



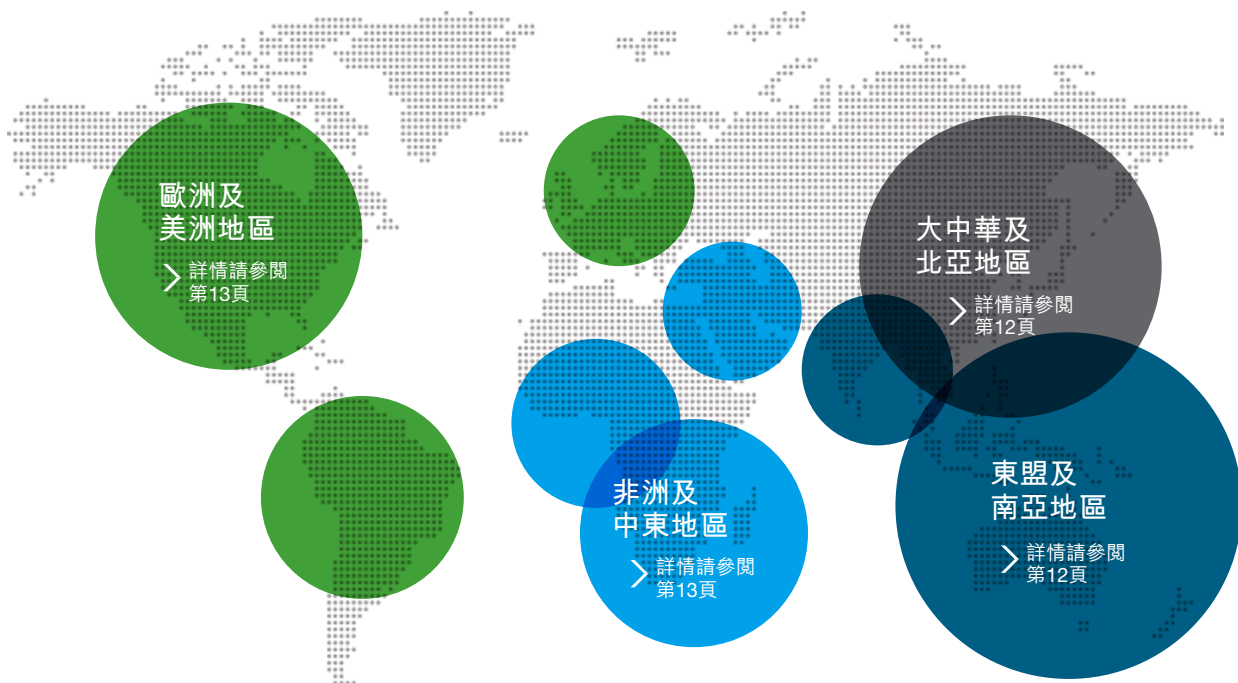
二〇一八年半年報告

以獨特的多元化
推動社會商業繁榮



集團簡介

渣打是一間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。我們在全球超過60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。我們的業務遍佈四個地區的四個客戶類別，並由七個全球職能部門支援。



有關渣打的詳情請瀏覽 sc.com



@StanChart



[linkedin.com/company/standardchartered](https://www.linkedin.com/company/standardchartered)



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

除另有指明其他貨幣外，本文中提述的「元」字或「\$」符號概指美元，而「仙」字或「c」符號概指百分之一美元。

KPMG LLP的審閱範圍並不包括註明「未經審核」的披露資料。

除文義另有所指外，於本文件內，「中國」指中華人民共和國，且僅就本文件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。

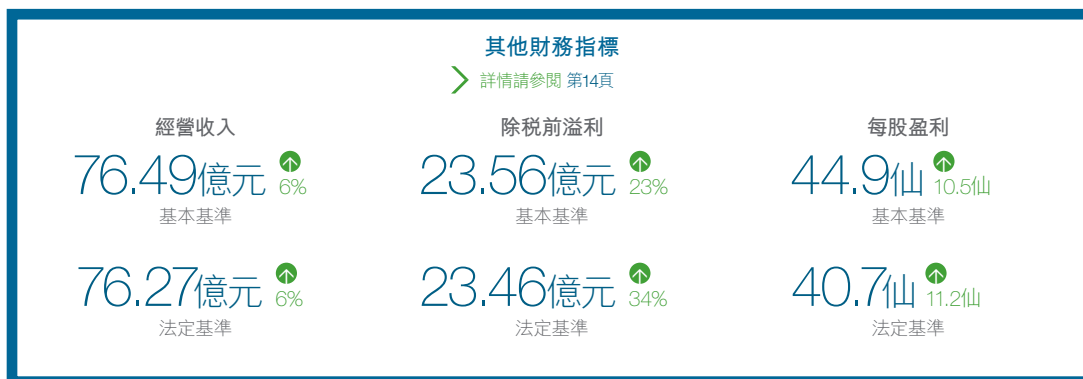
渣打集團有限公司的總部設於倫敦。本集團的總辦事處提供管治指引及監管準則。渣打集團有限公司的股份代號為：香港02888；倫敦STAN.LN及印度STAN.IN。

我們的目標及進展

渣打的目標是以我們獨有的 多元化推動商業與繁榮

本中期報告載列我們實現目標的最新進展，以及概述我們為加強業務、更貼近客戶並充分發揮本集團潛力而實行的策略性目標。我們根據一系列集團主要業績指標（概述如下）衡量我們的進展。

下列財務主要業績指標及其他財務指標乃與二〇一七年上半年進行比較。



目錄

<p>概覽</p> <p>04 集團主席報告</p> <p>06 集團行政總裁回顧</p> <p>08 策略</p> <p>10 客戶類別回顧</p> <p>12 地區回顧</p> <p>14 集團財務總監回顧</p> <p>19 集團風險總監回顧</p>	<p>24 風險回顧及資本回顧</p> <p>76 財務報表</p> <p>76 董事責任聲明</p> <p>77 獨立審閱報告</p> <p>78 簡明綜合中期報表</p> <p>84 財務報表附註</p>	<p>140 補充資料</p> <p>140 補充財務資料</p> <p>157 其他補充資料</p> <p>161 詞彙</p> <p>167 股東資料</p>
---	--	--

業績概要

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬元
基本表現			
經營收入	7,649	7,067	7,222
經營支出	(5,117)	(5,351)	(4,769)
信貸減值	(293)	(617)	(583)
其他減值	(51)	(85)	(84)
除稅前溢利	2,356	1,091	1,919
普通股股東權益回報(%)	6.7	1.9	5.2
普通股股東有形權益回報(%)	7.5	2.1	5.8
成本對收入比率(%)	66.9	75.7	66.0
法定表現			
經營收入	7,627	7,204	7,221
經營支出	(5,185)	(5,547)	(4,870)
信貸減值	(214)	(707)	(655)
商譽減值	–	(320)	–
其他減值	(50)	(86)	(93)
除稅前溢利	2,346	661	1,754
母公司股東應佔溢利/(虧損)	1,560	23	1,196
普通股股東應佔溢利/(虧損) ¹	1,343	(197)	971
普通股股東權益回報(%)	6.1	(0.9)	4.5
普通股股東有形權益回報(%)	6.8	(1.0)	5.0
淨息差(%)	1.6	1.6	1.6
成本對收入比率(%)	68.0	77.0	67.4
資產負債表及資本			
總資產	694,874	663,501	657,638
權益總額	51,488	51,807	51,362
客戶貸款及墊款	255,100	248,707	239,198
客戶存款	382,107	370,509	357,810
總資本	58,019	58,758	58,335
墊款對存款比率(%) ²	68.2	69.4	67.5
普通股權一級資本比率(%)	14.2	13.6	13.8
總資本(%)	21.3	21.0	21.3
英國槓桿比率(%)	5.8	6.0	6.0
每股普通股資料			
	仙	仙	仙
每股盈利 – 基本	44.9	12.8	34.4
– 法定	40.7	(6.0)	29.5
每股普通股股息 ³	6.0	11.0	–
每股資產淨值	1,353.4	1,366.9	1,356.7
每股有形資產淨值	1,202.8	1,214.7	1,203.5

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

2 計算該比率時計入以下結餘：反向回購協議及其他類似已抵押貸款379.09億元、回購協議及其他類似已抵押借款466.75億元、按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款37.10億元以及按公允價值計入損益的客戶存款62.32億元

3 指二〇一八年的建議每股中期股息及二〇一七年的每股末期股息

集團業務

因應客戶類別提供
不同專業服務

集團業務地區

在活躍經濟體中建立
可持續業務

全球

企業及機構銀行業務

服務超過5,300間大型企業、政府、銀行及投資者。

經營收入

34.51億元 33.58億元

基本基準

法定基準

私人銀行業務

協助超過7,000名高淨值個人客戶管理、保存及增加他們的財富。

經營收入

2.71億元 2.73億元

基本基準

法定基準

地區

零售銀行業務

服務超過900萬名人士及小型企業。

經營收入

26.20億元 26.19億元

基本基準

法定基準

商業銀行業務

支援超過40,000間本地企業及中型企業。

經營收入

7.06億元 7.06億元

基本基準

法定基準

中央及其他項目(類別)

經營收入

6.01億元 6.71億元

基本基準

法定基準

大中華及北亞地區

服務中國、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

30.97億元 30.95億元

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

20.73億元 20.86億元

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

13.76億元 13.77億元

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

8.70億元 8.73億元

基本基準

法定基準

中央及其他項目(地區)

經營收入

2.33億元 1.96億元

基本基準

法定基準

經營收入總額

76.49億元 76.27億元

基本基準

法定基準

集團主席報告

為各方持份者 竭盡所能、力臻至善

本人欣然滙報，渣打集團的策略性重點於二〇一八年上半年取得更多進展，全部四個客戶類別的收入均錄得按年正增長，除稅前基本溢利增加23%，普通股權一級資本比率亦增加至14.2%。由於業務表現改善，董事會宣派中期股息每股6仙。

業務機遇龐大

在全球經濟持續增長，貿易往來及投資表現強勁，以及美國利率繼續正常化的情況下，渣打集團業績有所改善。

然而，全球擴張步伐不一，雖然一些地緣政治問題有所舒緩，但亦有一些局勢變得緊張，特別是中美之間的貿易關係。本著渣打集團的歷史和宗旨—「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」，我們認為貿易保護主義不利全球經濟。雖然中國多個貿易走廊所產生的收入對本集團十分重要，但是我們的重點是以中國為核心伸延的亞洲區走廊，以及中國沿著「一帶一路」連接至我們在非洲和中東區市場的走廊。因此，中美貿易緊張局

勢的風險對我們的直接影響有限。我們從中國與其他業務市場之間的商業融資所賺取的收入，遠高於從中美貿易往來所得；若中國與其他市場的貿易增加，本集團亦能從中得益。

總括而言，渣打集團的獨特品牌仍然充滿許多機遇。

專注於明確的優先項目

董事會與管理團隊專注於執行渣打集團的策略，同時保持高水平的資本及流動性，進一步改善資產負債表的質素，並加強風險管理架構。Andy將於《集團財務總監回顧》中加以闡述我們在這方面的良好進展，這些措施將提升本集團抵禦潛在威脅及衝擊的能力。

目前我們已經建立起穩固的基礎，並正逐步轉守為攻，專注於可控範圍內的事情，融入更卓越的績效文化，確保我們把握一切機遇。

在此背景下，本人認為董事會擔當重要角色，以支持營造良好的工作環境，讓同事得以專注於滿足客戶的需求、勇於創新，並為發展及鞏固業務而承擔合理的風險。正如Bill於《集團行政總裁回顧》中闡釋，我們正加快投資步伐以優化業務，包括在各大市場發展嶄新的數碼銀行服務，並推行多項措施提高工作效率及項目管理能力，從而提升生產力，推動持久變革。

正如本人於《二〇一七年年報》中所述，董事會一直監察渣打集團旨在打擊金融罪行而實行的深遠變革，包括集團內部及集團與世界各地其他機構合作的措施。有關這項重要工作的進展詳情，請參閱《集團行政總裁回顧》及《集團風險總監回顧》。

提升優秀管治及「道德銀行」文化

董事會深入坦誠地探討渣打集團所面對的策略性問題，並向管理層提出適當的挑戰。一旦達成共識，董事會便傾力支持管理團隊，並監督其執行策略的責任。

除了檢視本集團的業務表現和策略性重點之外，董事會於今年上半年亦聚焦審視了一些重要事宜，包括網絡安全、加強全方位的多元化發展、渣打集團對於環境及社會議題的方針，以及外界口碑和品牌等。

我們最近更新品牌形象，除了保留「一心做好，始終如一」的原有品牌承諾之外，更加入一項更艱鉅的新挑戰：「銀行如何能夠協助解決一些窒礙全球繁榮與商業發展的問題？」我們理解，銀行業、當今世界，甚或我們自身均未盡完美，因此我們決心竭盡所能，為事情變得更好作出貢獻。



集團主席
José Viñals

我們亦協定了全新的可持續發展理念，將保護環境及可持續發展方面的工作焦點，由商討我們不做甚麼，轉移至我們可做甚麼，為促進可持續經濟和社會發展作出貢獻，令我們的營業市場變得更加美好。

我們深明，要在環境、社會與經濟需要之間取得平衡絕非一蹴而就的事。我們重新擬定的理念闡述本集團將如何把可持續發展融入我們的機構決策之中，以及我們將如何在市場上與客戶、供應商、非政府組織和政府合作，解決部分的難題。

我們矢志成為良好的推動力，與客戶攜手合作，改善他們的可持續發展表現。這將進一步鞏固及發展我們與客戶的長期關係，幫助客戶提升競爭優勢，並促進社區的可持續經濟增長。

總結

正如我們更新品牌時所說：「突破不斷，成就超越」，我們絕不會安於現狀；相反，本人與全球同事將為各方持份者，包括投資者、客戶、同事及社區等竭盡所能、力臻至善。

本人深信，渣打集團具備優秀的策略和雄厚的實力成功完成變革，於中長期持續締造更可觀的回報。



集團主席
José Viñals

二〇一八年七月三十一日

集團行政總裁回顧

業務朝更高回報的目標 繼續邁進

渣打集團於上半年的業務表現穩定，在多個方面取得令人鼓舞的進展。來自重點產品的收入保持強勁增長，我們正投資於令人振奮的嶄新數碼科技及其他轉型項目，風險紀律經強化後亦漸見成效。

因此，我們的股東權益回報錄得按年增長，令我們更有信心於中期實現股東權益回報超過8%，並促使我們決定恢復派發中期股息。但本人必須明確表示，8%的股東權益回報應只是一項階段性成就，假若我們能夠穩定地堅決貫徹執行策略，渣打所能持續實現的回報應不止於此。

專注提升客戶體驗

本集團的獨特定位一直備受客戶青睞。我們把精力和投資集中於我們具備優勢的範疇之上，因應客戶所需而提供卓越的銀行服務方案。但是技術性層面的工作只是成功的一部分，因此我們首要的策略是以提供最優質的客戶體驗為中心。本人欣然匯報，這些努力正取得成效。

在企業客戶方面，本集團正鞏固並提升我們在亞洲、非洲和中東的領導銀行地位。獨立研究顯示，亞洲區的大型企業正積極整固其國際業務，為本集團造就良機，因為我們具備多元化的產品和區域網絡實力，不斷進步的優質服務亦深獲客戶讚賞。我們現金管理業務的收入增長和貿易量增加，便是其中一些成功例證。雖然我們金融市場業務的行業排名提升仍未反映在財務業績之上，但是客戶正將更多業務交託給我們，這有望改善未來的財務表現。

在個人客戶方面，本集團致力成為富裕和新興富裕人士，特別是在我們業務市場內的核心商業城市所信賴的顧問，成功推動優先理財及私人銀行客戶類別穩步增長。去年，我們八大市場中，有七個均獲得較富裕客戶群評為最優秀國際銀行；而在當中六個市場，這個策略性重要客戶群給予我們的淨推介值更按年大幅攀升，其中包括印度和新加坡，我們在該兩個市場的收入正重拾升軌，並開始收復過去十年的失地。

業務表現持續改善

本集團的收入按年增加，符合我們今年二月所訂立的5至7%中期目標範圍，假若計及減損支出這一有效反映基本收入質素的指標而進行調整，收入則增加11%。我們現時近半收入來自與別不同並增長迅速的產品，當中包括財富管理及交易銀行服務。我們在大中華及北亞地區的業務繼續錄得特別強勁的表現，而其他地區亦取得許多良好的成績和令人鼓舞的勢頭。

我們致力提供更多元化、盈利能力較高的產品和服務，積極管理資金成本和資本分配，以提升在大眾市場和放貸業務方面的回報，並改善部分企業客戶較低的回報率。雖然這意味本集團可能無法有效地挽留一些客戶，或者彌補挽留這些客戶所需的支出，我們仍會繼續推進有關策略。

明智地進行投資

加快本集團的數碼化步伐是我們現在和將來關鍵的策略性重點。

我們繼續改善數碼化聯繫，將客戶連接至我們頂尖的借貸、財富、風險管理和交易銀行服務產品。如果我們在某些業務範疇並不具備所需配套或優勢，我們會透過與第三方合作，以便最有效地滿足客戶的需求。過去多年，這種開放式業務設計有效地為我們以及我們的合作夥伴和客戶於財富管理業務方面提供優質服務。

這正是為何金融科技革命能為渣打業務注入新動力，因為這些變革能幫助我們以更具成本效益和快捷的方式，經營更大規模業務的能力。我們現正與超過五十間金融科技公司一進行合作，提升我們為客戶提供的數碼服務。例如，我們最近宣佈夥拍阿里巴巴集團旗下的螞蟻金



集團行政總裁
Bill Winters

服，共同為香港與菲律賓之間提供以區塊鏈技術為基礎的跨境電子錢包滙款服務，當中我們透過共同開發的技術，於本集團獨特多元的業務網絡提供具競爭力和安全可靠的金融服務。

本集團亦正自行開發用作吸納和服務客戶的創新數碼平台。我們在科特迪亞新推出的數碼銀行，以及在印度推行的實時開戶服務均十分成功，令人鼓舞。我們將於所有市場提升這些創新數碼業務的規模和範圍，包括正準備在香港申請虛擬銀行牌照，使我們能夠更有效地為更龐大的客戶群提供服務。

於數碼時代打擊金融罪行

雖然日新月異的科技令經營業務變得更簡單、快捷和有效，但是犯罪集團滲入網絡世界亦令打擊金融罪行的工作變得更加艱難。可是不管有關工作何等艱難，我們決心擔當領導角色，竭力阻止金融罪行傷害我們致力服務的社區。

自二〇一二年以來，我們於金融罪行合規方面的年度支出已增加近十倍，僱用金融罪行合規人員的數目亦增加逾七倍。我們現正投資於嶄新的機械學習技術，以便我們能夠迅速評估大量數據，並提升金融罪行監控工具的準確性，從而騰出更多資源調查可疑的行為及交易模式。我們正積極與世界各地的監管機構、金融情報中心、執法部門和其他銀行進行公私營合作，攜手打擊非法資金流動。與此同時，我們亦正從虛擬貨幣配對乃至提升特徵分析能力著手，自行開發全新的網絡技術。

誠如財務報表附註19所述，我們繼續與英美有關當局合作，調查過往的操守問題，並與他們持續討論，以解決事情。雖然我們最近延長與若干美國部門訂立的延遲檢控協議，以待解決相關的審查事宜，但美國司法部亦確認，本集團於遵守延遲檢控協議及加強制裁合規計劃方面已取得重大進展。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。

繼續推動企業文化的變革

我們正在加強本集團的績效文化，以配合我們矢志成為市場領導者，推動社區商業繁榮的宏願。

我們客戶的需求和營運市場正在持續轉變，因此本集團必須不斷創新、精益求精，走在變革之先。同時我們亦需善用同事們多元化的思維、經驗和背景，集思廣益。

渣打集團上下同事的幹勁令本人深受啟發，但是本人亦知道這些幹勁有時不幸地會被繁瑣的官僚制度和程序所磨滅，窒礙集團實現持續締造更高回報的目標，因此我們決心要打破一切降低效率的陋習。

同事們正積極回應這項挑戰。過去兩年，我們的僱員淨推介值由正數2增加至正數6，乃至正數10，顯示更多員工認為渣打集團是一所值得推薦加入工作的機構，其產品及服務亦值得推介。雖然相關工作尚未完成，但是我們在變革企業文化方面正取得進展，令渣打成為更理想的工作單位和更優秀的銀行合作夥伴。

展望及總結

宏觀經濟環境繼續受到各個市場的穩健基本增長因素所支持，但同時亦受到貿易磨擦與地緣政治風險升級帶來的不確定性所影響。因此，我們對全球經濟增長保持審慎樂觀的態度。

我們致力為所有持份者提供與別不同的方案，並實現這獨特品牌所能持續締造的更高回報。雖然我們關注這方面的長期工作，但決不會因此忽略短期迫切的問題。我們於過去數年積極進行變革，未來亦不會怠慢。

本人十分期待明年二月，向大家匯報更多有關我們實現這與別不同的業務里程碑進展。



集團行政總裁
Bill Winters

二〇一八年七月三十一日

渣打集團雄踞有利位置 繼續朝著目標前進

我們雄踞有利位置，把握市場機遇，並對潛在威脅及不足之處保持警覺。今年初以來，本集團的策略性目標已取得更多進展，使我們相較去年更勝一籌。本集團的資產負債表更趨穩健，而溢利及回報亦更為可觀

我們的願景讓我們與眾不同

我們的願景讓我們脫穎而出：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標

集團服務及產品

我們提供多元化的解決方案、產品和服務，以迎合客戶的需求

全球性業務

我們全球性的業務由具環球聯繫的客戶關係經理為客戶提供支援服務

企業及機構銀行業務

私人銀行業務

地區性業務

我們地區性的業務由個別國家的團隊為客戶提供支援服務。同時我們的全球性架構監測有關的系統和產品，確保效率和一致性，並實現更大的投資

零售銀行業務

商業銀行業務

我們創造的價值

我們旨在以可持續的方式為不同持份者創造長遠價值



客戶



社會



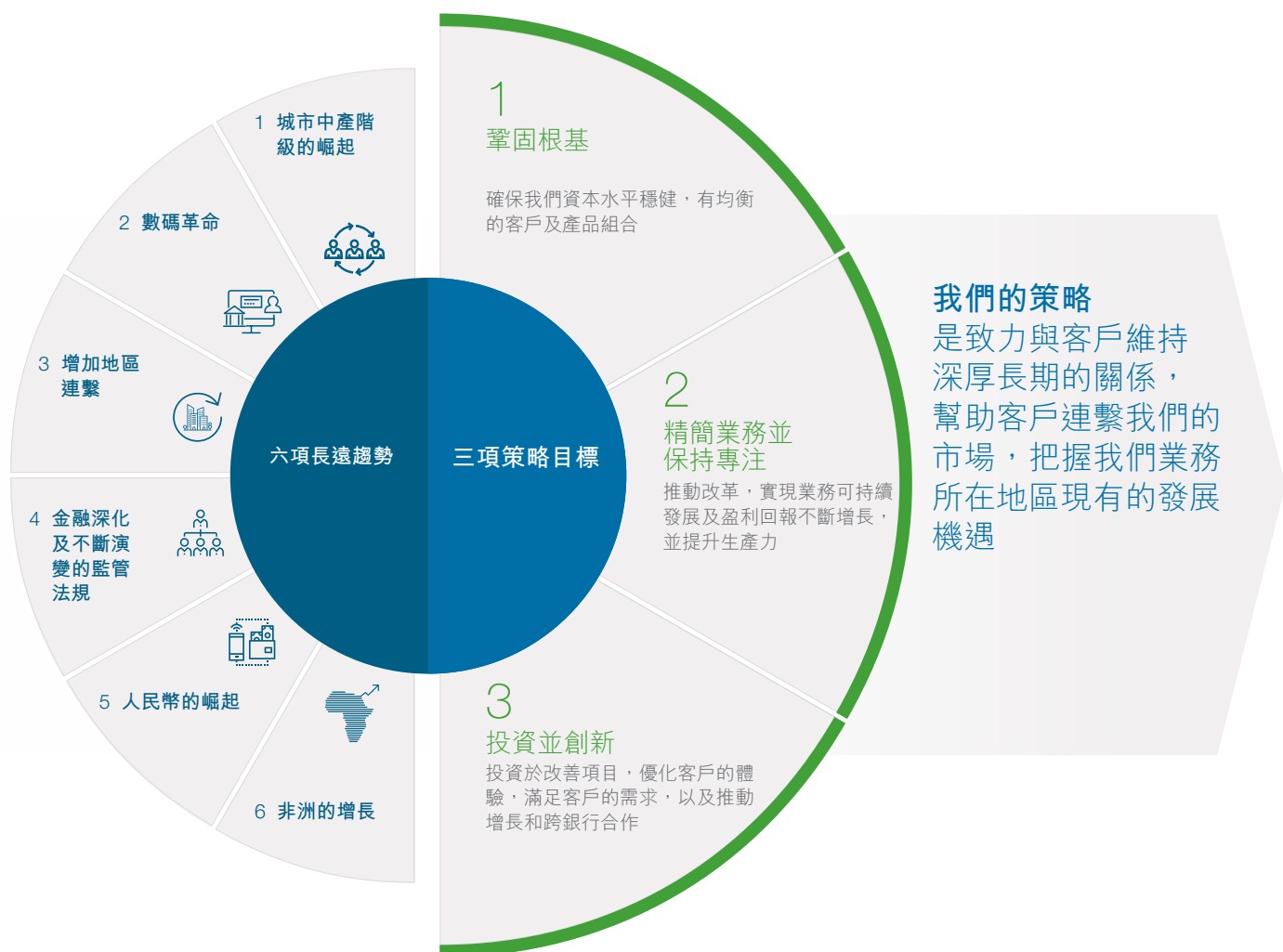
監管機構及政府



投資者



同事



二〇一八年關注重點

二〇一八年上半年進展

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



保持穩健的資本水平



繼續進一步鞏固風險控制及操守



普通股權一級資本比率：**14.2%**
(二〇一七年下半年：13.6%，
二〇一七年上半年：13.8%)



信貸減值：**3億元 (基本)**
(二〇一七年下半年：6億元，
二〇一七年上半年：6億元)

2 精簡業務並保持專注

我們繼續整頓業務，並推動改革，實現可持續盈利增長



善用科技，在理想的風險取向範圍內推動收入增長及控制成本



專注推動資本及回報增值業務的可持續發展勢頭



除稅前溢利：**24億元 (基本)**
(二〇一七年下半年：11億元，
二〇一七年上半年：19億元)



股東權益回報：**6.7% (基本)**
(二〇一七年下半年：1.9%，
二〇一七年上半年：5.2%)

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



進取的科技投資計劃，推動業務發展



投資於人才及企業文化



憑藉我們多元化特質，為客戶提供更佳服務



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
數碼化：**47.5%客戶**
(二〇一七年：44.7%)

全球性業務

企業及機構銀行業務

服務約5,300間大型企業、政府、銀行及投資者

除稅前溢利

10.93億元

基本基準

10.20億元

法定基準

風險加權資產

1,390億元

股東權益回報

6.9%

基本基準

法定與基本溢利之間的差額為7,300萬元，乃由於重組成本所致

策略性重點

- 透過了解客戶的計劃、提供值得信賴的建議並加強流程業務的領導地位，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

- 為逾100名「New 90」經合組織客戶完成辦理開戶手續，並在新一代「New 100」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65%（二〇一七年：57%），而優質經營賬戶結餘所佔交易銀行服務客戶結餘增加至49%（二〇一七年：48%）

- 低回報客戶風險加權資產的比例由二〇一七年的16.8%增加至16.5%
- 與零售銀行業務繼續緊密合作，我們客戶的僱員銀行賬戶增加75,000個

表現摘要

- 除稅前基本溢利為10.93億元，增加69%，主要受收入增加及減值減少所帶動，惟部分被經營支出增加所抵銷
- 基本收入為34.51億元，增加7%，主要受現金管理及金融市場的收入增長（其部分抵銷企業融資及貿易融資的邊際利潤受壓）所帶動
- 資產負債表勢頭強勁，客戶貸款及墊款以及客戶存款增長14%
- 股東權益回報由4.1%增加至6.9%

私人銀行業務

協助超過8,000名高淨值個人客戶管理、保存及增加他們的財富

除稅前溢利

(500)萬元

基本基準

(1,100)萬元

法定基準

風險加權資產

60億元

股東權益回報

(0.8)%

基本基準

法定與基本虧損之間的差額為600萬元，乃由於重組所致

策略性重點

- 透過提高高級關係管理團隊的專業知識及提升其技能，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

- 透過吸納15名新高級前線員工，繼續加強我們的關係管理團隊
- 透過我們新推出的開放式業務設計平台（如股票結構性產品及固定收入），並簡化程序，縮短客戶交易時間
- 就我們的投資理念及顧問能力制定目標營銷策略，持續將焦點轉至500萬元以上的管理資產客戶

表現摘要

- 除稅前基本虧損為500萬元，而去年同期則為虧損100萬元，當中收入增長被支出增加所抵銷
- 基本收入為2.71億元，增加12%，當中財富管理及零售產品分別增加18%及3%
- 管理資產增加50億元或8%，乃受市場走勢向好及新增資金淨額16億元所帶動
- 股東權益回報由(0.2)%減少至(0.8)%

地區性業務 零售銀行業務

服務超過900萬名人士及小型企業

除稅前溢利

6.17億元

基本基準

6.13億元

法定基準

風險加權資產

430億元

股東權益回報

13.0%

基本基準

法定與基本溢利之間的差額為400萬元，乃由於重組成本所致

策略性重點

- 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

- 來自優先理財客戶的收入佔比由二〇一七年的45%增加至47%，乃由於財富管理及存款的強勁收入增長及客戶數量增加所致
- 於科特迪亞開設首間純數碼銀行，並計劃將業務擴展至非洲及中東地區的其他市場
- 於印度設立實時開戶服務，使客戶可直接開設往來及儲蓄賬戶，大大提升客戶體驗

- 數碼化應用方面進一步改善，目前正積極使用網上或流動銀行的客戶佔47%，而二〇一七年則為45%

表現摘要

- 除稅前基本溢利為6.17億元，增加23%，乃由於收入增長及貸款減值減少所致，惟被支出增加所抵銷
- 基本收入為26.20億元，增加9%，乃由於大中華及北亞地區增長11%以及東盟及南亞地區增長12%部分抵銷非洲及中東地區減少1%所致
- 財富管理及存款勢頭強勁，帶動收入表現改善，超過抵銷資產產品的邊際利潤持續受壓
- 股東權益回報由10.8%增加至13.0%，乃由於優先理財客戶、財富管理及存款等專注領域的收入持續錄得增長以及貸款減值持續處於低水平所致

商業銀行業務

支援超過40,000間本地企業及中型企業

除稅前溢利

1.40億元

基本基準

1.39億元

法定基準

風險加權資產

330億元

股東權益回報

3.9%

基本基準

法定與基本溢利之間的差額為100萬元，乃由於重組成本所致

策略性重點

- 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

- 為逾2,800名新客戶辦理開戶手續，其中逾20%來自我們客戶的國際及國內買方及供應商網絡
- 繼續加強信貸風險管理基礎及改善資產質素。然而，貸款減值總額仍處於高水平，惟部分被收回款項所抵銷

- Straight2Bank使用率增加10%，使用該服務的活躍商業銀行客戶比率由二〇一七年1的52%增加至57%

表現摘要

- 除稅前基本溢利為1.40億元，減少26%，乃受主要於非洲及中東地區的貸款減值所影響，惟部分被大中華及北亞地區的收入增加所抵銷
- 基本收入為7.06億元，增加7%，乃由於交易銀行服務、金融市場及企業融資均錄得大幅增長所致。大中華及北亞地區的收入增加12%以及東盟及南亞地區的收入增加9%部分抵銷非洲及中東地區的收入減少4%
- 客戶貸款及墊款增長7%，而客戶存款則增長2%
- 商業銀行業務的股東權益回報由5.4%減少至3.9%，主要由於貸款減值增加所致

1 由於界定客戶群的方法於二〇一八年出現變動，二〇一七年的比較數字經已重列(原先全年列為44.7%)

大中華及北亞地區

服務中國、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

除稅前溢利

12.89億元

基本基準

12.63億元

法定基準

風險加權資產

830億元

法定與基本溢利之間的差額為2,600萬元，乃由於重組成本所致

策略性重點

- 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，並抓緊數碼服務的機遇
- 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

- 我們一直積極在開放的中國資本市場協助境外投資者透過「債券通」、「滬港通及深港通」及「合格境內機構投資者」計劃等渠道經商
- 香港零售銀行業務進展良好。我們於年內增加超過18,000名優先理財客戶，而活躍合資格優先理財客戶亦增加14%。我們於六月宣佈我們準備在香港申請虛擬銀行牌照

- 我們的韓國零售銀行業務錄得溫和溢利，並已更新中國零售銀行業務（其表現大致持平）的策略議程

表現摘要

- 除稅前基本溢利為12.89億元，增加26%，乃由於收入增長及貸款減值減少所致，惟部分被支出增加所抵銷
- 基本收入為30.97億元，增加11%，所有市場及客戶類別均見大幅增長（尤其於香港及中國）
- 資產負債表的強勁勢頭持續，客戶貸款及墊款增加10%，而客戶存款則增加9%

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

除稅前溢利

5.89億元

基本基準

6.77億元

法定基準

風險加權資產

960億元

法定與基本溢利之間的差額為8,800萬元，乃由於重組的減值收回款項所致

策略性重點

- 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財富管理及優先理財客戶
- 在主要市場部署獨有的數碼服務，以提升客戶體驗及生產力

進展

- 由於大部分市場的組合重整，收入錄得大幅增長，其中六個市場均錄得雙位數字增長
- 改善業務組合方面進展良好，其中現金負債增加6%，而財富管理及全球附屬公司的收入則分別增加14%。此外，我們於年內增加約5,000名新優先理財客戶

- 推出多項領先市場的數碼服務，包括印度的實時開戶服務及新加坡的自動化個人客戶盡職審查

表現摘要

- 除稅前基本溢利為5.89億元，增長47%，乃受減值減少及收入增長（惟被我們對策略及監管議程的持續投資所抵銷）所帶動
- 基本收入為20.73億元，增加6%，乃受所有分部及十二個市場中八個市場的收入增加所帶動
- 客戶活動積極，客戶貸款及墊款增長6%，而客戶存款則增長2%。由於組合質素改善，風險加權資產減少1%

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、肯尼亞及巴基斯坦

除稅前溢利

3.87億元

基本基準

3.46億元

法定基準

風險加權資產

540億元

法定與基本溢利之間的差額為4,100萬元，乃由於重組減值及成本所致

策略性重點

- 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；繼續進行零售轉型以重整我們的網絡及精簡架構

進展

- 成功於科特迪亞開設純數碼銀行。有望於二〇一八年在更多非洲國家提供數碼解決方案
- 透過收緊批核標準、降低風險及提高保障比率降低貸款減值水平，風險狀況有所改善

表現摘要

- 除稅前基本溢利為3.87億元，增長5%，乃受貸款減值減少所帶動
- 鑒於該地區的經濟飽受挑戰，基本收入為13.76億元，減少1%。中東、北非及巴基斯坦的收入持平，而非洲的收入則減少2%
- 交易銀行服務及財富管理的強勁表現被企業融資及零售產品邊際利潤受壓所抵銷
- 客戶貸款及墊款增加5%，而客戶存款則增加2%

歐洲及美洲地區

以倫敦和紐約為中心，業務遍佈兩大洲。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以及私人銀行業務的入賬中心

除稅前溢利

8,600萬元

基本基準

8,400萬元

法定基準

風險加權資產

410億元

法定與基本溢利之間的差額為200萬元，乃由於重組減值及成本所致

策略性重點

- 繼續吸引新國際企業及金融機構客戶，並透過於我們網絡中更多市場為現有及新客戶提供銀行服務，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
- 發展倫敦及澤西的私人銀行業務及增加管理資產

進展

- 於提升目標跨國企業客戶的業務份額方面進展良好，「New 90」經合組織及「Next 100」客戶計劃的收入分別增加114%及14%。我們繼續多元化及選擇性擴大我們在該地區的客戶基礎
- 專注於透過提高收入質素及優化風險加權資產提升的可持續回報。我們繼續透過增加經營賬戶負債相對於我們資產負債表規模的比例，改善我們於倫敦及紐約與網絡市場的資金來源基礎的質素

- 該地區錄得大幅增長，多個市場的收入錄得雙位數字的增長率。我們正於法蘭克福成立新附屬公司，為歐洲客戶群提供貼心服務

表現摘要

- 除稅前基本溢利為8,600萬元，增加30%，乃由於收入增長及減值減少所致，惟被我們對人才、平台及程序作出投資導致支出增加所抵銷
- 基本收入為8.70億元，增加8%，乃受交易銀行服務的強勁收入所帶動，惟部分被金融市場的表現持續疲弱（尤其是外匯）所抵銷。我們客戶所產生並計入其他業務地區的收入增長12%
- 私人及零售銀行業務的收入分別增長15%及16%
- 客戶貸款及墊款增加23%，而客戶存款則增加18%

集團財務總監回顧

優質業務 帶動業績造好

表現概要

	截至 二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一七年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	截至 二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬元	二〇一八年 上半年相比 二〇一七年 下半年 較佳/(較差) %	二〇一八年 上半年相比 二〇一七年 上半年 較佳/(較差) %
經營收入	7,649	7,067	7,222	8	6
其他經營支出	(4,479)	(4,429)	(4,170)	(1)	(7)
監管成本	(638)	(702)	(599)	9	(7)
英國銀行徵費	-	(220)	-	nm	nm
經營支出	(5,117)	(5,351)	(4,769)	4	(7)
未計減值及稅項前經營溢利	2,532	1,716	2,453	48	3
信貸減值	(293)	(617)	(583)	53	50
其他減值	(51)	(85)	(84)	40	39
聯營公司及合營企業之溢利	168	77	133	118	26
除稅前基本溢利	2,356	1,091	1,919	116	23
重組	(79)	(188)	(165)	58	52
其他項目	69	(242)	-	nm	nm
除稅前法定溢利	2,346	661	1,754	nm	34
稅項	(753)	(599)	(548)	(26)	(37)
本期間溢利	1,593	62	1,206	nm	32
淨息差(%)	1.6	1.6	1.6		
股東權益基本回報(%)	6.7	1.9	5.2		
有形股東權益基本回報(%)	7.5	2.1	5.8		
股東權益法定回報(%)	6.1	(0.9)	4.5		
有形股東權益法定回報(%)	6.8	(1.0)	5.0		
按基本基準計算之每股盈利(仙)	44.9	12.8	34.4		
每股盈利/(虧損)(仙)	40.7	(6.0)	29.5		
每股股息(仙)	6.0	11.0	-		
普通股權一級資本(%)	14.2	13.6	13.8		



集團財務總監
Andy Halford

渣打集團二〇一八年上半年的業績有所改善，再度取得令人滿意的進展。

除另有說明外，本回顧內所有數字乃按基本基準呈列，而比較數字乃與二〇一七年同期數字進行比較而得出。法定與基本業績的全面對賬載於財務報表附註2。

- 除稅前基本溢利為24億元，增加23%，而除稅前法定溢利則增加34%
- 經營收入為76億元，增加6%，而按固定滙率基準計算則增加5%，當中交易銀行服務、財富管理及存款均見強勁增長，超過抵銷企業融資的收入減少及二〇一七年的非重複性財資收益
- 經營支出為51億元，增加7%，而按固定滙率基準計算則增加5%，乃因本集團加快投資步伐以優化業務所致

- 二〇一八年下半年的支出(不包括英國銀行徵費)預期與上半年相若
- 根據國際財務報告準則第9號計算的信貸減值為2.93億元，減少50%，乃因管理層採取行動改善資產質素所致
- 其他減值為5,100萬元，主要與運輸租賃資產有關
- 聯營公司及合營企業之溢利為1.68億元，增加26%，乃因本集團的中國聯營公司投資的表現持續向好及印尼合營企業的表現有所改善所致
- 重組費用淨額為7,900萬元，主要與資本融資及清算組合持續減少有關
- 其他項目包括贖回若干以英鎊結算的證券後產生的6,900萬元收益
- 普通股一級資本比率為14.2%，於上半年進一步增加60個基點
- 本集團的股東權益回報增加150個基點至6.7%，而其有形股東權益回報則增加170個基點至7.5%
- 財務表現轉好，加上本集團資本實力雄厚，促使董事會決定宣派中期股息每股普通股6仙

收入

經營收入增加6%，而按固定匯率基準計算則增加5%。交易銀行服務、財富管理及存款的增長勢頭持續，超過抵銷資產邊際利潤持續受壓的影響。宏觀經濟狀況利好，加上業務質素得到進一步改善，使本集團得以朝著中期收入達致5至7%複合年均增長率的未來穩步邁進。

→ 企業及機構銀行業務的收入增加7%，乃因本集團專注優質經營賬戶，加上受惠於全球利率攀升，致使現金管理收入增加25%，超過抵銷企業融資及貿易融資的資產邊際利潤受壓的影響

所致。儘管整體市況喜憂參半，充滿挑戰，加上客戶越趨偏好電子渠道，部分帶動外匯息差受壓，惟金融市場的收入仍然增加4%

- 零售銀行業務的收入增長9%，乃受大中華及北亞地區以及東盟及南亞地區(特別是香港及新加坡)的強勁表現所帶動。該等地區的強勁表現共同抵銷非洲及中東地區因市況持續嚴峻而導致收入減少。本集團專注富裕和新興富裕客戶，以致財富管理收入增加15%，令此業務繼續受惠
- 商業銀行業務的收入增加7%，當中大中華及北亞地區以及東盟及南亞地區的業務分別增長12%及9%，共同抵銷非洲及中東地區的收入減少4%
- 私人銀行業務的收入增加12%，所有產品均錄得增長。此業務於過去12個月吸納16億元新增資金淨額，而管理資產亦增加50億元
- 中央及其他項目(類別)的收入減少15%，乃受上一期間主要於印度的非重複性財資收益所影響
- 大中華及北亞地區的收入增加11%，而按固定匯率基準計算則增加9%，所有市場及客戶類別均見大幅增長(尤其於中國及香港)
- 東盟及南亞地區的收入增加6%，而按固定匯率基準計算則增加3%，大部分市場均錄得增長(特別是新加坡的收入增加15%)。撇除上一期間入賬的財資收益，印度的收入大致穩定
- 非洲及中東地區的收入減少1%，而按固定匯率基準計算則大致穩定，乃由於此地區的市況持續嚴峻所致
- 歐洲及美洲地區的收入增加8%，當中英國的收入增加10%，超過抵銷美國的收入減少3%。此地區為本集團的重要樞紐，其為企業及機構銀行業務貢獻約三分之一的總收入

支出

經營支出為51億元，增加7%，按固定匯率基準計算增加5%，而按半年則大致持平。經營支出按年增加乃受對人才及科技的投資(包括於過往期間作出的現金投資攤銷)所帶動。由於本集團較二〇一七年更均衡地分階段投資，故二〇一八年下半年的支出(不包括英國銀行徵費)預期與上半年相若。

本集團較原定計劃早六個月達成其四年總成本效益29億元的目標。我們一直堅持實現總成本效益以用作投資的資金，有望令中期成本增長低於通脹水平。

減值

信貸減值為2.93億元，減少50%，乃受企業及機構銀行業務的減值大幅下降所帶動。此乃由於本集團過往採取行動改善此業務的風險狀況並持續專注更高質素的新信貸所致，惟部分被商業銀行業務的減值增加所抵銷。

其他減值為5,100萬元，主要與運輸租賃資產有關。

聯營公司及合營企業之溢利

聯營公司及合營企業之溢利為1.68億元，乃因本集團的中國聯營公司投資的表現持續向好及其印尼合營企業的表現有所改善所致。

因此，除稅前溢利為24億元，增加23%，而除稅前法定溢利(經扣除重組及其他項目)則為23億元，增加34%。

企業及機構銀行業務以及零售銀行業務的經營溢利大幅改善，乃受收入增長及減值減少所帶動，抵銷商業銀行業務的溢利減少。按地區而言，經營溢利錄得大幅改善，其中香港及新加坡的表現尤其強勁。中央及其他項目(類別)去年的表現乃受非重複性財資收益所影響。

	截至 二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬元	較佳/ (較差) %		截至 二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬元	較佳/ (較差) %
企業及機構銀行業務	1,093	648	69	大中華及北亞地區	1,289	1,025	26
零售銀行業務	617	501	23	東盟及南亞地區	589	400	47
商業銀行業務	140	188	(26)	非洲及中東地區	387	369	5
私人銀行業務	(5)	(1)	nm	歐洲及美洲地區	86	66	30
中央及其他項目	511	583	(12)	中央及其他項目	5	59	(92)
除稅前基本溢利	2,356	1,919	23	除稅前基本溢利	2,356	1,919	23

信貸質素

由於本集團堅持專注在更嚴謹的風險取向範圍內更高質素的信貸，整體信貸質素於二〇一八年首六個月持續改善。

國際財務報告準則第9號自二〇一八年一月一日起生效，該準則規定確認預期信貸虧損而非根據國際會計準則第39號確認已產生虧損。尚未作出信貸減值的金融工具屬於第一階段，並會確認12個月預期信貸虧損撥備。

