產品能力投資
- 基本收入為16.01億元，按年減少4%，乃受金融市場的市場波幅收窄所影響，而僅部分被現金管理收入增加抵銷。我們客戶所產生並計入其他市場的收入於二〇一七年增長17%
- 客戶貸款及墊款按年增加6%，而客戶存款則增長9%
- 法定與基本溢利之間的差額為2,500萬元，乃由於重組成本所致

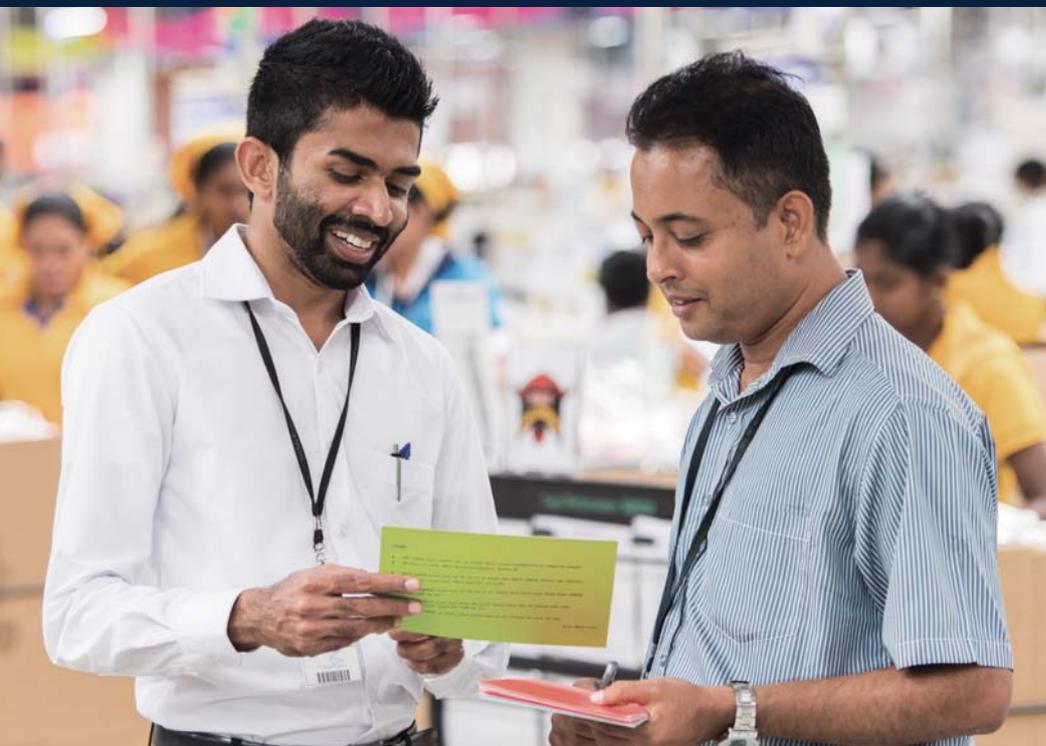


以獨特的多元化推動社會商業繁榮

## 於斯里蘭卡 支持業務擴展

南亞最大服裝機構之一MAS Intimates Unichela一直與我們合作，以擴展其營運及業務網絡

我們運用我們於南亞地區的強大業務以及國際銀行業務經驗，幫助MAS Intimates Unichela躍升為該地區的行業領導者。由付款及結算到貿易融資及融資，我們的服務已幫助該公司擴展業務至印尼及孟加拉等國家，並進行國際貿易。我們的客戶關係經理一直於提供專家建議方面發揮關鍵作用，不僅有利於MAS Intimates Unichela，亦有益於整個南亞地區的其他業務。



# 集團財務總監回顧

## 本集團的盈利能力大幅提升

### 表現概要

本集團於二〇一七年的盈利能力大幅提升，乃直接由於自二〇一五年起採取多項營運及財務措施所致。溢利大幅改善為於未來年度進一步改善股東權益回報提供穩固基礎。

- 除稅前法定溢利為24億元(經扣除重組及其他項目5.95億元)，較去年大幅改善。除另有說明外，以下所有評論乃按基本基準呈列，而法定與基本溢利的對賬載於第211頁的附註2
- 除稅前基本溢利為30億元，按年增加175%，倘不計及資本融資於二〇一六年的虧損，則增加71%
- 基本經營收入為143億元，按年增加3%，乃由於一系列產品出現良好增長勢頭所致，惟部分升幅被影響金融市場的行業波幅收窄所抵銷
- 基本經營支出為99億元，倘不計入英國銀行徵費，則按年增加3%，主要由於我們實施若干重大監管計劃及浮動薪酬因本集團財務表現改善而有所增加所致
- 總成本效益超出預期，乃用作投資資金及抵銷通脹
- 英國銀行徵費經更新過往年度作出的估計後為2.20億元，減少1.63億元。二〇一八年的英國銀行徵費預期約為3.10億元
- 貸款及墊款基本減值及其他信貸風險撥備為12億元，為二〇一六年的一半水平，反映管理層採取行動改善本集團資產組合的質素
- 聯營公司及合營企業之溢利為2.10億元，較二〇一六年大幅增加
- 基於本集團退出資本融資業務及尚未完成清算組合的剩餘風險承擔，本集團產生重組費用淨額3.53億元，以致自二〇一五年十一月以來的重組費用總額達31億元
- 隨著適用於本集團台灣附屬公司的折現率上升及出售股權投資錄得收益淨額7,800萬元，其他項目(包括商譽減值)為3.20億元
- 美國稅務制度變動導致本集團遞延稅項資產減少2.20億元。撇除此等改革的影響及其他按正常基準計算項目的稅項，基本有效稅率為32.0%
- 本集團保持資本充裕，其普通股權一級資本比率為13.6%，並具高流動性。年內客戶貸款及墊款增加12%，而負債則增加9%
- 於二〇一八年一月一日採納國際財務報告準則第9號導致信貸撥備增加12億元，估計導致本集團的普通股權一級資本比率減少約15個基點，與本集團早前的指引一致。根據過渡規則，上述對普通股權一級資本比率的首日影響極微
- 根據二〇一七年的資產負債表，本集團就於二〇二二年實施的最終巴塞爾協議III改革的影響所作出的初步評估顯示，本集團的風險加權資產將會增加10至15%
- 鑒於財務業績有所改善，資本實力雄厚，董事會建議恢復派付股息，派付二〇一七年全年股息每股普通股11仙。隨着集團業績改善，我們有意在未來增加每股股息



集團財務總監  
Andy Halford

除稅前基本溢利按年增加175%

# 30億元

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	較佳/(較差) %
經營收入	14,289	13,808	3
其他經營支出	(8,599)	(8,465)	(2)
監管成本	(1,301)	(1,127)	(15)
英國銀行徵費	(220)	(383)	43
經營支出	(10,120)	(9,975)	(1)
未計減損及稅項前經營溢利	4,169	3,833	9
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(1,200)	(2,382)	50
其他減值	(169)	(383)	56
聯營公司及合營企業之溢利	210	25	nm
除稅前基本溢利	3,010	1,093	175
重組	(353)	(855)	nm
其他項目	(242)	171	nm
除稅前法定溢利	2,415	409	nm
稅項	(1,147)	(600)	(91)
本期間溢利/(虧損)	1,268	(191)	nm
淨息差(%)	1.6	1.5	
股東權益基本回報(%)	3.5	0.3	
股東權益法定回報(%)	1.7	(1.1)	
按基本基準計算之每股盈利(仙)	47.2	3.4	
按法定基準計算之每股盈利/(虧損)(仙)	23.5	(14.5)	
每股股息(仙)	11	-	
普通股權一級資本(%)	13.6	13.6	

### 基本收入

經營收入為143億元，按年增加3%。交易銀行服務、財富管理及存款的良好增長勢頭(尤其於大中華及北亞地區)，加上財資收入增加，完全抵銷金融市場行業波幅收窄的影響。

- 企業及機構銀行業務的收入按年持平。倘不計及於二〇一六年所產生有關資本融資的虧損，收入減少3%，乃由於金融市場波幅收窄的影響完全抵銷交易銀行服務的收入增加所致
- 零售銀行業務的收入按年增加4%，而倘撇除退出泰國及菲律賓的零售銀行業務的影響，則增加7%。本集團專注優先理財客戶，以致財富管理及存款錄得強勁表現，完全抵銷個人客戶無抵押貸款的邊際利潤減少的影響

- 商業銀行業務的收入按年增加3%，乃由於交易銀行服務、金融市場及企業融資的大幅增長抵銷借貸的收入減少所致
- 隨著投資產品的收入增長強勁(其現時佔管理資產總額約65%)，私人銀行業務的收入按年增加1%，撇除二〇一六年第一季度記賬的保險賠償款，則增加6%
- 中央及其他項目(類別)按年增加29%，乃受惠於利息支出較二〇一六年有所減少。上半年來自積極利率管理的收益及第三季度自一項策略性投資獲取的股息大部分被第四季度的對沖會計調整所抵銷
- 大中華及北亞地區的收入按年增加8%，乃由於香港的強勁表現及韓國的進一步改善所致

- 東盟及南亞地區的收入按年減少5%。撇除退出零售銀行業務的影響，收入減少2%，乃由於零售銀行業務及商業銀行業務有所改善的表現被金融市場(尤其於新加坡，其為該地區的主要金融市場樞紐)的波幅較低影響抵銷所致
- 非洲及中東地區的收入按年大致穩定，按固定匯率基準計算增加3%
- 歐洲及美洲地區的收入按年減少4%。該地區作為本集團的金融市場活動樞紐，尤其受行業波幅收窄所影響。該地區對本集團的貢獻重大，企業及機構銀行業務約三分之一的收入均來自於該地區的客戶

### 基本支出

其他經營支出為86億元，按年增加2%，主要受浮動薪酬因本集團的業務表現改善而有所增加所帶動。

# 集團財務總監回顧續

## 表現概要續

監管成本為13億元，按年增加15%，乃因本集團推出多項重大監管計劃所致。

英國銀行徵費為2.20億元，包括與於過往年度作出估計變動有關的抵免1.05億元，故按年減少1.63億元。二〇一八年的英國銀行徵費預期約為3.10億元。

本集團已於二〇一七年年末前達成於二〇一五年十一月訂立的三年總成本效益目標29億元超過85%。此等總成本效益超出預期，乃用作投資資金及抵銷通脹。

### 基本減值

貸款減值為12億元，為二〇一六年的一半水平，乃受惠於過往為改善本集團的風險狀況所採取的行動。客戶類別及地

區均錄得按年大幅增長。第四季度的貸款減值增加與本集團已監察一段時間的少數商業銀行客戶及韓國規例變動導致零售銀行業務出現一次性撥備有關。

其他減值按年減少，乃由於本集團決定退出資本融資業務所致。於二〇一七年，資本融資業務乃在重組內呈報，故不計入本集團的基本表現。

### 聯營公司及合營企業之溢利

聯營公司及合營企業之溢利為2.10億元，反映本集團的印尼合營企業表現轉好及本集團中國聯營公司投資的表現持續向好。

### 除稅前溢利

本集團自二〇一五年起採取多項行動，致使除稅前基本溢利達30億元，按年增加175%，倘不計及二〇一六年的資本融資虧損，則增加71%。除稅前法定溢利為24億元（經扣除重組及其他項目），增加20億元。

此等行動有助提升大部分客戶類別的經營溢利，其中，企業及機構銀行業務的經營溢利顯著增加，零售銀行業務錄得穩健增長，而商業銀行業務更重新獲利。按地區而言，大中華及北亞地區的業績造好，抵銷本集團位於東盟及南亞地區以及歐洲及美洲地區的金融市場樞紐收入減少的影響。中央及其他項目（地區）去年的表現受資本融資業務的虧損所影響。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	較佳/(較差) %
企業及機構銀行業務	1,261	435	190
零售銀行業務	873	766	14
商業銀行業務	282	(120)	nm
私人銀行業務	(1)	32	nm
中央及其他項目	595	(20)	nm
除稅前基本溢利	3,010	1,093	175

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	較佳/(較差) %
大中華及北亞地區	1,942	1,340	45
東盟及南亞地區	492	629	(22)
非洲及中東地區	642	431	49
歐洲及美洲地區	71	(148)	nm
中央及其他項目	(137)	(1,159)	nm
除稅前基本溢利	3,010	1,093	175

## 集團信貸質素及清算組合

本集團的整體信貸質素按年有所改善，乃由於本集團專注在更嚴格的風險取向範圍內提高批授質素，帶動所有客戶類別錄得改善所致。鑒於環境仍然嚴峻艱困，以及地緣政治持續不明朗，故本集團對新出現風險保持警惕。

本集團的客戶風險承擔有充分抵押，並保持多元化，主要維持短期性質。

### 不履約貸款

持續經營業務的不履約貸款總額按年增加5.73億元，乃受與少數企業及機構銀行客戶於第四季度降級有關的增加所帶動，惟部分被商業銀行業務的撇銷及收

回以及零售銀行業務的不履約貸款減少所抵銷。不履約貸款的新流入主要與本集團已監察一段時間的油氣支援服務行業及印度的少數風險承擔有關。

### 信貸等級12賬戶

信貸等級12賬戶按年持平。第四季度與商業銀行業務於非洲及中東地區的少數風險承擔降級有關的增加，反映該地區的環境仍然嚴峻艱困。

### 保障比率

持續經營組合的不履約貸款的保障比率由二〇一六年十二月三十一日的69%下跌至二〇一七年十二月三十一日的

63%。保障比率（計入抵押品後）則由同期的74%上升至79%，反映就不履約貸款的新流入持有抵押品的抵押水平上升。

### 清算組合

本集團於退出清算組合的風險承擔取得顯著進展，不履約貸款總額自二〇一六年十二月三十一日以來減少16億元。自二〇一五年十一月起，本集團將此組合的相關風險加權資產由200億元減少至8.15億元。該等風險承擔的86%乃受保障，而不履約貸款淨額6.53億元仍有待退出。

	二〇一七年			二〇一六年		
	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
<b>減值</b>						
基本貸款減值	1,200	-	1,200	2,382	-	2,382
重組貸款減值	42	120	162	-	409	409
法定貸款減值	1,242	120	1,362	2,382	409	2,791
<b>貸款及墊款</b>						
貸款及墊款總額	289,007	2,248	291,255	258,396	3,854	262,250
貸款及墊款淨額	284,878	675	285,553	254,463	1,433	255,896
<b>信貸質素</b>						
不履約貸款總額	6,453	2,226	8,679	5,880	3,807	9,687
個別減值撥備	(3,607)	(1,573)	(5,180)	(3,355)	(2,421)	(5,776)
不履約貸款淨額	2,846	653	3,499	2,525	1,386	3,911
信貸等級12賬戶 <sup>1</sup>	1,483	22	1,505	1,499	22	1,521
保障比率(%)	63	71	65	69	64	67
保障比率(計入抵押品)(%)	79	86	81	74	80	76
風險加權資產	278,933	815	279,748	265,637	3,808	269,445

1 包括企業及機構銀行業務以及商業銀行業務

## 重組及其他項目

本集團於二〇一七年產生重組費用3.53億元，主要與清算組合持續減少及退出資本融資業務以及裁員開支有關。隨著本集團退出資本融資組合及尚未完成清算組合的剩餘風險承擔，自二〇一五年

十一月以來的重組費用總額為31億元，與指引一致。

於二〇一七年，作為本集團年度評估的一部分，本集團產生商譽減值3.20億

元，乃與適用於其台灣附屬公司的折現率上升有關。

於二〇一七年，本集團於完成出售股權投資後實現收益淨額7,800萬元。

	二〇一七年		二〇一六年	
	重組 百萬元	其他項目 百萬元	重組 百萬元	其他項目 百萬元
經營收入	58	78	(85)	337
經營支出	(297)	-	(236)	-
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(162)	-	(409)	-
其他減值	(10)	(320)	(63)	(166)
聯營公司及合營企業之溢利/(虧損)	58	-	(62)	-
除稅前溢利	(353)	(242)	(855)	171

## 資產負債表及資本

### 資產負債表

客戶貸款及墊款淨額按年增加12%至2,856億元，乃由於一系列產品於第四季錄得強勁大幅增長所致。客戶存款為4,117億元，按年增加9%，乃由於本集團繼續專注改善其負債質素及種類。因此，本集團的客戶墊款對客戶存款比率

由二〇一六年十二月三十一日的67.6%上升至69.4%。

### 普通股權一級資本比率

本集團擁有充裕的資金，於二〇一七年年末的普通股權一級資本比率為13.6%。溢利(經扣除股息)被主要與就

若干金融機構風險承擔採用違約損失率下限有關的風險加權資產增加103億元所抵銷。預期二〇一八年就企業若干風險承擔採用違約損失率下限將導致風險加權資產增加，惟增幅較小。

# 集團財務總監回顧續

## 資產負債表及資本續

### 國際財務報告準則第9號

於二〇一八年一月一日採納國際財務報告準則第9號估計將導致信貸撥備增加12億元，並導致本集團的普通股權一級資本比率減少約15個基點，與早前的指引一致。根據過渡規則，國際財務報告準則第9號的若干組成部分將於五年內逐步呈現，對普通股權一級資本比率的首日影響極微。有關該準則對貸款減值以及金融工具的分類及計量影響的更多

詳情載於第304頁的附註41。本集團將於發表二〇一八年第一季度管理層中期報告前刊發一份過渡報告。

### 最終巴塞爾協議III改革

於二〇一七年十二月，巴塞爾銀行監管委員會發佈其巴塞爾協議III改革的最終細節。此等改革於二〇一〇年首次公佈，作為對全球金融危機的應對措施，力求恢復風險加權資產計算方法的可信

度，並提高銀行資本比率的可比較性。此等改革預期將於二〇二二年實施，包括信貸及營運風險的資本計算方法的變更，並就銀行將內部模型用於監管資本目的時所作出估計施加限制，並於若干情況下取消使用內部模型。國家的自由酌情權及此等改革將如何納入法例令我們難以可靠估計影響，但根據二〇一七年十二月三十一日的資產負債表，本集團的初步評估顯示，風險加權資產將會增加10至15%。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	增加/(減少) 百萬元	增加/(減少) %
銀行同業貸款及墊款	81,325	74,669	6,656	9
客戶貸款及墊款	285,553	255,896	29,657	12
其他資產	296,623	316,127	(19,504)	(6)
<b>總資產</b>	<b>663,501</b>	<b>646,692</b>	<b>16,809</b>	<b>3</b>
銀行同業存款	35,486	37,612	(2,126)	(6)
客戶存款	411,724	378,302	33,422	9
其他負債	164,484	182,120	(17,636)	(7)
<b>總負債</b>	<b>611,694</b>	<b>598,034</b>	<b>13,660</b>	<b>2</b>
<b>權益總額</b>	<b>51,807</b>	<b>48,658</b>	<b>3,149</b>	<b>6</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>663,501</b>	<b>646,692</b>	<b>16,809</b>	<b>3</b>
墊款對存款比率(%)	69.4	67.6	-	-
普通股權一級資本比率(%)	13.6	13.6	-	-
風險加權資產	279,748	269,445	10,303	4

## 總結

渣打集團的轉型計劃取得進展，令人鼓舞，而主要投資領域的增長理想，令基本及法定溢利均見大幅改善。

儘管競爭依然激烈，部分地區的地緣政治緊張局勢升級，但經濟狀況正逐步改善，加上監管資本規定更見清晰明確，故本集團決定恢復派付股息。

盈利能力改善及資產負債狀況增強實在鼓舞人心，但我們仍需努力使回報達致可接受水平。轉型為更優質收入及更可持續發展的業務固然需時，但我們確實正朝著正確的方向前進。

我們正投資於加強監控及提高生產力，使客戶與我們進行業務時更安全簡單。成本效益為我們於系統及程序的投資提供資金，該等投資將有助我們更有信心及效率發展與客戶的關係。

現時，我們專注透過與客戶維持及發展日益密切的關係，進一步降低我們的資金成本及實現我們持續科技投資的益處，確保我們於我們的市場共享行業的自然增長。



集團財務總監  
Andy Halford

二〇一八年二月二十七日

# 集團風險總監回顧 管理風險的 全新方法

二〇一七年，本集團繼續於風險管理方面取得進展。隨著我們提高批授標準規範及達致目標增長，本集團所有業務的資產質素均見改善。此外，本集團繼續篩選新增客戶，致令貸款減值有所減少，各行業及地區業務均日益多元化。我們專注於鞏固可持續風險文化及採取有效的企業風險管理方法，大大加強打打抵抗逆境的能力，使同事、客戶及投資者均能受惠。

我們打擊金融罪行的工作取得顯著進展，並更專注於我們的網絡風險管理能力。我們意識到相關威脅不斷演進，但我們對於任何犯罪行為絕不姑息，定必挺身保護我們的業務及社會。此外，我們已制定一套框架，以完善及強化我們的操守環境，並將以此作為二〇一八年的主要優先工作。風險不單是本集團全體員工共同承擔的責任，更是我們所作出每項決策的核心。

## 主要風險優先處理項目的最新資料

風險管理為靈活程序。整個市場及公司特定因素不斷重塑我們的業務環境。我們持

續推行多項措施，將進一步加強本集團的風險管理架構及能力。以下為本集團於二〇一七年執行主要優先處理項目的最新進展。

- **加強本集團的風險文化** – 我們在加強風險文化方面取得良好進展，並更專注於前線業務的風險承擔，以及進一步構建我們的企業風險管理架構。此舉讓本集團更能靈活識別風險，使我們可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之間明確的互聯關係
- **管理及改善資訊及網絡安全** – 二〇一七年間，安全違規行為猖獗橫行，成為媒體反覆報導的焦點和監管機構的恆常關注事項。因此，我們更著重提高我們的防禦能力、創建更強大的監控架構，並加強情報共享工作，以緊貼網絡世界不斷演進的威脅。本集團深化對外合作夥伴關係網絡，有助加強本集團以至於更廣泛金融服務業的情報工作。本集團為外部組織網絡防禦聯盟(Cyber Defence Alliance)的創始成員之一，致力促進與英

國銀行的資訊共享及協助執法行動；同時，本集團亦為金融服務資訊共用和分析中心的理事會成員，及國家網絡刑事鑒定及培訓聯盟的成員，使其可實時共享及分析資訊。此外，本集團亦設有集體情報及指揮中心(Collective Intelligence & Command Centre)，以協調應對事故的實體及網絡安全措施

- **提升合規風險管理架構** – 我們已加強合規體系及監控，並提高合規人員的能力。我們以有系統及可持續方式將操守行為的承擔及責任融入至我們各業務所在地區、業務及職能。我們已加緊努力提高各方對舉報計劃的認識和信心，包括將舉報渠道擴展至供大眾使用

➤ 有關本集團舉報計劃的進一步詳情請參閱董事會報告(第68頁)

- **管理金融罪行風險** – 我們自當竭盡全力，打擊金融罪行，於二〇一七年繼續加強監控、體系及程序，以及繼續教育全體員工有關金融罪行風險以及此類罪行對人身以至社會的威脅，鼓勵他們身體力行，共同打擊這些犯罪行為。金融罪行格局不斷演變，我們意識到，對於新湧現和不斷演化的威脅，我們必須保持警惕，並配合相關監管及制裁機制的轉變。二〇一七年，我們在美國成立「網絡金融情報專責小組」，並繼續於我們營運所在的所有地區推行「代理銀行學院」(Correspondent Banking Academy)計劃。此計劃旨在協助我們的客戶加強其對金融罪行的監控，並分享國際最佳慣例及學習材料。二〇一七年十月，我們亦為非政府組織成立首間「金融罪行風險管理學院」(Financial Crime Risk Management Academy)，作為我們「透過教育降低風險」措施的其中一環。我



集團風險總監  
Mark Smith

們的合作方式使我們能繼續以安全可靠的方式提供對全球經濟至關重要的服務

➤ 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)

➔ **改善風險及合規基礎建設** – 本集團正採取多項措施以改善合規風險管理、風險承擔管理、數據質素、壓力測試、營運風險管理以及申報的基礎建設。我們亦精簡及簡化程序，以為客戶提供更優質服務及提升內部效益

## 二〇一七年的風險狀況及表現

我們的貸款賬質素於二〇一七年有所改善，乃因我們專注提升新批授質素，藉以加強所有業務類別的貸款組合，儘管如此，我們仍會對任何新湧現的風險保持警惕，以遵循我們更嚴格的風險取向及企業整體的風險管理方法。我們的資本及流動資金狀況仍然強勁，各項指標均高於監管門檻。本集團的客戶風險承擔仍然以短期為主，而我們的組合在各方面均維持多元化。

我們所有業務的貸款減值均顯著下降，過去12個月的整體貸款減值減少51%至14億元。

本集團的整體不履約貸款總額有所減少，乃由於持續賬增加多於被清算組合的計劃減少所抵銷的金額所致。二〇一七年，持

續經營業務的不履約貸款總額由59億元增加至65億元，乃受油氣支援服務及印度的企業及機構銀行業務少數風險承擔所帶動。此等交易對手大部分被列入早期預警名單，於轉撥至不履約貸款前延長履約期限，而就整體貸款組合而言，並無跡象顯示有任何新的壓力領域。

我們繼續專注提早識別新湧現的風險，以便我們積極主動管理任何問題領域。

持續經營業務的不履約貸款保障比率由69%下降至63%，計入抵押品則由74%上升至79%。

全球金融市場波幅收窄，平均集團涉險值較去年下降19%至2,600萬元(二〇一六年：3,200萬元)。於二〇一七年十二月三十一日確認的最大營運風險虧損與本集團就外匯基準利率向若干銀行提出美國集體訴訟的1,720萬元和解費有關。

➤ 有關二〇一七年風險表現的進一步詳情載於風險最新狀況(第120至121頁)及風險狀況(第122至159頁)兩節

## 風險管理方法的最新資料

我們的風險管理方法必須不斷演進及發展，以應對我們業務所面臨瞬息萬變的風險狀況，並確保其保持相關性及有效性，為本集團創造穩健而可持續的表現及增長。二〇一七年，我們開展一項主要措施以構建企業風險管理職能，使本集團能夠全面識別及管理風險，確保有適當的管治及監督措施以及擁有適當資訊，致使渣打的運作更安全、穩妥並有完善的監控。

此亦加強本集團理解、表達及監控我們所承擔的風險性質及水平，同時保持有效服務客戶的能力。

作為此項措施的一部分，經修訂的企業風險管理架構已於二〇一七年十二月獲批准，以於二〇一八年實施。我們繼續發展本集團全體人員所能理解的明確健全風險文化，以及清晰的監控架構，使三線防禦之間的職責劃分更為清晰。有關本集團三線防禦模型的進一步詳情載於企業風險管理架構一節(第161頁)。我們亦正式確立策略、風險取向與壓力測試之間的關係，讓本集團更能靈活識別風險，並制定將風險考慮因素明確納入策略性決策的管理程序。

作為此等變動的一部分，我們已對主要風險類別作出多項修訂。具體而言，我們已將合規、資訊及網絡安全、金融罪行以及操守風險提升至主要風險類別。此等風險早前納入營運風險項下的風險子類別。主要風險類別為我們策略及業務模式中固有的風險，已於本集團的企業風險管理架構內明確界定。該架構為透過董事會批准的風險取向監察及控制該等風險建立架構。為促進收益增長或獲取更可觀的回報，本集團定必堅持其風險取向。下表顯示本集團的主要風險類別及管理措施。

➤ 有關主要風險的進一步詳情載於風險管理方法(第165至178頁)

主要風險類別	管理措施
<b>信貸風險</b>	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，管理其信貸風險
<b>國家風險</b>	本集團遵循在地區方面多元化的原則，管理其債務國跨境風險，並監控業務活動以符合司法管轄區的風險水平
<b>市場風險</b>	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
<b>資本及流動性風險</b>	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，並持有充裕的優質流動資產緩衝資本，以在極端但有可能發生的流動資金壓力情景下持續經營至少60天，而毋須要求中央銀行提供特殊支援
<b>營運風險</b>	本集團監控營運風險，以確保營運損失(財務或聲譽)，包括任何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
<b>聲譽風險</b>	本集團保護專營業務，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加以評估及管理，免致其聲譽遭受重大損害
<b>合規</b>	本集團不欲違反法律及法規，但同時亦明白到雖然違規或不合規行為並不妥當，卻不能完全避免
<b>操守</b>	本集團致力透過不斷以經營業務方式證明我們「為所當為」，維持我們行為守則及操守架構結果的標準
<b>資訊及網絡安全</b>	本集團力求避免重要資訊資產及系統的風險及不明朗因素，其對影響該等資產及系統或銀行較廣泛業務及聲譽的重大事件的風險取向較低
<b>金融罪行</b>	本集團不欲違反與金融罪行有關的法律及法規，明白到雖然事件並不妥當，但卻不能完全避免

1 退休金風險現時為市場風險的風險子類別，而策略性風險已被整合為整體企業風險管理架構的一部分。有關主要風險類別最新資料的進一步詳情載於主要風險一節(第165至178頁)

## 主要不明朗因素

經修訂的企業風險管理架構將提供統一的風險管理方法，促使本集團能夠更積極針對策略性風險進行討論。我們繼續採取更嚴格及明確的風險取向，使我們的業務得以強勁及可持續發展，但我們意識到眼前的主要不明朗因素尚未完全明確及可予計量。

下表概述本集團面對的主要不明朗因素及我們正採取的管理措施。

主要不明朗因素 <sup>1</sup>	自二〇一六年起的風險趨勢	緩解措施／下一步措施
地緣政治事件（尤其是貿易保護主義升溫、朝鮮半島地緣政治局勢緊張、中東地區的政治局勢及英國脫歐後的影響）	↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 我們繼續監察及評估地緣政治事件，並在適當情況下管理其對本集團及我們客戶的影響。</li> <li>→ 我們在集團、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地緣政治事件的影響。</li> </ul>
宏觀經濟狀況（尤其是以中國為首的主要業務所在市場增長放緩以及利率急升及資產修正）	↔	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 我們的業務風險指導架構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，並在集團、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>
氣候相關的實體風險及過渡風險 <sup>2</sup>	新	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 我們現正制定方法，以在多種氣候情景及一系列時間範圍內，針對一系列實體及過渡風險評估能源公用事業客戶的發電資產。我們亦正考慮如何於二〇一八年將其擴展至其他領域。</li> <li>→ 我們已公開承諾於二〇一六年至二〇二〇年期間為清潔能源技術提供40億元的資金及便利。</li> </ul>
監管審查及調查以及法律訴訟	↔	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 我們投資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(倘適用)。</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。</li> </ul>
監管變動及稅務改革	↔	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 我們對業務所在地的監管措施作出監察，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>→ 我們已制定具體的監管計劃，以確保有效及高效實施新法規所規定的變動，或現有法規的變動。</li> </ul>
新科技及數位化	新	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 我們持續監察影響銀行業的科技發展，而本集團管理團隊正更深入探尋創新方法。</li> <li>→ 我們正採取一系列措施，旨在發展我們的能力，確保我們仍能迅速抓緊科技趨勢的機遇。</li> </ul>

↑ 風險於二〇一七年提高    ↔ 風險與二〇一六年持平

1 主要不明朗因素指可能對我們的業務構成重大影響的若干事件及情況所帶來不可預知及控制的後果

2 實體風險指極端天氣情況增加的風險，而過渡風險則指市場動態因政府應對氣候變化的行動而有所變動的風險

網絡風險現時構成我們主要風險類別的一部分，我們透過獨特的風險類別架構、政策及風險取向監控並減低風險。

➤ 有關主要不明朗因素(包括二〇一六年的主要變動)的進一步詳情載於風險管理方法(第179至182頁)

## 總結

我們繼續在建立可持續業務方面取得進展，符合我們所有持份者的利益。與此同時，渣打必須高瞻遠矚，將客戶的需求置於首位，並由正確的文化、員工及慣例所支持，方能造就業務繁榮發展。雖然，要達成目標並非一蹴而就，但我們定當繼續竭力達成使命，成為不論信任、誠信及質素方面均傲視同儕的行業巨擘。



集團風險總監  
Mark Smith

二〇一八年二月二十七日

# 持份者及責任

## 我們的持份者

我們需要高瞻遠矚，為本集團業務所在地推動社會商業繁榮。聆聽及回應持份者所面對的問題或關注的事情，對實現此目標至關重要。我們努力與廣泛持份者維持開放及具建設性的關係，以助我們成為負責任及可持續發展的企業。

我們定期與持份者對話，並根據長期及短期問題對本集團業務的影響及持份者的關注程度，追蹤及評估有關問題。我們會向本集團的高級管理層匯報持份者的意見，並且每年會透過多個渠道(如本報告)報告進展。此舉有助本集團制定業務策略，並在我們業務所在的市場建立良好關係。

### 社區參與

## 提升女孩及年輕女性的能力

於二〇一七年，超過130名來自公營、私營及非牟利機構的代表出席本集團在南非舉辦的第一屆「超越女孩教育峰會」(Beyond Girls' Education Summit)。該活動就倡導、科技及教育計劃(其中包括我們透過體育及生活技能訓練提升女孩能力的計劃「Goal」)提供見解，以及制訂45項新承諾，協助年輕女性由學習轉向就業。



### 我們的持份者

#### 客戶



#### 我們的服務和聯繫

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

本集團的策略取決於我們與客戶發展深厚長期關係的能力。我們致力按照客戶的需要和具體情況，設計產品和提供服務，讓客戶取得良好的成果。倘出現問題，我們會以迅速、公平及有效方式處理投訴。本集團設有具體分部程序及流程處理各業務分部的客戶投訴。

於二〇一六年，本集團透過調查、討論及第三方研究與客戶溝通後，發現有需要簡化我們的流程。故此，於二〇一七年，本集團透過持續投資於科技創新及精簡流程，改善各業務的客戶體驗。客戶對此的回應反映我們正朝著正確的方向前進。

➤ 有關本集團客戶的更多資料，請參閱第18頁至21頁的客戶類別回顧。

#### 監管機構及政府



#### 我們的服務和聯繫

本集團與相關當局合作，肩負支援金融系統及整體經濟有效運作的責任。

本集團致力遵守營運所在司法權區內適用於我們業務及營運的所有法例、規則及其他監管規定。我們致力於各個市場遵循法律及監管框架以確保本集團履行其責任，從而支持本集團以及整個金融系統及經濟抵禦衝擊及有效運作。本集團的合規及公共事務職能負責每日識別金融服務監管的轉變，並確保我們遵守所有規定及協助管理與有關部門的關係。

本集團在全球、地區及國家層面積極與政府、監管機構及政策制定者溝通，於主要政治議題上分享見解及技術專長。此參與促進建立最佳常規及於各個市場採納貫徹一致的方針。我們遵守所有相關透明度規定，並透過持續對話、向正式諮詢提交意見以及加入及參與業界工作小組，與政府及監管機構進行多方面溝通。

於二〇一七年，我們與各層面的政策制定者進行溝通，就審慎規則、英國脫歐及促進貿易、金融科技、網絡安全以及打擊金融罪行等議題交換資訊。

## 投資者



### 我們的服務和聯繫

本集團致力為投資者締造可觀回報及長期的可持續價值

本集團的資本來自股權及債務投資者。有關資本有助我們業務模式的運作。我們的投資者基礎包括活躍交易商及長期持份者、只著眼財務回報的投資者以及同時亦關心環境及社會問題的投資者。故此，我們與投資者就各方面的財務、環境及社會表現進行溝通。不論投資者所屬性質，我們均一視同仁，力求平衡各方不同的關注重點及期望。

本集團透過多種方式與投資者溝通，當中包括刊發預定業績公告及特別新聞稿。我們亦舉辦股東週年大會、投資者大會及會議，與投資者會面，而我們獲列入可持續發展指數(如道瓊斯可持續發展指數及富時社會責任指數)，亦為投資者提供我們在該等範疇表現的獨立基準數據。

於二〇一七年，鑒於投資者表示希望有更多機會與我們營運業務的同事進行溝通，故我們於倫敦辦事處舉辦兩場投資者研討會，提供機會讓投資者更了解本集團最大業務地區(大中華及北亞地區)及最大客戶類別(企業及機構銀行業務)的策略，並與有關業務的管理團隊直接溝通。

有關二〇一七年董事會與股東溝通的更多資料，請參閱第61頁企業管治一節

## 員工



### 我們的服務和聯繫

本集團為員工提供學習及發展的機會，鼓勵他們改進及創新，掌握自己的事業並共同邁向成功

### 我們的多元化優勢

本集團於63個市場擁有超過86,000名員工，我們所服務社區的多元文化使我們引以為傲。善用本集團多元化的思想、觀點及經驗是我們業務取得成功的關鍵，並為我們目標的重要基礎。本集團致力營造一個工作環境，讓員工發揮不同長處，為客戶及社區帶來正面影響。

本集團的願景為建立人才及個性得到重視及尊重的共融文化，而我們正致力實現此目標。本集團的全球多元化與包容性委員會確保我們繼續共同專注建立一個令各人均感到受支持及具有能力的組織。

於二〇一七年，本集團推行標準彈性工作模式，以確保所有員工均有機會選擇他們的工作方式(不論是兼職工作、彈性上班時間抑或在家工作)。

本集團於全球提升新任父母的員工之福利，將全薪產假由最少40天增至最少20週，而配偶或伴侶的全薪侍產假則由最少

兩天增至兩週。我們亦支援超過50個國家僱員網絡及三個全球網絡(女性、殘障人士以及同志文化(LGBT)及支持者)，提高有關意識，並為員工提供專業發展、輔導、網絡及聯繫。

於二〇一七年，董事會薪酬委員會同意制定公平薪酬約章，其中載列為本集團所有獎勵及表現決策提供指引的原則。其中一項原則為我們一直致力以不涉及多元性(包括性別)歧視的方式獎勵員工。有關本集團公平薪酬約章的所有詳情載於第84頁的董事薪酬報告。

### 性別薪酬差異

我們已分析英國及四個主要市場的性別薪酬差異。性別薪酬差異比較男性及女性的平均薪酬，並無計及影響薪酬的若干關鍵因素(包括不同職位、技能、資歷及市場薪酬水平)。本集團的性別薪酬差異乃由於高級職位及市場薪酬水平(固定及可變)最高的業務範疇中女性人數較少所致。

經調整於相同市場相同業務範疇相同職級任職的男性及女性的時薪差異後，性別薪酬差異顯著減少一介乎無明顯差距至百分之三。

同工同酬為較性別薪酬差異更詳細的薪酬平等計量方法。我們亦分析同工同酬，作為全球年度表現及薪酬檢討流程的一部分。

請於 [sc.com/genderpaygap](http://sc.com/genderpaygap) 下載我們的性別薪酬差異報告

	英國	香港	新加坡	阿聯酋	美國
平均時薪差異	30%	33%	39%	31%	24%
平均花紅差異	57%	56%	55%	64%	53%
相同職級及業務範疇的職位	3%	-1%	2%	0%	3%

## 持份者及責任(續)

### 我們的持份者

#### 員工(續)



本集團不因性別歧視任何人，而我們已在處理性別薪酬差異方面取得進展，但我們清楚知道仍需多作努力，現已落實一系列的措施。

本集團已簽訂英國財政部的金融女憲章(Women in Finance Charter)，並承諾於二〇二〇年前達成女性佔高級領導層職位30%的目標。自簽訂憲章以來，高級管理層的女性成員比例由25.5%增至二〇一七年的25.7%。在董事會層面上，30.8%的成員為女性，而我們管理團隊中42.9%的成員為女性。我們四個地區的其中兩個地區及五個最大市場(香港、新加坡、印度、中國及尼日利亞)皆由女性行政總裁管理。

除改善彈性工作模式及育兒假外，本集團已就政策及流程訂立規定，以確保管理人員作出客觀及公正的決定，包括聘用求職者名單的性別平衡。我們檢討晉升名單及繼任計劃，以確保我們擁有充足多元的代表。

本集團亦已為管理人員舉辦培訓，目的為將無意識偏見減至最低。除性別外，我們亦致力確保僱員群體反映我們所服務的社區，包括國籍、種族、殘疾、年齡及性取向。

本集團所有多元化及包容性措施(包括管理層專注於根據我們對金融女憲章(Women in Finance Charter)的承諾，增加擔任高級職位的女性人數、在全球實施彈性工作模式、提供領袖發展及輔導，以及調高育兒假福利)，將有助於改善高級管理層職位及所有業務範疇的多元性。

#### 改變我們的文化

於二〇一六年，我們開始改變本集團的文化——確保我們真正專注客戶，在正經歷重大變化的行業提供更創新及更高

效服務，並成為市場上的首選僱主。於二〇一七年，我們與超過70,000名員工溝通，以釐定重要企業文化行為，其中明確列出我們如何實現該等目標，並以我們獨有的多元性推動商業與繁榮為最終目標。於二〇一八年，我們會全面將該等重要企業文化行為納入我們選擇、吸納、認可及獎勵員工的方式，並首先將該等行為融入我們的績效管理流程。

本集團旨在營造真正多元化的工作環境，致力於計量此目標的進展。我們旨在增加招聘及挽留員工，並緩解主要員工流失的風險。我們已制定文化概覽表以追蹤該等措施的進度。

#### 培育員工

本集團繼續專注於員工的發展、參與及福祉，而我們已維持高度專注於人才及繼任管理。

於二〇一七年，本集團推出人才評估工具，該工具已為超過22,000名員工評估，並為年中表現及職涯對話提供參考意見。在高層方面，我們已完成管理團隊16個職位及其直系下屬的繼任計劃，並設有該等計劃的所有人士的發展計劃。我們已成功完成非洲及中東地區的地區人才發展計劃，其將作為我們發展國家、地區及全球商業人才的藍圖。

於二〇一八年，本集團專注於發展直屬主管能力及開發角色為本的學習課程，以及開發評估工具以於內部招聘更多員工，而內部目標為以內部候選人填補70%四級至七級的職位。

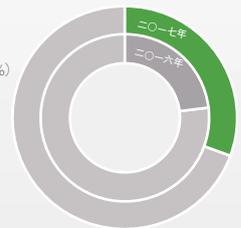
本集團為增加員工發展及工作機會所作出的努力，反映於我們的僱員淨推介值有所改善，按年增加四個百分點。我們亦開始透過投入度調查追蹤僱員對發展機會的滿意度，並意識到今年仍有更多改善空間。

於二〇一八年，作為本集團公平薪酬約章承諾的一部分，我們將推出新的福利平台，准許員工選擇最適合他們需要的福利。此將配合本集團的福祉計劃，支援員工的身體、心理、社會及財務健康狀況。我們堅信，倘我們透過關心員工各方面的福祉善待他們，員工將會感到更快樂，工作效率亦將會提升。

#### 女性成員

##### 董事會

女性  
30.8%  
(二〇一六年: 23.1%)



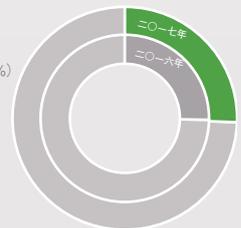
##### 管理團隊

女性  
42.9%  
(二〇一六年: 38.5%)



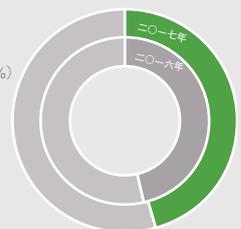
##### 高級管理層(一至四級)

女性  
25.7%  
(二〇一六年: 25.5%)



##### 全體僱員

女性  
45.8%  
(二〇一六年: 46.4%)

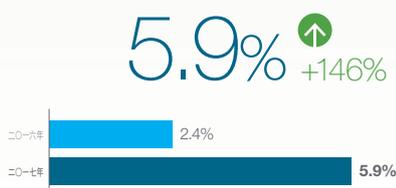


## 僱員參與度 主要業績指標



### 僱員淨推介值

**目標** 透過為僱員創造更好的工作環境，以增加本集團上下的參與度，從而提升客戶體驗。



參與僱員成為推介人（會推薦本集團為適宜工作的地方）對比較低者的比例

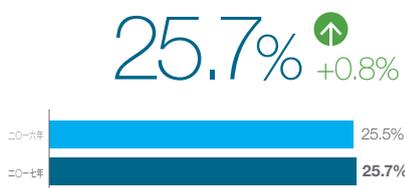
**分析** 於二〇一七年，即本集團引入該計量方法的第一年，僱員淨推介值為5.9%，意味著參與度更高的僱員會較傾向推介本集團。

## 多元化及包容性 主要業績指標



### 高級職位上的性別多元

**目標** 透過支持、發展、提拔及挽留高級女性僱員，改善本集團高級管理層的性別多元。



**分析** 於二〇一六年，我們簽訂英國財政部的金融女憲章(Women in Finance Charter)，並宣佈整體目標為於二〇二〇年十二月前，女性佔最高四級管理層中的30%。二〇一七年的佔比為25.7%，較二〇一六年有所改善，讓我們離目標更進一步。

按最高級（一至四級）職位中的女性總數佔一至四級職位總數的百分比計算

## 社會



### 我們的服務和聯繫

我們致力成為負責任及可持續發展的企業，與當地合作夥伴攜手促進社會及經濟發展

關機遇提供資金的其他資料載於我們的願景，其中包括推動數碼及金融共融、支持基礎建設及環保節能技術開發，並支持微型貸款機構。

### 管理環境及社會風險

我們最重大的環境及社會影響來自我們參與融資的業務項目。我們訂有環境及社會風險管理程序，指導我們如何識別、評估及管理影響客戶營運業務的風險。我們向客戶提供金融服務時應用特定行業標準，以國際金融公司績效標準、赤道原則(Equator Principles)及全球最佳常規為標準基礎。有關標準已載於納入我們核心銀行業務流程的17個行業及三大主題立場聲明。

### 負責任及可持續發展的企業

本節概述我們對環境及社會事宜、人權以及反賄賂及腐敗的申報規定的應對措施。我們將繼續逐步加強對此等問題的申報。

我們可持續發展的首要項目 — 促進可持續的經濟增長、成為一間負責任的公司及投資於社區 — 為我們如何應對持份者所關注的社會及環境問題，以及創造改善生活的機會提供框架。

此等項目乃受11項可持續願景所支持，當中制定可計量行動以達致可持續發展成果。為配合聯合國的可持續發展目標，我們於二〇一七年開展願景計劃，以協助解決我們主要市場的持份者及員工所識別的環境及社會問題。我們在獨立刊載的可持續發展概要中報告實現願景的進展。

**+** 請於 [sc.com/sustainabilityaspirations](http://sc.com/sustainabilityaspirations) 下載我們的可持續願景

### 促進可持續的經濟增長

我們透過銀行核心業務促進我們市場的可持續發展，管理與借貸相關的環境及社會風險，並為帶來可持續增長的主要行業提供資金。

我們管理環境及社會風險的方法於下文載列。有關我們如何為可持續發展相

我們的放款及信貸審批流程機制，使我們可根據立場聲明識別並評估環境及社會風險。二〇一七年，本集團專門的環境及社會風險管理團隊審查487項根據我們的立場聲明具有潛在特殊風險的交易。就所識別的所有風險而言，我們致力於制定有效的減低風險措施。在不可行的情況下，本集團已經並將繼續拒絕交易。

我們與客戶、其他金融機構、行業組織及民間社會團體通力合作，以促進、發展並倡導領先的環境及社會標準。二〇一七年，我們繼續與有關持份者主要於棕櫚油及氣候變化方面進行合作，使我們於二〇一七年更新棕櫚油立場聲明。

我們繼續推進二〇一六年氣候變化立場聲明的承諾，包括與牛津大學合作制定及實施框架，在不同氣候情景及時間範圍內針對一系列實體及過渡風險評估能源公用事業客戶的發電資產。

# 持份者及責任(續)

## 我們的持份者

### 社會(續)



此外，我們歡迎金融穩定委員會氣候相關財務披露工作小組(Financial Stability Board's Taskforce on Climate-related Financial Disclosures)的建議。我們加入聯合國金融機構環境計劃倡議(United Nations Environment Programme for Financial Institutions' initiative)，開發分析工具及指標，以加強氣候相關風險及機遇的評估及披露。

二〇一七年，我們開始審閱所有立場聲明，並將於二〇一八年發佈更新及修訂聲明。

+ 請於[sc.com/positionstatements](http://sc.com/positionstatements)瀏覽我們的立場聲明

### 成為一間負責任的公司

成為一間負責任的公司乃在於我們如何管理業務及促進讓我們作出正確決定的行為、價值及原則。

我們設有操守管理框架，載列我們識別、監控及管理操守相關風險的方法，並以此全面推行良好的操守管理。該框架旨在確保我們管治妥善，並備有具透明度的業務模式、強大的基礎建設及模範的業務實踐，營造提倡道德行為的工作環境。管治措施促使領導層招聘及認可具有良好操守的員工，而僱員的績效目標及獎勵機制與行為及價值直接相關。以此方式管理業務有助本集團為客戶締造公平分配成果及有效營運市場業務。

僱員須參與集團行為守則的強制性培訓；二〇一七年，99.4%僱員重申其對守則的承諾，作為我們年度流程的一部分。未能遵守守則可能導致紀律處分並可能被解僱。

我們的舉報渠道可供任何人—僱員、承包商、供應商及公眾人士—以保密及匿名方式提出關注問題。二〇一六年底重新推行舉報計劃後，我們很高興看到所提出的關注問題持續增加，並據此進行調查。二〇一七年，我們亦在三個試點國家引入舉報機制，有助提高有關意識，並確保舉報機制可切合不同業務所在地區的企業文化。

+ 請於[sc.com/codeofconduct](http://sc.com/codeofconduct)下載我們的集團行為守則

### 打擊金融罪行

金融罪行阻礙經濟發展，有損社區。我們致力於制定及維持有效的防禦措施，以打擊洗錢、恐怖活動融資、制裁違規行為、賄賂及其他形式的腐敗。

我們的金融罪行風險管理活動包括遵守反洗錢及制裁政策，以及應用客戶盡職調查篩選及監察等核心控制措施，由專門的金融罪行合規團隊負責。我們的反賄賂及腐敗政策旨在防止僱員或代表我們工作的第三方參與主動或被動賄賂或腐敗行為，或支付疏通費。

二〇一七年，我們加強有關聘請轉介求職者、篩選供應商、第三方付款、禮品和招待、贊助和捐贈以及中介機構風險管理的反洗錢及制裁政策。我們亦擴展金融罪行合規國家主管的培訓，使他們配備更好的知識、技能及工具，以管理及監督反洗錢及制裁風險緩解活動。

二〇一七年，99.3%的僱員完成反洗錢及制裁培訓，而99.2%的僱員則完成反洗錢培訓。

+ 更多資料請瀏覽 [sc.com/fightingfinancialcrime](http://sc.com/fightingfinancialcrime)

### 尊重人權

我們致力尊重人權，並設法確保我們作為僱主、金融服務供應商以及商品及服務採購商的角色不會對人權造成不良影響。我們認識到，我們的業務網絡及供應鏈使我們有機會在多個市場及行業提高對人權及現代奴隸的意識。

我們的立場聲明概述我們對人權問題的處理方法，反映包括國際人權法典、聯合國指導原則及英國現代反奴隸法在內的國際標準，並於其後納入多項政策及多個風險管理架構，包括我們的集團行為守則及供應商約章。

二〇一七年，我們透過跨職能工作小組審視我們所面臨的現代奴隸風險，並評估我們針對僱員、供應商及客戶的現有監控措施如何解決此等問題。我們的二〇一七年現代反奴隸聲明詳述我們正因此採取的行動，其中包括更新合同語言，以加強供應商解決現代奴隸問題的責任，並將現代奴隸的意識納入我們的「代理銀行學院」(Correspondent Banking Academy)培訓計劃。

+ 請於[sc.com/suppliercharter](http://sc.com/suppliercharter)瀏覽我們的供應商約章及於[sc.com/modernslavery](http://sc.com/modernslavery)瀏覽我們的二〇一七年現代反奴隸聲明

二〇一七年  
承諾遵守集團行為守則的僱員

99.4%

二〇一七年  
完成反洗錢培訓的僱員

99.2%

二〇一七年  
完成反賄賂培訓的僱員

99.3%

環境表現

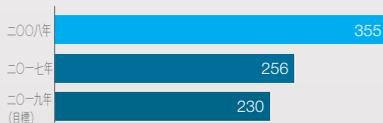
## 管理我們的環境足跡

我們位於肯尼亞內羅比的辦事處正在為其現場的柴油發電機試用碳中性生物燃料，由盛產但不可食用的巴豆堅果製成。此乃提高該建築物環境效率的數項舉措之一；其他舉措包括使用LED燈及太陽能光電板抵銷用電量，以及興建回收水處理廠，以減少資源使用。



本集團物業全年能源消耗  
(千瓦時/平方米/年)

### 熱帶氣候<sup>1</sup>



28% ↓ 自二〇〇八年起

### 溫帶氣候<sup>1</sup>



30% ↓ 自二〇〇八年起

1. 熱帶能源消耗量與冷氣有關；溫帶能源消耗量則與供暖及冷氣有關

## 管理我們的環境足跡

我們力求將業務對環境造成的影響降至最低。我們的主要影響來自我們於服務客戶時所消耗的資源—能源、水及紙張—使我們的辦事處及分行得以運作，因此，我們計量我們的能源、水、紙張及(無害)廢棄物的表現。

我們就計量及管理溫室氣體排放量訂立目標，並就水及能源消耗量訂下減少使用目標。我們的報告準則載列有關原則及方法，而我們第一範疇及第二範疇排放量由The Carbon Trust獨立審核。

二〇〇八年至二〇一七年間，我們透過引入LED照明及更高效的辦公設施，以及透過增加我們物業的現場太陽能發電，將能源消耗量降低34%。二〇一七年，燃料燃燒的溫室氣體排放量減少42%，乃因我們於市電供應有限的國家減少對柴油發電機的倚賴所致。

我們採取負責任方式採購及使用水，尤其是考慮到其供應成為我們市場所面臨日益嚴重的挑戰。在本集團，於二〇〇八年至二〇一七年間，我們透過安裝低流量供水裝置以及(於適當時)興建水井及回收水處理廠，將用水量減少36%。

我們致力減少浪費。二〇一七年，新加坡及倫敦辦事處的「可重複使用杯」計劃於六個月內將一次性塑膠杯的使用量減

少100,000個。我們避免將不可回收的廢棄物送到垃圾堆填區，並在可行的情況下將其製成肥料或用於發電。

## 投資於社區

我們力求促進我們社區的可持續經濟及社會發展，而我們的計劃專注於健康及教育。二〇一七年，我們投資4,980萬元於業務所在的社區。我們所有捐款均遵循我們的贊助及捐贈政策。

「看得見的希望」為我們的全球旗艦計劃，旨在治療可避免的失明及視力損傷。二〇一七年，本行透過僱員籌款及配對籌集560萬元。二〇〇三年至二〇一七年間，「看得見的希望」籌得9,840萬元，透過醫療、檢查、培訓及教育使1.635億人受惠。

「Goal」為我們透過體育及生活技能訓練提升女孩及年輕女性能力的計劃，反映我們深信教育為經濟機會的基礎。二〇一七年，超過95,000名女孩及年輕女性參加「Goal」，該計劃在二〇〇六年至二〇一七年間的受助女孩超過381,000名。

我們鼓勵僱員每年參與三天義工服務，從而在社區實現積極變化。二〇一七年，員工貢獻的義工天數超過66,000天。二〇一七年，透過理財教育計劃，本集團已培訓超過117,000名年輕人及超過1,500名企業家，當中90%為女性。

### 二〇一七年本集團社區開支 (%)

1. 槓桿水平 <sup>1</sup>	10.0%
2. 管理成本	9.0%
3. 實物捐贈 (非現金項目)	0.2%
4. 現金捐款	44.5%
5. 僱員投入的時間 (非現金項目)	36.3%

1. 槓桿水平資料與來自員工及其他籌款活動的所得款項有關





以獨特的多元化推動社會商業繁榮

## 於巴西 建立長期合作關係

我們於巴西的其中一個最成功的案例為我們與LGEBR Treasury Management之間的長期合作關係。該公司專注於提供金融服務，其中包括：國際付款、數碼銀行、進口融資、市場交易及法律專業知識

我們對當地市場的知識如何幫助我們與LGEBR建立合作夥伴關係

我們一直運用我們對當地市場的知識，支持LGEBR在競爭日益激烈的市場發展自身品牌並擴大客戶群。過去十年，我們的合作關係已鞏固為建基於信任、理解以及對當地及國際經濟的了解的策略性合作夥伴關係。我們具競爭力價格的產品及服務、經驗豐富的僱員以及對貼心銀行體驗的承諾，是LGEBR成為我們其中一位最忠誠及重要客戶的部分原因。



# 可行性聲明

## 可行性

董事須就本集團發佈可行性聲明，解釋於適當期間內對本集團前景的評估，並表明是否對本集團能夠持續經營和償還到期的債務抱有合理期望。

董事亦應披露他們作出評估的期間及他們認為該期間合適的原因。

在考慮本集團的可行性時，董事在考慮主要不明朗因素以及主要風險的基礎上評估可能影響本集團業務模式及策略計劃、未來表現、償付能力及流動資金的关键因素。

董事認為，為期三年的評估期間屬足夠，因其符合本集團策略計劃的範圍及開展監管資金壓力測試的基礎。董事將持續監察及考慮此期間長度的合適性。

董事已審閱企業計劃、本集團正式預算流程及策略計劃的結果。董事會每年評估及批准企業計劃，獲集團風險總監確認該計劃與企業風險管理架構及集團風險取向聲明保持一致，並在可進行預測的情況下考慮本集團期內的盈利能力、現金流量、資本要求及資源、流動資金比率及其他主要財務及監管比率的未來預測。企業計劃詳細列明本集團的主要業績指標、預測溢利、普通股權一級資本比率預測、股權回報預測、成本對收入比率預測及現金投資預測。董事會已透過將預算及企業計劃對比法定業績來審閱本集團的持續表現管理流程。

本集團利用一系列特定假設性情景，探討本集團抵禦資產負債表及業務模式衝擊的能力，從而對企業整體進行壓力測試。

為評估本集團資產負債表的易受影響程度以及資本及流動資金充足率，本集團透過嚴峻但有可能發生的宏觀金融情景探討可觸發以下一個或多個情況的衝擊：

- 全球經濟放緩，包括中國硬著陸
- 全球貿易量大幅下滑
- 商品價格持續急劇下跌
- 金融市場動盪不穩

在這一系列情景下，該等壓力測試的結果顯示，本集團有足夠的資本及流動資金以持續經營並繼續符合監管最低資本及流動資金要求。

為評估本集團業務模式的易受影響程度，本集團探討極端且不大可能發生的情況，認為在設計層面上，本集團的業務模式將不再可行。從這些反向壓力測試中獲得的見解可應用於策略、風險管理以及資本及流動資金計劃。

➤ 更多壓力測試的資料載於風險管理方法一節(第162頁)。

董事會風險委員會代表董事會監督審慎風險，包括信貸、市場、資本、流動資金以及資金及營運等其他風險。

其審閱本集團整體的風險取向，並就此向董事會作出推薦建議。

董事會風險委員會取得的定期報告載有本集團的主要風險以及宏觀經濟環境的最新情況、地緣政治展望、市場發展以及與資本、流動資金及風險相關監管的最新情況。於二〇一七年，該委員會深入討論多項主要議題，包括資本融資、航空融資、資金轉讓定價、信貸風險及監控緩解措施。金融市場政策風險管理及監控以及資訊及網絡安全。

基於所獲得的資料，董事在評估本集團的可行性時考慮主要不明朗因素以及主要風險、它們是如何影響本集團的風險狀況、表現及可行性，以及任何必要的具體減低風險措施或補救行動。

與董事及評估相關的進一步資料詳情載於年報及賬目內下列章節：

- 本集團的業務模式(第12至13頁)及策略(第14至16頁)
- 本集團目前的狀況及前景，包括可能影響未來業績及發展的因素，連同財務及資金狀況的詳述載於客戶類別回顧及地區回顧(第18至26頁)
- 本集團主要風險主題的最新情況於集團風險總監回顧內討論(第33至35頁)
- 董事會報告中董事會風險委員會一節(第69至72頁)
- 本集團的主要不明朗因素載列可能在來年影響本集團的關鍵外圍因素(第35頁及第179至182頁)。附註26載列有關法律及監管事宜的資料(第259至260頁)
- 本集團的企業風險管理架構詳述本集團如何識別、管理及監管風險(第160至164頁)
- 本集團的風險狀況提供我們所有主要風險類型風險承擔的分析(第122至159頁)
- 本集團的資本狀況、監管發展以及管理及分配資本的方法載於資本回顧(第183至189頁)

經考慮上文概述的全部因素後，董事確認，他們對本集團於截至二〇二〇年十二月三十一日止的評估期間能持續經營和償還到期的債務抱有合理期望。

第01至43頁的策略報告已獲董事會審閱及批准



集團行政總裁  
Bill Winters

二〇一八年二月二十七日





我們的同事

## 改善船舶回收的慣例

Roger Charles | 環境社會風險管理總監 | 新加坡

Roger Charles是一名在油氣輪船工作超過15年的工程師，現為渣打同事，一直致力改善全球最危險行業，船舶回收的慣例。

「渣打對此置之不理很容易，  
但我們想改善環境。」

孟加拉的船舶回收業估計僱用200,000名工人，而該國約有100萬人與該行業直接或間接相關。雖然這是新興市場經濟增長的重要推動力，但我們認識到與行業相關的環境及社會挑戰，包括工人面對的危險環境。我們是一家大型的國際銀行，希望盡一切可能幫助改善此行業。

Roger表示：「渣打對此置之不理很容易，但我們想改善環境。我們明白，在這樣的行業，改善不會在一夜之間發生。」

我們合作的造船廠已同意遵循國際公認的環境、健康和安全工作慣例，當作是回報我們的貸款。這包括提供安全培訓計劃、防護服、公平工作時間和定期健康檢查。

為了能夠監控進展，獨立的環境諮詢機構每年都會對客戶進行審核，而Roger每年至少拜訪客戶兩次。他曾經在建造船舶方面工作過，行業經驗讓他知道要注意哪些安全和環境問題，並清楚自己的方向。

我們的客戶PHP剛剛符合香港公約，這是一套國際公認的船舶回收準則。這是孟加拉邁向合規的第一步，Roger認為這有助改變現況。「我很自豪能成為這個行業專家團隊的一員。渣打僱用與我行動相似的人，表明它理解環境社會管理是良好業務的根基。」

## 董事會報告

- 46 主席函件
- 47 董事會
- 50 管理團隊
- 53 企業管治
- 83 董事薪酬報告
- 95 額外薪酬披露
- 103 董事薪酬政策
- 107 其他披露
- 115 董事責任聲明

# 主席函件



## 「董事會有義務確保本集團獨特的文化和價值進一步加強」

本年度，我們在改善財務實力、企業文化和員工操守方面取得顯著進展，並確保將來繼續保持可持續發展。隨著影響銀行業的外部趨勢繼續演變，有關項目將持續實行。董事會在過往一年一直監督本集團執行策略的情況，我們仍然有信心為客戶、同事、監管機構和業務所在的社區，創造可持續的股東價值和成為更強大的組織。在有關討論過程中，本集團探討並確立我們的目標和核心價值，最後制定出我們振奮人心的願景——「以我們獨特的多元性推動商業繁榮」。我相信，這是渣打集團所代表的核心價值和定位。我仍然相信，渣打是我們業務經營所在國家和地區的正向力量，因此董事會有義務確保本集團獨特的文化和價值獲進一步加強。

我與董事會其他成員在這一年的繼續多次探訪我們的市場，造訪網絡的許多地方，聆聽我們客戶和其他利益持份者的意見和願望，親眼目睹本集團在實體經濟中如此深入人心，並在我們眾多活躍市場中支持貿易和金融發展。這些市場存在龐大機遇，我們擁有充足實力為我們的客戶和更廣泛的利益持份者提供服務。我們今年在我們的市場，即香港、紐約、新加坡和迪拜舉行了四次董事會會議，讓董事會有機會了解如何在當地實行有關策略，並直接與我們的同事、股東、客戶、監管機構和其他機構交流。我主持了我們的首次全球主席會議，來自我們不同市場的集團附屬公司獨立主席和高級獨立董事均踴躍出席。有關會議詳情請參閱第62頁。

去年，我強調打算在二〇一七年對董事會進行審查。三月，我們委託對董事會及其委員會進行外部協調審查，以協助為其運作提供外來的意見，並識別可提高整體效率的地方。其過程、結果和行動詳情載於第60頁。

管治及提名委員會特別關注繼任計劃，並在這一年期間鞏固非執行董事和管理層的組成。有關詳情及委員會工作細節載於第76至79頁。董事會的組成繼續演變；七月，Kurt Campbell在出任董事會四年後退出，將投放更多時間於他的其他事業；十一月，Ngozi Okonjo-Iweala以獨立非執行董事身份加入董事會。Ngozi是國際知名的經濟學家，也是非洲著名的領導者。Ngozi的經驗和專長詳情載於第49頁。最近的一次變動是於二〇一八年二月一日委任Christine Hodgson接替Naguib Kheraj擔任高級獨立董事，同時繼續擔任薪酬委員會主席，而Naguib Kheraj則會繼續擔任集團副主席和審核委員會主席。

董事會在半年度決定於二〇一七年就該截至二〇二〇年十二月三十一日止年度的法定審核合約進行招標。審核委員會帶領下半年進行的詳細招標程序，招標過程中所遵循的流程詳情載於第65頁。

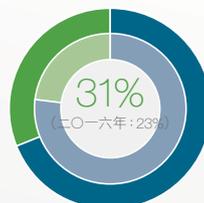
集團主席  
José Viñals

### 董事會組成

#### 性別多元化

##### 董事會

女性 4



男性 9

##### 執行

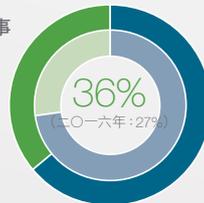
女性 0



男性 2

##### 獨立非執行董事 (包括主席)

女性 4



男性 7

#### 經驗

##### 國際經驗



##### 來自主要市場的 代表



##### 獨立非執行董事 具備的銀行、 風險、金融、 會計經驗



#### 獨立非執行董事任期



管治及提名委員會工作詳情  
請參閱第76頁

# 董事會

## 委員會標記

- 委員會主席以綠色顯示
- (A) 審核委員會
- (Ri) 董事會風險委員會
- (V) 品牌、價值與操守委員會
- (N) 管治及提名委員會
- (C) 董事會金融罪行風險委員會
- (R) 薪酬委員會



集團主席  
**José Viñals (63歲)**

**委任日期：**二〇一六年十月，於二〇一六年十二月擔任集團主席

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

**職業生涯：**José以經濟師及史丹福大學學院成員的身份開展其事業，其後於西班牙中央銀行工作25年，並晉升至副行長。José曾擔任多個其他董事會及顧問職位，包括西班牙存款保障基金主席、歐洲央行的國際關係委員會主席、歐盟經濟及財政委員會委員及國際結算銀行機構投資者工作組主席。José於二〇〇九年加入國際貨幣基金組織，並於二〇一六年九月離職加入渣打集團有限公司。彼曾為金融顧問兼貨幣和資本市場部主管，負責監督及指導國際貨幣基金組織的貨幣及金融領域工作。彼曾為國際

貨幣基金組織於金融事宜(包括全球金融穩定)方面的主要發言人。José於任職國際貨幣基金組織期間為金融穩定委員會全體會議及督導委員會成員，在國際金融監管改革方面擔當重要角色。

**委員會：** N



集團行政總裁  
**Bill Winters, CBE (56歲)**

**委任日期：**二〇一五年六月

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

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

**職業生涯：**Bill的職業生涯始於摩根大通，並成為摩根大通前五名最高級執行人員之一，其後自二〇〇四年起於投資銀行出任聯席行政總裁，直至二〇〇九年退任為止。Bill受邀成為於二〇一〇年成立以改善銀行業競爭及金融穩定提出建議方法的銀行業獨立委員會成員。其後，他亦擔任英國議會銀行業標準委員會的顧問，並受英倫銀行董事會邀請完成該行流動資金運作的獨立審閱。

Bill於二〇一一年創立另類資產管理公司Renshaw Bay，出任主席兼行政總裁，直至獲委任加入渣打集團有限公司董事會為止。Bill之前為Pension Insurance Corporation plc及RIT Capital Partners plc的非執行董事。彼於二〇一三年獲得司令勳章(CBE)。

➤ Bill Winters現時亦為管理團隊的一員



集團財務總監  
**Andy Halford (58歲)**

**委任日期：**二〇一四年七月

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

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

**職業生涯：**Andy於一九九九年加入Vodafone擔任旗下英國運營公司Vodafone Limited的財務董事之前，是East Midlands電力集團公司的財務董事。隨後，Andy獲委任為Vodafone北歐、中東及非洲區域的財務董事，其後擔任美國Verizon Wireless公司的財務總監。彼曾為Verizon Wireless合夥公司理事會成員。Andy於二〇〇五年獲委任為Vodafone集團財務總監並任職九年。Andy作

為渣打集團財務總監，負責財務、企業財資、集團公司發展、集團投資者關係、物業及供應管理職能。

➤ Andy Halford現時亦為管理團隊的一員



副主席  
**Naguib Kheraj (53歲)**

**委任日期：**二〇一四年一月，於二〇一六年十二月擔任副主席

**經驗：**Naguib擁有豐富的銀行及財務經驗。

**外部委任：**Naguib現時為Rothesay Life的主席，該公司為專門的退休金保險公司，惠康基金會(Wellcome Trust)的投資委員會成員，以及牛津大學出版社財務委員會成員。Naguib大部分時間擔任阿加汗發展網絡(Aga Khan Development Network)的高級顧問，並於其內擔任多間公司的董事。

**職業生涯：**Naguib於一九八六年於所羅門兄弟公司展開其事業，之後於Robert Fleming、巴克萊銀行、摩根大通嘉誠以及Lazard擔任多個高級職位。在巴克萊銀行從業12年來，Naguib擔任集團財務董事及副主席，並在財富管理、機構資產管理以及投資銀行擔任多個業務領導職位。Naguib亦是南非的南非聯合銀行集團由巴克萊銀行提名的非執行董事以及第一加勒比國際銀行的非執行董事。彼亦曾任摩根大通嘉誠行政總裁。

Naguib為NHS England的前任非執行董事，並擔任英國稅務海關總署及英國金融服務管理局的高級顧問。

**委員會：** A Ri R N C



獨立非執行董事  
David Conner (69歲)

委任日期：二〇一六年一月

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

外部委任：David現時為GasLog Ltd.的非執行董事。

職業生涯：David一直從事金融服務行業，在亞洲各地生活及工作長達37年，曾任職花旗銀行及華僑銀行。彼於一九七六年以管理見習人員身份加入花旗銀行，隨後在亞洲擔任多個高級管理職位，包括Citibank India行政總裁及Citibank Japan董事總經理兼市場推廣經理，之後彼於二〇〇二年離開花旗銀行。David於二〇〇二年加入新加坡華僑銀行出任行政總裁兼董事。彼實施了增長策略，帶領銀行順利度過市況大幅

波動時期。David於二〇一二年退任行政總裁一職，但仍然擔任華僑銀行董事會非執行董事，直至二〇一四年離開集團。

委員會：R A N C  
David亦是渣打銀行聯合美國業務風險委員會的成員



高級獨立董事  
Christine Hodgson (53歲)

委任日期：二〇一三年九月，於二〇一八年二月擔任高級獨立董事

經驗：Christine擁有卓越的業務領導能力，以及財政、會計和技術經驗。

外部委任：Christine現時為凱捷英國公司的主席，並擔任The Prince of Wales' Business in the Community的董事會成員，

且為一家獲政府支持的公司The Careers & Enterprise Company Ltd的主席，該公司旨在啟發年輕人並為他們進入工作環境做好準備。

職業生涯：Christine曾於Coopers & Lybrand擔任多個高級職位，並曾擔任Ronson plc的公司開發董事，其後於一九九七年加入凱捷擔任多項職務，包括凱捷英國公司財務總監以及歐洲西北部技術服務行政總裁。

Christine曾為MacIntyre Care的受託人，並曾為Ladbrokes Coral Group plc的非執行董事，之後於二〇一七年五月辭任。

委員會：R A V N C



獨立非執行董事  
Jasmine Whitbread (54歲)

委任日期：二〇一五年四月

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

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

職業生涯：Jasmine最初在科技行業的國際市場推廣領域開展事業，於一九九四年加入Thomson Financial，擔任

Electronic Settlements Group的董事總經理。完成史丹福行政人員課程(Stanford Executive Program)後，Jasmine設立樂施會其中一個地區辦事處，為該會首批地區辦事處之一，管理該會於西非九個國家的運作事宜，後來成為國際總監，負責樂施會全球的項目。Jasmine於二〇〇五年加入救助兒童會，負責振興英國最為古老的慈善機構之一。二〇一〇年，彼

獲委任為救助兒童會的首位國際行政總裁，在其領導下將14個獨立機構整合，對遍及七個地區及60個國家的15,000人進行單一管理，並以單一使命及策略整合組織。Jasmine於二〇一五年十二月自救助兒童會退任。

委員會：V R N



獨立非執行董事  
Gay Huey Evans, OBE (63歲)

委任日期：二〇一五年四月

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

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

職業生涯：Gay在金融服務行業、國際資本市場及在金融監管領域工作逾30年。Gay從一九九八年至二〇〇五年七年間在英國金融服務管理局擔任市場分部總監、資本市場領袖，負責就監管市場基礎設施、監督市場行為及發展市場政策設立面向市場的分部。從二〇〇五年至

二〇〇八年，Gay在花旗銀行擔任多個職位，包括花旗另類投資歐非中東地區管治總監，之後加入巴克萊資本，擔任投資銀行及投資管理副主席。彼之前為Aviva plc及倫敦證券交易所集團的非執行董事。彼於二〇一六年因金融服務及多元性服務獲得官佐勳章(OBE)。

委員會：C R



獨立非執行董事  
Om Bhatt (66歲)

委任日期：二〇一三年一月

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

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

職業生涯：Om於印度最大商業銀行印度國家銀行長達38年的職業生涯中，從牽頭銀行部門(引入金融共融系統)開始，曾歷任數個職務。一九九〇年代，彼領導項目團隊發起印度國家銀行的技術創新。二〇〇四年至二〇〇六年間，彼被派駐印度國家銀行華盛頓及倫敦辦事處並負責一般管理工作。二〇〇六年，彼出任印度國家銀行董事總經理，同年獲委任為國家銀行集團(State Bank Group)主席，達致其職業高峰，

直至二〇一一年辭任為止。Om曾為印度銀行協會的主席，之前，彼為Oil and Natural Gas Corporation的獨立非執行董事。

委員會：R V



獨立非執行董事  
張子欣博士 (54歲)

委任日期：二〇一三年一月

經驗：張子欣擁有廣泛的金融服務知識及經驗(尤其是大中華地區)。

外部委任：張子欣現時為博裕投資顧問有限公司(一家專注於中國的私募股權投資公司)的管理合夥人、富邦金融控股股份有限公司的獨立非執行董事以及香港管理

專業協會的會士及理事會委員。

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

委員會：(R)



獨立非執行董事  
Byron Grote博士 (69歲)

委任日期：二〇一四年七月

經驗：Byron具備廣泛及深厚的商業、金融及國際經驗。

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

職業生涯：從一九八八年至二〇〇〇年，Byron於英國石油公司擔當包括商業、營運以及行政角色。彼於二〇〇〇年獲委任為英國石油化工行政總裁以及英國石油公司的董事總經理，其中二〇〇一年至二〇〇六年在地區集團層面負責英國石油公司在亞洲的活動。從二〇〇二年至二〇一一年，Byron擔任英國石油公司財務總監，其後於二〇一二年至二〇一三年擔任英國石油公司企業業務活動執行副總裁，

負責集團的整體供應及交易活動、備用能源、運輸及技術。Byron曾為Unilever plc及Unilever NV的非執行董事，之後於二〇一五年退休。

委員會：(A) (R)



獨立非執行董事  
韓升洙博士，KBE (81歲)

委任日期：二〇一〇年一月

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

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

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

職業生涯：韓博士為大韓民國前總理。彼擁有卓越的政治、外交及行政生涯，在二〇〇八年至二〇〇九年擔任總理之前，曾擔

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

委員會：(V)



獨立非執行董事  
Ngozi Okonjo-Iweala博士 (63歲)

委任日期：二〇一七年十一月

經驗：Ngozi在地緣政治、經濟、風險及發展方面經驗豐富，且具備政府及跨政府層面的專業知識。

外部委任：Ngozi為多個著名國際諮詢委員會(包括Lazard及亞洲基礎設施投資銀行)的成員。彼為全球疫苗免疫聯盟的主席。此外，

彼為多個全球機構(包括慈善基金會、非政府組織及跨政府組織)的多個諮詢小組的成員及主席。Ngozi為20國集團專家團(G20 Eminent Persons Group)成員，審閱全球金融治理，且為開放政府夥伴關係(Open Government Partnership)的大使。

職業生涯：Ngozi為一名發展經濟學家，在世界銀行擔任多個職位達25年。二〇〇三年離職後，彼於二〇〇三年至二〇〇六年擔任尼日利亞財政部長。彼於

二〇〇七年重投世界銀行出任董事總經理直至二〇一一年，彼其後獲委任為尼日利亞政府的財政部長及經濟協調部長身份至二〇一五年。在履行公務期間，彼負責推行方案以助尼日利亞成功獲債務寬免，且在制訂改革以助提高政府透明度以穩定及發展尼日利亞的經濟的表現獲高度評價。

委員會：(V)



集團公司秘書  
Liz Lloyd, CBE (46歲)

委任日期：Liz於二〇一六年一月獲委任為集團公司秘書。

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

二〇一三年，彼獲委任為Standard Chartered Bank Tanzania行政總裁，直至二〇一五年十月。彼於二〇〇八年獲得司令勳章(CBE)。

## 管理團隊



**集團行政總裁**  
**Bill Winters, CBE (56歲)**



**歐洲及美洲地區行政總裁**  
**Tracy Clarke (51歲)**

**委任日期：**Tracy於二〇一五年十月獲委任為歐洲及美洲地區行政總裁。

**職業生涯：**Tracy於一九八五年加入渣打，曾在英國及香港擔任多個零售、商業及企業銀行業務以及集團職能職位。由二〇一三年至二〇一五年，Tracy領導的多項職能包括法務與合規、人力資源、



**集團財務總監**  
**Andy Halford (58歲)**

企業事務以及品牌及市場推廣等。在其作為歐洲及美洲地區行政總裁的角色上，彼負責美國、拉丁美洲、英國、澤西、德國、法國、北歐及土耳其的企業及機構銀行業務、私人及零售銀行業務。

Tracy於二〇一三年一月獲委任為渣打銀行董事，並於二〇一五年十月成為歐洲及美洲地區行政總裁。

**外部委任：**Tracy現時為Sky plc的獨立非執行董事，並為England Netball董事會的一員。彼現時亦為City UK的董事。



**大中華及北亞地區行政總裁兼零售銀行業務行政總裁**  
**洪丕正 (53歲)**

**委任日期：**洪丕正於二〇一五年十月一日獲委任為大中華及北亞地區行政總裁，並於二〇一七年十一月三十日擔任零售銀行業務行政總裁。

**職業生涯：**洪丕正曾為大中華地區行政總裁。彼於一九九二年加入渣打，曾在英國及香港擔任企

業銀行、商業銀行及零售銀行的多個高級管理職位。於二〇〇八年至二〇一四年間，彼為渣打銀行(香港)有限公司的行政總裁。洪丕正曾為香港機場管理局及香港醫院管理局的董事會成員以及香港大學校務委員會成員。

**外部委任：**洪丕正現時為香港金融發展局成員、外匯基金諮詢委員會委員，並為香港總商會理事會成員。



**東盟及南亞地區行政總裁兼商業及私人銀行業務行政總裁**  
**Anna Marrs (44歲)**

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

**職業生涯：**Anna於二〇一二年一月加入渣打擔任集團策略及企業發展主管。此前彼為麥肯錫公司銀行業務部門旗下全球銀行業務的合夥人，並為銀行策略領域公認的專家。彼於任職麥肯錫之前曾經經營一間金融資訊科技公司，而其職業生涯始於紐約一間對沖基金公司。

**外部委任：**無。



**非洲及中東地區行政總裁**  
**Sunil Kaushal (52歲)**

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

**職業生涯：**Sunil擁有近30年的銀行從業經驗，彼曾於多個市場工作，並為渣打服務近20年，曾擔任企業及個人銀行的多個高層職位。Sunil在本集團業務所在地區上擁有豐富經驗，曾擔任阿聯酋

企業銀行業務主管，新加坡批授及客戶覆蓋主管，新加坡全球中小型企業及新創企業主管以及渣打國際商業銀行股份有限公司行政總裁。Sunil於一九九八年加入渣打，此前曾於多間頂尖的國際金融機構擔任銀行業務職位。

**外部委任：**無。



企業及機構銀行業務  
行政總裁  
**Simon Cooper (50歲)**

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

**職業生涯：**Simon曾任滙豐銀行全球商業銀行集團董事總經理兼行政總裁。彼在我們的市場及客戶類別擁有豐富經驗。Simon於

一九八九年加入滙豐銀行，曾擔任多個高級職位，包括中東及北非副主席兼行政總裁；韓國行政總裁；新加坡企業及投資銀行主管。彼亦在企業融資、企業銀行及交易銀行領域擁有豐富經驗。

**外部委任：**Simon現時為李光前商學院的顧問委員會委員。



新加坡及東盟市場  
(馬來西亞、越南、泰國及代表辦事處)行政總裁  
**徐仲薇 (54歲)**

**委任日期：**徐仲薇於二〇一五年十月獲委任為新加坡行政總裁，於二〇一七年十月獲委任為新加坡及東盟市場(馬來西亞、越南、泰國及代表辦事處)行政總裁。

**職業生涯：**徐仲薇於二〇〇九年十二月加入渣打銀行，擔任全球財富管理主管，領導本行財富管理業務的策略發展。在此之前，

徐仲薇在花旗銀行工作18年，彼於該行的亞洲個人銀行業務擔任多個領導角色。她於花旗銀行的最後職位為亞太區零售銀行地區主管及新加坡國際個人銀行業務國家業務經理。

**外部委任：**徐仲薇為銀行及金融協會理事會(The Institute of Banking and Finance Council)成員，並為新加坡勞動力局(Workforce Singapore)法定董事會成員。



集團風險總監  
**Mark Smith (56歲)**

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

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

彼於滙豐銀行擔任的其他職位包括全球企業及機構銀行服務營運總監，並曾於倫敦及香港任職。

**外部委任：**無。



集團法律總顧問  
**David Fein (57歲)**

**委任日期：**David於二〇一三年九月加入本集團擔任集團法律總顧問，為董事會以及銀行董事委員會提供各種重大法律問題的建議。彼負責監督渣打的法務職能、集團公司秘書處及共享調查服務。David亦擔任本集團防治預防性失明的慈善計劃「看得見的希望」主席。

**職業生涯：**David在美國政府擔任多個高級職位，包括康涅狄格州的美國律師以及總統助理顧問。彼於打擊金融罪行方面擁有豐富經驗，並曾建立及支持公私合作夥伴關係。

**外部委任：**David現時為美國導盲犬訓練中心(Guiding Eyes for the Blind)的董事會成員。



集團首席資訊總監  
**Michael Gorriz博士 (57歲)**

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

**職業生涯：**Michael曾取得行業獎項，此前供職於戴姆勒汽車，原任副總裁兼首席資訊總監，負責確保戴姆勒公司的所有系統運作暢順以及管理全球資訊科技項目。彼於戴姆勒集團內先後擔任多個首席資訊總監職位，並有多年於本集團所在市場工作的經驗。

**外部委任：**無。

## 管理團隊續



集團首席營運總監  
**Doris Honold (51歲)**

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

**職業生涯：**Doris於二〇〇七年三月加入本集團，先後擔任集團市場風險主管以及企業銀行業務的首席營運總監。Doris的職業生涯始於法蘭克福的德累斯登銀行。彼曾於法蘭克福、東京及倫敦擔任多個市場風險領導職位，其後於Dresdner Kleinwort負責全球市場風險職能。

**外部委任：**無。



集團企業、公共及監管事務主管  
**Tracey McDermott, CBE (48歲)**

**委任日期：**Tracey於二〇一七年三月獲委任為集團企業、公共及監管事務主管，於二〇一七年十一月負責管理品牌及市場推廣。

**職業生涯：**Tracey於二〇一七年三月從金融市場行為監管局加入本集團。彼於二〇〇一年加入金融服務管理局，並在金融服務管理局

及最近的金融市場行為監管局擔任多個高級職位，包括監督及授權總監及執法及金融罪行總監。Tracey於二〇一三年四月獲委任為金融市場行為監管局董事會成員，之後獲委任為金融市場行為監管局署理行政總裁。於二〇一五年九月至二〇一六年六月，彼亦為英倫銀行金融政策委員會成員及審慎監管局非執行董事。Tracey於二〇一六年獲得司

勳章(CBE)，以表揚其對金融消費者及市場的貢獻。

**外部委任：**Tracey為英國金融協會(UK Finance)的董事會成員及倫敦大學瑪麗皇后學院商業法研究中心(Centre for Commercial Law Studies)的榮譽教授。



集團人力資源主管  
**Pam Walkden (57歲)**

**委任日期：**Pam於二〇一六年四月獲委任為集團人力資源主管。

**職業生涯：**Pam於一九九一年加入本集團，並於集團擔任多個重要職位，包括集團企業事務主管、集團內部審核主管、集團資產負債管理主管及集團司庫，於擔任集團司庫時負責管理本集團的資產負債表。二〇一四年，彼

成為集團地區業務主管，與全球業務主管及地區行政總裁緊密合作。彼後來於二〇一五年七月至二〇一六年二月擔任署理集團風險總監一職，之後擔任集團人力資源主管。

**外部委任：**Pam為皇家獸醫學院道德及福利委員會的非專業成員。

# 企業管治

## 董事會及委員會架構

### 渣打集團有限公司

董事會須共同負責本集團的長期成功及在有效的監控架構下擔當領導角色。董事會為本集團制定策略方向，批核策略及採取適當行動以確保本集團作出適當資源分配以達致其策略性抱負。董事會考慮其所作出決定的影響以及其對本集團持份者（包括本集團的僱員、股東、監管機構、客戶、供應商及其業務所在環境及社區）的責任。

### 集團行政總裁

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

### 管理團隊

管理團隊成員包括集團行政總裁及集團財務總監、四位地區行政總裁、客戶類別行政總裁，以及全球職能主管，負責執行策略。本集團管理團隊的詳情載於第50至52頁。

### 審核委員會

監督和審閱財務、審核、內部監控及非金融罪行事宜。

➤ 詳情見第63頁

### 董事會風險委員會

監督及檢討主要風險包括信貸、市場、資本及流動性、營運、國家、聲譽、合規、操守、資料及網絡安全以及金融罪行風險。

➤ 詳情見第69頁

### 品牌、價值與操守委員會

監督本集團品牌、文化、價值、操守、政府及監管機構關係、持續發展優先次序及管理聲譽風險的程序。

➤ 詳情見第73頁

### 管治及提名委員會

監督和審閱董事會和行政人員的繼任、董事會的整體成效和企業管治問題。

➤ 詳情見第76頁

### 董事會金融罪行風險委員會

監督和審閱所有金融罪行合規事宜。

➤ 詳情見第80頁

### 薪酬委員會

監督和審閱薪酬、股份計劃和其他獎勵。

➤ 詳情見第83頁

## 留作董事會決議的事項及付託權責

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

按行業最佳實務及企業管治條例及指引作出年度審閱，以作董事會決議事項的清晰目錄及其委員會各自的職權範圍，其中包括審慎監管局有關董事會責任的監督聲明。

管治及提名委員會的主席由集團主席擔任，符合英國企業管治守則。

所有董事會委員會均由獨立非執行董事組成，在支持董事會工作方面發揮重要作用。除四名獨立非執行董事外，董事會金融罪行風險委員會成員包括三名獨立外聘顧問。於二〇一七年，Iain Lobban爵士獲委任為董事會及其委員會的獨立顧問，就網絡安全及網絡威脅管理提供意見。

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

## 合規守則

我們於二〇一七年以二〇一六年英國企業管治守則(守則)及香港上市規則附錄十四所載的香港企業管治守則(香港守則)作為我們量度自己的標準。

董事欣然確認渣打集團有限公司(本公司)於回顧年度內一直遵守守則及香港守則所載的所有條文。

我們於本企業管治報告提供有關本集團內部管治操作及如何應用守則及香港守則所載原則的見解。

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

+ 守則及香港企業管治守則的副本分別可於 [frco.org.uk](http://frco.org.uk) 及 [hkex.com.hk](http://hkex.com.hk) 瀏覽

## 二〇一七年董事會的組成、角色及出席率

	股東週年大會	出席率		職責
		預定會議	臨時會議	
主席 J Viñals	✓	8/8	1/1	負責領導董事會、本集團文化發展及確保其於各個方面均能有效發揮功能。促進整個集團的高道德標準及管治水平，並確保董事會、管理層、股東及更廣泛範圍的持份者之間的有效交流。
副主席 N Kheraj	✓	8/8	1/1	負責向主席提供所需的支持及指引，並與主席合作擔任董事會及集團與政府、監管機構、員工及客戶關係大使。於主席未能出席董事會、股東大會或其他會議時擔任主席代表。
<b>執行董事</b>				
集團行政總裁 W T Winters	✓	8/8	1/1	負責管理本集團業務的各個方面，與主席及董事會共同制定策略，並領導落實有關策略。
集團財務總監 A N Halford	✓	8/8	1/1	負責財務、企業財資、集團公司發展、集團投資者關係、物業及供應鏈管理職能。
<b>獨立非執行董事</b>				
C M Hodgson	✓	8/8	1/1	<b>高級獨立董事*</b> ：為主席提供意見，並與股東及其他持份者討論無法透過正常渠道或相關聯絡方式不適宜解決的問題。當考慮主席繼任事宜時擔任管治及提名委員會主席一職。
O P Bhatt	✓	8/8	1/1	以獨立觀點分析事物及提出建設性的質詢，並監察董事會所設立的風險取向及監控範圍內策略的表現及落實情況。
張子欣博士	✓	8/8	1/1	
D P Conner	✓	8/8	1/1	
B E Grote博士	✓	8/8	1/1	
韓升洙博士，KBE	✓	8/8	1/1	
G Huey Evans, OBE	✓	8/8	1/1	
N Okonjo-Iweala博士 (於二〇一七年十一月一日獲委任)	不適用	2/2	1/1	
J M Whitbread	✓	8/8	1/1	
<b>於二〇一七年辭任的董事</b>				
K M Campbell博士 (於二〇一七年七月二十六日退任)	✓	4/4	不適用	

\* 作為高級獨立董事，Christine Hodgson在股東無法透過正常渠道或相關聯絡方式不適宜解決問題時向股東提供協助。股東可於1 Basinghall Avenue, London EC2V 5DD透過集團公司秘書與彼聯絡。

於二〇一七年，本集團召開一次股東大會，即於二〇一七年五月三日舉行的股東週年大會，全體董事均有出席股東週年大會。所有董事均獲年度選舉／重選並成功獲(重)選。

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

## 董事會會議

為確保董事會有效利用時間，董事會維持預定未來計劃的董事會會議及持續議程。計劃保留足夠的靈活度，以將特定議題插入任何具體的議程，確保董事會能夠在適當的時間專注重要事宜。董事會亦預定了若干非正式會議及交流，讓董事會成員與管理團隊及／或外聘顧問討論業務的特定領域、策略及外圍環境。一般而言，管理團隊成員及其他高

級行政人員會獲邀出席部分會議，以確保與董事會的有效交流。年內，主席在若干情況下私下會見高級獨立董事及獨立非執行董事，以聽取他們的意見並討論正發生的事宜。

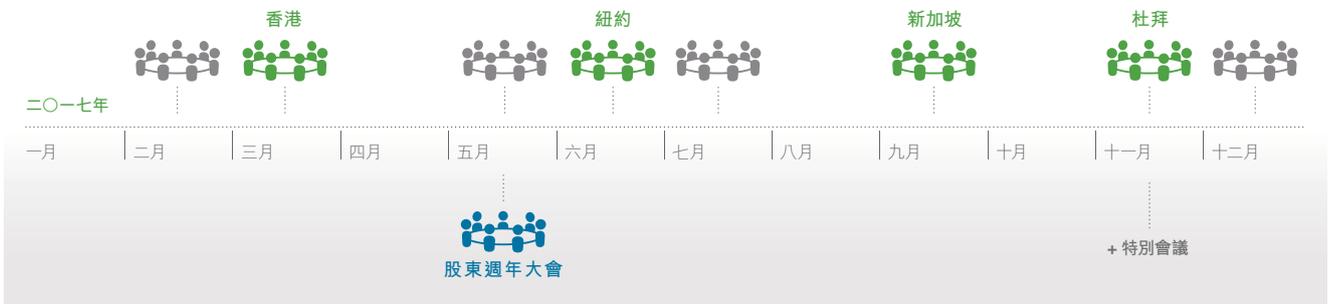
經協議的關鍵財務優先處理項目的成效於每次會議進行檢討，並特別參考具體的集團管理賬目。在每次會議上，

集團行政總裁及集團財務總監評論目前交易、業務表現、市場、員工以及監管及外圍狀況，提供可比較數據和客戶見解。此外，集團風險總監定期出席會議，向董事會匯報最新的主要風險。

二〇一七年董事會考慮的主要活動詳情載於第56頁，部分項目在每次會議上進行討論，而部分則在全年定期審閱

在適用情況下，二〇〇八年中大型公司與集團(賬目及報告)規例附表7第13(2)(c)、(d)、(f)、(h)及(i)各段所要求的資料，載於第107至114頁的其他披露一節

二〇一七年，董事會舉行了八次預定會議及一次特別會議，包括於香港、紐約、新加坡及杜拜舉行的四次英國以外的會議。



## 二〇一七年董事會活動

董事會於二〇一七年考慮的主要活動載於第56頁。

董事會深明與其利益相關人士保持密切關係的價值，以及這些關係對實踐策略及本集團目標的重要性。本集團將主要利益相關人士及其不同觀點識別並納入考慮範圍，作為十一月董事會策略及五年企業計劃討論的一部分。這些討論不僅集中為股東實現價值增長，並評估本集團對更廣泛的利益相關人士的影響。本集團主要更廣泛的利益相關人士及策略對其的價值的詳情載列如下。

## 為股東及更廣泛的利益相關人士實現價值



## 二〇一七年董事會活動

### 集團策略

- 審閱及批准五年企業策略作為二〇一八年預算的編製基礎
- 討論成本以及投資措施及計劃的進展
- 檢討及仔細觀察按客戶類別、產品組別及地區劃分的業務策略及營運表現，包括其優先次序、進展及機遇的詳情
- 監督及評估本集團資本及流動資金狀況的實力
- 定期獲得企業發展最新情況
- 檢討本集團的企業架構
- 監督本集團的資訊科技及營運策略的實施

### 風險管理

- 獲得集團風險總監的定期風險報告
- 審閱及批准本集團風險取向的變動，以符合董事會風險委員會建議的主要風險類別
- 按照董事會風險委員會的建議批准企業風險管理架構
- 考慮所識別的網絡風險，並討論本集團的網絡風險管理方法及董事會在網絡危機中的責任。當中包括董事會獨立外部顧問在網絡安全及網絡威脅管理方面有關於銀行業面臨的網絡威脅所給予的具體意見及指引
- 根據審核委員會的建議批准一項重大的新會計政策（《國際財務報告準則第9號》）
- 檢討本集團的保險保障水平，注意續保流程並批准本集團的保險保單續保

### 人才、文化及價值觀

- 討論對本集團品牌及文化進行檢討及更新的進展，包括專注新目標聲明
- 檢討及批准更新的集團價值行為以支持本集團的新目標

- 注意到本集團提交銀行業準則委員會的二〇一七年評估
- 獲得整個集團執行綜合人才及繼任管理計劃的最新進展
- 審閱本集團的人才策略及其主要優先處理事項
- 討論My Voice員工投入度調查的結果、本集團人才庫及領導發展計劃
- 批准本集團行為守則的更新
- 獲得本集團舉報計劃的年度報告

### 預算及表現監督

- 批准本集團的二〇一八年預算
- 監察本集團的財務表現
- 注意到管理層已就二〇一七年壓力測試提交文件向英倫銀行報告
- 批准全年及半年業績，並考慮確定派付末期及中期股息的主要內部及外部因素

### 管治

- 批准委任Ngozi Okonjo-Iweala為獨立非執行董事
- 審閱及批准本集團的現代反奴隸制聲明並獲得有關適當控制的保證
- 批准副主席及高級獨立董事職位離任，並隨後委任Christine Hodgson為高級獨立董事
- 考慮本集團在英國退出歐盟的應變計劃，並批准設立一間以德國為基地的附屬公司
- 審閱審核委員會為本集團的法定核數師招標按委員會的建議所採取的程序，批准委任安永，於截至二〇二〇年十二月三十一日止年度生效
- 注意到二〇一六年／二〇一七年就董事會有效性行動計劃所取得的進展，並討論二〇一七年董事會及委員會有效性檢討產生的觀察事項及主題，並批准二〇一七年／二〇一八年行動計劃

- 獲得高級經理制度對本集團影響及實施其要求的最新情況
- 批准董事會多元化政策的變動
- 獲得董事會委員會關於重點領域的最新情況

### 外部環境

- 獲得內部及外部的簡報以及有關各主題的輸入數據，其中包括：
  - 英國的宏觀經濟及金融環境
  - 中國的經濟前景及政治改革格局
  - 美國的經濟及政治事件以及美國及全球市場概況
  - 阿聯酋的經濟及政治主題
- 討論利用中國一帶一路倡議的機遇增加資本
- 考慮宏觀經濟不斷變化的逆風及順風以及對財務表現的影響
- 考慮整個集團業務的競爭力及市場地位

### 股東及利益相關人士關係

- 全年內與投資者保持交流，與經紀舉行會議，討論機構股東的意見，並在股東週年大會上回應散戶股東提出的問題
- 若干董事會成員參與投入社區活動及項目，作為其出訪海外活動的其中一環
- 就二〇一七年定期概要會議函的結果與審慎監管局對話
- 於二〇一六年公司評估函完成後，就有關本集團的結果及評估與金融市場行為監管局對話
- 與重要客戶及監管機構（新加坡金融管理局及香港金融管理局）會面，作為董事會出訪海外活動的其中一環
- 討論股價、表現指標以及投資者與分析員看法等定期更新的投資者關係訊息
- 注意到全年的監管發展，包括若干美國當局正在進行的調查

## 到訪我們的市場

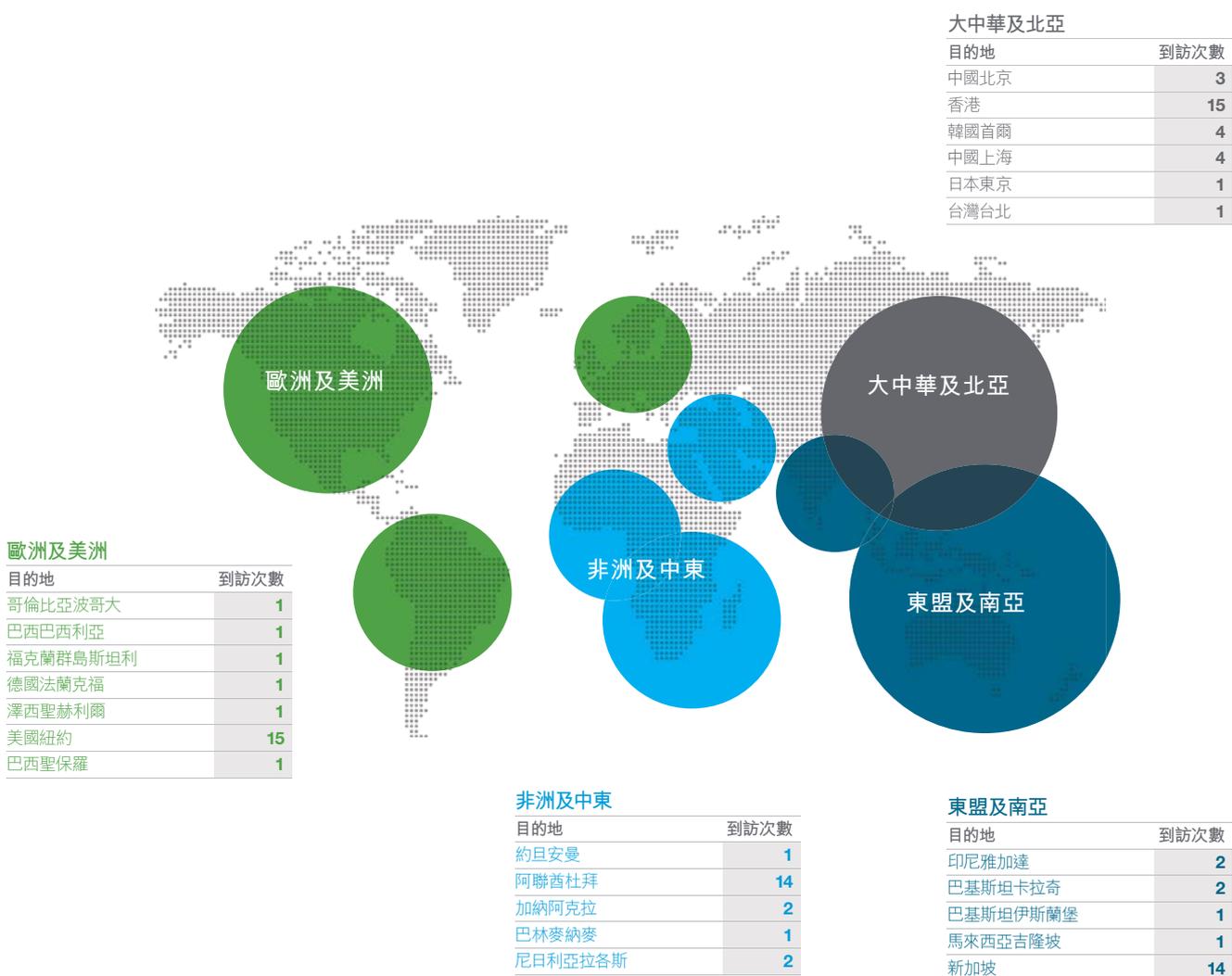
本集團高透明度及開放的文化確保獨立非執行董事可與管理層溝通並獲取資訊，協助維持高水平的投入度及監督。其中我們的獨立非執行董事透過其以董事會及獨立人士角色出訪各地市場參與

本集團運作。這些訪問珍貴無比，為獨立非執行董事實地了解我們面對的機遇與風險並藉此驗證集團策略的成效的橋樑。此外，董事會可借助海外董事會會議及毗鄰接觸計劃的重大機會，與本集團整個網絡中的高級管理層、客戶、僱

員、社區、監管機構、股東、附屬公司董事會成員及其他利益相關人士團體會面。

董事會金融罪行風險委員會外聘顧問成員參與董事會於香港、紐約、新加坡及杜拜的多個海外董事會會議計劃。

## 二〇一七年獨立非執行董事、董事會金融罪行風險委員會外聘顧問成員及集團主席到訪我們市場的次數



## 董事對外職務及其他商業利益

董事會成員擔任集團以外董事職務及其他外部商業利益。我們深知任職於其他企業董事會給我們的董事帶來的裨益。然而，我們密切監察董事擔任董事職務的數量，以確保任何委任均不會對其於渣打的職務構成負面影響，且我們所有的董事會成員均符合審慎監管局規定的及其他股東顧問團體對任職過多企業董事會所發出的指引。該等規定限制執行及獨立非執行董事所允許擔任的董事職務數量。有關董事出任其他董事職務的詳情收錄於第47至49頁的董事履歷內。

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

## 承諾投入的時間

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

## 董事入職

所有董事於加入董事會時均須參加一個完整、正式及量身定制的入職計劃，以確保其於上任初期已能獲取用以增添價值的知識及材料。所有入職計劃以一本手冊作為補充，當中載有關於董事在英國董事會中的角色的廣泛事宜的資料以及適用法律、規例及相關程序以及最佳操守的詳情。各入職計劃均透過於英國

及各個市場舉辦一連串深入小組討論及一對一簡報會進行。這些活動包括與高級管理層、客戶、主要股東、監管機構、同事及其他利益相關人士進行的會議以及參與本地社會責任活動。集團公

司秘書亦透過入職流程提供支持。入職計劃一般於委任董事後六至九個月內完成。我們定期檢討計劃並考慮董事的回饋，以確保計劃得以不斷完善。

### 董事入職

## José Viñals

José Viñals的入職計劃於其在二〇一六年十月獲委任加入董事會出任主席一職後以與離任主席John Peace爵士為期兩個月妥為安排的交接期展開。José的正式入職計劃已在去年的報告中詳細介紹，其內容豐富且為其量身定制，以將其對多個主題的認識及了解增至最大。計劃混合面對面的會議、各客戶類別、產品組別、地區業務及職能的高級管理層的簡報以及與股東及其他利益相關人士的多次會議。二〇一七年，José出訪我們眾多的市場，促使他能獲得對市場、業務、我們的同事及更廣泛的利益相關人士的實地了解。José在夏季完成正式入職計劃，現正積極參與並專注他的持續發展。



José Viñals | 集團主席

## 持續發展計劃

我們董事的培訓及發展並沒有在他們入職後停止。我們董事的持續不斷發展對確保董事會保持高度參與、高效及充分了解情況重要悠關。此外，強制性培訓及持續參與計劃乃每名董事於高級經理制度下適合性及適當性評估的要求。年內，所有董事均接受一系列主題的強制性培訓、簡介會、報告、客席講者及文件形式的發展計劃，以確保每名董事對董事會的貢獻保持充分了解及時刻更新。

此外，委員會成員接受有關其委員會工作的具體培訓，有關這些主題的詳情，請參閱相關委員會章節。

董事的正式持續培訓採取的方式包括其作為英國及香港上市公司董事的法定職責的溫故培訓，尤其集中識別及管理利益衝突；更新英國監管及管治責任及義務。第59頁的圖表呈列接受額外簡介會的董事的進一步詳情。

董事獲集團公司秘書及集團公司秘書處團隊支持。董事可在其認為履行其作為董事的責任需要時獲取獨立專家意見，費用由本集團承擔。

二〇一七年董事入職及持續發展

	入職培訓 <sup>1</sup>	董事職責及監管更新	出訪市場及與當地管理層會談	英國的宏觀經濟及金融環境 <sup>2</sup>	中國的經濟前景以及政治及改革格局 <sup>2</sup>	美國的經濟及政治事件以及美國及全球市場概況 <sup>2</sup>	阿聯酋的經濟及政治主題 <sup>2</sup>
J Viñals	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
W T Winters		✓	✓	✓	✓	✓	✓
A N Halford		✓	✓	✓	✓	✓	✓
O P Bhatt		✓	✓	✓	✓	✓	✓
K M Campbell博士 (於二〇一七年七月二十六日退任)		✓	✓	✓	✓	✓	
張子欣博士		✓	✓	✓	✓	✓	✓
D P Conner		✓	✓	✓	✓	✓	✓
B E Grote博士		✓	✓	✓	✓	✓	✓
韓升洙博士 · KBE		✓	✓	✓	✓	✓	✓
C M Hodgson		✓	✓	✓	✓	✓	✓
G Huey Evans, OBE		✓	✓	✓	✓	✓	✓
N Kheraj		✓	✓	✓	✓	✓	✓
N Okonjo-Iweala博士 (於二〇一七年十一月一日獲委任)	✓	✓	✓				✓
J M Whitbread		✓	✓	✓	✓	✓	✓

- 1 適用於二〇一七年接受入職培訓的董事
- 2 該等簡介結合報告、董事會晚宴及討論的方式進行
  - ✓ 董事出席活動
  - ✓ 董事未有出席活動，但已透過傳閱文件獲得最新消息

董事入職

Ngozi Okonjo-Iweala

Ngozi Okonjo-Iweala | 獨立非執行董事



Ngozi Okonjo-Iweala於二〇一七年十一月加入董事會，於獲委任前，她接受一個廣泛而完善的入職計劃。Ngozi在第一次參加董事會會議前在倫敦開始其入職計劃，她與多名執行董事、集團公司秘書、外部顧問及來自一系列集團職能的高級管理層舉行多次會議。這些會議集中為十一月初海外董事會會議上討論的關鍵議題提供背景及理解。

Ngozi的入職計劃乃為補充其於地緣政治、經濟、風險及發展領域上的重要經驗而設，同時亦集中她較陌生的方面，包括本集團的策略及執行進度；本集團的全球架構；我們的主要市場；目前表現；風險管理框架；

我們的同事及股東；我們獨特的歷史、文化及價值觀；重大法律事務的詳情；及涉及本集團業務的監管及法律框架的詳情，包括英國及香港的企業管治制度以及作為英國及香港上市公司董事的義務。

Ngozi的入職計劃乃為確保其獲得必要的背景，為品牌、價值與操守委員會的工作作出貢獻而設。該計劃目前正在進行，預計Ngozi將於獲委任的頭六至九個月內完成其正式入職計劃。

# 董事會成效

本集團根據英國企業管治守則及審慎監管局的期望，評估董事會及委員會的成效。管治及提名委員會監督評估過程，並由獨立董事會評估(Independent Board Evaluation)的Ffion Hague協助進行。Ffion Hague及獨立董事會評估與渣打概無任何其他關連。

## 董事會及委員會成效檢討程序

- **進行招標程序**：制定七名供應商名單，以協助進行成效檢討，每名供應商在市場上均已建立良好的聲譽。本集團向每間公司發送一份標書，然後由集團主席、副主席及集團公司秘書組成的評審團進行正式評估程序，結果獨立董事會評估獲選
- **簡報及董事會觀察**：主席向獨立董事會評估提供一份綜合簡報，評估團隊於二月及三月期間觀察董事會及其六個委員會，並獲提供董事會及委員會文件
- **一對一面談**：獨立董事會評估的評估團隊與每名董事會成員及多名高級管理層、外部顧問、經紀、核數師、監管機構及股東進行詳細的面談
- **評估及彙編報告**：評估團隊根據從受訪者收集的意見以及董事會及委員會會議上的觀察彙編報告
- **與董事會及委員會主席進行討論**：與主席討論結論的草擬本，其後於Ffion Hague列席的全體董事會會議上進行討論。董事會討論後，與各相關委員會主席討論對委員會報告的意見，然後再與委員會成員進行更廣泛的分享

- **協定行動計劃**：董事會討論後，協定出二〇一七年／二〇一八年的行動計劃。委員會主席隨後討論並協定各委員會的行動計劃
- **與審慎監管局分享調查結果**：與審慎監管局分享調查結果摘要

## 成效檢討的觀察結果

檢討時，José Viñals已擔任主席四個月，僅主持過兩次會議。該檢討旨在為未來數年可計量的董事會進度提供表現基準。

董事普遍的信息是，董事會於過去三年已經歷若干重大變動，對董事會發展方向持相當正面態度的董事對委任José為主席顯得受落。董事加入董事會時接受的入職計劃獲評價為內容全面，並可接觸到業務各個環節及高級管理層任何成員，備受好評。

