



二〇一八年年報

一心做好，始終如一

以獨特的多元化
推動社會商業繁榮

渣打是一家具領導地位的國際銀行集團。

渣打集團的傳統及價值展現於我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾。我們的業務反映我們的願景——「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」。我們植根在全球60個市場，並於85個市場為客戶提供服務。我們的業務涵蓋四個地區的四種客戶類別，並由多個全球職能部門支援。



關於本報告

可持續發展報告刊載在年報及賬目全書內，同時亦以綜合形式上載於

sc.com/sustainabilitysummary

可持續發展概要內

本集團在討論其表現時採用多種另類表現指標。有關指標不包括管理層認為不代表業務基本表現和歪曲每期比較的若干項目，這有助讀者了解管理層如何衡量業務表現。

詳情請瀏覽sc.com

文中如出現下列符號，即表示另有進一步資料可供查閱：

➤ 本報告內另有提供額外資料

+ 網上另有提供更多資料



@StanChart



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



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

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

KPMG LLP的審核範圍並不包括註明「未經審核」的披露資料。

除文義另有所指外，於本文件內，「中國」指中華人民共和國，且僅就本文件而言不包括香港特別行政區（香港）、澳門特別行政區（澳門）及台灣。「韓國」或「南韓」均指大韓民國。大中華及北亞地區包括中國、香港、日本、韓國、澳門及台灣；東盟及南亞地區包括澳洲、孟加拉、汶萊、柬埔寨、印度、印尼、老撾、馬來西亞、緬甸、尼泊尔、菲律賓、新加坡、斯里蘭卡、泰國及越南；以及非洲及中東地區包括巴林、埃及、伊拉克、約旦、黎巴嫩、阿曼、巴基斯坦、卡塔爾、沙特阿拉伯及阿拉伯聯合酋長國（阿聯酋）。

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

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

攝影比賽

二〇一八年，我們再度舉辦年報員工攝影比賽，今屆比賽展現了三項我們重視的企業文化行為。三幅優勝參賽作品已刊登於封面及封底，更多詳情請參閱第134、224及356頁。

我們的願景及進展

執行策略

過去一年，我們於執行二〇一五年所制定扭轉業務表現的計劃取得實質進展。我們已經顯著提升盈利能力、資產負債表質素、操守及財務回報，現正改進策略，務求專注實現下一個目標。我們根據一系列集團主要業績指標（已挑選部分指標呈列如下）及客戶類別主要業績指標（部分載於第21至24頁）衡量我們的年度進展。

我們在整份報告中使用下列符號代表我們為其創造價值的不同持份者群組。



客戶



員工



投資者



監管機構及政府



社會



供應商

➤ 詳情請參閱第15頁及第42至51頁

財務主要業績指標

有形股東權益回報

5.1% ↑ 120個基點
基本基準

1.6% ↓ 40個基點
法定基準

➤ 詳情請參閱第5頁

股東權益回報

4.6% ↑ 110個基點
基本基準

1.4% ↓ 30個基點
法定基準

➤ 詳情請參閱第5頁

普通股權一級資本比率

14.2% ↑ 60個基點

股東回報總額
(21.5)% ↓ nm

➤ 詳情請參閱第5頁

非財務主要業績指標

多元化及包容性：
擔任高級職位的女性

27.7% ↑ 2%

➤ 詳情請參閱第44頁

已達標或符合進度的
可持續目標

90.9% ↑ 2%

➤ 詳情請參閱第47頁

其他財務指標

經營收入

149.68億元 ↑ 5%
基本基準

147.89億元 ↑ 3%
法定基準

➤ 詳情請參閱第31頁

除稅前溢利

38.57億元 ↑ 28%
基本基準

25.48億元 ↑ 6%
法定基準

➤ 詳情請參閱第31頁

每股盈利

61.4 仙 ↑ 14.2 仙
基本基準

18.7 仙 ↓ 4.8 仙
法定基準

➤ 詳情請參閱第31頁

目錄

策略報告

02 集團簡介及業務

04 集團主席報告

07 集團行政總裁回顧

12 市場環境

14 業務模式

16 我們的策略

21 客戶類別回顧

26 地區回顧

30 集團財務總監回顧

38 集團風險總監回顧

42 持份者及責任

52 非財務資料聲明

53 可行性聲明

54 董事會報告

134 風險回顧及資本回顧

224 財務報表

356 補充資料

集團簡介及業務

一心做好，始終如一

渣打的願景是「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」。我們於多個市場為不同人士及企業提供銀行服務，協助他們達致成功、創造財富及實現增長。渣打集團的傳統及價值展現於我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾。



善用獨特的多元化

我們主要植根於亞洲、非洲及中東地區發展迅速的市場。我們多元化的員工、企業文化及業務網絡使我們別具優勢，為客戶提供最佳體驗，既能為個別人士提供簡單、快捷及方便的銀行服務，亦能滿足跨國公司複雜的融資需求。

集團架構

客戶類別

全球：

企業及機構銀行業務

服務超過5,000間大型企業、政府、銀行及投資者。

經營收入

68.60億元 基本基準
66.06億元 法定基準

私人銀行業務

協助超過8,000名客戶增加及保障財富。

經營收入

5.16億元 基本基準
5.18億元 法定基準

中央及其他項目

經營收入

11.60億元 基本基準
12.34億元 法定基準

地區：

零售銀行業務

服務超過900萬名人士及小型企業。

經營收入

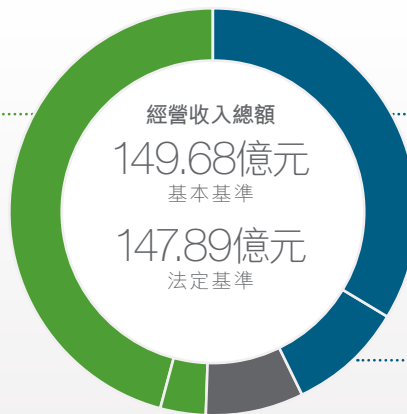
50.41億元 基本基準
50.41億元 法定基準

商業銀行業務

支援超過45,000間亞洲、非洲及中東地區的本地企業及中型企業。

經營收入

13.91億元 基本基準
13.90億元 法定基準



全球職能部門

我們的客戶業務由多個全球職能部門支援，各全球職能部門攜手合作確保客戶業務運作順暢，並符合本集團法律及監管責任、願景及風險取向。

人力資源

透過員工招聘、發展及溝通提升業務表現。

法律

實現可持續發展的業務並保護本集團免受法律相關風險。

科技及創新

負責本集團營運、系統開發及科技基礎建設。

風險

負責透過妥善管理整個集團的風險，實現可持續發展的業務，並確保所進行的業務符合監管預期。

營運

負責所有端對端客戶業務營運，確保以客戶需求

支持良好增長

隨著我們核心市場的經濟增長，對成熟金融服務的需求日益增加。我們認為堅守全球操守及合規標準至關重要，並可藉此為客戶提供最優質的服務。我們致力支持各業務所在地的可持續經濟及社會發展。



促進共融文化

我們致力營造平等的職場環境，建立具包容性和靈活性的企業文化，令每個人都可以充分發揮潛力，對本集團作出積極貢獻，從而有助我們提供更優質的服務支持我們不同背景的客户群。



地區

大中華及北亞地區

服務中國、香港、韓國、日本、台灣及澳門的客戶，是本集團收入佔比最大的地區。

經營收入

61.57億元 61.50億元
基本基準 法定基準

非洲及中東地區

於25個市場經營業務，當中收入佔比最高的市場為阿聯酋、尼日利亞及肯尼亞。

經營收入

26.04億元 26.05億元
基本基準 法定基準

中央及其他項目

經營收入

5.66億元 3.63億元
基本基準 法定基準

東盟及南亞地區

我們在區內收入佔比最大的市場為新加坡及印度，並活躍於所有十個東盟國家。

經營收入

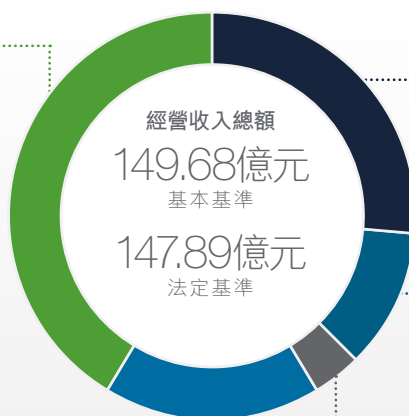
39.71億元 39.92億元
基本基準 法定基準

歐洲及美洲地區

以倫敦和紐約為中心，業務遍佈兩大洲，是本集團重要收入來源地。

經營收入

16.70億元 16.79億元
基本基準 法定基準



作為營運架構的核心，其策略旨在使表現指標、標準及實踐保持一致並符合客戶要求。

集團財務總監

包括七個支援職能：財務、財資、策略、投資者關係、企業發展、供應鏈及物業。這些職能的主管直接向集團財務總監 Andy Halford 匯報。

企業事務和品牌及市場推廣

管理本集團與利益持份者的溝通及參與，以保護和提升本集團的聲譽、品牌和服務。

集團內部審核

一個獨立的職能，主要職責是幫助董事會及執行

管理層保護本集團資產、聲譽及可持續性。

操守、金融罪行及合規

推動本集團於操守、打擊金融罪行及合規方面達到最高標準，為客戶及市場實現理想成果，令業務可持續發展。

集團主席報告

渣打變得更創新與穩健，有能力實現更強勁增長

當本人接任渣打集團主席一職的時候，基於其遍佈全球多個最活躍經濟體的非凡業務網絡，而確信渣打是一所非常獨特、潛力龐大的集團。本人在見證渣打如何鞏固其業務根基，小心部署以實現更強勁的可持續增長之後，對此更加深信不疑。董事會其中一項主要優先處理項目，是要竭盡所能幫助渣打繼續釋放潛力，追求「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」之願景。

這意味本集團除了要向投資者負責和交代之外，亦要對業務所在的社區與社會肩負重大責任。全球三分之二的人口正身處我們多個快速增長的市場，惟不少人的生活水平仍然偏低，因此我們致力促進可持續的經濟和社會發展，改善民生，惠澤社群。

二〇一八年的進展

二〇一八年的業績表現是在一個大致利好的外圍環境下達成，但全球經濟表現於去年後期開始放緩，主要有兩個原因：(一)中美兩國之間的貿易緊張局勢持續，大大影響市場信心及部分需求；(二)隨著美聯

儲年內逐步加息，新興市場和發展中市場的金融狀況轉趨緊張。

我們實施目前的策略已有三年。二〇一八年的業績反映我們執行於二〇一五年所定的策略性重點工作取得相當良好的進展。因應本集團的業務有所改善，董事會宣派末期普通股股息每股15仙，令二〇一八年的全年股息為每股21仙，較去年全年股息增加約一倍。正如本人去年在《集團主席報告》中所述，本集團有意在未來日子上調每股全年股息。隨著我們的策略取得更多成效，致力將有形股東權益回報提升至10%，每股全年股息有望在二〇二一年或之前增加一倍。倘若部分期內產生的額外資本毋須用作推動業務進一步發展，董事會將考慮如何以最佳方式將盈餘回饋股東。董事會並決定由今年開始，將採用公式運算釐定中期股息的金額，為前一年每股全年股息的三分之一。

本集團各方面的根基均更為穩固：收入增長高過成本、信貸減值顯著減少、基本溢利大幅增加，以及有形股東權益回報有所提升。雖然我們的回報仍未達到雙位數

字，但是我們決心實現此目標，以回應股東們的期望。

本集團會繼續深耕細作，為了日後取得更佳表現奠定基礎。二〇一八年我們竭力將渣打打造成更理想的企業，以加快未來的業務增長。為此我們加強建立績效文化，凡事更以客為本，專注長遠發展，多方面作出創新，務求令經營業務變得更簡單、快捷和有效。雖然我們連續兩年取得正面進展，但受到全球股市市況疲弱所拖累，我們二〇一八年的股東回報錄得負數。然而，本人在此保證，董事會的優先重任是令股東回報恢復增長。

二〇一九年的展望

地緣政治和政界因素為主的不確定性增加，全球增長放緩並失衡，但是預計全球經濟某程度上仍可強勢發展。我們多個業務所在市場繼續引領全球增長，提供龐大機遇。

雖然我們無法改變外圍環境，但仍能從多方面著手，推動業務穩健並可持續地強勁增長。Bill於本報告較後章節會談及本集團未來三年專注發展的範疇，目標進一步提升財務回報。

與此同時，我們必須深思和評估更長遠的監管、政治、經濟、科技及社會轉變怎樣影響渣打的業務，以確保我們能善用固有的長處，即透過商業和貿易聯繫社群，並融合嶄新的優勢，包括創新、數碼技術及更專注以客戶為本，提升業務的靈活性及抗逆能力，為抓緊日後的機遇和應對無可避免的挑戰作好準備。

作為董事會，我們亦一直特別關注管理層如何為客戶制定具吸引力的價值方案，致力推動數碼革命，令渣打能為市場帶來震撼性的影響。因為市場競爭日趨激烈，這些考量變得尤其重要。除了銀行同業之外，我們還面對金融科技和大型科技企業的挑战。這些新的競爭對手越來越多利用

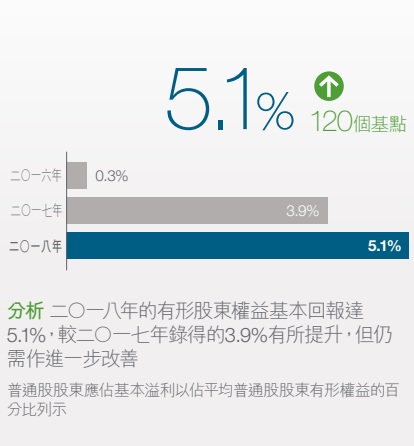


集團主席
José Viñals

財務主要表現指標

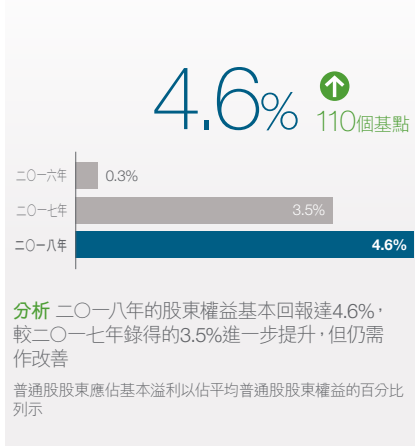
有形股東權益基本回報

目標 持續改善本集團的盈利能力
(佔股東有形權益價值的百分比)



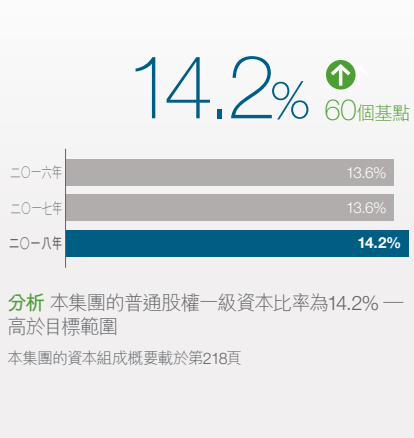
股東權益基本回報

目標 持續改善本集團的盈利能力
(佔股東權益價值的百分比)



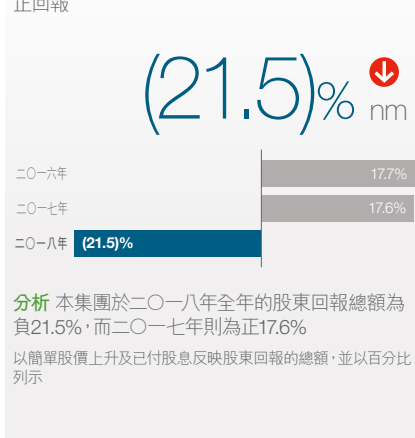
資本比率

目標 維持穩健資本基礎及普通股權一級資本比率



股東回報總額

目標 透過股價上升及股息派付為股東投資提供正回報



本年度，我們於法蘭克福設立新的持牌公司，意味著不管歐盟和英國的談判結果如何，我們於英國脫歐後仍能為歐洲客戶提供服務。

支持實現全球可持續發展

現今世界瞬息萬變，我們的員工、客戶及社區每日面對不同的經濟、環境和社會挑戰。與此同時，外界對於銀行在創造就業、推動經濟繁榮，以至保護環境方面的期望越來越高。渣打會敢於作出艱難的決定，以平衡環境、社會和經濟的需要，並且細心聆聽客戶、員工、投資者、地方政府、政策制定者和非政府組織等持份者的訴求。

本年度，我們推出新的公開立場聲明，列明必須符合一系列新訂更嚴謹的規定，才能為若干對環境或社會可造成重大影響的行業提供服務，當中包括我們對發電行業的立場，表明我們將停止為世界各地新的燃煤發電廠提供融資，除非涉及現有的服務承諾。

我們在二〇一八年慶祝「看得見的希望」計劃推行第15年，為治療可避免失明超額完成籌集1億元的目標。全賴集團上下的努力與投入，加上業務夥伴的無間支持，「看得見的希望」成功令37個國家、超過1.76億人次受惠，並自二〇〇三年起支援共460萬視力回覆手術，培訓超過33.4萬名保健人員。我們對此感到非常自豪，本人欲藉此感謝各位同事的貢獻，令我們業務所在市場的不少人士得以改善生活。

鑒於上述的成功，我們訂立了一個新的目標，銳意透過「Futuremakers by Standard Chartered」計劃，於二〇一九年至二〇二三年間籌集5,000萬元，用作支持多項社區計劃，為弱勢社群的青年提供學習新技能與專業知識的機會，增加就業出路或實踐創業夢想。

先進的技術平台及較低的成本提供金融服務，但在現時的機制下卻往往受到較少的監管限制。

此外，我們亦必須思考如何平衡回報與風險。在這方面，董事會全力支持營造良好的工作環境，讓員工在可控的風險取向範圍內有更多空間去創新、協作和發展。

加強集團的防禦能力

本年度，我們於改善各層面的風險管理架構方面取得更多重大進展，資本及流動性實力變得更加雄厚，成績令人鼓舞。我們透過審慎地經營業務，並且領導和合作推行

各種計劃，以更有效地打擊金融罪行，這對我們來說至關重要。

我們透過更嚴謹的風險取向聲明及加強對非財務類別風險的關注，雙管齊下使業務變得更穩健，完美通過英倫銀行最新一輪的壓力測試。

儘管如此，我們絕不會驕傲自滿，並且首要防範網絡風險的威脅。我們會繼續提升網絡安全的實力，強化營運模式，從而加強防禦能力，應對不斷演變的網絡威脅。

集團主席報告 續

管治與文化

優良的企業文化與嚴謹的企業管治對渣打而言是重中之重。董事會致力提倡開明溝通與互相檢討的文化，讓管理層就執行及實踐經董事會批准的策略問責，並繼續從上而下確立合適的文化基調。今時今日，以身作則比過往更為重要。只有以良好的價值觀與操守為基礎，充分合乎道德水平

的領導，方能造就業務歷久不衰。萬物皆無常，消逝自有時，關鍵在於我們用心經營業務的過程。

我們須確保強大的績效文化呼應本集團的價值觀。倘我們能善用集團的多元化市場與人才，積極推動全球化發展，便能有效地在業務市場建立我們所重視的價值。

在董事會層面，我們的角色正是要推動實踐這個目標，令渣打無論何時何地，盡力兌現「一心做好，始終如一」的品牌承諾，在企業操守的層面上也是如此。雖然我們

已取得不錯的進展，但監督全體員工秉持本集團的企業文化和操守，仍然是董事會的重要任務。

我們最近宣佈，唐家成已加入董事會，他於中國內地、香港乃至整個亞太地區擁有逾30年的業務營運經驗，對我們若干主要市場的金融服務業具備深刻的見解及認識。另外，我們亦宣佈韓升洙博士退任董事會職務，本人藉此機會感謝他過去九年為本集團所作的重大貢獻，為我們提供對亞洲(特別是韓國)的重要見解。Om Bhatt亦即將辭去董事會職務，本人感謝Om過去六年對本集團所作的重大貢獻，特別是他對銀行業務及印度地區的深刻見解。

我們滙集全球優秀人才成立「國際諮詢委員會」(International Advisory Council)，並於二月初舉行首次會議。雖然此委員會並非本集團正式管治架構的一部分，但它可為我們提供額外資源，加深認識正在影響世界與我們業務市場的關鍵因素，以及這些因素對本集團的策略性影響。

二〇一八年表揚大獎

本集團於二〇一八年增設渣打銀行表揚大獎(The Standard Chartered Recognition Awards)，以表彰貫徹實踐我們重視的企業文化行為——「為所當為」(Do the right thing)、「精益求精」(Never settle)及「眾志成城」(Better together)的同事，為推動業務帶來出色的表現。該獎項突顯推動業務表現的關鍵在於我們用心經營業務的「過程」。

集團主席及管理團隊與入圍者共聚一天，深入了解他們令人鼓舞的故事，並

親身感受他們對工作的高度熱誠。所有入圍者均展現非凡的勇氣、堅韌的毅力和出眾的領導能力，排除萬難，以領導團隊為己任，而非被動地倚賴上級指示方採取行動。

要選出得獎者十分困難。評委最終就最佳實踐「為所當為」、「精益求精」及「眾志成城」三個方面選出得獎團隊以及一名特別領導大獎的得獎員工。

總結

全球經濟繼續增長，但地緣政治的不確定性與貿易保護主義的隱憂仍然存在。我們務實地關注各種重要的議題及風險，但仍不忘市場所潛藏的龐大機遇。我們近年致力提升本集團的業務實力與抗逆能力，使我們現時穩踞有利位置，充分把握市場良機。

憑藉我們非凡的業務網絡與菁英人才，本人有信心透過嚴格而積極地執行新的策略性目標，我們將為各持份者締造長遠價值，充分發揮渣打銀行的最佳潛能。



集團主席
José Viñals

二〇一九年二月二十六日

得獎者



科特迪亞首間數碼銀行

由左起：Rs Sugavanam、Henry Baye、Ananth Gopal、Yustus Aribariho、Olga Arara-Kimani、Sunil Kaushal (頒獎者) 及 Jean Charles Yallet



精益求精



商業信貸申請團隊

由左起：Adnan Ahmed、Shahzad Nasiri、Hamid Sameen、Syed Waqar Ahmed



眾志成城



「This is Me」

關注精神健康活動

由左起：Chris Parker、Sam King、Alex Gee、Peter Gibbinson、Kelly Hanson、Sean Mechie



為所當為



領導大獎

由左起：Bill Winters、Marisa Scauzillo 及 José Viñals。Marisa 獲認可為傑出員工領袖，她在壓力下仍有優秀工作表現，超越客戶期望，為三項重要企業文化行為的模範員工

集團行政總裁回顧

創造可持續的 優質增長

自二〇一五年以來，我們致力鞏固根基、精簡業務及專注發展優勢，同時透過投資及創新去滿足客戶需要，現已取得重大進展。這些策略在二〇一八年成功取得更多佳績——我們提升溢利及回報、恢復派發中期股息、改善重點產品及類別的客戶滿意度、投資令人振奮的變革項目，並且提升靈活性以迅速把握龐大的市場機遇。

我們的願景

渣打是一間獨特的銀行。我們植根於全球多個最活躍的市場，擁有無可比擬的業務網絡，預期未來五年約一半的全球國內生產總值增長均來自於這些市場。每天，我們85,000名來自125個不同國家的員工幫助數百萬人及公司，透過增加、投資及保障財富而達致成功，同時支持我們業務所在社區的可持續經濟及社會發展。雖然潮流新興談論公司願景，但這對我們來說並非新事。縱觀渣打的悠久歷史，我們的願景——「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」——始終引領本集團的決策、行為及所做一切。

一如以往，我們的願景將繼續推動我們在未來取得成功。我們今天宣佈新的策略性工作重點，亦正是以此為基礎。

二〇一八年的表現

二〇一八年是社會商業繁榮遇到若干挑戰的一年。雖然本年度開局強勁，各種業務均呈現良好勢頭，然而在地緣政治不明朗、中美貿易緊張局勢急速升溫及全球經濟增長放緩的壓力下，我們業務市場內的客戶情緒於下半年有所減弱。儘管如此，我們仍然於各主要重點領域取得良好進展。

大中華及北亞地區和零售銀行業務整體繼續不斷壯大。交易銀行業務在激烈的競爭當中成功增加市場佔有率，在利率上揚的情況下締造出色表現。金融市場業務在許多同業萎縮的情況下錄得增長，繼續是我們回報較高的業務之一，亦是我們網絡業務的主要貢獻者，新團隊並有望帶來更強勁的表現。

我們於大部分客戶類別及地區均錄得按年增長，惟非洲及中東地區因宏觀政治問題，加上貨幣貶值，使收入動力受到抑制。

我們超過一半的收入來自我們所投資的業務網絡及財富管理項目。這些收入正迅速增長，並帶來優良回報。我們致力追求更優質的增長，嚴格監控成本及風險，使有形股東權益基本回報於二〇一八年增加120個基點至5.1%。雖然表現穩步改善令人鼓舞，但我們清楚知道目前的回報水平仍然低於資本成本。

那麼，我們接下來的工作是甚麼呢？本集團現時擁有穩固的基礎，正處於另一個轉折點，蓄勢待發締造可持續的高回報增長。我們今天宣佈新的工作重點將有助實現渣打品牌的價值，這不僅指金錢價值的考量，還有我們對客戶、持份者及社區所帶來的正面影響。我們繼續建構成為一間以願景為引導的集團，推動全球貿易與投資，幫助客戶及市場創造財富與繁榮，預期於二〇二一年或之前將有形股東權益回報提升至雙位數，同時竭盡所能使世界變得更潔淨、安全和可持續發展。

財富與繁榮

不論客戶是促進貿易與投資的國際公司，或是尋求協助管理財富的個人，我們均致力幫助他們創造更多財富和繁榮。

我們繼續為新興富裕客戶優化服務，於二〇一八年在八個市場推出「Premium理財」服務。「優先理財」及「Premium理財」客戶現時佔我們零售銀行業務收入的56%，在二〇一四年則佔27%。我們全力專注改善這些客戶類別的銀行體驗，於八大零售市場中的七個被RFi Group評為優先理財類別的最佳國際銀行，可見成功絕非偶然。我們的開放式財富管理平台成功吸引儲戶及投資者，帶來的收入佔零售銀行業務收入的30%，在二〇一四年則為20%。



集團行政總裁
Bill Winters

集團行政總裁回顧續

於二〇一八年的投資額



16億元

二〇一七年：15億元
二〇一六年：14億元

零售銀行優先理財客戶收入的佔比



47%

二〇一七年：45%
二〇一六年：39%

零售銀行數碼服務活躍客戶的佔比



49%

二〇一七年：45%
二〇一六年：40%

我們投資提升數碼服務實力，目標於盈利能力、機遇和普及金融方面，在零售大眾市場帶來變革。我們結合世界級專業知識與本地認識，以便能靈活發展和實現震撼性創新。我們去年在科特迪亞成功測試並推出我們首間數碼零售銀行後，在烏干達、坦桑尼亞及加納亦推出類似模式的業務，並計劃在獲得監管當局批准後，於二〇一九年首季在肯尼亞，以及於年底前在大部分非洲市場推出服務。在印度，我們提供涵蓋超過50項銀行服務的單一流動應用程式。另一方面，我們透過與優秀的夥伴合作，迅速發展及推出獨特的客戶方案。我們不僅於香港申請開設虛擬銀行，還夥拍阿里巴巴旗下的螞蟻金服，為香港和菲律賓及馬來西亞和巴基斯坦的滙款走廊，推出兩項以區塊鏈技術為基礎的實時跨境支付服務，並計劃推出更多項目。我們在提升數碼服務的同時，亦加強投資提升網絡方面的抗逆能力及安全性。我們相信，流動連接技術會促進方便及即時的銀行和財富諮詢服務，有效推動各地以至最偏遠新興市場創造財富與繁榮，渣打為此將肩負重要角色。

貿易與投資

作為一間於亞洲、非洲及中東地區擁有深厚本地專業知識的國際銀行，我們深信全球化帶來莫大裨益。過去160多年來，我們促進各市場的貿易與投資，為中國以至尼日利亞、新加坡以至阿聯酋等多個國家的快速經濟發展作出貢獻。

全球化的好處在各地分配不均，以致多國民粹主義抬頭，但是環球投資與貿易已成功協助超過10億人脫離極端貧窮，乃是不爭的事實。支持這些環球資本流動是我們的業務核心；此不但是我們其中一項獨特的客戶方案，亦使我們對解決社會不平等的問題作出重要貢獻。

我們新的策略性工作重點包括加強支持中國開放及非洲發展。作為中國其中一間最大型的國際銀行及唯一一間在非洲具龐大規模的國際銀行，我們雄踞有利位置協助促進跨境貿易與投資進出這兩個地區。

除中國及非洲外，我們於60個市場(包括45個「一帶一路」市場)的業務，以及於85個市場提供客戶服務的網絡，對客戶來說極具吸引力。大型跨國公司及機構的開戶數字正在上升，因為我們能夠協助它們以高效及安全的方式管理跨境業務。根據一份由East & Partners於二〇一八年編製的報告，我們於亞洲地區貿易融資的客戶滿意度排名第一。現時，約三分之二的企業及機構銀行業務收入均來自於會運用我們業務網絡的客戶，較二〇一五年本集團較專注資本密集型貸款以支持客戶本土需求時大幅增加。

我們的客戶收入現時更為多元化，資本密集程度降低、整體更穩定，回報亦更高。然而，我們在若干主要市場仍未能充分發揮潛力。我們致力於印度、韓國、阿聯酋及印尼增加高回報收入及提升效益；緊握這些市場的機遇，將有效改善本集團的財務表現及回報。

作為全球領先的貿易銀行之一，我們正就全球貿易融資的運作方式進行投資及創新，以改善客戶體驗。除了與瑞波(Ripple)等區塊鏈平台於實時跨境貨幣結算及供應鏈融資方面的合作，我們亦正與西門子金融服務集團及TradelX合作，推出業內首項以區塊鏈技術為基礎的智能擔保，為貿易融資整個流程進行數碼化。

可持續發展的銀行業務

我們「一心做好，始終如一」的品牌承諾自二〇一〇年推行至今，已深深融入本集團的各個層面。我們承諾的核心是要成為良好的動力，協助客戶應對複雜的挑戰，按其可持續發展的目標管理財務。

我們獨特的多元性使我們成為社會良好的動力。「彭博性別平等指數」(Bloomberg Gender Equality Index)連續四年將本集團納入指數之內。此外，本集團亦在去年被Equileap評為性別平等表現最佳的英國公司之一，於英國排名第三，全球排名第26位，較二〇一七年的第42位顯著攀升。可是，我們還有進步的空間。雖然在各主要市場，我們男女員工的薪酬按職級及業務範疇調整後幾乎並無任何差異，但整體而言，我們在英國及其他主要市場仍然存在整體性別薪酬差異，反映在高級職位的層面和市場薪酬最好的業務之中，女性員工比男性少，詳情可參閱第46頁有關二〇一八年性別薪酬差異的披露。我們會繼續付出時間和精力，消除性別薪酬差異。

我們致力成為打擊金融及網絡罪行的領導者，並就此與他人通力合作。我們繼續大力投資，與客戶攜手提升各市場的標準。除了我們非常成功的代理銀行及為非政府組織新推出的教育學院外，我們亦與其他國際銀行合作，建立一個數碼化的貿易資訊網絡(Trade Information Network)，改善尤其是防範重複融資及欺詐貿易資訊的風險評估。

我們正為本集團過往的操守問題作出補救，並於解決過往金融罪行監控問題方面取得重大進展。本集團有關金融罪行監控方面的補救和改善措施之進展獲得紐約州金融局的認同，以至不再需要受當局的監察，並由獨立顧問取代相關監控。

我們收到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，並繼續與美國當局討論有關本集團過往(絕大部分於二〇一二年發生)違反美國制裁的調查之潛在解決方案。正如二〇一九年二月二十日所宣佈，我們已因應美國當局的調查、金融市場行為監管局的決定及先前所披露的外匯交易問題而可能引伸的處罰作出撥備，更多詳情載於第305頁的附註26。

我們有責任竭力使世界變得更潔淨，讓社區更可持續發展。我們除了協助塞舌爾共和國推出全球首個旨在支持可持續海洋及漁業項目的主權藍色債券外，亦更新及整合了本集團的立場聲明，宣佈不再為任何新的燃煤發電廠提供資金。我們正制定計算及減少總碳足跡的方法，涵蓋與融資方面有關的活動，並將與客戶及其他持份者攜手合作，於全球推動此承諾。我們亦與不同夥伴合作，提高業界對阻止非法野生動物貿易的認知。

我們會繼續投資於社區，促進經濟及社會的可持續發展。正如José於其報告中提及，我們於二〇一八年開始將焦點轉至支持社區計劃，以推動普及經濟，應對市場上不平等的問題。

由扭轉表現至改革業務

我們新的策略性工作重點建基於本集團的願景及早期的重點領域，同時標誌著經營方針由扭轉表現變為改革業務的轉變。我們決心建立卓越文化、創造可持續增長及取得長遠回報，加倍發展優勢領域，透過與夥伴合作以取得更佳成果，並改善低回報的領域。我們將：

- 建立以表現為本及勇於創新的企業文化，強調企業操守及可持續發展
- 對回報較高的國際網絡及富裕客戶業務作出投資，進一步加快相關增長，支持中國開放及非洲發展
- 透過改善成本及資本的措施、對富裕客戶業務的投資，以及潛在的突破性合作夥伴關係，在印度、韓國、阿聯酋及印尼等幾個低回報的市場中，消除拖累業績的因素
- 優化我們自身的業務，確保我們滿足客戶需要及提升生產力
- 投資數碼項目以改革業務，保持在成熟市場的強勁優勢，同時顛覆其他市場，並與頂尖夥伴合作，迅速推出優質的產品及服務
- 迅速擴展可持續融資業務，為社會、環境及經濟帶來正面的影響

透過這些行動，我們期望增加收入5-7% (增幅遠高於全球經濟的增長預測)，嚴格控制成本以達至高水平的經營槓桿，並改善資金及資本效益，令我們有剩餘資本用作再投資或回饋股東，預期在二〇二一年或之前令有形股東權益回報提升至超過10%。

展望

我們對全球宏觀經濟環境保持審慎樂觀，但許多事情的變數甚多，為政策制定者及客戶帶來不明朗因素。我們相信，當跨國公司面對貿易流通可能受窒礙而供應鏈可能受影響的時候，它們更加需要像渣打這般發展成熟及網絡龐大的銀行服務，協助它們在日益複雜的世界中經營業務。

集團行政總裁回顧 續

毫無疑問，前路將會崎嶇不平，但渣打集團現已更具抗逆能力，妥善準備好應對各種挑戰，並會乘勢尋求突破。

總結

本人與各同事均對渣打集團及其價值理念深感自豪，而締造更出色的業務優勢，亦是令員工增加自豪感的關鍵因素。本人於本年度到訪不同市場時，均向團隊傳達同一個信息：惟有令客戶感受到渣打如何與別不同地為他們提供協助，我們的業務才能蒸蒸日上。我們正積極實現這項承諾。

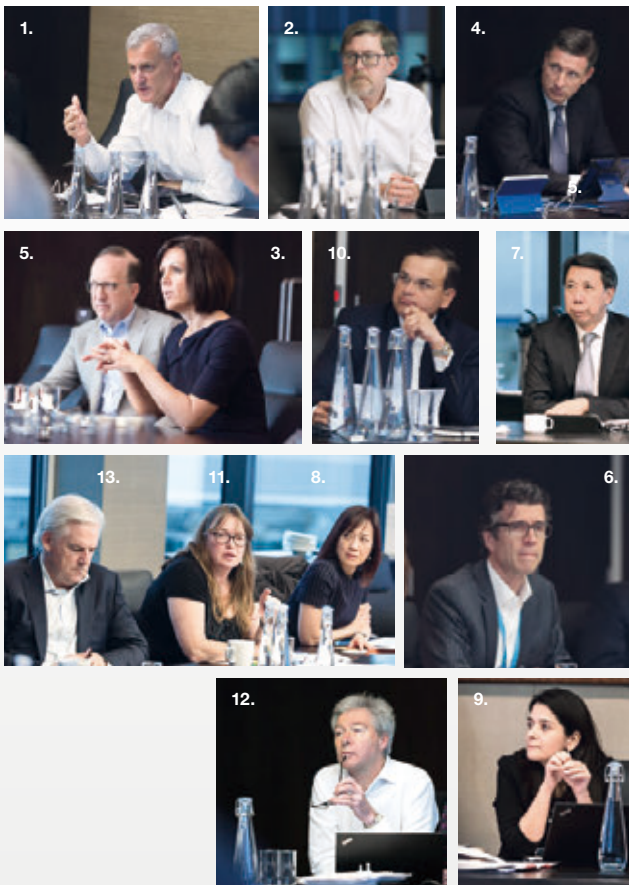
本人為我們二〇一八年所取得的成績引以為傲，並為二〇一九年及往後的計劃感到振奮。雖然總有些外圍因素並非我們所能控制，但這不會成為怠慢的藉口。我們有能力表現出色，定將努力克服發展路上所遇到的障礙，以負責任及創新的方式，竭盡所能展現渣打的最佳一面。



集團行政總裁
Bill Winters

二〇一九年二月二十六日

管理團隊



1. 集團行政總裁
Bill Winters, CBE
2. 集團財務總監
Andy Halford
3. 歐洲及美洲地區行政總裁
兼私人銀行業務行政總裁
Tracy Clarke
4. 企業、商業及機構銀行業
務行政總裁
Simon Cooper
5. 集團法律總顧問
David Fein
6. 集團首席資訊總監
Michael Gorriz 博士
7. 大中華及北亞地區行政總裁
兼零售銀行及
財富管理業務行政總裁
洪丕正
8. 東盟及南亞地區行政總裁
徐仲薇
9. 集團人力資源主管
Tanuj Kapilashrami
10. 非洲及中東地區行政總裁
Sunil Kaushal
11. 集團企業事務、品牌及
市場推廣、操守、金融罪行及
合規主管
Tracey McDermott, CBE
12. 集團風險總監
Mark Smith
13. 集團營運總監
David Whiteing



與客戶結伴成長

於孟買支持前景大好的 出口業務

總部位於孟買的Patel Retail是一間食品和家庭及個人護理用品的製造商及出口商，於二〇一八年一月與渣打簽訂一項100,000,000印度盧比(140萬元)的信貸融資。

我們以現金信貸及打包信貸形式提供資金，幫助該公司擴展出口業務，並因而錄得收入增長。自從獲得融資以來，Patel Retail的銷售收益增加4,250萬印度盧比(600,567元)，或每月15%。

「我們正擴展全球出口業務，而渣打的業務遍及全球，故此融資有助我們拓展全球業務。」

Patel Retail財務總監 | Deepak Jain

該公司的財務總監Deepak Jain表示，公司選擇與渣打合作，而非其他銀行，是由於渣打擁有獨特的全球業務。

該公司正計劃繼續促使其銷售額及出口業務於未來五年每年增長20%。Patel Retail於二〇〇七年在印度阿姆巴爾納特成立，除經營海外市場的製造及出口業務外，還於孟買擁有連鎖超級市場Patel R Mart。



↑ Patel Retail
財務總監
Deepak Jain

市場環境

影響全球格局的
宏觀經濟因素

二〇一八年趨勢

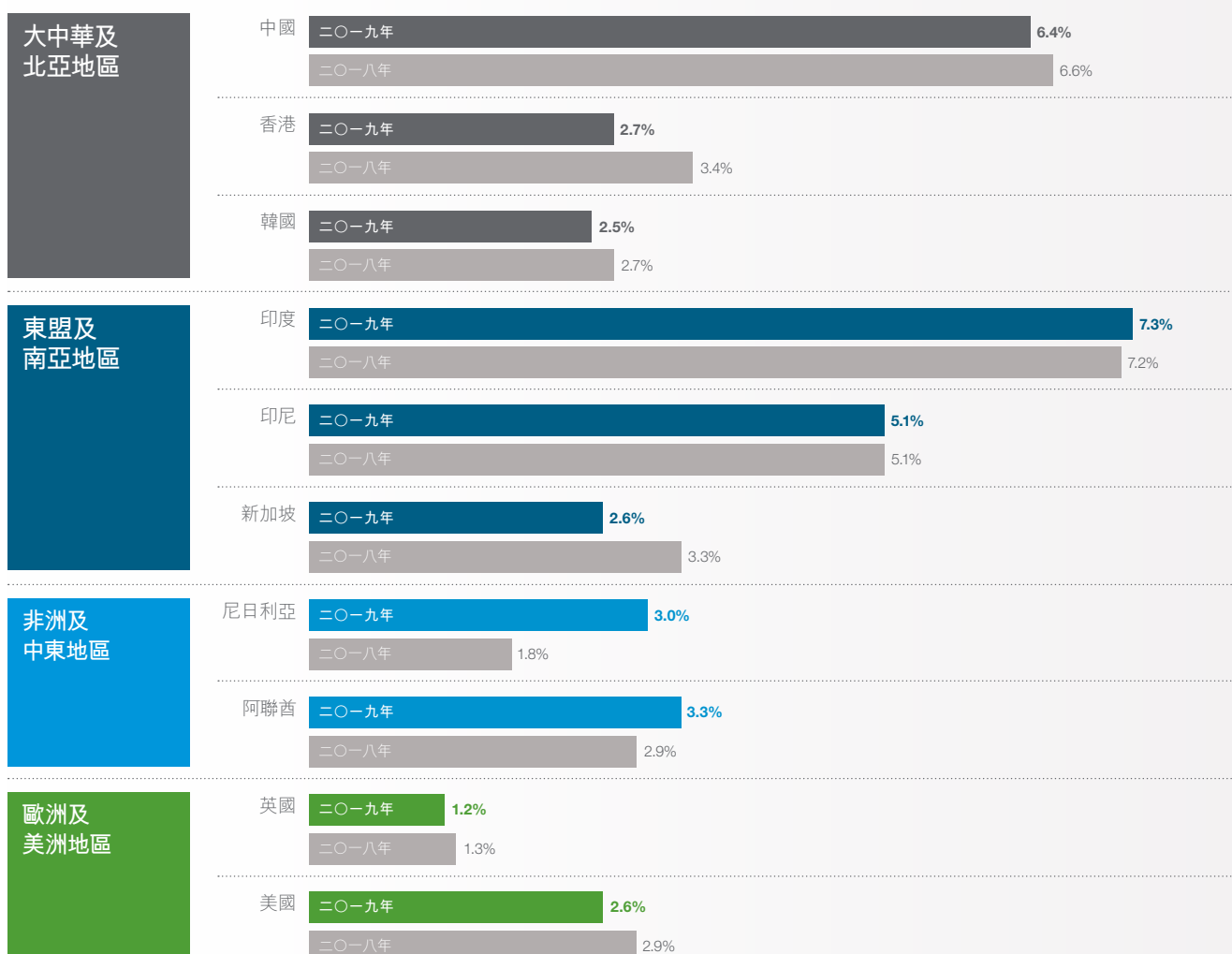
- 二〇一八年全球經濟增長強勁，有機會達3.8%，與二〇一七年相近
- 儘管所有其他地區亦重拾增長，但亞洲繼續成為推動全球增長的主要動力
- 在各個主要地區當中，美國脫穎而出，因財政刺激方案令增長有所改善
- 二〇一八年歐元區經濟放緩，乃受能源價格上漲、貿易糾紛以及影響汽車生產及銷售的車輛排放測試所影響
- 美國聯儲局(聯儲局)、歐洲中央銀行(歐洲央行)及英倫銀行等主要央行繼續逐步實行貨幣政策正常化

二〇一九年前景

- 預期二〇一九年全球經濟增長稍為放緩至3.6%
- 亞洲區將繼續是全球發展最迅速的地區，預計以6.1%的強勁增長推動全球經濟增長。非洲撒哈拉以南地區及拉丁美洲國家亦將錄得強勁增長
- 主要經濟體的經濟增長可能會放緩但維持強勁，乃由於財政刺激方案的影響減退及貨幣政策收緊開始構成影響所致
- 多項因素可能會令增長大幅放緩：中美貿易局勢緊張、歐洲政局不穩、中國嚴厲的經濟平衡措施及油價波動
- 這些因素可能為新興市場帶來雙赤字的外部壓力，導致該等經濟體實施更嚴厲的貨幣緊縮政策

地區趨勢及前景

按國家劃分的二〇一八年實際經濟增長及二〇一九年預測



中期及長期觀點

- 全球經濟持續增長屬周期性，故相當脆弱；結構性挑戰仍然存在。生產力增長乏力，特別是在發達國家
- 發達國家的長期增長受制於高負債水平及人口老化的問題
- 有理由相信新興市場的長期增長前景更為樂觀。其中多個國家不受老舊的基礎設施所限制，可以採用最新的技術及相關基礎設施，提高生產力
- 許多新興市場的人口相較年輕、中產階級崛起及城市化，對推動全球增長日益重要
- 民族主義、反全球化及保護主義的聲浪日益高漲，對新興市場的長期增長前景構成威脅

本集團四個地區的趨勢及前景

大中華及北亞地區

地區表現載於第26頁

- 由於與美國的貿易緊張局勢升級及房地產市場增長放緩，中國經濟於未來幾個月可能進一步失去動力
- 政府可能會致力支持經濟增長，透過減稅及基建支出採取更積極財政政策以刺激內需
- 我們預計中國當局會進一步降低法定存款準備金，以支持國內流動資金及經濟增長，並會支持匯率穩定
- 由於貿易疲弱及利率上升，香港的預期增長為2.7%，與二〇一八年的3.4%相比稍為放緩
- 日本可能會連續第八年錄得擴張：依然寬鬆的貨幣政策及財政政策將支持經濟增長

東盟及南亞地區

地區表現載於第27頁

- 東盟有望於二〇一九年繼續成為發展速度最快的地區之一，並繼續比其他新興市場地區更能抵抗對新興市場的風險規避
- 中國經濟增長放緩以及對中美貿易緊張局勢升級的憂慮可能會影響東盟國家的出口增長情緒
- 然而，受內需所支持，經濟增長前景維持良性，特別是政府基建支出應支持印尼、菲律賓及泰國的經濟增長
- 印度可能於二〇一九年錄得更快的增長，乃受消費者支出所支持。然而，油價上升是印度經濟前景的主要全球風險
- 良性通脹可能會讓印度央行變得更溫和

非洲及中東地區

地區表現載於第28頁

- 尼日利亞及南非兩個區內最大經濟體預計將引領非洲在二〇一九年的經濟復甦
- 大部分地區將繼續受惠於商品價格提早上漲，而石油經濟體受惠於油價上升而有所舒緩
- 由於全球金融狀況收緊，該地區的再融資需求將成為焦點
- 若干國家對國際貨幣基金組織計劃的承諾將對維持投資者信心至關重要
- 中東、北非及巴基斯坦的經濟復甦仍將脆弱。我們預測該地區的經濟增長將於二〇一九年減慢至2.5%
- 海合會石油出口國石油產量減少，以及該地區發展速度最快的經濟體巴基斯坦及土耳其經濟活動放緩，將是地區經濟增長的最大拖累
- 外部風險令埃及、約旦及伊拉克參與國際貨幣基金組織計劃；巴基斯坦可能會跟隨

歐洲及美洲地區

地區表現載於第29頁

- 美國國內經濟增長可能維持強勁勢頭，乃受勞動力市場及消費者支出強勁所支持
- 然而，由於全球經濟增長疲軟及美國財務狀況緊張，美國經濟增長目前更加脆弱
- 聯儲局訊息逐漸變得更溫和，我們預計聯邦基金利率最終達至3%見頂
- 歐元區經濟放緩，但我們認為將於二〇一九年開始趨於穩定。貿易依然高度不明朗，並可能於未來數月影響市場情緒
- 對意大利財政狀況的憂慮將可能持續（尤其在量化寬鬆政策結束後）。儘管歐洲中央銀行已結束量化寬鬆政策，但加息可能緩慢
- 英國脫歐談判將繼續主導英國的情緒，而對硬脫歐的憂慮日益增加

業務模式

建立在長期合作關係之上的業務模式

本集團的業務模式專注於創造可持續價值，力求達致高水平的操守標準。我們的業務模式及策略在於透過遍佈網絡及本地市場的深厚客戶關係，抓緊我們獨特業務市場所擁有的機遇。

建立這些關係意味著，本集團以可持續和負責任的方式善用我們的有形和無形資源，精心部署以獲取溢利和回報。

我們的資源

我們旨在以可持續的方式使用資源，實現我們的長期策略性目標。

人力資本

我們多元化的同事是我們最大的資產。我們深入本地市場，意味著我們了解以及知道如何實現客戶的需求和願望。

 85,000 名僱員

 12,000 名非僱用員工¹

 46% 女性

強大品牌

我們為領先國際銀行集團，擁有逾160年歷史，在許多市場中都是家喻戶曉的品牌。

國際網絡

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

本地專業知識

我們對市場透徹了解，深知實體經濟的推動力，並且利用有關見解協助客戶實現他們的目標。

財務實力

我們的資產負債表載有超過6,500億元資產，是強大且值得客戶信賴的合作夥伴。

科技

我們具備雄厚的科技實力，得以提供一流的客戶體驗、營運及風險管理。

¹ 非僱用員工是被委派或調派以向本行提供服務而並非受僱於本行的個人。非僱用員工可能是中介公司僱員、獨立顧問、管理顧問或外判員工

我們與眾不同之處

「一心做好，始終如一」的品牌承諾鞏固我們「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」之願景的基礎。



以客為本

我們的客戶就是我們的業務。我們以可靠的意見、專業知識及超卓實力建立長期客戶合作關係。



健全的風險管理

我們專注長期經營，有效的風險管理讓我們能夠實現可持續發展業務。



獨特服務

我們對業務所在市場和廣闊國際網絡有深刻理解，結合全球專業知識和本地認識，為客戶提供真正量身訂製的服務。



可持續業務模式

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

➤ 有關我們如何實現業務模式的詳情，請參閱第16至19頁我們的策略一節

集團服務及產品

我們提供全面的解決方案、產品和服務，以迎合客戶的需求。

全球

本集團全球業務的客戶由全球網絡的客戶關係經理支持。

企業及機構銀行業務

私人銀行業務

地區

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

零售銀行業務

商業銀行業務

請參閱第21至24頁客戶類別回顧

產品及服務

零售產品

- 存款
- 儲蓄
- 按揭
- 信用卡
- 個人貸款

財富管理

- 投資
- 組合管理
- 保險及諮詢
- 策劃服務

交易銀行

- 現金管理
- 支付及交易
- 證券服務
- 貿易融資產品

企業融資

- 結構及項目融資
- 策略意見
- 合併及收購

金融市場

- 投資
- 風險管理
- 債務資本市場

財務表現

收入

- 淨利息收入
- 費用收入
- 貿易收入

溢利

提供產品及服務所得收入
(扣除開支及減值)

有形股東權益回報

相對於所投資的有形股東權益所產生的溢利

我們創造的價值

我們旨在以可持續的方式為眾多持份者創造長遠價值。



客戶

本集團讓個人客戶增長及保障財富，協助他們進行貿易、交易、投資及擴展。本集團亦為多間金融機構、公營機構客戶及發展組織提供銀行服務，滿足相關需求。



員工

本集團相信員工良好的工作體驗有助提升客戶體驗。本集團希望全體員工均可追尋理想、實踐目標，並由優秀的管理人員帶領打造豐盛的職業生涯。



投資者

本集團致力為投資者締造可觀回報及長期的可持續價值。



監管機構及政府

本集團與有關部門合作，支援金融系統及整體經濟有效運作。



社會

本集團致力成為一家可持續和負責任的公司，透過我們的核心理業務推動繁榮，並與本地合作夥伴攜手促進社會和經濟發展。



供應商

本集團與本地及全球供應商合作，確保供應商有效及持續為本集團業務提供合適產品及服務。

詳情請參閱第42至51頁的持份者及責任一節

我們的策略 — 自二〇一五年以來所創的佳績 最新進展

自從於二〇一五年進行上一次策略回顧以來，我們一直專注於鞏固穩健的根基，建立架構精簡及目標清晰的業務，結合投資及創新思維，把握業務所在市場的發展機遇。

鞏固根基

專注於此的理由

確保我們擁有穩健的資本狀況，均衡的客戶及產品組合，以及抵禦風險的可持續方法

二〇一八年進展

普通股權一級資本比率

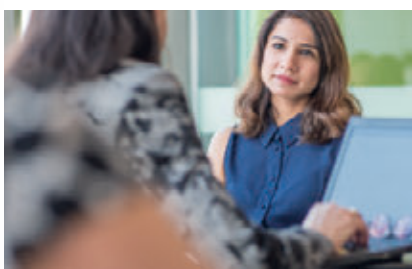
14.2%

(二〇一五年: 12.6%)

貸款損失率

21個基點

(二〇一五年: 178個基點)



精簡業務並 保持專注

專注於此的理由

在風險取向範圍內，轉向於更高回報業務實現可持續及有盈利增長目標

二〇一八年進展

風險加權資產

2,580億元

(二〇一五年: 3,030億元)

自二〇一五年以來節省的成本

32億元

(目標: 29億元)



投資並創新

專注於此的理由

優化客戶體驗，以及推動增長和跨銀行合作

二〇一八年進展

現金投資

16億元

(二〇一五年: 9億元)

零售銀行業務採用數碼化

49.4%

(二〇一五年: 35.8%)



我們的策略 — 未來三年 引領渣打 邁向更高成就

我們於二〇一五年致力實現的策略目標令本集團得以平穩發展。我們更加了解自身擁有的獨特優勢、客戶的要求以及我們應採取什麼行動才能令經營業務變得更簡單、快捷和有效，並創造可持續增長與回報。

儘管我們在實現於二〇一五年所訂立的目標方面已取得顯著進展，但我們深知我們有能力做得更多更好。我們繼續致力執行策略：優化服務、為客戶與持份者提供與別不同的業務方案，並成為一間面向未來的銀行。本著「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」的願景，我們會在未來三年尤其專注於下列領域，以提升業務增長及財務回報。

我們的策略性工作重點

「我們新的策略性工作重點建基於本集團的願景及早期的重點領域，同時標誌著經營方針由扭轉業務表現變為改革業務的轉變。」

集團行政總裁 **Bill Winters**



➤ 詳情請參閱第18及19頁

我們衡量進展的方法

財務主要表現指標

- 經營收入
- 經營溢利
- 除稅前溢利
- 有形股東權益回報
- 普通股權一級資本比率

➤ 詳情請參閱第5及31頁

非財務主要表現指標

- 零售銀行客戶採用數碼化服務比率
- 企業及機構銀行業務的低回報客戶風險加權資產的比例
- 已達標或符合進度的可持續目標的比例

➤ 詳情請參閱第21、22及47頁

我們的策略性工作重點

願景與人才

了解我們的責任

我們將繼續加強與客戶及供應商的協作，以提升社會及環保標準。我們繼續與監管機構及其他持份者合作打擊金融罪行，旨在促使我們的風險及監控方法成為我們的競爭優勢。

在不同新興市場引領可持續金融

我們將保持專注於支持經濟可持續增長、擴大再生能源融資及在需求最殷切的地區投資於可持續基建。我們將繼續促進資本流動，在業務所在市場推動正面的社會及經濟影響。

支援我們生活及工作所在社區

我們透過旨在解決社會不平等問題的社區計劃，於市場內推動普及經濟，為弱勢青年提供機會學習新技能，準備就業及創業，另外又會繼續透過社區計劃支援視障人士。

透過對員工的投資締造最大回報

我們銳意營造一個提倡善用員工經驗與獨特多元性的包容性文化並以客為本的環境。我們現正建立面向未來的員工隊伍，加入數碼思維、靈活性及領導人才的能力。我們將因應員工的才能及工作志向將他們調配至不同的市場，矢志增強員工的影響力。

善用我們的網絡

善用我們的獨特網絡

我們的獨特網絡為增長及可持續更高回報的長遠來源。我們將繼續強化與客戶的關係，充分發揮我們網絡創造收入的潛力。

我們現正加強對客戶的專注，以推動增長動力及提升回報。我們會特別關注於亞洲、非洲及中東地區經營廣泛業務的跨國企業，亦會更關注尋求新興市場解決方案的投資者及金融機構。

運用我們於中國的實力

我們將繼續將中國內外的客戶聯繫起來，目標是將我們受惠於中國開放所帶來的中國相關收入貢獻倍增。我們將進一步把握資本市場開放、人民幣國際化、「一帶一路」的企業客戶、離岸內地華人財富及大灣區帶來的業務增長機遇。

與非洲一同成長

我們將繼續與非洲的客戶一同成長，專注於吸納金融機構、跨國企業及「一帶一路」客戶的資金流入。我們在多個市場將尋求結合企業及機構銀行業務以及商業銀行業務。藉著推出具成本效益並在科特迪瓦發展的數碼化銀行服務，我們矢志在中期內將非洲的零售銀行客戶數目倍增。

詳情請參閱第21至29頁

發展富裕客戶相關的業務

滿足富裕和新興富裕人士的財富需要

憑藉繼續加強零售銀行業務所在市場內的富裕和新興富裕人士提供服務方案，我們期望與客戶的關係更為緊密及推動在此等領域的業務增長。就此而言，我們現正投資於以數碼方式為客戶提供富吸引力的財富服務方案。

憑藉數據及技術提升客戶體驗

我們將加大於數據及分析能力的投資，從而對客戶及其需要得出獨特了解，繼而令客戶享受更個人化的服務體驗及加強客戶的參與度。

針對性發展非富裕業務分部

中產階級冒起對我們營運所在地的零售銀行業務帶來重要增長商機。為了把握此商機並從中獲利，我們將實施全新業務模式、善用科技及與非銀行業的合作夥伴合作，以具成本效益的方法吸納及服務非富裕目標客戶。

詳情請參閱第22至24頁

改進低回報市場的業務表現

調整我們的市場參與

為加快提升我們的財務回報，我們將因應地區狀況及網絡優勢，調整我們的業務規模及工作重點。

在我們作為國際銀行實力備受當地信賴的市場提升回報

在我們能夠利用地區及國際實力的市場，我們力求透過加強參與企業及機構銀行業務，並選擇性參與商業銀行業務及／或零售銀行業務，從而提升回報。

我們尤其會專注於優化四個高潛力市場的表現，分別為印度、印尼、韓國及阿聯酋，採取針對性行動及嚴謹果斷地執行計劃。

加快發展我們最具規模且盈利最高的市場

在我們作為頂尖地區全面性銀行及實現可觀回報的市場，我們將參與所有業務類別並透過投資增加市場份額。

在其他市場專注於企業及機構銀行業務

於我們擁有面向國際業務實力的市場，我們將加強對發起及促進跨境業務的主要關注。為配合這方針，我們將繼續擴展企業及機構銀行業務，並專注為跨國企業客戶提供服務。

提高生產力

繼續投資於生產力

我們於數碼化的投資將建基於我們在二〇一八年所取得的進展，繼續支持集團提高生產力及提升客戶體驗。例如，於二〇一八年，我們更新了客戶數碼平台，配備在企業及機構銀行業務內的統一貿易及外匯平台能力。在零售銀行業務方面，我們在數碼渠道推出客戶實時開戶服務，並推出經更新的財富及外匯平台，全面以手機連通。

以客為本調整集團結構

我們現正以客為本調整集團結構，因應客戶及合作夥伴所需調整營運程序及方式。此舉將令我們改善營運，透過優化客戶招徠、轉換及保留計劃以擴大盈利增長，並同時提升效益。我們以數碼方案合作夥伴作為定位並以此原則提升專注於對端數碼客戶體驗、透明度及實時服務，以及有效率及有效益的決策過程。

提升資本及流動資金效益

在得到相關監管批准後，我們將建立一個香港樞紐實體架構，以進一步優化本集團內的資本及流動資金的運用。

透過數碼化改革及顛覆市場

憑藉數碼技術改革零售銀行業務

我們在零售銀行業務數碼化方面已取得顯著進展。例如，我們已於科特迪亞推出服務全面、具成本效益的數碼銀行，現時亦於香港申請虛擬銀行牌照。展望未來，我們矢志於各業務市場因應情況適當地推出相同的數碼服務，以提升客戶體驗、改善效率、增加市場份額、顛覆市場及建立一間與時並進的零售銀行。

鞏固與企業客戶的深厚業務關係

我們一直領導企業銀行推進突破性的創新。於二〇一八年，我們與螞蟻金服推出跨境滙款服務，並於貿易融資方面推出首個區塊鏈智能擔保服務。

我們將繼續投資於先進數碼工具及全新企業銀行業務模式，尤其專注於區塊鏈及分散式賬本技術、平台及生態系統以及人工智能與機器學習。



綠色信貸

於中東支持綠色信貸

為兌現我們的可持續金融承諾，我們正創造可讓客戶提升自身可持續發展績效的產品和服務。

二〇一八年，我們於向杜拜環球港務集團(DP World)所提供20億元的常規及成本加利潤(伊斯蘭)循環信貸融資重新定價及延期的交易中擔任綠色貸款協調員。杜拜環球港務集團為我們中東地區其中一名主要客戶，其透過自身的港口及碼頭、海運服務以及工業園、物流及經濟區促進全球貿易，為推動全球貿易的領軍企業。

交易團隊憑藉於渣打業務網絡的全球專業知識，開發將客戶需求置於流程中心的產品

我們深知杜拜環球港務集團決心成為該地區資本市場的先驅及可持續發展的領導者，故提出將中東第一筆綠色貸款的定價與公司的碳排放連繫，並提出第一筆有此連繫的伊斯蘭融資貸款。該筆貸款為杜拜環球港務集團提供改善其環境績效的財務獎勵。

該交易體現我們致力尋求創新方法動用資本，以於我們的市場產生積極的環境及社會影響，與我們全新的可持續發展理念一致。



企業及機構銀行業務

除稅前溢利

20.72億元 ↑ 64%

基本基準

16.75億元 ↑ 70%

法定基準

法定與基本溢利之間的差額為3.97億元，主要由於主要與資本融資業務有關的重組¹項目所致。

風險加權資產

1,290億元 ↓ -12%

股東權益回報

6.8% ↑ 285個基點

基本基準

有形股東權益回報

7.4% ↑ 299個基點

基本基準

主要業績指標



低回報客戶風險加權資產的比例

目標：減少長期²次優風險加權資產及降低低回報客戶風險加權資產的比例。

分析：長期次優風險加權資產按年減少45%。低回報客戶風險加權資產比例⁴由二〇一七年的15.3%上升至15.5%，主要受風險加權資產整體減幅較次優風險加權資產減幅為大所帶動

15.5% ↑ 風險加權資產



與其他客戶類別合作

目標：增加與其他客戶類別的合作，以創造跨類別業務機會。

分析：新增157,000名企業及機構銀行客戶僱員銀行賬戶申請者。

157,000 ↑ 名新申請者



類別概覽

企業及機構銀行業務在逾60個市場支援客戶的交易銀行服務、企業融資、金融市場及借貸需求，向全球部分發展速度最快的經濟體及最活躍的貿易走廊中超過5,000名客戶提供解決方案。

我們的客戶包括於亞洲、非洲及中東地區經營或投資的大企業、政府、銀行及投資者。我們在這些市場上穩健而深厚的地區業務讓我們能夠從多方面將客戶與投資者、供應商、買方及賣方聯繫起來，助他們轉移資本、管理風險、投資以創造財富，並為他們提供定制財務解決方案。

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

最後，我們致力拓展可持續金融服務，決心為具有正面社會及經濟影響的金融產品及服務提供更多支援及資金。

策略性工作重點

- 透過了解客戶的計劃、提供值得信賴的建議及以數據為本的分析見解並加強流程業務的領導地位，為客戶帶來可持續增長
- 透過提高資產負債表流通速度、改善資金質素及維持風險監控，締造優質回報
- 與客戶結成合作夥伴及策略性挑選第三方以拓展能力及滿足迫切的客戶需求，同時推動創新和提高效率

- 提高資產負債表質素，投資級別客戶目前佔客戶貸款及墊款的63%(二〇一七年：57%)，而優質經營賬戶結餘所佔交易銀行服務客戶結餘增加至49%(二〇一七年：48%)
- 合創貿易資訊網絡，該網絡旨在成為貿易融資領域內首個容納多間銀行及企業的全球通用網絡，為客戶及參與者提供一個標準化平台，並提升融資選項、定價透明度和效率

進展

- 完成為超過100名新經組客戶辦理開戶手續，並繼續加深與現有客戶的關係
- 為企業及機構銀行業務與商業銀行業務分部建立更緊密聯繫，使交易發起及資本分配方面能發揮協同作用
- 繼續推進建立及連繫客戶業務網絡的工作，吸納超過81名買方²(二〇一七年：43名)及2,625名供應商²(二〇一七年：2,099名)

表現摘要

- 除稅前基本溢利為20.72億元，按年增加64%，主要受收入增加及信貸減值減少所帶動
- 基本收入為68.60億元，按年增加6%，主要受現金管理及金融市場的收入(惟其部分被企業融資及貿易融資的邊際利潤受壓所抵銷)帶動。資產負債表勢頭良好，客戶貸款及墊款按年增加11%
- 股東權益回報由3.9%增加至6.8%，而有形股東權益回報則由4.4%增加至7.4%

與螞蟻金服結成合作夥伴

提供跨境滙款解決方案

年內，我們獲螞蟻金服委任為其核心夥伴銀行，支援其新開發以區塊鏈技術為基礎的跨境滙款服務解決方案，令滙款更加簡單、便宜和安全。本行積極參與開發解決方案。作為核心夥伴銀行，我們將提供結算服務，以及即時外滙滙率及流動資金，以支援即時款項轉賬。



附註1：重組項目包括資本融資(3.75億元)、船舶經營租賃(3,400萬元)及其他項目

附註2：買方：企業及機構銀行客戶/供應商；企業及機構銀行客戶的買方/供應商、終端客戶及服務供應商網絡

附註3：長期次優客戶為過去三年風險加權資產回報低於3%的客戶

附註4：二〇一八年，低回報客戶風險加權資產比例的計算方法已予修訂，以包括證券化計劃利益及將所呈報的風險加權資產按分部所管理作出的調整。因此，過往年度的比較數字已重新呈列(二〇一七年及二〇一六年原先分別呈列為16.8%及15.6%)

零售銀行業務

除稅前溢利

10.33億元 ↑ 18%

基本基準

9.65億元 ↑ 13%

法定基準

法定與基本溢利之間的差額為6,800萬元，乃由於重組所致。

風險加權資產

430億元 ↓ -3%

股東權益回報

10.8% ↑ 163個基點

基本基準

有形股東權益回報

11.8% ↑ 149個基點

基本基準

主要業績指標



採用數碼化服務

目標：調整本集團的服務以迎合客戶所期望的互動方式，並透過減少人手操作程序提高效率。

分析：線上申請按年持續增加，其中積極使用數碼服務的零售銀行客戶佔比由二〇一七年的44.7%上升至二〇一八年年底的49.4%。

49.4% ↑ 客戶數目



優先理財客戶的關注

目標：增加來自優先理財客戶的收入佔比，反映客戶組合策略性轉向富裕及新興富裕客戶。

分析：在年內逾100,000名優先理財新銀行客戶的支持下，零售銀行業務中來自優先理財客戶的收入佔比由二〇一七年的44.8%增加至二〇一八年的47.0%。

47.0% ↑ 收入佔比



類別概覽

零售銀行業務主要向全球眾多發展最快城市中超過900萬名富裕和新興富裕人士與小型企業提供服務。我們為客戶提供涵蓋存款、付款、融資產品及財富管理服務的人性化數碼銀行服務，並支援其業務銀行需要。

零售銀行業務為本集團貢獻約三分之一的經營收入及四分之一的經營溢利。我們與本集團其他客戶類別緊密聯合，例如為企業及機構銀行客戶提供僱員銀行服務，以及零售銀行業務為本集團提供優質的流動資金來源。

亞洲、非洲及中東地區的財富水平不斷提升，為我們提供可持續發展業務的機遇。我們矢志透過推動數碼化、提高成本效益並簡化程序，提升生產力及客戶體驗。

策略性工作重點

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

進展

- 來自優先理財客戶的收入佔比由二〇一七年的45%增加至47%，乃由於財富管理及存款的強勁收入增長及客戶數量不斷增加所致
- 於科特迪瓦開設首間純數碼銀行，並計劃將業務擴展至非洲及中東地區的其他市場及於亞洲主要市場制定獨立數碼銀行計劃
- 於印度推出實時開戶服務，使客戶可直接開設往來及儲蓄賬戶並提高信用卡及私人貸款申請效率，大大提升客戶體驗

- 於八個市場推出「Premium理財」服務
- 數碼化應用方面進一步改善，目前正積極使用網上或流動銀行服務的客戶佔49%，而二〇一七年則佔45%

表現摘要

- 除稅前基本溢利為10.33億元，按年增加18%，乃由於收入增長及信貸減值減少超過抵銷支出增加所致
- 基本收入為50.41億元，按年增加4%，乃由於大中華及北亞地區增長8%以及東盟及南亞地區增長4%，部分被非洲及中東地區減少6%所抵銷
- 存款收入勢頭強勁，帶動邊際利潤及結餘增長以及財富管理增長，尤其於今年上半年。總括而言，存款及財富管理的收入佔零售銀行業務的收入61%，按年增加15%
- 股東權益回報由9.2%增加至10.8%，而有形股東權益回報則由10.3%增加至11.8%

了解客戶的銀行服務需要

透過科技建立客戶關係

渣打經過周全考慮後持續投資提升數碼實力，以加強我們的產品及服務，並改善端對端程序，讓客戶能夠透過自助銀行服務滿足自身需要。此項投資的成果包括我們於流動及平板裝置上的新語音識別平台和跨境付款選項，讓客戶能夠隨時隨地享用銀行服務。每項創新均基於深入了解：我們花時間認識我們的客戶並了解他們的銀行服務需要及財務目標。



商業銀行業務

除稅前溢利

2.24億元 ↓ -21%

基本基準

2.12億元 ↓ -21%

法定基準

法定與基本溢利之間的差額為1,200萬元，乃由於重組所致。

風險加權資產

300億元 ↓ -8%

股東權益回報

3.1% ↓ -79個基點

基本基準

有形股東權益回報

3.4% ↓ -98個基點

基本基準

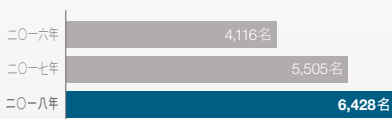
主要業績指標

新銀行客戶

目標：透過吸納新客戶擴大業務規模，並為我們客戶的供應商及買方網絡提供銀行服務。

分析：我們於二〇一八年吸納超過6,400名新客戶，按年增加17%。於二〇一八年開戶的新銀行客戶產生收入6,400萬元（主要為現金及外匯）及額外現金負債20億元。

6,428 ↑ 名客戶



重整收入組合

目標：重整收入組合，轉向以輕資本²產品為主。

分析：現金及外匯收入佔總收入的比例由二〇一六年的37%增加至二〇一八年的44%。我們已於主要市場設立負債專責團隊，並繼續專注於現金充裕的範疇、純現金交易的非借貸客戶和外匯交叉銷售機遇。

43.7% ↑ 收入



附註1：包括或然負債

附註2：包括低風險加權資產的產品或非資金性質的產品的收入

類別概覽

商業銀行業務為亞洲、非洲及中東地區26個市場中超過45,000間本地企業及中型企業提供服務。我們矢志成為客戶的主要往來國際銀行，在貿易融資、現金管理、金融市場及企業融資等領域上提供周全的國際財務解決方案。

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

我們的客戶佔我們所服務經濟體的一個重大部分，並有潛力於日後成為跨國企業。商業銀行業務為本集團願景——「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」的核心。

策略性工作重點

- 透過加深與現有客戶的關係及吸納新客戶，並專注於迅速發展及國際化的公司，以推動優質可持續增長
- 改善資產負債表和收入組合，加快現金和外匯增長
- 繼續加強資本分配規管及信貸風險管理
- 透過科技和投資前線培訓、工具及分析，提升客戶體驗

進展

- 二〇一八年吸納逾6,400名新客戶，其中19%來自我們客戶的國際及國內買方及供應商網絡
- 來自現金及外匯產品的收入佔比增加至44%（二〇一七年為39%）
- 加強信貸風險管理基礎及改善資產質素，致使風險加權資產¹效益由二〇一七年的78%改善至二〇一八年的74%。然而，信貸減值總額仍處於高水平，惟部分被收回款項所抵銷

- 活躍商業銀行客戶的Straight2Bank使用率由二〇一七年的52%增加至二〇一八年的58%
- 推出全新數碼平台，讓前線員工能夠進行客戶分析並透過數據了解客戶需要

表現摘要

- 除稅前基本溢利為2.24億元，按年減少21%，乃由於非洲及中東地區的信貸減值增加所致
- 基本收入為13.91億元，按年增加4%，主要受現金增長所帶動。大中華及北亞地區的收入增加11%以及東盟及南亞地區的收入增加4%，部分被非洲及中東地區的收入減少6%所抵銷
- 股東權益回報由3.9%減少至3.1%，而有形股東權益回報則由4.4%減少至3.4%

提升客戶體驗

縮短客戶開戶審批時間

渣打客戶情報調查的統計數字顯示，客戶滿意度顯著提高。我們的客戶向我們反映，我們的文件處理及開戶程序更快捷簡便，決策更切合本地需求且迅速，加上服務平台數位化，令他們更稱心滿意。我們依然專注提升客戶體驗，並促進更精簡的自動化和數碼化程序。由二〇一六年至二〇一八年，我們的客戶開戶審批時間縮短67%，而信貸審批時間亦大幅縮短20%。



私人銀行業務

除稅前溢利

(1,400)萬元 nm

基本基準

(3,800)萬元 nm

法定基準

法定與基本虧損之間的差額為2,400萬元，乃由於重組所致。

風險加權資產

60億元 ↓ -1%

股東權益回報

(1.0)% ↓ -90個基點

基本基準

有形股東權益回報

(1.0)% ↓ -97個基點

基本基準

主要業績指標

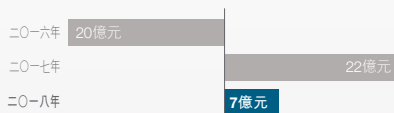


新增資金淨額

目標：發展並深化客戶關係，改善投資滲透率並吸引新客戶。

分析：我們於二〇一八年吸納7億元新增資金淨額，連續第二年的資金流入錄得正數。

7億元 ↑ 新增資金淨額

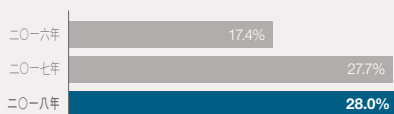


客戶對進行業務難易度的淨分數

目標：於本集團所有接觸點全面改善私人銀行客戶體驗。

分析：私人銀行客戶滿意度年度調查於二〇一六年推出，從多個層面審視客戶情緒，並衡量我們圍繞客戶需求開展各項工作的進展。於二〇一八年，28%客戶對我們的評價為非常容易進行業務往來，與二〇一七年的評價一致。

28.0% ↑ 客戶增幅



類別概覽

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

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

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

策略性工作重點

- 利用我們市場的重大財富創造及財富轉移擴大業務規模
- 讓客戶更容易接觸集團內的產品及服務
- 透過加強我們的顧問建議及縮短投資程序處理時間，提升客戶體驗及增加客戶管理資產的比例
- 實施嚴格計劃加強監控，以平衡增長及監控

進展

- 就我們針對減低客戶投資決策偏見的投资理念及顧問能力制定目標營銷策略，持續轉向500萬元以上的管理資產客戶
- 透過我們新推出的股票結構性產品、固定收入及外匯／外匯衍生工具開放式業務設計平台，大力促進貿易活動及簡化關鍵程序以縮短客戶交易時間
- 繼續於我們各個市場投資建立前線客戶經理高級團隊

- 透過商業以及企業及機構銀行業務之間的客戶轉介計劃，加強我們客戶的實力

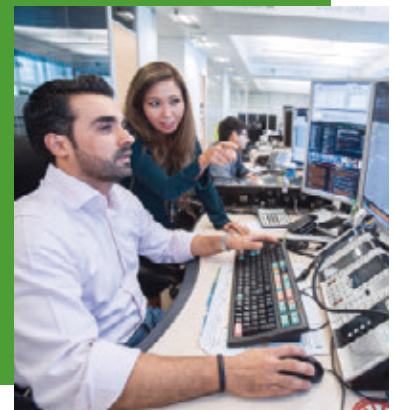
表現摘要

- 私人銀行業務產生基本收入5.16億元，按年增加3%，乃集團轉型踏入第三年而連續第二年錄得收入增長。收入增長主要受零售存款及財富融資的產品邊際利潤增加以及管理投資收入增加所帶動。財富管理及零售產品的收入分別增加2%及5%
- 除稅前基本虧損為1,400萬元，而上一期間則為虧損100萬元，乃由於去年的成本撥備撥回(1,000萬元)不復再現及監管罰款(500萬元)等主要一次性成本增加所致
- 管理資產較二〇一七年十二月三十一日減少50億元或8%，主要受年內市場走勢轉差抵銷新增資金淨額增長7億元所影響
- 股東權益回報及有形股東權益回報均由(0.1)%減少至(1.0)%

發揮獨特優勢

向客戶提供尖端技術平台

渣打一直追求提升客戶體驗。二〇一八年，我們推出為私人銀行而設的外匯衍生工具定價及執行系統「外衍通(FXDConnect)」，完成我們涵蓋所有主要資產類別的聯通組合(Connect Suite)。此系統進一步精簡流程，為多方交易對手提供市場定價及加快向客戶交付的速度。我們的聯通組合於開放式業務設計價格發現及訂單管理能力方面均穩踞市場領先地位，協助客戶把握更多貿易機遇。





數碼與創新

我們於非洲開設首間純數碼銀行

非洲撒哈拉以南地區日益繁榮，使當地人民更具理財意識，並尋求簡單的理財新方法。因此，我們於二〇一八年三月在科特迪亞開設首間純數碼銀行。

科特迪亞於西非地區採用數碼金融交易方面一直處於領先地位

此反映科特迪亞的經濟持續轉型。移動貨幣賬戶的使用率佔該地區成年人總數的34%（為西非地區中的最高者）顯示當地人民選擇使用移動貨幣賬戶而非傳統金融機構服務。

作為我們於科特迪亞所提供產品及服務的一部分，我們已將逾70項最受歡迎的銀行服務（包括開戶）數碼化。客戶只需透過我們的應用程式即可隨時隨地——不論安坐家中或在路途上一開立新賬戶。

我們預期科特迪亞的銀行賬戶使用率將受數碼化帶動下在未來五年迅速急升，而科特迪亞已作好準備，於更廣泛地區推動數碼銀行發展，正如肯尼亞於十年前引發東非地區的移動貨幣革命一樣。





大灣區潛藏無限機遇

為服務客戶作好準備

大灣區指於華南地區發展的一個重要城市群，當中包括香港、澳門及廣東省九個最發達城市。大灣區人口達6,800萬，區內生產總值為15,000億元，佔中國總體經濟12%。大灣區的發展由多項重要基建項目支持，包括接通中港兩地的高速鐵路和連接香港、中國(珠海)與澳門三地世界最長的跨海大橋。作為一間香港領先銀行，渣打的獨特定位可助客戶進軍大灣區各城市市場，而我們亦正拓展各方面實力，為服務這個潛藏無限機遇的地區作好準備。

大中華及北亞地區

除稅前溢利

23.69億元 ↑ 22%

基本基準

22.63億元 ↑ 14%

法定基準

法定與基本溢利之間的差額為1.06億元，乃由於重組所致。

風險加權資產

810億元 ↓ -4%

客戶貸款及墊款



按主要市場劃分的收入分佈



地區概覽

大中華及北亞地區於二〇一八年為本集團貢獻41%的收入，佔本集團的收入比例最大，覆蓋我們在香港、韓國、中國、台灣、日本及澳門的客戶。在該等市場中，香港仍是本集團的最大市場，我們於該城市的業務多元化發展，企業形象深入人心。

該地區與中國經濟核心緊密連繫。我們的全球業務網絡及廣泛的地區覆蓋面、獨特的計劃及持續投資讓我們穩佔優勢，牢牢抓緊中國經濟不斷開放帶來的機遇。

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

策略性工作重點

- 借助我們的網絡優勢，提供對內及對外跨境交易服務及滿足我們客戶的投資需求
- 把握中國開放帶來的機遇，包括大灣區、人民幣、「一帶一路」倡議，在岸資本市場及內地財富，並抓緊拓展數碼服務的機遇
- 鞏固於香港的市場地位，並改善中國及韓國的表現

進展

- 我們一直積極在開放的中國資本市場，協助境外投資者透過「債券通」、「滬港通及深港通」及「合格境內機構投資者」計劃等渠道經商
- 香港零售銀行業務進展良好。我們於年內吸納超過51,000名新優先理財客戶，而活躍合資格優先理財客戶亦增加11%
- 我們於八月在香港申請虛擬銀行牌照，並一直埋首建立一個強大的平台和制定優越的客戶計劃
- 我們的韓國零售銀行業務錄得輕微溢利，並已更新表現大致持平的中國零售銀行業務策略議程

表現摘要

- 除稅前基本溢利為23.69億元，按年增加22%，乃由於收入增長及信貸減值減少所致，惟部分被我們持續投資導致支出增加所抵銷
- 基本收入為61.57億元，按年增加10%，所有市場及客戶類別均見大幅增長，尤其於香港及中國。零售銀行業務的收入按年增加8%，而私人銀行業務的收入則按年增加13%，乃受財富管理及存款加上邊際利潤上升及資產負債表增長強勁所帶動。企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的收入分別按年增加12%及11%，乃受現金管理及企業融資的強勁表現所帶動
- 資產負債表的勢頭持續，客戶貸款及墊款按年增加3%，而客戶存款亦按年增加6%





與職總英康(NTUC INCOME)合作

革新電子索償程序

渣打與新加坡其中一間最大型保險公司職總英康保險合作社緊密合作，共同開發實時應用程式介面支付解決方案，以支援該公司新推出的創新產品Droplet透過PayNow的電子索償程序。Droplet是新加坡首項可保障消費者於下雨天使用召車平台時免受車資突然漲價的保險產品。於電子索償程序投入服務後，職總英康成功縮短Droplet保單持有人的索償處理及報銷時間，由投保到索償為客戶提供無縫數碼服務。

東盟及南亞地區

除稅前溢利

9.70億元 ↑ 97%

基本基準

10.75億元 ↑ 207%

法定基準

法定與基本溢利之間的差額為1.05億元，乃由於重組所致。

風險加權資產

880億元 ↓ -9%

客戶貸款及墊款

東盟及南亞地區
本集團的27%

按主要市場劃分的收入分佈



地區概覽

本集團於東盟及南亞地區的業務深遠悠長。我們乃唯一一間於全部十個東盟國家均擁有業務的國際銀行，並於多個主要南亞市場經營強大業務，此乃組成我們向企業及機構客戶提供的國際服務組合主要部分。該地區內收入貢獻最高的兩個市場為新加坡及印度，我們於該等市場的業務均擁有超過160年的悠久歷史。

該地區貢獻本集團超過四分之一的收入。該地區內，新加坡為我們大部分全球業務及職能領導人員以及我們的创新中心SC Ventures的所在地。

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

策略性工作重點

- 於較大市場推行綜合全面的客戶計劃，並於較小的高增長市場提供定向產品及服務；投資於科技及數碼能力以擴大業務規模及提供業內最佳的客戶體驗
- 支援客戶透過東盟走廊（東盟各國、東盟至中國、東盟至印度）並利用我們亞洲、非洲及中東地區的國際網絡優勢進行跨境活動及拓展業務
- 將成本和資本調配至較高回報的業務，並重整規模不足及無利可圖的業務

進展

- 12個大市場中八個市場的收入和經營溢利均有所增加，反映我們為實現廣泛範疇增長所採取的行動
- 目標客戶類別錄得強勁增長 — 我們新增10,000名優先理財客戶及2,000名商業銀行客戶；全球附屬公司及優先理財銀行業務的收入均錄得強勁增長

- 轉向輕資本業務方面取得進展 — 零售銀行業務及交易銀行服務的往來及儲蓄賬戶收入錄得雙位數字增長，風險加權資產減少9%。因此，我們超過50%的收入來自輕資本產品
- 推出多項領先市場的數碼服務（包括印度的實時開戶服務以及新加坡、印度和馬來西亞的零售銀行數碼服務）以實現更佳的客戶體驗