除非工具因出現重大信貸惡化而被轉移至第二階段，或因出現信貸減值而被轉移至第三階段，否則，該工具將維持於第一階段，直至還款為止。本集團並無重列過往期間數字，而比較數字乃與二〇一八年一月一日的結餘進行比較而得出。

本集團於退出清算組合的風險承擔取得顯著進展，餘下的16億元貸款及墊款總額中，72%受保障，而計入抵押品後則有90%受保障。

於作出多次還款、債務銷售及撇銷以及新流入大幅減少後，持續經營業務的信貸減值(第三階段)貸款總額為62億元，減少3.72億元。此等風險承擔佔持續經營業務的貸款及墊款總額的2.3%，其中53%受保障，而計入抵押品後則有76%受保障。

投資等級客戶比例增加至61%，早期預警組合的風險承擔減少18億元，而信貸等級12賬戶則減少4.56億元。

	二〇一八年六月三十日(國際財務報告準則第9號)			二〇一八年一月一日(國際財務報告準則第9號)		
	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
客戶貸款及墊款總額 ¹	263,056	1,579	264,635	255,591	2,248	257,839
其中第一及第二階段	256,885	22	256,907	249,048	22	249,070
其中第三階段	6,171	1,557	7,728	6,543	2,226	8,769
預期信貸虧損撥備	(4,186)	(1,118)	(5,304)	(4,704)	(1,626)	(6,330)
其中第一及第二階段	(905)	-	(905)	(1,048)	-	(1,048)
其中第三階段	(3,281)	(1,118)	(4,399)	(3,656)	(1,626)	(5,282)
客戶貸款及墊款淨額	258,870	461	259,331	250,887	622	251,509
其中第一及第二階段	255,980	22	256,002	248,000	22	248,022
其中第三階段	2,890	439	3,329	2,887	600	3,487
第三階段保障比率(計入抵押品前)(%)	53	72	57	56	73	60
第三階段保障比率(計入抵押品後)(%)	76	90	79	78	88	81
信貸等級12賬戶(百萬元)	1,027	22	1,049	1,483	22	1,505
早期預警(百萬元)	6,857	-	6,857	8,668	-	8,668
投資級別企業風險承擔(%)	61	-	61	57	-	57

1 包括於二〇一八年六月三十日及二〇一八年一月一日按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款分別42.31億元及45.68億元

重組及其他項目

本集團產生重組費用淨額7,900萬元，當中包括資本融資的1.53億元虧損，該虧

損抵銷與清算組合持續減少有關的收回款項。

在其他項目方面，贖回若干以英鎊結算的後償及優先證券產生收益淨額6,900萬元。

	截至二〇一八年 六月三十日止六個月		截至二〇一七年 十二月三十一日止六個月		截至二〇一七年 六月三十日止六個月	
	重組 百萬元	其他項目 百萬元	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	(91)	69	59	78	(1)	-
經營支出	(68)	-	(196)	-	(101)	-
信貸減值	79	-	(90)	-	(72)	-
其他減值	1	-	(1)	(320)	(9)	-
聯營公司及合營企業之溢利/(虧損)	-	-	40	-	18	-
除稅前溢利	(79)	69	(188)	(242)	(165)	-

資產負債表及流動資金

本集團擁有穩健、具高流動性及多元化的資產負債表。

客戶貸款及墊款增加3%至2,550億元，乃由於一系列產品錄得大幅增長所致。

客戶存款亦增加3%，乃由於本集團繼續專注改善其負債質素及種類所致。

墊款對存款比率由69.4%下降至68.2%。

本集團根據國際財務報告準則第9號進行金融資產分類及計量後，450億元的反向回購協議資產及380億元的回購協議負債已重新分類為按公允價值計入損益的金融資產。進一步詳情載於財務報表附註27。

	二〇一八年 六月三十日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元	增加／(減少) 百萬元	增加／(減少) %
資產				
銀行同業貸款及墊款	55,603	57,494	(1,891)	(3)
客戶貸款及墊款	255,100	248,707	6,393	3
反向回購協議及其他類似已抵押貸款 ^{1,2}	12,781	54,275	(41,494)	(76)
其他資產	371,390	303,025	68,365	23
總資產	694,874	663,501	31,373	5
負債				
銀行同業存款	30,816	30,945	(129)	-
客戶存款	382,107	370,509	11,598	3
回購協議及其他類似已抵押借款 ^{3,4}	5,863	39,783	(33,920)	(85)
其他負債	224,600	170,457	54,143	32
總負債	643,386	611,694	31,692	5
權益	51,488	51,807	(319)	(1)
權益及負債總額	694,874	663,501	31,373	5
墊款對存款比率(%)	68.2	69.4		

1 包括銀行同業貸款及墊款：於二〇一八年六月三十日為85.50億元及於二〇一七年十二月三十一日為206.94億元(見附註14)

2 包括客戶貸款及墊款：於二〇一八年六月三十日為42.31億元及於二〇一七年十二月三十一日為335.81億元(見附註14)

3 包括客戶存款：於二〇一八年六月三十日為29.87億元及於二〇一七年十二月三十一日為359.79億元(見附註14)

4 包括銀行同業存款：於二〇一八年六月三十日為28.76億元及於二〇一七年十二月三十一日為38.04億元(見附註14)

風險加權資產

風險加權資產總額較二〇一七年十二月三十一日減少3%或79億元，乃由於企業及機構銀行業務以及零售銀行業務的減少超過抵銷商業銀行業務、私人銀行業務以及中央及其他項目的增加所致。

信貸風險的風險加權資產減少30億元，乃由於與相關資產增長有關的增加被模型、方法及政策的變動以及外幣滙兌的正面影響抵銷所致。

市場風險的風險加權資產減少24億元，其中約半減幅與本集團於內部模型計算法內全面確認若干結構性產品有關，而

其餘減幅則因交易賬項下的債務證券持有數目減少所致。

營運風險的風險加權資產減少24億元，乃由於較低的二〇一七年收入取代較高的二〇一四年收入，導致三年滾動期間的平均收入減少所致。

	二〇一八年 六月三十日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元	增加／(減少) 元	增加／(減少) %
按客戶類別劃分				
企業及機構銀行業務	138,735	147,102	(8,367)	(6)
零售銀行業務	42,719	44,106	(1,387)	(3)
商業銀行業務	33,261	33,068	193	1
私人銀行業務	6,268	5,943	325	5
中央及其他項目	50,884	49,529	1,355	3
風險加權資產總額	271,867	279,748	(7,881)	(3)
按風險類別劃分				
信貸風險	223,198	226,230	(3,032)	(1)
營運風險	28,050	30,478	(2,428)	(8)
市場風險	20,619	23,040	(2,421)	(11)

資本基礎及比率

本集團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。普通股一級資本比率為14.2%，增加60個基點，乃受本期間溢利及風險加權資產減

少所帶動，主要由於外幣滙兌、營運風險的風險加權資產減少及其他模型變動所致。

於二〇一八年六月四日，本集團邀請多項以英鎊結算的後償及優先證券的持有人交回票據以便本集團進行回購。此項

負債管理活動及其他措施帶動二級資本減少11億元。

鑒於本集團的財務業績有所改善，資本實力雄厚，董事會建議恢復派發中期股息每股普通股6仙。

	二〇一八年 六月三十日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
普通股一級資本	38,512	38,162
額外一級資本工具	6,692	6,699
一級資本	45,204	44,861
二級資本	12,815	13,897
總資本	58,019	58,758
普通股一級資本比率終點(%)	14.2	13.6
總資本比率過渡狀況(%)	21.3	21.0
英國槓桿比率(%)	5.8	6.0

前景及總結

考慮到中國、美國及歐盟現有及可能進一步實施的貿易關稅影響，以及特別是圍繞中東地區的地緣政治不確定性，本集團會保持警惕，但這些問題並無對本集團上半年的財務表現產生任何明顯影響。

宏觀經濟狀況利好，加上我們竭力改善業務質素，令渣打集團於今年上半年再度錄得令人滿意的業績，更帶領其朝著中期收入增長穩步邁進。此收入增長將為本集團創造更多投資空間，在加大投資力度的同時加快投資步伐，以進一步改善及提升渣打業務的抗逆能力。



集團財務總監
Andy Halford

二〇一八年七月三十一日

集團風險總監回顧

繼續乘著 增長勢頭發展業務

我們致力發展強大且可持續發展的業務，並於二〇一八年首六個月裏繼續乘著在去年所取得進展的基礎上發展。我們已進一步加強本集團管理風險的能力，同時繼續為客戶提供有效服務。信貸減值及資產質素自二〇一七年起持續改善，而我們的組合在各客戶類別、地區及行業均維持多元化。我們已實施經修訂的企業風險管理架構，將合規、操守、金融罪行以及資訊及網絡安全提升至主要風險類別。我們亦已正式確立風險識別程序及風險清單，以評估主要風險及識別新湧現的風險與不明朗因素。此等變動有助於闡明風險狀況，使我們能夠鞏固本集團健全的風險文化。

積極管理新湧現的地緣政治及環境風險為我們執行策略的關鍵。我們於二〇一八年五月引入的新可持續發展理念提供更強大架構，使我們能以符合我們價值觀的方式有效促進經濟及社會發

展。我們坐言起行，例如限制向棕櫚油行業未符合既定環保標準的客戶所提供的服務。透過認定我們在財務活動以外的責任，並在日常業務中奉行正確的行為，我們不僅降低業務風險，還可為投資者及客戶樹立榜樣。

+ 有關本集團可持續發展理念的更多資料請瀏覽 sc.com/en/sustainability/philosophy

主要風險優先處理項目

有效執行風險及合規職能為本集團實現強勁及可持續增長策略的重要部分。透過全面的風險取向，我們管理不同類別的現有風險，並繼續進行偵測以預測新威脅。以下為我們於二〇一八年執行的主要優先處理項目：

加強本集團的風險文化 — 鞏固健全的風險文化仍為本集團的主要優先處理項目之一。其支持本集團於企業層面就當前及未來風險進行識別及評估、公開討論並迅速採取行動的能力。經修訂的企業風險管理架構載列預期我們的員工於管理風險時所作出的行為的指引原則，並使我們能夠進行涵蓋所有主要風險的

綜合及全面風險對話。我們亦正實施改革，以評估財務及非財務方面的策略舉措及增長機遇。此外，我們經改良的成效檢討方針促使我們作出質疑、從自行識別的問題或弱點中學習，並作出長遠及可持續的改善

管理及改善資訊及網絡安全 — 我們正加強我們於此領域的能力，並強化我們的營運模式，以更有效管理此風險。新風險類別架構已獲批准，以優先考慮緩解措施及管治活動。我們正在透過加強宣傳活動作出進一步改進，並為包括英國網絡防禦聯盟(Cyber Defence Alliance)等對外合作夥伴關係的活躍成員。所有有關工作將加強我們的防禦能力，並使我們能緊貼不斷演進的網絡威脅

管理金融罪行風險 — 我們繼續加強監控、體系及程序，並在推行有效且可持續的金融罪行計劃方面取得良好進展。我們於過去六個月達到多個重要里程碑，例如於美國推出新Mantas交易監察平台及推行覆蓋企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的專有客戶風險評估。我們於英國、美國、新加坡及香港進行公私營合作以共享資訊，亦透過與金融監管科技公司就監控及調查領域合作，尋求金融罪行合規方面的創新。我們繼續為代理銀行及非政府組織客戶推行「透過教育降低風險」措施，協助他們加強自身監控。此合作方式使我們能繼續以安全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瀏覽 sc.com/fightingfinancialcrime



集團風險總監
Mark Smith

強化操守環境 — 我們致力成為正向力量，而此精神的核心就是我們的操守。本集團的行為守則列明個人行為的標準，而於二〇一八年，我們的主要風險類別新增操守一項。我們的架構界定及識別良好操守行為，並說明操守的不同要素 — 如客戶的公平待遇、防止金融罪行及應對環境與社會風險 — 如何完全配合，融入一套綜合方法於操守風險管理的承擔及責任中。儘管我們無法完全避免事件發生，但亦無違反法例或法規的取向，故已於二〇一八年將檢討、完善及進一步強化我們的操守環境定為優先工作。我們期望在各個層面均達致最高標準，並就所提出關注問題進行全面及公平的調查，以使我們能作出迅速而明確的決定。

✦ 有關集團行為守則的更多資料請瀏覽 sc.com/codeofconduct

加強合規基礎建設 — 二〇一八年，我們制定一項多年計劃，以檢討及加強現有的結構及程序，確保我們於所有市場以高效及有效方式營運。重點領域包括：運用科技支持問題管理及監管關係管理，並將更加以數據為本的風險管理方法擴大應用至第二及第三線防禦；開始為我們的合規主任推出強化學習及發展計劃，以訂立標準及期望、確保我們的員工為我們帶來最大利益，並鼓勵獨立思考及挑戰；於吉隆坡環球商業服務中心(Global Business Services Kuala Lumpur)設立新監控中心；以及開發工具協助我們的員工評估新科技或解決方案(如應用編程介面或雲端運算)所產生的合規風險。

提高效率及效益 — 本集團繼續投資改善風險承擔管理、數據質素及壓力測試的基礎建設。我們計劃進一步改進營運風險管理、申報及數據分析的基礎建設。我們繼續精簡及簡化程序，以為客戶提供更優質服務及提高內部效率。

風險狀況及表現

二〇一八年，我們繼續透過專注在更嚴謹的風險取向範圍內更高質素的信貸，改進我們的組合。本集團的客戶風險承擔仍然以短期為主，而我們的組合在各客戶類別、地區及行業均維持多元化。我們的資本及流動資金狀況仍然強勁。儘管並無發現新的壓力領域，但鑒於地緣政治持續不明朗，我們仍然保持警惕。

國際財務報告準則第9號自二〇一八年一月一日起生效，而本集團並無重列比較資料。因此，於二〇一八年一月一日前的金額乃按國際會計準則第39號編製及披露。此舉主要影響信貸減值，其現時乃根據國際財務報告準則第9號使用預期信貸虧損法而非根據國際會計準則第39號使用已產生虧損法釐定。

二〇一八年上半年，本集團持續賬的信貸減值為2.93億元，較去年同期減少50% (二〇一七年下半年：6.17億元；二〇一七年上半年：5.83億元)，其中企業及機構銀行業務以及零售銀行業務均錄得跌幅。計入重組費用後，信貸減值總額較二〇一七年上半年減少67%至2.14億元(二〇一七年下半年：7.07億元，二〇一七年上半年：6.55億元)。

信貸減值

	截至 二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元 (國際財務報告 準則第9號) ¹	截至 二〇一七年 十二月三十一日 六個月 百萬元 (國際會計準則 第39號) ²	截至 二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬元 (國際會計準則 第39號) ²
企業及機構銀行業務	67 ³	288	369
商業銀行業務	106	126	42
私人銀行業務	1	1	-
零售銀行業務	119	202	172
持續經營業務總額	293	617	583
重組費用(包括清算組合)	(79)	90	72

1 國際財務報告準則第9號項下信貸減值較國際會計準則第39號項下貸款減值所涵蓋的資產基礎廣闊，其自二〇一八年一月一日起生效。

2 二〇一七年的數據乃按國際會計準則第39號編製及披露。

3 中央及其他項目的信貸減值收回款項1,400萬元乃計入企業及機構銀行業務。

企業組合的信貸質素持續改善。由於我們繼續專注更高質素的信貸，企業賬總額內投資等級客戶的風險承擔百分比增至61%(二〇一七年十二月三十一日：57%)。我們早期預警組合的風險承擔減至69億元(二〇一七年十二月三十一日：87億元)，主要由於風險承擔獲調整及本集團積極推行緩解措施(如減低風險承擔)所致。

本集團的整體信貸減值(第三階段)貸款總額減少至77億元(二〇一八年一月一日：88億元)，其中清算組合因我們繼續退出此等風險承擔而錄得大幅減少。持續經營業務的第三階段貸款總額減少至62億元(二〇一八年一月一日：65億元)；乃受企業及機構銀行業務的還款、債務銷售及撤銷所帶動。企業及機構銀行業務的第三階段流入亦有所減少，為過往期間所錄得水平約46%(二〇一八年上半年：5.35億元；二〇一七年下半年：11.50億元；二〇一七年上半年：11.53億元)，乃由於印度石油及天然氣

行業過往的高流入不復再現所致。商業銀行業務的流入增加(二〇一八年上半年：4.02億元；二〇一七年下半年：2.68億元；二〇一七年上半年：1.92億元)，主要受大中華及北亞地區與非洲及中東地區的風險承擔(並無集中特定行業)所帶動。

我們繼續專注提早識別所有組合中新湧現的風險，以便我們主動管理任何問題領域。我們亦會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。

二〇一八年上半年，總計賬的保障比率下降至57%（二〇一八年一月一日：60%），乃受清算組合的撤銷及結算所帶動，而其計入抵押品則下降至79%（二〇一八年一月一日：81%）。

本集團維持強勁的流動資金狀況，流動性覆蓋比率由二〇一七年年底的146%上升至151%，乃受流動資產增加所帶動。

貸款及存款均錄得增長，墊款對存款比率輕微下降至68%（二〇一七年下半年：69%）。我們繼續為銀行同業市場流動資金的淨提供者，而我們客戶存款基礎的種類及到期日分佈多元化。我們持有大量有價證券組合，倘流動資金壓力事件發生時可供變現。

二〇一八年上半年，平均集團涉險值下降19%至2,040萬元（二〇一七年下半年：2,510萬元），主要受財資市場組合的存續期縮短所帶動。交易活動仍主要為客戶主導。

有關二〇一八年首六個月風險表現的進一步詳情載於風險狀況一節第26至69頁

主要指標

	二〇一八年 六月三十日 (國際財務報告 準則第9號)	二〇一八年 一月一日 (國際財務報告 準則第9號)	二〇一七年 十二月三十一日 (國際會計準則 第39號)	二〇一七年 六月三十日 (國際會計準則 第39號)
本集團業務總額				
信貸減值第三階段貸款(二〇一八年) ¹ / 不履約貸款(二〇一七年)(十億元)	7.7	8.8	8.7	9.9
本集團持續經營業務				
第一階段貸款(十億元)	235.1	228.5		
第二階段貸款(十億元)	21.8	20.6		
信貸減值第三階段貸款(二〇一八年) ¹ / 不履約貸款(二〇一七年)(十億元)	6.2	6.5	6.5	6.3
保障比率	53%	56%	56% ²	56% ²
保障比率(計入抵押品)	76%	78%	79%	73%
企業及機構銀行業務以及商業銀行業務³				
投資級別企業風險承擔佔企業風險承擔總額的百分比	61%		57%	54%
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	71%		70%	70%
早期預警組合(十億元)	6.9		8.7	10.4
信貸等級12(十億元)	1.0		1.5	1.3
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	53%		50%	56%
於一年以後到期的次投資等級風險承擔的抵押	55%		55%	56%
零售銀行業務³				
個人按揭的貸款對價值比率	45%		47%	48%

1 國際財務報告準則第9號項下第三階段貸款較本集團所界定的不履約貸款所涵蓋的資產基礎廣闊

2 二〇一七年的保障比率經重新計算以撇除組合減值撥備，從而與國際財務報告準則第9號的基準一致(國際會計準則第39號：於二〇一七年十二月三十一日為63%；於二〇一七年六月三十日為67%)

3 此等指標不會因轉換為國際財務報告準則第9號而受到影響，故毋須提供於二〇一八年一月一日的數據以作比較

風險管理方法

我們繼續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，並加強本集團理解、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。

經修訂的企業風險管理架構已於二〇一七年十二月獲批核，創建全新的風險文化及清晰的監控架構，使三線防禦之間的職責劃分更為清晰。此架構獲各分行及各附屬公司採納。此外，我們於整個集團推行在線學習計劃，以於集團各個層面加深對架構主要特徵的認識及了解。

我們已為十個主要風險類別制定獨特的風險類別架構，並於整個集團傳達及實施，當中包括於必要時為團隊及個別員工定制合適的培訓計劃。於二〇一八年七月，所有風險類別架構均已獲批准。

我們亦正制定策略、風險取向與壓力測試之間的連繫，以更有效方式將風險考慮因素納入策略性決策。

主要風險

主要風險為我們策略及業務模式中固有的風險。此等風險已於我們的企業風險管理架構內正式界定，而該架構提供一套體系以透過董事會批核的風險取向去監察及控制此等風險。本集團不會為促進收益增長或獲取更可觀的回報而背離其風險取向。下表提供本集團的主要風險及管理措施的概覽。有關資料的進一步詳情請參閱我們的二〇一七年年報。

主要風險類別	管理措施
信貸風險	本集團遵循在各產品、地區、客戶類別及行業維持多元化的原則，管理其信貸風險
國家風險	本集團遵循在各地區維持多元化的原則，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
市場風險 ¹	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
資本及流動性風險	本集團保持雄厚的資本實力，其中包括充裕的管理緩衝資本以配合其策略性目標，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
營運風險	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
聲譽風險	本集團旨在確保任何業務活動均透過適當程度的管理及監管監督完滿地評估及管理，免致業務的聲譽遭受重大損害
合規風險	本集團並無違反法例及法規的取向；雖然本集團明白到監管不合規行為無法完全避免，但已致力將其減至最少
操守風險	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
資訊及網絡安全風險	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，其對影響此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
金融罪行風險	本集團並無違反與金融罪行有關的法例及法規的取向，明白到雖然事件並不妥當，但卻無法完全避免

¹ 自二〇一八年七月起，市場風險現時為「交易風險」的子類別，而該類別亦包括交易對手信貸風險。新風險類別架構已獲批准，進一步詳情將載列於二〇一八年年報

主要不明朗因素

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。

作為我們持續風險識別程序的一部分，我們已就本集團於二〇一七年年報所披露的主要不明朗因素作出更新。下表總結我們當前的主要不明朗因素，概述與二〇一七年相關的風險趨勢變化、變化原因及我們正採取的緩解措施。

主要不明朗因素	自二〇一七年十二月起的風險趨勢 ¹	主要風險趨勢推動因素	緩解措施/下一步措施
地緣政治事件(尤其是民族主義議程推動貿易保護主義升溫、朝鮮半島及中東地區地緣政治局勢緊張及英國脫歐後的影響)	↑	在美國總統決定退出伊朗核協議並將美國大使館由特拉維夫遷至耶路撒冷後，中東地區的地緣政治局勢日益令人擔憂。此外，在中國、美國及歐盟就貿易關稅採取第一輪措施後，對全球貿易影響的憂慮日益增加	<ul style="list-style-type: none"> → 我們監察及評估地緣政治事件，並採取適當的行動確保將其對本集團及我們客戶的影響減至最低 → 我們在集團、國家及業務層面進行壓力測試及風險組合檢討，以評估極端但有可能發生的地緣政治事件的影響
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價格修正)	↔	風險維持於二〇一七年年底的相若水平	<ul style="list-style-type: none"> → 我們監察經濟趨勢，並在集團、國家及業務層面進行壓力測試及風險組合檢討，以評估極端但有可能發生的事件的影響 → 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

主要不明朗因素	自二〇一七年十二月起的風險趨勢 ¹	主要風險趨勢推動因素	緩解措施／下一步措施
氣候相關的過渡風險及實體風險 ²	↔	風險維持於二〇一七年年底的相若水平	<ul style="list-style-type: none"> → 我們已制定方法，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，並將於二〇一八年年末前實施該方法。我們正考慮如何於二〇一八年將其擴展至其他領域 → 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及促進40億元的資金
監管審查及調查以及法律訴訟 ³	↔	風險維持於二〇一七年年底的相若水平	<ul style="list-style-type: none"> → 我們投資於強化系統和監控及實施補救方案(倘相關) → 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
監管變動	↔	風險維持於二〇一七年年底的相若水平	<ul style="list-style-type: none"> → 我們監察業務所在地的監管措施，以識別任何潛在影響及對我們業務模式作出的變動 → 我們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
新科技(即區塊鏈及人工智能)及數位化影響(包括數據風險)	↔	風險維持於二〇一七年年底的相若水平	<ul style="list-style-type: none"> → 我們監察影響銀行業的科技發展 → 我們已成立SC Ventures，以於本集團內推動創新 → 我們現時訂有就部署新科技服務的管治及監控架構，並對運用新科技及相關數據風險的法律及監管發展保持警惕。此外，我們正構建確保本集團在公平、符合道德、負責任及高透明度的情況下使用人工智能的架構

1 風險趨勢指整體風險評分趨勢，即包括潛在影響、可能性及變化速度
 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
 3 有關當前重大申索及訴訟的進一步詳情載於財務報表附註的附註19

總結

本集團將其積極變革的勢頭帶進二〇一八年上半年。透過嚴格應用全新的風險取向，我們可專注建立高效穩健的銀行，不僅於財務上支持我們的客戶，同時亦實踐有利整體社會的行為。隨著金融服務行業繼續不斷發展，我們旨在保持領先行業的發展步伐。



集團風險總監
Mark Smith
 二〇一八年七月三十一日

風險回顧及資本回顧

		半年報告	第三支柱報告
風險	信貸風險	26	14-45
	編製基準	26	
	信貸風險概覽	26	
	國際財務報告準則第9號變動與方法	27	
	最高信貸風險	28	
	按階段劃分的金融工具分析	31	
	信貸質素分析	33	15-18
	→ 按客戶類別劃分的信貸質素	34	
	→ 按地區劃分的信貸質素	37	
	→ 按行業劃分的信貸質素	39	
	客戶及銀行同業貸款及墊款的預期信貸減值變動	42	
	客戶及銀行同業貸款及墊款的風險總額變動	42	
	問題信貸管理及撥備	43	18-20
	→ 信貸減值	43	
	→ 暫緩還款及其他經修訂貸款	44	
	→ 按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款	44	
	→ 按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款	46	
	→ 按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)撥備變動	47	
	減低信貸風險措施	48	32-33
	→ 抵押品	48	
	→ 抵押品 — 企業及機構銀行業務以及商業銀行業務	49	
	→ 抵押品 — 零售銀行業務及私人銀行業務	50	
	按地區劃分的行業及零售產品分析	51	
	國際財務報告準則第9號方法	53	
	國家風險	58	
	市場風險	59	46-48
	市場風險變動	59	
	流動性和資金風險	61	
	流動性和資金風險測量標準	61	
	負債抵押品	63	
	本集團資產負債表的流動性分析	66	
	銀行賬利率風險	69	
	營運風險	69	
營運風險狀況	69		
其他主要風險	69		
資本	資本概要	70	4-13
	→ 資本比率	71	6
	→ 資本要求指令IV資本基礎	71	4-5
	→ 總資本的變動	72	5
	風險加權資產	73	7-9
	英國槓桿比率	75	10-13

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由外部核數師審查：

→ 「信貸風險回顧」一節(第26頁)開始至同一章節內的「其他主要風險」(第69頁)結束，惟不包括：

風險部分	頁次
按地區劃分的信貸質素	37
按行業劃分的信貸質素	39
按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款	46
按地區劃分的行業及零售產品分析	51
國家風險	58
市場風險變動—非涉險值風險	60
市場風險變動—回溯測試	60
流動性覆蓋比率	61
壓力下的保障	61
淨穩定資金比率	62
流動資金組合	62
負債抵押品	63
銀行賬利率風險	69
營運風險	69
其他主要風險	69

→ 「資本要求指令IV資本基礎」(第71頁)開始至「總資本的變動」(第72頁)結束，惟不包括資本比率及風險加權資產

註明為「未經審核」的披露不在KPMG LLP的審查範圍內。

風險回顧

信貸風險

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。

除另有單獨識別者外，本節中的客戶貸款及墊款結餘包括持續經營組合及清算組合。

本風險回顧分節按攤銷成本持有的客戶及銀行同業貸款及墊款包括根據附註14「反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)」按攤銷成本持有的反向回購協議結餘。

信貸風險概覽

信貸風險是指因交易對手未能履行對本集團的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。

國際財務報告準則第9號變動與方法

國際財務報告準則第9號於二〇一八年一月一日生效。

本集團的主要變動概要載列如下。

新減值模型

國際財務報告準則第9號引入一個新減值模型，規定確認預期信貸虧損而非根據國際會計準則第39號確認已產生虧損。此模型應用於所有按攤銷成本持有及按公允價值計入其他全面收入的金融債務工具、未動用貸款承擔及財務擔保。

金融工具階段

尚未作出信貸減值的金融工具屬於第一階段，並會確認12個月預期信貸虧損撥備。

除非工具出現重大信貸惡化(第二階段)或出現信貸減值(第三階段)，否則，該工具將維持於第一階段，直至還款為止。當信貸風險與批授時所預期者相比發生重大變動時，工具將轉移至第二階段並確認全期預期信貸虧損撥備。

用於確定信貸風險大幅增加的架構載於背頁(第27頁)。

工具於出現信貸減值時將分類為第三階段。

第一階段

- 12個月
預期信貸
虧損
- 履約

第二階段

- 全期
預期信貸
虧損
- 履約惟信貸風
險大幅增加

第三階段

- 信貸減值
- 不履約

本集團並無重列比較資料。因此，於二〇一八年一月一日前的金額乃按國際會計準則第39號編製及披露。此舉主要影響信貸風險披露，其中貸款虧損撥備乃根據國際財務報告準則第9號按預期信貸虧損基準而非根據國際會計準則第39號按已產生信貸虧損基準釐定。

在相關的情況下，二〇一八年一月一日的資產負債表已用作比較用途。本集團對採納國際財務報告準則第9號後信貸減值撥備的初步估計為67.20億元。本集團於完善預期損失模型後，對期初信貸減值撥備的估計已下調2.22億元至64.98億元，而就保留溢利進行調整後的預期信貸虧損淨額(12.96)億元同樣減少2.22億元至(10.74)億元。

國際財務報告準則第9號與國際會計準則第39號之間的差異摘要已在財務報表附註中披露(第137頁)。

國際財務報告準則第9號變動與方法

國際財務報告準則第9號的會計政策載於附註7「信貸減值」及附註12「金融工具」。於二〇一八年一月一日採納國際財務報告準則第9號的影響載於附註27「過渡至國際財務報告準則第9號「金融工具」」。下表載列本行採用的主要方法原則及方法，並與其他分節相互參照。

標題	詳情	補充資料	頁次
釐定預期信貸虧損的方法	就重大貸款組合而言，本集團採用統計模型法釐定預期信貸虧損，廣泛使用信貸模型。在可能的情況下，本集團利用現有的進階內部評級基準計算監管模型，用於釐定監管預期虧損。	信貸風險方法	53
	對於遵循標準監管方法的貸款組合，本集團已就重大組合開發新模型。	監管國際財務報告準則預期信貸虧損模型之間的主要區別 釐定循環產品的全期預期信貸虧損	53 54
納入前瞻性資訊	釐定預期信貸虧損包括有關前瞻性宏觀經濟資訊的多項假設及判斷。	納入前瞻性資訊及非線性性質的影響	54
		預測預期信貸虧損計算的主要宏觀經濟變數	54
信貸風險大幅增加（「信貸風險大幅增加」）	當相對於起始時的預期信貸風險大幅增加或資產變為信貸減值時，金融資產的預期信貸虧損將從12個月的基準轉撥為全期。轉撥到全期基準方面，該等資產的預期信貸虧損將反映不僅僅是自報告日期起的12個月，而是工具剩餘年期預期發生的違約事件的影響。 透過比較報告日期的違約風險與起始時的違約風險（經考慮時間的推移後）來評估信貸風險大幅增加。「大幅」並不代表具有統計意義，也不反映對本集團財務報表的影響程度。使用定量及定性標準評估違約風險的變化是否顯著，其重要性取決於產品類型和交易對手。 本集團使用多種定量及定性標準評估信貸風險大幅增加。	定量標準	55
		信貸風險大幅增加限額	55
		每個類別的具體定性及定量標準：	56
		企業及機構以及商業銀行客戶	56
		零售銀行客戶	56
		私人銀行客戶	56
信貸減值金融資產評估	信貸減值金融資產包括發生信貸事件且處於違約狀態的該等資產。違約是指在本金和利息付款逾期至少90天及／或資產被視作未能支付時的該等資產。 未能支付因素包括破產、債務重組、欺詐或死亡等客觀條件，亦包括由於重大財務困難（暫緩還款）導致合約現金流量出現的信貸相關修訂，其中銀行已經授予通常不予考慮的寬免。	債務證券	56
		零售銀行客戶	57
		企業及機構銀行客戶	57
		商業銀行及私人銀行客戶	57
經修改金融資產	倘金融工具的合約條款已被修改且不會導致終止確認工具，則在損益賬中確認修改收益或虧損，即原始現金流量與經修改現金流量之間的差額，按實際利率折現。修改收益／虧損直接應用於工具的賬面總值。 倘修改與信貸相關，例如暫緩還款或本集團已經授予通常不予考慮的寬免，其將被視作出現信貸減值。與信貸無關的修訂將須就資產的信貸風險自起始以來是否大幅增加進行評估，方法為將基於經修改條款的剩餘年期違約或然率與基於原始合約條款的剩餘年期違約或然率進行比較。	暫緩還款及其他經修訂貸款	

標題	詳情	補充資料	頁次
階段之間的轉撥	<p>當資產不再被視為信貸減值時，其將從第三階段轉撥至第二階段。僅在客戶按照原始合約條款正常還款時，資產將不再被視為信貸減值。此外：</p> <ul style="list-style-type: none"> → 涉及暫緩還款措施的貸款轉撥至第二階段前必須保持為當期狀態12個月； → 不涉及暫緩還款措施的零售貸款轉撥至第二階段或第一階段前必須保持當期狀態180天。 <p>倘資產不再被視為信貸風險大幅增加，則可轉撥至第一階段。當不再滿足原始違約或然率的轉撥標準時(以及只要其他轉撥標準均不適用時)，即時生效。倘資產使用其他措施轉撥，則當導致信貸風險大幅增加的條件不再適用時(以及只要其他轉撥標準均不適用時)，資產將僅轉撥至第一階段。</p>	貸款風險及預期信貸虧損的變動	
關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治與應用	釐定預期信貸虧損需要管理層作出重大判斷，而此舉已影響管治流程。國際財務報告準則第9號減值委員會對預期信貸模型的結果進行評估。	集團信貸模型評估委員會 國際財務報告準則第9號減值委員會	57 57

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二〇一八年六月三十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二〇一八年一月一日增加348億元，主要由於貸款及墊款增加、投資證券、反向回購業務擴展及其他資產導致資產負債表內產生風險承擔所致。投資證券增加66億元，主要由於監管指標的優質流動資產的投資收益率上升及本集團高度集中投資於該流動資產所致。其他資產增加乃受二〇一八年上半年底的短期未結算交易額較二〇一七年年底增加所帶動。

最高信貸風險

	二〇一八年六月三十日				二〇一八年一月一日			
	信貸風險管理				信貸風險管理			
	最高風險 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險 承擔 百萬元	最高風險 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險 承擔 百萬元
資產負債表內								
現金及央行結存	58,213	-	-	58,213	58,864	-	-	58,864
按以下方式持有的客戶貸款及墊款： ¹	258,810				250,848			
按公允價值計入損益	3,710				3,907			
按攤銷成本	255,100				246,941			
按以下方式持有的銀行同業貸款及 墊款： ¹	58,847				60,059			
按公允價值計入損益	3,244				2,865			
按攤銷成本	55,603				57,194			
銀行同業及客戶貸款及墊款總額	317,657	106,084	-	211,573	310,907	113,062	-	197,845
反向回購協議及其他已抵押貸款 ⁶	64,421	64,421	-	-	55,185	55,185	-	-
按公允價值計入損益	51,640				45,518			
按攤銷成本	12,781				9,667			
投資證券 ²	142,369	-	-	142,369	135,814	-	-	135,814
資產負債表所示	123,081	-	-	123,081	115,813	-	-	115,813
按公允價值計入損益	21,275	-	-	21,275	22,350	-	-	22,350
減：股權證券	(1,987)	-	-	(1,987)	(2,349)	-	-	(2,349)
衍生金融工具 ³	51,780	10,631	34,153	6,996	47,031	9,825	29,135	8,071
應計收入	2,082	-	-	2,082	1,947	-	-	1,947
持作出售的資產	2	-	-	2	2	-	-	2
其他資產 ⁴	34,441	-	-	34,441	29,922	-	-	29,922
資產負債表總額	670,965	181,136	34,153	455,676	639,672	178,072	29,135	432,465
資產負債表外								
或然負債	42,538	-	-	42,538	43,521	-	-	43,521
未動用之不可撤銷備用信貸、 信貸額及其他貸款承擔 ⁵	68,222	-	-	68,222	63,890	-	-	63,890
押匯信用證及有關貿易的短期交易	4,021	-	-	4,021	3,880	-	-	3,880
資產負債表外總額	114,781	-	-	114,781	111,291	-	-	111,291
總額	785,746	181,136	34,153	570,457	750,963	178,072	29,135	543,756

1 信貸質素分析載於信貸質素分析一節(第33頁)。客戶類別和階段持有的抵押品的進一步詳情載於抵押品分析一節(第48頁)

2 由於股票毋須承擔信貸風險，故並不包括在內

3 本集團訂立淨額結算總協議，倘交易對手違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的一筆金額

4 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

5 不包括可無條件撤銷信貸

6 抵押品上限為最高風險(超額抵押)

最高信貸風險

二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)

	信貸風險管理			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	
資產負債表內				
現金及央行結存	58,864	-	-	58,864
按以下方式持有的客戶貸款及墊款： ¹	251,625			
按公允價值計入損益	2,918			
按攤銷成本	248,707			
按以下方式持有的銀行同業貸款及墊款： ¹	60,066			
按公允價值計入損益	2,572			
按攤銷成本	57,494			
銀行同業及客戶貸款及墊款總額	311,691	113,060	-	198,631
反向回購協議及其他已抵押貸款 ⁶	55,187	55,187	-	-
按公允價值計入損益	912			
按攤銷成本	54,275			
投資證券	135,842	-	-	135,842
資產負債表所示	117,025	-	-	117,025
按公允價值計入損益	21,162	-	-	21,162
減：股權證券 ²	(2,345)	-	-	(2,345)
衍生金融工具 ³	47,031	9,825	29,135	8,071
應計收入	1,947	-	-	1,947
持作出售的資產	2	-	-	2
其他資產 ⁴	29,922	-	-	29,922
資產負債表總額	640,486	178,072	29,135	433,279
資產負債表外				
或然負債	43,521	-	-	43,521
未動用之不可撤銷備用信貸、信貸額及其他貸款承擔 ⁵	63,890	-	-	63,890
押匯信用證及有關貿易的短期交易	3,880	-	-	3,880
資產負債表外總額	111,291	-	-	111,291
總額	751,777	178,072	29,135	544,570

1 信貸質素分析載於信貸質素分析一節(第33頁)。客戶類別和階段持有的抵押品的進一步詳情載於抵押品分析一節(第48頁)

2 由於股票毋須承擔信貸風險，故並不包括在內

3 本集團訂立淨額結算總協議，倘交易對手違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的一筆金額

4 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

5 不包括可無條件撤銷信貸

6 抵押品上限為最高風險(超額抵押)

按階段劃分的金融工具分析

下表載列按階段劃分的金融工具及資產負債表外承擔以及各金融工具類別的虧損撥備總額。

信貸減值撥備總額於二〇一八年上半年減少10億元，反映主要由企業及機構銀行業務組合內的撇銷導致第三階段撥備下降。

二〇一八年六月三十日

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
客戶貸款及墊款(不包括按公允價值計入損益) ²	235,063	(435)	234,628	21,844	(470)	21,374	7,728	(4,399)	3,329	264,635	(5,304)	259,331
客戶貸款及墊款(按公允價值計入損益) ³												37,388
客戶貸款及墊款總額	235,063	(435)	234,628	21,844	(470)	21,374	7,728	(4,399)	3,329	264,635	(5,304)	296,719
銀行同業貸款及墊款(不包括按公允價值計入損益) ²	62,448	(4)	62,444	1,712	(3)	1,709	-	-	-	64,160	(7)	64,153
銀行同業貸款及墊款(按公允價值計入損益) ³												21,206
銀行同業貸款及墊款總額	62,448	(4)	62,444	1,712	(3)	1,709	-	-	-	64,160	(7)	85,359
債務證券及其他合資格票據—按攤銷成本	6,451	(5)	6,446	431	(19)	412	216	(208)	8	7,098	(232)	6,866
債務證券及其他合資格票據—按公允價值計入其他全面收入 ⁴	109,550	(26)		6,411	(30)		4	-		115,965	(56)	
債務證券及其他合資格票據總額	116,001	(31)		6,842	(49)		220	(208)		123,063	(288)	
未動用承諾 ⁵	128,422	(45)		12,592	(68)		-	-		141,014	(113)	
財務擔保 ⁵	28,814	(7)		3,363	(64)		571	(87)		32,748	(158)	
未動用承諾及財務擔保總額	157,236	(52)		15,955	(132)		571	(87)		173,762	(271)	
總額	570,748	(522)		46,353	(654)		8,519	(4,694)		625,620	(5,870)	

1 資產負債表外的賬面總值為名義金額

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款，「客戶」項下擁有42.31億元，而「銀行同業」項下則擁有85.50億元

3 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款，「客戶」項下擁有336.78億元，而「銀行同業」項下則擁有179.62億元

4 該等工具在資產負債表內按公允價值持有。按公允價值計入其他全面收入的債務證券的預期信貸虧損撥備在儲備內持有

5 該等為資產負債表外工具。僅有預期信貸虧損在資產負債表內賬列作金融負債，故並無「賬面淨值」。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

二〇一八年一月一日

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
客戶貸款及墊款(不包括按公允價值計入損益) ²	228,485	(472)	228,013	20,585	(576)	20,009	8,769	(5,282)	3,487	257,839	(6,330)	251,509
客戶貸款及墊款(按公允價值計入損益) ³												33,268
客戶貸款及墊款總額	228,485	(472)	228,013	20,585	(576)	20,009	8,769	(5,282)	3,487	257,839	(6,330)	284,777
銀行同業貸款及墊款(不包括按公允價值計入損益) ²	59,926	(6)	59,920	2,370	(2)	2,368	9	(4)	5	62,305	(12)	62,293
銀行同業貸款及墊款(按公允價值計入損益) ³												19,022
銀行同業貸款及墊款總額	59,926	(6)	59,920	2,370	(2)	2,368	9	(4)	5	62,305	(12)	81,315
債務證券及其他合資格票據 — 按攤銷成本 ⁴	6,204	(3)	6,201	995	(16)	979	221	(213)	8	7,420	(232)	7,188
債務證券及其他合資格票據 — 按公允價值計入其他全面收入 ⁵	101,104	(23)		7,307	(42)		—	—		108,411	(65)	
債務證券及其他合資格票據總額	107,308	(26)		8,302	(58)		221	(213)		115,831	(297)	
未動用承諾 ⁶	147,007	(66)		15,240	(90)		—	—		162,247	(156)	
財務擔保 ⁶	24,391	(6)		4,795	(16)		199	(77)		29,385	(99)	
未動用承諾及財務擔保總額	171,398	(72)		20,035	(106)		199	(77)		191,632	(255)	
總額	567,117	(576)		51,292	(742)		9,198	(5,576)		627,607	(6,894)	

1 資產負債表外的賬面總值為名義金額

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款，「客戶」項下擁有45.68億元，而「銀行同業」項下則擁有50.99億元

3 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款，「客戶」項下擁有293.61億元，而「銀行同業」項下則擁有161.57億元

4 債務證券及其他合資格票據的第三階段總結餘及信貸減值總額 — 攤銷成本增加2.08億元，並無對賬面淨值造成影響。該等結餘已根據國際財務報告準則第9號的規定重列，以總額呈列先前根據國際會計準則第39號分類為可供出售且賬面值為零的證券

5 該等工具在資產負債表內按公允價值持有。按公允價值計入其他全面收入的債務證券的預期信貸虧損撥備在儲備內持有

6 該等為資產負債表外工具。僅有預期信貸虧損在資產負債表內賬列作金融負債，故並無「賬面淨值」。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

信貸質素分析

按客戶類別劃分的信貸質素

就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務組合而言，透過信貸等級分析風險承擔，在質素評估及風險監督中佔有中心地位（第34頁）。所有貸款均獲分配一個信貸等級，並根據借款人的情況或行為變化進行定期審查和修訂。信貸等級1至12將分配予第一階段和第二階段（履約）客戶或賬戶，而信貸等級13及14將分配予第三階段（不履約或違約）客戶。信貸質素配對如下：

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	監管違約或然率範圍	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

下頁表格載列按攤銷成本持有的貸款及墊款總額、預期信貸虧損撥備以及按業務類別及階段劃分的預期信貸虧損覆蓋範圍。

在企業及機構銀行業務中，評為「優質」的第一階段賬戶的比例由58%增至65%，乃由於重點關注投資級別批核所致。第二階段賬戶減少10億元至126億元。其中，早期預警餘額減少13億元，較高風險賬戶下降3.12億元至8.16億元，乃由於此類別資金流入較低所致。

就零售銀行業務而言，組合的主要部分仍然是第一階段類別具「優質」信貸質素的結餘（佔零售銀行業務組合總額的95%）。第二階段的結餘仍然佔零售銀行業務貸款及墊款總額的2.5%，其中60%的結餘具「優質」信貸質素。第三階段與年初相比大致維持穩定。

商業銀行業務的第二階段資產比例由貸款總額的14%增至21%。然而，由於還款和資金流入減少，較高風險的第二階段賬戶減少1.02億元。

預期信貸虧損覆蓋比率與二〇一八年一月一日基本保持一致，惟較高風險的第二階段賬戶除外，由12%下降至9.3%。本集團的整體第三階段保障比率下降至57%（二〇一八年一月一日：60%），反映企業及機構銀行業務的持續經營業務和清算組合出現少量撤銷。

