

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



STANDARD CHARTERED PLC

渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之公眾有限公司，編號966425)
(股份代號：02888)

截至二〇一八年十二月三十一日止十二個月業績 — 第二部分

渣打集團有限公司 — 額外財務資料

摘要

渣打集團有限公司(「本集團」)今天公佈其截至二〇一八年十二月三十一日止年度的業績。以下各頁提供有關該公告的額外資料。

目錄

風險回顧及資本回顧	
主要不明朗因素	2
企業風險管理架構	8
主要風險	14
風險狀況	33
資本回顧	88
董事責任聲明	94
財務報表	
綜合損益賬	95
綜合全面收入表	96
綜合資產負債表	97
綜合權益變動表	98
現金流量表	99
財務報表附註	100
股東資料	214

風險回顧及資本回顧

主要不明朗因素

除透過風險類別架構、政策及風險取向管理的主要風險類別外，我們亦繼續訂立主要不明朗因素清單。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所帶來不可預知及控制的後果

二〇一八年，我們採用企業風險管理架構一節中所述的方法對我們的主要不明朗因素進行全面檢討。檢討的主要結果詳述如下。

主要不明朗因素的主要變動事項

以下項目已自主要不明朗因素移除：

- 朝鮮半島地緣政治局勢緊張 — 由於有關朝鮮半島的無核化討論，我們相信此風險已減低；然而，我們將繼續定期進行壓力測試，並評估風險水平及相關應急計劃所帶來的連鎖影響風險

以下項目已修訂或新增為主要不明朗因素：

- 地緣政治及貿易失衡引致貿易緊張局勢持續 — 此風險前稱「民族主義議程推動貿易保護主義升溫」，已重新命名以涵蓋對潛在貿易緊張局勢及採用保護主義政策的日益關注
- 中國經濟放緩及對與中國關係密切地區經濟體的影響 — 此風險前稱「以中國為首的主要業務所在市場增長放緩」，已重新命名以監察及評估中國經濟放緩及相關地區經濟體的影響
- 新興市場 — 即將舉行的大選、利率上升及外匯風險 — 此風險前稱「利率急升及資產價格修正」，已擴大至涵蓋新興市場的風險
- 新科技及數位化 — 此風險分成兩部分，以分別充分反映新科技所帶來的機遇或所引致的業務中斷及過時風險以及經提升的數據私隱及安全風險，其可影響銀行業務的多項要素

下表載列基於我們目前所知及假設的主要不明朗因素清單連同我們就有關因素的影響、可能性及變化速度的主觀評估。此反映高級管理層所識別本集團面臨的重大風險的最新內部評估。此清單並非詳盡無遺，且可能存在於本集團出現或對本集團造成不利影響的額外風險。我們針對有關風險的緩解方法可能無法完全消除該等風險，但顯示本集團試圖降低或管理風險。由於若干風險隨時間演進及出現，管理層將基於風險對本集團營運影響的重大程度採取適當的增量措施。

地緣政治因素(風險根據嚴重性排列)

主要不明朗因素	自二〇一七年 起的風險趨勢	情況	緩解措施/下一步措施
<p>地緣政治及貿易失衡引致貿易緊張局勢持續</p> <p>潛在影響： 高</p> <p>可能性： 高</p> <p>變化速度： 溫和</p>	↑	<ul style="list-style-type: none"> 受貿易失衡及地緣政治局勢緊張所推動，美國與中國之間的貿易緊張局勢持續加劇。美國於二〇一八年九月底對中國2,000億元的進口商品加徵貿易關稅(中國透過對600億元的商品徵收關稅作報復)。若兩國無法達成協議，或會徵收25%的關稅而可能開始新一輪的貶值 全面及/或持續的中美貿易緊張局勢或會導致全球經濟不穩。採用由民族主義議程所推動的保護主義政策或會破壞已建立的供應鏈並引發報復行動。其他國家可對國內或自其他經濟體進口的商品及服務徵收關稅。該等行動會影響全球貿易 本集團自支援跨境貿易中獲得巨額收入 	<ul style="list-style-type: none"> 全球貿易及全球增長急劇放緩是本集團壓力情景的一個特點，包括內部資本充足評估程序及年度英倫銀行壓力測試練習。此等壓力測試辨識主要弱勢領域，以便管理層可及時介入應對
<p>中東地區的政治局勢</p> <p>潛在影響： 中</p> <p>可能性： 中</p> <p>變化速度： 溫和</p>	↔	<ul style="list-style-type: none"> 卡塔爾已因應海灣合作委員會的貿易及外交禁運作出調整。由於爭端各方不大可能急於尋求外交解決方案，海灣合作委員會的分裂可能因而持續 隨著記者卡舒吉(Jamal Kashoggi)死亡事件發展，沙特阿拉伯與土耳其的衝突有升溫的風險。儘管特朗普政府及沙特阿拉伯努力將衝突降溫，但美國國會很可能會對沙特阿拉伯施壓 隨著美國對伊朗的制裁於二〇一八年十一月生效，我們預計伊朗與沙特阿拉伯的對峙將會持續 整個地區均為本集團重大的業務所在地 	<ul style="list-style-type: none"> 迄今為止，卡塔爾的外交危機對我們風險組合的影響有限。風險取向及批核標準已予調整以反映目前情況 我們於地區及國家層面持續監察，以偵測整體風險及分析任何潛在的不利發展。其中包括於二〇一八年十一月計劃進行的沙特阿拉伯策略及風險組合檢討
<p>英國脫歐的影響</p> <p>潛在影響： 低</p> <p>可能性： 高</p> <p>變化速度： 快速</p>	↑	<ul style="list-style-type: none"> 英國脫離歐盟(英國脫歐)可能影響歐元區及英國的經濟前景，而政策方向變動可能造成全球影響。英國脫歐談判過程相關的不明朗因素或會延遲企業投資決定直至有關因素更為明確為止 英國脫歐之事持續不明朗 鑒於本集團的業務性質，故就信貸風險或組合角度而言，本集團受英國脫歐首輪沖擊的影響有限。然而，由於我們已設立新歐盟附屬公司，新附屬公司的營運環境及客戶轉移會受英國脫歐談判的不明朗因素影響 	<ul style="list-style-type: none"> 我們繼續透過英國脫歐執行委員會(Brexit Executive Committee)(由一名管理團隊成員擔任主席)評估及管理英國脫歐後風險及其實際影響。我們亦已評估過渡的潛在影響，並將繼續監察政治談判的進展 我們已成立一間新歐盟附屬公司，並優化我們的歐盟架構，以減低因英國脫歐而對我們的客戶、員工及本集團造成的任何潛在影響，包括喪失歐盟護照權利。成立工作的進展順利，我們已獲得全面銀行牌照，於二〇一九年三月開始運作

宏觀經濟因素

主要不明朗因素	自二〇一七年起的風險趨勢	情況	緩解措施／下一步措施
<p>中國經濟放緩及對與中國關係密切地區經濟體的影響</p> <p>潛在影響： 高</p> <p>可能性： 中</p> <p>變化速度： 穩定</p>	↔	<ul style="list-style-type: none"> 在內部推動力的支持下，以中國為首的亞洲地區仍然為全球增長的主要推動力 自二〇一八年年初起，中國經濟表現強勁。然而，重點仍然集中於政府主導的去槓桿工作、經濟改革、國有企業以及最近為減低對大部分銀行的規定儲備的監管政策行動 大中華／北亞地區的宏觀經濟環境受中美貿易緊張局勢威脅 香港及新加坡等與中國關係密切的高貿易導向經濟體在中國經濟放緩的情況下會表現減弱。韓國、台灣及馬來西亞等地區供應鏈經濟體會受經濟活動減少所影響 大中華、北亞及東南亞地區的經濟體仍為本集團的主要策略性地區 	<ul style="list-style-type: none"> 作為我們壓力測試的一部分，我們於二〇一八年的內部資本充足評估程序及英倫銀行壓力測試中，就中國經濟急劇放緩而導致的全球經濟嚴峻壓力作出評估 定期審查並積極管理於壓力測試下導致重大貸款減損支出及風險加權資產通脹的風險承擔 全球經濟衰退的衝擊集中於中國及與中國有緊密貿易關係的國家，此為定期市場及交易風險壓力測試之一 我們繼續監察大中華、北亞及東南亞地區的數據
<p>新興市場 — 即將舉行的大選、利率上升及外匯風險</p> <p>潛在影響： 中</p> <p>可能性： 高</p> <p>變化速度： 溫和</p>	↗	<ul style="list-style-type: none"> 新興市場股票於二〇一八年一月由最高點下跌20%後，於二〇一八年九月正式進入熊市。許多新興市場貨幣兌美元跌至多年最低點(如印度盧比及南非蘭特)。南非亦進入自全球金融危機以來的首次衰退 新興市場的利率上升及當地貨幣走弱，可能會對高槓桿企業類別以及經常賬戶虧蝕龐大的國家或國內債務外幣佔比高的國家產生影響。物業、商品及資產價格亦將承受壓力 此亦可能對本集團風險承擔的信貸質量及我們就利率環境變化對此等風險承擔重新定價的能力產生不利影響 特別值得關注的是新興市場的前景，特別是資本外流及國內貨幣走弱的風險，以及相關的國內政治動蕩加劇。隨著新興市場 — 如印度、尼日利亞、泰國及斯里蘭卡 — 即將舉行大選，新興市場的政治動蕩有所加劇 	<ul style="list-style-type: none"> 我們根據對最近12個月期間的經濟、業務、政治及／或社會發展的弱勢領域，繼續監察被視為前景負面及內部主權風險評級遭降級的可能性增加的國家 鑒於近期印尼及菲律賓央行加息政策，我們繼續監察為支持東盟及南亞地區國內貨幣而收緊貨幣政策的情況以及潛在經濟增長放緩 我們繼續根據政治事件及波動性調整展望及評級

環境及社會因素

主要不明朗因素	自二〇一七年起的風險趨勢	情況	緩解措施／下一步措施
<p>氣候相關的實體風險及過渡風險¹</p> <p>潛在影響： 高</p> <p>可能性： 高</p> <p>變化速度： 溫和</p>	↑	<ul style="list-style-type: none"> 透過聯合國氣候變化框架公約進程及巴黎協定，各國政府已承諾制定政策，支持向更低碳經濟轉型並將全球暖化限制在2°C以下，從而減輕最嚴重的氣候變化實體影響 然而，該等政策可能會產生重大影響，例如對於我們市場發展的能源基礎設施的影響，因而為我們的客戶帶來「過渡」風險 相反，如政府未能制定限制全球暖化的政策，本集團的市場尤其容易受到氣候變化的「實體」風險，如乾旱、泛濫、海平面變化及平均溫度變化 二〇一八年九月，英倫銀行發佈關於英國銀行業常規的「思想過渡(Transition in thinking)」報告，發現僅有10%的銀行採取策略性方針應對氣候變化 隨後是於二〇一八年十月的審慎監管局諮詢文件及監督聲明草擬本，提出銀行應採取的重要措施 當本集團於二〇一八年審閱其發電立場聲明時，接獲來自大型投資者及民間社會有關氣候變化的重大委聘 	<ul style="list-style-type: none"> 我們透過聯合國帶領的倡議——聯合國環境規劃署金融倡議(United Nations Environment Programme Finance Initiative)，參與試驗開發能源公用事業客戶及其他高排放行業的實體及過渡風險情景分析工具。我們正利用我們的經驗開發其他工具 我們亦參與一系列有關氣候風險管理及機會識別的合作舉措 我們正努力開發工具以計量、管理並最終減低與客戶融資相關的排放量 我們透過引進燃煤發電廠的技術標準及對新煤炭開採客戶及項目的限制，減低我們對碳密集行業的風險取向。我們定期審查此等標準，並於二〇一八年九月宣佈不再為全球任何新燃煤發電廠提供融資 我們正制定氣候風險管理架構 我們已公開承諾於二〇一六年至二〇二〇年期間為清潔能源技術提供40億元的資金及便利。於二〇一八年，我們提供29億元的資金，自二〇一六年一月起的累計出資額合共達49億元

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

法律因素

主要不明朗因素	自二〇一七年起的風險趨勢	情況	緩解措施／下一步措施
監管審查及調查以及法律訴訟 潛在影響： 高 可能性： 高 變化速度： 溫和	↔	<ul style="list-style-type: none"> 本集團曾經及可能繼續會於各市場面對監管當局的行動、審查、要求提供資料(包括傳票及提供文件要求)及調查，而其結果一般難以預料，且可能對本集團產生重大影響 近年來，當局已行使其酌情權，對違反法律及法規的金融機構作出日益嚴厲的懲罰，且概不保證未來懲罰的力度不會增加 本集團亦不時涉及法律訴訟，可能會導致財務虧損或對我們在客戶、投資者及其他持份者間的聲譽造成不利影響 	<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(倘適用) 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，以及積極管理有關遺留問題的法律訴訟(請參閱附註26—「法律及監管事宜」) 我們繼續培訓及教育員工有關操守、利益衝突、資訊安全及金融罪行合規方面的知識，以減少我們的法律及監管訴訟
監管變動 潛在影響： 中 可能性： 高 變化速度： 快速	↔	<ul style="list-style-type: none"> 二〇一七年七月，英國金融市場行為監管局行政總裁宣佈，二〇二一後，金融市場行為監管局將不再鼓勵成員銀行向倫敦銀行同業拆息提交報價。儘管我們不再向倫敦銀行同業拆息報價，但本集團於各項客戶產品以及企業層面流程及資金方面非常依賴倫敦銀行同業拆息作為參考利率。監管機構正嘗試推動自願性過渡至其他無風險利率 規則已於多個主要監管領域確定，可能影響我們的業務模式及我們管理資本及流動資金的方法，特別是即將實施的巴塞爾協議III，其建議修改信貸及營運風險的資本計算方法、修訂證券化及信用估值調整風險、交易賬基本審查及大額風險承擔的框架，以及實施保證金改革以及總吸收虧損能力的銀行恢復及處置指令 持續進行監管審查，強調國外入賬業務的本地責任。對全球監控的倚賴正在減低，著重本地監控及管治 由於美國退出聯合全面行動計劃(或通稱伊朗核協議)而增加制裁風險 	<ul style="list-style-type: none"> 我們積極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 我們正建立一項於整個集團推行的計劃，以管理未來數年從倫敦銀行同業拆息過渡至其他無風險利率 就巴塞爾協議III而言： <ul style="list-style-type: none"> 我們密切監察有關發展，並對潛在的不利因素及機遇進行敏感度分析 我們不斷審查一系列潛在資本增值行動，以及其對集團策略及財務表現的影響 相關產品領域已實施項目管理或計劃監督，以審查及改善端對端程序，包括監督與問責、政策與標準、透明度與管理資料、許可與監控，以及法律實體層面的限制與培訓 我們正在監察伊朗制裁機制的潛在變動，並將採取相應行動以確保合規

科技因素

主要不明朗因素	自二〇一七年起的風險趨勢	情況	緩解措施／下一步措施
<p>新科技及數位化 (包括業務中斷風險、 以負責任方式使用 人工智能及過時風險)</p> <p>潛在影響： 高</p> <p>可能性： 高</p> <p>變化速度： 溫和</p>	↑	<ul style="list-style-type: none"> • 新科技不斷加快發展，越來越多使用案例滿足不斷演變的客戶期望 • 於零售銀行業務方面，隨著市場深化，我們持續觀察到客戶價值方案出現重大轉移。金融科技公司及現有付款公司正不斷增加純數碼銀行服務，為消費者提供流動理財的便利。人工智能及機械學習的使用率日益增加，以提供個人化客戶體驗(如虛擬智能客服提供數碼財務意見及預測分析以交叉銷售產品)。 • 於企業銀行業務方面，我們觀察到對於流程數碼化以提高成本效益的關注日益增加。區塊鏈技術的使用案例不斷增加(如簡化跨境支付、自動化認識你的客戶合規流程)。人工智能及機械學習亦已更廣泛用於預測風險模型(如貸款違約預測) • 監管機構日益重視穩健科技基礎建設對消除網絡風險及提高可靠性方面的重要程度。就此所面臨的挑戰是於持續科技投資需求進入此科技產業及其所需表現水平持續大幅上升時，更新產業以減少過時所帶來的風險。 	<ul style="list-style-type: none"> • 我們繼續監察可能影響銀行業的科技新趨勢及新發展、機遇及風險 • 二〇一七年，本集團成立SC Ventures部門，引領整間銀行的數碼化發展。該部門正增強勢頭推動創新、投資於顛覆性科技及提供客戶數碼解決方案。SC Ventures專注其活動於三個主要領域： <ul style="list-style-type: none"> - 推動力：內部諮詢團隊支援本集團業務部門解決問題及制訂創新方面的最佳常規 - 投資：專業投資團隊管理本集團於第三方金融科技公司的少數股權投資 - 企業：企業管理部門負責贊助及監督新全資及部分擁有的企業，並專注於顛覆本集團營運市場的業務模式 • 本集團繼續在利用新科技開發創新解決方案方面取得進展(如夥拍螞蟻金服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)。我們亦投資於新機械學習科技，迅速分析大型數據集及調整我們金融罪行監控工具的準確度 • 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。我們繼續部署計及風險的監控措施，以確保所有以雲端為基礎的服務均遵守共同管治模型 • 我們在風險管理及本集團高級行政人員的監督下，積極專注採用以科技及創新為主導的方法減少支援技術過時／終止。此舉目的為透過一直緊貼及使用新科技(如雲端)解決本集團的過時風險。此外，我們亦繼續透過減少運作中斷問題專注服務客戶、透過提升網絡防禦加強保護，並透過改善科技部署提高效率
<p>策略及更廣泛的數據 使用提升數據私隱及安全風險</p> <p>潛在影響： 高</p> <p>可能性： 高</p> <p>變化速度： 快速</p>	↑	<ul style="list-style-type: none"> • 隨著數碼科技的發展更趨成熟並進一步融入銀行及金融服務行業，數據風險的潛在影響狀況正在轉變。網絡威脅的範圍及速度不斷演變。銀行可能更容易受到科技相關的數據安全風險及客戶私隱所影響。日益使用大數據進行分析及雲端運算解決方案為此方面例子 • 此外，就監管及合規的角度而言，此等風險為一項新興專題(即歐盟一般資料保障規則提出數據保護合規的概況) • 隨著本集團邁向雲端運算解決方案，日益使用大數據進行分析會導致本集團更容易受到數據安全及客戶私隱風險所影響 	<ul style="list-style-type: none"> • 我們現時訂有就部署新科技及服務的管治及監控架構 • 為管理不斷演進的網絡安全威脅及採用科技所帶來的風險，我們已制定計劃以專注於改善安全，並制定可持續的計劃以長期保護資訊及技術資產。該計劃正逐步有效建立於多個領域(包括管治、投資優次及執行風險管理) • 我們對有關數據保護及客戶私隱的法律及監管發展保持警惕，以識別對業務的任何潛在影響並實施適當機制來控制此風險 • 對本集團而言，一般資料保障規則主要影響本集團位於歐盟的地區及客戶類別、人力資源等職能以及處理個人數據而被一般資料保障規則檢控的樞紐及外部供應商(歐盟個人數據)等下游供應商。我們已設立一般資料保障規則計劃以審閱及修復涉及處理歐盟個人數據的供應商合約及集團間協議

企業風險管理架構

有效風險管理是令我們向所有持份者提供穩定及可持續業績表現的必要條件，因此是本集團財務及經營管理的中心部分。本集團為客戶乃至他們所處社區提供增值服務，透過承擔及管理風險為股東締造回報。

本集團於二〇一八年一月推出企業風險管理架構，藉此管理整個集團的風險，以維持在我們風險取向範圍內爭取最大的風險調整回報。企業風險管理架構乃基於本集團矢志改善風險管理的明確目標而設。過去一年，企業風險管理架構的認知度顯著提高，而我們自二〇一七年開始推行主要措施方面亦取得良好進展，將該架構融入整個集團。

我們將於二〇一九年維持此勢頭，繼續於本集團(包括分行及附屬公司)推行企業風險管理架構及風險類別架構，並開展培訓計劃，確保各方對架構的認知及持份者的參與。

風險文化

本集團的風險文化就員工於管理風險時應有的行為提供指導原則。董事會經已批閱風險文化聲明以鼓勵以下行為及促進以下結果：

- 企業層面識別及評估當前與未來的風險、公開討論此等風險並迅速採取行動的能力
- 以具透明度的方式積極主動披露及管理所有類別的風險，從而維持最高道德標準
- 各部門通力合作，進行具建設性的監督及檢討，並及時做出決定
- 各員工須為自身決定承擔責任，並可按自行判斷並經深思熟慮後作出此等決定

我們承認，銀行業務無可避免涉及風險承擔，亦會不時出現強差人意的結果；然而，我們應當借機從經驗中學習，並確定我們可以改進的地方。我們期望管理人員能透過自行識別問題並加以管理致使該等問題得以持續糾正，時刻高度關注風險及控制。

策略性風險管理

本集團透過以下措施管理策略性風險：

- 於策略回顧程序中分析增長計劃、策略行動及業務模式易受影響程度對風險狀況的影響，以積極識別及管理新風險或有需要重訂優次的現有風險
- 於策略回顧程序中確認增長計劃及策略行動可在經批准的風險取向範圍內執行，及／或向董事會建議額外風險取向以供其考慮
- 參照向董事會提交的經批准或建議的風險取向聲明而核證企業計劃。董事會批准策略回顧及五年企業計劃，並獲集團風險總監確認與企業風險管理架構及預測獲批准的集團風險取向聲明保持一致

角色及職責

三線防禦模型

風險管理的角色及職責乃根據三線防禦模型界定。每一線防禦描述一套具體的風險管理及控制職責(如下頁表格所示)。

高級經理制度

企業風險管理架構項下的角色及職責與高級經理制度的目的一致。集團風險總監負責本集團企業風險管理架構的整體發展及維護，以及識別本集團可能面對的重大風險類別。集團風險總監授權監督主要風險類別第二線防禦的風險架構負責人有效實施風險類別架構。

防禦線道	定義	主要職責包括
第一線	涉及或支援帶來收入的業務及職能活動並承擔及管理其風險	<ul style="list-style-type: none"> 提出進行帶來收入活動所需承擔的風險 識別和監察風險及問題並上報第二線及高級管理層¹，以及提倡穩健的風險文化及良好的操守 將風險維持於風險取向範圍內、制定及執行補救計劃，並確保遵守法律及法規 確保系統符合第二線訂立的風險數據整合、風險報告及數據質素規定
第二線	獨立於第一線的控制職能，就風險管理進行監督及檢討，從而加強集團風險總監、管理團隊及董事會的信心	<ul style="list-style-type: none"> 識別和監察風險及問題並上報集團風險總監、高級管理層¹及董事會，以及提倡穩健的風險文化及良好的操守 監督及檢討第一線承擔風險的活動，並檢討第一線風險方案 向董事會建議風險取向，遵循風險取向進行監察及滙報，並於業務不符合現行或經調整風險取向時介入並縮減業務 訂立的風險數據整合、風險報告及數據質素規定
第三線	集團內部審核職能就支援第一線管理業務活動風險及第二線執行程序的控制有效性提供的獨立保證。其角色由董事會審核委員會界定及監督	<ul style="list-style-type: none"> 獨立評估管理層是否已識別業務中的主要風險及按照既定的風險管理程序就該等風險進行滙報及監管 獨立評估控制設計是否充分及有效運作

¹ 本表中的高級管理層指獲指定為負責金融市場行為監管局及審慎監管局的高級經理制度項下高級管理層職能的人士

風險職能

風險職能負責透過於本集團進行有效風險管理確保業務可持續發展，並確保業務經營方式符合監管預期。

集團風險總監直接管理單獨及獨立於業務的發起、交易及銷售職能的風險職能。風險職能負責：

- 維護企業風險管理架構，確保維持與本集團的業務活動相關及適用於有關活動，並在本集團內部全面有效傳達及實施，以及管理相關的管治及滙報程序
- 使本集團風險及回報決定整體上保持一致，確保風險獲適當地評估，在具透明度的情況下根據此適當評估作出有關決定，並按照本集團標準及風險取向控制風險，及
- 就企業風險管理架構項下的主要風險類別的管理進行監督及檢討

風險職能的獨立性確保做出風險及回報決定須取得的平衡不會因要在短期內賺取收入的壓力而作出妥協。

此外，風險職能是為機構較廣泛層面提供有關風險管理程序專業服務的卓越服務中心。

風險職能透過建立可持續架構，以與本集團業務的性質、規模及複雜性一致的方式，將監管及合規標準以及適當操守的企業文化定為本集團的首要工作事項，支持本集團實現「一心做好，始終如一」的承諾。

自二〇一九年一月一日起，我們已將合規職能變更為操守、金融罪行及合規，整合職能的不同領域，而新職能由管理團隊成員集團操守、金融罪行及合規主管領導。操守、金融罪行及合規與企業風險管理架構內的風險職能互相配合，提供一致的第二線防禦。

風險取向及狀況

本集團於實施策略及拓展可持續業務時願意承受的風險視乎多項限制而定，而該等限制確認如下：

- **風險容量**即鑒於本集團現有能力及資源，在違反資本及流動資金要求以及內部營運能力(包括但不限於技術基建、風險管理能力及專業知識)釐定的限制或未達到監管機構及執法機構的預期前，本集團所能夠承擔的最高風險水平。
- **風險取向**由本集團界定並獲董事會批准。風險取向為本集團於實施策略時願意承受的最大風險額度及風險類別。風險取向不得超過風險容量。

董事會已批准風險取向聲明，當中包括一組財務及經營控制參數——風險取向指標及相關限額，直接限制本集團內能夠承受的風險承擔總額。風險取向聲明乃由概述本集團風險取向原則的總體聲明作補充。

風險取向原則

本集團的風險取向乃根據風險管理原則作出定義，有關原則將影響我們處理風險管理及風險文化的整體方針。我們奉行持份者要求的最高道德標準，確保合理的客戶回報並促進金融市場有效運作，同時符合監管機構及執法機構的期望。我們的風險取向用以確保我們可持續發展業務，避免對盈利或整體財務穩健造成衝擊，並管理聲譽風險，以致不會嚴重損害我們的投資者以及所有內部及外部持份者的信心。

風險取向聲明

本集團不會為促進收入增長或獲取更可觀的回報而損害其風險取向。

為確保本集團的風險狀況處於風險取向範圍內(因此亦處於風險容量範圍內)，我們將重大集團風險取向指標逐級應用於營運重大業務國家的主要風險類別，並透過細分層面額度、政策、標準及其他營運控制參數等風險控制工具輔助，讓本集團的風險狀況處於風險取向範圍內。本集團的風險狀況為於某一特定時間點的整體風險承擔，涵蓋所有適用風險類別。不利風險取向的情況(包括違反的情況及補救計劃(如適用))會向董事會風險委員會及集團風險委員會匯報。國家風險取向於國家層面進行管理，並由本集團及地區監督。

集團風險委員會、集團金融罪行風險委員會、集團非財務風險委員會及集團資產負債委員會負責確保本集團風險狀況的管理與董事會設定的風險取向一致。董事會風險委員會及董事會金融罪行風險委員會(金融罪行合規方面)就風險取向聲明向董事會提出意見，並監察本集團有否遵守該風險取向聲明。

風險識別及評估

識別及評估潛在不利風險事件乃管理任何業務或活動風險時的關鍵第一步。為確保溝通保持一致，我們將風險承擔分類至主要風險類別。儘管如此，我們亦認為有需要保持全面整體的視野，乃因單一交易或活動可能會產生多項風險承擔類別，密切相關的多項風險承擔可能導致風險集中，而既定的風險承擔亦可能會由一種風險類別轉變為另一種風險類別。

為促進上述識別及評估程序，本集團維持靈活的風險偵測程序，當中考慮內部及外部風險環境以及對業務及客戶而言的潛在威脅及機遇。本集團維持策略及業務模式固有的主要風險類別及風險子類別、可於若干程度上計量並減輕的近期新興風險，以及應可預測但未能完全計量有關長期事務的不明朗因素的清單。

壓力測試

進行壓力測試旨在支持本集團評估其是否：

- 並無風險過度集中的風險組合，致使在嚴峻但有可能發生的情景下產生極高的虧損
- 擁有充裕的財務資源面對嚴峻但有可能發生的情景
- 具有高財務靈活度以應對極端但有可能發生的情景
- 了解本集團的主要業務模式風險、考慮可能會引致該等風險的事件種類(即使為極端且不大可能發生的事件)，並在有需要的情況下確定可減低該等事件發生的可能性或影響的措施

企業壓力測試包括資本及流動資金充足率壓力測試(包括在恢復及處置的情況下)，以及評估我們的業務模式無法有效運作的情景的壓力測試(例如反向壓力測試)。

壓力測試於本集團、國家、業務及投資組合層面進行。誠如交易風險及流動性風險兩節所闡述，特定情景適用於本集團交易及流動資金狀況。此外，本集團的壓力測試亦針對宏觀經濟環境、地緣政治及實質事件對相關地區、客戶類別及風險類別的潛在影響。

董事會授權董事會風險委員會審批向英倫銀行提交的壓力測試，而該委員會審閱來自壓力測試委員會的建議。壓力測試委員會獲集團風險委員會委派對壓力測試情景、假設及結果進行評估及檢討。

基於壓力測試結果，集團風險總監及集團財務總監可採取策略行動，以確保集團策略維持在董事會批准的風險取向範圍內。

主要風險類別

主要風險類別為我們策略及業務模式中固有的風險，並已於本集團的企業風險管理架構內正式界定。本集團透過清晰的風險類別架構管理此等風險。風險類別架構乃由集團風險總監審批，而主要風險類別及相關風險取向聲明則由董事會審批。

於二〇一八年，我們在發展風險類別架構時，修訂了若干主要風險類型的定義，以更明確地描述風險或未能管理風險的情況。此外，市場風險已改名為交易風險，以涵蓋對交易價格風險的所有敏感度。交易風險現時包括市場風險、交易對手信用風險、發行人風險、估值調整、退休金風險及算法交易(作為風險子類別)。下表列示本集團現時的主要風險類別。

主要風險類別	定義
信貸風險	• 因交易對手未能履行對本集團的協定付款責任而可能導致損失的風險
國家風險	• 因某一國家的政治或經濟事件而可能導致損失的風險
交易風險	• 本集團在金融市場開展活動可能造成損失的風險
資本及流動性風險	• 資本：資本水平、構成或分派可能不足以支援本集團正常業務活動的風險 • 流動性：因沒有足夠且穩定或多元的資金來源或財務資源以應付到期債務而可能導致損失的風險
營運風險	• 因內部程序及系統不足或失效、人為錯誤或外部事件(包括法律風險)的影響而可能導致損失的風險
聲譽風險	• 因持份者對於本集團持消極態度、其行動或不行動，令持份者改變其行為而可能損害業務並引致盈利損失或對市值產生不利影響的風險
合規風險	• 因本集團未能遵守法律或法規而可能導致本集團面臨處罰或損失或對我們的客戶、持份者或我們經營所在市場的誠信產生不利影響
操守風險	• 對本集團顧客及客戶、投資者、股東、市場誠信、競爭及交易對手造成損害或因不當提供金融服務(包括故意或疏忽不當行為)而造成損害的風險
資訊及網絡安全風險	• 因網絡攻擊、內部人員活動、錯誤或控制失效而令本集團違反資訊系統及資產的保密性、完整性及可用性受損而可能導致損失的風險
金融罪行風險	• 因未能遵守與國際制裁、反洗錢以及反賄賂及腐敗有關的適用法律及法規而可能導致法律或監管處罰、重大財務損失或聲譽損害的風險

有關本集團的主要風險及本集團如何管理此等風險的進一步詳情載於主要風險一節。

企業風險管理架構成效檢討

集團風險總監負責每年確認企業風險管理架構對董事會風險委員會的成效。為此，本集團會遵循以證據為基礎的自我評估原則，就所有風險類別架構及相關政策進行成效檢討。

於二〇一八年進行的企業風險管理架構成效檢討提供了可用以計量於未來年度所取得進展的客觀基準。二〇一八年成效檢討顯示：

- 企業風險管理架構的設計有效地透過多項機制讓管理層能夠統一評估所有風險類別的風險管理模式改善本集團的風險管理模式、促進積極自我識別改進空間或改進機會及制定行動計劃
- 本集團現能透過架構切實地衡量及監察其風險管理模式的成效
- 與非財務風險相比，財務風險相對上得到更有效的管理，反映此等風險類別架構較為完善

於二〇一九年期間，本集團目標進一步加強其風險管理模式，並正理首就非財務風險全面融入風險類別架構。

行政人員及董事會風險監督

概覽

董事會在六個董事會級委員會的協助下負責最終風險管理。董事會乃基於來自董事會風險委員會的建議審批企業風險管理架構，除有關金融罪行風險的章節外，董事會風險委員會亦就集團風險取向聲明作出建議。金融罪行風險取向乃經董事會金融罪行風險委員會審閱並向董事會作出建議。

董事會委派渣打銀行董事委員會維持穩健有效的內部監控及風險管理系統。集團風險委員會透過董事委員會的授權監督企業風險管理架構的有效實施。集團風險總監作為集團風險委員會主席批准成立小組委員會以支援集團風險委員會，確保本集團整體風險管理行之有效。

董事會風險委員會定期收取有關風險管理的報告，包括關於本集團的組合趨勢、政策和標準、壓力測試以及流動資金及資本充足率的報告，並獲授權調查或獲取任何有關於其職權範圍內的資料。董事會風險委員會亦對計劃舉行的委員會會議上所提供的綜合風險資料報告的不同章節分批進行深入檢討。

集團風險委員會

集團風險委員會負責確保本集團整體風險得到有效管理，以支持本集團執行策略。集團風險委員會由集團風險總監擔任主席，其成員均來自本集團管理團隊。該委員會釐定本集團的企業風險管理架構，包括向適當的人士或妥為成立的小組委員會授出任何部分的權力。

該委員會要求並接收相關資訊以履行與本集團所面臨的風險有關的管治職務。與董事會風險委員會一樣，集團風險委員會及集團資產負債委員會收取報告，當中載有風險措施、風險取向指標及限額、風險集中度、前瞻性評估、特定風險情況的最新資料及該等委員會同意採取以減低或管理風險的行動等資料。

集團風險委員會小組委員會

集團非財務風險委員會由集團營運風險主管擔任主席，於二〇一八年成立以取代集團營運風險委員會，確保本集團整體的固有非財務主要風險得到有效管理。非財務主要風險類別範圍(由集團非財務風險委員會管理)為營運風險、合規風險、操守風險、資訊及網絡安全風險以及因所有其他主要風險控制失效(次級聲譽風險)而自然導致的聲譽風險。委員會亦審閱並質詢所有主要風險類別的內部監控系統是否充足。

集團金融罪行風險委員會由集團操守、金融罪行及合規主管擔任主席，其監督本集團在識別、評估、管理、監察、預防及／或偵測第三方洗錢、違反制裁、行賄、腐敗及稅務罪行方面的政策、程序、系統、控制及保證安排的成效。

集團信息管理管治委員會由集團首席資訊總監擔任主席，其確保本集團經考慮有關內部及外部持份者要求的資料後就數據質素管理架構、優先事項、標準及指標制定及維持有效策略及方針。

壓力測試委員會由全球企業風險管理主管擔任主席，其確保與資本及流動資金有關的集團壓力測試得到有效管理，並與本集團的集團壓力測試政策以及適用的監管要求保持一致。此外，該委員會批准並監督有關信貸風險、交易風險、流動性風險及估值模型的壓力測試模型。

國際財務報告準則第9號減值委員會由全球企業風險管理主管擔任主席，其確保預期信貸虧損計算方式得到有效管理以及集團風險委員會所訂立於集團內就季度財務報告的金融資產的階段性分配。

模型風險委員會由全球企業風險管理主管擔任主席，其確保有效計量及管理模型風險，以支持本集團執行策略。委員會亦界定及審批本集團的模型風險取向、審批本集團最重大的模型及監察本集團的模型架構及風險狀況以符合模型風險取向。

集團聲譽風險委員會由集團操守、金融罪行及合規主管擔任主席，負責監督本集團整體聲譽風險的有效管理，包括於作出決定時有關客戶、產品、交易的決定或實施的策略所引起的風險（主要聲譽風險）及次級聲譽風險。委員會就重大及主題聲譽風險問題作出決定。

企業、商業及機構銀行業務風險委員會管理本集團全球以及歐洲及美洲地區的企業及機構銀行業務以及商業銀行業務活動所產生的風險，以及集團整體的交易風險（包括監督財資市場）。企業、商業及機構銀行業務風險委員會由企業及機構銀行業務的風險總監擔任主席。

私人銀行業務流程管治及風險委員會管理本集團全球私人銀行業務及財富管理活動所產生的風險。該委員會由商業銀行業務及私人銀行業務的風險總監以及全球私人銀行業務及財富管理主管共同擔任主席。

三個地區風險委員會由各自地區的风险總監擔任主席，該等委員會管理其各自地區所產生的風險。

集團資產負債委員會

集團資產負債委員會由集團財務總監擔任主席。其成員主要來自管理團隊。委員會負責釐定本集團管理資產負債表的方法，確保在執行本集團的策略時，本集團乃於內部批准的風險取向範圍內按與資本、流動性及桿槓風險相關的外部要求經營業務。該委員會亦負責有關資產負債表管理的政策，包括管理本集團的流動資金及資本充足率、結構性外匯、利率以及稅務風險。

聯合美國業務風險委員會

聯合美國業務風險委員會於二〇一六年按照多德-弗蘭克法案第165條加強審慎標準（加強審慎標準規則）成立。加強審慎標準規則就美國業務訂立多項與其結構、風險狀況、複雜性、活動及規模相應的提升責任法例。該委員會獲渣打銀行董事委員會授予權力，並由集團風險總監擔任主席，而成員則來自渣打銀行董事委員會及渣打集團有限公司一名獨立非執行董事。該委員會的職責乃以加強審慎標準規則作借鑒，涉及流動資金、風險管治及監督。

主要風險

我們透過清晰的風險類別架構、政策及董事會批准的風險取向管理並控制我們的主要風險類別。

信貸風險

本集團將信貸風險界定為因交易對手未能履行對本集團的協定付款責任而可能導致損失的風險

風險取向聲明

本集團遵循在產品、地區、客戶類別和業界方面多元化的原則，管理其信貸風險

角色及責任

本集團企業及機構銀行業務、商業銀行業務、私人銀行業務及零售銀行業務分部的信貸風險類別架構乃由風險總監制定及掌管。信貸風險職能為第二線控制職能，負責獨立檢討、監察並監督涉及或支援附帶並管理風險的創收活動的業務及職能（構成第一線防禦）的信貸風險管理慣例。此外，為確保信貸風險得到適當評估且具透明度，信貸決定乃根據本集團的風險取向及信貸政策及標準進行控制。

信貸政策及標準由信貸風險類別架構負責人或具有付託權責的個人建立和批准。已制定具體分部政策以管理信貸風險。企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的政策處理大額風險、信貸審批、批准、控制、信貸等級及存檔。零售銀行業務的政策處理零售及業務銀行業務借貸管理、賬戶和組合監察、追收款項管理及暫緩還款計劃。此外，信貸風險管理亦制定適用整個集團的其他政策，例如與壓力測試、風險計量及減值撥備相關的政策。

減低風險措施

本集團的信貸政策已就減低信貸風險安排的資格、可強制執行性及有效性設定主要考量標準。本集團利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、信貸衍生工具及擔保等一連串工具減低任何指定賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損。本集團已就法律確定性及可強制執行性、市場估值相關性及保障提供者的交易對手風險等問題，對減低風險工具的可靠性作出審慎評估。任何借貸決定的首要考慮因素仍為借款人的還款能力，減低風險安排不能成為替代考慮因素。

可用以減低風險的抵押品類別包括：現金；應收賬款；住宅、商業和工業物業；固定資產如汽車、飛機、廠房及機器；有價證券；商品；風險參與；擔保；衍生工具；信貸保險；及備用信用證。物業、固定資產及商品等實物抵押品及金融抵押品均須進行獨立估值，且必須存在活躍的二手轉售市場。抵押品須於提款前進行估值並於提款後按規定進行定期估值，以反映當時市況、回收機率及清盤時的變現時長。主要組合的抵押品價值變動會進行壓力測試，以協助高級管理層管理該等組合的風險。本集團亦尋求拓展資產類別及市場所持的抵押品類別。

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

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

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督信貸風險的有效管理。

於行政層面，集團風險委員會指派小組委員會管理信貸風險，尤其於企業、商業及機構銀行業務風險委員會、私人銀行業務流程管治及風險委員會、大中華及北亞地區風險委員會、東盟及南亞地區風險委員會以及非洲及中東地區風險委員會。此等委員會負責監督本集團各業務領域及地區的信貸風險狀況。委員會定期舉行會議，監察所有重大信貸風險承擔、主要內部發展及外圍趨勢，並確保採取適當行動。

集團風險委員會指派小組委員會以助有效管理企業壓力測試、促進信貸風險模型管治以及批准分別向壓力測試委員會、模型風險委員會及國際財務報告準則第9號減值委員會作出根據國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模型計算的減值撥備。

決策權力及授權

信貸風險類別架構為根據個人能力和管理職責向集團風險總監、分部風險總監及全球風險主管等個人付託信貸風險權責的正式機制。此等人士按客戶類別或組合劃分的授權信貸權力指標進一步向個別信貸主任授出信貸權力。此等指標根據計及某一客戶或組合的估計最大預期損失所得的風險調整比率確定獲授權信貸主任有權審批的最大額度。本集團至少每年檢討信貸風險權責以確保仍然合宜。企業及機構銀行業務、商業銀行業務及私人銀行業務方面，授出信貸風險權力的個別人士透過每月抽樣檢討由獲授權信貸主任審批的額度申請進行監督。零售銀行業務方面，信貸決定採用信貸決定系統及工具（如申請評分卡）。當採用人手信貸決定時，則須定期進行質素控制評估及保證檢查。

所有信貸申請均須經完善的信貸風險評估，包括全面評估客戶的信貸質素（包括還款的意願和還款能力）。借貸決定的首要考慮因素基於客戶的信貸質素及還款能力（包括公司客戶的營運現金流量和個人客戶的個人收入或財富）。風險評估亦同時審慎考慮客戶流動資金及槓桿狀況。信貸評估亦包括減低信貸風險安排的詳盡分析（如適用），用以釐定在客戶信貸質素嚴重受損而拖欠還款的情況下對該等減低信貸風險安排（視同第二還款來源）的依賴程度。被視為較高風險或不符合標準的借貸活動須遵守較嚴格的最低要求，並須上報高級信貸主任或授權高級行政人員以供批准。

監察

本集團定期監察信貸風險、組合表現及可能影響風險管理結果的外部趨勢。本集團有關部門會向風險委員會呈交內部風險管理報告，當中載述主要組合及國家的主要政治及經濟趨勢、組合的拖欠情況以及貸款減值表現等資料。

信貸風險委員會定期開會評估外部事件及趨勢對本集團信貸風險組合的影響，並界定及執行本集團就組合結構、批核標準、風險政策及程序等方面作出的適當調整。

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務方面，一旦有跡象顯示客戶或組合出現實際或潛在問題，本集團會就該等客戶或組合進行額外審閱，例如客戶在業內的地位轉差、財務狀況轉壞、違反契諾、於特定期限內不履行責任或存在擁有權或管理上的問題。該等賬戶及組合須在相關國家的信貸事宜委員會監管下按特定程序加以處理，而客戶賬戶策略及信貸等級會被重估。此外，會協定出補救行動及進行監察。補救行動包括（但不限於）減低貸款額、增加抵押品、清退有關賬戶或即時將有關賬戶調歸獨立於本集團主要業務的企業及機構銀行業務、商業銀行業務及私人銀行業務的專業回收部門集團特別資產管理部控制。

零售銀行業務的風險承擔方面，組合拖欠走勢受持續詳細監察。賬戶控制基於行為評分及機構績效（如適用）。拖欠（或被視為高風險但未有拖欠）的賬戶追收或收回程序會由獨立於批授職能的專家職能管理。於部分國家，追收行動會被外包。

信貸評級及計量

風險計量連同判斷和經驗在風險承擔和組合管理的決定上發揮主要作用。自二〇〇八年一月一日以來，本集團一直採用巴塞爾協議監管框架下的進階內部評級基準計算法，來計算信貸風險資本要求。

在企業及機構銀行業務以及商業銀行業務內，本集團使用一套按字母與數字評分的標準信貸風險級別系統。數字級別分為1至14，而部分級別會進一步細分，信貸等級數字較低者被視為出現拖欠付款的機會較低。履約的客戶均獲給予信貸等級1至12；不履約或拖欠付款的客戶則獲給予信貸等級13及14。

按內部評級基準計算的零售銀行業務組合使用應用及行為信貸評分計算違約或然率，然後在按字母與數字評分的標準信貸風險級別系統中反映出來。本集團參考外界評級機構的評級(如有)，但並不僅倚賴於此釐定零售銀行業務的信貸等級。

進階內部評級基準計算模型涵蓋本集團絕大部分風險，並用於評估客戶及組合層面的風險、制定策略及作出最佳的集團風險回報決定。重大內部評級基準風險計量模型會經模型風險委員會審批。於審閱及批准前，所有內部評級基準計算模型均會由模型驗證團隊詳細確認，該團隊獨立於開發及管理模型的團隊。模型驗證團隊亦會就有關模型進行年度確認。倘於年度確認之間的持續表現監察程序中，發現模型的表現與預定標準比較出現重大差異，亦會引致有需要進行審閱。

信貸集中風險

信貸集中風險可來自對單一交易對手或集團交易對手的單一大額風險承擔，或來自組合中密切相關的多個風險承擔。大額信貸集中風險乃透過單一交易對手或集團交易對手根據控制及經濟依賴標準設定的信貸集中風險限度進行管理。本集團在組合層面上設立風險取向指標，以監察並控制(如適用)行業、特定產品、年期、抵押水平、首20項集中風險及控股公司的風險承擔的集中度。單一客戶信貸集中限額乃由客戶集團按信貸評級聯同客戶類別設定。有關就集團層面而言屬重大的信貸集中風險，違反及潛在違反情況乃由相關管治委員會監察，並向集團風險委員會及董事會風險委員會匯報。

信貸減值

本集團自二〇一八年一月一日起採納國際財務報告準則第9號「金融工具」的減值規定，將就所有分類為攤銷成本或公允價值計入其他全面收入的金融資產釐定預期信貸虧損。預期信貸虧損乃透過評估一系列可能發生的結果、貨幣的時間價值，並考慮所有合理和可支持的資訊(包括前瞻性資訊)計算出來的公正概率加權金額。在確定前瞻性預期信貸虧損時，本集團亦會考慮影響信貸風險的一組主要全球或國家特定的宏觀經濟變數。全球宏觀經濟變數包括原油、商品指數、債券指數等商品價格以及飛機價格等其他變數。國家特定的宏觀經濟變數包括滙率、利率、政府支出和政府債務等財務指標、實際國內生產總值、失業率和消費者價格指數等國家經濟指標，以及住宅房地產指數等房地產指標。

在批授或購買非信貸減值金融資產(第一階段)時，預期信貸虧損表示自結算日起至未來12個月止因可能發生的違約事件所導致的現金短缺。預期信貸虧損會繼續按此基礎釐定，直至資產的信貸風險顯著增加(第二階段)為止，在此情況下，資產會就全期內可能發生的違約事件確認預期信貸虧損撥備。倘有客觀證據顯示出現信貸減值或違約(第三階段)，則預期信貸虧損將繼續按全期基準計量。

本集團的違約定義與歐洲資本要求規則(CRR178)及相關指引所載的違約監管定義一致，其中債務人指本金及／或利息逾期最少90天。若客戶無法按照貸款合約支付本金或利息，有關貸款即視為逾期(或拖欠)。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。

企業及機構銀行業務、商業銀行業務及私人銀行業務方面，倘有分析及檢查顯示貸款在足額支付利息或本金(包括是否按時支付該等款項)方面存疑或已拖欠利息或本金達90天，該貸款即被視為信貸減值。該等信貸減值賬戶乃由本集團的專業回收部門(集團特別資產管理部)負責管理。

零售銀行業務方面，一旦拖欠利息或本金達90天或滿足例如破產、債務重組、欺詐或去世等其他客觀減值條件，該貸款即被視為信貸減值。

若認為沒有實際可能收回且已確定虧損金額，則該金融資產將予以撇銷。零售銀行業務資產方面，當金融資產滿足按經驗表明該客戶可能無法履行合約義務或預期將損失本金時設定的若干預設最低條件，則該金融資產將予以撇銷。

估計日後收回款項的金額及時間時涉及重大判斷，並須考慮未來經濟狀況及或無現成買賣市場的抵押品的價值等事宜的評估。由於本集團容易受到經營所在地的經濟及信貸狀況的變動影響，因此本集團的減值撥備總額實質上是不確定的。有關國際財務報告準則第9號項下的預期信貸虧損敏感度分析。

壓力測試

壓力測試是一種前瞻性的風險管理工具，為識別、監察和減低信貸風險同時有助風險取向校準的主要輸入數據。信貸組合／分部定期進行壓力測試，以預測面對壓力條件的易受影響程度，並及時開展適當規模的減低風險計劃。此外，監管機構亦要求進行多項企業層級和國家層級壓力測試，以評估在業務面臨潛在不利衝擊時，本集團及其附屬公司能否繼續滿足資本要求的能力。該等監管壓力測試乃遵循企業壓力測試政策規定的原則進行。本集團的企業壓力測試計劃於二〇一八年全面採納國際財務報告準則第9號，而所有於二〇一八年進行的企業壓力測試乃根據國際財務報告準則第9號進行。主要投資組合的壓力測試在投資組合監督過程中由信貸風險類別架構負責人(或付託權責者)審查，而對本集團而言屬重大的事項則上報至集團風險總監及各自的地區風險委員會。

國家風險

本集團將國家風險界定為因某一國家的政治或經濟事件而可能導致損失的風險

風險取向聲明

本集團遵循在地區方面多元化的原則，管理其國別跨境風險，並控制業務活動以符合司法管轄區的風險水平

角色及責任

國家風險類別架構透過三線防禦模型提供明確責任和管理風險的角色。全球企業風險管理主管負責管理及控制本集團的國家風險，並由地區風險總監及國家風險總監支援，彼等進行第二線監督及檢討第一線國家風險管理活動，從而向上述人士提供協助。國家行政總裁負責維持國家風險的第一線防禦，實施政策並就相關業務及產品線分配經批准的國家風險限額，以及識別及計量國家風險並就此及任何違反政策或標準的情況向第二線防禦匯報。

減低風險措施

本集團訂立並部署推行多項規定及控制，並要求所有國家必須遵循，以確保國家風險得到有效管理。該標準概述國家風險限額設定、控制及報告風險的過程。因應日益擔憂特定國家的國家風險前景，主權評級可能會降級，國家限額同時也可能會降低。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督國家風險的有效管理。於行政層面，集團風險委員會負責審批政策及控制風險參數、監察重大風險並就委員會所發現與國家風險有關的重大風險問題或主題指示採取適當行動。就國家層面而言，國家風險委員會(或附屬公司的執行風險委員會)負責監察各自國家包括國家風險在內的所有風險問題。

決策權力及授權

國家風險類別架構為國家風險付託權責的正式機制。決策及審批權力乃以國家能力水平作指引，為就國家風險設定國家限額的指引。能力水平乃由集團國家風險職能進行評估，並基於以下因素得出：集團一級資本、轉移風險級別；集團策略；組合結構(短期及中期)及各國外幣收入總額。

監察

國家風險監察及匯報包括在標準內，涵蓋監察與風險取向界限及限額相關的風險，以及在適當情況下向內部委員會及對外匯報重大風險。集團風險委員會以交通燈指示方式監察風險取向界限，以就任何壓力及集中風險獲取早期警示。本集團基於交通燈指示監察系統設立上報董事會風險委員會的程序。此外，集團風險委員會及董事會風險委員會收取有關國家風險超出集團總資產1%的定期報告。

壓力測試

集團國家風險團隊負責作壓力主權評級，由相關信貸及交易風險團隊用以計算在所述極端但有可能發生的壓力情景下的風險加權資產。

交易風險

本集團將交易風險界定為本集團在金融市場開展活動可能造成損失的風險

風險取向聲明

本集團控制其交易組合及活動以確保交易風險損失(財務或聲譽)不會對本集團業務造成重大損害

根據企業風險管理架構，二〇一八年引入交易風險類別架構旨在滙集所有交易風險類別。

該等風險類別包括市場風險、交易對手信用風險、發行人風險、信貸及資金估值調整、算法交易及退休金風險。交易風險管理(前稱市場及交易信用風險)為支持面向市場業務的核心風險管理職能，特別是金融市場及財資市場。

角色及責任

交易風險類別架構就本集團的交易風險設定角色及責任，由全球交易風險管理主管制定。作為第一線防禦的前線人員負責在董事會制定的直屬組織職責範圍內有效管理風險。交易風險管理職能為第二線控制職能，負責獨立檢討、監察並監督第一線防禦的交易風險管理慣例。第一及第二線防禦由組織架構、工作職能及獲交易風險控制負責人委派的授權人士所支持。

減低風險措施

本集團透過評估各種交易風險因素控制其交易組合及活動，以確保交易風險損失(財務或聲譽)不會對本集團的業務造成重大損害。除了憑藉風險經理的專門市場及產品知識外，本集團亦使用專有自訂的分析工具識別並分析此等因素。

交易風險管理部已制定架構、政策及標準，確保實施適當的交易風險限額。本集團的交易風險與其交易風險取向一致，並評估本集團因極端但有可能發生的事件而可能蒙受的損失。

交易風險限額按交易風險類別架構及相關標準規定應用。所有涉及交易風險的業務必須遵守交易風險類別架構。交易風險類別架構規定將交易風險限額界定於可確保本集團維持在交易風險取向範圍內的適當水平。本集團由交易風險管理職能負責的所有風險均包含在上呈交易風險管理部的集團層面報告內，而此可確保本集團的整體限額結構與本集團的風險取向一致。

交易風險類別架構及企業壓力測試政策確保遵守壓力相關的風險取向指標。壓力測試旨在補足本集團內部使用的其他風險指標。具體而言，壓力測試以前瞻性角度分析持倉及評估該等風險應對受壓市場狀況的能力。本集團針對涉及交易風險的所有集團業務進行壓力測試，包括涉及活躍交易風險及存有重大風險的業務。此額外資料用以知會管理層有關本集團內部承受的交易風險。壓力測試的結果將在各個業務線及管理層面進行討論，以便檢討現有及潛在風險，並在適當的情況下決定相關的管理行動。

全球交易風險管理主管每年檢討並審批政策，以確保政策持續有效並可持續實施。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督交易風險的有效管理。於行政層面，集團風險委員會授權企業、商業及機構銀行業務風險委員會充當交易風險的主要風險管治機構角色，並授權壓力測試委員會及模型風險委員會分別負責壓力測試及模型風險。

決策權力及授權

本集團的風險取向聲明以及主要相關風險取向指標均由董事會審批，而交易風險限額亦為相應地劃分級別。

根據本集團就交易風險設定的風險取向，集團風險委員會透過向集團風險總監授權設定集團層面的交易風險限額。集團風險總監授權企業及機構銀行業務風險總監負責監督主要業務限額，並授權交易風險類別架構負責人(全球交易風險管理主管)負責所有其他交易風險限額，該負責人繼而授權個別交易風險經理負責審批。

在適當的情況下，本集團會對特定工具、持倉量及組合施加額外限額以控制集中風險。本集團每年至少進行一次權力檢討，以確保權力維持恰當及評估獲授權人士所作決定的質素。涉及主要風險承擔決定僅由若干具備適當技能、判斷及觀點可確保決策符合本集團的控制標準及風險回報目標的人士作出。授出權力的授權人負責監察獲其授權的人士所作風險決策的質素以及其授權的持續適合性。

市場風險 — 涉險值

本集團採用涉險值來計量未來因市場利率、價格及波幅的潛在不利變動，而導致虧損的風險。一般而言，涉險值為市場風險的量化計算，採用近期的過往市況估計在指定的統計置信區內，於指定期間內不會超逾的潛在未來市值虧損。涉險值可於不同時期用於各類交易業務及產品，並可就實際每日交易損益的結果制訂一致的計量。

涉險值是計算在97.5%的置信區間下，在最少一個營業日內的預期波動。涉險值是根據本集團在辦公時間結束時(通常為英國時間)，所面對的風險而進行計算。日內的風險水平可能與於當日結束時所呈報的涉險值有所不同。