表現摘要

- 除稅前基本溢利按年增加近一倍至9.70億元，乃受收入增長4%、成本增加2%及信貸減值因信貸質素改善及收回款項增加而減少51%所帶動
- 基本收入為39.71億元，按年增加4%，乃由於零售銀行業務、企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的收入增長抵銷私人銀行業務的收入受市場活動放緩影響而下跌所致
- 風險加權資產按年減少9%，乃由於我們改善資產質素組合所致；客戶存款按年增加2%，而客戶貸款及墊款則按年減少1%（主要於按揭）



數碼變革

推出數碼銀行服務

零售銀行業務的數碼變革計劃進展理想。二〇一八年第一季度末，我們在科特迪亞開設首間數碼銀行，作為我們數碼創新的試驗據點。自此以後，客戶已開立超過10,000個賬戶，其中65%客戶為35歲以下。我們將於二〇一九年在其他市場推出此項計劃。

非洲及中東地區

除稅前溢利

5.32億元 ↓ -17%

基本基準

4.32億元 ↓ -29%

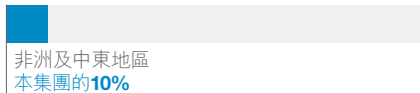
法定基準

法定與基本溢利之間的差額為1億元，乃由於重組所致。

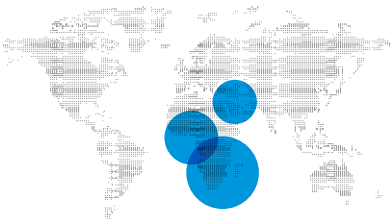
風險加權資產

530億元 ↓ -6%

客戶貸款及墊款



按主要市場劃分的收入分佈



地區概覽

我們於非洲及中東地區的業務擁有超過160年悠久歷史，並於25個市場經營業務，當中收入佔比最高的市場為阿聯酋、尼日利亞、巴基斯坦及肯尼亞。渣打相比任何其他國際銀行集團於更多非洲撒哈拉以南地區市場經營業務。

悠久的歷史、深厚的客戶關係以及於該地區及橫跨亞洲、歐洲及美洲的主要批發中心的獨特業務網絡讓我們能貼心支援我們的客戶。非洲及中東地區為全球貿易及投資走廊(包括中國「一帶一路」倡議的沿線走廊)的重要部分，而我們已穩踞有利位置，促進這些走廊的貿易流。

二〇一八年，宏觀經濟及地緣政治的不利因素影響中東及非洲地區的收入勢頭；然而，我們仍充滿信心，該地區的機遇將會支持本集團的長期可持續增長。我們繼續選擇性投資並提升效益。

策略性工作重點

- 繼續提供最佳結構及融資解決方案，並透過客戶計劃增加批授
- 投資於零售銀行業務的領先市場數位化計劃，以保障及提高在核心市場的市場份額；繼續進行零售轉型議程以重整我們的網絡及精簡架構
- 降低風險及提高收入質素，並繼續專注提升回報

進展

- 二〇一八年上半年成功於科特迪亞開設純數碼銀行後，我們現正將此計劃擴展至其他非洲市場
- 儘管地緣政治及宏觀經濟出現不利因素，惟風險狀況有所改善，加上我們收緊批核標準，令信貸減值按年減少
- 實現成本效益，使我們能夠於週期內持續進行投資

表現摘要

- 除稅前基本溢利為5.32億元，按年減少17%，乃受收入減少所帶動，部分被信貸減值所抵銷，而支出大致持平。東非地區及沙特阿拉伯的表現理想，而西非地區、非洲南部地區及阿聯酋的表現則有待加強
- 基本收入為26.04億元，按年減少6%，乃因宏觀環境及地緣政治的不利因素以及我們部分市場出現貨幣大幅貶值所致。中東地區、北非地區及巴基斯坦減少6%，而非洲地區則減少5%。交易銀行服務及財富管理的收入大致持平，金融市場的收入因波幅收窄而有所減少，而企業融資及零售產品的收入則錄得按年跌幅，邊際利潤減少超過抵銷交易量增長
- 信貸減值按年減少3,800萬元，乃受我們透過收緊批核標準改善風險狀況所帶動
- 客戶貸款及墊款按年增加1%，而客戶存款則減少6%



利用渣打的網絡

促進貿易

渣打成功為一名主要金融機構客戶的投資基金敲定一筆最高達15億元的銀團認購融資信貸。該基金將以50億元注資承諾為目標，肩負投資於已與或可與中國建立重大業務聯繫的美國公司的重任。憑藉我們對中國市場的專業知識，加上我們對大型中國機構投資者的認識及與他們的穩固關係、與金融機構客戶的長期往績記錄以及我們於美國認購融資市場的產品專業知識及領導地位，渣打獲挑選為副牽頭安排行。

歐洲及美洲地區

除稅前溢利

1.54億元 ↑ 117%

基本基準

9,900萬元 ↑ 115%

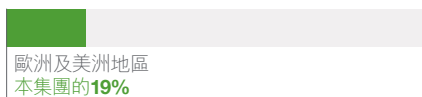
法定基準

法定與基本溢利之間的差額為5,500萬元，主要由於監管撥備所致。

風險加權資產

410億元 ↓ -9%

客戶貸款及墊款



按主要市場劃分的收入分佈



地區概覽

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

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

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

策略性工作重點

- 繼續吸引新國際企業及金融機構客戶，並透過於我們網絡中更多市場為現有及新客戶提供銀行服務，加深與彼等的關係
- 擴大歐洲大陸業務規模
- 提升資本效益、維持嚴謹風險監督並進一步改善我們資金來源基礎的質素
- 發展倫敦及澤西的私人銀行業務及增加管理資產
- 隨著以電子商貿為基礎的新行業在國際間發展，善用我們的網絡能力

進展

- 提升目標跨國企業客戶的業務份額方面的進展良好，「New 90」經合組織及「Next 100」客戶計劃的收入分別增加48%及9%
- 繼續多元化及選擇性擴大我們在該地區的客戶基礎
- 透過提高收入質素及優化風險加權資產締造可觀回報

- 繼續透過增加經營賬戶負債相對於我們資產負債表規模的比例，改善資金來源基礎的質素
- 於法蘭克福成立新附屬公司，不管英國會否脫離歐盟，我們仍能繼續為歐洲客戶群提供服務

表現摘要

- 除稅前基本溢利為1.54億元，收入按年持續增長一倍以上，而信貸減值受基本信貸質素改善帶動而有所減少。支出增加3%，乃因對平台及人才作出的投資被監管支出減少抵銷所致
- 基本收入為16.70億元，按年增加4%，乃受交易銀行服務及私人銀行業務的強勁勢頭所帶動
- 收入大幅增長，多個市場錄得雙位數字增長，而我們客戶所產生但計入其他業務地區的收入於二〇一八年增加8%
- 客戶貸款及墊款按年增加22%，而客戶存款則增加16%

集團財務總監回顧

集團根基更為穩健 表現大幅改善

表現概要

二〇一八年，渣打集團保持高於成本增速的收入增長，嚴控新資產批授質素，加上風險加權資產有所減少，使本集團的根基更為穩健，回報再度顯著上升。

除另有說明外，以下所有評論乃按基本基準呈列，而法定與基本溢利的對賬請參閱載於第244頁的附註2。除另有說明外，所有比較數字乃與二〇一七年全年數字進行比較。

- 除稅前溢利為39億元，增加28%。除稅前法定溢利(經扣除監管撥備以及重組及其他項目13億元)增加6%
- 經營收入為150億元，增加5%。交易銀行服務的表現強勁，零售產品呈良好增長，而財富管理及金融市場的增長則略有放緩，惟上述者共同超過抵銷企業融資的收入減少
- 本集團的淨息差增加至1.58%，於第四季度維持穩定
- 經營支出(不包括英國銀行徵費)為101億元，增加2%。本集團繼續嚴控成本，創造了巨大投資空間提升業務，當中較大部分資金投放於提升科技生產力
- 信貸減值為7.40億元，減少38%，反映本集團專注在更嚴格的風險承受能力範圍內提高批授質素
- 其他減值為1.48億元，主要與運輸租賃資產有關。本集團已決定終止經營船舶租賃業務，而與有關組合相關的未來溢利及虧損將作為重組呈報
- 聯營公司及合營企業之溢利為2.41億元，增加15%，乃因本集團的印尼合營企業重拾盈利所致
- 本集團就遺留的金融罪行監控事宜及外匯交易問題作出9億元撥備
- 重組及其他項目為4.09億元，主要與資本融資有關，並包括於本集團宣佈出售其大部分有關投資組合後於第四季度產生的費用為1.58億元及與今天所宣佈新的策略性重點有關的1.69億元
- 基本有效稅率(不包括監管撥備、重組及其他按正常基準計算之項目的稅項影響)為34.6%，而二〇一七年則為32.0%
- 本集團的普通股權一級資本比率增加60個基點至14.2%，恰好高於本集團13-14%更新目標範圍
- 本集團的股東權益回報增加110個基點至4.6%，而有形股東權益回報則增加120個基點至5.1%
- 本集團表現有所改善，資本狀況穩健，促使董事會決定建議派付末期股息每股普通股15仙，增加36%，而二〇一八年全年普通股股息將為每股21仙



集團財務總監
Andy Halford

	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	較佳/(較差) %
淨利息收入	8,840	8,216	8
其他收入	6,128	6,073	1
經營收入	14,968	14,289	5
經營支出(不包括英國銀行徵費)	(10,140)	(9,900)	(2)
英國銀行徵費	(324)	(220)	(47)
經營支出	(10,464)	(10,120)	(3)
未計減值及稅項前經營溢利	4,504	4,169	8
信貸減值	(740)	(1,200)	38
其他減值	(148)	(169)	12
聯營公司及合營企業之溢利	241	210	15
除稅前基本溢利	3,857	3,010	28
監管事宜撥備	(900)	-	nm
重組及其他項目	(409)	(595)	31
除稅前法定溢利	2,548	2,415	6
稅項	(1,439)	(1,147)	(25)
本年度溢利	1,109	1,268	(13)
淨息差(%)	1.58	1.55	
股東權益基本回報(%)	4.6	3.5	
有形股東權益基本回報(%)	5.1	3.9	
股東權益法定回報(%)	1.4	1.7	
有形股東權益法定回報(%)	1.6	2.0	
按基本基準計算之每股盈利(仙)	61.4	47.2	
每股盈利(仙)	18.7	23.5	
每股股息(仙)	21.0	11.0	
普通股權一級資本(%)	14.2	13.6	

收入

經營收入增長5%，符合本集團中期目標範圍，所有客戶類別及全部地區均帶來收入增長貢獻，惟非洲及中東地區因受整體經濟環境嚴峻及當地貨幣貶值所影響收入有所放緩。

淨利息收入增加8%，乃因現金管理及存款的增長勢頭持續，超過抵銷資產邊際利潤受壓的影響所致。財富管理的收入增加3%，惟投資氣氛於第四季度轉弱，導致收入較二〇一七年同期減少14%。

- 企業及機構銀行業務的收入增加6%，乃因第四季度的表現回升(包括於金融市場)所致。本集團專注優質經營賬戶，加上受惠於全球利率攀升，致使現金管理及託管收入增加22%，超過抵銷企業融資及貿易融資的資產邊際利潤受壓的影響所致
- 零售銀行業務的收入增加4%，受惠於大中華及北亞地區增長8%以及東盟及南亞地區增長4%共同抵銷非洲及中東地區的收入減少所帶動。儘管收入於第四季度略為減少，惟該業務服務富裕和新興富裕客戶所得的收入比例持續上升
- 商業銀行業務的收入增加4%。大中華及北亞地區以及東盟及南亞地區分別增加11%及4%，共同抵銷非洲及中東地區的6%收入減少
- 私人銀行業務吸納7億元新增資金淨額，收入增加3%，所有產品均錄得增長
- 中央及其他項目(類別)的收入增加3%，乃由於財資收入受惠於全球利率攀升所致

集團財務總監回顧續

表現概要續

- 大中華及北亞地區的收入增加10%，所有市場及客戶類別(尤其於香港及中國)均見大幅增長
- 東盟及南亞地區的收入增加4%，大部分市場均錄得增長(特別是新加坡的收入增加9%)。撇除上一期間的一次性財資收益，印度的收入大致穩定
- 非洲及中東地區的收入減少6%，而按固定滙率基準計算則減少3%，乃由於該地區的宏觀經濟狀況持續嚴峻所致
- 歐洲及美洲地區的收入增加4%，當中英國的收入增加10%(大部分來自企業客戶)，超過抵銷美國的收入減少1%

支出

經營支出(不包括英國銀行徵費)按半年輕微減少，按年增加2%，產生正收入對成本營業槓桿(收入與成本的增長差)3%。增加乃受對人才及科技的新投資以及過往年度作出的投資攤銷所帶動。本集團將繼續嚴控成本，運用節省所得現金按相若但略高的比率進行投資，並增加對提升生產力的科技計劃的資金比例。因此，二〇一九年至二〇二一年期間的支出增幅預期將維持低於通脹率，並以實現收入增長高於成本增長為目標。

減值

信貸減值為7.40億元，減少38%，乃受企業及機構銀行業務的減值大幅下降所帶動，反映本集團持續專注更高質素的新信貸，惟部分被商業銀行業務的減值主要因中東地區的少量風險而增加所抵銷。

其他減值為1.48億元，主要與運輸租賃資產有關。

聯營公司及合營企業之溢利

聯營公司及合營企業之溢利為2.41億元，乃因本集團的印尼合營企業重拾基本盈利所致。

總體

因此，除稅前溢利為39億元，增加28%，而除稅前法定溢利(經扣除監管撥備、重組及其他項目)則為25億元，增加6%。

	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	較佳/ (較差) %
企業及機構銀行業務	2,072	1,261	64
零售銀行業務	1,033	873	18
商業銀行業務	224	282	(21)
私人銀行業務	(14)	(1)	nm
中央及其他項目	542	595	(9)
除稅前基本溢利	3,857	3,010	28

	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	較佳/ (較差) %
大中華及北亞地區	2,369	1,942	22
東盟及南亞地區	970	492	97
非洲及中東地區	532	642	(17)
歐洲及美洲地區	154	71	nm
中央及其他項目	(168)	(137)	(23)
除稅前基本溢利	3,857	3,010	28

淨息差

本集團的淨息差乃按法定基準計算。法定淨利息收入增加7%至88億元，而本集團的淨息差則增加3個基點至1.58%。全球利率攀升帶動資產收益率上升，加上計息資產增速高於計息負債，共同抵銷負債(特別是在印度及中國等本集團擁有較多對息率更為敏感的客戶存款的市場)支付率上升。

隨著利率上升，若干客戶更傾向於轉向更高利率的定期存款，加上資產收益率因競爭受壓，導致淨利息收入於下半年的增速更見放緩，惟有關轉向情況於第四季度並不明顯。

本集團維持相當大部分對利率不太敏感的往來賬戶及儲蓄存款，該等賬戶自二〇一七年以來增加139個基點至佔平均負債總額的32%。本集團現正執行多項營運措施及法律層面的計劃調整以進一步改善負債組合，有望繼續受益於貨幣政策正常化下全球利率攀升，惟升幅將隨加息週期漸趨成熟而減速。

	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
法定淨利息收入	8,793	8,181
平均計息資產	558,135	527,691
平均計息負債	484,068	475,432
總收益率(%)	3.09	2.74
支付率(%)	1.75	1.32
淨收益率(%)	1.34	1.42
淨息差(%) ¹	1.58	1.55

1 法定淨利息收入除以平均計息資產

信貸質素

本集團所服務的投資等級客戶數量由57%增加至62%，可見本集團繼續專注在更細緻的風險取向範圍內提高批授質素，使信貸質素於二〇一八年持續改善並使資產負債表更趨穩健。

本集團對更為廣泛的地緣政治不確定因素保持警惕，並定期進行檢討及壓力測試，以識別新湧現風險的早期跡象。

國際財務報告準則第9號自二〇一八年一月一日起生效，而本集團並無重列比較資料，因而與於二〇一八年一月一日的結餘進行比較。此舉主要影響信貸減

值，其現時乃根據國際財務報告準則第9號使用預期信貸虧損法而非根據國際會計準則第39號使用已產生虧損法釐定。

持續經營業務

持續經營業務的信貸減值(第三階段)貸款總額為56億元，減少8.94億元。較低的新流入(尤其於企業及機構銀行業務)以及債務銷售、撤銷及還款超出商業銀行業務中，已被列入早期預警名單一段時間的風險承擔的較高的流入。持續經營業務第三階段貸款的保障比率於計入

抵押品前後均維持穩定，信貸等級12賬戶大致維持不變於14億元，而早期預警則減少39億元或45%。

清算組合

清算組合內的貸款及墊款總額減少8.87億元，反映本集團自二〇一五年起在退出該等風險承擔方面進一步取得重大進展。餘下的14億元貸款及墊款總額中，計入抵押品後有93%受保障。鑒於本集團已大致完成清算組合的流程，故其將於二〇一九年在基本表現內呈報此項目。

	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		
	持續經營業務	清算組合	總計	持續經營業務	清算組合	總計
客戶貸款及墊款總額 ¹	260,094	1,361	261,455	255,589	2,248	257,837
其中第一及第二階段	254,445	86	254,531	249,046	22	249,068
其中第三階段	5,649	1,275	6,924	6,543	2,226	8,769
預期信貸虧損撥備	(3,932)	(966)	(4,898)	(4,704)	(1,626)	(6,330)
其中第一及第二階段	(838)	(4)	(842)	(1,048)	-	(1,048)
其中第三階段	(3,094)	(962)	(4,056)	(3,656)	(1,626)	(5,282)
客戶貸款及墊款淨額	256,162	395	256,557	250,885	622	251,507
其中第一及第二階段	253,607	82	253,689	247,998	22	248,020
其中第三階段	2,555	313	2,868	2,887	600	3,487
第三階段保障比率(計入抵押品前)(%)	55	75	59	56	73	60
第三階段保障比率(計入抵押品後)(%)	78	93	81	78	88	81
信貸等級12賬戶(百萬元)	1,437	86	1,523	1,483	22	1,505
早期預警(百萬元)	4,767	-	4,767	8,668	-	8,668
投資級別企業風險承擔(%)	62	-	62	57	-	57

1 包括於二〇一八年十二月三十一日及二〇一八年一月一日按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款分別31.51億元及45.66億元

集團財務總監回顧續

重組及其他項目

本集團的法定表現乃經調整以下項目：資本性質的溢利或虧損、因策略性的投資交易而產生的款項、本期間就本集團一般業務盈利而言有重大或重要影響的其他非經常及／或特殊交易以及管理層及投資者於按期評估表現時通常會單獨識別的項目。

本集團已就先前披露事項(即美國有關過往違反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9億元的監管撥備。上述事項以及其他法律及監管事宜的進一步詳情請參閱第305頁的附註26。

重組費用為4.78億元，主要與資本融資有關，並包括於本集團宣佈協定出售該業務大部分有關投資組合後所產生的1.58億元費用。本集團就於二〇一五年所公佈計劃行動所產生的重組費用合共為34億元。

除與資本融資有關的第四季度重組費用外，本集團亦因今天所宣佈新的策略性重點而產生1.24億元用以減低持續成本的支出及與本集團決定終止經營船舶租賃業務有關的其他減值3,400萬元。為執行新的策略性重點，本集團預期未來三年將額外產生重組費用5億元。

於本集團決定不再視其於PT Bank Permata Tbk的合營企業投資為核心投資後，與此相關的溢利於二〇一九年將於重組內呈報。

	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	
	監管事宜撥備	重組	其他項目	重組	其他項目
經營收入	-	(248)	69	58	78
經營支出	(900)	(283)	-	(297)	-
信貸減值	-	87	-	(162)	-
其他減值	-	(34)	-	(10)	(320)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	58	-
除稅前溢利／(虧損)	(900)	(478)	69	(353)	(242)

資產負債表及流動資金

本集團擁有穩健、具高流動性及多元化的資產負債表。

客戶貸款及墊款增加2%至2,570億元，乃由於一系列產品錄得大幅增長所致。

客戶存款增加6%，乃由於本集團繼續專注改善其負債質素及組合所致。

墊款對存款比率輕微下降至65%。

本集團根據國際財務報告準則第9號進行金融資產分類及計量後，反向回購協議資產的450億元及回購協議負債的380億元已於二〇一八年一月一日重新分類為按公允價值計入損益的金融資產。進一步詳情載於財務報表附註13。

	國際財務報告 準則第9號 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 二〇一八年 一月一日 百萬元	國際會計 準則第39號 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 與二〇一八年 一月一日 相比增加/ (減少) %	二〇一八年 十二月三十一日 與二〇一七年 十二月三十一日 相比增加/ (減少) %
資產					
銀行同業貸款及墊款 ¹	61,414	62,295	78,188	(1)	(21)
客戶貸款及墊款 ¹	256,557	251,507	282,288	2	(9)
其他資產	370,791	348,963	303,025	6	22
總資產	688,762	662,765	663,501	4	4
負債					
銀行同業存款	29,715	30,945	30,945	(4)	(4)
客戶存款	391,013	370,509	370,509	6	6
其他負債	217,682	210,365	210,240	3	4
總負債	638,410	611,819	611,694	4	4
權益	50,352	50,946	51,807	(1)	(3)
權益及負債總額	688,762	662,765	663,501	4	4
墊款對存款比率 ²	65%		67%		
流動性覆蓋比率	154%		146%		

1 包括按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款結餘

2 不包括反向回購及回購協議以及其他類似已抵押貸款及借款結餘

按業務及類別劃分的風險加權資產

風險加權資產總額較二〇一七年十二月三十一日減少8%或215億元。按固定匯率基準計算的風險加權資產則減少5%或156億元。

信貸風險的風險加權資產減少151億元，而按固定匯率基準計算則減少94億

元，主要受企業及機構銀行業務因正數信貸轉移淨額及我們持續採取風險加權資產效益行動而減少所帶動。

市場風險的風險加權資產減少39億元，主要由於交易賬下的債務證券持有數目減少及模型變動所致。

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

	二〇一八年 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	增加/(減少) 百萬元	增加/(減少) %
按客戶類別劃分				
企業及機構銀行業務	128,991	147,102	(18,111)	(12)
零售銀行業務	42,903	44,106	(1,203)	(3)
商業銀行業務	30,481	33,068	(2,587)	(8)
私人銀行業務	5,861	5,943	(82)	(1)
中央及其他項目	50,061	49,529	532	1
風險加權資產總額	258,297	279,748	(21,451)	(8)
按風險類別劃分				
信貸風險	211,138	226,230	(15,092)	(7)
營運風險	28,050	30,478	(2,428)	(8)
市場風險	19,109	23,040	(3,931)	(17)

集團財務總監回顧續

資本基礎及比率

本集團的資本及流動資金狀況強勁，各項指標均維持高於監管門檻。儘管作出重大監管撥備，普通股權一級資本比率為14.2%，增加60個基點，乃受風險加權資產減少所帶動。

本集團邀請多位以英鎊結算的後償及優先證券的持有人交回票據以便本集團進行回購。此項負債管理活動及其他措施帶動二級資本減少16億元。

董事會建議派發末期普通股股息每股15仙，增加36%，連同中期股息每股普通股6仙，全年股息將為6.94億元，而二〇一七年則為3.63億元，惟當時並無派發中期股息。

	國際財務報告 準則第9號 二〇一八年 十二月三十一日 百萬元	國際會計 準則第39號 二〇一七年 十二月三十一日 百萬元
普通股權一級資本	36,717	38,162
額外一級資本工具	6,684	6,699
一級資本	43,401	44,861
二級資本	12,295	13,897
總資本	55,696	58,758
普通股權一級資本比率終點(%)	14.2	13.6
總資本比率過渡狀況(%)	21.6	21.0
英國槓桿比率(%)	5.6	6.0

總結與展望

本集團自二〇一五年起每年於扭轉集團財務表現方面取得良好進展，推動溢利大幅增加。我們的業務回報如今離於二〇一五年所訂立的目標又更進一步，而我們已清晰確定為達成於二〇二一年有形股東權益回報超過10%的目標所需採取的行動。

雖然美元強勢，加上去年財富管理及金融市場業務的環境尤其利好，令本期收入較二〇一八年同期輕微減少，二〇一九年仍然開局強勁。儘管近期市場氣氛仍較為審慎，受到涵蓋我們各個市場的穩固基本面所支持，我們對中期增長保持樂觀。

我們深知渣打集團這一品牌有能力做得更多更好。我們今天所訂定新的策略性重點(概要載於第17頁)將有助我們提升實力，加強優勢，從而推動溢利增長，同時亦處理表現不佳的業務及提升結構性效益。我們現時的投資額遠較二〇一五年為高，並將投放更多資金提升科技生產力。資產負債表基礎更趨穩健，集團上下的操守及文化亦大幅改善。

我們了解客戶對我們的需求，以及我們應怎樣成為一家結構更精簡、行動更迅捷及可持續地締造盈利的銀行。

我們所採取的措施將提升客戶體驗，為所有持份者提供與別不同的方案。我們充滿信心可為股東締造可觀的回報，且於二〇二一年實現有形股東權益回報超過10%。



集團財務總監
Andy Halford

二〇一九年二月二十六日



打擊金融罪行

代理銀行學院

作為打擊金融罪行的一環，我們自二〇一五年起一直與客戶銀行合作，協助他們就管理金融罪行風險實行強而有力的監控。

二〇一五年至二〇一八年期間，我們已於超過70個國家向來自1,200間客戶銀行的5,000名人員提供「透過教育降低風險」培訓計劃

此計劃有助人們了解及改善他們的反洗錢及金融罪行合規監控。

單單於二〇一八年，我們合共為335間客戶銀行舉辦21個學院課程，共有1,173人出席。二〇一八年，我們學院的新課程內容包括反人口販運、新付款方式、非法野生動植物販運及非法文物。

超過95%出席者表示他們會向其機構成員推薦該計劃，而97間客戶銀行已於相關電子學習門戶網站註冊。此外，監管機構參與我們35個工作坊，顯示我們獲得相關機構支持。



集團風險總監回顧 於風險領域 實現創新

二〇一八年，我們在維持較低信貸減值及改善資產質素方面取得顯著進展，有助進一步加強我們的風險狀況。年初，我們實施新的企業風險管理架構，確立十個主要風險類別，包括合規、操守、資訊及網絡安全以及金融罪行。這全新方法使我們能更全面審視現有風險，同時加強我們識別及積極管理新風險類別的能力。自二〇一九年一月一日起，我們已將操守、金融罪行及合規風險整合成單一的職能，並由管理團隊成員 Tracey McDermott 負責領導。我們亦正發展數據及分析技術，利用數碼及創新科技提升風險決策速度及質素。

本集團在各客戶類別、地區及行業均維持多元化，並保持強勁的流動資金狀況及資本水平。我們雄踞有利位置，物色並緊握新機遇，同時對任何可能出現的新威脅及有待改善的領域保持警惕。我們積極應對風險，例如根據最新發佈的立場聲明(當中闡述我們對管理環境、

社會及管治風險的方法)，我們決定向具有對環境或社會有高潛在影響的行業實施更嚴格的標準。

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

在我們建立健全的風險文化方面取得重大進展的同時，我們認識到業務的威脅不斷演進，只有繼續探尋所有可行的改善機會，我們才能繼續履行品牌承諾「一心做好，始終如一」。在一個面臨嚴重破壞的行業中，我們致力建立合作夥伴關係，並採用新科技加強我們的風險能力。

優先處理主要風險項目的最新資料

對本集團而言，二〇一八年是充滿挑戰並富有成效的一年。我們的風險管理方法是我們業務的核心所在，並為構建可持續發展平台的重心。我們希望實現創新、數位化及有效分析，並以此等作為職能的支柱。以下為本集團於過去12個月主要優先處理項目的最新資料：

→ **加強本集團的風險文化** — 鞏固健全的風險文化仍為本集團於所有領域的核心目標。其支持本集團於企業層面就當前及未來風險進行識別及評估、公開討論並迅速採取行動的能力。我們的企業風險管理架構載列員工的指引原則，並使我們能夠就所有主要風險進行綜合及全面的對話。我們會繼續評估財務及非財務風險方面的策略舉措及增長機遇，而我們經改良的成效檢討方針促使我們提出質疑、從自行識別的問題或弱點中學習，並作出長遠及可持續的改善。

→ **改善資訊及網絡安全** — 資訊及網絡安全為金融服務及其他行業中風險增加的領域。透過擴展及強化我們的營運模式，我們繼續與其他組織投放資源於資訊及網絡安全並提高於此方面的能力。二〇一八年，我們將資訊及網絡安全風險提升至主要風險類別，而新架構已獲批准實施，以確保本集團的網絡風險獲識別並以一致方式管理。此外，我們正透過宣傳活動、積極參與對外合作夥伴關係，如英國網絡防禦聯盟(Cyber Defence Alliance)等及聘任外部顧問，就網絡安全議題向董事會提供進一步意見。所有有關工作有助加強我們的防禦能力，並使我們能緊貼不斷演進的網絡威脅。

→ **管理金融罪行風險** — 金融罪行阻礙經濟發展，損害社會，我們致力打擊金融罪行。我們在制定有效且可持續的金融罪行合規計劃以及改善監控、系統及程序方面取得重大進展。二〇一八年年底，我們在此方面的成效獲得認可，紐約州金融局同意終止第二項補充同意令中的監察令，並由獨立顧問取代相關監控。該命令確認我們已履行承諾遵守州和聯邦的反



集團風險總監
Mark Smith

洗錢及制裁法例及法規，並對我們的反洗錢合規計劃作出重大糾正及予以提升。我們繼續主張採取更現代化方法打擊金融罪行，於英國、美國、新加坡及香港進行公私營合作以共享資訊，亦透過與金融監管科技公司就監控及調查領域合作尋求創新。此外，我們為野生動物保護聯盟金融工作小組(United for Wildlife Financial Taskforce)(本集團法律總顧問David Fein為副主席)提供支持，該倡議致力提高金融業對打擊非法野生動物販運的意識並改善有關方法。此類提倡與我們的可持續發展理念一致，並可從多角度打擊參與金融罪行的核心人士。透過切斷他們的資金來源，有助我們於所有市場打造罪行絕跡及支持經濟發展的金融系統。

+ 有關本集團打擊金融罪行的承擔的更多資料請瀏覽 sc.com/fightingfinancialcrime

→ **強化操守環境** — 操守仍為本集團的關鍵核心。二〇一八年，我們將操守風險提升至主要風險類別，並將檢討、完善及進一步加強我們的操守方法定為優先工作，確保操守風險不僅限於日常營運，並於我們所有策略決策及活動中均納入考慮要素。本集團的行為守則列明個人行為的期望，而全新操守風險類別架構提供一個更強大且一致的方法，使我們能夠評估及監察本集團所有業務及職能的操守風險。我們將操守風險考慮因素融入其他非財務風險設定為二〇一九年的主要優先處理項目，確保我們作出正確的整體決策。儘管本集團無法完全避免事件發生，我們不欲違反法例或法規，並期望在各層面均達致最高標準。

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

→ **加強合規基礎建設** — 二〇一八年，我們制定一項多年計劃，以檢討及加強現有架構及程序，並已於多個領域取得實質進展。我們已實施新的監管責任管理系統，並將於二〇一九年第一季推行全新的問題管理及政策與文件管理系統。我們為合規主任推出強化學習計劃及訂立逐步發展路向。二〇一八年下半年，我們於吉隆坡設立監控共享服務中心，中心員工提供多項貿易及通訊監控服務。我們亦推出知識共享工具，分析全球科技的重要趨勢，並強調趨勢可能帶來的主要合規問題。上述改善舉措有助我們的員工作出知情及一致的決定，並加強我們應對瞬息萬變監管環境的創新能力。

→ **提高效率及效益** — 本集團繼續投資資源改善基礎建設，包括風險承擔管理、數據質素及壓力測試。我們計劃進一步改善營運風險管理、工作流程及申報。我們正與金融科技夥伴合作並於內部實現創新，以探尋機械學習、人工智能及數據分析基礎建設的新機遇。我們繼續精簡程序，為客戶提供更優質服務及提高內部效率。

二〇一八年的風險狀況及表現

本集團的組合維持強勢及多元化。我們繼續在更嚴謹的風險取向範圍內專注高質素的信貸，使我們企業組合的信貸質素持續改善。授信予投資等級企業客戶的淨風險承擔佔所有企業淨風險承擔的百分比增至62%(二〇一七年：57%)。本集團的客戶風險承擔亦仍然以短期為主。儘管錄得改善，但對於繼續受地緣政治日益不明朗而影響的市場取態，我們仍然保持警惕。例如英國脫歐，儘管英國脫離歐盟不會對本集團的信貸組合造成重大影響。

我們成立德國附屬公司，並專注管理英國脫歐將會產生的營運及監管風險。我們持續專注提早識別所有組合中新湧現的風險，以便我們主動管理任何問題領域。我們亦會定期對本集團組合進行檢討及壓力測試，以助減低任何可能出現的風險。透過投資信貸結構及分配資源，我們的風險管理能力亦有所改善。

二〇一八年，持續賬的信貸減值進一步減少至7.40億元(二〇一七年：12億元)，主要受企業及機構銀行業務組合減少4.28億元(二〇一八年：2.29億元，二〇一七年：6.57億元)所帶動，反映持續專注高質素的新信貸以致該類別的風險狀況有所改善，以及所有類別的收回及回撥款項均見增長。商業銀行業務持續經營業務的信貸減值較二〇一七年增加45%(二〇一八年：2.44億元，二〇一七年：1.68億元)，乃由於毋須再持有就組合若干行業所持的組合減值撥備回撥6,300萬元所致。非洲及中東地區佔二零一八年全年支出的60%。零售信貸減值持續減少(二〇一八年：2.67億元；二〇一七年：3.74億元)，乃受組合表現改善及多個高風險無抵押組合減少，以及韓國及印尼的一次性撥備回撥所帶動。

年內，本集團的信貸減值(第三階段)貸款總額減少21%至69億元(二〇一八年一月一日：88億元)，其中清算組合因我們繼續退出此等風險承擔而減少10億元。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)；主要受企業及機構銀行業務的還款及撤銷所帶動。企業及機構銀行業務的第三階段/不履約貸款流入亦大幅減少，乃由於過去大量從受壓組合如印度、石油及天然氣行業流入的貸款不復再現所致。商業銀行業務的第三階段/不履約貸款流入增加，乃受大中華及北亞地區與非洲及中東地區的風險承擔(並無集中特定行業)所帶動。

二〇一八年，總計賬的第三階段保障比率略微下降至59%(二〇一八年一月一日：60%)，主要受清算組合撤銷及結算的影響所帶動。

本集團維持強勁的流動資金狀況，流動性覆蓋比率由二〇一七年的146%上升至154%，乃受我們繼續於所有業務專注優質的流動資金導致流動資產增加所帶動，而該增加部分與我們整體資產負債表的增長一致。墊款對存款比率(二〇一八年：64.9%)較去年(二〇一七年：67.0%)有所下降。我們繼續為銀行同業市場流動資金的淨提供者，而我們客戶存款基礎的種類及時期分佈多元化。我們持有大量有價證券組合，倘流動資金壓力情況的事件發生時可供變現。

本集團的普通股權一級資本比率為14.2%，較二〇一七年增加60個基點，主要由於風險加權資產減少215億元所致。此乃受信貸風險加權資產減少151億元所帶動。

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%，乃由於非交易組合於二〇一八年上半年的存續期縮短所致。然而，受二〇一八年下半年的組合存量增加及組合多元化程度下降所帶動，非交易涉險值於年底前有所增加。

有關二〇一八年風險表現的進一步詳情載於風險最新狀況(第138及139頁)及風險狀況(第140至192頁)兩節

風險管理方法的最新資料

二〇一八年，我們在推行二〇一七年展開的主要舉措以實施有效的風險管理方法方面取得良好進展。我們繼續構建企業風險管理職能，使本集團能夠全面識別及管理風險，確保有適當的管治及監督措施以及擁有適當資訊，致使渣打的運作更安全、穩妥並有完善的監控。該職能亦加強本集團理解、詮釋及監控我們所承擔的風險性質及水平，同時保持有效服務客戶的能力。

企業風險管理架構已於二〇一八年實施，創建全新的風險文化及清晰的監控架構，使三道防線之間的職責劃分更為清晰。有關本集團三道防線模型的進一步詳情載於企業風險管理架構一節(第193頁)。我們亦已正式確立策略、風險取向與壓力測試之間的連繫，讓本集團更能靈活識別風險，並將風險考慮因素納入策略性決策。

我們已為十項主要風險制定獨特的風險類別架構，並於整個集團實施。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。

透過制定及批准風險類別架構，我們已修訂若干主要風險類別的定義，以更明確描述風險或未能管理風險的情況。

我們亦已就企業風險管理架構及風險類別架構制定成效檢討程序，提供可用以計量於未來年度所取得進展的目標基準。

二〇一八年成效檢討結論認為企業風險管理架構已有效改善本集團的風險管理常規。

二〇一九年，本集團旨在進一步加強風險管理常規。更多詳情請參閱企業風險管理架構一節(第193至197頁)。

該架構提供一套體系以透過董事會批核的風險取向去監察及控制此等風險。本集團不會為促進收益增長或獲取更可觀的回報而背離其風險取向。下表列示本集團的主要風險類別及管理措施。

有關主要風險的進一步詳情載於風險管理方法(第193至217頁)

主要風險類別	管理措施
信貸風險	本集團遵循在各產品、地區、客戶類別及行業維持多元化的原則，管理其信貸風險
國家風險	本集團遵循在各地區維持多元化的原則，管理其國別跨境風險，並監控業務活動以符合司法管轄區的風險水平
交易風險	本集團監控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
資本及流動性風險	本集團保持穩健的資本狀況，其中包括充裕的管理緩衝資本以配合其策略性目標，並持有充裕的優質流動資產緩衝資本，以在極端但有可能發生的流動資金壓力情景下持續經營至少60天，而毋須要求中央銀行提供特殊支援
營運風險	本集團監控營運風險以確保營運損失(財務或聲譽)，包括任何有關業務行為操守的損失不會對本集團業務造成重大損害
聲譽風險	本集團確保任何業務活動均由適當的管理層進行評估及管理，並接受政府的監察，免致業務的聲譽遭受重大損害
合規風險	本集團對於違反各項法例及法規採取零容忍的態度；明白到不合規行為無法完全避免，但已致力將其減至最少
操守風險	本集團透過經營業務方式證明我們「為所當為」，致力維持我們行為守則及操守架構的標準
資訊及網絡安全風險	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，其對影響此等資產及系統或銀行較廣泛業務及聲譽的重大事件的風險取向較低
金融罪行風險	本集團對於違反與金融罪行有關的法例及法規採取零容忍的態度，認識到事件實屬不妥當，但卻無法完全避免

有關主要風險的進一步詳情載於風險管理方法(第193至217頁)

主要不明朗因素

主要不明朗因素指可能對我們的業務構成重大影響的若干事件及情況所帶來不可預知及控制的後果。作為我們持續風險識別程序的一部分，我們已就於二〇一八年半年報告所披露的清單作出更新。下表概述本集團面對的當前主要不明朗因素及我們正採取的管理措施。

主要不明朗因素	自二〇一七年起的風險趨勢	緩解措施／下一步措施
地緣政治事件(尤其是貿易緊張局勢持續、中東地區的政治局勢及英國脫歐的影響)	↑	<ul style="list-style-type: none"> → 我們持續監察地緣政治事件，以評估範圍風險並於適當時管理其對本集團及我們客戶的影響 → 我們在集團、國家及業務層面進行壓力測試及風險組合檢討，以評估極端但有可能發生的地緣政治事件的影響
宏觀經濟狀況(尤其是中國經濟放緩及對與中國關係密切地區經濟體的影響以及新興市場風險)	↑	<ul style="list-style-type: none"> → 我們的業務風險指導架構能夠提供橫跨我們主要市場未來12至18個月在經濟、業務和信貸狀況方面的前瞻性展望，讓我們得以採取積極行動 → 我們監察經濟趨勢，並在集團、國家及業務層面進行壓力測試及風險組合檢討，以評估極端但有可能發生的事件的影響 → 我們繼續根據政治事件及波動性調整展望及評級
氣候相關的實體風險及過渡風險 ¹	↑	<ul style="list-style-type: none"> → 我們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，並將其應用於選定的貸款組合。我們亦參與一系列有關氣候風險管理的合作舉措 → 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，減低我們對碳排放密集行業的風險取向。二〇一八年九月，我們宣佈不再為全球任何新燃煤發電廠提供融資 → 我們已較計劃提前兩年達成於二〇一六年至二〇二〇年期間為清潔能源技術提供40億元資金及便利的公開目標
監管審查、調查及法律訴訟	↔	<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，我們亦積極管理法律訴訟 → 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的資訊，以減少我們的法律及監管訴訟
監管變動	↔	<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 → 我們已建立相關項目管理計劃，以審查及改善端對端程序，包括監督與問責、透明度、許可與監控，以及法律實體層面的限制與培訓
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)	↑	<ul style="list-style-type: none"> → 我們監察可能影響銀行業的科技新趨勢、機遇及風險 → 我們正發展我們的能力，確保我們仍能緊貼科技趨勢並能迅速抓緊機遇 → 我們繼續在利用新科技方面取得進展，並正投資機械學習解決方案，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性 → 我們正積極專注採用以科技及創新為主導的方法，減少過時／已終止的支援技術
策略及更廣泛的使用數據增加了數據私隱及安全風險	↑	<ul style="list-style-type: none"> → 我們現時訂有就部署新科技的管治及監控架構 → 我們已設計了一個程序以管理不斷演進的網絡安全威脅所帶來的風險 → 我們對有關數據保護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

↑ 風險於二〇一八年提高 ↔ 風險與二〇一七年持平

¹ 實體風險指極端天氣情況增加的風險，而過渡風險則指由政府應對氣候變化的行動而導致的市場動態變化風險

➤ 有關主要不明朗因素(包括自二〇一七年起的主要變動)的進一步詳情載於風險管理方法(第213至217頁)

總結

即使我們客戶及股東的期望持續提高，外圍環境也變得日趨不明朗。儘管如此，我們繼續將客戶置於所有工作的核心，並藉承擔風險雄踞有利位置，實現推動繁榮的願景。渣打支持創新，且仍專注建立強大的可持續發展業務，而此將為我們的客戶、員工及未來社會帶來莫大裨益。



集團風險總監

Mark Smith

二〇一九年二月二十六日

持份者及責任

我們的持份者

渣打相信，與持份者保持定期及具建設性的對話，乃提供可持續及負責任的銀行服務核心。

要推動社會商業繁榮，我們先要了解影響我們各個市場的長期問題。於二〇一八年，我們加強與持份者的溝通，繼續聆聽及回應多個外界團體對環境、社會及企業管治的關注。

我們同時關注短期與長期問題，並根據業務所受影響及持份者的關注程度評估有關問題。

我們透過相關座談會及管理委員會向高級管理層內部傳達持份者的意見。此舉有助本集團針對此等問題制定應對措施，並在我們業務所在的市場維持良好關係。

我們會定期透過多個渠道（如sc.com及本報告）報告進展。

客戶



我們的服務和聯繫

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

渣打銀行的一切業務和服務皆以客為本。我們透過與客戶建立及培養長期關係，為他們提供更佳服務、加深與我們的關係、維護我們的聲譽並吸納新客戶以拓展業務。近年來，客戶對可持續金融產品的需求不斷增加。

讓客戶取得良好的成果是我們的優先重任。為此，我們提供精心設計、定價公平合理的產品及服務，以及清晰簡潔的產品及服務資訊。我們將客戶利益納入業務策略中，包括我們如何訂立和監察收益目標、監督新產品開發、檢討和評估現有產品以及停止產品。我們矢志以迅速、公平及有效方式處理問題，並為各業務分部制定程序及流程處理客戶投訴。

良好的業務操守是我們與客戶互動的核心。我們致力確保所有業務的前線員工接受培訓及取得認證，為客戶提供有關費用、風險及產品設計的正確資訊，以達致所承諾的服務水平。於企業及機構銀行業務方面，員工必須以開放、誠實及清晰的方式識別及管理與客戶的潛在利益衝突，並在確保每一名客戶均獲公平對待的前提下執行所有客戶指令。

➤ 有關本集團客戶的更多資料，請參閱第21至24頁的客戶類別回顧



監管機構及政府



我們的服務和聯繫

本集團與相關當局合作，肩負支援金融系統及整體經濟有效運作的責任。

二〇一八年，我們與各層面的政策制定者進行溝通，就審慎規則、英國脫歐、支持貿易及經濟增長、氣候變化、金融科技、人工智能、網絡安全以及打擊金融罪行等議題交換資訊。

本集團致力遵守營運所在司法管轄區內適用於我們業務及營運的法例、規則及其他監管規定。我們致力於各個市場遵循法律及監管框架以確保本集團履行其責任，從而支持本集團以及整個金融系統及經濟抵禦衝擊及有效運作。二〇一八年，我們將公共事務與集團監管改革團隊合併為新的公共及監管事務團隊，負責預測相關法例及法規的轉變。此舉有助確保我們遵守規定及有效管理與監管機構及政府的關係。

本集團在全球、地區及國家層面積極與政府、監管機構及政策制定者溝通，於主要政治議題上分享見解及技術專長。這類參與促進建立最佳常規及於各個市場採納貫徹一致的方針。我們遵守所有相關透明度規定，並透過持續對話、向正式諮詢提交意見以及參與業界工作小組，與政府及監管機構進行多方面溝通。我們一般會於sc.com就影響本集團的法規發表諮詢回應。

二〇一九年，我們預期將專注參與有關銀行服務新興科技與創新的法規及法例活動。我們亦將繼續參與有關英國脫歐、全球貿易發展、「一帶一路」倡議及氣候變化的討論。



員工



➤ 請參閱 第44至46頁

社會



➤ 請參閱 第47至51頁

投資者



我們的服務和聯繫

本集團致力為投資者締造可觀回報及長期的可持續價值。

我們獨特的業務網絡，加上對可持續及負責任銀行服務的承諾，將既有資本市場的投資者與新興市場的機遇聯繫起來。在此背景下，我們相信，以綜合方法應對環境、社會及管治問題以及建立強大的風險及合規文化可為本集團帶來強大的競爭優勢。

我們運用來自股權及債務投資者的資本執行業務模式，專注為所有股東締造可持續價值。不論投資者擬作短線抑或長線投資，我們均會向所有投資者提供有關本集團財務及可持續發展表現各方面的資訊。

二〇一八年，我們透過會議及路演等不同渠道與投資者溝通，包括五月在倫敦就本集團第二大業務零售銀行業務舉行研討會。越來越多投資者就聯合國的可持續發展目標、氣候變化、煤炭及人權等環境、社會及管治事宜與我們合作。我們於股東週年大會上作出承諾後曾進行多次雙邊溝通，當中涵蓋我們的可持續發展理念、經更新的立場聲明及禁止活動清單。上述各項及其他議題已於九月舉行的主席管理及策略座談會上加以討論。

我們與可持續發展分析員合作，並參與可持續發展指數，該指數為我們的表現提供獨立基準。我們獲列入「富時社會責任指數」(FTSE4Good)並向「破信息披露項目」(Carbon Disclosure Project)提交數據。

二〇一九年，我們將繼續與投資者就如何可持續提升回報以創造長期價值進行溝通。

➤ 有關二〇一八年董事會與股東溝通的更多資料，請參閱第70頁的董事會報告企業管治分節

供應商



我們的服務和聯繫

本集團與本地及全球供應商合作，確保他們能高效並可持續地為我們業務提供合適的商品及服務。

供應商約章為本集團與供應商的溝通提供指引，當中載列本集團對供應商於道德、反賄賂及反腐敗、人權以及環境表現等方面的期望。供應商每年必須重新承諾遵守約章，而我們亦於採購活動及標準中加入定期溝通以監察表現。二〇一八年，我們於多個市場舉行供應商坐談會，討論本行重要的企業文化行為及操守期望。

本集團在全球及本地層面，透過供應鏈為自身業務及供應商創造價值。我們的策略供應商關係管理計劃有助我們與36家主要供應商建立關係。二〇一八年，我們於香港及英國舉行活動，加強與策略供應商的關係及創新。中小型企業均有機會成為我們的採購供應商，而本集團的本地供應團隊會在市場內與他們進行溝通，協助他們達到供應商約章所規定的標準。我們亦透過SC Ventures與中小型金融科技企業合作，推動供應鏈創新發展。

我們致力將可持續發展融入採購活動之中，並將於二〇一九年訂立目標以促進更多元化的供應鏈，包括支持向由女性營運的企業以及微型及小型企業採購。我們新建立的供應鏈管理系統SCBuy將就現代奴隸、多元化及包容性等可持續發展議題提供更可靠的數據。我們於二〇一八年實施第一階段的SCBuy服務，預計於二〇二一年完成整個系統。

➤ 請於sc.com/suppliercharter下載我們的供應商約章



持份者及責任 續

員工



我們的服務和聯繫

本集團相信，我們先要給予員工優質體驗，員工方能為客戶提供優質體驗。我們希望員工盡展抱負，朝著目標前進，在優秀員工領袖的帶領下打造豐盛的職業生涯。

以目標為導向的文化改變

本集團「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」的願景乃建基於我們所秉承的企業文化上。我們繼續奉行重要的企業文化行為—「精益求精」(Never Settle)、「為所當為」(Do the Right Thing)及「眾志成城」(Better Together)，致力於集團內營造一個能在創新、以客為本、道德及共融各方面取得平衡的理想文化。我們已將這些新訂的重要企業文化行為融入招聘、表彰、獎勵及培育員工的程序中。

員工參與

超過73,000名(90%)員工參與我們的年度員工參與度調查。當被問及「你對於為本行工作有何感受？」時，最多員工表示感到自豪、快樂及樂觀，但亦有部分員工表示對工作流程感到失望。參與度為67% (與二〇一七年結果一致，並較

二〇一六年為高)，而有96%的受訪員工均承諾會為所當為，以助本集團取得成功。我們就此將採取跟進行動，包括簡化公司流程、促進創新實踐及鼓勵員工在工作流程細節中找出有待改進之處，以助大幅提升流程效率。

董事會於我們各個市場視察時會舉行員工交流會，而我們亦不斷引入新的交流渠道(如線上討論)促進員工與董事會之間的互動，以符合新的《英國企業管治守則》(UK Corporate Governance Code)對員工參與度的要求。

我們透過風險管理架構積極管理與人力資源(如員工參與、流失、培訓及操守)相關的風險。此外，我們繼續因應未來不斷轉變的人力需求檢討本集團的人才培育計劃，力爭成為優秀人才的首選僱主。

我們對員工福祉的承諾

本集團致力營造及維持提倡良好福祉及健康生活方式的工作環境，讓員工能發揮最大潛能。我們矢志建立一個為員工提供各種福利資源，保障員工的身心健康，並讓他們可於有需要時尋求協助的理想文化。我們明白，每一名員工都有不同的需求，因此，我們透過心理、生理、社會及財務四大福利支柱為員工於每個人生階段提供支援。

培育我們的員工

培育員工和協助他們把握時機取得成功是我們的優先重任。二〇一八年，我們於全球各地發掘了多名新銳高潛質人才並組成兩個人才庫。這些後起之秀均為領袖之才，他們處於職業生涯的不同階段，皆富潛力於未來勝任更高級、更具挑戰的領導角色。我們設立人才庫，乃旨在協助及加快這些優秀人才於短期、中期及長期內為接任管理團隊的職位做好準備。

女性成員

董事會

女性

30.8%

(二〇一七年: 30.8%)



高級管理層 (一至四級)

女性

27.7%

(二〇一七年: 25.7%)

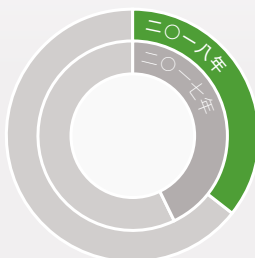


管理團隊

女性

35.7%

(二〇一七年: 42.9%)



全體僱員

女性

45.9%

(二〇一七年: 45.8%)



於二〇一八年，我們其中一個培育人才的方法是促使獨立非執行董事與全球人才庫中的領袖建立師友關係，讓這些未來領袖能夠獲得集團以外的觀點，以塑造他們的個人及職業發展。

為物色外部市場人才，我們投資於全球人才研究團隊，以直接物色人才。二〇一八年，該團隊所物色並聘用的外部人才中超過50%為女性。

透過學習提升企業文化、實力及表現

領導才能對我們的企業文化、實力及表現有著關鍵作用，而我們的員工領袖對培育員工及支持他們追求事業抱負至關重要。

二〇一八年，我們夥拍杜克企業教育學院(Duke Corporate Education)推出新行政人員培訓計劃「It's On Us」及「Make it Real」。今年，我們250名高級領導人員及眾多行政領導人員中分別有90%及34%人員已接受培訓。該等計劃以我們



我們對員工福祉的承諾

本集團在全球推出一項由心理、生理、社會及財務四大福利支柱組成的福祉計劃。超過80%的員工可享用所有四大支柱項下的福利。我們透過於15個最大市場進行詳細審查，更深入了解當地面臨的福利挑戰，以及於二〇一九年及往後年度加強福祉計劃的最佳方法。

的客戶、願景及重要的企業文化行為作培訓重心，挑戰領導人員個人及集體領導的方式。

我們對渣打優秀員工領袖的特質進行研究後，分別確立五種員工領袖特質(由「身懷抱負」到「閱歷豐富」)以及九項讓員工感到安穩、受鼓舞及獲看重的常規。我們正重新制訂領袖培訓計劃以反映該等原則，並於二〇一八年十一月對新領袖作首階段試驗。我們將於二〇一九年向所有新手領袖推行此計劃。二〇一八年，我們提供超過10,000天的領導及管理培訓，並向全體員工提供平均三天的正式培訓。

支持多元化以實現我們的願景

獨特的多元化是本集團願景的根基。要推動社會商業繁榮，我們自身必須貫徹多元化理念，釋放全部潛力。共融文化乃實現多元化、促進創新及推動表現的核心。

二〇一八年，我們為員工、客戶及社區制定多元化及包容性的長期方針，訂明主要目標及重點關注範圍，致力創建共融、互相尊重和平等的文化。

我們整個集團的多元化及包容性準則反映我們決心確保互相尊重的工作場所，公平及平等對待每一位員工，給予員工在適當的工作環境中充分參與及全面發揮所長的機會。

我們的全球多元化及包容性委員會由整個集團的高級領導人員組成，現時負責監督多元化及包容性策略的制訂及實施。該委員會向管理團隊以及品牌、價值與操守委員會報告進展。我們的全球多元化及包容性議程由業務及國家委員會支持並於各地區執行。我們在20個國家擁有50個僱員資源小組，可見員工對多元化及包容性充滿熱誠。

我們亦成立合併小組，透過員工及業務流程實施多元化及包容性最佳常規，包括在法律允許的情況下收集多元應徵者數據，確保多元的候選人名單，為高級管理層的繼任計劃制訂多元化計量標

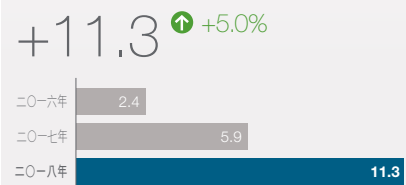
集團主要業績指標： 僱員參與度



僱員淨推介值

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

分析於過去12個月，僱員淨推介值穩步上升(二〇一七年下半年為5.9，二〇一八年上半年為9.6，二〇一八年下半年為11.3)，顯示本集團成為更理想的工作環境，從員工的擁護及宣傳亦可見如此。



僱員淨推介值按數值介乎-100至+100的比例尺計量推介人(會推薦本集團為適宜工作地方的人士)對比低者的人數，並以百分比變動計算方法呈列。

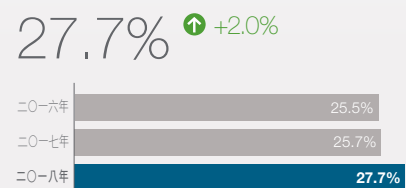
集團主要業績指標： 多元化及包容性



高級職位上的性別多元

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

分析自於二〇一六年簽訂Women in Finance Charter以來，集團內擔任高級領導職位的女性比例呈上升趨勢，於二〇一八年年底增加至27.7%，讓我們更接近兌現於二〇二〇年或之前女性佔最高四級管理層中30%的承諾。



按最高級(一至四級)職位中的女性總數佔一至四級職位總數的百分比計算。

持份者及責任 續

員工 續



準，並建立可持續供應鏈管理策略及實施方案。

為有效衡量集團內的包容性，我們引入一項多元化及包容性指數，此項工具有助管理人員更了解其團隊內的包容性，當中包括員工參與度調查中八條現有包容性相關問題。

性別平等

本集團的目標是融入及支持所有性別，朝著性別平等的方向前行。今年四月，集團行政總裁簽訂一項聲明支持聯合國賦權予婦女原則。該七項原則是我們承諾在工作場所、市場及社區支援女性的基礎。

集團內擔任高級領導層職位的女性比例呈上升趨勢，由二〇一七年的25.7%增加至二〇一八年年底的27.7%。我們為

至今所取得的進展感到自豪，但明白仍有更多工作有待完成。

渣打深明，要達致性別平等，必須對所有性別有著同等的重視。我們繼續透過集團的靈活工作政策、共享育兒假期政策、公平薪酬約章、師友計劃及領袖計劃為所有員工提供支援。

我們同樣重視國際婦女節及國際男士節，力求促進建設性對話、改善性別關係、打破傳統性別規範、以身作則和竭力消除性別偏見及定型。

二〇一八年，我們獲Equileap於全球企業性別平等報告中認為英國性別平等最佳表現公司之一。本行於全球排名第26位(二〇一七年排名第42位)及於英國排名第3位(二〇一七年並無排名)。此外，我們十分自豪，有五名渣打員工名列金融時報及HERoes商界女性精英2018(Financial Times & HERoes Champions of Women in Business 2018)，她們並非僅顧及自己的個人成就，在追求成功的過程中，她們亦竭力扶持他人，最終令女性人才庫不斷壯大。另外，我們亦連續第三年入選彭博平等指數(Bloomberg Equality Index)。

性別薪酬差異

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

英國的平均時薪差異由二〇一七年的30%增加至二〇一八年的32%。差異擴大看似與性別平等取得進展之說自相矛盾，但我們認為，我們現時為拉近差異正採取的措施奏效需時，短期內的人口輕微變動將繼續對差異產生影響。

平均花紅差異由二〇一七年的57%減少至二〇一八年的49%。雖說是個好消息，但我們明白對於短期而言，按年比較數字的作用有限，乃因人口不斷變化，而與本集團有關的花紅派發、業務領域及個人表現亦會有變動。

我們致力增加女性擔任高級職位的人數，並訂有多項措施支持；我們承認，要看到減低性別薪酬差異所需的變化程度仍需時日。

就於英國及我們四個市場相同業務範疇相同職級任職的男性與女性的時薪差異作出調整後，並無明顯薪酬差異。

同工同酬為更詳細的薪酬平等計量方法，亦是我們於公平薪酬約章中的主要承諾。我們於全球年度表現及薪酬檢討流程中分析同工同酬，以確保我們自身奉行同工同酬。

+ 請於sc.com/genderpaygap 下載我們的性別薪酬差異報告



具包容性的領導

我們推出建立包容性文化的領袖計劃，至今已培訓1,791名(11.5%)員工領袖，而超過85%的參與者表示，計劃內容有助他們的領導發展。員工領袖透過研討會可了解如何建立共融文化、偏見如何影響決策過程及如何發揮團隊潛力。我們計劃於二〇一九年年底或之前培訓超過75%的員工領袖。

按地區劃分的性別薪酬差異

	英國	香港	新加坡	阿聯酋	美國
平均時薪差異(%)	32	23	36	27	23
平均時薪差異：相同職級及業務範疇的職位(%)	2	-1	1	-1	3
平均花紅差異(%)	49	43	50	56	49
相同職級及業務範疇的職位(%)	2	-1	1	-1	3

社會



我們的服務和聯繫

我們致力成為可持續發展及負責任的企業，與地區合作夥伴攜手促進社會及經濟發展。



我們可透過實現三大可持續發展支柱及11項可持續目標實現渣打的願景，兌現「一心做好，始終如一」的品牌承諾。

更多資料請瀏覽 www.sc.com/sustainability

可持續發展及負責任的企業

本集團的目標是促進經濟及社會的可持續發展，呼應我們的願景及重要的企業文化行為。為實現這一目標，我們於業務、營運及社區計劃當中全面貫徹可持續發展的理念。

二〇一八年，本集團為進取革新可持續發展表現奠定基礎。我們釐清本行於多項可持續發展的關鍵議題上的可持續發展理念及立場，引入全新管治框架以進一步將可持續發展理念全面融入本行，並重整業務團隊以更專注於可持續金融方面。

本集團首次透過可持續發展理念闡明我們進行決策時如何在經濟、環境及社會需要各方面取得平衡，並公開本行不會提供融資的禁止活動清單。該清單包括限制涉及童工及強制勞工、瀕危野生動物貿易以及北極及油砂勘探及生產的活動。請於 sc.com/prohibitedactivities 瀏覽完整清單。

我們在本集團內成立一個新的可持續發展論壇，由管理團隊提名並由集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管領導，制訂及推行本行的可持續發展策略。該論壇由新成立的可持續金融工作小組和經強化的人權及氣候變化工作小組所支持，將定期向管理團隊及董事會品牌、價值與操守委員會報告。

我們的目標乃為可持續金融提供更多支援及資金，而於二〇一八年與投資者及客戶廣泛溝通後，我們成立專責小組，助我們在市場內爭取可持續金融的機遇。

可持續金融團隊結合我們的業務專長以及環境及社會風險管理能力，負責尋求開發具有正面社會及經濟影響的新金融產品及服務的機會，同時亦確保環境、社會及管治考慮因素納入銀行業務決策中。

二〇一九年，該團隊將專注為全銀行制定可持續金融策略，進一步將可持續發展納入本行的融資決策中，並為客戶特色可持續金融的新機會。

本集團於實現其11項可持續目標方面繼續取得良好進展，該等目標乃於二〇一六年根據聯合國可持續發展目標制定，當中訂明在基建及清潔能源技術等領域實現可持續發展成果的計量目標。有關實現這些目標的詳細進展，請參閱獨立刊載的可持續發展概要。

集團主要業績指標：可持續發展



實現可持續目標

目標透過衡量實現我們11項可持續目標中所定的目標進展，於我們的業務、營運及社區中全面實踐可持續及負責任常規。

分析於二〇一七年我們首次報告實現目標的進展時，88.6%的願景已達成或符合進度，該數字於二〇一八年升至90.9%，反映我們於本行全面融入可持續發展理念的進展良好。

90.9% 可持續目標已達成或符合進度



持份者及責任 續

社會 續



我們定期衡量本行活動對市場的社會及經濟影響，而於二〇一八年，我們專注於對肯尼亞、坦桑尼亞及烏干達的影響。根據二〇一六年的數據，我們有關渣打銀行對東非地區的社會經濟影響的報告確定本行提供34億元融資，帶來28億元直接及間接增值影響，並為超過一百萬人提供直接及間接就業機會。

+ 請於sc.com/sustainabilityphilosophy 瀏覽我們的可持續發展理念

+ 請於sc.com/sustainabilitysummary 下載我們的可持續發展概要

+ 請於sc.com/sustainability 下載東非地區影響報告

可持續經濟增長作出貢獻

我們為主要行業提供融資服務，並創造推動可持續經濟增長的產品和服務，同時管理與融資相關的环境及社會風險。

管理環境及社會風險

我們最重大的環境及社會影響來自我們參與融資的業務項目。

經全面檢討後，我們於二〇一八年發佈經修訂的跨行業環境及社會風險架構以及綜合五個行業及兩大主題的經更新的立場聲明，以國際金融公司績效標準、赤道原則(Equator Principles)及全球最佳常規為標準基礎，載列在何種情況下我們會支持於具高潛在環境或社會影響的行業中營運的客戶活動。

我們於該檢討後修訂對發電行業的立場，並決定停止為新的燃煤發電廠提供融資，除非涉及現有的服務承諾。

我們識別並評估與企業及機構銀行、商業銀行以及業務銀行客戶相關的环境及社會風險，並將環境及社會風險架構直接納入信貸審批流程中。我們為所有客戶關係經理及信貸主任提供培訓以根據我們的標準評估環境及社會風險，亦為他們提供線上資源。

二〇一八年，我們審查827宗根據我們的立場聲明具有潛在特殊風險的交易。我們會在可行的情況下與客戶合作減低所有已識別的風險，否則，我們會拒絕交易。

於二〇一九年，我們將乘著此勢頭，透過為前線及風險管理員工提供網上學習及課堂培訓融入立場聲明，並將交易審查擴展至私人銀行。作為赤道原則督導委員會的成員，我們亦將於二〇一九年積極參與赤道原則第四階段的審查。

評估氣候變化

於二〇一八年，我們提升應對氣候變化的方針，最後更與牛津大學合作評估氣候變化對能源公用事業客戶的影響。我們與15間銀行及聯合國環境規劃署合作，對主要行業的實質及過渡風險試行情景分析。此次分析所得的氣候影響初步資料將有助我們作進一步氣候分析。

我們按照氣候相關財務披露工作小組(Taskforce on Climate-related Financial Disclosures)的建議刊發首份報告，並宣佈有意建立一套方法計量、管理及最終減低與我們業務相關的排放量以及與為客戶融資相關的排放量。我們將於二〇一九年推進上述計劃，同時與銀行業環境倡議(Banking Environment Initiative)銀行業2030(Bank 2030)項目合作，尋求緩減氣候變化的機會。

+ 請於sc.com/positionstatements 瀏覽我們的立場聲明

成為一間負責任的公司

我們致力以可持續及負責任的方式管理業務，秉持我們的願景、品牌承諾、重要的企業文化行為及行為守則，讓我們作出正確決定。

促進良好的操守行為

我們深明操守的重要性，於二〇一八年將操守識別為主要風險類別，並釐清我們如何界定操守風險，重新專注於確保讓客戶取得良好的成果。我們更新架構及政策，納入有助我們識別、總合及計量與操守相關風險的常規。

行為守則仍然是我們制定操守期望的核心工具。我們的目標是營造提倡道德行為的合適環境，讓全體僱員知悉、明白並發揮自己的角色作用。我們鼓勵領導人員根據良好操守招聘及認可員工，而績效目標及獎勵機制與我們重要的企業文化行為直接相關。

僱員須參與強制性操守培訓，並須每年重新承諾遵守行為守則。二〇一八年，99.6%僱員重申其對守則的承諾。未能遵守守則可遭受紀律處分並可能被解僱。

我們於二〇一九年的專注重點是將新架構的規定融入各個業務部門及職能中。

舉報

年份	已作出舉報總數 ¹	屬舉報範圍 ²	已結案 ³	
			經證實 ⁴	未經證實
二〇一八年	1,469	606	318	290
二〇一七年	1,183	460	194	273

1 於報告年度內提出的關注問題總數

2 根據金融市場行為監管局舉報規則於報告年度內提出且被視為屬舉報計劃範圍的可舉報關注問題

3 此項指於報告年度內已結案的舉報總數，包括於報告年度內及過往年度作出的舉報

4 已結案且有足夠證據證實最初的指控

二〇一八年
重新承諾遵守集團行為守則的僱員

99.6%

Speaking Up

Speaking Up是渣打的保密及匿名舉報不當行為的計劃，設有多個獨立安全的渠道，供任何人——僱員、承包商、供應商及公眾人士提出疑慮。

於二〇一八年，透過Speaking Up提出的投訴共1,469項，其中606項屬Speaking Up範圍以內的事項並已獲得調查，當中包括牽涉僱員行為、違反內部監控、利益衝突及涉嫌欺詐的指控。

二〇一八年，608宗個案經調查後已結案(包括於二〇一八年作出的舉報及於過往年度作出的舉報)，其中318宗個案經證實，而另外290項則證據不足。我們因應這些舉報採取多項行動，包括改善流程或監控、提供額外培訓並就最嚴重的案件採取紀律處分行動及解僱。

我們致力為員工提供安全的環境舉報問題，增加大家對Speaking Up計劃的信任和信心，而My Voice員工調查結果亦顯示，91%員工對於「如看到違反本行政策、重要的企業文化行為及行為守則的情況，我能夠安心地舉報」的陳述反應正面，以上例子均印證員工對Speaking Up計劃的信任與信心俱增。

二〇一九年，我們將繼續教導員工如何使用舉報渠道。

+ 請於sc.com/codeofconduct下載我們的集團行為守則及於sc.com/speakingup瀏覽我們舉報計劃如何運作的更多詳情

打擊金融罪行

我們矢志與合作夥伴走在打擊金融罪行的最前線，保護我們的業務、客戶及整個社區免受損害。透過切斷犯罪分子的資金來源，我們可協助金融體系成為對犯罪分子絕不姑息容忍的環境，同時支持我們所有市場的經濟發展。

我們針對洗錢、恐怖活動融資、制裁違規行為、賄賂及其他形式的腐敗設有穩健的防禦措施。金融罪行合規專責團隊帶領我們進行風險管理活動，包括遵守反洗錢及制裁政策，以及應用客戶盡職調查篩選及監察等核心控制措施。我們的反賄賂及腐敗政策旨在防止僱員或代表我們工作的第三方參與主動或被動賄賂或腐敗行為，或支付疏通費。

二〇一八年，我們加強多個支持金融罪行合規活動的主要工具和平台，並透過在英國、美國、新加坡及香港的公私資訊分享合作夥伴關係，協助減少整個行業的金融罪行。我們為野生動物保護聯盟(United for Wildlife)金融特別工作組的成員，該組織的成立宗旨為創建並提供可採取行動的情報及打擊非法野生動物貿易。

二〇一八年，99.9%的僱員完成反賄賂及腐敗培訓、99.9%的僱員完成反洗錢培訓及99.9%的僱員完成制裁培訓。

+ 更多資料請瀏覽 sc.com/fightingfinancialcrime

二〇一八年
完成反洗錢培訓的僱員

99.9%

二〇一八年
完成反賄賂培訓的僱員

99.9%

尊重人權

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

我們針對人權的立場聲明概述我們的處理方法，反映國際人權法典、聯合國指導原則及英國現代反奴隸法，並於其後納入多項內部政策及多個風險管理架構，包括我們的集團行為守則及供應商約章。



認真對待減碳

自二〇〇八年起，我們計量自身的能源消耗量及溫室氣體排放量。二〇一八年，我們訂立進取的新科學基礎目標，以二〇一七年的187,936噸為基準，於三個月內大幅減低我們的碳足跡：於二〇二五年或之前減少36%至121,000噸；於二〇三〇年或之前減少55%至84,000噸；及於二〇五〇年或之前減少90%至18,000噸。我們明白到整個行業對氣候變化解決方案的需求，故亦加入科學基礎目標專家諮詢小組(Science Based Targets Expert Advisory Group)。要達成這些極具挑戰性的目標，我們必須提高各物業的效率，包括審視燃料用量及進一步增加使用可再生能源。

持份者及責任 續

社會 續



二〇一八年，我們繼續檢討並加強我們對現代反奴隸的監控。我們的二〇一八年現代反奴隸聲明詳述我們正因此採取的行動，其中包括審視我們如何處理在業務關係中的現代奴隸指控。我們將現代反奴隸工作小組升級為範疇更廣泛的人權工作小組，以支持整個集團的有關進展。

請於 sc.com/modernslavery 瀏覽我們的二〇一八年現代反奴隸聲明

管理我們的環境足跡

我們力求減低業務營運對環境的直接影響，即我們分行及辦事處消耗紙張、用水及能源、排放溫室氣體以及產生無害廢棄物的影響。由於我們不會產生大量有害廢棄物，故不會就產生或處理有害廢棄物進行計量或作報告。

二〇〇八年，我們訂立在一九一九年或之前降低能源消耗量及用水量的長期目標。今年，我們位處溫帶氣候的物業提早一年達成能源目標。整體而言，二〇〇八年至二〇一八年間，我們透過LED照明、高效空間管理以及更有效使用風扇、冷卻器及鍋爐等措施，將能源消耗量降低45%。

我們致力以負責任的方式管理水資源，並於二〇〇八年至二〇一八年間將用水量減低57%。我們透過一系列措施(包括超低流量供水裝置)實現這成果。儘管我們的進展良好，惟按照目前的進度我們仍未能如期於二〇一九年或之前達成減少72%用水量的目標。我們明白，實現目標的最後一步將會是最具挑戰性的，因此我們正於各物業探尋創新的方法以達成目標。二〇一八年，我們在尋找切合所需的水供應方面並無遇到任何問題。

我們力求將浪費減至最低，並將生物可分解容器及餐具引入員工餐廳，藉此繼續減少使用塑膠。我們亦將可重複使用杯計劃擴展至其他地區，包括美國及阿聯酋。該計劃自二〇一七年起已節省超過500,000個一次性塑膠杯。我們致力將不可回收的廢棄物製成肥料或用作發電燃料，而非將其送到垃圾堆填區。透過上述措施，我們於二〇一八年合共回收利用或重複利用46%的廢棄物，較二〇一七年的24%為高。

本集團物業全年能源消耗 (千瓦時/平方米/年)

熱帶氣候

33% ↓ 自二〇〇八年起



溫帶氣候

35% ↓ 自二〇〇八年起



1 熱帶能源消耗量與冷氣有關；溫帶能源消耗量則與供暖及冷氣有關

提升女孩能力的基本要素

二〇一八年，我們與Dalberg Advisors共同撰寫一份報告，當中識別提升女孩經濟能力的八項基本要素。該報告於國際婦女節當日發佈，闡述女孩必須首要符合行動自由、免受暴力以及接受教育、醫療及生育控制等要素，方能發揮她們的經濟潛力。要取得成功，女孩需要就業；更多男人、男孩及年長女性的支持；更多為她們而設的商品及服務；以及更多榜樣和支援網絡(如我們提升女孩能力的計劃「Goal」)。



我們繼續探尋提升保護環境方面表現的方法。二〇一九年，我們將檢討能源消耗量、溫室氣體排放量、用水量及廢棄物的計量方法。除了對外作出溫室氣體排放量保證外，我們亦將對外作出廢棄物及用水表現數據保證，並加強監察塑膠使用量，訂立更積極進取的減廢節能目標。

+ 請於sc.com/environmentcriteria 瀏覽我們計量環境表現的方法

+ 請於sc.com/environmentalassurance 瀏覽我們對能源及溫室氣體排放的獨立保證

投資於社區

我們力求透過分享我們的技能及專業知識以及制定改變生活的社區計劃，創建更趨共融的經濟。二〇一八年，我們投資4,920萬元於社區。此外，員工貢獻的義工天數超過65,000天。

我們的捐款均遵循集團贊助及捐贈政策。渣打全球各國的團隊每年均會接受有關該政策的培訓。

二〇一八年，我們透過籌款及銀行配對，為我們旨在治療可避免的失明及視力損傷的全球計劃「看得見的希望」籌集520萬元，更提早兩年達成1億元的籌款目標，於二〇〇三年至二〇一八年間為「看得見的希望」籌得1.036億元。我們將推行「看得見的希望」項目，直至二〇二〇年年底為止，並將繼續透過我們的社區計劃為視障人士提供支援。

我們在實現「看得見的希望」目標的過程中透過員工及外部持份者了解我們社區現時面臨的社會及經濟挑戰，以及我們如何透過社區計劃滿足這些需求。我們推出新全球計劃「Futuremakers by Standard Chartered」，旨在解決不平等問題及促進普及經濟。我們的目標是在二〇一九年至二〇二三年間(透過籌款及銀行配對)籌集5,000萬元，讓下一代學習、獲益及成長。我們將透過新推出及現有的計劃為弱勢青年提供教育、就業及創業機會。

我們會將目前的理財教育計劃融入「Futuremakers」計劃，並建基於我們現時透過體育及生活技能訓練提升女孩及年輕女性能力的教育計劃「Goal」。「Goal」於二〇一八年的受助女孩及年輕婦女超過100,000名，而於二〇〇六年至二〇一八年間的受助女孩已超過480,000名。二〇一八年，本集團針對理財教育已培訓超過111,000名年輕人及超過5,400名企業家，當中90%為女性。

二〇一九年，我們將專注於各個市場推行「Futuremakers by Standard Chartered」計劃。

二〇一八年本集團社區開支

1. 槓桿水平 ¹	5.9%
2. 管理成本	9.1%
3. 實物捐贈	0.2%
4. 現金捐款	46.6%
5. 僱員投入的時間(非現金項目)	38.2%

¹ 槓桿水平資料與來自員工及其他籌款活動的所得款項有關



非財務資料聲明

下表載列股東及持份者可於本報告參閱有關非財務重要事項資料的章節，以符合二〇〇六年公司法第414CA及414CB條所載的非財務報告規定。進一步披露可瀏覽sc.com及參閱我們的二〇一八年可持續發展概要。

報告規定	本報告內載有關於我們的政策及影響詳情(包括風險、所納入的政策、盡職調查及結果)的章節	頁次
環境事宜	持份者及責任>社會	
	→可持續發展及負責任的企業	47
	→管理環境及社會風險	48
	→個案研究：認真對待減碳	49
	→管理我們的環境足跡	50
	補充可持續發展資料	
	→環境表現數據 ¹	380-382
	風險回顧及資本回顧	
	→主要不明朗因素 — 氣候變化	215
	董事會報告	
	→我們業務對環境的影響	131
僱員	持份者及責任>員工	
	→員工參與	44
	→我們對員工福祉的承諾	44
	→培育我們的員工	44
	→透過學習提升企業文化、實力及表現	45
	→貫徹集團多元化以實現我們的願景	45
	→性別平等及性別薪酬差異	45
	持份者及責任>社會	
	→舉報	48
	董事會報告	
	→董事會多元化	86
	→僱員政策及聘用	129
	→健康及安全	130
人權	持份者及責任>供應商	
	→供應商	43
	持份者及責任>社會	
	→尊重人權	49
社會事宜	持份者及責任>社會	
	→投資於社區	51
反腐敗及反賄賂	持份者及責任>社會	
	→促進良好的操守行為	48
	→舉報	49
	→打擊金融罪行	49
	集團風險總監回顧	38-41
	董事會報告	
	→政治捐款	126
業務模式描述	業務模式：建立在長期合作關係之上的業務模式	14-15
非財務主要業績指標	持份者及責任	
	員工	
	→女性成員	44
	→僱員淨推介值	45
	→高級職位上的性別多元	45
	→反賄賂、反腐敗及反洗錢的培訓	49
	→重新承諾遵守行為守則	49
	社會	
	→已達標或符合進度的可持續目標 ²	47
	→本集團物業全年能源消耗	50
	→社區開支	51
	→社區計劃的受惠社群	51
主要風險及不明朗因素	風險回顧及資本回顧	
	→風險管理方法	193
	→主要不明朗因素	213

1 請瀏覽sc.com/environmentcriteria了解我們的碳排放標準，並瀏覽sc.com/environmentalassurance了解Carbon Trust就我們第一及第二範疇排放量的保證聲明

2 我們實現11項可持續願景的表現於我們的可持續發展概要(請瀏覽sc.com/sustainabilitysummary)內呈報

可行性聲明

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

董事亦應披露他們作出評估的期間及他們認為該期間合適的原因。

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

董事認為，該項評估歷時三年，時間充裕，因其符合本集團策略計劃的範圍及開展監管資本壓力測試的基礎。董事將持續監察及考慮此期間長度的合適性。

董事已審閱企業計劃、本集團正式預算流程及策略計劃的結果。董事會每年評估及審批企業計劃，獲集團風險總監確認該計劃與企業風險管理架構及集團風險取向聲明保持一致，並考慮本集團未來的盈利預測、現金流量、資本要求及資源、流動資金比率及期內的其他主要財務及監管比率預測。企業計劃詳細列明本集團的主要業績指標、預測溢利、普通股一級資本比率預測、有形股東權益回報預測、成本對收入比率預測及現金投資預測。董事會已透過將預算及企業計劃對比法定業績來審閱本集團的持續表現管理流程。

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

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

→ 全球經濟放緩，包括中國硬著陸

- 全球貿易量大幅下滑
- 商品價格持續急劇下跌
- 金融市場動盪不穩

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

為評估本集團業務模式的弱點，本集團探討極端且不大可能發生的情況，這些通過設計的情景導致集團的業務模式不再可行。從這些反向壓力測試中獲得的見解可應用於策略、風險管理以及資本及流動資金計劃。

➤ 更多壓力測試的資料載於風險管理方法一節（第209頁）

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

其審閱本集團的整體風險取向，並就此向董事會作出推薦建議。

董事會風險委員會取得的定期報告載有本集團的主要風險以及宏觀經濟環境的最新情況、地緣政治展望、市場發展以及與資本、流動資金及風險相關監管的最新情況。於二〇一八年，該委員會深入討論多項主要議題，包括韓國—地緣政治風險、本集團的商業房地產風險策略及組合、土耳其利率上升、商品、信用及組合管理、二〇一七年及二〇一八年商業銀行業務貸款減值及降級、資訊及網絡安全、使用雲端、對美元強勢的敏感度、非洲主權債務水平上升的集中風險、與再融資風險相關的暫緩還款風險、由倫敦銀行同業拆息過渡至無風險利率、SC Ventures（本集團的金融科技投資實體）管治、內部評級基準計算模型狀態及表現。

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

與董事及評估相關的進一步資料詳情載於年報及賬目內下列章節：

- 本集團的業務模式（第14至15頁）及策略（第16至19頁）
- 本集團目前的狀況及前景，包括可能影響未來業績及發展的因素，連同財務及資金狀況的詳述載於客戶類別回顧及地區回顧（第21至29頁）
- 本集團主要風險主題的最新情況於集團風險總監回顧內討論，見策略報告（第38至41頁）
- 董事會報告中董事會風險委員會一節（第77至82頁）
- 本集團的主要不明朗因素載列可能在來年影響本集團的關鍵外圍因素（第41頁及第213至217頁）
- 本集團的企業風險管理架構詳述本集團如何識別、管理及監管風險（第193至197頁）
- 本集團的風險狀況提供我們所有主要風險類型風險承擔的分析（第198至212頁）
- 本集團的資本狀況、監管發展以及管理及分配資本的方法載於資本回顧（第218至223頁）

經考慮上文概述的全部因素後，董事確認，他們對本集團於截至二〇二一年十二月三十一日止的評估期間能夠持續經營和償還到期債務抱有合理期望。

第01至53頁的策略報告已獲董事會審閱及批准



集團行政總裁
Bill Winters

二〇一九年二月二十六日



看得見的希望

可避免的失明是我們各市場的主要健康問題。二〇〇三年，為慶祝本行成立150週年，當時我們每名員工均致力籌集足夠資金資助進行28,000宗視力回復手術。

他們成功達成目標，而他們的承諾亦發展為「看得見的希望」。「看得見的希望」是我們的全球倡議，旨在解決可避免的失明及視力障礙。

二〇一一年，我們訂立進取的目標，於二〇〇三年至二〇二〇年期間透過籌款活動及本行配對籌款為「看得見的希望」籌集1億元款項。今年，我們提前兩年達成目標，合共籌得1.036億元。

透過資助本地及國際眼部健康組織所營運的項目，「看得見的希望」為中低收入國家的人群提供價格合理且優質的眼部健康服務。

自該服務開始以來，其透過醫療措施、眼科檢查及眼部健康教育與培訓令超過1.76億人受惠。

我們將推行計劃眼部健康項目，直至二〇二〇年年底為止，並透過支持Vision Catalyst Fund（一項10億元計劃全球眼部保健基金）延續「看得見的希望」的精神。

我們繼續透過「Futuremakers by Standard Chartered」支持視障人士。「Futuremakers by Standard Chartered」是我們的新全球倡議，旨在解決市場中的不平等問題及促進經濟共融。

「看得見的希望」於二〇〇三年至二〇一八年期間籌得超過1億元，讓1.76億人受惠



董事會報告

- 56 主席函件
- 57 董事會
- 60 管理團隊
- 63 企業管治
- 91 董事薪酬報告
- 108 董事薪酬政策
- 118 額外薪酬披露
- 126 其他披露
- 133 董事責任聲明

