

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



STANDARD CHARTERED PLC

渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之有限責任的公眾有限公司)

(編號：966425)

(股份代號：02888)

截至二〇一九年十二月三十一日止十二個月業績 — 第二部分

渣打集團有限公司 — 額外財務資料

摘要

渣打集團有限公司(「本集團」)今天公佈其截至二〇一九年十二月三十一日止年度的業績。以下各頁提供有關該公告的額外資料。

目錄

風險回顧及資本回顧	
風險最新狀況	2
企業風險管理架構	5
主要風險	12
新興風險	31
風險狀況	39
資本回顧	95
董事責任聲明	101
財務報表	
綜合損益賬	102
綜合全面收入表	103
綜合資產負債表	104
綜合權益變動表	105
現金流量表	106
財務報表附註	107
股東資料	225

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，我們於二〇一九年在改善本集團組合的抗逆能力方面取得持續進展。

組合質素

儘管宏觀經濟環境充滿挑戰，本集團仍能夠保持強勁的業績和穩健的風險基礎，這反映了過去幾年為確保我們的風險管理方法的基礎所做的工作。我們的幾個主要市場出現了巨大的波動，特別是由於中美貿易緊張、香港的社會動盪以及新型冠狀病毒(Covid-19)爆發。我們已採取必要措施來維持穩定的營運，並在適當情況下為受影響的企業客戶及個人客戶提供支援。我們繼續持續評估該等情況，利用我們的壓力測試框架和檢視投資組合，來分析潛在影響和適當的風險管理措施。因此，我們審視香港的經濟局勢，加上其他模型輸入數據的影響後，導致下半年香港預期信貸虧損總額增加了4,600萬元。在二〇一九年賬戶關閉後，二〇二〇年一月爆發的新型冠狀病毒疫情增加了風險規避和不確定性。此次疫情爆發可能導致至少二〇二〇年本集團於亞洲市場的前景黯淡，這可能影響本集團的預期信貸虧損以及未來一年的其他金融措施。

本集團在第一階段和第二階段的客戶貸款及墊款的比例分別與上年同期大體上保持一致，分別為90%及8%。二〇一九年的信貸質素基本保持穩定，第三階段總貸款進一步減少12%，降至74億元(二〇一八年：85億元)，延續二〇一八年的積極勢頭。信貸等級12結餘較上一年增加了1億元，主要是由於二〇一九年最後一個季度津巴布韋、贊比亞及黎巴嫩的主權評級下調，其影響該等國家若干債務人的評級。這並不表示與該等債務人有關的任何具體信貸問題，尤其是由於結餘主要包括短期金融機構及與主權相關的風險承擔(均用於本地資產負債表管理)。在二〇一九年最後一個季度轉移的若干無關客戶的推動下，早期預警風險承擔增至53億元(二〇一八年：48億元)。扣除風險緩釋措施後，早期預警結餘與去年同期持平。投資級別企業風險承擔的比例與去年同期大致保持一致，為61%，儘管與二〇一九年六月相比有所增加，後者由於回購協議的減少而有所下降。儘管一年以上到期的次級投資級別淨風險承擔的抵押物減至45%(二〇一八年：51%)，其主要是由於宏觀經濟形勢惡化導致年內級別降級。在我們的風險偏好範圍內，我們繼續專注於發起和承銷的質量。

我們對排名前20位的公司客戶的風險承擔在一級資本中所佔的百分比有所增加，從二〇一八年的55%上升至56%。其主要是由於投資級客戶的風險承擔增加。總體而言，本集團的投資組合主要以短期性質為主，並且繼續在各個行業、產品及地區進行多元化投資。我們積極評估預期風險狀況，例如在二〇一九年決定，僅支持積極轉型、到二〇三〇年從熱能煤中獲得的收益不到10%的客戶，這符合我們的可持續發展議程。

我們的零售銀行業務及私人銀行業務組合佔客戶貸款及墊款總額的45%，與二〇一八年年年底的比例相若，零售銀行業務類別於其核心市場(大中華及北亞地區以及東盟及南亞地區)外的風險承擔仍然較小。按揭組合的整體貸款對價值比率仍低至45%。零售銀行業務及私人銀行業務組合的無抵押貸款比例大致維持穩定於14%。

本集團維持強勁的流動資金狀況，緩衝資本穩健，高於其風險偏好及最低監管規定。由於我們希望優化流動資金狀況，本集團的流動性覆蓋比率從二〇一八年的154%降至144%。年內流動資金緩衝及現金流出均與整體資產負債表增長一致。本集團的墊款對存款比率維持與去年大致持平，為64.2%(二〇一八年：63.1%)。我們繼續為銀行同業市場流動資金的淨提供者，而我們客戶存款基礎的種類及到期日分佈多元化。我們持有大量有價證券組合，倘流動資金壓力事件發生時可供變現。

普通股權一級資本比率從14.2%降至13.8%，主要是由於股票回購及向股東的其他分配的影響，包括優先股股息和較高風險加權資產部分被當期溢利所抵銷。

於二〇一九年，平均集團涉險值為3,020萬元，較二〇一八年增長47%，主要受使財資市場業務中優質資產的債券存量增加的非交易賬所帶動。交易賬平均涉險值水平為1,100萬元，較二〇一八年增長12%（二〇一八年：980萬元）。交易活動相對保持不變，並仍為客戶主導。我們於二〇一九年的金融市場收入有所增長，但我們所承擔的風險水平仍為適宜。我們繼續對組合進行積極監控，並確保任何增長均受到有效控制，並與我們的風險偏好相一致。

英倫銀行二〇一九年年度週期性情景壓力測試結果顯示，本集團較一年前更能承受壓力。儘管情景的嚴峻性有所提高，但本集團普通股權一級資本比率的最大跌幅減至520個基點（二〇一八年：570個基點），反映出收入勢頭及總體風險狀況的改善以及解決過往遺留下來的操守及監控事宜。

第三階段貸款

本集團二〇一九年的整體信貸減值（第三階段）貸款總額由85億元減少12%至74億元，乃受企業及機構銀行業務及商業銀行業務的持續減少所驅動。

企業及機構銀行的信貸減值（第三階段）貸款總額顯著降低（二〇一九年：42億元；二〇一八年：50億元），主要歸因於還款、撇銷及升級。第三階段的總流入量比二〇一八年下降6%，新的流入量主要集中在東盟及南亞。

於商業銀行業務的第三階段，流入量亦較去年減少24%，但我們對宏觀經濟環境及地緣政治風險的挑戰保持謹慎。在撇銷及還款的推動下，第三階段貸款由23億元減至20億元。

東盟及南亞以及歐美地區的私人銀行業務第三階段貸款略有增加（二〇一九年：4億元，二〇一八年：3億元）。

零售銀行業務組合的第三階段貸款大致保持穩定，為8億元。

由於新增減值支出、企業及機構銀行業務的還款及升級，第三階段總客戶貸款賬簿的擔保比率更高，達到68%（二〇一八年：66%）。包括抵押品在內的擔保比率維持在85%（二〇一八年：85%）。

信貸減值

自二〇一九年一月一日起，清算組合已被納入持續經營的投資組合，因為減少清算組合風險承擔的行動已在二〇一八年基本完成。二〇一八年尚未重述。

於集團層面，包括重組組合在內的信貸減值總額為9億元（二〇一八年：7億元），相對客戶貸款及墊款平均額而言的貸款損失率為27個基點（二〇一八年：21個基點）。整體增長是由企業及機構銀行業務以及零售銀行業務的第一階段及第二階段費用的提高所推動，其中一半的變化是由於該時期內宏觀經濟變量的惡化，包括香港國內生產總值的下調。這部分被大多數分部的第三階段減值費用減少所抵銷。

企業及機構銀行業務的信貸減值顯著提升，較去年可見的水平增長96%（二〇一九年：4.75億元，二〇一八年：2.42億元）。此主要由於二〇一九年第一階段及第二階段的減值更高，因為二〇一八年受益於第二階段的升級以及宏觀經濟預測改善產生回撥。第三階段撥備亦有所增加，第四季度計入的1.41億元支出與東盟及南亞地區單一客戶風險承擔有關。

與二〇一八年相比，商業銀行業務信貸減值下降了50%（二〇一九年：1.21億元，二〇一八年：2.44億元），主要是在第三階段，因為二〇一八年包括非洲及中東、大中華區及北亞的一些客戶沒有重複的重大撥備。

零售銀行業務信貸減值增加了26%（二〇一九年：3.36億元，二〇一八年：2.67億元），主要是由於二〇一八年韓國及印度尼西亞的非經常性減值準備回撥。除此以外，減值按年持平。宏觀經濟放緩對香港的影響使第一及第二階段撥備增加。個別減值支出按年改善，主要是受到韓國、新加坡及阿聯酋經濟復甦的推動。

私人銀行業務減值減少了3,100萬元，主要由於單一第三階段客戶推動的2,900萬元淨撥備回撥。

重組組合中的信貸減值為200萬元（二〇一八年：8,700萬元的回撥），與資本融資中的少量遺留持有額有關。

信貸減值

	二〇一九年 百萬元 (國際財務報告 準則第9號)	二〇一八年 百萬元 (國際財務報告 準則第9號)	二〇一七年 百萬元 (國際會計 準則第39號 ¹)
企業及機構銀行業務	475	242	657
零售銀行業務	336	267	374
商業銀行業務	121	244	168
私人銀行業務	(31)	–	1
中央及其他項目	5	(13)	–
持續信貸減值支出	906	740	1,200
重組費用／(抵免)	2	(87)	162

1 於二〇一九年，清算組合已計入持續經營業務。過往期間並無重列

二〇一九年的重點摘要

- 儘管宏觀經濟環境充滿挑戰，資產質量仍基本穩定
- 信貸減值按年增長，但仍低於往年的水平
- 我們的資本及流動資金狀況繼續高於當前要求

主要指標

	二〇一九年	二〇一八年	二〇一八年 一月一日	二〇一七年 (國際 會計準則 第39號)
本集團業務總額¹				
第一階段貸款(十億元)	246.1	237.1	228.5	
第二階段貸款(十億元)	20.8	17.4	20.6	
信貸減值第三階段貸款(十億元) ²	7.4	8.5	10.7	10.6
第三階段保障比率 ²	68%	66%	67%	67% ³
第三階段保障比率(計入抵押品) ²	85%	85%	84%	84%
企業及機構銀行業務以及商業銀行業務⁵				
投資級別企業淨風險承擔佔企業淨風險承擔總額的百分比	61%	62%		57%
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	62%	61%		70% ⁴
早期預警組合的淨風險承擔(十億元)	5.3	4.8		8.7
信貸等級12的淨風險承擔(十億元)	1.6	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	56%	55%		50%
於一年以後到期的次投資等級淨風險承擔的抵押	45%	51%		55%
零售銀行業務⁵				
個人按揭的貸款對價值比率	45%	45%		47%

1 此等數字指客戶貸款及墊款總額

2 二〇一九年及二〇一八年結餘反映到期但尚未支付的利息以及概約信貸減值費用。二〇一八年及二〇一七年第三階段結餘、撥備及覆蓋率已重述

3 二〇一七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%)

4 包括按公允價值計入損益

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

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營運所處社區提供增值服務，透過承擔及管理適當風險級別為股東締造回報。

本集團採用企業風險管理架構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，自二〇一八年一月推出以來，該架構已融入整個集團，並向分行及附屬公司推行。

於二〇一九年，我們完成對企業風險管理架構的全面審核，董事會批准進行以下變動：

- 將模型風險提升至主要風險類別（於二〇二〇年生效），本集團將採取加強措施管理模型風險
- 將氣候風險納入重要交叉風險，儘管其本身不屬於主要風險類別，但會透過其他相關主要風險類別顯現
- 正式訂立由分行及附屬公司執行的自評流程，用於評估企業風險管理架構在當地的整體採納情況及效用
- 我們當前的主要風險類別更新如下：
 - 國家風險覆蓋範圍從國家跨境風險擴大至跨國風險
 - 有關環境及社會風險、防範及兩用商品的主要風險併入聲譽風險項下
 - 欺詐風險由營運風險的子類風險重新分類為金融罪行類別

修訂後的企業風險管理架構於二〇一九年十二月十二日獲得批准，並於二〇二〇年一月生效。

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，時刻高度關注及控制風險。

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

高級經理制度

企業風險管理架構項下的角色及職責與高級經理制度的目的一致。集團風險總監負責本集團企業風險管理架構的整體發展及維護，以及識別本集團可能面對的重大風險類別。集團風險總監授權監督主要風險類別第二道防線的風險架構負責人有效實施風險類別架構。此外，集團風險總監已被正式確定為負責氣候風險管理的相關高級經理，因為其中涉及因氣候變化而對本集團產生的財務及非財務風險。其中不包括企業社會責任因素、本集團對氣候變化的貢獻及／或支持低碳轉型的可持續金融策略，此為其他相關高級經理的責任。

風險職能

風險職能負責以監督及檢討的方式，透過於本集團進行有效風險管理確保業務可持續發展，確保業務經營方式符合監管預期。

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

- 維護企業風險管理架構，確保維持與本集團的業務活動相關及適用於有關活動，並在本集團內部全面有效傳達及實施，以及管理相關的管治及匯報程序
- 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
- 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，風險職能是在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。

於二〇一九年一月，我們已在單一職能下整合操守、金融罪行及合規，而新職能由管理團隊成員集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管領導。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。

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(如下表所示)。

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	<ul style="list-style-type: none">提出進行帶來收入活動所需承擔的風險識別、評估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、高級管理層及董事會的信心	<ul style="list-style-type: none">識別和監察風險及問題並上報集團風險總監、高級管理層及董事會，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滙報，並於業務不符合現行或經調整風險取向時介入並縮減業務，存在嚴重違反政策規定的情況或營運控制措施未能有效管理風險的情況訂立風險數據整合、風險報告及數據質素規定確保有符合適用法律法規的適當控制措施，並將重大不合規事件上報予高級管理層及相關委員會
第三道防線	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政程序的控制有效性提供獨立保證	<ul style="list-style-type: none">獨立評估管理層是否已識別業務中的主要風險及按照既定的風險管理程序就該等風險進行滙報及監管獨立評估控制設計是否充分及有效運作

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

風險取向及狀況

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。本集團風險取向至少每年審查一次，以確保其符合有關目標並與相關策略保持一致，且將重點放在新興或新的風險上。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。

本集團風險取向透過細分層面額度、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、董事會風險委員會及集團風險委員會匯報。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所在市場的主要風險類別。國家風險取向於國家或地區層面進行管理，並由本集團及地區監督。除針對主要風險類別的風險取向聲明外，本集團亦針對氣候風險作出風險取向聲明，氣候風險是一種可以透過其他風險類別體現的重大跨領域風險。本集團旨在衡量和管理氣候變化引致的財務和非財務風險，並根據《巴黎協定》減少與我們自身活動和客戶融資相關的排放。

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。

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。還有一些風險來源超出我們自身的營運範圍，例如本集團在提供服務和技術方面對供應商的依賴。由於本集團對有關第三方的行為所產生的風險仍負有責任，因此未能充分監控和管理該等關係可能會對本集團的經營能力產生重大影響，並可能影響我們繼續提供對本集團而言屬重要的服務的能力。

為促進風險識別及評估程序，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，以及包含近期及長期不明朗因素的新興風險的清單。近期風險是指即將出現且可在一定程度上計量並減輕的風險，而不明朗因素為應可預測但未能完全計量的長期事務。

集團風險總監及集團風險委員會定期審查有關主要風險類別的風險狀況、對經批准風險取向的遵守情況以及集團風險清單(包括新興風險)的報告。彼等利用該資訊上報各風險事件的重大進展，並就公司計劃的任何潛在變動向董事會提出建議。

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形的壓力測試(例如反向壓力測試)。

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

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

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

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。

於二〇一九年，我們審核了主要風險類別，將模型風險提升為主要風險類別（於二〇二〇年生效），並完善了本集團的模型風險管理方法。除主要風險類別外，本集團可能面臨透過其他主要風險類別顯現的重大跨部門風險。集團風險總監可管理風險管理架構並委任風險架構負責人對該等跨部門風險執行第二道防線活動。本集團目前將氣候風險視為重大跨部門風險。氣候風險指因氣候變化和社會對其所作反應而可能產生的財務虧損及非財務損失。

在未來數年，我們將會考慮現有主要風險類別或遞增風險是否應被視為跨部門風險。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	<ul style="list-style-type: none"> 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
交易風險	<ul style="list-style-type: none"> 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	<ul style="list-style-type: none"> 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：我們可能並無足夠且穩定或多元的資金來源應付到期債務的風險
國家風險	<ul style="list-style-type: none"> 因某一國家的政治或經濟事件而可能導致損失的風險
聲譽風險	<ul style="list-style-type: none"> 因持份者對於本集團、其行動或不行動持負面看法，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
營運風險	<ul style="list-style-type: none"> 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
合規風險	<ul style="list-style-type: none"> 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	<ul style="list-style-type: none"> 對本集團客戶、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
金融罪行風險	<ul style="list-style-type: none"> 因未能遵守與國際制裁、反洗錢、反賄賂及腐敗以及詐騙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
資訊及網絡安全風險	<ul style="list-style-type: none"> 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
模型風險*	<ul style="list-style-type: none"> 由於在開發、執行或使用模型過程中出現錯誤，主要基於模型結果作出的決定或錯誤估計風險而可能導致損失的風險

* 自二〇二〇年一月起生效

有關本集團的主要風險及本集團如何管理此等風險的進一步詳情載於主要風險一節。

企業風險管理架構成效檢討

集團風險總監負責每年確認企業風險管理架構對董事會風險委員會的成效。為此，本集團於二〇一八年設立企業風險管理架構成效檢討，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。

年度企業風險管理架構成效檢討最初於二〇一八年引入，並於二〇一九年開展，其根據二〇一八年基準計量了所取得的進展。二〇一九年成效檢討顯示：

- 自二〇一八年推出企業風險管理架構以來，二〇一九年的重點始終是將架構高效納入整個集團，我們在整體成效方面取得不俗進展
- 我們透過主要風險類別和風險子類別建立風險分類法，該方法為三道防線以及高級管理層和董事會的最終風險監督提供了通用的風險語言。而第一道風險防線的主動性也到強化
- 於二〇一九年，財務及非財務風險的風險管理與去年同期相比均有所改善。相對而言，財務風險的管理仍比非財務風險更為有效。這反映了該等風險類別架構以及相應的風險管理慣例的成熟度
- 於我們業務所在市場開展的自我評估反映了對企業風險管理架構和主要風險類別的使用以及經強化的第一道風險防線責任。國家和地區風險委員會在重大國家問題的管理和監督中起到更為積極的作用。於二〇二〇年，本集團將繼續探索人工風險監督流程的自動化機會

持續進行的結構化企業風險管理架構成效檢討促使我們識別改進的機會並主動制定計劃予以解決。於二〇二〇年，本集團旨在進一步加強風險管理慣例，並以改善非財務風險類別管理為目標。

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，除金融罪行風險外，董事會風險委員會亦就所有主要風險類別的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。

此外，品牌、價值與操守委員會監督本集團的品牌、價值行為、聲譽和操守。委員會審查本集團操守風險類別架構的有效性，並根據聲譽風險類別架構管理聲譽風險。

董事會及行政人員層面風險委員會管治架構

集團風險委員會

集團風險委員會由集團風險總監授權，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並監督其在整個集團的有效實施，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。

集團風險委員會小組委員會

集團非財務風險委員會由全球風險、職能及營運風險主管擔任主席，負責規管客戶、業務、產品和職能部門的非財務主要風險類別。非財務主要風險類別範圍為營運風險、合規風險、操守風險、資訊及網絡安全風險以及因主要風險類別控制的潛在失效而自然導致的聲譽風險。委員會亦審閱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擔任合規及反洗錢報告官的集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管擔任主席，負責規管整個集團的金融罪行風險類別架構。該委員會確保在經批准的風險取向及政策範圍內管理金融罪行風險狀況，亦負責向董事會金融罪行風險委員會建議金融罪行風險取向聲明和風險取向指標。

集團聲譽風險委員會由集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管擔任主席，負責本集團整體聲譽風險的有效管理，包括對與客戶、產品、交易及策略性覆蓋有關的決策所引起的事宜(主要聲譽風險來源)以及相應風險架構負責人所提交的事宜(次級聲譽風險來源)進行監督。

壓力測試委員會由全球企業風險管理主管擔任主席，其確保集團壓力測試得到有效管理，並與本集團的企業壓力測試政策以及適用的監管要求保持一致。此外，該委員會在採取管理層行動前，審核、檢討和批准壓力測試情景以及壓力測試結果。

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，以符合內部政策及模型風險取向。

企業、商業及機構銀行業務風險委員會由業務部風險總監擔任主席，確保企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的風險得到有效管理，以支持本集團執行策略。該委員會亦對歐洲及美洲地區的重大事宜進行管治監督。

私人銀行業務流程管治及風險委員會確保私人銀行業務的風險得到有效管理，符合本集團風險取向。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。

兩個地區風險委員會由各自地區的風險總監擔任主席，該等委員會確保其各自地區的風險得到有效管理，以支持本集團執行策略。

運輸資產投資委員會由業務部風險總監擔任主席，確保優化本集團對航空及貨運經營租賃資產的投資，以在整個週期內提供最佳回報。

投資委員會確保本集團對股權、準股權(不包括夾層)、基金及其他另類投資(不包括債務／類債務證券)的現有直接投資活動以最佳方式結束。該委員會由風險職能部門代表(包括集團風險總監、全球企業風險管理主管以及業務部風險總監)擔任主席。

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的資產負債表策略及恢復規劃方法。該委員會亦負責確保在執行本集團的策略期間，本集團乃於內部批准的風險取向範圍內，按與資本、吸收虧損能力、流動性、槓桿及銀行賬利率風險、銀行賬基準風險及結構性外匯風險相關的外部要求經營業務，並符合內部及外部恢復規劃要求。

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，負責獨立檢討及監督第一道防線的信貸發放活動。彼等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、信貸政策及標準進行控制。就零售銀行業務分部而言，零售風險職能部門還負責追收款項等特定活動。

減低風險措施

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信貸政策確立了就端到端信貸流程必須遵循的原則，包括信貸審批、信貸等級、信貸評估、產品架構、減低信貸風險、監控及存檔。

零售信貸風險管理政策確立了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的原則。此外，信貸風險管理亦制定適用整個集團的其他政策，例如與風險取向、模型風險、壓力測試及減值撥備相關的政策。

本集團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。

本集團已就市場價值、法律可強制執行性以及保障提供者的相關性及交易對手風險方面，對減低風險工具作出審慎評估。

抵押品須於提款前進行估值並於提款後按規定進行定期估值，以反映當時市況、回收機率及清盤時的抵押品變現時長。本集團亦尋求拓展資產類別及市場所持的抵押品類別。

倘使用擔保、信貸保險、備用信用證或信貸衍生工具減低信貸風險，則使用適用於債務人的相同信貸審批政策評估及監察保障提供者的可信度。

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、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。

決策權力及授權

信貸風險類別架構為集團風險總監(作為信貸風險類別高級經理)向業務分部風險總監等個人付託信貸風險權責的正式機制。此等人士透過應用授權信貸權力指標進一步向個別信貸主任授出信貸權力，並根據按客戶類別或組合劃分的風險調整比率來釐定最大額度。

本集團至少每年檢討信貸風險權責以確保仍然合宜。企業及機構銀行業務、商業銀行業務及私人銀行業務方面，授出信貸風險權力的個別人士透過每月抽樣檢討由獲授權信貸主任審批的額度申請進行監督。零售銀行業務方面，信貸決定採用信貸決定系統及工具(如申請評分卡)。當採用人手信貸決定時，則須定期進行質素控制評估及保證檢查。

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。

二〇一九年，本集團引入由企業及機構銀行業務以及商業銀行業務及風險職能部門共同開發的行業投資組合授權，以提供對風險的前瞻性評估及簡化流程，同時增加對客戶的關注。行業投資組合授權是透過達成外部行業展望、投資組合概覽、風險取向、包銷原則及壓力測試見解等共識來實施業務策略、風險考慮及客戶規劃的一個單一平台。

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及組合出現實際或潛在問題，本集團會就該等客戶及組合進行額外審閱，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。該等賬戶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，補救行動包括減低貸款額、增加抵押品、清退有關賬戶或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

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(包括交易對手的營運現金流量和個人借款人的個人收入或財富)。風險評估亦同時適當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賬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。

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。本集團亦制定了一項全球計劃，對為符合最新修訂的巴塞爾協議III(定稿)(巴塞爾協議IV)條例而須予實施的資本規定進行綜合評估。

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

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

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

信貸集中風險

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

信貸減值

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。有關國際財務報告準則第9號預期信貸虧損計算所含宏觀經濟數據的更多詳情，請參閱年度報告。

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。

於二〇一九年，董事會批准一項新的風險取向指標，以監察過去12個月產生的資產所導致的第一階段及第二階段預期信貸虧損。風險取向指標為董事會提供了對正在產生的資產質素的監督，及確保該等資產符合本集團的策略。

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182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已於二〇一八年全面採納國際財務報告準則第9號，而所有於二〇一九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。

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。

交易風險類別架構滙集所有顯示與交易風險相同風險特徵的風險類別。該等風險子類別包括市場風險、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。交易風險管理部為支持面向市場業務的核心風險管理職能部門，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風險取向範圍內的交易組合及活動。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。如交易風險限額在國家層面設定，委員會管治為：

- 當地董事會將設定交易風險限額的附屬公司權限(如適用)授予當地風險委員會、國家風險總監以及交易風險經理
- 設定交易風險限額的分行權限仍屬於交易風險管理部，其仍負責監控及報告超額情況
- 合營企業(如Permata)正式獨立於本集團進行管理。然而，若渣打銀行在實際中對其管理發揮重大影響力，例如透過委任高級職能人員，本集團的監管機構(英國審慎監管局)可能會要求本集團對其風險進行全面整合，猶如其為本集團的附屬公司一樣

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。集團風險總監授權交易風險類別架構負責人(交易風險管理部全球主管)負責主要業務限額以及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。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。

有關二〇一九年的涉險值及回溯測試結果的分析載於風險狀況一節。

交易對手信用風險

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

包銷

證券及貸款的包銷在本集團就交易風險設定的風險取向範圍內。集團風險總監批准的附加限制乃根據包銷組合壓力虧損及最長持有期限設定。包銷委員會在集團風險總監的授權下審批就客戶包銷新證券發行及貸款提出的個別申請。

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。交易風險的監控及違反上報程序與企業風險管理的風險取向部門設定的流程一致。

本集團每日監察交易風險是否符合經批准的限額。除非另行設定日內限額，否則交易風險限額適用於當日結束時以及所有其他時候。本集團基於對因業務風險遞增所致回報的評估等因素作出超額審批決定。限額及超額僅可由獲適當授權的交易風險經理審批。金融市場交易員可根據市況在獲批准的限額內調整其交易風險並評估風險及回報平衡。

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

壓力測試

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

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

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

常規的壓力測試情景會被應用於利率、信貸息差、滙率、商品價格及股票價格。這涵蓋金融市場銀行賬及交易賬的所有資產類別，包括各類估值調整（信用估值調整及資金估值調整）。本集團亦設有特別情景，用以反映特定市況及業務中出現的特定集中風險。

應地方法規或規例的規定，交易風險管理部的集團及業務整體壓力及情景測試將由國家層面的實體壓力測試補足。此壓力測試乃在國家層面進行協調，並受相關地方監管所約束。

資本及流動性風險

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

風險取向聲明

本集團應保持穩健的資本狀況，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。為此，本集團對資本風險、流動性和資金風險以及銀行賬利率風險設定指標。風險取向指標逐級下達，以至地區及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。

資本風險

為管理資本風險，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

此外，包括槓桿率及一級比率（在常規和受壓狀況下）的風險取向指標、與結構性外匯狀況以及自有資金及合資格負債的最低要求有關的指標根據公司計劃接受評估，以確保在風險承受能力範圍內實現我們的業務計劃。

結構性外匯風險

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

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

流動性風險

於集團及國家層面，我們經營各項常規業務及注重風險指標，並根據限額及管理層行動觸發點進行監察，此舉確保本集團維持充足、多元化的流動資金緩衝及穩定的資金來源基礎，以滿足其流動性和資金監管規定。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。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。

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。銀行賬利率風險指集團及其資本充足率的經濟和商業風險。本集團根據董事會批准的風險取向監督銀行賬利率風險。

管治委員會監督

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

集團資產負債委員會將部分職責授予營運資產負債表委員會，以確保與業務目標保持一致。

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

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

決策權力及授權

集團財務總監負責管理企業高級經理制度項下的資本、資金及流動性。集團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

國家層面的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。我們定期運行若干由內部設定或監管機構要求的壓力情景。這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。我們亦每日運行流動性壓力情景，確保本集團維持充足的優質流動資產，以抵禦極端流動性事件。

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，管理其國家風險承擔，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。地區及國家行政總裁負責維持國家風險的第一道防線，應用框架；識別國家風險子類型；及透過為國家業務策略提供見解來為限額設定方法作出貢獻。第一道防線亦負責確保風險處於經批准的限額之內，以及在出現任何違約情況時，及時制定適當的補救計劃。

減低風險措施

本集團訂立並部署推行多項規定及控制的標準，並要求所有國家必須遵循，以確保國家風險得到有效管理。該等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。國家風險限額的審批權限乃視乎擬定限額規模及主權評級而定。較大的名義限額及較高的司法管轄區風險將須根據付託權責審批矩陣的設定水平上報審批，此乃主要原則。

監察

二〇一九年，國家風險覆蓋範圍從國別跨境風險擴大至全體國家風險（此為轉讓及可轉換風險及當地貨幣風險之總和），從而為國家風險提供更為全面及強化的架構。

國家風險監察及滙報列明在標準內，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滙報重大風險。風險取向側重於監察單一國家的總國家風險佔所有國家的總國家風險總和的比例。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。

本集團已強化國家風險概覽表，以在國家風險的擴大範圍內監察及管理國家風險。

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。

聲譽風險

本集團將聲譽風險界定為因持份者對於本集團、其行動或不行動持負面看法（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透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，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、限制並在必要時終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
- 追蹤其他主要風險所引致的次要風險的主題趨勢
- 分析普遍持份者憂慮以及環境、社會及管治事宜風險較大的行業

於二〇一九年，我們已建立增強功能，以將風險識別及評估納入客戶開戶及審查流程以及交易審查。此外，互聯網數據採集技術已與內部數據結合，以提供詳細的風險監控、分析及追溯功能。

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。

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全球風險、職能及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、企業管治、報告及責任、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、安全及保安以及系統可用性)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及時的行動

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滙報界限。該等營運風險取向指標定期合併，並向相關集團委員會滙報。此舉為高級管理層提供相關資料以作出知情的風險決策。

壓力測試

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

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

集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管為合規風險的風險架構負責人，透過：

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

在監管及合規事宜上向高級管理層提供支援。

合規風險類別架構制定本集團管理合規風險的整體方法，並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，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，如因未能管理另一主要風險或風險子類別而出現或可能出現合規風險，則應遵循該特定主要風險或風險子類別的監督及管理程序，並將其責任授予其他風險架構負責人或控制職能，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負責在集團和國家層面上，監督非金融服務監管機構的相關監管發展、政策制定、執行及驗證以及監督和質詢第一道防線程序和控制在。

此外，透過引入新技能及擴寬經驗，操守、金融罪行及合規領導團隊已於二〇一九年得到加強。值得注意的是，本集團設有集團監管及公共事務團隊，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。

減低風險措施

操守、金融罪行及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，操守、金融罪行及合規職能亦會遵從營運風險類別架構的相關要求。我們於二〇一九年部署了若干重大技術解決方案，以提高效率並簡化流程。該等方案包括實施增強系統，以更好地追蹤監管機構提出的問題及違反監管規定的行為，以及透過數字門戶和聊天機器人提供更好的合規建議。

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，並有助確保設有適當的管治。此外，該委員會有助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。

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。集團企業事務、品牌及市場推廣、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。

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審核委員會匯報。於二〇一九年，本集團引入新的集團風險取向指標，使得對合規風險的監控進一步加強。

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

本集團對本集團或個人的故意或疏忽職守行為所產生的負面操守風險後果持零容忍態度，認識到雖然事件並不妥當，但卻不能完全避免。

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，全體僱員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。集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管為操守風險的風險框架制定人。由於操守風險或會源自其他主要風險類別及其風險子類別，因此尚未定義具體的操守風險子類別。倘操守風險乃其他主要風險類別下風險實現所引致，則潛在操守風險將透過其他主要風險類別進行評估及考量。各種主要風險類別中定義的不符合本集團操守標準的任何實際或前瞻性風險均包含於操守計劃中。

操守計劃

操守計劃被用於風險識別的端對端程序及針對操守結果及補救行動的操守風險評估。減輕操守風險的行動計劃已於操守計劃中明確並作文件記錄。操守計劃為一項流動動態文件，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應由相關管治論壇監察，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。操守、金融罪行及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與溝通
- 操守計劃亦應基於一次性項目、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、新興風險／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以及操守及合規非財務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，集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管就操守風險上報操守及合規非財務風險委員會、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提供有關本集團管理我們所在所有國家、地區、業務及職能的操守風險方法最新資訊的定期報告。

決策權力及授權

操守風險檢討及接納權由集團企業事務、品牌及市場推廣、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

各業務、職能、地區及國家的操守風險監控乃根據已確定的操守指標及其他主要風險類別評估活動進行。於每個季度結束後，各業務、職能、地區及國家均需根據操守計劃中載列的協定措施進行自我評估，並向其各自的操守、金融罪行及合規職能第二道防線代表報告其進度以供確認。該責任由相應的業務主管，職能主管或行政總裁承擔。

為就本集團所面臨的關鍵操守風險提供意見，本集團將使用三項經修訂的集團層面風險取向指標。該等指標與本集團的主要操守風險結果相關：讓客戶取得良好的成果；僱員福利及關係；及有效市場及持份者信心（例如監管機構及投資者）。本集團風險評估矩陣(GRAM)將用於對三個類別中各類別的關鍵驅動因素進行評級。於評估潛在操守風險結果的影響及可能性時，使用GRAM將有助於確保遵循一致方法。

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操守風險影響的程度。該項評估目前主要涵蓋於營運風險的壓力情景。

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、反賄賂及腐敗以及欺詐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

集團企業事務、品牌及市場推廣、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。集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管為本集團的合規及反洗錢報告官，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。

二〇一九年，欺詐風險（以往為營運風險類別架構項下的風險子類別）被轉移至金融罪行風險。欺詐風險的第二道防線活動由全球欺詐主管負責。

減低風險措施

本集團設有四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
- 本集團欺詐風險管理政策所載列的欺詐政策

本集團執行風險為本的評估及控制措施，以支援其金融罪行風險計劃，包括(但不限於)：

- 集團風險評估 — 每年進行一次全集團金融罪行風險評估，以評估固有的金融罪行風險承擔及為緩解該等敞口而實施控制措施的有效性，以使本集團能夠指導及分配適當的緩解資源
- 國家風險評估(區域風險評級) — 根據政治、經濟及犯罪因素對特定國家或司法管轄區固有的金融罪行風險進行評估及計量
- 產品風險評估 — 對本集團所提供產品中固有的金融罪行風險進行評估
- 客戶風險評估 — 使用集團模型驗證標準進行校準及監控的模型，旨在動態測量由客戶關係帶來的固有金融罪行風險
- 金融罪行監控 — 基於風險的系統及流程，用於預防及檢測金融罪行。