然而，我們知道，要董事會達到最佳表現，是任重道遠。可實施的工作包括：增加集中討論策略的時間；以充分客觀的角度審視廣泛的事宜及最重要的優先事項；確保所有現有及新成員有足夠發

展及機遇作出適當的貢獻；及加強董事會與其委員會之間的聯繫。

## 委員會

董事會的六個委員會亦接受評核，作為檢討的一部分，而意見回饋提供予委員會主席。在獲取的回饋中，各委員會得到高度重視，並被視為有效履行職責。最終報告的副本已提供予委員會成員。

### 二〇一七年／二〇一八年行動計劃

- 為定期策略討論創造更多空間
- 為委員會主席舉辦學習及發展活動，分享良好操守並提高其整體成效，為公開討論樹立正確的基調
- 邀請當地附屬公司獨立非執行董事出席集團於當地舉行的部分董事會／委員會會議
- 確保海外董事會計劃繼續提供充足時間，以與包括當地管理層、客戶、同事及監管機構在內的一系列利益相關人士有效互動
- 確保董事會文件持續為董事會列出所有選擇方案，以提供具建設性的挑戰

## 二〇一七年外部成效檢討

### 二月／三月

#### 簡報及董事會觀察

- 提供簡報
- 董事會及委員會觀察
- 提供文件



### 三月／四月

#### 一對一面談

- 與董事會及其他利益相關人士詳細面談



### 四月／五月

#### 評估及報告

- 彙編初步報告



### 五月

#### 與董事會及委員會主席進行討論

- 與主席討論結論草擬本
- 董事會討論



### 五月

#### 協定行動計劃

- 與董事會協定二〇一七年／二〇一八年的行動計劃，分享意見



### 六月

#### 與審慎監管局分享調查結果

- 與審慎監管局分享調查結果摘要



## 董事的績效

除董事會及委員會的成效檢討外，José Viñals於二〇一七年會見每名董事，以評估他們的個人表現。績效檢討被用作向股東推薦重選董事的依據，並協助主席評估每名董事是否繼續作出有效貢獻並表現出其對職責的承擔，包括對董事會及委員會會議及其他職務所付出的時間。

## 主席的績效

高級獨立董事於私人會議上在主席不在場的情況下與獨立非執行董事會面，評估主席的績效，並考慮執行董事的意見。整理意見回饋後，將綜合意見回饋向José Viñals反映。

## 董事的獨立性

主席致力確保董事會大部分成員為獨立非執行董事。於釐定非執行董事是否具備獨立性時，董事會將參照英國企業

管治守則、香港上市規則所載準則以及其對董事會會議的貢獻及會上表現(包括如何進行判斷及獨立思考)衡量各董事的情況。

按照守則規定，韓博士的重新委任須經特別評估及審查，原因是其於董事會的任期已逾六年。董事會認為，韓博士及全體非執行董事發揮良好的獨立監督功能。董事會支持全體董事於二〇一八年股東週年大會上參加選舉/重選。

## 投資者參與

### 我們的方法

本集團致力為股東締造可觀回報及長期的可持續價值。與投資者維持互信及開誠佈公至關重要，而我們相信持續公開徵求意見，有助鞏固與投資者的關係。

主席及其他董事會的董事與投資者及顧問投票機構保持直接聯繫，並透過投資者關係團隊定期取得包括市場及投資意欲報告等的最新消息。

年內，我們與投資者及其他主要利益相關人士(包括投資者顧問團體及信貸評級機構)保持全面聯繫，並向其提供就鞏固我們的根基所取得的最新進展及為本集團重新定位以提升回報而採取的行動。二〇一七年，我們於11個市場舉行769場投資者會議，與超過284間不同機構會面。

José在其出任主席的首個整年間，利用大部分時間與股份名冊中超過五成的股東溝通，包括在其年度管治活動中與其中13名股東交流。薪酬委員會主席Christine Hodgson年內亦動用大量時間就薪酬事宜與股東交流。

Bill Winters及Andy Halford為本集團的主要發言人，年內於多個路演及投資者會議上透過單對單及小組會面形式與現有及潛在投資者進行廣泛交流。此外，管理團隊中負責客戶類別或地區的名成員均已會見投資者，促進其加深認識及了解各自領域的策略並獲得投資者的第一手意見。

### 機構股東計劃

本集團維持多元化、優質及以機構股東為主的股東基礎。投資者關係部門團隊的主要職責為管理與這些股東的日常交流並支援主席、集團行政總裁、集團財務總監、其他董事會成員及高級管理層進行全面參與計劃。

+ 所有簡報材料及網上廣播全文可於本集團網站及[www.investors.sc.com](http://www.investors.sc.com)瀏覽

### 債務投資者計劃

我們的財資團隊的主要職責為管理本集團與債務投資者及三家主要評級機構的關係，而國家行政總裁及財務總監負責領導管理附屬公司評級。於二〇一七年，

管理層會見了歐洲、北美洲及亞洲的債務投資者，並與評級機構維持定期對話。本集團作為優先無抵押及非股權資本的活躍發行人，保持與債務投資者進行定期聯繫以確保其對本集團信貸的持續需求非常重要。本集團的信貸評級就外界對我們的財務實力及可信度的看法而言乃屬重要一環。

+ 進一步資料請參閱：[www.investors.sc.com](http://www.investors.sc.com)

### 個人股東計劃

集團公司秘書監管與個人股東進行的溝通。全體董事均出席於二〇一七年五月三日舉行的股東週年大會，藉此會見個人股東，聆聽他們的觀點及解答他們的疑問。審核、薪酬以及管治及提名委員會主席在場回答問題。會上座無虛席，全部所提呈的決議案均獲通過，而各項決議案的股東贊成百分比介乎86.78%至99.99%。

+ 二〇一七年股東週年大會各項決議案的投票結果可於[www.investors.sc.com](http://www.investors.sc.com)瀏覽

## 我們於二〇一七年的工作

二月	三月	四月	五月	六月	八月	九月	十月	十一月	十二月
→ 二〇一六年 全年業績 → 六場路演	→ 一場路演 → 三場會議	→ 第一季度 管理層中期 報告 → 一場會議	→ 股東週年 大會 → 一場會議 → 一場座談會	→ 一場會議	→ 二〇一七年 半年業績 → 六場路演	→ 五場會議 → 六場路演	→ 主席管治活 動 → 兩場路演	→ 第三季度管 理層中期報 告 → 三場會議 → 一場座談會	→ 兩場會議 → 一場路演

## 董事會委員會

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

此外，委員會致力確保委員會與附屬公司的董事會委員會之間有適當聯繫，本集團透過多項方法達致目的：

- 年內，審核委員會召開由審核委員會主席主持並由各附屬公司審核委員會主席出席的年度電話會議。集團主席、副集團財務總監、集團內部審核主管、集團合規主管、集團法定核數

師首席審核合夥人及集團公司秘書均參與電話會議。這個電話會議提供互相分享的機會，讓主席分享委員會在過去12個月中的重點關注領域、委員會就二〇一六年度賬目的重點事項和其來年的優先處理事務及關注主題

- 董事會金融罪行風險委員會及董事會風險委員會主席共同主持年度電話會議，與附屬公司董事會風險委員會主席及(如本集團的附屬公司不設有風險委員會)其審核委員會主席商議事務。集團主席、集團風險總監及集團公司秘書均參與電話會議。這個電話會議提供互相分享的機會，讓主席分享委員會在過去12個月中的重點關注領域及來年的優先處理事務

→ 年內，董事會亦從委員會主席接獲各委員會活動及重點關注領域的最新情況以及其會議(管治及提名委員會除外)的會議記錄。除董事會風險委員會的最新情況外，集團風險總監亦向董事會提供正式風險報告

- 今年，第一屆全球主席會議在杜拜舉行，由José主持，專注加強本集團董事會及其附屬公司之間的聯繫。然而，會上亦探討改善本集團委員會之間(尤其是審核及風險委員會與附屬公司委員會之間)的聯繫及知識分享。會議形式及討論主題的更多詳情載列如下



## 「加強董事會與其附屬公司之間的聯繫」

### 全球主席會議

José Viñals在杜拜十一月的董事會會議期間主持本集團的首次全球主席會議。這是董事會及管理團隊直接聽取本集團附屬公司主席與獨立董事就其覺得重要的一系列事項的意見的機會，旨在共同制定措施，加強董事會與其附屬公司之間的聯繫。

會議具高度互動性，由一系列匯報及專題討論組成，主題包括：

- 集團行政總裁匯報本集團的策略及執行進度的最新情況
- 集團人力資源主管介紹如何改變我們的文化，其中包括My Voice全球員工調查的摘要，以及品牌、價值與操守委員會主席以及喀麥隆及科特迪瓦渣打銀行主席的見解

→ 關於最佳操守分享以及董事會與委員會之間有效聯繫的環節。其中包括集團公司秘書、集團審核委員會主席、集團風險委員會主席、新加坡渣打銀行審核委員會主席及烏干達渣打銀行主席的分享

→ 馬來西亞、肯尼亞及香港渣打銀行主席就參與董事會並出任其主席發表觀點；全球數碼銀行業務主管提供有關推出本集團數碼計劃的最新消息

→ 東盟及南亞地區行政總裁亦就本集團的前沿風險進行小組討論

# 審核委員會



「確保股東權益在財務報告及財務內部控制方面得到妥善保障，乃委員會角色的根本作用」

委員會已行使董事會委派的權力，透過討論及檢視管理層所作的判斷及其所依據的假設及估計確保本集團發表的財務資料的完整性。委員會已行使判斷決定財務報表內考慮屬重大的事項，本報告列出我們在這些審議中已考慮的重大事項。

除根據二〇一六年英國企業管治守則的規定履行其職權範圍所訂明的責任外，我們已動用大量時間討論控制弱點及違規行為的根源以及管理層所採取的相應補救及改善行動。我們亦已就已發生的合規事故討論本集團與監管機構的關係。二〇一七年，我們特別針對國際財務報告準則第9號金融工具及對跨領域項目的監督，以實施國際財務報告準則第9號所要求的系統能力。

我們已檢討並討論集團內部審核在眾多重大項目及計劃中所作的工作，以了解並全面檢視集團內部審核的重點以及如何從集團內部審核的資源中創造最大價值，盡可能提升生產力。我們已討論為集團內部審核及集團內部審核計劃投放資源。

委員會與外部核數師在管理層不在場的情況下私下會面。委員會亦與審慎監管局(本集團其中一所英國監管機構)定期舉行會議。出訪海外市場時，委員會成員會見當地及地區的內部審核及合規團隊、本集團法定核數師以及(如可行)當地監管機構。

本集團於二〇一七年的一項重要活動是為外部審核招標，工作由審核委員會負責。於二〇一七年十一月九日，本集團公佈有意於截至二〇二〇年十二月三十一日止年度委任安永會計師事務所(安永)，惟須於二〇二〇年股東週年大會上獲股東批准。審核招標程序的詳情請參閱本報告第65頁。

委員會接收本集團舉報計劃的報告，而本人則負責確保並監督本集團關於舉報的政策及程序的完整性、獨立性及成效，並確保提出疑慮的同事免受損害。履行這項責任時，我已會見管理層，並檢討管理層對本集團舉報計劃的運作模式所提出的改進且就其提出意見。委員會在這方面的工作詳情請參閱第68頁。

審核委員會主席  
Naguib Kheraj

## 委員會的組成

	預定會議	臨時會議
N Kheraj (主席)	7/7	2/2
D P Conner <sup>1</sup>	7/7	1/2
C M Hodgson	7/7	2/2
B E Grote博士	7/7	2/2

<sup>1</sup> 由於時區差異，David Conner無法出席一次臨時會議

二〇一七年委員會會議上其他列席者包括：集團主席；集團行政總裁；集團財務總監；集團風險總監；集團內部審核主管；集團法律總顧問；集團合規主管；集團司庫；集團法定核數師；集團公司秘書。

董事會金融罪行風險委員會主席Gay Huey Evans及品牌、價值與操守委員會主席Jasmine Whitbread亦有參加二〇一七年其中一次委員會會議。

作為及附加於各預定委員會會議的一部分，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。

委員會成員均擁有豐富的相關經驗，可為委員會帶來獨立思維。董事會信納Christine Hodgson具備最新的相關財務經驗，以及所有其他委員會成員對財務報告和國際業務擁有廣泛經驗及知識。彼等各自的經驗詳情載於第47至49頁。所有委員會成員均屬獨立人士。

## 委員會的職責

委員會的角色是代表董事會檢討本集團的內部財務監控。委員會亦負責監督財務報告相關事宜，並就此向董事會提供意見，以及對集團合規、集團內部審核及本集團法定核數師KPMG LLP(畢馬威)的工作進行監督。

+ 委員會的書面職權範圍可於  
[www.sc.com/termsreference](http://www.sc.com/termsreference)查閱

## 年內活動

## 財務報告

- 信納本集團的會計政策及操守恰當
- 審閱公佈的財務報表中所作的披露的清晰度及完整性
- 考慮將應用英國金融協會財務報告披露守則(UK Finance Code for Financial Reporting Disclosure)、財務報告委員會就英國報告所刊發的資料及審慎監管局及英國金融協會(UK Finance)(前英國銀行家協會)之間的雙邊討論中的最佳操守所引起的任何披露變動
- 監察本集團已刊發的財務報表及有關本集團財務表現的正式公告的完整性，審閱其所載的重大財務報告判斷及會計事宜

二〇一七年考慮的重大會計判斷包括：

關鍵領域	所採取行動
貸款及墊款減值	每季度審閱並考慮詳細說明貸款賬戶的組成及信貸質量的報告、風險集中程度、出現期限、撥備水平以及個別及組合減值撥備判斷。有關高風險信貸等級的風險，委員會亦獲得有關其業務計劃(包括補救行動、可回收性及所提供的抵押品的管理評估)的簡報。
商譽減值	審閱管理層年度減值評估，涵蓋關鍵假設(包括預測、貼現率、較去年的重大變動)，可用的超額空間以及對主要假設可能變動的敏感度，且審閱現金產出單位的調整。委員會討論有關台灣的減值，並記錄可能會導致進一步減值的敏感度。
按公允價值持有金融工具的估值	每個報告期間收到報告及更新，詳細說明為產生及驗證金融工具的估值所作的關鍵程序，包括較過往年度的方法變動及有關第三級工具的重大估值判斷以及非市場為本不可觀察的輸入數據的使用。
稅項	審閱並考慮管理層就稅務風險的判斷及假設，並信納其屬合理且財務報表已作充分披露。這包括本集團的有效稅率、確認遞延稅務資產的數量及基準(包括最近美國稅務法例變動的影響)及英國銀行年內徵費。
法律及監管事項的撥備	考慮有關重大法律及監管事項現況的建議，並考慮管理層就撥備水平及披露的充足程度所作的判斷，有關資料載於第258及259頁附註24及26。
於聯營公司及合營安排的投資的減值	審閱並考慮管理層對本集團於PT Bank Permata及中國渤海銀行的投資的減值評估，涵蓋主要假設以及對變動的潛在敏感度。
母公司於附屬公司的投資的可收回性	討論並接收管理層有關其已充分評估於附屬公司的投資的可收回性以及任何公司間債務的確認。
委員會可確定，所呈報的主要判斷及重要事宜與第208頁附註1所披露的主要估計不明朗因素及關鍵判斷一致。	

## 國際財務報告準則第9號

- 定期接收有關國際財務報告準則第9號實施計劃的最新情況及保證以及年終過渡性披露，並考慮且向董事會建議國際財務報告準則第9號項下重大的新會計政策

## 持續經營和可行性聲明

- 審閱管理層就本集團可行性聲明的程序、評估及結論，包括主要風險及不確定因素以及主要假設。確保可行性聲明與本集團的策略報告及其他風險聲明披露一致。進一步詳情請參閱第43頁

## 公平、平衡及容易明白

- 委員會考慮、信納並向董事會建議，現有流程及程序確保年報及賬目整體上為公平、平衡及容易明白，並向股東提供評估本集團的狀況及表現、業務模型及策略以及其面臨的業務風險的所需資料。委員會及董事會確信說明已披露所有重要元素，且策略報告所載有關本集團業務的描述乃與本集團財務報表中用於財務報告的描述一致

## 專注

### 核數服務投標

本公司符合二〇一四年大型公司市場調查法定核數服務法令(強制執行競爭投標程序及審核委員會責任)的要求。

於二〇一七年十一月九日,本集團公佈有意於截至二〇二〇年十二月三十一日止年度委任安永,惟須於二〇二〇年股東週年大會上獲股東批准。

程序於二〇一七年六月至十一月進行,由委員會領導,並符合法律規定及財務報告委員會頒佈的指引。

#### 遴選

三間合資格的「四大」事務所獲邀參加投標,其中兩間事務所提交標書。「四大」事務所以外的公司亦獲適當考慮。然而,鑒於本集團的規模、複雜性及地理覆蓋範圍,委員會得出結論認為,概無其他公司擁有足夠資源提供有效服務。

#### 程序

作為審核委員會主席,Naguib透過會見事務所的高級合夥人或主席開始程序,他們提供兩到三名候選人作為主導工作的角色,供本集團考慮。潛在主導工作的合夥人的部分評估涉及向目前及以往的客戶取得推薦。程序給予每間核數事務所可以接觸主要業務、地區及職能的高級管理層的平等機會。提交書面標書前,事務所亦與Naguib及集團主席會面。

管理層透過與事務所會面並於聽取事務所的滙報後提供意見及評分卡(其後向委員會滙報)參與評估程序。作為過程一部分,本集團尋求其附屬公司的審核委員會的意見。

#### 評估標準

本集團作為一間在複雜且受監管的行業中營運的全球大型上市公司,詳細的標書中列明評估標準,其中包括:

- 事務所的團隊及信譽
- 地理覆蓋範圍及過渡性安排
- 對業務及行業的了解
- 服務方法
- 質量保證
- 獨立性
- 企業及社會責任
- 訴訟
- 費用(確保足以在全球部署資源)

作為程序的一部分,外部利益相關人士有份參與,包括審慎監管局及本集團20大股東。

#### 滙報

事務所於二〇一七年十月向委員會作出口頭及書面滙報,管理層的高級成員亦有在場。隨後委員會就標書中訂明的決定標準完成評分卡,並考慮管理層會議中獲得的意見且公開討論,作為最後審議的一部分。

#### 推薦及最終決定

委員會向董事會推薦兩家事務所作為首選及次選,董事會並於二〇一七年十一月九日的董事會會議上決議其有意於截至二〇二〇年十二月三十一日止年度委任安永,惟須於二〇二〇年股東週年大會上獲股東批准。作出決定時,董事會指出,安永表現與眾不同,透過證明其具備以下條件使其成為接管核數服務的最佳選擇:

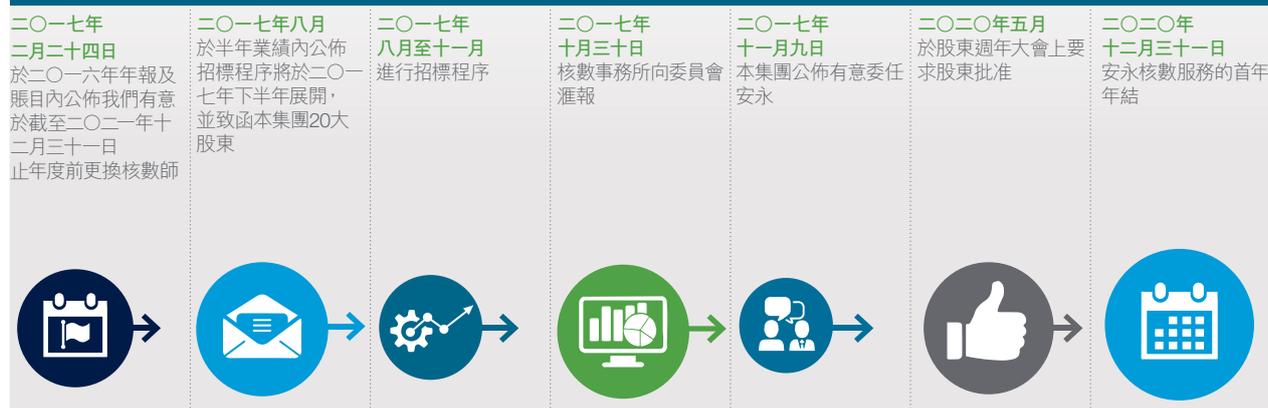
- 完善的作業常規及紮根於本集團主要市場的地理合作夥伴結構
- 深入了解本集團的業務及所面臨的挑戰
- 能補足本集團的文化
- 與其他大型跨國客戶以及具全球和國內系統重要性機構(GSIB/DSIB)具有深入悠久往績
- 技術及監管知識
- 有清晰服務方針執行核數及過渡工作

#### 過渡

畢馬威將繼續出任本集團的核數師直至二〇一九年。期間,安永及本集團將開始過渡性程序,包括有關非審核服務及全球銀行業務關係的獨立性。



### 核數服務招標程序



## 年內活動續

特定主題的  
深入討論

- 數據質量：討論本集團管理有關監管、操守及商業目的的數據質量的方法概況
- 第三方風險管理計劃：討論最新進展
- 主要糾紛及重大跨境判決：討論本集團面臨的重大跨境判決及主要糾紛
- 非金融罪行相關政府調查：審閱本集團面臨的非金融罪行相關政府調查的最新情況。與金融罪行合規相關的調查個別向董事會金融罪行風險委員會滙報
- 《歐盟金融工具市場指令II》：討論《歐盟金融工具市場指令II》的概況、監管對本集團的影響以及實施計劃的狀況
- 合規性資源的外部檢討：討論由管理層委託進行的合規性資源外部檢討的結果，以識別提高合規成效及效率的方法

集團法定  
核數師

- 監督畢馬威作為本集團法定核數師進行的工作。尤其是：
- 討論畢馬威核數計劃涵蓋的風險，尋求並接收這些風險已在委員會審閱的核數策略及計劃中得到妥善處理的保證
  - 查詢並信納畢馬威已分配足夠資源處理這些風險
  - 尋求並獲得保證，在核數費用水平上不存在任何不適當的壓力，以確保核數工作並無風險，可有效地獨立進行
  - 對畢馬威的表現及成效進行年度檢討。接收委員會成員、集團附屬公司審核委員會主席、本集團管理團隊、國家行政總裁、地區／國家財務總監，本集團財務領袖團隊及國家審核主管的意見。委員會討論輸入數據的結果。整體上，畢馬威作為集團法定核數師予人有效、客觀及獨立的感覺
  - 接收畢馬威於台灣、孟加拉及新加坡當地區域合作夥伴提供的概況，從法定審核觀點更了解本集團業務所在市場面對的挑戰，同時為委員會提供當地核數合夥人就本集團在這些市場的控制系統及基礎設施的評估、從監控角度評估本集團的管理水平，並將本集團的監控環境與業內當地及國際性企業基準對比。概況亦提供有關當地監管發展及本集團與當地監管機構的關係的見解
- 畢馬威出任本集團法定核數師超過25年。按審核實務委員會規定，主導核數工作的參與合夥人於二〇一五年更替，已擔任該職位五年。主導參與合夥人具有審核銀行的背景，並了解本集團經營的市場。

## 非審核服務

- 負責制定、審閱及監督提供非審核服務的適當性，將本集團授出非審核服務的政策應用在外部核數師，同時考慮到相關道德指引
  - 信納已符合非審核服務政策的所有要求
  - 二〇一七年，本集團花費140萬元，用於畢馬威所提供的非審核服務，並花費540萬元用於季度及半年審閱以及監管報告等審核相關服務
- 畢馬威所提供的非審核服務的進一步詳情請參閱第283頁附註38，有關本集團在非審核服務上的採用方法請參閱第113頁。

## 內部監控

- 討論集團內部審核報告，報告提供集團內部審核對所有風險類別、業務及國家職能的內部監控系統的意見，包括集團內部審核正監察的最重大事項的摘要以及作為審核一部分及值得委員會關注的主題興趣領域。董事會風險委員會、董事會金融罪行風險委員會及品牌、價值與操守委員會討論集團內部審核主管就集團內部審核對各委員會監督下的關鍵風險控制評估的單獨報告。這些委員會集體接收的報告為本集團擁有有效的內部監控提供保證
  - 討論畢馬威對截至二〇一六年度止的審核所引起畢馬威有關本集團監控的觀察以及管理層對調查結果的回應以及處理調查結果的建議時間表。畢馬威提出的觀察並無提及對控制框架或程序有任何基本關注
- 考慮委員會向管理層要求有關控制環境的報告，涉及：
- 集團技術及營運控制環境：根據集團內部審核的調查結果，討論集團技術及營運部門對控制環境的計劃改良狀況，並對正進行用作處理共同審核調查結果的措施接收保證
  - 私人銀行信託業務：討論所經歷的挑戰及控制事宜以及管理層補救事宜的計劃
  - 控制環境—非洲深入檢討：收到並討論集團內部審核識別於二〇一六年控制環境事宜後討論的行動計劃實施的進展報告

## 年內活動續

- 集團內部審核** → 接收並討論集團內部審核的補充報告，提供集團內部審核報告中提及的重大領域的更多資料，包括：
- 過去12個月的審核控制環境評級摘要
  - 管理控制方法的意見。季度管理控制方法評分卡讓集團內部審核能為管理層提供其責任領域的摘要，以在充分了解關鍵風險、定期審查控制的成效並已識別控制缺陷並正對其加以糾正的情況下，支持良好的風險及控制管治以及給予確認。這與集團內部審核報告中就本集團控制環境狀況的意見分開
  - 自上次向委員會報告後識別的集團高風險事項
  - 未解決集團高風險事項及逾期審核事項
  - 自上次向委員會報告後刊發的審核報告

提請委員會關注的關鍵重點領域包括：

- 集團內部審核識別為屬於本集團主要業務活動邊緣的活動
- 按於二〇一六年三月刊發的SWIFT安全指引所提供的建議對16個地區現金結算系統基礎設施進行審核
- 集團內部審核對本集團項目管理框架及實施改進計劃的意見
- 集團內部審核監督及檢討多項監管變革項目，包括沃爾克法規、保證金改革、國際財務報告準則第9號、《歐盟金融工具市場指令II》及巴塞爾銀行監管委員會條例第239條(BCBS239)
- 集團內部審核委託德勤就集團內部審核的方法及信貸風險覆蓋範圍所作的檢討結果以及檢討建議的實施
- 集團內部審核在對英國銀行改革法案個人問責框架的集團管治進行檢討後的結論
- 審慎監管局對集團內部審核進行審查的結果以及為解決調查結果而採取的後續行動

於二〇一七年，就集團內部審核正監察的最重要事項，業務及／或地區管理層已獲邀請出席會議，以提供就提升控制環境及處理內部審核結果所採取的措施的最新情況。

- 審閱集團內部審核的資源及建議工作計劃，並根據所建議的重點領域、所要求的專業知識及技能信納計劃為合適
- 評估集團內部審核職能的角色及成效，包括按集團內部審核的年度審核計劃檢討並監察集團內部審核的進展，且檢討及監察審核後的行動
- 接收集團內部審核質量保證主管的報告
- 按年審閱並批准集團內部審核約章
- 委員會信納集團內部審核職能的獨立性。年內，Naguib定期與集團內部審核主管會面，並會見首席營運總監、集團內部審核、歐洲及美洲地區審核主管，並與David Conner及Byron Grote一同與新加坡當地的審核團隊會面

- 集團合規** → 對委員會作出的定期合規報告闡述合規部門正進行的工作以及本集團面臨的任何重大合規及監管風險，以及為解決或減輕這些風險而採取的關鍵行動。尤其是，委員會接收有關下列事項的最新情況：
- 本集團遵守沃爾克法規(禁止銀行實體進行自主交易以及贊助或投資受保障資金)。討論集團內部審核有關本集團經改良的沃爾克合規計劃的第二份年度報告的結果以及就結果而產生的管理行動
  - 本集團遵守歐盟濫用市場規例的狀況以及本集團有關遵守濫用市場規例的監察規定的實施計劃的進展及所面臨的挑戰以及由此產生的管理行動
  - 本集團於二〇一八年一月生效有關實施《歐盟金融工具市場指令II》的規定的工作計劃
  - 為提升職能而設的合規項目進展報告
  - 審閱建議工作計劃並要求為集團合規部門提供資源，信納工作計劃具有適當的重點，且合規部門具備所需的資源(包括技能及專業知識)，以按照工作計劃進行工作
  - 審閱並討論集團合規部門的職能議程及年度計劃

作為委員會主席，Naguib全年定期與集團合規主管會面。

**專注****舉報計劃**

本集團的舉報計劃(計劃)乃為遵守於二〇一六年九月七日生效，由本集團於英國的主要監管機構審慎監管局及金融市場行為監管局頒佈的舉報規則而設。

我們的舉報渠道(sc.com/speakingup)可供任何人士(包括同事、承辦商、供應商及公眾人士)以保密及匿名方式提出疑問。於二〇一六年底重新啟動舉報計劃後，我們看到所提出的疑問數量持續增加，並據此進行調查。

本集團已實施舉報計劃的經改良運作模式，並在三個試點國家(英國、阿聯酋及新加坡)引入舉報機制。

舉報機制倡議者乃來自業務及支援職能的志願者，經過專門培訓，以支援披露並洞悉當地對舉報的文化障礙。委員會已討論：

- 舉報轉介率，關閉及提出主題的目標日期
- 本集團舉報計劃的定期報告及隨後提交董事會有關計劃運作及成效的首份年度報告。報告向委員會保證，本集團已在其生效日期前達成舉報規則的合規要求及隨後的持續合規要求

→ 本集團參與行業工作小組設計舉報計劃基準

→ 管理層計劃進一步加強員工對計劃的信心，以使本集團成為同業機構中的領導者

舉報規則已成功嵌入本集團，自重新啟動計劃以來，舉報轉介率已提高一倍。

過去一年中，Naguib定期與集團舉報主管會面，並會見本集團業務所在的數個司法管轄區的舉報機制倡議者。

**與管理層的交流**

作為委員會主席，出訪本集團市場時，Naguib與Permata Bank審核委員會主席及畢馬威在韓國的地區合夥人私下會面。出訪馬來西亞時，Naguib會見馬來西亞董事會主席及行政總裁，Naguib並與Christine Hodgson一同會見香港行政總裁及獨立非執行董事。

作為新加坡海外董事會計劃的一部分，Naguib、David Conner及Byron Grote亦出訪國際財務報告準則第9號團隊，並會見當地集團內部審核及合規職能的同事。在新加坡，Naguib亦會見東盟及南亞地區行政總裁、商業及私人銀行業務行政總裁、集團首席資訊總監及零售銀行業務行政總裁。

繼新加坡董事會計劃後，Naguib及José會見印尼國家管理團隊。

Naguib亦參加在杜拜舉行的本集團全球主席會議。出席會議的與會者包括本集團附屬公司主席。Naguib為有關附屬公司與渣打集團有限公司審核及風險委員會聯繫的討論小組成員之一，並討論審核委員會於二〇一七年關注的重點領域及二〇一八年展望。

**與監管機構的交流**

委員會每年均會在沒有管理層成員在場的情況下與審慎監管局會面。這些會議的目的乃為使委員會及審慎監管局就有關委員會及審慎監管局的重點關注領域進行討論。作為委員會主席，Naguib亦出席與畢馬威及審慎監管局的三方會議。

**委員會成效檢討**

二〇一七年，本集團進行由外部機構協助進行的委員會成效檢討，作為由外部機構協助進行的董事會成效檢討一部分。大體上，委員會被視為完善及有效，本集團的財務管治予人盡職及嚴謹的感覺。檢討引伸的主題是，儘管委員會欣賞管理層讓委員會充分了解情況的意向，然而倘能摘要報告長篇文件的要點，將有助委員會的討論。

**持續培訓及發展**

委員會成員於二〇一七年接受持續培訓及發展計劃，培訓包括以下項目：

- 國際財務報告準則第9號金融工具
- 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16號租賃
- 《歐盟金融工具市場指令II》
- 一般資料保障規則

# 董事會風險委員會



「良好的風險管理不是靜態，  
而是應對內部及外部壓力，  
並且與策略有著根深蒂固的聯繫」

委員會的角色是代表董事會行使對整個集團的風險的監察\*，並向董事會保證遵守風險管理原則的整體框架及董事會批准的風險取向聲明有效運作。

我們知道，良好的風險管理不是靜態，而是應對內部及外部壓力，並且與策略有著根深蒂固的聯繫。委員會接收日常及監管報告，就特定事項向管理層要求報告以及確保向委員會提供的管理資料不僅是數據，亦提供分析促使委員會能夠進行更深入討論，以履行其職責。

減值減少證明，本集團貸款組合的質量有所改善。然而，組合中若干分部仍受壓，我們已經尋求並得到保證，管理層將繼續積極管理這些分部，尤其是考慮到外部環境的不可預測性。

由於網絡安全攻擊大行其道以及許多行業的網絡威脅水平不斷提高，委員會加倍集中本集團為提高防禦能力、創建更強大控制框架及改善情報分享所採取的行動。

委員會已透過其工作考慮並質疑風險保障範圍是否存有任何漏洞，尋求並取得有關正採取應對這些漏洞的減輕行動的保證。我們已研究本集團風險管理的成效以及風險管理如何應對內部及外部壓力。

我們亦已討論在整個集團內部嵌入更強大的風險文化所取得的進展。除此之外，委員會檢討、有關於二〇一八年實施經修訂企業風險管理架構的討論、營運風險事件的討論以及在考慮集團內部審核報告時已涵蓋有關內容。有關本集團風險管理方法及經修訂企業風險管理架構的更多詳情載於第160頁，有關本集團風險狀況的更多詳情載於第122頁。

以下章節概述年內委員會的活動。

董事會風險委員會主席  
David Conner

## 委員會的組成

	預定會議	臨時會議
D P Conner (主席)	8/8	1/1
O P Bhatt <sup>1</sup>	7/8	0/1
G Huey Evans, OBE	8/8	1/1
N Kheraj	8/8	1/1

<sup>1</sup> 由於出差工作，Om Bhatt無法出席一次預定會議及一次臨時會議

二〇一七年委員會會議上其他列席者包括：集團主席；集團行政總裁；集團財務總監；集團風險總監；集團內部審核主管；集團法律總顧問；集團司庫；集團法定核數師；集團公司秘書

作為及附加於各預定委員會會議的一部分，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。

委員會成員由具備豐富及廣泛的銀行經驗、了解影響本集團的風險因素的獨立非執行董事組成。彼等各自的經驗詳情載於第47至49頁。

## 委員會職責

委員會負責監察和審閱審慎風險。其審閱本集團整體的風險取向聲明，並向董事會作出有關建議。其責任亦包括審閱本集團風險管理系統的適當性及有效性，考慮重大監管變動建議的影響，審閱本集團業務的主要風險報告，確保對重大收購及出售進行有效盡職調查。

\*在對某一類別風險並無主要監督權的少數情況下（如其他委員會的職責範圍明顯涵蓋相關風險問題時），委員會將與該等其他董事會委員會緊密互動交流該等風險問題。例如，審核委員會監督本集團的內部財務控制事宜及監管合規，董事會金融罪行風險委員會監督有關金融罪行合規事宜的責任，品牌、價值與操守委員會監督管理聲譽風險的機制。

+ 委員會的書面職權範圍可於  
[www.sc.com/termsreference](http://www.sc.com/termsreference)查閱

**專注****企業風險管理架構**

委員會的職責包括檢討本集團的企業風險管理架構的適當性及成效。評估風險管理的成效時，委員會已考慮本集團的風險文化。

本集團的企業風險管理架構為全面管理所有風險提供架構。本集團的行為守則為個人行為設定標準。

於二〇一七年，本集團開展一項主要措施以設立企業風險管理職能。作為措施的一部分，委員會討論經修訂的企業風險管理架構，以於二〇一八年實施。架構將促進更靈活識別風險，

並制定將風險考慮因素明確納入策略性決策的管理程序。本集團的主要風險類別為本集團業務及策略的固有風險，並已在本集團的企業風險管理架構中正式界定。

➤ 本集團的風險管理方法的進一步詳情載於第33及120頁

**年內活動****風險取向**

- ➔ 關注並質疑本集團風險取向聲明的制定，以確保其有效設定有關主要風險類別的適當界限
  - ➔ 考慮並向董事會建議批准本集團風險取向聲明。操守、合規、金融罪行以及資訊及網絡安全被提升為主要風險類別。債務國跨境風險的範圍已擴大至涵蓋國家風險，退休金風險現為市場風險的風險子類型。策略性風險已被整合為整體企業風險管理架構的一部分，資本及流動性風險已被合併為一種主要風險類別
  - ➔ 利用管理層定期提供的風險資料報告監察與風險取向限額相關的實際風險承擔
  - ➔ 跟進定期向委員會報告的多項風險指標
- 本集團的風險取向的進一步詳情載於第161頁。

**主要風險類別**

委員會對本集團的主要風險類別的檢討包括對以下主題的深入討論：

**➔ 營運風險：**

營運風險取向的方法旨在控制營運損失(財務及聲譽)，使其不會對本集團業務造成重大損害。

委員會：

- 審閱並向董事會建議營運風險取向的修訂並修訂業務出現大範圍中斷的描述，接收營運風險事件的最新情況，要求進行根本原因檢討，包括趨勢分析及主題
- 深入探討營運風險，討論本集團的營運風險狀況、持續風險及新湧現的風險
- 討論營運風險架構在本集團的企業融資業務中的應用，並提出改良措施，包括嵌入本集團的操守框架
- 在考慮所產生的問題以及有關有形資產的可能損害或損失以及與健康及安全或人身安全相關的可能損失或損害的重大活動的情況下，討論財產風險

**➔ 資本及流動性風險：**

- 考慮及討論本集團的資本及流動資金狀況及監管環境，包括批准本集團內部資本充足評估程序(為信納本集團的資本計劃方法乃全面、嚴謹並與現行監管規定及可能預期的展望一致)以及本集團的個別流動資金充足評估程序(考慮本集團的流動資金狀況、其框架及是否維持足夠流動資金以應付到期負債)

- 考慮並批准管理層有關暫時收緊董事會於二〇一七年制定的流動性覆蓋比率風險取向的要求有關本集團流動性覆蓋比率的進一步詳情載於第151頁，有關資本的詳情載於第183頁。

**➔ 信貸風險：**

- 討論年內進行的信貸及保證檢討的主要結果以及擴大企業風險評估職能範圍的建議

**➔ 國家風險：**

- 討論本集團的尼日利亞業務及投資組合以及隨著經濟放緩及隨後的疲軟復蘇後的主要風險

## 年內活動續

### 主要風險類別續

- 資訊及網絡安全 — 委員會接收有關本集團資訊及網絡安全計劃的最新情況，並討論：
  - 為加強本集團的安全狀況而正採取的重要措施
  - 監管及合規環境
  - 內部及外部網絡風險相關事件及金融服務行業面臨的網絡風險環境

Iain Lobban爵士是董事會金融罪行風險委員會的外部顧問成員之一，亦是渣打集團有限公司董事會有關網絡及安全威脅的獨立顧問，彼與集團首席資訊總監及首席資訊安全總監一同參加委員會有關這些議題的會議。

#### → 聲譽風險：

儘管品牌、價值與操守委員會負責對本集團識別及管理聲譽風險的程序提供監察，委員會亦討論已開發並為推動風險評估一致性而設的聲譽風險管理方法。

向品牌、價值與操守委員會提交一份單獨的雙年度報告，向集團內部審核提供對文化、操守及聲譽風險管理的觀點。

### 壓力測試

- 為壓力測試情景設計及測試執行提供監督及詢問，並審閱本集團與其他英國最大銀行必須進行的英倫銀行壓力測試(包括年度週期情景及雙年度探索情景)的結果
  - 鼓勵管理層使用壓力測試結果來加強業務決策，以提高資本效率及風險管理
- 有關壓力測試的進一步詳情載於第162頁。

### 內部監控

- 討論集團內部審核部門主管的報告，報告概述集團內部審核對委員會監督下的主要風險監控的評估，以及集團內部審核工作識別的關鍵風險事項及為應對結果而實施的管理層行動
- 審核委員會、董事會金融罪行風險委員會以及品牌、價值與操守委員會討論集團內部審核主管的報告，報告有關集團內部審核對委員會監督下的各主要風險類別監控的評估。這些委員會接收的報告集體保證本集團的內部監控屬有效。

### 薪酬作為風險管理工具

考慮由集團風險總監向薪酬委員會提供有關薪酬委員會在確定集團行政總裁、執行董事及其他高級行政人員的獎勵結構時應考慮的適當風險因素的建議。此等建議有助薪酬委員會評估本集團的薪酬政策、常規及程序是否符合併促進健全而有效的風險管理，並不鼓勵超出本集團可接受的風險水平的風險承擔。

有關本集團使用薪酬作為風險管理工具的方法的進一步詳情載於董事薪酬報告。

### 特定主題的深入討論

在履行職責時，委員會已要求並就以下主題進行更深入的討論：

- 資本融資：審閱並討論本集團資本融資業務的關鍵程序及提升監控措施，並考慮與估值下降相關的資本融資業務組合分析
- 航空融資：審閱並討論本集團的航空融資經營租賃及債務組合、業務策略、關鍵風險以及為應對市場環境過往的挑戰及發展所採取的行動
- 零售業務衍生工具：討論本集團財富管理結構性產品業務及銷售管治方法的摘要，連同本集團的結構性產品客戶風險承擔
- 資金轉移定價：討論對本集團資金轉移定價政策的改良
- 內部評級基準組合 — 模型狀況及表現：討論有關本集團內部評級基準計算模型表現及關鍵模型發展的報告
- 本集團於中國渤海銀行的投資的風險基準檢討：討論風險基準檢討，包括評估此等風險是否與具體行業相關，並釐定是否存有可能需要管理層行動處理的任何重大考慮
- 對美元走強及美國加息的敏感度：接收管理層對主要經濟以及對美元及美國加息的敏感度的意見，並討論本集團由此產生的關鍵脆弱及機遇領域
- 英國脫歐管治：接收資本成本及有利因素的概況，包括財務預測及本集團德國的新附屬公司的建議管治結構及控制框架的詳情
- 金融市場策略、風險管理及監控：討論衍生品策略、相關監控及端對端程序

## 向委員會提供的風險資料

委員會獲授權調查或尋求有關其職權範圍內的活動的任何資料，並透過風險資料報告定期接收風險管理報告及跟進多項風險指標。本報告根據本集團的風險取向聲明提供本集團風險狀況的概要。集團風險總監報告涵蓋宏觀經濟環境、地緣政治前景、重大披露及持續風險。委員會亦接收司庫報告，其中涵蓋市場發展、流動性、資金、恢復及處置規劃以及評級機構的最新消息。

委員會有權要求並接收符合巴塞爾銀行監管委員會條例第239條(BCBS239)規定的相關資料，以使委員會能履行其與本集團所面臨的風險相關的管治授權，並在風險報告不符合其要求時提醒高級管理層。

## 風險管理披露

委員會已審閱年報及賬目以及半年報告中的風險披露，並亦已審閱並批准有關委員會工作的披露。

## 與集團風險總監交流

作為委員會主席，David Conner與集團風險總監單獨會面，委員會亦在沒有管理層其他成員在場的情況下與集團風險總監私下會面。這些會議允許公開討論與委員會正式討論所產生的事項有關的任何事宜。

## 與管理層的交流

委員會注意到，在問題出現並已向集團風險總監報告時，需要讓管理層直接承擔責任。高級管理層已出席委員會會議，以深入討論此等情況。

## 委員會主席參與

David亦已會見首席資訊安全總監，並在訪問本集團的市場時，已會見歐洲及美洲地區風險總監、非洲及中東地區風險總監以及PT Bank Permata Tbk風險總監。David與Byron Grote亦在香港會見大中華及北亞地區風險總監。David亦已會見營運風險主管、全球風險檢討職能主管及司庫。作為委員會主席，David亦參加本集團的全球主席會議。會議在杜拜舉行，與會者包括本集團附屬公司主席。David為有關附屬公司與渣打集團有限公司審核及風險委員會聯繫的討論小組成員之一，並討論關鍵風險主題及委員會於二〇一七年的運作以及二〇一八年的展望。David鼓勵附屬公司風險委員會確保業務主管出席委員會會議以主理風險報告滙報。全球主席會議的進一步詳情請參閱本報告第62頁。

## 董事會委員會就風險相關事項的交流

在對某一類別風險並無主要監督權的少數情況下(如其他委員會的職責範圍明顯涵蓋相關風險問題時)，委員會將與該等其他董事會委員會緊密互動交流該等風險問題。例如，審核委員會監督本集團的內部財務控制事宜及監管合規，董事會金融罪行風險委員會監督有關金融罪行合規事宜的責任，品牌、價值與操守委員會監督管理聲譽風險的機制。有關互動交流有助確保委員會充分知悉所進行的討論，而委員會主席之間的密切協作有助確保委員會之間並無漏洞及避免不必要的重複。作為加強這些聯繫和持續發展的一部分，薪酬委員會主席Christine Hodgson於二〇一七年出席其中一次委員會會議。

## 與監管機構的交流

作為委員會主席，David定期與本集團英國的其中一間主要監管機構審慎監管局會面。此外，委員會每年在沒有管理層成員在場下會見審慎監管局。這些會議的目的是促成委員會與審慎監管局之間就審慎重點主題進行討論。

## 為風險職能提供資源

委員會已尋求並獲得保證，風險職能得到充足資源以有效履行其職責。委員會的討論包括風險職能的整體結構，二〇一七年職能的關鍵變動以及二〇一八年的主要重點領域，包括提高效率及成效的措施、管理人員流失及吸引人才、繼任規劃以及建立更大的性別多樣性及更多元化的體驗。

## 委員會成效檢討

二〇一七年，本集團進行由外部機構協助進行的委員會成效檢討，作為由外部機構協助進行的董事會成效檢討一部分。大體上，委員會被視為審慎及有效，董事會成員相信委員會以合理及盡職的方式管理風險。檢討引伸兩個主題。第一個主題涉及委員會需在委員會討論及管理層資料要求中取得適當平衡，以免模糊管理層責任與委員會按其職權範圍行使監督的能力之間的分界。第二個主題涉及向委員會提交的報告需避免冗長的敘述。

## 持續的培訓及發展

委員會成員有持續的培訓及發展計劃，年內的培訓包括：

- 債務國跨境風險
- 本集團的壓力測試項目發展
- 對本集團資訊及安全成熟度的獨立評估，評估旨在為本集團適應不斷變化的資訊網絡安全威脅格局及風險的能力提供獨立的觀點

# 品牌、價值與操守委員會



「委員會認為操守是我們文化的基石」

今年委員會專注繼續加強本集團的文化——了解我們今天的位置、我們立志達成的目標、需要改變的地方以及最佳計量進展的方法。對我們文化的持續分析包括檢視我們員工參與度的調查以及其他行業標準工具及方法。確定我們想要着手工作的地方，並以探索及肯定本集團「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」的目標開始。

委員會認為我們的品牌承諾與文化之間是不可或缺的。我們對國家獨有研究作出深入檢討，以揭示我們的客戶及員工對我們的期望，同時致力加強我們的客戶焦點及表現文化。考慮到種種因素，並根據本集團的策略，委員會有條件檢討我們期望在整個集團中展現新的企業文化行為。我們然後從這新的方向評估實施計劃，討論並協定一系列指標，以幫助我們評估本集團日後按這方向所取得的進展。

委員會認為操守是我們文化的基石。操守本身亦繼續成為受關注的焦點，持續評估如何鞏固本集團的操守議程並將其傳遞給所有員工。今年，我們已注意到高級領導人員為確立從上而下的基調並以身作則而作出的重大努力。來年，委員會期望審閱一套專門針對操守的詳細指標，以補充我們檢視文化時所用的更廣泛指標。

委員會亦已集中焦點在本集團識別及管理聲譽風險的方法上。為與我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾保持一致，我們誠摯地尋求並獲得有關本集團的立場聲明(其指導我們向在敏感行業營運或面對特別事項的客戶提供金融服務的方法)如何貫徹本集團的風險取向。我們討論如何向委員會作更佳的聲譽風險報告，以完全考慮聲譽風險格局的全面概況。

作為出訪海外董事會的一部分，委員會於與香港及新加坡當地管理層的見解交流中獲益良多。集團內部審核主管每年出席兩次委員會會議，並提供寶貴的觀點，以對文化、操守及聲譽風險管理提供適當的保證。

委員會將於二〇一八年繼續聚焦本集團的文化、品牌、企業文化行為、操守、聲譽風險管理及可持續發展優先事項，並將繼續專注接收市場的剖析及對委員會職權範圍內的事項的更多觀點。

我藉此感謝今年退任的Kurt Campbell對委員會的貢獻，並歡迎Ngozi Okonjo-Iweala於二〇一七年十一月一日加入委員會。Ngozi在地緣政治、經濟及可持續發展方面帶來豐富的經驗，這將對我們來年的工作大有價值。

品牌、價值與操守委員會主席  
Jasmine Whitbread

## 委員會的組成

	預定會議
J M Whitbread (主席)	4/4
O P Bhatt	4/4
韓升洙博士, KBE	4/4
C M Hodgson	4/4
N Okonjo-Iweala博士 (於二〇一七年十一月一日獲委任)	1/1

## 於二〇一七年退任的董事

K M Campbell博士 (於二〇一七年七月二十六日退任)	2/2
------------------------------------	-----

二〇一七年委員會會議上其他列席者包括：集團主席；集團行政總裁；集團人力資源主管；集團企業、公共及監管事務主管及集團公司秘書

董事會風險委員會主席於二〇一七年出席其中一次的委員會會議。

委員會成員的經驗詳情請參閱第47至49頁。

## 委員會職責

委員會負責檢討本集團的品牌、文化、受重視的行為及操守，以及本集團識別及管理聲譽風險、可持續發展優先事項的程序以及保持主要政府及監管機構關係的方法。

+ 委員會的書面職權範圍可於  
[www.sc.com/termsofreference](http://www.sc.com/termsofreference)查閱

## 年內活動

## 品牌及文化

討論品牌及文化檢討的進展，作為一項整合工作計劃，詳情載列如下。

## 專注

## 文化及企業文化行為

二〇一七年是本集團的企業文化工作充滿活力的一年。

本集團「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」的目標於九月推出，委員會界定新企業文化行為以支持本集團的理想品牌及文化。委員會討論將文化改變嵌入整個集團的進展報告；並定期接收整合工作計劃的最新狀況（列明正進

行的各種工作流程、明確時間表及負責人士）。委員會檢討並提供文化指標的輸入數據，文化指標乃經過發展及大幅度改良，以確保提供全面及均衡的概況。

委員會重點檢討本集團的目的，建議目標需要遠大、長久、與利益相關人士產生共鳴，並與本集團的策略密切關連。價值行為亦經過檢討，重點在於價值行為需與員工產生共鳴並能輕易轉化成預期行為。

委員會檢討二〇一七年員工投入度調查的全球結果以及團隊及管理人員的相應重點領域。對英國的具體調查結果以及銀行業準則委員會二〇一七年評估報告進行更深入的分析。歐洲及美洲地區行政總裁參加是次討論以提供背景資料。



## 更新品牌、市場推廣計劃及集團贊助

委員會檢討：

- 本集團二〇一七年的市場推廣計劃並確認重點支援提升客戶價值方案及加深客戶關係。作為其中一部分，委員會熱衷於了解如何發展本集團的思想領導措施，乃由於這些措施會令本集團別具一格並為客戶提供價值
- 本集團的贊助組合（包括利物浦足球會的贊助），並鼓勵考慮如何持續利用該贊助以確保本集團獲得最大益處
- 本集團更新品牌的創意概念，考慮概念如何與品牌及文化方面的工作保持一致。委員會建議，更新品牌應著重真實、易於辨別、長久以及與本集團希望給予客戶及其他利益相關人士的印象保持一致

## 操守

委員會檢討：

- 如何將操守嵌入本集團的三線防禦，第一線（國家、業務及職能）；第二線（合規）及第三線（集團內部審核）

接收有關下列事項的最新情況：

- 本集團的操守管理框架、建議操守指標、集團操守管理政策及操守培訓／指引材料
- 將操守風險管理由工作計劃過渡為可持續模型而正採取的措施

檢討以下事項並對其提供意見：

- 已更新的集團行為守則（守則）。作為其中一部分，委員會注意到溝通計劃可強調個人及管理層責任；並獲保證看到守則的高重新承諾率。守則的進一步詳情請參閱第40頁

## 聲譽風險管理

檢討本集團以有效及具透明度方式管理聲譽風險的程序，該程序與董事會批准的集團風險取向聲明一致，並：

- 接收有關本集團方法改良的狀況報告，包括聲譽風險政策及框架、風險計量及報告、風險取向、壓力測試、管治、資源及培訓
- 尋求並獲得有關本集團的立場聲明如何與本集團風險取向保持一致的保證
- 討論如何加強對聲譽風險管理的報告，以確保能接收本集團聲譽風險狀況的全面概況

## 年內活動續

<b>可持續發展</b>	<p>檢討本集團可持續發展議題項下的多個事項，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>→ 本集團對環境及社會風險管理的方法，包括正進行更新本集團立場聲明的工作。委員會歡迎管理層正進行的檢討，以確保立場聲明涵蓋的主題及行業與本集團的業務組合保持一致，並反映本集團的風險取向</li> <li>→ 跟隨本集團已更新的棕櫚油立場聲明而草擬的風險接受參數</li> <li>→ 本集團二〇一六年全年的社區開支，發現員工義工活動參與水平維持高企，佔二〇一六年本集團開支的40%。員工義工活動的進一步詳情請參閱第41頁</li> </ul> <p>接收下列事項的最新狀況：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>→ 氣候變化、棕櫚油及人權，指出本集團的立場並以此與同業作比較</li> <li>→ 本集團社區策略的發展，確保其符合本集團的目標、反映本集團的策略、吸引員工並與客戶及其他利益相關人士產生共鳴</li> </ul>
<b>政府及監管機構關係</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 檢討本集團各大市場的主要政府及監管機構關係方針，着眼於維持關係的質素及當下的參與度</li> <li>→ 為二〇一八年的優先領域提供輸入數據</li> <li>→ 接收有關現時管理這些關係的資源的最新情況</li> <li>→ 承認由於本集團業務遍佈多個地區，故此一般於任何時間均有多項監管事宜或調查持續進行</li> </ul>
<b>市場見解及更多觀點</b>	<p>出訪香港及新加坡的海外董事會期間接收的市場見解包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>→ 委員會與香港管理團隊成員有關品牌、文化及聲譽的非正式討論。該討論從國家角度將品牌及文化帶入生活，並為委員會的審議提供有用的背景資料</li> <li>→ 新加坡行政總裁就新加坡的品牌及文化所提供的背景資料，包括正進行推動文化改變的各種措施的最新情況。委員會支持在新加坡推廣強健的服務文化所採取的行動</li> <li>→ 集團內部審核主管就集團內部審核在文化、操守及聲譽風險管理方面的工作所提供的背景資料</li> </ul>

### 委員會成效檢討

二〇一七年，本集團評估委員會的成效，作為由外部機構協助進行的董事會成效檢討一部分。委員會獲確認為正有效運作，並就提高成效取得若干建議。這些建議包括委員會需要就委員會的活動向非委員會成員提供更多資訊；並確保委員會的職權範圍並不過於廣泛。這些建議將由委員會進行檢討。

### 委員會主席參與

在正式委員會會議外，Jasmine與本集團的管理層及員工已進行各種交流及溝通。Jasmine特別參加本集團的全球主席會議。該會議在杜拜舉行，與會者包括本集團附屬公司主席。Jasmine是文化討論小組成員之一。彼分享其以委員會的角色檢討本集團的目標的經驗以及董事會如何從上而下樹立文化及操守的基調。

Jasmine亦會見多元化及包容性主管，為本集團經更新的多元化及包容性策略提供意見。彼亦與每名委員會成員以及多元化及包容性主管進行單對單會面，以獲得並討論有關多元化及包容性的更多觀點及見解。委員會將在二〇一八年初討論多元化及包容性。

## 管治及提名委員會



### 「委員會今年投入大量時間 加強董事會的繼承計劃」

管治及提名委員會年內積極處理本人於二〇一六年底接任委員會主席時制定的多項優先事項。三月，本集團委託外部機構為董事會及委員會進行檢討，以全面了解其表現，並在本人上任初期，設定一條底線，在未來幾年可用以對董事會進行計量。整個過程的詳情、觀察及所識別的行動載於本報告較前部分第60頁。

委員會今年投入大量時間加強董事會的繼承計劃，同時監督本集團的高級人才繼承計劃。Ngozi Okonjo-Iweala於十一月加入董事會，在遴選過程中脫穎而出，為董事會加入寶貴的新元素。Ngozi在國家政府層面及國際組織內具有重要的地緣政治、經濟、風險及發展經驗及專業知識，將為董事會的討論提供珍貴的見解。

作為委員會討論委員會的組成及結構的一部分，委員會詳細考慮將副主席及高級獨立董事的角色分開的理由，並建議董事會將角色分開。Christine Hodgson獲委任為高級獨立董事，自二〇一八年二月一日起生效，接替現仍出任副主席兼審核委員會主席的Naguib Kheraj。Christine Hodgson亦繼續擔任薪酬委員會主席。

委員會考慮繼承計劃時，在性別、技能、知識、經驗及地理覆蓋範圍方面均屬多元化的董事會的重要性及益處乃委員會討論的核心。董事會多元化政策近年已幫助我們在此領域上推動進展，包括更為關注性別多樣性的益處，並實現具不同地區知識的人士的適當組合。年內，委員會檢討政策，將有關此領域發表的許多報告加入考慮，並建議進行多項修訂，尤其是董事會目標女性比例的變動，超出今年較早前所訂的25%目標。有關本年度的政策變動及就我們的目標所取得的進展的進一步詳情請參閱第79頁。

年內，委員會亦已更著重監督與本集團的企業管治及本集團四個地區的附屬公司的企業管治方法有關的重大趨勢、措施及建議，以信納我們正持守嚴謹宗旨及程序。

對外，委員會一直積極監察，並為政府的企業管治改革議程作出貢獻。委員會為本集團對商務、能源及工業策略部(Department for Business, Energy and Industrial Strategy)綠皮書的回應提供意見，隨後並已就行動、正進行的工作流程及對本集團的潛在影響進行討論。我們期待繼續參與若干此等措施，尤其是透過財務報告委員會來年就英國企業管治守則進行的諮詢。

管治及提名委員會主席  
José Viñals

#### 委員會的組成

	預定會議	臨時會議
J Viñals (主席)	3/3	1/1
N Kheraj	3/3	1/1
C M Hodgson	3/3	1/1
J Whitbread	3/3	1/1
D Conner	3/3	1/1

二〇一七年委員會會議上其他列席者包括：集團行政總裁；集團人力資源主管；集團公司秘書

委員會成員履歷詳情請參閱第47至49頁

#### 委員會職責

委員會負責對董事會及其委員會的組成進行檢討，並考慮董事會目前及將來的技能、知識、經驗及多樣性，領導董事會的委任程序。

委員會亦考慮對本集團產生影響的企業管治規例及法例的任何重大變動，監督本集團對附屬公司的企業管治的方法，並持續檢討本集團高級行政人員的領導需要及繼承計劃。

+ 委員會的書面職權範圍可於  
[www.sc.com/termsofreference](http://www.sc.com/termsofreference)查閱

## 年內活動

### 董事會及高級人才繼承計劃

- 考慮董事會目前及將來的組成，包括技能、經驗、知識、投入時間及性別多樣性。討論現時及長遠存在重大知識及經驗差距的地方，作為將組成將來的董事會的持續過程的一部分
- 協定需要在短期、中期及長期識別一個多元化的獨立非執行董事庫，並在整年中系統性檢討多名經初步遴選的人選名單
- 協定需要另外一名具有地區性觀點及經驗以及國際金融經驗的獨立非執行董事
- 聘請行政人員獵頭公司億康先達\*協助委員會進行搜索，最終尋得Ngozi Okonjo-Iweala成為熱門人選
- 對委員會成功人選及董事會的重要討論導致委員會向董事會推薦Ngozi Okonjo-Iweala出任獨立非執行董事。對行政人員及管理團隊的繼承計劃提供監督
- 檢討主要董事會及委員會主席角色的緊急替代計劃，以確保能預先識別具備必要技能的適當人士在需要時能緊急及暫代角色

\* 億康先達是行政人員獵頭公司自願行為守則的簽署人，並於年內為本集團的高級人員資源提供者

### 董事會結構

- 考慮並討論管治、分開副主席及高級獨立董事角色的理由及時間安排，將由外部機構協助進行的董事會成效檢討的意見加入考慮，並建議董事會確定兩個角色由兩名人士出任
- 討論委員會高級獨立董事角色的成功人選，並更廣泛地與董事會進行討論，將該名人選需具備高級獨立董事所需的條件加入考慮
- 建議董事會委任Christine Hodgson為高級獨立董事

### 董事會成效檢討

- 監督外部機構協助進行的董事會及其委員會檢討的過程(包括導致選用Ffion Hague的獨立董事會評估(Independent Board Evaluation)以協助進行檢討的遴選程序)
- 董事會與Ffion Hague一同探討報告的主題及建議，以及委員會觀察到的整體程序
- 考慮並討論委員會報告的主題及建議，且討論二〇一七年／二〇一八年的建議行動計劃

### 董事會多元化政策

- 檢討董事會多元化政策對推動該領域發展的影響，尤其是其在將多元化的重要性嵌入繼承計劃程序中所擔當的角色
- 考慮在實現董事會多元化政策目標方面所取得的進展，包括董事會在實現其既定的性別多元化目標方面的表現。進展詳情載於第79頁
- 將在檢討董事會多元化政策方面最新的規則及建議加入考慮，同時繼續對多元化抱有廣闊的視野
- 考慮並向董事會建議董事會多元化政策的兩項修訂，詳情請參閱第78頁

## 年內活動績

<b>利益衝突</b>	→ 對董事現有及過往獲授權的潛在利益衝突情況進行年度檢討，並考慮是否有任何情況需要撤銷或修改授權
<b>附屬公司管治</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 接收四名地區行政總裁對本集團企業管治的方法所提供的最新情況。就有效監督並遵守附屬公司管治政策獲得保證</li> <li>→ 討論銀行附屬公司與本集團之間現時的聯繫以及整個結構中關鍵風險的提升</li> <li>→ 考慮以提升資訊流通而進行的正式及非正式的改良措施，包括年內由委員會主席主持的電話會議、於十一月在杜拜舉辦的首次全球主席會議(詳情請參閱第62頁)以及董事在出訪本集團經營的市場時與附屬公司的交流</li> <li>→ 評論其他切實可行的方法，以提升並進一步加強本集團與附屬公司之間的聯繫、溝通及資訊流通</li> </ul>
<b>企業管治改革議程</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 檢討商務、能源及工業策略部企業管治綠皮書提出的關鍵主題，並評論本集團在提交商務、能源及工業策略部前對相應諮詢的回應</li> <li>→ 接收有關正發展的英國企業管治格局的最新情況，指出正制定的指引材料及建議的範圍及其潛在影響</li> <li>→ 就加強董事會內更廣泛利益相關人士的聲音所提出的建議進行討論並尋求初步意見，尤其是有關為加強員工聲音而建議的機制</li> </ul>
<b>職權範圍</b>	→ 年內對委員會的職權範圍進行全面檢討，將英國及香港的責任、義務及最佳實常規加入考慮

### 專注

## 董事會多元化政策的實施

董事會的多元化政策(政策)承認本集團在擁抱多元董事會成員上的獨特往績及悠久歷史。政策包含董事會堅守的理念，高效的董事會取決於化學作用及行為，並以穩健程序為基礎，矢志保持多元化的前景。為實現這大目標，政策擁有五項董事會致力達致的具體目標，以進一步提升這領域的進展：

- 增加董事會女性代表，以將女性代表增至不低於33%為目標
- 確保董事會反映我們所經營的多元化市場
- 確保董事會在技能、經驗、知識、觀點及不同背景間取得良好平衡

→ 僅選用簽署行政人員獵頭公司自願行為守則的獵頭公司

→ 每年報告董事會下行政人員組成及董事會多元化情況，包括達成董事會性別比例目標的進度

於二〇一七年十一月制定的政策目標有兩項變動：董事會的性別目標提高到女性代表不少於33%；並引入新目標，旨在確保董事會反映我們的多元化市場。

政策透過管治及提名委員會實施，委員會考慮政策目標，作為其繼承計劃討論的一部分，以及其遴選及推薦個人選的一部分。

董事會的多元化組成(包括性別代表、經驗及董事會任期以及董事會成員的個人履歷)的詳情載於本報告第47至49頁。

+ 董事會多元化政策的全文副本可於 [sc.com/boarddiversitypolicy](http://sc.com/boarddiversitypolicy) 查閱



**專注****董事會多元化政策的實施續**

下表列出就二〇一七年間已存在的四項政策目標所取得的進展。

董事會多元化政策目標	最新進展
增加董事會女性代表並於二〇一七年前將董事會女性代表增至 <b>25%</b> 。我們繼續支持並將致力進一步推高此比例至 <b>33%</b> 。	→ 自二〇一四年引入董事會女性代表的性別目標開始，女性代表由10%增加至今天的31%。鑒於已取得積極進展，委員會於二〇一七年十一月決定提高目標
確保董事會在技能、經驗、知識、觀點及不同背景間取得良好平衡。	→ 委員會於二〇一七年投入大量時間，識別中長期的潛在未來獨立非執行董事，以引入新技能及觀點，同時保持經驗及知識的適當平衡，並繼續反映我們的多元化市場。董事會多元化政策加入新目標，以確保充分反映我們的市場 → 委任Ngozi Okonjo-Iweala進一步加強董事會的技能組合，帶來地緣政治、經濟、風險及發展經驗及專業知識 → 委任Ngozi亦帶來非洲的經驗及代表
僅選用簽署行政人員獵頭公司自願行為守則的獵頭公司。	→ 委員會已繼續僅選用簽署自願行為守則的獵頭公司 → 二〇一七年，委員會聘用行政人員獵頭公司億康先達協助識別潛在獨立非執行董事的人選，以建立一個豐富的人選庫。億康先達簽署行業的自願性守則，並致力支持我們增加女性代表廣泛擴展董事會多元化的野心
每年報告董事會下行政人員組成及董事會多元化情況，包括達成董事會性別比例目標的進度。	→ 委員會監督管理團隊的繼承程序及管理團隊的高級管理人員繼任人。年內在識別及發展關鍵繼任人方面已取得良好進展

**委員會成效檢討**

二〇一七年，本集團進行由外部機構協助進行的委員會成效檢討，作為由外部機構協助進行的董事會成效檢討一部分。大體上，委員會運作良好，具備良好程序及開放討論。檢討提出若干建議及意見，以進一步提高委員會成效，包括更加定期的會議時間表及加強溝通及對非委員會成員的資訊流通。這些將於二〇一八年由委員會進行檢討。

## 董事會金融罪行風險委員會



「作為一間全球性貿易銀行，渣打銀行處於打擊金融罪行的前線」

「金融罪行」一詞並無公平反映這個問題對現實世界及人類的影響。它的意思是，金融體系如何在洗錢及恐怖主義融資的過程中成為當今一些最具破壞力的罪行（從販賣人口到恐怖主義、毒品交易到貪污）的維生要素。

作為一間全球性貿易銀行，渣打銀行處於打擊金融罪行的前線。我們的目標是透過與參與解決問題的其他人士共同工作，使金融體系成為對犯罪分子及恐怖分子絕不姑息容忍的環境。我們必須保護我們的客戶、我們業務所在的社區，並以保護金融體系的完整性為最終目標。

本集團知道，過往有時防止金融罪行的力度不足。這是一段持續的旅程，二〇一七年四月，紐約州金融服務部指出，本集團在修補過往事故方面取得「實質進展」，且本集團仍然「全力」完成工作。

履行其職責時，委員會監督本集團在達致其具策略性且為期數年的補救方案的目標方面所取得的進展：美國監督整治計劃及減低金融罪行風險計劃（其覆蓋本集團所有地區及業務領域）。

與此同時，金融罪行格局仍在迅速演變。這正是去年委員會的角色已由主要集中監督整治活動轉變成為在威脅評估及防備方面擔當更重大的角色的原因。在這種情況下，我們已討論本集團在打擊網絡金融罪行以及金融體系面臨的更廣泛的威脅上的努力。

本人欣然表示，本集團的工作正產生影響。二〇一七年，本集團已識別並防止多個所威脅領域的犯罪活動：攔截由網絡攻擊所得的金錢、識別涉嫌為性服務業販賣人口的賬戶網絡、冒充慈善籌款的恐怖活動資金以及阻止企圖違反制裁規定的行為。

我們已討論本集團如何以可持續發展的方式應對這些威脅。我們支持本集團繼續加強系統、程序及技術的工作，以及本集團與客戶、執法部門及監管機構合作的三作。這些努力的核心是員工就金融罪行風險的嚴重性的參與以及並確保其有權做出正確決策並得到培訓及專門知識的適當支持的持續重要性。

年內出訪香港、美國及巴基斯坦時，本人親眼目睹對問題的關注，以及我們如何嘗試將有意義的回應嵌入本集團的運作及思維。本人很清楚，本集團的全體成員對此均有重大貢獻。

最後，本人藉此感謝年內退任委員會的Lazaro Campos及Jasmine Whitbread為委員會的工作作出的寶貴貢獻。

董事會金融罪行風險委員會主席  
Gay Huey Evans, OBE

### 委員會的組成

	預定會議
G Huey Evans, OBE (主席)	4/4
D P Conner	4/4
C M Hodgson	4/4
N Kheraj	4/4
於二〇一七年退任的董事	
J M Whitbread (於二〇一七年九月三十日退任)	3/3
外部顧問成員	
B H Khoo	4/4
Iain Lobban 爵士	4/4
F Townsend	4/4
於二〇一七年退任的外部顧問成員	
L Campos (於二〇一七年三月三十日退任)	1/1

二〇一七年委員會會議上其他列席者包括：  
集團主席；集團行政總裁；集團風險總監；  
集團內部審核主管；集團法律總顧問；全球金融  
罪行合規主管；集團合規主管；集團公司秘書

作為及附加於各預定委員會會議的一部分，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。

委員會成員包括四名獨立非執行董事及三名獨立外部顧問成員，他們並非本集團董事或僱員，但他們提供寶貴的外部觀點及於反恐、網絡安全及國際安全方面擁有豐富經驗。獨立非執行董事的詳情載於第47至49頁的個人履歷。

### 委員會職責

委員會監督本集團在識別、評估、管理、監控、預防及／或偵測洗錢、違反制裁、行賄、貪污以及第三方稅務罪行方面的政策、程序、系統、控制及保證安排的成效。

+ 委員會的書面職權範圍可於  
[www.sc.com/termsreference](http://www.sc.com/termsreference) 查閱

## 年內活動

<b>減低金融罪行風險計劃</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 對本集團的減低金融罪行風險計劃進行持續監督，計劃為整個集團的措施，旨在識別並於金融罪行合規範疇內嵌入最佳常規</li> <li>→ 就減低金融罪行風險計劃的狀況進展報告作出討論及提問，並討論已對減低金融罪行風險計劃進行的獨立測試的結果</li> <li>→ 討論集團首席資訊總監就減低金融罪行風險計劃技術項目的成果所提供的最新情況</li> </ul>
<b>美國監督整治計劃</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 對遵守美國延遲檢控協議規定所需的活動進行監督，並加強其制裁合規計劃。有關延遲檢控協議的更多資料請參閱第259頁附註26</li> </ul>
<b>金融罪行風險評估</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 討論潛在新興威脅的最新情況及主要措施</li> <li>→ 討論本集團在本集團多個客戶類別及地區所面臨的金融罪行風險報告，並就本集團在多個市場為加強對這些風險的監控而已採取及正採取的行動尋求並獲得保證</li> </ul>
<b>金融罪行風險控制環境</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 討論集團內部審核對本集團有關金融罪行風險的控制環境的意見。此等討論包括對有關已識別的金融罪行合規風險主題、差距及缺陷的審核報告評級，並尋求且獲得有關管理層回應及所導致的管理層行動的保證</li> <li>→ 討論員工對金融罪行風險的嚴重性的關注程度的持續重要性，以及如何以可持續發展的方式將其嵌入作為日常業務的一部分</li> </ul>
<b>金融罪行的未來威脅</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 討論金融罪行合規全球威脅評估，由管理層編製以識別及評估本集團面臨的最重大金融罪行威脅，並訂定一系列針對這些威脅的關鍵建議，將在二〇一七年及二〇一八年實施</li> </ul> <p>金融罪行合規全球威脅評估確認金融罪行為主要風險，並將用於根據企業風險管理架構規定識別本集團最有效的回應。</p>
<b>本集團有關金融罪行的風險取向聲明</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 考慮、討論並向董事會建議本集團有關金融罪行風險的風險取向聲明</li> <li>→ 檢討用於計量金融罪行風險取向的指標</li> </ul>
<b>金融罪行合規舉報</b>	<p>員工披露真正疑慮(包括違反監管規定)的能力對維持本集團的價值重要悠關。與舉報相關的原則及要求的詳情載於集團舉報政策內，尤其是針對金融罪行、集團反洗錢及反恐融資的政策。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>→ 接收並討論有關金融罪行升級的報告。可疑活動報告乃金融罪行舉報升級的一條途徑。可疑活動報告的數量表明員工對提出疑慮的需要的高度關注</li> </ul> <p>本集團的舉報計劃的進一步詳情請參閱第68頁。</p>
<b>客戶稅務欺詐／逃稅框架</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 討論客戶稅務欺詐／逃稅框架的最新情況以及本集團為預備英國未能防止逃稅的企業罪行列入二〇一六年的刑事金融法案所採取的措施</li> </ul>
<b>金融罪行合規資源</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 討論管理層為其委託外部進行的金融罪行合規資源檢討的結果而提交報告，以識別提高金融罪行合規成效及效率的方法</li> </ul>
<b>金融罪行合規相關事宜</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 接收重大金融罪行合規相關事宜的最新情況</li> </ul>
<b>金融罪行合規資料分享措施</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 接收本集團為保護全球金融體系的完整性並提高金融機構在打擊金融罪行方面的貢獻的成效而參與的主要合作夥伴關係的最新情況</li> </ul>

## 向委員會提供的資料

全球金融罪行合規主管、集團法律總顧問及集團內部審核主管定期向委員會提供報告及最新情況。全球金融罪行合規主管亦以本集團的反洗錢報告官的身份定期向委員會報告。

二〇一七年四次委員會會議中有兩次是作為出訪香港及新加坡海外董事會的一部分舉行。舉行委員會會議作為出訪海外董事會的一部分讓委員會成員能在正式委員會會議以外與當地管理層及當地的金融罪行合規團隊進行交流。

## 委員會成效檢討

二〇一七年，本集團進行由外部機構協助進行的委員會成效檢討，作為由外部機構協助進行的董事會成效檢討一部分。大體上，委員會已取得重大進展，

並正勤勉盡職履行其職責。引伸的主題包括委員會需要繼續專注本集團在金融罪行合規方面的整體策略目標，同時避免受過多細節所影響。

## 持續的培訓及發展

委員會成員於二〇一七年參加的持續培訓及發展計劃包括：

- 本集團監控系統提升的概況
- 與美洲地區金融罪行合規主管討論網絡金融情報
- 從前線員工的角度看大中華及北亞地區的金融罪行合規及其所面臨的挑戰
- 與大中華及北亞地區金融罪行合規主管檢視金融罪行合規地區概覽
- 涵蓋管治、人員及操守風險的金融罪行合規地區管理討論

- 與大中華及北亞地區金融罪行合規主管兼私人銀行業務海外稅務合規主管討論香港相關議題

獨立非執行委員會成員亦出席本集團在杜拜舉行的全球主席會議。會議的進一步詳情請參閱第62頁。

委員會顧問成員參加本集團在杜拜舉行的「代理銀行學院」(Correspondent Banking Academy)，並參與有關銀行與執法機關之間正在演變的合作關係以及美國監管環境的小組討論。

## 專注

### 金融罪行合規資料分享措施

本集團參與的金融罪行合規資料分享合作夥伴關係集合來自公共及私營界別的各方(如監管機構、執法機關及其他全球性銀行)，以發展打擊洗錢的合作方法。本集團認為，更緊密連繫金融機構、監管機構及執法機關可以為我們破壞金融罪行的方法創造有意

義的轉變。本集團亦繼續支持多個行業團體並與其交流；如沃爾夫斯堡組織、美國銀行保密法顧問小組以及公認反洗錢師協會(Association of Certified Anti-Money Laundering Specialists)。

本集團連續第三年獲得金融罪行執法網絡頒授「執法獎」嘉許證書，表揚我們在重大刑事檢控方面作出貢獻。本集團亦識別並防止多個所威脅領域的犯罪活動；如攔截由魚叉式網路釣魚所得的金錢、識別涉嫌為性服務業的「錢騾」活動及販賣人口的賬戶網絡、

冒充慈善籌款的恐怖活動資金、阻止企圖違反制裁規定的行為以及阻止試圖動用相信是由貪污所得的金錢。



# 董事薪酬報告



「認同我們執行的策略繼續取得進展，  
並為我們所有同事提高公平薪酬」

## 重點摘要

- 二〇一七年的財務及策略表現使本集團的記分表結果達到最高額的66%
- 執行董事獲得固定薪酬61%作為年度獎勵
- 二〇一七年本集團的酌情獎勵為11.46億元
- 我們已制定公平薪酬約章，以支持我們為全球所有同事提供公平和富競爭力薪酬的目標

我們針對策略取得良好進展，為本集團重新定位和改善財務表現奠定基礎。本集團擁有穩健的資本和流動資金，除稅前基本溢利錄得19.17億元增長。整體而言，本集團記分表獲評為最高額的66%，詳情請參閱第87頁。

於釐定二〇一七年薪酬結果時，委員會繼續認同獎勵及激勵僱員執行長期目標及以全球化方式處理薪酬的重要性。我們為國際僱主，且本集團營運所在的多個新興市場面臨工資上漲壓力。

## 二〇一七年本集團整體薪酬

委員會釐定二〇一七年的酌情獎勵總額應為11.46億元。此金額包括年度獎勵、長期獎勵及支付予合資格離職人士之獎勵，較二〇一六年增加10%。該增幅反映根據記分表所載本集團的策略目標改善財務表現及進展。獎勵的計算乃基於本集團和業務領域的表現，使用考慮周全的記分表進行評估，以及根據每位僱員的個人成就、操守、價值觀和行為釐定的個人表現。本集團的獎勵總額較二〇一三年下降5%。

## 二〇一七年的董事薪酬

於二〇一六年五月，股東批准配合本集團策略的新董事薪酬政策。根據有關政策，執行董事於二〇一七年合資格享有固定薪酬80%的最高年度獎勵以及固定薪酬120%的最高長期獎勵。委員會釐定Bill Winters及Andy Halford應收取合計固定薪酬181%（二〇一六年：178%）的年度獎勵及長期獎勵。

針對Bill及Andy目標進行的記分表和個人表現評估，彼等的年度獎勵結果為固定薪酬的61%。Bill及Andy將於二〇一八年三月獲授以普通股（價值為授予獎勵時固定薪酬的120%）形式發放的長期獎勵計劃獎勵。該等獎勵將須待三年後評估的長期表現指標滿足後方會授出。

## 委員會成員

	預定會議出席率
C M Hodgson (主席)	6/6
張子欣博士 <sup>1</sup>	5/6
B E Grote博士	6/6
N Kheraj	6/6
J M Whitbread	6/6

<sup>1</sup> 張子欣由於差旅程無法出席一次會議

委員會會議上相關部分的其他列席者包括：主席；集團行政總裁；集團人力資源主管；表現、獎勵及操守部環球主管；行政人員薪酬和獎勵管治主管；集團公司秘書；集團財務總監；集團風險總監；集團首席法律顧問。

+ 委員會訂有書面職責範圍，  
可於[www.sc.com/termsreference](http://www.sc.com/termsreference)閱覽

## 委員會角色及關注範圍

委員會監督渣打僱員的獎勵政策，負責制定薪酬決定的原則及管治框架。

具體而言，委員會：

- 釐定及與董事會協定有關集團主席、集團行政總裁、財務總監及其他指定高級行政人員的薪酬框架及政策
- 批准給予新招募員工高薪福利的提案
- 監管重大風險承擔者的薪酬
- 確保薪酬政策恰當並與有效的風險管理一致
- 批准本集團每年的酌情獎勵
- 批准本集團公平薪酬約章原則，其為所有僱員獎勵決定的指引

## 目錄

### 董事薪酬報告

- 84 我們的公平薪酬約章
- 85 董事薪酬概要
- 86 薪酬委員會
- 87 二〇一七年的董事薪酬
- 92 二〇一八年董事政策的實施
- 93 二〇一七年本集團整體薪酬
- 95 額外薪酬披露
- 103 董事薪酬政策

年內，我們收到股東就二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃目標的反饋。委員會認為，二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃的股東權益回報目標範圍不是可接受的最終目標，而是計劃改進的一個階段。我們每年都會對設立目標進行徹底審查。二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃獎勵的表現指標仍然是股東權益回報(以普通股權一級資本比率為基本)的三分之一、相對股東回報總額指標的三分之一及策略性指標的三分之一。二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃獎勵的目標經仔細考慮，確保它們在三年的表現期間內是實在的、具挑戰性的並與本集團策略相關。二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃的股東權益回報目標範圍為6%至9%。二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃獎勵詳情請參閱第89頁。

於二〇一五年三月授予Andy Halford的長期獎勵計劃獎勵和本股份將不會於二〇一八年三月支付，乃由於表現指標未達標所致。Bill Winters未參加二〇一五年三月的長期獎勵計劃。

## 二〇一八年的董事薪酬

檢討二〇一八年的固定薪酬後，Bill Winters的固定薪酬將保持不變。Andy Halford自二〇一四年六月獲委任以來，其固定薪酬並無任何變動。考慮到他在這些年間的職責變化以及全球同行的基準數據，委員會將加薪予Andy，比例在5%以下，由850,000英鎊增至890,000英鎊，自四月一日起生效。他的固定薪酬津貼保持不變。因此，他的固定薪酬增加3%。在做出

決定時，委員會還考慮到自二〇一四年以來對更廣泛的僱員類別的平均加薪幅度，平均每年為4%。委員會將繼續每年審閱固定薪酬。

董事薪酬架構於二〇一八年保持不變。我們將於二〇一九年股東週年大會向股東提出新薪酬政策。

## 我們的公平薪酬約章

吸引、挽留和激勵高質僱員對於實現我們的目標和執行策略至關重要。為此，委員會在二〇一七年監督制定了公平薪酬約章。約章規定我們將用於釐定和交付全球所有僱員(包括高級管理層和執行董事)薪酬的原則。我們經已實施許多該等原則，並計劃在二〇一八年取得進一步的進展。約章以及二〇一八年計劃開展的活動詳情如下。我將在明年報告中向股東說明最新進展。

我期待在二〇一八年與各位股東見面，並聽取您的意見。



薪酬委員會主席  
Christine Hodgson

## 我們的公平薪酬約章

1. 我們承諾在二〇二〇年前在所有市場支付生活工資，並力求超越最低工資的要求
2. 我們提供適當的固定與可變薪酬組合以及核心福利水平，以確保同事的最低收入和生活保障，並反映本集團就福利的承諾
3. 我們支持同事以靈活的方式工作，以平衡業務需求和個人情況，同事亦有機會選擇適合他們的福利組合和水平
4. 薪酬管理完善，務求準確、按時、方便地向同事支付
5. 我們提供具有競爭力的固定與可變薪酬機會，使我們能夠根據其職責、地點、表現、技能和經驗的市場價格吸引、激勵和挽留同事
6. 薪酬和福利的架構與同事就職的地點和職責相符，並就例外情況提供明確解釋
7. 我們致力於按照我們的集團行為守則的規定，以一種不存在基於多樣性的歧視方式獎勵同事
8. 我們確保薪酬決策反映個人表現、其業務及本集團業績，並確認各人展現的潛力、操守、行為和價值觀
9. 我們對同事如何獲得獎勵以及指導決策原則(包括清晰的個人目標和反饋)訂立明確期望
10. 我們就薪酬和表現決策溝通清楚，並徵求同事對薪酬架構和結果的意見反饋

在制定約章時，委員會力求創建一個支持我們為全球所有同事提供公平和有競爭力薪酬目標的框架。約章反映我們在許多領域的現行薪酬方式，但同時制定若干需要數年才能達成的全新且充滿挑戰性的目標。本集團已開始實施有關新目標的工作，並計劃在二〇一八年開展更多工作：

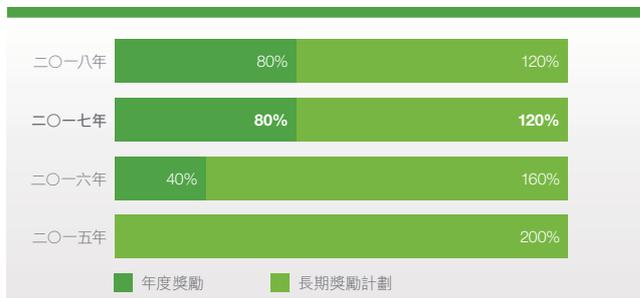
- 在二〇一七年期間，我們推出全球靈活工作政策，支持我們的同事平衡家庭與工作生活，支援有時需要遠程工作的同事，變更他們的工作時間或考慮兼職工作時間或工作份額。我們還調高全球育兒假的最低標準。該等變動有助提高僱員參與度和生產力
- 為支持我們以不歧視的方式獎勵同事的承諾，平等薪酬保證是我們年度表現管理和薪酬審查的一部分。在二〇一七年期間，我們就平等薪酬保證實施全球一致的流程，並輔以改進的分析。管理層團隊及委員會已審閱我們二〇一七年按性別進行的同工同酬檢討結果
- 我們目前的做法為，支付同事的薪金與他們在個人職責、技能和經驗上與市場競爭水平相符。我們在約章中承諾確保所有同事在二〇二〇年之前在各個市場的薪金水平達到或超過生活工資。96%的同事在歐洲和美洲以外的地區工作，當中很多地區目前沒有明確定義生活工資。在二〇一八年期間，我們將回顧我們在每個市場設定生活工資的方法，以支持本約章的承諾
- 我們目前根據每個本地市場的慣例為所有同事提供福利。二〇一八年，我們將實行為期四年的計劃，重新設計在每個國家提供的福利。公平對待每個人(不論年資、年齡或個人情況)是關鍵目標之一，同時也為僱員提供更多的福利選擇來滿足他們各自的需求

# 董事薪酬概要

## 在董事薪酬政策項下分階段重新平衡年度及長期獎勵額度

於二〇一七年，年度獎勵額度最高為固定薪酬的80%，二〇一六年最高為固定薪酬的40%。二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃額度價值為固定薪酬的120%，二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃額度則最高為固定薪酬的160%。於二〇一五年，執行董事並無獲得年度獎勵，惟獲得固定薪酬的200%作為二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵。在本集團轉虧為盈的早年，進行分階段重新平衡乃為加強對長期表現的關注。二〇一八年的最高獎勵額度或組合保持不變。

最高年度獎勵及長期獎勵計劃額度佔固定薪酬  
(界定為薪金、固定薪酬津貼及退休金)的百分比



## 二〇一七年授予的可變薪酬

二〇一七年度獎勵乃基於本集團最高額66%的記分表結果，以及執行董事在各自責任範圍內的個人表現。執行董事亦將收取固定薪酬120%作為長期獎勵計劃獎勵，有關獎勵視乎股東權益回報目標(以普通股權一級資本比率作為基本)、相對股東回報總額目標以及著重實現策略的策略性指標組合而定。釐定個人可變獎勵詳情請參閱第87至89頁。

	W T Winters		A N Halford	
	二〇一七年	二〇一六年	二〇一七年	二〇一六年
年度獎勵金額(千英鎊)	1,678	497	1,039	308
年度獎勵金額佔固定薪酬的百分比	61%	18%	61%	18%
長期獎勵計劃獎勵(股值視乎表現條件而定)(千英鎊)	3,312	4,416	2,051	2,734
長期獎勵計劃獎勵佔固定薪酬的百分比	120%	160%	120%	160%
可變薪酬總額佔固定薪酬的百分比	181%	178%	181%	178%

## 二〇一八年執行董事薪酬架構

	二〇一八年	二〇一九年	二〇二〇年	二〇二一年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	於二〇一八年實施
<b>薪金</b>										<ul style="list-style-type: none"> <li>→ Bill Winters: 1,150,000英鎊(自二〇一七年起不變)</li> <li>→ Andy Halford: 890,000英鎊(自850,000英鎊增加，自二〇一八年四月一日起生效)</li> </ul>
<b>固定薪酬津貼</b>	分期發放									<ul style="list-style-type: none"> <li>→ Bill Winters: 1,150,000英鎊(自二〇一七年起不變)</li> <li>→ Andy Halford: 519,000英鎊(自二〇一七年起不變)</li> <li>→ 於二〇一八年以股份分配及自二〇一九年起於五年內發放</li> </ul>
<b>退休金</b>										<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 薪金的40%</li> <li>→ 倘在採納新董事薪酬政策前委任新執行董事，退休金津貼將獲審查</li> </ul>
<b>年度獎勵</b>	已授出									<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 最高為固定薪酬的80%</li> <li>→ 根據考慮周全的記分表釐定，個人表現亦考慮在內</li> <li>→ 本集團記分表50%為財務指標，50%為策略性指標。詳情載於第92頁</li> <li>→ 年終後於二〇一九年三月發放</li> </ul>
<b>長期獎勵計劃</b>	表現期間									<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 最高為固定薪酬的120%</li> <li>→ 獎勵遞延共七年，計量二〇一九年至二〇二一年的表現，並於二〇二二年至二〇二六年期間歸屬</li> <li>→ 將於二〇一九年三月授出的長期獎勵計劃獎勵的表現指標將於下一年度的年度報告中披露</li> </ul>
	分期歸屬									

## 薪酬委員會

### 向委員會提供意見

委員會於二〇一七年八月經過對潛在顧問及獲取的意見質素進行審查後，正式重新委任PricewaterhouseCoopers LLP (PwC) 為委員會的薪酬事宜顧問，協助委員會決策。委員會的慣例為每三年至四年對潛在顧問進行詳細審查。

PwC於英國為進行薪酬諮詢自願行為守則的簽署人。PwC亦於日常業務過程中提供專業服務，包括向本集團提供保證、諮詢及稅務意見。委員會認為PwC的角色為本集團顧問，故釐定並無產生任何衝突或潛在衝突。委員會信納委員會所收到的意見均屬客觀獨立意見。向PwC已支付總費用(按經協議每日收費基準)218,933英鎊，該費用包括就執行董事薪酬及監管事宜向委員會提供意見。管理層對委員會的建議也得到PwC(包括在上述費用)和Willis Towers Watson提供的市場數據的支持。

集團財務總監及集團風險總監分別向委員會定期提供財務及風險事宜的最新資料。委員會在收到執行董事或高級管理層對行政人員薪酬建議書的意見時，會留意任何利益衝突並加以管理，概無個人參與釐定其本人薪酬。

### 二〇一七年委員會成效檢討所提出的議題及已協議的行動摘要

整個董事會及委員會成效檢討過程中，委員會獲評為行之有效。進一步提高成效的建議還包括非委員會成員要求提供關於委員會活動的額外數據，乃因薪酬是外部重點範圍。二〇一七年內，每次會議後均已向董事會提供委員會活動的最新情況。

委員會認為保持本集團的薪酬架構精簡以確保在整個組織中得到充分理解是十分重要的。年內，委員會審議與薪酬設計和架構有關的各種事宜，以確保表現與薪酬之間有顯明的聯繫。

### 委員會二〇一八年優先處理事項

除一般預定活動外，委員會於二〇一八年的特定優先處理項目將為：

- 檢討薪酬政策(執行董事及所有僱員)
- 繼續監察政治及監管發展，包括英國政府及財務報告委員會對企業管治(包括有關行政總裁薪酬比率的制定)的建議。適用時檢討薪酬政策，以確保其符合有效的風險管理及現行監管要求
- 檢討公平薪酬約章的實施情況，並監督對原則的遵守情況
- 監察市場趨勢，確保本集團薪酬保持競爭力，並嚴格管理整體成本與提升生產力
- 繼續評估本集團的獎勵與策略的執行是否一致

+ 委員會訂有書面職責範圍，可於[www.sc.com/termsofreference](http://www.sc.com/termsofreference)閱覽

### 股東投票及股東參與

下表列示二〇一七年五月股東週年大會上就薪酬相關事宜進行的投票表決<sup>1</sup>。於二〇一六年五月股東週年大會上對董事薪酬政策的具約束力投票中94%為贊成票。

	贊成	反對	棄權
對二〇一六年薪酬報告的諮詢投票	541,879,007 (86.78%)	82,559,025 (13.22%)	11,162,668

1 票數相等於所持股份數目

二〇一六年薪酬報告獲得廣泛支持，股東對增加可變薪酬的比例提出正面反饋，惟須受限於長期表現條件。對行為的關注接獲正面反饋，尤其是在獲授可變薪酬的資格方面。經考慮股東的意見，現任執行董事的退休金津貼水平將於下一次更新董事薪酬政策時檢討。委員會注意到股東就二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃股東權益回報目標範圍的反饋，並將在二〇一八年至二〇二〇年獎勵決策時審慎考慮。

### 年內活動

	一月 十二日	一月 三十一日	三月 二十日	七月 二十六日	十月 三日	十一月 二十九日
更新財務與風險表現以及風險、監控與操守事宜	✓	✓		✓	✓	✓
執行董事及其他高級管理層的固定薪酬	✓					✓
執行董事、其他高級管理層及重大風險承擔者的可變薪酬	✓	✓				✓
年度及長期獎勵表現指標及目標	✓	✓	✓		✓	✓
執行董事及管理層團隊的薪酬架構	✓			✓	✓	✓
本集團整體酌情獎勵、表現及薪酬檢討，包括風險調整的方針	✓			✓	✓	✓
檢討有關新高級僱員薪酬提議的數據，包括固定和可變薪酬				✓	✓	✓
公平薪酬約章，檢討本集團薪酬政策，檢討性別薪酬差異及同工同酬分析				✓	✓	
來自股東及監管機構的外部意見反饋，監管要求和股東趨勢以及股東週年大會結果	✓	✓	✓	✓	✓	✓
檢討委員會的獨立顧問及委員會職權範圍			✓			✓

委員會亦通過發送電子郵件處理若干臨時性的較不重大事項。

## 二〇一七年的董事薪酬

### 執行董事就二〇一七年獲授的可變薪酬(經審核)

委員會於二〇一七年十一月及二〇一八年一月的會議上考慮本集團表現、各執行董事的表現以及風險、控制及操守相關事宜(配合風險及其他控制部門的意見)。委員會採用三步流程來釐定年度獎勵。

**1. 考慮資格：**委員會已考慮於二〇一七年各執行董事的價值、行為及操守。各董事表現達致操守的適當水平，並被視為已達到合資格獲授獎勵的基本要求。

**2. 根據本集團記分表評估表現：**委員會根據於二〇一七年年初年度獎勵記分表概述的本集團策略性優先項目，審閱有關財務表現及達成情況。本集團的表現與去年相比較佳，委員會注意到財務回報及為穩定和重新定位本集團而實行的策略取得重大進展。記分表結果獲評為66%。

表現指標	比重	目標 <sup>4,5</sup>	達成情況的評估	記分表結果
總收入 <sup>1</sup>	10.0%	→ 基準：138億元 → 目標範圍中位數：143億元 → 最高獎勵：148億元	143億元	5%
經營溢利 <sup>1</sup>	10.0%	→ 基準：18億元 → 目標範圍中位數：24億元 → 最高獎勵：30億元	30億元	10%
股東權益回報加普通股權一級資本比率的基準 <sup>2</sup>	20.0%	→ 基準：1% → 目標範圍中位數：2% → 最高獎勵：3%	股東權益回報3.5% 普通股權一級資本比率13.6%	20%
增加客戶存款 <sup>3</sup>	10.0%	→ 基準：1,530億元 → 目標範圍中位數：1,610億元 → 最高獎勵：1,690億元	1,635億元	5%
鞏固風險及控制基礎	10.0%	→ 不履約貸款的流動率降低，反映貸款賬質量改善 → 成功實施本集團金融罪行風險整治計劃	→ 與二〇一六年相比，貸款減值減半，不履約貸款總額減少，顯示貸款賬質量提高，超出預期目標 → 按預期在本集團金融罪行風險整治計劃取得滿意進展	6%
專注於客戶及增長，並推動跨銀行合作	12.5%	→ 私人銀行業務新增資金淨額增長及管理層下的財富管理資產 → 改善客戶滿意度評級 → 擴大商業銀行以及企業及機構銀行客戶基礎，並增加優先理財客戶佔零售銀行業務的比例	→ 私人銀行業務新增資金淨額及管理層下的財富管理資產雖見增長，惟微低於目標 → 客戶滿意度按目標整體有所改善，當中商業及私人銀行業務客戶類別超過目標 → 商業銀行及零售銀行業務客戶基礎實現目標增長。企業及機構銀行業務有所改善，惟未達目標增長	4%
提高效益、生產力及服務質素	10.0%	→ 達成成本效益目標 → 實現風險加權資產的收入回報目標 → 改善新加入客戶的周轉時間	→ 成本效益為8億元，超過目標 → 實現風險加權資產的收入回報超過5%的目標表現 → 整個集團實現新加入客戶的周轉時間目標	6%
融合創新、數碼化及分析	7.5%	→ 透過電子平台增加企業及機構銀行業務銷售 → 更多零售銀行及商業銀行客戶使用網上/流動服務，顯示數碼化滲透率上升 → 透過向客戶提供新產品、解決方案及服務推動創新	→ 企業及機構銀行業務透過電子平台提高銷售額16.5%，惟略低於19.8%的目標 → 零售銀行及商業銀行採用網上和流動技術已達到目標 → 在新興技術領域開展20個探索項目，其中五個項目投入生產，符合目標	4%
投資人才、提升文化及操守	10.0%	→ 改善管理層類別的多元性百分比 → 於制定統一操守及文化計劃方面取得可計量進展 → 改善僱員的淨推介值	→ 低於根據二〇一七年年多元化目標計量的目標進展 → 成功制定文化及操守計劃 → 僱員的淨推介值改善超出目標	6%
<b>總計</b>	<b>100%</b>			<b>66%</b>

1 總收入及經營溢利乃按基本基準計算。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撇除。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。見附註2(第211頁)

2 股東權益回報為根據稅務影響，對資本性質的溢利或虧損、重組開支、因策略性投資交易而產生的款項及期內對比本集團一般業務盈利屬巨額或重大之非經常/特殊交易作出調整的普通股應佔溢利。普通股權一級資本比率的基準設為12%或最低監管水平的較高者。未經審核

3 零售往來及儲蓄賬戶與淨交易銀行業務「營運賬戶」

4 各項表現指標設有最高/最低表現基準。委員會基於其判斷決定於此範圍內的記分表結果(超過50%的表現結果高於目標，少於50%的結果低於目標表現)。

5 衡量多年期舉措的年度進展情況的策略性目標與內部記分表一致。未經審核

**3. 評估個人表現及結算獎勵：**如政策所述，委員會能夠根據僱員參與本集團可變薪酬總額計劃的方法，上調或下調個人表現的記分表結果。在考慮有關調整是否恰當時，委員會考慮執行董事的特定責任範圍、他們被要求優先考慮的年度特定目標以及他們對記分表結果的個人貢獻。調整通常在記分表結果+/-10個百分點範圍內。

委員會根據Bill的目標以及以身作則表現董事會預期的價值和行為(詳情見下表)，評估其在二〇一七年期間取得優異的個人表現。他帶領本集團進一步鞏固基礎，財務表現大幅改善，本集團策略性優先項目取得進展。考慮以上一點以及記分表結果，委員會認為調整十個百分點屬恰當，並決定給予76%的最高年度獎勵額度，相當於固定薪酬的61%。

主要目標	達成情況
以身作則，並為本集團價值和行為的模範	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 委員會認為Bill具有董事會期望的價值和行為的模範，由高層身體力行，對於在整個組織中樹立規範文化至關重要，以實現二〇一七年的財務及策略性目標</li> <li>→ 董事會成員、管理層團隊和整個集團的同事的反饋支持，顯示Bill乃值得信賴、開放、自主自立，並能鼓舞人心。</li> </ul>
實現文化更新	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ Bill於二〇一七年積極參與推動文化更新，包括推出本集團價值行為的新目標和更新</li> <li>→ 董事會認為這是一項傑出成就，此乃主要由於Bill的個人貢獻而實現的</li> </ul>
進行改進，達致卓越經營	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 委員會認為Bill在提高卓越經營方面取得重大進展，提出商定計劃簡化決策，並改善內部流程中的問責制和以客戶為中心</li> </ul>
加強和執行本集團的繼任及發展計劃	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 協定目標，並由Bill親自推動結構化和集中重點的方式</li> <li>→ 執行為最高兩層管理層設置的繼任計劃及發展計劃</li> <li>→ 設計新領導力發展計劃，並於二〇一八年第一階段招收750名領導者</li> <li>→ 按既定目標改進管理層團隊的效率，並根據董事會成員的反饋進行評估，董事會成員認為Bill已經建立了強大的團隊</li> </ul>
與我們的監管機構及其代表機構保持有效且具建設性的工作關係	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 委員會認為，根據收到的意見反饋以及相關監管事宜取得的進展，Bill已經實現以上目標</li> </ul>

委員會根據Andy的目標以及有否表現董事會預期的價值和行為(詳情見下表)，評估其取得優異的個人表現。他充滿活力和專注力，推動一系列經營效率，並取得顯著成效。考慮以上一點以及記分表結果，委員會認為調整十個百分點屬恰當，並決定給予76%的最高年度獎勵額度，相當於固定薪酬的61%。

主要目標	達成情況
以身作則，並為本集團價值和行為的模範	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 委員會認為Andy表現出高標準的價值和行為，有助支持整個組織的文化更新，並對董事會和管理層團隊討論和決策的質量做出重大貢獻</li> </ul>
提高業務效率並協定財務計劃	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ Andy的貢獻推動二〇一七年的業務效率超過所訂目標</li> <li>→ 他在制定國際財務報告準則第9號、巴塞爾銀行監管委員會第239號和第三方風險管理改進計劃做出卓越貢獻</li> <li>→ 在他的領導下，內部財務轉型計劃經已商定，資金已獲批准，並且已達到二〇一七年期里程碑</li> <li>→ Andy和他的團隊改進內部管理信息和分析，以支援推動業務表現，企業規劃流程也有所改善</li> </ul>
制定協定的二〇一七年財資、企業發展、本集團策略及物業業務計劃	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ Andy將本集團的資產負債表、流動資金和資本管理活動納入一個財資職能部門。財資收入按年增長，而本集團負債的質量和組合持續改善。本集團的資本和流動資金狀況依然強勁，各項指標均高於監管門檻，亦達至恢復及處置規劃要求</li> <li>→ 本集團和業務策略計劃按既定目標制定，並有效執行企業發展計劃</li> <li>→ 經修訂物業計劃已制定，包括將空置率降低至10%以下，並實行改善僱員職場體驗</li> </ul>
加強並執行其組合中職能的繼任及發展計劃	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ Andy在二〇一七年建立強大的人才庫，並成功在本集團內部發展未來領導力</li> <li>→ 他制定協定的人員目標，並在他的組合中為最高兩層管理層設置職能的繼任計劃</li> </ul>
與我們的監管機構及其代表機構保持有效且具建設性的工作關係	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 委員會認為，根據收到的意見反饋以及相關監管事宜取得的進展，Andy已經實現以上目標</li> </ul>

## 二〇一八年三月將授予的長期獎勵計劃獎勵

Bill Winters和Andy Halford將於二〇一八年獲授予二〇一七年表現年度的長期獎勵計劃獎勵，價值為固定薪酬的120%（分別為330萬英鎊及210萬英鎊）。最近變動的銀行薪酬規例意味著不能在歸屬時獲得股息等額股份。長期獎勵計劃授予的股份數量將計及缺少股息等額（乃參考市場共識股息收益率計算），以保持獎勵的總價值。該等獎勵將於授出第三個週年後（即二〇二〇年三月至二〇二五年三月）開始分五批每年歸屬，惟須待於二〇二〇年底達到下文所載表現指標。所有歸屬股份均受限於12個月的保留期間。

比重相等的指標乃一套平衡的表現指標，確保實現策略、投資者回報及審慎風險承擔等方面獲得適當關注。委員會於釐定表現指標及目標水平時，首先檢視財務計劃及本集團的策

略性優先項目。其亦平衡本集團目前財務狀況及市場環境及展望，以確保透過具挑戰性但合乎現實的方式激勵執行董事。

為計算相關股東回報總額表現指標，用於選取比較組別的標準為大致上與渣打擁有可比較業務活動、規模或地域分佈的公司，或與本集團在投資資金及人才相互競爭的公司。總而言之，比較組別應就本集團的地域分佈及業務經營而言具代表性。於每次授出新長期獎勵計劃獎勵前，比較組別的組成部分應每年持續進行檢討。於二〇一七年，檢討以法國巴黎銀行替代澳盛銀行，乃由於法國巴黎銀行被認為是較合適的以資比較銀行。

股東回報總額會就每一間公司以英鎊計量，而於授出日期起三年計量期的期初及期末，股東回報總額數據會按月計算平均值。

## 二〇一八年至二〇二〇年執行董事長期獎勵計劃的表現指標

### 獎勵歸屬需要達到的基本操守要求

體現適當水平的個人價值及操守

指標	比重	歸屬數額 (佔獎勵總額的百分比)	表現目標基準	最高表現目標
1. 二〇二〇年股東權益回報 <sup>1,2</sup> 加 普通股權一級資本比率 達到12%或最低監管要求 (以較高者為準)	三分之一	→ 最高 – 33.3% → 基準 – 8.3% → 低於基準水平 – 0%	6%	9%
2. 與同業集團相比的 相對股東回報總額 <sup>3</sup>	三分之一	→ 最高 – 33.3% → 基準 – 8.3% → 低於基準水平 – 0%	中位數	位列前四分之一
3. 策略性指標	三分之一	→ 最高 – 33.3% → 最低 – 0%	→ 保持有效和可持續的反洗錢和制裁控制 → 成功制定網絡風險管理計劃	
a) 鞏固風險及控制基礎		→ 記分表各組成部分的表現 將由委員會根據證明評 核，以決定獎勵可以歸屬 的百分比	→ 提升客戶滿意度評級 → 在目標類別實現客戶增長	
b) 專注於客戶及增長，並推動 跨銀行合作			→ 提高生產力 → 實現數碼數額的增長	
c) 提高效益、生產力及服務質素			→ 透過向客戶提供新產品、解決方案及服務推動 創新	
d) 融合創新、數碼化及分析			→ 提高僱員參與度和文化包容性評分 → 改善管理多樣性	
e) 投資人才、提升文化及操守				

1 股東權益回報為根據稅務影響，對與出售收益／虧損、特殊交易、重組收益及虧損、開支相關的任何公允價值變動及對本集團期內一般業務而言屬巨額或重大的減值作出調整的普通股東應佔溢利。按正常基準計算之股東權益回報一般不包括監管罰款，惟就薪酬目的而言，委員會將對監管罰款進行審閱

2 倘股東權益回報達6%，即8.3%的獎勵歸屬。倘股東權益回報達9%，即33.3%的獎勵歸屬。倘股東權益回報介乎基準及最高額，歸屬按兩點之間以直線基準計算

3 相對股東回報總額乃與比較組別進行比較計算。如果本集團的股東回報總額表現至少相當於排名中位的公司，則8.3%的獎勵歸屬。如果本集團的表現至少相等於位列前四分之一的公司，則33.3%的獎勵歸屬。在該等點數之間，本集團的股東回報總額與緊接本集團排名之上及緊隨本集團排名之下的比較方的股東回報總額進行比較，且於該等排名之間的股東回報總額表現按直線基準歸屬

以下載列二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃中比較組別的股東回報總額計量指標：

桑坦德銀行	巴克萊銀行	星展集團	ICICI	法國興業銀行	大華銀行
美國銀行	法國巴黎銀行	德意志銀行	摩根大通	標準銀行	
中國銀行	花旗集團	滙豐銀行	KB金融集團	印度國家銀行	
東亞銀行	瑞士信貸銀行	中國工商銀行	華僑銀行有限公司	瑞銀集團	

## 二〇一五年至二〇一七年長期獎勵計劃獎勵的表現結果

### 二〇一五年至二〇一七年長期獎勵計劃獎勵評估：零歸屬

指標	比重	最低歸屬的表現 (25%)	最高歸屬的表現 (100%)	二〇一五年至二〇一七年長期獎勵計劃結果
與比較組別相比的相對股東回報總額表現	三分之一	中位數	相等於或高於第五位	排名低於中位數排名的公司，故歸屬0%
每股盈利增長	三分之一	15%	35%	每股盈利呈負增長，故歸屬0%
風險加權資產回報 (三年平均數)	三分之一	1.2%	1.4%	0.17%，故歸屬0%

### 二〇一五年至二〇一七年基本股份獎勵評估：零歸屬

指標	比重	歸屬表現(100%)	二〇一五年至二〇一七年基本股份結果
每股盈利增長	二分之一	10%	每股盈利呈負增長，故歸屬0%
風險加權資產回報 (三年平均數)	二分之一	1.1%	0.17%，故歸屬0%

## 執行董事個人薪酬總額數據(經審核)

下表載列二〇一七年所收取的薪金、固定薪酬津貼、福利及退休金、就二〇一七年可收取的年度獎勵及截至二〇一七年表現期間歸屬的長期獎勵計劃獎勵。所有數據以千英鎊列示。

	W T Winters		A N Halford	
	二〇一七年	二〇一六年	二〇一七年	二〇一六年
薪金	<b>1,150</b>	1,150	<b>850</b>	850
固定薪酬津貼	<b>1,150</b>	1,150	<b>519</b>	519
退休金	<b>460</b>	460	<b>340</b>	340
福利	<b>245</b>	135	<b>109</b>	111
年度獎勵	<b>1,678</b>	497	<b>1,039</b>	308
歸屬的長期獎勵計劃獎勵	-	-	<b>0</b>	-
<b>總計(千英鎊)</b>	<b>4,683</b>	3,392	<b>2,857</b>	2,128

根據Bill Winters的合同條款和董事的薪酬政策，Bill有權使用汽車和獲派司機，並獲協助編製其年度納稅申報表，以及下面列出的其他福利。Bill Winters的福利與去年同期比較大幅增加乃由於在二〇一七年的數值中包含汽車和司機的全年福利以及二〇一五年／二〇一六年納稅申報編製費。Bill Winters於二〇一五年五月一日加入本集團，故其二〇一六年福利數值包含於二〇一五年／二〇一六年稅務年度內使用汽車及司機部分，且無納稅申報編製費(該等費用在編製納稅申報後於稅務年度為應課稅福利)。