主席函件



「董事會藉此機會研究
影響業界及我們業務的
多個廣泛全球趨勢」

各位股東：

今年，董事會與管理團隊專注達致更強勁的業績表現，最終目標是實現我們的願景——「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」。二〇一八年，我們繼續在多方面取得重大進展，包括重整本集團及加強本集團實力、提高財務回報、提升本集團的抗逆能力，以及融入更卓越的績效文化及整體文化，以符合本集團的重要企業文化行為。董事會的主要職責之一是制定本集團的策略性方向、批准有關策略及監督管理層執行策略的責任。

二〇一八年，董事會亦藉此機會研究影響業界及我們業務的多個廣泛全球趨勢——包括地緣政治及經濟因素、網絡威脅、科技瞬息萬變的性質以及金融科技行業及大型科技公司的競爭日益激烈，此舉有助我們為本集團訂立更清晰的長遠願景，並適當調整我們的策略。董事會於年內討論及檢討的若干主要領域詳情載於第66頁。

雖然董事會組成於年內並無變動，但管治及提名委員會投入大量時間討論董事會繼任問題，特別是物色來自大中華及北亞地區且擁有多元廣泛背景的獨立非執行董事。經過廣泛搜尋後，我們最終於二〇一九年二月二十一日委任唐家成加入董事會。唐家成於我們其中一個主要地區擁有超過30年營運經驗，並於中國內地及香港的金融服務行業擁有豐富經驗及知識。有關唐家成及其他董事會成員的更多詳情請參閱第57至59頁。

除委任唐家成外，我們宣佈韓升洙博士退任董事會職務。本人藉此機會感謝韓博士過去九年為本集團所作的重大貢獻，為本集團提供對亞洲（特別是韓國）的重要見解。獨立非執行董事Om Bhatt亦已辭去董事會職務。本人感謝Om過去六年對本集團所作的重大貢獻，特別是他對銀行業務及印度地區的深刻見解。

年內，董事會繼續深入認識我們的市場，並了解市場機遇及達致策略性重點所取得的進展。更多詳情請參閱第18及19頁。二〇一八年，董事會全體成員造訪三個截然不同的市場，於印度、尼日利亞及韓國舉行會議。除這些董事會及委員會會議外，我們亦與我們的客戶及其他持份者會面，包括與我們的當地同事交流。

英國企業管治架構繼續優化升級，財務報告委員會刊發新的英國企業管治守則。新守則更著重應用一套側重於良好企業管治有助公司取得長遠成功的價值的最新原則。管治及提名委員會代表董事會監督評估新守則對本集團影響的工作，包括專注於持份者，特別是正式確立與我們員工有效雙向溝通的機制。有關檢討的進一步詳情請參閱第87頁。我們將於明年的企業管治報告根據新守則進行全面報告，但我們亦已於本年度在可行情況下根據新守則進行計量。

本集團已採取措施確保於英國在二〇一九年脫離歐盟後，我們可繼續為整個歐洲地區的客戶提供服務。我們為新德國附屬公司取得所有銀行牌照，提升我們於歐洲地區的地位，並支持我們預期於歐洲業務實現的增長。

董事會將若干職責委託予其委員會以進行更詳細的監督，並於年內保持了解委員會履行職責的最新情況。有關各委員會於二〇一八年所考慮領域的進一步詳情請參閱本報告內個別委員會的分節。

集團主席
José Viñals

董事會

委員會標記

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

集團主席
José Viñals (64歲)



委任日期：二〇一六年十月，於二〇一六年十二月擔任集團主席。

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

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

位，包括西班牙存款保障基金主席、歐洲中央銀行的國際關係委員會主席、歐盟經濟及財政委員會委員及國際結算銀行機構投資者工作組主席。José於二〇〇九年加入國際貨幣基金組織，並於二〇一六年九月離職加入渣打集團有限公司。彼曾為金融顧問兼貨幣和資本市場部主管，負責監督及指導國際貨幣基金組織的貨

幣及金融領域工作。彼曾為國際貨幣基金組織於金融事宜(包括全球金融穩定)方面的主要發言人。

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

委員會： (N)

集團行政總裁
Bill Winters, CBE (57歲)



委任日期：二〇一五年六月。

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

職業生涯：Bill的職業生涯始於摩根大通，並成為摩根大通五名最高級執行人員之一，其後自二〇〇四年起於投資銀行出任聯席行政總裁，直至二〇〇九年退

任為止。Bill受邀成為於二〇一〇年成立以就改善銀行業競爭及金融穩定提出建議方法的銀行業獨立委員會成員。其後，彼亦擔任英國議會銀行業標準委員會的顧問，並受英倫銀行董事會邀請完成該行流動資金運作的獨立審閱。Bill於二〇一一年創立另類資產管理公司Renshaw Bay，出任

主席兼行政總裁，直至獲委任加入渣打集團有限公司董事會為止。

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

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

Bill Winters
現時領導管理團隊

集團財務總監
Andy Halford (59歲)



委任日期：二〇一四年七月。

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

職業生涯：Andy於一九九九年加入Vodafone擔任旗下英國營運公司Vodafone Limited的財務董事之前，為East Midlands Electricity plc的財務董事。隨後，Andy獲委任

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

資、集團公司發展、集團投資者關係、物業及供應鏈管理職能。

外部委任：Andy現時為Marks and Spencer Group plc的高級獨立董事及審核委員會主席。

Andy Halford
現時亦為管理團隊的一員

副主席
Naguib Kheraj (54歲)



委任日期：二〇一四年一月，於二〇一六年十二月擔任副主席。

經驗：Naguib擁有豐富的銀行及財務經驗。

職業生涯：Naguib於一九八六年於所羅門兄弟公司展開其事業，之後於Robert Fleming、巴克萊銀行、摩根大通嘉誠及Lazard擔任多個高級職位。在巴克萊銀行從業12年來，Naguib擔任集團財務董事及副主席，並在財富管理、機構資產管理以及投資銀行擔任多個業務領導職位。Naguib亦為南非的南非聯合銀行集團由

巴克萊銀行提名的非執行董事以及第一加勒比國際銀行的非執行董事。彼亦曾任摩根大通嘉誠行政總裁。

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

外部委任：Naguib現時為Rothesay Life(一間專門的退休金保險公司)的主席。彼自二〇一九年一月一日起獲委任為惠康基金會(Wellcome Trust)的理事會成員，現時亦為其投資委員會成員。彼亦為牛津大學出版社財務委員會成員。Naguib大部分時間擔任阿加汗發展網絡(Aga Khan Development Network)的高級顧問，並於其內擔任多間公司的董事。

委員會： (A) (Ri) (R) (N) (C)

獨立非執行董事

David Conner (70歲)



委任日期：二〇一六年一月

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

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

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

任華僑銀行行政總裁一職，但仍然擔任董事會非執行董事，直至二〇一四年離開集團。

外部委任：David現時為GasLog Ltd的非執行董事

委員會：R A N C
David亦為渣打銀行聯合美國業務風險委員會的成員

高級獨立董事

Christine Hodgson (54歲)



委任日期：二〇一三年九月，於二〇一八年二月擔任高級獨立董事

經驗：Christine擁有卓越的業務領導能力，以及財政、會計和技術經驗。

職業生涯：Christine曾於Coopers & Lybrand擔任多個高級職位，並曾擔任Ronson plc的公司開發董事，其後於一九九七年加入凱捷

擔任多項職務，包括凱捷英國公司財務總監以及North West Europe技術服務行政總裁。Christine曾為MacIntyre Care的受託人，並曾為Ladbroke's Coral Group plc的非執行董事。

外部委任：Christine現時為凱捷英國公司的主席，並擔任The Prince of Wales' Business in the Community的董事會成員，且為一間獲政府支持的公司The Careers & Enterprise Company Ltd的主席，該公司旨在啟發年輕人並為他們進入工作環境做好準備。

委員會：R A V N C

獨立非執行董事

Jasmine Whitbread (55歲)



委任日期：二〇一五年四月

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

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

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

獲委任為救助兒童會的首位國際行政總裁，直至二〇一五年辭任為止。

外部委任：Jasmine現時為London First(一間旨在促使倫敦成為全球最佳營商城市的業務推廣集團)的行政總裁。彼亦為英國電信集團(BT Group plc)的非執行董事。

委員會：V R N

獨立非執行董事

Gay Huey Evans, OBE (64歲)



委任日期：二〇一五年四月

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

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

管市場基礎設施、監督市場行為及發展市場政策設立面向市場的分部。從二〇〇五年至二〇〇八年，Gay在花旗銀行擔任多個職位，包括花旗另類投資歐非中東地區管治總監；之後加入巴克萊資本，擔任投資銀行及投資管理副主席。彼之前為Aviva plc及倫敦證券交易所集團的非執行董事。

彼於二〇一六年因金融服務及多元性服務獲得官佐勳章(OBE)。

外部委任：Gay現時為康菲石油公司(ConocoPhillips)及Bank Itau BBA International plc非執行董事及財務報告委員會副主席，並於二〇一九年一月獲委任為英國財政部非行政成員。

委員會：C R

獨立非執行董事

張子欣博士 (55歲)



委任日期：二〇一三年一月

經驗：張子欣擁有廣泛的金融服務知識及經驗(尤其是大中華地區)。

職業生涯：於二〇〇〇年加入中國平安保險集團之前，張子欣曾為麥肯錫公司的全球合夥人及其亞太金融機構業務的領導人。

於二〇〇三年及二〇〇六年至二〇一一年期間，張子欣分別出任集團總經理及執行董事前，彼任職於中國平安，歷任財務總監等多個高級職位。

外部委任：張子欣現時為博裕投資顧問有限公司(一間專注於中國的私募股權投資公司)的管理合夥

人及富邦金融控股股份有限公司的獨立非執行董事。彼亦為香港管理專業協會的會士及理事會委員以及劍橋之友香港的董事。

委員會：R

獨立非執行董事
Byron Grote博士 (70歲)



委任日期：二〇一四年七月

經驗：Byron具備廣泛及深厚的商業、金融及國際經驗。

職業生涯：從一九八八年至二〇〇〇年，Byron於英國石油公司擔當包括商業、營運以及行政角色。彼於二〇〇〇年獲委任為英國石油化工行政總裁以及英國石油公司的董事總經理，其中二〇〇一年至二〇〇六年在地區集團層面負責英國石油公司在亞洲的活動。從二〇〇二年至

二〇一一年，Byron擔任英國石油公司財務總監，其後於二〇一二年至二〇一三年擔任英國石油公司企業業務活動執行副總裁，負責集團的整體供應及交易活動、備用能源、運輸及技術。Byron曾為Unilever plc及Unilever NV的非執行董事，之後於二〇一五年退任。

外部委任：Byron現時為英美資源集團的高級獨立董事、Tesco PLC的非執行董事，並為阿克蘇諾貝爾公司(Akzo Nobel NV)諮詢委員會的副主席。彼亦為歐洲審核委員會領導網絡(European Audit Committee Leadership Network)成員。

委員會： A R

獨立非執行董事
Ngozi Okonjo-Iweala博士 (64歲)



委任日期：二〇一七年十一月

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

職業生涯：Ngozi為一名發展經濟學家，在世界銀行擔任多個職位達25年。二〇〇三年離職後，彼於二〇〇三年至二〇〇六年擔任尼日利亞財政部長。彼於二〇〇七年重投世界銀行出任董事總經理直至二〇一一年，彼其後獲委任為尼日利亞政府的財政部長及經濟協調部長至二〇一五年為止。在履行公務期間，彼負責推行方案以助尼日利亞成功獲債務寬免，且在制訂改

革以助提高政府透明度以穩定及發展尼日利亞的經濟的表現獲高度評價。

外部委任：Ngozi於二〇一八年獲委任為Twitter, Inc的獨立董事。Ngozi亦為全球疫苗免疫聯盟的主席及Lumos Global (一間離網太陽能供應商)的聯席主席。彼亦為多個著名國際諮詢委員會(包括Lazard及亞洲基礎設施投資銀行)的成員以及多個全球機構(包括慈善基金會、非政府組織及跨政府組織)的多個諮詢小組的成員及主席。Ngozi為非洲風險能力(African Risk

Capacity)(一間非洲聯盟以天氣為基準的保險機構)的主席。彼為20國集團專家團(G20 Eminent Persons Group)成員，檢討全球金融治理工作，且為開放政府夥伴關係(Open Government Partnership)的大使。

委員會： V

獨立非執行董事
唐家成 (64歲)



委任日期：二〇一九年二月

經驗：唐家成於中國內地及香港的營運方面擁有深刻見解及認識，並於該等市場的金融服務業擁有豐富經驗。

職業生涯：唐家成於一九七九年加入畢馬威英國(KPMG UK)，並於一九八九年成為香港事務所的審計合夥人。彼於二〇〇七年獲選為畢馬威中國及香港主席，其後於二〇〇九年成為亞太區主席以及全球董事會及全球行政團隊成員。

彼於畢馬威工作超過30年，期間積極參與證券及期貨市場工作，並於二〇〇二年至二〇〇六年擔任香港聯交所主板及創業板上市委員會成員(於二〇〇四年至二〇〇六年擔任主席)。於二〇一一年離開畢馬威後，彼獲委任為證券及期貨事務監察委員會非執行董事，並於二〇一二年擔任主席，直至於二〇一八年十月退任為止。彼於擔任主席期間監督多項主要政策舉

措，包括引入「滬港通及深港通」計劃，以及內地與香港的基金互認安排。

外部委任：唐家成為香港特別行政區不同政府機構的成員，包括香港機場管理局非執行董事、大學教育資助委員會主席及香港外匯基金諮詢委員會委員。

委員會： A Ri C

集團公司秘書
Liz Lloyd, CBE (47歲)



委任日期：Liz於二〇一六年一月獲委任為集團公司秘書。Liz將於二〇一九年辭任集團公司秘書。

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

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

管理團隊



集團行政總裁
Bill Winters, CBE (57歲)

委任日期：Tracy於二〇一五年十月獲委任為歐洲及美洲地區行政總裁，並於二〇一八年三月另外擔任私人銀行業務行政總裁一職。

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



集團財務總監
Andy Halford (59歲)

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

Tracy於二〇一三年一月獲委任為渣打銀行董事，於二〇一五年十月成為歐洲及美洲地區行政總裁，並於二〇一八年三月成為私人銀行業務行政總裁。Tracy自

二〇一二年起為英國天空廣播公司(Sky plc)的獨立非執行董事，直至該公司於二〇一八年轉為私營公司為止。

外部委任：Tracy現時為國際海事衛星組織的獨立非執行董事，並為England Netball董事會的一員。彼現時亦為City UK的董事。

歐洲及美洲地區行政總裁兼私人銀行業務行政總裁
Tracy Clarke (52歲)



企業、商業及機構銀行業務行政總裁
Simon Cooper (51歲)



委任日期：Simon於二〇一六年四月加入本集團擔任企業及機構銀行業務行政總裁，並於二〇一八年三月另外負責管理商業銀行業務。

職業生涯：Simon曾任滙豐銀行全球商業銀行集團董事總經理兼行政總裁。彼在我們的市場及客

戶類別擁有豐富經驗。Simon於一九八九年加入滙豐銀行，曾擔任多個高級職位，包括中東及北非副主席兼行政總裁；韓國行政總裁；以及新加坡企業及投資銀行主管。彼亦在企業融資、企業銀行及交易銀行領域擁有豐富經驗。

外部委任：Simon現時為李光前商學院的顧問委員會委員。

大中華及北亞地區行政總裁兼零售銀行及財富管理業務行政總裁
洪丕正 (54歲)



委任日期：洪丕正於二〇一五年十月一日獲委任為大中華及北亞地區行政總裁，並於二〇一七年十一月三十日擔任零售銀行業務行政總裁。彼於二〇一八年三月另外擔任財富管理業務行政總裁一職。

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

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

外部委任：洪丕正現時為香港行政長官創新及策略發展顧問團成員及金融發展局成員。彼亦為外

匯基金諮詢委員會委員，並為香港總商會理事會成員及香港貿易發展局一帶一路委員會委員。

東盟及南亞地區行政總裁
徐仲薇 (55歲)



委任日期：徐仲薇於二〇一八年六月一日獲委任為東盟及南亞地區行政總裁。

職業生涯：徐仲薇於二〇〇九年十二月加入渣打擔任全球財富管理主管，於六年間領導本集團財富及銀行保險業務的策略發展，其後於二〇一五年擔任新加坡行

政總裁一職。徐仲薇加入渣打前曾在花旗銀行工作18年，於花旗銀行的最後職位為亞太區零售銀行地區主管及新加坡國際個人銀行業務國家業務經理。

外部委任：徐仲薇為銀行及金融協會理事會(The Institute of Banking and Finance Council)成員，並為新加坡勞動力局(Workforce Singapore)董事會及新加坡市區重建局董事會成員。

非洲及中東地區行政總裁
Sunil Kaushal (53歲)



委任日期：Sunil於二〇一五年十月一日獲委任為非洲及中東地區行政總裁。

職業生涯：Sunil擁有近30年銀行從業經驗，曾於亞洲以及非洲及中東地區多個市場工作，並為渣打服務超過20年，曾擔任企業及個人銀行的多個高層職位。Sunil在本集團業務所在地區上擁有豐

富經驗，曾擔任阿聯酋企業銀行業務主管、新加坡批發及客戶覆蓋主管、新加坡全球中小型企業及新創企業主管以及渣打國際商業銀行股份有限公司行政總裁，以及南亞地區行政總裁及印度行政總裁。Sunil於一九九八年加入渣打前，曾於多間頂尖的國際金融機構擔任銀行業務職位。

外部委任：無

集團法律總顧問
David Fein (58歲)



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

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

外部委任：David現時為野生動物保護聯盟金融工作小組(United for Wildlife Financial Taskforce)副主席及美國導盲犬訓練中心(Guiding Eyes for the Blind)董事會成員。

集團首席資訊總監
Michael Gorriz博士 (58歲)



委任日期：Michael於二〇一五年七月加入渣打擔任集團首席資訊總監。

職業生涯：Michael曾取得行業獎項，此前任職於戴姆勒公司，原任副總裁兼首席資訊總監，負責確保戴姆勒的所有系統運作暢順以及管理全球資訊科技項目。彼於戴姆勒集團內先後擔任

多個首席資訊總監職位，並有多年於本集團所在市場工作的經驗。

外部委任：無

集團人力資源主管
Tanuj Kapilashrami (41歲)



委任日期：Tanuj於二〇一八年十一月加入管理團隊擔任集團人力資源主管。彼於二〇一七年三月加入本集團擔任集團人才、學習及文化主管，並於二〇一八年五月另外擔任全球人力資源、企業、商業及機構銀行業務主管一職。

職業生涯：Tanuj加入本集團前曾於滙豐銀行發展事業。彼於我們多個業務所在市場(香港、新加坡、杜拜、印度及倫敦)工作，接觸人力資源的不同領域。

外部委任：無

集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管
Tracey McDermott, CBE (49歲)



委任日期：Tracey於二〇一七年三月獲委任為集團企業、公共及監管事務主管；彼於二〇一七年十二月獲新增品牌及市場推廣職能。彼於二〇一八年三月另外擔任集團合規主管一職，其職能於二〇一九年一月擴展至包括操守及金融罪行。

職業生涯：Tracey加入本行前曾於二〇一五年九月至二〇一六年六月擔任金融市場行為監管局署理行政總裁。彼於二〇〇一年

加入當時的金融服務管理局，並擔任多個高級職位，包括監督及授權總監以及執法及金融罪行總監。Tracey亦自二〇一三年四月起擔任金融服務管理局董事會成員，並於二〇一五年九月至二〇一六年六月擔任英倫銀行金融政策委員會成員及審慎監管局非執行董事。Tracey於加入金融市場行為監管局前為一名私人執業律師，曾於英國、美國及布魯

塞爾的律師事務所工作多年。彼於二〇一六年獲頒司令勳章(CBE)。

外部委任：Tracey為英國金融協會(UK Finance)的董事會成員；國際監管策略集團理事會(International Regulatory Strategy Group Council)的成員；及倫敦大學瑪麗皇后學院商業法研究中心(Centre for Commercial Law Studies)的榮譽教授。

管理團隊續

集團風險總監
Mark Smith (57歲)



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

職業生涯：Mark加入渣打前曾為滙豐銀行歐洲、中東及非洲區的風險總監兼企業信貸與交易風險全球主管。彼畢業後於米特蘭銀行(Midland Bank)實習，該行其後被滙豐銀行收購，Mark自此於滙豐銀行工作多年，取得非凡的事

業成就。彼於滙豐銀行擔任的其他職位包括全球企業及機構銀行業務營運總監。彼曾於倫敦及香港任職。

外部委任：無

集團首席營運總監
David Whiteing (50歲)



委任日期：David於二〇一八年九月加入渣打擔任集團首席營運總監。

職業生涯：David加入渣打前曾於澳洲聯邦銀行擔任集團首席資訊總監，負責管理該集團所有科技及營運團隊，以及推動該集團「領先世界的營運及科技應用」的策

略支柱。彼為經驗豐富的行政人員，於澳洲及海外實現文化轉型方面擁有往績。David於二〇一三年加入澳洲聯邦銀行集團前，曾擔任英國石油公司的企業系統副總裁。彼為埃森哲的前科技及營運合夥人，於轉型方面擁有豐富經驗。

外部委任：David現時為Silicon Quantum Computing Ltd的獨立董事。

Pam Walkden於年內擔任集團人力資源主管，其後於二〇一八年十一月辭去管理團隊職務，並於二〇一八年十二月三十一日離開本集團。Tanuj Kapilashrami於二〇一八年十一月獲委任為集團人力資源主管。

Doris Honold於二〇一九年一月九日辭任集團首席營運總監，並於二〇一九年一月十五日辭去管理團隊職務。

企業管治

董事會及委員會架構

渣打集團有限公司

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

集團行政總裁

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

審核委員會

監督和審閱財務、審核、內部監控及非金融罪行事宜。

詳情見
第72頁

董事會風險委員會

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

詳情見
第77頁

品牌、價值與操守委員會

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

詳情見
第83頁

管治及提名委員會

監督和審閱董事會和行政人員的繼任、董事會的整體成效和企業管治問題。

詳情見
第85頁

董事會金融罪行風險委員會

監督和審閱所有金融罪行合規事宜。

詳情見
第89頁

薪酬委員會

監督和審閱薪酬、股份計劃和其他獎勵。

詳情見
第91頁

管理團隊

管理團隊成員包括集團行政總裁及集團財務總監；四位地區行政總裁；客戶類別行政總裁；以及全球職能部門主管，負責執行策略。本集團管理團隊的詳情載於第60至62頁。

+ 留待董事會決議的事項的完整清單，連同各董事會委員會的書面職權範圍可於 sc.com/termsofreference 查閱

董事會決議及責任以及授權

董事會直接履行部分責任，並將若干其他責任委派予其委員會，協助其履行確保獨立監督及管理的職能。委員會在二〇一八年討論的主要議題詳情載於本報告。董事會亦就本集團的業務營運管理賦予集團行政總裁權力以使其就日常業務有效營運及管理必須的事宜進一步下放權力。集團行政總裁須就履行獲指派的責任向董事會負責。

董事會每年根據業內最佳常規以及企業管治規例及指引(包括審慎監管局有關董事會責任的監管聲明)，審閱留待董事會決議的事項的明確清單及各委員會的職權範圍。除管治及提名委員會(其符合最佳實務，主席由集團主席擔任)及董事會金融罪行風險委員會(包括三名外部顧問成員)外，所有董事會委員會均僅由獨立非執行董事組成，為討論帶來多元技能、經驗及知識，並為支持董事會的重要角色。

+ 留待董事會決議的事項的完整清單，連同各董事會委員會的書面職權範圍可於 sc.com/termsofreference 查閱

遵守守則

我們於二〇一八年以二〇一六年英國企業管治守則(守則)及香港上市規則附錄十四所載的香港企業管治守則(香港守則)作為計量本集團表現的標準。儘管二〇一八年英國企業管治守則(二〇一八年守則)自二〇一九年一月一日起才生效，但我們已在可行的情況下提早應用二〇一八年守則的部分條例。

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

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

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

+ 守則及香港企業管治守則的副本分別可於 frc.org.uk 及 hkex.com.hk 瀏覽

二〇一八年董事會的組成、角色及出席率

	股東週年大會	出席率		職責
		預定會議		
J Viñals 主席	✓	8/8		負責領導董事會、訂立本集團企業文化及確保其於各個方面均能有效發揮功能。促進整個集團的高道德標準及管治水平，並確保董事會、管理層、股東及其他持份者之間的有效交流。
N Kheraj 副主席	✓	8/8		負責向主席提供所需的支持及指引，並與主席合作擔任董事會及本集團與政府、監管機構、員工及客戶之間的關係大使。於主席未能出席董事會會議、股東大會或其他會議時擔任主席代表。
C M Hodgson 高級獨立董事*	✓	8/8		為主席提供意見，並與股東及其他持份者討論無法透過正常渠道或相關聯絡方式不適宜解決的問題。當考慮主席繼任事宜時擔任管治及提名委員會主席一職。
執行董事				
W T Winters 集團行政總裁	✓	8/8		負責管理本集團業務的各個方面，與主席及董事會共同制定策略，並領導落實有關策略。
A N Halford 集團財務總監	✓	8/8		負責財務、企業財資、集團公司發展、集團投資者關係、物業及供應鏈管理職能。
獨立非執行董事				
O P Bhatt	✓	8/8		獨立非執行董事：以獨立觀點分析事物。提出建設性的質詢，並監察董事會所設定的風險取向及監控範圍內策略的表現及落實情況。
張子欣博士	✓	8/8		
D P Conner	✓	8/8		
B E Grote博士	✓	8/8		
韓升洙博士，KBE	✓	7/8 ¹		
G Huey Evans, OBE	✓	8/8		
N Okonjo-Iweala博士	✓	8/8		
J M Whitbread	✓	8/8		

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

1 韓升洙博士，KBE因事前的公務安排而無法出席於二〇一八年十二月十三日舉行的董事會會議

二〇一八年，本集團舉行一次股東大會，即於二〇一八年五月九日舉行的股東週年大會，全體董事均有出席股東週年大會。Ngozi Okonjo-Iweala獲提名選舉，而所有其他董事均獲提名年度重選。Ngozi Okonjo-Iweala及所有其他董事均成功獲選/重選。

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

董事的獨立性

主席致力確保董事會大部分成員為獨立非執行董事。於釐定非執行董事是否具備獨立性時，董事會參照英國企業管治守則及香港上市規則所載準則衡量各個別董事的情況，並考量他們於董事會會議上的貢獻及操守表現(包括他們如何進行客觀判斷及獨立思考)。

董事會認為所有非執行董事均獨立於渣打，以及確認概無任何關係或情況可能左右任何個別非執行董事的判斷。

本公司於二〇一九年二月十八日宣佈，韓升洙博士在擔任獨立非執行董事九年後，於二〇一九年二月二十三日退任董事會職務。本公司亦宣佈Om Bhatt在擔任獨立非執行董事六年後，同樣於二〇一九年二月二十三日辭去董事會職務。

董事會支持全體董事於二〇一九年股東週年大會上參加重選。

本公司亦於二〇一九年二月十八日宣佈，唐家成於二〇一九年二月二十一日加入董事會擔任獨立非執行董事。唐家成將於二〇一九年股東週年大會上參加選舉。

董事會會議

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

事，以聽取他們的意見並討論正發生的事宜。

經協議的關鍵財務優先處理項目的成效於每次會議進行檢討，並特別參考具體的集團管理賬目。在每次會議上，集團行政總裁及集團財務總監評論目前交易、業務表現、市場、員工以及監管及外圍狀況，提供可比較數據和客戶見解。此外，集團風險總監定期出席會議，向董事會匯報最新的主要風險。

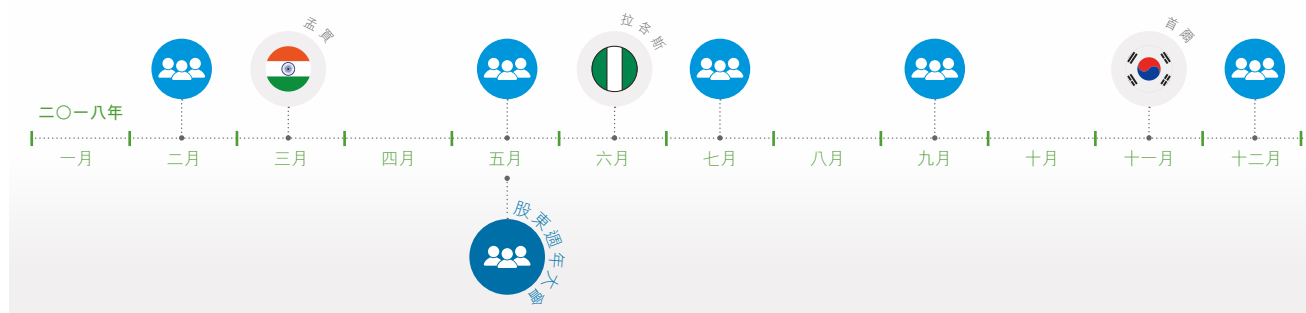
董事會聘請Iain Lobban爵士擔任董事會及其委員會有關網絡安全及網絡威脅管理的獨立顧問，多次出席董事會及委員會會議，就本集團在該領域的進展提供獨立及即時觀點。董事會持續認為Iain爵士的意見具有挑戰性和實用性，故在二〇一八年年底與Iain爵士續簽12個月。

➤ 二〇一八年董事會考慮的主要活動詳情載於第66頁，部分項目在每次會議上審議，而部分則在全年定期審閱。

➤ 在適用情況下，二〇〇八年中大型公司與集團(賬目及報告)規例附表7第13(2)(c)、(d)、(f)、(h)及(i)段所要求的資料載於第126至132頁的其他披露一節。

二〇一八年董事會活動

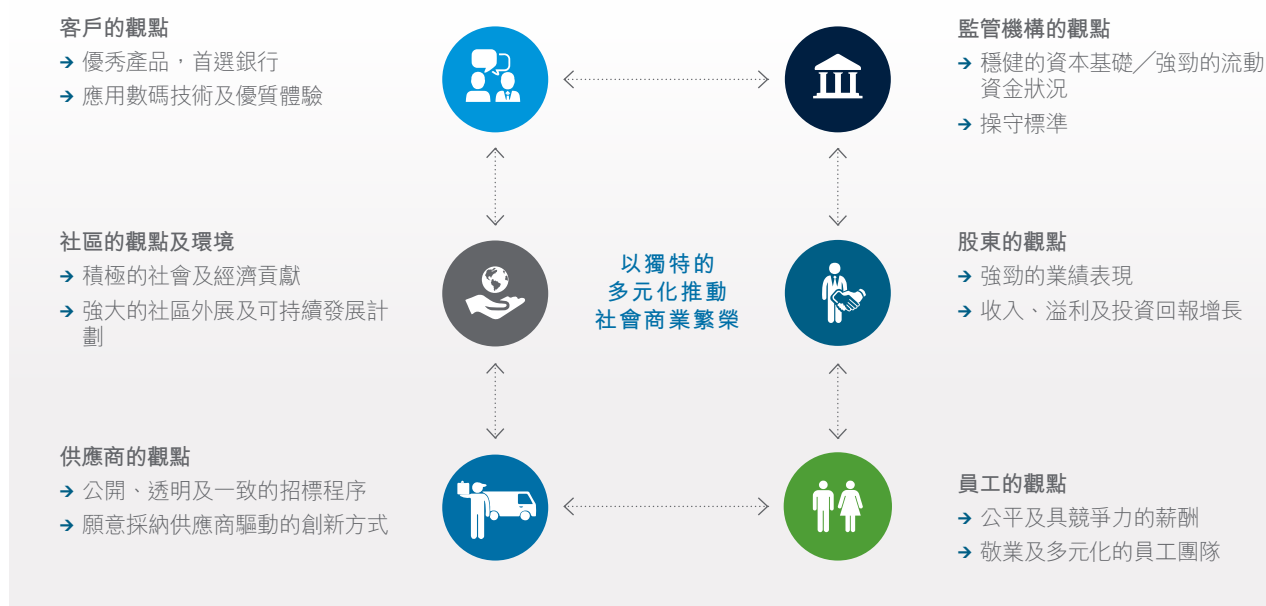
二〇一八年，董事會舉行八次預定會議，包括於孟買、拉各斯及首爾舉行的三次英國以外的會議。



董事會於二〇一八年考慮的主要活動載於第66頁。

董事會深明與其持份者保持密切關係及聆聽他們意見的價值，以及這些關係對實踐策略及本集團願景的重要性。本集團將主要持份者及其不同觀點納入考慮範圍，作為董事會討論的一部分。

為股東及其他主要持份者實現價值



二〇一八年董事會重點活動

集團策略

- 審閱及批准五年企業計劃作為二〇一九年預算的編製基礎，獲集團風險總監確認該計劃與企業風險管理架構及集團風險取向聲明一致
- 討論成本以及投資措施及計劃的進展
- 檢討及審閱按客戶類別、產品組別及地區劃分的業務策略及營運表現，包括其工作重點、進展及機遇的詳情
- 監督及評估本集團資本及流動資金狀況的實力
- 定期獲得企業發展最新情況
- 監督本集團的資訊科技及營運策略的實施
- 批准在波蘭建立環球商業服務中心
- 批准出售本集團的資本融資業務
- 獲得以下事項的最新情況及進展：
 - 大中華及北亞地區以及韓國
 - 東盟及南亞地區工作重點，包括印度及印尼策略的最新情況
 - 執行非洲及中東地區以及尼日利亞的策略
 - 執行歐洲及美洲地區的企業計劃
 - 實行本集團的零售銀行業務及私人銀行業務策略
 - 企業及機構銀行業務以及商業銀行業務
 - 本集團的科技策略
- 批准紐約利物浦足球會球衣贊助
- 考慮本集團業務網絡的價值

風險管理

- 獲得集團風險總監的定期風險報告
- 審議及批准本集團的資訊及網絡安全轉型及補救方案，獲得處理主要網絡安全風險的投資計劃及三年工作路線圖的最新進展並就此作出批准
- 批准本集團二〇一八年／二〇一九年的保單續保，包括購買網絡保險

- 董事會成員參與網絡危機模擬演習(進一步詳情見下文)

預算及表現監督

- 批准本集團的二〇一九年預算
- 監察本集團的財務表現
- 注意到管理層已就二〇一八年壓力測試提交文件向英倫銀行報告
- 批准全年及半年業績，並考慮確定派付末期及中期股息的主要內部及外部因素
- 獲得本集團二〇一八年投資組合的最新情況
- 批准注資渣打銀行英國退休基金
- 審閱員工、文化及價值
- 討論推行支持本集團願景的本集團最新重要企業文化行為
- 報告本集團成立全球多元化與包容性委員會
- 批准本集團的現代反奴隸聲明
- 審閱及批准推進本集團可持續發展策略(包括氣候變化及可持續金融方法)的方法及融入可持續願景的方法
- 獲得管理團隊繼任計劃的最新情況
- 關注員工策略發展及員工的參與
- 討論生產力的計量
- 獲得對新任首席營運總監的初步營運印象

外圍環境

- 獲得有關一系列議題的內部及外部簡報、資料及討論，其中包括：
 - 市場對本集團的觀感
 - 指數思維討論
 - 銀行業前景討論
 - 新興科技的探討及培訓
 - 銀行同業拆息過渡

管治

- 批准將副主席及高級獨立董事的角色分開，並委任Christine Hodgson為高級獨立

- 董事注意到二〇一七年／二〇一八年就董事會成效行動計劃所取得的進展，並討論二〇一八年董事會及委員會成效檢討產生的觀察事項及主題，並批准二〇一九年行動計劃
- 董事會委員會主席在每次會議獲得委員會就主要重點領域的報告
- 獲得二〇一八年英國企業管治守則影響的最新情況，並批准確保董事會與員工保持溝通的機制
- 檢討本集團的法人實體架構，並討論有關擬議中心實體架構的重組
- 批准董事會多元化政策的修訂
- 批准重新委任Iain Lobban爵士為獨立外部網絡顧問

股東及持份者參與

- 全年內與投資者保持交流，與經紀舉行會議，討論機構股東的意見，並在股東週年大會上回應散戶股東提出的問題
- 獲得本集團品牌及企業歷程的最新情況
- 若干董事會成員參與投入社區活動及項目，作為其出訪海外活動的一環
- 就二〇一八年定期概要會議函的結果與審慎監管局對話
- 就本集團建議法律實體變動的架構及管治與主要監管機構(包括審慎監管局及金融市場行為監管局)對話
- 專注客戶計劃及確保客戶處於決策核心的方式
- 與我們所有市場的客戶集體及個別會面
- 與我們市場的監管機構會面
- 討論投資者關係部定期匯報的最新情況，包括獲得股價、表現指標以及投資者與分析員看法等的最新資訊
- 關注全年的監管發展，包括若干美國當局正在進行的調查

➤ 我們的策略的詳細概覽請參閱第16至19頁

資訊及網絡安全 — 危機模擬演習

二〇一八年十一月，董事會成員參與一場模擬現實生活中資訊及網絡安全攻擊情景的危機演習。

董事會參與演習的目的為深入了解有關程序和對董事會的期望及要求，並就出

現嚴重但有可能發生的假設事件時的所需行動進行演練。

資訊及網絡安全為本集團其中一個主要風險類別，並為董事會及董事會風險委員會的主要專注領域。Iain Lobban爵士

一直積極為董事會及董事會風險委員會提供建議，並就危機演習所用的網絡情景提供意見。

有關董事會風險委員會所考慮問題的更多資料請參閱第77頁。

持份者參與

與我們的市場 保持聯繫

我們的獨立非執行董事可全面、透明多元地在各地市場與管理層溝通並獲取資訊，協助本集團整體維持高水平的管治。

二〇一八年，我們的獨立非執行董事透過其以董事會及獨立人士角色多次出訪各地市場。這些訪問繼續讓獨立非執行董事實地深入了解有關市場、我們面對的機遇與風險，並藉此驗證本集團策略的成效。此外，董事會可借助海外董事會會議及毗鄰有組織計劃，與本集團整個網絡中的高級管理層及主要內外部持份者團體（包括客戶、僱員、監管機構、股東及其他人士）會面。

二〇一八年，主席、我們的獨立非執行董事及董事會金融罪行風險委員會外聘顧問成員出訪各地市場85次，包括在孟買、拉各斯及首爾舉行的三次海外董事會會議計劃。

南韓首爾

董事會與部分主要科技客戶公司會見，並藉此機會直接與當地員工就一系列主題交流。



尼日利亞拉各斯

作為董事會訪問尼日利亞的一環，董事與「Goal」計劃參與者出席互動會議，該計劃旨在賦予女性實現經濟及領導潛能所需的信心、知識及技能。



印度孟買

董事討論改善我們客戶體驗的部分主要科技項目，並獲演示實時開戶服務及開立真實賬戶解決方案。

歐洲及美洲地區

	到訪次數
愛爾蘭都柏林	2
美國華盛頓哥倫比亞特區	2
美國紐約	6
美國三藩市	1
德國法蘭克福	1
澤西聖赫利爾	1

非洲及中東地區

	到訪次數
尼日利亞拉各斯	14
科特迪亞阿比讓	4
加納阿克拉	1
坦桑尼亞桑給巴爾	1
卡塔爾多哈	1
巴基斯坦卡拉奇	2

大中華及北亞地區

	到訪次數
中國北京	1
香港	4
南韓首爾	10
中國深圳	1
中國杭州	1
中國蘇州	1
台灣台北	3

東盟及南亞地區

	到訪次數
馬來西亞吉隆坡	3
印度孟買	10
孟加拉吉大港	1
孟加拉達卡	4
新加坡	6
印度清奈	2
印度班加羅爾	1
泰國曼谷	1

外部董事職務及其他商業利益

董事會成員擔任集團以外董事職務及其他外部商業利益。我們深知任職於其他企業董事會給我們的董事帶來的裨益。然而，我們密切監察董事擔任董事職務的數量，以確保任何委任均不會對其於渣打的職務構成負面影響，且我們所有的董事會成員均符合審慎監管局規定的及股東顧問團體對「擔任過多公司董事職務」所發出的指引。該等規定限制執行及獨立非執行董事所允許擔任的董事職務數量。

有關董事外部董事職務的詳情載於第57至59頁的董事履歷內。於擔任新增董事職務前，董事確認該等職務會產生的任何潛在或實際衝突，確認不會違反審慎監管局的限制，並須保證該等委任將不會對其繼續履行本集團董事職務的能力造成不利影響。董事會的執行董事僅獲准擔任一個非執行董事職務。在我們的執行董事中，Bill Winters為Novartis

International AG (於瑞士證券交易所上市) 的非執行董事，而Andy Halford為富時100指數上市公司Marks and Spencer Group plc的高級獨立董事。

承諾投入的時間

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

持續發展計劃

我們董事的培訓及發展並沒有在他們入職後停止；我們董事會的董事的持續不斷發展對確保其保持高度參與、高效及充分了解情況重要悠關。此外，強制性培訓及持續參與計劃乃董事於高級經理制度下適合性及適當性評估的要求。年內，所有董事均接受一系列主題的強制性培訓、簡介會、報告、客席講者及文

件形式的發展計劃，以確保每名董事對董事會的貢獻保持密切相關，獲取其作為董事的職責、責任及義務最新情況，並充分了解監管環境的變化。此外，董事會於本年度把握機會考慮於中長期影響各市場業界及業務的部分更廣泛問題。

董事的持續培訓採取的方式包括其法定職責、責任及義務的溫故培訓；審閱二〇一八年企業管治的變化，尤其集中新推行的二〇一八年英國企業管治守則；管理利益衝突；市場對本集團的觀感簡介；銀行業前景討論；新興科技的培訓及探討；銀行同業拆息過渡培訓；及接受來自奇點大學的報告。下表呈列接受簡介會的董事詳情。

董事獲集團公司秘書及集團公司秘書處團隊支持。董事亦可在其認為履行職責需要時獲取獨立專家意見，費用由本集團承擔。

二〇一八年董事入職及持續發展

	入職培訓 ¹	董事職責及監管更新	出訪市場及與當地管理層會面	市場對本集團的觀感 ²	銀行業前景討論	指數思維討論 ²	獨立非執行董事的銀行同業拆息過渡培訓 ²	新興科技的探討及培訓 ²
J Viñals	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
W T Winters	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	不適用	✓
A N Halford	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	不適用	✓
O P Bhatt	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
張子欣博士	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
D P Conner	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
B E Grote博士	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
韓升洙博士，KBE	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
C M Hodgson	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
G Huey Evans, OBE	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
N Kheraj	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
N Okonjo-Iweala博士	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
J M Whitbread	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

1 適用於二〇一八年接受入職培訓的董事

2 該等簡介結合報告及討論的方式進行

✓ 董事出席活動

✓ 董事未有出席活動，但已獲得隨附的材料

董事會及委員會的成效

年度董事會成效檢討為董事會提供機會審議和反思其決策的成效、討論的範圍及水平以及決策的質素，而各成員則可審議自己的貢獻及績效。繼去年的外部檢討後，今年的檢討工作將在內部進行，由集團公司秘書就該流程提供獨立意見。我們採取的方法為探索去年行動計劃的部分主題，並設計一份調查問卷，了解已改善的事宜及需要進一步關注的項目。調查問卷的反饋由各董事會成員於與主席進行一對一會議時作出補充，而高級獨立董事亦會提出額外意見。該等會議於二〇一八年十一月及十二月舉行。本集團已與董事會分享關鍵主題及二〇一九年行動計劃。

董事會成效檢討

董事會成效檢討的主要觀察結果

- i) 持續專注確保董事會成員的地域代表性與其他專業知識(尤其是科技)達成適當平衡
- ii) 進一步探索主要業務的策略
- iii) 提升董事會成員於會議的參與度
- iv) 董事會保持既有的共融、開放及包容文化
- v) 專注確保董事會及委員會會議以更高效方式進行
- vi) 就董事會提供策略性意見提高明晰度

二〇一九年董事會行動計劃

- 確保繼任計劃適當平衡技能、知識、經驗、多元性、地域及其他代表元素，以確保董事會成員組成恰當
- 確保董事會議程能充分進行廣泛的策略討論，並深入研究本集團主要業務的策略
- 審閱持續議程以及未來董事會及委員會會議的計劃安排
- 繼續定期舉行董事會晚餐及活動，並確保預留充足時間就董事會計劃進行公開討論
- 委員會主席盡力制定策略性重點議程，以充分利用可用時間。主席及成員於會前會議商定主要專注領域
- 修改董事會及委員會文件草擬者的原則，並就起草文件提供更明晰的指引，以促進策略性討論(包括問題(如適用))

委員會成效檢討

委員會在年內就獲得的管理資訊質素提供實時反饋，並要求更新特定事項或增加報告，為持續議程提供意見

二〇一八年，為補充持續反饋，今年的委員會成效檢討所採用的方法與董事會成效檢討類似，透過有關個別委員會及委員會如何運作問題進行檢討。品牌、價值與操守委員會則採取稍微不同的方法，其基於多項議題進行討論。此等檢討的主要觀察結果載於下表。

二〇一八年委員會成效檢討的主要觀察結果

審核委員會	概括信息為委員會行事繼續縝密高效，並於就二〇一七年委員會成效檢討獲取的反饋進行後續工作後，管理層向委員會報告的質素有所改善。二〇一九年仍將重點關注提高管理層向委員會報告的質素
董事會風險委員會	總括而言，結果認為委員會以合理盡職方式管理風險，惟委員會有必要考慮監管事宜。向委員會提交報告的質素持續提高，惟仍需持續關注向委員會所提交報告的詳細程度及數量，以協助其有效履行職責
董事會金融罪行風險委員會	委員會繼續成功履行其職責。三名顧問成員具有地域代表性及多元背景，有助提供寶貴意見，亦能納入考慮不同的觀點
管治及提名委員會	主要觀察結果為委員會運作高效，健全開放的氛圍能促進開誠佈公討論。反饋涉及三大主題，有關確保加強議程靈活性；能有充分時間進行有效討論；及迅速落實商定決策
品牌、價值與操守委員會	委員會的討論為進一步加強其業務提供積極的意見及建議；其中包括加強注重本集團的可持續發展議程；及擴大委員會的職權範圍，以確保有效報告新推行的二〇一八年英國企業管治守則的勞動力政策規定
薪酬委員會	總括而言，委員會運作高效，展現強而有力的領導力。獲得良好且均衡的管理資訊。檢討得出的關鍵主題為需要充分歷史資訊，以就監管事宜及社會趨勢提供背景及足夠資訊

董事的績效

José Viñals於二〇一八年會見每名董事，以評估他們的個人表現。績效檢核被用作向股東推薦重選董事的依據，並協助主席評估每名董事是否繼續作出有效貢獻並表現出其對職責的承擔，包括對董事會及委員會會議以及其他職務所付出的時間。

就各獨立非執行董事而言，獨立非執行董事與主席之間的討論包括：

- 對核心能力的評估
- 董事投放的時間，包括(倘適用)任何外部利益的潛在影響
- 董事會組成，同時考慮各董事的技能、經驗及知識，以及各獨立非執行董事何時會退出董事會
- 當前及未來的委員會成員及架構

主席的績效

高級獨立董事會與各獨立非執行董事單獨會面，徵詢他們對主席績效的意見。此類形式的會面在獨立非執行董事於主席不在場的情況下舉行非公開會議集體會面前進行，以評估主席的績效。執行董事的意見會被納入考慮，作為此項評估的一部分。有關反饋於整理後向José Viñals呈報。

股東參與：我們於二〇一八年的工作

二月

二〇一七年
全年業績



三月

會議及路演



四月

第一季度
管理層
中期報告



五月

股東週年大會
零售銀行業務
投資者研討會



六月

會議及路演



八月

二〇一八年
半年業績



九月

主席管理及
策略論壇



十月

第三季度
管理層
中期報告



十一月

會議及路演



股東參與

我們的方法

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

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

年內，我們與投資者及其他主要持份者(包括投資者顧問團體及信貸評級機構)保持全面聯繫，並向其提供就鞏固我們的根基所取得的最新進展及為本集團重新定位以提升回報而採取的行動。

José Viñals及其他獨立非執行董事投入時間與股東溝通，包括股東週年大會及主席的年度管理及策略論壇。此外，薪酬委員會主席Christine Hodgson繼續就薪酬事宜與股東進行討論並向股東收集意見。

Bill Winters及Andy Halford為本集團的主要發言人。年內，彼等於多場路演或投資者會議上透過單對單或小組會面形式與現有股東及潛在新投資者進行廣泛交流。此外，管理團隊中負責管理客戶類別或地區的各成員與投資者會面，並提高其對各自領域策略的認識及理解，以及藉此機會親身聽取投資者的意見。

機構股東計劃

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

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

債務投資者計劃

我們的財資團隊主要負責管理本集團與債務投資者及三間主要評級機構的關係，而國家行政總裁及財務總監領導管理附屬公司評級。二〇一八年，管理層會見歐洲、北美洲及亞洲地區的債務投資者，並與評級機構維持定期對話。本集團作為優先無抵押及非股權資本的活躍發行人，與債務投資者保持定期聯繫以確保其對本集團信貸的持續需求非常重要。本集團的信貸評級就外界對我們的財務實力及可信度的看法而言乃屬重要一環。

+ 進一步資料可於 sc.com/investors 瀏覽

個人股東計劃

集團公司秘書監督與個人股東進行的溝通。本公司的股東週年大會於二〇一八年五月九日舉行，董事會藉此機會會見個人股東、聆聽他們的觀點並解答他們的疑問。會上座無虛席，全部所提呈的決議案均獲通過，而各項決議案的股東贊成百分比介乎95.35至99.95%。

+ 二〇一八年股東週年大會各項決議案的投票結果可於 sc.com/investors 瀏覽

董事會委員會

董事會高度依賴其委員會，授予委員會大量責任及事項。因此，特別是基於全體獨立非執行董事擔任所有委員會成員並不可行，委員會與董事會整體之間維持有效聯繫仍然相當重要。我們已採取措施促進上述聯繫，包括確保各委員會的職權範圍之間不會出現漏洞或不必要的重複，亦不會安排董事會委員會成員身兼多職。除相互關聯的委員會成員外，董事會亦會獲取每次委員會會議的書面摘要及在必要時獲最新情況口頭報告。

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

- i) 年內，審核委員會召開由審核委員會主席主持並由各附屬公司審核委員會主席出席的年度電話會議。財務總監、集團內部審核主管、集團合規主管、集團法定核數師首席、審核合夥人及集團公司秘書均參與電話會議。
- ii) 董事會金融罪行風險委員會主席及董事會風險委員會主席共同主持年度電話會議，與附屬公司董事會風險委員會主席及(如本集團的附屬公司不設有風險委員會)其董事會審核委員會主席商議事務。集團風險總監及集團公司秘書均參與電話會議。
- iii) 二〇一八年九月，集團主席主持年度電話會議，與本集團銀行附屬公司的獨立非執行董事商議事務。集團公司秘書亦參與電話會議。

審核委員會



「委員會透過二〇一八年的工作，向董事會保證財務報告的質素及有效性，而監管、合規及內部審核事宜亦得到妥善處理，從而保障股東的利益」

委員會的組成

	預定會議
N Kheraj (主席)	8/8
D P Conner	8/8
C M Hodgson	8/8
B E Grote博士	8/8

二〇一八年委員會會議上其他列席者包括：集團主席；集團行政總裁；集團財務總監；集團風險總監；集團內部審核主管；集團法律總顧問；集團合規主管；司庫；集團法定核數師；集團公司秘書。

董事會金融罪行風險委員會主席Gay Huey Evans及品牌、價值與操守委員會主席Jasmine Whitbread亦有參加二〇一八年其中一次委員會會議，作為其持續參與計劃的一部分。

作為及附加於各預定委員會會議的一部分，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。委員會亦與集團內部審核主管及本集團法定核數師私下會面。

委員會成員均擁有豐富的相關經驗，可為委員會帶來獨立思維。董事會信納Naguib Kheraj具備最新的相關財務經驗，以及所有其他委員會成員對財務報告和國際業務擁有廣泛經驗及知識。

彼等各自的經驗詳情載於第57至59頁。所有委員會成員均屬獨立人士。

委員會主要職責

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

委員會在每次委員會會議後向董事會報告其關注的重點領域。

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

本人很榮幸以審核委員會主席身份向大家呈報審核委員會截至二〇一八年十二月三十一日止年度的報告。

除英國企業管治守則項下有關審核委員會的披露規定外，以下報告載列委員會及其年內工作的重大事項及特別關注領域、對本集團法定核數師KPMG LLP(畢馬威)的有效性進行的檢討以及委員會就集團財務、集團內部審核及合規職能的資源分配及有效性尋求並獲得保證。

委員會已行使董事會委派的權力，透過討論及檢視管理層所作的判斷及其所依據的假設及估計確保本集團發表的財務資料的完整性。截至二〇一八年十二月三十一日止年度所考慮的特別關注領域包括貸款及墊款減值、商譽減值、按公允價值持有金融工具的估值、法律及監管事宜撥備、於聯營公司及合營企業的投資賬面值、船舶及飛機租賃資產以及母公司於附屬公司的投資的可收回性。

鑒於本年首次實施國際財務報告準則第9號，委員會投放大量時間於新模型及方法的結果及運作。

委員會已行使判斷決定財務報表內考慮屬重大的事項，本報告列出我們在這些審議中已考慮的重大事項，有關該等主要領域的行動詳情，請參閱本報告第73頁。

於二〇一七年決定更換外部核數師後，委員會於二〇一八年獲得關於二〇二〇年由安永擔任本集團核數師的過渡進度報告，內容包括安永在二〇一九年一月一日之前(就部分工作)滿足並在二〇一九年六月前完全滿足獨立性規定的情況。

我們持續獲得並商討本集團舉報計劃的定期更新，並討論隨後提交給董事會的計劃運作及有效性的年度報告。

委員會透過二〇一八年的工作，向董事會保證財務報告的質素及有效性，而監管、合規及內部審核事宜亦得到妥善處理，從而保障股東的利益。

審核委員會主席
Naguib Kheraj

年內活動

財務報告

- 信納本集團的會計政策及操守恰當
- 審閱公佈的財務報表中所作的披露的清晰度及完整性
- 考慮因應用英國金融協會(UK Finance)財務報告披露的披露守則(Disclosure Code for Financial Reporting Disclosure)及財務報告委員會就英國報告所刊發的資料中的最佳常規而引起的任何披露變動
- 監察本集團已刊發的財務報表及有關本集團財務表現的正式公告的完整性，審閱其所載的重大財務報告判斷及會計事宜

二〇一八年考慮的重大會計判斷包括：

重點領域	所採取行動
貸款及墊款減值	每季度審閱並考慮詳細說明貸款賬戶的組成及信貸質量的報告、風險集中程度及撥備水平。有關高風險信貸等級的風險，委員會亦獲得有關其業務計劃(包括補救行動、可回收性及所提供的抵押品的管理評估)的簡報。此分析亦包括國際財務報告準則第9號實施後的檢討及模型的操作及調整以及其對已呈報結果的影響
商譽減值	審閱管理層年度減值評估，涵蓋關鍵假設(包括預測、貼現率、自去年起的重大變動)、可用的超額空間以及對主要假設可能變動的敏感度
按公允價值持有金融工具的估值	每個報告期間收到報告及更新，詳細說明為產生及驗證金融工具的估值所作的關鍵程序，包括任何自過往年度起的方法變動及有關第三級工具的重大估值判斷以及非市場為本不可觀察的輸入數據的使用
稅項	審閱並考慮管理層就稅務風險的判斷及假設，並確保財務報表已作充分披露。這包括協調本集團的有效稅率、確認遞延稅務資產的數量及基準以及英國銀行年內徵費
法律及監管事宜撥備	考慮有關重大法律及監管事宜現況的建議，並考慮管理層就撥備水平及披露的充足程度所作的判斷，有關資料載於第304及305頁附註24及26
於聯營公司及合營安排的投資賬面值	審閱並考慮管理層對本集團於PT Bank Permata及中國渤海銀行的投資的賬面值評估，涵蓋主要假設以及對變動的潛在敏感度
母公司於附屬公司投資的可收回性	討論並接收管理層有關其已充分評估於附屬公司的投資的可收回性以及任何公司間債務的確認
委員會可確定，所呈報的主要判斷及重要事宜與第244頁附註1所披露的主要估計不明朗因素及關鍵判斷一致	

持續經營和可行性聲明

- 審閱管理層就本集團可行性聲明的程序、評估及結論，包括主要風險及不明朗因素以及主要假設(包括英國脫歐的潛在影響)。確保可行性聲明與本集團的策略報告及其他風險披露一致。進一步詳情請參閱第53頁

公平、公正及易於理解

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

特定主題的深入討論

- **稅項**：討論本集團於二〇一八年三月三十一日的稅務風險及遞延稅項資產以及新稅務問題
- **退休金**：獲得並討論與退休金相關的財務風險最新情況，包括編製本集團財務報表時作出的重大判斷及假設
- **資產負債表對賬及證明**：獲得並討論本集團財務監控架構概況，尋求並獲得管理層確實關注資產負債表對賬及證明流程，以及現正進行持續改善相關監控的措施
- **對沖會計法**：獲得並討論本集團就對沖會計實務加強控制，以解決畢馬威二〇一七年審核意見及完善估值方法，以確保本集團符合良好的市場慣例

年內活動續

集團法定核數師

監督畢馬威作為本集團法定核數師進行的工作。尤其是：

- 討論畢馬威核數計劃涵蓋的風險，尋求並接收這些風險已在委員會審閱的核數策略及計劃中得到妥善處理的保證
- 查詢並信納畢馬威已分配足夠資源處理這些風險
- 尋求並獲得保證，在核數費用水平上不存在任何不適當的壓力，以確保核數工作並無風險，可有效地獨立進行
- 對畢馬威的表現及成效進行年度檢討。接收委員會成員、集團附屬公司審核委員會主席、本集團管理團隊、國家行政總裁、地區／國家財務總監、本集團財務管理團隊及國家審核主管的意見。委員會討論意見的結果。整體上，畢馬威作為集團法定核數師予人有效、客觀及獨立的感覺
- 接收畢馬威於孟加拉、韓國、巴基斯坦及香港當地區域合作夥伴提供的概況，從法定審核觀點更了解本集團業務所在市場面對的挑戰，同時為委員會提供當地核數合夥人就本集團在這些市場的控制系統及基礎設施的評估、從監控角度評估本集團的管理水平，並將本集團的監控環境與業內當地及國際性企業基準對比。概況亦提供有關當地監管發展及本集團與當地監管機構的關係的見解
- 委員會亦與首席審核合夥人私下會面，並與畢馬威全球主席及畢馬威英國高級合夥人會面，就畢馬威加強其國際審核實務所採取的措施尋求保證
- 審核委員會主席Naguib在本年度期間定期與畢馬威會面

本公司符合二〇一四年大型公司市場調查法定核數服務法令(強制執行競爭投標程序及審核委員會責任)的要求。畢馬威出任本集團法定核數師超過25年。首席審核合夥人於二〇一八年更替，上次於二〇一五年進行更替。新的首席審核合夥人具有審核銀行的背景，並了解本集團經營所在市場。於二〇一七年審核招標後，安永將成為本集團截至二〇二〇年十二月三十一日止財政年度的法定核數師

審核過渡

- 接收並討論關於二〇二〇年由安永擔任本集團核數師的過渡狀況，以及安永在二〇一九年一月一日之前(就部分工作)滿足並將在二〇一九年六月一日前完全滿足獨立性規定情況的最新情況

非審核服務

- 負責制定、審閱及監督提供非審核服務的適當性，將本集團授出非審核服務的政策應用在外部核數師，同時考慮到相關道德指引
- 批准經修訂非審核服務政策及信納已符合非審核服務政策的所有要求
- 二〇一八年，本集團就畢馬威所提供的非審核服務支付費用60萬元，並就季度及半年審閱以及監管報告等審核相關服務支付費用700萬元。畢馬威所提供的非審核服務的進一步詳情請參閱第329頁附註38，有關本集團在非審核服務上的採用方法請參閱第132頁。

內部監控

- 討論集團內部審核報告，報告提供集團內部審核對所有風險類別、業務及國家職能的內部監控系統的意見，包括集團內部審核正監察的最重大事項的摘要以及作為審核一部分及值得委員會關注的主題興趣領域。董事會風險委員會、董事會金融罪行風險委員會及品牌、價值與操守委員會討論集團內部審核主管就集團內部審核對各委員會監督下的關鍵風險控制評估的單獨報告。這些委員會集體接收的報告為本集團擁有有效的內部監控提供保證
- 討論畢馬威對截至二〇一七年年度的審核所引起畢馬威有關本集團監控的觀察以及管理層對調查結果的回應以及處理調查結果的建議時間表。畢馬威提出的觀察並無提及對控制框架或程序有任何基本關注

考慮委員會向管理層要求有關控制環境的報告，涉及：

- 第三方風險管理
- 零售銀行業務的信用卡及個人貸款開戶流程
- 英國入賬模式架構及管治

有關內部監控的進一步資料，請參見第129頁。

年內活動續

集團內部審核

接收並討論集團內部審核的補充報告，提供集團內部審核報告中提及的重大領域的更多資料，包括：

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

集團內部審核確認二〇一八年審核計劃涉及七個主題。目標旨在確保集團內部審核的審核範圍充分，並就各主要風險領域提供意見。有關主題的最新情況於年內經集團內部審核向委員會報告

七個主題為：

- 收入質素及風險取向
- 客戶結果
- 企業整體風險管理
- 監管變動、期望及合規
- 資訊及網絡安全
- 資訊科技的變更
- 數據質素管治

於二〇一八年，就集團內部審核正監察的最重要事項，業務及／或地區管理層已獲邀請出席會議，以提供就提升控制環境及處理內部審核結果所採取的措施的最新情況。

- 審閱集團內部審核的資源及建議工作計劃，並根據所建議的重點領域、所要求的專業知識及技能信納計劃為合適
- 評估集團內部審核職能的角色及成效，包括按集團內部審核的二〇一八年審核計劃檢討並監察集團內部審核的進展，且檢討及監察審核後的行動。於二〇一九年，根據內部審計師協會(Institute of Internal Audit)的內部專業實務架構準則(Internal Standards for Professional Practice Framework)規定，對集團內部審核進行外部評估。委員會審議並批准該評估的擬議範圍及方法，並將討論調查結果及於二〇一九年內擬議的任何行動
- 考慮並批准集團內部審核的二〇一九年審核計劃
- 接收集團內部審核質素保證主管的報告
- 按年審閱並批准集團內部審核約章
- 委員會信納集團內部審核職能的獨立性。年內，Naguib定期與集團內部審核主管、集團內部審核質素保證主管及集團內部審核管理團隊會面。委員會亦與集團內部審核主管私下會面

集團合規

對委員會作出的定期合規報告闡述合規部門正進行的工作以及本集團面臨的任何重大合規及監管風險，以及為解決或減輕這些風險而採取的關鍵行動

尤其是，委員會接收有關下列事項的最新情況：

- 本集團提高合規成效及效率的計劃
 - 監督主題及監管關係
 - 一般資料保障規則
 - 第二份付款服務指令
 - 本集團遵循沃爾克法規
 - 本集團遵循歐盟金融工具市場指令II
 - 交易報告
 - 審閱並討論集團合規部門的職能議程及年度計劃
- 作為委員會主席，Naguib全年定期與集團合規主管會面

年內活動續

舉報計劃

本集團的舉報計劃乃為遵守由本集團於英國的主要監管機構審慎監管局及金融市場行為監管局頒佈的舉報規則而設

我們的舉報渠道(sc.com/speakingup)可供任何人士(包括同事、承辦商、供應商及公眾人士)以保密及匿名方式提出疑問

委員會透過合規監管報告接收最新接獲的舉報披露數目、轉介率及公開舉報調查的次數以及完成此類調查所需的時間

年內，Naguib定期與集團舉報主管會面，並會見本集團業務所在的數個司法管轄區的舉報機制倡議者。Naguib亦親自參與監督多宗轉介予其(作為董事會舉報負責人)處理的案件

委員會已討論隨後提交董事會有關舉報計劃運作及成效的年度報告。報告向委員會保證，本集團持續符合舉報規則

與監管機構的交流

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

委員會成效檢討

有關委員會進行的二〇一八年成效檢討的觀察結果，請參閱董事會報告第69頁。

董事會風險委員會



「本集團的風險架構就員工於管理風險時應有的行為提供指導原則」

委員會的組成

	預定會議	臨時會議
D P Conner (主席)	7/7	1/1
OP Bhatt	7/7	1/1
G Huey Evans, OBE	7/7	1/1
N Kheraj	7/7	1/1

二〇一八年委員會會議上其他列席者包括：集團主席；集團行政總裁；集團財務總監；集團風險總監；集團內部審核主管；集團法律總顧問；司庫；集團法定核數師；集團公司秘書及Iain Lobban爵士。

Standard Chartered Bank Kenya Limited獨立非執行董事Patrick Obath也以觀察員身份出席委員會會議，並私下與David Conner會面。

作為及附加於各預定委員會會議的一部分，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。

委員會成員由具備豐富及廣泛的銀行經驗、了解影響本集團的風險因素的獨立非執行董事組成。彼等各自的經驗詳情載於第57至59頁。

委員會主要職責

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

委員會在每次委員會會議後向董事會報告其關注的重點領域。

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

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

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

風險管理是令我們向所有持份者帶來穩定及可持續業績表現的必要條件。在整個二〇一八年以及透過管理層向委員會提交報告，對本集團企業風險管理架構意識顯著提高，並在三道防線建立更濃厚的風險文化。本集團的風險架構就員工於管理風險時應有的行為提供指導原則。

委員會討論管理層於二〇一八年就維持較低的信貸減值及改善資產質素採取的措施，從而鞏固本集團的風險狀況。

儘管本集團的組合仍然強勁多元，委員會亦已探討持續影響本集團部分市場氛圍的更廣泛地緣政治不確定因素。透過管理層報告及委員會特定要求，委員會討論管理層專注在本集團整體組合中提早識別新湧現的風險，以確保我們積極主動管理任何問題領域。

委員會考慮財務及非財務風險，而我們已尋求並獲得保證，管理層一直並將繼續考慮本集團整體業務風險，且管理層亦正適當關注有待改進的領域及識別並應對本集團業務所面臨的新威脅。

委員會尤其關注的重點領域為資訊及網絡安全對金融服務在內等許多行業構成的威脅。資訊及網絡安全風險於二〇一七年被確認為本集團的主要風險類別。於二〇一八年，委員會討論為妥善管理風險而開展的提高能力及改善營運模式措施。董事會網絡顧問兼董事會金融罪行風險委員會顧問成員的Iain Lobban爵士參與委員會關於該主題的討論，委員會及管理層均受惠於Iain爵士在該領域的外部專業知識。儘管在提高能力方面仍有進步空間，以上事宜將進一步加強本集團的防禦，以助應付不斷變化的網絡威脅形勢。

我們已討論本集團面臨的主要不明朗因素以及為管理該等不明朗因素所採取的措施，詳情請參閱第41頁。

委員會的討論包括概述二〇一八年風險職能的變化以及管理層在未來五至十年內對風險職能的前瞻性觀點，旨在促使風險職能蓬勃發展，從而有助實現業務策略，並就瞬息萬變的外部環境做出應變。

以下章節進一步介紹委員會的工作情況及其年內活動。

董事會風險委員會主席
David Conner

年內活動

風險取向

密切跟進及檢討本集團風險取向聲明的制定情況，以確保有效設定有關主要風險類別的適當界限

考慮並向董事會建議批准本集團風險取向聲明。二〇一八年風險取向評估中，我們的重點放在領先指標及固有風險指標上，以支持知情風險決策流程。資本及流動性委員會提出並批准新指標，以確認銀行賬中的利率風險、雙重槓桿以及自有資金及合格負債的最低要求

由於財務風險取向指標現更加成熟並融入本集團內部，故我們更加著重為非財務主要風險類別制定指標，以配合本集團推出的新風險類別架構，並考慮營運抗逆能力的監管審查增加以及資訊及網絡安全風險加劇

提出並批准資訊及網絡安全、營運風險(集中在與系統過時及重大第三方風險相關的營運抗逆能力)、合規(就重大監管行為及不利監管關係提供意見)以及金融罪行(計量高風險評級客戶的集中程度)風險的新固有風險指標

利用管理層定期提供的風險資料報告監察與風險取向限額相關的實際風險承擔

跟進定期向委員會報告的多項風險指標

本集團的風險取向的進一步詳情載於第194頁

主要風險類別

本集團的主要風險類別透過董事會風險資料報告連同集團風險總監報告在各預定委員會會議上報告。除上述報告外，委員會亦對以下主題進行深入討論：

→ 資訊及網絡安全風險：

資訊及網絡安全風險為因網絡攻擊、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。本集團繼續集中關注網絡風險管理能力。網絡風險是金融服務行業不斷演變的威脅，而備受關注的安全漏洞一直是媒體及監管機構在二〇一八年內的焦點

委員會討論管理層關於改進本集團防禦的工作報告，並建立更強大有效的控制架構。除上述報告外，委員會亦已討論：

→ 博思艾倫(Booz Allen Hamilton)對本集團資訊及網絡安全監控進行的外部評估

→ 達信(Marsh)及TheCityUK的管治網絡風險 — 公司董事會指南報告

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

→ 營運風險：

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

委員會：

- 審閱並向董事會建議營運風險的新指標，以重點關注與系統過時及重大第三方風險相關的營運抗逆能力
- 獲得需要進行根本原因評估的營運風險事件最新情況，包括趨勢分析及主題

→ 資本風險及流動性風險：

資本風險為資本水平或構成可能不足以支援本集團正常業務活動的風險。流動性風險為因本集團可能沒有足夠且穩定或多元的資金來源以應付其到期債務的風險。委員會接收司庫報告，其中涵蓋市場發展、流動性、資金、恢復及處置規劃以及評級機構的最新消息。委員會在年內考慮及討論本集團的資本及流動資金狀況及監管環境，包括批准向監管機構提交本集團內部資本充足評估程序(為信納本集團的資本計劃方法乃全面、嚴謹並與現行監管規定及可能預期的展望一致)以及本集團的個別流動資金充足評估程序(考慮本集團的流動資金狀況、其框架及是否維持足夠流動資源以應付到期負債)

有關本集團流動性覆蓋比率的進一步詳情載於第185頁，有關資本的詳情載於第218頁

年內活動續

主要風險類別續

→ 信貸風險

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。委員會：

獲得並討論信貸風險組合變化的最新情況。透過深入檢討進一步深化有關討論

→ 國家風險

國家風險界定為因某一國家的政治或經濟事件而可能導致違約或損失的風險。委員會：

→ 討論國別跨境風險、非洲組合的主權及金融機構風險；尤其是與整個非洲大陸債務水平上升有關的風險

→ 獲得近期集團國家風險職能改善措施的概述以及本集團四個地區的主要國家風險主題

→ 交易風險

交易風險是指本集團在金融市場開展的活動可能造成的損失。根據風險管理架構，二〇一八年引入交易風險架構旨在滙總所有具有共同風險特徵的風險類別至交易風險。委員會：

討論新交易風險架構及市場最新狀況、本集團的風險及壓力測試、控制環境及交易風險管理項目。討論還涉及整體信貸及資金估值調整風險狀況及其對沖

有關本集團主要風險類別的進一步詳情請參閱第40頁

壓力測試

為壓力測試情景設計及測試執行提供監督及詢問，並審閱本集團與其他英國最大銀行必須進行的經擴張二〇一八年英倫銀行壓力測試情景(年度週期情景)的結果

在向監管機構提交前，審閱二〇一八年反向壓力測試的結果

討論本集團網絡安全壓力測試的結果以及由此產生的管理行動

有關壓力測試的進一步詳情請參閱第195頁

內部監控

討論集團內部審核主管的報告，報告內容為其對委員會監督下的主要風險監控的評估，以及集團內部審核工作識別的關鍵風險事項及為應對結果而實施的管理層行動

審核委員會、董事會金融罪行風險委員會以及品牌、價值與操守委員會討論集團內部審核主管的報告，報告有關集團內部審核對委員會監督下的各主要風險類別監控的評估。這些委員會接收的報告集體保證本集團的內部監控屬有效

薪酬作為風險管理工具

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

有關本集團使用薪酬作為風險管理工具的方法的進一步詳情載於董事薪酬報告

監管

→ 巴塞爾銀監委第239條原則

委員會獲悉於二〇一八年二月二十八日向審慎監管局提交已遵循巴塞爾銀監委第239條原則的年度自我合規評估結果

評估結果確認本集團繼續嚴格遵守全部11項原則

→ 英倫銀行的年度決議函

考慮英倫銀行的年度決議函，並同意本集團的決議工作規劃仍然適用

→ 恢復計劃

委員會在討論前獲得集團恢復計劃架構主要組成部分的簡報，隨後批准向審慎監管局提交二〇一八年集團恢復計劃，進一步詳情請參閱第204頁

年內活動續

特定主題的 深入討論

→ 韓國深入檢討及地緣政治風險

鑒於今年較早時間朝鮮半島的地緣政治風險加劇，委員會討論本集團的南韓風險。討論包括管理層對地緣政治風險的評估、本集團風險回顧，以及在極不可能但極端的軍事衝突情況下緩解該等風險的管理行動及最新的壓力測試結果

→ 商業房地產風險策略及組合檢討

討論本集團的商業房地產業務，尤其關注策略、回報、風險及機遇

→ 土耳其利率上升

隨著土耳其中央銀行於二〇一八年九月十三日將利率上調625個基點至24%後，委員會討論本集團的風險及由此產生的管理行動

→ 商品

討論本集團的商品組合，包括市場概況、業務策略以及風險及緩解措施

→ 信用及組合管理

討論信用及組合管理三年計劃的進度報告，以為企業及機構銀行業務鞏固風險的第一道防線、減少損益波動並改善資本及流動性

→ 審慎監管局的計劃管理檢討反饋

繼審慎監管局在二〇一七年第二季度檢討計劃管理架構及投資與策略是否保持一致後，委員會討論提出的問題以及解決有關問題需採取的行動

→ 使用雲端 — 管治及減低風險措施

討論為支援本集團數碼化策略而實行的雲端使用策略、業務案例、風險及管治，包括轉用雲端的長遠理由及好處、主要風險及挑戰連同建議方法及行動，以解決雲端式服務的挑戰，並加強管治、實施及保護有關服務

→ 二〇一七年及二〇一八年商業銀行業務貸款減值及降級 — 挑戰和前瞻性優先事項

本集團於二〇一五年至二〇一七年進行商業銀行業務信貸風險管理改革。委員會討論貸款減值趨勢，並下調至信貸等級12至14，重點關注二〇一七年第四季度及二〇一八年的挑戰及前瞻性優先事項

→ 對美元強勢的敏感度

以國家層面討論美元強勢及美國加息對貸款減值費用及主權債務水平的影響

→ 企業風險管理架構

本集團的企業風險管理架構於二〇一八年推出，透過此架構管理整體企業風險，旨在獲取最大的風險調整回報，同時保持本集團的風險取向。企業風險管理架構成效檢討流程將為委員會提供未來衡量進展情況的客觀基準

→ 企業風險管理論壇的成果

企業風險管理論壇為所有風險架構負責人以及地區及客戶業務風險總監提供滙總平台，以討論與本集團主要風險類別相關的關鍵主題。環球研究、集團策略、企業通訊及業務代表亦一同參與，從外部角度就風險主題、威脅及機遇提供見解。成果用於維持本集團靈活的風險清單，涵蓋十個主要風險類別及其子類別的相對變動、新興風險及主要不確定因素。向委員會提交的報告涵蓋論壇討論中提出被認為對本集團而言屬中等或重大的關鍵風險主題，以及為深入了解有關主題而採取的行動

該論壇指出非洲為一個宏觀經濟、財政及營運風險挑戰較高的地區，並開展檢討本集團在整個非洲大陸面臨的集中風險，向委員會提交有關主權債務水平上升的非洲集中風險文件

→ 財資職能的演變

於二〇一六年底，本集團的資產負債表、流動資金及資本管理活動已獲整合至單一財資職能內。委員會討論財資職能演變的最新情況，以及管理層對審慎監管局財資職能檢討的回應。委員會同意所做的修改使財資的風險和控制獲有效管理，委員會亦討論管理層會如何處理改進措施

特定主題的 深入討論續

→ 集團特別資產管理部評估

獲得並討論集團特別資產管理部年內兩份報告。委員會的第一次討論側重於審查集團特別資產管理部的組合，涵蓋信貸等級12及不履約資產(信貸等級12至13)流量、減值及收回款項。第二次討論涉及集團特別資產管理部的組織架構、資源及營運

→ 企業風險管理職能

年初，委員會討論企業風險評估職能的未來職權範圍，其中包括擴大評估小組活動的正式職權範圍及二〇一八年的擬議活動時間表。委員會在隨後會議上討論企業風險評估職能對中國企業及機構銀行業務以及商業銀行業務、私人銀行業務、美國企業及機構銀行業務以及集團航空業務組合的最新評估情況。評估得出的共同主題為儘管改進的步伐各不相同，在大多數評估中信貸控制環境均可接受

→ 英國脫歐的影響

獲得並討論本集團英國脫歐計劃最新籌備情況，以減輕無序脫歐的風險；英國脫歐對合同連續性的具體影響的法律評估；貨幣清算與跨境服務及其對本集團業務營運的影響，以及使用壓力情景就硬脫歐或無協議脫歐情景對本集團市場及流動性風險狀況的影響進行宏觀評估

→ 與再融資風險相關的暫緩還款風險

根據審核委員會的要求，委員會獲得並討論本集團風險管理方法以及在企業及機構銀行業務以及商業銀行業務中識別和管理暫緩還款的做法的內部評估。再融資風險現被歸屬為信貸風險類別架構中的五個風險子類別之一。管理層仍在探索透過風險取向架構建立涵蓋再融資風險的指標

→ 跨境風險及回報

討論管理層如何透過客戶關係、網絡收入、國別跨境限制、風險及回報以及資金成本來分析本集團的風險回報情況

→ SC Ventures管治

SC Ventures為旨在促進創新，投資顛覆性金融技術，並探索其他商業模式的業務部門。SC Ventures將在整體集團風險取向內運作。委員會討論根據本集團企業風險管理架構來管理SC Ventures的風險管理架構

→ 由倫敦銀行同業拆息過渡至無風險利率

於二〇一七年七月，金融市場行為監管局宣佈二〇二一年後將不再支持倫敦銀行同業拆息，即代表倫敦銀行同業拆息可能在該日期後(至少以目前形式)不復存在。委員會獲報告由倫敦銀行同業拆息過渡至無風險利率的背景，以及與此過渡相關的本集團流程及交易風險以及如何管理該等風險

→ 內部評級基準計算模型狀態及表現

獲得內部評級基準計算模型狀態及表現的最新情況並加以討論，尋求並獲保證內部評級基準計算模型繼續充分發揮及在實際表現中表現理想

向委員會提供風險資料

委員會獲授權調查或尋求有關其職權範圍內的活動的任何資料，並透過風險資料報告定期接收風險管理報告及跟進多項風險指標。本報告根據本集團的風險取向聲明提供本集團風險狀況的概要。集團風險總監報告涵蓋宏觀經濟環境、地緣政治前景、重大披露及持續風險。

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

風險管理披露

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

與集團風險總監交流

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

與管理層交流

委員會注意到，在問題出現且集團風險總監已報告有關問題時，需要讓管理層直接承擔責任。高級管理層已出席委員會會議，以深入討論此等情況。

與監管機構交流

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

董事會委員會就風險相關事項交流

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

為風險職能提供資源

委員會已尋求並獲得保證，風險職能得到充足資源以有效履行其職責。委員會的討論包括二〇一八年整體風險職能變動以及管理層在未來五到十年內對風險職能的前瞻性觀點。

委員會成效檢討

有關委員會進行的二〇一八年成效檢討的觀察結果，請參閱董事會報告第69頁。

品牌、價值與操守委員會



「我們旨在透過在整個集團的環境、社會及管治標準各個方面取得持續進展，展示我們在可持續發展方面的領導地位」

委員會的組成

	預定會議
J M Whitbread (主席)	4/4
韓升洙博士, KBE	3/4*
C M Hodgson	4/4
O P Bhatt	4/4
N Okonjo-Iweala博士	4/4

* 韓升洙博士因事先的公務安排而缺席於十二月舉行的委員會會議

二〇一八年委員會會議上其他列席者包括：集團主席；集團行政總裁；集團人力資源主管；集團企業事務、品牌及市場推廣及合規主管以及集團公司秘書。

B E Grote博士於二〇一八年出席其中一次委員會會議，作為其持續參與計劃的一部分。

委員會成員的經驗詳情請參閱第57至59頁。

委員會主要職責

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

委員會在每次委員會會議後向董事會報告其關注的重點領域。

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

進展最重大的領域為可持續發展。於二〇一八年三月，董事會已協定全新的可持續發展理念及策略，以透過我們的營運、客戶關係及社區計劃推動可持續及負責任的增長。我們旨在透過在整個集團的環境、社會及管治標準各個方面取得持續進展，展示我們在可持續發展方面的領導地位。我們亦更新立場聲明架構，明言我們需要考慮的挑戰及權衡取捨，以及在化石燃料方面採取前沿領先地位，並普遍獲得持份者的歡迎。

經過以往幾年特別關注文化後，我們定期接獲本集團如何納入重要企業文化行為以及其成效的報告。我們促進實現我們所重視的文化，並繼續定期檢討旨在協助評估有關進展的集團文化概覽表。為加以補充，我們鼓勵制定集團操守概覽表，旨在一併定期檢討該兩個業務的意見。我們為該全新概覽表進行運作示範，並期待未來獲取有關概覽表如何找出本集團內各個層面需關注的領域及最佳實務的報告。

我們已跟進去年有關本集團如何管理聲譽風險的報告，監督二〇一七年集團內部審核部建議的落實情況，尤其是聲譽風險架構的制定及實施，我們現用有關架構來評估本集團管理此風險的情況。

委員會繼續向集團內部審核部更廣泛地尋求保證，其中結合使用量化及軼事證據繼續發展評估文化的方法。我們亦考慮為審核委員會準備的舉報及申訴報告，以及My Voice員工投入度調查與其他工具的結果，以便我們評估整體職權範圍內的績效及風險。

我們討論品牌革新活動的進展情況，此為本集團自二〇一四年以來的首個全球主要品牌活動，延續我們的「一心做好，始終如一」品牌承諾。我們根據協定的品牌指標評估宣傳活動的效果，並考慮本集團應如何規劃以全力發揮其未來市場推動的潛力。

二〇一八年的其中一次委員會會議在印度舉行，製造與員工及合作夥伴組織交流的機會，以便在當地直接獲得有關品牌、文化及聲譽問題的見解。此外，委員會成員亦訪問了另外11個國家，獲得該市場文化概覽表的資料，促成與當地管理層及持份者進行獲益良多的交流。

委員會成員亦參與本集團的社區參與工作，包括慶祝我們旨在治療可避免的失明及視力損傷的全球計劃「看得見的希望」成立15週年，並宣佈我們已超越「看得見的希望」1億元的籌款目標，以及二〇〇三年至二〇一八年已服務高達1.76億人次。隨著「看得見的希望」實現以上里程碑，委員會批准本集團的新社區參與策略，旨在解決不平等問題，促進我們業務所在市場處於不利位置的年青人的經濟融合。

我們繼續致力提高標準，以確保委員會的價值不斷提升。除委員會會議外，我們就銀行業文化的外部檢討進行討論、與其他委員會進行三方會談，以及按我們本身的工作方式公佈未來一年的計劃。

品牌、價值與操守委員會主席
Jasmine Whitbread

年內活動

文化及重要企業文化行為

- 定期評估本集團的文化概覽表，並提供應如何改善指標的反饋，包括討論本集團提議如何將高績效文化融入員工整個職業週期，以及二〇一九年概覽表未來規劃
- 提供有關本集團多元化及包容性策略的反饋，並討論員工My Voice調查的結果
- 委員會在印度與當地管理團隊代表進行討論，以了解建立高績效文化措施的實行情況
- 討論在本集團整體納入本集團的重要企業文化行為面臨的挑戰
- 獲得並討論內容涵蓋舉報、業務轉介及申訴程序的主題評估報告以及其對本集團文化的見解