除操守、金融罪行及合規保證以及集團內部審核職能的監督外，該等控制措施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規管；而欺詐風險由集團非金融風險委員會規管，該委員會由集團風險委員會委任並向集團風險委員會匯報。兩個委員會負責確保本集團與金融罪行風險及欺詐風險合規有關的營運風險得到有效管理。董事會任命董事會金融罪行風險委員會對反賄賂及腐敗、反洗錢(及恐怖份子籌資活動)及制裁進行監督，並任命董事會風險委員會對欺詐風險進行監督。

該等委員負責監督本集團為識別、評估、管理、監察、偵測或預防第三方洗錢、違反制裁、賄賂、腐敗、內／外部欺詐及觸犯稅務罪行而設立的政策、程序、制度、控制及保證機制的有效性。

決策權力及授權

集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管為本集團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落實金融罪行風險類別架構。金融罪行合規、第二道防線監督及檢討的若干範疇已進一步授權操守、金融罪行及合規職能負責。本集團已制定審批架構，以就新客戶的開戶措施、潛在的違反制裁規例或政策行為以及潛在的洗錢(及恐怖份子籌資活動)以及賄賂及腐敗或內外部欺詐情況作出風險決策。

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、集團非金融風險委員會、董事會風險委員會及董事會金融罪行風險委員會匯報。

二〇一九年，本集團已引入新指標，包括與內外部欺詐損失有關的指標，且該等集團風險取向指標已級聯至各國，便於當地採用及密切監控。

壓力測試

本集團透過企業壓力測試評估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。

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、內部工作人員活動、錯誤或監控失效，而令本集團資訊系統及資料資產的保密性、完整性或可用性受損，所導致的潛在損失

風險取向聲明

本集團致力避免重要資料資產及資訊系統的風險及不明朗因素，對於影響該等資產及系統或集團業務及聲譽的重大事故，本集團的風險取向為低。

角色及責任

本集團於二〇一九年整合其資訊及網絡安全工作，以抵禦網絡威脅，及進一步明確角色定位。就應對資訊及網絡安全風險，本集團首席營運總監擔任了第一道防線的職責，並承擔本集團資訊及網絡安全策略的一切責任。為組建一支更針對業務及客戶的資訊及網絡安全支援團隊，首席資訊安全總監一職的角色移到了第一道防線，而第二道防線的角色被重新定為首席資訊安全風險總監。

作為第二道防線，本集團首席資訊安全風險總監繼續全面負責資訊及網絡安全風險管治、監督及質詢，並向高級管理層及董事會提供有關本集團資訊及網絡安全風險管理的見解。

資訊及網絡安全風險類別架構強調各業務及個人在資訊及網絡安全風險管理的責任。其界定了第一道防線角色包括資料資產負責人、資訊系統負責人和資訊管理人，作為各業務部門中的指定人士，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。在集團首席資訊安全總監範圍內，資訊及網絡安全部門主管於第一道防線擔任了資料資產及系統負責人的集中聯絡點，以確保在整個集團內進行有效並統一的監控。

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，該架構包含與行內最佳標準看齊的風險評估方法，支援政策及規範。

首席資訊安全風險總監透過資訊及網絡安全風險狀況報告，根據各主要監控領域，對網絡安全政策架構的合規性進行監控。同時，業務部門就會按資訊及網絡安全風險狀況，在各主要監控領域中制定適當的風險緩解措施，及進行執行及滙報。

於二〇一九年，董事會認可了一項新的資訊及網絡安全策略，以支援集團整體策略以及資訊及網絡安全風險類別架構的風險管理原則。新策略的關鍵部分為投資於數碼化及加強合作夥伴關係，以給客戶提供更好的服務。

管治委員會監督

目前，本集團內部的資訊及網絡安全風險是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風險級別的資訊及網絡安全風險監控領域。集團非財務風險委員會的分委會監督業務部門、國家及職能部門所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，並計量第一道防線於資訊及網絡安全風險管理活動上的成效。管治委員會主席確保所有業務單位及業務市場，都有足夠風險管理人員代表參與該等委員會。對於一切超出本集團所界定的風險取向的資訊及網絡安全風險，此等管治委員負責監督上報程序，以確保有效減低風險。

在管理層面，本集團亦創建了由本集團行政總裁主持的網絡安全諮詢論壇，以確保管理團隊、主席及多位非執行董事對資訊及網絡安全風險充分知情，並增強業務理解及意識，以達到業務重點能夠推動安全及網絡抗逆能力的進程。

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。集團風險總監已將資訊及網絡安全風險架構負責人的職權授予首席資訊安全風險總監。首席資訊安全風險總監酌情將第二道防線權責授予相關資訊安全風險主管，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集團首席資訊安全風險總監分別負責批核極高及高風險項目。

資訊資產負責人、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、建立和實施相關風險管理活動。

監察

監察及滙報資訊及網絡安全風險取向狀況，以確保適當的管治委員會或領導層能有效監察超出獲審批風險取向的項目，並在必要時採取適當的補救措施。

透過以下流程識別資訊及網絡安全風險：

- 利用動態資訊及網絡安全風險掃描進行分析，當中來源包括行業及專責活動；法律、監管及法定機構的資訊；社會中的資訊及技術使用變更、機遇或事故；以了解及識別各種對本集團的資訊資產及系統的新興威脅
- 進行資訊及網絡安全風險評估，以識別及分析各資訊資產及系統風險評級。各資訊及網絡安全風險評估亦須按公司風險管治架構作出每月滙報及審查，以確保經批核的減輕風險措施持之有效，並需要定期審視其可能出現的變化，一旦總體風險評分及評級超出原本限額，便須將其上報至適當的領導管治機構。集團首席資訊安全風險總監為本集團監控及分析整體資訊及網絡安全風險狀況，並透過進行適當的監控程序及風險指標分析，以保護整體資訊及網絡安全

壓力測試

集團首席資訊安全風險總監會根據本集團涉及的資訊及網絡安全風險性質及潛在的不穩定控制因素作評估，並按情景進行復原能力壓力測試和敏感分析，旨在制定適當對應措施，以確保集團的穩健性。本集團的壓力測試方法包括：

- 集團首席資訊安全風險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，以確保其滿足監管規定
- 定期針對本集團資訊資產及系統進行事件情景測試，以評估本集團處理事件的應變能力
- 針對本集團的互聯網服務及重要資訊資產／系統進行滲透測試及漏洞掃描

新興風險

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，我們亦繼續訂立新興風險清單。新興風險指事件中所帶來不可預知及不可控制的後果可能會對我們的業務構成重大影響。該等風險包括即將出現且在一定程度上可予計量或緩解的短期風險，以及應可預測但未能完全計量的長期不明朗因素。

二〇一九年，我們採用企業風險管理架構一節(第206至211頁)中所述的方法對我們的新興風險進行全面檢討。檢討的主要結果詳述如下。

民粹主義在全球範圍內興起。收入再分配、增加公共支出、增加貿易壁壘和關稅、減稅、限制移民以及親民族主義或反全球言論等政策，對經濟長期發展構成風險，並涵蓋我們大多數的新興風險。

新興風險的主要變動事項：

以下項目已自新興風險移除：

- 『新興市場—即將舉行的大選、利率上升及外匯風險』—由於印尼、印度、馬來西亞、巴西及斯里蘭卡等主要市場於今年成功完成大選以及利率上升的可能性大幅減低，此風險減低且不再被視為新興風險。然而，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。

以下項目已修訂或新增為新的新興風險：

- 『中國經濟放緩及對與中國關係密切的地區經濟體的影響』— 新型冠狀病毒(Covid-19)的爆發已引發對中國發展前景及其給更廣泛的亞洲地區乃至全球前景帶來風險的擔憂
- 『香港社會動亂』— 自於二〇一九年二月建議修訂《逃犯及刑事事宜相互法律協助法例》(「《逃犯條例》」)後，持續出現社會動亂，導致憂慮增加及風險加劇
- 『銀行同業拆借利率的終止與過渡』— 市場擔憂終止銀行同業拆借利率基準並過渡至無風險利率所帶來的影響
- 『日韓外交糾紛』— 對戰時勞工賠償的爭端已升級並可能影響關鍵原材料的貿易

下表載列我們基於目前所知及假設的新興風險清單連同我們對其影響、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控制風險。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)

新興風險	自二〇一八年起的風險趨勢	情況	緩解措施/下一步措施
地緣政治及貿易失衡引致中美貿易緊張局勢	↔	<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 二〇一八年，美國對中國5,500億美元的進口商品加徵貿易關稅；中國透過對1,850億美元的美國商品徵收關稅進行報復。二〇一九年三月，兩國開始協商終止貿易戰。協商過程一波三折，兩國關係開始惡化 然而，兩國最近宣佈達成「第一階段」協議 雖然發生全面貿易戰的可能性略微降低，但形勢依舊難以樂觀，尤其是在二〇二〇年總統選舉以及中國抗議美國參議院通過《香港人權與民主法案》的背景下，這項法案將威脅到香港的特殊貿易地位 對照全球經濟增長放緩，中美爭端持續存在，並擴展至歐洲等其他地區，最終演變成一場全面的全球貿易戰 本集團自支援跨境貿易中獲得巨額收入 	<ul style="list-style-type: none"> 美中乃至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。其中包括二〇一九年九月所評估的中國情景的急劇放緩。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			
香港社會動亂	↑	<ul style="list-style-type: none"> 二〇一九年二月，香港政府建議頒佈《逃犯及刑事事宜相互法律協助法例(修訂)》(「《逃犯條例》」)，自六月起引發公眾激烈反應 持續大規模的社會動亂最初要求撤銷建議頒佈的《逃犯條例》，但是其後擴展至涵蓋透明、公正及民主等其他問題。儘管局勢仍不穩定，但自二〇一九年十二月起有跡象表明局勢有所緩解 主要經濟指標表明香港經濟顯著放緩 動亂迄今為止未對業務及投資組合產生重大影響 香港市場依然對本集團利潤的貢獻最大 	<ul style="list-style-type: none"> 本集團已建立「命令中心」，由香港渣打銀行管理，評估新興風險及指導本集團的應對工作 本集團持續進行壓力測試，為制定緩解相關風險的策略提供了洞見。密切監控並積極管理可能導致重大貸款減值和風險加權資產增加的風險暴露 持續進行詳細的組合檢討(最近於二〇一九年度第四季度進行了檢討)
潛在影響： 高			
可能性： 高			
變化速度： 快速			
中東地區地緣政治局勢緊張	↑	<ul style="list-style-type: none"> 過去12個月，整個中東地區動蕩加劇。敘利亞、也門、黎巴嫩及伊拉克的衝突仍在繼續 卡西姆·蘇萊曼尼少將在美軍無人機空襲中喪生後，伊朗對美國駐伊拉克基地採取報復行動，烏克蘭國際航空公司PS752航班於德黑蘭起飛後被伊朗導彈擊落 美國決定從敘利亞北部撤軍後，土耳其展開軍事行動，以在其與敘利亞的邊界上建立緩衝區。對此，敘利亞與庫爾德武裝達成協定，聯合對抗土耳其軍隊 在也門與沙特阿拉伯及阿聯酋軍隊作戰的胡塞反叛份子聲稱對沙特的原油設施發動了襲擊。該襲擊導致全球石油產量暫時下降5%，並導致美國對伊朗實施新的制裁。美國授權向該地區增派部隊。伊朗進一步減少遵守聯合全面行動計劃，並正在增加其低濃縮鈾儲備 於阿聯酋及阿曼沿岸的霍爾木茲海峽發生了多起油輪遇襲事件。美國將這些遇襲事件歸咎於伊朗；伊朗則否認了這一指控 阿拉伯四國(沙特阿拉伯、阿聯酋、巴林及埃及)對卡塔尔的聯合抵制仍在繼續，並加劇了該地區經濟增長的下行壓力。除非有強大的外部壓力迫使各方改變立場，否則彼等不大可能改變立場 鑒於卡塔尔對封鎖的應對能力、高度自主能力及高額外匯儲備，卡塔尔的內部展望更加樂觀 整個地區均為本集團重大的業務所在地 	<ul style="list-style-type: none"> 本集團於地區及國家層面持續監察，以偵測整體風險及分析潛在的不利發展 儘管該等發展不可避免地對該地區的信心及經濟前景造成影響，但至今對我們中東組合的直接影響十分有限 卡塔尔的風險取向及批核標準已予調整以反映目前情況
潛在影響： 高			
可能性： 中			
變化速度： 溫和			

新興風險	自二〇一八年起的風險趨勢	情況	緩解措施／下一步措施
英國脫歐的影響	↓	<ul style="list-style-type: none"> 英國大選結果降低了英國脫離歐盟(英國脫歐)的直接風險,該過渡目前預計將持續至二〇二〇年十二月 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朗為止 	<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任主席)評估及管理英國脫歐風險及其實際影響。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 英國脫歐計劃已延長至二〇二〇年,以確保對英國脫歐的可交付內容的持續關注 本集團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、員工或本集團造成的任何潛在影響,包括喪失歐盟護照權利
潛在影響: 低 可能性: 高 變化速度: 穩定			
日韓外交糾紛	↑	<ul style="list-style-type: none"> 隨著日韓關於戰時勞工賠償的爭端升級,日本對韓國以及其他主要亞洲地區(如中國及新加坡)實行了對半導體及有機發光二極管顯示器重要原材料的出口限制,自二〇一九年七月四日起生效 韓國芯片製造商依賴該等進口 由於該等原材料的使用僅限於高端產品,預計該供應短缺的直接影響微乎其微。然而,採用該等先進技術對維持技術領先地位至關重要,並預計在中期內加速發展 日本和韓國均為本集團重要的市場 	<ul style="list-style-type: none"> 我們預期對本集團的影響非常有限,且尚未採取任何投資組合層面的行動。本集團已進行投資組合審核,並將繼續監測風險承擔 在國家、地區及集團層面進行持續監控,以識別新興風險及評估對該等風險的管理
潛在影響: 中 可能性: 高 變化速度: 穩定			

宏觀經濟因素

新興風險	自二〇一八年起的風險趨勢	情況	緩解措施／下一步措施
新型冠狀病毒爆發、中國經濟放緩及對與中國緊密相關的地區經濟體的影響	↑	<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 中國主管部門確認一種新型冠狀病毒「Covid-19」,為引起嚴重急性呼吸綜合征(SARS)及中東呼吸綜合征(MERS)等呼吸道感染的病毒家族成員 二〇二〇年一月三十一日,隨著病毒爆發從中國廣泛傳播開來,世界衛生組織宣佈新型冠狀病毒疫情構成國際關注的突發公共衛生事件,且絕大部分病例位於中國大陸 全球各地政府採取限制旅行等措施控制病毒傳播。許多公司減少其在中國的營運規模 新型冠狀病毒爆發的快速傳播給地區經濟發展帶來風險 本次病毒爆發引起了與二〇〇三年SARS的比較,SARS感染逾8,000人,導致約700人死亡。由於對感染的恐懼引致零售活動的減少以及酒店業及旅遊業滑坡,SARS造成大範圍的經濟破壞。由於中國對全球經濟的重要性增強,存在本次冠狀病毒將產生與SARS類似或更大影響的風險 新型冠狀病毒爆發對經濟的影響將取決於病毒的傳播方式及主管部門的應對。疫情爆發前,中國GDP增速於二〇一九年第三季度放緩至6.0%及於二〇一九年第四季度放緩至6.1%,為近30年最低增速 香港及新加坡等與中國緊密相關的高貿易導向經濟體在中國經濟放緩的情況下會走弱。韓國、台灣及馬來西亞等地區供應鏈經濟體亦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,且香港仍為最大利潤貢獻地區 	<ul style="list-style-type: none"> 為應對新型冠狀病毒爆發,本集團的首要任務是確保我們的客戶及僱員的健康與安全及憑藉我們健全的業務連續性計劃確保持續正常營運 作為我們壓力測試的一部分,除二〇一九年的內部資本充足評估程序及英倫銀行壓力測試外,我們亦於二〇一九年九月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信貸減值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,此為定期進行的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
潛在影響: 高 可能性: 高 變化速度: 快速			

環境及社會因素

新興風險	自二〇一八年起的風險趨勢	情況	緩解措施／下一步措施
氣候相關的過渡及實體風險¹ 潛在影響： 高 可能性： 高 變化速度： <u>溫和</u>	↑	<ul style="list-style-type: none"> 透過《聯合國氣候變化框架公約》進程及《巴黎協定》，各國政府已承諾制定政策，支持向更低碳經濟轉型並將全球暖化限制在「遠低於2°C」，從而減輕最嚴重的氣候變化實體影響 審慎監管局於二〇一九年四月發佈了有關氣候相關風險的正式監督聲明SS 3/19。該監督聲明要求銀行在識別、評估、管理、報告、治理及披露氣候變化引致的財務及非財務風險方面採取重大措施。預期監管指引及預期將會增加 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。例如，本集團（從信用或聲譽角度而言）可能因氣候變化對我們客戶營運或其相關業務模型的影響而受到影響 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、洪水、海平面變化及平均溫度變化 	<ul style="list-style-type: none"> 本集團確認管理其引致的氣候變化（透過直接及出資排放）與管理氣候變化引致的財務及非財務風險之間的區別及聯繫。本集團致力於以負責任的方式刻不容緩地對兩者作出應對 二〇一九年氣候相關財務披露工作小組(TCFD)校正的披露提供了有關本集團所取得進展的詳情。氣候相關財務披露工作小組報告載列本集團的汽車及水泥製造組合當前的排放強度，乃透過2度投資倡議制定的試驗方法進行測量 本集團公告，將僅支持於二〇三〇年前積極過渡業務，以實現自動力煤所得盈利少於10%的客戶。然而，本集團確認向清潔能源技術過渡需要我們各個市場作出重大調整，因此，本集團選擇自二〇二一年一月一日起，使用設定的里程碑，分階段實施該決定。我們的立場聲明內記錄有本集團的環境及社會規定，我們的禁止活動包括石油和天然氣以及採礦和金屬業的各方面 本集團的公開目標是自二〇二〇年至二〇二四年底為可再生能源提供350億元的資金及便利 已設立內部氣候風險管理論壇，監督氣候風險架構的制定和實施 本集團是英倫銀行氣候財務風險論壇風險管理工作組的成員，負責手冊的架構及管治一節 本集團正在與客戶、監管機構、投資者、銀行同業、外部專家及聯盟平台（如聯合國環境規劃署金融倡議(UNEP-FI)）積極合作，以解決在氣候相關風險管理方法上所面臨的共同挑戰

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(風險根據嚴重性排列)

新興風險	自二〇一八年 起的風險趨勢	情況	緩解措施/下一步措施
銀行同業拆息停用及過渡	↑	<ul style="list-style-type: none"> 由於提交倫敦銀行同業拆息基準所依據的流動性及交易量顯著下降，監管機構對銀行同業拆息基準的穩健性及可持續性表示關注。於二〇一四年，金融穩定委員會發佈了有關主要利率基準改革的報告，尋求銀行同業拆息貨幣(美元、英鎊、歐元、瑞士法郎及日圓)的無風險利率替代方案 於二〇一七年，英國金融市場行為監管局宣佈與倫敦銀行同業拆息成員銀行達成協議，在二〇二一年底以前將不會強制要求成員銀行提交倫敦銀行同業拆息數據。在二〇二一年底以前，多間成員銀行或將不再提交倫敦銀行同業拆息數據，從而導致倫敦銀行同業拆息停用。有鑒於此，金融市場行為監管局呼籲業界透過從銀行同業拆息過渡到無風險利率，開始為停用倫敦銀行同業拆息做準備 從倫敦銀行同業拆息過渡至無風險利率存在若干風險：(i)倫敦銀行同業拆息與無風險利率之間存在根本差異，且在將合約從一項基準過渡到另一項基準的過程中或會產生價值轉移；(ii)不同地區及不同產品的市場或會以不同的速度過渡，帶來各種來源的基礎風險及對對沖策略構成重大挑戰；(iii)於整個過渡過程中，可能不會公平地對待客戶或可能不知道客戶可作出的選擇以及所做出決定的影響，這可能會導致不公平的財務損失；(iv)與過渡相關的流程、系統及供應商安排的變化可能不在適當的容忍度範圍內；(v)與過渡相關的後退風險相關法律風險；及(vi)會計及財務報告風險，由於基礎匯率的變化對現金流量及估值等的影響，可能未正確納入 若干無風險利率市場缺少流動性的問題得到解決前，過渡可能面臨挑戰，五種同業拆息貨幣於不同的過渡時間線亦將面臨挑戰。我們的合約數碼化及補救工作的有效性嚴重倚賴標準低效運行語言(包括根據英鎊無風險參考利率工作組創建的Tough Legacy Task Force結果)的發佈。管理銀行同業拆息過渡的複雜性亦在加大，原因是考慮到我們的覆蓋面以及當地銀行同業拆息的需要，我們的若干當地監管機構會加息 由於倫敦銀行同業拆息為使用最廣泛的基準，因此其停用及過渡至無風險利率將對金融市場的所有參與者產生深遠影響 儘管本集團不提交倫敦銀行同業拆息報價，但其眾多金融工具非常依賴倫敦銀行同業拆息(作為參考利率) 	<ul style="list-style-type: none"> 本集團已制定全球銀行同業拆息過渡計劃，以考慮過渡所有方面及如何緩解過渡帶來的風險。管理團隊其中一名成員為銀行同業拆息過渡計劃的高級經理 截至二〇一九年十二月，我們已開始於泰國、香港及新加坡舉辦內部培訓課程及客戶研討會，旨在提高內部及客戶的過渡意識 就行業及監管角度而言，本集團積極參與並助力關注倫敦銀行同業拆息(或銀行同業拆息，如適用)向無風險利率過渡不同方面的不同無風險利率工作組、行業協會及商業論壇 本集團於銀行同業拆息相關論壇上監控發展動態，並將重大行業決策反映及納入至本集團的過渡計劃中(如需要)
潛在影響： 高 可能性： 高 變化速度： 溫和			

監管變動	↔	<ul style="list-style-type: none"> 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狀況的方法 軟體的審慎處理：資本要求規例II對軟體無形資產引入了一種新的審慎處理方法：其將「審慎估值」的軟體資產排除在必須從普通股權一級扣除的資產範圍之外。根據資本要求規例II，「審慎估值」軟體資產的價值不會受到處置、破產或清算的重大影響。 加密資產：目前，對加密資產的監管處理存在相當大的不確定性。二〇一九年五月，金融穩定委員會發表報告，提及巴塞爾委員會正在進行的工作。雖然目前的巴塞爾框架並無就銀行對加密資產的風險作出明確處理，但其確實載列對「其他資產」的資本及流動性處理的最低要求。巴塞爾銀監委現正考慮是否正式澄清一系列風險類別（信貸風險、交易對手信貸風險、市場風險、流動性風險等）對加密資產的審慎處理 其他：包括即將實施的巴塞爾協議III，其修改信貸及營運風險的資本計算方法、修訂信貸估值調整風險、交易賬基本審查的框架，以及實施保證金改革 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 	<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 就巴塞爾協議III的落實而言： <ul style="list-style-type: none"> 本集團已啟動一個由風險及財務部門資助的計劃，對巴塞爾協議III落實規例的資本及營運影響進行全面評估。鑒於該等規定，資本優化工作及業務策略正在接受審核 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、透明度與管理資訊、許可與監控，以及法律實體層面的限制與培訓
監管審查及調查以及法律訴訟	↓	<ul style="list-style-type: none"> 本集團已經並繼續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嚴厲的懲罰，且概不保證未來懲罰將不會有類似或加重程度 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"> 我們繼續投資於強化系統和監控及實施補救方案（倘適用） 本集團配合監管審查和調查，並遵照要求提供相應資料，以及積極管理法律訴訟 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等方面的相關事宜知識，以減少我們的法律及監管訴訟

潛在影響：
中
可能性：
高
變化速度：
穩定

潛在影響：
高
可能性：
中
變化速度：
溫和

科技因素(按風險嚴重程度排序)

新興風險	自二〇一八年起的風險趨勢 情況	緩解措施/下一步措施
<p>新科技及數碼化(包括業務中斷風險、以負責任方式使用人工智能及過時風險)</p>	<p>↔</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融服務業正以持續不斷的步伐進行創新。人工智能及區塊鏈技術不斷加速，越來越多使用案例滿足不斷演變的客戶期望，本集團須據此調整其營運模式或風險競爭劣勢 於零售銀行業務方面，隨著市場深化，本集團持續觀察到客戶價值方案出現重大轉移。金融科技公司現時提供純數碼銀行服務，打造差異化用戶體驗、價值方案及產品定價。人工智能及機械學習的使用率日益增加，以提供高度個性化服務(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)。倘本集團未能對創新及顛覆性技術進行適當投資，則可能無法進行有效競爭 於企業銀行業務方面，我們持續觀察到流程數碼化受到的關注日益增加，旨在簡化流程並為企業客戶提供可擴展的個性化解決方案。區塊鏈技術的使用案例不斷增加(如簡化跨境支付及自動化關鍵文檔)。人工智能及機械學習亦已更廣泛地用於預測風險模型(如貸款違約預測)。如未能得當採用及利用該技術將使本集團處於競爭劣勢 銀行越來越多地採取合作及聯盟，以應對快速變化的銀行業格局以及現有參與者及新參與者的干擾。這使得合作及聯盟成為銀行新興業務模式及客戶價值方案不可或缺的一部分 隨著該等新技術的發展更趨成熟並進一步融入銀行及金融服務行業，銀行可能更容易受科技相關風險所影響。例如，大數據及雲端運算解決方案的日益普及已提高銀行的網絡安全風險。隨著新產品及技術的不斷湧現，銀行面臨的業務模式中斷風險亦可能增加 監管機構日益重視穩健的科技基礎建設在消除網絡風險及提高可靠性方面的重要性。就此所面臨的挑戰是，在對此產業持續科技投資需求且其所需表現水平持續大幅上升時，更新我們的科技及基建以減少過時所帶來的風險 	<ul style="list-style-type: none"> 本集團持續嚴格監察可能影響銀行業的科技新趨勢及新發展、機遇及風險。本集團從兩個層級進行風險管理：首先，保持與客戶及市場的相關性；其次，了解及管理新型風險 二〇一七年，本集團成立SC Ventures部門，引領全集團範圍內的數碼化發展。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近期已於中國成立eXellerator創新實驗室，作為對本集團於新加坡、香港、倫敦、舊金山及肯尼亞成立的其他eXellerator實驗室的補充。該等實驗室旨在推動創新、投資有前途的金融科技以及於銀行業務中實施新的商業模式 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。有關進展包括部署區塊鏈技術解決方案，以將跨境貿易文件數字化並優化供應鏈融資。本集團亦共同創建新解決方案並建立新的合作，以提升客戶體驗。例如，本集團近期宣佈與SAP Ariba結成戰略合作夥伴，透過Ariba Network為亞太地區的業務提供渣打銀行的金融供應鏈解決方案。此網絡乃全球最大的數字化業務網絡 本集團已制定一項綜合策略，利用科技來管理網絡風險及打擊網絡金融罪行。新科技的快速採用亦需我們釐定如何應用本集團的安全標準、能力及流程。於若干情況下，該釐定過程包括經考慮新科技調整安全性新方面。此外，本集團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數據分析及人工智能的架構 本集團以警惕的態度關注與使用新科技及相關數據風險有關的法律及監管趨勢。此外，本集團正開發一種加密資產風險架構，以更好地控制該等風險 本集團在風險職能部門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項目來減少過時/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)來解決本集團的過時風險。我們亦繼續透過減少運作中斷問題、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專注服務客戶
<p>潛在影響： 高 可能性： 高 變化速度： 快速</p>		

新興風險	自二〇一八年 起的風險趨勢 情況	緩解措施／下一步措施
策略及更廣泛的數據 使用提升數據私隱 及安全風險	↔	<ul style="list-style-type: none"> • 隨著數碼科技的發展更趨成熟並進一步融入銀行及金融服務行業，數據風險的潛在影響狀況正在轉變。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事件所影響。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及日益使用大數據進行分析，本集團更容易受數據安全及客戶私隱風險所影響 <ul style="list-style-type: none"> • 我們現時訂有就部署新科技及服務的管治及監控架構，並正在開發數據管理風險子類別 • 為管理不斷演進的安全威脅及採用科技所帶來的風險，我們已制定一項多年舉措，即轉型及補救方案，專注於改善安全，並向監管機構保證我們正在制定將長期保護其資訊及技術資產安全的可持續資訊及網絡安全計劃。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) • 我們以警惕的態度關注有關數據保護及客戶私隱的法律及監管發展，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一般資料保障規則涵蓋的個人數據(「歐盟個人數據」)的樞紐及外部供應商等下游供應商。我們已設立一般資料保障規則計劃以審閱及糾正涉及處理歐盟個人數據的供應商合約及集團間協議
潛在影響： 高 可能性： 高 變化速度： 溫和		

風險狀況

本集團於二〇一九年的風險狀況

我們的企業風險管理架構及完善的風險管治架構使我們得以密切管理全集團的風險，目標為盡量提升經風險調整回報並同時繼續保持風險取向。本集團透過靈活的風險檢視及風險識別流程以管理新出現的風險，包括對內部及外部風險環境的輸入，以及來自業務、職能及客戶眼光的潛在威脅及機會，令本集團能夠積極管理其組合。

本集團繼續採取行動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。本集團繼續對影響本集團市場的宏觀經濟挑戰保持警惕。本集團的企業組合展示強勁及可持續的風險狀況，並在多個層面之間多元化(如行業、地域及產品)。

下表列出與本集團業務策略相關的本集團整體風險狀況。

本集團於二〇一九年的風險狀況

增強企業風險管理架構以加強風險管理方法

- 我們已將模式風險提升至主要風險類別，於二〇二〇年生效
- 我們將氣候風險識別為一種重大的跨領域風險，可透過其他相關主要風險類別得以體現
- 現有主要風險類別得到增強 — 變化包括國家風險覆蓋範圍的擴大，將來自營運風險中的欺詐風險子類別重新分類至金融罪行風險，並嵌入有關環境及社會風險、國防和兩用商品聲譽風險的原則
- 為我們的分行及附屬公司制定自我評估流程，以評估當地企業風險管理架構的採用及有效性
- 二〇一九年企業風險管理架構成效檢討顯示，財務及非財務風險的風險管理按年均有所改善

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

強大的可持續發展資產增長

- 本集團於第一階段及第二階段的客戶貸款及墊款比例分別與過往期間的90%及8%相一致
- 資產質素基本保持穩定，投資等級企業淨風險承擔基本穩定於61%
- 第三階段貸款總額相較於二〇一八年的85億元減至74億元，第三階段覆蓋率上升2%至68%
- 儘管整體持續經營業務的信貸減值已增長22%，但其仍低於過往水平
- 我們的企業組合於各個行業、產品及地區維持多元化，並以短期為主
- 在零售銀行業務組合中，我們85%的賬面值繼續獲全面抵押。零售按揭的平均貸款對價值比率仍低至45%

我們的資本及流動資金狀況持續處於穩健水平

- 我們的資本及流動性狀況仍遠高於當前要求
- 於二〇一九年，我們的流動性緩衝及現金流出均有所增長，這與資產負債表的整體增長相一致
- 墊款對存款比率持續保持強勁且穩定
- 我們繼續為銀行同業市場流動資金的淨提供者，而我們客戶存款基礎的種類及到期日分佈多元化

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。此編製主要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。

本風險狀況章節內按攤銷成本持有的客戶及銀行同業貸款及墊款包括根據附註16「反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)」按攤銷成本持有的反向回購協議結餘。

信貸風險概覽

信貸風險是指因交易對手未能履行對本集團的付款責任而可能導致損失的風險。信貸風險來自銀行賬及交易賬雙方面。

減值模型

國際財務報告準則第9號規定對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確認預期信貸虧損。

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

國際財務報告準則第9號原則及方法

下表載列本集團採用的主要方法原則及方法。

標題	詳情	補充資料
釐定預期信貸虧損的方法	就重大貸款組合而言，本集團採用統計模型法釐定預期信貸虧損，廣泛使用信貸模型。在可能的情況下，本集團利用現有的進階內部評級基準計算監管模型，用於釐定監管預期虧損。兩種方法之間存在顯著差異。	信貸風險方法 釐定循環產品的全期預期信貸虧損
納入前瞻性資訊	釐定預期信貸虧損包括有關前瞻性宏觀經濟資訊的多項假設及判斷。請參閱年度報告了解有關納入前瞻性資訊、預測預期信貸虧損計算的主要宏觀經濟變數、非線性性質的影響及預期信貸虧損計算對宏觀經濟變數的敏感度。	納入前瞻性資訊及非線性性質的影響 預測預期信貸虧損計算的主要宏觀經濟變數

信貸風險大幅增加	<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(第一階段)轉撥為全期基準(第二階段)。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>	<p>定量標準 信貸風險大幅增加限額 每個類別的具體定性及定量標準： 企業及機構以及商業銀行客戶 零售銀行客戶 私人銀行客戶 債務證券</p>
信貸減值金融資產評估	<p>信貸減值(第三階段)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> <p>根據國際財務報告詮釋委員會於二〇一九年三月的闡釋，倘第三階段貸款有任何收回，在資產處於第三階段時獲得的任何合約利息均在信貸減值列內確認。儘管這與本集團以前在利息收入中確認其剩餘金額的方法不同，但對當期或前一期收益表中報告的金額分類並無重大影響，故並未對比較資料作出調整。此外，第三階段金融工具的資產餘額總額有所增加，以反映到期但尚未支付的合約利息，以及信貸減值撥備相應增加。該等變動已在信貸風險部分披露。對資產負債表或股東權益並無淨影響。</p>	<p>零售銀行客戶 企業及機構銀行客戶 商業銀行及私人銀行客戶</p>
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。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
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，則在損益表中確認修改收益或虧損，即原始現金流量與經修改現金流量之間的差額，按實際利率折現。修改收益/虧損直接應用於工具的賬面總值。倘修改與信貸相關，例如暫緩還款或本集團已經授予通常不予考慮的寬免，其將被視作出現信貸減值。與信貸無關的修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>	暫緩還款及其他經修改貸款
關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治與應用	<p>釐定預期信貸虧損所用的模型已由本集團信貸模型評估委員會審查和批准，並已透過集團模型驗證進行獨立於業務的驗證。</p> <p>每季度使用最新數據進行一次模型監控流程，以針對獲批准閾值比較模型預測與實際結果之間的差異。倘模型表現超出監控閾值，則完成對是否需要進行預期信貸虧損調整以糾正已確定的模型問題的評估。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>	<p>集團信貸模型評估委員會 國際財務報告準則第9號減值委員會</p>

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二〇一九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6,940億元(二〇一八年十二月三十一日：6,670億元)。

此情況乃主要受到投資證券增加180億元所推動，乃由於本集團增加持有企業及政府證券以及客戶貸款及墊款增加120億元，其中60億元為零售產品。其部分被銀行同業貸款及墊款減少80億元及央行現金減少50億元所抵銷。