年度獎勵數值與去年同期比較出現變化的部分原因乃由於政策規定的獎勵組合變動所致。二〇一七年的年度獎勵額度為固定薪酬的80%，而二〇一六年為40%。餘下增長乃由於本集團的表現及執行董事的個人表現改善所致。

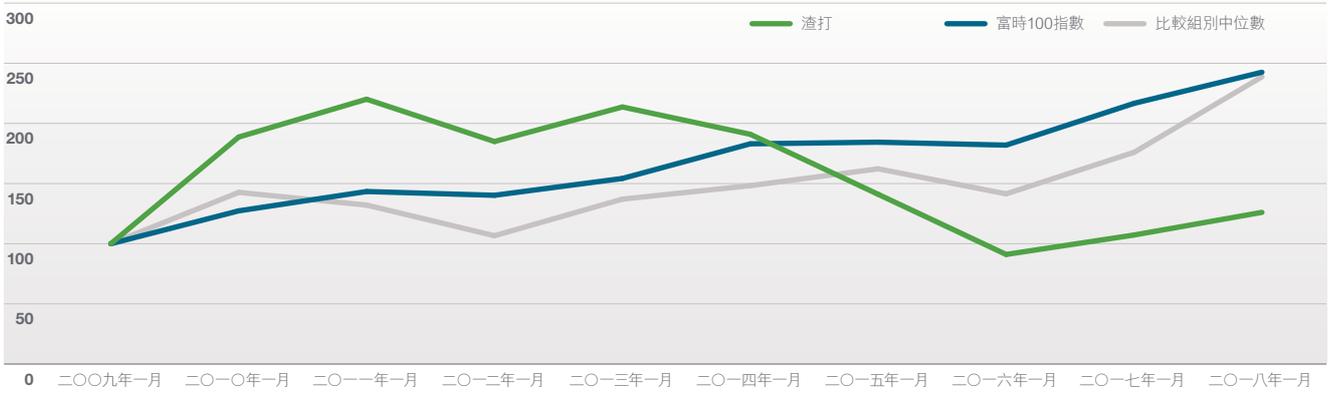
### 有關個人薪酬總額數據表的薪酬組成部分的額外資料(經審核)

- 固定薪酬津貼以股份支付，受保留期間限制，並分五年發放。獲分配的股份數目乃根據津貼的貨幣金額及本集團股份於分配當日的現行市價而釐定。固定薪酬津貼並非可變薪酬
- 執行董事獲得福利，例如私家醫療保障、人壽保險、永久健康保險、現金津貼、可使用公司車輛及司機作商務用途。執行董事偶然使用本集團的汽車服務作差旅，而彼等之伴侶可搭乘以出席董事會或其他類似活動。本集團會支付有關福利產生的任何稅務責任。二〇一七年的福利數據乃就二〇一六年／二〇一七年稅務年度呈列。這與過往年度類似福利的呈報一致
- 執行董事就二〇一七年的年度獎勵將於三月以現金支付50%，而餘下以股份支付的50%受限於最少12個月保留期間。釐定董事年度獎勵的詳情載於第87至88頁。任何獎勵將可於最多十年內返還及收回
- 於二〇一五年三月授出的長期獎勵計劃獎勵，根據二〇一五年至二〇一七年的表現於二〇一八年三月到期歸屬。由於Andy Halford並未達成表現指標，故獎勵失效。Bill Winters並無參與二〇一五年三月的長期獎勵計劃

## 集團表現與集團行政總裁薪酬比較

下圖顯示自過去九年本集團按累計基準計算的股東回報總額表現與富時100指數及同業銀行的股東回報總額的比較，而下表顯示本集團行政總裁薪酬的歷史水平。富時100指數提供一個廣泛比較組別，使股東能計量其相關回報。

### 自二〇〇八年以來股東回報總額



二〇〇九年 二〇一〇年 二〇一一年 二〇一二年 二〇一三年 二〇一四年 二〇一五年 二〇一六年 二〇一七年 二〇一七年

### 薪酬總額個人數據(單位：千英鎊)

	二〇〇九年	二〇一〇年	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一六年	二〇一七年
PA Sands (擔任行政總裁直至二〇一五年六月十日)	7,135	7,970	7,779	6,951	4,378	3,093	1,290	-	-
WT Winters (於二〇一五年六月十日獲委任為行政總裁)	-	-	-	-	-	-	8,399 <sup>1</sup>	3,392	<b>4,683</b>

### 年度獎勵，按最高值額度的百分比計

	二〇〇九年	二〇一〇年	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一六年	二〇一七年
PA Sands	64%	70%	70%	63%	50%	0%	0%	-	-
WT Winters	-	-	-	-	-	-	0%	45%	<b>76%</b>

### 歸屬的長期獎勵計劃獎勵佔最高值的百分比

	二〇〇九年	二〇一〇年	二〇一一年	二〇一二年	二〇一三年	二〇一四年	二〇一五年	二〇一六年	二〇一七年
PA Sands	81%	90%	90%	77%	33%	10%	0%	0%	-
WT Winters	-	-	-	-	-	-	-	-	-

<sup>1</sup> Bill Winters二〇一五年的薪酬總額個人數據包括補償他之前工作所沒收股份權益的650萬英鎊買斷獎勵

## 二〇一八年董事政策的實施

委員會每年都會檢討執行董事的薪酬，同時考慮在整個集團內所做的改變、職責範圍或職責的變更、個人在該職位中的發展以及是否符合市場競爭水平。

於二〇一八年，委員會決定Bill Winters的固定薪酬保持不變。委員會認為將Andy Halford的薪酬由850,000英鎊增至890,000英鎊，自二〇一八年四月一日起生效(增幅在5%以下)屬恰當。他的固定薪酬津貼、退休金或所獲福利保持不變。整體而言，他的固定薪酬因此變動而增加3%。在做出決定時，委員會認為Andy Halford的固定薪酬低於部分全球同行，且自其二〇一四年六月獲委任及期間的職責變化以來並無獲得加薪。委員會還考慮到自二〇一四年對更廣泛的僱員類別的平均加薪幅度，平均每年為4%。

### 二〇一八年度獎勵記分表

記分表當中的指標乃配合本集團的策略而釐定。目標乃由委員會每年制定，並考慮本集團的年度財務計劃及於經濟環境下，本集團於未來幾年的優先處理項目。委員會認為，上述目標具有商業敏感性，且倘在財政年度終結前披露，會損害本集團的利益。目標及達成表現的實際水平將於二〇一八年的年報及賬目中披露。委員會將每年檢討記分表，且可能會每年變更指標、比重及目標。

財務指標佔年度獎勵記分表的50%。部分策略性指標亦是財務性質的，而所有策略性指標都由委員會採用量化及質化框架進行監測。

#### 第一步：合資格享有任何年度獎勵需要達到的基本操守要求

年內體現適當水平的個人價值及操守

#### 第二步：衡量財務及其他策略性指標的表現

財務指標	比重	目標
總收入 <sup>1</sup>	10%	→ 目標將於事後向股東披露
經營溢利 <sup>1</sup>	10%	→ 目標將於事後向股東披露
股東權益回報 <sup>2</sup> 加普通股權一級資本比率 <sup>3</sup> 達到12%或最低監管規定(以較高者為準)	20%	→ 目標將於事後向股東披露
資金優化 <sup>4</sup>	10%	→ 目標將於事後向股東披露
其他策略性指標	比重	目標 <sup>5</sup>
鞏固風險及控制基礎	10%	→ 提高信貸質量 → 保持有效和可持續的反洗錢和制裁控制 → 成功制定網絡風險管理計劃里程碑
專注於客戶及增長，並推動跨銀行合作	10%	→ 改善客戶滿意度評級 → 在目標類別實現客戶增長 → 加強類別間的合作
提高效益、生產力及服務質素	10%	→ 實現節省總成本和成本對收入比率目標 → 提高生產力 → 改善新加入客戶的周轉時間
融合創新、數碼化及分析	10%	→ 實現數碼數額的增長 → 透過向客戶提供新產品、解決方案及服務推動創新
投資人才、提升文化及操守	10%	→ 改善管理多樣性 → 提高僱員參與度和文化包容性評分

#### 第三步：評估個人表現

委員會審查各執行董事在個人責任範圍內的個人表現。與本集團對全體僱員的待遇一致，倘委員會認為執行董事的表現理想且並無在記分表中充分反映，其可對年度獎勵作出正面調整(倘適當)，反之亦然。委員會一般對個人表現調整通常在記分表結果+/-10個百分點範圍內。

- 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、成本及減值以及所產生的經營溢利呈列為重組項目及自本集團基本業績中撇除。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
- 股東權益回報為根據稅務影響，對資本性質的溢利或虧損、重組開支、因策略性投資交易而產生的款項及期內對比本集團一般業務盈利屬巨額或重大之非經常/特殊交易作出調整的普通股東應佔溢利。股東權益回報一般不包括監管罰款，惟就薪酬目的而言，委員會將對監管罰款進行審閱
- 普通股權一級資本比率的基準靈活設為12%或於二〇一八年十二月三十一日最低監管水平(經計及任何過渡規則或監管規則的重大變動)的較高者。此外，委員會可酌情考慮表現期末任何監管資本及風險加權資產規定的改變，可能於表現期開始後公佈及實施
- 旨在維持效益水平及融資(負債)組合的策略措施，得以支持本集團的增長願景。按資金成本的基本點減幅相對於正常基準計算，其中不包括利率變動的影響，惟需要最低限度的優質資金增長
- 與衡量多年策略措施的年內進展的內部記分表一致

## 二〇一七年本集團整體薪酬

### 釐定二〇一七年酌情獎勵

為釐定二〇一七年獎勵，委員會考慮下列因素：

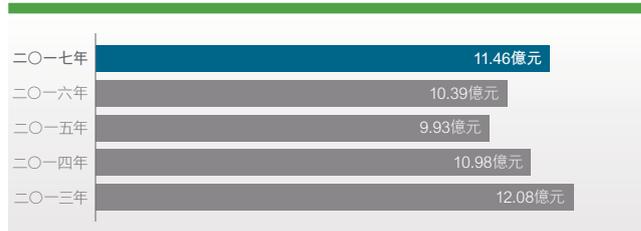
- 使用平衡記分表計量二〇一七年表現，確保風險承擔不會超出本集團的風險取向
- 本集團的歷史薪酬水平一般低於其經營所在市場的競爭水平，且此狀況在二〇一二年至二〇一四年間進一步惡化。這部分導致高自願離職率
- 重新調整本集團薪酬的需要，以對提高股東回報作出貢獻，同時讓本集團有能力給予表現出色的員工有競爭力的報酬
- 本集團資本狀況以及風險、控制與操守環境以及特定風險、控制及操守事項

於釐定本集團獎勵總額時，委員會必須運用其判斷，以在本集團表現及其吸引和挽留人才以推動本集團策略的能力之間建立適當平衡。於二〇一七年，委員會考慮本集團業務及與本集團策略一致的地區記分表、一系列風險調整指標，以及集團財務總監及集團風險總監就表現提供的意見。

委員會決定，二〇一七年本集團酌情獎勵總額應為11.46億元，較二〇一六年增加10%。委員會得出結論，任何更低金額將對本集團作出合適及具有競爭力的獎勵的能力帶來重大風險。1.83億元將以現金和股票遞延，並於未來七年間分派，如同第98頁損益賬費用表所示。本集團獎勵總額較二〇一三年減少5%。

二〇一七年獎勵總額數據包括i)二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃獎勵，其金額將根據本集團於二〇一八年至二〇二〇年期間的表現而釐定；及ii)向因為重組部分而於二〇一七年離任本集團的個人作出獎勵，有關人士於年內任職最少九個月。

### 二〇一三年至二〇一七年的獎勵趨勢



### 本集團盈利在持份者間的分配

於考慮集團可變薪酬時，委員會考慮到股東對相對薪酬支出的憂慮，並審慎作出盈利分配相對薪酬支出的決定。委員會得出的結論為本集團已於過去五年嚴格處理有關分配。下表顯示持份者之間的盈利分配。表中包含公司稅項(包括銀行徵費)的金額，此乃因為該筆款項為重大費用，並顯示本集團透過稅制作出的貢獻。

	實際					分配				
	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元	二〇一七年 %	二〇一六年 %	二〇一五年 %	二〇一四年 %	二〇一三年 %
員工成本 <sup>1</sup>	6,758	6,303	7,119	6,788	6,570	83	87	71	63	61
公司稅項(包括徵費)	1,367	983	1,113	1,896	2,099	17	13	11	18	20
以股息方式支付予股東	0	0	1,778	2,095	2,062	0	0	18	19	19

1 員工成本包括裁員及其他重組開支。有關詳情見附註7(第217頁)

### 集團行政總裁與所有僱員之間的薪酬關係

下表顯示二〇一六年及二〇一七年表現年度間，集團行政總裁及僱員類別兩者的薪酬百分比變動。集團行政總裁年度獎勵增加238%，乃由於最高年度獎勵額度有所變動(二〇一七年為固定薪酬的80%，而二〇一六年為40%)和表現改善所致。長期獎勵計劃額度由二〇一六年固定薪酬的160%減至二〇一七年的120%。於二〇一七年，委員會合共授予集團行政總裁固定薪酬181%的獎勵，而二〇一六年則為178%。

薪酬項目	行政總裁 百分比變動	全體僱員 <sup>1</sup> 百分比變動
薪金	0%	7%
應課稅福利 <sup>2</sup>	82%	4%
年度獎勵	238%	10%

1 就「全體僱員」類別而言，薪金比較以全球僱員類別為基準。應課稅福利比較僅以英國僱員為基準，由於不同司法管轄區有關福利的規定及稅務處理各不相同，故該基準被視作集團行政總裁的最合適比較對象。年度獎勵數據以合資格獲取酌情年度獎勵的全球僱員類別為基準

2 Bill Winters的福利與去年同期比較大幅增加乃由於包含汽車和司機的全年福利以及在二〇一七年就二〇一五年/二〇一六年納稅申報編製費用金額所致。詳情請參閱第90頁

計算行政總裁與平均僱員薪酬比率的規定尚未落實。根據英國僱員薪酬中位數平均值和集團行政總裁薪酬總額個人數據的臨時定義，二〇一七年比率約為47:1。並無長期獎勵計劃獎勵歸屬予集團行政總裁。在歸屬長期獎勵計劃的年度，有關比率會更高。預計英國政府將在二〇一八年確認計算行政總裁薪酬比率的最終方法。行政總裁薪酬比率披露將根據明年董事薪酬報告的最終要求進行重列。

## 全體僱員的薪酬方針

僱員一般可取得薪金、退休金及其他福利，並合資格納入可變薪酬的考慮範圍(根據業務及個人表現而定)。

下表載列不同僱員的薪酬方針的進一步資料。不同國家之間由於法律規定及市場慣例，可能會有若干差異。

組成部分	執行	不同僱員組別之間的比較
<b>薪金</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 薪金反映個人的技能及經驗，每年根據市場資料、年度表現評估及成本負擔進行檢討</li> <li>→ 當職務發生變化、職責增加或本集團為確保市場競爭力時，薪金可能會有所提高</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 執行董事：有</li> <li>→ 重大風險承擔者：有</li> <li>→ 其他僱員：有</li> </ul>
<b>固定薪酬津貼</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 以股份支付。根據經批准的薪酬政策，訂定符合市場競爭水平的固定薪酬。其上限為薪金的一倍，並於五年內分批發放</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 執行董事：有</li> <li>→ 重大風險承擔者：無</li> <li>→ 其他僱員：無</li> </ul>
<b>退休金及福利</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 福利乃根據當地市場慣例的具體情況提供。僱員可享有當地特有並由公司出資的福利，如退休金計劃、私人醫療保險、永久健康保險、人壽保險及現金津貼。提供福利的成本乃經過界定及受控制</li> <li>→ 全球退休金及福利水平不一，以在不同市場上更具競爭力，整個集團沒有單一的退休金水平</li> <li>→ 被調職或於超過一個司法管轄區投入大量時間進行公務活動的僱員可享有搬遷福利。若僱員由於出差履行職責而產生稅務開支，本集團可能會補償這些費用</li> <li>→ 儲股是一項全體僱員計劃，參與者可以訂立儲蓄合約，就行使有關股份的購股權提供資金。購股權價格較邀請日期股價折讓最多20%(或委員會可能釐定的其他折讓)。在無法提供儲股的國家(主要由於稅務、監管或證券法律問題)，將提供等額的現金或股份計劃</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 執行董事：有</li> <li>→ 重大風險承擔者：有</li> <li>→ 其他僱員：有</li> </ul>
<b>酌情可變薪酬</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 僱員一般合資格納入可變薪酬的考慮範圍(根據集團、業務及個人表現而定)</li> <li>→ 個人獎勵與本集團記分表、個人業務範疇記分表及個人表現有關</li> <li>→ 酌情可變薪酬以年度獎勵及/或長期獎勵計劃獎勵的方式支付，視乎集團僱員類別而定</li> <li>→ 年度獎勵以現金、股份及/或遞延股份及遞延現金的方式支付</li> <li>→ 長期獎勵計劃獎勵以股份支付，視乎長期表現指標而定</li> <li>→ 僱員在審核、風險和合規職能中的可變薪酬獨立於他們監督的業務</li> <li>→ 去年，本集團已變更酌情獎勵的運作方式。該等變動提高透明度，並加強成就、預期價值觀及行為演示與獎勵水平之間的聯繫</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 執行董事：有，年度獎勵(現金及股份)及長期獎勵計劃獎勵</li> <li>→ 重大風險承擔者：有，年度獎勵(以現金支付一定限額，餘額以股份及/或現金遞延三至七年)及/或長期獎勵計劃獎勵。最少50%的酌情可變薪酬以股份支付。重大風險承擔者的可變與固定薪酬的最大比例為2:1。</li> <li>→ 其他僱員：有，大部分僱員獲考慮年度獎勵(以現金支付一定限額，餘額以股份及/或現金遞延三年)及/或長期獎勵計劃獎勵</li> </ul>

當釐定可變薪酬級別時，本集團會考慮年內整體表現水平及風險事件。可變及固定薪酬比率經審慎監管，以確保符合監管規定。所有獎勵均受限於本集團的事後風險調整薪酬政策。本集團能夠因風險、控制或操守問題、事件或行為降低或撤銷可變報酬。

由於高級管理層的獎勵可遞延達七年，故本集團並不認為獎勵結構無意中助長不負責任或短期的舉措。本集團風險調整方針詳情請參閱第100頁。

## 額外薪酬披露

### 主席及獨立非執行董事的薪酬安排

#### 主席及獨立非執行董事個人薪酬數據(經審核)

José Viñals於二〇一六年十二月一日獲委任為主席。其年度袍金為1,250,000英鎊，且彼收取福利，包括可使用汽車及司機、個人醫療及人壽保險等福利。於二〇一六年，彼亦於搬遷至英國以接受其委任時獲得協助。

年內，主席及獨立非執行董事的薪酬分12期等額款項按月支付。於英國的獨立非執行董事有機會利用每月稅後基本袍金最高100%購買本集團股份(每月股份購買計劃)。

下表列示主席及獨立非執行董事於二〇一七年及二〇一六年所收取的袍金及福利。

於二〇一七年  
十二月三十一日  
實益持有的  
股份<sup>6,7</sup>

	袍金千英鎊		福利千英鎊		總額千英鎊		
	二〇一七年	二〇一六年	二〇一七年	二〇一六年	二〇一七年	二〇一六年	
<b>主席</b>							
J Viñals <sup>1</sup>	1,250	313	36	83	1,286	396	8,500
<b>現任獨立非執行董事</b>							
N Kheraj <sup>2</sup>	390	321	3	4	393	325	2,571
O P Bhatt	160	133	51	62	211	195	2,000
張子欣博士	130	130	11	25	141	155	2,571
D P Conner <sup>3</sup>	265	248	2	6	267	254	10,000
B E Grote博士	160	160	-	-	160	160	44,541
韓升洙博士·KBE	130	130	83	100	213	230	3,474
C M Hodgson	265	265	2	2	267	267	2,571
G Huey Evans, OBE	190	168	1	2	191	170	2,571
N Okonjo-Iweala博士 <sup>4</sup>	22	-	-	-	22	-	2,000
J M Whitbread	228	218	2	1	230	219	2,571
<b>前任獨立非執行董事</b>							
K M Campbell博士 <sup>5</sup>	74	130	7	6	81	136	-

1 José Viñals於二〇一六年十月三日加入董事會

2 Naguib Kheraj於二〇一六年十二月一日獲委任為副主席

3 David Conner自二〇一六年七月一日起獲委任為聯合美國業務風險委員會(美國風險委員會)的成員。美國風險委員會為渣打銀行董事委員會之委員會，每年收取年度費用20,000英鎊

4 Ngozi Okonjo-Iweala博士於二〇一七年十一月一日加入董事會

5 Kurt Campbell博士於二〇一七年七月二十六日辭任董事會職務

6 獨立非執行董事須持有面值1,000元的股份。全體董事(Kurt Campbell博士除外)已符合此項規定。股東於本公司在二〇一四年五月舉行的股東週年大會上批准一項有關Kurt Campbell博士的持股資格不適用的決議案。此乃與當時建議委任Kurt Campbell博士之妻子為美國聯邦儲備系統委員會成員的條款有關

7 董事及其關連人士於本公司普通股的實益權益載列如上。董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益。概無董事使用普通股作為任何貸款的抵押品。董事概無於i)本公司優先股或本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益；或ii)本公司普通股中擁有任何公司權益。除另有說明外，所有數據均為二〇一七年十二月三十一日或董事退任當日的數據

#### 說明主席及獨立非執行董事個人薪酬總額數據表的額外資料

福利主要包括與董事會及委員會會議及其他董事會相關活動有關且屬於英國應納稅費用的差旅及生活費。伴侶亦可陪同董事出席會議。該等費用(及任何相關稅項)由本集團支付。所示的二〇一七年獨立非執行董事的福利數據為二〇一六年/二〇一七年稅務年度數據。這與呈報上一年度類似福利及執行董事收取的福利一致。

主席的福利數據包括為接受其委任時的搬遷福利及成本償付。此與向來自另一個國家的僱員加入本集團的待遇相似。福利數據包括由本集團承擔的搬遷福利的稅項價值。

部分獨立非執行董事於二〇一六年的福利(二〇一五年/二〇一六年稅務年度)已重列，以反映收到的實際福利。主席的數據已重列，以反映估計到期稅項的變現，故此減少3,000英鎊。Om Bhatt及韓博士於二〇一六年報告的數據已重列，以包括二〇一五年/二〇一六年稅務年度其伴侶的航程成本，以及並不包括在二〇一六年報告的數據內該等福利的稅項價值，故此分別增加40,000英鎊及28,000英鎊。

#### 二〇一八年獨立非執行董事委任函

獨立非執行董事訂有委任函，可於本集團的註冊辦事處查閱。獨立非執行董事委任的詳情載於第47至49頁。獨立非執行董事委任期為一年，除非由任何一方發出三個月通知提早終止委任。

**袍金(經審核)**

獨立非執行董事的袍金上一次於二〇一三年增加，乃根據預期職責、投入時間及貢獻以及參照類似規模及複雜性的銀行及其他公司支付獨立非執行董事的袍金釐定。獨立非執行董事的袍金定期檢討。目前的袍金架構如下：

	於二〇一八年 一月一日 千英鎊	於二〇一七年 一月一日 千英鎊
董事會成員	100	100
其他責任		
副主席	75	75
高級獨立董事	40	40
主席		
— 審核委員會	70	70
— 董事會風險委員會	70	70
主席		
— 董事會金融罪行風險委員會	60	60
— 品牌、價值與操守委員會	60	60
— 薪酬委員會	60	60
成員		
— 審核委員會	30	30
— 董事會金融罪行風險委員會	30	30
— 董事會風險委員會	30	30
— 品牌、價值與操守委員會	30	30
— 薪酬委員會	30	30
— 管治及提名委員會	15	15

**執行董事服務合約**

執行董事服務合約副本可於本集團的註冊辦事處查閱。該等合約擁有12個月的分批通知期，執行董事服務合約日期在下文顯示。執行董事獲准於其他機構擔任非執行董事職位，但不得於一間富時100指數公司擔任多於一個職位。倘有關任命獲董事會同意，執行董事可保留就彼等提供服務應付的任何袍金。兩名執行董事在其他公司擔任非執行董事，並在本報告涵蓋期間收取袍金。

	渣打聘用合約日期 <sup>1</sup>	任何非執行董事職務詳情	就任何非執行董事職務 保留的袍金(當地貨幣)
W T Winters	二〇一六年四月八日	Novartis International AG	330,000瑞士法郎
A N Halford	二〇一六年二月十日	Marks and Spencer Group plc	85,000英鎊

1 最新聘用合約訂立日期，而非受僱於本集團的日期

**執行董事的持股量及股權(包括股份獎勵)(經審核)**

執行董事須持有一定數量的股份，自獲委任為執行董事之日(或(如於較晚時間)自持股規定的條款有任何變動之日)起，執行董事必須按照合理的時間表增加持股量。規定所定義的股份為實益擁有的股份，包括任何僅受限於保留期間的歸屬股份獎勵。持股規定目前按股份數目表示及設定為集團行政總裁250,000股股份及集團財務總監150,000股股份。Bill Winters及Andy Halford已符合下列的持股規定。

除持股規定外，執行董事持有大量股份，作為於五年內持有及發放的固定薪酬津貼股份的一部分。未發放的固定薪酬津貼股份不計入上述持股規定。於二〇一七年十二月三十一日未發放的固定薪酬津貼股份如下：Bill Winters：226,359股；及Andy Halford：101,757股。

	持股量 <sup>1</sup>			股份獎勵 <sup>1</sup>			
	實益持有 之股份 <sup>2</sup>	持股量佔 薪金的百分比 <sup>3</sup>	實際持股規定 (股份數目)	符合規定	已歸屬 但未行使的 股份獎勵	未歸屬的無須達致 表現指標的 股份獎勵	未歸屬須要達致 表現指標的 股份獎勵
W T Winters	698,714	474%	250,000	符合	—	629,738	1,585,532
A N Halford	396,807	364%	150,000	符合	—	14,548	1,016,845

1 除另有說明者外，所有數據均為二〇一七年十二月三十一日的數據。於二〇一七年十二月三十一日至二〇一八年二月二十七日期間，任何執行董事於普通股的權益概無任何變動。董事概無(i)於渣打集團有限公司優先股中擁有權益，亦概無於本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益或(ii)於渣打集團有限公司普通股中擁有任何公司權益

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 持股量(佔薪金的百分比)乃採用於二〇一七年十二月二十九日的收市股價計算(7.80英鎊)

## 年內計劃權益的獎勵、行使及失效(經審核)

下表顯示股份權益的變動。僱員(包括執行董事)不得就彼等的渣打集團有限公司股份參與任何個人對沖策略,包括對沖渣打集團有限公司股份的股價。

二〇一七年的權益變動								
	於一月一日	獎勵 <sup>1</sup>	股息獎勵 <sup>2</sup>	行使 <sup>3</sup>	失效	於十二月三十一日 <sup>4</sup>	表現期末日期	歸屬日期
<b>W T Winters</b>								
有限制股份(買斷)	314,822	-	3,304	318,126	-	0	-	二〇一七年九月二十二日
	314,822	-	-	-	-	314,822	-	二〇一八年九月二十二日
	314,916	-	-	-	-	314,916	-	二〇一九年九月二十二日
二〇一六年至二〇一八年的長期獎勵計劃	496,390	-	-	-	-	496,390	二〇一九年三月十一日	二〇一九年五月四日
	124,097	-	-	-	-	124,097	二〇一九年三月十一日	二〇二〇年五月四日
	124,097	-	-	-	-	124,097	二〇一九年三月十一日	二〇二一年五月四日
	124,097	-	-	-	-	124,097	二〇一九年三月十一日	二〇二二年五月四日
	124,100	-	-	-	-	124,100	二〇一九年三月十一日	二〇二三年五月四日
二〇一七年至二〇一九年的長期獎勵計劃	-	118,550	-	-	-	118,550	二〇二〇年三月十三日	二〇二〇年三月十三日
	-	118,550	-	-	-	118,550	二〇二〇年三月十三日	二〇二一年三月十三日
	-	118,550	-	-	-	118,550	二〇二〇年三月十三日	二〇二二年三月十三日
	-	118,550	-	-	-	118,550	二〇二〇年三月十三日	二〇二三年三月十三日
	-	118,551	-	-	-	118,551	二〇二〇年三月十三日	二〇二四年三月十三日
<b>A N Halford</b>								
二〇一四年至二〇一六年的長期獎勵計劃	135,054	-	-	-	135,054	-	二〇一六年十二月三十一日	二〇一七年六月十八日
二〇一五年至二〇一七年的長期獎勵計劃	28,529	-	-	-	-	28,529	二〇一七年十二月三十一日	二〇二〇年三月十九日
二〇一六年至二〇一八年的長期獎勵計劃	296,417	-	-	-	-	296,417	二〇一九年三月十一日	二〇一九年五月四日
	74,104	-	-	-	-	74,104	二〇一九年三月十一日	二〇二〇年五月四日
	74,104	-	-	-	-	74,104	二〇一九年三月十一日	二〇二一年五月四日
	74,104	-	-	-	-	74,104	二〇一九年三月十一日	二〇二二年五月四日
	74,105	-	-	-	-	74,105	二〇一九年三月十一日	二〇二三年五月四日
二〇一七年至二〇一九年的長期獎勵計劃	-	73,390	-	-	-	73,390	二〇二〇年三月十三日	二〇二〇年三月十三日
	-	73,390	-	-	-	73,390	二〇二〇年三月十三日	二〇二一年三月十三日
	-	73,390	-	-	-	73,390	二〇二〇年三月十三日	二〇二二年三月十三日
	-	73,390	-	-	-	73,390	二〇二〇年三月十三日	二〇二三年三月十三日
	-	73,394	-	-	-	73,394	二〇二〇年三月十三日	二〇二四年三月十三日
二〇一四年的遞延股份	12,932	-	136	13,068	-	-	-	二〇一七年三月十九日
	12,936	-	-	-	-	12,936	-	二〇一八年三月十九日
二〇一五年至二〇一七年的基礎股份	14,264	-	-	-	-	14,264	二〇一七年十二月三十一日	二〇一八年三月十九日
	14,264	-	-	-	-	14,264	二〇一七年十二月三十一日	二〇二〇年三月十九日
儲股	1,612	-	-	-	-	1,612	-	-

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: 440萬英鎊; Andy Halford: 270萬英鎊。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。授出時的股價乃按授出日前的五日平均收市價及授出日前一日的收市價(以較高者計算)

2 股息等額股份於歸屬時授出

3 於二〇一七年九月二十二日, Bill Winters行使合共318,126股買斷股份獎勵。行使日的股價為7.25英鎊,而行使收益為2,305,781英鎊。於二〇一七年三月二十日, Andy Halford行使合共13,068股遞延股份獎勵。行使日的股價為7.27英鎊,而行使收益為95,024英鎊

4 於二〇一七年十二月三十一日至二〇一八年二月二十七日期間任何執行董事於計劃的普通股權益均無變動

## 股東攤薄

根據本集團股份計劃歸屬的所有獎勵,乃以轉讓現有股份或(如適用)發行新股份的方式償付。本集團的股份計劃包含受監管的限制,規管可授出的獎勵總額,以及其後行使任何獎勵時可予發行的股份數目。該等限制乃符合投資協會的薪酬原則(Investment Association's Principles of Remuneration)及我們於香港聯合交易所有限公司上市的條款。

本集團擁有兩項僱員福利信託,均由一名獨立受託人管理,且持有普通股以滿足本集團股份計劃下的各項責任。由於各執行董事均屬於該等信託的受益人類別,就二〇〇六年公司法而言,彼等被視為於信託股份中擁有權益。

信託持股詳情載於第264頁財務報表附註28

## 過往長期獎勵計劃獎勵

下表載列根據現時表現及截至二〇一七年十二月三十一日的股價二〇一六年及二〇一七年所有未歸屬長期獎勵計劃獎勵及尚未行使基本股份獎勵的現時歸屬情況。

### 二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵的現時狀況：預測部分歸屬

指標	比重	最低歸屬的表現 (25%)	最高歸屬的表現 (100%)	二〇一六年至二〇一八年 長期獎勵計劃現時評估
二〇一八年股東權益回報 <sup>1</sup> 加普通股權一級資本比率	三分之一	7%	10%	股東權益回報現時 低於基準
與比較組別相比的相對 股東回報總額表現	三分之一	中位數	位列前四分之一	根據於二〇一七年 十二月三十一日股東 回報總額表現歸屬0%
策略性指標	三分之一	就與業務策略掛鈎的策略性指標設定的目標		目前追蹤「達到目標」 表現

### 二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵的現時狀況：預測部分歸屬

指標	比重	最低歸屬的表現 (25%)	最高歸屬的表現 (100%)	二〇一七年至二〇一九年 長期獎勵計劃現時評估
二〇一九年股東權益回報 <sup>1</sup> 加普通股權一級資本比率	三分之一	5%	8%	股東權益回報現時 低於基準
與比較組別相比的相對 股東回報總額表現	三分之一	中位數	位列前四分之一	根據於二〇一七年 十二月三十一日股東 回報總額表現歸屬0%
策略性指標	三分之一	就與業務策略掛鈎的策略性指標設定的目標		目前追蹤「達到目標」 表現

1 股東權益回報為根據稅務影響，對資本性質的溢利或虧損、因策略性投資交易而產生的款項及期內對本集團一般業務盈利而言屬巨額或重大之非經常／特殊交易作出調整的普通股股東應佔溢利。此包括為與市場慣例及重組開支保持一致而對估值方法進行的一次性重大變動。股東權益回報一般不包括監管罰款，惟就薪酬目的而言，委員會將對監管罰款進行審閱

以下載列二〇一六年至二〇一八年及二〇一七年至二〇一九年獎勵中比較組別的股東回報總額計量指標：

澳盛銀行	東亞銀行	星辰集團	ICICI	法國興業銀行	大華銀行
桑坦德銀行	巴克萊銀行	德意志銀行	摩根大通	標準銀行	
美國銀行	花旗集團	滙豐銀行	KB金融集團	印度國家銀行	
中國銀行	瑞士信貸銀行	中國工商銀行	華僑銀行有限公司	瑞銀集團	

## 酌情獎勵的損益賬費用

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
酌情獎勵總額	1,146	1,039
減：將於未來年度支銷的遞延酌情獎勵	(134)	(122)
加：自過往年度遞延酌情獎勵的本年度費用	96	33
可變薪酬的損益賬費用	1,108	950

	實際		預期	
	二〇一六年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一八年 百萬元	二〇一九年 及之後 百萬元
預期損益賬將反映遞延酌情獎勵的年份				
自二〇一五年及之前遞延的酌情獎勵	33	47	29	7
自二〇一六年遞延的酌情獎勵	46	49	28	26
自二〇一七年遞延的酌情獎勵	0	49	65	69
總計	79	145	122	102

## 第三支柱重大風險承擔者薪酬披露及最高薪酬僱員披露

### 本報告所用的滙率

除非相關表格附註詳述其他滙率，否則披露資料兌換為美元所採用的滙率載列於下表。

	二〇一七年	二〇一六年
歐元	0.8455	0.9040
英鎊	0.7796	0.7409
港元	7.7915	7.7627

### 確認重大風險承擔者

下表概列根據監管要求就薪酬而言確認為重大風險承擔者的僱員組別。被確認為重大風險承擔者的個人符合於二〇一四年六月生效的歐洲銀行業管理局的監管技術標準EU 604/2014所載的質化及量化標準。

#### 量化標準

量化標準確認下列僱員：

- 於過往財政年度獲得500,000歐元或以上總薪酬
- 按全球基準計算，屬過往財政年度獲授最高薪酬總額的僱員數目中的0.3%
- 於過往財政年度獲得的總薪酬相等於或大於若干特定僱員組別該年最低的總薪酬
- 如無能力對本集團的風險情況構成重大影響，若干只被量化標準所確認的僱員可被排除於重大風險承擔者名單外

#### 質化標準

質化標準廣泛覆蓋下列僱員：

- 集團董事(包括執行及非執行)
- 高級管理層成員，其為下述之一或多項皆是：
  - 審慎監管局／金融市場行為監管局高級經理制度項下的高級經理
  - 本集團管理團隊成員
  - 所有高級管理人員(集團董事層級下的首兩個層級)
  - 具審核、合規、法律及風險職能的高級僱員
  - 於重要業務單位內的高級僱員
  - 為若干委員會成員的僱員
  - 可提出或批准高於若干限度的信貸風險承擔及批准交易賬目相等於或高於特定涉險值限額的僱員

就下表而言，除非另有指明，高級管理層的定義為本集團董事(包括執行及非執行)、審慎監管局／金融市場行為監管局高級經理制度項下的高級經理以及本集團管理團隊的成員。

### 重大風險承擔者的薪酬支付

重大風險承擔者於二〇一七年的薪酬透過結合薪金、福利及可變薪酬支付。

重大風險承擔者的可變薪酬結構符合審慎監管局及金融市場行為監管局的薪酬規則。就二〇一七年表現年度而言，下列事項將根據監管條例應用於向重大風險承擔者發放獎勵的可變薪酬：

- 重大風險承擔者的可變薪酬按重大風險承擔者類別至少有40%於最少三年內遞延支付
- 非遞延可變薪酬將以50%股份(受限於最少12個月的保留期)及50%現金發放
- 根據規定，遞延可變薪酬中至少有50%將全數以股份(受限於最少12個月的保留期)發放(除卻向風險經理發放受限於最少六個月的保留期的遞延股份之外)
- 就若干重大風險承擔者而言，彼等於二〇一七年部分可變薪酬可能會以股份獎勵發放，而該等股份獎勵會根據表現評估達成情況於最少三年後歸屬
- 可變薪酬受限於本集團薪酬政策的事後風險調整。此讓本集團就風險、監控或行為問題、情況或行為減少或撤銷可變薪酬

## 重大風險承擔者的遞延可變薪酬支付

	第零年(授出) 二〇一八年三月	第一年 二〇一九年三月	第二年 二〇二〇年三月	第三年 二〇二一年三月	第四年 二〇二二年三月	第五年 二〇二三年三月	第六年 二〇二四年三月	第七年 二〇二五年三月
高級經理(審慎監管局/金融市場行為監管局制度項下)								二〇一七年可變薪酬的至少40%
風險經理								二〇一七年可變薪酬的至少40%
其他重大風險承擔者								二〇一七年可變薪酬的至少40%

## 風險調整的方針

在個人層面，可變薪酬符合業務的長遠利益及財務風險具體化的時限：

- 以遞延獎勵形式發放一定比例的可變薪酬：可變薪酬按合宜水平遞延一段充分的時間，有助實施事後風險調整
- 表現調整：由於歸屬前的表現指標及股價變動，任何遞延可變薪酬獎勵的價值可能透過非歸屬的方式降低

執行年內調整、返還及/或收回於下表概述：

	標準包括	應用
個人層面	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ i) 引致本集團重大虧損被認為完全或部分因冒失、疏忽職守或蓄意行為而造成；或ii) 被認為表現出不良價值、不當行為或未有執行適當的監管</li> <li>→ 個人未能符合適當的合宜與妥當標準</li> </ul>	→ 年內調整、返還及收回由委員會酌情應用於全部或部分獎勵
業務單位及/或集團層面	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 本集團財務的重大重列</li> <li>→ 風險管理嚴重失效</li> <li>→ 財務報告被發現有特定問題</li> <li>→ 因嚴重違反監管指引而造成財務虧損</li> <li>→ 執行監管或管治行動，以於重大財務損失後為本集團進行資本重組</li> </ul>	→ 年內調整、返還及收回由委員會酌情應用於全部或部分獎勵

## 二〇一七年重大風險承擔者遞延薪酬

	高級經理 千元			所有其他重大風險承擔者 千元		
	總計	現金	股份	總計	現金	股份
年初(一月一日)	<b>84,604</b>	2,872	81,732	<b>299,126</b>	39,060	260,066
重大風險承擔者人數變動的影響(包括於二〇一六年離職及於二〇一七年加入的僱員)	<b>(16,555)</b>	(378)	(16,177)	<b>(56,799)</b>	(4,192)	(52,607)
年初(一月一日)(調整後)	<b>68,049</b>	2,494	65,555	<b>242,327</b>	34,868	207,459
年內獲授	<b>28,873</b>	4,451	24,422	<b>110,310</b>	52,600	57,710
年內因返還或收回減少總額；或表現未達指標	<b>(6,900)</b>	-	(6,900)	<b>(32,047)</b>	(1,955)	(30,092)
財政年度內支付的遞延薪酬總額	<b>(8,713)</b>	(1,219)	(7,494)	<b>(50,683)</b>	(14,522)	(36,161)
年末(十二月三十一日)	<b>81,309</b>	5,726	75,583	<b>269,907</b>	70,991	198,916

## 重大風險承擔者二〇一七年的固定及可變薪酬

	高級管理層 千元	所有其他重大 風險承擔者 千元
<b>固定薪酬<sup>1</sup></b>		
僱員人數	31	690
固定薪酬總額	38,083	307,586
現金制	35,942	307,586
其中遞延部分	-	-
股份或其他股份相關工具	2,141	-
其中遞延部分	-	-
其他方式	-	-
其中遞延部分	-	-
<b>可變薪酬<sup>2,3</sup></b>		
僱員人數	20	619
可變薪酬總額	46,865	222,708
現金制	15,392	118,843
其中遞延部分	6,309	49,452
股份或其他股份相關工具	31,473	103,865
其中遞延部分	22,390	49,408
其他方式	-	-
其中遞延部分	-	-
<b>薪酬總額</b>	<b>84,948</b>	<b>530,294</b>

1 固定薪酬包括薪金、現金津貼及固定薪酬津貼，以及主席及獨立非執行董事的任何袍金

2 就若干重大風險承擔者而言，彼等於二〇一七年的部分可變薪酬可能以根據表現評估歸屬的股份獎勵發放。該等獎勵按面值基準列示。由於獨立非執行董事無資格收取可變薪酬，故不包括在此數據

3 所有重大風險承擔者於二〇一七年的固定及可變薪酬比率為1:0.78

## 二〇一七年按業務劃分的重大風險承擔者薪酬總額

	企業及機構 銀行業務 千元	商業 銀行業務 千元	私人 銀行業務 <sup>1</sup> 千元	零售 銀行業務 千元	中央管理及 其他項目 <sup>2</sup> 千元
二〇一七年	284,026	11,640	21,772	22,382	275,422

1 私人銀行業務包括財富管理

2 中央管理及其他項目包括集團執行董事、獨立非執行董事、控制職能、支援職能及中央角色

## 二〇一七年重大風險承擔者的簽約及遣散費用

	高級管理層		所有其他重大風險承擔者	
	僱員人數	總額 千元	僱員人數	總額 千元
簽約費用	-	-	-	-
保證獎金	-	-	-	-
遣散費用(最高費用為523,520元)	1	246	46	13,255

## 100萬歐元或以上薪酬

下表乃根據資本要求規例第450條編製。

薪酬級別 歐元	僱員人數
1,000,000 – 1,500,000	90
1,500,001 – 2,000,000	20
2,000,001 – 2,500,000	9
2,500,001 – 3,000,000	6
3,000,001 – 3,500,000	6
3,500,001 – 4,000,000	4
5,000,001 – 5,500,000	1
5,500,001 – 6,000,000	1
7,500,001 – 8,000,000	1
9,000,001 – 9,500,000	1
<b>總計</b>	<b>139</b>

## 五名最高薪酬人士薪酬及高級管理層薪酬

按照香港聯合交易所有限公司的規定，下表呈列截至二〇一七年十二月三十一日止年度：i) 五名最高薪酬僱員；及ii) 高級管理層的年度薪酬總額。

薪酬組成部分	五名最高 薪酬人士 <sup>1</sup> 千元	高級 管理層 <sup>2</sup> 千元
薪金、固定薪酬津貼及實物福利	11,468	22,629
退休金供款	2,070	4,248
已付或應收可變薪酬獎勵 <sup>3</sup>	21,312	39,580
獲委任時支付	7,896	–
失去職位的薪酬(合約或其他)	–	246
其他	–	–
<b>總額</b>	<b>42,746</b>	<b>66,703</b>
<b>港元等值總額</b>	<b>333,055</b>	<b>519,716</b>

1 二〇一七年的五名最高薪酬人士包括Bill Winters及Andy Halford

2 高級管理層包括於二〇一七年期間任何時間的執行董事及集團管理團隊成員

3 已付或應收可變薪酬不包括任何表現獎勵或與個人或其職務相似的其他人士共同賺取的利潤掛鈎的佣金。於二〇一七年概無發放該等表現獎勵或佣金。包括任何可變薪酬的遞延部分或長期獎勵計劃獎勵。任何因委任作出的買斷獎勵包括在獲委任時支付

下表呈列截至二〇一七年十二月三十一日止年度：i) 五名最高薪酬僱員；及ii) 高級管理層的酬金範圍。

薪酬級別 港元	薪酬級別 美元等值	僱員人數	
		五名 最高薪酬人士	高級管理層 <sup>1</sup>
15,500,001 – 16,000,000	1,989,347 – 2,053,520	–	1
20,500,001 – 21,000,000	2,631,072 – 2,695,245	–	1
21,500,001 – 22,000,000	2,759,417 – 2,823,590	–	2
25,500,001 – 26,000,000	3,272,797 – 3,336,970	–	1
27,500,001 – 28,000,000	3,529,487 – 3,593,660	–	1
28,000,001 – 28,500,000	3,593,661 – 3,657,832	–	1
29,500,001 – 30,000,000	3,786,177 – 3,850,350	–	1
30,000,001 – 30,500,000	3,850,351 – 3,914,522	–	1
32,500,001 – 33,000,000	4,171,212 – 4,235,385	–	1
33,000,001 – 33,500,000	4,235,386 – 4,299,557	–	1
33,500,001 – 34,000,000	4,299,557 – 4,363,730	–	1
49,000,001 – 49,500,000	6,288,905 – 6,353,077	1	1
63,000,001 – 63,500,000	8,085,735 – 8,149,907	1	–
70,000,001 – 70,500,000	8,984,150 – 9,048,322	1	1
70,500,001 – 71,000,000	9,048,323 – 9,112,494	1	–
79,500,001 – 80,000,000	10,203,427 – 10,267,599	1	1
<b>總計</b>		<b>5</b>	<b>15</b>

1 高級管理層包括於二〇一七年期間任何時間的執行董事及集團管理團隊成員

# 董事薪酬政策

渣打執行董事及獨立非執行董事的前瞻性薪酬政策於二〇一六年五月四日舉行的股東週年大會上獲批准，並自該日期起應用三年。政策全文見二〇一五年年報第105至114頁。本節載列執行董事薪酬政策的刪節版，僅供參考。

更多資料，請參閱  
[sc.com/annualreport2015](http://sc.com/annualreport2015)

## 執行董事的薪酬政策

### 固定薪酬

支持本集團策略性目標的組成部分及目的

	執行	其他詳情(包括最高價值及表現指標)
<p><b>薪金</b></p> <p>支持執行董事的招聘及挽留，確定職責的大小及範圍、個人技能及經驗</p> <p>所釐定的薪金水平連同其他固定薪酬可使本集團執行完全靈活的可變薪酬</p>	<p>→ 每年進行檢討，任何升幅一般自四月起生效</p> <p>→ 於釐定薪金水平時，考慮以下因素：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 職責的大小及範圍</li> <li>- 個人技能及經驗</li> <li>- 類似規模及國際化經營的國際銀行的薪金水平</li> <li>- 大型英國上市公司(包括主要英國上市銀行)的薪金水平</li> </ul>	<p>→ 在考慮以下個別情況後，委員會可酌情決定升幅：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 工作範圍或責任增加</li> <li>- 升幅反映個人的職責發展(例如就新委任而言，薪金可隨時間增加，而非直接釐定為先前成員的水平或市場水平)</li> <li>- 與市場競爭水平一致</li> <li>- 鑒於本集團的薪金增幅考慮升幅</li> </ul> <p>→ 無表現指標衡量</p>
<p><b>固定薪酬津貼</b></p> <p>提供適合該職位及個人技能及經驗的具市場競爭力的固定薪酬</p>	<p>→ 可因職位變動或終止僱用及參照相關薪酬規例而撤銷或修訂</p> <p>→ 令本集團能夠提供具競爭力且符合職位的固定薪酬總額，以便在計算固定薪酬及可變薪酬的其他組成部分後，可提供具競爭力的總薪酬價值</p> <p>→ 不可計入退休金及不會計入參照薪金計算的其他福利</p> <p>→ 將每年(或委員會認為合適的任何其他頻密程度)以股份支付，股份須受委員會設定的持有期規限，目前為五年，每年發放20%</p> <p>→ 股份在持有期間可獲支付股息</p>	<p>→ 固定薪酬津貼將釐定於職位的適當水平，最高為薪金的一倍</p>
<p><b>退休金</b></p> <p>退休金安排構成具競爭力的薪酬待遇的一部分，並有助董事長期退休儲蓄</p>	<p>→ 一般以現金津貼或界定供款計劃供款支付</p> <p>→ 退休金供款亦可以代替任何豁免薪金(及任何年度獎勵的現金款項)的方式作出</p>	<p>→ 年度退休金津貼或供款最高為薪金的40%</p> <p>→ 委員會將持續檢討用於招聘未來執行董事的退休金津貼水平</p>

## 固定薪酬續

支持本集團策略性目標的組成部分及目的

### 福利

提供與本集團價值觀一致並支持行政人員有效履行其職責的具競爭力的福利待遇

#### 執行

- 可提供一系列福利，包括標準福利，例如假日及病假工資，並可能包括提供現金津貼、汽車及司機(或其他汽車相關服務)、私人醫療保險、永久健康保險、人壽保險、理財諮詢及稅務申報及協助報稅的福利
- 如執行董事因業務原因而獲調派或將大部分時間投入在多於一個司法管轄區，亦可獲提供額外福利。該等福利包括但不限於搬遷費、運輸及存倉費用、住房津貼、教育費用及稅項及社會保障費用
- 其他福利可在委員會認為適當及合理的情況下提供
- 執行董事獲得開支補償，例如差旅費及生活費及因履行職責而產生的任何相關稅項。此外，如執行董事在國外履行其職責時產生稅項開支，該等費用將由本集團支付
- 執行董事可不時由其配偶或伴侶陪同出席會議／活動。有關費用(及任何相關稅項)由本集團承擔

#### 其他詳情(包括最高價值及表現指標)

- 獲取福利的最大額度由福利本身的性質及提供有關福利的成本界定，可能因應市場、個人情況及其他因素而有所不同
- 所釐定的福利水平為委員會認為根據職責及個人情況可提供充足福利的水平

## 可變薪酬

支持本集團策略性目標的組成部分及目的

### 年度獎勵

基於表現的薪酬與可計量的表現標準掛鉤

保證具市場競爭力的薪酬待遇

將薪酬總額與短期內本集團策略的實現掛鉤

#### 執行

- 年度獎勵基於本集團及個人表現每年釐定
- 年度獎勵以現金、受持有規定規限的股份及遞延股份(例如，符合相關薪酬規例的規定)的組合交付
- 遞延比例及歸屬狀況的結構，連同任何長期獎勵計劃獎勵將使：
  - 遞延的可變薪酬比例將不少於相關薪酬規例的規定(目前為60%)
  - 遞延薪酬的歸屬時間不早於相關薪酬規例允許的時間(自二〇一六年一月一日起授出後按比例於三至七年歸屬)
- 遞延年度獎勵累計股息或股息等額於歸屬時支付，惟須於相關薪酬規例的許可範圍內
- 委員會可於特殊情況下對所有或部分的任何年度獎勵應用返還或收回機制。目前返還及收回機制的運作方式詳情載於第100頁
- 遞延年度獎勵將作為有條件股份獎勵或零成本購股權授出
- 在發生公司股權變動事件及其他重組事件時，委員會可酌情調整遞延年度獎勵的歸屬及／或遞延年度獎勵的相關股份數目

#### 其他詳情

(包括最高價值及表現指標)

- 授予任何執行董事的年度獎勵最高價值不得超過該執行董事的固定薪酬的80%。就此而言，年度獎勵可按照相關薪酬規例確定價值
- 年度獎勵可為零至最高價值之間的任何金額
- 執行董事的年度獎勵由委員會按均衡記分表(包括財務指標及其他長期策略性指標的組合)的評估而釐定。財務指標將佔記分表至少50%。該等指標、個別比重及目標將由委員會每年釐定
- 目標連同根據該等目標對表現的評估將追溯披露
- 委員會可行使酌情權，確保年度獎勵結果公平及準確地反映業務及個人表現，以及任何風險相關問題(惟不得超過最大額度)

## 可變薪酬續

支持本集團策略性目標的  
組成部分及目的

### 長期獎勵計劃

基於表現的薪酬與可計量的  
長期表現標準掛鉤

保證具市場競爭力的薪酬  
待遇

將薪酬總額與本集團長期  
策略的實現掛鉤

#### 執行

- 長期獎勵計劃獎勵每年授出，所釐定的獎勵水平可為執行董事提供合適的長期激勵，於釐定獎勵水平時考慮本集團及個人的表現
- 長期獎勵計劃獎勵以股份交付，並可能受持有規定規限(例如須遵守相關薪酬規例)
- 歸屬狀況的結構將使任何長期獎勵計劃獎勵不會在授出屆滿三週年之前歸屬，且連同任何年度獎勵，將使：
  - 遞延的可變薪酬比例將不少於相關薪酬規例的規定(目前為60%)
  - 遞延薪酬的歸屬時間不早於相關薪酬規例允許的時間(目前為授出後按比例於三至七年歸屬)
- 長期獎勵計劃獎勵累計股息或股息等額於符合任何長期表現指標後支付，惟須於相關薪酬規例的許可範圍內
- 委員會於特殊情況下可對所有或部分的任何長期獎勵計劃獎勵應用返還或收回機制。目前返還及收回機制的運作方式詳情載於第100頁
- 長期獎勵計劃獎勵將作為有條件股份獎勵或零成本購股權授出
- 在發生公司股權變動事件及其他重組事件時，委員會可酌情調整長期獎勵計劃獎勵的歸屬及/或長期獎勵計劃獎勵的相關股份數目

#### 其他詳情(包括最高價值及表現指標)

- 授予任何執行董事的長期獎勵計劃獎勵最高價值，連同任何特定年度的年度獎勵額度，不得超過該執行董事的固定薪酬的200%。就此而言，長期獎勵計劃獎勵可按照相關薪酬規例確定價值
- 委員會將於每年年初釐定整體可變薪酬中的長期獎勵計劃獎勵及年度獎勵額度的分配比例，並提前披露該分配比例。最高長期獎勵計劃獎勵將佔固定薪酬最少120%(即於任何財政年度至少佔最高可變薪酬額度的60%)，從而使大部分可變薪酬額度基於長期表現釐定
- 長期獎勵計劃獎勵可為零至最高價值之間的任何金額
- 長期獎勵計劃獎勵將受限於至少三年的長期表現指標
- 長期表現指標可結合財務指標及其他長期策略性指標。財務指標將包括至少50%的表現指標。比重及目標將由委員會於每次授出前釐定，並進行前瞻性披露，針對該等指標的表現評估將進行追溯披露。對於財務指標，將為門檻與最高值之間按滑動基準歸屬，達門檻表現的歸屬不得超過25%

## 其他薪酬

支持本集團策略性目標的  
組成部分及目的

### 儲股

提供自願投資於本集團的  
機會

#### 執行

- 儲股是一項全體僱員計劃，參與者(包括執行董事)可訂立儲蓄合約，以為行使股份的購股權提供資金
- 購股權價格較邀請日期股價折讓最多20%，或委員會可能釐定的有關其他折讓
- 在無法提供儲股的國家(通常由於稅務、監管或證券法律問題)，本集團將提供等額的現金或股份計劃

#### 其他詳情

(包括最高價值及表現指標)

- 每月儲蓄金額最低為5英鎊，最高金額由本集團釐定(目前為250英鎊)

### 遺留安排

兌現現有付款承諾

- 與現任或前任董事訂立的任何先前承諾或安排將得到兌現，包括根據先前批准的董事薪酬政策訂立的薪酬安排

- 符合現有承諾

## 主席及獨立非執行董事薪酬政策

### 袍金及福利

支持本集團策略性目標的組成部分及目的

#### 袍金

吸引主席及獨立非執行董事，其連同董事會整體擁有釐定本集團策略及監督其實施的廣泛技能及經驗

#### 執行

- 袍金以現金或股份支付。獨立非執行董事的稅後袍金可用於購買股份
- 定期檢討主席及獨立非執行董事袍金。董事會釐定獨立非執行董事的袍金，委員會釐定主席的袍金。主席及獨立非執行董事不得參與有關彼等各自袍金的任何討論

#### 其他詳情(包括最高價值及表現指標)

- 支付予所有獨立非執行董事的整體基本袍金總額將繼續以目前組織章程細則所載150萬英鎊為限
- 袍金的水平反映對主席及獨立非執行董事職責、付出時間及貢獻的期望
- 袍金參照類似規模及複雜性的銀行及其他公司的主席及獨立非執行董事的袍金進行檢討及適當釐定
- 並無收回撥備或表現指標

#### 福利

吸引主席及獨立非執行董事，其連同董事會整體擁有釐定本集團策略及監督其實施的廣泛技能及經驗

- 主席獲提供與職責有關的福利，包括汽車及司機、個人醫療保險、永久健康保險及人壽保險。與該等福利有關的任何稅務成本由本集團支付
- 主席及獨立非執行董事可報銷履行其職責時產生的開支，如差旅費及生活費(且包含任何相關稅項)
- 主席及獨立非執行董事可不時由其配偶或伴侶陪同出席會議/活動。有關費用(及任何相關稅項)由本集團支付
- 獨立非執行董事可另外就擔任董事委員會主席及成員以及高級獨立董事職務而收取袍金
- 主席及獨立非執行董事可獲得稅項編製及報稅協助
- 並無表現指標



薪酬委員會主席  
**Christine Hodgson**

二〇一八年二月二十七日

## 其他披露

### 董事會報告

截至二〇一七年十二月三十一日止年度的董事會報告載於本報告第46至114頁(連同年報及賬目之章節一併載列,以供參考)。策略報告及董事會報告均按照英國公司法編製及呈列,而與該報告有關的董事責任受該等法律規定的限制及約束所規限。其他須在董事會報告內披露之其他資料會於本節內提供。除披露指引及透明度規則所載有關年報及賬目之規定外,上市規則第9.8.4條所規定須於年報及賬目內載列之資料(如適用),於下表載列及相互參照。

### 將於年報及賬目內載列的資料 (上市規則第9.8.4條)

相關上市規則	頁次
上市規則第9.8.4(1)(2)(5-14)(A)(B)條	不適用
上市規則第9.8.4(4)條	第96至97頁

### 主要活動

渣打是一家具領導地位的國際銀行集團,於全球增長最迅速的市場擁有逾150年歷史,我們的宗旨為以獨特的多元化推動社會商業繁榮。本集團植根於貿易融資及商業銀行業務,有史以來為本集團取得成功的核心所在,現時本集團的業務基礎更為寬廣,零售銀行業務足跡遍及亞洲、非洲及中東地區的市場。本集團旗下由遍佈63個市場的1,026間分行及辦事處所組成。

有關我們業務的進一步詳情載於第1至43頁的策略報告內

### 公平、平衡及容易明白

審核委員會已代表董事會審閱年報及賬目,透過此等程序,本集團認為年報及賬目整體屬公平、平衡及容易明白,並為股東提供評估本集團的狀況及表現、策略及業務模式所需的資料。在進行審閱後,審核委員會告知董事會可於年報及賬目內作出本項聲明。

### 財務報告披露守則

本集團二〇一七年財務報表已按照英國金融財務報告披露守則的原則編製。

### 向核數師披露資料

就各董事所知,並無任何相關核數資料未為本集團法定核數師畢馬威所知。而各董事已採取所有合理步驟,以確定任何相關核數資料,並確保本集團法定核數師知悉該等資料。

### 持續經營

董事會在作出適當查詢後信納本公司及本集團整體具備足夠資源於自本報告日期起至少12個月期間繼續經營業務,因此,董事會繼續採用持續經營基準編製財務報表。

### 可行性

董事就本集團所發佈的可行性聲明載於第43頁策略報告內。

### 足夠公眾持股量

於本報告日期,根據本公司所掌握之公開資料及就董事所知,本公司一直維持香港聯合交易所有限公司證券上市規則(香港上市規則)所訂明之公眾持股量。

### 研究及開發

年內,本集團已就研究及開發投資14.7億元(二〇一六年:10億元),主要與規劃、分析、設計、開發、測試、集成、部署及技術系統早期支持有關。

### 政治捐款

本集團的政策禁止會導致以下結果的捐款:(i)不當影響立法或監管,(ii)宣揚政治觀念或意識形態,及(iii)為政治主張提供資金。因此,截至二〇一七年十二月三十一日止年度並無作出政治捐款。

### 董事及其權益

董事會之成員及彼等之履歷詳情載於第47至49頁。董事於本公司普通股所佔實益及非實益權益詳情呈列於第96及97頁董事薪酬報告內。本集團為其董事及僱員設有若干以股份為基礎的安排。

該等安排的詳情載於董事薪酬報告及第270頁財務報表附註31

本公司已從各獨立非執行董事收到根據香港上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認書，並認為所有非執行董事仍屬獨立。

年內概無董事與本公司或其任何附屬公司訂立的任何重大合約中擁有重大權益。

根據二〇〇六年公司法，本公司已設立完善程序，規定董事於訂立建議外部業務利益前作出披露。此舉得以令任何利益衝突或潛在利益衝突以及對時間投入的任何影響獲得事先評核。管治及提名委員會代表董事會每年審閱實際或潛在利益衝突，以審議其是否仍為適當，並重新閱覽規定條款。董事會信納我們於此方面的程序繼續有效運作。

在公司法、組織章程細則及於股東大會上授予董事之權力規限下，董事可行使本公司所有權力，並可分授權予委員會。組織章程細則載有關於委任、重選及罷免董事之規定。新任董事在委任後，於股東週年大會退任並擁有投票資格。所有董事均獲提名由股東年度重選，但取決於彼等在年度評估上是否取得持續可觀的表現。

非執行董事的首次任期為一年，須於股東週年大會上經股東重選連任。按照英國企業管治守則(二〇一六年)，全體董事將於二〇一八年股東週年大會上參與年度選舉／重選。

本公司按與適用法定條文一致之條款向全體董事授予彌償保證。因此，就二〇〇六年公司法第234條而言，合資格第三方彌償保證條文於截至二〇一七年十二月三十一日止財政年度內有效及截至本報告日期仍為有效。

## 重大協議

本公司並非在本公司控制權變動後將生效、更改或終止之任何重大協議的訂約方。

本公司並無與任何董事或僱員訂立將會就收購產生之失去職位或僱用而提供賠償之協議，惟本公司之股份計劃及方案條文可能導致根據該等計劃及方案授予僱員之購股權及獎勵於收購時歸屬。

## 本集團業務的未來發展

本集團業務可能的未來發展指標載於第1至43頁策略報告內。

## 業績及股息

二〇一七年：並無派付中期股息 (二〇一六年：並無派付中期股息)
二〇一七年：建議末期股息每股普通股 11仙(二〇一六年：並無派付末期股息)
二〇一七年：股息總額，每股普通股 11仙(二〇一六年：零股息總額)

## 股本

年內，本公司之已發行普通股股本增加12,272,991股。普通股乃根據本公司僱員股份計劃按由零至557.76便士的價格發行。本公司有一類普通股不附帶分享固定收入的權利。於本公司股東大會上，每名出席之股東於舉手表決時有權投一票。而在投票表決時，每名股東每持有2元面值股本即享有一票。普通股之已發行面值佔全部股本之已發行面值總額86%。餘下的14%由優先股組成，該等股份擁有收入及資本的優先權，但整體而言並不賦予權利出席我們的股東大會及於會上投票。

本集團股本的進一步詳情載於第262頁財務報表附註28

持股量或股份轉讓並無特定限制，兩者均受組織章程細則的一般條文及現行法例所監管。概無有關投票權的特定限制，而董事並不知悉，本公司股份持有人之間訂有可能為證券轉讓或投票權帶來限制之任何協議。並無人士擁有本公司股本之任何特別控制權，而全部已發行股份均已繳足股款。

## 組織章程細則

組織章程細則可透過股東特別決議案修訂，年內並無對本公司組織章程細則作出變動。

## 購買本身股份之授權

於二〇一七年五月三日舉行的股東週年大會上，我們的股東重新授權本公司於市場購買最多328,742,861股普通股(約相當於本公司於二〇一七年三月十四日的10%已發行普通股)及最多全部已發行優先股股本。年內並未行使這授權，故於二〇一七年十二月三十一日仍為有效。

根據香港聯合交易所有限公司(香港聯交所)於二〇〇八年四月十六日所授出豁免之條款(隨後分別經本公司於二〇〇九年四月三十日、二〇一一年七月二十五日、二〇一三年十月九日、二〇一五年九月二十三日及二〇一八年二月五日修訂及香港聯交確認)，本公司將就其持有之任何庫存股份遵守英國之適用法例及條例和香港聯交所授出豁免之條件。

年內，本公司並無持有庫存股份。

進一步詳情載於第262頁財務報表附註28

## 發行股份的授權

本公司於其股東週年大會上獲股東授權發行股份。獲授的授權規模視乎將予發行之股份之目的而定，並於適用法律及監管規定範圍內。

## 股東權利

根據二〇〇六年公司法，持有5%或以上附帶本公司股東大會投票權的本公司繳足股款股本的股東可要求董事召開股東大會。股東可致函或以電子形式提出要求，而且提出要求的股東必須核實有關要求。倘已正式向本公司提出有關要求，則董事有責任應該要求於21日內召開股東大會，並於自發出召開大會通知當日起的28日內定出會議日期。根據二〇〇六年公司法，持有於本公司股東週年大會上全部投票權5%或以上的股東或100位有權於股東週年大會上投票的

股東(每位股東平均至少持有100英鎊繳足股款股本)有權要求本公司傳閱擬於本公司下屆股東週年大會上呈遞供表決的決議案。有關要求須於與該要求有關的股東週年大會召開前六週內或(倘稍遲)發出股東週年大會通告之時作出。股東可致函或以電子形式提出要求，並必須指明擬發出通告的決議案，而且提出要求的股東必須核實有關要求。

✦ 股東可於股東大會上提出建議並透過本公司網站sc.com上的「聯絡我們」或向集團公司秘書處發送電郵(電郵地址為group-corporate.secretariat@sc.com)向董事會及/或高級獨立董事垂詢

## 於股份及投票權的主要權益

於二〇一七年十二月三十一日，Temasek Holdings (Private) Limited (Temasek)為唯一一位股東擁有本公司已發行普通股股本中超過10%的權益並於任何股東大會上有投票權。

於二〇一八年二月二十二日，本公司已獲下列公司根據金融市場行為監管局(Financial Conduct Authority)披露指引及透明度規則第5條知會其於本公司總投票權的所佔比例：

股東	普通股數目	佔投票權百分比 直接	佔投票權百分比 間接
Temasek Holdings (Private) Limited	517,051,383	-	15.68
BlackRock, Inc	168,538,528	-	5.11
Standard Life Aberdeen plc	166,674,424	-	5.05

## 關聯方交易

與董事及高級人員及其他關聯方進行交易的詳情載列於第282頁財務報表附註36。

### 關連／持續關連交易

基於Temasek於本公司持有超過10%股權，Temasek及其聯繫人士分別為英國上市規則及香港聯合交易所有限公司上市規則(香港上市規則)(統稱「該等規則」)所指的本公司關聯方及關連人士。

該等規則旨在確保Temasek或其聯繫人不會獲優待，以致本公司其他股東受損。除非本集團與Temasek或其聯繫人之間所進行的交易根據該等規則獲特定豁免或受特定豁免所規限，否則可能須一併發出公告、作出申報及取得獨立股東批准。

二〇一五年十月十九日，香港聯交所將其之前就與Temasek的收益銀行交易授予本公司的豁免(「豁免」)延長，有關交易如非因該項豁免，則不屬於第14A.99及14A.100條下的被動投資者豁免(被動投資者豁免)。根據豁免，香港聯交所同

意豁免截至二〇一八年十二月三十一日止三個年度期間遵守第14A章項下的公告規定以及需訂立書面協議及設定年度上限的規定，以及申報(包括年度審核)規定，惟須符合以下條件：

- 本公司將在其後的年報內披露豁免(包括與Temasek收益銀行交易的性質及申請豁免的理由)的詳情
- 本公司將會持續監察截至二〇一八年十二月三十一日止三個年度期間與Temasek進行的收益銀行交易，確保不會超出5%的收益比率門檻

尋求豁免之主要原因為：

- 收益銀行交易性質及條款可能不時改變及變動：擁有固定期限的書面協議不能照顧本公司客戶(包括Temasek)的各種銀行需要，不但並不可行，亦會帶來繁重負擔
- 估計及釐定與Temasek的收益銀行交易的年度上限並不可行，此乃由於包括市場帶動因素等多種因素，本公司作為銀行集團未能確定亦不知悉就各項該等交易可能承擔的數量及總值

- 收益銀行交易所產生的收益極低。倘若沒有香港聯交所的豁免或適用豁免，這些交易將須接受多項就不同關連交易而設的百分比率測試，因而可能導致不規則的結果

截至二〇一七年十二月三十一日止年度，本集團向Temasek提供本質為收益交易的現金管理、證券服務、外匯及貨幣市場發行產品及服務。

因被動投資者豁免及豁免，本公司與Temasek及其聯繫人的交易絕大部分均超出關連交易機制範圍。然而，與Temasek或其任何聯繫人的非收益交易須繼續接受關連交易事宜的監察。

本公司確認：

- 於二〇一七年與Temasek訂立的收益銀行交易低於香港上市規則收益比率測試5%的門檻
- 將繼續監察於截至二〇一八年十二月三十一日止三年期間與Temasek的收益銀行交易，確保將不會超出5%的收益比率門檻

本公司故此符合豁免的條件。

## 固定資產

添置固定資產之詳情載於第254頁財務報表附註19。

## 借貸資本

本公司及其附屬公司借貸資本詳情載列於第261頁財務報表附註27。

## 債券發行及股本掛鈎協議

截至二〇一七年十二月三十一日止財政年度期間，本公司發行兩次債券及訂立一份股本掛鈎協議，進一步詳情載於第257頁附註22。

## 風險管理

本集團設有持續識別、評估及管理所面對的重大風險的流程。董事會認為該流程對本集團面臨的所有主要風險及不明朗因素構成穩健的評估，包括該等將會威脅本集團業務模式、未來表現、償付能力或流動性的風險。

第118至189頁的風險回顧及資本回顧載列主要風險及不明朗因素及我們的風險管理方法，包括我們的風險管理原則、企業風險管理架構概覽及各主要風險類別政策及慣例。董事會批准的風險取向聲明載於第161頁

根據資本要求規例第435(e)條，董事會風險委員會已代表董事會考慮本集團風險管理安排是否充足，及已就現有風險管理系統對本集團狀況及策略而言屬充足與否作出求證，並獲得保證。

## 內部監控

董事會及其轄下各委員會、管理團隊以及集團內部審核部門定期檢討本集團內部監控系統的成效。審核委員會已檢討本集團截至二〇一七年十二月三十一日止年度內部監控系統的成效。委員會的檢討工作獲得集團內部審核部門管理的

全年業務自我認證程序作支持。集團內部審核部門透過其審核計劃，監察本集團政策及準則的遵守情況，以及內部監控架構的成效。集團內部審核部門的工作，為針對處理利用風險評估方法確定存在最大風險的範疇。董事會認為，本公司內部監控系統屬有效且充足。

集團內部審核部門定期向審核委員會、主席及集團行政總裁報告。所有負面審核結果一律向審核委員會、主席及集團行政總裁呈報，並須即時採取糾正行動。董事會風險委員會負責監督本公司基本風險之管理，以及檢討本公司企業風險管理架構之成效。審核委員會將監察本公司財務報告、合規及內部監控環境之完整性。

刊載於第160頁的風險管理方法說明本集團的風險管理監管委員會架構

本集團在一個完善的監控架構之下進行業務，輔以政策說明、書面程序及監控手冊作為架構基礎。當中備有書面政策及特定程序以確保識別及管理風險，包括信貸風險、國家風險、市場風險、資本及流動資金風險、營運風險、聲譽風險、合規風險、操守風險、資訊及網絡安全風險以及金融罪行風險。董事會已設立管理結構，明確界定職責、責任及匯報安排。付託權責已作文件記錄及傳達。執行風險委員會定期檢討本集團的風險狀況。有關本集團業務表現定期向高級管理層及董事會報告。表現趨勢及預測，以及實際表現與預算及前期表現的比較均受到密切監察。財務資料乃採取及貫徹運用合適的會計政策編製。本集團已確立營運程序及監控措施，以便能完全、準確及適時處理交易及保障資產。此等監控措施包括適當劃分職責、定期核對賬目以及評估資產及倉盤價值。處理內幕消息方面，我們已對處理內幕消息的僱員採取相關監控措施，

包括監控有關資料的發佈及彼等交易本公司股份的行為。該等系統旨在管理未能成功達成業務目標的風險，而非消除此等風險，且僅可對重大錯誤陳述或虧損提供合理但非絕對的保障。

## 僱員政策及聘用

我們非常重視僱員通訊，並努力確保通知同事有關影響他們或他們感興趣的事宜，更重要的是提供反饋及對話的機會。我們設有一套清晰的通訊機制來通知同事在全球、地區以及業務及職能層面的主要業務活動。繼去年進行回應同事反饋的檢討後，我們的內部通訊持續改善及發展。我們繼續以心傾聽，確保內部通訊具影響力、富有意義及支援本集團的策略及業務革新。

本集團的社交業務合作平台Bridge繼續為同事通訊的主要途徑。Bridge不僅提供全球、地區、業務及職能通訊，亦使得任何地方的員工可以透過單一平台合作、交換構思、作出反饋、評論、創新、溝通及尋找專家。

為回應反饋，我們亦推出一份全新的集團數碼月刊。此雜誌為一個非正式、以故事／專題為重心、展示本集團人性面的途徑。其目標對象為本集團員工及客戶，以協助我們的同事理解本集團的策略，共享成功實例、最佳範例、打破障礙、從其他人身上學習以及了解本集團員工的工作及彼等的貢獻。

本集團、地方及業務通訊、業務範疇或管理層的指定電話會議、錄像、成功故事簡報及大型公開及參與活動(如午餐研討會、領導能力活動、地區性會議及焦點小組會)亦支援Bridge及此全新的數碼雜誌。有關業務或時間關鍵的資訊直接透過可計量的電郵推廣平台發送到員工的收件箱。

本集團的高級領導層及人力資源主管亦在提高員工投入度方面扮演重要角色，保障其緊貼主要業務資料、我們的業績及策略、彼等在實行策略方面的角色，並確保彼等諮詢及聆聽彼等團隊的意見、反饋及疑問。整個組織團隊與人力資源主管的會議、一對一討論及管理會議讓員工可討論及釐清所聽到或閱讀過的消息及解決彼等可能有的任何疑問。個人表現評核亦提供機會，可討論個人、團隊及業務範疇如何為本集團整體表現作出貢獻，以及任何補償獎勵如何與此掛鈎。

這渠道組合確保全部同事均可即時接收相關資訊，而不論彼等偏好何種通訊方式或於組織內的職位。

我們會透過舊友會網絡與已離開本集團的僱員保持溝通，並使所有前任、現任及未來僱員可透過本集團的LinkedIn網絡、Facebook及Twitter串流等社交網絡獲悉本集團的最新發展。

除透過團隊會議、雙向通訊及日常對話獲取員工的回饋及觀點外，員工投入度調查亦對我們蒐集同事對組織所想、我們正面臨的挑戰及如何促使本集團成為更理想的工作環境的反饋意見十分重要。於二〇一四年，我們推出調查「My Voice」，去年則推行「僱員淨推介值」，獲取同事對推薦本集團為理想工作環境的看法，是了解對本集團滿意度的重要指標。於九月，我們進行My Voice的簡短版，集中專注於僱員淨推介值及主管以及團隊有效性。近90%的同事作出反饋，乃我們歷來最高的反饋率。所獲得的資料已用於制定擬採取的行動計劃，以解決所發現的問題。於二〇一八年，我們計劃進一步進行My Voice調查。

此外，針對性的地區調查及焦點小組會就特定議題尋求意見，或向特定的員工小組尋求意見。較為非正式的情緒及投入度計量方式包括於Bridge簡短的問卷及對話。加上遍佈18個國家超過50個僱員網絡及眾多的精英組別，都為塑造我們的想法及未來計劃提供寶貴卓見。

同樣地，我們認同全球不同僱員代表團體（工會及勞資聯合委員會）及與其交流，我們深受一九四八年的聯合國《世界人權宣言》、多個國際勞工組織公約（包括一九四九年《組織權利和集體談判權利公約》（第98號）及一九四八年《結社自由和保護組織權利公約》（第87號））以及當地國家保護僱員組織權利的勞工法律及法案的影響。

於今年六月，我們將集團平等機會、多元化、共融及工作尊嚴政策的組成部分歸納為我們的集團行為守則。無論是在任何公司擔任任何職位的全職、固定任期、董事、承包商、分包商、借調人員、臨時僱員還是志願工作者，在渣打工作的各人均受守則的約束。集團行為守則在整個集團中得到充分的體現，並由重要的集團溝通所支持，而最近的My Voice調查結果顯示，97%的同事表示他們了解集團行為守則賦予他們職責的意義，正是最好的證明。

整體而言，集團行為守則加強本集團對提供平等機會及公平工作待遇的承諾。我們並不接受以下各項為理由在招聘及僱用政策、條款、程序、過程及決定上出現不合法的歧視：種族、膚色、國籍、原屬國家或族群、性別、家庭狀況、婚姻或公民伴侶關係、性取向、性別認同、言論或工作、愛滋病毒或愛滋病情況、僱用情況、工作安排彈性、殘障、年齡、宗教或信仰。我們根據同事的優點及能力委任、培訓、發展、獎勵及晉升他們。倘同事成為殘障人士，我們會盡力確保他們繼續受僱，並於有需要時提供適當的培訓和工作場所調整。於二〇一六年重新推出的工作場所調整全球指導意見及流程亦對此提供支持，以支援殘障同事。我們可能為弱勢或未能充分發表意見的某些群組採取措施，旨在確保僱傭決定不涉及偏見。

本集團對不當行為（包括解僱）的處理方式以公平責任原則為指引，該原則支持深思熟慮的判斷、相稱性、適當程序及公平結果。由於不當行為和表現而被解僱（法律要求遵循紀律程序的要求）乃按

集團紀律政策與程序管理，其載有明確的最低標準。倘當地法律或法規對解僱和其他紀律處分採取不同程序，則國家程序會根據當地法律及法規作出相應調整。

於二〇一七年，本集團在全球推出更新的彈性工作實踐政策，為同事提供一系列彈性工作選項，包括彈性工作時間、在家工作或兼職工作。我們已於二〇一七年四月修訂全球育兒假福利下限，以支援在職父母，而不論他們身在本集團的何處。我們現在提供至少20個日曆週的帶薪產假，配偶或伴侶則有至少兩個日曆週的假期，以及兩個日曆週的領養假。整體來說，本集團的做法高於國際勞工組織的最低標準。

## 健康及安全

本集團符合所有市場的外部監管規定以及健康與安全的內部政策與標準。本集團的政策為確保符合兩個規定中的較嚴格規定，保證我們的健康與安全實踐達到或超過最低監管規定。每季度向每個國家的管理團隊報告合規率。根據我們的風險狀況，我們的健康與安全標準界定我們對健康與安全管治及保證、工作場地人體工程學、消防安全、急救、室內空氣質素和工作環境、車輛和駕駛安全、事故報告和調查以及無障礙設計的規定。

## 主要客戶

本集團五大客戶共佔本集團截至二〇一七年十二月三十一日止年度利息收入及其他經營收入總額的2.1%。

## 供應鏈管理

有關本集團如何就環境及社會問題與供應商溝通的資料，請參考我們的供應商約章。根據二〇一五年英國現代反奴隸法的規定，本集團須每年發佈現代反奴隸聲明。本集團的二〇一七年現代反奴隸聲明將於二〇一八年六月發佈。本文件將就本集團於二〇一七年如何管理供應鏈上的社會風險提供詳細資料。

+ 我們的供應商約章可見[sc.com/suppliercharter](http://sc.com/suppliercharter)

## 產品責任

我們一直視向客戶提供公平待遇為目標。我們根據對客戶所需的了解而制定及提供產品；我們保障客戶私隱；管理潛在利益衝突；及尋求並善用客戶反饋以改善我們的產品及服務。本集團設有政策及程序以確保向合適的目標市場出售產品、符合相關法律及規例以及識別及解決投訴。

## 集團行為守則

董事會已採納經修訂有關合法及符合道德的商業行為的集團行為守則(「守則」)，有關要求乃與本集團核心價值理念相輔相成。

本集團已向全體董事及僱員傳達該守則，並要求旗下全體人員對於本集團業務所在社區的客戶、僱員及監管機構保持高度廉潔忠誠水平及貫徹公平交易。

董事及僱員須每年重新承諾遵守守則，而此已於二〇一七年九月完成，並將於二〇一八年重新承諾。

## 我們業務對環境的影響

作為一間致力履行責任的公司，我們旨在將業務對環境造成的影響降至最低。我們就能源、水、紙張及非有害廢棄物數據(溫室氣體排放量管理基準)以及我們設定的能源、水及紙張減少使用目標呈遞報告。

### 二〇一六年及二〇一七年第一、第二及第三範疇溫室氣體總排放量

指標	二〇一七年	二〇一六年	單位
報告所涵蓋的全職僱員	<b>86,021</b>	86,693	全職僱員
報告所涵蓋的佔用物業淨內部面積	<b>1,194,363</b>	1,237,043	平方米
年度經營收入(十月一日至九月三十日)	<b>14,614</b>	12,515	百萬元
<b>溫室氣體排放量</b>			
第一範疇排放量(燃料燃燒)	<b>7,922</b>	13,562	噸二氧化碳等值/年
第二範疇排放量(外購電力) — 基於位置的方法	<b>180,014</b>	186,553	噸二氧化碳等值/年
第二範疇排放量(外購電力) — 基於市場的方法	<b>180,014</b>	186,553	噸二氧化碳等值/年
第一及第二範疇的總排放	<b>187,936</b>	200,115	噸二氧化碳等值/年
第三範疇的排放量(無升空)(航空交通)	<b>59,179</b>	52,056	噸二氧化碳等值/年
第三範疇的排放量(有升空)(航空交通)	<b>64,505</b>	56,741	噸二氧化碳等值/年
第三範疇的排放量(外包數據中心)	<b>23,904</b>	22,653	噸二氧化碳等值/年
第一、第二及第三範疇的總排放量	<b>247,115</b>	252,171	噸二氧化碳等值/年
第一、第二及第三範疇的總排放量/全職僱員	<b>2.87</b>	2.91	噸二氧化碳等值/ 全職僱員/年
第一、第二及第三範疇的總排放量/平方米	<b>207</b>	204	公斤二氧化碳等值/ 平方米/年
第一、第二及第三範疇的總排放量/經營收入	<b>16.91</b>	20.15	噸二氧化碳等值/ 百萬元/年

我們的報告準則文件載列用於計算本集團溫室氣體排放量的原則及方法。

**+** 有關報告準則詳情，請瀏覽 [sc.com/environmentcriteria](http://sc.com/environmentcriteria)。

我們的報告方法是根據世界資源研究院/世界企業永續發展協會的溫室氣體盤查議定書企業會計與報告標準(修訂版)而作出。

我們根據二〇〇六年公司法(策略報告及董事會報告)規例的規定呈報所有排放源頭。我們使用來自英國政府二〇一七年公司報告溫室氣體換算因素的換算因素及國際能源署(International Energy Agency)的《燃料燃燒二氧化碳排放統計(二〇一七年版)》，按公噸二氧化碳等值(包含六種京都氣體)報告排放量。

我們對各排放源頭的定義載列如下。

### 第一範疇

第一範疇排放界定為本集團於使用其佔用的物業時，因耗用來自直接源頭的能源(如發電機燃燒柴油)而產生的排放。

### 第二範疇

第二範疇排放界定為本集團於使用其佔用的物業時，因耗用間接源頭的能源(例如耗用所購電力及熱能)而產生的排放。

儘管溫室氣體盤查議定書於二〇一五年已頒佈修訂本，惟我們根據基於位置的方法報告第二範疇排放量，且根據我們在部分市場有關減少電力排放的保留及「重複計算」的可能性，決定不使用基於

市場的排放因素。我們將會繼續監察第二範疇質量標準的發展以及全國機構的殘餘混合物的發展。

本集團並無使用任何形式的抵銷(如碳信用額)，以抵銷第一範疇或第二範疇的排放。

### 第三範疇

第三範疇排放界定為因本集團活動而產生的排放，但源頭並非由我們所控制。本集團報告來自航空交通及我們在香港及英國的外包數據中心的第三範疇排放。

## 報告期間

我們環境數據的報告期間是從二〇一六年十月一日至二〇一七年九月三十日。這為我們提供足夠時間，以在刊發業績前取得獨立保證。因此，用於這庫存的經營收入與同期相對應，而非財務報告所採用的曆年。

## 保證

我們第一範疇及第二範疇排放量由獨立機構The Carbon Trust根據ISO 14064的要求保證。

## 管理環境及社會風險

董事會負責確保維持高標準的負責任業務，並制定有效的控制框架。這包括與客戶營運相關的風險及其對環境和當地社區的潛在影響。董事會了解其管理此等風險的責任，以及未能充分管理此等風險將產生不利影響。

董事會獲取資訊以識別和評估環境及社會事宜，包括氣候變化帶來的重大風險和機遇。有關事宜由品牌、價值與操守委員會監督。委員會檢討可持續發展的優先事項，並監督就本集團將會或將不會接受的活動及／或業務的公開承諾之發展與兌現，以符合「一心做好，始終如一」品牌承諾。在管理層面，集團企業、公共及監管事務主管負責帶領本集團實現可持續發展方針。

## 參與社區活動

我們與當地夥伴合作，支援我們多個市場內社區上的社會和經濟發展。就我們如何參與社區活動的更多資料，請參閱第36頁持分者及責任一節。

## 環境、社會及管治報告指引

我們遵守香港上市規則附錄27的環境、社會及管治報告規定，惟有關有害廢棄物的第A1.3條及有關包裝的第A2.5條除外。我們是以辦公室為主要工作場地的金融服務提供商，我們產生的有害廢棄物或包裝材料極少。因此，這些事宜並不重大，我們也不會報告。

## 電子通訊

董事會深明與全體股東保持良好溝通的重要性。董事與機構股東定期接觸，於財務業績公佈時亦會向全體股東作一般簡介。公司亦借助股東週年大會作為與全體股東溝通的良機。本公司鼓勵股東以電子形式收取本公司文件。年度及中期財務報表、股東週年大會通告及股息通函均可以電子方式取讀。如閣下並非以電子形式收取本公司文件，而擬於日後以該形式收取文件，請聯絡本公司股份登記處，地址載於第332頁。

✦ 股東亦可透過本公司股份登記處網站 [investorcentre.co.uk](http://investorcentre.co.uk) 以電子投票形式就於股東週年大會提呈的決議案作出表決

## 股東週年大會

本公司的股東週年大會將於二〇一八年五月九日上午十一時正(英國時間)(香港時間下午六時正)假座etc.venues, 200 Aldersgate, St Paul's, London EC1A 4HD 舉行。將於大會上提呈的事項進一步詳情已載於二〇一八年股東週年大會通告內。

二〇一七年股東週年大會於二〇一七年五月三日上午十一時正(倫敦時間)(香港時間下午六時正)假座etc.venues, 200 Aldersgate, St Paul's, London EC1A 4HD 舉行。大會的特別事項包括批准配發可換股額外第一級證券以換取現金，而毋須進行若干正式手續。所有決議案已於大會上通過。

## 非審核服務

審核委員會於二〇一七年一月二十六日審閱及批准本集團的非審核服務政策(該政策)。該政策是以一項首要原則為基準，為避免任何實際或預期利益衝突，只有在有證據顯示在質量上並無其他選擇且與他們擔任核數師的職責無利益衝突，方會選用本集團之核數師。由於監管或法定規定須使用法定核數師時，可由畢馬威擔任核數師。

該政策明確載列需要審核委員會事先書面批准之準則。該政策規定，在要求畢馬威提供非審核服務前，必須先作審慎評核。在不違反首要原則下，審核委員會認為畢馬威可進行各項有價值的非審核服務活動，且應獲准根據政策條款提供服務。本集團必先以審慎態度理解核數師獨立性所受的潛在威脅，並以合宜穩健的保障措​​施加以防範。

歐盟法規及財務報告委員會的指導意見列出對審核獨立性構成威脅的情況，包括自身利益、自我評審、熟絡、擔任管理職務或進行倡導工作。具體而言，如要維持畢馬威與本集團獨立，畢馬威須避免代表本集團作任何決定。另外，管理層亦認為必須保留其決策權，以決定是否採納畢馬威在提供非審核服務時所給予的意見；這意味著管理層不僅須具備實踐所得意見的能力，亦須對有關事宜有充分了解，能就意見的有效性作出理性獨立的判斷。該政策已載有上述全部要求。

以概述(非詳述)形式呈列該政策所載原則如何應用於以下非審核服務類型：

在該政策下極可能獲准的非審核服務：

→ 審核相關服務 — 本集團亦將此伸延，在最可預見的情況下編製投資者通函

→ 就本集團有否適當地應用外部法律及規例提供客觀意見，如檢查監管合規情況

→ 內部監控審查服務

→ 對潛在買賣事項進行盡職審查

在該政策下不獲准的非審核服務：

→ 不時發出的指引所禁止(或若干程度下受限制)的任何服務

→ 稅務或監管建構建議

→ 按或有基準(全數或部分)支付費用的服務

→ 代替管理層積極協助營運業務，而非單純提供或核實資料，以供管理層其後用於經營業務的諮詢服務

該政策並非為畢馬威獲准提供的非審核服務的訂明清單。恰恰相反，在每次要求畢馬威提供非審核服務前，均會基於其自身優點先作評核。審核委員會相信，這種以個案為本的處理方式最能：(i)令每次向畢馬威提出的非審核服務要求均具有恰當的嚴謹性及挑戰性；(ii)並使本集團能保持充足的靈活性，可選擇委聘畢馬威提供非審核服務，前提乃畢馬威在有關情況下可向本集團提供特定價值，且即使提供建議的服務亦不失畢馬威的客觀性及獨立性。

畢馬威提供的非審核服務受上限所規限，有關費用不得超過過往連續三個財政年度的集團平均審核費用的70%。二〇一七年的比率為9%。

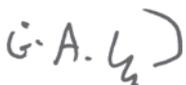
畢馬威作為本集團法定核數師的酬金進一步詳情，以及畢馬威提供非審核服務類別的概括類別說明，載於第283頁財務報表附註38。

## 核數師

審核委員會檢討本集團法定核數師的委聘、其成效及其與本集團的關係，包括監察本集團使用核數師的非審核服務，以及支付的審核及非審核費用結餘。經檢討本集團法定核數師的獨立性及成效（詳情載於第66頁）後，二〇一八年股東週年大會上將提呈委任畢馬威及釐定其薪酬的決議案。

各董事相信，並無任何相關資料未為本集團法定核數師所知，而各董事已採取作為董事應採取的所有步驟，使其本身知悉任何審核相關的資料，並確保畢馬威知悉任何相關資料。

承董事會命



集團公司秘書  
**Liz Lloyd**

二〇一八年二月二十七日

渣打集團有限公司

註冊編號966425

## 董事責任聲明

董事負責根據適用法律及規例編製年報及本集團與本公司的財務報表。

公司法規定董事須於每個財政年度編製本集團與本公司的財務報表。按照公司法，彼等須根據歐盟已採納的國際財務報告準則及適用法律編製本集團的財務報表，並已選擇按相同基準編製本公司的財務報表。

根據公司法，除非董事確信有關財務報表可真實公平地反映本集團及本公司於有關期間的事務狀況及損益，否則董事不得批准財務報表。於編製每份本集團及本公司的財務報表時，董事須：

- 選擇適當會計政策，然後貫徹一致予以應用；
- 作出合理、相關及可靠的判斷及估計；
- 列明有關財務報表是否已根據歐盟已採納的國際財務報告準則編製；
- 評估本集團及本公司持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事宜；及
- 使用持續經營的會計基準，除非董事有意將本集團或本公司清盤或終止營運，或別無其他實際的替代方案

董事有責任置存完備的會計紀錄，以充分反映及說明本公司的交易，並於任何時間合理地準確披露本公司的財務狀況，致令有關紀錄可確保其財務報表符合二〇〇六年公司法的規定。董事須負責其認為必要的內部監控，致使財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並有一般責任採取合理可行的步驟，以保護本集團資產，並防止及偵察欺詐與其他異常情況。

根據適用法律及規例，董事亦有責任編製策略報告、董事會報告、董事薪酬報告及企業管治聲明以符合適用法律及該等規例。

董事須負責維持載於本公司網站的公司及財務資料，並確保有關資料完整無缺。英國規管編製及發佈財務報表的法例，可能與其他司法管轄區的法例有所差異。

就年度財務報告作出的董事責任聲明

盡我們所知，我們確認：

- 財務報表乃按照一套適用的會計準則編製，可真實公平地反映本公司的資產、負債、財務狀況及損益，以及整體綜合資料所涵蓋企業的狀況；及
- 策略報告公平地審視本公司及整體綜合資料所涵蓋企業的業務發展、業務表現及狀況，並描述彼等所面對的主要風險及不確定因素。

我們認為，年報及賬目整體而言為公平、平衡及容易明白，並載有股東所需的資料，以評估本集團的狀況及表現、業務模式及策略。

承董事會命



集團財務總監  
Andy Halford

二〇一八年二月二十七日





看得見的希望

## 協助解決可避免的 失明問題

11歲的Safira與她的父母和家人住在印尼，夢想成為一名醫生。然而，患上白內障開始影響她上學的能力，阻礙她實現夢想。Safira獲得「看得見的希望」資助治療服務，恢復了視力，「看得見的希望」是我們的全球倡議，旨在解決可避免的失明和視力障礙。她現在可回到校園，能夠騎自行車，並和她的朋友一起玩耍。「看得見的希望」注重兒童眼睛健康，Safira是二〇一七年從中受益的數千名兒童中的一員。

「全球估計有1,900萬兒童視力受損，當中1,200萬人僅需要一副眼鏡矯正視力。」

全球估計有1,900萬兒童視力受損，當中1,200萬人僅是眼部折射異常，並需要一副眼鏡矯正視力。「看得見的希望」已經承諾將其一億元籌資目標中的25%用於治療兒童失明及視力損害。

於二〇一七年，「看得見的希望」與伊利沙伯二世女皇鑽禧紀念基金(Queen Elizabeth Diamond Jubilee Trust)攜手，支持非洲、中國和印尼的兒童眼部健康項目，以及一項旨在減少印度早產嬰兒視網膜病引起失明的項目。我們的「一小時」活動鼓勵僱員捐贈相當於一小時工資給「看得見的希望」項目，二〇一七年中籌集了347,000元，募集的捐款專門用於兒童眼部健康項目。

## 風險回顧及 資本回顧

- 118 風險索引
- 120 風險最新狀況
- 122 風險狀況
- 160 風險管理方法
- 183 資本回顧

# 風險回顧及資本回顧

風險索引	年報及賬目	第三支柱報告
<b>風險最新狀況</b>	120	
<b>風險狀況</b>	我們於二〇一七年的風險狀況	122
	<b>信貸風險</b>	123 23-75
	最高信貸風險	123
	信貸質素分析	125
	→ 按客戶類別劃分的信貸質素	126
	→ 暫緩還款貸款	128
	→ 按地區劃分的信貸質素	130
	→ 按行業劃分的信貸質素分析	131
	問題信貸管理及撥備	133
	→ 減值	133
	→ 按客戶類別劃分的不履約貸款	133
	→ 按地區劃分的不履約貸款	135
	→ 個別減值撥備及組合減值撥備	136
	→ 按客戶類別劃分的個別減值貸款	137
	減低信貸風險措施	138 57-59
	→ 抵押品	138
	→ 其他減低信貸風險措施	141
	其他組合分析	142
	→ 按客戶類別劃分的到期日分析	142
	→ 按地區劃分的行業及零售產品分析	142
	選定組合	144
	→ 債務證券及其他合資格票據	144
	→ 資產抵押證券	145 72-75
	<b>國家風險</b>	146
	<b>市場風險</b>	147 76-81
	市場風險變動	147
	將市場風險項目反映至資產負債表	149
	<b>資本及流動性風險</b>	150
	流動性及資金風險	150
	盈利敏感度	157
	<b>營運風險</b>	158
	營運風險狀況	158
	營運風險事件及虧損	158
	首要風險及新浮現風險	159
<b>風險管理方法</b>	企業風險管理架構	160
	主要風險	165
	主要不明朗因素	179
<b>資本</b>	資本概要	183 11
	→ 資本比率	184 13
	→ 資本要求指令IV資本基礎	185 12
	→ 總資本的變動	186
	風險加權資產	187 13
	英國槓桿比率	189 20

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此財務報表的一部分並已經審核：

→ 風險狀況一節(第122頁)開始至同一章節內的「首要風險及新浮現風險」(第159頁)結束，惟不包括：

風險部分	頁次
資產抵押證券	145
國家風險	146
市場風險變動－非涉險值風險	148
市場風險變動－回溯測試	148
將市場風險項目反映至資產負債表	149
流動性覆蓋比率	151
壓力下的保障	151
淨穩定資金比率	152
流動資金組合	152
負債抵押品	153
盈利敏感度	157
營運風險	158

→ 主要風險(第165頁)開始至「資本及流動性風險」(第172頁)結束，惟不包括國家風險(第168頁)

→ 資本要求指令IV資本基礎(第185頁)開始至「總資本的變動」(第186頁)結束，惟不包括英國槓桿比率及風險加權資產

## 風險最新狀況

所有財務及非財務風險類別乃根據本集團的風險管理架構加以管理及進行滙報。誠如本文的去年重點摘要所示，我們於二〇一七年在改善本集團組合的抗逆能力方面取得良好進展

### 二〇一七年的重點摘要

- 增加風險取向指標的嚴謹度及範圍
- 提升本集團貸款賬的信貨質素，持續專注於優質批授
- 年內貸款減值總額減少14億元，較二〇一五年及二〇一六年的高位大幅減少
- 貸款賬維持多元化及以短期性質為主
- 本集團的資本及流動性測量標準保持穩健

### 組合質素的最新資料

現時，本集團擁有更明確的風險取向及穩健的流動性，並保持資本充裕。本集團已採取多項措施改善其風險管理方法，部分透過實施更嚴格的風險取向限制及將風險責任承擔融入前線業務。本集團於若干行業及地區取得目標增長，繼續專注優質批授，並已積極減低選定行業及客戶的風險承擔。

企業賬總額內投資等級客戶的風險承擔百分比增至57%（二〇一六年：56%），顯示企業組合的信貨質素於二〇一七年有所改善。我們繼續果斷減持清算組合，由二〇一六年的39億元減至二〇一七年年底的22億元，相當於風險加權資產減少30億元。此外，早期預警的風險承擔減至87億元（二〇一六年：129億元），乃主要受風險承擔獲調整所帶動。我們仍會對潛在特殊及系統性威脅保持警惕，並繼續定期對本集團組合進行檢討及壓力測試，以助減低任何可能出現的風險。

本集團於行業、產品及地區多方面持續多元化。融資、保險及非銀行服務金融交易對手的貸款仍為企業及機構銀行業務以及商業銀行業務組合之冠，佔客戶貸款及墊款的27%，大部分乃授予投資級別的機構。全部其他行業的集中度均為13%或以下。本集團前20大企業客戶的淨風險承擔佔一級資本的百分比由二〇一六年年底的55%減至二〇一七年的50%。

本集團企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的貸款組合維持以短期性質為

主，70%的客戶貸款及墊款到期日為一年以下（二〇一六年：70%）。我們亦已抵押超過一半所持有長期性質的次投資等級風險承擔。本集團持有多種保守估值的抵押品。

零售及私人銀行業務佔客戶貸款及墊款總額的41%，與二〇一六年年底的比率相若。鑒於我們專注於按揭及財富管理產品，84%的賬值已獲全面抵押，而按揭組合的整體貸款對價值比率降至47%。零售銀行業務類別於其核心市場外的資產類別風險承擔仍然較低。

本集團於二〇一七年維持充裕的流動資金，惟墊款對存款比率輕微上升至69%（二〇一六年：68%）。我們繼續專注於吸納涵蓋不同年期及客戶類別的多元化資金基礎，且本集團整體仍為銀行同業市場資金的淨提供者。

全球金融市場波幅收窄，而本集團的平均涉險值較去年下跌19%至2,600萬元（二〇一六年：3,200萬元），而交易活動仍為客戶主導。於二〇一七年十二月三十一日確認的最大營運風險虧損與本集團就外匯基準利率向若干銀行所提出美國集體訴訟的和解費1,720萬元有關。

### 主要指標

	二〇一七年 十二月 三十一日	二〇一六年 十二月 三十一日	二〇一五年 十二月 三十一日
<b>本集團業務總額</b>			
不履約貸款總額(十億元)	8.7	9.7	12.8
<b>本集團持續經營業務</b>			
信貸等級12(十億元)	1.5	1.5	0.9
不履約貸款總額(十億元)	6.5	5.9	5.2
保障比率	63%	69%	62%
保障比率(計入抵押品)	79%	74%	71%
<b>企業及機構銀行業務以及商業銀行業務</b>			
投資級別企業風險承擔佔企業風險承擔總額的百分比	57%	56%	46%
於一年或以內到期的貸款及墊款佔客戶貸款及墊款總額的百分比	70%	70%	67%
早期預警組合(十億元)	8.7	12.9	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	50%	55%	61%
於一年以後到期的次投資等級風險承擔的抵押	55%	55%	59%
<b>零售銀行業務</b>			
個人按揭的貸款對價值比率	47%	49%	49%

## 不履約貸款的最新資料

本集團整體不履約貸款總額於二〇一七年有所減少，乃由於清算組合中持續計劃減少高於持續經營業務增加所抵銷的金額所致。

持續經營業務的不履約貸款總額由59億元增加至二〇一七年的65億元，乃受石油及天然氣支援以及印度的少數企業及機構銀行業務風險承擔所帶動。儘管企業及機構銀行業務的不履約貸款流入增加，該等賬戶大部分曾受密切監控一段時間，並無顯示出現任何新的壓力範疇。商業銀行持續經營業務的不履約貸款總額由22億元減至二〇一七年的19億元，乃受不履約貸款流入減少以及還款及撤銷所帶動。

零售銀行業務組合繼續受惠於二〇一五年實施的風險決策框架（特別是於韓國、印度及中國），乃因就無抵押組合採取風險行動所致。整體零售銀行業務組合的不履約貸款總額由二〇一六年的5.48億元減少11%至二〇一七年的4.89億元。

持續經營業務不履約貸款的保障比率由69%下降至63%，而計入抵押品後則由

74%上升至79%。企業及機構銀行持續經營業務計入抵押品前的保障比率減少至56%（二〇一六年：62%），而計入抵押品後則上升至74%（二〇一六年：65%），乃因就於二〇一七年評級下調的客戶持有的抵押品增加所致。商業銀行持續經營業務計入抵押品前的保障比率輕微下降至74%（二〇一六年：75%）。與二〇一六年相比，計入抵押品後的保障比率大致持平於83%。

## 貸款減值的最新資料

於本集團層面，包括清算及重組組合在內的貸款減值總額為14億元，佔客戶貸款及墊款平均額的50個基點，較二〇一六年（28億元）及二〇一五年（50億元）大幅減少。持續經營業務的貸款減值減少50%至12億元（二〇一六年：24億元），各業務分部均有所改善。部分改善與因組合質素有所提升而撥回重複判定的組合減值撥備1.90億元有關。

企業及機構銀行的持續經營業務貸款減值較二〇一六年減少53%至6.57億元（二〇一六年：14億元），乃受惠於管理層部署行動以改善組合的風險狀況。傳

統受壓行業（如商品相關行業以及鑽石及珠寶行業）的貸款減值尤其大幅減少。

商業銀行的持續經營業務貸款減值減少66%至1.68億元（二〇一六年：4.91億元），乃由於本集團採取策略性行動以提升信貸風險管理及客戶篩選所致。雖然所有地區均錄得減少，但我們繼續對任何新出現的風險保持警惕。

零售銀行於年內的貸款減值減少24%（二〇一七年：3.74億元，二〇一六年：4.89億元），乃受組合表現向好及實施風險決策框架所帶動，惟本集團於二〇一七年第四季度因韓國個人債務復興計劃規例變動而作出一次性撥備4,000萬元。設立風險決策框架旨在促進無擔保資產組合中的優質增長及減少組合的波動，其中韓國、香港、新加坡及馬來西亞的改善尤其顯著。

重組組合的貸款減值為1.62億元，其中清算組合佔1.20億元（二〇一六年：4.09億元），乃受解決若干事項及可變現價值的其他重新評估所帶動。非清算組合減值中的3,000萬元與企業及機構銀行業務的非戰略性資本融資業務有關。

## 貸款減值

	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元	二〇一六年 十二月三十一日 百萬元	二〇一五年 十二月三十一日 百萬元
企業及機構銀行業務	657	1,401	723
商業銀行業務	168	491	980
私人銀行業務	1	1	-
零售銀行業務	374	489	677
中央及其他項目	-	-	-
<b>持續經營業務總額</b>	<b>1,200</b>	<b>2,382</b>	<b>2,381</b>
重組費用(包括清算組合)	162	409	2,595

## 風險狀況

### 我們於二〇一七年的風險狀況

本集團透過確立穩健的風險管治架構及風險管理架構，密切管理風險以獲取最大的風險調整回報，並維持符合風險取向聲明。我們透過現有風險框架對橫跨本集團主要市場未來12至18個月在經

濟、業務和信貸狀況方面的前景進行展望，並得以採取積極行動管理我們的組合。

我們繼續採取行動將本集團的企業組合重新定位、退出信貸等級較差或回報較

低的客戶，並選擇性地添加新客戶。本集團的組合於行業、地區及產品等方面均保持多元化。

下表載列本集團與業務策略相關的整體風險狀況摘要。

### 我們於二〇一七年的風險狀況

#### 經修訂的企業風險管理架構及富有經驗的高級團隊

- 二〇一七年，本集團檢討及大幅提升企業風險管理架構，特別是有關風險文化、監控架構、策略性風險管理及主要風險類別
- 本集團亦開展一項主要措施以構建企業風險管理職能，使本集團能夠全面識別及管理風險，確保有適當的管治及監督措施以及擁有適當資訊，致使渣打的運作更安全、穩妥並有完善的監控
- 本集團設立符合本集團策略的經董事會批准的明確風險取向聲明，制定業務經營遵守的更加詳盡的風險參數，並特別著重減低集中度
- 本集團擁有經驗豐富的高級風險管理團隊，亦由本集團高級領導層參與風險委員會
- 本集團持續監控本集團的風險狀況以確保其一直與風險取向一致，並定期進行壓力測試及調整我們的風險承擔、批核標準及額度

有關企業風險管理架構的進一步詳情，請參閱風險管理方法（第160頁）

#### 更多樣化的短期性質組合令集中度降低

- 本集團的資產負債表依然穩健，並於地區、行業及產品各層面維持多元化，以減輕風險
- 於企業及機構以及商業銀行業務組合內：
  - 融資、保險和非銀行業的貸款及墊款佔總客戶組合的27%，大部分為投資級別的機構。全部其他行業的集中度均佔總客戶組合的13%或之下
  - 貸款組合仍然主要為短期，70%的客戶貸款及墊款於一年內到期
  - 我們對前20大企業的風險承擔佔一級資本的百分比於二〇一七年下降至50%（二〇一六年：55%）
  - 投資等級客戶的風險承擔於二〇一七年增加至企業賬總額的57%（二〇一六年：56%）。
- 我們持有多種抵押品，而企業組合內55%長期次投資等級的風險承擔已獲抵押
- 逾40%的客戶貸款及墊款屬零售產品。68%的零售產品屬按揭，而整體貸款對價值比率低於47%
- 在零售銀行業務組合，本集團於其核心市場以外的資產類別風險承擔維持最低水平。

#### 強勁的資本及流動資金

- 本集團的資本繼續保持充足，資產負債表維持高流動性
- 本集團墊款對存款的比率穩健，並繼續為銀行同業市場流動資金的淨提供者
- 本集團客戶存款的種類及到期日分佈合理
- 本集團持有大量流動資產組合，倘流動資金壓力事件發生時可供變現

## 編製基準

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

## 信貸風險

本節載列本集團信貸風險承擔的詳情，內容劃分如下：

- 資產負債表內與資產負債表外之金融工具所承擔的整體信貸風險，未計及和已計及減低信貸風險措施(第124頁)
- 信貸質素，載列按客戶類別劃分為優質、滿意及較高風險的貸款組合、按地區劃分的暫緩還款貸款及信貸質素以及按行業劃分的信貸質素的分析(第125至132頁)
- 問題信貸管理及撥備，提供不履約貸款及已減值貸款的分析(第133至137頁)
- 減低信貸風險措施，載列所持按客戶類別及抵押品類別劃分的抵押品分析、貸款對價比率詳情及其他形式的減低信貸風險措施(第138至141頁)
- 其他組合分析，載列按客戶類別劃分的到期日分析，以及按地區劃分的行業及零售產品分析(第142至143頁)
- 選定組合，載列債務證券及國庫券以及資產抵押證券的進一步資料(第144至145頁)

信貸風險是指因交易對手未能履行對本集團的協定付款責任而可能導致損失的風險。信貸風險來自銀行賬及交易賬。

我們目前就信貸風險管理採用的政策與慣例概要載列於風險管理方法內(第165頁)。

## 最高信貸風險

下表列示本集團資產負債表內與資產負債表外之金融工具於二〇一七年十二月三十一日所承擔的最高信貸風險，並未計及和已計及任何所持有抵押品或其他減低信貸風險措施。

就資產負債表內的工具而言，所承擔的最高信貸風險為於資產負債表內呈報的賬面值。就資產負債表外的工具而言，所承擔的最高信貸風險一般指合約名義金額。

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

本集團所承擔的最高信貸風險總額較二〇一六年增加290億元，乃受資產負債表內及資產負債表外風險承擔增加所帶動。現金及央行結存減少118億元，反映流動資金波動減少。客戶及銀行同業貸款及墊款增加363億元，主要受客戶貸款增長及反向回購業務擴張以回應客戶需求及改善我們資金基礎的質素所帶動。主要由貿易融資所產生的資產負債表外風險承擔增加132億元，反映業務增長。