品牌

- 獲得並討論品牌革新活動的進度報告，重點關注針對活動指標取得的成果
- 討論本集團前瞻性市場推廣方法，重點關注本集團如何致力發揮市場推廣工作潛力，以推動業務
- 委員會在印度討論品牌指標、社交媒體情緒，並評估印度零售銀行業務數碼化能力活動

操守

- 獲得本集團目前使用的分析工具的最新情況，以確定行為模式，檢測與操守相關的問題
- 委員會亦獲提供經修訂集團操守概覽表原型的持續發展的示範，將有助確定潛在趨勢的指標，反映三道防線的不良操守風險結果
- 討論英國銀行業標準委員會(Banking Standard Board)對本集團評估的結果。英國銀行業標準委員會成立於二〇一五年，旨在促進英國銀行及建築協會的高標準行為及水平。英國銀行業標準委員會報告中的反饋與員工My Voice調查結果相符。委員會討論報告及管理層行動計劃的結果，以解決需要改進的領域

聲譽風險管理

本集團的聲譽風險政策(自二〇一八年十一月五日起生效)確立本集團的新聲譽風險管治方針及管理，並解決集團內部審核部過往確認的問題。於二〇一九年將進一步加強聲譽風險報告，以提供見解及主題領域供考慮

委員會：

- 檢討本集團以有效及具透明度方式管理聲譽風險的程序，該程序與董事會批准的集團風險取向聲明一致
- 接收二〇一七年主要聲譽風險決策的概述
- 要求就未來的報告將更多專題問題提交委員會討論
- 尋求並獲得有關本集團的立場聲明如何與本集團風險取向保持一致的保證。

+ 有關本集團聲明的進一步詳情請參閱第48頁及獨立載於 sc.com/sustainabilitysummary 的可持續發展概要

可持續發展

本集團可持續發展策略以全新可持續發展理念及經更新立場聲明架構為框架。委員會：

- 董事會會議自二〇一八年三月起獲得實施修訂策略及二〇一九年優先工作而採取的行動的最新情況
- 評估並就實施本集團可持續發展策略的進展提供反饋，包括本集團透過其環境及社會風險管理架構以及立場聲明管理主要環境及社會風險的方針
- 討論本集團用以計量其成為可持續發展機構進展的各種方法，用作制定本集團可持續發展概覽表，並將在其後提交予委員會
- 討論並提供有關本集團旨在解決不平等問題及進一步促進經濟共融的新全球計劃「Futuremakers by Standard Chartered」的反饋。進一步詳情請參閱第51頁

政府及監管機構關係

- 檢討本集團對於本集團各大市場的主要政府及監管機構的關係方針，着眼於維持關係的質素及當下的參與度
- 為二〇一九年的優先領域提供輸入數據，包括監管改革、英國脫歐、「一帶一路」、氣候變化、金融科技及創新以及國家／地區的具體問題

委員會成效檢討

有關委員會進行的二〇一八年成效檢討的觀察結果，請參閱董事會報告第69頁。

管治及提名委員會



「董事會保持成效的關鍵為確保我們建立由擁有不同觀點、經驗、知識及技能成員組成的真正多元化董事會」

委員會的組成

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

二〇一八年委員會會議上其他列席者包括：集團行政總裁；集團人力資源主管；集團公司秘書

委員會成員履歷詳情請參閱第57至59頁

委員會主要職責

委員會負責對董事會及其委員會的規模、架構及組成進行檢討。委員會繼任計劃納入考慮本集團的策略及挑戰，並就董事會組成的任何調整向董事會提出建議。

委員會亦會持續檢討本集團執行董事及其他高級行政人員的領導需要及繼任計劃；監督董事會、其委員會及個人董事評估其效能的過程；持續檢討董事會的多元性，監督實現該領域目標的進展情況；考慮董事會成員宣佈的任何潛在情境利益衝突；並考慮對本集團產生影響的企業管治規例及法例的任何重大變動，監督本集團對附屬公司的企業管治的方法。

委員會在每次委員會會議後向董事會報告其關注的重點領域。

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

委員會在二〇一八年期間一直積極履行其職責範圍，特別注重進一步加強董事會及其委員會的組成及繼任計劃。董事會保持成效的關鍵為確保我們建立由擁有不同觀點、經驗、知識及技能成員組成的真正多元化董事會。委員會年內再次檢討董事會多元化政策，當中闡述本集團對董事會多元化的方針，以確保我們繼續推動該領域的進展。

儘管董事會的組成在二〇一八年期間保持不變，但委員會顧慮到韓升洙博士的董事會任期，故委託廣泛物色於大中華及北亞地區具有獨特專業知識的獨立非執行董事人選。唐家成從中脫穎而出，是非常可靠且備受尊敬的候選人。他在中國內地及香港擁有豐富的業務營運經驗及見解，將為董事會帶來新觀點。委員會於二〇一九年一月推薦委任他為董事會成員，而他於二〇一九年二月二十一日加入董事會。獨立非執行董事韓升洙博士及Om Bhatt於二〇一九年二月二十三日分別退任及辭任董事會職務。

我們並非只關注董事會及其委員會的繼任計劃，亦考慮執行董事及其他高級行政人員的繼任準備及計劃，確保為主要角色制定中期及短期(必要時)計劃。

委員會亦監督於二〇一八年內部進行的年度董事會及委員會的成效檢討。有關主題及結果的進一步詳情請參閱第69頁。

在整個二〇一八年，我們亦支持成立本集團國際諮詢委員會。該新措施將為我們業務所在市場不斷變化的動態提供重要的策略見解，並進一步鞏固本集團與持份者的關係。委員會監督國際諮詢委員會的發展，並檢討候選委員會成員。由Dominic Barton擔任主席的國際諮詢委員會於二〇一九年二月四日舉行首次會議。

委員會亦投放大量時間監督其管治職責，包括檢討區域附屬公司管治流程，考慮對本集團企業管治安排的變化，以反映擬議的新樞紐實體架構，並監督本集團遵守新推行的二〇一八年英國企業管治守則的方法。委員會特別注意制定措施，讓董事會得以有效直接地參與我們的員工團隊。我們將全面根據新守則呈列明年的報告。

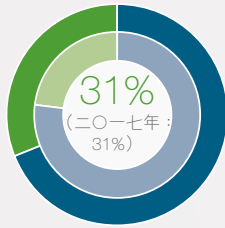
管治及提名委員會主席
José Viñals

於二〇一八年十二月三十一日的董事會組成

性別多元化

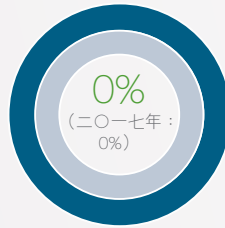
董事會

女性 4
男性 9



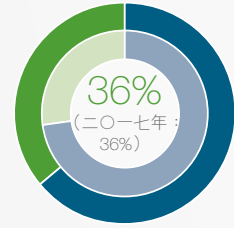
執行

女性 0
男性 2



獨立非執行董事
(包括主席)

女性 4
男性 7



管治及提名委員會工作的進一步詳情請參閱下文

年內活動

董事會及高級人才
繼任計劃

- 考慮董事會目前及將來的成員組成，以達致有效的繼任計劃，當中考慮(在最廣義層面上的)技能、經驗、知識及多元性、現任獨立非執行董事的投入時間及服務年期。確認存有直接差距的部分，並制定中長期的繼任機會
- 全年有系統地評估多名獨立非執行董事名單，並篩選具有各種技能、經驗、知識及觀點的潛在候選人
- 協定需要另外一名在大中華及北亞地區具有深厚知識、經驗及觀點的獨立非執行董事
- 聘請獵頭公司海德思哲*和億康先達*來審查市場，最終尋得唐家成成為熱門人選
- 監督行政人員及管理團隊的詳盡繼任計劃(包括多元化)
- 檢討委員會主席角色的繼任計劃，以確保能預先識別具備必要技能的適當人士能緊急及長遠擔任角色
- 考慮英國企業管治守則的規定，董事會至少有一名成員具有最新及相關的財務經驗，故向董事會提出的建議人選，即Naguib Kheraj符合此要求

* 海德思哲及億康先達是獵頭公司自願行為守則的簽署人，並為本集團的高級人員資源提供者

董事會及委員會
成效檢討

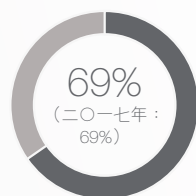
- 關注委員會執行二〇一七年／二〇一八年行動計劃取得的進展
- 監督二〇一八年進行的正式及嚴格內部董事會及委員會成效檢討
- 檢討董事會及委員會檢討中提出的議題及建議以及二〇一九年的建議行動計劃
- 有關進展、檢討議題及所致的二〇一九年行動計劃的詳情請參閱第69頁

董事會多元化政策

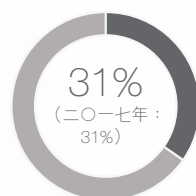
- 根據董事會多元化政策的協定目標審查進展情況，包括董事會在實現其既定目標方面的表現，即女性代表須佔董事會的33%
- 審議並討論董事會多元化政策及其目的，以協助董事會推動該領域進一步發展，同時納入考慮尤其是性別及種族方面的法規及建議
- 考慮及建議修訂董事會多元化政策，以反映二〇一八年英國企業管治守則的變化。參見第88頁董事會針對董事會多元化政策所載主要目標所取得進展的進一步詳情載於第88頁

經驗

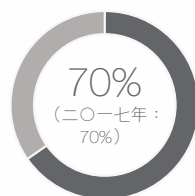
國際經驗



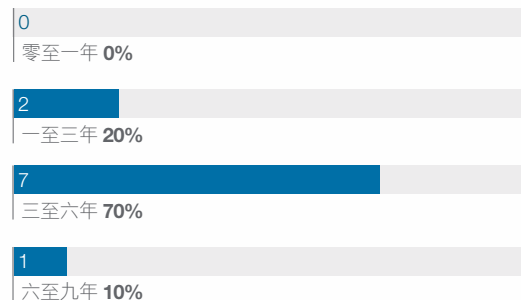
來自主要市場的代表



獨立非執行董事具備的銀行、風險、金融及會計經驗



獨立非執行董事任期



年內活動續

國際諮詢委員會	<ul style="list-style-type: none"> → 繼續監督國際諮詢委員會的發展，以支持本集團的策略性思維 → 提供關於主席候選人名單的反饋，並考慮最終候選名單上的候選人 → 討論並就委員會成員候選名單提供意見，並就專業領域提供意見
利益衝突	<ul style="list-style-type: none"> → 對董事現有及過往獲授權的潛在利益衝突情況進行年度檢討，並考慮是否有任何情況需要撤銷或修改授權
附屬公司管治	<ul style="list-style-type: none"> → 接收四名地區行政總裁對本集團企業管治的方法所提供的最新情況。就有效監督並遵守附屬公司管治政策獲得保證 → 討論銀行附屬公司與本集團之間現時的聯繫以及整個結構中關鍵風險的提升 → 考慮以提升資訊流通而進行的正式及非正式的改良措施，包括年內由委員會主席主持的電話會議以及董事在出訪本集團經營的市場時與附屬公司的交流 → 評論其他切實可行的方法，以提升並進一步加強本集團與附屬公司之間的聯繫、溝通及資訊流通 → 考慮改變本集團的企業管治安排，以反映擬議的樞紐實體架構，包括渣打銀行的董事會架構及組成
二〇一八年英國企業管治守則準備事宜	<ul style="list-style-type: none"> → 評估二〇一八年英國企業管治守則引入的主要變動以及二〇一六年與二〇一八年守則之間的詳細差異分析，以了解現有流程需進行的修訂 → 考慮二〇一八年守則的新勞動力參與規定，討論方法及備選方案，並建議擬議的替代機制，以實現董事會與本集團全球員工之間的真正交流
職權範圍	<ul style="list-style-type: none"> → 年內對委員會的職權範圍進行檢討，將英國及香港的責任、義務及最佳實務原則加入考慮，並將其與新推行的二〇一八年英國企業管治守則保持一致

董事會多元化政策的實施

董事會多元化政策(政策)規定本集團在董事會實現多元化的方法，以確保多元化在最廣泛意義上仍為董事會的核心特徵。政策承認我們在多元化董事會成員方面具有獨特往績、國際視野及悠久歷史。

我們致力維持多元董事會，認同董事會成員由不同性別、社會和種族背景、知識、個人特質、技能和經驗組成的好處。成員多元化為董事會帶來各種觀點，推動董事會有效運作。

為實現此廣泛目標，政策擁有五項董事會致力達致的具體目標，以進一步提升這領域的進展：

- 增加董事會女性代表，目標為將女性代表增至不低於33%

- 確保董事會反映我們業務所在的多元化市場
- 確保董事會在技能、經驗、知識、觀點及不同背景間取得良好平衡
- 僅選用簽署獵頭公司自願行為守則的獵頭公司
- 每年報告行政人員組成多元化及董事會多元化情況，包括達成董事會性別比例目標的進度

委員會在二〇一八年對政策進行年度評估，以確保其以最廣泛意義上繼續推動多元性，同時繼續考慮最佳實務措施，最近一次為關於種族多元性的Parker報告、關於女性擔任領導職務的漢普頓亞歷山大檢討(Hampton-Alexander Review)和新推行的二〇一八年英國企業管治守則。

政策透過委員會實施，委員會考慮政策目標，作為其繼任計劃討論的一部分，以及其遴選及推薦個別人選的一部分。

董事會的多元組成詳情載於本報告第57至59頁，而管理團隊的多元組成詳情請參閱第60至62頁。有關本集團的性別代表請參閱本報告第44頁。

+ 董事會多元化政策全文的副本可於 sc.com/boarddiversitypolicy 查閱

董事會多元化政策所載主要目標的進展載列如下。

董事會多元化政策目標	最新進展
增加董事會女性代表，目標為將女性代表增至不低於33%	→ 在董事會中實現更均衡的性別代表是董事會繼任計劃流程中不可或缺的一部分。目標為董事會中至少有33%的女性代表參與，正是實際且受歡迎的目標。董事會的女性代表比例從二〇一四年的10%增至二〇一八年十二月三十一日的31%
確保董事會反映我們業務所在的多元化市場	→ 我們的人才、文化及網絡的多樣性讓我們與眾不同。二〇一八年年底，董事會的代表來自我們不同的業務所在地區，包括英國、美國、印度、韓國、香港及尼日利亞。作為委員會的董事會繼任計劃討論的一部分，已考慮來自我們各個市場的多名潛在獨立非執行董事候選人
確保董事會在技能、經驗、知識、觀點及不同背景間取得良好平衡	→ 年內，委員會一直致力平衡董事會的組成，確定短期及長期的技能、經驗、知識及多樣性差距，並系統地審查候選人名單以加強未來獨立非執行董事的銜接
僅選用簽署獵頭公司自願行為守則的獵頭公司	→ 我們繼續僅選用簽署自願行為守則的獵頭公司。於二〇一八年內，委員會聘請億康先達及海德思哲協助確定潛在的獨立非執行董事候選人，並編製高素質人才名單。億康先達及海德思哲均已簽署自願守則，並致力支持我們擴大董事會各方面多元化的決心
每年報告行政人員組成多元化及董事會多元化情況，包括達成董事會性別比例目標的進度	→ 我們繼續改進對董事會及高級人才繼任計劃的監督，並在董事會中強調最廣泛意義上的多元化重要性及價值，以繼續確保提升董事會的成效

委員會成效檢討

有關委員會進行的二〇一八年成效檢討的觀察結果，請參閱董事會報告第69頁。

董事會金融罪行風險委員會



「本集團新的金融罪行使命為『與合作夥伴走在打擊金融罪行的最前線』」

委員會的組成

	預定會議
G Huey Evans, OBE (主席)	4/4
D P Conner	4/4
C M Hodgson	4/4
N Kheraj	4/4
外部顧問成員	
B H Khoo	4/4
Iain Lobban爵士	4/4
F Townsend	4/4

二〇一八年委員會會議上其他列席者包括：集團主席；集團行政總裁；集團風險總監；集團內部審核主管；集團法律總顧問；全球金融罪行合規主管；集團合規主管；集團公司秘書。

Ngozi Okonjo-Iweala博士亦有參加其中一次委員會會議，作為其持續參與計劃的一部分。

作為及附加於各預定委員會會議的一部分，委員會亦召開僅由本身成員出席的會議。

委員會成員包括四名獨立非執行董事及三名獨立外部顧問成員，他們並非本集團董事或僱員，但他們提供寶貴的外部觀點及於反恐、網絡安全及國際安全方面擁有豐富經驗。獨立非執行董事的詳情載於第57至59頁的個人履歷。

委員會主要職責

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

委員會在每次委員會會議後向董事會報告其關注的重點領域。

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

自二〇一二年起，本集團已實施補救計劃及加強金融罪行風險管理。制定減低金融罪行風險計劃旨在顯著改善本集團的金融罪行風險管理，以達致我們的策略性抱負「致力使渣打走在打擊金融罪行的最前線，同時為我們客戶提供優質服務」。五年後，儘管總有改善空間，我們評估，透過常規業務改善措施，結合減低金融罪行風險計劃下啟動的工作流程，本集團的金融罪行控制架構已有實質轉變。

現時，本集團期望在金融罪行合規管治、風險評估、客戶盡職調查中的客戶風險評估和報告等領域成為業界領先的基準。本集團亦致力在保證方面成為行業領先者，但尚有進步空間，委員會將繼續監測實現此目標的進展情況。

本集團新的金融罪行使命為「與合作夥伴走在打擊金融罪行的最前線」。委員會致力尋求並獲得保證，本集團擁有成功實現此目標的妥當基礎，其中包含三大核心要素。第一，「合作」要素認同金融罪行風險管理不僅需要金融罪行合規職能，我們需與本集團內的業務部門及職能緊密合作，亦需與外部各方（如銀行同業、客戶、政策制定者和執法部門）合作。「最前線」要素鞏固本集團期望以高於最低可接受水平來營運。本集團旨在提升市場標準，在特定的重點領域引領行業，並尋求使金融罪行合規成為競爭優勢的來源。第三個核心要素「打擊金融罪行」承認本集團不僅期望達成監管合規，渣打旨在積極防範金融犯罪者侵入金融體系。由於金融罪行破壞繁榮，此元素與本集團「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」的願景直接相關。

於二〇一七年年末，管理層編製金融罪行合規全球威脅評估，旨在識別和評估本集團面臨的最重大金融罪行威脅，並針對有關威脅制定一系列主要建議。於二〇一八年，委員會討論虛擬貨幣所構成的未來金融罪行威脅、非法野生動物貿易以及與俄羅斯有關的更廣泛洗錢及制裁威脅。本集團的業務遍佈全球，代表我們有能力為上述後者的威脅提供獨特觀點。

於二〇一八年年末，John Cusack辭去本集團全球金融罪行合規主管職務，Patricia Sullivan及David Howes獲委任為金融罪行合規聯席主管。本人感謝John自二〇一五年委員會成立起，為協助其履行職責所做的工作，並歡迎David與Patricia擔任新職務。

董事會金融罪行風險委員會主席
Gay Huey Evans, OBE

年內活動

減低金融罪行風險計劃及美國監督整治計劃	<ul style="list-style-type: none"> → 對本集團的減低金融罪行風險計劃進行持續監督 → 就減低金融罪行風險計劃的狀況進展報告作出討論及提問，並討論已對減低金融罪行風險計劃進行的獨立測試的結果 → 獲得並討論集團首席資訊總監就減低金融罪行風險計劃技術項目的成果所提出的建議，以及加強對端到端數據質素的有效控制，以支援金融罪行風險管理 → 對遵守美國延遲檢控協議規定所需的活動進行監督。有關延遲檢控協議的更多資料請參閱第305頁附註26 → 對本集團制裁合規強化計劃進行監督
金融罪行風險評估	<ul style="list-style-type: none"> → 討論本集團在本集團多個客戶類別及業務所在地區所面臨的金融罪行風險報告，並就本集團在多個市場為加強對這些風險的監控而已採取及正採取的行動尋求並獲得保證
金融罪行風險控制環境	<ul style="list-style-type: none"> → 討論集團內部審核對本集團有關金融罪行風險的控制環境的意見。此等討論包括對有關已識別的金融罪行合規風險主題、差距及缺陷的審核報告評級，並尋求且獲得有關管理層回應及所導致的管理層行動的保證 → 討論員工對金融罪行風險的嚴重性的關注程度的持續重要性，以及如何以可持續發展的方式將其嵌入作為日常業務的一部分
金融罪行的未來威脅	<ul style="list-style-type: none"> → 本集團擁有金融罪行合規全球威脅評估，旨在識別及評估渣打面臨的最重大金融罪行威脅，並訂定一系列針對這些威脅的關鍵建議。於二〇一八年，委員會討論虛假貨幣構成的金融罪行未來威脅、非法野生動物貿易以及與俄羅斯有關的更廣泛洗錢及制裁威脅
本集團有關金融罪行的風險取向聲明	<ul style="list-style-type: none"> → 考慮、討論並向董事會建議本集團有關金融罪行風險的風險取向聲明 → 檢討用於計量金融罪行風險取向的指標
金融罪行合規舉報	<p>員工披露真正疑慮(包括違反監管規定)的能力對維持本集團的價值重要悠關。與舉報相關的原則及要求的詳情載於集團舉報政策內，尤其是針對金融罪行的集團反洗錢及反恐融資政策</p> <ul style="list-style-type: none"> → 接收並討論有關金融罪行升級的報告。可疑活動報告乃金融罪行舉報升級的一條途徑。可疑活動報告的數量表明員工對提出疑慮的需要的高度關注。本集團的舉報計劃的進一步詳情請參閱第48及49頁
金融罪行合規職能	<p>委員會已討論以下事宜：</p> <ul style="list-style-type: none"> → 「與合作夥伴走在打擊金融罪行的最前線」的新使命以及實現此使命所面臨的挑戰 → 未來一至三年金融罪行合規職能的八大主要目標，經提呈作為金融罪行合規邁向新領導層的過渡部分 <p>於二〇一九年年初，金融罪行合規部門亦將根據安永制定的行業基準進行全新的自我評估，以評估減低金融罪行風險計劃</p>
金融罪行資訊共享	<ul style="list-style-type: none"> → 獲得重大金融罪行合規相關事宜的最新情況，包括本集團主導的資訊共享措施，其中包括英國聯合反洗錢情報工作組(Joint Money Laundering Intelligence Taskforce)、香港反洗錢及洗黑錢情報工作組以及新加坡反洗錢及打擊恐怖主義融資行業合作夥伴關係(Anti-Money Laundering and Countering the Finance of Terrorism Industry Partnership) → 獲得本集團參與的主要合作企業成員的最新情況，旨在保護全球金融體系的完整性，使金融機構有效支援打擊金融罪行
委員會海外會議	<p>委員會會議作為董事會出訪海外活動的一部分，讓委員會成員能夠在正式委員會會議外與當地管理層及當地金融罪行合規小組交流</p> <p>二〇一八年四次委員會中的一次會議在尼日利亞舉行，為董事會出訪海外活動的一部分。委員會在尼日利亞會見多名當地專家，討論尼日利亞的金融罪行問題。委員會亦會見當地管理層、業務負責人及金融罪行合規小組，討論尼日利亞風險環境、當地金融罪行風險、當地金融罪行合規審核結果、代理銀行業務及可疑活動管理、交易監控以及名稱及交易篩選</p>

委員會成效檢討

有關委員會進行的二〇一八年成效檢討的觀察結果，請參閱董事會報告第69頁。

董事薪酬報告



「提供公平、透明及富競爭力的薪酬，為改善財務及策略性表現提供獎勵」

委員會的組成

	預定會議
C M Hodgson (主席)	5/5
張子欣博士	5/5
B E Grote博士	5/5
N Kheraj	5/5
J M Whitbread ¹	4/5

¹ Jasmine Whitbread因事先的公務安排而無法出席於二〇一八年七月二十五日舉行的會議

二〇一八年委員會會議上相關部分的其他列席者包括：集團主席；集團行政總裁；集團人力資源主管；全球表現、獎勵及操守主管；集團公司秘書；集團財務總監；集團風險總監；集團法律總顧問；集團合規主管。

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

委員會主要職責

委員會負責制定全體僱員的薪酬管治框架。委員會已準備好配合經修訂的英國企業管治守則規定。具體而言，委員會：

- 考慮僱員薪酬及獎勵與文化之間的協同，以釐定及與董事會協定有關集團主席、執行董事及其他高級行政人員的薪酬框架及政策
- 批准本集團的酌情獎勵，包括風險調整
- 檢討及批准本集團的公平薪酬約章，包括監督僱員薪酬政策及常規的發展及實施情況，以確保符合穩健有效的風險管理、本集團的文化及重要企業文化行為以及長期可持續成功
- 監督重大風險承擔者的確認情況，確保彼等的獎勵架構符合當前薪酬規則的要求

董事薪酬報告

- 94 薪酬概要
- 96 薪酬委員會
- 97 二〇一八年的董事薪酬
- 103 二〇一八年本集團整體薪酬
- 108 建議新董事薪酬政策
- 116 二〇一九年董事政策的實施
- 118 額外薪酬披露

摘要

- 考慮到二〇一八年的財務及策略性表現有所改善以及其他因素，委員會的結論為薪酬結果應反映本集團記分表評估結果為最高額的55%
- 二〇一八年本集團的酌情獎勵為11.79億元，較二〇一七年增加3%，而基本溢利增加28%
- 集團行政總裁Bill Winters獲得固定薪酬的50%作為年度獎勵，而集團財務總監Andy Halford獲得固定薪酬的48%作為年度獎勵
- 就達成公平薪酬約章中的承諾取得卓越進展
- 建議將於二〇一九年實施新董事薪酬政策，惟須由股東於股東週年大會上批准。建議政策的主要元素包括：
 - 簡化固定薪酬的架構
 - 統一新董事的退休金供款與英國僱員的供款水平
 - 可變薪酬架構維持不變
 - 於若干特定退休情況下，委員會可靈活選擇不按時間比例分配長期獎勵計劃獎勵，惟此並非默認做法，委員會將於適當時間按個別情況予以考慮
 - 持股規定大幅增加
 - 引入離職後持股規定

引言

本人謹代表薪酬委員會欣然提呈截至二〇一八年十二月三十一日止年度的董事薪酬報告。

董事薪酬報告須於二〇一九年股東週年大會上經兩項股東投票批准：

- 針對二〇一八年採用現有董事薪酬政策須經諮詢投票批准
- 倘獲批准，建議董事薪酬政策的具約束力投票將自股東週年大會日期起生效。政策列明最多三年的董事薪酬框架

公平薪酬約章載列我們作出公平、透明、具競爭力並如實反映業務及個人表現的薪酬決策之原則，以支持我們培育高效文化。我們的薪酬方針鼓勵持續專注及迎合股東利益、反映財務及策略性成果的達成情況，並於薪酬決策中體現重要企業文化行為。我們旨在採用簡單的薪酬制度，確保符合所有監管規定及結合不斷演變的最佳常規。就全體僱員作出二〇一八年薪酬決策及制定二〇一九年的方向時，委員會考慮該等原則及二〇一五年至今的進展、本集團於二〇一八年的整體表現及我們於二〇一九年至二〇二一年的新策略性工作重點。

我們相信，有關決策可提供具競爭力的薪酬，並按照財務及策略性表現為僱員提供公平獎勵，從而建立推動業務進一步發展及轉型的更穩固平台。

未來一年的薪酬決策將反映我們於二〇一九年旨在推動下一階段增長的新策略。有關策略的目標是大幅提高生產力及為持份者帶來強勁業績。

我們的公平薪酬約章

吸引、挽留和激勵為未來作好準備的各類僱員對我們實現目標、長期策略及股東回報而言至關重要。為此，委員會在二〇一七年制定了公平薪酬約章，當中載列我們用於釐定和支付全球所有僱員(包括高級管理層和執行董事)薪酬的原則。我們於本報告內欣然分享我們如何達成約章的承諾，以及我們進一步邁向所訂立目標的計劃。我們的其中一項目標乃於全部60個市場中支付生活工資。於二〇一八年，我們深入了解生活工資，並採取行動向全體僱員支付相等或較高水平的工資，較目標提早一年達成承諾。我們亦圍繞心理、身體、社會及財務福祉等四大支柱制定設有福利的福祉計劃，並展開持續數年的計劃，令僱員可靈活地按照個人需要獲得福利。

二〇一八年的薪酬結果

我們於二〇一五年公佈鞏固本集團根基、精簡業務並保持專注、投資並創新的策略性計劃，至今於實施策略方面已取得重大進展。我們的基本溢利增長四倍，而按基本基準計算的股東權益回報亦增加至4.6%。貸款組合質素顯著改善，而我們的普通股一級資本比率達14.2%，加上盈利能力提升，令我們可於二〇一八年重新派發全年及中期股息。我們於建立更穩固平台方面的進展，對推動中期可持續回報超過資本成本而言至關重要。於釐定二〇一八年的薪酬結果時，委員會：

- 考慮就本年度策略性及財務表現改善而獎勵僱員的重要性。基本溢利按年增加28%，自然資本增長及風險管理提升進一步加強本集團抵禦衝擊的能力。我們於改善客戶滿意度、信貸質素及減省成本、增加數碼數額及大幅改良創新方面亦取得策略性進展
- 承認二〇一八年的股價表現令人失望，儘管盈利能力改善，回報仍未超過資本成本
- 考慮本集團所識別主要風險類別的目前及未來風險，包括營運、操守、資訊及網絡安全以及金融罪行風險
- 考慮本集團營運所在的多個新興市場面臨工資上漲壓力。95%僱員並非位於歐洲及美洲地區

考慮到上述因素，委員會的結論為薪酬結果應反映本集團記分表評估結果為最高額的55%，因此，二〇一八年的酌情獎勵為11.79億元，較二〇一七年增加3%，而基本溢利則增加28%。

委員會於釐定過往獎勵時考慮過往金融罪行監控的狀況，並於其時進行風險調整。持續整治金融罪行監控問題構成用以釐定二〇一八年薪酬結果的記分表的一部分，而維持及加強有效金融罪行合規監控亦已於將用以釐定二〇一九年薪酬結果的記分表內反映。隨著新的資訊浮現，委員會將繼續監察美國調查的解決方案及金融市場行為監管局的程序，並視之為薪酬決策的一部分。

二〇一八年的董事薪酬

根據股東於二〇一六年五月批准的現有政策，於二〇一八年，執行董事合資格享有固定薪酬80%的最高年度獎勵(見下文所述的二〇一八年年度獎勵)及固定薪酬120%的最高長期獎勵計劃獎勵(見下文所述將於二〇一九年三月授出的二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃獎勵)。

二〇一八年年度獎勵

根據本集團及個人表現，委員會釐定Bill及Andy應分別收取固定薪酬的50%及48%作為年度獎勵(二〇一七年為61%)。儘管本集團的表現有所改善及彼等達成目標的個人表現相當出色，二〇一八年的目標更具挑戰性，委員會考慮本年度股價表現等其他因素，導致Bill及Andy的年度獎勵分別按年減少17%及18%。有關釐定年度獎勵的詳情載於第97至99頁。

將於二〇一九年三月授出的二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃獎勵

二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃獎勵將於二〇一九年三月授出，並以普通股形式發放，價值為授予獎勵時固定薪酬的120%。視乎未來三年的表現，獎勵將遞延七年，並於歸屬後受限於額外一年的保留期。評估表現的基準為有形股東權益回報(加普通股一級資本比率的基準)、與同業組別相比的股東回報總額及策略性指標的達成情況，有關指標符合本集團新的策略性工作重點：覆蓋網絡及發展富裕客戶業務；以數碼方式改革及顛覆市場；及目標與人才。

有形股東權益回報為財務主要業績指標之一，將用作計算我們新的策略性工作重點的進展(見第17至19頁)。委員會於每次授出前審慎制定目標，並銳意訂立具挑戰性及有效推動執行董事實施策略的目標。二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃獎勵的有形股東權益回報目標範圍介乎8至11%，乃按照本集團的目前財務狀況及計劃、市場環境及前景而訂立。股東權益回報範圍大致相同，介乎7至10%，反映由二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃下股東權益回報目標範圍定於5至8%，以及二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃範圍定於6至9%起，我們近年的表現目標持續提高。二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃獎勵的授出詳情載於第99至100頁。

於二〇一九年五月歸屬的二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵

二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵於二〇一九年五月到期歸屬，並取決於二〇一六年至二〇一八年三年期間的表現。於評估表現情況後，預期將歸屬27%的獎勵。此舉反映低於既定目標基準的股東權益回報及股東回報總額指標將獲得零歸屬，以及我們於達成策略性目標方面的出色表現，

為我們提升中期回報建立穩固基礎。二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵的歸屬詳情載於第100至101頁。

二〇一八年的個人薪酬總額

二〇一八年的個人薪酬總額包括二〇一八年收取的固定薪酬、與二〇一八年表現有關的年度獎勵(見上節二〇一八年年度獎勵)及以二〇一八年為表現週期最後一年的長期獎勵(見上節於二〇一九年五月歸屬的二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵)。Bill及Andy於二〇一八年的個人薪酬分別為5,950,000英鎊及3,645,000英鎊。

有關金額分別按年上升27%及28%，反映自Bill及Andy分別於二〇一五年及二〇一四年獲委任後的首項長期獎勵計劃獎勵。

彼等絕大部分的薪酬總額將於未來五年內以股份形式發放。遞延、保留及收回規定可更持續迎合股東權益及本集團的長期表現。個人薪酬總額的詳情載於第101頁。

建議新董事薪酬政策

我們將於二〇一九年五月的股東週年大會上向股東提呈新董事薪酬政策以供批准。委員會於二〇一八年詳細檢討董事的薪酬政策，並考慮股東的意見、我們新的策略性工作重點、市場基準及最佳常規。

現有政策獲得股東普遍支持，於二〇一六年實施時獲得94%贊成票，並持續符合我們的長期策略。我們於檢討政策時已考慮可變薪酬架構的替代方案，例如取消長期獎勵部分及引入受限制股份。經周詳考慮後，委員會決定保留現有政策的主要特點，並改良部分環節，從而進一步精簡政策、使股東與我們更趨一致及令我們更持續長期專注於策略性工作重點。新政策確保保持監管合規，並反映多個地區不斷演變的最佳常規。新政策的主要特點包括：

- 簡化固定薪酬架構，將薪金及固定薪酬津貼整合為以現金及股份支付的「薪金總額」，以反映於根據執行董事的角色、技能及經驗釐定薪酬時已考慮該等組成部分
- 我們將未來董事的退休金供款定為薪金總額的10%，與所有英國僱員的退休金供款比率一致。我們將現有董事的退休金供款定為薪金總額的20%，以配合現有合約價值及反映薪金總額的變動
- 集團行政總裁及集團財務總監的持股規定分別大幅增加至薪金總額的250%及200%，此舉令所需持股的價值大幅增加，並將所需持股的架構由指定股份數目改為更常見的薪金總額百分比
- 實施於一年內須持有持股規定100%及於離職後第二年須持有規定50%的新離職後持股規定

目前，倘執行董事退休，彼等的長期獎勵計劃獎勵將根據表現期內的受僱時間按比例歸屬。委員會已審慎考慮並與主要股東商討於政策中加入條款，讓委員會可於若干情況下靈活

選擇不按時間比例歸屬長期獎勵計劃獎勵，藉此令執行董事的薪酬與彼等任期後的本集團財務及策略性表現以及股東權益更趨一致。於考慮是否行使酌情權不按時間比例歸屬長期獎勵計劃獎勵時，委員會須信納執行董事：

- 已為董事會效力超過五年
- 正退任金融服務及其他行業類似職位的全職工作
- 展現出令人滿意的操守及達成表現目標
- 已制定經董事會批准的交接計劃，為過渡至覓得的繼任人提供支持

倘符合上述條件，則委員會經計及當時所有情況後可審慎考慮運用酌情權就個別情況不按時間比例進行分配。一般情況下，倘決定使用酌情權，則不會就任職的最後一年授出長期獎勵計劃獎勵或額外支付代通知金，而其後的董事薪酬報告將清晰詳細披露有關情況及作出決策的原因。假如執行董事退休，並於其後任職類似的行政職務，不按比例分配而未歸屬的獎勵將會失效，且該名行政人員將須歸還任何已歸屬獎勵。

二〇一九年的建議董事薪酬政策及實施詳情載於第108至117頁。

二〇一九年的董事薪酬

於檢討固定薪酬後，委員會留意到Bill自二〇一五年六月獲委任後並無加薪。考慮到上述情況，加上彼自加盟本集團後職責的變化及與全球同儕相比的薪酬，委員會決定將薪金總額由2,300,000英鎊增加3%至2,370,000英鎊，自二〇一九年四月一日起生效。委員會作出此項決策時，亦計及大部分僱員自二〇一五年起每年平均獲加薪4%。

於進行檢討後，Andy的固定薪酬並無增加。新政策將會重新計算彼の固定薪酬組成部分，以維持與目前相同的固定薪酬總額及類似的現金比例(詳情載於第116頁)。

委員會將繼續每年檢討固定薪酬。二〇一九年的薪酬架構將按照於二〇一九年五月股東週年大會上提呈的新董事薪酬政策釐定，其概要及全部詳情分別載於上文及第108至115頁。

作為檢討董事薪酬政策的一部分，我們已廣泛諮詢股東，本人謹此感謝股東的參與及寶貴貢獻，並期望持份者於二〇一九年繼續參與及表達意見。



薪酬委員會主席
Christine Hodgson

薪酬概要

二〇一八年授予董事的可變薪酬

於二〇一八年，執行董事的年度薪酬額度最高為固定薪酬的80%。年度獎勵反映本集團的記分表結果為最高額的55%，以及執行董事在各自責任範圍內的個人表現。視乎三年內的有形股東權益回報表現(加普通股權一級資本比率的基準)、相對股東回報總額及專注於達成策略性工作重點的一系列策略性指標，執行董事亦將收取固定薪酬的120%作為長期獎勵計劃獎勵。釐定個人可變薪酬獎勵的詳情請參閱第97至101頁。

	W T Winters		A N Halford	
	二〇一八年	二〇一七年	二〇一八年	二〇一七年
年度獎勵(千英鎊)	1,391	1,678	850	1,039
年度獎勵佔固定薪酬的百分比(不包括福利)	50%	61%	48%	61%
長期獎勵計劃獎勵(股值視乎表現條件而定)(千英鎊)	3,312	3,312	2,118	2,051
長期獎勵計劃獎勵佔固定薪酬的百分比	120%	120%	120%	120%
可變薪酬總額佔固定薪酬的百分比	170%	181%	168%	181%
可變薪酬總額(千英鎊)	4,703	4,990	2,968	3,090

二〇一九年新董事薪酬政策

我們將於二〇一九年五月的股東週年大會上提呈新董事薪酬政策，政策詳情載於本報告第108至115頁。下表載列建議政策的主要部分及有關變動的說明。

建議新董事薪酬政策概要

	建議政策的部分	概要	詳情
固定薪酬	薪金總額	結合現有現金薪金及固定薪酬津貼，部分按月以現金支付，部分於五年內以股份形式發放	二〇一九年的新架構將簡化固定薪酬
	退休金	現有董事為薪金總額的20%，新董事為薪金總額的10%	針對新董事的政策與全體英國僱員的退休金供款比率一致
	福利	支持董事有效履行職責的福利待遇	過往政策保持不變
可變薪酬	年度獎勵	以結合財務及策略性目標以及個人表現的本集團記分表為基準，每年計量最高額度為將予支付的固定薪酬(定義為薪金總額及退休金)80%，以結合現金及須遵守持股規定的股份形式支付	過往政策保持不變
	長期獎勵計劃獎勵	每年授出獎勵，視乎三年內計量的表現而定最高額度為固定薪酬的120%，於三至七年內分階段歸屬	過往政策保持不變
		可變薪酬總額不得超過固定薪酬的200%	過往政策保持不變
其他部分	持股規定	行政總裁及財務總監的持股規定分別增加至薪金總額的250%及200%	新政策加入大幅增加持股的規定，並定為薪金總額的特定百分比，而非特定股份數目，以符合市場慣例
	離職後持股規定	實施於一年內須持有持股規定100%及於離職後第二年須持有持股規定50%的持股規定	二〇一九年的新規定旨在更符合股東權益及長期重心
	離職者規定	於特定退休情況下，倘符合特定條件，委員會可根據個別情況酌情決定不就表現期內非受僱時間按比例歸屬長期獎勵計劃獎勵	二〇一九年的新規定讓委員會透過董事薪酬促成順暢的繼任及過渡計劃及更持續的長期專注力

二〇一九年的執行董事薪酬架構

下表為反映長期薪酬發放的新政策架構：

	二〇一九年	二〇二〇年	二〇二一年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二七年	二〇一九年的實施情況
薪金總額現金										<ul style="list-style-type: none"> → Bill Winters：2,370,000英鎊(增加3%，自二〇一九年四月一日起生效)，50%以股份支付，50%以現金支付 → Andy Halford：1,471,000英鎊，33%以股份支付，67%以現金支付 → 薪金總額股份於二〇一九年分配，並於二〇二〇年起五年內發放
退休金及福利										<ul style="list-style-type: none"> → 任何新委任執行董事的退休金為薪金總額的10% → 現有執行董事的退休金為薪金總額的20%，以符合現有合約規定：Bill為474,000英鎊，而Andy為294,000英鎊 → 支持高級行政人員有效履行職責的福利待遇
年度獎勵			已獎勵							<ul style="list-style-type: none"> → 最高為固定薪酬的80% → 根據全面的記分表及個人表現釐定 → 本集團記分表的50%為財務指標，50%為策略性指標。進一步詳情載於第117頁 → 年終後於二〇二〇年三月發放 → 受限於事後風險調整條文
長期獎勵計劃				表現期		分階段歸屬				<ul style="list-style-type: none"> → 最高為固定薪酬的120% → 獎勵遞延三至七年，計量二〇二〇年至二〇二二年的表現，並於二〇二三年至二〇二七年期間歸屬 → 於二〇二〇年三月授出的長期獎勵計劃獎勵表現指標將於二〇一九年的年度報告中披露 → 受限於事後風險調整條文

全體僱員的薪酬方針

僱員一般可取得薪金、退休金及其他福利，並合資格納入可變薪酬的考慮範圍(根據業務及個人表現而定)。為提高僱員薪酬的溝通透明度，我們會發表首份內部公平薪酬報告，將就我們如何透過獎勵及表現方針落實公平薪酬約章為同事提供最新資訊，並突出本集團擬進一步達成目標的約章範疇。

我們的公平薪酬約章及公平薪酬報告概要，連同本集團整體薪酬方針及針對各僱員組別的實施情況詳情載於第103至104頁。

組成部分	執行
薪金總額	<ul style="list-style-type: none"> → 薪金反映個人的技能及經驗，每年根據市場資料、個人表現及負擔能力進行檢討 → 釐定及檢討薪酬時會遵從集團整體的原則，並適用於全體僱員，包括執行董事 → 一般會每月以現金支付薪金。執行董事的部分薪金於五年內以股份形式支付，以使彼等與股東的利益更趨一致
退休金及福利	<ul style="list-style-type: none"> → 福利乃根據當地市場慣例提供，通常包括由公司出資的福利，如退休金計劃、私人醫療保險、永久健康保險、人壽保險及現金津貼 → 為保持於不同市場的競爭力及符合監管規定，全球採用不同的退休金水平，因此本集團概無單一的退休金水平
酌情可變薪酬	<ul style="list-style-type: none"> → 僱員一般合資格納入可變薪酬的考慮範圍(根據集團、業務及個人表現而定) → 全體合資格僱員(包括執行董事)使用相同的本集團記分表 → 年度獎勵以現金支付至特定限額，餘額以遞延股份及／或現金的方式支付

薪酬委員會

委員會負責監察全體同事的薪酬，包括制定有關集團主席、執行董事及其他高級管理層的薪酬框架及政策，並監督員工薪酬，以確保獎勵、激勵與企業文化相符。

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

股東投票及股東參與

下表列示二〇一八年五月股東週年大會上就薪酬相關事宜進行的投票表決¹。於二〇一六年五月股東週年大會上對董事薪酬政策的具約束力投票中94%為贊成票。

	贊成	反對	棄權
對二〇一七年薪酬報告的諮詢投票	629,891,075 (96.66%)	21,735,458 (3.34%)	11,506,710

1 票數相等於所持股份數目

於二〇一八年，委員會就制定新董事薪酬政策及用作釐定可變薪酬結果的表現指標諮詢股東及尋求反饋意見，並於考慮股東的反饋意見後完善及落實建議政策。具體而言，股東的關注重點為持股規定、退休金供款水平及引入酌情權以於若干情況下不按時間比例歸屬退任執行董事的長期獎勵計劃獎勵。

向委員會提供意見

委員會於二〇一七年正式重新委任PricewaterhouseCoopers LLP (PwC)為其薪酬事宜顧問，協助委員會進行決策。委員會的慣例為每三至四年對潛在顧問進行詳細審查。

PwC於英國為進行薪酬諮詢的自願行為守則簽署人。PwC亦於日常業務過程中為本集團提供專業服務，包括保證、諮詢、

稅務意見及有關人力資源的若干服務。委員會認為PwC的角色為本集團顧問，故釐定並無產生任何衝突或潛在衝突。委員會信納所收到的意見均屬客觀獨立。向PwC已支付的總費用(按協定每日收費基準)為137,231英鎊，該費用包括就執行董事薪酬及監管事宜向委員會提供意見。管理層對委員會的建議也得到PwC(包括在上述費用)和Willis Towers Watson提供的市場數據所支持。

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

委員會二〇一九年工作重點

除一般預定活動外，委員會於二〇一九年的特定工作重點將為：

- 為執行董事實施二〇一九年董事薪酬政策
- 繼續檢討公平薪酬約章的實施情況以及僱員政策及常規是否與原則一致
- 監察市場趨勢，確保本集團薪酬保持競爭力，從而改善表現及生產力
- 繼續評估本集團的獎勵是否符合高效、以客為本及創新文化，並有助推行策略
- 確保遵守二〇一八年英國企業管治守則的規定，並將規定加入適用於二〇一九年一月一日開始之財政年度的董事薪酬報告規定

委員會成效檢討

有關委員會進行的二〇一八年成效檢討的觀察結果，請參閱董事會報告第69頁。

年內委員會活動

	一月 十六日	一月 三十日	七月 二十五日	十月 二日	十一月 二十八日
考慮財務表現及風險、控制及操守相關事宜	✓	✓	✓	✓	✓
股東及監管機構參與概要、以及考慮反饋意見、監管要求、投資者、政治及管治趨勢以及股東週年大會的結果	✓	✓	✓	✓	✓
執行董事的薪酬：					
檢討董事薪酬政策			✓	✓	✓
檢討固定薪酬及可變薪酬	✓				✓
年度獎勵及長期獎勵表現指標、目標及結果	✓	✓		✓	✓
高級管理層薪酬：					
檢討招聘及解僱高級僱員的薪酬建議			✓	✓	
檢討高級管理層的固定及可變薪酬	✓				✓
確認重大風險承擔者以及檢討固定及可變薪酬	✓			✓	✓
年度獎勵及長期獎勵表現指標、目標及結果	✓	✓			✓
全體僱員薪酬：					
本集團整體酌情獎勵	✓		✓	✓	✓
年度表現及獎勵檢討的結果	✓				
年度獎勵及長期獎勵表現指標、目標及結果		✓			
公平薪酬約章及性別薪酬差異	✓		✓	✓	

於二〇一八年，委員會舉行額外會議，以討論有關本集團表現管理及薪酬方針的策略性事宜，特別是專注探討僱員及職場的多變性質以及我們獎勵員工的方式。

委員會亦通過發送電子郵件處理若干臨時性的較不重大事項。

二〇一八年的董事薪酬

本節載列股東於二〇一六年批准的薪酬政策在二〇一八年的實施情況，連同集團主席及獨立非執行董事於二〇一八年的薪酬，須經二〇一九年股東週年大會的股東諮詢投票批准。渣打於二〇一八年實施的執行董事、集團主席及獨立非執行董事薪酬政策乃於二〇一六年五月四日舉行的股東週年大會上獲批准，並自該日起三年內有效。政策全文載於二〇一五年年報第105至114頁。

執行董事的年度獎勵(經審核)

所有合資格僱員的年度獎勵乃基於本集團記分表的評估、個人表現的評估及(就大部分僱員而言)彼等業務範疇或職能的表現評估。執行董事與其他僱員使用相同的本集團記分表。

就Bill Winters及Andy Halford而言，委員會考慮本集團表現、彼等各自的表現以及風險、控制及操守相關事宜(以及風險及其他控制部門的意見)。委員會採用三步流程釐定年度獎勵。

1. 考慮資格：針對所訂立的目標，委員會認為各董事已表現出適當的操守水平，並被視為已達到合資格獲授獎勵的基本要求。

2. 根據本集團記分表評估表現：面對充滿挑戰的經營環境，本集團於二〇一八年取得良好的財務表現，收入、經營溢利及股東權益回報均有所改善。具體策略性成果包括改善客戶滿意度、信貸質素及減省成本、增加數碼數額及大幅改良創新。

指標	比重	目標 ^{4,5}	達成情況的評估	結果
總收入 ¹	10%	→ 基準：145億元 → 目標範圍中位數：150億元 → 最高額：155億元	150億元	5%
經營溢利 ¹	10%	→ 基準：31億元 → 目標範圍中位數：34.5億元 → 最高額：38億元	39億元	10%
股東權益回報 加普通股權一級 資本比率的基準 ²	20%	→ 基準：4% → 目標範圍中位數：4.5% → 最高額：5%	股東權益回報4.6% 普通股權一級資本比率14.2%	10%
資金優化 ³	10%	→ 基準：3個基點 → 目標範圍中位數：5個基點 → 最高額：7個基點	4.2個基點	4%
專注於客戶及 增長，並推動 跨銀行合作	10%	→ 改善客戶滿意度評級 → 在目標分部實現客戶增長 → 加強客戶類別間的合作	→ 客戶滿意度改善，以及商業及私人銀行業務客戶類別超過目標 → 客戶增長稍低於目標，客戶類別間合作有待改善	5%
鞏固風險及 控制基礎	10%	→ 提高信貸質素 → 保持有效和可持續的反洗錢和制裁控制 → 成功制定網絡風險管理計劃里程碑	→ 信貸質素改善情況超越目標 → 反洗錢及制裁控制達成目標 → 網絡風險管理計劃里程碑的達成情況微遜於目標	5%
提高效率、生產力 及服務質素	10%	→ 實現節省總成本和成本對收入比率目標 → 提高生產力 → 改善客戶時間	→ 達成開戶審批時間的目標 → 節省總成本5.27億元，超過4.50億元的目標，每名全職僱員的風險調整收益指標超過所訂立的目標 → 成本對收入比率為68%，低於基本水平	7%
融合創新、數碼化 及分析	10%	→ 實現數碼數額的增長 → 透過向客戶提供新產品、解決方案及服務推動創新	→ 達成數碼數額增長目標 → 顯著改善創新，超出初步按照指標訂立的目標	7%
投資人才、 提升文化及操守	10%	→ 改善管理層多樣性 → 提高僱員參與度和文化包容性評分	→ 僱員淨推介值為11.3，超過7.5的目標，並超過可持續性目標 → 操守計劃按目標取得莫大進展 → 多元化及文化包容性評分低於目標	6%
總計	100%		記分表評估總分	59%
委員會考慮相關業務表現、股東回報及本集團所識別主要風險類別的目前及未來風險，包括營運、操守、資訊及網絡安全以及金融罪行風險，其結論為年度獎勵應反映55%的記分表結果。委員會認為二〇一八年的股價表現令人失望，並於最後釐定執行董事及其他僱員的整體年度獎勵結果時將有關情況納入考慮範圍。				
執行董事及其他僱員的記分表結果總分				55%

二〇一八年本集團記分表評估附註

- 1 總收入及經營溢利乃按基本基準計算。若干項目乃呈列為自本集團的基本業績中撇除的重組及其他項目，包括自獲得批准重組、出售、縮減或裁員當日的可識別業務單位、產品或組合之收入、成本及減值以及所產生的經營溢利。有關項目包括管理層決定出售資產的變現及未變現收益及虧損，以及該等可識別業務單位、產品或組合相關剩餘資產的剩餘收入、直接成本及減值。見第246頁附註2
- 2 股東權益回報為根據稅務影響，對資本性質的溢利或虧損、重組開支、因策略性投資交易而產生的款項及期內對比本集團一般業務盈利屬巨額或重大之非經常/特殊交易作出調整的普通股股東應佔溢利。普通股權一級資本比率的基準設為12%或於二〇一八年十二月三十一日的最低監管水平(經計及任何過渡規則或監管規例的重大變動)之較高者。未經審核
- 3 資金優化為旨在維持有效融資(負債)水平及組合的策略措施，以支持本集團的增長願景。按相對於正常基準的資金成本基點減幅計算，其中不包括利率變動的影響，惟需要最低限度的優質資金增長。未經審核
- 4 各項表現指標設有最高/最低表現基準。委員會基於其判斷決定於此範圍內的記分表結果(高於目標的表現會獲得超過50%的結果，低於目標表現則獲得少於50%的結果)
- 5 策略性目標與衡量多年期舉措年度進展情況的內部記分表一致。未經審核

3. 評估個人表現及結算獎勵：如政策所述，委員會能夠上調或下調個人表現的記分表結果，方式與合資格獲納入酌情獎勵考慮範圍的其他僱員相同。在考慮有關調整是否恰當時，委員會考慮執行董事的特定責任範圍、彼等被要求優先考慮的年度目標以及彼等對記分表結果的個人貢獻。調整通常在記分表結果+/-10個百分點範圍內。

Bill Winters

委員會評定Bill於二〇一八年達成個人目標時表現優秀，且以身作則展示出董事會所期望的重要企業文化行為。於二〇一八年，Bill展現領導能力，令記分表所反映的表現有所改善，於整體上幫助本集團鞏固基礎，推動本集團精簡架構並提升生產力及創新能力。

考慮到上述因素，委員會認為調整8個百分點屬恰當，並決定給予最高額度63%的年度獎勵，相當於固定薪酬的50%(二〇一七年為61%)。

主要目標	達成情況
以身作則，並成為本集團的重要企業文化行為模範	<ul style="list-style-type: none"> → 委員會認為Bill成為董事會期望的操守和行為模範，由高層身體力行示範高操守標準，對於實現二〇一八年的財務及策略性目標至關重要 → 本集團僱員、領導團隊及董事會的反饋支持，顯示Bill乃有效率、值得尊敬及信賴的高管領袖
實現文化更新、灌輸具挑戰性的高效文化	<ul style="list-style-type: none"> → 於二〇一八年，Bill繼續於二〇一七年的基礎上加強集團各級及各業務範疇的企業文化。彼親自帶領更新及推廣重要企業文化行為，並就此投入大量時間精力 → Bill的努力及專注帶來佳績，董事會的表現及日常運作均見改善，反映已培養出高效文化 → Bill身先士卒引入解決問題的新方針，簡化及加快客戶服務流程，並將創新視為全新重心，達成董事會訂立的主要目標
為本集團訂立新長期願景及策略	<ul style="list-style-type: none"> → 於二〇一八年，Bill達成其目標，透過深入了解本集團面對的長期外界挑戰，實施計劃將該等挑戰轉化成更長期的增長機遇。Bill的成果反映於新的策略性工作重點
與持份者保持有效且具建設性的關係	<ul style="list-style-type: none"> → 根據監管機構、投資者及客戶的反饋意見，委員會認為Bill已達成此項目標 → Bill投入大量私人時間建立及維持重要的客戶關係

Andy Halford

委員會評定Andy於二〇一八年達成個人目標時表現優秀，且展示出董事會所期望的重要企業文化行為。於二〇一八年，Andy成功領導本集團訂立主要策略性措施、提高效率及生產力。考慮到上述成就，加上Andy對記分表結果的個人貢獻，委員會認為調整5個百分點屬恰當，並決定給予最高額度60%的年度獎勵，相當於固定薪酬的48%(二〇一七年為61%)。

主要目標	達成情況
以身作則，並成為本集團的重要企業文化行為模範	<ul style="list-style-type: none"> → 委員會認為Andy持續培養正面文化，由高層身體力行示範高操守及行為標準 → 彼與持份者及同事維持緊密關係，並對管理團隊及董事會的決策作出建設性質疑及貢獻
制定經協定的二〇一八年公司發展、策略、物業及財資計劃	<ul style="list-style-type: none"> → Andy超越策略及公司發展目標，就九個主要增長市場訂立可執行的計劃，並有效地進行相關企業交易 → Andy達成財資目標、提高質素、降低負債基礎成本，並於改善組合風險／回報方面取得巨大進展 → Andy達成物業目標，降低每名僱員的物業成本
改善生產力	<ul style="list-style-type: none"> → 於二〇一八年，Andy投入大量時間精力，將重心由效率轉移至生產力，並於二〇一九年取得初步進展及穩固基礎 → 二〇一八年節省的總成本超出所訂立目標。於二〇一八年，Andy加強並簡化申報及追蹤程序，同時實施符合所訂立目標的新生產力指標 → 達成國際財務報告準則第9號的主要里程碑 → 於二〇一八年，Andy對創建香港樞紐實體架構以進一步改善本集團內資金及流動資金運用情況作出莫大貢獻 → 於二〇一八年，淨息差持續改善
為組合中的職能制定人才及操守計劃	<ul style="list-style-type: none"> → Andy顯著改善其職能的僱員淨推價值、包容性文化及女性管理層多元化指標，超出所訂立目標 → 彼於組合中實施人才發展計劃，包括於培養出色領袖團隊方面取得良好進展
與持份者保持有效且具建設性的工作關係	<ul style="list-style-type: none"> → 根據監管機構及投資者的反饋，以及相關監管事宜及交易的進展，委員會認為Andy達成此項目目標

二〇一九年將授予的執行董事長期獎勵計劃獎勵

Bill和Andy將於二〇一九年三月獲授予二〇一八年表現年度的長期獎勵計劃獎勵，價值為固定薪酬的120%（分別為330萬英鎊及210萬英鎊）。

歐洲銀行薪酬規例意味著不能在歸屬時獲得股息等額股份。長期獎勵計劃授予的股份數量將計及缺少的股息等額（乃參考市場共識股息收益率計算），以保持獎勵的總市場價值。該等獎勵將於授出第三個週年後（即二〇二二年三月至二〇二六年三月）開始分五批每年歸屬，惟須待於二〇二一年年底達到下文所載表現指標。所有歸屬股份均受限於12個月的保留期間。

委員會於釐定表現指標及目標水平時，首先檢視財務計劃及本集團的策略性優先項目。委員會亦於本集團目前財務狀況與市場環境及展望之間取得平衡，以確保透過具挑戰性但合乎現實的方式激勵執行董事。

二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃獎勵的表現評估乃基於有形股東權益回報（加普通股權一級資本比率的基準）、與同業組別相比的股東回報總額及策略性指標的達成情況，以配合本集團呈報更為常用的有形股東權益回報，而非股東權益回報。比重相等的指標乃一套平衡的表現指標，確保實現策略、投資者回報及審慎風險承擔等方面獲得適當關注。

二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃獎勵的有形股東權益回報目標範圍介乎8至11%，乃按照財務計劃及市場前景而訂立。對應的股東權益回報範圍大致介乎7至10%，反映由二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃下股東權益回報目標範圍定於5至8%，以及二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃範圍定於6至9%起，我們近年的表現目標持續提高。

為計算相對股東回報總額表現指標，而用於選取比較組別的標準為擁大致上與渣打可比較業務活動、規模或地域分佈的公司，或與本集團在投資資金及人才相互競爭的公司。總而言之，比較組別應就本集團的地域分佈及業務經營而言具代表性。於每次授出新長期獎勵計劃獎勵前，比較組別的組成部分應每年進行檢討。

二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃獎勵的股東回報總額比較組別將與二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃所採用者相同，詳情載於下頁。各公司的股東回報總額以英鎊計量，而於授出日期起三年計量期的期初及期末，股東回報總額數據會按月計算平均值。

二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃獎勵的表現指標

獎勵歸屬需要達到的基本操守要求

考慮授出獎勵前需要體現的個人重要企業文化行為及操守適當水平。

指標	比重	歸屬數額 (佔獎勵總額的百分比)	表現目標基準	最高表現目標
1. 二〇二一年有形股東權益回報 ^{1,2} 加達到13%或最低監管要求(以較高者為準)的普通股權一級資本比率基準	三分之一	→ 最高 — 33.3% → 基準 — 8.3% → 低於基準水平 — 0%	8%	11%
2. 與同業組別相比的相對股東回報總額 ³	三分之一	→ 最高 — 33.3% → 基準 — 8.3% → 低於基準水平 — 0%	中位數	位列前四分之一
3. 策略性指標	三分之一	→ 最高 — 33.3% → 最低 — 0%	→ 記分表各組成部分的表現將由委員會根據證明評核，以決定可以歸屬的獎勵百分比	
覆蓋網絡及發展富裕客戶業務			<ul style="list-style-type: none"> → 提升客戶滿意度評級 → 在目標分類實現客戶增長 → 把握於中國的機遇，包括透過人民幣及內地財富增長 → 透過數碼增長、增加客戶數目及改善客戶滿意度發展非洲市場 → 維持信貸質素 	
以數碼方式改革及顛覆市場			<ul style="list-style-type: none"> → 透過合作夥伴關係、平台及科技提升客戶體驗 → 透過增加數碼業務量取得進展 	
目標與人才			<ul style="list-style-type: none"> → 提升合規及金融罪行合規監控 → 成功制定網絡風險管理計劃里程碑 → 提升多元化、僱員參與度及包容性文化指標並制定操守計劃以發展人力資本 	

- 1 按正常基準計算的有形股東權益回報為根據稅務影響，對本集團期內一般業務而言屬巨額或重大的出售收益／虧損、特殊交易、重組收益及虧損、開支及減值相關的任何公允價值變動作出調整的普通股股東應佔溢利，減報告期間的平均商譽及無形資產。按正常基準計算的有形股東權益回報一般不包括監管罰款，惟就薪酬目的而言，薪酬委員會將對此進行審閱
- 2 倘有形股東權益回報達8%，則8.3%的獎勵歸屬。倘有形股東權益回報達11%，則33.3%的獎勵歸屬。倘有形股東權益回報介乎基準及最高額，歸屬按兩點之間以直線基準計算
- 3 相對股東回報總額乃與比較組別進行比較計算。如果本集團的股東回報總額表現至少相當於排名中位的公司，則8.3%的獎勵歸屬。如果本集團的股東回報總額表現至少相等於位列前四分之一的公司，則33.3%的獎勵歸屬。在該兩點之間，本集團的股東回報總額與緊接本集團排名之上及緊隨本集團排名之下的比較方的股東回報總額進行比較，且按直線基準歸屬

以下載列二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃中股東回報總額指標的比較組別：

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

二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃獎勵的表現結果

於二〇一六年授予Bill及Andy的長期獎勵計劃獎勵面值為固定薪酬的200%，旨在促進業務轉虧為盈及激勵新執行董事。鑒於本集團的財務表現，委員會釐定並無二〇一五年的年度獎勵。

獎勵以股份為基礎，須於三年內滿足表現指標後方會授出。歸屬任何獎勵前必須符合基本操守要求，其後會視乎股東權益回報及相對股東回報總額目標，以及策略性指標的質化及量化評估而定。

委員會的結論為Bill及Andy於表現期內體現出適當的操守，因此達成基本操守要求。股東權益回報的基準目標尚未達成，而相對股東回報總額基準目標將於二〇一九年三月計算，但估計尚未達成，因此將不會歸屬受限於該等指標的66.6%獎勵。長期獎勵計劃的策略性組成部分旨在計算本集團於二〇一五年訂立的策略性目標主要部分的進展。委員會按照下表所載的證明評核表現，並釐定已達成或超越所訂立的大部分目標，其他範疇亦進展良好，反映記分表整體表現出色。委員會相信，有關情況符合本集團於二〇一六年一月一日至二〇一八年十二月三十一日期間該等策略性目標整體進展順利的情況，為奠

定未來可持續回報的基礎至關重要。委員會留意到，上述事項未有令股東權益回報高於7%或股東回報高於中位數，就此，委員會釐定長期獎勵計劃的整體歸屬為27%。

獎勵會於二〇一九年至二〇二四年期間按比例歸屬，股份將須於歸屬後遵守六個月的保留期以及返還及收回條款。下表概列表現指標、目標及表現結果。

指標	比重	最低歸屬的表現(25%)	最高歸屬的表現(100%)	二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃結果
二〇一八年股東權益回報 ¹ 加普通股權一級資本比率基準	三分之一	7%	10%	股東權益回報為4.6%，普通股權一級資本比率為14.2%，因此歸屬0%
與比較組別相比的相對股東 回報總額表現	三分之一	中位數	位列前四分之一	低於中位數，因此歸屬0%（由於將於二〇一九年三月計算最終股東回報總額表現，因此為估計結果）
策略性指標	三分之一			經下文所述的評估後，將歸屬總獎勵的27%

	證明	評估
操守及金融 罪行整治	→ 成功實施本集團的金融罪行風險及其他操守相關緩解及整治計劃	→ 本集團於成功實施金融罪行風險及其他操守相關緩解及整治計劃方面取得重大進展
鞏固根基	→ 清算及退出已識別的非策略性資產：於二〇一八年底前將風險加權資產由250億元減至零 → 嚴控成本：達成23億元的總效率目標	→ 於二〇一八年十二月三十一日已退出250億元的非策略性風險加權資產，達到所訂目標 → 於二〇一八年十二月三十一日已完成31億元的總效率節省，大幅超越原定的23億元目標
精簡業務並 保持專注	→ 零售銀行業務：於二〇二〇年前達致約55%的成本對收入比率方面取得進展 → 重組企業及機構銀行業務以及商業銀行業務：於二〇一八年前完成500億元的風險加權資產優化	→ 零售銀行業務的成本對收入比率未有大幅改善。於二〇一八年，零售銀行業務轉移策略重心，以富裕客戶基礎擴大帶來的回報增長為目標 → 於二〇一六年至二〇一八年末，零售銀行業務的風險加權資產回報上升50個基點，符合經修訂策略重心的目標回報 → 於期內各表現年度，企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的風險加權資產優化及效率出現大幅改善
投資並創新	→ 私人銀行業務及財富管理 — 管理資產增長250億元 → 零售銀行業務：來自優先理財客戶的收入超過40% → 在非洲地區的市場佔有率有所增加 → 在人民幣國際化方面維持領導地位	→ 受到整體市場狀況所影響，私人銀行業務及財富管理的管理資產增加160億元，低於原定的250億元目標 → 零售銀行業務優先理財客戶產生的收入持續改善，由二〇一六年的39%增加至二〇一八年的47%，遠高於40%的目標 → 非洲最主要市場（尼日利亞及肯尼亞）的市場佔有率有所改善，符合所訂目標 → 於二〇一八年引入最多「債券通」投資者，並於新加坡、香港及台灣贏得整體「最佳人民幣業務銀行」等主要業界獎項，反映在人民幣國際化方面維持領導地位

¹ 股東權益回報為根據稅務影響，對資本性質的溢利或虧損、重組開支、因策略性投資交易而產生的款項及期內對比本集團一般業務盈利屬巨額或重大之非經常/特殊交易作出調整的普通股東應佔溢利。普通股權一級資本比率的基準設為12%或於二〇一八年十二月三十一日的最低監管水平（經計及任何過渡規則或監管規例的重大變動）之較高者

執行董事個人薪酬總額數據(經審核)

下表載列二〇一八年的薪金、固定薪酬津貼、退休金、福利及可收取的年度獎勵以及二〇一六年至二〇一八年長期獎勵計劃歸屬的獎勵估計價值。所有數據以千英鎊列示。

	W T Winters		A N Halford	
	二〇一八年	二〇一七年	二〇一八年	二〇一七年
薪金	1,150	1,150	880	850
固定薪酬津貼	1,150	1,150	519	519
退休金	460	460	352	340
福利	210	245	96	109
年度獎勵	1,391	1,678	850	1,039
歸屬的長期獎勵計劃獎勵				
基於表現歸屬的獎勵價值	1,516	–	905	0
基於股價增長歸屬的獎勵價值	73	–	43	0
總計	5,950	4,683	3,645	2,857

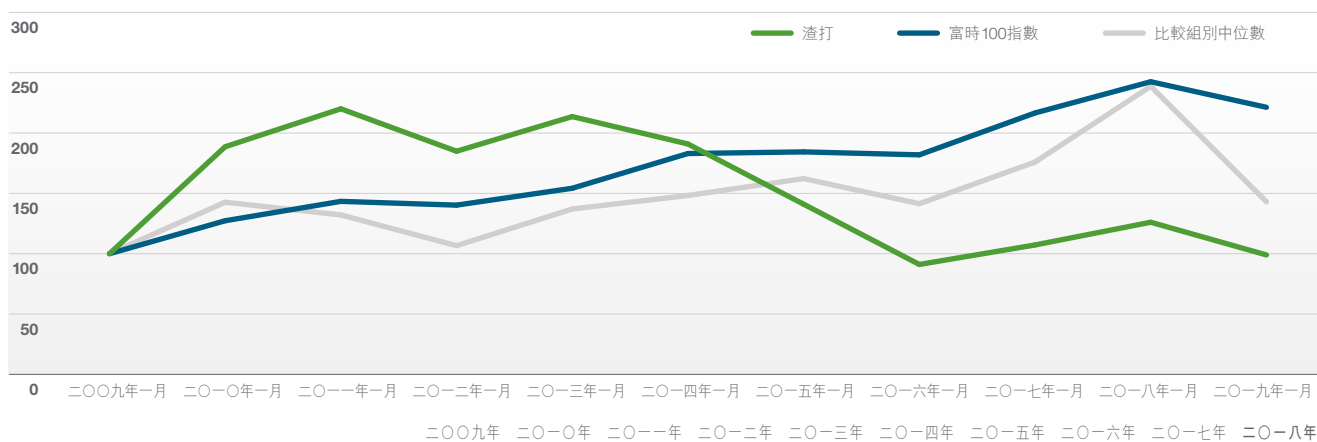
有關個人薪酬總額數據表的薪酬組成部分的額外資料(經審核)

- 固定薪酬津貼以股份支付，受保留期限制，分五年發放。獲分配的股份數目乃根據津貼的貨幣金額及本集團股份於分配當日的現行市價而釐定
- 執行董事可獲得福利，例如私人醫療保障、人壽保險、永久健康保險、現金福利津貼、可使用公司車輛及司機作商務用途。執行董事偶然使用本集團的汽車服務作差旅，而彼等之伴侶可搭乘以陪同出席董事會或其他類似活動。本集團會支付有關福利產生的任何稅務責任
- Bill有權獲協助編製其年度納稅申報表。福利金額分別為二〇一七年／二〇一八年及二〇一六年／二〇一七年英國稅務年度的金額
- 於二〇一七年，本集團記分表結果為最高額的66%，而個人表現調整為10個百分點。於二〇一八年，本集團記分表結果為最高額的55%，Bill及Andy的個人表現調整分別為8個百分點及5個百分點
- 執行董事的二〇一八年年度獎勵將於二〇一九年三月以現金支付50%，而以股份支付的50%受限於最少12個月的保留期。釐定董事年度獎勵的詳情載於第97至99頁。任何獎勵將可於最多十年內收回
- 根據二〇一六年至二〇一八年的表現，於二〇一六年五月授出的長期獎勵計劃獎勵於二〇一九年五月到期歸屬。於表現指標(股東權益回報(加普通股權一級資本比率的基準)、相對股東回報總額及策略性指標)的估計評估後，將歸屬該等獎勵的27%。相對股東回報總額表現將於三年表現期結束後的二〇一九年三月進行最終評估。按二〇一八年十二月三十一日前三個月的平均股價5.83英鎊計算，估計將向Bill及Andy發放的價值分別為1,589,000英鎊及948,000英鎊。按照最終股東回報總額表現及歸屬時股價釐定的最終價值將於二〇一九年的董事薪酬報告中重列。獎勵可於授出起最多十年內返還及收回。進一步詳情載於第100至101頁
- 股價上升產生的長期獎勵計劃獎勵估計價值乃按歸屬的獎勵總值減股息等額，減授出時的獎勵面值，乘以歸屬的獎勵百分比計算
- 二〇一七年的長期獎勵計劃表現指標未能符合二〇一五年三月授出的獎勵要求，因此Andy的獎勵失效。Bill並無參與二〇一五年三月的長期獎勵計劃

本集團表現與集團行政總裁薪酬比較

下圖顯示過去十年本集團按累計基準計算的股東回報總額表現與富時100指數及同業銀行的股東回報總額的比較，而下表顯示集團行政總裁薪酬的歷史水平。富時100指數提供一個廣泛比較組別，使股東能計量其相對回報。

自二〇〇九年以來股東回報總額



個人薪酬總額數據(千英鎊)

P A Sands (擔任行政總裁直至二〇一五年六月十日)	7,135	7,970	7,779	6,951	4,378	3,093	1,290	-	-	-
W T Winters (於二〇一五年六月十日獲委任為行政總裁)	-	-	-	-	-	-	8,399 ¹	3,392	4,683	5,950
年度獎勵佔最高額度的百分比										
P A Sands	64%	70%	70%	63%	50%	0%	0%	-	-	-
W T Winters	-	-	-	-	-	-	0%	45%	76%	63%
歸屬的長期獎勵計劃獎勵佔最高值的百分比										
P A Sands	81%	90%	90%	77%	33%	10%	0%	0%	-	-
W T Winters	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27%

1 Bill的二〇一五年個人薪酬總額數據包括補償彼因加入本集團而放棄之前工作所得股份權益的650萬英鎊買斷獎勵

二〇一八年本集團整體薪酬

我們的公平薪酬約章

我們了解公平對於僱員的重要性，而公平的定義因人而異。因此，我們於二〇一八年二月向僱員等持份者推出公平薪酬約章，當中列明我們用作引導表現及獎勵決策的全球性原則，包括我們對公平的定義。

我們將向內部全體僱員刊發首份公平薪酬報告，以解釋我們的表現及獎勵方針與約章原則相符，並就我們加強方針的範疇提供最新資料。下文概述我們應用該等原則的方式。我們將於二〇一九年及之後時間繼續實踐承諾，亦會於來年的報告披露最新發展。

公平薪酬約章原則	我們如何遵守原則？
1 我們承諾在二〇二〇年前在所有市場支付生活工資，並力求超越最低工資的要求	<ul style="list-style-type: none"> → 於二〇一八年，我們與非政府組織公平工資網絡(Fair Wage Network)合作了解各個市場的生活工資。我們於其後按照生活工資基準分析薪金水平，並將生活工資檢討結果納入二〇一八年終薪酬決策 → 正如我們所預期，我們多個市場的薪金遠高於生活工資水平。我們將繼續透過薪酬檢討及招聘程序，確保僱員獲得支付生活工資。我們釐定具市場競爭力薪金的方針繼續符合生活工資承諾 → 於二〇一九年，全體僱員的薪酬高於生活工資 → 於二〇一九年，我們會進行檢討，以評估是否可能將生活工資承諾結合供應鏈部分環節，並以非僱用員工為切入點
2 我們提供適當的固定與可變薪酬組合以及核心福利水平，以確保同事的最低收入和生活保障，並反映本集團對福利的承諾	<ul style="list-style-type: none"> → 全球薪酬指引支持我們的招聘團隊及領導人員按照職位及地區，確保於薪金及花紅之間取得適當平衡。作為招聘及薪酬檢討過程的一部分，我們對此採取核證審查 → 我們向全球所有僱員提供核心福利，包括退休儲蓄、醫療保險及人壽保險，詳情因應各國市場慣例而有所不同 → 我們的福祉願景為鼓勵員工改善生活水平，從而提升彼等的能力。我們圍繞四大福祉支柱(即心理、身體、社會及財務)提供的福利在僱員的各個人生階段提供支持 → 於二〇一八年，我們將提供的福利與四大支柱結合，實施僱員福祉計劃，目前已惠及99%的僱員。我們亦將僱員援助計劃的受惠國家由二〇一七年的26個擴展至二〇一八年的超過35個，為有需要的僱員提供支持及建議 → 於二〇一八年，我們首次於投入度調查中訪問僱員對福祉支援的意見，全球有81%的同事對此感覺正面 → 為支持我們的福祉支柱，我們實行針對國家及全球性的不同主題溝通活動，包括關注精神健康及財務狀況等主題
3 我們支持同事以靈活的方式工作，以平衡業務需求和個人情況，同事亦有機會選擇適合他們的福利組合和水平	<ul style="list-style-type: none"> → 全球彈性工作實踐標準確保各個市場的同事均有機會以靈活的方式工作，而我們的全球性育兒假標準領先多個地區市場。於投入度調查中，76%的僱員表示彼等獲支持以靈活的方式工作，我們會致力採取行動，繼續提高有關方面的分數 → 於二〇一九年三月推行首階段的經修訂福利策略後，新加坡及英國的僱員將有機會按照彼等的個人需要選取及調整福利，策略將於稍後階段推廣至其他國家。為向僱員提供更多靈活性，僱員可選擇最適合其個人需要的福利組合及水平
4 薪酬管理完善，務求準確、按時、方便地向同事支付薪酬	<ul style="list-style-type: none"> → 我們的支薪準確度超過99%，同時，我們正採取進一步自動化措施，確保可維持高標準。倘僱員對每月支薪有疑問，我們的人力資源服務部會於一天內作出回應
5 我們提供具有競爭力的固定與可變薪酬機會，使我們能夠根據同事的職責、地區、表現、技能和經驗，以市場價格吸引、激勵和挽留彼等	<ul style="list-style-type: none"> → 我們繼續致力確保薪酬具有市場競爭力。我們就各個職級的全體僱員取得外部市場數據，以協助作出薪酬決策，並考慮其他因素，包括技能及經驗、表現、負擔能力及人才供應 → 於二〇一八年，我們調整美國的招聘程序，令僱員毋須於招聘時提供現有薪酬資料，藉此確保待遇並非基於過往薪酬水平釐定，而是參照基準數據及相關技能以及經驗。我們會根據是次變動的經驗，考慮是否於日後將措施推廣至其他地區
6 薪酬和福利的架構與同事就職的地點和職責相符，並就例外情況提供明確解釋	<ul style="list-style-type: none"> → 我們正分階段重新制定於不同地區提供的福利，藉此按職責及地區統一向全體僱員提供福利，而不論彼等的年資或任期 → 例如，我們已統一英國僱員可享有的年假，不論年資或任期，彼等均可享有相同的年假

公平薪酬約章原則	我們如何遵守原則？
7 我們致力於按照我們的集團行為守則的規定，以基於多樣性及不存在歧視的方式獎勵同事	<ul style="list-style-type: none"> → 於二〇一八年，我們採取措施為領導人員提供更多支持。我們引入包容領袖計劃，旨在協助所有領導人員了解創造包容工作環境的重要性，並傳授彼等推動改革的技巧及能力 → 我們採取的核證審查，乃有關表現及薪酬的潛在性別偏見之年度薪酬檢討週期一部分，我們亦制定分析程序，以審查是否於全球達成性別薪酬平等。我們會將檢討結果通知委員會及管理團隊 → 我們盡可能對各國的多元化特點採取薪酬核證審查。我們明白難以就此範疇取得保證，並有意於發掘法規所允許及同事樂意協助的收集及記錄多元化數據新方法時，致力提升我們的表現
8 我們確保薪酬決策反映個人表現、其業務及本集團業績，並認可各人展現的潛力、操守、行為和價值觀	<ul style="list-style-type: none"> → 我們採用一致的方針釐定本集團整體可變薪酬，並考慮支持我們引入高效文化的重要企業文化行為達成及實現情況 → 具體而言，記分表使我們的獎勵計劃與本集團及業務表現明顯掛鉤，各名僱員的表現(包括操守及個人目標的達成情況)會最少每年評估一次 → 全體僱員(包括執行董事)使用相同的本集團記分表
9 我們對同事如何獲得獎勵以及指導決策原則(包括清晰的個人目標和反饋)訂立明確期望	<ul style="list-style-type: none"> → 各名僱員均由一名領導人員為彼等的表現管理提供支援，包括制定及檢討個人目標、透過定期討論提供建議，以及於年中及年末就表現及發展進行架構性對話 → 我們鼓勵本集團內各級成員持續提供反饋。於二〇一八年，我們推出全新的綜合僱員反饋工具，包括於公司iPhones及iPads上提供應用程式，方便僱員隨時輕鬆提供及要求反饋
10 我們就薪酬和表現決策溝通清楚，並徵求同事對薪酬架構和結果的意見反饋	<ul style="list-style-type: none"> → 我們向全體僱員提供有關薪酬檢討結構的集團通訊，透過投入度調查積極尋求反饋，包括於每年三月調查表現及薪酬檢討過程中的僱員體驗 → 集團通訊說明領導人員作出薪金及可變薪酬決策的原則，有助「解釋」釐定薪酬的理據 → 倘僱員認為決策不公或解釋有欠清楚，彼等可向領導人員、人力資源部尋求支援，或於有需要時透過正式及保密的舉報計劃以現有機制提出及解決問題

全體僱員的薪酬方針

下表載列不同僱員的薪酬方針的進一步資料。不同國家之間由於法律規定及市場慣例，可能會有若干差異。

組成部分	執行	統一不同僱員組別
薪金	<ul style="list-style-type: none"> → 薪金反映個人的技能及經驗，每年根據市場資料、年度表現評估及成本負擔進行檢討 → 當職務發生變化、職責增加或本集團為確保市場競爭力時，薪金可能會有所提高 → 一般會每月以現金支付薪金。執行董事的部分薪金於五年內以股份形式支付，以使彼等與股東的利益更趨一致 	<ul style="list-style-type: none"> → 執行董事：有 → 重大風險承擔者：有 → 其他僱員：有
退休金及福利	<ul style="list-style-type: none"> → 福利乃根據當地市場慣例的具體情況提供。僱員可享有當地特有並由公司出資的福利，如退休金計劃、私人醫療保險、永久健康保險、人壽保險及現金津貼。提供福利的成本為定額及受控制 → 全球退休金及福利水平不一，以在不同市場上更具競爭力，本集團並無單一的退休金水平 → 被調職或於超過一個司法管轄區投入大量時間進行公務活動的僱員可享有搬遷福利。若僱員由於出差履行職責而產生稅務開支，本集團可能會補償這些費用 → 儲股是一項全體僱員計劃，參與者可以訂立儲蓄合約，就行使有關股份的購股權提供資金。購股權價格較邀請日期股價折讓最多20% (或委員會可能釐定的其他折讓)。在無法提供儲股的國家(主要由於稅務、監管或證券法律問題)，將提供等額的現金或股份計劃 	<ul style="list-style-type: none"> → 執行董事：有 → 重大風險承擔者：有 → 其他僱員：有

組成部分

執行

統一不同僱員組別

酌情可變薪酬

- 僱員一般合資格納入可變薪酬的考慮範圍
- 個人獎勵乃參照本集團、業務範疇及個人表現釐定，並考慮彼等的成就及展示的重要企業文化行為
- 評估本集團、業務及個人表現時採用全面的記分表，當中包括財務及策略性措施，旨在促進取得客戶的理想成果及確保審慎承擔風險
- 酌情可變薪酬以年度獎勵及(就合資格僱員而言)長期獎勵計劃獎勵的方式支付
- 年度獎勵以現金、股份及／或遞延股份及遞延現金的方式支付
- 長期獎勵計劃獎勵通常授予高級管理層，並以股份形式支付，視乎長期表現指標而定
- 審核、風險和合規職能僱員的可變薪酬獨立於他們監督的業務
- 高級管理層的獎勵會遞延最多七年
- 當釐定可變薪酬水平時，本集團會考慮年內整體表現水平及風險事件
- 可變及固定薪酬比率經審慎監管，以確保符合監管規定
- 所有獎勵均受限於本集團的薪酬政策事後風險調整。本集團能夠因風險、控制或操守問題、事件或行為降低或撤銷可變薪酬

- **執行董事**：有，年度獎勵(現金及股份)及長期獎勵計劃獎勵
- **重大風險承擔者**：有，年度獎勵(以現金支付一定限額，餘額以股份及／或現金遞延三至七年)及／或長期獎勵計劃獎勵。最少50%的酌情可變薪酬以股份支付。重大風險承擔者的可變與固定薪酬最大比例為2:1
- **其他僱員**：有，大部分僱員獲納入年度獎勵(以現金支付一定限額，餘額以股份及／或現金遞延三年)及／或長期獎勵計劃獎勵的考慮範圍