其他資產增加35億元，主要是受到因正常結算時間差異導致的未結算交易所致。

	二〇一九年 信貸風險管理			二〇一八年 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 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 百萬元
資產負債表內								
現金及央行結存	52,728			52,728	57,511			57,511
銀行同業貸款及墊款 ^{1,8}	53,549	1,341		52,208	61,414	3,815		57,599
其中一反向回購協議及其他類似 已抵押貸款 ⁷	1,341	1,341		–	3,815	3,815		–
客戶貸款及墊款 ^{1,8}	268,523	122,515		146,408	256,557	109,326		147,231
其中一反向回購協議及其他類似 已抵押貸款 ⁷	1,469	1,469		–	3,151	3,151		–
投資證券—債務證券、 另類一級資本及其他合資格票據 ²	143,440			143,440	125,638			125,638
按公允價值計入損益 ^{3,7}	90,349	57,604	–	32,745	85,441	54,769		30,672
銀行同業貸款及墊款	3,528			3,528	3,768			3,768
客戶貸款及墊款	6,896			6,896	4,928			4,928
反向回購協議及其他類似貸款 ⁷	57,604	57,604		–	54,769	54,769		–
投資證券—債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據 ²	22,321			22,321	21,976			21,976
衍生金融工具 ^{4,7}	47,212	7,824	28,659	10,729	45,621	9,259	32,283	4,079
應計收入	2,358			2,358	2,228			2,228
持作出售的資產	90			90	23			23
其他資產 ⁵	36,161			36,161	32,678			32,678
資產負債表總額	694,410	188,884	28,659	476,867	667,111	177,169	32,283	457,659
資產負債表外								
或然負債 ⁶	42,432	–	–	42,432	41,952	–	–	41,952
未動用的不可撤銷備用信貸、信貸額及 其他貸款承擔 ⁶	141,194	–	–	141,194	147,728	–	–	147,728
押匯信用證及有關貿易的短期交易 ⁶	4,282	–	–	4,282	3,982	–	–	3,982
資產負債表外總額	187,908	–	–	187,908	193,662	–	–	193,662
總額	882,318	188,884	28,659	664,775	860,773	177,169	32,283	651,321

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

2 不包括股票及其他投資2.91億元(二〇一八年十二月三十一日：2.63億元)。進一步詳情載於附註13金融工具

3 不包括股票及其他投資24.69億元(二〇一八年十二月三十一日：16.91億元)。進一步詳情載於附註13金融工具

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 超額抵押的調整已參照已動用及未動用部分而釐定，乃由於此舉最有效反映預期信貸虧損所產生金額的影響

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略微增至94%（二〇一八年十二月三十一日：93%）。第二階段金融工具略微減至5%（二〇一八年十二月三十一日：6%）。其中，第二階段債務證券的比例由二〇一八年十二月三十一日的5%減少至3%，反映階段分配方法發生變動，導致所持信貸減值撥備減少。第二階段亦包括於贊比亞、津巴布韋及黎巴嫩主權信用評級下調後政府證券、銀行同業貸款及金融機構貸款評級下調至「較高風險」的影響5.5億元。評級下調具體由於主權信用評級變化，並不代表對債務人的任何特別關注。

第三階段金融工具維持穩定，佔本集團總額的1%。第三階段客戶貸款及墊款因還款、核銷及升級至第二階段的一併影響下降10.56億元。第三階段覆蓋比率（不包括抵押品）從二〇一八年十二月三十一日的66%增加至68%。

	二〇一九年											
	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	信貸減值			信貸減值			信貸減值			信貸減值		
	總結餘 ¹	總額	賬面淨值	總結餘 ¹	減值	賬面淨值	總結餘 ¹	總額	賬面淨值	總結餘 ¹	總額	賬面淨值
百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	
現金及央行結存	52,728	-	52,728	-	-	-	-	-	-	52,728	-	52,728
銀行同業貸款及墊款（攤銷成本）	52,634	(5)	52,629	924	(4)	920	-	-	-	53,558	(9)	53,549
客戶貸款及墊款（攤銷成本）	246,149	(402)	245,747	20,759	(377)	20,382	7,398	(5,004)	2,394	274,306	(5,783)	268,523
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	138,782	(50)		4,644	(23)		75	(45)		143,501	(118)	
攤銷成本	13,678	(10)	13,668	277	(6)	271	75	(45)	30	14,030	(61)	13,969
按公允價值計入其他全面收入 ²	125,104	(40)		4,367	(17)		-	-		129,471	(57)	
應計收入												
（攤銷成本） ⁴	2,358	-	2,358	-	-	-	-	-	-	2,358	-	2,358
持作出售的資產 ⁴	90	-	90	-	-	-	-	-	-	90	-	90
其他資產	36,161	(3)	36,158	-	-	-	164	(161)	3	36,325	(164)	36,161
未動用承諾 ³	136,179	(43)		9,277	(38)		20	-		145,476	(81)	
財務擔保 ³	38,660	(14)		3,183	(16)		589	(206)		42,432	(236)	
總額	703,741	(517)		38,787	(458)		8,246	(5,416)		750,774	(6,391)	

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其他全面收入儲備內持有

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

4 第一階段預期信貸虧損並非重大

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	信貸減值			信貸減值			信貸減值			信貸減值		
	總結餘 ¹	總額	賬面淨值	總結餘 ¹	總額	賬面淨值	總結餘 ¹	總額	賬面淨值	總結餘 ¹	總額	賬面淨值
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
現金及央行結存	57,511	-	57,511	-	-	-	-	-	-	57,511	-	57,511
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) ²	237,103	(426)	236,677	17,428	(416)	17,012	8,454	(5,586)	2,868	262,985	(6,428)	256,557
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據 ²	118,713	(27)		6,909	(31)		498	(472)		126,120	(530)	
攤銷成本	8,225	(7)	8,218	1,062	(3)	1,059	498	(472)	26	9,785	(482)	9,303
按公允價值計入												
其他全面收入 ³	110,488	(20)		5,847	(28)		-	-		116,335	(48)	
應計收入												
(攤銷成本) ⁵	2,228	-	2,228	-	-	-	-	-	-	2,228	-	2,228
持作出售的資產 ⁵	23	-	23	-	-	-	-	-	-	23	-	23
其他資產 ⁵	32,678	-	32,678	-	-	-	155	(155)	-	32,833	(155)	32,678
未動用承諾 ⁴	137,783	(69)		13,864	(39)		63	-		151,710	(108)	
財務擔保 ⁴	38,532	(4)		3,053	(13)		367	(156)		41,952	(173)	
總額	684,921	(531)		42,324	(500)		9,537	(6,369)		736,782	(7,400)	

1 資產負債表外的賬面總值為名義金額

2 已重述第三階段結餘以反映到期末未付利息以及相應信貸減值支出

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

5 第一階段預期信貸虧損並非重大

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。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(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
	內部信貸等級配對	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1A至5B級	AAA至BB+	0至0.425	第I級及第IV級	當期貸款 (未逾期亦未減值)
滿意	第6A至11C級	BB至B-/CCC	0.426至15.75	第II級及第III級	逾期29天內的貸款
較高風險	第12級	CCC/C	15.751至99.999	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，以佔貸款結餘總額的比例列出。

第一階段

第一階段客戶貸款及墊款較二〇一八年十二月三十一日增加90億元或4%，繼續佔客戶貸款及墊款的90%（二〇一八年十二月三十一日：90%）。大部分增加集中於大中華及北亞地區。相比二〇一八年十二月三十日，第一階段覆蓋率保持在0.2%。

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務83%（二〇一八年十二月三十一日：85%）的貸款在第一階段內持有，獲評級為優質的貸款略增至56%（二〇一八年十二月三十一日：55%），乃由於本集團繼續專注於批核投資級別貸款所致。於企業及機構銀行業務以及商業銀行業務方面，整體第一階段的貸款增加27億元，主要在運輸以及礦業及採石行業，反映自二〇一八年十二月三十一日起組合整體增加。

零售銀行業務的第一階段貸款仍穩定在96%，獲評級為優質的比例為97%。第一階段有抵押財富產品增加28億元，其中香港及新加坡私人銀行存款增加15億元。第一階段按揭亦增加24億元，主要位於大中華及北亞地區。

第二階段

第二階段客戶貸款及墊款總結餘較二〇一八年十二月三十一日增加33億元，第二階段的貸款比例由7%增加至8%。增加乃主要由於企業及機構銀行業務增加40億元，反映貿易公司及分銷商分部以及製造分部的非純粹預防性早期預警客戶增加。

商業銀行業務第二階段結餘減少6億元，與投資組合信貸質素整體改善相符。

零售銀行業務第二階段貸款覆蓋率增加乃由於有關信用卡及個人貸款的逾期多於30天風險承擔覆蓋水平升高，吸引更高水平的信貸減值撥備。增加部分反映宏觀經濟環境惡化以及非洲及中東若干薪資關連風險承擔逾期增加。

於贊比亞、津巴布韋及黎巴嫩主權信用評級下調後，向分類為「較高風險」銀行提供的第二階段貸款增加2億元。

第三階段

第三階段客戶貸款及墊款較二〇一八年十二月三十一日下降11億元或12%至74億元，其中整體第三階段撥備下降6億元至50億元。第三階段覆蓋比率（不包括抵押品）增加2%至68%，主要為企業及機構銀行業務，原因是新增減值支出、還款及轉撥至第二階段。

在企業及機構銀行業務以及商業銀行業務方面，第三階段總貸款較二〇一八年十二月三十一日下降11億元。撥備亦從50億元減少5億元至45億元。

二〇一九年的企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的第三階段資金流入較二〇一八年下降13%，反映投資組合繼續改善，其中僅東盟及南亞地區出現增長。

零售銀行業務的第三階段貸款大致穩定於8億元，私人銀行業務的第三階段貸款略微增加1億元，而單一客戶出現撥備淨撥回。

按客戶類別劃分的貸款及墊款

二〇一九年

攤銷成本	客戶							未動用承擔 百萬元	財務擔保 百萬元
	企業及機構		零售銀行	商業銀行	私人銀行	中央及			
	銀行同業 百萬元	銀行業務 百萬元	業務 百萬元	業務 百萬元	業務 百萬元	其他項目 百萬元	客戶總計 百萬元		
第一階段	52,634	96,638	103,362	21,808	14,249	10,092	246,149	136,179	38,660
- 優質	41,053	59,920	100,709	6,181	10,145	9,961	186,916	114,976	25,631
- 滿意	11,581	36,718	2,653	15,627	4,104	131	59,233	21,203	13,029
第二階段	924	13,600	2,996	3,872	284	7	20,759	9,277	3,183
- 優質	225	2,714	2,198	238	280	-	5,430	4,005	1,025
- 滿意	476	9,793	462	3,352	4	-	13,611	4,902	1,951
- 較高風險	223	1,093	336	282	-	7	1,718	370	207
其中(第二階段):									
- 逾期少於30天	2	179	462	24	-	-	665		
- 逾期超過30天	23	176	336	85	4	-	601		
第三階段, 信貸減值金融資產	-	4,173	846	2,013	366	-	7,398	20	589
總結餘 ¹	53,558	114,411	107,204	27,693	14,899	10,099	274,306	145,476	42,432
第一階段	(5)	(80)	(289)	(22)	(10)	(1)	(402)	(43)	(14)
- 優質	-	(29)	(182)	(1)	(8)	-	(220)	(22)	(8)
- 滿意	(5)	(51)	(107)	(21)	(2)	(1)	(182)	(21)	(6)
第二階段	(4)	(152)	(173)	(51)	(1)	-	(377)	(38)	(16)
- 優質	(2)	(33)	(88)	(5)	(1)	-	(127)	(7)	(3)
- 滿意	(2)	(60)	(45)	(31)	-	-	(136)	(14)	(8)
- 較高風險	-	(59)	(40)	(15)	-	-	(114)	(17)	(5)
其中(第二階段):									
- 逾期少於30天	-	(3)	(45)	(2)	-	-	(50)		
- 逾期超過30天	-	(4)	(40)	(5)	-	-	(49)		
第三階段, 信貸減值金融資產	-	(2,980)	(374)	(1,503)	(147)	-	(5,004)	-	(206)
信貸減值總額	(9)	(3,212)	(836)	(1,576)	(158)	(1)	(5,783)	(81)	(236)
賬面淨值	53,549	111,227	106,368	26,117	14,741	10,098	268,551		
第一階段	0.0%	0.1%	0.3%	0.1%	0.1%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
- 優質	0.0%	0.0%	0.2%	0.0%	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
- 滿意	0.0%	0.1%	4.0%	0.1%	0.0%	0.8%	0.3%	0.1%	0.0%
第二階段	0.4%	1.1%	5.8%	1.3%	0.4%	0.0%	1.8%	0.4%	0.5%
- 優質	0.9%	1.2%	4.0%	2.1%	0.4%	0.0%	2.3%	0.2%	0.3%
- 滿意	0.4%	0.6%	9.7%	0.9%	0.0%	0.0%	1.0%	0.3%	0.4%
- 較高風險	0.0%	5.4%	11.9%	5.3%	0.0%	0.0%	6.6%	4.7%	2.4%
其中(第二階段):									
- 逾期少於30天	0.0%	1.7%	9.7%	8.3%	0.0%	0.0%	7.5%		
- 逾期超過30天	0.0%	2.3%	11.9%	5.9%	0.0%	0.0%	8.2%		
第三階段, 信貸減值金融資產	0.0%	71.4%	44.2%	74.7%	40.2%	0.0%	67.6%	0.0%	35.0%
覆蓋比率	0.0%	2.8%	0.8%	5.7%	1.1%	0.0%	2.1%	0.1%	0.6%
按公允價值計入損益									
履約	21,797	45,261	238	688	-	2	46,189	-	-
- 優質	19,217	26,641	236	123	-	1	27,001	-	-
- 滿意	2,580	18,611	1	565	-	1	19,178	-	-
- 較高風險	-	9	1	-	-	-	10	-	-
違約(信貸等級13至14)	-	34	-	8	-	-	42	-	-
總結餘(按公允價值計入損益) ²	21,797	45,295	238	696	-	2	46,231	-	-
賬面淨值 (包括按公允價值計入損益)	75,346	156,494	106,606	26,813	14,741	10,100	314,754		

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14.69億元,而「銀行同業」項下則擁有13.41億元,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393.35億元,而「銀行同業」項下則擁有182.69億元,乃按公允價值計入損益持有

攤銷成本	客戶							未動用承擔 百萬元	財務擔保 百萬元
	企業及機構		零售銀行	商業銀行	私人銀行	中央及			
	銀行同業 百萬元	銀行業務 百萬元	業務 百萬元	業務 百萬元	業務 百萬元	其他項目 百萬元	客戶總計 百萬元		
第一階段	60,350	93,848	98,393	21,913	12,705	10,244	237,103	137,783	38,532
- 優質	47,860	58,167	96,506	5,527	9,447	10,193	179,840	114,402	30,211
- 滿意	12,490	35,681	1,887	16,386	3,258	51	57,263	23,381	8,321
第二階段	1,070	9,357	2,837	4,423	785	26	17,428	13,864	3,053
- 優質	403	1,430	1,956	270	713	-	4,369	6,996	682
- 滿意	665	6,827	500	3,732	-	26	11,085	5,485	1,948
- 較高風險	2	1,100	381	421	72	-	1,974	1,383	423
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 ³	-	4,996	832	2,328	298	-	8,454	63	367
總結餘 ¹	61,420	108,201	102,062	28,664	13,788	10,270	262,985	151,710	41,952
第一階段	(5)	(94)	(299)	(24)	(9)	-	(426)	(69)	(4)
- 優質	(2)	(32)	(149)	(1)	(9)	-	(191)	(35)	(2)
- 滿意	(3)	(62)	(150)	(23)	-	-	(235)	(34)	(2)
第二階段	(1)	(192)	(132)	(92)	-	-	(416)	(39)	(13)
- 優質	-	(11)	(42)	(5)	-	-	(58)	3	-
- 滿意	(1)	(66)	(50)	(45)	-	-	(161)	(19)	(3)
- 較高風險	-	(115)	(40)	(42)	-	-	(197)	(23)	(10)
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 ³	-	(3,238)	(396)	(1,789)	(163)	-	(5,586)	-	(156)
信貸減值總額	(6)	(3,524)	(827)	(1,905)	(172)	-	(6,428)	(108)	(173)
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%	0.1%	0.0%
- 優質	0.0%	0.1%	0.2%	0.0%	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
- 滿意	0.0%	0.2%	7.9%	0.1%	0.0%	0.0%	0.4%	0.1%	0.0%
第二階段	0.1%	2.1%	4.7%	2.1%	0.0%	0.0%	2.4%	0.3%	0.4%
- 優質	0.0%	0.8%	2.1%	1.9%	0.0%	-	1.3%	0.0%	0.0%
- 滿意	0.2%	1.0%	10.0%	1.2%	-	0.0%	1.5%	0.3%	0.2%
- 較高風險	0.0%	10.5%	10.5%	10.0%	0.0%	-	10.0%	1.7%	2.4%
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 ³	-	64.8%	47.6%	76.8%	54.7%	0.0%	66.1%	-	42.5%
覆蓋比率	0.0%	3.3%	0.8%	6.6%	1.2%	0.0%	2.4%	0.1%	0.4%
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	-	-
違約(信貸等級13至14)	-	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

3 已重述第三階段結餘以反映到期未付利息以及相應信貸減值支出。覆蓋比率已據此進行重述

按客戶類別信貸質素分析劃分的貸款及墊款(未經審核)

			二〇一九年							
			企業及機構銀行業務							
			總額				信貸減值			
信貸級別	監管一年期違約 或然率範圍(%)	相等於標普外部 評級	第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質			59,920	2,714	–	62,634	(29)	(33)	–	(62)
1A至2B	0–0.045	AA-及以上	6,887	80	–	6,967	(2)	–	–	(2)
3A至4A	0.046–0.110	A+至A-	19,411	913	–	20,324	(4)	(7)	–	(11)
4B至5B	0.111–0.425	BBB+至BBB- /BB+	33,622	1,721	–	35,343	(23)	(26)	–	(49)
滿意			36,718	9,793	–	46,511	(51)	(60)	–	(111)
6A至7B	0.426–1.350	BB+/BB至BB-	24,259	5,883	–	30,142	(26)	(18)	–	(44)
8A至9B	1.351–4.000	BB-/B+至B+/B	8,658	2,753	–	11,411	(16)	(23)	–	(39)
10A至11C	4.001–15.75	B至B-/CCC	3,801	1,157	–	4,958	(9)	(19)	–	(28)
較高風險			–	1,093	–	1,093	–	(59)	–	(59)
12	15.751–99.999	CCC/C	–	1,093	–	1,093	–	(59)	–	(59)
違約			–	–	4,173	4,173	–	–	(2,980)	(2,980)
13至14	100	違約	–	–	4,173	4,173	–	–	(2,980)	(2,980)
總額			96,638	13,600	4,173	114,411	(80)	(152)	(2,980)	(3,212)

			商業銀行業務							
			總額				信貸減值			
信貸級別	監管一年期違約 或然率範圍(%)	相等於標普外部 評級	第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質			6,181	238	–	6,419	(1)	(5)	–	(6)
1A至2B	0–0.045	AA-及以上	35	–	–	35	–	–	–	–
3A至4A	0.046–0.110	A+至A-	1,749	10	–	1,759	–	–	–	–
4B至5B	0.111–0.425	BBB+至BBB- /BB+	4,397	228	–	4,625	(1)	(5)	–	(6)
滿意			15,627	3,352	–	18,979	(21)	(31)	–	(52)
6A至7B	0.426–1.350	BB+/BB至BB-	6,771	912	–	7,683	(5)	(1)	–	(6)
8A至9B	1.351–4.000	BB-/B+至B+/B	6,374	1,235	–	7,609	(10)	(10)	–	(20)
10A至11C	4.001–15.75	B至B-/CCC	2,482	1,205	–	3,687	(6)	(20)	–	(26)
較高風險			–	282	–	282	–	(15)	–	(15)
12	15.751–99.999	CCC/C	–	282	–	282	–	(15)	–	(15)
違約			–	–	2,013	2,013	–	–	(1,503)	(1,503)
13至14	100	違約	–	–	2,013	2,013	–	–	(1,503)	(1,503)
總計			21,808	3,872	2,013	27,693	(22)	(51)	(1,503)	(1,576)

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

二〇一九年					
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	126,438	71,045	23,906	24,760	246,149
第二階段	7,547	6,461	5,541	1,210	20,759
第一階段及第二階段總結餘	133,985	77,506	29,447	25,970	266,908
第三階段，信貸減值金融資產 ²	716	3,084	2,585	1,013	7,398
信貸總額¹	134,701	80,590	32,032	26,983	274,306

二〇一八年					
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 ^{2,3}	838	3,624	3,061	931	8,454
貸款總額¹	123,399	82,421	31,771	25,394	262,985

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

3 已重述結餘以反映到期未付利息以及相應信貸減值支出

銀行同業貸款及墊款

	二〇一九年				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本					
第一階段	19,181	15,458	5,039	12,956	52,634
第二階段	136	300	312	176	924
第一階段及第二階段總結餘	19,317	15,758	5,351	13,132	53,558
第三階段，信貸減值金融資產 ²	-	-	-	-	-
信貸總額 ¹	19,317	15,758	5,351	13,132	53,558

	二〇一八年				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
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

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

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核銷金額。折現值回撥報告於淨利息收入內，僅與第三階段金融工具有關。

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，乃根據前一個月末的結餘計算
- **階段變動重新計量淨額** — 由階段變動引起的信貸減值撥備的重新計量乃於資產轉撥至的階段內呈報。例如，轉撥至第二階段的資產乃由12個月重新計量至全期預期信貸虧損，而重新計量的影響於第二階段呈報。就第三階段而言，此情況代表就年內轉撥至第三階段的個別資產而確認的初始重新計量特定撥備
- **風險承擔變動淨額** — 包括年內批核的新業務扣除還款。於第一階段內，批核的新業務將產生最多12個月的預期信貸虧損支出。非攤銷貸款（主要為企業及機構銀行業務以及商業銀行業務）的還款所佔預期信貸虧損撥備金額較低，乃由於在到期日前前期撥回撥備所致。於第二及第三階段內，有關金額主要反映還款，然而於第二階段可能包括新批核業務而客戶屬於非純粹預防性早期預警，乃屬於信貸等級12或當購入非投資級別債務證券
- **風險參數變動** — 就第一及第二階段而言，此單項反映於年內資產的違約或然率、違約損失率及違約風險承擔的變動，包括在到期日前前期撥回撥備的影響。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
- **到期未付利息** — 第三階段金融工具的到期未付利息合約金額變動，即扣除應計款項、還款及核銷之金額，連同信貸減值的相應變動

預期信貸虧損模式變動（加入對模式方法與方式的變動）未作為單獨細列項目進行報告，因為其對多個單項及階段造成影響。

年內變動

第一階段的風險承擔總額由二〇一九年一月一日起增加199億元或3%。此乃主要由於所持債務證券增加(增加202億元)，原因是我們增加所持的公司及政府證券，其部分被淨資金流出至第二階段導致企業及機構銀行業務減少96億元所抵銷。由於非純粹預防性早期預警結餘減少，若干信貸等級升至第二階段以上為二〇一八年帶來增益，而該等結餘於二〇一九年更為穩定。由於投資組合增長，零售銀行業務的第一階段風險承擔總額增加58億元。於較高風險無抵押貸款投資組合削減後，相較二〇一八年，第一階段向第二階段及第三階段的轉撥有所減少。儘管風險承擔增加，第一階段總撥備下跌0.17億元，主要由於企業及機構銀行業務投資組合質素改善。

第二階段的風險承擔總額下降35億元或8%，主要由於債務證券轉回第一階段(主要由於階段分配方法變動)或被償還導致相關證券減少23億元。企業及機構銀行業務方面，第二階段風險承擔增加35億元，乃部分由於非純粹預防性早期預警增加。該增加大部分被零售銀行業務下降36億元(主要由於還款)所抵銷。

因此，第二階段撥備相較二〇一八年減少4,200萬元，其中800萬元乃由於債券證券減少所致。由於宏觀經濟預測惡化的影響被轉撥至第三階段所抵銷，企業及機構銀行業務撥備減少4,000萬元。企業及機構銀行業務風險參數變動於二〇一九年轉入支出淨額，而二〇一八年轉入撥回淨額，原因是若干信貸等級提升轉出「較高風險」為二〇一八年帶來增益、提前預警減少及宏觀經濟預測改善。零售銀行業務撥備增加4,700萬元，主要由於宏觀經濟預測惡化(尤其是對香港的影響)的影響。增加被商業銀行業務撥備由於投資組合質素改善而減少4,200萬元所抵銷，其中「較高風險」結餘減少33%。

就所有類別於第一及第二階段整體而言，宏觀經濟預測變動增加撥備9,600萬元。由於經濟衰退，香港宏觀經濟預測級別於二〇一九年下半年下調，並且導致香港撥備於二〇一九年下半年期間增加約4,600萬元。

企業及機構銀行業務亦受金屬綜合指數預期增長率下降所影響。

二〇一九年的模式變動導致損益賬支出減少1,300萬元，主要由於香港信用卡的相關變動，部分被蒙特卡羅模型強化所抵銷。

第三階段風險承擔由二〇一九年一月一日的94億元下跌13億元至二〇一九年十二月三十一日的81億元，乃主要由於企業及機構銀行業務以及商業銀行業務內的債務證券核銷、還款、核銷以及轉撥至第二階段所致。這亦於第三階段撥備下跌反映出來，有關撥備由二〇一九年一月一日的62億元下跌至二〇一九年十二月三十一日的53億元。

所有類別

	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	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入												
於二〇一八年一月一日 ³	565,815	(576)	565,239	52,387	(742)	51,645	11,332	(7,710)	3,622	629,534	(9,028)	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)
核銷	-	-	-	-	-	-	(2,075)	2,075	-	(2,075)	2,075	-
到期未付利息 ⁴	-	-	-	-	-	-	(338)	338	-	(338)	338	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	80	80	-	80	80
滙兌差額及其他變動 ¹	(9,477)	204	(9,273)	(1,417)	(196)	(1,613)	(112)	247	135	(11,006)	255	(10,751)
於二〇一八年十二月三十一日 ²	592,481	(531)	591,950	42,324	(500)	41,824	9,382	(6,214)	3,168	644,187	(7,245)	636,942

損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		325			(317)			(973)			(965)	
收回先前核銷金額								312			312	
信貸減值(支出)/撥回總額		325			(317)			(661)			(653)	

於二〇一九年一月一日	592,481	(531)	591,950	42,324	(500)	41,824	9,382	(6,214)	3,168	644,187	(7,245)	636,942
轉撥至第一階段	28,552	(582)	27,970	(28,552)	582	(27,970)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(67,790)	157	(67,633)	67,983	(171)	67,812	(193)	14	(179)	-	-	-
轉撥至第三階段	(121)	-	(121)	(2,179)	314	(1,865)	2,300	(314)	1,986	-	-	-
風險承擔變動淨額	60,374	(256)	60,118	(40,499)	24	(40,475)	(1,434)	307	(1,127)	18,441	75	18,516
階段變動重新計量淨額	-	196	196	-	(171)	(171)	-	(406)	(406)	-	(381)	(381)
風險參數變動	-	434	434	-	(489)	(489)	-	(787)	(787)	-	(842)	(842)
核銷	-	-	-	-	-	-	(1,795)	1,795	-	(1,795)	1,795	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(365)	365	-	(365)	365	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	82	82	-	82	82
滙兌差額及其他變動 ¹	(1,092)	68	(1,024)	(290)	(47)	(337)	187	(97)	90	(1,195)	(76)	(1,271)
於二〇一九年十二月三十一日 ²	612,404	(514)	611,890	38,787	(458)	38,329	8,082	(5,255)	2,827	659,273	(6,227)	653,046

損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ⁵		374			(636)			(886)			(1,148)	
收回先前核銷金額								248			248	
信貸減值(支出)/撥回總額		374			(636)			(638)			(900)	

1 包括債務證券的公允價值調整及攤銷

2 不包括現金及央行結存、應計收入、持作出售的資產及其他資產

3 已重述二〇一八年一月一日的第三階段結餘以反映到期未付合約利息以及相應信貸減值支出

4 到期未付利息計入總資產及信貸減值

5 不包括與其他資產有關的撥備800萬元

其中 — 債務證券、另類一級資本及其他合資格票據的變動

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	信貨減值 總結餘 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	信貨減值 總結餘 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	信貨減值 總結餘 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	信貨減值 總結餘 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入												
於二〇一八年一月一日 ²	107,308	(25)	107,283	8,305	(57)	8,248	455	(447)	8	116,068	(529)	115,539
轉撥至第一階段	561	(18)	543	(561)	18	(543)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(10,626)	1	(10,625)	10,626	(1)	10,625	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	(36)	-	(36)	36	-	36	-	-	-
風險承擔變動淨額	23,232	(19)	23,213	(10,827)	(7)	(10,834)	(7)	7	-	12,398	(19)	12,379
階段變動重新計量淨額	-	5	5	-	-	-	-	(20)	(20)	-	(15)	(15)
風險參數變動	-	24	24	-	4	4	-	-	-	-	28	28
核銷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
到期未付利息 ³	-	-	-	-	-	-	32	(32)	-	32	(32)	-
滙兌差額及其他變動 ¹	(1,762)	5	(1,757)	(598)	12	(586)	(18)	20	2	(2,378)	37	(2,341)
於二〇一八年十二月三十一日	118,713	(27)	118,686	6,909	(31)	6,878	498	(472)	26	126,120	(530)	125,590
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		10			(3)			(13)			(6)	
收回先前核銷金額								-			-	
信貨減值(支出)/撥回總額		10			(3)			(13)			(6)	
於二〇一九年一月一日	118,713	(27)	118,686	6,909	(31)	6,878	498	(472)	26	126,120	(530)	125,590
轉撥至第一階段	2,747	(38)	2,709	(2,747)	38	(2,709)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(2,359)	16	(2,343)	2,359	(16)	2,343	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	(1)	-	(1)	1	-	1	-	-	-
風險承擔變動淨額	19,314	(52)	19,262	(1,237)	(9)	(1,246)	-	-	-	18,077	(61)	18,016
階段變動重新計量淨額	-	27	27	-	(4)	(4)	-	-	-	-	23	23
風險參數變動	-	27	27	-	(5)	(5)	-	7	7	-	29	29
核銷	-	-	-	-	-	-	(170)	170	-	(170)	170	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(247)	247	-	(247)	247	-
滙兌差額及其他變動 ¹	367	(3)	364	(639)	4	(635)	(7)	3	(4)	(279)	4	(275)
於二〇一九年十二月三十一日	138,782	(50)	138,732	4,644	(23)	4,621	75	(45)	30	143,501	(118)	143,383
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		2			(18)			7			(9)	
收回先前核銷金額		-						-			-	
信貨減值(支出)/撥回總額		2			(18)			7			(9)	

1 包括債務證券的公允價值調整及攤銷

2 已重述二〇一八年一月一日的第三階段結餘以反映到期未付合約利息以及相應信貸減值支出

3 到期未付利息計入總資產及信貸減值

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		
	信貨減值 總結餘 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	信貨減值 總結餘 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	信貨減值 總結餘 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	信貨減值 總結餘 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇一八年一月一日 ¹	263,079	(114)	262,965	29,576	(409)	29,167	7,038	(4,591)	2,447	299,693	(5,114)	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)
核銷	-	-	-	-	-	-	(1,208)	1,208	-	(1,208)	1,208	-
到期未付利息 ²	-	-	-	-	-	-	(175)	175	-	(175)	175	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	39	39	-	39	39
滙兌差額及其他變動	(3,418)	131	(3,287)	(252)	(157)	(409)	(133)	170	37	(3,803)	144	(3,659)
於二〇一八年十二月三十一日	273,236	(145)	273,091	19,052	(235)	18,817	5,385	(3,378)	2,007	297,673	(3,758)	293,915

損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回	(36)			120			(294)			(210)		
收回先前核銷金額							77			77		
信貨減值(支出)/撥回總額	(36)			120			(217)			(133)		

於二〇一九年一月一日	273,236	(145)	273,091	19,052	(235)	18,817	5,385	(3,378)	2,007	297,673	(3,758)	293,915
轉撥至第一階段	16,555	(145)	16,410	(16,555)	145	(16,410)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(43,141)	39	(43,102)	43,326	(51)	43,275	(185)	12	(173)	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	(1,095)	122	(973)	1,095	(122)	973	-	-	-
風險承擔變動淨額	18,368	(124)	18,244	(22,387)	25	(22,362)	(840)	205	(635)	(4,859)	106	(4,753)
階段變動重新計量淨額	-	41	41	-	(70)	(70)	-	(219)	(219)	-	(248)	(248)
風險參數變動	-	187	187	-	(145)	(145)	-	(368)	(368)	-	(326)	(326)
核銷	-	-	-	-	-	-	(658)	658	-	(658)	658	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(48)	48	-	(48)	48	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	38	38	-	38	38
滙兌差額及其他變動	(1,369)	24	(1,345)	179	14	193	(16)	(45)	(61)	(1,206)	(7)	(1,213)
於二〇一九年十二月三十一日	263,649	(123)	263,526	22,520	(195)	22,325	4,733	(3,171)	1,562	290,902	(3,489)	287,413

損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ³	104			(190)			(382)			(468)		
收回先前核銷金額												
信貨減值(支出)/撥回總額	104			(190)			(382)			(468)		

1 已重述二〇一八年一月一日的第三階段結餘以反映到期未付合約利息以及相應信貸減值支出

2 到期未付利息計入總資產及信貸減值

3 其他資產相關600萬元撥備除外

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		
	信貨減值 總結餘 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	信貨減值 總結餘 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	信貨減值 總結餘 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	信貨減值 總結餘 百萬元	信貨減值 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)
核銷	-	-	-	-	-	-	(575)	575	-	(575)	575	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	20	20	-	20	-
滙兌差額及其他變動	(2,989)	55	(2,934)	(322)	(47)	(369)	195	(14)	181	(3,116)	(6)	(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)	
收回先前核銷金額								214			214	
信貨減值(支出)/撥回總額		319			(385)			(200)			(266)	

於二〇一九年一月一日	133,484	(313)	133,171	8,887	(132)	8,755	832	(394)	438	143,203	(839)	142,364
轉撥至第一階段	5,301	(355)	4,946	(5,301)	355	(4,946)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(8,279)	82	(8,197)	8,279	(82)	8,197	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	(117)	1	(116)	(517)	165	(352)	634	(166)	468	-	-	-
風險承擔變動淨額	9,303	(15)	9,288	(6,020)	49	(5,971)	(290)	-	(290)	2,993	34	3,027
階段變動重新計量淨額	-	122	122	-	(86)	(86)	-	(81)	(81)	-	(45)	(45)
風險參數變動	-	153	153	-	(398)	(398)	-	(327)	(327)	-	(572)	(572)
核銷	-	-	-	-	-	-	(586)	586	-	(586)	586	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	28	28	-	28	28
滙兌差額及其他變動	(433)	26	(407)	(37)	(50)	(87)	256	(20)	236	(214)	(44)	(258)
於二〇一九年十二月三十一日	139,259	(299)	138,960	5,291	(179)	5,112	846	(374)	472	145,396	(852)	144,544

損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		260			(435)			(408)			(583)	
收回先前核銷金額								247			247	
信貨減值(支出)/撥回總額		260			(435)			(161)			(336)	

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		
	信貨減值 總結餘 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	淨額 百萬元	信貨減值 總結餘 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	淨額 百萬元	信貨減值 總結餘 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	淨額 百萬元	信貨減值 總結餘 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	淨額 百萬元
於二〇一八年一月一日 ¹	28,792	(40)	28,752	5,382	(95)	5,287	2,749	(2,128)	621	36,923	(2,263)	34,660
轉撥至第一階段	12,675	(64)	12,611	(12,675)	64	(12,611)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(11,152)	26	(11,126)	11,171	(26)	11,145	(19)	-	(19)	-	-	-
轉撥至第三階段	(11)	-	(11)	(606)	14	(592)	617	(14)	603	-	-	-
風險承擔變動淨額	2,163	(65)	2,098	3,660	9	3,669	(337)	138	(199)	5,486	82	5,568
階段變動重新計量淨額	-	12	12	-	(13)	(13)	-	(217)	(217)	-	(218)	(218)
風險參數變動	-	67	67	-	(33)	(33)	-	(162)	(162)	-	(128)	(128)
撇銷	-	-	-	-	-	-	(293)	293	-	(293)	293	-
到期未支付利息 ²	-	-	-	-	-	-	(194)	194	-	(194)	194	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	16	16	-	16	16
滙兌差額及其他變動	(1,047)	29	(1,018)	(223)	(20)	(243)	(155)	77	(78)	(1,425)	86	(1,339)
於二〇一八年十二月三十一日	31,420	(35)	31,385	6,709	(100)	6,609	2,368	(1,803)	565	40,497	(1,938)	38,559