按客戶類別劃分

二〇一八年六月三十日

攤銷成本	客戶貸款						總計 百萬元
	銀行同業 貸款 百萬元	企業及機構 銀行業務 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	
貸款總額							
第一階段	62,448	92,313	98,504	21,455	13,035	9,756	235,063
— 優質	50,939	59,603	96,770	7,044	9,457	9,663	182,537
— 滿意	11,509	32,710	1,734	14,411	3,578	93	52,526
第二階段	1,712	12,618	2,573	6,231	422	—	21,844
— 優質	269	1,973	1,540	166	308	—	3,987
— 滿意	1,431	9,829	524	5,844	10	—	16,207
— 較高風險	12	816	509	221	104	—	1,650
其中(第二階段):							
— 逾期少於30天	—	929	524	295	10	—	1,758
— 逾期超過30天	—	69	509	92	4	—	674
第三階段, 信貸減值金融資產	—	4,686	800	2,030	212	—	7,728
總額¹	64,160	109,617	101,877	29,716	13,669	9,756	264,635
預期信貸虧損撥備							
第一階段	(4)	(58)	(332)	(38)	(7)	—	(435)
— 優質	(2)	(22)	(185)	(22)	(6)	—	(235)
— 滿意	(2)	(36)	(147)	(16)	(1)	—	(200)
第二階段	(3)	(243)	(156)	(70)	(1)	—	(470)
— 優質	(3)	(12)	(27)	—	(1)	—	(40)
— 滿意	—	(144)	(80)	(53)	—	—	(277)
— 較高風險	—	(87)	(49)	(17)	—	—	(153)
其中(第二階段):							
— 逾期少於30天	(1)	(63)	(80)	(40)	—	—	(183)
— 逾期超過30天	(2)	(15)	(49)	—	—	—	(64)
第三階段, 信貸減值金融資產	—	(2,536)	(372)	(1,395)	(96)	—	(4,399)
總額	(7)	(2,837)	(860)	(1,503)	(104)	—	(5,304)
覆蓋範圍							
第一階段	0.0%	0.1%	0.3%	0.2%	0.1%	—	0.2%
— 優質	0.0%	0.0%	0.2%	0.3%	0.1%	—	0.1%
— 滿意	0.0%	0.1%	8.5%	0.1%	0.0%	—	0.4%
第二階段	0.2%	1.9%	6.1%	1.1%	0.2%	—	2.2%
— 優質	1.1%	0.6%	1.8%	—	0.3%	—	1.0%
— 滿意	—	1.5%	15.3%	0.9%	—	—	1.7%
— 較高風險	—	10.7%	9.6%	7.7%	—	—	9.3%
其中(第二階段):							
— 逾期少於30天	0.0%	6.8%	15.3%	13.6%	—	—	10.4%
— 逾期超過30天	0.0%	21.7%	9.6%	—	—	—	9.5%
第三階段, 信貸減值金融資產	—	54.1%	46.5%	68.7%	45.3%	—	56.9%
按公允價值計入損益							
履約	21,206	36,452	513	346	—	—	37,311
— 優質	20,118	31,620	497	35	—	—	32,152
— 滿意	1,065	4,828	12	311	—	—	5,151
— 較高風險	23	4	4	—	—	—	8
已減值	—	65	—	12	—	—	77
總額²	21,206	36,517	513	358	—	—	37,388
貸款及墊款淨額	85,359	143,297	101,530	28,571	13,565	9,756	296,719

1 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款,「客戶」項下擁有42.31億元,而「銀行同業」項下則擁有85.50億元

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款,「客戶」項下擁有336.78億元,而「銀行同業」項下則擁有179.62億元

二〇一八年一月一日

攤銷成本	客戶貸款						總計 百萬元
	銀行同業 貸款 百萬元	企業及機構 銀行業務 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	
貸款總額							
第一階段	59,926	83,575	99,971	23,130	12,481	9,328	228,485
— 優質	50,820	48,638	98,721	5,573	8,527	9,240	170,699
— 滿意	9,106	34,937	1,250	17,557	3,954	88	57,786
第二階段	2,370	13,641	2,186	4,023	735	—	20,585
— 優質	1,940	4,400	1,432	394	693	—	6,919
— 滿意	376	8,113	349	3,306	—	—	11,768
— 較高風險	54	1,128	405	323	42	—	1,898
其中(第二階段):							
— 逾期少於30天	246	493	347	153	—	—	993
— 逾期超過30天	25	232	407	123	5	—	767
第三階段, 信貸減值金融資產	9	5,788	818	1,956	207	—	8,769
總額 ¹	62,305	103,004	102,975	29,109	13,423	9,328	257,839
預期信貸虧損撥備							
第一階段	(6)	(65)	(370)	(25)	(8)	(4)	(472)
— 優質	(4)	(12)	(324)	(5)	(8)	(4)	(353)
— 滿意	(2)	(53)	(46)	(20)	—	—	(119)
第二階段	(2)	(326)	(170)	(79)	(1)	—	(576)
— 優質	(2)	(14)	(84)	—	(1)	—	(99)
— 滿意	—	(165)	(25)	(59)	—	—	(249)
— 較高風險	—	(147)	(61)	(20)	—	—	(228)
其中(第二階段):							
— 逾期少於30天	—	(65)	(24)	(28)	—	—	(117)
— 逾期超過30天	—	(71)	(61)	(14)	—	—	(146)
第三階段, 信貸減值金融資產	(4)	(3,433)	(389)	(1,369)	(91)	—	(5,282)
總額	(12)	(3,824)	(929)	(1,473)	(100)	(4)	(6,330)
覆蓋範圍							
第一階段	0.0%	0.1%	0.4%	0.1%	0.1%	0.0%	0.2%
— 優質	0.0%	0.0%	0.3%	0.1%	0.1%	0.0%	0.2%
— 滿意	0.0%	0.2%	3.7%	0.1%	—	—	0.2%
第二階段	0.1%	2.4%	7.8%	2.0%	0.1%	—	2.8%
— 優質	0.1%	0.3%	5.9%	0.0%	0.1%	—	1.4%
— 滿意	—	2.0%	7.2%	1.8%	—	—	2.1%
— 較高風險	—	13.0%	15.1%	6.2%	—	—	12.0%
其中(第二階段):							
— 逾期少於30天	—	13.2%	6.9%	18.3%	—	—	11.8%
— 逾期超過30天	—	30.6%	15.0%	11.4%	—	—	19.0%
第三階段, 信貸減值金融資產	44.4%	59.3%	47.6%	70.0%	44.0%	—	60.2%
按公允價值計入損益							
履約	19,022	32,209	539	457	—	—	33,205
— 優質	16,199	22,647	539	100	—	—	23,286
— 滿意	2,823	9,555	—	357	—	—	9,912
— 較高風險	—	7	—	—	—	—	7
已減值	—	59	—	4	—	—	63
總額 ²	19,022	32,268	539	461	—	—	33,268
貸款及墊款淨額	81,315	131,448	102,585	28,097	13,323	9,324	284,777

1 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款,「客戶」項下擁有45.68億元,而「銀行同業」項下則擁有50.99億元

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款,「客戶」項下擁有293.61億元,而「銀行同業」項下則擁有161.57億元

按客戶類別劃分

二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)

	客戶貸款						總計 ¹ 百萬元
	銀行同業 貸款 ¹ 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	
履約貸款							
— 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
減值暫緩還款貸款(扣除撥備)	—	—	269	—	—	—	269
不履約貸款(扣除撥備)	5	2,484	274	596	140	—	3,494
貸款總額	81,326	131,894	103,221	28,207	13,353	9,343	286,018
組合減值撥備	(1)	(156)	(208)	(99)	(2)	—	(465)
淨貸款總額	81,325	131,738	103,013	28,108	13,351	9,343	285,553

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)

未逾期亦未減值

— 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

個別減值貸款	—	19	—	—	—	—	19
--------	---	----	---	---	---	---	----

按公允價值計入損益的貸款總額	3,137	3,049	—	216	—	—	3,265
-----------------------	-------	-------	---	-----	---	---	-------

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

按地區劃分的信貸質素(未經審核)

下表載列按地區及階段劃分的按攤銷成本持有的客戶及銀行同業貸款及墊款總額的信貸質素。

客戶貸款及墊款

二〇一八年六月三十日

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
貸款分類為					
第一階段	119,419	70,672	24,231	20,741	235,063
第二階段	6,761	7,752	5,145	2,186	21,844
第一階段及第二階段貸款總額	126,180	78,424	29,376	22,927	256,907
第三階段，信貸減值金融資產 ²	821	3,322	2,715	870	7,728
貸款總額¹	127,001	81,746	32,091	23,797	264,635

二〇一八年一月一日

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
貸款分類為					
第一階段	114,990	70,594	23,120	19,781	228,485
第二階段	5,796	7,578	4,762	2,449	20,585
第一階段及第二階段貸款總額	120,786	78,172	27,882	22,230	249,070
第三階段，信貸減值金融資產 ²	806	4,248	2,657	1,058	8,769
貸款總額¹	121,592	82,420	30,539	23,288	257,839

1 預期信貸虧損的總額

2 金額不包括已購入或產生的信貸減值金融資產

二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)

	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
未逾期亦未個別減值	125,565	79,175	27,774	45,997	278,511
已逾期但未個別減值	809	1,711	1,153	194	3,867
個別減值	806	4,233	2,654	1,184	8,877
個別減值撥備	(312)	(2,361)	(1,858)	(706)	(5,237)
組合減值撥備	(129)	(179)	(121)	(36)	(465)
總計¹	126,739	82,579	29,602	46,633	285,553

1 不包括有關分類為貸款及應收款項的債務證券的減損支出，有關詳情請參閱財務報表附註7(第95頁)

銀行同業貸款及墊款

二〇一八年六月三十日

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
貸款分類為					
第一階段	29,772	12,079	4,384	16,213	62,448
第二階段	266	528	472	446	1,712
第一階段及第二階段貸款總額	30,038	12,607	4,856	16,659	64,160
第三階段，信貸減值金融資產 ²	-	-	-	-	-
貸款總額¹	30,038	12,607	4,856	16,659	64,160

二〇一八年一月一日

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
貸款分類為					
第一階段	28,792	11,853	4,425	14,856	59,926
第二階段	1,212	557	169	432	2,370
第一階段及第二階段貸款總額	30,004	12,410	4,594	15,288	62,296
第三階段，信貸減值金融資產 ²	-	-	-	9	9
貸款總額¹	30,004	12,410	4,594	15,297	62,305

1 預期信貸虧損的總額

2 金額不包括已購入或產生的信貸減值金融資產

二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)

	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
未逾期亦未個別減值	33,096	16,482	7,328	24,143	81,049
已逾期但未個別減值	130	41	101	-	272
個別減值	-	-	-	9	9
個別減值撥備	-	-	-	(4)	(4)
組合減值撥備	-	-	(1)	-	(1)
總計¹	33,226	16,523	7,428	24,148	81,325

1 不包括有關分類為貸款及應收款項的債務證券的減損支出，有關詳情請參閱財務報表附註7(第95頁)

按行業劃分的信貸質素(未經審核)

本節提供本集團以總額、信貸減值總額及淨額基準呈列按行業劃分的攤銷成本組合分析。

二〇一八年六月三十日

行業：	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	賬面總值 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	賬面總值 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	賬面總值 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	賬面總值 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
能源	15,699	(16)	15,683	2,783	(71)	2,712	962	(770)	192	19,444	(857)	18,587
製造業	20,025	(11)	20,014	3,220	(73)	3,147	827	(676)	151	24,072	(760)	23,312
融資、保險及 非銀行服務	21,783	(9)	21,774	1,242	(9)	1,233	348	(143)	205	23,373	(161)	23,212
運輸、電訊及 公用事業	13,567	(12)	13,555	2,735	(59)	2,676	757	(401)	356	17,059	(472)	16,587
食品及家居產品	6,930	(6)	6,924	2,258	(20)	2,238	781	(356)	425	9,969	(382)	9,587
商業房地產	13,232	(16)	13,216	1,466	(24)	1,442	330	(50)	280	15,028	(90)	14,938
礦業及採石	4,994	(9)	4,985	1,239	(21)	1,218	684	(365)	319	6,917	(395)	6,522
耐用消費品	7,260	(5)	7,255	1,733	(11)	1,722	649	(359)	290	9,642	(375)	9,267
建築業	2,355	(3)	2,352	793	(14)	779	725	(450)	275	3,873	(467)	3,406
貿易公司及 分銷商	1,744	(2)	1,742	370	(2)	368	423	(217)	206	2,537	(221)	2,316
政府	11,622	(1)	11,621	81	-	81	-	-	-	11,703	(1)	11,702
其他	4,313	(6)	4,307	929	(9)	920	230	(144)	86	5,472	(159)	5,313
零售產品：												
按揭	75,406	(18)	75,388	1,254	(6)	1,248	359	(121)	238	77,019	(145)	76,874
信用卡及私人 貸款以及其他 無抵押貸款	15,350	(288)	15,062	1,206	(144)	1,062	410	(225)	185	16,966	(657)	16,309
汽車	643	(2)	641	5	-	5	1	-	1	649	(2)	647
有抵押財富產品	17,130	(21)	17,109	424	(3)	421	202	(114)	88	17,756	(138)	17,618
其他	3,010	(10)	3,000	106	(4)	102	40	(8)	32	3,156	(22)	3,134
客戶貸款及 墊款¹	235,063	(435)	234,628	21,844	(470)	21,374	7,728	(4,399)	3,329	264,635	(5,304)	259,331
銀行同業貸款 及墊款²	62,448	(4)	62,444	1,712	(3)	1,709	-	-	-	64,160	(7)	64,153
總計³	297,511	(439)	297,072	23,556	(473)	23,083	7,728	(4,399)	3,329	328,795	(5,311)	323,484

1 包括按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款42.31億元

2 包括按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款85.50億元

3 不包括按公允價值計入損益的貸款

二〇一八年一月一日

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	賬面總值 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	賬面總值 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	賬面總值 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	賬面總值 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
能源	14,679	(15)	14,664	3,052	(78)	2,974	1,442	(913)	529	19,173	(1,006)	18,167
製造業	18,848	(9)	18,839	3,254	(77)	3,177	801	(614)	187	22,903	(700)	22,203
融資、保險及 非銀行服務	18,275	(17)	18,258	1,341	(9)	1,332	403	(179)	224	20,019	(205)	19,814
運輸、電訊及 公用事業	12,482	(11)	12,471	3,031	(89)	2,942	753	(397)	356	16,266	(497)	15,769
食品及家居產品	7,707	(7)	7,700	1,933	(41)	1,892	757	(423)	334	10,397	(471)	9,926
商業房地產	13,452	(16)	13,436	919	(41)	878	385	(44)	341	14,756	(101)	14,655
礦業及採石	5,046	(3)	5,043	1,038	(11)	1,027	952	(674)	278	7,036	(688)	6,348
耐用消費品	7,108	(4)	7,104	1,155	(18)	1,137	728	(553)	175	8,991	(575)	8,416
建築業	2,546	(3)	2,543	792	(31)	761	786	(493)	293	4,124	(527)	3,597
貿易公司及分銷商	1,862	(1)	1,861	290	2	292	463	(336)	127	2,615	(335)	2,280
政府	9,521	(1)	9,520	78	(1)	77	6	(1)	5	9,605	(3)	9,602
其他	4,507	(7)	4,500	781	(11)	770	268	(175)	93	5,556	(193)	5,363
零售產品：												
按揭	77,858	(8)	77,850	758	-	758	280	(131)	149	78,896	(139)	78,757
信用卡及私人貸款 以及其他無抵押 貸款	15,959	(337)	15,622	685	(163)	522	505	(234)	271	17,149	(734)	16,415
汽車	626	(3)	623	6	(1)	5	1	-	1	633	(4)	629
有抵押財富產品	13,301	(14)	13,287	720	(1)	719	197	(93)	104	14,218	(108)	14,110
其他	4,708	(16)	4,692	752	(6)	746	42	(22)	20	5,502	(44)	5,458
客戶貸款及墊款¹	228,485	(472)	228,013	20,585	(576)	20,009	8,769	(5,282)	3,487	257,839	(6,330)	251,509
銀行同業貸款及 墊款²	59,926	(6)	59,920	2,370	(2)	2,368	9	(4)	5	62,305	(12)	62,293
總計³	288,411	(478)	287,933	22,955	(578)	22,377	8,778	(5,286)	3,492	320,144	(6,342)	313,802

1 包括按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款45.68億元

2 包括按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款50.99億元

3 不包括按公允價值計入損益的貸款

二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)

	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	撤銷款額/ 其他變動 百萬元	
行業：									
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
零售產品：									
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
客戶貸款及墊款¹									
	278,511	3,867	8,877	(5,237)	286,018				
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
總計					285,553	6,354	1,383	(2,035)	5,702
銀行同業貸款及墊款²									
	81,049	272	9	(4)	81,326	-	-	-	-
個別減值撥備						163	-	(159)	4
組合減值撥備					(1)	1	-	-	1
總計					81,325	164	-	(159)	5

1 包括按公允價值計入損益的貸款29.18億元、按攤銷成本持有的反向回購協議335.81億元以及按公允價值計入損益的反向回購協議3.47億元

2 包括按公允價值計入損益的貸款25.72億元、按攤銷成本持有的反向回購協議206.94億元以及按公允價值計入損益的反向回購協議5.65億元

銀行同業及客戶貸款及墊款的預期信貸減值變動

下表載列按階段劃分的與銀行同業及客戶有關的貸款風險預期信貸虧損撥備變動。在這種情況下，貸款風險指尚未償還的資產負債表，連同與透支和信用卡有關的未動用信貸承擔及未動用可撤銷信貸。

表格為按月變動的滙總。階段之間的轉撥被視為在月初發生，故轉撥金額調減至零。由階段變動引起的預期信貸虧損的重新計量於其所轉撥的階段的損益呈報。

攤銷成本	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
資產負債表中呈報的信貸減值撥備	478	578	5,286	6,342
未動用承諾呈報的信貸減值撥備	66	90	-	156
於一月一日的信貸減值撥備總額 ¹	544	668	5,286	6,498
滙率差異及其他變動	(48)	6	(154)	(196)
階段之間轉撥	118	(267)	149	-
損益(撥回)/支出淨額 ²	(130)	134	154	158
折現值回撥	-	-	(29)	(29)
收回之前撤銷的款額	-	-	175	175
撤銷	-	-	(1,182)	(1,182)
於六月三十日的信貸減值撥備總額 ²	484	541	4,399	5,424
其中：				
資產負債表中呈報的信貸減值撥備	439	473	4,399	5,311
未動用承諾呈報的信貸減值撥備	45	68	-	113

1 包括反向回購協議及其他類似貸款

2 於損益賬呈報的信貸減值支出總額2.14億元包括與財務擔保有關的支出6,000萬元及與債務證券有關的撥回400萬元(並無包括在內)

銀行同業及客戶貸款及墊款的風險總額變動

	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
資產負債表中呈報的貸款風險(攤銷成本)	288,411	22,955	8,778	320,144
未動用承諾	147,007	15,240	-	162,247
於一月一日的貸款風險總額 ¹	435,418	38,195	8,778	482,391
資產負債表中呈報的貸款風險(攤銷成本)	297,511	23,556	7,728	328,795
未動用承諾	128,422	12,592	-	141,014
於六月三十日的貸款風險總額 ¹	425,933	36,148	7,728	469,809

1 包括反向回購協議及其他類似貸款

貸款風險較二〇一八年一月一日減少3%，主要反映未動用承諾減少。

第一階段的資產負債表內貸款風險增加91億元，反映企業及機構銀行業務的融資、保險及非銀行服務客戶增長，以及零售銀行業務的有抵押財富產品增加。

第二階段的資產負債表內貸款風險增加6億元至236億元。

第三階段的貸款風險總額減少12%(11億元)至77億元，主要由於撤銷及收回款項增加所致。

問題信貸管理及撥備

信貸減值

於二〇一八年上半年，企業及機構銀行業務持續經營業務的減損支出為6,700萬元，較二〇一七年下半年大幅下降。此乃由於主要受東盟及南亞地區的虧損減少以及收回印度及中東的少量主要風險所推動，導致第三階段減值減少所致。

商業銀行業務持續經營業務信貸減值為1.06億元，較二〇一七年下半年減少16%，但仍高於二〇一七年上半年。地區而言，非洲及中東地區佔上半年信貸減值60%。本集團對新出現的風險保持警惕。

清算組合方面，隨著出售事宜有進展而解決部分資產，錄得撥回淨額7,000萬元。

於二〇一八年六月，零售銀行業務信貸減值減少41%至1.19億元（二〇一七年下半年：2.02億元，二〇一七年上半年：1.72億元），主要受組合形態和業績持續改善的推動，特別是在無抵押組合內所致。

下表載列本期間信貸減損支出的詳情。

	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元 (國際財務報告 準則第9號)	截至二〇一七年 十二月三十一日止 六個月 ¹ 百萬元 (國際會計 準則第39號)	截至二〇一七年 六月三十日止 六個月 ¹ 百萬元 (國際會計 準則第39號)
持續經營業務組合信貸減值			
企業及機構銀行業務	67 ²	288	369
零售銀行業務	119	202	172
商業銀行業務	106	126	42
私人銀行業務	1	1	-
信貸減值	293	617	583
重組			
清算組合	(70)	59	61
其他	(9)	31	11
信貸減值	(79)	90	72
信貸減值總額	214	707	655

1 按國際會計準則第39號基準編製和披露

2 中央及其他項目的信貸減值收回款項1,400萬元計入企業及機構銀行業務

暫緩還款及其他經修訂貸款

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第二階段及第三階段貸款。

	二〇一八年六月三十日						
	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	總計 百萬元
所有具有暫緩還款措施的貸款	-	2,202	385	709	-	-	3,296
信貸減值(第三階段)	-	(657)	(136)	(466)	-	-	(1,259)
淨結餘	-	1,545	249	243	-	-	2,037

	二〇一八年一月一日						
	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	總計 百萬元
所有具有暫緩還款措施的貸款	6	2,143	797	612	-	-	3,558
信貸減值(第三階段)	-	(802)	(176)	(394)	-	-	(1,372)
淨結餘	6	1,341	621	218	-	-	2,186

	二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)						
	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	總計 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

按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款

本集團的整體信貸減值(第三階段)貸款總額已大幅減少至77億元(二〇一八年一月一日：88億元)，且清算組合大幅減少，乃由於本集團持續堅定降低及退出風險承擔所致。

企業及機構銀行業務的第三階段貸款較二〇一八年一月一日減少11億元或19%。減少主要由於收回和撇銷以及較少資金流入所致。由於在解決和退出賬戶方面取得進展，企業及機構銀行業務清算組合的第三階段貸款減少6億元(30%)。

由於資金流入增加，商業銀行業務的第三階段貸款略微增加7,400萬元(4%)。大中華及北亞地區以及非洲及中東地區的少量風險推動新資金流入，而且並無集中特定行業。

零售銀行業務的第三階段貸款基本保持穩定(二〇一八年六月三十日：8億元及二〇一八年一月一日：8.18億元)。

保障比率

保障比率計量第三階段減值撥備對第三階段貸款總額的比例，為考量減值趨勢時常用的計量指標。此計量指標不允許第三階段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。

按客戶類別劃分，企業及機構銀行業務計入抵押品前的保障比率由59%降至54%，乃由於少量擁有高度撥備的撇銷所致。商業銀行業務的保障比率大致維持穩定於69%(二〇一八年一月一日：70%)。零售銀行業務的保障比率大致維持穩定於47%(二〇一八年一月一日：48%)，而計入抵押品後的保障比率則上升至79%(二〇一八年一月一日：74%)。

考慮到持有的抵押品，私人銀行業務仍然完全受保障。

未計提第三階段減值撥備之第三階段貸款結餘反映所持有抵押品之經調整價值及任何測試結果或追收策略之淨值。

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。

下表載列所有類別的銀行同業及客戶第三階段貸款總額及所持有的撥備結餘，以及各自的保障比率。有關國際會計準則第39號和國際財務報告準則第9號項下的不履約貸款之間的對賬，請參閱附註27。

二〇一八年六月三十日					
	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
信貸減值總額 ¹	4,686	800	2,030	212	7,728
信貸減值撥備	(2,536)	(372)	(1,395)	(96)	(4,399)
信貸減值淨額	2,150	428	635	116	3,329
保障比率	54%	47%	69%	45%	57%
抵押品(百萬元)	992	262	307	118	1,679
保障比率(計入抵押品)	75%	79%	84%	100%	79%

二〇一八年一月一日					
	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
信貸減值總額 ¹	5,797	818	1,956	207	8,778
信貸減值撥備	(3,437)	(389)	(1,369)	(91)	(5,286)
信貸減值淨額	2,360	429	587	116	3,492
保障比率	59%	48%	70%	44%	60%
抵押品(百萬元)	1,111	218	277	203	1,809
保障比率(計入抵押品)	78%	74%	84%	100%	81%

1 不包括按公允價值計入損益的減值貸款

二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)					
	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
不履約貸款總額	5,957	489	2,026	207	8,679
個別減值撥備 ¹	(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%
保障比率(不包括組合減值撥備)	58%	44%	71%	32%	60%
抵押品(百萬元)	1,111	218	277	203	1,809
保障比率(計入抵押品)	77%	89%	84%	100%	81%

1 與個別減值撥備總額之差額反映未計入不履約貸款的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

按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款(未經審核)

第三階段貸款較二〇一八年一月減少11億元或12%。最大的減幅來自東盟及南亞地區(9.26億元)，乃主要受出售貸款及撇銷導致清算組合減少所帶動。

下表載列按地區劃分的銀行同業及客戶的第三階段貸款總額明細：

	二〇一八年六月三十日				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
信貸減值總額	821	3,322	2,715	870	7,728
信貸減值撥備	(327)	(2,028)	(1,724)	(320)	(4,399)
信貸減值淨額	494	1,294	991	550	3,329
保障比率	40%	61%	63%	37%	57%

	二〇一八年一月一日				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
信貸減值總額	806	4,248	2,657	1,067	8,778
信貸減值撥備	(308)	(2,500)	(1,846)	(632)	(5,286)
信貸減值淨額	498	1,748	811	435	3,492
保障比率	38%	59%	69%	59%	60%

	二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)				
	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
不履約貸款總額	895	3,948	2,692	1,144	8,679
個別減值撥備	(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%
保障比率(不包括組合減值撥備)					60%

按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)撥備變動

於二〇一八年六月三十日，信貸減值撥備由二〇一八年一月一日的52.86億元減少至43.99億元，主要由於企業及機構銀行業務錄得重大減少所致。

於二〇一八年六月三十日，企業及機構銀行業務的信貸減值撥備較二〇一八年一月一日減少26%(9.01億元)，乃受二〇一八年上半年的撇銷及新計提撥備減少所帶動。

下表載列各客戶類別的信貸減值(第三階段)撥備變動：

	二〇一八年六月三十日				
	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 ¹ 百萬元
於六月三十日的信貸減值貸款總額	4,686	800	2,030	212	7,728
於一月一日的信貸減值撥備	3,437	389	1,369	91	5,286
滙兌差額	(126)	(11)	(13)	-	(150)
撇銷款額	(853)	(266)	(63)	-	(1,182)
收回撇銷款額	49	115	11	-	175
折現值回撥	(7)	(3)	(19)	-	(29)
新增撥備支出/(撥回)	357	187	194	6	744
收回款項/終止確認(還款)	(374)	(125)	(91)	-	(590)
其他變動	-	(3)	-	(1)	(4)
第三階段轉入及轉出淨額	53	89	7	-	149
於六月三十日的信貸減值撥備	2,536	372	1,395	96	4,399
信貸減值淨額	2,150	428	635	116	3,329

二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)

	二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)				
	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 ¹ 百萬元
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
撇銷款額	(1,139)	(577)	(444)	-	(2,160)
回撥收購項目的公允價值	(1)	-	-	-	(1)
收回之前撇銷的款項	27	153	22	32	234
折現值回撥	(41)	(23)	(19)	-	(83)
轉撥至持作出售的資產	-	(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 ²	(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

1 不包括與貸款承擔及財務擔保有關係的信貸減值

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，對此等減低風險措施的可靠性作出審慎評估。

抵押品

審批任何貸款的首要考慮因素是借款人的還款能力，而要求提供抵押品不能作為替代的考慮因素。由於強化本集團的抵押要求，所持抵押品的公允價值佔未償還金額比重於二〇一八年上半年由46%減少至45%。

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2,630億元（二〇一七年：2,470億元）。

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。50%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38%。

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730億元。

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二〇一八年上半年增加17億元。

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

下表詳列風險所持抵押品，分開披露第三階段風險和相應的抵押品。

二〇一八年六月三十日

	尚未償還金額			抵押品			淨風險承擔 ^{1,2}		
	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三階段) 百萬元	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三階段) 百萬元	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三階段) 百萬元
企業及機構銀行業務	228,656	14,084	2,215	67,342	1,715	999	161,314	12,369	1,216
零售銀行業務	101,530	2,417	428	78,194	1,279	262	23,336	1,138	166
商業銀行業務	28,571	6,161	647	6,055	2,795	307	22,516	3,366	340
私人銀行業務	13,565	421	116	9,158	196	118	4,407	225	(2)
中央及其他項目	9,756	-	-	9,756	-	-	-	-	-
總計	382,078	23,083	3,406	170,505	5,985	1,686	211,573	17,098	1,720

二〇一七年十二月三十一日（國際會計準則第39號）

	最高風險			抵押品			淨風險承擔 ^{1,2}		
	總計 百萬元	已逾期 但未個別 減值的貸款 百萬元	個別減值 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 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 貸款 百萬元
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

1 包括按公允價值計入損益的貸款

2 包括銀行同業貸款及墊款

抵押品 — 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730億元。反向回購抵押品減少40億元，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維持穩定於97%。反向回購抵押品的平均剩餘年期為8.1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%。

本集團的批核標準鼓勵採用特定的資產抵押，且本集團一貫爭取優質的投資級別抵押品。所持28%抵押品由實物資產或物業組成，其餘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。

企業及機構銀行業務

	二〇一八年 六月三十日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 (國際會計準則 第39號) 百萬元
最高風險	228,656	193,442
物業	8,260	7,014
廠房、機器及其他存貨	3,152	3,612
現金	5,531	5,742
反向回購	46,092	49,736
AAA	284	1,027
A-至AA+	39,700	40,421
BBB-至BBB+	4,693	6,448
低於BBB-	558	915
未被評級	857	925
商品	228	162
船舶及飛機	4,079	4,233
抵押品總值	67,342	70,499
淨風險承擔	161,314	122,943

商業銀行業務

	二〇一八年 六月三十日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 (國際會計準則 第39號) 百萬元
最高風險	28,571	29,602
物業	4,191	4,642
廠房、機器及其他存貨	762	767
現金	901	923
反向回購	-	-
AAA	-	-
A-至AA+	-	-
BBB-至BBB+	-	-
低於BBB-	-	-
未被評級	-	-
商品	6	4
船舶及飛機	195	234
抵押品總值	6,055	6,570
淨風險承擔	22,516	23,032

抵押品 — 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85%獲全部抵押。無抵押貸款比例大致維持穩定於14%，而其餘1%則獲部分抵押。

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45%。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35.4%。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45.6%、57.1%及51.2%。

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。

下表載列按產品劃分的全部抵押、部分抵押及無抵押個人貸款的分析。

	二〇一八年六月三十日				二〇一七年十二月三十一日（國際會計準則第39號）			
	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 ¹ 百萬元	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 ¹ 百萬元
最高風險	97,592	758	16,745	115,095	97,523	1,301	17,750	116,574
個人貸款								
按揭	76,829	45	–	76,874	78,755	23	–	78,778
信用卡及私人貸款	243	98	16,474	16,815	240	86	17,209	17,535
汽車	647	–	–	647	630	–	3	633
有抵押財富產品	17,164	215	246	17,625	13,903	156	95	14,154
其他	2,709	400	25	3,134	3,995	1,036	443	5,474
抵押品總值				87,352				85,839
淨風險承擔				27,743				30,735
估貸款總額百分比	85%	1%	14%		84%	1%	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：

	二〇一八年六月三十日				
	大中華及 北亞地區 %	東盟及 南亞地區 %	非洲及 中東地區 %	歐洲及 美洲地區 %	總計 %
50%以下	68.5	38.8	21.2	23.1	58.4
50%至59%	15.0	17.9	17.2	23.5	16.0
60%至69%	11.4	19.3	22.7	29.8	14.2
70%至79%	4.2	21.6	20.6	21.3	9.6
80%至89%	0.7	2.0	11.0	2.3	1.4
90%至99%	0.1	0.2	4.1	–	0.2
100%及以上	0.1	0.2	3.2	–	0.2
平均組合貸款對價值	41.2	53.2	64.2	53.4	44.7
個人貸款 — 按揭(百萬元)	52,754	20,005	2,237	1,878	76,874

	二〇一七年十二月三十一日（國際會計準則第39號）				
	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	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

按地區劃分的行業及零售產品分析(未經審核)

本節載列本集團按行業及地區劃分的按攤銷成本列值的貸款組合(扣除撥備)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製造業以及融資、保險及非銀行服務，各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16%。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4,553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13%。能源行業借貸分散於五個子行業及460名客戶。

本集團向商業房地產交易對手提供149億元的貸款，佔客戶貸款及墊款總額6%。整體而言，其中86億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二〇一七年的41%上升至44%。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維持穩定於14%。

按地區劃分的行業及零售產品分析

二〇一八年六月三十日

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：					
能源	2,408	6,516	3,037	6,626	18,587
製造業	11,434	5,767	3,945	2,166	23,312
融資、保險及非銀行服務	10,423	5,189	1,188	6,412	23,212
運輸、電訊及公用事業	6,813	4,056	4,773	945	16,587
食品及家居產品	2,059	3,898	2,498	1,132	9,587
商業房地產	8,084	4,923	1,780	151	14,938
礦業及採石	2,316	2,241	1,195	770	6,522
耐用消費品	6,060	1,810	777	620	9,267
建築業	932	1,025	1,267	182	3,406
貿易公司及分銷商	1,158	589	511	58	2,316
政府	1,419	7,910	2,077	296	11,702
其他	1,939	1,812	905	657	5,313
零售產品：					
按揭	52,754	20,005	2,237	1,878	76,874
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	9,587	4,093	2,628	1	16,309
汽車	-	457	190	-	647
有抵押財富產品	6,680	9,006	381	1,551	17,618
其他	2,351	109	674	-	3,134
客戶貸款及墊款淨額	126,417	79,406	30,063	23,445	259,331
銀行同業貸款及墊款淨額	30,036	12,605	4,855	16,657	64,153

二〇一八年一月一日

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：					
能源	2,841	5,874	3,188	6,264	18,167
製造業	10,885	6,290	3,145	1,883	22,203
融資、保險及非銀行服務	7,096	4,996	1,242	6,480	19,814
運輸、電訊及公用事業	6,396	3,870	4,508	995	15,769
食品及家居產品	2,173	4,100	2,485	1,168	9,926
商業房地產	8,047	5,084	1,472	52	14,655
礦業及採石	1,878	2,857	1,033	580	6,348
耐用消費品	4,214	2,536	975	691	8,416
建築業	987	1,097	1,275	238	3,597
貿易公司及分銷商	1,153	573	426	128	2,280
政府	1,669	6,585	1,184	164	9,602
其他	1,831	1,884	1,069	579	5,363
零售產品：					
按揭	54,602	20,099	2,273	1,783	78,757
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	9,585	3,935	2,893	2	16,415
汽車	–	399	230	–	629
有抵押財富產品	5,268	6,973	212	1,657	14,110
其他	2,349	2,409	696	4	5,458
客戶貸款及墊款淨額	120,974	79,561	28,306	22,668	251,509
銀行同業貸款及墊款淨額	30,002	12,408	4,593	15,290	62,293

二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)

	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
行業：					
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
零售產品：					
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)
客戶貸款及墊款淨額	126,739	82,579	29,602	46,633	285,553
銀行同業貸款及墊款淨額	33,226	16,523	7,428	24,148	81,325

國際財務報告準則第9號方法

釐定預期信貸虧損的方法 信貸虧損詞彙

組成部分	定義
違約或然率	交易對手於某個時間點將違約的概率，校準至自報告日期(第一階段)起最多12個月或產品生命週期(第二階段)，並納入對信貸風險造成影響的前瞻性經濟假設的影響，如利率、失業率及國內生產總值預測。 違約或然率乃基於某個時間點估計得出，意即其將隨經濟週期波動。違約或然率的期限結構乃基於統計模型，使用歷史數據校準並調整至包含前瞻性經濟假設。
違約損失率	於違約時預計造成的損失(經納入相關前瞻性經濟假設的影響)，代表到期合約現金流量與銀行預期收取的金額之間的差額。 經計及同時考慮相關前瞻性經濟假設，本集團根據回收率的歷史記錄估計違約損失率，並考慮收回金融資產的任何重要抵押品。
違約風險承擔	於違約時的預期資產負債表風險承擔(經計及風險承擔期間的預期風險承擔變動)，其中包括動用信貸承擔、償還本金和利息、攤銷和預付款項的影響，以及相關前瞻性經濟假設的影響。

為釐定預期信貸虧損，此等組成部分相乘(參考期間的違約或然率(最多12個月或生命週期)×期初違約損失率×期初違約風險承擔)，並以實際利率為折現率折現至結算日。

儘管國際財務報告準則第9號模型採用現有的巴塞爾協議進階內部評級基準計算的風險組成部分，但仍需進行若干重大調整，以確保最終結果符合國際財務報告準則第9號的規定。

監管模型與國際財務報告準則預期信貸虧損模型之間的主要區別

	巴塞爾協議進階內部評級基準計算的預期損失	國際財務報告準則第9號預期信貸虧損
評級理念	結合多個時間點、跨循環或混合	時間點、前瞻性
參數校準	基於監管下限和景氣衰退的校準，較為保守	公正估計，基於結算日已知的條件
— 違約或然率		包含前瞻性資訊，撇除保守意見和偏見
— 違約損失率		撇除監管下限，不包括非直接成本
— 違約風險承擔	以未償還金額作下限	接受自結算日至違約日期風險可能減少
時限	12個月期間	最長12個月及生命週期
所應用折現方法	按違約時間的加權平均資本成本折現	按結算日報告日期的實際利率折現

全球國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模型乃為企業及機構銀行業務以及商業銀行業務而制定。鑒於此等組合的全球性質；此等模型在基礎層面具有全球性。然而，部分最重大的國家已為企業及機構銀行客戶以及商業銀行客戶制定針對特定國家的模型。

在國家或地區層面評估前瞻性資訊的校準，以考慮當地的宏觀經濟條件。

零售銀行業務的預期信貸虧損模型針對特定國家和產品構建，以表現零售銀行業務的當地特性。

對於較不重大的零售銀行業務貸款組合，本集團採用基於歷史滾動率或損失比率的簡化方法處理：

- 中型零售銀行業務組合採用滾動率模型。該模型使用矩陣按期計算拖欠狀態的平均貸款遷移率，其後透過將拖欠情況逾期期數除以不同時間範圍，進行矩陣乘法計算最終違約或然率
- 較小型的零售銀行業務組合採用損失比率模型。此等模型使用經調整總銷賬率，乃按過去12個月的每月撇銷和收回以及未償還總餘額計算得出

應用生命週期

預期信貸虧損乃根據本集團面臨信貸風險的預期年期及最長合約期(以較短者為準)估計。然而，本集團一般不會就零售銀行業務的信用卡和企業及機構銀行業務的透支額度強制實行合約期。因此，此等工具的風險年期為本集團面臨信貸風險的期間。此期間乃參考信貸風險管理行動減少風險期間的程度釐定。信用卡在我們業務所在市場平均年期為3至10年。透支額度的年期為22個月。

釐定預期信貸虧損的主要假設和判斷

納入前瞻性資訊及非線性性質影響

不斷變化的經濟環境是銀行客戶履行到期義務能力的關鍵決定因素。國際財務報告準則第9號的基本原則為銀行對潛在未來信貸風險虧損所持撥備不僅應取決於當前經濟的健康狀況，還應考慮未來經濟環境的變化。例如，若一家銀行預計來年全球經濟可能會出現大幅放緩，那麼其現時應持有更多的撥備，以確保能夠吸收在不久的將來可能發生的信貸虧損。

為抓緊未來經濟環境變化的影響，計算違約或然率、違約損失率以及預期信貸虧損均包含前瞻性資訊；對經濟變數和資產價格路徑的假設可能會對本集團客戶的還款能力產生影響。例如，特定於各個國家的經濟變數包括經濟增長、利率、失業率、房地產價格以及在全球市場上交易的資產價格，如石油、工業金屬和其他商品。較不複雜的方法不直接包含前瞻性資訊，例如損失比率模型。

經濟變數和資產價格預測的起始基於管理層的觀點，為實施本集團策略計劃的基礎，並確保其中期內擁有充足資本。

管理層的觀點涵蓋制定策略計劃所需的核心經濟變數和資產價格。為制定計算本集團所有業務所在市場中所有本集團客戶的預期信貸虧損所需的全套經濟變數和資產價格，管理層的觀點獲得本集團內部研究團隊的預測以及來至預測具體經濟變數和資產價格多個模型的輸出數據支持。

預測與預期信貸虧損計算方法有關的主要宏觀經濟變數

基準預測 — 管理層對最可能結果的看法：隨著發達國家貨幣政策的正常化及中國經濟成功再平衡，未來幾年全球經濟將持續同步擴張，惟美中貿易緊張局勢對中國出口業承受一定壓力。

儘管最可能的結果為本集團策略計劃的基礎，但國際財務報告準則第9號的主要規定之一為對撥備的評估應基於未來經濟環境的一系列潛在結果。例如，全球經濟可能比最可能的結果更快或更慢地增長，預計這將對本集團現時應持有的撥備產生不同的影響。由於相對利好經濟環境，本集團客戶在疲弱的經濟環境較易受到影響，故圍繞最可能出現情景的一系列情景所產生的預期信貸虧損結果的範圍可能會偏下行。因此，倘本集團僅根據最可能的結果計算預期信貸虧損，可能不會得出適當的撥備水平。這是國際財務報告準則第9號項下預期信貸虧損的非線性概念。

為解決預期信貸虧損中潛在的非線性情況，本集團圍繞基準預測模擬一系列情景，編出50個用於計算預期信貸虧損的情景。此等情景乃透過蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法產生，經計及經濟結果的不確定性(或波動性)程度，此等結果一般如何趨於一致(或相關)，以及如何界定合理可能結果的範圍。

雖然50個情景並非每個都有具體的描述，但均反映全球經濟一系列可能發生的假設替代結果。部分較基準預測理想，解除當前衝擊和不明朗因素，以致全球經濟活動增加和資產價格上漲。部分較基準預測不理想，當前衝擊加劇或加入新衝擊增加不明朗因素，以致全球經濟活動減少和資產價格下降。

下頁表格載列本集團認為是本集團預期信貸虧損最重要決定因素的經濟變數和資產價格的摘要。所列關鍵數據為最可能情景中未來五年(二〇一八年六月至二〇二三年六月)基準預測中每個經濟變數和資產價格的平均預期結果，以及在不同場景同一時段各經濟變數和資產價格範圍的指標。

二〇一八年 六月三十日	中國			香港			韓國			新加坡			印度		
	基準 預測	低 ²	高 ³	基準 預測	低 ²	高 ³	基準 預測	低 ²	高 ³	基準 預測	低 ²	高 ³	基準 預測	低 ²	高 ³
國內生產總值 增長(按年 百分比(%))	6.1	4.2	7.6	3.0	0.1	5.3	2.9	0.6	5.4	2.3	(1.5)	6.4	7.7	5.5	10.1
失業率(%)	3.9	3.8	4.1	3.5	2.4	4.6	3.3	2.6	4.1	3.0	2.3	3.8	不適用 ¹	不適用 ¹	不適用 ¹
三個月利率(%)	4.3	3.1	5.6	2.7	1.6	3.7	2.3	1.2	3.4	1.9	1.1	3.4	6.2	4.6	7.6
樓價(按年 百分比(%))	5.4	3.0	8.2	1.7	(9.3)	11.4	3.5	1.1	6.1	4.5	(1.8)	10.9	8.7	1.1	14.8

二〇一八年 一月一日	中國			香港			韓國			新加坡			印度		
	基準 預測	低 ²	高 ³	基準 預測	低 ²	高 ³	基準 預測	低 ²	高 ³	基準 預測	低 ²	高 ³	基準 預測	低 ²	高 ³
國內生產總值 增長(按年 百分比(%))	6.1	4.5	7.6	3.0	0.3	5.4	2.9	0.8	5.6	2.3	(2.0)	6.1	7.5	5.4	9.7
失業率(%)	4.0	3.8	4.2	3.6	2.4	4.8	3.3	2.5	4.6	2.8	2.2	3.5	不適用 ¹	不適用 ¹	不適用 ¹
三個月利率(%)	4.2	2.9	5.6	1.7	1.0	3.7	2.3	1.4	4.3	1.7	1.2	3.9	6.2	5.3	9.0
樓價(按年 百分比(%))	5.4	3.5	8.0	2.0	(7.5)	12.3	3.5	1.4	6.0	3.8	(1.8)	9.2	8.5	1.3	15.5