風險調整的方針

在個人層面，可變薪酬符合業務的長遠利益及財務風險具體化的時限：

- 以遞延獎勵形式發放一定比例的可變薪酬：可變薪酬按合宜水平遞延一段充分的時間，有助實施風險調整

- 表現調整：由於歸屬前的表現指標及股價變動，不歸屬可能令任何遞延可變薪酬獎勵的價值降低

年內調整、返還及收回的執行情況於下表概述：

標準包括	應用
個人層面 → 被視為i)因罔顧後果、疏忽職守或蓄意行為而引致本集團全部或部分重大損失；或ii)表現出不良重要企業文化行為或未有執行適當的監管 → 個人未能符合適當的合宜與妥當標準	→ 年內調整、返還及收回由委員會酌情應用於全部或部分獎勵
業務單位及／或集團層面 → 本集團財務資料的重大重列 → 風險管理嚴重失效 → 財務申報被發現有特定問題 → 因嚴重違反監管指引而造成財務虧損 → 執行監管或管治行動，以於重大財務損失後為本集團進行資本重組	→ 年內調整、返還及收回由委員會酌情應用於全部或部分獎勵

釐定二〇一八年本集團整體酌情獎勵

為釐定二〇一八年獎勵，委員會考慮下列因素：

- 使用本集團及業務記分表計量二〇一八年表現，確保風險承擔不會超出本集團的風險取向
- 儘管經營環境困難，本集團的財務表現強勁，盈利能力及股東權益回報均見改善
- 改善客戶滿意度、信貸質素及減省成本、增加數碼數額及大幅改良創新
- 獎勵及激勵僱員實現本集團長期目標及為股東推動可持續增長的重要性
- 重新調整本集團薪酬的需要，以向表現出色的員工提供有競爭力的報酬及表揚重要企業文化行為

- 於考慮到本集團營運所在的多個新興市場出現工資上漲壓力後，繼續專注於提供具競爭力的薪酬水平，並採取適用於全球的薪酬方針

- 本集團資本狀況以及本集團所識別主要風險類別的目前及未來風險，包括營運、操守、資訊及網絡安全以及金融罪行風險

於釐定本集團獎勵總額時，委員會必須運用其判斷，以在本集團表現及其吸引和挽留人才以推動本集團策略的能力之間建立適當平衡。於二〇一八年，委員會考慮本集團、業務及與本集團策略一致的地區記分表、一系列風險調整指標，以及集團財務總監及集團風險總監就表現提供的意見。委員會認為二〇一八年的股價表現令人失望，並於最後釐定整體年度獎勵結果時將有關情況納入考慮範圍。

委員會釐定二〇一八年的酌情獎勵總額應為11.79億元，較二〇一七年增加3%，可變薪酬對未計算可變薪酬的除稅前溢利比率由28%降至24%，原因為本集團於二〇一八年的基本盈利能力大幅上升。

二〇一八年獎勵數字總額包括i)二〇一九年至二〇二一年長期獎勵計劃獎勵，其金額將根據本集團於二〇一九年至二〇二一年期間的表現而釐定；及ii)向作為重組一部分而於二〇一八年離任本集團的個人作出獎勵，有關人士於年內任職最少九個月。

二〇一三年至二〇一八年的獎勵趨勢



本集團酌情獎勵的損益賬費用

	二〇一八年 百萬元	二〇一七年 百萬元
酌情獎勵總額	1,179	1,146
減：將於未來年度支銷的遞延酌情獎勵	(135)	(134)
加：自過往年度遞延酌情獎勵的本年度費用	114	96
總計	1,158	1,108

預期損益賬將反映遞延酌情獎勵的年份	實際		預期	
	二〇一七年 百萬元	二〇一八年 百萬元	二〇一九年 百萬元	二〇二〇年 及之後 百萬元
自二〇一六年及之前遞延的酌情獎勵	96	55	18	10
自二〇一七年遞延的酌情獎勵	49	51	33	31
自二〇一八年遞延的酌情獎勵	-	50	54	71
總計	145	156	105	112

本集團盈利在持份者間的分配

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

	實際					分配				
	二〇一八年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元	二〇一八年 %	二〇一七年 %	二〇一六年 %	二〇一五年 %	二〇一四年 %
員工成本	7,074	6,758	6,303	7,119	6,788	75	83	87	71	63
公司稅項(包括徵費)	1,763	1,367	983	1,113	1,896	19	17	13	11	18
以股息方式支付予股東	561	0	0	1,778	2,095	6	0	0	18	19

集團行政總裁與所有僱員之間的薪酬關係

本集團全體僱員採取相同的薪酬方針，旨在確保提供符合公平薪酬約章的公平及富競爭力薪酬。就集團行政總裁及全體僱員而言：

- 我們採用外界取得的市場數據引導作出薪酬決策
- 我們公佈的記分表使獎勵計劃與本集團及業務表現明顯掛鉤
- 各名僱員的表現(包括操守及個人目標的達成情況)會最少每年評估一次，並作為獎勵決策的主導因素
- 使用相同的本集團記分表釐定僱員(包括集團行政總裁)的薪酬
- 向能直接影響本集團長期表現相關目標的高級行政人員授予長期獎勵計劃獎勵

本集團整體薪酬方針及我們如何遵守公平薪酬約章所載原則的進一步詳情載於第103至105頁。

於二〇一七年董事薪酬報告中，我們自願披露集團行政總裁薪酬對英國僱員平均薪酬的比率。於英國政府在二〇一八年公佈計算方法後，我們已重列二〇一七年的比率。僱員薪酬的計算方法與行政總裁個人薪酬數據的計算方法相若(即申報規定所指的「選項A」)，選取該方式旨在顧及傾向此選項的投資者指引。

薪酬比率的計算方式符合法規，乃參照英國僱員及集團行政總裁薪酬(與英國後四分之一、中位數及前四分之一的僱員作比較)。我們於全球60個薪酬水平各異的市場僱用超過85,000名僱員，各司法管轄區對福利提供及稅務處理的規定各有不同。

集團行政總裁薪酬對英國後四分之一、中位數及前四分之一僱員薪酬的比率

年度	方法	薪酬比率		
		第25個百分位數	第50個百分位數 (中位數)	第75個百分位數
二〇一八年	A	76:1	48:1	29:1
二〇一七年	A	61:1	39:1	23:1

集團行政總裁薪酬對僱員薪酬比率的額外資料

- 使用選項A重列二〇一七年的比率，以符合公佈的方法
- 於二〇一七年董事薪酬報告公佈的二〇一七年比率為47:1，基準為將集團行政總裁個人薪酬總額數據與英國僱員薪酬的平均中位數作比較。本年度使用的方法及二〇一七年的重列數字採用全體僱員的個人薪酬數字中位數及四分位數分析
- 二〇一八年及二〇一七年的僱員薪酬數據乃分別基於二〇一八年十二月三十一日及二〇一七年十二月三十一日的英國僱員全職相應薪酬計算。各名僱員的薪酬總額乃按照個人數據方法計算(即財政年度應計固定薪酬及有關表現年度基於表現的獎勵歸屬價值)

- 僱員薪酬數據不包括本年度的離職者、入職者及派駐或調離英國的僱員，以確保數據可作對等比較，而人壽保障及長期疾病保障的數據乃按名義保費價值計算。並無作出其他計算調整或假設
- 行政總裁的薪酬按照於第101頁披露的二〇一八年及二〇一七年個人薪酬總額數據計算
- 二〇一八年的比率將於二〇一九年董事薪酬報告重列，以計及合資格僱員及行政總裁的長期獎勵計劃最終歸屬數據
- 委員會已考慮就二〇一七年及二〇一八年識別的三名個人之薪酬數據，並認為其公平反映英國僱員群體中相關四分位數的薪酬。所識別的各名個人為該年度的全職僱員，並收取符合本集團薪酬政策的薪酬，且彼等並無收取特殊薪酬

用作計算薪酬比率的薪金及薪酬總額

為提供額外背景資料，下表說明用作釐定二〇一八年薪酬比率的行政總裁及四分位數僱員薪酬。

	行政總裁 千英鎊	第25個百分位數 千英鎊	第50個百分位數 (中位數) 千英鎊	第75個百分位數 千英鎊
薪金總額 ¹	2,300	53	91	152
薪酬總額(個人數據)	5,950	78	123	208

1 薪金總額包括集團行政總裁及集團財務總監的固定薪酬津貼，乃以股份支付，受限於保留期及於五年內發放

我們的長期獎勵計劃旨在將薪酬總額與本集團長期策略的達成情況掛鉤，並使高級行政人員的薪酬與股東利益更趨一致。因此，參與者通常為有能力直接影響獎勵表現目標的高級僱員。本年度識別的後四分之一、中位數及前四分之一僱員並非長期獎勵計劃的參與者。集團行政總裁的絕大部分薪酬與表現及長期股價掛鉤，預期比率將大致取決於各年的長期獎勵結果，因此可能會出現波動。

故此，委員會亦於下文披露二〇一八年及二〇一七年的四分位數及中位數薪酬比率，當中包括薪金總額及薪金總額加年度獎勵，而根據集團、業務及個人表現，所有英國僱員均合資格獲納入年度獎勵的考慮範圍。

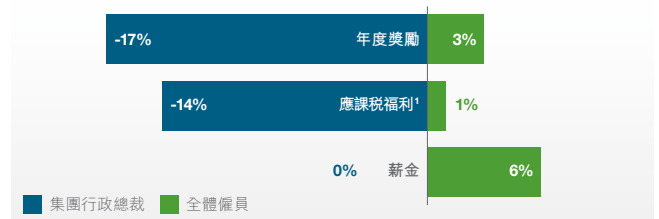
下表的薪酬比率按年增幅將受到行政總裁個人薪酬總額數據增加的顯著影響，其反映Bill自二〇一五年獲委任後的首項長期獎勵計劃獎勵歸屬。

基於薪金總額及薪金總額加年度獎勵的額外薪酬比率

二〇一八年	行政總裁 千英鎊	薪酬比率		
		第25個百分位數	第50個百分位數 (中位數)	第75個百分位數
薪金總額	2,300	43:1	25:1	15:1
薪金總額加年度獎勵	3,691	52:1	33:1	19:1
薪酬總額(個人數據)	5,950	76:1	48:1	29:1
二〇一七年				
薪金總額	2,300	42:1	28:1	19:1
薪金總額加年度獎勵	3,978	58:1	39:1	22:1
薪酬總額(個人數據)	4,683	61:1	39:1	23:1

右圖顯示集團行政總裁及大部分僱員於二〇一七年至二〇一八年表現年度薪酬的百分比變動。委員會於二〇一八向集團行政總裁授出固定薪酬的50%作為年度獎勵，於二〇一七年則授出61%。

二〇一七年至二〇一八年集團行政總裁及全體僱員薪酬的百分比變動



1 就「全體僱員」類別而言，薪金的百分比變動為二〇一七年及二〇一八年全球僱員類別員工成本中薪金組成部分的差異。應課稅福利比較以英國僱員為基準，乃由於不同司法管轄區有關福利提供及稅務處理的規定各不相同，故該基準被視作集團行政總裁的最合適比較對象。年度獎勵數據以合資格獲取年度獎勵的全球僱員類別為基準

建議新董事薪酬政策

本節載列將於股東週年大會上向股東提呈的經修訂董事薪酬政策，以供進行具約束力的投票，倘獲批准，將自二〇一九年五月八日起最多三年內有效。

執行董事、主席及獨立非執行董事的現有薪酬政策於二〇一六年五月四日舉行的股東週年大會上獲批，並自該日起三年內有效。政策獲得股東廣泛支持，並繼續有利於我們實施策略。

董事會及委員會於二〇一八年詳細檢討有關政策，並考慮股東的意見、本集團的策略性目標、全體同事的薪酬、市場基準及最佳常規。經周詳考慮後，委員會決定保留現有政策，並改良部分環節，從而進一步精簡政策、使股東與我們更趨一致及令我們更持續長期專注於策略性目標。於此框架下，政策出現多項變動，概要載列於下頁表格。調整薪酬政策將確保持續實現業務策略及股東價值創造，並令僱員更同心協力。新政策確保持續監管合規，並符合多個地區不斷演變的最佳常規。

考慮持份者意見

委員會主席定期就薪酬事宜聯絡本集團的主要股東，確保委員會得知彼等的意見。於二〇一七年及二〇一八年，我們於制定新政策建議書期間曾諮詢股東名冊中約70%的股東。我們將股東的反饋意見納入考慮範圍，並反映於建議薪酬政策。為回應特定反饋意見，我們亦修改部分政策。

委員會於制定新政策時已考慮集團主席、執行董事、高級管理層及全體僱員的薪酬，並使廣大僱員的薪酬更符合本集團整體薪酬安排。政策旨在反映本集團的願景、重要企業文化行為及文化抱負，同時遵從公平薪酬約章的原則，為本集團的全體僱員作出薪酬決策。

於釐定薪酬水平時，委員會計及本集團整體的薪酬增幅，特別是位於英國的僱員。可變薪酬結果乃基於本集團記分表內指標反映的本集團及業務表現，而個人表現則按照彼等的目標達成情況、操守及重要企業文化行為釐定。

本集團透過多項機制聽取全體僱員有關薪酬、其他僱員政策及實踐的反饋意見，包括：

- 董事會到訪各個市場與僱員溝通的活動
- 僱員焦點小組，例如僱員代表小組，以及我們與認可工會的合作
- 向負責於本集團推廣多元化及包容性的集團及國家多元化與包容性委員會聽取反饋意見
- 舉報計劃等反饋機制讓僱員可提出匿名問題
- 每年對全體僱員開展兩次投入度調查，研究彼等對獎勵、僱員常規及文化的意見，以及進行年度調查，旨在於每年三月調查表現及薪酬檢討過程中的僱員體驗
- 與董事會及／或管理層舉行討論會，例如大型公開活動

於股東週年大會後，將會向僱員解釋董事薪酬政策的主要組成部分。

執行董事薪酬政策的主要組成部分及變動

薪酬組成部分	現有政策	二〇一九年的建議政策
固定薪酬	<p>由薪金、退休金、福利及固定薪酬津貼組成。行政人員的固定薪酬津貼於五年內以股份形式支付，每年授出20%。</p> <p>應付年度退休金津貼或供款最高為薪金的40%。</p>	<p>→ 將薪金及固定薪酬津貼結合為「薪金總額」的簡單政策，旨在簡化固定薪酬，並反映於根據執行董事的職責大小及範疇以及技能及經驗釐定薪酬水平時，已考慮彼等的薪酬總額</p> <p>→ 薪金總額將部分以現金，部分以股份形式支付，股份部分將於五年內以每年發放20%的方式支付</p> <p>→ 現有董事的退休金將定於薪金總額的20%，以符合現有合約承諾</p> <p>→ 新董事的退休金將為薪金總額的10%，與全體英國僱員的供款率相同</p>
可變薪酬	<p>可變薪酬不得超過固定薪酬的200%，並作為年度獎勵及長期獎勵計劃獎勵兩個獨立部分支付：</p> <p>年度獎勵：</p> <ul style="list-style-type: none"> → 最高額度為固定薪酬(定義為薪金總額及退休金)的80% → 表現記分表以在一年期間內計量的財務表現及策略性指標以及個人表現為基準 → 以現金及設有保留期的股份形式支付 <p>長期獎勵計劃獎勵：</p> <ul style="list-style-type: none"> → 最高額度為固定薪酬(定義為薪金總額及退休金)的120% → 以股份形式支付 → 長期獎勵計劃歸屬取決於最少三年內計量的未來表現情況而定 → 於三至七年內歸屬 → 支付年度獎勵及長期獎勵計劃獎勵符合監管遞延規定 	<p>→ 於新政策下，薪酬可變部分的架構及執行情況將維持不變</p> <p>→ 可變薪酬受限於表現條件的達成情況，最少60%受限於長期表現，極大部分可變薪酬於最長七年期間內以設有額外12個月保留期的股份形式支付，委員會認為上述乃適當安排，可確保本集團權益與股東權益保持一致，符合監管要求</p> <p>→ 可變薪酬架構的替代方案被視為檢討的一部分，而委員會決定保留現有架構，並於數年內重新調整可變薪酬</p> <p>→ 現有架構獲得股東廣泛支持，並繼續有利於我們的策略</p>
持股規定	<p>執行董事須增持特定股份數目。實施政策載列的持股規定：</p> <ul style="list-style-type: none"> → 集團行政總裁：250,000股股份 → 集團財務總監：150,000股股份 	<p>將修訂政策，以反映持股規定佔薪金總額的百分比，並將規定總額提高至下列金額：</p> <ul style="list-style-type: none"> → 集團行政總裁：薪金總額的250% → 集團財務總監：薪金總額的200% <p>上述規定導致行政總裁及財務總監出現重大財務增長，分別較目前規定增加四倍及三倍，並從股份數目規定改為薪金總額百分比規定，符合市場慣例</p> <p>持股規定於檢討最佳常規後大幅提高，並按股東反饋意見釐定</p>
離職後持股規定	並無現有政策。	<ul style="list-style-type: none"> → 正引入新離職後持股規定，以確保執行董事於離開本集團後繼續與股東利益及長期表現保持一致 → 於一年內須持有持股規定100%的股份及於離職後第二年須持有規定50%的股份 → 委員會認為將規定設於上述水平乃適當之舉，當中已計及不斷演變的最佳常規，並根據建議持股規定的整體水平及適用於長期獎勵計劃獎勵的合共八年遞延及保留期作出平衡

薪酬組成部分	現有政策	二〇一九年的建議政策
離職者規定	根據相關計劃規則，委員會可酌情釐定終止僱傭時應如何授予合資格離職者身份，包括有能力就執行董事部分但非全部未歸屬獎勵授予合資格離職者身份。	<p>董事離任時，通常會根據任職時間按比例分配長期獎勵計劃獎勵。為加強退任執行董事的長期策略專注，委員會將於符合特定準則時，於特定退休情況下，引入不就表現期至長期獎勵計劃獎勵歸屬之間的非受僱期間應用按比例分配方式的靈活性。於與最大股東溝通後，委員會於考慮不應按按比例分配的方式前必須最少符合下列準則：</p> <ul style="list-style-type: none"> → 執行董事已為董事會效力超過五年 → 執行董事正退任金融服務及其他行業類似職位的全職工作 → 執行董事展現出令人滿意的操守及達成表現目標 → 已制定經董事會批准的清晰交接計劃，以過渡至覓得的繼任人 <p>倘符合上述準則，則委員會可運用酌情權，於計及當時所有情況後，按個別情況審慎考慮不應按時間分配的方式(我們預期此情況屬罕見)。一般情況下，倘決定使用酌情權，則不會就任職的最後一年授出長期獎勵計劃獎勵或額外支付代通知金。假如該名個人退休，並於其後任職行政職務，不應用按比例分配而未歸屬的獎勵將會失效，且該名行政人員將須歸還任何已歸屬獎勵。表現條件將不會有任何變動，而任何加快歸屬的情況亦不會出現。</p>

建議執行董事薪酬政策

建議執行董事薪酬政策將自二〇一九年五月的本集團股東週年大會日期起生效，詳情載於下表。

固定薪酬

支持本集團策略性目標的組成部分及目的	執行	其他詳情(包括最高價值及表現指標)
<p>薪金總額</p> <p>支持執行董事的招聘及挽留，考慮職責的大小及範圍、個人技能及經驗。所釐定的薪金總額水平連同其他固定薪酬可使本集團實施完全靈活的可變薪酬。</p>	<ul style="list-style-type: none"> → 部分以現金，部分以股份的形式支付 → 股份部分須遵守五年持有期，每年發放20% → 每年進行檢討，任何升幅一般自四月起生效 → 於釐定薪金總額水平時，考慮以下因素： <ul style="list-style-type: none"> - 職責的大小及範圍 - 個人技能及經驗 - 類似規模及國際化經營的國際銀行的薪金水平 - 大型英國上市公司(包括主要英國上市公司)的薪金水平 	<ul style="list-style-type: none"> → 在考慮以下個別情況後，委員會可酌情決定增加薪金總額： <ul style="list-style-type: none"> - 工作範圍或責任增加 - 反映個人職責發展的升幅(例如就新委任而言，薪金總額可隨時間增加，而非直接釐定為先前僱員的水平或市場水平) - 與市場競爭水平一致 - 鑒於本集團的薪金增幅而考慮升幅
<p>退休金</p> <p>退休金安排構成具競爭力的薪酬待遇一部分，並有助董事長期退休儲蓄。</p>	<ul style="list-style-type: none"> → 一般以現金津貼或界定供款計劃供款支付 → 退休金供款亦可按代替任何豁免薪金(及任何年度獎勵的現金款項)的方式作出 	<ul style="list-style-type: none"> → 年度退休金津貼或供款最高為薪金總額的20%，須於二〇一九年前支付予董事會委任的執行董事 → 未來董事將獲支付的年度退休金津貼或供款最高為薪金總額的10%

支持本集團策略性目標的組成部分及目的	執行	其他詳情(包括最高價值及表現指標)
<p>福利</p> <p>提供與本集團重要企業文化行為一致並支持行政人員有效履行其職責的具競爭力福利待遇。</p>	<ul style="list-style-type: none"> → 可提供一系列福利，包括標準福利，例如假日及病假工資，並可能包括提供福利現金津貼、汽車及司機(或其他汽車相關服務)、私人醫療保險、永久健康保險、人壽保險、財務諮詢及稅務申報及協助報稅 → 如執行董事因業務原因而獲調派或將大部分時間投入在多於一個司法管轄區，亦可獲提供額外福利。該等福利包括但不限於搬遷費、運輸及存倉費用、住房津貼、教育費用以及稅項及社會保障費用 → 其他福利可在委員會認為適當及合理的情況下提供 → 執行董事獲得開支補償，例如差旅費及生活費及因履行職責而產生的任何相關稅項。此外，如執行董事在國外履行其職責時產生稅項開支，該等費用將由本集團支付 → 執行董事可不時由其配偶或伴侶陪同出席會議／活動。有關費用(及任何相關稅項)由本集團承擔 	<ul style="list-style-type: none"> → 獲取福利的最大額度乃視乎福利本身的性質及提供有關福利的成本而定，可能因應市場、個人情況及其他因素而有所不同 → 所釐定的福利水平為委員會因應職責及個人情況，認為可提供充足福利的水平

可變薪酬

支持本集團策略性目標的組成部分及目的	執行	其他詳情(包括最高價值及表現指標)
<p>年度獎勵</p> <p>基於表現的薪酬與可計量的表現標準掛鈎。</p> <p>將薪酬總額與短期內本集團策略的實現情況掛鈎。</p>	<ul style="list-style-type: none"> → 年度獎勵基於本集團及個人表現每年釐定 → 年度獎勵以結合現金、受持有規定規限的股份及遞延股份的方式交付 → 遞延比例及歸屬狀況的結構，連同任何長期獎勵計劃獎勵將使： <ul style="list-style-type: none"> - 遞延的可變薪酬比例將不少於相關薪酬規例的規定(目前為60%) - 遞延薪酬的歸屬時間不早於相關薪酬規例允許的時間(目前為按比例於授出後三至七年歸屬) → 委員會可於特殊情況下對所有或部分的年度獎勵應用返還或收回機制。目前返還及收回機制的運作方式詳情載於第105頁 → 遞延年度獎勵將作為有條件股份獎勵或零成本購股權授出 → 在發生公司股權變動事件及其他重組事件時，委員會可酌情調整遞延年度獎勵的歸屬及／或遞延年度獎勵的相關股份數目 	<ul style="list-style-type: none"> → 授予任何執行董事的年度獎勵最高價值不得超過該執行董事的固定薪酬(定義為薪金總額及退休金)的80%。就此而言，年度獎勵可按照相關薪酬規例確定價值 → 年度獎勵可為零至最高價值之間的任何金額 → 執行董事的年度獎勵由委員會按均衡的本集團記分表(包括財務及其他長期策略性指標以及個人表現的組合)的評估而釐定。財務指標將佔記分表至少50%。該等指標、個人表現比重及目標將由委員會每年釐定 → 目標連同根據該等目標對表現的評估將追溯披露 → 委員會將每年審閱記分表，並可每年改變指標、比重及目標 → 委員會可行使酌情權，確保年度獎勵結果公平及準確地反映業務及個人表現，以及任何風險相關問題(惟不得超過最大額度)

支持本集團策略性目標的組成部分及目的	執行	其他詳情(包括最高價值及表現指標)
<p>長期獎勵計劃 基於表現的薪酬與可計量的長期表現標準掛鉤。 保證薪酬待遇具市場競爭力。 將薪酬總額與本集團長期策略的實現情況掛鉤。</p>	<ul style="list-style-type: none"> → 長期獎勵計劃獎勵每年授出，所釐定的獎勵水平可為執行董事提供合適的長期激勵，於釐定獎勵水平時考慮本集團及個人的表現 → 長期獎勵計劃獎勵以股份交付，並可能受持有規定所規限 → 歸屬狀況的結構將使任何長期獎勵計劃獎勵不會在授出屆滿三週年之前歸屬，且連同任何年度獎勵，將使： <ul style="list-style-type: none"> - 遞延的可變薪酬比例將不少於相關薪酬規例的規定(目前為60%) - 遞延薪酬的歸屬時間不早於相關薪酬規例允許的時間(目前為按比例於三至七年後歸屬) → 委員會於特殊情況下可對所有或部分的任何長期獎勵計劃獎勵應用返還或收回機制。目前返還及收回機制的運作方式詳情載於第105頁 → 長期獎勵計劃獎勵將作為有條件股份獎勵或零成本購股權授出 → 在發生公司股權變動事件及其他重組事件時，委員會可酌情調整長期獎勵計劃獎勵的歸屬及/或長期獎勵計劃獎勵的相關股份數目 	<ul style="list-style-type: none"> → 授予任何執行董事的長期獎勵計劃獎勵最高價值，連同任何特定年度的年度獎勵額度，不得超過該執行董事的固定薪酬(定義見薪金總額及退休金)的200% → 就此而言，長期獎勵計劃獎勵可按照相關薪酬規例確定價值 → 委員會將於每年年初釐定每年整體可變薪酬額度中長期獎勵計劃獎勵及年度獎勵額度的分配比例，並提前披露該分配比例。最高長期獎勵計劃獎勵將佔固定薪酬最少120%(即於任何財政年度至少佔最高可變薪酬額度的60%)，從而使大部分可變薪酬額度基於長期表現釐定 → 長期獎勵計劃獎勵可為零至最高價值之間的任何金額 → 長期獎勵計劃獎勵取決於最少三年內計量的長期表現指標而定 → 長期表現指標可結合財務指標及其他長期策略性指標。財務指標將包括至少50%的表現指標。比重及目標將由委員會於每次授出前釐定並進行前瞻性披露，而針對該等指標的表現評估將進行追溯披露。就財務指標而言，將於門檻與最高值之間按滑動基準歸屬，達門檻表現的歸屬不得超過25%
<p>持股規定 執行董事須持有特定價值股份的規定，以確保受僱期間與股東的利益一致。</p>	<ul style="list-style-type: none"> → 執行董事須於獲委任為執行董事日期(或持股規定條款任何變動日期(以較後者為準))起合理時間內增持至特定股份水平 → 計入規定的股份為實益擁有股份，包括薪金總額的股份組成部分、設有保留期的已歸屬股份獎勵及已達成表現條件(按除稅後基準計算)的未歸屬股份獎勵 	<ul style="list-style-type: none"> → 持股規定以佔薪金總額的百分比列示，由委員會每年檢討
<p>儲股 提供自願投資於本集團的機會。</p>	<ul style="list-style-type: none"> → 儲股是一項全體僱員計劃，參與者(包括執行董事)可訂立儲蓄合約，以為行使股份的購股權提供資金 → 購股權價格較邀請日期股價折讓最多20%，或委員會可能釐定的有關其他折讓 → 在無法提供儲股的國家(通常由於稅務、監管或證券法律問題)，本集團將提供等額的現金或股份計劃 	<ul style="list-style-type: none"> → 每月儲蓄金額最低為5英鎊，最高金額由本集團釐定(目前為250英鎊)
<p>遺留安排 兌現現有付款承諾。</p>	<ul style="list-style-type: none"> → 與現任或前任董事訂立的任何先前承諾或安排將得到兌現，包括根據先前批准的董事薪酬政策訂立的薪酬安排 	<ul style="list-style-type: none"> → 符合現有承諾

招聘執行董事的薪酬方針

本集團的薪酬方針反映不少同事帶來國際經驗及專長，而本集團於全球進行招聘活動。委員會的招聘方針為支付具競爭力的薪酬，以反映本集團的國際化性質，藉此吸引及挽留重要人才。

任何新執行董事的薪酬待遇將包含相同的組成部分，現有執行董事的可變薪酬最高額度亦同樣適用。新執行董事的退休金供款為薪金總額的10%，符合全體英國僱員的供款比率。政策概要載列如下。

政策	詳情
薪金總額	→ 旨在反映候選人的職責、技能及經驗。薪金總額部分以現金，部分以股份支付，股份將於五年內向董事等額發放
福利	→ 視情況而定，但一般包括福利津貼、車輛及司機(或其他汽車相關服務)、私人醫療保險、永久健康保險、人壽保險、財務建議及國外僱員的海外工作福利
退休金	→ 薪金總額的10%
可變薪酬	→ 視情況而定，但不多於固定薪酬的200%
持股規定	→ 執行董事須於獲委任為執行董事日期(或持股規定條款任何變動日期(以較後者為準))起合理時限內增持至特定股份水平 → 計入規定的股份為實益擁有股份，包括設有保留期的任何已歸屬股份獎勵及已達成表現條件(按除稅後基準計算)的未歸屬股份獎勵
買斷獎勵	→ 委員會可考慮收購已沒收薪酬及已沒收機遇，及/或補償因加入本集團產生的損失，惟視乎沒收或損失證明而定 → 任何買斷獎勵的價值大致上不會超過已沒收薪酬的價值 → 任何獎勵的架構將符合適用薪酬規例的規定，且表現指標、歸屬時間及交付方式整體上不優於已沒收薪酬 → 買斷獎勵的價值不計入最高可變薪酬水平，而與來自過往職責或僱主的已沒收薪酬有關
遺留事宜	→ 高級行政人員晉升至董事會時，於獲委任前協定的現有合約承擔將仍然根據相關承諾條款兌現，包括歸屬任何已有的遞延或長期獎勵

執行董事薪酬政策附註

委員會的判斷及酌情權

除評估表現以及就年度獎勵及長期獎勵計劃獎勵的適當水平作出判斷外，委員會於考慮董事薪酬時亦擁有若干執行酌情權，包括但不限於：

- i. 釐定離職者是否屬本集團股份計劃下的合資格離職者及薪酬安排處理
- ii. 於發生公司股權變動事件後修訂長期獎勵計劃表現指標，確保以公平一致的方式評估表現
- iii. 決定是否返還或收回獎勵

委員會就新訂及未來監管規定修改政策的能力

委員會保留酌情權，可於其認為適當時對薪酬政策作出合理恰當的變動，以應付不斷變化的法律或監管規定或指引(包括但不限於審慎監管局對其薪酬規則作出的任何修訂及英國脫歐產生的任何規例變動)。有關酌情權包括作出有利於執行薪酬政策的行政變動及/或於任何正式生效日期前實施任何變動，以確保及時合規。於委員會認為建議變動屬重大時，本集團會諮詢主要股東，於任何變動正式納入政策前須向股東提呈以取得批准。

執行董事的合約、外部任命以及離職或控制權變動補償

本集團提供予執行董事的服務合約、通知期以及離職與控制權變動補償反映市場慣例，詳情載列如下。若因重大不當行為而遭到終止僱用，則不會提供通知，亦不會作出補償。

政策	詳情	其他條文
執行董事的服務合約 公司及執行董事發出最多12個月通知。	→ 在通知期可能須工作及／或帶薪休假，及／或倘毋須在整個通知期保持僱傭關係，則可能以補償代替通知。	
外部任命 為鼓勵個人發展及引入外部見解及實務。	→ 執行董事可在取得相關董事會批准後接受其他組織的任命。執行董事往往被限制只能在另一上市公司擔任一項非執行董事職務。袍金可由執行董事保留。	
服務合約內的離職補償 視個人合約而定，但在任何情況下不超過12個月的薪金總額、退休金及福利。	→ 按季支付(惟薪金總額的股份部分為每年支付)，若執行董事尋找其他工作，則可予降減。 → 除任何代通知金外或倘個人在整個通知期繼續受僱，則不支付。	→ 若有和解協議，委員會可作出其認為就解決潛在法律申索而言屬合理的付款，包括關於就業保障法例下法定權利的潛在可獲得補償。 → 委員會亦可能就該等安排支付合理的專業費用補償，例如法律費用及稅務意見(以及任何相關稅項)。委員會亦可能提供轉職支援。
終止僱傭時可變薪酬的處理 可變薪酬由委員會酌情授予。	→ 合資格離職者(由委員會釐定)可能有資格獲得可變薪酬，儘管並非自動獲得。 → 委員會可按表現和終止僱傭的情況酌情決定削減合資格離職者的權益。	→ 當發生控制權變動時，通常按年內服務期比例授出金額。委員會可能更改表現期、指標及目標，以確保表現指標仍然切合情況並具有挑戰性。
在股份計劃規則下終止僱傭的未歸屬獎勵處理 根據相關計劃規則，委員會可酌情釐定終止僱傭時應如何授予合資格離職者身份，包括有能力就執行董事部分但非全部未歸屬獎勵授予合資格離職者身份。 目前的方針是通常在逝世、殘疾、退休及裁員等情況下給予合資格離職者身份。於雙方協議離職的情況下，亦可酌情給予合資格離職者身份。 此外，倘終止僱傭日期為授予日期之後五年或以上，將給予合資格離職者身份(因故終止僱傭的情況除外)。	→ 對於合資格離職者而言，不受長期表現指標所限的獎勵將於原期限內全數歸屬，並仍須受本集團收回安排的規限。委員會可酌情降低歸屬水平。 → 受限於長期表現指標的獎勵通常視乎表現指標而按比例歸屬(反映執行董事受僱的相關財務表現期比例)，並仍須受本集團收回安排的規限。 → 於特定情況下，委員會將可行使酌情權，根據個別情況，於計及當時所有情況後，不就長期獎勵計劃獎勵歸屬應用按時間比例分配的方式。委員會於考慮行使酌情權前，必須符合下列最低準則： - 執行董事已為董事會效力超過五年 - 執行董事正退任金融服務及其他行業類似職位的全職工作 - 執行董事展現出令人滿意的操守及達成表現目標 - 已制定經董事會批准的清晰交接計劃，以過渡至覓得的繼任人。 → 一般情況下，倘決定使用酌情權，則不會就任職的最後一年授出長期獎勵計劃獎勵或額外支付代通知金。 → 假如該名個人離職，並於其後任職行政職務，不應按比例分配而未歸屬的獎勵將會失效，且該名行政人員將須歸還任何已歸屬獎勵。 → 歸屬可能須遵守不招攬及不競爭規定。 → 並非指定合資格離職者的僱員的獎勵失效。	→ 當發生控制權變動時，將可行使獎勵，並按達到的表現指標歸屬(在控制權變動之時或之後)。委員會可根據情況與收購方達成協議，以允許獎勵繼續或存續，並可以更改表現期、指標及目標，以確保表現指標切合情況。

政策	詳情	其他條文
離職後持股規定	→ 於不再受僱後，執行董事將須於一年內持有持股規定100%的股份，並於第二年持有規定50%的股份（或離職時實際持有的股份（以較低者為準））	

主席及獨立非執行董事薪酬政策

於二〇一八年，董事會檢討獨立非執行董事的薪酬政策，並釐定將不會改變薪酬架構。

支持本集團策略性目標的組成部分及目的	執行	其他詳情(包括最高價值及表現指標)
袍金		
吸引主席及獨立非執行董事，其連同董事會整體擁有釐定本集團策略及監督其實施的廣泛技能及經驗。	<ul style="list-style-type: none"> → 袍金以現金或股份支付。稅後袍金可用於購買股份 → 定期檢討主席及獨立非執行董事的袍金。董事會釐定獨立非執行董事的袍金，委員會釐定主席的袍金。主席及獨立非執行董事不得參與有關彼等各自袍金的任何討論 → 獨立非執行董事亦可於法規批准的情況下，就擔任渣打集團有限公司附屬公司的董事而收取袍金 	<ul style="list-style-type: none"> → 支付予主席及所有獨立非執行董事的整體基本袍金總額將繼續以目前組織章程細則所載的150萬英鎊為限 → 袍金的水平反映對主席及獨立非執行董事職責、付出時間及貢獻的期望 → 袍金參照類似規模及複雜性的銀行及其他公司的主席及獨立非執行董事的袍金進行檢討及適當釐定 → 並無收回規定或表現指標
福利		
吸引主席及獨立非執行董事，其連同董事會整體擁有釐定本集團策略及監督其實施的廣泛技能及經驗。	<ul style="list-style-type: none"> → 主席獲提供與職責有關的福利，包括汽車及司機、私人醫療保險、永久健康保險及人壽保險。與該等福利有關的任何稅務成本由本集團支付。日後，位於英國境外的任何主席可獲得搬遷協助，符合根據本集團國際搬遷政策向個人提供的支援 → 獨立非執行董事可就擔任董事會委員會主席及成員以及副主席及高級獨立董事職務而收取袍金 → 主席及獨立非執行董事可就履行職務時產生的開支獲得補償，例如差旅費及生活費（及包括任何相關稅項），並可獲得稅務申報及報稅協助 → 於特殊情況下，主席及獨立非執行董事可由配偶或伴侶陪同出席會議或活動，費用（以及任何相關稅項）由本集團支付 	→ 並無表現指標

主席或獨立非執行董事的招聘方針

新任主席或獨立非執行董事的袍金及福利將符合主席及獨立非執行董事的薪酬政策。

主席及獨立非執行董事的服務合約及離職補償政策

主席的通知期最多為12個月，並有權就終止僱傭時通知期未到期的部分獲得代通知金。

除非由任何一方提前終止並發出三個月的書面通知，獲委任的獨立非執行董事任期為一年。在委任終止後，將不再享有袍金或福利，獨立非執行董事不享有任何離職補償（惟合約法律規定的權利除外，例如，在未發出通知終止委任的情況下給付代通知金）。

二〇一九年執行董事政策的實施

二〇一九年的薪酬架構將符合新董事薪酬政策，詳情載於本報告第108至115頁，惟須於二〇一九年五月股東週年大會上經股東批准。薪酬的主要組成部分將包括薪金總額(以現金及股份支付)、退休金、福利、年度獎勵及長期獎勵計劃獎勵。

委員會每年檢討執行董事的薪酬，同時考慮職位範疇或職責的改變、個人在該職位中的發展以及是否符合市場競爭水平。委員會亦考慮廣大僱員的平均薪酬加幅。

自二〇一九年四月一日起，Bill Winters於二〇一九年的薪金總額由2,300,000英鎊增加至2,370,000英鎊(增加3%)，委員會釐定此乃適當增幅。於作出決策時，委員會留意到其固定薪酬低於部分全球同儕，以及其自二〇一五年獲委任後未有獲得加薪及於此後的職責變化。委員會亦計及大部分僱員自二〇一五年起每年平均獲加薪4%。

Bill的退休金將繼續作為界定供款計劃的供款及現金津貼發放。

於二〇一九年，委員會釐定不應改變Andy Halford的固定薪酬金額。

Andy的退休金將繼續作為現金津貼發放。Andy的固定薪酬組成部分將重新調整，其根據合約有權獲得的總金額將不會有變。薪金總額將增加4%，而以現金支付的薪金總額比例將有所提高，以抵銷退休金現金津貼減少17%。重新調整後，以現金支付的固定薪酬總額比例將增加1%。

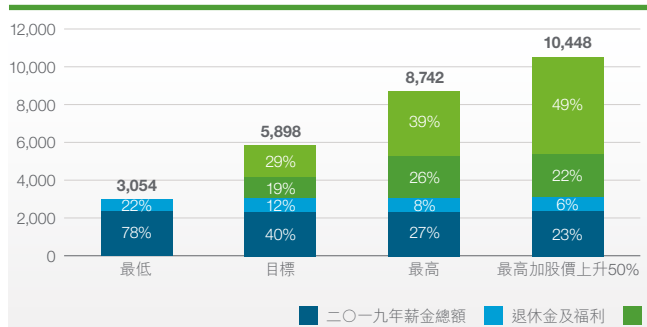
Bill及Andy的固定薪酬詳情載列如下，所有數據以千英鎊列示。

	W T Winters			A N Halford		
	二〇一九年	二〇一八年	百分比變動	二〇一九年	二〇一八年	百分比變動
現金薪金總額	1,185	1,150	3%	986	890	11%
股份薪金總額	1,185	1,150	3%	485	519	(6%)
薪金總額	2,370	2,300	3%	1,471	1,409	4%
退休金	474	460	3%	294	356	(17%)
固定薪酬總額	2,844	2,760	3%	1,765	1,765	0%
以現金支付的固定薪酬總額百分比	58%	58%		72%	71%	
以股份支付的固定薪酬總額百分比	42%	42%		28%	29%	

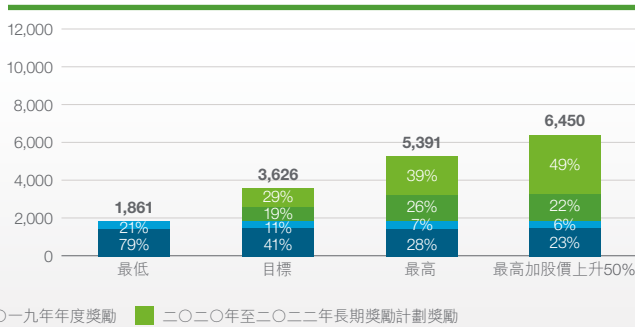
二〇一九年薪酬政策應用說明

下圖說明將於二〇一九年五月的股東週年大會上向股東提呈以供批准的建議董事薪酬政策潛在結果(即根據二〇一九年固定薪酬總額，將於二〇二〇年三月作出的獎勵)。圖表顯示各執行董事於四個表現情景(最低表現、達成目標表現、最高表現及最高表現加股價上升50%)中的潛在薪酬結果，乃符合申報規定。各欄顯示的百分比為各薪酬組成部分佔薪酬總額金額的百分比。

二〇一九年Bill Winters的薪酬(千英鎊)



二〇一九年Andy Halford的薪酬(千英鎊)



- 1 於二〇一九年四月一日當日的薪金總額
- 2 根據二〇一八年個人數據的福利。二〇一九年的實際固定薪酬將視乎福利成本
- 3 假設不會就最低表現授予年度獎勵及歸屬長期獎勵計劃獎勵
- 4 假設就目標表現授予最高額度的50%的年度獎勵及歸屬獎勵總額50%的長期獎勵計劃獎勵，即固定薪酬40%的年度獎勵及歸屬固定薪酬60%的長期獎勵計劃獎勵
- 5 假設就最高表現授予最高額度的年度獎勵及歸屬全部長期獎勵計劃獎勵，即固定薪酬80%的年度獎勵及固定薪酬120%的長期獎勵計劃獎勵
- 6 最高表現加股價上升50%按附註5所述處理，再加上自授出日起已歸屬長期獎勵計劃獎勵價值中50%的股價增長

二〇一九年年度獎勵記分表

記分表當中的指標推動達成新策略性工作重點。目標乃由委員會每年制定，並根據經濟環境考慮本集團於未來數年的年度財務計劃、集團策略及優先處理項目。委員會認為，上述目標具有商業敏感性，且倘在財政年度終結前披露，則會損害本集團的利益。目標及達成表現的水平將於二〇一九年報披露。

財務指標佔年度獎勵記分表的50%。部分策略性指標亦屬財務性質，而所有策略性指標均由委員會採用量化及質化框架進行評估。

第一步：合資格享有任何年度獎勵需要達到的基本操守要求

年內體現的個人重要企業文化行為及操守適當水平

第二步：衡量財務及其他策略性指標的表現

財務指標	比重	目標
收入 ¹	7%	→ 目標將於事後向股東披露
成本	7%	→ 目標將於事後向股東披露
經營溢利 ¹	10%	→ 目標將於事後向股東披露
有形股東權益回報 ² 加達到13%或最低監管要求(以較高者為準)的普通股權一級資本比率基準 ³	20%	→ 目標將於事後向股東披露
資金優化 ⁴	6%	→ 目標將於事後向股東披露
其他策略性指標	比重	目標
覆蓋網絡及發展富裕客戶業務	15%	<ul style="list-style-type: none"> → 提升客戶滿意度評級 → 在目標分類實現客戶增長 → 把握於中國的機遇，包括透過人民幣及內地財富增長 → 透過數碼增長、增加客戶數目及改善客戶滿意度發展非洲市場 → 維持信貸質素
以數碼方式改革及顛覆市場	15%	<ul style="list-style-type: none"> → 開發「傳統」業務模式及產品以外的新創企業 → 達成對客系統穩定性及供應目標 → 透過合作夥伴關係、平台及科技提升客戶體驗 → 增加數碼業務量 → 改善數據分析能力，以開發新產品及吸引新客戶
提高生產力	5%	<ul style="list-style-type: none"> → 成功達成建立香港樞紐實體架構的主要里程碑 → 執行組織設計及策略性人才措施
目標與人才	15%	<ul style="list-style-type: none"> → 維持有效的合規及金融罪行合規監控 → 成功制定網絡風險管理計劃里程碑 → 提升多元化、僱員參與度及包容性文化指標並制定操守計劃以發展人力資本

第三步：評估個人表現

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

- 1 自獲得批准重組、出售、縮減或裁員當日的可識別業務單位、產品或組合之收入、成本及減值以及所產生的經營溢利乃呈列為重組項目及自本集團的基本業績中撇除。有關項目包括管理層決定出售資產的變現及未變現收益及虧損，以及該等可識別業務單位、產品或組合相關剩餘資產的剩餘收入、直接成本及減值
- 2 按正常基準計算的有形股東權益回報為根據稅務影響，對本集團期內一般業務而言屬巨額或重大的出售收益/虧損、特殊交易、重組收益及虧損、開支及減值相關的任何公允價值變動作出調整的普通股東應佔溢利，減報告期間的平均商譽及無形資產。按正常基準計算的有形股東權益回報一般不包括監管罰款，惟就薪酬目的而言，委員會將對此進行審閱
- 3 普通股權一級資本比率的基準靈活設為13%或於二〇一九年十二月三十一日的最低監管水平(經計及任何過渡規則或監管規例的重大變動)之較高者。此外，委員會可酌情於表現期末將可能於表現期開始後公佈及實施的任何監管資本及風險加權資產規定變動納入考慮範圍
- 4 旨在維持有效融資(負債)水平及組合的策略措施，以支持本集團的增長願景。按相對於正常基準的資金成本基點減幅計算，其中不包括利率變動的影響，惟需要最低限度的優質資金增長

額外薪酬披露

主席及獨立非執行董事的薪酬安排

主席及獨立非執行董事個人薪酬數據(經審核)

José Viñals於二〇一六年十二月一日獲委任為主席。其年度袍金為1,250,000英鎊，且彼收取多項福利，包括可使用汽車及司機、個人醫療及人壽保險等福利。

年內，主席及獨立非執行董事的薪酬按月支付。獨立非執行董事須持有面值1,000元的股份。

下表列示主席及獨立非執行董事於二〇一八年及二〇一七年所收取的袍金及福利。

	袍金(千英鎊)		福利(千英鎊) ^{6,7}		總額(千英鎊)		於二〇一八年 十二月三十一日 實益持有的 股份 ⁸
	二〇一八年	二〇一七年	二〇一八年	二〇一七年	二〇一八年	二〇一七年	
主席							
J Viñals ¹	1,250	1,250	73	36	1,323	1,286	18,500
現任獨立非執行董事							
N Kheraj ²	353	390	4	3	357	393	40,571
O P Bhatt	160	160	32	51	192	211	2,000
張子欣博士	130	130	5	11	135	141	2,571
D P Conner	265	265	1	2	266	267	10,000
B E Grote博士	160	160	–	–	160	160	60,041
韓升洙博士，KBE	130	130	69	83	199	213	3,474
C M Hodgson ³	302	265	2	2	304	267	2,571
G Huey Evans, OBE	190	190	2	1	192	191	2,615
N Okonjo-Iweala博士 ⁴	130	22	4	–	134	22	2,034
J M Whitbread ⁵	205	228	1	2	206	230	3,615
K M Campbell博士 ⁷	–	74	2	7	2	81	–

1 與二〇一七年比較，José Viñals於二〇一八年的福利有所增加，乃由於二〇一八年的數據包含其司機及已付稅務服務費用的全年福利所致。José Viñals於二〇一六年十月加入本集團，故其二〇一七年的福利數據包含於二〇一六年／二〇一七年稅務年度部分時間使用司機服務

2 與二〇一七年比較，Naguib Khejab於二〇一八年的袍金有所減少，乃由於其董事會職責變動所致。彼於二〇一八年二月一日退任高級獨立董事

3 Christine Hodgson於二〇一八年二月一日獲委任為高級獨立董事

4 Ngozi Okonjo-Iweala博士於二〇一七年十一月一日加入董事會

5 與二〇一七年比較，Jasmine Whitbread於二〇一八年的袍金有所減少，乃由於其委員會職責變動所致。Jasmine於二〇一七年九月三十日辭任董事會金融罪行風險委員會職務

6 福利主要包括與董事會及委員會會議及其他董事會相關活動有關且屬於英國應納稅費用的差旅及生活費。伴侶亦可陪同董事出席會議。該等費用(及任何相關稅項)由本集團支付。所示的二〇一八年獨立非執行董事的福利數據為二〇一七年／二〇一八年稅務年度數據。這與呈報上一年度類似福利及執行董事收取的福利一致

7 K M Campbell博士於二〇一七年七月二十六日辭任董事會職務，並就二〇一七年／二〇一八年稅務年度收取應課稅福利2,346英鎊

8 董事及其關連人士於本公司普通股的實益權益載列如上。董事並無於本公司股份中擁有任何非實益權益。概無董事使用普通股作為任何貸款的抵押品。董事概無於i)本公司優先股或本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益；或ii)本公司普通股中擁有任何公司權益。除另有說明外，所有數據均為二〇一八年十二月三十一日或董事退任當日的數據

二〇一九年獨立非執行董事委任函

獨立非執行董事訂有委任函，可於本集團的註冊辦事處查閱。獨立非執行董事委任的詳情載於第57至59頁。獨立非執行董事委任期為一年，除非由任何一方發出三個月通知提早終止委任。

袍金(經審核)

董事會定期檢討袍金水平，並考慮預期市場數據及職責、投入時間及貢獻。基本袍金上一次於二〇〇九年增加。董事會釐定基本袍金增加5%屬合適，並開始反映自二〇〇九年起投入時間顯著增加。薪酬委員會主席、審核委員會成員及風險委員會成員的袍金水平上升亦被視為合適。下表載列經修訂的袍金：

	於二〇一九年 一月一日 千英鎊	於二〇一八年 一月一日 千英鎊
董事會成員	105	100
其他責任		
副主席	75	75
高級獨立董事	40	40
主席		
- 審核委員會	70	70
- 董事會風險委員會	70	70
- 薪酬委員會	70	60
- 董事會金融罪行風險委員會	60	60
- 品牌、價值與操守委員會	60	60
成員		
- 審核委員會	35	30
- 董事會風險委員會	35	30
- 董事會金融罪行風險委員會	30	30
- 品牌、價值與操守委員會	30	30
- 薪酬委員會	30	30
- 管治及提名委員會	15	15

執行董事服務合約

執行董事服務合約副本可於本集團的註冊辦事處查閱。該等合約擁有12個月的分批通知期，執行董事服務合約日期在下文顯示。執行董事獲准於其他機構擔任非執行董事職位，但不得於一間當時100指數公司擔任多於一個職位。倘有關任命獲董事會同意，執行董事可保留就彼等提供服務應付的任何袍金。兩名執行董事在其他公司擔任非執行董事，並在本報告涵蓋期間收取袍金。

	渣打聘用合約日期 ¹	任何非執行董事職務詳情	就任何非執行董事職務保留的袍金 (當地貨幣)
W T Winters	二〇一六年四月八日	Novartis International AG	325,000瑞士法郎
A N Halford	二〇一六年二月十日	Marks and Spencer Group plc	88,750英鎊

¹ 最新聘用合約訂立日期，而非受僱於本集團的日期

執行董事的持股量及股權(包括股份獎勵)(經審核)

執行董事須持有一定數量的股份，自獲委任為執行董事之日(或(如於較晚時間)自持股規定的條款有任何變動之日起)，執行董事必須按照合理的時間表增加持股量。規定所定義的股份為實益擁有的股份，包括任何僅受限於保留期間的歸屬股份獎勵。二〇一八年的持股規定按股份數目表示及設定為集團行政總裁250,000股股份及集團財務總監150,000股股份。Bill Winters及Andy Halford已符合下列的持股規定。

除持股規定外，執行董事持有大量於五年內發放的固定薪酬津貼股份。未發放的固定薪酬津貼股份不計入二〇一八年的持股規定。於二〇一八年十二月三十一日未發放的固定薪酬津貼股份如下：Bill：249,250股；及Andy：111,079股。

	持股量 ¹			股份獎勵 ¹			
	實益持有的 股份 ²	持股量 佔薪金的 百分比 ³	實際持股規定 (股份數目)	符合規定	已歸屬 但未行使的 股份獎勵	未歸屬 無須達致 表現指標的 股份獎勵	未歸屬 須達致 表現指標的 股份獎勵
W T Winters ³	1,148,875	609%	250,000	符合	-	314,916	2,127,423
A N Halford	476,374	326%	150,000	符合	1,612	-	1,295,328

¹ 除另有說明者外，所有數據均為二〇一八年十二月三十一日的數據。於二〇一八年十二月三十一日至二〇一九年二月二十六日期間，任何執行董事於普通股的權益概無任何變動。董事概無(i)於渣打集團有限公司優先股中擁有權益，亦概無於本集團任何附屬公司或聯營企業的債權股額中擁有權益或(ii)於渣打集團有限公司普通股中擁有任何公司權益

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

³ 持股量佔薪金的百分比乃採用於二〇一八年十二月三十一日的收市股價計算(6.09英鎊)

年內計劃權益的獎勵、行使及失效(經審核)

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

	二〇一八年的權益變動						表現期末日期	歸屬日期
	於一月一日	獎勵 ¹	股息獎勵 ⁷	行使 ²	失效	於十二月三十一日 ⁸		
W T Winters								
有限制股份(買斷)	314,822	-	8,440	323,262	-	-	-	二〇一八年九月二十二日
	314,916	-	-	-	-	314,916	-	二〇一九年九月二十二日
二〇一六年至二〇一八年的長期獎勵計劃	496,390	-	-	-	-	496,390	二〇一九年三月十一日	二〇一九年五月四日
	124,097	-	-	-	-	124,097	二〇一九年三月十一日	二〇二〇年五月四日
	124,097	-	-	-	-	124,097	二〇一九年三月十一日	二〇二一年五月四日
	124,097	-	-	-	-	124,097	二〇一九年三月十一日	二〇二二年五月四日
	124,100	-	-	-	-	124,100	二〇一九年三月十一日	二〇二三年五月四日
二〇一七年至二〇一九年的長期獎勵計劃	118,550	-	-	-	-	118,550	二〇二〇年三月十三日	二〇二〇年三月十三日
	118,550	-	-	-	-	118,550	二〇二〇年三月十三日	二〇二一年三月十三日
	118,550	-	-	-	-	118,550	二〇二〇年三月十三日	二〇二二年三月十三日
	118,550	-	-	-	-	118,550	二〇二〇年三月十三日	二〇二三年三月十三日
	118,551	-	-	-	-	118,551	二〇二〇年三月十三日	二〇二四年三月十三日
二〇一八年至二〇二〇年的長期獎勵計劃	-	108,378	-	-	-	108,378	二〇二一年三月九日	二〇二一年三月九日
	-	108,378	-	-	-	108,378	二〇二一年三月九日	二〇二二年三月九日
	-	108,378	-	-	-	108,378	二〇二一年三月九日	二〇二三年三月九日
	-	108,378	-	-	-	108,378	二〇二一年三月九日	二〇二四年三月九日
	-	108,379	-	-	-	108,379	二〇二一年三月九日	二〇二五年三月九日
A N Halford								
二〇一五年至二〇一七年的長期獎勵計劃 ⁴	28,529	-	-	-	28,529	-	二〇一七年十二月三十一日	二〇二〇年三月十九日
二〇一六年至二〇一八年的長期獎勵計劃 ⁵	296,417	-	-	-	-	296,417	二〇一九年三月十一日	二〇一九年五月四日
	74,104	-	-	-	-	74,104	二〇一九年三月十一日	二〇二〇年五月四日
	74,104	-	-	-	-	74,104	二〇一九年三月十一日	二〇二一年五月四日
	74,104	-	-	-	-	74,104	二〇一九年三月十一日	二〇二二年五月四日
	74,105	-	-	-	-	74,105	二〇一九年三月十一日	二〇二三年五月四日
二〇一七年至二〇一九年的長期獎勵計劃 ⁵	73,390	-	-	-	-	73,390	二〇二〇年三月十三日	二〇二〇年三月十三日
	73,390	-	-	-	-	73,390	二〇二〇年三月十三日	二〇二一年三月十三日
	73,390	-	-	-	-	73,390	二〇二〇年三月十三日	二〇二二年三月十三日
	73,390	-	-	-	-	73,390	二〇二〇年三月十三日	二〇二三年三月十三日
	73,394	-	-	-	-	73,394	二〇二〇年三月十三日	二〇二四年三月十三日
二〇一八年至二〇二〇年的長期獎勵計劃 ⁵	-	67,108	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二一年三月九日
	-	67,108	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二二年三月九日
	-	67,108	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二三年三月九日
	-	67,108	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二四年三月九日
	-	67,108	-	-	-	67,108	二〇二一年三月九日	二〇二五年三月九日
二〇一四年的遞延股份 ⁴	12,936	-	259	13,195	-	-	-	二〇一八年三月十九日
二〇一五年至二〇一七年的基礎股份 ⁴	14,264	-	-	-	14,264	-	二〇一七年十二月三十一日	二〇一八年三月十九日
	14,264	-	-	-	14,264	-	二〇一七年十二月三十一日	二〇二〇年三月十九日
儲股 ⁶	1,612	-	-	-	-	1,612	-	二〇一八年十二月一日

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

2 於二〇一八年九月二十四日向Bill歸屬的受限制股份獎勵合共超過323,262股股份。歸屬前當日的股份收市價為6.48英鎊。於二〇一八年三月十九日，Andy Halford收取合共超過13,195股股份的遞延股份獎勵。行使前當日的股份收市價為7.67英鎊

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

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

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

6 Andy持有二〇一三年儲股計劃項下儲股購股權行使價為每股5.58英鎊

7 於二〇一八年一月一日前所授出獎勵的股息等額股份或於歸屬時授出

8 於二〇一八年十二月三十一日至二〇一九年二月二十六日期間任何執行董事於計劃的普通股權益均無變動

股東攤薄

根據本集團股份計劃歸屬的所有獎勵，乃以轉讓現有股份或(如適用)發行新股份的方式償付。本集團的股份計劃包含受監管的限制，規管可授出的獎勵總額，以及其後行使任何獎勵時可予發行的股份數目。該等限制乃符合投資協會(Investment Association)的薪酬原則(Principles of Remuneration)及我們於香港聯合交易所有限公司上市的條款。

本集團擁有兩項僱員福利信託，均由一名獨立受託人管理，且持有普通股以滿足本集團股份計劃下的各項責任。由於各執行董事均屬於該等信託的受益人類別，就二〇〇六年公司法而言，彼等被視為於信託股份中擁有權益。

信託持股詳情載於第310頁財務報表附註28

過往長期獎勵計劃獎勵

下表載列根據現時表現及於二〇一八年十二月三十一日的股價由二〇一六年至二〇一七年表現年度所有未歸屬長期獎勵計劃獎勵及基本股份獎勵的現時歸屬情況。

二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵的現時狀況：預測部分歸屬

指標	比重	最低歸屬的表現(25%)	最高歸屬的表現(100%)	二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃現時評估
二〇一九年股東權益回報 ¹ 加普通股權一級資本比率	三分之一	5%	8%	股東權益回報現時低於基準，因此歸屬0%
與比較組別相比的相對股東回報總額表現	三分之一	中位數	位列前四分之一	現時定位低於中位數，因此根據於二〇一八年十二月三十一日股東回報總額表現歸屬0%
策略性指標	三分之一	就與業務策略掛鈎的策略性指標設定的目標		目前追蹤「超越目標」的表現，因此部分歸屬

二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃獎勵的現時狀況：預測部分歸屬

指標	比重	最低歸屬的表現(25%)	最高歸屬的表現(100%)	二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃現時評估
二〇二〇年股東權益回報 ¹ 加普通股權一級資本比率	三分之一	6%	9%	股東權益回報現時低於基準，因此歸屬0%
與比較組別相比的相對股東回報總額表現	三分之一	中位數	位列前四分之一	現時定位低於中位數，因此根據於二〇一八年十二月三十一日股東回報總額表現歸屬0%
策略性指標	三分之一	就與業務策略掛鈎的策略性指標設定的目標		目前追蹤「超越目標」的表現，因此部分歸屬

1 股東權益回報為根據稅務影響，對資本性質的溢利或虧損、因策略性投資交易而產生的款項及期內對本集團一般業務盈利而言屬巨額或重大之非經常/特殊交易作出調整的普通股東應佔溢利。此包括為與市場慣例及重組開支保持一致而對估值方法進行的一次性重大變動。股東權益回報一般不包括監管罰款，惟就薪酬目的而言，委員會將對監管罰款進行審閱

以下載列二〇一七年至二〇一九年及二〇一八年至二〇二〇年獎勵中比較組別的股東回報總額計量指標：

澳新銀行 ¹	巴克萊銀行	德意志銀行	KB金融集團	瑞銀集團
桑坦德銀行	法國巴黎銀行 ²	滙豐銀行	華僑銀行有限公司	大華銀行
美國銀行	花旗集團	中國工商銀行	法國興業銀行	
中國銀行	瑞士信貸銀行	ICICI	標準銀行	
東亞銀行	星展集團	摩根大通	印度國家銀行	

1 澳新銀行僅於二〇一七年至二〇一九年長期獎勵計劃獎勵的比較組別內

2 法國巴黎銀行僅於二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃獎勵的比較組別內。二〇一八年至二〇二〇年長期獎勵計劃獎勵中法國巴黎銀行替代澳新銀行，乃由於法國巴黎銀行被認為是較合適的以資比較銀行

第三支柱重大風險承擔者薪酬披露及最高薪酬僱員披露

確認重大風險承擔者

下表概列根據監管要求就薪酬而言確認為重大風險承擔者的僱員組別。被確認為重大風險承擔者的個人符合於二〇一四年六月生效並由英國審慎監管局採用的歐洲銀行業管理局的監管技術標準EU 604/2014所載的定性及定量標準。

定量標準

定量標準確認下列僱員：

- 於過往財政年度獲得500,000歐元或以上總薪酬
- 按全球基準計算，屬過往財政年度獲授最高薪酬總額的僱員數目中的0.3%
- 於過往財政年度獲得的總薪酬相等於或大於若干特定僱員組別該年最低的總薪酬

如可證明無能力對本集團的風險狀況構成重大影響，若干只被定量標準所確認的僱員可被排除確認為重大風險承擔者。

定性標準

定性標準廣泛覆蓋下列僱員：

- 渣打集團有限公司董事(包括執行及非執行)
- 高級管理層成員，並符合以下一項或多項定義：
 - 審慎監管局或金融市場行為監管局高級經理制度項下的高級經理
 - 本集團管理團隊成員
- 高級管理人員(管理團隊下的層級)
- 具審核、合規、法律及風險職能的高級僱員
- 於重要業務單位內的高級僱員
- 為若干委員會成員的僱員
- 可提出或批准高於若干限度的信貸風險承擔及批准交易賬目相等於或高於特定涉險值限額的僱員

就第三支柱圖表而言，除非另有指明，高級管理層的定義為渣打集團有限公司董事(包括執行及非執行)、審慎監管局或金融市場行為監管局高級經理制度項下的高級經理以及本集團管理團隊的成員。

重大風險承擔者的薪酬支付

重大風險承擔者於二〇一八年的薪酬透過結合薪金、福利及可變薪酬支付。

重大風險承擔者的可變薪酬結構符合審慎監管局及金融市場行為監管局的薪酬規則。就二〇一八年表現年度而言，下列事項將根據監管條例應用於向重大風險承擔者發放獎勵的可變薪酬：

- 重大風險承擔者的可變薪酬按重大風險承擔者類別至少有40%於最少三年內遞延支付(見第123頁的圖表)
- 非遞延可變薪酬將以50%股份(受限於最少12個月的保留期)及50%現金發放
- 根據規定，遞延可變薪酬中至少有50%將全數以股份(受限於最少12個月的保留期)發放(除卻向風險經理發放受限於最少六個月的保留期的遞延股份之外)
- 就若干重大風險承擔者而言，彼等於二〇一八年部分可變薪酬可能會以股份獎勵發放，而該等股份獎勵會根據表現評估達成情況於最少三年後歸屬
- 可變薪酬受限於薪酬調整撥備。此讓本集團就風險、監控或行為問題、情況或行為減少或撤銷可變薪酬

重大風險承擔者的遞延可變薪酬支付

	第零年(授出) 二〇一九年三月	第一年 二〇二〇年三月	第二年 二〇二一年三月	第三年 二〇二二年三月	第四年 二〇二三年三月	第五年 二〇二四年三月	第六年 二〇二五年三月	第七年 二〇二六年三月
高級經理				二〇一八年可變薪酬的至少40%				
風險經理		二〇一八年可變薪酬的至少40%						
其他重大風險承擔者		二〇一八年可變薪酬的至少40%						

二〇一八年重大風險承擔者的遞延薪酬

	高級管理層(千元)			所有其他重大風險承擔者(千元)		
	總計	現金	股份	總計	現金	股份
年初(一月一日)	81,309	5,726	75,583	269,907	70,991	198,916
重大風險承擔者人數變動的影響 (包括於二〇一七年離職及於二〇一八年加入的僱員)	(3,867)	(583)	(3,284)	(45,043)	(9,730)	(35,313)
年初(一月一日)(調整後)	77,442	5,143	72,299	224,864	61,261	163,603
年內獲授	45,117	7,124	37,993	149,829	55,818	94,011
年內因返還或收回；或未達表現指標減少總額	(7,013)	(309)	(6,704)	(7,265)	(2,718)	(4,547)
財政年度內支付的遞延薪酬總額	(10,341)	(2,712)	(7,629)	(58,664)	(22,366)	(36,298)
年末(十二月三十一日)	105,205	9,246	95,959	308,764	91,995	216,769

二〇一八年重大風險承擔者的固定及可變薪酬

	高級管理層 千元	所有其他重大 風險承擔者 千元
固定薪酬¹		
僱員人數	32	598
固定薪酬總額	39,797	312,271
以現金為基礎	37,561	312,271
其中遞延部分	-	-
股份或其他股份相關工具	2,236	-
其中遞延部分	-	-
其他形式	-	-
其中遞延部分	-	-
可變薪酬^{2,3}		
僱員人數	19	548
可變薪酬總額	45,890	215,099
以現金為基礎	14,596	114,354
其中遞延部分	5,954	48,955
股份或其他股份相關工具	31,294	100,744
其中遞延部分	22,652	48,912
其他形式	-	-
其中遞延部分	-	-
薪酬總額	85,687	527,370

1 固定薪酬包括薪金、現金津貼及固定薪酬津貼，以及主席及獨立非執行董事的任何袍金

2 就若干重大風險承擔者而言，彼等於二〇一八年的部分可變薪酬可能以根據表現評估歸屬的股份獎勵發放。該等獎勵按面值基準列示。由於獨立非執行董事無資格收取可變薪酬，故不包括在此數據

3 所有重大風險承擔者於二〇一八年的固定及可變薪酬比率為1:0.74

二〇一八年按業務劃分的重大風險承擔者薪酬總額

	企業及機構 銀行業務 千元	商業 銀行業務 千元	私人 銀行業務 ¹ 千元	零售 銀行業務 千元	中央管理及 其他項目 ² 千元
二〇一八年	274,669	9,177	23,044	24,713	281,454

1 私人銀行業務包括財富管理

2 中央管理及其他項目包括集團執行董事、獨立非執行董事、控制職能、支援職能及中央角色

二〇一八年重大風險承擔者的簽約及遣散費用

	高級管理層		所有其他重大風險承擔者	
	僱員人數	總額 千元	僱員人數	總額 千元
簽約費用／保證獎金	-	-	-	-
保證獎金	-	-	-	-
遣散費用(最高費用為2,010元)	-	-	4	4,547

100萬歐元或以上薪酬

下表乃根據資本要求規例第450條編製。

薪酬範圍 歐元	僱員人數
1,000,000 – 1,500,000	83
1,500,001 – 2,000,000	22
2,000,001 – 2,500,000	8
2,500,001 – 3,000,000	6
3,000,001 – 3,500,000	6
3,500,001 – 4,000,000	5
5,000,001 – 5,500,000	3
5,500,001 – 6,000,000	1
7,500,001 – 8,000,000	1
總計	135

五名最高薪酬人士薪酬及高級管理層薪酬

按照香港聯合交易所有限公司的規定，下表呈列截至二〇一八年十二月三十一日止年度：i)五名最高薪酬僱員；及ii)高級管理層的年度薪酬總額。

薪酬組成部分	五名最高 薪酬人士 ¹ 千元	高級 管理層 ² 千元
薪金、固定薪酬津貼及實物福利	15,359	24,140
退休金供款	2,397	4,516
已付或應收可變薪酬獎勵 ³	19,007	40,213
獲委任時支付	-	970
離職薪酬(合約或其他)	2,010	-
其他	-	-
總額	38,773	69,839
港元等值總額	303,980	547,540

1 二〇一八年的五名最高薪酬人士包括Bill Winters及Andy Halford

2 高級管理層包括於二〇一八年期間任何時間的執行董事及集團管理團隊成員

3 已付或應收可變薪酬不包括任何表現獎勵或與個人或其職務相似的其他人士共同賺取的利潤掛鈎的佣金。於二〇一八年概無發放該等表現獎勵或佣金。包括任何可變薪酬的遞延部分或長期獎勵計劃獎勵。任何因委任作出的買斷獎勵包括在獲委任時支付

下表呈列截至二〇一八年十二月三十一日止年度：i)五名最高薪酬僱員；及ii)高級管理層的酬金範圍。

薪酬範圍 港元	薪酬範圍 美元等值	僱員人數	
		五名最高 薪酬人士	高級管理層 ¹
9,000,001 – 9,500,000	1,147,959 – 1,211,735	–	1
19,500,001 – 20,000,000	2,487,245 – 2,551,020	–	1
20,500,001 – 21,000,000	2,614,796 – 2,678,571	–	1
21,000,001 – 21,500,000	2,678,572 – 2,742,347	–	1
21,500,001 – 22,000,000	2,742,347 – 2,806,122	–	1
23,500,001 – 24,000,000	2,997,449 – 3,061,224	–	1
24,000,001 – 24,500,000	3,061,225 – 3,125,000	–	1
28,500,001 – 29,000,000	3,635,204 – 3,698,980	–	1
30,500,001 – 31,000,000	3,890,306 – 3,954,082	–	1
33,500,001 – 34,000,000	4,272,959 – 4,336,735	–	1
34,500,001 – 35,000,000	4,400,510 – 4,464,286	–	1
35,500,001 – 36,000,000	4,528,061 – 4,591,837	–	1
37,000,001 – 37,500,000	4,719,388 – 4,783,163	–	1
46,500,001 – 47,000,000	5,931,123 – 5,994,898	1	–
50,500,001 – 51,000,000	6,441,327 – 6,505,102	1	1
51,000,001 – 51,500,000	6,505,102 – 6,568,878	1	–
74,500,001 – 75,000,000	9,502,551 – 9,566,327	1	1
80,500,001 – 81,000,000	10,267,857 – 10,331,633	1	1
總計		5	16

¹ 高級管理層包括於二〇一八年期間任何時間的執行董事及集團管理團隊成員

本報告所用的匯率

除非相關表格附註詳述其他匯率，否則披露資料兌換為美元所採用的匯率載列於下表。

	二〇一八年	二〇一七年
歐元	0.8782	0.8455
英鎊	0.7464	0.7796
港元	7.8400	7.7915



薪酬委員會主席
Christine Hodgson

二〇一九年二月二十六日

其他披露

截至二〇一八年十二月三十一日止年度的董事會報告載於本報告第56至132頁(連同年報及賬目的章節一併載列,以供參考)。策略報告及董事會報告均按照英國公司法編製及呈列,而與該報告有關的董事責任受該等法律規定的限制及約束所規限。其他須在董事會報告內披露的其他資料會於本節內提供。除披露指引及透明度規則所載有關年報及賬目的規定外,上市規則第9.8.4條所規定須於年報及賬目內載列的資料(如適用),於下表載列及相互參照。

將於年報及賬目內載列的資料 (上市規則第9.8.4條)

相關上市規則	頁次
上市規則第9.8.4(1)(2)(5-14) (A)(B)條	不適用
上市規則第9.8.4(4)條	第119至 120頁

主要活動

渣打是一個具領導地位的國際銀行集團,於全球增長最迅速的市場擁有超過160年歷史,我們的願景為「以獨特的多元化推動社會商業繁榮」。本集團植根於貿易融資及商業銀行業務,有史以來為本集團取得成功的核心所在,現時本集團的業務基礎更為寬廣,零售銀行業務足跡遍及亞洲、非洲及中東地區的市場。本集團旗下由遍佈60個市場超過944間分行及辦事處所組成。

有關我們業務的進一步詳情載於第1至53頁的策略報告

公平、平衡及容易明白

審核委員會已代表董事會審閱年報及賬目,透過此等程序,本集團認為年報及賬目整體屬公平、平衡及容易明白,並為股東提供評估本集團的狀況及表現、策略及業務模式所需的資料。在進行審閱後,審核委員會告知董事會可於年報及賬目內作出本項聲明。

財務報告披露守則

本集團二〇一八年財務報表已按照英國金融協會(UK Finance)財務報告披露的披露守則(Disclosure Code for Financial Reporting Disclosure)的原則編製。

向核數師披露資料

就各董事所知,並無任何相關核數資料未為本集團法定核數師畢馬威所知。而各董事已採取所有合理步驟,以確定任何相關核數資料,並確保本集團法定核數師知悉該等資料。

持續經營

董事會在作出適當查詢後信納本公司及本集團整體具備足夠資源於自本報告日期起至少12個月期間繼續經營業務,因此,董事會繼續採用持續經營基準編製財務報表。

可行性

董事就本集團所發佈的可行性聲明載於第53頁策略報告。

足夠公眾持股量

於本報告日期,根據本公司所掌握之公開資料及就董事所知,本公司一直維持香港聯合交易所有限公司證券上市規則(香港上市規則)所訂明之公眾持股量。

研究及開發

年內,本集團已就研究及開發投資15.6億元(二〇一七年:14.7億元),主要與規劃、分析、設計、開發、測試、集成、部署及技術系統早期支持有關。

政治捐款

本集團的政策禁止會導致以下結果的捐款:(i)不當影響立法或監管、(ii)宣揚政治觀念或意識形態及(iii)為政治主張提供資金。因此,截至二〇一八年十二月三十一日止年度並無作出政治捐款。

董事及其權益

董事會成員及彼等的履歷詳情載於第57至59頁。董事於本公司普通股所佔實益及非實益權益詳情呈列於第91及125頁董事薪酬報告。本集團為其董事及僱員設有若干以股份為基礎的安排。

該等安排的詳情載於董事薪酬報告及第316頁財務報表附註31

本公司已從各獨立非執行董事收到根據香港上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認書，並認為所有非執行董事仍屬獨立。

年內概無董事與本公司或其任何附屬公司訂立的任何重大合約中擁有重大權益。

根據二〇〇六年公司法，本公司已設立程序，規定董事於訂立建議外部業務利益前作出披露。此舉得以令任何利益衝突或潛在利益衝突以及對時間投入的任何影響獲得事先評核。管治及提名委員會代表董事會每年審閱實際或潛在利益衝突，以審議其是否仍為適當，並重新閱覽規定條款。董事會信納我們於此方面的程序繼續有效運作。

在公司法、組織章程細則及於股東大會上授予董事之權力規限下，董事可行使本公司所有權力，並可分授權予委員會。組織章程細則載有關於委任、重選及罷免董事之規定。新任董事在委任後，於股東週年大會退任並擁有投票資格。所有董事均獲提名由股東年度重選，但取決於彼等在年度評估上是否取得持續可觀的表現。

非執行董事的首次任期為一年，須於股東週年大會上經股東重選連任。按照英國企業管治守則，全體董事將於二〇一九年股東週年大會上參與年度選舉／重選。

本公司按與適用法定條文一致之條款向全體董事授予彌償保證。因此，就二〇〇六年公司法第234條而言，合資格第三方彌償保證條文於截至二〇一八年十二月三十一日止財政年度內有效及截至本報告日期仍為有效。

重大協議

本公司並非在本公司控制權變動後將生效、更改或終止之任何重大協議的訂約方。本公司並無與任何董事或僱員訂立將會就收購產生之失去職位或僱用而提供賠償之協議，惟本公司之股份計劃及方案條文可能導致根據該等計劃及方案授予僱員之購股權及獎勵於收購時歸屬。

本集團業務的未來發展

本集團業務可能的未來發展指標載於策略報告內。

業績及股息

二〇一八年：已派付中期股息每股普通股6仙 (二〇一七年：並無派付中期股息)
二〇一八年：建議末期股息每股普通股15仙 (二〇一七年：已派付每股普通股11仙)
二〇一八年：股息總額每股普通股21仙 (二〇一七年：股息總額，每股普通股11仙)

股本

年內，本公司之已發行普通股股本增加12,239,341股。10,008,515股普通股乃根據本公司僱員股份計劃按由零至620便士的價格發行。本公司有一類普通股不附帶分享固定收入的權利。於本公司股東大會上，每名出席之股東於舉手表決時有權投一票。而在投票表決時，每名股東每持有2元面值股本即享有一票。普通股之已發行面值佔全部股本之已發行面值總額87%。餘下的13%由優先股組成，該等股份擁有收入及資本的優先權，但整體而言並不賦予權利出席我們的股東大會及於會上投票。

本集團股本的進一步詳情載於第308頁財務報表附註28

持股量或股份轉讓並無特定限制，兩者均受組織章程細則的一般條文及現行法例所監管。概無有關投票權的特定限制，而董事並不知悉，本公司股份持有人之間訂有可能為證券轉讓或投票權帶來限制之任何協議。並無人士擁有本公司股本之任何特別控制權，而全部已發行股份均已繳足股款。

組織章程細則

組織章程細則可透過股東特別決議案修訂，年內並無對本公司組織章程細則作出變動。

購買本身股份之授權

於二〇一八年五月九日舉行的股東週年大會上，我們的股東重新授權本公司於市場購買最多660,126,858股普通股(330,063,429美元)(相當於本公司於二〇一八年三月十五日約10%已發行普通股)及最多全部已發行優先股股本。年內並未行使這授權，故於二〇一八年十二月三十一日仍為有效。

根據香港聯合交易所有限公司(香港聯交所)所授出豁免的條款(隨後經修訂)，本公司將就其持有的任何庫存股份遵守英國適用法例及條例和香港聯交所授出豁免的條件。年內，本公司並無持有庫存股份。

進一步詳情載於第308頁財務報表附註28

發行股份的授權

本公司於其股東週年大會上獲股東授權發行股份。獲授的授權規模視乎將予發行之股份之目的而定，並於適用法律及監管規定範圍內。

股東權利

根據二〇〇六年公司法，持有5%或以上附帶本公司股東大會投票權的本公司繳足股款股本的股東可要求董事召開股東大會。股東可致函或以電子形式提出要求，而且提出要求的股東必須核實有關要求。倘已正式向本公司提出有關要求，則董事有責任應該要求於21日內召開股東大會，並於自發出召開大會通知當日起的28日內定出會議日期。根據二〇〇六年公司法，持有於本公司股東週年大會上全部投票權5%或以上的股東或100位有權於股東週年大會上投票的股東（每位股東平均至少持有100英鎊繳足股款股本）有權要求本公司傳閱擬於本公司下屆股東週年大會上呈遞供表決的

決議案。有關要求須於與該要求有關的股東週年大會召開前六週內或（倘稍遲）發出股東週年大會通告之時作出。股東可致函或以電子形式提出要求，並必須指明擬發出通告的決議案，而且提出要求的股東必須核實有關要求。

+ 股東可於股東大會上提出建議並透過本公司網站sc.com上的「聯絡我們」或向集團公司秘書處發送電郵（電郵地址為group-corporate.secretariat@sc.com）向董事會及／或高級獨立董事垂詢

於股份及投票權的主要權益

於二〇一八年十二月三十一日，Temasek Holdings (Private) Limited

(Temasek)為唯一一位股東擁有本公司已發行普通股股本中超過10%的權益並於任何股東大會上有投票權。

向本公司提供的資料乃根據金融市場行為監管局披露及透明度規則於監管資料服務及本公司網站發佈。

於二〇一九年二月二十一日，本公司獲本公司已發行股本中須予通知權益的持有人根據披露及透明度規則第5條知會以下資料。以下獲提供的資料於通知日期為正確；然而，所獲取的資料可能並非於二〇一八年內。謹請注意，該等持倉自本公司獲知會後可能有所變動。然而，直至下一個須予通知期限前，並無規定須就任何變動作出通知。

須予通知權益	普通股	已披露股本百分比	每項披露的持倉性質
Temasek Holdings (Private) Limited	517,051,383	15.77	間接
BlackRock Inc.	183,640,172	5.55	間接(5.01%) 證券借貸(0.39%) 差價合約(0.14%)
Norges Bank	99,314,269	3.002	直接

關連人士交易

與董事及高級人員以及其他關連人士進行交易的詳情載於第328頁附註36。

關連／持續關連交易

基於Temasek於本公司持有超過10%股權，Temasek及其聯繫人士分別為英國上市規則及香港聯合交易所有限公司上市規則（香港上市規則）（統稱「該等規則」）所指的本公司關聯方及關連人士。

該等規則旨在確保Temasek或其聯繫人不會獲優待，以致本公司其他股東受損。除非本集團與Temasek或其聯繫人之間所進行的交易根據該等規則獲特定豁免或受特定豁免所規限，否則可能須一併發出公告、作出申報及取得獨立股東批准。

二〇一五年十月十九日，香港聯交所將其之前就與Temasek的收益銀行交易授予本公司的豁免（「二〇一五年豁免」）延長，有關交易如非因該項豁免，則不屬於第14A.99及14A.100條下的被動投資者豁免（被動投資者豁免）。根據二〇一五年豁免，香港聯交所同意豁免截至二〇一八年十二月三十一日止三個

年度期間遵守第14A章項下的公告規定以及需訂立書面協議及設定年度上限的規定，以及申報（包括年度審核）規定，惟須符合以下條件：

- 本公司將在其後的年報內披露二〇一五年豁免（包括與Temasek收益銀行交易的性質及申請二〇一五年豁免的理由）的詳情
- 本公司將會持續監察截至二〇一八年十二月三十一日止三個年度期間與Temasek進行的收益銀行交易，確保不會超出5%的收益比率門檻

尋求二〇一五年豁免之主要原因為：

- 收益銀行交易性質及條款可能不時改變及變動；擁有固定期限的書面協議不能照顧本公司客戶（包括Temasek）的各種銀行需要，不但並不可行，亦會帶來繁重負擔
- 估計及釐定與Temasek的收益銀行交易的年度上限並不可行，此乃由於包括市場帶動因素等多種因素，本公司作為銀行集團未能確定亦不知悉就各項該等交易可能承擔的數量及總值

→ 收益銀行交易所產生的收益極低。倘若沒有香港聯交所的豁免或適用豁免，這些交易將須接受多項就不同關連交易而設的百分比率測試，因而可能導致不規則的結果

截至二〇一八年十二月三十一日止年度，本集團向Temasek提供本質為貨幣市場發行產品及服務。

因被動投資者豁免及二〇一五年豁免，本公司與Temasek及其聯繫人的交易絕大部分均超出關連交易機制範圍。然而，與Temasek或其任何聯繫人的非收益交易須繼續接受關連交易事宜的監察。