本集團運用兩種涉險值計算方法：

- 過往記錄模擬法：涉及重估所有未到期合約的價值，來反映過往市場風險因素改變對現有組合價值的影響。本方法用於一般市場風險因素及大部分特定(信貸息差)風險涉險值
- 蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法：本方法與過往記錄模擬法類似，但加入更多風險因素的觀察。此乃由隨機取樣技術產生，但結果保留過往觀察的風險因素變動的關鍵差異和相關性。本方法用於信貸市場中部分有關特殊風險的特定(信貸息差)風險涉險值

兩種方法均選用一年的歷史觀察期。

交易持倉所產生的一小部分市場風險未計入涉險值或無法適當包含在涉險值之內。此乃透過計及該等風險及追加資本的非涉險值風險架構內確認。

為評估涉險值模型持續表現，會對涉險值模型相對實際結果作回溯測試。

有關二〇一八年的涉險值及回溯測試結果的分析載於風險狀況一節。

交易對手信用風險

交易產品的信用風險來自相關工具的按市價計值正額，以及應付潛在未來市場變動的額外組成部分。此交易對手信用風險的管理限於本集團有關企業及金融機構的整體信用風險取向的範圍內。除了分析潛在未來變動，本集團亦運用各種單一因素或多重風險因素壓力情景測試用作識別及管理交易對手在衍生工具及證券融資交易中的信用風險。

包銷

持作出售證券的包銷限額乃由包銷委員會根據企業、商業及機構銀行業務風險委員會的授權審批。該限額包括證券倉盤的整體規模、最長持有期限、每日涉險值、利率敏感度及信貸息差變動。包銷委員會審批就客戶包銷新發行證券提出的個別申請。

買賣證券的日常信貸風險管理活動乃由交易風險管理職能的專責團隊負責執行，該團隊負責監督及審批在包銷委員會授權範圍內的個案。交易風險管理職能負責控制發行人信貸風險(包括結算、結算前風險及價格風險)。倘持有包銷證券的期間較目標出售期為長，將由交易風險管理職能作最終決定是否出售該持倉。

監察

交易風險管理部監察整體組合風險並確保其處於特定限額內，亦即風險取向範圍內。年度及年中限額檢討程序為業務前線人員以及交易風險管理部提供機會根據業績檢討風險。

本集團每日監察交易風險是否符合經批准的限額。日內的風險可能與當日結束時所呈報的風險有所不同。本集團基於對因業務風險遞增所致回報的評估等因素作出超額審批決定。限額及超額僅可由獲適當授權的交易風險經理審批。金融市場交易員可根據市況在獲批准的限額內調整其交易風險並評估風險及回報平衡。

交易風險管理部滙報並監察應用於受壓風險的限額。本集團針對金融市場以內及金融市場以外投資組合(如銀團貸款及資本融資)的所有交易風險進行壓力情景分析。本集團會與業務前線人員討論壓力損失超額情況，並根據授權的權限在適當的情況下批准有關超額情況。

壓力測試

本集團每週對市場風險進行壓力測試以突顯相信罕有但有可能發生的極端市場事件可能導致的潛在風險，從而補足涉險值計量。

壓力測試是交易風險管理架構不可分割的一部分。測試方法考慮到以往市場事件以及未來情景。交易賬及非交易賬均採用一致的壓力測試方法。壓力測試方法是假設於發生壓力情況之下，可採取的管理行動將會有限，反映市場流動性會減低，此乃壓力情況下通常會出現的狀況。

壓力情景會定期更新，以反映風險狀況及經濟事件的轉變。交易風險管理職能檢討壓力測試的結果，並在有需要時強制減低整體市場風險承擔。集團風險委員會視壓力測試的結果為監察風險取向的其中一環。

常規的壓力測試情景會被應用於利率、信貸息差、滙率、商品價格及股票價格，這涵蓋金融市場銀行賬及交易賬的所有資產類別，包括各類估值調整(信用估值調整及資金估值調整)。本集團亦設有特別情景，用以反映特定市況及業務中出現的特定集中風險。應地方法規或規例的規定，交易風險管理部的集團及業務整體壓力及情景測試將由國家層面的實體壓力測試補足。此壓力測試乃在國家層面進行協調，並受相關地方監管所約束。

資本及流動性風險

本集團將資本風險界定為資本水平、構成或分派可能不足以支援本集團的正常業務活動的風險，並將流動性風險界定為因沒有足夠且穩定或多元的資金來源以應付到期債務的風險

風險取向聲明

本集團應保持雄厚的資本實力，其中包括維持充裕的管理緩衝資本以配合其策略性目標，並持有充裕的優質流動資產緩衝資本，以在極端但有可能發生的流動資金壓力情景下持續經營至少60天，而毋須要求中央銀行提供特殊支援

角色及責任

司庫負責就資本及流動性風險制定風險類別架構，並遵守集團層面的監管規定。作為第二線防禦，財資及財務職能獨立檢討並監督與資本及流動性風險有關的第一線風險管理活動。於國家層面而言，司庫在財資及財務部的支援下實施資本及流動性風險類別架構。

減低風險措施

本集團制定政策處理重大資本及流動性風險，並旨在將風險狀況維持在風險取向範圍內。本集團設定風險取向，並逐級下達，以至國家作為限制及引導管理層採取行動。本集團亦設有恢復計劃，為管理層在清盤或破產危機中使用的應變計劃。恢復計劃包括一套恢復指標、上報架構及一套可在緊張的情況下可實施的管理措施。各主要國家均設有恢復計劃。

減低風險方針的進一步詳情如下。

資本計劃

本集團每年制定涵蓋五年的策略業務及資本計劃，並經董事會審批。資本計劃確保本集團維持充裕的資本(包括吸收虧損能力)以及不同資本成分的有效資本組合，藉以支持本集團的策略及業務計劃。財資部負責持續評估對資本的需求，以及更新本集團的資本計劃。

資本計劃考慮以下各項：

- 現行監管資本需求以及本集團對未來準則的評估及其可能的變更
- 由於業務及貸款減值前景以及潛在的市場衝擊或壓力而對資本的需求
- 可供資本的途徑及集資選擇，包括從業務中持續供應資本

結構性外匯風險

本集團於附屬公司及分行的股本及儲備的非美元投資形成本集團的結構性狀況。外匯滙兌收益或虧損計入本集團的滙兌儲備，直接影響本集團的普通股權一級資本比率。

本集團訂立對沖合約以根據董事會批准的風險取向管理其結構性外匯狀況，而因此，本集團已採取淨投資對沖覆蓋其對韓國、中國人民幣、新台幣及印度盧比的部分風險，從而減低對資本比率的外匯影響。

流動性風險

於集團及國家層面，我們經營各項常規業務及注重風險指標，並根據限額及管理層行動觸發點進行監察，此舉確保本集團維持充足、多元化的流動資金緩衝及穩定的資金來源基礎。透過制定資金計劃為有效的流動性預測，本集團確保為所需的貨幣獲得充足的資金，來履行其義務及客戶資金需求。本集團透過內部流動資金充足性評估過程每年評估風險管理方針及董事會風險取向。

銀行賬利率風險

本集團將銀行賬利率風險界定為因利率變化而可能減少的未來收益或經濟價值。有關風險源於重新定價原則、利率基礎及銀行賬資產、負債及資產負債表外項目選項的差異。本集團根據董事會批准的風險取向監督銀行賬利率風險。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督資本及流動性風險的有效管理。於行政層面，集團資產負債委員會確保本集團整體所有風險得到有效管理以支援本集團的策略，及領導本集團實施資產負債表優化策略，並確保本集團的運作符合內部批准的風險取向以及其他內外資本及流動性規定。集團資產負債委員會將部分職責授予營運資產負債表委員會，以確保與業務目標保持一致。

於資本及流動性架構內，各國家資產負債委員會負責監察其所在國家的流動性及資金狀況。各國分行及經營附屬公司必須確保其遵循集團的資本及流動性政策與慣例，以及當地監管規定。

壓力測試委員會確保與資本及流動性相關的企業壓力測試得到有效管理，並遵循本集團的企業壓力測試政策及適用的監管規定。壓力測試委員會就所有企業壓力測試審閱、檢討及批准壓力情景、結果及管理行動。壓力測試所得見解用於作出知情包銷決策、風險管理、資本及流動性規劃和策略。

決策權力及授權

集團財務總監負責管理企業高級經理制度項下的資本、資金及流動性。集團財務總監及集團風險總監已將與資本及流動性風險相關的風險架構負責人職責授權予司庫。司庫將二線監督及檢討責任授權予相關且有適當資格的財資及財務人員。

監察

資本及流動性風險日常管理分別由國家行政總裁及財資市場部負責。本集團定期匯報及監察其業務活動中的固有資本及流動性風險，以及因內部及外部事件而引致的風險。資本及流動性管理由財資及財務部監察，並配合適當的上報程序。

本集團有關部門會向營運資產負債表委員會及集團資產負債委員會呈交內部風險管理報告，報告內容涵蓋本集團資產負債表以及資本及流動性狀況。該報告載述有關資產負債表趨勢、風險與風險取向以及相關輔助風險計量之對比等主要資料，使成員能夠就本集團資產負債表的整體管理作出知情決定。國家資產負債委員會負責國家層面的監督，並專注於當地資本及流動性風險、當地的審慎監管規定及因當地的內部及外部事件而引致的風險。

壓力測試

壓力測試及情景分析是資本及流動性架構的重要部分，本集團以此確保內部資本及流動性評估考慮極端但有可能發生的情景對其風險狀況的影響，有助於了解重大不利事件對本集團資本及流動性狀況的潛在影響及如何透過適當的管理行動減低有關影響，從而確保本集團維持在批准的風險取向範圍及監管限額內。

營運風險

本集團將營運風險界定為因內部程序及系統不足或失效、人為錯誤或外部事件(包括法律風險)的影響而可能導致損失的風險

風險取向聲明

本集團旨在控制營運風險，以確保營運損失(財務或聲譽)，包括任何有關業務行為操守的損失，不會對本集團業務造成重大損害

角色及責任

營運風險類別架構由集團營運風險主管制定並適用於整個企業。此架構界定並將未被列入主要風險類別的營運風險集體歸類為非主要風險類別及為識別、控制、監察和處理風險設定標準。有關標準適用所有主要風險類別和非主要風險類別。非主要風險類別與執行能力、欺詐、企業管治、報告及責任、模型、安全及保安、法律可強制執行性及營運方面的穩健性(包括客戶服務、第三方供應商服務、變革管理及系統可用性)有關。

營運風險類別架構加強對整個集團風險管理的明確責任，並將第二線防禦職責付託指定相關領域專家。各非主要風險類別方面，相關領域專家均制定本集團須遵守的政策，並指導、監督和檢討本集團活動。他們確保僅由具備必要技能、判斷和觀點的個人進行主要風險決策，以確保符合本集團的風險／回報目標。

減低風險措施

營運風險類別架構載列本集團在符合本集團營運風險取向情況下管理營運風險的整體方法。由控制評估標準給予支援，該標準界定識別、控制和監察風險的角色和責任(適用於所有非主要風險類別和主要風險類別)。

控制評估標準乃用於確定每個流程的設計強度及可靠性，並規定：

- 將客戶類別、產品及職能的流程記錄於總體流程
- 識別有關流程的潛在故障以及此類故障的相關風險
- 按一致的規模評估已識別風險的影響
- 設計和監察控制措施，以減輕優先風險
- 評估剩餘風險和就高風險迅速的行動

超出本集團營運風險取向的風險需要處理計劃以解決根本原因。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督營運風險的有效管理。於行政層面，集團風險委員會主要授權集團非財務風險委員會監察本集團的營運風險取向，並監督本集團營運風險狀況。倘風險與本集團的營運風險取向不一致，則集團非財務風險委員會有權檢討、限制並在必要時中止業務活動。

地區、業務分部及職能委員會亦對各自的流程和相關營運風險進行企業監督。此外，國家非財務風險委員會監督國家(或實體)層面上的營運風險管理。在較細小國家，國家非財務風險委員會的責任可由國家風險委員會(針對分行)或執行風險委員會(針對附屬公司)直接行使。

監察

為向客戶提供服務及參與金融服務行業，本集團進行面臨營運風險的流程。本集團優先考慮和管理對客戶和金融服務行業而言屬重大的風險。本集團定期監察控制指標，以確定本集團面對的剩餘風險。剩餘風險評估及事件報告構成本集團的營運風險狀況。營運風險狀況的完整性確保按適當優先及時作出風險決定，當中包括風險接納及針對超出可接受界限風險的處理計劃。

透過針對所選風險報告的指標，董事會可知悉遵守營運風險取向的情況。本集團會監察有關指標，並根據風險的重要性來制定滙報界限。該等營運風險取向指標定期合併，並向相關集團委員會滙報。此舉為高級管理層提供相關資料以作出知情的風險決策。

壓力測試

壓力測試及情景分析用作評估營運風險的資本要求。此方法考慮極端但有可能發生的情景對集團營運風險狀況的影響。本集團已識別多個情景測試本集團流程的穩健性，並評估對本集團的潛在影響。此等情景包括反洗錢、制裁、資訊及網絡安全以及外部欺詐。

聲譽風險

本集團將聲譽風險界定為因持份者對於本集團持消極態度、其行動或不行動令持份者改變其行為而可能損害業務並引致盈利損失或對市值產生不利影響的風險

風險取向聲明

本集團旨在保護專營業務，透過確保任何業務活動均完滿通過適當程度的管理及監督加以評估及管理，免致其聲譽遭受重大損害

角色及責任

全球企業風險管理主管為本集團企業風險管理架構項下的聲譽風險的風險架構負責人。主要風險方面，國家層面上的聲譽風險管理的責任授予國家風險總監。全球企業風險管理主管及國家風險總監共同構成第二線防禦，監督並檢討行政總裁、業務主管及產品主管所負責有關聲譽相關風險的風險管理活動的第一線防禦。本集團深明，倘其未能控制其他主要風險類別，亦因而可能會引致相應的聲譽風險。此等次級聲譽風險乃由各主要風險類別的風險架構負責人管理，其負責加強現有風險管理架構，以納入聲譽風險管理方法。

減低風險措施

本集團的聲譽風險政策載列聲譽風險的主要來源以及識別、評估及上報主要及次級聲譽風險的責任及程序。該政策亦界定控制及監督標準以有效管理聲譽風險。本集團採用結構性方法評估與個別客戶、交易、產品及策略性覆蓋決策如何影響本集團及其活動予人觀感相關的風險。一旦識別潛在持份者憂慮，事項均必須事先得到與所考慮事項的重要性相稱的管理權批准。有關權力可接受或拒絕風險，或對建議施加條件，以保障本集團的聲譽。減低次級聲譽風險措施有賴其他主要風險類別的有效管理。

管治委員會監督

品牌、價值與操守委員會保留董事會層面對聲譽風險的監督責任。從營運角度出發的監督屬於集團風險委員會及董事會風險委員會的職權範圍。集團聲譽風險委員會確保本集團整體的主要聲譽風險得到有效管理。

集團聲譽風險委員會的職權為：

- 挑戰、限制並在必要時中止風險與本集團風險取向不一致的業務活動
- 根據本集團的主要聲譽風險重要性評估指標就被評估為高或極高風險的聲譽風險事宜及由地區或客戶業務上報的事宜作出決策
- 監督重大聲譽風險及／或其他風險類別的潛在失效所引致的專題問題

集團非財務風險委員會監督次級聲譽風險的有效管理。

決策權力及授權

集團風險委員會監督集團整體的聲譽風險、審批政策並監察重大風險。集團聲譽風險委員會有權批准或拒絕本集團風險取向範圍內的任何業務交易、交易對手、客戶、產品、業務及市場相關的聲譽風險，以及本集團獲授權機構所設定的任何限額及政策。

監察

聲譽風險政策及標準適用於所有集團實體。然而，若干市場的地方監管機構可能會對銀行管理及追蹤聲譽風險的方法施加額外規定。在此等情況下，除集團政策及標準外，本集團亦須遵守此等規定。本集團透過以下程序監察聲譽風險：

- 流程負責人設立的要求觸發有關聲譽風險的即時考慮並在必要時將風險升級
- 追蹤風險接納決策
- 追蹤其他主要風險類別所引致的次要風險的主題趨勢
- 分析普遍持份者覆慮

壓力測試

儘管聲譽風險並非企業壓力測試的明確獨立監管因素，但本集團已將其納入壓力測試情景。例如，本集團可能會研究導致特定市場的流動資金提供者喪失信心的假設性事件，或為保護品牌對支援本集團的一部分品牌可能具有的影響或意義。

合規風險

本集團將合規風險界定為因本集團未能遵守法律或法規而可能導致本集團面臨處罰或損失，或對我們的客戶、持份者或我們經營所在市場的誠信產生不利影響

風險取向聲明

本集團不欲違反法律及法規，但同時亦明白到不能完全避免監管不合規的風險，因此本集團致力將此情況減至絕對最低水平

角色及責任

集團操守、金融罪行及合規主管為合規風險的風險架構負責人，透過：

- 就監管規定提供詮釋及意見以及指出對本集團的影響；
- 透過設立及維持風險為本的合規架構——合規風險類別架構，以制定企業整體的合規標準；
- 制定方案以監察合規風險

以在監管及合規事宜上向高級管理層提供支援。

合規風險類別架構就本集團的合規風險訂定角色及責任。本集團從事的所有活動在設計上必須符合我們經營所在國家的適用法律及法規。操守、金融罪行及合規的功能作為第二線防禦，保障架構的整體營運以及就法律及法規的重大領域，則負責監督及質詢與合規風險有關的第一線風險管理活動。

合規風險類別架構界定合規風險子類別，並在相關情況下將其責任授予最合適的其他主要風險類別負責人或控制職能，以確保合適的第二線職能可有效監督及質詢第一線風險管理活動。獲分配責任的第二線職能須為機構制定須遵守的政策，並就本行的活動提供指引、監督及質詢，確保主要風險的決策只由具備相關技能、判斷能力及見識的人作出，以確保本集團適當管理合規風險。

減低風險措施

合規風險類別架構制定本集團管理合規風險的整體方法。為此，合規職能制定及部署相關政策及標準，當中訂明本集團為確保持續遵守適用的法律及法規而須遵守的規定及控制措施。合規風險架構負責人透過結合風險評估、控制標準制定、控制監察及合規審查活動，致力確保所有政策均按預期運作，以減低其所涵蓋的風險。為確保程序及監控措施上的一致性，合規職能亦會遵從營運風險類別架構的相關要求。

管治委員會監督

業務、產品及職能非財務風險委員會負責監督合規風險，以及因程序及控制失效而導致法律及法規上的不合規風險。操守及合規非財務風險委員會就此等風險出具綜合意見，並確保設有適當的管治。此外，該委員會確保於合規風險水平上升時向集團非財務風險委員會、集團風險委員會及董事會審核委員會匯報。於各個國家內，透過國家非財務風險委員會授權合規風險的監督，其中營運風險控制評估標準會構成監察合規風險的主要部分。

決策權力及授權

決策及審批權力遵循企業風險管理架構方法及風險門檻。集團操守、金融罪行及合規主管有權將操守、金融罪行及合規職能內的第二線責任授予具備合適資格的相關人士。此外，第二線責任(包括制定、實施及驗證政策以及監督及質詢第一線程序及控制)乃根據對若干合規風險子類別最合適的其他主要風險類別或控制職能而授出。

監察

本集團根據營運風險類別架構監察控制，旨在減低程序中的監管不合規風險。本集團已制定合規風險的監察及匯報程序，其中包括集合整個集團的合規風險及在適當的情況下上報並向操守及合規非財務風險委員會、集團風險委員會及董事會風險委員會匯報。此外，本集團設有集團監管改革團隊，以監察主要市場的監管改革並就新興合規風險設立整體情況規程，確保監管改革對於本集團不同市場的潛在影響得以識別，並適時作出行動以遵守法規。

壓力測試

壓力測試及情景分析用以評估合規風險資本要求，並構成營運風險類別架構的整體情景分析組合。特定情景每年由負責及管理風險的業務及作為第二線的操守、金融罪行及合規職能合作發展，以納入重大合規風險尾端事件。此方法考慮到極端但有可能發生的情況對本集團合規風險狀況的影響。

操守風險

本集團將操守風險界定為對本集團顧客及客戶、投資者、股東、市場誠信、競爭及交易對手造成風險或來自不當提供金融服務(包括故意或疏忽不當行為)的風險

風險取向聲明

本集團致力透過不斷以經營業務方式證明我們為所當為，維持我們行為守則的標準及操守架構的結果

除本集團的外部持份者外，同事之間的行為亦可能造成操守風險。本集團認為，各人均有權享有沒有歧視、剝削、欺凌、騷擾或不恰當語言的公平安全工作環境。

角色及責任

本集團全體僱員均有責任管理操守風險及遵守集團行為守則。

第一線防禦需確保在業務、職能及國家產生的潛在操守風險獲得適當的識別、評估和管理。第一線防禦的高級管理層負責融入與操守風險相關的正確文化。操守、金融罪行及合規職能為操守風險的第二線防禦，負責獨立指導、監督及質詢第一線防禦以及訂立第一線防禦必須遵守的風險管理標準。操守、金融罪行及合規職能負責風險子類別，在相關情況下會授權本集團其他職能或風險架構負責人負責。

操守計劃

操守計劃為一項流動計劃，必須定期更新(包括當透過其他主要風險類別識別到潛在或實際操守風險時)。已識別操守風險及相應的減低風險措施須由相關管治委員會監察，以確保及時制定有效的解決方案。操守計劃應符合以下最低標準：

- 操守計劃由本集團各國家、地區、業務及職能的管理層負責。作為第一線防禦，管理層負責確保定期檢討及更新操守計劃
- 合規職能作為第二線防禦與風險架構負責人負責就計劃的質素及完整性以及補救策略的成效及時間質詢管理層
- 操守計劃概述於國家、地區、業務或職能進行或受影響的流程及活動固有的主要操守風險
- 集團操守管理原則概述多個操守結果，應作為指引用以協助識別相關操守風險的過程
- 就各項已識別風險而言，適當補救行動、加強控制環境，採取負責任行動的負責人及解決方案的時限必須明確記入操守計劃
- 集團與地區操守計劃負責人應定期進行溝通，以確保就操守風險及所採用的減低風險措施進行適當的上報行動與溝通
- 操守計劃亦基於一次性項目、操守管理資訊不利趨勢、內部操守事件、內部核證活動所識別有關三線防禦的不足之處、新湧現風險／趨勢以及外部發展反映操守風險

管治委員會監督

董事會風險委員會、品牌、價值與操守委員會、集團風險委員會、集團非財務風險委員會及合規監管風險委員會負責確保本集團有效管理其操守風險。作為操守風險的風險架構負責人，集團操守、金融罪行及合規主管就操守風險上報操守及合規風險委員會、集團非財務風險委員會及集團風險委員會制定匯報門檻。董事會風險委員會及品牌、價值與操守委員會收取有關業務及職能的操守風險保證的定期報告。

決策權力及授權

操守風險檢討及接納權由集團操守、金融罪行及合規主管行使，並在操守、金融罪行及合規職能範圍內作為第二線防禦付託權責。

監察及減低風險措施

合規保證團隊執行核證審查以監察操守風險的結果，而在少數或特殊情況下或會執行特定主題操守審查。合規保證團隊會就具有重大及潛在系統性操守風險問題的國家或業務情況考慮執行上述特定主題操守審查，以確保端對端控制的評估更具針對性。

此等審查從第二線防禦角度補充其他合規活動。此等活動包括合規持份者出席第一線管治委員會及操守論壇及提出質詢；監控活動——例如貿易監控、電子通訊監控以及銷售及合適度監控；控制室管理——例如外部商業利益、個人賬戶交易及信息隔離；及核證和質詢本集團的操守表現計分卡。

壓力測試

本集團進行企業壓力測試時會評估在受壓環境或極端事件不大可能發生的情況下易受操守風險影響的程度。該項評估目前主要涵蓋於營運風險及金融罪行風險的壓力情景。

資訊及網絡安全風險

本集團將資訊及網絡安全風險界定為因網絡攻擊、內部人員活動、錯誤或監控失效而令本集團資訊系統及資產的保密性、完整性及可用性受損而可能導致損失的風險

風險取向聲明

本集團力求避免重要資料資產及系統的風險及不明朗因素，其對影響該等資產及資訊系統或本集團較廣泛業務及聲譽的重大事件的風險取向較低

角色及責任

本集團於二〇一八年批准風險類別架構，以正式制定適用集團整體的管理資訊及網絡安全風險的戰略。風險類別架構加強了業務部門在管理資訊及網絡安全風險方面的角色。因此，第一度防線職責在二〇一八年整年獲得顯著擴展，以確保第一度防線對資訊及網絡安全風險全力負責，並有深入理解。

風險類別架構界定了資料資產負責人、資訊系統負責人和資訊管理人的第一度防線角色。資料資產負責人及資訊系統負責人為各企業中的指定人士，其分別負責對其擁有的資料資產和系統的風險進行分類和管理。資訊管理人為一般隸屬於科技及創新職能部門的指定人士，負責安全處理與資料資產或資訊系統負責人指定級別相稱的資訊。此外，各業務部門及地區均已招募資訊及網絡安全主管，為資料資產及資訊系統負責人提供集中的第一度防線聯絡點，以確保在整個集團內實行並有效統一進行監控。有關業務部門與科技及創新安全科技服務部門共同負責改良活動，以加強本集團的資訊及網絡安全風險控制，防範不斷演變的環境中任何新威脅。

首席資訊安全總監全面負責本集團整體的資訊及網絡安全風險策略、管治及監督，並擔任第二度防線。首席資訊安全總監制定清晰明確的資訊及網絡安全風險政策，以監督及檢討第一度防線監控的營運實施。

減低風險措施

資訊及網絡安全風險乃透過結構性資訊及網絡安全政策架構進行管理，該架構包含風險評估方法及與行業最佳做法標準看齊的支援政策、程序及標準。

資料資產負責人、資訊系統負責人及資訊管理人負責遵守資訊及網絡安全政策架構。第一度防線須配備適用的資訊及網絡安全政策監控，並採用主要指標按董事會制定的限額來衡量該等監控的績效。若首席資訊安全總監首肯，業務領域可以額外加強監控，以反映報告區域的任何特定且相關的特徵。

首席資訊安全總監職能透過評估資訊及網絡安全風險類別架構在風險狀況報告界定的各主要監控領域，來監控資訊及網絡安全政策架構的合規性。在風險狀況範圍內，各主要監控領域的適當減輕風險活動由業務部門識別、執行和匯報。

所有業務部門、集團職能部門、國家及地區(資料資產／系統負責人及資訊管理人)透過完成風險狀況分析，為其營運環境就各相關主要監控領域編製風險評估。其後提交給首席資訊安全總監及相關管治委員會，以持續監督和檢討風險取向規定。

管治委員會監督

目前，本集團內部的資訊及網絡安全風險由董事會風險委員會監管，該委員會負責審批資訊及網絡安全風險的定義以及本集團的風險取向。此外，集團風險委員會已授權集團非財務風險委員會，以確保有效實施資訊及網絡安全風險類別架構。集團風險委員會及集團非財務風險委員會分別負責監督評為極高及高資訊及網絡安全風險的控制領域。集團非財務風險委員會的分委會監督業務部門及職能領域產生的資訊及網絡安全風險管理。

該等管治委員會負責按風險取向監督資訊及網絡安全風險，並計量第一度防線整體資訊及網絡安全風險管理活動的績效。管治委員會主席確保為負責管理資訊及網絡安全風險的所有業務部門及集團所在國家提供足夠的代表。此等委員會監督超出本集團所界定的風險取向的上報程序，以確保有效減低風險。

決策權力及授權

資訊及網絡安全風險類別架構為授權資訊及網絡安全風險機構的正式機制。集團風險總監已將風險架構負責人的職權授予首席資訊安全總監。首席資訊安全總監酌情將第二度防線權責授權給資訊安全主管，以承擔業務部門、職能及國家審批責任。

審批資訊及網絡安全風險評級遵循資訊及網絡安全風險類別架構界定的審批矩陣，當中集團風險總監及首席資訊安全總監分別批核極高及高風險。

資料資產負責人、資訊系統負責人及資訊管理人負責根據資訊及網絡安全政策架構的規定識別、建立和實施流程。

監察

監察及匯報風險取向狀況確保超出獲批准風險取向的績效獲列示，以及在適當的管治委員會或權責層級獲審查，同時確保在必要時採取適當的改良措施。透過以下流程識別資訊及網絡安全風險：

- 掃描外部環境：包括透過行業及專責活動掃描外部環境的動態風險識別流程；來自法律、監管及法定機構的資料；社會中的資訊及技術變更、機遇或事件；以及識別我們資料資產及資訊系統的新威脅

- 資訊及網絡安全風險狀況評估演習：必須使用風險類別架構界定的方法和確實風險評級來識別資料資產及系統的風險。在風險類別架構界定的主要監控領域內被識別的風險記錄在風險狀況中，並在風險管治流程作每月審查，以確保經批准取向的減輕風險措施有效。在該等審核過程中，評估各風險狀態，以確定重要性及可能性的任何變化，從而影響總體風險評分及評級。超出定義限額的風險將上報至適當的管治機構。首席資訊安全總監為本集團合併已完成的風險狀況資料，並透過適當的主要控制及風險指標編製整體滙總風險狀況，以用於管理整體資訊及網絡安全風險
- 識別威脅：在風險識別流程中，首席資訊安全總監與科技及創新職能合作，確保準確的威脅狀況定義。業務領域每月向業務、產品及職能層面的非財務風險委員會上報其威脅狀況，確保持續監察威脅識別，並隨後向負責在企業層面審閱報告的集團非財務風險委員會滙報。本集團將於二〇一九年內實施威脅情報能力改善措施。

壓力測試

首席資訊安全總監將確定資訊及網絡安全風險控制按情景進行復原能力壓力測試和敏感度分析，旨在確保穩健控制或當控制失敗時的反應能力。本集團的壓力測試方法包括：

- 首席資訊安全總監監督本集團執行的所有與資訊及網絡安全風險相關的壓力測試，以滿足監管規定
- 定期測試影響資料資產及系統的事件情景，以評估本集團的事件管理能力
- 針對本集團的互聯網服務及重要資料資產／系統進行滲透測試及弱點掃描

金融罪行風險

本集團將金融罪行風險界定為因未能遵守與國際制裁、反洗錢以及反賄賂及腐敗有關的適用法律及法規而可能導致法律或監管處罰、重大財務損失或聲譽損害的風險

風險取向聲明

本集團不欲違反與金融罪行有關的法律及法規，明白到雖然事件並不妥當，但卻不能完全避免

角色及責任

全球操守、金融罪行及合規主管全面負責金融罪行風險，並負責建立及維持有效的系統及控制，以履行有關金融罪行風險的法律及監管責任。全球操守、金融罪行及合規主管亦為本集團的反洗錢報告官，並根據金融市場行為監管局制定的規定（包括其系統及監控手冊所載的規定）履行金融市場行為監管局所控制的職能及高級管理層職能。

作為第一線防禦，業務單位程序負責人負責應用政策控制以及識別及計量與金融罪行有關的風險。業務單位必須按照授出權力的模式，將風險及任何政策不合規情況通報第二線以供檢討及審批。

減低風險措施

本集團設有三項集團政策支援金融罪行風險類別架構，該等政策為：

- 本集團反賄賂及腐敗政策所載列的反賄賂及腐敗政策
- 本集團反洗錢及反恐融資政策所載列的反洗錢及反恐融資政策
- 本集團制裁政策所載列的制裁政策

本集團執行風險為本的控制以支援其金融罪行風險計劃，包括(但不限於)：

- 客戶盡職審查，以滿足認識你的客戶規定
- 監控，包括交易篩查、名單篩查及交易監察
- 全球風險評估，以了解並量化整個組織的固有及剩餘金融罪行風險

除金融罪行合規保證及集團內部審核職能的監督外，此等控制的力度亦會透過本集團的營運風險類別架構進行測試及評估。

管治委員會監督

本集團內部的金融罪行風險由集團金融罪行風險委員會監管，該委員會由集團風險委員會委任並向其匯報。集團金融罪行風險委員會負責確保整個本集團與金融罪行風險合規有關的營運風險得到有效管理以支援本集團的策略，並符合本集團的風險取向、企業風險管理架構及金融罪行風險類別架構。

董事會金融罪行風險委員會由董事會委任，負責監督本集團為識別、評估、管理、監察、偵測或預防第三者洗錢、違反制裁、賄賂、腐敗及觸犯稅務罪行而設的政策、程序、系統、控制及保證機制的有效性。

決策權力及授權

全球操守、金融罪行及合規主管為本集團的企業風險管理架構下金融罪行風險的風險架構負責人，其已授權金融罪行合規聯席主管有效執行金融罪行風險類別架構。

金融罪行合規的第二線監督及檢討的若干範疇已進一步授予操守、金融罪行及合規職能負責。本集團已制定審批架構，讓本集團得以就新客戶的開戶措施、潛在違反制裁規例或政策以及潛在的反洗錢及反賄賂及腐敗情況作出風險為本的決策。

監察

本集團根據董事會批准的一套風險取向指標監察金融罪行風險合規。此等指標經定期檢討，並定期向集團金融罪行風險委員會及董事會金融罪行風險委員會匯報。

壓力測試

本集團透過企業壓力測試評估在受壓環境或極端事件不大可能發生的情況下易受金融罪行影響的程度。

風險狀況

本集團於二〇一八年的風險狀況

本集團透過完善的風險管治架構及企業風險管理架構，嚴格管理本集團的風險，目標為盡量提升經風險調整回報並同時繼續遵守風險取向聲明。本集團透過靈活的風險檢視流程以管理不確定因素，有關流程所提供的經濟、商業及信貸狀況的前瞻觀點遍及本集團主要市場，令本集團能夠積極管理其組合。

本集團繼續重新配置本集團的企業組合，捨棄信貸狀況較差或回報水平較低的客戶及加入特選新客戶。本集團對影響業務所在部分市場的氣氛的更廣泛地緣政治不確定因素保持警惕，而本集團繼續專注於預早辨識在遍及所有組合出現的新興風險，以積極方式管理任何潛在問題領域。本集團的組合在多個層面(如行業、地域及產品)高度多元化。

下表列出與本集團業務策略相關的本集團整體風險狀況。

本集團於二〇一八年的風險狀況

由增強對企業風險管理架構的意識以加強在三線防禦的風險文化

- 於二〇一八年，本集團為十種主要風險類別制定一致及綜合的風險類別架構
- 本集團將策略、風險取向及風險辨識之間的連繫正式化以整合風險因素至策略決策過程
- 本集團加強對非財務主要風險類別的風險取向覆蓋
- 本集團為遍及三線防禦的風險管理流程建立清晰的個別問責規定
- 本集團要求各風險委員會遵循企業風險管理架構
- 本集團輔以風險檢視流程以按更靈活及前瞻方式評估風險
- 本集團推出企業風險管理架構成效檢討流程以按客觀方式計量進度

企業組合仍然高度多元化及呈現不斷改善的信貸質素

- 於二〇一七年的全部持續經營業務的信貸減值減少38%
- 本集團於年內透過積極管理方式進一步減少清算組合39%
- 在企業及機構銀行業務以及商業銀行業務組合內：
 - 於二〇一八年，於投資等級客戶的風險承擔佔全部企業賬已增加至62% (二〇一七年：57%)
 - 最大行業集中程度出現在製造業，佔客戶貸款及墊款的17%，而融資、保險及非銀行服務的金融交易對手則佔15%。所有其他行業集中程度佔全部客戶組合12%或以下
- 企業組合內超過50%的長期次級投資等級風險承擔仍然得到抵押品擔保
- 在零售銀行業務組合內，有抵押貸款仍然為我們的主要業務焦點，在組合內有84%繼續得到全面擔保。本集團的整體貸款對價值比率處於45%的低位

穩健的資本及流動資金狀況

- 本集團的資本狀況仍然良好，而本集團的資產負債表仍然擁有充裕流動性
- 本集團擁有穩健的墊款對存款比率
- 本集團仍然為銀行同業市場的流動資金淨提供者，而本集團的客戶存款基礎在類別及到期日上均呈現多元化
- 本集團持有龐大的有價證券組合，在流動性受壓的情況下可予以變現

有關企業風險管理架構的進一步詳情，請參閱風險管理方法。

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。此觀點反映集團內部如何管理客戶類別及業務地區。

除另有單獨識別外，客戶貸款及墊款包含本節所指的持續經營組合及清算組合。

本風險狀況章節內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16「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雙方面。

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。影響本集團的主要變動概述如下：

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下文。

工具於出現信貸減值時將分類為第三階段。

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。本集團於改良預期損失模型後，對期初信貸減值的估計已下調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。此數字已呈列為本集團的二〇一八年中中期財務報表的一部分。

國際財務報告準則第9號與國際會計準則第39號之間的差異概要已在附註41「國際財務報告準則第9號[金融工具]」中披露。

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8「信貸減值」及附註13「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41「國際財務報告準則第9號「金融工具」」。下表載列本集團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
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。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。	信貸風險方法 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
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 預測預期信貸虧損計算的主要宏觀經濟變數
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出現信貸減值時，金融資產的預期信貸虧損將由12個月的基準轉撥為全期基準。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。 信貸風險大幅增加與否乃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。「大幅」並非指統計學上的顯著幅度，也不反映對本集團財務報表的影響程度。違約風險的變化顯著與否乃使用定量及定性標準評估，其重要性取決於產品類型和交易對手。	定量標準 信貸風險大幅增加限額 每個類別的具體定性及定量標準： 企業及機構以及商業銀行客戶 零售銀行客戶 私人銀行客戶 債務證券
信貸減值金融資產評估	信貸減值金融資產包括曾發生已知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天的該等資產及／或原視作極可能無法支付的資產。此定義與內部信貸風險管理及違約的法規定義一致。 極可能無法支付的因素包括破產、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，其中本集團已經授予通常不予考慮的寬免。	零售銀行客戶 企業及機構銀行客戶 商業銀行及私人銀行客戶
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。收益／虧損的修改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。與信貸無關的修改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改貸款

階段之間的轉撥	<p>當資產不再被視為信貸減值時，其將由第三階段轉撥至第二階段。僅在客戶以符合原始合約條款支付至最近期款項時，資產方才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>倘資產不再被視為出現信貸風險大幅增加，則可轉撥至第一階段。當不再符合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)，則轉撥將即時生效。倘使用其他措施轉撥資產，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)，資產方才轉撥回第一階段。</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極高程度的管理層判斷，而此舉已影響管治流程，而預期信貸模型的結果由國際財務報告準則第9號減值委員會進行評估。	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

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十二月三十一日所承擔的最高信貸風險，並未計及和已計及任何所持有抵押品或其他減低信貸風險措施。

本集團資產負債表內所承擔的最高信貸風險總額增加270億元至6,670億元(二〇一八年一月一日：6,400億元)。此情況乃受到投資證券增加100億元所推動，乃由於本集團進一步加強其高質流量性資產的組合，以及主要於英國按公允價值計入損益而持有的反向回購增加90億元。由於配置資金至更優質資產，按公允價值計入損益而持有的投資證券增加18億元。此外，其他資產增加28億元，主要是受到現金抵押品及因結算時間差異導致的未結算交易所致。

資產負債表外之信貸風險承擔較於二〇一八年一月一日增加20億元，主要屬於或然負債，並被押匯信用證及有關貿易的短期交易減少所抵銷。

	二〇一八年十二月三十一日				二〇一八年一月一日			
	信貸風險管理			淨風險 承擔 百萬元	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		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	57,511			57,511	58,864			58,864
銀行同業貸款及墊款 ^{1,8}	61,414	3,815		57,599	62,295	5,101		57,194
其中一反向回購協議及其他類似 已抵押貸款 ⁷	3,815	3,815		–	5,101	5,101		–
客戶貸款及墊款 ^{1,8}	256,557	109,326		147,231	251,507	118,132		133,375
其中一反向回購協議及其他類似 已抵押貸款 ⁷	3,151	3,151		–	4,566	4,566		–
投資證券—債務證券及其他合資格票據 ²	125,638			125,638	115,599			115,599
按公允價值計入損益 ^{3,7}	85,441	54,769	–	30,672	72,505	45,518	–	26,987
銀行同業貸款及墊款	3,768			3,768	2,865			2,865
客戶貸款及墊款	4,928			4,928	3,907			3,907
反向回購協議及其他類似貸款 ⁷	54,769	54,769		–	45,518	45,518		–
投資證券—債務證券及其他合資格票據 ²	21,976			21,976	20,215			20,215
衍生金融工具 ^{4,7}	45,621	9,259	32,283	4,079	47,031	9,825	29,135	8,071
應計收入	2,228			2,228	1,947			1,947
持作出售的資產	23			23	2			2
其他資產 ⁵	32,678			32,678	29,922			29,922
資產負債表總額	667,111	177,169	32,283	457,659	639,672	178,576	29,135	431,961
資產負債表外								
或然負債 ⁶	41,952	–	–	41,952	37,639	–	–	37,639
未動用的不可撤銷備用信貸、信貸額及 其他貸款承擔 ⁶	147,728	–	–	147,728	147,978	–	–	147,978
押匯信用證及有關貿易的短期交易 ⁶	3,982	–	–	3,982	5,808	–	–	5,808
資產負債表外總額	193,662	–	–	193,662	191,425⁹	–	–	191,425
總額	860,773	177,169	32,283	651,321	831,097	178,576	29,135	623,386

1 信貸質素分析載於信貸質素分析一節。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

2 不包括股票及其他投資2.63億元(二〇一八年一月一日：2.14億元)

3 不包括股票及其他投資16.91億元(二〇一八年一月一日：21.35億元)

4 本集團訂立淨額結算總協議，倘交易對手違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的單一金額

5 除未結算交易及其他金融資產外，其他資產包括香港負債證明書、現金抵押品及承兌票據

6 不包括就負債及支出而於撥備下報告的預期信貸虧損撥備

7 抵押品上限為最高風險(超額抵押)

8 有保障違約風險承擔，即被視為於計算違約風險承擔時減輕(保障)信貸風險的抵押品，已用於了解抵押品及其他信貸增強因素對因根據國際財務報告準則第7號—金融工具披露的預期信貸虧損所產生金額的影響

9 由於實施國際財務報告準則第9號後的可得資料更為可靠及集中，或然負債及承擔已重列。承擔的賬齡現基於剩餘年期而非原到期日計算

	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
銀行同業貸款及墊款 ¹	78,188	20,694	—	57,494
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款	20,694	20,694	—	—
客戶貸款及墊款 ¹	282,288	146,641	—	135,647
其中一反向回購協議及其他類似已抵押貸款	33,581	33,581	—	—
投資證券—債務證券及其他合資格票據 ²	116,131	—	—	116,131
按公允價值計入損益 ³	26,113	912	—	25,201
銀行同業貸款及墊款	2,572	—	—	2,572
客戶貸款及墊款	2,918	—	—	2,918
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	912	912	—	—
投資證券—債務證券及其他合資格票據 ²	19,711	—	—	19,711
衍生金融工具 ⁴	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 ⁵	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 ⁶	37,639	—	—	37,639
未動用的不可撤銷備用信貸、信貸額及其他貸款承擔 ⁶	147,978	—	—	147,978
押匯信用證及有關貿易的短期交易 ⁶	5,808	—	—	5,808
資產負債表外總額	191,425	—	—	191,425
總額	831,911	178,072	29,135	624,704

1 信貸質素分析載於信貸質素分析一節。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

2 不包括股票及其他投資8.94億元

3 不包括股票及其他投資14.51億元

4 本集團訂立淨額結算總協議，倘交易對手違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的單一金額

5 除未結算交易及其他金融資產外，其他資產包括香港負債證明書、現金抵押品及承兌票據

6 由於實施國際財務報告準則第9號後的可得資料更為可靠及集中，或然負債及承擔已重列

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的信貸減值虧損撥備總額。

於第一階段內持有的金融工具比例增加至92%，而二〇一八年一月一日則為90%。此項增加主要屬於企業及機構銀行業務的貸款及墊款，其中獲評級為「優質」的第一階段貸款比例已由58%增加至62%。

第二階段金融工具的比例由二〇一八年一月一日的8%減少至7%，主要因貸款及墊款以及未動用承諾減少所致。此乃主要由於企業及機構銀行業務組合的信貸質素上升。企業及機構銀行業務以及商業銀行業務組合內按非純粹預防性早期預警作為償還或獲調整賬戶持有的貸款下降39億元。分類為「較高風險」的貸款增加4%，主要屬於商業銀行業務分部。第二階段保障比率由二〇一八年一月一日的2.8%下降至2.4%，主要由於信貸質素有所提高以及獲得更多高質素抵押品所致。

分類為第三階段的工具比例下降16億元。此乃受到客戶貸款及墊款內還款、債務銷售、撤銷及升級等一併影響。第三階段保障比率(不包括抵押品)由60%下降至同期的59%，但仍然穩定(包括抵押品)。

二〇一八年十二月三十一日

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	信貸減值			信貸減值			信貸減值			信貸減值		
	總結餘 ¹	總額	賬面淨值	總結餘 ¹	總額	賬面淨值	總結餘 ¹	總額	賬面淨值	總結餘 ¹	總額	賬面淨值
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
銀行同業貸款及墊款(攤銷成本)	60,350	(5)	60,345	1,070	(1)	1,069	-	-	-	61,420	(6)	61,414
客戶貸款及墊款(攤銷成本)	237,103	(426)	236,677	17,428	(416)	17,012	6,924	(4,056)	2,868	261,455	(4,898)	256,557
債務證券及其他合資格票據	118,713	(27)		6,909	(31)		232	(206)		125,854	(264)	
攤銷成本	8,225	(7)	8,218	1,062	(3)	1,059	232	(206)	26	9,519	(216)	9,303
按公允價值計入其他全面收入 ²	110,488	(20)		5,847	(28)		-	-		116,335	(48)	
未動用承擔 ³	137,783	(69)		13,864	(39)		63	-		151,710	(108)	
財務擔保 ³	38,532	(4)		3,053	(13)		367	(156)		41,952	(173)	
總額	592,481	(531)		42,324	(500)		7,586	(4,418)		642,391	(5,449)	

1 資產負債表外的賬面總值為名義金額

2 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

3 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入賬列作金融負債，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		
	信貸減值			信貸減值			信貸減值			信貸減值		
	總結餘 ¹	總額	賬面淨值	總結餘 ¹	總額	賬面淨值	總結餘 ¹	總額	賬面淨值	總結餘 ¹	總額	賬面淨值
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
銀行同業貸款及墊款(攤銷成本)	59,926	(6)	59,920	2,372	(2)	2,370	9	(4)	5	62,307	(12)	62,295
客戶貸款及墊款(攤銷成本)	228,485	(472)	228,013	20,583	(576)	20,007	8,769	(5,282)	3,487	257,837	(6,330)	251,507
債務證券及其他合資格票據	107,308	(26)		8,302	(58)		221	(213)		115,831	(297)	
攤銷成本 ²	6,204	(3)	6,201	995	(16)	979	221	(213)	8	7,420	(232)	7,188
按公允價值計入其他全面收入 ³	101,104	(23)		7,307	(42)		-	-		108,411	(65)	
未動用承擔 ⁴	138,804	(66)		14,982	(90)		-	-		153,786	(156)	
財務擔保 ⁴	31,292	(6)		6,148	(16)		199	(77)		37,639	(99)	
總額	565,815	(576)		52,387	(742)		9,198	(5,576)		627,400	(6,894)	

1 資產負債表外的賬面總值為名義金額

2 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淨值為零的證券

3 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

4 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入賬列作金融負債，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。由於實施國際財務報告準則第9號後的可得資料更為可靠及集中，或然負債及承擔結餘總額已重列

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。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的變化進行定期審查和因應借款人的情況或行為變化而修訂。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的信貸質素。

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 ¹	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

¹ 就私人銀行業務而言，風險級別指所持抵押品類別。第I級指以流動抵押品(如現金及有價證券)抵押的信貸。第II級指無抵押/部分抵押信貸及以非流動抵押品(如私人企業的股權)抵押的信貸。第III級指以住宅或商業房地產抵押品抵押的信貸。第IV級涵蓋保證金交易信貸

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。預期信貸虧損覆蓋範圍指就每個類別及階段而呈報的預期信貸虧損，以每個類別及階段佔貸款結餘總額的比例列出。

第一階段貸款較二〇一八年一月一日增加4%及佔二〇一八年十二月三十一日的客戶貸款及墊款總額的91%。於任何地區內的第一階段貸款最大增幅為歐洲及美洲地區的41億元。大中華及北亞地區的第一階段貸款增加34億元，而東盟及南亞地區以及非洲及中東地區於本年度內大致平穩。

在第一階段內持有的企業及機構銀行業務貸款比例由二〇一八年一月一日的81%改善至87%。此情況集中於「優質」類別，由二〇一八年一月一日的58%增加至二〇一八年十二月三十一日的62%，乃由於本集團繼續專注於批核投資級別貸款所致。

在商業銀行業務方面，第一階段貸款由79%下降至78%，乃由於有少數貸款評級下調至第二階段所致。然而，分類為「優質」的第一階段貸款的比例由24%增加至25%，與本集團增加向較高信貸質素客戶批核新貸款的比例的策略相符。在企業及機構銀行業務以及商業銀行業務整體而言，對第一階段貸款增長作出最大貢獻的行業為製造業，上升28億元，而向政府授出的貸款上升40億元。

零售銀行業務的第一階段貸款佔組合總額的比例較二〇一八年一月一日的97%略為下跌至96%，其中評為「優質」的比例由佔第一階段貸款總額的99%減少至98%，主要原因為韓國按揭組合的按揭組合減少及階段方法改變。第一階段按揭貸款下降44億元，乃主要由於韓國收緊監管規定及香港出現價格競爭，導致新造按揭減少。此情況卻被有抵押財富產品增長38億元以及信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款增長7億元所抵銷。

第二階段貸款較二〇一八年一月一日下降32億元或15%，乃主要由於企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的非純粹預防性早期預警結餘下降所致。

在企業及機構銀行業務方面，73%的第二階段貸款被評為「滿意」，而於二〇一八年一月一日為59%。此情況並非代表整體信貸質素下降，乃主要由於受到第二階段投資級別貸款已償還或轉撥回第一階段的改善所帶動。商業銀行業務內的大部分第二階段貸款繼續分類為「滿意」(二〇一八年十二月三十一日：84%；二〇一八年一月一日：82%)。在企業及機構銀行業務以及商業銀行業務內，整體第二階段貸款減少39億元。減少情況遍及多個行業，其中製造業以及融資及非銀行服務行業錄得最大跌幅，分別為13億元及10億元，乃由於早期預警結餘下降所致。

零售銀行業務的第二階段貸款增加7億元，乃主要受到韓國按揭組合的階段方法改變所帶動。69%屬於「優質」類別，而逾期貸款比例由二〇一八年一月一日的34%減少至二〇一八年十二月三十一日的31%。受到於第二階段持有的按揭比例增加及東盟及南亞地區的私人貸款組合高風險類別減少所帶動，預期信貸虧損覆蓋範圍已由7.8%下跌至4.7%。

第三階段貸款較二〇一八年一月一日下降18億元或21%，其中整體第三階段撥備下降12億元至41億元。第三階段保障比率由60%下降至59%，乃主要受到撤銷及結算清算組合的影響所帶動。

所有地區均較二〇一八年一月一日下跌，而下跌情況主要出現於東盟及南亞地區。

在企業及機構銀行業務以及商業銀行業務方面，第三階段貸款較二〇一八年一月一日下降19億元，乃由於企業及機構銀行業務貸款的還款、債務銷售、撤銷及升級所致。就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務貸款作出的撥備亦由48億元下跌12億元至36億元。

企業及機構銀行業務的第三階段資金流入較二〇一七年下降65%，反映企業及機構銀行業務組合持續改善。商業銀行業務的第三階段資金流入增加，乃受到於大中華及北亞地區以及非洲及中東地區的承擔所帶動，惟並無集中於特定行業。二〇一八年，於企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的大部分新第三階段交易對手已在某段期間發出早期預警及並無顯示新的壓力領域。

零售銀行業務的第三階段貸款大致穩定於8億元。

按客戶類別劃分的貸款及墊款

二〇一八年十二月三十一日

	客戶						客戶總計 百萬元
	銀行同業 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	
攤銷成本							
第一階段	60,350	93,848	98,393	21,913	12,705	10,244	237,103
– 優質	47,860	58,167	96,506	5,527	9,447	10,193	179,840
– 滿意	12,490	35,681	1,887	16,386	3,258	51	57,263
第二階段	1,070	9,357	2,837	4,423	785	26	17,428
– 優質	403	1,430	1,956	270	713	–	4,369
– 滿意	665	6,827	500	3,732	–	26	11,085
– 較高風險	2	1,100	381	421	72	–	1,974
其中(第二階段)：							
– 逾期少於30天	27	232	500	198	–	–	930
– 逾期超過30天	–	190	381	99	3	–	673
第三階段，信貸減值金融資產	–	4,084	832	1,773	235	–	6,924
總結餘¹	61,420	107,289	102,062	28,109	13,725	10,270	261,455
第一階段	(5)	(94)	(299)	(24)	(9)	–	(426)
– 優質	(2)	(32)	(149)	(1)	(9)	–	(191)
– 滿意	(3)	(62)	(150)	(23)	–	–	(235)
第二階段	(1)	(192)	(132)	(92)	–	–	(416)
– 優質	–	(11)	(42)	(5)	–	–	(58)
– 滿意	(1)	(66)	(50)	(45)	–	–	(161)
– 較高風險	–	(115)	(40)	(42)	–	–	(197)
其中(第二階段)：							
– 逾期少於30天	–	(34)	(50)	(9)	–	–	(93)
– 逾期超過30天	–	(2)	(40)	(4)	–	–	(46)
第三階段，信貸減值金融資產	–	(2,326)	(396)	(1,234)	(100)	–	(4,056)
信貸減值總額	(6)	(2,612)	(827)	(1,350)	(109)	–	(4,898)
賬面淨值	61,414	104,677	101,235	26,759	13,616	10,270	256,557
第一階段	0.0%	0.1%	0.3%	0.1%	0.1%	0.0%	0.2%
– 優質	0.0%	0.1%	0.2%	0.0%	0.1%	0.0%	0.1%
– 滿意	0.0%	0.2%	7.9%	0.1%	0.0%	0.0%	0.4%
第二階段	0.1%	2.1%	4.7%	2.1%	0.0%	0.0%	2.4%
– 優質	0.0%	0.8%	2.1%	1.9%	0.0%	–	1.3%
– 滿意	0.2%	1.0%	10.0%	1.2%	–	0.0%	1.5%
– 較高風險	0.0%	10.5%	10.5%	10.0%	0.0%	–	10.0%
其中(第二階段)：							
– 逾期少於30天	0.0%	14.7%	10.0%	4.5%	–	–	10.0%
– 逾期超過30天	–	1.1%	10.5%	4.0%	0.0%	–	6.8%
第三階段，信貸減值金融資產	–	57.0%	47.6%	69.6%	42.6%	0.0%	58.6%
保障比率	0.0%	2.4%	0.8%	4.8%	0.8%	0.0%	1.9%

按公允價值計入損益

履約	20,651	41,886	400	479	–	4	42,769
– 優質	19,515	33,178	395	247	–	3	33,823
– 滿意	1,136	8,700	4	232	–	1	8,937
– 較高風險	–	8	1	–	–	–	9
已減值	–	12	–	33	–	–	45
總結餘²	20,651	41,898	400	512	–	4	42,814

賬面淨值(包括按公允價值計入損益)	82,065	146,575	101,635	27,271	13,616	10,274	299,371
--------------------------	---------------	----------------	----------------	---------------	---------------	---------------	----------------

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31.51億元，而「銀行同業」項下則擁有38.15億元，乃按攤銷成本持有

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378.86億元，而「銀行同業」項下則擁有168.83億元，乃按公允價值計入損益持有