投資證券增加146億元，乃由於本集團受惠於英國政府收益率上升以及財資及流動资金管理活動而增持投資證券所致。本集團因衍生工具而產生的信貸風險承擔(未計及減低風險措施)減少185億元。

## 最高信貸風險

	二〇一七年				二〇一六年			
	信貸風險管理				信貸風險管理			
	最高風險 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險 承擔 百萬元	最高風險 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險 承擔 百萬元
<b>資產負債表內</b>								
現金及央行結存	58,864	-	-	58,864	70,706	-	-	70,706
按以下方式持有的客戶貸款及 墊款： <sup>1</sup>								
按公允價值計入損益	3,265				3,177			
按攤銷成本	282,288				252,719			
	285,553				255,896			
按以下方式持有的銀行同業貸款及 墊款： <sup>1</sup>								
按公允價值計入損益	3,137				2,060			
按攤銷成本	78,188				72,609			
	81,325				74,669			
銀行同業及客戶貸款及墊款總額 <sup>2</sup>	366,878	168,247	-	198,631	330,565	151,310	-	179,255
投資證券 <sup>3</sup>								
資產負債表所示	117,025	-	-	117,025	108,972	-	-	108,972
按公允價值計入損益	21,162	-	-	21,162	14,840	-	-	14,840
減：股權證券	(2,345)	-	-	(2,345)	(2,564)	-	-	(2,564)
	135,842	-	-	135,842	121,248	-	-	121,248
衍生金融工具 <sup>4</sup>	47,031	9,825	29,135	8,071	65,509	9,624	40,391	15,494
應計收入	1,947			1,947	1,639			1,639
持作出售的資產	2			2	1,102			1,102
其他資產 <sup>5</sup>	29,922			29,922	33,942			33,942
資產負債表總額	640,486	178,072	29,135	433,279	624,711	160,934	40,391	423,386
<b>資產負債表外</b>								
或然負債	43,521	-	-	43,521	38,302 <sup>7</sup>	-	-	38,302
未動用之不可撤銷備用信貸、 信貸額及其他貸款承擔 <sup>6</sup>	63,890	-	-	63,890	55,655	-	-	55,655
押匯信用證及有關貿易的短期交易	3,880	-	-	3,880	4,120	-	-	4,120
購入遠期資產及存放遠期存款	-	-	-	-	6	-	-	6
資產負債表外總額	111,291	-	-	111,291	98,083	-	-	98,083
總額	751,777	178,072	29,135	544,570	722,794	160,934	40,391	521,469

1 信貸質素分析載於信貸質素分析一節(第125頁)。客戶類別持有的抵押品及就已逾期及個別減值貸款持有的抵押品的進一步詳情載於抵押品分析一節(第138頁)。

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款，於二〇一七年為551.87億元，而於二〇一六年則為449.16億元。

3 由於股票毋須承擔信貸風險，因此並不包括在內。

4 本集團訂立淨額結算總協議，倘交易對手違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的一筆金額。

5 除未結算交易及其他金融資產外，其他資產包括香港負債證明書、現金抵押品及承兌票據。

6 不包括可無條件撤銷信貸。

7 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。

## 信貸質素分析

按客戶類別劃分的貸款組合整體明細載於客戶類別分析一節(第126至127頁)，以履約及不履約貸款區分。

於履約貸款內的分析包括：

- 按信貸質素劃分的分析，在質素評估及風險監督中佔有中心地位
- 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零售貸款

## 信貸等級的轉移

履約貸款佔客戶貸款的99%，與過往期間相若。

按信貸質素劃分的履約貸款明細載於信貸質素分析一節(第126頁)。

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，信貸等級數字較低者被視為出現拖欠付款的機會較低。履約的客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。進一步詳情請參閱風險管理方法(第166頁)。

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。新發放的貸款符合嚴格的風險取向，以及在行業、地區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例由67%增加至二〇一七年的70%，所有業務分部均錄得優質信貸質素風險承擔增長。

企業及機構銀行業務的優質信貸質素類別增長120億元，乃由於增加向橫跨多個行業的企業客戶貸款所致。最大的增加乃來自融資、保險及非銀行服務(30億元)、商業房地產(18億元)、製造業(18億元)及運輸(17億元)。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26億元。

就組合的其餘部分而言，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大體上與過往年度一致。

商業銀行業務的優質信貸質素類別增長12億元，滿意信貸質素類別增長29億元。該等增長保持多元化，分佈在多個國家及行業，每個國家或每個行業平均增長1億元。

與去年相比，零售銀行業務的信貸質素組成狀況仍保持穩定，整體履約貸款增長10%(95億元)，以優質信貸質素類別為主。風險決策架構的推行繼續於二〇一六年及二〇一七年得到改進，使組合轉向優先類別(如優先理財及僱員銀行業務)及具有較高信貸質素及最高風險回報組合的客戶。

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及滿意類別。

已逾期但未減值的履約貸款及墊款於二〇一七年減少7億元。所產生的逾期結餘主要屬「逾期30天內」類別。企業及機構銀行業務以及商業銀行業務分部中，約70%(二〇一六年：73%)的已逾期款項已於二〇一八年一月三十一日前收回。

## 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			私人銀行業務	零售銀行業務
	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天及以上至 90天內的貸款

## 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零售銀行業務貸款。

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由二〇一六年的39億元減少至35億元。此乃主要受企業及機構銀行業務分部的清算組合所帶動。

持續經營業務扣除個別減值撥備的不履約貸款由25億元增加至28億元，乃因企業及機構銀行業務賬內記賬少數在阿聯酋及英國的風險承擔所致。

清算組合扣除個別減值撥備的不履約貸款已由13.86億元減少至二〇一七年的6.53億元，乃主要因銷售及撇減所致。

企業及機構銀行業務扣除個別減值撥備的不履約貸款總額持平於25億元(二〇一六年：25億元)。

零售銀行業務扣除個別減值撥備的不履約貸款較二〇一六年減少19%(二〇一七年：2.74億元；二〇一六年：3.39億元)(尤其韓國、印度及中國)。

## 按客戶類別劃分

二〇一七年

## 客戶貸款

	客戶貸款						總計 <sup>1</sup> 百萬元
	銀行同業 貸款 <sup>1</sup> 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	
<b>履約貸款</b>							
- 優質	68,958	75,672	100,687	6,072	9,220	9,253	200,904
- 滿意	12,309	52,610	1,586	21,216	3,951	90	79,453
- 較高風險	54	1,128	405	323	42	-	1,898
	81,321	129,410	102,678	27,611	13,213	9,343	282,255
<b>減值暫緩還款貸款(扣除撥備)</b>	-	-	269	-	-	-	269
<b>不履約貸款(扣除撥備)</b>	5	2,484	274	596	140	-	3,494
<b>貸款總額</b>	<b>81,326</b>	<b>131,894</b>	<b>103,221</b>	<b>28,207</b>	<b>13,353</b>	<b>9,343</b>	<b>286,018</b>
組合減值撥備	(1)	(156)	(208)	(99)	(2)	-	(465)
<b>淨貸款總額</b>	<b>81,325</b>	<b>131,738</b>	<b>103,013</b>	<b>28,108</b>	<b>13,351</b>	<b>9,343</b>	<b>285,553</b>

下表進一步分析貸款總額(已計入上表)：

## 已計入履約貸款

## 未逾期亦未減值

- 優質	68,740	75,482	100,687	6,058	9,220	9,251	200,698
- 滿意	12,255	51,846	-	20,831	3,866	90	76,633
- 較高風險	54	899	-	239	42	-	1,180
	81,049	128,227	100,687	27,128	13,128	9,341	278,511

## 已逾期但未減值

- 逾期30天內	247	951	1,586	360	69	-	2,966
- 逾期31至60天	25	32	278	49	16	-	375
- 逾期61至90天	-	200	127	74	-	2	403
	272	1,183	1,991	483	85	2	3,744

履約貸款總額 81,321 129,410 102,678 27,611 13,213 9,343 282,255

其中，暫緩還款貸款 2 480 84 31 - - 595

## 已計入不履約貸款

## 已逾期但未減值

- 逾期91至120天	-	-	67	-	-	-	67
- 逾期121至150天	-	-	56	-	-	-	56
	-	-	123	-	-	-	123

個別減值貸款(扣除撥備) 5 2,484 151 596 140 - 3,371

不履約貸款總額 5 2,484 274 596 140 - 3,494

於上述各項中，暫緩還款貸款 4 861 268 186 - - 1,315

下表載列按公允價值計入損益的貸款(已計入上表)：

二〇一七年

## 客戶貸款

	客戶貸款						總計 <sup>1</sup> 百萬元
	銀行同業 貸款 <sup>1</sup> 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	
<b>未逾期亦未減值</b>							
- 優質	2,081	1,451	-	30	-	-	1,481
- 滿意	1,056	1,572	-	186	-	-	1,758
- 較高風險	-	7	-	-	-	-	7
	3,137	3,030	-	216	-	-	3,246
<b>個別減值貸款</b>	-	19	-	-	-	-	19
<b>按公允價值計入損益的貸款總額</b>	<b>3,137</b>	<b>3,049</b>	<b>-</b>	<b>216</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,265</b>

1 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款551.87億元

二〇一六年

	客戶貸款						總計 <sup>1</sup> 百萬元
	銀行同業 貸款 <sup>1</sup> 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	
<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
<b>減值暫緩還款貸款(扣除撥備)</b>	-	-	251	-	-	-	251
<b>不履約貸款(扣除撥備)</b>	-	2,515	339	768	289	-	3,911
<b>貸款總額</b>	74,670	122,492	93,746	24,179	11,910	4,256	256,583
<b>組合減值撥備</b>	(1)	(261)	(258)	(166)	(2)	-	(687)
<b>淨貸款總額</b>	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

##### 履約貸款總額

	74,670	119,977	93,156	23,411	11,621	4,256	252,421
--	--------	---------	--------	--------	--------	-------	---------

其中，暫緩還款貸款<sup>2</sup>

	1	760	224	104	-	-	1,088
--	---	-----	-----	-----	---	---	-------

#### 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

##### 個別減值貸款(扣除撥備)

	-	2,515	207	751	289	-	3,762
--	---	-------	-----	-----	-----	---	-------

##### 不履約貸款總額

	-	2,515	339	768	289	-	3,911
--	---	-------	-----	-----	-----	---	-------

於上述各項中，暫緩還款貸款<sup>2</sup>

	-	858	135	182	-	-	1,175
--	---	-----	-----	-----	---	---	-------

下表載列按公允價值計入損益的貸款(已計入上表)：

二〇一六年

	客戶貸款						總計 <sup>1</sup> 百萬元
	銀行同業 貸款 <sup>1</sup> 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	
<b>未逾期亦未減值</b>							
- 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>	-	15	-	-	-	-	15
<b>按公允價值計入損益的貸款總額</b>	2,060	3,130	-	47	-	-	3,177

1 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款449.16億元

2 已重新呈列二〇一六年的比較數字以反映暫緩還款政策的變動

### 暫緩還款貸款

因應客戶的金融困難給予貸款合約條款優惠時產生暫緩還款貸款。下表呈列按分部劃分具有暫緩還款措施的履約及不履約貸款。於二〇一七年，本集團已修改其政策以允許補救暫緩還款貸款，並已追溯應用。請參閱財務報表附註8貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備。

履約暫緩還款貸款於二〇一七年減少4.74億元至8.66億元(二〇一六年：13.40億元)。企業及機構銀行業務分部於二〇一七年減少2.80億元至4.80億元(二〇一六年：7.60億元)，主要因非洲及中東地區的客戶還款所致。零售銀行業務分部於二〇一七年減少1.22億元至3.53億元(二〇一六年：4.75億元)。

不履約暫緩還款貸款淨額於二〇一七年增加1.44億元至13.19億元(二〇一六年：11.75億元)；此於零售銀行業務分部的增幅乃因暫緩還款貸款的會計政策變動所致。

### 暫緩還款貸款

	二〇一七年						總計 百萬元
	銀行同業 貸款 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	
所有具有暫緩還款措施的貸款	6	2,143	797	647	-	-	3,593
累計減值	-	(802)	(176)	(430)	-	-	(1,408)
淨結餘	6	1,341	621	217	-	-	2,185

已計入上表

具有暫緩還款措施的履約貸款：

	二〇一七年						總計 百萬元
	銀行同業 貸款 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	
所有履約暫緩還款貸款	2	480	353	31	-	-	866
其中：修改條款與條件 <sup>1</sup>	2	480	353	28	-	-	863
再融資 <sup>2</sup>	-	-	-	3	-	-	3
就履約暫緩還款貸款所持有抵押品	-	4	2	-	-	-	6

具有暫緩還款措施的不履約貸款：

	二〇一七年						總計 百萬元
	銀行同業 貸款 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	
所有不履約暫緩還款貸款	4	1,663	384	616	-	-	2,667
其中：修改條款與條件 <sup>1</sup>	4	1,314	384	559	-	-	2,261
再融資 <sup>2</sup>	-	349	-	57	-	-	406
累計減值	-	(802)	(116)	(430)	-	-	(1,348)
其中：修改條款與條件 <sup>1</sup>	-	(554)	(116)	(400)	-	-	(1,070)
再融資 <sup>2</sup>	-	(248)	-	(30)	-	-	(278)
不履約暫緩還款貸款淨額	4	861	268	186	-	-	1,319
就不履約暫緩還款貸款所持有抵押品	-	52	20	34	-	-	106

1 除因交易對手的信貸壓力(即利息減少、貸款契約豁免)而再融資外，修改條款是任何合約變動

2 再融資是對受信貸壓力的貸款人的新合約，以讓其獲再融資並可支付其他無法兌現的債務合約

暫緩還款貸款

	二〇一六年						總計 百萬元
	銀行同業 貸款 百萬元	企業及機構 銀行業務 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	
所有具有暫緩還款措施的貸款	1	2,528	725	598	-	-	3,852
累計減值	-	(910)	(115)	(312)	-	-	(1,337)
淨結餘	1	1,618	610	286	-	-	2,515

已計入上表

具有暫緩還款措施的履約貸款：

	二〇一六年						總計 百萬元
	銀行同業 貸款 百萬元	企業及機構 銀行業務 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	
所有履約暫緩還款貸款	1	760	475	104	-	-	1,340
其中：修改條款與條件 <sup>1</sup>	1	760	475	65	-	-	1,301
再融資 <sup>2</sup>	-	-	-	39	-	-	39
就履約暫緩還款貸款所持有抵押品	-	54	-	36	-	-	90

具有暫緩還款措施的不履約貸款：

	二〇一六年						總計 百萬元
	銀行同業 貸款 百萬元	企業及機構 銀行業務 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	
所有不履約暫緩還款貸款	-	1,768	195	494	-	-	2,457
其中：修改條款與條件 <sup>1</sup>	-	1,609	195	398	-	-	2,202
再融資 <sup>2</sup>	-	159	-	96	-	-	255
累計減值	-	(910)	(60)	(312)	-	-	(1,282)
其中：修改條款與條件 <sup>1</sup>	-	(813)	(60)	(264)	-	-	(1,137)
再融資 <sup>2</sup>	-	(97)	-	(48)	-	-	(145)
不履約暫緩還款貸款淨額	-	858	135	182	-	-	1,175
就不履約暫緩還款貸款所持有抵押品	-	215	-	42	-	-	257

1 除因交易對手的信貸壓力(即利息減少、貸款契約豁免)而再融資外，修改條款是任何合約變動

2 再融資是對受信貸壓力的貸款人的新合約，以讓其獲再融資並可支付其他無法兌現的債務合約

下表顯示按地區劃分的暫緩還款貸款的分析。有關暫緩還款貸款的會計政策請參閱財務報表附註8。

	二〇一七年				總計 百萬元
	大中華及 北亞地區 百萬元	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	
未減值	56	40	395	106	597
已減值	353	778	202	255	1,588
暫緩還款貸款總額	409	818	597	361	2,185

	二〇一六年				總計 百萬元
	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	
未減值	159	237	584	109	1,089
已減值	327	718	243	138	1,426
暫緩還款貸款總額 <sup>1</sup>	486	955	827	247	2,515

1 已重新呈列二〇一六年的比較數字以反映暫緩還款政策變動

## 按地區劃分的信貸質素

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

## 客戶貸款及墊款

二〇一七年

	資產負債表 <sup>1</sup>						損益 <sup>1</sup>		
	未逾期亦未 個別減值 百萬元	已逾期但 未個別減值 百萬元	個別減值 百萬元	個別 減值撥備 百萬元	組合 減值撥備 百萬元	總計 百萬元	個別減值 撥備淨額 百萬元	組合減值 撥備/ (撥回) 百萬元	貸款減損 支出淨額 百萬元
大中華及北亞地區	125,565	809	806	(312)	(129)	126,739	169	(79)	90
東盟及南亞地區	79,175	1,711	4,233	(2,361)	(179)	82,579	871	(66)	805
非洲及中東地區	27,774	1,153	2,654	(1,858)	(121)	29,602	308	(5)	303
歐洲及美洲地區	45,997	194	1,184	(706)	(36)	46,633	233	(90)	143
	278,511	3,867	8,877	(5,237)	(465)	285,553	1,581	(240)	1,341

二〇一六年

	資產負債表 <sup>1</sup>						損益 <sup>1</sup>		
	未逾期亦未 個別減值 百萬元	已逾期但 未個別減值 百萬元	個別減值 百萬元	個別 減值撥備 百萬元	組合 減值撥備 百萬元	總計 百萬元	個別減值 撥備淨額 百萬元	組合減值 撥備/ (撥回) 百萬元	貸款減損 支出淨額 百萬元
大中華及北亞地區	109,250	901	1,115	(535)	(198)	110,533	484	(53)	431
東盟及南亞地區	69,652	1,648	4,665	(2,568)	(236)	73,161	984	6	990
非洲及中東地區	25,846	1,720	2,682	(1,981)	(127)	28,140	594	7	601
歐洲及美洲地區	43,274	279	1,218	(583)	(126)	44,062	491	92	583
	248,022	4,548	9,680	(5,667)	(687)	255,896	2,553	52	2,605

<sup>1</sup> 不包括有關分類為貸款及應收款項的債務證券的減損支出，有關詳情請參閱財務報表附註8(第218頁)

## 銀行同業貸款及墊款

二〇一七年

	資產負債表 <sup>1</sup>						損益 <sup>1</sup>		
	未逾期亦未 個別減值 百萬元	已逾期但 未個別減值 百萬元	個別減值 百萬元	個別 減值撥備 百萬元	組合 減值撥備 百萬元	總計 百萬元	個別減值 撥備淨額 百萬元	組合減值 撥備/ (撥回) 百萬元	貸款減損 支出淨額 百萬元
大中華及北亞地區	33,096	130	-	-	-	33,226	-	-	-
東盟及南亞地區	16,482	41	-	-	-	16,523	-	-	-
非洲及中東地區	7,328	101	-	-	(1)	7,428	-	-	-
歐洲及美洲地區	24,143	-	9	(4)	-	24,148	-	-	-
	81,049	272	9	(4)	(1)	81,325	-	-	-

二〇一六年

	資產負債表 <sup>1</sup>						損益 <sup>1</sup>		
	未逾期亦未 個別減值 百萬元	已逾期但 未個別減值 百萬元	個別減值 百萬元	個別 減值撥備 百萬元	組合 減值撥備 百萬元	總計 百萬元	個別減值 撥備淨額 百萬元	組合減值 撥備/ (撥回) 百萬元	貸款減損 支出淨額 百萬元
大中華及北亞地區	31,930	309	-	-	-	32,239	-	-	-
東盟及南亞地區	14,722	17	163	(163)	(1)	14,738	-	-	-
非洲及中東地區	7,492	61	-	-	-	7,553	-	-	-
歐洲及美洲地區	20,070	69	-	-	-	20,139	-	-	-
	74,214	456	163	(163)	(1)	74,669	-	-	-

<sup>1</sup> 不包括有關分類為貸款及應收款項的債務證券的減損支出，有關詳情請參閱財務報表附註8(第218頁)

按行業劃分的信貸質素分析

二〇一七年

行業：	未逾期亦 未個別減值 百萬元	已逾期但 未個別減值 百萬元	個別減值 百萬元	個別 減值撥備 百萬元	總計 百萬元	減值變動			於 二〇一七年 十二月 三十一日 持有個別 減值撥備 百萬元
						於 二〇一七年 一月一日 持有個別 減值撥備 百萬元	減損支出/ (減值撥回) 淨額 百萬元	撇銷款額/ 其他變動 百萬元	
能源	18,090	116	1,217	(879)	18,544	814	208	(143)	879
製造業	22,085	397	860	(611)	22,731	644	250	(283)	611
融資、保險及非銀行服務	44,439	314	444	(213)	44,984	409	79	(275)	213
運輸、電訊及公用事業	15,640	123	777	(376)	16,164	218	230	(72)	376
食品及家居產品	9,543	179	756	(422)	10,056	561	75	(214)	422
商業房地產	14,574	199	400	(34)	15,139	33	9	(8)	34
礦業及採石	6,063	64	1,297	(783)	6,641	1,140	26	(383)	783
耐用消費品	8,792	132	725	(583)	9,066	523	124	(64)	583
建築業	3,346	60	781	(484)	3,703	553	59	(128)	484
貿易公司及分銷商	2,155	43	458	(331)	2,325	310	46	(25)	331
政府	14,390	25	6	(1)	14,420	-	(1)	2	1
其他	5,579	16	252	(176)	5,671	195	37	(54)	178
<b>零售產品：</b>									
按揭	77,279	1,340	276	(117)	78,778	104	34	(21)	117
信用卡及私人貸款以及其他 無抵押貸款	16,700	610	360	(135)	17,535	140	398	(405)	133
汽車	588	45	-	-	633	-	1	(1)	-
有抵押財富產品	13,969	57	198	(70)	14,154	4	28	38	70
其他	5,279	147	70	(22)	5,474	19	19	(16)	22
<b>客戶貸款及墊款</b>	<b>278,511</b>	<b>3,867</b>	<b>8,877</b>	<b>(5,237)</b>	<b>286,018</b>				
個別減值撥備						5,667	1,622	(2,052)	5,237
組合減值撥備					(465)	687	(239)	17	465
<b>總計</b>					<b>285,553</b>	<b>6,354</b>	<b>1,383</b>	<b>(2,035)</b>	<b>5,702</b>
<b>銀行同業貸款及墊款</b>	<b>81,049</b>	<b>272</b>	<b>9</b>	<b>(4)</b>	<b>81,326</b>				
個別減值撥備						163	-	(159)	4
組合減值撥備					(1)	1	-	-	1
<b>總計</b>					<b>81,325</b>	<b>164</b>	<b>-</b>	<b>(159)</b>	<b>5</b>

二〇一六年

	未逾期亦 未個別減值 百萬元	已逾期但 未個別減值 百萬元	個別減值 百萬元	個別 減值撥備 百萬元	總計 百萬元	減值變動			
						於 二〇一六年 一月一日 持有個別 減值撥備 百萬元	減損支出/ (減值撥回) 淨額 百萬元	撤銷款額/ 其他變動 百萬元	於 二〇一六年 十二月 三十一日 持有個別 減值撥備 百萬元
<b>行業：</b>									
能源	18,110	287	1,194	(814)	18,777	1,679	288	(1,153)	814
製造業	18,840	477	1,069	(644)	19,742	563	259	(178)	644
融資、保險及非銀行服務	40,425	314	903	(409)	41,233	423	63	(77)	409
運輸、電訊及公用事業	15,032	176	509	(218)	15,499	519	113	(414)	218
食品及家居產品	9,562	253	798	(561)	10,052	373	215	(27)	561
商業房地產	10,920	323	74	(33)	11,284	20	14	(1)	33
礦業及採石	7,326	149	1,489	(1,140)	7,824	854	230	56	1,140
耐用消費品	8,854	122	917	(523)	9,370	426	394	(297)	523
建築業	3,348	69	952	(553)	3,816	332	258	(37)	553
貿易公司及分銷商	2,098	94	507	(310)	2,389	320	67	(77)	310
政府	6,313	-	2	-	6,315	-	-	-	-
其他	4,484	85	252	(195)	4,626	174	59	(38)	195
<b>零售產品：</b>									
按揭	72,071	1,296	244	(104)	73,507	125	26	(47)	104
信用卡及私人貸款以及其他									
無抵押貸款	15,262	669	415	(140)	16,206	195	458	(513)	140
汽車	600	38	-	-	638	-	1	(1)	-
有抵押財富產品	10,757	46	281	(4)	11,080	4	64	(64)	4
其他	4,020	150	74	(19)	4,225	16	45	(42)	19
<b>客戶貸款及墊款</b>									
個別減值撥備						6,023	2,554	(2,910)	5,667
組合減值撥備					(687)	657	53	(23)	687
<b>總計</b>					255,896	6,680	2,607	(2,933)	6,354
<b>銀行同業貸款及墊款</b>									
個別減值撥備						163	-	-	163
組合減值撥備					(1)	1	-	-	1
<b>總計</b>					74,669	164	-	-	164

## 問題信貸管理及撥備減值

於集團層面，包括清算組合在內的貸款減值總額為13.62億元，佔客戶貸款及墊款平均額的50個基點，較二〇一六年的27.91億元(107個基點)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。二〇一七年持續經營業務的貸款減值為12億元，較過往年度大幅下降(二〇一六年：23.82億元，二〇一五年：23.81億元)。

企業及機構銀行業務產生的持續經營業務貸款減值於二〇一七年減少至6.57億元(二〇一六年：14.01億元)。此乃由於商品行業以及鑽石及珠寶行業的貸款減值下降所致。二〇一七年的貸款減值主要由印度相關的少數風險承擔所推動，而東盟及南亞地區佔企業及機構銀行業務減損支出總額的60%。

二〇一七年商業銀行業務的持續經營業務貸款減值減少66%至1.68億元(二〇一六年：4.91億元)。此乃由所有地區的虧損減少所推動，並反映信貸狀況及賬目管理改善，但本集團仍會警惕新出現的風險。

就行業而言，商品行業相關的貸款減值大幅減少。企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的商品(撇除石油及天然氣相關風險承擔)貸款減值總額下跌至1,800萬元(二〇一六年：5.36億元)。

印度企業及機構銀行業務持續經營業務的貸款減值下跌32%至1.93億元(二〇一六年：2.84億元)，乃主要由於商品行業減少所致。印度商業銀行業務持續經營業務的貸款減值下跌64%至3,700萬元(二〇一六年：1.03億元)。

二〇一七年零售銀行業務的貸款減值減少24%至3.74億元(二〇一六年：4.89億元)，乃受組合表現向好及推行風險決策架構所帶動，惟本集團於二〇一七年第四季度因韓國個人債務復與計劃規例變動而提取一次性撥備4,000萬元。該架構旨在促進無擔保資產組合中的優質增長及減少波動。改善跡象尤其在韓國、香港、新加坡及馬來西亞等主要市場呈現。

於二〇一七年最後季度，減損支出淨額5,700萬元計入清算組合，全年總計1.20億元(二〇一六年：4.09億元)。此乃受若干事項的決議及可變現價值的其他重新評估所帶動。進一步的重組減值亦包括3,000萬元與企業及機構銀行業務中非戰略性資本融資業務相關的減值。

下表載列本期間減損支出的詳情。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
<b>持續經營業務組合貸款減值</b>		
企業及機構銀行業務	657	1,401
零售銀行業務	374	489
商業銀行業務	168	491
私人銀行業務	1	1
貸款及墊款減值及其他信貸風險撥備	1,200	2,382
<b>重組</b>		
清算組合	120	409
其他	42	-
貸款及墊款減值及其他信貸風險撥備	162	409
貸款減值總額	1,362	2,791

## 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減少10.08億元或10%，乃因持續經營業務的增加高於被清算組合的預期減少所抵銷的金額。企業及機構銀行業務清算組合的不履約貸款於二〇一七年減少13.88億元至19.45億元(二〇一六年：33.33億元)，乃因貸款出售、撇銷及還款所致。

於二〇一七年，企業及機構銀行業務持續經營業務的不履約貸款增加8.69億元，乃主要由於石油及天然氣支援服務以及印度幾項貸款的信貸情況轉差所致。新的不履約貸款主要是曾備受密切監控一段時間且包含重大風險(已悉數還款)以及部分其他已獲高度抵押的賬戶。

就之前不履約貸款風險偏高的行業，特別是商品以及鑽石及珠寶而言，二〇一七年不履約貸款流入相對二〇一六年已被淡化。

相對二〇一六年，商業銀行業務的不履約貸款減少3.43億元(14%)。此乃主要由於印度、香港及阿拉伯聯合酋長國(阿聯酋)的撇銷及復甦所致。商業銀行業務於二〇一七年的不履約貸款流入減少28%至4.60億元(二〇一六年：6.42億元)。

受惠於二〇一五年推行的風險決策架構，零售銀行業務的不履約貸款總額較二〇一六年減少11%。

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(第134頁)。

## 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，包括於結算日組合內固有的，但尚未被單獨識別的虧損。

## 個別減值撥備

企業及機構以及商業銀行業務方面，個別減值撥備於二〇一七年分別減少4.93億元及1.71億元。該等減少乃主要由於商品、鑽石及珠寶行業撥備支出減少以及撇減推動所致。

零售銀行業務個別減值撥備佔貸款及墊款的百分比大致持平於0.2%。

**組合減值撥備**

本集團組合減值撥備結餘較二〇一六年減少2.22億元，乃因企業及機構銀行業務減少1.05億元、商業銀行業務減少6,700萬元及零售銀行業務減少5,000萬元所致。該等減少乃主要由於對模型數字作出重複風險調整所致，而模型數字現已因組合信貸質素有所改善及在若干受壓組合收取預期還款而下降。

**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。

本集團的保障比率現為65%(二〇一六年：67%)。包括抵押品後，保障比率已改善至81%(二〇一六年：76%)。

本集團持續經營組合的保障比率由二〇一六年的69%減少至二〇一七年的63%，而包括抵押品後則由74%改善至79%。

就客戶類別而言，企業及機構銀行業務的保障比率由65%減少至61%。包括抵押品的保障比率則由72%改善至77%。

商業銀行業務的保障比率相對維持平穩於75%，而包括抵押品後則為84%。零售銀行業務的保障比率由85%改善至87%，而包括抵押品後則由85%上升至89%。

未計提個別減值撥備之不履約貸款結餘反映所持有抵押品之經調整價值及本集團對任何測試結果和追收策略之估計淨值。

抵押品將所有客戶類別的風險降低一定程度並支持信貸質素及減值撥備後的保障比率評估。有關抵押品的進一步詳情載於減低信貸風險措施一節(第138頁)。

二〇一七年

	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	總計 百萬元
於一月一日的不履約貸款總額	6,477	547	2,370	294	9,688
滙兌差額	86	28	45	4	163
於年內分類為不履約	2,316	572	460	20	3,368
收回之前撇銷的貸款及墊款	83	16	64	1	164
新增	2,399	588	524	21	3,532
轉撥至持作出售的資產	-	-	-	-	-
於年內轉撥至履約	-	(47)	(21)	(3)	(71)
還款淨額	(1,145)	(130)	(362)	(104)	(1,741)
撇銷款額	(888)	(481)	(400)	-	(1,769)
出售貸款	(807)	(16)	(130)	(5)	(958)
其他變動	(165)	-	-	-	(165)
減少	(3,005)	(674)	(913)	(112)	(4,704)
於十二月三十一日的不履約貸款總額	5,957	489	2,026	207	8,679
個別減值撥備 <sup>1</sup>	(3,468)	(215)	(1,430)	(67)	(5,180)
不履約貸款淨額	2,489	274	596	140	3,499
組合減值撥備	(157)	(208)	(99)	(2)	(466)
總計	2,332	66	497	138	3,033
保障比率	61%	87%	75%	33%	65%
抵押品(百萬元)	1,111	218	277	203	1,809
保障比率(扣除抵押品)	77%	89%	84%	100%	81%
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	1,945	-	125	156	2,226
個別減值撥備	(1,388)	-	(123)	(62)	(1,573)
不履約貸款淨額	557	-	2	94	653
保障比率	71%	-	98%	40%	71%
抵押品(百萬元)	237	-	-	96	333
保障比率(扣除抵押品)	84%	-	98%	100%	86%

1 與個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的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				
	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	總計 百萬元
於一月一日的不履約貸款總額	9,128	747	2,559	325	12,759
滙兌差額	(68)	(12)	(59)	(2)	(141)
於年內分類為不履約	1,800	864	642	103	3,409
收回之前撇銷的貸款及墊款	13	63	51	-	127
新增	1,813	927	693	103	3,536
轉撥至持作出售的資產	-	(47)	-	-	(47)
於年內轉撥至履約	(39)	(147)	(5)	-	(191)
還款淨額	(2,416)	(180)	(300)	-	(2,896)
撇銷款額	(1,390)	(722)	(480)	(63)	(2,655)
出售貸款	(552)	(18)	(39)	(69)	(678)
減少	(4,397)	(1,114)	(824)	(132)	(6,467)
於十二月三十一日的不履約貸款總額	6,476	548	2,369	294	9,687
個別減值撥備 <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

不履約貸款總額較二〇一六年減少10.08億元。最大的減幅來自東盟及南亞地區(7.63億元)以及大中華及北亞地區(2.75億元)，乃主要受清算組合的計劃減少所帶動。

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明細：

	二〇一七年				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
貸款及墊款					
不履約總額	895	3,948	2,692	1,144	8,679
個別減值撥備 <sup>1</sup>	(396)	(2,389)	(1,675)	(720)	(5,180)
扣除個別減值撥備後的不履約貸款	499	1,559	1,017	424	3,499
組合減值撥備	(129)	(180)	(121)	(36)	(466)
不履約貸款及墊款淨額	370	1,379	896	388	3,033
保障比率	59%	65%	67%	66%	65%

1 與個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的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

	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
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)
扣除個別減值撥備後的不履約貸款	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%

1 與個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的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。

個別減值撥備減少，乃主要由於撇銷清算組合所致。

組合減值撥備減少，乃主要由於整體組合信貸質素有所改善及在若干受壓組合收取預期還款所致。

撇銷款額大幅減少，但此乃由於二〇一六年清算組合水平上升以及主要在印度的持續經營業務所致。

## 二〇一七年

## 二〇一六年

	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元	個別減值撥備 百萬元	組合減值撥備 百萬元	總計 百萬元
於一月一日所持撥備	5,830	688	6,518	6,186	658	6,844
滙兌差額	102	14	116	(68)	(9)	(77)
撇銷款額	(2,160)	-	(2,160)	(2,745)	-	(2,745)
回撥收購項目的公允價值	(1)	-	(1)	-	-	-
收回之前撇銷的款額	234	-	234	177	-	177
折現值回撥	(83)	-	(83)	(287)	-	(287)
轉撥至持作出售的資產	(6)	3	(3)	(16)	(13)	(29)
出售業務單位	-	-	-	-	-	-
新增撥備—重組	162	-	162	409	-	409
新增撥備—不包括重組	2,094	57	2,151	2,582	205	2,787
新增撥備	2,256	57	2,313	2,991	205	3,196
收回款項／毋須再作撥備的款項	(652)	(296)	(948)	(438)	(153)	(591)
於溢利中減損支出／(減值撥回)淨額	1,604	(239)	1,365	2,553	52	2,605
其他變動	(279)	-	(279)	30	-	30
於十二月三十一日所持撥備	5,241	466	5,707	5,830	688	6,518

### 按客戶類別劃分的個別減值貸款

個別減值貸款總額於二〇一七年減少10%，主要受企業及機構銀行業務分部因主要來自東盟及南亞地區的貸款出售及結算而減少5.19億元所帶動。

零售銀行業務賬內的減值貸款總額呈現溫和改善，按年下降3%。

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				
	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	總計 百萬元
於一月一日的減值貸款總額	6,476	720	2,353	294	9,843
滙兌差額	87	48	45	4	184
於年內分類為個別減值	2,293	421	380	20	3,114
於年內轉撥至未減值	-	(31)	(21)	(3)	(55)
其他變動 <sup>1</sup>	(2,899)	(463)	(730)	(108)	(4,200)
於十二月三十一日的減值貸款總額	5,957	695	2,027	207	8,886
於一月一日所持撥備	3,961	262	1,602	5	5,830
滙兌差額	55	15	31	1	102
撤銷款額	(1,139)	(577)	(444)	-	(2,160)
回撥收購項目的公允價值	(1)	-	-	-	(1)
收回之前撤銷的款額	27	153	22	32	234
折現值回撥	(41)	(23)	(19)	-	(83)
出售業務單位	-	(6)	-	-	(6)
新增撥備	1,197	669	327	63	2,256
收回款項／毋須再作撥備的款項	(314)	(218)	(86)	(34)	(652)
於溢利中個別減損支出淨額	883	451	241	29	1,604
其他變動 <sup>2</sup>	(277)	-	(2)	-	(279)
於十二月三十一日所持個別減值撥備	3,468	275	1,431	67	5,241
個別減值貸款淨額	2,489	420	596	140	3,645

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

1 其他變動包括還款、撤銷款額及出售貸款

2 其他變動包括已獲提取，且現已成為貸款減值一部分的負債及支出的撥備

### 減低信貸風險措施

本集團利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險以及經計及預期波動性的信貸衍生工具及擔保等一連串工具減少任何特定賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損。

已就法律確定性及可強制執行性、市場估值相關性及擔保人的交易對手風險等問題，對該等減低風險措施的可靠性作出審慎評估。我們對減低信貸風險的整體方向載於風險管理方法一節(第165頁)。

### 抵押品

審批任何貸款的首要考慮因素是借款人的還款能力，而要求提供抵押品不能作為替代的考慮因素。由於強化本集團的抵押要求，所持抵押品的公允價值佔未償還金額比重於二〇一七年一直維持穩定。

未經調整的企業及機構銀行業務以及商業銀行業務全部資產類別抵押品的市值(未就超額抵押作出調整)為2,470億元(二〇一六年：2,290億元)。

下表所載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41%。

我們仍對評估抵押品價值的方法持審慎態度，計算時會假設抵押品價值會大幅下跌，以及根據我們過往的經驗進行回溯測試。平均而言，所有非現金抵押品類別的價值約為其當前市值的一半。就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務風險承擔所持的抵押品達770億元(二〇一六年：640億元)。

零售銀行業務及私人銀行業務類別方面，有抵押貸款指借款人抵押一項資產

作為抵押品的貸款，而倘借款人違約則本集團有權佔有該抵押品。零售銀行業務的抵押品水平於二〇一七年增加32億元。

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)(第165頁)，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風險管理方法所列的減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整。

	最高風險			抵押品			淨風險承擔 <sup>1,2</sup>		
	總計 百萬元	已逾期 但未個別 減值的貸款 百萬元	個別減值的 貸款 百萬元	總計 百萬元	已逾期但未 個別減值的 貸款 百萬元	個別減值的 貸款 百萬元	總計 百萬元	已逾期但未 個別減值的 貸款 百萬元	個別減值的 貸款 百萬元
於二〇一七年十二月三十一日									
企業及機構銀行業務	193,442	1,455	5,957	70,499	160	1,111	122,943	1,295	4,846
零售銀行業務	103,371	2,114	695	76,543	1,514	218	26,828	600	477
商業銀行業務	29,602	483	2,027	6,570	247	277	23,032	236	1,750
私人銀行業務	13,359	85	207	9,296	82	203	4,063	3	4
中央及其他項目	27,570	2	-	5,339	-	-	22,231	2	-
總計	367,344	4,139	8,886	168,247	2,003	1,809	199,097	2,136	7,077
於二〇一六年十二月三十一日									
企業及機構銀行業務	174,877	2,105	6,476	57,378	93	702	117,499	2,012	5,774
零售銀行業務	93,846	2,102	720	73,352	1,527	255	20,494	575	465
商業銀行業務	25,042	700	2,353	7,084	393	358	17,958	307	1,995
私人銀行業務	11,926	97	294	7,584	94	290	4,342	3	4
中央及其他項目	25,562	-	-	5,912	-	-	19,650	-	-
總計	331,253	5,004	9,843	151,310	2,107	1,605	179,943	2,897	8,238

1 包括按公允價值計入損益的貸款

2 包括貸款及墊款

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務風險承擔持有的抵押品達770億元(二〇一六年:640億元)。反向回購抵押品增加130億元,乃主要由於本集團的流動性管理活動增加所致。反向回購抵押品中的投資級別證券比例由二〇一六年的85%增加至二〇一七年的96%。反向回購抵押品的平均剩餘年期為8.3年。

年期較長及次投資級別企業貸款的抵押品繼續維持較高比重,為55%(二〇一六年:55%)。

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27%抵押品由實物資產或物業組成(二〇一六年:29%),其餘的抵押品大部分為現金及投資證券。

擔保及備用信用證等無形抵押品亦可作

為企業風險的抵押品,惟此類抵押品在追收款項方面的財務影響較小。然而,在釐定違約或然率及其他信貸相關因素時,此類抵押品亦會予以考慮。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)。

下表載列就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務貸款風險承擔所持抵押品的類別分析。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
<b>企業及機構銀行業務</b>		
<b>最高風險</b>	<b>193,442</b>	174,877
物業	7,014	5,920
廠房、機器及其他存貨	3,612	3,574
現金	5,742	7,778
反向回購	49,736	35,930
AAA	1,027	327
A-至AA+	40,421	27,660
BBB-至BBB+	6,448	2,657
低於BBB-	915	854
未被評級	925	4,432
商品	162	772
船舶及飛機	4,233	3,404
<b>抵押品總值</b>	<b>70,499</b>	57,378
<b>淨風險承擔</b>	<b>122,943</b>	117,499
<b>商業銀行業務</b>		
<b>最高風險</b>	<b>29,602</b>	25,042
物業	4,642	4,843
廠房、機器及其他存貨	767	935
現金	923	1,064
反向回購	-	-
AAA	-	-
A-至AA+	-	-
BBB-至BBB+	-	-
低於BBB-	-	-
未被評級	-	-
商品	4	4
船舶及飛機	234	238
<b>抵押品總值</b>	<b>6,570</b>	7,084
<b>淨風險承擔</b>	<b>23,032</b>	17,958

**零售銀行業務及私人銀行業務**

於零售銀行業務及私人銀行業務方面，組合中84%獲全部抵押。無抵押貸款比例佔15%，維持不變。

貸款對價值比率計量現時未償還按揭對已抵押物業現時的公允價值的比率。

就按揭而言，持作抵押品的物業的價值

遠超過按揭貸款的價值。整體按揭組合的平均貸款對價值比率低於47%，較二〇一六年年底(49%)有所減少。香港(佔零售銀行業務的按揭組合的37%)的平均貸款對價值比率為38.6%。我們所有其他主要市場的組合貸款對價值比率繼續維持於低水平，韓國、新加坡及台灣則分別為48.0%、59.5%及50.4%。

以下按地區劃分的按揭貸款對價值比率表載列按地區劃分的按揭組合中貸款對價值比率的分析。

下表載列按產品分類的全部抵押、部分抵押及無抵押個人貸款的分析。

	二〇一七年				二〇一六年			
	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 <sup>1</sup> 百萬元	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 <sup>1</sup> 百萬元
<b>最高風險</b>	<b>97,523</b>	<b>1,301</b>	<b>17,750</b>	<b>116,574</b>	88,450	1,632	15,574	105,656
個人貸款								
按揭	78,755	23	-	78,778	73,484	23	-	73,507
信用卡及私人貸款	240	86	17,209	17,535	360	690	15,156	16,206
汽車	630	-	3	633	635	-	3	638
有抵押財富產品	13,903	156	95	14,154	11,036	44	-	11,080
其他	3,995	1,036	443	5,474	2,935	875	415	4,225
抵押品總值				<b>85,839</b>				80,936
淨風險承擔				<b>30,735</b>				24,720
估貸款總額百分比	<b>84%</b>	<b>1%</b>	<b>15%</b>		83%	2%	15%	

1 扣除個別減值撥備後的款額

**按地區劃分的按揭貸款對價值比率**

下表載列按地區劃分的按揭組合中貸款對價值比率的分析：

	二〇一七年				
	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	62.9	36.1	21.6	28.4	54.7
50%至59%	16.4	17.5	16.9	23.4	16.8
60%至69%	15.3	18.7	22.6	31.4	16.6
70%至79%	4.5	22.8	20.8	13.7	9.5
80%至89%	0.7	4.3	11.2	2.0	1.9
90%至99%	0.1	0.3	3.9	0.4	0.3
100%及以上	0.1	0.3	3.0	0.8	0.2
平均組合貸款對價值比率	43.5	55.0	63.9	52.1	46.8
個人貸款 — 按揭(百萬元)	54,609	20,105	2,279	1,785	78,778

	二〇一六年				
	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

**佔有或已通知收回的抵押品及其他信用強化措施**

本集團透過佔有抵押品或通知收回其他信用強化措施(如擔保)而獲得資產。收回物業有序出售，所得款項中超出未償

還貸款餘額的部分退還予借方。若干所取得之股權證券可由本集團為投資目的而持有，並歸類為可供出售投資，而相關貸款則撇銷。

本集團於二〇一七年十二月三十一日佔有及持有抵押品的賬面值為2,410萬元(二〇一六年：5,110萬元)。抵押品價值下降，乃主要由於動用現金抵押品後償付未償還客戶而減少所致。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
樓宇、機器及設備	14.9	13.0
股票	0.2	0.1
擔保	4.0	11.5
現金	4.6	26.1
其他	0.4	0.4
總計	24.1	51.1

**其他減低信貸風險措施**

其他形式的減低信貸風險措施載於下文。

**證券化**

本集團已透過證券化方式向第三方轉讓追討面值為1,100萬元(二〇一六年：2,100萬元)的客戶貸款資產本金及利息的權利。除來自證券化的所得款項及有關負債1,300萬元(二〇一六年：1,500萬元)外，本集團繼續對該等資產進行確認。本集團認為上述客戶貸款資產將用作負債抵押品。用作負債抵押品的資產的進一步詳情於作為負債抵押品的資產一節(第153至154頁)。

**信用違約掉期**

本集團就組合管理目的訂立信用違約掉期合約，其相關的貸款資產的名義金額為160億元(二〇一六年：175億元)。由於此等信用違約掉期合約達到國際會計準則第39號的會計規定，故此均作為擔保入賬。本集團繼續持有信用違約掉期下的相關資產，並繼續承擔與該等資產有關的信貸及外匯風險。

**衍生金融工具**

本集團訂立淨額結算總協議，倘出現違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的一筆金額。淨額結算總協議所承擔風險的價值為291.35億元(二〇一六年：403.91億元)。

此外，我們在認為有需要或適宜以抵押品減低風險承擔的情況下，與交易對手訂立信貸支援附件。現金抵押品包括倘無抵押風險總額(按市價計值)超出信貸支援附件中指明的限額及最低轉移額，則根據變動保證金程序向交易對手收取的抵押品。於若干交易對手而言，信貸支援附件屬互惠，倘抵押品整體按市價計值有利於交易對手且超出協定限額，交易對手將要求本集團給予抵押品。本集團根據信貸支援附件持有65.62億元(二〇一六年：72.80億元)。

**資產負債表外的風險**

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

## 其他組合分析

本節載有按業務類別劃分的到期日分析及按地區劃分的行業及零售產品分析。

### 按客戶類別劃分的到期日分析

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務類別的貸款及墊款主要仍為短期貸款，

該類別內的客戶貸款及墊款到期日為一年以下類別佔70%，比二〇一六年十二月有所減少。96%的銀行貸款到期日為一年以下。較短的到期日令我們可靈活地迅速回應各種事件，並在有需要時重新調整或減低我們在壓力或不明朗因素增加的客戶或行業中的風險承擔。

私人銀行業務的貸款賬亦傾向短期，並一般為有抵押財富管理資產的貸款。

由於按揭構成零售銀行業務貸款賬的大部分，故此零售銀行業務貸款賬繼續維持較長的年期，60%的貸款到期日為五年以上。

二〇一七年

	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
企業及機構銀行業務	90,613	31,827	9,454	131,894
零售銀行業務	24,200	17,341	61,680	103,221
商業銀行業務	21,683	5,293	1,231	28,207
私人銀行業務	12,407	270	676	13,353
中央及其他項目	9,335	6	2	9,343
扣除個別減值撥備後的客戶貸款及墊款	158,238	54,737	73,043	286,018
組合減值撥備				(465)
客戶貸款及墊款淨額				285,553
銀行同業貸款及墊款淨額	77,739	2,974	612	81,325

二〇一六年

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

### 按地區劃分的行業及零售產品分析

本節載列本集團按行業及地區劃分的貸款組合分析。

企業及機構銀行業務以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以及商業銀行業務的客戶貸款及墊款的27%（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以及商業銀行業務貸款及墊款的13%（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3,900名客戶。

能源行業的貸款及墊款維持穩定，佔企業及機構銀行業務以及商業銀行業務貸款及墊款總額的11%（二〇一六年：12%）。能源行業借貸分散於五個子行業及超過350名客戶。

本集團向商業房地產交易對手提供151億元（二〇一六年：113億元）的貸款，佔客戶貸款及墊款總額5%。整體而言，其中80億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。商業房地產組合的平均貸款對價值比率由二〇一六年的39%上升至41%。貸款對價值比率超過80%的貸款的比例於同期仍維持於1%。

信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款佔零售產品貸款及墊款總額大致持平於15%。

## 二〇一七年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
<b>行業：</b>					
能源	2,855	6,097	3,303	6,289	18,544
製造業	10,919	6,685	3,221	1,906	22,731
融資、保險及非銀行服務	8,213	6,421	1,308	29,042	44,984
運輸、電訊及公用事業	6,456	3,965	4,707	1,036	16,164
食品及家居產品	2,174	4,126	2,577	1,179	10,056
商業房地產	8,429	5,169	1,479	62	15,139
礦業及採石	2,079	2,903	1,089	570	6,641
耐用消費品	4,432	2,544	1,300	790	9,066
建築業	989	1,118	1,358	238	3,703
貿易公司及分銷商	1,192	573	432	128	2,325
政府	4,864	6,728	1,430	1,398	14,420
其他	1,839	2,174	1,075	583	5,671
<b>零售產品：</b>					
按揭	54,609	20,105	2,279	1,785	78,778
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	10,175	4,336	3,022	2	17,535
汽車	-	399	234	-	633
有抵押財富產品	5,278	7,005	213	1,658	14,154
其他	2,365	2,410	696	3	5,474
	126,868	82,758	29,723	46,669	286,018
組合減值撥備	(129)	(179)	(121)	(36)	(465)
<b>客戶貸款及墊款總額</b>	<b>126,739</b>	<b>82,579</b>	<b>29,602</b>	<b>46,633</b>	<b>285,553</b>
<b>銀行同業貸款及墊款總額</b>	<b>33,226</b>	<b>16,523</b>	<b>7,428</b>	<b>24,148</b>	<b>81,325</b>

## 二〇一六年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	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貸款	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

## 債務證券及其他合資格票據

本節載有債務證券及國庫券以及資產抵押證券的進一步詳情。

債務證券及其他合資格票據的分析如下：

	二〇一七年 債務證券及 其他合資格票據 百萬元	二〇一六年 債務證券及 其他合資格票據 百萬元
已減值證券淨額：		
已減值證券	421	406
減值	(376)	(400)
	45	6
未逾期亦未減值的證券：		
AAA	35,937	44,815
AA-至AA+	51,914	34,112
A-至A+	13,305	15,316
BBB-至BBB+	17,498	12,598
低於BBB-	5,333	5,361
未被評級	11,810	9,040
	135,797	121,242
<b>總計</b>	<b>135,842</b>	<b>121,248</b>
其中：		
按公允價值列值的資產		
交易	19,318	13,310
指定為按公允價值計算	393	354
可供出售	109,161	104,308
	128,872	117,972
按攤銷成本列值的資產		
貸款及應收款項	2,630	3,106
持有至到期	4,340	170
	6,970	3,276
<b>總計</b>	<b>135,842</b>	<b>121,248</b>

上表以外界信貸評級對未逾期亦未減值的債務證券及國庫券作出分析。

本集團採用的標準信貸評級乃根據標準普爾或其對等機構所採用的評級。對於擁有短期評級的債務證券，本集團乃按照其發行人的長期評級呈報。對於未被評級的證券，本集團則採用信貸評級及計量一節(第166頁)所述的內部信貸評級方法作評級。

年內已減值債務證券淨額增加主要由於新加坡的新減值所致。

年內，AAA評級的債務證券減少89億元至359億元，主要受在英國持有的國庫券下調至AA-至AA+評級所帶動。於亞洲地區購買政府債券進一步促進AA-至AA+評級的債券增加。

未被評級的證券主要與企業發行人有關，但本集團亦曾於二〇一七年購買未被評級的政府債券。

根據內部信貸評級，該等證券中的91.09億元(二〇一六年：70.13億元)被視為等同投資級別。

資產抵押證券(未經審核)  
資產抵押證券風險總額

	二〇一七年				二〇一六年			
	組合名義值 之百分比 百萬元	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 <sup>1</sup> 百萬元	組合名義值 之百分比 百萬元	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 <sup>1</sup> 百萬元
住宅按揭抵押證券 <sup>2</sup>	44%	2,814	2,812	2,812	37%	2,248	2,248	2,244
抵押債務證券	1%	75	70	69	0%	28	8	7
商業按揭抵押證券	1%	63	29	29	1%	50	19	18
其他資產抵押證券 <sup>3</sup>	54%	3,518	3,517	3,519	62%	3,717	3,716	3,716
	100%	6,470	6,428	6,429	100%	6,043	5,991	5,985
其中計入：								
按公允價值計入損益的金融資產	14%	887	885	885	3%	172	172	172
投資證券 — 可供出售	64%	4,145	4,106	4,109	72%	4,380	4,331	4,331
投資證券 — 貸款及應收款項	22%	1,438	1,437	1,435	25%	1,491	1,488	1,482
	100%	6,470	6,428	6,429	100%	6,043	5,991	5,985

1 公允價值反映整個組合的價值，包括重定為貸款及應收款項的資產

2 住宅按揭抵押證券包括其他英國、荷蘭、澳洲及韓國住宅按揭抵押證券

3 其他資產抵押證券包括汽車貸款、信用卡、學生貸款、未來現金流及應收貿易款項

資產抵押證券的賬面值佔本集團總資產1%(二〇一六年：1%)。

資產抵押證券組合的信貨質素仍然穩健，整個組合中逾99%獲投資等級，而整個組合68%則獲AAA級評級。組合在資產類別及地理區域上有廣泛多元化的分佈，平均信貸級別為AA級。住宅按揭抵押證券構成整個組合的44%，加權平均信貸評級達AAA級(二〇一六年：AAA級)。

其他資產抵押證券包括汽車資產抵押證券(佔整個組合30%)及信用卡資產抵押證券(13%)；其加權平均信貸評級均維持於AAA級。其他資產抵押證券的結餘主要包括多種付款權利抵押的證券，及應收資產抵押證券。

## 國家風險(未經審核)

國家風險界定為因某一國家的政治或經濟事件而可能導致違約或損失的風險。國家風險的重要組成部分為債務國跨境風險，指因為外國政府採取行動(主要與外幣的可兌換性及轉讓性有關)，以致本集團不能向交易對手收回他們在合約責任下的款項的風險。

於二〇一七年十二月三十一日，本集團的債務國跨境風險承擔狀況與其策略性地專注於核心業務國家，以及在較大的市場中的營運規模保持一致。

中國的債務國跨境風險承擔仍然以短期為主；87%有關風險承擔的年期不到12個月。於二〇一七年，受中國穩健經濟

增長及中國「一帶一路」倡議的支持所帶動，本集團增加借款及貿易融資活動的中國跨境風險承擔。中國跨境風險承擔的大幅增長以短期為主，並與借貸及貿易融資設施以及策略客戶的銀行同業存款有關。

二〇一七年，香港的債務國跨境風險承擔有所減少，而流動資金管理活動、銀行同業存款及企業業務貸款的風險承擔減少。

二〇一七年，南韓的跨境風險承擔有所增加，反映出口量較去年增長以及經濟增長有所改善。

印度跨境風險承擔總規模反映本集團於該國業務份額、海外投資的推動作用及

受到印度母公司支持的貿易流。印度跨境風險承擔增加，與選定交易對手以及對印度品牌增長的產品類別作出的新或擴充安排有關。

本集團於並沒有設立具規模業務的發達國家的跨境風險承擔主要涉及短期貨幣市場財資活動及流動資金管理活動，該等活動於不同期間可出現重大變化。風險承擔亦涉及在本集團業務所在地擁有權益的客戶的環球企業業務。此為解釋我們於美國、日本及德國的重大跨境風險承擔的主要因素。

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

	二〇一七年			二〇一六年 <sup>1</sup>		
	一年以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元	一年以下 百萬元	一年以上 百萬元	總計 百萬元
中國	40,351	6,204	46,555	29,727	4,414	34,141
美國	10,068	9,524	19,592	9,675	10,255	19,930
香港	11,685	7,867	19,552	15,517	7,738	23,255
新加坡	13,555	5,955	19,510	15,101	5,086	20,187
南韓	14,513	4,331	18,844	11,436	5,124	16,560
印度	11,687	5,819	17,506	9,280	4,589	13,869
阿拉伯聯合酋長國	7,932	8,341	16,273	7,523	7,730	15,253
德國	3,022	4,505	7,527	2,600	3,536	6,136
日本	5,272	1,555	6,827	8,625	1,669	10,294

1 二〇一六年跨境風險承擔數據已經重列，乃由於重新校準及加強報告債務國跨境風險的內部方法所致。方法的變動已根據巴塞爾銀監委第239條原則實行

## 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可能導致經濟價值損失的風險。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
- **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

本集團有關市場風險管理的現行政策及慣例概要載於主要風險一節(第169頁)。

本集團的市場風險主要有以下類別：

- **利率風險**：因收益率曲線、信貸息差及利率期權的引伸波幅變動而產生
- **貨幣匯率風險**：因匯率及外匯期權的引伸波幅變動而產生
- **商品價格風險**：因商品價格及商品期權的引伸波幅變動而產生，包括能源、貴金屬、基本金屬及農業產品

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

## 市場風險變動

二〇一七年平均交易及非交易總涉險值水平較二〇一六年下降19%，於二〇一七年年底的實際總涉險值水平較二〇一六年下降25%。有關下降乃受歷史時間序列內市場波幅減少所帶動。於二〇一六年，因中國人民幣於二〇一五年八月貶值及預期美國加息時機的不明朗因素等多項事件而令涉險值上升。

交易賬利率涉險值及交易賬涉險值總額結果不能按年比較，乃由於二〇一七年的數字包括信貸及資金估值調整平台涉險值，而二〇一六年的數字並無包括在內。二〇一七年信貸及資金估值調整平台涉險值平均水平較二〇一六年下降44%至550萬元(二〇一六年：980萬元)。

## 每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)

交易及非交易	二〇一七年				二〇一六年			
	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元
利率風險 <sup>3,6</sup>	22.6	28.5	18.1	18.7	27.7	32.7	24.1	25.3
外匯風險	5.5	12.3	3.0	6.0	6.3	12.2	3.7	9.4
商品風險	1.2	2.0	0.6	1.0	1.9	3.1	1.0	1.4
股票風險	7.7	8.4	6.4	6.7	10.0	13.1	6.9	8.1
總額 <sup>4,6</sup>	25.7	32.4	20.3	22.3	31.6	38.8	26.4	29.9

交易 <sup>5</sup>	二〇一七年				二〇一六年			
	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元
利率風險 <sup>3,6</sup>	10.1	13.1	7.7	8.5	6.7	10.3	4.7	6.8
外匯風險	5.5	12.3	3.0	6.0	6.3	12.2	3.7	9.4
商品風險	1.2	2.0	0.6	1.0	1.9	3.1	1.0	1.4
股票風險	0.1	0.4	0.06	0.14	0.4	1.3	0.1	0.1
總額 <sup>4,6</sup>	12.1	15.7	8.3	10.9	10.6	18.7	7.5	11.6

非交易	二〇一七年				二〇一六年			
	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元
利率風險 <sup>3</sup>	19.5	23.1	14.4	14.4	26.3	31.4	21.5	22.8
股票風險	7.6	8.1	6.2	6.6	9.8	12.5	6.9	8.1
總額 <sup>4</sup>	21.7	27.6	16.3	16.3	30.7	35.1	24.6	27.3

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 於年結日的實際一天涉險值

3 利率風險涉險值包括持作交易或可供出售證券所產生的信貸息差風險

4 因各成分風險彼此互相抵銷的緣故，上表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

6 信貸及資金估值調整：信貸及資金估值調整平台涉險值於二〇一六年並不完全反映在下列相關涉險值總額的行列：

- 交易及非交易總涉險值以及交易及非交易利率總涉險值僅自二〇一六年八月一日起反映信貸及資金估值調整平台涉險值
- 交易總涉險值及交易利率涉險值數字並不反映於二〇一六年的信貸及資金估值調整涉險值

下表載列交易及非交易涉險值於本集團產品中之分佈情況：

	二〇一七年				二〇一六年			
	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元	平均 百萬元	高 <sup>1</sup> 百萬元	低 <sup>1</sup> 百萬元	實際 <sup>2</sup> 百萬元
交易及非交易	25.7	32.4	20.3	22.3	31.6	38.8	26.4	29.9
交易 <sup>4</sup>								
利率	5.9	8.6	4.4	5.1	5.2	8.6	3.3	5.8
全球外匯	5.5	12.3	3.0	6.0	6.3	12.2	3.7	9.4
信貸交易及資本市場	4.6	6.9	2.6	4.9	3.0	5.3	2.2	3.2
商品	1.2	2.0	0.6	1.0	1.9	3.1	1.0	1.4
股票	0.1	0.4	0.1	0.1	0.4	1.3	0.1	0.1
信貸及資金估值調整 <sup>5</sup>	5.5	8.3	3.0	3.0	9.8	12.0	6.6	6.6
總額 <sup>3</sup>	12.1	15.7	8.3	10.9	10.6	18.7	7.5	11.6
非交易								
資產負債管理	19.5	23.1	14.4	14.4	26.3	31.4	21.5	22.8
上市私募股權	7.6	8.1	6.2	6.6	9.8	12.5	6.9	8.1
總額 <sup>3</sup>	21.7	27.6	16.3	16.3	30.7	35.1	24.6	27.3

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 於年結日的實際一天涉險值

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

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

5 信貸及資金估值調整：於二〇一六年，信貸及資金估值調整平台涉險值反映自二〇一六年八月一日至二〇一六年十二月三十一日的一段期間

#### 非涉險值風險(未經審核)

於二〇一七年，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，但舊債券的交投頻率較低，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，請參閱二〇一七年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集團和獨立公司層面。於二〇一七年，集團層面和獨立公司層面均出現一個負面例外情況(於二〇一六年，集團層面出現一個例外情況，而獨立公司層面亦出現兩個例外情況)。

此例外情況發生於十二月十八日，乃由於尼日利亞收益率曲線發生變動所致。尼日利亞中央銀行非預期地重啟流動性公開市場操作，使拍賣尼日利亞國庫券的投標收益低於最低點。此舉導致市場拋售，而尼日利亞奈拉的收益大幅上

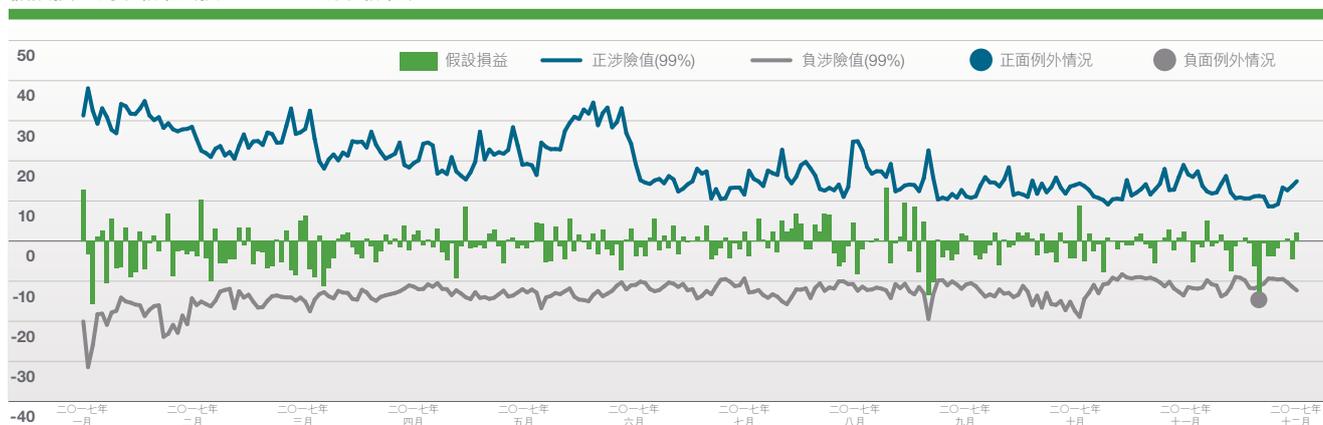
漲。年內，因市場活動產生的一個例外情況符合國際銀行監管機構採用的內部模型的「綠區」內(巴塞爾銀行監管委員會：「監管框架就回溯測試用途而言，須與市場風險資本規定的內部模式取向共同使用」，一九九六年一月)。

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

#### 二〇一七年回溯測試圖

##### 集團內部模型法監管交易賬

##### 假設損益對涉險值(按99%、一天的涉險值)



## 金融市場虧損日數

	二〇一七年	二〇一六年
金融市場交易賬總產品收入呈報虧損日數 <sup>1</sup>	15	30

1 反映金融市場總產品收入：

- 包括信用估值調整及資金估值調整風險
- 扣除財資市場業務(非交易)及資本市場定期估值變動、預期損失撥備及隔夜指數掉期折現

於二〇一七年，金融市場虧損日數減少，乃由於二〇一六年油價暴跌、中國股市出現拋售、英國脫離歐盟公投(英國脫歐)及美國總統大選後市場波動減少所致。

### 市場風險相關活動所賺取的每日平均收入<sup>1</sup>

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
<b>交易</b>		
利率風險	3.5	4.5
外匯風險	3.7	4.6
商品風險	0.6	0.7
股票風險	-	-
總額	7.8	9.8
<b>非交易</b>		
利率風險	2.4	1.8
股票風險	0.3	(0.2)
總額	2.7	1.6

1 反映總產品收入(即客戶收入與自營賬收入之和)，包括市場風險相關活動所產生的買賣收入、利息收入及其他收入部分。信貸及資金估值調整收入已於利率風險項下入賬

### 將市場風險項目反映至資產負債表(未經審核)

市場風險僅佔本集團監管資本風險加權資產需求的8.2%(如風險加權資產表(第188頁)所示)。於二〇一七年，誠如在涉險值披露內列示，大部分市場風險乃由財資市場及金融市場管理，其同時覆蓋交易賬及非交易賬。資本融資的上市私募股權持倉產生非交易股票市場風險。財資部管理債務及股權資本發行相關的市場風險。

	財務報表 所示金額 百萬元	交易 風險承擔 百萬元	非交易 風險承擔 百萬元	市場風險類型
<b>金融資產</b>				
衍生金融工具	47,031	46,855	176	利率、外匯、商品及/或股票風險
銀行同業貸款及墊款	81,325	19,305	62,020	利率及/或外匯風險
客戶貸款及墊款	285,553	33,707	251,846	利率及/或外匯風險
債務證券及其他合資格票據	135,842	19,493	116,349	主要為利率風險，亦存在外匯及/或股票風險
股票	2,345	718	1,627	主要為股票風險，亦存在利率及/或外匯風險
其他資產	33,490	6,266	27,224	利率、外匯、商品及/或股票風險
總額	585,586	126,344	459,242	
<b>金融負債</b>				
銀行同業存款	35,486	-	35,486	利率及/或外匯風險
客戶存款	411,724	-	411,724	利率及/或外匯風險
已發行債務證券	53,402	-	53,402	主要為利率風險，亦存在外匯及/或股票風險
衍生金融工具	48,101	47,652	449	利率、外匯、商品及/或股票風險
短倉	3,637	3,608	29	利率、外匯、商品及/或股票風險
總額	552,350	51,260	501,090	

## 結構性外匯風險

下表載列本集團的主要結構性外匯風險(扣除投資對沖)。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
港元	7,119	6,452
印度盧比	4,806	4,450
人民幣元	3,784	3,370
新加坡元	2,972	2,505
韓圓	2,361	2,460
新台幣	1,589	2,140
阿聯酋迪拉姆	1,842	1,556
馬來西亞林吉特	1,512	1,330
泰銖	1,277	1,290
印尼盾	1,090	1,090
巴基斯坦盧比	543	573
其他	4,000	3,595
	<b>32,895</b>	<b>30,811</b>

於二〇一七年十二月三十一日，本集團已採取淨投資對沖(結合使用衍生與非衍生金融投資)20.03億元(二〇一六年：13.13億元)，部分對沖其對韓圓的風險。本集團已就該等風險作出分析，評估了若美元匯率下跌1%並且計入此等貨幣兌美元的相互關係後所造成的影響。該情況將導致上述持倉價值減少3.57億元(二〇一六年：2.25億元)。該等持倉估值的變動乃撥入儲備。

本集團資本狀況及要求的分析請參閱資本回顧(第183頁)

## 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潛在風險。

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。

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

本集團流動性及資金風險架構的進一步詳情請參閱風險管理方法(第171頁)。

於二〇一七年，本集團發行其控股公司渣打集團有限公司約15億元優先債務證券及10億元額外一級證券(二〇一六年：44億元定期優先債務、12.5億元後償債項及20億元額外一級證券)。

誠如二〇一六年年報及賬目所披露，財資政策自年初以來概無重大變動。

### 資金的主要來源

本集團的融資策略主要受其於所有時間、所有地區及所有貨幣中需維持足夠流動資金的政策所帶動，以能償還到期債務。因此，本集團的融資情況在不同來源、到期日及貨幣層面上均保持多元化。

本集團資產的資金大多來自客戶存款，以與我們利用客戶存款為客戶資產融資的政策保持一致。大額資金的種類及到期日分佈廣泛，為本集團資金的穩定來源。

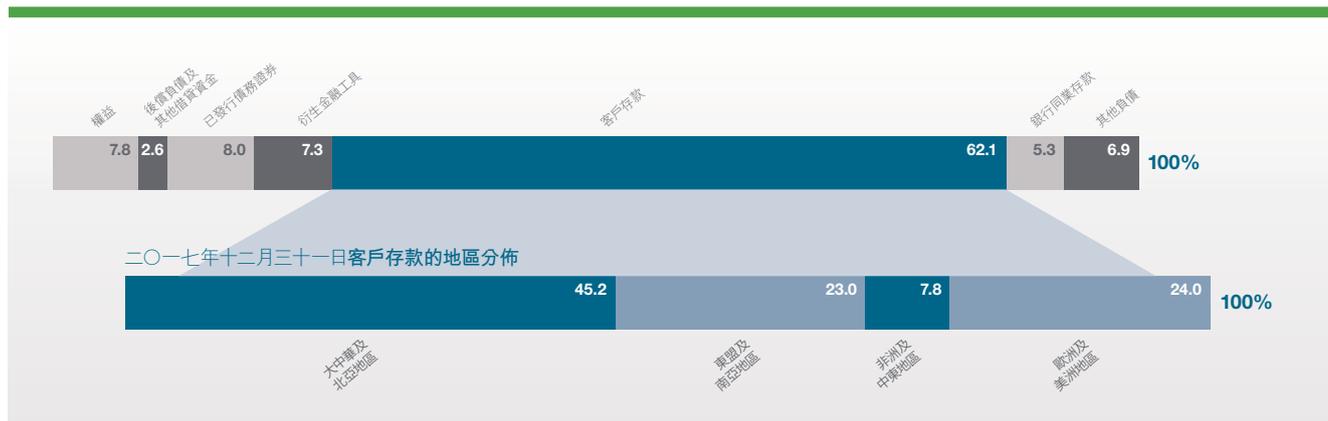
本集團在所有業務所在主要金融中心維持批發資金的市場渠道，以確保本集團通曉市場信息、維持穩定集資渠道，以及在進行利率風險管理活動時得到合適價格。

債務再融資水平較低。於接下來12個月中，本集團約有56億元控股公司優先債務證券及後償債項到期，須按合同償還或由本集團贖回。

於流動資金組合(第152頁)一節所示的資料乃基於財務觀點。此資料基於交易或結餘入賬的地點，因此能夠就流動性風險實際發生地提供更準確的觀點。

下圖顯示負債的組成，其中，於二〇一七年十二月三十一日，客戶存款佔權益及負債總額的62.1%，大部分客戶存款為往

## 本集團二〇一七年十二月三十一日負債的組成



來賬戶、儲蓄賬戶及定期存款。本集團按地區劃分的最大客戶存款基礎來自大中華及北亞地區(尤其是香港)，佔本集團客戶存款的45.2%。

### 流動性和資金風險測量標準

本集團定期監察流動性的主要測量標準，分別按國家以及本集團整體合計管理。

下列流動性和資金董事會風險取向的測量標準，界定本集團在實施其策略時願意承受的最大風險額度及類別：流動性

覆蓋比率、流動資金壓力存活水平、外部借貸及墊款對存款比率。

### 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監管要求水平以上。

於報告日期，本集團的流動性覆蓋比率為146%(二〇一六年：133%)，並就董事會批准的風險取向及監管要求而言均有審慎盈餘。該比率按年上升13%，乃由於本集團專注為其所有業務帶來優質的流動資金以致淨現金流出減少所致。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)。

有關本集團的流動性覆蓋比率披露的更多詳情，請參閱本集團二〇一七年第三支柱披露資料的第六節。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
流動資金緩衝	132,251	136,291
淨現金流出總額	90,691	102,263
流動性覆蓋比率	146%	133%

### 壓力下的保障(未經審核)

本集團擬於所有業務所在國家及貨幣方面維持審慎可持續的融資及流動資金狀況，以應對巨大但有可能發生的流動資金壓力。

本集團管理流動性及資金風險的方法反映於以下的風險取向聲明。

*[本集團應持有充裕的優質流動資產緩衝資本，以在極端但有可能發生的流動資金壓力情景下持續經營至少60天，而毋須要求中央銀行提供特殊支援。]*

本集團的內部流動資金壓力測試架構包括以下壓力測試情景：

- 渣打特定情景 — 此情景涵蓋僅影響渣打的特殊事件(即假設市場的其餘部分運作正常)所帶來的流動資金影響
- 廣泛市場情景 — 此情景涵蓋影響一個國家、地區或全球所有參與者的廣泛市場危機所帶來的流動資金影響
- 複合情景 — 此情景假設渣打特定及廣泛市場事件同時影響本集團，因此為最嚴重的情景

所有情景包括但不限於零售及批發資金模擬外流、資產負債表外的資金風險、跨貨幣資金風險、當日風險、業務風險及企業信貸評級受損的相關風險。

於二〇一七年十二月三十一日，壓力測試結果顯示在所有情景下均能維持正數盈餘(即已計入的各國在各情景下均能於指定時間內存續)。於二〇一七年十二月三十一日，根據風險取向，本集團維持足夠流動資金資源在複合情景下存續超過60天。結果已計及貨幣的可兌換性及於所有主要業務分佈國家之間的可調動性限制。

渣打銀行於二〇一七年十二月三十一日的信貸評級為A+(前景穩定)(惠譽)、A(前景穩定)(標普)及A1(前景穩定)(穆迪)。本集團長遠信貸評級下調將增加衍生工具抵押品要求及因與評級掛鈎的負債而導致資金流出。於二〇一七年十二月三十一日，長遠評級下調兩個級別估計導致合約資金流出13億元(未經審核)。

➤ 有關本集團流動資金壓力測試架構的其他資料，請參閱風險管理方法(第162頁)。

### 對外批發借貸

董事會制定防止過度依賴借貸的風險限額。限額適用於本集團所有分行及經營附屬公司，而本集團於報告日期仍符合董事會批准的風險取向。

### 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。

墊款對存款比率較去年(二〇一六年：67.6%)有所增加(二〇一七年：69.4%)。

客戶貸款及墊款自二〇一六年年末起增加12%至2,860億元。此增長乃主要由於香港的企業融資結餘增加以及新加坡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。本集團的回購業務於期內亦有所增長，乃受惠於深厚的客戶業務及穩健的資產負債表。

客戶存款亦較二〇一六年年末增加9%至4,120億元，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、交易銀行服務及其他具高流動性及監管價值的存款所致。期內個人往來及儲蓄賬戶結餘均大幅增加，而定期存款亦有所增長。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
客戶貸款及墊款 <sup>1,2</sup>	<b>285,553</b>	255,896
客戶存款 <sup>3</sup>	<b>411,724</b>	378,302
墊款對存款比率	<b>69.4%</b>	67.6%

1 見財務報表的附註13(第229至231頁)

2 包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款551.87億元

3 包括回購協議及其他類似已抵押借款397.83億元

#### 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(巴塞爾銀監委第295條)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(巴塞爾銀監委第295條)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%。

#### 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1,320億元。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。

該組合按年減少40億元，反映改善我們資金基礎的質素及將主要於歐洲及美洲地區持有的流動資金盈餘重新部署成商業資產。我們流動資金組合的構成亦於期內有所變動，乃因我們增持第一級流動性覆蓋比率的合資格證券以及減少現金及央行結存所致。

二〇一七年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
<b>第一級證券</b>					
現金及央行結存	<b>13,779</b>	<b>2,400</b>	<b>1,708</b>	<b>33,191</b>	<b>51,078</b>
央行、政府／公營機構	<b>28,187</b>	<b>12,265</b>	<b>1,064</b>	<b>24,464</b>	<b>65,980</b>
多邊開發銀行及國際機構	-	<b>563</b>	<b>159</b>	<b>8,568</b>	<b>9,290</b>
其他	-	-	-	<b>130</b>	<b>130</b>
<b>第一級證券總額</b>	<b>41,966</b>	<b>15,228</b>	<b>2,931</b>	<b>66,353</b>	<b>126,478</b>
第二A級證券	<b>2,234</b>	<b>825</b>	<b>113</b>	<b>1,147</b>	<b>4,319</b>
第二B級證券	-	<b>246</b>	<b>3</b>	<b>1,206</b>	<b>1,455</b>
<b>流動性覆蓋比率的合資格資產總額</b>	<b>44,200</b>	<b>16,299</b>	<b>3,047</b>	<b>68,706</b>	<b>132,252</b>

二〇一六年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
<b>第一級證券</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>第一級證券總額</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。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(如證券化)。

**不作為負債抵押品 — 不可作為負債抵押品**

不作為負債抵押品的資產為不可予以質押，而我們已評估其不可用以獲取資金、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。

**衍生工具、反向回購資產及證券借貸**

此等資產獨立呈列，乃由於資產負債表內有關資產款額不可予以質押。然而，此等資產可能會產生資產負債表外的抵押品，有關抵押品可用以籌集已抵押的資金或滿足額外資金需求。

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

	因與交易對手(央行除外)交易產生的 作為負債抵押品的資產				其他資產(包括央行作為負債抵押品的資產及 不作為負債抵押品的資產)					
	資產 百萬元	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	存置於央行 的資產 (即之前 存置於央行 及作為負債 抵押品的 資產) 百萬元	未存置於央行的資產				總計 百萬元
						可即時 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	衍生工具及 反向回購/ 證券借貸 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元	
現金及央行結存	58,864	-	-	-	9,761	49,103	-	-	-	58,864
衍生金融工具	47,031	-	-	-	-	-	-	47,031	-	47,031
銀行同業貸款及 墊款 <sup>1</sup>	81,325	-	-	-	-	47,380	5,333	21,260	7,352	81,325
客戶貸款及 墊款 <sup>1</sup>	285,553	11	-	11	-	-	232,328	33,928	19,286	285,542
投資證券 <sup>1</sup>	138,187	-	8,213	8,213	178	91,928	29,967	-	7,901	129,974
其他資產	33,490	-	14,930	14,930	-	-	11,604	-	6,956	18,560
當期稅項資產	491	-	-	-	-	-	-	-	491	491
預付款項及 應計收入	2,307	-	-	-	-	-	1,503	-	804	2,307
於聯營公司及 合營企業的 權益	2,307	-	-	-	-	-	-	-	2,307	2,307
商譽及無形資產	5,013	-	-	-	-	-	352	-	4,661	5,013
樓宇、機器及 設備	7,211	-	-	-	-	-	1,148	-	6,063	7,211
遞延稅項資產	1,177	-	-	-	-	-	-	-	1,177	1,177
分類為持作出售 的資產	545	-	-	-	-	-	-	-	545	545
總計	663,501	11	23,143	23,154	9,939	188,411	282,235	102,219	57,543	640,347

1 包括按公允價值計入損益的資產及反向回購協議以及其他類似已抵押貸款

二〇一六年

	因與交易對手(央行除外)交易產生的 作為負債抵押品的資產				其他資產(包括央行作為負債抵押品的資產及 不作為負債抵押品的資產)					
	資產 百萬元	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	未存置於央行的資產					
					存置於央行的 資產 (即之前 存置於央行 及作為負債 抵押品的 資產) 百萬元	可即時 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	衍生工具及 反向回購/ 證券借貸 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元	總計 百萬元
現金及央行結存	70,706	-	-	-	8,648	62,058	-	-	-	70,706
衍生金融工具	65,509	-	-	-	-	-	-	65,509	-	65,509
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	74,669	-	-	-	-	50,561	4,092	18,568	1,448	74,669
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	255,896	21	-	21	-	-	214,354	26,348	15,173	255,875
投資證券 <sup>1</sup>	123,812	-	5,868	5,868	35	78,535	33,083	-	6,291	117,944
其他資產	36,940	-	19,674	19,674	-	-	10,637	-	6,629	17,266
當期稅項資產	474	-	-	-	-	-	-	-	474	474
預付款項及應計收入	2,238	-	-	-	-	-	887	-	1,351	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	-	-	-	-	-	109	-	4,610	4,719
樓宇、機器及設備	7,252	-	-	-	-	-	1,039	-	6,213	7,252
遞延稅項資產	1,294	-	-	-	-	-	-	-	1,294	1,294
分類為持作出售的資產	1,254	-	-	-	-	-	-	-	1,254	1,254
總計 <sup>2</sup>	646,692	21	25,542	25,563	8,683	191,154	264,201	110,425	46,666	621,129

1 包括按公允價值計入損益的資產及反向回購協議以及其他類似已抵押貸款

2 已重新呈列二〇一六年的比較數字以拆分不作為負債抵押品的資產以改善披露

本集團收取729.82億元(二〇一六年：544.73億元)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340.18億元(二〇一六年：330.53億元)。

### 本集團資產負債表的流動性分析 資產及負債的合約到期日

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

下表現金及央行結存、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去年有所

增加，主要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。

二〇一七年

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
<b>資產</b>									
現金及央行結存	49,103	-	-	-	-	-	-	9,761	58,864
衍生金融工具	6,284	7,706	5,930	3,537	2,601	5,427	7,111	8,435	47,031
銀行同業貸款及墊款 <sup>1,2</sup>	36,548	21,238	12,042	4,299	3,612	1,588	1,386	612	81,325
客戶貸款及墊款 <sup>1,2</sup>	87,794	32,618	17,459	11,357	8,545	17,500	37,237	73,043	285,553
投資證券	14,185	18,208	13,692	11,213	9,145	22,369	31,660	17,715	138,187
其他資產	19,349	4,466	2,521	105	247	138	127	25,588	52,541
總資產	213,263	84,236	51,644	30,511	24,150	47,022	77,521	135,154	663,501
<b>負債</b>									
銀行同業存款 <sup>1,3</sup>	29,365	2,484	1,437	530	730	154	135	651	35,486
客戶存款 <sup>1,4</sup>	327,434	37,178	19,716	10,775	9,321	3,115	1,746	2,439	411,724
衍生金融工具	8,018	8,035	6,068	3,544	2,685	5,057	7,794	6,900	48,101
優先債務	67	273	1,801	53	1,937	5,053	4,747	5,585	19,516
其他已發行債務證券 <sup>1</sup>	4,139	10,616	9,954	2,005	779	1,091	794	4,508	33,886
其他負債	20,428	5,988	3,672	671	303	696	897	13,150	45,805
後償負債及其他借貸資金	-	116	1,382	-	-	-	3,887	11,791	17,176
總負債	389,451	64,690	44,030	17,578	15,755	15,166	20,000	45,024	611,694
流動資金淨額差距	(176,188)	19,546	7,614	12,933	8,395	31,856	57,521	90,130	51,807

1 貸款及墊款、投資證券、銀行同業存款、客戶存款及已發行債務證券包括按公允價值計入損益的金融工具，見財務報表附註13（第229至231頁）

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款借款552億元

3 銀行同業存款包括反向回購協議及其他類似已抵押借款38億元

4 客戶存款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款借款360億元

二〇一六年

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
<b>資產</b>									
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>1,2</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>1,2</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
總資產	205,478	84,200	51,531	26,966	27,730	47,409	77,556	125,822	646,692
<b>負債</b>									
銀行同業存款 <sup>1,3</sup>	31,340	2,912	1,115	665	573	629	146	232	37,612
客戶存款 <sup>1,4</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
總負債	345,674	76,438	47,132	24,442	16,344	18,728	24,769	44,507	598,034
流動資金淨額差距	(140,196)	7,762	4,399	2,524	11,386	28,681	52,787	81,315	48,658

1 貸款及墊款、投資證券、銀行同業存款、客戶存款及已發行債務證券包括按公允價值計入損益的金融工具，見財務報表附註13(第229至231頁)

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款借款449億元

3 銀行同業存款包括反向回購協議及其他類似已抵押借款40億元

4 客戶存款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款借款337億元

#### 金融資產及負債之習性期限

載於前節的現金流量反映於相關工具之剩餘年內根據合約應付之現金流量。然而，合約到期日未必反映實際還款之時間或現金流量。若干資產及負債之實際年期與合約期限存在差異，尤其就短期客戶存款、信用卡結餘及透支而言，與合約期限相比會延至較長之年期。另一方面，按揭結餘的還款期通常較其合約到期日為短。透過質化及量化技術

(包括對一段時間的觀察客戶行為進行分析)，藉以按國家評估及管理預期客戶行為。

#### 按非折現基準計算之金融負債的期限

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

同。不被視作對沖衍生工具的衍生工具已計入「按要求」一欄內，而非按合約期限劃分。

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

## 二〇一七年

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	29,427	2,497	1,460	545	743	160	150	697	35,679
客戶存款	327,501	37,353	20,720	10,901	9,463	3,178	1,840	2,919	413,875
衍生金融工具 <sup>1</sup>	47,267	-	3	-	153	166	246	266	48,101
已發行債務證券	4,287	10,888	11,878	2,141	2,876	6,550	6,163	11,769	56,552
後償負債及其他借貸資金	126	207	1,490	210	166	657	3,726	19,356	25,938
其他負債	20,800	6,052	3,676	681	324	720	929	11,241	44,423
總負債	429,408	56,997	39,227	14,478	13,725	11,431	13,054	46,248	624,568

## 二〇一六年

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	31,412	2,923	1,123	671	576	644	154	257	37,760
客戶存款	280,731	46,268	25,539	11,289	9,074	2,622	2,177	2,548	380,248
衍生金融工具 <sup>1</sup>	62,917	10	-	-	876	11	472	1,426	65,712
已發行債務證券	6,159	11,361	8,228	4,240	1,606	4,574	10,271	9,362	55,801
後償負債及其他借貸資金	173	86	163	1,949	77	1,691	2,724	23,228	30,091
其他負債	21,139	6,905	5,059	769	612	1,391	915	11,459	48,249
總負債	402,531	67,553	40,112	18,918	12,821	10,933	16,713	48,280	617,861

1 衍生金融工具按折現基準報告

### 盈利敏感度(未經審核)

下表提供所有收益率曲線50個基點的平衡變動(上行及下行)對本集團盈利的估計影響。所列示的敏感度為在兩個利率變動情景下，基本情況預期淨利息收入的估計變化，以及用以管理銀行賬貨幣敞口的外匯掉期的利率引伸收入及支出的變化。

利率敏感度屬指示性，並基於簡化情景，估計一年範圍內即時50個基點的平衡變動對所有收益率曲線的總體影響，其中包括在生效前實施價格變動所須的時間。有關評估假設資產負債表規模及組合中的非利率敏感度方面保持不變，並且無針對利率變動採取具體的管理行動。概無對利率變動環境下信貸息差的影響作出任何假設。

重大模型及行為假設乃按情景簡化、市場競爭、傳遞率、資產及負債重新定價年期以及價格下限作出。尤其是，有關所有貨幣及到期日同時以相同利率變化的假設，以及不就此所產生的影響採取行動的假設皆被認為不大可能。報告敏感度將敏感度由於多個因素隨時間變動(包括資產負債表構成、市場狀況、客戶行為及風險管理策略的變動)，故此不應被視作收入或溢利的預測。

## 二〇一七年

期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計一年影響自以下情況起：	美元區 百萬元	港元、新加坡元及韓圓區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	總計 百萬元
上移50個基點	70	120	140	330
下移50個基點	(50)	(100)	(140)	(290)

於二〇一七年十二月三十一日，本集團估計，所有收益率曲線即時平衡上移50個基點的一年影響將帶來3.30億元的盈利收益。平衡下移50個基點的相應影響將導致盈利減少2.90億元。

利率上升帶來的收益主要來自於收益增長時重新投資以及資產重新定價速度比存款快及程度高於存款。目前估計顯示，大部分盈利收益將來自大中華及北亞地區以及非美元貨幣地區。

美元敏感度受負面影響，乃由於向交易賬資產及銀行賬負債提供資金的不一致性所致。敏感度包括用於向交易賬提供資金的銀行賬負債成本，但與交易賬情況相關的收入則於買賣收入淨額中確認。此不一致性在上行及下行情景中應在經營收入總額中大致被抵銷。

### 營運風險(未經審核)

本集團所進行範圍廣泛的業務均可能產生營運風險。與該等活動相關的風險將在集團總體流程反映出來，以應用標準化營運風險管理方法來減輕風險。我們以行業標準及監管要求作為我們行動的標準。

有關我們營運風險管理方法的概要載於風險管理方法(第173頁)。

### 營運風險狀況

營運風險狀況乃本集團於某一特定時間所面臨的整體營運風險承擔，涵蓋所有

適用的營運風險子類別。營運風險狀況包括已發生的營運風險事件及虧損，以及營運風險的現行風險承擔，整體而言包括對首要風險及新浮現風險的考慮。

### 營運風險事件及虧損

營運虧損是一個反映營運風險控制環境的效率及穩健與否的指標。此外，因外部及內部虧損事件(包括未遂事件)而產生的為吸取經驗進行的檢討及根本原因分析乃用以提升流程及控制水平。

於二〇一七年十二月三十一日，二〇一七年錄得營運虧損低於二〇一六年。二〇一七年

營運虧損包含不相關的非系統事件，個別不具重要性。於二〇一七年十二月三十一日確認的最大營運虧損與本集團就涉及外匯基準利率的若干銀行的美國集體訴訟結算1,720萬元有關。

二〇一六年的虧損包括二〇一七年確認的增量事件以及巴塞爾協議事件類別及巴塞爾協議業務類別的重新分類。於二〇一七年十二月三十一日，二〇一六年錄得的最大虧損與商業銀行巴塞爾協議業務類別項下的信用貸款減值2,450萬元有關。

本集團於二〇一七年及二〇一六年的營運虧損事件的狀況於下表概述。該表按巴塞爾協議業務類別呈列營運虧損總額的百分比分佈。

按巴塞爾協議業務類別劃分的營運虧損分佈	%虧損	
	二〇一七年	二〇一六年 <sup>1</sup>
代理服務	3.2%	2.5%
商業銀行業務	7.2%	25.3%
企業融資	4.6%	0.0%
企業項目	3.8%	10.7%
支付和結算	1.6%	7.0%
零售銀行業務	39.6%	30.6%
零售經紀	0.1%	4.4%
交易及銷售	39.9%	19.5%

<sup>1</sup> 二〇一六年虧損已經重列以反映所錄得的增量虧損

本集團於二〇一七年及二〇一六年的營運虧損事件的狀況亦於下表按巴塞爾協議事件類別概述。該表按巴塞爾協議事件類別呈列營運虧損總額的百分比分佈：

按巴塞爾協議事件類別劃分的營運虧損分佈	%虧損	
	二〇一七年	二〇一六年 <sup>1</sup>
業務中斷及系統故障	0.6%	2.1%
客戶產品及業務實踐	41.8%	10.6%
實物資產損壞	0.1%	0.0%
僱員活動及工作場所安全	0.0%	0.4%
進行交付及程序管理	36.0%	50.7%
外部欺詐	20.7%	34.2%
內部欺詐	0.8%	2.0%

<sup>1</sup> 二〇一六年虧損已經重列以反映所錄得的增量虧損

營運虧損是一個反映營運風險控制環境的效率及穩健與否的指標。此外，因外部及內部虧損事件(包括未遂事件)而產生的為吸取經驗進行的檢討及根本原因分析乃用以提升流程及控制水平。

### 首要風險及新浮現風險

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

新浮現風險亦被視為因本集團的內部營運風險狀況及因外部事件而導致的風險。鑒於其重要性，首要風險會吸引管理層及監管委員會進行密切審查。首要風險根據管理層進行的由上而下的評估而隨着時間變動。

本集團於二〇一七年十二月三十一日在營運方面的首要風險載於下表。

### 首要風險

#### 廣義 — 審慎、監管及外部風險

- 監管不合規
- 反洗錢及恐怖主義融資
- 國際制裁
- 外部欺詐
- 市場不當行為
- 資訊及網絡安全
- 主要第三方供應商
- 其他操守事宜
- 反賄賂及腐敗

#### 內部程序、系統及變動風險

- 管理層變動
- 數據管理
- 系統出現重大故障
- 業務出現大範圍中斷
- 非授權交易
- 內部欺詐
- 違規銷售
- 產品管理
- 抵押品及文件管理

## 企業風險管理架構

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

我們透過企業風險管理架構管理整個集團的風險，旨在維持在我們風險取向範圍內爭取最大的風險調整回報。

於二〇一七年，我們全面檢討企業風險管理架構，而董事會經已批准以下主要變動事項：

### 主要變動事項

- 更新風險文化及本集團主要風險類別的風險取向聲明
- 主要風險類別有所變動，包括：
  - 將操守、合規、金融罪行以及資訊及網絡安全提升為主要風險類別
  - 擴闊債務國跨境風險範圍至涵蓋國家風險
  - 退休金風險現為市場風險的風險子類別
  - 將策略性風險納入整體架構。有關本集團如何處理策略性風險，請參閱右方策略性風險管理一節
  - 將資本及流動性風險類別合併為一項主要風險類別
- 引入更靈活的風險識別程序，從而加強風險評估
- 透過加強三線防禦，並與高級經理制度的目標保持一致，進一步確立問責制度

經修訂的新企業風險管理架構自二〇一八年一月二十二日起生效，並將於二〇一八年加以應用。

### 風險文化

本集團的風險文化就員工於管理風險時應有的行為提供指導原則。董事會經已批准鼓勵以下行為和促進以下結果的風險文化聲明：

- 企業層面識別及評估當前與未來的風險、公開討論此等風險並迅速採取行動的能力
- 以具透明度的方式積極主動披露及管理所有類別的風險，從而維持最高道德標準
- 各部門通力合作，進行有效而具建設性的監督及檢討，並及時做出決定
- 各員工須為自身決定承擔責任，並可按自行判斷並經深思熟慮後作出此等決定

我們承認，銀行業務無可避免涉及風險承擔，亦會不時出現強差人意的結果；然而，我們應當借機從經驗中學習，並確定我們可以改進的地方。我們期望管理人員能透過自行識別問題並加以管理致使該等問題得以持續糾正，時刻高度關注的風險及控制。

### 策略性風險管理

本集團透過以下措施管理策略性風險：

- 於策略回顧程序中分析增長計劃、策略行動及業務模式易受影響程度對風險狀況的影響，以積極識別及管理新風險或有需要重訂優次的現有風險
- 於策略回顧程序中確認增長計劃及策略行動可在經批准的風險取向範圍內執行，及／或向董事會建議額外風險取向以供其考慮
- 參照與向董事會提交的經批准或建議的風險取向聲明而核證企業計劃。董事會批准策略回顧及五年企業計劃，並獲集團風險總監確認與企業風險管理架構及預測獲批准的集團風險取向聲明保持一致

### 角色及責任

#### 「三線防禦」模型

風險管理的角色及責任乃根據「三線防禦」模型界定。每一線防禦描述一套具體的風險管理及控制職責（如下表所示）。

#### 高級經理制度

經修訂企業風險管理架構項下的角色及責任與高級經理制度的目的一致。集團風險總監負責本集團企業風險管理架構的整體發展及維護，以及識別本集團可能面對的重大風險類別。集團風險總監授權監督主要風險類別第二線防禦的風險架構擁有人有效實施主要風險類別架構。



## 第一線

涉及或支援創收活動並承擔及管理其風險的業務及職能

- 識別和監察風險及問題並上報第二線及高級管理層<sup>1</sup>，以及提倡穩健的風險文化及良好的操守
- 將風險維持於風險取向範圍內，並確保遵守法律及法規
- 確保系統符合第二線訂立的風險數據整合、風險報告及數據質素規定

## 第二線

獨立於第一線的控制職能，就風險管理進行監督及檢討，從而加強集團風險總監、管理團隊及董事會的信心

- 識別和監察風險及問題並上報集團風險總監、高級管理層<sup>1</sup>及董事會，以及提倡穩健的風險文化及良好的操守
- 監督及檢討第一線承擔風險的活動，並檢討第一線的方案
- 向董事會建議風險取向，遵循風險取向進行監察及匯報，並於業務不符合現行或經調整風險取向時介入並縮減業務
- 訂立的風險數據整合、風險報告及數據質素規定

## 第三線

集團內部審核職能就支援第一線管理業務活動風險及第二線執行程序的控制有效性提供的獨立保證。其角色由董事會審核委員會界定及監督

- 獨立評估管理層是否已識別業務中的主要風險及按照既定的風險管理程序就該等風險進行匯報及監管
- 獨立評估控制設計是否充分及有效運作

1 本表中的高級管理層指獲指定負責金融市場行為監管局及審慎監管局的高級經理制度項下高級管理層職能的人士

### 風險及合規職能

集團風險總監直接管理獨立於業務的發起、交易及銷售職能的風險及合規職能。該職能的角色為：

- 維護企業風險管理架構，確保持續適用於本集團的各項活動，並在本集團內部全面有效地傳達及實施，以及管理相關的管治及匯報程序
- 使本集團風險／回報決定整體上保持一致，特別是確保風險獲適當地評估，在具透明度的情況下根據此適當風險評估作出風險／回報決定，並按照本集團準則及風險取向控制風險
- 就信貸、國家、市場、營運、聲譽、合規、操守、資訊及網絡安全以及金融罪行風險類別的管理進行監督及檢討

風險及合規職能的獨立性確保風險／回報決定須受到的制衡不會因要在短期內賺取收入的壓力而作出妥協。

此外，風險及合規職能是為機構較廣泛層面提供有關風險管理程序專業服務的卓越服務中心。

### 風險取向及狀況

本集團於實施策略及拓展可持續業務時願意承受的風險視乎多項限制而定，該等限制確認如下：

- **風險容量**即鑒於本集團現有能力及資源，在違反監管資本及流動資金要求以及內部運營能力(包括但不限於技術基建、風險管理能力及專業知識)釐定的限制或未達到監管機構及執法機構的預期前，本集團所能夠承擔的最高風險水平
- **風險取向**由本集團界定並獲董事會批准。風險取向為本集團於實施策略時願意承受的最大風險額度及風險類別。風險取向不得超過風險容量

董事會已批准風險取向聲明，當中包括一組財務及經營控制參數一風險取向指標及相關限額，直接限制本集團內能夠承受的風險承擔總額。風險取向聲明乃由概述本集團風險取向原則的總體聲明作補充。

### 風險取向原則

本集團的風險取向乃根據我們處理風險管理及風險文化的整體方針制定。我們奉行持份者要求的最高道德標準，確保合理的客戶回報和有效的金融市場運作，同時符合監管機構及執法機構的期望。我們的風險取向用以確保我們可持續發展業務，並避免對盈利或整體財務穩健造成衝擊及管理聲譽風險，以致不會嚴重損害我們的投資者以及所有內部及外部持份者的信心。

### 風險取向聲明

為促進收益增長或獲取更可觀的回報，本集團定必堅持其風險取向。

本集團運用風險承擔額度、批核標準、信用評級界線及政策以及其他營運控制參數等風險控制工具確保其風險狀況處於風險取向範圍內(因此亦處於風險容量範圍內)。本集團的風險狀況為於某一特定時間點的整體風險承擔，涵蓋所有適用風險類型。不利風險取向的情況(包括違反的情況及補救計劃(如適用))會向董事會風險委員會及集團風險委員會匯報。

集團風險委員會、集團金融罪行風險委員會、集團營運風險委員會及集團資產負債委員會負責確保本集團風險狀況的管理與董事會設定的風險取向一致。董事會風險委員會及董事會金融罪行風險委員會(金融罪行合規方面)就風險取向聲明向董事會提出意見，並監察本集團有否遵守該風險取向聲明。

➤ 經董事會批准的個別主要風險類別的風險取向聲明連同主要相關風險取向指標載於主要風險一節(第165至178頁)

## 風險識別及評估

識別及評估潛在不利風險事件乃管理任何業務或活動風險時的關鍵第一步。為確保溝通保持一致，我們將風險承擔分類至主要風險類別。儘管如此，我們亦認為有必要保持全面整體的視野，乃因單筆交易或活動可能會產生多項風險承擔類別，繼而可能導致風險集中(風險集中與風險承擔兩者密切相關)，而既定的風險承擔亦可能會非由一種風險類別轉變為另一種風險類別。

為促進上述識別及評估程序，本集團維持靈活的風險偵測程序，當中考慮了內部及外部風險環境以及對業務及客戶而言的潛在威脅及機遇。

## 壓力測試

進行壓力測試旨在支持本集團評估其是否：

- ➔ 並無風險過度集中的風險組合，致使在嚴峻但有發生可能的情景下產生極高的虧損
- ➔ 擁有充裕的財務資源面對嚴峻但有可能發生的情景
- ➔ 具有高財務靈活度以應對極端但有可能發生的情景
- ➔ 了解本集團的主要業務模式風險、有否考慮可能會引致該等風險的事件(即使為極端且不大可能發生的事件)並在有需要的情況下確定可減低該等事件發生的可能性或影響的措施

企業壓力測試包括資本及流動資金充足率壓力測試(包括在恢復及處置的情況下)，以及評估我們的業務模式無法有效運作的情景的壓力測試(例如反向壓力測試)。

壓力測試於本集團、國家、業務及投資組合層面進行。誠如市場風險(第169頁)和流動性及資金風險(第171頁)兩節中所闡述，特定情況適用於本集團市場及流動資金狀況。此外，本集團的壓力測試亦針對宏觀經濟環境、地緣政治及實質事件對相關地區、客戶類別及風險類別的潛在影響。

董事會授權董事會風險委員會審批壓力測試，而該委員會審閱來自壓力測試委員會的建議。壓力測試委員會經由集團風險委員會委派對壓力測試情景、假設及結果進行評估及檢討。

基於壓力測試結果，集團風險總監及集團財務總監可建議採取策略行動，以確保集團策略維持在董事會批准的風險取向範圍之內。

## 主要風險類別

主要風險即本集團的策略及業務模式中的固有風險，而本集團透過獨特的風險類別架構管理此等風險。風險類別架構乃由集團風險總監審批，而主要風險及相關風險取向聲明則由董事會審批。

作為二〇一七年整體風險管理架構檢討的一部分，本集團亦檢討主要風險類別。下表載列本集團現時的主要風險。

主要風險類別	定義
信貸風險	➔ 因交易對手未能履行對本集團的協定付款責任而可能導致損失的風險
國家風險	➔ 因某一國家的政治或經濟事件而可能導致違約或損失的風險
市場風險	➔ 因金融市場利率或價格的不利變動而可能導致經濟價值損失的風險
資本及流動性風險	➔ 資本：資本水平或結構不足以支援本集團的正常業務活動 ➔ 流動性：本集團可能沒有足夠且穩定或多元的資金來源或財務資源以應付到期債務而可能導致失敗的風險
營運風險	➔ 因內部程序及系統不足或失效、人為錯誤或外部事件的影響而可能導致損失的風險
聲譽風險	➔ 因持份者對於本集團或其行動持消極態度而可能引致盈利或市值損失的風險
合規	➔ 因本集團未能遵守法律或法規而可能導致監管制裁或損失的風險
操守	➔ 因本集團未能遵守本集團的操守風險管理架構而可能導致監管制裁或損失的風險
資訊及網絡安全	➔ 因網絡攻擊、內部人員活動、錯誤或控制失效而令本集團資訊系統及資產的保密性、完整性及可用性受損而可能導致損失的風險
金融罪行	➔ 因未能遵守與國際制裁、反洗錢以及反賄賂及腐敗有關的適用法律及法規而可能導致法律或監管處罰、重大財務損失或聲譽損害的風險

➤ 有關本集團的主要風險及本集團如何管理此等風險的進一步詳情載於主要風險一節(第165至178頁)

## 行政人員及董事會風險監督

### 概覽

董事會在六個董事會層面委員會的協助下負責最終風險管理。董事會乃基於來自董事會風險委員會的建議批准企業風險管理架構，而除金融罪行風險外，董事會風險委員會亦就集團風險取向聲明作出建議。與金融罪行風險有關的風險取向乃經董事會金融罪行風險委員會審閱並向董事會作出建議。

董事會委派渣打銀行董事委員會維持穩健有效的內部監控及風險管理系統。集團風險委員會透過董事委員會的授權監督企業風險管理架構的有效實施。集團風險總監作為集團風險委員會主席批准成立小組委員會以支援集團風險委員會監督企業、地區、國家或主要風險類別層面的風險。

董事會風險委員會收取有關風險管理的定期報告，包括關於本集團的組合趨勢、政策和標準、壓力測試、流動資金及資本充足率的定期報告，並獲授權調查或獲取任何有關於其職責範圍內活動的資料。董事會風險委員會亦對計劃舉行的委員會會議上所提供的綜合風險資料報告的不同章節分批進行深入檢討。

## 風險委員會管治架構



### 集團風險委員會

集團風險委員會負責確保本集團整體所有風險得到有效管理，以支持本集團執行策略。集團風險委員會由集團風險總監擔任主席，其成員均來自管理團隊。該委員會釐定本集團的整體企業風險管理架構，包括向適當的人士或妥為組成的小組委員會授出任何部分權力。

該委員會要求並接收資訊以履行與本集團所面臨的風險有關的管治職務。與董事會風險委員會一樣，集團風險委員會及集團資產負債委員會收取報告，當中載有風險措施、風險取向指標及限額、風險集中度、前瞻性評估、特定風險情況的最新資料及該等委員會同意採取以減低或管理風險的行動等資料。

### 集團風險委員會小組委員會

企業及機構銀行業務風險委員會管理全球以及歐洲及美洲地區的企业及機構銀行業務活動所產生的風險，以及集團整體的市場及交易信貸風險。企業及機構銀行業務風險委員會由企業及機構銀行業務的風險總監擔任主席。

私人銀行業務風險委員會管理全球私人銀行業務(包括財富管理)所產生的風險。該委員會由商業銀行業務及私人銀行業務的風險總監擔任主席。

三個地區風險委員會由各自地區的風險總監擔任主席，該等委員會管理其各自地區(包括商業銀行及零售銀行業務)所產生的風險。

集團聲譽風險委員會負責監督聲譽風險架構的實施，並就重大及主題聲譽風險問題作出決定。

集團營運風險委員會由集團營運風險主管擔任主席，其確保本集團所有營運風險得到有效管理。

集團金融罪行風險委員會由集團風險總監擔任主席，其監督本集團在識別、評估、管理、監控、預防及/或偵測第三方洗錢、違反制裁、行賄、腐敗以及稅務罪行方面的政策、程序、系統、控制及保證安排的成效。

壓力測試委員會由全球企業風險管理主管擔任主席，其確保與資本及流動資金的有效管理有關的集團整體壓力測試與本集團的集團整體壓力測試政策以及適用的監管要求保持一致。該委員會亦就本集團整體所有信貸風險、交易信貸風險及市場風險強制執行符合風險取向的標準管治，以支援執行集團策略。此外，該委員會批准並監督有關信貸風險、交易信貸及市場風險、流動性風險及估值模型的壓力測試模型。

集團信息管理管治委員會由集團首席資訊總監擔任主席，其確保本集團經考慮有關內部及外部持份者要求的資料後就數據質素管理架構、數據質素管理策略、優先事項、標準及指標制定及維持有效的集團策略及方針。

國際財務報告準則第9號減值委員會由全球企業風險管理主管擔任主席，其確保預期信貸虧損計算方式得到有效管理以及集團風險委員會所訂立於集團內就季度財務報告的金融資產的階段性分配。

### 集團資產負債委員會

集團資產負債委員會的成員主要來自董事委員會。集團資產負債委員會由集團財務總監擔任主席。集團資產負債委員會負責釐定本集團管理的資產負債表的方法，確保在執行本集團的策略時，本集團乃按內部批准的風險取向及與資本、流動性及桿槓風險相關的外部要求取向經營業務。該委員會亦負責有關資產負債表管理的政策，包括管理本集團的流動性、資本充足率及結構性外匯及利率風險以及稅務風險。

### 聯合美國業務風險委員會

聯合美國業務風險委員會於二〇一六年按照多德-弗蘭克法案第165條加強審慎標準(加強審慎標準規則)成立。加強審慎標準規則就美國業務訂立多項與其結構、風險狀況、複雜性、活動及規模相應的提升責任法例。該委員會獲渣打銀行董事委員會授予權力，並由集團風險總監擔任主席，而成員則來自渣打銀行董事委員會及渣打集團有限公司一名獨立非執行董事。該委員會的職責乃以加強審慎標準規則作借鑒，涉及流動資金、風險管治及監督。

## 主要風險

我們透過獨特的風險類別架構、政策及董事會批准的風險取向管理並控制我們的主要風險類別

### 信貸風險

本集團將信貸風險界定為因交易對手未能履行對本集團的協定付款責任而可能導致損失的風險

#### 風險取向聲明

本集團遵循在產品、地區、客戶類別和業界方面多元化的原則，管理其信貸風險

#### 角色及責任

本集團企業及機構銀行業務、商業銀行業務及私人銀行業務以及零售銀行業務分部的信貸風險架構乃由風險總監制定。信貸風險職能為第二線控制職能，負責獨立檢討、監察並監督涉及或支援附帶並管理風險的創收活動的業務及職能（構成第一線防禦）的信貸風險管理慣例。第一及第二線防禦由組織架構、工作說明及付託權責支援。此外，為確保信貸風險得到適當評估且具透明度，信貸決定乃根據本集團的風險取向及信貸政策及程序進行控制。集團、地區及國家層面的所有分部信貸主任均就信貸風險管理策略、政策及表現向各自分部的風險總監負責。