布蘭特原油，每桶美元

二〇一八年六月三十日	基準 預測	低 ²	高 ³
		76.5	38.1

布蘭特原油，每桶美元

二〇一八年一月一日	基準 預測	低 ²	高 ³
		61.0	35.0

1 不適用

2 指用於釐定非線性範圍中的第10個百分位數

3 指用於釐定非線性範圍中的第90個百分位數

本集團呈報的最終預期信貸虧損是50個情景的簡單平均值。下表載列非線性對預期信貸虧損的影響：

	包括非線性 百萬元	不包括非線性 百萬元	差異 %
預期信貸虧損總額 ¹	1,227	1,198	2.4

1 模擬預期信貸虧損總額包括第一階段和第二階段的結餘10.75億元及第三階段貸款的模擬預期信貸虧損1.52億元

使用多種情景計算的平均預期信貸虧損較僅使用最可能情景計算的預期信貸虧損高2.4%。對非線性更敏感的組合包括具有較長期限的組合，例如項目和航運融資以及信用卡組合。

由集團特別資產管理部管理的信貸減值資產包含對已確定收回結果的前瞻性經濟假設，並獲分配個別概率比重。此等假設乃基於基準情況而非蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法。

信貸風險大幅增加 定量標準

透過比較報告日期的違約風險與批授時的違約風險來評估重大惡化。使用定量和定性標準評估違約風險的變化是否顯著。此等定量顯著的惡化的限額已按各業務單獨定義，並且在業務線中貫徹有意義地應用該等限額。

若資產違反風險剩餘期限內平均年度年期違約或然率變化的相對和絕對限額，則資產被視為已經歷顯著的信貸惡化。

信貸風險增長的絕對計量用於風險違約或然率初始確認時相對較低情況時的計量，由於在並無呈現信貸風險大幅增加的情況下，此等風險可能會增加幾倍。若違約或然率在初始確認時相對較高，則相對計量更適合作評估信貸風險是否大幅增加，此乃由於違約或然率增長較快所致。

企業及機構銀行以及商業銀行客戶的相對限額為違約或然率增加100%，而違約或然率的絕對變化介乎50至100個基點之間。

零售銀行客戶的相對限額為違約或然率增加100%，而違約或然率的絕對變化介乎100至350基點之間，具體取決於產品。部分縣擁有較高絕對限額，反映該組合的違約率較本集團其他個人貸款組合為低。

私人銀行客戶的定性評估基於與增持或拋售抵押品有關的拖欠情況。

經內部信貸評級的債務證券以同等投資等級反映並分配至第一階段，而所有其他債務證券則分配至第二階段。

表明信貸風險大幅增加的定性因素包括與當前風險管理相關的流程，例如非純粹預防性早期預警的貸款發放或進行拖欠措施。

信貸風險大幅增加限額已按以下原則校準：

- 穩定性 — 設定限額以在組合水平實現穩定的第二階段數量，並嘗試在短時間內最小化在第一階段和第二階段之間來回轉撥的賬戶數量
- 準確性 — 設定限額以使第二階段風險最終違約的傾向明顯高於第一階段風險的情況
- 依賴最後擔保 — 限額非常嚴格，致使大部分賬戶乃因前瞻性違約或然率變動而非依賴後顧性的最後擔保(如拖欠款)而轉撥至第二階段
- 與業務和產品風險概況的關係 — 限額反映不同產品之間的相對風險差異，並與業務流程保持一致

定性標準

表明信貸風險大幅增加的定性因素包括與當前風險管理相關的流程。

最後擔保

在所有組合中，尚未經上述標準辨識的逾期30天或以上本金及／或利息合約付款賬戶被視為出現信貸風險大幅增加。

在若干風險可能未被模型或上述標準辨識時，專家信貸判斷可用於評估信貸風險大幅增加。預計此類情況很少，例如由於鄰近報告日期發生的事件。

企業及機構銀行以及商業銀行客戶

定量標準

誠如上文所述，根據批授至報告日期的違約或然率的絕對及相對變動對風險進行評估。

考慮到內部信貸等級(用於批授過程)與違約或然率之間的配對乃非線性(如投資等級類別調降一級導致其違約或然率較次投資等級類別出現較小的增幅)，絕對限額由批授的信貸質素區分，並由內部信貸等級評為投資等級或次投資等級。

定性標準

被設置早期預警(出於非純粹預防性原因)客戶的所有資產被視為信貸風險大幅增加。

若賬戶出現重大性質的風險或潛在問題需要管理層更密切監察、監督或關注，則應被列入非純粹預防性早期預警。倘不糾正該借款人賬戶的問題，則可能會導致還款前景惡化並可能被降級。指標可包括業內的地位急轉直下、對管理層管理業務能力的憂慮、營運業績疲弱／轉差、流動資金緊張、拖欠結餘及其他因素。

被評為信貸等級12(相當於「較高風險」)客戶的所有資產被視為信貸風險大幅增加。評級為信貸等級12的賬戶由集團特別資產管理部管理。所有企業及機構銀行以及商業銀行客戶在逾期30天後均被評為信貸等級12，除非其通過嚴格的管治流程獲得豁免。

零售銀行客戶

定量標準

重大組合(定義為國家及產品的組合，例如香港按揭、台灣信用卡)已建立統計模型，如上文所述根據批授至報告日期的違約或然率的絕對及相對變動進行評估。此等組合的原始年期違約或然率期限結構乃根據客戶的原始申請評分或風險類別釐定。

定性標準

未被定量標準辨識的逾期30天賬戶被視為信貸風險大幅增加。根據滾動率或損失比率方法建模的較不重大組合的信貸風險大幅增加主要透過逾期30天的觸發點進行評估。

私人銀行客戶

私人銀行客戶的信貸風險大幅增加乃透過參考信貸延期的抵押品性質及水平(稱為「風險類別」)進行評估。

定性標準

符合風險管理慣例的所有私人銀行業務類別方面，信貸風險的增加被認為是在違反保證金或貸款對價值契約的情況下發生。

第I類資產：倘在觸發點後30天內未滿足此等保證金要求，則假定已發生重大信貸惡化。

第I類及第III類資產：倘銀行在觸發點後五天內無法「減持」適用資產以滿足經修訂的抵押要求，則假設信貸風險大幅增加。

第II類資產一般為無抵押或部分抵押，或以非流動抵押品抵押，如私人公司的股份。當任何早期預警觸發點遭違反時，此等資產被視為已發生重大信貸惡化。

債務證券 定量標準

本行正採用低信貸風險簡化方法。獲配對至投資等級的所有擁有內部信貸評級的債務證券均獲分配至第一階段，而所有其他債務證券獲分配到第二階段。

定性標準

債務證券使用與企業及機構銀行以及商業銀行客戶類別相同的定性標準，包括被設置早期預警或被歸類為信貸等級12。

信貸減值金融資產的評估

零售銀行客戶

釐定信貸減值預期信貸虧損撥備的核心組成部分為支出總額及收回金額。當確定賬戶不太可能透過正常流程支付時，確認總支出總額及／或虧損撥備。信貸減值後無抵押債務的收回乃根據直接來自客戶或透過向第三方機構出售違約貸款而收取的實際現金確認。若未償還貸款獲全額支付（撥回全額撥備），或撥備高於未償還貸款（撥回超額撥備），則確認有抵押貸款的信貸減值撥備撥回。若貸款支付當期並且保持當期狀態超過180天（暫緩還款貸款為一年），該賬戶將轉撥至第二階段。

企業及機構銀行、商業銀行以及私人銀行客戶

信貸減值賬戶由本集團的專業收回部門集團特別資產管理部管理，該部門獨立於其主要業務。若任何金額被視為無法收回，則會產生第三階段信貸減值撥備。該第三階段撥備為貸款賬面金額與估計未來現金流量的概率加權現值之間的差額，反映一系列情景（通常為最佳、最差和最可能的收回結果）。若現金流量包括可變現抵押品，則使用的價值將包含前瞻性經濟資訊的影響。

集團特別資產管理部進行涉及重大判斷的未來現金流量及未來收回款項時間的估計時，會考慮每名客戶的個別情況。同時考慮所有途徑得來的金額，包括經營活動產生的現金流量、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。

撤銷

若認為沒有實際可能收回已提出減值撥備的風險部分，則該金額將予以撤銷。

關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治及應用

用於釐定預期信貸虧損的模型由壓力測試委員會指定的集團信貸模型評估委員會審查和批准。集團信貸模型評估委員會有責任評估和批准模型的使用，並審查和批准與模型相關的所有國際財務報告準則第9號詮釋。集團信貸模型評估委員會還監督與模型開發、績效監控及模型確認活動相關的經營事宜，包括標準、監管及集團內部審核事宜。

在提交予集團信貸模型評估委員會批准前，模型已經集團模型確認部確認，該部門獨立於業務和模型開發人員。集團模型確認部的分析包括對模型文檔、模型設計及方法的審查；數據確認；審查模型開發及校準過程；樣本性能測試；及根據國際財務報告準則第9號規則和內部標準評估合規審查。

計算的主要輸入數據及得出的預期信貸虧損撥備由國際財務報告準則第9號減值委員會審查和批准，該委員會由集團風險委員會委任。國際財務報告準則第9號減值委員會由風險、財務、財資及集團經濟研究的高級代表組成。每季召開兩次會議，一次是在模型運行前批准計算中的主要輸入數據，以及模型運行後批准預期信貸虧損撥備及任何必要的判斷覆蓋。

國際財務報告準則第9號減值委員會：

- 監控所有業務模式評估及僅為本金及利息付款測試的適當性
- 於各財務報告期審核並批准金融資產的預期信貸虧損分類為第一、第二及第三階段
- 審查並批准階段分配規則及限額
- 批准與按公允價值計入其他全面收入和以攤銷成本呈列的金融資產的預期信貸虧損相關的重大調整
- 審查、查問和批准前瞻性預期信貸虧損計算中使用的基本宏觀經濟預測（包括多種情景方法）

國際財務報告準則第9號減值委員會獲得專家小組的支持，審查並查問基本案例預測及多個宏觀經濟情景的完整擴展版本。專家小組成員由企業風險管理（包括情景設計團隊）、財務、集團經濟研究及主要司法管轄區的國家代表組成。

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。

於二〇一八年六月三十日，本集團的債務國跨境風險承擔狀況，與其專注於核心業務國家之策略，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；88%有關風險承擔的年期不到一年。於二〇一八年上半年，本集團的中國跨境風險承擔減少，其中約一半減少金額歸因於貿易融資活動減少。

於二〇一八年上半年，香港的債務國跨境風險承擔有所增加。導致增幅的因素包括中期企業貸款增加以及銀行同業存款增加。

於二〇一八年上半年，由於應付金融機構款項減少和短期貿易融資到期，故新加坡跨境風險承擔有所減少。

南韓的跨境風險承擔有所減少，反映二〇一八年上半年持有的有價證券減少。南韓的出口導向型經濟受中美貿易緊張局勢加劇和美國貨幣政策收緊等外部因素影響。

印度跨境風險承擔總規模反映本集團於該國業務份額、本集團在海外投資的支援角色及受到印度母公司支持的貿易流。於二〇一八年上半年，印度跨境風險承擔減少乃由於本集團部分主要客戶的還款、貿易限額的利用率下降以及銀團貸款及風險的其他基礎完成已降至持有水平以及成功結束銀團業務致使風險達到協定的持有水平所致。

於二〇一八年上半年，阿拉伯聯合酋長國跨境風險承擔有所減少，乃由於隨經濟放緩及營商意欲降低變化而減少的貿易及貸款活動所致。

沙特阿拉伯二〇一八年上半年的跨境風險承擔增幅反映主權及主權相關實體風險上升。

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。該等市場的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。

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。

	二〇一八年六月三十日			二〇一七年十二月三十一日		
	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 ¹	37,472	4,998	42,470	38,677	6,204	44,881
香港 ¹	13,860	7,637	21,497	11,685	7,964	19,649
美國	9,807	9,153	18,960	10,068	9,524	19,592
新加坡	12,410	4,875	17,285	13,555	5,955	19,510
南韓	12,847	4,347	17,194	14,513	4,331	18,844
印度	10,512	5,568	16,080	11,687	5,819	17,506
阿拉伯聯合酋長國	7,817	7,607	15,424	7,932	8,341	16,273
德國	3,065	5,960	9,025	3,022	4,505	7,527
沙特阿拉伯	2,689	4,956	7,645	1,820	2,967	4,787
澳洲	2,988	4,299	7,287	1,916	4,045	5,961

1 二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)與中國及香港相關的跨境風險承擔經已重列，以反映方法修訂：

中國——一年以下期數由403.51億元重列至386.77億元。因此，總計由464.55億元重列至448.81億元。

香港——一年以上期數由78.67億元重列至79.64億元。因此，總計由195.52億元重列至196.49億元。

市場風險

摘要

每日涉險值 — 交易及非交易

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
- **外匯風險**：因匯率及外匯期權的引伸波幅變動而產生
- **商品風險**：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
- **股票風險**：因股票價格、股票指數、股票籃子及相關期權的隱含波動率變動而產生
- **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

二〇一八年上半年平均交易及非交易總涉險值水平較二〇一七年上半年下降22%，亦較二〇一七年下半年下降19%。二〇一八年上半年的交易及非交易實際總涉險值水平較二〇一七年上半年下降23%，亦較二〇一七年下半年下降12%。期內涉險值的減少主要由非交易業務減少其組合存續期所推動。

交易賬方面，二〇一八年上半年平均涉險值水平較二〇一七年上半年下降22%，亦較二〇一七年下半年下降11%。交易活動相對保持不變，並仍為客戶主導。輕微減少主要由於本集團的債券存量減少所致。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)

	截至二〇一八年六月三十日止 六個月				截至二〇一七年十二月三十一日止 六個月				截至二〇一七年六月三十日止 六個月			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
交易及非交易												
利率風險 ³	19.1	22.8	16.9	17.7	22.1	25.5	18.1	18.7	23.0	28.5	19.7	23.4
外匯風險	4.9	8.6	3.1	3.9	5.5	12.3	3.0	6.0	5.5	11.0	3.2	4.7
商品風險	1.2	1.8	0.9	1.8	1.2	2.0	0.6	1.0	1.2	1.7	0.9	1.0
股票風險	6.2	6.8	4.1	4.7	7.7	8.1	6.4	6.7	7.7	8.4	7.2	7.6
總額⁴	20.4	24.4	17.5	19.6	25.1	29.3	20.3	22.3	26.3	32.4	23.5	25.6
交易⁵												
利率風險 ³	8.6	11.7	6.4	6.8	9.8	13.1	7.7	8.5	10.5	12.9	8.8	9.9
外匯風險	4.9	8.6	3.1	3.9	5.5	12.3	3.0	6.0	5.5	11.0	3.2	4.7
商品風險	1.2	1.8	0.9	1.8	1.2	2.0	0.6	1.1	1.2	1.7	0.9	1.0
股票風險	0.1	0.1	-	0.1	0.2	0.4	0.1	0.1	0.1	0.2	0.1	0.2
總額⁴	10.4	13.8	7.5	8.1	11.7	15.5	9.4	12.1	13.3	17.2	11.0	12.1
非交易												
利率風險 ³	15.8	17.7	14.1	15.1	19.3	23.1	14.4	14.4	19.7	22.8	17.7	21.9
股票風險	6.2	6.8	4.1	4.6	7.6	8.0	6.2	6.6	7.6	8.1	7.2	7.5
總額⁴	16.6	18.8	15.3	16.0	20.9	23.8	16.3	16.3	22.4	27.6	19.6	21.6

1 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生

2 於期結日的實際一天涉險值

3 利率風險涉險值包括列為按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)或按公允價值計入其他全面收入(「按公允價值計入其他全面收入」)的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

6 截至二〇一七年六月三十日止六個月的總交易涉險值已由(平均值：12.6，高點：15.7，低點：9.8，實際值：11.7)重列，以反映信貸及資金估值調整的影響

非涉險值風險(未經審核)

於二〇一八年上半年，涉險值並未反映的市場風險主要來自受管制之貨幣市場。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基準風險有關，有時令可供計算涉險值的歷史市價數據更為局限，繼而需另行參考，造成潛在基準風險，故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，請參閱二〇一八年六月三十日渣打集團有限公司第三支柱披露資料市場風險分節。

回溯測試(未經審核)

監管的回溯測試應用於集團和獨立公司層面。截至二〇一八年六月三十日止之十二個月，在集團層面上只出現一個負面例外情況。

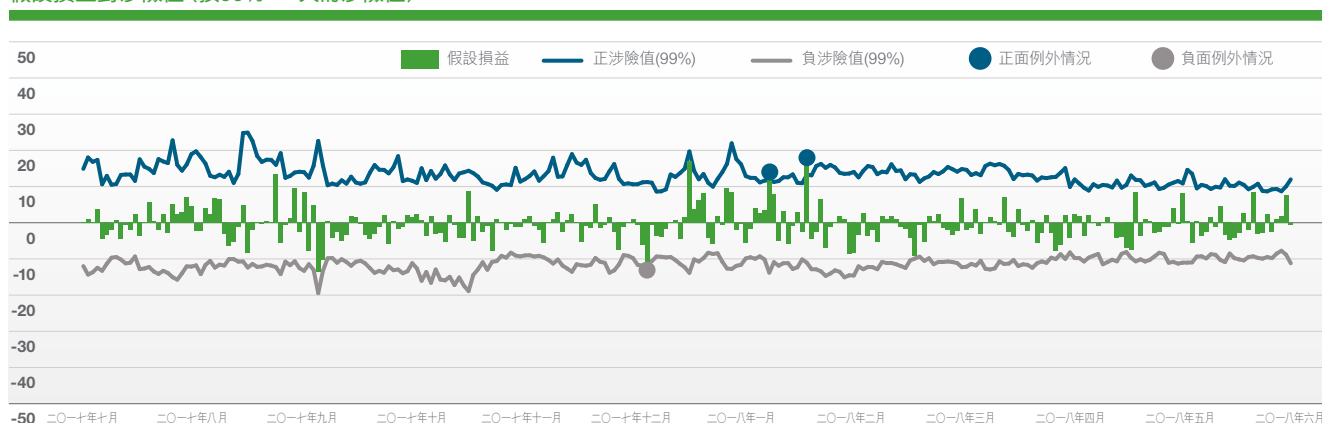
此例外情況發生於二〇一七年十二月十八日，乃由於尼日利亞奈拉收益率曲線發生變動所致。尼日利亞中央銀行非預期地重啟流動性公開市場操作，使拍賣尼日利亞國庫券的投標收益低於投標價。此舉導致市場拋售，而尼日利亞奈拉率的收益大幅上漲。年內，因市場活動產生的一個例外情況符合國際銀行監管機構採用內部模型的「綠區」內(巴塞爾銀行監管委員會：「監管框架就回溯測試用途而言，須與市場風險資本規定的內部模式取向共同使用」，一九九六年一月)。

下圖列示資本計算中所使用的涉險值模型表現。其將涉險值模型內第99個百分位的損失置信水平與每日根據市場實際變動作出的假設損益對比，並無計及任何當日交易活動。

二〇一八年半年回溯測試圖

集團內部模型計算法監管交易賬

假設損益對涉險值(按99%、一天的涉險值)



	截至二〇一八年六月三十日止六個月百萬元	截至二〇一七年十二月三十一日止六個月百萬元	截至二〇一七年六月三十日止六個月百萬元
市場風險相關活動所賺取的每日平均收入¹			
交易			
利率風險	4.3	3.0	4.0
外匯風險	3.8	3.7	3.7
商品風險	0.8	0.6	0.6
股票風險	-	-	-
總額	8.9	7.3	8.3
非交易			
利率風險	2.9	1.7	3.1
股票風險	(0.3)	0.6	-
總額	2.6	2.3	3.1

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

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。

本集團流動性和資金風險架構的進一步詳情請參閱二〇一七年年報的風險管理方法。

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。

本集團根據歐盟委員會授權規例第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151%（二〇一七年：146%），並就董事會批核的風險取向及監管要求而言均有審慎超出。該比率於二〇一八年上半年上升5%，乃主要由於專注改善我們資金來源基礎的質素，導致流動資金緩衝整體規模有所增加所致。

流動性覆蓋比率

	二〇一八年 六月三十日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
流動資金緩衝	147,575	132,251
淨現金流出總額	97,886	90,691
流動性覆蓋比率	151%	146%

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，故為最嚴重的情景。

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、即日風險、業務風險及企業信貸評級受損的相關風險。

於二〇一八年六月三十日，壓力測試結果顯示在所有情景下均能維持正數超出（即已計入的各國在各情景下均能於指定時間內存續）。於二〇一八年六月三十日，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。

對批發借貸

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核的風險取向。

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。

墊款對存款比率於二〇一八年上半年減至68.2%（二〇一七年：69.4%）。

客戶貸款及墊款自二〇一七年年末起增加4%至2,970億元。此增長乃主要由於持續受惠於深厚的客戶業務及穩健的資產負債表，香港的企業融資結餘增加、交易銀行服務透支增加及本集團回購業務有所增長所致。增幅部分被主要由於新加坡、韓國及印度的不利外匯變動導致個人貸款減少所抵銷。

客戶存款亦較二〇一七年年末增加6%至4,350億元。本集團專注優質的流動資金，並注重具高流動性及監管價值的定期存款所致。期內本集團的已抵押借款亦大幅增加。增幅部分被交易銀行服務的往來及儲蓄賬戶結餘減少所抵銷。

墊款對存款比率

	二〇一八年 六月三十日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
客戶貸款及墊款 ^{1,2}	296,719	285,553
客戶存款 ³	435,014	411,724
墊款對存款比率	68.2%	69.4%

1 見財務報表的附註12

2 包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款379.09億元

3 包括回購協議及其他類似已抵押借款466.75億元

淨穩定資金比率(未經審核)

於二〇一六年十一月二十三日，歐盟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1,480億元。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盟委員會授權規例第2015/61號所界定的壓力外流，涵蓋第一支柱及第二支柱風險以及內部董事會批核的風險取向。

流動性覆蓋比率授權法規則所界定流動性覆蓋比率的合資格證券分為三類：第一級、第二A級及第二B級流動資產。第一級流動資產為最優質及被視為最具流動性，其市場價值毋須或須進行小量折現(或扣減)，並可在並無流動資金緩衝限額的情況下大量使用，惟第一級擔保債券則除外。

第二A級及第二B級證券被認為是相對穩定及可靠的流動資金來源，惟與第一級資產的程度不同。因此，流動性覆蓋比率規則對企業可於其合資格流動資金緩衝總額中持有的第二A級及第二B級合併金額設定40%的組合上限。第二B級流動資產被視為較第二A級流動資產具更低流動性及具更高波動性，並須進行大量不同扣減，且不得超過合資格優質流動資產總額的15%。

該組合於二〇一八年上半年增加150億元，反映整體資產負債表的增長，並主要於歐洲及美洲地區以及大中華及北亞地區持有的第一級和第二A級證券部署流動資金盈餘。本集團大部分的流動資金組合以不作為負債抵押品的央行結存及優質第一級證券的形式持有第一級資產(92%)。其餘部分由第二A級(7%)及第二B級(1%)證券組成。

二〇一八年六月三十日

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
第一級證券					
現金及央行結存	12,679	2,318	1,376	33,580	49,953
央行、政府及公營機構	32,370	10,775	991	29,266	73,402
多邊開發銀行及國際機構	2,359	676	184	7,288	10,507
其他	-	-	-	1,745	1,745
第一級證券總額	47,408	13,769	2,551	71,879	135,607
第二A級證券	2,592	1,051	105	6,043	9,791
第二B級證券	-	383	-	1,794	2,177
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	50,000	15,203	2,656	79,716	147,575

二〇一七年十二月三十一日

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
第一級證券					
現金及央行結存	13,779	2,400	1,708	33,191	51,078
央行、政府及公營機構	28,187	12,265	1,064	24,464	65,980
多邊開發銀行及國際機構	-	563	159	8,568	9,290
其他	-	-	-	130	130
第一級證券總額	41,966	15,228	2,931	66,353	126,478
第二A級證券	2,234	825	113	1,147	4,319
第二B級證券	-	246	3	1,206	1,455
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	44,200	16,299	3,047	68,706	132,252

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，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，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，而本集團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、反向回購協議及證券借貸

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。

二〇一八年六月三十日

	因與交易對手(央行除外)交易產生的 作為負債抵押品的資產				其他資產(包括央行作為負債抵押品的資產及 不作為負債抵押品的資產)					
	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	58,213	-	-	-	9,495	48,718	-	-	-	58,213
衍生金融工具	51,780	-	-	-	-	-	-	51,780	-	51,780
銀行同業貸款及 墊款 ¹	85,359	-	-	-	-	42,583	7,407	26,512	8,857	85,359
客戶貸款及墊款 ¹	296,719	9	-	9	-	-	238,597	37,909	20,204	296,710
投資證券 ¹	144,356	-	14,148	14,148	291	86,791	32,558	-	10,568	130,208
其他資產	39,068	-	15,706	15,706	-	-	13,019	-	10,343	23,362
當期稅項資產	366	-	-	-	-	-	-	-	366	366
預付款項及 應計收入	2,418	-	-	-	-	-	1,252	-	1,166	2,418
於聯營公司及 合營企業的權益	2,345	-	-	-	-	-	-	-	2,345	2,345
商譽及無形資產	4,974	-	-	-	-	-	35	-	4,939	4,974
樓宇、機器及設備	7,326	-	-	-	-	-	882	-	6,444	7,326
遞延稅項資產	1,290	-	-	-	-	-	-	-	1,290	1,290
分類為持作出售的 資產	660	-	-	-	-	-	-	-	660	660
總計	694,874	9	29,854	29,863	9,786	178,092	293,750	116,201	67,182	665,011

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

二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)

	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 ¹	81,325	-	-	-	-	47,380	5,333	21,260	7,352	81,325	
客戶貸款及墊款 ¹	285,553	11	-	11	-	-	232,328	33,928	19,286	285,542	
投資證券 ¹	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

本集團收取813.67億元(二〇一七年:729.82億元)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420.28億元(二〇一七年:340.18億元)。

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。

下表中現金及央行結存、銀行同業存款及可供出售的投資證券主要用作本集團的流動資金管理用途。

於報告日期，資產仍以短期性質為主，到期日為一年以下者佔61%。本集團的三個月以下累計資金差距淨額較前期有所增加，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。

二〇一八年六月三十日

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
資產									
現金及央行結存	48,718	-	-	-	-	-	-	9,495	58,213
衍生金融工具	8,465	8,125	5,249	4,554	3,334	5,093	8,151	8,809	51,780
銀行同業貸款及墊款 ^{1,2}	39,890	22,424	10,618	4,590	4,260	1,766	1,457	354	85,359
客戶貸款及墊款 ^{1,2}	79,015	39,057	15,878	8,659	10,678	19,551	37,237	86,644	296,719
投資證券	12,011	19,976	16,101	12,663	12,848	24,297	30,132	16,328	144,356
其他資產	25,946	5,454	2,347	88	329	40	140	24,103	58,447
總資產	214,045	95,036	50,193	30,554	31,449	50,747	77,117	145,733	694,874
負債									
銀行同業存款 ^{1,3}	32,275	2,177	960	785	492	353	305	52	37,399
客戶存款 ^{1,4}	328,121	52,370	25,043	10,602	11,165	3,470	1,512	2,731	435,014
衍生金融工具	9,114	8,138	5,470	4,713	3,559	5,511	8,480	7,977	52,962
優先債務	-	75	1,904	1,301	2,300	4,843	1,584	6,470	18,477
其他已發行債務證券 ¹	5,975	9,772	9,322	1,447	991	1,551	687	4,273	34,018
其他負債	27,583	5,922	3,474	696	643	646	775	10,730	50,469
後償負債及其他借貸資金	24	17	-	-	-	755	3,283	10,968	15,047
總負債	403,092	78,471	46,173	19,544	19,150	17,129	16,626	43,201	643,386
流動資金淨額差距	(189,047)	16,565	4,020	11,010	12,299	33,618	60,491	102,532	51,488

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，見附註12(第101至124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644億元

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62億元

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467億元

二〇一七年十二月三十一日

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
資產									
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 ^{1,2}	36,548	21,238	12,042	4,299	3,612	1,588	1,386	612	81,325
客戶貸款及墊款 ^{1,2}	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
負債									
銀行同業存款 ^{1,3}	29,365	2,484	1,437	530	730	154	135	651	35,486
客戶存款 ^{1,4}	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 ¹	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，見附註12(第101至124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

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期內根據合約應付之現金流量。然而，合約到期日未必反映實際還款的時間或現金流量。若干資產及負債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。透過定性及定量技術(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。此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。

二〇一八年六月三十日

	一個月或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	32,424	2,200	983	799	501	378	322	54	37,661
客戶存款	328,393	52,643	26,110	10,765	11,344	3,546	1,644	3,273	437,718
衍生金融工具 ¹	52,320	61	90	3	1	1	95	391	52,962
已發行債務證券	5,987	9,845	11,395	2,765	3,552	6,722	2,856	12,244	55,366
後償負債及其他借貸資金	91	133	341	81	504	1,761	11,832	32,632	47,375
其他負債	25,885	5,931	3,491	706	642	862	769	11,283	49,569
總負債	445,100	70,813	42,410	15,119	16,544	13,270	17,518	59,877	680,651

二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)

	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 ¹	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

1 衍生金融工具按折現基準報告

銀行賬利率風險(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。

二〇一八年六月三十日

	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	90	130	80	300
下移50個基點	(80)	(100)	(80)	(260)

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：

二〇一七年十二月三十一日

	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)

於二〇一八年六月三十日，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2.60億元。

利率上升帶來的收益主要來自於收益增長時再投資以及資產重新定價速度比存款快及程度高於存款。自二〇一七年十二月起，由於存款對利率變動的敏感度上升，目前對美元敏感度的估計已按基本基準減少。

由於短期貨幣管理，呈報的美元敏感度有所上升，惟被其他貨幣的敏感度下降所抵銷。

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。與此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。

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。

其他主要風險(未經審核)

其他主要風險(合規、操守、聲譽、資訊及網絡安全以及金融罪行)所產生的虧損將按營運虧損計量。

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核的風險取向範圍內。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。

	二〇一八年 六月 三十日	二〇一七年 十二月 三十一日
資本、槓桿及風險加權資產		
普通股權一級資本%	14.2	13.6
一級資本%	16.6	16.0
總資本%	21.3	21.0
英國槓桿%	5.8	6.0
風險加權資產(百萬元)	271,867	279,748

本集團普通股權一級資本及一級資本槓桿狀況超出現時要求及二〇一九年的最終預期要求。進一步詳情請參閱二〇一八年半年渣打集團有限公司第三支柱披露資料資本分節。

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。

根據本集團現時的第二A支柱要求，本集團的自有資金及合資格負債的最低要求預期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、具全球系統重要性機構(G-SII)緩衝資本及反週期緩衝資本)高於其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%。本集團估計其自有資金及合資格負債的最低要求狀況於二〇一八年六月三十日為風險加權資產約26.4%及槓桿風險承擔約9.6%。

本集團於二〇一八年上半年繼續其控股公司的自有資金及合資格負債的最低要求發行計劃，期內發行19億元二級資本及優先債務的自有資金及合資格負債的最低要求合資格證券，其中包括本集團首次發行的美元可贖回優先票據。作為本集團積極管理資本的一部分，本集團成功就其若干以英鎊計值的次級及優先證券進行負債管理。

法規的最新資料

歐盟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。

於二〇一八年二月，本集團對若干企業及機構風險承擔的違約損失率模型作出變動。此等變動反映審慎監管局對低違約組合的違約損失率估算的指引，以及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。此等變動並無對本集團的普通股權一級資本比率造成重大影響。

本集團繼續積極主動與審慎監管局合作檢討其風險模型，包括對特定產品模型的違約損失率進一步作出的變動。預期此等變動目前並無對普通股權一級資本比率造成重大影響，惟時間及實際影響將視乎討論的最終結果，並有待審慎監管局審批。

本集團仍為一間具全球系統重要性機構，須符合1.0%具全球系統重要性機構普通股權一級資本緩衝要求，而該要求按每年0.25%的比率分階段實施，並將於二〇一九年一月一日前全面實施。渣打集團有限公司二〇一七年的G-SII披露資料於<http://investors.sc.com/fullyearresults>刊載。

經考慮與現有監管預期損失的抵銷後，普通股權一級資本比率於採納國際財務報告準則第9號會計準則時減少約15個基點，與早前的指引一致。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。

資本比率(未經審核)

	二〇一八年 六月三十日	二〇一七年 十二月三十一日
普通股權一級資本	14.2%	13.6%
一級資本	16.6%	16.0%
總資本	21.3%	21.0%

資本要求指令IV資本基礎

	二〇一八年 六月三十日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
普通股權一級資本工具及儲備		
資本工具及相關股份溢價賬	5,607	5,603
其中：股份溢價賬	3,957	3,957
保留溢利	25,849	25,316
累計其他全面收入(及其他儲備)	11,989	12,766
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	695	850
獨立審閱中期及年終溢利	1,557	1,227
預期股息(經扣除以股代息)	(453)	(399)
法規調整前普通股權一級資本 ¹	45,244	45,363
普通股權一級資本法規調整		
額外價值調整(審慎估值調整)	(496)	(574)
無形資產(扣除相關稅項負債)	(4,991)	(5,112)
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)	(129)	(125)
有關現金流量對沖虧損淨額的公允價值儲備	(1)	45
計算額外預期損失引致的金額扣減	(683)	(1,142)
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	(188)	(53)
界定福利的退休金基金資產	(39)	(40)
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	(83)	(59)
合資格計入1,250%風險權重的風險承擔金額	(122)	(141)
普通股權一級資本法規調整總額	(6,732)	(7,201)
普通股權一級資本	38,512	38,162
額外一級資本工具	6,712	6,719
額外一級資本法規調整	(20)	(20)
一級資本	45,204	44,861
二級資本工具	12,845	13,927
二級資本法規調整	(30)	(30)
二級資本	12,815	13,897
總資本	58,019	58,758
風險加權資產總額(未經審核)	271,867	279,748

1 法規調整前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

	截至 二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一七年 十二月三十一日止 六個月 百萬元
於一月一日／七月一日的普通股權一級資本	38,162	37,781
期內已發行普通股及股份溢價	4	2
本期間溢利	1,557	37
自普通股權一級資本扣減的預期股息(經扣除以股代息)	(453)	(399)
已付股息及預期股息之間的差額	(165)	292
商譽及其他無形資產的變動	121	(9)
外幣滙兌差額	(781)	583
非控股權益	(155)	17
合資格其他全面收入的變動	135	1
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	(4)	99
額外預期損失減少 ¹	459	(98)
額外價值調整(審慎估值調整)	78	(17)
自身信貸收益	(24)	(60)
合資格計入風險權重的風險承擔金額	19	11
其他 ¹	(441)	(78)
於六月三十日／十二月三十一日的普通股權一級資本	38,512	38,162
於一月一日／七月一日的額外一級資本	6,699	6,688
外幣滙兌差額	(7)	11
於六月三十日／十二月三十一日的額外一級資本	6,692	6,699
於一月一日／七月一日的二級資本	13,897	13,866
法規攤銷	627	1,342
發行(扣除贖回)	(1,713)	(1,752)
外幣滙兌差額	(122)	283
二級資本不合資格少數股東權益	115	155
其他	11	3
於六月三十日／十二月三十一日的二級資本	12,815	13,897
於六月三十日／十二月三十一日的總資本	58,019	58,758

¹ 包括採納國際財務報告準則第9號會計準則的首日過渡影響

期內資本的主要變動為：

- 普通股權一級資本比率增加至14.2%，乃由於普通股權一級資本增加4億元及風險加權資產減少79億元所致
- 普通股權一級資本增加4億元，乃由於除稅後溢利部分被分派及外滙滙兌所抵銷
- 額外一級資本於期內維持於67億元
- 二級資本減少11億元至128億元，乃由於期內贖回及負債管理的影響超過抵銷新發行5億元二級資本。

按業務劃分的風險加權資產(未經審核)

	二〇一八年六月三十日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構銀行業務	105,190	13,029	20,516	138,735
零售銀行業務	35,361	7,358	–	42,719
商業銀行業務	30,491	2,770	–	33,261
私人銀行業務	5,510	758	–	6,268
中央及其他項目	46,646	4,135	103	50,884
風險加權資產總額	223,198	28,050	20,619	271,867

	二〇一七年十二月三十一日			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構銀行業務	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

按地區劃分的風險加權資產(未經審核)

	二〇一八年	二〇一七年
	六月三十日 百萬元	十二月三十一日 百萬元
大中華及北亞地區	83,422	84,593
東盟及南亞地區	95,719	96,733
非洲及中東地區	53,755	56,437
歐洲及美洲地區	41,193	44,735
中央及其他項目	(2,222)	(2,750)
風險加權資產總額	271,867	279,748

風險加權資產的變動(未經審核)

	信貸風險					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
	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				
於二〇一七年一月一日	106,834	33,210	27,553	5,129	41,149	213,875	33,693	21,877	269,445
資產(減少)/增長	(78)	1,053	1,228	(123)	1,819	3,899	-	-	3,899
信貸轉移淨額	1,630	(48)	(205)	-	157	1,534	-	-	1,534
風險加權資產的效益	(1,661)	-	-	-	-	(1,661)	-	-	(1,661)
模型、方法及政策的變動	-	-	-	-	-	-	-	80	80
出售	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外幣滙兌	1,268	959	393	73	381	3,074	-	-	3,074
其他非信貸風險變動	-	-	-	-	-	-	(3,215)	1,007	(2,208)
於二〇一七年六月三十日	107,993	35,174	28,969	5,079	43,506	220,721	30,478	22,964	274,163
資產(減少)/增長	(6,285)	1,296	745	568	454	(3,222)	-	-	(3,222)
信貸轉移淨額	2,405	122	(260)	-	(148)	2,119	-	-	2,119
風險加權資產的效益	(634)	-	-	-	-	(634)	-	-	(634)
模型、方法及政策的變動	4,990	(368)	-	(575)	2,372	6,419	-	(2,258)	4,161
出售	-	(710)	-	-	(443)	(1,153)	-	-	(1,153)
外幣滙兌	899	831	258	62	(70)	1,980	-	-	1,980
其他非信貸風險變動	-	-	-	-	-	-	-	2,334	2,334
於二〇一七年十二月三十一日	109,368	36,345	29,712	5,134	45,671	226,230	30,478	23,040	279,748
資產增長	1,473	557	1,019	426	2,573	6,048	-	-	6,048
信貸轉移淨額	(2,317)	(191)	321	-	244	(1,943)	-	-	(1,943)
風險加權資產的效益	(325)	-	-	-	-	(325)	-	-	(325)
模型、方法及政策的變動	(1,769)	(591)	6	-	76	(2,278)	-	(1,138)	(3,416)
出售	-	-	-	-	(626)	(626)	-	-	(626)
外幣滙兌	(1,240)	(759)	(567)	(50)	(1,292)	(3,908)	-	-	(3,908)
其他非信貸風險變動	-	-	-	-	-	-	(2,428)	(1,283)	(3,711)
於二〇一八年六月三十日	105,190	35,361	30,491	5,510	46,646	223,198	28,050	20,619	271,867

風險加權資產的變動

風險加權資產較二〇一七年十二月三十一日減少79億元或2.8%至2,719億元。此乃由於信貸風險的風險加權資產減少30億元以及市場及營運風險的風險加權資產分別減少24億元所致。

企業及機構銀行業務

信貸風險的風險加權資產減少42億元至1,052億元，乃主要由於下列原因所致：

- 減少23億元，乃由於東盟及南亞地區與非洲及中東地區的信貸轉移淨額所致
- 模型、方法及政策的變動減少18億元，乃由於審慎監管局批准有關違約損失率參數的內部評級基準計算模型變動所致
- 減少12億元來自外幣滙兌，乃由於印度、歐洲及南非的貨幣貶值所致
- 減少3億元，乃由於金融市場透過更替、交易縮減及提升抵押品確認流程所帶來的效益所致
- 風險加權資產增加15億元來自企業融資及金融市場。

零售銀行業務

信貸風險的風險加權資產減少10億元至354億元，乃主要由於下列原因所致：

- 減少8億元來自外幣滙兌，乃由於韓國、印度及新加坡的貨幣貶值所致
- 6億元來自風險加權資產所節省的金額，乃由於按揭的模型變動部分被東盟及南亞地區的信用卡業務抵銷所致
- 減少2億元，乃由於大中華及北亞地區的信貸轉移淨額所致
- 風險加權資產增加6億元來自大中華及北亞地區與東盟及南亞地區的按揭及私人貸款。

商業銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加8億元至305億元，乃主要由於下列原因所致：

- 風險加權資產增加10億元來自借貸業務及交易銀行服務
- 增加3億元，乃由於大中華及北亞地區的信貸轉移淨額所致
- 減少6億元來自外幣滙兌，乃由於印度、巴基斯坦及韓國的貨幣貶值所致。

私人銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加4億元至55億元，乃主要由於財富管理產品的資產結餘錄得增長所致。

中央及其他項目

信貸風險的風險加權資產增加10億元至466億元，乃主要由於下列原因所致：

- 信貸風險的風險加權資產增加26億元，乃主要由於財資活動及於合營企業的投資風險加權資產結餘增加所致
- 增加2億元，乃由於信貸轉移淨額所致模型、方法及政策的變動
- 增加1億元，乃由於審慎監管局有關違約損失率參數的內部評級基準計算模型變動所致
- 減少13億元來自外幣滙兌，乃由於印尼及巴基斯坦的貨幣貶值所致
- 節省6億元來自出售一項於東盟及南亞地區的投資。

市場風險

市場風險的風險加權資產總額較二〇一七年十二月三十一日減少24億元或10.5%至206億元。此變動乃主要由於下列原因所致：

- 外匯及利率風險結構性產品標準規定的市場風險的風險加權資產減少11億元，乃由於其自二〇一八年三月起悉數確認內部模型計算法的市場風險的風險加權資產所致
- 交易賬項下的債務證券持有數目減少11億元。

英國槓桿比率(未經審核)

	二〇一八年 六月三十日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
一級資本(過渡狀況)	45,204	44,861
須逐步移除的額外一級資本	(1,752)	(1,758)
一級資本(終點)	43,452	43,103
衍生金融工具	51,780	47,031
衍生工具現金抵押品	10,002	9,513
證券融資交易	64,421	55,187
貸款及墊款以及其他資產	568,671	551,770
資產負債表內總資產	694,874	663,501
法規綜合調整 ¹	(45,538)	(31,712)
衍生工具調整		
衍生工具對銷	(35,847)	(29,830)
現金抵押品調整	(21,311)	(18,411)
沽出信貸保障淨額	1,358	1,360
衍生工具的潛在未來風險承擔	32,225	30,027
衍生工具調整總額	(23,575)	(16,854)
證券融資交易的交易對手風險槓桿風險承擔	14,309	13,238
資產負債表外項目	109,943	96,260
一級資本的法規扣減	(6,461)	(7,089)
英國槓桿風險承擔(終點)	743,552	717,344
英國槓桿比率(終點)	5.8%	6.0%
季度平均英國槓桿風險承擔	736,599	723,508
季度平均英國槓桿比率	5.9%	6.0%
反週期槓桿比率緩衝	0.1%	0.1%
G-SII額外槓桿比率緩衝	0.3%	0.2%

1 包括合資格央行申索的調整

董事責任聲明

盡我們所深知，我們確認：

- 簡明綜合中期財務報表乃按照歐盟採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製
- 管理層中期報告包括對以下所規定的資料的公平審閱：
 - (a) 披露及透明度規則第4.2.7條，即指出於截至二〇一八年六月三十日止六個月發生的重要事件及其對簡明綜合中期財務報表的影響；以及描述在該年度餘下六個月的主要風險及不明朗因素
 - (b) 披露及透明度規則第4.2.8條，即於截至二〇一八年六月三十日止六個月進行並對該期內公司的財務狀況或表現有重大影響的關連人士交易；以及上年度年報所述可能對該期內公司的財務狀況或表現有重大影響的關連人士交易的任何變動

承董事會命



集團財務總監
Andy Halford

二〇一八年七月三十一日

獨立審閱報告

致渣打集團有限公司

結論

我們承渣打集團有限公司連同其附屬公司(「貴集團」)委聘，已審閱截至二〇一八年六月三十日止六個月的半年度財務報告內的簡明綜合財務報表，包括簡明綜合中期資產負債表、簡明綜合中期損益賬、簡明綜合中期全面收入表、簡明綜合中期權益變動表、簡明綜合中期現金流量表及有關解釋附註。

根據我們的審閱工作，並無任何事情令我們認為截至二〇一八年六月三十日止六個月的半年度財務報告內的簡明綜合財務報表於所有重大方面並未有按照歐盟採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」及英國金融市場行為監管局(「英國金融市場行為監管局」)的披露指引及透明度規則(「披露及透明度規則」)編製。

審閱範圍

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

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

董事的責任

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

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

我們的責任

我們負責根據審閱工作就半年度財務報告內的簡明綜合財務報表向貴集團發表結論。

我們審閱工作的目的以及我們對誰承擔責任

根據應聘條款，本報告僅向貴集團作出，以協助貴集團符合英國金融市場行為監管局的披露及透明度規則的有關規定。我們已進行審閱，以便向貴集團說明我們須在本報告中申明的事項。除此以外，本報告不作其他用途。在法律允許的最大範圍內，我們概不就我們的審閱工作、本報告或我們所達致的結論對貴集團以外的任何人士接受或承擔責任。