二〇一八年一月一日

	客戶						客戶總計 百萬元
	銀行同業 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	
攤銷成本							
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	2,372	13,639	2,186	4,023	735	–	20,583
– 優質	1,942	4,398	1,432	394	693	–	6,917
– 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	349	153	–	–	993
– 逾期超過30天	25	232	405	123	5	–	767
第三階段，信貸減值金融資產	9	5,788	818	1,956	207	–	8,769
總結餘¹	62,307	103,002	102,975	29,109	13,423	9,328	257,837
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)	(25)	(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)
信貸減值總額	(12)	(3,824)	(929)	(1,473)	(100)	(4)	(6,330)
賬面淨值	62,295	99,178	102,046	27,636	13,323	9,324	251,507
預期信貸虧損覆蓋範圍							
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%	0.0%	0.0%	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	0.0%	2.0%	7.2%	1.8%	–	–	2.1%
– 較高風險	0.0%	13.0%	15.1%	6.2%	0.0%	–	12.0%
其中(第二階段)：							
– 逾期少於30天	0.0%	13.2%	6.9%	18.3%	–	–	11.8%
– 逾期超過30天	0.0%	30.6%	15.0%	11.4%	0.0%	–	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%
保障比率	0.0%	3.7%	0.9%	5.1%	0.7%	0.0%	2.5%
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
總結餘²	19,022	32,268	539	461	–	–	33,268
賬面淨值(包括按公允價值計入損益)	81,317	131,446	102,585	28,097	13,323	9,324	284,775

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45.66億元，而「銀行同業」項下則擁有51.01億元，乃按攤銷成本持有

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，乃按公允價值計入損益持有

	客戶						客戶總計 ¹ 百萬元
	銀行同業 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客戶及銀行同業的貸款及墊款總額(按攤銷成本持有)的信貸質素。

客戶貸款及墊款

攤銷成本	二〇一八年十二月三十一日				
	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
第一階段	118,422	71,169	23,598	23,914	237,103
第二階段	4,139	7,628	5,112	549	17,428
第一階段及第二階段總結餘	122,561	78,797	28,710	24,463	254,531
第三階段，信貸減值金融資產	777	2,730	2,573	844	6,924
貸款總額 ¹	123,338	81,527	31,283	25,307	261,455

攤銷成本	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
第一階段	114,990	70,594	23,120	19,781	228,485
第二階段	5,796	7,578	4,762	2,447	20,583
第一階段及第二階段總結餘	120,786	78,172	27,882	22,228	249,068
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	23,286	257,837

1 預期信貸虧損的總額。包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款

2 金額不包括已購入或產生的信貸減值金融資產

攤銷成本	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)
賬面淨值 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8

銀行同業貸款及墊款

攤銷成本	二〇一八年十二月三十一日				
	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
第一階段	27,801	11,095	5,374	16,080	60,350
第二階段	59	582	199	230	1,070
第一階段及第二階段總結餘	27,860	11,677	5,573	16,310	61,420
第三階段，信貸減值金融資產	-	-	-	-	-
貸款總額 ¹	27,860	11,677	5,573	16,310	61,420

攤銷成本	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
第一階段	28,792	11,853	4,425	14,856	59,926
第二階段	1,212	557	169	434	2,372
第一階段及第二階段總結餘	30,004	12,410	4,594	15,290	62,298
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	15,299	62,307

1 預期信貸虧損的總額。包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款

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
攤銷成本及按公允價值計入損益					
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)
賬面淨值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8

按行業劃分的信貸質素(未經審核)

貸款及墊款

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。

本集團已減少主要於第二階段及第三階段於能源及建築行業的風險承擔，惟增加於第一階段於製造業、政府及融資、保險及非銀行服務的風險承擔。

二〇一八年十二月三十一日

攤銷成本	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	信貸			信貸			信貸			信貸		
	總結餘 百萬元	減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
能源	14,530	(18)	14,512	2,198	(46)	2,152	890	(554)	336	17,618	(618)	17,000
製造業	21,627	(23)	21,604	1,932	(86)	1,846	719	(530)	189	24,278	(639)	23,639
融資、保險及非銀行服務	20,419	(7)	20,412	379	(10)	369	225	(119)	106	21,023	(136)	20,887
運輸、電訊及公用事業	12,977	(21)	12,956	2,495	(25)	2,470	818	(474)	344	16,290	(520)	15,770
食品及家居產品	7,558	(7)	7,551	1,851	(15)	1,836	718	(376)	342	10,127	(398)	9,729
商業房地產	13,516	(16)	13,500	1,299	(27)	1,272	342	(79)	263	15,157	(122)	15,035
礦業及採石	4,845	(7)	4,838	1,047	(29)	1,018	439	(309)	130	6,331	(345)	5,986
耐用消費品	7,328	(5)	7,323	906	(13)	893	534	(348)	186	8,768	(366)	8,402
建築業	2,565	(4)	2,561	512	(22)	490	636	(385)	251	3,713	(411)	3,302
貿易公司及分銷商	2,512	(2)	2,510	385	(2)	383	353	(239)	114	3,250	(243)	3,007
政府	13,488	(1)	13,487	250	–	250	–	–	–	13,738	(1)	13,737
其他	4,639	(7)	4,632	552	(8)	544	183	(147)	36	5,374	(162)	5,212
零售產品：												
按揭	73,437	(9)	73,428	1,936	(9)	1,927	343	(98)	245	75,716	(116)	75,600
信用卡及私人貸款 以及其他無抵押貸款	16,622	(277)	16,345	560	(117)	443	437	(263)	174	17,619	(657)	16,962
汽車	670	(2)	668	4	–	4	1	–	1	675	(2)	673
有抵押財富產品	17,074	(18)	17,056	825	(5)	820	236	(112)	124	18,135	(135)	18,000
其他	3,296	(2)	3,294	297	(2)	295	50	(23)	27	3,643	(27)	3,616
賬面淨值(客戶)¹	237,103	(426)	236,677	17,428	(416)	17,012	6,924	(4,056)	2,868	261,455	(4,898)	256,557

¹ 包括按揭攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款31.51億元

二〇一八年一月一日

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	信貸			信貸			信貸			信貸		
	總結餘 百萬元	減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	減值總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
攤銷成本												
行業：												
能源	14,679	(15)	14,664	3,050	(78)	2,972	1,442	(913)	529	19,171	(1,006)	18,165
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
賬面淨值(客戶)¹	228,485	(472)	228,013	20,583	(576)	20,007	8,769	(5,282)	3,487	257,837	(6,330)	251,507

1 包括按揭攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款45.66億元

	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 一月一日 持有個別 減值撥備 百萬元	減損支出/ (減值撥回) 淨額 百萬元	撤銷款額/ 其他變動 百萬元	於 二〇一七年 十二月 三十一日 持有個別 減值撥備 百萬元
攤銷成本及按公允價值計入損益									
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
賬面總值(客戶)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
賬面淨值(客戶)					285,553	6,354	1,383	(2,035)	5,702

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

貸款及墊款、債務證券、未動用承諾及財務擔保的風險承擔總額及信貸減值的變動

下頁圖表載列按階段劃分的向銀行同業及客戶批核的攤銷成本貸款、未動用承諾信貸、未動用可撤銷信貸、按攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入而分類的債務證券及財務擔保的風險承擔總額及信貸減值變動。有關圖表乃就本集團、企業及機構銀行業務、商業銀行業務及零售銀行業務類別而呈列。

方法

表內的變動單項為年內按月變動的滙總，故將反映年內多次交易的累計情況。於損益表的信貸減損支出包括下表方格內的金額扣除收回先前所撤銷金額。

釐定表內主要單項的方法載列如下。

- **轉撥** — 階段之間的轉撥被視為在月初發生，乃根據前一月結結餘計算
- **階段變動重新計量淨額** — 由階段變動引起的信貸減值撥備的重新計量乃於資產轉撥至的階段內呈報。例如，轉撥至第二階段的資產乃由12個月重新計量至全期預期信貸虧損，而重新計量的影響於第二階段呈報。就第三階段而言，此情況代表就年內轉撥至第三階段的個別資產而確認的初始重新計量特定撥備

- **風險承擔變動淨額** — 包括年內批核的新業務扣除還款。於第一階段內，批核的新業務將吸收最多12個月的預期信貸虧損支出。非攤銷貸款的還款(主要為企業及機構銀行業務以及商業銀行業務)所佔預期信貸虧損撥備金額將較低，乃由於在到期日前年期撥回撥備所致。於第二及第三階段內，有關金額主要反映還款，然而於第二階段可能包括新批核業務而客戶屬於非純粹預防性早期預警，乃屬於信貸等級12或當購入非投資級別債務證券
- **風險參數變動** — 就第一及第二階段而言，此單項反映於年內資產的違約或然率、違約損失率及違約風險承擔的變動，包括在到期日前年期撥回撥備的影響。此單項亦計入於年內宏觀經濟變數的預測變動的影響。於第三階段，此單項指在第三階段內所持有就風險承擔確認的額外特定撥備

年內變動

就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務而言，第一階段的風險承擔總額由二〇一八年一月一日的2,920億元增加至二〇一八年十二月三十一日的3,050億元，乃主要由於批核屬於企業及機構銀行業務的新業務。此舉導致第一階段撥備由1.54億元增加至1.81億元，且被組合內整體信貸質素改善所抵銷。於第二階段內，風險承擔總額及信貸減值撥備均較二〇一八年一月一日下降，乃主要受到屬於企業及機構銀行業務的風險承擔水平因非純粹預防性早期預警而下跌所帶動，而有關總結餘及信貸減值撥備已償還或轉撥回第一階段。

於二〇一八年十二月三十一日，零售銀行業務第一階段風險承擔增加20億元至1,330億元，乃受有抵押財富產品的貸款增加所帶動，連同組合質素改善導致第一階段撥備由3.81億元減少至3.13億元。第二階段風險承擔由二〇一八年一月一日的80億元增加至二〇一八年十二月三十一日的89億元，乃主要由於按揭資金流入增加所致，導致第二階段撥備由二〇一八年一月一日的1.78億元減少至二〇一八年十二月三十一日的1.32億元。於第二階段內「風險參數變動」的撥備增加反映賬戶的正常流動及其本身並非組合有重大問題的指標。

就所有類別於第一階段及第二階段整體而言，在整體良好的環境內，年內宏觀經濟預測改善減少了第一及第二階段撥備4,200萬元。

所有類別內，於二〇一八年十二月三十一日，為滿足違約或然率信貸風險大幅增加限額造成第二階段約35%的風險總額，「較高風險」的信貸質素造成24%風險總額，非純粹預防性早期預警造成13%風險總額，逾期超過30天造成11%風險總額，其餘主要與私人銀行業務及其他因素有關。

第三階段風險承擔由二〇一八年一月一日的92億元下跌至二〇一八年十二月三十一日的76億元，乃主要由於企業及機構銀行業務以及商業銀行業務內的還款及撤銷所致，而此舉亦於第三階段撥備下跌反映出來，有關撥備由二〇一八年一月一日的56億元下跌至二〇一八年十二月三十一日的44億元。

所有類別

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	風險承擔 總額 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元									
攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入												
於二〇一八年一月一日	565,815	(576)	565,239	52,387	(742)	51,645	9,198	(5,576)	3,622	627,400	(6,894)	620,506
轉撥至第一階段	59,776	(627)	59,149	(59,776)	627	(59,149)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(73,589)	136	(73,453)	73,809	(136)	73,673	(220)	-	(220)	-	-	-
轉撥至第三階段	(293)	7	(286)	(2,338)	264	(2,074)	2,631	(271)	2,360	-	-	-
風險承擔變動淨額	50,249	(282)	49,967	(20,341)	94	(20,247)	(1,836)	527	(1,309)	28,072	339	28,411
階段變動重新計量淨額	-	139	139	-	(136)	(136)	-	(529)	(529)	-	(526)	(526)
風險參數變動	-	468	468	-	(275)	(275)	-	971	(971)	-	(778)	(778)
撇銷	-	-	-	-	-	-	(2,075)	2,075	-	(2,075)	2,075	-
滙兌差額及其他變動 ¹	(9,477)	204	(9,273)	(1,417)	(196)	(1,613)	(112)	327	215	(11,006)	335	(10,671)
於二〇一八年十二月三十一日	592,481	(531)	591,950	42,324	(500)	41,824	7,586	(4,418)	3,168	642,391	(5,449)	636,942

損益賬預期信貸虧損

(支出)/撥回	325	(317)	(973)	(965)
收回先前撇銷金額			312	312
信貸減值(支出)/撥回總額	325	(317)	(661)	(653)

1 包括債務證券的公允價值調整及攤銷

企業及機構銀行業務

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	風險承擔 總額 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元									
攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入												
於二〇一八年一月一日	263,079	(114)	262,965	29,576	(409)	29,167	5,951	(3,504)	2,447	298,606	(4,027)	294,579
轉撥至第一階段	40,196	(156)	40,040	(40,196)	156	(40,040)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(39,490)	30	(39,460)	39,692	(30)	39,662	(202)	-	(202)	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	(1,129)	85	(1,044)	1,129	(85)	1,044	-	-	-
風險承擔變動淨額	12,869	(183)	12,686	(8,639)	10	(8,629)	(1,064)	377	(687)	3,166	204	3,370
階段變動重新計量淨額	-	46	46	-	(30)	(30)	-	(277)	(277)	-	(261)	(261)
風險參數變動	-	101	101	-	140	140	-	(394)	(394)	-	(153)	(153)
撇銷	-	-	-	-	-	-	(1,208)	1,208	-	(1,208)	1,208	-
滙兌差額及其他變動	(3,418)	131	(3,287)	(252)	(157)	(409)	(133)	209	76	(3,803)	183	(3,620)
於二〇一八年十二月三十一日	273,236	(145)	273,091	19,052	(235)	18,817	4,473	(2,466)	2,007	296,761	(2,846)	293,915

損益賬預期信貸虧損

(支出)/撥回	(36)	120	(294)	(210)
收回先前撇銷金額			77	77
信貸減值(支出)/撥回總額	(36)	120	(217)	(133)

商業銀行業務

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	風險承擔 總額 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元									
攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入												
於二〇一八年一月一日	28,792	(40)	28,752	5,382	(95)	5,287	2,000	(1,379)	621	36,174	(1,514)	34,660
轉撥至第一階段	12,675	(64)	12,611	(12,675)	64	(12,611)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(11,152)	26	(11,126)	11,171	(26)	11,145	(19)	-	(19)	-	-	-
轉撥至第三階段	(11)	-	(11)	(606)	14	(592)	617	(14)	603	-	-	-
風險承擔變動淨額	2,163	(65)	(2,098)	3,660	9	3,669	(337)	138	(199)	5,486	82	5,568
階段變動重新計量淨額	-	12	12	-	(13)	(13)	-	(217)	(217)	-	(218)	(218)
風險參數變動	-	67	67	-	(33)	(33)	-	(162)	(162)	-	(128)	(128)
撇銷	-	-	-	-	-	-	(293)	293	-	(293)	293	-
滙兌差額及其他變動	(1,047)	29	(1,018)	(223)	(20)	(243)	(155)	93	(62)	(1,425)	102	(1,323)
於二〇一八年十二月三十一日	31,420	(35)	31,385	6,709	(100)	6,609	1,813	(1,248)	565	39,942	(1,383)	38,559
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		14			(37)			(241)			(264)	
收回先前撇銷金額								21			21	
信貸減值(支出)/撥回總額		14			(37)			(220)			(243)	

零售銀行業務

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	風險承擔 總額 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元									
攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入												
於二〇一八年一月一日	131,280	(381)	130,899	7,964	(178)	7,786	818	(389)	429	140,062	(948)	139,114
轉撥至第一階段	5,570	(388)	5,182	(5,570)	388	(5,182)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(9,954)	74	(9,880)	9,954	(74)	9,880	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	(281)	8	(273)	(511)	164	(347)	792	(172)	620	-	-	-
風險承擔變動淨額	9,858	(17)	9,841	(2,628)	78	(2,550)	(398)	-	(398)	6,832	61	6,893
階段變動重新計量淨額	-	72	72	-	(90)	(90)	-	(12)	(12)	-	(30)	(30)
風險參數變動	-	264	264	-	(373)	(373)	-	(402)	(402)	-	(511)	(511)
撇銷	-	-	-	-	-	-	(575)	575	-	(575)	575	-
滙兌差額及其他變動	(2,989)	55	(2,934)	(322)	(47)	(369)	195	6	201	(3,116)	14	(3,102)
於二〇一八年十二月三十一日	133,484	(313)	133,171	8,887	(132)	8,755	832	(394)	438	143,203	(839)	142,364
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		319			(385)			(414)			(480)	
收回先前撇銷金額								214			214	
信貸減值(支出)/撥回總額		319			(385)			(200)			(266)	

信貸減損支出

於二〇一八年，持續信貸減損支出總額大幅減少至7.4億元(二〇一七年：12億元)，下降38%，此乃主要由於自二〇一六年以來採取大量行動以改善本集團的信貸質素所推動，以致組合質素有所改善所致。

於二〇一八年，企業及機構銀行業務的持續經營業務的信貸減損支出為2.29億元，較二〇一七年下降65%。此乃由於主要受東盟及南亞地區的虧損減少以及收回於印度及中東的少量主要風險承擔所推動，導致第三階段減值減少所致。

商業銀行業務的持續經營業務信貸減損支出較二〇一七年增加45%(二〇一八年：2.44億元，二〇一七年：1.68億元)，其中撥回就不再需要的組合內若干行業的組合減值撥備撥回減少6,300萬元。非洲及中東地區佔二〇一八年全年支出的60%。

於二〇一八年十二月三十一日，零售銀行業務信貸減值減少29%(二〇一八年：2.67億元，二〇一七年十二月三十一日：3.74億元)，主要受組合形態和業績(特別是在無抵押組合內)持續改善以及於韓國及印尼的一次性撥備撥回所帶動。

第三階段減少乃被相較於組合減值撥備(根據國際會計準則第39號的組合減值撥備)於第一及第二階段的撥回減少至1,200萬元所部分抵銷，乃由於二〇一七年受惠於組合減值撥備特定風險調整1.9億元的大量撥回所致。

於清算組合方面，因貸款出售及還款，錄得撥回淨額7,900萬元。

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元 (國際財務 報告準則第9號)	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元 (國際會計 準則第39號)
持續經營業務組合		
企業及機構銀行業務	229 ¹	657
零售銀行業務	267	374
商業銀行業務	244	168
私人銀行業務	-	1
信貸減損支出	740	1,200
重組業務組合		
清算組合	(79)	120
其他	(8)	42
信貸減損支出	(87)	162
信貸減損支出總額	653	1,362

1 中央及其他項目的信貸減值收回款項1,300萬元計入企業及機構銀行業務

問題信貸管理及撥備

按客戶類別劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款

因應客戶的財務困難給予貸款合約條款寬免時產生暫緩還款貸款。

下表呈列按類別劃分具有暫緩還款措施的第二階段及第三階段貸款。

	二〇一八年十二月三十一日						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	
攤銷成本							
所有具有暫緩還款措施的貸款	-	1,445	376	709	-	-	2,530
信貸減值(第三階段)	-	(517)	(174)	(427)	-	-	(1,118)
賬面淨值	-	928	202	282	-	-	1,412
<i>計入上表內</i>							
履約暫緩還款貸款總額	-	286	23	71	-	-	380
修訂條款及條件 ¹	-	273	23	64	-	-	360
再融資 ²	-	13	-	7	-	-	20
抵押品	-	16	23	28	-	-	67
不履約暫緩還款貸款總額	-	1,159	353	638	-	-	2,150
修訂條款及條件 ¹	-	1,092	353	610	-	-	2,055
再融資 ²	-	67	-	28	-	-	95
減值撥備	-	(517)	(174)	(427)	-	-	(1,118)
修訂條款及條件 ¹	-	(489)	(174)	(409)	-	-	(1,072)
再融資 ²	-	(28)	-	(18)	-	-	(46)
不履約暫緩還款貸款淨額	-	642	179	211	-	-	1,032
抵押品	-	225	163	107	-	-	495

1 修訂條款指因交易對手的信貸壓力(即利息減少、貸款契約豁免)而再融資以外的任何合約變動

2 再融資是對面對信貸壓力的貸款人的新合約，以讓其獲再融資並可支付其他無法兌現的債務合約

	二〇一八年一月一日						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	
攤銷成本							
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)
賬面淨值	6	1,341	621	218	-	-	2,186
<i>計入上表內</i>							
履約暫緩還款貸款總額	2	480	353	31	-	-	866
修訂條款及條件 ¹	2	480	353	28	-	-	863
再融資 ²	-	-	-	3	-	-	3
抵押品	-	4	2	-	-	-	6
不履約暫緩還款貸款總額	4	1,663	384	581	-	-	2,632
修訂條款及條件 ¹	4	1,314	384	524	-	-	2,226
再融資 ²	-	349	-	57	-	-	406
減值撥備	-	(802)	(116)	(394)	-	-	(1,312)
修訂條款及條件 ¹	-	(554)	(116)	(364)	-	-	(1,034)
再融資 ²	-	(248)	-	(30)	-	-	(278)
不履約暫緩還款貸款淨額	4	861	268	187	-	-	1,320
抵押品	-	52	20	34	-	-	106

1 修訂條款是因交易對手的信貸壓力而再融資外的任何合約變動，即利息減少、貸款契約豁免

2 再融資是對受信貸壓力的貸款人的新合約，以讓其獲再融資並可支付其無法兌現的其他債務合約

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
<i>計入上表內</i>							
履約暫緩還款貸款總額	2	480	353	31	–	–	866
修訂條款及條件 ¹	2	480	353	28	–	–	863
再融資 ²	–	–	–	3	–	–	3
抵押品	–	4	2	–	–	–	6
不履約暫緩還款貸款總額	4	1,663	384	616	–	–	2,667
修訂條款及條件 ¹	4	1,314	384	559	–	–	2,261
再融資 ²	–	349	–	57	–	–	406
減值撥備	–	(802)	(116)	(430)	–	–	(1,348)
修訂條款及條件 ¹	–	(554)	(116)	(400)	–	–	(1,070)
再融資 ²	–	(248)	–	(30)	–	–	(278)
不履約暫緩還款貸款淨額	4	861	268	186	–	–	1,319
抵押品	–	52	20	34	–	–	106

1 修訂條款是因交易對手的信貸壓力而再融資外的任何合約變動，即利息減少、貸款契約豁免

2 再融資是對受信貸壓力的貸款人的新合約，以讓其獲再融資並可支付其無法兌現的其他債務合約

按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款(未經審核)

	二〇一八年十二月三十一日				
攤銷成本	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
未減值	114	109	113	44	380
已減值	233	344	179	276	1,032
暫緩還款貸款總額	347	453	292	320	1,412

	二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)				
攤銷成本	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
未減值	56	40	395	106	597
已減值	353	778	202	255	1,588
暫緩還款貸款總額	409	818	597	361	2,185

按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款

於本年度，本集團的信貸減值(第三階段)貸款總額下跌21%至69億元(二〇一八年一月一日：88億元)，且清算組合大幅減少，乃由於本集團持續退出有關風險承擔所致。持續經營業務的第三階段貸款總額減少至56億元(二〇一八年一月一日：65億元)，乃受到企業及機構銀行業務的還款、債務銷售、撤銷及轉撥至第二階段所推動。

企業及機構銀行業務的第三階段貸款流入亦大幅下跌至約35%，為二〇一七年以來所見水平(二〇一八年：8億元；二〇一七年：23億元)，反映企業及機構銀行業務組合持續改善。商業銀行業務的第三階段流入上升(二〇一八年：6億元；二〇一七年：4億元)，乃受到於大中華及北亞地區以及非洲及中東地區的風險承擔所推動。零售銀行業務的第三階段貸款仍然大致穩定(二〇一八年十二月三十一日：8億元；二〇一八年一月一日：8億元)。

第三階段保障比率

第三階段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。

企業及機構銀行業務計入抵押品前的保障比率由59%降至57%，乃由於債務銷售及對擁有高水平撥備的客戶撇銷所致。零售銀行業務的保障比率大致維持穩定於48%，而計入抵押品後的保障比率則上升至87%(二〇一八年一月一日：74%)。

考慮到持有的抵押品，私人銀行業務類別仍然受到全面保障。

未計提第三階段減值撥備的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結果的淨值。

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撥備的結餘，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41。

攤銷成本	二〇一八年十二月三十一日				
	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	4,084	832	1,773	235	6,924
信貸減值撥備	(2,326)	(396)	(1,234)	(100)	(4,056)
信貸減值淨額	1,758	436	539	135	2,868
保障比率	57%	48%	70%	43%	59%
抵押品(百萬元)	802	324	302	135	1,563
保障比率(計入抵押品)	77%	87%	87%	100%	81%

於上述各項中，包括在清算組合內：

信貸減值總額	1,029	-	89	157	1,275
信貸減值撥備	(780)	-	(89)	(93)	(962)
信貸減值淨額	249	-	-	64	313
保障比率	76%	-	100%	59%	75%
抵押品(百萬元)	159	-	-	64	223
保障比率(計入抵押品)	91%	-	100%	100%	93%

攤銷成本	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	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%

於上述各項中，包括在清算組合內：

信貸減值總額	1,945	-	125	156	2,226
信貸減值撥備	(1,417)	-	(123)	(86)	(1,626)
信貸減值淨額	528	-	2	70	600
保障比率	73%	-	98%	55%	73%
抵押品(百萬元)	237	-	-	96	333
保障比率(計入抵押品)	85%	-	98%	100%	88%

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
攤銷成本及按公允價值計入損益					
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%

於上述各項中，包括在清算組合內：

信貸減值總額	1,945	-	125	156	2,226
信貸減值撥備	(1,388)	-	(123)	(62)	(1,573)
信貸減值淨額	557	-	2	94	653
保障比率	71%	-	98%	40%	71%
抵押品(百萬元)	237	-	-	96	333
保障比率(計入抵押品)	84%	-	98%	100%	86%

¹ 與個別減值撥備總額的差額反映未計入不履約貸款內的暫緩還款貸款的撥備，原因是該等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)貸款及墊款(未經審核)

第三階段貸款較二〇一八年一月一日減少19億元或21%。最大的減幅來自東盟及南亞地區(15億元)，乃主要由於結算及撇銷所致。

二〇一八年十二月三十一日

	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
攤銷成本					
信貸減值總額	777	2,730	2,573	844	6,924
信貸減值撥備	(282)	(1,705)	(1,726)	(343)	(4,056)
信貸減值淨額	495	1,025	847	501	2,868
保障比率	36%	62%	67%	41%	59%

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
攤銷成本					
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
攤銷成本及按公允價值計入損益					
不履約總額	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)貸款及墊款撥備變動

於二〇一八年十二月三十一日，信貸減值撥備為40.56億元，相較於二〇一八年一月一日的52.86億元，減少乃主要由於企業及機構銀行業務錄得重大減少所致。

於二〇一八年十二月三十一日，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32% (11.11億元)，乃受二〇一八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：

攤銷成本	二〇一八年十二月三十一日				
	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 ¹ 百萬元
於十二月三十一日的信貸減值貸款總額	4,084	832	1,773	235	6,924
於一月一日的信貸減值撥備	3,437	389	1,369	91	5,286
滙兌差額	(188)	16	(86)	3	(255)
撇銷款額	(1,179)	(575)	(291)	–	(2,045)
折現值回撥	(39)	(20)	(16)	(5)	(80)
新增撥備支出	189	12	218	3	422
還款	(379)	–	(136)	(5)	(520)
第三階段轉入及轉出淨額	85	172	14	–	271
風險參數導致的變動	400	402	162	13	977
於十二月三十一日的信貸減值撥備	2,326	396	1,234	100	4,056
信貸減值淨額	1,758	436	539	135	2,868

1 不包括與貸款承擔及財務擔保有關的信貸減值

攤銷成本	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
於一月一日持有的撥備	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 不包括與貸款承諾及財務擔保有關的信貸減值

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

本集團利用一連串工具如抵押品、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以減少自任何特定賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損。

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事宜而言，已對此等減低風險措施的可靠性作出審慎評估。

抵押品

要求提供抵押品不能取代還款能力，後者乃作出任何貸款決定的首要考慮因素。

就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務而言，全部資產類別抵押品的未經調整市值（未就超額抵押作出調整）為2,650億元（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。隨著於二〇一八年一月一日採納國際財務報告準則第9號，超額抵押的程度已參照已動用及未動用承擔而釐定，乃由於此舉最有效反映抵押品及其他信用強化措施對預期信貸虧損所產生金額的影響。二〇一七年比較數字並未重列，乃由於抵押品對國際會計準則第39號減值撥備的影響僅根據已動用承擔計算。

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230億元。

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減少20億元。此舉與有抵押組合的整體變動一致。

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。

就貸款及墊款持有的抵押品

下表詳列就風險承擔所持抵押品，分開披露第三階段風險承擔和相應抵押品。

攤銷成本	尚未償還金額			抵押品			淨風險承擔		
	總計	第二階段 金融資產	信貸減值 金融資產 (第三階段)	總計 ¹	第二階段 金融資產	信貸減值 金融資產 (第三階段)	總計	第二階段 金融資產	信貸減值 金融資產 (第三階段)
企業及機構銀行業務 ¹	166,091	10,234	1,758	15,882	1,314	802	147,622	8,920	956
零售銀行業務	101,235	2,705	436	74,485	2,092	324	26,735	613	112
商業銀行業務	26,759	4,331	539	6,767	3,966	302	19,946	365	237
私人銀行業務	13,616	785	135	9,729	783	135	3,887	2	-
中央及其他項目	10,270	26	-	6,278	-	-	3,992	26	-
總計 ²	317,971	18,081	2,868	113,141	8,155	1,563	202,182	9,926	1,305

1 包括銀行同業貸款及墊款

2 不包括按公允價值計入損益

3 不包括就按公允價值計入損益風險承擔持有的抵押品，並根據已動用及未動用風險承擔部分而就超額抵押作出調整

攤銷成本及按公允價值計入損益	最高風險			抵押品			淨風險承擔		
	總計	已逾期 但未個別 減值的貸款	個別 減值貸款	總計 ²	已逾期 但未個別 減值的貸款	個別 減值貸款	總計	已逾期 但未個別 減值的貸款	個別 減值貸款
企業及機構銀行業務 ¹	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 包括銀行同業貸款及墊款

2 包括就按公允價值計入損益風險承擔持有的抵押品，並根據已動用風險承擔部分而就超額抵押作出調整

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230億元。隨著於二〇一八年一月一日採納國際財務報告準則第9號，446億元的反向回購貸款連同相關抵押品已按公允價值計入損益計量。二〇一七年比較數字並無重列。

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51%。

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83%的有形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。

無形抵押品如擔保及備用信用證亦可作為企業風險承擔的抵押品，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）。

下表提供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 十二月三十一日 ¹	二〇一七年 十二月三十一日 ² (國際會計 準則第39號)
	百萬元	百萬元
攤銷成本		
最高風險	166,091	193,442
物業	5,557	7,014
廠房、機器及其他存貨	1,067	3,612
現金	2,019	5,742
反向回購	528	49,736
AAA	-	1,027
A-至AA+	321	40,421
BBB-至BBB+	207	6,448
低於BBB-	-	915
未被評級	-	925
財務擔保及保險 ³	3,697	-
商品	90	162
船舶及飛機	2,924	4,233
抵押品總值	15,882	70,499
淨風險承擔	150,209	122,943

1 不包括就按公允價值計入損益風險承擔持有的抵押品，並根據已動用及未動用風險承擔部分而就超額抵押作出調整

2 包括就按公允價值計入損益風險承擔持有的抵押品，並根據已動用風險承擔部分而就超額抵押作出調整

3 計入二〇一八年，因釐定預期信貸虧損時已計算在內

商業銀行業務

	二〇一八年 十二月三十一日 ¹	二〇一七年 十二月三十一日 ² (國際會計 準則第39號)
	百萬元	百萬元
攤銷成本		
最高風險	26,759	29,602
物業	4,557	4,642
廠房、機器及其他存貨	992	767
現金	486	923
反向回購	72	-
A-至AA+	1	-
BBB-至BBB+	71	-
財務擔保及保險 ³	502	-
商品	11	4
船舶及飛機	147	234
抵押品總值	6,767	6,570
淨風險承擔	19,992	23,032

1 不包括就按公允價值計入損益風險承擔持有的抵押品，並根據已動用及未動用風險承擔部分而就超額抵押作出調整

2 包括就按公允價值計入損益風險承擔持有的抵押品，並根據已動用風險承擔部分而就超額抵押作出調整

3 計入二〇一八年，因釐定預期信貸虧損時已計算在內

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84%獲全部抵押。無抵押貸款比例大致維持穩定於15%，而其餘1%則獲部分抵押。

下表呈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：

	二〇一八年十二月三十一日				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 ² 百萬元
攤銷成本								
最高風險	96,534	1,383	16,934	114,851	97,523	1,301	17,750	116,574
個人貸款								
按揭	75,386	191	23	75,600	78,755	23	—	78,778
信用卡及私人貸款	168	102	16,692	16,962	240	86	17,209	17,535
汽車	671	—	2	673	630	—	3	633
有抵押財富產品	17,721	107	172	18,000	13,903	156	95	14,154
其他	2,588	983	45	3,616	3,995	1,036	443	5,474
抵押品總值 ³				84,214				85,839
淨風險承擔				30,637				30,735
佔貸款總額百分比	84%	1%	15%		84%	1%	15%	

1 扣除預期信貸虧損／個別減值撥備後且不包括按公允價值計入損益的款額

2 包括按公允價值計入損益

3 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

按地區劃分的按揭貸款對價值比率

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至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39.2%。本集團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43.5%、54.7%及51.6%)。

下表為按地區劃分的按揭貸款對價值比率表呈列按地區劃分的按揭組合中貸款對價值比率的分析。

	二〇一八年十二月三十一日				
	大中華及 北亞地區 %	東盟及 南亞地區 %	非洲及 中東地區 %	歐洲及 美洲地區 %	總計 %
攤銷成本					
50%以下	67.7	41.5	20.9	19.6	58.5
50%至59%	14.9	18.8	15.3	21.0	16.0
60%至69%	10.7	22.0	21.8	30.2	14.4
70%至79%	5.0	16.0	21.6	26.8	8.8
80%至89%	1.3	1.5	12.0	2.4	1.7
90%至99%	0.3	0.1	4.7	—	0.3
100%及以上	0.1	0.1	3.8	—	0.2
平均組合貸款對價值	42.0	51.5	65.2	54.2	44.8
個人貸款 — 按揭(百萬元)	52,434	19,156	2,126	1,884	75,600

	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 %
攤銷成本					
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

佔有或已通知收回的抵押品及其他信用強化措施

本集團透過佔有抵押品或通知收回其他信用強化措施(如擔保)而獲得資產。經收回的物業乃有序出售。倘所得款項超出未償還貸款結餘，則超出款項乃退還予借方。所取得之若干股權證券可由本集團持有作投資用途，並分類為按公允價值計入其他全面收入，而相關貸款則撇銷。

本集團於二〇一八年十二月三十一日佔有及持有的抵押品賬面值為1,820萬元(二〇一七年：2,410萬元)。

抵押品價值下降，乃主要由於現金抵押品於動用作償付客戶未償還款項後減少所致。

	二〇一八年 百萬元	二〇一七年 百萬元
樓宇、機器及設備	8.7	14.9
股票	-	0.2
擔保	8.6	4.0
現金	0.6	4.6
其他	0.3	0.4
總計	18.2	24.1

其他減低信貸風險措施

其他形式的減低信貸風險措施載於下文。

信用違約掉期

本集團就組合管理目的訂立信用違約掉期，所指貸款資產的名義價值為210億元(二〇一七年：160億元)。根據國際財務報告準則第9號，此等信用違約掉期入賬列作財務擔保。本集團繼續持有信用違約掉期所指相關資產，並繼續承擔與該等資產有關的信貸及外匯風險。

衍生金融工具

本集團訂立淨額結算總協議，倘出現違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與按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單一金額。有關詳情詳載於減低衍生金融工具信貸風險措施一節。

資產負債表外的風險承擔

就信用證及擔保等若干類別之風險承擔而言，本集團會視乎內部信貸風險評估收取抵押品(如現金)，以及如屬信用證，倘有違約情況出現時，本集團則會持有相關資產的法律擁有權。

其他組合分析

本節載列按業務類別劃分的到期日分析及按地區劃分的行業及零售產品分析。

按客戶類別劃分的貸款及墊款的到期日分析

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務類別的貸款及墊款主要仍為短期性質，該類別內的客戶貸款及墊款到期日為一年以下類別佔60%，較二〇一七年十二月減少，而96%的銀行貸款到期日為一年以下。較短期內的到期日讓本集團可靈活地迅速回應各種事件，並重新調整或減低在壓力或不明朗因素增加時於客戶或行業的風險承擔。

私人銀行業務的貸款組合亦傾向短期性質，並一般以財富管理資產作為抵押的貸款。

零售銀行業務貸款組合繼續屬於較長期性質，70%的貸款的到期日為五年以上，而按揭構成此組合的大部分。

二〇一八年十二月三十一日

攤銷成本	二〇一八年十二月三十一日			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
企業及機構銀行業務	60,794	36,164	10,330	107,288
零售銀行業務	16,372	14,091	71,600	102,063
商業銀行業務	21,085	5,660	1,364	28,109
私人銀行業務	12,710	396	618	13,724
中央及其他項目	10,265	7	-	10,272
客戶貸款及墊款總額	121,226	56,318	83,912	261,456
減值撥備	(4,329)	(294)	(276)	(4,899)
客戶貸款及墊款淨額	116,897	56,024	83,636	256,557
銀行同業貸款及墊款淨額	58,784	2,597	33	61,414

二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)

攤銷成本及按公允價值計入損益	二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
企業及機構銀行業務	90,613	31,827	9,454	131,894
零售銀行業務	24,200	17,341	61,680	103,221
商業銀行業務	21,683	5,293	1,231	28,207
私人銀行業務	12,407	270	676	13,353
中央及其他項目	9,335	6	2	9,343
扣除個別減值撥備後 組合減值撥備	158,238	54,737	73,043	286,018 (465)
賬面淨值(客戶)				285,553
賬面淨值(銀行同業)	77,739	2,974	612	81,325

按地區劃分的貸款及墊款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。

於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，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17%(二〇一八年一月一日：16%)。製造業組別遍及各行各業，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，貸款分散於4,639名客戶。

融資、保險及非銀行服務組別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15%。客戶大部分為投資等級機構，而此貸款構成本集團流動資金管理的一部分。

能源行業的貸款及墊款下跌1%至佔企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的貸款及墊款總額的12%(二〇一八年一月一日：13%)。能源行業貸款分散於五個子行業及438名客戶。

本集團向商業房地產交易對手提供150億元的貸款，佔客戶貸款及墊款總額6%。整體而言，其中88億元的貸款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43%。貸款對價值比率超過80%的貸款的比例於同期仍維持於1%。

按揭貸款組合繼續佔零售產品組合的最大部分，達66%。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15%。

按地區劃分的行業及零售產品分析

二〇一八年十二月三十一日

	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
攤銷成本					
行業：					
能源	2,778	5,279	2,793	6,150	17,000
製造業	10,531	6,298	3,209	3,601	23,639
融資、保險及非銀行服務	8,657	4,653	915	6,662	20,887
運輸、電訊及公用事業	5,712	4,177	4,703	1,178	15,770
食品及家居產品	1,945	4,011	2,798	975	9,729
商業房地產	8,148	4,865	1,854	168	15,035
礦業及採石	1,683	2,283	1,088	932	5,986
耐用消費品	4,892	2,255	731	524	8,402
建築業	831	1,094	1,225	152	3,302
貿易公司及分銷商	1,976	624	391	16	3,007
政府	1,726	8,815	3,113	83	13,737
其他	1,686	1,899	803	824	5,212
零售產品：					
按揭	52,434	19,156	2,126	1,884	75,600
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	10,269	4,234	2,459	-	16,962
汽車	-	522	150	1	673
有抵押財富產品	6,912	9,055	310	1,723	18,000
其他	2,616	320	679	1	3,616
客戶貸款及墊款淨額	122,796	79,540	29,347	24,874	256,557
銀行同業貸款及墊款淨額	27,858	11,676	5,573	16,307	61,414

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
攤銷成本					
行業：					
能源	2,841	5,874	3,188	6,262	18,165
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
賬面淨值(客戶)	120,974	79,561	28,306	22,666	251,507
賬面淨值(銀行同業)	30,002	12,408	4,595	15,290	62,295

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
攤銷成本及按公允價值計入損益					
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)
賬面淨值(客戶)	126,739	82,579	29,602	46,633	285,553
賬面淨值(銀行同業)	33,226	16,523	7,428	24,148	81,325

債務證券及其他合資格票據

本節載有債務證券及國庫券以及資產抵押證券總額的進一步詳情。

	二〇一八年 十二月三十一日	二〇一八年 一月一日
	債務證券及 其他合資格票據 百萬元	債務證券及 其他合資格票據 百萬元
攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入		
12個月預期信貸虧損(第一階段)	118,713	107,308
AAA	55,205	30,759
AA-至AA+	35,685	48,206
A-至A+	13,803	11,016
BBB-至BBB+	9,639	9,431
低於BBB-	30	257
未被評級	4,351	7,639
全期預期信貸虧損(第二階段)	6,909	8,302
AAA	156	71
AA-至AA+	115	416
A-至A+	54	242
BBB-至BBB+	5,486	4,838
低於BBB-	292	403
未被評級	806	2,332
信貸減值金融資產(第三階段)	232	221
低於BBB-	-	-
未被評級	232	221
總結餘¹	125,854	115,831

1 不包括按公允價值計入損益

二〇一七年
十二月三十一日

(國際會計
準則第39號)
債務證券及
其他合資格票據
百萬元

攤銷成本及按公允價值計入損益

已減值證券淨額：	45
已減值證券	421
減值	(376)
未逾期亦未減值的證券：	135,797
AAA	35,937
AA-至AA+	51,914
A-至A+	13,305
BBB-至BBB+	17,498
低於BBB-	5,333
未被評級	11,810
賬面淨值	135,842

本集團採用的標準信貸評級乃根據標準普爾或其對等機構所採用的評級。對於擁有短期評級的債務證券，本集團乃按照其發行人的長期評級呈報。對於未被評級的證券，本集團則採用信貸評級及計量一節所述的內部信貸評級方法作評級。

年內，AAA評級的債務證券增加245億元至552億元。為與資產負債表增長保持一致，本集團加強其流動資金資產組合，方式為持有更多由美國及英國政府發行的高評級證券。於第一階段下持有的A-至A+評級債務證券增加乃主要由於中國主權評級遭標準普爾由AA-下調評級至A+所致。第一階段未被評級債務證券已減少33億元，乃主要由於於過往數年呈報為未被評級的證券現已獲得評級或於二〇一八年到期。

債務證券及其他合資格證券賬面淨值變動

	二〇一八年 十二月三十一日 賬面淨值 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 (國際會計 準則第39號) 賬面淨值 百萬元
攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入		
於二〇一八年十二月三十一日	115,534	107,584
滙兌差額及其他變動	(2,794)	3,463
增置	276,394	265,126
到期及出售	(263,996)	(260,271)
轉撥至持作出售的資產	-	(60)
減值(扣除出售時收回之款項)	(7)	(20)
公允價值的變動(包括公允價值對沖的影響)	84	17
攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	375	292
於二〇一八年十二月三十一日	125,590	116,131

資產抵押證券(未經審核)

	二〇一八年十二月三十一日				二〇一八年一月一日			
	組合名義值 之百分比 百萬元	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 ¹ 百萬元	組合名義值 之百分比 百萬元	名義值 百萬元	賬面值 百萬元	公允價值 ¹ 百萬元
住宅按揭抵押證券 ²	59%	4,369	4,369	4,356	44%	2,814	2,812	2,812
抵押債務證券	2%	155	150	150	1%	75	70	69
商業按揭抵押證券	1%	94	94	94	1%	63	29	29
其他資產抵押證券 ³	38%	2,855	2,849	2,846	54%	3,518	3,517	3,519
	100%	7,473	7,462	7,446	100%	6,470	6,428	6,429
其中計入：								
按公允價值計入損益的 金融資產	11%	823	816	819	14%	887	885	890
按非交易強制公允價值計入 損益的金融資產	4%	282	278	278	7%	453	410	410
按攤銷成本持有的金融資產 投資證券—按公允價值 計入其他全面收入	34%	2,559	2,556	2,556	17%	1,078	1,079	1,072
	51%	3,809	3,812	3,793	63%	4,052	4,054	4,057
	100%	7,473	7,462	7,446	100%	6,470	6,428	6,429

1 公允價值反映整個組合的價值，包括重定為按攤銷成本計入貸款的資產

2 住宅按揭抵押證券包括其他英國、荷蘭、澳洲及韓國住宅按揭抵押證券

3 其他資產抵押證券包括汽車貸款、信用卡、學生貸款、未來現金流及應收貿易款項

資產抵押證券的賬面值佔本集團總資產1%(二〇一七年：1%)。

資產抵押證券組合的信貨質素仍然穩健，整個組合中逾99%獲投資等級，而整個組合71%則獲AAA級評級。住宅按揭抵押證券構成整個組合的59%，加權平均信貨評級達AAA級(二〇一七年：AAA級)。

其他資產抵押證券包括汽車資產抵押證券(佔整個組合22%)及信用卡資產抵押證券(3%)；其加權平均信貨評級均維持於AAA級。其他資產抵押證券的結餘主要包括以消費者貸款、抵押貸款證券、多種付款權利抵押的證券，及應收資產抵押證券。

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	交易對手自報告日期(第一階段)起未來12個月或產品全期(第二階段)將違約的概率，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。 違約或然率乃基於其將隨經濟週期波動而估計。違約或然率的全期(或期限結構)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)，其中包括動用承諾信貸、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個月或全期)×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	時間點、跨循環或混合，視乎相關監管規定	時間點
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個月及全期
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

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模型乃按全球基準為企業及機構銀行業務以及商業銀行業務而制定，與其各自組合保持一致。然而，部分最重大的國家亦已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：

- 就中型的零售銀行業務而言，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
- 就較小型的零售銀行業務而言，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

就有限數目的風險承擔而言，倘並無數據可用於計算批授時的違約或然率，則使模擬參數或方法，並採用模擬方法以應用信貸風險大幅增加標準；或就部分零售組合而言，其中並無違約損失率數據的全部紀錄，則使用類似組合的虧損經驗作出估計。模擬的使用受到監察及將隨時間減少。

應用全期

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，就零售銀行業務的信用卡和企業及機構銀行業務而言，本集團一般不會就透支額度強制實行合約期。因此，就此等工具而言，風險承擔全期乃根據為本集團面臨信貸風險的期間計算。此期間乃參考風險承擔的預期行為年期及信貸風險管理行動減少風險承擔期間的程度釐定。就信用卡而言，此舉導致我們業務所在市場的平均年期為3至10年。透支額度的全期為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

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，還應考慮經濟環境的潛在變化。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，以吸收在不久的將來可能發生的信貸虧損。

為抓緊經濟環境變化的影響，違約或然率及違約損失率乃用作計算預期信貸虧損，包含前瞻性資訊，形式為可能會對本集團客戶的還款能力產生影響的經濟變數價值和資產價格的預測。

對經濟變數和資產價格的「基準預測」乃基於管理層的觀點作出，以本集團的內部研究團隊作出的預測及預測特定經濟變數和資產價格的模型為憑證。

預測與預期信貸虧損計算方法有關的主要宏觀經濟變數及非線性的影響

基準預測 — 管理層對最可能結果的觀點：隨著發達國家貨幣政策的正常化及中國經濟成功再調整，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。

儘管此項基準預測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，全球經濟可能較基準預測更快或更慢地增長，預計這將對本集團現時應持有的撥備產生不同的影響。由於經濟逆轉對信貸虧損的負面影響往往較經濟回升的正面影響為大，故倘本集團僅根據基準預測以預期信貸虧損定立撥備，則可能出現未能適當考慮潛在結果範圍的撥備水平。為解決此項於預期信貸虧損的偏態(或非線性)，國際財務報告準則第9號規定以預期信貸虧損作為就一系列可能結果計算的可能性加權數額。

為計入預期信貸虧損中的潛在非線性情況，本集團圍繞基準預測而模擬一系列50個情景，並根據各自情景計算預期信貸虧損。此等情景乃透過蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法產生，經計及圍繞經濟結果的不確定性(或波動性)程度，此等結果如何各自趨向同步而行(或相關)。使用蒙特卡羅模擬法乃受本集團業務所在國家的數目及擴展所推動。此情況顯示所預測的國家宏觀經濟變數的數目龐大，但更為重要的是根據觀察，世界上某一地區出現逆轉時，從未與任何其他地方的逆轉完全同步，對本集團而言以少數刻意營造的情景以掌握所有類別情景將充滿挑戰。

雖然50個情景並非每個都有具體的描述，但均反映全球經濟的一系列可能發生的假設替代結果。部分顯示解決了當前衝擊和不明朗因素，導致更高的全球經濟活動及更高的資產價格，而其他顯示加劇當前衝擊或引致新衝擊而增加不明朗因素，導致更低的全球經濟活動和更低的資產價格。

下表載列本集團的基準預測概要，連同在不同情景所見相應時段。

在中期而言 — 即未來五年 — 預測活動水平相對於年初的變化相對較小。在不確定因素方面，美國與中國之間的持續貿易政府緊張局面降低了中國的出口增長前景，尤其在短期方面。對外貿易衝擊的影響預期受到中國有關當局的溫和國內政策刺激所抵銷，因此在中期的平均實質國內生產總值增長預測僅由6.1%向下輕微修訂至6.0%。部分政策刺激於二〇一八年作出，例如中國人民銀行放寬貨幣政策。此項政策立場預期將持續，因此在中期的預測三個月期銀行同業拆息已由4.2%大幅向下修訂至3.1%。

有別於中國經濟，美國經濟於二〇一八年內繼續以高於趨勢增長，促使聯邦儲備局較預期為快調升美國政策利率。對於貨幣政策框架為以參考美元管理貨幣水平的該等國家而言 — 不論為貨幣發行局(香港)或一籃子貨幣(新加坡) — 當地利率在某程度上跟隨美國利率上升。就短期銀行同業拆息的經修訂展望預期不會在中期內對該等國家的活動、房地產價格通脹或失業率有重大影響。

對基準預測的最大修訂是有關油價方面。於本年初，油價預期在中期內平均約每桶61美元，但到年底，該預測已向上修訂至約85美元。雖然目前價格一直受到石油的投機性波動影響，但有多項供應及需求因素一併決定油價。對預測油價在中期上升的最重要推動因素為美國政府決定重新對伊朗實施若干制裁(包括出口石油)。

	中國			香港			韓國			新加坡			印度		
	基準 預測	低 ²	高 ³												
二〇一八年十二月三十一日															
國內生產總值增長 (按年百分比(%))	6.0	4.3	7.7	3.0	0.6	5.6	2.9	0.4	5.3	2.4	(1.7)	6.4	7.7	5.6	10.1
失業率(%)	4.0	3.8	4.2	3.4	2.4	4.6	3.2	2.4	4.0	3.0	2.3	3.7	不適用	不適用	不適用
三個月利率(%)	3.1	2.0	4.3	3.0	1.8	4.2	2.6	1.4	4.0	2.4	1.3	3.8	6.9	5.1	8.9
樓價(按年百分比(%))	5.8	3.4	8.5	2.3	(8.1)	12.1	3.5	1.3	6.1	4.4	(1.5)	10.6	8.4	1.4	15.1

	中國			香港			韓國			新加坡			印度		
	基準 預測	低 ²	高 ³												
二〇一八年一月一日															
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	不適用	不適用
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

	基準 預測	低 ²	高 ³
二〇一八年十二月三十一日			
布蘭特原油，每桶元	85	40	118

	基準 預測	低 ²	高 ³
二〇一八年一月一日			
布蘭特原油，每桶元	61	35	92

- 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個情景的各自預期信貸虧損的簡單平均值。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	1,163	1,139	2.1

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10.31億元及第三階段貸款的模擬預期信貸虧損1.32億元

使用多重情景計算的平均預期信貸虧損較僅使用最可能出現情景計算的預期信貸虧損高2.1% (基準預測)。對非線性敏感度較高的組合包括具有較高槓桿及/或較長期限的組合，例如項目和航運融資組合。其他組合顯示最低水平的非線性，乃由於結構原因而對宏觀影響的有限度回應，有關原因例如與零售銀行業務按揭組合的重大抵押化。

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。此等假設並非基於蒙特卡羅模擬法，惟以基準預測得知。

預期信貸虧損計算方法對宏觀經濟變數的敏感度

預期信貸虧損計算方法倚賴多重變數及一向為非線性及視乎組合而定，意指並無單一分析可充分顯示預期信貸虧損對宏觀經濟變數變動的敏感度。本集團已進行一系列分析，旨在識別可能對整體預期信貸虧損有最大影響的整體宏觀經濟變數。此涵蓋單一變數及多重變數項目，使用簡易的上升/下跌變更及摘取自實際計算數據，以及專門設定的情景設計及評估。

此等項目的主要結論為並無個別宏觀經濟變數具有重大影響——即有可能導致影響本集團的預期信貸虧損至少1%。本集團相信此情況屬於可信，乃由於在預期信貸虧損計算內使用的變數數目龐大。此情況並非指宏觀經濟變數並無影響力；反之，本集團相信於考慮宏觀經濟變數時應計入整個情景，皆因此舉與計算的多重變數性質一致。

由於本集團有兩項涉及宏觀經濟展望的主要不確定因素，因此進行預期信貸虧損的敏感度分析以探討此等因素的合併影響：持續的貿易緊張局面可能引致中國經濟放緩，更波及新興市場。在此情景下，美國與中國之間目前的貿易政策緊張局勢急劇升溫。美國以對其出現龐大貿易逆差的貿易夥伴為目標及推出高度保護主義措施，向亞洲尤其中國展開貿易緊張局面。在間接方面，倚賴全球貿易流轉的經濟體更易受到貿易衝擊所影響。不斷升級的貿易緊張局勢產生了不確定因素，因而減少了風險取向、引致資產價格下降以及在發達國家及新興市場的消費及投資減少。此舉導致全球經濟放緩及商品價格大幅下跌。舉例而言，中國的全年實質國內生產總值下降至谷底約4%，偏離基準預測增長約6%，而中國出口增長自二〇〇九年以來首次下跌至負值。美國國內生產總值由趨勢水平2%放緩至1%。原油價格下降，而中國及香港的住宅物業指數下跌至負值。以蒙特卡羅模擬法產生的情景了解此情景的背景，中國及美國的國內生產總值的低位接近二〇一九年的50個情景中的最低增長界限，原油仍然較接近中間而並非底位，但中國物業價格指數則下降至遠低於多年來的模擬下限。

在運用此情景時，經模擬第一及第二階段預期信貸虧損撥備將較所呈報的基準個案預期信貸虧損撥備上升約3.62億元(不包括非線性的影響)。此情況包括將風險承擔由第一階段轉撥至第二階段的影響，但並無考慮第三階段違約增加。第二階段的風險承擔比例將由8%增加至10%。如我們所料，此對我們中國、香港及新加坡的企業風險承擔產生影響。在零售銀行業務內，本集團於香港及新加坡的信用卡組合受到影響。謹請注意，任何情景的實際結果可能有顯著差別，乃由於(其中包括多項因素)管理層行動以減少風險潛在增加及相關組合變動的影響。

信貸風險大幅增加

定量標準

信貸風險大幅增加乃透過比較於報告日期的違約風險與批授時的違約風險評估。違約風險的變化是否顯著乃使用定量和定性標準評估。此等定量的顯著惡化限額已按各業務單獨定義，並且在實用情況下於各項業務系列中貫徹應用。

若資產已違反風險承擔剩餘期限內平均年度化全期違約或然率變化的相對和絕對限額，則資產被視為已出現信貸風險大幅增加。

信貸風險增加的絕對計量乃用於計入當風險違約或然率於初始確認時相對較低的情況，此乃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數倍。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加較快所致。

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，並嘗試盡量減少在短時間內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承擔最終違約的傾向明顯高於第一階段風險承擔的情況
- 依賴最後擔保 — 限額非常嚴格，致使較高比例的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

在企業及機構銀行以及商業銀行客戶方面，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。

在零售銀行客戶方面，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，視乎產品而言。若干高端客戶擁有較高絕對限額，反映其個人貸款組合的違約率較本集團的其他個人貸款組合為低。

私人銀行客戶乃按定性因素評估，乃基於與補足或拋售抵押品有關的拖欠情況進行。

具有內部信貸評級而配對至同等投資等級的債務證券乃分配至第一階段，而所有其他債務證券則分配至第二階段。

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，例如非純粹預防性早期預警的貸款發放。

最後擔保

在所有組合中，尚未經上述標準辨識的本金及／或利息的合約付款逾期天數30天或以上的賬戶被視為出現信貸風險大幅增加。

在若干風險可能未經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。預計此類情況罕見，例如由於緊貼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，根據由批授時起至報告日期止的違約或然率的絕對及相對變動對風險進行評估。

考慮到事實上內部信貸等級(用於批授過程)與違約或然率之間的配對乃非線性(如在投資等級領域內每調降一級導致的違約或然率增加幅度遠低於在次級投資等級領域導致的幅度)，絕對限額由批授時的信貸質素區分，並由內部信貸等級評為投資等級或次級投資等級。