#### 減低風險措施

集團整體信貸政策及準則乃由集團風險委員會或透過風險授權政策獲授權的人士制定及批准。集團風險委員會負責監管信貸審批及貸款減值撥備的授權。授權、檢討及維持信貸審批權力的原則於風險授權政策中界定。此外，其他的集團整體政策亦為信貸風險管理的一部分，如與壓力測試、風險計量及減值撥備有關的政策。

各客戶類別的特定政策及程序均由透過風險授權政策獲授權的人士設立。此等政策及程序與集團整體的信貸政策一

致，但亦會因應各客戶類別的不同風險特質而更為詳盡和適宜。本集團定期審閱及監察政策，以確保政策維持有效，並與風險環境及風險取向保持一致。

本集團的信貸政策已就減低信貸風險安排的資格、可強制執行性及有效性設定主要考量標準。本集團利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、信貸衍生工具及擔保等一連串工具減低任何指定賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損。本集團已就法律確定性及可強制執行性、市場估值相關性及保障提供者的交易對手風險等問題，對減低風險工具的可靠性作出審慎評估。然而，任何借貸決定的首要考慮因素仍為借款人的還款能力，減低風險安排不能成為替代考慮因素。

可用以減低風險的抵押品類別包括：現金；應收賬款；住宅、商業和工業物業；固定資產如汽車、飛機、廠房及機器；有價證券；商品；風險參與；擔保；衍生工具；信貸保險；及備用信用證。物業、固定資產及商品等實物抵押品及金融抵押品均須進行獨立估值，且必須存在活躍的二手轉售市場。抵押品須於提款前進行估值並於提款後按規定進行定期估值。估值頻率乃根據每類抵押品的價格波動性水平及相關產品或風險的性質而定，最少為每年一次或更為頻繁。合格的金融抵押品須具有充足的流動性且其價值始終保持穩定，從而確

保實現信貸保障目標。倘若抵押品價值未經近期獨立估值核證，則其減低風險的得益將會被相應減少或取消。

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

在適當的情況下，抵押品價值會基於當時市況、回收機率及清盤時的變現時長予以調整。主要組合的抵押品價值變動會進行壓力測試，以協助高級管理層管理該等組合的風險。本集團亦尋求拓展資產類別及市場所持的抵押品類別。

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

#### 管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督信貸風險的有效管理，而董事會審核委員會則審批本集團的減值撥備政策，並檢討管理層就主要會計事宜及主要會計估計所作出的判斷。

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

此外，本集團設有信貸審批委員會及包銷委員會。信貸審批委員會由集團風險委員會委任，其檢討並審批對單一交易對手、集團交易對手及零售風險組合的重大信貸風險。包銷委員會則由企業及機構銀行業務風險委員會委任，其審核持作出售證券的包銷限額，並確保包銷債務證券及銀團貸款得到有效的風險管理。

### 決策權力及授權

單一交易對手、集團交易對手及零售風險組合的重大信貸風險均由信貸審批委員會進行檢討及審批。

所有其他信貸審批權力均由集團風險委員會根據其判斷及經驗向個別人士授出。此等人士透過使用經集團風險委員會審批並按客戶類別或組合劃分的授權信貸權力指標進一步向個別信貸主任授出信貸權力。此等指標根據計及某一客戶或組合的估計最大預期損失所得的風險調整比率確定獲授權信貸主任有權審批的最大額度。企業及機構銀行業務以及商業及私人銀行業務方面，授出信貸權力的個別人士透過每月抽樣檢討由獲授權信貸主任審批的額度申請進行監督。零售銀行業務方面，信貸決定須定期進行質素控制評估及保證檢查。

所有信貸申請均須經完善的信貸風險評估，包括全面評估客戶的信貸質素（包括還款的意願和還款能力）。借貸決定的首要考慮因素基於客戶的信貸質素及還款能力（包括公司客戶的營運現金流量和個人客戶的個人收入或財富）。風險評估亦同時審慎考慮客戶流動資金及槓桿狀況。信貸評估亦包括減低信貸風險安排的詳盡分析（如適用），用以釐定在

客戶信貸質素嚴重受損而拖欠還款的情況下對該等減低信貸風險安排（視同第二還款來源）的依賴程度。被視為較高風險或不符合標準的借貸活動須遵守較嚴格的最低要求，並須上報高級信貸主任或授權機關。

### 監察

本集團定期監察信貸風險、組合表現及可能影響風險管理結果的外部趨勢。

本集團有關部門會向風險委員會呈交內部風險管理報告，當中載述主要組合及國家的主要政治及經濟趨勢、組合的拖欠情況以及貸款減值表現等資料。

信貸風險委員會定期開會評估外部事件及趨勢對本集團信貸風險組合的影響，並界定及執行本集團就組合結構、組合及批核標準、風險政策及程序等方面作出的適當調整。

一旦有跡象顯示客戶或組合出現實際或潛在問題，本集團會就該等客戶或組合進行額外審閱，例如客戶在業內的地位轉差、財務狀況轉壞、違反契諾、於特定期限內不履行責任或存在擁有權或管理上的問題。

該等賬戶及組合須在相關國家的信貸事宜委員會監管下按特定程序加以處理，而客戶賬戶策略及信貸等級會被重估。此外，會協定出補救行動及進行監察。補救行動包括（但不限於）減低貸款額、增加抵押品、清退有關賬戶或即時將有關賬戶調歸本集團企業及機構銀行業務、商業銀行業務及私人銀行業務的專業回收部門集團特別資產管理部控制。

零售銀行業務的風險承擔方面，組合拖欠走勢受持續詳細監察。個人客戶行為亦受追蹤及考慮，以便作出貸款決定。拖欠或不履約的賬戶分別面臨追收或收回程序，並由風險職能獨立管理。於部分國家，追收行動會被外包。

### 信貸評級及計量

風險計量連同判斷和經驗在風險承擔和組合管理的決定上發揮主要作用。

自二〇〇八年一月一日以來，本集團一直採用巴塞爾協議II監管框架下的進階內部評級基準計算法，來計算信貸風險資本要求。

在企業及機構銀行業務以及商業銀行業務內，本集團使用一套按字母與數字評分的標準信貸風險級別系統。數字級別分為1至14，而部分級別會進一步細分，信貸等級數字較低者被視為出現拖欠付款的機會較低。履約的客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。該等未逾期亦未減值的貸款按信貸質素進行的分析載於風險狀況一節。

按內部評級基準計算的零售銀行業務組合使用應用及行為信貸評分計算違約或然率，然後在按字母與數字評分的標準信貸風險級別系統中反映出來。本集團參考外界評級機構的評級（如有），但並不僅倚賴於此釐定零售銀行業務的信貸等級（第126至127頁）。

進階內部評級基準計算模型涵蓋本集團絕大部分風險，並用於評估客戶及組合層面的風險、制定策略及作出最佳的集團風險回報決定。根據信貸模型評估委員會推薦，壓力測試委員會批准重大的內部評級基準風險計量模型。信貸模型評估委員會批准所有其他按內部評級基準計算的風險計量模型，並將主要決定通知壓力測試委員會。信貸模型評估委員會作出審閱前，所有內部評級基準計算模型均由模型確認團隊詳細確認，該團隊獨立於開發及管理模型的團隊。模型確認團隊亦會就有關模型進行年度確認。倘於年度確認之間的持續表現監察程序中，發現模型的表現與預定標準比較出現重大差異，亦會引致有需要進行審閱。

### 信貸集中風險

信貸集中風險可來自對單一交易對手或集團交易對手的單一大額風險承擔，或來自組合中密切相關的多個風險承擔。大額信貸集中風險乃透過單一交易對手或集團交易對手根據控制及經濟依賴標準設定的信貸集中風險限度進行管理。本集團在組合層面上設立風險取向指標，

以監察並控制(如適用)行業、特定產品、年期、抵押水平、首20項集中風險及控股公司的風險承擔的集中度。單一客戶信貸集中限額乃由客戶集團按信貸評級聯同客戶類別設定。有關就集團層面而言屬重大的信貸集中風險，違反及潛在違反情況乃由相關管治委員會監察，並向集團風險委員會及董事會風險委員會匯報。

## 交易產品

交易產品的信貸風險來自相關工具的按市價計值正額，以及應付潛在未來市場變動的額外組成部分。此交易對手信貸風險的管理限於本集團有關企業及金融機構的整體信貸風險取向的範圍內。除了分析潛在未來變動，本集團亦運用各種單一及多重風險因素壓力測試情景識別並管理交易對手在衍生工具及證券融資交易中的信貸風險。

本集團使用雙邊及多邊淨額結算來減低結算前及結算交易對手信貸風險。結算前風險一般於法律上批准的司法管轄區使用雙邊淨額結算文件抵銷。結算風險一般使用交付對付款或付款對付款系統抵銷。淨額結算總協議一般僅於違約時方會執行。按照國際會計準則第32號的規定，僅倘存在抵銷的法律權利及本集團有意按淨額基準結算，或同時變現資產及負債，衍生工具風險才可以淨額基準在財務報表內列賬。

此外，於抵押品被視為必要或可取的減低風險措施時，本集團將與交易對手訂立信貸支援附件。有關信貸支援附件的進一步詳情載於風險狀況一節(第141頁)。司法管轄區先前批准的淨額結算及抵押品可強制執行狀態乃經定期審閱，並會在行業意見更新或相關司法管轄區出現法律變動或重大事件而需要根據現有意見重新評估先前得出的結論的情況下進行。

當風險承擔上升且債務人的信貸質素下降時會出現錯向風險。具體而言，由於衍生合約或回購協議市價上升對本集團

有利，故有關市價變動亦會降低交易對手的履行付款、追繳保證金或抵押品的能力。本集團採用各種政策及程序以確保可識別、計量並管理錯向風險。

## 證券

持作出售證券的包銷限額乃由包銷委員會根據企業及機構銀行業務風險委員會的授權審批。該限額包含證券倉盤的整體規模、最長持有期限、每日涉險值、利率敏感度及信貸息差變動。包銷委員會審批客戶就包銷新發行證券提出的個別申請。

買賣證券的日常信貸風險管理活動乃由風險職能的專責團隊負責執行，該團隊負責監督及審批在包銷委員會授權範圍內的個案。風險職能負責監控發行人信貸風險(包括結算及結算前風險)及價格風險。倘持有包銷證券的期間較目標出售期為長，將由風險職能作最終決定是否出售該持倉。

## 貸款減值

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

- 企業及機構銀行業務、商業銀行業務及私人銀行業務方面，倘有分析及檢查顯示貸款在足額支付利息或本金(包括是否按時支付該等款項)方面存疑或已拖欠利息或本金達90天，該貸款即被視為減值。減值賬戶乃由獨立於本集團主要業務的專業回收部門集團特別資產管理部負責管理
- 零售銀行業務方面，倘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，該貸款即被視為減值。若客戶無法按照貸款合約支付本金或利息，有關貸款即視為拖欠(或逾期)。該等最低條件定義載於本集團政策之中，或經驗表明該客戶可能無法履行合約義務或預期將損失本金時設定

本集團設立貸款虧損撥備，以確認特定貸款資產或貸款及墊款組合內所產生的減損。個別減值貸款為已提撥個別減值撥備的貸款。

撥備乃按以下形式計提：

### → 個別減值撥備

→ 計提用以涵蓋固有損失風險的組合減值撥備，該等風險雖然並未確定，惟根據經驗會於任何貸款組合中出現

此等有關企業及機構銀行業務、商業銀行業務及私人銀行業務以及零售銀行業務的計算組成部分的更多資料，請參閱財務報表附註8。

估計日後收回款項的金額及時間時涉及重大判斷，並須考慮未來經濟狀況及或無現成買賣市場的抵押品的價值等事宜的評估。

已產生但未於結算日獨立識別的貸款虧損是按考慮過往由於經濟環境不明朗因素而導致虧損的紀錄，以及按組合基準計算的拖欠趨勢。舉例而言，由於經濟環境不明朗，識別出的實際虧損有可能與所呈報的減值撥備有大幅差異。

由於本集團容易受到經營所在地的經濟及信貸狀況的變動影響，因此本集團的減值撥備總額實質上是不確定的。各地區的經濟和信貸狀況互相依賴，因此本集團的整體貸款減值撥備不只受單一因素所影響。於下一年度的實際情況可能與判斷減值的假設有分別，因而需要對貸款及墊款的賬面值作出重大調整。

本集團自二〇一八年一月一日起採納國際財務報告準則第9號「金融工具」的減值規定。更多資料請參閱財務報表附註41。

## 國家風險

本集團將國家風險界定為因某一國家的政治或經濟事件而可能導致違約或損失的風險

### 風險取向聲明

本集團遵循在地區方面多元化的原則，管理其債務國跨境風險，並監控業務活動以符合司法管轄區的風險水平

### 角色及責任

全球企業風險管理主管負責管理及控制本集團的國家風險，並授權全球國家風險主管負責日常管理及控制活動。地區風險總監及國家風險總監進行第二線監督及檢討第一線國家風險管理活動，從而向上述人士提供協助。國家行政總裁負責維持國家風險的第一線防禦，實施政策並就相關業務及產品線分配經批准的國家風險限額，以及識別及計量國家風險並就此及任何違反政策的情況向第二線防禦匯報。

### 減低風險措施

本集團訂立並部署政策及程序，以制定所有國家必須遵循的標準及控制，從而確保國家風險得到有效管理。該等政策包括接納及有效管理國家風險的標準（尤其是有關識別、計量、匯報及設定方面）以及國家風險限額的校準及分配。該等程序概述設定國家風險限額、監察及匯報風險的程序。

### 管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督國家風險的有效管理。於行政層面，集團風險委員會負責審批政策及控制風險參數、監察重大風險並就委員會所發現與國家風險有關的重大風險問題或主題

指示採取適當行動。集團風險委員會向集團國家風險職能授權管理國家風險。就國家層面而言，國家風險委員會（或附屬公司的執行風險委員會）負責監察其國家包括國家風險在內的所有風險問題。

### 決策權力及授權

決策及審批權力乃以國家參考水平作指引。參考水平為就國家風險設定國家限額的指引。參考水平乃由集團國家風險職能進行評估，並基於以下因素按實際情況得出：集團一級資本、就轉移風險進行調整的主權風險級別；按國家劃分的集團策略；組合結構（短期及中期）及國家外幣收入總額。

### 監察

監察及匯報包括在政策及程序內，涵蓋監察與風險取向界限及限額相關的風險，以及向內部委員會及對外匯報重大風險。集團風險委員會以交通燈指示方式監察風險取向界限，以就任何壓力及集中風險獲取早期警示。本集團基於交通燈指示監察系統設立上報董事會風險委員會的程序。此外，集團風險委員會及董事會風險委員會收取有關風險超出集團總資產1%的定期報告。

## 市場風險

本集團將市場風險界定為因金融市場利率或價格的不利變動而可能導致經濟價值損失的風險

### 風險取向聲明

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

### 角色及責任

市場風險架構就本集團的市場風險設定角色及責任，由全球市場及交易信貸風險主制定。作為第一線防禦的前線人員負責市場風險的有效管理。市場風險職能為第二線控制職能，負責獨立檢討、監察並監督第一線防禦的市場風險管理慣例。第一及第二線防禦由組織架構、工作說明及獲市場風險控制負責人授權的人士支援。

### 減低風險措施

本集團透過評估各種市場風險因素控制其交易組合及活動，以確保市場風險損失(財務或聲譽)不會對本集團的業務造成重大損害。除了憑藉風險經理的專門市場及產品知識外，本集團亦使用專有自訂的分析工具識別並分析此等因素。

市場及交易信貸風險部已制定市場風險政策及程序，確保實施適當的市場風險限額。本集團的市場風險與其市場風險取向一致，並評估本集團因極端但有可能發生的事件而可能蒙受的損失。

市場風險限額按市場風險限額政策及相關程序規定應用。所有涉及市場風險的業務必須遵守市場風險限額政策。該政策規定將市場風險限額界定於可確保本集團維持在市場風險取向範圍內的適當水平。鑒於市場風險取向指標以涉險值

及壓力虧損來定義，因此所有重大市場風險必須透過此等指標識別。本集團由市場及交易信貸風險職能負責的所有風險均包含在上呈市場及交易信貸風險部的集團層面報告內，而此可確保本集團的整體限額結構與本集團的風險取向一致。

市場風險壓力測試政策乃為確保遵守集團市場風險壓力取向而設。壓力測試旨在補足銀行內部使用的其他風險指標。具體而言，壓力測試以前瞻性角度分析持倉及評估該等指標應對受壓市場狀況的能力。本集團針對涉及市場風險的所有集團業務進行壓力測試，包括涉及活躍交易風險及存有重大風險的業務。此額外資料用以知會管理層有關本集團內部承受的市場風險。壓力測試的結果將在各個業務線及管理層面進行討論，以便檢討現有及潛在風險，並在適當的情況下決定相關的管理行動。

全球市場及交易信貸風險主管每年檢討並審批政策，以確保政策持續有效並可持續實施。

### 壓力測試

97.5%置信區以外的損失並不包含在涉險值計算之內，因此，不能反映在該等發生機會極微的情況下的損失。

本集團每週對市場風險進行壓力測試以突顯相信罕有但有可能發生的極端市場事件可能導致的潛在風險，從而補足涉險值計量。

壓力測試是市場風險管理架構不可分割的一部分。測試方法考慮到以往市場事件以及未來情景。交易賬及非交易賬均採用一致的壓力測試方法。壓力測試方法是假設於發生壓力情況之下，可採取的管理行動將會有限，反映市場流動性會減低，此乃壓力情況下通常會出現的狀況。

壓力情景會定期更新，以反映風險狀況及經濟事件的轉變。市場及交易信貸風險職能檢討壓力測試的結果，並在有需要時強制減低整體市場的風險承擔。集團風險委員會視壓力測試的結果為監察風險取向的其中一環。

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

本集團亦設有特別情景，用以反映特定市況及業務中出現的特定集中風險。

### 管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督市場風險的有效管理。於行政層面，集團風險委員會授權企業及機構銀行業務風險委員會充當市場風險的主要風險管治機構角色，並授權壓力測試委員會負責壓力測試及模型風險。集團風險委員會亦向全球市場及交易信貸風險主管出有限權力負責市場風險。

### 決策權力及授權

本集團的風險取向聲明以及主要相關風險取向指標均由董事會審批，而市場風險限額責任亦為相應地劃分級別。

根據本集團就市場風險設定的風險取向，集團風險委員會設定集團層面的市場風險限額，並授權企業及機構銀行業務風險委員會以及市場及交易信貸風險部監督所有其他市場風險限額。

主要業務限額由企業及機構銀行業務風險委員會檢討及審批。該委員會負責釐定符合分類標準的主要業務限額。企業及機構銀行業務風險委員會由集團風險委員會委任。

所有其他市場風險限額的審批權力乃由全球市場及交易信貸風險主管授予個別市場風險經理。在適當的情況下，本集團會對特定工具及持倉量施加額外限額以控制集中風險。除涉險值外，敏感度測量亦用作風險管理工具。本集團每年至少進行一次權力檢討，以確保權力維持恰當及評估獲授權人士所作決定的質素。涉及主要風險承擔的決定僅由若干人士或委員會作出，彼等均具備適當的技能、判斷及觀點可確保決策符合本集團的控制標準及風險回報目標。

授出權力的授權人負責監察獲其授權的人士所作風險決策的質素以及其授權的持續適合性。

## 涉險值

本集團採用涉險值來計量未來因市場利率、價格及波幅的潛在不利變動，而導致虧損的風險。一般而言，涉險值為市場風險的量化計算，採用近期的過往市況估計在指定的統計置信區內，於指定期間內不會超逾的潛在未來市值虧損。涉險值可於不同時期用於各類交易業務及產品，並可就實際每日交易損益的結果制訂一致的計量。

涉險值是計算在97.5%的置信區間下，在最下一個營業日內的預期波動。這置信區間顯示，每年很可能會出現六次每日潛在損失較所計算的涉險值大的情況。

本集團運用兩種涉險值法：

- 過往記錄模擬法：涉及重估所有未到期合約的價值，來反映過往市場風險因素改變對現有組合價值的影響。本方法用於一般市場風險因素及大部分特定(信貸息差)風險涉險值；
- 蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法：本方法與過往記錄模擬法類似，但加入更多風險因素的觀察。此乃由隨機取樣技術產生，但結果保留過往觀察的風險因素變動的關鍵差異和相關性。本方法用於信貸市場中部分有關特殊風險的特定(信貸息差)風險涉險值

兩種方法均選用一年的歷史觀察期。

涉險值是根據本集團在辦公時間結束時(通常為英國時間)，所面對的風險而進行計算。日內的風險水平可能與於當日結束時所呈報的涉險值有所不同。

交易持倉所產生的一小部分市場風險未計入涉險值或無法適當包含在涉險值之內。此乃透過計及該等風險及追加資本的非涉險值風險架構內確認。

為評估其持續表現，涉險值模型會對實際結果作回溯測試。

有關二〇一七年的涉險值及回溯測試結果的分析載於風險狀況一節(第147至148頁)。

## 監察

市場及交易信貸風險部監察整體組合風險並確保其處於特定限額內，亦即風險取向範圍內。年度及年中限額檢討程序為業務以及市場及交易信貸風險部提供機會根據業績檢討風險。

本集團每日監察市場風險是否符合經批准的限額。日內的風險可能與當日結束時所呈報的風險有所不同。本集團基於對因業務風險遞增所致回報的評估等因素作出超額審批決定。限額及超額僅可由獲適當授權的市場風險經理審批。

壓力測試為內部經濟資本及經濟溢利滙報市場風險提供基礎。遞增風險資本要求亦用以反映信用違約及信貸轉移風險。金融市場交易員可根據市況在獲批准的限額內調整其市場風險並評估風險/回報平衡。

此外，本集團針對金融市場以內及金融市場以外投資組合(如銀團貸款及資本融資)的所有市場風險進行壓力情景分析。市場及交易信貸風險部滙報並監察應用於受壓風險的限額。本集團會基於業務狀況討論壓力損失超額情況，並根據授權的權限在適當的情況下批准有關超額情況。本集團有關部門會向企業及機構銀行業務風險委員會滙報壓力損失超額情況。倘地方法規或規例有所規定，市場及交易信貸風險部的集團及業務整體壓力及情景測試將由國家層面的實體壓力測試補足。此壓力測試乃在國家層面進行協調，並受相關地方監管所約束。

## 資本及流動性風險

本集團將資本風險界定為資本水平或結構不足以支援本集團的正常業務活動，並將流動性風險界定為本集團可能沒有足夠且穩定或多元的資金來源或財務資源以應付到期債務的潛在風險

### 風險取向聲明

本集團保持雄厚的資本實力，其中包括維持充裕的管理緩衝資本以配合其策略性目標，並持有充裕的優質流動資產緩衝資本，以在極端但有可能發生的流動資金壓力情景下持續經營至少60天，而毋須要求中央銀行提供特殊支援

### 角色及責任

司庫負責就資本及流動性風險制定風險架構，並遵守集團層面的監管規定。財資及財務職能獨立檢討並監督與資本及流動性風險有關的第一線風險管理活動。於國家層面而言，司庫在財資及財務部的支援下實施資本及流動性架構。

### 減低風險措施

本集團制定政策處理重大資本及流動性風險，並旨在將風險狀況限制在風險取向範圍內。本集團設定風險取向，並逐級下達，以國家為限。本集團亦設有恢復規劃，為管理層在清盤或破產危機中使用的應變計劃。恢復規劃包括一套恢復指標、上報架構及一套可在流動資金緊張的情況下有效實施的管理措施。各主要國家均設有恢復規劃。

減低風險方針的進一步詳情如下：

#### 資本計劃

本集團每年制定涵蓋五年的策略業務及資本計劃，並經董事會審批。資本計劃確保本集團維持充裕的資本以及不同資本成分的有效資本組合，藉以支持本集團的策略及業務計劃。財資部負責持續評估對資本的需求，以及更新本集團的資本計劃。

資本計劃考慮以下各項：

- 現行監管資本需求以及本集團對未來準則的評估
- 由於業務及貸款減值前景以及潛在的市場衝擊或壓力而對資本的需求
- 可供資本的途徑及集資選擇

本集團亦制定資金計劃，確保我們有可靠的計劃以審慎而具商業效益的方式管理未來資金需求及供應。

#### 結構性外匯風險

本集團於附屬公司及分行的股本及儲備的非美元投資形成本集團的結構性狀況。外匯匯兌收益或虧損計入本集團的「滙兌儲備」，直接影響本集團的普通股權一級資本比率。

本集團訂立對沖合約以根據董事會批准的風險取向管理其結構性外匯狀況，而因此，本集團已採取淨投資對沖(使用衍生及非衍生金融投資組合)覆蓋其對韓國、中國人民幣及新台幣的部分風險，從而減低對資本比率的外匯影響。

#### 流動性及資金風險

於集團及國家層面，我們經營各項常規業務及注重風險指標，並根據限額進行監察，此舉確保本集團維持充足、多元化的流動資金緩衝及穩定的資金來源基礎。本集團透過內部流動資金充足性評估過程每年評估風險管理方針及董事會批准的風險取向指標。

#### 盈利風險

利率重新定價風險乃由財資市場部集中管理並維持於市場風險限額內。本集團將於二〇一八年遵循銀行賬利率風險監管指引監管盈利風險，並將專注在本集團的企業風險管理架構內實施此項風險類別，此包括正式授權、額外政策及方法設訂、數據及模式管治，以及對上述項目風險設訂一套更廣泛的風險取向指標和限額並對其持續滙報及監察。

#### 壓力測試

壓力測試及情景分析是資本及流動性架構的重要部分，本集團以此確保內部資本及流動性評估考慮極端但有可能發生的情景對其風險狀況的影響，有助於了解重大不利事件對本集團資本及流動性狀況的潛在影響及如何透過合適的管理行動減少有關影響，從而確保本集團維持在批准的風險取向及監管限額內。

## 管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督資本及流動性風險的有效管理。於行政層面，集團資產負債委員會釐定本集團管理資產負債表的策略，並確保本集團按內部批准的風險取向及監管規定運作。此舉，當中涉及資本、損失吸收能力、流動性、槓桿、盈利風險及結構性外匯風險。集團資產負債委員會亦確保本集團符合內部及外部恢復及處置規劃規定。集團資產負債委員會將職責授予營運資產負債表委員會，以確保本集團在執行本集團的策略時按內部及監管規定運作，並專注確保與業務目標保持一致。

於資本及流動性架構內，各國家資產負債委員會負責監察其所在國家的流動性及資金狀況。各國分行及經營附屬公司必須確保其遵循集團的資本及流動性政策與慣例，以及當地監管規定。

壓力測試委員會確保與資本及流動性相關的企業整體壓力測試得到有效管理，並遵循本集團的企業整體壓力測試政策及適用的監管規定。壓力測試委員會在內部資本充足評估程序中審閱、檢討及批准壓力情景、結果及管理行動，並在內部流動資金充足性評估過程審閱、檢討及批准假設和結果。

## 決策權力及授權

集團財務總監負責全面釐定本集團的資本及流動性風險管理方法，並向司庫授權。司庫有權將第二線責任授予財資及財務職能至具備合適資格的相關人士，當中包括向最合適的人士授權制定政策及指標、實施及制定限額以及監督及檢討第一線程序及控制。

## 監察

資本及流動性日常管理分別由國家行政總裁及財資市場部負責。本集團定期匯報及監察其業務活動中的固有資本及流動性風險，以及因內部及外部事件而引致的風險。本集團的資本及流動性管理由財資部監察，並配合適當的上報程序應對任何超限情況。

本集團有關部門會向營運資產負債表委員會及集團資產負債委員會呈交內部風險管理報告，報告內容涵蓋本集團資產負債表以及資本及流動性狀況。該報告載述有關資產負債表趨勢、風險與風險取向以及相關輔助風險計量之對比等主要資料，使成員能夠就本集團資產負債表的整體管理作出知情決定。國家資產負債委員會負責國家層面的監督，並專注於當地資本及流動性風險、當地的審慎監管規定及因當地的內部及外部事件而引致的風險。

## 營運風險

本集團將營運風險界定為因內部程序及系統不足或失效、人為錯誤或外部事件的影響而可能導致損失的風險

### 風險取向聲明

本集團旨在監控營運風險，以確保營運損失(財務或聲譽)，包括任何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

### 角色及責任

營運風險架構由集團營運風險主管制定，並由集團營運風險委員會審批。作為第二線防禦，集團營運風險部制定營運風險架構並監察本集團整體應用此架構的情況。營運風險職能檢討程序負責人的工作表現，以確保本集團的營運風險狀況維持於風險取向範圍內。

### 減低風險措施

營運風險架構載列本集團根據本集團風險取向管理營運風險的整體方法。該管理方法有助鞏固三線防禦，並持續提升本集團預測及控制重大風險的能力。該管理亦規定本集團內所有程序應有清晰的權責。風險評估乃用於確定每個流程防範風險的設計能力及可靠性。

營運風險管理方法規定：

- 所有流程及風險應予識別、由專責人員負責及記錄於總體流程
- 就偵測及改正錯誤的數量、質量及時間的各項控制設定控制承受能力標準
- 根據承受能力標準監察控制表現
- 剩餘風險將由流程負責人評估及由風險架構負責人審批
- 迅速執行處理措施

本集團透過界定所有客戶類別、產品及職能並就此維持總體流程來滿足上述的方法規定。總體流程是一份闡述本集團活動全部流程的完整流程列表，並為營運風險管理方法提供共同參考。每個流程均由一名指定人士負責，該人士負責流程的結果以及控制環境的設計、監察及有效性。

流程負責人及風險架構負責人運用其專業判斷識別流程中任何潛在失效。此等潛在失效是根據預先界定的營運風險評估指標進行評估，該等指標必須由按風險授權政策獲授權的人士審批。倘有風險超出本集團的風險取向水平，本集團將須在限定時間內實行風險處理計劃以解決潛在失效，並加以監察直至風險降至可接受的水平。

### 壓力測試

作為營運風險管理方法的一部分，本集團利用情景分析進行壓力測試。本集團已識別15個情景測試本集團流程的穩健性，並評估對本集團的潛在影響。此等情景包括反洗錢、制裁、資訊及網絡安全以及外部欺詐。

二〇一七年，我們亦有參與英倫銀行壓力測試練習及年度內部資本充足評估程序。

### 管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督營運風險的有效管理。於行政層面，集團營運風險委員會監督本集團在本集團風險取向範圍內的營運風險狀況，以及本集團的獲授權機構所制定的任何限額及政策。倘風險與本集團的風險取向不一致，則集團營運風險委員會有權檢討、限制並在必要時中止業務活動。

業務流程管治委員會及職能營運風險委員會透過對本集團層面上的業務及職能流程所引致的所有營運風險進行全球監督支援集團營運風險委員會。此外，國家營運風險委員會監督國家(或實體)層面上的營運風險管理。

集團營運風險委員會監察流程管治委員會、職能營運風險委員會及國家營運風險委員會的有效性，並檢討此等委員會所作的風險決策，以保持在本集團的風險取向範圍內。

### 決策權力及授權

本集團向具備必要技能、判斷及觀點的人士或委員會授予作出風險相關決策的權力，以確保達致本集團的控制標準及風險/回報目標。本集團已制定政策，界定獲授權人士的權限及責任。本集團每年至少進行一次權力檢討，以確保權力維持恰當以評估獲授權人士所作決定的質素。

為確保合適的基建、人員、流程及控制到位以支援變動及產品管理(包括在風險取向範圍內的減低所有營運風險)，本集團制定本集團及國家層面的最低管治標準。內部及外部環境的重大變動可能會導致營運風險。此等變動對客戶類別、產品及職能構成影響，並受流程管治委員會或職能營運風險委員會的流程監管所規限。業務產品標準由業務主管及業務流程管治委員會負責。所有產品必須按政策規定的標準(包括完成營運風險評估)審批。

### 監察

本集團就每項首要風險制定營運風險取向指標。此等指標獲納入為營運風險狀況的一部分，並由以下元素組成：

- 按風險取向計量的首要風險表現
- 虧損、未遂事件及相關見解
- 內部或外部環境變動
- 審核及監管審查的結果或其他獨立調查結果

營運風險狀況會被整合，並向集團、業務、地區、國家及職能層面上所界定的相關委員會匯報。此舉為高級管理層提供相關資料以作出知情的風險決策。營運風險狀況的完整性確保按適當優次及時作出風險決定，當中包括風險接納及針對超出可接受界限風險的及處理計劃。

## 聲譽風險

本集團將聲譽風險界定為因持份者對於本集團或其行動持消極態度而可能引致盈利或市值損失的風險

### 風險取向聲明

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加以評估及管理，免致其聲譽遭受重大損害

### 角色及責任

二〇一七年二月，聲譽風險的第二線權責由集團企業事務主管轉移至集團風險總監，並將職責授予全球企業風險管理主管。國家層面上，聲譽風險管理的責任授予國家風險總監。全球企業風險管理主管及國家風險總監共同構成第二線防禦，監督並檢討行政總裁、業務主管及產品主管所負責有關聲譽相關風險的風險管理活動的第一線防禦。

### 減低風險措施

本集團的聲譽風險政策載列聲譽風險的主要來源以及識別、評估及上報聲譽風險的責任及程序。該政策亦界定控制及監督標準以有效管理聲譽風險。

本集團採用結構性方法評估與個別客戶、交易、產品及策略性覆蓋決策如何影響本集團及其活動予人觀感相關的風險。一旦識別潛在持份者憂慮，事項均必須事先得到與所考慮事項的重要性相稱的管理權批准。有關權力可接受或拒絕風險，或對建議施加條件，以保障本集團的聲譽。本集團深明，倘其未能控制其他主要風險類別，亦因而可能會引致聲譽風險。此等次級聲譽風險乃由各主要風險類別的負責人管理。

### 壓力測試

聲譽風險已被納入本集團的壓力測試情景。例如，本集團可能會考慮導致特定市場的流動資金提供者喪失信心的假設性事件對支援本集團的一部分保護品牌可能具有的影響或意義。

### 管治委員會監督

品牌、價值與操守委員會保留董事會層面對聲譽風險的監督責任。從營運角度出發的監督屬於集團風險委員會及董事會風險委員會的職權範圍。集團風險委員會於二〇一七年五月委任集團聲譽風險委員會，以確保本集團整體的聲譽風險得到有效管理。集團聲譽風險委員會的職權為：

- 檢討、限制並在必要時中止風險與本集團風險取向不一致的業務活動
- 根據本集團的聲譽風險重要性評估指標就被評估為高或極高風險的聲譽風險事宜及由地區或客戶業務上報的事宜作出決策
- 監督重大聲譽風險及／或其他風險類別的潛在失效所引致的主題問題

### 決策權力及授權

集團風險委員會監督集團整體的聲譽風險、審批政策並監察重大風險。集團聲譽風險委員會有權批准或拒絕本集團風險取向範圍內的任何業務交易、交易對手、客戶、產品、業務線及市場相關的聲譽風險，以及本集團獲授權機構所設定的任何限額及政策。

### 監察

聲譽風險政策及程序適用於所有集團實體。然而，若干市場的地方監管機構可能會對銀行管理及追蹤聲譽風險的方法施加額外規定。在此等情況下，除集團政策及程序外，本集團亦須遵守此等規定。本集團透過以下程序監察聲譽風險：

- 流程負責人設立的要求觸發有關聲譽風險的即時考慮並在必要時將風險升級
- 追蹤風險接納決策
- 追蹤其他主要風險類別所引致的次要風險的主題趨勢
- 分析普遍持份者覆慮

## 合規風險

本集團將合規風險界定為因本集團未能遵守法律或法規而可能導致監管制裁或損失的風險

### 風險取向聲明

本集團不欲違反法律及法規，但同時亦明白到不能完全避免監管不合規的情況，因此本集團致力將此情況減至絕對最低水平

### 角色及責任

集團合規主管制定合規標準，並設立及維持風險為本的合規架構及監察合規計劃；在監管及合規事宜上向高級管理層提供支援；並且為合規風險的風險架構負責人。

合規風險架構就本集團的合規風險制定角色及責任。業務及職能作為第一線防禦負責確保其流程運作可確保持續遵守所有適用法律及法規。合規職能作為第二線防禦則負責監督及檢討與合規風險有關的第一線風險管理活動。

合規風險架構界定風險子類別，並將其授予最合適的控制職能，以確保第二線合規職能可有效監督及檢討第一線風險管理活動。

### 減低風險措施

合規職能制定及部署相關政策及程序，當中訂有本集團為確保持續遵守適用的法律及法規而須遵守的標準及控制。透過結合控制監察及認證，合規風險架構負責人致力確保所有政策均按預期運作，以減低其所涵蓋的風險。

### 管治委員會監督

程序管治委員會及職能營運風險委員會以及各業務、職能及國家的國家營運風險委員會監督因程序及控制失效而導致法律及法規上的合規風險及不合規風險。合規及監管風險委員會就此等風險出具綜合意見，並確保設有適當的管治。此外，該委員會確保於合規風險水平上升時向集團營運風險委員會、集團風險委員會及董事會審核委員會匯報。

### 決策權力及授權

決策及審批權力遵循企業風險管理架構方法及風險限額。集團合規主管有權將合規職能內的第二線責任授予具備合適資格的相關人士。此外，第二線責任(包括制定、實施及驗證政策以及監督及檢討第一線程序及控制)乃根據對若干合規風險子類別最合適的控制職能而授出。

### 監察

本集團根據營運風險架構監察控制，旨在減低程序中的監管不合規風險。本集團已制定合規風險取向指標的監察及匯報程序，其中包括在適當的情況下上報並向合規及監管風險委員會、集團風險委員會及董事會風險委員會匯報。此外，本集團設有集團監管改革團隊，以監察主要市場的監管改革並設立整體情況規程。

## 操守風險

本集團將操守風險界定為因本集團未能遵守本集團的操守風險管理架構而可能導致監管制裁或損失的風險

### 風險取向聲明

本集團致力透過不斷以經營業務方式證明我們「為所當為」，維持我們行為守則及操守架構結果的標準

### 角色及責任

本集團全體僱員均有責任管理操守風險及遵守集團行為守則。第一線業務及職能負責檢討程序及識別與操守相關的結果，並確保減低此等風險的控制到位。合規職能作為操守風險的第二線防禦，負責監督及檢討第一線防禦，以確保操守風險管理充足，且本集團維持於風險取向範圍內。

### 減低風險措施

集團操守風險管理架構乃為確保實施動態風險控制及作出風險為本的決策符合本集團的企業風險管理架構。該架構由集團操守管理政策及集團行為守則等政策以及一系列以進一步細化處理與操守有關事項的其他政策及程序支持。操守風險管理包括監察向相關管治委員會匯報的風險取向指標及限額。

本行透過端對端檢討關鍵程序，將識別及減低操守風險程序納入業務及職能。本集團針對在此等程序中所識別的操守相關風險加以控制。本集團舉辦國內工作坊以協助行政總裁及管理團隊識別業務及國家策略中的操守相關風險，同時由領導層帶領針對操守問題及兩難的培訓亦已在各業務及職能展開，我們力求確保遵守更多不同領域的操守，而並非僅限於行為操守。

### 管治委員會監督

董事會風險委員會、品牌、價值與操守委員會、集團風險委員會、集團營運風險委員會及合規監管風險委員會負責確保本集團維持於操守風險取向範圍內。作為操守風險的風險架構負責人，合規部就守風險上報集團營運風險委員會及集團風險委員會制定匯報界限。董事會風險委員會及品牌、價值與操守委員會收取有關業務及職能的操守風險保證的定期報告。

### 決策權力及授權

本集團授出操守風險權力以確保控制範圍適當，且權力由適當的人士掌控。本集團訂立清晰明確的責任，確保「行事」與「監督」分明。

### 監察

本集團定期根據風險取向監察減低風險控制及表現的有效性。風險取向指標在細分層面上界定，並經計及在個別國家及集團整體層面上帶出案例的結果等措施。為了進一步支援經理履行操守風險方面的職責，本集團現正制定操守概覽表，為經理提供各業務及職能的概要。

## 資訊及網絡安全風險

本集團將資訊及網絡安全風險界定為因網絡攻擊、內部人員活動、錯誤或控制失效而令本集團資訊系統及資產的保密性、完整性及可用性受損而可能導致損失的風險

### 風險取向聲明

本集團力求避免重要資訊資產及系統的風險及不明朗因素，其對影響該等資產及系統或本集團較廣泛業務及聲譽的重大事件的風險取向較低

### 角色及責任

二〇一七年，我們在風險及合規部引入首席資訊安全總監職能，並宣佈將資訊及網絡安全視作業務風險處理的經修訂營運模，並將其納入我們的整體風險管理策略。首席資訊安全總監全面負責本集團整體的資訊及網絡安全策略、管治及監督，並擔任第二線防禦。

首席資訊安全總監制定清晰明確的資訊及網絡安全政策，以監督及檢討第一線控制的營運實施，當中包括技術及業務責任。技術資訊安全辦公室在第一線資訊科技及營運職能內運作，確保本集團的技術應用及基建的安全。

### 減低風險措施

資訊及網絡安全風險乃透過結構性架構進行管理，該架構包含風險評估方法及與行業最佳做法標準看齊的支援政策、程序及標準。

首席資訊安全總監職能負責資訊及網絡安全風險架構及相關政策文件。該架構模式及政策文件必須至少每兩年及／或因應控制環境的重大變動進行一次檢討及更新。

### 壓力測試

有關資訊及網絡安全風險的技術控制壓力測試每年由外部獨立人士進行。此等壓力測試的結果會向首席資訊安全總監職能匯報以供考慮及採取行動。已識別的行動乃受首席資訊安全總監職能適當監督，並向集團營運風險委員會呈交進展報告。

### 管治委員會監督

目前，本行內部的資訊及網絡安全風險由董事會風險委員會監管，該委員會負責審批資訊及網絡風險的定義以及本集團的風險取向。技術營運風險委員會及集團營運風險委員會持續密切監督本行的資訊及網絡安全風險，其中集團營運風險委員會乃由集團風險委員會委任。此等委員會監督超出本集團所界定的風險取向的上報程序，以確保有效減低風險。

### 決策權力及授權

與資訊及網絡安全風險的審批及定案相關的計量及決策乃遵循下列原則：

- 所有第一線及第二線程序負責人在資訊及網絡安全方面的角色必須受到覆蓋，以致在風險管理及監管合規方面不留空隙

- 授出權力必須與本集團的企業風險管理架構保持一致、應用於影響國內資訊及網絡安全風險的資訊科技及非資訊科技程序、覆蓋影響國內網絡風險的地方及集團程序
- 必須考慮本集團因此產生的成本並計及任何監管規定
- 地區資源的控制範圍必須與集團模式保持一致

### 監察

繼於二〇一七年引入首席資訊安全總監職能後，本集團現正擴展資訊及網絡安全風險的監察能力，並計劃於二〇一八年進一步提升有關能力。

我們在首席資訊安全總監職能及技術資訊安全辦公室中設有一系列角色及活動，以監察資訊及網絡安全風險。

首席資訊安全總監活動包括：

- 支援國家或營運層面上與資訊及網絡安全有關的業務活動的業務資訊安全主任
  - 控制測試(例如網絡釣魚攻擊模擬練習)
  - 策略保證活動(例如企業整體安全風險評估)
  - 分配評估及審批
  - 應用第三方安全評估模式
- 技術資訊安全辦公室活動包括：
- 技術控制的操作(例如監察電郵)
  - 安全事故應變措施等

## 金融罪行風險

本集團將金融罪行風險界定為因未能遵守與國際制裁、反洗錢以及反賄賂及腐敗有關的適用法律及法規而可能導致法律或監管處罰、重大財務損失或聲譽損害的風險

### 風險取向聲明

本集團不欲違反與金融罪行有關的法律及法規，明白到雖然事件並不妥當，但卻不能完全避免

### 角色及責任

全球金融罪行合規主管全面負責金融罪行風險，並負責建立及維持有效的系統及控制，以履行有關金融罪行的法律及監管責任。全球金融罪行合規主管亦為本集團的反洗錢報告官，並根據金融市場行為監管局1制定的規定(包括其「系統及監控」手冊所載的規定)履行金融市場行為監管局所控制的職能及高級管理層職能。

作為第一線防禦，業務單位程序負責人負責應用政策控制以及識別及計量與金融罪行有關的風險。業務單位必須按照授出權力的模式，將風險及任何政策不合規情況通報第二線以供檢討及審批。

### 減低風險措施

本集團設有三項集團政策支援金融罪行合規風險類別架構，該等政策為：

- 本集團反賄賂及腐敗政策所載列的反賄賂及腐敗政策
  - 本集團反洗錢及恐怖主義融資政策所載列的反洗錢政策
  - 本集團制裁政策所載列的制裁政策。
- 此等政策乃由全球金融罪行合規主管審批。

本集團執行風險為本的控制以支援其金融罪行計劃，包括(但不限於)：

- 客戶盡職審查，以滿足「認識你的客戶」規定
- 監控，包括交易篩查、名單篩查及交易監察
- 全球風險評估，以了解並量化整個組織的固有及剩餘金融罪行風險

除金融罪行合規保證及集團內部審核職能的監督外，此等控制的力度亦會透過本集團的營運風險架構進行測試及評估。

### 管治委員會監督

本集團內部的金融罪行風險由集團金融罪行風險委員會監管，該委員會由集團風險委員會委任並向其匯報。集團金融罪行風險委員會負責確保整個本集團與金融罪行合規有關的營運風險得到有效管理以支援本集團的策略，並符合本集團的風險取向、企業風險管理架構及集團營運風險程序。

董事會金融罪行風險委員會由董事會委任，負責監督本集團為識別、評估、管理、監察、偵測或預防第三者洗錢、違反制裁、賄賂、腐敗及觸犯稅務罪行而設的政策、程序、系統、控制及保證機制的有效性。

### 決策權力及授權

全球金融罪行合規主管為本集團的企業風險管理架構下金融罪行的風險架構負責人，其已獲授權全面負責於本集團內部建立及維持有效的系統及控制，以履行有關金融罪行的法律及監管責任。金融罪行合規的第二線監督及檢討的若干範疇已授予金融罪行合規職能負責。

本集團已制定審批架構，讓本集團得以就新客戶的開戶措施、潛在違反制裁規例或政策以及潛在的洗錢及反賄賂及腐敗情況作出風險為本的決策。

### 監察

本集團根據董事會批准的一套風險取向指標監察金融罪行合規風險。此等指標經定期檢討，並定期向集團金融罪行風險委員會及董事會金融罪行風險委員會匯報。

1 根據二〇〇〇年金融服務及市場法(「金融服務及市場法」)第59條，反洗錢報告官為受控／高級管理層職能(高級管理層職能第17項—反洗錢報告職能)

## 主要不明朗因素

二〇一七年，我們採用企業風險管理架構一節(第160頁)中所述的方法對我們的主要不明朗因素進行全面檢討。檢討的主要結果詳述如下

### 主要不明朗因素的主要變動事項

以下項目已自主要不明朗因素移除：

- 「不斷演變的金融罪行及欺詐」及「網絡罪行」。此等風險構成我們主要風險類別的一部分，我們透過獨特的風險類別架構、政策及董事會批准的風險取向監控並減低風險
- 「營運表現削弱外界對本集團的信心」，乃由於本集團制定明確的策略性計劃，而其現已開始實施

以下項目已新增為主要不明朗因素：

- 「氣候相關的實體風險及過渡風險」。持份者(包括投資者、監管機構及民間社會)於此等風險的利益日益增加，預計氣候變化將影響未來的監管方式
- 「新科技及數位化」。新科技及數位化迅速發展，連同消費者行為轉變，或會擾亂銀行業務的多項要素

基於我們目前所知及假設而編製的主要不明朗因素載列如下：

地緣政治因素 (風險根據嚴重性排列)		
主要不明朗因素	自二〇一六年起的風險趨勢	情況
<b>民族主義議程推動貿易保護主義升溫</b>	自二〇一六年起的風險趨勢 高 可能性： 中 變化速度： 穩定	→ 由民族主義議程所推動的貿易保護主義政策或會破壞已發展成熟的供應鏈並引發報復行動。各國可對國內或其他經濟體所提供的貨品及服務實施關稅。該等行動會影響全球貿易 → 我們業務所在地內的若干機關繼續對外判或離岸活動採取嚴格標準，並日益注視優先行業的貸款要求 → 本集團自支援跨境貿易及重大離岸支援業務中獲得巨額收入
		→ 我們評估由於貿易保護主義升溫而引發嚴重的全球貿易衰退的影響，作為我們二〇一七年壓力測試的一部分。作為壓力測試的一部分，所得見解已透過內部管治予以審閱，我們繼續制定措施，將壓力測試結果與業務目標聯繫，以緩解貿易中斷所帶來的潛在下行風險

↑ 風險於二〇一七年提高      ↔ 風險與二〇一六年持平

潛在影響 (整體風險評估)  
指風險事件可能影響本行的程度

高 (重大財務或非財務風險)

中 (若干財務或非財務風險)

低 (低財務或非財務風險)

可能性 (整體風險評估)  
指特定事件發生的可能性

高 (幾乎肯定)

中 (很可能或可能)

低 (不大可能或可能性低)

變化速度 (整體風險評估)  
指風險事件可能發生的時間

快速 (突發事件的風險·應對時間有限)

溫和 (發展速度良好·應對時間充足)

穩定 (逐漸或有序的發展)

主要不明朗因素	自二〇一六年起的風險趨勢	情況	緩解措施/下一步措施
<b>朝鮮半島地緣政治局勢緊張</b>	<p>潛在影響： 高</p> <p>可能性： 低</p> <p>變化速度： 快速</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 緊張局勢可能使已發展國家疲弱投資支出及低增長的情況惡化</li> <li>→ 南韓及鄰近國家均為本集團重大的業務所在地</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 為南韓制定國家層面的危機管理及應急計劃，該等計劃專注於業務活動、信貸風險、流動資金及資本風險、營運及僱員安全。我們已加強主要指標的日常監察程序，並積極審查地緣政治的風險水平</li> <li>→ 每週進行一次北韓壓力情景，作為市場及交易風險的全球壓力測試的一部分</li> <li>→ 我們亦正評估韓國地緣政治風險水平及相關應急計劃所帶來的連鎖影響風險</li> <li>→ 定期對南韓及日本的風險承擔進行壓力測試，以支持任何必要的行動計劃</li> </ul>
<b>中東地區的政治局勢</b>	<p>潛在影響： 中</p> <p>可能性： 中</p> <p>變化速度： 穩定</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 二〇一七年六月，沙特阿拉伯王國、巴林、阿拉伯聯合酋長國及埃及政府宣佈與卡塔尔斷交，加劇中東地區的緊張局勢</li> <li>→ 二〇一七年十一月，多位著名的沙特阿拉伯王子、政府部長及商人在沙特阿拉伯被捕</li> <li>→ 美國總統決定承認耶路撒冷為以色列首都，並開始準備將美國大使館自特拉維夫遷出，有可能進一步加劇整個中東地區的緊張局勢</li> <li>→ 整個地區均為本集團重大的業務所在地</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 迄今為止，外交危機對我們風險組合的影響有限，但我們正在密切監察受影響的少數客戶。</li> <li>→ 實行對交易及總體管治的嚴格監控</li> <li>→ 於國家及地區層面不斷監察進一步事件風險的可能性</li> </ul>
<b>英國脫歐後的影響</b>	<p>潛在影響： 低</p> <p>可能性： 高</p> <p>變化速度： 溫和</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 英國脫離歐盟公投(英國脫歐)的結果可能影響全球經濟狀況，原因為政策方向變動可能影響歐元區的經濟展望。英國脫歐磋商過程相關的不明朗因素或會延遲企業投資決定直至有關因素更為明確</li> <li>→ 歐盟及英國均表示於英國在二〇一九年三月正式離開歐盟後的過渡期提供支持，惟未能確定此過渡期會持續多久</li> <li>→ 英國脫歐的全部影響僅會於未來12至18個月磋商取得進展後方會浮現。</li> <li>→ 鑒於本集團的業務性質，故本集團受英國脫歐首輪沖擊的影響有限</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 我們繼續透過「英國脫歐執行委員會」(Brexit Executive Committee)(其由一名管理團隊成員擔任主席)評估及管理英國脫歐後風險及其實際影響</li> <li>→ 我們正成立一間新歐盟附屬公司，並優化我們的歐盟架構，以減低因英國脫歐而對我們的客戶、員工及本集團造成的任何潛在影響，包括喪失歐盟護照權利</li> </ul>

主要不明朗因素	自二〇一六年起的風險趨勢	情況	緩解措施/下一步措施
<b>以中國為首的主要業務所在市場增長放緩</b>	<p>潛在影響： 高</p> <p>可能性： 中</p> <p>變化速度： 穩定</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 在內部推動力的支持下，以中國為首的亞洲地區仍然為全球增長的主要推動力</li> <li>→ 中國的債務水平及向更消費導向增長轉型的速度仍為我們的憂慮</li> <li>→ 與中國關係密切的香港及新加坡等高貿易導向經濟體在中國經濟放緩的情況下會表現減弱。韓國、台灣及馬來西亞等地區供應鏈經濟體會受經濟活動減少所影響</li> <li>→ 大中華及東南亞的經濟體仍為本集團的主要策略性地區</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ 作為我們壓力測試的一部分，我們已於二〇一七年就中國經濟急劇放緩有關的全球經濟嚴峻壓力進行評估，而全新情景將於二〇一八年進行</li> <li>→ 定期審查並積極管理於壓力測試下導致重大貸款減損支出及風險加權資產通脹的風險承擔</li> <li>→ 全球經濟衰退的衝擊集中於中國及與中國有緊密貿易關係的國家，為定期市場及交易風險壓力測試之一</li> </ul>

主要不明朗因素	自二〇一六年起的風險趨勢	情況	緩解措施/下一步措施
<b>利率急升及資產價格修正</b> ↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>自目前許多市場處於歷史低位的利率水平顯著上升，可能會對高槓桿企業類別以及經常賬戶虧絀龐大的國家或國內債務外幣佔比较高的國家產生影響。物業、商品及資產價格亦將承受壓力</li> <li>利率急升可能對本集團風險承擔的信貸質量及我們就利率環境變化對此等風險承擔重新定價的能力產生不利影響</li> </ul>	<p>潛在影響： 高</p> <p>可能性： 中</p> <p>變化速度： 溫和</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>我們集中監察合約及行為利率風險承擔，並在明確界定的風險管理架構及風險取向內進行管理</li> <li>我們於多個市場實施貸款對價值及債務對收入比率之限制，以應對樓價上漲</li> <li>本集團於過去數年一直積極管理其商品的風險組合，包括能源、金屬及礦業業務的風險承擔。就新業務而言，我們專注可應對價格進一步波動的交易</li> <li>相關情景將作為二〇一八年壓力測試計劃的一部分進行</li> </ul>

環境及社會因素			
主要不明朗因素	自二〇一六年起的風險趨勢	情況	緩解措施/下一步措施
<b>氣候相關的實體風險及過渡風險</b> 新	<ul style="list-style-type: none"> <li>透過聯合國氣候變化框架公約進程及巴黎協定，各國政府已承諾制定政策，支持向更低碳經濟轉型並將全球暖化限制在2°C以下，從而減輕最嚴重的氣候變化實體影響。</li> <li>然而，該等政策可能會產生重大影響，例如對於我們市場發展的能源基礎設施的影響，因而為我們的客戶帶來「過渡」風險</li> <li>相反，如政府未能制定限制全球暖化的政策，本集團的市場尤其容易受到氣候變化的「實體」風險，如乾旱、泛濫、海平面變化及平均溫度變化</li> <li>持份者(包括投資者、監管機構及民間社會)於此等風險的利益日益增加</li> </ul>	<p>潛在影響： 中</p> <p>可能性： 中</p> <p>變化速度： 穩定</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>我們現正制定方法，以在多種氣候情景及一系列時間範圍內，針對一系列實體及過渡風險評估能源公用事業客戶的發電資產。我們亦正考慮如何於二〇一八年將其擴展至其他領域</li> <li>我們透過引進燃煤發電廠的技術標準及對新煤炭開採客戶及項目的限制，逐漸減低我們對碳密集行業的風險取向。我們定期審查此等標準</li> <li>我們已公開承諾於二〇一六年至二〇二〇年期間為清潔能源技術提供40億元的資金及便利</li> </ul>

法律因素			
主要不明朗因素	自二〇一六年起的風險趨勢	情況	緩解措施/下一步措施
<b>監管審查及調查以及法律訴訟</b> ↔	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團曾經及可能繼續會於各市場面對監管當局的行動、審查、要求提供資料(包括傳票及提供文件要求)及調查，而其結果一般難以預料，且可能對本集團產生重大影響</li> <li>本集團亦不時涉及法律訴訟，可能會導致財務虧損或對我們在客戶、投資者及其他持份者間的聲譽造成不利影響</li> <li>近年來，當局已行使其酌情權，對被控違反法律及法規的金融機構作出日益嚴厲的懲罰，且概不保證未來懲罰的力度不會增加</li> </ul>	<p>潛在影響： 高</p> <p>可能性： 高</p> <p>變化速度： 溫和</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>我們投資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(倘適用)</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</li> </ul>

1 實體風險指極端天氣情況增加的風險，而過渡風險則指市場動態因政府應對氣候變化的行動而有所變動的風險

主要不明朗因素

自二〇一六年起的風險趨勢 情況

緩解措施/下一步措施

**監管變動及稅務改革**



潛在影響：  
中  
可能性：  
高  
變化速度：  
快速

- 經修訂規則已於多個主要監管領域確定可能影響我們的業務模式及我們管理資本及流動資金的方法，特別是即將實施的巴塞爾協議III，其建議修改信貸及營運風險的資本計算方法、修訂證券化及信用估值調整風險、交易賬基本審查及大額風險承擔的框架，以及實施保證金改革以及總損失吸收能力的銀行恢復及處置指令
- 於偵察透過使用海外銀行賬戶逃稅的個案及促進跨境稅務合規方面的全球工作力度增加，規定本集團須遵守五個境外客戶稅務資料制度。此等稅制對本集團經營所在司法管轄區以及所有客戶類別及產品造成影響
- 美國於近期推行的稅務改革或會對我們客戶的跨境稅務合規產生影響
- 監管審查日益嚴格，強調國外入賬業務的本地責任。對全球監控的倚賴正在減低，著重本地監控及管治
- 我們對業務所在地的監管措施作出積極監察，以識別任何潛在影響及對我們的業務模式作出的變動
- 就巴塞爾協議III而言：
  - 我們密切監察有關發展，並對潛在的不利因素及機遇進行敏感度分析
  - 我們不斷審查一系列潛在資本增值行動，以及其對集團策略及財務表現的影響
- 我們已制定具體計劃，以確保有效及高效實施新或現有稅務法規及改革所規定的變動
- 相關產品領域已實施項目管理或計劃監督，以審查及改善端對端程序，包括監督與問責、政策與標準、透明度與管理資料、許可與監控，以及法律實體層面的限制與培訓

**科技因素**

主要不明朗因素

自二〇一六年起的風險趨勢 情況

緩解措施/下一步措施

**新科技及數位化**

新

潛在影響：  
高  
可能性：  
高  
變化速度：  
溫和

- 新科技連同消費者行為轉變及數位化可能會嚴重破壞銀行業務多項要素的競爭基礎及經濟
- 例如，銀行業的零售銀行業務格局正發生重大變化，初創企業、金融科技公司及現有付款公司能以具競爭力的價格實時提供傳統零售銀行業務的產品及服務。此外，監管機構亦鼓勵金融科技公司及初創企業。由於客戶體驗更加便捷，故銀行業將受客戶及結餘轉移至競爭對手或金融科技公司所影響
- 銀行不能或無法適應因產品及科技創新迅速演變而不斷轉變的客戶及監管要求或預期，因而產生業務模式中斷的風險
- 我們持續監察影響銀行業的科技發展，以緊貼最新趨勢及建立合作夥伴關係。鑒於新業者進入市場及行業之間的界限模糊可能對銀行業造成打擊，而其為我們的重大不明朗因素，故管理團隊更專注於業務創新
- 本集團不斷觀察創新公司的市場，並透過與該等公司合作，為銀行創造價值。我們位於新加坡及香港的Exellator(本集團的創新實驗室)與初創公司及已發展成熟的公司合作，借助該等公司的專門技術能力支持本行的數位化發展計劃。我們位於三藩市的SC Studios就相信可為我們的業務帶來重大提升的公司進行物色
- 我們亦參與瑞波聯盟(Ripple Consortium)等的行業計劃，倘該等技術「推出」，我們便可發展自身能力並能把握機遇

## 資本回顧

資本回顧提供本集團資本及槓桿狀況及要求的分析

### 資本概要

本集團的資本及槓桿狀況維持在董事會批准的風險取向範圍內。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、槓桿及風險加權資產	二〇一七年	二〇一六年
普通股權一級資本%	13.6	13.6
一級資本%	16.0	15.7
總資本%	21.0	21.3
英國槓桿%	6.0	6.0
風險加權資產(百萬元)	279,748	269,445

本集團普通股權一級資本的資本及槓桿狀況超出現時要求及二〇一九年的最終預期要求。進一步詳情請參閱二〇一七年渣打集團有限公司第三支柱披露資料資本分節。

本集團於期內獲告知，其由審慎監管局就所有銀行定期審閱的第二A支柱要求已經提高。本集團現時的第二A支柱要求為風險加權資產的3.1%，其中至少1.7%須以普通股權一級資本方式持有。此要求預期將不時變動。

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%。本集團繼續其控股公司的優先發行計劃，年內已發行金額約15億元，其中包括渣打集團有限公司首次發行的可贖回優先票據。

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。於二〇一七年十二月三十一日，本集團估計其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16.0%增加至二〇二〇年的風險加權資產的19.1%，並自二〇二二年一月一日起增加至風險加權資產的22.2%。

由於本集團的綜合緩衝資本(包括防護緩衝資本、全球系統重要性機構(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26.0%。

本集團現時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十二月三十一日為風險加權資產約25.5%及槓桿風險承擔約10.0%。

於二〇一七年十一月，英倫銀行公佈二〇一七年的壓力測試結果。二〇一七年的年度週期情景包含嚴重及同步的全球宏觀經濟及金融市場壓力，其中中國、香港及新加坡的增長尤其受到影響。結果顯示，根據年度週期情景，本集團在管理層採取策略性行動後所有最低比率及系統化參考點均高於水平。本集團擁有穩健及具流動性的資產負債表，而此等結果顯示本集團近期所採取加強其應對極端壓力情景能力的措施奏效。

## 法規的最新資料

本集團已與審慎監管局討論有關更改若干風險承擔(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。

於第三季度與審慎監管局達成一項協議後,於二〇一七年九月,本集團已於若干金融機構風險承擔應用違約損失率下限,導致風險加權資產有所增加(相等於本集團普通股權一級資本比率減少約35個基點)。有關若干企業風險承擔的類似模型變動將於二〇一八年上半年實施。預期此等變動對本集團普通股權一級資本比率的影響較二〇一七年作出的變動為低。

歐洲委員會正建議修訂資本要求規例、資本要求指令IV、銀行恢復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。

本集團仍為一間G-SII,須符合1.0%G-SII普通股權一級資本緩衝要求,而該要求由二〇一六年一月一日起開始分階段實施,並將於二〇一九年一月一日前全面實施。該資本緩衝要求將按每年0.25%的比率分階段實施。渣打集團有限公司二〇一六年的G-SII披露資料於investors.sc.com/fullyearresults刊載。

### 國際財務報告準則第9號

根據國際財務報告準則第9號,本集團首日的普通股權一級資本比率於應用95%的過渡性豁免後將不受影響。首日的終點影響(並無過渡性豁免)估計令普通股權一級資本減少15個基點,乃由於以下因素所致:

- 國際財務報告準則第9號對進階內部評級基準組合的預期信貸虧損撥備的增加大部分被現有的法規額外預期損失減少所抵銷
- 國際財務報告準則第9號對標準化組合的預期信貸虧損的增加直接影響普通股權一級資本,乃因目前並無法規扣減吸收增長所致
- 自國際財務報告準則第9號重新計量確認的遞延稅項資產增加及因分類及計量導致的資產公允價值增加減低預期信貸虧損的部分影響。

### 普通股權一級資本比率(逐步實施的過渡性安排)

13.6	於二〇一七年十二月三十一日的國際會計準則第39號
13.5	於二〇一八年一月一日的國際財務報告準則第9號(應用過渡性豁免前)
13.6	於二〇一八年一月一日的國際財務報告準則第9號(應用過渡性豁免後)

於歐洲議會及理事會的歐盟第2017/2395號規例(Regulation (EU) 2017/2395)所允許的情況下,過渡性豁免涉及逐步將首次採納國際財務報告準則第9號的預期信貸虧損部分的影響應用至普通股權一級資本。根據此方法,超過法規額外預期損失及標準化組合的預期信貸虧損撥備結餘將於五年內逐步撥入普通股權一級資本的資本基礎。於各報告期間逐步轉撥的結餘比例分別為:二〇一八年5%;二〇一九年15%;二〇二〇年30%;二〇二一年50%;二〇二二年75%。自二〇二三年起概無任何過渡性豁免。

## 資本比率

	二〇一七年	二〇一六年
普通股權一級資本	13.6%	13.6%
一級資本	16.0%	15.7%
總資本	21.0%	21.3%

## 資本要求指令IV資本基礎

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
<b>普通股權一級資本工具及儲備</b>		
資本工具及相關股份溢價賬	5,603	5,597
其中：股份溢價賬	3,957	3,957
保留溢利 <sup>1</sup>	25,316	26,000
累計其他全面收入(及其他儲備)	12,766	11,524
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	850	809
獨立審閱中期及年終溢利/(虧損)	1,227	(247)
預期股息(經扣除以股代息)	(399)	(212)
法規調整前普通股權一級資本	45,363	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)	(574)	(660)
無形資產(扣除相關稅項負債)	(5,112)	(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)	(125)	(197)
有關現金流量對沖虧損淨額的公允價值儲備	45	85
計算額外預期損失引致的金額扣減	(1,142)	(740)
因自身信貸風險變動而引致的按公允價值列值的負債淨收益	(53)	(289)
界定福利的退休金基金資產	(40)	(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	(59)	(20)
合資格計入1,250%風險權重的風險承擔金額	(141)	(168)
<b>普通股權一級資本法規調整總額</b>	<b>(7,201)</b>	<b>(6,863)</b>
<b>普通股權一級資本</b>	<b>38,162</b>	<b>36,608</b>
額外一級資本工具	6,719	5,704
額外一級資本法規調整	(20)	(20)
<b>一級資本</b>	<b>44,861</b>	<b>42,292</b>
<b>二級資本工具</b>	<b>13,927</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>13,897</b>	<b>15,146</b>
<b>總資本</b>	<b>58,758</b>	<b>57,438</b>
<b>風險加權資產總額(未經審核)</b>	<b>279,748</b>	<b>269,445</b>

1. 法規調整前的普通股權一級資本按綜合賬目的監管範圍編製

## 總資本的變動

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
於一月一日的普通股權一級資本	36,608	38,182
年內已發行普通股及股份溢價	6	1
本年度溢利／(虧損)	1,227	(247)
自普通股權一級資本扣減的預期股息(經扣除以股代息)	(399)	(212)
已付股息及預期股息之間的差額	(233)	(116)
商譽及其他無形資產的變動	(256)	(36)
外幣滙兌差額	1,363	(779)
非控股權益	41	227
合資格其他全面收入的變動	119	(579)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	72	15
額外預期損失(增加)／減少	(402)	(171)
額外價值調整(審慎估值調整)	86	(96)
自身信貸收益	(39)	342
合資格計入風險權重的風險承擔金額	27	31
其他	(58)	46
於十二月三十一日的普通股權一級資本	38,162	36,608
於一月一日的額外一級資本	5,684	4,591
發行(扣除贖回)	992	1,010
外幣滙兌差額	23	(47)
其他	-	130
於十二月三十一日的額外一級資本	6,699	5,684
於一月一日的二級資本	15,146	16,248
法規攤銷	779	(181)
發行(扣除贖回)	(2,907)	(697)
外幣滙兌差額	676	(577)
二級資本不合資格少數股東權益	233	374
其他	(30)	(21)
於十二月三十一日的二級資本	13,897	15,146
於十二月三十一日的總資本	58,758	57,438

二〇一七年資本的主要變動為：

- 普通股權一級資本比率持平於13.6%，乃由於風險加權資產增加103億元抵銷如下文所述的普通股權一級資本增加16億元所致
- 普通股權一級資本增加16億元，乃由於基本溢利及有利之外幣滙兌所致，惟部分被分派及法規調整增加所抵銷
- 額外一級資本增加至67億元，乃由於期內發行10億元額外一級證券所致
- 二級資本減少12億元至139億元，乃由於本集團並無發行新資本取代贖回及到期資本所致，部分被外幣滙兌以及法規攤銷及扣減的淨影響所抵銷。

## 按業務劃分的風險加權資產

	二〇一七年			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構銀行業務	109,368	14,740	22,994	147,102
零售銀行業務	36,345	7,761	–	44,106
商業銀行業務	29,712	3,356	–	33,068
私人銀行業務	5,134	809	–	5,943
中央及其他項目	45,671	3,812	46	49,529
風險加權資產總額	226,230	30,478	23,040	279,748

	二〇一六年			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 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
風險加權資產總額	213,875	33,693	21,877	269,445

按地區劃分的風險加權資產<sup>1</sup>

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
大中華及北亞地區	84,593	76,665
東盟及南亞地區	96,733	96,673
非洲及中東地區	56,437	52,849
歐洲及美洲地區	44,735	43,487
中央及其他項目	(2,750)	(229)
風險加權資產總額	279,748	269,445

1 按地區劃分的風險加權資產按與附註2分部資料貫徹一致的基準呈列(第210至211頁)

## 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	(15,860)	(1,221)	(3,221)	(1,120)	493	(20,929)			(20,929)
信貸轉移淨額	156	116	(61)	-	(179)	32	-	-	32
風險加權資產的效益	(2,722)	-	-	-	-	(2,722)	-	-	(2,722)
模型、方法及政策的變動	(917)	(2,708)	437	-	(1,316)	(4,504)	-	5,500	996
出售	-	(471)	-	-	-	(471)	-	-	(471)
外幣滙兌	(1,351)	(513)	(427)	(53)	(589)	(2,933)			(2,933)
其他非信貸風險變動	-	-	-	-	-	-	(1,917)	(5,536)	(7,453)
於二〇一六年									
十二月三十一日	106,834	33,210	27,553	5,129	41,149	213,875	33,693	21,877	269,445
資產(減少)/增長	<b>(6,363)</b>	<b>2,349</b>	<b>1,973</b>	<b>445</b>	<b>2,273</b>	<b>677</b>	-	-	<b>677</b>
信貸轉移淨額	<b>4,035</b>	<b>74</b>	<b>(465)</b>	-	<b>9</b>	<b>3,653</b>	-	-	<b>3,653</b>
風險加權資產的效益	<b>(2,295)</b>	-	-	-	-	<b>(2,295)</b>	-	-	<b>(2,295)</b>
模型、方法及政策的變動	<b>4,990</b>	<b>(368)</b>	-	<b>(575)</b>	<b>2,372</b>	<b>6,419</b>	-	<b>(2,178)</b>	<b>4,241</b>
出售	-	<b>(710)</b>	-	-	<b>(443)</b>	<b>(1,153)</b>	-	-	<b>(1,153)</b>
外幣滙兌	<b>2,167</b>	<b>1,790</b>	<b>651</b>	<b>135</b>	<b>311</b>	<b>5,054</b>	-	-	<b>5,054</b>
其他非信貸風險變動	-	-	-	-	-	-	<b>(3,215)</b>	<b>3,341</b>	<b>126</b>
於二〇一七年									
十二月三十一日	<b>109,368</b>	<b>36,345</b>	<b>29,712</b>	<b>5,134</b>	<b>45,671</b>	<b>226,230</b>	<b>30,478</b>	<b>23,040</b>	<b>279,748</b>

風險加權資產較二〇一六年十二月三十一日增加103億元或3.8%至2,797億元。此乃由於信貸風險的風險加權資產增加124億元及市場風險的風險加權資產增加12億元所致，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25億元至1,094億元乃主要由於下列原因所致：

- 增加40億元，乃由於非洲及中東地區與大中華及北亞地區的信貸轉移所致
- 模型、方法及政策的變動增加50億元，其中52億元乃由於審慎監管局批准金融機構有關違約損失率下限的內部評級基準計算模型變動所致
- 金融市場及企業融資的資產減少64億元，乃受資產減少及產品組合變動所帶動
- 減少23億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
- 增加22億元來自外幣滙兌，乃由於歐洲、印度及中國的貨幣升值所致

#### 零售銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加31億元至363億元乃由於下列原因所致：

- 增加23億元來自按揭及已抵押貸款增長
- 4億元來自風險加權資產所節省的金額，乃由於模型、方法及政策的變動所致
- 7億元乃由於我們出售泰國零售銀行業務組合所致
- 增加18億元來自外幣滙兌，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22億元至297億元，乃主要由於下列原因所致：

- 增加20億元來自新業務，其中交易銀行服務及借貸業務均有所增長
- 信貸轉移減少5億元，乃由於東盟及南亞地區與大中華及北亞地區的撥備增加所致
- 增加7億元來自外幣滙兌，乃由於韓國、印度及歐洲的貨幣升值所致

#### 私人銀行業務

信貸風險的風險加權資產按年大致持平於51億元。資產結餘變動以及歐洲及新加坡外幣滙兌被風險加權資產透過確認合資格抵押品所節省的金額所抵銷。

#### 中央及其他項目

信貸風險的風險加權資產增加45億元至457億元，乃由於下列原因所致：

- 信貸風險加權資產增加23億元，乃主要由於財資活動所致，惟部分被聯營公司的投資風險加權資產結餘減少所抵銷
- 增加24億元，乃由於審慎監管局批准金融機構有關財資市場違約損失率下限的內部評級基準計算模型變動所致
- 節省4億元來自出售一項於大中華及北亞地區的投資
- 增加3億元來自外幣滙兌，乃由於印度、韓國及中國的貨幣升值所致

#### 市場風險

市場風險的風險加權資產總額較二〇一六年十二月三十一日增加12億元或5.3%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，惟部分被市場較低波幅所抵銷。方法及政策變動貢獻風險加權資產所節省的金額22億元。

#### 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3.5%。期內英國槓桿比率維持平穩，乃由於一級資本（終點）增加被英國槓桿風險承擔增加抵銷所致。

### 英國槓桿比率（未經審核）

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
一級資本（過渡狀況）	44,861	42,292
須逐步移除的額外一級資本	(1,758)	(1,735)
<b>一級資本（終點）</b>	<b>43,103</b>	40,557
衍生金融工具	47,031	65,509
衍生工具現金抵押品	9,513	14,230
證券融資交易	55,187	44,916
貸款及墊款以及其他資產	551,770	522,037
<b>資產負債表內總資產</b>	<b>663,501</b>	646,692
法規綜合調整 <sup>1</sup>	(31,712)	(31,491)
衍生工具調整		
衍生工具對銷	(29,830)	(38,737)
現金抵押品調整	(18,411)	(23,449)
沽出信貸保障淨額	1,360	7,311
衍生工具的潛在未來風險承擔	30,027	49,607
衍生工具調整總額	(16,854)	(5,268)
證券融資交易的交易對手風險槓桿風險承擔	13,238	10,412
資產負債表外項目	96,260	60,535
一級資本的法規扣減	(7,089)	(6,553)
<b>英國槓桿風險承擔（終點）</b>	<b>717,344</b>	674,327
<b>英國槓桿比率（終點）</b>	<b>6.0%</b>	6.0%
季度平均英國槓桿風險承擔	723,508	不適用
季度平均英國槓桿比率	6.0%	不適用
反週期槓桿比率緩衝	0.1%	0.0%
<b>G-SII額外槓桿比率緩衝</b>	<b>0.2%</b>	0.1%

<sup>1</sup> 包括合資格央行申索的調整





彈性工作

## 透過彈性工作 支持渣打銀行同事

Katie Hasson | 商務與變革經理 | 新加坡

### 我的家人與工作

我在澳洲出生，是兩個孩子Mason（三歲）和Mia（一歲半）的母親。五年前，我和我的丈夫新婚時前往新加坡尋找新的經歷。我目前是一名商務與變革經理，負責確保銀行遵守適用於我們市場的客戶盡職審查標準。

我一直知道，我想在分娩後以兼職方式重新開始工作，所以在Mason出生後，我用剩餘的產假和年假權利讓工作週數減少。

「我感覺自己已經邁進了職業生涯的下一階段，  
彈性工作讓我以適合自己的方式發展。」

### 兩全其美

兼職工作讓我能夠繼續在職業生涯中衝刺，同時成為一名親力親為的全職母親。最棒之處在於，我可以帶我的孩子參加各種郊遊活動，並在「典型」工作日一起遊玩，並在其他日子協助在銀行內部推出重要舉措。

### 態度轉變

並不是所有新加坡公司都會考慮聘用需彈性工作者，有些人可能會認為我的工作熱誠不及其他人，只因我兼職工作，這當然不是事實。

## 財務報表

192	獨立核數師報告
200	綜合損益賬
201	綜合全面收入表
202	綜合資產負債表
203	綜合權益變動表
204	現金流量表
205	公司資產負債表
206	公司權益變動表
207	財務報表附註

# 獨立核數師報告

致渣打集團有限公司股東

## 1. 我們作出無保留意見

我們已審核渣打集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)截至二〇一七年十二月三十一日止年度的財務報表，包括綜合資產負債表、綜合損益賬、綜合全面收入表、綜合權益變動表、貴集團及貴公司現金流量表、貴公司資產負債表、貴公司權益變動表以及有關附註(包括附註1會計政策)。

### 我們認為：

- 財務報表真實和公允地反映貴集團及母公司於二〇一七年十二月三十一日的財務狀況及貴集團截至該日止年度的溢利；
- 貴集團財務報表已根據歐盟採納的國際財務報告準則妥善編製(歐盟採納的國際財務報告準則)；
- 母公司財務報表已根據歐盟採納的國際財務報告準則妥善編製並已遵照二〇〇六年公司法條文；及
- 財務報表已根據二〇〇六年公司法規定編製及貴集團財務報表已根據國際會計準則規例第4條編製。

## 意見的基礎

我們已根據國際審核準則(英國)(「國際審核準則(英國)」)及適用法例進行審核。我們的責任於下文闡述。我們相信，我們所獲得的審核憑證為我們的審核意見提供充足及適當的基礎。我們的審核意見與我們向審核委員會提交的報告一致。

我們於一九七三年前獲貴集團委任為核數師。截至二〇一七年十二月三十一日止年度，連任期合共超過45個財政年度。

我們已履行英國道德要求(包括適用於涉及公眾利益的上市實體的財務報告委員會道德標準)的道德責任，並依照該等要求獨立於貴集團。我們概無提供該標準禁止的非審核服務。

概覽	二〇一七年	二〇一六年
<b>重要性：</b>		
集團財務報表	1億元	1.50億元
基準 <sup>1</sup>	貴集團除稅前溢利的4.1%	貴集團按正常基準計算之除稅前溢利的四年平均值的4.3%
貴集團除稅前溢利的		
範圍：	88%	92%
<b>重大錯誤陳述的風險</b>		對比 二〇一六年
法律及監管事項		↑
貸款及墊款減值		↓
商譽減值		↔
按公允價值持有金融工具的估值		↔
資訊科技		↑
收回母公司於附屬公司投資的能力 <sup>2</sup>		↔

1 第197頁包括基準的進一步釐定

2 於二〇一七年核數師報告中首次單獨載列

## 2. 關鍵審核事項：我們對重大錯誤陳述風險的評估

關鍵審核事項是根據我們的專業判斷，認為審核財務報表中最重要的事項，並包括由我們識別為最重要的重大錯誤陳述評估風險(不論是否由於欺詐)。該等事項包括對整體審核策略、審核資源分配及指導參與團隊的工作構成最大影響的風險。

於達致上述審核意見時，我們概述以下關鍵審核事項，連同我們處理該等事項的主要審核程序，以及(根據涉及公共利益實體的規定)該等程序的結果。我們在及僅為審核整體財務報表及作出有關意見時處理該等事項及根據採取程序取得結果，故此附帶有關意見。我們不會對該等事項提供個別意見。

關鍵審核事項	風險	我們的回應
<p><b>法律及監管事項</b></p> <p>請參閱第64頁(審核委員會報告)、第258頁(附註24負債及支出的撥備)及第259頁(附註26法律及監管事宜)包括會計政策</p>	<p><b>糾紛結果</b></p> <p>貴集團涉及數宗待定及進行中的法律糾紛及監管調查。在若干訴訟及監管事項中，管理層須作出重大判斷，以釐定是否存在現有責任及應否確認撥備。倘存在現有責任，管理層對釐定撥備的計量(須視乎法律或監管程序的日後結果)重大判斷。</p> <p>我們專注於監管機構進行中的調查所產生的重大錯誤陳述風險，特別是在美國可能違反美國制裁法律及法規。請參閱附註26(其他「持續調查及審查」項下)有關貴集團與美國有關當局正在就解決此調查進行中的討論。</p> <p>誠如附註26所討論，解決有關調查可能涉及對違反制裁合規的一系列民事及刑事處罰(包括高額罰款)。</p> <p>亦誠如附註26所討論，貴集團目前與英國監管機構就相應銀行業務中的金融罪行監控進行討論。</p>	<p>我們的程序包括：</p> <p><b>諮詢律師：</b>與貴集團美國及英國的外部顧問以及審慎監管局(與美國及其他監管機構定期聯繫)會面，瞭解法律糾紛及監管調查的性質及狀態，以釐定應否確認撥備。</p> <p><b>評估撥備：</b>我們重點評估及批判撥備及或然負債披露是否充足，包括管理層可靠地估計任何罰款的能力。我們的程序包括將假設與歷史數據、和解協議及諮詢律師進行比較。</p> <p><b>評估透明度：</b>評估有關重大訴訟及監管事項的披露充分地披露潛在負債及存在的重大不明朗因素。</p> <p><b>我們的結果：</b>我們認為確認的法律及監管事項的撥備(包括附註26所述的相關披露及或然負債披露)可以接受(二〇一六年：可接受)。</p>

## 關鍵審核事項

## 風險

## 我們的回應

**貸款及墊款減值**

支出：13.62億元(二〇一六年：27.91億元)

撥備：57.07億元(二〇一六年：65.18億元)

企業及機構銀行客戶、商業銀行客戶及私人銀行客戶(統稱「大型客戶」)業務佔貴集團貸款淨風險的72%(2,640億元)，而零售銀行客戶佔28%(1,030億元)。

請參閱第64頁(審核委員會報告)、第218頁(附註8貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備)及第249頁(附註16銀行同業及客戶貸款及墊款)包括會計政策

**主觀估計**

若未能恰當識別及估計個別或綜合減值，按攤銷成本持有的銀行同業及客戶貸款及墊款的賬面值可能存在重大錯誤陳述。對減值資產的識別及對減值的估計包括估計未來現金流量及抵押品估值涉及重大管理判斷。

企業及機構銀行、商業銀行及零售貸款及墊款的綜合減值包括對模型計算的綜合減值的覆蓋。該等覆蓋乃根據管理層對賬簿表現的判斷計算及評估。

最重大領域是：

- 印度貸款風險，原因是較高的負債水平及資產負債表疲軟、監管改革及若干行業(如電信及電力)的表現未如理想
- 石油及天然氣支援服務相關風險，原因是油價於過去年度持續下跌

我們的程序包括：

**控制設計、觀察及操作：**

我們測試對個別減值撥備的人手及自動控制的设计和操作，包括：

- 用於信貸等級及審批信貸系統的市場輸入數據的準確性
- 持續監控及識別顯示減值指標的貸款，以及貸款是否及時納入為早期預警或信貸等級為12至14(包括編製逾期天數報告)。

**評估覆蓋：**我們考慮到最近虧損歷史、表現及降低相關組合風險的措施後，透過重新計算貸款賬中綜合減值撥備(包括覆蓋)的範圍，評估對企業及機構銀行、商業銀行及零售銀行已建立模型的綜合撥備的管理覆蓋的充分性。我們利用外部數據評估被識別為最重大的領域，並檢討已建立模型的綜合減值撥備是否足以適當地反映該等領域或是否需要覆蓋。

**評估個別風險：**我們(根據量化限額)從管理層確認出減值指標的大型客戶抽取樣本。我們獲取管理層對收回該等風險(包括個別撥備計算)的能力的評估，並檢討個別減值撥備(或缺乏撥備)是否合適。此包括以下程序：

- 透過與客戶的過往表現及預期未來表現(如適用)進行比較，檢討預測現金流量的收回能力；及
- 評估外部抵押品估值師的資歷，並將外部估值與管理層減值評估中所用的數值進行比較

倘風險樣本中企業及機構銀行以及商業銀行貸款的信貸等級為1至11，而未被管理層確認為顯示減值指標，將透過審閱客戶的過往表現以檢討此評估，並就是否存在任何減值指標作出個人意見。

**我們的結果：**我們認為確認的信貸減值支出及撥備以及相關披露可以接受(二〇一六年：可接受)。

關鍵審核事項	風險	我們的回應
<p><b>商譽減值</b></p> <p>減值：3.20億元(二〇一六年：1.66億元)</p> <p>商譽：32.52億元(二〇一六年：34.56億元)</p> <p>請參閱第64頁(審核委員會報告)及第251頁(附註18商譽及無形資產包括會計政策)</p>	<p><b>以預測為基礎的估值</b></p> <p>倘資產負債表中的商譽賬面值不受相關業務的估計折現未來現金流量支持，則商譽可能存在誤報。</p> <p><b>主觀估計</b></p> <p>識別減值指標和編製可收回金額的估計涉及主觀判斷及不確定性。</p> <p>我們的工作集中於重組後(見附註18)較低超額空間或大幅減少超額空間的現金產生單位，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>→ 台灣</li> <li>→ 印度</li> </ul>	<p>我們的程序包括：</p> <p><b>方法評估</b>：評估重組現金產生單位是否反映我們對業務及其運作方式的理解，包括評估相關現金流量的獨立性。</p> <p><b>基準假設</b>：現金產生單位樣本中(包括被識別為相反者)，將增長率假設與主要輸入數據的外來數據進行比較，包括預期經濟增長及通脹。</p> <p><b>我們的專業知識</b>：我們的估值專家嚴格評估現金產生單位樣本(包括被識別為相反者)的折現率的適當性，利用外部數據來源及銀行同業數據，就本地無風險利率、貝塔系數以及市場/國家/實體風險溢價獨立計算折現率範圍。</p> <p><b>敏感性分析</b>：對折現率、未來現金流量及國內生產總值預測進行收支平衡分析。</p> <p><b>歷史比較</b>：評估管理層準確預測與實際結果相比的能力。</p> <p><b>一致性比較</b>：評估預計現金流量與董事會批准企業策略的一致性。</p> <p><b>我們的結果</b>：我們認為商譽減值開支、已確認商譽的賬面值及相關披露可以接受(二〇一六年：可接受)。</p>
<p><b>按公允價值持有金融工具的估值</b></p> <p>第三級資產的公允價值為19.38億元，佔公允價值金融工具資產總額的1.0%(二〇一六年：23億元，1.2%)</p> <p>第三級負債的公允價值為5.36億元，佔公允價值金融工具負債總額的0.8%(二〇一六年：8億元，1.0%)</p> <p>請參閱第64頁(審核委員會報告)、第234頁(會計政策)及第227頁(附註13金融工具)</p>	<p><b>主觀估計</b></p> <p>按公允價值計入損益或作為可供出售的第三級金融工具的估值可能被誤報，乃由於應用的估值技術通常涉及作出判斷及使用假設及估計所致。</p> <p>存在工具的主觀估計，估值方法使用重大不可觀察輸入數據，主要是第三級金融工具的情況。</p> <p>我們的工作集中於以下方面：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>→ 第三級的估值，包括資本融資業務的非上市投資及擁有重大不可觀察的定價輸入數據的衍生品</li> <li>→ 對分類為第三級的衍生工具及其他工具的估值的建模和主要輸入數據</li> <li>→ 披露按公允價值持有的第三級資產和負債，包括評估定價輸入數據的可觀察性</li> </ul>	<p>我們的程序包括：</p> <p><b>控制操作</b>：我們測試 貴集團對識別及計量第三級金融工具的控制，包括獨立價格核實控制及定價輸入數據。</p> <p><b>方法評估</b>：我們評估所選第三級投資中的估值方法的合理性、模型計算、所用輸入數據及假設，考慮潛在替代方案及主要因素的敏感度，例如資本融資投資的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利及市盈率倍數。</p> <p><b>披露</b>：我們評估應用於公允價值層級的方法。對於第二級及第三級金融工具的樣本，我們檢討等級分類的適當性。此包括釐定第二級金融工具是否符合該等分類所須標準。對於第三級持倉，我們評估了財務報表披露(包括主要輸入數據的敏感性)反映了 貴集團的估值風險。</p> <p><b>我們的結果</b>：我們認為按公允價值持有的第三級金融工具的估值及相關披露可以接受(二〇一六年：可接受)。</p>

關鍵審核事項	風險	我們的回應
<p><b>資訊科技</b></p> <p>請參閱第66頁(審核委員會報告)</p>	<p><b>處理錯誤</b></p> <p>貴集團的主要財務會計及報告程序高度依賴對貴集團資訊系統的自動化控制，因此存在資訊科技控制環境差距導致財務會計及報告程序嚴重誤報的風險。</p> <p>我們已專注於用戶訪問管理、職責分離以及對主要財務會計及報告系統系統變更的控制。</p>	<p>我們的程序包括：</p> <p><b>一般資訊科技控制設計、觀察及操作：</b>測試有關財務會計及報告系統資訊科技的主要控制操作樣本，包括系統訪問、系統變更管理、程式開發及電腦操作。</p> <p><b>用戶訪問控制操作：</b>我們取得管理層對授予財務會計及報告系統相關應用訪問權的評估及測試例外樣本的解決方法。我們亦評估有關授予、撤銷控制的操作有效性以及訪問權的適當性。</p> <p><b>我們的結果：</b>我們認為用戶訪問管理、職責分離以及對主要財務會計系統及報告系統變更的控制可以接受(二〇一六年：可接受)。</p>
<p><b>貴公司：收回母公司於附屬公司投資的能力</b></p> <p>於附屬公司的投資為348.53億元(二〇一六年：338.53億元)</p> <p>請參閱第64頁(審核委員會報告)、第274頁(附註32於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資包括會計政策)</p>	<p><b>低風險，高回報</b></p> <p>母公司於附屬公司投資的賬面值佔公司總資產的55%。收回投資的狀況不被視為高重大錯誤陳述風險或受重大判斷所影響。然而，由於投資對母公司財務報表的重要性，此被視為我們審核整體母公司中最關注的領域。</p>	<p>我們的程序包括：</p> <p><b>詳細測試：</b>將最高價值投資樣本的賬面金額(佔總投資結餘的99%)與相關附屬公司的資產負債表草擬本進行比較，以識別他們的淨資產(接近該等的最低可收回金額)是否超過他們的賬面金額，並評估該等附屬公司過往是否有溢利。</p> <p><b>評估各附屬公司的審核：</b>我們評估附屬公司審核團隊對該等附屬公司的樣本所做的工作，並考慮對該等附屬公司的溢利及淨資產進行評估工作的結果。</p> <p><b>我們的結果：</b>我們認為貴公司對收回於附屬公司的投資的評估可以接受。</p>

### 3. 我們對重要性的應用及審核範圍概覽

#### 重要性

財務報表整體的重要性乃參考期內除稅前溢利基準(相當於基準的4.1%)釐定。去年的重要性利用按四年正常基準計算之 貴集團除稅前平均溢利的4.3%，以降低釐定我們重要性的波動。由於業績波動較少，平均基準不再被視為必要。

母公司財務報表整體的重要性設為1億元(二〇一六年：1.5億元)，乃參考淨資產基準釐定，佔淨資產0.4%(二〇一六年：0.5%)。

我們同意向審核委員會報告影響 貴集團損益或 貴集團股東資金的任何已修正或未修正已識別錯誤陳述超過500萬元(二〇一六年：750萬元)以上及影響 貴集團資產或負債的任何已修正或未修正已識別錯誤陳述超過5,000萬元(二〇一六年：7,500萬元)以上，以及報告其他已被識別為由於質素原因而須予以報告的錯誤陳述。

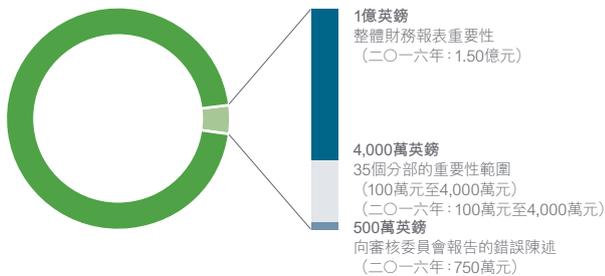
貴集團團隊指示分部及樞紐審核師須覆蓋的重大領域，包括有關風險及應呈遞 貴集團團隊報告的資料。 貴集團團隊批准分部重要性級別，經考慮分部的規模及風險狀況，介乎100萬元至4,000萬元之間。

#### 貴集團除稅前溢利

24億元(二〇一六年：35億元)

#### 貴集團重要性

1億元(二〇一六年：1.50億美元)



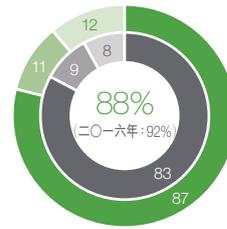
#### 範圍——一般

我們審核的範圍專注於個別重要或包含重大風險的分部。須經過特定審核程序(如下表所示)的分部並非為個別財務上重大而需要就 貴集團報告目的進行審核，而是根據該等分部中處理的流動資產及交易的顯著數量基礎確定範圍或包含中央覆蓋的重大風險。此外，我們繼續對 貴集團其中一間去年信貸減值水平較高的合營企業進行特定全範圍審核程序。所有執行範圍內財務報告程序的中央處理樞紐受特定審核程序規限，主要是交易程序及資訊科技控制。

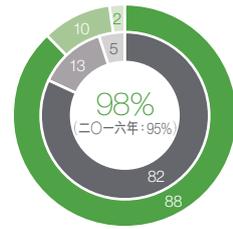
	二〇一七年	二〇一六年
貴集團分部總數 <sup>1</sup>	172	178
一進行全範圍審核	35	35
一進行特定程序	4	4
進行特定審核程序的樞紐	8	8

<sup>1</sup> 分部定義為 貴集團綜合賬目系統中報告分部，通常是 貴集團的分行或附屬公司

#### 貴集團除稅前溢利<sup>1</sup> %



#### 貴集團總資產 %



二〇一七年 二〇一六年

■ 貴集團審核的完整範圍  
■ 特定風險為本審核程序  
■ 剩餘分部

<sup>1</sup> 使用除稅前絕對溢利計算。特定風險為本審核程序覆蓋使用絕對收入及支出計算。

#### 範圍一披露國際財務報告準則第9號的影響

貴集團自二〇一八年一月一日起採用國際財務報告準則第9號「金融工具」，並已根據附註41所載的國際會計準則第8號「會計估計及錯誤變動」包括對會計準則變動的財務影響的估計。此披露指出 貴集團繼續改進其預期信貸虧損模式，並納入至其營運程序，此可能會改變對採用準則的實際影響。雖然進一步測試財務影響將成為我們二〇一八年年結審核的一部分，我們已進行充分的審核程序以評估根據國際會計準則第8號作出的披露。具體而言，我們：

- 考慮管理層作出的主要技術決策、判斷、假設及選舉的適當性
- 考慮主要分類及計量決策，包括業務模式評估以及僅為本金及利息付款的結果
- 讓信貸風險模型及經濟專家參與信貸風險模型決策及宏觀經濟變數的考慮，包括前瞻性經濟指引及產生多個經濟情況
- 考慮與審批估計的過渡性影響相關的過渡性控制及管治流程

#### 團隊架構

作為釐定及編製審核計劃及策略的一部分， 貴集團團隊領導全球計劃會議以討論主要審核風險及獲取分部及樞紐團隊的意見。

除母公司審核外，綜合賬目、金融工具估值、綜合減值撥備方法、商譽減值、重大訴訟及監管撥備、美國遞延稅項資產以及與國際財務報告準則第9號相關的國際會計準則第8號披露，所有審核工作均由分部或樞紐核數師進行。

此外， 貴集團團隊造訪8個(二〇一六年：11個)分部及樞紐地點，其中包括中國、香港、印度、孟加拉、新加坡、南韓、馬來西亞及美國。該等拜訪及會議中更詳細討論向 貴集團團隊報告的發現及 貴集團團隊要求的任何進一步工作。 貴集團團隊亦定期與該等分部及其他未拜訪國家舉行會議。

貴集團團隊審查分部團隊與重大風險相關的主要工作文件，並評估結論的適當性以及報告結果與所執行工作的一致性。

#### 4. 我們對持續經營無須作出任何申報

在以下情況下，我們須向閣下報告：

- 我們認為須額外或特別注意有關財務報表附註1董事聲明中持續經營基準會計的使用，且不存在可能對貴集團或貴公司自財務報表於批准日期起至少12個月使用該基準造成重大不明朗因素；或
- 上市規則項下的相關聲明與我們的審核知識存在重大不一致。

我們無須就上述情況作出申報。

#### 5. 我們對年報的其他資料無須作出任何申報

董事負責年報連同財務報表所呈列的其他資料。我們對財務報表的意見並未涵蓋其他資料，故此除下面明確規定的情況外，我們不會就有關資料發表審計意見或發表任何形式的審查結論。

我們的責任是閱讀其他資料，並根據我們審核財務報表的工作，考慮其中的資料是否存在重大錯誤陳述或與財務報表或我們的審核知識不一致。僅基於該工作，我們並未於其他資料中識別出重大錯誤陳述。

##### 策略報告及董事會報告

僅基於我們於其他資料中的工作：

- 我們並未於策略報告及董事會報告中識別出重大錯誤陳述；
- 我們認為該等報告提供的資料與財務報表一致；及
- 我們認為該等報告已根據二〇〇六年公司法編製。

##### 董事薪酬報告

我們認為將予審核的董事薪酬報告部分已根據二〇〇六年公司法妥善編製。

##### 披露主要風險及長期可行性

基於我們於審核財務報表過程中所獲悉，我們認為以下方面無須額外或特別注意：

- 董事在第43頁董事的可行性聲明中確認，他們已對貴集團面對的主要風險(包括可能威脅其業務模式、未來表現、償付能力及流動性的風險)進行穩健的評估；
- 主要風險披露描述該等風險並解釋如何管理及減輕風險；及
- 董事在可行性聲明中解釋他們如何評估貴集團前景、作出評估的期間以及為何認為該期間合適，以及他們作出聲明，表示是否有合理預期貴集團將能夠在他們評估期間繼續營運並償還其到期負債，其中包括任何引起對任何必要資格或假設關注的相關披露。

根據上市規則，我們須檢討董事的可行性聲明。我們無須就上述情況作出申報。

#### 企業管治披露

在以下情況下，我們須向閣下報告：

- 我們發現我們於審核財務報表過程中獲得的知識與董事聲明他們認為年報及財務報表整體公平、平衡及容易明白，以及向股東提供必需資料以評估貴集團狀況、表現、業務模式及策略之間存在重大不一致；或
- 年報中描述審核委員會工作的一節並未妥善處理我們向審核委員會傳達的事項。

倘企業管治聲明並無適當地披露上市規則所規定的英國企業管治守則所載的11項條文以供我們審閱，我們須向閣下報告。

我們無須就上述情況作出申報。

#### 6. 我們並無須特別申報的事項

根據二〇〇六年公司法，我們須向閣下報告，倘我們相信：

- 母公司並無存置適當會計記錄或並無從我們沒有造訪的分行接獲足以讓我們進行審核的報表；或
- 母公司財務報表及將予審核之董事薪酬報告的部分與會計記錄及報表並不一致；或
- 董事薪酬的若干事項並無按法律規定作出披露；或
- 我們並無接獲我們要求的所有審核資料及解釋。

我們無須就上述情況作出申報。

#### 7. 各自的責任

##### 董事的責任

如第115頁董事聲明更完整所述，董事負責：編製財務報表並須真實和公允地反映財務狀況；他們釐定為必要的內部監控確保編製財務報表不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)；評估貴集團及母公司持續經營的能力，及披露與持續經營有關的事宜(如適用)；使用持續經營基準會計，除非他們打算將貴集團或母公司清盤或終止業務，或者別無其他選擇下作出有關決定。

##### 核數師的責任

我們的目標是對整體財務報表是否不存在由於欺詐或其他異常情況(見下文)或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，以及在審核師報告中發表我們的意見。合理保證乃高度保證，但不能保證根據國際審核準則(英國)進行的審核一定會偵測到存在重大錯誤陳述。錯誤陳述可能是由於欺詐、其他異常情況或錯誤引起。倘錯誤陳述個別或總體上可合理預期影響用戶根據財務報表作出的經濟決定，則被視為錯誤陳述。

✚ 有關我們責任的更完整說明，可參閱財務報告委員會網站 [www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities](http://www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities)

### 異常情況 — 偵測能力

我們透過我們的行業經驗、與董事及其他管理層(根據審核標準規定)討論,並透過對 貴集團相應監管及法律機構的調查,識別出相關法例及規例領域。

我們就直接影響財務報表的領域(包括財務報表(包括相關公司法例)及稅項法例)參照法例及規例。我們考慮遵守該等法例及規例的範圍,作為我們對相關年度賬目項目進行的程序一部分。

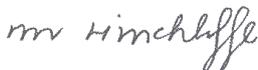
此外,我們考慮法例及規例對監管資本及流動性、操守及金融罪行等特定領域的影響,包括洗錢、制裁名單及濫用市場條例,確認 貴集團活動的財務及監管性質。除任何已知或可能不合規情況外,以及根據審核標準規定,我們在此方面的工作僅限於對董事及其他管理層的查詢以及相機構的調查。我們考慮此等領域中任何已知或可能違規行為的影響,作為我們對相關年度賬目項目進行的程序一部分。有關法律及監管事宜的進一步詳情載於本報告第2節「關鍵審核事項披露」。

我們在整個團隊中傳達已識別的法例及規例,並對整個審核過程中出現的任何不合規情況保持警惕,其中包括 貴集團向分部審核團隊傳達集團層面上已識別的相關法例及規例,並要求報告此等領域或由分部團隊直接識別出的其他領域中潛在的異常情況。

猶如任何的審核,我們仍有較高機會未能偵測異常情況,乃由於可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或忽略內部監控所致。

### 8. 我們審核工作的目的以及我們對誰承擔責任

根據二〇〇六年公司法第16部第3章的規定,本報告僅向 貴公司整體股東作出。我們推行的審核工作,以便我們向 貴公司股東說明我們須在核數師報告中說明的事項,而不作其他用途。在法律允許的最大範圍內,我們概不就我們的審核工作、本報告或我們作出的意見對 貴公司及 貴公司整體股東以外的任何人士接受或承擔責任。



**Michelle Hinchliffe**

資深法定核數師

代表KPMG LLP, 法定核數師

特許會計師

15 Canada Square

London E14 5GL

二〇一八年二月二十七日

# 綜合損益賬

截至二〇一七年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
利息收入		14,435	13,010
利息支出		(6,254)	(5,216)
淨利息收入	3	8,181	7,794
費用及佣金收入		3,942	3,671
費用及佣金支出		(430)	(440)
費用及佣金收入淨額	4	3,512	3,231
買賣收入淨額	5	1,527	1,886
其他經營收入	6	1,205	1,149
經營收入		14,425	14,060
員工成本		(6,758)	(6,303)
樓宇成本		(823)	(797)
一般行政支出		(2,007)	(2,372)
折舊及攤銷		(829)	(739)
經營支出	7	(10,417)	(10,211)
未計減損及稅項前經營溢利		4,008	3,849
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	8	(1,362)	(2,791)
其他減值			
商譽	9	(320)	(166)
其他	9	(179)	(446)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	32	268	(37)
除稅前溢利		2,415	409
稅項	10	(1,147)	(600)
本年度溢利／(虧損)		1,268	(191)
應佔溢利／(虧損)：			
非控股權益	29	49	56
母公司股東		1,219	(247)
本年度溢利／(虧損)		1,268	(191)
		仙	仙
每股盈利：			
每股普通股基本盈利／(虧損)	12	23.5	(14.5)
每股普通股攤薄盈利／(虧損)	12	23.3	(14.5)

第208至307頁的附註為本財務報表的一部分。

# 綜合全面收入表

截至二〇一七年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
本年度溢利／(虧損)		<b>1,268</b>	(191)
其他全面收入／(虧損)			
不會重新分類至損益賬的項目：		<b>(238)</b>	(445)
指定為按公允價值計入損益的金融負債之自身信貸虧損		<b>(249)</b>	(372)
退休福利計劃義務的精算收益／(虧損)	30	<b>32</b>	(105)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	10	<b>(21)</b>	32
其後可能會重新分類至損益賬的項目：		<b>1,532</b>	(968)
海外業務滙兌差額：			
計入權益的收益／(虧損)淨額		<b>1,637</b>	(817)
淨投資對沖(虧損)／收益淨額		<b>(288)</b>	30
分佔聯營公司及合營企業的其他全面虧損		<b>(1)</b>	(11)
可供出售投資：			
計入權益的估值收益淨額		<b>369</b>	48
重新分類至損益賬		<b>(233)</b>	(188)
現金流量對沖：			
計入權益的收益／(虧損)淨額		<b>35</b>	(79)
重新分類至損益賬	14	<b>11</b>	57
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	10	<b>2</b>	(8)
本年度除稅後之其他全面收入／(虧損)		<b>1,294</b>	(1,413)
本年度全面收入／(虧損)總額		<b>2,562</b>	(1,604)
應佔全面收入／(虧損)總額：			
非控股權益	29	<b>50</b>	45
母公司股東		<b>2,512</b>	(1,649)
		<b>2,562</b>	(1,604)

# 綜合資產負債表

於二〇一七年十二月三十一日

	附註	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
<b>資產</b>			
現金及央行結存	13,35	58,864	70,706
按公允價值計入損益的金融資產	13	27,564	20,077
衍生金融工具	13,14	47,031	65,509
銀行同業貸款及墊款	13	57,494	54,538
客戶貸款及墊款	13	248,707	226,693
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	13,17	54,275	44,097
投資證券	13,15	117,025	108,972
其他資產	21	33,490	36,940
當期稅項資產	10	491	474
預付款項及應計收入		2,307	2,238
於聯營公司及合營企業的權益	32	2,307	1,929
商譽及無形資產	18	5,013	4,719
樓宇、機器及設備	19	7,211	7,252
遞延稅項資產	10	1,177	1,294
分類為持作出售的資產	21	545	1,254
<b>總資產</b>		<b>663,501</b>	<b>646,692</b>
<b>負債</b>			
銀行同業存款	13	30,945	32,872
客戶存款	13	370,509	338,185
回購協議及其他類似已抵押借款	13,17	39,783	37,692
按公允價值計入損益的金融負債	13	16,633	16,598
衍生金融工具	13,14	48,101	65,712
已發行債務證券	13,22	46,379	46,700
其他負債	23	35,257	33,146
當期稅項負債	10	376	327
應計項目及遞延收入		5,493	5,223
後償負債及其他借貸資金	13,27	17,176	19,523
遞延稅項負債	10	404	353
負債及支出的撥備	24	183	213
退休福利計劃義務	30	455	525
計入持作出售的出售組別之負債	23	-	965
<b>總負債</b>		<b>611,694</b>	<b>598,034</b>
<b>權益</b>			
股本及股份溢價賬	28	7,097	7,091
其他儲備		12,767	11,524
保留溢利		26,641	25,753
<b>母公司股東權益總額</b>		<b>46,505</b>	<b>44,368</b>
其他股權工具	28	4,961	3,969
<b>權益總額(不包括非控股權益)</b>		<b>51,466</b>	<b>48,337</b>
非控股權益	29	341	321
<b>權益總額</b>		<b>51,807</b>	<b>48,658</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>663,501</b>	<b>646,692</b>

第208至307頁的附註為本財務報表的一部分。

本財務報表已於二〇一八年二月二十七日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：



集團主席  
José Viñals



集團行政總裁  
Bill Winters



集團財務總監  
Andy Halford

# 綜合權益變動表

截至二〇一七年十二月三十一日止年度

	股本及 股份 溢價賬 百萬元	資本及 合併儲備 <sup>1</sup> 百萬元	自身信貸 調整儲備 百萬元	可供出售 儲備 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	滙兌儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	母公司 股東權益 百萬元	其他 股權工具 百萬元	非控股 權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇一六年一月一日	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>2</sup>	-	-	631	-	-	-	(631)	-	-	-	-
本年度(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	(247)	(247)	-	56	(191)
其他全面虧損	-	-	(342)	(136)	(39)	(779)	(106) <sup>3</sup>	(1,402)	-	(11)	(1,413)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(37)	(37)
已發行股份 (經扣除開支)	3	7	-	-	-	-	-	10	-	-	10
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,982	-	1,982
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	(46)	(46)	-	-	(46)
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	80	80	-	-	80
股息 <sup>4</sup>	-	-	-	-	-	-	(231)	(231)	-	-	(231)
其他變動 <sup>5</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
於二〇一六年 十二月三十一日	<b>7,091</b>	<b>17,129</b>	<b>289</b>	<b>(4)</b>	<b>(85)</b>	<b>(5,805)</b>	<b>25,753</b>	<b>44,368</b>	<b>3,969</b>	<b>321</b>	<b>48,658</b>
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	1,219	1,219	-	49	1,268
其他全面(虧損)/ 收入	-	-	(235)	87	40	1,351	50 <sup>3</sup>	1,293	-	1	1,294
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(51)	(51)
已發行股份 (經扣除開支)	6	-	-	-	-	-	-	6	-	-	6
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	992	-	992
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	10	10	-	-	10
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	125	125	-	-	125
股息 <sup>4</sup>	-	-	-	-	-	-	(445)	(445)	-	-	(445)
其他變動 <sup>6</sup>	-	-	-	-	-	-	(71)	(71)	-	21	(50)
於二〇一七年 十二月三十一日	<b>7,097</b>	<b>17,129</b>	<b>54</b>	<b>83</b>	<b>(45)</b>	<b>(4,454)</b>	<b>26,641</b>	<b>46,505</b>	<b>4,961</b>	<b>341</b>	<b>51,807</b>

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 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(而非買賣收入淨額)內呈列自身信貸調整

3 包括精算收益/(虧損)(經扣除稅項以及聯營公司及合營企業的份額)5,000萬元(二〇一六年：(1.06)億元)

4 包括分類為權益的優先股及額外一級證券的股息4.45億元(二〇一六年：2.31億元)

5 主要由於完成出售於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

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)3,100萬元、於二〇一七年之一項收購事項有關的非控股權益900萬元所致，被其他權益調整9,000萬元所抵銷