本公司確認：

- 於二〇一八年與Temasek訂立的收益銀行交易低於香港上市規則收益比率測試5%的門檻

本公司故此符合二〇一五年豁免的條件。

於二〇一八年十二月二十七日，香港聯交所延長二〇一五年豁免三年至二〇二一年十二月三十一日止（「二〇一八年豁免」）。二〇一八年豁免的進一步詳情將於隨後的年報披露。

本公司將繼續監察於截至二〇二一年十二月三十一日止三年期間與Temasek的收益銀行交易，確保將不會超出5%的收益比率門檻。

固定資產

添置固定資產的詳情載於第299頁附註18。

借貸資本

本公司及其附屬公司借貸資本詳情載於第307頁附註27。

債券發行及股本掛鈎協議

截至二〇一八年十二月三十一日止財政年度期間，本公司並無發行債券或股本掛鈎協議。

風險管理

董事會負責維持及檢視風險管理系統的有效性。本集團設有持續識別、評估及管理所面對的重大風險的流程。董事會認為該流程對本集團面臨的所有主要風險及不明朗因素構成穩健的評估，包括該等將會威脅本集團業務模式、未來表現、償付能力或流動性的風險。

第136至223頁的風險回顧及資本回報載列主要風險及不明朗因素及我們的風險管理方法，包括我們的風險管理原則、企業風險管理架構概覽及各主要風險類別政策及慣例。董事會批准的風險取向聲明載於第193頁。

根據資本要求規例第435(e)條，董事會風險委員會已代表董事會考慮本集團風險管理安排是否充足，及已就現有風險管理系統對本集團狀況及策略而言屬充足與否作出求證，並獲得保證。

內部監控

董事會負責維持及檢視內部監控系統的有效性。董事會及其轄下各委員會、管理團隊以及集團內部審核部門定期檢討本集團內部監控系統的成效。審核委員會已檢討本集團截至二〇一八年十二月三十一日止年度內部監控系統的成效。委員會的檢討工作獲得集團內部審核部門管理的全年業務自我認證程序支

持。集團內部審核部門透過其審核計劃，監察本集團政策及準則的遵守情況，以及內部監控架構的成效。集團內部審核部門的工作，為針對處理利用風險評估方法確定存在最大風險的範疇。董事會認為，本公司內部監控系統屬有效且充足。集團內部審核部門定期向審核委員會、主席及集團行政總裁報告。所有負面審核結果一律向審核委員會、主席及集團行政總裁呈報，並須即時採取糾正行動。董事會風險委員會負責監督本公司基本風險之管理，以及檢討本公司企業風險管理架構之成效。審核委員會將監察本公司財務報告、合規及內部監控環境之完整性。

載於第196頁的風險管理方法說明本集團的風險管理監管委員會架構。

本集團在一個完善的監控架構之下進行業務，輔以政策說明、書面程序及監控手冊作為架構基礎。當中備有書面政策及特定程序以確保識別及管理風險，包括信貸風險、國家風險、交易風險、資本及流動資金風險、營運風險、聲譽風險、合規風險、操守風險、資訊及網絡安全風險以及金融罪行風險。董事會已設立管理結構，明確界定職責、責任及匯報安排。付託權責已作文件記錄及傳達。執行風險委員會定期檢討本集團的風險狀況。有關本集團業務表現定期向高級管理層及董事會報告。表現趨勢及預測，以及實際表現與預算及前期表現的比較均受到密切監察。財務資料乃採取及貫徹運用合適的會計政策編製。本集團已確立營運程序及監控措施，以便能完全、準確及適時處理交易及保障資產。此等監控措施包括適當劃分職責、定期核對賬目以及評估資產及倉盤價值。處理內幕消息方面，我們已對處理內幕消息的僱員採取相關監控措施，包括監控有關資料的發佈及彼等交易本公司股份的行為。該等系統旨在管理未能成功達成業務目標的風險，而非消除此等風險，且僅可對重大錯誤陳述或虧損提供合理但非絕對的保障。

僱員政策及聘用

我們努力確保通知同事有關影響他們或他們感興趣的事宜，更重要的是提供反饋及對話的機會。我們設有一套清晰的通訊機制來通知同事在全球、地區以及業務及職能層面的主要業務活動。繼檢討後，我們的內部通訊持續改善及發展。我們繼續以心傾聽，確保內部通訊具影響力、富有意義及支援本集團的策略及業務革新。

本集團的業務合作平台Bridge繼續為同事通訊的主要途徑。Bridge提供全球、地區、業務及職能通訊，並使得任何地方的員工可以透過單一平台合作、交換構思、作出反饋、評論、創新、溝通及尋找專家。

本集團、地方及業務通訊、指定電話會議、錄像、成功故事簡報及大型公開及參與活動(如午餐研討會、領導能力活動、地區性會議及焦點小組會)亦支援Bridge。有關業務或時間關鍵的資訊直接透過可計量的電郵推廣平台發送到員工的收件箱。

本集團的高級領導層及員工領袖在提高員工投入度方面繼續扮演重要角色，保障其緊貼主要業務資料、我們的業績及策略、彼等在實行策略方面的角色，並確保彼等諮詢及聆聽彼等團隊的意見、反饋及疑問。整個集團內與員工領袖的團隊會議、一對一討論及管理會議讓員工可討論及釐清所聽到或閱讀過的消息及解決彼等可能有的任何疑問。個人表現評核亦提供機會，可討論個人、團隊及業務範疇如何為本集團整體表現作出貢獻，以及任何補償獎勵如何與此掛鈎。

這渠道組合確保全部同事均可即時接收相關資訊，而不論彼等偏好何種通訊方式或於組織內的職位。

同事、所有前任、現任及未來僱員可透過本集團的LinkedIn網絡、Facebook及Twitter串流等社交網絡獲悉本集團的最新發展。除透過團隊會議、雙向通訊及日常對話獲取員工的回饋及觀點外，員工投入度調查亦對我們蒐集同事對組織

所想、我們正面臨的挑戰及如何促使本集團成為更理想的工作環境的反饋意見十分重要。有關投入度調查及其結果的更多資料請瀏覽策略報告的員工部分。

我們致力與不同僱員代表團體(包括工會及勞資聯合委員會)建立具生產力且長久的夥伴關係。我們認同及與其交流，我們深受一九四八年的聯合國《世界人權宣言》、多個國際勞工組織公約(包括一九四九年《組織權利和集體談判權利公約》(第98號)及一九四八年《結社自由和保護組織權利公約》(第87號))的影響。此外，我們遵守所有當地國家保護僱員組織權利的勞工法律及法案。

二〇一八年六月，我們將集團平等機會、多元化、包容性及工作尊嚴政策的組成部分歸納為我們的集團行為守則。無論是在任何分包公司擔任任何職位的全職、固定任期、董事、承包商、分包商、借調人員、臨時僱員還是志願工作者，在渣打工作的各人均受守則的約束。集團行為守則在整個集團中得到充分的體現，並由重要的集團溝通所支持，而最近的My Voice調查結果顯示，96%的同事表示他們了解集團行為守則賦予他們職責的意義，正是最好的證明。

整體而言，集團行為守則加強本集團對提供平等機會及公平工作待遇的承諾。我們並不接受以下各項為理由在招聘及僱用慣例、條款、程序、過程及決定上出現任何不合法的歧視包括但不限於：生理性別、社會性別、種族、國籍、膚色、原屬國家或族群、殘疾、年齡、婚姻或公民伴侶關係、懷孕及生育、性取向、性別認同、言論或工作、愛滋病病毒或愛滋病情況、家庭狀況、僱用情況、現役或退伍軍人身份、工作安排彈性、宗教或信仰。

本集團將致力推動無系統或人為障礙的招聘、僱用、遣散及調配的培訓、發展、繼任計劃及晉升實務，並避免造成直接或間接歧視。招聘、僱用、培訓、發展及晉升的決定乃根據員工履行其職責時符合本集團標準所需的現有技能、知識及行為而作出。所有條款隱含我們

對同工同酬的承諾。以不涉及歧視的方式獎勵員工。誠如公平薪酬約章所載，員工的潛力、操守及重要的企業文化行為亦應納入考慮範圍內。

本集團旨在成為專注消除障礙及增加無障礙性的傷健機構。本集團須作出相應的工作場所調整，包括殘疾及宗教信仰。倘同事成為殘障人士，我們會盡力確保他們繼續受僱，並於有需要時提供適當的培訓和工作場所調整。於二〇一六年重新推出的工作場所調整全球指導意見及流程亦對此提供支持，以支援殘障同事。

本集團對不當行為(包括解僱)的處理方式以公平責任原則為指引，該原則支持深思熟慮的判斷、相稱性、適當程序及公平結果。由於不當行為和表現而被解僱(法律要求遵循紀律程序的要求)乃按集團紀律政策與程序管理，其載有明確的標準。倘當地法律或法規對解僱和其他紀律處分採取不同程序，則國家程序會根據當地法律及法規作出相應調整。

本集團於二〇一七年推出彈性工作實踐政策，為同事提供一系列彈性工作選項，包括彈性工作時間、在家工作或兼職工作。我們已於二〇一七年修訂全球育兒假福利，以支援在職父母，而不論他們身在本集團的何處。我們現在提供至少20個日曆週的帶薪產假，配偶或伴侶則有至少兩個日曆週的假期，以及兩個日曆週的領養假。整體來說，本集團的做法高於國際勞工組織的最低標準。

健康及安全

本集團的健康及安全項目包括心理及生理健康。本集團符合所有市場的外部監管規定以及健康及安全的內部政策與標準。本集團的政策為確保符合兩個規定中的較嚴格規定，保證我們的健康及安全實踐達到或超過最低監管規定。每季度向每個國家的管理團隊報告合規率。根據我們的風險狀況，我們的健康及安全標準界定我們對健康及安全管治及保

證、工作場地人體工程學、消防安全、急救、室內空氣質素和工作環境、車輛和駕駛安全、事故報告和調查以及無障礙設計的規定。

主要客戶

本集團五大客戶合共佔本集團截至二〇一八年十二月三十一日止年度經營收入總額的1.8%。

主要供應商

本集團五大供應商合共佔本集團截至二〇一八年十二月三十一日止年度購買的15%以下。

供應鏈管理

有關本集團如何就環境及社會問題與供應商溝通的資料，請參考我們的供應商約章。根據二〇一五年英國現代反奴隸法所載，本集團須每年發佈現代反奴隸聲明。本集團的二〇一八年現代反奴隸聲明將根據年報及賬目發佈。本文件將就本集團於二〇一八年如何管理供應鏈上的社會風險提供詳細資料。

 我們的供應商約章可於 sc.com/suppliercharter 瀏覽

產品責任

我們根據對客戶所需及最佳利益的了解而制定及提供產品及服務；我們一直視向客戶提供公平待遇為目標；我們保障客戶私隱；管理潛在利益衝突，及尋求並善用客戶反饋及投訴以改善我們的產品。本集團設有政策及程序以確保向合適的目標市場出售產品及服務、作出合理的客戶回報及符合相關法律及規例。

集團行為守則

董事會已採納經修訂有關合法及合乎道德的商業行為的集團行為守則(「守則」)，有關要求乃與本集團核心價值理念相輔相成。本集團已向全體董事及僱員傳達該守則，並要求旗下全體人員對於本集團業務所在社區的客戶、僱員及監管機構保持高度廉潔忠誠水平及貫徹公平交易。董事及僱員須每年重新承諾遵守守則，而此已於二〇一八年九月完成。

我們業務對環境的影響

作為一間致力履行責任的公司，我們旨在將業務對環境造成的影響降至最低。我們就能源、水、紙張及非有害廢棄物數據（溫室氣體排放量管理基準）以及我們設定的能源、水及紙張減少使用目標呈遞報告。

二〇一七年及二〇一八年第一、第二及第三範疇溫室氣體總排放量

指標	二〇一八年	二〇一七年	單位
報告所涵蓋的全職僱員	85,402	86,021	全職僱員
報告所涵蓋的佔用物業淨內部面積	1,185,929	1,194,363	平方米
年度經營收入(十月一日至九月三十日)	14,958	14,614	百萬元
溫室氣體排放量			
第一範疇排放量(燃料燃燒)	8,584	7,922	噸二氧化碳當量/年
第二範疇排放量(外購電力)	139,366	180,014	噸二氧化碳當量/年
第一及第二範疇的總排放量	147,950	187,936	噸二氧化碳當量/年
第三範疇排放量(並無升空)(航空交通)	62,113	59,179	噸二氧化碳當量/年
第三範疇排放量(有升空)(航空交通)	67,704	64,505	噸二氧化碳當量/年
第三範疇排放量(外包數據中心)	21,523	23,904	噸二氧化碳當量/年
第一、第二及第三範疇的總排放量	210,063	247,115	噸二氧化碳當量/年
第一、第二及第三範疇的總排放量/全職僱員	2.46	2.87	噸二氧化碳當量/全職僱員/年
第一、第二及第三範疇的總排放量/平方米	177	207	公斤二氧化碳當量/平方米/年
第一、第二及第三範疇的總排放量/經營收入	14.04	16.91	噸二氧化碳當量/百萬元/年

我們的報告準則文件載列用於計算本集團溫室氣體排放量的原則及方法。

有關報告準則詳情，請瀏覽 sc.com/environmentcriteria

我們的報告方法是根據世界資源研究所/世界企業永續發展協會的溫室氣體盤查議定書企業會計與報告標準(修訂版)而作出。

我們根據二〇〇六年公司法(策略報告及董事會報告)規例的規定呈報所有排放源頭。我們使用來自國際能源署(International Energy Agency)的二〇一八年排放系數的換算因素及英國政府二〇一八年公司報告溫室氣體換算因素，按公噸二氧化碳當量(包含六種京都氣體)報告排放量。

我們對各排放源頭的定義載列如下。

第一範疇

第一範疇排放界定為本集團於使用其佔用的物業時，因耗用來自直接源頭的能源(如發電機燃燒柴油)而產生的排放。

第二範疇

第二範疇排放界定為本集團於使用其佔用的物業時，因耗用間接源頭的能源(例如耗用所購電力及熱能)而產生的排放。

儘管溫室氣體盤查議定書於二〇一五年已頒佈修訂本，惟我們根據基於位置的方法報告第二範疇排放量，且根據我們在部分市場有關減少電力排放的保留及

「重複計算」的可能性，決定不使用基於市場的排放因素。我們將會繼續監察第二範疇質量標準的發展以及全國機構的殘餘混合物的發展。

本集團並無使用任何形式的抵銷(如碳信用額)，以抵銷第一範疇或第二範疇的排放。

第三範疇

第三範疇排放界定為因本集團活動而產生的排放，但源頭並非由我們所控制。本集團目前報告來自航空交通及我們在全球的外包數據中心的第三範疇排放。

報告期間

我們環境數據的報告期間是從二〇一七年十月一日至二〇一八年九月三十日。這為我們提供足夠時間，以在刊發業績前取得獨立保證。因此，用於這庫存的經營收入與同期相對應，而非財務報告所採用的曆年。

保證

我們第一範疇及第二範疇排放量由獨立機構The Carbon Trust根據ISO14064的要求保證。

管理環境及社會風險

董事會負責確保維持高標準的負責任業務，並制定有效的控制框架。這包括與客戶營運相關的風險及其對環境和當地

社區的潛在影響。董事會了解其管理此等風險的責任，以及未能充分管理此等風險可能產生不利影響。

董事會獲取資訊以識別和評估環境及社會事宜，包括氣候變化帶來的重大風險和機遇。有關事宜由品牌、價值與操守委員會監督。委員會檢討可持續發展的優先事項，並監督就本集團將會或將不會接受的活動及/或業務的公開承諾之發展與兌現，以符合「一心做好，始終如一」品牌承諾。在管理層面，企業及機構銀行業務的行政總裁負責可持續金融方面的工作，當中納入環境及社會風險管理。此外，集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管負責帶領跨業務的可持續發展論壇，以制訂及推行本集團更廣泛的可持續發展策略。

董事會歡迎二〇一七年氣候相關財務披露工作小組的建議。於二〇一八年，本集團於其首份獨立氣候變化披露載列氣候變化的考慮因素如何納入管治、策略、風險管理及目標設立活動，與氣候相關財務披露工作小組的建議一致。此乃刊發前向董事會呈交，現可於sc.com/tcfd瀏覽

參與社區活動

我們與當地夥伴合作，支援我們多個市場內社區上的社會和經濟發展。就我們如何參與社區活動的更多資料，請參閱第42頁持份者及責任一節。

環境、社會及管治報告指引

我們遵守香港上市規則附錄27的環境、社會及管治報告規定，惟有關生產及處理有害廢棄物的第A1.3及A.16條以及有關包裝的第A2.5條除外。我們是以辦公室為主要工作場地的金融服務提供商，我們產生的有害廢棄物或包裝材料極少。因此，這些事宜並不重大，我們也不會報告。

電子通訊

董事會深明與全體股東保持良好溝通的重要性。董事與機構股東定期接觸，於財務業績公佈時亦會向全體股東作一般簡介。本公司亦借助股東週年大會作為與全體股東溝通的良機。本公司鼓勵股東以電子形式收取本公司文件。年度及中期財務報表以及股東週年大會通告可以電子方式取讀。如閣下並非以電子形式收取本公司文件，而擬於日後以該形式收取文件，請按載於第384頁的地址聯絡本公司股份過戶登記處。

✦ 股東亦可透過本公司股份過戶登記處網站 investorcentre.co.uk 以電子投票形式就於股東週年大會提呈的決議案作出表決

股東週年大會

本公司二〇一九年的股東週年大會將於二〇一九年五月八日上午十一時正(英國時間)(香港時間下午六時正)假座etc.venues, 200 Aldersgate, St Paul's, London EC1A 4HD舉行。將於大會上提呈的事項進一步詳情已載於二〇一九年股東週年大會通告內。

二〇一八年股東週年大會於二〇一八年五月九日上午十一時正(倫敦時間)(香港時間下午六時正)假座etc.venues, 200 Aldersgate, St Paul's, London EC1A 4HD舉行。大會的特別事項包括批准配發股權可換股額外第一級證券以換取現金，而毋須進行若干正式手續。所有決議案已於大會上通過，詳情可於本公司網站查閱。

非審核服務

審核委員會於二〇一八年十一月二十八日審閱及批准本集團的非審核服務政策(該政策)。該政策是以一項首要原則為基準，為避免任何實際或預期利益衝突，只有在有證據顯示在質量上並無其

他選擇且與他們擔任核數師的職責無利益衝突，方會選用本集團之核數師。由於監管或法定規定須使用法定核數師時，可由畢馬威擔任核數師。

該政策明確載列需要審核委員會事先書面批准之準則。該政策規定，在要求畢馬威提供非審核服務前，必須先作審慎評核。在不違反首要原則下，審核委員會認為畢馬威可進行各項有價值的非審核服務活動，且應獲准根據政策條款提供服務。本集團必先以審慎態度理解核數師獨立性所受的潛在威脅，並以合宜穩健的保障措加以防範。

歐盟法規及財務報告委員會的指導意見列出對審核獨立性構成威脅的情況，包括自身利益、自我評審、熟絡、擔任管理職務或進行倡導工作。具體而言，如要維持畢馬威與本集團獨立，畢馬威須避免代表本集團作任何決定。另外，管理層亦認為必須保留其決策權，以決定是否採納畢馬威在提供非審核服務時所給予的意見；這意味著管理層不僅須具備實踐所得意見的能力，亦須對有關事宜有充分了解，能就意見的有效性作出理性獨立的判斷。該政策已載有上述全部要求。

以概述(非詳述)形式呈列該政策所載原則如何應用於以下非審核服務類型，在該政策下極可能獲准的非審核服務：

- 審核相關服務 — 本集團亦將此伸延，在最可預見的情況下編製投資者通函
 - 就本集團有否適當地應用外部法律及規例提供客觀意見，如檢查監管合規情況
 - 內部監控審查服務
 - 對潛在買賣事項進行盡職審查
- 在該政策下不獲准的非審核服務：
- 不時發出的指引所禁止(或若干程度下受限制)的任何服務
 - 稅務或監管建構建議
 - 按或有基準(全數或部分)支付費用的服務
 - 代替管理層積極協助營運業務，而並

非單純提供或核實資料，以供管理層其後用於經營業務的諮詢服務

- 該政策並非為畢馬威獲准提供的非審核服務的訂明清單。恰恰相反，在每次要求畢馬威提供非審核服務前，均會基於其自身優點先作評核。審核委員會相信，這種以個案為本的處理方式最能：(i)令每次向畢馬威提出的非審核服務要求均具有恰當的嚴謹性及挑戰性；(ii)並使本集團能保持充足的靈活性，可選擇委聘畢馬威提供非審核服務，前提乃畢馬威在有關情況下可向本集團提供特定價值，且即使提供建議的服務亦不失畢馬威的客觀性及獨立性。

畢馬威提供的非審核服務受上限所限制，有關費用不得超過過往連續三個財政年度的集團平均審核費用的70%，不包括審核相關的非審核服務及根據法例提供的服務。二〇一八年，有關比率為2%。畢馬威作為本集團法定核數師的酬金進一步詳情，以及畢馬威提供非審核服務類別的概括類別說明，載於第329頁附註38。

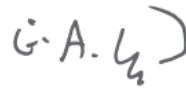
核數師

審核委員會檢討集團法定核數師的委聘、其成效及其與本集團的關係，包括監察本集團使用核數師的非審核服務，以及支付的審核及非審核費用結餘。

經檢討集團法定核數師的獨立性及成效(詳情載於第74頁)後，二〇一九年股東週年大會上將提呈委任畢馬威及釐定其薪酬的決議案。

各董事相信，並無任何相關資料未為集團法定核數師所知，而各董事已採取作為董事應採取的所有步驟，使其本身知悉任何審核相關的資料，並確保畢馬威知悉任何相關資料。

承董事會命



集團公司秘書
Liz Lloyd

二〇一九年二月二十六日

渣打集團有限公司

註冊編號966425

董事責任聲明

董事負責根據適用法律及規例編製年報及本集團與本公司的財務報表。

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

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

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

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

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

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

就年度財務報告作出的董事責任聲明

盡我們所知，我們確認：

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

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

Md. Ahidul Hasan



重要的企業文化行為



為所當為

我們重要的企業文化行為體現我們的願景，並將協助我們真正達致「一心做好，始終如一」。「為所當為」是我們其他重要的企業文化行為——「精益求精」及「眾志成城」的基礎。我們定必始終以正確方式行事。

比賽優勝者

Md. Ahidul Hasan

照片中，年僅十歲活潑可愛的女孩是孟加拉錫爾赫特這座美麗城市中Ratargul沼澤森林的導賞員。她總以笑面迎人，將雨傘和帽子借給旅客，助他們安然度過惡劣的天氣。

她的笑容那麼天真無邪，卻是個十分堅強的孩子。她的行為充滿強烈的道德感，促使她#為所當為。我們一直十分敬佩那些能夠真誠正直地完全工作的人，所以對這張照片感慨良多。

我相信，人有所為，有所不為。我們作出任何決定時應當以誠信為原則，這就是集團上下必須致力#為所當為的原因。





Nilesh Trivedi



Andy Fang

風險回顧及資本回顧

- 136 風險索引
- 138 風險最新狀況
- 140 風險狀況
- 193 風險管理方法
- 218 資本回顧

渣打獨特的業務網絡讓我們得以抓緊別人錯過的機會為所當為。

風險回顧及資本回顧

索引	年報及賬目	第三支柱 報告
風險最新狀況		
風險狀況	本集團於二〇一八年的風險狀況	140
	信貸風險	141 22
	編製基準	141
	信貸風險概覽	141
	國際財務報告準則第9號變動與方法	141
	最高信貸風險	143
	按階段劃分的金融工具分析	145
	信貸質素分析	146
	→ 按客戶類別劃分的信貸質素	148
	→ 按地區劃分的信貸質素	151
	→ 按行業劃分的信貸質素	153
	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	156
	信貸減損支出	159
	問題信貸管理及撥備	160
	→ 按客戶類別劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款	160
	→ 按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款	162
	→ 按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款	162
	→ 按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款	164
	→ 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	164
	減低信貸風險措施	165 60
	→ 抵押品	165
	→ 抵押品 — 企業及機構銀行業務以及商業銀行業務	166
	→ 抵押品 — 零售銀行業務及私人銀行業務	168
	→ 按地區劃分的按揭貸款對價值比率	168
	其他組合分析	169
	→ 按客戶類別劃分的貸款及墊款的到期日分析	169
	→ 按地區劃分的貸款及墊款的行業及零售產品分析	170
	→ 債務證券及其他合資格票據	172
	→ 債務證券及其他合資格票據賬面淨值變動	173
	→ 資產抵押證券	174 65
	國際財務報告準則第9號方法	174
	國家風險	180
	交易風險	180 69
	市場風險變動	181
	將市場風險項目反映至資產負債表	183
	流動性和資金風險	184
	流動性和資金風險測量標準	185
	負債抵押品	187
	本集團資產負債表的流動性分析	189
	銀行賬利率風險	191
	營運風險	192
	營運風險狀況	192
	營運風險事件及虧損	192
	其他主要風險	192

索引		年報及賬目	第三支柱報告
風險管理方法	企業風險管理架構	193	
	主要風險	198	
	主要不明朗因素	213	
資本回顧	資本概要	218	11
	→ 資本比率	219	13
	→ 資本要求指令IV資本基礎	219	12
	→ 總資本的變動	220	
	風險加權資產	221	16
	英國槓桿比率	223	19-20

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此財務報表的一部分並已由外部核數師審查：

→ 「信貸風險回顧」一節(第141頁)開始至同一章節內的「其他主要風險」(第212頁)結束，惟不包括：

風險部分	頁次
按地區劃分的信貸質素	151
按行業劃分的信貸質素	153
按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款	162
按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款	164
按地區劃分的行業及零售產品分析	170
資產抵押證券	174
國家風險	180
非涉險值風險	182
回溯測試	182
將市場風險項目反映至資產負債表	183
流動性覆蓋比率	185
壓力下的保障	185
穩定資金淨額比率	186
流動資金組合	186
負債抵押品	187
銀行賬利率風險	191
營運風險	192
其他主要風險	192

→ 「資本要求指令IV資本基礎」(第219頁)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」(惟不包括資本比率及風險加權資產)(第220頁)結束

註明為「未經審核」的披露不在KPMG LLP的審查範圍內。

風險最新狀況

所有財務及非財務風險類別乃根據本集團的企業風險管理架構加以管理及進行滙報。誠如本文的去年重點摘要所示，我們於二〇一八年在改善本集團組合的抗逆能力方面取得持續進展。

二〇一八年的重點摘要

- 持續賬信貸減值降低一較二〇一七年錄得的水平下降38%
- 提升企業組合的信貸質素
- 進一步加強我們的資本狀況

組合質素

我們的核心目標是建立強勁及可持續發展的業務，而我們已於二〇一八年就此目標取得進展。信貸減值在我們的監控下持續減少，可見本集團的根基更為穩固，而資本及流動性指標展現穩健，足證我們的抗逆能力有所提升。我們的風

主要指標

險取向聲明已經董事會批准，旨在助本集團實現可持續增長，同時避免盈利或我們的整體財務狀況受到衝擊，並以不會嚴重損害投資者及所有內部和外部持份者信心的方式管理我們的聲譽風險。於二〇一八年，我們進一步提高了風險取向的嚴謹度，包括將重要的風險取向指標下達至重要業務經營所在的國家。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。

二〇一八年，信貸質素繼續改善，原因是去年的正面勢頭於多個重要領域得以延續。我們積極管理清算組合，致使其於二〇一八年年底進一步減少39%至14億元（二〇一七年：22億元），而貸款及墊款淨額（計提撥備後）則為3億元（二〇一七年：7億元）。自二〇一九年起，本集團將呈報清算組合為基本業務的一部分。信貸等級12結餘按年持平，而我們觀察到早期預警的淨風險承擔

由87億元減少至48億元，乃主要由於交易對手的風險承擔減少及賬戶正常化所致。我們的企業淨風險承擔中投資等級客戶的百分比增加至62%（二〇一七年：57%），而新發放的貸款符合風險取向。我們對影響我們部分市場情緒的較廣泛地緣政治不確定性保持警惕，並繼續專注提早識別各個組合中新湧現的風險，積極管理任何潛在弱勢領域。

本集團於行業、產品及地區多方面持續多元化，而且風險承擔以短期性質為主。本集團繼續選擇性涉足商品交易商、石油及天然氣支援以及金屬及礦業等週期性行業。本集團前20大企業客戶的淨風險承擔佔一級資本的百分比上升（二〇一八年：54%，二〇一七年：50%），主要為投資等級全球核心。業的貸款仍為企業及機構銀行業務以及商業銀行業務組合之冠，佔客戶貸款及墊款

	二〇一八年 十二月三十一日 (國際財務報告 準則第9號)	二〇一八年 一月一日 (國際財務報告 準則第9號)	二〇一七年 十二月三十一日 (國際會計 準則第39號)	二〇一六年 十二月三十一日 (國際會計 準則第39號)
本集團業務總額¹				
信貸減值第三階段貸款(二〇一八年) ² / 不履約貸款(二〇一七年) (十億元)	6.9	8.8	8.7	9.7
第三階段保障比率	59%	60%	60% ³	60% ³
第三階段保障比率(計入抵押品)	81%	81%	81%	76%
本集團持續經營業務¹				
第一階段貸款(十億元)	237.1	228.5		
第二階段貸款(十億元)	17.4	20.6		
信貸減值第三階段貸款(二〇一八年) ² / 不履約貸款(二〇一七年) (十億元)	5.6	6.5	6.5	5.9
第三階段保障比率	55%	56%	56% ⁴	57% ⁴
第三階段保障比率(計入抵押品)	78%	78%	79%	74%
企業及機構銀行業務以及商業銀行業務⁵				
投資等級企業淨風險承擔佔企業淨風險承擔總額的百分比	62%		57%	56%
於一年或以內到期的貸款及墊款佔客戶貸款及墊款總額的百分比	60%⁶		70%	70%
早期預警組合的淨風險承擔(十億元)	4.8		8.7	12.9
信貸等級12的淨風險承擔(十億元)	1.5		1.5	1.5
本集團前20大企業淨風險承擔總額佔一級資本的百分比	55%		50%	55%
於一年以後到期的次投資等級淨風險承擔的抵押	51%		55%	55%
零售銀行業務⁵				
個人按揭的貸款對價值比率	45%		47%	49%

1 此等數字指客戶貸款及墊款總額

2 採納國際財務報告準則第9號後，第三階段與不履約貸款的定義已調整至一致。請參閱財務報表附註41

3 二〇一七年及二〇一六年的總業務保障比率經重新計算以撇除組合減值撥備，從而符合國際財務報告準則第9號(國際會計準則第39號：於二〇一七年十二月三十一日為65%；於二〇一六年十二月三十一日為67%)

4 二〇一七年及二〇一六年的持續經營業務保障比率經重新計算以撇除組合減值撥備，從而符合國際財務報告準則第9號(國際會計準則第39號：於二〇一七年十二月三十一日為63%；於二〇一六年十二月三十一日為69%)

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

6 不包括按公允價值計入損益(包括按公允價值計入損益：70%)

的17%（二〇一七年：16%），而融資、保險及非銀行服務金融交易對手的貸款的比例維持15%。全部其他行業的集中度均為12%或以下。我們已抵押的長期性質的次投資等級風險承擔比例仍高於50%，使我們穩佔有利位置捕捉新機遇，同時對可能出現的任何新威脅保持警惕，並致力改善有待改進的領域。

零售銀行業務及私人銀行業務方面，貸款及墊款大致穩定，而風險承擔主要位於大中華及北亞地區以及東盟及南亞地區。已抵押貸款仍是我們零售銀行業務的主要關注點，截至二〇一八年年底84%的賬值繼續獲全面抵押。按揭組合的平均貸款對價值比率低至45%（二〇一七年：47%）。零售銀行業務的整體拖欠率維持穩定，第二階段的早期欠款由去年的4.05億元減少至3.81億元。

本集團維持穩健的流動資金狀況，流動性覆蓋比率由二〇一七年的146%上升至154%，乃受我們的流動資產狀況增加部分符合我們整體資產負債表中的增長所致，原因是我們繼續專注於我們業務的高流動性。墊款對存款的比率（二〇一八年：64.9%）較去年（二〇一七年：67.0%）有所下跌。我們繼續為銀行同業市場流動資金的淨提供者，而本集團客戶存款的種類及到期日分佈合理。本集團持有大量流動資產組合，倘流動資金壓力事件發生時可供變現。本集團的普通股權一級資本比率為14.2%，較二〇一七年高出60個基點，主要原因是

風險加權資產水平較低，減少215億元，減幅乃受信貸風險加權資產減少151億元所帶動。

二〇一八年平均交易及非交易總涉險值水平為2,060萬元，較二〇一七年下降20%，乃受二〇一八年上半年非交易投資組合的存續期縮短所帶動。然而，直至二〇一八年年底，非交易涉險值已上升，乃由於組合庫存增加以及下半年組合多元化減少所致。

第三階段／不履約貸款

本集團的整體信貸減值（第三階段）貸款總額已於二〇一八年由88億元減少21%至69億元，乃由於清算組合的計劃減少連同持續經營業務減少所致。

持續經營業務的信貸減值（第三階段）貸款總額由於二〇一八年65億元減少至56億元，乃主要受企業及機構銀行業務的還款及註銷所帶動。企業及機構銀行業務流入至第三階段的貸款亦大幅減少，原因是印度石油及天然氣行業過往的高流入不復再現，惟大中華及北亞地區以及非洲及中東地區風險承擔增加令商業銀行業務流入至第三階段的貸款增加所抵銷，且並無特定集中的行業。此等新第三階段交易對手大部分於轉撥至第三階段貸款前被列入早期預警名單，而就整體貸款組合而言，並無跡象顯示有任何新的壓力領域。

零售銀行業務組合的信貸減值（第三階段）貸款總額大致持平於8億元。

二〇一八年，總計賬的保障比率略微下降至59%（二〇一八年一月一日：60%），乃受清算組合的撤銷及結算所帶動，而其計入抵押品則維持穩定於81%。企業及機構銀行業務計入抵押品前的保障比率下降至57%（二〇一八年一月一日：59%），乃由於少量擁有高度撥備的撤銷所致，而計入抵押品後則減少至77%（二〇一八年一月一日：78%）。

商業銀行業務計入抵押品前的保障比率維持穩定於70%，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：84%）。零售銀行業務的保障比率維持穩定於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%）。

信貸減值

於集團層面，包括清算及重組組合在內的信貸減值總額為7億元，佔客戶貸款及墊款平均額的貸款損失率21個基點，遠低於二〇一七年（14億元）及二〇一六年（28億元）的水平。持續經營業務的信貸減值減少38%至7億元（二〇一七年：12億元），佔客戶貸款及墊款平均額的貸款損失率24個基點，乃受企業及機構銀行業務以及零售銀行業務有所改善所帶動。

企業及機構銀行的持續經營業務信貸減值較去年大幅減少，為去年所錄得水平的35%（二〇一八年：2.29億元；二〇一七年：6.57億元），反映此分部的風險狀況有所改善，並持續專注更高質素的新信貸。

商業銀行的持續經營業務信貸減值較二〇一七年增加45%（二〇一八年：2.44億元，二〇一七年：1.68億元），組合的若干項目所持組合減值撥備減少6,300萬元，毋須再作撥備，乃由於非洲及中東地區的貢獻佔二〇一八全年遞增的60%所致。

零售銀行業務於年內的信貸減值減少29%（二〇一八年：2.67億元，二〇一七年：3.74億元），乃受組合有所改善、削減我們無抵押投資組合的高風險部分以及韓國及印尼發佈的一次性撥備所帶動。

重組組合的信貸減值為(8,700)萬元（二〇一七年：1.62億元），包括因貸款出售及還款而清算組合中撥回淨額7,900萬元。

信貸減值

	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) ¹	二〇一七年 十二月三十一日 百萬元 (國際會計 準則第39號) ²	二〇一六年 十二月三十一日 百萬元 (國際會計 準則第39號) ²
企業及機構銀行業務	229 ³	657	1,401
商業銀行業務	244	168	491
私人銀行業務	-	1	1
零售銀行業務	267	374	489
持續經營業務總額	740	1,200	2,382
重組費用／(抵免)(包括清算組合)	(87)	162	409

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

2 二〇一七年的數據乃按國際會計準則第39號編製及披露

3 中央及其他項目的信貸減值收回款項1,300萬元乃計入企業及機構銀行業務

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道防線的風險文化

- 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
- 本集團為遍及三道防線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

有關企業風險管理架構的進一步詳情，請參閱風險管理方法（第193頁）

企業組合仍然高度多元化及呈現不斷改善的信貨質素

- 於二〇一七年的全部持續經營業務的信貨減值減少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

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。

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（第142頁）。

工具於出現信貸減值時將分類為第三階段。

第一階段

- 12個月預期信貸虧損
- 履約

第二階段

- 全期預期信貸虧損
- 履約惟信貸風險大幅增加

第三階段

- 信貸減值
- 不履約

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

在相關的情況下，二〇一八年一月一日的資產負債表已用作比較用途。本集團對採納國際財務報告準則第9號後信貸減值撥備的初步估計為67.20億元。本集團

於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	頁次
釐定預期信貸虧損的方法	就重大貸款組合而言，本集團採用統計模型釐定預期信貸虧損，廣泛使用信貸模型。在可能的情况下，本集團利用現有的進階內部評級基準計算監管模型，用於釐定監管預期虧損。	信貸風險方法	174
	對於遵循標準監管方法的貸款組合，本集團已就重大組合開發新模型。	監管國際財務報告準則預期信貸虧損模型之間的主要區別	175
		釐定循環產品的全期預期信貸虧損	175
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	175
		預測預期信貸虧損計算的主要宏觀經濟變數	175

標題	詳情	補充資料	頁次
信貸風險大幅增加	<p>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。</p> <p>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。</p>	定量標準	177
		信貸風險大幅增加限額	177
		每個類別的具體定性及定量標準：	177
		企業及機構以及商業銀行客戶	178
		零售銀行客戶	178
		私人銀行客戶	178
信貸減值金融資產評估	<p>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／或原視作不大可能支付的資產。此定義與內部信貸風險管理及違約的法規定義一致。</p> <p>不大可能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。</p>	債務證券	178
		零售銀行客戶	178
		企業及機構銀行客戶	178
經修改金融資產	<p>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。</p> <p>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。</p>	商業銀行及私人銀行客戶	178
		暫緩還款及其他經修改貸款	257
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	156
關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治與應用	<p>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。</p>	集團信貸模型評估委員會	179
		國際財務報告準則第9號減值委員會	179

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				信貸風險管理			
	最高風險 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險 承擔 百萬元	最高風險 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險 承擔 百萬元
資產負債表內								
現金及央行結存	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(第146頁)。客戶類別和階段持有的抵押品的進一步詳情載於抵押品分析一節(第165頁)

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

二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)

	信貸風險管理			淨風險承擔 百萬元
	最高風險 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	
資產負債表內				
現金及央行結存	58,864	-	-	58,864
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(第146頁)。客戶類別和階段持有的抵押品的進一步詳情載於抵押品分析一節(第165頁)

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、撇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		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
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		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
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一攤銷成本增加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，以總額呈列先根據國際會計準則第39號分類為可供出售且賬面值為零的證券

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有核心作用(第199頁)。所有貸款均獲分配一個信貸等級，並根據借款人的情況或行為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	相等於標普外部評級	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，以每個類別及階段估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第一階段貸款的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%，乃主要受到撇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、撇銷及升級所致。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						
	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	客戶總計 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

二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)

客戶

	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	客戶總計 ¹ 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

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
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 ²	777	2,730	2,573	844	6,924
貸款總額 ¹	123,338	81,527	31,283	25,307	261,455

二〇一八年一月一日

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
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

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(第254頁)

銀行同業貸款及墊款

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					
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 ²	-	-	-	-	-
貸款總額 ¹	27,860	11,677	5,573	16,310	61,420

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					
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(第254頁)

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		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 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		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 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

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	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
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** 一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** 一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** 一包括年內批核的新業務扣除還款。於第一階段內，批核的新業務將產生最多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** 一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，第二階段的風險總額的35%是由於違約或然率信貸風險大幅增加所引致「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

攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	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	風險承擔總額 百萬元	信貸減值總額 百萬元	淨值 百萬元	風險承擔總額 百萬元	信貸減值總額 百萬元	淨值 百萬元	風險承擔總額 百萬元	信貸減值總額 百萬元	淨值 百萬元
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)
撤銷	-	-	-	-	-	-	(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)	
收回先前撤銷金額								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

攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	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	風險承擔總額 百萬元	信貸減值總額 百萬元	淨值 百萬元	風險承擔總額 百萬元	信貸減值總額 百萬元	淨值 百萬元	風險承擔總額 百萬元	信貸減值總額 百萬元	淨值 百萬元
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)
撤銷	-	-	-	-	-	-	(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)	
收回先前撤銷金額								77			77	
信貸減值(支出)/撥回總額		(36)			120			(217)			(133)	

商業銀行業務

攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	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	風險承擔總額 百萬元	信貸減值總額 百萬元	淨值 百萬元	風險承擔總額 百萬元	信貸減值總額 百萬元	淨值 百萬元	風險承擔總額 百萬元	信貸減值總額 百萬元	淨值 百萬元
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)
撤銷	-	-	-	-	-	-	(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)	
收回先前撤銷金額								21			21	
信貸減值(支出)/撥回總額		14			(37)			(220)			(243)	

零售銀行業務

攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	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	風險承擔總額 百萬元	信貸減值總額 百萬元	淨值 百萬元	風險承擔總額 百萬元	信貸減值總額 百萬元	淨值 百萬元	風險承擔總額 百萬元	信貸減值總額 百萬元	淨值 百萬元
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)
撤銷	-	-	-	-	-	-	(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)	
收回先前撤銷金額								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：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

攤銷成本	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	-	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

	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
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)
淨結餘	6	1,341	621	218	-	-	2,186
計入上表內							
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
計入上表內							
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					
	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					
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)					
	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					
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、撇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。

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
攤銷成本					
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%

二〇一八年一月一日

攤銷成本	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)

攤銷成本及按公允價值計入損益	企業及 機構銀行業務 百萬元	零售銀行業務 百萬元	商業銀行業務 百萬元	私人銀行業務 百萬元	總計 百萬元
不履約貸款總額	5,957	489	2,026	207	8,679
個別減值撥備 ¹	(3,468)	(215)	(1,430)	(67)	(5,180)
不履約貸款淨額	2,489	274	596	140	3,499
組合減值撥備	(157)	(208)	(99)	(2)	(466)
總計	2,332	66	497	138	3,033
保障比率	61%	87%	75%	33%	65%
保障比率(不包括組合減值撥備)	58%	44%	71%	32%	60%
抵押品(百萬元)	1,111	218	277	203	1,809
保障比率(計入抵押品)	77%	89%	84%	100%	81%

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					
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
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					
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
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)					
攤銷成本及按公允價值計入損益	大中華及北亞地區 百萬元	東盟及南亞地區 百萬元	非洲及中東地區 百萬元	歐洲及美洲地區 百萬元	總計 百萬元
不履約總額	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：

二〇一八年十二月三十一日					
攤銷成本	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係的信貸減值

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	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
撤銷款額	(1,139)	(577)	(444)	-	(2,160)
回撥收購項目的公允價值	(1)	-	-	-	(1)
收回先前撤銷金額	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)
於十二月三十一日持有的個別減值撥備	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係的信貸減值

2 其他變動包括已獲提取且現已成為貸款減值一部分的負債及支出的撥備

減低信貸風險措施

本集團利用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。

二〇一八年十二月三十一日

攤銷成本	尚未償還金額			抵押品			淨風險承擔		
	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三階段) 百萬元	總計 ³ 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三階段) 百萬元	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 (第三階段) 百萬元
企業及機構銀行業務 ¹	166,091	10,234	1,758	15,882	1,314	802	150,209	8,920	956
零售銀行業務	101,235	2,705	436	74,485	2,092	324	26,750	613	112
商業銀行業務	26,759	4,331	539	6,767	3,966	302	19,992	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	204,830	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

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	最高風險			抵押品			淨風險承擔		
	總計 百萬元	已逾期 但未個別 減值的貸款 百萬元	個別 減值貸款 百萬元	總計 ² 百萬元	已逾期 但未個別 減值的貸款 百萬元	個別 減值貸款 百萬元	總計 百萬元	已逾期 但未個別 減值的貸款 百萬元	個別 減值貸款 百萬元
企業及機構銀行業務 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

攤銷成本	二〇一八年 十二月三十一日 ¹ 百萬元	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
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

攤銷成本	二〇一八年 十二月三十一日 ¹ 百萬元	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
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：

攤銷成本	二〇一八年十二月三十一日				二〇一七年十二月三十一日(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
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。

攤銷成本	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 %
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

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 %	東盟及 南亞地區 %	非洲及 中東地區 %	歐洲及 美洲地區 %	總計 %
50%以下	62.9	36.1	21.6	28.4	54.7
50%至59%	16.4	17.5	16.9	23.4	16.8
60%至69%	15.3	18.7	22.6	31.4	16.6
70%至79%	4.5	22.8	20.8	13.7	9.5
80%至89%	0.7	4.3	11.2	2.0	1.9
90%至99%	0.1	0.3	3.9	0.4	0.3
100%及以上	0.1	0.3	3.0	0.8	0.2
平均組合貸款對價值	43.5	55.0	63.9	52.1	46.8
個人貸款 — 按揭(百萬元)	54,609	20,105	2,279	1,785	78,778

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(第184頁)。

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	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
企業及機構銀行業務	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	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
企業及機構銀行業務	90,613	31,827	9,454	131,894
零售銀行業務	24,200	17,341	61,680	103,221
商業銀行業務	21,683	5,293	1,231	28,207
私人銀行業務	12,407	270	676	13,353
中央及其他項目	9,335	6	2	9,343
扣除個別減值撥備後	158,238	54,737	73,043	286,018
組合減值撥備				(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

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
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

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
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)

攤銷成本及按公允價值計入損益	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：					
能源	2,855	6,097	3,303	6,289	18,544
製造業	10,919	6,685	3,221	1,906	22,731
融資、保險及非銀行服務	8,213	6,421	1,308	29,042	44,984
運輸、電訊及公用事業	6,456	3,965	4,707	1,036	16,164
食品及家居產品	2,174	4,126	2,577	1,179	10,056
商業房地產	8,429	5,169	1,479	62	15,139
礦業及採石	2,079	2,903	1,089	570	6,641
耐用消費品	4,432	2,544	1,300	790	9,066
建築業	989	1,118	1,358	238	3,703
貿易公司及分銷商	1,192	573	432	128	2,325
政府	4,864	6,728	1,430	1,398	14,420
其他	1,839	2,174	1,075	583	5,671
零售產品：					
按揭	54,609	20,105	2,279	1,785	78,778
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	10,175	4,336	3,022	2	17,535
汽車	-	399	234	-	633
有抵押財富產品	5,278	7,005	213	1,658	14,154
其他	2,365	2,410	696	3	5,474
	126,868	82,758	29,723	46,669	286,018
組合減值撥備	(129)	(179)	(121)	(36)	(465)
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。

攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	二〇一八年 十二月三十一日 債務證券及 其他合資格票據 百萬元	二〇一八年 一月一日 債務證券及 其他合資格票據 百萬元
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(第199頁)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554億元。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票據賬面淨值變動

	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
折讓價及溢價攤銷	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	34%	2,559	2,556	2,556	17%	1,078	1,079	1,072
投資證券—按公允價值計入其他全面收入	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貸質素仍然穩健，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%，加權平均信貸評級達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%)；其加權平均信貸評級均維持於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、商業按揭抵押證券、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
一違約或然率		包含前瞻性資訊，撇除保守意見和偏見
一違約損失率		撇除監管下限，不包括非直接成本
一違約風險承擔	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)。

二〇一八年十二月三十一日	中國			香港			韓國			新加坡			印度		
	基準預測	低 ²	高 ³	基準預測	低 ²	高 ³	基準預測	低 ²	高 ³	基準預測	低 ²	高 ³	基準預測	低 ²	高 ³
國內生產總值增長(按年百分比(%))	6.0	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

二〇一八年一月一日	中國			香港			韓國			新加坡			印度		
	基準預測	低 ²	高 ³	基準預測	低 ²	高 ³	基準預測	低 ²	高 ³	基準預測	低 ²	高 ³	基準預測	低 ²	高 ³
國內生產總值增長(按年百分比(%))	6.1	4.5	7.6	3.0	0.3	5.4	2.9	0.8	5.6	2.3	(2.0)	6.1	7.5	5.4	9.7
失業率(%)	4.0	3.8	4.2	3.6	2.4	4.8	3.3	2.5	4.6	2.8	2.2	3.5	不適用 ¹	不適用 ¹	不適用 ¹
三個月利率(%)	4.2	2.9	5.6	1.7	1.0	3.7	2.3	1.4	4.3	1.7	1.2	3.9	6.2	5.3	9.0
樓價(按年百分比(%))	5.4	3.5	8.0	2.0	(7.5)	12.3	3.5	1.4	6.0	3.8	(1.8)	9.2	8.5	1.3	15.5

二〇一八年十二月三十一日	基準預測	低 ²	高 ³
布蘭特原油，每桶元	85	40	118
二〇一八年一月一日	基準預測	低 ²	高 ³
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。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(第177頁)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Ⅰ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Ⅱ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、績效監控及模型驗證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驗證部確認，該部門獨立於業務和模型開發人員。集團模型驗證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。

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

	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滙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

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(第202頁)。

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乃受非交易賬所帶動，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)

交易及非交易	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
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

交易 ⁵	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
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

非交易	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
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，上表顯示的涉險值總額並不等於各成分風險的涉險值總和

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

6 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，上表呈現的涉險值總額並不等於各成分風險的涉險值總和

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)

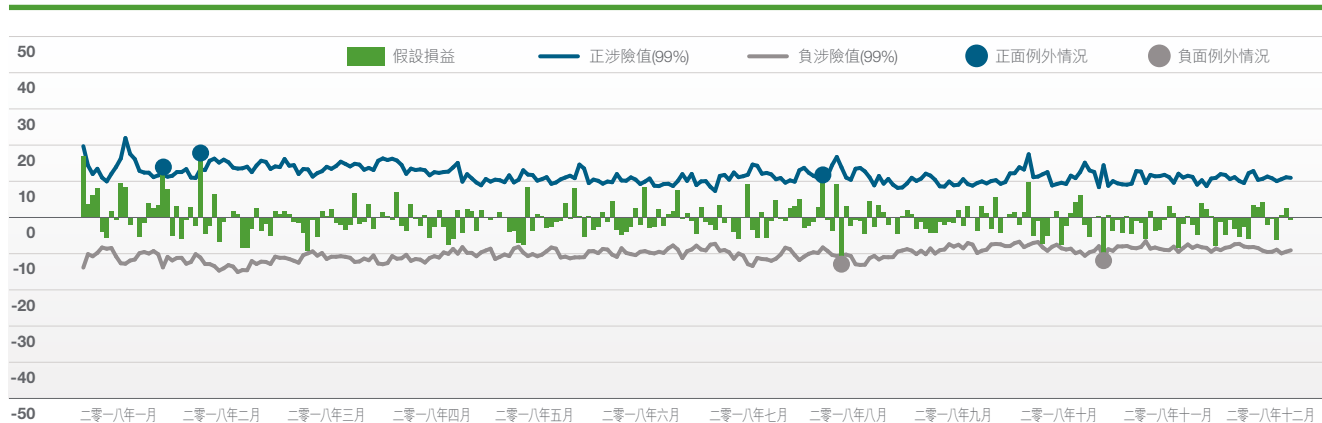
監管的回溯測試應用於本集團和獨立公司層面。於二〇一八年，在本集團層面出現了兩個負面例外情況，而在獨立公司層面則出現了三個負面例外情況(於二〇一七年，在本集團層面和獨立公司層面分別出現了一個例外情況)。

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草議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。

二〇一八年回溯測試圖

本集團層面的內部模型計算法監管交易賬
假設損益對涉險值(按99%、一天的涉險值)



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

將市場風險項目反映至資產負債表(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(第221頁)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(第218頁)。

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。

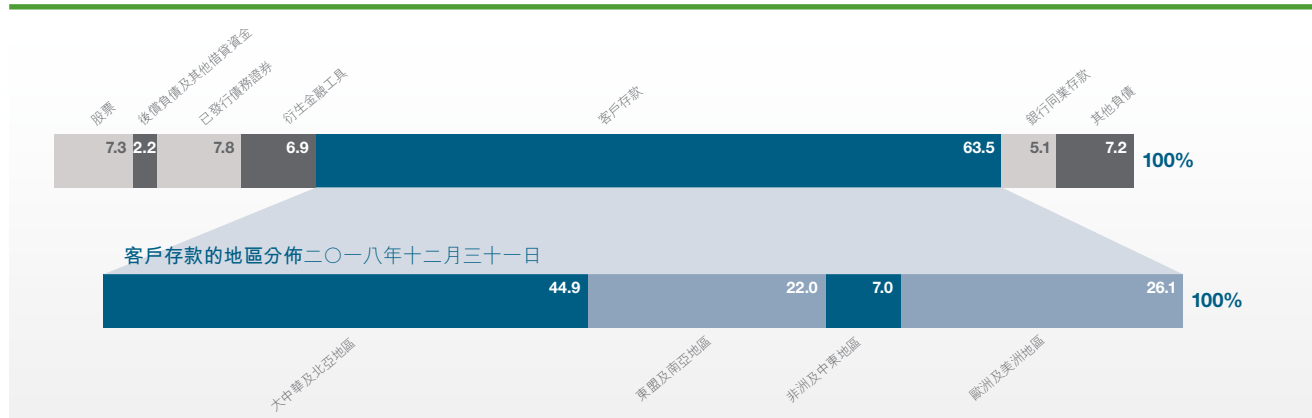
於二〇一八年，本集團發行其控股公司渣打集團有限公司約46億元優先債務證券及5億元次級債務證券(二〇一七年：15億元優先債務證券及10億元額外一級證券)。

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(第186頁)所示的資料乃基於財務觀點。此資料基於交易或結餘入賬的地點，因此能夠就流動性風險實際發生地提供更準確的觀點。

下圖顯示負債的組成，其中，於二〇一八年十二月三十一日，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%。

集團負債的組成二〇一八年十二月三十一日



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。

本集團根據歐盟委員會授權規例第2015/61號監控及呈報其流動資金狀況，並維持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

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）。

➤ 有關本集團流動資金壓力測試架構的其他資料，請參閱風險管理方法（第205頁）。

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(二〇一八年：64.9%)較去年減少(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滙率波動所致，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
客戶貸款及墊款總額	258,334 ²	251,625
客戶存款總額	397,764 ³	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盟委員會授權規例第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。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)					
	資產 百萬元	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	存置於央行的 資產 (即之前 存置於央行 及作為負債 抵押品 的資產) 百萬元	未存置於央行的資產				總計 百萬元
						可即時 作為負債 抵押品 百萬元	可作為 負債抵押品 的其他資產 百萬元	衍生 工具及 反向 回購/ 證券借貸 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元	
現金及央行結存	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

二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號)

	因與交易對手(央行除外)交易產生的 作為負債抵押品的資產				其他資產(包括央行作為負債抵押品的資產及不作為負債抵押品的資產)					
	資產 百萬元	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	存置於央行的 資產 (即之前 存置於央行 及作為負債 抵押品 的資產) 百萬元		未存置於央行的資產			
					可即時 作為負債 抵押品 百萬元	可作為 負債抵押品 的其他資產 百萬元	衍生 工具及 反向 回購/ 證券借貸 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元	總計 百萬元	
現金及央行結存	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 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「按要約」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 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	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 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	29,427	2,497	1,460	545	743	160	150	697	35,679
客戶存款	327,501	37,353	20,720	10,901	9,463	3,178	1,840	2,919	413,875
衍生金融工具 ¹	47,267	-	3	-	153	166	246	266	48,101
已發行債務證券	4,287	10,888	11,878	2,141	2,876	6,550	6,163	11,769	56,552
後償負債及其他借貸資金	126	207	1,490	210	166	657	3,726	19,356	25,938
其他負債	20,800	6,052	3,676	681	324	720	929	11,241	44,423
總負債	429,408	56,997	39,227	14,478	13,725	11,431	13,054	46,248	624,568

1 衍生金融工具按折現基準報告

銀行賬利率風險(未經審核)

下表提供所有收益率曲線50個基點的平衡變動(上行及下行)對本集團盈利的估計影響。所列示的敏感度為在兩個利率變動情景下，基本情況預期淨利息收入的估計變化，以及用以管理銀行賬貨幣敞口的滙掉期的利率引伸收入及支出的變化。

利率敏感度屬指示性，並基於簡化情景，估計一年範圍內即時50個基點的平衡變動對所有收益率曲線的總體影響，其中包括在生效前實施價格變動所須的時間。有關評估假設資產負債表規模及組合中的非利率敏感度方面保持不變，並且無針對利率變動採取具體的管理行動。概無對利率變動環境下信貸息差的影響作出任何假設。

重大模型及行為假設乃按情景簡化、市場競爭、傳遞率、資產及負債重新定價年期以及價格下限作出。尤其是，有關所有貨幣及到期日同時以相同利率變化的假設，以及不就此所產生的影響採取行動的假設皆被認為不大可能。報告敏感度將由於多個因素隨時間變動(包括資產負債表構成、市場狀況、客戶行為及風險管理策略的變動)，故此不應被視作收入或溢利的預測。

二〇一八年十二月三十一日

期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計一年影響自以下情況起：	美元區 百萬元	港元、新加坡元及韓圓區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	總計 百萬元
上移50個基點	10	110	90	210
下移50個基點	(20)	(70)	(90)	(180)

二〇一七年十二月三十一日

期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計一年影響自以下情況起：	美元區 百萬元	港元、新加坡元及韓圓區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	總計 百萬元
上移50個基點	70	120	140	330
下移50個基點	(50)	(100)	(140)	(290)

於二〇一八年十二月三十一日，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行情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(第206頁)。

營運風險狀況

營運風險狀況乃本集團於某一特定時間所面臨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)。進一步詳情載於第305頁的附註26。

按巴塞爾協議業務類別劃分的營運虧損分佈	%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
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)。進一步詳情載於第305頁的附註26。

按巴塞爾協議事件類別劃分的營運虧損分佈	%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
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。

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。

於二〇一八年實際的主要措施

過去一年，企業風險管理架構的認知度有所提高，從而加強三道防線的風險文化。我們已：

- 正式確立策略、風險取向與風險識別之間的聯繫，以制定將風險考慮因素明確納入策略性決策的管理程序
- 就風險管理訂立清晰的個人問責制度
- 加強風險偵測程序，使風險評估更具彈性及前瞻性
- 建立一個多方平衡的風險分類法，包括財務及非財務主要風險類別（第198至212頁）
- 就十項主要風險類別制訂統一、綜合及清晰的風險類別架構
- 增加非財務主要風險類別的風險取向覆蓋範圍
- 確保風險委員會與企業風險管理架構一致。此外，為確保能夠充分覆蓋非財務主要風險類別，我們已重整集團營運風險委員會為集團非財務風險委員會
- 完成二〇一八年企業風險管理架構成效檢討，提供可用以計量於未來年度所取得進展的目標基準

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

三道防線模型

風險管理的角色及職責乃根據三道防線模型界定。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之一致。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道防線的風險架構負責人有效實施風險類別架構。

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：

防禦線道

定義

主要職責包括

第一道防線

涉及或支援帶來收入活動的業務及職能承擔及管理其風險

- 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道防線及高級管理層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
- 確保系統符合第二道防線訂立的風險數據整合、風險報告及數據質素規定

第二道防線

獨立於第一道防線的控制職能，就風險管理進行監督及檢討，從而加強集團風險總監、管理團隊及董事會的信心

- 識別和監察風險及問題並上報集團風險總監、高級管理層¹及董事會，以及提倡穩健的風險文化及良好的操守
- 監督及檢討第一道防線承擔風險的活動，並檢討第一道防線風險方案
- 向董事會建議風險取向，遵循風險取向進行監察及匯報，並於業務不符合現行或經調整風險取向時介入並縮減業務
- 訂立的風險數據整合、風險報告及數據質素規定

第三道防線

集團內部審核職能就支援第一道防線管理業務活動風險及第二道防線執行程序的控制有效性提供的獨立保證。其角色由董事會審核委員會界定及監督

- 獨立評估管理層是否已識別業務中的主要風險及按照既定的風險管理程序就該等風險進行匯報及監管
- 獨立評估控制設計是否充分及有效運作

1 本表中的高級管理層指獲指定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

→ 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匯報程序

→ 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，提供一致的第二道防線。

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。

經董事會批准的個別主要風險類別的風險取向聲明載於主要風險一節(第198至212頁)

風險識別及評估

識別及評估潛在不利風險事件乃管理任何業務或活動風險時的關鍵第一步。為確保溝通保持一致，我們將風險承擔分類至主要風險類別。儘管如此，我們亦認為有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(第202頁)及流動性風險(第204頁)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、其行動或不行動持消極態度，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(第198至212頁)

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，並正埋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。

風險委員會管治架構



委員會管治架構確保風險承擔權力及風險管理政策得以由董事會下達至各適當的職能、客戶類別及國家層面上各高級管理層及各級委員會。有關重大風險問題及遵守政策及標準的事宜則會傳達至適當的國家、客戶類別、職能及集團層面上各高級管理層及各級委員會。

➤ 有關董事會及其委員會於風險管治事宜的職責的進一步詳情載於董事會報告(第56至133頁)

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風險總監擔任主席，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的資產負債表的方法，確保在執行本集團的策略時，本集團乃於內部批准的風險取向範圍內按與資本、流動性及槓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道防線控制職能，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(構成第一道防線)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。抵押品必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人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法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量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匯率、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的更多詳情，請參閱第177頁。

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道防線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，彼等進行第二道防線監督及檢討第一道防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道防線，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道防線匯報。

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列明在標準內，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。作為第一道防線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道防線控制職能，負責獨立檢討、監察並監督第一道防線的交易風險管理慣例。第一及第二道防線由組織架構、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（第180至183頁）。

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。

交易風險管理部匯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、匯率、商品價格及股票價格，這涵蓋金融市場銀行賬及交易賬的所有資產類別，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

本集團應保持穩健的資本狀況，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。作為第二道防線，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道防線風險管理活動。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
- 可供應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圓、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在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，並將第二道防線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次及時作出風險決定，當中包括風險接納及針對超出可接受界限風險的處理計劃。

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匯報界限。該等營運風險取向指標定期合併，並向相關集團委員會匯報。此舉為高級管理層提供相關資料以作出知情的風險決策。

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、其行動或不行動持消極態度（導致持份者的行為轉變）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道防線，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道防線。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風險減至絕對最低水平

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一合規風險類別架構，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道防線，保障架構的整體營運以及就法律及法規的重大領域，負責監督及質詢與合規風險有關的第一道防線風險管理活動。

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，以確保合適的第二道防線職能可有效監督及質詢第一道防線風險管理活動。獲分配責任的第二道防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。設定適當程序及監控為減低合規風險措施的主要工具。為確保管理程序及監控措施的一致性，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道防線責任授予具備合適資格的相關人士。此外，第二道防線責任(包括制定、實施及驗證政策以及監督及質詢第一道防線程序及控制)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道防線的操守、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。

第一道防線需確保在業務、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。第一道防線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道防線，負責獨立指導、監督及質詢第一道防線以及訂立第一道防線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。作為第一道防線，管理層負責確保定期檢討及更新操守計劃

→ 合規職能作為第二道防線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道防線的不足之處、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滙報

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道防線付託權責。

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。

此等審查從第二道防線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道防線管治委員會及操守論壇及提出質詢；監控活動一例如貿易監控、電子通訊監控以及銷售及合適度監控；控制室管理一例如外部商業利益、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，第一道防線職責在二〇一八年整年獲得顯著擴展，以確保第一道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道防線角色。資料資產負責人及資訊系統負責人為各業務部門中的指定人士，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道防線聯絡點，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，並擔任第二道防線。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，以監督及檢討第一道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。第一道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，並計量第一道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道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

監察及滙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監控失效時的反應能力。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。

作為第一道防線，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道防線以供檢討及審批。

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道防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。

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(第193至197頁)中所述的方法對我們的主要不明朗因素進行全面檢討。檢討的主要結果詳述如下。

主要不明朗因素的主要變動事項

以下項目已自主要不明朗因素移除：

- 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
地緣政治及貿易失衡引致貿易緊張局勢持續	<p>↑</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演習。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
潛在影響： 高			
可能性： 高			
變化速度： 溫和			

↑ 風險於二〇一八年提高 ↔ 風險與二〇一七年持平

潛在影響 (整體風險評估)
指風險事件可能影響本集團的程度

高 (重大財務或非財務風險)

中 (若干財務或非財務風險)

低 (低財務或非財務風險)

可能性 (整體風險評估)
指特定事件發生的可能性

高 (幾乎肯定)

中 (很可能或可能)

低 (不大可能或可能性低)

變化速度
指風險事件可能發生的時間

快速 (突發事件的風險，應對時間有限)

溫和 (發展速度溫和，我們預期存有應對時間)

穩定 (逐漸或有序的發展)

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(海合會)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，海合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

新興市場 — 即將舉行的大選、利率上升及外匯風險



潛在影響：
中
可能性：
高
變化速度：
溫和

- 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貨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

- 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

氣候相關的實體風險及過渡風險¹



潛在影響：
高
可能性：
高
變化速度：
溫和

- 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

- 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
<p>監管審查及調查以及法律訴訟</p> <p>潛在影響： 高</p> <p>可能性： 高</p> <p>變化速度： 溫和</p>	<p>↔</p> <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 	
<p>監管變動</p> <p>潛在影響： 中</p> <p>可能性： 高</p> <p>變化速度： 快速</p>	<p>↔</p> <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，二〇二一年後，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，以及其對本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 	

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)



潛在影響：

高

可能性：

高

變化速度：

溫和

- 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。
- 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，引領整個銀行的數碼化發展。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：
 - 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過時／終止的支援技術。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

策略及更廣泛的數據使用提升數據私隱及安全風險



潛在影響：

高

可能性：

高

變化速度：

快速

- 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
- 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

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 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 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						營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
	企業及 機構銀行 業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	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所抵銷

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

Jonathan Jacob Siegel



重要的企業文化行為



精益求精

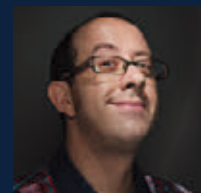
我們重要的企業文化行為體現我們的願景，並將協助我們真正達致「一心做好，始終如一」。「精益求精」意指我們必須時刻竭盡所能，做得更好，絕不退而求其次。

比賽優勝者

Jonathan Jacob Siegel

我在日本東京居住和工作多年，那次經歷對我的職業生涯產生了深遠的影響。我向來十分欣賞日本人的職業道德與他們對工藝的執著和認真。一位友人曾說：「日本人臻至完美並非空談」。自此，我把這番話銘記於心，無論做任何事均全力以赴，致力與日本人的完美標準看齊，時刻#精益求精。

照片攝自我位於東京田町的舊式公寓附近一條小巷，這個地方為我的工作帶來絕妙靈感，激起我對攝影的熱情，更提醒我時刻應當#精益求精。



渣打始終相信，竭盡所能
可讓事情變得更好，
不管是商業世界還是全世界
也同樣如此。

Kok Seng Kang



Blaise Akaye Guy Toba

財務報表

- 226 獨立核數師報告
- 236 綜合損益賬
- 237 綜合全面收入表
- 238 綜合資產負債表
- 239 綜合權益變動表
- 240 現金流量表
- 241 公司資產負債表
- 242 公司權益變動表
- 244 財務報表附註

獨立核數師報告

致渣打集團有限公司股東

1 我們作出無保留意見

我們已審核渣打集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)截至二〇一八年十二月三十一日止年度的財務報表，包括綜合損益賬、綜合全面收入表、綜合資產負債表、綜合權益變動表、貴集團及貴公司現金流量表、貴公司資產負債表、貴公司權益變動表以及有關附註(包括附註1會計政策)。

我們認為：

- 財務報表真實和公允地反映 貴集團及母公司於二〇一八年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利
- 貴集團財務報表已根據歐盟採納的國際財務報告準則妥善編製(歐盟採納的國際財務報告準則)
- 母公司財務報表已根據歐盟採納的國際財務報告準則妥善編製並已遵照二〇〇六年公司法條文
- 財務報表已根據二〇〇六年公司法規定編製及 貴集團財務報表已根據國際會計準則規例第4條編製

意見的基礎

我們已根據國際審核準則(英國)及適用法例進行審核。我們的責任於下文闡述。我們相信，我們所獲得的審核憑證為我們的審核意見提供充足及適當的基礎。我們的審核意見與我們向審核委員會提交的報告一致。

我們於一九七三年前首次獲 貴公司委任為核數師。截至二〇一八年十二月三十一日止年度，連任期合共超過46個財政年度。我們已履行英國道德要求(包括適用於涉及公眾利益的上市實體的財務報告委員會道德標準)的道德責任，並依照該等要求獨立於 貴集團。我們概無提供該標準禁止的非審核服務。

重大錯誤陳述的風險

對比
二〇一七年

法律及監管事宜	↑
信貸減值	↔
資訊科技	↑
按公允價值持有金融工具的估值	↔
商譽	↔
母公司於附屬公司投資的可收回性	↔

2. 關鍵審核事項：我們對重大錯誤陳述風險的評估

關鍵審核事項是根據我們的專業判斷，認為審核財務報表中最重要的事項，並包括由我們識別為最重要的重大錯誤陳述評估風險（不論是否由於欺詐）。該等事項包括對整體審核策略、審核資源分配及指導參與團隊的工作構成最大影響的風險。於達致上述審核意見時，我們概述以下關鍵審核事項，並按審核重要性以降序排列，連同我們處理該等事項的主要審核程序，以及（根據涉及公共利益實體的規定）該等程序的結果。我們在及僅為審核整體財務報表及作出有關意見時處理該等事項及根據採取程序取得結果，故此附帶有關意見。我們不會對該等事項提供個別意見。

關鍵審核事項	風險	我們的審核如何處理關鍵審核事項
<p>法律及監管事宜</p> <p>請參閱第73頁（審核委員會報告）、第304頁（附註24「負債及支出的撥備」、第304頁（附註25「或然負債及承擔」）及第305頁（附註26「法律及監管事宜」）（包括會計政策）</p>	<p>估計不明朗因素</p> <p>貴集團涉及數宗待定及進行中的法律糾紛及監管調查。在若干訴訟及監管事宜中，貴集團須作出重大判斷，以釐定是否存在現有責任及應否確認撥備。倘存在現有責任，管理層對釐定撥備的計量（須視乎法律或監管程序的日後結果）重大判斷。</p> <p>我們專注於監管機構進行中的調查所產生的重大錯誤陳述風險，特別是在美國可能違反美國制裁法律及法規。請參閱附註26（「過往金融罪行監控問題的調查」項下）有關貴集團與美國有關當局正在就解決該等調查進行中的討論。</p> <p>所涉及金額或具潛在重大性質，而應用會計準則以估計將確認的任何負債預期流出本質上屬主觀。</p> <p>就上述法律及監管事宜確認的撥備負債價值具重大估計不明朗因素，而其合理結果的潛在範圍較我們財務報表整體的重要性為廣。</p>	<p>我們的程序包括：</p> <p>諮詢律師：與貴集團美國及英國的外部顧問會面及通訊以及與審慎監管局（與美國及其他監管機構定期聯繫）進行討論，瞭解法律糾紛及監管調查的性質及狀態，以釐定應否確認撥備。</p> <p>評估撥備及或然負債：我們重點評估及檢討撥備及或然負債披露是否充足，包括貴集團可靠地估計任何罰款。我們的程序包括將假設與歷史數據及類似情況的和解協議進行比較，以及諮詢外部律師及與其對相應機構進行調查。</p> <p>評估透明度：評估有關重大訴訟及監管事宜的披露充分地披露潛在負債及存在的重大不明朗因素。</p> <p>我們的結果：我們認為已確認的法律及監管事宜撥備（包括附註26所述的相關披露及或然負債披露）屬可接受（二〇一七年：可接受）。</p>

關鍵審核事項

風險

我們的回應

信貸減值

支出：6.53億元
(二〇一七年：13.62億元)
撥備：51.85億元
(二〇一八年一月一日：
65.97億元，二〇一七年：
57.07億元)

請參閱第73頁(審核委員會報告)、第254頁(附註8信貸減值—財務披露及會計政策)、第265頁(附註13金融工具—會計政策)、第294頁(附註15銀行同業及客戶貸款及墊款—財務披露)及第141頁(信貸風險財務披露)。

主觀估計

貴集團於二〇一八年一月一日實施國際財務報告準則第9號。該新準則規定 貴集團確認涉及 貴集團將予作出重大判斷及估計的金融工具的預期信貸虧損。

若 貴集團作出的判斷或估計並不適當，則國際財務報告準則第9號預期信貸虧損範圍內的金融工具的賬面值可能存在重大錯誤陳述。

我們所識別管理層須作出重大判斷的最重要領域為：

- 信貸風險大幅增加 — 選定用於識別信貸風險大幅增加的標準涉及高度判斷，並可能對就融資年期超過12個月的若干組合確定的預期信貸虧損造成重大影響
- 經濟基本情況 — 國際財務報告準則第9號規定 貴集團按前瞻性基準並納入反映一系列未來狀況的未來宏觀經濟變數計量預期信貸虧損。經濟基本情況為一系列未來狀況的主要推動因素
- 複雜的預期信貸虧損模型 — 實質上屬判斷性質的模型技術用作估計預期信貸虧損，當中涉及釐定違約或然率、違約損失率及違約風險承擔。企業及機構銀行業務組合所用的違約或然率模型為 貴集團整體預期信貸虧損的主要推動因素
- 定性調整 — 對模型驅動預期信貸虧損的結果作出調整，以解決實質上屬判斷性質的模型限制或相關組合中的新湧現風險及趨勢
- 個別評估第三階段賬面值 — 若未能適當識別及估計個別減值，銀行同業及客戶貸款及墊款的賬面值可能存在重大錯誤陳述。對減值資產的識別及對減值的估計包括一系列未來現金流量估計及抵押品估值

作為風險評估的一部分，該等事項的影響為我們認定預期信貸虧損的數值具高度的估計不確定性，而其合理結果的可能範圍大於我們財務報表整體的重要性。財務報表(第177頁)披露 貴集團估計的敏感度。

我們的程序包括：

控制設計、觀察及操作：我們測試對預期信貸虧損的人手及自動控制的設計和操作，包括：

- 評估及計算重大信貸風險大幅增加的指標及標準
- 審閱及批准用於計算預期信貸虧損的宏觀經濟基本情況
- 獨立模型驗證職能
- 用於信貸評級及審批信貸融資的系統的關鍵輸入數據的準確性；
- 從來源系統至預期信貸虧損計算的數據流的完整性及準確性
- 持續監控及識別顯示減值指標的貸款，以及貸款是否及時納入監視清單(早期預警)或信貸等級為12至14(由集團特別資產管理部管理)

評估信貸風險大幅增加門檻：我們測試 貴集團於重要零售及企業組合中採用的信貸風險大幅增加門檻的有效性。

我們的經濟情景專業知識：我們的畢馬威經濟專家參與協助評估 貴集團釐定重要宏觀經濟變數的經濟情景基本情況的方法是否合適，並根據市場共識資料檢討基本情況預測。

我們的財務風險模型專業知識：我們的畢馬威財務風險管理模型專家參與協助評估 貴集團內的重要模型是否合適。我們就重大模型樣本評估信貸風險模型方式、重新建立模型的若干方面，並獨立評估模型於年內的表現結果。

評估對模型驅動預期信貸虧損的定性調整：我們考慮 貴集團透過預期信貸虧損計算程序(包括宏觀經濟預測)作出的判斷及估計，評估對企業及機構銀行業務、商業銀行業務及零售的模型驅動預期信貸虧損的覆蓋調整是否適當。我們亦考慮預期信貸虧損模型於年內的表現，並評估替代參數是否合適及所用假設對計算的影響。

評估個別風險：我們(根據定量門檻)從 貴集團確認出減值指標的大型客戶抽取樣本。我們獲取 貴集團對收回該等風險承擔的能力的評估，並檢討個別減值撥備(或缺乏撥備)是否合適。此包括以下程序：

- 透過與外部資料(包括公開財務表現及銷售協議)進行比較，檢討 貴集團所識別的不同收回情景
- 透過進行敏感度分析，檢討各情景的或然率比重
- 評估外部抵押品估值師的資歷，並將外部估值與 貴集團減值評估中所用的數值進行比較

我們的結果：我們認為確認的信貸減值支出及撥備以及相關披露屬可接受(二〇一七年：可接受)。

資訊科技

請參閱第74頁(審核委員會報告)

控制表現

貴集團的主要財務會計及報告程序高度依賴對貴集團資訊科技系統的自動化控制。變更管理、職責分離或用戶訪問管理控制就主要財務會計及報告系統的存在差距可能削弱我們於審核時部分依賴該等系統的能力。

我們的程序包括：

一般資訊科技控制設計、觀察及操作：測試資訊的主要控制操作(有關財務會計及報告系統)樣本，其中包括變更管理、職責分離及用戶訪問管理控制。

變更管理控制操作：獲得及審查變更管理政策，並就年內有關財務會計及報告系統的系統變更樣本確認有關變更已按照政策執行。

職責分離控制操作：測試為財務會計及報告系統實施適當職責分離的自動化控制樣本。

用戶訪問管理控制操作：我們取得貴集團對授予財務會計及報告系統相關應用訪問權(包括訪問特權)的評估及測試例外樣本的解決方法。我們亦評估有關授予及撤銷控制的操作有效性以及訪問權(包括訪問特權)的適當性。

我們的結果：我們認為有關財務會計及報告系統的變更管理及職責分離控制屬可接受(二〇一七年：可接受)。

我們的測試識別出用戶訪問管理控制的設計及操作的若干弱點。因此，我們透過測試緩解控制及進行實質測試擴展測試範圍，處理已識別的控制弱點。有關額外程序包括：

- 於適當時評估貴集團執行的其他監察控制
- 取得及審查具有訪問特權的用戶的最後登錄日期，以識別有關用戶是否曾於二〇一八年訪問任何財務會計及報告系統
- 取得及審閱有關評估範圍內應用編碼的報告，以評估是否已執行任何未經授權的變更
- 評估不受監察控制影響的用戶標識符的性質，以確定權限級別以及對財務及報告系統的潛在影響
- 評估補償控制(包括對賬控制)

於執行上述緩解程序時，我們將與用戶訪問管理控制有關的審核風險降低至可接受的水平。

關鍵審核事項	風險	我們的回應
<p>按公允價值持有金融工具的估值 第三級資產的公允價值為25.81億元，佔公允價值金融工具總額的1.0%（二〇一八年一月一日：32.93億元，1.4%及二〇一七年：24.04億元，1.6%）</p> <p>第三級負債的公允價值為10.46億元，佔公允價值金融工具負債總額的1.0%（二〇一八年一月一日：5.36億元，0.5%及二〇一七年：5.36億元，0.8%）</p> <p>請參閱第73頁（審核委員會報告）、第275頁（會計政策）及第265頁（附註13「金融工具」）</p>	<p>主觀估計 按公允價值計入損益或計入其他全面收入的第三級金融工具的估值可能被誤報，乃由於應用的估值技術通常涉及作出判斷以及使用假設及估計所致。</p> <p>存在工具的主觀估計，估值方法使用重大不可觀察輸入數據，主要是第三級金融工具的情況。</p> <p>我們的工作集中於以下方面：</p> <ul style="list-style-type: none"> → 識別第三級 → 第三級的估值，包括資本融資業務的非上市投資及擁有重大不可觀察的定價輸入數據的衍生品 → 對分類為第三級的衍生工具及其他工具的估值的建模及主要輸入數據 <p>作為風險評估的一部分，該等事項的影響為我們認定第三級工具的估值具高度的估計不確定性，而其合理結果的可能範圍大於我們財務報表整體的重要性。財務報表（第288頁）披露 貴集團估計的敏感度。</p>	<p>我們的程序包括：</p> <p>控制設計、觀察及操作：我們測試 貴集團對識別及計量第三級金融工具的控制，包括獨立價格核實控制及定價輸入數據。</p> <p>方法評估：我們評估所選第三級工具中的估值方法的合理性、模型計算、所用輸入數據及假設。此包括考慮潛在替代方案及主要因素的敏感度，例如資本融資投資的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利及市盈率倍數。</p> <p>評估完整性：我們評估應用於公允價值層級的方法。對於第二級及第三級金融工具的樣本，我們檢討等級分類的適當性。此包括釐定第二級金融工具是否符合該等分類所須標準。</p> <p>我們的結果：我們認為按公允價值持有的第三級金融工具的估值及相關披露屬可接受（二〇一七年：可接受）。</p>

關鍵審核事項	風險	我們的回應
<p>商譽減值 減值：零元 (二〇一六年：3.20億元) 商譽：31.16億元 (二〇一七年：32.52億元)</p> <p>➤ 請參閱第73頁(審核委員會報告)及第297頁(附註17「商譽及無形資產」(包括會計政策))</p>	<p>主觀估計 倘資產負債表中的商譽賬面值不受相關業務的估計折現未來現金流量(「使用中價值」)支持，則商譽可能存在誤報。</p> <p>識別減值指標和編製可收回金額的估計涉及主觀判斷及不明朗因素。</p> <p>我們的工作集中於較低超額空間或大幅減少超額空間的現金產生單位，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> ➔ 印度 ➔ 巴基斯坦 ➔ 台灣 <p>作為風險評估的一部分，該等事項的影響為我們釐定使用中價值具重大估計不明朗因素，而其合理結果的潛在範圍大於我們財務報表整體的重要性。財務報表(第298頁)披露 貴集團估計的敏感度。</p>	<p>我們的程序包括：</p> <p>方法評估：評估現金產生單位的劃分是否反映我們對業務及其運作方式的理解，包括評估相關現金流量的獨立性。</p> <p>基準假設：現金產生單位樣本中(包括被識別為相反者)，將增長率假設與主要輸入數據的外來數據進行比較，包括預期經濟增長及通脹。</p> <p>我們的專業知識：我們的估值專家嚴格評估現金產生單位樣本(包括被識別為相反者)的折現率的適當性，利用外部數據來源及銀行同業數據，就本地無風險利率、貝塔系數以及市場/國家/實體風險溢價獨立計算折現率範圍。</p> <p>敏感性分析：對折現率及未來現金流量進行收支平衡分析。</p> <p>歷史比較：透過與實際結果進行比較，評估 貴集團作出準確預測的能力。</p> <p>一致性比較：評估預計現金流量與董事會批准企業策略的一致性。</p> <p>我們的結果：我們認為已確認商譽減值、商譽結餘及相關披露屬可接受(二〇一七年：可接受)。</p>
<p>貴公司：母公司於附屬公司投資的可收回性 於附屬公司的投資為348.53億元 (二〇一七年：348.53億元)</p> <p>➤ 請參閱第73頁(審核委員會報告)、第320頁(附註32「於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資」(包括會計政策))</p>	<p>投資的可收回性 母公司於附屬公司投資的賬面值佔 貴公司總資產的54%(二〇一七年：55%)。投資的可收回性不被視為高重大錯誤陳述風險或受重大判斷所影響。然而，由於投資對母公司財務報表的重要性，此被視為我們審核整體母公司中最關注的領域。</p>	<p>我們的程序包括：</p> <p>詳細測試：將最高價值投資樣本的賬面金額(佔總投資結餘的99%(二〇一七年：99%))與相關附屬公司的資產負債表進行比較，以識別他們的淨資產(接近該等的最低可收回金額)是否超過他們的賬面金額，並評估該等附屬公司過往是否有溢利。</p> <p>我們的結果：我們認為 貴公司對於附屬公司投資的可收回性的評估屬可接受(二〇一七年：可接受)。</p>