定性標準

被配置於早期預警(出於非純粹預防性原因)的客戶的所有資產被視為出現信貸風險大幅增加。

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，則賬戶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。指標可包括在所屬行業內的地位急轉直下、對管理層管理業務能力的關注、營運業績疲弱／轉差、流動資金緊張、拖欠結餘及其他因素。

獲給予信貸等級12評級(相當於「較高風險」)的所有客戶資產被視為出現信貸風險大幅增加。被評為信貸等級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天數為30天後均被評為信貸等級12，除非其通過嚴格的管治流程而獲得豁免。

零售銀行客戶

定量標準

已建立統計模型的重大組合(定義為國家及產品的組合，例如香港按揭、台灣信用卡)，如上文所述乃根據由批授時起至報告日期止的違約或然率的絕對及相對變動進行評估。就此等組合而言，原始全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天數為30天的賬戶被視為出現信貸風險大幅增加。就根據滾動比率或損失比率方法建立模型的重大程度稍低的組合而言，信貸風險大幅增加主要透過逾期天數為30天的觸發點進行評估。

私人銀行客戶

就私人銀行客戶而言，信貸風險大幅增加乃透過參考就信貸獲得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

就所有私人銀行業務類別而言，為符合風險管理慣例，當出現違反保證金或貸款對價值契約時，信貸風險增加被視為已發生。

第1類資產：倘在觸發點後30天內未符合此等保證金要求，則假設已發生信貸風險大幅增加。

第I類及第III類資產：倘本行在觸發點後五天內無法「減持」適用資產以符合經修訂的抵押品要求，則假設已發生信貸風險大幅增加。

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已遭違反時，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，則確認總支出總額及／或虧損撥備。收回經信貸減值後的無抵押債務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。

企業及機構銀行、商業銀行以及私人銀行客戶

經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，該部門獨立於本集團的主要業務。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。同時考慮所有已知來源，例如經營活動產生的現金流量、出售資產或附屬公司、變現抵押品或擔保付款。本集團在作出有關提高撥備的任何決定時，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高減值撥備的風險承擔的某部分，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、監管及本集團內部審核事宜。

在提交予集團信貸模型評估委員會批准前，模型已經由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審查模型文檔、模型設計及方法；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號減值委員會由來自風險、財務及集團經濟研究的高級代表組成。每季至少召開兩次會議，一次是在模型運行前批准計算中的主要輸入數據，一次是在模型運行後批准預期信貸虧損撥備及任何可能屬必要的判斷否決。

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；
- 於各財務報告期審查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、查問和批准於前瞻性預期信貸虧損計算中使用的基本宏觀經濟預測(多重宏觀經濟情景方法)

國際財務報告準則第9號減值委員會獲得專家小組的支援，審查並查問基本案例預測及多重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。

第三階段

- 信貸減值
- 不履約

第二階段

- 全期預期信貸虧損
- 履約惟信貸風險大幅增加

第一階段

- 12個月預期信貸虧損
- 履約

國家風險(未經審核)

國家跨境風險指因為外國政府採取若干行動(主要與外幣的可兌換性及轉讓性有關)，以致本集團不能向交易對手收回他們在合約責任下的款項的風險。

於二〇一八年十二月三十一日，本集團的國家跨境風險承擔狀況與其策略上專注於核心業務國家保持一致。經濟活動步伐及組合管理活動的變動對若干地區的跨境風險承擔有所影響。

中國的國家跨境風險承擔仍然以短期為主(85%的風險承擔的年期少於一年)。於二〇一八年，本集團的中國跨境風險承擔減少，主要受貸款組合減少以及償還部分大規模的定期及過渡貸款所帶動。

香港的國家跨境風險承擔輕微上升，其中強勁的貸款組合增長主要受到貿易融資下降所抵銷，反映較為沉寂的全球貿易環境及國內經濟阻力。

於二〇一八年，由於企業業務貸款及結構金融交易的風險承擔減少，且在銀行同業之間的風險承擔微升，故新加坡的跨境風險承擔下降。

阿拉伯聯合酋長國的跨境風險承擔增加，反映於貸款組合及貿易融資的增長。有關增長乃受到向阿布扎比政府相關實體及核心杜拜企業提供的新風險承擔、增加再融資活動及收購交易的過渡貸款所支持。

南韓的跨境風險承擔減少，反映持有的有價證券減少，以及因圍繞美國的持續貿易緊張局面的不確定因素及貨幣政策收緊所產生的經濟及對外阻力。

印度的跨境風險承擔下降，主要受到於貸款組合的額度撤銷以及發行人風險及私人銀行風險承擔減少所致。

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。於美國、德國及澳洲的風險承擔增加乃大致歸功於本集團於本年度內的流動資金管理營運。

下表乃根據本集團的內部國家跨境風險申報規定，載列佔總資產多於1%的跨境風險承擔。

	二〇一八年十二月三十一日			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	37,039	6,458	43,497	38,676	6,204	44,880
美國	15,369	8,986	24,355	10,068	9,524	19,592
香港 ¹	11,451	8,819	20,270	11,686	7,964	19,650
新加坡	12,799	5,921	18,720	13,555	5,955	19,510
阿拉伯聯合酋長國	8,531	9,139	17,670	7,932	8,341	16,273
南韓	12,210	4,550	16,760	14,513	4,331	18,844
印度	10,536	5,674	16,210	11,687	5,819	17,506
德國	3,236	7,080	10,316	3,022	4,505	7,527
澳洲	2,495	5,335	7,830	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386.76億元。因此，總計由464.55億元重列至448.80億元。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196.50億元。

交易風險

交易風險為因本行於金融市場經營業務而產生的潛在風險。根據企業風險管理架構，於二〇一八年引入的交易風險架構匯集與交易風險擁有同樣風險特徵的所有風險類別。

此等風險包括市場風險、交易對手信用風險、發行人風險、信貸及資金估值調整、演算法交易及退休金風險。交易風險管理(前稱市場及交易信用風險)是支援面向市場業務(特別是金融市場及財資市場)的核心風險管理職能。

市場風險

市場風險為因金融市場利率或價格的不利變動而可能導致經濟價值損失的風險。本集團面對的市場風險主要源自下列各項來源：

- **交易賬：**本集團向客戶提供進入金融市場的途徑，為此本集團會承擔輕微市場風險。所有交易團隊均支援客戶活動；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，本集團承受反映於儲備中的結構性外匯風險

本集團有關市場風險管理的現行政策及常規乃載列於主要風險一節。

本集團的市場風險主要類別為：

- **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

市場風險變動

二〇一八年平均交易及非交易總涉險值水平較二〇一七年下降20%，但於二〇一八年底的總涉險值實際水平較二〇一七年上升14%。總平均涉險值的減少是受到非交易賬所帶動，其中於二〇一八年上半年的組合期限已減少。然而，於二〇一八年第四季，非交易涉險值增加，乃受到來自財資市場的優質資產內的債券存量規模增加及組合多元化下降所帶動。

交易賬方面，二〇一八年的平均涉險值水平較二〇一七年下降19%。交易活動相對保持不變，並仍為客戶主導。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)

	二〇一八年十二月三十一日				二〇一七年十二月三十一日			
	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	19.2	25.9	16.6	25.9	22.6	28.5	18.1	18.7
外匯風險	4.4	8.6	2.5	7.7	5.5	12.3	3.0	6.0
商品風險	1.3	2.1	0.8	1.2	1.2	2.0	0.6	1.0
股票風險	4.8	6.8	2.6	2.7	7.7	8.4	6.4	6.7
總額 ⁴	20.6	26.1	16.4	25.5	25.7	32.4	20.3	22.3

	二〇一八年十二月三十一日				二〇一七年十二月三十一日			
	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⁵								
利率風險 ³	8.0	11.7	6.0	7.9	10.1	13.1	7.7	8.5
外匯風險	4.4	8.6	2.5	7.7	5.5	12.3	3.0	6.0
商品風險	1.3	2.1	0.8	1.2	1.2	2.0	0.6	1.0
股票風險	0.1	0.1	-	-	0.1	0.4	0.1	0.1
總額 ⁴	9.8	13.8	7.5	13.6	12.1	15.7	8.3	10.9

	二〇一八年十二月三十一日				二〇一七年十二月三十一日			
	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
非交易								
利率風險 ³	16.8	20.7	14.1	20.7	19.5	23.1	14.4	14.4
股票風險 ⁶	4.7	6.8	2.6	2.7	7.6	8.1	6.2	6.6
總額 ⁴	17.2	21.3	15.3	21.3	21.7	27.6	16.3	16.3

1 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生

2 於年結日的實際一天涉險值

3 利率風險涉險值包括按公允價值計入損益或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I條第三章而界定，該規則對交易賬所允許的持倉加以規限

6 非交易股票風險涉險值僅包括上市股票

下表載列交易及非交易涉險值如何於本集團的產品中分派：

	二〇一八年十二月三十一日				二〇一七年十二月三十一日			
	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	20.6	26.1	16.4	25.5	25.7	32.4	20.3	22.3
交易⁴								
利率	5.0	7.1	3.8	5.8	5.9	8.6	4.4	5.1
全球外匯	4.4	8.6	2.5	7.7	5.5	12.3	3.0	6.0
信貸交易及資本市場	3.8	6.1	1.8	2.9	4.6	6.9	2.6	4.9
商品	1.3	2.1	0.8	1.2	1.2	2.0	0.6	1.0
股票	0.1	0.1	-	-	0.1	0.4	0.1	0.1
信貸及資金估值調整	3.1	4.1	2.3	3.5	5.5	8.3	3.0	3.0
總額 ³	9.8	13.8	7.5	13.6	12.1	15.7	8.3	10.9
非交易								
財資市場	16.8	20.7	14.1	20.7	19.5	23.1	14.4	14.4
上市私募股權	4.7	6.8	2.6	2.7	7.6	8.1	6.2	6.6
總額 ³	17.2	21.3	15.3	21.3	21.7	27.6	16.3	16.3

1 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生

2 於年結日的實際一天涉險值

3 因各成分風險彼此互相抵銷的緣故，上表呈示的涉險值總額並不等於各成分風險之涉險值總和

4 市場風險交易賬乃根據歐盟資本要求規例(資本要求指令IV/資本要求規例)第三部I條第三章而界定，該規則對交易賬所允許的持倉加以規限

非涉險值風險(未經審核)

於二〇一八年，涉險值並未反映的主要市場風險為掛鈎貨幣或受管制貨幣的外匯風險。過去一年的涉險值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。涉險值並未反映的其他重大市場風險與基準風險有關，令可供計算涉險值的歷史市價數據於某些時候更為局限，繼而需另覓參考數據，造成潛在基準風險，故須進一步劃撥額外資本以應對該等「非涉險值風險」。有關市場風險資本的進一步詳情，請參閱二〇一八年渣打集團有限公司第三支柱披露資料有關市場風險一節。

回溯測試(未經審核)

監管的回溯測試應用於本集團和獨立公司層面。於二〇一八年，在本集團層面上出現了兩個負面例外情況及在獨立公司層面出現了三個負面例外情況(於二〇一七年，在本集團層面和獨立公司層面出現了一個例外情況)。

本集團和獨立公司的例外情況發生於二〇一八年八月十六日，乃由於人行於人民幣下跌一段期間後作出干預而令人民幣急速升值所帶動。此外，發生於二〇一八年十一月二日的本集團和獨立公司的例外情況乃於美國與中國磋商貿易協議而令新台幣和人民幣風險承擔所帶動。於二〇一八年十一月十五日，一個獨立公司的例外情況受到英鎊及美元所帶動。英鎊因草擬英國脫歐協議遇到阻力而貶值，而美國國庫券收益率因避風港購買交易而下跌。一年內因市場活動產生三個例外情況符合銀行監管機構以國際方式採用內部模型的「安全區」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型取向共同使用」，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。

金融市場虧損日數

	二〇一八年 十二月三十一日	二〇一七年 十二月三十一日
就金融市場交易賬總產品收入呈報的虧損日數 ¹	8	15

1 反映金融市場總產品收入：

- 包括信用估值調整及資金估值調整風險
- 扣除財資市場業務(非交易)及資本市場定期估值變動、預期損失撥備及隔夜指數掉期折現

市場風險相關活動所賺取的每日平均收入¹

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
交易		
利率風險	3.1	3.5
外匯風險	3.9	3.7
商品風險	0.8	0.6
股票風險	-	-
總額	7.8	7.8
非交易		
利率風險	2.4	2.4
股票風險	0.4	0.3
總額	2.8	2.7

1 包括市場風險相關活動所產生的交易收入、利息收入及其他收入部分。信貸及資金估值調整收入已計入利率風險

將市場風險項目配對至資產負債表(未經審核)

市場風險佔本集團監管資本風險加權資產需求的7.4%(如風險加權資產表所示)。誠如在涉險值披露內特別指出,於二〇一八年,大部分市場風險乃於財資市場部及金融市場部內管理,有關風險同時覆蓋交易賬及非交易賬。資本融資的上市私募股權持倉產生非交易股票市場風險。財資部管理債務及股權資本發行相關的市場風險。

	財務報表 所示金額 百萬元	交易 風險承擔 百萬元	非交易 風險承擔 百萬元	市場風險類型
金融資產				
衍生金融工具	45,621	45,386	235	利率、外匯、商品或股票風險
銀行同業貸款及墊款	82,065	19,319	62,746	利率或外匯風險
客戶貸款及墊款	299,371	42,436	256,935	利率或外匯風險
債務證券及其他合資格票據	147,614	22,494	125,120	主要為利率風險,亦存在外匯或股票風險
股票	1,954	1,347	607	主要為股票風險,亦存在利率或外匯風險
其他資產	35,401	6,666	28,735	利率、外匯、商品或股票風險
總額	612,026	137,648	474,378	
金融負債				
銀行同業存款	35,017	-	35,017	利率或外匯風險
客戶存款	437,181	-	437,181	利率或外匯風險
已發行債務證券	53,859	-	53,859	主要為利率風險,亦存在外匯或股票風險
衍生金融工具	47,209	46,839	370	利率、外匯、商品或股票風險
短倉	3,226	3,226	-	利率、外匯、商品或股票風險
總額	576,492	50,065	526,427	

結構性外匯風險承擔

下表載列本集團的主要結構性外匯風險承擔(扣除投資對沖)。

	二〇一八年 十二月三十一日 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
港元	7,792	7,028	7,119
印度盧比	3,819	4,782	4,806
人民幣元	2,900	3,767	3,784
新加坡元	2,852	2,874	2,972
韓圓	2,148	2,284	2,361
新台幣	1,238	1,569	1,589
阿聯酋迪拉姆	1,852	1,785	1,842
馬來西亞林吉特	1,513	1,453	1,512
泰銖	1,304	1,277	1,277
印尼盾	999	1,073	1,090
巴基斯坦盧比	458	545	543
其他	3,999	3,909	4,000
	30,874	32,346	32,895

於二〇一八年十二月三十一日,本集團已使用衍生金融投資而採取淨投資對沖,21.37億元(二〇一七年:20.03億元)以對沖部分韓圓的風險,8億元(二〇一七年:7.92億元)以對沖部分新台幣的風險,16.06億元(二〇一七年:4.90億元)以對沖部分人民幣元的風險及7.12億元以對沖部分印度盧比的風險。本集團已就該等風險作出分析,以評估若美元匯率下跌1%並且計入此等貨幣兌美元的相互關係後所造成的影響。該影響將導致上述持倉價值增加3.36億元(二〇一七年:3.57億元)。該等持倉估值的變動乃撥入儲備。

本集團資本狀況及要求的分析載於資本回顧。

交易對手信用風險

交易對手信用風險為倘衍生工具交易對手違約時產生損失的風險,並且反映合資格抵押品的價值及減低風險措施。本集團的交易對手信用風險承擔載列於信貸風險一節。

減低衍生金融工具信貸風險措施

本集團訂立淨額結算總協議，倘出現違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與按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單一金額。淨額結算總協議所承擔風險的價值為322.83億元(二〇一七年：291.35億元)。

此外，本集團在認為有需要或適宜以抵押品減低風險承擔的情況下，與交易對手訂立信貸支援附件。現金抵押品包括倘無抵押風險承擔總額(按市價計值)超出信貸支援附件中指明的限額及最低轉移額，則根據變動保證金程序向交易對手收取的抵押品。就若干交易對手而言，信貸支援附件屬相互性質，倘抵押品整體按市價計值有利於交易對手且超出協定限額，交易對手將要求本集團給予抵押品。本集團根據信貸支援附件持有68.34億元(二〇一七年：65.62億元)。

流動性和資金風險

流動性和資金風險為本集團可能並無足夠、穩定或分散的資金來源以償還到期債務的風險。

本集團的流動性和資金風險方針要求各國業務確保其以符合預先訂立的流動性限額經營，並仍然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。

誠如二〇一七年年報及賬目所披露，財資政策自年初以來概無重大變動。

就整體集團資產負債表而言，本集團持有相對較低水平的英鎊及歐元資金及風險承擔。

英國脫離歐盟公投的結果因此並無對流動資金產生重大的直接影響。

資金的主要來源

本集團的融資策略主要受其於所有時間、所有地區及就所有貨幣維持足夠流動資金的政策所帶動，以能償還到期債務。因此，本集團的融資情況在不同來源、到期日及貨幣層面上均保持多元化。

本集團資產的資金大多來自客戶存款，此與我們利用客戶存款為客戶資產融資的政策保持一致。大額資金的種類及到期日分佈廣泛，為本集團的穩定資金來源。

本集團在業務所在的所有主要金融中心維持批發集資的市場渠道，以確保本集團通曉市場信息、維持穩定集資渠道，以及在進行利率風險管理活動時得到合適價格。

於二〇一八年，本集團發行其控股公司渣打集團有限公司約46億元優先債務證券及5億元次級債務證券(二〇一七年：15億元優先債務證券及10億元額外一級證券)。

債務再融資水平較低。於未來12個月，約39億元的本集團控股公司優先債務須按合同到期償還或由本集團贖回。

於流動資金組合一節所示的資料乃基於財務觀點。此資料基於交易或結餘入賬的地點，因此能夠就流動性風險實際發生地提供更準確的觀點。

下圖顯示負債的組成，其中，於二〇一八年十二月三十一日，客戶存款佔負債總額的63.5%，大部分客戶存款為往來賬戶、儲蓄賬戶及定期存款。本集團按地區劃分的最大客戶存款基礎來自大中華及北亞地區(尤其是香港)，佔本集團客戶存款的44.9%。

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、外部批發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，用以確保本集團持有不作為負債抵押品的優質流動資產足以滿足其於30個曆日的流動資金壓力情景下的流動資金需要。

本集團根據歐洲委員會授權規例第2015/61號監控及呈報其流動資金狀況，並維持其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154%（二〇一七年：146%），並就董事會批准的風險取向及監管要求而言均有審慎盈餘。該比率按年上升8%，乃由於本集團專注為其所有業務帶來優質的流動資金以致流動性緩衝增加所致，這與本集團的整體資產負債表的增長在部分程度上一致。本集團亦於經營業務的地區維持充足流動性以符合所有當地審慎流動性覆蓋比率要求（如適用）。

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
流動資金緩衝	149,602	132,251
淨現金流出總額	97,443	90,691
流動性覆蓋比率	154%	146%

有關本集團的流動性覆蓋比率披露的更多詳情，請參閱本集團二〇一八年第三支柱披露資料的第六節。

壓力下的保障(未經審核)

本集團於所有國家及貨幣方面維持審慎及可持續的融資及流動資金狀況，以應對巨大但有可能發生的流動資金壓力。

本集團管理流動性及資金風險的方法反映於以下董事會層級的風險取向聲明。

「本集團應持有充裕的優質流動資產緩衝資本，以在極端但有可能發生的流動資金壓力情景下持續經營至少60天，而毋須要求中央銀行提供特殊支援。」

本集團的內部流動資金壓力測試架構包括以下壓力測試情景：

- 渣打特定情景 — 此情景涵蓋僅影響渣打的特殊事件（即假設市場的其餘部分運作正常）所帶來的流動資金影響
- 廣泛市場情景 — 此情景涵蓋影響一個國家、地區或全球所有參與者的廣泛市場危機所帶來的流動資金影響
- 複合情景 — 此情景假設渣打的特定及廣泛市場事件同時影響本集團，因此為最嚴重的情景

所有情景包括但不限於零售及批發資金模擬外流、資產負債表外的資金風險、跨貨幣資金風險、當日風險、業務風險及企業信貸評級受損的相關風險。

於二〇一八年十二月三十一日，壓力測試結果顯示在所有情景下均能維持正數盈餘（即各國在各情景下均能於指定時間內存續）。於二〇一八年十二月三十一日，根據本集團的董事會風險取向，本集團維持足夠流動資金資源在複合情景下存續超過60天。結果已計及貨幣的可兌換性及於所有主要業務所在國家之間的可調動性限制。

渣打銀行於二〇一八年十二月三十一日的信貸評級為A+（前景穩定）（惠譽）、A（前景穩定）（標普）及A1（前景穩定）（穆迪）。本集團長遠信貸評級下調將增加衍生工具抵押品要求及因與評級掛鈎的負債而導致資金流出。於二〇一八年十二月三十一日，長遠評級下調兩個級別估計導致合約資金流出16億元（未經審核）。

對外批發借貸

董事會制定防止過度依賴批發借貸的風險限額。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的風險取向。

墊款對存款比率

該比率界定為客戶貸款及墊款總額對客戶存款總額的比率。墊款對存款比率低於100%表示因著重從客戶取得高水平的資金，導致客戶存款多於客戶貸款。

墊款對存款比率較去年(二〇一八年：64.9%)減少(二〇一七年：67.0%)。

客戶貸款及墊款自二〇一七年年末起增加3%至2,580億元。此增長乃主要由於香港的企業融資結餘增加以及交易銀行服務及財富管理業務增長所致。由於韓國、新加坡及香港的不利匯率波動所致，此項增長的其中部分受到貸款及零售按揭業務的減少所抵銷。

客戶存款亦較二〇一七年年末增加6%至3,980億元，乃因本集團專注為其所有業務帶來優質的流動資金，並注重零售銀行業務、交易銀行服務及其他具高流動性及監管價值的存款所致。

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 ¹ 百萬元
客戶貸款及墊款 ²	258,334	251,625
客戶存款 ³	397,764	375,745
墊款對存款比率	64.9%	67.0%

1 二〇一七年比較數字乃重列以剔除反向回購協議339.28億元及回購協議359.79億元

2 不包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款31.51億元以及包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款49.28億元

3 包括按公允價值計入損益的客戶存款67.51億元

穩定資金淨額比率(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(穩定資金淨額比率)，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穩定資金淨額比率標準(巴塞爾銀監委第295條)頒佈的詮釋。於最終規則實施前，本集團繼續根據巴塞爾銀監委的最終建議監控穩定資金淨額比率。

穩定資金淨額比率為一項資產負債表計量指標，要求機構就其資產特性及資產負債表外活動於一年時間內維持穩定的資金狀況。此乃可獲得的穩定資金(可獲得的穩定資金)對所需穩定資金(所需穩定資金)的比率。可獲得的穩定資金的因素乃根據所提供資金所認為的穩定程度及金額應用於資產負債表負債及資本。同樣地，所需穩定資金因素乃根據所提供的穩定資金金額應用於資產及資產負債表外風險承擔。於上一個報告日期，本集團的穩定資金淨額比率維持超過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1,500億元。下表的數字已計及扣減、貨幣的可兌換性及可調動性限制，故不可與綜合資產負債表作直接比較。該組合乃持作抵銷歐洲委員會授權規例第2015/61號所界定的壓力外流。

該組合按年增加170億元，反映整體資產負債表的增長，乃由於我們繼續提升我們的資金基礎質素及專注於發展優質及風險加權資產高效資產。我們的流動資金組合的構成亦於期內有所變動，乃由於我們增持符合第二A級流動性覆蓋比率的合資格證券所致。

	二〇一八年十二月三十一日				
	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	16,267	2,645	1,416	28,232	48,560
央行、政府／公營機構	33,462	9,900	1,540	30,166	75,068
多邊開發銀行及國際機構	1,543	1,451	195	8,487	11,676
其他	—	—	—	1,125	1,125
第一級證券總額	51,272	13,996	3,151	68,010	136,429
第二A級證券	3,943	1,083	60	5,296	10,382
第二B級證券	—	1,264	—	1,527	2,791
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	55,215	16,343	3,211	74,833	149,602

	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／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，以就任何不可自由撤銷的交易提供擔保或抵押或提高該交易的信用。就衍生工具及香港政府負債證明書抵押的現金抵押品(作為等額的香港流通紙幣的抵押品)均計入其他資產內。

不作為負債抵押品 — 可即時作為負債抵押品

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

不作為負債抵押品 — 可作為負債抵押品的其他資產

此類不作為負債抵押品的資產為本集團認為以現時不可於日常業務過程中即時用以獲取資金、滿足抵押品需要，或出售以減低潛在未來資金需求的資產，且就此等目的之用途而言並無任何限制。此類抵押品包括貸款及墊款，有關貸款及墊款適用於已抵押資本架構(如證券化)。

不作為負債抵押品 — 不可作為負債抵押品

此類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。

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。

	二〇一八年十二月三十一日										
	因與交易對手(央行除外)交易產生的 作為負債抵押品的資產				其他資產(包括央行作為負債抵押品的資產及 不作為負債抵押品的資產)						總計 百萬元
	資產 百萬元	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		
		因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	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	57,511	-	-	-	8,152	49,359	-	-	-	57,511	
衍生金融工具	45,621	-	-	-	-	-	-	45,621	-	45,621	
銀行同業貸款 及墊款	82,065	447	-	447	-	45,623	13,918	20,698	1,379	81,618	
客戶貸款及墊款	299,371	497	7	504	-	-	243,802	41,037	14,028	298,867	
投資證券	149,568	-	7,521	7,521	-	95,523	40,591	-	5,933	142,047	
其他資產	35,401	-	16,287	16,287	-	-	11,440	-	7,674	19,114	
當期稅項資產	492	-	-	-	-	-	-	-	492	492	
預付款項及 應計收入	2,505	-	-	-	-	-	1,356	-	1,149	2,505	
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	5,056	-	-	-	-	-	-	-	5,056	5,056	
樓宇、機器及設備	6,490	-	-	-	-	-	400	-	6,090	6,490	
遞延稅項資產	1,047	-	-	-	-	-	-	-	1,047	1,047	
分類為持作出售 的資產	1,328	-	-	-	-	-	-	-	1,328	1,328	
總計	688,762	944	23,815	24,759	8,152	190,505	311,507	107,356	46,483	664,003	

	因與交易對手(央行除外)交易產生的 作為負債抵押品的資產				其他資產(包括央行作為負債抵押品的資產及 不作為負債抵押品的資產)						總計 百萬元
	資產 百萬元	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	存置於央行的 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					
						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	81,325	-	-	-	-	47,380	5,333	21,260	7,352	-	81,325
客戶貸款及墊款	285,553	11	-	11	-	-	232,328	33,928	19,286	-	285,542
投資證券	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

本集團收取857.68億元(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405.52億元(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、銀行同業存款及按公允價值計入其他全面收入的投資證券乃主要由本集團用作流動資金管理用途。

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一年有所增加,乃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	49,359	-	-	-	-	-	-	8,152	57,511
衍生金融工具	6,902	5,861	5,827	3,509	2,333	4,458	8,079	8,652	45,621
銀行同業貸款及墊款 ^{1,2}	38,331	20,549	11,209	5,214	2,835	2,584	1,064	279	82,065
客戶貸款及墊款 ^{1,2}	84,846	33,756	18,133	11,641	10,321	17,519	39,306	83,849	299,371
投資證券	15,297	13,589	14,131	14,300	17,402	25,695	31,303	17,851	149,568
其他資產	21,155	8,909	2,385	224	135	96	155	21,567	54,626
總資產	215,890	82,664	51,685	34,888	33,026	50,352	79,907	140,350	688,762

負債

銀行同業存款 ^{1,3}	30,368	2,593	572	553	397	244	230	60	35,017
客戶存款 ^{1,4}	331,633	51,553	23,643	10,966	11,634	3,631	1,154	2,967	437,181
衍生金融工具	7,467	6,072	6,136	3,544	2,140	5,257	8,886	7,707	47,209
優先債務	1,259	959	509	5,087	667	2,878	6,327	10,093	27,779
其他已發行債務證券 ¹	4,893	9,792	8,062	177	715	1,030	16	1,395	26,080
其他負債	22,835	8,698	4,130	852	536	868	401	11,823	50,143
後償負債及其他借貸資金	23	17	-	-	-	2,522	4,421	8,018	15,001
總負債	398,478	79,684	43,052	21,179	16,089	16,430	21,435	42,063	638,410
流動資金淨額差距	(182,588)	2,980	8,633	13,709	16,937	33,922	58,472	98,287	50,352

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13「金融工具」

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款617億元

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50億元

4 客戶存款包括反向回購協議及其他類似已抵押借款394億元

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 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13「金融工具」

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款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借款360億元

金融資產及負債之行為模式期限

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。

以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。

	二〇一八年十二月三十一日								
	一個月或以內	一個月至三個月內	三個月至六個月內	六個月至九個月內	九個月至一年內	一年至兩年內	兩年至五年內	五年以上及無特定限期	總計
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
銀行同業存款	30,467	2,609	593	569	409	267	250	62	35,226
客戶存款	332,115	51,845	24,686	11,094	11,780	3,700	1,226	3,552	439,998
衍生金融工具 ¹	45,665	137	141	9	91	31	679	456	47,209
已發行債務證券	6,169	11,345	8,786	5,310	1,628	3,685	7,104	13,000	57,027
後償負債及其他借貸資金	23	-	255	-	414	3,169	6,154	13,865	23,880
其他負債	19,746	8,757	4,129	892	520	885	407	12,302	47,638
總負債	434,185	74,693	38,590	17,874	14,842	11,737	15,820	43,237	650,978

	二〇一七年十二月三十一日								
	一個月或以內	一個月至三個月內	三個月至六個月內	六個月至九個月內	九個月至一年內	一年至兩年內	兩年至五年內	五年以上及無特定限期	總計
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	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。

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：	二〇一八年十二月三十一日			
	美元區	港元、 新加坡元 及韓圓區	其他貨幣區	總計
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
上移50個基點	10	110	90	210
下移50個基點	(20)	(70)	(90)	(180)

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	港元、 新加坡元 及韓圓區	其他貨幣區	總計
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
上移50個基點	70	120	140	330
下移50個基點	(50)	(100)	(140)	(290)

於二〇一八年十二月三十一日，本集團估計，所有收益率曲線即時平衡上移50個基點的一年影響將帶來2.1億元的盈利收益。平衡下移50個基點的相應影響將導致盈利減少1.8億元。

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減少。

美元敏感度亦受負面影響，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)

營運風險源自本集團內所執行的流程。與此等流程相關的風險將配對至集團總體流程，其中應用了標準化的控制評估標準。有關標準以監管要求作為基準。

有關我們營運風險管理方法的概要載於風險管理方法。

營運風險狀況

營運風險狀況乃本集團於某一特定時間所面臨非財務風險的整體營運風險承擔，涵蓋所有主要風險類別。營運風險狀況包括營運風險事件(包括虧損)及非財務風險的現行風險承擔。

營運風險事件及虧損

營運虧損是一個反映非財務風險控制環境的效率及穩健與否的指標。於二〇一八年十二月三十一日，二〇一八年錄得營運虧損低於二〇一七年。二〇一八年營運虧損包含個別不具重要性的不相關非系統事件。

二〇一七年的虧損包括於二〇一八年確認的增量事件以及巴塞爾協議事件類別及巴塞爾協議業務類別的重新分類。於二〇一八年十二月三十一日，二〇一七年錄得的最大虧損涉及零售銀行巴塞爾協議業務類別的內部欺詐虧損2,170萬元。

本集團於二〇一八年及二〇一七年的營運虧損事件的狀況於下表概述。該表按巴塞爾協議業務類別呈列營運虧損總額的百分比分佈。此不包括就有關美國調查、金融市場行為監管局決定及先前披露的外匯交易問題的潛在處罰所作出的撥備(將於和解時評估)。進一步詳情載於附註26。

	%虧損	
	二〇一八年 十二月三十一日	二〇一七年 十二月三十一日
按巴塞爾協議業務類別劃分的營運虧損分佈		
代理服務	1.4%	2.4%
商業銀行業務	6.7%	13.8%
企業融資	—	3.4%
企業項目	5.5%	3.2%
支付和結算	14.6%	1.4%
零售銀行業務	53.8%	45.8%
零售經紀	0.1%	0.1%
交易及銷售	17.9%	29.9%

本集團於二〇一八年及二〇一七年的營運虧損事件的狀況亦於下表按巴塞爾協議事件類別概述。該表按巴塞爾協議事件類別呈列營運虧損總額的百分比分佈。此不包括就有關美國調查、金融市場行為監管局決定及先前披露的外匯交易問題的潛在處罰所作出的撥備(將於和解時評估)。進一步詳情載於附註26。

	%虧損	
	二〇一八年 十二月三十一日	二〇一七年 十二月三十一日
按巴塞爾協議事件類別劃分的營運虧損分佈		
業務中斷及系統故障	5.8%	0.4%
客戶產品及業務實踐	1.9%	33.4%
實物資產損壞	0.1%	0.0%
僱傭常規及工作場所安全	0.2%	0.1%
執行交付及流程管理	53.1%	31.5%
外部欺詐	36.4%	17.6%
內部欺詐	2.5%	17.0%

其他主要風險(未經審核)

就其他主要風險(例如合規、操守、聲譽、資訊及網絡安全以及金融罪行)的營運失效所產生的虧損乃呈報為營運虧損。營運虧損不包括營運風險相關信貸減值。

有關本集團流動資金壓力測試架構的其他資料，請參閱風險管理方法。

資本回顧

資本回顧提供本集團資本及槓桿狀況和要求的分析

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，並具備高水平的吸收虧損能力。

資本、槓桿及風險加權資產	二〇一八年 十二月三十一日	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	16.8%	16.0%
總資本	21.6%	21.0%
英國槓桿	5.6%	6.0%
風險加權資產(百萬元)	258,297	279,748

本集團普通股權一級資本及一級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支柱要求於二〇一八年降低至風險加權資產的2.9%，其中至少1.6%須以普通股權一級資本形式持有。此要求可不時變更。

本集團目前估計其自有資金及合資格負債的最低要求自二〇二二年一月一日起將為風險加權資產的21.8%。由於本集團的綜合緩衝資本(防護緩衝資本、具全球系統重要性機構(G-SII)緩衝資本及逆周期緩衝資本)屬附加性，故目前估計其總吸收虧損能力要求自二〇二二年一月一日起為風險加權資產的25.7%。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十二月三十一日為風險加權資產約27.2%及槓桿風險承擔約9.5%。

本集團於二〇一八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50億元優先債務及二級資本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，本集團成功採取負債管理行動購回以英鎊計值的債務並改善非股權資本證券的資本效益。

法規的最新資料

歐盟委員會已建議修訂資本要求指令、資本要求規例以及銀行恢復及處置指令。任何建議改革可予更改，且直至最終確定建議前，仍未能確定有關建議對本集團的影響。

本集團仍為一間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，並已於二〇一九年一月一日全面實施。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號會計準則後減少約13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。

於英倫銀行二〇一八年壓力測試中，在假設年度週期情景下，本集團所有比率均高於最低可接受水平。本集團擁有多元且具流動性的資產負債表，而此等結果顯示本集團的資本實力仍然雄厚及抗壓能力有所提升。

資本比率(未經審核)

	二〇一八年 十二月三十一日	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	16.8%	16.0%
總資本	21.6%	21.0%

資本要求指令IV資本基礎¹

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
普通股權一級資本票據及儲備		
資本票據及相關股本溢價賬	5,617	5,603
其中：股本溢價賬	3,965	3,957
保留溢利	25,377	25,316
累計其他全面收入(及其他儲備)	11,878	12,766
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	686	850
獨立審閱中期及年終溢利	1,072	1,227
預期股息(經扣除以股代息)	(527)	(399)
法規調整前普通股權一級資本	44,103	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)	(564)	(574)
無形資產(扣除相關稅項負債)	(5,146)	(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)	(115)	(125)
有關現金流量對沖虧損淨額的公允價值儲備	10	45
計算額外預期損失引致的金額扣減	(875)	(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	(412)	(53)
界定福利的退休金基金資產	(34)	(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	(127)	(59)
合資格計入1,250%風險權重的風險承擔金額	(123)	(141)
普通股權一級資本法規調整總額	(7,386)	(7,201)
普通股權一級資本	36,717	38,162
額外一級資本票據	6,704	6,719
額外一級資本法規調整	(20)	(20)
一級資本	43,401	44,861
二級資本票據	12,325	13,927
二級資本法規調整	(30)	(30)
二級資本	12,295	13,897
總資本	55,696	58,758
風險加權資產總額(未經審核)	258,297	279,748

¹ 資本要求指令IV資本按綜合賬目的監管範圍編製

總資本的變動

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
於一月一日的普通股權一級資本	38,162	36,608
期內已發行普通股及股本溢價	14	6
本期間溢利	1,072	1,227
自普通股權一級資本扣減的預期股息(經扣除以股代息)	(527)	(399)
已付股息及預期股息之間的差額	(575)	(233)
商譽及其他無形資產的變動	(34)	(256)
外幣滙兌差額	(1,161)	1,363
非控股權益 ¹	(164)	41
合資格其他全面收入的變動 ²	60	80
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	10	72
額外預期損失減少/(增加) ¹	267	(402)
額外價值調整(審慎估值調整)	10	86
國際財務報告準則第9號對法規儲備的首日過渡影響 ¹	(441)	-
合資格計入風險權重的風險承擔金額	18	27
其他	6	(58)
於十二月三十一日的普通股權一級資本	36,717	38,162
於一月一日的額外一級資本	6,699	5,684
發行(扣除贖回)	-	992
外幣滙兌差額	(15)	23
其他	-	-
於十二月三十一日的額外一級資本	6,684	6,699
於一月一日的二級資本	13,897	15,146
法規攤銷	166	779
發行(扣除贖回)	(1,713)	(2,907)
外幣滙兌差額	(215)	676
二級資本不合資格少數股東權益	144	233
其他	16	(30)
於十二月三十一日的二級資本	12,295	13,897
於十二月三十一日的總資本	55,696	58,758

1 請參閱國際財務報告準則第9號對普通股權一級資本的影響

2 合資格其他全面收入的變動包括自身信貸收益

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%，乃主要由於風險加權資產減少所致
- 普通股權一級資本減少14億元，乃主要由於已付股息連同預期股息11億元、外滙滙兌12億元以及國際財務報告準則第9號對保留溢利的首日過渡調整4億元部分被除稅後溢利11億元抵銷所致
- 額外一級資本於期內維持於67億元
- 二級資本減少16億元至123億元，乃由於期內贖回及負債管理行動的影響超過抵銷新發行的5億元二級資本所致

國際財務報告準則第9號對普通股權一級資本的影響

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
國際財務報告準則第9號對法規儲備的影響(經扣除稅項)	(843)	不適用
國際財務報告準則第9號法規靜態過渡性豁免	402	不適用
國際財務報告準則第9號對法規儲備的首日過渡影響	(441)	不適用
國際財務報告準則第9號對額外預期損失保障的影響	572	不適用
國際財務報告準則第9號對非控股權益的影響	(57)	不適用
國際財務報告準則第9號對普通股權一級資本的整體首日過渡淨影響	74	不適用

按業務劃分的風險加權資產(未經審核)

	二〇一八年十二月三十一日			
	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	96,954	13,029	19,008	128,991
零售銀行業務	35,545	7,358	–	42,903
商業銀行業務	27,711	2,770	–	30,481
私人銀行業務	5,103	758	–	5,861
中央及其他項目	45,825	4,135	101	50,061
風險加權資產總額	211,138	28,050	19,109	258,297

	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 十二月三十一日	二〇一七年 十二月三十一日
	百萬元	百萬元
大中華及北亞地區	81,023	84,593
東盟及南亞地區	87,935	96,733
非洲及中東地區	53,072	56,437
歐洲及美洲地區	40,789	44,735
中央及其他項目	(4,522)	(2,750)
風險加權資產總額	258,297	279,748

風險加權資產的變動(未經審核)

	信貸風險									
	企業及 機構銀行 業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元	
於二〇一七年 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	(6,363)	2,349	1,973	445	2,273	677	–	–	677	
信貸轉移淨額	4,035	74	(465)	–	9	3,653	–	–	3,653	
風險加權資產的效益	(2,295)	–	–	–	–	(2,295)	–	–	(2,295)	
模型、方法及政策的變動	4,990	(368)	–	(575)	2,372	6,419	–	(2,178)	4,241	
出售	–	(710)	–	–	(443)	(1,153)	–	–	(1,153)	
外幣滙兌	2,167	1,790	651	135	311	5,054	–	–	5,054	
其他非信貸風險變動	–	–	–	–	–	–	(3,215)	3,341	126	
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(減少)/增長	(1,527)	1,466	(1,347)	56	2,896	1,544	–	–	1,544	
信貸轉移淨額	(2,120)	25	237	–	494	(1,364)	–	–	(1,364)	
風險加權資產的效益	(3,540)	(597)	–	–	(748)	(4,885)	–	–	(4,885)	
模型、方法及政策的變動	(3,338)	(671)	66	–	77	(3,866)	–	(1,948)	(5,814)	
出售	–	–	–	–	(626)	(626)	–	–	(626)	
外幣滙兌	(1,889)	(1,023)	(957)	(87)	(1,939)	(5,895)	–	–	(5,895)	
其他非信貸風險變動	–	–	–	–	–	–	(2,428)	(1,983)	(4,411)	
於二〇一八年 十二月三十一日	96,954	35,545	27,711	5,103	45,825	211,138	28,050	19,109	258,297	

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215億元或7.7%至2,583億元。此乃主要由於信貸風險的風險加權資產減少151億元或6.7%以及市場及營運風險的風險加權資產分別減少39億元及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124億元至970億元，乃主要由於下列原因所致：

- 減少35億元，乃由於風險加權資產的效益減少所致，當中24億元主要受金融市場透過更替、交易縮減及提升抵押品確認流程所帶動，而11億元乃因對政府及金融機構的風險承擔實施風險加權資產效益計劃節省所得
- 模型、方法及政策的變動減少33億元，乃主要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29億元所致
- 減少21億元，乃主要由於東盟及南亞地區的信貸轉移淨額所致
- 減少19億元來自外幣滙兌，乃由於印度、歐洲及中國的貨幣兌美元貶值所致
- 風險加權資產減少15億元來自資本融資及交易銀行服務的資產結餘減少

零售銀行業務

信貸風險的風險加權資產減少8億元至355億元，乃主要由於下列原因所致：

- 減少10億元來自外幣滙兌，乃主要由於韓國及印度的貨幣兌美元貶值所致
- 風險加權資產減少7億元，乃由於東盟及南亞地區按揭的模型變動所致
- 得益6億元來自對以住宅房地產作抵押的風險承擔實施風險加權資產效益計劃，惟部分被
- 風險加權資產增加15億元來自主要於大中華及北亞地區的資產結餘增長所抵銷

商業銀行業務

信貸風險的風險加權資產減少20億元至277億元，乃主要由於下列原因所致：

- 風險加權資產減少13億元來自交易銀行服務及企業融資的資產結餘減少
- 減少9億元來自外幣滙兌，乃主要由於印度及巴基斯坦的貨幣兌美元貶值所致，惟部分被
- 增加2億元，乃由於大中華及北亞地區的信貸轉移淨額所抵銷

私人銀行業務

信貸風險的風險加權資產大致持平於51億元。外幣滙兌減少大部分被財富管理產品的資產結餘增長變動所抵銷。

中央及其他項目

中央及其他項目的風險加權資產主要與財資市場的流動性組合、本集團的主要合營企業投資、PT Bank Permata Tbk、股權投資及遞延／當期稅項資產有關。

信貸風險的風險加權資產增加2億元至458億元，乃主要由於下列原因所致：

- 信貸風險的風險加權資產增加29億元，乃主要由於財資市場的年終流動資產增加所致
- 增加5億元，乃由於非洲及中東地區於政府風險承擔的信貸轉移淨額所致
- 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，惟部分被
- 減少19億元來自外幣滙兌，乃主要由於印尼、印度及巴基斯坦的貨幣兌美元貶值所致
- 得益7億元來自對政府風險承擔實施風險加權資產效益計劃
- 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39億元或17.1%至191億元。此變動乃主要由於交易賬項下的債務證券持有數目減少以及內部模型計算法範圍及模型的變動所致。

營運風險

營運風險的風險加權資產減少24億元至281億元，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。此導致營運風險的風險加權資產按年減少7.9%。

英國槓桿比率

根據審慎監管局的一項豁免，本集團的英國槓桿比率（不包括對央行提出的合資格申索）為5.6%，高於現時最低要求的3.6%。期內英國槓桿比率下降，乃由於風險承擔增加及一級資本（終點）減少的共同影響所致。

英國槓桿比率（未經審核）

	二〇一八年 十二月三十一日 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）	43,401	44,861
須逐步移除的額外一級資本	(1,743)	(1,758)
一級資本（終點）	41,658	43,103
衍生金融工具	45,621	47,031
衍生工具現金抵押品	10,323	9,513
證券融資交易	61,735	55,187
貸款及墊款以及其他資產	571,083	551,770
資產負債表內總資產	688,762	663,501
法規綜合調整 ¹	(45,521)	(31,712)
衍生工具調整		
衍生工具對銷	(34,300)	(29,830)
現金抵押品調整	(14,827)	(18,411)
沽出信貸保障淨額	1,221	1,360
衍生工具的潛在未來風險承擔	28,498	30,027
衍生工具調整總額	(19,408)	(16,854)
證券融資交易的交易對手風險槓桿風險承擔	8,281	13,238
資產負債表外項目	115,335	96,260
一級資本的法規扣減	(6,847)	(7,089)
英國槓桿風險承擔（終點）	740,602	717,344
英國槓桿比率（終點）	5.6%	6.0%
季度平均英國槓桿風險承擔	734,976	723,508
季度平均英國槓桿比率	5.8%	6.0%
逆周期槓桿比率緩衝	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

董事負責根據適用法律及規例編製年報及本集團與本公司的財務報表。

公司法規定董事須於每個財政年度編製本集團與本公司的財務報表。按照公司法，彼等須根據歐盟已採納的國際財務報告準則及適用法律編製本集團的財務報表，並已選擇按相同基準編製本公司的財務報表。

根據公司法，除非董事確信有關財務報表可真實公平地反映本集團及本公司於有關期間的事務狀況及損益，否則董事不得批准財務報表。於編製每份本集團及本公司的財務報表時，董事須：

- 選擇適當會計政策，然後貫徹一致予以應用；
- 作出合理、相關及可靠的判斷及估計；
- 列明有關財務報表是否已根據歐盟已採納的國際財務報告準則編製；
- 評估本集團及本公司持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事宜；及
- 使用持續經營的會計基準，除非董事有意將本集團或本公司清盤或終止營運，或別無其他實際的替代方案

董事有責任置存完備的會計紀錄，以充分反映及說明本公司的交易，並於任何時間合理地準確披露本公司的財務狀況，致令有關紀錄可確保其財務報表符合二〇〇六年公司法的規定。董事須負責其認為必要的內部監控，致使財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並有一般責任採取合理可行的步驟，以保護本集團資產，並防止及偵察欺詐與其他異常情況。

根據適用法律及規例，董事亦有責任編製策略報告、董事會報告、董事薪酬報告及企業管治聲明以符合適用法律及該等規例。

董事須負責維持載於本公司網站的公司及財務資料，並確保有關資料完整無缺。英國規管編製及發佈財務報表的法例，可能與其他司法管轄區的法例有所差異。

就年度財務報告作出的董事責任聲明

盡我們所知，我們確認：

- 財務報表乃按照一套適用的會計準則編製，可真實公平地反映本公司的資產、負債、財務狀況及損益，以及整體綜合資料所涵蓋企業的狀況；及
- 策略報告公平地審視本公司及整體綜合資料所涵蓋企業的業務發展、業務表現及狀況，並描述彼等所面對的主要風險及不明朗因素

我們認為，年報及賬目整體而言為公平、平衡及容易明白，並載有股東所需的資料，以評估本集團的狀況及表現、業務模式及策略。

承董事會命

集團財務總監
Andy Halford

二〇一九年二月二十六日

綜合損益賬

截至二〇一八年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
利息收入		17,264	14,435
利息支出		(8,471)	(6,254)
淨利息收入	3	8,793	8,181
費用及佣金收入		4,029	3,942
費用及佣金支出		(537)	(430)
費用及佣金收入淨額	4	3,492	3,512
買賣收入淨額	5	1,683	1,527
其他經營收入	6	821	1,205
經營收入		14,789	14,425
員工成本		(7,074)	(6,758)
樓宇成本		(790)	(823)
一般行政支出		(2,926)	(2,007)
折舊及攤銷		(857)	(829)
經營支出	7	(11,647)	(10,417)
未計減損及稅項前經營溢利		3,142	4,008
信貸減值	8	(653)	(1,362)
其他減值			
商譽	9	–	(320)
其他	9	(182)	(179)
聯營公司及合營企業之溢利	32	241	268
除稅前溢利		2,548	2,415
稅項	10	(1,439)	(1,147)
本年度溢利		1,109	1,268
應佔溢利：			
非控股權益	29	55	49
母公司股東		1,054	1,219
本年度溢利		1,109	1,268
		仙	仙
每股盈利：			
每股普通股基本盈利	12	18.7	23.5
每股普通股攤薄盈利	12	18.5	23.3

附註為本財務報表的一部分。

綜合全面收入表

截至二〇一八年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
本年度溢利		1,109	1,268
其他全面(虧損)/收入			
不會重新分類至損益賬的項目：		382	(238)
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)		394	(249)
按公允價值計入其他全面收入的股權工具		36	–
退休福利計劃義務的精算(虧損)/收益	30	(19)	32
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	10	(29)	(21)
其後可能會重新分類至損益賬的項目：		(1,189)	1,532
海外業務滙兌差額：			
計入權益的(虧損)/收益淨額		(1,462)	1,637
淨投資對沖收益/(虧損)淨額		282	(288)
分佔聯營公司及合營企業的其他全面收入/(虧損)		33	(1)
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		(128)	369
重新分類至損益賬		31	(233)
現金流量對沖：			
計入權益的收益淨額		34	35
重新分類至損益賬	14	7	11
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	10	14	2
本年度除稅後之其他全面(虧損)/收入		(807)	1,294
本年度全面收入總額		302	2,562
應佔全面收入總額：			
非控股權益	29	34	50
母公司股東		268	2,512
本年度全面收入總額		302	2,562

綜合資產負債表

於二〇一八年十二月三十一日

	附註	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
資產			
現金及央行結存	13,35	57,511	58,864
按公允價值計入損益的金融資產	13	87,132	27,564
衍生金融工具	13,14	45,621	47,031
銀行同業貸款及墊款 ¹	13,15	61,414	78,188
客戶貸款及墊款 ²	13,15	256,557	282,288
投資證券	13	125,901	117,025
其他資產	20	35,401	33,490
當期稅項資產	10	492	491
預付款項及應計收入		2,505	2,307
於聯營公司及合營企業的權益	32	2,307	2,307
商譽及無形資產	17	5,056	5,013
樓宇、機器及設備	18	6,490	7,211
遞延稅項資產	10	1,047	1,177
分類為持作出售的資產	21	1,328	545
總資產		688,762	663,501
負債			
銀行同業存款	13	29,715	30,945
客戶存款	13	391,013	370,509
回購協議及其他類似已抵押借款	13,16	1,401	39,783
按公允價值計入損益的金融負債	13	60,700	16,633
衍生金融工具	13,14	47,209	48,101
已發行債務證券	13,22	46,454	46,379
其他負債	23	38,309	35,257
當期稅項負債	10	676	376
應計項目及遞延收入		5,393	5,493
後償負債及其他借貸資金	13,27	15,001	17,176
遞延稅項負債	10	563	404
負債及支出的撥備	24	1,330	183
退休福利計劃義務	30	399	455
計入持作出售的出售組別之負債	21	247	-
總負債		638,410	611,694
權益			
股本及股本溢價賬	28	7,111	7,097
其他儲備		11,878	12,767
保留溢利		26,129	26,641
母公司股東權益總額		45,118	46,505
其他股權工具	28	4,961	4,961
權益總額(不包括非控股權益)		50,079	51,466
非控股權益	29	273	341
權益總額		50,352	51,807
權益及負債總額		688,762	663,501

1 按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款結餘38.15億元(二〇一七年十二月三十一日:206.94億元)已計入銀行同業貸款及墊款

2 按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款結餘31.51億元(二〇一七年十二月三十一日:335.81億元)已計入客戶貸款及墊款

附註為本財務報表的一部分。

本財務報表已於二〇一九年二月二十六日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

主席
José Viñals

集團行政總裁
Bill Winters

集團財務總監
Andy Halford

綜合權益變動表

截至二〇一八年十二月三十一日止年度

	股本及溢價賬 百萬元	資本及合併儲備 ¹ 百萬元	自身信貸調整儲備 百萬元	可供出售儲備 百萬元	按公允	按公允	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
					價值計入其他全面	價值計入其他全面							
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
本年度除稅後溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	1,219	1,219	-	49	1,268
其他全面(虧損)/收入	-	-	(235)	87	-	-	40	1,351	50 ²	1,293	-	1	1,294
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(51)	(51)
已發行股份(經扣除開支)	6	-	-	-	-	-	-	-	-	6	-	-	6
已發行其他股權工具(經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	992	-	992
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	-	10	10	-	-	10
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	125	125	-	-	125
股息 ³	-	-	-	-	-	-	-	-	(445)	(445)	-	-	(445)
其他變動 ⁴	-	-	-	-	-	-	-	-	(71)	(71)	-	21 ⁵	(50)
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 ⁶	-	-	-	(83)	(131)	45	-	-	169	-	-	-	-
國際財務報告準則第9號重新計量 ⁶	-	-	-	-	-	4	-	-	31	35	-	-	35
預期信貸虧損淨額	-	-	-	-	65	-	-	-	(1,074) ⁷	(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
本年度除稅後溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	1,054	1,054	-	55	1,109
其他全面收入/(虧損)	-	-	358	-	(84)	67	35	(1,158)	(4) ²	(786)	-	(21)	(807)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(97)	(97)
已發行股份(經扣除開支)	14	-	-	-	-	-	-	-	-	14	-	-	14
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	-	-	1
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	158	158	-	-	158
股息 ³	-	-	-	-	-	-	-	-	(975)	(975)	-	-	(975)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 ⁸	3
於二〇一八年十二月三十一日	7,111	17,129	412	-	(161)	120	(10)	(5,612)	26,129	45,118	4,961	273	50,352

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

² 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)(400)萬元(二〇一七年十二月三十一日: 5,000萬元)

³ 包括已付股息(經扣除以股代息)5.39億元(二〇一七年十二月三十一日: 零元)及分類為權益的優先股及額外一級證券之股息4.36億元(二〇一七年十二月三十一日: 4.45億元)。(請參閱附註11)

⁴ 其他變動(7,100)萬元主要由於尼泊爾向其非控股權益發行股份(包括溢價)(1,900萬元)作為對本集團所發行股份賬面值的調整所致, 惟被其他權益調整(9,000)萬元所抵銷