附註28包含對每項儲備的描述。

第208至307頁的附註為本財務報表的一部分。

# 現金流量表

截至二〇一七年十二月三十一日止年度

	附註	本集團		本公司	
		二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
<b>來自經營業務的現金流量：</b>					
除稅前溢利		<b>2,415</b>	409	<b>207</b>	192
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	34	<b>3,241</b>	4,615	<b>615</b>	703
經營資產的變動	34	<b>(13,625)</b>	(8,286)	<b>459</b>	110
經營負債的變動	34	<b>5,819</b>	13,080	<b>575</b>	(619)
界定福利計劃的供款	30	<b>(143)</b>	(98)	-	-
已付英國及海外稅項	10	<b>(915)</b>	(1,287)	<b>(14)</b>	(12)
<b>(用於)／來自經營業務的現金淨額</b>		<b>(3,208)</b>	8,433	<b>1,842</b>	374
<b>來自投資業務的現金流量：</b>					
購買樓宇、機器及設備	19	<b>(165)</b>	(195)	-	-
出售樓宇、機器及設備		<b>29</b>	23	-	-
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)	32	<b>(44)</b>	(238)	<b>(1,000)</b>	(5,500)
從附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息	32	<b>2</b>	3	<b>392</b>	204
出售附屬公司		-	636	-	-
購入投資證券	15	<b>(265,186)</b>	(207,274)	-	(4,000)
出售及已到期投資證券		<b>261,316</b>	210,857	<b>2,850</b>	1,300
<b>(用於)／來自投資業務的現金淨額</b>		<b>(4,048)</b>	3,812	<b>2,242</b>	(7,996)
<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)	28	<b>6</b>	10	<b>6</b>	10
行使購股權		<b>10</b>	5	<b>10</b>	5
購回本身股份		-	(51)	-	(51)
發行額外一級資本(經扣除開支)	28	<b>992</b>	1,982	<b>992</b>	1,982
發行後償負債所得款項總額	34	-	1,250	-	1,250
支付後償負債的利息	34	<b>(743)</b>	(920)	<b>(353)</b>	(604)
償還後償負債	34	<b>(2,984)</b>	(2,666)	<b>(1,249)</b>	(105)
發行優先債務所得款項	34	<b>2,292</b>	5,453	<b>1,501</b>	4,385
償還優先債務	34	<b>(4,162)</b>	(6,470)	<b>(3,237)</b>	(3,941)
支付優先債務的利息	34	<b>(896)</b>	(454)	<b>(825)</b>	(365)
來自非控股權益的投資／(向非控股權益還款)		<b>21</b>	(8)	-	-
派付非控股權益及優先股股東的股息		<b>(496)</b>	(268)	<b>(445)</b>	(231)
<b>(用於)／來自融資業務的現金淨額</b>		<b>(5,960)</b>	(2,137)	<b>(3,600)</b>	2,335
<b>現金及現金等值項目(減少)／增加淨額</b>		<b>(13,216)</b>	10,108	<b>484</b>	(5,287)
年初現金及現金等值項目		<b>96,977</b>	88,428	<b>15,230</b>	20,517
滙率變動對現金及現金等值項目的影響		<b>3,470</b>	(1,559)	-	-
<b>年末現金及現金等值項目</b>	35	<b>87,231</b>	96,977	<b>15,714</b>	15,230

第208至307頁的附註為本財務報表的一部分。

# 公司資產負債表

於二〇一七年十二月三十一日

	附註	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資	32	<b>34,853</b>	33,853
<b>流動資產</b>			
衍生金融工具	36, 39	<b>70</b>	529
投資證券	39	<b>12,159</b>	15,009
附屬公司欠款	39	<b>15,714</b>	15,230
稅項		<b>3</b>	-
		<b>27,946</b>	30,768
<b>流動負債</b>			
衍生金融工具	39	<b>492</b>	1,541
其他應付賬項		<b>405</b>	399
稅項		<b>-</b>	14
		<b>897</b>	1,954
<b>流動資產淨額</b>		<b>27,049</b>	28,814
<b>總資產減流動負債</b>		<b>61,902</b>	62,667
<b>非流動負債</b>			
已發行債務證券	39	<b>16,169</b>	17,132
後償負債及其他借貸資金	27, 39	<b>13,882</b>	14,582
		<b>30,051</b>	31,714
<b>總資產減負債</b>		<b>31,851</b>	30,953
<b>權益</b>			
股本及股份溢價賬	28	<b>7,097</b>	7,091
其他儲備		<b>17,129</b>	17,129
保留溢利		<b>2,664</b>	2,764
<b>股東權益總額</b>		<b>26,890</b>	26,984
其他股權工具	28	<b>4,961</b>	3,969
<b>權益總額</b>		<b>31,851</b>	30,953

本公司已引用二〇〇六年公司法第408條的豁免，不呈列構成此等財務報表其中一部分的個別全面收入表及有關附註。本公司的除稅後本年度溢利為2.10億元(二〇一六年：1.89億元)。

第208至307頁的附註為此等財務報表的一部分。

此等財務報表已於二〇一八年二月二十七日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：



集團主席  
José Viñals



集團行政總裁  
Bill Winters



集團財務總監  
Andy Halford

## 公司權益變動表

截至二〇一七年十二月三十一日止年度

	股本及 股份溢價賬 百萬元	資本及 合併儲備 <sup>1</sup> 百萬元	保留溢利 百萬元	其他 股權工具 百萬元	總計 百萬元
於二〇一六年一月一日	7,088	17,122	2,772	1,987	28,969
本年度溢利	-	-	189	-	189
已發行股份(經扣除開支)	3	7	-	-	10
已發行其他股權工具(經扣除開支)	-	-	-	1,982	1,982
本身股份淨額調整	-	-	(46)	-	(46)
購股權開支	-	-	80	-	80
股息 <sup>2</sup>	-	-	(231)	-	(231)
於二〇一六年十二月三十一日	<b>7,091</b>	<b>17,129</b>	<b>2,764</b>	<b>3,969</b>	<b>30,953</b>
本年度溢利	-	-	210	-	210
已發行股份(經扣除開支)	6	-	-	-	6
已發行其他股權工具(經扣除開支)	-	-	-	992	992
本身股份淨額調整	-	-	10	-	10
購股權開支	-	-	125	-	125
股息 <sup>2</sup>	-	-	(445)	-	(445)
於二〇一七年十二月三十一日	<b>7,097</b>	<b>17,129</b>	<b>2,664</b>	<b>4,961</b>	<b>31,851</b>

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 包括分類為權益的優先股及額外一級證券之股息4.45億元(二〇一六年:2.31億元)

附註28包含對每項儲備的描述。

第208至307頁的附註為此等財務報表的一部分。

# 目錄一

## 財務報表附註

節	附註	頁次
編製基準	1 會計政策	208
表現／回報	2 分部資料	210
	3 淨利息收入	215
	4 費用及佣金淨額	216
	5 買賣收入淨額	216
	6 其他經營收入	217
	7 經營支出	217
	8 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	218
	9 其他減值	221
	10 稅項	222
	11 股息	226
	12 每股普通股盈利	227
	按公允價值持有的資產及負債	13 金融工具
14 衍生金融工具		245
15 投資證券		248
按攤銷成本持有的金融工具	16 銀行同業及客戶貸款及墊款	249
	17 反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)	250
其他資產及投資	18 商譽及無形資產	251
	19 樓宇、機器及設備	254
	20 經營租賃承擔	255
	21 其他資產	256
資金、應計項目、撥備、或然負債以及法律及監管事宜	22 已發行債務證券	257
	23 其他負債	257
	24 負債及支出的撥備	258
	25 或然負債及承擔	258
	26 法律及監管事宜	259
資本工具、股權及儲備	27 後償負債及其他借貸資金	261
	28 股本、其他股權工具及儲備	262
	29 非控股權益	264
僱員福利	30 退休福利計劃義務	265
	31 以股份為基礎的支付	270
合併範圍	32 於附屬公司、合資企業及聯營公司的投資	274
	33 結構實體	278
現金流量表	34 現金流量表	280
	35 現金及現金等值項目	281
其他披露事宜	36 關連人士交易	282
	37 結算日後事項	283
	38 核數師酬金	283
	39 渣打集團有限公司(本公司)	284
	40 本集團關聯企業	286
	41 國際財務報告準則第9號「金融工具」	304

# 財務報表附註

## 1. 會計政策

### 合規聲明

本集團財務報表綜合渣打集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)的財務報表，並以權益會計法綜合本集團於聯營公司及共同控制實體的權益。

母公司的財務報表將本公司視作獨立的實體並將其資料分開呈列。

董事已根據歐盟認可的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋編製母公司的財務報表及本集團的財務報表，並已批准此等財務報表。倘某項準則尚未由歐盟認可，則歐盟認可的國際財務報告準則可能與國際會計準則理事會出版的國際財務報告準則有所不同。

本公司已引用二〇〇六年公司法第408條的豁免，不呈列構成此等財務報表其中一部分的個別全面收入表及有關附註。

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此等財務報表的一部分：

a) 風險狀況一節(第122頁)開始至同一章節內的首要風險及新浮現風險(第159頁)結束，惟不包括：

- 資產抵押證券(第145頁)
- 國家風險(第146頁)
- 市場風險變動 — 非涉險值風險(第148頁)
- 市場風險變動 — 回溯測試(第148頁)
- 將市場風險項目反映至資產負債表(第149頁)
- 壓力下的保障及流動性覆蓋比率(第151頁)
- 淨穩定資金比率(第152頁)
- 流動資金組合(第152頁)
- 負債抵押品(第153至154頁)
- 盈利敏感度(第157頁)
- 營運風險(第158頁)

b) 主要風險(第165頁)開始至資本及流動性風險(第172頁)結束，惟不包括國家風險(第168頁)

c) 資本要求指令IV資本基礎一節(第185頁)開始至總資本的變動一節(第186頁)結束

### 編製基準

綜合及公司財務報表乃採用持續經營基準並根據歷史成本常規編製，就重估以現金結算的以股份為基礎的支付、可供出售資產及按公允價值計入損益的金融資產及負債(包括衍生工具)予以修改。

### 主要會計估計及判斷

在釐定若干資產和負債的賬面值時，本集團就未能確定的未來事件於結算日對該等資產和負債的影響作出了假設。本集團根據過去的經驗和對未來事件的預計作出估計和假設，並定期審閱。關於未來的主要假設的進一步資料以及估計不明朗因素及判斷的其他主要來源載於以下範疇的相關披露附註：

- 貸款及墊款減值(附註8)
- 稅項(附註10)
- 按公允價值持有的金融工具的估值(附註13)
- 商譽減值(附註18)
- 負債及支出的撥備(附註24)
- 退休福利計劃義務(附註30)
- 於聯營公司及合營企業的投資(附註32)

## 1. 會計政策續

### 國際財務報告準則及香港會計規定

根據香港上市規則的規定，本集團須披露歐盟認可的國際財務報告準則與香港財務報告準則在會計慣例方面的差異說明。倘根據香港財務報告準則編製此等賬目，將不會出現重大差異。

### 比較數字

若干比較數字經已作出變動以符合本年度披露。

反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)已於資產負債表內與銀行同業及客戶貸款及墊款以及銀行同業存款及客戶存款分開。

此等變動的詳情載於以下相關附註：

- 流動性和資金風險(第150至152頁)
- 附註13金融工具
- 附註15投資證券
- 附註18商譽及無形資產
- 附註25或然負債及承擔
- 附註27後償負債及其他借貸資金
- 附註33結構實體

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

截至二〇一七年十二月三十一日止年度並無應用新準則。

除下文所載者外，本集團所應用的會計政策詳情載於財務報表相關附註。所有會計政策已於本集團及此等財務報表呈列的所有年度貫徹應用。

### 外幣

本集團財務報表所列本集團各實體的項目乃使用該實體經營業務所在主要經濟環境的貨幣(該實體的功能貨幣)計量。本集團及本公司的財務報表均以百萬美元(「百萬元」)呈列，而美元乃本公司的功能貨幣及呈列貨幣以及本集團的呈列貨幣。

### 交易及結餘

外幣交易採用交易日的適用兌換率換算為功能貨幣。有關交易的結算以及以外幣計值的貨幣資產及負債按年終兌換率換算時所產生的外匯收益及虧損於損益賬內確認。按歷史成本持有的非貨幣性資產及負債按歷史匯率換算；以公允價值持有的非貨幣性資產及負債則按年終兌換率換算，而所產生的外匯收益及虧損於損益賬或股東股本內確認，視乎資產或負債所產生的收益或虧損的處理方法而定。

### 外幣滙兌

本集團財務報表所載所有實體(其功能貨幣與本集團呈列貨幣不同)的業績及財務狀況以下列方式入賬：

- 每份資產負債表呈列的資產及負債按於結算日的收市滙率換算
- 每份損益賬的收入及開支按平均滙率換算，或按滙率大幅波動的交易日的滙率換算
- 自二〇〇四年一月一日起產生的所有滙兌差額確認為權益的一個獨立組成部分

於綜合賬目時，因換算於海外實體的投資淨額以及借貸和指定作為對沖該等投資的其他貨幣工具時所產生的滙兌差額，均計入其他全面收入內。當出售海外業務或調回資本時，該等滙兌差額於損益賬內確認為出售收益或虧損的一部分。收購海外實體所產生的商譽及公允價值調整被視作該海外實體的資產及負債，並按收市滙率換算。

### 已頒佈但尚未生效的新會計準則

以下新準則會於二〇一八年一月一日或之後開始的期間生效，因此尚未應用於編製此等綜合財務報表：

#### 國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號於二〇一四年七月頒佈，生效日期為二〇一八年一月一日。其於二〇一六年十一月經歐盟認可。

於二〇一七年十月，國際會計準則理事會發佈國際財務報告準則第9號修訂本「具有負補償的提前償付特徵」，該修訂本自二〇一九年一月一日起生效，可提早應用。

## 1. 會計政策續

此尚未獲歐盟認可。該修訂本修訂有關終止權的現行規定，致令本集團即使在支付負補償金的情況下仍可按攤銷成本（或按公允價值計入其他全面收入）進行計量。此與管理層處理此等條款的方法貫徹一致。

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」，並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。本集團選擇繼續根據國際會計準則第39號的規定應用對沖會計法，故未有採納國際財務報告準則第9號的對沖規定。然而，本集團將採納國際財務報告準則第7號所載的此等經修訂披露資料，當中包括該等與對沖會計法有關的披露資料。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。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41。

### 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，該準則已於二〇一六年九月獲歐盟認可。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，當中收入在向客戶轉移所承諾的服務時確認。該準則適用於「費用及佣金收入」，惟不適用於金融工具或租賃合約。國際財務報告準則第15號不會對本集團綜合財務報表造成重大影響，而本集團不會因應有關採納對保留溢利作出調整。

### 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，該準則已於二〇一七年十一月獲歐盟認可。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將有所增加。

## 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、零售銀行業務、商業銀行業務及私人銀行業務。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則列入中央及其他項目，當中主要包括企業中心成本、資產負債管理、財資活動、若干策略性投資及英國銀行徵費。

同時必須注意以下事項：

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

按客戶類別及地區劃分的本集團表現分析載於策略報告（第18至26頁）。

## 2. 分部資料續

### 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性風險回顧等範疇，當中實際入賬地點對評估而言更為重要。因此，除另有說明外，分部資料乃以管理角度分析。

### 自基本業績撇除的重組項目

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撇除。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。

基本與法定業績的對賬載於下表：

	二〇一七年				
	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	法定 百萬元
經營收入	14,289	58	78	–	14,425
經營支出	(10,120)	(297)	–	–	(10,417)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	4,169	(239)	78	–	4,008
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(1,200)	(162)	–	–	(1,362)
其他減值	(169)	(10)	–	(320)	(499)
聯營公司及合營企業之溢利	210	58	–	–	268
除稅前溢利／(虧損)	3,010	(353)	78	(320)	2,415

	二〇一六年					
	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	13,808	(85)	253	–	84	14,060
經營支出	(9,975)	(236)	–	–	–	(10,211)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	3,833	(321)	253	–	84	3,849
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(2,382)	(409)	–	–	–	(2,791)
其他減值	(383)	(63)	–	(166)	–	(612)
聯營公司及合營企業之溢利	25	(62)	–	–	–	(37)
除稅前溢利／(虧損)	1,093	(855)	253	(166)	84	409

## 2. 分部資料續

### 按客戶類別劃分的基本表現

	二〇一七年					
	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
經營收入	6,496	4,834	1,333	500	1,126	14,289
經營支出	(4,409)	(3,585)	(881)	(500)	(745)	(10,120)
未計減損及稅項前經營溢利	2,087	1,249	452	-	381	4,169
貸款及墊款(減損)/減值撥回及 其他信貸風險撥備	(658)	(375)	(167)	(1)	1	(1,200)
其他減值	(168)	(1)	(3)	-	3	(169)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	210	210
除稅前基本溢利/(虧損)	1,261	873	282	(1)	595	3,010
重組	(275)	(19)	(13)	(15)	(31)	(353)
已出售/持作出售業務的淨收益	-	-	-	-	78	78
商譽減值	-	-	-	-	(320)	(320)
除稅前法定溢利/(虧損)	986	854	269	(16)	322	2,415
總資產	293,334	105,178	31,650	13,469	219,870	663,501
其中：客戶貸款及墊款	131,738	103,013	28,108	13,351	9,343	285,553
總負債	353,582	132,819	36,385	22,203	66,705	611,694
其中：客戶存款	222,714	129,536	33,880	22,222	3,372	411,724

	二〇一六年					
	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
經營收入	6,472	4,669	1,295	496	876	13,808
經營支出	(4,268)	(3,413)	(929)	(463)	(902)	(9,975)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,204	1,256	366	33	(26)	3,833
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(1,401)	(489)	(491)	(1)	-	(2,382)
其他減值	(368)	(1)	5	-	(19)	(383)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	25	25
除稅前基本溢利/(虧損)	435	766	(120)	32	(20)	1,093
重組	(459)	(47)	(26)	(73)	(250)	(855)
已出售/持作出售業務的淨收益	-	-	-	-	253	253
商譽減值	-	-	-	-	(166)	(166)
購回後償負債產生的收益	-	-	-	-	84	84
除稅前法定(虧損)/溢利	(24)	719	(146)	(41)	(99)	409
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

## 2. 分部資料續

### 按地區劃分的基本表現

	二〇一七年					
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,616	3,833	2,764	1,601	475	14,289
經營支出	(3,681)	(2,654)	(1,819)	(1,407)	(559)	(10,120)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,935	1,179	945	194	(84)	4,169
貸款及墊款(減損)／減值撥回	(141)	(653)	(300)	(107)	1	(1,200)
其他減值	(81)	(12)	(3)	(16)	(57)	(169)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	229	(22)	-	-	3	210
除稅前基本溢利／(虧損)	1,942	492	642	71	(137)	3,010
重組	35	(161)	(33)	(25)	(169)	(353)
已出售／持作出售業務的淨收益	-	19	-	-	59	78
商譽減值	-	-	-	-	(320)	(320)
除稅前法定溢利／(虧損)	1,977	350	609	46	(567)	2,415
淨息差	1.4%	1.9%	3.3%	0.5%		1.6%
總資產	257,692	148,467	59,166	185,345	12,831	663,501
其中：客戶貸款及墊款	126,739	82,579	29,602	46,633	-	285,553
總負債	228,093	128,165	39,413	177,525	38,498	611,694
其中：客戶存款	186,517	95,310	31,797	98,100	-	411,724

	二〇一六年					
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,190	4,052	2,742	1,664	160	13,808
經營支出	(3,546)	(2,518)	(1,730)	(1,302)	(879)	(9,975)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,644	1,534	1,012	362	(719)	3,833
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(424)	(762)	(563)	(511)	(122)	(2,382)
其他減值	(47)	3	(18)	1	(322)	(383)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	167	(146)	-	-	4	25
除稅前基本溢利／(虧損)	1,340	629	431	(148)	(1,159)	1,093
重組	(137)	(443)	(82)	(113)	(80)	(855)
已出售／持作出售業務的淨收益	253	-	-	-	-	253
商譽減值	-	-	-	-	(166)	(166)
購回後償負債產生的收益	-	-	-	-	84	84
除稅前法定溢利／(虧損)	1,456	186	349	(261)	(1,321)	409
淨息差	1.3%	2.0%	3.2%	0.5%		1.5%
總資產	239,740	143,704	56,980	195,937	10,331	646,692
其中：客戶貸款及墊款	110,533	73,161	28,140	44,062	-	255,896
總負債	210,795	126,701	38,020	181,639	40,879	598,034
其中：客戶存款	169,957	88,141	29,931	90,273	-	378,302

## 2. 分部資料續

## 額外分部資料(法定)

二〇一七年

	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
淨利息收入	3,225	3,006	802	286	862	8,181
其他收入	3,298	1,897	527	214	308	6,244
經營收入	6,523	4,903	1,329	500	1,170	14,425

二〇一六年

	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
淨利息收入	3,051	2,977	782	287	697	7,794
其他收入	3,437	1,692	511	209	417	6,266
經營收入	6,488	4,669	1,293	496	1,114	14,060

二〇一七年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	2,950	2,402	1,619	692	518	8,181
其他收入	2,663	1,468	1,145	904	64	6,244
經營收入	5,613	3,870	2,764	1,596	582	14,425

二〇一六年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	2,684	2,485	1,566	744	315	7,794
其他收入	2,698	1,557	1,171	911	(71)	6,266
經營收入	5,382	4,042	2,737	1,655	244	14,060

二〇一七年

	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	1,564	625	540	965	577	394	428	158
其他收入	1,823	340	163	470	406	339	314	517
經營收入	3,387	965	703	1,435	983	733	742	675

二〇一六年

	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	1,375	586	505	817	680	392	451	179
其他收入	1,959	295	187	683	275	357	331	482
經營收入	3,334	881	692	1,500	955	749	782	661

### 3. 淨利息收入

#### 會計政策

可供出售資產、持有至到期的資產以及按攤銷成本持有的金融資產及負債的利息收入及支出按實際利率法確認。

按公允價值計入損益的金融工具的利息收入及支出於淨利息收入內確認。

實際利率法乃計算一項金融資產或一項金融負債的攤銷成本以及於有關期間分配利息收入或利息支出的方法。實際利率乃用以折現金融工具在預期年期內，或(如適用)較短期間內的估計未來現金付款或收款至金融資產或金融負債賬面淨值的利率。計算實際利率時，本集團考慮金融工具所有合約條款(例如提早還款權利)，但不考慮未來信貸虧損，以估計現金流量。計算的項目包括作為實際利率不可分割部分的合約各方之間支付或收取的所有費用、交易成本及所有其他溢價或折讓。倘修訂對現金流量的估計，亦須對金融資產或負債的賬面值作出調整，以反映按工具原來實際利率折現的實際及經修訂的現金流量。上述調整乃於作出修訂期間確認為利息收入或支出。

當金融資產或一組同類型金融資產因出現減損而已予撇減時，利息收入以為計量該減損用作折現未來現金流量的利率確認。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
央行結存	287	213
銀行同業貸款及墊款	1,955	1,282
客戶貸款及墊款	8,845	8,461
上市債務證券	928	604
非上市債務證券	1,501	1,569
其他合資格票據	836	593
減值資產應計款項(折現值撥回)	83	288
<b>利息收入</b>	<b>14,435</b>	<b>13,010</b>
銀行同業存款	891	494
客戶存款	3,859	3,187
已發行債務證券	756	700
後償負債及其他借貸資金	748	835
<b>利息支出</b>	<b>6,254</b>	<b>5,216</b>
<b>淨利息收入</b>	<b>8,181</b>	<b>7,794</b>
其中來自按下列種類持有的金融工具：		
攤銷成本	10,861	10,040
可供出售	2,657	2,291
公允價值計入損益	847	663
持有至到期	70	16
<b>利息收入</b>	<b>14,435</b>	<b>13,010</b>
其中來自按下列種類持有的金融工具：		
攤銷成本	6,128	5,107
公允價值計入損益	126	109
<b>利息支出</b>	<b>6,254</b>	<b>5,216</b>
<b>淨利息收入</b>	<b>8,181</b>	<b>7,794</b>

## 4. 費用及佣金淨額

### 會計政策

就本集團提供或獲取服務所收取的費用及佣金是在提供服務或履行重大行動後按應計基準確認。

銀團貸款費用於該項銀團貸款完成及本集團本身並無保留任何部分貸款或保留與其他參與者相同實際利率的部分貸款時確認為收入。

本集團可擔任受託人或以其他受託身份代表個人、信託、退休福利計劃及其他機構持有或配售資產。此等資產及所產生的收入由於並非為本集團的資產及收入，故不列入此等財務報表內。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
費用及佣金收入	3,942	3,671
費用及佣金支出	(430)	(440)
<b>費用及佣金淨額</b>	<b>3,512</b>	3,231
交易銀行服務	1,277	1,194
金融市場	193	(62)
企業融資	226	521
財富管理	1,355	1,089
零售產品	443	464
借貸及組合管理	51	50
資本融資	17	3
財資 <sup>1</sup>	(20)	(30)
其他 <sup>1</sup>	(30)	2
<b>費用及佣金淨額</b>	<b>3,512</b>	3,231

1 財資費用及佣金淨額包括之前於資產負債管理項下呈報的項目(2,200萬元)以及其他收入的財資相關方面項下呈報的項目(800萬元)。此反映本集團重組其資產負債表、流動資金及資本管理活動，致使該等項目現時均於同一個財資職能內予以管理。因此，二〇一六年的數字經已重列。

來自並非按公允價值計入損益的金融工具的總費用收入為10.67億元(二〇一六年：10.35億元)及來自信託及其他受託人活動的總費用收入為1.30億元(二〇一六年：1.15億元)。

來自並非按公允價值計入損益的金融工具的總費用支出為7,400萬元(二〇一六年：5,600萬元)及來自信託及其他受託人活動的總費用支出為2,200萬元(二〇一六年：1,700萬元)。

## 5. 買賣收入淨額

### 會計政策

按公允價值計入損益的金融工具因公允價值變動產生的收益及虧損，於該產生期間列入損益賬內。

收入來自出售及購買實持倉、市場莊家及客戶業務的邊際利潤以及公允價值變動。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
買賣收入淨額	1,527	1,886
買賣收入淨額內的重重大項目包括：		
持作買賣工具收益	1,716	2,106
指定為按公允價值計入損益的金融資產收益／(虧損)	167	(73)
指定為按公允價值計入損益的金融負債虧損	(202)	(178)

## 6. 其他經營收入

### 會計政策

除非另一個系統基準更為適當，否則，經營租賃收入按直線法在租賃期內確認。

股權工具的股息於本集團收取股息的權利確立時確認。

於出售可供出售金融工具時，於其他全面收入確認的累計收益或虧損會重新撥入損益的其他經營收入／支出。

於本集團失去對附屬公司或出售組別的控制權時，該附屬公司或出售組別的已收代價與賬面值之間的差額會確認為出售業務的收益或虧損。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
其他經營收入包括：		
經營租賃資產的租賃收入	670	561
出售可供出售金融工具的收益減虧損	235	192
出售業務的淨收益	28	284
終止確認於聯營公司的投資的淨收益	64	-
股息收入	46	52
其他	162	60
	<b>1,205</b>	<b>1,149</b>

## 7. 經營支出

### 會計政策

短期僱員福利：薪金及社會保障支出於僱員的服務期內確認。可變報酬計入以股份為基礎的支付成本以及工資及薪金。進一步詳情於董事薪酬報告(第83至106頁)披露。

退休金成本：界定供款退休金計劃的供款於須支付時於損益確認。界定福利計劃的利息支出淨額、服務成本及支出於損益賬確認。進一步詳情載於附註30。

以股份為基礎的報酬：本集團設有以股票結算和以現金結算的以股份為基礎的付款報酬計劃。以購股權換取的僱員服務按公允價值確認為開支。進一步詳情載於附註31。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
員工成本：		
工資及薪金	5,047	4,713
社會保障成本	159	145
其他退休金成本(附註30)	357	316
以股份為基礎的支付成本(附註31)	152	100
其他員工成本	1,043	1,029
	<b>6,758</b>	<b>6,303</b>

其他員工成本包括裁員及其他重組開支8,500萬元(二〇一六年：2.36億元)。此類別的其他成本包括培訓、公幹交通成本及其他員工相關成本。

下表概述本集團的僱員人數：

	二〇一七年			二〇一六年		
	業務	支援服務	總計	業務	支援服務	總計
於十二月三十一日	40,636	45,385	86,021	43,286	43,407	86,693
年內平均	41,806	44,988	86,794	42,605	42,311	84,916

本公司於二〇一七年十二月三十一日並無聘用員工(二〇一六年：零)。所產生成本為500萬元(二〇一六年：300萬元)。

董事薪金及福利以及於股份的權益詳情於董事薪酬報告(第83至106頁)披露。

與董事、高級職員及其他關連人士進行的交易披露於附註36。

## 7. 經營支出續

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
樓宇及設備支出：		
樓宇租金	379	400
其他樓宇及設備成本	427	379
電腦及設備租金	17	18
	823	797
一般行政支出：		
英國銀行徵費	220	383
其他一般行政支出	1,787	1,989
	2,007	2,372
折舊及攤銷：		
樓宇、機器及設備(附註19)：		
樓宇	85	98
設備	85	84
經營租賃資產	328	271
	498	453
無形資產(附註18)：		
軟件	320	272
透過業務合併所購入	11	14
	829	739

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。經更新過往年度作出的估計後，二〇一七年的支出低於預期水平。二〇一七年的徵費率混合應徵費短期負債的0.17%費率和應徵費權益及長期負債(即剩餘到期日為一年以上的負債)的0.085%較低徵費率徵費。有關徵費率將在未來五年逐步下調，自二〇二一年一月一日起，短期負債的徵費率將為0.10%，而長期負債的徵費率將為0.05%。此外，自該日起，銀行徵費的範圍將會限於英國業務的資產負債表。

## 8. 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備

### 會計政策

#### 主要會計估計及判斷

本集團於計算減值時須作出重大判斷：

- 貸款虧損撥備是管理層對於結算日的貸款組合產生的虧損所作出的最佳估計。管理層於假設及估計個別及綜合評估貸款及墊款的貸款組合時須作出判斷
- 就個別具重要性的金融資產而言，本集團會考慮對資產的預期未來現金流量有影響的判斷。該等判斷包括：業務前景、客戶的行業及地緣政治氣候、抵押品可變現價值的質量、本集團與其他申索人的相關法律地位以及任何重議／暫緩還款選擇。許多主要判斷因素在一定程度上互相依存，故此，倘借款人所在市場行業正承受經濟壓力而有跡象顯示其有財務困難／無法付款，尤其是還款的可能性受到客戶再融資或出售特定資產能力的影響，則須作出更嚴格的判斷
- 貸款賬面值與折現預期未來現金流量的差額會帶來減值款項。於計算未來現金流量時須作出重大判斷及估計。隨著新的資料出現，且採取進一步的商議／暫緩還款措施，未來現金流量的估計將被修訂，並將影響未來現金流量分析
- 就個別不具重要性的金融資產而言(例如零售銀行業務組合或小型企業貸款)，其包括大量具有類似特徵的同質貸款，會使用統計估計及方法以及信貸評分析。此等方法使用分析一段時間內過往還款及拖欠還款率的模型。在使用各種模型的情況下，管理層須作出判斷以分析所獲得的資料，並挑選適當的模型或模型組合加以運用。管理層亦須作進一步判斷，以釐定當前的經濟形勢、行為及信貸狀況是否令已產生虧損及整體組合內的固有虧損的實際水平可能高於或低於過往水平，且未能充分反映於透過使用統計模型及歷史數據計算得出的估計撥備。有關因素會應用於不同地區及國家，以反映當地的經濟狀況、地緣政治風險、法律及法規(如新行業債務寬免計劃)、信貸部門的數據、信貸等級轉移分析及拖欠趨勢。此外，管理層亦須作進一步判斷以確定模型的重疊(於下文零售銀行業務加以闡述)

## 8. 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備續

### 減值客觀證據

本集團於每個結算日評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產已減損。在確定一項金融資產或一組金融資產已出現減損及已產生減損時必須有客觀證據顯示初始確認資產後發生一件或以上事件造成減損(虧損事件)，並能可靠地估計該虧損事件對該項金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量產生的影響。

本集團在評估是否有減值的客觀證據時會考慮以下因素：

- 交易對手是否拖欠本金或利息還款
  - 因財務困難而導致某項金融資產失去活躍市場
  - 發行人或債務人有嚴重財務困難
- 交易對手申請破產保護(或當地的相等程序)，而這會妨礙或延遲其償還債務
- 本集團就信貸債務申請宣佈交易對手破產或申請類似命令
- 本集團同意重組債務，導致財務責任減輕，而這可從就大幅免除債項或將原訂還款日期延期顯示
- 本集團按會錄得重大信貸相關經濟損失的價格出售信貸債務；或有可觀察數據顯示某組金融資產的估計未來現金流量會減少，而其減幅可予計量，儘管具體的個別金融資產的減幅仍未能識別

### 按攤銷成本列值的資產

#### 企業及機構銀行業務以及商業銀行業務

企業及商業貸款的信貸風險評估乃由信貸風險部根據從各種來源(包括客戶關係經理及外部市場資料)收集的交易對手資料，或利息或本金還款已被拖欠90天時進行。

當貸款開始顯示信貸惡化時，該貸款的履約貸款信貸等級會有所變動，當該貸款被分類為風險回顧及資本回顧(第125頁)所界定的信貸等級12時，集團特別資產管理部會對該筆貸款進行信貸評估及監察。

倘集團特別資產管理部的評估顯示一筆貸款出現減值，則集團特別資產管理部將根據經修訂以反映預期的收回款項的估計現金流量計算個別減值撥備。集團特別資產管理部評估及計算減值時須作出重大判斷。

倘有客觀證據顯示，貸款及應收款項或持有至到期資產已出現減損，虧損的金額是根據資產賬面值與估計未來現金流量(不包括未產生的未來信貸虧損)的現值之間的差額計算，以該資產的原來實際利率折現。資產的賬面值透過撥備賬削減，虧損額則於損益賬內確認。倘貸款及應收款項或持有至到期資產的利率為非定息，用以計算任何減損的折現率則為合約釐定的現時實際利率。為實際權宜的考慮，在計量減值時，本集團可能使用可觀察的市價，以工具的公允價值作為計算的基礎。

集團特別資產管理部估計未來現金流量時，會考察每名客戶的個別情況。同時考慮所有途徑得來的現金流量，包括業務運營、出售資產或附屬公司、變現抵押品或受擔保項目之擔保人付款。本集團在決定提高撥備時，會嘗試平衡經濟狀況、當地知識及經驗和獨立資產審核的結果。

在計算已抵押金融資產的估計未來現金流量的現值時需反映止贖可能產生的現金流量減獲取及出售抵押品的成本(不論止贖是否可能)。

本集團持有的抵押品的進一步詳情載於風險回顧及資本回顧(第138至141頁)。

倘減值評估顯示將出現本金損失，則該貸款將被評為信貸等級14，而其他有關減值貸款將被評為信貸等級13。信貸等級13至信貸等級14分類為不履約貸款。

履約貸款組合受組合減值撥備規限，以彌補潛在虧損，即未有明確發現，但根據經驗所知可在任何履約貸款組合存在的虧損。組合減值撥備按使用風險大小水平(包括違約或然率及違約損失率)、環境參數及特殊重複調整的模型計算得出。組合減值撥備的計算使用監管預期信貸虧損模型。預期信貸虧損受一項已出現的風險因素所影響，該因素通常被理解為發生虧損事件與銀行確認減值之間的假定時間。已出現風險因素是將風險狀況轉化為減值估計的主要方法，亦是將保守監管預期損失調整至有效組合減值撥備水平的主要比例因素，此乃由於監管預期信貸虧損模型較國際會計準則第39號項下的已產生虧損模型更具懲罰性所致。基於結構性經濟動力可能會影響每個國家準確及時發現信貸問題，組合的已出現風險因素介乎兩至三個月之間。

## 8. 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備續

### 零售銀行業務

零賬戶達到拖欠付款預設的最低條件(「合約拖欠」)，或達到上文進一步闡述有關評估因素的其他客觀條件(例如破產、債務重組、欺詐或去世)，則會就零售銀行業務確認個別減值撥備。該等最低條件設定於經驗表明該客戶不太可能履行合約義務或預期將損失本金。

零售銀行客戶組合逾期150天以上的信貸債務，或由財富管理產品作抵押逾期90天以上的信貸債務會確認為「減值」並因而作出個別減值撥備。但倘若過往經驗表明相關標準應更加保守，該規則將存在例外。此外，倘借款人申請破產或其他等同的暫緩還款計劃，或借款人身故，或小型業務客戶之業務結束，或借款人在本集團的其他信貸賬戶已減值，則該信貸賬戶會即時確認為「減值」。個別減值撥備的主要組成部分為支出及收回減值總額。支出價值總額及／或撥備於確定賬戶不太可能作出付款的情況下予以確認。無抵押債務減值後的收回以直接透過客戶或向第三方機構出售違約貸款實際收回的現金金額予以確認。倘若未償還貸款獲全額支付(撥回全部撥備)，或撥備金額高於未償還貸款金額(撥回超額撥備)，或貸款正常還款且保持正常超過180天(撥回全部撥備)，則確認為抵押減值後貸款的撥備撥回。

零售銀行業務的組合減值撥備(覆蓋組合內於結算日存在但未獲個別識別的固有虧損)乃基於履約貸款(並無個別減值撥備)使用預期損失率計算，以釐定投資組合的潛在損失。預期損失率基於減值貸款或應收款項組合內的固有違約或然率及違約損失率以及具有與本集團類近信貸風險特徵的資產過往曾錄得的虧損。就拖欠但未減值的賬戶(逾期90天以上者)而言，會應用全數預期損失率，而就非拖欠賬戶而言，則會應用三個月的發生期。計算組合減值撥備時會作出調整，以考慮根據預期損失計算的組合減值撥備因以相關模型計算的預期損失的過低預測或過高預測而被視為不準確的情況。重複的特殊風險調整會加入根據預期損失計算的組合減值撥備計算中，以考慮根據預期損失計算的組合減值撥備被視為不足以納入特定信貸事件的影響的情況。重複的業務週期調整對未於相關模型充分涵蓋的經營環境的週期性波動予以考慮。

評估及計算零售銀行業務的個別減值撥備及組合減值撥備時須作出重大判斷。

### 減值撤銷及撥回

倘無法收回貸款，貸款與有關減值撥備撤銷。於完成所有必要程序以認定該貸款並無收回可能且虧損額已確定後，有關貸款即予撤銷。倘若以前撤除的款額其後能夠收回，則於損益賬內減去貸款減值撥備數額。倘若於隨後期間減損數額減低，而該項減額客觀上與確認減損後發生的某一事件有關(如債務人信用評級獲改善)，以前確認的減損則透過調整撥備賬予以撥回。撥回數額於期內損益賬內確認。

### 暫緩還款貸款

暫緩還款貸款於本集團因應客戶的財務困難而在貸款的合約條款上作出讓步時產生。

在若干情況下，本集團可重議客戶貸款。就商業原因(例如，倘客戶的信貸評級上調)而重議的貸款將不包含在暫緩還款貸款內，因為該等貸款並不反映任何信貸壓力或事件。

暫緩還款策略是協助遇上短暫財困且無法按原定合約還款條款履行還款責任的客戶。暫緩還款要求可由客戶本身、本行或第三方(包括政府資助的計劃或多間信貸機構組合的綜合企業)提出，其中亦涉及債務重組，如訂定新還款時間表、延期還款、延長年期以及僅償還利息等。

若重議條件貸款的條款與在市場即時獲得的條款不一致及／或相比原有貸款的條款獲得更多優惠，該等貸款被視為減值。倘若重議條件的條款中新現金流量的現值低於原有現金流量現值，則貸款將被視為減值，亦至少須作出折現撥備，並於「涉及暫緩還款的貸款—已減值」(為已減值貸款的一部分)披露。所有涉及暫緩還款合約修訂，但不被視為減值(並非分類為信貸等級13或14)的其他貸款會分類為「暫緩還款—未減值」(過往披露為「其他重議條件貸款」)。

倘有貸款進入暫緩還款過程且有關條款被大幅修改，則原貸款會被終止確認，並會確認新貸款。

零售銀行客戶方面，所有暫緩還款貸款會以一個個別組合進行管理。倘該等貸款其後逾期，支銷及個別減值撥備將加快至逾期90天(無抵押貸款及汽車融資)或逾期120天(有抵押貸款)。這組合採用的加快損失率從其他暫緩還款貸款取得的經驗得出，而非以零售銀行客戶組合的整體得出，以確認較大程度的內在風險。

企業及機構銀行、商業銀行與私人銀行客戶方面，暫緩還款按個別情況實施，而不涉及整體業務的計劃。在若干情況下，資產會被終止確認，而本行會授出新貸款作為貸款重組的一部分，在其他情況下，則會更改或延長現有貸款的合約條款及還款期(例如於一段時間內僅償還利息)。分類為涉及暫緩還款的貸款由集團特別資產管理部管理並進行密切審閱，以評估客戶遵從重組還款策略的能力以及識別任何可能令客戶還款能力轉差的事件。

## 8. 貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備續

### 補救暫緩還款貸款

年內，本集團已修改其方法，以允許補救暫緩還款貸款。比較數字經已重新呈列。

暫緩還款貸款僅可在貸款正在履約並符合額外兩年履約寬限期的情況下自披露資料(已修正)中刪除。

為使暫緩還款貸款可予履約，必須符合下列標準：

- 至少一年並無違反暫緩還款合約條款
- 客戶很可能毋須變現證券而悉數償還其債務
- 客戶尚未償還的金額並無累計減值

於符合上述標準後，亦須符合額外兩年履約寬限期的條件，期間客戶須定期還款，而客戶並沒有超過30天逾期還款。

暫緩還款貸款乃按客戶類別劃分予以披露(第126至129頁)。

該等政策應用的進一步詳情載於風險回顧及資本回顧(第128至129頁)。

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：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
有關貸款及墊款項目從溢利支出淨額：		
個別減損支出	1,604	2,553
組合(減值撥回)/減損支出	(239)	52
	1,365	2,605
信貸承擔的(減值撥回)/減損支出	(23)	45
分類為貸款及應收款項的債務證券的減損支出	20	97
減低信貸風險工具的減損支出	-	44
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備總額	1,362	2,791

### 減低信貸風險工具的減損支出

本集團進行清算組合相關的已撥資減低信貸交易，有關交易並無被終止確認且按攤銷成本基準入賬列作為負債。負債結餘以修訂交易中相關貸款的減值估計調整。相關貸款的減損及此等減低信貸交易的相關減值計入貸款及墊款的減損及其他信貸風險撥備總額。

按地區及客戶類別劃分的貸款及墊款減值撥備分析載於風險回顧及資本回顧(第130至137頁)。

## 9. 其他減值

### 會計政策

#### 可供出售資產

倘存在可供出售金融資產減值的客觀證據，其累計虧損(按攤銷成本與現時公允價值之間的差額減任何過往於損益賬內確認的金融資產的減損來衡量)自權益中重新分類並於損益賬內確認。

可供出售債務證券評估減值的方式與按攤銷成本計值的資產相同(有關減值「觸發」事件，請參閱附註8—減值客觀證據)。

此外，於評估可供出售資產工具的已列出減值的客觀證據時，會考慮市場價格跌幅的範圍、可觀察性和深度以及抵押權。

倘若歸類為可供出售債務工具的公允價值其後上升，且公允價值的上升客觀上與確認減損後發生的某一事件有關，則透過損益賬撥回減損。

於釐定股權證券減值的客觀證據的因素時，將考慮股權證券的公允價值是否大幅或持續低於其成本。於評估重要性時，公允價值的跌幅會與確認資產時的原公允價值一併評估。

於評估持續跌幅時，跌幅會根據資產的公允價值低於其初始確認金額的連續期間評估。於損益賬確認的股權工具的減損不會透過損益賬撥回。

相關會計政策請參閱下文參考附註。

## 9. 其他減值 續

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
商譽減值(附註18)	320	166
其他減值		
固定資產減值(附註19)	137	131
可供出售金融資產的減損：		
債務證券	-	54
股票	16	246
其他無形資產減值(附註18)	23	14
其他	3	1
	179	446
	499	612

## 10. 稅項

### 會計政策

本集團須根據每個司法管轄區的適用稅法就溢利繳納所得稅，而所得稅會於溢利產生的期間確認為支出。

遞延稅項乃於資產與負債的計稅基礎與其在綜合財務報表所示賬面值之間出現暫時差異時計提撥備。遞延稅項採用於結算日已頒佈或實質上已頒佈並且預期於變現有關遞延稅項資產或償還有關遞延所得稅負債時適用的稅率(及稅法)釐定。

遞延稅項資產於未來應課稅溢利可用以抵銷暫時差異時確認。如果許可，各實體的遞延稅項資產及負債互相抵銷，而不是按遞延稅項的組成部分逐項抵銷。

與直接於權益內扣除或計入權益的項目有關的當期及遞延稅項乃直接計入權益或在權益內扣除，並其後連同當期或遞延收益或虧損在損益賬內確認。

### 主要會計估計及判斷

- 釐定本集團本年度的稅項支出時須作出估計及判斷，當中包括對當地稅法的詮釋及對稅務機關是否接受所申報狀況的評估。該等判斷考慮到外部諮詢意見(如適用)及本集團有關與稅務機關和解的意見
- 本集團於有可能出現外流時按預期須向稅務機關支付的金額的最佳估計就當期稅項負債計提撥備。本集團進行估計時假設稅務機關將審查所有向其呈報的金額並對所有相關資料有充分的了解
- 本集團遞延稅項資產的可收回性乃基於管理層判斷未來能否產生應課稅溢利並用以抵銷遞延稅項資產而定

下表載列年內稅項支出的分析：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
根據本年度溢利計算的稅項支出包括：		
<b>當期稅項：</b>		
按英國公司稅稅率19.25%(二〇一六年：20%)計算的稅項：		
本年度當期所得稅稅項支出	-	10
過往年度調整(包括雙重課稅寬免)	1	(74)
海外稅項：		
本年度當期所得稅稅項支出	977	786
過往年度調整	(13)	84
	965	806
<b>遞延稅項：</b>		
暫時差異的衍生/抵銷	156	(136)
過往年度調整	26	(70)
	182	(206)
日常業務溢利的稅項	1,147	600
有效稅率	47.5%	nm <sup>1</sup>
日常業務溢利的稅項(撇除美國稅務改革的影響)	927	600
有效稅率(撇除美國稅務改革的影響)	38.4%	nm <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 由於稅項支出高於除稅前溢利，故無含義

## 10. 稅項續

美國政府於二〇一七年頒佈美國減稅與就業法案，自二〇一八年一月一日起將美國公司稅稅率由35%下調至21%，並推行稅基侵蝕及反濫用稅。此等稅率變動的共同影響令美國遞延稅項資產有所減少，並使本年度的遞延稅項支出增加2.20億元。

海外稅項包括就香港應課稅溢利繳納的當期香港利得稅1.67億元(二〇一六年十二月三十一日：1.09億元)。

遞延稅項包括就香港應課稅溢利按稅率16.5%(二〇一六年：16.5%)提撥的香港利得稅暫時差異的衍生或抵銷500萬元(二〇一六年：400萬元)。

本年度除稅前溢利24.15億元(二〇一六年：4.09億元)的稅項支出11.47億元(二〇一六年：6億元)反映美國稅務改革、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。

稅率：19.25%，本年度的稅項支出高於按英國公司稅稅率計算的稅項支出，有關差異說明如下：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
除稅前日常業務溢利	2,415	409
稅率19.25%(二〇一六年：20.00%)	465	82
支付較低稅率的海外盈利	(17)	(5)
支付較高稅率的海外盈利	351	269
免稅收入	(130)	(117)
分佔聯營公司及合營企業	(45)	13
不可扣稅支出	217	201
銀行徵費	42	77
投資的不可課稅虧損	9	120
出售業務的不可課稅收益	(12)	(41)
商譽減值	63	33
美國稅務改革	220	-
未確認遞延稅項	39	93
過往年度稅項支出調整	14	(60)
其他項目	(69)	(65)
日常業務溢利的稅項	1,147	600

**影響未來年度稅項支出的因素：**本集團未來數年的稅項支出及有效稅率可能受到多項因素的影響，包括收購、出售及重組我們的業務、設有不同法定稅率的司法管轄區的溢利總額、稅務法例及稅率變動以及不明確稅務情況解決方法。

在評估不明確稅務情況時，本集團須對當地稅法進行詮釋，有關詮釋可能會受到稅務機關提出質詢，並可能受稅務機關是否接受所申報狀況的評估所影響。本集團目前認為，評估稅務負債時所作假設或判斷不含重大風險，致使於下一個財政年度內產生重大調整。

	二〇一七年			二〇一六年		
	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元
於其他全面收入確認的稅項						
可供出售資產	1	7	8	10	(1)	9
現金流量對沖	-	(6)	(6)	-	(17)	(17)
自身信貸調整	-	14	14	29	1	30
退休福利計劃義務	-	(35)	(35)	-	2	2
於權益確認的稅項抵免/ (支出)總額	1	(20)	(19)	39	(15)	24

## 10. 稅項續

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
當期稅項資產	474	388
當期稅項負債	(327)	(769)
於一月一日的當期稅項淨值結餘	147	(381)
損益賬的變動	(965)	(806)
其他全面收入的變動	1	39
已付稅項	915	1,287
其他變動	17	8
於十二月三十一日的當期稅項淨值結餘	115	147
當期稅項資產	491	474
當期稅項負債	(376)	(327)
總計	115	147

遞延稅項：下表呈列本集團已確認之主要遞延稅項負債及資產和其於年內的變動：

	於二〇一七年 一月一日 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	於溢利 (支出)/撥回 百萬元	於權益 (支出)/撥回 百萬元	於二〇一七年 十二月 三十一日 百萬元
<b>遞延稅項包括：</b>					
加速稅項折舊	(399)	(12)	(2)	–	(413)
貸款及墊款減值撥備	934	36	101	–	1,071
結轉稅項虧損	396	8	(114)	–	290
可供出售資產	(27)	(2)	–	7	(22)
現金流量對沖	5	(1)	–	(6)	(2)
自身信貸調整	–	(3)	–	14	11
退休福利計劃義務	76	3	(6)	(35)	38
以股份為基礎的支付	16	–	–	–	16
其他暫時差異	(60)	5	(161)	–	(216)
<b>遞延稅項資產淨值</b>	<b>941</b>	<b>34</b>	<b>(182)</b>	<b>(20)</b>	<b>773</b>
	於二〇一六年 一月一日 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	於溢利 (支出)/撥回 百萬元	於權益 (支出)/撥回 百萬元	於二〇一六年 十二月 三十一日 百萬元
<b>遞延稅項包括：</b>					
加速稅項折舊	(319)	7	(87)	–	(399)
貸款及墊款減值撥備	767	(22)	189	–	934
結轉稅項虧損	396	1	(1)	–	396
可供出售資產	(29)	1	2	(1)	(27)
現金流量對沖	2	1	19	(17)	5
退休福利計劃義務	71	2	1	2	76
以股份為基礎的支付	26	–	(10)	–	16
其他暫時差異	(148)	(6)	93	1	(60)
<b>遞延稅項資產淨值</b>	<b>766</b>	<b>(16)</b>	<b>206</b>	<b>(15)</b>	<b>941</b>

## 10. 稅項續

遞延稅項包括下列資產及負債：

	二〇一七年			二〇一六年		
	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
<b>遞延稅項包括：</b>						
加速稅項折舊	(413)	17	(430)	(399)	13	(412)
貸款及墊款減值撥備	1,071	1,037	34	934	914	20
結轉稅項虧損	290	134	156	396	217	179
可供出售資產	(22)	(8)	(14)	(27)	(10)	(17)
現金流量對沖	(2)	(7)	5	5	-	5
自身信貸調整	11	(2)	13	-	-	-
退休福利計劃義務	38	38	-	76	76	-
以股份為基礎的支付	16	16	-	16	16	-
其他暫時差異	(216)	(48)	(168)	(60)	68	(128)
	<b>773</b>	<b>1,177</b>	<b>(404)</b>	<b>941</b>	<b>1,294</b>	<b>(353)</b>

於二〇一七年十二月三十一日，本集團的遞延稅項資產淨值為7.73億元(二〇一六年：9.41億元)。本集團遞延稅項資產的可收回性乃基於管理層判斷未來能否產生應課稅溢利並用以抵銷遞延稅項資產而定。

本集團的遞延稅項資產總值中，2.90億元與結轉稅項虧損有關。該等稅項虧損於個別法律實體產生，並將由該等實體產生的未來應課稅溢利所抵銷。

- 1.51億元的遞延稅項資產虧損於愛爾蘭產生，未動用稅項虧損在愛爾蘭並無到期日。該等虧損與飛機租賃有關，並預期將按資產的使用經濟年期(最長為18年)悉數動用
- 3,300萬元的遞延稅項資產虧損於韓國產生。此等虧損並無到期日，針對預測動用情況有界定溢利流
- 3,100萬元的遞延稅項資產虧損於美國產生。管理層預測顯示，有關虧損預期將按九年期限悉數動用。該等稅項虧損並無到期日
- 2,600萬元的遞延稅項資產虧損於台灣產生。管理層預測顯示，有關虧損預期將按三年期限悉數動用。該等稅項虧損將於十年後到期
- 剩餘4,900萬元的遞延稅項資產虧損於其他司法管轄區產生，預期將於十年以內收回

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
<b>下列潛在遞延稅項資產/(負債)並未計入業績內：</b>		
海外附屬公司未調回盈利的預扣稅	(343)	(333)
於分行投資的外匯變動	(339)	(263)
稅項虧損 <sup>1</sup>	1,311	1,197
緩繳有關海外分行的收益	(399)	(417)
其他暫時差異	47	53

1 主要於英國

## 11. 股息

### 會計政策

被分類為權益的普通股及優先股的股息於其宣派年度於權益內確認。

普通權益股的股息於其宣派年度入賬，而末期股息則於獲股東批准的年度入賬。

董事會考慮多項因素，包括本集團財務表現的恢復幅度、宏觀經濟環境以及本集團進一步投資於業務及於市場實現盈利增長的機遇。

二〇一七年或比較報告期間並無宣派中期股息。

### 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 百萬元	二〇一六年 百萬元
非累計可贖回優先股：	每股5元7.014%優先股	53	53
	每股5元6.409%優先股	39	48
		92	101
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		353	130
		445	231
此等優先股的股息相應列作利息支出及已作相應提撥。			
非累計不可贖回優先股：	每股1英鎊7 <sup>3</sup> / <sub>8</sub> %優先股	10	10
	每股1英鎊8 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> %優先股	11	11
		21	21

董事會建議就二〇一七年的普通權益股派付股息每股11仙。由於此股息將於截至二〇一八年十二月三十一日止年度於股東權益內入賬列作保留溢利分派，故截至二〇一七年十二月三十一日止年度的財務報表並無反映此股息。

本集團將於二〇一八年五月十七日向於二〇一八年三月九日英國辦公時間結束時名列英國股東名冊的股東以英鎊、港元或美元派付股息。本集團將於二〇一八年五月十七日向於二〇一八年三月九日印度辦公時間結束時名列印度股東名冊的印度預託證券持有人以印度盧比派付股息。

本集團有意讓名列英國股東名冊及香港名冊分冊非收取全部或部分末期現金股息的股東收取入賬列作繳足的股份。有關股息安排的詳情將於二〇一八年三月二十六日或前後向股東寄發。印度預託證券持有人則僅會收取以印度盧比派付的股息。

## 12. 每股普通股盈利

### 會計政策

本集團按基本基準計算每股盈利，有別於國際會計準則第33號「每股盈利」所定義的盈利。按基本基準計算之盈利為已就以下項目作出調整的普通股股東應佔溢利／(虧損)：資本性質的溢利或虧損、策略性投資交易所產生的款項及對本集團期內一般業務而言屬巨額或重大的其他非經常及／或特殊交易。

下表載列按基本基準計算之盈利。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
權益持有人應佔本年度溢利／(虧損)	1,268	(191)
非控股權益	(49)	(56)
分類為權益的優先股及額外一級的應付股息	(445)	(231)
普通股股東應佔本年度溢利／(虧損)	774	(478)
按正常基準計算之項目：		
重組	353	855
購回後償負債產生的收益	-	(84)
商譽減值(附註9)	320	166
已出售業務及可供出售金融工具的淨收益(載於附註6)	(78)	(253)
美國稅務改革的影響(附註10)	220	-
按正常基準計算項目的稅項 <sup>1</sup>	(36)	(95)
基本溢利	1,553	111
基本—加權平均股份數目(百萬計)	3,293	3,291
攤薄—加權平均股份數目(百萬計)	3,325	3,305
每股普通股基本盈利／(虧損)(仙)	23.5	(14.5)
每股普通股攤薄盈利／(虧損)(仙)	23.3	(14.5) <sup>2</sup>
按基本基準計算之每股普通股基本盈利(仙)	47.2	3.4
按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)	46.7	3.4 <sup>2</sup>

1 由於並無稅項寬免，因此並無就商譽減值計入稅項

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

## 13. 金融工具

### 分類及計量

#### 會計政策

本集團按以下計量類別將其金融資產分類：按公允價值計入損益的金融資產、貸款及應收款項、持有至到期或可供出售。金融負債分類為按公允價值計入損益或按攤銷成本持有。

管理層於初始確認時釐定金融資產及負債的分類。

下文詳述此等類別的方法：

a) 按公允價值計入損益的金融資產及負債：此類別可細分為兩個子類別：

→ 持作買賣的金融資產及負債：倘若購入的金融資產或負債主要用作短期內出售，或構成一同管理且有證據顯示可獲得短期溢利的金融工具組合的一部分，或屬於衍生工具(合資格對沖關係除外)，該金融資產或負債均被分類為持作買賣

→ 指定為按公允價值計入損益：金融資產及負債在下列情況下可被指定為按公允價值計入損益：

- 指定消除或大幅減少因採用不同基礎計量資產或負債而出現不一致的計量或確認(例如，本集團可指定若干以衍生利率掉期管理的定息貸款及應收款項)
- 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(例如，本集團可指定已發行債務以為按公允價值基準管理的所有交易資產及負債組合提供資金)
- 資產或負債包括嵌入式衍生工具，而該等衍生工具須作獨立確認

b) 貸款及應收款項為非衍生金融資產，其固定或可予釐定的付款並無於活躍市場報價，且預期絕大部分初始投資均可收回(信貸惡化除外)。

### 13. 金融工具續

- c) 持有至到期的資產為非衍生金融資產，具有固定或可予釐定的付款及固定到期日，而本集團管理層有意及有能力持有該等資產直至到期日。
- d) 可供出售資產為有意作無限期持有的非衍生金融資產，可因應流動資金需求或利率、匯率、商品價格或股價變動而出售。
- e) 按攤銷成本持有的金融負債：金融負債(包括尚未被分類為按公允價值計入損益的貸款)分類為攤銷成本工具。附帶強制票息(即發行日期的市場利率)的優先股或可於特定日期贖回或可按股東的選擇贖回的優先股，則分類為金融負債，並於其他借貸資金內呈列。該等優先股的股息採用實際利率法按攤銷成本基準於損益賬內確認為利息支出。

已發出的財務擔保為特殊的金融負債。根據財務擔保合約，本集團保證於客戶未能履行其於債務工具條款下的責任時由本集團履行該責任藉以換取費用。財務擔保初步按公允價值確認為負債，倘並非指定為按公允價值計入損益，其後按其初始價值減累計攤銷與合約項下根據國際會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」計量的任何撥備的較高者確認。本集團計算攤銷以於擔保期間內在損益賬內確認應收費用。

#### 金融工具的初始確認

所有金融工具最初均按公允價值確認，此公允價值通常為(就非按公允價值計入損益的金融資產及負債而言)交易價格加上直接應佔的交易成本。

在若干情況下，最初的公允價值會按估值技術計算出來。此技術可能引致在初始確認時確認損益。然而，該等損益僅在所用估值技術主要基於可觀察市場輸入數據的情況下方可確認。倘用於初始確認公允價值的估值模型所用的輸入數據無法從市場觀察所得，則交易價格與估值模型之間的差異不會即時於損益賬內確認。該差異會於損益賬攤銷，直至輸入數據可予觀察、交易到期或被終止。

以一般方式購買或出售按公允價值計入損益的金融資產及負債以及分類為持有至到期及可供出售的金融資產於交易日(本集團承諾購買或出售有關資產當日)初始確認。以一般方式進行的貸款則於結算日期向借款人發放現金時確認。

#### 其後計量

按公允價值計入損益的金融資產及負債按公允價值列賬，而公允價值變動所產生的收益及虧損直接於損益賬內的買賣收入淨額確認，惟本集團自身信貸應佔指定為按公允價值列賬的金融負債的公允價值變動除外，其直接於其他全面收入內呈列。

可供出售金融資產按公允價值列賬，當累計收益或虧損轉移至損益賬內，公允價值變動所產生的收益及虧損於權益中可供出售儲備內確認，直至該資產售出或出現減值。

貸款及應收款項採用實際利率法按攤銷成本列賬。

持有至到期的金融資產採用實際利率法按攤銷成本列賬。

金融負債按攤銷成本呈列，而所得款項(扣除直接應佔的交易成本)與贖回價值之間的任何差額採用實際利率法於貸款期間於在損益賬內確認。

除該等工具外，按攤銷成本列賬的金融工具，若本身為合資格公允價值對沖關係下的對沖項目，其賬面值按就對沖風險所產生的公允價值收益或虧損作相應調整。

#### 終止確認

倘若自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或本集團已轉移擁有權的絕大部分風險及回報，則終止確認金融資產。倘絕大部分風險及回報未予保留或轉移，而本集團已保留控制權，則按本集團持續涉及的程度繼續確認資產。

金融負債在悉數清償時終止確認。當債務已償還、取消或到期時，金融負債便告悉數清償。

倘若本集團購買本身的債務，該等債務將在資產負債表內刪除，而負債的賬面值與已付代價之間的差額則計入其他收入。

### 13. 金融工具續

#### 金融工具的重新分類：

除以下情況外，計量類別之間的金融資產或金融負債於初始確認後不允許重新分類：

- 持作買賣的非衍生工具金融資產僅可在以下情況下自按公允價值計入損益類別轉出：在罕有情況下，倘該等金融資產不再持作於短期內出售或回購，方可轉出至可供出售類別，或倘該等金融資產不再持作於短期內出售或回購，並於重新分類日期原已符合貸款及應收款項的定義而本集團有意及有能力於可見未來或直至到期日持有該等資產，方可轉出至貸款及應收款項類別
- 倘金融資產於重新分類日期原已符合貸款及應收款項的定義而本集團有意及有能力於可見未來或直至到期日持有該等資產，方可自可供出售類別轉出至貸款及應收款項類別

#### 比較數字變動

反向回購協議及其他類似已抵押貸款已分別呈報於銀行同業及客戶貸款及墊款。同樣，回購協議及其他類似已抵押借款已分別呈報於銀行同業存款及客戶存款。過往年度的比較數字經已重列，以反映此變動。

下表概述本集團對其金融資產及負債所作的分類。

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	按公允價值 列值的 金融資產 總額 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	持有至 到期 百萬元	
現金及央行結存		-	-	-	-	-	58,864	-	58,864
<b>按公允價值計入損益的 金融資產</b>									
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>		320	-	2,252	-	2,572	-	-	2,572
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>		1,689	-	1,229	-	2,918	-	-	2,918
反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	17	454	-	458	-	912	-	-	912
債務證券及 其他合資格票據	13	19,318	-	393	-	19,711	-	-	19,711
股票	13	718	-	733	-	1,451	-	-	1,451
		22,499	-	5,065	-	27,564	-	-	27,564
衍生金融工具	14	46,333	698	-	-	47,031	-	-	47,031
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	16	-	-	-	-	-	57,494	-	57,494
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	16	-	-	-	-	-	248,707	-	248,707
反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	17	-	-	-	-	-	54,275	-	54,275
<b>投資證券</b>									
債務證券及 其他合資格票據	15	-	-	-	109,161	109,161	2,630	4,340	116,131
股票	15	-	-	-	894	894	-	-	894
		-	-	-	110,055	110,055	2,630	4,340	117,025
其他資產	21	-	-	-	-	-	29,922	-	29,922
持作出售的資產	21	-	-	466	-	466	62	-	528
於二〇一七年十二月 三十一日的總額		68,832	698	5,531	110,055	185,116	451,954	4,340	641,410

1 進一步分析載於風險回顧及資本回顧(第122至143頁)

## 13. 金融工具續

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	按公允價值 列值的 金融資產 總額 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	持有至 到期 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金融資產</b>									
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>		267	-	1,296	-	1,563	-	-	1,563
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>		614	-	2,241	-	2,855	-	-	2,855
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	17	322	-	497	-	819	-	-	819
債務證券及其他合資格票據	13	13,310	-	354	-	13,664	-	-	13,664
股票	13	425	-	751	-	1,176	-	-	1,176
		14,938	-	5,139	-	20,077	-	-	20,077
衍生金融工具	14	64,433	1,076	-	-	65,509	-	-	65,509
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	16	-	-	-	-	-	54,538	-	54,538
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	16	-	-	-	-	-	226,693	-	226,693
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	17	-	-	-	-	-	44,097	-	44,097
<b>投資證券</b>									
債務證券及其他合資格票據	15	-	-	-	104,308	104,308	3,106	170	107,584
股票	15	-	-	-	1,388	1,388	-	-	1,388
		-	-	-	105,696	105,696	3,106	170	108,972
其他資產	21	-	-	-	-	-	33,942	-	33,942
持作出售的資產	21	-	-	-	-	-	1,102	-	1,102
於二〇一六年十二月三十一日的總額		79,371	1,076	5,139	105,696	191,282	434,184	170	625,636

1 進一步分析載於風險回顧及資本回顧(第122至143頁)

負債	附註	按公允價值列值的負債					攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 列值的金融 負債總額 百萬元	按公允價值 列值的金融 負債總額 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		-	-	737	737	-	-	737
客戶存款		-	-	5,236	5,236	-	-	5,236
已發行債務證券	22	-	-	7,023	7,023	-	-	7,023
短倉		3,637	-	-	3,637	-	-	3,637
		3,637	-	12,996	16,633	-	-	16,633
衍生金融工具	14	46,558	1,543	-	48,101	-	-	48,101
銀行同業存款		-	-	-	-	30,945	30,945	30,945
客戶存款		-	-	-	-	370,509	370,509	370,509
回購協議及其他類似已抵押借款	17	-	-	-	-	39,783	39,783	39,783
已發行債務證券	22	-	-	-	-	46,379	46,379	46,379
其他負債	23	-	-	-	-	34,982	34,982	34,982
後償負債及其他借貸資金	27	-	-	-	-	17,176	17,176	17,176
計入持作出售的出售組別之負債	23	-	-	-	-	-	-	-
於二〇一七年十二月三十一日的總額		50,195	1,543	12,996	64,734	539,774	604,508	604,508

### 13. 金融工具 續

負債	附註	按公允價值列值的負債				攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 列值的金融 負債總額 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	-	718
客戶存款		-	-	6,447	6,447	-	6,447
已發行債務證券	22	-	-	5,670	5,670	-	5,670
短倉		3,763	-	-	3,763	-	3,763
		3,763	-	12,835	16,598	-	16,598
衍生金融工具	14	62,917	2,795	-	65,712	-	65,712
銀行同業存款		-	-	-	-	32,872	32,872
客戶存款		-	-	-	-	338,185	338,185
回購協議及其他類似已抵押借款	17	-	-	-	-	37,692	37,692
已發行債務證券	22	-	-	-	-	46,700	46,700
其他負債	23	-	-	-	-	32,958	32,958
後償負債及其他借貸資金	27	-	-	-	-	19,523	19,523
計入持作出售的出售組別之負債	23	-	-	-	-	958	958
於二〇一六年十二月三十一日的總額		66,680	2,795	12,835	82,310	508,888	591,198

#### 按公允價值計入損益的債務證券、其他合資格票據及股票

	二〇一七年		
	債務證券及 其他合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	總計 百萬元
由公營機構發行：			
政府證券	10,540		
其他公營部門證券	68		
	10,608		
由銀行發行：			
存款證	512		
其他債務證券	3,270		
	3,782		
由企業機構及其他發行人發行：			
其他債務證券	5,321		
債務證券及其他合資格票據總計	19,711		
其中：			
於認可英國交易所上市	238	92	330
於其他交易所上市	13,430	575	14,005
非上市	6,043	784	6,827
	19,711	1,451	21,162
上市證券市值	13,668	667	14,335

### 13. 金融工具續

#### 按公允價值計入損益的債務證券、其他合資格票據及股票續

	二〇一六年		
	債務證券及 其他合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	總計 百萬元
由公營機構發行：			
政府證券	8,628		
其他公營部門證券	77		
	8,705		
由銀行發行：			
存款證	406		
其他債務證券	1,546		
	1,952		
由企業機構及其他發行人發行：			
其他債務證券	3,007		
債務證券及其他合資格票據總計	13,664		
其中：			
於認可英國交易所上市	164	–	164
於其他交易所上市	8,099	44	8,143
非上市	5,401	1,132	6,533
	13,664	1,176	14,840
上市證券市值	8,263	44	8,307

#### 沖銷金融工具

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

實際上，就減低信貸而言，本集團可沖銷並不符合上文所載國際會計準則第32號淨額結算規則的資產及負債。有關安排包括衍生工具的淨額結算總安排以及回購及反向回購交易的全球總回購協議。該等協議一般容許沖銷同一特定交易對手的所有尚未完結交易，惟僅限於出現違約或其他預定事件的情況下進行沖銷。

此外，本集團亦就衍生工具交易收取及抵押可即時變現的抵押品，以覆蓋出現違約時的淨風險承擔。根據回購及反向回購協議，本集團分別抵押(合法出售)及取得(合法購買)可於出現違約時出售的高流動性資產。

下表載列沖銷對資產負債表的影響，包括透過可強制執行的淨額結算協議所結算的衍生工具交易，據此本集團有意及有能力結算於資產負債表沖銷的淨額。

	二〇一七年					
	已確認金融 工具總額 百萬元	沖銷對資產 負債表的影響 百萬元	於資產負債表 呈列的金融 工具淨額 百萬元	並無於資產負債表沖銷的 相關金額		
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	淨額 百萬元
<b>資產</b>						
衍生金融工具	54,619	(7,588)	47,031	(29,135)	(9,825)	8,071
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	61,520	(6,333) <sup>1</sup>	55,187	–	(55,187)	–
於二〇一七年十二月三十一日	116,139	(13,921)	102,218	(29,135)	(65,012)	8,071
<b>負債</b>						
衍生金融工具	55,689	(7,588)	48,101	(29,135)	(9,513)	9,453
回購協議及其他類似已抵押借款	46,116	(6,333) <sup>1</sup>	39,783	–	(39,783)	–
於二〇一七年十二月三十一日	101,805	(13,921)	87,884	(29,135)	(49,296)	9,453

1 由於雙邊交易對手各自確認單次結算，以致沖銷有所增加，繼而令回購及反向回購結餘於年末減少63億元

## 13. 金融工具續

### 沖銷金融工具續

二〇一六年

	已確認金融工具總額 百萬元	沖銷對資產負債表的影響 百萬元	於資產負債表呈列的金融工具淨額 百萬元	並無於資產負債表沖銷的相關金額		淨額 百萬元
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	
<b>資產</b>						
衍生金融工具	73,822	(8,313)	65,509	(40,391)	(9,624)	15,494
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	44,916	-	44,916	-	(44,916)	-
於二〇一六年十二月三十一日	118,738	(8,313)	110,425	(40,391)	(54,540)	15,494
<b>負債</b>						
衍生金融工具	74,025	(8,313)	65,712	(40,391)	(14,230)	11,091
回購協議及其他類似已抵押借款	37,692	-	37,692	-	(37,692)	-
於二〇一六年十二月三十一日	111,717	(8,313)	103,404	(40,391)	(51,922)	11,091

並無於資產負債表沖銷的相關金額包括：

- 並無於資產負債表沖銷但受可強制執行淨額結算安排保障的金融工具，包括就衍生金融工具持有的淨額結算總安排，但不包括超額抵押的影響
- 金融抵押品一包括就衍生金融工具抵押及收取的現金抵押品以及就反向回購及回購協議買賣的抵押品，但不包括超額抵押的影響

#### 指定為按公允價值計入損益的貸款及墊款

指定為按公允價值計入損益的銀行同業及客戶貸款及墊款以及反向回購及其他類似已抵押貸款的信貨風險最高承擔為39.39億元(二〇一六年：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以及反向回購及其他類似已抵押貸款的公允價值收益淨額為2,300萬元(二〇一六年：1,700萬元)。其中100萬元(二〇一六年：100萬元)與信貨風險變動有關。歸因於信貨風險變動的累計公允價值虧損為100萬元(二〇一六年：200萬元)。本集團估值技術的進一步詳情載於本附註(第234頁)。

#### 指定為按公允價值計入損益的金融負債

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
公允價值賬面總額	12,996	12,835
按合約責任於到期日須予償還的金額	13,052	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	(56)	(106)
入賬為信貨風險差額的公允價值累計變動	82	331

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2.02億元(二〇一六年：虧損淨額1.78億元)。本集團自身信貨調整估值技術的進一步詳情於本附註稍後部分闡述。

## 13. 金融工具續

### 金融工具的估值

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

於活躍市場中有報價的金融資產及負債，其公允價值乃根據當前價格計算。倘若資產或負債的交易頻率及交易量足夠提供持續的價格資料，則市場被視為活躍市場。在可能情況下，本集團所持相同工具的公允價值乃使用於活躍市場中未經調整的市場報價計算。倘並無市場報價，或由於低流動性而不可信賴，公允價值乃使用估值技術（在可能情況下使用市場可觀察輸入數據，但在若干情況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）。

估值控制職能負責獨立價格核查、監督公允價值及審慎估值調整以及上報估值問題。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。估值控制職能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在重大方面均為準確。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的數據。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。就資本融資而言，投資委員會按季舉行會議以審閱投資及估值。業務集群估值委員會隸屬於估值基準委員會，作為估值管治架構的一部分。

### 主要會計估計及判斷

本集團會評估載於財務報表的金融工具重要性及估值在重大方面的準確度，乃因此等資料在釐定金融資產及負債於結算日的賬面值時涉及重大判斷及估計不確定性。

- 金融工具的公允價值乃使用估值技術（見下文）釐定，該技術盡可能使用市場可觀察輸入數據，但在若干情況下會使用非市場可觀察輸入數據。重大估值輸入數據的可觀察性變動可嚴重影響金融工具的公允價值
- 本集團於使用估值技術設定金融工具的平倉價時，會考慮於釐定公允價值時作出的估值調整（第236頁）
- 本集團於釐定金融工具的估值時，會就配合有關模型及估值風險而劃撥的金額（涵蓋第二級及第三級資產）以及第三級工具的重大估值判斷作出判斷（第237頁）
- 倘第三級資產的公允價值計量較屬主觀判斷，則該等資產會基於使用重大程度的非市場不可觀察輸入數據的模型估值

### 估值技術

請參閱有關公允價值等級一、第一、二及三級的說明（第237頁）

#### → 按公允價值持有的金融工具

- **貸款及墊款：**該等貸款及墊款包括於環球銀團貸款業務內，但尚未於結算日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

## 13. 金融工具續

### 估值技術續

- **其他債務證券**：該等債務證券包括可換股債券、公司債券、信貸及結構性票據。倘債務證券可透過定價供應商、經紀商或可觀察交易活動從流通市場取得報價，則分類為第二級，並使用該等報價估值。倘由於交易不流通或有關產品的複雜性，有關產品的重要估值輸入數據並不能在市場上觀察，則該等債務證券被分類為第三級。該等債務證券將使用債券息差及信貸息差等輸入參數進行估值。該等輸入參數乃參考相同發行人(如可行)或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上市公司的盈利倍數。為確保此等未報價投資與可比較上市公司之間的可比較性，本集團於估值時亦會作出適當調整(例如流動性及規模)。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)。儘管可比較上市公司的盈利倍數可經第三方數據提供商(如彭博)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。在大部分情況下，該等不可觀察的相關係數無法從市場推斷，故須採用歷史分析及比較歷史水平方法或使用其他基準數據
- **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，則該等持有被分類為第二級。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活躍買賣，故管理層於計算公允價值時須作出重大判斷：

- **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。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風險／信貸息差的假設。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
- **存款及借貸**：無指定到期日的存款的估計公允價值為其按要求的償還的金額。定息存款及其他無市場報價借貸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
- **已發行債務證券、後償負債及其他借貸資金**：公允價值總額乃按市場報價計算。並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模型計算
- **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

### 13. 金融工具續

#### 公允價值調整

本集團於使用估值技術設定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定價時亦可能作出的調整。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(於下文進一步闡述)如下：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
買入賣出估值調整	82	106
信用估值調整	229	466
債務價值調整	(66)	(23)
模型估值調整	6	6
資金估值調整	79	248
其他(包括第一天)	148	132
總計	478	935

→ **買入賣出估值調整**：倘重估系統按市場中間價基準釐定市場參數，則須作出買入賣出估值調整，通過於市場出售量抵銷業務持倉的預期成本，從而令長倉定為買入及短倉定為出售。倘系統內長倉定為買入，短倉定為賣出，衍生工具組合買入賣出調整的計算方法涉及長倉及短倉之間的抵銷，以及根據對沖策略按行使價及年期將風險歸類

→ **信用估值調整**：本集團就衍生工具產品公允價值進行信用估值調整。信用估值調整對交易公允價值進行調整，以反映本集團交易對手可能違約及我們可能無法收回未償還交易款項全部市場價值的可能性。信用估值調整乃為市場參與者於計算收購價以購買本集團風險承擔時計及在內的調整估計。本集團按各附屬公司及各附屬公司各交易對手風險承擔計算信用估值調整，同時計及本集團所持任何抵押品。本集團透過以市場引伸違約或然率得出的交易對手未來正面風險承擔的潛在估算違約或然率以計算信用估值調整。倘若未能即時取得市場數據，本集團將根據市場替代性數據估算違約或然率。錯向風險於未經任何信用估值調整的衍生工具相關價值與交易對手的違約或然率呈正向相關性時產生，而本集團已推行一項模型，就若干主要錯向風險承擔記錄此影響。本集團繼續將「錯向風險」納入審慎估值調整內

→ **債務價值調整**：本集團就衍生工具負債計算債務價值調整，以反映自身信貸狀況的變動。倘信貸狀況惡化，則本集團的債務價值調整將會增加；反之，倘信貸狀況有所改善，則相關調整將會減少。本集團的債務價值調整將隨衍生工具到期而逆轉。就衍生工具負債而言，債務價值調整乃本集團對交易對手的負預期風險按本集團的違約或然率釐定。本集團的違約或然率及在違約時的預期損失乃根據內部評估的信貸評級及市場標準回收水平計算。預期風險承擔乃根據模擬方法設定，並透過模擬已入賬交易於有效期內特定交易對手的相關風險因素而生成。此模擬方法會計入本集團提供的抵押品及淨額結算總協議的影響。於二〇一七年十二月，本集團改進其債務價值調整的計算方法，以更貼近當前行業常規。此項計算方法變動被視為估計變動，並導致債務價值調整結餘增加6,600萬元

→ **模型估值調整**：估值模型或因定價缺失或限制而有需要進行估值調整。此等定價缺失或限制乃由於定價模型的選擇、實行及校準而出現

→ **資金估值調整**：本集團就衍生工具產品進行資金估值調整。資金估值調整反映市場參與者計算相關風險承擔所產生之資金成本而對公允價值進行的調整估計。資金估值調整透過釐定交易對手層面的預期淨風險承擔，然後就該等風險承擔採用資金利率以反映市場資金成本。有抵押的衍生工具的資金估值調整根據按相關隔夜指數掉期利率貼現的未來預期現金流量，並考慮與交易對手簽訂的相關抵押協議條款後計得。無抵押(包括有部分抵押)的衍生工具的資金估值調整已計及該等交易融資相關的市場資金成本或為利益的估計現值

→ **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、交易到期或被終止

此外，本集團就指定為按公允價值列賬的已發行債務(包括結構性票據)計算自身信貸調整，以反映其自身信貸狀況的變動。倘信貸狀況惡化，則本集團的自身信貸調整將會增加；反之，倘信貸狀況有所改善，則相關調整將會減少。本集團的自身信貸調整將隨負債到期而逆轉。就指定為按公允價值列賬的已發行債務及結構性票據而言，自身信貸調整乃透過使用高於平均銀行同業拆借利率的次級優先債務實際發行息差進行調整的收益率曲線折現合約現金流量釐定。自身信貸調整為8,200萬元(二〇一六年：3.31億元)。

### 13. 金融工具續

#### 公允價值等級 — 按公允價值持有的金融工具

按公允價值列值或披露公允價值的資產及負債已根據釐定公允價值所使用的重大輸入數據的可觀察性分類為三個等級。報告期間重大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大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	-	2,501	71	2,572
客戶貸款及墊款	-	2,792	126	2,918
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	-	912	-	912
債務證券及其他合資格票據	5,860	13,800	51	19,711
其中：				
政府債券及國庫券	4,988	5,531	-	10,519
由企業(金融機構除外)發行	171	4,017	48	4,236
由金融機構發行	701	4,252	3	4,956
股票	725	-	726	1,451
衍生金融工具	402	46,589	40	47,031
其中：				
外匯	97	35,641	17	35,755
利率	2	10,065	7	10,074
商品	303	609	2	914
信貸	-	249	-	249
股權及股票指數	-	25	14	39
<b>投資證券</b>				
債務證券及其他合資格票據	61,246	47,511	404	109,161
其中：				
政府債券及國庫券	51,257	21,364	318	72,939
由企業(金融機構除外)發行	5,648	7,590	86	13,324
由金融機構發行	4,341	18,557	-	22,898
股票	369	5	520	894
於二〇一七年十二月三十一日的金融工具總額	68,602	114,110	1,938	184,650
<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	-	668	69	737
客戶存款	-	5,236	-	5,236
已發行債務證券	-	6,581	442	7,023
短倉	1,495	2,142	-	3,637
衍生金融工具	470	47,606	25	48,101
其中：				
外匯	90	36,149	-	36,239
利率	9	9,851	18	9,878
商品	371	590	-	961
信貸	-	871	2	873
股權及股票指數	-	145	5	150
於二〇一七年十二月三十一日的金融工具總額	1,965	62,233	536	64,734

二〇一七年的估值或等級分類方法並無重大變動。

年內，第一級及第二級按公允價值計量的金融資產與負債之間並無重大轉撥。

### 13. 金融工具續

#### 公允價值等級 — 按公允價值持有的金融工具續

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
<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	–	1,563	–	1,563
客戶貸款及墊款	–	2,676	179	2,855
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	–	819	–	819
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金融工具總額	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金融工具總額	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的金融資產與負債之間並無重大轉撥。

### 13. 金融工具續

#### 公允價值等級一按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。就若干並無可觀察價格的工具而言，公允價值可能透過假設而釐定。

	公允價值				
	賬面值 百萬元	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
<b>資產</b>					
現金及央行結存 <sup>1</sup>	58,864	–	58,864	–	58,864
銀行同業貸款及墊款	57,494	–	57,388	4	57,392
客戶貸款及墊款	248,707	–	14,644	234,812	249,456
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	54,275	–	23,068	31,218	54,286
投資證券	6,970	–	6,955	36	6,991
其他資產 <sup>1</sup>	29,922	–	29,922	–	29,922
持作出售的資產	62	–	62	–	62
於二〇一七年十二月三十一日	456,294	–	190,903	266,070	456,973
<b>負債</b>					
銀行同業存款	30,945	–	30,939	–	30,939
客戶存款	370,509	–	370,489	–	370,489
回購協議及其他類似已抵押借款	39,783	–	39,783	–	39,783
已發行債務證券	46,379	15,264	30,158	–	45,422
後償負債及其他借貸資金	17,176	17,456	161	–	17,617
其他負債 <sup>1</sup>	34,982	–	34,982	–	34,982
於二〇一七年十二月三十一日	539,774	32,720	506,512	–	539,232

	公允價值				
	賬面值 百萬元	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 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	54,538	–	54,473	–	54,473
客戶貸款及墊款	226,693	–	7,401	218,998	226,399
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	44,097	–	18,433	25,664	44,097
投資證券	3,276	–	3,252	6	3,258
其他資產 <sup>1</sup>	33,942	–	33,942	–	33,942
持作出售的資產	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	32,872	–	32,740	–	32,740
客戶存款	338,185	–	338,153	–	338,153
回購協議及其他類似已抵押借款	37,692	–	37,692	–	37,692
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

### 13. 金融工具續

#### 按客戶類別劃分的客戶貸款及墊款<sup>1</sup>

	二〇一七年					
	賬面值			公允價值		
	減值 百萬元	未減值 百萬元	總計 百萬元	減值 百萬元	未減值 百萬元	總計 百萬元
企業及機構銀行業務	2,465	126,224	128,689	2,491	126,695	129,186
零售銀行業務	420	102,593	103,013	422	102,828	103,250
商業銀行業務	596	27,296	27,892	646	27,269	27,915
私人銀行業務	140	13,211	13,351	140	13,202	13,342
中央及其他項目	–	9,343	9,343	–	9,349	9,349
於二〇一七年十二月三十一日	3,621	278,667	282,288	3,699	279,343	283,042

	二〇一六年					
	賬面值			公允價值		
	減值 百萬元	未減值 百萬元	總計 百萬元	減值 百萬元	未減值 百萬元	總計 百萬元
企業及機構銀行業務	2,500	116,601	119,101	2,481	116,501	118,982
零售銀行業務	458	93,030	93,488	460	92,786	93,246
商業銀行業務	751	23,215	23,966	736	23,306	24,042
私人銀行業務	289	11,619	11,908	289	11,609	11,898
中央及其他項目	–	4,256	4,256	–	4,256	4,256
於二〇一六年十二月三十一日	3,998	248,721	252,719	3,966	248,458	252,424

<sup>1</sup> 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款：賬面值335.81億元及公允價值335.86億元(二〇一六年：分別為260.26億元及260.26億元)

#### 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、重大不可觀察輸入數據、該等輸入數據的價值範圍及該等輸入數據的加權平均值。

工具	於二〇一七年 十二月三十一日的價值		主要估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍 <sup>1</sup>	加權平均值 <sup>2</sup>
	資產 百萬元	負債 百萬元				
銀行同業貸款及墊款	71	–	可比較定價／收益率	定價／收益率	2.3%	2.3%
客戶貸款及墊款	126	–	可比較定價／收益率	定價／收益率	3.6%	3.6%
			可比較定價／收益率	回收率	27.8%至48.3%	43.5%
債務證券	98	–	可比較定價／收益率	定價／收益率	8%	8%
資產抵押證券	39	–	折現現金流量	定價／收益率	1.6%至5%	1.7%
銀行同業存款	–	69	折現現金流量	信貸息差	1%	1%
已發行債務證券	–	442	折現現金流量	信貸息差	0.4%至4%	1.7%
政府債券及國庫券	318	–	折現現金流量	定價／收益率	2.4%至11%	8.1%
衍生金融工具，其中：						
外匯	17	–	期權定價模型	外匯期權引伸波幅	5.4%至7.1%	5.9%
			折現現金流量	外匯曲線	4.1%至5.1%	4.6%
利率	7	18	折現現金流量	利率曲線	1.5%至16.4%	7.2%
信貸	–	2	折現現金流量	信貸息差	0.8%至3%	1.3%
商品	2	–	內部定價模型	商品相關係數	81.4%至99.4%	92.1%
權益	14	5	內部定價模型	權益相關係數	5%至85%	不適用
				權益—外匯相關係數	-85%至85%	不適用
股票(包括私募股權投資) <sup>3</sup>				企業價值對扣除利息、 稅項、折舊及攤銷前 盈利比率倍數	7.6倍至18.6倍	10.8倍
	1,246	–	可比較定價／收益率	市盈率倍數	8.6倍至17.7倍	16.3倍
				市賬率倍數	1.2倍	1.2倍
				市銷率倍數	2倍	2倍
				流通性折讓價	10%至20%	15.5%
			折現現金流量	折現率	8.6%至14%	10.7%
總額	1,938	536				

<sup>1</sup> 上表所示的價值範圍指於二〇一七年十二月三十一日評估本集團的第三級金融工具價值時所使用的最高及最低水平。所使用的價值範圍反映該等第三級金融工具基於結算日市況的相關特點。然而，該等價值範圍或無法代表本集團第三級金融工具公允價值計量的不確定性

<sup>2</sup> 非衍生金融工具的加權平均值乃透過計算相關公允價值的輸入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

<sup>3</sup> 本集團就瑞波實驗公司(Ripple Labs, Inc.) (該公司擁有虛擬貨幣—瑞波幣)B類優先股進行股權投資，瑞波幣乃根據股份的首次發售價按公允價值列值。該等股份將繼續按首次發售價估值，直至能夠以可靠方式進行現金流量及相關資產估值或出現額外銷售

## 13. 金融工具續

### 第三級總結及重大不可觀察輸入數據續

以下載列於估值技術表中確定的重大不可觀察輸入數據：

- **商品相關係數**：此為於特定時間內兩種商品相關項目之間的相關係數
- **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
- **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
- **折現率**指將預期現金流量轉換至現值所使用的回報率
- **企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率倍數**：此為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
- **利率曲線**指利率年期結構及於指定時間計算未來利率
- **非上市投資估值的流通性折讓價**：流通性折讓價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。流通性折讓價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
- **市盈率倍數**：此為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
- **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
- **回收率**指因清償某一筆貸款而產生的預期回報率。隨著一項指定工具的違約或然率上升，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
- **波幅**指對於某一特定工具、參數或指數價值隨時間變動的幅度的估計。一般而言，波幅越大，期權的價格越高

### 13. 金融工具續

#### 第三級變動表 — 金融資產

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	按公允價值計入損益				投資證券			總計 百萬元
	銀行同業 貸款及 墊款 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(虧損)/收益總額	(1)	(11)	(2)	121	(4)	(15)	(9)	79
淨利息收入	-	-	-	-	-	(15)	-	(15)
買賣收入淨額	(1)	(11)	(2)	121	(4)	-	(1)	102
其他經營收入	-	-	-	-	-	-	9	9
減損支出	-	-	-	-	-	-	(17)	(17)
於其他全面收入確認的收益總額	-	-	-	-	-	7	54	61
可供出售儲備	-	-	-	-	-	-	41	41
滙兌差額	-	-	-	-	-	7	13	20
購買	-	-	94	111 <sup>3</sup>	6	399	22	632
出售	-	-	(20)	(254)	(13)	(1)	(91)	(379)
結算	-	-	-	-	(250)	(169)	-	(419)
轉出 <sup>1</sup>	-	(72)	(25)	(247) <sup>3</sup>	(61)	(16)	(5)	(426)
轉入 <sup>2</sup>	72	30	-	-	2	-	-	104
於二〇一七年十二月三十一日	71	126	51	726	40	404	520	1,938
於二〇一七年十二月三十一日， 與所持資產公允價值變動有關， 於損益賬淨利息收入內確認的 未變現虧損總額	-	-	-	-	-	(15)	-	(15)
於二〇一七年十二月三十一日， 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	(1)	(5)	(2)	65	(7)	-	(1)	49
於二〇一七年十二月三十一日， 於損益賬減損支出內確認的 未變現虧損總額	-	-	-	-	-	-	(17)	(17)

1 轉出包括債務證券、股票及衍生金融工具，估值參數於年內變為可觀察，並轉為第一級及第二級。轉出進一步與按公允價值計入損益的股票及債務證券有關，現已於持作出售項下呈列

2 年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年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

## 13. 金融工具續

### 第三級變動表 — 金融資產續

資產	按公允價值計入損益				投資證券			總計 百萬元
	銀行同業 貸款及 墊款 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)/ 收益總額	-	-	-	-	-	(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、股票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				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
於損益賬確認的收益總額 — 買賣收入淨額	-	-	(9)	(24)	(33)
發行	79	-	274	1	354
結算	(10)	-	(353)	(266)	(629)
轉出 <sup>1</sup>	-	-	-	(2)	(2)
於二〇一七年十二月三十一日	69	-	442	25	536
於二〇一七年十二月三十一日， 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 未變現收益總額	-	-	-	(17)	(17)

1 年內轉出主要與衍生金融工具的估值參數於年內變為可觀察，並轉為第二級金融負債有關

### 13. 金融工具續

#### 第三級變動表 — 金融負債續

	二〇一六年				
	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	總計 百萬元
於二〇一六年一月一日	-	1	495	319	815
於損益賬確認的虧損總額 — 買賣收入淨額	-	-	1	31	32
發行	-	-	268	78	346
結算	-	-	(237)	(74)	(311)
轉出 <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 年內轉出主要與客戶存款及衍生金融工具的估值參數於年內變為可觀察，並轉為第二級金融負債有關

2 年內轉入主要與已發行債務證券的參數於年內變為不可觀察有關

#### 有關第三級資產及負債公允價值的敏感度

本集團採用重大不可觀察輸入數據就產品進行敏感度分析。本集團會將該等不可觀察輸入數據的價值增加或減少10%，以產生一個可能替代估值的合理範圍。此百分比的增減乃基於第三級資產結構就一組參考價格進行統計分析而釐定。有利及不利變動則基於不可觀察參數水平變動導致的工具價值變動而釐定。第三級敏感度分析假設單向市場變動且沒有考慮對沖抵銷。

	按公允價值計入損益			可供出售		
	淨風險承擔 百萬元	有利變動 百萬元	不利變動 百萬元	淨風險承擔 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	51	56	46	404	415	393
股票	726	799	653	520	572	468
貸款及墊款	197	201	194	-	-	-
衍生金融工具	15	17	12	-	-	-
銀行同業存款	(69)	(68)	(70)	-	-	-
已發行債務證券	(442)	(434)	(450)	-	-	-
於二〇一七年十二月三十一日	478	571	385	924	987	861
<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為可供出售的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
		百萬元	百萬元
按公允價值計入損益	可能增加	93	231
	可能減少	(93)	(135)
可供出售	可能增加	63	56
	可能減少	(63)	(56)

## 14. 衍生金融工具

### 會計政策

**衍生工具的會計處理：**衍生工具是根據有關利率、金融工具價格、商品價格、匯率、信貸風險及指數的變動而釐定其價值的金融工具。除被指定為對沖工具外，衍生工具分類為買賣。

衍生工具最初均按公允價值確認及其後計量，並於損益中確認重估增值(已使用現金流量或淨投資對沖者除外，而在此情況下，公允價值變動之有效部分則於其他全面收入內確認)。

公允價值可取自交投活躍的市場所報之市價、最近的市場交易及估值技術(包括折現現金流量模型及期權定價模型)(如適用)。若用於初始確認衍生工具合約公允價值的估值模型所需的輸入數據無法從市場取得，會按照適用於其他金融資產及負債有關初始確認的會計政策處理。當公允價值為正值時，該等衍生工具列為資產，而當公允價值為負值時，該等衍生工具列為負債。

其他金融工具內含若干衍生工具(例如含於所持有的可換股債券中的可換股權)，倘其經濟特徵及風險與主合約並不緊密相連，而主合約亦非按公允價值計入損益，則該等衍生工具被當作獨立衍生工具進行估值。此等嵌入式衍生工具以公允價值計量，其公允價值變動於損益賬內確認。嵌入式衍生工具繼續與主合約一同呈列，而不會分開披露或計入衍生工具。

**對沖會計法：**確認所產生公允價值收益或虧損的方法視乎該衍生工具是否被指定為對沖工具而定，倘若被指定為對沖工具，則根據被對沖項目的性質而定。本集團指定若干衍生工具為：

- 為已確認資產或負債或確定承諾的公允價值而作出的對沖交易(「公允價值對沖」)
- 為已確認資產或負債或一項預測交易，其極可能產生的未來現金流量而作出的對沖交易(「現金流量對沖」)
- 海外業務的淨投資對沖交易(「淨投資對沖」)

以此方式指定的衍生工具，在符合若干標準的前提下，採用對沖會計法。

於交易開始時，本集團以文件記錄對沖工具與被對沖項目之間的關係，以及其風險管理目標及進行各種對沖交易的策略。本集團亦於對沖交易開始時和持續評估對沖交易中採用的衍生工具，就抵銷被對沖項目的公允價值或現金流量的變動是否非常有效，並以文件記錄該等評估。

本集團可訂立經濟對沖，該對沖不符合國際會計準則第39號的對沖會計法。倘此等經濟對沖使用衍生工具抵銷風險，衍生工具乃按公允價值計值，而有關公允價值變動會於損益內確認。

**公允價值對沖：**被指定並合資格作為公允價值對沖工具的衍生工具的公允價值的變動，連同已對沖風險應佔所對沖資產或負債公允價值的任何變動在損益賬內記錄。倘若對沖不再符合對沖會計法的標準，就對沖項目賬面值以實際利率法進行調整，於尚餘期限或直至終止確認期間於損益賬攤銷。

**現金流量對沖：**被指定並合資格作為現金流量對沖工具的衍生工具的公允價值變動之有效部分於權益內確認。與非有效部分有關的收益或虧損即時於損益賬內確認。權益內累積的款額於對沖項目影響利潤或虧損的時期內重新分類至損益賬。

對沖工具期滿或被出售時，或對沖不再符合採用對沖會計法的標準時，當時權益內存在的任何累積收益或虧損仍保留在權益，直至預測交易最終於損益賬內予以確認。當預測交易不再預期會發生時，於權益內反映的累積收益或虧損即時轉入損益賬內。

**淨投資對沖：**海外業務的淨投資的對沖按類似現金流量對沖的方式列賬。對沖工具中與對沖有效部分有關的任何收益或虧損於滙兌儲備內確認；與非有效部分有關的收益或虧損即時於損益賬內確認。出售海外業務時，權益內累積的收益或虧損重新分類至損益賬。

## 14. 衍生金融工具續

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

衍生工具	二〇一七年			二〇一六年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
<b>外匯衍生工具合約：</b>						
遠期外匯合約	1,825,488	18,905	19,702	1,896,056	24,872	24,475
貨幣掉期及期權	1,211,332	16,850	16,537	1,288,908	29,210	29,648
經交易所買賣的期貨及期權	100	-	-	225	-	-
	<b>3,036,920</b>	<b>35,755</b>	<b>36,239</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	2,831,025	8,603	8,414	2,191,851	8,425	8,409
遠期利率協議及期權	153,697	1,351	1,364	114,988	1,305	1,404
經交易所買賣的期貨及期權	637,883	120	100	789,901	148	148
	<b>3,622,605</b>	<b>10,074</b>	<b>9,878</b>	<b>3,096,740</b>	<b>9,878</b>	<b>9,961</b>
信貸衍生工具合約	34,772	249	873	25,101	171	472
股權及股票指數期權	2,520	39	150	2,535	52	58
商品衍生工具合約	74,133	914	961	80,921	1,326	1,098
衍生工具總額	<b>6,770,950</b>	<b>47,031</b>	<b>48,101</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在日常業務中按淨額結算，則在此等賬目內，有關風險承擔僅以淨額列賬。可作抵銷的金額的詳情載於附註13(第232至233頁)。

風險回顧及資本回顧(第141頁)中衍生工具及對沖章節解釋本集團對衍生工具合約的風險管理及對沖的應用。

### 持作對沖的衍生工具

下表載列持作對沖用途的衍生工具如下：

	二〇一七年			二〇一六年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
<b>指定為公允價值對沖的衍生工具：</b>						
利率掉期	45,420	456	272	48,565	972	303
遠期外匯合約	-	-	-	419	12	15
貨幣掉期	19,973	174	899	21,495	37	2,377
	<b>65,393</b>	<b>630</b>	<b>1,171</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	13,348	43	48	10,236	3	84
遠期外匯合約	356	2	29	883	-	13
貨幣掉期	2,987	23	107	1,258	1	3
	<b>16,691</b>	<b>68</b>	<b>184</b>	<b>12,377</b>	<b>4</b>	<b>100</b>
<b>指定為淨投資對沖的衍生工具：</b>						
遠期外匯合約	3,470	-	188	1,313	51	-
持作對沖的衍生工具總額	<b>85,554</b>	<b>698</b>	<b>1,543</b>	<b>84,169</b>	<b>1,076</b>	<b>2,795</b>

## 14. 衍生金融工具續

### 公允價值對沖

本集團使用利率掉期以固定利率交換融資的浮動利率，以對應資產所獲的浮動利率，或交換資產的固定利率，以對應融資所支付的浮動利率。

就合資格對沖而言，衍生工具的公允價值變動，大部分由對沖項目的相關公允價值變動所對應，兩種變動均於損益賬內確認。所有合資格對沖均屬有效。就對沖無效而作出的調整計入以下虧損淨額及收益淨額。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
對沖工具的虧損淨額	(154)	(77)
被對沖項目的收益淨額 <sup>1</sup>	81	57

<sup>1</sup> 包括不再符合對沖會計法的對沖的公允價值調整撥銷

### 現金流量對沖

本集團使用利率掉期(即以浮動利率交換固定利率)管理浮息資產及負債的未來現金流量的變動。本集團同時使用外匯合約及貨幣掉期管理資產及負債的未來滙率及外幣成本的變動。

對沖有效部分產生的收益及虧損於權益內遞延，直至現金流量變動影響損益賬，於其時該等收益或虧損即轉至損益賬列賬。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
由儲備重新分類至損益賬的虧損	(11)	(57)
於經營成本確認的虧損	(4)	(67)
於其他全面收入確認的收益/(虧損)	35	10

本集團已對沖下列現金流量，預期該等現金流量會影響下列年度的損益賬：

	二〇一七年						總計 百萬元
	少於一年 百萬元	一至兩年 百萬元	兩至三年 百萬元	三至四年 百萬元	四至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
預測應收現金流量	122	40	30	22	8	-	222
預測應付現金流量	(97)	(83)	(51)	(49)	(48)	(134)	(462)
	25	(43)	(21)	(27)	(40)	(134)	(240)

	二〇一六年						總計 百萬元
	少於一年 百萬元	一至兩年 百萬元	兩至三年 百萬元	三至四年 百萬元	四至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
預測應收現金流量	68	48	50	35	23	8	232
預測應付現金流量	(20)	(9)	(28)	(1)	-	-	(58)
	48	39	22	34	23	8	174

### 淨投資對沖

本集團使用外匯合約及非衍生金融資產共同管理外幣淨投資的未來滙率變動。對沖有效部分產生的收益及虧損於權益內遞延，直至出售淨投資為止。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
於其他全面收入確認的(虧損)/收益	(288)	30



## 15. 投資證券續

投資證券賬面值的變動包括：

	二〇一七年			二〇一六年		
	債務證券及其他合資格票據 百萬元	股票 百萬元	總計 百萬元	債務證券及其他合資格票據 百萬元	股票 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	107,584	1,388	108,972	113,047	1,720	114,767
滙兌差額	3,463	17	3,480	(2,261)	(30)	(2,291)
增置	265,126	60	265,186	207,081	193	207,274
到期及出售	(260,271)	(814)	(261,085)	(210,540)	(284)	(210,824)
轉撥至持作出售的資產	(60)	-	(60)	-	-	-
減值(扣除出售時收回之款項)	(20)	(16)	(36)	(151)	(246)	(397)
公允價值的變動 (包括公允價值對沖的影響)	17	259	276	143	35	178
折讓價及溢價攤銷	292	-	292	265	-	265
於十二月三十一日	116,131	894	117,025	107,584	1,388	108,972

債務證券的未攤銷溢價及未攤銷折讓價以及持作投資用途的股票收入的分析載列如下：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
債務證券：		
未攤銷溢價	765	462
未攤銷折讓價	104	139
上市股票的收入	36	38
非上市股票的收入	10	14

下表載列分類為貸款及應收款項之投資證券的減值撥備變動：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
於一月一日	144	57
滙兌差額	(3)	(3)
撇銷款額	(47)	(7)
減損支出	20	97
於十二月三十一日	114	144

## 16. 銀行同業及客戶貸款及墊款

### 會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
銀行同業貸款及墊款	78,193	72,773
個別減值撥備	(4)	(163)
組合減值撥備	(1)	(1)
	78,188	72,609
客戶貸款及墊款	287,990	259,073
個別減值撥備	(5,237)	(5,667)
組合減值撥備	(465)	(687)
	282,288 <sup>1</sup>	252,719
銀行同業及客戶貸款及墊款總額	360,476	325,328

1 客戶貸款及墊款(扣除撥備)合共200萬元(二〇一六年：11.01億元)已於附註21進行分類及披露為持作出售

本集團向韓國及香港居民提供而尚未償還的住宅按揭貸款分別為185億元(二〇一六年：153億元)及283億元(二〇一六年：287億元)。

按地區及客戶類別劃分的客戶貸款及墊款以及相關減值撥備分析載於風險回顧及資本回顧(第125至143頁)。

## 17. 反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)

### 會計政策

本集團通常向金融機構購買證券(反向回購協議 — 「反向回購」)，惟須承諾按預定價格轉售或退回證券。由於本集團並無收購該等證券擁有權的風險及回報，故該等證券並不包括在資產負債表內，但作為已收抵押品於資產負債表外入賬。已付代價(或已提供的現金抵押品)乃按攤銷成本入賬列作貸款資產，除非獲指定為按公允價值計入損益。

本集團亦會出售證券(回購協議 — 「回購」)，惟須承諾按預定價格回購或贖回證券。由於本集團保留該等證券擁有權的絕大部分風險及回報，且該等證券乃作為已抵押的抵押品予以披露，故該等證券保留在資產負債表中。已收代價(或已收現金抵押品)乃按攤銷成本入賬列作金融負債，除非獲指定為按公允價值計入損益。

回購及反向回購交易通常令本集團及其交易對手有權在違約時對類似於提供作為抵押品的該等資產享有追索權。由於本集團保留了根據回購協議出售(透過全球總回購協議的方式或透過證券銷售及總回報掉期)的證券的絕大部分相關風險及回報，該等證券繼續於資產負債表確認(總回報掉期則不予確認)。交易對手負債計入銀行同業存款或客戶存款(如適用)內。由於本集團不能抵押根據回購協議出售的資產以取得資金，該等資產被視為負債抵押品。

### 反向回購協議及其他類似已抵押貸款<sup>1</sup>

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
銀行同業	21,259	18,569
客戶	33,928	26,347
	55,187	44,916
其中：		
按公允價值計入損益	912	819
銀行同業	565	497
客戶	347	322
按攤銷成本持有	54,275	44,097
銀行同業	20,694	18,071
客戶	33,581	26,026

<sup>1</sup> 包括其他類似已抵押貸款

在反向回購及證券借入安排下，本集團收取的證券具有可向他人再抵押或轉售的條款。該等條款之相關金額為：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
已收證券及抵押品(按公允價值列值)	75,088	55,394
可再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列值)	72,982	54,473
就融資活動向他人再抵押／轉讓以償還出售及回購協議項下的負債(按公允價值列值)	34,018	33,053

### 回購協議及按攤銷成本持有的其他類似已抵押借款

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
銀行同業	3,804	4,022
客戶	35,979	33,670
	39,783	37,692

下表載列提供作為回購及其他已抵押借款交易抵押品的金融資產：

	二〇一七年			
	按公允價值 計入損益 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	總計 百萬元
就回購協議已抵押的抵押品				
資產負債表內				
債務證券及其他合資格票據	2,178	3,618	—	5,796
資產負債表外				
已收並再抵押的抵押品	—	—	34,018	34,018
於二〇一七年十二月三十一日	2,178	3,618	34,018	39,814

## 17. 反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)續

### 回購協議及按攤銷成本持有的其他類似已抵押借款 續

	二〇一六年			
	按公允價值 計入損益 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	總計 百萬元
就回購協議已抵押的抵押品				
<b>資產負債表內</b>				
債務證券及其他合資格票據	1,094	3,686	-	4,780
<b>資產負債表外</b>				
已收並再抵押的抵押品	-	-	33,053	33,053
於二〇一六年十二月三十一日	1,094	3,686	33,053	37,833

## 18. 商譽及無形資產

### 會計政策

#### 商譽

商譽指收購成本高於本集團於收購日應佔所收購附屬公司、聯營公司或合營企業可識別的資產淨值及或然負債的公允價值之部分。收購附屬公司所產生的商譽列入無形資產內。收購聯營公司所產生的商譽列入聯營公司的投資。列入無形資產的商譽會於每個結算日評定是否有減值跡象，並按成本減任何累積減損列賬。出售一間機構的盈虧包括與所出售機構有關的商譽的賬面值。根據有關現金產生單位預期除稅前現金流量的折現值進行詳細計算，而該等折現值須採用適當的折現率，釐定該等現金流量及折現率均須作出判斷。為達至減值測試的目的，商譽會被分配至現金產生單位。現金產生單位指本集團內產生獨立現金流入且商譽就內部管理目的而受監察的最低層面單位。由於本集團按全球基準監察其可報告分部(如附註2所述)，因此現金產生單位等同或小於本集團的可報告分部。商譽已分配至現金產生單位表所載的主要現金產生單位(第253頁)。

#### 主要會計估計及判斷

商譽的賬面值基於判斷的程度計算，包括用於確定現金產出單位的現金流量所用假設及預測的基準、可用的超額空間及預測因假設合理可能變動的敏感度。本集團會進行年度評估，以評估資產負債表上商譽的賬面值有否減值。對未來現金流量及其折讓水平的估計實質上是不確定的，須作出重大判斷，並可能隨時間變動。

#### 已收購無形資產

於收購附屬公司或聯營公司時，被視為可獨立及由合約或其他合法權益所產生的無形資產被予以資本化，並列入所收購可識別的資產淨值內。此等無形資產最初按公允價值計量，反映市場預期該資產將流至機構的未來經濟利益的可能性，並按預計可用年期(4年至16年)攤銷。該等資產會於每個結算日評定是否有減值跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須立即將資產撇減。

#### 電腦軟件

所收購電腦軟件使用權按收購特定軟件及將其投入運用所產生的成本予以資本化。開發獨立可識別內部製作軟件的直接成本於使用(內部製作軟件)可能產生對資產的未來經濟利益的情況下予以資本化。此等成本包括薪金及工資、材料、服務供應商及承包商及直接應佔開支。持續維修軟件所產生的成本會即時予以支銷。內部製作軟件於三年內攤銷。

## 18. 商譽及無形資產 續

	二〇一七年				二〇一六年			
	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	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
<b>成本</b>								
於一月一日	3,456	505	1,881	5,842	3,616	494	1,551	5,661
滙兌差額	85	38	152	275	6	(1)	(55)	(50)
增置	31	44	704	779	–	24	567	591
出售	–	–	(2)	(2)	–	–	(1)	(1)
減值	(320)	–	–	(320)	(166)	–	–	(166)
撤銷款額	–	(9)	(206)	(215)	–	(12)	(181)	(193)
於十二月三十一日	3,252	578	2,529	6,359	3,456	505	1,881	5,842
<b>攤銷撥備</b>								
於一月一日	–	431	692	1,123	–	430	589	1,019
滙兌差額	–	35	42	77	–	(1)	(15)	(16)
攤銷	–	11	320	331	–	14	272	286
減損支出	–	2	21	23	–	–	14	14
出售	–	–	(2)	(2)	–	–	(1)	(1)
撤銷款額	–	(9)	(197)	(206)	–	(12)	(167)	(179)
於十二月三十一日	–	470	876	1,346	–	431	692	1,123
賬面淨值	3,252	108	1,653	5,013	3,456	74	1,189	4,719