損益賬預期信貨虧損 (支出)/撥回	14			(37)			(241)			(264)		
收回先前撇銷金額							21			21		
信貨減值(支出)/撥回總額	14			(37)			(220)			(243)		

於二〇一九年一月一日	31,420	(35)	31,385	6,709	(100)	6,609	2,368	(1,803)	565	40,497	(1,938)	38,559
轉撥至第一階段	3,082	(42)	3,040	(3,082)	42	(3,040)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(11,878)	20	(11,858)	11,886	(22)	11,864	(8)	2	(6)	-	-	-
轉撥至第三階段	(4)	-	(4)	(465)	26	(439)	469	(26)	443	-	-	-
風險承擔變動淨額	9,186	(70)	9,116	(8,864)	(38)	(8,902)	(263)	96	(167)	59	(12)	47
階段變動重新計量淨額	-	5	5	-	(11)	(11)	-	(107)	(107)	-	(113)	(113)
風險參數變動	-	69	69	-	58	58	-	(124)	(124)	-	3	3
撇銷	-	-	-	-	-	-	(380)	380	-	(380)	380	-
到期未支付利息	-	-	-	-	-	-	(87)	87	-	(87)	87	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	13	13	-	13	13
滙兌差額及其他變動	465	18	483	(146)	(13)	(159)	(37)	(35)	(72)	282	(30)	252
於二〇一九年十二月三十一日	32,271	(35)	32,236	6,038	(58)	5,980	2,062	(1,517)	545	40,371	(1,610)	38,761

損益賬預期信貨虧損 (支出)/撥回	4			9			(135)			(122)		
收回先前撇銷金額							1			1		
信貨減值(支出)/撥回總額	4			9			(134)			(121)		

1 於一月一日的第三階段結餘已予重列，以反映到期未支付合約利息以及信貨減值支出等額

2 到期未支付利息計入資產總值及信貨減值

第二階段結餘分析(未經審核)

下表按導致風險承擔被分類為第二階段的主要驅動因素，分析於二〇一九年十二月三十一日的第二階段風險承擔總額及相關預期信貸撥備。該驅動因素未必與導致初始轉撥至第二階段的驅動因素相同。倘多項驅動因素適用，則按照表格順序分配風險承擔。例如，一筆貸款可能已違反違約或然率標準且可能按非純粹預防性早期預警作為補償；在此情況下，有關風險承擔在「違約或然率增加」項下呈報。

	企業及機構銀行業務		零售銀行業務		商業銀行業務		私人銀行業務		中央及其他項目		總計	
	預期		預期		預期		預期		預期		預期	
	總額	信貸虧損	總額	信貸虧損	總額	信貸虧損	總額	信貸虧損	總額	信貸虧損	總額	信貸虧損
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
違約或然率增加	49%	52%	94%	76%	67%	57%	-	-	43%	31%	60%	62%
非純粹預防性早期預警	22%	12%	-	-	9%	8%	-	-	-	-	14%	6%
較高風險(信貸等級12)	6%	28%	-	-	5%	26%	-	-	-	-	3%	15%
次投資級別	1%	3%	-	-	4%	2%	-	-	53%	63%	5%	4%
逾期30天	-	-	4%	22%	-	-	-	-	-	-	1%	9%
其他	22%	5%	2%	2%	15%	7%	100%	100%	4%	6%	17%	4%
第二階段總計	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

由於違約或然率增加，大部分風險及相關預期信貸虧損撥備處於第二階段。就第二階段零售銀行業務風險持有的22%撥備乃因採用逾期30天的最後擔保而產生，儘管其僅佔風險承擔的4%。

對於起源於二〇一八年一月一日之前的債券，具有次投資評級的債券分配至第二階段。對於起源於二〇一八年一月一日之後的債券，根據違約或然率的相對及絕對增加評估信貸風險的顯著增加。

「其他」包括初始數據不完整的風險及分配至第二階段的風險。私人銀行業務客戶信貸風險的顯著增加乃參考授信所用抵押品的性質及水平進行評估。

信貸減值支出

自二〇一九年一月一日起，清算組合已計入持續經營組合，因為清算組合中降低風險的行動已於二〇一八年大體完成。二〇一八年未予重列。

相關信貸減值支出增加22%，為9.06億元(二〇一八年：7.40億元)，因為較低第三階段減值支出的利益被第一及第二階段撥備的增加大大抵銷。第一及第二階段撥備增加的半數以上乃由於年內宏觀經濟預測變差，包括二〇一九年下半年香港生產總值的下調。

年內企業及機構銀行業務增加2.33億元至4.75億元(二〇一八年：2.42億元)，由於較高的第一階段及第二階段減值，因二〇一八年受惠於第二階段的升級及宏觀經濟預測提升的回撥。評為「較高風險」的賬目於二〇一九年保持穩定，企業及機構銀行業務乃受宏觀經濟預測(特別是金屬)變差所影響。第三階段撥備略微增加。

零售銀行業務增加6,900萬元至3.36億元(二〇一八年：2.67億元)，主要由於二〇一八年韓國及印尼的非經常性減值放款。除該等一次性放款外，信貸減值按年持平。由於香港宏觀經濟下調的影響，第一及第二階段撥備增加，同時第三階段撥備按年有所增加，主要受韓國、新加坡及阿聯酋的收回金額所推動。

商業銀行業務減少50%至1.21億元(二〇一八年：2.44億元)。此乃主要由於較低的第三階段減值被較低的收回金額抵銷。二〇一八年包括非洲、中東及大中華及北亞地區若干客戶的大額第三階段撥備且未重複。

私人銀行業務減值減少了3,100萬元，由於撥備回撥淨額2,900萬元，主要受一位第三階段客戶所驅動。

中央及其他項目類別減值為500萬元的支出(二〇一八年：回撥1,300萬元)，主要受財政部管理的債券工具所推動。

資本融資業務的少數遺留持倉出現了200萬元的重組減值。

	二〇一九年 ¹ 百萬元	二〇一八年 百萬元
持續業務組合		
企業及機構銀行業務	475	242
零售銀行業務	336	267
商業銀行業務	121	244
私人銀行業務	(31)	-
中央及其他項目	5	(13)
信貸減值支出	906	740
重組業務組合		
清算組合	-	(79)
其他	2	(8)
信貸減值支出	2	(87)
信貸減值支出總額	908	653

1 二〇一九年清算組合已計入進行中業務。並無重列過往期間

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貸款。

	二〇一九年				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	
攤銷成本					
所有具有暫緩還款措施的貸款	1,533	344	767	-	2,644
信貸減值(第一及第二階段)	(13)	-	(4)	-	(17)
信貸減值(第三階段)	(748)	(169)	(558)	-	(1,475)
賬面淨值	772	175	205	-	1,152
<i>計入上表內</i>					
履約暫緩還款貸款總額	421	19	49	-	489
修訂條款及條件 ¹	421	19	44	-	484
再融資 ²	-	-	5	-	5
減值撥備	(13)	-	(4)	-	(17)
修訂條款及條件 ¹	(13)	-	(4)	-	(17)
再融資 ²	-	-	-	-	-
履約暫緩還款貸款淨額	408	19	45	-	472
抵押品	62	19	22	-	103
不履約暫緩還款貸款總額	1,112	325	718	-	2,155
修訂條款及條件 ¹	1,071	325	696	-	2,092
再融資 ²	41	-	22	-	63
減值撥備	(748)	(169)	(558)	-	(1,475)
修訂條款及條件 ¹	(717)	(169)	(544)	-	(1,430)
再融資 ²	(31)	-	(14)	-	(45)
不履約暫緩還款貸款淨額	364	156	160	-	680
抵押品	190	156	99	-	445

二〇一八年

	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本					
所有具有暫緩還款措施的貸款 ⁴	1,694	376	929	–	2,999
信貸減值(第一及第二階段) ³	(14)	–	(8)	–	(22)
信貸減值(第三階段) ⁴	(766)	(174)	(647)	–	(1,587)
賬面淨值	914	202	274	–	1,390
<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
減值撥備	(14)	–	(8)	–	(22)
修訂條款及條件 ¹	(9)	–	(8)	–	(17)
再融資 ²	(5)	–	–	–	(5)
履約暫緩還款貸款淨額	272	23	63	–	358
抵押品	16	23	28	–	67
不履約暫緩還款貸款總額⁴	1,408	353	858	–	2,619
修訂條款及條件 ^{1,4}	1,319	353	815	–	2,487
再融資 ^{2,4}	89	–	43	–	132
減值撥備 ⁴	(766)	(174)	(647)	–	(1,587)
修訂條款及條件 ^{1,4}	(716)	(174)	(614)	–	(1,504)
再融資 ^{2,4}	(50)	–	(33)	–	(83)
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、貸款契據豁免)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
- 3 加入信貸減值(第一及第二階段)條目，以確保完整
- 4 到期未支付利息計入資產總值及信貸減值

按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款(未經審核)

二〇一九年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本					
履約暫緩還款貸款	100	251	110	11	472
第三階段暫緩還款貸款	177	173	148	182	680
暫緩還款貸款淨額	277	424	258	193	1,152

二〇一八年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本					
履約暫緩還款貸款 ¹	112	94	111	41	358
第三階段暫緩還款貸款	233	344	179	276	1,032
暫緩還款貸款淨額	345	438	290	317	1,390

- 1 出於內容完整目的，包括為償還暫緩還款貸款而作出的信貸減值撥備

按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款

自二〇一九年一月一日起，清算組合已計入相關組合。並無重列過往期間。

第三階段貸款總額及第三階段貸款及墊款撥備已予重列，以考慮二〇一八年未付利息15億元的影響。

期內，本集團第三階段貸款總額下降12%至74億元(二〇一八年十二月三十一日：85億元)，主要因企業及機構銀行業務及商業銀行業務類別的撤銷及轉撥至第二階段所致。

企業及機構銀行業務的第三階段貸款流入減少6%至8億元。二〇一九年的新流入主要是在東盟及南亞地區。

商業銀行業務的第三階段流入由二〇一八年的6億元減少24%至5億元。東盟及南亞地區的流入增加被非洲及中東地區以及大中華及北亞地區的減少所抵銷。

零售銀行業務的第三階段貸款總額大致持平，為8億元。

在東盟及南亞地區以及歐洲及美洲地區，私人銀行業務的第三階段貸款總額略微增加6,800萬元至二〇一九年十二月三十一日的4億元。

第三階段覆蓋比率

第三階段覆蓋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。

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覆蓋比率評估。有關抵押品的進一步詳情載於減低信貸風險措施一節。

企業及機構銀行業務覆蓋比率由65%增至71%，由於還款、撥備增加及升級至第二階段所致。商業銀行業務覆蓋比率由77%減至75%，主要因撤銷所致。

私人銀行業務覆蓋比率由二〇一八年的55%減至40%，因為東盟及南亞地區以及歐洲及美洲地區的第三階段貸款有小幅增加，且因東盟及南亞地區一位客戶的撥回淨額導致撥備減少。

零售業務覆蓋比率由二〇一八年十二月的48%減至44%，因為按揭組合增加所致。

	二〇一九年 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
攤銷成本					
信貸減值總額	4,173	846	2,013	366	7,398
信貸減值撥備	(2,980)	(374)	(1,503)	(147)	(5,004)
賬面淨值	1,193	472	510	219	2,394
覆蓋比率	71%	44%	75%	40%	68%
抵押品(百萬元)	497	286	263	211	1,257
覆蓋比率(計入抵押品)	83%	78%	88%	98%	85%

¹ 過往單獨於清算組合確認的客戶貸款及墊款的其餘組合現在計入持續經營業務

二〇一八年

	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本					
信貸減值總額 ¹	4,996	832	2,328	298	8,454
信貸減值撥備 ¹	(3,238)	(396)	(1,789)	(163)	(5,586)
賬面淨值	1,758	436	539	135	2,868
覆蓋比率 ¹	65%	48%	77%	55%	66%
抵押品(百萬元)	802	324	302	135	1,563
覆蓋比率(計入抵押品) ¹	81%	87%	90%	100%	85%

於上述各項中，包括在清算組合內：

信貸減值總額 ¹	1,337	–	130	216	1,683
信貸減值撥備 ¹	(1,088)	–	(130)	(152)	(1,370)
賬面淨值	249	–	–	64	313
覆蓋比率 ¹	81%	–	100%	70%	81%
抵押品(百萬元)	159	–	–	64	223
覆蓋比率(計入抵押品) ¹	93%	–	100%	100%	95%

¹ 結餘已予重列，以反映到期未支付利息以及信貸減值支出等額。因此，覆蓋比率已予重列

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十二月三十一日減少11億元或12%。最大的減幅來自東盟及南亞地區，主要由於貸款核銷、清算及轉撥至第二階段所致。

二〇一九年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本					
信貸減值總額	716	3,084	2,585	1,013	7,398
信貸減值撥備	(360)	(2,087)	(1,899)	(658)	(5,004)
賬面淨值	356	997	688	355	2,394
覆蓋比率	50%	68%	73%	65%	68%

二〇一八年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本					
信貸減值總額 ¹	838	3,624	3,061	931	8,454
信貸減值撥備 ¹	(343)	(2,599)	(2,214)	(430)	(5,586)
賬面淨值	495	1,025	847	501	2,868
覆蓋比率 ¹	41%	72%	72%	46%	66%

¹ 結餘已予重列，以反映到期未支付利息以及信貸減值支出等額。因此，覆蓋比率已予重列

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

於二〇一九年十二月三十一日，信貸減值撥備為50.04億元，相較於二〇一八年十二月三十一日的55.86億元。減少乃主要由於企業及機構銀行業務以及商業銀行業務貸款核銷所致。私人銀行業務的撥備減少1,600萬元，主要由於單一客戶的撥備回撥淨額所致。

下表載列各客戶類別的信貸減值(第三階段)撥備變動。

	二〇一九年				
	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	總計 ² 百萬元
攤銷成本					
於十二月三十一日的信貸減值貸款總額	4,173	846	2,013	366	7,398
於一月一日的信貸減值撥備	3,238	396	1,789	163	5,586
第三階段轉入及轉出淨額	111	166	24	–	301
新增撥備支出／(撥回) ¹	177	81	107	–	365
風險參數導致的變動 ¹	335	327	122	(26)	758
風險承擔變動淨額 ¹	(170)	–	(96)	(6)	(272)
貸款核銷款額	(658)	(585)	(380)	(2)	(1,625)
到期未支付利息	(48)	–	(87)	17	(118)
折現值回撥	(38)	(28)	(13)	(4)	(83)
滙兌差額	33	17	37	5	92
於十二月三十一日的信貸減值撥備	2,980	374	1,503	147	5,004
賬面淨值	1,193	472	510	219	2,394
損益賬支出／(撥回) ¹	342	408	133	(32)	851
收回先前撇銷金額	–	(247)	(1)	–	(248)
損益賬支出總額	342	161	132	(32)	603

	二〇一八年				
	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	總計 ² 百萬元
攤銷成本					
於十二月三十一日的信貸減值貸款總額 ³	4,996	832	2,328	298	8,454
於一月一日的信貸減值撥備 ³	4,524	389	2,118	154	7,185
第三階段轉入及轉出淨額	85	172	14	–	271
新增撥備支出／(撥回) ¹	189	12	218	3	422
風險參數導致的變動 ¹	400	402	162	13	977
風險承擔變動淨額 ¹	(379)	–	(136)	(5)	(520)
貸款核銷款額	(1,179)	(575)	(291)	–	(2,045)
到期未支付利息 ³	(175)	–	(194)	–	(369)
折現值回撥	(39)	(20)	(16)	(5)	(80)
滙兌差額及其他變動	(188)	16	(86)	3	(255)
於十二月三十一日的信貸減值撥備	3,238	396	1,789	163	5,586
賬面淨值	1,758	436	539	135	2,868
損益賬支出／(撥回) ¹	210	414	244	11	879
收回先前撇銷金額	(77)	(214)	(21)	–	(312)
損益賬支出總額	133	200	223	11	567

1 損益賬支出／(撥回)的組成部分

2 不包括與貸款承擔及財務擔保有關的信貸減值

3 於二〇一八年一月一日的第三階段結餘已予重列，以反映到期未支付合約利息以及信貸減值支出等額

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。

二〇一九年，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2,800億元（二〇一八年：2,650億元）。

下表所載的抵押品價值（涵蓋銀行同業及客戶貸款及墊款，但不包括按公允價值計入損益的貸款及墊款）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。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。

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。

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總值已增加67億元至811億元，由於大中華及北亞地區以及東盟及南亞地區的按揭及有抵押財富產品增加所致。

私人銀行業務的抵押品為103億元，較二〇一八年增加6%，此舉與有抵押組合的整體變動一致。

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，分開披露第二階段及第三階段風險承擔和相應抵押品。

攤銷成本	二〇一九年								
	尚未償還淨額			抵押品			淨風險承擔		
	總計	第二階段 金融資產	信貸減值 金融資產 (第三階段)	總計 ²	第二階段 金融資產	信貸減值 金融資產 (第三階段)	總計	第二階段 金融資產	信貸減值 金融資產 (第三階段)
百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
企業及機構銀行業務 ¹	164,748	14,368	1,193	23,502	2,731	497	141,246	11,637	696
零售銀行業務	106,368	2,823	472	81,137	2,323	286	25,231	500	186
商業銀行業務	26,117	3,821	510	7,709	1,826	263	18,408	1,995	247
私人銀行業務	14,741	283	219	10,306	188	211	4,435	95	8
中央及其他項目	10,098	7	-	802	-	-	9,296	7	-
總計	322,072	21,302	2,394	123,456	7,068	1,257	198,616	14,234	1,137

攤銷成本	二〇一八年								
	尚未償還淨額			抵押品			淨風險承擔		
	總計	第二階段 金融資產	信貸減值 金融資產 (第三階段)	總計 ²	第二階段 金融資產	信貸減值 金融資產 (第三階段)	總計	第二階段 金融資產	信貸減值 金融資產 (第三階段)
百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
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	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 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

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為310億元。

年期較長及次投資級別企業貸款的抵押品仍維持較高比重，為45%。本集團的批核標準鼓勵採用特定的資產抵押，且本集團一貫爭取優質的投資級別抵押品。

所持76%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，其亦會予以考慮。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	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
最高風險	164,748	166,091
物業	6,965	5,557
廠房、機器及其他存貨	1,134	1,067
現金	2,755	2,019
反向回購	2,000	528
A- 至AA+	756	321
BBB- 至BBB+	439	207
未被評級	805	—
財務擔保及保險	7,422	3,697
商品	136	90
船舶及飛機	3,090	2,924
抵押品總值	23,502	15,882
淨風險承擔¹	141,246	150,209

¹ 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

商業銀行業務

攤銷成本	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
最高風險	26,117	26,759
物業	5,029	4,557
廠房、機器及其他存貨	1,094	992
現金	836	486
反向回購	8	72
A- 至AA+	—	1
BBB- 至BBB+	1	71
未被評級	7	—
財務擔保及保險	531	502
商品	26	11
船舶及飛機	185	147
抵押品總值	7,709	6,767
淨風險承擔¹	18,408	19,992

¹ 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

抵押品 — 零售銀行業務及私人銀行業務

於零售銀行業務及私人銀行業務方面，組合中85%獲全部抵押。無抵押貸款比例大致維持穩定於14%，而其餘1%則獲部分抵押。

下表呈列按產品劃分的全部抵押、部分抵押及無抵押個人貸款的分析：

	二〇一九年				二〇一八年			
	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 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 百萬元
攤銷成本								
最高風險	102,612	1,257	17,240	121,109	96,534	1,383	16,934	114,851
個人貸款								
按揭	78,217	109	5	78,331	75,386	191	23	75,600
信用卡及私人貸款	123	8	17,092	17,223	168	102	16,692	16,962
汽車	562	–	10	572	671	–	2	673
有抵押財富產品	20,275	127	–	20,402	17,721	107	172	18,000
其他	3,435	1,013	133	4,581	2,588	983	45	3,616
抵押品總值 ¹				91,443				84,214
淨風險承擔 ²				29,666				30,637
佔貸款總額百分比	85%	1%	14%		84%	1%	15%	

1 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。

2 扣除預期信貸虧損的款額

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38%)的平均貸款對價值比率為39.1%。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43.6%、53.3%及51.8%)。

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

	二〇一九年				
	大中華及 北亞地區	東盟及 南亞地區	非洲及 中東地區	歐洲及 美洲地區	總計
	% 總額	% 總額	% 總額	% 總額	% 總額
攤銷成本					
50%以下	67.8	43.4	21.6	10.8	59.3
50%至59%	14.4	19.4	14.2	26.3	15.9
60%至69%	9.2	22.5	21.0	29.4	13.2
70%至79%	6.7	12.5	19.0	28.0	9.0
80%至89%	1.6	1.7	11.5	4.5	2.0
90%至99%	0.2	0.3	6.5	0.4	0.4
100%及以上	0.1	0.2	6.2	0.6	0.3
平均組合貸款對價值	42.1	50.7	66.6	62.2	44.9
個人貸款 — 按揭(百萬元)	55,724	18,301	2,047	2,259	78,331

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

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。

本集團於二〇一九年十二月三十一日佔有及持有的抵押品賬面值為3,700萬元(二〇一八年：1,820萬元)。

抵押品價值增加，乃主要因為於馬來西亞佔有的物業及廠房所致。

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
樓宇、機器及設備	29.0	8.7
擔保	5.2	8.6
現金	2.7	0.6
其他	0.1	0.3
總計	37.0	18.2

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145億元(二〇一八年：210億元)。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，因為其僅會就相關債務工具產生的損失向持有人提供補償。本集團繼續持有信用違約掉期所指相關資產，並繼續承擔與該等資產有關的信貸及外匯風險。

衍生金融工具

本集團訂立淨額結算總協議，倘出現違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與按市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的單一金額。有關詳情詳載於減低衍生金融工具信貸風險措施一節。

資產負債表外的風險承擔

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

其他組合分析

本節載列按業務類別劃分的到期日分析、按行業劃分的信貸質素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62%，較二〇一八年十二月的61%有所增加。97%的銀行貸款到期日為一年以下，較二〇一八年的96%有所增加。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，69%（二〇一八年：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。

攤銷成本	二〇一九年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
企業及機構銀行業務	66,275	36,864	11,272	114,411
零售銀行業務	17,763	15,282	74,159	107,204
商業銀行業務	21,443	5,111	1,139	27,693
私人銀行業務	13,893	507	499	14,899
中央及其他項目	10,098	–	1	10,099
客戶貸款及墊款總額	129,472	57,764	87,070	274,306
減值撥備	(4,887)	(439)	(457)	(5,783)
客戶貸款及墊款淨額	124,585	57,325	86,613	268,523
銀行同業貸款及墊款淨額	51,871	1,678	–	53,549

攤銷成本	二〇一八年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
企業及機構銀行業務 ¹	61,705	36,164	10,330	108,199
零售銀行業務 ¹	16,372	14,091	71,600	102,063
商業銀行業務 ¹	21,640	5,660	1,364	28,664
私人銀行業務 ¹	12,773	396	618	13,787
中央及其他項目	10,265	7	–	10,272
客戶貸款及墊款總額	122,755	56,318	83,912	262,985
減值撥備 ¹	(5,858)	(294)	(276)	(6,428)
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

¹ 第三階段結餘已予重列，以反映到期未支付利息以及信貸減值支出等額

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。

從行業的角度看，貸款及墊款增加51億元，主要受礦業及採石、商業房地產、運輸、電訊及公用事業、政府以及融資、保險及非銀行服務等五個行業所帶動。各個行業的貢獻均增加10億元或以上。零售產品增加63億元，主要為東盟及南亞地區的有抵押財富產品以及大中華及北亞地區的按揭。第一階段貸款較二〇一八年增加90億元，佔貸款及墊款增加總額的80%。

攤銷成本	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	信貸減值			信貸減值			信貸減值			信貸減值		
	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
能源	13,227	(17)	13,210	1,562	(22)	1,540	894	(758)	136	15,683	(797)	14,886
製造業	20,099	(15)	20,084	3,499	(29)	3,470	970	(695)	275	24,568	(739)	23,829
融資、保險及 非銀行服務	20,971	(8)	20,963	1,196	(17)	1,179	292	(183)	109	22,459	(208)	22,251
運輸、電訊及公用事業	14,884	(10)	14,874	1,874	(35)	1,839	841	(599)	242	17,599	(644)	16,955
食品及家居產品	8,327	(8)	8,319	1,552	(18)	1,534	585	(429)	156	10,464	(455)	10,009
商業房地產	14,669	(18)	14,651	2,110	(33)	2,077	293	(102)	191	17,072	(153)	16,919
礦業及採石	6,143	(8)	6,135	1,067	(12)	1,055	320	(232)	88	7,530	(252)	7,278
耐用消費品	6,384	(5)	6,379	1,095	(15)	1,080	651	(443)	208	8,130	(463)	7,667
建築業	3,087	(5)	3,082	333	(8)	325	774	(607)	167	4,194	(620)	3,574
貿易公司及分銷商	1,202	(1)	1,201	1,928	(1)	1,927	307	(218)	89	3,437	(220)	3,217
政府	14,698	(1)	14,697	702	(3)	699	-	-	-	15,400	(4)	15,396
其他	4,847	(8)	4,839	561	(10)	551	261	(218)	43	5,669	(236)	5,433
零售產品：												
按揭	75,792	(10)	75,782	2,278	(12)	2,266	406	(123)	283	78,476	(145)	78,331
信用卡及私人貸款以及 其他無抵押貸款	16,834	(268)	16,566	620	(158)	462	404	(209)	195	17,858	(635)	17,223
汽車	570	(1)	569	2	-	2	1	-	1	573	(1)	572
有抵押財富產品	19,895	(19)	19,876	336	(3)	333	354	(161)	193	20,585	(183)	20,402
其他	4,520	-	4,520	44	(1)	43	45	(27)	18	4,609	(28)	4,581
總值(客戶) ¹	246,149	(402)	245,747	20,759	(377)	20,382	7,398	(5,004)	2,394	274,306	(5,783)	268,523

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14.69億元

攤銷成本	第一階段			第二階段			第三階段 ²			總計		
	信貸減值			信貸減值			信貸減值			信貸減值		
	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	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	1,052	(716)	336	17,780	(780)	17,000
製造業	21,627	(23)	21,604	1,932	(86)	1,846	891	(702)	189	24,450	(811)	23,639
融資、保險及非銀行服務	20,419	(7)	20,412	379	(10)	369	288	(182)	106	21,086	(199)	20,887
運輸、電訊及公用事業	12,977	(21)	12,956	2,495	(25)	2,470	978	(634)	344	16,450	(680)	15,770
食品及家居產品	7,558	(7)	7,551	1,851	(15)	1,836	865	(523)	342	10,274	(545)	9,729
商業房地產	13,516	(16)	13,500	1,299	(27)	1,272	363	(100)	263	15,178	(143)	15,035
礦業及採石	4,845	(7)	4,838	1,047	(29)	1,018	616	(486)	130	6,508	(522)	5,986
耐用消費品	7,328	(5)	7,323	906	(13)	893	656	(470)	186	8,890	(488)	8,402
建築業	2,565	(4)	2,561	512	(22)	490	884	(633)	251	3,961	(659)	3,302
貿易公司及分銷商	2,512	(2)	2,510	385	(2)	383	444	(330)	114	3,341	(334)	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	287	(251)	36	5,478	(266)	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	299	(175)	124	18,198	(198)	18,000
其他	3,296	(2)	3,294	297	(2)	295	50	(23)	27	3,643	(27)	3,616
總值(客戶)¹	237,103	(426)	236,677	17,428	(416)	17,012	8,454	(5,586)	2,868	262,985	(6,428)	256,557

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31.51億元

2 第三階段結餘已予重列，以反映到期未支付利息以及信貸減值支出等額

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仍為製造業，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16%(二〇一八年十二月三十一日：17%)。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4,561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佔企業及機構銀行業務以及商業銀行業務貸款及墊款總額的比例由二〇一八年的12%降至10%。能源行業貸款分散於五個子行業及364名客戶。

本集團向商業房地產交易對手提供169億元的貸款，佔客戶貸款及墊款總額的6%。整體而言，其中85億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授出的營運資金貸款、非物業抵押品貸款、無抵押貸款及對多元化集團企業的房地產實體授出的貸款。商業房地產組合的平均貸款對價值比率由二〇一八年的43%上升至46%。貸款對價值比率超過80%的貸款的比例於同期仍維持低於1%。

按揭貸款組合繼續佔零售產品組合的最大部分，達65%。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的比例大致穩定在14%。

	二〇一九年				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本					
行業：					
能源	2,582	3,769	2,946	5,589	14,886
製造業	11,350	6,127	3,211	3,141	23,829
融資、保險及非銀行服務	9,367	4,314	988	7,582	22,251
運輸、電訊及公用事業	6,279	4,014	5,349	1,313	16,955
食品及家居產品	2,784	3,651	2,478	1,096	10,009
商業房地產	9,820	4,954	1,783	362	16,919
礦業及採石	2,151	2,469	965	1,693	7,278
耐用消費品	4,516	2,019	699	433	7,667
建築業	1,094	1,220	1,126	134	3,574
貿易公司及分銷商	2,602	296	198	121	3,217
政府	1,490	9,907	3,926	73	15,396
其他	1,761	1,870	836	966	5,433
零售產品：					
按揭	55,724	18,301	2,047	2,259	78,331
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	10,633	4,239	2,258	93	17,223
汽車	-	485	87	-	572
有抵押財富產品	8,159	10,473	338	1,432	20,402
其他	3,754	121	705	1	4,581
客戶貸款及墊款淨額	134,066	78,229	29,940	26,288	268,523
銀行同業貸款及墊款淨額	19,313	15,756	5,350	13,130	53,549

	二〇一八年				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本					
行業：					
能源	2,778	5,279	2,793	6,150	17,000
製造業	10,531	6,298	3,209	3,601	23,639
融資、保險及非銀行服務	8,657	4,653	915	6,662	20,887
運輸、電訊及公用事業	5,712	4,177	4,703	1,178	15,770
食品及家居產品	1,945	4,011	2,798	975	9,729
商業房地產	8,148	4,865	1,854	168	15,035
礦業及採石	1,683	2,283	1,088	932	5,986
耐用消費品	4,892	2,255	731	524	8,402
建築業	831	1,094	1,225	152	3,302
貿易公司及分銷商	1,976	624	391	16	3,007
政府	1,726	8,815	3,113	83	13,737
其他	1,686	1,899	803	824	5,212
零售產品：					
按揭	52,434	19,156	2,126	1,884	75,600
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	10,269	4,234	2,459	-	16,962
汽車	-	522	150	1	673
有抵押財富產品	6,912	9,055	310	1,723	18,000
其他	2,616	320	679	1	3,616
客戶貸款及墊款淨額	122,796	79,540	29,347	24,874	256,557
銀行同業貸款及墊款淨額	27,858	11,676	5,573	16,307	61,414

債務證券及其他合資格票據

本節載有債務證券及國庫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	二〇一九年	二〇一八年
	債務證券及 其他合資格票據 百萬元	債務證券及 其他合資格票據 百萬元
12個月預期信貸虧損(第一階段)	138,782	118,713
AAA	63,799	55,205
AA-至AA+	36,840	35,685
A-至A+	19,625	13,803
BBB-至BBB+	9,466	9,639
低於BBB-	973	30
未被評級	8,079	4,351
全期預期信貸虧損(第二階段)	4,644	6,909
AAA	248	156
AA-至AA+	41	115
A-至A+	-	54
BBB-至BBB+	3,909	5,486
低於BBB-	241	292
未被評級	205	806
信貸減值金融資產(第三階段)	75	498
低於BBB-	-	-
未被評級 ¹	75	498
總結餘	143,501	126,120

1 二〇一八年第三階段結餘已予重列，以反映到期未支付利息

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

為與資產負債表增長保持一致，本集團加強其流動資金組合，方式為將多餘的流動資金調配至高評級證券。這反映於年內所持的AAA評級類別的債務證券增加87億元至640億元。於第一階段下持有的A-至A+評級債務證券增加58億元乃主要由於向滿足流動資金監管要求的證券投資過多流動資金，同時提供較國庫券更高的收益率。第一階段未評級債務證券增加37億元主要包括企業及政府機構債券。

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。

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)×違約損失率×違約風險承擔)，並以實際利率為折現率折現至結算日。

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，部分主要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。
- 儘管該等模型未包含前瞻性資訊，但是倘宏觀經濟預測發生重大變動，將完成對模型結果是否需要進行調整的評估。

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，則使用模擬參數或方法，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。

以下流程用於評估模型的持續表現：

- 季度模型監測，使用最新數據比較模型預測與實際結果之間的差異與經批准限額。
- 集團模型驗證部對重大模型表現的年度獨立驗證；非重大模型的簡化驗證已完成。

倘一個模型的表現違反了監測限額或驗證標準，則須完成一項評估(不論是否需要預期信貸虧損模型後調整)以糾正已確定的模型問題。在年終報告中，模型後調整已應用於總計181個中的七個模型。總而言之，模型後調整將本集團的減值撥備減少了1,300萬元(0.2%)。

應用全期

預期信貸虧損乃根據本集團面臨信貸風險的期間估計。對於大多數風險承擔而言，這相當於最長合約期。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，合約期最短可達一天。因此，就此等工具而言，本集團面臨信貸風險的期間反映了其行為年期(含客戶行為預期)及信貸風險管理行動減少風險承擔期間的程度。年內，本集團修訂了釐定信用卡行為年期的方法，從個人信用卡方面(而非客戶層面)進行評估。此舉導致我們業務所在市場的平均年期為2至6年(二〇一八年：3至10年)。方法的變更對二〇一九年損益賬並無重大影響。企業透支額度的全期為32個月(二〇一八年：32個月)。

釐定預期信貸虧損的主要假設及判斷

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，倘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』乃基於管理層的五年展望觀點作出，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第三方模型產值為憑證。在形成對前景的看法時，研究團隊考慮一致意見，高級管理層審查了部分核心國家變數的預測，但未能達成一致意見。就超過五年的期間而言，管理層利用允許逆轉為長期增長率或規範的內部研究觀點和結果及第三方模型結果。所有預測每季度更新一次。

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：全球經濟持續擴張，且具備短期內增長疲軟但穩定的特點。本行主要市場(如香港及中國)前景面臨若干重大挑戰，但近期一些著名的中央銀行降息、中美貿易協定以及中國及印度等主要市場的財政刺激措施將抵銷若干全球增長的逆風，包括來自債務積壓、人口老齡化及反全球化情緒等結構阻力的逆風。

隨著當前經濟衝擊的影響消散，預計未來三至五年內，各經濟體預計將達至長期(或潛在)增長水平。正處於結構轉型階段的國家很可能同時面臨實際及潛在增長下降。例如，中國消費再平衡及更加可持續的增長預計將在該十年期末放緩至5%左右。因此，中國需要花費更長的時間來穩定增長率。