Michelle Hinchliffe
代表KPMG LLP

特許會計師
15 Canada Square
London E14 5GL
二〇一八年七月三十一日

簡明綜合中期損益賬

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	附註	截至 二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一七年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	截至 二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬元
利息收入		8,227	7,650	6,785
利息支出		(3,866)	(3,435)	(2,819)
淨利息收入		4,361	4,215	3,966
費用及佣金收入		2,114	1,961	1,981
費用及佣金支出		(245)	(182)	(248)
費用及佣金收入淨額	3	1,869	1,779	1,733
買賣收入淨額	4	966	554	973
其他經營收入	5	431	656	549
經營收入		7,627	7,204	7,221
員工成本		(3,578)	(3,495)	(3,263)
樓宇成本		(373)	(437)	(386)
一般行政支出		(808)	(1,171)	(836)
折舊及攤銷		(426)	(444)	(385)
經營支出	6	(5,185)	(5,547)	(4,870)
未計減損及稅項前經營溢利		2,442	1,657	2,351
信貸減值	7	(214)	(707)	(655)
其他減值	8			
商譽		-	(320)	-
其他		(50)	(86)	(93)
聯營公司及合營企業之溢利		168	117	151
除稅前溢利		2,346	661	1,754
稅項	9	(753)	(599)	(548)
本期間溢利		1,593	62	1,206
應佔溢利：				
非控股權益		33	39	10
母公司股東		1,560	23	1,196
本期間溢利		1,593	62	1,206
		仙	仙	仙
每股盈利：				
每股普通股基本盈利／(虧損)	11	40.7	(6.0)	29.5
每股普通股攤薄盈利／(虧損)	11	40.2	(6.0)	29.2

第85至139頁的附註為本財務報表的一部分。

簡明綜合中期全面收入表

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	附註	截至 二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一七年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	截至 二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬元
本期間溢利		1,593	62	1,206
其他全面收入／(虧損)				
不會重新分類至損益賬的項目：		253	103	(341)
指定為按公允價值計入損益的金融負債之自身信貸收益／(虧損)		136	61	(310)
按公允價值計入其他全面收入的股權工具		19	-	-
退休福利計劃義務的精算收益／(虧損)	22	105	61	(29)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項		(7)	(19)	(2)
其後可能會重新分類至損益賬的項目：		(826)	529	1,003
海外業務滙兌差額：				
計入權益的(虧損)／收益淨額		(1,008)	745	892
淨投資對沖收益／(虧損)淨額		216	(177)	(111)
分佔聯營公司及合營企業的其他全面收入／(虧損)		16	14	(15)
按公允價值計入其他全面收入的債務工具／可供出售投資：				
計入權益的估值(虧損)／收益淨額		(119)	54	315
重新分類至損益賬		13	(131)	(102)
預期信貸虧損的淨影響		(8)	-	-
現金流量對沖：				
計入權益的收益淨額		49	3	32
重新分類至損益賬		5	11	-
與其他全面收入的組成部分有關之稅項		10	10	(8)
本期間除稅後之其他全面(虧損)／收入		(573)	632	662
本期間全面收入總額		1,020	694	1,868
應佔全面收入總額：				
非控股權益		25	37	13
母公司股東		995	657	1,855
		1,020	694	1,868

簡明綜合中期資產負債表

於二〇一八年六月三十日

	附註	二〇一八年 六月三十日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 ¹ 百萬元
資產			
現金及央行結存	12	58,213	58,864
按公允價值計入損益的金融資產	12	79,869	27,564
衍生金融工具	12,13	51,780	47,031
銀行同業貸款及墊款	12	55,603	57,494
客戶貸款及墊款	12	255,100	248,707
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	12,14	12,781	54,275
投資證券	12	123,081	117,025
其他資產	16	39,068	33,490
當期稅項資產		366	491
預付款項及應計收入		2,418	2,307
於聯營公司及合營企業的權益		2,345	2,307
商譽及無形資產	15	4,974	5,013
樓宇、機器及設備		7,326	7,211
遞延稅項資產		1,290	1,177
分類為持作出售的資產	16	660	545
總資產		694,874	663,501
負債			
銀行同業存款	12	30,816	30,945
客戶存款	12	382,107	370,509
回購協議及其他類似已抵押借款	12,14	5,863	39,783
按公允價值計入損益的金融負債	12	63,274	16,633
衍生金融工具	12,13	52,962	48,101
已發行債務證券	12	46,196	46,379
其他負債	17	40,544	35,257
當期稅項負債		622	376
應計項目及遞延收入		4,752	5,493
後償負債及其他借貸資金	12,20	15,047	17,176
遞延稅項負債		455	404
負債及支出的撥備		400	183
退休福利計劃義務	22	348	455
總負債		643,386	611,694
權益			
股本及股份溢價賬	21	7,101	7,097
其他儲備		11,989	12,767
保留溢利		27,106	26,641
母公司股東權益總額		46,196	46,505
其他股權工具	21	4,961	4,961
權益總額(不包括非控股權益)		51,157	51,466
非控股權益		331	341
權益總額		51,488	51,807
權益及負債總額		694,874	663,501

1 按國際會計準則第39號編製及披露。請參閱附註1「會計政策」

第85至139頁的附註為本財務報表的一部分。

簡明綜合中期權益變動表

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	股本及 溢價賬 百萬元	資本及 合併儲備 ¹ 百萬元	自身信貸 調整儲備 百萬元	可供出售 儲備 百萬元	按公允價值 計入其他全面 收入的儲備 —債務 百萬元	按公允價值 計入其他全面 收入的儲備 —股權 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
國際財務報告準則 第9號重新分類 ²	-	-	-	(83)	(131)	45	-	-	169	-	-	-	-
國際財務報告準則 第9號重新計量 ²	-	-	-	-	-	4	-	-	31	35	-	-	35
預期信貸虧損淨額	-	-	-	-	65	-	-	-	(1,074) ³	(1,009)	-	(8)	(1,017)
稅務影響	-	-	-	-	(11)	5	-	-	179	173	-	-	173
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)
國際財務報告準則 第9號過渡調整	-	-	-	(83)	(77)	53	-	-	(746)	(853)	-	(8)	(861)
於二〇一八年 一月一日	7,097	17,129	54	-	(77)	53	(45)	(4,454)	25,895	45,652	4,961	333	50,946
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	1,560	1,560	-	33	1,593
其他全面收入/ (虧損)	-	-	132	-	(103)	37	46	(783)	106 ⁴	(565)	-	(8)	(573)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27)	(27)
已發行股份 (經扣除開支)	4	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	-	4
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	-	7	7	-	-	7
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	97	97	-	-	97
股息(經扣除 以股代息) ⁵	-	-	-	-	-	-	-	-	(564)	(564)	-	-	(564)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	-	5	5	-	-	5
於二〇一八年 六月三十日	7,101	17,129	186	-	(180)	90	1	(5,237)	27,106	46,196	4,961	331	51,488

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 根據附註27「過渡至國際財務報告準則第9號[金融工具]」

3 本集團對採納國際財務報告準則第9號後信貸減值撥備的初步估計為67.20億元。本集團於完善預期損失模型後，對期初信貸減值撥備的估計已下調2.22億元至64.98億元，而就保留溢利進行調整後的預期信貸虧損淨額(12.96)億元同樣減少2.22億元至10.74億元

4 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)1.06億元(截至二〇一七年十二月三十一日止六個月為9,600萬元及截至二〇一七年六月三十日止六個月為(4,600)萬元)

5 包括已付股息(經扣除以股代息)3.47億元(二〇一七年：零元)及分類為權益的優先股及額外一級證券之股息2.17億元(截至二〇一七年十二月三十一日止六個月為2.20億元及截至二〇一七年六月三十日止六個月為2.25億元)

簡明綜合中期權益變動表續

	股本及 溢價賬 百萬元	資本及 合併儲備 ¹ 百萬元	自身信貸 調整儲備 百萬元	可供出售 儲備 百萬元	按公允價值 計入其他全面 收入的儲備 — 債務 百萬元	按公允價值 計入其他全面 收入的儲備 — 股權 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 一月一日	7,091	17,129	289	(4)	-	-	(85)	(5,805)	25,753	44,368	3,969	321	48,658
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	1,196	1,196	-	10	1,206
其他全面(虧損)/ 收入	-	-	(296)	192	-	-	28	781	(46) ²	659	-	3	662
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52)	(52)
已發行股份 (經扣除開支)	4	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	-	4
已發行其他股權 工具(經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	992	-	992
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	-	8	8	-	-	8
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	68	68	-	-	68
股息 ³	-	-	-	-	-	-	-	-	(225)	(225)	-	-	(225)
其他變動 ⁴	-	-	-	-	-	-	-	-	17	17	-	24	41
於二〇一七年 六月三十日	7,095	17,129	(7)	188	-	-	(57)	(5,024)	26,771	46,095	4,961	306	51,362
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	23	23	-	39	62
其他全面收入/ (虧損)	-	-	61	(105)	-	-	12	570	96 ²	634	-	(2)	632
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
已發行股份 (經扣除開支)	2	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	2
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	-	-	2
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	57	57	-	-	57
股息 ³	-	-	-	-	-	-	-	-	(220)	(220)	-	-	(220)
其他變動 ⁵	-	-	-	-	-	-	-	-	(88)	(88)	-	(3)	(91)
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

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 包括截至二〇一七年十二月三十一日止六個月及截至二〇一七年六月三十日止六個月的精算收益/(虧損)(經扣除稅項以及聯營公司及合營企業的份額)分別9,600萬元及(4,600)萬元

3 包括截至二〇一七年十二月三十一日止六個月及截至二〇一七年六月三十日止六個月分類為權益的優先股及額外一級證券之股息分別2.20億元及2.25億元

4 主要由於尼泊爾向其非控股權益發行額外股本(包括溢價)3,200萬元及與一項收購事項有關的900萬元所致

5 主要由於其他權益調整9,000萬元所致

附註21包含對每項儲備的描述。

第85至139頁的附註為本財務報表的一部分。

簡明綜合中期現金流量表

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	截至 二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至 二〇一七年 十二月 三十一日止 六個月 百萬元	截至 二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬元
來自經營業務的現金流量：			
除稅前溢利	2,346	661	1,754
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	1,183	2,207	1,034
經營資產的變動	(28,843)	(6,674)	(6,951)
經營負債的變動	39,994	3,404	2,415
界定福利計劃的供款	(38)	(93)	(50)
已付英國及海外稅項	(330)	(456)	(459)
來自／(用於)經營業務的現金淨額	14,312	(951)	(2,257)
來自投資業務的現金流量：			
購買樓宇、機器及設備	(64)	(108)	(57)
出售樓宇、機器及設備	3	2	27
購入於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資(已扣除購入現金)	-	-	(44)
從附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息	3	1	1
出售附屬公司	-	(24)	24
購入投資證券	(143,903)	(131,854)	(133,332)
出售及已到期投資證券	134,847	126,269	135,047
(用於)／來自投資業務的現金淨額	(9,114)	(5,714)	1,666
來自融資業務的現金流量：			
發行普通股及優先股股本(經扣除開支)	4	2	4
行使購股權	7	2	8
發行額外一級資本(經扣除開支)	-	-	992
發行後償負債所得款項總額	500	-	-
支付後償負債的利息	(242)	(486)	(257)
償還後償負債	(2,242)	(2,984)	-
發行優先債務所得款項	1,921	2,031	261
償還優先債務	(2,464)	(2,977)	(1,185)
支付優先債務的利息	(222)	(548)	(348)
(向非控股權益還款)／來自非控股權益的投資	-	(3)	24
派付非控股權益及優先股股東的股息	(243)	(219)	(277)
派付普通股股東的股息	(348)	-	-
用於融資業務的現金淨額	(3,329)	(5,182)	(778)
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額	1,869	(11,847)	(1,369)
期初現金及現金等值項目	87,231	98,596	96,977
滙率變動對現金及現金等值項目的影響	(785)	482	2,988
期末現金及現金等值項目	88,315	87,231	98,596

目錄一

財務報表附註

節	附註	頁次	頁次
編製基準	1	會計政策	85
表現及回報	2	分部資料	86
	3	費用及佣金淨額	92
	4	買賣收入淨額	94
	5	其他經營收入	94
	6	經營支出	94
	7	信貸減值	95
	8	其他減值	99
	9	稅項	99
	10	股息	100
	11	每股普通股盈利	101
按公允價值持有的資產及負債	12	金融工具	101
	13	衍生金融工具	125
按攤銷成本持有的金融工具	14	反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)	126
其他資產及投資	15	商譽及無形資產	128
	16	其他資產	128
資金、應計項目、撥備、或然負債及法律訴訟	17	其他負債	129
	18	或然負債及承擔	130
	19	法律及監管事宜	130
資本工具、權益及儲備	20	後償負債及其他借貸資金	132
	21	股本、其他權益及儲備	132
僱員福利	22	退休福利計劃義務	135
其他披露事宜	23	關連人士交易	136
	24	結算日後事項	136
	25	企業管治	136
	26	法定賬目	136
	27	過渡至國際財務報告準則第9號「金融工具」	137

財務報表附註

1. 會計政策

合規聲明

本集團簡明綜合中期財務報表綜合渣打集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)的財務報表，並以權益會計法綜合本集團於聯營公司及共同控制實體的權益。此等中期財務報表乃根據金融市場行為監管局(Financial Conduct Authority)的披露指引及透明度規則以及國際會計準則理事會頒佈及歐盟採納的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。此等財務報表應與根據國際會計準則理事會頒佈及歐盟認可的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋所編製的本集團截至二〇一七年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。於二〇一八年六月三十日，歐盟認可的國際財務報告準則與國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則在應用於本集團方面並無差異。

以下內容組成此等中期財務報表的一部分：

- a) 風險回顧：信貸風險回顧一節(第26頁)開始至其他主要風險一節(第69頁)結束，惟不包括：
- 按地區劃分的信貸質素(第37頁)
 - 按行業劃分的信貸質素(第39頁)
 - 按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款(第46頁)
 - 按地區劃分的行業及零售產品分析(第51頁)
 - 國家風險(第58頁)
 - 市場風險變動—非涉險值風險(第60頁)
 - 市場風險變動—回溯測試(第60頁)
 - 流動性覆蓋比率(第61頁)
 - 壓力下的保障(第61頁)
 - 淨穩定資金比率(第62頁)
 - 流動資金組合(第62頁)
 - 負債抵押品(第63頁)
 - 銀行賬利率風險(第69頁)
 - 營運風險(第69頁)
 - 其他主要風險(第69頁)
- b) 資本回顧：資本要求指令IV資本基礎一節(第71頁)開始至總資本的變動一節(第72頁)結束，惟不包括資本比率及風險加權資產

會計政策

本集團於中期財務資料內應用的會計政策與本集團於二〇一七年度綜合財務報表內應用的會計政策相同，惟金融工具的分類、計量及減值則根據國際財務報告準則第9號「金融工具」入賬，而確認來自客戶合約之收入則根據國際財務報告準則第15號入賬。兩項準則自二〇一八年一月一日起生效。中期財務資料乃按照國際會計準則第34號「確認及計量」的規定編製。

主要會計估計及判斷

管理層在編製中期財務報表時需要作出判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設對會計政策的應用及資產及負債、收入及支出的呈報金額造成影響。實際業績可能有別於此等估計。管理層對於應用本集團的會計政策及不明朗因素的主要來源作出的重大判斷，與該等於二〇一七年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內應用的重大判斷相同，惟上述國際財務報告準則第9號項下的金融工具處理則除外。本集團主要會計政策概要收錄於二〇一七年年報。

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

過往期間的比較數字乃按國際會計準則第39號呈列。若干比較數字經已作出變動以符合本年度披露。主要變動乃就國際財務報告準則第9號(見下文)及風險回顧—每日涉險值(第59頁)作出。

本集團採納的新會計準則

國際財務報告準則第9號「金融工具」

本集團於二〇一八年一月一日採納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號已獲歐盟認可，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與信貸減值撥備的確認及計量的新規定；以及提供簡化的對沖會計法。

本集團已進一步選擇：

- 繼續應用國際會計準則第39號的對沖規定而非國際財務報告準則第9號的對沖規定
- 不重列比較期間的數字，此乃基於不可在事前可行的情況下重列

新國際財務報告準則第9號的會計政策載於風險回顧、附註7「信貸減值」及附註12「金融工具」。

有關由國際會計準則第39號過渡至國際財務報告準則第9號的資料載於附註27。

本集團對採納國際財務報告準則第9號後信貸減值撥備的初步估計為67.20億元。本集團於完善預期損失模型後，對期初信貸減值撥備的估計已下調2.22億元至64.98億元，而就保留溢利進行調整後的預期信貸虧損淨額(12.96)億元同樣減少2.22億元至(10.74)億元。風險回顧及附註27「過渡至國際財務報告準則第9號「金融工具」」內的相關國際財務報告準則第9號披露已相應重列。

1. 會計政策續

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號自二〇一八年一月一日起生效及已獲歐盟認可，並取代國際會計準則第18號「收入」。國際財務報告準則第15號在概念上與國際會計準則第18號相似，但對有關如何確認及計量收入提供更嚴謹的指引，並引入額外的披露規定。本集團對新準則進行評估，結論認為目前處理來自客戶合約之收入的方法與新原則一致，而對保留溢利並無過渡影響。

持續經營

此等中期財務報表已於二〇一八年七月三十一日經董事會批准。董事已評估本集團持續經營的能力，並確認彼等信納本集團擁有足夠資源可自批准此等中期財務報表當日起計至少12個月期間繼續經營業務。有鑒於此，本集團繼續採納「持續經營」的會計基準編製財務報表。

已頒佈但尚未生效的新會計準則

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

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。

2. 分部資料續

基本與法定業績的對賬載於下表：

截至二〇一八年六月三十日止六個月						
	基本 百萬元	重組 百萬元	已出售／持作 出售業務的 淨收益 百萬元	商譽減值 百萬元	購回優先及 後償負債 產生的收益 百萬元	法定 百萬元
經營收入	7,649	(91)	-	-	69	7,627
經營支出	(5,117)	(68)	-	-	-	(5,185)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,532	(159)	-	-	69	2,442
信貸減值	(293)	79	-	-	-	(214)
其他減值	(51)	1	-	-	-	(50)
聯營公司及合營企業之溢利	168	-	-	-	-	168
除稅前溢利／(虧損)	2,356	(79)	-	-	69	2,346

截至二〇一七年十二月三十一日止六個月						
	基本 百萬元	重組 百萬元	已出售／持作 出售業務的 淨收益 百萬元	商譽減值 百萬元	購回優先及 後償負債 產生的收益 百萬元	法定 百萬元
經營收入	7,067	59	78	-	-	7,204
經營支出	(5,351)	(196)	-	-	-	(5,547)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,716	(137)	78	-	-	1,657
信貸減值	(617)	(90)	-	-	-	(707)
其他減值	(85)	(1)	-	(320)	-	(406)
聯營公司及合營企業之溢利	77	40	-	-	-	117
除稅前溢利／(虧損)	1,091	(188)	78	(320)	-	661

截至二〇一七年六月三十日止六個月						
	基本 百萬元	重組 百萬元	已出售／持作 出售業務的 淨收益 百萬元	商譽減值 百萬元	購回優先及 後償負債 產生的收益 百萬元	法定 百萬元
經營收入	7,222	(1)	-	-	-	7,221
經營支出	(4,769)	(101)	-	-	-	(4,870)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,453	(102)	-	-	-	2,351
信貸減值	(583)	(72)	-	-	-	(655)
其他減值	(84)	(9)	-	-	-	(93)
聯營公司及合營企業之溢利	133	18	-	-	-	151
除稅前溢利／(虧損)	1,919	(165)	-	-	-	1,754

2. 分部資料續

按客戶類別劃分的基本表現

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	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	3,451	2,620	706	271	601	7,649
經營支出	(2,218)	(1,884)	(460)	(275)	(280)	(5,117)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,233	736	246	(4)	321	2,532
信貸減值	(81)	(119)	(106)	(1)	14	(293)
其他減值	(59)	-	-	-	8	(51)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	168	168
除稅前基本溢利／(虧損)	1,093	617	140	(5)	511	2,356
重組	(76)	(4)	(1)	(6)	8	(79)
購回優先及後償負債產生的收益	3	-	-	-	66	69
除稅前法定溢利／(虧損)	1,020	613	139	(11)	585	2,346
總資產	310,487	103,581	32,347	13,616	234,843	694,874
其中：客戶貸款及墊款	143,297	101,530	28,571	13,565	9,756	296,719
總負債	384,593	135,384	35,024	19,938	68,447	643,386
其中：客戶存款	246,667	132,254	32,696	19,830	3,567	435,014

截至二〇一七年十二月三十一日止六個月

	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	3,278	2,438	673	258	420	7,067
經營支出	(2,286)	(1,862)	(454)	(257)	(492)	(5,351)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	992	576	219	1	(72)	1,716
信貸減值	(289)	(203)	(125)	(1)	1	(617)
其他減值	(90)	(1)	-	-	6	(85)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	77	77
除稅前基本溢利	613	372	94	-	12	1,091
重組	(99)	(23)	(7)	(14)	(45)	(188)
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)	514	349	87	(14)	(275)	661
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

2. 分部資料續

按客戶類別劃分的基本表現續

截至二〇一七年六月三十日止六個月

	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	3,218	2,396	660	242	706	7,222
經營支出	(2,123)	(1,723)	(427)	(243)	(253)	(4,769)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,095	673	233	(1)	453	2,453
信貸減值	(369)	(172)	(42)	-	-	(583)
其他減值	(78)	-	(3)	-	(3)	(84)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	133	133
除稅前基本溢利／(虧損)	648	501	188	(1)	583	1,919
重組	(176)	4	(6)	(1)	14	(165)
除稅前法定溢利／(虧損)	472	505	182	(2)	597	1,754
總資產	284,613	101,633	30,141	12,916	228,335	657,638
其中：客戶貸款及墊款	125,542	98,491	26,798	12,800	5,267	268,898
總負債	351,367	127,461	34,651	22,073	70,724	606,276
其中：客戶存款	217,044	123,776	32,086	21,991	3,441	398,338

按地區劃分的基本表現

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	3,097	2,073	1,376	870	233	7,649
經營支出	(1,903)	(1,360)	(919)	(736)	(199)	(5,117)
未計減損及稅項前經營溢利	1,194	713	457	134	34	2,532
信貸減值	(17)	(138)	(70)	(68)	-	(293)
其他減值	(44)	7	-	17	(31)	(51)
聯營公司及合營企業之溢利	156	7	-	3	2	168
除稅前基本溢利	1,289	589	387	86	5	2,356
重組	(26)	88	(41)	(5)	(95)	(79)
購回優先及後償負債產生的收益	-	-	-	3	66	69
除稅前法定溢利／(虧損)	1,263	677	346	84	(24)	2,346
淨息差	1.5%	2.0%	3.1%	0.4%		1.6%
總資產	268,294	147,017	58,343	208,599	12,621	694,874
其中：客戶貸款及墊款	132,679	82,078	30,967	50,995	-	296,719
總負債	235,214	126,815	38,493	210,002	32,862	643,386
其中：客戶存款	190,305	95,228	31,540	117,941	-	435,014

2. 分部資料續

按地區劃分的基本表現續

截至二〇一七年十二月三十一日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	2,825	1,869	1,377	792	204	7,067
經營支出	(1,922)	(1,404)	(932)	(727)	(366)	(5,351)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	903	465	445	65	(162)	1,716
信貸減值	(65)	(338)	(171)	(44)	1	(617)
其他減值	(27)	(9)	(1)	(16)	(32)	(85)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	106	(26)	-	-	(3)	77
除稅前基本溢利／(虧損)	917	92	273	5	(196)	1,091
重組	45	(114)	(26)	(10)	(83)	(188)
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)	962	(3)	247	(5)	(540)	661
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

截至二〇一七年六月三十日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	2,791	1,964	1,387	809	271	7,222
經營支出	(1,759)	(1,250)	(887)	(680)	(193)	(4,769)
未計減損及稅項前經營溢利	1,032	714	500	129	78	2,453
信貸減值	(76)	(315)	(129)	(63)	-	(583)
其他減值	(54)	(3)	(2)	-	(25)	(84)
聯營公司及合營企業之溢利	123	4	-	-	6	133
除稅前基本溢利	1,025	400	369	66	59	1,919
重組	(10)	(47)	(7)	(15)	(86)	(165)
除稅前法定溢利／(虧損)	1,015	353	362	51	(27)	1,754
淨息差	1.3%	1.9%	3.4%	0.5%		1.6%
總資產	249,672	149,173	56,296	191,220	11,277	657,638
其中：客戶貸款及墊款	120,458	77,645	29,402	41,393	-	268,898
總負債	214,036	129,710	37,820	181,851	42,859	606,276
其中：客戶存款	173,866	93,189	30,944	100,339	-	398,338

2. 分部資料續

額外分部資料(法定)

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	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	1,691	1,577	427	147	519	4,361
費用及佣金收入淨額	763	884	151	110	(39)	1,869
其他收入	904	158	128	16	191	1,397
經營收入	3,358	2,619	706	273	671	7,627

截至二〇一七年十二月三十一日止六個月

	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	1,657	1,511	416	154	477	4,215
費用及佣金收入淨額	755	836	139	90	(41)	1,779
其他收入	929	118	116	14	33	1,210
經營收入	3,341	2,465	671	258	469	7,204

截至二〇一七年六月三十日止六個月

	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	1,568	1,495	386	132	385	3,966
費用及佣金收入淨額	716	790	146	92	(11)	1,733
其他收入	898	153	126	18	327	1,522
經營收入	3,182	2,438	658	242	701	7,221

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	1,677	1,275	767	311	331	4,361
其他收入	1,418	811	610	562	(135)	3,266
經營收入	3,095	2,086	1,377	873	196	7,627

截至二〇一七年十二月三十一日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	1,555	1,246	811	376	227	4,215
其他收入	1,268	640	567	414	100	2,989
經營收入	2,823	1,886	1,378	790	327	7,204

截至二〇一七年六月三十日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	1,395	1,156	808	316	291	3,966
其他收入	1,395	828	578	490	(36)	3,255
經營收入	2,790	1,984	1,386	806	255	7,221

2. 分部資料續

額外分部資料(法定)續

	截至二〇一八年六月三十日止六個月							
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	903	341	337	531	310	182	137	120
其他收入	945	193	83	319	165	175	307	213
經營收入	1,848	534	420	850	475	357	444	333

	截至二〇一七年十二月三十一日止六個月							
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	831	315	295	535	283	194	248	93
其他收入	886	147	69	167	153	162	96	240
經營收入	1,717	462	364	702	436	356	344	333

	截至二〇一七年六月三十日止六個月							
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	733	310	245	430	294	200	180	65
其他收入	937	193	94	303	253	177	218	277
經營收入	1,670	503	339	733	547	377	398	342

3. 費用及佣金淨額

	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 十二月 三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬元
費用及佣金收入	2,114	1,961	1,981
費用及佣金支出	(245)	(182)	(248)
費用及佣金淨額	1,869	1,779	1,733

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6.99億元(二〇一七年十二月三十一日：5.38億元及二〇一七年六月三十日：5.29億元)以及來自信託及其他受託人活動的總費用收入為7,800萬元(二〇一七年十二月三十一日：6,300萬元及二〇一七年六月三十日：6,700萬元)。

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5,500萬元(二〇一七年十二月三十一日：4,100萬元及二〇一七年六月三十日：3,300萬元)以及來自信託及其他受託人活動的總費用支出為1,400萬元(二〇一七年十二月三十一日：1,100萬元及二〇一七年六月三十日：1,100萬元)。

3. 費用及佣金淨額 續

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	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	555	6	118	-	-	679
貿易	236	6	86	-	-	328
現金管理及託管	319	-	32	-	-	351
金融市場	101	-	13	-	-	114
企業融資	78	-	11	-	-	89
借貸及組合管理	23	-	8	-	-	31
資本融資	6	-	-	-	-	6
財富管理	-	652	1	109	-	762
零售產品	-	229	-	1	-	230
財資	-	-	-	-	(12)	(12)
其他 ¹	-	(3)	-	-	(27)	(30)
費用及佣金淨額	763	884	151	110	(39)	1,869

1 其他包括集團特別資產管理部

截至二〇一七年十二月三十一日止六個月

	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	534	6	110	-	-	650
貿易	233	6	79	-	-	318
現金管理及託管	301	-	31	-	-	332
金融市場	185	-	24	-	-	209
企業融資	(43)	-	(4)	-	-	(47)
借貸及組合管理	70	-	7	-	-	77
資本融資	9	-	-	-	-	9
財富管理	-	606	2	89	-	697
零售產品	-	222	-	1	-	223
財資	-	-	-	-	(12)	(12)
其他	-	2	-	-	(29)	(27)
費用及佣金淨額	755	836	139	90	(41)	1,779

截至二〇一七年六月三十日止六個月

	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	510	6	111	-	-	627
貿易	217	6	81	-	-	304
現金管理及託管	293	-	30	-	-	323
金融市場	(18)	-	2	-	-	(16)
企業融資	250	-	23	-	-	273
借貸及組合管理	(34)	-	8	-	-	(26)
資本融資	8	-	-	-	-	8
財富管理	-	565	2	91	-	658
零售產品	-	219	-	1	-	220
財資	-	-	-	-	(8)	(8)
其他	-	-	-	-	(3)	(3)
費用及佣金淨額	716	790	146	92	(11)	1,733

4. 買賣收入淨額

	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 十二月 三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬元
買賣收入淨額	966	554	973
買賣收入淨額內的重重大項目包括：			
持作買賣工具收益	944	636	1,080
強制按公允價值計入損益的金融資產虧損	(77)	-	-
指定為按公允價值計入損益的金融資產(虧損)/收益	(13)	126	41
指定為按公允價值計入損益的金融負債收益/(虧損)	165	(33)	(169)

5. 其他經營收入

	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 十二月 三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬元
其他經營收入包括：			
經營租賃資產的租賃收入	288	384	286
出售可供出售金融工具的收益減虧損	(13)	134	101
出售業務的淨收益	-	14	14
終止確認於聯營公司的投資的淨收益	-	64	-
股息收入	9	8	38
購回優先及後償負債產生的收益 ¹	69	-	-
其他	78	52	110
	431	656	549

1 於二〇一八年六月十四日，渣打集團有限公司部分回購其7.50億英鎊4.375%優先債務2038中的2.457億英鎊以及其9億英鎊5.125%後償債務2034中的3.725億英鎊。同日，渣打銀行部分回購其2億英鎊7.75%後償票據(可贖回2022)中的9,510萬英鎊。該行動導致本集團整體收益達6,900萬英鎊。請參閱附註20

6. 經營支出

	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 十二月 三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬元
員工成本：			
工資及薪金	2,745	2,570	2,477
社會保障成本	96	76	83
其他退休金成本(附註22)	187	201	156
以股份為基礎的支付成本	104	72	80
其他員工成本	446	576	467
	3,578	3,495	3,263
樓宇及設備支出：			
樓宇租金	186	190	189
其他樓宇及設備成本	177	239	188
電腦及設備租金	10	8	9
	373	437	386
一般行政支出：			
英國銀行徵費	-	220	-
其他一般行政支出	808	951	836
	808	1,171	836

6. 經營支出續

	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬元
折舊及攤銷：			
樓宇、機器及設備：			
樓宇	44	44	41
設備	47	45	40
經營租賃資產	148	170	158
	239	259	239
無形資產：			
軟件	182	180	140
透過業務合併所購入	5	5	6
	426	444	385

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，惟不包括一級資本、受保險或擔保的零售存款、以若干主權債務作抵押的回購及按淨額計算的負債。二〇一八年的徵費率混合應徵費短期負債的0.16%（二〇一七年十二月三十一日：0.17%）費率和應徵費權益及長期負債的0.08%（二〇一七年十二月三十一日：0.085%）較低徵費率徵費。

7. 信貸減值

會計政策

主要會計估計及判斷

本集團的預期信貸虧損計算為具有多個基本假設的複雜模型的結果。釐定預期信貸虧損的主要判斷及估計包括：

- 本集團評估信貸風險是否大幅增加的標準；及
- 制定預期信貸虧損模型，包括與宏觀經濟變數相關的輸入數據選擇。

於計算信貸減值撥備時亦涉及信貸風險管理團隊根據從各種來源（包括客戶關係經理及外部市場資料）收集的交易對手資料作出專家信貸判斷。

預期信貸虧損

所有分類為按攤銷成本或公允價值計入其他全面收入的金融債務工具、未動用承諾及財務擔保均須釐定預期信貸虧損。

預期信貸虧損指金融資產、未動用承諾或財務擔保的剩餘年期內預期現金差額的現值。

現金差額指根據工具合約條款到期的現金流量與本集團預期於工具合約年期內收取的現金流量之間的差額。

計量

預期信貸虧損為透過評估一系列合理可能結果及貨幣的時間價值，並考慮所有合理及可證明的資料（包括前瞻性資料）而釐定的公正及概率加權金額。

就重大組合而言，預期現金差額的估計乃透過將違約或然率、違約損失率及預期違約風險承擔相乘而釐定。工具的年期內可能發生多項違約事件。有關違約或然率、違約損失率及違約風險承擔部分的進一步詳情披露於信貸風險一節（第53頁）。就重大程度較低的零售銀行業務貸款組合而言，本集團採納基於歷史滾動率或損失比率的簡化方法。

前瞻性經濟假設會納入違約或然率、違約損失率及違約風險承擔（倘相關及影響信貸風險，如（其中包括）國內生產總值增長率、利率、樓價指數及商品價格等）。該等假設使用本集團對一系列宏觀經濟假設的最有可能的預測而納入。該等預測使用所有合理及可證明的資料（包括內部作出的預測及外部提供的預測）而釐定，並與預算、預測及資本計劃所用者一致。

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。例如，下行信貸虧損的風險較上行收益高時，多個前瞻性情景會納入合理可能結果的範圍內，包括釐定違約或然率（以及（倘相關）違約損失率及違約風險承擔）及釐定整體預期信貸虧損金額。該等情景採用蒙特卡羅(Monte Carlo)方法，以本集團對宏觀經濟假設的最有可能的預測為中心而釐定。

現金差額釐定的期間一般限於本集團面臨信貸風險的最長合約期。然而，就包括信用卡或透支在內的若干循環信貸融資而言，本集團面臨的信貸風險並不限於合約期。就該等工具而言，本集團根據本集團面臨信貸風險的期間估計適當年期，其中包括信貸風險管理行動（如撤回未動用融資）的影響。

7. 信貸減值續

就信貸減值金融工具而言，現金差額的估計可能須運用專家信貸判斷。作為一項實際權宜之計，本集團可採用可觀察的市價並以工具的公允價值為基準計量信貸減值。

在估計已抵押金融工具的預期現金差額時需反映取消抵押品贖回權預期產生的現金流量的金額及時間減獲取及出售抵押品的成本（不論取消贖回權是否被視為可能）。

來自持有未撥資信用強化措施的現金流量包括在預期信貸虧損的計量範圍內（倘屬於工具（此包括財務擔保、未撥資風險參與及其他非衍生信貸保險）合約條款的一部分或組成部分）。儘管非組成部分的信用強化措施不會影響預期信貸虧損的計量，惟償付資產會按錄得預期信貸虧損的程度確認。

現金差額採用於初始確認時計算的金融工具實際利率（或對於購買或產生的信貸減值工具的信貸調整實際利率）折現，或倘工具的利率浮動，則根據合約釐定的當前實際利率折現）。

工具	預期信貸虧損撥備所在
按攤銷成本持有的金融資產	虧損撥備：自賬面總值扣除 ¹
按公允價值計入其他全面收入的金融資產—債務工具	其他全面收入（按公允價值計入其他全面收入的預期信貸虧損儲備） ²
貸款承擔	負債及支出的撥備 ³
財務擔保	負債及支出的撥備 ³

1 購買或產生的信貸減值資產於初始確認時不會計提預期信貸虧損撥備。只有當預期信貸虧損較初始確認時所考慮者增加時，預期信貸虧損撥備才會確認。

2 分類為按公允價值計入其他全面收入的債務及財務證券於資產負債表內按公允價值持有。歸屬於該等工具的預期信貸虧損於其他全面收入內作為單獨儲備持有，並於終止確認適用工具時，與按公允價值計入其他全面收入內持有的任何公允價值計量收益或虧損一同撥回損益賬。

3 貸款承擔及財務擔保的預期信貸虧損確認為負債撥備。倘金融工具包括貸款（即金融資產部分）及未動用承諾（即貸款承擔部分），並且無法單獨識別該等部分的預期信貸虧損，則貸款承擔的預期信貸虧損金額與金融資產的預期信貸虧損金額一同確認。合併預期信貸虧損金額超過金融資產賬面總值的部分確認為負債撥備。

確認

12個月預期信貸虧損（第一階段）

預期信貸虧損於金融工具初始確認時確認，指可能自結算日起未來最長12個月內發生的違約事件所產生的全期現金差額。預期信貸虧損將繼續按此基準釐定，直至工具的信貸風險大幅增加或工具出現信貸減值。倘工具不再被視為出現信貸風險大幅增加的情況，則預期信貸虧損將回覆為按12個月基準釐定。

信貸風險大幅增加（第二階段）

倘金融資產自初始確認起的信貸風險大幅增加，則會就可能於資產年內發生的違約事件確認預期信貸虧損撥備。

信貸風險大幅增加透過將於報告日期風險承擔的違約風險與於批授時的違約風險（已經考慮過去的時間）比較進行評估。大幅並非指就統計而言屬大幅，亦非於預期信貸虧損變動的情況下進行評估。本集團在評估違約風險是否出現大幅變動時採用多種定量及定性因素，其權重視乎產品類型及交易對手而定。逾期30天或以上且並無出現信貸減值的金融資產將一直被視為出現信貸風險大幅增加的情況。就於計算預期信貸虧損時應用損失比率或滾動率方法而重大程度較低的組合而言，信貸風險大幅增加主要以逾期30天為基準。

定量因素包括評估自批授起前瞻性違約或然率是否大幅增加。前瞻性違約或然率就未來經濟狀況按與信貸風險變動相關的程度進行調整。我們將結算日的剩餘年期違約或然率與批授時預期的剩餘年期違約或然率的年期結構進行比較，並釐定兩者之間的絕對及相對變動是否均超過預定標準。倘所述違約計量指標之間的差異超過界定標準，則工具被視為出現信貸風險大幅增加的情況。

評估的定性因素包括與目前信貸風險管理程序相關的因素，如非純粹預防性早期預警的貸款發放（並須受更密切監察）。

非純粹預防性早期預警賬戶出現重大性質的風險或潛在問題需要管理層更密切監察、監督或關注。倘不糾正該借款人賬戶的問題，則可能會導致還款前景惡化並可能被降級。指標可包括業內的地位急轉直下、對管理層管理業務能力的憂慮、營運業績疲弱/轉差、流動資金緊張、拖欠結餘及其他因素。

7. 信貸減值續

信貸減值(或違約)風險承擔(第三階段)

信貸減值(或違約)金融資產指本金及／或利息逾期最少90天的金融資產。金融資產在債務人於發生一項或多項對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的可觀察事件時不太可能付款的情況下被視為信貸減值。可能無法識別單一個別事件，惟多項事件的共同影響可導致金融資產出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人有重大財務困難；
- 違約，如拖欠或逾期還款事件；
- 因應與借款人財務困難相關的經濟或合約原因，借款人的貸款人已給予借款人貸款人不會在其他情況下考慮作出的讓步。此包括暫緩還款行動(第44頁)；
- 待決或實際破產或其他財務重組以避免或延遲履行借款人的責任；
- 因借款人有財務困難而導致適用金融資產失去活躍市場；及
- 以反映已產生信貸虧損的大幅折扣購買或產生金融資產。

對信貸減值債務人作出的不可撤銷貸款承擔的尚未動用金額亦須以承擔不能撤回的程度計入第三階段信貸減值撥備。

信貸減值金融資產的虧損撥備乃根據一系列情景下的可收回現金流量評估釐定，包括於適當時變現任何所持抵押品。所持虧損撥備指預期將予收回的現金流量現值(按工具的初始實際利率折現)與工具於出現任何信貸減值前的賬面總值之間的差額。本集團對違約的定義與歐洲資本要求規例(資本要求規例第178條)及相關指引所載對違約的法規定義一致。

專家信貸判斷

企業及機構與商業及私人銀行業務方面，借款人以信貸風險管理按信貸等級(信貸等級1至信貸等級14)評級。當借款人開始出現信貸惡化時，履約貸款信貸等級會有所變動，當該借款人被分類為信貸等級12時，集團特別資產管理部一般會對貸款進行信貸評估及監察。

被評為信貸等級12的借款人於管理及／或履約等方面出現明確問題，但目前並無預期本金或利息出現損失。倘減值評估顯示將出現貸款本金損失，則借款人將被評為信貸等級14，而其他信貸減值貸款的借款人將被評為信貸等級13。被評為信貸等級13或信貸等級14的工具被視為不履約貸款，即第三階段或信貸減值風險承擔。

就第三階段中個別具重要性的金融資產而言，集團特別資產管理部會考慮所有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、本集團相對與其他申索人的法律地位以及任何重議／暫緩還款／修改選擇。貸款賬面值與折現預期未來現金流量的差額會帶來第三階段信貸減值款項。於計算未來現金流量時須作出重大判斷及估計。隨着新資料出現，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(例如零售銀行業務組合或小型企業貸款)而言，其包括大量具有類似特徵的同質貸款，會使用統計估計及方法以及信貸評分分析。

倘零售銀行業務客戶的還款逾期超過90天，則被視為出現信貸減值。倘借款人申請破產或其他暫緩還款計劃，或借款人身故，或小型企業結束經營，或借款人放棄抵押品，或賬戶被識別出欺詐情況，則零售銀行業務產品亦會被視為出現信貸減值。此外，倘該賬戶並無擔保而借款人在本集團的其他信貸賬戶被視為出現信貸減值，則該賬戶亦可能出現信貸減值。

用於計算減值金額的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，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。

專家信貸判斷亦應用於釐定是否需要為模型並無涵蓋的信貸風險因素調整模型計算結果。

經修改金融工具

倘金融資產的原本合約條款因信貸原因而被修改且工具並無終止確認，則所產生的修改虧損在損益賬中確認為信貸減值，並相應減少該資產的賬面總值。倘修改涉及銀行不會在其他情況下考慮作出的讓步，則該工具被視為出現信貸減值且被視為暫緩還款。

倘信貸風險大幅增加，則並無終止確認且不被視為出現信貸減值的經修改金融資產的預期信貸虧損將以12個月基準或全期基準確認。該等資產被評估，以釐定修改後信貸風險是否大幅增加。儘管貸款可能因非信貸原因而被修改，惟信貸風險可能會大幅增加。

除確認修改收益及虧損外，經修改金融資產的經修訂賬面值將影響預期信貸虧損的計算，其中預期信貸虧損的任何增加或減少均在減值中確認。

7. 信貸減值續

暫緩還款貸款

暫緩還款貸款為因應客戶的金融困難而修改的貸款。

暫緩還款策略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。暫緩還款的要求可由客戶、本集團或第三方(包括政府資助計劃或信貸機構集團企業)提出。暫緩還款可涉及債務重組,如訂定新還款時間表、延期還款、延長年期、僅償還利息、降低利率、免除本金、利息或費用,或放寬貸款契約。

倘對現金流量有不利影響,經修改(而非終止確認)暫緩還款貸款的條款與在市場即時獲得的條款並不一致及/或我們已就此給予相比原有貸款條款的讓步,則該等貸款被視為出現信貸減值。修改虧損(見「分類及計量—修改」)在損益中信貸減值內確認,而貸款的賬面總值按相同金額減少。經修改貸款披露為「待暫緩還款—信貸減值貸款」。

涉及暫緩還款修改但不被視為出現信貸減值(並非分類為信貸等級13或信貸等級14)的貸款披露為「暫緩還款—未信貸減值」。此可能包括合約條款內對契約的修訂。

信貸減值工具撇銷及減值撥回

倘金融債務工具被視為無法收回,則賬面總值的適用部分與有關貸款撥備撇銷。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,有關貸款即予撇銷。倘若以前撇除的款額其後能夠收回,則於損益賬內減去貸款減值撥備數額。倘若於隨後期間信貸減損數額減低,而該項減額客觀上與確認信貸減值後發生的某一事件有關(如債務人信用評級獲改善),以前確認的信貸減損則透過調整撥備賬予以撥回。撥回數額於損益賬內確認。

購買或產生的信貸減值工具的虧損撥備

本集團於工具的年期內以全期基準計量購買或產生的信貸減值工具的預期信貸虧損。然而,由於工具賬面總值已包含全期預期信貸虧損,因此預期信貸虧損並未於初始確認購買或產生的信貸減值工具時在單獨虧損撥備中確認。本集團在損益賬中確認初始確認後產生的全期預期信貸虧損的變動,而累計變動則確認為虧損撥備。當購買或產生的信貸減值工具的全期預期信貸虧損低於初始確認時的全期預期信貸虧損,則有利差額在損益賬中確認為減值收益(並在預期信貸虧損較大的情況下確認為減損)。

減低信貸風險/補救

一段期間可由工具進入全期預期信貸虧損(第二階段或第三階段)及重新分類為12個月預期信貸虧損(第一階段)開始。就信貸減值的金融資產(第三階段)而言,在工具不再被視為信貸減值的情況下,方獲允許轉移至第二階段或第一階段。倘相比原本合約條款並無現金流量差額,則該工具將不再被視為信貸減值。