於二〇一七年十二月三十一日，自二〇〇五年一月一日起累計產生的商譽減損為28.01億元(二〇一六年：24.81億元)，其中3.20億元於二〇一七年確認(二〇一六年：1.66億元)。

**商譽****現金產生單位結構**

於二〇一七年，本集團根據其管理架構重新調整現金產生單位，並相應地重新分配商譽。當考慮產生獨立現金流入及適當的管理水平時，企業融資業務、私人銀行業務及交易銀行服務乃於全球層面上進行管理，而零售銀行業務及商業銀行業務活動則於國家層面上進行管理。比較數字經已修訂，以反映全新現金產生單位架構。

**商譽減值測試**

商譽現有賬面值會就其有否減值進行年度評核。就減值測試而言，商譽於收購日會分配至現金產生單位。倘若有關現金產生單位的賬面值超出其可收回金額，商譽會被視為減值。減值跡象包括地區的經濟表現及前景變動，此等變動包括地緣政局變動，以及有關地區投資市值、大額信用違約及退出若干地區的策略性決定的變動。所有現金產生單位的可收回金額均以使用中價值計算。計算每個現金產生單位的使用中價值使用五年期現金流量預測，及按照五年後的永久價值釐定的最終價值。現金流量預測根據管理層批准直至二〇二二年的預測而釐定。永久最終價值金額使用以長期國內生產總值增長率計算第五年現金流量計算得出。所有現金流量會利用稅前折現率予以折現，反映適用於現金產生單位的市場利率。

於二〇一七年十二月三十一日，所有現金產生單位的可收回金額均超出其賬面值，惟台灣的現金產生單位除外，其賬面值主要因折現率增加1%而超出可收回金額，故已確認減損支出3.20億元。下文所載分配至各現金產生單位的商譽及用於釐定可收回金額的主要假設僅為評估已收購商譽減值的估計數字。

## 18. 商譽及無形資產續

### 商譽續

	二〇一七年			二〇一六年 <sup>1</sup>		
	商譽 百萬元	除稅前折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %	商譽 百萬元	除稅前折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %
現金產生單位						
地區現金產生單位						
大中華及北亞地區	913			1,165		
香港	357	14.9	3.0	357	12.1	2.8
台灣	556	13.9	2.1	808	12.8	2.2
非洲及中東地區	569			583		
巴基斯坦	242	21.3	5.8	256	23.8	5.3
阿聯酋	204	10.8	3.2	204	10.9	3.2
其他(五個國家) <sup>2</sup>	123	11.5-19.6	2.0-6.1	123	11.7-20.5	1.9-5.9
東盟及南亞地區	790			728		
印度	289	18.9	7.9	270	17.0	7.8
新加坡	343	11.8	2.6	327	10.1	2.6
其他(六個國家) <sup>3</sup>	158	15.2-19.0	4.0-7.0	131	15.0-20.1	3.9-8.2
全球現金產生單位	980			980		
全球私人銀行業務	84	10.2	3.7	84	13.5	2.9
全球企業融資業務	219	10.3	3.7	219	13.4	2.9
全球交易銀行服務	677	10.3	3.7	677	13.4	2.9
	3,252			3,456		

1 於二〇一六年呈報的現金產生單位已因應本集團的管理架構而重新呈列

2 巴林、加納、約旦、阿曼及卡塔爾

3 孟加拉、汶萊、印尼、尼泊爾、斯里蘭卡及越南

本集團已就各現金產生單位的可收回金額的主要假設進行敏感度分析。未來減值因潛在不利變動而產生的主要涉險現金產生單位為：

	二〇一七年		
	現金流量 下跌10% 百萬元	折現率 上升1% 百萬元	國內生產 總值增長率 下跌1% 百萬元
台灣	138	135	92
印度	77	162	96

倘現金流量下跌6.5%、折現率上升0.5%或國內生產總值下跌0.6%，則與印度的現金產生單位有關的超額空間1.50億元將會被抵銷。

### 已收購無形資產

已收購無形資產主要包括確認為收購Union Bank(現合併入Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited)、新竹銀行(現合併入渣打國際商業銀行股份有限公司、Pembroke、美國運通銀行及ABSA的非洲託管業務的一部分的無形資產。維修無形資產指於飛機租賃期末在特定維修條件下已收購飛機租賃的合約權利與飛機於收購日期的實際狀況之間的價值差額。

已收購無形資產於為期4年至最多16年期間攤銷。有關組成部分如下：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
已收購無形資產包括：		
飛機維修	24	24
品牌商標	31	-
核心存款	2	3
客戶關係	32	39
牌照	19	8
賬面淨值	108	74

## 19. 樓宇、機器及設備

### 會計政策

所有樓宇、機器及設備按成本減累積折舊及減損呈列。成本包括收購有關資產直接產生的開支。其後產生的成本均列入有關資產的賬面值或確認為獨立的資產(視情況而定，惟只適用於與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團的情況下，以及該項目的成本能可靠地估計下而言)。

於每個結算日，該等資產的剩餘價值及可使用年期會被檢討和調整(如適用)，包括是否有減值跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須將資產撇減至可收回金額。出售所得收益及虧損計入損益賬。

修理及維修成本於其產生的財務期間於損益賬內確認。

土地及樓宇主要包括分行及辦事處。雖然要受減值測試，永久業權土地不予折舊。

其他資產的折舊採用直線法，在下列的估計可使用年期內分配有關資產的成本至其剩餘價值：

- 樓宇 最長達50年
- 租賃物業裝修租賃年期 最長達50年
- 設備及汽車 3至15年
- 飛機 最長達18年
- 船舶 最長達15年

倘本集團為融資租賃下的承租人，租賃資產予以資本化及列入樓宇、機器及設備，應付出租人的相應負債則於其他負債內確認。應付融資支出根據租賃隱含的利率於租賃期內確認以提供固定的期間回報率。

所有其他修理及維修成本於其產生的財務期間於損益賬內確認。

	二〇一七年				二〇一六年			
	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營租賃 資產 百萬元	總計 百萬元	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營租賃 資產 百萬元	總計 百萬元
<b>成本或估值</b>								
於一月一日	2,117	699	6,982	9,798	2,156	735	6,527	9,418
滙兌差額	119	31	2	152	(62)	(28)	-	(90)
增置	61	104	1,603	1,768	79	116	1,016	1,211
出售及撇銷已全面折舊的資產	(75)	(66)	(1,587)	(1,728)	(38)	(123)	(561)	(722)
轉撥至持作出售的資產	(6)	(1)	-	(7)	(18)	(1)	-	(19)
於十二月三十一日	2,216	767	7,000	9,983	2,117	699	6,982	9,798
<b>折舊</b>								
於一月一日累計	713	474	1,359	2,546	668	528	1,013	2,209
滙兌差額	27	21	1	49	(19)	(17)	-	(36)
年內支出	85	85	328	498	98	84	271	453
減值(撥回)/減損支出	(8)	-	145	137	-	-	131	131
已出售、轉讓或撇銷的資產的應佔額	(58)	(65)	(327)	(450)	(28)	(120)	(56)	(204)
轉撥至持作出售的資產	(6)	(2)	-	(8)	(6)	(1)	-	(7)
於十二月三十一日累計	753	513	1,506	2,772	713	474	1,359	2,546
於十二月三十一日的賬面淨值	1,463	254	5,494	7,211	1,404	225	5,623	7,252

年內，本集團就持作經營租賃資產的飛機及船舶確認減損支出1.45億元(二〇一六年：1.31億元)，原因是該等資產的使用中價值或當前市值低於賬面淨值。

## 19. 樓宇、機器及設備續

### 經營租賃資產

根據經營租賃租予客戶的資產包括商用飛機及船舶(已計入樓宇、機器及設備)。於二〇一七年十二月三十一日，該等資產的賬面淨值為54.94億元(二〇一六年：56.23億元)。

	二〇一七年 根據經營租賃的 最低租賃應收 款項的到期日： 百萬元	二〇一六年 根據經營租賃的 最低租賃應收 款項的到期日： 百萬元
一年內	564	611
一年以上及五年以下	1,881	2,186
五年以上	1,228	1,182
	<b>3,673</b>	<b>3,979</b>

## 20. 經營租賃承擔

### 會計政策

本集團訂立的租約主要為經營租賃。經營租賃為絕大部分風險及報酬均屬於出租人的租約。本集團租用多種不可撤銷租賃安排下的物業。經營租賃下的付款總額按直線法在租賃期內於損益賬內確認。於租賃期屆滿前終止經營租賃而須向出租人支付的任何罰款於租賃終止的期間確認為開支。

如經營租賃的租約含有修復條文，則會根據於租約期末產生的成本的最佳估計金額作出撥備，以將該物業修復至其原本狀況。此成本於租約期內攤銷。

	二〇一七年		二〇一六年	
	樓宇 百萬元	設備 百萬元	樓宇 百萬元	設備 百萬元
於以下年期期滿的不可撤銷經營租賃的承擔：				
一年內	255	2	258	1
一年以上及五年以下	603	3	623	1
五年以上	189	–	245	–
	<b>1,047</b>	<b>5</b>	<b>1,126</b>	<b>2</b>

年內，本集團就經營租賃於損益賬內確認支出3.40億元(二〇一六年：4億元)。本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃不同樓宇及設備。該等租賃之租期、調整租金的條款及續約權利各有不同。於二〇一七年十二月三十一日，根據不可撤銷分租租賃而預期收取的未來最低分租款項總額為900萬元(二〇一六年：9,600萬元)。

## 21. 其他資產

### 會計政策

倘金融工具為非流動資產或屬於出售組別的一部分，則可重新分類為持作出售；然而，該等金融工具的計量規定仍受國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」的規定所監管。有關會計政策請參閱附註13金融工具。

商品指本集團具有擁有權並承擔與其相關的市場風險的實物。商品乃按公允價值列值，而公允價值乃自相關交易的可觀察現貨或短期期貨價格得出。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註13)：		
香港特別行政區政府負債證明書(附註23) <sup>1</sup>	5,417	5,444
現金抵押品	9,513	14,230
承兌票據及背書	5,096	4,479
未結算交易及其他金融資產	9,896	9,789
	29,922	33,942
非金融資產：		
商品 <sup>2</sup>	3,263	2,719
其他資產	305	279
	33,490	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

2 商品乃按公允價值列值並分類為第二級

### 持作出售的資產

就非流動資產(如樓宇)及出售組別(包括出售組別的資產及負債)而言，倘：

- 其賬面值主要透過出售收回
- 可以其現況出售
- 極有可能售出

則分類為持作出售，並以其賬面值與公允價值減出售成本之較低者計量。

緊接初步分類為持作出售前，資產的賬面值(或出售組別的資產及負債)根據有關分類為持作出售前的資產或負債的適用會計政策計量。

於獲得本集團管理層批准後，下列資產已呈列為持作出售，而有關交易預計於二〇一八年完成。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
持作出售的資產		
非流動資產		
客戶貸款及墊款	2	-
按公允價值計入損益的金融資產	466	-
按攤銷成本持有的債務證券	60	-
於聯營公司的權益	-	131
其他	17	12
	545	143
出售組別		
現金及央行結存	-	1
客戶貸款及墊款	-	1,101
預付款項及應計收入	-	9
	545	1,254

持作出售的資產包括以下出售組別及非流動資產：

- 資本融資資產2.80億元，其分類至按公允價值計入損益的金融資產(2.16億元)、債務證券(6,000萬元)及其他(400萬元)，預期於二〇一八年完成
- 亞洲商業銀行資產2.50億元，其分類為按公允價值計入損益的金融資產(已於二〇一八年完成出售，於二〇一六年分類為於聯營公司的權益，並於二〇一七年失去重大影響後重新分類)
- 於二〇一六年披露的出售組別包括Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited的零售銀行業務，該業務已於二〇一七年完成出售

除按攤銷成本持有的債務證券以及客戶貸款及墊款分類為第二級外，上文報告的資產均為第三級資產。

## 22. 已發行債務證券

### 會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

	二〇一七年			二〇一六年		
	10萬元或以上的存款證 百萬元	其他已發行債務證券 百萬元	總計 百萬元	10萬元或以上的存款證 百萬元	其他已發行債務證券 百萬元	總計 百萬元
已發行債務證券	20,460	25,919	46,379	15,020	31,680	46,700
已發行債務證券計入：						
按公允價值計入損益的金融負債 (附註13)	117	6,906	7,023	35	5,635	5,670
已發行債務證券總額	20,577	32,825	53,402	15,055	37,315	52,370

於二〇一七年，本公司就本集團的一般業務用途合共發行15億元優先票據，如下表所示：

證券	百萬元
於二〇二三年到期的7.50億歐元可贖回定息優先票據	901
於二〇二七年到期的5億歐元可贖回定息優先票據	600

## 23. 其他負債

### 會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註13)		
流通紙幣 <sup>1</sup>	5,417	5,444
承兌票據及背書	5,096	4,479
現金抵押品	9,825	9,624
未結算交易及其他金融負債	14,644	13,411
	34,982	32,958
非金融負債		
現金結算的以股份為基礎的支付	39	26
其他負債	236	162
	35,257	33,146

1 香港流通紙幣54.17億元(二〇一六年：54.44億元)以等額的香港特別行政區政府負債證明書作抵押，並計入其他資產(附註21)

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
計入持作出售的出售組別之負債 <sup>1</sup>		
客戶存款	-	958
其他負債	-	1
應計項目及遞延收入	-	6
	-	965

1 計入持作出售的出售組別之負債分類為公允價值等級第二級。於二〇一六年披露的出售組別包括Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited的零售銀行業務，該業務已於二〇一七年完成出售

## 24. 負債及支出的撥備

### 會計政策

就過往事件產生的現有的法律或推定責任，當本集團較可能須要轉出經濟利益以解決該責任，且能可靠地估計該責任的金額，會為其確認撥備。倘負債基於在特定日期入市而產生，債務則在當日於財務報表內確認，並不於該期間內累算。

### 主要會計估計及判斷

確認及計量負債及支出的撥備時須作出重大判斷及使用對不確定未來狀況或事件作出的估計。管理層於釐定經濟資源外流的可能性、清償撥備的成本及結算時間的最佳估計時須作出重大判斷。此等領域本質上是不確定的，例如法律決定、監管機構的審查結果及預計補救成本。

	二〇一七年			二〇一六年		
	信貸承擔撥備 百萬元	其他撥備 百萬元	總計 百萬元	信貸承擔撥備 百萬元	其他撥備 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	109	104	213	100	115	215
滙兌差額	(2)	1	(1)	(2)	(2)	(4)
於溢利(撥回)/支出	(23)	83	60	45	37	82
已動用撥備	(1)	(88)	(89)	(34)	(46)	(80)
於十二月三十一日	83	100	183	109	104	213

信貸承擔撥備包括對借款人還款能力存疑的未動用合約性信貸承擔。

其他撥備主要包括監管和解及法律申索撥備，其性質於附註26闡述。

## 25. 或然負債及承擔

### 會計政策

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

本集團承諾代表其已發出擔保的客戶付款，例如履約保證或不可撤銷信用證，作為本集團交易銀行服務業務的一部分，有關付款責任於報告日期並未出現，該等責任於財務報表內計作或然負債。

其他或然負債主要包括可撤銷信用證及代表客戶就投標或發售建議向海關官員發出保證及作為貨運擔保。

承擔為倘本集團已確認其向客戶或代表客戶以貸款、透支、未來擔保(不論是否為可撤銷)或信用證形式提供資金的意向，本集團於結算日並未作出付款，該等工具在財務報表記賬列作承擔。

資本承擔為本集團訂立購買非金融資產的合約承諾。

## 25. 或然負債及承擔 續

下表載列於結算日未到期的資產負債表外交易的合約或相關本金額及風險加權數額。合約或相關本金額顯示未償還的交易數額，並不代表風險數額。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
<b>或然負債</b>		
擔保及不可撤銷的信用證	37,311	32,286 <sup>1</sup>
其他或然負債	6,210	6,016 <sup>1</sup>
	<b>43,521</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	3,880	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	43,730	38,108
一年以下	20,160	17,547
可無條件撤銷	113,584	118,330
	<b>181,354</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	468	1,736

1 本集團的或然負債總額已由374億元重列為383億元(增加9億元)。擔保及不可撤銷的信用證已由336億元重列為323億元(減少13億元)，而其他或然負債則已由38億元重列為60億元(抵銷22億元的增幅)

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)。

本集團承諾於二〇一八年購買十架飛機以作交付用途。該等訂單的總購買承擔為4.58億元。本集團至今已就該等飛機支付交付前付款8,850萬元。

誠如附註26所載，由於多項因素或會影響一系列可能結果，本集團擁有就無法實際估計財務影響的若干法律及監管事宜的或然負債。

## 26. 法律及監管事宜

### 會計政策

倘合適，本集團於有可能需要帶有經濟利益的經濟資源外流，且能可靠估計有關責任時，方確認負債撥備。法律及監管事宜的內在不確定性影響已作出撥備的任何潛在外流的金額及時間。

### 索償及其他訴訟

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，當中包括監管訴訟。

除以下所述事項外，本集團現時認為此等索償或訴訟並不重大。

#### 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」，而上述機關則統稱為「美國當局」)。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，而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本集團責任。

於二〇一四年十二月九日，本集團宣佈司法部、紐約郡地方檢察官辦公室及本集團已同意將延遲檢控協議的期限再延長三年，直至二〇一七年十二月十日為止，並繼續聘任該名監察員，以評估本集團的制裁合規計劃及作出推薦建議。於二〇一七年十一月九日，本集團宣佈進一步延長延遲檢控協議，直至二〇一八年七月二十八日為止。

於二〇一七年十一月簽訂的延遲檢控協議指出，本集團已就符合延遲檢控協議的規定及加強其制裁合規計劃採取多項措施，並已取得重大進展，惟該計劃當時並未達到延遲檢控協議所規定的標準。本集團致力與當局持續合作，並就金融罪行監控繼續實施全面的改進計劃。

## 26. 法律及監管事宜 續

### 索償及其他訴訟 續

#### 二〇一四年與紐約州金融局達成和解

於二〇一四年八月十九日，本集團已就紐約分行（「該分行」）反洗錢交易監測系統的不足之處與紐約州金融局達成最終和解方案。該系統獨立於制裁名單篩選程序，是本集團整體金融罪行監控的一部分，並旨在提醒該分行須於交易後作進一步調查的不尋常交易模式。

和解條款概述如下：

- (i) 支付為數3億元的民事罰款
- (ii) 改進該分行的交易監測系統
- (iii) 將監察員任期延長兩年（監察員任期已於二〇一七年四月二十一日進一步延長至二〇一八年十二月三十一日）
- (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。此等臨時整治措施包括限制在未經紐約州金融局事先批核下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、限制為若干香港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涵蓋管理該等責任。

#### 其他持續調查及審查

本集團繼續配合美國當局進行與過往違反美國制裁法律及法規有關的調查。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。

本集團與相關美國當局就此調查的解決方案持續進行討論，而有關解決方案可能涉及一連串因違反制裁合規而招致的民事及刑事處罰，包括巨額罰款連同其他合規措施（例如補救要求及／或商業限制）。

渣打銀行亦與金融市場行為監管局就有關其金融罪行監控的調查持續進行討論。該調查審閱渣打銀行倫敦分行所進行的相應銀行業務監控的有效性及管治，尤其是與歐洲經濟區境外相關銀行開展的相關業務，及渣打銀行一間海外分行的監控以及於集團層面監督該等監控的有效性及管治。該調查的任何解決方案可能涉及巨額罰款及金融市場行為監管局現有的其他民事措施。

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，而本集團亦正面臨多個司法管轄區有關外匯買賣的監管調查及訴訟。本集團可能因而面臨處罰或其他財務後果。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。

由於多項因素或會影響一系列可能結果，本集團無法實際估計此等事宜的財務影響；然而，因此而產生的財務影響可為重大影響。

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。證監會現正對渣打證券香港採取紀律處分，而渣打證券香港可能須就此處分承擔財務後果。

## 27. 後償負債及其他借貸資金

### 會計政策

後償負債及其他借貸資金分類為金融工具。有關會計政策請參閱附註13金融工具。

所有後償負債均為無抵押、無擔保及後償於其他債權人的申索(包括但不限於客戶存款及銀行同業存款)。本集團有權於合約協議載列的若干情況下償還此等債務工具。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
<b>後償借貸資本 — 由附屬公司發行</b>		
7億英鎊7.75%後償票據2018	956	898
6.75億英鎊5.375%無特定期步升後償票據(可贖回2020)	327	307
2億英鎊7.75%後償票據(可贖回2022)	221	215
7.50億元5.875%後償票據2020	768	785
7億元8.0%後償票據2031	426	432
1.2726億博茨瓦納普拉8.2%後償票據2022(可贖回)	13	12
7,000萬博茨瓦納普拉浮息後償票據2021(可贖回)	7	7
5,000萬博茨瓦納普拉浮息票據2022(可贖回)	5	5
100億日圓3.35%後償票據2023(可贖回2018)	89	88
900億韓圓6.05%後償債務2018	85	79
4.50億新加坡元5.25%後償票據2023(可贖回2018)	339	318
7億歐元5.875%後償票據2017	-	766
4億歐元5.875%後償票據2017	-	431
10億元6.4%票據後償票據2017	-	512
25億巴基斯坦盧比浮息票據2022(可贖回)	-	24
	<b>3,236</b>	<b>4,879</b>
<b>後償借貸資本 — 由本公司發行</b>		
主要資本浮息票據：		
4億元	16	16
3億元(系列2)	69	69
4億元(系列3)	50	50
2億元(系列4)	26	26
1.50億英鎊	16	15
9億英鎊5.125%後償債務2034	1,498	1,307
20億元5.7%後償債務2044	2,395	2,372
20億元3.95%後償債務2023	1,959	1,971
10億元5.7%後償票據2022	1,004	996
10億元5.2%後償債務2024	1,014	1,027
7.50億元5.3%後償債務2043	787	788
12.5億元4.3%後償債務2027	1,144	1,220
12.5億歐元4%後償債務2025(可贖回2020)	1,565	1,387
7.50億歐元3.625%後償票據2022	958	852
5億歐元3.125%後償債務2024	613	543
7億新加坡元4.4%後償票據2026(可贖回2021)	531	473
其他後償借貸 — 由公司發行 <sup>1</sup>	295	283
12.5億元4%後償票據2022(可贖回)	-	1,249
	<b>13,940</b>	<b>14,644</b>
<b>本集團總額</b>	<b>17,176</b>	<b>19,523</b>

1 其他借貸包括英鎊不可贖回優先股(附註28)。於本公司資產負債表內已確認金額5,800萬元(二〇一六年：2.21億元)，所存差異為按本集團基準所產生的對沖會計法的影響

## 27. 後償負債及其他借貸資金 續

	二〇一七年				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	9,497	3,297	3,136	1,057	16,987
浮息後償債務	161	16	-	12	189
總計	9,658	3,313	3,136	1,069	17,176

	二〇一六年				
	美元 <sup>1</sup> 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	11,352	3,010	3,979	970	19,311
浮息後償債務	161	15	-	36	212
總計	11,513	3,025	3,979	1,006	19,523

1 二〇一六年的數字經已重列，自浮息後償債務轉移12億元至定息後償債務

### 年內贖回

於二〇一七年七月十二日，渣打集團有限公司行使其權利，於首個贖回日全數贖回其12.5億元4.0%可贖回後償票據。

於二〇一七年九月二十六日，渣打銀行：

- 於到期日贖回其10億元6.4%後償票據中剩餘的5.12億元
- 於到期時全數贖回7億歐元5.875%後償票據
- 於到期時全數贖回4億歐元5.875%後償票據

於二〇一七年十二月二十八日，Standard Chartered Bank Pakistan行使其權利，於首個贖回日全數贖回其25億巴基斯坦盧比浮息票據2022。

### 年內發行

於截至二〇一七年十二月三十一日止年度並無新的發行。

## 28. 股本、其他股權工具及儲備

### 會計政策

若金融工具的發行無須履行合約責任轉讓現金、其他金融資產或發行即時可得數量之自身股權工具，則被分類為股本。發行新股或購股權而直接產生的新增成本，在權益中列作所得款項的扣減項目（已扣除稅項）。

附帶酌情花紅及沒有固定到期或贖回日期的證券分類為其他股權工具。該等證券的利息（已扣除稅項）付款於支付期間確認為股權分派。

若本公司或綜合集團內其他成員公司購買本公司的股本，所支付代價自本集團及／或本公司的股東權益總額中扣除，並列作庫存股份直至該等庫存股份被註銷為止。若該等股份其後被出售或重新發行，所收取的任何代價乃列入本集團及／或本公司的股東權益內。

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	6	3	-	3	-
額外一級股權發行	-	-	-	-	1,982
於二〇一六年十二月三十一日	3,284	1,642	5,449	7,091	3,969
已發行股份	12	6	-	6	-
額外一級股權發行	-	-	-	-	992
於二〇一七年十二月三十一日	3,296	1,648	5,449	7,097	4,961

1 已發行及繳足每股50仙的普通股

2 包括與優先股本有關的14.94億元股份溢價

### 普通股股本

根據二〇〇六年公司法，本公司並無法定股本。每股普通股的面值為50仙。

年內，就僱員股份計劃發行了12,272,991股股份，價格介乎零便士至557.76便士。

## 28. 股本、其他股權工具及儲備續

### 優先股股本

於二〇一六年及二〇一七年十二月三十一日，本公司擁有15,000股每股面值5元的已發行非累計可贖回優先股，溢價為9.9995萬元，每股優先股繳足金額為10萬元。優先股可由本公司選擇予以贖回，並分類至權益。

本公司的可動用溢利優先分配予已發行優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付，或並列地向任何其他已發行股份類別的持有人作出支付。於清盤時，本公司資產等於任何應計及／或應付股息及股份面值的金額連同董事會釐定的任何溢價會優先分配於優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付或並列地向任何其他已發行股份持有人作出支付。可贖回優先股可根據股份之條款，按本公司的選擇權以其已繳金額(其包括溢價)贖回。優先股持有人無權出席任何股東大會或於會上投票，除非任何相關到期股息並未獲全數支付或所提呈的決議案對優先股的權利作出更改。

### 其他股權工具

於二〇一五年四月二日，渣打集團有限公司發行20億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。於二〇一六年八月十八日，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

儲備的組成部分概述如下：

- 資本儲備即股本及股份溢價的計值貨幣於二〇〇一年由英鎊轉為美元時出現的滙兌差額。資本贖回儲備即所贖回優先股的面值
- 合併儲備指採用錢櫃融資架構發行股份所產生的溢價，根據二〇〇六年公司法第612條的規定，該等發行規定本公司須設立合併儲備。透過採用該架構，本公司於二〇〇五年及二〇〇六年發行股份以協助若干收購提供資金，並於二〇〇八年、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
- 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

## 28. 股本、其他股權工具及儲備續

### 儲備續

- 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淨投資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。用以對沖淨投資所採用的衍生工具所產生的盈虧，均與於滙兌海外業務淨投資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

於二〇一七年十二月三十一日，渣打集團有限公司(本公司)的可分派儲備為151億元(二〇一六年：152億元)。此等儲備包括保留溢利及合併儲備賬戶的125億元。分派儲備須以維持最低資本要求為前提。

### 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	二〇一六年	二〇一七年	二〇一六年	二〇一七年	二〇一六年
年內購入股份	-	6,160,185	-	-	-	6,160,185
購入股份的市價(百萬元)	-	51	-	-	-	51
年末股份持有量	<b>3,769,011</b>	6,104,154	<b>18,004</b>	78,313	<b>3,787,015</b>	6,182,467
年內股份最高持有量					<b>6,182,467</b>	6,183,210

## 29. 非控股權益

### 會計政策

非控股權益乃按公允價值或按非控股權益佔被購買方的可識別淨資產的相應份額計量。

	百萬元
於二〇一六年一月一日	321
非控股權益應佔權益虧損	(11)
非控股權益應佔其他溢利	56
本年度全面收入	45
分派	(37)
其他減少 <sup>1</sup>	(8)
於二〇一六年十二月三十一日	<b>321</b>
非控股權益應佔權益收入	<b>1</b>
非控股權益應佔其他溢利	<b>49</b>
本年度全面收入	<b>50</b>
分派	<b>(51)</b>
其他增加 <sup>2</sup>	<b>21</b>
於二〇一七年十二月三十一日	<b>341</b>

1 主要由於完成出售於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

2 主要由於尼泊爾發行額外股份(包括溢價)1,200萬元及於二〇一七年之一項收購事項有關的900萬元所致

### 30. 退休福利計劃義務

#### 會計政策

本集團在全球各地營運退休金及其他退休後福利計劃，可分類為界定供款計劃及界定福利計劃。

就界定供款計劃而言，本集團按法定或合約基準，向公營或私營管理的退休金計劃支付供款，而該等金額於經營支出中確認。本集團在作出供款後再無任何進一步的付款責任。就受資助界定福利計劃而言，資產負債表內確認的負債，為界定福利義務於結算日的現值減計劃資產的公允價值。

就無資助界定福利計劃而言，於結算日確認的負債，為界定福利義務的現值。獨立精算師每年使用單位預計法計算界定福利義務。界定福利義務的現值乃使用與高質素企業債券(與福利付款的貨幣及年期相同)的收益率等值的息率以折現估計未來現金流出而釐定。

所產生的精算收益及虧損於股東權益內予以確認，並於其產生的期間於其他全面收入表內呈列。本集團透過將於年初計量界定福利義務的折現率用於計量當時的界定福利負債淨額來釐定年內界定福利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、累計新福利的成本、福利升級(或削減)及計劃資產直接產生的行政支出均於損益賬確認。

#### 主要會計估計及判斷

英國基金及海外計劃的退休福利計劃義務的計量受多方因素影響，故此計量須使用實質上不確定的假設(例如通脹、薪金升幅、退休金升幅及折現率)；負債對該等假設變動的敏感度於以下附註列示。

退休福利計劃義務包括：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
界定福利計劃義務	443	495
界定供款計劃義務	12	30
義務淨值	455	525

退休福利計劃支出包括：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
界定福利計劃	98	85
界定供款計劃	259	231
於溢利支出(附註7)	357	316

本集團於其業務地區設有超過50個界定福利計劃，其中很多已不再接受新參與者，而現時的新參與者均加入界定供款安排。該等計劃旨在向僱員提供機會按與當地規例、稅項規定及市況一致的方式適當存儲退休金。界定福利計劃致使本集團承受貨幣風險、利率風險、投資風險及精算風險(如壽命風險)。

下文資產表列示所持有的大量政府及企業債券部分對沖利率變動產生的負債變動。撇除貨幣波動等其他因素的變動，二〇一七年大部分地區的貼現率下降導致更多負債。此等情況部分被所持債券價值上升、股票市場普遍上揚及人口統計假設變動(反映英國未來的死亡率增速減慢的假設)所抵銷。該等變動分別在下表以精算虧損及收益列示。本集團向多項計劃供款的金額增加，亦有助於年內減少虧絀淨額。

國際會計準則第19號要求的披露資料是由獨立合資格精算師以最近期的全面精算估值(如需要時，更新至二〇一七年十二月三十一日)計算。

#### 英國基金

本集團的最大退休計劃為渣打退休金(「英國基金」)，佔退休金負債總額的60%，根據每個服務年度最終薪金的六十分之一提供退休金，一般從60歲開始支付。英國基金根據在法律上獨立於本行(其正式發起人)的信託設立，根據英國法律規定，最少三分之一受託人董事均由成員提名，其餘則由本行委任。受託人董事對成員負有受託責任，負責根據信託契據及規則管理英國基金。

英國基金的財務狀況定期由獨立合資格精算師評估。在英國退休金規例允許的情況下，於二〇一七年十二月三十一日的資金估值目前仍在進行中，預期將於二〇一八年落實結果。英國基金最近期完成的資金估值是由Institute and Faculty of Actuaries的資深會員，Willis Towers Watson的A Zegleman於二〇一四年十二月三十一日利用預計單位法及不同於下文所述的假設進行。為彌補於二〇一四年十二月三十一日確認的過往服務虧絀9,700萬元(7,200萬英鎊)，四筆年度現金付款1,700萬元(1,260萬英鎊)獲同意於二〇一六年一月開始支付。協議允許倘資金狀況較預期有更大的改善，則從二〇一七年一月起的三筆付款可減少或抵銷。應用於二〇一七年及二〇一八年一月付款的精算評估不允許出現任何減少，因此已於二〇一七年一月十六日及二〇一八年一月十一日向該基金全數支付1,260萬英鎊的款項。此外，1.49億元(1.10億英鎊)的託管賬戶可為未來供款提供保障。二〇一四年十二月三十一日估值以後，均按所有成員的可計算退休金薪金的32%向英國基金定期作出供款。

### 30. 退休福利計劃義務續

#### 英國基金續

由一九九八年七月一日起，英國基金再沒有新參與者，所有新聘僱員均加入界定供款計劃。該基金超過90%的負債現與領取退休金人士或已經離開本集團但尚未退休的前僱員有關。酌情退休金於二〇一七年四月的增幅乃會計負債所假設的一半，而此反映於下文的退休金成本表格。於二〇一七年十二月三十一日，英國基金的加權平均存續期為15年（二〇一六年：16年）。

由於本行根據信託契據及規則控制任何退休金盈餘，故本集團不需要根據國際財務報告詮釋委員會第14號或建議對其作出修訂的二〇一五年公開草案確認任何額外負債。

#### 海外計劃

本集團經營的主要海外界定福利安排設於德國、香港、印度、澤西、韓國、台灣及美利堅合眾國。

#### 主要假設

於二〇一七年十二月三十一日使用的主要財務假設為：

	受資助計劃			
	英國基金 <sup>1</sup>		海外計劃 <sup>2</sup>	
	二〇一七年 %	二〇一六年 %	二〇一七年 %	二〇一六年 %
物價通脹	<b>2.1</b>	2.1	<b>1.0-5.0</b>	1.0-5.0
薪金升幅	<b>2.1</b>	2.1	<b>2.1-7.0</b>	2.1-6.5
退休金升幅	<b>2.1</b>	2.1	<b>1.6-3.2</b>	1.5-3.2
折現率	<b>2.5</b>	2.7	<b>1.0-7.2</b>	1.3-6.9

1 英國基金的預期壽命的假設為現年60歲的男性將再存活28年（二〇一六年：28年）及女性將再存活29年（二〇一六年：29年），而現年40歲的男性於達到60歲後將再存活30年（二〇一六年：30年）及女性將再存活30年（二〇一六年：31年）

2 上述假設適用於德國、香港、印度、澤西、韓國、台灣及美國的主要受資助界定福利海外計劃，此等計劃佔受資助海外計劃的總負債的85%以上

該等假設很可能於未來產生變動，這將會影響負債的價值。例如，於報告日期，如其中一個相關精算假設出現變動，而其他假設不變，則將對界定福利計劃義務產生以下所示金額的影響：

- 倘折現率增加25個基點，英國基金的負債將減少約6,500萬元，其他計劃的負債則將減少3,000萬元
- 倘通脹率及退休金升幅增加25個基點，英國基金的負債將增加約4,500萬元，其他計劃的負債則將增加2,000萬元
- 倘薪金增長率較通脹增幅高出25個基點，英國基金的負債將增加約200萬元，其他計劃的負債則將增加約1,500萬元
- 倘預期壽命增加一年，英國基金的負債將增加約5,500萬元，其他計劃的負債則將增加1,500萬元

儘管此分析並無計及根據英國基金預期獲得的全部現金流量，但提供了相對於主要假設的概約敏感度。雖然其他假設的改變將會對上述計算產生影響，但影響並不會如上述一樣顯著。

	未受資助計劃			
	美國退休後醫療 <sup>1</sup>		其他 <sup>2</sup>	
	二〇一七年 %	二〇一六年 %	二〇一七年 %	二〇一六年 %
物價通脹	<b>2.5</b>	2.5	<b>1.9-5.0</b>	2.0-5.0
薪金升幅	不適用	4	<b>2.1-7.0</b>	2.1-6.5
退休金升幅	不適用	不適用	<b>0.0-2.1</b>	0.0-2.1
折現率	<b>3.8</b>	4.4	<b>2.3-7.2</b>	2.7-8.4
退休後醫療費用的比率	二〇一七年 為8%，每年 遞減1%至 二〇二〇年 減至5%	二〇一六年 為9%，每年 遞減1%至 二〇二〇年 減至5%	不適用	不適用

1 美國退休後醫療計劃不再接受新參與者，並收緊福利資格。此反映於下文的退休金成本表格

2 上述假設範圍適用於印度、韓國、泰國、阿聯酋及英國的主要未受資助計劃，這些金額佔未受資助計劃總負債約85%

### 30. 退休福利計劃義務續

#### 主要假設續

資金價值：

界定福利計劃的成員所應佔該等計劃的資產的公允價值及負債的現值列載如下：

於十二月三十一日	二〇一七年				二〇一六年			
	受資助計劃		未受資助計劃		受資助計劃		未受資助計劃	
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元
股票	180	354	不適用	不適用	191	291	不適用	不適用
政府債券	752	191	不適用	不適用	642	153	不適用	不適用
公司債券	140	87	不適用	不適用	169	81	不適用	不適用
絕對回報基金	177	-	不適用	不適用	148	-	不適用	不適用
對沖基金 <sup>1</sup>	190	2	不適用	不適用	187	-	不適用	不適用
保險相關基金 <sup>1</sup>	38	-	不適用	不適用	29	-	不適用	不適用
投機信貸 <sup>1</sup>	60	-	不適用	不適用	61	-	不適用	不適用
物業	64	13	不適用	不適用	70	4	不適用	不適用
衍生工具	5	4	不適用	不適用	(16)	-	不適用	不適用
現金及現金等值項目	91	195	不適用	不適用	52	160	不適用	不適用
其他 <sup>1</sup>	10	39	不適用	不適用	8	30	不適用	不適用
資產總公允價值 <sup>2</sup>	1,707	885	不適用	不適用	1,541	719	不適用	不適用
負債現值	(1,827)	(996)	(18)	(194)	(1,657)	(878)	(22)	(198)
退休金(負債)/資產淨額	(120)	(111)	(18)	(194)	(116)	(159)	(22)	(198)

1 未報價資產

2 自行投資受密切監察，二〇一七年為少於200萬元之渣打股票以及債券(二〇一六年：200萬元)。自行投資只於實際上未能撇除在外的情況下獲允許，例如，透過投資於本集團為相關指數成份股之指數追蹤基金

界定福利計劃的退休金成本為：

二〇一七年	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
現時服務成本	4	53	-	16	73
過往服務成本及終止 <sup>1</sup>	(6)	7	(4)	-	(3)
結算成本 <sup>2</sup>	-	(1)	-	8	7
退休金計劃資產的利息收入	(43)	(23)	-	-	(66)
退休金計劃負債的利息	46	28	1	12	87
於除稅前溢利的支出/(抵免)總額	1	64	(3)	36	98
計劃資產的回報(不包括利息收入) <sup>3</sup>	(30)	(83)	-	-	(113)
負債的虧損/(收益)	41	51	-	(11)	81
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損/(收益)總額	11	(32)	-	(11)	(32)
遞延稅項	28	7	-	-	35
除稅後虧損/(收益)總額	39	(25)	-	(11)	3

1 英國基金的收益乃由於二〇一七年酌情退休金的增幅減少所致。受資助海外計劃產生的成本乃主要來自印度的約滿剛金上限的預期法定增加、提早退休遣散計劃及最低退休金的酌情增加。退休後醫療計劃的收益乃由於美國計劃的資格標準降低所致

2 此成本主要來自泰國結算福利

3 英國基金的資產的實際回報為7,300萬元，而海外計劃的資產的實際回報則為1.06億元

### 30. 退休福利計劃義務續

#### 主要假設續

界定福利計劃的退休金成本為：

二〇一六年	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
現時服務成本	5	52	1	17	75
過往服務成本及終止	-	(7)	-	3	(4)
結算的收益 <sup>1</sup>	-	(1)	-	-	(1)
退休金計劃資產的利息收入	(56)	(22)	-	-	(78)
退休金計劃負債的利息	57	27	1	8	93
於除稅前溢利的支出總額	6	49	2	28	85
計劃資產的回報(不包括利息收入) <sup>2</sup>	(139)	(18)	-	-	(157)
負債的虧損/(收益)	239	12	(4)	15	262
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損/(收益)總額	100	(6)	(4)	15	105
遞延稅項	-	(2)	-	-	(2)
除稅後虧損/(收益)總額	100	(8)	(4)	15	103

1 此等變動反映本集團進行重組行動導致多個地區削減員工

2 英國基金的資產的實際回報為1.95億元，而海外計劃的資產的實際回報則為4,000萬元

年內界定福利退休金計劃及退休後醫療的虧絀變動包括：

	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
於二〇一七年一月一日虧絀	<b>(116)</b>	<b>(159)</b>	<b>(22)</b>	<b>(198)</b>	<b>(495)</b>
供款	<b>19</b>	<b>92</b>	<b>1</b>	<b>31</b>	<b>143</b>
現時服務成本	<b>(4)</b>	<b>(53)</b>	<b>-</b>	<b>(16)</b>	<b>(73)</b>
過往服務成本及終止	<b>6</b>	<b>(7)</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>3</b>
結算成本及轉移影響	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>(8)</b>	<b>(7)</b>
界定福利資產/負債淨額的利息淨額	<b>(3)</b>	<b>(5)</b>	<b>(1)</b>	<b>(12)</b>	<b>(21)</b>
精算(虧損)/收益	<b>(11)</b>	<b>32</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>32</b>
印尼計劃調整 <sup>1</sup>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>-</b>
滙兌調整	<b>(11)</b>	<b>(8)</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>	<b>(25)</b>
於二〇一七年十二月三十一日虧絀 <sup>2</sup>	<b>(120)</b>	<b>(111)</b>	<b>(18)</b>	<b>(194)</b>	<b>(443)</b>

1 於二〇一七年，印尼計劃(負債為800萬元)乃由本公司的400萬元供款提供部分資金。該計劃已於表內由未受資助類別轉移至受資助類別

2 虧絀總額為4.43億元，乃由計劃虧絀4.83億元(二〇一六年：5.13億元)扣除計劃盈餘及資產合共4,000萬元(二〇一六年：1,800萬元)得出

### 30. 退休福利計劃義務續

#### 主要假設續

	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
於二〇一六年一月一日虧絀	(36)	(175)	(24)	(187)	(422)
供款	20	60	-	18	98
現時服務成本	(5)	(52)	(1)	(17)	(75)
過往服務成本及終止	-	7	-	(3)	4
結算成本及轉移影響	-	1	-	-	1
界定福利資產／負債淨額的利息淨額	(1)	(5)	(1)	(8)	(15)
精算(虧損)／收益	(100)	6	4	(15)	(105)
滙兌調整	6	(1)	-	14	19
於二〇一六年十二月三十一日虧絀	(116)	(159)	(22)	(198)	(495)

本集團預期界定福利退休金計劃於二〇一八年之供款為9,100萬元。

	二〇一七年			二〇一六年		
	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	2,260	(2,755)	(495)	2,409	(2,831)	(422)
供款 <sup>1</sup>	144	(1)	143	99	(1)	98
現時服務成本 <sup>2</sup>	-	(73)	(73)	-	(75)	(75)
過往服務成本及終止	-	3	3	-	4	4
結算成本	(14)	7	(7)	(13)	14	1
退休金計劃負債的利息成本	-	(87)	(87)	-	(93)	(93)
退休金計劃資產的利息收入	66	-	66	78	-	78
已付福利 <sup>2</sup>	(152)	152	-	(175)	175	-
精算(虧損)／收益 <sup>3</sup>	113	(81)	32	157	(262)	(105)
滙兌調整	175	(200)	(25)	(295)	314	19
於十二月三十一日	2,592	(3,035)	(443)	2,260	(2,755)	(495)

1 包括僱員供款100萬元(二〇一六年：100萬元)

2 包括以計劃資產支付的行政支出100萬元(二〇一六年：100萬元)

3 義務精算虧損包括財務假設變動虧損8,100萬元(二〇一六年：虧損2.84億元)、人口統計假設變動收益3,000萬元(二〇一六年：收益800萬元)及經驗虧損3,000萬元(二〇一六年：收益1,400萬元)

### 31. 以股份為基礎的支付

#### 會計政策

本集團設有以股票結算和以現金結算的以股份為基礎的報酬計劃。僱員就所提供的服務而獲取的購股權按公允價值確認為開支。就作為年度表現獎勵的部分而授出的遞延股份獎勵而言，開支於表現期開始至歸屬日期間確認。例如，二〇一七年授出有關二〇一六年表現的獎勵開支，於二〇一八年至二〇二〇年歸屬，於二〇一六年一月一日起至二〇一八年至二〇二〇年的歸屬日止期間確認為開支。就所有其他獎勵而言，開支則於授出日期起至歸屬日止期間確認。

就以股票結算的獎勵而言，於歸屬期內予以支銷的總額乃參考授出日期購股權的公允價值釐定，但不包括任何非市場歸屬條件(例如盈利能力和增長目標)的影響。所授出股票工具的公允價值乃按授出日期的市價(倘得到)訂立。如市價不存在，工具的公允價值會按適當估值技術(如二項式期權定價模型)估計。為估計預期歸屬的購股權數目，在作出有關的假設時已計及非市場歸屬條件。

於每個結算日，本集團修訂其預期歸屬購股權的估計數目，並於損益賬內確認對原有估計數目作出修訂(如有)的影響及於剩餘歸屬期內在權益作出相應的調整。就未能履行非市場歸屬條件以外的因素於歸屬前沒收而言，將被視為註銷並於註銷時於損益賬確認剩餘未攤銷的支出。行使購股權時所收到的所得款項，扣除任何直接產生的交易成本後計入股本(面值)及股份溢價內。

以現金結算的獎勵於每個結算日重新估值，所有未付金額於資產負債表確認為負債，公允價值的任何變動在損益賬內扣除或計入為員工成本，直至獎勵獲行使為止。倘因未能履行以市場為基礎的表現條件以外的因素於歸屬前沒收，直至沒收日期止所產生的累計支出乃計入損益賬。本公司將以權益結算的獎勵的價值記錄為被視為於附屬公司的投資。任何有關以現金結算的獎勵的重估被記錄為附屬公司結欠的金額。

本集團為其執行董事及僱員設有若干以股份為基礎的安排。以股份為基礎的支付費用詳情載列如下。

	二〇一七年 <sup>1</sup>			二〇一六年 <sup>1</sup>		
	現金 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元	現金 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元
遞延股份獎勵	14	71	85	8	26	34
其他股份獎勵	9	58	67	5	61	66
以股份為基礎的支付總計	23	129	152	13	87	100

1 並無假設沒收

#### 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門檻，倘未達到該門檻，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。

### 31. 以股份為基礎的支付續

#### 估值 — 長期獎勵計劃獎勵

二〇一六年及二〇一七年所授出獎勵的歸屬均受通過股東權益回報(以資本為基本)及相對股東回報總額表現指標以及策略性記分表所限。股東回報總額的公允價值使用於三年表現期內符合該等指標的可能性，並使用蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法模型計算。預期歸屬的股份數目於各報告日期，根據股東權益回報的表現及記分表上的策略性評估予以評估，以釐定會計費用。

該等獎勵累計股息或股息等額，故並無應用折讓。

授出日	二〇一七年		二〇一六年	
	三月十三日	六月十五日	五月四日	三月十一日
於授出日的股價(英鎊)	<b>7.43</b>	5.05	5.08	4.68
歸屬期(年)	<b>3-7</b>	3	3, 3-7	3
預期股息收益率(%)	不適用	不適用	不適用	不適用
公允價值(股東權益回報)(英鎊)	<b>2.48, 2.48</b>	1.68	1.69, 1.69	1.56
公允價值(股東回報總額)(英鎊)	<b>1.81, 1.38</b>	1.24	1.25, 1.12	1.15
公允價值(策略性)(英鎊)	<b>2.48, 2.48</b>	1.68	1.69, 1.69	1.56

#### 估值 — 遞延股份及有限制股份

對於所有僱員，所授獎勵的公允價值乃按授出日股份面值的100%釐定，此乃由於股價將反映所有預期未來股息。

遞延股份及基本股份於歸屬期間累計股息等額支付。預期股息收益率假設乃按與此「平均」期間相當之歸屬期或一年(倘該平均歸屬期少於一年)內的歷史平均水平釐定。

執行董事之遞延、基本及長期獎勵計劃獎勵詳情，請參閱董事薪酬報告。

#### 遞延股份獎勵

授出日	二〇一七年			二〇一六年				
	十月三日	六月十五日	三月十三日	十一月三十日	十月四日	六月十五日	五月四日	三月十一日
於授出日的股價(英鎊)	<b>7.56</b>	<b>7.69</b>	<b>7.43</b>	6.41	6.50	5.05	5.08	4.68
歸屬期	公允價值 (英鎊)							
1-3年	<b>7.56</b>	<b>7.69</b>	<b>7.43</b>	6.41	6.50	5.05	5.08	4.68
1-5年	-	-	<b>7.43</b>	-	-	-	-	-
3-7年	-	-	<b>7.43</b>	-	-	-	-	-

### 31. 以股份為基礎的支付續

#### 其他有限制股份獎勵

授出日	二〇一七年							
	十一月二十九日		十月三日		六月十五日		三月十三日	
於授出日的股價(英鎊)	7.43		7.56		7.69		7.43	
歸屬期	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)
6個月	-	-	-	-	-	-	-	7.43
1年	-	7.43	-	7.56	-	7.69	-	7.43
2年	-	7.43	-	7.56	0.5	7.61	0.5	7.35
2-3年	-	-	-	-	-	-	1.9	7.08
3年	1.6	7.08	1.6	7.21	2.1	7.23	2.1	6.99
4年	2.2	6.80	2.2	6.92	2.5	6.96	2.5	6.72
5年	2.4	6.58	2.4	6.70	-	-	-	-
6年	2.6	6.36	2.6	6.47	-	-	-	-

授出日	二〇一六年									
	十一月三十日		十月四日		六月十五日		五月四日		三月十一日	
於授出日的股價(英鎊)	6.41		6.50		5.05		5.08		4.68	
歸屬期	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)								
1年	-	6.41	-	6.50	-	-	-	-	-	-
2年	2.4	6.11	2.4	6.20	-	-	-	-	-	-
2-3年	2.5	6.03	2.5	6.11	3.6	4.62	3.6	4.65	3.5	4.30
3年	3.0	5.87	3.0	5.95	-	-	3.4	4.60	-	-
2-4年	-	-	-	-	-	-	3.8	4.65	-	-
1-4年	-	-	-	-	-	-	-	-	3.5	4.30
4年	-	-	3.1	5.76	-	-	3.4	4.44	-	-

#### 二〇〇一年表現股份計劃—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此計劃下作出。二〇一三年儲股計劃的剩餘年期為五年。

#### 估值—儲股：

儲股計劃的購股權以「二項式」期權定價模型估值。相同的公允價值適用於對包括執行董事在內的所有僱員。每份授出購股權的公允價值及計算時使用的假設如下：

### 31. 以股份為基礎的支付續

#### 全體僱員儲股計劃(儲股)

授出日	二〇一七年	二〇一六年
	十月三日	十月四日
於授出日的股價(英鎊)	7.71	6.50
行使價(英鎊)	6.20	5.30
歸屬期(年)	3	3
預期波幅(%)	34.9	34.2
預期購股權年期(年)	3.33	3.33
無風險利率(%)	0.47	0.13
預期股息收益率(%)	1.87	3.04
公允價值(英鎊)	2.32	1.71

預期波幅乃根據過去三年或授出前三年的歷史波幅而釐定。預期年期為平均預期行使期。無風險回報利率為與假設購股權年期一致的零票息英國政府債券的收益率。預期股息收益率乃根據授出前三年的歷史股息而釐定。

#### 截至二〇一七年十二月三十一日止年度內購股權變動的對賬

	二〇一一年計劃 <sup>1</sup>		表現股份計劃 <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>	儲股	加權平均行使價(英鎊)
	表現股份	遞延/有限制股份					
於一月一日尚未行使	28,740,614	24,208,988	76,977	701,603	80,299	13,291,261	6.72
已授出 <sup>2,3</sup>	2,347,184	12,066,323	-	-	-	3,097,250	6.20
已失效	(5,550,569)	(1,233,517)	(14,821)	(118,531)	(18,741)	(3,529,783)	8.67
已行使	(59,861)	(11,730,573)	(44,934)	(397,129)	(60,309)	(40,494)	5.55
於十二月三十一日尚未行使	25,477,368	23,311,221	17,222	185,943	1,249	12,818,234	6.06
於十二月三十一日可予行使	65,429	4,526,848	17,222	185,943	1,249	1,364,426	9.38
行使價範圍(英鎊) <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	5.30-9.38	-
已歸屬但尚未行使的購股權的內在價值(百萬元)	0.1	3.6	0.0	0.2	0.0	0.0	-
加權平均合約剩餘年期(年)	8.29	8.09	1.13	0.19	0.19	2.05	-
期內已行使購股權的加權平均股價(英鎊)	7.44	7.43	7.73	7.43	7.35	7.62	-

1 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

2 於二〇一七年授出儲股的行使價為每股6.20英鎊，即直至邀約日期九月四日五天的收市價的平均數。二〇一七年九月一日的收市股價為7.7390英鎊

3 表現股份包括於二〇一七年三月十三日授出的2,347,184份(長期獎勵計劃)。遞延/有限制股份包括於二〇一七年三月十三日授出的10,055,740份(有限制股份獎勵/遞延有限制股份獎勵)、於二〇一七年六月十五日授出的366,830份(有限制股份獎勵/遞延有限制股份獎勵)、於二〇一七年十月三日授出的871,760份(有限制股份獎勵)及於二〇一七年十一月二十九日授出的771,993份(有限制股份獎勵)

#### 截至二〇一六年十二月三十一日止年度內購股權變動的對賬

	二〇一一年計劃 <sup>1</sup>		表現股份計劃 <sup>1</sup>	有限制股份計劃 <sup>1</sup>	附加有限制股份計劃 <sup>1</sup>	儲股	加權平均行使價(英鎊)
	表現股份	遞延/有限制股份					
於一月一日尚未行使	9,658,733	23,108,554	103,768	1,150,866	140,110	15,341,808	7.87
已授出 <sup>2</sup>	25,319,833 <sup>3</sup>	8,457,559 <sup>4</sup>	-	-	-	3,801,733	5.30
已失效	(6,074,460)	(1,585,856)	(14,007)	(121,803)	(348)	(5,851,915)	8.83
已行使	(163,492)	(5,771,269)	(12,784)	(327,460)	(59,463)	(365)	5.67
於十二月三十一日尚未行使	28,740,614	24,208,988	76,977	701,603	80,299	13,291,261	6.72
於十二月三十一日可予行使	145,928	5,745,431	76,977	701,603	80,299	1,484,146	10.98
行使價範圍(英鎊) <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	5.30-11.21	-
已歸屬但尚未行使的購股權的內在價值(百萬元)	0.1	3.6	0.1	0.4	0.1	0.0	-
加權平均合約剩餘年期(年)	8.88	8.15	2.02	0.90	0.45	2.31	-
期內已行使購股權的加權平均股價(英鎊)	4.89	5.21	6.23	5.49	6.02	5.85	-

1 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

2 於二〇一六年授出儲股的行使價為每股5.30英鎊，即直至邀約日期九月五日五天的收市價的平均數。二〇一六年九月二日的收市股價為6.614英鎊

3 23,437,968份於二〇一六年三月十一日授出，922份(名義股息)於二〇一六年三月十九日授出，1,810,435份於二〇一六年五月四日授出，70,508份於二〇一六年六月十五日授出

4 7,134,374份於二〇一六年三月十一日授出，34,643份(名義股息)於二〇一六年三月十一日授出，52,514份(名義股息)於二〇一六年三月十三日授出，94,242份(名義股息)於二〇一六年三月十九日授出，600,413份於二〇一六年五月四日授出，21,991份於二〇一六年六月十五日授出，187份(名義股息)於二〇一六年六月十七日授出，35份(名義股息)於二〇一六年六月十八日授出，14份(名義股息)於二〇一六年六月十九日授出，434,555份於二〇一六年十月四日授出，及84,591份於二〇一六年十一月三十日授出

## 32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資

### 會計政策

#### 附屬公司

附屬公司乃本集團控制的所有實體(包括結構實體)。倘若本集團對因其參與實體的業務而產生的可變回報承擔風險或享有權利，且有能力藉對被投資方行使其權力而影響該等回報時，則視為本集團控制該實體。該權力的評估乃基於本集團實際有能力就本集團自身利益而單方面管理實體的有關活動，並須於一項或多項控制因素變動時重新評估。附屬公司由本集團有效取得控制權之日起全面綜合於本集團的賬目內。附屬公司自本集團不再擁有其控制權之日起停止被綜合入賬，惟於附屬公司繼續持有的任何權益會按其公允價值重新計量，而賬面值變動則於損益賬內確認。

#### 聯營公司及共同安排

共同安排指雙方或多方對共同安排(聯合經營)的資產及義務擁有權利或對共同安排(合營企業)的淨資產擁有權利。本集團評估共同安排的合約條款以釐定共同安排是否為聯合經營抑或合營企業。於二〇一七年十二月三十一日，本集團於聯合經營概無任何合約權益。

聯營公司乃本集團對其具有重大影響力的實體。

於聯營公司及合營企業的投資按權益會計法入賬，在初始確認時按成本入賬。本集團於聯營公司及合營企業的投資包括於收購時識別的商譽(減去任何累積減損)。

本集團於收購聯營公司及合營企業後應佔其溢利或虧損的部分於損益賬內確認，而本集團於收購後應佔其他全面收入的變動則於儲備內確認。累積收購後的變動於該項投資的賬面值內作出調整。當本集團應佔聯營公司或合營企業的虧損相等於或超過其於該聯營公司應佔的權益(包括任何其他無抵押應收款項)時，本集團不確認進一步的虧損，除非本集團已代表該聯營公司或合營企業承擔債項或支付款項。

本集團與其聯營公司及合營企業之間於交易的未變現收益及虧損，以本集團於該聯營公司及合營企業應佔的權益為限予以抵銷。於各結算日，本集團評估於聯營公司及合營企業的投資是否存在減值的客觀證據。該等證據包括本集團於一間聯營公司或合營企業的投資的公允價值是否大幅下跌或持續低於其成本。

#### 主要會計估計及判斷

本集團分別為確定其對附屬公司、合營企業及聯營公司是否具有控制權、共同控制權或重大影響力而作出判斷。該等判斷乃根據識別交易對手的相關活動(即對實體的回報產生重大影響的該等活動)，並進一步決定本集團對該等實體是否具有控制權、共同控制權或重大影響力(即參與財政及經營政策決策的權力，而非控制該等實體)。

該等判斷有時由股權持股量及與該等持股量相關的投票權確定。然而，本集團亦會考慮進一步考慮因素，包括(但不限於)董事會席位、諮詢委員會成員及若干決策者的專業知識。

聯營公司投資及共同安排的減值測試乃基於判斷，包括用於估計投資的預期現金流量的假設及預測基準以及計算該等現金流量現值而計算。未來現金流量的估計及折現的水平本質上是不確定的，需作出重大判斷。

#### 業務合併

本集團使用收購會計法將其附屬公司的收購入賬。收購成本按於交易所涉及資產、已發行股權工具及已產生或假設需承擔負債各項的公允價值，連同需支付的任何或然代價的公允價值而計量。收購成本高於本集團應佔所收購可識別的資產淨值及或然負債的公允價值之部分將被列為商譽(本集團確認商譽的詳情見附註18)。倘若收購成本低於所收購附屬公司的資產淨值及或然負債的公允價值，其差額則直接於損益賬中確認。

倘若所收購可識別的資產淨值及或然負債的公允價值只屬暫時釐定、或然或遞延代價需支付時，於其後總結時的調整不會反映於損益賬，倘：(i)其於收購日期12個月內產生(或與二〇一四年一月一日前完成的收購有關)；及(ii)有關調整是由對於收購日期所現存的狀況還有更佳資訊而產生(計量期間調整)。有關調整應用於收購日期及重列先前年度的金額(如適用)。所有並非計量期間調整的變動須於收入內呈報(除並非分類為財務工具的或然代價的變動會根據合適的會計政策入賬及分類為權益的或然代價的變動不會獲重新計量)。

倘於附屬公司的擁有權有變動，但並未導致失去控制權，則該等權益變動被視作權益持有人之間的交易處理，及於權益內呈報。倘業務合併分階段進行，之前所持有股本權益會按收購日的公允價值重新計量，所產生的損益於損益賬內確認。

在本公司的財務報表內，於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資乃以成本減去減損及從收購前溢利於二〇〇九年一月一日前所收的股息(如有)入賬。本集團內成員公司之間的交易、結餘及於交易的未變現收益及虧損於本集團的賬目內抵銷。

## 32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

於附屬公司的投資	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
於一月一日	33,853	28,381
增置	1,000	5,500
出售	-	(28)
於十二月三十一日	34,853	33,853

於二〇一七年十二月三十一日，主要附屬公司(全部均為間接持有，主要從事銀行業務及提供其他金融服務)如下：

成立或註冊國家及地點	主要營運地區	本集團於普通股 股本的權益 %
Standard Chartered Bank (英格蘭及威爾士)	英國、中東、南亞地區、亞太區、美洲及非洲 (透過本集團成員公司持有)	100
渣打銀行(中國)有限公司(中國)	中國	100
渣打銀行(香港)有限公司(香港)	香港	100
Standard Chartered Bank Korea Limited (韓國)	韓國	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad (馬來西亞)	馬來西亞	100
渣打直接投資有限公司(香港)	香港	100
Standard Chartered Bank Nigeria Limited (尼日利亞)	尼日利亞	100
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited (新加坡)	新加坡	100
渣打國際商業銀行股份有限公司(台灣)	台灣	100
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited (巴基斯坦)	巴基斯坦	98.99
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited (泰國)	泰國	99.87
Standard Chartered Bank Kenya Limited (肯尼亞)	肯尼亞	74.30

附屬公司的完整列表載於附註40。

本集團並無於其任何附屬公司中擁有任何重大非控股權益，除於Standard Chartered Bank Kenya Limited之25.7%非控股權益1.05億元(二〇一六年：1.03億元)，其分別佔本集團經營溢利及本集團資產的3.4%及0.4%。

儘管本集團的附屬公司在外匯匯款方面受當地法定資本及流動資金要求規限，但是該等限制乃於日常業務過程中產生，對本集團獲得或使用本集團資產及清償本集團負債並無重大限制。

除銀行業附屬公司經營以內的監管框架導致的重大限制外，本集團就獲得或使用本集團資產及清償本集團負債的能力並無重大限制。該等框架要求銀行經營維持若干水平的監管資本、流動資產、所能承擔的風險限值以及遵守其他規定比率。該等限制概述如下：

### 監管及流動資金要求

本集團的附屬公司須維持最低資本要求、槓桿比率、流動資金及風險比率，因此限制該等附屬公司向母公司分派現金或其他資產的能力。

附屬公司亦須在其業務所在國家的央行及其他監管機構維持結存。於二〇一七年十二月三十一日，現金及央行結存總額為590億元(二〇一六年：710億元)，其中100億元(二〇一六年：90億元)為受限制。

### 法律規定

本集團附屬公司須遵守一般為保持償付能力而不得向母公司分派資本及未實現溢利的法律規定。該等規定限制附屬公司向本集團匯回股息的能力。若干附屬公司亦須遵守當地外匯控制規例，該等規例對從該國匯出資本(透過一般股息除外)作出限制。

### 32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

#### 合約規定

本集團附屬公司資產負債表所列的作為負債抵押品的資產不得於本集團內轉讓。作為負債抵押品的資產披露於風險回顧及資本回顧(第153至154頁)。

分佔於聯營公司及合營企業的投資溢利/(虧損)包括：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
於合資企業的投資溢利/(虧損)	29	(215)
於聯營公司的投資溢利	239	178
總計	268	(37)

#### 於合營企業的權益

	PT Bank Permata Tbk及其他	
	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
於一月一日	713	679
滙兌差額	(1)	13
增置	44	238
應佔溢利/(虧損)	29	(215)
分佔可供出售及其他儲備	(2)	(2)
於十二月三十一日	783	713

本集團的主要合營企業為PT Bank Permata Tbk (Permata)。本集團於Permata持有44.56%(二〇一六年：44.56%)股權投資。本集團已確定，其透過持股量擁有Permata的共同控制權，而該持股量乃與一名持有相同百分比持股量的第三方共同持有。本集團已作出判斷，透過此等股權持股量，並就作出有關Permata的決定而言，雙方就Permata相關活動作出決定時均需取得另一方一致同意。Permata以印尼為基地，為消費者及商業銀行客戶提供金融服務。本集團分佔Permata的溢利/(虧損)達2,900萬元(二〇一六年：(2.15)億元)，而本集團分佔資產淨值則為7.75億元(二〇一六年：7.05億元)。於二〇一七年二月十六日，Permata宣佈3兆印尼盾(約2.25億元)的供股以推動增長的計劃。本集團於二〇一七年投資額外4,400萬元作為供股的一部分。Permata於印尼證券交易所上市，於二〇一七年十二月三十一日的股價為625印尼盾，導致本集團投資的股份市值達5.76億元。

下表載列PT Bank Permata Tbk(應用本集團分佔合營企業的部分前)的財務報表概述：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
流動資產	5,626	6,484
非流動資產	5,193	5,697
流動負債	(8,415)	(9,896)
非流動負債	(924)	(963)
資產淨值	1,480	1,322
經營收入	641	608
其中：		
利息收入	837	1,083
利息支出	(447)	(641)
支出	(334)	(329)
減值	(224)	(923)
經營溢利/(虧損)	83	(644)
稅項	(18)	161
除稅後溢利/(虧損)	65	(483)
以上資產及負債金額包括下列各項：		
現金及現金等值項目	1,207	1,964
本年度其他全面虧損	(5)	(4)
本年度全面收入/(虧損)總額	60	(487)

## 32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

### 於合營企業的權益續

於二〇一六年十二月，Permata設立一個不履約貸款組合，該組合超出其風險取向並將予清算。由此產生1.40億元的新增減值，即清算組合按「持有以收取」基準的賬面值與預期於清算時變現的金額之間的差額。此與本集團的重組行動相符。因此，於二〇一六年，本集團將其分佔該新增減值6,200萬元入賬列作重組，並已於本集團的基本業績按正常基準計算。於二〇一七年，本集團因收回該等不履約貸款而於重組確認收益5,900萬元。

流動資產主要為現金及短期應收款項結餘。非流動資產主要為客戶貸款。流動負債主要為有合約到期日的客戶存款，而非流動負債則為後償債務等較長期應付款項。

上述資產淨值與於綜合財務報表內確認的於PT Bank Permata Tbk的投資的賬面值對賬：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
PT Bank Permata Tbk資產淨值	1,480	1,322
本集團於合營企業的擁有權益的比例	659	589
名義商譽	116	116
本集團於PT Bank Permata Tbk的權益的賬面值	775	705

本集團於Permata的權益已進行減值測試。權益的可收回金額以使用中價值計量，而使用中價值乃使用五年期現金流量預測計算，及按照五年後的永久價值釐定的估計最終價值。現金流量預測根據獲Permata管理層批准直至二〇二〇年的預測而釐定。永久最終價值金額使用以長期國內生產總值增長率計算第五年現金流量計算得出。所有現金流量會利用稅前折現率予以折現，反映適用於權益的市場率。於二〇一七年十二月三十一日，於Permata的權益的可收回金額超過其賬面值，且概無減值撥備須予計提。

### 於聯營公司的權益

	中國渤海銀行		其他		總計	
	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
於一月一日	1,182	1,099	34	159	1,216	1,258
滙兌差額	96	(75)	-	(1)	96	(76)
應佔溢利	229	167	10	11	239	178
出售	-	-	37	-	37	-
已收股息	-	-	(2)	(3)	(2)	(3)
分佔可供出售及其他儲備	(18)	(9)	(39)	-	(57)	(9)
其他	-	-	(5)	(132)	(5)	(132)
於十二月三十一日	1,489	1,182	35	34	1,524	1,216

本集團於聯營公司的權益的完整列表載於附註40。本集團的主要聯營公司為：

聯營公司	業務性質	主要營業地區	本集團 於普通股 股本的權益 %
中國渤海銀行	銀行業務	中國	19.99

本集團於中國渤海銀行的投資低於20%股權，惟本集團對該公司的管理、財政及經營政策可行使重大影響力，因此視該公司為聯營公司。本集團對於聯營公司的投資採用權益會計法入賬。此聯營公司截至二〇一七年十一月的報告財務資料在本集團報告日期的三個月以內。

## 32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

### 於聯營公司的權益續

下表載列中國渤海銀行的財務報表概要(應用本集團分佔聯營公司的部分前)：

	中國渤海銀行	
	二〇一七年 十一月三十日 百萬元	二〇一六年 十一月三十日 百萬元
流動資產	52,056	39,799
非流動資產	104,479	86,568
流動負債	(82,293)	(71,453)
非流動負債	(66,794)	(49,001)
資產淨值	7,448	5,913
經營收入	3,854	3,221
其中：		
利息收入	6,014	5,763
利息支出	(3,452)	(3,432)
支出	(1,388)	(1,208)
減值	(1,056)	(994)
經營溢利	1,410	1,019
稅項	(263)	(182)
除稅後溢利	1,147	837
以上資產及負債金額包括下列各項：		
本年度其他全面虧損	(91)	(43)
本年度全面收入總額	1,056	794

非流動資產主要為客戶貸款，流動負債主要為有合約到期日的客戶存款。

年內，本集團於中國渤海銀行的投資概無減值跡象。

## 33. 結構實體

### 會計政策

結構實體指設立目的為使投票權或類似權利不會成為決定控制該實體人士的主要因素之實體。合約安排釐定結構實體的權利，即釐定結構實體的有關活動。成立結構實體通常是為了實現有限而明確的目標，且其活動會受到限制。倘本集團與結構實體之間的實質關係顯示本集團於該結構實體的合約相關活動的權力，則該結構實體與本集團將作綜合計算，須承擔可變回報的風險，亦可使用權力影響可變回報風險。

於釐定是否將已向其轉移資產的結構實體綜合入賬時，本集團考慮其管理結構實體有關活動的能力。該等相關活動從本集團單方面清算結構實體的權利、投資於結構實體發行的的大部分證券或本集團持有代表若干控制權的特定後償證券可見一斑。本集團可能會進一步考慮合約安排包含的有關活動(如認購期權，其具有管理實體的實際能力)、結構實體與投資者之間的特殊關係，以及有否個別投資者較大承擔結構實體的可變回報風險。

### 主要會計判斷

於釐定對結構實體的控制權時需作出重大判斷。實體的目的及設計，會連同釐定有何實體的有關活動及管理該等活動的人士予以考慮。會進一步判斷投資者所承擔結構實體的可變回報風險及或接受可變回報。本集團須權衡所有此等情況，以考慮本集團或另一所涉方是否以其自身權利或作為代表他人的代理人行事。另需進一步判斷對結構實體的控制權的持續評估，尤其是對於市況對不同投資者的可變回報風險承擔有影響的情況。

本集團已參與綜合及未綜合入賬的結構實體，該等實體可能由本集團(作為保薦人)或第三方成立。

**於綜合入賬的結構實體的權益：**根據上文會計政策所述的釐定方法，倘本集團對結構實體擁有控制權，則結構實體會於本集團的財務報表中綜合入賬。

### 33. 結構實體續

下表載列本集團於綜合入賬結構實體的權益：

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
飛機及船舶租賃	5,494	5,623
結構性及資本融資	2,534	2,809
總額	8,028	8,432 <sup>1</sup>

1 在進行類別分析後，於二〇一六年十二月三十一日，本集團於綜合入賬結構實體的已披露權益已增加13億元(過往披露為72億元)。此等權益過往已計入本集團的業績，但並無獨立披露為與結構實體有關

**於未綜合入賬結構實體的權益：**未綜合入賬結構實體均為不由本集團控制的結構實體。本集團在日常業務過程中與未綜合入賬結構實體訂立交易，以便客戶進行交易以及為尋求具體投資機會。於結構實體的權益為合約或非合約參與，為本集團產生來自結構實體表現的回報變動。

下表呈列與以下內容相關：於未綜合入賬結構實體持有的可變權益、與該等權益相關的最大虧損風險承擔及結構實體的總資產，且於財務報表確認的資產及負債的賬面值。最大虧損風險承擔主要限於本集團於結構實體的資產負債表內風險承擔的賬面值。就衍生工具而言，最大虧損風險承擔為資產負債表內的估值，而非名義金額。就承擔及保證而言，最大虧損風險承擔為可能日後虧損的名義金額。

	二〇一七年				二〇一六年			
	資本 融資基金 百萬元	結構性 融資 百萬元	資產抵押 證券 百萬元	總計 百萬元	資本 融資基金 百萬元	結構性 融資 百萬元	資產抵押 證券 百萬元	總計 百萬元
<b>本集團權益 — 資產</b>								
按公允價值計入損益的金融資產	389	—	983	1,372	515	—	526	1,041
客戶貸款及墊款	—	1,527	—	1,527	—	1,202	—	1,202
投資證券(可供出售)	56	—	4,105	4,161	54	—	4,906	4,960
投資證券(貸款及應收款項)	439	—	1,437	1,876	624	—	1,489	2,113
其他資產	19	—	—	19	12	—	—	12
總資產	903	1,527	6,525	8,955	1,205	1,202	6,921	9,328
資產負債表外	262	501	86	849	422	327	107	856
本集團最大虧損風險承擔	1,165	2,028	6,611	9,804	1,627	1,529	7,028	10,184 <sup>1</sup>
結構實體的總資產	5,052	3,747	295,574	304,373	4,967	5,185	316,177	326,329

1 於二〇一六年十二月三十一日，本集團於未綜合入賬結構實體的已披露權益已增加21億元(過往披露為81億元)。此等權益過往已計入本集團的業績，但並無獨立披露為與結構實體有關

本集團採用未綜合入賬結構實體的主要活動類型包括管理投資基金的合成信用違約掉期(包括專項資本融資基金)、以組合管理為目的及結構性融資及資產抵押證券。此等項目於下文詳述：

- **資本融資基金：**本集團於資本融資基金的風險為對無槓桿投資基金的已承擔或已投資資本，該等基金主要投資於泛亞基礎建設、房地產及私募股權
- **結構性融資：**結構性融資包括為利客戶安排，而在交易中由本集團或更普遍情況下由客戶利用的一種或以上結構實體。本集團的風險主要來自作為財務中介人為該等結構提供資金，以從貸款人收取回報。交易大部分與提供飛機租賃及船舶融資有關

### 33. 結構實體續

→ 資產抵押證券：本集團亦持有第三方結構實體發行的資產抵押證券，詳情載於風險回顧及資本回顧(第145頁)。為市場莊家用途及資產抵押證券交易部門酌情決定，本集團可能持有少量來自信貸組合管理產生的結構實體的債務證券(於年末為100萬元)。此方面於上文資產抵押證券一節披露

- 組合管理(本集團保薦實體)：就組合管理而言，本集團已透過合成信用違約掉期合約向票據發行結構實體購買信用保護。因相關資產未轉讓至該等結構實體，故仍被計入本集團的資產負債表。本集團繼續擁有或持有該等資產相關的所有一切風險及回報。因監管合規證券化而獲得的信貸保護僅用以保障本集團因合資格信貸事件而免受損失，有關資產不會自本集團資產負債表中取消確認。本集團並無於結構實體持有任何股本權益，但可能持有少量已發行票據作市場莊家用途，此方面於上文資產抵押證券一節披露。票據發行所得款項通常於受託人運作的發行人賬戶中持作現金抵押品或投資於AAA級政府支持證券，以作為結構實體與本集團所訂立掉期合約的抵押品，及於到期時向投資者償還本金。結構實體透過使用現金抵押或變現抵押證券補償本集團已產生的實際虧損。因此，結構實體按反優先次序撤減相等於已產生的虧損金額的已發行票據。該等工具期限內所需全部資金已被承擔，本集團對於有關工具的流動資金情況並無存在間接風險。由於本集團為安排人及牽頭經辦人，或因結構實體擁有渣打品牌，故本集團對有關組合管理工具及投資基金存在聲譽風險

年內，本集團將2,400萬元資產轉移至一間本集團保薦結構實體。

### 34. 現金流量表

#### 對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	本集團		本公司	
	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
投資證券的折讓價及溢價攤銷	(292)	(265)	-	-
後償負債的利息支出	748	835	563	604
已發行優先債務證券的利息支出	465	367	381	238
其他非現金項目	541	9	63	65
界定福利計劃的退休金成本	98	85	-	-
以股份為基礎的支付成本	152	100	-	-
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	1,362	2,791	-	-
來自附屬公司的股息收入	-	-	(392)	(204)
其他減值	499	612	-	-
分類為持作出售業務的虧損	-	44	-	-
終止確認於聯營公司的投資的淨收益	(64)	-	-	-
聯營公司及合營企業之(溢利)/虧損	(268)	37	-	-
總額	3,241	4,615	615	703

#### 經營資產的變動

	本集團		本公司	
	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
減少/(增加)衍生金融工具	19,246	(2,692)	459	110
(增加)/減少按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票	(5,373)	718	-	-
增加銀行同業及客戶貸款及墊款	(26,085)	(3,626)	-	-
淨增加預付款項及應計收入	(19)	(98)	-	-
淨增加其他資產	(1,394)	(2,588)	-	-
總額	(13,625)	(8,286)	459	110

## 34. 現金流量表續

### 經營負債的變動

	本集團		本公司	
	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
(減少)/增加衍生金融工具	(18,405)	4,110	(1,049)	103
淨增加/(減少)銀行同業存款、客戶存款、已發行債務證券、香港流通紙幣及短倉	23,877	9,219	1,599	(240)
增加/(減少)應計項目及遞延收入	68	(139)	(7)	18
淨增加/(減少)其他負債	279	(110)	32	(500)
總額	5,819	13,080	575	(619)

### 披露

	本集團		本公司	
	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
<b>後償債務(包括應計利息):</b>				
年初結餘	19,913	22,295	14,821	13,951
發行所得款項	-	1,250	-	1,250
已付利息	(743)	(920)	(353)	(604)
還款	(2,984)	(2,666)	(1,249)	(105)
外匯變動	701	(861)	536	(350)
公允價值變動	11	(42)	93	56
其他	652	857	261	623
年末結餘	17,550	19,913	14,109	14,821
<b>優先債務(包括應計利息):</b>				
年初結餘	19,800	21,445	17,265	17,432
發行所得款項	2,292	5,453	1,501	4,385
已付利息	(896)	(454)	(825)	(365)
還款	(4,162)	(6,470)	(3,237)	(3,941)
外匯變動	882	(614)	659	(543)
公允價值變動	26	(14)	21	(61)
其他	1,796	454	923	358
年末結餘	19,738	19,800	16,307	17,265

## 35. 現金及現金等值項目

### 會計政策

在現金流量表內，現金及現金等值項目包含現金，存於中央銀行之按要求償還及隔夜結存(有限制結存除外)，以及由收購日期起少於三個月到期的結餘，當中包括國庫券及其他合資格票據、銀行同業貸款及墊款及短期政府證券。

自收購日期起少於三個月到期的下列結餘已被本集團識別為現金及現金等值項目。

	本集團		本公司	
	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
現金及央行結存	58,864	70,706	-	-
減：受限制結餘	(9,761)	(8,648)	-	-
國庫券及其他合資格票據	9,384	9,163	-	-
銀行同業貸款及墊款	25,729	23,109	-	-
買賣證券	3,015	2,647	-	-
附屬公司欠款及應付附屬公司款項	-	-	15,714	15,230
總額	87,231	96,977	15,714	15,230

受限制結餘包括須存放於央行的最低結餘。

### 36. 關連人士交易

#### 董事及職員

董事薪酬及於股份之權益詳情披露載於董事薪酬報告。

國際會計準則第24號關連人士披露要求提供以下有關主要管理層薪酬的額外資料。主要管理層包括渣打集團有限公司非執行董事、執行董事、渣打銀行董事委員會董事及渣打集團有限公司履行管理職責的高級管理層。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
薪金、津貼及實物利益	35	37
以股份為基礎的支付	29	34
已付或應收花紅	11	5
	75	76

#### 與董事及其他人士的交易

於二〇一七年十二月三十一日，根據二〇〇六年公司法(該法例)及香港聯合交易所有限公司上市規則(香港上市規則)而披露有關向董事提供貸款的總額如下：

	二〇一七年		二〇一六年	
	人數	百萬元	人數	百萬元
董事	1	-	2	-

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

於二〇一七年十二月三十一日，渣打銀行向其僱員財務退休福利計劃的獨立受託人作出一項逾7,500萬元(二〇一六年：6,800萬元)現金資產的押記。

除年報及賬目所披露者外，本公司任何董事、關連人士或職員概無訂立任何須根據該法例、英國上市管理局上市規則或香港上市規則作出披露的其他交易、安排或協議。

#### 本公司

本公司自渣打銀行收取8.48億元(二〇一六年：7.51億元)的利息收入。本公司對外發行債務和借出所得款項至本集團其他成員公司。於二〇一七年十二月三十一日，本公司的應收渣打銀行款項為125.80億元(二〇一六年：116.25億元)；與渣打銀行訂立的衍生金融資產為7,000萬元(二〇一六年：5.29億元)及衍生金融負債為4.92億元(二〇一六年：15.41億元)；應收渣打控股有限公司(Standard Chartered Holdings Limited)款項為8,000萬元(二〇一六年：8,000萬元)。於二〇一七年十二月三十一日，本公司的應收Standard Chartered IH Limited款項為2.98億元(二〇一六年：10.54億元)。

本公司已與渣打銀行訂立協議，倘渣打銀行未能按有關債務條款的規定支付其債務票面利息，本公司將發行股份，以償付未能支付的票面利息。

#### 聯營公司及合營企業

	二〇一七年			二〇一六年		
	中國渤海銀行 百萬元	Clifford Capital 百萬元	PT Bank Permata 百萬元	中國渤海銀行 百萬元	Clifford Capital 百萬元	PT Bank Permata 百萬元
<b>資產</b>						
貸款及墊款	-	50	95	-	40	90
債務證券	-	27	-	-	27	-
衍生工具資產	1	-	-	-	-	-
<b>總資產</b>	<b>1</b>	<b>77</b>	<b>95</b>	<b>-</b>	<b>67</b>	<b>90</b>
<b>負債</b>						
存款	219	-	29	7	-	29
已發行債務證券	15	-	-	14	-	-
<b>總負債</b>	<b>234</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>29</b>
貸款承擔及其他擔保	-	-	-	-	10	-
<b>總收入淨額</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 37. 結算日後事項

董事已於二〇一七年十二月三十一日後宣派二〇一七年末期股息每股普通股11仙。

### 38. 核數師酬金

核數師酬金包括於其他一般行政支出。本集團向其主要核數師KPMG LLP及其聯營公司(統稱「畢馬威」)支付的金額載列如下。所有服務已獲本集團審核委員會批准並有監控程序，以確保外聘核數師的獨立性不受提供其他服務的影響。

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
本集團法定審核的審核費用：		
與本年度有關的費用	9.4	5.6
就畢馬威向本集團提供其他服務應付的費用：		
根據法例審核渣打集團有限公司的附屬公司		
與本年度有關的費用	7.7	8.5
審核費及審核相關費用總額	17.1	14.1
審核相關費用	5.4	5.4
根據法例的其他服務	0.2	0.2
稅務服務	0.4	0.4
與企業融資交易有關的服務	0.4	0.7
所有其他服務	0.4	0.6
<b>應付費用總額</b>	<b>23.9</b>	<b>21.4</b>

以下為上述類別內包括的服務種類的說明：

- 審核費用乃就法定審核本集團的綜合財務報表及渣打集團有限公司的獨立財務報表而應付KPMG LLP的費用，並不包括審核渣打集團有限公司的附屬公司應付的費用及應付KPMG LLP的聯營公司的費用。此等金額已列入就畢馬威向本集團提供其他服務應付的費用內
- 審核相關費用包括法例或規例規定須由核數師提供的服務、審閱中期財務資料、匯報監管報表、向監管機構匯報客戶資產及就財務資料及監控所執行的延伸工作等的費用
- 根據法例的其他服務包括賬目審查服務及與法定及監管存檔有關的其他服務
- 稅務服務包括歐盟年度及綜合賬目的法定審核指令(European Directive on Statutory Audits of Annual and Consolidated Accounts)及涉及公眾利益實體的法定審核規例(Regulation on Statutory Audits of Public Interest Entities)並無禁止的服務
- 與企業融資交易有關的服務包括就發出告慰函應付畢馬威的費用
- 所有其他服務包括其他賬目審查及顧問服務，如非經常性會計意見及監控的延伸工作

於提供服務時產生及已由本集團償還的開支乃計入核數師酬金內。

### 39. 渣打集團有限公司(本公司)

#### 金融工具的分類及計量

金融資產	二〇一七年			二〇一六年		
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
衍生工具	70	–	70	529	–	529
債務證券	–	12,159	12,159	–	15,009	15,009
附屬公司欠款	–	15,714	15,714	–	15,230	15,230
總計	70	27,873	27,943	529	30,239	30,768

持作對沖的衍生工具按公允價值持有並分類為第二級，交易對手為渣打銀行。

債務證券包括由渣打銀行發行的企業證券，其公允價值相等於賬面值，為121.59億元(二〇一六年：150.09億元)。

於二〇一七年及二〇一六年，附屬公司欠款的公允價值相等於其賬面值。

金融負債	二〇一七年			二〇一六年		
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
衍生工具	492	–	492	1,541	–	1,541
已發行債務證券	–	16,169	16,169	–	17,132	17,132
後償負債及其他借貸資金	–	13,882	13,882	–	14,582	14,582
總計	492	30,051	30,543	1,541	31,714	33,255

持作對沖的衍生工具按公允價值持有並分類為第二級，交易對手為渣打銀行。

已發行債務證券的公允價值為161.69億元(二〇一六年：171.32億元)，其公允價值相等於賬面值。

後償債務及其他借貸資金的公允價值為143.14億元(二〇一六年：139.70億元)。

#### 衍生金融工具

衍生工具	二〇一七年			二〇一六年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生合約：						
貨幣掉期	8,038	59	300	7,998	–	1,333
利率衍生合約：						
掉期	11,980	11	192	17,918	529	208
總計	20,018	70	492	25,916	529	1,541

#### 信貸風險 最高信貸風險

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元
衍生金融工具	70	529
債務證券	12,159	15,009
附屬公司欠款	15,714	15,230
總計	27,943	30,768

於二〇一七年及二〇一六年，並無附屬公司欠款已逾期或已減值；本公司並無個別已減值貸款。

於二〇一七年及二〇一六年，本公司並無已減值的債務證券。本集團持有的債務證券均由全資附屬公司渣打銀行所發行，信用評級為A+/A/A1。

### 39. 渣打集團有限公司(本公司)續

#### 流動性風險

下表按折現基準分析本公司資產及負債的剩餘合約期限：

二〇一七年

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定 限期 百萬元	總計 百萬元
<b>資產</b>									
衍生金融工具	-	-	-	-	-	2	5	63	70
投資證券	-	-	-	-	-	-	3,658	8,501	12,159
附屬公司欠款	271	23	1,577	-	1,613	3,901	5,275	3,054	15,714
於附屬公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	34,853	34,853
其他資產	-	-	-	-	-	-	-	3	3
總資產	271	23	1,577	-	1,613	3,903	8,938	46,474	62,799
<b>負債</b>									
衍生金融工具	-	-	2	-	-	19	283	188	492
優先債務	-	-	1,326	-	1,499	3,826	4,671	4,847	16,169
其他負債	194	72	76	-	24	-	36	3	405
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	-	-	-	3,094	10,788	13,882
總負債	194	72	1,404	-	1,523	3,845	8,084	15,826	30,948
流動資金淨額差距	77	(49)	173	-	90	58	854	30,648	31,851

二〇一六年

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定 限期 百萬元	總計 百萬元
<b>資產</b>									
衍生金融工具	-	-	-	16	-	1	17	495	529
投資證券	-	-	-	1,250	1,600	-	1,698	10,461	15,009
附屬公司欠款	249	98	992	1,500	20	2,873	8,725	773	15,230
於附屬公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	33,853	33,853
總資產	249	98	992	2,766	1,620	2,874	10,440	45,582	64,621
<b>負債</b>									
衍生金融工具	-	-	-	-	240	1	323	977	1,541
優先債務	-	-	842	1,500	795	2,899	7,858	3,238	17,132
其他負債	207	73	72	-	20	-	37	4	413
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	1,250	-	-	2,250	11,082	14,582
總負債	207	73	914	2,750	1,055	2,900	10,468	15,301	33,668
流動資金淨額差距	42	25	78	16	565	(26)	(28)	30,281	30,953

### 39. 渣打集團有限公司(本公司) 續

#### 按非折現基準計算的金融負債

	二〇一七年								
	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上 及無特定 限期 百萬元	總計 百萬元
衍生金融工具	-	-	2	-	-	18	284	188	492
已發行債務證券	6	10	51	66	1,592	4,151	5,192	5,854	16,922
後償負債及其他借貸資金	12	30	33	210	106	617	4,774	15,982	21,764
其他負債	192	72	76	-	24	-	36	-	400
總負債	210	112	162	276	1,722	4,786	10,286	22,024	39,578

	二〇一六年								
	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上 及無特定 限期 百萬元	總計 百萬元
衍生金融工具	-	-	-	-	185	2	773	581	1,541
已發行債務證券	9	14	912	1,546	1,022	2,930	8,479	4,596	19,508
後償負債及其他借貸資金	25	28	19	207	24	575	1,726	21,136	23,740
其他負債	207	73	72	-	20	-	37	-	409
總負債	241	115	1,003	1,753	1,251	3,507	11,015	26,313	45,198

### 40. 本集團關聯企業

於二〇一七年十二月三十一日，本集團於有關附屬公司中的權益披露如下。除另有說明者外，所披露的股本包括本集團附屬公司持有的普通股。附註32詳述對本集團淨溢利或淨資產有重大貢獻的附屬公司。

#### 附屬公司

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份 比例(%)
以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom			
BWA Dependents Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
FinVentures UK Limited	英國	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SC (Secretaries) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SC Leaseco Limited	英國	1.00元普通股	100
SC Overseas Investments Limited	英國	1.00澳元普通股	100
		1.00元普通股	100
SC Transport Leasing 1 LTD	英國	1.00英鎊普通股	100
SC Transport Leasing 2 Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SCMB Overseas Limited	英國	0.10英鎊普通股	100
St. Helens Nominees Limited <sup>1</sup>	英國	1.00英鎊普通股	100
Stanchart Nominees Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered (GCT) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Africa Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered APR Limited	英國	1.00元普通股	100
渣打銀行	英國	0.01元非累計不可贖回優先股	100
		5.00元非累計可贖回優先股	100
		1.00元普通股	100
Standard Chartered Debt Trading Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Health Trustee (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Holdings Limited <sup>1</sup>	英國	2.00元普通股	100

## 40. 本集團關聯企業續

### 附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
Standard Chartered I H Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) 2 Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) 3 Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Masterbrand Licensing Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered NEA Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Nominees Limited <sup>1</sup>	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Nominees (Private Clients UK) Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Overseas Holdings Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Securities (Africa) Holdings Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Trustees (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered UK Holdings Limited	英國	10.00英鎊普通股	100
The SC Transport Leasing Partnership 1 <sup>2</sup>	英國	有限合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 2 <sup>2</sup>	英國	有限合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 3 <sup>2</sup>	英國	有限合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 4 <sup>2</sup>	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 1 LP <sup>2</sup>	英國	有限合夥權益	99.9
The BW Leasing Partnership 2 LP <sup>2</sup>	英國	有限合夥權益	99.9
The BW Leasing Partnership 3 LP <sup>2</sup>	英國	有限合夥權益	99.9
The BW Leasing Partnership 4 LP <sup>2</sup>	英國	有限合夥權益	99.9
The BW Leasing Partnership 5 LP <sup>2</sup>	英國	有限合夥權益	99.9
以下公司的地址為Rua Gamal Abdel Nasser, Edificio Tres Torres, Eixo Viário, Distrito Urbano da Ingombota, Município de Luanda, Província de Luanda, Angola			
Standard Chartered Bank Angola S.A.	安哥拉	6,475.62寬扎普通股	60
以下公司的地址為Level 5, 345 George St, Sydney NSW 2000, Australia			
Standard Chartered Grindlays Pty Limited	澳洲	澳元普通股	100
以下公司的地址為5th Floor Standard House Bldg, The Mall, Queens Road, PO Box 496, Gaborone, Botswana			
Standard Chartered Bank Botswana Insurance Agency (Proprietary) Limited	博茨瓦納	1.00博茨瓦納普拉普通股	100
Standard Chartered Bank Botswana Investment Services (Pty) Limited	博茨瓦納	1.00博茨瓦納普拉普通股	100
Standard Chartered Bank Botswana Limited	博茨瓦納	1.00博茨瓦納普拉普通股	75.8
Standard Chartered Botswana Education Trust <sup>3</sup>	博茨瓦納	信託權益	100
Standard Chartered Botswana Nominees (Proprietary) Limited	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	100
以下公司的地址為Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3600 – 7th floor, Sao Paulo, Sao Paulo, 04538-132, Brazil			
Standard Chartered Bank (Brasil) S.A. – Banco de Investimento	巴西	巴西雷亞爾普通股	100
Standard Chartered Participacoes E Assessoria Economica Ltda	巴西	0.51巴西雷亞爾普通股	100
以下公司的地址為51-55 Jalan Sultan, Complex Jalan sultan, Bandar Seri Begawan, BS8811, Brunei Darussalam			
Standard Chartered Finance (Brunei) Bhd	文萊達魯薩蘭國	1.00文萊元普通股	100
以下公司的地址為G01-02, Wisma Haji Mohd Taha Building, Jalan Gadong, BE4119, Brunei Darussalam			
Standard Chartered Securities (B) Sdn Bhd	文萊達魯薩蘭國	1.00文萊元普通股	100
以下公司的地址為1155, Boulevard de la Liberté, Douala, B.P. 1784, Cameroon			
Standard Chartered Bank Cameroon S.A	喀麥隆	10,000.00中非法郎股	100

## 40. 本集團關聯企業續

### 附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為20 Adelaide Street, Suite 1105, Toronto ON M5C 2T6 Canada			
Standard Chartered (Canada) Limited	加拿大	1.00加元普通股	100
以下公司的地址為Maples Finance Limited, PO Box 1093 GT, Queensgate House, Georgetown, Grand Cayman, Cayman Islands			
SCB Investment Holding Company Limited	開曼群島	1,000.00元A普通股	100
以下公司的地址為Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands			
Ocean Horizon Holdings South Ltd	開曼群島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands			
Sirat Holdings Limited	開曼群島	0.01元普通股	91
		0.01元優先股	66.7
Standard Chartered Corporate Private Equity (Cayman) Limited	開曼群島	1.00元普通股	100
Standard Chartered International Partners	開曼群島	1.00元普通股	100
Standard Chartered Principal Finance (Cayman) Limited	開曼群島	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Cayman) Limited	開曼群島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Mourant Ozannes Corporate Services (Cayman) Limited, Harbour Centre, 42 North Church Street, PO Box 1348, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands			
Sunflower Cayman SPC <sup>2</sup>	開曼群島	1.00元董事股份	100
以下公司的地址為Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands			
Cerulean Investments LP	開曼群島	有限合夥權益	100
Standard Chartered Saadiq Mudarib Company Limited	開曼群島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為中國天津市東疆保稅港區洛陽道600號海豐物流園3幢2單元—101			
鵬博飛機租賃(天津)有限公司(Pembroke Aircraft Leasing (Tianjin) Limited)	中國	1.00元普通股	100
鵬博一號飛機租賃(天津)有限公司(Pembroke Aircraft Leasing Tianjin 1 Limited)	中國	在岸人民幣1.00元普通股	100
鵬博二號飛機租賃(天津)有限公司(Pembroke Aircraft Leasing Tianjin 2 Limited)	中國	在岸人民幣1.00元普通股	100
以下公司的地址為中國上海市浦東新區世紀大道201號渣打銀行大廈(郵政編碼: 200120)			
渣打銀行(中國)有限公司	中國	在岸人民幣普通股	100
以下公司的地址為中國北京市朝陽區東三環中路1號環球金融中心渣打銀行大廈12樓5單元(郵政編碼: 100020)			
渣打企業諮詢(北京)有限公司	中國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為中國上海市浦東新區業盛路188號11樓A-1161室(郵政編碼: 31201308)			
渣打商貿(上海)有限公司	中國	15,000,000.00元普通股	100
以下公司的地址為中國天津市天津經濟技術開發區信環北街35號(郵政編碼: 300457)			
渣打環球商業服務有限公司	中國	元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire, 23 Boulevard de la République, Abidjan 17, 17 B.P. 1141, Cote d'Ivoire			
Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire SA	科特迪亞	100,000.00西非法郎普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank France, 32 Rue de Monceau, 75008, Paris, France			
Pembroke Lease France SAS	法國	1.00歐元普通股	100

## 40. 本集團關聯企業續

### 附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為8 Ecowas Avenue, PMB 259 Banjul, The Gambia			
Standard Chartered Bank Gambia Limited	岡比亞	1.00岡比亞法拉西普通股	74.9
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Germany Branch, Franklinstraße 46-48, 60486, Frankfurt am Main, Germany			
Standard Chartered AG	德國	歐元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Building, 6 John Evans Atta Mills High Street, P.O. Box 768, Accra, Ghana			
Standard Chartered Bank Ghana Limited	加納	加納新塞地普通股	69.4
		0.52加納新塞地優先股	87.0
Standard Chartered Ghana Nominees Limited	加納	加納新塞地普通股	100
以下公司的地址為Bordeaux Court Les Echelons, South Esplanade, St. Peter Port, Guernsey			
Birdsong Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Nominees One Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Nominees Two Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Songbird Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Secretaries (Guernsey) Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Trust (Guernsey) Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為香港夏慤道10號和記大廈1401室			
德迪有限公司	香港	1.00港元普通股	100
Kozagi Limited	香港	10.00港元普通股	100
Majestic Legend Limited	香港	1.00港元普通股	100
Ori Private Limited	香港	1.00元普通股	100
		1.00元A普通股	90.8
Rivendell Private Limited	香港	1.00元A普通股	84.8
Standard Chartered PF Real Estate (Hong Kong) Limited	香港	10.00港元普通股	100
以下公司的地址為香港觀塘觀塘道388號渣打中心15樓			
浩豐代理人有限公司	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港德輔道中4-4A號渣打銀行大廈25樓			
Marina Acacia Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Amaryllis Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Amethyst Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Ametrine Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Angelite Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Apollo Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Beryl Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Carnelian Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Emerald Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Flax Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Gloxinia Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Hazel Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Honor Shipping Limited	香港	港元普通股	100
		元普通股	100
Marina Ilex Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Iridot Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Kunzite Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Leasing Limited	香港	元普通股	100

## 40. 本集團關聯企業續

### 附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
Marina Mimosa Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Moonstone Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Peridot Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Sapphire Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Splendor Shipping Limited	香港	港元普通股	100
		元普通股	100
Marina Tourmaline Shipping Limited	香港	元普通股	100
Standard Chartered Leasing Group Limited	香港	元普通股	100
Standard Chartered Trade Support (HK) Limited	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港九龍觀塘觀塘道388號渣打中心13樓			
展思有限公司	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港九龍觀塘觀塘道388號渣打中心21樓			
渣打(亞洲)有限公司	香港	港元遞延股	100
		港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號32樓			
Standard Chartered Sherwood (HK) Limited	香港	港元普通股	100
渣打銀行(香港)有限公司	香港	港元A普通股	100
		港元B普通股	100
		元優先股	100
以下公司的地址為香港中環康樂廣場8號交易廣場富臨閣5樓			
Standard Chartered Global Trading Investments Limited	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈20樓			
渣打直接投資有限公司	香港	1.00港元普通股	100
Standard Chartered Private Equity Managers (Hong Kong) Limited	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環金融街8號國際金融中心二期15樓			
渣打證券(香港)有限公司	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈17樓			
Standard Chartered Trust (Hong Kong) Limited	香港	10.00港元普通股	100
以下公司的地址為香港干諾道200號信德中心西座13樓1305室			
道集有限公司	香港	1.00港元普通股	100
以下公司的地址為1st Floor, Europe Building, No. 1, Haddows Road, Nungambakkam, Chennai, 600 006, India			
Standard Chartered Global Business Services Private Limited	印度	10.00印度盧比權益股	100
以下公司的地址為1st Floor, Crescenzo, Plot no. C-38 & 39, G-Block, Bandra (East), Mumbai, Maharashtra, 400 051, India			
St Helen's Nominees India Private Limited	印度	10.00印度盧比權益股	100
以下公司的地址為90 M.G.Road, II Floor, FORT, Mumbai, MAHARASHTRA, 400 001, India			
Standard Chartered Finance Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	98.7
以下公司的地址為6th Floor, Crescenzo, Plot No 38-39, G-Block, Bandra Kurla Complex, Bandra East, Mumbai, Maharashtra, 400051, India			
Standard Chartered Investments and Loans (India) Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100

## 40. 本集團關聯企業續

### 附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為Floor no. 7, Crescenzo Building, C-38-39, G"-Block, Bandra Kurla Complex, Bandra East, Mumbai, Maharashtra, 400051, India			
Standard Chartered Private Equity Advisory (India) Private Limited	印度	1,000.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為2nd Floor, 23-25 M.G. Road, Fort, Mumbai, 400001, India			
Standard Chartered Securities (India) Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為6th Floor, Crescenzo, Plot No.C-38-39, G-Block, Bandra Kurla Complex, Bandra (East), Mumbai, Maharashtra, 400051, India			
Standard Chartered (India) Modeling and Analytics Centre Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
以下公司的地址為Menara Standard Chartered, 3rd Floor, Jl. Prof. Dr. Satrio no. 164, Setiabudi, Jarkarta, Selatan, Indonesia			
PT Standard Chartered Sekuritas Indonesia	印尼	100,000,000.00印尼盾普通股	99
以下公司的地址為Menara Standard Chartered, 7th floor, Jl. Prof. Dr. Satrio no. 164, Jakarta, 12930, Indonesia			
PT. Price Solutions Indonesia	印尼	100.00元普通股	100
以下公司的地址為33-41 Lower Mount Street, Dublin 2, Ireland			
Inishbrophy Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inishcannon Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishcorky Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishcrean Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishdawson Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inisherkin Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishgort Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishlynch Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inishoo Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishquirk Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishtubrid Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Nightjar Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke 7006 Leasing Limited	愛爾蘭	1.25歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 1 Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 2 Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 3 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 4 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 5 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 6 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 7 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 8 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 9 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 10 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 11 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 12 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing Holdings Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Alpha Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Capital Limited	愛爾蘭	1.25歐元普通股	100
		1.00元普通股	100
Pembroke Capital Shannon Limited	愛爾蘭	1.25歐元普通股	100
Skua Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
以下公司的地址為First Names House, Victoria Road, Douglas, IM2 4DF, Isle of Man			
Pembroke Group Limited	馬恩島	0.01元普通股	100

## 40. 本集團關聯企業續

### 附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為1st Floor, Rose House, 51-59 Circular Road, Douglas, IM1 1RE, Isle of Man			
Standard Chartered Assurance Limited	馬恩島	1.00元普通股	100
		1.00元可贖回優先股	100
Standard Chartered Insurance Limited	馬恩島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為21/F, Sanno Park Tower, 2-11-1 Nagatacho, Chiyoda-ku, Tokyo, 100-6155, Japan			
Standard Chartered Securities (Japan) Limited	日本	50,000日圓普通股	100
以下公司的地址為Lime Grove House, Green Street, St Helier, JE1 2ST, Jersey			
Ocean Horizon Holdings East Limited	澤西	1.00元普通股	100
以下公司的地址為4/F St Pauls Gate, 22-24 New Street, St Helier, Channel Islands, JE1 4TR, Jersey			
Ocean Horizon Holdings West Limited	澤西	1.00元普通股	100
以下公司的地址為15 Castle Street, St Helier, JE4 8PT, Jersey			
SCB Nominees (CI) Limited	澤西	1.00元普通股	100
以下公司的地址為13 Castle Street, St Helier, JE4 5UT, Jersey			
Standard Chartered Funding (Jersey) Limited <sup>1</sup>	澤西	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Chiromo, Number 48, Westlands Road, P. O. Box 30003-00100, Nairobi, Kenya			
Standard Chartered Investment Services Limited	肯尼亞	1.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Bank Kenya Limited	肯尼亞	5.00肯尼亞先令普通股	74.3
		5.00肯尼亞先令優先股	100
Standard Chartered Securities (Kenya) Limited	肯尼亞	10.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Financial Services Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Insurance Agency Limited	肯尼亞	100.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Kenya Nominees Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
以下公司的地址為M6-2701, West 27Fl, Suha-dong, 26, Eulji-ro 5-gil, Jung-gu, Seoul, Korea, Republic of			
Resolution Alliance Korea Ltd	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
以下公司的地址為47 Jongno, Jongno-gu, Seoul, 110-702, Korea, Republic of			
Standard Chartered Bank Korea Limited	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
以下公司的地址為17th Floor, 100, Gongpyeong-dong, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of			
Standard Chartered Private Equity Korea II	大韓民國	1,000,000.00韓圓普通股	100
Standard Chartered Private Equity Managers Korea Limited	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
以下公司的地址為2F, 47 Jongno, Jongno-gu, Seoul, 110-702, Korea, Republic of			
Standard Chartered Securities Korea Limited	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
以下公司的地址為Atrium Building, Maarad Street, 3rd Floor, P.O.Box: 11-4081 Riad El Solh, Beirut, Beirut Central District, Lebanon			
Standard Chartered Metropolitan Holdings SAL	黎巴嫩	10.00元普通A股	100
以下公司的地址為Level 16, Menara Standard Chartered, 30, Jalan Sultan Ismail, 50250, Kuala Lumpur, Malaysia			
Amphissa Corporation Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban (Malaya) Nominees Sdn Berhad	馬來西亞	10.00馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban Nominees (Asing) Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban Nominees (Tempatan) Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Golden Maestro Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Popular Ambience Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Price Solutions Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100

## 40. 本集團關聯企業續

### 附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
SCBMB Trustee Berhad	馬來西亞	10.00馬來西亞林吉特普通股	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad	馬來西亞	0.10馬來西亞林吉特不可贖回 累計優先股	100
		1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Standard Chartered Saadiq Berhad	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
以下公司的地址為Brumby Centre, Lot 42, Jalan Muhibbah, 87000, Labuan F.T., Malaysia			
Marina Morganite Shipping Limited	馬來西亞	元普通股	100
Marina Moss Shipping Limited	馬來西亞	1.00元普通股	100
Marina Tanzanite Shipping Limited	馬來西亞	元普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) 2 Berhad	馬來西亞	1.00元普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) 3 Berhad	馬來西亞	1.00元普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) Pte Limited	馬來西亞	1.00元普通股	100
以下公司的地址為12th Floor, Menara KH, Jalan Sultan Ismail, 50250 Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan, Malaysia			
Resolution Alliance Sdn Bhd <sup>2</sup>	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	91
以下公司的地址為Level 7, Wisma Standard Chartered, Jalan Teknologi 8, Taman Teknologi Malaysia, 57000, Bukit Jalil, Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan, Malaysia			
Standard Chartered Global Business Services Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
以下公司的地址為Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, MH96960, Marshall Islands			
Marina Alysse Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Amandier Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Ambroisee Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Angelica Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Aquamarine Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Aventurine Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Buxus Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Celsie Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Citrine Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dahlia Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dittany Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dorado Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Lilac Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Lolite Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Obsidian Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Pissenlet Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Poseidon Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Protea Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Quartz Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Remora Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Turquoise Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Zeus Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Zircon Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為6th Floor, Standard Chartered Tower, 19, Bank Street, Cybercity, Ebene, 72201, Mauritius			
Standard Chartered Bank (Mauritius) Limited	毛里裘斯	10.00元普通股	100

## 40. 本集團關聯企業續

### 附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為c/o Abax Corporate Services Ltd, 6th Floor, Tower A, 1 CYBERCITY, Ebene, Mauritius			
Standard Chartered Financial Holdings	毛里裘斯	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) II Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
		元可贖回優先股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) III Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
以下公司的地址為5th Floor, Ebene Esplanade, 24 Bank Street, Cybercity, Ebene, Mauritius			
Subcontinental Equities Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Nepal Limited, Madan Bhandari Marg, Ward No. 34, Kathmandu Metropolitan City, Kathmandu District, Bagmati Zone, Kathmandu, Nepal			
Standard Chartered Bank Nepal Limited	尼泊爾	100.00尼泊爾盧比普通股	70.2
以下公司的地址為Hoogoorddreef 15, 1101 BA, Amsterdam, Netherlands			
Pembroke B717 Holdings B.V.	荷蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Holland B.V.	荷蘭	450.00歐元普通股	100
以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom			
Smart Application Investment B.V.	荷蘭	45.00歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Africa) B.V.	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Asia Pacific) B.V.	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (International) B.V.	荷蘭	4.50歐元普通A股	100
		4.50歐元普通B股	100
		4.50歐元普通C股	100
		4.50歐元普通D股	100
		4.50歐元普通E股	100
		4.50歐元普通F股	100
Standard Chartered Holdings (International) B.V.	荷蘭	4.50歐元普通G股	100
Standard Chartered MB Holdings B.V.	荷蘭	4.50歐元普通股	100
以下公司的地址為142 Ahmadu Bello Way, Victoria Island, Lagos, Nigeria			
Cherroots Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100
Standard Chartered Bank Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉不可贖回非累計優先股	100
		1.00尼日利亞奈拉普通股	100
		1.00尼日利亞奈拉可贖回優先股	100
Standard Chartered Capital & Advisory Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100
Standard Chartered Nominees (Nigeria) Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100
以下公司的地址為3rd Floor Main SCB Building, I.I Chundrigar Road, Karachi, Sindh, 74000, Pakistan			
Price Solution Pakistan (Private) Limited <sup>1</sup>	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比普通股	100
以下公司的地址為P.O. Box No. 5556/I.I. Chundrigar Road, Karachi, 74000, Pakistan			
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比普通股	99
以下公司的地址為Offshore Chambers, PO Box 217, Apia, Western Samoa			
Standard Chartered Nominees (Western Samoa) Limited	薩摩亞	1.00元普通股	100