⁵ 其他變動2,100萬元與尼泊爾向其非控股權益發行股份(包括溢價)(1,200萬元)作為非控股權益增加有關。其餘900萬元與一項收購事項有關

⁶ 根據附註41「過渡至國際財務報告準則第9號[金融工具]」

⁷ 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

⁸ 主要由於安哥拉所發行額外股本獲其非控股權益認購而股權百分比並無變動所致

附註為本財務報表的一部分。

現金流量表

截至二〇一八年十二月三十一日止年度

	附註	本集團		本公司	
		二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
來自經營業務的現金流量：					
除稅前溢利		2,548	2,415	790	207
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	34	2,635	3,241	232	615
經營資產的變動	34	(12,837)	(13,625)	61	459
經營負債的變動	34	33,859	5,819	(462)	575
界定福利計劃的供款	30	(143)	(143)	-	-
已付英國及海外稅項	10	(770)	(915)	-	(14)
來自／(用於)經營業務的現金淨額		25,292	(3,208)	621	1,842
來自投資業務的現金流量：					
購買樓宇、機器及設備	18	(171)	(165)	-	-
出售樓宇、機器及設備		85	29	-	-
購入於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資(已扣除購入現金)	32	-	(44)	-	(1,000)
從附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息	32	67	2	1,035	392
出售附屬公司		7	-	-	-
購入投資證券		(276,388)	(265,186)	-	-
出售及已到期投資證券		263,983	261,316	621	2,850
(用於)／來自投資業務的現金淨額		(12,417)	(4,048)	1,656	2,242
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)	28	14	6	14	6
行使購股權		9	10	9	10
購回本身股份		(8)	-	(8)	-
發行額外一級資本(經扣除開支)	28	-	992	-	992
發行後償負債所得款項總額	34	500	-	500	-
支付後償負債的利息	34	(602)	(743)	(507)	(353)
償還後償負債	34	(2,097)	(2,984)	(474)	(1,249)
發行優先債務所得款項	34	9,766	2,292	4,552	1,501
償還優先債務	34	(7,030)	(4,162)	(3,141)	(3,237)
支付優先債務的利息	34	(507)	(896)	(355)	(825)
來自非控股權益的投資		-	21	-	-
派付非控股權益及優先股股東的股息		(533)	(496)	(436)	(445)
派付普通股股東的股息		(539)	-	(539)	-
用於融資業務的現金淨額		(1,027)	(5,960)	(385)	(3,600)
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額		11,848	(13,216)	1,892	484
年初現金及現金等值項目		87,231	96,977	15,714	15,230
滙率變動對現金及現金等值項目的影響		(1,579)	3,470	-	-
年末現金及現金等值項目	35	97,500	87,231	17,606	15,714

財務報表附註

1. 會計政策

合規聲明

本集團財務報表將渣打集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)綜合入賬，而本集團於聯營公司及共同控制實體的權益則以權益會計法入賬。

母公司財務報表將本公司視作獨立實體，將其資料分開呈列。

董事已根據歐盟認可的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋編製母公司財務報表及本集團財務報表，並已批准此等財務報表。倘國際會計準則理事會出版的國際財務報告準則中某項準則尚未獲歐盟認可，則歐盟認可的國際財務報告準則可能與國際財務報告準則有所不同。

本公司已引用二〇〇六年公司法第408條的豁免，不呈列組成此等財務報表其中一部分的個別全面收入表及有關附註。

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此等財務報表的一部分：

a) 風險狀況一節開始至同一章節內的其他主要風險結束，惟不包括：

- 按地區劃分的信貸質素
- 按行業劃分的信貸質素
- 按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款
- 按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款
- 按地區劃分的行業及零售產品分析
- 資產抵押證券
- 國家風險
- 非涉險值風險
- 回溯測試
- 將市場風險項目反映至資產負債表
- 流動性覆蓋比率
- 壓力下的保障
- 穩定資金淨額比率
- 流動資金組合
- 負債抵押品
- 銀行賬利率風險
- 營運風險
- 其他主要風險

b) 資本回顧：「資本要求指令IV資本基礎」開始至「國際財務報告準則第9號對普通股權一級資本的影響」結束，惟不包括資本比率及風險加權資產

編製基準

綜合及公司財務報表乃採用持續經營基準並根據歷史成本常規編製，就重估以現金結算的以股份為基礎的支付、按公允價值計入其他全面收入及按公允價值計入損益的金融資產及負債(包括衍生工具)予以修改。

主要會計估計及判斷

於釐定若干資產和負債的眼面值時，本集團會就未能確定的未來事件於結算日對該等資產和負債的影響作出假設。本集團根據過往經驗和對未來事件的預計作出估計和假設，並定期審閱該等估計和假設。有關未來的主要假設的進一步資料以及估計不明朗因素及判斷的其他主要來源載於以下範疇的相關披露附註：

- 信貸減值(附註8)
- 稅項(附註10)
- 按公允價值持有的金融工具的估值(附註13)
- 商譽減值(附註17)
- 負債及支出的撥備(附註24)
- 退休福利計劃義務(附註30)
- 於聯營公司及合營企業的投資(附註32)

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。倘此等賬目乃根據香港財務報告準則編製，將不會出現重大差異。

比較數字

過往期間的比較數字乃根據國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」呈列(請參閱按國際會計準則第39號會計政策所編製於二〇一七年十二月三十一日的經審核財務報表)。若干比較數字已作調整，以符合本年度披露。主要調整乃因應國際財務報告準則第9號作出(見下文)。

攤銷成本反向回購協議及其他類似貸款結餘已計入客戶貸款及墊款以及銀行同業貸款及墊款(如適用)。

此外，由於國際財務報告準則第9號實施後的可得資料更為可靠及集中，附註25「或然負債及承擔」所披露有關承擔的比較數字已經重列。本集團現時基於剩餘年期而非原到期日計算承擔賬齡。本集團亦已按類似方式更新風險狀況。此等調整並無導致本集團已呈報的損益賬或資產負債表需作出任何修訂。

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」及國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」的相應披露修訂本。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，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，惟本集團已更新對沖披露，以符合新披露要求
- 於獲准提早採納的情況下提早採納於二〇一九年一月一日生效的「具有負補償的提前償付特徵」(國際財務報告準則第9號修訂本)
- 不重列比較期間的數字，此乃基於事前不可能進行重列

風險狀況已根據國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」(就國際財務報告準則第9號作出修訂)的抵押品及信用強化措施規定進行更新。抵押品作為減低風險措施的範圍乃經參考風險承擔的已動用及未動用部分釐定。此外，由於有關方法針對抵押品及其他信用強化措施對預期信貸虧損所產生金額的影響，故抵押品結餘與預期信貸虧損方法一致。

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8「信貸減值」及附註13「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41。

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，對年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41「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號披露已相應重新呈列。

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，總結認為目前處理來自客戶合約之收入的方法與新原則一致，且並無重大過渡影響。

持續經營

此等財務報表已於二〇一九年二月二十六日經董事會批准。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於此等財務報表獲批准當日後至少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，並要求承租人就所有租期超過12個月的租賃確認資產及負債，惟相關資產屬低價值者則除外。承租人須確認代表其相關租賃資產使用權利的的使用權資產及代表其租賃付款責任的租賃負債。國際財務報告準則第16號大致上沿用了國際會計準則第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，並以不同方式將該兩類租賃入賬。

實施該準則的重大判斷為釐定合約是否包含租賃，並確定本集團能否合理確認其將行使租賃合約所呈列的延期選擇權。重大估計則為釐定各經濟環境的增額借款利率。

國際財務報告準則第16號主要於本集團為物業租賃合約的承租人時對本集團有影響。本集團已選擇採納簡化的過渡法，並不會重列比較資料。於二〇一九年一月一日，本集團將確認一項租賃負債，即餘下租賃付款(包括在合理確定續約的情況下的延續權)，並在租賃經濟環境按於首次應用日期本集團的增量借貸利率折現。所確認的相應使用權資產的金額將等同經該等租賃的相關預付或應計租賃付款調整後的租賃負債金額。所有差額將於首次應用日期在保留溢利中確認。於二〇一九年一月一日，確認租賃負債及使用權資產將導致資產負債表內的該等項目增加約14億元。然而，實際影響可能因判斷及估計調整而有所變動。

國際財務報告準則詮釋委員會第23號「所得稅不確定性的處理」

國際財務報告準則詮釋委員會第23號自二〇一九年一月一日起生效，並已獲歐盟認可。該詮釋澄清所得稅不確定性的會計處理，且預期不會對本集團的財務報告產生重大影響。

對尚未生效的現有準則作出的其他修訂及澄清預期不會對本集團的財務報告產生重大影響。

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、財資市場、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
- 財資市場、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。

自基本業績撇除的重組項目

本集團已就先前披露事項(即美國有關過往違反美國制裁法律及法規的調查、金融市場行為監管局就本集團過往金融罪行監控發出的決定通知及有關外匯交易問題的調查)的相關潛在處罰計提9億元的撥備。上述事項以及其他法律及監管事宜的進一步詳情請參閱附註26。

二〇一八年，本集團產生重組費用淨額4.78億元，其中3.75億元與資本融資有關，並包括於本集團宣佈將該業務分拆及向第三方出售本集團大部分有關投資組合後於第四季度產生的一項1.60億元虧損。本集團進一步產生1.55億元與減低持續成本計劃措施有關的費用，並產生3,400萬元與本集團決定終止經營的船舶租賃業務有關的費用。此等費用總額部分被與清算組合有關的收回款項所抵銷。

其他項目包括贖回若干以英鎊結算的證券後產生的收益淨額為6,900萬元。

基本與法定業績的對賬載於下表：

二〇一八年十二月三十一日							
	基本 百萬元	監管事宜 撥備 百萬元	重組 百萬元	購回優先及 後償負債 產生的收益 百萬元	已出售/ 持作出售 業務的 淨收益 百萬元	商譽減值 百萬元	法定 百萬元
經營收入	14,968	-	(248)	69	-	-	14,789
經營支出	(10,464)	(900)	(283)	-	-	-	(11,647)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	4,504	(900)	(531)	69	-	-	3,142
信貸減值	(740)	-	87	-	-	-	(653)
其他減值	(148)	-	(34)	-	-	-	(182)
聯營公司及合營企業之溢利	241	-	-	-	-	-	241
除稅前溢利/(虧損)	3,857	(900)	(478)	69	-	-	2,548

二〇一七年十二月三十一日							
	基本 百萬元	監管事宜 撥備 百萬元	重組 百萬元	購回優先及 後償負債 產生的收益 百萬元	已出售/ 持作出售 業務的 淨收益 百萬元	商譽減值 百萬元	法定 百萬元
經營收入	14,289	-	58	-	78	-	14,425
經營支出	(10,120)	-	(297)	-	-	-	(10,417)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	4,169	-	(239)	-	78	-	4,008
信貸減值	(1,200)	-	(162)	-	-	-	(1,362)
其他減值	(169)	-	(10)	-	-	(320)	(499)
聯營公司及合營企業之溢利	210	-	58	-	-	-	268
除稅前溢利/(虧損)	3,010	-	(353)	-	78	(320)	2,415

按客戶類別劃分的基本表現

二〇一八年十二月三十一日						
	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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	6,860	5,041	1,391	516	1,160	14,968
經營支出	(4,396)	(3,736)	(923)	(530)	(879)	(10,464)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	2,464	1,305	468	(14)	281	4,504
信貸減值	(242)	(267)	(244)	-	13	(740)
其他減值	(150)	(5)	-	-	7	(148)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	241	241
除稅前基本溢利/(虧損)	2,072	1,033	224	(14)	542	3,857
監管事宜撥備	(50)	-	-	-	(850)	(900)
重組	(350)	(68)	(12)	(24)	(24)	(478)
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)	1,675	965	212	(38)	(266)	2,548
總資產	308,496	103,780	31,379	13,673	231,434	688,762
其中：客戶貸款及墊款 (包括按公允價值計入損益)	146,575	101,635	27,271	13,616	10,274	299,371
客戶貸款及墊款 按公允價值計入損益的貸款	104,677	101,235	26,759	13,616	10,270	256,557
	41,898	400	512	-	4	42,814
總負債	369,316	140,328	37,260	19,733	71,773	638,410
其中：客戶存款	243,019	136,691	34,860	19,622	2,989	437,181

二〇一七年十二月三十一日

	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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	6,496	4,834	1,333	500	1,126	14,289
經營支出	(4,409)	(3,585)	(881)	(500)	(745)	(10,120)
未計減損及稅項前經營溢利	2,087	1,249	452	-	381	4,169
信貸減值	(658)	(375)	(167)	(1)	1	(1,200)
其他減值	(168)	(1)	(3)	-	3	(169)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	210	210
除稅前基本溢利／(虧損)	1,261	873	282	(1)	595	3,010
重組	(275)	(19)	(13)	(15)	(31)	(353)
已出售／持作出售業務的淨收益	-	-	-	-	78	78
商譽減值	-	-	-	-	(320)	(320)
除稅前法定溢利／(虧損)	986	854	269	(16)	322	2,415
總資產	293,334	105,178	31,650	13,469	219,870	663,501
其中：客戶貸款及墊款	131,738	103,013	28,108	13,351	9,343	285,553
總負債	353,582	132,819	36,385	22,203	66,705	611,694
其中：客戶存款	222,714	129,536	33,880	22,222	3,372	411,724

按地區劃分的基本表現

二〇一八年十二月三十一日

	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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	6,157	3,971	2,604	1,670	566	14,968
經營支出	(3,812)	(2,711)	(1,810)	(1,453)	(678)	(10,464)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,345	1,260	794	217	(112)	4,504
信貸減值	(71)	(322)	(262)	(83)	(2)	(740)
其他減值	(110)	6	-	17	(61)	(148)
聯營公司及合營企業之溢利	205	26	-	3	7	241
除稅前基本溢利／(虧損)	2,369	970	532	154	(168)	3,857
監管事宜撥備	-	-	-	(50)	(850)	(900)
重組	(106)	105	(100)	(8)	(369)	(478)
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)	2,263	1,075	432	99	(1,321)	2,548
淨息差	1.44%	2.06%	3.03%	0.47%	-	1.58%
總資產	269,765	147,049	57,800	201,912	12,236	688,762
其中：客戶貸款及墊款 (包括按公允價值計入損益)	130,669	81,905	29,870	56,927	-	299,371
總負債	238,249	127,478	36,733	198,853	37,097	638,410
其中：客戶存款	196,870	96,896	29,916	113,499	-	437,181

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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	5,616	3,833	2,764	1,601	475	14,289
經營支出	(3,681)	(2,654)	(1,819)	(1,407)	(559)	(10,120)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	1,935	1,179	945	194	(84)	4,169
信貸減值	(141)	(653)	(300)	(107)	1	(1,200)
其他減值	(81)	(12)	(3)	(16)	(57)	(169)
聯營公司及合營企業之溢利／(虧損)	229	(22)	-	-	3	210
除稅前基本溢利／(虧損)	1,942	492	642	71	(137)	3,010
重組	35	(161)	(33)	(25)	(169)	(353)
已出售／持作出售業務的淨收益	-	19	-	-	59	78
商譽減值	-	-	-	-	(320)	(320)
除稅前法定溢利／(虧損)	1,977	350	609	46	(567)	2,415
淨息差	1.36%	1.92%	3.34%	0.51%		1.55%
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

額外分部資料(法定)

二〇一八年十二月三十一日

	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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	3,470	3,164	863	297	999	8,793
費用及佣金收入淨額	1,496	1,579	284	192	(59)	3,492
其他收入	1,640	298	243	29	294	2,504
經營收入	6,606	5,041	1,390	518	1,234	14,789

二〇一七年十二月三十一日

	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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	3,225	3,006	802	286	862	8,181
費用及佣金收入淨額	1,471	1,626	285	182	(52)	3,512
其他收入	1,827	271	242	32	360	2,732
經營收入	6,523	4,903	1,329	500	1,170	14,425

二〇一八年十二月三十一日

	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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	3,351	2,561	1,493	692	696	8,793
其他收入	2,799	1,431	1,112	987	(333)	5,996
經營收入	6,150	3,992	2,605	1,679	363	14,789

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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	2,950	2,402	1,619	692	518	8,181
其他收入	2,663	1,468	1,145	904	64	6,244
經營收入	5,613	3,870	2,764	1,596	582	14,425

二〇一八年十二月三十一日

	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	1,854	672	648	1,049	646	365	294	243
其他收入	1,893	337	171	499	290	272	534	424
經營收入	3,747	1,009	819	1,548	936	637	828	667

二〇一七年十二月三十一日

	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	1,564	625	540	965	577	394	428	158
其他收入	1,823	340	163	470	406	339	314	517
經營收入	3,387	965	703	1,435	983	733	742	675

3. 淨利息收入

會計政策

金融資產的利息收入按公允價值計入其他全面收入或按攤銷成本持有及所有按攤銷成本持有的金融負債的利息支出按實際利率法於損益內確認。

按公允價值計入損益的金融工具的利息收入及支出按實際利率法於淨利息收入內確認，惟按公允價值計量的選定結構性票據及結構性存款的所有收益及虧損則於買賣收入內確認。

實際利率法乃計算一項金融資產或一項金融負債的攤銷成本以及於有關期間分配利息收入或利息支出的方法。實際利率乃用以折現金融工具在預期年期內，或(如適用)較短期間內的估計未來現金付款或收款對金融資產或金融負債賬面淨值的利率。計算實際利率時，本集團考慮金融工具所有合約條款(例如提早還款權利)，但不考慮未來信貸虧損，以估計現金流量。計算的項目包括作為實際利率不可分割部分的合約各方之間支付或收取的所有費用、交易成本及所有其他溢價或折讓。倘修訂對現金流量的估計，亦須對金融資產或負債的賬面值作出調整，以反映按工具原來實際利率折現的實際及經修訂的現金流量。上述調整乃於作出修訂期間確認為利息收入或支出。

於初始確認後出現信貸減值(第三階段)及被撇銷金額的按公允價值計入其他全面收入或按攤銷成本持有的金融資產的利息收入按信貸調整實際利率確認。此利率的計算方法與實際利率相同，惟預期信貸虧損則計入預期現金流量。因此，利息收入按金融資產的攤銷成本(包括預期信貸虧損)確認。倘第三階段金融資產的信貸風險得到改善，致使金融資產不再被視為信貸減值，則利息收入確認將回復使用基於金融資產恢復先前被撇銷金額後的賬面總值的計算方法。

二〇一八年
十二月三十一日
百萬元

二〇一七年
十二月三十一日
百萬元

央行結存	364	287
銀行同業貸款及墊款	2,293	1,955
客戶貸款及墊款	10,527	8,845
上市債務證券	1,913	928
非上市債務證券	1,227	1,501
其他合資格票據	849	836
減值資產應計款項(折現值撥回)	91	83
利息收入	17,264	14,435

銀行同業存款	811	891
客戶存款	5,764	3,859
已發行債務證券	1,129	756
後償負債及其他借貸資金	767	748
利息支出	8,471	6,254
淨利息收入	8,793	8,181

其中來自按下列種類持有的金融工具：

攤銷成本	12,255	10,861
公允價值計入其他全面收入／可供出售投資	2,845	2,657
公允價值計入損益	2,164	847
持有至到期	-	70
利息收入	17,264	14,435

其中來自按下列種類持有的金融工具：

攤銷成本	7,384	6,128
公允價值計入損益	1,087	126
利息支出	8,471	6,254
淨利息收入	8,793	8,181

4. 費用及佣金淨額

會計政策

就本集團提供或獲取服務所收取的費用及佣金是在提供服務或履行重大行動後按應計基準確認。

銀團貸款費用於該項銀團貸款完成及本集團本身並無保留任何部分貸款或保留與其他參與者相同實際利率的部分貸款時確認為收入。

本集團可擔任信託人或以其他受託身份代表個人、信託、退休福利計劃及其他機構持有或配售資產。此等資產及所產生的收入由於並非為本集團的資產及收入，故不列入此等財務報表內。

本集團視乎產品對於客戶而言屬何種性質而釐定為客戶提供的服務、交易價格及完成服務日期。按產品劃分的收入確認主要考慮因素如下：

交易銀行服務

本集團於提供服務的時間點確認與屬交易性質的貿易、現金管理及託管活動相關的費用收入。本集團於提供服務的期間內確認與貿易或然風險承擔(例如信用證及擔保)及定期託管活動相關的收入。

本集團一般於提供服務時收取費用。在若干情況下，本集團所發出的信用證及擔保須繳付年度預付費用，該費用按直線法於年內攤銷至費用收入。

金融市場及企業融資

本集團於提供服務的時間點確認費用收入。本集團於重大非貸款服務的交易完成且與客戶訂立的合約條款賦予本集團收取費用的權利時確認重大非貸款服務的費用收入。本集團一般於提供服務後短時間內收取費用。

銀團費用於銀團業務完成後確認。本集團一般於銀團業務完成前或交易日後12個月內收取費用。

財富管理

銀行保險業務的佣金於賺取時入賬。本集團於賺取此等佣金後短時間內收取佣金。

在目標獲評估為極有可能達成的情況下，目標掛鈎費用於達成目標的期間內累計。本集團於確認目標達成後的合約指定日期收取現金付款。

管理投資安排的前期及後期佣金於確認時入賬。此等活動的收入於整個期間較為平均，而本集團一般於賺取佣金後短時間內收取現金。

零售產品

本集團於其有權收取費用的時間點確認大部分收入，乃因大部分服務乃於客戶要求時提供。

信用卡年費於收取費用時確認，乃因我們大多數零售市場均有合約獲豁免年費的情況發生，收入確認因而受到限制，直至與年費相關的不確定因素解決後方可確認收入。本集團遞延其信用卡獎賞計劃積分的公允價值，並於客戶換領積分時確認收入及與兌現積分相關的成本。

	二〇一八年 十二月三十一日	二〇一七年 十二月三十一日
	百萬元	百萬元
費用及佣金收入	4,029	3,942
費用及佣金支出	(537)	(430)
費用及佣金淨額	3,492	3,512

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14.78億元(二〇一七年十二月三十一日：10.67億元)以及來自信託及其他受託人活動的總費用收入為1.44億元(二〇一七年十二月三十一日：1.30億元)。

來自並非按公允價值計入損益的金融工具的總費用支出為1.43億元(二〇一七年十二月三十一日：7,400萬元)以及來自信託及其他受託人活動的總費用支出為2,700萬元(二〇一七年十二月三十一日：2,200萬元)。

	二〇一八年十二月三十一日					總計
	企業及 機構銀行業務	零售銀行業務	商業銀行業務	私人銀行業務	中央及 其他項目	百萬元
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
交易銀行服務	1,066	12	223	—	—	1,301
貿易	448	12	163	—	—	623
現金管理及託管	618	—	60	—	—	678
金融市場	206	—	25	—	—	231
企業融資	181	—	21	—	—	202
借貸及組合管理	57	—	13	—	—	70
資本融資	(14)	—	—	—	—	(14)
財富管理	—	1,167	2	190	—	1,359
零售產品	—	403	—	2	—	405
財資	—	—	—	—	(22)	(22)
其他	—	(3)	—	—	(37)	(40)
費用及佣金淨額	1,496	1,579	284	192	(59)	3,492

二〇一七年十二月三十一日

	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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
交易銀行服務	1,044	12	221	-	-	1,277
貿易	450	12	160	-	-	622
現金管理及託管	594	-	61	-	-	655
金融市場	167	-	26	-	-	193
企業融資	207	-	19	-	-	226
借貸及組合管理	36	-	15	-	-	51
資本融資	17	-	-	-	-	17
財富管理	-	1,171	4	180	-	1,355
零售產品	-	441	-	2	-	443
財資	-	-	-	-	(20)	(20)
其他	-	2	-	-	(32)	(30)
費用及佣金淨額	1,471	1,626	285	182	(52)	3,512

前期銀行保險代價金額按直線法於代價相關合約期內攤銷。資產負債表中有關此等行動的遞延收入為8.86億元(二〇一七年十二月三十一日：9.70億元)。收入將於未來10.5年(二〇一七年十二月三十一日：11.5年)內平均賺取。

5. 買賣收入淨額

會計政策

按公允價值計入損益的金融工具因公允價值變動產生的收益及虧損於產生期間計入損益賬。

收入來自出售及購買買賣持倉、市場莊家及客戶業務的邊際利潤以及公允價值變動。

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
買賣收入淨額	1,683	1,527
買賣收入淨額內的重項包括：		
持作買賣工具收益	1,756	1,716
強制按公允價值計入損益的金融資產虧損	(104)	-
指定為按公允價值計入損益的金融資產收益	11	167
指定為按公允價值計入損益的金融負債收益／(虧損)	30	(202)

6. 其他經營收入

會計政策

除非另一個系統基準更為適當，否則，經營租賃收入按直線法在租賃期內確認。

股權工具的股息於本集團收取股息的權利確立時確認。

於出售按公允價值計入其他全面收入的金融工具時，於其他全面收入確認的累計收益或虧損會重新撥入損益的其他經營收入／支出。

於本集團失去對附屬公司的控制權或出售組別時，該附屬公司或出售組別的已收代價與賬面值之間的差額會確認為出售業務的收益或虧損。

	二〇一八年 十二月三十一日	二〇一七年 十二月三十一日
	百萬元	百萬元
其他經營收入包括：		
經營租賃資產的租賃收入	573	670
出售按公允價值計入其他全面收入／可供出售投資的收益減虧損	(31)	235
出售業務的淨收益	9	28
終止確認於聯營公司的投資的淨收益	-	64
股息收入	25	46
購回優先及後償負債產生的收益 ¹	69	-
其他	176	162
	821	1,205

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。此行動為本集團帶來整體收益6,900萬英鎊。請參閱附註27

7. 經營支出

會計政策

短期僱員福利：薪金及社會保障支出於僱員的服務期內確認。可變報酬計入以股份為基礎的支付成本以及工資及薪金。進一步詳情於年報內披露。

退休金成本：界定供款退休金計劃的供款於須支付時於損益確認。界定福利計劃的利息支出淨額、服務成本及支出於損益賬確認。進一步詳情載於附註30。

以股份為基礎的報酬：本集團設有以股票結算和以現金結算的以股份為基礎的付款報酬計劃。以購股權換取的僱員服務按公允價值確認為開支。進一步詳情載於附註31。

	二〇一八年 十二月三十一日	二〇一七年 十二月三十一日
	百萬元	百萬元
員工成本：		
工資及薪金	5,439	5,047
社會保障成本	171	159
其他退休金成本(附註30)	365	357
以股份為基礎的支付成本	166	152
其他員工成本	933	1,043
	7,074	6,758

其他員工成本包括裁員開支1.53億元(二〇一七年十二月三十一日：8,500萬元)。此類別的其他成本包括培訓、公幹交通成本及其他員工相關成本。

下表概列本集團的僱員人數：

	二〇一八年十二月三十一日			二〇一七年十二月三十一日		
	業務	支援服務	總計	業務	支援服務	總計
於十二月三十一日	38,621	46,781	85,402	40,636	45,385	86,021
年內平均	39,929	46,339	86,268	41,806	44,988	86,794

本公司於二〇一八年十二月三十一日並無聘用員工(二〇一七年十二月三十一日：零)，所產生成本為500萬元(二〇一七年十二月三十一日：500萬元)。

董事酬金及福利以及於股份的權益詳情於年報內披露。

與董事、高級職員及其他關連人士進行的交易於附註36披露。

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
樓宇及設備支出：		
樓宇租金	374	379
其他樓宇及設備成本	395	427
電腦及設備租金	21	17
	790	823
一般行政支出：		
英國銀行徵費	324	220
監管事宜撥備	900	-
其他一般行政支出	1,702	1,787
	2,926	2,007
折舊及攤銷：		
樓宇、機器及設備：		
樓宇	86	85
設備	94	85
經營租賃資產	304	328
	484	498
無形資產：		
軟件	363	320
透過業務合併所購入	10	11
	857	829
總經營支出	11,647	10,417

本集團須就其綜合資產負債表所列應徵費權益及負債繳交英國銀行徵費。應徵費權益及負債主要不包括一級資本、已投保或獲擔保的零售存款、以若干主權債務作抵押的回購及按淨額計算的負債。應徵費短期負債於二〇一八年的徵費率為0.16%，而應徵費權益及長期負債(即剩餘到期日為一年以上的負債)則一般按0.08%的較低徵費率繳交徵費。有關徵費率將於未來兩年逐步下調，自二〇二一年一月一日起，短期負債的徵費率將為0.10%，而長期負債的徵費率將為0.05%。此外，自該日起，銀行徵費的範圍將會限於英國業務的資產負債表。

8. 信貸減值

會計政策

主要會計估計及判斷

本集團運用複雜的模型結合多項基本假設計算預期信貸虧損。釐定預期信貸虧損時所使用的重大判斷包括：

- 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。有關釐定預期信貸虧損的方法詳情載於信貸風險一節國際財務報告準則第9號方法項下內容。

預測與預期信貸虧損計算方法有關的主要宏觀經濟變數的估計載於風險回顧及釐定預期信貸虧損的主要假設和判斷。

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於信貸風險一節內披露。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。

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。

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。

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；
- 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；
- 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(倘修改工具產生本集團認為屬重大的現金流量變動，則終止確認工具)，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。

倘經修改金融資產並無終止確認且不被視為出現信貸減值，該等資產的預期信貸虧損將按12個月基準確認，惟倘信貸風險大幅，則按全期基準確認。本集團會就該等資產進行評估，以釐定修改後信貸風險有否大幅增加。儘管貸款可能因非信貸原因而被修改，信貸風險亦有可能會大幅增加。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。

暫緩還款貸款

暫緩還款貸款為因應客戶的財務困難而修改的貸款。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(且並無終止確認)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。

信貸減值工具撤銷及減值撥回

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撤銷。於完成所有必要程序以認定該貸款並無收回可能且虧損額已確定後，有關貸款即予撤銷。倘若以前撤除的款額其後能夠收回，則於損益賬內減去貸款減值撥備數額。倘若於隨後期間信貸減損數額減低，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。

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
銀行同業及客戶貸款及墊款的溢利信貸減值淨額	607	1,365
有關債務證券的期內損益信貸減值淨額	7	20
有關財務擔保及貸款承擔的信貸減值淨額	39	(23)
信貸減值¹	653	1,362

¹ 並無重大購買或產生的信貸減值資產

9. 其他減值

會計政策

相關會計政策請參閱下文參考附註

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
商譽減值(附註17)	–	320
固定資產減值(附註18)	150	137
可供出售股票的減損 ¹	–	16
其他無形資產減值(附註17)	46	23
其他減值 — 其他	(14)	3
其他減值	182	179
	182	499

¹ 於二〇一七年十二月三十一日的股票減值乃按國際會計準則第39號披露。於二〇一八年十二月三十一日的股票乃按國際財務報告準則第9號披露。根據國際財務報告準則第9號，股票乃按公允價值計入損益或按公允價值計入其他全面收入，而公允價值變動已相應確認

10. 稅項

會計政策

本集團須根據每個司法管轄區的適用稅法就溢利繳納所得稅，而所得稅會於溢利產生的期間確認為支出。

遞延稅項乃於資產與負債的計稅基礎與其在綜合財務報表所示賬面值之間出現暫時差異時計提撥備。遞延稅項採用於結算日已頒佈或實質上已頒佈並且預期於變現有關遞延稅項資產或償還有關遞延所得稅負債時適用的稅率(及稅法)釐定。

遞延稅項資產於未來應課稅溢利可用以抵銷暫時差異時確認。如情況許可，各實體的遞延稅項資產及負債互相抵銷，而不是按遞延稅項的組成部分逐項抵銷。

與直接於權益內扣除或計入權益的項目有關的當期及遞延稅項乃直接計入權益或於權益內扣除，並其後連同當期或遞延收益或虧損在損益賬內確認。

主要會計估計及判斷

- 釐定本集團本年度的稅項支出時須作出估計及判斷，當中包括對當地稅法的詮釋及對稅務機關會否接受所申報狀況的評估。該等判斷計及外部諮詢意見(如適用)及本集團有關與相關稅務機關和解的意見
- 本集團於有可能出現外流時按預期須向稅務機關支付的金額的最佳估計就當期稅項負債計提撥備。本集團進行估計時假設稅務機關將審查所有向其呈報的金額並對所有相關資料有充分的了解

本集團遞延稅項資產的可收回性乃基於管理層判斷未來能否產生應課稅溢利並用以抵銷遞延稅項資產而定

下表載列年內稅項支出的分析：

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
根據本年度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：19.25%) 計算的稅項：		
本年度當期所得稅稅項支出	1	-
過往年度調整 (包括雙重課稅寬免)	49	1
海外稅項：		
本年度當期所得稅稅項支出	1,109	977
過往年度調整	(105)	(13)
	1,054	965
遞延稅項：		
暫時差異的衍生／抵銷	254	156
過往年度調整	131	26
	385	182
日常業務溢利的稅項	1,439	1,147
有效稅率	56.5%	47.5%
<hr/>		
日常業務溢利的稅項 (撇除美國稅務改革的影響)	1,439	927
有效稅率 (撇除美國稅務改革的影響)	56.5%	38.4%

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使二〇一七年的美國遞延稅項資產有所減少，並使二〇一七年的遞延稅項支出增加2.20億元。

本年度除稅前溢利25.48億元 (二〇一七年十二月三十一日：24.15億元) 的稅項支出14.39億元 (二〇一七年十二月三十一日：11.47億元) 反映不可扣稅監管撥備及其他不可扣除支出與不可抵免預扣稅的影響以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稅項1.69億元 (二〇一七年十二月三十一日：1.67億元)。

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%) 提撥的暫時差異的衍生或抵銷1,700萬元 (二〇一七年十二月三十一日：500萬元)。

稅率：19%，本年度的稅項支出高於按英國公司稅稅率計算的稅項支出，有關差異說明如下：

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
除稅前日常業務溢利	2,548	2,415
按稅率19% (二〇一七年：19.25%) 計算的稅項	484	465
支付較低稅率的海外盈利	(66)	(17)
支付較高稅率的海外盈利	354	284
不可抵免預扣稅	158	67
免稅收入	(113)	(130)
分佔聯營公司及合營企業	(39)	(45)
不可扣稅支出	322	217
監管事宜撥備	164	-
銀行徵費	62	42
投資的不可課稅虧損	79	9
就儲備內金融工具的付款	(68)	-
出售業務的不可課稅收益	-	(12)
商譽減值	-	63
美國稅務改革	-	220
未確認遞延稅項	2	39
過往年度稅項支出調整	75	14
其他項目	25	(69)
日常業務溢利的稅項	1,439	1,147

影響未來年度稅項支出的因素：本集團未來數年的稅項支出及有效稅率可能受到多項因素的影響，包括收購、出售及重組我們的業務、設有不同法定稅率的司法管轄區的溢利總額、稅務法例及稅率變動以及不明確稅務情況解決方法。

在評估不明確稅務情況時，本集團須對當地稅法進行詮釋，有關詮釋可能會受到稅務機關提出質詢，並可能受稅務機關是否接受所申報狀況的評估所影響。本集團目前認為，評估稅務負債時所作假設或判斷不含重大風險，致使於下一個財政年度內產生重大調整。

	二〇一八年十二月三十一日			二〇一七年十二月三十一日		
	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元
於其他全面收入確認的稅項						
按公允價值計入其他						
全面收入／可供出售資產	-	21	21	1	7	8
現金流量對沖	-	(6)	(6)	-	(6)	(6)
自身信貸調整	9	(45)	(36)	-	14	14
退休福利計劃義務	-	6	6	-	(35)	(35)
於權益確認的稅項抵免／ (支出)總額	9	(24)	(15)	1	(20)	(19)

當期稅項：下表呈列當期稅項於年內的變動：

	二〇一八年	二〇一七年
	十二月三十一日	十二月三十一日
	百萬元	百萬元
當期稅項包括：		
當期稅項資產	491	474
當期稅項負債	(376)	(327)
過渡前的當期稅項年初淨值結餘	115	147
國際財務報告準則第9號過渡	11	-
過渡後的當期稅項年初淨值結餘	126	147
損益賬的變動	(1,054)	(965)
其他全面收入的變動	9	1
已付稅項	770	915
其他變動	(35)	17
於十二月三十一日的當期稅項淨值結餘	(184)	115
當期稅項資產	492	491
當期稅項負債	(676)	(376)
總計	(184)	115

遞延稅項：下表呈列本集團已確認的主要遞延稅項負債及資產和其於年內的變動：

	於二〇一八年	滙兌及	於溢利	於權益	於二〇一八年
	一月一日	其他調整	(支出)／撥回	(支出)／撥回	十二月三十一日
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
遞延稅項包括：					
加速稅項折舊	(413)	4	(85)	-	(494)
貸款及墊款減值撥備	1,206	(99)	(146)	-	961
結轉稅項虧損	290	(4)	(20)	-	266
按公允價值計入其他全面收入的資產	(21)	4	(1)	21	3
現金流量對沖	(2)	1	-	(6)	(7)
自身信貸調整	11	1	-	(45)	(33)
退休福利計劃義務	38	(2)	(2)	6	40
以股份為基礎的支付	16	-	(1)	-	15
其他暫時差異	(190)	53	(130)	-	(267)
遞延稅項資產淨值	935	(42)	(385)	(24)	484

	於二〇一七年 一月一日	滙兌及 其他調整	於溢利 (支出)/撥回	於權益 (支出)/撥回	於二〇一七年 十二月 三十一日	國際財務 報告準則 9號過渡	於二〇一八年 一月一日
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
遞延稅項包括：							
加速稅項折舊	(399)	(12)	(2)	-	(413)	-	(413)
貸款及墊款減值撥備	934	36	101	-	1,071	135	1,206
結轉稅項虧損	396	8	(114)	-	290	-	290
按公允價值計入其他全面收入/可供出售資產	(27)	(2)	-	7	(22)	1	(21)
現金流量對沖	5	(1)	-	(6)	(2)	-	(2)
自身信貸調整	-	(3)	-	14	11	-	11
退休福利計劃義務	76	3	(6)	(35)	38	-	38
以股份為基礎的支付	16	-	-	-	16	-	16
其他暫時差異	(60)	5	(161)	-	(216)	26	(190)
遞延稅項資產淨值	941	34	(182)	(20)	773	162	935

遞延稅項包括下列資產及負債：

	二〇一八年十二月三十一日			二〇一八年一月一日			二〇一七年十二月三十一日		
	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
遞延稅項包括：									
加速稅項折舊	(494)	7	(501)	(413)	17	(430)	(413)	17	(430)
貸款及墊款減值撥備	961	938	23	1,206	1,148	58	1,071	1,037	34
結轉稅項虧損	266	126	140	290	134	156	290	134	156
按公允價值計入其他全面收入/可供出售資產	3	(2)	5	(21)	(7)	(14)	(22)	(8)	(14)
現金流量對沖	(7)	(12)	5	(2)	(7)	5	(2)	(7)	5
自身信貸調整	(33)	(18)	(15)	11	(2)	13	11	(2)	13
退休福利計劃義務	40	40	-	38	38	-	38	38	-
以股份為基礎的支付	15	15	-	16	16	-	16	16	-
其他暫時差異	(267)	(47)	(220)	(190)	(29)	(161)	(216)	(48)	(168)
	484	1,047	(563)	935	1,308	(373)	773	1,177	(404)

於二〇一八年十二月三十一日，本集團的遞延稅項資產淨值為4.84億元(二〇一七年十二月三十一日：7.73億元)。本集團遞延稅項資產的可收回性乃基於管理層判斷未來能否產生應課稅溢利並用以抵銷遞延稅項資產而定。

本集團的遞延稅項資產總值中，2.66億元與結轉稅項虧損有關。該等稅項虧損於個別法律實體產生，並將由該等實體產生的未來應課稅溢利所抵銷。

- 1.39億元的遞延稅項資產虧損於愛爾蘭產生，未動用稅項虧損在愛爾蘭並無到期日。此等虧損與飛機租賃有關，預期將於資產的可使用經濟年期(即最長18年)內悉數動用
- 3,300萬元的遞延稅項資產虧損於韓國產生。此等虧損並無到期日，按界定溢利流預測動用情況
- 2,700萬元的遞延稅項資產虧損於美國產生。管理層預測顯示，有關虧損預期將於九年期間內悉數動用。該等稅項虧損將於20年後到期
- 2,500萬元的遞延稅項資產虧損於台灣產生。管理層預測顯示，有關虧損預期將於一年期間內悉數動用。該等稅項虧損將於十年後到期

剩餘4,200萬元的遞延稅項資產與於其他司法管轄區產生的虧損有關，預期將於十年以內收回。

	二〇一八年	二〇一七年
	十二月三十一日	十二月三十一日
	百萬元	百萬元

下列潛在遞延稅項資產／(負債)並未計入業績內：

海外附屬公司未調回盈利的預扣稅	(281)	(343)
於分行投資的外匯變動 ¹	-	-
稅項虧損	1,283	1,311
緩繳有關海外分行的收益	(413)	(399)
其他暫時差異	79	47

¹ 由於任何分行出售均屬分行溢利豁免涵蓋範圍且不會產生稅項負債或資產，故於分行投資的外匯變動並不包括潛在遞延稅項。於二〇一七年十二月三十一日的金額(先前披露為3.39億元)已重列為零元

11. 股息

會計政策

被分類為權益的普通股及優先股的股息於其宣派年度於權益內確認。

普通權益股的股息於其宣派年度入賬，而末期股息則於獲股東批准的年度入賬。

董事會於宣派股息前考慮多項因素，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

	二〇一八年十二月三十一日		二〇一七年十二月三十一日	
	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	-	-
年內已宣派及派付的二〇一八年／二〇一七年年中期股息 ¹	6.00	198	-	-

¹ 金額未計及以股代息調整

普通權益股的股息於其宣派期間入賬，而末期股息則於獲股東批准的期間入賬。因此，上述末期普通權益股股息與相應過往年度有關。二〇一七年末期股息每股普通股11仙(3.63億元)於二〇一八年五月十七日派付予合資格股東，而二〇一八年中期股息每股普通股6仙(1.98億元)則於二〇一八年十月二十二日派付予合資格股東。

二〇一八年建議末期普通權益股股息

董事會建議就二〇一八年的普通權益股派付股息每股15仙。由於此股息將於截至二〇一九年十二月三十一日止年度於股東權益內入賬列作保留溢利分派，故截至二〇一八年十二月三十一日止年度的財務報表並無反映此股息。

本集團將於二〇一九年五月十六日向於二〇一九年三月八日英國辦公時間結束時名列英國股東名冊的股東以英鎊、港元或美元派付股息。本集團將於二〇一九年五月十六日向於二〇一九年三月八日印度辦公時間結束時名列印度股東名冊的印度預託證券持有人以印度盧比派付股息。

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其宣派期間入賬。

		二〇一八年	二〇一七年
		十二月三十一日	十二月三十一日
		百萬元	百萬元
非累計可贖回優先股：	每股5元7.014%優先股	53	53
	每股5元6.409%優先股	26	39
		79	92
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		357	353
		436	445
此等優先股的股息相應列作利息支出及已作相應提撥			
非累計不可贖回優先股：	每股1英鎊7 3/8%優先股	9	10
	每股1英鎊8 1/4%優先股	10	11
		19	21

12. 每股普通股盈利

會計政策

本集團按基本基準計算每股盈利，有別於國際會計準則第33號「每股盈利」所定義的盈利。按基本基準計算之盈利為已就以下項目作出調整的普通股股東應佔溢利／(虧損)：資本性質的溢利或虧損、策略性投資交易所產生的款項及對本集團期內一般業務而言屬巨額或重大的其他非經常及／或特殊交易。

下表載列按基本基準計算之盈利。

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
權益持有人應佔本期間溢利	1,109	1,268
非控股權益	(55)	(49)
分類為權益的優先股及額外一級的應付股息	(436)	(445)
普通股股東應佔本期間溢利	618	774
按正常基準計算之項目：		
監管事宜撥備	900	-
重組	478	353
購回後負債產生的收益	(69)	-
商譽減值(附註9)	-	320
已出售業務及可供出售金融工具的淨收益(載於附註6)	-	(78)
美國稅務改革的影響(附註10)	-	220
按正常基準計算項目的稅項 ¹	104	(36)
基本溢利	2,031	1,553
基本 — 加權平均股份數目(百萬計)	3,306	3,293
攤薄 — 加權平均股份數目(百萬計)	3,340	3,325
每股普通股基本盈利(仙)	18.7	23.5
每股普通股攤薄盈利(仙)	18.5	23.3
按基本基準計算之每股普通股基本盈利(仙)	61.4	47.2
按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)	60.8	46.7

1 由於並無稅項寬免，因此並無就商譽減值計入稅項

13. 金融工具

分類及計量

會計政策

本集團按以下計量類別將其金融資產分類：按攤銷成本；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。

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
- 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，在工具的年期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。

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分部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。貸款承擔及財務擔保的預期信貸虧損請參閱附註8。

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。

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。

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。修改可包括改變期限、現金流量及／或利率等因素。

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。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		-	-	-	-	-	-	57,511	57,511
按公允價值計入損益的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		146	-	3,622	-	-	3,768	-	3,768
客戶貸款及墊款 ¹		1,074	-	3,854	-	-	4,928	-	4,928
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	16	-	-	54,769	-	-	54,769	-	54,769
債務證券及其他合資格票據 股票		21,246	-	393	337	-	21,976	-	21,976
		1,347	-	233	111	-	1,691	-	1,691
		23,813	-	62,871	448	-	87,132	-	87,132
衍生金融工具	14	45,108	513	-	-	-	45,621	-	45,621
銀行同業貸款及墊款 ¹	15	-	-	-	-	-	-	61,414	61,414
其中：反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	-	3,815	3,815
客戶貸款及墊款 ¹	15	-	-	-	-	-	-	256,557	256,557
其中：反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	-	3,151	3,151
投資證券									
債務證券及其他合資格票據 股票		-	-	-	-	116,335	116,335	9,303	125,638
		-	-	-	-	263	263	-	263
		-	-	-	-	116,598	116,598	9,303	125,901
其他資產	20	-	-	-	-	-	-	32,678	32,678
持作出售的資產	21	78	-	358	451	-	887	135	1,022
於二〇一八年十二月三十一日的 總額		68,999	513	63,229	899	116,598	250,238	417,598	667,836

¹ 進一步分析載於風險回顧及資本回顧

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	16	-	-	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		46,333	698	-	-	-	47,031	-	-	47,031
銀行同業貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	-	62,295	-	62,295
其中：反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	-	5,101	-	5,101
客戶貸款及墊款 ¹		-	-	-	-	-	-	251,507	-	251,507
其中：反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	-	4,566	-	4,566
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		-	-	-	-	-	-	29,922	-	29,922
持作出售的資產		-	-	-	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

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

資產	附註	按公允價值列值的資產				按攤銷成本列值的資產			總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖 的衍生 工具 百萬元	指定為 按公允 價值計入 損益 百萬元	可供出售 百萬元	按公允 價值列值 的金融 資產總額 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	持有 至到期 百萬元	
現金及央行結存		-	-	-	-	-	58,864	-	58,864
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	16	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	14	46,333	698	-	-	47,031	-	-	47,031
銀行同業貸款及墊款 ¹	15	-	-	-	-	-	78,188	-	78,188
其中：反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	20,694	-	20,694
客戶貸款及墊款 ¹	15	-	-	-	-	-	282,288	-	282,288
其中：反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	33,581	-	33,581
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	20	-	-	-	-	-	29,922	-	29,922
持作出售的資產	21	-	-	466	-	466	62	-	528
於二〇一七年十二月三十一日 的總額		68,832	698	5,531	110,055	185,116	451,954	4,340	641,410

1 進一步分析載於風險回顧及資本回顧

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		-	-	318	318	-	318	
客戶存款		-	-	6,751	6,751	-	6,751	
回購協議及其他類似								
已抵押借款	16	-	-	43,000	43,000	-	43,000	
已發行債務證券	22	-	-	7,405	7,405	-	7,405	
短倉		3,226	-	-	3,226	-	3,226	
		3,226	-	57,474	60,700	-	60,700	
衍生金融工具	14	45,580	1,629	-	47,209	-	47,209	
銀行同業存款		-	-	-	-	29,715	29,715	
客戶存款		-	-	-	-	391,013	391,013	
回購協議及其他類似已抵押借款	16	-	-	-	-	1,401	1,401	
已發行債務證券	22	-	-	-	-	46,454	46,454	
其他負債	23	-	-	-	-	37,945	37,945	
後償負債及其他借貸資金	27	-	-	-	-	15,001	15,001	
計入持作出售的出售組別之負債	21	198	-	-	198	-	198	
於二〇一八年十二月三十一日 的總額		49,004	1,629	57,474	108,107	521,529	629,636	

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	16	-	-	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		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	16	-	-	-	-	1,639	1,639	
已發行債務證券		-	-	-	-	46,379	46,379	
其他負債		-	-	-	-	34,982	34,982	
後償負債及其他借貸資金		-	-	-	-	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	22	–	–	7,023	7,023	–	7,023	
短倉		3,637	–	–	3,637	–	3,637	
		3,637	–	12,996	16,633	–	16,633	
衍生金融工具	14	46,558	1,543	–	48,101	–	48,101	
銀行同業存款		–	–	–	–	30,945	30,945	
客戶存款		–	–	–	–	370,509	370,509	
回購協議及其他類似已抵押借款	16	–	–	–	–	39,783	39,783	
已發行債務證券	22	–	–	–	–	46,379	46,379	
其他負債	23	–	–	–	–	34,982	34,982	
後償負債及其他借貸資金	27	–	–	–	–	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	

沖銷金融工具

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

實際上，就減低信貸而言，本集團可沖銷並不符合上文所載國際會計準則第32號淨額結算規則的資產及負債。有關安排包括衍生工具的淨額結算總安排以及回購及反向回購交易的全球總回購協議。該等協議一般容許沖銷同一特定交易對手的所有尚未完結交易，惟僅限於出現違約或其他預定事件的情況下進行沖銷。

此外，本集團亦就衍生工具交易收取及抵押可即時變現的抵押品，以覆蓋出現違約時的淨風險承擔。根據回購及反向回購協議，本集團分別抵押(合法出售)及取得(合法購買)可於出現違約時出售的高流動性資產。

下表載列沖銷對資產負債表的影響，包括透過可強制執行的淨額結算協議所結算的衍生工具交易，據此本集團有意及有能力結算於資產負債表沖銷的淨額。

資產	二〇一八年十二月三十一日					
	已確認金融 工具總額 百萬元	沖銷對資產 負債表的影響 百萬元	於資產負債表 呈列的金融 工具淨額 百萬元	並無於資產負債表沖銷的 相關金額		淨額 百萬元
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	
衍生金融工具	55,274	(9,653)	45,621	(32,283)	(9,259)	4,079
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	65,191	(3,456)	61,735	–	(61,735)	–
於二〇一八年十二月三十一日	120,465	(13,109)	107,356	(32,283)	(70,994)	4,079
負債						
衍生金融工具	56,862	(9,653)	47,209	(32,283)	(10,323)	4,603
回購協議及其他類似已抵押借款	47,857	(3,456)	44,401	–	(44,401)	–
於二〇一八年十二月三十一日	104,719	(13,109)	91,610	(32,283)	(54,724)	4,603

二〇一七年十二月三十一日

	已確認金融 工具總額 百萬元	沖銷對資產 負債表的影響 百萬元	於資產負債表 呈列的金融 工具淨額 百萬元	並無於資產負債表沖銷的 相關金額		淨額 百萬元
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	
資產						
衍生金融工具	54,619	(7,588)	47,031	(29,135)	(9,825)	8,071
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	61,520	(6,333)	55,187	—	(55,187)	—
於二〇一七年十二月三十一日	116,139	(13,921)	102,218	(29,135)	(65,012)	8,071
負債						
衍生金融工具	55,689	(7,588)	48,101	(29,135)	(9,513)	9,453
回購協議及其他類似已抵押借款	46,116	(6,333)	39,783	—	(39,783)	—
於二〇一七年十二月三十一日	101,805	(13,921)	87,884	(29,135)	(49,296)	9,453

並無於資產負債表沖銷的相關金額包括：

- 並無於資產負債表沖銷但受可強制執行淨額結算安排保障的金融工具，包括就衍生金融工具持有的淨額結算總安排，但不包括超額抵押的影響
- 金融抵押品 — 包括就衍生金融工具抵押及收取的現金抵押品以及就反向回購及回購協議買賣的抵押品，但不包括超額抵押的影響

指定為按公允價值計入損益的貸款及墊款

指定為按公允價值計入損益的銀行同業及客戶貸款及墊款以及反向回購及其他類似已抵押貸款的信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。

指定為按公允價值計入損益的金融負債

	二〇一八年 十二月三十一日 (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	57,474	51,136	12,996
按合約責任於到期日須予償還的金額	57,974	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	(500)	(56)	(56)
入賬為信貸風險差額的公允價值累計變動	476	82	82

本年度指定為按公允價值計入損益的金融負債的公允價值收益淨額為3,000萬元（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均定價。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。

估值基準委員會乃由集團市場風險部、產品控制部、估值控制部及業務部代表組成的估值管治論壇，每月開會討論及批准存貨的獨立估值。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。

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及估計(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均價時，會估計於釐定公允價值時作出的估值調整
- 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
- 倘第三級資產的公允價值估計計量較屬主觀判斷，則該等資產會基於使用重大程度的非市場不可觀察輸入數據的模型估值

估值技術

請參閱有關公允價值等級 — 第一、二及三級的說明

• 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估價。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協議)。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

- 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 十二月三十一日	二〇一七年 十二月三十一日
	百萬元	百萬元
買入賣出估值調整	67	82
信用估值調整	196	229
債務價值調整	(143)	(66)
模型估值調整	6	6
資金估值調整	60	79
其他(包括首日)	159	148
總計	345	478

- **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將計及在內的調整估計。本集團按各附屬公司及各附屬公司各交易對手風險承擔計算信用估值調整，同時計及本集團所持任何抵押品。本集團以未來正面風險承擔的估計、市場引伸違約或然率及回收率計算信用估值調整。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。錯向風險於交易對手的風險承擔與該交易對手的信貸質素呈反向相關性時產生，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。本集團亦於其審慎估值調整中考慮錯向風險的相關不明朗因素
- **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，該等損益僅於主要以可觀察市場輸入數據來進行估值的情況下方可確認。若用於初始確認公允價值的估值模型所需輸入數據無法從市場取得，則交易價與估值模型的差異不會即時於損益賬確認。該差異會於損益賬攤銷，直至輸入數據可觀察、交易到期或被終止
- **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已入賬交易於有效期內特定交易對手的相關風險因素設定。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

- **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。本集團的自身信貸調整將隨負債到期而逆轉。就指定為按公允價值列賬的已發行債務及結構性票據而言，自身信貸調整乃透過使用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。於二〇一八年十二月三十一日的自身信貸調整為4.76億元，而其他全面收入收益則為3.94億元(二〇一七年十二月三十一日：8,200萬元，其他全面收入虧損2.49億元)。

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

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	–	3,768	–	3,768
客戶貸款及墊款	–	4,436	492	4,928
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	–	54,769	–	54,769
債務證券及其他合資格票據	8,097	13,562	317	21,976
其中：				
政府債券及國庫券	6,699	6,851	–	13,550
由企業(金融機構除外)發行	178	3,241	317	3,736
由金融機構發行	1,220	3,470	–	4,690
股票	1,364	–	327	1,691
衍生金融工具	907	44,702	12	45,621
其中：				
外匯	149	31,242	7	31,398
利率	4	12,237	5	12,246
商品	754	882	–	1,636
信貸	–	252	–	252
股權及股票指數	–	89	–	89
投資證券				
債務證券及其他合資格票據	67,624	48,299	412	116,335
其中：				
政府債券及國庫券	52,329	17,928	412	70,669
由企業(金融機構除外)發行	8,366	9,839	–	18,205
由金融機構發行	6,929	20,532	–	27,461
股票	29	4	230	263
於二〇一八年十二月三十一日的金融工具總額¹	78,021	169,540	1,790	249,351
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	–	314	4	318
客戶存款	–	6,751	–	6,751
回購協議及其他類似已抵押借款	–	43,000	–	43,000
已發行債務證券	–	6,966	439	7,405
短倉	1,999	1,227	–	3,226
衍生金融工具	809	45,995	405	47,209
其中：				
外匯	137	32,655	7	32,799
利率	15	12,583	355	12,953
商品	657	452	–	1,109
信貸	–	273	8	281
股權及股票指數	–	32	35	67
於二〇一八年十二月三十一日的金融工具總額¹	2,808	104,253	848	107,909

¹ 上表並不包括持作出售的資產8.87億元及負債1.98億元。有關金額連同其公允價值等級於附註21呈報

二〇一八年的估值或等級分類方法並無重大變動。

年內，第一級及第二級按公允價值計量的金融資產與負債之間並無重大轉撥。

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				
債務證券及其他合資格票據	61,083	47,010	318	108,411
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。

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 ¹	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

1 上表並不包括持作出售的資產4.66億元。有關金額連同公允價值等級於附註21呈報

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。

公允價值等級 — 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	57,511	–	57,511	–	57,511
銀行同業貸款及墊款	61,414	–	61,357	–	61,357
其中：反向回購協議及其他類似已抵押貸款	3,815	–	3,842	–	3,842
客戶貸款及墊款	256,557	–	18,514	238,797	257,311
其中：反向回購協議及其他類似已抵押貸款	3,151	–	2,409	744	3,153
投資證券	9,303	–	8,953	8	8,961
其他資產 ¹	32,678	–	32,673	–	32,673
持作出售的資產	135	–	135	–	135
於二〇一八年十二月三十一日	417,598	–	179,143	238,805	417,948
負債					
銀行同業存款	29,715	–	29,715	–	29,715
客戶存款	391,013	–	391,018	–	391,018
回購協議及其他類似已抵押借款	1,401	–	1,401	–	1,401
已發行債務證券	46,454	17,009	29,195	–	46,204
後償負債及其他借貸資金	15,001	14,505	23	–	14,528
其他負債 ¹	37,945	–	37,945	–	37,945
於二〇一八年十二月三十一日	521,529	31,514	489,297	–	520,811