就第二階段中的金融資產而言,當不再被視為出現信貸風險大幅增加的情況時,方可轉移至第一階段。

倘使用定量方法釐定信貸風險大幅增加,則當不再符合基於違約或然率的原定轉移標準時,該等工具將自動轉回至第一階段。倘由於定性因素的評估將工具轉移至第二階段,則必須補救導致重新分類的問題,方可將該等工具重新分類至第一階段。此包括倘管理行動導致工具被分類為第二階段的情況,必須在貸款重新分類至第一階段前作出行動解決問題。

暫緩還款貸款僅可在貸款正在履約(第一或第二階段)並符合額外兩年履約寬限期的情況下自披露資料中刪除(已補救)。

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。

下表為貸款及墊款的減值撥備支出與總減損支出及其他信貸風險撥備之對賬:

	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 十二月 三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬元
銀行同業及客戶貸款及墊款的溢利信貸減值淨額	194	684	681
有關債務證券的期內損益信貸減值淨額	(4)	20	-
有關財務擔保及貸款承擔的信貸減值淨額	24	3	(26)
信貸減值¹	214	707	655

1 並無重大購買或產生的信貸減值資產

8. 其他減值

	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 十二月 三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬元
商譽減值(附註15)	-	320	-
其他減值			
固定資產減值	47	66	71
按公允價值計入其他全面收入/可供出售金融資產的減損：			
股票	-	1	15
其他無形資產減值	21	21	2
其他	(18)	(2)	5
	50	86	93
	50	406	93

9. 稅項

下表載列期內稅項支出的分析：

	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 十二月 三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬元
根據本期間溢利計算的稅項支出包括：			
當期稅項：			
按英國公司稅稅率19%(二〇一七年十二月三十一日及二〇一七年六月三十日：19.25%)計算的稅項：			
本期間當期所得稅稅項支出	3	-	-
過往期間調整(包括雙重課稅寬免)	46	-	1
海外稅項：			
本期間當期所得稅稅項支出	718	370	607
過往期間調整	(88)	(27)	14
	679	343	622
遞延稅項：			
暫時差異的衍生/抵銷	(20)	229	(73)
過往期間調整	94	27	(1)
	74	256	(74)
日常業務溢利的稅項	753	599	548
有效稅率	32.1%	nm ¹	31.2%
日常業務溢利的稅項(撇除美國稅務改革的影響)	753	379	548
有效稅率(撇除美國稅務改革的影響)	32.1%	nm ¹	31.2%

¹ 無含義

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，並使截至二〇一七年十二月三十一日止期間的遞延稅項支出增加2.20億元。

本期間除稅前溢利23.46億元(二〇一七年十二月三十一日：6.61億元及二〇一七年六月三十日：17.54億元)的稅項支出7.53億元(二〇一七年十二月三十一日：5.99億元及二〇一七年六月三十日：5.48億元)反映不可扣稅支出的影響及稅率高於或低於英國的國家的影響(當中以印度的影響最大)。

海外稅項包括就香港應課稅溢利繳納的當期香港利得稅1.03億元(二〇一七年十二月三十一日：8,700萬元及二〇一七年六月三十日：8,000萬元)。

遞延稅項包括就香港應課稅溢利按稅率16.5%(二〇一七年十二月三十一日：16.5%及二〇一七年六月三十日：16.5%)提撥的香港利得稅暫時差異的衍生或抵銷(300)萬元(二〇一七年十二月三十一日：600萬元及二〇一七年六月三十日：(100)萬元)。

10. 股息

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。

普通權益股

	二〇一八年六月三十日		二〇一七年十二月三十一日		二〇一七年六月三十日	
	每股仙	百萬元	每股仙	百萬元	每股仙	百萬元
年內已宣派及派付的二〇一七年／二〇一六年末期股息 ¹	11.00	363	-	-	-	-

1 金額未計及以股代息調整

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。

		二〇一八年 六月三十日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 六月三十日 百萬元
非累計可贖回優先股：	每股5元7.014%優先股	26	26	27
	每股5元6.409%優先股	12	15	24
		38	41	51
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		179	179	174
		217	220	225
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 ¹ / ₈ %優先股	5	5	5
	每股1英鎊8 ¹ / ₄ %優先股	5	6	5
		10	11	10

股息

本集團於二〇一八年五月十七日向合資格股東派付二〇一七年末期股息每股普通股11仙3.63億元，並於該等中期賬目確認。

普通權益股的中期股息於其宣派期間列賬，而末期股息則於獲股東批准的期間列賬。

因此，上述末期普通權益股股息與過往年度有關。於二〇一七年並無宣派中期股息。

二〇一八年建議中期股息

本集團將於二〇一八年十月二十二日向於二〇一八年八月十日英國辦公時間結束時名列英國股東名冊的股東以英鎊、港元或美元派付二〇一八年中中期股息每股6仙(1.98億元)。本集團將於二〇一八年十月二十二日向於二〇一八年八月十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二〇一八年中中期股息。

本集團有意讓名列英國股東名冊及香港名冊分冊的股東選擇收取入賬列作繳足的股份而非收取全部或部分中期現金股息。有關股息安排的詳情將於二〇一八年八月三十一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。

11. 每股普通股盈利

下表載列按基本基準計算之盈利。

	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 十二月 三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬元
權益持有人應佔本期間溢利	1,593	62	1,206
非控股權益	(33)	(39)	(10)
分類為權益的優先股及額外一級的應付股息	(217)	(220)	(225)
普通股股東應佔本期間溢利／(虧損)	1,343	(197)	971
按正常基準計算之項目：			
重組	79	188	165
購回後償負債產生的收益	(69)	—	—
商譽減值(附註8)	—	320	—
已出售業務及可供出售金融工具的淨虧損 (載於附註5)	—	(78)	—
美國稅務改革的影響(附註9)	—	220	—
按正常基準計算項目的稅項 ¹	131	(31)	(5)
基本溢利	1,484	422	1,131
基本 — 加權平均股份數目(百萬計)	3,303	3,296	3,290
攤薄 — 加權平均股份數目(百萬計)	3,337	3,322	3,327
每股普通股基本盈利／(虧損)(仙)	40.7	(6.0)	29.5
每股普通股攤薄盈利／(虧損)(仙)	40.2	(6.0) ²	29.2
按基本基準計算之每股普通股基本盈利(仙)	44.9	12.8	34.4
按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)	44.5	12.7	34.0

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

12. 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：按攤銷成本；按公允價值計入其他全面收入；及按公允價值計入損益。金融負債分類為按攤銷成本持有或按公允價值計入損益。管理層於初始確認工具時或(如適用)於重新分類時釐定金融資產及負債的分類。

按攤銷成本持有及按公允價值計入其他全面收入的金融資產

按攤銷成本持有或按公允價值計入其他全面收入的債務工具的合約條款產生僅為本金及利息付款(僅為本金及利息付款特性)的現金流量。本金指金融資產於初始確認時的公允價值，惟其可因償還款項而於工具年期間有所變動。利息的考慮因素包括貨幣時間價值、與於特定期間尚未償還的本金金額相關的信貸風險及其他基本借貸風險及成本以及利潤率。

評估合約現金流量是否具有僅為本金及利息付款特性時，本集團會考慮工具的合約條款。此包括評估金融資產是否包含可改變合約現金流量的時間或金額使其不符合此條件的合約條款。進行評估時，本集團考慮：

- 會改變現金流量金額及時間的或然事件；
- 槓桿功能；
- 提前還款及延期條款；
- 限制本集團對來自特定資產的現金流量的申索條款(如無追索權資產安排)；及
- 修改對貨幣時間價值考慮的特徵 — 如定期重設利率。

金融資產按攤銷成本持有或按公允價值計入其他全面收入，視乎持有資產的業務模式目標而定。業務模式指本集團管理金融資產以產生現金流量的方式。

12. 金融工具續

本集團對業務模式的目標進行評估。於業務模式中，資產於個別產品業務及(倘適用)多項業務中持有，視乎業務管理方式及向管理層提供資料的方式而定。考慮的因素包括：

- 如何評估產品業務的業績並向本集團管理層報告；
- 如何對業務模式的管理人員作出補償，包括是否根據資產的公允價值或收取的合約現金流量對管理層作出補償；
- 影響業務模式表現的風險及如何管理該等風險；及
- 過往期間的銷售頻率、數額及時間，有關該等銷售量的原因及對未來銷售活動的期望。

本集團的業務模式評估如下：

業務模式	業務目標	特徵	業務	產品
持有以收取	旨在產生金融資產並持有至到期，在工具的年內收取合約現金流量	<ul style="list-style-type: none"> → 提供融資及產生資產以賺取利息收入作為主要收入來源 → 進行信貸風險管理活動 → 成本包括資金成本、交易成本及減損 	<ul style="list-style-type: none"> → 企業貸款 → 企業融資 → 交易銀行服務 → 零售借貸 → 財資市場(貸款及借款) → 金融市場(選定) 	<ul style="list-style-type: none"> → 貸款及墊款 → 債務證券
持有以收取及出售	透過持有以收取及出售金融資產達到業務目標	<ul style="list-style-type: none"> → 持作流動資金需要的組合；或維持若干利息收益率狀況的組合；或通常重新調整以配合資產及負債年期的組合 → 收入來自利息收入、公允價值變動及減損 	<ul style="list-style-type: none"> → 財資市場 	<ul style="list-style-type: none"> → 衍生工具 → 債務證券
按公允價值計入損益	所有其他業務目標，包括按公允價值基準買賣及管理金融資產	<ul style="list-style-type: none"> → 持作買賣的資產 → 為獲利或包銷活動而產生、購買及出售的資產 → 按公允價值基準評估組合表現 → 收入來自公允價值變動或買賣收益或虧損 	<ul style="list-style-type: none"> → 所有其他業務 	<ul style="list-style-type: none"> → 衍生工具 → 交易組合 → 金融市場反向回購

具有僅為本金及利息付款特性且於目標為持有金融資產以收取合約現金流量(持有以收取)的業務模式中持有的金融資產按攤銷成本列賬。相反，具有僅為本金及利息付款特性但於旨在透過收取合約現金流量及出售金融資產(持有以收取及出售)實現目標的業務模式中持有的金融資產則分類為按公允價值計入其他全面收入。

持有以收取業務模式以及持有以收取及出售業務模式均涉及持有金融資產以收取合約現金流量。然而，業務模式以資產出售在達到管理一組特定金融資產的目標上所涉及的頻率及重要性作出區分。持有以收取業務模式的特點為資產出售乃達到管理一組資產的目標所附帶。持有以收取業務模式下的資產出售可用以管理金融資產信貸風險增加，惟出於其他原因的出售應屬非經常性或微不足道。

相反，持有以收取及出售業務模式下出售金融資產的現金流量為達到管理一組特定金融資產的目標的一部分。此可能需要經常出售金融資產以管理本集團的日常流動資金需求或達到監管規定以證明金融工具的流動性。因此，持有以收取及出售業務模式下出售資產較持有以收取模式下出售資產更經常且更重大。

指定為按公允價值計入其他全面收入的股權工具

為策略目的而非資本收益收購的非買賣股權工具可於初始確認時按個別工具基準被不可撤銷地指定為按公允價值計入其他全面收入。已收股息於損益確認。此等工具的公允價值變動所產生的收益及虧損(包括外匯收益及虧損)直接於權益確認，並不會重新分類至損益(即使終止確認時)。

按公允價值計入損益的金融資產及負債

並非按攤銷成本持有或並非按公允價值計入其他全面收入的金融資產乃按公允價值計入損益。按公允價值計入損益的金融資產及負債於初始確認時強制分類為按公允價值計入損益，或被不可撤銷地指定為按公允價值計入損益。

12. 金融工具續

強制分類為按公允價值計入損益

強制按公允價值計入損益的金融資產及負債分為下列兩個子類別：

交易，包括：

- 購入目的主要為於短期內出售的持作買賣的金融資產及負債；及
- 衍生工具。

強制按公允價值計入損益的非交易，包括：

- 並非交易或衍生工具而具有公允價值業務模式(見本集團業務模式評估)業務的工具；
- 包含一個或以上嵌入式衍生工具的混合金融資產；
- 以其他方式按攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收入但不具備為本金及利息付款特性的金融資產；
- 並無指定為按公允價值計入其他全面收入的股權工具；及
- 構成業務合併中或然代價的金融負債。

指定為按公允價值計入損益

金融資產及負債在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(會計錯配)的情況下可指定為按公允價值計入損益。

本集團已獲得利率掉期，旨在大幅降低若干具有固定利率的債務證券的利率風險。為大幅減少資產及負債與計量基礎之間的會計錯配，該等債務證券已指定為按公允價值計入損益。

同樣，為減少會計錯配，本集團已將若干金融負債以公允價值指定為按公允價值計入損益，其中負債：

- 具有固定利率及利率掉期或訂立其他利率衍生工具以大幅降低利率風險；或
- 承受外匯風險，並已購入衍生工具以大幅減少市場變動的風險；或
- 已購入以為交易資產組合或資產撥資。

金融負債亦可於其按公允價值基準管理時或擁有分部嵌入式衍生工具而本集團無法就嵌入式衍生工具部分進行獨立估值時指定為按公允價值計入損益。

按攤銷成本持有的金融負債

並非財務擔保或貸款承擔及並無分類為按公允價值計入損益的金融負債會被分類為按攤銷成本持有的金融負債。

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。

財務擔保合約及貸款承擔

本集團發行財務擔保合約及貸款承擔以換取費用。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。貸款承擔為在預先規定的條款與條件下提供信貸的明確承擔。以低於市場利率發行的財務擔保合約及貸款承擔初始確認為按公允價值計量的負債，而按市場利率發行的財務擔保及貸款承擔則計入資產負債表外。其後，該等工具以預期信貸虧損撥備與初始確認金額減根據國際財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」所確認累計收入金額的較高者計量。

金融資產及負債的公允價值

公允價值指市場參與者於計量日期在資產或負債的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。負債的公允價值包括銀行將無法履行責任的風險。

金融工具的公允價值一般按個別金融工具的基準計量。然而，倘一組金融資產及金融負債乃按其對市場風險或信貸風險的淨風險承擔基準管理，則該組金融工具的公允價值乃按淨額基準計量。

於活躍市場中有報價的金融資產及負債，其公允價值乃根據當前價格計算。倘若資產或負債的交易頻率及交易量足夠提供持續的價格資料，則市場被視為活躍市場。倘金融工具及非上市證券的市場不活躍，則本集團採用估值技術釐定公允價值。

12. 金融工具續

初始確認

購買及出售按公允價值計入損益的金融資產及負債以及分類為按公允價值計入其他全面收入的金融資產的債務證券於交易日(本集團承諾購買或出售有關資產當日)初始確認。按攤銷成本持有的貸款及墊款以及其他金融資產則於結算日期(向借款人發放現金當日)確認。

所有金融工具最初均按公允價值確認，此公允價值通常為交易價格加上直接應佔的交易成本(就並非其後按公允價值計入損益的金融資產而言)。

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僅基於可觀察市場輸入數據的情況下方可確認。倘基於使用不可觀察輸入數據的估值模型初始確認公允價值，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，而會因輸入數據可予觀察、交易到期或被終止而於損益賬攤銷或撥回損益賬。

其後計量

按攤銷成本持有的金融資產及金融負債

按攤銷成本持有的金融資產及金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本列賬(見「利息收入及支出」)。外匯收益及虧損於損益賬確認。

倘按攤銷成本列賬的金融資產為合資格公允價值對沖關係下的對沖項目，其賬面值會按就對沖風險所產生的公允價值收益或虧損作相應調整。

按公允價值計入其他全面收入的金融資產

按公允價值計入其他全面收入的債務工具其後按公允價值列賬，而所有公允價值變動所產生的未變現收益及虧損(包括任何相關外匯收益或虧損)均於其他全面收入確認，並於權益的單獨組成部分累計。按攤銷成本計量的外匯收益及虧損於收入確認。預期信貸虧損變動於損益中確認，並於權益累計。於終止確認時，累計公允價值收益或虧損(扣除累計預期信貸虧損儲備)將轉入損益。

指定為按公允價值計入其他全面收入的股權投資其後按公允價值列賬，而所有公允價值變動所產生的未變現收益及虧損(包括任何相關外匯收益或虧損)均於其他全面收入確認，並於權益的單獨組成部分累計。於終止確認時，累計儲備將轉入保留溢利，並不會再轉撥至損益。

按公允價值計入損益的金融資產及負債

強制按公允價值計入損益的金融資產及負債以及指定為按公允價值計入損益的金融資產其後按公允價值列賬，而公允價值變動所產生的收益及虧損記入損益的買賣收入淨額，除非該工具為現金流量對沖關係的一部分。按公允價值計入損益的金融資產的合約利息收入於損益賬單獨確認為利息收入。

指定為按公允價值計入損益的金融負債

指定為按公允價值計入損益的金融負債按公允價值持有，而公允價值變動於損益的買賣收入淨額確認，惟信貸風險變動所產生者則除外。信貸風險所產生的公允價值變動於其他全面收入確認並計入儲備中的獨立類別，除非預期會產生或擴大會計錯配，而於該情況下，指定為按公允價值計入損益的金融負債的公允價值變動全部均於損益確認。

終止確認金融工具

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。

倘金融資產被修改，則經修改條款按定性及定量基準進行評估，以確定工具性質是否發生根本變化，如終止確認現有工具及確認新工具是否恰當。

於終止確認金融資產時，資產賬面值(或分配至終止確認資產部分的賬面值)與已收代價(包括任何所取得新資產減任何所承擔新負債)及已於其他全面收入確認的任何累計收益或虧損的總額之間的差額於損益確認，惟按公允價值計入其他全面收入(見上文)的選定股權工具及於其他全面收入持有的負債信貸風險應佔的累計公允價值調整則除外。

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，並按定性及定量基準進行評估。然而，倘金融負債已被修改，則於經修改現金流量與初始現金流量之間的差額超過10%的情況下終止確認。

倘若本集團購買其債務，則終止確認有關債務，而負債的賬面值與已付代價之間的差額則計入其他收入，惟於其他全面收入持有且不會重新撥入損益的負債信貸風險所產生的累計公允價值調整則除外。

12. 金融工具 續

經修改金融工具

原合約條款已予修改的金融資產及金融負債(包括受暫緩還款策略所限的貸款)被視為經修改工具。修改可包括(其中包括)期限、現金流量或利率方面的變動。

倘終止確認金融資產屬恰當(見「終止確認」)，則會對新確認的剩餘貸款進行評估，以釐定資產應否分類為購買或產生的信貸減值資產。

倘終止確認金融資產屬不恰當，則會重新計算適用工具的賬面總值為重議或經修改的合約現金流量的現值，並按原來實際利率(或購買或產生的信貸減值金融資產的經信貸調整實際利率)折現。該等工具經重新計算的價值與修改前的賬面總值之間的差異於損益入賬列作經修改收益或虧損。

因信用理由作出修改而產生的收益及虧損入賬列作為信貸減值的一部分(見「信貸減值政策」)。因非信用理由而產生的修改收益及虧損會確認為信貸減值的一部分或於收入內確認，視乎修改後金融資產的信貸風險是否出現變動而定。金融負債產生的修改收益及虧損均於收入內確認。有關適用預期信貸虧損貸款變動的進一步詳情於風險回顧(第42頁)披露。

重新分類

金融負債於初始確認後不會重新分類。當且僅當金融資產的業務模式出現變動時，該等資產方會進行重新分類。有關變動預期為非經常性質，並因重大的外部或內部變動(如終止業務線或購買業務模式為透過持有以收取模式變現先前持作買賣金融資產的價值的附屬公司)而產生。

金融資產按重新分類日期的公允價值重新分類，而過往確認的收益及虧損將不予重列。此外，將金融資產重新分類為按攤銷成本持有的金融資產及按公允價值計入其他全面收入的金融資產不會影響實際利率或預期信貸虧損的計算。

由攤銷成本重新分類

當按攤銷成本持有的金融資產重新分類為按公允價值計入損益的金融資產時，重新分類日期的資產公允價值與過往確認的攤銷成本之間的差額會於損益中確認。

就按攤銷成本持有但重新分類為按公允價值計入損益的金融資產而言，重新分類日期的資產公允價值與過往確認的賬面總值之間的差額會於其他全面收入中確認。此外，與經重新分類金融資產有關的相關累計預期信貸虧損金額於重新分類日期由貸款虧損撥備重新分類至其他全面收入的單獨儲備。

由按公允價值計入其他全面收入重新分類

當按公允價值計入其他全面收入的金融資產重新分類為按公允價值計入損益的金融資產時，過往於其他全面收入中確認的累計收益或虧損會轉入損益。

就按公允價值計入其他全面收入但重新分類為按攤銷成本持有的金融資產而言，過往於其他全面收入中確認的累計收益或虧損會根據該金融資產的公允價值作出調整，致使該金融資產按猶如其一直按攤銷成本持有的價值入賬。此外，計入其他全面收入的相關累計預期信貸虧損會根據重新分類日期經重新分類資產的賬面總值撥回。

由按公允價值計入損益重新分類

當按公允價值計入損益的金融資產重新分類為按公允價值計入其他全面收入的金融資產或按攤銷成本持有的金融資產時，重新分類日期的公允價值會用以釐定之後的金融資產的實際利率。此外，重新分類日期會用作計算預期信貸虧損的初始確認日期。當按公允價值計入損益的金融資產重新分類為按攤銷成本持有的金融資產時，重新分類日期的公允價值將為該金融資產的賬面總值。

12. 金融工具續

下表概述本集團對其金融資產及負債所作的分類。

國際財務報告準則第9號

資產	附註	按公允價值列值的資產							總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	非買賣強制 按公允價值 計入損益 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 計入其他 全面收入 百萬元	按公允價值 列值的金融 資產總額 百萬元	按攤銷成本 持有的資產 百萬元	
現金及央行結存		-	-	-	-	-	-	58,213	58,213
按公允價值計入損益的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		175	-	3,069	-	-	3,244	-	3,244
客戶貸款及墊款 ¹		1,572	-	2,138	-	-	3,710	-	3,710
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	14	-	-	51,640	-	-	51,640	-	51,640
債務證券及其他合資格票據		18,785	-	386	367	-	19,538	-	19,538
股票		740	-	514	483	-	1,737	-	1,737
		21,272	-	57,747	850	-	79,869	-	79,869
衍生金融工具	13	51,017	763	-	-	-	51,780	-	51,780
銀行同業貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	-	55,603	55,603
客戶貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	-	255,100	255,100
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	14	-	-	-	-	-	-	12,781	12,781
投資證券									
債務證券及其他合資格票據		-	-	-	-	115,965	115,965	6,866	122,831
股票		-	-	-	-	250	250	-	250
		-	-	-	-	116,215	116,215	6,866	123,081
其他資產	16	-	-	-	-	-	-	34,441	34,441
持作出售的資產	16	-	-	-	511	-	511	2	513
於二〇一八年六月三十日的總額		72,289	763	57,747	1,361	116,215	248,375	423,006	671,381

1 進一步分析載於風險回顧及資本回顧(第24至75頁)

12. 金融工具 續

國際財務報告準則第9號

資產	附註	按公允價值列值的資產							按攤銷成本持有的資產 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	非買賣強制 按公允價值 計入損益 百萬元	指定為按 公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 計入其他 全面收入 百萬元	按公允價值 列值的金融 資產總額 百萬元			
現金及央行結存		-	-	-	-	-	-	58,864	58,864	
按公允價值計入損益的金融資產										
銀行同業貸款及墊款 ¹		320	-	2,545	-	-	2,865	-	2,865	
客戶貸款及墊款 ¹		1,689	-	2,179	39	-	3,907	-	3,907	
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	14	-	-	45,518	-	-	45,518	-	45,518	
債務證券及其他合資格票據		19,318	-	504	393	-	20,215	-	20,215	
股票		718	-	684	733	-	2,135	-	2,135	
		22,045	-	51,430	1,165	-	74,640	-	74,640	
衍生金融工具	13	46,333	698	-	-	-	47,031	-	47,031	
銀行同業貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	-	57,194	57,194	
客戶貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	-	246,941	246,941	
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	14	-	-	-	-	-	-	9,667	9,667	
投資證券										
債務證券及其他合資格票據		-	-	-	-	108,411	108,411	7,188	115,599	
股票		-	-	-	-	214	214	-	214	
		-	-	-	-	108,625	108,625	7,188	115,813	
其他資產	16	-	-	-	-	-	-	29,922	29,922	
持作出售的資產	16	-	-	-	466	-	466	62	528	
於二〇一八年一月一日的總額		68,378	698	51,430	1,631	108,625	230,762	409,838	640,600	

1 進一步分析載於風險回顧及資本回顧(第24至75頁)

上表所示為實施國際財務報告準則第9號後於二〇一八年一月一日的結餘。

12. 金融工具續

國際會計準則第39號

資產	附註	按公允價值列值的資產					按攤銷成本列值的資產		
		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 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	持有至到期 百萬元	總計 百萬元
現金及央行結存		-	-	-	-	-	58,864	-	58,864
按公允價值計入損益的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		320	-	2,252	-	2,572	-	-	2,572
客戶貸款及墊款 ¹		1,689	-	1,229	-	2,918	-	-	2,918
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	14	454	-	458	-	912	-	-	912
債務證券及其他合資格票據		19,318	-	393	-	19,711	-	-	19,711
股票		718	-	733	-	1,451	-	-	1,451
		22,499	-	5,065	-	27,564	-	-	27,564
衍生金融工具	13	46,333	698	-	-	47,031	-	-	47,031
銀行同業貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	57,494	-	57,494
客戶貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	248,707	-	248,707
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	14	-	-	-	-	-	54,275	-	54,275
投資證券									
債務證券及其他合資格票據		-	-	-	109,161	109,161	2,630	4,340	116,131
股票		-	-	-	894	894	-	-	894
		-	-	-	110,055	110,055	2,630	4,340	117,025
其他資產	16	-	-	-	-	-	29,922	-	29,922
持作出售的資產	16	-	-	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24至75頁)

國際財務報告準則第9號

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			
按公允價值計入損益的金融負債								
銀行同業存款		-	-	387	387	-	387	
客戶存款		-	-	6,232	6,232	-	6,232	
回購協議及其他類似已抵押借款	14	-	-	47,008	47,008	-	47,008	
已發行債務證券		-	-	6,299	6,299	-	6,299	
短倉		3,348	-	-	3,348	-	3,348	
		3,348	-	59,926	63,274	-	63,274	
衍生金融工具	13	51,618	1,344	-	52,962	-	52,962	
銀行同業存款		-	-	-	-	30,816	30,816	
客戶存款	14	-	-	-	-	382,107	382,107	
回購協議及其他類似已抵押借款		-	-	-	-	5,863	5,863	
已發行債務證券		-	-	-	-	46,196	46,196	
其他負債	17	-	-	-	-	40,071	40,071	
後償負債及其他借貸資金	20	-	-	-	-	15,047	15,047	
於二〇一八年六月三十日的總額		54,966	1,344	59,926	116,236	520,100	636,336	

12. 金融工具續

國際財務報告準則第9號

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		
按公允價值計入損益的金融負債							
銀行同業存款		-	-	737	737	-	737
客戶存款		-	-	5,236	5,236	-	5,236
回購協議及其他類似已抵押借款	14	-	-	38,140	38,140	-	38,140
已發行債務證券		-	-	7,023	7,023	-	7,023
短倉		3,637	-	-	3,637	-	3,637
		3,637	-	51,136	54,773	-	54,773
衍生金融工具	13	46,558	1,543	-	48,101	-	48,101
銀行同業存款		-	-	-	-	30,945	30,945
客戶存款		-	-	-	-	370,509	370,509
回購協議及其他類似已抵押借款	14	-	-	-	-	1,639	1,639
已發行債務證券		-	-	-	-	46,379	46,379
其他負債	17	-	-	-	-	34,982	34,982
後償負債及其他借貸資金	20	-	-	-	-	17,176	17,176
於二〇一八年一月一日的總額		50,195	1,543	51,136	102,874	501,630	604,504

上表所示為實施國際財務報告準則第9號後於二〇一八年一月一日的結餘。

國際會計準則第39號

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		
按公允價值計入損益的金融負債							
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		-	-	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	13	46,558	1,543	-	48,101	-	48,101
銀行同業存款		-	-	-	-	30,945	30,945
客戶存款		-	-	-	-	370,509	370,509
回購協議及其他類似已抵押借款	14	-	-	-	-	39,783	39,783
已發行債務證券		-	-	-	-	46,379	46,379
其他負債	17	-	-	-	-	34,982	34,982
後償負債及其他借貸資金	20	-	-	-	-	17,176	17,176
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

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貸風險最高承擔為零元(二〇一八年一月一日: 3,900萬元及二〇一七年十二月三十一日: 39.39億元)。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零元(二〇一八年一月一日: 零元及二〇一七年十二月三十一日: 2,300萬元)。其中零元(二〇一八年一月一日: 零元及二〇一七年十二月三十一日: 100萬元)與信貸風險變動有關。歸因於信貸風險變動的累計公允價值虧損為零元(二〇一八年一月一日: 零元及二〇一七年十二月三十一日: 100萬元)。本集團估值技術的進一步詳情載於本附註(第111頁)。

12. 金融工具續

指定為按公允價值計入損益的金融負債

	二〇一八年 六月三十日 (國際財務報告 準則第9號) 百萬元	二〇一八年 一月一日 (國際財務報告 準則第9號) 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 (國際會計 準則第39號) 百萬元
公允價值總額的賬面餘額	59,926	51,136	12,996
按合約責任於到期日須予償還的金額	60,141	51,192	13,052
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	(215)	(56)	(56)
入賬為信貸風險差額的公允價值累計變動	219	82	82

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收益淨額為1.65億元(二〇一七年十二月三十一日：虧損淨額2.02億元)。本集團自身信貸調整估值技術的進一步詳情於本附註稍後部分闡述。

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112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113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

12. 金融工具續

估值技術

請參閱有關公允價值等級—第一、二及三級的說明(第113頁)

→ 按公允價值持有的金融工具

- **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
- **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，則該等持有倉被分類為第二級。倘未能取得此等流通的外部價格，該等債務證券將使用債券息差及信貸息差等輸入參數進行估值，並被分類為第三級。該等輸入參數乃參考相同發行人(如可行)或可比較發行人或資產釐定
- **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
- **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
- **貸款及墊款**：該等貸款及墊款主要包括於環球銀團貸款業務內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以及貸款及墊款(包括並無僅為本金及利息付款現金流量或按公允價值基準管理的反向回購)。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
- **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

12. 金融工具續

→ 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
- **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
- **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
- **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金融工具。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
- **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
- **其他資產**：其他資產主要包括現金抵押品及尚待結算交易。由於此等金融工具屬短期性質或頻密按當前市場利率重新定價，故其賬面值被認為合理接近其公允價值

公允價值調整

本集團於使用估值技術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：

	二〇一八年 六月三十日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
買入賣出估值調整	78	82
信用估值調整	191	229
債務價值調整	(93)	(66)
模型估值調整	11	6
資金估值調整	61	79
其他(包括首日)	120	148
總計	368	478

12. 金融工具續

- **買入賣出估值調整**：倘重估系統按市場中間價基準釐定市場參數，則須作出買入賣出估值調整，通過於市場出售量化抵銷業務持倉的預期成本，從而令長倉定為買入及短倉定為出售。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」納入未經審核審慎估值調整內
- **首日損益**：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
- **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。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與本集團發行相關的債券息差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
- **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
- **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

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。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的次級優先無抵押信貸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2.19億元(二〇一七年：8,200萬元)。

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

12. 金融工具續

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：

國際財務報告準則第9號

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	–	3,244	–	3,244
客戶貸款及墊款	–	2,880	830	3,710
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	–	51,585	55	51,640
債務證券及其他合資格票據	6,777	12,394	367	19,538
其中：				
政府債券及國庫券	6,083	5,974	–	12,057
由企業(金融機構除外)發行	29	4,468	367	4,864
由金融機構發行	665	1,952	–	2,617
股票	900	23	814	1,737
衍生金融工具	704	51,033	43	51,780
其中：				
外匯	87	38,873	29	38,989
利率	3	11,343	8	11,354
商品	614	456	3	1,073
信貸	–	304	–	304
股權及股票指數	–	57	3	60
投資證券				
債務證券及其他合資格票據	66,943	48,461	561	115,965
其中：				
政府債券及國庫券	54,247	19,278	400	73,925
由企業(金融機構除外)發行	3,032	10,585	161	13,778
由金融機構發行	9,664	18,598	–	28,262
股票	36	4	210	250
於二〇一八年六月三十日的金融工具總額	75,360	169,624	2,880	247,864
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	–	383	4	387
客戶存款	–	6,232	–	6,232
回購協議及其他類似已抵押借款	–	47,008	–	47,008
已發行債務證券	–	5,971	328	6,299
短倉	1,821	1,527	–	3,348
衍生金融工具	986	51,946	30	52,962
其中：				
外匯	296	38,471	4	38,771
利率	22	11,606	20	11,648
商品	668	772	–	1,440
信貸	–	1,064	–	1,064
股權及股票指數	–	33	6	39
於二〇一八年六月三十日的金融工具總額	2,807	113,067	362	116,236

二〇一八年的估值或等級分類方法並無重大變動。

期內，第一級及第二級按公允價值計量的金融資產與負債之間並無重大轉撥。

12. 金融工具 續

國際財務報告準則第9號

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	-	2,794	71	2,865
客戶貸款及墊款	-	3,190	717	3,907
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	-	45,518	-	45,518
債務證券及其他合資格票據	5,860	13,924	431	20,215
其中：				
政府債券及國庫券	4,988	5,529	-	10,517
由企業(金融機構除外)發行	171	4,115	280	4,566
由金融機構發行	701	4,280	151	5,132
股票	1,035	-	1,100	2,135
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
投資證券	61,083	47,010	318	108,411
債務證券及其他合資格票據				
其中：				
政府債券及國庫券	51,095	21,417	318	72,830
由企業(金融機構除外)發行	5,647	7,061	-	12,708
由金融機構發行	4,341	18,532	-	22,873
股票	59	5	150	214
於二〇一八年一月一日的金融工具總額	68,439	159,030	2,827	230,296
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	668	69	737
客戶存款	-	5,236	-	5,236
回購協議及其他類似已抵押借款	-	38,140	-	38,140
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
於二〇一八年一月一日的金融工具總額	1,965	100,373	536	102,874

上表所示為實施國際財務報告準則第9號後於二〇一八年一月一日的結餘。

12. 金融工具續

國際會計準則第39號

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	–	2,501	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
投資證券				
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
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
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。

於二〇一七年，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。

12. 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。

國際財務報告準則第9號

	賬面值 百萬元	公允價值			總計 百萬元
		第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
資產					
現金及央行結存 ¹	58,213	–	58,213	–	58,213
銀行同業貸款及墊款	55,603	–	55,202	301	55,503
客戶貸款及墊款	255,100	–	12,884	242,876	255,760
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	12,781	–	9,652	3,147	12,799
投資證券	6,866	–	6,796	8	6,804
其他資產 ¹	34,441	–	34,443	–	34,443
持作出售的資產	2	–	2	–	2
於二〇一八年六月三十日	423,006	–	177,192	246,332	423,524
負債					
銀行同業存款	30,816	–	30,818	–	30,818
客戶存款	382,107	–	382,143	–	382,143
回購協議及其他類似已抵押借款	5,863	–	5,758	105	5,863
已發行債務證券	46,196	15,623	30,574	–	46,197
後償負債及其他借貸資金	15,047	14,924	–	–	14,924
其他負債 ¹	40,071	–	40,071	–	40,071
於二〇一八年六月三十日	520,100	30,547	489,364	105	520,016

國際財務報告準則第9號

	賬面值 百萬元	公允價值			總計 百萬元
		第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
資產					
現金及央行結存 ¹	58,864	–	58,864	–	58,864
銀行同業貸款及墊款	57,194	–	57,166	4	57,170
客戶貸款及墊款	246,941	–	15,285	232,394	247,679
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	9,667	–	7,506	2,174	9,680
投資證券	7,188	–	7,133	86	7,219
其他資產 ¹	29,922	–	29,911	–	29,911
持作出售的資產	62	–	62	–	62
於二〇一八年一月一日	409,838	–	175,927	234,658	410,585
負債					
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	1,639	–	1,639	–	1,639
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 ¹	34,982	–	34,982	–	34,982
於二〇一八年一月一日	501,630	32,720	468,368	–	501,088

1 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。上表所示為實施國際財務報告準則第9號後於二〇一八年一月一日的結餘。

12. 金融工具續

國際會計準則第39號

	賬面值 百萬元	公允價值			總計 百萬元
		第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
資產					
現金及央行結存 ¹	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 ¹	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
負債					
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 ¹	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

1 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

12. 金融工具續

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	於二〇一八年 六月三十日的價值		主要估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍 ¹	加權 平均值 ²
	資產 百萬元	負債 百萬元				
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	55	-	折現現金流量	回購率	0.0%至11.0%	2.7%
客戶貸款及墊款	830	-	可比較定價/收益率	定價/收益率	4.8%	4.8%
				折現現金流量	回收率	24.3%至100.0%
債務證券	212	-	可比較定價/收益率	定價/收益率	不適用	不適用
資產抵押證券	316	-	折現現金流量	定價/收益率	1.0%至5.8%	4.0%
銀行同業存款	-	4	折現現金流量	信貸息差	1.0%	1.0%
已發行債務證券	-	328	折現現金流量	信貸息差	0.3%至4%	1.5%
政府債券及國庫券	400	-	折現現金流量	定價/收益率	2.8%至32.7%	10.6%
衍生金融工具，其中：						
外匯	29	4	期權定價模型	外匯期權引伸波幅	5.0%至7.5%	5.8%
				折現現金流量	外匯曲線	3.9%至5.0%
利率	8	20	折現現金流量	利率曲線	3.5%至19.2%	11.7%
商品	3	-	內部定價模型	商品相關係數	90.0%至93.8%	93.1%
權益	3	6	內部定價模型	權益相關係數	7.0%至88.0%	不適用
				權益—外匯相關係數	-85.0%至85.0%	不適用
股票(包括私募股權投資) ³	1,024	-	可比較定價/收益率	企業價值對扣除利息、 稅項、折舊及攤銷前 盈利比率倍數	5.5倍至17.2倍	10.1倍
				市盈率倍數	13.0倍至15.1倍	14.2倍
				市賬率倍數	1.3倍	1.3倍
				市銷率倍數	2.3倍	2.3倍
				流通性折讓價	10.0至20.0%	17.3%
				折現現金流量	折現率	8.6%至14.0%
總額	2,880	362				

1 上表所示的價值範圍指於二〇一八年六月三十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

2 非衍生金融工具的加權平均值乃透過計算相關公允價值的輸入數據的加權值計算得出。衍生工具的加權平均值透過計算相關變量風險的輸入數據的加權值計提撥備。倘加權平均值屬無效指標，本表以不適用表示

3 本集團就瑞波實驗室公司(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

12. 金融工具續

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**：此為權益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。隨着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

12. 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	反向回購 協議及 其他類似 已抵押貸款	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	
於二〇一七年十二月三十一日 — 國際會計準則第39號	71	126	-	51	726	40	404	520	1,938
因國際財務報告準則 第9號轉撥 ¹	-	591	-	380	374	-	(86)	(370)	889
於二〇一八年一月一日 — 國際財務報告準則第9號	71	717	-	431	1,100	40	318	150	2,827
於損益賬確認的(虧損)/ 收益總額	-	(50)	-	(5)	(35)	(1)	10	-	(81)
淨利息收入	-	-	-	-	-	-	10	-	10
買賣收入淨額	-	(50)	-	(5)	(35)	(1)	-	-	(91)
其他經營收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
減損支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於其他全面收入確認的 (虧損)/收益總額	-	-	-	-	-	-	(7)	29	22
按公允價值計入其他 全面收入的儲備	-	-	-	-	-	-	-	30	30
滙兌差額	-	-	-	-	-	-	(7)	(1)	(8)
購買	-	188	55	76	119	29	341	23	831
出售	-	(19)	-	(110)	(144)	(11)	-	-	(284)
結算	(71)	(54)	-	-	-	(11)	(101)	-	(237)
轉出 ²	-	-	-	(25)	(226)	(3)	-	-	(254)
轉入 ³	-	48	-	-	-	-	-	8	56
於二〇一八年六月三十日	-	830	55	367	814	43	561	210	2,880
於二〇一八年六月三十日， 與所持資產公允價值變動 有關，於損益賬淨利息 收入內確認的未變現收益 總額	-	-	-	-	-	-	-	30	30
於二〇一八年六月三十日， 與所持資產公允價值變動 有關，於損益賬買賣收入 淨額內確認的未變現 (虧損)/收益總額	-	(38)	-	(2)	(28)	1	-	-	(67)

1 第三級工具增加乃由於僅為本金及利息付款特性失效的貸款及債務證券，以及不可觀察的估值輸入數據所致。此外，根據國際會計準則第39條被分類為可供出售股權證券的第三級股票，現根據國際財務報告準則第9條被分類為按公允價值計入損益

2 轉出包括債務證券及其他合資格票據、股票及衍生金融工具，估值參數於期內變為可觀察，並轉為第一級及第二級

3 轉入主要與貸款及墊款以及股票的估值參數於期內變為不可觀察有關

12. 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			
	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	總計 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 ³	6	399	22	632
出售	-	-	(20)	(254)	(13)	(1)	(91)	(379)
結算	-	-	-	-	(250)	(169)	-	(419)
轉出 ¹	-	(72)	(25)	(247) ³	(61)	(16)	(5)	(426)
轉入 ²	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，該等股票及債務證券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

12. 金融工具 續

第三級變動表 — 金融負債

二〇一八年六月三十日

	銀行同業存款 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
於二〇一八年一月一日	69	442	25	536
於損益賬確認的虧損／(收益)總額 — 買賣收入淨額	2	(16)	(9)	(23)
發行	—	1	14	15
結算	(67)	(99)	(3)	(169)
轉入 ¹	—	—	3	3
於二〇一八年六月三十日	4	328	30	362
於二〇一八年六月三十日，與所持負債公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內確認的未變現收益總額	—	(13)	(5)	(18)

1 轉撥主要與衍生金融工具的估值參數於期內變為不可觀察有關

二〇一七年十二月三十一日

	銀行同業存款 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 ¹	—	—	(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

12. 金融工具續

有關第三級資產及負債公允價值的敏感度

本集團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			按公允價值計入其他全面收入／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
按公允價值持有的金融工具						
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	55	55	55	-	-	-
債務證券及其他合資格票據	367	377	357	561	580	542
股票	814	895	733	210	231	189
貸款及墊款	830	854	804	-	-	-
衍生金融工具	13	19	6	-	-	-
銀行同業存款	(4)	(3)	(5)	-	-	-
已發行債務證券	(328)	(309)	(347)	-	-	-
於二〇一八年六月三十日	1,747	1,888	1,603	771	811	731

按公允價值持有的金融工具

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

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按公允價值計入其他全面收入／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	二〇一八年	二〇一七年
		六月三十日 百萬元	十二月三十一日 百萬元
按公允價值計入損益	可能增加	141	93
	可能減少	(144)	(93)
按公允價值計入其他全面收入／可供出售	可能增加	40	63
	可能減少	(40)	(63)

13. 衍生金融工具

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	二〇一八年六月三十日			二〇一七年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生工具合約：						
遠期外匯合約	2,261,144	21,235	20,947	1,825,488	18,905	19,702
貨幣掉期及期權	891,237	17,754	17,824	724,021 ¹	16,850	16,537
經交易所買賣的期貨及期權	100	-	-	100	-	-
	3,152,481	38,989	38,771	2,549,609	35,755	36,239
利率衍生工具合約：						
掉期	3,508,901	9,914	10,139	2,831,025	8,603	8,414
遠期利率協議及期權	532,182	1,259	1,341	153,697	1,351	1,364
經交易所買賣的期貨及期權	956,396	181	168	637,883	120	100
	4,997,479	11,354	11,648	3,622,605	10,074	9,878
信貸衍生工具合約	37,891	304	1,064	34,772	249	873
股權及股票指數期權	2,424	60	39	2,520	39	150
商品衍生工具合約	119,425	1,073	1,440	74,133	914	961
衍生工具總額	8,309,700	51,780	52,962	6,283,639	47,031	48,101

¹ 貨幣掉期及期權過往以總額呈報，惟現已作獨立呈報，以符合行業慣例。過往年度的比較數字已相應重新呈列

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。

持作對沖的衍生工具

上表所載持作對沖用途的衍生工具如下：

	二〇一八年六月三十日			二〇一七年十二月三十一日		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
指定為公允價值對沖的衍生工具：						
利率掉期	51,954	334	482	45,420	456	272
貨幣掉期	9,521	79	721	14,395 ¹	174	899
	61,475	413	1,203	59,815	630	1,171
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	10,949	81	80	13,348	43	48
遠期外匯合約	205	-	18	356	2	29
貨幣掉期	2,413	36	43	2,987	23	107
	13,567	117	141	16,691	68	184
指定為淨投資對沖的衍生工具：						
遠期外匯合約	5,514	233	-	3,470	-	188
持作對沖的衍生工具總額	80,556	763	1,344	79,976	698	1,543