儘管季度基準預測為本集團的策略計劃提供資料，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考慮多種未來經濟環境。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預期信貸虧損結果。

為評估可能結果範圍，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並為各自情景結果分配2%的相等權重。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。

下頁表格載列本集團於主要業務所在市場的基準預測概要，連同在不同情景所見相應時段。為說明基準預測範圍，表格中最高點/最低點顯示基準預測內的最大值及最低值，以及GDP圖表闡明有關先前期間實際增長率及長期增長率的基準預測情況。

自今年年初以來，中美之間的全球貿易局勢緊張影響了整個亞洲地區的投資情緒及出口表現。中國以及新加坡及韓國等依賴貿易的國家的增加有所放緩。雖然中美貿易協定有望削減貿易紛爭帶來的阻力，但與去年相比，這三個國家的五年國內生產總值平均增長均略有下降，反映了近期的疲軟表現。除了貿易局勢緊張及中國經濟放緩的影響外，社會動盪及隨後的混亂還引發了二〇〇九年以來的最大經濟收縮。目前對香港經濟的壓力預計不會很快消散，五年國內生產總值平均增長從去年的3%減至1.6%。印度經濟增長亦驚人乏力：二〇財政年度第一季度（二〇一九年四月至六月），國內生產總值增速降至六年多來最慢。貿易疲弱、非銀行金融公司信貸需求疲軟及家庭消費明顯乏力均對經濟活動構成壓力。然而，印度中央銀行及政府的刺激措施預計將有助於經濟增長在二〇二一年期間接近其長期水平。

經濟增長放緩、通貨膨脹低於預期及下行風險增加致使世界各國的中央銀行採取越來越寬鬆的貨幣政策。與去年相比，這五個國家的平均利率較低反映了這一點。

自去年起，對基準預測的最大修訂是有關油價方面。於去年底，油價預期在中期內平均約每桶85元，但到二〇一九年年底，該預測已向下修訂至約71元。年內，油價一直低於預期，這反映在經修訂的預測之中。中美貿易局勢緊張及集中於經合組織的石油需求疲軟均對二〇一九年的油價構成壓力。

二〇一九年賬戶關閉後，二〇二〇年一月新型冠狀病毒(Covid-19)爆發增加了風險規避及不確定性。疫情爆發將很有可能導致本集團二〇二〇年至少在亞洲市場的前景黯淡。

二〇一九年

	中國				香港				韓國				新加坡				印度			
	5年 平均 基準 預測	基準 最高點/ 最低點	低 ¹	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³
國內生產總值增長 (按年百分比(%))	5.8	6.3/5.5	4.4	7.4	1.6	2.5/(4.8)	(2.7) ⁴	4.4	2.6	2.9/2.1	0.6	4.8	2.1	2.5/0.9	(1.4)	5.9	6.9	7.2/6.1	5.0	9.0
失業率(%)	3.6	3.6/3.6	3.6	3.7	3.5	3.6/3.1	2.7	4.3	3.6	4.0/3.2	3.0	4.2	3.0	3.2/3.0	2.3	3.8	不適用	不適用	不適用	不適用
三個月利率(%)	2.6	2.8/2.3	1.8	3.6	2.4	3.5/1.2	0.9	4.3	1.7	2.5/1.2	0.8	2.9	2.0	2.9/1.3	1.1	3.1	5.2	5.6/4.8	4.3	6.1
樓價(按年百分比(%))	6.3	7.6/4.2	4.2	8.3	3.6	5.7/(5.1)	(6.5)	14.6	2.6	2.8/0.7	0.5	4.8	3.4	4.4/0.4	(2.7)	9.7	7.8	8.1/6.9	2.4	13.2

二〇一八年

	中國				香港				韓國				新加坡				印度			
	5年 平均 基準 預測	基準 最高點/ 最低點	低 ¹	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	基準 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³
國內生產總值增長 (按年百分比(%))	6.0	6.6/5.7	4.3	7.7	3.0	3.0/3.0	0.6	5.6	2.9	3.0/2.4	0.4	5.3	2.4	2.7/2.2	(1.7)	6.4	7.7	8.0/6.7	5.6	10.1
失業率(%)	4.0	4.0/3.9	3.8	4.2	3.4	3.6/2.9	2.4	4.6	3.2	3.5/3.0	2.4	4.0	3.0	3.0/2.9	2.3	3.7	不適用	不適用	不適用	不適用
三個月利率(%)	3.1	3.2/2.9	2.0	4.3	3.0	3.4/2.8	1.8	4.2	2.6	3.0/1.9	1.4	4.0	2.4	2.4/2.0	1.3	3.8	6.9	7.3/6.4	5.1	8.9
樓價(按年百分比(%))	5.8	7.2/3.8	3.4	8.5	2.3	9.8/(2.7)	(8.1)	12.1	3.5	4.0/1.8	1.3	6.1	4.4	6.4/3.8	(1.5)	10.6	8.4	8.8/7.9	1.4	15.1

	二〇一九年				二〇一八年			
	5年 平均 基準 預測	最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準 預測	最高點/ 最低點	低 ²	高 ³
布蘭特原油，每桶元	71	76/66	42	102	85	91/76	40	118

1 N/A指不適用

2 指用於釐定非線性範圍中的第10個百分位數

3 R指用於釐定非線性範圍中的第90個百分位數

4 該數值高於基準預測的最低點，原因是其乃按五年範圍計量。

本集團呈報的最終可能性加權預期信貸虧損是50個情景的各自預期信貸虧損的簡單平均值連同來自基準預測的預期信貸虧損。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	基準預測 百萬元	差異%
預期信貸虧損總額 ¹	1,108	1,079 ¹	2.7

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9.75億元及第三階段貸款的模擬預期信貸虧損1.33億元

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2.7% (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及信用卡組合。其他組合顯示最低水平的非線性，乃由於結構原因 (例如與零售銀行業務按揭組合的重大抵押化) 而對宏觀影響的有限度回應。

香港

社會動蕩、中美貿易局勢緊張升級及中國經濟增長放緩均致使香港經濟衰退。二〇一九年下半年香港宏觀經濟降級，導致同期香港預期信貸虧損撥備增加4,600萬元。

由於香港經濟衰退的主要驅動力之一為社會動蕩，故經濟預測中存在更多不確定性，原因是預測可能的社會動蕩解決方案的經濟影響具有挑戰性。因此，經濟破壞性決議帶來的下行風險未能完全於就我們香港風險承擔計算的非線性內辨識。雖然蒙特卡羅模擬法平等看待所有情景，但鑒於香港的不確定性增加，我們已增加對香港特定下行情景的權重。

第三階段

由集團特別資產管理部管理的信貸減值資產包含對已確定收回結果的前瞻性經濟假設，並獲分配個別概率比重。此等假設並非基於蒙特卡羅模擬法，惟以基準預測得知。

預期信貸虧損計算方法對宏觀經濟變數的敏感度

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

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

由於本集團有涉及宏觀經濟展望的新興風險，因此進行預期信貸虧損的敏感度分析以探討此等風險的影響：持續的貿易戰可能引致中國經濟放緩，更波及新興市場。存在兩種不同的情景：一種是貿易爭端溫和升級，另一種則更為極端。兩種情景的特點為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，向亞洲尤其中國挑起貿易衝突。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。不斷升級的貿易戰產生了不確定因素，因而減少了風險取向、引致資產價格急劇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，在更為極端的情景下，中國未來五年的全年實質國內生產總值增長的平均增長率下降至3%，約為基準預測增長率 (約5.8%) 的一半。美國國內生產總值由略低於2%下降至五年平均值0.8%。原油價格下降，而中國及香港的住宅物業指數下跌至負值。

	溫和下行		極端下行	
	五年平均值	最高點／最低點	五年平均值	最高點／最低點
中國國內生產總值	4.9%	5.6%/3.4%	3.0%	5.3%/(2.0)%
中國失業率	4.4%	4.5%/3.9%	5.9%	6.2%/4.6%
中國房價	0.0%	7.1%/(7.0)%	(12.5)%	6.2%/(29.4)%
香港地區生產總值	0.7%	2.3%/(5.5)%	(1.4)%	1.9%/(10.3)%
香港失業率	4.3%	4.8%/3.4%	5.9%	7.7/3.9%
香港房價	0.1%	7.0%/(13.2)%	(8.1)%	18.4%/(34.8)%
美國國內生產總值	1.4%	1.8%/0.2%	0.8%	1.9%/(2.6)%
原油	59元	71元／51元	35元	60元／22元

經模擬預期信貸虧損撥備在溫和情景下將較所呈報的基準個案預期信貸虧損撥備上升約4.01億元(二〇一八年：3.62億元)，在極端情景下則上升約30億元(不包括非線性的影響)。在兩種情景下，第二階段資產的比例將從6%增至8%及14%。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。經模擬第三階段撥備並無重大變動，此乃由於該等撥備主要與無抵押零售銀行業務風險承擔有關其中違約損失率對宏觀經濟預測變化不敏感。在溫和及極端情況下，企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的大部分增加，中國、香港及新加坡的主要企業投資組合受到影響。零售銀行業務增加約20%，受影響的主要組合為本集團於香港及新加坡的信用卡組合。謹請注意，任何情景的實際結果可能有顯著差別，乃由於(其中包括多項因素)管理層行動以減少風險潛在增加及相關組合變動的影響。

經模擬撥備

	溫和下行增加 百萬元	極端下行增加 百萬元
企業及機構銀行業務	252	1,786
零售銀行業務	84	503
商業銀行業務	53	348
私人銀行業務	8	255
中央及其他項目	4	16
總額	401	2,908

第二階段的資產比例¹

	基準預測 %	溫和下行增加 %	極端下行增加 %
企業及機構銀行業務	7.7%	12.0%	20.6%
零售銀行業務	3.6%	3.8%	12.5%
商業銀行業務	15.0%	25.1%	41.8%
私人銀行業務	0.1%	0.1%	0.1%
中央及其他項目	3.2%	3.2%	3.2%
總額	5.9%	8.0%	13.9%

¹ 不包括現金及央行結存、應計收入及持作出售的資產及其他

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，則相對計量更適合用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。

二〇一八年一月一日之前產生的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。二〇一八年一月一日之後產生的債券證券應用與企業及機構銀行以及商業銀行客戶所用相同的方法及限額。

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及重大不確定因素。

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，除非其透過嚴格的管治流程而獲得豁免。

零售銀行客戶

定量標準

已建立統計模型的重大組合(定義為國家及產品的組合，例如香港按揭、台灣信用卡)，如上文所述乃根據由批授時起至報告日期止的違約或然率的絕對及相對變動進行評估。就此等組合而言，原始全期違約或然率期限結構乃根據客戶的原始申請評分或風險類別釐定。

定性標準

未被定量標準辨識的逾期天數為30天的賬戶被視為出現信貸風險大幅增加。就根據滾動比率或損失比率方法建立模型的重大程度稍低的組合而言，信貸風險大幅增加主要透過逾期天數為30天的觸發點進行評估。

私人銀行客戶

就私人銀行客戶而言，信貸風險大幅增加乃透過參考就信貸獲得延期的抵押品性質及水平(稱為「風險類別」)進行評估。

定性標準

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

第I類資產(針對多元流動抵押品的借貸)：倘在觸發點後30天內未符合此等保證金要求，則假設已發生信貸風險大幅增加。

第I類及第III類資產(房地產借貸)：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

對於二〇一八年一月一日之前產生的債務證券，本行正採用低信貸風險簡化方法，其中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。二〇一八年一月一日之後產生的債務證券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。

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

本集團的信貸政策及標準框架詳述了持續監控的規定，以辨別信貸質素及由此產生的評級的任何變化，以及確保監控、管理及減少信貸風險的一致方法。該框架透過早期確認推動第二階段及第三階段預期信貸虧損的評級之重大惡化來管治預期信貸虧損估計。

用於釐定預期信貸虧損的模型由模型風險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。

訂有季度模型監測程序，使用最新數據比較模型預測與實際結果之間的差異與經批准限額。倘一個模型的表現違反了監測限額，則須完成一項評估(不論是否需要模型後調整)以糾正已確定的模型問題。

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

國際財務報告準則第9號減值委員會：

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

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

模型後調整可用於說明模型估計中的已辨別弱項。辨別模型後調整需求、計算模型後調整水平及批准模型後調整的流程於集團信貸模型評估委員會批准的信貸風險國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模型家庭標準中予以規定。模型後調整計算方法由集團模型驗證部審查，並提交予集團信貸模型評估委員會(作為模型批准人)。作為管治框架模型風險監督審查的一部分，模型後調整遵守該等標準規定的要求。所有模型後調整均具有可修復已辨別模型弱項的整治計劃，且該等計劃將呈報予集團信貸模型評估委員會並由集團信貸模型評估委員會進行跟蹤。

此外，風險事件疊加對突發事件進行了解釋，因此在基準個案預測或由模型計算產生的預期信貸虧損中無法發現。所有風險事件疊加須經IIC計及事件性質、風險未能於模型中發現的原因及計算疊加量的依據後予以批准。風險事件疊加每季度須經IIC審查及重新批准。

國家風險(未經審核)

二〇一九年，本集團已將國家風險的定義拓展至國家跨境風險的歷史重點之上。本集團目前監測總國家風險(兩種不同風險類型的總和)：

- 轉讓及轉換風險，即政府可能無法或不願將外幣滙出國外所產生的跨境或外幣債務的潛在風險
- 地方貨幣風險，即在國內經濟及政治環境不穩定的情況下開展營運所產生的地方貨幣債務的潛在風險

於二〇一九年十二月三十一日，本集團的最大總國家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市場的國家風險承擔有所影響。

鑒於中期國內政府債券購買增加及(特別是國內金融機構的)借貸增加，美國的風險承擔大幅增加。

由於零售資產及企業的跨境借貸增加，年內的香港風險承擔亦有所增加。這與短期國內政府債券的減少達成平衡。

由於零售投資組合增長及外滙結餘增加，南韓的整體風險承擔亦有所增加，但部分被國內政府債券及或然貿易減少所抵銷。

由於往來賬結餘減少及衍生工具風險承擔降低，中國的風險承擔略微減少。部分被借貸及貿易融資活動增加所抵銷。

由於短期國內政府債券購買增加，新加坡的風險承擔亦小幅上升，但部分被企業跨境風險承擔減少所抵銷。

由於借貸(尤其是企業借貸)增加以及私人銀行投資組合增加，英國的國內及跨境風險承擔亦有所增加。

由於跨境貿易融資額減少及外滙結餘減少，印度的風險承擔略有減少。年內，非金融企業的國內風險承擔顯著增加。

由於跨境借貸(尤其是非金融企業借貸)下滑以及零售投資組合減少，阿聯酋的風險承擔亦有所減少。

日本的風險承擔增加乃由於政府債券(尤其是離岸地區)購買增加，導致整體跨境風險承擔大幅增長。

年內台灣的整體風險承擔減少乃由於外滙結餘減少及國內政府債券減少，超過了借貸及零售投資組合的增量增加。

下表乃根據本集團的內部國家風險申報規定，載列本集團十大國家/市場風險承擔。

	二〇一九年			二〇一八年 ¹		
	轉讓及 轉換風險 百萬元	地方 貨幣風險 百萬元	總國家風險 百萬元	轉讓及 轉換風險 百萬元	地方 貨幣風險 百萬元	總國家風險 百萬元
美國	25,966	58,930	84,896	23,757	46,254	70,011
香港	21,361	63,214	84,575	20,194	61,897	82,091
南韓	17,809	49,351	67,160	16,663	47,430	64,092
中國	36,469	20,977	57,446	37,555	20,717	58,272
新加坡	18,304	34,046	52,350	18,573	32,606	51,179
英國	27,563	16,782	44,344	25,539	14,992	40,531
印度	14,008	20,305	34,313	15,392	19,347	34,739
阿拉伯聯合酋長國	16,461	6,145	22,606	17,591	6,106	23,696
日本	9,341	10,393	19,733	4,546	12,312	16,858
台灣	2,733	14,827	17,561	2,876	15,292	18,168

1 二〇一八年數據已重列，包括從申報國家跨境風險至總國家風險的方法變更

交易風險

交易風險為因本集團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，交易風險架構匯集與交易風險擁有同樣風險特徵的所有風險類別。

此等風險包括市場風險、交易對手信用風險、發行人風險、信貸及資金估值調整、演算法交易及退休金風險。交易風險管理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

有關市場風險管理的現行政策及常規概要乃載列於主要風險一節。

本集團的市場風險主要類別為：

- 利率風險：因收益率曲線、信貸息差及利率期權的引伸波幅變動而產生
- 外匯風險：因滙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、農業產品以及一籃子商品
- 股票風險：因股票價格、股票指數、一籃子股票及相關期權的引伸波幅變動而產生

市場風險變動

二〇一九年平均交易及非交易總涉險值水平為3,020萬元，較二〇一八年(2,060萬元)上漲47%。二〇一九年的交易及非交易總涉險值實際水平為3,440萬元，較二〇一八年(2,550萬元)上漲35%。總平均涉險值的增加乃受非交易賬所帶動，其中來自財資市場業務的優質資產內的債券存量規模有所增加。

交易賬方面，二〇一九年的平均涉險值水平為1,100萬元，較二〇一八年(980萬元)上漲12%。交易活動相對保持不變，並仍為客戶主導。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)

	二〇一九年				二〇一八年			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
交易及非交易								
利率風險 ³	28.9	35.2	24.1	34.2	19.2	25.9	16.6	25.9
外匯風險	4.3	8.5	2.3	5.1	4.4	8.6	2.5	7.7
商品風險	1.3	2.2	0.8	1.4	1.3	2.1	0.8	1.2
股票風險	3.5	4.6	2.5	2.5	4.8	6.8	2.6	2.7
總額 ⁴	30.2	37.1	24.1	34.4	20.6	26.1	16.4	25.5

	二〇一九年				二〇一八年			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
交易⁵								
利率風險 ³	8.0	11.8	6.3	7.0	8.0	11.7	6.0	7.9
外匯風險	4.3	8.5	2.3	5.1	4.4	8.6	2.5	7.7
商品風險	1.3	2.2	0.8	1.4	1.3	2.1	0.8	1.2
股票風險	-	0.1	-	-	0.1	0.1	-	-
總額 ⁴	11.0	14.0	8.8	10.0	9.8	13.8	7.5	13.6

	二〇一九年				二〇一八年			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
非交易								
利率風險 ³	26.2	33.3	21.2	33.3	16.8	20.7	14.1	20.7
股票風險 ⁶	3.5	4.6	2.5	2.5	4.7	6.8	2.6	2.7
總額 ⁴	26.7	33.4	20.6	32.0	17.2	21.3	15.3	21.3

1 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生

2 於年結日的實際一天涉險值

3 利率風險涉險值包括按公允價值計入損益或按公允價值計入其他全面收入的證券所產生的信貸息差風險

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

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I條第三章而界定，該規則對交易賬所允許的持倉加以規限

6 非交易股票風險涉險值僅包括上市股票

下表載列交易及非交易涉險值如何於本集團的產品中分派：

	二〇一九年				二〇一八年			
	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	30.2	37.1	24.1	34.4	20.6	26.1	16.4	25.5
交易⁴								
利率	5.4	7.6	4.0	5.1	5.0	7.1	3.8	5.8
全球外匯	4.3	8.5	2.3	5.1	4.4	8.6	2.5	7.7
信貸交易及資本市場	4.2	7.9	1.9	4.6	3.8	6.1	1.8	2.9
商品	1.3	2.2	0.8	1.4	1.3	2.1	0.8	1.2
股票	-	0.1	-	-	0.1	0.1	-	-
信貸及資金估值調整	4.0	6.8	1.8	2.8	3.1	4.1	2.3	3.5
總額 ³	11.0	14.0	8.8	10.0	9.8	13.8	7.5	13.6
非交易								
財資市場	26.2	33.3	21.2	33.3	16.8	20.7	14.1	20.7
上市私募股權	3.5	4.6	2.5	2.5	4.7	6.8	2.6	2.7
總額 ³	26.7	33.4	20.6	32.0	17.2	21.3	15.3	21.3

1 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生

2 於年結日的實際一天涉險值

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

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I條第三章而界定，該規則對交易賬所允許的持倉加以規限

非涉險值風險(未經審核)

於二〇一九年，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，請參閱二〇一九年十二月三十一日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)

於二〇一九年，在本集團層面出現了五個監管回溯測試的負面例外情況(於二〇一八年，在本集團層面出現了兩個監管回溯測試的負面例外情況)。該等例外情況於以下時間發生：

- 四月一日：在發佈強勁中國製造業數據後，金融市場出現反彈
- 五月三十日：由於美元收益率及引伸波幅下降(逆轉前一日的升幅)所帶動
- 六月十日：當時有報導建議對墨西哥輸美商品徵收關稅的建議將不會實施，其後美國國庫券收益率回升
- 八月八日：超出市場預期的人民幣結算緩解了市場對中美貿易局勢緊張的擔憂，另外當時最新的中國經濟數據預示中國嚴重依賴出口的經濟有所復甦。美元及美國國庫券收益率上升
- 八月十九日：美國及墨西哥就非法移民方案達成協議。特朗普總統宣佈暫停對墨西哥商品擬收關稅。美元收益率上升

總而言之，過往250個營業日內本集團出現五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)。

金融市場虧損日數

	二〇一九年	二〇一八年
就金融市場交易賬總產品收入呈報的虧損日數 ¹	1	8

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(OIS)折現

市場風險相關活動所賺取的每日平均收入¹

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
交易		
利率風險	3.6	3.1
外匯風險	4.5	3.9
商品風險	0.6	0.8
股票風險	-	-
總額	8.7	7.8
非交易		
利率風險	1.7	2.4
股票風險	0.3	0.4
總額	2.0	2.8

1 反映產品收入總額，為客戶收入及自身賬戶收入的總和。包括市場風險相關活動所產生的交易收入、利息收入及其他收入部分。信貸及資金估值調整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7.9%(如風險加權資產表所示)。誠如在涉險值披露內特別指出,於二〇一九年,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	47,212	47,201	11	利率、外匯、商品或股票風險
銀行同業貸款及墊款	75,346	22,478	52,868	利率或外匯風險
客戶貸款及墊款	314,754	43,264	271,490	利率或外匯風險
債務證券及其他合資格票據	165,761	22,740	143,021	主要為利率風險,亦存在外匯或股票風險
股票	2,760	2,208	552	主要為股票風險,亦存在利率或外匯風險
其他資產	42,022	–	42,022	利率、外匯、商品或股票風險
總額	647,855	137,891	509,964	
金融負債				
銀行同業存款	37,432	–	37,432	利率或外匯風險
客戶存款	452,733	–	452,733	利率或外匯風險
已發行債務證券	61,535	–	61,535	主要為利率風險,亦存在外匯或股票風險
衍生金融工具	48,484	48,472	12	利率、外匯、商品或股票風險
短倉	4,153	–	4,153	利率、外匯、商品或股票風險
總額	604,337	48,472	555,865	

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)。

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
港元	8,432	7,792
印度盧比	3,930	3,819
人民幣元	3,344	2,900
新加坡元	2,531	2,852
韓圓	2,393	2,148
新台幣	1,418	1,238
阿聯酋迪拉姆	1,994	1,852
馬來西亞林吉特	1,557	1,513
泰銖	929	1,304
印尼盾	1,139	999
巴基斯坦盧比	441	458
其他	4,558	3,999
	32,666	30,874

於二〇一九年十二月三十一日,本集團已使用衍生金融投資而採取淨投資對沖,19.97億元(二〇一八年十二月三十一日:21.37億元)以對沖部分韓圓的風險,7.89億元(二〇一八年十二月三十一日:8.00億元)以對沖部分新台幣的風險,15.65億元(二〇一八年十二月三十一日:16.06億元)以對沖部分人民幣元的風險及7.13億元(二〇一八年十二月三十一日: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3.58億元(二〇一八年十二月三十一日:3.36億元)。該等持倉估值的變動乃撥入儲備。

本集團資本狀況及要求的分析載於資本回顧。

交易對手信用風險

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

減低衍生金融工具信貸風險措施

本集團訂立淨額結算總協議，倘出現違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與按市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的單一金額。淨額結算總協議所承擔風險的價值為286.59億元(二〇一八年：322.83億元)。

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。

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架構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。二〇一九年實施全球跨境及遠程登記模式政策，以載列資產與負債跨境登記的整體風險管理方法。

於二〇一九年四月，本集團已就之前披露的美國當局及英國金融市場行為監管局有關過往制裁合規及金融罪行監控的調查達成解決方案。

該等遺留的調查問題為本集團面臨的主要監管不明朗因素。我們將繼續維持強勁的流動資金狀況，並將於可能情況下繼續優化此狀況，惟須受市況以及當前及未來的監管規定等多種因素規限。

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迄今並無對流動資金產生重大的直接影響。為使歐洲大陸的業務取得增長，本集團已於德國成立一間新附屬公司(Standard Chartered Bank AG)。

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。

於二〇一九年，本集團發行其控股公司渣打集團有限公司約61億元優先債務證券、10億元次級債務證券及5億元額外一級證券(二〇一八年：46億元優先債務證券及5億元次級債務證券)。

債務再融資水平較低。於未來12個月，約68億元的本集團優先債務、次級債務及額外一級證券總額須按合同到期償還或由本集團贖回。

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

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144%（二〇一八年：154%），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。流動性緩衝及現金流出均於年內增長，與整體資產負債表增長一致。但是，淨資金流出增加（主要由於資金流入減少）超過優質流動資產的增長，導致我們希望優化集團流動資金狀況的比率總體降低。

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）。

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
流動資金緩衝	158,415	149,602
淨現金流出總額	110,269	97,443
流動性覆蓋比率	144%	154%

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

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

於二〇一九年十二月三十一日，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）。於二〇一九年十二月三十一日，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。

渣打銀行於二〇一九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。於二〇一九年十二月三十一日，長遠評級下調兩個級別估計導致合約資金流出13億元。

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。

墊款對存款比率水平相比去年大致未變，為64.2%（二〇一八年：63.1%）。

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
客戶貸款及墊款總額 ^{1,2}	264,841	250,922
客戶存款總額 ³	412,303	397,764
墊款對存款比率	64.2%	63.1%

1 不包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款14.69億元以及包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款68.96億元

2 用於計算墊款對存款比率的客戶貸款及墊款不包括於央行持有的核定結餘91.09億元（於壓力點確認為須予償還款項）。用於計算於二〇一八年十二月三十一日的墊款對存款比率的於二〇一八年十二月三十一日的客戶貸款及墊款結餘已由2,583.34億元減少74.12億元至2,509.22億元，以剔除於央行持有的核定結餘。因此，墊款對存款比率由64.9%重列為63.1%

3 包括按公允價值計入損益的客戶存款69.47億元（二〇一八年十二月三十一日：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。穩定資金淨額比率將於二〇二一年六月成為具法律約束力的監管要求，最少為100%。於最終規則實施前，本集團繼續根據巴塞爾銀監委的最終建議（巴塞爾銀監委第295條）監控穩定資金淨額比率。

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對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需要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1,580億元。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。由於計入於壓力點確認為須予償還的核定期限款項，下表顯示於二〇一九年十二月三十一日的現金及央行結存較年終有所增加。

	二〇一九年				
	大中華及 東北亞地區 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	15,109	11,535	1,265	24,326	52,235
央行、政府／公營機構	31,735	7,952	2,201	39,136	81,024
多邊開發銀行及國際機構	2,761	1,183	160	7,448	11,552
其他	—	—	14	1,104	1,118
第一級證券總額	49,605	20,670	3,640	72,014	145,929
第二A級證券	4,824	1,928	63	3,217	10,032
第二B級證券	—	343	—	2,111	2,454
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	54,429	22,941	3,703	77,342	158,415

二〇一八年

	大中華及 東北亞地區 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

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、反向回購資產及證券借貸

此等資產獨立呈列，乃由於資產負債表內有關資產款額不可予以質押。然而，此等資產可能會產生資產負債表外的抵押品，有關抵押品可用以籌集已抵押的資金或滿足額外資金需求。

下表提供本集團作為負債抵押品的資產與總資產的對賬。

二〇一九年

	因與交易對手(央行除外)交易產生的 作為負債抵押品的資產				其他資產(包括央行作為負債抵押品的資產及 不作為負債抵押品的資產)						總計 百萬元
	資產 百萬元	存置於央行的資產 (即之前 存置於央行 及作為負債 抵押品 的資產) 百萬元			未存置於央行的資產				總計 百萬元		
		因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	可即時 作為負債 抵押品 百萬元	可作為 負債抵押品 的其他資產 百萬元	衍生工具及 反向回購/ 證券借貸 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元			
現金及央行結存	52,728	-	-	-	9,843	42,885	-	-	-	-	52,728
衍生金融工具	47,212	-	-	-	-	-	-	47,212	-	-	47,212
銀行同業貸款 及墊款	75,346	326	73	399	-	40,600	13,341	19,610	1,396	-	74,947
客戶貸款及墊款	314,754	298	1,082	1,380	-	-	259,061	40,804	13,509	-	313,374
投資證券	168,521	-	7,919	7,919	1,284	108,209	47,399	-	3,710	-	160,602
其他資產	42,022	-	16,080	16,080	-	-	14,516	-	11,426	-	25,942
當期稅項資產	539	-	-	-	-	-	-	-	539	-	539
預付款項及 應計收入	2,700	-	-	-	-	-	1,530	-	1,170	-	2,700
於聯營公司及 合營企業的權益	1,908	-	-	-	-	-	-	-	1,908	-	1,908
商譽及無形資產	5,290	-	-	-	-	-	-	-	5,290	-	5,290
樓宇、機器及設備	6,220	-	-	-	-	-	444	-	5,776	-	6,220
遞延稅項資產	1,105	-	-	-	-	-	-	-	1,105	-	1,105
分類為持作出售 的資產	2,053	-	-	-	-	-	-	-	2,053	-	2,053
總計	720,398	624	25,154	25,778	11,127	191,694	336,291	107,626	47,882	-	694,620

	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

本集團收取854.15億元(二〇一八年十二月三十一日:825.34億元)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445.30億元(二〇一八年十二月三十一日:405.52億元)。

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56%。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。

二〇一九年

	一個月 或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月 至一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
資產									
現金及央行結存	42,885	-	-	-	-	-	-	9,843	52,728
衍生金融工具	6,643	5,751	3,835	2,714	1,860	3,955	9,439	13,015	47,212
銀行同業貸款及墊款 ^{1,2}	33,133	19,030	11,069	5,150	3,464	1,701	1,366	433	75,346
客戶貸款及墊款 ^{1,2}	86,927	37,322	20,849	10,088	12,640	21,517	38,624	86,787	314,754
投資證券	11,968	11,837	17,180	11,789	7,070	34,859	44,488	29,330	168,521
其他資產	20,689	18,223	1,433	105	75	264	133	20,915	61,837
總資產	202,245	92,163	54,366	29,846	25,109	62,296	94,050	160,323	720,398
負債									
銀行同業存款 ^{1,3}	31,873	2,931	1,079	361	528	174	486	-	37,432
客戶存款 ^{1,4}	349,992	50,546	25,552	10,270	9,545	2,622	1,553	2,653	452,733
衍生金融工具	7,086	5,922	4,249	2,990	2,031	5,007	10,069	11,130	48,484
優先債務	325	1,373	2,870	607	495	3,083	11,248	11,318	31,319
其他已發行債務證券 ¹	5,612	12,234	8,766	895	1,449	280	56	924	30,216
其他負債	17,701	17,206	3,039	600	908	1,866	835	11,191	53,346
後償負債及其他借貸資金	-	17	754	-	-	-	5,523	9,913	16,207
總負債	412,589	90,229	46,309	15,723	14,956	13,032	29,770	47,129	669,737
流動資金淨額差距	(210,344)	1,934	8,057	14,123	10,153	49,264	64,280	113,194	50,661

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604億元

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78億元

4 客戶存款包括反向回購協議及其他類似已抵押借款404億元

二〇一八年

	一個月 或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月 至一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
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

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「按要求」一欄內，而非按合約期限劃分。

於「五年以上及無特定限期」一欄內的金融負債為無註明到期日的金額，此金額大多數與後償債項有關，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。

	二〇一九年								
	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	33,034	2,977	1,112	381	588	189	502	-	38,783
客戶存款	350,679	50,908	26,552	10,415	9,839	2,694	1,625	3,127	455,839
衍生金融工具 ¹	47,000	5	18	170	314	355	512	110	48,484
已發行債務證券	5,951	13,615	11,886	1,559	2,210	3,882	12,431	13,557	65,091
後償負債及其他借貸資金	-	-	1,009	26	395	641	7,140	15,124	24,335
其他負債	15,341	16,870	3,046	601	865	1,876	885	12,376	51,860
總負債	452,005	84,375	43,623	13,152	14,211	9,637	23,095	44,294	684,392

	二〇一八年								
	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	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

¹ 衍生金融工具按折現基準報告

銀行賬利率風險(未經審核)

下表提供所有收益率曲線50個基點的平衡變動(上行及下行)對本集團盈利的估計影響。所列示的敏感度為在兩個利率變動情景下，基本情況預期淨利息收入的估計變化，以及用以管理銀行賬貨幣敞口的外匯掉期的利率引伸收入及支出的變化。

利率敏感度屬指示性，並基於簡化情景，估計一年範圍內即時50個基點的平衡變動對所有收益率曲線的總體影響，其中包括在生效前實施價格變動所須的時間。有關評估假設資產負債表規模及組合中的非利率敏感度方面保持不變，並且無針對利率變動採取具體的管理行動。概無對利率變動環境下信貸息差的影響作出任何假設。

重大模型及行為假設乃按情景簡化、市場競爭、傳遞率、資產及負債重新定價年期以及價格下限作出。尤其是，有關所有貨幣及到期日同時以相同利率變化的假設，以及不就此所產生的影響採取行動的假設皆被認為不大可能。報告敏感度將由於多個因素隨時間變動(包括資產負債表構成、市場狀況、客戶行為及風險管理策略的變動)，故此不應被視作收入或溢利的預測。

	二〇一九年			
	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
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：				
上移50個基點	(10)	60	90	140
下移50個基點	10	(40)	(90)	(120)

	二〇一八年			
	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
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：				
上移50個基點	10	110	90	210
下移50個基點	(20)	(70)	(90)	(180)

於二〇一九年十二月三十一日，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1.40億元的盈利收益。平衡下移50個基點的相應影響將導致盈利減少1.20億元。

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。上行及下行情景中的不一致性主要因特定情景的不同行為假設所致。利率上升及下跌情況下的整體淨利息收入敏感度，受惠於旨在降低利率下跌環境中的收益風險的財資市場風險管理活動，較二〇一八年十二月三十一日有所減少。

美元敏感度進一步被向交易賬資產及銀行賬負債提供資金的影響削弱。報告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交易賬收入中確認且不包括報告敏感度。如要將其包括在內，則會令美元盈利敏感度與美元利率變化正相關。有關交易賬利率變動影響的其他資料載於市場風險一節。

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本集團總體流程，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。

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。於二〇一九年十二月三十一日，二〇一九年錄得營運虧損(不包括美國當局及金融市場行為監管局對過往遺留下來的操守及監控事宜的罰金)低於二〇一八年。二〇一九年營運虧損包含個別不具重要性的不相關非系統事件。

二〇一八年的虧損包括於二〇一九年確認的增量事件。於二〇一九年十二月三十一日，二〇一八年錄得的最大虧損涉及與本集團外匯貿易及銷售業務有關的過往操守及監控事宜和解4,000萬元。