3. 我們對重要性的應用及審核範圍概覽

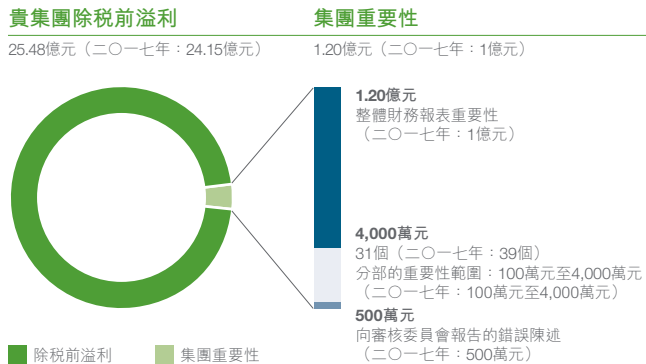
重要性

貴集團財務報表整體的重要性為1.20億元(二〇一七年：1億元)，乃參考年內按正常基準計算之除稅前溢利基準34.48億元釐定(相當於除稅前溢利基準的3.5%)。我們透過加回監管事宜撥備(見附註2)以按正常基準計算二〇一八年的除稅前溢利。此乃由於該撥備並不代表正常持續經營業務，故此作出調整的基準被視為最合適使用的基準。去年，我們使用4.1%的除稅前溢利(24.15億元)。

母公司財務報表整體的重要性設為1億元(二〇一七年：1億元)，乃參考淨資產基準318.48億元(二〇一七年：318.51億元)釐定(相當於淨資產基準的0.3%(二〇一七年：0.3%))。由於母公司資產負債表主要包括於附屬公司的投資及集團間金額，我們認為淨資產為最合適的基準。

我們同意向審核委員會報告影響 貴集團損益或 貴集團股東資金之任何已修正或未修正已識別錯誤陳述超過500萬元(二〇一七年：500萬元)以上及影響 貴集團資產或負債之任何已修正或未修正已識別錯誤陳述超過5,000萬元(二〇一七年：5,000萬元)以上，以及報告其他已被識別為由於定質原因而須予以報告的錯誤陳述。

集團審核師團隊指示組成個體的審核師及樞紐審核師須覆蓋的重大領域，包括有關風險及應呈遞報告的資料。集團審核師團隊批准組成個體的重要性級別，經考慮組成個體的規模及風險狀況，介乎100萬元至4,000萬元(二〇一七年：100萬元至4,000萬元)。



範圍——一般

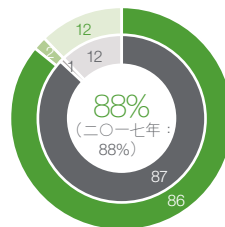
我們審核的範圍專注於個別重要或包含重大風險的組成個體。須經過特定審核程序(如下表所示)的組成個體並非為個別財務上重大而足以需要就 貴集團報告目的進行審核，而是根據該等組成個體中處理的流動資產及交易的顯著數量基礎確定範圍或包含中央覆蓋的重大風險。

貴集團營運9間(二〇一七年：8間)共享服務中心，而其收支計入其所服務的組成個體的財務資料中，故並非獨立而須報告的組成個體。所有執行範圍內財務報告程序的共享服務中心須進行特定審核程序，主要是交易程序及資訊科技控制。

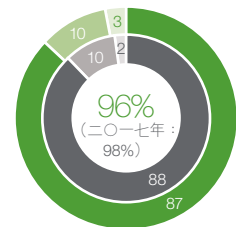
	二〇一八年	二〇一七年
貴集團組成個體總數 ¹	176	172
進行 貴集團全範圍審核的組成個體	27	35
進行特定風險為本程序的組成個體	4	4
進行特定審核程序的樞紐	8	8

¹ 組成個體定義為 貴集團綜合賬目系統中的須報告組成個體，通常是 貴集團的分行或附屬公司

貴集團除稅前溢利¹ %



貴集團總資產 %



二〇一八年 二〇一七年
 ■ 貴集團全範圍審核
 ■ 特定風險為本審核程序
 ■ 剩餘組成個體

¹ 使用除稅前絕對溢利計算。特定風險為本審核程序覆蓋使用絕對收入及支出計算。

團隊架構

作為釐定及編製審核計劃及策略的一部分，集團審核師團隊領導全球計劃會議以討論主要審核風險以及獲取分部及樞紐團隊的意見。

除母公司審核、綜合賬目、金融工具估值、模型預期信貸虧損、商譽減值以及重大訴訟及監管撥備外，所有審核工作均由組成個體的審核師或樞紐核數師進行。

此外，集團審核師團隊造訪12個(二〇一七年：9個)組成個體及樞紐地點：中國、加納、香港、印度、肯尼亞、馬來西亞、尼日利亞、巴基斯坦、新加坡、南韓、阿拉伯聯合酋長國及英國(二〇一七年：孟加拉、中國、香港、印度、馬來西亞、新加坡、南韓、英國及美國)。該等拜訪及會議中更詳細討論向集團審核師團隊報告的發現及集團審核師團隊要求的任何進一步工作。

除實地訪問外，集團審核師團隊亦定期與分部核數師舉行電話會議。集團審核師團隊亦審查分部團隊與重大風險相關的主要工作文件，並評估結論的適當性以及報告結果與所執行工作的一致性。

4. 我們對持續經營沒有須申報事項

董事已按持續經營基準編製財務報表，乃由於彼等無意將 貴公司或 貴集團清盤或終止其營運，且彼等認為 貴公司及 貴集團的財務狀況足以支持此方法為實際可行。彼等亦認為不存在可能對其自財務報表獲批准日期起至少一年(「持續經營期」)的持續經營能力構成重大疑問的重大不明朗因素。

我們的責任是就董事的結論是否適當得出結論，而倘存在與持續經營有關的重大不明朗因素，則於本審核報告作出提述。然而，由於我們無法預測所有未來事件或情況，且隨後事件可能導致結果與作出時屬合理的判斷不一致，故本核數師報告沒有提述重大不明朗因素並非保證 貴集團及 貴公司將會持續經營。

於對董事的結論進行評估時，我們考慮 貴集團及 貴公司業務模式的固有風險，並分析該等風險如何影響 貴集團及 貴公司於持續經營期內的財務資源或持續經營的能力。我們認為最有可能對 貴集團及 貴公司於此期間內的可用財務資源造成不利影響的風險為：

- 倘發生廣泛市場壓力情景，則為資金的可用性及流動性
- 倘出現經濟放緩或衰退，則為對監管資本要求的影響

由於該等風險可能會對 貴集團及 貴公司的持續經營能力構成重大疑問，因此我們經計及該等風險可個別及集體產生的合理可能(但並非不切實際)的不利影響後，考慮 貴集團財務預測所顯示的可用財務資源水平的敏感度，並評估董事認為於風險發生時為改善情況所採取的行動可否實現。我們亦考慮較難預測但實際的二次沖擊(如 貴行最近進行的壓力測試所包含者)，而其可導致可用財務資源迅速減少。

基於有關工作，在以下情況下，我們須向 閣下報告：

- 我們認為須額外或特別注意有關財務報表附註1董事聲明中持續經營基準會計的使用，且不存在可能對 貴集團或 貴公司自財務報表於批准日期起至少12個月使用該基準造成重大不明朗因素
- 第126頁所載的上市規則項下的相關聲明與我們的審核知識存在重大不一致

我們毋須就上述情況作出申報，且並無識別持續經營為關鍵審核事項。

5. 我們對年報的其他資料沒有須申報事項

董事負責年報連同財務報表所呈列的其他資料。我們對財務報表的意見並未涵蓋其他資料，故此除下面明確規定的情況外，我們不會就有關資料發表審計意見或發表任何形式的審查結論。

我們的責任是閱讀其他資料，並根據我們審核財務報表的工作，考慮其中的資料是否存在重大錯誤陳述或與財務報表或我們的審核知識不一致。僅基於該工作，我們並未於其他資料中識別出重大錯誤陳述。

策略報告及董事會報告

僅基於我們於其他資料中的工作：

- 我們並未於策略報告及董事會報告中識別出重大錯誤陳述
- 我們認為該等報告提供的資料與財務報表一致
- 我們認為該等報告已根據二〇〇六年公司法編製

董事薪酬報告

我們認為將予審核的董事薪酬報告部分已根據二〇〇六年公司法妥善編製。

披露主要風險及長期可行性

基於我們於審核財務報表過程中所獲悉，我們認為以下方面毋須額外或特別注意：

- 董事在第53頁的可行性聲明中確認，他們已對 貴集團面對的主要風險(包括可能威脅其業務模式、未來表現、償付能力及流動性的風險)進行穩健的評估
- 第198至212頁的主要風險披露描述該等風險並解釋如何管理及減輕風險
- 董事在可行性聲明中解釋他們如何評估 貴集團前景、作出評估的期間以及為何認為該期間合適，以及他們作出聲明，表示是否有合理預期 貴集團將能夠在他們評估期間繼續營運並償還其到期負債，其中包括任何引起對任何必要資格或假設關注的相關披露

根據上市規則，我們須審閱可行性聲明。我們就上述情況沒有須申報事項。

我們的工作僅限於根據在財務報表審核期間所獲得的知識評估有關事項。由於我們無法預測所有未來事件或情況，且隨後事件可能導致結果與作出時屬合理的判斷不一致，故本核數師報告沒有有關該等陳述的報告並非保證 貴集團及 貴公司的長期可行性。

企業管治披露

在以下情況下，我們須向 閣下報告：

- 我們發現我們於審核財務報表過程中獲得的知識與董事聲明他們認為年報及財務報表整體公平、平衡及容易明白，以及向股東提供必需資料以評估 貴集團狀況、表現、業務模式及策略之間存在重大不一致
- 年報中描述審核委員會工作的一節並未妥善處理我們向審核委員會傳達的事項

倘企業管治聲明並無適當地披露上市規則所規定的英國企業管治守則所載的11項條文以供我們審閱，我們須向 閣下報告。

我們就上述情況沒有須申報事項。

6. 我們並無須特別申報的事項

根據二〇〇六年公司法，我們須向 閣下報告，倘我們相信：

- 母公司並無存置適當會計記錄或並無從我們沒有造訪的分行接獲足以讓我們進行審核的報表；或
- 母公司財務報表及將予審核之董事薪酬報告的部分與會計記錄及報表並不一致；或
- 董事薪酬的若干事項並無按法律規定作出披露；或
- 我們並無接獲我們要求的所有審核資料及解釋。

我們毋須就上述情況作出申報。

7. 各自的責任

董事的責任

誠如第133頁所載的董事聲明更全面解釋，董事負責：編製財務報表並須真實和公允地反映財務狀況；他們釐定為必要的內部監控確保編製財務報表不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)；評估 貴集團及母公司持續經營的能力，及披露與持續經營有關的事宜(如適用)；使用持續經營基準會計，除非他們打算將 貴集團或母公司清盤或終止業務，或者別無其他選擇下作出有關決定。

核數師的責任

我們的目標是對整體財務報表是否不存在由於欺詐或其他異常情況(見下文)或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，以及在審核師報告中發表我們的意見。合理保證乃高度保證，但不能保證根據國際審核準則(英國)進行的審核一定會偵測到存在重大錯誤陳述。錯誤陳述可能是由於欺詐、其他異常情況或錯誤引起。倘錯誤陳述個別或總體上可合理預期影響用戶根據財務報表作出的經濟決定，則被視為錯誤陳述。

有關我們責任的更完整說明，可參閱財務報告委員會網站 www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities。

異常情況 — 偵測能力

我們透過我們的一般商業及行業經驗、與董事及其他管理層(根據審核標準規定)進行討論，以及透過對 貴集團相應監管及法律機構的調查，識別出可能合理預期對財務報表造成重大影響的法例及法規領域，並與董事及其他管理層就有關遵守法例及法規的政策及程序進行討論。我們在整個團隊中傳達已識別的法例及法規，並對整個審核過程中出現的任何不合規情況保持警惕，其中包括 貴集團向組成個體的審核團隊傳達集團層面上已識別的相關法例及法規。

該等法例及法規對財務報表的潛在影響差異很大。

首先，貴集團須遵守直接影響財務報表的法例及法規，包括財務報告法例(包括相關公司法例)、可分派溢利法例及稅項法例。我們評估遵守該等法例及法規的程度，作為我們對相關財務報表項目所進程序的一部分。

其次，貴集團須遵守許多其他法例及法規，其中違規的結果可能對財務報表的金額或披露造成重大影響(如透過罰款或訴訟或貴集團喪失經營牌照所造成者)。我們識別以下領域最有可能造成有關影響：監管資本及流動性、操守及金融罪行(包括洗錢、制裁名單及濫用市場規例(確認貴集團活動的財務及監管性質))。審核標準規定的審核程序限於識別該等法例及法規的不合規情況、對董事及其他管理層作出查詢以及對相應監管及法律機構(如有)進行調查。有關法律及監管事宜的進一步詳情載於本報告第2節關鍵審核事項披露。

由於審核的固有限制，即使我們已根據審核標準適當計劃及進行審核，我們亦可能無法在財務報表中發現若干重大錯誤陳述，此乃不可避免的風險。例如，倘進一步消除財務報表所反映事件及交易的法例及法規不合規情況(異常情況)，則審核標準所規定帶有固有限制的程序能識別有關事宜的可能性會更低。此外，就任何的審核而言，我們仍有較高機會未能偵測異常情況，乃由於可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或忽略內部監控所致。我們並不就防止不合規情況發生承擔責任，亦不能預期發現所有法例及法規的不合規情況。

8. 我們審核工作的目的以及我們對誰承擔責任

根據二〇〇六年公司法第16部第3章的規定，本報告僅向貴公司整體股東作出。我們已進行審核工作，以便我們向貴公司股東說明我們須在核數師報告中申明的事項。除此以外，本報告不作其他用途。在法律允許的最大範圍內，我們概不就我們的審核工作、本報告或我們作出的意見對貴公司及貴公司整體股東以外的任何人士接受或承擔責任。



Paul Furneaux
資深法定核數師
代表KPMG LLP，法定核數師
特許會計師
15 Canada Square
London E14 5GL

二〇一九年二月二十六日

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

第244至355頁的附註為本財務報表的一部分。

綜合全面收入表

截至二〇一八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

第244至355頁的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：



José Viñals
主席



Bill Winters
集團行政總裁



Andy Halford
集團財務總監

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 股本 溢價賬 百萬元	資本及 合併 儲備 ¹ 百萬元	自身信貸 調整儲備 百萬元	可供 出售 儲備 百萬元	按公允 價值 計入 其他 全面 收入 的 儲備— 債務 百萬元	按公允 價值 計入 其他 全面 收入 的 儲備— 股權 百萬元	現金 流量 對沖 儲備 百萬元	滙兌 儲備 百萬元	保留 溢利 百萬元	母公司 股東權益 百萬元	其他 股權工具 百萬元	非控股 權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇一七年一月一日	7,091	17,129	289	(4)	—	—	(85)	(5,805)	25,753	44,368	3,969	321	48,658
本年度除稅後溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	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171.11億元

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28包含對每項儲備的描述。

第244至355頁的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

公司資產負債表

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
非流動資產			
於附屬公司的投資	32	34,853	34,853
流動資產			
衍生金融工具	39	9	70
投資證券	39	11,537	12,159
附屬公司欠款	39	17,606	15,714
稅項		12	3
總流動資產		29,164	27,946
流動負債			
衍生金融工具	39	1,128	492
其他應付賬項		403	405
總流動負債		1,531	897
流動資產淨額		27,633	27,049
總資產減流動負債		62,486	61,902
非流動負債			
已發行債務證券	39	17,202	16,169
後償負債及其他借貸資金	27, 39	13,436	13,882
總非流動負債		30,638	30,051
總資產減負債		31,848	31,851
權益			
股本及股本溢價賬	28	7,111	7,097
其他儲備		17,129	17,129
保留溢利		2,647	2,664
股東權益總額		26,887	26,890
其他股權工具	28	4,961	4,961
權益總額		31,848	31,851

本公司已引用二〇〇六年公司法第408條的豁免，不呈列構成本財務報表其中一部分的個別全面收入表及有關附註。本公司的除稅後本年度溢利為7.99億元(二〇一七年十二月三十一日：2.10億元)。

第244至355頁的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：



José Viñals
主席



Bill Winters
集團行政總裁



Andy Halford
集團財務總監

公司權益變動表

截至二〇一八年十二月三十一日止年度

	股本及 股本溢價賬 百萬元	資本及 合併儲備 ¹ 百萬元	保留溢利 百萬元	其他 股權工具 百萬元	總計 百萬元
於二〇一七年一月一日	7,091	17,129	2,764	3,969	30,953
本年度溢利	-	-	210	-	210
已發行股份(經扣除開支)	6	-	-	-	6
已發行其他股權工具(經扣除開支)	-	-	-	992	992
本身股份淨額調整	-	-	10	-	10
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	125	-	125
股息 ²	-	-	(445)	-	(445)
於二〇一七年十二月三十一日	7,097	17,129	2,664	4,961	31,851
本年度除稅後溢利	-	-	799	-	799
已發行股份(經扣除開支)	14	-	-	-	14
本身股份淨額調整	-	-	1	-	1
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	158	-	158
股息 ²	-	-	(975)	-	(975)
於二〇一八年十二月三十一日	7,111	17,129	2,647	4,961	31,848

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

2 包括已付股息(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)

附註28包含對每項儲備的描述。

第244至355頁的附註為本財務報表的一部分。

目錄 – 財務報表附註

節	附註	頁次
編製基準	1 會計政策	244
表現／回報	2 分部資料	246
	3 淨利息收入	250
	4 費用及佣金淨額	251
	5 買賣收入淨額	252
	6 其他經營收入	253
	7 經營支出	253
	8 信貸減值	254
	9 其他減值	258
	10 稅項	259
	11 股息	263
	12 每股普通股盈利	264
按公允價值持有的資產及負債	13 金融工具	265
	14 衍生金融工具	289
按攤銷成本持有的金融工具	15 銀行同業及客戶貸款及墊款	294
	16 反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)	294
其他資產及投資	17 商譽及無形資產	297
	18 樓宇、機器及設備	299
	19 經營租賃承擔	301
	20 其他資產	301
	21 持作出售的資產及相關負債	302
資金、應計項目、撥備、或然負債及法律訴訟	22 已發行債務證券	303
	23 其他負債	303
	24 負債及支出的撥備	304
	25 或然負債及承擔	304
	26 法律及監管事宜	305
資本工具、權益及儲備	27 後償負債及其他借貸資金	307
	28 股本、其他股權工具及儲備	308
	29 非控股權益	311
僱員福利	30 退休福利計劃義務	311
	31 以股份為基礎的支付	316
合併範圍	32 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資	320
	33 結構實體	325
現金流量表	34 現金流量表	326
	35 現金及現金等值項目	327
其他披露事宜	36 關連人士交易	328
	37 結算日後事項	329
	38 核數師酬金	329
	39 渣打集團有限公司(本公司)	330
	40 本集團關聯企業	332
	41 過渡至國際財務報告準則第9號「金融工具」	351

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(第140頁)開始至同一章節內的其他主要風險(第192頁)結束，惟不包括：

- 按地區劃分的信貸質素(第151頁)
- 按行業劃分的信貸質素(第153頁)
- 按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款(第162頁)
- 按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款(第164頁)
- 按地區劃分的行業及零售產品分析(第170頁)
- 資產抵押證券(第174頁)
- 國家風險(第180頁)
- 非涉險值風險(第182頁)
- 回溯測試(第182頁)
- 將市場風險項目反映至資產負債表(第183頁)
- 流動性覆蓋比率(第185頁)
- 壓力下的保障(第185頁)
- 穩定資金淨額比率(第186頁)
- 流動資金組合(第186頁)
- 負債抵押品(第187頁)
- 銀行賬利率風險(第191頁)
- 營運風險(第192頁)
- 其他主要風險(第192頁)

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賬面值時，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。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。

1. 會計政策續

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。

自基本業績撤除的重組項目

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(第305頁)。

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

2. 分部資料續

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	104,677	101,235	26,759	13,616	10,270	256,557
按公允價值計入損益的貸款	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

2. 分部資料續

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

2. 分部資料續

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覆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 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 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)。

4. 費用及佣金淨額 續

	二〇一八年十二月三十一日					總計 百萬元
	企業及 機構銀行業務 百萬元	零售銀行業務 百萬元	商業銀行業務 百萬元	私人銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
交易銀行服務	1,066	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					總計 百萬元
	企業及 機構銀行業務 百萬元	零售銀行業務 百萬元	商業銀行業務 百萬元	私人銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
交易銀行服務	1,044	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目包括：		
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 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 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。進一步詳情於董事薪酬報告(第91至125頁)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 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 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)。

董事薪金及福利以及於股份的權益詳情於董事薪酬報告(第91至125頁)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。

7. 經營支出續

	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(第174頁)。

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釐定預期信貸虧損的主要假設和判斷(第175頁)。

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。

8. 信貸減值續

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覆為按12個月基準釐定。

8. 信貸減值續

信貸風險大幅增加(第二階段)

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

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

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

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

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

信貸減值(或違約)風險承擔(第三階段)

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

金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人有重大財務困難；
- 違約，如拖欠或逾期還款事件；
- 因應與借款人財務困難相關的經濟或合約原因，借款人的貸款人已給予借款人貸款人不會在其他情況下考慮作出的讓步。此包括暫緩還款行動(第160至162頁)；
- 待決或實際破產或其他財務重組以避免或延遲履行借款人的責任；
- 因借款人有財務困難而導致適用金融資產失去活躍市場；
- 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。

8. 信貸減值續

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。隨著新資料出現，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。

8. 信貸減值續

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。倘若以前撇除的款額其後能夠收回，則於損益賬內減去貸款減值撥備數額。倘若於隨後期間信貸減損數額減低，而該項減額客觀上與確認信貸減值後發生的某一事件有關(如債務人信用評級獲改善)，以前確認的信貸減損則透過調整撥備賬予以撥回。撥回數額於損益賬內確認。

購買或產生的信貸減值工具的虧損撥備

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

減低信貸風險／補救

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

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

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

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

為使暫緩還款貸款可予履約，必須符合下列標準：

- 至少一年並無違反暫緩還款合約條款
- 客戶很可能毋須變現證券而悉數償還其債務
- 客戶尚未償還的金額並無累計減值

於符合上述標準後，亦須符合額外兩年履約寬限期的條件，期間客戶須定期還款，而客戶並沒有超過30天逾期還款。

	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%
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)。

10. 稅項續

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)

10. 稅項續

當期稅項：下表呈列當期稅項於年內的變動：

	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
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 一月一日 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	於溢利 (支出)/撥回 百萬元	於權益 (支出)/撥回 百萬元	於二〇一八年 十二月三十一日 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 百萬元	滙兌及 其他調整 百萬元	於溢利 (支出)/撥回 百萬元	於權益 (支出)/撥回 百萬元	於二〇一七年 十二月三十一日 百萬元	國際財務報告 準則9號過渡 百萬元	於二〇一八年 一月一日 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

10. 稅項續

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 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
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
購回後償負債產生的收益	(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一如定期重設利率

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，在工具的年內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

13. 金融工具續

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

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僅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。

13. 金融工具續

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(第255頁)。

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。

13. 金融工具續

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。

13. 金融工具續

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		21,246	-	393	337	-	21,976	-	21,976
股票		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		-	-	-	-	116,335	116,335	9,303	125,638
股票		-	-	-	-	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(第140至223頁)

13. 金融工具續

國際財務報告準則第9號

按公允價值列值的資產

資產	附註	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	總計 百萬元
現金及央行結存		-	-	-	-	-	-	58,864	58,864
按公允價值計入損益的 金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		320	-	2,545	-	-	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(第140至223頁)

上表所示為實施國際財務報告準則第9號後於二〇一八年一月一日的結餘。

13. 金融工具 續

國際會計準則第39號

資產	附註	按公允價值列值的資產					按攤銷成本列值的資產			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(第140至223頁)

13. 金融工具續

國際財務報告準則第9號

負債	附註	按公允價值列值的負債					攤銷成本 百萬元	總計 百萬元
		買賣 百萬元	持作對沖的 衍生工具 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 百萬元	按公允價值 列值的金融 負債總額 百萬元			
按公允價值計入損益的金融負債								
銀行同業存款		-	-	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。

13. 金融工具續

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。

	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		
資產						
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

13. 金融工具續

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		
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	淨額 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
- 金融抵押品一包括就衍生金融工具抵押及收取的現金抵押品以及就反向回購及回購協議買賣的抵押品，但不包括超額抵押的影響

指定為按公允價值計入損益的貸款及墊款

指定為按公允價值計入損益的銀行同業及客戶貸款及墊款以及反向回購及其他類似已抵押貸款的信貸風險最高承擔為零元(二〇一八年一月一日：3,900萬元及二〇一七年十二月三十一日：39.39億元)。指定為按公允價值計入損益的銀行同業及客戶貸款及墊款以及反向回購及其他類似已抵押貸款的公允價值收益淨額為零元(二〇一八年一月一日：零元及二〇一七年十二月三十一日：2,300萬元)。其中零元(二〇一八年一月一日：零元及二〇一七年十二月三十一日：100萬元)與信貸風險變動有關。歸因於信貸風險變動的累計公允價值虧損為零元(二〇一八年一月一日：零元及二〇一七年十二月三十一日：100萬元)。本集團估值技術的進一步詳情載於本附註(第275頁)。

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)。

13. 金融工具續

金融工具的估值續

估值控制職能負責獨立價格核查、監督公允價值及審慎估值調整以及上報估值問題。獨立價格核查程序旨在釐定載於財務報表的估值經確認獨立於負責產品的業務領域。估值控制職能監督公允價值調整以確保金融工具的平倉定價。這些主要控制為確保載於財務報表的估值在重大方面均為準確。於非活躍市場，可能無法直接觀察交易價格。價格核查所用的市場數據可能包括來自外在交易對手或第三方(如彭博、路透社、經紀及協商定價供應商)涉及的近期交易數據的數據。估值控制部每半年審閱用於價格測試的市場數據的適用性。價格核查使用被視為於工具交易的市場最具代表性的獨立來源數據。為釐定市場輸入數據的質素，當中考慮的因素包括多個數據來源的獨立性、相關性、可靠性、可得性以及定價供應商採用的方法。

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倉價時，會估計於釐定公允價值時作出的估值調整(第276頁)
- 本集團於釐定金融工具的估值時，會就配合有關模型及估值風險而劃撥的金額(涵蓋第二級及第三級資產)以及第三級工具的重大估值判斷作出判斷(第277頁)
- 倘第三級資產的公允價值估計量較屬主觀判斷，則該等資產會基於使用重大程度的非市場不可觀察輸入數據的模型估值

估值技術

請參閱有關公允價值等級一、第一、二及三級的說明(第277頁)

→ 按公允價值持有的金融工具

- **債務證券 — 資產抵押證券**：資產抵押證券乃根據自協商定價供應商、經紀報價、近期交易、安排人報價等取得的外部價格估價。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

13. 金融工具續

估值技術續

- **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金融工具。這些工具的公允價值通常參照內部評估的相關現金流量計算
- **銀行同業及客戶貸款及墊款**：就銀行同業貸款及墊款而言，浮息存款及隔夜存款的公允價值為其賬面值。定息存款的估計公允價值，是採用具有類似信貸風險及剩餘到期日的債務的現行貨幣市場利率，按其折現現金流量而計算出來。本集團的客戶貸款及墊款組合分散於各地區及行業分類。約四分之一組合於一個月內重新定價，而約一半組合於12個月內重新定價。貸款及墊款乃經扣除減值撥備而呈列。剩餘到期日少於一年的客戶貸款及墊款的公允價值一般與其賬面值相若。剩餘到期日超過一年的貸款及墊款的估計公允價值即預期將錄得的未來現金流量的折現額，包括有關預付率及信貸風險的假設。預計現金流量按當前市場利率折現，以釐定其公允價值。本集團的貸款及墊款組合有一系列個別工具，故提供有關工具估值所採用的主要假設的量化數據乃不切實際
- **其他資產**：其他資產主要包括現金抵押品及尚待結算交易。由於此等金融工具屬短期性質或頻密按當前市場利率重新定價，故其賬面值被認為合理接近其公允價值

公允價值調整

本集團於使用估值技術設定金融工具的平倉價時，會考慮對該模型價格作出調整，即市場參與者為該工具定價時亦可能作出的調整。在釐定金融資產及金融負債的公允價值時的主要估值調整(於下文進一步闡述)如下：

	二〇一八年 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

13. 金融工具續

公允價值調整續

- **買入賣出估值調整**：倘重估系統按市場中間價基準釐定市場參數，則須作出買入賣出估值調整，通過於市場出售量化抵銷業務持倉的預期成本，從而令長倉定為買入及短倉定為出售。倘系統內長倉定為買入，短倉定為賣出，衍生工具組合買入賣出調整的計算方法涉及長倉及短倉之間的抵銷，以及根據對沖策略按行使價及年期將風險歸類
- **信用估值調整**：本集團就衍生工具產品公允價值進行信用估值調整。信用估值調整對交易公允價值進行調整，以反映本集團交易對手可能違約及我們可能無法收回未償還交易款項全部市場價值的可能性。信用估值調整乃為市場參與者於計算收購價以購買本集團風險承擔時計及在內的調整估計。本集團按各附屬公司及各附屬公司各交易對手風險承擔計算信用估值調整，同時計及本集團所持任何抵押品。本集團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

13. 金融工具續

公允價值等級 — 按公允價值持有的金融工具續

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。

13. 金融工具 續

公允價值等級 — 按公允價值持有的金融工具 續 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
於二〇一八年一月一日的金融工具總額	68,439	159,030	2,827	230,296
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	668	69	737
客戶存款	-	5,236	-	5,236
回購協議及其他類似已抵押借款	-	38,140	-	38,140
已發行債務證券	-	6,581	442	7,023
短倉	1,495	2,142	-	3,637
衍生金融工具	470	47,606	25	48,101
其中：				
外匯	90	36,149	-	36,239
利率	9	9,851	18	9,878
商品	371	590	-	961
信貸	-	871	2	873
股權及股票指數	-	145	5	150
於二〇一八年一月一日的金融工具總額	1,965	100,373	536	102,874

上表所示為實施國際財務報告準則第9號後於二〇一八年一月一日的結餘。

13. 金融工具續

公允價值等級 — 按公允價值持有的金融工具續 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。

13. 金融工具續

公允價值等級一按攤銷成本計量的金融工具

下表概述未於本集團資產負債表內按公允價值呈列的該等金融資產及負債的賬面值並納入本集團對該等金融資產及負債的公允價值的估計。這些公允價值可能與金融工具結算或到期時將收取或支付的實際金額有所不同。就若干並無可觀察價格的工具而言，公允價值可能透過假設而釐定。

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。

13. 金融工具續

公允價值等級 — 按攤銷成本計量的金融工具續

國際會計準則第39號

	賬面值 百萬元	公允價值			總計 百萬元
		第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	
資產					
現金及央行結存 ¹	58,864	–	58,864	–	58,864
銀行同業貸款及墊款	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）

13. 金融工具續

按客戶類別劃分的客戶貸款及墊款¹ 續

國際會計準則第39號

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 平均值 ²
	資產 百萬元	負債 百萬元				
客戶貸款及墊款	492	-	可比定價/收益率	定價/收益率	不適用	不適用
			折現現金流量	回收率	25.5% - 100%	94.7%
債務證券	73	-	可比定價/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	外匯期權引伸波幅	5.2% - 5.4%	5.4%
			折現現金流量	外匯曲線	-0.4% - 3.7%	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	-	可比定價/收益率	企業價值對扣除利息、 稅項、折舊及攤銷前 盈利比率倍數	5.2倍 - 9.1倍	8.5倍
				市盈率倍數	14.5倍	14.5倍
				市賬率倍數	0.6倍 - 1.0倍	1.0倍
				市銷率倍數	不適用	不適用
				流通性折讓價	10.0% - 20.0%	14.8%
				折現現金流量	折現率	7.3% - 13.2%
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

13. 金融工具續

第三級總結及重大不可觀察輸入數據續

以下載列於估值技術表中確定的重大不可觀察輸入數據：

- **商品相關係數**：此為於特定時間內兩種商品相關項目之間的相關係數
- **可比較定價／收益率**指在沒有直接可觀察價格的情況下，用可比較工具的價格估算公允價值的估值方法。收益率是折現現金流量模型中用於折現未來現金流量的利率。估值可使用可比較工具進行，方法是透過計算可比較工具價格的隱含收益率(或可變基準的息差)，之後對該收益率(或息差)加以調整以計算該工具的價值。有關調整應考慮金融工具的相關差異(如到期日及／或信貸質素)。反之，可在可比較工具與進行估值的工具之間運用單價基準，以確立該工具的價值(例如根據優先擔保債券的價格計算次級無擔保債券的公允價值)。獨立來看，價格上升將導致資產的公允價值產生有利變動。獨立來看，收益率上升將導致資產的公允價值產生不利變動
- **相關係數**為衡量一個變量的變動如何影響另一個變量的變動的一個指標。股權相關係數指兩種股權工具之間的相關係數，而利率相關係數指兩種掉期利率之間的相關係數
- **信貸息差**指市場參與者面臨一項工具的信貸風險承擔所要求的額外收益率
- **折現率**指將預期現金流量轉換至現值所使用的回報率
- **企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率倍數**：此為企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利的比率。企業價值即總市值及債務減去現金及現金等值項目。獨立來看，企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率倍數之上升將對非上市公司之公允價值帶來有利變動
- **利率曲線**指利率年期結構及於指定時間計算未來利率
- **非上市投資估值的流通性折讓價**：流通性折讓價主要適用於非上市公司投資的估值以反映該等股份交投並不活躍。流通性折讓價之上升將對非上市公司之公允價值帶來不利變動
- **市賬率倍數**：此為權益市值對權益賬面值比率。市賬率倍數增長將對非上市公司之公允價值帶來有利變動
- **市盈率倍數**：此為市值對除稅後收入淨額的比率。有關倍數按可觀察的可比較上市公司的倍數釐定。市盈率倍數之增長將對非上市公司之公允價值帶來有利變動
- **市銷率倍數**：此為權益市值對銷售額的比率。市銷率倍數增長將對非上市公司之公允價值帶來有利變動
- **回收率**指因清償某一筆貸款而產生的預期回報率。隨著一項指定工具的違約或然率上升，該工具的估值將更為反映假設出現違約下的預計回收水平。獨立來看，回收率上升將導致貸款的公允價值出現有利變動
- **波幅**指對於某一特定工具、參數或指數價值隨時間變動的幅度的估計。一般而言，波幅越大，期權的價格越高

13. 金融工具續

第三級變動表 — 金融資產

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	按公允價值計入損益					投資證券			總計 百萬元
	銀行同業 貸款及墊款 百萬元	客戶貸款 及墊款 百萬元	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 — 國際會計準則第39號	71	126	-	51	726	40	404	520	1,938
因國際財務報告準則 第9號轉撥 ¹	-	591	-	380	374	-	(86)	(370)	889
於二〇一八年一月一日 — 國際財務報告準則第9號	71	717	-	431	1,100	40	318	150	2,827
於損益賬確認的收益/ (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

13. 金融工具續

第三級變動表 — 金融資產續

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	按公允價值計入損益				投資證券			總計 百萬元
	銀行同業 貸款及 墊款 百萬元	客戶 貸款及 墊款 百萬元	債務證券 及其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	衍生 金融工具 百萬元	債務證券 及其他 合資格 票據 百萬元	股票 百萬元	
於二〇一七年一月一日	-	179	4	995	360	199	549	2,286
於損益賬確認的(虧損)/收益總額	(1)	(11)	(2)	121	(4)	(15)	(9)	79
淨利息收入	-	-	-	-	-	(15)	-	(15)
買賣收入淨額	(1)	(11)	(2)	121	(4)	-	(1)	102
其他經營收入	-	-	-	-	-	-	9	9
減損支出	-	-	-	-	-	-	(17)	(17)
於其他全面收入確認的收益總額	-	-	-	-	-	7	54	61
可供出售儲備	-	-	-	-	-	-	41	41
滙兌差額	-	-	-	-	-	7	13	20
購買	-	-	94	111 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

13. 金融工具續

第三級變動表 — 金融負債

	二〇一八年十二月三十一日			
	銀行同業存款 百萬元	已發行 債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	總計 百萬元
於二〇一八年一月一日	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			
	銀行同業存款 百萬元	已發行 債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	總計 百萬元
於二〇一七年一月一日	—	530	316	846
於損益賬確認的收益總額 — 買賣收入淨額	—	(9)	(24)	(33)
發行	79	274	1	354
結算	(10)	(353)	(266)	(629)
轉出 ¹	—	—	(2)	(2)
於二〇一七年十二月三十一日	69	442	25	536
於二〇一七年十二月三十一日，與所持負債公允價值變動有關， 於損益賬買賣收入淨額內確認的未變現收益總額	—	—	(17)	(17)

1 年內轉出主要與衍生金融工具的估值參數於年內變為可觀察，並轉為第二級金融負債有關

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

13. 金融工具續

有關第三級資產及負債公允價值的敏感度

本集團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 百萬元	十二月三十一日 百萬元
按公允價值計入損益	可能增加	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(第169頁)解釋本集團對衍生工具合約的風險管理及對沖的應用。

14. 衍生金融工具續

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：

- 為已確認資產或負債或確定承諾的公允價值而作出的對沖交易(公允價值對沖)
- 為已確認資產或負債或一項預測交易，其極可能產生的未來現金流量而作出的對沖交易(現金流量對沖)
- 海外業務的淨投資對沖交易(淨投資對沖)

以此方式指定的衍生工具，在符合若干標準的前提下，採用對沖會計法。

於交易開始時，本集團以文件記錄對沖工具與被對沖項目之間的關係，以及其風險管理目標及進行各種對沖交易的策略。本集團亦於對沖交易開始時和持續評估對沖交易中採用的衍生工具，就抵銷被對沖項目的公允價值或現金流量的變動是否非常有效，並以文件記錄該等評估。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(第181頁)。

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

14. 衍生金融工具續

公允價值對沖

本集團使用利率掉期以固定利率交換融資的浮動利率，以對應資產所獲的浮動利率，或交換資產的固定利率，以對應融資所支付的浮動利率，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

二〇一八年十二月三十一日

風險類別	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

二〇一八年十二月三十一日

利率及貨幣風險	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	42,805	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)

14. 衍生金融工具續

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		用作計算 對沖無效性的 價值變動 百萬元	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						
	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
	名義 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
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

14. 衍生金融工具續

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						
	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	總計 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						
	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	總計 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 百萬元		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
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	滙兌儲備 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 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 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(第151頁)。

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。

16. 反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)續

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

16. 反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)續

回購協議及其他類似已抵押借款續

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					
	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	2,178	3,618	-	-	5,796
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	-	-	-	34,018	34,018
於二〇一八年一月一日	2,178	3,618	-	34,018	39,814
二〇一七年十二月三十一日					
	按公允價值 計入損益 百萬元	可供出售 百萬元	貸款及 應收款項 百萬元	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	2,178	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(第298頁)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)。

17. 商譽及無形資產 續

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%

17. 商譽及無形資產續

已收購無形資產

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

已收購無形資產於為期4年至最多16年期間攤銷。有關組成部分如下：

	二〇一八年 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
已收購無形資產包括：		
飛機維修	24	24
品牌商標	-	31
核心存款	2	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。

18. 樓宇、機器及設備 續

	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(第240頁)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：

- 其賬面值主要透過出售收回
- 可以其現況即時出售
- 極有可能售出

於緊接初步分類為持作出售前，資產的賬面值乃根據與分類為持作出售前的資產或負債有關的適用會計政策計量。

經本集團管理層批准後，下列資產已呈列為持作出售，而有關交易預期於二〇一九年完成。

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)。

持作出售的資產	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
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。

持作出售的負債	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 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	二〇一七年 十二月三十一日
	百萬元	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	83	100	183	109	104	213
國際財務報告準則第9號的預期信貸虧損	176	-	176	-	-	-
於一月一日的國際財務報告準則第9號	259	100	359	109	104	213
滙兌差額	(9)	(1)	(10)	(2)	1	(1)
轉撥	-	39	39	-	-	-
於溢利支出/(撥回)	39	956	995	(23)	83	60
已動用撥備	(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(第305頁)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。

25. 或然負債及承擔 續

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

	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

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確定性影響已作出撥備的任何潛在外流的金額及時間。

索償及其他訴訟

本集團於日常業務過程中面對多個司法管轄區的法律索償，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。

26. 法律及監管事宜 續

索償及其他訴訟 續

二〇一四年與紐約州金融局達成和解

於二〇一四年八月，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。

二〇一九年與外匯交易有關的和解

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匯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匯交易問題（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。本集團尚未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)

27. 後償負債及其他借貸資金 續

	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

28. 股本、其他股權工具及儲備續

普通股股本

根據二〇〇六年公司法，本公司並無法定股本。每股普通股的面值為50仙。

於二〇一八年五月十七日，本公司發行1,354,700股新普通股以代替二〇一七年末期股息。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%本金額加任何應計但未付之利息。渣打集團有限公司須向相關監管機構作出通知且獲相關監管機構授予許可，方可進行任何贖回
- 由發行日(包括當日)至二〇二〇年四月二日(但不包括當日)止，於二〇一五年四月二日發行的證券的利率為固定利率年息6.50%。利率的首個重設日期為二〇二〇年四月二日及首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期
- 由發行日(包括當日)至二〇二二年四月二日(但不包括當日)止，於二〇一六年八月十八日發行的證券的利率為固定利率年息7.50%。利率的首個重設日期為二〇二二年四月二日及首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期
- 由發行日(包括當日)至二〇二三年四月二日(但不包括當日)止，於二〇一七年一月十八日發行的證券的利率為固定利率年息7.75%。利率的首個重設日期為二〇二三年四月二日及首個重設日期後第五年或五的整倍數之年度的每個日期
- 各證券的利息每半年屆滿時於每年四月二日及十月二日支付一次，並入賬列作股息
- 證券的利息僅會在渣打集團有限公司獨有及絕對酌情權下到期支付，並受限於條款與條件內所載的若干額外限制。因此，渣打集團有限公司可以隨時選擇取消支付任何本應在任何利息支付日期所支付的利息(或其中部分利息)
- 如本集團按滿負荷基準計算的普通股權一級資本比率低於7.0%，證券將按事先釐定的價格轉換為渣打集團有限公司普通股。約5.72億股普通股將須予以轉換上述所有證券

證券的地位將次於以下人士對渣打集團有限公司的索償權：(a)非後償債權人、(b)其索償權可表述為次於渣打集團有限公司非後償債權人的索償權，但並無進一步或其他權利；或(c)其索償權為或可表述為次於渣打集團有限公司其他債權人(不論是後償債權人或非後償債權人)的索償權，例外者為其索償權的地位為或可表述為等同或次於公司清盤(在轉換觸發事件發生前出現)中額外一級證券持有人的索償權。

28. 股本、其他股權工具及儲備續

儲備

儲備的組成部分概述如下：

- 資本儲備即股本及股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)

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。

30. 退休福利計劃義務續

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(第314頁)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(於第313頁)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蝕為2.03億元(1.59億英鎊)。為彌補虧蝕，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。

30. 退休福利計劃義務續

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%

30. 退休福利計劃義務續

主要假設續

資金價值：

界定福利計劃的成員所應佔該等計劃的資產的公允價值及負債的現值列載如下：

於十二月三十一日	二〇一八年十二月三十一日				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
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

30. 退休福利計劃義務續

主要假設續

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絀變動包括：

於二〇一八年一月一日虧絀	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絀 ¹	(50)	(129)	(17)	(190)	(386)

1 虧絀總額為3.86億元，乃由計劃虧絀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

於二〇一七年一月一日虧絀	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	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

30. 退休福利計劃義務續

主要假設續

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

31. 以股份為基礎的支付續

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，請參閱董事薪酬報告。

31. 以股份為基礎的支付續

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	-	-	-	-

31. 以股份為基礎的支付續

二〇〇一年表現股份計劃 — 目前再沒有授出新獎勵：

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

二〇〇六年有限股份計劃／二〇〇七年附加有限股份計劃：

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

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	十二月三十一日
	十月二日	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						加權平均行使價(英鎊)
	表現股份	遞延／ 有限股份	表現 股份計劃 ¹	有限 股份計劃 ¹	附加有限 股份計劃 ¹	儲股	
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(遞延有限股份獎勵／有限股份獎勵)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(遞延有限股份獎勵／有限股份獎勵)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(遞延有限股份獎勵／有限股份獎勵)於二〇一八年八月二十二日授出，及423,038份(遞延有限股份獎勵／有限股份獎勵)及4,769,917份(儲股)於二〇一八年十月二日授出，以及254,842份(遞延有限股份獎勵／有限股份獎勵)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6.271英鎊

31. 以股份為基礎的支付續

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	遞延/ 有限制股份	表現 股份計劃 ¹	有限制 股份計劃 ¹	附加有限制 股份計劃 ¹	儲股	加權平均 行使價 (英鎊)
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。

32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

會計政策續

業務合併

本集團使用收購會計法將其附屬公司的收購入賬。收購成本按於交易所涉及資產、已發行股權工具及已產生或假設需承擔負債各項的公允價值，連同需支付的任何或然代價的公允價值而計量。收購成本高於本集團應佔所收購可識別的資產淨值及或然負債的公允價值之部分將被列為商譽(本集團確認商譽的詳情見附註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。

於附屬公司的投資	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
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匯款方面受當地法定資本及流動資金要求規限，但是該等限制乃於日常業務過程中產生，對本集團獲得或使用本集團資產及清償本集團負債並無重大限制。

除銀行業附屬公司經營以內的監管框架導致的重大限制外，本集團就獲得或使用本集團資產及清償本集團負債的能力並無重大限制。該等框架要求銀行經營維持若干水平的監管資本、流動資產、所能承擔的風險限值以及遵守其他規定比率。該等限制概述如下：

32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

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匯回股息的能力。若干附屬公司亦須遵守當地外匯控制規例，該等規例對從該國匯出資本(透過一般股息除外)作出限制。

合約規定

本集團附屬公司資產負債表所列的作為負債抵押品的資產不得於本集團內轉讓。作為負債抵押品的資產披露於風險回顧及資本回顧(第187頁)。

分佔於聯營公司及合營企業的投資溢利包括：

	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
於合資企業的投資溢利	29	29
於聯營公司的投資溢利	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。

32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資續

於聯營公司的權益續

下表載列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。

32. 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資 續

於聯營公司的權益

	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 十一月三十日 百萬元	二〇一七年 十一月三十日 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	1,056

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 十二月三十一日 百萬元	二〇一七年 十二月三十一日 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

33. 結構實體續

本集團採用未綜合入賬結構實體的主要活動類型包括管理投資基金的合成信用違約掉期(包括專項資本融資基金)、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(第174頁)。為市場莊家用途及資產抵押證券交易部門酌情決定，本集團可能持有少量來自信貸組合管理產生的結構實體的債務證券。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撇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、房地產及私募基金
- **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

34. 現金流量表續

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、銀行同業貸款以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	35
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

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
外匯衍生工具合約：						
貨幣掉期	6,864	-	818	8,038	59	300
利率衍生工具合約：						
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 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	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。

39. 渣打集團有限公司(本公司) 續

流動性風險

下表按折現基準分析本公司資產及負債的剩餘合約期限：

二〇一八年十二月三十一日

	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									
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

	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									
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

39. 渣打集團有限公司(本公司) 續

按非折現基準計算的金融負債

二〇一八年十二月三十一日

	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

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
Standard Chartered 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, Edifício Tres Torres, Eixo Viário, Distrito Urbano da Ingombota, Município de Luanda, Provincia de Luanda, Angola			
Standard Chartered Bank Angola S.A.	安哥拉	6,475.62萬扎普通股	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

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為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	91
		0.01元優先股	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單元一101			
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

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為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Taunusanlage 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	69.4
		0.52加納塞地優先股	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九龍觀塘觀塘道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慤道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

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為香港中環德輔道中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

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為香港中環德輔道中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
以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈32樓			
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

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為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

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為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
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

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為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

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為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Hoogoordreef 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. 5556/I.I. Chundrigar Road, Karachi, 74000, Pakistan			
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited	巴基斯坦	10.00巴基斯坦盧比普通股	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

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為Al Faisaliah Office Tower, 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
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, Level 26, Marina Bay Financial Centre, Tower 1, 018981, Singapore			
Marina Aquata Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Aruana Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
Marina Aster Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Cobia Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
Marina Daffodil Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Fatmarini Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Frabandari Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Freesia Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Gerbera Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Mars Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Mercury Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Marina Opah Shipping Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
		元普通股	100
Marina Partawati Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
Marina Poise Shipping Pte. Ltd.	新加坡	元普通股	100
以下公司的地址為231A Pandan Loop, 128419, Singapore			
Phoon Huat Pte. Ltd.	新加坡	1.00新加坡元普通股	70
Redman Pte. Ltd.	新加坡	1.00新加坡元普通股	70

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為7 Changi Business Park Crescent, #03-00 Standard Chartered @ Changi, 486028, Singapore			
Raffles Nominees (Pte.) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, Level 27, Marina Bay Financial Centre, Tower 1, 018981, Singapore			
SCTS Capital Pte. Ltd	新加坡	新加坡元普通股	100
SCTS Management Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered (2000) Limited	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
		新加坡元優先股	100
		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
以下公司的地址為Abogado Pte Ltd, No. 8 Marina Boulevard, #05-02 MBFC Tower 1, 018981, Singapore			
Standard Chartered IL&FS Management (Singapore) Pte. Limited	新加坡	1.00元普通股	50
以下公司的地址為9 Battery Road, #15-01 Straits Trading Building, 049910, Singapore			
Standard Chartered Nominees (Singapore) Pte Ltd	新加坡	1.00新加坡元普通股	100
以下公司的地址為5/F, 4 Sandown Valley Crescent, Sandton, Gauteng, 2196, South Africa			
CMB Nominees Proprietary Limited	南非	1.00南非蘭特普通股	100
Standard Chartered Nominees South Africa Proprietary Limited (RF)	南非	南非蘭特普通股	100
以下公司的地址為台灣台北市松山區敦化北路168/170號 1、2、4、7、9、10樓及168號8樓、12樓(郵政編碼: 105)			
渣打國際商業銀行股份有限公司	台灣	10.00新台幣普通股	100
以下公司的地址為1 Floor, International House, Shaaban Robert Street/Garden Avenue, PO Box 9011, Dar Es Salaam, Tanzania, United Republic of			
Standard Chartered Bank Tanzania Limited	坦桑尼亞 聯合共和國	1,000.00坦桑尼亞先令普通股	100
		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

40. 本集團關聯企業續

附屬公司續

名稱及登記地址	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為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

40. 本集團關聯企業續

聯營公司

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為中國天津市河東區海河東路218號渤海銀行大廈 (郵政編碼：300012)			
渤海銀行股份有限公司	中國	在岸人民幣普通股	19.99
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	開曼群島	0.01元A普通股	5.3
		0.01元B普通股	100
以下公司的地址為Harbour Centre #42 North Church Street, PO Box 1348, Grand Cayman, KY1-1108 Cayman Islands, 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

40. 本集團關聯企業續

重大投資控股及其他關聯企業續

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為香港上環干諾道中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印度盧比普通權益股	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

40. 本集團關聯企業續

重大投資控股及其他關聯企業續

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為146-8 Chusa-ro Sinam-myeon, Yesan-gun Chungnam, Korea, Republic of			
Daiyang Metal Company Ltd	大韓民國	500韓圓普通股	23.1
		500韓圓優先股	100
		500韓圓可轉換優先股	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韓圓普通股	45
		1,000,000,000韓圓可贖回可轉換優先股	100
Maesong Trading Co.Ltd.	大韓民國	1,000,000,000韓圓普通股	45
		1,000,000,000韓圓可贖回可轉換優先股	100
Sameun Trade Co. Ltd.	大韓民國	500,000,000韓圓普通股	34.62
		500,000,000韓圓可贖回可轉換優先股	100
Sunwoo MT Co., Ltd.	大韓民國	10,000,000,000韓圓普通股	45
		10,000,000,000韓圓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韓圓普通股	45
		10,000,000,000韓圓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韓圓普通股	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

40. 本集團關聯企業續

重大投資控股及其他關聯企業續

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為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	100
		1.00元普通股	100
Standard Chartered Capital Markets Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
		1.00元普通股	100
Standard Chartered 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	100
		1.00英鎊優先股	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

40. 本集團關聯企業續

清算續

附屬公司續

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例(%)
以下公司的地址為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 Schrobilgen, 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			
Standard Chartered Bank (Switzerland) S.A.	瑞士	1,000.00瑞士法郎普通股	100
		100.00瑞士法郎參與資本股份	100
以下公司的地址為台灣台北市復興北路337號惠普大樓6樓			
Kwang Hua Mocatta 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

40. 本集團關聯企業續

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	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Corporate Finance (Canada) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Corporate Finance (Eurasia) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered (CT) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Equitor Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Financial Investments Limited	英國	1.00英鎊普通A股	100
Standard Chartered Portfolio Trading (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Receivables (UK) Limited	英國	1.00元普通股	100
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」

於二〇一八年一月一日前，會計政策應用於金融工具。

金融工具減值

倘存在客觀減值證據，則金融工具的減值按已產生虧損基準進行。

本集團於每個結算日評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產已減值。在確定一項金融資產或一組金融資產已出現減值及已產生減損時必須有客觀證據顯示初始確認資產後發生一件或以上事件(虧損事件)導致資產出現減值，並能可靠地估計該(或該等)虧損事件對該項金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量產生的影響。

貸款及應收款項以及持有至到期的金融工具減值。

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務

企業及商業貸款的信貸風險評估乃由信貸風險部根據從各種來源(包括客戶關係經理及外部市場資料)收集的交易對手資料，或利息或本金還款已被拖欠90天時進行。

當貸款開始顯示信貸惡化時，該貸款的履約貸款信貸等級會有所變動，當該貸款被分類為信貸等級12時，集團特別資產管理部會對該筆貸款進行信貸評估及監察。

倘集團特別資產管理部的評估顯示一筆貸款出現減值，則集團特別資產管理部將根據經修訂以反映預期的收回款項的估計現金流量計算個別減值撥備。集團特別資產管理部評估及計算減值時須作重大判斷。

倘有客觀證據顯示，貸款及應收款項或持有至到期資產已出現減損，虧損的金額是根據資產賬面值與估計未來現金流量(不包括未產生的未來信貸虧損)按原來實際利率折現的現值之間的差額計算。資產的賬面值透過撥備賬削減，虧損金額則於損益賬內確認。倘貸款及應收款項或持有至到期資產的利率為非定息，用以計算任何減損的折現率則為合約釐定的當前實際利率。為實際權宜的考慮，在計量減值時，本集團可能使用可觀察的市價，以工具的公允價值作為計算的基礎。

集團特別資產管理部估計未來現金流量時，會考察每名客戶的個別情況，同時考慮所有可獲現金流量的途徑，包括業務所得現金流量、出售資產或附屬公司、變現抵押品或擔保人付款。本集團在決定提高撥備時，會嘗試平衡經濟狀況、當地知識及經驗和獨立資產審核的結果。

在計算已抵押金融資產的估計未來現金流量的現值時需反映止贖可能產生的現金流量減獲取及出售抵押品的成本(不論止贖是否可能)。

倘減值評估顯示將出現本金損失，則該貸款將被評為信貸等級14，而其他有關減值貸款將被評為信貸等級13。被評為信貸等級13至信貸等級14的貸款分類為不履約貸款。

履約貸款組合受組合減值撥備規限，以彌補潛在虧損，即未有特別識別，但根據經驗所知可在任何履約貸款組合存在的虧損。組合減值撥備按使用風險大小水平(包括違約或然率及違約損失率)、環境參數及特殊重複調整的模型計算得出。組合減值撥備的計算使用監管預期信貸虧損模型。預期信貸虧損受一項已出現的風險因素所影響，該因素通常被理解為發生虧損事件與銀行確認減值之間的假定時間。已出現風險因素是將風險狀況轉化為減值估計的主要方法，亦是將保守監管預期損失調整至有效組合減值撥備水平的主要比例因素，此乃由於監管預期信貸虧損模型較國際會計準則第39號項下的已產生虧損模型更具懲罰性所致。基於結構性經濟動力可能會影響每個國家準確及時發現信貸問題，組合的已出現風險因素介乎兩至三個月之間。

零售銀行業務

當賬戶達到拖欠付款預設的最低條件(「合約拖欠」)，或達到上文進一步闡述有關評估因素的其他客觀條件(例如破產、債務重組、欺詐或去世)，則會就零售銀行業務確認個別減值撥備。該等最低條件設定於經驗表明該客戶不太可能履行合約義務或預期將損失本金。

零售銀行客戶組合逾期150天以上的信貸債務，或由財富管理產品作抵押逾期90天的信貸債務會確認為「減值」並因而作出個別減值撥備。但倘若過往經驗表明相關標準應更加保守，該規則將存在例外。此外，倘借款人申請破產或其他等同的暫緩還款計劃，或借款人身故，或小型業務客戶之業務結束，或借款人在本集團的其他信貸賬戶已減值，則該信貸賬戶會即時確認為「減值」。個別減值撥備的主要組成部分為支出及收回減值總額。支出價值總額及/或撥備於確定賬戶不太可能作出付款的情況下予以確認。無抵押債務減值後的收回以直接透過客戶或向第三方機構出售違約貸款實際收回的現金金額予以確認。倘若未償還貸款獲全額支付(撥回全部撥備)，或撥備金額高於未償還貸款金額(撥回超額撥備)，或貸款正常還款且保持正常超過180天(撥回全部撥備)，則確認為抵押減值後貸款的撥備撥回。

41. 過渡至國際財務報告準則第9號「金融工具」續

零售銀行業務續

零售銀行業務的組合減值撥備(覆蓋組合內於結算日存在但未獲個別識別的固有虧損)乃基於履約貸款(並無個別減值撥備)使用預期損失率計算，以釐定組合內的潛在損失。預期損失基於減值貸款或應收款項組合內的固有違約或然率及違約損失率以及具有與本集團資產類近信貸風險特徵的資產過往曾錄得的虧損。就拖欠但未減值的賬戶(逾期90天以上者)而言，會應用全數預期損失，而就非拖欠賬戶而言，則會應用三個月的發生期。計算組合減值撥備時會作出調整，以考慮根據預期損失計算的組合減值撥備因以相關模型計算的預期損失的過低預測或過高預測而被視為不準確的情況。重複的特殊風險調整會加入根據預期損失計算的組合減值撥備計算中，以考慮根據預期損失計算的組合減值撥備被視為不足以納入特定信貸事件的影響的情況。重複的業務週期調整對未於相關模型充分涵蓋的經營環境的週期性波動影響予以考慮。

可供出售金融工具減值

倘存在可供出售金融資產減值的客觀證據，其累計虧損(按攤銷成本與現時公允價值之間的差額減任何過往於損益賬內確認的金融資產的減損來衡量)自權益中重新分類並於損益賬內確認。

金融工具的分類及計量

本集團按以下計量類別將其金融資產分類：按公允價值計入損益的金融資產、貸款及應收款項、持有至到期或可供出售。金融負債分類為按公允價值計入損益或按攤銷成本持有。

管理層於初始確認時釐定金融資產及負債的分類。

下文詳述此等類別的方法：

a) 按公允價值計入損益的金融資產及負債：此類別可細分為兩個子類別：

- 持作買賣的金融資產及負債：倘若購入的金融資產或負債主要用作短期內出售，或構成一同管理且有證據顯示可獲得短期溢利的金融工具組合的一部分，或屬於衍生工具(合資格對沖關係除外)，該金融資產或負債均被分類為持作買賣
- 指定為按公允價值計入損益：金融資產及負債在下列情況下可被指定為按公允價值計入損益：
 - 指定消除或大幅減少因採用不同基礎計量資產或負債而出現不一致的計量或確認(例如，本集團可指定若干以衍生利率掉期管理的定息貸款及應收款項)
 - 一組金融資產及/或負債按公允價值基準管理及評估表現(例如，本集團可指定已發行債務以為按公允價值基準管理的所有交易資產及負債組合提供資金)
 - 資產或負債包括嵌入式衍生工具，而該等衍生工具須作獨立確認
- b) 貸款及應收款項為非衍生金融資產，其固定或可予釐定的付款並無於活躍市場報價，且預期絕大部分初始投資均可收回(信貸惡化除外)。
- c) 持有至到期的資產為非衍生金融資產，具有固定或可予釐定的付款及固定到期日，而本集團管理層有意及有能力持有該等資產直至到期日。
- d) 可供出售資產為有意作無限期持有的非衍生金融資產，可因應流動資金需求或利率、匯率、商品價格或股價變動而出售。
- e) 按攤銷成本持有的金融負債：金融負債(包括尚未被分類為按公允價值計入損益的貸款)分類為攤銷成本工具。附帶強制票息(即發行日期的市場利率)的優先股或可於特定日期贖回或可按股東的選擇贖回的優先股，則分類為金融負債，並於其他借貸資金內呈列。該等優先股的股息採用實際利率法按攤銷成本基準於損益賬內確認為利息支出。

金融工具的初始確認

所有金融工具最初均按公允價值確認，此公允價值通常為交易價格，而非按公允價值計入損益的金融資產及負債則另加直接應佔的交易成本。

其後計量

按公允價值計入損益的金融資產及負債按公允價值列賬，而公允價值變動所產生的收益及虧損直接於損益賬內的買賣收入淨額確認，惟本集團自身信貸應佔指定為按公允價值列賬的金融負債的公允價值變動則直接於其他全面收入內呈列。

可供出售金融資產按公允價值列賬，當累計收益或虧損轉移至損益賬內，公允價值變動所產生的收益及虧損於權益中可供出售儲備內確認，直至該資產售出或出現減值。

貸款及應收款項採用實際利率法按攤銷成本列賬。

持有至到期的金融資產採用實際利率法按攤銷成本列賬。

金融負債按攤銷成本呈列，而所得款項(扣除直接應佔的交易成本)與贖回價值之間的任何差額採用實際利率法於貸款期間於損益賬內確認。

除該等工具外，按攤銷成本列賬的金融工具，若本身為合資格公允價值對沖關係下的對沖項目，其賬面值按就對沖風險所產生的公允價值收益或虧損作相應調整。

41. 過渡至國際財務報告準則第9號「金融工具」續

資產負債表

	國際會計準則 第39號 二〇一七年 十二月三十一日 百萬元	分類及計量 ¹ 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	其他影響 百萬元	國際財務報告 準則第9號 二〇一八年 一月一日 百萬元
現金及央行結存	58,864	-	-	-	58,864
按公允價值計入損益的金融資產	27,564	47,076	-	-	74,640
衍生金融工具	47,031	-	-	-	47,031
銀行同業貸款及墊款 ²	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 ²	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 ²	183	-	176	-	359
退休福利計劃義務	455	-	-	-	455
總負債	611,694	(4)	176	(47)	611,819
股本及股本溢價賬	7,097	-	-	-	7,097
其他儲備	12,767	(165)	65	(7)	12,660
保留溢利 ²	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 按公允價值計入損益的金融資產有所增加，乃由於重新分類反向回購協議446.08億元(國際會計準則第39號：貸款及應收款項)、銀行同業及客戶貸款及墊款12.44億元(國際會計準則第39號：貸款及應收款項)、投資債務證券5.11億元(國際會計準則第39號：可供出售)及股票6.84億元(國際會計準則第39號：可供出售)，而其餘2,900萬元則為國際財務報告準則第9號的重新計量調整所致。回購協議381.44億元已由根據國際會計準則第39號列作攤銷成本重新分類至按公允價值計入損益

2 本集團初步估計就對採納國際財務報告準則第9號作出的信貸減值撥備為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

41. 過渡至國際財務報告準則第9號「金融工具」續

權益變動表

	股本 及股本 溢價賬 百萬元	資本及 合併儲備 百萬元	自身信貸 調整儲備 百萬元	可供出售 儲備 百萬元	按公允 價值計入 其他全面 收入的 儲備 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	滙兌儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	母公司 股東權益 百萬元	其他 股權工具 百萬元	非控股 權益 百萬元	總計 百萬元
於二〇一七年 十二月三十一日	7,097	17,129	54	83	-	(45)	(4,454)	26,641	46,505	4,961	341	51,807
以下項目的淨影響：	-	-	-	(83)	(82)	-	-	200	35	-	-	35
國際財務報告準則 第9號重新分類 ¹	-	-	-	(83)	(86)	-	-	169	-	-	-	-
國際財務報告準則 第9號重新計量 ²	-	-	-	-	4	-	-	31	35	-	-	35
預期信貸虧損淨額 ³	-	-	-	-	65	-	-	(1,074)	(1,009)	-	(8)	(1,017)
稅務影響 ⁴	-	-	-	-	(6)	-	-	179	173	-	-	173
國際財務報告準則 第9號對分估合營 企業及聯營公司的 影響(經扣除稅項)	-	-	-	-	(1)	-	-	(51)	(52)	-	-	(52)
估計國際財務報告準則 第9號過渡調整	-	-	-	(83)	(24)	-	-	(746)	(853)	-	(8)	(861)
於二〇一八年一月一日	7,097	17,129	54	-	(24)	(45)	(4,454)	25,895	45,652	4,961	333	50,946

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

2 現時根據國際財務報告準則第9號按公允價值計量的金融資產的重新計量影響(第353頁)

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

4 由於過渡至國際財務報告準則第9號，1.73億元的稅項已計入儲備。其中，1.42億元的遞延稅項已計入保留溢利，並為首次採納預期信貸虧損方法所引致的虧損撥備而產生的額外可予扣稅暫時差異計提撥備

由已產生虧損方法轉至預期信貸虧損方法的影響

二〇一八年一月一日

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

1 包括已動用及未動用承擔

41. 過渡至國際財務報告準則第9號「金融工具」續

虧損撥備變動

	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

1 與先前呈報的客戶貸款及墊款有關的國際會計準則第39號虧損撥備總額(57.04億元)(第151頁)

2 與客戶貸款及墊款有關的國際財務報告準則第9號預期信貸虧損總額(64.86億元)(第146頁)

對客戶及銀行同業不履約貸款的影響¹

	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	總計 百萬元
總額					
於二〇一七年十二月三十一日	5,957	489	2,026	207	8,679
經修訂貸款	(39)	-	(26)	-	(65)
履約暫緩還款(已減值)	-	329	-	-	329
重新分類	(62)	-	(40)	-	(102)
於二〇一八年一月一日(第三階段)	5,856	818	1,960	207	8,841
信貸減值撥備					
於二〇一七年十二月三十一日(國際會計準則第39號個別減值撥備)	3,468	215 ²	1,431	67	5,181
經修訂貸款	(39)	-	(26)	-	(65)
履約暫緩還款(已減值)	-	60	-	-	60
重新分類至按公允價值計入損益	(81)	-	(40)	-	(121)
額外預期信貸虧損	1	114	6	-	121
集團特別資產管理部多個情景撥備	88	-	(2)	24	110
於二〇一八年一月一日(第三階段)	3,437	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

Muralimohan. K



重要的企業文化行為



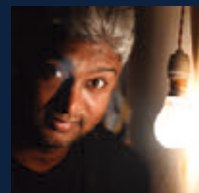
眾志成城

我們重要的企業文化行為體現我們的願景，並將協助我們真正達致「一心做好，始終如一」。我們滙集人才、文化和客戶，構建一個真正強大的網絡。「眾志成城」印證了與各方無間合作比單憑一己之力可取得更大成就的道理。

比賽優勝者
Muralimohan. K

相片中可見兩名漁民均十分投入，專注實現自己的夢想，令這張照片尤其動人。他們深知前路困難重重，但仍致力達成目標，充實生命；他們知道自己應當發揮各自的潛力；他們深明團隊合作的真正意義。

我從這張照片中獲得真切的共鳴和感動，因為我一直以Helen Keller的名言「一人力有不逮，眾志可以成城(Alone we can do so little ; together we can do so much)」作為生命勵言。我的團隊相信**#眾志成城**，皆因我們訂有遠大的目標、開放而具透明度、合作無間作最佳決策、管理風險、保持專注、自我提高效率並為客戶提供更佳服務。





Jonathan Jacob Siegel

當他人遇見危機
而卻步時，渣打卻透過
其獨特的多元化
在危機中看見機會，
邁步向前，
成為業界領軍銀行。



Gbire Boyo

補充資料

- 358 補充財務資料
- 378 補充人才資料
- 380 補充可持續發展資料
- 383 股東資料
- 385 二〇一八年主要獎項
- 387 詞彙

補充財務資料

五年概要¹

	二〇一八年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 百萬元	二〇一五年 百萬元	二〇一四年 百萬元
未計減損及稅項前經營溢利	3,142	4,008	3,849	4,116	7,289
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	(653)	(1,362)	(2,791)	(4,976)	(2,141)
其他減值	(182)	(179)	(612)	(855)	(1,161)
除稅前溢利／(虧損)	2,548	2,415	409	(1,523)	4,235
股東應佔溢利／(虧損)	1,054	1,219	(247)	(2,194)	2,613
銀行同業貸款及墊款 ²	61,414	78,188	72,609	64,494	83,890
客戶貸款及墊款 ²	256,557	282,288	252,719	257,356	284,695
總資產	688,762	663,501	646,692	640,483	725,914
銀行同業存款 ²	29,715	30,945	32,872	28,727	44,407
客戶存款 ²	391,013	370,509	338,185	337,606	399,028
股東權益	45,118	46,505	44,368	46,204	46,432
資本資源總額 ³	66,203	68,983	68,181	70,364	69,685
每股普通股資料					
每股基本盈利／(虧損)	18.7仙	23.5仙	(14.5)仙	(91.9)仙	97.3仙
按基本基準計算之每股盈利／(虧損)	61.4仙	47.2仙	3.4仙	(6.6)仙	138.9仙
每股股息 ⁴	17.0仙	–	–	13.71仙	81.85仙
每股資產淨值	1,319.3仙	1,366.9仙	1,307.8仙	1,366.0仙	1,833.9仙
每股有形資產淨值	1,167.7仙	1,214.7仙	1,163.9仙	1,244.1仙	1,610.9仙
資產回報 ⁵	0.3%	0.2%	0.0%	(0.3)%	0.4%
比率					
普通股股東權益法定回報 ⁶	1.4%	1.7%	(1.1)%	(5.3)%	5.5%
普通股股東有形權益法定回報 ⁷	1.6%	2.0%	(1.2)%	(5.9)%	6.3%
普通股股東權益基本回報 ⁶	4.6%	3.5%	0.3%	(0.4)%	7.8%
普通股股東有形權益基本回報 ⁷	5.1%	3.9%	0.3%	(0.4)%	9.0%
法定成本對收入比率	78.8%	72.2%	72.6%	73.1%	60.2%
基本成本對收入比率	69.9%	70.8%	72.2%	67.8%	58.9%
資本比率：					
(普通股權一級資本)／一級資本 ⁸	14.2%	13.6%	13.6%	12.6%	10.5%
總資本 ⁸	21.6%	21.0%	21.3%	19.5%	16.7%

1 截至二〇一四年至二〇一七年止四個財政年度的金額乃根據國際會計準則第39號呈列，因此並非按比較基準與根據國際財務報告準則第9號呈列的本財政年度金額進行比較

2 不包括按公允價值計入損益的金額

3 股東資金、非控股權益及後償借貸資本

4 年內每股已付股息

5 指股東應佔溢利除以本集團總資產

6 二〇一八年的加權平均權益為446.36億元(二〇一七年：444.20億元，二〇一六年：448.31億元，二〇一五年：443.63億元，二〇一四年：458.73億元)

7 二〇一八年的加權平均有形權益為396.13億元(二〇一七年：39,450元，二〇一六年：401.66億元，二〇一五年：398.59億元，二〇一四年：399.52億元)

8 未經審核

主要市場的基本表現分析

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

二〇一八年十二月三十一日

	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
經營收入	3,752	1,009	821	1,547	949	637	819	667
經營支出	(1,944)	(797)	(675)	(1,009)	(677)	(453)	(671)	(621)
未計減損及稅項前經營溢利	1,808	212	146	538	272	184	148	46
信貸減值	(57)	(1)	(30)	(115)	(130)	(196)	(51)	(36)
其他減值	(109)	1	-	-	(1)	-	17	-
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	205	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利／(虧損)	1,642	212	321	423	141	(12)	114	10
所動用總資產	153,372	51,306	30,272	81,882	29,886	19,847	136,967	48,706
其中：客戶貸款及墊款 (包括按公允價值計入損益)	71,971	33,435	12,894	46,342	16,567	10,749	41,248	13,464
所動用總負債	139,332	45,347	27,158	80,200	20,554	13,679	148,041	42,301
其中：客戶存款	116,999	36,894	21,801	58,415	16,306	10,517	93,096	16,218

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
經營收入	3,384	967	707	1,419	1,008	733	747	675
經營支出	(1,872)	(777)	(652)	(1,016)	(658)	(524)	(612)	(641)
未計減損及稅項前經營溢利	1,512	190	55	403	350	209	135	34
信貸減值	(48)	(53)	(17)	(218)	(251)	(94)	(50)	(57)
其他減值	(78)	(3)	-	-	(3)	-	(14)	(2)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	229	-	-	-	-	-
除稅前基本溢利／(虧損)	1,386	134	267	185	96	115	71	(25)
所動用總資產	140,431	51,822	33,243	86,431	26,315	20,268	119,272	45,338
其中：客戶貸款及墊款	67,292	34,891	12,899	45,495	16,515	11,328	34,694	10,092
所動用總負債	128,577	45,966	28,151	84,288	17,614	15,142	128,270	39,646
其中：客戶存款	108,352	36,213	21,854	59,905	14,141	11,692	80,972	11,831

按零售銀行業務及商業銀行業務分部劃分的基本表現分析

零售銀行業務

	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
經營收入	2,886	1,352	765	38	5,041
經營支出	(1,959)	(1,083)	(668)	(26)	(3,736)
未計減損及稅項前經營溢利	927	269	97	12	1,305
信貸減值	(72)	(135)	(60)	–	(267)
其他減值	(5)	–	–	–	(5)
除稅前基本溢利	850	134	37	12	1,033
重組	(18)	(20)	(30)	–	(68)
除稅前法定溢利	832	114	7	12	965
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	67,718	27,812	5,595	510	101,635
客戶存款	95,086	32,120	8,433	1,052	136,691

	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
經營收入	2,684	1,302	813	35	4,834
經營支出	(1,839)	(1,085)	(638)	(23)	(3,585)
未計減損及稅項前經營溢利	845	217	175	12	1,249
信貸減值	(150)	(146)	(79)	–	(375)
其他減值	(1)	–	–	–	(1)
除稅前基本溢利	694	71	96	12	873
重組	(9)	2	(12)	–	(19)
除稅前法定溢利	685	73	84	12	854
客戶貸款及墊款	68,121	28,170	6,233	489	103,013
客戶存款	88,850	30,544	8,950	1,192	129,536

商業銀行業務

	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	總計 百萬元
經營收入	584	523	284	1,391
經營支出	(389)	(330)	(204)	(923)
未計減損及稅項前經營溢利	195	193	80	468
信貸減值	(23)	(73)	(148)	(244)
除稅前基本溢利/(虧損)	172	120	(68)	224
重組	(7)	(3)	(2)	(12)
除稅前法定溢利/(虧損)	165	117	(70)	212
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	13,926	9,118	4,227	27,271
客戶存款	22,011	9,720	3,129	34,860

	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	總計 百萬元
經營收入	527	504	302	1,333
經營支出	(386)	(304)	(191)	(881)
未計減損及稅項前經營溢利	141	200	111	452
信貸減值	12	(110)	(69)	(167)
其他減值	(3)	–	–	(3)
除稅前基本溢利	150	90	42	282
重組	(4)	(5)	(4)	(13)
除稅前法定溢利	146	85	38	269
客戶貸款及墊款	14,179	9,439	4,490	28,108
客戶存款	19,879	10,959	3,042	33,880

按產品及類別劃分的經營收入分析

下表提供按產品及客戶類別劃分的本集團基本經營收入明細。

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
交易銀行服務	2,887	20	811	-	-	3,718
貿易	729	20	374	-	-	1,123
現金管理及託管	2,158	-	437	-	-	2,595
金融市場	2,328	-	284	-	-	2,612
外匯	829	-	172	-	-	1,001
利率 ¹	527	-	28	-	-	555
商品	168	-	24	-	-	192
信貸及資本市場 ¹	312	-	12	-	-	324
資本結構分配小組	285	-	24	-	-	309
其他金融市場	207	-	24	-	-	231
企業融資	1,325	-	98	-	-	1,423
借貸及組合管理	315	-	203	-	-	518
財富管理	-	1,491	3	305	-	1,799
零售產品	-	3,535	4	211	-	3,750
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	-	1,310	-	-	-	1,310
存款	-	1,603	4	175	-	1,782
按揭及汽車	-	537	-	36	-	573
其他零售產品	-	85	-	-	-	85
財資	-	-	-	-	1,223	1,223
其他 ²	5	(5)	(12)	-	(63)	(75)
基本經營收入總額	6,860	5,041	1,391	516	1,160	14,968

1 於重組金融市場內若干產品組合後，二〇一八年上半年於信貸及資本市場內呈報的收入4,600萬元已於二〇一八年第三季度轉撥至利率。過往期間並無重列。

2 自二〇一八年起其他包括集團特別資產管理。過往期間並無重列。

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	2,564	18	747	-	-	3,329
貿易	793	18	386	-	-	1,197
現金管理及託管	1,771	-	361	-	-	2,132
金融市場	2,266	-	278	-	-	2,544
外匯	779	-	164	-	-	943
利率	503	-	32	-	-	535
商品	136	-	21	-	-	157
信貸及資本市場	365	-	11	-	-	376
資本結構分配小組	254	-	25	-	-	279
其他金融市場	229	-	25	-	-	254
企業融資	1,390	-	86	-	-	1,476
借貸及組合管理	284	-	212	-	-	496
財富管理	-	1,438	4	299	-	1,741
零售產品	-	3,376	6	201	-	3,583
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	-	1,366	1	-	-	1,367
存款	-	1,245	6	168	-	1,419
按揭及汽車	-	692	-	32	-	724
其他零售產品	-	73	(1)	1	-	73
財資	-	-	-	-	1,143	1,143
其他	(8)	2	-	-	(17)	(23)
基本經營收入總額	6,496	4,834	1,333	500	1,126	14,289

資產負債表平均值及收益率以及交易量及價格變動

資產負債表平均值及收益率

下列各表列示本集團截至二〇一八年十二月三十一日及二〇一七年十二月三十一日止年度的資產及負債的平均值及收益率。就該等表格而言，平均值按每日結餘計算，惟若干類別則按較長期間計算平均值。本集團認為，若該等平均值按每日結餘計算，該等列表所示的資料並不會因而有很大的差異。

二〇一八年十二月三十一日

	非計息結餘的 平均值 百萬元	計息結餘的 平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %
資產				
現金及央行結存	24,724	32,730	364	1.11
銀行同業貸款及墊款總額	1,338	86,028	2,293	2.67
客戶貸款及墊款總額	–	301,897	10,618	3.52
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	–	(5,701)	–	–
投資證券	2,540	143,181	3,989	2.79
樓宇、機器及設備以及無形資產	10,660	–	–	–
預付款項、應計收入及其他資產	78,361	–	–	–
資產平均值總額	117,623	558,135	17,264	3.09

二〇一七年十二月三十一日

	非計息結餘的 平均值 百萬元	計息結餘的 平均值 百萬元	利息收入 百萬元	總收益率 %
資產				
現金及央行結存	37,194	37,539	287	0.76
銀行同業貸款及墊款總額	5,483	82,743	1,955	2.36
客戶貸款及墊款總額	–	282,912	8,928	3.16
銀行同業及客戶貸款及墊款之減值撥備	–	(6,342)	–	–
投資證券	2,450	130,839	3,265	2.50
樓宇、機器及設備以及無形資產	9,916	–	–	–
預付款項、應計收入及其他資產	85,978	–	–	–
資產平均值總額	141,021	527,691	14,435	2.74

資產負債表平均值及收益率以及交易量及價格變動續

資產負債表平均值及收益率續

二〇一八年十二月三十一日

	非計息結餘的 平均值 百萬元	計息結餘的 平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %
負債				
銀行同業存款	6,320	34,497	811	2.35
客戶存款：				
往來賬戶及儲蓄存款	38,909	178,454	1,667	0.93
定期存款及其他存款	8,660	201,349	4,097	2.03
已發行債務證券	136	53,988	1,129	2.09
應計項目、遞延收入及其他負債	95,214	-	-	-
後償負債及其他借貸資金	-	15,780	767	4.86
非控股權益	48	-	-	-
股東資金	50,241	-	-	-
負債及股東資金平均值總額	199,528	484,068	8,471	1.75
淨收益率				1.34
淨息差				1.58

二〇一七年十二月三十一日

	非計息結餘的 平均值 百萬元	計息結餘的 平均值 百萬元	利息支出 百萬元	支付率 %
負債				
銀行同業存款	6,696	41,565	891	2.14
客戶存款：				
往來賬戶及儲蓄存款	36,070	165,300	1,063	0.64
定期存款及其他存款	8,096	199,426	2,796	1.40
已發行債務證券	581	51,914	756	1.46
應計項目、遞延收入及其他負債	84,881	22	-	-
後償負債及其他借貸資金	841	17,205	748	4.35
非控股權益	73	-	-	-
股東資金	49,903	-	-	-
負債及股東資金平均值總額	187,141	475,432	6,254	1.32
淨收益率				1.42
淨息差				1.55

交易量及價格變動

下表分析於所示年度因計息資產及計息負債的平均交易量的變動以及各自的利率於年內之變動所引致本集團淨利息收入的估計變動。交易量及利率變動按年內結餘平均值及滙率平均值的變動計算，而利率變動則按平均計息資產及平均計息負債的利率變動計算。

	二〇一八年十二月三十一日對比 二〇一七年十二月三十一日		
	下列項目所致的利息(減少)/增加：		
	交易量 百萬元	利率 百萬元	利息 淨增加/(減少) 百萬元
計息資產			
現金及央行不受限制結存	(53)	130	77
銀行同業貸款及墊款	88	250	338
客戶貸款及墊款	660	1,030	1,690
投資證券	346	378	724
計息資產總額	1,041	1,788	2,829
計息負債			
後償負債及其他借貸資金	(69)	88	19
銀行同業存款	(166)	86	(80)
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	124	482	606
定期存款及其他存款	39	1,260	1,299
已發行債務證券	43	330	373
計息負債總額	(29)	2,246	2,217

	二〇一七年十二月三十一日對比 二〇一六年十二月三十一日		
	下列項目所致的利息(減少)/增加：		
	交易量 百萬元	利率 百萬元	利息 淨增加/(減少) 百萬元
計息資產			
現金及央行不受限制結存	(52)	126	74
銀行同業貸款及墊款	129	544	673
客戶貸款及墊款	485	(306)	179
投資證券	112	387	499
計息資產總額	674	751	1,425
計息負債			
後償負債及其他借貸資金	(131)	44	(87)
銀行同業存款	(13)	410	397
客戶存款：			
往來賬戶及儲蓄存款	121	90	211
定期存款及其他存款	272	189	461
已發行債務證券	(142)	198	56
計息負債總額	107	931	1,038

選定財務報表折算為印度盧比

根據二〇一五年印度證券交易委員會(上市義務及披露規定)規例(經修訂)第71(3)條及附表四B部分，綜合財務報表(第365至370頁)已按印度儲備銀行於二〇一八年十二月三十一日發佈的美元對印度盧比匯率69.7923折算為印度盧比呈列。金額(包括總計及小計)均按上述匯率折算，且任何表格內總計與所列各個金額總和的任何偏差乃由於進位所致。

綜合損益賬(折算為印度盧比)

截至二〇一八年十二月三十一日止年度

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬盧比	二〇一七年 十二月三十一日 百萬盧比
利息收入	1,204,894	1,007,452
利息支出	(591,211)	(436,481)
淨利息收入	613,684	570,971
費用及佣金收入	281,193	275,121
費用及佣金支出	(37,478)	(30,011)
費用及佣金收入淨額	243,715	245,111
買賣收入淨額	117,460	106,573
其他經營收入	57,299	84,100
經營收入	1,032,158	1,006,754
員工成本	(493,711)	(471,656)
樓宇成本	(55,136)	(57,439)
一般行政支出	(204,212)	(140,073)
折舊及攤銷	(59,812)	(57,858)
經營支出	(812,871)	(727,026)
未計減損及稅項前經營溢利	219,287	279,728
信貸減值	(45,574)	(95,057)
其他減值		
商譽	-	(22,334)
其他	(12,702)	(12,493)
聯營公司及合營企業之溢利	16,820	18,704
除稅前溢利	177,831	168,548
稅項	(100,432)	(80,052)
本年度溢利	77,400	88,496
應佔溢利：		
非控股權益	3,839	3,420
母公司股東	73,561	85,077
本年度溢利	77,400	88,496
	盧比	盧比
每股盈利：		
每股普通股基本盈利	13.0	16.4
每股普通股攤薄盈利	12.9	16.2