¹ 貨幣掉期過往以總額呈報，惟現已作獨立呈報，以符合行業慣例。過往年度的比較數字已相應重新呈列

14. 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，除非按公允價值基準管理或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，除非於初始確認時被強制分類為按公允價值計入損益或被不可撤銷地指定為按公允價值計入損益。

金融資產已抵押作為部分銷售及回購、證券借入及證券化交易於各自一般及慣常條款下的抵押品。本集團有責任退回等值證券。

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，故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

	二〇一八年 六月三十日 百萬元	二〇一八年 一月一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
銀行同業	26,512	21,257	21,259
客戶	37,909	33,928	33,928
	64,421	55,185	55,187
其中：			
按公允價值計入損益	51,640	45,518	912
銀行同業	17,962	16,157	565
客戶	33,678	29,361	347
按攤銷成本持有	12,781	9,667	54,275
銀行同業	8,550	5,099	20,694
客戶	4,231	4,568	33,581

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。該等條款的相關金額為：

	二〇一八年 六月三十日 百萬元	二〇一八年 一月一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
已收證券及抵押品(按公允價值列值)	85,855	75,088	75,088
可再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列值)	81,367	72,982	72,982
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)的金額	42,028	34,018	34,018

14. 反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)續

回購協議及其他類似已抵押借款

	二〇一八年 六月三十日 百萬元	二〇一八年 一月一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
銀行同業	6,196	3,804	3,804
客戶	46,675	35,975	35,979
	52,871	39,779	39,783
其中：			
按公允價值計入損益	47,008	38,140	-
銀行同業	3,320	3,352	-
客戶	43,688	34,788	-
按攤銷成本持有	5,863	1,639	39,783
銀行同業	2,876	451	3,804
客戶	2,987	1,188	35,979

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：

	二〇一八年六月三十日			
	按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值計入 其他全面收入 百萬元	攤銷成本 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	3,434	7,327	516	11,277
資產負債表外				
已收並再抵押的抵押品	-	-	42,028	42,028
於二〇一八年六月三十日	3,434	7,327	42,544	53,305
	二〇一八年一月一日			
	按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值計入 其他全面收入 百萬元	攤銷成本 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
於二〇一八年一月一日	2,178	3,618	34,018	39,814
	二〇一七年十二月三十一日			
	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

15. 商譽及無形資產

	二〇一八年六月三十日				二〇一七年十二月三十一日			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元	總計 百萬元	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元	總計 百萬元
成本	3,187	559	2,616	6,362	3,252	578	2,529	6,359
攤銷撥備	-	461	927	1,388	-	470	876	1,346
賬面淨值	3,187	98	1,689	4,974	3,252	108	1,653	5,013
	二〇一七年六月三十日							
				商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元		總計 百萬元
成本				3,552	576	2,128		6,256
攤銷撥備				-	455	767		1,222
賬面淨值				3,552	121	1,361		5,034

於二〇一八年六月三十日，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(二〇一七年十二月三十一日：28.01億元)，其中零元於二〇一八年確認(二〇一七年十二月三十一日：3.20億元)。

減值評估的結果

於二〇一八年六月三十日，本集團已就分配至本集團現金產生單位作減值指標的商譽進行審閱，並考慮對未來現金流量的預期有否降低及／或折現率或假設有否出現波動。有關審閱結果顯示並無任何商譽減值有待確認。

倘折現率的重大變動以及現時業務計劃預測或國內生產總值增長率減少可能導致商譽的賬面值超出未來可收回金額，則若干情景仍可繼續建立。請參閱二〇一七年年報附註18「商譽及無形資產」。

16. 其他資產

	二〇一八年 六月三十日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註12)：		
香港特別行政區政府負債證明書(附註17) ¹	5,704	5,417
現金抵押品	10,002	9,513
承兌票據及背書	5,138	5,096
未結算交易及其他金融資產	13,597	9,896
	34,441	29,922
非金融資產：		
商品 ²	4,312	3,263
其他資產	315	305
	39,068	33,490

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

16. 其他資產 續

持作出售的資產

就非流動資產而言，則分類為持作出售，並按其賬面值與公允價值減出售成本之較低者計量：

- 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

於緊接初步分類為持作出售前，資產的賬面值乃根據與分類為持作出售前的資產或負債有關的適用會計政策計量。經本集團管理層批准後，下列資產已呈列為持作出售，而有關交易預期於二〇一八年完成。

持作出售的資產	二〇一八年 六月三十日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
非流動資產		
客戶貸款及墊款	2	2
按公允價值計入損益的金融資產	511	466
按攤銷成本持有的債務證券	-	60
樓宇、機器及設備	145	13
其他	2	4
	660	545

持作出售的資產包括：

- 資本融資資產5.11億元，其分類為按公允價值計入損益的金融資產(包括債務證券(8,400萬元)及股票(4.27億元))，預期於二〇一八年年底前出售
- 獲騰博飛機租賃融資(Pembroke Air Leasing Finance)分類為持作出售、價值1.36億元的兩架飛機計入樓宇、機器及設備內。上文所呈報的資產分類為第三級資產。

17. 其他負債

	二〇一八年 六月三十日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註12)		
流通紙幣 ¹	5,704	5,417
承兌票據及背書	5,138	5,096
現金抵押品	10,631	9,825
未結算交易及其他金融負債	18,598	14,644
	40,071	34,982
非金融負債		
以現金結算的以股份為基礎的支付	35	39
其他負債	438	236
	40,544	35,257

¹ 香港流通紙幣57.04億元(二〇一七年：54.17億元)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16)

18. 或然負債及承擔

下表載列於結算日未到期的資產負債表外交易的合約或相關本金額。合約或相關本金額顯示未償還的交易數額，並不代表風險金額。

	二〇一八年 六月三十日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
或然負債		
擔保及不可撤銷的信用證	37,422	37,311
其他或然負債	5,116	6,210
	42,538	43,521
承擔		
押匯信用證及有關貿易的短期交易	4,021	3,880
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔		
一年及以上	47,604	43,730
一年以下	20,618	20,160
可無條件撤銷	115,168	113,584
	187,411	181,354
資本承擔		
董事已批准但未於賬目中提撥的已訂約資本開支	252	468

本集團分佔與合營企業有關的或然負債及承擔為2億元(二〇一七年十二月三十一日：2億元)。

本集團承諾於二〇一八年購買總值2.43億元的飛機以作交付用途(二〇一七年十二月三十一日：4.58億元)。

誠如附註19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。

19. 法律及監管事宜

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，並須接受監管調查及訴訟。

除以下所述事項外，本集團現時認為此等索償、調查或訴訟並不重大。

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，本集團宣佈延長延遲檢控協議，直至二〇一八年七月二十八日為止，而於二〇一八年七月二十七日，本集團宣佈進一步延長延遲檢控協議，直至二〇一八年十二月三十一日為止。

於二〇一七年十一月及二〇一八年七月簽訂的延遲檢控協議指出，本集團已就遵守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。

19. 法律及監管事宜 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）。

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。

渣打銀行亦與金融市場行為監管局進行討論，以就有關金融市場行為監管局對渣打銀行的金融罪行監控的調查制定解決方案。該調查針對渣打銀行倫敦分行於二〇〇九年至二〇一四年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。渣打銀行承認於相關調查期間其相關金融罪行監控的若干方面存在問題，並正就該調查的解決方案與金融市場行為監管局進行討論。該調查的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。本集團繼續就相關機關提出的查詢及調查作出回應，而現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。

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（於二〇〇九年於香港聯交所上市）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。

20. 後償負債及其他借貸資金

	二〇一八年六月三十日				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	9,828	1,472	3,033	525	14,858
浮息後償債務	161	16	-	12	189
總計	9,989	1,488	3,033	537	15,047

	二〇一七年十二月三十一日				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	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

期內贖回及購回

於二〇一八年三月十九日，Standard Chartered Bank Korea Limited於到期時贖回其900億韓圓6.05%後償債務2018。

於二〇一八年四月三日，渣打銀行於到期時贖回其7億英鎊7.75%後償票據2018。

於二〇一八年四月十日，渣打銀行行使其權利，贖回其4.50億新加坡元5.25%後償票據2023(可贖回2018)。

於二〇一八年四月十八日，渣打銀行行使其權利，贖回其100億日圓3.35%後償票據2023(可贖回2018)。

於二〇一八年六月十四日，渣打銀行部分購回其2億英鎊7.75%後償票據(可贖回2022)中的9,510萬英鎊。

於二〇一八年六月十四日，渣打集團有限公司部分回購其9億英鎊5.125%後償債務2034中的3.725億英鎊。

期內發行

於二〇一八年三月十五日，渣打集團有限公司發行5億元4.866%後償債務2033(可贖回2028)。

21. 股本、其他權益及儲備

本集團及本公司

	普通股數目 百萬元	普通股股本 ¹ 百萬元	股份溢價 ² 百萬元	股本及 股份溢價總額 百萬元	其他股權工具 百萬元
於二〇一七年一月一日	3,284	1,642	5,449	7,091	3,969
已發行股份	7	4	-	4	992
於二〇一七年六月三十日	3,291	1,646	5,449	7,095	4,961
已發行股份	5	2	-	2	-
於二〇一七年十二月三十一日	3,296	1,648	5,449	7,097	4,961
以股代息的撥資	2	1	-	1	-
已發行股份	6	3	-	3	-
於二〇一八年六月三十日	3,304	1,652	5,449	7,101	4,961

1 已發行及繳足每股50仙的普通股

2 包括與優先股股本有關的14.94億元股份溢價

21. 股本、其他權益及儲備續

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。

於二〇一八年五月十七日，本公司發行1,354,700股新普通股以代替二〇一七年末期股息。

期內，就僱員股份計劃發行了6,203,572股股份，價格介乎零至620便士。

優先股股本

於二〇一八年六月三十日，本公司擁有15,000股每股面值5元的已發行非累計可贖回優先股，溢價為9.9995萬元，每股優先股繳足金額為10萬元。優先股可由本公司選擇予以贖回，並分類至權益。

本公司的可動用溢利優先分配予已發行優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付，或並列地向任何其他已發行股份類別的持有人作出支付。於清盤時，本公司資產等於任何應計及／或應付股息及股份面值的金額連同董事會釐定的任何溢價會優先分配於優先股的持有人，其次向普通股持有人作出支付或並列地向任何其他已發行股份持有人作出支付。可贖回優先股可根據股份之條款，按本公司的選擇權以其已繳金額(其包括溢價)贖回。優先股持有人無權出席任何股東大會或於會上投票，除非任何相關到期股息並未獲全數支付或所提呈的決議案對優先股的權利作出更改。

其他股權工具

於二〇一五年四月二日，渣打集團有限公司發行20億元固定利率重設永久後償或有可轉換證券，作為額外一級證券，於扣除發行成本後籌得19.87億元。於二〇一六年八月十八日，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。

21. 股本、其他權益及儲備續

儲備

儲備的組成部分概述如下：

- 資本儲備即股本及股份溢價的計值貨幣於二〇〇一年由英鎊轉為美元時出現的滙兌差額。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為若干收購提供資金，並於二〇〇八年、二〇一〇年及二〇一五年發行供股股份，以及於二〇〇九年發行配售股份。透過二〇〇八年及二〇一〇年供股及二〇〇九年股份發行籌集的資金已全數保留於本公司
- 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
- 按公允價值計入其他全面收入的債務儲備指有關分類為按公允價值計入其他全面收入的金融資產的未變現公允價值收益及虧損(扣除預期信貸虧損及稅項)。倘相關資產被售出、到期或減值，則收益及虧損會於本儲備內遞延並重新分類至損益賬。按公允價值計入其他全面收入的股權儲備指有關分類為按公允價值計入其他全面收入的金融資產的未變現公允價值收益及虧損(扣除稅項)。收益及虧損於此儲備內入賬，並永不轉撥至損益賬
- 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。

於二〇一八年六月三十日，渣打集團有限公司(本公司)的可分派儲備為151億元(二〇一七年十二月三十一日：151億元)。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		
	二〇一八年 六月三十日	二〇一七年 十二月 三十一日	二〇一七年 六月三十日	二〇一八年 六月三十日	二〇一七年 十二月 三十一日	二〇一七年 六月三十日	二〇一八年 六月三十日	二〇一七年 十二月 三十一日	二〇一七年 六月三十日
	期內購入股份	-	-	-	-	-	-	-	-
購入股份的市價(百萬元)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期末股份持有量	1,336,879	3,769,011	3,769,011	16,755	18,004	34,262	1,353,634	3,787,015	3,803,273
期內股份最高持有量							3,787,015	3,803,273	6,182,467

22. 退休福利計劃義務

退休福利計劃義務包括：

	二〇一八年 六月三十日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 六月三十日 百萬元
資產總市值	2,506	2,592	2,391
計劃負債的現值	(2,838)	(3,035)	(2,919)
界定福利計劃義務	(332)	(443)	(528)
界定供款計劃義務	(16)	(12)	(26)
義務淨值	(348)	(455)	(554)

退休福利計劃支出包括：

	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 十二月三十一日止 六個月 百萬元	截至二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬元
界定福利計劃	41	63	35
界定供款計劃	146	138	121
於溢利中用作支出(附註6)	187	201	156
界定福利計劃的退休金成本為：			
現時服務成本	35	37	36
過往服務成本及終止	-	6	(9)
結算的收益	-	7	-
退休金計劃資產的利息收入	(35)	(34)	(32)
退休金計劃負債的利息	41	47	40
於除稅前溢利的支出總額	41	63	35
計劃資產的虧損/(回報)(不包括利息收入)	31	(80)	(33)
負債的(收益)/虧損	(136)	19	62
直接於全面收入表內確認的(收益)/虧損總額	(105)	(61)	29
遞延稅項	6	19	16
除稅後虧損總額	(99)	(42)	45

23. 關連人士交易

董事、關連人士或職員

於二〇一八年六月三十日，渣打銀行向其僱主供款退休福利計劃的獨立受託人作出一項逾7,300萬元(二〇一七年十二月三十一日：7,500萬元，二〇一七年六月三十日：7,200萬元)的現金資產抵押。

二〇一七年年報所述關連人士交易中概無發生任何對本集團於截至二〇一八年六月三十日止期間的財務狀況及表現造成重大影響之變動。於截至二〇一八年六月三十日止期間所進行之所有關連人士交易與二〇一七年年報所披露之關連人士交易性質相近。

聯營公司及合營企業

	二〇一八年六月三十日			二〇一七年十二月三十一日		
	中國 渤海銀行 百萬元	Clifford Capital 百萬元	PT Bank Permata 百萬元	中國 渤海銀行 百萬元	Clifford Capital 百萬元	PT Bank Permata 百萬元
資產						
貸款及墊款	-	-	61	-	50	95
債務證券	-	27	-	-	27	-
衍生工具資產	2	-	-	1	-	-
總資產	2	27	61	1	77	95
負債						
存款	576	-	73	219	-	29
已發行債務證券	15	-	-	15	-	-
總負債	591	-	73	234	-	29
貸款承擔及其他擔保	-	50	-	-	-	-
總收入淨額	3	-	2	5	-	6

24. 結算日後事項

董事已於二〇一八年七月三十一日宣派二〇一八年半年中期股息每股普通股6仙。

25. 企業管治

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

誠如早前宣佈，自二〇一七年十二月三十一日起有一項董事會成員職位變動。薪酬委員會主席兼審核、管治及提名、品牌、價值與操守以及董事會金融罪行風險委員會成員Christine Hodgson於二〇一八年二月一日接替Naguib Kheraj擔任高級獨立董事。Naguib Kheraj則會繼續擔任副主席、審核委員會主席以及董事會風險、董事會金融罪行風險、薪酬以及管治及提名委員會成員。各董事的履歷及委員會成員名單可於sc.com閱覽。

為遵守香港上市規則第13.51B(1)條，本公司確認，獨立非執行董事Ngozi Okonjo-Iweala博士獲委任為Twitter, Inc.董事會獨立董事，自二〇一八年七月十九日起生效。

26. 法定賬目

本半年報告所載資料未經審核，並不構成二〇〇六年公司法第434條界定的法定賬目。本文件於二〇一八年七月三十一日經由董事會核准。截至二〇一七年十二月三十一日止年度的法定賬目已由本公司核數師審核及已提交予英格蘭及威爾士公司註冊處。該核數師報告(i)並無保留意見；(ii)並無包括核數師在不對其報告作出保留意見的情況下，以強調方式提述需予注意的任何事宜；及(iii)亦無載有根據二〇〇六年公司法第498條的陳述。

27. 過渡至國際財務報告準則第9號「金融工具」

資產負債表

	國際會計準則 第39號 二〇一七年 十二月三十一日 百萬元	分類及計量 百萬元	預期信貸虧損 百萬元	其他影響 百萬元	國際財務報告 準則第9號 二〇一八年 一月一日 百萬元
現金及央行結存	58,864	-	-	-	58,864
按公允價值計入損益的金融資產	27,564	47,076	-	-	74,640
衍生金融工具	47,031	-	-	-	47,031
銀行同業貸款及墊款	57,494	(293)	(7)	-	57,194
客戶貸款及墊款 ¹	248,707	(951)	(815)	-	246,941
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	54,275	(44,608)	-	-	9,667
投資證券	117,025	(1,193)	(19)	-	115,813
其他資產	33,490	-	-	-	33,490
當期稅項資產	491	-	-	1	492
預付款項及應計收入	2,307	-	-	-	2,307
於聯營公司及合營企業的權益	2,307	-	-	(52)	2,255
商譽及無形資產	5,013	-	-	-	5,013
樓宇、機器及設備	7,211	-	-	-	7,211
遞延稅項資產	1,177	-	-	125	1,302
分類為持作出售的資產	545	-	-	-	545
總資產	663,501	31	(841)	74	662,765
銀行同業存款	30,945	-	-	-	30,945
客戶存款	370,509	-	-	-	370,509
回購協議及其他類似已抵押借款	39,783	(38,144)	-	-	1,639
計入損益的金融負債	16,633	38,140	-	-	54,773
衍生金融工具	48,101	-	-	-	48,101
已發行債務證券	46,379	-	-	-	46,379
其他負債	35,257	-	-	-	35,257
當期稅項負債	376	-	-	(10)	366
應計項目及遞延收入	5,493	-	-	-	5,493
後償負債及其他借貸資金	17,176	-	-	-	17,176
遞延稅項負債	404	-	-	(37)	367
負債及支出的撥備 ¹	183	-	176	-	359
退休福利計劃義務	455	-	-	-	455
總負債	611,694	(4)	176	(47)	611,819
股本及股份溢價賬	7,097	-	-	-	7,097
其他儲備	12,767	(165)	65	(7)	12,660
保留溢利 ¹	26,641	200	(1,074)	128	25,895
母公司股東權益總額	46,505	35	(1,009)	121	45,652
其他股權工具	4,961	-	-	-	4,961
權益總額(不包括非控股權益)	51,466	35	(1,009)	121	50,613
非控股權益	341	-	(8)	-	333
權益總額	51,807	35	(1,017)	121	50,946
權益及負債總額	663,501	31	(841)	74	662,765

¹ 本集團對採納國際財務報告準則第9號後信貸減值撥備的初步估計為67.20億元。本集團於完善預期損失模型後，對期初信貸減值撥備的估計已下調2.22億元至64.98億元，而就保留溢利進行調整後的預期信貸虧損淨額(12.96)億元同樣減少2.22億元至(10.74)億元

27. 過渡至國際財務報告準則第9號「金融工具」續

權益變動表

	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	按公允 價值計入 其他全面 收入的 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 ¹	-	-	-	(83)	(86)	-	-	169	-	-	-	-
國際財務報告準則 第9號重新計量 ²	-	-	-	-	4	-	-	31	35	-	-	35
預期信貸虧損淨額 ³	-	-	-	-	65	-	-	(1,074)	(1,009)	-	(8)	(1,017)
稅務影響 ⁴	-	-	-	-	(6)	-	-	179	173	-	-	173
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)	-	-	(746)	(853)	-	(8)	(861)
於二〇一八年一月一日	7,097	17,129	54	-	(24)	(45)	(4,454)	25,895	45,652	4,961	333	50,946

1 國際財務報告準則第9號將可供出售類別移除，而未變現收益及虧損則轉撥至按公允價值計入其他全面收入的儲備或保留溢利(其中該等工具按公允價值計入損益)。按公允價值計入其他全面收入的儲備包括指定為按公允價值計入其他全面收入的股權證券的1.87億元虧損，部分被指定為按公允價值計入其他全面收入的債務證券的1,800萬元收益所抵銷

2 現時根據國際財務報告準則第9號按公允價值計量的金融資產的重新計量影響(第137頁)

3 採用預期信貸虧損的影響。總影響估計為10.82億元(包括保留溢利10.74億元及非控股權益800萬元)。由於按公允價值計入其他全面收入的債務工具於資產負債表中乃按公允價值計量，故於保留溢利的預期信貸虧損支出會被確認為按公允價值計入其他全面收入的儲備的撥回。與按公允價值計入其他全面收入的債務工具相關的按公允價值計入其他全面收入的儲備淨額將於出售工具時轉撥至損益賬

4 由於過渡至國際財務報告準則第9號，1.73億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

由已產生虧損方法轉至預期信貸虧損方法的影響

二〇一八年一月一日

	根據國際會計準則第39號的虧損撥備			根據國際財務報告準則第9號的預期信貸虧損				增加/ (減少) 百萬元
	組合減值 撥備 百萬元	個別減值 撥備 百萬元	總計 百萬元	第一階段 百萬元	第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	
企業及機構銀行業務	156	3,466	3,622	105	394	3,433	3,932	310
零售銀行業務	208	275	483	382	178	389	949	466
商業銀行業務	99	1,431	1,530	39	93	1,369	1,501	(29)
私人銀行業務	2	67	69	8	1	91	100	31
中央及其他項目	-	-	-	4	-	-	4	4
總客戶貸款及墊款 ¹	465	5,239	5,704	538	666	5,282	6,486	782
銀行同業貸款及墊款	1	4	5	6	2	4	12	7
財務擔保	-	77	77	6	16	77	99	22
債務證券及其他合資格票據 — 按攤銷成本	-	114	114	3	16	213	232	118
債務證券及其他合資格票據 — 按公允價值計入其他全面收入	-	-	-	23	42	-	65	65
總計	466	5,434	5,900	576	742	5,576	6,894	994

1 包括已動用及未動用承諾

27. 過渡至國際財務報告準則第9號「金融工具」續

虧損撥備變動

	按公允價值計入其他全面收入的債務證券		銀行同業貸款 百萬元	客戶貸款 百萬元	負債及支出的撥備		總計 百萬元
	債務證券 百萬元	債務證券 百萬元			未動用承諾 百萬元	擔保 百萬元	
國際會計準則第39號虧損撥備總額	114	-	5	5,702 ¹	2 ¹	77	5,900
重新分類至按公允價值計入損益的虧損撥備	(109)	-	-	(122)	-	-	(231)
與風險承擔總額對銷的修訂虧損	-	-	-	(65)	-	-	(65)
經調整國際會計準則第39號虧損撥備	5	-	5	5,515	2	77	5,604
額外預期信貸虧損撥備	19	65	7	815	154	22	1,082
國際財務報告準則第9號減值撥備總額	24	65	12	6,330 ²	156 ²	99	6,686
估計預期信貸虧損淨變動	(90)	65	7	628	154	22	786

1 與先前呈報的客戶貸款及墊款有關的國際會計準則第39號虧損撥備總額(57.04億元)(第138頁)

2 與客戶貸款及墊款有關的國際財務報告準則第9號預期信貸虧損總額(64.86億元)(第138頁)

對客戶及銀行同業不履約貸款的影響¹

	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
總額					
於二〇一七年十二月三十一日	5,957	489	2,026	207	8,679
經修訂貸款	(39)	-	(26)	-	(65)
履約暫緩還款(已減值)	-	329	-	-	329
重新分類	(62)	-	(40)	-	(102)
於二〇一八年一月一日(第三階段)	5,856	818	1,960	207	8,841

信貸減值撥備

於二〇一七年十二月三十一日 (國際會計準則第39號個別減值撥備)	3,468	215 ²	1,431	67	5,181
經修訂貸款	(39)	-	(26)	-	(65)
履約暫緩還款(已減值)	-	60	-	-	60
重新分類至按公允價值計入損益	(81)	-	(40)	-	(121)
額外預期信貸虧損	1	114	6	-	121
集團特別資產管理部多個情景撥備	88	-	(2)	24	110
於二〇一八年一月一日(第三階段)	3,437	389²	1,369	91	5,286

於二〇一七年十二月三十一日的國際會計準則

第39號組合減值撥備	157	208	99	2	466
於二〇一七年十二月三十一日的抵押品	1,111	218	277	203	1,809

不履約保障比率：

於二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)	61%	87%	75%	33%	65%
於二〇一七年十二月三十一日 (國際會計準則第39號，不包括組合減值撥備)	58%	44%	71%	32%	60%
於二〇一八年一月一日(國際財務報告準則第9號)	59%	48%	70%	44%	60%
於二〇一七年十二月三十一日 (國際會計準則第39號，包括抵押品)	77%	89%	84%	100%	81%
於二〇一八年一月一日 (國際財務報告準則第9號，包括抵押品)	78%	74%	84%	100%	80%

於上述各項中，包括在清算組合內：

總額	1,945	-	125	156	2,226
信貸減值撥備(國際會計準則第39號)	1,388	-	123	62	1,573
額外撥備(國際財務報告準則第9號)	29	-	-	24	53
於二〇一八年一月一日(第三階段)	1,417	-	123	86	1,626

不履約保障比率：

於二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)	71%	-	98%	40%	71%
於二〇一八年一月一日(國際財務報告準則第9號)	73%	-	98%	55%	73%
於二〇一七年十二月三十一日 (國際會計準則第39號，包括抵押品)	84%	-	98%	100%	86%
於二〇一八年一月一日 (國際財務報告準則第9號，包括抵押品)	85%	-	98%	100%	88%

1 包括按公允價值計入損益的減值貸款

2 根據國際會計準則第39號，零售銀行業務的不履約貸款不包括分類為履約的已減值貸款

補充財務資料

1. 主要國家的基本表現分析

下表提供本集團業務所在主要國家的資料。數據按管理層意見編製。有關詳情請參閱附註2。

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
經營收入	1,849	534	422	845	482	357	441	333
經營支出	(961)	(404)	(333)	(512)	(344)	(233)	(330)	(321)
未計減損及稅項前經營溢利	888	130	89	333	138	124	111	12
信貸減值	(15)	(3)	(9)	(56)	(29)	(56)	(45)	(29)
其他減值	(45)	5	-	(10)	(2)	-	24	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	156	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利／(虧損)	828	132	236	267	107	68	90	(17)
所動用總資產	153,021	52,536	31,639	83,211	27,370	18,477	140,227	52,578
其中：客戶貸款及墊款	73,390	33,289	13,959	46,022	15,958	11,100	37,828	11,173
所動用總負債	135,252	46,942	28,693	82,305	18,049	14,373	154,925	45,610
其中：客戶存款	112,948	38,029	21,492	59,619	14,397	11,890	94,960	18,190

截至二〇一七年十二月三十一日止六個月

	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
經營收入	1,714	464	366	686	447	356	347	333
經營支出	(966)	(411)	(341)	(535)	(353)	(268)	(327)	(316)
未計減損及稅項前經營溢利	748	53	25	151	94	88	20	17
信貸減值	3	(58)	(9)	(117)	(108)	(61)	(49)	4
其他減值	(27)	-	-	-	-	-	(14)	(2)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	106	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利／(虧損)	724	(5)	122	34	(14)	27	(43)	19
所動用總資產	140,431	51,822	33,243	86,431	26,315	20,268	119,272	45,338
其中：客戶貸款及墊款	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

截至二〇一七年六月三十日止六個月

	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
經營收入	1,670	503	341	733	561	377	400	342
經營支出	(906)	(366)	(311)	(481)	(305)	(256)	(285)	(325)
未計減損及稅項前經營溢利	764	137	30	252	256	121	115	17
信貸減值	(51)	5	(8)	(101)	(143)	(33)	(1)	(61)
其他減值	(51)	(3)	-	-	(3)	-	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	123	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利／(虧損)	662	139	145	151	110	88	114	(44)
所動用總資產	140,865	45,754	28,977	85,902	27,835	19,906	113,672	42,455
其中：客戶貸款及墊款	65,950	31,186	11,964	43,071	15,740	11,076	29,527	9,829
所動用總負債	126,456	39,654	25,034	84,745	18,625	14,572	110,911	62,008
其中：客戶存款	104,577	31,142	20,011	59,807	14,064	11,207	56,809	38,109

2. 按零售銀行業務及商業銀行業務分部劃分的基本表現分析

零售銀行業務

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
經營收入	1,485	712	404	19	2,620
經營支出	(972)	(559)	(338)	(15)	(1,884)
未計減損及稅項前經營溢利	513	153	66	4	736
信貸減值	(31)	(65)	(23)	–	(119)
除稅前基本溢利	482	88	43	4	617
重組	(1)	(3)	–	–	(4)
除稅前法定溢利／(虧損)	481	85	43	4	613
客戶貸款及墊款	66,897	28,128	5,973	532	101,530
客戶存款	90,840	31,292	8,987	1,135	132,254

截至二〇一七年十二月三十一日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
經營收入	1,349	667	403	19	2,438
經營支出	(954)	(571)	(324)	(13)	(1,862)
未計減損及稅項前經營溢利	395	96	79	6	576
信貸減值	(95)	(69)	(39)	–	(203)
其他減值	(1)	–	–	–	(1)
除稅前基本溢利	299	27	40	6	372
重組	(8)	(1)	(14)	–	(23)
除稅前法定溢利／(虧損)	291	26	26	6	349
客戶貸款及墊款	68,121	28,170	6,233	489	103,013
客戶存款	88,850	30,544	8,950	1,192	129,536

截至二〇一七年六月三十日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
經營收入	1,335	635	410	16	2,396
經營支出	(885)	(514)	(314)	(10)	(1,723)
未計減損及稅項前經營溢利	450	121	96	6	673
信貸減值	(55)	(77)	(40)	–	(172)
除稅前基本溢利	395	44	56	6	501
重組	(1)	3	2	–	4
除稅前法定溢利／(虧損)	394	47	58	6	505
客戶貸款及墊款	65,249	26,823	6,028	391	98,491
客戶存款	83,937	29,564	9,071	1,204	123,776

2. 按零售銀行業務及商業銀行業務分部劃分的基本表現分析續

商業銀行業務

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	總計 百萬元
經營收入	295	263	148	706
經營支出	(198)	(160)	(102)	(460)
未計減損及稅項前經營溢利	97	103	46	246
信貸減值	(17)	(25)	(64)	(106)
除稅前基本溢利	80	78	(18)	140
重組	(1)	-	-	(1)
除稅前法定溢利／(虧損)	79	78	(18)	139
客戶貸款及墊款	14,628	9,281	4,662	28,571
客戶存款	20,496	9,282	2,918	32,696

截至二〇一七年十二月三十一日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	總計 百萬元
經營收入	263	262	148	673
經營支出	(193)	(160)	(101)	(454)
未計減損及稅項前經營溢利	70	102	47	219
信貸減值	32	(97)	(60)	(125)
除稅前基本溢利	102	5	(13)	94
重組	(1)	(3)	(3)	(7)
除稅前法定溢利／(虧損)	101	2	(16)	87
客戶貸款及墊款	14,179	9,439	4,490	28,108
客戶存款	19,879	10,959	3,042	33,880

截至二〇一七年六月三十日止六個月

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	總計 百萬元
經營收入	264	242	154	660
經營支出	(193)	(144)	(90)	(427)
未計減損及稅項前經營溢利	71	98	64	233
信貸減值	(20)	(13)	(9)	(42)
其他減值	(3)	-	-	(3)
除稅前基本溢利	48	85	55	188
重組	(3)	(2)	(1)	(6)
除稅前法定溢利／(虧損)	45	83	54	182
客戶貸款及墊款	13,355	9,104	4,339	26,798
客戶存款	19,645	9,116	3,325	32,086

3. 按產品及類別劃分的經營收入分析

下表提供按產品及客戶類別劃分的本集團基本經營收入分類。

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	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	1,430	10	400	-	-	1,840
貿易	385	10	194	-	-	589
現金管理及託管	1,045	-	206	-	-	1,251
金融市場	1,248	-	153	-	-	1,401
外匯	439	-	91	-	-	530
利率	281	-	17	-	-	298
商品	92	-	12	-	-	104
信貸及資本市場	187	-	6	-	-	193
資本結構分配小組	133	-	14	-	-	147
其他金融市場	116	-	13	-	-	129
企業融資	616	-	49	-	-	665
借貸及組合管理	174	-	104	-	-	278
財富管理	-	820	1	170	-	991
零售產品	-	1,793	2	101	-	1,896
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	-	696	-	-	-	696
存款	-	739	3	83	-	825
按揭及汽車	-	314	-	18	-	332
其他零售產品	-	44	(1)	-	-	43
財資	-	-	-	-	628	628
其他 ¹	(17)	(3)	(3)	-	(27)	(50)
基本經營收入總額	3,451	2,620	706	271	601	7,649

1 其他包括集團特別資產管理部

截至二〇一七年十二月三十一日止六個月

	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	1,336	10	386	-	-	1,732
貿易	401	10	193	-	-	604
現金管理及託管	935	-	193	-	-	1,128
金融市場	1,067	-	132	-	-	1,199
外匯	367	-	79	-	-	446
利率	232	-	14	-	-	246
商品	67	-	10	-	-	77
信貸及資本市場	168	-	7	-	-	175
資本結構分配小組	113	-	10	-	-	123
其他金融市場	120	-	12	-	-	132
企業融資	746	-	45	-	-	791
借貸及組合管理	134	-	105	-	-	239
財富管理	-	728	2	155	-	885
零售產品	-	1,701	3	103	-	1,807
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	-	682	1	-	-	683
存款	-	622	3	85	-	710
按揭及汽車	-	358	-	17	-	375
其他零售產品	-	39	(1)	1	-	39
財資	-	-	-	-	455	455
其他	(5)	(1)	-	-	(35)	(41)
基本經營收入總額	3,278	2,438	673	258	420	7,067

3. 按產品及類別劃分的經營收入分析續

截至二〇一七年六月三十日止六個月

	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	1,228	8	361	-	-	1,597
貿易	392	8	193	-	-	593
現金管理及託管	836	-	168	-	-	1,004
金融市場	1,199	-	146	-	-	1,345
外匯	412	-	85	-	-	497
利率	271	-	18	-	-	289
商品	69	-	11	-	-	80
信貸及資本市場	197	-	4	-	-	201
資本結構分配小組	141	-	15	-	-	156
其他金融市場	109	-	13	-	-	122
企業融資	644	-	41	-	-	685
借貸及組合管理	150	-	107	-	-	257
財富管理	-	710	2	144	-	856
零售產品	-	1,675	3	98	-	1,776
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	-	684	-	-	-	684
存款	-	623	3	83	-	709
按揭及汽車	-	334	-	15	-	349
其他零售產品	-	34	-	-	-	34
財資	-	-	-	-	688	688
其他	(3)	3	-	-	18	18
基本經營收入總額	3,218	2,396	660	242	706	7,222

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(經修訂)第70條及附表四B部分，綜合財務報表(第145至150頁)已按印度儲備銀行於二〇一八年六月三十日發佈的美元對印度盧比匯率68.5753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。

4. 簡明綜合中期損益賬(折算為印度盧比)

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬盧比	截至二〇一七年 十二月三十一日止 六個月 百萬盧比	截至二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬盧比
利息收入	564,169	524,601	465,283
利息支出	(265,112)	(235,556)	(193,314)
淨利息收入	299,057	289,045	271,971
費用及佣金收入	144,968	134,476	135,848
費用及佣金支出	(16,801)	(12,481)	(17,007)
費用及佣金收入淨額	128,167	121,995	118,841
買賣收入淨額	66,244	37,991	66,724
其他經營收入	29,556	44,985	37,648
非利息收入			
經營收入	523,024	494,016	495,182
員工成本	(245,362)	(239,671)	(223,761)
樓宇成本	(25,579)	(29,967)	(26,470)
一般行政支出	(55,409)	(80,302)	(57,329)
折舊及攤銷	(29,213)	(30,447)	(26,401)
經營支出	(355,563)	(380,387)	(333,961)
未計減損及稅項前經營溢利	167,461	113,629	161,221
信貸減值	(14,675)	(48,483)	(44,917)
其他減值			
商譽	-	(21,944)	-
其他	(3,429)	(5,897)	(6,378)
聯營公司及合營企業之溢利	11,521	8,023	10,355
除稅前溢利	160,878	45,328	120,281
稅項	(51,638)	(41,077)	(37,579)
本期間溢利	109,240	4,251	82,702
應佔溢利：			
非控股權益	2,263	2,674	686
母公司股東	106,977	1,577	82,016
本期間溢利	109,240	4,251	82,702
	盧比	盧比	盧比
每股盈利：			
每股普通股基本盈利/(虧損)	27.9	(4.1)	20.2
每股普通股攤薄盈利/(虧損)	27.6	(4.1)	20.0

5. 簡明綜合中期全面收入表(折算為印度盧比)

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬盧比	截至二〇一七年 十二月三十一日止 六個月 百萬盧比	截至二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬盧比
本期間溢利	109,240	4,251	82,702
其他全面收入／(虧損)			
不會重新分類至損益賬的項目：	17,349	7,063	(23,384)
指定為按公允價值計入損益的金融負債之自身信貸收益／(虧損)	9,326	4,183	(21,258)
按公允價值計入其他全面收入的股權工具	1,303	-	-
退休福利計劃義務的精算收益／(虧損)	7,200	4,183	(1,989)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	(480)	(1,303)	(137)
其後可能會重新分類至損益賬的項目：	(56,644)	36,276	68,781
海外業務滙兌差額：			
計入權益的(虧損)／收益淨額	(69,124)	51,089	61,169
淨投資對沖收益／(虧損)淨額	14,812	(12,138)	(7,612)
分佔聯營公司及合營企業的其他全面收入／(虧損)	1,097	960	(1,029)
按公允價值計入其他全面收入的債務工具／			
可供出售投資：			
計入權益的估值(虧損)／收益淨額	(8,161)	3,703	21,601
重新分類至損益賬	892	(8,983)	(6,995)
預期信貸虧損的淨影響	(549)	-	-
現金流量對沖：			
計入權益的收益淨額	3,360	206	2,194
重新分類至損益賬	343	754	-
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	686	686	(549)
本期間除稅後之其他全面(虧損)／收入	(39,295)	43,340	45,397
本期間全面收入總額	69,945	47,590	128,099
應佔全面收入總額：			
非控股權益	1,714	2,537	892
母公司股東	68,231	45,053	127,207
	69,945	47,590	128,099

6. 簡明綜合中期資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一八年六月三十日

	二〇一八年 六月三十日 百萬盧比	二〇一七年 十二月三十一日 百萬盧比
資產		
現金及央行結存	3,991,974	4,036,616
按公允價值計入損益的金融資產	5,477,041	1,890,210
衍生金融工具	3,550,829	3,225,165
銀行同業貸款及墊款	3,812,992	3,942,668
客戶貸款及墊款	17,493,559	17,055,157
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	876,461	3,721,924
投資證券	8,440,316	8,025,024
其他資產	2,679,100	2,296,587
當期稅項資產	25,099	33,670
預付款項及應計收入	165,815	158,203
於聯營公司及合營企業的權益	160,809	158,203
商譽及無形資產	341,094	343,768
樓宇、機器及設備	502,383	494,496
遞延稅項資產	88,462	80,713
分類為持作出售的資產	45,260	37,374
總資產	47,651,193	45,499,780
負債		
銀行同業存款	2,113,216	2,122,063
客戶存款	26,203,102	25,407,766
回購協議及其他類似已抵押借款	402,057	2,728,131
按公允價值計入損益的金融負債	4,339,034	1,140,613
衍生金融工具	3,631,885	3,298,541
已發行債務證券	3,167,905	3,180,454
其他負債	2,780,317	2,417,759
當期稅項負債	42,654	25,784
應計項目及遞延收入	325,870	376,684
後償負債及其他借貸資金	1,031,853	1,177,849
遞延稅項負債	31,202	27,704
負債及支出的撥備	27,430	12,549
退休福利計劃義務	23,864	31,202
總負債	44,120,388	41,947,100
權益		
股本及股份溢價賬	486,953	486,679
其他儲備	822,149	875,501
保留溢利	1,858,802	1,826,915
母公司股東權益總額	3,167,905	3,189,094
其他股權工具	340,202	340,202
權益總額(不包括非控股權益)	3,508,107	3,529,296
非控股權益	22,698	23,384
權益總額	3,530,805	3,552,681
權益及負債總額	47,651,193	45,499,780

7. 簡明綜合中期權益變動表(折算為印度盧比)

截至二〇一八年六月三十日止年度

	股本及 股份 溢價賬 百萬盧比	資本及 合併儲備 ¹ 百萬盧比	自身信貸 調整儲備 百萬盧比	可供出售 儲備 百萬盧比	按公允 價值計入 其他全面 收入的 儲備 —債務 百萬盧比	按公允 價值計入 其他全面 收入的 儲備 —股權 百萬盧比	現金流量 對沖儲備 百萬盧比	滙兌儲備 百萬盧比	保留溢利 百萬盧比	母公司 股東權益 百萬盧比	其他 股權工具 百萬盧比	非控股 權益 百萬盧比	總計 百萬盧比
於二〇一七年 十二月三十一日	486,679	1,174,626	3,703	5,692	-	-	(3,086)	(305,434)	1,826,915	3,189,094	340,202	23,384	3,552,681
國際財務報告準則 第9號重新分類 ²	-	-	-	(5,692)	(8,983)	3,086	-	-	11,589	-	-	-	-
國際財務報告準則 第9號重新計量 ²	-	-	-	-	-	274	-	-	2,126	2,400	-	-	2,400
預期信貸虧損淨額	-	-	-	-	4,457	-	-	-	(73,650) ³	(69,192)	-	(549)	(69,741)
稅務影響	-	-	-	-	(754)	343	-	-	12,275	11,864	-	-	11,864
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)	-	-	-	-	-	(69)	-	-	(3,497)	(3,566)	-	-	(3,566)
國際財務報告準則 第9號過渡調整	-	-	-	(5,692)	(5,280)	3,634	-	-	(51,157)	(58,495)	-	(549)	(59,043)
於二〇一八年 一月一日	486,679	1,174,626	3,703	-	(5,280)	3,634	(3,086)	(305,434)	1,775,757	3,130,600	340,202	22,836	3,493,637
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	106,977	106,977	-	2,263	109,240
其他全面收入/ (虧損)	-	-	9,052	-	(7,063)	2,537	3,154	(53,694)	7,269⁴	(38,745)	-	(549)	(39,294)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,852)	(1,852)
已發行股份 (經扣除開支)	274	-	-	-	-	-	-	-	-	274	-	-	274
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	-	480	480	-	-	480
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	6,652	6,652	-	-	6,652
股息(經扣除 以股代息) ⁵	-	-	-	-	-	-	-	-	(38,676)	(38,676)	-	-	(38,676)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	-	343	343	-	-	343
於二〇一八年 六月三十日	486,953	1,174,626	12,755	-	(12,344)	6,172	69	(359,129)	1,858,802	3,167,905	340,202	22,698	3,530,805

1 包括資本儲備3.43億盧比、資本贖回儲備8.91億盧比及合併儲備11,733.92億盧比

2 根據附註27「過渡至國際財務報告準則第9號[金融工具]」

3 本集團對採納國際財務報告準則第9號後信貸減值的初步估計為4,608.26億盧比。本集團於完善預期損失模型後，對期初信貸減值的估計已下調152.24億盧比至4,456.02億盧比，而就保留溢利進行調整後的預期信貸虧損淨額(888.74)億盧比同樣減少152.24億盧比

4 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)72.69億盧比(截至二〇一七年十二月三十一日止六個月為65.83億盧比及截至二〇一七年六月三十日止六個月為(31.54)億盧比)

5 包括已付股息(經扣除以股代息)237.96億盧比(二〇一七年：零盧比)及分類為權益的優先股及額外一級證券之股息148.81億盧比(截至二〇一七年十二月三十一日止六個月為150.87億盧比及截至二〇一七年六月三十日止六個月為154.29億盧比)

7. 簡明綜合中期權益變動表(折算為印度盧比)續

	股本及 股份 溢價賬 百萬盧比	資本及 合併儲備 ¹ 百萬盧比	自身信貸 調整儲備 百萬盧比	可供出售 儲備 百萬盧比	按公允 價值計入 其他全面 收入的 儲備 — 債務 百萬盧比	按公允 價值計入 其他全面 收入的 儲備 — 股權 百萬盧比	現金流量 對沖儲備 百萬盧比	滙兌儲備 百萬盧比	保留溢利 百萬盧比	母公司 股東權益 百萬盧比	其他 股權工具 百萬盧比	非控股 權益 百萬盧比	總計 百萬盧比
於二〇一七年 一月一日	486,267	1,174,626	19,818	(274)	-	-	(5,829)	(398,080)	1,766,020	3,042,549	272,175	22,013	3,336,737
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	82,016	82,016	-	686	82,702
其他全面(虧損)/ 收入	-	-	(20,298)	13,166	-	-	1,920	53,557	(3,154) ²	45,191	-	206	45,397
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,566)	(3,566)
已發行股份 (經扣除開支)	274	-	-	-	-	-	-	-	-	274	-	-	274
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68,027	-	68,027
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	-	549	549	-	-	549
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	4,663	4,663	-	-	4,663
股息 ³	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,429)	(15,429)	-	-	(15,429)
其他變動 ⁴	-	-	-	-	-	-	-	-	1,166	1,166	-	1,646	2,812
於二〇一七年 六月三十日	486,542	1,174,626	(480)	12,892	-	-	(3,909)	(344,522)	1,835,829	3,160,978	340,202	20,984	3,522,165
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	1,577	1,577	-	2,674	4,252
其他全面收入/ (虧損)	-	-	4,183	(7,200)	-	-	823	39,088	6,583 ²	43,477	-	(137)	43,340
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69	69
已發行股份 (經扣除開支)	137	-	-	-	-	-	-	-	-	137	-	-	137
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	-	137	137	-	-	137
購股權開支 (經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	3,909	3,909	-	-	3,909
股息 ³	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,087)	(15,087)	-	-	(15,087)
其他變動 ⁵	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,035)	(6,035)	-	(206)	(6,240)
於二〇一七年 十二月三十一日	486,679	1,174,626	3,703	5,692	-	-	(3,086)	(305,434)	1,826,915	3,189,094	340,202	23,384	3,552,681