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	62,295	–	62,273	4	62,277
其中：反向回購協議及其他類似已抵押貸款	5,101	–	5,107	–	5,107
客戶貸款及墊款	251,507	–	17,684	234,568	252,252
其中：反向回購協議及其他類似已抵押貸款	4,566	–	2,399	2,174	4,573
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。

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	78,188	–	78,069	23	78,092
其中：反向回購協議及其他類似已抵押貸款	20,694	–	20,681	19	20,700
客戶貸款及墊款	282,288	–	17,031	266,011	283,042
其中：反向回購協議及其他類似已抵押貸款	33,581	–	2,387	31,199	33,586
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

按客戶類別劃分的客戶貸款及墊款¹

國際財務報告準則第9號

	二〇一八年十二月三十一日					
	賬面值			公允價值		
	第三階段 百萬元	第一階段及 第二階段 百萬元	總計 百萬元	第三階段 百萬元	第一階段及 第二階段 百萬元	總計 百萬元
企業及機構銀行業務	1,758	102,919	104,677	1,818	102,791	104,609
零售銀行業務	436	100,799	101,235	447	101,810	102,257
商業銀行業務	539	26,220	26,759	652	25,989	26,641
私人銀行業務	135	13,481	13,616	134	13,442	13,576
中央及其他項目	–	10,270	10,270	–	10,228	10,228
於二〇一八年十二月三十一日	2,868	253,689	256,557	3,051	254,260	257,311

國際財務報告準則第9號

	二〇一八年一月一日					
	賬面值			公允價值		
	第三階段 百萬元	第一階段及 第二階段 百萬元	總計 百萬元	第三階段 百萬元	第一階段及 第二階段 百萬元	總計 百萬元
企業及機構銀行業務	2,355	96,823	99,178	3,729	95,528	99,257
零售銀行業務	429	101,617	102,046	465	102,232	102,697
商業銀行業務	587	27,049	27,636	687	26,970	27,657
私人銀行業務	116	13,207	13,323	116	13,196	13,312
中央及其他項目	–	9,324	9,324	–	9,329	9,329
於二〇一八年一月一日	3,487	248,020	251,507	4,997	247,255	252,252

1 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款：賬面值31.51億元及公允價值31.53億元（二〇一八年一月一日：分別為45.66億元及45.73億元；二〇一七年十二月三十一日：分別為335.81億元及335.86億元）

二〇一七年十二月三十一日

	賬面值			公允價值		
	減值 百萬元	未減值 百萬元	總計 百萬元	減值 百萬元	未減值 百萬元	總計 百萬元
企業及機構銀行業務	2,465	126,224	128,689	2,491	126,695	129,186
零售銀行業務	420	102,593	103,013	422	102,828	103,250
商業銀行業務	596	27,296	27,892	646	27,269	27,915
私人銀行業務	140	13,211	13,351	140	13,202	13,342
中央及其他項目	–	9,343	9,343	–	9,349	9,349
於二〇一七年十二月三十一日	3,621	278,667	282,288	3,699	279,343	283,042

1 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款：賬面值31.51億元及公允價值31.53億元(二〇一八年一月一日：分別為45.66億元及45.73億元；二〇一七年十二月三十一日：分別為335.81億元及335.86億元)

第三級總結及重大不可觀察輸入數據

下表載列本集團按公允價值持有的主要第三級金融工具。下表亦呈列用作計量該等金融工具的公允價值的估值技術、重大不可觀察輸入數據、該等輸入數據的價值範圍及該等輸入數據的加權平均值：

工具	於二〇一八年 十二月三十一日的價值		主要估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍 ¹	加權平均 ²
	資產 百萬元	負債 百萬元				
客戶貸款及墊款	492	–	可比較定價／收益率 折現現金流量	定價／收益率 回收率	不適用 25.5%–100%	不適用 94.7%
債務證券	73	–	可比較定價／收益率	定價／收益率	5.4%–6.3%	5.6%
資產抵押證券	244	–	折現現金流量	定價／收益率	1.0%–11.0%	3.4%
銀行同業存款	–	4	折現現金流量	信貸息差	1.0%–1.0%	1.0%
已發行債務證券	–	439	折現現金流量	信貸息差	0.4%–4.0%	1.4%
	–	–	內部定價模型	權益相關係數	4.5%–89.5%	不適用
	–	–		權益 — 外匯相關係數	-80.0%–80.0%	不適用
政府債券及國庫券	412	–	折現現金流量	定價／收益率	2.9%–38.1%	11.2%
衍生金融工具，其中：						
外匯	7	7	期權定價模型 折現現金流量	外匯期權引伸波幅 外匯曲線	5.2%–5.4% -0.4%–3.7%	5.4% 0.4%
利率	5	355	折現現金流量	利率曲線	6.4%–16.8%	8.3%
信貸	–	8	折現現金流量	信貸息差	0.3%–3.0%	0.9%
權益	–	35	內部定價模型	權益相關係數	4.5%–89.5%	不適用
				權益 — 外匯相關係數	-80.0%–80.0%	不適用
股票(包括私募股權投資) ³	557	–	可比較定價／收益率	企業價值對扣除利息、 稅項、折舊及攤銷前盈 利比率倍數 市盈率倍數 市賬率倍數 市銷率倍數 流通性折讓價 折現率	5.2倍–9.1倍 14.5倍 0.6倍–1.0倍 不適用 10.0%–20.0% 7.3%–13.2%	8.5倍 14.5倍 1.0倍 不適用 14.8% 9.6%
總額	1,790	848				

1 上表所示的價值範圍指於二〇一八年十二月三十一日評估本集團的第三級金融工具價值時所使用的最高及最低水平。所使用的價值範圍反映該等第三級金融工具基於結算日市況的相關特點。然而，該等價值範圍或無法代表本集團第三級金融工具公允價值計量的不確定性

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

以下載列於估值技術表中確定的重大不可觀察輸入數據：

- **商品相關係數**：此為於特定時間內兩種商品相關項目之間的相關係數
- **可比較定價／收益率**指在沒有直接可觀察價格的情況下，用可比較工具的價格估算公允價值的估值方法。收益率是折現現金流量模型中用於折現未來現金流量的利率。估值可使用可比較工具進行，方法是透過計算可比較工具價格的隱含收益率(或可變基準的息差)，之後對該收益率(或息差)加以調整以計算該工具的價值。有關調整應考慮金融工具的相關差異(如到期日及／或信貸質素)。反之，可在可比較工具與進行估值的工具之間運用單價基準，以確立該工具的價值(例如根據優先擔保債券的價格計算次級無擔保債券的公允價值)。獨立來看，價格上升將導致資產的公允價值產生有利變動。獨立來看，收益率上升將導致資產的公允價值產生不利變動
- **相關係數**為衡量一個變量的變動如何影響另一個變量的變動的一個指標。股權相關係數指兩種股權工具之間的相關係數，而利率相關係數指兩種掉期利率之間的相關係數
- **信貸息差**指市場參與者面臨一項工具的信貸風險承擔所要求的額外收益率
- **折現率**指將預期現金流量轉換至現值所使用的回報率
- **企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率倍數**：此為企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利的比率。企業價值即總市值及債務減去現金及現金等值項目。獨立來看，企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率倍數之上升將對非上市公司之公允價值帶來有利變動
- **利率曲線**指利率年期結構及於指定時間計算未來利率
- **非上市投資估值的流通性折讓價**：流通性折讓價主要適用於非上市公司投資的估值以反映該等股份交投並不活躍。流通性折讓價之上升將對非上市公司之公允價值帶來不利變動
- **市賬率倍數**：此為權益市值對權益賬面值比率。市賬率倍數增長將對非上市公司之公允價值帶來有利變動
- **市盈率倍數**：此為市值對除稅後收入淨額的比率。有關倍數按可觀察的可比較上市公司的倍數釐定。市盈率倍數之增長將對非上市公司之公允價值帶來有利變動
- **市銷率倍數**：此為權益市值對銷售額的比率。市銷率倍數增長將對非上市公司之公允價值帶來有利變動
- **回收率**指因清償某一筆貸款而產生的預期回報率。隨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

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 百萬元	債務證券 及其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	債務證券 及其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	
於二〇一七年十二月三十一日									
一國際會計準則第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									
一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 收益/(虧損)總額	2	13	-	(44)	(10)	(3)	22	-	(20)
買賣收入淨額	2	13	-	(44)	(10)	(3)	-	-	(42)
其他經營收入	-	-	-	-	-	-	22	-	22
於其他全面收入確認的 (虧損)/收益總額	-	-	-	-	-	-	(2)	40	38
按公允價值計入其他 全面收入的儲備	-	-	-	-	-	-	-	41	41
滙兌差額	-	-	-	-	-	-	(2)	(1)	(3)
購買	-	328	55	120	143	70	445	38	1,199
出售	-	(254)	-	(215)	(176)	(40)	-	(5)	(690)
結算	(71)	(261)	-	(6)	-	(14)	(210)	-	(562)
轉出 ²	(101)	(112)	(55)	(8)	(743)	(43)	(161)	(1)	(1,224)
轉入 ³	99	61	-	39	13	2	-	8	222
於二〇一八年十二月三十一日	-	492	-	317	327	12	412	230	1,790
於二〇一八年十二月三十一日， 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	-	(2)	-	-	22	(3)	-	-	17

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 轉出包括貸款及墊款、反向回購協議、債務證券及其他合資格票據、股票以及衍生金融工具，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7.43億元持作出售的股票有關

3 轉入主要與貸款及墊款、債務證券及其他合資格票據、股票以及衍生金融工具的估值參數於年內變為不可觀察有關

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	按公允價值計入損益					投資證券			總計 百萬元
	銀行同業 貸款及 墊款 百萬元	客戶 貸款及 墊款 百萬元	債務證券 及其他 合資格 票據 百萬元		股票 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	債務證券 及其他 合資格 票據 百萬元		
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

第三級變動表 — 金融負債

	二〇一八年十二月三十一日			總計 百萬元
	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	
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	1	(22)	30	9
發行	4	167	439	610
結算	(70)	(148)	(103)	(321)
轉出 ¹	—	—	(2)	(2)
轉入 ²	—	—	16	16
於二〇一八年十二月三十一日	4	439	405	848
於二〇一八年十二月三十一日，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)／虧損總額	—	(5)	8	3

	二〇一七年十二月三十一日			總計 百萬元
	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	
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

2 年內轉入主要與衍生金融工具的估值參數於年內變為不可觀察有關

有關第三級資產及負債公允價值的敏感度

本集團採用重大不可觀察輸入數據就產品進行敏感度分析。本集團會將該等不可觀察輸入數據的價值增加或減少10%，以產生一個可能替代估值的合理範圍。此百分比的增減乃基於第三級資產結構就一組參考價格進行統計分析而釐定。有利及不利變動則基於不可觀察參數水平變動導致的工具價值變動而釐定。第三級敏感度分析假設單向市場變動且沒有考慮對沖抵銷。

	按公允價值計入損益			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						
債務證券及其他合資格票據	317	339	295	412	415	409
股票	327	360	294	230	253	207
貸款及墊款	492	498	481	—	—	—
衍生金融工具	(393)	(376)	(410)	—	—	—
銀行同業存款	(4)	(4)	(4)	—	—	—
已發行債務證券	(439)	(417)	(461)	—	—	—
於二〇一八年十二月三十一日	300	400	195	642	668	616
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
		十二月三十一日	十二月三十一日
		百萬元	百萬元
按公允價值計入損益	可能增加	100	93
	可能減少	(105)	(93)
按公允價值計入其他全面收入／可供出售	可能增加	26	63
	可能減少	(26)	(63)

14. 衍生金融工具

會計政策

衍生工具的會計處理：衍生工具是根據有關利率、金融工具價格、商品價格、匯率、信貸風險及指數的變動而釐定其價值的金融工具。除被指定為對沖工具外，衍生工具分類為買賣。

衍生工具最初均按公允價值確認及其後計量，並於損益中確認重估增值（已使用現金流量或淨投資對沖者除外，而在此情況下，公允價值變動之有效部分則於其他全面收入內確認）。

公允價值可取自交投活躍的市場所報之市價、最近的市場交易及估值技術（包括折現現金流量模型及期權定價模型）（如適用）。若用於初始確認衍生工具合約公允價值的估值模型所需的輸入數據無法從市場取得，會按照適用於其他金融資產及負債有關初始確認的會計政策處理。當公允價值為正值時，該等衍生工具列為資產，而當公允價值為負值時，該等衍生工具列為負債。

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	二〇一八年十二月三十一日			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	2,080,513	16,457	17,264	1,825,488	18,905	19,702
貨幣掉期及期權	856,660	14,941	15,535	724,021 ¹	16,850	16,537
經交易所買賣的期貨及期權	—	—	—	100	—	—
	2,937,173	31,398	32,799	2,549,609	35,755	36,239
利率衍生工具合約：						
掉期	3,693,897	10,800	11,331	2,831,025	8,603	8,414
遠期利率協議及期權	489,943	1,325	1,511	153,697	1,351	1,364
經交易所買賣的期貨及期權	775,518	121	111	637,883	120	100
	4,959,358	12,246	12,953	3,622,605	10,074	9,878
信貸衍生工具合約	39,343	252	281	34,772	249	873
股權及股票指數期權	2,960	89	67	2,520	39	150
商品衍生工具合約	69,601	1,636	1,109	74,133	914	961
衍生工具總額	8,008,435	45,621	47,209	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。

風險回顧及資本回顧中衍生工具及對沖章節解釋本集團對衍生工具合約的風險管理及對沖的應用。

持作對沖的衍生工具

對沖會計法：確認所產生公允價值收益或虧損的方法視乎該衍生工具是否被指定為對沖工具而定，倘若被指定為對沖工具，則根據被對沖項目的性質而定。本集團指定若干衍生工具為：

- a) 為已確認資產或負債或確定承諾的公允價值而作出的對沖交易（「公允價值對沖」）
- b) 為已確認資產或負債或一項預測交易，其極可能產生的未來現金流量而作出的對沖交易（「現金流量對沖」）
- c) 為已確認資產或負債或一項預測交易，其極可能產生的未來現金流量而作出的對沖交易（「現金流量對沖」）

以此方式指定的衍生工具，在符合若干標準的前提下，採用對沖會計法。

於交易開始時，本集團以文件記錄對沖工具與被對沖項目之間的關係，以及其風險管理目標及進行各種對沖交易的策略。本集團亦於對沖交易開始時和持續評估對沖交易中採用的衍生工具，就抵銷被對沖項目的公允價值或現金流量的變動是否非常有效，並以文件記錄該等評估。預期效力應接近100%，而預期採用迴歸分析的對沖實際結果的範圍介乎80至125%。

本集團可訂立經濟對沖，該對沖不符合國際會計準則第39號的對沖會計法。倘此等經濟對沖使用衍生工具抵銷風險，衍生工具乃按公允價值計值，而有關公允價值變動會於損益內確認。

公允價值對沖：被指定並合資格作為公允價值對沖工具的衍生工具公允價值的變動，連同已對沖風險應佔所對沖資產或負債公允價值的任何變動在損益賬的買賣收入內記錄。倘若對沖不再符合對沖會計法的標準，就對沖項目賬面值以實際利率法進行調整，於尚餘期限或直至終止確認期間於損益賬攤銷。

本集團管理市場風險（包括利率及貨幣風險）的方法載於市場風險。

上表所載持作對沖用途的衍生工具如下：

	二〇一八年十二月三十一日			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	63,675	306	573	45,420	456	272
貨幣掉期	8,963	30	942	14,395 ¹	174	899
	72,638	336	1,515	59,815	630	1,171
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	10,733	59	67	13,348	43	48
遠期外匯合約	184	–	18	356	2	29
貨幣掉期	2,701	57	22	2,987	23	107
	13,618	116	107	16,691	68	184
指定為淨投資對沖的衍生工具：						
遠期外匯合約	5,200	61	7	3,470	–	188
持作對沖的衍生工具總額	91,456	513	1,629	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

公允價值對沖

本集團使用利率掉期以固定利率交換融資的浮動利率，以對應資產所獲的浮動利率，或交換資產的固定利率，以對應融資所支付的浮動利率，包括已發行定息票據、客戶貸款及墊款以及債務證券及其他合資格票據。

就合資格對沖而言，衍生工具的公允價值變動，大部分由對沖項目的相關公允價值變動所對應，兩種變動均於損益賬內確認。所有合資格對沖均屬有效。就對沖無效性而作出的調整計入以下虧損淨額及收益淨額。對沖無效性的主要來源為對沖貨幣的基準風險。

於二〇一八年十二月三十一日，本集團持有以下利率掉期作為利率風險公允價值對沖的對沖工具。

對沖工具的期限

風險類別	二〇一八年十二月三十一日				
	一個月以下 百萬元	一個月以上 但一年以下 百萬元	一至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
利率及貨幣風險					
對沖已發行票據					
已發行票據的名義金額	1,030	2,160	15,298	7,937	26,461
對沖貸款及墊款以及債務證券及其他合資格票據					
貸款及墊款的名義金額	-	489	1,206	62	1,757
債務證券及其他合資格票據的名義金額	322	14,495	28,744	859	44,420
指定為公允價值對沖的衍生工具總額	1,352	17,144	55,248	8,894	72,638

對沖會計法對財務狀況及表現的影響

對沖工具及無效性

利率及貨幣風險	二〇一八年十二月三十一日				
	名義 百萬元	賬面值		用作計算 對沖無效性的 公允價值變動 百萬元	於損益 確認的無效性 百萬元
		資產 百萬元	負債 百萬元		
利率掉期—已發行票據	19,112	270	311	(73)	-
跨貨幣掉期—已發行後償票據	7,350	-	937	(622)	(93)
利率掉期—貸款及墊款	309	1	2	(2)	-
跨貨幣掉期—貸款及墊款	1,448	3	5	(4)	-
利率掉期—債務證券及其他合資格票據	42,850	32	256	(164)	(3)
跨貨幣掉期—債務證券及其他合資格票據	1,614	30	4	14	1
利率及貨幣風險衍生工具總額	72,638	336	1,515	(851)	(95)

被對沖項目

	二〇一八年十二月三十一日					
	賬面值		計入賬面值的公允價值 對沖調整的累計金額		不再指定為 對沖的公允價值 對沖調整的 累計攤銷金額 百萬元	
	資產 百萬元	負債 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元		
已發行票據	-	26,646	-	982	602	443
債務證券及其他合資格票據	44,885	-	129	-	155	37
客戶貸款及墊款	1,147	-	5	-	1	7
於公允價值對沖被對沖的 資產及負債總額	46,032	26,646	134	982	758	487

買賣收入淨額的影響

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
對沖工具的虧損淨額	(449)	(154)
被對沖項目的收益淨額 ¹	358	81

1 包括不再符合對沖會計法的對沖的公允價值調整攤銷

現金流量對沖

本集團使用利率掉期(即以浮動利率交換固定利率)管理浮息資產及負債的未來現金流量的變動。本集團同時使用外匯合約及貨幣掉期管理資產及負債的未來匯率及外幣成本的變動。

對沖有效部分產生的收益及虧損於權益內遞延，直至現金流量變動影響損益賬，於其時該等收益或虧損即轉至損益賬列賬。

對沖工具及無效性

	二〇一八年十二月三十一日						
	名義 百萬元	賬面值		用作計算 對沖無效性 的公允價值 變動 百萬元	於其他全面 收入確認的 對沖工具 價值變動 百萬元	於損益確認 的無效性 百萬元	由儲備重新 分類至收入 的金額 百萬元
		資產 百萬元	負債 百萬元				
利率風險							
利率掉期	10,733	59	67	17	17	-	(1)
貨幣風險							
遠期外匯合約	184	-	18	9	9	-	-
跨貨幣掉期	2,701	57	22	57	57	-	8
指定為現金流量對沖的衍生工具總額	13,618	116	107	83	83	-	7

被對沖項目

	二〇一八年十二月三十一日		
	用作計算 對沖無效性的 價值變動 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	來自對沖關係 (不再應用 對沖會計法) 的現金流量 對沖儲備餘額 百萬元
			百萬元
客戶存款	(66)	18	33
債務證券及其他合資格票據	(9)	(3)	(1)
客戶貸款及墊款	(9)	(39)	(12)
於現金流量對沖指定的資產及負債變動總額	(84)	(24)	20

對損益及其他全面收入的影響

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
由儲備重新分類至損益賬的虧損	(7)	(11)
於經營成本確認的虧損	-	(4)
於其他全面收入確認的收益	34	35

本集團已對沖下列現金流量，預期該等現金流量會影響下列年度的損益賬：

	二〇一八年十二月三十一日						總計 百萬元
	一年以下 百萬元	一至兩年 百萬元	兩至三年 百萬元	三至四年 百萬元	四至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
預測應收現金流量	78	30	25	11	2	-	146
預測應付現金流量	(199)	(76)	(60)	(57)	(43)	(125)	(560)
預期到期現金流量總額	(121)	(46)	(35)	(46)	(41)	(125)	(414)

	二〇一七年十二月三十一日						總計 百萬元
	一年以下 百萬元	一至兩年 百萬元	兩至三年 百萬元	三至四年 百萬元	四至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
預測應收現金流量	122	40	30	22	8	-	222
預測應付現金流量	(97)	(83)	(51)	(49)	(48)	(134)	(462)
預期到期現金流量總額	25	(43)	(21)	(27)	(40)	(134)	(240)

淨投資對沖

外匯風險來自於與本集團具有不同功能貨幣的附屬公司的淨投資。該風險來自附屬公司功能貨幣與本集團功能貨幣之間的即期匯率波動，導致投資金額浮動。

本集團使用外匯合約及非衍生金融資產共同管理外幣淨投資的未來匯率變動。對沖有效部分產生的收益及虧損於權益內遞延，直至出售淨投資為止。

對沖工具及無效性

	二〇一八年十二月三十一日						
	名義 百萬元	賬面值		用作計算 對沖無效性 的公允價值 變動 百萬元	於其他全面 收入確認的 對沖工具 價值變動 百萬元	於損益確認 的無效性 百萬元	由儲備重新 分類至收入 的金額 百萬元
		資產 百萬元	負債 百萬元				
衍生工具遠期外匯合約 ¹	5,200	61	7	54	54	-	-

¹ 該等衍生工具遠期外匯合約的到期日為一年以下

被對沖項目

	二〇一八年十二月三十一日		
	用作計算 對沖無效性的 價值變動 百萬元	匯兌儲備 百萬元	來自對沖關係 (不再應用對沖 會計法)的滙兌 儲備餘額 百萬元
淨投資	(54)	54	-

對其他全面收入的影響

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
於其他全面收入確認的收益/(虧損)	282	(288)

15. 銀行同業及客戶貸款及墊款

會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

	二〇一八年 十二月三十一日	二〇一七年 十二月三十一日
	百萬元	百萬元
銀行同業貸款及墊款	61,420	78,193
個別減值撥備	-	(4)
組合減值撥備	-	(1)
預期信貸虧損	(6)	-
	61,414	78,188
客戶貸款及墊款	261,455	287,990
個別減值撥備	-	(5,237)
組合減值撥備	-	(465)
預期信貸虧損	(4,898)	-
	256,557	282,288
銀行同業及客戶貸款及墊款總額	317,971	360,476

本集團向韓國及香港居民提供而尚未償還的住宅按揭貸款分別為169億元(二〇一七年十二月三十一日：185億元)及278億元(二〇一七年十二月三十一日：283億元)。

按地區及客戶類別劃分的客戶貸款及墊款以及相關減值撥備分析載於風險回顧及資本回顧。

16. 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 十二月三十一日 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	20,698	21,257	21,259
客戶	41,037	33,928	33,928
	61,735	55,185	55,187
其中：			
按公允價值計入損益	54,769	45,518	912
銀行同業	16,883	16,157	565
客戶	37,886	29,361	347
按攤銷成本持有	6,966	9,667	54,275
銀行同業	3,815	5,101	20,694
客戶	3,151	4,566	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 十二月三十一日 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)	84,557	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)	82,534	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的金額 (按公允價值列值)	40,552	34,018	34,018

回購協議及其他類似已抵押借款

	二〇一八年 十二月三十一日 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	4,984	3,804	3,804
客戶	39,417	35,975	35,979
	44,401	39,779	39,783
其中：			
按公允價值計入損益	43,000	38,140	—
銀行同業	4,777	3,352	—
客戶	38,223	34,788	—
按攤銷成本持有	1,401	1,639	39,783
銀行同業	207	451	3,804
客戶	1,194	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：

	二〇一八年十二月三十一日				
	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	資產負債表外 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	2,060	1,974	49	—	4,083
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	—	—	—	40,552	40,552
於二〇一八年十二月三十一日	2,060	1,974	49	40,552	44,635

二〇一八年一月一日

就回購協議已抵押的抵押品	按公允價值		攤銷成本 百萬元	資產負債表外 百萬元	總計 百萬元
	計入損益 百萬元	計入其他 全面收入 百萬元			
資產負債表內					
債務證券及其他合格票據	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

就回購協議已抵押的抵押品	按公允價值		貸款及 應收款項 百萬元	資產負債表外 百萬元	總計 百萬元
	計入損益 百萬元	可供出售 百萬元			
資產負債表內					
債務證券及其他合格票據	2,178	3,618	—	—	5,796
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	—	—	—	34,018	34,018
於二〇一七年十二月三十一日	2,178	3,618	—	34,018	39,814

17. 商譽及無形資產

會計政策

商譽

商譽指收購成本高於本集團於收購日應佔所收購附屬公司、聯營公司或合營企業可識別的資產淨值及或然負債的公允價值之部分。收購附屬公司所產生的商譽列入無形資產內。收購聯營公司所產生的商譽列入聯營公司的投資。列入無形資產的商譽會於每個結算日評定是否有減值跡象，並按成本減任何累積減損列賬。出售一間機構的盈虧包括與所出售機構有關的商譽的賬面值。根據有關現金產生單位預期現金流量的折現值進行詳細計算，而該等折現值須採用適當的折現率，釐定該等現金流量及折現率均須作出判斷。為達至減值測試的目的，商譽會被分配至現金產生單位。現金產生單位指本集團內產生獨立現金流入且商譽就內部管理目的而受監察的最低層面單位。由於本集團按全球基準監察其可報告分部(如附註2所述)，因此現金產生單位等同或小於本集團的可報告分部。商譽已分配至現金產生單位表所載的主要現金產生單位。

主要會計估計及判斷

商譽的賬面值基於判斷的應用(包括基於商譽減值計算假設)計算。判斷亦應用於確定現金產生單位。

估計包括用於確定現金產生單位的現金流量的預測及折現率(由國家無風險利率及適用風險溢價組成)。本集團會進行年度評估，以評估資產負債表上商譽的賬面值有否減值。對未來現金流量及其折讓水平的估計實質上是不確定的，須作出重大判斷，並可能隨時間變動。

已收購無形資產

於收購附屬公司或聯營公司時，被視為可獨立及由合約或其他合法權益所產生的無形資產被予以資本化，並列入所收購可識別的資產淨值內。此等無形資產最初按公允價值計量，反映市場預期該資產將流至機構的未來經濟利益的可能性，並按預計可用年期(4至16年)攤銷。該等資產會於每個結算日評定是否有減值跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須立即將資產撇減。

電腦軟件

所收購電腦軟件使用權按收購特定軟件及將其投入運用所產生的成本予以資本化。開發獨立可識別內部製作軟件的直接成本於使用(內部製作軟件)可能產生對資產的未來經濟利益的情況下予以資本化。此等成本包括薪金及工資、材料、服務供應商及承包商及直接應佔開支。持續維修軟件所產生的成本會即時予以支銷。內部製作軟件於三至五年期間內攤銷。

	二〇一八年十二月三十一日				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								
於一月一日	3,252	578	2,529	6,359	3,456	505	1,881	5,842
滙兌差額	(105)	(24)	(67)	(196)	85	38	152	275
增置	—	1	695	696	31	44	704	779
出售	—	—	—	—	—	—	(2)	(2)
減值	—	—	—	—	(320)	—	—	(320)
撤銷款額	—	(5)	(322)	(327)	—	(9)	(206)	(215)
分類為持作出售	(31)	(40)	—	(71)	—	—	—	—
於十二月三十一日	3,116	510	2,835	6,461	3,252	578	2,529	6,359
攤銷撥備								
於一月一日	—	470	876	1,346	—	431	692	1,123
滙兌差額	—	(22)	(21)	(43)	—	35	42	77
攤銷	—	10	363	373	—	11	320	331
減損支出	—	—	46	46	—	2	21	23
出售	—	—	—	—	—	—	(2)	(2)
撤銷款額	—	—	(317)	(317)	—	(9)	(197)	(206)
於十二月三十一日	—	458	947	1,405	—	470	876	1,346
賬面淨值	3,116	52	1,888	5,056	3,252	108	1,653	5,013

於二〇一八年十二月三十一日，自二〇〇五年一月一日起累計產生的商譽減損為28.01億元(二〇一七年十二月三十一日：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)。

商譽

現金產生單位架構

當考慮產生獨立現金流入及適當的管理水平時，企業融資業務、私人銀行業務及交易銀行服務乃於全球層面上進行管理，而零售銀行業務、商業銀行業務以及中央及其他項目(包括財資市場)活動則於國家層面上進行管理。

商譽減值測試

商譽現有賬面值會就其有否減值進行年度評核。就減值測試而言，商譽於收購日會分配至現金產生單位。倘若有關現金產生單位的賬面值超出其可收回金額，商譽會被視為減值。減值跡象包括地區的經濟表現及前景變動，此等變動包括地緣政局變動，以及有關地區投資市值、大額信用違約及退出若干地區的策略性決定的變動。所有現金產生單位的可收回金額均以使用中價值計算。計算每個現金產生單位的使用中價值使用五年期現金流量預測，及按照五年後的永久價值釐定的最終價值。現金流量預測根據獲管理層批准直至二〇二三年的預測而釐定。永久最終價值金額使用以長期國內生產總值增長率計算第五年現金流量計算得出。所有現金流量會利用折現率予以折現，反映適用於現金產生單位的市場利率。

下文所載分配至各現金產生單位的商譽及用於釐定可收回金額的主要假設僅為評估已收購商譽減值的估計數字。

現金產生單位	二〇一八年十二月三十一日			二〇一七年十二月三十一日		
	商譽 百萬元	除稅前折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %	商譽 百萬元	除稅前折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %
國家現金產生單位						
大中華及北亞地區	887			913		
香港	357	13.2	3.0	357	14.9	3.0
台灣	530	13.0	2.1	556	13.9	2.1
非洲及中東地區	520			569		
巴基斯坦	194	22.8	3.4	242	21.3	5.8
阿聯酋	204	9.0	3.3	204	10.8	3.2
其他(五個國家) ¹	122	10.6–19.0	2.6–5.3	123	11.5–19.6	2.0–6.1
東盟及南亞地區	734			790		
印度	262	19.9	7.7	289	18.9	7.9
新加坡	339	15.9	2.7	343	11.8	2.6
其他(六個國家) ²	133	15.4–20.5	4.4–7.0	158	15.2–19.0	4.0–7.0
全球現金產生單位	975			980		
全球私人銀行業務	84	10.3	3.6	84	10.2	3.7
全球企業融資業務	213	10.3	3.6	219	10.3	3.7
全球交易銀行服務	678	10.3	3.6	677	10.3	3.7
	3,116			3,252		

1 巴林、加納、約旦、阿曼及卡塔爾

2 孟加拉、汶萊、印尼、尼泊爾、斯里蘭卡及越南

本集團已就各現金產生單位的可收回金額的主要假設進行敏感度分析。概無現金產生單位於主要假設(現金流量減少10%、折現率上升1%或國內生產總值比率下跌1%)對合理不利變動具敏感性。以下現金產生單位被視為對主要變數敏感，而任何達至下表所披露水平的變動將抵銷現時的超額空間。

現金產生單位	商譽	現金流量減少	折現率上升	國內生產總值 增長率下跌
台灣	530	26%	3%	5%
印度	262	33%	3%	5%
巴基斯坦	194	30%	5%	10%

已收購無形資產

已收購無形資產主要包括確認為收購Union Bank(現合併入Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited)、新竹銀行(現合併入渣打國際商業銀行股份有限公司)、Pembroke、美國運通銀行及ABSA的非洲託管業務的一部分的無形資產。維修無形資產指於飛機租賃期末在特定維修條件下已收購飛機租賃的合約權利與飛機於收購日期的實際狀況之間的價值差額。

已收購無形資產於為期4年至最多16年期間攤銷。有關組成部分如下：

已收購無形資產包括：	二〇一八年	二〇一七年
	十二月三十一日 百萬元	十二月三十一日 百萬元
飛機維修	24	24
品牌商標	—	31
核心存款	2	2
客戶關係	19	32
牌照	7	19
賬面淨值	52	108

18. 樓宇、機器及設備

會計政策

所有樓宇、機器及設備按成本減累積折舊及減損呈列。成本包括收購有關資產直接產生的開支。其後產生的成本均列入有關資產的賬面值或確認為獨立的資產(視情況而定，惟只適用於與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團的情況下，以及該項目的成本能可靠地估計下而言)。

於每個結算日，該等資產的剩餘價值及可使用年期會被檢討和調整(如適用)，包括是否有減值跡象。倘釐定資產的賬面值高於可收回金額，須將資產撇減至可收回金額。出售所得收益及虧損計入損益賬。

修理及維修成本於其產生的財務期間於損益賬內確認。

土地及樓宇主要包括分行及辦事處。雖然永久業權土地須進行減值測試，惟不予折舊。

其他資產的折舊採用直線法，在下列的估計可使用年年期內分配有關資產的成本至其剩餘價值：

- 樓宇 最長達50年
- 租賃物業裝修租賃年期 最長達50年
- 設備及汽車 3至15年
- 飛機 最長達18年
- 船舶 最長達15年

倘本集團為融資租賃下的承租人，租賃資產予以資本化及列入樓宇、機器及設備，應付出租人的相應負債則於其他負債內確認。應付融資支出根據租賃隱含的利率於租賃期內確認以提供固定的期間回報率。

所有其他修理及維修成本於其產生的財務期間於損益賬內確認。

	二〇一八年十二月三十一日				二〇一七年十二月三十一日			
	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營租賃 資產 百萬元	總計 百萬元	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營租賃 資產 百萬元	總計 百萬元
成本或估值								
於一月一日	2,216	767	7,000	9,983	2,117	699	6,982	9,798
滙兌差額	(80)	(38)	(8)	(126)	119	31	2	152
增置	46 ¹	125 ¹	866	1,037	61	104	1,603	1,768
出售及撇銷已全面折舊的資產	(92) ²	(87) ²	(1,244)	(1,423)	(75)	(66)	(1,587)	(1,728)
轉撥至持作出售的資產	(20)	(1)	(291)	(312)	(6)	(1)	–	(7)
於十二月三十一日	2,070	766	6,323	9,159	2,216	767	7,000	9,983
折舊								
於一月一日累計	753	513	1,506	2,772	713	474	1,359	2,546
滙兌差額	(25)	(26)	(9)	(60)	27	21	1	49
年內支出	86	94	304	484	85	85	328	498
減值(撥回)/減損支出	(5)	–	155 ³	150	(8)	–	145	137
已出售、轉讓或撇銷的資產的應佔額	(91) ²	(86) ²	(358)	(535)	(58)	(65)	(327)	(450)
轉撥至持作出售的資產	(12)	(1)	(129)	(142)	(6)	(2)	–	(8)
於十二月三十一日累計	706	494	1,469	2,669	753	513	1,506	2,772
於十二月三十一日的賬面淨值	1,364	272	4,854	6,490	1,463	254	5,494	7,211

1 有關樓宇及設備請參閱現金流量表中投資業務項下購買樓宇、機器及設備1.71億元(二〇一七年十二月三十一日：1.65億元)

2 於現金流量表中，期內出售樓宇、機器及設備為8,500萬元(二〇一七年十二月三十一日：2,900萬元)，包括期內出售資產產生作為其他經營收入(附註6)一部分的收益及虧損與已出售賬面淨值

3 年內，本集團就持作經營租賃資產的飛機及船舶確認減損支出1.55億元(二〇一七年十二月三十一日：1.45億元)，原因是該等資產的使用中價值或當前市值低於賬面淨值

經營租賃資產

根據經營租賃租予客戶的資產包括商用飛機及船舶(已計入樓宇、機器及設備)。於二〇一八年十二月三十一日，該等資產的賬面淨值為48.54億元(二〇一七年十二月三十一日：54.94億元)。

	二〇一八年 十二月三十一日 根據經營 租賃的 最低租賃應收 款項的到期日： 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 根據經營 租賃的 最低租賃應收 款項的到期日： 百萬元
一年內	527	564
一年以上及五年以下	1,712	1,881
五年以上	997	1,228
	3,236	3,673

19. 經營租賃承擔

會計政策

本集團訂立的租約主要為經營租賃。經營租賃為絕大部分風險及報酬均屬於出租人的租約。本集團租用多種不可撤銷租賃安排下的物業。經營租賃下的付款總額按直線法在租賃期內於損益賬內確認。於租賃期屆滿前終止經營租賃而須向出租人支付的任何罰款於租賃終止的期間確認為開支。

如經營租賃的租約含有修復條文，則會根據於租約期末產生的成本的最佳估計金額作出撥備，以將該物業修復至其原本狀況。此成本於租約期內攤銷。

	二〇一八年十二月三十一日		二〇一七年十二月三十一日	
	樓宇 百萬元	設備 百萬元	樓宇 百萬元	設備 百萬元
於以下年期期滿的不可撤銷經營租賃的承擔：				
一年內	266	2	255	2
一年以上及五年以下	498	1	603	3
五年以上	140	—	189	—
	904	3	1,047	5

年內，本集團就經營租賃於損益賬內確認支出2.88億元(二〇一七年十二月三十一日：3.40億元)。本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃不同樓宇及設備。該等租賃之租期、調整租金的條款及續約權利各有不同。於二〇一八年十二月三十一日，根據不可撤銷分租租賃而預期收取的未來最低分租款項總額為1,200萬元(二〇一七年十二月三十一日：900萬元)。

20. 其他資產

會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

商品指本集團具有擁有權並承擔與其相關的市場風險的實物。商品乃按公允價值列值，而公允價值乃自相關交易的可觀察現貨或短期期貨價格得出。

其他資產包括：

	二〇一八年 十二月三十一日 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13)：		
香港特別行政區政府負債證明書(附註23) ¹	5,964	5,417
現金抵押品	10,323	9,513
承兌票據及背書	4,923	5,096
未結算交易及其他金融資產	11,468	9,896
	32,678	29,922
非金融資產：		
商品 ²	2,488	3,263
其他資產	235	305
	35,401	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

21. 持作出售的資產及相關負債

會計政策

倘金融工具為非流動資產或屬於出售組別的一部分，則可重新分類為持作出售；然而，該等金融工具的計量規定仍受國際財務報告準則第9號「金融工具：確認及計量」的規定所監管。有關會計政策請參閱附註13金融工具。

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：

- a) 其賬面值主要透過出售收回
- b) 可以其現況即時出售
- c) 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，而有關交易預期於二〇一九年完成。

下表所呈報按公允價值計入損益的金融資產乃分類為第一級8,200萬元、第二級1,400萬元及第三級7.91億元(二〇一七年十二月三十一日：4.66億元)。

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
持作出售的資產		
債務證券	14	47
股票	873	419
按公允價值計入損益的金融資產 ¹	887	466
銀行同業貸款及墊款	112	-
客戶貸款及墊款	23	2
按攤銷成本持有的債務證券	-	60
按攤銷成本持有的金融資產	135	62
商譽及無形資產	71	-
樓宇、機器及設備 ²	170	13
其他	65	4
	1,328	545

1 資本融資資產8.87億元(二〇一七年十二月三十一日：2.16億元)，其分類為按公允價值計入損益的金融資產(包括債務證券(1,400萬元)及股票(8.73億元))，預期於二〇一九年年底前出售

2 獲騰博飛機租賃融資(Pembroke Air Leasing Finance)分類為持作出售、價值1.62億元(二〇一七年十二月三十一日：零元)的飛機計入樓宇、機器及設備內

下表呈報資本融資業務持作出售的相關金融負債1.98億元(二〇一七年十二月三十一日：零元)，全部均分類為第三級。有關交易預期於二〇一九年完成。

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
持作出售的負債		
衍生金融工具 ¹	198	-
按公允價值計入損益的金融負債	198	-
其他負債	48	-
負債及支出的撥備	1	-
	247	-

1 衍生工具負債為出售資本融資資產的固定價格遠期銷售合約

22. 已發行債務證券

會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

	二〇一八年十二月三十一日			二〇一七年十二月三十一日		
	100,000元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元	100,000元或 以上的存款證 百萬元	其他已發行 債務證券 百萬元	總計 百萬元
已發行債務證券	20,949	25,505	46,454	20,460	25,919	46,379
已發行債務證券計入： 按公允價值計入損益的 金融負債(附註13)	-	7,405	7,405	117	6,906	7,023
已發行債務證券總額	20,949	32,910	53,859	20,577	32,825	53,402

於二〇一八年，本公司就本集團的一般業務用途合共發行46億元優先票據，如下表所示：

證券	百萬元
於二〇二三年到期的14億元可贖回定息優先票據	1,400
於二〇二四年到期的12.50億元可贖回定息優先票據	1,250
於二〇二四年到期的1,110億日圓可贖回定息優先票據	1,011
於二〇二三年到期的6億元可贖回浮息優先票據	600
於二〇二五年到期的189億日圓定息優先票據	172
於二〇二六年到期的2,800萬元定息優先票據	28
於二〇二九年到期的100億日圓可贖回定息優先票據	91

23. 其他負債

會計政策

有關會計政策請參閱附註13金融工具。

	二〇一八年 十二月三十一日 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13)		
流通紙幣 ¹	5,964	5,417
承兌票據及背書	4,923	5,096
現金抵押品	9,259	9,825
未結算交易及其他金融負債	17,799	14,644
	37,945	34,982
非金融負債		
以現金結算的以股份為基礎的支付	32	39
其他負債	332	236
	38,309	35,257

1 香港流通紙幣59.64億元(二〇一七年十二月三十一日：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20)

24. 負債及支出的撥備

會計政策

就過往事件產生的現有的法律或推定責任，當本集團較可能須要轉出經濟利益以解決該責任，且能可靠地估計該責任的金額，會為其確認撥備。倘負債基於在特定日期入市而產生，債務則在當日財務報表內確認，並不於該期間內累算。

主要會計估計及判斷

確認及計量負債及支出的撥備時須作出重大判斷及使用對不確定未來狀況或事件作出的估計。

估計包括經濟資源外流的可能性、清償撥備的成本及結算時間的最佳估計。判斷乃就本質上不確定的領域(例如法律決定(包括所取得的外部諮詢意見)及監管機構的審查結果)作出。

	二〇一八年十二月三十一日			二〇一七年十二月三十一日		
	信貸承擔撥備 百萬元	其他撥備 百萬元	總計 百萬元	信貸承擔撥備 百萬元	其他撥備 百萬元	總計 百萬元
於十二月三十一日的 國際會計準則第39號 國際財務報告準則第9號的 預期信貸虧損	83	100	183	109	104	213
於一月一日的國際財務報告準則 第9號	176	-	176	-	-	-
滙兌差額	259	100	359	109	104	213
轉撥	(9)	(1)	(10)	(2)	1	(1)
於溢利支出/(撥回)	-	39	39	-	-	-
已動用撥備	39	956	995	(23)	83	60
	(8)	(45)	(53)	(1)	(88)	(89)
於十二月三十一日	281	1,049	1,330	83	100	183

信貸承擔撥備包括對借款人還款能力存疑的未動用合約性信貸承擔。

其他撥備主要包括監管和解及法律申索撥備(包括美國的調查、金融市場行為監管局的決定及先前披露的外匯交易問題的相關潛在處罰撥備)，其性質於附註26闡述。

25. 或然負債及承擔

會計政策

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

倘本集團承諾代表其已發出擔保的客戶付款(例如履約保證金或不可撤銷信用證)作為本集團交易銀行服務業務的一部分，但有關付款責任於報告日期並未出現，則該等責任會作為或然負債計入財務報表。

其他或然負債主要包括可撤銷信用證及代表客戶就投標或發售建議向海關官員發出保證及作為貨運擔保。

承擔為倘本集團已確認其向客戶或代表客戶以貸款、透支、未來擔保(不論是否為可撤銷)或信用證形式提供資金的意向，本集團於結算日並未作出付款；該等工具會作為承擔計入財務報表。

資本承擔為本集團訂立購買非金融資產的合約承諾。

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

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 ¹ 百萬元
或然負債		
擔保及不可撤銷的信用證	36,511	31,429
其他或然負債	5,441	6,210
	41,952	37,639
承擔		
押匯信用證及有關貿易的短期交易	3,982	5,808
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔		
一年及以上	71,467	77,033
一年以下	37,041	30,122
可無條件撤銷	39,220	40,823
	151,710	153,786

1 由於國際財務報告準則第9號實施後的可得資料更為可靠及集中，或然負債及承擔經已重列。本集團現時基於剩餘年期而非原到期日計算承擔賬齡

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 ¹	450	468
------------------------------------	-----	-----

1 其中：本集團承諾於二〇一九年購買總值4.39億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)。本集團至今已就該等飛機支付交付前付款500萬元。

本集團分佔與合營企業有關的或然負債及承擔為2億元(二〇一七年十二月三十一日：2億元)。誠如附註26所載，由於多項因素或會影響可能結果的範圍，本集團負有就無法實際估計財務影響的若干法律及監管事宜的或然負債。

26. 法律及監管事宜

會計政策

倘合適，本集團於有可能需要帶有經濟利益的經濟資源外流，且能可靠估計有關責任時，方確認負債撥備。法律及監管事宜的內在不确定性影響已作出撥備的任何潛在外流的金額及時間。

索償及其他訴訟

本集團於日常業務過程中面對多個司法管轄區的法律索償，並須接受監管調查及訴訟。

除以下所述事宜外，本集團現時認為此等索償、調查或訴訟並不重大。然而，鑒於有關事宜的不確定性，本集團概不保證目前不被視為重大的某一特定事宜或若干事宜的結果最終不會於某一特定報告期間對本集團的業績構成重大影響，須視乎(其中包括)於有關期間該事宜或該等事宜所產生的虧損金額及其時呈報的未考慮該虧損金額的業績而定。

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期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。

於二〇一四年十二月，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，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。延遲檢控協議(及獨立監察員的任期)已於其後延長，目前於二〇一九年三月三十一日到期。

二〇一四年與紐約州金融局達成和解

於二〇一四年八月，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。

和解條款包括為數3億元的民事罰款；多項補救要求及委任監察員(任期最終已於二〇一八年十二月三十一日屆滿)。

於二〇一八年十一月，本集團宣佈同意聘任一名由紐約州金融局甄選的獨立顧問(任期最長為一年，可額外延長最多一年)，就完成二〇一二年及二〇一四年同意令項下擬進行整治方案的必要工作提供指引。

二〇一九年與外滙交易有關的和解

於二〇一九年一月，本集團與紐約州金融局就本集團過往於二〇〇七年至二〇一三年期間進行外滙交易及銷售業務時的控制違規及不當行為達成和解。作為是次和解的一部分，本集團同意向紐約州金融局支付民事罰款4,000萬元。本財務報表已就先前披露有關外滙交易問題(包括二〇一九年一月與紐約州金融局達成和解)的調查計提撥備。

過往金融罪行監控問題的調查

本集團已收到金融市場行為監管局監管決策委員會就先前已披露的金融市場行為監管局有關本集團過往金融罪行監控事宜的調查發出的決定通知，並正考慮有關該決定通知的可行方案(包括上訴的可能性)。該決定通知處以本集團罰款1.02億英鎊(扣除提前和解扣減)。該調查針對於二〇〇九年至二〇一四年期間，本集團倫敦分行所進行的代理銀行業務(尤其是與歐洲經濟區境外對應銀行開展的相關業務)中過往金融罪行監控的有效性及其管治，以及本集團一間海外分行的監控及於集團層面監督該等監控的有效性及其管治。

本集團持續就美國當局有關過往違反美國制裁法律及法規的調查討論相關可能解決方案。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，該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。絕大部分被調查的事宜於二〇一二年前發生，而二〇一四年後概無出現該等事宜。

美國調查的解決方案可能涉及一連串民事及刑事處罰，包括巨額罰款連同其他合規措施(如補救要求及/或商業限制)。

本財務報表已就金融市場行為監管局決定通知的處罰及美國當局調查的相關潛在處罰計提撥備。該撥備反映管理層目前對適當撥備水平的意見。美國調查及金融市場行為監管局程序可能最終導致處罰程度有所不同。

其他訴訟

自二〇一四年十一月以來，共有七起代表伊拉克多宗恐怖襲擊受害者或其家屬原告人針對多間銀行(包括渣打銀行)的訴訟於美國紐約南區及東區聯邦地區法院提起。其中五起訴訟乃於二〇一八年十二月底提起。原告人指控被告銀行協助及教唆美國受制裁人士作出違法行為，違反美國反恐怖主義法案。七起訴訟現處於初步訴訟階段，其中兩起訴訟已提出撤銷動議，仍待審批。根據目前已知事實，本集團不可能預測該等訴訟的結果。

刑事檢控專員及肯尼亞相關部門現正就Standard Chartered Kenya Limited (SCBK)及其他銀行涉嫌竊取肯尼亞州公共服務、青少年及兩性事務部(State Department of Public Service, Youth and Gender Affairs)的資金進行調查。經過調查後，肯尼亞中央銀行就處理涉嫌被竊資金的控制的充足性向該等銀行(包括SCBK)處以罰款。刑事檢控專員宣佈肯尼亞刑事調查局(Kenyan Directorate of Criminal Investigations)建議其應向多間銀行(包括SCBK)、銀行官員及其他個別人士提出檢控。本集團尚不知道會否提出任何檢控，但此調查可能引致針對SCBK的罰款或其他財務後果。

27. 後償負債及其他借貸資金

會計政策

後償負債及其他借貸資金分類為金融工具。有關會計政策請參閱附註13金融工具。

所有後償負債均為無抵押、無擔保及後償於其他債權人的申索(包括但不限於客戶存款及銀行同業存款)。本集團有權於合約協議載列的若干情況下償還此等債務工具。

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
後償借貸資本 — 由附屬公司發行		
7億英鎊7.75%後償票據2018 ¹	-	956
6.75億英鎊5.375%無特定限期步升後償票據(可贖回2020) ¹	296	327
2億英鎊7.75%後償票據(可贖回2022) ¹	53	221
7.50億元5.875%後償票據2020 ²	754	768
7億元8.0%後償票據2031 ¹	405	426
1.2726億博茨瓦納普拉8.2%後償票據2022(可贖回) ³	12	13
7,000萬博茨瓦納普拉浮息後償票據2021(可贖回) ³	7	7
5,000萬博茨瓦納普拉浮息票據2022(可贖回) ³	5	5
100億日圓3.35%後償票據2023(可贖回2018) ¹	-	89
900億韓圓6.05%後償債務2018 ⁴	-	85
4.50億新加坡元5.25%後償票據2023(可贖回2018) ¹	-	339
	1,532	3,236
後償借貸資本 — 由本公司發行⁵		
主要資本浮息票據：		
4億元	16	16
3億元(系列2)	69	69
4億元(系列3)	50	50
2億元(系列4)	26	26
1.50億英鎊	15	16
9億英鎊5.125%後償債務2034	797	1,498
20億元5.7%後償債務2044	2,387	2,395
20億元3.95%後償債務2023	1,941	1,959
10億元5.7%後償票據2022	1,003	1,004
10億元5.2%後償債務2024	1,001	1,014
7.50億元5.3%後償債務2043	787	787
12.5億歐元4%後償債務2025(可贖回2020)	1,472	1,565
7.50億歐元3.625%後償票據2022	907	958
5億歐元3.125%後償債務2024	587	613
7億新加坡元4.4%後償票據2026(可贖回2021)	516	531
12.5億元4.3%後償債務2027	1,129	1,144
5億元4.886%後償債務2033	498	-
其他後償借貸 — 由本公司發行 ⁶	268	295
	13,469	13,940
本集團總額	15,001	17,176

1 由渣打銀行發行

2 由渣打銀行(香港)有限公司發行

3 由Standard Chartered Bank Botswana Limited發行

4 由Standard Chartered Bank Korea Limited發行

5 於本公司資產負債表確認的金額為134.36億元(二〇一七年：138.82億元)，所存差異為按本集團基準所產生的對沖會計法的影響

6 其他後償借貸包括不可贖回優先股(附註28)

二〇一八年十二月三十一日

	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	9,905	1,414	2,966	528	14,813
浮息後償債務	161	15	-	12	188
總計	10,066	1,429	2,966	540	15,001

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）。

28. 股本、其他股權工具及儲備

會計政策

若金融工具的發行無須履行合約責任轉讓現金、其他金融資產或發行即時可得數量之自身股權工具，則被分類為股本。發行新股或購股權而直接產生的新增成本，在權益中列作所得款項的扣減項目（已扣除稅項）。

附帶酌情花紅及沒有固定到期或贖回日期的證券分類為其他股權工具。該等證券的利息（已扣除稅項）付款於支付期間確認為股權分派。

若本公司或綜合集團內其他成員公司購買本公司的股本，所支付代價自本集團及／或本公司的股東權益總額中扣除，並列作庫存股份直至該等庫存股份被註銷為止。若該等股份其後被出售或重新發行，所收取的任何代價乃列入本集團及／或本公司的股東權益內。

	普通股數目 百萬	普通股股本 ¹ 百萬	股本溢價 ² 百萬	股本及 股本溢價總額 百萬	其他股權工具 百萬
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	12	6	-	6	992
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	10	5	9	14	-
於二〇一八年十二月三十一日	3,308	1,654	5,457	7,111	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14.94億元股本溢價

普通股股本

根據二〇〇六年公司法，本公司並無法定股本。每股普通股的面值為50仙。

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。於二〇一八年十月二十二日，本公司發行876,126股新普通股以代替二〇一八年中中期股息。

期內，就僱員股份計劃發行10,008,515股股份，價格介乎零至620便士。

優先股股本

於二〇一八年十二月三十一日，本公司擁有15,000股每股面值5元的已發行非累計可贖回優先股，溢價為99,995元，每股優先股繳足金額為100,000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%本金加任何應計但未付之利息。渣打集團有限公司須向相關監管機構作出通知且獲相關監管機構授予許可，方可進行任何贖回
- 由發行日（包括當日）至二〇二〇年四月二日（但不包括當日）止，於二〇一五年四月二日發行的證券的利率為固定利率年息6.50%。利率的首個重設日期為二〇二〇年四月二日及首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期
- 由發行日（包括當日）至二〇二二年四月二日（但不包括當日）止，於二〇一六年八月十八日發行的證券的利率為固定利率年息7.50%。利率的首個重設日期為二〇二二年四月二日及首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期
- 由發行日（包括當日）至二〇二三年四月二日（但不包括當日）止，於二〇一七年一月十八日發行的證券的利率為固定利率年息7.75%。利率的首個重設日期為二〇二三年四月二日及首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期
- 各證券的利息每半年屆滿時於每年四月二日及十月二日支付一次，並入賬列作股息
- 證券的利息僅會在渣打集團有限公司獨有及絕對酌情權下到期支付，並受限於條款與條件內所載的若干額外限制。因此，渣打集團有限公司可以隨時選擇取消支付任何本應在任何利息支付日期所支付的利息（或其中部分利息）

- 如本集團按滿負荷基準計算的普通股權一級資本比率低於7.0%，證券將按事先釐定的價格轉換為渣打集團有限公司普通股。約5.72億股普通股將須予以轉換上述所有證券

證券的地位將次於以下人士對渣打集團有限公司的索償權：(a)非後償債權人、(b)其索償權可表述為次於渣打集團有限公司非後償債權人的索償權，但並無進一步或其他權利；或(c)其索償權為或可表述為次於渣打集團有限公司其他債權人(不論是後償債權人或非後償債權人)的索償權，例外者為其索償權的地位為或可表述為等同或次於公司清盤(在轉換觸發事件發生前出現)中額外一級證券持有人的索償權。