本集團於二〇一九年及二〇一八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。

按巴塞爾協議業務類別劃分的營運虧損分佈	%虧損	
	二〇一九年 ¹	二〇一八年 ²
代理服務	0.3%	0.8%
資產管理	-	-
商業銀行業務	14.0%	8.9%
企業融資	-	-
企業項目	16.2%	3.2%
支付和結算	4.7%	9.0%
零售銀行業務	53.0%	31.9%
零售經紀	0.2%	-
貿易及銷售	11.6%	46.2%

1 不包括美國當局及金融市場行為監管局罰金

2 已重列二〇一八年的虧損以包括二〇一九年確認的增量事件

本集團於二〇一九年及二〇一八年的營運虧損事件的狀況亦於下表按巴塞爾協議事件類別概述。該表按巴塞爾協議事件類別呈列營運虧損總額的百分比分佈。

按巴塞爾協議事件類別劃分的營運虧損分佈	%虧損	
	二〇一九年 ¹	二〇一八年 ²
業務中斷及系統故障	1.8%	3.8%
客戶產品及業務實踐	3.6%	37.8%
實物資產損壞	-	0.1%
僱傭常規及工作場所安全	-	0.1%
執行交付及流程管理	58.2%	37.6%
外部欺詐	35.5%	18.3%
內部欺詐	0.9%	2.3%

1 不包括美國當局及金融市場行為監管局罰金

2 已重列二〇一八年的虧損以包括二〇一九年確認的增量事件

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。

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(未經審核)

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	二〇一九年	二〇一八年
普通股權一級資本	13.8%	14.2%
一級資本	16.5%	16.8%
總資本	21.2%	21.6%
英國槓桿	5.2%	5.6%
風險加權資產(百萬元)	264,090	258,297

本集團普通股權一級資本及一級槓桿狀況超出現時最低要求。進一步詳情請參閱二〇一九財政年度渣打集團有限公司第三支柱披露資料資本分節。

本集團的第二A支柱要求將風險加權資產由2.9%增加至3.4%，其中至少1.9%須以普通股權一級資本形式持有。此要求可不時變更。香港金融管理局(金管局)將香港逆周期緩衝資本由2.5%降至2.0%。第二A支柱要求及香港逆周期緩衝資本比率變動的綜合影響令本集團普通股權一級資本的最低要求由10.0%增加至二〇一九年十二月三十一日的10.2%。金融政策委員會宣佈其會將英國逆周期緩衝資本由1.0%增加至2.0%，於二〇二〇年十二月十六日生效，且預計到二〇二〇年年底，該變動(基於期末資產負債表)將令本集團普通股權一級資本的最低要求增加六個基點至10.3%。

自二〇二二年一月一日起，本集團自有資金及合資格負債完全分階段實施的最低要求將為風險加權資產的22.8%¹。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)屬最低要求的附加要求，故其自有資金及合資格負債總額的最低要求自二〇二二年一月一日起為風險加權資產的26.7%。本集團自有資金及合資格負債狀況於二〇一九年十二月三十一日為風險加權資產的28.6%及槓桿風險承擔的9.4%。

本集團於二〇一九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，期內發行約77億元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澳元優先票據。本集團亦於期內定價首筆7.5億新加坡元額外一級資本及其首支5億歐元專注於新興市場的可持續性債券。

期內，本集團完成購回其10億元的普通股股本。10億元購回對本集團普通股權一級資本比率的影響為減少約39個基點。

本集團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。渣打集團有限公司二〇一八年的G-SII披露資料於sc.com/fullyearresults刊載。

1 二〇二二年自有資金及合資格負債完全分階段實施的最低要求包括自二〇二〇年十二月十六日起生效的擬將英國逆周期緩衝資本由1.0%增加至2.0%所帶來的估計影響

資本比率(未經審核)

	二〇一九年	二〇一八年
普通股權一級資本	13.8%	14.2%
一級資本	16.5%	16.8%
總資本	21.2%	21.6%

資本要求指令IV資本基礎¹

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 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	5,584	5,617
其中：股本溢價賬	3,989	3,965
保留溢利	24,044	25,377
累計其他全面收入(及其他儲備)	11,685	11,878
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	723	686
獨立審閱中期及年終溢利	2,301	1,072
預期股息(經扣除以股代息)	(871)	(527)
法規調整前普通股權一級資本	43,466	44,103
普通股權一級資本法規調整		
額外價值調整(審慎估值調整)	(615)	(564)
無形資產(扣除相關稅項負債)	(5,318)	(5,146)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產(不包括暫時差異所產生者)	(129)	(115)
有關現金流量對沖虧損淨額的公允價值儲備	59	10
計算額外預期損失引致的金額扣減	(822)	(875)
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	(2)	(412)
界定福利的退休金基金資產	(26)	(34)
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	(38)	(127)
合資格計入1250%風險權重的風險承擔金額	(62)	(123)
普通股權一級資本法規調整總額	(6,953)	(7,386)
普通股權一級資本	36,513	36,717
額外一級資本票據	7,184	6,704
額外一級資本法規調整	(20)	(20)
一級資本	43,677	43,401
二級資本票據	12,318	12,325
二級資本法規調整	(30)	(30)
二級資本	12,288	12,295
總資本	55,965	55,696
風險加權資產總額(未經審核)	264,090	258,297

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

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
於一月一日的普通股權一級資本	36,717	38,162
期內已發行普通股及股本溢價	25	14
股份回購 ¹	(1,006)	—
本期間溢利	2,301	1,072
自普通股權一級資本扣減的預期股息(經扣除以股代息)	(871)	(527)
已付股息及預期股息之間的差額	(641)	(575)
商譽及其他無形資產的變動	(172)	(34)
外幣滙兌差額	(180)	(1,161)
非控股權益	37	(164)
合資格其他全面收入的變動	284	60
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	(14)	10
額外預期損失減少/(增加)	53	267
額外價值調整(審慎估值調整)	(51)	10
國際財務報告準則第9號對法規儲備的首日過渡影響	(43)	(441)
合資格計入風險權重的風險承擔金額	61	18
其他	13	6
於十二月三十一日的普通股權一級資本	36,513	36,717
於一月一日的額外一級資本	6,684	6,699
發行(扣除贖回)	552	—
外幣滙兌差額	9	(15)
超出額外一級資本原始限額的部分(不合資格)	(81)	—
於十二月三十一日的額外一級資本	7,164	6,684
於一月一日的二級資本	12,295	13,897
法規攤銷	(1,111)	166
發行(扣除贖回)	1,000	(1,713)
外幣滙兌差額	(12)	(215)
二級資本不合資格少數股東權益	31	144
確認不合格額外一級資本	81	—
其他	4	16
於十二月三十一日的二級資本	12,288	12,295
於十二月三十一日的總資本	55,965	55,696

1. 10.6億元包括股份回購開支600萬元

期內資本的主要變動為：

- 普通股權一級資本比率由14.2%減少至13.8%，乃主要由於風險加權資產增加、10億元股份購回產生的影響及向股東作出的其他分派(包括部分被期內溢利抵銷的優先股股息)所致
- 普通股權一級資本減少2億元，乃主要由於10億元股份購回及期內其他分派15億元所致，部分被除稅後溢利23億元抵銷
- 額外一級資本輕微增至72億元，乃主要由於新發行的7.5億新加坡元額外一級證券所致
- 二級資本維持不變於123億元，乃主要由於發行10億元新的後償債務，被年內11億元攤銷所抵銷。

按業務劃分的風險加權資產(未經審核)

	二〇一九年			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構銀行業務	98,227	13,261	20,562	132,050
零售銀行業務	37,138	7,314	—	44,452
商業銀行業務	25,440	2,626	—	28,066
私人銀行業務	5,681	728	—	6,409
中央及其他項目	49,178	3,691	244	53,113
風險加權資產總額	215,664	27,620	20,806	264,090

	二〇一八年			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構銀行業務	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

按地區劃分的風險加權資產(未經審核)

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
大中華及北亞地區	85,695	81,023
東盟及南亞地區	88,942	87,935
非洲及中東地區	49,244	53,072
歐洲及美洲地區	43,945	40,789
中央及其他項目	(3,736)	(4,522)
風險加權資產總額	264,090	258,297

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			
於二〇一八年									
一月一日	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
資產(減少)/增長	1,303	1,020	(557)	528	4,093	6,387	—	—	6,387
信貸轉移淨額	2,565	832	(642)	8	607	3,370	—	—	3,370
風險加權資產的效益	(1,112)	(33)	(403)	—	(2,404)	(3,952)	—	—	(3,952)
模型、方法及政策的變動	(904)	(7)	—	—	1,400	489	—	500	989
出售	(397)	—	(441)	—	—	(838)	—	—	(838)
外幣滙兌	(182)	(219)	(228)	42	(343)	(930)	—	—	(930)
其他非信貸風險變動	—	—	—	—	—	—	(430)	1,197	767
於二〇一九年									
十二月三十一日	98,227	37,138	25,440	5,681	49,178	215,664	27,620	20,806	264,090

風險加權資產的變動

風險加權資產較二〇一八年十二月三十一日增加58億元或2.2%至2,641億元。此乃主要由於信貸風險的風險加權資產增加45億元，及市場風險的風險加權資產增加17億元部分被營運風險的風險加權資產減少4億元抵銷所致。

企業及機構銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加13億元至982億元，乃主要由於下列原因所致：

- 增加26億元，乃由於主要於大中華及北亞地區以及歐洲及美洲地區的信貸轉移淨額所致
- 增加13億元，乃由於主要於大中華及北亞地區的金融市場及企業融資的資產結餘增長部分被非洲及中東地區的資產減少抵銷所致
- 減少11億元，乃由於與大量跨分部計劃相關的風險加權資產的效益減少所致
- 減少9億元，乃由於就交易對手信貸風險實施內部模型計算法所致
- 減少4億元，乃由於出售資本融資資產所致
- 減少2億元來自外幣滙兌，乃由於歐洲及印度的貨幣兌美元貶值所致。

零售銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加16億元至371億元，乃主要由於下列原因所致：

- 大中華及北亞地區的資產結餘增長10億元
- 主要於大中華及北亞地區以及非洲及中東地區的信貸轉移淨額增加8億元
- 減少2億元來自外幣滙兌，乃主要由於韓國的貨幣兌美元貶值所致

商業銀行業務

信貸風險的風險加權資產減少23億元至254億元，乃主要由於下列原因所致：

- 風險加權資產減少6億元，乃由於大中華及北亞地區的資產結餘減少所致
- 減少6億元，乃由於主要於大中華及北亞地區以及於非洲及中東地區的信貸轉移淨額所致
- 風險加權資產的效益減少4億元，主要與中小企業客戶有關
- 減少4億元，乃由於出售資本融資資產所致
- 減少2億元來自外幣滙兌，乃由於印度、韓國及巴基斯坦的貨幣兌美元貶值所致

私人銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加6億元至57億元，乃主要由於主要於大中華及北亞地區的財富管理產品的資產結餘增長所致

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34億元至492億元，乃主要由於下列原因所致：

- 風險加權資產增加41億元來自主要於歐洲及美洲地區以及東盟及南亞地區的資產結餘增長。
- 主要於大中華及北亞地區以及於非洲及中東地區的信貸轉移淨額增加6億元
- 增加14億元來自實施與物業租賃有關的國際財務報告準則第16號
- 得益24億元來自對財資風險承擔實施風險加權資產效益計劃(銀行間貸款及國庫券)
- 減少3億元來自外幣滙兌，乃由於巴基斯坦、加納及韓國的貨幣兌美元貶值所致

市場風險

市場風險的風險加權資產總額較二〇一八年十二月三十一日增加17億元或8.9%至208億元。此變動乃主要由於根據標準規則計算的風險加權資產增加，以及監管的回溯測試的例外情況增加後內部模型計算法風險加權資產淨增加，部分被內部模型計算法持倉減少抵銷所致。

營運風險

營運風險的風險加權資產減少4億元至276億元，包括由於較低的二〇一八年收入取代較高的二〇一五年收入導致三年滾動期間的平均收入減少，以及由於轉向較低貝塔業務導致的平均貝塔係數降低所致。此導致營運風險的風險加權資產按年減少1.5%。

英國槓桿比率

根據審慎監管局的一項豁免，本集團的英國槓桿比率(不包括對央行提出的合資格申索)為5.2%，高於現時最低要求的3.7%。期內英國槓桿比率下降，乃主要由於：反映資產增長(資產負債表內及資產負債表外)的風險承擔增加、較低衍生工具及法規綜合調整，部分被期內新發行7.5億新加坡元額外一級證券後一級資本小幅增加所抵銷。

英國槓桿比率(未經審核)

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
一級資本(過渡狀況)	43,677	43,401
須逐步移除的額外一級資本	(1,671)	(1,743)
一級資本(終點)	42,006	41,658
衍生金融工具	47,212	45,621
衍生工具現金抵押品	9,169	10,323
證券融資交易	60,414	61,735
貸款及墊款以及其他資產	603,603	571,083
資產負債表內總資產	720,398	688,762
法規綜合調整 ¹	(31,485)	(45,521)
衍生工具調整		
衍生工具對銷	(32,852)	(34,300)
現金抵押品調整	(11,853)	(14,827)
沽出信貸保障淨額	1,650	1,221
衍生工具的潛在未來風險承擔	32,961	28,498
衍生工具調整總額	(10,094)	(19,408)
證券融資交易的交易對手風險槓桿風險承擔	7,005	8,281
資產負債表外項目	122,341	115,335
一級資本的法規扣減	(6,913)	(6,847)
英國槓桿風險承擔(終點)	801,252	740,602
英國槓桿比率(終點)	5.2%	5.6%
季度平均英國槓桿風險承擔	816,244	734,976
季度平均英國槓桿比率	5.1%	5.8%
逆周期槓桿比率緩衝	0.1%	0.1%
G-SII額外槓桿比率緩衝	0.4%	0.3%

¹ 包括合資格央行申索的調整

董事責任聲明

董事負責根據適用法律及規例編製年報及本集團與本公司的財務報表。

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

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

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

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

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

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

就年度財務報告作出的董事責任聲明
盡我們所知，我們確認：

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

我們認為，年報整體而言為公平、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

二〇二〇年二月二十七日

綜合損益賬

截至二〇一九年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一九年 百萬元	二〇一八年重列 ¹ 百萬元
利息收入		16,549	15,150
利息支出		(8,882)	(7,355)
淨利息收入	3	7,667	7,795
費用及佣金收入		4,111	4,029
費用及佣金支出		(589)	(537)
費用及佣金收入淨額	4	3,522	3,492
買賣收入淨額	5	3,350	2,681
其他經營收入	6	878	821
經營收入		15,417	14,789
員工成本		(7,122)	(7,074)
樓宇成本		(420)	(790)
一般行政支出		(2,211)	(2,926)
折舊及攤銷		(1,180)	(857)
經營支出	7	(10,933)	(11,647)
未計減損及稅項前經營溢利		4,484	3,142
信貸減值	8	(908)	(653)
商譽減值	9	(27)	-
其他減值	9	(136)	(182)
聯營公司及合營企業之溢利	32	300	241
除稅前溢利		3,713	2,548
稅項	10	(1,373)	(1,439)
本年度溢利		2,340	1,109
應佔溢利：			
非控股權益	29	37	55
母公司股東		2,303	1,054
本年度溢利		2,340	1,109
		仙	仙
每股盈利：			
每股普通股基本盈利	12	57.0	18.7
每股普通股攤薄盈利	12	56.4	18.5

1 參考會計政策章節(附註1)。本集團已更改淨利息收入和買賣收入淨額的會計政策

附註為本財務報表的一部分。

綜合全面收入表

截至二〇一九年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
本年度溢利		2,340	1,109
其他全面(虧損)/收入			
不會重新分類至損益賬的項目：		(531)	382
指定為按公允價值計入損益的金融負債之自身信貸(虧損)/收益		(462)	394
按公允價值計入其他全面收入的股權工具		13	36
退休福利計劃義務的精算虧損	30	(124)	(19)
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	10	42	(29)
其後可能會重新分類至損益賬的項目：		131	(1,189)
海外業務滙兌差額：			
計入權益的虧損淨額		(386)	(1,462)
淨投資對沖收益淨額		191	282
分佔聯營公司及合營企業的其他全面收入		25	33
按公允價值計入其他全面收入的債務工具：			
計入權益的估值收益/(虧損)淨額		555	(128)
重新分類至損益賬		(170)	31
預期信貸虧損的淨影響		7	-
現金流量對沖：			
計入權益的(虧損)/收益淨額		(64)	34
重新分類至損益賬	14	21	7
與其他全面收入的組成部分有關之稅項	10	(48)	14
本年度除稅後之其他全面虧損		(400)	(807)
本年度全面收入總額		1,940	302
應佔全面收入總額：			
非控股權益	29	20	34
母公司股東		1,920	268
本年度全面收入總額		1,940	302

綜合資產負債表

於二〇一九年十二月三十一日

	附註	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
資產			
現金及央行結存	13,35	52,728	57,511
按公允價值計入損益的金融資產	13	92,818	87,132
衍生金融工具	13,14	47,212	45,621
銀行同業貸款及墊款 ¹	13,15	53,549	61,414
客戶貸款及墊款 ²	13,15	268,523	256,557
投資證券	13	143,731	125,901
其他資產	20	42,022	35,401
當期稅項資產	10	539	492
預付款項及應計收入		2,700	2,505
於聯營公司及合營企業的權益	32	1,908	2,307
商譽及無形資產	17	5,290	5,056
樓宇、機器及設備	18	6,220	6,490
遞延稅項資產	10	1,105	1,047
分類為持作出售的資產	21	2,053	1,328
總資產		720,398	688,762
負債			
銀行同業存款	13	28,562	29,715
客戶存款	13	405,357	391,013
回購協議及其他類似已抵押借款	13,16	1,935	1,401
按公允價值計入損益的金融負債	13	66,974	60,700
衍生金融工具	13,14	48,484	47,209
已發行債務證券	13,22	53,025	46,454
其他負債	23	41,583	38,309
當期稅項負債	10	703	676
應計項目及遞延收入		5,369	5,393
後償負債及其他借貸資金	13,27	16,207	15,001
遞延稅項負債	10	611	563
負債及支出的撥備	24	449	1,330
退休福利計劃義務	30	469	399
計入持作出售的出售組別之負債	21	9	247
總負債		669,737	638,410
權益			
股本及股本溢價賬	28	7,078	7,111
其他儲備		11,685	11,878
保留溢利		26,072	26,129
母公司股東權益總額		44,835	45,118
其他股權工具	28	5,513	4,961
權益總額(不包括非控股權益)		50,348	50,079
非控股權益	29	313	273
權益總額		50,661	50,352
權益及負債總額		720,398	688,762

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13.41億元(二〇一八年十二月三十一日:38.15億元)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14.69億元(二〇一八年十二月三十一日:31.51億元)已計入客戶貸款及墊款

附註為本財務報表的一部分。

本財務報表已於二〇二〇年二月二十七日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

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

截至二〇一九年十二月三十一日止年度

	普通股 股本及 股本 溢價賬 百萬元	優先股 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	按公允	按公允	現金流量 對沖儲備 百萬元	滙兌儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	母公司 股東權益 百萬元	其他 股權工具 百萬元	非控股 權益 百萬元	總計 百萬元
					價值計入 其他全面 收入的 儲備一 債務 百萬元	價值計入 其他全面 收入的 儲備一 股權 百萬元							
於二〇一八年一月一日	5,603	1,494	17,129 ¹	54	(77)	53	(45)	(4,454)	25,895	45,652	4,961	333	50,946
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) ³	14	-	-	-	-	-	-	-	-	14	-	-	14
購入庫存股份	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)	-	-	(8)
已發行庫存股份	-	-	-	-	-	-	-	-	9	9	-	-	9
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	158	158	-	-	158
普通股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(539)	(539)	-	-	(539)
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(436)	(436)	-	-	(436)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 ⁴	3
於二〇一八年 十二月三十一日	5,617	1,494	17,129	412	(161)	120	(10)	(5,612)	26,129	45,118	4,961	273	50,352
除稅後溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	2,303	2,303	-	37	2,340
其他全面(虧損)/收入	-	-	-	(410)	358	30	(49)	180	(132) ²	(383)	-	(17)	(400)
分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35)	(35)
已發行股份(經扣除開支) ³	25	-	-	-	-	-	-	-	-	25	-	-	25
已發行其他股權工具 (經扣除開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	552	-	552
購入庫存股份	-	-	-	-	-	-	-	-	(206)	(206)	-	-	(206)
已發行庫存股份	-	-	-	-	-	-	-	-	7	7	-	-	7
購股權開支(經扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	139	139	-	-	139
普通股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(720)	(720)	-	-	(720)
優先股及額外一級證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(448)	(448)	-	-	(448)
股份回購 ⁵	(58)	-	58	-	-	-	-	-	(1,006)	(1,006)	-	-	(1,006)
其他變動	-	-	-	-	-	-	-	-	6 ⁶	6	-	55 ⁷	61
於二〇一九年 十二月三十一日	5,584	1,494	17,187	2	197	150	(59)	(5,792)	26,072	44,835	5,513	313	50,661

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

2 包括精算虧損、經扣除稅項及聯營公司及合營企業的份額1.32億元(截至二〇一八年十二月三十一日止年度為400萬元)。

3 包括為兌現酌情獎勵而發行的股份的股本100萬元、為兌現已行使僱員儲股購股權而發行的股份的股本100萬元(截至二〇一八年十二月三十一日止年度為500萬元)及為兌現已行使僱員儲股購股權而發行的股份的股份溢價2,300萬元(截至二〇一八年十二月三十一日止年度為900萬元)

4 變動乃主要由於Standard Chartered Bank Angola S.A.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。

5 於二〇一九年五月一日，本集團開始以最多不超過10億元的代價回購其每股面值0.50元的普通股。截至二〇一九年十二月三十一日止年度已購回股份的面值為5,800萬元，已支付的總代價為10.06億元(其中包括股份回購開支600萬元)。已購回股份總數為116,103,483股，佔已發行普通股的3.51%。股份面值已自股本轉撥至資本贖回儲備賬。

6 包括出售Phoon Huat Pte Ltd非控股權益1,000萬元，被Standard Chartered Bank Ghana Limited的資本化收益儲備產生的預扣稅400萬元抵銷

7 包括於SC Digital Solutions的非控股權益7,200萬元，被出售Phoon Huat Pte Ltd、Sirat Holdings Limited及Ori Private Limited的非控股權益1,700萬元抵銷

附註28包含對每項儲備的描述。

附註為本財務報表的一部分。

現金流量表

截至二〇一九年十二月三十一日止年度

	附註	本集團		本公司	
		二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
來自經營業務的現金流量：					
除稅前溢利		3,713	2,548	22,306	790
就計入損益賬的非現金項目作出調整及其他調整	34	2,417	2,635	(16,760)	232
經營資產的變動	34	(35,285)	(12,837)	(5,473)	61
經營負債的變動	34	29,935	33,859	(4,182)	(462)
界定福利計劃的供款	30	(137)	(143)	-	-
已付英國及海外稅項	10	(1,421)	(770)	-	-
(用於)／來自經營業務的現金淨額		(778)	25,292	(4,109)	621
來自投資業務的現金流量：					
購買樓宇、機器及設備	18	(219)	(171)	-	-
出售樓宇、機器及設備		119	85	-	-
從附屬公司、聯營公司及合營企業所得的股息	32	3	67	4,494	1,035
出售附屬公司		-	7	-	-
購入投資證券		(259,473)	(276,388)	(7,583)	-
出售及已到期投資證券		241,600	263,983	1,065	621
(用於)／來自投資業務的現金淨額		(17,970)	(12,417)	(2,024)	1,656
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	577	14	577	14
行使購股權		7	9	7	9
購回本身股份		(206)	(8)	(206)	(8)
註銷股份(包括股份回購)		(1,006)	-	(1,006)	-
樓宇及設備租賃本金付款		(332)	-	-	-
發行後償負債所得款項總額	34	1,000	500	1,000	500
支付後償負債的利息	34	(603)	(602)	(547)	(507)
償還後償負債	34	(23)	(2,097)	-	(474)
發行優先債務所得款項	34	9,169	9,766	6,012	4,552
償還優先債務	34	(7,692)	(7,030)	(3,780)	(3,141)
支付優先債務的利息	34	(797)	(507)	(740)	(355)
來自非控股權益的投資		(56)	-	-	-
派付非控股權益、優先股股東及 額外一級證券的股息		(483)	(533)	(448)	(436)
派付普通股股東的股息		(720)	(539)	(720)	(539)
(用於)／來自融資業務的現金淨額		(1,053)	(1,027)	149	(385)
現金及現金等值項目(減少)／增加淨額		(19,801)	11,848	(5,984)	1,892
年初現金及現金等值項目		97,500	87,231	17,606	15,714
匯率變動對現金及現金等值項目的影響		(245)	(1,579)	-	-
年末現金及現金等值項目	35	77,454	97,500	11,622	17,606

財務報表附註

1. 會計政策

合規聲明

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

母公司財務報表將本公司視作獨立實體，將其資料分開呈列。

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

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

以下風險回顧及資本回顧的部分組成此等財務報表的一部分：

a) 風險狀況一節開始至同一章節內的其他主要風險結束，惟不包括：

- 按客戶類別信貸質素分析劃分的貸款及墊款
- 按地區劃分的信貸質素
- 第二階段結餘分析
- 按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款
- 按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款
- 按行業劃分的信貸質素
- 按地區劃分的行業及零售產品分析
- 國家風險
- 非涉險值風險
- 回溯測試
- 將市場風險項目反映至資產負債表
- 流動性覆蓋比率
- 壓力下的保障
- 穩定資金淨額比率
- 流動資金組合
- 負債抵押品
- 銀行賬利率風險
- 營運風險
- 其他主要風險

b) 資本回顧：「資本要求指令IV資本基礎」開始至「總資本的變動」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。

綜合財務報表以美元(\$)(作為本集團的呈列貨幣及本公司的功能貨幣)表示，除非另有說明，所有值均四捨五入至最接近的百萬美元。

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)
- 按公允價值計量的金融工具(附註13)
- 商譽減值(附註17)
- 負債及支出的撥備(附註24)
- 於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資(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。

本集團採納的新會計準則

淨利息收入及買賣收入淨額

本集團已更改其淨利息收入及買賣收入淨額的會計政策。於過往年度，本集團於淨利息收入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，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淨額內確認。本集團現於買賣收入淨額內確認按公允價值計入損益的金融資產及負債的所有收益及虧損(包括合約利息)。上期的比較數字已根據更新的會計政策呈列，會計政策變更對當期及上期的影響的量化資料載於附註3及附註5。

本集團認為，更新後的會計政策為財務報表使用者提供了可靠和更相關的資訊，因為其確保損益賬上呈列的所有利息收入及支出均採用國際會計準則第1號「財務報表的列報」要求的實際利率法計量，導致按公允價值計入損益的工具與用於對沖與該等工具相關的估值風險的衍生工具之間收益及虧損的買賣收入淨額發生自然抵銷，且其與我們同行的會計政策更具有可比性。並無因會計政策的此變更更改期初保留溢利，亦未有對每股基本或攤薄盈利進行調整。

懸欠利息

根據國際財務報告準則詮釋委員會在二〇一九年三月發佈的一項澄清，當收回任何第三階段貸款時，該資產處於第三階段時賺取的任何合約利息都將在信貸減值範圍內確認。儘管其與本集團以前在利息收入中確認其剩餘金額的方法有所不同，但對現行或過往期間損益賬中報告的金額分類並無重大影響，故並未對比較資料作出調整。此外，第三階段金融工具的資產總餘額已增加，以反映到期但尚未支付的合約利息，並相應增加信貸減值撥備。該等更改已在信貸風險部分披露。其對資產負債表或股東權益並無淨影響。

比較數字

若干比較數字已根據本年度披露呈列。

該等變動的詳情載於以下相關章節及附註：

- 信貸風險：問題信貸管理及撥備
- 附註2 分部資料
- 附註3 淨利息收入
- 附註5 買賣收入淨額
- 附註13 金融工具
- 附註17 商譽及無形資產

本集團採納的新會計準則

國際財務報告準則第16號「租賃」

本集團於二〇一九年一月一日採納獲歐盟認可的國際財務報告準則第16號「租賃」。國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號「租賃」。

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。

本集團已選擇採納修改後的追溯方法，且未重列比較資料。在過渡至國際財務報告準則第16號時採用了以下實際權宜之計：

- 本集團未重新評估根據國際會計準則第17號確定的房屋租賃是否為國際財務報告準則第16號項下之租賃
- 於二〇一九年一月一日，本集團未記錄剩餘期限少於12個月的租賃的租賃負債或使用權資產
- 本集團於二〇一九年一月一日從使用權資產的計量中排除了初始直接成本

實施該準則的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。估計則為釐定各經濟環境的增額借款利率。於過渡日期（二〇一九年一月一日），應用於租賃負債的加權平均折現率為5.0%。

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。於二〇一九年一月一日，本集團確認一項租賃負債，即餘下租賃付款（包括在合理確定續約的情況下的延續權），並在租賃經濟環境按於首次應用日期本集團的增量借貸利率折現。所確認的相應使用權資產的金額將等同經該等租賃的相關預付或應計租賃付款調整後的租賃負債金額。於二〇一九年一月一日，確認租賃負債及使用權資產導致資產負債表內的該等項目總額為14.21億元，惟並無對保留溢利作出任何調整。比較資料未被重列（即如先前所呈報，根據國際會計準則第17號及相關的詮釋呈列）。

資產於『樓宇、機械及設備』內呈列，而負債於『其他負債』內呈列。該等結餘的詳情於附註18及附註23列示。

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，且並無對本集團的財務報表產生重大影響。

對國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號的修訂：利率基準改革

利率基準改革是一項全球計劃，旨在取代或改革銀行間同業拆借利率，該等利率用於釐定金融工具的利息現金流量，例如客戶貸款、債務證券及衍生工具。過往銀行間同業拆借利率(如美元倫敦銀行同業拆息)乃由成員銀行基本依賴專家的判斷來釐定。改革的目的為用基於實際市場交易的其他近似無風險利率取代銀行間同業拆借利率。金融市場行為監管局表示，其將不再迫使成員銀行於二〇二一年十二月三十一日後提交倫敦銀行同業拆息報價，並且預計此後該等基準將不復存在。因此，參考該等基準且於二〇二一年之後到期的金融合約可能需作出修訂，以參考適用貨幣的其他近似無風險利率。

銀行間同業拆借利率過渡仍有許多不確定性，包括對沖會計效果的潛在評估，因為並不知道對沖項目及對沖工具何時會參考新的無風險利率進行修改，或這會如何改變該等工具的現金流量。其他需要監測的主要風險及不確定性如下：

- 可能並非全部對沖項目及相應對沖工具將同時移至新的無風險利率類
- 新的無風險利率期限結構的流動性先前曾被混合，且於過渡前或會繼續如此。這對評估對沖效果所需的適當輸入數據及估值技術造成不確定性

國際財務報告準則的修訂包括適用於所有直接受利率基準改革影響的對沖關係的減免，允許實體假設基準利率並未因銀行間同業拆借利率改革而改變。倘改革導致被對沖項目或對沖工具的基準現金流量的時間或金額存在不確定性，則對沖關係會受到影響，因為我們的會計政策要求須極有可能產生預測現金流量，並且對沖工具應在實現對沖風險導致的公允價值或現金流量變動沖銷方面非常有效。

經歐盟批准該等修訂後，本集團已選擇盡早採用本期利率基準改革修訂。否則，該等修訂將自二〇二〇年一月一日起強制生效。此選擇可減少因銀行間同業拆借利率改革而產生的任何不確定性對當期財務報表的影響。倘未作此選擇，則本集團將須進一步評估銀行同業拆息改革帶來的不確定性對其現有對沖關係的影響，從而或導致對沖關係的終止。該等修訂追溯應用至於報告期初已生效或其後指定的所有指定對沖關係。

根據該等修訂，本集團可假設用於計算對沖項目及／或對沖工具的現金流量的利率基準不會因下列項目的銀行同業拆息改革而變動：

- 預期對沖評估
- 確定現金流量對沖的現金流量或預測交易的可能性是否很大
- 確定何時應將來自不再指定對沖的現金流量對沖儲備中的累計餘額重新收回至損益賬

就追溯對沖評估而言，倘實際結果超出要求的80%至125%的範圍，本集團將不會不再指定對沖關係，但可證明其乃完全由利率基準之不確定性引起，且對沖已通過預期評估。

就利率的非合約指定基準部分的套期而言，本集團僅評估在套期開始時是否可單獨識別指定基準。

本集團預計，當現有利率基準被可替代無風險利率替代時，國際會計準則理事會將頒佈該等準則的進一步修訂(關於潛在的財務報告影響)。

有關國際財務報告準則修訂適用於對沖會計關係程度的詳情載於該等財務報表的附註14。

已頒佈但尚未生效的新會計準則

國際財務報告準則第17號「保險合約」

國際財務報告準則第17號「保險合約」於二〇一七年五月發佈，以取代國際財務報告準則第4號「保險合約」並為保單的接受者建立全面的標準。生效日期為二〇二一年一月一日，惟有待國際會計準則理事會批准將其推遲至二〇二二年一月一日。本集團正在評估對其財務報表採用該等準則的可能影響。

國際財務報告準則標準中對概念框架的引用的修訂

該等修訂自二〇二〇年一月一日起生效，包括對資產及負債定義的有限修訂，以及有關計量及終止確認、呈列及披露的新指引。審慎性的概念已重新引入，其表示審慎性支持中立性。

國際財務報告準則第3號「業務合併」之修訂

此等修訂於二〇二〇年一月一日按預期生效且協助實體釐定交易是應作為業務合併抑或資產收購入賬。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修訂：重大之定義

國際會計準則第1號財務報表的列報及國際會計準則第8號會計政策、會計估計及錯誤變更之修訂，可使「重大」之定義於各項標準之間保持一致，並澄清定義的若干方面。

預計上述修訂概無對本集團的財務報表產生重大影響。

持續經營

此等財務報表已於二〇二〇年二月二十七日經董事會批准。董事已評估本集團持續經營的能力，並確認彼等信納本集團擁有足夠資源可自批准此等財務報表當日起計至少12個月期間繼續經營業務（請參閱年度報告）。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。

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(按基本基準)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編製。

自基本業績撇除的重組項目

監管事宜撥備為2.26億元(二〇一八年:9億元),主要涉及就有關過往違反美國制裁法律法規以及過往金融罪行監控的有效性與管治的調查達成解決方案(詳情載於附註26)後,向美國當局及金融市場行為監管局支付罰款的協議。

二〇一九年,本集團產生重組費用淨額2.54億元,其中1.48億元與減低持續成本計劃措施有關,6,000萬元與本集團決定終止經營的船舶租賃業務有關。

基本與法定業績的對賬載於下表:

除稅前溢利

	二〇一九年						
	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	商譽減值 百萬元	應佔 PT Bank Permata Tbk 合營企業 的溢利 百萬元	法定 百萬元
經營收入	15,271	-	146	-	-	-	15,417
經營支出	(10,409)	(226)	(298)	-	-	-	(10,933)
未計減損及稅項前經營溢利/(虧損)	4,862	(226)	(152)	-	-	-	4,484
信貸減值	(906)	-	(2)	-	-	-	(908)
其他減值	(38)	-	(98)	-	(27)	-	(163)
聯營公司及合營企業之溢利	254	-	(2)	-	-	48	300
除稅前溢利/(虧損)	4,172	(226)	(254)	-	(27)	48	3,713

	二〇一八年						
	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	商譽減值 百萬元	應佔 PT Bank Permata Tbk 合營企業 的溢利 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