綜合全面收入表(折算為印度盧比)

截至二〇一八年十二月三十一日止年度

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬盧比	二〇一七年 十二月三十一日 百萬盧比
本年度溢利	77,400	88,496
其他全面(虧損)/收入		
不會重新分類至損益賬的項目：	26,661	(16,611)
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)	27,498	(17,378)
按公允價值計入其他全面收入的股權工具	2,513	-
退休福利計劃義務的精算(虧損)/收益	(1,326)	2,233
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	(2,024)	(1,466)
其後可能會重新分類至損益賬的項目：	(82,983)	106,922
海外業務滙兌差額：		
計入權益的(虧損)/收益淨額	(102,036)	114,250
淨投資對沖收益/(虧損)淨額	19,681	(20,100)
分佔聯營公司及合營企業的其他全面收入/(虧損)	2,303	(70)
按公允價值計入其他全面收入的債務工具/可供出售投資：		
計入權益的估值(虧損)/收益淨額	(8,933)	25,753
重新分類至損益賬	2,164	(16,262)
現金流量對沖：		
計入權益的收益淨額	2,373	2,443
重新分類至損益賬	489	768
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	977	140
本年度除稅後之其他全面(虧損)/收入	(56,322)	90,311
本年度全面收入總額	21,077	178,808
應佔全面收入總額：		
非控股權益	2,373	3,490
母公司股東	18,704	175,318
本年度全面收入總額	21,077	178,808

綜合資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一八年十二月三十一日

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬盧比	二〇一七年 十二月三十一日 百萬盧比
資產		
現金及央行結存	4,013,825	4,108,254
按公允價值計入損益的金融資產	6,081,143	1,923,755
衍生金融工具	3,183,995	3,282,402
銀行同業貸款及墊款 ¹	4,286,224	5,456,920
客戶貸款及墊款 ²	17,905,703	19,701,529
投資證券	8,786,920	8,167,444
其他資產	2,470,717	2,337,344
當期稅項資產	34,338	34,268
預付款項及應計收入	174,830	161,011
於聯營公司及合營企業的權益	161,011	161,011
商譽及無形資產	352,870	349,869
樓宇、機器及設備	452,952	503,272
遞延稅項資產	73,073	82,146
分類為持作出售的資產	92,684	38,037
總資產	48,070,284	46,307,261
負債		
銀行同業存款	2,073,878	2,159,723
客戶存款	27,289,697	25,858,675
回購協議及其他類似已抵押借款	97,779	2,776,547
按公允價值計入損益的金融負債	4,236,393	1,160,855
衍生金融工具	3,294,825	3,357,079
已發行債務證券	3,242,132	3,236,897
其他負債	2,673,673	2,460,667
當期稅項負債	47,180	26,242
應計項目及遞延收入	376,390	383,369
後償負債及其他借貸資金	1,046,954	1,198,753
遞延稅項負債	39,293	28,196
負債及支出的撥備	92,824	12,772
退休福利計劃義務	27,847	31,755
計入持作出售的出售組別之負債	17,239	-
總負債	44,556,102	42,691,531
權益		
股本及股本溢價賬	496,293	495,316
其他儲備	828,993	891,038
保留溢利	1,823,603	1,859,337
母公司股東權益總額	3,148,889	3,245,691
其他股權工具	346,240	346,240
權益總額(不包括非控股權益)	3,495,129	3,591,931
非控股權益	19,053	23,799
權益總額	3,514,182	3,615,730
權益及負債總額	48,070,284	46,307,261

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2,662.58億盧比(二〇一七年十二月三十一日: 14,442.82億盧比)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2,199.16億盧比(二〇一七年十二月三十一日: 23,436.95億盧比)已計入客戶貸款及墊款

簡明綜合中期權益變動表(折算為印度盧比)

截至二〇一八年十二月三十一日止年度

	股本 及股本 溢價賬 百萬盧比	資本及 合併儲備 ¹ 百萬盧比	自身信貸 調整儲備 百萬盧比	可供 出售儲備 百萬盧比	按公允 價值計入 其他全面 收入的 儲備— 債務 百萬盧比	按公允 價值計入 其他全面 收入的 儲備— 股權 百萬盧比	現金流量 對沖儲備 百萬盧比	滙兌儲備 百萬盧比	保留溢利 百萬盧比	母公司 股東權益 百萬盧比	其他 股權工具 百萬盧比	非控股 權益 百萬盧比	總計 百萬盧比
於二〇一七年一月一日	494,897	1,195,472	20,170	(279)	-	-	(5,932)	(405,144)	1,797,361	3,096,545	277,006	22,403	3,395,954
本年度除稅後溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	85,077	85,077	-	3,420	88,497
其他全面(虧損)/收入	-	-	(16,401)	6,072	-	-	2,792	94,289	3,490 ²	90,241	-	70	90,311
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,559)	(3,559)
已發行股份(經扣除開支)	419	-	-	-	-	-	-	-	-	419	-	-	419
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69,234	-	69,234
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	-	698	698	-	-	698
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	8,724	8,724	-	-	8,724
股息 ³	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,058)	(31,058)	-	-	(31,058)
其他變動 ⁴	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,955)	(4,955)	-	1,466 ⁵	(3,490)
於二〇一七年十二月三十一日	495,316	1,195,472	3,769	5,793	-	-	(3,141)	(310,855)	1,859,337	3,245,691	346,240	23,799	3,615,730
國際財務報告準則 第9號重新分類 ⁶	-	-	-	(5,793)	(9,143)	3,141	-	-	11,795	-	-	-	-
國際財務報告準則 第9號重新計量 ⁶	-	-	-	-	-	279	-	-	2,164	2,443	-	-	2,443
預期信貸虧損淨額	-	-	-	-	4,536	-	-	-	(74,957) ⁷	(70,420)	-	(558)	(70,979)
稅務影響	-	-	-	-	(768)	349	-	-	12,493	12,074	-	-	12,074
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)	-	-	-	-	-	(70)	-	-	(3,559)	(3,629)	-	-	(3,629)
國際財務報告準則 第9號過渡調整	-	-	-	(5,793)	(5,374)	3,699	-	-	(52,065)	(59,533)	-	(558)	(60,091)
於二〇一八年一月一日	495,316	1,195,472	3,769	-	(5,374)	3,699	(3,141)	(310,855)	1,807,272	3,186,158	346,240	23,241	3,555,639
本年度除稅後溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	73,561	73,561	-	3,839	77,400
其他全面收入/(虧損)	-	-	24,986	-	(5,863)	4,676	2,443	(80,819)	(279) ²	(54,857)	-	(1,466)	(56,322)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,770)	(6,770)
已發行股份(經扣除開支)	977	-	-	-	-	-	-	-	-	977	-	-	977
本身股份淨額調整	-	-	-	-	-	-	-	-	70	70	-	-	70
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	11,027	11,027	-	-	11,027
股息 ³	-	-	-	-	-	-	-	-	(68,047)	(68,047)	-	-	(68,047)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	209 ⁸	209
於二〇一八年十二月三十一日	496,293	1,195,472	28,754	-	(11,237)	8,375	(698)	(391,674)	1,823,603	3,148,889	346,240	19,053	3,514,182

1 包括資本儲備3.49億盧比、資本贖回儲備9.07億盧比及合併儲備11,942.16億盧比

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)(2.79)億盧比(二〇一七年十二月三十一日: 34.90億盧比)

3 包括已付股息(經扣除以股代息)376.18億盧比(二〇一七年十二月三十一日: 零盧比)及分類為權益的優先股及額外一級證券之股息304.29億盧比(二〇一七年十二月三十一日: 310.58億盧比)(請參閱附註11)

4 其他變動(49.55)億盧比主要由於尼泊爾向其非控股權益發行股份(包括溢價)(13.26億盧比)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(62.81)億盧比所抵銷

5 其他變動14.66億盧比與尼泊爾向其非控股權益發行股份(包括溢價)(8.38億盧比)作為非控股權益增加有關。其餘6.28億盧比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4,690.04億盧比。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154.94億盧比至4,535.10億盧比, 而就保留溢利進行調整後的預期信貸虧損淨額(904.51)億盧比同樣減少154.94億盧比至749.57億盧比

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

現金流量表(折算為印度盧比)

截至二〇一八年十二月三十一日止年度

	本集團		本公司	
	二〇一八年 十二月三十一日 百萬盧比	二〇一七年 十二月三十一日 百萬盧比	二〇一八年 十二月三十一日 百萬盧比	二〇一七年 十二月三十一日 百萬盧比
來自經營業務的現金流量：				
除稅前溢利	177,831	168,548	55,136	14,447
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	183,903	226,197	16,192	42,922
經營資產的變動	(895,924)	(950,920)	4,257	32,035
經營負債的變動	2,363,097	406,121	(32,244)	40,131
界定福利計劃的供款	(9,980)	(9,980)	-	-
已付英國及海外稅項	(53,740)	(63,860)	-	(977)
來自/(用於)經營業務的現金淨額	1,765,187	(223,894)	43,341	128,557
來自投資業務的現金流量：				
購買樓宇、機器及設備	(11,934)	(11,516)	-	-
出售樓宇、機器及設備	5,932	2,024	-	-
購入於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資(已扣除購入現金)	-	(3,071)	-	(69,792)
從附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息	4,676	140	72,235	27,359
出售附屬公司	489	-	-	-
購入投資證券	(19,289,754)	(18,507,941)	-	-
出售及已到期投資證券	18,423,981	18,237,845	43,341	198,908
(用於)/來自投資業務的現金淨額	(866,611)	(282,519)	115,576	156,474
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)	977	419	977	419
行使購股權	628	698	628	698
購回本身股份	(558)	-	(558)	-
發行額外一級資本(經扣除開支)	-	69,234	-	69,234
發行後償負債所得款項總額	34,896	-	34,896	-
支付後償負債的利息	(42,015)	(51,856)	(35,385)	(24,637)
償還後償負債	(146,354)	(208,260)	(33,082)	(87,171)
發行優先債務所得款項	681,592	159,964	317,695	104,758
償還優先債務	(490,640)	(290,476)	(219,218)	(225,918)
支付優先債務的利息	(35,385)	(62,534)	(24,776)	(57,579)
(向非控股權益還款)/來自非控股權益的投資	-	1,466	-	-
派付非控股權益及優先股股東的股息	(37,199)	(34,617)	(30,429)	(31,058)
派付普通股股東的股息	(37,618)	-	(37,618)	-
(用於)融資業務的現金淨額	(71,677)	(415,962)	(26,870)	(251,252)
現金及現金等值項目增加/(減少)淨額	826,899	(922,375)	132,047	33,779
期初現金及現金等值項目	6,088,052	6,768,248	1,096,716	1,062,937
匯率變動對現金及現金等值項目的影響	(110,202)	242,179	-	-
期末現金及現金等值項目	6,804,749	6,088,052	1,228,763	1,096,716

公司資產負債表(折算為印度盧比)

於二〇一八年十二月三十一日

	二〇一八年 十二月三十一日 百萬盧比	二〇一七年 十二月三十一日 百萬盧比
非流動資產		
於附屬公司的投資	2,432,471	2,432,471
流動資產		
衍生金融工具	628	4,885
投資證券	805,194	848,605
附屬公司欠款	1,228,763	1,096,716
稅項	838	209
總流動資產	2,035,423	1,950,415
流動負債		
衍生金融工具	78,726	34,338
其他應付賬項	28,127	28,264
稅項	-	-
總流動負債	106,853	62,602
流動資產淨額	1,928,570	1,887,813
總資產減流動負債	4,361,041	4,320,284
非流動負債		
已發行債務證券	1,200,567	1,128,472
後償負債及其他借貸資金	937,729	968,857
總非流動負債	2,138,296	2,097,330
總資產減負債	2,222,745	2,222,954
權益		
股本及股本溢價賬	496,293	495,316
其他儲備	1,195,472	1,195,472
保留溢利	184,740	185,927
股東權益總額	1,876,505	1,876,714
其他股權工具	346,240	346,240
權益總額	2,222,745	2,222,954

公司權益變動表(折算為印度盧比)

截至二〇一八年十二月三十一日止年度

	股本及 股本溢價賬 百萬盧比	資本及 合併儲備 ¹ 百萬盧比	保留溢利 百萬盧比	其他 股權工具 百萬盧比	總計 百萬盧比
於二〇一七年一月一日	494,897	1,195,472	192,906	277,006	2,160,281
本年度溢利	-	-	14,656	-	14,656
已發行股份(經扣除開支)	419	-	-	-	419
已發行其他股權工具(經扣除開支)	-	-	-	69,234	69,234
本身股份淨額調整	-	-	698	-	698
購股權開支	-	-	8,724	-	8,724
股息 ²	-	-	(31,058)	-	(31,058)
於二〇一七年十二月三十一日	495,316	1,195,472	185,926	346,240	2,222,954
本年度溢利	-	-	55,764	-	55,764
已發行股份(經扣除開支)	977	-	-	-	977
本身股份淨額調整	-	-	70	-	70
購股權開支	-	-	11,027	-	11,027
股息 ²	-	-	(68,047)	-	(68,047)
於二〇一八年十二月三十一日	496,293	1,195,472	184,740	346,240	2,222,745

1 包括資本儲備3.49億盧比、資本贖回儲備9.07億盧比及合併儲備11,942.16億盧比

2 包括已付股息(經扣除以股代息)376.18億盧比(二〇一七年十二月三十一日：零盧比)及分類為權益的優先股及額外一級證券之股息304.29億盧比(二〇一七年十二月三十一日：310.58億盧比)

印度公認會計原則與國際財務報告準則的重大差異概要

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

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

下文載述就國際財務報告準則與印度公認會計原則的若干會計差異，可能對截至二〇一八年十二月三十一日及二〇一七年十二月三十一日止期間的母公司股東應佔溢利或虧損以及同日母公司股東權益總額產生重大影響。此節並無提供該等差異的全面分析。此概要僅考慮到已公告必需於截至二〇一八年十二月三十一日或之前止年度之財務報表所採納或應用的印度公認會計原則。本集團尚未量化國際財務報告準則與印度公認會計原則之間差異的影響，亦未根據印度公認會計原則編製綜合財務報表，且未對按國際財務報告準則及印度公認會計原則編製的財務報表進行對賬。倘本集團就相關差異進行任何量化或編製或對賬，則可能注意到在下文並未提及的其他潛在重大會計及披露差異。因此，本集團並不能保證下文指出的差異為與本集團有關的國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有主要差異。此外，本集團未有嘗試識別國際財務報告準則與印度公認會計原則的未來差異。其次，本集團亦未有嘗試識別來自國際財務報告準則與印度公認會計原則的所有差異於日後可能出現的交易或事件對財務報表構成的影響。

在作出投資決定時，潛在投資者務須諮詢其專業顧問，以便了解國際財務報告準則與印度公認會計原則的差異及該等差異可能構成對本集團財務業績造成的影響。此概要無意提供完整的詳情，且整體上受國際會計準則理事會的公告及印度會計專業的公告規限及限制。

會計政策變動

國際財務報告準則(國際會計準則第8號「會計政策、會計估計及錯誤變動」)

會計政策的變動需追溯應用。比較資料需予以重列，就並未呈列年期而言，其影響於最早呈列的年度的年初保留溢利作出調整。就採納新準則作出的會計政策變動依據有關準則的過渡性條文作出。

印度公認會計原則(會計準則第5號「本期間溢利或虧損淨額、先前期間項目及會計政策變動」)

除非若干準則(過渡性條文)內另有規定於過渡期間因採納該準則而產生的變動須對期初保留溢利及披露影響進行調整，否則變動的累計金額計入發生變動期間的損益賬。

倘會計政策變動對現行期間有重大影響，財務報表內任何受該變動影響的項目的金額須在可確定的情況下予以披露。倘有關金額不能確定，則應予以指明。

功能及呈列貨幣

國際財務報告準則(國際會計準則第21號「外幣匯率變動之影響」)

實體可以任何貨幣(或多種貨幣)呈列其財務報表。倘實體的呈列貨幣與其功能貨幣不同，則該實體將其業績及財務狀況換算為呈列貨幣。

於財務狀況表日期，貨幣性資產及負債按結算日匯率換算。損益賬項目按交易日匯率或平均匯率換算。功能貨幣為實體營運的主要經濟環境的貨幣。本集團的功能及呈列貨幣為美元。

印度公認會計原則(會計準則第11號「外幣匯率變動之影響」)

功能或呈列貨幣的概念並不存在。印度的實體必須以印度盧比編製其財務報表。

外幣交易應於初始確認時按於交易當日報告貨幣與外幣之間的匯率將外幣換算成報告貨幣金額入賬。

於每個結算日：

- 外幣貨幣項目應使用收市匯率予以報告
- 就以外幣計值的歷史成本列值的非貨幣項目應使用交易當日的匯率予以報告
- 以公允價值或其他類似估值列值的以外幣計值的非貨幣項目應使用釐定價值時已存在的匯率予以報告

綜合賬目

國際財務報告準則(國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」)

當本集團控制實體時，該實體會被綜合於本集團賬目內。倘本集團因參與實體而承受風險或有權指揮相關活動或有權享有可變回報，並可透過其對被投資方的權力影響該等回報時，本集團控制實體。這包括並非透過投票權控制的實體(如結構實體)。

印度公認會計原則(會計準則第21號「綜合財務報表」)

指引基於透過規管實體財政及經營政策能力的權力以取得利益，同時不考慮潛在投票權。

印度公認會計原則並無就綜合結構實體提供具體指引。

業務合併

國際財務報告準則(國際財務報告準則第3號「業務合併」)

所有業務合併被視為收購。收購的資產、負債及或然負債按其公允價值計量，而收購成本超出該公允價值的部分確認為商譽。

對發生於二〇〇四年一月一日或以後的收購，國際財務報告準則第3號規定，當評估收購實體的資產價值時，必須確認若干可識別無形資產；倘認為該無形資產有限定期限，則透過損益賬於適當期間進行攤銷。

臨時公允價值的調整須自收購日期起12個月內作出，並對商譽作出相應調整。重估所收購淨資產各自的公允價值後，超出收購方於其可識別資產的淨公允價值的權益的任何部分立即於損益賬中確認。

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

印度公認會計原則(會計準則第14號「併購之會計處理」)

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

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

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

商譽

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

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

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

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

收購及內部產生無形資產

國際財務報告準則(國際會計準則第38號「無形資產」)

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

印度公認會計原則(會計準則第26號「無形資產」)

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

樓宇、機器及設備

國際財務報告準則(國際會計準則第16號「樓宇、機器及設備」、國際會計準則第23號「借貸成本」)

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

有關採購樓宇、機器及設備的外匯損益可予以資本化，作為資產的一部分。折舊乃按資產的估計可用年期列賬。直接歸屬收購或興建資產的借貸成本須予以資本化，作為該資產的一部分。

樓宇、機器及設備續

印度公認會計原則(會計準則第10號「固定資產」、會計準則第16號「借貸成本」及會計準則第6號「折舊之會計處理」)

固定資產乃按歷史成本或重估金額列賬。若符合會計準則第16號的若干準則，有關借貸成本則予以資本化。折舊乃按資產的可用年期列賬。二〇一三年公司法附表二(C部分)及銀行業條例規定了最低的折舊率，且通常用作確定可用年期的基準。

金融工具的確認及計量

國際財務報告準則 — 國際財務報告準則第9號「金融工具」

分類及計量

會計政策

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

按攤銷成本持有及按公允價值計入其他全面收入的金融資產

按攤銷成本持有或按公允價值計入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該工具年期間有所變動。利息的考慮因素包括貨幣時間價值、與於特定期間尚未償還的本金金額相關的信貸風險及其他基本借貸風險及成本以及利潤率。

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

本集團對業務模式的目標進行評估。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。

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旨在透過收取合約現金流量及出售金融資產(「持有以收取及出售」)實現目標的業務模式中持有的金融資產則分類為按公允價值計入其他全面收入。

指定為按公允價值計入其他全面收入的股權工具

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

按公允價值計入損益的金融資產及負債

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

強制分類為按公允價值計入損益

強制按公允價值計入損益的金融資產及負債包括：

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

指定為按公允價值計入損益

金融資產及負債在指定消除或大幅減少因採用不同基礎計量資產或負債而出現不一致的計量或確認(「會計錯配」)的情況下可指定為按公允價值計入損益。

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

按攤銷成本持有的金融負債

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

財務擔保合約及貸款承擔

以低於市場利率發行的財務擔保合約及貸款承擔初始確認為按公允價值計量的負債，其後以預期信貸虧損撥備與初始確認金額減根據國際財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」所確認累計收入金額的較高者計量。

金融工具的確認及計量續

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本集團將無法履行責任的風險。

初始確認

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

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

其後計量

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

按公允價值計入其他全面收入的金融資產

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

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

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

指定為按公允價值計入損益的金融負債
指定為按公允價值計入損益的金融負債按公允價值持有，而公允價值變動於損益的買賣收入淨額確認，惟信貸風險變動所產生者則除外。信貸風險所產生的公允價值變動於其他全面收入確認並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。

印度公認會計原則(會計準則第13號「投資」)

會計準則第13號要求將投資分類為：

- 即期投資(指可迅速變現及擬持有不足一年的投資)，按成本及公允價值較低者列賬，且公允價值變動直接計入損益賬
- 長期投資(指未分類為即期的投資)，按成本列賬，除非在出現永久減值時實體須作出減值撥備

就投資而言，印度儲備銀行概述與國際財務報告準則類似的分類，但分類標準及計量規定則不同於國際財務報告準則。金融負債一般按成本列賬。並無允許指定某些工具按公允價值列賬。

衍生工具

國際財務報告準則(國際財務報告準則第9號/國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」)

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

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

印度公認會計原則

持作買賣或投機的外匯合約乃以公允價值記賬，其損益於損益賬內確認。在沒有特定指引的情況下，股票期權乃以成本或市值較低者列賬。

就銀行在為對沖目的而訂立的利率掉期及遠期利率協議而言，印度儲備銀行有相關計量及會計指引可循。

金融資產的減值

根據國際財務報告準則第9號，金融資產的減值如下：

計量

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

就重大組合而言，預期現金差額的估計乃透過將違約或然率、違約損失率及預期違約風險承擔相乘而釐定。就重大程度較低的零售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。

金融資產的減值續

就信貸減值金融工具而言，現金差額的估計可能須運用信貸專家作出判斷。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。

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

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

確認

12個月預期信貸虧損(第一階段)

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

信貸風險大幅增加(第二階段)

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

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

信貸減值(或違約)風險承擔(第三階段)

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

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

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

印度公認會計原則(會計準則第13號「投資」)

長期投資於公允價值降低(而是項降低被視為非臨時性)時撇減。

倘投資價值上升，或由於減值的原因不再存在，則減值可於其後的期間透過損益賬回撥。

根據印度儲備銀行規例，就可供出售投資而言，倘該投資升值或減值原因不再存在，則減值須透過投資儲備賬(股權儲備)撥回。

就貸款及墊款而言，印度儲備銀行規例按逾期天數制定最低撥備。此外，印度儲備銀行規例要求銀行就標準資產及特殊國家風險承擔持有撥備。

終止確認金融工具 — 國際財務報告準則第9號

倘若自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或本集團已轉移擁有權的絕大部分風險及回報，則終止確認金融資產。倘絕大部分風險及回報未予保留或轉移，而本集團已保留控制權，則按本集團持續涉及的程度繼續確認資產。

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

於終止確認金融資產時，資產賬面值(或分配至終止確認資產部分的賬面值)與已收代價(包括任何所取得新資產減任何所承擔新負債)及已於其他全面收入確認的任何累計收益或虧損的總額之間的差額於損益確認，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。

確認續

終止確認金融工具 — 國際財務報告準則第9號續

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。

國際財務報告準則 — 債務／權益分類

金融工具以其實質而非法律形式規管其分類。當有合約責任對金融工具持有人交付現金或另一金融資產時，該工具則分類為一項負債（不論清償合約責任的方式）。附有強制性票息或於指定日期或股東選擇時可予贖回的優先股分類為金融負債，並於其他借貸資金列賬。此等優先股的股息乃按攤銷成本基準以實際利息法於損益賬內確認為利息開支。

印度公認會計原則

分類乃基於法律形式而非實質。

負債及支出的撥備

國際財務報告準則（國際會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」）

確認為撥備的金額為於結算日償付債務所需開支的最佳估計金額，倘影響屬重大，需採用稅前市場折現率折現。

印度公認會計原則（會計準則第29號「撥備、或然負債及或然資產」）

該等撥備按與國際財務報告準則類似的基準確認及計量，惟並無規定折現有關撥備或負債。

退休金義務

國際財務報告準則（國際會計準則第19號「僱員福利」）

就界定供款計劃而言，該等金額於經營支出中確認。就受資助界定福利計劃而言，資產負債表內確認的負債，為界定福利義務於結算日的現值減計劃資產的公允價值。就無資助界定福利計劃而言，於結算日確認的負債，為界定福利義務的現值。獨立精算師每年使用單位預計法計算界定福利義務。界定福利義務的現值，乃使用高質量企業債券的息率以折現估計未來現金流出而釐定。所產生的精算收益及虧損於股東權益內予以確認，並於其產生的期間於其他全面收入表內呈列。透過將於年初計量界定福利義務的折現率用於計量當時的界定福利負債淨額來釐定年內界定負債淨額的利息支出淨額，並已計及供款及福利付款導致的年內的界定福利負債淨額的任何變動。利息支出淨額及與界定福利計劃相關的其他支出於損益賬確認。

印度公認會計原則（會計準則第15號「僱員福利」）

釐定界定福利義務所使用的折現率乃參考政府債券於結算日的市場收益率釐定。計劃資產的預期回報乃根據市場對相關義務整個年期的預期回報釐定。精算收益或虧損即時於損益賬內確認。

以股份為基礎的報酬

國際財務報告準則（國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的支付」）

國際財務報告準則第2號規定，所有以股份為基礎的付款須採用公允價值法記賬。僱員就所提供的服務而獲授的購股權按公允價值確認為開支。就以股票結算的獎勵而言，於歸屬期內予以支銷的總額須參考所授出購股權的公允價值（使用期權定價模型釐定）釐定，但不包括任何非市場歸屬條件（例如盈利能力和增長指標）的影響。為估計預期可行使的購股權數目，在作出有關的假設時須計及非市場歸屬條件。於每個結算日，本集團修訂預期可行使的購股權數目的估計，並在剩餘歸屬期內於損益賬確認對原有估計作出修訂的影響（如有）及在權益作出相應的調整。行使購股權的所得款項，扣除任何直接應佔的交易成本後計入股本（面值）及股本溢價內。

以現金結算的獎勵須於每個結算日按內在價值基準（即股份於計量日期的市價與行使價之間的差額）重新估值，公允價值的任何變動在損益賬內扣除或計入為員工成本。

印度公認會計原則

實體可按內在價值法或公允價值法以釐定以股份為基礎報酬計劃所產生的福利成本。儘管建議使用公允價值法，但實體可使用內在價值法並披露公允價值。

由於遞延稅項不被視為代表時間差異，故並無確認遞延稅項。

實體亦獲准選擇於服務期間就一切獎勵確認相關補償成本（即於部分獎勵最後個別歸屬的服務期間），惟於任何日期確認的補償成本金額至少須相等於獎勵的歸屬部分於該日的公允價值。

遞延稅項

國際財務報告準則(國際會計準則第12號「所得稅」)

遞延稅項按暫時性差額基準，即資產及負債的賬面值與稅基的差額釐定，惟若干例外情況除外。

如未來很有可能產生足夠應課稅溢利並用以抵銷遞延稅項資產，則可確認有關遞延稅項資產。

印度公認會計原則(會計準則第22號「所得稅會計」)

遞延稅項乃按時間差異，即可於一個或多個其後期間撥回的期內會計收入與應課稅收入的差額釐定。

如未來可能產生應課稅溢利並可用以抵銷暫時性差額，則確認遞延稅項資產。

利息收入及支出

國際財務報告準則(國際財務報告準則第9號)

利息收入及支出採用實際利率法於損益賬內確認。實際利率乃用以折現金融工具在預期年期內的估計未來現金付款或收款的利率。計算實際利率時，本集團考慮金融工具所有合約條款，但不考慮未來信貸虧損，以估計現金流量。計算的項目包括作為實際利率不可分割部分的合約各方之間支付或收取的所有費用及點子、交易成本及所有其他溢價或折讓。

印度公認會計原則(國際會計準則第9號「收入確認」)

根據國際會計準則第9號，利息乃按時間比例之基準計算，並在計入尚未償還金額及適用利率後確認。基於並無具體實際利率規定，溢價及折讓通常按直線法於工具的年期內攤銷。

股息

國際財務報告準則(國際會計準則第10號「報告日期後事項」)

於結算日後向股權工具持有人擬派或宣派股息時，股息於結算日不能確認為一項負債。然而，公司須披露於結算日後但獲授權刊發財務報表前擬派或宣派的股息金額。

印度公認會計原則

股息之會計處理及披露與國際財務報告準則相若，並自二〇一六年四月一日起生效。

補充人才資料

全球 ¹	二〇一八年	二〇一七年	百分比變動
全職人力工時(全職僱員)	85,336	85,931	(0.7)
員工人數(年終)	85,402	86,021	(0.7)
僱用員工	82,827	82,838	0.0
合約員工	2,575	3,183	(19.1)
非僱用員工	12,064	15,043	(19.8)
員工人數(12個月平均數)	86,269	86,794	(0.6)
男性			
全職僱員	46,139	46,634	(1.1)
員工人數	46,153	46,658	(1.1)
女性			
全職僱員	39,198	39,297	(0.3)
員工人數	39,249	39,363	(0.3)
國籍	125	125	0.0
職位類別	二〇一八年	二〇一七年	百分比變動
執行及非執行董事(董事會及管理團隊)	13	13	0.0
女性執行及非執行董事	4	4	0.0
高級管理層(一至二級)	258	255	1.2
女性高級管理層	53	43	23.3
中級管理層(三至四級)	3,836	3,635	5.5
女性中級管理層	1,082	956	13.2
其餘員工人數	81,308	82,131	(1.0)
其餘女性員工人數	38,114	38,364	(0.7)
僱用類別	二〇一八年	二〇一七年	百分比變動
業務全職僱員	38,598	40,594	(4.9)
業務員工人數	38,621	40,636	(5.0)
女性業務員工人數	19,586	20,219	(3.1)
支援服務全職僱員	46,739	45,337	3.1
支援服務員工人數	46,781	45,385	3.1
女性支援服務員工人數	19,663	19,144	2.7
地區	二〇一八年	二〇一七年	百分比變動
大中華及東北亞地區(大中華及北亞地區)全職僱員	20,757	20,428	1.6
大中華及北亞地區員工人數	20,771	20,451	1.6
大中華及北亞地區女性員工人數	13,128	12,894	1.8
東盟及東南亞地區(東盟及南亞地區)全職僱員	47,350	47,794	(0.9)
東盟及南亞地區員工人數	47,371	47,814	(0.9)
東盟及南亞地區女性員工人數	18,748	18,981	(1.2)
非洲及中東地區(非洲及中東地區)全職僱員	13,182	13,928	(5.4)
非洲及中東地區員工人數	13,184	13,941	(5.4)
非洲及中東地區女性員工人數	5,594	5,831	(4.1)
歐洲及美洲地區(歐洲及美洲地區)全職僱員	4,047	3,782	7.0
歐洲及美洲地區員工人數	4,076	3,815	6.8
歐洲及美洲地區女性員工人數	1,779	1,657	7.4

年齡	二〇一八年	二〇一七年	百分比變動
小於30歲全職僱員	20,812	22,890	(9.1)
小於30歲員工人數	20,819	22,898	(9.1)
小於30歲女性員工人數	10,962	11,856	(7.5)
30至50歲全職僱員	58,652	57,639	1.8
30至50歲員工人數	58,692	57,696	1.7
30至50歲女性員工人數	25,647	25,128	2.1
大於50歲全職僱員	5,872	5,402	8.7
大於50歲員工人數	5,891	5,427	8.5
大於50歲女性員工人數	2,640	2,379	11.0
人才管理	二〇一八年	二〇一七年	百分比變動
全球自願離職率(%)	13.2	13.0	1.5
全球離職率(%)	16.4	17.3	(5.2)
男性(%)	16.7	16.9	(1.3)
女性(%)	16.0	17.6	(8.9)
大中華及北亞地區(%)	16.5	18.2	(9.1)
東盟及南亞地區(%)	17.7	17.7	(0.1)
非洲及中東地區(%)	12.3	14.9	(17.4)
歐洲及美洲地區(%)	13.9	15.2	(8.3)
小於30歲(%)	23.9	24.2	(1.2)
30至50歲(%)	13.7	14.4	(5.0)
大於50歲(%)	14.6	16.7	(12.7)
平均任期(年) — 男性	6.4	6.2	4.5
平均任期(年) — 女性	6.7	6.5	3.7
透過內部聘任填補職位(%)	42.4	37.5	13.1
其中由女性擔任(%)	41.0	44.5	(7.9)
完成表現評估的僱員 ² (%)	99.7	99.9	(0.2)
缺勤率 ³ (%)	1.38	1.35	2.2
學習	二〇一八年	二〇一七年	百分比變動
接受培訓的僱員(%)	95.6	95.7	(0.1)
接受培訓的僱員(不包括強制學習)(%)	82.7	89.2	(7.3)
高級管理層(%)	94.9	92.6	2.5
管理層(%)	97.7	97.2	0.5
每名僱員的平均培訓天數(包括強制學習)	2.88	3.17	(9.1)
每名僱員的平均培訓成本 ⁴	751	640	17.3

1 所有指標均以百分比列示，而百分比變動指百分點變動

2 完成表現評估的僱員數目乃基於二〇一八年九月三十日的合資格僱員人數得出

3 缺勤率並不包括韓國

4 每名僱員的平均培訓成本已於二〇一八年更新，以包括業務內擔任培訓角色的員工人數

補充可持續發展資料

為經濟可持續增長作出貢獻

環境及社會風險管理

已接受環境及社會風險管理培訓的僱員

二〇一八年 二〇一七年 二〇一六年

已接受培訓僱員¹ **1,308** 568 118

1 培訓的目標僱員為從事面向客戶職位或相關支援團隊的員工。二〇一八年的培訓次數增加乃由於推出商業銀行業務的經修訂環境與社會風險架構及就現代奴隸等議題的針對性培訓所致

赤道原則

	項目融資委託			項目相關企業貸款			項目諮詢委託
	類別A ¹	類別B ²	類別C ³	類別A	類別B	類別C	
二〇一六年總計	7	6	-	-	-	-	2
二〇一七年總計	1	9*	1	1	2	-	1
二〇一八年總計	4	7	-	-	-	-	3

二〇一八年

行業

礦業	-	-	-	-	-	-	-
基建	1	3	-	-	-	-	1
油氣	1	2	-	-	-	-	2
可再生能源	1	-	-	-	-	-	-
電訊	-	-	-	-	-	-	-
電力	1	2	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-

地區

大中華	-	-	-	-	-	-	-
東北亞	-	-	-	-	-	-	-
南亞	-	2	-	-	-	-	-
東盟	-	1	-	-	-	-	1
中東、北非、 及巴基斯坦	2	2	-	-	-	-	1
非洲	1	1	-	-	-	-	1
美洲	-	1	-	-	-	-	-
歐洲	1	-	-	-	-	-	-

指定類別⁴

指定	1	2	-	-	-	-	-
非指定	3	5	-	-	-	-	-

獨立審閱

有	4	6	-	-	-	-	-
沒有	-	1	-	-	-	-	-

1 「類別A」的項目具有潛在重大不利環境及社會風險及／或多樣、不可挽回或空前未有的影響

2 「類別B」的項目具有有限的潛在不利環境及社會風險及／或寥寥可數、一般在特定地方發生、大致上可挽回且容易透過緩解措施處理的影響

3 「類別C」的項目具有極小甚或不具有不利環境及社會風險及／或影響

4 指定類別的項目分為指定及非指定國家。指定國家被赤道原則視為擁有穩健環境及社會管治、立法體系及制度能力保護人民及自然環境。非指定國家即沒有出現在指定國家名單上的國家。國家名單載於www.equator-principles.com

* 二〇一七年的數字已予重列。有關經修訂二〇一七年數據的詳情載於我們所提交的赤道原則資料及www.sc.com/en/equator-principles-reporting-2017

成為一間負責任的公司

環境

	二〇一八年		二〇一七年		二〇一六年	
	已計量數字	推斷數字	已計量數字	推斷數字	已計量數字	推斷數字
報告所涵蓋的辦事處數目	174	-	188	-	189	-
佔物業淨內部面積(平方米)	822,623	1,185,929	814,886	1,194,363	840,510	1,237,043
已納入環保租務條款 ¹ (%)	78	-	76	-	71	-
收集數據的佔用淨內部面積(%)	69	-	85	-	72	-
全職僱員 ²	62,420	85,402	64,648	86,021	58,699	86,693
十月一日至九月三十日的年度經營收入(百萬元)	-	14,958	-	14,614	-	12,515
溫室氣體排放量—絕對值(噸二氧化碳當量/年)						
第一範疇排放量(燃料燃燒)	4,467	8,584	5,870	7,922	6,312	13,562
第二範疇排放量(外購電力)	104,267	139,366	113,908	180,014	136,570	186,553
第一及第二範疇的排放量	108,734	147,950	119,777	187,936	142,882	200,115
第三範疇排放量(並無升空)(航空交通)	62,113	62,113	59,179	59,179	49,393	52,056
第三範疇排放量(有升空)(航空交通)	67,704	67,704	64,505	64,505	53,839	56,741
第一、第二及第三範疇的排放量	170,847	210,063	178,956	247,115	192,275	252,171
第三範疇排放量 ³ (全球數據中心)	-	21,523	-	23,904	-	22,653
溫室氣體排放量—密度						
第一及第二範疇的排放量/平方米(公斤二氧化碳當量/平方米/年)	132	125	147	157	170	162
第一及第二範疇的排放量/全職僱員(噸二氧化碳當量/全職僱員/年)	1.74	1.73	1.85	2.18	2.43	2.31
第三範疇排放量/全職僱員(並無升空)(噸二氧化碳當量/全職僱員/年)	1.00	0.73	0.69	0.69	0.57	0.60
第三範疇排放量/全職僱員(有升空)(噸二氧化碳當量/全職僱員/年)	1.08	0.79	0.75	0.75	0.62	0.65
第一、第二及第三範疇的排放量/平方米(公斤二氧化碳當量/平方米/年)	208	177	220	207	229	204
第一、第二及第三範疇的排放量/全職僱員(噸二氧化碳當量/全職僱員/年)	2.74	2.46	2.77	2.87	3.28	2.91
第一及第二範疇的排放量/百萬元經營收入(噸二氧化碳當量/百萬元/年)	-	9.89	-	12.86	-	15.99
第一、第二及第三範疇的排放量/百萬元經營收入(噸二氧化碳當量/百萬元/年)	-	14.04	-	16.91	-	20.15
環境資源效率						
能源						
間接非可再生能源消耗 ⁴ (千兆瓦時/年)	162	224	168	277	185	245
間接可再生能源消耗 ⁵ (千兆瓦時/年)	17	17	21	19	23	20
直接非可再生能源消耗 ⁶ (千兆瓦時/年)	18	31	24	32	26	47
直接可再生能源消耗 ⁷ (千兆瓦時/年)	-	-	-	-	-	-
場內可再生能源消耗 ⁸ (兆瓦時/年)	458	458	330	330	247	247
能源消耗(千兆瓦時/年)	198	272	213	327	234	312
能源消耗/全職僱員(千瓦時/全職僱員/年)	3,167	3,187	3,291	3,807	3,986	3,599
能源消耗/平方米(千瓦時/平方米/年)	240	230	261	274	278	252
水						
水消耗(兆升/年)	605	916	649	1,149	917	1,181
水消耗/全職僱員(立方米/全職僱員/年)	10	11	10	13	16	14
水消耗/平方米(千升/平方米/年)	0.74	0.77	0.80	0.96	1.09	0.95
紙張⁹						
打印紙消耗(千噸/年)	1.05	1.49	1.62	1.89	-	-
打印紙消耗/全職僱員(公斤/全職僱員/年)	17.70	-	21.97	-	-	-
廢物¹⁰						
廢物(千噸/年)	5.1	-	4.8	-	5	-
廢物/全職僱員(公斤/全職僱員/年)	81	-	74	-	85	-
廢物重複利用或回收利用(%)	46	-	24	-	38	-
報廢資訊科技設備重複利用或回收利用(千噸/年)	0.19	-	0.19	-	0.15	-

1 報告年度內所有新訂及經重續租賃已納入環保租務條款的百分比。更多資料請參閱生態效益標準

2 就環境報告目的而言，全職僱員指本集團於二〇一八年十二月三十一日的員工人數

3 第三範疇排放量按我們外包全球數據中心的總能源消耗計算

4 間接非可再生能源指從非可再生能源來源購買的電力

5 間接可再生能源指從場外可再生能源來源購買的電力

6 直接非可再生能源指場內消耗的燃料的總熱值

7 直接可再生能源指場內消耗的可再生燃料的總熱值

8 場內可再生能源指場內產生及消耗的可再生能源

9 於二〇一七年所引入計量紙消耗的新方法導致二〇一六年的數據不再具代表性，故並無列示

10 我們正審查我們就廢物計量及推斷數字的方法。廢物的推斷數字不再具代表性，故並無列示

有關環境數據的額外附註

本集團此項指標所指的排放乃對應二〇一七年十月一日至二〇一八年九月三十日的報告期間，此讓我們有充裕時間於刊發結果前取得獨立查證。因此，本項指標所使用的經營收入乃對應同一期間，而非財務報告內所用的曆年，這與國際碳排放報告慣例一致。

我們利用已計量的數據計算我們物業的用電及用水量，繼而利用推斷數字反映並無收集計量結果的組合部分。

已計量的數據乃自全球環境管理系統物業收集，意指所有超過10,000平方呎的物業的能源和水消耗。就紙張及商務差旅而言，其定義為每位全職僱員。

推斷數字的數據指利用從分行樣本所抽取已計量的數據進行推斷，以反映佔本集團物業的能源及水的百分比總量。就紙張及商務差旅而言，其定義為每位全職僱員(截至報告期末)。

得益於間接可再生能源的碳減少並不考慮在內。

總能源消耗乃經按正常基準計算，以反映報告期間若干地點空置的時間。

用於水使用密度的淨內部面積並不包括已終止業務地區中水消耗量報告為零的地點。

本推斷數字並不包括貨倉、空置土地、停車場、就業業務連續性目的而持有的未佔用地點、住宅物業、自動櫃員機所佔用的空間、分租予租戶的保險庫及空間。

第三範疇的排放量從來自30個國家收集的可靠數據，根據艙位類別及飛行里程而定。

由於本集團大部分業務在英國境外進行，被商務、能源及工業策略部(DBEIS)標為國內航班的所有飛行距離少於463公里的國內外航班，均分類為短途航班。飛行距離介乎463公里至1,108公里的所有航班，即被DBEIS標為短途航班的航班，則分類為中途航班。

The Carbon Trust為我們溫室氣體排放量提供獨立第三方保證。於二〇一八年，我們已計量的第一範疇及第二範疇排放量由The Carbon Trust作出保證，以確保我們的報告的準確性及可信度。

+ 請於sc.com/environmentcriteria瀏覽我們的碳排放標準

+ 請參閱sc.com/environmentalassurance的獨立保證報告

預防金融罪行

	二〇一八年	二〇一七年	二〇一六年
完成反洗錢在線學習的員工	99.9	99.2	97.7
完成反賄賂及貪污在線學習的員工	99.9	99.3	97.9
完成制裁在線學習的員工	99.9	99.6	97.9

投資於社區

社區開支

	二〇一八年 百萬元	二〇一七年 百萬元	二〇一六年 ³ 百萬元
現金捐款	22.9	22.1	21.3
僱員投入的時間(非現金項目)	18.8	18.1	17.3
實物捐贈(非現金項目) ¹	0.1	0.1	-
管理成本	4.5	4.5	4.7
總計(本集團的直接投資)	46.3	44.8	43.3
槓桿水平 ²	2.9	5.0	9.6
總計(包括槓桿水平)	49.2	49.8	52.9
去年經營溢利的百分比	2.04	12.18	-

1 實物捐贈包括所有非現金捐贈

2 槓桿水平數據與來自員工的所得款項及其他籌款活動有關

3 按二〇一五年經營溢利計算二〇一六年的去年經營溢利百分比並無意義

股東資料

股息及利息派付日期

普通股

	末期股息
公佈業績及股息	二〇一九年二月二十六日
除息日期	二〇一九年三月七日(英國)三月六日(香港)
股息記錄日期	二〇一九年三月八日
修改現金股息貨幣選擇指示的最後日期	二〇一九年四月十六日
股息派付日期	二〇一九年五月十六日

優先股

	上半年股息	下半年股息
7½%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一九年四月一日	二〇一九年十月一日
8¼%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇一九年四月一日	二〇一九年十月一日
6.409%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇一九年一月三十日及 四月三十日	二〇一九年七月三十日及 十月三十日
7.014%每股面值5元非累計可贖回優先股	二〇一九年一月三十日	二〇一九年七月三十日

股東週年大會

股東週年大會詳情如下：

日期及時間

二〇一九年五月八日(星期三)
倫敦時間上午十一時正
(香港時間下午六時正)

地點

etc. venues
200 Aldersgate
St Paul's
London EC1A 4HD

將於股東週年大會上處理的事項已包括在股東週年大會通告內。

+ 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

中期業績

中期業績將在倫敦證券交易所、香港聯合交易所有限公司、BSE有限公司(孟買證券交易所)及印度國家證券交易所有限公司公佈，並可於本公司網站瀏覽。

按國家匯報

根據二〇一三年資本要求(按國家匯報)規例規定，本集團將於二〇一九年十二月三十一日或之前就截至二〇一八年十二月三十一日止年度額外刊發按國家劃分的資料。本集團亦已刊發稅收方法及稅務政策。

+ 本資料可在本集團網站sc.com瀏覽

ShareCare

ShareCare可供名列本公司英國股東名冊和具備英國地址及銀行賬戶的股東選擇，使閣下能以代名人賬戶持有渣打集團有限公司的股份。閣下的股份可透過電子形式持有，故閣下無須憂慮妥善存放股票的問題。倘閣下參加ShareCare，閣下仍會獲邀出席本公司股東週年大會，並如其他人一樣於同一時間收取任何股息。閣下可免費參加ShareCare，無須繳付年費。

+ 倘閣下欲收取更多資料，請瀏覽本公司網站sc.com/shareholders或致電股東查詢熱線0370 702 0138

過往股息派付(並無因二〇一五年/二〇一〇年/二〇〇八年供股的影響作出調整)

股息及財政年度	派付日期	每股普通股股息	根據股份股息計劃 一股新普通股的成本
二〇〇六年末期	二〇〇七年五月十一日	50.21仙/25.17397便士/3.926106港元	14.2140英鎊/27.42591元
二〇〇七年年中期	二〇〇七年十月十日	23.12仙/11.39043便士/1.794713港元	15.2560英鎊/30.17637元
二〇〇七年末期	二〇〇八年五月十六日	56.23仙/28.33485便士/4.380092港元	16.2420英鎊/32.78447元
二〇〇八年中期	二〇〇八年十月九日	25.67仙/13.96133便士/1.995046港元	14.00英鎊/26.0148元
二〇〇八年末期	二〇〇九年五月十五日	42.32仙/28.4693便士/3.279597港元	8.342英鎊/11.7405元
二〇〇九年中期	二〇〇九年十月八日	21.23仙/13.25177便士/1.645304港元	13.876英鎊/22.799元
二〇〇九年末期	二〇一〇年五月十三日	44.80仙/29.54233便士/3.478306港元	17.351英鎊/26.252元
二〇一〇年年中期	二〇一〇年十月五日	23.35仙/14.71618便士/1.811274港元/0.984124印度盧比 ¹	17.394英鎊/27.190元
二〇一〇年年末期	二〇一一年五月十一日	46.65仙/28.272513便士/3.623404港元/1.9975170印度盧比 ¹	15.994英鎊/25.649元
二〇一一年年年中期	二〇一一年十月七日	24.75仙/15.81958125便士/1.928909813港元/1.13797125印度盧比 ¹	14.127英鎊/23.140元
二〇一一年年年末期	二〇一二年五月十五日	51.25仙/31.63032125便士/3.9776083375港元/2.6667015印度盧比 ¹	15.723英鎊/24.634元
二〇一二年年年中期	二〇一二年十月十一日	27.23仙/16.799630190便士/2.111362463港元/1.349803950印度盧比 ¹	13.417英鎊/21.041元
二〇一二年年年末期	二〇一三年五月十四日	56.77仙/36.5649893便士/4.4048756997港元/2.976283575印度盧比 ¹	17.40英鎊/26.28792元
二〇一三年年年中期	二〇一三年十月十七日	28.80仙/17.8880256便士/2.233204992港元/1.6813印度盧比 ¹	15.362英鎊/24.07379元
二〇一三年年年末期	二〇一四年五月十四日	57.20仙/33.9211444便士/4.43464736港元/3.354626印度盧比 ¹	11.949英鎊/19.815元
二〇一四年年年中期	二〇一四年十月二十日	28.80仙/17.891107200便士/2.2340016000港元/1.671842560印度盧比 ¹	12.151英鎊/20.207元
二〇一四年年年末期	二〇一五年五月十四日	57.20仙/37.16485便士/4.43329港元/3.514059印度盧比 ¹	9.797英鎊/14.374元
二〇一五年年年中期	二〇一五年十月十九日	14.40仙/9.3979152便士/1.115985456港元/0.86139372印度盧比 ¹	8.5226英鎊/13.34383元
二〇一五年年年末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年年年中期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一六年年年末期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年年年中期	並無宣派股息	不適用	不適用
二〇一七年年年末期	二〇一八年五月十七日	11.00仙/7.88046便士/0.86293港元/0.653643340印度盧比	7.7600英鎊/10.83451元
二〇一八年年年中期	二〇一八年十月二十二日	6.00仙/4.59747便士/0.46978港元/0.3696175印度盧比	6.7104英鎊/8.51952元

1 盧比股息為每份印度預託證券的股息

向ShareGift捐贈股份

持有少數股份的股東通常發現出售其少數股份並不符合經濟原則。另一選擇便是考慮將股份捐贈予慈善團ShareGift(註冊慈善團體1052686)，該團體收集所捐贈的零碎股份，直至股份數目足夠後，便將該等股份出售並利用所得款項資助英國的慈善團體。閣下向慈善團體捐贈的股份並不會計算資本收益稅(並無收益或虧損)，而英國納稅人可就彼等所捐贈股份的價值申請所得稅減免。

+ 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

銀行自動結算系統(BACS)

股息可直接支付予閣下的銀行或建屋協會賬戶。

+ 請於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

股份過戶登記處及股東垂詢

倘閣下對股權有任何疑問垂詢而閣下的股份乃於英國股東名冊登記持有，請聯絡本公司股份過戶登記處Computershare Investor Services PLC(地址：The Pavilions, Bridgwater Road, Bristol, BS99 6ZZ)或致電股東查詢熱線(電話號碼：0370 702 0138)。

倘閣下的股份乃於香港股東名冊分冊登記持有，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡香港中央證券登記有限公司(地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)。

+ 閣下可於computershare.com/hk/investors查核閣下的持股量

倘閣下是印度預託證券持有人，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡Karvy Fintech Private Limited(地址：Karvy Selenium Tower B, Plot 31-32, Financial District, Nanakramguda, Hyderabad 500032, India)。

英文版本

二〇一八年年報及賬目的英文譯本可向香港中央證券登記有限公司索取，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

If you would like an English version of the 2018 Annual Report and Accounts, please contact Computershare Hong Kong Investor Services Limited, 17M Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Wan Chai, Hong Kong.

名列香港股東名冊分冊並且已要求收取企業通訊中文本或英文本的股東，可聯絡香港中央證券登記有限公司更改有關選擇。

本年報及賬目的譯本與英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

電子通訊

倘閣下的股份乃於英國股東名冊登記持有，並在日後欲以電子形式取代郵遞方式收取年報及賬目，可於investorcentre.co.uk進行網上登記。登入網址後可按「註冊」，並依照指示行事。閣下登入時需要輸入股東或ShareCare參考編號。有關編號載於閣下的股票或ShareCare結單。一經登記，閣下亦可以電子形式提交代表委任投票及股息選擇以及更改銀行授權或地址資料。

前瞻性陳述

本文件可能包含根據現時期望或信念，以至對未來事件之假設而作出之「前瞻性陳述」。這些前瞻性陳述是可以靠其不單與以往或現時有關之事實予以識別。前瞻性陳述通常使用之字眼，例如「或會」、「或能」、「將會」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「繼續」或其他類似涵義之字眼。由於這些陳述本身之性質使然，其受制於已知及未知風險以及不明朗因素，及可受導致實際結果之其他因素所影響，而本集團的計劃及目標，可能與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。

本文件接收者不應依賴且被勸喻不可依賴任何前瞻性陳述。有多項因素可能導致實際結果與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。在有可能導致實際結果與這些前瞻性陳述中所述者有重大不同的因素中，包括(但不限於)全球、政治、經濟、商業、競爭、市場及監管力量或狀況變動、未來匯率及利率、稅率變動、未來業務合併或出售及本集團其他特定因素。本文件所載的任何前瞻性陳述乃基於本集團過往或現時的趨勢及/或活動作出，概不應被視為該等趨勢或活動將在未來繼續的聲明。

本文件的陳述無意作為溢利預測或暗示本集團於本年度或未來年度的盈利將必定達到或超過本集團過往或已公佈的盈利。每項前瞻性陳述僅截至個別聲明之日為止。除任何適用法例或規例的規定外，本集團明確表示概不就修訂或更新本文件內所包含的任何前瞻性陳述承擔任何責任，不論該等陳述是否因新資料、未來事件或其他因素而受到影響。

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

二〇一八年主要獎項

銀行大獎

《銀行家》

二〇一八年度《銀行家》
交易銀行大獎



- 年度全球交易銀行
- 最佳交易銀行(供應鏈融資)
- 最佳交易銀行(付款)

《亞洲貨幣》

新絲路金融大獎



- 一帶一路整體最佳國際銀行
- 一帶一路年度地區最佳銀行—中東及非洲地區
- 一帶一路地區最佳國際銀行—東南亞地區
- 地區最佳基建／項目融資銀行—東南亞地區
- 一帶一路地區最佳國際銀行—南亞地區
- 一帶一路相關融資地區最佳銀行—南亞地區

《環球金融》中國之星

一帶一路最佳外資銀行

《GlobalRMB》

中國資本市場大獎

- 最佳離岸人民幣債券機構
- 最佳資產擔保證券銀行
- 最佳證券服務銀行

《環球金融》

最佳司庫及現金管理供應商大獎

- 最佳司庫應用程式介面(系統及服務)
- 最佳營運資金優化銀行
- 最佳流動資金管理銀行

最佳貿易融資供應商大獎

最佳前沿市場貿易融資銀行

最佳供應鏈融資供應商大獎

最佳供應鏈融資供應商—銀行

全球最佳副託管銀行

- 最佳副託管銀行—亞太區
- 最佳副託管銀行—加納
- 最佳副託管銀行—香港
- 最佳副託管銀行—印度
- 最佳副託管銀行—印尼
- 最佳副託管銀行—約旦
- 最佳副託管銀行—肯尼亞
- 最佳副託管銀行—毛里裘斯
- 最佳副託管銀行—巴基斯坦
- 最佳副託管銀行—越南

《歐洲貨幣》

卓越大獎

- 非洲最佳投資銀行
- 中東地區最佳交易服務銀行

Fimetrix

傑出供應商

- 美元交易銀行服務傑出供應商
- 歐元交易銀行服務傑出供應商
- 美元兌歐元交易銀行服務傑出供應商

《環球託管人》

《環球託管人》託管領袖

網絡管理優勝團隊—銀行網絡團隊

二〇一八年度《環球託管人》
前沿市場代理銀行調查

- 全球傑出銀行—約旦
- 全球傑出銀行—肯尼亞
- 全球傑出銀行—斯里蘭卡
- 全球傑出銀行—越南

二〇一八年度《環球託管人》
主要市場代理銀行調查

- 香港—全球傑出銀行
- 韓國—全球傑出銀行

二〇一八年度《環球託管人》
新興市場代理銀行調查

- 中國—全球傑出銀行
- 印度—全球傑出銀行
- 卡塔爾—全球傑出銀行
- 台灣—全球傑出銀行
- 泰國—全球傑出銀行
- 阿聯酋—全球傑出銀行

《財資》

資產服務、機構投資者及
保險獎項

- 最佳資產服務—亞洲地區
- 最佳債券通託管—中國
- 最佳副託管人獎(副託管)—孟加拉
- 最佳副託管人獎(副託管)—巴林
- 最佳副託管人獎(副託管)—阿曼
- 最佳副託管人獎(副託管)—約旦
- 最佳副託管人獎(副託管)—巴基斯坦
- 最佳副託管人獎(國內託管)—印尼
- 最佳副託管人獎(國內託管)—越南
- 最佳託管專業銀行—非洲
- 年度授權—最佳副託管授權(宏利)—亞洲

司庫、貿易、供應鏈及風險管理獎項

- 最佳司庫及現金管理—北亞地區
- 最佳司庫及現金管理—南亞地區
- 最佳司庫及營運資本—孟加拉跨國企業／有限責任公司—孟加拉
- 最佳司庫及營運資本—孟加拉中小型企業—孟加拉
- 最佳服務供應商(現金管理)—孟加拉

銀行大獎 (續)

最佳服務供應商(貿易融資) — 孟加拉
 最佳服務供應商(風險管理) — 孟加拉
 最佳服務供應商(電子解決方案夥伴) — 孟加拉
 最佳服務供應商(現金管理) — 印度
 最佳服務供應商(供應鏈解決方案) — 印度
 最佳司庫及營運資本(跨國企業) — 中國
 最佳服務供應商(交易銀行) — 香港
 最佳服務供應商(現金管理) — 香港
 最佳服務供應商(供應鏈) — 香港
 最佳服務供應商(流動資金管理) — 香港
 最佳人民幣銀行 — 香港
 最佳司庫及營運資本(跨國企業/有限責任公司) — 南韓
 最佳司庫及營運資本(中小型企業) — 南韓
 最佳服務供應商(交易銀行) — 南韓
 最佳服務供應商(貿易融資) — 南韓
 最佳服務供應商(流動資金管理) — 南韓
 最佳服務供應商(現金管理) — 南韓
 最佳服務供應商(電子解決方案夥伴) — 巴基斯坦
 最佳人民幣銀行 — 台灣
 最佳服務供應商(供應鏈) — 台灣
 最佳人民幣銀行 — 新加坡
 最佳服務供應商(結構貿易融資) — 新加坡
 最佳司庫及現金管理 — 中東及北非地區
 最佳營運資本及貿易融資 — 中東及北非地區
 最佳人民幣銀行 — 亞洲地區
 最佳司庫及營運資本(跨國企業/有限責任公司) — 亞洲地區
 最佳專家銀行(流動資金管理) — 亞洲地區

人力資源獎項



渣打連續第三年成為「彭博性別平等指數」認可的104家公司之一。投資者利用該項指數比較在性別平等環境下各公司的聲譽、價值及表現。

二〇一八年度《人力資源亞洲大獎》 (HR Asia Award 2018)

越南地區

亞洲最佳企業僱主獎

《指標》財富大獎

財富亞洲媒體：年度學院

私人銀行學院 — 金獎

《HR Metrics》

多元化樞紐—多元化及包容性大獎

多元化及包容性願景最佳實踐

多元化及包容性利益最佳實踐

多元化及包容性社會責任最佳實踐

多元化及包容性溝通逐步實踐

多元化及包容性可持續性逐步實踐

特許金融分析師資格獎項

表揚於尼日利亞的傑出成就

女性事業發展
(僱員人數500人以上的公司)

工作與生活平衡
(僱員人數500人以上的公司)

可持續發展指數



FTSE4Good

我們被列入富時社會責任指數。富時社會責任指數計算符合全球認可企業責任標準公司的表現。



我們參與碳排放披露計劃的氣候問卷調查。

可持續發展獎項



企業可持續發展大獎

特別認可 — 最佳策略及可持續管理



公益金獎項

公益榮譽獎

人民協會社區精神表揚獎

社區夥伴優異獎

詞彙

額外一級資本

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

額外價值調整

請參閱審慎估值調整。

進階內部評級基準計算法

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

墊款對存款／客戶墊款對存款比率

客戶貸款及墊款總額對總客戶存款的比率。低墊款對存款比率表示因著重從客戶取得高水平的穩定資金，因而客戶存款多於客戶貸款。

其他表現指標

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

東盟

東南亞國家聯盟（東盟），其中包括本集團業務所在的汶萊、印尼、馬來西亞、菲律賓、新加坡、泰國及越南。

管理資產

本集團代其客戶持有的資產如存款、證券及基金的總市值。

巴塞爾協議II

巴塞爾銀行監管委員會（巴塞爾銀監委）於二〇〇六年六月以《國際資本計量及資本標準》的方式頒佈的資本充足率架構。

巴塞爾協議III

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

巴塞爾銀監委或巴塞爾銀行監管委員會

討論銀行監管事宜，為銀行業制定全球監管標準的論壇。其成員為來自45間中央銀行的官員或來自28個國家及區域的審慎監管者。

按基本基準計算之每股基本盈利

按基本基準計算之盈利除以基本加權平均股份數目。

基點

等於百分之一個百分點(0.01%)；100個基點等於1%。

資本要求指令IV

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

輕資本收入

包括低風險加權資產的產品或非資金性質的產品的收入。

資本資源

扣除法規調整後的一級資本及二級資本的總和。

現金產生單位

可識別的最小資產單位，其產生的現金流入很大程度上獨立於其他資產或資產單位的現金流入。

現金差額

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

收回

個別人士須向本集團交還的款項，該款項在若干情況下須交還予本集團。

商業房地產

包括寫字樓、工廠物業、醫療中心、酒店、商場、零售店舖、購物中心、農地、多戶家庭住宅大廈、倉庫、車房及工廠物業。商業房地產貸款獲商業房地產資產組合抵押支持。

普通股權一級資本

普通股權一級資本包括本集團發行的普通股及相關股本溢價、保留溢利、累計其他全面收入及其他已披露的儲備、合資格非控股權益及計算普通股權一級資本所需的法規調整。

普通股權一級資本比率

本集團普通股權一級資本佔風險加權資產百分比的一項指標。

固定匯率

固定匯率變動乃分別使用即期平均及期末美元匯率簡單轉換各企業前期功能貨幣於損益賬及資產負債表的金額獲得。

合約到期日

合約到期日指貸款或其他金融工具的最後付款日，於該日期所有餘下的未償還本金及利息將獲到期支付。

成本對收入比率

指總經營支出對總經營收入的比例。基本成本對收入比率指總基本支出對總基本經營收入的比例。

反週期緩衝資本

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

交易對手信用風險

交易對手在履行其於衍生工具、證券融資交易或類似合約下的責任前違約的風險。

保障比率

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

保障比率(扣除抵押品)

反映已提減值撥備及就風險承擔所持有抵押品對不履約貸款的保障水平。

信貸換算因素

為本集團預期客戶於違約時從信貸限額進一步提取的估計金額。信貸換算因素由資本要求規例指定或由銀行設定。

信用違約掉期

信用衍生工具指資產(所指資產)的信貸風險由保障的買方轉移至賣方的安排。信用違約掉期為保障賣方收取溢價或與利息有關款項，以換取就界定信用事件向保障買方付款而訂立的合約。信用事件一般包括破產、有關所指資產的付款違約或被評級機構降級。

信貸機構

業務為向公眾吸收存款或其他可償還資金及為其自身賬戶批授信貸的機構。

減低信貸風險措施

減低信貸風險措施即利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、信貸衍生工具及擔保等一連串工具減少任何賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損的程序。

信用估值調整

對衍生工具合約公允價值的調整，反映交易對手可能違約的可能性以致本集團不能收取有關合約的市值全額。

客戶存款

所有個人及非信貸機構公司存入的款項，包括根據回購協議出售的證券(見回購/反向回購)。該等資金於本集團資產負債表中的客戶存款記錄為負債。

逾期天數

根據合約條款利息及/或本金付款逾期一天或以上的天數。

債務價值調整

對衍生工具合約的公允價值進行調整，反映本集團可能違約且不支付合約市值全額的可能性。

債務證券

債務證券為於本集團資產負債表的資產，並為信貸機構、公營機構或其他承諾的負債證明書(不包括由央行所發出者)。

已發行債務證券

已發行債務證券為本集團給予證明書持有人的可轉移負債證明書。其為本集團的負債，並包括存款證明書。

遞延稅項資產

就一項可於未來期間產生可減免稅款、稅項虧損結轉及未動用稅收抵免結轉的資產或負債而言，為其會計及計稅基礎間可予扣稅的暫時差異於未來期間的可收回所得稅。

遞延稅項負債

就一項可於未來期間產生應課稅金額的資產或負債而言，為其會計及計稅基礎間應課稅暫時差異於未來期間的應課所得稅。

違約

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

界定福利義務

就員工服務而承擔界定福利計劃義務的預期未來金額的現值。

界定福利計劃

界定供款計劃以外的退休金或其他退休後福利計劃。

界定供款計劃

退休金或其他退休後福利計劃，其中僱主義務僅限於對基金供款。

拖欠

債務或其他財務責任於付款到期時未被償還被視為拖欠。貸款及墊款持續未能按期償還時被視為拖欠，亦稱為拖欠款。

銀行同業存款

銀行同業存款指本集團欠付其他國內或國外信貸機構的款項，包括根據回購出售的證券。

按基本基準計算之每股攤薄盈利

按基本基準計算之盈利除以攤薄加權平均股份數目。

每股股息

為各股東於本公司可享應佔的溢利。以股份報價貨幣的最低單位計算。

早期預警(純粹及非純粹預防性)

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

有效稅率

日常業務溢利/(虧損)稅項對日常業務稅前溢利/(虧損)的百分比。

作為負債抵押品的資產

就本集團若干負債已質押或用作抵押品的資產負債表資產。

歐盟

歐盟為主要位於歐洲的28個成員國組成的一個政治及經濟聯盟。

歐元區

指採納歐元作為其通用貨幣的19個歐盟國家。

預期信貸虧損

指金融資產、未動用承諾或財務擔保的剩餘年期內預期現金差額的現值。

預期損失

對基於內部評級的信貸風險方法計算資本充足率的風險，本集團計量預期損失。預期損失乃基於在一年範圍內的違約或然率、違約損失率及違約風險承擔，並按本集團對預期損失模型的觀察計量。

風險／風險項目／風險承擔

信貸風險指向客戶借出之款項，以及任何未動用承諾。

違約風險承擔

本集團對客戶或交易對手於違約的事件及期間可能承擔的風險作出評估。於違約時，客戶可能並無全數取用貸款或可能已經償付部分本金，因此風險一般低於核定貸款限額。

外部信用評估機構(ECAI)

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

金融市場行為監管局

金融市場行為監管局監管金融公司的行為。就若干公司而言，則為於英國的審慎行事標準。該局的策略性目標為確保相關市場運作良好。

暫緩還款

因應債務人的金融困難給予貸款合約條款優惠時發生暫緩還款。本集團把該等經修訂貸款分類為「暫緩還款—未減值貸款」或「待暫緩還款—減值貸款」。一旦貸款被分類為其中一類，則該貸款會保留於此兩類的其中一類，直至該貸款到期或達成財務報表附註8所述的「補救」條件為止。

暫緩還款—未減值貸款

由於債務人的金融困難而修改條款的貸款，惟貸款不被視為減值。見「暫緩還款」。

信用交付

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

自由資金

自由資金包括股權資本、保留儲備、本年度未調回溢利及注資(經扣除建議股息)。不包括債務資本工具、未變現溢利或虧損或任何非現金項目。

已撥資／未撥資風險

交易名義金額已撥資或未撥資的風險。為已承諾提供未來資金但資金已發放／未發放的風險。

資金估值調整

資金估值調整反映就衍生工具合約公允價值進行的調整，反映市場參與者於釐定平倉價時計算的資金成本。

具全球系統重要性銀行(G-SIBs)

其規模、複雜性和系統性互聯使其危難或失敗將對更廣泛的金融體系和經濟活動造成重大破壞的全球銀行金融機構。具全球系統重要性銀行列表乃根據金融穩定委員會及巴塞爾銀監委所制定的框架進行評估。在歐盟，具全球系統重要性銀行框架乃透過資本要求指令IV實施，而具全球系統重要性銀行被稱為具全球系統重要性機構(G-SIIs)。

具全球系統重要性銀行(G-SIB)緩衝

指定為具全球系統重要性銀行所導致的普通股權一級資本緩衝。具全球系統重要性銀行緩衝介乎1%及3.5%之間，取決於根據年度評分分配給五個區間中的一個。具全球系統重要性銀行緩衝已於二〇一九年一月一日前逐步實施。在歐盟，具全球系統重要性銀行緩衝乃透過資本要求指令IV以具全球系統重要性機構(G-SII)的緩衝要求實施。

利率風險

因利率變動而對本集團的損益賬造成不利影響的風險。

內部評級基準計算法

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

內部模型計算法

利用審慎監管局根據資本要求指令IV／資本要求規例條款批准的內部市場風險模型計算市場風險資本及風險加權資產的方法。

國際會計準則

構成國際財務報告準則框架一部分的準則。

國際會計準則理事會

一個獨立的標準制定機構，負責制定及發佈國際財務報告準則，並批准國際財務報告準則詮釋委員會建議的國際財務報告準則的詮釋。

國際財務報告準則

國際會計準則理事會制訂及頒佈的一套國際範圍通用的會計準則，包括國際財務報告準則及國際會計準則所載的原則性指引。所有於歐盟發行公開買賣證券的公司須按照經歐盟認可的國際財務報告準則及國際會計準則編製年報及中期報告。

國際財務報告準則詮釋委員會

國際財務報告準則詮釋委員會支持國際會計準則理事會就現有國際財務報告準則和國際會計準則未具體處理問題的會計做法提供權威指導。

投資等級

有外部機構給予信貸等級AAA到BBB的債務證券、國庫券或同類工具。

槓桿比率

將一級資本與風險總額(包括若干資產負債表外承擔的風險(經信貸換算因素調整))作比較的比率。計劃將為簡單、無風險的後備措施。

流動資產比率

流動資產總額對資產總額的比率。流動資產包括現金(減受限制結餘)、銀行同業淨拆放、國庫券及債務證券減不流通證券。

清算組合

一個超出我們目前的風險取向指標並持作清算的資產組合。

流動性覆蓋比率

在隨後30天內，高質素流動資產的存量與預期淨現金流出的比率。高質素的流動資產應沒有作為負債抵押品，在壓力期間能在市場上流動，且理想地符合央行要求。

貸款風險

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

貸款及墊款

指根據於日常業務中與客戶訂立的雙邊協議並基於該文據的法律格式作出的貸款。

貸款損失率

貸款損失率為客戶貸款及墊款的信貸減值總額除以平均客戶貸款及墊款

銀行同業貸款

貸予信貸機構的款項，包括根據反向回購購入的證券。

貸款對價值比率

為一種顯示第一按揭留置權的數額佔房地產總估值的百分比的計算。貸款對價值比率用於釐定貸款風險的適當水平，以及為借款人貸款訂出適當價格。

逾期貸款

已逾期最多90天的貸款，包括已部分償還者。

待暫緩還款 — 減值貸款

由於債務人的金融困難，已重新談判與當前市場水平不一致條款的貸款。此類貸款必然減值。見「暫緩還款」。

損失比率

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

違約損失率

為債務人違約時貸款人預期損失的風險百分比。

返還

一項允許本集團因特定的具體化風險、行為、操守或不利表現防止歸屬所有或部分未歸屬可變薪酬獎勵款項的安排。

淨額結算總協議

一項協議容許訂有多份衍生工具合約的交易雙方通過單一付款以單一貨幣，在任何一項合約違約或終止時，以淨額結算所有合約的協議。

夾層資本

結合債務及股權性質的融資。例如，同時賦予貸出人獲取若干溢利的貸款。

自有資金及合資格負債的最低要求 (MREL)

為根據銀行恢復及處置指令，供歐盟處置當局對各銀行訂立自有資金及合資格負債的最低要求，以實施金融穩定委員會的總吸收虧損能力標準。自有資金及合資格負債的最低要求旨在確保有充足股權及特定種類的負債，以促進有秩序的處置，把對金融穩定性構成的影響減至最低，並確保重要職能得以繼續運作，避免令納稅人蒙受損失。

每股資產淨值

淨資產(總資產減總負債)對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。

淨風險承擔

客戶貸款及墊款／銀行同業貸款及墊款(扣除減值撥備後)、受限制央行結餘、衍生工具(扣除淨額結算總協議)、投資債務及股權證券以及信用證及擔保的總和。

淨利息收入

就資產收取與就負債支付的利息差額。

淨息差

淨利息收入除以平均計息資產。

穩定資金淨額比率

假設於壓力情景下，在一年時間內可獲得的穩定資金對所需穩定資金的比率。該比率為長期流動資金指標，乃為一年時間內限制企業銀行業務的借貸金額及鼓勵保持穩定資金而設。

每股有形資產淨值

有形資產淨值(總有形資產減總負債)對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。

不履約貸款

不履約貸款為已逾期90天以上或已個別減值的任何貸款。有關貸款不包括於逾期90天或之後獲重議條件者，惟自重議條件以來利息或本金付款在180天以上無出現拖欠，且預期不會損失本金的零售貸款。

非線性性質

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

按正常基準計算之項目

見「按基本基準計算之盈利」。

經營支出

員工及樓宇成本、一般行政支出、折舊及攤銷。基本經營支出不包括「按基本基準計算之盈利」所述的支出。按基本基準計算及按法定基準計算之盈利之間的對賬載於財務報表附註2。

經營收入或經營溢利

淨利息、費用淨額及買賣收入淨額以及其他經營收入。基本經營收入指以基本基準計算的上述收入項目。見「按基本基準計算之盈利」。

場外衍生工具

並非在交易所買賣及採用估值模型估值的雙邊交易(如衍生工具)。

自身信貸調整

本集團指定為按公允價值計入損益的已發行債務的調整，反映本集團可能違約且不支付合約全部市值的可能性。

實體風險

日趨極端天氣情況的風險包括水災、旱災及水位上升。

第一支柱

巴塞爾協議框架所載三大支柱中的第一支柱，其提供就信貸、市場及營運風險計算最低資本要求的方法。最低資本要求為本集團風險加權資產的8%。

第二支柱

巴塞爾協議框架所載三大支柱中的第二支柱，其要求銀行全面評估風險，並釐定在欠缺其他適用減低風險措施的情況下應對有關風險持有的適當資本金額。

第三支柱

巴塞爾協議框架所載三大支柱中的第三支柱，其旨在提供一致及全面的披露框架，以加強銀行間的可比較性，並進一步促進改善風險措施。

私募股權投資

一般非於公開交易所報價的營運公司股權證券。私募股權投資通常涉及私人公司的資本投資。私募股權投資的資金透過零售或機構投資者籌集，並用於進行投資策略（例如槓桿收購、風險資本、增長資本、受壓證券投資及夾層資本）。

違約或然率

違約或然率為就各借款人等級對債務人於特定時間範圍內違反責任之可能性的內部估計。

概率加權

透過考慮指標所能假設的價值得出，經各價值發生概率加權。

普通股股東應佔溢利（虧損）

本年度經計及非控股權益及就分類為股權的優先股宣派的股息後的溢利（虧損）。

審慎估值調整

對普通股一級資本作出的調整，以反映公允價值及審慎估值狀況之間的差額，而採用審慎方法將導致絕對賬面值低於財務報表中所確認者。

審慎監管局

審慎監管局是一個負責對英國銀行、建房合作社及信用社、保險公司及少數重要投資公司開展審慎監管的法定機構。審慎監管局為英倫銀行的一部分。

回購／反向回購

回購協議或回購為讓借款人出售金融資產例如資產抵押證券或政府債券作為抵押品，以換取現金的短期融資協議。作為協議的一部分，借款人同意於一般少於30天回購證券，以償還貸款所得款項。就交易的另一方（購買證券及同意於日後出售）而言，其為反向回購協議或反向回購。

住宅按揭

用作購買住宅物業的貸款，及後以該物業作抵押品擔保貸款的償還。借款人就物業給予貸款人留置權，倘借款人未能根據協議條款償還貸款，貸款人可止贖物業。其亦稱為住宅貸款。

股東權益回報

本年度可供分派予普通股股東溢利對報告期間加權平均普通股股東權益的比率。股東權益基本回報為以按基本基準計算之盈利計算的上述比率。見「按基本基準計算之盈利」。

風險加權資產回報

年度除稅前溢利佔風險加權資產的百分比。溢利或為法定或為基本，並在使用時指明。見「風險加權資產」及「按基本基準計算之盈利」。

有形股東權益回報

本年度可供分派予普通股股東溢利對加權平均普通股股東權益減報告期間的平均商譽及無形資產的比率。有形股東權益基本回報為以按基本基準計算之盈利計算的上述比率。見「按基本基準計算之盈利」。

風險加權資產

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

非涉險值風險

於框架內辨識及量化因任何原因（如尾端風險或無法取得必要的歷史市場數據）未由涉險值覆蓋的邊沿類別市場風險。

滾動率

使用指標計算拖欠狀態於不同期間的平均貸款遷徙率。其後進行指標乘法計算出不同時間範圍按拖欠天數劃分的最終違約或然率。

有抵押（全面及部分）

有抵押貸款指借款人抵押資產作為貸款的抵押品，而倘借款人違約，本集團可取得該資產擁有權的貸款。倘抵押品的公允價值於發放貸款時等於或高於貸款，則全部有抵押貸款被視為全面抵押。所有其他有抵押貸款則視作部分抵押。

證券化

證券化為將信貸風險綜合為一個組別以用作抵押新證券的程序。根據傳統證券化交易，資產會售予結構實體，該實體隨後會按不同優先級別（信貸層級）向投資者發行新證券。此舉將該等資產的信貸質素與原有機構的信貸評級分開，並以符合外來投資者風險取向的方式向彼等轉移風險。合成證券化交易乃透過利用信貸衍生工具或擔保轉移風險，而證券化風險則仍為原有機構的風險。

優先債務

優先級別高於發行人欠負的其他無抵押債務或其他較「初級」債務的債務。優先債務在發行人資本結構中的優先級別較高，但低於後償債務。倘發行人破產，優先債務理論上必須於其他債權人收取任何款項之前獲償還。

信貸風險大幅增加

透過比較一項風險承擔於報告日期的違約風險與其於批授時的違約風險進行評估（經考慮時間推移）。

政府風險承擔

中央政府及中央政府部門、央行及由上述機關擁有或擔保的實體的風險承擔。

第一階段

由於批授及減值基於12個月預期信貸虧損進行確認，故資產的信貸風險並無大幅增加。

第二階段

由於批授及減值基於全期預期信貸虧損進行確認，故資產的信貸風險大幅增加。

第三階段

違約及被視作信貸減值的資產(不履約貸款)。

標準計算法

就信貸風險而言，使用外部信用評估機構(ECAI)評級及監管規定的風險權重計算信貸風險資本規定的方法。就營運風險而言，按監管規定百分比就八個指定業務範疇的總收入計算營運資本規定的方法。

結構性票據

一項投資工具，其回報與特定資產或指數的價值或水平掛鈎，有時於價值下跌時提供資本保障。結構性票據可與股票、利率、基金、商品及外幣掛鈎。

後償負債

倘發行人破產或清盤，於存款人及發行人之其他債權人之申索後償付的負債。

一級資本

普通股權一級資本與額外一級資本之和。

一級資本比率

一級資本佔風險加權資產的百分比。

二級資本

二級資本包括合資格後償負債及相關股本溢價賬。

總吸收虧損能力

金融穩定委員會就總吸收虧損能力所頒佈的國際標準，規定具全球系統重要性銀行具有充足吸收虧損及重建資本能力，以便於銀行推行解決方案時，盡量減低對金融穩定性的影響、保持主要功能的持續性及避免公眾資金承擔損失。

股東回報總額

本集團給予投資者的股東權益回報總額(股價上升及股息)。

過渡風險

政府應對氣候轉變而對市場動態或行業經濟產生的變動風險。

英國銀行徵費

適用於若干英國銀行及國外銀行英國業務的徵費。每年應付徵費按本集團於綜合資產負債表日期的應徵費權益及負債百分比計算。應徵費權益及負債主要不包括一級資本、受保險或擔保的零售存款、以若干主權債務作抵押的回購及按淨額計算的負債。

公正

不過分樂觀或悲觀，所呈現的資料並無偏頗、傾向性、強調、忽視或受到操控以增加使用者接納或不接納財務資料的可能性。

按基本基準計算之盈利

本集團經調整以下項目的法定業績：代表資本性質的溢利或虧損的重組及其他項目；因策略性的投資交易而產生的款項；及期內對比本集團一般業務盈利有重大影響之其他非經常及/或特殊交易，以及管理層及投資者於按期評估表現時通常會單獨識別的項目。基本表現及法定表現的對賬載於財務報表附註2。

不大可能支付

不大可能支付的跡象包括：將信貸債務列作非應計狀態；於本集團承擔風險後信貸質素出現顯著下降而導致確認特定信貸調整；按錄得重大信貸相關經濟損失的價格出售信貸債務；本集團同意受壓重組信貸債務(此舉很可能導致大幅免除或延後支付本金、利息或其相關費用而令財務責任減輕)；就債務人對本集團的信貸債務申請債務人破產或類似命令；債務人已尋求或受到破產或類似保護，而此將免除或延遲向本集團償還信貸債務。

涉險值

一項市場風險的量化計算指標，其估計在指定的統計置信區內，於指定期間內不會超逾的潛在虧損。

使用中價值

預期來自資產或現金產生單位的未來預期現金流量的現值。

撇減

墊款被識別為已減值並須作減值撥備，可能因作出沒有實際可能進一步收回墊款的結論。撇減會在債務被認為無法全部或部分收回時發生。

信貸及資金估值調整

用於計算對衍生金融工具的公允價值進行的信貸、負債及資金估值調整的條款。見「信用估值調整」、「債務價值調整」及「資金估值調整」。

設計及生產：Friend
www.friendstudio.com

翻譯及製作：
Donnelley Financial Solutions

本報告選用20-25%用前廢料及再生
林木木材料印製，全無氯氣漂染。



渣打集團有限公司©版權所有。

STANDARD CHARTERED 字符標記、圖案商標及相關產品品牌名稱概由渣打集團有限公司所有，並由中央發牌予其經營實體使用。

註冊辦事處：1 Basinghall Avenue,
London EC2V 5DD。

電話：+44 (0) 20 7885 8888。

香港主要營業地點：
香港中環德輔道中4-4A號32樓。

於英格蘭註冊編號：966425。

聯絡資料

環球總部

Standard Chartered Group
1 Basinghall Avenue
London, EC2V 5DD
United Kingdom

電話：+44 (0)20 7885 8888

傳真：+44 (0)20 7885 9999

電子版年報及賬目



sc.com/annualreport

股東垂詢

ShareCare資料

網址：sc.com/shareholders

查詢熱線：0370 702 0138

ShareGift資料

網址：ShareGift.org

查詢熱線：020 7930 3737

股份過戶登記處資料

英國

Computershare Investor Services PLC

The Pavilions

Bridgwater Road

Bristol, BS99 6ZZ

查詢熱線：0370 702 0138

香港

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心17M樓

網址：computershare.com/hk/investors

印度預託證券

Karvy Fintech Private Limited

Karvy Selenium Tower B, Plot 31-32

Financial District

Nanakramguda

Hyderabad 500032, India

中文版本

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心17M樓

電子通訊登記

網址：investorcentre.co.uk

倫敦股份代號：STAN.LN

香港股份代號：02888

印度股份代號：STAN.IN