儲備

儲備的組成部分概述如下：

- 資本儲備即股本及股本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。

於二〇一八年十二月三十一日，渣打集團有限公司(「本公司」)的可分派儲備為151億元(二〇一七年十二月三十一日：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 十二月三十一日	二〇一七年 十二月三十一日	二〇一八年 十二月三十一日	二〇一七年 十二月三十一日	二〇一八年 十二月三十一日	二〇一七年 十二月三十一日
期內購入股份	1,017,941	-	-	-	1,017,941	-
購入股份的市價(百萬元)	8	-	-	-	8	-
期末股份持有量	2,354,820	3,769,011	16,755	18,004	2,371,575	3,787,015
期內股份最高持有量					3,787,015	6,182,467

29. 非控股權益

會計政策

非控股權益乃按公允價值或按非控股權益佔被購買方的可識別淨資產的相應份額計量。

	百萬元
於二〇一七年一月一日	321
非控股權益應佔權益收入	1
非控股權益應佔其他溢利	49
本年度全面收入	50
分派	(51)
其他增加 ¹	21
於二〇一七年十二月三十一日	341
預期信貸虧損淨額	(8)
於二〇一八年一月一日	333
非控股權益應佔權益收入	(21)
非控股權益應佔其他溢利	55
本年度全面收入	34
分派	(97)
其他增加 ²	3
於二〇一八年十二月三十一日	273

1 主要由於尼泊爾發行額外股份(包括溢價)1,200萬元及於二〇一七年一項收購事項有關的900萬元所致

2 主要由於安哥拉發行額外股份所致

30. 退休福利計劃義務

會計政策

本集團在全球各地營運退休金及其他退休後福利計劃，可分類為界定供款計劃及界定福利計劃。

就界定供款計劃而言，本集團按法定或合約基準，向公營或私營管理的退休金計劃支付供款，而該等金額於經營支出中確認。本集團在作出供款後再無任何進一步的付款責任。

就受資助界定福利計劃而言，資產負債表內確認的負債，為界定福利義務於結算日的現值減計劃資產的公允價值。就無資助界定福利計劃而言，於結算日確認的負債，為界定福利義務的現值。

獨立精算師每年使用單位預計法計算界定福利義務。界定福利義務的現值乃使用與高質素企業債券(與福利付款的貨幣及年期相同)的收益率等值的息率以折現估計未來現金流出而釐定。

所產生的精算收益及虧損於股東權益內予以確認，並於其產生的期間於其他全面收入表內呈列。本集團透過將於年初計量界定福利義務的折現率用於計量界定福利負債淨額來釐定年內界定福利負債淨額的利息支出淨額，並已計及供款及福利付款導致的年內的界定福利負債淨額的任何變動。利息支出淨額、累計新福利的成本、福利升級(或削減)及計劃資產直接產生的行政支出均於損益賬確認。

主要會計估計及判斷

英國基金及海外計劃的退休福利計劃義務的計量受多方因素影響，進行計量時須作估計，例如折現率、通脹、退休金升幅、薪金升幅及預期壽命等本質上不確定者；負債對該等假設變動的敏感度於以下附註列示。

退休福利計劃義務包括：

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
界定福利計劃義務	386	443
界定供款計劃義務	13	12
義務淨值	399	455

退休福利計劃支出包括：

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
界定福利計劃	81	98
界定供款計劃	284	259
於溢利／(虧損)支出(附註7)	365	357

本集團於其業務地區設有超過50個界定福利計劃，其中很多已不再接受新參與者，而現時的新參與者均加入界定供款安排。該等計劃旨在向僱員提供機會按與當地規例、稅項規定及市況一致的方式適當存儲退休金。界定福利計劃致使本集團承受貨幣風險、利率風險、投資風險及精算風險(如壽命風險)。

所持有的大量政府及企業債券部分對沖利率變動產生的負債變動。撇除貨幣波動等其他因素的變動，二〇一八年大部分地區的貼現率上升導致負債減少。此等情況部分被所持債券價值下降及股票市場表現疲弱抵銷。該等變動分別在下表以精算收益對比虧損列示。本集團向多項計劃供款的金額超逾所要求的累計福利計劃供款金額亦有助於年內減少虧蝕淨額。

國際會計準則第19號要求的披露資料是由獨立合資格精算師以最近期的全面精算估值(如需要時，更新至二〇一八年十二月三十一日)計算。

英國基金

本集團的最大退休計劃為渣打退休金(「英國基金」)，佔退休金負債總額的58%(二〇一七年十二月三十一日：60%)，根據每個服務年度最終薪金的六十分之一提供退休金，一般從60歲開始支付。英國基金根據在法律上獨立於本行(其正式發起人)的信託設立，根據英國法律規定，最少三分之一受託人董事均由成員提名，其餘則由本行委任。受託人董事對成員負有受託責任，負責根據信託契據及規則管理英國基金。

英國基金的財務狀況定期由獨立合資格精算師評估。於二〇一七年十二月三十一日的資金估值已由計劃精算師Willis Towers Watson的A Zegleman應用不同於已披露的假設於二〇一八年十二月完成，並獲英國基金受託人同意。該估值反映過往服務虧絀為2.03億元(1.59億英鎊)。為彌補虧絀，四筆年度現金付款4,200萬元(3,290萬英鎊)獲同意支付，而首筆付款已於二〇一八年十二月支付。協議允許倘資金狀況於未來年度改善，以致達到或接近盈餘，則自二〇一九年十二月起的三筆付款將減少或撤銷。此外，1.40億元(1.10億英鎊)的託管賬戶可為未來供款提供保障。

自一九九八年七月一日起，英國基金終止接受新參與者，所有新聘僱員均加入界定供款計劃。自二〇一八年四月一日起，英國基金再無為當時餘下91名活躍成員進一步累計福利。由於該終止預期不會對已累計福利所代表的負債造成重大變動，故該終止概無產生會計影響。

於二〇一八年十二月三十一日，英國基金的加權平均存續期為14年(二〇一七年十二月三十一日：15年)。

於二〇一八年十月二十六日就萊斯銀行(Lloyds Bank)作出的裁決釐定了保證最低退休金對男女影響平等的要求。計劃精算師估計此裁決對英國基金的影響為200萬元。該影響已於損益賬確認為過往服務成本。

由於本行根據信託契據及規則控制任何退休金盈餘，故本集團毋須根據國際財務報告詮釋委員會第14號或建議對其作出修訂的二〇一五年公開草案確認任何額外負債。

海外計劃

本集團經營的主要海外界定福利安排設於德國、香港、印度、澤西、韓國、台灣、阿拉伯聯合酋長國(阿聯酋)及美利堅合眾國(美國)。

主要假設

於二〇一八年十二月三十一日使用的主要財務假設為：

	受資助計劃			
	英國基金		海外計劃 ¹	
	二〇一八年 十二月三十一日	二〇一七年 十二月三十一日	二〇一八年 十二月三十一日	二〇一七年 十二月三十一日
	%	%	%	%
折現率	2.8	2.5	0.9-7.6	1.0-7.2
物價通脹	2.1	2.1	1.0-5.0	1.0-5.0
薪金升幅	不適用	2.1	2.1-7.0	2.1-7.0
退休金升幅	2.1	2.1	0.0-3.2	1.6-3.2

1 上述假設適用於德國、香港、印度、澤西、韓國、台灣、阿聯酋及美國的主要界定福利海外計劃，此等計劃佔海外界定福利計劃的總負債超過90%以上

主要非財務假設乃就英國預期壽命所作出者。英國基金的預期壽命的假設為現年60歲的男性將再存活28年(二〇一七年十二月三十一日：28年)及女性將再存活29年(二〇一七年十二月三十一日：29年)，而現年40歲的男性於達到60歲後將再存活30年(二〇一七年十二月三十一日：30年)及女性將再存活30年(二〇一七年十二月三十一日：30年)。

財務及非財務假設預期可於未來產生變動，而此將會影響負債的價值。例如，於報告日期，如其中一個相關精算假設出現變動，而其他假設不變，則將對界定福利計劃義務產生以下所示金額的影響：

- 倘折現率增加25個基點，英國基金的負債將減少約5,500萬元(二〇一七年十二月三十一日：6,500萬元)，其他計劃的負債則將減少3,000萬元(二〇一七年十二月三十一日：3,000萬元)
- 倘通脹率增加25個基點，考慮到對退休金及薪金升幅的影響，英國基金的負債將增加約4,000萬元(二〇一七年十二月三十一日：4,500萬元)，其他計劃的負債則將增加2,000萬元(二〇一七年十二月三十一日：2,000萬元)
- 倘薪金增長率較通脹增幅高出25個基點，英國基金的負債將增加零元(二〇一七年十二月三十一日：200萬元)，其他計劃的負債則將增加約1,500萬元(二〇一七年十二月三十一日：1,500萬元)
- 倘預期壽命增加一年，英國基金的負債將增加約4,500萬元(二〇一七年十二月三十一日：5,500萬元)，其他計劃的負債則將增加1,500萬元(二〇一七年十二月三十一日：1,500萬元)

儘管此分析並無計及根據英國基金預期獲得的全部現金流量，但提供了相對於主要假設的概約敏感度。雖然其他假設的改變將會對上述計算產生影響，但影響並不會如上述一樣顯著。

	未受資助計劃			
	美國退休後醫療 ¹		其他 ²	
	二〇一八年 十二月三十一日	二〇一七年 十二月三十一日	二〇一八年 十二月三十一日	二〇一七年 十二月三十一日
	%	%	%	%
折現率	4.4	3.8	2.7-7.6	2.3-7.2
物價通脹	2.5	2.5	2.0-5.0	1.9-5.0
薪金升幅	4.0	不適用	3.5-7.0	2.1-7.0
退休金升幅	不適用	不適用	0.0-2.1	0.0-2.1
退休後醫療費用的比率	二〇一八年 為9%，每年 遞減1%至 二〇二二年 減至5%	二〇一七年 為8%，每年 遞減1%至 二〇二〇年 減至5%	不適用	不適用

1 於二〇一七年，美國退休後醫療計劃不再接受新參與者，並收緊福利資格。此反映於下文的退休金成本表格

2 上述假設範圍適用於印度、韓國、泰國、阿聯酋及英國的主要未受資助計劃，這些金額佔未受資助計劃總負債約85%

資金價值：

界定福利計劃的成員所應佔該等計劃的資產的公允價值及負債的現值列載如下：

	二〇一八年十二月三十一日				二〇一七年十二月三十一日			
	受資助計劃		未受資助計劃		受資助計劃		未受資助計劃	
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後 醫療 百萬元	其他 百萬元	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後 醫療 百萬元	其他 百萬元
於十二月三十一日								
股票	166	310	不適用	不適用	180	354	不適用	不適用
政府債券	762	176	不適用	不適用	752	191	不適用	不適用
公司債券	147	87	不適用	不適用	140	87	不適用	不適用
絕對回報基金	147	-	不適用	不適用	177	-	不適用	不適用
對沖基金 ¹	110	-	不適用	不適用	190	2	不適用	不適用
保險相關基金 ¹	36	-	不適用	不適用	38	-	不適用	不適用
投機信貸 ¹	15	-	不適用	不適用	60	-	不適用	不適用
物業	44	14	不適用	不適用	64	13	不適用	不適用
衍生工具	(7)	3	不適用	不適用	5	4	不適用	不適用
現金及現金等值項目	136	221	不適用	不適用	91	195	不適用	不適用
其他 ¹	9	34	不適用	不適用	10	39	不適用	不適用
資產總公允價值 ²	1,565	845	不適用	不適用	1,707	885	不適用	不適用
負債現值	(1,615)	(974)	(17)	(190)	(1,827)	(996)	(18)	(194)
退休金(負債)／資產淨額	(50)	(129)	(17)	(190)	(120)	(111)	(18)	(194)

1 未報價資產

2 自行投資受密切監察，二〇一八年為少於100萬元之渣打股票以及債券(二〇一七年十二月三十一日：200萬元)。自行投資只於實際上未能撇除在外的情況下獲允許，例如，透過投資於本集團為相關指數成份股之指數追蹤基金

界定福利計劃的退休金成本為：

二〇一八年十二月三十一日	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
現時服務成本	1	54	—	12	67
過往服務成本及終止 ¹	2	—	—	—	2
結算成本 ²	—	—	—	1	1
退休金計劃資產的利息收入	(41)	(27)	—	—	(68)
退休金計劃負債的利息	44	29	1	5	79
於除稅前溢利的支出總額	6	56	1	18	81
計劃資產的虧損／(收益) (不包括利息收入) ³	67	46	—	—	113
負債的虧損／(收益)	(76)	(17)	(2)	1	(94)
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損／(收益)總額	(9)	29	(2)	1	19
遞延稅項	2	(8)	—	—	(6)
除稅後虧損／(收益)總額	(7)	21	(2)	1	13

1 英國基金的過往服務成本乃由於二〇一八年十月二十六日的萊斯(Lloyds)裁決釐定了英國界定福利退休金計劃就保證最低退休金對男女影響平等的要求所致

2 此成本主要來自於泰國的福利結算

3 英國基金的資產的實際回報為虧損2,600萬元，而海外計劃的資產的實際回報則為虧損1,900萬元

二〇一七年十二月三十一日	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
現時服務成本	4	53	-	16	73
過往服務成本及終止 ¹	(6)	7	(4)	-	(3)
結算成本 ²	-	(1)	-	8	7
退休金計劃資產的利息收入	(43)	(23)	-	-	(66)
退休金計劃負債的利息	46	28	1	12	87
於除稅前溢利的支出／(抵免)總額	1	64	(3)	36	98
計劃資產的回報(不包括利息收入) ³	(30)	(83)	-	-	(113)
負債的虧損／(收益)	41	51	-	(11)	81
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損／(收益)總額	11	(32)	-	(11)	(32)
遞延稅項	28	7	-	-	35
除稅後虧損／(收益)總額	39	(25)	-	(11)	3

1 英國基金的收益乃由於二〇一七年酌情退休金的增幅減少所致。受資助海外計劃產生的成本乃主要來自印度的約滿酬金上限的預期法定增加、提早退休遣散計劃及最低退休金的酌情增加。退休後醫療計劃的收益乃由於美國計劃的資格標準降低所致

2 此成本主要來自於泰國的福利結算

3 英國基金的資產的實際回報為虧損7,300萬元，而海外計劃的資產的實際回報則為收益1.06億元

年內界定福利退休金計劃及退休後醫療的虧蝕變動包括：

於二〇一八年一月一日虧蝕	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
供款	62	64	-	17	143
現時服務成本	(1)	(54)	-	(12)	(67)
過往服務成本及終止	(2)	-	-	-	(2)
結算成本及轉移影響	-	-	-	(1)	(1)
界定福利資產／負債淨額的利息淨額	(3)	(2)	(1)	(5)	(11)
精算(虧損)／收益	9	(29)	2	(1)	(19)
滙兌調整	5	3	-	6	14
於二〇一八年十二月三十一日虧蝕 ¹	(50)	(129)	(17)	(190)	(386)

1 虧蝕總額為3.86億元，乃由計劃虧蝕4.21億元(二〇一七年十二月三十一日：4.83億元)扣除計劃盈餘及資產合共3,500萬元(二〇一七年十二月三十一日：4,000萬元)得出

	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
於二〇一七年一月一日虧絀	(116)	(159)	(22)	(198)	(495)
供款	19	92	1	31	143
現時服務成本	(4)	(53)	–	(16)	(73)
過往服務成本及終止	6	(7)	4	–	3
結算成本及轉移影響	–	1	–	(8)	(7)
界定福利資產／負債淨額的利息淨額	(3)	(5)	(1)	(12)	(21)
精算(虧損)／收益	(11)	32	–	11	32
印尼計劃調整 ¹	–	(4)	–	4	–
滙兌調整	(11)	(8)	–	(6)	(25)
於二〇一七年十二月三十一日虧絀 ²	(120)	(111)	(18)	(194)	(443)

1 於二〇一七年，印尼計劃(負債為800萬元)乃由本公司的400萬元供款提供部分資金。該計劃已於表內由未受資助類別轉移至受資助類別

2 虧絀總額為4.43億元，乃由計劃虧絀4.83億元(二〇一六年：5.13億元)扣除計劃盈餘及資產合共4,000萬元(二〇一六年：1,800萬元)得出

本集團預期界定福利退休金計劃於二〇一九年之供款為1.12億元。

	二〇一八年十二月三十一日			二〇一七年十二月三十一日		
	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	2,592	(3,035)	(443)	2,260	(2,755)	(495)
供款 ¹	144	(1)	143	144	(1)	143
現時服務成本 ²	–	(67)	(67)	–	(73)	(73)
過往服務成本及終止	–	(2)	(2)	–	3	3
結算成本	–	(1)	(1)	(14)	7	(7)
退休金計劃負債的利息成本	–	(79)	(79)	–	(87)	(87)
退休金計劃資產的利息收入	68	–	68	66	–	66
已付福利 ²	(168)	168	–	(152)	152	–
精算(虧損)／收益 ³	(113)	94	(19)	113	(81)	32
滙兌調整	(113)	127	14	175	(200)	(25)
於十二月三十一日	2,410	(2,796)	(386)	2,592	(3,035)	(443)

1 包括僱員供款100萬元(二〇一七年十二月三十一日：100萬元)

2 包括以計劃資產支付的行政支出200萬元(二〇一七年十二月三十一日：100萬元)

3 義務精算收益包括財務假設變動收益1.14億元(二〇一七年十二月三十一日：虧損8,100萬元)、人口統計假設變動收益零元(二〇一七年十二月三十一日：收益3,000萬元)及經驗虧損2,000萬元(二〇一七年十二月三十一日：收益3,000萬元)

31. 以股份為基礎的支付

會計政策

本集團設有以股票結算和以現金結算的以股份為基礎的報酬計劃。僱員就所提供的服務而獲取的購股權按公允價值確認為開支。就作為年度表現獎勵的部分而授出的遞延股份獎勵而言，開支於表現期開始至歸屬日期間確認。例如，二〇一八年授出歸屬期為二〇一九年至二〇二一年的有關二〇一七年表現的獎勵開支，會於二〇一七年一月一日起至二〇一九年至二〇二一年的歸屬日止期間確認為開支。就所有其他獎勵而言，開支則於授出日期起至歸屬日止期間確認。

就以股票結算的獎勵而言，於歸屬期內予以支銷的總額乃參考授出日期購股權的公允價值釐定，但不包括任何非市場歸屬條件(例如盈利能力和增長目標)的影響。所授出股票工具的公允價值乃按授出日期的市價(倘得到)訂立。如市價不存在，工具的公允價值會按適當估值技術(如二項式期權定價模型)估計。為估計預期歸屬的購股權數目，在作出有關的假設時已計及非市場歸屬條件。

於每個結算日，本集團修訂其預期歸屬購股權的估計數目，並於損益賬內確認對原有估計數目作出修訂(如有)的影響及於剩餘歸屬期內在權益作出相應的調整。就未能履行非市場歸屬條件以外的原因而於歸屬前沒收而言，將被視為註銷並於註銷時於損益賬確認剩餘未攤銷的支出。行使購股權時所收到的所得款項，扣除任何直接產生的交易成本後計入股本(面值)及股本溢價內。

以現金結算的獎勵於每個結算日重新估值，所有未付金額於資產負債表確認為負債，公允價值的任何變動在損益賬內扣除或計入為員工成本，直至獎勵獲行使為止。倘因未能履行以市場為基礎的表現條件以外的原因而於歸屬前沒收，直至沒收日期止所產生的累計支出乃計入損益賬。任何有關以現金結算的獎勵的重估被記錄為附屬公司結欠的金額。

本集團為其執行董事及僱員設有若干以股份為基礎的安排。以股份為基礎的支付費用詳情載列如下。

	二〇一八年十二月三十一日 ¹			二〇一七年十二月三十一日 ¹		
	現金 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元	現金 百萬元	股權 百萬元	總計 百萬元
遞延股份獎勵	3	89	92	14	71	85
其他股份獎勵	(3)	77	74	9	58	67
以股份為基礎的支付總計	-	166	166	23	129	152

1 並無假設沒收

二〇一一年渣打股份計劃(「二〇一一年計劃」)

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

- 長期獎勵計劃頒發：授出獎勵的歸屬取決於表現指標。先前授出獎勵附帶的表現指標包括：股東回報總額；股東權益回報(以普通股權一級資本比率作鞏固)；策略指標；每股盈利增長；及風險加權資產回報。各項指標於三年期間內獨立評估。自二〇一六年起授出的獎勵設有個人操守門檻，倘未達到該門檻，則獎勵失效
- 遞延獎勵乃用作交付可變薪酬總額之遞延部分，符合市場慣例及監管要求。這些獎勵於授出時指定的週年獎勵日期分期歸屬。遞延獎勵不設任何計劃限制。這確保本集團符合有關遞延水平的監管規定，並且與市場慣例保持一致
- 在年度表現程序外作出為新加入員工離開其前僱主而放棄獎勵的替代買斷獎勵的有限制股份獎勵，於授出時指定的週年獎勵日期分期歸屬。這確保本集團符合有關買斷的監管規定，並且與市場慣例保持一致。與我們的競爭對手設立的類似計劃一致，有限制股份獎勵不設年度限制，並無附帶任何表現指標
- 基礎股份受每股盈利增長及風險加權資產回報兩個表現計量方法所限。兩個因素間的權重將平等拆分(一半獎勵分別取決於各計量方法，彼此獨立評估)。這些獎勵於三年或五年後歸屬。基礎股份為就二〇一四年表現獎勵予執行董事和高級管理層的可變薪酬的一部分

根據二〇一一年計劃，毋須就收取獎勵支付授出代價。二〇一一年計劃可授出新獎勵的剩餘年限為三年。

估值 — 長期獎勵計劃頒發

二〇一七年及二〇一八年所授出獎勵的歸屬均受通過股東權益回報(以資本為基本)及相對股東回報總額表現指標以及策略性記分表所限。股東回報總額的公允價值使用於三年表現期內符合該等指標的可能性，並使用蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法模型計算。預期歸屬的股份數目於各報告日期，根據股東權益回報的表現及記分表上的策略性評估對預期表現作出比較，以釐定會計費用。

二〇一七年獎勵計劃於歸屬期內用累計股息等額，故並無應用折讓。然而，就二〇一八年獎勵而言，概無累計股息等額，而用公允價值計算(經參考市場共識股息收益率計算)。

	二〇一八年 十二月三十一日	二〇一七年 十二月三十一日
授出日	三月九日	三月十三日
於授出日的股價(英鎊)	7.78	7.43
歸屬期(年)	3-7	3-7
預期股息收益率(%)	5.00	不適用
公允價值(股東權益回報)(英鎊)	2.59, 2.59	2.48, 2.48
公允價值(股東回報總額)(英鎊)	1.14, 1.11	1.81, 1.38
公允價值(策略性)(英鎊)	2.59, 2.59	2.48, 2.48

估值 — 遞延股份及有限制股份

就並非向重大風險承擔者授出的遞延獎勵而言，公允價值乃按授出日股份面值的100%釐定，此乃由於股價將反映所有預期未來股息。就二〇一八年向重大風險承擔者授出的獎勵而言，獎勵的公允價值計及缺少股息等額而採用經參考市場共識股息收益率計算。

遞延股份及基本股份於歸屬期間累計股息等額支付。執行董事的遞延、基本及長期獎勵計劃詳情，請參閱年報。

遞延股份獎勵

二〇一八年十二月三十一日						
授出日	六月十八日			三月九日		
於授出日的股價(英鎊)	7.12			7.78		
歸屬期	預期股息收益率(%)		公允價值(英鎊)	預期股息收益率(%)		公允價值(英鎊)
一至三年	不適用, 5.0, 5.0		7.12, 6.45, 6.15	不適用, 5.0, 5.0		7.78, 7.06, 6.73
一至五年	5.0		6.00	5.0, 5.0		6.74, 6.58
三至七年	-		-	5.0, 5.0		6.11, 5.82

二〇一七年十二月三十一日						
授出日	六月十五日		六月十五日		三月十三日	
於授出日的股價(英鎊)	7.56		7.69		7.43	
歸屬期	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)
一至三年	不適用	7.56	不適用	7.69	不適用	7.43
一至五年	-	-	-	-	不適用	7.43
三至七年	-	-	-	-	不適用	7.43

其他有限制股份獎勵

		二〇一八年十二月三十一日							
授出日		十一月二十八日		十月二日		六月十八日		三月九日	
於授出日的股價(英鎊)		6.11		6.16		7.12		7.78	
歸屬期	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	
六個月	-	-	-	-	-	-	-	-	
一年	5.0	5.82	5.0	5.86	5.0	6.78, 6.45	5.0	7.41	
兩年	5.0	5.54	5.0	5.58	5.0	6.45, 6.15	5.0	7.06	
兩至三年	5.0	5.41	-	-	-	-	-	-	
三年	5.0	5.28	5.0	5.32	5.0	6.15, 5.85	5.0	6.72	
四年	-	-	5.0	5.06	5.0	5.57	5.0	6.40	
五年	-	-	5.0	4.82	-	-	5.0	6.10	
六年	-	-	-	-	-	-	-	-	

		二〇一七年十二月三十一日							
授出日		十一月二十九日		十月三日		六月十五日		三月十三日	
於授出日的股價(英鎊)		7.43		7.56		7.69		7.43	
歸屬期	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	預期股息 收益率 (%)	公允價值 (英鎊)	
六個月	-	-	-	-	-	-	-	7.43	
一年	-	7.43	-	7.56	-	7.69	-	7.43	
兩年	-	7.43	-	7.56	0.5	7.61	0.5	7.35	
兩至三年	-	-	-	-	-	-	1.9	7.08	
三年	1.6	7.08	1.6	7.21	2.1	7.23	2.1	6.99	
四年	2.2	6.80	2.2	6.92	2.5	6.96	2.5	6.72	
五年	2.4	6.58	2.4	6.70	-	-	-	-	
六年	2.6	6.36	2.6	6.47	-	-	-	-	

二〇〇一年表現股份計劃—目前再沒有授出新獎勵：

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

二〇〇六年有限制股份計劃／二〇〇七年附加有限制股份計劃：

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

二〇一三年儲股計劃：

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間內，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，營運儲股計劃並不可行。於此等國家，本集團於可行的情況下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已於二〇一三年五月獲股東批准，未來所有儲股邀請均於此計劃下作出。二〇一三年儲股計劃的剩餘年期為四年。

估值 — 儲股：

儲股計劃的購股權以「二項式」期權定價模型估值。相同的公允價值適用於對包括執行董事在內的所有僱員。每份授出購股權的公允價值及計算時使用的假設如下：

全體僱員儲股計劃(儲股)

授出日	二〇一八年	二〇一七年
	十二月三十一日 十月二日	十二月三十一日 十月三日
於授出日的股價(英鎊)	6.16	7.71
行使價(英鎊)	5.13	6.20
歸屬期(年)	3	3
預期波幅(%)	33.8	34.9
預期購股權年期(年)	3.33	3.33
無風險利率(%)	0.87	0.47
預期股息收益率(%)	5.00	1.87
公允價值(英鎊)	1.39	2.32

預期波幅乃根據過去三年或授出前三年的歷史波幅而釐定。預期年期為平均預期行使期。無風險回報利率為與假設購股權年期一致的零票息英國政府債券的收益率。預期股息收益率乃根據授出前三年的歷史股息而釐定。

截至二〇一八年十二月三十一日止年度購股權變動的對賬

	二〇一一年計劃 ¹		表現股份 計劃 ¹	有限制股份 計劃 ¹	附加 有限制股份 計劃 ¹	儲股	加權平均 行使價 (英鎊)
	表現股份	遞延/ 有限制股份					
於一月一日尚未行使	25,477,368	23,311,221	17,222	185,943	1,249	12,818,234	6.06
已授出 ^{2,3}	2,481,485	13,649,191				4,769,917	5.13
已失效	(935,037)	(1,375,715)	(553)	(50,484)		(2,995,333)	7.36
已行使	(20,483)	(8,971,717)	(12,399)	(135,459)	(1,249)	(868,457)	5.57
於十二月三十一日尚未行使	27,003,333	26,612,980	4,270	-	-	13,724,361	5.48
於十二月三十一日可予行使	43,241	3,657,278	4,270	-	-	3,483,196	5.57
行使價範圍(英鎊) ²					-	5.13-6.20	
已歸屬但尚未行使的購股權的內在 價值(百萬元)	0.04	2.59	0.02	-	-	-	
加權平均合約剩餘年期(年)	7.43	8.18	0.48	0	0	2.04	
期內已行使購股權的加權平均 股價(英鎊)	7.18	7.17	6.76	7.84	7.85	6.20	

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，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，165,856份(長期獎勵計劃)及75,755份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇一八年八月二十二日授出，及423,038份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)及4,769,917份(儲股)於二〇一八年十月二日授出，以及254,842份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇一八年十一月二十八日授出

3 於二〇一八年授出儲股的行使價為每股5.13英鎊，即直至邀約日期九月三日前五天的平均收市價。二〇一八年八月三十一日的收市股價為6.21英鎊

截至二〇一七年十二月三十一日止年度購股權變動的對賬

	二〇一一年計劃 ¹		表現股份 計劃 ¹	有限制股份 計劃 ¹	附加 有限制股份 計劃 ¹	儲股	加權平均 行使價 (英鎊)
	表現股份	遞延/ 有限制股份					
於一月一日尚未行使	28,740,614	24,208,988	76,977	701,603	80,299	13,291,261	6.72
已授出 ^{2,3}	2,347,184	12,066,323	-	-	-	3,097,250	6.20
已失效	(5,550,569)	(1,233,517)	(14,821)	(118,531)	(18,741)	(3,529,783)	8.67
已行使	(59,861)	(11,730,573)	(44,934)	(397,129)	(60,309)	(40,494)	5.55
於十二月三十一日尚未行使	25,477,368	23,311,221	17,222	185,943	1,249	12,818,234	6.06
於十二月三十一日可予行使	65,429	4,526,848	17,222	185,943	1,249	1,364,426	9.38
行使價範圍(英鎊) ²	-	-	-	-	-	5.30-9.38	-
已歸屬但尚未行使的購股權的內在 價值(百萬元)	0.1	3.6	0.0	0.2	0.0	0.0	-
加權平均合約剩餘年期(年)	8.29	8.09	1.13	0.19	0.19	2.05	-
期內已行使購股權的加權平均 股價(英鎊)	7.44	7.43	7.73	7.43	7.35	7.62	-

1 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款

2 於二〇一七年授出儲股的行使價為每股6.20英鎊，即直至邀約日期九月四日前五天的平均收市價。二〇一七年九月一日的收市股價為7.7390英鎊

3 表現股份包括於二〇一七年三月十三日授出的2,347,184份(長期獎勵計劃)。遞延/有限制股份包括於二〇一七年三月十三日授出的10,055,740份(有限制股份獎勵/遞延有限制股份獎勵)、於二〇一七年六月十五日授出的366,830份(有限制股份獎勵/遞延有限制股份獎勵)、於二〇一七年十月三日授出的871,760份(有限制股份獎勵)及於二〇一七年十一月二十九日授出的771,993份(有限制股份獎勵)

32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資

會計政策

附屬公司

附屬公司乃本集團控制的所有實體(包括結構實體)。倘若本集團對因其參與實體的業務而產生的可變回報承擔風險或享有權利，且有能力藉對被投資方行使其權力而影響該等回報時，則視為本集團控制該實體。該權力的評估乃基於本集團實際有能力就本集團自身利益而單方面管理實體的有關活動，並須於一項或多項控制因素變動時重新評估。附屬公司由本集團有效取得控制權之日起全面綜合於本集團的賬目內。附屬公司自本集團不再擁有其控制權之日起停止被綜合入賬，惟於附屬公司繼續持有的任何權益會按其公允價值重新計量，而賬面值變動則於損益賬內確認。

聯營公司及共同安排

共同安排指雙方或多方對共同安排(聯合經營)的資產及義務擁有權利或對共同安排(合營企業)的淨資產擁有權利。本集團評估共同安排的合約條款以釐定共同安排是否為聯合經營抑或合營企業。於二〇一七年十二月三十一日，本集團於聯合經營概無任何合約權益。

聯營公司乃本集團對其具有重大影響力的實體。

於聯營公司及合營企業的投資按權益會計法入賬，在初始確認時按成本入賬。本集團於聯營公司及合營企業的投資包括於收購時識別的商譽(減去任何累積減損)。

本集團於收購聯營公司及合營企業後應佔其溢利或虧損的部分於損益賬內確認，而本集團於收購後應佔其他全面收入的變動則於儲備內確認。累積收購後的變動於該項投資的賬面值內作出調整。當本集團應佔聯營公司或合營企業的虧損相等於或超過其於該聯營公司應佔的權益(包括任何其他無抵押應收款項)時，本集團不確認進一步的虧損，除非本集團已代表該聯營公司或合營企業承擔債項或支付款項。

本集團與其聯營公司及合營企業之間於交易的未變現收益及虧損，以本集團於該聯營公司及合營企業應佔的權益為限予以抵銷。於各結算日，本集團評估於聯營公司及合營企業的投資是否存在減值的客觀證據。該等證據包括本集團於一間聯營公司或合營企業的投資的公允價值是否大幅下跌或持續低於其成本。

主要會計估計及判斷

本集團分別為確定其對附屬公司、合營企業及聯營公司是否具有控制權、共同控制權或重大影響力而作出判斷。該等判斷乃根據識別交易對手的相關活動(即對實體的回報產生重大影響的該等活動)，並進一步決定本集團對該等實體是否具有控制權、共同控制權或重大影響力(即參與財政及經營政策決策的權力，而非控制該等實體)。

該等判斷有時由股權持股量及與該等持股量相關的投票權確定。然而，本集團亦會考慮進一步因素，包括(但不限於)董事會席位、諮詢委員會成員及若干決策者的專業知識。

聯營公司投資及共同安排的減值測試乃基於估計，包括預測投資的預期現金流量的及用於計算該等現金流量現值的折現率。未來現金流量的估計及折現的水平本質上是不確定的，需作出重大判斷。

業務合併

本集團使用收購會計法將其附屬公司的收購入賬。收購成本按於交易日所涉及資產、已發行股權工具及已產生或假設需承擔負債各項的公允價值，連同需支付的任何或然代價的公允價值而計量。收購成本高於本集團應佔所收購可識別的資產淨值及或然負債的公允價值之部分將被列為商譽(本集團確認商譽的詳情見附註17)。倘若收購成本低於所收購附屬公司的資產淨值及或然負債的公允價值，其差額則直接於損益賬中確認。

倘若所收購可識別的資產淨值及或然負債的公允價值只屬暫時釐定、或然或遞延代價需支付時，於其後總結時的調整不會反映於損益賬，倘(i)其於收購日期12個月內產生(或與二〇一四年一月一日前完成的收購有關)及(ii)有關調整是由對於收購日期所現存的狀況還有更佳資訊而產生(計量期間調整)。有關調整應用於收購日期及重列先前年度的金額(如適用)。所有並非計量期間調整的變動須於收入內呈報(除並非分類為財務工具的或然代價的變動會根據合適的會計政策入賬及分類為權益的或然代價的變動不會獲重新計量)。

倘於附屬公司的擁有權有變動，但並未導致失去控制權，則該等權益變動被視作權益持有人之間的交易處理，及於權益內呈報。倘業務合併分階段進行，之前所持有股本權益會按收購日的公允價值重新計量，所產生的損益於損益賬內確認。

在本公司的財務報表內，於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資乃以成本減去減損及從收購前溢利於二〇〇九年一月一日前所收的股息(如有)入賬。本集團內成員公司之間的交易、結餘及於交易的未變現收益及虧損於本集團的賬目內抵銷。

	二〇一八年 十二月三十一日	二〇一七年 十二月三十一日
	百萬元	百萬元
於附屬公司的投資		
於一月一日	34,853	33,853
增置	—	1,000
於十二月三十一日	34,853	34,853

於二〇一八年十二月三十一日，主要附屬公司(全部均為間接持有，主要從事銀行業務及提供其他金融服務)如下：

註冊成立或註冊國家及地點	主要營運地區	本集團於普通股 股本的權益 %
Standard Chartered Bank (英格蘭及威爾士)	英國、中東、南亞地區、亞太區、美洲及非洲 (透過本集團成員公司持有)	100
渣打銀行(中國)有限公司(中國)	中國	100
渣打銀行(香港)有限公司(香港)	香港	100
Standard Chartered Bank Korea Limited (韓國)	韓國	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad (馬來西亞)	馬來西亞	100
Standard Chartered Private Equity Limited, Hong Kong	香港	100
Standard Chartered Bank Nigeria Limited (尼日利亞)	尼日利亞	100
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited (新加坡)	新加坡	100
Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited, Taiwan	台灣	100
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited (巴基斯坦)	巴基斯坦	98.99
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited (泰國)	泰國	99.87
Standard Chartered Bank Kenya Limited (肯尼亞)	肯尼亞	74.30

附屬公司的完整列表載於附註40。

本集團並無於其任何附屬公司中擁有任何重大非控股權益，除於Standard Chartered Bank Kenya Limited的25.7%非控股權益1.08億元(二〇一七年十二月三十一日：1.05億元)，其分別佔本集團經營溢利及本集團資產的3.2%及0.4%。

儘管本集團的附屬公司在外匯滙款方面受當地法定資本及流動資金要求規限，但是該等限制乃於日常業務過程中產生，對本集團獲得或使用本集團資產及清償本集團負債並無重大限制。

除銀行業附屬公司經營以內的監管框架導致的重大限制外，本集團就獲得或使用本集團資產及清償本集團負債的能力並無重大限制。該等框架要求銀行經營維持若干水平的監管資本、流動資產、所能承擔的風險限值以及遵守其他規定比率。該等限制概述如下：

監管及流動資金要求

本集團的附屬公司須維持最低資本要求、槓桿比率、流動資金及風險比率，因此限制該等附屬公司向母公司分派現金或其他資產的能力。

附屬公司亦須在其業務所在國家的央行及其他監管機構維持結存。於二〇一八年十二月三十一日，現金及央行結存總額為580億元(二〇一七年十二月三十一日：590億元)，其中80億元(二〇一七年十二月三十一日：100億元)為受限制。

法律規定

本集團附屬公司須遵守一般為保持償付能力而不得向母公司分派資本及未實現溢利的法律規定。該等規定限制附屬公司向本集團滙回股息的能力。若干附屬公司亦須遵守當地外匯控制規例，該等規例對從該國滙出資本(透過一般股息除外)作出限制。

合約規定

本集團附屬公司資產負債表所列的作為負債抵押品的資產不得於本集團內轉讓。作為負債抵押品的資產披露於風險回顧及資本回顧。

分佔於聯營公司及合營企業的投资溢利包括：

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
於合資企業的投资溢利	29	29
於聯營公司的投资溢利	212	239
總計	241	268

於聯營公司的權益

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
於一月一日	783	713
滙兌差額	(49)	(1)
預期信貸虧損淨額 ¹	(33)	-
增置	-	44
應佔溢利	29	29
出售	(11)	-
分佔按公允價值計入其他全面收入及其他儲備	(2)	(2)
於十二月三十一日	717	783

¹ 來自合營企業的國際財務報告準則第9號過渡影響於此項呈報

本集團的主要合營企業為PT Bank Permata Tbk (Permata)。本集團於Permata持有44.56% (二〇一七年十二月三十一日：44.56%) 股權投資。本集團已確定，其透過持股量擁有Permata的共同控制權，而該持股量乃與一名持有相同百分比持股量的第三方共同持有。本集團已作出判斷，透過此等股權持股量，並就作出有關Permata的決定而言，雙方就Permata相關活動作出決定時均需取得另一方一致同意。Permata以印尼為基地，為消費者及商業銀行客戶提供金融服務。本集團分佔Permata的溢利達2,600萬元 (二〇一七年十二月三十一日：2,900萬元)，而本集團分佔資產淨值則為7.17億元 (二〇一七年十二月三十一日：7.75億元)。於二〇一七年二月十六日，Permata宣佈3兆印尼盾 (約2.25億元) 的供股以推動增長的計劃。本集團於二〇一七年投資額外4,400萬元作為供股的一部分。Permata於印尼證券交易所上市，於二〇一八年十二月三十一日的股價為625印尼盾，導致本集團投資的股份市值達5.40億元。

下表載列PT Bank Permata Tbk應用本集團分佔合營企業的部分前的財務報表概要：

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
流動資產	6,001	5,626
非流動資產	4,439	5,193
流動負債	(8,342)	(8,415)
非流動負債	(657)	(924)
資產淨值	1,441	1,480
經營收入	517	641
其中：		
利息收入	779	837
利息支出	(399)	(447)
支出	(312)	(334)
減值	(117)	(224)
經營溢利	88	83
稅項	(23)	(18)
除稅後溢利	65	65
PT Bank Permata Tbk的財務報表包括下列各項		
現金及現金等值項目	1,445	1,207
本年度其他全面虧損	(8)	(5)
本年度全面收入總額	57	60

於二〇一六年十二月，Permata設立一個不履約貸款組合，該組合超出其風險取向並將予清算。由此產生1.40億元的新增減值，即清算組合按持有以收取基準的賬面值與預期於清算時變現的金額之間的差額。此與本集團的重組行動相符。因此，於二〇一六年，本集團將其分佔該新增減值6,200萬元入賬列作重組，並已於本集團的基本業績按正常基準計算。於二〇一七年，本集團因收回該等不履約貸款而於重組確認收益5,900萬元。

流動資產主要為現金及短期應收款項結餘。非流動資產主要為客戶貸款。流動負債主要為有合約到期日的客戶存款，而非流動負債則為後償債務等較長期應付款項。

上述資產淨值與於綜合財務報表內確認PT Bank Permata Tbk的投資賬面值對賬：

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
PT Bank Permata Tbk資產淨值	1,441	1,480
本集團於合營企業的擁有權權益的比例	642	659
名義商譽	108	116
其他調整 ¹	(33)	-
本集團於PT Bank Permata Tbk的權益賬面值	717	775

1 與國際財務報告準則第9號過渡調整有關

本集團於Permata的權益已進行減值測試。可收回金額基於估計(包括預測投資所得預期現金流量及用以計算該等現金流量現值的折現率)計算得出。於二〇一八年十二月三十一日，於Permata的權益可收回金額超過其賬面值，故毋須計提減值撥備。

於聯營公司的權益

	中國渤海銀行		其他		總計	
	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
於一月一日	1,489	1,182	35	34	1,524	1,216
滙兌差額	(95)	96	-	-	(95)	96
預期信貸虧損淨額 ¹	(19)	-	-	-	(19)	-
應佔溢利	205	229	7	10	212	239
出售	-	-	-	37	-	37
已收股息	(64)	-	(3)	(2)	(67)	(2)
分佔按公允價值計入其他全面 收入／可供出售及其他儲備	35	(18)	-	(39)	35	(57)
其他	-	-	-	(5) ²	-	(5)
於十二月三十一日	1,551	1,489	39	35	1,590	1,524

1 來自聯營公司的國際財務報告準則第9號過渡影響於此項呈報

2 與二〇一七年出售亞洲商業銀行有關

本集團於聯營公司的權益的完整列表載於附註40。本集團的主要聯營公司為：

聯營公司	業務性質	主要營業地區	本集團 於普通股 股本的權益 %
中國渤海銀行	銀行服務	中國	19.99

本集團於中國渤海銀行的投資低於20%股權，惟本集團對該公司的管理、財政及經營政策可行使重大影響力，因此視該公司為聯營公司。本集團對於聯營公司的投資採用權益會計法入賬。此聯營公司截至二〇一八年十一月的報告財務資料在本集團報告日期的三個月以內。

下表載列中國渤海銀行應用本集團分佔聯營公司的部分前的財務報表概要：

	中國渤海銀行	
	二〇一八年	二〇一七年
	十一月三十日	十一月三十日
	百萬元	百萬元
流動資產	62,212	52,056
非流動資產	85,547	104,479
流動負債	(65,731)	(82,293)
非流動負債	(74,269)	(66,794)
資產淨值	7,759	7,448
經營收入	3,427	3,854
其中：		
利息收入	6,699	6,014
利息支出	(4,430)	(3,452)
支出	(1,273)	(1,388)
減值	(971)	(1,056)
經營溢利	1,183	1,410
稅項	(160)	(263)
除稅後溢利	1,023	1,147
中國渤海銀行的財務報表包括下列各項：		
本年度其他全面溢利／(虧損)	175	(91)
本年度全面收入總額	1,198	1056

非流動資產主要為客戶貸款，流動負債主要為有合約到期日的客戶存款。

年內，本集團於中國渤海銀行的投資概無減值跡象。於二〇一八年十二月三十一日，有關投資的賬面值為15.51億元(二〇一七年十二月三十一日：15.90億元)。

33. 結構實體

會計政策

結構實體指設立目的為使投票權或類似權利不會成為決定控制該實體人士的主要因素之實體。合約安排釐定結構實體的權利，即釐定結構實體的有關活動。成立結構實體通常是為了實現有限而明確的目標，且其活動會受到限制。倘本集團與結構實體之間的實質關係顯示本集團須承擔可變回報的風險及亦可使用權力影響可變回報風險於該結構實體的合約相關活動的權力，則該結構實體與本集團將作綜合計算。

於釐定是否將已向其轉移資產的結構實體綜合入賬時，本集團考慮其管理結構實體有關活動的能力。該等相關活動從本集團單方面清算結構實體的權利、投資於結構實體發行的大部分證券或本集團持有代表若干控制權的特定後償證券可見一斑。本集團可能會進一步考慮合約安排包含的有關活動(如認購期權，其具有管理實體的實際能力)、結構實體與投資者之間的特殊關係，以及有否個別投資者較大承擔結構實體的可變回報風險。

於釐定對結構實體的控制權時需作出判斷。實體的目的及設計，會連同釐定有何實體的有關活動及管理該等活動的人士予以考慮。會進一步判斷投資者所承擔結構實體的可變回報風險及或接受可變回報。本集團須權衡所有此等情況，以考慮本集團或另一所涉方是否以其自身權利或作為代表他人的代理人行事。另需進一步判斷及持續評估結構實體的控制權，尤其於市況對不同投資者的可變回報風險承擔有影響的情況。

本集團已參與綜合及未綜合入賬的結構實體，該等實體可能由本集團(作為保薦人)或第三方成立。

於綜合入賬的結構實體的權益：根據上文會計政策所述的釐定方法，倘本集團對結構實體擁有控制權，則結構實體會於本集團的財務報表中綜合入賬。

下表載列本集團於綜合入賬結構實體的權益。

	二〇一八年 十一月三十日 百萬元	二〇一七年 十一月三十日 百萬元
飛機及船舶租賃	4,854	5,494
資本及其他結構性融資	1,452	2,534
總計	6,306	8,028

於未綜合入賬結構實體的權益：未綜合入賬結構實體均為不由本集團控制的結構實體。本集團在日常業務過程中與未綜合入賬結構實體訂立交易，以便客戶進行交易以及為尋求具體投資機會。於結構實體的權益為合約或非合約參與，為本集團產生來自結構實體表現的回報變動。

下表呈列與於未綜合入賬結構實體持有的可變權益、與該等權益相關的最大虧損風險承擔及結構實體的總資產有關於財務報表內確認的資產的賬面值。最大虧損風險承擔主要限於本集團於結構實體的資產負債表內風險承擔的賬面值。就衍生工具而言，最大虧損風險承擔為資產負債表內的估值，而非名義金額。就承擔及保證而言，最大虧損風險承擔為可能日後虧損的名義金額。

	二〇一八年十二月三十一日					二〇一七年十二月三十一日				
	資產 抵押證券 百萬元	結構性 融資 百萬元	資本 融資基金 百萬元	其他 活動 百萬元	總計 百萬元	資產 抵押證券 百萬元	結構性 融資 百萬元	資本 融資基金 百萬元	其他 活動 百萬元	總計 百萬元
本集團權益 — 資產										
按公允價值計入損益的 金融資產	1,094	-	72	247	1,413	885	-	389	98	1,372
按攤銷成本持有的貸款 及墊款／投資證券	2,556	1,403	252	190	4,401	1,437	1,527	439	-	3,403
投資證券(按公允價值 計入其他全面收入/ 可供出售)	3,812	-	-	-	3,812	4,105	-	56	-	4,161
其他資產	-	-	336	-	336	-	-	19	-	19
總資產	7,462	1,403	660	437	9,962	6,427	1,527	903	98	8,955
資產負債表外	116	553	79	-	748	86	501	262	-	849
本集團最大虧損風險 承擔	7,578	1,956	739	437	10,710	6,513	2,028	1,165	98	9,804
結構實體的總資產	205,837	2,785	3,395	11,872	223,889	295,468	3,747	5,052	106	304,373

本集團採用未綜合入賬結構實體的主要活動類型包括管理投資基金的合成信用違約掉期(包括專項資本融資基金)、以組合管理為目的及結構性融資及資產抵押證券。此等項目於下文詳述：

- **資產抵押證券**：本集團亦持有第三方結構實體發行的資產抵押證券，詳情載於風險回顧及資本回顧為市場莊家用途及資產抵押證券交易部門酌情決定，本集團可能持有少量來自信貸組合管理產生的結構實體的債務證券。此方面於上文資產抵押證券一欄披露

— **組合管理(本集團保薦實體)**：就組合管理而言，本集團已透過合成信用違約掉期合約向票據發行結構實體購買信用保護。因相關資產未轉讓至該等結構實體，故仍被計入本集團的資產負債表。本集團繼續擁有或持有該等資產相關的所有風險及回報。因監管合規證券化而獲得的信貸保護僅用以保障本集團因合資格信貸事件而免受損失，有關資產不會自本集團資產負債表中取消確認。本集團並無於結構實體持有任何股本權益，但可能持有少量已發行票據作市場莊家用途，此方面於上文資產抵押證券一欄披露。票據發行所得款項通常於受託人運作的發行人賬戶中持作現金抵押品或投資於AAA級政府支持證券，以作為結構實體與本集團所訂立掉期合約的抵押品，及於到期時向投資者償還本金。結構實體透過使用現金抵押或變現抵押證券補償本集團已產生的實際虧損。因此，結構實體按反優先次序撤減相等於已產生的虧損金額的已發行票據。該等工具期限內所需全部資金已被承擔，本集團對於有關工具的流動資金情況並無存在間接風險。由於本集團為安排人及牽頭經辦人，或因結構實體擁有渣打品牌，故本集團對有關組合管理工具及投資基金存在聲譽風險

- **結構性融資**：結構性融資包括為利客戶安排，而在交易中由本集團或更普遍情況下由客戶利用的一種或以上結構實體。本集團的風險主要來自作為財務中介人為該等結構提供資金，以從貸款人收取回報。交易大部分與提供飛機租賃及船舶融資有關
- **資本融資基金**：本集團於資本融資基金的風險為對無槓桿投資基金的已承擔或已投資資本，該等基金主要投資於泛亞基礎建設、房地產及私募股權
- **其他活動**：其他活動包括建立結構實體支援孖展融資交易、就現有信貸及債務融資進行再融資以及設立破產隔離結構實體

34. 現金流量表

對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	本集團		本公司	
	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
投資證券的折讓價及溢價攤銷	(375)	(292)	-	-
後償負債的利息支出	767	748	673	563
已發行優先債務證券的利息支出	606	465	503	381
其他非現金項目	796	541	91	63
界定福利計劃的退休金成本	81	98	-	-
以股份為基礎的支付成本	166	152	-	-
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	653	1,362	-	-
來自附屬公司的股息收入	-	-	(1,035)	(392)
其他減值	182	499	-	-
終止確認於聯營公司的投資的淨收益	-	(64)	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	(241)	(268)	-	-
總計	2,635	3,241	232	615

經營資產的變動

	本集團		本公司	
	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
衍生金融工具減少	1,051	19,246	61	459
按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票減少／(增加)	4,171	(5,373)	-	-
銀行同業及客戶貸款及墊款增加	(16,883)	(26,085)	-	-
預付款項及應計收入淨增加	(252)	(19)	-	-
其他資產淨增加	(924)	(1,394)	-	-
總計	(12,837)	(13,625)	61	459

經營負債的變動

	本集團		本公司	
	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
衍生金融工具(減少)／增加	(493)	(18,405)	636	(1,049)
銀行同業存款、客戶存款、已發行債務證券、 香港流通紙幣及短倉淨增加／(減少)	31,216	23,877	(22)	1,599
應計項目及遞延收入增加／(減少)	3	68	6	(7)
其他負債淨增加／(減少)	3,133	279	(1,082)	32
總計	33,859	5,819	(462)	575

披露

	本集團		本公司	
	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
後償債務(包括應計利息)：				
年初結餘	17,550	19,913	14,109	14,821
發行所得款項	500	-	500	-
已付利息	(602)	(743)	(507)	(353)
還款	(2,097)	(2,984)	(474)	(1,249)
外匯變動	(220)	701	(237)	536
公允價值變動	(373)	11	(248)	93
其他	469	652	505	261
年末結餘	15,227	17,550	13,648	14,109

優先債務(包括應計利息)：

年初結餘	19,738	19,800	16,307	17,265
發行所得款項	9,766	2,292	4,552	1,501
已付利息	(507)	(896)	(355)	(825)
還款	(7,030)	(4,162)	(3,141)	(3,237)
外匯變動	(347)	882	(199)	659
公允價值變動	(904)	26	(182)	21
其他	1,282	1,796	379	923
年末結餘	21,998	19,738	17,361	16,307

35. 現金及現金等值項目

會計政策

在現金流量表內，現金及現金等值項目包含現金，存於中央銀行之按要求償還及隔夜結存（有限制結存除外），以及由收購日期起少於三個月到期的結餘，當中包括國庫券及其他合資格票據、銀行同業貸款及墊款及短期政府證券。

自收購日期起少於三個月到期的下列結餘已被本集團識別為現金及現金等值項目。

	本集團		本公司	
	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
現金及央行結存	57,511	58,864	-	-
減：受限制結餘	(8,152)	(9,761)	-	-
國庫券及其他合資格票據	15,393	9,384	-	-
銀行同業貸款及墊款	30,449	25,729	-	-
買賣證券	2,299	3,015	-	-
附屬公司欠款及應付附屬公司款項	-	-	17,606	15,714
總計	97,500	87,231	17,606	15,714

受限制結餘包括須存放於央行的最低結餘。

36. 關連人士交易

董事及職員

董事薪酬及於股份的權益詳情於董事薪酬報告披露。

國際會計準則第24號「關連人士」披露要求提供以下有關主要管理層薪酬的額外資料。主要管理層包括渣打集團有限公司非執行董事、執行董事、渣打銀行董事委員會董事及渣打集團有限公司履行管理職責的高級管理層。

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
	薪金、津貼及實物利益	33
以股份為基礎的支付	29	29
已付或應收花紅	10	11
總計	72	75

與董事及其他人士的交易

於二〇一八年十二月三十一日，根據二〇〇六年公司法（該法例）及香港聯合交易所有限公司上市規則（香港上市規則）而披露有關向董事提供貸款的總額如下：

	二〇一八年十二月三十一日		二〇一七年十二月三十一日	
	人數	百萬元	人數	百萬元
董事	1	-	1	-

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

於二〇一八年十二月三十一日，渣打銀行向其僱員財務退休福利計劃的獨立受託人作出一項逾8,300萬元（二〇一七年十二月三十一日：7,500萬元）現金資產的押記。

除年報及賬目所披露者外，本公司任何董事、關連人士或職員概無訂立任何須根據該法例、英國上市管理局上市規則或香港上市規則作出披露的其他交易、安排或協議。

本公司

本公司自渣打銀行收取利息收入9.53億元(二〇一七年十二月三十一日：8.48億元)。本公司對外發行債務及向本集團成員公司借出所得款項。於二〇一八年十二月三十一日，本公司的應收渣打銀行款項為143.80億元(二〇一七年十二月三十一日：125.80億元)；與渣打銀行訂立的衍生金融資產為900萬元(二〇一七年十二月三十一日：7,000萬元)及衍生金融負債為10.94億元(二〇一七年十二月三十一日：4.92億元)；應收Standard Chartered Holdings Limited款項為8,000萬元(二〇一七年十二月三十一日：8,000萬元)。於二〇一八年十二月三十一日，本公司的應收Standard Chartered IH Limited款項為2.98億元(二〇一七年十二月三十一日：2.98億元)。

本公司已與渣打銀行訂立協議，倘渣打銀行未能按有關債務條款的規定支付其債務票面利息，本公司將發行股份，以償付未能支付的票面利息。

聯營公司及合營企業

以下與關連人士的交易乃按公平基準進行。

	二〇一八年十二月三十一日				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	Seychelles International Mercantile Banking Corporation Limited 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	-	22	58	-	-	50	95	
債務證券	-	-	-	-	-	27	-	
衍生工具資產	2	-	-	-	1	-	-	
總資產	2	22	58	-	1	77	95	
負債								
存款	266	-	35	11	219	-	29	
已發行債務證券	-	-	-	-	15	-	-	
總負債	266	-	35	11	234	-	29	
總收入淨額	6	-	6	-	5	-	6	