按客戶類別劃分的基本表現

	二〇一九年					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	
經營收入	7,185	5,171	1,478	577	860	15,271
外部	7,356	4,223	1,539	329	1,824	15,271
分部間	(171)	948	(61)	248	(964)	-
經營支出	(4,361)	(3,754)	(907)	(514)	(873)	(10,409)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,824	1,417	571	63	(13)	4,862
信貸減值	(474)	(336)	(123)	31	(4)	(906)
其他減值	(32)	2	-	-	(8)	(38)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	254	254
除稅前基本溢利	2,318	1,083	448	94	229	4,172
監管事宜撥備	-	-	-	-	(226)	(226)
重組	(110)	(63)	(11)	(11)	(59)	(254)
商譽減值	-	-	-	-	(27)	(27)
應佔PT Bank Permata Tbk合營企業的溢利	-	-	-	-	48	48
除稅前法定溢利／(虧損)	2,208	1,020	437	83	(35)	3,713
總資產	329,866	108,801	31,244	14,922	235,565	720,398
其中：客戶貸款及墊款 (包括按公允價值計入損益)	156,599	106,570	26,686	14,821	10,078	314,754
客戶貸款及墊款 按公允價值計入損益持有的貸款	111,304	106,332	25,990	14,821	10,076	268,523
按公允價值計入損益持有的貸款	45,295	238	696	-	2	46,231
總負債	393,040	147,698	36,864	18,480	73,655	669,737
其中：客戶存款	248,748	144,045	34,083	18,424	7,433	452,733

	二〇一八年					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	
經營收入	6,860	5,041	1,391	516	1,160	14,968
外部	7,055	4,493	1,570	270	1,580	14,968
分部間	(195)	548	(179)	246	(420)	-
經營支出	(4,396)	(3,736)	(923)	(530)	(879)	(10,464)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,464	1,305	468	(14)	281	4,504
信貸減值	(242)	(267)	(244)	-	13	(740)
其他減值	(150)	(5)	-	-	7	(148)
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	-	-	241	241
除稅前基本溢利／(虧損)	2,072	1,033	224	(14)	542	3,857
監管事宜撥備	(50)	-	-	-	(850)	(900)
重組	(350)	(68)	(12)	(24)	(24)	(478)
購回優先及後償負債產生的收益	3	-	-	-	66	69
除稅前法定溢利／(虧損)	1,675	965	212	(38)	(266)	2,548
總資產	308,496	103,780	31,379	13,673	231,434	688,762
其中：客戶貸款及墊款 (包括按公允價值計入損益)	146,575	101,635	27,271	13,616	10,274	299,371
客戶貸款及墊款 按公允價值計入損益持有的貸款	104,677	101,235	26,759	13,616	10,270	256,557
按公允價值計入損益持有的貸款	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

按客戶類別劃分的經營收入

	二〇一九年					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	
基本經營收入	7,185	5,171	1,478	577	860	15,271
重組	146	-	4	-	(4)	146
法定經營收入	7,331	5,171	1,482	577	856	15,417

	二〇一八年					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	
基本經營收入	6,860	5,041	1,391	516	1,160	14,968
重組	(257)	-	(1)	2	8	(248)
購回優先及後償負債產生的收益	3	-	-	-	66	69
法定經營收入	6,606	5,041	1,390	518	1,234	14,789

按地區劃分的基本表現

	二〇一九年					總計 百萬元
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	
經營收入	6,155	4,213	2,562	1,725	616	15,271
經營支出	(3,771)	(2,681)	(1,747)	(1,470)	(740)	(10,409)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	2,384	1,532	815	255	(124)	4,862
信貸減值	(194)	(506)	(132)	(98)	24	(906)
其他減值	(5)	(1)	1	-	(33)	(38)
聯營公司及合營企業之溢利	247	-	-	-	7	254
除稅前基本溢利／(虧損)	2,432	1,025	684	157	(126)	4,172
監管事宜撥備	-	-	-	-	(226)	(226)
重組	(138)	(34)	(18)	(34)	(30)	(254)
商譽減值	-	-	-	-	(27)	(27)
應佔PT Bank Permata Tbk合營企業的 溢利	-	48	-	-	-	48
除稅前法定溢利／(虧損)	2,294	1,039	666	123	(409)	3,713
總資產	277,704	149,785	59,828	220,579	12,502	720,398
其中：客戶貸款及墊款 (包括按公允價值計入損益)	139,977	80,885	31,487	62,405	-	314,754
客戶貸款及墊款 按公允價值計入損益持有的 貸款	134,066	78,229	29,940	26,288	-	268,523
	5,911	2,656	1,547	36,117	-	46,231
總負債	249,004	126,213	36,144	218,794	39,582	669,737
其中：客戶存款	204,286	97,459	29,280	121,708	-	452,733

	二〇一八年					
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	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
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

按地區劃分的經營收入

	二〇一九年					
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	6,155	4,213	2,562	1,725	616	15,271
重組	87	(2)	-	-	61	146
法定經營收入	6,242	4,211	2,562	1,725	677	15,417

	二〇一八年					
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
基本經營收入	6,157	3,971	2,604	1,670	566	14,968
重組	(7)	21	1	6	(269)	(248)
購回優先及後償負債產生的收益	-	-	-	3	66	69
法定經營收入	6,150	3,992	2,605	1,679	363	14,789

額外分部資料(法定)

	二〇一九年					
	企業及 機構銀行業務 百萬元	零售銀行業務 百萬元	商業銀行業務 百萬元	私人銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	2,675	3,282	943	315	452	7,667
費用及佣金收入淨額	1,559	1,505	285	223	(50)	3,522
買賣及其他收入淨額	3,097	384	254	39	454	4,228
經營收入	7,331	5,171	1,482	577	856	15,417

	二〇一八年(重列) 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	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
淨利息收入	2,498	3,142	859	297	999	7,795
費用及佣金收入淨額	1,496	1,579	284	192	(59)	3,492
買賣及其他收入淨額	2,612	320	247	29	294	3,502
經營收入	6,606	5,041	1,390	518	1,234	14,789

1 請參閱附註1會計政策

	二〇一九年						總計 百萬元
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元		
淨利息收入	3,276	2,068	1,456	149	718		7,667
費用及佣金收入淨額	1,393	1,123	617	503	(114)		3,522
買賣及其他收入淨額	1,573	1,020	489	1,073	73		4,228
經營收入	6,242	4,211	2,562	1,725	677		15,417

	二〇一八年(重列) ¹						總計 百萬元
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	中央及 其他項目 百萬元		
淨利息收入	3,213	2,047	1,495	345	695		7,795
費用及佣金收入淨額	1,437	1,032	643	490	(110)		3,492
買賣及其他收入淨額	1,500	913	467	844	(222)		3,502
經營收入	6,150	3,992	2,605	1,679	363		14,789

1 請參閱附註1會計政策

	二〇一九年								
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	印尼 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	1,893	659	562	731	564	112	365	(211)	256
費用及佣金收入淨額	866	160	144	552	244	69	143	70	352
買賣及其他收入淨額	1,082	152	166	354	232	91	110	904	151
經營收入	3,841	971	872	1,637	1,040	272	618	763	759

	二〇一八年(重列) ¹								
	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	印尼 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元
淨利息收入	1,747	688	605	709	544	127	381	(48)	240
費用及佣金收入淨額	908	192	114	490	210	84	164	71	343
買賣及其他收入淨額	1,092	129	100	349	182	59	92	805	84
經營收入	3,747	1,009	819	1,548	936	270	637	828	667

1 請參閱附註1會計政策

3. 淨利息收入

會計政策

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，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。

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

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

	二〇一九年 百萬元	重列 二〇一八年 ¹ 百萬元
央行結存	329	364
銀行同業貸款及墊款	1,834	1,783
客戶貸款及墊款	10,693	9,947
上市債務證券	2,113	1,587
非上市債務證券	796	695
其他合資格票據	702	683
減值資產應計款項(折現值撥回)	82	91
利息收入	16,549	15,150
其中：按公允價值計入其他全面收入的金融工具	3,246	2,827
銀行同業存款	739	594
客戶存款	6,202	5,006
已發行債務證券	1,120	988
後償負債及其他借貸資金	756	767
國際財務報告準則第16號租賃負債項下的利息支出	65	-
利息支出	8,882	7,355
淨利息收入	7,667	7,795

¹ 於二〇一八年，本集團呈報淨利息收入87.93億元，由利息收入172.64億元及利息支出84.71億元組成。其與二〇一八年重列淨利息收入77.95億元之間的差額9.98億元乃按公允價值計入當期損益的金融工具的應收合約淨利息，並已重新分類為買賣收入淨額

倘本年度之財務報表乃根據前一年的會計政策編製，按公允價值計入當期損益的金融工具(除公允價值選定結構性票據及結構性存款外)的合約利息為淨利息收入，則當前淨利息收入為195.94億元，利息支出為103.07億元。

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

銀行保險協議的前期對價於合約期內按直線法攤銷。銀行保險業務的佣金於透過向客戶銷售第三方保險產品賺取時入賬。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按達成比率累計。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。

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
費用及佣金收入	4,111	4,029
費用及佣金支出	(589)	(537)
費用及佣金淨額	3,522	3,492

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14.95億元(二〇一八年十二月三十一日：14.78億元)以及來自信託及其他受託人活動的總費用收入為1.66億元(二〇一八年十二月三十一日：1.44億元)。

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1.38億元(二〇一八年十二月三十一日：1.43億元)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(二〇一八年十二月三十一日：2,700萬元)。

	二〇一九年					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	1,053	11	212	-	-	1,276
貿易	434	11	154	-	-	599
現金管理	431	-	58	-	-	489
證券服務	188	-	-	-	-	188
金融市場	265	-	30	-	-	295
企業融資	168	-	27	2	-	197
借貸及組合管理	85	-	14	-	-	99
資本融資	(12)	-	-	-	-	(12)
財富管理	-	1,132	2	216	-	1,350
零售產品	-	362	-	5	-	367
財資	-	-	-	-	(22)	(22)
其他	-	-	-	-	(28)	(28)
費用及佣金淨額	1,559	1,505	285	223	(50)	3,522

二〇一八年

	企業及 機構銀行業務 百萬元	零售銀行業務 百萬元	商業銀行業務 百萬元	私人銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
交易銀行服務	1,066	12	223	-	-	1,301
貿易	448	12	163	-	-	623
現金管理	429	-	60	-	-	489
證券服務	189	-	-	-	-	189
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

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8.02億元(二〇一八年十二月三十一日：8.86億元)。收入將於未來9.5年(二〇一八年十二月三十一日：10.5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入賬為買賣收入淨額。其包括應收或應付合約利息。

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。

	二〇一九年 百萬元	重列 二〇一八年 ¹ 百萬元
買賣收入淨額	3,350	2,681
買賣收入淨額內的重項包括：		
持作買賣工具收益	3,296	2,756
強制按公允價值計入損益的金融資產收益	1,557	788
指定為按公允價值計入損益的金融資產收益	31	12
指定為按公允價值計入損益的金融負債虧損	(1,602)	(864)

¹ 於二〇一八年，本集團呈報的買賣收入淨額為16.83億元。其與二〇一八年重列的買賣收入淨額26.81億元的差額為按公允價值計入損益計量的金融工具的應收合約利息淨額9.98億元(重新分類為買賣收入淨額)

倘本年度之財務報表乃根據前一年的會計政策編製，按公允價值計入損益計量的金融工具(除按公允價值計量的選定結構性票據及結構性存款外)的合約利息為淨利息收入，則當期買賣收入淨額將為17.30億元。

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或出售組別的控制權時，該附屬公司或出售組別的已收代價與賬面值之間的差額會確認為出售業務的收益或虧損。

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 ¹ 百萬元
其他經營收入包括：		
經營租賃資產的租賃收入	540	573
出售按公允價值計入其他全面收入的債務工具收益減虧損	170	(31)
按攤銷成本計量的金融資產的收益減虧損	(12)	-
出售業務的淨收益	-	9
股息收入	17	25
出售飛機的收益	71	74
購回優先及後償負債產生的收益 ¹	-	69
其他	92	102
	878	821

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9.00億英鎊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2.00億英鎊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6,900萬元

7. 經營支出

會計政策

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

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

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

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
員工成本：		
工資及薪金	5,508	5,439
社會保障成本	180	171
其他退休金成本(附註30)	372	365
以股份為基礎的支付成本	166	166
其他員工成本	896	933
	7,122	7,074

其他員工成本包括裁員開支1.73億元(二〇一八年十二月三十一日：1.53億元)。此類別的其他成本包括培訓、公幹交通成本及其他員工相關成本。

下表概列本集團的僱員人數：

	二〇一九年			二〇一八年 ¹		
	業務	支援服務	總計	業務	支援服務	總計
於十二月三十一日	45,469	38,929	84,398	47,401	38,001	85,402
年內平均	45,816	38,122	83,938	48,815	37,453	86,268

1 由於管理層對業務分部的意見有所變動，上一年的員工人數已重新呈列

本公司於二〇一九年十二月三十一日並無聘用員工(二〇一八年十二月三十一日：零)，所產生成本為3,200萬元(二〇一八年十二月三十一日：500萬元)。

董事酬金、福利、退休金以及於股份的權益詳情於年報內披露。

與董事、高級職員及其他關連人士進行的交易於附註36披露。

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
樓宇及設備支出：		
樓宇租金 ¹	31	374
其他樓宇及設備成本	372	395
電腦及設備租金	17	21
	420	790
一般行政支出：		
英國銀行徵費	347	324
監管事宜撥備	226	900
其他一般行政支出	1,638	1,702
	2,211	2,926
折舊及攤銷：		
樓宇、機器及設備：		
樓宇 ¹	360	86
設備	112	94
經營租賃資產	263	304
	735	484
無形資產：		
軟件	436	363
透過業務合併所購入	9	10
	1,180	857
總經營支出	10,933	11,647

1 由於應用國際財務報告準則第16號，樓宇租金支出已作扣減，並以樓宇折舊(作為使用權資產)及利息支出(自租賃負債扣除)取代

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。應徵費短期負債於二〇一九年的徵費率為0.15%，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0.075%的較低徵費率繳交徵費。有關徵費率將於二〇二〇年下調且自二〇二一年一月一日起，短期負債的徵費率將為0.10%，而長期負債的徵費率將為0.05%。此外，自該日起，銀行徵費的範圍將會限於英國業務的資產負債表。

8. 信貸減值

會計政策

主要會計估計及判斷

本集團運用複雜的模型結合多項基本假設計算預期信貸虧損。

釐定預期信貸虧損時所使用的重大判斷包括：

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

於計算信貸減值撥備時亦涉及信貸風險管理團隊根據從各種來源(包括客戶關係經理及外部市場資料)收集的交易對手資料作出專家信貸判斷。有關釐定預期信貸虧損的方法詳情載於信貸風險一節國際財務報告準則第9號方法項下內容。

預測與預期信貸虧損計算方法有關的主要宏觀經濟變數的估計載於風險回顧中釐定預期信貸虧損的主要假設和判斷一節。

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內收取的現金流量之間的差額。

計量

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

就重大組合而言，預期現金差額的估計乃透過將違約或然率、違約損失率及預期違約風險承擔相乘而釐定。工具的年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，例如(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，多個前瞻性經濟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。

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)。

倘來自持有未撥資信用強化措施屬於工具合約條款的一部分或組成部分(此包括財務擔保、未撥資風險參與及其他非衍生信貸保險)，則其現金流量包括在預期信貸虧損的計量內。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，則採用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。倘合併預期信貸虧損金額超過金融資產賬面總值，則預期信貸虧損確認為負債撥備

確認

12個月預期信貸虧損(第一階段)

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

信貸風險大幅增加(第二階段)

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

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

定量因素包括評估自批授起前瞻性違約或然率是否大幅增加。前瞻性違約或然率就未來經濟狀況按與信貸風險變動相關的程度進行調整。我們將結算日的剩餘年期違約或然率與批授時預期的同一時間點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，例如予非純粹預防性早期預警的貸款發放(並須受更密切監察)。

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

信貸減值(或違約)風險承擔(第三階段)

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

金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

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

對信貸減值債務人作出的不可撤銷貸款承擔的尚未動用金額須以承擔不能撤回的程度計入。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現金差額的現值(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(包括已到期但未支付的合約利息)之間的差額。本集團對違約的定義與歐洲資本要求規例(資本要求規例第178條)及相關指引所載對違約的法規定義一致。

專家信貸判斷

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

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

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(倘修改導致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,惟倘信貸風險大幅增加,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」)在損益賬中信貸減值內確認,而貸款的賬面總值按相同金額減少。經修改貸款披露為「暫緩還款 — 信貸減值貸款」。

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

信貸減值工具撤銷及減值撥回

倘金融債務工具被視為無法收回,則賬面總值的適用部分與有關貸款撥備撤銷。於完成所有必要程序以認定該貸款並無收回可能且虧損額已確定後,有關貸款即予撤銷。倘若以前撤除的款額其後能夠收回,則於損益賬內減低信貸減值撥備數額。倘在隨後的期間內,信貸減值虧損的金額減少,且該減少可客觀地與確認信貸減值後發生的事件(例如債務人信用等級的提高)相關,則先前確認的信貸減值虧損通過調整準備金賬戶撥回。撥回金額在損益賬中確認。

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值虧損)。

減低信貸風險／補救

由工具進入全期預期信貸虧損(第二階段或第三階段)至重新分類為12個月預期信貸虧損(第一階段)或許已經過一段時間。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。倘先前信貸虧損的資產轉移至第二階段或第一階段,該資產處於第三階段時所賺取的任何剩餘合同利息的回收將於損益賬的信貸減值項目中確認。

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,必須作出行動解決問題,方可將貸款重新分類至第一階段。

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方會終止被披露為暫緩還款。

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(預期信貸虧損除外)

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。

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
銀行同業及客戶貸款及墊款的信貸減值淨額	856	607
債務證券信貸減值淨額	9	7
有關財務擔保及貸款承擔的信貸減值淨額	35	39
有關其他金融資產的信貸減值淨額	8	-
信貸減值¹	908	653

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。

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
商譽減值(附註17)	27	-
固定資產減值(附註18)	122	150
其他無形資產減值(附註17)	12	46
其他	2	(14)
其他減值	136	182
	163	182

10. 稅項

會計政策

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

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

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

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

主要會計估計及判斷

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

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

下表載列年內稅項支出的分析：

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 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%(二〇一八年：19%)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)	(6)	49
海外稅項：		
本年度當期所得稅稅項支出	1,427	1,109
過往年度調整	1	(105)
	1,422	1,054
遞延稅項：		
暫時差異的衍生／抵銷	22	254
過往年度調整	(71)	131
	(49)	385
日常業務溢利的稅項	1,373	1,439
有效稅率	37.0%	56.5%

本年度除稅前溢利37.13億元(二〇一八年十二月三十一日：25.48億元)的稅項支出13.73億元(二〇一八年十二月三十一日：14.39億元)反映由於進行內部重組以建立一個香港樞紐而產生的資本收益稅、不可扣除支出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)。二〇一八年的費用反映不可扣稅監管撥備及其他不可扣除支出、不可抵免預扣稅的影響及稅率高於或低於英國的國家的影響(當中以印度的影響最大)。

海外稅項包括就香港應課稅溢利繳納的當期稅項2.06億元(二〇一八年十二月三十一日：1.69億元)。遞延稅項包括就香港應課稅溢利按稅率16.5%(二〇一八年十二月三十一日：16.5%)提撥的暫時差異的衍生或抵銷(100)萬元(二〇一八年十二月三十一日：1,700萬元)。

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

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
除稅前日常業務溢利	3,713	2,548
按稅率19% (二〇一八年：19%) 計算的稅項	705	484
支付較低稅率的海外盈利	(89)	(66)
支付較高稅率的海外盈利	316	354
不可抵免預扣稅	144	158
免稅收入	(138)	(113)
分佔聯營公司及合營企業	(51)	(39)
不可扣稅支出	288	322
監管事宜撥備	27	164
銀行徵費	66	62
投資的不可課稅虧損	9	79
就儲備內金融工具的付款	(67)	(68)
內部重組產生的資本收益稅	179	-
商譽減值	5	-
未確認遞延稅項	41	2
遞延稅項資產撤銷	30	-
遞延稅率變動	(6)	-
過往年度稅項支出調整	(76)	75
其他項目	(10)	25
日常業務溢利的稅項	1,373	1,439

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。

於其他全面收入確認的稅項	二〇一九年			二〇一八年		
	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元	當期稅項 百萬元	遞延稅項 百萬元	總計 百萬元
不會重新分類至損益賬的項目	15	27	42	9	(38)	(29)
自身信貸調整	17	35	52	9	(45)	(36)
按公允價值計入其他全面收入的股權工具	5	(10)	(5)	-	1	1
退休福利計劃義務	(7)	2	(5)	-	6	6
其後可能會重新分類至損益賬的項目	2	(50)	(48)	-	14	14
按公允價值計入其他全面收入的債務工具	2	(44)	(42)	-	20	20
現金流量對沖	-	(6)	(6)	-	(6)	(6)
於權益確認的稅項抵免／(支出)總額	17	(23)	(6)	9	(24)	(15)

當期稅項：下表呈列當期稅項於年內的變動：

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
當期稅項包括：		
當期稅項資產	492	491
當期稅項負債	(676)	(376)
過渡前的當期稅項年初淨值結餘	(184)	115
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	(184)	126
損益賬的變動	(1,422)	(1,054)
其他全面收入的變動	17	9
已付稅項	1,421	770
其他變動	4	(35)
於十二月三十一日的當期稅項淨值結餘	(164)	(184)
當期稅項資產	539	492
當期稅項負債	(703)	(676)
總計	(164)	(184)

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：

	於二〇一九年 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	於二〇一九年 十二月三十一日 百萬元
遞延稅項包括：					
加速稅項折舊	(494)	(5)	(27)	-	(526)
貸款及墊款減值撥備	961	(13)	9	-	957
結轉稅項虧損	266	-	(3)	-	263
按公允價值計入其他全面收入的資產	3	1	1	(54)	(49)
現金流量對沖	(7)	-	-	(6)	(13)
自身信貸調整	(33)	-	-	35	2
退休福利計劃義務	40	(3)	(8)	2	31
以股份為基礎的支付	15	-	1	-	16
其他暫時差異	(267)	4	76	-	(187)
遞延稅項資產淨值	484	(16)	49	(23)	494

	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

遞延稅項包括下列資產及負債：

	二〇一九年			二〇一八年		
	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
遞延稅項包括：						
加速稅項折舊	(526)	(9)	(517)	(494)	7	(501)
貸款及墊款減值撥備	957	956	1	961	938	23
結轉稅項虧損	263	137	126	266	126	140
按公允價值計入其他全面收入	(49)	(40)	(9)	3	(2)	5
現金流量對沖	(13)	6	(19)	(7)	(12)	5
自身信貸調整	2	4	(2)	(33)	(18)	(15)
退休福利計劃義務	31	20	11	40	40	-
以股份為基礎的支付	16	14	2	15	15	-
其他暫時差異	(187)	17	(204)	(267)	(47)	(220)
	494	1,105	(611)	484	1,047	(563)

於二〇一九年十二月三十一日，本集團的遞延稅項資產淨值為4.94億元(二〇一八年十二月三十一日：4.84億元)。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，2.63億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。

- 1.08億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
- 5,200萬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
- 6,900萬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

剩餘3,400萬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。

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 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	(230)	(281)
稅項虧損	1,297	1,283
緩繳有關海外分行的收益	(410)	(413)
其他暫時差異	83	79

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。

於上半年度，董事會決定採用公式運算釐定二〇一九年度中期股息的金額，為前一年每股全年股息的三分之一。

普通權益股

	二〇一九年		二〇一八年 ¹	
	每股仙	百萬元	每股仙	百萬元
年內已宣派及派付的二〇一八年／二〇一七年末期股息	15	495	11	363
年內已宣派及派付的二〇一九年／二〇一八年中中期股息	7	225	6	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。二〇一八年末期股息每股普通股15仙(4.95億元)於二〇一九年五月十六日派付予合資格股東，而二〇一九年中期股息每股普通股7仙(2.25億元)則於二〇一九年十月二十一日派付予合資格股東。

二〇一九年建議末期普通權益股股息

董事會建議就二〇一九年的普通權益股派付股息每股20仙。由於此股息將於截至二〇二〇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，故截至二〇一九年十二月三十一日止年度的財務報表並無反映此股息。

本集團將於二〇二〇年五月十四日向於二〇二〇年三月六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。本集團將於二〇二〇年五月十四日向於二〇二〇年三月六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。

		二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
非累計可贖回優先股：	每股5元7.014%優先股	53	53
	每股5元6.409%優先股	30	26
		83	79
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		365	357
		448	436
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	9
	每股1英鎊8 1/4%優先股	11	10
		20	19

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盈利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。

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
權益持有人應佔本年度溢利	2,340	1,109
非控股權益	(37)	(55)
分類為權益的優先股及額外一級的應付股息	(448)	(436)
普通股股東應佔本年度溢利	1,855	618
按正常基準計算之項目：		
監管事宜撥備	226	900
重組	254	478
合營企業溢利	(48)	-
購回後負債產生的收益	-	(69)
商譽減值(附註9)	27	-
按正常基準計算項目的稅項 ¹	152	104
基本溢利	2,466	2,031
基本 — 加權平均股份數目(百萬計)	3,256	3,306
攤薄 — 加權平均股份數目(百萬計)	3,290	3,340
每股普通股基本盈利(仙)	57.0	18.7
每股普通股攤薄盈利(仙)	56.4	18.5
按基本基準計算之每股普通股基本盈利(仙)	75.7	61.4
按基本基準計算之每股普通股攤薄盈利(仙)	75.0	60.8

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)
- 修改對貨幣時間價值考慮的特徵—如定期重設利率

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

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

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

本集團的業務模式評估如下：

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

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

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

相比之下，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價值更重大。

指定為按公允價值計入其他全面收入的股權工具

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

按公允價值計入損益的金融資產及負債

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

強制分類為按公允價值計入損益

強制按公允價值計入損益的金融資產及負債分為下列兩個子類別：

交易，包括：

- 購入目的主要為於短期內出售的持作買賣的金融資產及負債；及
- 衍生工具

強制按公允價值計入損益的非交易，包括：

- 並非交易或衍生工具而具有公允價值業務模式(見「本集團業務模式評估」)業務的工具
- 包含一個或以上嵌入式衍生工具的混合金融資產
- 以其他方式按攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收入但不具備為本金及利息付款特性的金融資產
- 並無指定為按公允價值計入其他全面收入的股權工具
- 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指定為按公允價值計入損益，其中負債：

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

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

按攤銷成本持有的金融負債

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

附帶強制票息(即發行日期的市場利率)的優先股或可於特定日期贖回或可按股東的選擇贖回的優先股，則分類為金融負債，並於其他借貸資金內呈列。該等優先股的股息採用實際利率法按攤銷成本基準於損益賬內確認為利息支出。

財務擔保合約及貸款承擔

本集團發行財務擔保合約及貸款承擔以換取費用。根據財務擔保合約，本集團保證於客戶未能履行其於債務工具條款下的責任時由本集團履行該責任。貸款承擔為在預先規定的條款與條件下提供信貸的明確承擔。以低於市場利率發行的財務擔保合約及貸款承擔初始確認為按公允價值計量的負債，而按市場利率發行的財務擔保及貸款承擔則計入資產負債表外。其後，該等工具以預期信貸虧損撥備與初始確認金額減根據國際財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」所確認累計收入金額的較高者計量。有關貸款承擔及財務擔保的預期信貸虧損請參閱年度報告。

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工具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均於其他全面收入確認，並於權益的單獨組成部分累計。利息收入、減值及外匯收益及虧損均於其產生時在損益中確認，而預期信貸虧損變動於權益累計。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(包括合約利息收入或開支)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。

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，或倘少於10%，本集團將進行定性評估，以確定兩項工具的條款是否存在實質性差異。

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

由按公允價值計入其他全面收入重新分類

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

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

由按公允價值計入損益重新分類

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

下表概述本集團對其金融資產及負債所作的分類。

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		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	
				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				
現金及央行結存		-	-	-	-	-	-	52,728	52,728
按公允價值計入損益的金融資產									
銀行同業貸款及墊款 ¹		198	-	3,330	-	-	3,528	-	3,528
客戶貸款及墊款 ¹		2,886	-	4,010	-	-	6,896	-	6,896
反向回購協議及其他類似 已抵押貸款	16	-	-	57,604	-	-	57,604	-	57,604
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		21,877	-	166	278	-	22,321	-	22,321
股票		2,208	-	152	109	-	2,469	-	2,469
		27,169	-	65,262	387	-	92,818	-	92,818
衍生金融工具	14	46,424	788	-	-	-	47,212	-	47,212
銀行同業貸款及墊款 ¹	15	-	-	-	-	-	-	53,549	53,549
其中：反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	-	1,341	1,341
客戶貸款及墊款 ¹	15	-	-	-	-	-	-	268,523	268,523
其中：反向回購協議及 其他類似已抵押貸款	16	-	-	-	-	-	-	1,469	1,469
投資證券									
債務證券、另類一級資本及 其他合資格票據		-	-	-	-	129,471	129,471	13,969	143,440
股票		-	-	-	-	291	291	-	291
		-	-	-	-	129,762	129,762	13,969	143,731
其他資產	20	-	-	-	-	-	-	36,161	36,161
持作出售的資產	21	-	-	87	243	-	330	90	420
於二〇一九年十二月三十一日 的總額		73,593	788	65,349	630	129,762	270,122	425,020	695,142

1 進一步分析載於風險回顧及資本回顧

		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	指定為	按公允	按公允	按攤銷 成本持有 的資產 百萬元	總計 百萬元	
				強制 按公允 價值 計入損益 百萬元	按公允 價值 計入損益 百萬元	價值計入 其他全面 收入 百萬元	價值列值 的金融 資產總額 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、另類一級資本及 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、另類一級資本及 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

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		-	-	1,081	1,081	-	1,081	
客戶存款		-	-	6,947	6,947	-	6,947	
回購協議及其他類似已 抵押借款	16	-	-	46,283	46,283	-	46,283	
已發行債務證券 短倉	22	-	-	8,510	8,510	-	8,510	
		4,153	-	-	4,153	-	4,153	
		4,153	-	62,821	66,974	-	66,974	
衍生金融工具	14	46,906	1,578	-	48,484	-	48,484	
銀行同業存款		-	-	-	-	28,562	28,562	
客戶存款		-	-	-	-	405,357	405,357	
回購協議及其他類似已抵押借款	16	-	-	-	-	1,935	1,935	
已發行債務證券	22	-	-	-	-	53,025	53,025	
其他負債	23	-	-	-	-	41,149	41,149	
後償負債及其他借貸資金	27	-	-	-	-	16,207	16,207	
於二〇一九年十二月三十一日 的總額		51,059	1,578	62,821	115,458	546,235	661,693	

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 短倉	22	-	-	7,405	7,405	-	7,405	
		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	

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且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。

	二〇一九年					
	已確認金融 工具總額 百萬元	沖銷對資產 負債表的影響 百萬元	於資產負債表 呈列的金融 工具淨額 百萬元	並無於資產負債表沖銷的 相關金額		
				金融工具 百萬元	金融抵押品 百萬元	淨額 百萬元
資產						
衍生金融工具	63,854	(16,642)	47,212	(28,659)	(7,824)	10,729
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	63,535	(3,121)	60,414	-	(60,414)	-
於二〇一九年十二月三十一日	127,389	(19,763)	107,626	(28,659)	(68,238)	10,729
負債						
衍生金融工具	65,126	(16,642)	48,484	(28,659)	(9,169)	10,656
回購協議及其他類似已抵押借款	51,339	(3,121)	48,218	-	(48,218)	-
於二〇一九年十二月三十一日	116,465	(19,763)	96,702	(28,659)	(57,387)	10,656

	二〇一八年					
	已確認金融 工具總額 百萬元	於資產 負債表沖銷 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	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

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
- 我們可能尚未尋求或獲得可證明抵銷權可執行性的法律意見書的金融工具
- 金融抵押品 — 包括就衍生金融工具抵押及收取的現金抵押品以及就反向回購及回購協議買賣的抵押品，但不包括超額抵押的影響

指定為按公允價值計入損益的金融負債(重述)

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
公允價值總額的賬面餘額	62,821	57,474
按合約責任於到期日須予償還的金額	62,505	57,974
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	316	(500)
入賬為信貸風險差額的公允價值累計變動	17	476

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虧損淨額為16.02億元(二〇一八年十二月三十一日：虧損淨額8.64億元)。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。指定為按公允價值計入損益的金融負債的公允價值虧損淨額包括合約權益，請參閱會計政策附註1。

金融工具的估值

於活躍市場中有報價的金融資產及負債，其公允價值乃根據當前價格計算。倘若資產或負債的交易頻率及交易量足夠提供持續的價格資料，則市場被視為活躍市場。在可能情況下，本集團所持相同工具的公允價值乃使用於活躍市場中未經調整的市場報價計算。倘並無市場報價，或由於低流動性而不可信賴，公允價值乃使用估值技術（在可能情況下使用市場可觀察輸入數據，但在若干情況下使用非市場可觀察輸入數據）釐定。使用的估值技術包括折現現金流量分析及定價模型以及與本集團所持工具具有類似特徵的工具比較（如適用）。

估值控制職能負責獨立價格核查、監督公允價值及酌情估值調整以及上報估值問題。獨立價格核查程序旨在確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。價格核查所用的市場數據可能包括來自涉及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）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最能代表工具交易市場的獨立來源數據。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
- 本集團於釐定金融工具的估值時，會就配合有關模型及估值風險而劃撥的金額（涵蓋第二級及第三級資產）以及第三級工具的重大估值判斷作出判斷

倘第三級資產的公允價值估計量較屬主觀判斷，則該等資產會基於使用重大程度的非市場不可觀察輸入數據的模型估值

估值技術

請參閱有關公允價值等級 — 第一、二及三級的說明

- 按公允價值持有的金融工具
 - **債務證券—資產抵押證券**：資產抵押證券乃根據自協商定價供應商、經紀報價、近期交易、安排人報價等取得的外部價格估價。具備可觀察價格的證券將被分類為第二級。如未能取得第三方的定價或有關定價不可信，則該證券將被分類為第三級。第三級證券的公允價值按市場標準現金流量模型估計，其中的輸入參數假設包括預付款速度、違約率、具相若年期的可比較證券之折現率差、抵押品類型及信貸評級等因素估計
 - **已發行債務證券**：該等債務證券與本集團發行的結構性票據有關。倘獨立市場數據可透過定價供應商及經紀商來源取得，則該等持倉被分類為第二級。倘未能取得此等流通的外部價格，該等債務證券將使用債券息差及信貸息差等輸入參數進行估值，並被分類為第三級。該等輸入參數乃參考相同發行人（如可行）或可比較發行人或資產釐定