1 包括資本儲備3.43億盧比、資本贖回儲備8.91億盧比及合併儲備11,733.92億盧比

2 包括截至二〇一七年十二月三十一日止六個月及截至二〇一七年六月三十日止六個月的精算收益/(虧損)(經扣除稅項以及聯營公司及合營企業的份額)分別65.83億盧比及(31.54)億盧比

3 包括截至二〇一七年十二月三十一日止六個月及截至二〇一七年六月三十日止六個月分類為權益的優先股及額外一級證券之股息分別150.87億盧比及154.29億盧比

4 主要由於尼泊爾向其非控股權益發行額外股本(包括溢價)21.94億盧比及與一項收購事項有關的6.17億盧比所致

5 主要由於其他權益調整61.72億盧比所致

8. 簡明綜合中期現金流量表(折算為印度盧比)

截至二〇一八年六月三十日止六個月

	截至二〇一八年 六月三十日止 六個月 百萬盧比	截至二〇一七年 十二月三十一日止 六個月 百萬盧比	截至二〇一七年 六月三十日止 六個月 百萬盧比
來自經營業務的現金流量：			
除稅前溢利	160,878	45,328	120,281
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	81,125	151,346	70,907
經營資產的變動	(1,977,917)	(457,672)	(476,667)
經營負債的變動	2,742,601	233,430	165,609
界定福利計劃的供款	(2,606)	(6,378)	(3,429)
已付英國及海外稅項	(22,630)	(31,270)	(31,476)
來自/(用於)經營業務的現金淨額	981,451	(65,215)	(154,774)
來自投資業務的現金流量：			
購買樓宇、機器及設備	(4,389)	(7,406)	(3,909)
出售樓宇、機器及設備	206	137	1,852
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)	-	-	(3,017)
從附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息	206	69	69
出售附屬公司	-	(1,646)	1,646
購入投資證券	(9,868,191)	(9,041,928)	(9,143,282)
出售及已到期投資證券	9,247,173	8,658,935	9,260,889
(用於)/來自投資業務的現金淨額	(624,995)	(391,839)	114,246
來自融資業務的現金流量：			
發行普通股及優先股股本(經扣除開支)	274	137	274
行使購股權	480	137	549
發行額外一級資本(經扣除開支)	-	-	68,027
發行後償負債所得款項總額	34,288	-	-
支付後償負債的利息	(16,595)	(33,328)	(17,624)
償還後償負債	(153,746)	(204,629)	-
發行優先債務所得款項	131,733	139,276	17,898
償還優先債務	(168,970)	(204,149)	(81,262)
支付優先債務的利息	(15,224)	(37,579)	(23,864)
(向非控股權益還款)/來自非控股權益的投資	-	(206)	1,646
派付非控股權益及優先股股東的股息	(16,664)	(15,018)	(18,995)
派付普通股股東的股息	(23,864)	-	-
用於融資業務的現金淨額	(228,288)	(355,357)	(53,352)
現金及現金等值項目增加/(減少)淨額	128,167	(812,412)	(93,880)
期初現金及現金等值項目	5,981,892	6,761,250	6,650,227
滙率變動對現金及現金等值項目的影響	(53,832)	33,053	204,903
期末現金及現金等值項目	6,056,227	5,981,892	6,761,250

印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要

本集團截至二〇一八年六月三十日止六個月的簡明綜合中期財務報表連同於二〇一七年十二月三十一日及二〇一七年六月三十日的比較數字乃按歐盟採納的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋編製。

國際財務報告準則與印度公認會計原則在若干重大方面有別。該等差異包括計量本集團財務報表所列示金額的方式及印度公認會計原則規定的額外披露。

下文載述就國際財務報告準則與印度公認會計原則的若干會計差異，可能對截至二〇一八年六月三十日以及二〇一七年十二月三十一日及二〇一七年六月三十日止期間的母公司股東應佔溢利或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二〇一八年六月三十日或之前止年度之財務報表所採納或應用的印度公認會計原則。本集團尚未量化國際財務報告準則與印度公認會計原則之間差異的影響，亦未根據印度公認會計原則編製綜合財務報表，且未對按國際財務報告準則及印度公認會計原則編製的財務報表進行對賬。倘本集團就相關差異進行任何量化或編製或對賬，則可能注意到在下文並未提及的其他潛在重大會計及披露差異。因此，本集團並不能保證下文指出的差異為與本集團有關的國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有主要差異。此外，本集團未有嘗試識別國際財務報告準則與印度公認會計原則的未來差異。其次，本集團亦未有嘗試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於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其專業顧問，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」)

除非若干準則(過渡性條文)內另有規定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及披露影響進行調整，否則變動的累計金額計入發生變動期間的損益賬。

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，貨幣性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。本集團的功能及呈列貨幣為美元。

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。

外幣交易應於初始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
- 以公允價值或其他類似估值列值的以外幣計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。倘本集團因參與實體而承受風險或有權指揮相關活動或有權享有可變回報，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。這包括並非透過投票權控制的實體(如結構實體)。

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，而收購成本超出該公允價值的部分確認為商譽。

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。

業務合併續

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。

本集團的非控股權益政策一般不按公允價值確認非控股權益，而根據其分佔收購的可識別資產淨值公允價值的比例確認。

印度公認會計原則(會計準則第14號「併購之會計處理」)

業務合併的處理取決於收購實體是否持作附屬公司，該合併是否為併購或收購業務。就收購實體並持作附屬公司而言，業務合併作為收購入賬。收購的資產及負債按有關現有賬面值合併。

就併購實體而言，可使用權益集合法或收購會計法記賬。併購的資產及負債按其現有賬面值合併，或倘採納收購會計法，則收購代價可根據相關公允價值分配予個別可識別資產(或會包括無形資產)及負債。

收購或併購結餘的價值不可於初次確認後進行調整。任何超出收購方於其可識別資產淨公允價值的權益部分確認為資本儲備，但不得進行攤銷或向股東分派。然而，對於根據收購會計法處理的併購，則無活躍市場的無形資產公允價值部分將降至併購產生的資本儲備範圍內(如有)。收購附屬公司產生的少數股東權益按其所分佔的歷史賬面值確認。

商譽

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

國際財務報告準則第3號規定，本集團所有收購產生的商譽及相關承諾作資本化處理而非進行攤銷，並需要按年作出減值檢討。商譽每年進行減值測試。任何已確認的減損或不會於其後會計期間撥回。

印度公認會計原則(會計準則第14號「併購之會計處理」及會計準則第26號「無形資產」)

併購產生的商譽需以資本化處理並按其不超過五年(除非有證據支持更長的期間)的使用年限攤銷。就收購附屬公司或業務產生的商譽而言，並無具體指引，而在實際執行下，通常以並無攤銷或在不超過十年內攤銷作處理。當存在減值跡象時，將對商譽作減值檢討。已確認的減損僅於特殊情況下可於其後會計期間透過損益賬撥回。

收購及內部產生無形資產

國際財務報告準則(國際會計準則第38號「無形資產」)

倘無形資產被視為可獨立及由合約或其他合法權益所產生，則予以確認。可用年期有限的資產按有系統的基準於有關可用年期內攤銷。無使用年期的資產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」)

本集團的政策為按成本減折舊持有所有樓宇、機器、航空、船務及設備固定資產，故有形固定資產毋須重估。然而，固定資產須進行減值測試。

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。直接歸屬收購或興建資產的借貸成本須予以資本化，作為該資產的一部分。

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

國際財務報告準則第9號「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：按攤銷成本；按公允價值計入其他全面收入；及按公允價值計入損益。金融負債分類為按攤銷成本持有或按公允價值計入損益。管理層於初始確認工具時或(如適用)於重新分類時釐定金融資產及負債的分類。

按攤銷成本持有及按公允價值計入其他全面收入的金融資產

按攤銷成本持有或按公允價值計入其他全面收入的債務工具的合約條款產生僅為本金及利息付款(僅為本金及利息付款特性)的現金流量。本金指金融資產於初始確認時的公允價值，惟其可因償還款項而於工具年期間有所變動。利息的考慮因素包括貨幣時間價值、與於特定期間尚未償還的本金金額相關的信貸風險及其他基本借貸風險及成本以及利潤率。

金融資產按攤銷成本持有或按公允價值計入其他全面收入，視乎持有資產的業務模式目標而定。業務模式指本集團管理金融資產以產生現金流量的方式。

本集團對業務模式目標進行評估。於業務模式中，資產於個別產品業務及(如適用)多項業務中持有，視乎業務管理方式及向管理層提供資料的方式而定。

金融工具的確認及計量續

具有僅為本金及利息付款特性且於目標為持有金融資產以收取合約現金流量(「持有以收取」)的業務模式中持有的金融資產按攤銷成本列賬。

相反，具有僅為本金及利息付款特性但於旨在透過收取合約現金流量及出售金融資產(「持有以收取及出售」)實現目標的業務模式中持有的金融資產則分類為按公允價值計入其他全面收入。

指定為按公允價值計入其他全面收入的股權工具

為策略目的而非資本收益收購的非買賣股權工具可於初始確認時按個別工具基準被不可撤銷地指定為按公允價值計入其他全面收入。此等工具的公允價值變動所產生的收益及虧損(包括外匯收益及虧損)直接於權益確認，並不會重新分類至損益(即使於終止確認時)。

按公允價值計入損益的金融資產及負債

並非按攤銷成本持有或並非按公允價值計入其他全面收入的金融資產乃按公允價值計入損益。按公允價值計入損益的金融資產及負債於初始確認時強制分類為按公允價值計入損益，或被不可撤銷地指定為按公允價值計入損益。

強制分類為按公允價值計入損益

強制按公允價值計入損益的金融資產及負債包括：

- 購入目的主要為於短期內出售的持作買賣的金融資產及負債
- 包含一個或以上嵌入式衍生工具的混合金融資產
- 以其他方式按攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收入但不具備為本金及利息付款特性的金融資產
- 並無指定為按公允價值計入其他全面收入的股權工具
- 構成業務合併中或然代價的金融負債

指定為按公允價值計入損益

金融資產及負債在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(「會計錯配」)的情況下可指定為按公允價值計入損益。

金融負債亦可於其按公允價值基準管理時或擁有分部嵌入式衍生工具而本集團無法就嵌入式衍生工具部分進行獨立估值時指定為按公允價值計入損益。

按攤銷成本持有的金融負債

並非財務擔保或貸款承擔及並無分類為按公允價值計入損益的金融負債會被分類為按攤銷成本持有的金融負債。

財務擔保合約及貸款承擔

以低於市場利率發行的財務擔保合約及貸款承擔初始確認為按公允價值計量的負債，其後以預期信貸虧損撥備與初始確

認金額減根據國際財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」原則所確認累計收入金額的較高者計量。

金融資產及負債的公允價值

公允價值指市場參與者於計量日期在資產或負債的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。負債的公允價值包括銀行將無法履行責任的風險。

初始確認

購買及出售按公允價值計入損益的金融資產及負債以及分類為按公允價值計入其他全面收入的金融資產的債務證券於交易日(本集團承諾購買或出售有關資產當日)初始確認。按攤銷成本持有的貸款及墊款以及其他金融資產則於結算日期(向借款人發放現金當日)確認。

所有金融工具最初均按公允價值確認，此公允價值通常為交易價格加上直接應佔的交易成本(就並非其後按公允價值計入損益的金融資產而言)。

其後計量

按攤銷成本持有的金融資產及金融負債

按攤銷成本持有的金融資產及金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本列賬。外匯收益及虧損於損益賬確認。

按公允價值計入其他全面收入的金融資產

按公允價值計入其他全面收入的債務工具其後按公允價值列賬，而所有公允價值變動所產生的未變現收益及虧損(包括任何相關外匯收益或虧損)均於其他全面收入確認，並於權益的單獨組成部分累計。按攤銷成本計量的外匯收益及虧損於收入確認。預期信貸虧損變動於損益中確認，並於權益的單獨組成部分累計。

指定為按公允價值計入其他全面收入的股權投資其後按公允價值列賬，而所有公允價值變動所產生的未變現收益及虧損(包括任何相關外匯收益或虧損)均於其他全面收入確認，並於權益的單獨組成部分累計。

強制按公允價值計入損益的金融資產及負債以及指定為按公允價值計入損益的金融資產其後按公允價值列賬，而公允價值變動所產生的收益及虧損記入損益賬的買賣收入淨額，除非該工具為現金流量對沖關係的一部分。按公允價值計入損益的金融資產的合約利息收入於損益賬單獨確認為利息收入。

指定為按公允價值計入損益的金融負債

指定為按公允價值計入損益的金融負債按公允價值持有，而公允價值變動於損益的買賣收入淨額確認，惟信貸風險變動所產生者則除外。信貸風險所產生的公允價值變動於其他全面收入確認並記入儲備中的獨立類別，除非預期會產生或擴大會計錯配，而於該情況下，指定為按公允價值計入損益的金融負債的公允價值變動全部均於損益確認。

金融工具的確認及計量續

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(國際財務報告準則第9號／國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

國際財務報告準則第9號規定，所有衍生工具按公允價值於資產負債表確認。非對沖衍生工具公允價值的變動乃於損益賬呈報。指定作對沖的衍生工具的公允價值變動，視乎不同的對沖性質，抵銷相關對沖資產或負債的公允價值變動並透過盈利確認，或在對沖項目於盈利確認前直接於權益確認。對沖公允價值變動之無效部分需即時於盈利確認。實體須符合有關存檔及對沖效力之嚴苛資格標準，才可將衍生工具分類為對沖。

本集團繼續應用國際會計準則第39號的對沖會計規定，而非國際財務報告準則第9號的規定。

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

根據國際財務報告準則第9號，金融資產的減值如下：

計量

預期信貸虧損為透過評估一系列合理可能結果及貨幣的時間價值，並考慮所有合理及可證明的資料(包括前瞻性資料)而釐定的公正及概率加權金額。

就重大組合而言，預期現金差額的估計乃透過將違約或然率、違約損失率及預期違約風險承擔相乘而釐定。就重大程度較低的零售貸款組合而言，本集團採納基於歷史滾動率或損失比率的簡化方法。

就信貸減值金融工具而言，現金差額的估計可能須運用專家信貸判斷。作為一項實際權宜之計，本集團亦可採用可觀察的市價並以工具的公允價值為基準計量信貸減值。

現金差額採用於初始確認時計算的金融工具實際利率折現，或倘工具的利率浮動，則根據合約釐定的當前實際利率折現。

工具	預期信貸虧損撥備所在
按攤銷成本持有的金融資產	虧損撥備：自賬面總值扣除
按公允價值計入其他全面收入的金融資產—債務工具	其他全面收入(按公允價值計入其他全面收入的預期信貸虧損儲備)
貸款承擔	負債及支出的撥備
財務擔保	負債及支出的撥備

確認

12個月預期信貸虧損(第一階段)

預期信貸虧損於金融工具初始確認時確認，指可能自結算日起未來最長12個月內發生的違約事件所產生的全期現金差額。預期信貸虧損繼續按此基準釐定，直至工具的信貸風險大幅增加或工具出現信貸減值。倘工具不再被視為出現信貸風險大幅增加的情況，則預期信貸虧損將回復為按12個月基準釐定。

信貸風險大幅增加(第二階段)

倘金融資產自初始確認起的信貸風險大幅增加，則會就可能於資產年期內發生的違約事件確認預期信貸虧損撥備。

信貸風險大幅增加透過將於報告日期風險承擔的違約風險與於批授時的違約風險(已經考慮過去的時間)比較進行評估。大幅並非指就統計而言屬大幅，亦非於預期信貸虧損變動的情況下進行評估。本集團在評估違約風險是否出現大幅變動時採用多種定量及定性因素，其權重視乎產品類型及交易對手而定。逾期30天或以上且並無出現信貸減值的金融資產將一直被視為出現信貸風險大幅增加的情況。就於計算預期信貸虧損時應用損失比率或滾動率方法而重大程度較低的組合而言，信貸風險大幅增加主要以逾期30天為基準。

信貸減值(或違約)風險承擔(第三階段)

信貸減值(或違約)金融資產指本金及／或利息逾期最少90天的金融資產。金融資產亦在債務人於發生一項或多項對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的可觀察事件時不太可能付款的情況下被視為信貸減值。可能無法識別單一個別事件，惟多項事件共同影響可導致金融資產出現信貸減值。

對信貸減值債務人作出的不可撤銷貸款承擔的尚未動用金額亦須以承擔不能撤回的程度計入第三階段信貸減值撥備。

信貸減值金融資產的虧損撥備乃根據一系列情景下的可收回現金流量評估釐定，包括於適當時變現任何所持抵押品。所持虧損撥備指預期將予收回的現金流量現值(按工具的初始實際利率折現)與工具於出現任何信貸減值前的賬面總值之間的差額。

確認續

印度公認會計原則(會計準則第13號「投資」)

長期投資於公允價值降低(而是項降低被視為非臨時性)時撤減。

倘投資價值上升,或由於減值的原因不再存在,則減值可於其後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。

終止確認金融工具 — 國際財務報告準則第9號

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。

倘金融資產被修改,則經修改條款按定性及定量基準進行評估,以確定工具性質是否發生根本變化,如終止確認現有工具及確認新工具是否恰當。

於終止確認金融資產時,資產賬面值(或分配至終止確認資產部分的賬面值)與已收代價(包括任何所取得新資產減任何所承擔新負債)及已於其他全面收入確認的任何累計收益或虧損的總額之間的差額於損益賬確認,惟按公允價值計入其他全面收入(見上文)的選定股權工具及於其他全面收入持有的負債信貸風險應佔的累計公允價值調整則除外。

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,並按定性及定量基準進行評估。然而,倘金融負債已被修改,則於經修改現金流量與初始現金流量之間的差額超過10%的情況下終止確認。

倘若本集團購買本身的債務,則終止確認有關債務,而負債的賬面值與已付代價之間的差額則計入其他收入,惟於其他全面收入持有且不會撥回至損益的負債信貸風險應佔的累計公允價值調整則除外。

國際財務報告準則 — 債務／權益分類

金融工具以其實質而非法律形式規管其分類。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。

以股份為基礎的報酬續

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。

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(國際財務報告準則第9號)

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」)

根據國際會計準則第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。

其他補充資料

A. 我們的公平薪酬約章

本集團公平薪酬約章規定我們用於釐定及交付全球所有僱員薪酬的原則。我們的公平薪酬約章載於本集團二〇一七年年報及賬目。

B. 集團股份計劃

二〇一一年渣打股份計劃(「二〇一一年計劃」)

二〇一一年計劃於二〇一一年五月獲股東批准，是本集團的主要股份計劃。自批准以來，其用於提供各類股份獎勵：

- 長期獎勵計劃(「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(「股東回報總額」)；股東權益回報(「股東權益回報」)(以普通股權一級資本(「普通股權一級資本」)比率作鞏固)；策略指標；每股盈利(「每股盈利」)增長；及風險加權資產回報(「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要求，倘未達到該要求，則獎勵失效
- 遞延獎勵乃用作交付可變薪酬總額之遞延部分，符合市場慣例及監管要求。這些獎勵於授出時指定的週年獎勵日期分期歸屬。遞延獎勵不設任何計劃限制。這確保本集團符合有關遞延水平的監管規定，並且與市場慣例保持一致
- 在年度表現程序外作出作為新加入員工離開其前僱主而放棄獎勵的替代買斷獎勵的有限股份獎勵，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三年。

二〇〇一年表現股份計劃(「二〇〇一年表現股份計劃」) — 目前再沒有授出新獎勵

本集團先前提供表現股份計劃為二〇〇一年表現股份計劃，現仍有尚未行使的已歸屬獎勵。根據二〇〇一年表現股份計劃，一半獎勵取決於股東回報總額表現，而其餘取決於界定每股盈利增長目標。該兩種計量方法使用相同的三年期間，並獨立評估。

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

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

全體僱員儲股計劃

二〇一三年儲股計劃

二〇一三年儲股計劃已於二〇一三年五月獲股東批准。根據二〇一三年儲股計劃，僱員可訂立儲蓄合約。於第三週年屆滿後六個月期限內，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%。根據二〇一三年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，根據二〇一三年儲股計劃提供股份並不可行。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。二〇一三年儲股計劃的剩餘年期為四年。

二〇〇四年國際儲股計劃及二〇〇四年英國儲股計劃

本集團先前的全體僱員儲股計劃為二〇〇四年國際儲股計劃及二〇〇四年英國儲股計劃，兩者均已被二〇一三年儲股計劃替代。此等計劃下並無尚未行使的已歸屬獎勵。此等計劃現已完結，故將不會根據此等計劃進一步授出獎勵。

B. 集團股份計劃續

股份獎勵估值

用於釐定根據本集團股份計劃授出的股份獎勵公允價值的估值模型詳情載於本集團二〇一七年年報及賬目。

截至二〇一八年六月三十日止期間內股份獎勵變動的對賬

	二〇一八年計劃 ¹						加權平均儲股 行使價 (英鎊)
	長期獎勵計劃	遞延/ 有限制股份	表現股份計劃 ¹	有限制 股份計劃 ¹	附加有限制 股份計劃 ¹	儲股	
於二〇一八年一月一日 尚未行使	25,477,368	23,311,221	17,222	185,943	1,249	12,818,234	6.06
已授出 ²	2,315,629	12,895,556	-	-	-	-	-
已失效	(411,393)	(840,557)	(553)	(50,484)	-	(1,929,188)	8.29
已行使	(14,502)	(5,988,767)	(4,525)	(135,459)	(1,249)	(60,319)	5.52
於二〇一八年六月三十日 尚未行使	27,367,102	29,377,453	12,144	-	-	10,828,727	5.66
於二〇一八年六月三十日 可予行使	49,891	4,319,615	12,144	-	-	29,996	5.66
行使價範圍(英鎊)	-	-	-	-	-	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	3.2	0.0	0.0	0.0	0.0	
加權平均合約剩餘 年期(年)	7.94	8.56	0.80	0.0	0.0	1.75	
期內已行使購股權的 加權平均股價(英鎊)	7.65	7.68	7.79	7.84	7.85	7.59	

1 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

2 12,508,120份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇一八年三月九日授出；39,945份(名義股息)於二〇一八年三月十一日授出；63,350份(名義股息)於二〇一八年三月十三日授出；37,774份(名義股息)於二〇一八年三月十九日授出；2,076,370份(長期獎勵計劃)於二〇一八年三月九日授出；216,127份(名義股息)於二〇一八年三月十一日授出；22,317份(名義股息)於二〇一八年三月十三日授出；815份(名義股息)於二〇一八年三月十九日授出及246,367份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇一八年六月十八日授出

C. 於二〇一八年六月三十日集團主席及獨立非執行董事於普通股中的權益^{1,2}

	於二〇一八年 一月一日 實益持有的股份	於二〇一八年 六月三十日 實益持有的股份
主席		
J Viñals	8,500	8,500
現任獨立非執行董事		
N Kheraj	2,571	2,571
O P Bhatt	2,000	2,000
張子欣博士	2,571	2,571
D P Conner先生	10,000	10,000
B E Grote博士	44,541	44,541
韓升洙博士，KBE	3,474	3,509
C M Hodgson	2,571	2,571
G Huey Evans, OBE	2,571	2,597
N Okonjo-Iweala博士	2,000	2,020
J M Whitbread	2,571	2,571

1 獨立非執行董事須持有面值1,000元的股份。全體董事已符合此項規定

2 董事及其關聯方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。所有數據均為二〇一八年六月三十日的數據

D. 於二〇一八年六月三十日執行董事於普通股中的權益

期內計劃權益的獎勵、行使及失效

下表顯示股份權益的變動。僱員(包括執行董事)不得就彼等的渣打集團有限公司股份參與任何個人對沖策略，包括對沖渣打集團有限公司股份的股價。

於二〇一八年一月一日至六月三十日期間的權益變動

	於一月一日	獎勵 ¹	股息獎勵 ⁷	行使 ²	失效	於六月三十日	表現期末	歸屬日期
W T Winters³								
有限制股份(買斷)	314,822	-	-	-	-	314,822	-	二〇一八年九月二十二日
	314,916	-	-	-	-	314,916	-	二〇一九年九月二十二日
二〇一六年至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
二〇一八年至二〇二〇年的長期獎勵計劃	-	108,378	-	-	-	108,378	二〇二一年三月九日	二〇二一年三月九日
	-	108,378	-	-	-	108,378	二〇二一年三月九日	二〇二二年三月九日
	-	108,378	-	-	-	108,378	二〇二一年三月九日	二〇二三年三月九日
	-	108,378	-	-	-	108,378	二〇二一年三月九日	二〇二四年三月九日
	-	108,379	-	-	-	108,379	二〇二一年三月九日	二〇二五年三月九日
A N Halford								
二〇一五年至二〇一七年的長期獎勵計劃 ⁴	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 ⁵	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 ⁵	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
二〇一八年至二〇二〇年的長期獎勵計劃	-	67,108	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二一年三月九日
	-	67,108	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二二年三月九日
	-	67,108	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二三年三月九日
	-	67,108	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二四年三月九日
	-	67,108	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二五年三月九日
二〇一四年的遞延股份 ⁴	12,936	-	259	13,195	-	-	-	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 ⁴	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 ⁶	1,612	-	-	-	-	1,612	-	二〇一八年十二月一日

1 就於二〇一八年三月九日向Bill Winters及Andy Halford授出二〇一八年至二〇二〇年的長期獎勵計劃獎勵而言，授出價值為：Bill Winters：330萬英鎊；Andy Halford：210萬英鎊。長期獎勵計劃授予的股份數量計及缺少股息等額(乃參考市場共識股息收益率計算)，以保持獎勵的總價值。表現指標適用於二〇一八年至二〇二〇年的長期獎勵計劃。授出時的股價乃按授出日前一日的收市價計算

2 於二〇一八年三月十九日，Andy Halford行使合共13,195股股份的遞延股份獎勵。行使前當日的股份收市價為7.674英鎊

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

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

5 Andy Halford持有的二〇一六年至二〇一八年的長期獎勵計劃、二〇一七年至二〇一九年的長期獎勵計劃及二〇一八年至二〇二〇年的長期獎勵計劃為二〇一一年計劃項下的有條件權利。Andy並無支付該等獎勵

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

7 於二〇一八年一月一日前所授出獎勵的股息等額股份或於歸屬時授出

8 有關上述獎勵及個人持股規定的進一步詳情載於二〇一七年年報及賬目

D. 於二〇一八年六月三十日執行董事於普通股中的權益續

持股量及股權

下表概述執行董事的持股量及股權¹。

	持股量		股份獎勵	
	實益持有的股份 ^{2,3}	已歸屬但未行使的股份獎勵	未歸屬毋須達致表現指標的股份獎勵	未歸屬須達致表現指標的股份獎勵
W T Winters	836,388	–	629,738	2,127,423
A N Halford	475,610	–	1,612	1,295,328

1 除另有說明者外，所有數據均為二〇一八年六月三十日的數據。董事概無(i)於渣打集團有限公司優先股中擁有權益，亦概無於本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益或(ii)於渣打集團有限公司普通股中擁有任何公司權益

2 董事及其關連人士於本公司普通股的實益權益載列如上。執行董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益。概無執行董事使用普通股作為任何貸款的抵押品

3 實益持有的股份包括向執行董事發放固定薪酬津貼而授出的股份

E. 股價資料

普通股於二〇一八年六月三十日辦公時間結束時的市場中間價為692.60便士。二〇一八年上半年股份價格介乎690.90便士至849.20便士(以市場收市中間價為準)。

F. 主要股東

根據證券及期貨條例第XV部的披露規定，本公司及其股東獲授部分豁免。

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

G. 財務報告披露守則

英國金融協會財務報告披露守則載列五個披露原則及相關指引。該等原則為英國銀行將：提供優質、有意義及有助作出決定的披露；檢討及加強在主要利益範疇下對金融工具的披露；評估建議的良好守則對披露的適用性及相關程度並同時確認該指引的重要性；致力加強財務報表披露與英國銀行同業的可比較性；及於其年報清楚區別經審核及未經審核的資料。本集團截至二〇一八年六月三十日止六個月的中期財務報表已按照此守則的原則編製。

詞彙

額外一級資本

額外一級資本包括普通股權一級資本以外符合資本要求規例條件計入一級資本的工具。

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

巴塞爾協議框架下的進階內部評級基準計算法用於根據本集團對審慎參數的估算以計算信貸風險資本。

墊款對存款／客戶墊款對存款比率

總客戶貸款及墊款對總客戶存款的比率。低墊款對存款比率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。

其他表現指標

衡量過往或未來財務表現、財務狀況或現金流量的財務指標（適用財務報告框架所界定或說明的財務指標除外）。

東盟

東南亞國家聯盟（東盟），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的資產如存款、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》的方式頒佈的資本充足率架構。

巴塞爾協議III

最初於二〇一〇年十二月公佈並於二〇一一年六月更新有關銀行資本充足率及流動性的全球監管標準。於二〇一七年十二月，巴塞爾銀監委發佈一份載列有關落實巴塞爾協議III框架的文件。於二〇一七年十二月公佈的最新規定將自二〇二二年起實施。

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間中央銀行的官員或來自28個國家及區域的審慎監管者。

按基本基準計算之每股基本盈利

按基本基準計算之盈利除以基本加權平均股份數目。

基點

等於百分之一個百分點(0.01%)；100個基點等於1%。

資本要求指令IV

歐盟成員國所採納的一系列資本充足率規例。資本要求指令IV包括重新制定的資本要求指令及資本要求規例。該系列規例將巴塞爾協議III框架連同其部分規定的過渡性安排一併實施。資本要求指令IV於二〇一四年一月一日生效。

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。

現金差額

根據工具合約條款到期的現金流量與本集團預期於工具合約年內收取的現金流量之間的差額。

收回

個別人士須向本集團交還的款項，該款項在若干情況下須交還予本集團。

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

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。基本成本對收入比率指總基本支出對總基本經營收入的比例。

反週期緩衝資本

反週期緩衝資本為一套宏觀審慎工具的一部分，旨在幫助抵制金融體系中的順週期性。巴塞爾協議III標準中所界定的反週期緩衝資本訂明特定司法管轄區的銀行需持有相當於2.5%風險加權資產的額外資本要求。英倫銀行的金融政策委員會有權制定英國的反週期緩衝資本比率。每間銀行必須計算其「銀行特定」的反週期緩衝資本比率（界定為於銀行面臨信貸風險的司法管轄區內生效的反週期緩衝資本比率加權平均值）。銀行特定的反週期緩衝資本比率隨後將應用於銀行的風險加權資產總額。

交易對手信貸風險

交易對手在履行其於衍生工具、證券融資交易或類似合約下的責任前違約的風險。

保障比率

各階段減值撥備對各階段貸款總風險的比率。就第三階段而言，保障比率亦呈列為減值撥備加抵押品可變現價值對貸款總風險的比率。

保障比率(扣除抵押品)

反映已提減值撥備及就風險承擔所持有抵押品對不履約貸款的保障水平。

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。信貸換算因素由資本要求規例指定或由銀行設定。

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。

逾期天數

根據合約條款利息及/或本金付款逾期一天或以上的天數。

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。

違約

違約金融資產指本金或利息逾期至少90天的金融資產及/或其資產被視作不大可能支付的金融資產(包括已發生信貸減值者)。

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

界定供款計劃以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。

按基本基準計算之每股攤薄盈利

按基本基準計算之盈利除以攤薄加權平均股份數目。

每股股息

為各股東於本公司可享應佔的溢利。以股份報價貨幣的最低單位計算。

早期預警(純粹及非純粹預防性)

具重大性質的風險或潛在問題而需要管理層更密切地監察、監督或關注的借款人賬戶。倘未有修正上述借款人賬戶內的問題，則可能會導致日後還款可能性降低，更可能會被降級至信貸等級12或更低等級。被列入早期預警的賬戶可分類為純粹預防性或非純粹預防性。純粹預防性賬戶為呈現早期預警特徵的賬戶，惟此等賬戶並無任何迫切的信貸問題。倘有徵兆顯示出現迫切的信貸問題，則本集團將會考慮將賬戶分類為非純粹預防性。

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

指採納歐元作為其通用貨幣的19個歐盟國家。

預期信貸虧損

指金融資產、未動用承諾或財務擔保的剩餘年內預期現金差額的現值。

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，以及任何未動用承諾。

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)

外部信用評級用於根據政府、公司及機構的標準計算法以制定風險比重。外部評級由根據信用評級機構規例註冊或獲認證的信用評級機構或由頒授信用評級並獲豁免受此規例規管的央行釐定。

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7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

於銀行收到債務或股權證券、商品或外匯時未有即時作出付款的交易或於銀行交付債務或股權證券、商品或外匯時未有即時收取付款的交易。

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／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銀行金融機構。具全球系統重要性銀行列表乃根據金融穩定委員會及巴塞爾銀監委所制定的框架進行評估。在歐盟，具全球系統重要性銀行框架乃透過資本要求指令IV實施，而具全球系統重要性銀行被稱為具全球系統重要性機構(G-SIs)。

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權一級資本緩衝。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(G-SII)的緩衝要求實施。

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

根據巴塞爾資本協定的風險加權計算法，該協定的資本要求乃根據公司本身估計的審慎參數而定。

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的債務證券、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。

貸款風險

於資產負債表內呈報按攤銷成本持有或按公允價值計入其他全面收入的客戶貸款及墊款、信用卡的不可撤銷信貸承擔及可撤銷信貸承擔以及透支額。

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」。

損失比率

使用經調整總支出率，透過使用過去12個月的每月撇銷及收回金額以及未償還結餘總額制定。

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，以實施金融穩定委員會的總損失吸收能力標準。自有資金及合資格負債的最低要求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。

淨風險承擔

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。

每股有形資產淨值

有形資產淨值(總有形資產減總負債)對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。

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貸款。

非線性性質

當組合內預期信貸虧損平均數因惡劣經濟環境可能較良好經濟環境對預期信貸虧損的計算造成更大影響而高於基本情況(中位數)時，預期信貸虧損會呈現非線性性質。

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「按基本基準計算之盈利」所述的支出。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

本集團指定為按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

巴塞爾協議框架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。最低資本要求為本集團風險加權資產的8%。

第二支柱

巴塞爾協議框架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

巴塞爾協議框架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。

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於特定時間範圍內違反責任之可能性的內部估計。

概率加權

透過考慮指標所能假設的價值得出，經各價值發生概率加權。

普通股股東應佔溢利(虧損)

本年度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

對普通股一級資本作出的調整，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。股東權益基本回報為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」。

有形股東權益回報

本期間可供分派予普通股股東溢利對加權平均普通股股東權益減報告期間的平均商譽及無形資產的比率。有形股東權益基本回報為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

銀行資產作出有關風險調整後的一項指標，根據適用標準或內部評級基準計算法的條文以佔風險價值百分比呈列。

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。

滾動率

使用指標計算拖欠狀態於不同期間的平均貸款遷徙率。其後進行指標乘法計算出不同時間範圍按拖欠天數劃分的最終違約或然率。

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

證券化為將信貸風險綜合為一個組別以用作抵押新證券的程序。根據傳統證券化交易，資產會售予特別目的實體，該實體隨後會按不同優次級別(信貸層級)向投資者發行新證券。此舉將該等資產的信貸質素與原有機構的信貸評級分開，並以符合外來投資者風險取向的方式向彼等轉移風險。合成證券化交易乃透過利用信貸衍生工具或擔保轉移風險，而證券化風險則仍為原有機構的風險。

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。

信貸風險大幅增加

透過比較一項風險承擔於報告日期的違約風險與其於批授時的違約風險進行評估(經考慮時間推移)。

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。

第一階段

由於批授及減值基於12個月預期信貸虧損進行確認，故資產的信貸風險並無大幅增加。

第二階段

由於批授及減值基於全期預期信貸虧損進行確認，故資產的信貸風險大幅增加。

第三階段

違約及被視作信貸減值的資產(不履約貸款)。

標準計算法

就信貸風險而言，使用外部信用評估機構(ECAI)評級及監管規定的風險權重計算信貸風險資本規定的方法。就營運風險而言，按監管規定百分比就八個指定業務範疇的總收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

普通股權一級資本與額外一級資本之和。

一級資本比率

一級資本佔風險加權資產的百分比。

二級資本

二級資本包括合資格後償負債及相關股份溢價賬。

總損失吸收能力

金融穩定委員會就總損失吸收能力所頒佈的國際標準，規定具全球系統重要性銀行具有充足損失吸收及重建資本能力，以便於銀行推行解決方案時，盡量減低對金融穩定性的影響、保持主要功能的持續性及避免公眾資金承擔損失。

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、受保險或擔保的零售存款、以若干主權債務作抵押的回購及按淨額計算的負債。

公正

不過分樂觀或悲觀，所呈現的資料並無偏頗、傾向性、強調、忽視或受到操控以增加使用者接納或不接納財務資料的可能性。

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：代表資本性質的溢利或虧損的重組及其他項目；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。

不大可能支付

不大可能支付的跡象包括：將信貸債務列作非應計狀態；於本集團承擔風險後信貸質素出現顯著下降而導致確認特定信貸調整；按錄得重大信貸相關經濟損失的價格出售信貸債務；本集團同意受壓重組信貸債務(此舉很可能導致大幅免除或延後支付本金、利息或其相關費用而令財務責任減輕)；就債務人對本集團的信貸債務申請債務人破產或類似命令；債務人已尋求或受到破產或類似保護，而此將免除或延遲向本集團償還信貸債務。

涉險值

一項市場風險的量化計算指標，其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

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」。

股東資料

股息及利息派付日期

二〇一八年中期股息	
除息日期 ¹	二〇一八年八月九日
股息記錄日期	二〇一八年八月十日
股息派付日期	二〇一八年十月二十二日
二〇一八年末期股息 (僅供參考)	
業績及股息公佈日期	二〇一九年二月二十六日
優先股 下一期半年股息	
7 ³ / ₄ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一八年十月一日
8 ¹ / ₄ %每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一八年十月一日
6.409%每股面值5元非累計優先股	二〇一八年七月三十日
7.014%每股面值5元非累計優先股	二〇一八年七月三十日

1 除息日期為二〇一八年八月八日(星期三)於香港股份過戶登記分處進行登記

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 ¹	根據股份股息計劃 一股新普通股的成本
二〇〇六年中期	二〇〇六年十月十一日	20.83仙 / 11.14409便士 / 1.622699港元	13.2360英鎊 / 25.03589元
二〇〇六年末期	二〇〇七年五月十一日	50.21仙 / 25.17397便士 / 3.926106港元	14.2140英鎊 / 27.42591元
二〇〇七年年中期	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
二〇一〇年年中期	二〇一〇年十月五日	23.35仙 / 14.71618便士 / 1.811274港元 / 0.9841241印度盧比	17.394英鎊 / 27.190元
二〇一〇年年末期	二〇一一年五月十一日	46.65仙 / 28.272513便士 / 3.623404港元 / 1.99751701印度盧比	15.994英鎊 / 25.649元
二〇一一年年年中期	二〇一一年十月七日	24.75仙 / 15.81958125便士 / 1.928909813港元 / 1.137971251印度盧比	14.127英鎊 / 23.140元
二〇一一年年年末期	二〇一二年五月十五日	51.25仙 / 31.63032125便士 / 3.9776083375港元 / 2.66670151印度盧比	15.723英鎊 / 24.634元
二〇一二年年年中期	二〇一二年十月十一日	27.23仙 / 16.799630190便士 / 2.111362463港元 / 1.3498039501印度盧比	13.417英鎊 / 21.041元
二〇一二年年年末期	二〇一三年五月十四日	56.77仙 / 36.5649893便士 / 4.4048756997港元 / 2.9762835751印度盧比	17.40英鎊 / 26.28792元
二〇一三年年年中期	二〇一三年十月十七日	28.80仙 / 17.8880256便士 / 2.233204992港元 / 1.68131印度盧比	15.362英鎊 / 24.07379元
二〇一三年年年末期	二〇一四年五月十四日	57.20仙 / 33.9211444便士 / 4.43464736港元 / 3.3546261印度盧比	11.949英鎊 / 19.815元
二〇一四年年年中期	二〇一四年十月二十日	28.80仙 / 17.891107200便士 / 2.2340016000港元 / 1.6718425601印度盧比	12.151英鎊 / 20.207元
二〇一四年年年末期	二〇一五年五月十四日	57.20仙 / 37.16485便士 / 4.43329港元 / 3.5140591印度盧比	9.797英鎊 / 14.374元
二〇一五年年年中期	二〇一五年十月十九日	14.40仙 / 9.3979152便士 / 1.115985456港元 / 0.861393721印度盧比	8.5226英鎊 / 13.34383元
二〇一五年年年末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年年年中期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年年年末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年年中期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年年末期	二〇一八年五月十七日	11.00仙 / 7.88046便士 / 0.86293港元 / 0.653643340印度盧比	7.7600英鎊 / 10.83451元

1 印度盧比股息為每份印度預託證券的股息

ShareCare

ShareCare可供名列本公司之英國股東名冊和具備英國地址及銀行賬戶的股東選擇，使閣下能以代名人賬戶持有渣打的股份。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，而閣下仍會如其他人一樣於同一時間收取閣下的股息。閣下可免費參加ShareCare，無須繳付年費。倘閣下欲收取更多資料，請致電股東查詢熱線0370 702 0138。

向ShareGift捐贈股份

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

銀行自動結算系統(BACS)

股息可直接支付予閣下的銀行或建屋協會賬戶。請在網上登記，網址為：investorcentre.co.uk或聯絡本公司股份過戶登記處索取授權表格。

股份過戶登記處及股東垂詢

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

倘閣下對股權有任何垂詢而閣下是在英國股東名冊登記閣下持有的股份，敬請聯絡本公司股份過戶登記總處Computershare Investor Services PLC(地址：The Pavilions, Bridgwater Road, Bristol, BS99 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。

倘閣下是印度預託證券持有人，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡以下地址：Karvy Selenium, Tower- B, Plot No. 31 & 32., Financial District, Nanakramguda, Serilingampally Mandal, Hyderabad, 500032, India。

英文版本

本半年報告之英文譯本可向香港中央證券登記有限公司索取，地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。If you would like an English version of this Half Year Report, please contact: Computershare Hong Kong Investor Services Limited at 17M.Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Wan Chai, Hong Kong. 名列香港股東名冊分冊並且已要求收取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。本半年報告之譯本與英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

稅項

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

前瞻性陳述

本文件可能包含根據現時期望或信念，以至對未來事件之假設而作出之「前瞻性陳述」。這些前瞻性陳述是可以靠其不單與以往或現時有關之事實予以識別。前瞻性陳述通常使用之字眼，例如「或會」、「或能」、「將會」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「繼續」或其他類似涵義之字眼。由於這些陳述本身之性質使然，其受制於已知及未知風險以及不明朗因素，及可受導致實際結果之其他因素所影響，而本集團的計劃及目標，可能與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。本文件接收者不應依賴且被勸喻不可依賴任何前瞻性陳述。有多項因素可能導致實際結果與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。在有可能導致實際結果與這些前瞻性陳述中所述者有重大不同的因素中，包括(但不限於)全球、政治、經濟、商業、競爭、市場及監管力量或狀況變動、未來匯率及利率、稅率變動、未來業務合併或出售及本集團其他特定因素。本文件所載的任何前瞻性陳述乃基於本集團過往或現時的趨勢及/或活動作出，概不應被視為該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，亦不構成就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。

設計及生產：Friend
www.friendstudio.com

翻譯及製作：
Donnelley Financial Solutions

本報告選用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 字符標記、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

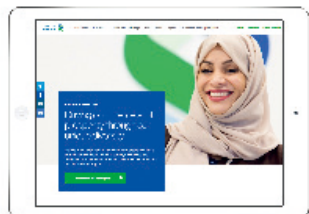
環球總部

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

股東垂詢

ShareCare資料

investors.sc.com/shareholder

+44 (0)370 702 0138

ShareGift資料

sharegift.org

+44 (0)20 7930 3737

股份過戶登記處資料

英國

Computershare Investor Services PLC
The Pavilions
Bridgwater Road
Bristol, BS99 6ZZ
+44 (0)370 702 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

印度預託證券

Karvy Computershare Private Limited

Karvy Selenium Tower B, Plot 31-32

Financial District, Nanakramguda,

Serilingampally Mandal,

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

倫敦股份代號：STAN.LN

香港股份代號：02888

印度股份代號：STAN.IN