## 40. 本集團關聯企業續

### 附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為Al Faisaliah Office Tower Floor No 7 (T07D), King Fahad Highway, Olaya District, Riyadh P.O box 295522, Riyadh, 11351, Saudi Arabia			
Standard Chartered Capital (Saudi Arabia)	沙特阿拉伯	10.00沙特里亞爾普通股	100
以下公司的地址為9 & 11, Lightfoot Boston Street, Freetown, Sierra Leone			
Standard Chartered Bank Sierra Leone Limited	塞拉利昂	1.00塞拉利昂利昂普通股	80.7
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, #23-01 Marina Bay Financial Centre, 018981, Singapore			
Greenman Pte. Ltd.	新加坡	1.00新加坡元A類優先股	100
		1.00新加坡元B類優先股	100
		1.00新加坡元普通股	100
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, Level 26, Marina Bay Financial Centre, Tower 1, 018981, Singapore			
Marina Aquata Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Aruana Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
Marina Aster Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Cobia Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
Marina Daffodil Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Fatmarini Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Frabandari Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Freesia Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Gerbera Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Mars Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Mercury Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Opah Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
Marina Partawati Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Poise Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
以下公司的地址為231A Pandan Loop, 128419, Singapore			
Phoon Huat Pte. Ltd.	新加坡	1.00新加坡元普通股	70
Redman Pte. Ltd.	新加坡	1.00新加坡元普通股	70
以下公司的地址為7 Changi Business Park Crescent, #03-00 Standard Chartered @ Changi, 486028, Singapore			
Raffles Nominees (Pte.) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, Marina Bay Financial Centre Tower 1, Level 23, 018981, Singapore			
SCM Real Estate (Singapore) Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, #27-01 Marina Bay Financial Centre Tower 1, 018981, Singapore			
SCTS Capital Pte. Ltd	新加坡	新加坡元普通股	100
SCTS Management Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered (2000) Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
		新加坡元優先股	100
Standard Chartered Trust (Singapore) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	新加坡元普通股	100

## 40. 本集團關聯企業續

### 附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為Abogado Pte Ltd, No. 8 Marina Boulevard, #05-02 MBFC Tower 1, 018981, Singapore			
Standard Chartered IL&FS Management (Singapore) Pte. Limited	新加坡	1.00元普通股	50
以下公司的地址為9 Battery Road, #15-01 Straits Trading Building, 049910, Singapore			
Standard Chartered Nominees (Singapore) Pte Ltd	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
以下公司的地址為Marina Bay Financial Centre (Tower 1), 8 Marina Boulevard, #05-02, 018981, Singapore			
Standard Chartered PF Managers Pte. Limited	新加坡	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Marina Bay Financial Centre (Tower 1), 8 Marina Boulevard, Level 23, 018981, Singapore			
Standard Chartered Private Equity (Singapore) Pte. Ltd	新加坡	元普通股	100
		元可贖回優先股	100
Standard Chartered Private Equity Managers (Singapore) Pte. Ltd	新加坡	元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) I Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) II Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) III Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) IV Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) V Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) VI Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) VII Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment (Singapore) VIII Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
以下公司的地址為5th Floor, 4 Sandown Valley Crescent, Sandton, Gauteng, 2196, South Africa			
CMB Nominees Proprietary Limited	南非	1.00南非蘭特普通股	100
Standard Chartered Nominees South Africa Proprietary Limited (RF)	南非	南非蘭特普通股	100
以下公司的地址為台灣台北市松山區敦化北路168/170號1、2、4、7、9、10樓及168號8樓、12樓(郵政編碼:105)			
渣打國際商業銀行股份有限公司	台灣	10.00新台幣普通股	100
以下公司的地址為1st Floor, International House, Shaaban Robert Street / Garden Avenue, PO Box 9011, Dar Es Salaam, Tanzania, United Republic of			
Standard Chartered Bank Tanzania Limited	坦桑尼亞聯合共和國	1,000.00坦桑尼亞先令普通股	100
		1,000.00坦桑尼亞先令優先股	100
Standard Chartered Tanzania Nominees Limited	坦桑尼亞聯合共和國	1,000.00坦桑尼亞先令普通股	100
以下公司的地址為90 North Sathorn Road, Silom, Bangrak Bangkok, 10500, Thailand			
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited	泰國	10.00泰銖普通股	99.9
以下公司的地址為Buyukdere Cad. Yapi Kredi Plaza C Blok, Kat 15, Levent, Istanbul, 34330, Turkey			
Standard Chartered Yatirim Bankasi Turk Anonim Sirketi	土耳其	0.10土耳其里拉普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank, Bldg5 Speke Road, PO Box 7111, Kampala, Uganda			
Standard Chartered Bank Uganda Limited	烏干達	1,000.00烏干達先令普通股	100

## 40. 本集團關聯企業續

### 附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為625 2nd Street, #102, San Francisco CA 94107, United States			
SC Studios, LLC	美國	股東權益	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank, 37F, 1095 Avenue of the Americas, New York, 10036, United States			
Standard Chartered Bank International (Americas) Limited	美國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Corporation Trust Centre, 1209 Orange Street, Wilmington, DE 19801, United States			
Standard Chartered Holdings Inc.	美國	100.00元普通股	100
StanChart Securities International LLC	美國	股東權益	100
Standard Chartered Capital Management (Jersey), LLC	美國	股東權益	100
Standard Chartered Securities (North America) LLC	美國	股東權益	100
Standard Chartered International (USA) LLC	美國	股東權益	100
以下公司的地址為50 Fremont Street, San Francisco CA 94105, United States			
Standard Chartered Overseas Investment, Inc.	美國	10.00元普通股	100
以下公司的地址為1013 Centre Road, Wilmington, Delaware, USA			
Standard Chartered Trade Services Corporation	美國	0.01元普通股	100
以下公司的地址為Room 1810-1815, Level 18, Building 72, Keangnam Hanoi Landmark Tower, Pham Hung Road, Cau Giay New Urban Area, Me Tri Ward, Nam Tu Liem District, Hanoi10000, Vietnam			
Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited	越南	越南盾法定資本股份	100
以下公司的地址為P.O.Box 438, Palm Grove House, Road Town, Tortola, Virgin Islands, British			
California Rose Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	90.5
Earnest Range Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	90.5
以下公司的地址為Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, Virgin Islands, British			
Sky Favour Investments Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100
Sky Harmony Holdings Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered House, Cairo Road, Lusaka, PO BOX 32238, Zambia			
Standard Chartered Bank Zambia Plc	贊比亞	0.25贊比亞克瓦查普通股	90
Standard Chartered Zambia Securities Services Nominees Limited	贊比亞	1.00贊比亞克瓦查普通股	100
以下公司的地址為Africa Unity Square Building, 68 Nelson Mandela Avenue, Harare, Zimbabwe			
Standard Chartered Asset Management Limited	津巴布韋	0.001元普通股	100
Standard Chartered Bank Zimbabwe Limited	津巴布韋	1.00元普通股	100
Standard Chartered Nominees Zimbabwe (Private) Limited	津巴布韋	2.00元普通股	100

1 直接由本集團母公司持有

2 本集團已確定，此等企業不會於本集團賬目綜合入賬，且不符合國際財務報告準則項下附屬公司的定義。企業綜合入賬政策及披露請參閱附註32及33

3 信託性質故無股本

## 40. 本集團關聯企業續

### 聯營公司

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為中國天津市河東區海河東路218號渤海銀行大廈 (郵政編碼：300012)			
渤海銀行股份有限公司	中國	在岸人民幣普通股	19.9
以下公司的地址為C/o CIM Corporate Services Ltd, Les Cascades, Edith Cavell Street, Port Louis, Mauritius			
FAI Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	25
以下公司的地址為Victoria House, State House Avenue, Victoria, MAHE, Seychelles			
Seychelles International Mercantile Banking Corporation Limited	塞舌爾	1,000.00塞舌爾盧比普通股	22
以下公司的地址為Marina Bay Financial Centre, 17-03, MBFC Tower 3, 12 Marina Boulevard, 018981, Singapore			
Clifford Capital Pte. Ltd	新加坡	1.00元普通股	9.9

### 合營企業

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為WTC II Building, Jalan Jenderal Sudirman Kav29- 31, Jakarta, 12920 Indonesia			
PT Bank Permata Tbk	印尼	125.00印尼盾B股	44.6
以下公司的地址為33-41 Lower Mount Street, Dublin 2, Ireland			
Canas Leasing Limited	愛爾蘭	1元普通股	50
Elviria Leasing Limited	愛爾蘭	1元普通股	33.3
以下公司的地址為100/36 Sathorn Nakorn Tower, Fl 21 North Sathorn Road, Silom Sub-District, Bangrak District, Bangkok, 10500, Thailand			
Resolution Alliance Limited	泰國	10.00泰銖普通股	49

### 重大投資控股及其他關聯企業

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為65A Basinghall Street, London, EC2V 5DZ, United Kingdom			
Cyber Defence Alliance Limited	英國	股東權益	25
以下公司的地址為Walker House, 87 Mary Street, George Town, KY1- 9005, Cayman Islands			
Asia Trading Holdings Limited	開曼群島	0.01元普通股	50
以下公司的地址為Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited, 190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman, KY1-9005, Cayman Islands			
ATSC Cayman Holdco Limited	開曼群島	0.01元A普通股	5.3
		0.01元B普通股	100
以下公司的地址為Harbour Centre #42 North Church Street, PO Box 1348, Grand Cayman, KY1-1108 Cayman Islands			
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure (Cayman) Limited	開曼群島	0.01元普通股	50
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure Growth Fund Company Limited	開曼群島	1.00元普通股	50
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure Growth Fund, L.P.	開曼群島	合夥權益	38.6

## 40. 本集團關聯企業續

### 重大投資控股及其他關聯企業續

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman, KY1-9005, Cayman Islands			
Greathorse Chemical Limited	開曼群島	1.00元普通股	33.0
Hygienic Group	開曼群島	0.01元可贖回可轉換優先股	29.3
以下公司的地址為PO Box 31493, George Town, Grand Cayman, KY1-1206, Cayman Islands			
Chayora Holdings Limited	開曼群島	0.01元B類優先股	100
以下公司的地址為中國寧波市海曙區布政巷16號科創大廈14層4單元			
寧波星馨房地產開發有限公司	中國	在岸人民幣1.00元註冊資本	60
以下公司的地址為中國雲南省昆明市西山區西二環路實力五星彩園1號1層3單元			
雲南金實力房地產開發經營有限公司	中國	在岸人民幣1.00元普通股	50
以下公司的地址為中國上海市長寧區仙霞路88號1A-1室			
上海思妍麗實業股份有限公司	中國	在岸人民幣1.00元普通股	39
以下公司的地址為Nerine House, St George's Place, St Peter Port, GY1 3ZG, Guernsey			
Stonehage Fleming Family and Partners Ltd	根西島	1.00英鎊B類股	9.8
		1.00英鎊DC類股	20.2
以下公司的地址為香港中環都爹利街1號15樓			
捷浩投資有限公司	香港	1.00港元普通股	28
以下公司的地址為香港尖沙咀廣東道7-11號海港城世界商業中心14樓1401室			
標準緯度顧問(香港)有限公司	香港	5,000元普通股	20
以下公司的地址為3i Infotech Limited, Tower 5, 3rd to 6th Floors, International Infotech Park, Vashi, Navi Mumbai, 400 703, India			
3i Infotech Limited	印度	5.00印度盧比累計可贖回優先股	27.3
		10.00印度盧比普通股	11.1
以下公司的地址為70, Nagindas Master Road, Fort, Mumbai, 400023, India			
Joyville Shapoorji Housing Private Limited	印度	10.00印度盧比普通權益股	25.8
以下公司的地址為5th Floor, Mahindra Towers, Worli, Mumbai, 400018, India			
Mahindra Homes Private Limited	印度	100.00印度盧比強制可轉換債券A類股份	100
		10.00印度盧比強制可轉換優先股	100
		10.00印度盧比普通股A股	25
		10.00印度盧比普通股B股	100
以下公司的地址為1221 A, Devika Tower, 12th Floor, 6 Nehru Place, New Delhi 110019, New Delhi, 110019, India.			
Mikado Realtors Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	26
以下公司的地址為Elphinstone Building, 2nd Floor, 10 Veer Nariman Road, Fort, Mumbai-400001, Maharashtra, India			
TRIL IT4 Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	26
以下公司的地址為4th Floor, 274, Chitalia House, Dr. Cawasji Hormusji Road, Dhobi Talao, Mumbai City, Maharashtra, India 400 002, Mumbai, 400 002, India			
Industrial Minerals and Chemical Co. Pvt. Ltd	印度	100.00印度盧比普通股	26

## 40. 本集團關聯企業續

### 重大投資控股及其他關聯企業續

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為No. 1, Kanagam Village, 10th Floor IITM Research Park, Taramani, Chennai-600113, Tamil Nadu, India			
IFMR Capital Finance Private Limited (IFMRC)	印度	20.00印度盧比強制可轉換優先股	40.7
		10.00印度盧比權益股	4.6
以下公司的地址為Graha Paramita, 3rd Floor, Jalan Denpasar, Raya Block D-2, Kav. 8, Kuningan, Jakarta, 12940, Indonesia			
PT Travira Air	印尼	1,000,000.00印尼盾普通股	30
以下公司的地址為Trio Building, 8th Floor, Jl, Kebon Sirih Raya Kav, 63, Jakarta 10340, Indonesia			
PT Trikonsel Oke Tbk	印尼	50.00印尼盾B類股	29.2
以下公司的地址為4th Floor, St Pauls Gate, 22-24 New Street, St Helier, Jersey JE1 4TR, Jersey			
Standard Jazeera Limited	澤西	100.00元普通股	20
Standard Topaz Limited	澤西	1,000.00元普通股	20.1
以下公司的地址為146-8 Chusa-ro Sinam-myeon, Yesan-gun Chungnam, Korea, Republic of			
Daiyang Metal Company Ltd	大韓民國	500韓圓普通股	23.1
		500韓圓可轉換優先股	100
以下公司的地址為6th Floor D Tower, 17, Jong-no 3 Gil, Jongno-Gu, Seoul, Korea, Republic of			
Fountain Valley PFV Limited	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	47.3
以下公司的地址為17th Floor, 100, Gongpyeong-dong, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of			
SCPEK IV	大韓民國	有限合夥權益	41.4
以下公司的地址為17F (Gongpyung-dong), 47, Jongno, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of			
Standard Chartered Private Equity Korea III	大韓民國	1,000,000.00韓圓普通股	31
以下公司的地址為14th Fl Sewoo Bldg, 115 Yeouigongwon-ro, Yeongdeungpo-gu, Seoul 07241, 07241, Korea, Republic of			
Lotus PFV Co. Ltd	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	50
以下公司的地址為Lot 6.05, Level 6, KPMG Tower, 8 First Avenue, Bandar Utama, 47800 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia			
House Network SDN BHD	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	25
以下公司的地址為Area 5, Iperin Gate, Optic Industrial Estate, Agbara, Ogun State, Nigeria			
GZ Industries Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	11.2
		1.00元可贖回優先股	75.1
以下公司的地址為168 Robinson Road, #33-01 Capital Tower, 068912, Singapore			
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure Growth Fund Company Pte. Limited	新加坡	1.00元普通股	100
		0.01元可贖回優先股	83.6
以下公司的地址為1 Venture Avenue, #07-07 Big Box, 608521, Singapore			
Omni Centre Pte. Ltd.	新加坡	元可贖回可轉換優先股	100
以下公司的地址為180B Bencoolen Street, #11-00 The Bencoolen, 189648, Singapore			
Crystal Jade Group Holdings Pte Ltd	新加坡	1.00元普通股	42.6
以下公司的地址為Blk 10, Kaki Bukit Avenue 1, #07-05 Kaki Bukit Industrial Estate, 417492, Singapore			
MMI Technoventures Pte Ltd	新加坡	新加坡元普通股	50
		0.01新加坡元可贖回優先股	50

## 40. 本集團關聯企業續

### 重大投資控股及其他關聯企業續

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為80 Raffles Place, #32-01, UOB Plaza 1, 048624, Singapore			
THSC Investments Pte. Ltd.	新加坡	0.50新加坡元普通股	33.3
以下公司的地址為80 Robinson Road, #02-00, 068898, Singapore			
Maxpower Group Pte Ltd	新加坡	可贖回優先股	100
以下公司的地址為81 Ubi Avenue 4, #03-11 UB One, 408830, Singapore			
Polaris Limited	新加坡	新加坡元普通股	25.8
以下公司的地址為EADB Building, Plot 4 Nile Avenue, PO Box 7128, Kampala, Uganda			
東非開發銀行	烏干達	13,500.00元B類股	24.5
以下公司的地址為251 Little Falls Drive, Wilmington, New Castle DE 19808, United States			
Paxata, Inc.	美國	0.0001元C2類優先股	40.7
以下公司的地址為Floor 7, Samco Building, No. 326 Vo Van Kiet, Co Giang Ward, District 1, Ho Chi Minh City, Vietnam			
New Lifestyle Service Corporation	越南	越南盾股息優先股	100
		越南盾可贖回優先股	100
以下公司的地址為Floor M, Petroland Building, 12 Tan Trao, Tan Phu Ward, District 7, Ho Chi Minh City			
Online Mobile Services Joint Stock Company	越南	A1類可贖回優先股	100
		A1類股息優先股	100
以下公司的地址為PO Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, BVI, Virgin Islands, British			
Ecoplast Technologies Inc	英屬維爾京群島	0.0001元C類優先股	100

### 清算

#### 附屬公司

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為Deloitte LLP, Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, United Kingdom			
Chartered Financial Holdings Limited	英國	5.00英鎊普通股	100
		1.00英鎊優先股	100
Standard Chartered Capital Markets Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
		1.00元普通股	100
Standard Chartered (CT) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Corporate Finance (Canada) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Corporate Finance (Eurasia) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Equitor Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Financial Investments Limited	英國	1.00英鎊普通A股	100
Standard Chartered Portfolio Trading (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Receivables (UK) Limited	英國	1.00元普通股	100
Compass Estates Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為中國上海市郭守敬路351號上海張江高科技園區2號樓648-07室(郵政編碼: 201203)			
SCL Consulting (Shanghai) Co. Ltd	中國	元普通股	100
以下公司的地址為Cra 7 Nro 71-52 TA if 702, Bogota, Colombia			
Sociedad Fiduciaria Extebandes S.A.	哥倫比亞	1.00哥倫比亞比索普通股	100

## 40. 本集團關聯企業續

### 清算續 附屬公司續

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為Schottegatweg Oost, 44, Curacao, Netherlands Antilles			
American Express International Finance Corp.N.V.	庫拉索島	1,000.00元普通股	100
Ricanex Participations N.V.	庫拉索島	1,000.00元普通股	100
以下公司的地址為香港德輔道中21-23號歐陸貿易中心8樓			
美國通用金融(香港)有限公司	香港	10.00港元普通股	100
以下公司的地址為香港皇后大道中15號置地廣場告羅士打大廈8樓			
Leopard Hong Kong Limited	香港	元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered@Chiromo, Number 48, Westlands Road, P. O. Box 30003-00100, Nairobi, Kenya			
Standard Chartered Management Services Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
以下公司的地址為26 Boulevard royal, 2449, Luxembourg			
Standard Chartered Financial Services (Luxembourg) S.A.	盧森堡	25.00歐元普通股	100
以下公司的地址為A Martins & Associados Advogados-Sociedade Unipessoal Lda, Av. Vladimir Lenine, 174, 4º andar, Edifício Millennium Park, Caixa Postal 796, Maputo, Mozambique			
Standard Chartered Bank Mozambique, S.A.	莫桑比克	1.00元普通股	100
以下公司的地址為380 Canaval y Moreyra, Lima 27, Peru			
Banco Standard Chartered en Liquidacion	秘魯	75.133元普通股	100
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, #27-01 Marina Bay Financial Centre Tower 1, 018981, Singapore			
Standard Chartered Investments (Singapore) Private Limited	新加坡	元普通股	100
Prime Financial Holdings Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
以下公司的地址為10 Collyer Quay, #10-01, Ocean Financial Centre, 049315, Singapore			
Standard Chartered Securities (Singapore) Pte. Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
以下公司的地址為Quai du General Guisan 38, 8022, Zurich, Switzerland			
Standard Chartered Bank (Switzerland) S.A.	瑞士	1,000.00瑞士法郎普通股	100
		100.00瑞士法郎參與資本股份	100
以下公司的地址為台灣台北市復興北路337號惠普大樓6樓			
Kwang Hua Mocatta Ltd. (Taiwan)	台灣	1,000.00新台幣普通股	100
以下公司的地址為100/3, Sathorn Nakorn Tower, 3rd Floor, North Sathorn Road, Silom, Bangrak, Bangkok, 10500, Thailand			
Thai Exclusive Leasing Company Limited	泰國	10.00泰銖普通股	100
Standard Chartered (Thailand) Company Limited	泰國	10.00泰銖普通股	100
以下公司的地址為Luis Alberto de Herrera 1248, Torre II, Piso 11, Esc. 1111, Uruguay			
Standard Chartered Uruguay Representacion S.A.	烏拉圭	1.00烏拉圭比索普通股	100

## 40. 本集團關聯企業續

### 聯營公司

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為Quadrant House, 4 Thomas More Square, London, E1W 1YW, United Kingdom			
MCashback Limited	英國	0.01英鎊普通股	31.7

### 清算／解散／出售

### 附屬公司

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
Marina Jessamine Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Inishmullen Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishroe Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Funding BV	荷蘭	100.00歐元普通股	100
Pembroke Thai Aircraft II B.V.	荷蘭	100.00歐元普通股	100
SC2 Investments (Singapore) Private Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered (1996) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Price Solutions Singapore Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
New Group Investments Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100

### 重大投資控股及其他關聯企業

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
Kamoso Distribution (Proprietary) Limited (前稱Spark Capital (Proprietary) Limited)	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	49.9
Abacus Eight Limited	開曼群島	A股	24.5
Abacus Nine Limited	開曼群島	A股	24.5
Abacus Seven Limited	開曼群島	A股	24.5
Abacus Ten Limited	開曼群島	A股	31.2
Etonkids Educational Group Limited	開曼群島	0.001元A類優先股	100
		0.001元A-1類優先股	100
BCC Launchpad, L.P.	開曼群島	合夥權益	49
水禮置業(上海)有限公司	中國	註冊資本	45
Inox India Limited	印度	強制可轉換優先股	100
		權益股	4.6
廣東愛嬰島兒童百貨股份有限公司	中國	在岸人民幣1.00元普通股	20.2
金禮置業(上海)有限公司	中國	註冊資本	48.6
Smoothie King Holdings, Inc.	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	20.3
		5,000.00韓圓可贖回可轉換優先股	58

## 41. 國際財務報告準則第9號「金融工具」

我們估計首次採納國際財務報告準則第9號所產生的計量變動導致股東權益於二〇一八年一月一日減少約11億元(經扣除稅項)(本公司：約700萬元)。此將導致本集團的貸款減值撥備由根據國際會計準則第39號的57億元增加至約67億元(其中2億元乃以未動用承諾及財務擔保的其他負債持有)及根據國際財務報告準則第9號資產及負債的分類及計量變動的估計收益3,500萬元。對監管資本的影響載於風險回顧及資本回顧(第184頁)。

本集團繼續完善其預期信貸虧損模型，並納入其可能會改變對採納該準則的實際影響的營運程序。

按儲備類別劃分的重新計量及重新分類的估計影響以及信貸減值撥備確認及計量變動的影響(經扣除相關稅務影響)載列於下表。

	股本及 股份 溢價賬 百萬元	資本及 合併儲備 百萬元	自身信貸 調整儲備 百萬元	可供 出售儲備 百萬元	公允價值 計入其他 全面收入 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
於二〇一七年 十二月三十一日	7,097	17,129	54	83	-	(45)	(4,454)	26,641	46,505	4,961	341	51,807
以下項目的淨影響：	-	-	-	(83)	(82)	-	-	200	35	-	-	35
國際財務報告準則 第9號重新分類	-	-	-	(83)	(86)	-	-	169	-	-	-	-
國際財務報告準則 第9號重新計量	-	-	-	-	4	-	-	31	35	-	-	35
預期信貸虧損淨額	-	-	-	-	65	-	-	(1,296)	(1,231)	-	(8)	(1,239)
稅務影響	-	-	-	-	(6)	-	-	182	176	-	-	176
國際財務報告準則 第9號對分佔合營 企業及聯營公司的 影響(經扣除稅項)	-	-	-	-	(1)	-	-	(51)	(52)	-	-	(52)
估計國際財務 報告準則第9號 過渡調整	-	-	-	(83)	(24)	-	-	(965)	(1,072)	-	(8)	(1,080)
於二〇一八年 一月一日	7,097	17,129	54	-	(24)	(45)	(4,454)	25,676	45,433	4,961	333	50,727

本集團將於發表二〇一八年第一季度管理層中期報告前刊發一份國際財務報告準則第9號的過渡報告。此過渡報告乃未經審核，將提供更全面的披露，以解釋年初的國際財務報告準則第9號調整，並為由國際會計準則第39號過渡至國際財務報告準則第9號提供過渡安排。此報告將特別包括下列各項的進一步詳情：

- 將根據國際會計準則第39號與根據國際財務報告準則第9號的減值撥備、主要風險指標以及金融工具的分類及計量對賬的定量資料
- 國際財務報告準則第9號對重大會計政策、信貸風險政策及慣例以及相關管治程序的影響
- 解釋用於釐定預期信貸虧損的輸入數據、假設及估計方法以及應用國際財務報告準則第9號所作出的主要判斷
- 有關波動性及計量不明朗因素領域的定性資料
- 根據國際財務報告準則第9號有關信貸風險以及金融工具的分類及計量的補充定量資料，包括階段分佈以及按階段及類別劃分的貸款組合信貸質素及預期信貸虧損撥備覆蓋範圍的分析

### 金融工具的分類及計量

#### 國際會計準則第39號

國際會計準則第39號項下有四種資產分類：公允價值計入損益，包括指定為按公允價值計入損益的交易及工具；貸款及應收款項；持有至到期；及可供出售。將資產分類為此等類別乃基於管理層意向及產品特徵而釐定。只有可供出售類別對分類並無限制。

就混合金融資產而言，嵌入式衍生工具部分可按公允價值分開計量，惟其與主合約緊密相關則除外。倘嵌入式衍生工具部分無法分開計量，則整個工具必須指定為按公允價值計入損益。

其他工具倘以公允價值為基準進行管理，或指定為按公允價值計入損益將消除或顯著減少會計錯配，則可指定為按公允價值計入損益。

## 41. 國際財務報告準則第9號「金融工具」續

### 金融工具的分類及計量續

#### 國際財務報告準則第9號

國際財務報告準則第9號項下有三個計量類別：攤銷成本、公允價值計入損益及用於金融資產的公允價值計入其他全面收入。現有國際會計準則第39號金融資產類別已予移除。

金融資產乃按持有的業務模式及其合約現金流量特徵分類至該等類別。

業務模式反映如何管理金融資產組別以實現特定業務目標。倘持有工具以收取合約現金流量（「持有以收取」）且該等合約現金流量僅為本金及利息付款，則金融資產僅可以按攤銷成本持有。本金指工具於首次確認時的公允價值。

就此而言的利息指貨幣時間價值及相關信貸風險的補償，連同與基本借貸安排及利潤率一致的其他風險及成本的補償，而此需於首次確認合約條款時進行評估，以確定其是否包含可以不符合僅為本金及利息付款標準的方式改變現金流量的時間或金額的條款。

在信貸風險增加的情況下，資產可自「持有以收取」組合出售。出於其他原因的出售亦允許進行，惟此等銷售的價值應屬微不足道或屬非經常性質。

業務模式目標透過收取合約現金流量及出售資產（「持有以收取及出售」）實現並擁有僅為本金及利息付款現金流量的金融資產債務工具乃按公允價值計入其他全面收入持有，未變現收益或虧損遞延至儲備直至資產被終止確認。在若干情況下，非買賣股權工具可被不可撤銷地指定為按公允價值計入其他全面收入，惟未變現及已變現收益或虧損均於儲備內確認，且概無任何已收取金額（股息除外）於損益賬內確認。

所有其他金融資產將強制按公允價值計入損益持有。

金融資產僅於能消除或減少會計錯配時方可指定為按公允價值計入損益。

金融負債的分類及計量要求概無變動。本集團於其二〇一六年財務報表採納與呈列自身信貸公允價值變動有關的變動。

終止確認要求亦根據國際會計準則第39號維持不變。

當金融資產的合約條款有所修改時，倘該修改並無導致終止確認，則修改收益或虧損會於損益賬內確認，而資產的總賬面值將作出相應調整。

### 過渡影響

本集團已評估其在本集團內實行的業務模式。在其評估中，本集團考慮（其中包括）業務模式目標、計量表現的方法以及報酬員工的方法等多項因素。

當業務目標乃按公允價值基準管理金融資產，則該業務模式中的工具按公允價值計入損益計量。此包括本集團的交易組合。

本集團大部分銀行同業及客戶貸款均以「持有以收取」的業務模式持有。

財資市場持有的投資債務證券乃以「持有以收取及出售」的組合持有。大部分剩餘投資債務證券均以「持有以收取」的業務模式持有。

就「持有以收取」組合而言，銷售水平及該等銷售的原因亦被監察，以確保其與「持有以收取」的業務模式特徵一致。

不符合僅為本金及利息付款標準的工具（不論其所持有的業務模式）均按公允價值計入損益計量。除混合金融資產外，此乃主要於預付條款中產生。儘管預付條款在本集團的貸款組合中屬常見，惟倘銀行收到的預付罰款不被視作根據國際財務報告準則第9號就提前終止合約的合理補償，則預付罰款不被視作符合僅為本金及利息付款標準。此已對零售銀行業務的少數產品及企業融資／企業貸款組合中的少數合約產生影響。

非交易股權投資乃按公允價值計入損益計量，惟小部分策略性股權投資組合被不可撤銷地指定為按公允價值計入其他全面收入。

並非因會計錯配所導致根據國際會計準則第39號指定為按公允價值計入損益的資產已被終止指定並強制分類為按公允價值計入損益，乃由於其乃以公允價值基準管理，或現金流量乃透過出售或部分更廣泛的交易業務以使其最大化或為混合金融資產所致。該等工具的計量概不受影響。本集團亦已選擇首次實施國際財務報告準則第9號，指定若干金融資產及金融負債為按公允價值計入損益，以減少或消除會計錯配：

- 客戶貸款及墊款，以減少關聯信貸衍生工具的影響；及
- 出售及回購負債，而相關金融資產現時需按公允價值計入損益

## 41. 國際財務報告準則第9號「金融工具」續

### 過渡影響 續

#### 影響

重新分類及重新計量金融資產及負債導致對保留溢利及儲備的估計影響約為3,500萬元。

之前呈列為可供出售儲備一部分的金額已重新分類至公允價值計入其他全面收入儲備或保留溢利。

### 並無按公允價值計入損益的金融資產減值

#### 國際會計準則第39號

就按攤銷成本或可供出售持有的債務工具而言，具體虧損撥備僅在首次確認工具後發生一項或多項虧損事件而導致出現客觀減值證據時確認。此包括合約條款的信貸相關修改(如暫緩還款)所產生的虧損。

就按攤銷成本持有的債務工具而言，當根據經驗知悉虧損已產生但並未獨立識別，則確認組合減值撥備。組合減值撥備乃按經作出國際財務報告準則計算一致的調整，並就並未於相關模型充分涵蓋的因素作出調整後的監管預期損失模型計算。

然而，可供出售工具不會確認組合減值撥備。貸款承擔及財務擔保亦不會確認減值虧損撥備。

當可供出售債務工具出現客觀減值證據，則於儲備持有的全部未變現虧損轉撥至損益賬並確認為減值。

就分類為可供出售的權益股而言，於評估客觀減值證據時，本集團會考慮(其中包括)公允價值大幅或長期減至低於其成本等多項因素。就減值而言，於儲備持有的全部未變現虧損轉撥至損益賬並確認為減值。

有關國際會計準則第39號會計政策的進一步詳情請參閱附註8。

#### 國際財務報告準則第9號

本集團釐定預期信貸虧損的方法概要載於二〇一六年年報及賬目附註40。本集團主要採用利用違約或然率、違約損失率及違約風險承擔指標的精密模型，並以實際利率進行折現。對於零售銀行業務中價值較低、複雜程度較低的組合，本集團採用滾動率及損失比率模型。

所有分類為「持有以收取」/「持有以收取及出售」並擁有僅為本金及利息付款的現金流量的金融債務工具、貸款承擔及財務擔保均確認預期信貸虧損。指定為按公允價值計入其他全面收入的股權工具不會確認預期信貸虧損。

就預期信貸虧損範圍內可能於未來12個月內發生違約事件的所有金融工具(具有相當於12個月預期信貸虧損撥備的所謂「第一階段資產」)於初始確認時確認預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損將繼續按此基準釐定，直至信貸風險大幅增加或資產被信貸減值。

倘金融資產(或金融資產組合)自初始確認起的信貸風險大幅增加，則會就可能於資產(具有相當於永久預期信貸虧損撥備的所謂「第二階段資產」)年期內發生的違約事件確認預期信貸虧損撥備。信貸風險大幅增加於金融工具的餘下年期內發生違約事件的風險較於初始確認時就同一期間所預期者有所增加的情況下進行評估，惟在預期信貸虧損增加的情況下則不予評估。

本集團在評估信貸風險大幅增加時採用多種定性及定量方法。定量方法涉及永久違約或然率的相對及絕對變動與於初始確認時所預期者作比較。定性因素包括非純粹預防性早期預警的貸款發放、較高風險分類(信貸等級12)或逾期30天或以上的本金及/或利息付款。

資產僅於觀察到客觀減值證據時被視作信貸減值，並確認永久預期信貸虧損。此等因素與國際會計準則第39號項下客觀減值證據的指標類似。此包括(其中包括)違約資產、出現重大財務困難或受暫緩還款行動的信貸減值所限(所謂「第三階段資產」)。

違約的定義與資本要求規例第178條中的法規定義一致，並當資產的合約本金及/或利息付款逾期90天或以上，或被視作未能在並無變現所持任何抵押品的情況下支付時，則被視作發生。

倘資產在首次確認時已發生信貸減值，則其分類為購買或產生的信貸減值。預期信貸虧損撥備並無於首次確認時確認。首次確認後的任何永久預期虧損變動乃透過「減值」於損益賬扣除或計入損益賬。

所有階段的預期信貸虧損計量均須反映透過評估使用關於過去事件、目前狀況及未來經濟狀況的預測的合理及證明資料所作出的一系列合理可能結果而釐定的公正及概率加權金額。

為計及信貸虧損的潛在非線性性質，多個前瞻性情景會納入所有重大組合的合理可能結果範圍內。本集團採用蒙特卡羅(Monte Carlo)方法模擬本集團中央預測的50個情景組合，以納入潛在的非線性問題。

計量預期信貸虧損時考慮的期間為金融資產的預期年期及合約年期的較短者。

## 41. 國際財務報告準則第9號「金融工具」續

### 並無按公允價值計入損益的金融資產減值續

預期年期可能會受到預付款項及延期選擇權的最長合約年期影響。就包括信用卡在內的若干循環組合而言，預期年期會在本集團面臨信貸風險的期間(基於動用信貸融資所需時間長短)而非合約年期進行評估。

就第三階段金融資產而言，永久預期信貸虧損的釐定將與國際會計準則第39號的方法類似；例如，企業及機構銀行業務的貸款虧損撥備將根據個別客戶的估計未來現金流量的現值予以計提。然而，估計現金流量將根據情景的或然率範圍。當現金流量包括可變現抵押品，則所用價值將包含前瞻性資料。

倘金融資產的合約條款因財務困難(如暫緩還款)而被修改且資產並無終止確認，則修改虧損會在損益賬中確認為「減值」的一部分。虧損指修改前後現金流量現值的差額，並按原來實際利率折現。然而，與國際會計準則第39號不同，虧損撥備不會記入資產負債表，乃由於修改虧損受資產的總賬面值所抵銷。其他原因導致的修改乃以類似方式記賬，惟修改收益或虧損將作為收入的一部分呈列。

就按攤銷成本計量的資產而言，資產負債表金額反映總資產減預期信貸虧損撥備。

就按公允價值計入其他全面收入持有的債務工具而言，資產負債表金額反映工具的公允價值，當中預期信貸虧損撥備於其他全面收入內作為單獨儲備持有。

資產負債表外工具的預期信貸虧損撥備在能單獨識別貸款風險承擔的已動用及未動用部分的情況下以負債撥備持有。否則，其將以已動用部分呈列。

### 影響

估計首次採納預期信貸虧損方法將導致保留溢利及儲備減少約12億元。

此估計中約10億元與銀行同業及客戶貸款及墊款有關，約2億元與未動用承諾及財務擔保(其已於其他負債中確認)有關，而6,500萬元已就債務證券確認，其已透過於公允價值計入其他全面收入儲備撥回抵銷。

最受貸款虧損撥備增加影響的組合及產品為企業融資及貸款組合，乃由於相對較長的到期狀況及零售銀行業務的無抵押產品所致。

### 稅項

由於過渡至國際財務報告準則第9號，1.76億元的稅項已計入儲備。其中，1.42億元的遞延稅項已計入保留溢利，並為首次採納預期信貸虧損方法所引致的虧損撥備而產生的額外可予扣稅暫時差異計提撥備。





Vijay Anand

二〇一七年年報攝影比賽

## 照片的目的

最近，我們發佈了新目標聲明：以獨特的多元化推動社會商業繁榮。我們舉辦了攝影比賽，鼓勵我們全球的同事以自己的創意方式解讀這聲明，並頌讚多元化。

我們收到800多份高質作品。經過非常艱難的評選過程，選出六張傑出的照片為最終候選名單。在本頁面可見該六張照片。

在本報告的封面和封底可欣賞本次比賽的獲獎者Wil Thimister的參賽作品「外南夢的漁民」，亦可欣賞Jitesh Vijay Bulani和Lama Yammine的參賽作品。

感謝參加攝影比賽的各位。入圍的攝影師名單如下：**Vijay Anand**、**Jitesh Vijay Bulani**、**Ahmed Nizar**、**Abhijit Sinha**、**Wil Thimister**、**Lama Yammine**

就Wil的參賽作品與我們的目的之關連時，他說：

「多年來我一直生活在東南亞，曾到過很多地方拍攝關於人情味的照片。該地區融合了多元文化、宗教和人民的魅力。我在照片中試圖描繪他們的日常生活：他們的工作、社區和信仰。

來自我們市場的許多人都參與了小規模的經濟活動，這正是他們社會的基礎。我在印尼東爪哇外南夢附近海灘拍攝的漁民照片就是其中一例。漁獲上岸後便會運送至當地魚市場，經銷商將分銷給其他企業和顧客。他們賺取的錢能讓工人購買新漁網，給孩子教育費，甚至投資於一條船。

對我而言，我們的目標聲明旨在，我們可以透過為這些社區提供融資基礎建設來支持他們的貿易，為這些社區帶來改變。這樣做，我們可以幫助他們建立更好的生活。」

## 補充資料

- 310 補充財務資料
- 326 補充人才資料
- 328 補充持續發展資料
- 331 股東資料
- 333 二〇一七年主要獎項
- 335 詞彙

## 補充財務資料

### 五年摘要

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一三年 百萬元
未計減損及稅項前經營溢利	<b>4,008</b>	3,849	4,116	7,289	8,584
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	<b>(1,362)</b>	(2,791)	(4,976)	(2,141)	(1,617)
其他減值	<b>(179)</b>	(612)	(855)	(1,161)	(1,129)
除稅前溢利／(虧損)	<b>2,415</b>	409	(1,523)	4,235	6,064
股東應佔溢利／(虧損)	<b>1,219</b>	(247)	(2,194)	2,613	4,090
銀行同業貸款及墊款 <sup>1</sup>	<b>57,494</b>	72,609	64,494	83,890	83,702
客戶貸款及墊款 <sup>1</sup>	<b>248,707</b>	252,719	257,356	284,695	290,708
總資產	<b>663,501</b>	646,692	640,483	725,914	674,380
銀行同業存款 <sup>1</sup>	<b>30,945</b>	36,894	37,611	54,391	43,517
客戶存款 <sup>1</sup>	<b>370,509</b>	371,855	350,633	405,353	381,066
股東權益	<b>46,505</b>	44,368	46,204	46,432	46,246
資本資源總額 <sup>2</sup>	<b>68,983</b>	68,181	70,364	69,685	67,238
<b>每股普通股資料</b>					
每股基本盈利／(虧損)	<b>23.5仙</b>	(14.5)仙	(91.9)仙	97.3仙	156.5仙
按基本基準計算之每股盈利／(虧損)	<b>47.2仙</b>	3.4仙	(6.6)仙	138.9仙	194.2
每股股息	–	–	13.71仙	81.85仙	81.85仙
每股資產淨值	<b>1,366.9仙</b>	1,307.8仙	1,366.0仙	1,833.9仙	1,872.8仙
每股有形資產淨值	<b>1,214.7仙</b>	1,163.9仙	1,244.1仙	1,610.9仙	1,597.6仙
資產回報 <sup>3</sup>	<b>0.2%</b>	0.0%	(0.3)%	0.4%	0.6%
<b>比率</b>					
普通股股東權益法定回報	<b>1.7%</b>	(1.1)%	(5.3)%	5.5%	9.0%
普通股股東權益基本回報	<b>3.5%</b>	0.3%	(0.4)%	7.8%	11.2%
法定成本對收入比率	<b>72.2%</b>	72.6%	73.1%	60.2%	54.3%
基本成本對收入比率	<b>70.8%</b>	72.2%	67.8%	58.9%	54.4%
資本比率：					
(普通股權一級資本)／一級資本 <sup>4</sup>	<b>13.6%</b>	13.6%	12.6%	10.5%	10.9%
總資本 <sup>4</sup>	<b>21.0%</b>	21.3%	19.5%	16.7%	17.0%

1 不包括按公允價值計入損益的金額

2 股東資金、非控股權益及後償借貸資本

3 指股東應佔溢利除本集團總資產

4 未經審核

## 主要國家的基本表現分析

下表提供本集團業務所在主要國家的資料。數據按管理層意見編製。有關詳情請參閱附註2。

	二〇一七年							
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
經營收入	3,384	967	707	1,419	1,008	733	747	675
經營支出	(1,872)	(777)	(652)	(1,016)	(658)	(524)	(612)	(641)
未計減損及稅項前經營溢利	1,512	190	55	403	350	209	135	34
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(48)	(53)	(17)	(218)	(251)	(94)	(50)	(57)
其他減值	(78)	(3)	-	-	(3)	-	(14)	(2)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	229	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利／(虧損)	1,386	134	267	185	96	115	71	(25)
所動用總資產	140,431	51,822	33,243	86,431	26,315	20,268	119,272	45,338
其中：客戶貸款	67,292	34,891	12,899	45,495	16,515	11,328	34,694	10,092
所動用總負債	128,577	45,966	28,151	84,288	17,614	15,142	128,270	39,646
其中：客戶存款	108,352	36,213	21,854	59,905	14,141	11,692	80,972	11,831

	二〇一六年							
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
經營收入	3,138	881	696	1,489	960	754	791	661
經營支出	(1,789)	(761)	(647)	(967)	(569)	(513)	(496)	(658)
未計減損及稅項前經營溢利	1,349	120	49	522	391	241	295	3
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(194)	(83)	(108)	(106)	(414)	(272)	(411)	(79)
其他減值	(44)	(2)	-	-	(1)	-	1	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	167	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利／(虧損)	1,111	35	108	416	(24)	(31)	(115)	(76)
所動用總資產	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
所動用總負債	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

## 按產品及類別劃分的經營收入

下表提供按產品及客戶類別的表現劃分之本集團基本經營收入明細。

	二〇一七年					
	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
交易銀行服務	2,564	18	747	-	-	3,329
貿易	793	18	386	-	-	1,197
現金管理及託管	1,771	-	361	-	-	2,132
金融市場	2,266	-	278	-	-	2,544
外匯	779	-	164	-	-	943
利率	503	-	32	-	-	535
商品	136	-	21	-	-	157
信貸及資本市場	365	-	11	-	-	376
資本結構分配小組	254	-	25	-	-	279
其他金融市場	229	-	25	-	-	254
企業融資	1,390	-	86	-	-	1,476
借貸及組合管理	284	-	212	-	-	496
資本融資	-	-	-	-	-	-
財富管理	-	1,438	4	299	-	1,741
零售產品	-	3,376	6	201	-	3,583
信用卡及私人貸款以及 其他無抵押貸款	-	1,366	1	-	-	1,367
存款	-	1,245	6	168	-	1,419
按揭及汽車	-	692	-	32	-	724
其他零售產品	-	73	(1)	1	-	73
財資	-	-	-	-	1,143	1,143
其他	(8)	2	-	-	(17)	(23)
基本經營收入總額	6,496	4,834	1,333	500	1,126	14,289

	二〇一六年					
	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
交易銀行服務	2,168	12	703	1	-	2,884
貿易	787	12	399	1	-	1,199
現金管理及託管	1,381	-	304	-	-	1,685
金融市場	2,771	-	263	-	-	3,035
外匯	973	-	177	-	-	1,150
利率	659	-	18	-	-	677
商品	168	-	22	-	-	190
信貸及資本市場	359	-	5	-	-	364
資本結構分配小組 <sup>1</sup>	285	-	21	-	-	305
其他金融市場	327	-	21	-	-	348
企業融資 <sup>1,2</sup>	1,394	-	76	-	-	1,470
借貸及組合管理	358	-	239	-	-	597
資本融資	(219)	-	2	-	-	(217)
財富管理	-	1,199	4	280	-	1,483
零售產品	-	3,458	7	193	-	3,658
信用卡及私人貸款以及 其他無抵押貸款	-	1,556	-	1	-	1,557
存款	-	1,124	7	156	-	1,287
按揭及汽車	-	703	-	36	-	739
其他零售產品	-	75	-	-	-	75
財資 <sup>3</sup>	-	-	-	-	900	900
其他 <sup>3</sup>	-	-	-	22	(24)	(2)
基本經營收入總額	6,472	4,669	1,295	496	876	13,808

1 本集團已成立資本結構及分配小組，以專注於資產分配，致使若干收入由企業融資重新分類至金融市場。二〇一六年的數字經已重列

2 之前於企業融資項下呈報的若干非專項借貸風險承擔現時於借貸及組合管理項下反映。二〇一六年的數字經已重列

3 財資收入包括之前於資產負債管理及其他收入的財資相關方面項下呈報的項目。此反映本集團重組其資產負債表、流動資金及資本管理活動，致使該等項目現時均於同一個財資職能內予以管理。二〇一六年的數字經已重列

## 資產負債表平均值及收益率以及交易量及價格變動

### 資產負債表平均值及收益率

下列各表列示本集團截至二〇一七年十二月三十一日及二〇一六年十二月三十一日止年度的資產及負債的平均值及收益率。就該等表格而言，平均值按每日結餘計算，惟若干類別則按較長期間計算平均值。本集團認為，若該等平均值按每日結餘計算，該等列表所示的資料並不會因而有很大的差異。

	二〇一七年			
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %
<b>資產</b>				
現金及央行結存	37,194	37,539	287	0.8
銀行同業貸款及墊款總額	5,483	82,743	1,955	2.4
客戶貸款及墊款總額	–	282,912	8,928	3.2
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	–	(6,342)	–	–
投資證券	2,450	130,839	3,265	2.5
樓宇、機器及設備以及無形資產	9,916	–	–	–
預付款項、應計收入及其他資產	85,978	–	–	–
資產平均值總額	141,021	527,691	14,435	2.7
	二〇一六年			
	非計息結餘的平均值 百萬元	計息結餘的平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %
<b>資產</b>				
現金及央行結存	26,395	44,360	213	0.5
銀行同業貸款及墊款總額	4,077	77,298	1,282	1.7
客戶貸款及墊款總額	–	267,068	8,749	3.3
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	–	(6,458)	–	–
投資證券	2,599	126,388	2,766	2.2
樓宇、機器及設備以及無形資產	9,502	–	–	–
預付款項、應計收入及其他資產	93,401	–	–	–
資產平均值總額	135,974	508,656	13,010	2.6

## 資產負債表平均值及收益率以及交易量及價格變動續

## 資產負債表平均值及收益率續

二〇一七年

	非計息結餘的 平均值 百萬元	計息結餘的 平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %
<b>負債</b>				
銀行同業存款	6,696	41,565	891	2.1
客戶存款：				
往來賬戶及儲蓄存款	36,070	165,300	1,063	0.6
定期存款及其他存款	8,096	199,426	2,796	1.4
已發行債務證券	581	51,914	756	1.5
應計項目、遞延收入及其他負債	84,881	22	-	-
後償負債及其他借貸資金	841	17,205	748	4.3
非控股權益	73	-	-	-
股東資金	49,903	-	-	-
負債及股東資金平均值總額	187,141	475,432	6,254	1.3
淨收益率				1.4
淨息差				1.6

二〇一六年

	非計息結餘的 平均值 百萬元	計息結餘的 平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %
<b>負債</b>				
銀行同業存款	6,691	42,169	494	1.2
客戶存款：				
往來賬戶及儲蓄存款	43,432	146,480	852	0.6
定期存款及其他存款	4,859	180,001	2,335	1.3
已發行債務證券	449	61,636	700	1.1
應計項目、遞延收入及其他負債	90,792	11	-	-
後償負債及其他借貸資金	1,426	20,229	835	4.1
非控股權益	105	-	-	-
股東資金	48,271	-	-	-
負債及股東資金平均值總額	196,025	450,526	5,216	1.2
淨收益率				1.4
淨息差				1.5

## 交易量及價格變動

下表分析於所示年度因計息資產及計息負債的平均交易量的變動以及各自的利率於年內之變動所引致本集團淨利息收入變動的估計。交易量及利率變動按年內結餘平均值及滙率平均值的變動計算，而利率變動則按平均計息資產及平均計息負債的利率變動計算。

	二〇一七年對比二〇一六年		
	下列項目所致的利息 (減少)/增加：		淨利息 (減少)/增加 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
<b>計息資產</b>			
現金及央行不受限制結存	(52)	126	74
銀行同業貸款及墊款	129	544	673
客戶貸款及墊款	485	(306)	179
投資證券	112	387	499
計息資產總額	674	751	1,425
<b>計息負債</b>			
後償負債及其他借貸資金	(131)	44	(87)
銀行同業存款	(13)	410	397
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	121	90	211
定期存款及其他存款	272	189	461
已發行債務證券	(142)	198	56
計息負債總額	107	931	1,038
	二〇一六年對比二〇一五年		
	下列項目所致的利息 (減少)/增加：		淨利息 (減少)/增加 百萬元
	交易量 百萬元	利率 百萬元	
<b>計息資產</b>			
現金及央行不受限制結存	(89)	64	(25)
銀行同業貸款及墊款	(36)	298	262
客戶貸款及墊款	(741)	(883)	(1,624)
投資證券	(6)	(210)	(216)
計息資產總額	(872)	(731)	(1,603)
<b>計息負債</b>			
後償負債及其他借貸資金	(69)	339	270
銀行同業存款	(113)	211	98
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	(82)	(37)	(119)
定期存款及其他存款	(28)	(138)	(166)
已發行債務證券	(183)	110	(73)
計息負債總額	(475)	485	10

## 選定財務報表折算為印度盧比

根據二〇一五年印度證券交易委員會(上市義務及披露規定)規例第71(3)條及附表四—B部分，綜合財務報表(第316至321頁)已按印度儲備銀行於二〇一七年十二月三十一日發佈的美元對印度盧比匯率63.9273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。

## 簡明綜合損益賬(折算為印度盧比)

截至二〇一七年十二月三十一日止年度

	二〇一七年 百萬盧比	二〇一六年 百萬盧比
利息收入	922,791	831,694
利息支出	(399,801)	(333,445)
淨利息收入	522,990	498,249
費用及佣金收入	252,001	234,677
費用及佣金支出	(27,489)	(28,128)
費用及佣金收入淨額	224,512	206,549
買賣收入淨額	97,617	120,567
其他經營收入	77,032	73,452
非利息收入	399,161	400,568
經營收入	922,151	898,817
員工成本	(432,021)	(402,934)
樓宇成本	(52,612)	(50,950)
一般行政支出	(128,302)	(151,636)
折舊及攤銷	(52,996)	(47,242)
經營支出	(665,931)	(652,762)
未計減損及稅項前經營溢利	256,220	246,055
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(87,069)	(178,421)
其他減值		
商譽	(20,457)	(10,612)
其他	(11,443)	(28,512)
聯營公司及合營企業之溢利/(虧損)	17,133	(2,365)
除稅前溢利	154,384	26,145
稅項	(73,325)	(38,356)
本年度溢利/(虧損)	81,059	(12,211)
應佔溢利/(虧損)：		
非控股權益	3,132	3,581
母公司股東	77,927	(15,790)
本年度溢利/(虧損)	81,059	(12,211)
	盧比	盧比
每股盈利：		
每股普通股基本盈利	15.0	(9.3)
每股普通股攤薄盈利	14.9	(9.3)

## 綜合全面收入表(折算為印度盧比)

截至二〇一七年十二月三十一日止年度

	二〇一七年 百萬盧比	二〇一六年 百萬盧比
本年度溢利/(虧損)	81,059	(12,210)
其他全面收入/(虧損)		
不會重新分類至損益賬的項目：	(15,214)	(28,447)
指定為按公允價值計入損益的金融負債之自身信貸虧損	(15,918)	(23,781)
退休福利計劃義務的精算收益/(虧損)	2,046	(6,712)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	(1,342)	2,046
其後可能會重新分類至損益賬的項目：	97,936	(61,880)
海外業務滙兌差額：		
計入權益的收益/(虧損)淨額	104,649	(52,229)
淨投資對沖(虧損)/收益淨額	(18,411)	1,918
分佔聯營公司及合營企業的其他全面虧損	(64)	(703)
可供出售投資：		
計入權益的估值收益淨額	23,589	3,069
重新分類至損益賬	(14,895)	(12,018)
現金流量對沖：		
計入權益的收益/(虧損)淨額	2,237	(5,050)
重新分類至損益賬	703	3,644
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	128	(511)
本期間除稅後之其他全面收入/(虧損)	82,722	(90,329)
本年度全面收入/(虧損)總額	163,781	(102,541)
應佔全面收入/(虧損)總額：		
非控股權益	3,196	2,876
母公司股東	160,585	(105,417)
	163,781	(102,541)

## 綜合資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一七年十二月三十一日

	二〇一七年 百萬盧比	二〇一六年 百萬盧比
<b>資產</b>		
現金及央行結存	3,763,017	4,520,044
按公允價值計入損益的金融資產	1,762,092	1,283,468
衍生金融工具	3,006,565	4,187,813
銀行同業貸款及墊款	3,675,436	3,486,467
客戶貸款及墊款	15,899,167	14,491,871
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	3,469,654	2,819,002
投資證券	7,481,092	6,966,286
其他資產	2,140,927	2,361,474
當期稅項資產	31,388	30,302
預付款項及應計收入	147,480	143,069
於聯營公司及合營企業的權益	147,480	123,316
商譽及無形資產	320,468	301,673
樓宇、機器及設備	460,980	463,601
遞延稅項資產	75,242	82,722
分類為持作出售的資產	34,840	80,165
<b>總資產</b>	<b>42,415,828</b>	<b>41,341,273</b>
<b>負債</b>		
銀行同業存款	1,978,230	2,101,418
客戶存款	23,685,640	21,619,254
回購協議及其他類似已抵押借款	2,543,220	2,409,548
按公允價值計入損益的金融負債	1,063,303	1,061,065
衍生金融工具	3,074,967	4,200,791
已發行債務證券	2,964,884	2,985,405
其他負債	2,253,885	2,118,934
當期稅項負債	24,037	20,904
應計項目及遞延收入	351,153	333,892
後償負債及其他借貸資金	1,098,015	1,248,053
遞延稅項負債	25,827	22,566
負債及支出的撥備	11,699	13,617
退休福利計劃義務	29,087	33,562
計入持作出售的出售組別之負債	-	61,690
<b>總負債</b>	<b>39,103,947</b>	<b>38,230,699</b>
<b>權益</b>		
股本及股份溢價賬	453,692	453,308
其他儲備	816,160	736,698
保留溢利	1,703,087	1,646,320
<b>母公司股東權益總額</b>	<b>2,972,939</b>	<b>2,836,326</b>
其他股權工具	317,143	253,727
<b>權益總額(不包括非控股權益)</b>	<b>3,290,082</b>	<b>3,090,053</b>
非控股權益	21,799	20,521
<b>權益總額</b>	<b>3,311,881</b>	<b>3,110,574</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>42,415,828</b>	<b>41,341,273</b>

## 綜合權益變動表(折算為印度盧比)

截至二〇一七年十二月三十一日止年度

	股本及 股份 溢價賬 百萬盧比	資本及 合併儲備 <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
於二零一六年 一月一日	453,117	1,094,563	-	8,438	(2,941)	(321,299)	1,721,818	2,953,697	127,024	20,521	3,101,241
自身信貸調整轉撥 (經扣除稅項) <sup>2</sup>	-	-	40,338	-	-	-	(40,338)	-	-	-	-
本年度(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	(15,790)	(15,790)	-	3,580	(12,210)
其他全面虧損	-	-	(21,863)	(8,694)	(2,493)	(49,799)	(6,776) <sup>3</sup>	(89,626)	-	(703)	(90,329)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,365)	(2,365)
已發行股份 (經扣除開支)	192	447	-	-	-	-	-	639	-	-	639
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	126,704	-	126,704
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	(2,941)	(2,941)	-	-	(2,941)
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	5,114	5,114	-	-	5,114
股息 <sup>4</sup>	-	-	-	-	-	-	(14,767)	(14,767)	-	-	(14,767)
其他變動 <sup>5</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(511)	(511)
於二〇一六年十二月 三十一日	<b>453,309</b>	<b>1,095,010</b>	<b>18,475</b>	<b>(256)</b>	<b>(5,434)</b>	<b>(371,098)</b>	<b>1,646,320</b>	<b>2,836,326</b>	<b>253,728</b>	<b>20,522</b>	<b>3,110,575</b>
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	<b>77,927</b>	<b>77,927</b>	-	<b>3,132</b>	<b>81,059</b>
其他全面(虧損)/ 收入	-	-	<b>(15,023)</b>	<b>5,562</b>	<b>2,557</b>	<b>86,366</b>	<b>3,196<sup>3</sup></b>	<b>82,658</b>	-	<b>64</b>	<b>82,722</b>
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(3,260)</b>	<b>(3,260)</b>
已發行股份 (經扣除開支)	<b>384</b>	-	-	-	-	-	-	<b>384</b>	-	-	<b>384</b>
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>63,416</b>	-	<b>63,416</b>
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	<b>639</b>	<b>639</b>	-	-	<b>639</b>
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	<b>7,991</b>	<b>7,991</b>	-	-	<b>7,991</b>
股息 <sup>4</sup>	-	-	-	-	-	-	<b>(28,448)</b>	<b>(28,448)</b>	-	-	<b>(28,448)</b>
其他變動 <sup>6</sup>	-	-	-	-	-	-	<b>(4,539)</b>	<b>(4,539)</b>	-	<b>1,342</b>	<b>(3,196)</b>
於二〇一七年十二月 三十一日	<b>453,693</b>	<b>1,095,010</b>	<b>3,452</b>	<b>5,306</b>	<b>(2,877)</b>	<b>(284,732)</b>	<b>1,703,086</b>	<b>2,972,938</b>	<b>317,144</b>	<b>21,800</b>	<b>3,311,883</b>

1 包括資本儲備3.20億盧比、資本贖回儲備8.31億盧比及合併儲備10,938.60億盧比

2 本集團提早採納國際財務報告準則第9號「金融工具」，以於其他全面收入(而非買賣收入淨額)內呈列自身信貸調整

3 包括精算收益/(虧損)(經扣除稅項)以及於聯營公司及合營企業的(股份)31.96億盧比(二〇一六年：(67.76)億盧比)

4 包括分類為權益的優先股及額外一級證券之股息284.48億盧比(二〇一六年：147.67億盧比)

5 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

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)19.82億盧比、於二〇一七年一項收購事項有關的非控股權益5.75億盧比所致，並被其他權益調整57.53億盧比所抵銷

## 現金流量表(折算為印度盧比)

截至二〇一七年十二月三十一日止年度

	本集團		本公司	
	二〇一七年 百萬盧比	二〇一六年 百萬盧比	二〇一七年 百萬盧比	二〇一六年 百萬盧比
<b>來自經營業務的現金流量：</b>				
除稅前溢利	154,384	26,146	13,233	12,274
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	207,188	295,024	39,315	44,941
經營資產的變動	(871,009)	(529,702)	29,343	7,032
經營負債的變動	371,993	836,169	36,758	(39,571)
界定福利計劃的供款	(9,142)	(6,265)	-	-
已付英國及海外稅項	(58,493)	(82,274)	(895)	(767)
<b>(用於)／來自經營業務的現金淨額</b>	<b>(205,179)</b>	539,098	<b>117,754</b>	23,909
<b>來自投資業務的現金流量：</b>				
購買樓宇、機器及設備	(10,548)	(12,466)	-	-
出售樓宇、機器及設備	1,854	1,470	-	-
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)	(2,813)	(15,215)	(63,927)	(351,600)
從聯營公司及合營企業所得的股息	128	192	25,060	13,041
出售附屬公司	-	40,658	-	-
購入投資證券	(16,952,625)	(13,250,467)	-	(255,709)
出售及已到期投資證券	16,705,226	13,479,519	182,193	83,105
<b>(用於)／來自投資業務的現金淨額</b>	<b>(258,778)</b>	243,691	<b>143,326</b>	(511,163)
<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)	384	639	384	639
行使購股權	639	320	639	320
購回本身股份	-	(3,260)	-	(3,260)
發行額外一級資本(經扣除開支)	63,416	126,704	63,416	126,704
發行後償負債所得款項總額	-	79,909	-	79,909
支付後償負債的利息	(47,498)	(58,813)	(22,566)	(38,612)
償還後償負債	(190,759)	(170,430)	(79,845)	(6,712)
發行優先債務所得款項	146,521	348,596	95,955	280,321
償還優先債務	(266,065)	(413,610)	(206,933)	(251,937)
支付優先債務的利息	(57,279)	(29,023)	(52,740)	(23,333)
來自非控股權益的還款／(於非控股權益的投資)	1,342	(511)	-	-
派付非控股權益及優先股股東的股息	(31,708)	(17,133)	(28,448)	(14,767)
<b>(用於)／來自融資業務的現金淨額</b>	<b>(381,007)</b>	(136,612)	<b>(230,138)</b>	149,272
<b>現金及現金等值項目(減少)／增加淨額</b>	<b>(844,864)</b>	646,177	<b>30,942</b>	(337,982)
年初現金及現金等值項目	6,199,478	5,652,963	973,613	1,311,596
滙率變動對現金及現金等值項目的影響	221,828	(99,663)	-	-
<b>年末現金及現金等值項目</b>	<b>5,576,442</b>	6,199,477	<b>1,004,555</b>	973,614

## 公司資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一七年十二月三十一日

	二〇一七年 百萬盧比	二〇一六年 百萬盧比
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	2,228,058	2,164,131
<b>流動資產</b>		
衍生金融工具	4,475	33,818
投資證券	777,292	959,485
附屬公司欠款	1,004,554	973,613
稅項	192	-
	1,786,513	1,966,916
<b>流動負債</b>		
衍生金融工具	31,452	98,512
其他應付賬項	25,891	25,507
稅項	-	895
	57,343	124,914
<b>流動資產淨額</b>	1,729,170	1,842,001
<b>總資產減流動負債</b>	3,957,228	4,006,132
<b>非流動負債</b>		
已發行債務證券	1,033,641	1,095,203
後償負債及其他借貸資金	887,439	932,188
	1,921,080	2,027,392
<b>總資產減負債</b>	2,036,148	1,978,740
<b>權益</b>		
股本及股份溢價賬	453,692	453,308
其他儲備	1,095,011	1,095,011
保留溢利	170,302	176,695
<b>股東權益總額</b>	1,719,005	1,725,013
其他股權工具	317,143	253,727
<b>權益總額</b>	2,036,148	1,978,740

## 公司權益變動表(折算為印度盧比)

截至二〇一七年十二月三十一日止年度

	股本及 股份溢價賬 百萬盧比	資本及 合併儲備 <sup>1</sup> 百萬盧比	保留溢利 百萬盧比	其他股權工具 百萬盧比	總計 百萬盧比
於二〇一六年一月一日	453,117	1,094,563	177,206	127,024	1,851,910
本年度溢利	-	-	12,082	-	12,082
已發行股份(經扣除開支)	192	447	-	-	639
已發行其他股權工具(經扣除開支)	-	-	-	126,704	126,704
本身股份淨額調整	-	-	(2,941)	-	(2,941)
購股權開支	-	-	5,114	-	5,114
股息 <sup>2</sup>	-	-	(14,767)	-	(14,767)
於二〇一六年十二月三十一日	453,309	1,095,010	176,694	253,728	1,978,741
本年度溢利	-	-	13,425	-	13,425
已發行股份(經扣除開支)	384	-	-	-	384
已發行其他股權工具(經扣除開支)	-	-	-	63,416	63,416
本身股份淨額調整	-	-	639	-	639
購股權開支	-	-	7,991	-	7,991
股息 <sup>2</sup>	-	-	(28,448)	-	(28,448)
於二〇一七年十二月三十一日	453,693	1,095,010	170,301	317,144	2,036,148

1 包括資本儲備3.20億盧比、資本贖回儲備8.31億盧比及合併儲備10,938.60億盧比

2 包括分類為權益的優先股及額外一級證券之股息284.48億盧比(二〇一六年: 147.67億盧比)

## 印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要

本集團截至二〇一七年十二月三十一日止年度的綜合財務報表連同於二〇一六年十二月三十一日的比較數字乃按歐盟採納的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋編製。

國際財務報告準則與印度公認會計原則在若干重大方面有別。該等差異包括計量本集團財務報表所列示金額的方式及印度公認會計原則規定的額外披露。

下文載述就國際財務報告準則與印度公認會計原則的若干會計差異，可能對截至二〇一七年十二月三十一日及二〇一六年十二月三十一日止年度的母公司股東應佔虧損以及同日母公司股東權益總額產生重大影響。此節並無提供該等差異的全面分析。此概要僅考慮到已公告必需於截至二〇一七年十二月三十一日或之前止年度之財務報表所採納或應用的印度公認會計原則。本集團尚未量化國際財務報告準則與印度公認會計原則之間差異的影響，亦未根據印度公認會計原則編製綜合財務報表，且未對按國際財務報告準則及印度公認會計原則編製的財務報表進行對賬。倘本集團就相關差異進行任何量化或編製或對賬，則可能注意到在下文並未提及的其他潛在重大會計及披露差異。因此，本集團並不能保證下文指出的差異為與本集團有關的國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有主要差異。此外，本集團未有嘗試識別國際財務報告準則與印度公認會計原則的未來差異。其次，本集團亦未有嘗試識別來自國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有差異及產生來自日後可能出現的交易或事件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：

- 外幣貨幣項目應使用收市匯率予以報告
- 就以外幣計值的歷史成本列值的非貨幣項目應使用交易當日的匯率予以報告
- 以公允價值或以外幣計值的其他類似估值列值的非貨幣項目應使用釐定價值時已存在的匯率予以報告

## 綜合賬目

### 國際財務報告準則(國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」)

當本集團控制實體時，該實體會被綜合於本集團賬目內。倘其承受或有權從其參與實體取得可變回報，並可透過其對被投資方的權力，影響該等回報時，本集團控制實體。這包括控制非透過投票權(如結構實體)衍生的實體。

### 印度公認會計原則(會計準則第21號「綜合財務報表」)

指引基於透過規管實體財政及經營政策能力的權力以取得利益，同時不考慮潛在投票權。

印度公認會計原則並無就綜合結構實體提供具體指引。

## 業務合併

### 國際財務報告準則(國際財務報告準則第3號「業務合併」)

所有業務合併被視為收購。收購的資產、負債及或然負債按其公允價值計量。禁止使用權益集合法入賬。

對發生於二〇〇四年一月一日或以後的收購，國際財務報告準則第3號「業務合併」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合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(除非有合理據支持更長的期間)的使用年限攤銷。就收購附屬公司或業務產生的商譽而言，並無具體指引，而在實際執行下，通常以並無攤銷或在不過十年內攤銷作處理。當存在減值跡象時，將對商譽作減值檢討。已確認的減損僅於特殊情況下可於其後會計期間透過損益賬撥回。

### 收購及內部產生無形資產

#### 國際財務報告準則(國際會計準則第38號「無形資產」)

倘無形資產被視為可獨立及由合約或其他合法權益所產生，則予以確認。可用年期有限的資產按有系統的基準於有關可用年期內攤銷。無使用年限的資產及尚未可用的資產應按年進行減值測試。

#### 印度公認會計原則(會計準則第26號「無形資產」)

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

### 樓宇、機器及設備

#### 國際財務報告準則(國際會計準則第16號「樓宇、機器及設備」、國際會計準則第23號「借貸成本」)

固定資產乃按成本或重估金額列賬。本集團已採納成本模型。

在非常有限的情況下，有關採購樓宇、機器及設備的外匯損益可予以資本化，作為資產的一部分。折舊乃按資產的估計可用年期列賬。資產的殘值、可用年期及折舊方法須至少於每個財政年結日予以審閱。本集團可選擇將資產準備作擬定用途期間產生的借貸成本資本化。

#### 印度公認會計原則(會計準則第10號「固定資產」、會計準則第16號「借貸成本」及會計準則第6號「折舊之會計處理」)

固定資產乃按歷史成本或重估金額列賬。若符合會計準則第16號的若干準則，有關借貸成本則予以資本化。折舊乃按資產的可用年期列賬。二〇一三年公司法附表二(C部分)及銀行業條例規定了最低的折舊率，且通常用作確定可用年期的基準。

### 金融工具的確認及計量

#### 國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

國際會計準則第39號規定，所有金融工具初步按公允價值(一般為交易價)計量。在此情況下，若初始公允價值乃根據運用市場上不可觀察數據的估值模型計算，交易價與估值模型之間的差額

不會即時於損益賬確認，但會在損益賬內攤銷，直至有關數據成為可觀察的數據、交易到期或終止為止。

於初始確認時，國際會計準則第39號要求將所有金融資產分類為：

- 按公允價值計入損益(作為買賣工具或由管理層指定)，且變現及未變現收益或虧損計入損益賬
- 按公允價值計量的可供出售，且未變現收益及虧損計入股東權益，以及在售資產或資產減值時重新撥入損益賬
- 按攤銷成本計量的持有至到期，條件是有意向及能力持有至到期
- 按攤銷成本計量的貸款及應收款項

於初始確認時，國際會計準則第39號要求將所有金融負債分類為：

- 按公允價值計入損益(作為買賣工具或由管理層指定)，且變現及未變現收益或虧損計入損益賬
- 按攤銷成本入賬

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：

- 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
- 按公允價值基準管理及評估表現的一組金融資產及/或負債；或
- 資產或負債包括嵌入式衍生工具，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：

- 即期投資(指可迅速變現及擬持有不足一年的投資)，按成本及公允價值較低者列賬，且公允價值變動直接計入損益賬
- 長期投資(指未分類為即期的投資)，按成本列賬，除非在出現永久減值時實體須作出減值撥備

就投資而言，印度儲備銀行概述與國際財務報告準則類似的分類，但分類標準及計量規定則不同於國際財務報告準則。金融負債一般按成本列賬。並無允許指定某些工具按公允價值列賬。

## 衍生工具

### 國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

國際會計準則第39號規定，所有衍生工具按公允價值於資產負債表確認。非對沖衍生工具公允價值的變動乃於損益賬呈報。指定作對沖的衍生工具的公允價值變動，視乎不同的對沖性質，抵銷相關對沖資產或負債的公允價值變動並透過過盈利確認，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。

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，印度儲備銀行規例按逾期天數制定最低撥備。此外，印度儲備銀行規例要求銀行就標準資產及特殊國家風險承擔持有撥備。

## 終止確認金融資產

### 國際財務報告準則(國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

倘擁有權的絕大部分風險及回報經已轉移，則終止確認金融資產。倘絕大部分風險及回報未予轉移，則按其持續涉及的程度繼續確認資產。

### 印度公認會計原則(印度儲備銀行有關證券化標準資產的指引)

終止確認金融資產的指引有限。證券化金融資產僅可於發起人放棄對資產的控制權時終止確認。當發起人的債權人能夠控制證券化資產，或當受讓人無權為其本身利益抵押、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，惟並無規定折現有有關撥備或負債。

**退休金義務**

**國際財務報告準則(國際會計準則第19號「僱員福利」)**

就界定供款計劃而言，該等金額於經營支出中確認。就受資助界定福利計劃而言，資產負債表內確認的負債，為界定福利義務於結算日的現值減計劃資產的公允價值。就無資助界定福利計劃而言，於結算日確認的負債，為界定福利義務的現值。獨立精算師每年使用單位預計法計算界定福利義務。界定福利義務的現值，乃使用高質量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年內界定負債淨額的利息支出淨額，並已計及供款及福利付款導致的年內的界定福利負債淨額的任何變動。利息支出淨額及與界定福利計劃相關的其他支出於損益賬確認。

**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。

**以股份為基礎的報酬**

**國際財務報告準則(國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的支付」)**

國際財務報告準則第2號規定，所有以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以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以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(國際會計準則第9號「收入確認」)**

根據會計準則第9號，利息乃按時間比例之基準計算，並在計入尚未償還金額及適用利率後確認。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**

股息之會計處理及披露與國際財務報告準則相若，並自二〇一六年四月一日起生效。

## 補充人才資料

全球 <sup>1</sup>	二〇一七年	二〇一六年	百分比變動
全職僱員	85,931	86,580	-0.7
員工人數(年終)	86,021	86,693	-0.8
僱用員工	82,838	82,381	0.6
合約員工	3,183	4,312	-26.2
非僱用員工	15,043	14,834	1.4
員工人數(12個月平均數)	86,794	84,916	2.2
男性			
全職僱員	46,634	46,468	0.4
員工人數	46,658	46,502	0.3
女性			
全職僱員	39,297	40,112	-2.0
員工人數	39,363	40,191	-2.1
國籍	125	130	-3.8
職位類別	二〇一七年	二〇一六年	百分比變動
執行及非執行董事	13	13	0.0
女性執行及非執行董事	4	3	33.3
高級管理人員(1至2級)	255	239	6.7
女性高級管理人員	43	33	30.3
中級管理人員(3至4級)	3,635	3,655	-0.5
女性中級管理人員	956	959	-0.3
僱用類別	二〇一七年	二〇一六年	百分比變動
業務全職僱員	40,594	42,833	-5.2
業務員工人數	40,636	42,888	-5.3
業務女性員工人數	20,219	21,434	-5.7
支援服務全職僱員	45,337	43,747	3.6
支援服務員工人數	45,385	43,805	3.6
女性支援服務員工人數	19,144	18,757	2.1
地區	二〇一七年	二〇一六年	百分比變動
大中華及北亞地區全職僱員	20,428	20,935	-2.4
大中華及北亞地區員工人數	20,451	20,957	-2.4
大中華及北亞地區女性員工人數	12,894	13,224	-2.5
東盟及東南亞地區全職僱員	47,794	47,378	0.9
東盟及東南亞地區員工人數	47,814	47,412	0.8
東盟及東南亞地區女性員工人數	18,981	19,326	-1.8
非洲及中東地區全職僱員	13,928	14,620	-4.7
非洲及中東地區員工人數	13,941	14,645	-4.8
非洲及中東地區女性員工人數	5,831	6,026	-3.2
歐洲及美洲地區全職僱員	3,782	3,647	3.7
歐洲及美洲地區員工人數	3,815	3,679	3.7
歐洲及美洲地區女性員工人數	1,657	1,615	2.6

年齡	二〇一七年	二〇一六年	百分比變動
小於30歲全職僱員	<b>22,890</b>	24,749	-7.5
小於30歲員工人數	<b>22,898</b>	24,763	-7.5
小於30歲女性員工人數	<b>11,856</b>	12,802	-7.4
30至50歲全職僱員	<b>57,639</b>	56,743	1.6
30至50歲員工人數	<b>57,696</b>	56,816	1.5
30至50歲女性員工人數	<b>25,128</b>	25,129	0.0
大於50歲全職僱員	<b>5,402</b>	5,087	6.2
大於50歲員工人數	<b>5,427</b>	5,114	6.1
大於50歲女性員工人數	<b>2,379</b>	2,260	5.3

人才管理	二〇一七年	二〇一六年	百分比變動
全球自願離職率%	<b>13.0</b>	14.4	-1.4
全球離職率%	<b>17.3</b>	19.1	-1.8
男性%	<b>16.9</b>	19.8	-2.8
女性%	<b>17.6</b>	18.5	-0.9
大中華及北亞地區%	<b>18.2</b>	20.5	-2.3
東盟及南亞地區%	<b>17.7</b>	19.8	-2.1
非洲及中東地區%	<b>14.9</b>	16.1	-1.2
歐洲及美洲地區%	<b>15.2</b>	15.8	-0.6
小於30歲%	<b>24.2</b>	26.6	-2.4
30至50歲%	<b>14.4</b>	16.1	-1.6
大於50歲%	<b>16.7</b>	17.9	-1.2
平均任期 — 男性(年)	<b>6.2</b>	5.9	3.5
平均任期 — 女性(年)	<b>6.5</b>	6.3	3.4
內部補充職位%	<b>37.5</b>	31.2	6.3
由女性所擔任%	<b>44.5</b>	44.7	-0.2
完成表現評估的僱員 <sup>2</sup> %	<b>99.9</b>	99.4	0.5
缺勤率 <sup>3</sup> %	<b>46.2</b>	43.4	2.8

學習	二〇一七年	二〇一六年	百分比變動
接受培訓的僱員%	<b>95.7</b>	95.0	0.7
接受培訓的僱員(撇除強制學習)%	<b>89.2</b>	83.9	5.3
女性%	<b>96.3</b>	95.4	0.9
高級管理層%	<b>92.6</b>	92.5	0.1
中級管理層%	<b>97.2</b>	96.4	0.8
每名僱員的平均培訓天數(包括強制學習)	<b>3.17</b>	3.50	-9.4
每名僱員的平均培訓成本	<b>640</b>	677	-5.5

1 所有數目均以百分比列示，百分比變動指百分點變動

2 完成表現評估的僱員數目乃基於二〇一七年九月三十日的合資格類別所得出

3 缺勤率並不包括韓國

## 補充持續發展資料

### 有助於經濟可持續增長

#### 環境及社會風險管理

##### 接受環境及社會風險管理培訓的僱員

二〇一七年      二〇一六年      二〇一五年

接受培訓僱員 <sup>1</sup>	568	118	1,708
---------------------	-----	-----	-------

1 接受培訓的目標僱員為從事面向客戶職位或相關支援團隊的員工。由於二〇一四年實施的新政策框架要求於二〇一五年進行大量培訓，故培訓出席率出現一次性增幅

#### 赤道原則

	項目融資委託			項目相關企業貸款			項目諮詢委託
	類別A <sup>1</sup>	類別B <sup>2</sup>	類別C <sup>3</sup>	類別A	類別B	類別C	
二〇一五年總計	4	9	-	-	1	-	-
二〇一六年總計	7	6	-	-	-	-	2
二〇一七年總計	1	11	1	1	2	-	1

#### 二〇一七年

##### 行業

礦業	-	1	-	-	-	-	-
基建	1	3	1	-	1	-	-
油氣	-	3	-	1	-	-	1
可再生能源	-	-	-	-	-	-	-
電信	-	-	-	-	-	-	-
電力	-	2	-	-	1	-	-
其他	-	2	-	-	-	-	-

##### 地區

大中華	-	-	1	-	1	-	-
東北亞	-	-	-	-	-	-	-
南亞	-	2	-	-	-	-	-
東盟	-	-	-	-	-	-	-
中東、北非及巴基斯坦	-	7	-	1	-	-	1
非洲	1	2	-	-	-	-	-
美洲	-	-	-	-	1	-	-
歐洲	-	-	-	-	-	-	-

##### 指定類別<sup>4</sup>

指定	-	-	-	-	1	-	-
非指定	1	11	1	1	1	-	-

##### 獨立審閱

有	1	11	1	1	2	-	-
沒有	-	-	-	-	-	-	-

1 「類別A」的項目對環境有潛在重大不利影響，且社會風險及／或影響多樣，不可逆轉或無先例

2 「類別B」的項目對環境的潛在不利影響有限，且社會風險及／或影響較少，一般在特定地方、大部分可逆轉及容易通過緩解措施處理

3 「類別C」是對環境及社會風險及／或影響極小或沒有不利環境及社會風險及／或影響的項目

4 「指定類別」的項目分為指定及非指定國家。指定國家被赤道原則視為擁有穩健環境及社會管治、立法體系及制度能力以保護人民及自然環境。非指定國家是沒有出現在指定國家清單上的國家。國家清單載於www.equator-principles.com

# 作為一家負責任的公司

## 環境

	二〇一七年		二〇一六年		二〇一五年	
	已計量數字	推斷數字	已計量數字	推斷數字	已計量數字	推斷數字
報告所涵蓋的辦事處數目	188	-	189	-	190	-
佔用物業淨內部面積(平方米)	814,886	1,194,363	840,510	1,237,043	846,480	1,261,320
已納入環保租務條款 <sup>1</sup> (%)	76	-	71	-	67	-
收集數據的佔用淨內部面積(%)	85	-	72	-	73	-
報告所涵蓋的全職僱員	64,648	86,021	58,699	86,693	58,528	84,076
十月一日至九月三十日的年度經營收入(百萬元)	-	14,614	-	12,515	-	17,566
<b>溫室氣體排放量—絕對值(噸二氧化碳等值/年)</b>						
第一範疇排放量(燃料燃燒)	5,870	7,922	6,312	13,562	8,865	16,904
第二範疇排放量(外購電力)	113,908	180,014	136,570	186,553	132,030	184,912
第一及第二範疇的排放量	119,777	187,936	142,882	200,115	140,895	201,816
第三範疇排放量(並無升空)(航空交通)	59,179	59,179	49,393	52,056	54,519	54,519
第三範疇排放量(有升空)(航空交通)	64,505	64,505	53,839	56,741	59,426	59,426
第一、第二及第三範疇的排放量	178,956	247,115	192,275	252,171	195,414	256,335
第三範疇排放量(全球數據中心) <sup>2</sup>	-	23,904	-	22,653	-	19,339
<b>溫室氣體排放量—密度</b>						
第一及第二範疇的排放量/平方米(公斤二氧化碳等值/平方米/年)	147	157	170	162	166	160
第一及第二範疇的排放量/全職僱員(噸二氧化碳等值/全職僱員/年)	1.85	2.18	2.43	2.31	2.41	2.40
第三範疇排放量/全職僱員(並無升空) (噸二氧化碳等值/全職僱員/年)	0.69	0.69	0.57	0.60	0.64	0.65
第三範疇排放量/全職僱員(有升空)(噸二氧化碳等值/全職僱員/年)	0.75	0.75	0.62	0.65	0.69	0.71
第一、第二及第三範疇的排放量/平方米 (公斤二氧化碳等值/平方米/年)	220	207	229	204	231	203
第一、第二及第三範疇的排放量/全職僱員 (噸二氧化碳等值/全職僱員/年)	2.77	2.87	3.28	2.91	3.34	3.05
第一及第二範疇的排放量/百萬元經營收入 (噸二氧化碳等值/百萬元/年)	-	12.86	-	15.99	-	11.49
第一、第二及第三範疇的排放量/百萬元經營收入 (噸二氧化碳等值/百萬元/年)	-	16.91	-	20.15	-	14.59
<b>環境資源效率</b>						
<b>能源</b>						
間接非可再生能源消耗 <sup>3</sup> (千兆瓦時/年)	168	277	185	245	201	284
間接可再生能源消耗 <sup>4</sup> (千兆瓦時/年)	21	19	23	20	14	13
直接非可再生能源消耗 <sup>5</sup> (千兆瓦時/年)	24	32	26	47	36	68
直接可再生能源消耗 <sup>6</sup> (千兆瓦時/年)	-	-	-	-	-	-
現場可再生能源消耗 <sup>7</sup> (兆瓦時/年)	330	330	247	247	276	276
能源消耗(千兆瓦時/年)	213	327	234	312	252	365
能源消耗/全職僱員(千瓦時/全職僱員/年)	3,291	3,807	3,986	3,599	4,306	4,341
能源消耗/平方米(千瓦時/平方米/年)	261	274	278	252	298	289
<b>水</b>						
水消耗(兆升/年)	649	1,149	917	1,181	793	1,037
水消耗/全職僱員(立方米/全職僱員/年)	10	13	16	14	14	12
水消耗/平方米(千升/平方米/年)	0.80	0.96	1.09	0.95	0.94	0.82
<b>紙張<sup>8</sup></b>						
打印紙消耗(千噸/年)	1.62	1.89	-	-	-	-
打印紙消耗/全職僱員(公斤/全職僱員/年)	21.97	-	-	-	-	-
<b>廢物<sup>9</sup></b>						
廢物(千噸/年)	4.8	-	5	-	5.2	-
廢物/全職僱員(公斤/全職僱員/年)	74	-	85	-	89	-
廢物重複利用或回收利用(%)	24	-	38	-	27	-
退役資訊科技設備重複利用或回收利用(千噸/年)	0.19	-	0.15	-	0.19	-

1. 已納入環保租務條款百分比包括報告年期內所有新的及經更新租賃。更多資料參閱生態效率標準

2. 第三範疇的排放量以來自我們外判的全球數據中心的總能源消耗計算

3. 間接非可再生能源指從非可再生能源來源購買的電力

4. 間接可再生能源指從現場可再生能源來源購買的電力

5. 直接非可再生能源指現場消耗的燃料的總熱值

6. 直接可再生能源指現場消耗的可再生能源的總熱值

7. 現場可再生能源指現場生產及消耗的可再生能源

8. 於二〇一七年，我們引入新方法以計量紙消耗。此導致報告及整體紙消耗增加。二〇一五年及二〇一六年的數據不再具代表性，故並無列示

9. 於二〇一七年，更多分行對其廢物生產量進行計量，而該等報告證實每間分行較我們過往相同類別所生產的廢物多。因此，整個組合的廢物生產總量均有所增加。我們正審查我們推斷數字的方法；二〇一五年及二〇一六年推斷數字的數據不再具代表性，故並無列示

## 有關環境數據的額外附註

本集團此項指標所指的排放乃對應二〇一六年十月一日至二〇一七年九月三十日的報告期間，此讓我們有充裕時間於刊發結果前取得獨立查證。因此，本項指標所使用的經營收入乃對應同一期間，而非財務報告內所用的曆年，這與國際碳排放報告慣例一致。

我們利用已計量的數據計算我們物業的能量及用水量，繼而利用「推斷數字」反映並無收集計量結果的組合部分。

「已計量」的數據乃自全球環境管理系統物業收集，意指所有超過10,000平方呎的物業的能源和水消耗。

「推斷數字」的數據指利用從分行樣本所抽取已計量的數據進行推斷，以反映佔本集團物業的能源及水的百分比總量。就紙張及商務差旅而言，其定義為每位全職僱員(截至報告期末)。

得益於間接可再生能源的碳減少並不考慮在內。

總能源消耗乃經按正常基準計算，以反映報告期間若干地點空置的時間。

用於水使用密度的淨內部面積並不包括已終止業務地區中水消耗量報告為零的地點。

本推斷數字並不包括貨倉、空置土地、停車場、就業務連續性目的而持有的未佔用地點、住宅物業、自動櫃員機所佔用的空間、分租予租戶的保險庫及空間。

第三範疇的排放量來自20個國家收集的可靠數據，根據艙位類別及飛行里程而定。

由於本集團大部分業務在英國境外進行，被商務、能源及工業策略部(DBEIS)標為「國內航班」的所有飛行距離少於463公里的國內外航班，均分類為「短途航班」。飛行距離介乎463公里至1,108公里的所有航班，即被DBEIS標為「短途航班」的航班，則分類為「中途航班」。

The Carbon Trust為我們溫室氣體排放量提供獨立第三方保證。於二〇一七年，我們已計量的第一範疇及第二範疇排放量由The Carbon Trust作出保證，以確保我們的報告的準確性及可信度。

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

## 預防金融罪行

	二〇一七年 <sup>1</sup>	二〇一六年
完成反洗錢在線學習的員工	99.2	97.7
完成反賄賂及腐敗在線學習的員工	99.3	97.9
完成制裁在線學習的員工	99.6	97.9

<sup>1</sup> 於二〇一七年，我們推出強制學習報告準則，不僅記錄已完成培訓的僱員，亦包括該等尚未完成、但仍保持於限定時間以內完成的僱員。過往，我們僅於報告日期留下完成記錄。因此，二〇一七年的完成率百分比輕微上升，不宜與過往期間相提並論

## 投資於社區

### 社區開支

	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 <sup>3</sup> 百萬元	二〇一五年 百萬元
現金捐款	22.1	21.3	24.5
僱員投入的時間(非現金項目)	18.1	17.3	20.0
實物捐贈(非現金項目) <sup>1</sup>	0.1	–	0.1
管理成本	4.5	4.7	5.5
總計(本集團的直接投資)	44.8	43.3	50.1
槓桿水平 <sup>2</sup>	5.0	9.6	10.2
總計(包括槓桿水平)	49.8	52.9	60.3
去年經營溢利的百分比 <sup>4</sup>	12.18	–	1.42

<sup>1</sup> 實物捐贈包括所有的非現金捐贈

<sup>2</sup> 槓桿水平數據相當於來自員工的款項及其他籌款活動

<sup>3</sup> 二〇一六年的數字已經重列以計入額外供款

<sup>4</sup> 按二〇一五年經營溢利計算二〇一六年的去年經營溢利百分比並無意義

# 股東資料

## 股息及利息派付日期

普通股	末期股息	
公佈業績及股息	二〇一八年二月二十七日	
除息日期	二〇一八年三月八日(英國)三月七日(香港)	
股息記錄日期	二〇一八年三月九日	
選擇股份股息或更改常行指示的最後日期	二〇一八年四月十九日	
股息派付日期	二〇一八年五月十七日	

優先股	上半年股息	下半年股息
73/8%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一八年四月一日	二〇一八年十月一日
81/4%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一八年四月一日	二〇一八年十月一日
6.409%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇一八年一月三十日	二〇一八年七月三十日
7.014%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇一八年一月三十日	二〇一八年七月三十日

## 股東週年大會

股東週年大會詳情如下：

### 日期及時間

二〇一八年五月九日星期三  
倫敦時間上午十一時正  
(香港時間下午六時正)

### 地點

etc. venues  
200 Aldersgate  
St Paul's  
London EC1A 4HD

將於股東週年大會上提呈的事項已包括在股東週年大會通告內。

+ 本公司於股東週年大會上的投票及代表人投票的詳情可在本公司網站investors.sc.com瀏覽

## 中期業績

中期業績將在倫敦證券交易所、香港聯合交易所有限公司、BSE有限公司(孟買證券交易所)及印度國家證券交易所有限公司公佈，並可於本公司網站瀏覽。

## 按國家匯報

根據二〇一三年資本要求(按國家匯報)規例規定，本集團將於二〇一八年十二月三十一日或之前就截至二〇一七年十二月三十一日止年度額外刊發按國家劃分的資料。本集團亦已刊發稅收方法及稅務政策。

+ 是項資料可於本集團網站sc.com取得

## ShareCare

ShareCare可供名列本公司之英國股東名冊和具備英國地址及銀行賬戶的股東選擇，使閣下能以代名人賬戶持有渣打集團有限公司的股份。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任何股息。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investors.sc.com/shareholder或致電股東查詢熱線0370 702 0138。

## 過往股息派付(並無因二〇一五年/二〇一〇年/二〇〇八年供股的影響作出調整)

股息及財政年度	派付日期	每股普通股股息	根據股份股息計劃 一股新普通股的股本
二〇〇六年中期	二〇〇六年十月十一日	20.83仙/11.14409便士/1.622699港元	13.2360英鎊/25.03589元
二〇〇六年末期	二〇〇七年五月十一日	50.21仙/25.17397便士/3.926106港元	14.2140英鎊/27.42591元
二〇〇七年中期	二〇〇七年十月十日	23.12仙/11.39043便士/1.794713港元	15.2560英鎊/30.17637元
二〇〇七年末期	二〇〇八年五月十六日	56.23仙/28.33485便士/4.380092港元	16.2420英鎊/32.78447元
二〇〇八年中期	二〇〇八年十月九日	25.67仙/13.96133便士/1.995046港元	14.00英鎊/26.0148元
二〇〇八年末期	二〇〇九年五月十五日	42.32仙/28.4693便士/3.279597港元	8.342英鎊/11.7405元
二〇〇九年中期	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印度盧比 <sup>1</sup>	17.394英鎊/27.190元
二〇一〇年末期	二〇一一年五月十一日	46.65仙/28.272513便士/3.623404港元/1.9975170印度盧比 <sup>1</sup>	15.994英鎊/25.649元
二〇一一年中期	二〇一一年十月七日	24.75仙/15.81958125便士/1.928909813港元/1.13797125印度盧比 <sup>1</sup>	14.127英鎊/23.140元
二〇一一年末期	二〇一二年五月十五日	51.25仙/31.63032125便士/3.9776083375港元/2.6667015印度盧比 <sup>1</sup>	15.723英鎊/24.634元
二〇一二年中期	二〇一二年十月十一日	27.23仙/16.799630190便士/2.111362463港元/1.349803950印度盧比 <sup>1</sup>	13.417英鎊/21.041元
二〇一二年末期	二〇一三年五月十四日	56.77仙/36.5649893便士/4.4048756997港元/2.976283575印度盧比 <sup>1</sup>	17.40英鎊/26.28792元
二〇一三年中期	二〇一三年十月十七日	28.80仙/17.8880256便士/2.233204992港元/1.6813印度盧比 <sup>1</sup>	15.362英鎊/24.07379元
二〇一三年末期	二〇一四年五月十四日	57.20仙/33.9211444便士/4.43464736港元/3.354626印度盧比 <sup>1</sup>	11.949英鎊/19.815元
二〇一四年中期	二〇一四年十月二十日	28.80仙/17.891107200便士/2.2340016000港元/1.671842560印度盧比 <sup>1</sup>	12.151英鎊/20.207元
二〇一四年末期	二〇一五年五月十四日	57.20仙/37.16485便士/4.43329港元/3.514059印度盧比 <sup>1</sup>	9.797英鎊/14.374元
二〇一五年中期	二〇一五年十月十九日	14.40仙/9.3979152便士/1.115985456港元/0.86139372印度盧比 <sup>1</sup>	8.5226英鎊/13.34383元
二〇一五年末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年中期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年中期	並無宣派股息	不適用	不適用

1 印度盧比股息為每份印度預託證券的股息

## 向ShareGift捐贈股份

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

+ 有關詳情可於本公司的股份過戶登記處或ShareGift(020 7930 3737或sharegift.org)索取

## 銀行自動結算系統(BACS)

股息可直接支付予閣下的銀行或建屋協會賬戶。

+ 請在網上登記，網址為：[investorcentre.co.uk](http://investorcentre.co.uk)或聯絡本公司股份過戶登記處索取授權表格

## 股份過戶登記處及股東垂詢

倘閣下對股權有任何垂詢而閣下是在英國股東名冊登記閣下持有的股份，敬請聯絡本公司股份過戶登記總處Computershare Investor Services PLC(地址：The Pavilions, Bridgewater Road, Bristol, BS99 6ZZ)，或致電股東查詢熱線0370 702 0138。

倘閣下的股份在香港股份過戶登記分處登記，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡香港中央證券登記有限公司(地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)。

+ 閣下可在以下網址查核閣下之持股量：[computershare.com/hk/investors](http://computershare.com/hk/investors)

倘閣下是印度預託證券持有人，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡Karvy Computershare Private Limited(地址：Karvy Selenium Tower B, Plot 31-32, Gachibowli, Financial District, Nanakramguda, Hyderabad 500032, India)。

## 英文版本

二〇一七年年報及賬目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 an English version of the 2017 Annual Report and Accounts please contact Computershare Hong Kong Investor Services Limited, 17M Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Wan Chai, Hong Kong.

名列香港股東名冊分冊並且已要求收取企業通訊中文本或英文本的股東，可聯絡香港中央證券登記有限公司更改有關選擇。

本年報及賬目之譯本與英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

## 稅項

閣下倘為英國、香港或美國股東，有關適用於閣下派付的股息稅項資料將連同閣下的股息文件寄發。

## 電子通訊

倘閣下的股份在英國股東名冊登記，並在日後欲以電子形式取代郵遞方式收取年報及賬目，可在網上登記，網址為：[investorcentre.co.uk](http://investorcentre.co.uk)。登入網址後可按「註冊」，並依照指示行事。閣下登入時需要輸入股東或ShareCare參考編號。有關編號載於閣下的股票或ShareCare結單。一經登記，閣下亦可提交代表委任投票及電子選擇股息以及更改銀行授權或地址資料。

## 前瞻性陳述

本文件可能包含根據現時期望或信念，以至對未來事件之假設而作出之「前瞻性陳述」。這些前瞻性陳述是可以靠其不單與以往或現時有關之事實予以識別。前瞻性陳述通常使用之字眼，例如「或會」、「或能」、「將會」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「繼續」或其他類似涵義之字眼。由於這些陳述本身之性質使然，其受制於已知及未知風險以及不明朗因素，及可受導致實際結果之其他因素所影響，而本集團的計劃及目標，可能與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。本文件接收者不應依賴且被勸諭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，概不應被視為該等趨勢或活動將在未來繼續的聲明。

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

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

# 二〇一七年主要獎項

## 銀行大獎

### 《國際金融評論亞洲》排行榜—債券排行榜

- 亞太區(日本及澳洲除外)證券化(澳元及抵押債務證券除外)最佳賬簿管理人—第一名

### 《財資》Triple A司庫、貿易、供應鏈及風險管理獎項



- 最佳營運資本及貿易融資—南亞
- 最佳司庫及營運資本—跨國企業/有限責任公司—孟加拉
- 最佳服務供應商—供應鏈解決方案—孟加拉
- 最佳服務供應商—電子解決方案合作夥伴—孟加拉
- 最佳服務供應商—供應鏈解決方案—印度
- 最佳服務供應商—貿易融資—印度
- 最佳服務供應商—供應鏈解決方案—斯里蘭卡
- 最佳服務供應商—現金管理—斯里蘭卡
- 最佳服務供應商—貿易融資—斯里蘭卡
- 最佳司庫及現金管理—中東及北非
- 最佳營運資本及貿易融資—中東及北非
- 最佳司庫及現金管理—北亞
- 最佳服務供應商—流動資金管理—中國
- 最佳服務供應商—流動資金管理—香港

- 最佳服務供應商—交易銀行—香港
- 最佳司庫及營運資本—中小企—南韓
- 最佳服務供應商—貿易融資—南韓
- 最佳服務供應商—電子解決方案合作夥伴—南韓
- 最佳服務供應商—流動資金管理—台灣
- 最佳人民幣銀行—香港
- 最佳司庫及現金管理—東盟
- 最佳服務供應商—結構性貿易融資—印尼
- 最佳服務供應商—結構性貿易融資—馬來西亞
- 最佳服務供應商—風險管理—馬來西亞
- 最佳司庫及營運資本—跨國企業/有限責任公司—越南
- 最佳司庫及營運資本—金融機構/非銀行金融機構—越南
- 最佳服務供應商—交易銀行—越南
- 最佳司庫及營運資本—最佳結構性貿易融資銀行
- 最佳司庫及營運資本—最佳人民幣流動資金管理銀行
- 最佳服務供應商—金融機構/非銀行金融機構
- 最佳服務供應商—出口信貸機構融資
- 年度人民幣銀行家(凌嘉敏)

### 《歐洲貨幣》卓越大獎



- 市場最佳銀行—中東



- 非洲市場最佳銀行
- 贊比亞最佳銀行
- 津巴布韋最佳銀行

### 全球交易銀行服務—傑出供應商大獎



- 交易銀行服務—歐元兌歐元
- 交易銀行服務—美元兌美元
- 交易銀行服務—美元兌歐元

### 二〇一七年度《創新者》大獎



- 貿易融資—智能光學字元識別、程序創新
- 貿易融資—智能光學字元識別、程序創新(伊斯蘭)

### 《環球金融》二〇一七年度最佳證券服務供應商



- 最佳環球託管人—亞洲
- 最佳環球託管人—非洲
- 最佳副託管人—中東
- 最佳副託管人—加納
- 最佳副託管人—印度
- 最佳副託管人—約旦
- 最佳副託管人—肯尼亞
- 最佳副託管人—巴林
- 最佳副託管人—巴基斯坦

### 《環球資本》債券大獎



- 最受歡迎金融機構組別資本發行人—第一名
- 最受歡迎中東債券機構—第一名

### 《歐洲貨幣》外匯調查大獎



- 整體市場份額(貨幣)—第一名
- 市場份額(非洲)—第一名
- 銷售人員質素(亞洲)—第一名
- 地區最佳進步獎(亞洲)—第一名
- 地區最佳進步獎(中東)—第一名
- 地區最佳進步獎(非洲)—第一名
- 機構類別最佳進步獎(槓桿基金)—第一名

## 銀行大獎(續)

### 《財資》Triple A資產服務、基金管理及投資者獎項



- 最佳託管專家 — 非洲
- 零售基金最佳基金管理人 — 越南
- 最佳副託管人獎 — 約旦
- 最佳副託管人獎 — 韓國
- 最佳副託管人獎 — 中東 (高度讚揚)
- 年度託管銀行家 (Margaret Hardwood-Jones, 全球證券服務)

### 《環球金融》最佳司庫及現金管理供應商



- 最佳付款及收款銀行 (環球)
- 最佳營運資金優化銀行 — 亞太區
- 最佳流動資金管理銀行 — 非洲

### 《環球金融》最佳貿易融資供應商



- 非洲最佳供應鏈融資銀行
- 孟加拉最佳貿易融資供應商

### 《環球託管人》前沿市場代理銀行調查

- 孟加拉 — 市場傑出銀行
- 毛里裘斯 — 市場傑出銀行
- 毛里裘斯 — 類別傑出銀行
- 斯里蘭卡 — 市場傑出銀行
- 斯里蘭卡 — 類別傑出銀行
- 贊比亞 — 市場傑出銀行
- 津巴布韋 — 市場傑出銀行
- 津巴布韋 — 類別傑出銀行
- 約旦 — 環球傑出銀行
- 約旦 — 類別傑出銀行
- 坦桑尼亞 — 類別傑出銀行

### 二〇一七年度《亞洲風險大獎》



- 年度貨幣機構
- 年度結算銀行
- 年度商品機構

### 《亞洲貨幣新絲路金融獎》



- 最佳「一帶一路」國際銀行 (東南亞地區)
- 最佳「一帶一路」融資銀行 (東南亞地區)

### 《環球金融》中國之星



- 最佳人民幣服務銀行
- 最佳商品銀行
- 最佳企業社會責任銀行
- 最佳「一帶一路」外資銀行

### 《財資》基準研究獎 — 亞洲貨幣債券最佳銀行



- 政府債券 (離岸) 最佳銀行 — 第一名
- 企業債券 (離岸) 最佳銀行 — 第一名

### 《財資》Triple A國家獎



- 最佳債券顧問 (環球、印度)

### 報告獎項

- 投資者關係協會最佳富時100年報獎 (二〇一六年年報)
- 英國特許秘書與行政人員公會年度風險披露獎 (二〇一六年年報)

## 可持續發展指數

### 道瓊斯可持續發展指數



#### Dow Jones Sustainability Indexes

我們被列入道瓊斯可持續發展指數(世界指數)。我們在企業管治、稅務策略、環境報告、企業公民及反罪惡政策及措施方面的出色表現備受肯定。

### 富時社會責任指數



#### FTSE4Good

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

### 碳排放披露計劃



我們參與碳排放披露計劃的氣候問卷調查。

# 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計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

在若干情況下個別人士須交還予本集團可變量的薪酬。

## 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。

## 固定滙率

固定滙率變動乃分別使用即期平均及期末美元滙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下的責任前違約的風險。

## 保障比率

反映已提減值撥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。

**減低信貸風險措施**

減低信貸風險措施即利用抵押品、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)。該等資金於本集團資產負債表中的客戶存款記錄為負債。

**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**

界定供款計劃外的退休金或其他退休後福利計劃。

**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被視為拖欠。貸款及墊款持續未能按期償還時被視為拖欠。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率、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於違約的事件及期間可能承擔的風險作出評估。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，直至該貸款到期或達成財務報表附註8所述的「補救」條件為止。

### 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公允價值進行的調整，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。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。

### 具全球系統重要性銀行(G-SIB)緩衝

指定為具全球系統重要性銀行所導致的普通股一級資本緩衝。具全球系統重要性銀行緩衝介乎1%及3.5%之間，取決於根據年度評分分配給五個區間中的一個。具全球系統重要性銀行緩衝將於二〇一九年一月一日前逐步實施。在歐盟，具全球系統重要性銀行緩衝乃透過資本要求指令IV以具全球系統重要性機構的緩衝要求實施。

### 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。

### 減值撥備

為因就產生的虧損而減低溢利而記入資產負債表的撥備。減值撥備可為已識別或未識別及個別（特定）或綜合（組合）。基本減值撥備不包括因二〇一五年策略回顧及商譽減值所產生的減值。按基本基準計算及按法定基準計算之盈利之間的對賬載於財務報表附註2。

### 個別減值撥備

本集團就個別重要的資產計算的減值。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現有國際財務報告準則和國際會計準則未具體處理問題的會計做法提供權威指導。

### 投資等級

有外部機構給予信貸等級AAA到BBB之債務證券、國庫券或同類工具。

### 槓桿比率

資本要求指令IV引進的比率，將一級資本與風險總額作比較，當中包括若干資產負債表外承擔的風險（經信貸換算因素調整）。計劃將為簡單、無風險的後備措施。

### 流動資產比率

流動資產總額對資產總額的比率。流動資產包括現金（減受限制結餘）、銀行同業淨拆放、國庫券及債務證券減不流通證券。

### 清算組合

一個超出我們目前的風險取向指標並持作清算的資產組合。

### 流動性覆蓋比率

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，且理想地符合央行要求。

**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**

為一種顯示第一按揭留置權的數額佔房地產總估值的百分比的計算。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，已重新談判與當前市場水平不一致條款的貸款。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**

一項允許本集團因特定的具體化風險、行為、操守或不利表現防止歸屬所有或部分未歸屬可變薪酬獎勵款項的安排。

**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《銀行恢復及處置指令》，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「按基本基準計算之盈利」。

**經營支出**

員工及樓宇成本、一般行政支出、折舊及攤銷。基本經營支出不包括因二〇一五年策略回顧所引致的支出。按基本基準計算及按法定基準計算之盈利之間的對賬載於財務報表附註2。

**經營收入或經營溢利**

淨利息、費用淨額及買賣收入淨額以及其他經營收入。基本經營收入指以基本基準計算的上述收入項目。見「按基本基準計算之盈利」。

**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。

**實體風險**

日趨極端天氣情況的風險包括水災、旱災及水位上升。

**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、保險公司及少數重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。股東權益基本回報以按基本基準計算之盈利計算的上述比率。見「按基本基準計算之盈利」。

### 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。溢利或為法定或為基本，並在使用時指明。見「風險加權資產」及「按基本基準計算之盈利」。

### 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（如尾端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。公司向特殊目的實體出售資產，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。

### 政府風險承擔

中央政府及中央政府部門、央行及由上述機關擁有或擔保的實體的風險承擔。歐洲銀行業管理局定義的政府風險承擔僅包括中央政府的風險承擔。

### 標準計算法

就信貸風險而言，使用外部信用評估機構評級及監管規定的風險權重計算信貸風險資本規定的方法。就營運風險而言，按監管規定百分比就八個指定業務範疇的總收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鉤，有時於價值下跌時提供資本保障。結構性票據可與股票、利率、基金、商品及外幣掛鉤。

### 後償負債

倘發行人破產或清盤，於存款人及發行人之其他債權人之申索後償付的負債。

### 一級資本

普通股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。

**股東回報總額**

本集團給予投資者的股東權益回報總額（股價上升及股息）。

**過渡風險**

政府應對氣候轉變而對市場動態或行業經濟產生的變動風險。

**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。

**按基本基準計算之盈利**

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。基本表現及法定表現的對賬載於財務報表附註2。

**涉險值**

假設目前狀況於一個營業日保持不變，按97.5%的置信水平，估算在一般市場情況下的市場變動所產生之潛在虧損。

**使用中價值**

預期來自資產或現金產生單位的未來預期現金流量的現值。

**撇減**

墊款被識別為已減值並須作減值撥備，可能因作出沒有實際可能進一步收回墊款的結論。撇減會在債務被認為無法全部或部分收回時發生。

**信貸及資金估值調整(XVA)**

用於計算對衍生金融工具的公允價值進行的信貸、負債及資金估值調整的條款。見「信用估值調整」、「債務價值調整」及「資金估值調整」。

設計及生產：Friend  
[www.friendstudio.com](http://www.friendstudio.com)

翻譯及製作：  
Donnelley Financial Solutions

本年報選用20-25%用前廢料及再生林木  
木材材料印製，全無氯氣漂染。



渣打集團有限公司©版權所有。

STANDARD CHARTERED 字標標記、圖案商標及相關產品品牌名稱概由渣打集團有限公司所有，並由中央發牌予其經營實體使用。

註冊辦事處：1 Basinghall Avenue,  
London EC2V 5DD。

電話+44 (0) 20 7885 8888。

香港主要營業地點：

香港德輔道中4-4A號32樓。

於英格蘭註冊編號：966425。

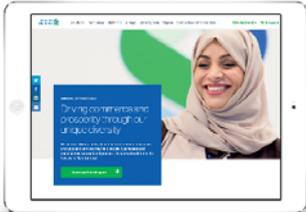
## 聯絡資料

### 環球總部

Standard Chartered Group  
1 Basinghall Avenue  
London, EC2V 5DD  
United Kingdom

電話: +44 (0)20 7885 8888  
傳真: +44 (0)20 7885 9999

### 電子版年報及賬目



[sc.com/annualreport](https://sc.com/annualreport)

### 股東垂詢

#### ShareCare資料

[investors.sc.com/shareholder](https://investors.sc.com/shareholder)  
0370 702 0138

#### ShareGift資料

[sharegift.org](https://sharegift.org)  
020 7930 3737

### 股份過戶登記處資料

#### 英國

Computershare Investor Services PLC  
The Pavilions  
Bridgwater Road  
Bristol, BS99 6ZZ  
0370 702 0138

#### 香港

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17M樓  
[computershare.com/hk/investors](https://computershare.com/hk/investors)

#### 印度預託證券

Karvy Computershare Private Limited  
Karvy Selenium Tower B, Plot 31-32  
Gachibowli, Financial District  
Nanakramguda  
Hyderabad 500032, India

### 中文版本

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17M樓

### 電子通訊登記

[investorcentre.co.uk](https://investorcentre.co.uk)

倫敦股份代號: STAN.LN

香港股份代號: 02888

印度股份代號: STAN.IN