37. 結算日後事項

董事已於二〇一八年十二月三十一日後宣派二〇一八年末期股息每股普通股15仙。

於二〇一九年二月二十一日，本公司董事會批准一項實體重組，將藉此收購渣打銀行(香港)有限公司的直接擁有權(目前由渣打銀行及Standard Chartered Holdings Limited全資附屬公司持有)。此項共同控制交易不會對本集團的綜合賬目產生財務影響。於本公司自身賬目中，於附屬公司的投資將增加，而權益亦會相應增加，為達成重組所用的實物派息。是項交易須待渣打銀行及Standard Chartered Holdings Limited通過實物派息的所需決議案並完成所需轉撥(預期將於二〇一九年三月完成)後方可作實。

38. 核數師酬金

核數師酬金包括於其他一般行政支出。本集團向其主要核數師KPMG LLP及其聯營公司(統稱「畢馬威」)支付的金額載列如下。所有服務已獲本集團審核委員會批准並有監控程序，以確保外聘核數師的獨立性不受提供其他服務的影響。

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 ¹ 百萬元
本集團法定審核的審核費用	9.2	9.4
就畢馬威向本集團提供其他服務應付的費用： 審核渣打集團有限公司的附屬公司	8.3	7.7
審核費用總額	17.5	17.1
審核相關服務	7.0	5.9
其他賬目審查服務	0.3	0.2
稅務合規及諮詢服務	0.1	0.3
企業融資服務	0.2	0.5
應付費用總額	25.1	24.0

1 去年結餘已按照本年度類別重新呈列

以下為上述類別內包括的服務種類的說明：

- 本集團法定核數師的審核費用乃就法定審核本集團的綜合財務報表及渣打集團有限公司的獨立財務報表而應付KPMG LLP的費用
- 審核相關費用包括法例或規例規定須由核數師提供的服務、審閱中期財務資料、滙報監管報表、向監管機構滙報客戶資產及就管治人員授權的財務資料及監控所執行的延伸工作等的費用
- 其他賬目審查服務包括與法定及監管存檔有關的協定程序
- 稅務服務包括歐盟年度及綜合賬目的法定審核指令(European Directive on Statutory Audits of Annual and Consolidated Accounts)及涉及公眾利益實體的法定審核規例(Regulation on Statutory Audits of Public Interest Entities)並無禁止的服務
- 企業融資服務為就發出告慰函應付畢馬威的費用

於提供服務時產生及已由本集團償還的開支並無計入核數師酬金。於二〇一八年產生的開支為60萬元(二〇一七年：90萬元)。

39. 渣打集團有限公司(本公司)

金融工具的分類及計量

金融資產	二〇一八年十二月三十一日			二〇一七年十二月三十一日		
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
衍生工具	9	-	9	70	-	70
投資證券	-	11,537	11,537	-	12,159	12,159
附屬公司欠款	-	17,606	17,606	-	15,714	15,714
總計	9	29,143	29,152	70	27,873	27,943

於過渡至國際財務報告準則第9號後，金融工具的分類、計量及信貸減值概無變動。分類為攤銷成本的工具將於第一階段入賬。

持作對沖的衍生工具按公允價值持有並分類為第二級，交易對手為渣打銀行。

債務證券包括由渣打銀行發行的企業證券，其公允價值相等於賬面值，為115.37億元(二〇一七年十二月三十一日：121.59億元)。

於二〇一八年及二〇一七年，附屬公司欠款的公允價值相等於其賬面值。

金融負債	二〇一八年十二月三十一日			二〇一七年十二月三十一日		
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
衍生工具	1,128	-	1,128	492	-	492
已發行債務證券	-	17,202	17,202	-	16,169	16,169
後償負債及其他借貸資金	-	13,436	13,436	-	13,882	13,882
總計	1,128	30,638	31,766	492	30,051	30,543

持作對沖的衍生工具按公允價值持有並分類為第二級，交易對手為渣打銀行。

已發行債務證券的公允價值為172.02億元(二〇一七年十二月三十一日：161.69億元)，其公允價值相等於賬面值。

後償負債及其他借貸資金的公允價值為130.43億元(二〇一七年十二月三十一日：143.14億元)。

衍生金融工具

衍生工具	二〇一八年十二月三十一日			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
外匯衍生合約：						
貨幣掉期	6,864	-	818	8,038	59	300
利率衍生合約：						
掉期	10,939	9	310	11,980	11	192
總計	17,803	9	1,128	20,018	70	492

信貸風險

最高信貸風險

	二〇一八年	二〇一七年
	十二月三十一日 百萬元	十二月三十一日 百萬元
衍生金融工具	9	70
債務證券	11,537	12,159
附屬公司欠款	17,606	15,714
總計	29,152	27,943

於二〇一八年及二〇一七年，附屬公司欠款未逾期亦未減值；本公司並無個別減值貸款。

於二〇一八年及二〇一七年，本公司並無已減值債務證券。本集團持有的債務證券乃由信用評級為A+/A/A1的全資附屬公司渣打銀行所發行。

流動性風險

下表按折現基準分析本公司資產及負債的剩餘合約期限：

	二〇一八年十二月三十一日								總計 百萬元
	一個月 或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上 及無特定 限期 百萬元	
資產									
衍生金融工具	-	-	-	-	-	3	-	6	9
投資證券	-	-	-	-	-	1,698	3,960	5,879	11,537
附屬公司欠款	1,318	-	-	2,759	-	2,093	7,070	4,366	17,606
於附屬公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	34,853	34,853
其他資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-
總資產	1,318	-	-	2,759	-	3,794	11,030	45,104	64,005
負債									
衍生金融工具	83	-	-	9	-	260	324	452	1,128
優先債務	1,031	-	-	2,731	-	2,079	5,402	5,959	17,202
其他負債	201	91	59	-	21	-	-	19	391
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	-	-	1,472	4,368	7,596	13,436
總負債	1,315	91	59	2,740	21	3,811	10,094	14,026	32,157
流動資金淨額差距	3	(91)	(59)	19	(21)	(17)	936	31,078	31,848

	二〇一七年十二月三十一日								總計 百萬元
	一個月 或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上 及無特定 限期 百萬元	
資產									
衍生金融工具	-	-	-	-	-	2	5	63	70
投資證券	-	-	-	-	-	-	3,658	8,501	12,159
附屬公司欠款	271	23	1,577	-	1,613	3,901	5,275	3,054	15,714
於附屬公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	34,853	34,853
其他資產	-	-	-	-	-	-	-	3	3
總資產	271	23	1,577	-	1,613	3,903	8,938	46,474	62,799
負債									
衍生金融工具	-	-	2	-	-	19	283	188	492
優先債務	-	-	1,326	-	1,499	3,826	4,671	4,847	16,169
其他負債	194	72	76	-	24	-	36	3	405
後償負債及其他借貸資金	-	-	-	-	-	-	3,094	10,788	13,882
總負債	194	72	1,404	-	1,523	3,845	8,084	15,826	30,948
流動資金淨額差距	77	(49)	173	-	90	58	854	30,648	31,851

按非折現基準計算的金融負債

二〇一八年十二月三十一日

	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
衍生金融工具	83	-	-	9	-	260	324	452	1,128
已發行債務證券	1,031	7	172	2,765	241	2,408	6,175	6,633	19,432
後償負債及其他借貸資金	-	-	221	-	362	2,055	5,975	12,789	21,402
其他負債	201	91	59	-	21	-	-	20	392
總負債	1,315	98	452	2,774	624	4,723	12,474	19,894	42,354

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
衍生金融工具	-	-	2	-	-	18	284	188	492
已發行債務證券	6	10	51	66	1,592	4,151	5,192	5,854	16,922
後償負債及其他借貸資金	12	30	33	210	106	617	4,774	15,982	21,764
其他負債	192	72	76	-	24	-	36	-	400
總負債	210	112	162	276	1,722	4,786	10,286	22,024	39,578

40. 本集團關聯企業

於二〇一八年十二月三十一日，本集團於關聯企業的權益披露如下。除另有說明者外，所披露的股本包括本集團附屬公司持有的普通股。附註32詳述對本集團淨溢利或淨資產有重大貢獻的企業。

附屬公司

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom			
BWA Dependents Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
FinVentures UK Limited	英國	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SC (Secretaries) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SC Leaseco Limited	英國	1.00元普通股	100
SC Transport Leasing 1 Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SC Transport Leasing 2 Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
SCMB Overseas Limited	英國	0.10英鎊普通股	100
Stanchart Nominees Limited ¹	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Africa Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered APR Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Bank	英國	0.01元非累計 不可贖回優先股	100
		5.00元非累計 可贖回優先股	100
		1.00元普通股	100
Standard Chartered Health Trustee (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Holdings Limited ¹	英國	2.00元普通股	100
Standard Chartered I H Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) 2 Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) 3 Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Leasing (UK) Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Masterbrand Licensing Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered NEA Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Nominees Limited ¹	英國	1.00英鎊普通股	100

Standard Chartered Nominees (Private Clients UK) Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Overseas Holdings Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Securities (Africa) Holdings Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered Trustees (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered UK Holdings Limited	英國	10.00英鎊普通股	100
The SC Transport Leasing Partnership 1	英國	有限合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 2	英國	有限合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 3	英國	有限合夥權益	100
The SC Transport Leasing Partnership 4	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 1 LP ²	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 2 LP ²	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 3 LP ²	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 4 LP ²	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 5 LP ²	英國	有限合夥權益	100
以下公司的地址為2 More London Riverside, London SE1 2JT, United Kingdom			
Bricks (C&K) LP ²	英國	有限合夥權益	100
Bricks (C) LP ²	英國	有限合夥權益	100
Bricks (M) LP	英國	有限合夥權益	100
Bricks (P) LP ²	英國	有限合夥權益	100
Bricks (T) LP ²	英國	有限合夥權益	100
以下公司的地址為Rua Gamal Abdel Nasser, Edificio Tres Torres, Eixo Viario, Distrito Urbano da Ingombota, Municipio de Luanda, Provincia de Luanda, Angola			
Standard Chartered Bank Angola S.A.	安哥拉	6,475.62寬扎普通股	60
以下公司的地址為Level 5, 345 George St, Sydney NSW 2000, Australia			
Standard Chartered Grindlays Pty Limited	澳洲	澳元普通股	100
以下公司的地址為5th Floor Standard House Bldg, The Mall, Queens Road, PO Box 496, Gaborone, Botswana			
Standard Chartered Bank Insurance Agency (Proprietary) Limited	博茨瓦納	1.00博茨瓦納普拉普通股	100
Standard Chartered Investment Services (Proprietary) Limited	博茨瓦納	1.00博茨瓦納普拉普通股	100
Standard Chartered Bank Botswana Limited	博茨瓦納	1.00博茨瓦納普拉普通股	75.8
Standard Chartered Botswana Education Trust ³	博茨瓦納	信託權益	100
Standard Chartered Botswana Nominees (Proprietary) Limited	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	100
以下公司的地址為Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3600 – 7th floor, Sao Paulo, Sao Paulo, 04538-132, Brazil			
Standard Chartered Bank (Brasil) S.A. – Banco de Investimento	巴西	巴西雷亞爾普通股	100
以下公司的地址為51–55 Jalan Sultan, Complex Jalan Sultan, Bandar Seri Begawan, BS8811, Brunei Darussalam			
Standard Chartered Finance (Brunei) Bhd	文萊達魯薩蘭國	1.00文萊元普通股	100
以下公司的地址為G01–02, Wisma Haji Mohd Taha Building, Jalan Gadong, BE4119, Brunei Darussalam			
Standard Chartered Securities (B) Sdn Bhd	文萊達魯薩蘭國	1.00文萊元普通股	100
以下公司的地址為1155, Boulevard de la Liberté, Douala, B.P. 1784, Cameroon			
Standard Chartered Bank Cameroon S.A.	喀麥隆	10,000.00中非法郎股	100
以下公司的地址為20 Adelaide Street, Suite 1105, Toronto ON M5C 2T6 Canada			
Standard Chartered (Canada) Limited	加拿大	1.00加元普通股	100
以下公司的地址為Maples Finance Limited, PO Box 1093 GT, Queensgate House, Georgetown, Grand Cayman, Cayman Islands			
SCB Investment Holding Company Limited	開曼群島	1,000.00元A普通股	100
		1.00元X類股	100
以下公司的地址為Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands			
Ocean Horizon Holdings South Ltd	開曼群島	1.00元普通股	100

以下公司的地址為Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands			
Sirat Holdings Limited	開曼群島	0.01元普通股 0.01元優先股	91 66.7
Standard Chartered Corporate Private Equity (Cayman) Limited	開曼群島	0.001元普通股	100
Standard Chartered International Partners	開曼群島	0.001元普通股	100
Standard Chartered Principal Finance (Cayman) Limited	開曼群島	0.0001元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Cayman) Limited	開曼群島	0.001元普通股	100
以下公司的地址為Mourant Ozannes Corporate Services (Cayman) Limited, Harbour Centre, 42 North Church Street, PO Box 1348, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands			
Sunflower Cayman SPC	開曼群島	1.00元董事股份	100
以下公司的地址為Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands			
Cerulean Investments LP	開曼群島	有限合夥權益	100
Standard Chartered Saadiq Mudarib Company Limited	開曼群島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為中國天津市東疆保稅港區洛陽道600號海豐物流園3幢2單元—101			
鵬博飛機租賃(天津)有限公司(Pembroke Aircraft Leasing (Tianjin) Limited)	中國	1.00元普通股	100
鵬博一號飛機租賃(天津)有限公司(Pembroke Aircraft Leasing Tianjin 1 Limited)	中國	在岸人民幣1.00元普通股	100
鵬博二號飛機租賃(天津)有限公司(Pembroke Aircraft Leasing Tianjin 2 Limited)	中國	在岸人民幣1.00元普通股	100
以下公司的地址為中國上海市浦東新區世紀大道201號渣打銀行大廈(郵政編碼: 200120)			
渣打銀行(中國)有限公司	中國	在岸人民幣普通股	100
以下公司的地址為中國北京市朝陽區東三環中路1號環球金融中心渣打銀行大廈12樓5單元(郵政編碼: 100020)			
渣打企業諮詢(北京)有限公司	中國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為中國上海市浦東新區業盛路188號11樓A-1161室(郵政編碼: 31201308)			
渣打商貿(上海)有限公司	中國	15,000,000.00元普通股	100
以下公司的地址為中國天津市天津經濟技術開發區信環北街35號(郵政編碼: 300457)			
渣打環球商業服務有限公司	中國	元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire, 23 Boulevard de la République, Abidjan 17, 17 B.P. 1141, Cote d'Ivoire			
Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire SA	科特迪亞	100,000.00西非法郎普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank France, 32 Rue de Monceau, 75008, Paris, France			
Pembroke Lease France SAS	法國	1.00歐元普通股	100
以下公司的地址為8 Ecowas Avenue, PMB 259 Banjul, The Gambia			
Standard Chartered Bank Gambia Limited	岡比亞	1.00岡比亞法拉西普通股	74.9
以下公司的地址為Taanusanlage 16, 60325, Frankfurt am Main, Germany			
Standard Chartered Bank AG	德國	歐元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Building, 87 Independence Avenue, P.O. Box 768, Accra, Ghana			
Standard Chartered Bank Ghana Limited	加納	加納塞地普通股 0.52加納塞地優先股	69.4 87.0
Standard Chartered Ghana Nominees Limited	加納	加納塞地普通股	100
以下公司的地址為Bordeaux Court, Les Echelons, South Esplanade, St.Peter Port, Guernsey			
Birdsong Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Nominees One Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Nominees Two Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Songbird Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Secretaries (Guernsey) Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Trust (Guernsey) Limited	根西島	1.00英鎊普通股	100

以下公司的地址為香港觀塘觀塘道388號渣打中心15樓 浩豐代理人有限公司	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港夏愨道10號和記大廈1401室			
Kozagi Limited	香港	10.00港元普通股	100
Majestic Legend Limited	香港	1.00港元普通股	100
Ori Private Limited	香港	1.00元普通股	100
		1.00元A普通股	90.8
Standard Chartered PF Real Estate (Hong Kong) Limited	香港	10.00港元普通股	100
以下公司的地址為香港德輔道中4-4A號渣打銀行大廈25樓			
Marina Acacia Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Amaryllis Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Amethyst Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Ametrine Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Angelite Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Apollo Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Beryl Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Carnelian Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Emerald Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Flax Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Gloxinia Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Hazel Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Honor Shipping Limited	香港	港元普通股	100
		元普通股	100
Marina Ilex Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Iridot Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Kunzite Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Leasing Limited	香港	元普通股	100
Marina Mimosa Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Moonstone Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Peridot Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Sapphire Shipping Limited	香港	元普通股	100
Marina Splendor Shipping Limited	香港	港元普通股	100
		元普通股	100
Marina Tourmaline Shipping Limited	香港	元普通股	100
SC Digital Solutions Limited	香港	0.05港元普通股	100
Standard Chartered Leasing Group Limited	香港	元普通股	100
Standard Chartered Trade Support (HK) Limited	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港九龍觀塘觀塘道388號渣打中心13樓 展思有限公司	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈2樓 渣打直接投資有限公司	香港	1.00港元普通股	100
		1.00元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈13樓 Standard Chartered Trust (Hong Kong) Limited	香港	10.00港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈14樓 Standard Chartered Private Equity Managers (Hong Kong) Limited	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港中環金融街8號國際金融中心二期15樓 渣打證券(香港)有限公司	香港	港元普通股	100
以下公司的地址為香港九龍觀塘觀塘道388號渣打中心21樓 渣打(亞洲)有限公司	香港	港元遞延股	100
		港元普通股	100
		元普通股	100

以下公司的地址為32/F, Standard Chartered Bank Building, 4-4A Des Voeux Road,
Central, Hong Kong

Standard Chartered Sherwood (HK) Limited	香港	港元普通股	100
Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited	香港	港元A普通股	100
		港元B普通股	100
		元優先股	100

以下公司的地址為香港中環康樂廣場8號交易廣場富臨閣5樓

Standard Chartered Global Trading Investments Limited	香港	港元普通股	100
---	----	-------	-----

以下公司的地址為1st Floor, Europe Building, No.1, Haddows Road,
Nungambakkam, Chennai, 600 006, India

Standard Chartered Global Business Services Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
---	----	--------------	-----

以下公司的地址為90 M.G.Road, II Floor, FORT, Mumbai, MAHARASHTRA,
400 001, India

Standard Chartered Finance Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	98.7
--	----	--------------	------

以下公司的地址為Crescenzo, 6th Floor, Plot No 38-39, G Block,
Bandra Kurla Complex, Bandra East, Mumbai, Maharashtra, 400051, India

Standard Chartered (India) Modeling and Analytics Centre Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
Standard Chartered Investments and Loans (India) Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
St Helen's Nominees India Private Limited	印度	10.00印度盧比權益股	100

以下公司的地址為Crescenzo, 7th Floor, Plot No 38-39, G Block,
Bandra Kurla Complex, Bandra East, Mumbai, Maharashtra, 400051, India

Standard Chartered Private Equity Advisory (India) Private Limited	印度	1,000.00印度盧比 普通股	100
--	----	---------------------	-----

以下公司的地址為2nd Floor, 23-25 M.G. Road, Fort, Mumbai, 400 001, India

Standard Chartered Securities (India) Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
---	----	--------------	-----

以下公司的地址為Menara Standard Chartered, 7th floor, Jl. Prof. DR. Satrio No. 164,
Jakarta, 12930, Indonesia

PT. Price Solutions Indonesia	印尼	100.00元普通股	100
PT Solusi Cakra Indonesia	印尼	23,809,600.00印尼盾 普通股	99

以下公司的地址為32 Molesworth Street, Dublin 2, D02 Y512, Ireland

Inishbrophy Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inishcannon Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishcorky Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishcrean Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishdawson Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inisherkin Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishgort Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishlynch Leasing Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Inishoo Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishquirk Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Inishtubrid Leasing Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Nightjar Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 1 Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 2 Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 3 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 4 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 5 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 6 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 7 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 8 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 9 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 10 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 11 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 12 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing Holdings Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Capital Limited	愛爾蘭	1.25歐元普通股	100
		1.00元普通股	100
Pembroke Capital Shannon Limited	愛爾蘭	1.25歐元普通股	100
Skua Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100

以下公司的地址為First Names House, Victoria Road, Douglas, IM2 4DF, Isle of Man Pembroke Group Limited	馬恩島	0.01元普通股	100
以下公司的地址為1st Floor, Goldie House, 1-4 Goldie Terrace, Upper Church Street, Douglas, IM1 1EB, Isle of Man Standard Chartered Assurance Limited	馬恩島	1.00元普通股	100
		1.00元可贖回優先股	100
Standard Chartered Insurance Limited	馬恩島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為21/F, Sanno Park Tower, 2-11-1 Nagatacho, Chiyoda-ku, Tokyo, 100-6155, Japan Standard Chartered Securities (Japan) Limited	日本	50,000日圓普通股	100
以下公司的地址為Lime Grove House, Green Street, St Helier, JE1 2ST, Jersey Ocean Horizon Holdings East Limited	澤西	1.00元普通股	100
以下公司的地址為4/F St Pauls Gate, 22-24 New Street, St Helier, JE1 4TR, Jersey Ocean Horizon Holdings West Limited	澤西	1.00元普通股	100
T以下公司的地址為15 Castle Street, St Helier, JE4 8PT, Jersey SCB Nominees (CI) Limited	澤西	1.00元普通股	100
以下公司的地址為IFC 5, St Helier, JE1 1ST, Jersey Standard Chartered Funding (Jersey) Limited ¹	澤西	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered@ Chiromo, Number 48, Westlands Road, P. O. Box 30003 – 00100, Nairobi, Kenya Standard Chartered Investment Services Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Bank Kenya Limited	肯尼亞	5.00肯尼亞先令普通股	74.3
		5.00肯尼亞先令優先股	100
Standard Chartered Securities (Kenya) Limited	肯尼亞	10.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Financial Services Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Insurance Agency Limited	肯尼亞	100.00肯尼亞先令普通股	100
Standard Chartered Kenya Nominees Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
以下公司的地址為M6-2701, West 27Fl, Suha-dong, 26, Eulji-ro 5-gil, Jung-gu, Seoul, Korea, Republic of Resolution Alliance Korea Ltd	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
以下公司的地址為2/F, 47 Jongno, Jongno-gu, Seoul, 110-702, Korea, Republic of Standard Chartered Bank Korea Limited	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
Standard Chartered Securities Korea Limited	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
以下公司的地址為17/F, 100, Gongpyeong-dong, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of SCPEK IV	大韓民國	有限合夥權益	41.4
Standard Chartered Private Equity Korea II	大韓民國	1,000,000.00韓圓合夥權益	100
Standard Chartered Private Equity Managers (Korea) Limited	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
SW Holdings Limited	大韓民國	1,000.00韓圓普通股	100
TBO Korea Holdings Limited	大韓民國	1,000.00韓圓普通股	100
以下公司的地址為Atrium Building, Maarad Street, 3rd Floor, P.O.Box: 11-4081 Riad El Solh, Beirut, Beirut Central District, Lebanon Standard Chartered Metropolitan Holdings SAL	黎巴嫩	10.00元普通A股	100
以下公司的地址為Level 16, Menara Standard Chartered, 30, Jalan Sultan Ismail, 50250 Kuala Lumpur, Malaysia Cartaban (Malaya) Nominees Sdn Berhad	馬來西亞	10.00馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban Nominees (Asing) Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban Nominees (Tempatan) Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Golden Maestro Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Popular Ambience Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Price Solutions Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
SCBMB Trustee Berhad	馬來西亞	10.00馬來西亞林吉特普通股	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad	馬來西亞	0.10馬來西亞林吉特不可贖回累計優先股	100
		1.00馬來西亞林吉特普通股	100
Standard Chartered Saadiq Berhad	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100

以下公司的地址為Brumby Centre, Lot 42, Jalan Muhibbah, 87000 Labuan F.T.,

Malaysia

Marina Morganite Shipping Limited	馬來西亞	元普通股	100
Marina Moss Shipping Limited	馬來西亞	1.00元普通股	100
Marina Tanzanite Shipping Limited	馬來西亞	元普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) 2 Berhad	馬來西亞	1.00元普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) 3 Berhad	馬來西亞	1.00元普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) Pte Limited	馬來西亞	1.00元普通股	100

以下公司的地址為N8, Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur,

Wilayah Persekutuan, Malaysia

Resolution Alliance Sdn Bhd ²	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特 普通股	91
--	------	--------------------	----

以下公司的地址為Level 7, Wisma Standard Chartered, Jalan Teknologi 8,

Taman Teknologi Malaysia, 57000 Bukit Jalil, Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan, Malaysia

Standard Chartered Global Business Services Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特 普通股	100
---	------	--------------------	-----

以下公司的地址為Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, MH96960, Marshall Islands

Marina Alysse Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Amandier Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Ambroisee Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Angelica Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Aquamarine Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Aventurine Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Buxus Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Celsie Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Citrine Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dahlia Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dittany Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dorado Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Lilac Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Lolite Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Obsidian Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Pissenlet Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Poseidon Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Protea Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Quartz Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Remora Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Turquoise Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Zeus Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Zircon Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00元普通股	100

以下公司的地址為SGG Corporate Services (Mauritius) Ltd, 33, Edith Cavell St,

Port Louis, 11324, Mauritius

Actis Asia Real Estate (Mauritius) Limited	毛里裘斯	1.00元A類普通股	100
		1.00元B類普通股	100
Actis Place Holdings (Mauritius) Limited ²	毛里裘斯	1.00元A類普通股	62
		1.00元B類普通股	62
Actis Treit Holdings (Mauritius) Limited ²	毛里裘斯	1.00元A類普通股	62
		1.00元B類普通股	62

以下公司的地址為6/F, Standard Chartered Tower, 19, Bank Street, Cybercity, Ebene,

72201, Mauritius

Standard Chartered Bank (Mauritius) Limited	毛里裘斯	10.00元普通股	100
---	------	-----------	-----

以下公司的地址為c/o Abax Corporate Services Ltd, 6/F, Tower A, 1 CYBERCITY,

Ebene, Mauritius

Standard Chartered Financial Holdings	毛里裘斯	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) II Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
		元可贖回優先股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) III Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100

以下公司的地址為5/F, Ebene Esplanade, 24 Bank Street, Cybercity, Ebene, Mauritius

Subcontinental Equities Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
---------------------------------	------	----------	-----

以下公司的地址為Standard Chartered Bank Nepal Limited, Madan Bhandari Marg, Ward No.34, Kathmandu Metropolitan City, Kathmandu District, Bagmati Zone, Kathmandu, Nepal

Standard Chartered Bank Nepal Limited	尼泊爾	100.00尼泊爾盧比普通股	70.2
以下公司的地址為Hoogoorddreef 15, 1101 BA, Amsterdam, Netherlands			
Pembroke B717 Holdings B.V.	荷蘭	1.00歐元普通股	100
Pembroke Holland B.V.	荷蘭	450.00歐元普通股	100
以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom			
Smart Application Investment B.V.	荷蘭	45.00歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Africa) B.V.	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Asia Pacific) B.V.	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (International) B.V.	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered MB Holdings B.V.	荷蘭	4.50歐元普通股	100
以下公司的地址為142 Ahmadu Bello Way, Victoria Island, Lagos, Nigeria			
Cherroots Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉普通股	100
Standard Chartered Bank Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉 不可贖回非累計優先股	100
		1.00尼日利亞奈拉 普通股	100
		1.00尼日利亞奈拉 可贖回優先股	100
Standard Chartered Capital & Advisory Nigeria Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉 普通股	100
Standard Chartered Nominees (Nigeria) Limited	尼日利亞	1.00尼日利亞奈拉 普通股	100
以下公司的地址為3/F Main SCB Building, I.I Chundrigar Road, Karachi, Sindh, 74000, Pakistan			
Price Solution Pakistan (Private) Limited ¹	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比 普通股	100
以下公司的地址為P.O. Box No. 5556I.I. Chundrigar Road, Karachi, 74000, Pakistan			
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比 普通股	100
以下公司的地址為ul. Towarowa 25A, 00-869 Warszawa, Poland			
Standard Chartered Global Business Services spółka z ograniczona odpowiedzialnoscia	波蘭	50.00波蘭茲羅提 普通股	100
以下公司的地址為Offshore Chambers, PO Box 217, Apia, Western Samoa			
Standard Chartered Nominees (Western Samoa) Limited	薩摩亞	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Al Faisaliah Office Tower, 7/F, King Fahad Highway, Olaya District, Riyadh P.O box 295522, Riyadh, 11351, Saudi Arabia			
Standard Chartered Capital (Saudi Arabia)	沙特阿拉伯	10.00沙特里亞爾 普通股	100
以下公司的地址為9 & 11, Lightfoot Boston Street, Freetown, Sierra Leone			
Standard Chartered Bank Sierra Leone Limited	塞拉利昂	1.00塞拉利昂利昂 普通股	80.7
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, Level 23, Marina Bay Financial Centre, Tower 1, 018981, Singapore			
Actis Mahi Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Actis Place Holdings No.1 (Singapore) Private Limited ²	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Actis Place Holdings No.2 (Singapore) Private Limited ²	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Actis RE Investment 1 Private Limited ²	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Actis RE Investment 2 Private Limited ²	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Actis RE Investment 3 Private Limited ²	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Actis RE Investment 4 Private Limited ²	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Actis Treit Holdings No.1 (Singapore) Private Limited ²	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Actis Treit Holdings No.2 (Singapore) Private Limited ²	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Augusta Viet Pte. Ltd.	新加坡	1.00元普通股	100
Greenman Pte. Ltd.	新加坡	1.00新加坡元 A類優先股	100
		1.00新加坡元 B類優先股	100
		1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered PF Managers Pte. Limited	新加坡	1.00元普通股	100

Standard Chartered Private Equity (Singapore) Pte. Ltd	新加坡	元普通股	100
Standard Chartered Private Equity Managers (Singapore) Pte. Ltd	新加坡	元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
<i>以下公司的地址為8 Marina Boulevard, Level 26, Marina Bay Financial Centre, Tower 1, 018981, Singapore</i>			
Marina Aquata Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Aruana Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
Marina Aster Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Cobia Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
Marina Daffodil Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Fatmarini Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Frabandari Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Freesia Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Gerbera Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Mars Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Mercury Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Opah Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
Marina Partawati Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Poise Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
<i>以下公司的地址為231A Pandan Loop, 128419, Singapore</i>			
Phoon Huat Pte. Ltd.	新加坡	1.00新加坡元普通股	70
Redman Pte. Ltd.	新加坡	1.00新加坡元普通股	70
<i>以下公司的地址為7 Changi Business Park Crescent, #03-00 Standard Chartered @ Changi, 486028, Singapore</i>			
Raffles Nominees (Pte.) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
<i>以下公司的地址為8 Marina Boulevard, Level 27, Marina Bay Financial Centre, Tower 1, 018981, Singapore</i>			
SCTS Capital Pte. Ltd	新加坡	新加坡元普通股	100
SCTS Management Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered (2000) Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
		新加坡元優先股	100
		元普通股	100
Standard Chartered Trust (Singapore) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
<i>以下公司的地址為Abogado Pte Ltd, No. 8 Marina Boulevard, #05-02 MBFC Tower 1, 018981, Singapore</i>			
Standard Chartered IL&FS Management (Singapore) Pte. Limited	新加坡	1.00元普通股	50
<i>以下公司的地址為9 Battery Road, #15-01 Straits Trading Building, 049910, Singapore</i>			
Standard Chartered Nominees (Singapore) Pte Ltd	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
<i>以下公司的地址為5/F, 4 Sandown Valley Crescent, Sandton, Gauteng, 2196, South Africa</i>			
CMB Nominees Proprietary Limited	南非	1.00南非蘭特普通股	100
Standard Chartered Nominees South Africa Proprietary Limited (RF)	南非	南非蘭特普通股	100
<i>以下公司的地址為台灣台北市松山區敦化北路168/170號1、2、4、7、9、10樓及168號8樓、12樓(郵政編碼:105)</i>			
渣打國際商業銀行股份有限公司	台灣	10.00新台幣普通股	100
<i>以下公司的地址為1 Floor, International House, Shaaban Robert Street / Garden Avenue, PO Box 9011, Dar Es Salaam, Tanzania, United Republic of</i>			
Standard Chartered Bank Tanzania Limited	坦桑尼亞 聯合共和國	1,000.00坦桑尼亞先令 普通股	100
		1,000.00坦桑尼亞先令 優先股	100
Standard Chartered Tanzania Nominees Limited	坦桑尼亞 聯合共和國	1,000.00坦桑尼亞先令 普通股	100

以下公司的地址為100 North Sathorn Road, Silom, Bangrak Bangkok, 10500, Thailand Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited	泰國	10.00泰銖普通股	100
以下公司的地址為Buyukdere Cad. Yapi Kredi Plaza C Blok, Kat 15, Levent, Istanbul, 34330, Turkey Standard Chartered Yatirim Bankasi Turk Anonim Sirketi	土耳其	0.10土耳其里拉普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank Bldg, 5 Speke Road, PO Box 7111, Kampala, Uganda Standard Chartered Bank Uganda Limited	烏干達	1,000.00烏干達先令普通股	100
以下公司的地址為505 Howard St. #201, San Francisco, CA 94105 United States SC Studios, LLC	美國	股東權益	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank, 37F, 1095 Avenue of the Americas, New York 10036, United States Standard Chartered Bank International (Americas) Limited	美國	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Corporation Trust Centre, 1209 Orange Street, Wilmington DE 19801, United States Standard Chartered Holdings Inc.	美國	100.00元普通股	100
StanChart Securities International LLC	美國	股東權益	100
Standard Chartered Capital Management (Jersey), LLC	美國	股東權益	100
Standard Chartered Securities (North America) LLC	美國	股東權益	100
Standard Chartered International (USA) LLC	美國	股東權益	100
以下公司的地址為50 Fremont Street, San Francisco CA 94105, United States Standard Chartered Overseas Investment, Inc.	美國	10.00元普通股	100
以下公司的地址為251 Little Falls Drive, Wilmington, Delaware 19808, USA Standard Chartered Trade Services Corporation	美國	0.01元普通股	100
以下公司的地址為Room 1810-1815, Level 18, Building 72, Keangnam Hanoi Landmark Tower, Pham Hung Road, Cau Giay New Urban Area, Me Tri Ward, Nam Tu Liem District, Hanoi10000, Vietnam Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited	越南	越南盾法定資本股份	100
以下公司的地址為Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, Virgin Islands, British Sky Favour Investments Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100
Sky Harmony Holdings Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered House, Cairo Road, Lusaka, PO BOX 32238, Zambia Standard Chartered Bank Zambia Plc	贊比亞	0.25贊比亞克瓦查普通股	90
Standard Chartered Zambia Securities Services Nominees Limited	贊比亞	1.00贊比亞克瓦查普通股	100
以下公司的地址為Africa Unity Square Building, 68 Nelson Mandela Avenue, Harare, Zimbabwe Africa Enterprise Network Trust ³	津巴布韋	信託權益	100
Standard Chartered Asset Management Limited	津巴布韋	0.001元普通股	100
Standard Chartered Bank Zimbabwe Limited	津巴布韋	1.00元普通股	100
Standard Chartered Nominees Zimbabwe (Private) Limited	津巴布韋	2.00元普通股	100

1 直接由本集團母公司持有

2 本集團已確定，此等企業不會於本集團賬目綜合入賬，且不符合國際財務報告準則項下附屬公司的定義。企業綜合入賬政策及披露請參閱附註32及33

3 信託性質故無股本

合營企業

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為WTC II Building, Jalan Jenderal Sudirman Kav29-31, Jakarta, 12920, Indonesia			
PT Bank Permata Tbk	印尼	125.00印尼盾B股	44.6
以下公司的地址為100/36 Sathorn Nakorn Tower, Fl 21 North Sathorn Road, Silom Sub-District, Bangrak District, Bangkok, 10500, Thailand			
Resolution Alliance Limited	泰國	10.00泰銖普通股	49

聯營公司

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為中國天津市河東區海河東路218號渤海銀行大廈 (郵政編碼：300012)			
渤海銀行股份有限公司	中國	在岸人民幣普通股	19.99
以下公司的地址為C/o CIM Corporate Services Ltd, Les Cascades, Edith Cavell Street, Port Louis, Mauritius			
FAI Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	25
以下公司的地址為Victoria House, State House Avenue, Victoria, MAHE, Seychelles			
Seychelles International Mercantile Banking Corporation Limited	塞舌爾	1,000.00塞舌爾盧比普通股	22
以下公司的地址為1 Raffles Quay, #23-01, One Raffles Quay, 048583, Singapore			
Clifford Capital Pte. Ltd	新加坡	1.00元普通股	9.9

重大投資控股及其他關聯企業

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為65A Basinghall Street, London, EC2V 5DZ, United Kingdom			
Cyber Defence Alliance Limited	英國	股東權益	25
以下公司的地址為Walker House, 87 Mary Street, George Town, KY1-9005, Cayman Islands			
Asia Trading Holdings Limited	開曼群島	0.01元普通股	50
以下公司的地址為Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited, 190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman, KY1-9005, Cayman Islands			
ATSC Cayman Holdco Limited		0.01元A普通股	5.3
		0.01元B普通股	100
以下公司的地址為Harbour Centre #42 North Church Street, PO Box 1348, Grand Cayman, KY1-1108 Cayman Islands, Cayman Islands			
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure (Cayman) Limited	開曼群島	0.01元普通股	50
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure Growth Fund Company Limited	開曼群島	1.00元普通股	50
Standard Chartered IL&FS Asia Infrastructure Growth Fund, L.P.	開曼群島	合夥權益	38.6
以下公司的地址為190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman, KY1-9005, Cayman Islands			
Greathorse Chemical Limited	開曼群島	1.00元普通股	32.95
Hygienic Group	開曼群島	0.01元 可贖回可轉換優先股	29.32
以下公司的地址為中國雲南省昆明市西山區西二環路實力五星彩園1號1層3單元			
雲南金實力房地產開發經營有限公司	中國	在岸人民幣1.00元普通股	42.5

以下公司的地址為Nerine House, St George's Place, St Peter Port,
GY1 3ZG, Guernsey

Stonehage Fleming Family and Partners Ltd	根西島	0.01英鎊B類股	9.2
		0.01英鎊DC類股	20.2

以下公司的地址為香港上環干諾道中111號永安中心6樓605-08室

Actis Carrock Holdings (HK) Limited	香港	元A類普通股	39.69
		元B類普通股	39.69
Actis Jack Holdings (HK) Limited	香港	元A類普通股	39.69
		元B類普通股	39.69
Actis Rivendell Holdings (HK) Limited	香港	元A類普通股	39.69
		元B類普通股	39.69
Actis Temple Stay Holdings (HK) Limited	香港	元A類普通股	39.69
		元B類普通股	39.69
Actis Young City Holdings (HK) Limited	香港	元A類普通股	39.69
		元B類普通股	39.69

以下公司的地址為Off CTS No. 216, Village Bandivali, Patel Estate, S. V. road,
Jogeshwari (W) Mumbai City, 400102, India

Hitodi Infrastructure Limited	印度	累計可贖回優先股	100
-------------------------------	----	----------	-----

以下公司的地址為70, Nagindas Master Road, Fort, Mumbai, 400023, India

Joyville Shapoorji Housing Private Limited	印度	10.00印度盧比 普通股	25.8
--	----	------------------	------

以下公司的地址為5/F, Mahindra Towers, Worli, Mumbai, 400018, India

Mahindra Homes Private Limited	印度	10.00印度盧比 強制可轉換優先股	100
		10.00印度盧比A普通股	25
		10.00印度盧比B普通股	100

以下公司的地址為1221 A, Devika Tower, 12th Floor, 6 Nehru Place,
New Delhi 110019, New Delhi, 110019, India.

Mikado Realtors Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	26
---------------------------------	----	--------------	----

以下公司的地址為Elphinstone Building, 2nd Floor,
10 Veer Nariman Road, Fort, Mumbai-400001, Maharashtra, India

TRIL IT4 Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	26
--------------------------	----	--------------	----

以下公司的地址為4/F, 274, Chitalia House, Dr. Cawasji Hormusji Road,
Dhobi Talao, Mumbai City, Maharashtra, India 400 002, Mumbai, 400 002, India

Industrial Minerals and Chemical Co. Pvt. Ltd	印度	100.00印度盧比普通股	26
---	----	---------------	----

以下公司的地址為No. 1, Kanagam Village, 10/F IITM Research Park, Taramani,
Chennai-600113, Tamil Nadu, India

Northern Arc Capital Limited	印度	20.00印度盧比 強制可轉換優先股	33.5
		10.00印度盧比權益股	4.6

以下公司的地址為E-78, South Extension Part-I, New Delhi, 110049, India

Tek Travels Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	49.99
-----------------------------	----	--------------	-------

以下公司的地址為Graha Paramita, 3/F, Jalan Denpasar, Raya Block D-2, Kav. 8,
Kuningan, Jakarta, 12940, Indonesia

PT Travira Air	印尼	1,000,000.00印尼盾 普通股	30
----------------	----	------------------------	----

以下公司的地址為TRIO Building, 8/F, Jl, Kebon Sirih Raya Kav, 63, Jakarta,
10340, Indonesia

PT Trikonsel Oke Tbk	印尼	50.00印尼盾B類股	29.2
----------------------	----	-------------	------

以下公司的地址為4/F St Pauls Gate, 22-24 New Street, St Helier,
JE1 4TR, Jersey

Standard Jazeera Limited	澤西	100.00元普通股	20
Standard Topaz Limited	澤西	1,000.00元普通股	20

以下公司的地址為146-8 Chusa-ro Sinam-myeon, Yesan-gun Chungnam, Korea, Republic of

Daiyang Metal Company Ltd	大韓民國	500韓圜普通股	23.1
		500韓圜優先股	100
		500韓圜可轉換優先股	100

以下公司的地址為185 Seongnaecheon-ro Songpa-gu Seoul Korea, Republic of

Haram Trade Co.Ltd.	大韓民國	1,000,000,000韓圜普通股	45
		1,000,000,000韓圜可贖回可轉換優先股	100
Maesong Trading Co.Ltd.	大韓民國	1,000,000,000韓圜普通股	45
		1,000,000,000韓圜可贖回可轉換優先股	100
Sameun Trade Co. Ltd.	大韓民國	500,000,000韓圜普通股	34.62
		500,000,000韓圜可贖回可轉換優先股	100
Sunwoo MT Co., Ltd.	大韓民國	10,000,000,000韓圜普通股	45
		10,000,000,000韓圜可贖回可轉換優先股	100

以下公司的地址為2615 Nambusoohwan-ro, Gangnam-gu, Seoul, Korea, Republic of

Taebong Prime Co. Ltd	大韓民國	10,000,000,000韓圜普通股	45
		10,000,000,000韓圜可贖回可轉換優先股	100

以下公司的地址為17/F (Gongpyung-dong), 110, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of

Standard Chartered Private Equity Korea III	大韓民國	1,000,000.00韓圜普通股	31
---	------	-------------------	----

以下公司的地址為Lot 6.05, Level 6, KPMG Tower, 8 First Avenue, Bandar Utama, 47800 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia

House Network SDN BHD	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	25
-----------------------	------	----------------	----

以下公司的地址為180B Bencoolen Street, #11-00 The Bencoolen, Singapore, 189648, Singapore

Crystal Jade Group Holdings Pte Ltd	新加坡	元普通股	42.6
-------------------------------------	-----	------	------

以下公司的地址為Blk 10, Kaki Bukit Avenue 1, #07-05 Kaki Bukit Industrial Estate, 417492, Singapore

MMI Technoventures Pte Ltd	新加坡	新加坡元普通股	50
		0.01新加坡元可贖回優先股	50

以下公司的地址為1 Venture Avenue, #07-07 Big Box, 608521, Singapore

Omni Centre Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元可贖回可轉換優先股	100
-----------------------	-----	---------------	-----

以下公司的地址為81 Ubi Avenue 4, #03-11 UB One, 408830, Singapore

Polaris Limited	新加坡	新加坡元普通股	25.8
-----------------	-----	---------	------

以下公司的地址為80 Raffles Place, #32-01, UOB Plaza 1, 048624, Singapore

THSC Investments Pte. Ltd.	新加坡	0.50新加坡元普通股	29.2
----------------------------	-----	-------------	------

以下公司的地址為EADB Building, Plot 4 Nile Avenue, PO Box 7128, Kampala, Uganda

東非開發銀行	烏干達	13,500.00元B類股	24.5
--------	-----	---------------	------

以下公司的地址為251 Little Falls Drive, Wilmington, New Castle DE 19808, United States

Paxata, Inc.	美國	0.0001元C2類優先股	40.7
--------------	----	---------------	------

以下公司的地址為Floor 7, Samco Building, No. 326 Vo Van Kiet, Co Giang Ward, District 1, Ho Chi Minh City, Vietnam

New Lifestyle Service Corporation	越南	越南盾股息優先股	100
		越南盾可贖回優先股	100

以下公司的地址為Floor M, Petroland Building, 12 Tan Trao, Tan Phu Ward, District 7, Ho Chi Minh City, Vietnam

Online Mobile Services Joint Stock Company	越南	10,000越南盾 A1類可贖回優先股	100
		10,000越南盾 A1類股息優先股	100
		10,000越南盾 C類股息優先股	28.5

以下公司的地址為PO Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, BVI, Virgin Islands, British

Ecoplast Technologies Inc	英屬維爾京群島	0.0001元C類優先股	100
---------------------------	---------	--------------	-----

清算

附屬公司

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為Deloitte LLP, Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, United Kingdom			
SC Overseas Investments Limited	英國	1.00澳元普通股 1.00元普通股	100 100
Standard Chartered Capital Markets Limited	英國	1.00英鎊普通股 1.00元普通股	100 100
Standard Chartered Debt Trading Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered (GCT) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Compass Estates Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Chartered Financial Holdings Limited	英國	5.00英鎊普通股 1.00英鎊優先股	100 100
以下公司的地址為Cra 7 Nro 71-52 TA if 702, Bogata, Colombia			
Sociedad Fiduciaria Extebandes S.A.	哥倫比亞	1.00哥倫比亞比索普通股	100
以下公司的地址為Schottegatweg Oost, 44, Curacao, Netherlands Antilles			
American Express International Finance Corp.N.V.	庫拉索島	1,000.00元普通股	100
Ricanex Participations N.V.	庫拉索島	1,000.00元普通股	100
以下公司的地址為香港皇后大道中15號置地廣場告羅士打大廈8樓			
Leopard Hong Kong Limited	香港	元普通股	100
以下公司的地址為32 Molesworth Street, Dublin 2, D02 Y512, Ireland			
Pembroke 7006 Leasing Limited	愛爾蘭	1.25歐元普通股	100
Pembroke Alpha Limited	愛爾蘭	1.00歐元普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered@Chiromo, Number 48, Westlands Road, P. O. Box 30003-00100, Nairobi, Kenya			
Standard Chartered Management Services Limited	肯尼亞	20.00肯尼亞先令普通股	100
以下公司的地址為30 Rue Schrobelgen, 2526, Luxembourg			
Standard Chartered Financial Services (Luxembourg) S.A.	盧森堡	25.00歐元普通股	100
以下公司的地址為Level 16, Menara Standard Chartered, 30, Jalan Sultan Ismail, 50250 Kuala Lumpur, Malaysia			
Amphissa Corporation Sdn Bhd	馬來西亞	1.00馬來西亞林吉特普通股	100
以下公司的地址為Jiron Huascar 2055, Jesus Maria, Lima 15072, Peru			
Banco Standard Chartered en Liquidacion	秘魯	75.133元普通股	100
以下公司的地址為Quai du General Guisan 38, 8022, Zurich, Switzerland, Switzerland			
Standard Chartered Bank (Switzerland) S.A.	瑞士	1,000.00瑞士法郎普通股 100.00瑞士法郎參與資本股份	100 100
以下公司的地址為台灣台北市復興北路337號惠普大樓6樓			
Kwang Hua Mocatta Company Ltd. (Taiwan)	台灣	1,000.00新台幣普通股	97.9

以下公司的地址為100/3, Sathorn Nakorn Tower, 3rd Floor, North Sathorn Road, Silom, Bangrak, Bangkok, 10500, Thailand

Standard Chartered (Thailand) Company Limited	泰國	10.00泰銖普通股	100
---	----	------------	-----

以下公司的地址為Luis Alberto de Herrera 1248, Torre II, Piso 11, Esc. 1111, Uruguay

Standard Chartered Uruguay Representacion S.A.	烏拉圭	1.00烏拉圭比索普通股	100
--	-----	--------------	-----

合營企業

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為32 Molesworth St, Dublin 2, D02 Y512, Ireland			
Canas Leasing Limited	愛爾蘭	1元普通股	50
Elviria Leasing Limited	愛爾蘭	1元普通股	50

聯營公司

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為Quadrant House, 4 Thomas More Square, London, E1W 1YW, United Kingdom			
MCashback Limited	英國	0.01英鎊普通股	31.7

清算／解散／出售

附屬公司

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
St. Helens Nominees Limited	英國	1英鎊普通股	100
Standard Chartered Corporate Finance (Canada) Limited	英國	1英鎊普通股	100
Standard Chartered Corporate Finance (Eurasia) Limited	英國	1英鎊普通股	100
Standard Chartered (CT) Limited	英國	1英鎊普通股	100
Standard Chartered Equitor Limited	英國	1英鎊普通股	100
Standard Chartered Financial Investments Limited	英國	1英鎊普通A股	100
Standard Chartered Portfolio Trading (UK) Limited	英國	1英鎊普通股	100
Standard Chartered Receivables (UK) Limited	英國	1元普通股	100
Standard Chartered Participacoes E Assessoria Economica Ltda	巴西	0.51巴西雷亞爾普通股	100
SCL Consulting (Shanghai) Co. Ltd	中國	元普通股	100
德迪有限公司	香港	1.00港元普通股	100
美國通用金融(香港)有限公司	香港	10.00港元普通股	100
Rivendell Private Limited	香港	1.00元A普通股	84.8
道集有限公司	香港	1.00港元普通股	100
Standard Chartered Bank Mozambique, S.A.	莫桑比克	1.00元普通股	100
Standard Chartered Investments (Singapore) Private Limited	新加坡	元普通股	100
Prime Financial Holdings Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
Standard Chartered Securities (Singapore) Pte. Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Thai Exclusive Leasing Company Limited	泰國	10.00泰銖普通股	100
California Rose Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	90.5
Earnest Range Limited	英屬維爾京群島	1.00元普通股	90.5

重大投資控股及其他關聯企業

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
Chayora Holdings Limited	開曼群島	0.01元B類優先股	100
寧波星馨房地產開發有限公司	中國	在岸人民幣1.00元註冊資本	60
捷浩投資有限公司	香港	1.00港元普通股	28
標準緯度顧問(香港)有限公司	香港	5,000元普通股	20
Fountain Valley PFV Limited	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	47.3
Lotus PFV Co. Ltd	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	50
Smoothie King Holdings, Inc.	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	20.3
Maxpower Group Pte Ltd	新加坡	可贖回優先股	100
		新加坡元認股權證	100

41. 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				國際財務報告準則第9號
	二〇一七年十二月三十一日 百萬元	分類及計量 ² 百萬元	預期信貸虧損 百萬元	其他影響 百萬元	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 ¹	78,188	(15,886)	(7)	-	62,295
其中：反向回購協議及其他類似已抵押貸款	20,694	(15,593)	-	-	5,101
客戶貸款及墊款 ¹	282,288	(29,966)	(815)	-	251,507
其中：反向回購協議及其他類似已抵押貸款	33,581	(29,015)	-	-	4,566
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，對年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

2 按公允價值計入損益的金融資產增加，乃由於重新分類反向回購協議(國際會計準則第39號：貸款及應收款項)446.08億元、銀行同業及客戶貸款及墊款(國際會計準則第39號：貸款及應收款項)12.44億元、投資債務證券(國際會計準則第39號：可供出售)5.11億元及股票(國際會計準則第39號：可供出售)6.84億元，以及其餘2,900萬元為國際財務報告準則第9號重新計量調整所致。回購協議381.44億元已自國際會計準則第39號項下的攤銷成本重新分類至按公允價值計入損益

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	現金 流量 對沖 儲備	匯兌儲備 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
					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：												
國際財務報告準則第9號重新分類 ¹	-	-	-	(83)	(82)	-	-	200	35	-	-	35
國際財務報告準則第9號重新計量 ²	-	-	-	-	(86)	-	-	169	-	-	-	-
預期信貸虧損淨額 ³	-	-	-	-	4	-	-	31	35	-	(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

- 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
- 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
- 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於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
- 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

- 包括已動用及未動用承擔

虧損撥備變動

	債務證券 百萬元	按公允價值 計入其他 全面收入的 債務證券 百萬元	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
					未動用承擔 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：							
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	227	65	7	815	154	22	1,290
國際財務報告準則第9號減值撥備總額	232	65	12	6,330 ²	156 ²	99	6,894
估計預期信貸虧損淨變動	118	65	7	628	154	22	994

- 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)

- 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)

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	389 ²	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減值貸款

42. 買賣渣打集團有限公司上市證券

此亦作為附註28股本、其他權益及儲備的一部分披露

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載列如下。

股份數目	一九九五年信託		二〇〇四年信託		總計	
	二〇一八年 十二月 三十一日	二〇一七年 十二月 三十一日	二〇一八年 十二月 三十一日	二〇一七年 十二月 三十一日	二〇一八年 十二月 三十一日	二〇一七年 十二月 三十一日
	年內購入股份	1,017,941	-	-	-	1,017,941
購入股份的市價(百萬元)	8	-	-	-	8	-
年末股份持有量	2,354,820	3,769,011	16,755	18,004	2,371,575	3,787,015
年內股份最高持有量					3,787,015	6,182,467

43. 企業管治

董事確認渣打集團有限公司(本公司)於截至二〇一八年十二月三十一日止年度一直遵守二〇一四年英國企業管治守則所載的所有條文。董事亦確認本公司於年內一直遵守香港上市規則附錄十四內香港企業管治守則所載的守則條文。本集團確認其已採納董事進行證券交易的行為守則，有關條款不比香港上市規則附錄十所規定者寬鬆，而本公司董事已遵守所採納之行為守則的規定標準。董事亦確認，此等業績公告已由本公司的審核委員會審閱。

股東資料

前瞻性陳述

本文件可能包含根據現時期望或信念，以至對未來事件之假設而作出之「前瞻性陳述」。這些前瞻性陳述是可以靠其不單與以往或現時有關之事實予以識別。前瞻性陳述通常使用之字眼，例如「或會」、「或能」、「將會」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「繼續」或其他類似涵義之字眼。由於這些陳述本身之性質使然，其受制於已知及未知風險以及不明朗因素，及可受導致實際結果之其他因素所影響，而本集團的計劃及目標，可能與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。

本文件接收者不應依賴且被勸喻不可依賴任何前瞻性陳述。有多項因素可能導致實際結果與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。在有可能導致實際結果與這些前瞻性陳述中所述者有重大不同的因素中，包括(但不限於)全球、政治、經濟、商業、競爭、市場及監管力量或狀況變動、未來滙率及利率、稅率變動、未來業務合併或出售及本集團其他特定因素。本文件所載的任何前瞻性陳述乃基於本集團過往或現時的趨勢及／或活動作出，概不應被視為該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管轄區內買賣任何證券或其他金融工具的要約或招攬，亦不構成任何證券或其他金融工具或任何其他事宜作出的推薦或意見。

本資料可在本集團網站sc.com瀏覽

於本公司股東週年大會上投票及委任代表投票的詳情可在本公司網站sc.com/investors瀏覽

倘閣下欲收取更多資料，請瀏覽本公司網站sc.com/shareholders或致電股東查詢熱線0370 702 0138

更多詳情可於本公司股份過戶登記處或ShareGift (020 7930 3737或sharegift.org)索取

請於investorcentre.co.uk進行網上登記或聯絡本公司股份過戶登記處索取授權表格

閣下可於computershare.com/hk/investors查核閣下的持股量

承董事會命
集團公司秘書
Elizabeth Lloyd, CBE

香港，二〇一九年二月二十六日

截至本公告日期，渣打集團有限公司的董事會成員為：

主席：

José María Viñals Iñiguez

執行董事：

William Thomas Winters及Andrew Nigel Halford

獨立非執行董事：

張子欣博士；David Philbrick Conner；Byron Elmer Grote 博士；Christine Mary Hodgson (高級獨立董事)；Gay Huey Evans，OBE；Naguib Kheraj (副主席)；Ngozi Okonjo-Iweala 博士；唐家成及Jasmine Mary Whitbread