- **衍生工具**：倘衍生工具產品乃根據來自獨立及可信賴市場數據來源的可觀察輸入參數進行估值，則被分類為第二級。倘含有市場不可觀察的重大估值輸入參數，如表現與多於一項相關變量掛鈎的衍生工具產品，則衍生工具產品被分類為第三級。此類工具的例子包括，外匯籃子期權、與兩個或以上相關指數的表現掛鈎的股票期權及雙幣結構性利率產品。在大部分情況下，該等不可觀察的相關係數無法從市場推斷，故須採用歷史分析及比較歷史水平方法或使用其他基準數據
- **股票— 私募股權**：絕大部分未上市私募股權投資根據可比較上市公司的盈利倍數— 市盈率或企業價值對除所得稅、折舊及攤銷前盈利比率進行估值。該等投資估值的兩個主要輸入數據為投資公司實際或預計盈利及可比較上市公司的盈利倍數。為確保此等未報價投資與可比較上市公司之間的可比較性，本集團於估值時亦會作出適當調整(例如流動性及規模)。倘投資並無可直接比較的資料或未能從可靠的外部來源取得可比較公司的盈利倍數，可使用其他主要採用不可觀察輸入數據或第三級輸入數據的估值技術(例如折現現金流量模型)。儘管可比較上市公司的盈利倍數可經第三方數據提供商(如彭博)獲得，而有關輸入數據可被視為第二級輸入數據，但所有非上市投資(能按可觀察輸入數據估值者除外，例如場外交易價格)本質上均屬第三級，這是基於在估值時，釐定可比較公司以至釐定在應用折現現金流量法所採用的折現率均須作出判斷所致
- **貸款及墊款**：該等貸款及墊款主要包括於環球銀團貸款業務內尚未於結算日成為銀團貸款的貸款及金融市場中的其他融資交易以及貸款及墊款(包括並無僅為本金及利息付款現金流量或按公允價值基準管理的反向回購協議)。該等貸款一般屬雙邊性質，其估值基於可觀察銷售交易淨價或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以及第一、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償還的金額。定息存款及其他無市場報價借貸則採用具有類似信貸風險及剩餘到期日債務的當前市場利率基於折現現金流量估計其公允價值

- **投資證券**：對於並無直接可觀察市場數據的投資證券，本集團採用多種估值技術釐定公允價值。有關證券採用相同或相近輸入數據（如來自相同或近似發行方的債券息差）或不同輸入數據（如類似的債券，但僅採用某特定類別及評級的息差）進行估值（倘適用）。倘若干工具無法以上文方法估值，則會採用非市場可觀察輸入數據進行估值。這些工具包括按攤銷成本持有，並主要與資產抵押證券相關的工具。這些工具的公允價值通常參照內部評估的相關現金流量計算
- **銀行同業及客戶貸款及墊款**：就銀行同業貸款及墊款而言，浮息存款及隔夜存款的公允價值為其賬面值。定息存款的估計公允價值，是採用具有類似信貸風險及剩餘到期日的債務的現行貨幣市場利率，按其折現現金流量而計算出來。本集團的客戶貸款及墊款組合分散於各地區及行業分類。約四分之一組合於一個月內重新定價，而約一半組合於12個月內重新定價。貸款及墊款乃經扣除減值撥備而呈列。剩餘到期日少於一年的客戶貸款及墊款的公允價值一般與其賬面值相若。剩餘到期日超過一年的貸款及墊款的估計公允價值即預期將錄得的未來現金流量的折現額，包括有關預付率及信貸風險的假設。預計現金流量按當前市場利率折現，以釐定其公允價值。本集團的貸款及墊款組合有一系列個別工具，故提供有關工具估值所採用的主要假設的量化數據乃不切實際
- **其他資產**：其他資產主要包括現金抵押品及尚待結算交易。由於此等金融工具屬短期性質或頻密按當前市場利率重新定價，故其賬面值被認為合理接近其公允價值

公允價值調整

本集團於使用估值技術設定金融工具的平倉價時，會考慮對該模型價格作出調整，即市場參與者為該工具定價時亦可能作出的調整。在釐定金融資產及金融負債的公允價值時的主要估值調整（於下文進一步闡述）如下：

	二〇一九年 一月一日 百萬元	本年度變動 百萬元	二〇一九年 十二月三十一日 百萬元	二〇一八年 一月一日 百萬元	本年度變動 百萬元	二〇一八年 十二月三十一日 百萬元
買入賣出估值調整	67	12	79	82	(15)	67
信用估值調整	196	(60)	136	229	(33)	196
債務價值調整	(143)	100	(43)	(66)	(77)	(143)
模型估值調整	6	1	7	6	-	6
資金估值調整	60	(34)	26	79	(19)	60
其他公允價值調整	59	(14)	45	65	(6)	59
總計	245	5	250	395	(150)	245
收入遞延						
首日及其他遞延	100	3	103	83	17	100
總計	100	3	103	83	17	100

附註：括號指資產，並計入損益賬

- **買入賣出估值調整**：重估系統一般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，透過於市場出售量抵銷業務持倉的預期成本，從而令長倉定為買入及短倉定為出售。倘系統內長倉定為買入，短倉定為賣出，衍生工具組合買入賣出調整的計算方法涉及長倉及短倉之間的抵銷，以及根據對沖策略按行使價及年期將風險歸類

- **信用估值調整**：本集團就衍生工具產品公允價值進行信用估值調整。信用估值調整對交易公允價值進行調整，以反映本集團交易對手可能違約及我們可能無法收回未完成交易全部市場價值的可能性。信用估值調整為市場參與者於計算收購價以購買本集團風險承擔時將計及在內的調整估計。本集團按各附屬公司及各附屬公司各交易對手風險承擔計算信用估值調整，同時計及本集團所持任何抵押品。本集團以未來正面風險承擔的估計、市場引伸違約或然率及回收率計算信用估值調整。倘若未能即時取得市場數據，本集團將根據市場替代性數據估算違約或然率。錯向風險於交易對手的風險承擔與該交易對手的信貸質素呈反向相關性時產生，而本集團已推行一項模型，就若干主要錯向風險承擔記錄此影響。本集團亦於集團審慎估值調整框架中考慮錯向風險的相關不明朗因素
- **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及信用違約掉期息差以及市場標準回收水平計算。預期風險承擔於交易預期待期內根據對相關風險因素的模擬設定。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
- **模型估值調整**：估值模型或因定價缺失或限制而有需要進行估值調整。此等定價缺失或限制乃由於定價模型的選擇、實行及校準而出現
- **資金估值調整**：本集團就衍生工具產品進行資金估值調整。資金估值調整反映市場參與者計算相關風險承擔所產生之資金成本或收益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。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
- **其他公允價值調整**：在計算利率可贖回產品的公允價值時，本集團會根據一組具不同到期日、期限及交易成交價的市價作出調整
- **首日及其他遞延**：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可觀察市場取得，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。其他遞延主要指為反映若干衍生工具合約的特定條款及條件而作出的調整，有關調整會影響於計量日期的終止價值

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儲備將會增加；反之，倘信貸狀況有所改善，則相關調整儲備將會減少。本集團的自身信貸調整儲備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。於二〇一九年十二月三十一日的自身信貸調整為0.17億元，而其他全面收入虧損則為4.62億元(二〇一八年十二月三十一日：4.76億元，其他全面收入收益3.94億元)。

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：公允價值計量指可能對工具的估值有重大影響的輸入數據並非基於可觀察市場數據得出的計量

下表載列按公允價值持有的金融工具按上述估值架構的分類：

資產	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	總計 百萬元
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業貸款及墊款	-	3,163	365	3,528
客戶貸款及墊款	-	6,453	443	6,896
反向回購協議及其他類似已抵押貸款	-	57,604	-	57,604
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	5,963	16,158	200	22,321
其中：				
政府債券及國庫券	5,656	7,898	-	13,554
由企業(金融機構除外)發行 ¹	7	5,090	200	5,297
由金融機構發行 ¹	300	3,170	-	3,470
股票	2,241	-	228	2,469
衍生金融工具	466	46,729	17	47,212
其中：				
外匯	69	25,929	8	26,006
利率	28	19,342	4	19,374
信貸	-	1,231	1	1,232
股權及股票指數期權	-	23	4	27
商品	369	204	-	573
投資證券				
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	73,699	55,734	38	129,471
其中：				
政府債券及國庫券	54,637	19,664	33	74,334
由企業(金融機構除外)發行 ¹	11,667	14,505	5	26,177
由金融機構發行 ¹	7,395	21,565	-	28,960
股票	30	4	257	291
於二〇一九年十二月三十一日的金融工具總額 ²	82,399	185,845	1,548	269,792
負債				
按公允價值計入損益的金融工具				
銀行同業存款	-	1,025	56	1,081
客戶存款	-	6,907	40	6,947
回購協議及其他類似已抵押借款	-	46,283	-	46,283
已發行債務證券	-	8,100	410	8,510
短倉	2,499	1,654	-	4,153
衍生金融工具	515	47,912	57	48,484
其中：				
外匯	97	26,824	5	26,926
利率	31	18,891	9	18,931
信貸	-	1,892	23	1,915
股權及股票指數期權	-	76	20	96
商品	387	229	-	616
於二〇一九年十二月三十一日的金融工具總額 ²	3,014	111,881	563	115,458

¹ 包括擔保債券34.99億元、多邊開發銀行／國際機構發行的證券59.77億元以及國有機構及開發銀行發行的證券134.11億元。

² 上表並不包括持作出售的資產3.3億元及負債零元。有關金額連同公允價值等級於附註21呈報

二〇一九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。

資產	第一級 百萬元	重列 第二級 百萬元	重列 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	-	3,136 ³	632 ³	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、另類一級資本及其他合資格票據	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 ¹	178	3,241	317	3,736
由金融機構發行 ¹	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
信貸	-	252	-	252
股權及股票指數期權	-	89	-	89
商品	754	882	-	1,636
投資證券				
債務證券、另類一級資本及其他合資格票據	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 ¹	8,366	9,839	-	18,205
由金融機構發行 ¹	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 ²	78,021	168,908	2,422	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	46,335 ³	65 ³	47,209
其中：				
外匯	137	32,655	7	32,799
利率	15	12,923 ³	15 ³	12,953
信貸	-	273	8	281
股權及股票指數期權	-	32	35	67
商品	657	452	-	1,109
於二〇一八年十二月三十一日的金融工具總額 ²	2,808	104,593	508	107,909

¹ 包括擔保債券54.66億元、多邊開發銀行／國際機構發行的證券74.32億元以及國有機構及開發銀行發行的證券75.49億元。上表並不包括持作出售的資產8.87億元及負債1.98億元。

² 上表並不包括持作出售的資產8.87億元及負債1.98億元。有關金額連同公允價值等級於附註21呈報

³ 由於審問可觀察性參數，上年結餘已重列。該影響為將6.32億元從第二級銀行貸款及墊款重新分類至三級，以及將3.40億元從第三級利率衍生金融工具負債分類至第二級。

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。

公允價值等級 — 按攤銷成本計量的金融工具

下表概述未於本集團資產負債表內按公允價值呈列的該等金融資產及負債的賬面值並納入本集團對該等金融資產及負債的公允價值的估計。這些公允價值可能與金融工具結算或到期時將收取或支付的實際金額有所不同。就若干並無可觀察價格的工具而言，公允價值可能透過假設而釐定。

	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	52,728	-	52,728	-	52,728
銀行同業貸款及墊款	53,549	-	53,431	-	53,431
其中：反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,341	-	1,356	-	1,356
客戶貸款及墊款	268,523	-	22,829	246,632	269,461
其中：反向回購協議及其他類似已抵押貸款	1,469	-	1,341	130	1,471
投資證券 ²	13,969	-	13,107	20	13,127
其他資產 ¹	36,161	-	36,161	-	36,161
持作出售的資產	90	-	70	20	90
於二〇一九年十二月三十一日	425,020	-	178,326	246,672	424,998
負債					
銀行同業存款	28,562	-	28,577	-	28,577
客戶存款	405,357	-	405,361	-	405,361
回購協議及其他類似已抵押借款	1,935	-	1,935	-	1,935
已發行債務證券	53,025	20,031	33,269	-	53,300
後償負債及其他借貸資金	16,207	15,986	803	-	16,789
其他負債 ¹	41,149	-	41,149	-	41,149
於二〇一九年十二月三十一日	546,235	36,017	511,094	-	547,111

	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 ²	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

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

2 包括政府債券及國庫券於二〇一九年十二月三十一日的59.73億元及於二〇一八年十二月三十一日的47.16億元

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

	二〇一九年					
	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	1,193	110,006	111,199	1,244	109,996	111,240
零售銀行業務	472	105,896	106,368	482	106,939	107,421
商業銀行業務	510	25,607	26,117	541	25,463	26,004
私人銀行業務	219	14,522	14,741	219	14,471	14,690
中央及其他項目	-	10,098	10,098	-	10,106	10,106
於二〇一九年十二月三十一日	2,394	266,129	268,523	2,486	266,975	269,461

	二〇一八年					
	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

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14.69億元及公允價值14.71億元(二〇一八年十二月三十一日：分別為31.51億元及31.53億元)

金融工具公允價值

第三級總結及重大不可觀察輸入數據

下表載列本集團按公允價值持有的主要第三級金融工具。下表亦呈列用作計量該等金融工具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	於二〇一九年 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				
銀行同業貸款及墊款	365	-	折現現金流量	定價／收益率	1.0–15.6%	10.8%
客戶貸款及墊款	443	-	折現現金流量	定價／收益率 回收率	0.5%–6.9% 18.9%–100%	4.2% 92.1%
債務證券、另類一級資本 及其他合資格證券	184	-	折現現金流量	定價／收益率	3.8%–18.7%	11.6%
政府債券及國庫券	33	-	折現現金流量	定價／收益率	2.9%–5.5%	3.7%
資產抵押證券	21	-	折現現金流量	定價／收益率	1.4%–3.2%	2.7%
股票(包括私募股權投資) ³	485	-	可比較定價／收益率	企業價值對扣除利息、 稅項、折舊及攤銷前 盈利比率倍數 市盈率倍數 市賬率倍數 市銷率倍數 流通性折讓價 折現率	3.5倍至7.3倍 17.4倍 0.6倍–1.0倍 不適用 10.0%–20.0% 8.4%–16.2%	4.6倍 17.4倍 0.9倍 不適用 15.9% 9.5%
衍生金融工具，其中：						
外匯	8	5	期權定價模型 折現現金流量	外匯期權引伸波幅 外匯曲線	4.4%–18.9% 7.8%–8.0%	16.7% 7.9%
利率	4	9	折現現金流量 期權定價模型	利率曲線 債券期權引伸波幅	5.3%–19.6% 17.0%–28.0%	8.6% 24.0%
信貸	1	23	折現現金流量	信貸息差	1.0%–7.9%	1.1%
權益及股票指數	4	20	內部定價模型	權益相關係數 權益—外匯相關係數	1.0%–90.0% (80.0)%–70.0%	58.0% (29.0)%
銀行同業存款	-	56	折現現金流量	信貸息差	1.0%–1.8%	1.4%
客戶存款	-	40	折現現金流量	信貸息差	1.0%–5.8%	2.7%
已發行債務證券		410	折現現金流量 內部定價模型	信貸息差 權益相關係數 權益—外匯相關係數	0.1%–1.4% 1.0%–90.0% (80.0)%–70.0%	0.9% 58.0% (29.0)%
總額	1,548	563				

1 上表所示的價值範圍指於二〇一九年十二月三十一日評估本集團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

於二〇一八年
十二月三十一日的價值

	資產	負債				
--	----	----	--	--	--	--

工具	百萬元	百萬元	主要估值技術	重大不可觀察輸入數據	重列範圍 ¹	重列加權平均值 ²
銀行同業貸款及墊款	632	-	可比較定價／收益率	定價／收益率	1.0%–28.5% ⁴	17.7% ⁴
客戶貸款及墊款	492	-	可比較定價／收益率 折現現金流量	定價／收益率 回收率	不適用 25.5%–100%	不適用 94.7%
債務證券、另類一級資本 及其他合資格證券	73	-	可比較定價／收益率	定價／收益率	5.4%–6.3%	5.6%
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%
資產抵押證券	244	-	折現現金流量	定價／收益率	1.0%–11.0%	3.4%
股票(包括私募股權投資) ³	557	-	可比較定價／收益率	企業價值對扣除利息、 稅項、折舊及攤銷前 盈利比率倍數 市盈率倍數 市賬率倍數 市銷率倍數 流通性折讓價 折現率	5.2倍至9.1倍 14.5倍 0.6倍–1.0倍 不適用 10.0%–20.0% 7.3%–13.2%	8.5倍 14.5倍 1.0倍 不適用 14.8% 9.6%
衍生金融工具，其中：						
外匯	7	7	期權定價模型 折現現金流量	外匯期權引伸波幅 外匯曲線	5.2%–5.4% (0.4)%–3.7%	5.4% 0.4%
利率	5	15	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	0.4%–2.8% ⁴	0.8% ⁴
權益及股票指數	-	35	內部定價模型	權益相關係數 權益—外匯相關係數	4.5%–89.5% (80.0)%–80.0%	不適用 不適用
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 內部定價模型	信貸息差 權益相關係數 權益—外匯相關係數	0.4%–4.0% 4.5%–89.5% (80.0)%–80.0%	1.4% 不適用 不適用
總額	2,422	508				

- 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
- 4 由於上年重列公允價值層級結餘，上年的輸入數據範圍及加權平均數已重新計算

以下載列於估值技術表中確定的重大不可觀察輸入數據：

- **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

- **權益—外匯相關係數**指權益工具與外匯工具之間的相關係數
- **企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率倍數**指企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利的比率。企業價值即總市值及債務減去現金及現金等值項目。獨立來看，企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率倍數上升將對非上市公司的公允價值帶來有利變動
- **外匯曲線**指於指定期間內貨幣組合之間的遠期利率及掉期利率年期結構
- **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**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。流通性折讓價上升將對非上市公司的公允價值帶來不利變動
- **市盈率倍數**指市值對除稅後收入淨額的比率。有關倍數按可觀察的可比較上市公司的倍數釐定。市盈率倍數增長將對非上市公司的公允價值帶來有利變動
- **市賬率倍數**指權益市值對權益賬面值的比率。市賬率倍數增長將對非上市公司的公允價值帶來有利變動
- **市銷率倍數**指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的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，該工具的估值將更能反映假設出現違約時的預計回收水平。獨立來看，回收率上升將導致貸款的公允價值出現有利變動
- **波幅**指對於某一特定工具、參數或指數價值隨時間變動的幅度的估計。一般而言，波幅越大，期權的價格越高

第三級變動表—金融資產

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	按公允價值計入損益					投資證券			總計 百萬元
	銀行同業 貸款及墊款 百萬元	客戶貸款 及墊款 百萬元	債務證券、 另類一級 資本及其他 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、 另類一級 資本及其他 合資格票據 百萬元	股票 百萬元		
於二〇一九年一月一日	632	492	317	327	12	412	230	2,422	
於損益賬確認的(虧損)/ 收益總額	(25)	(31)	(14)	(26)	(15)	2	-	(109)	
買賣收入淨額	(25)	(31)	(14)	(26)	(15)	-	-	(111)	
其他經營收入	-	-	-	-	-	2	-	2	
於其他全面收入確認的 (虧損)/收益總額	-	-	-	-	-	(341)	5	(336)	
按公允價值計入其他全面 收入的儲備	-	-	-	-	-	(4)	12	8	
滙兌差額	-	-	-	-	-	(337)	(7)	(344)	
購買	826	133	106	139	109	156	26	1,495	
出售	-	(8)	(248)	(153)	(26)	(1)	(7)	(443)	
結算	(1,068)	(253)	(3)	-	(5)	(34)	-	(1,363)	
轉出 ¹	-	(6)	(86)	(134)	(75)	(161)	-	(462)	
轉入 ²	-	116	128	75	17	5	3	344	
於二〇一九年十二月三十一日	365	443	200	228	17	38	257	1,548	
於二〇一九年十二月三十一日 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總額	-	-	(1)	-	(1)	-	-	(2)	

- 1 轉出包括債務證券、另類一級資本及其他合資格票據、股票、衍生金融工具以及貸款及墊款，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7,400萬元持作出售的股票有關
- 2 轉入主要與債務證券、另類一級資本及其他合資格票據、貸款及墊款、股票以及衍生金融工具的估值參數於年內變為不可觀察有關

下表對按公允價值列值的第三級金融資產變動作出分析。

資產	按公允價值計入損益					投資證券			重計總計 百萬元
	重列 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、 另類一級 資本及其他 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、 另類一級 資本及其他 合資格票據 百萬元	股票 百萬元	
	於二〇一八年一月一日	71	717	-	431	1,100	40	318	
於損益賬確認的收益/ (虧損)總額	1 ³	13	-	(44)	(10)	(3)	22	-	(21)
買賣收入淨額	1	13	-	(44)	(10)	(3)	-	-	(43)
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	532 ³	328	55	120	143	70	445	38	1,731
出售	-	(254)	-	(215)	(176)	(40)	-	(5)	(690)
結算	(71)	(261)	-	(6)	-	(14)	(210)	-	(562)
轉出 ¹	- ³	(112)	(55)	(8)	(743)	(43)	(161)	(1)	(1,123)
轉入 ²	99	61	-	39	13	2	-	8	222
於二〇一八年十二月三十一日	632	492	-	317	327	12	412	230	2,422
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 轉出包括股票、債務證券、另類一級資本及其他合資格票據、貸款及墊款、反向回購協議以及衍生金融工具，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

2 轉入主要與貸款及墊款、債務證券、另類一級資本及其他合資格票據、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

3 由於上年重列公允價值層級結餘，上年變動已重列

第三級變動表 — 金融負債

	二〇一九年				
	銀行同業存款 百萬元	客戶存款 百萬元	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	總計 百萬元
於二〇一九年一月一日	4	-	439	65	508
於損益賬確認的(收益)/虧損總額					
一 買賣收入淨額	(1)	(2)	22	45	64
發行	53	41	592	436	1,122
結算	-	-	(522)	(561)	(1,083)
轉出 ¹	-	-	(121)	(13)	(134)
轉入 ²	-	1	-	85	86
於二〇一九年十二月三十一日	56	40	410	57	563
於二〇一九年十二月三十一日， 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	-	(2)	16	2	16

二〇一八年

	重列			總計 百萬元
	銀行同業存款 百萬元	已發行債務證券 百萬元	衍生金融工具 百萬元	
於二〇一八年一月一日	69	442	25	536
於損益賬確認的虧損／(收益)總額				
— 買賣收入淨額	1	(22)	8 ³	(13)
發行	4	167	21 ³	192
結算	(70)	(148)	(3) ³	(221)
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	65	508
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

1 年內轉出主要與已發行債務證券及衍生金融工具的估值參數於年內變為可觀察，並轉為第二級金融負債有關

2 年內轉入主要與衍生金融工具及客戶存款的估值參數於年內變為不可觀察有關

3 由於上年重列公允價值層級結餘，上年變動已重列

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本集團第三級存貨於計量日期的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(顯示因輸入數據變動而調整的餘額)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		
	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						
貸款及墊款	808	820	787	-	-	-
資產支持證券	21	21	21	-	-	-
債務證券、另類一級資本 及其他合資格票據	179	189	170	38	38	38
股票	228	255	201	257	283	231
衍生金融工具	(40)	(34)	(46)	-	-	-
客戶存款	(40)	(40)	(40)	-	-	-
銀行同業存款	(56)	(56)	(56)	-	-	-
已發行債務證券	(410)	(379)	(441)	-	-	-
於二〇一九年十二月三十一日	690	776	596	295	321	269
按公允價值持有的金融工具						
貸款及墊款	1,124 ¹	1,149 ¹	1,095 ¹	-	-	-
資產支持證券 ²	244	246	242	-	-	-
債務證券、另類一級資本 及其他合資格票據	73	78	68	412	415	409
股票	327	360	294	230	253	207
衍生金融工具	(53) ¹	(40) ¹	(66) ¹	-	-	-
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	1,272	1,372	1,168	642	668	616

1 由於上年重列公允價值層級結餘，上年敏感度已重新計算

2 資產支持證券現單獨呈列。該等證券於上年計入債務證券及其他合資格票據

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	二〇一九年	二〇一八年
		百萬元	百萬元
按公允價值計入損益	可能增加	86	100
	可能減少	(94)	(104)
按公允價值計入其他全面收入	可能增加	26	26
	可能減少	(26)	(26)

14. 衍生金融工具

會計政策

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，所有衍生工具均列為資產，而當公允價值為負值時，所有衍生工具均列為負債。

對沖會計法

在一定條件下，本集團可能指定已確認資產或負債、確定承諾、極可能預測交易或海外業務淨投資至與為管理利率及／或呈列於被對沖項目的外匯風險而訂立的衍生工具的正式對沖會計關係。本集團繼續採用國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」的對沖會計規定，並早日通過了國際會計準則第39號有關利率基準改革的修訂本。對沖關係可分為三類：

- **公允價值對沖：**為管理已確認資產或負債或確定承諾的利率及／或外匯風險的公允價值
- **現金流量對沖：**為管理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的利率或外匯風險
- **淨投資對沖：**為管理海外業務投資的結構性外匯風險

於交易開始時，本集團正式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對沖交易的策略。詳情載於下文的對沖類別。

本集團於對沖交易開始時和按季度評估對沖關係中指定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。倘滿足所有下列標準，對沖被認為是非常有效的：

- 在對沖開始時及其整個生命週期中，預期對沖將非常有效地抵銷被對沖風險引起的公允價值或現金流量的變化
- 對沖實際結果的範圍介乎80%至125%。使用迴歸分析對此進行測試
- 用來衡量迴歸變量之間相關性的回歸系數（R平方）至少為80%
- 在對沖預期交易的情況下，該交易必須極有可能發生，並且必須承擔預計會影響報告的損益的現金流量變化的風險。本集團假設對沖項目現金流量所依據的任何利率基準均不會因銀行間同業拆借利率改革而改變

在任何以下情況下，本集團終止對沖會計處理：

- 該對沖工具不能或已經不再極有效地用作對沖
- 對沖工具已到期、被出售、終止或行使
- 被對沖項目到期、被出售或獲償還
- 預期交易不再被視為是極有可能的
- 本集團自願終止對沖會計處理

對於視作在銀行間同業拆借利率改革範圍內的利率基準，倘對沖的實際結果不在80%至125%範圍內，但可證實這是由於利率基準不確定性及對沖通過預測評估，則本集團將不會終止指定對沖關係。

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買賣收入淨額內記錄。倘若對沖不再符合對沖會計法的標準，就被對沖項目賬面值以實際利率法進行調整，於被對沖項目的尚餘期限內於損益賬攤銷。若被對沖項目被出售或獲償還，未攤銷的公允價值調整應在損益賬中立即確認。對於分類為按公允價值計入其他全面收入的金融資產，對沖會計調整計入其他全面收入。

現金流量對沖

被指定且合資格作為現金流量對沖工具的衍生工具公允價值變動的有效部分最初在其他全面收入中確認，並於權益內的現金流量對沖儲備累計。然後在被對沖項目影響損益的期間，將該等金額重新撥入至損益賬。衍生工具公允價值變動及任何重新撥入金額都計入其他全面收入的「現金流量對沖」項目中。

本集團使用虛擬衍生工具方法評估對沖有效性，該方法創建了一種衍生工具來作為對沖交易的代理。虛擬衍生工具的條款與被對沖項目的關鍵條款相匹配，並且初始公允價值為零。對虛擬衍生工具及實際衍生工具進行回歸，以建立對沖關係的統計重要性。對沖工具收益或虧損的任何無效部分立即在買賣收入淨額中確認。

就視作在銀行間同業拆借利率改革範圍內的利率基準，本集團將就指定現金流量對沖於現金流量對沖儲備內保留累計收益或虧損，即使該等改革就被對沖項目的現金流量的期限及金額產生不確定性。倘本集團認為由於銀行間同業拆借利率改革之外的原因，被對沖未來現金流量預期不再產生，累計收益或虧損將立即重新分類至損益。

淨投資對沖

淨投資對沖的會計處理方法與現金流量對沖類似，對沖有效部分產生的收益及虧損計入在其他全面收入的「海外業務滙兌差額」中，並於權益內的滙兌儲備累計。該等金額保留在權益內，直至出售淨投資為止。對沖的無效部分立即在買賣收入淨額中確認。

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

	二〇一九年			二〇一八年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生工具合約：						
遠期外匯合約	2,290,781	16,281	16,396	2,080,513	16,457	17,264
貨幣掉期及期權	806,226	9,725	10,530	856,660	14,941	15,535
	3,097,007	26,006	26,926	2,937,173	31,398	32,799
利率衍生工具合約：						
掉期	4,046,209	34,011	33,351	3,693,897	20,378	20,909
遠期利率協議及期權	284,973	1,826	2,061	489,943	1,400	1,586
經交易所買賣的期貨及期權	359,031	179	161	775,518	121	111
	4,690,213	36,016	35,573	4,959,358	21,899	22,606
信貸衍生工具合約	80,972	1,232	1,915	39,343	252	281
股權及股票指數期權	3,412	27	96	2,960	89	67
商品衍生工具合約	79,458	573	616	69,601	1,636	1,109
衍生工具總額	7,951,062	63,854	65,126	8,008,435	55,274	56,862
抵銷	-	(16,642)	(16,642)	-	(9,653)	(9,653)
衍生工具總額	7,951,062	47,212	48,484	8,008,435	45,621	47,209

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。

本集團可能簽訂不符合國際會計準則第39號對沖會計處理的經濟對沖，包括衍生工具，例如利率掉期、利率期貨及跨貨幣掉期，以管理本集團的利率及貨幣風險。該等衍生工具按公允價值計量，公允價值變動於買賣收入淨額確認：參閱市場風險。

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

持作對沖的衍生工具

本集團訂立衍生合約的目的是對沖資產、負債及預測交易中固有的利率、貨幣及結構性外匯風險。下表概述於報告日期在對沖會計關係中指定的衍生工具的名義本金額及賬面值。

	二〇一九年			二〇一八年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
指定為公允價值對沖的衍生工具：						
利率掉期	69,121	617	589	63,675	306	573
貨幣掉期	8,405	47	774	8,963	30	942
	77,526	664	1,363	72,638	336	1,515
指定為現金流量對沖的衍生工具：						
利率掉期	9,277	53	74	10,733	59	67
遠期外匯合約	289	6	20	184	-	18
貨幣掉期	5,254	34	51	2,701	57	22
	14,820	93	145	13,618	116	107
指定為淨投資對沖的衍生工具：						
遠期外匯合約	5,103	31	70	5,200	61	7
持作對沖的衍生工具總額	97,449	788	1,578	91,456	513	1,629

公允價值對沖

本集團發行按攤銷成本計量的各類長期固定利率債務發行，包括部分以外幣計值的債券，如無抵押優先及後償債務（見附註22及27）。本集團亦持有各類固定利率債務證券，如政府及企業債券，包括部分以外幣計值的債券（見附註13）。由於市場利率及外幣匯率的變動，該等持有資產及負債面臨公允價值變動的風險。

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。本集團進一步使用跨貨幣掉期，以將已發行債務或持有資產的貨幣與實體的功能貨幣進行匹配。

公允價值對沖的對沖無效性乃由跨貨幣基準風險引起。不再指定的被對沖項目的公允價值對沖調整的攤銷於買賣收入淨額內確認。於未來期間，與被視為屬基準變革範圍的利率基準掛鈎的對沖關係可能因市場參與者對現有銀行間同業拆借利率基準何時變更為其他無風險利率的預期而變得無效，因為交易可能在被對沖項目及對沖工具的不同時間進行。

於二〇一九年十二月三十一日，本集團持有以下利率及跨貨幣掉期作為利率及貨幣風險公允價值對沖的對沖工具。

對沖工具及無效性

	二〇一九年				
	賬面值			用作計算 對沖無效性的 公允價值變動	於買賣收入 淨額確認的 無效性收益 ／(虧損)
	名義 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元		
利率及貨幣風險¹					
利率掉期—已發行票據	22,029	559	44	511	-
跨貨幣掉期—已發行後償票據	5,451	17	751	32	6
利率掉期—貸款及墊款	1,410	1	24	(22)	(1)
利率掉期—債務證券及其他合資格票據	45,682	57	521	(589)	12
跨貨幣掉期—債務證券及其他合資格票據	2,954	30	23	(18)	1
於二〇一九年十二月三十一日的總額	77,526	664	1,363	(86)	18

¹ 利率掉期於被對沖項目應佔利率風險公允價值對沖中指定。跨貨幣掉期用於對沖利率及貨幣風險。所有對沖工具均為衍生工具，公允價值的變動(包括對沖無效性)計入買賣收入淨額。

	二〇一八年				
	賬面值			用作計算 對沖無效性的 公允價值變動	於買賣收入 淨額確認的 無效性收益 ／(虧損)
	名義 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元		
利率及貨幣風險¹					
利率掉期—已發行票據	19,112	270	310	(73)	-
跨貨幣掉期—已發行後償票據	7,349	-	938	(622)	(93)
利率掉期—貸款及墊款	1,757	4	7	(6)	-
利率掉期—債務證券及其他合資格票據	42,806	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
於二〇一八年十二月三十一日總額	72,638	336	1,515	(851)	(95)

¹ 利率掉期於被對沖項目應佔利率風險公允價值對沖中指定。跨貨幣掉期用於對沖利率及貨幣風險。所有對沖工具均為衍生工具，公允價值的變動(包括對沖無效性)計入買賣收入淨額。

公允價值對沖中的被對沖項目

	二〇一九年					
	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 公允價值變動 百萬元	來自不再指定 為對沖關係 ¹ 的 公允價值調整的 累計餘額 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	-	27,921	-	271	(537)	611
債務證券及其他合資格票據	49,190	-	373	-	620	(120)
客戶貸款及墊款	1,431	-	22	-	21	-
於二〇一九年十二月三十一日 總額	50,621	27,921	395	271	104	491

	二〇一八年					
	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 公允價值變動 百萬元	來自不再指定 為對沖關係 ¹ 的 公允價值調整的 累計餘額 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
於二〇一八年十二月三十一日 總額	46,032	26,646	134	982	758	487

1 指資產負債表價值的貸方/(借方)

公允價值對沖的損益賬影響

	二〇一九年 收入/(開支) 百萬元	二〇一八年 收入/(開支) 百萬元
對沖工具公允價值變動	(86)	(851)
被對沖項目應佔對沖風險的公允價值變動	104	758
(保留於)買賣收入淨額的無效性收益/(虧損)淨額	18	(93)
攤銷(虧損)/收益至淨利息收入	(5)	27

現金流量對沖

本集團面臨客戶存款、債務證券以及客戶貸款及墊款組合未來利息現金流量的市場變動的風險。未來現金流量(指本金及利息流量兩者)的數額及時間乃根據合約條款及其他相關因素(包括預付款項及違約的估計)進行預測。

本集團的對沖策略涉及使用利率掉期(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。其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。該策略既可在微觀基礎上完成,即單一利率或跨貨幣掉期乃於與單一被對沖項目(如向客戶發放的浮動利率貸款)的單獨關係中指定,亦可在組合基礎上完成,即每種對沖工具乃針對一組具有相同風險的被對沖項目(如一組客戶存款)指定。

對沖風險乃透過指定基準利率(如一個月或三個月倫敦銀行同業拆息)變化引致的未來現金流量變動釐定。

對沖工具及無效性

	二〇一九年						
	賬面值			用作計算 對沖無效性 的公允價值 變動	於其他全面 收入確認 的收益 /(虧損)	於買賣收入 淨額內確認 的無效性 收益 /(虧損)	由儲備重新 分類至 收入的金額
	名義 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元				
利率風險							
利率掉期	9,277	53	74	(87)	(87)	-	-
貨幣風險							
遠期外匯合約	289	6	20	6	6	-	-
跨貨幣掉期	5,254	34	51	(5)	(5)	-	(2)
於二〇一九年十二月三十一日的總額	14,820	93	145	(86)	(86)	-	(2)

	二〇一八年						
	賬面值			用作計算 對沖無效性 的公允價值 變動	於其他全面 收入確認 的收益 /(虧損)	於買賣收入 淨額內確認 的無效性 收益 /(虧損)	由儲備重新 分類至 收入的金額
	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
於二〇一八年十二月三十一日的總額	13,618	116	107	83	83	-	7

現金流量對沖中的被對沖項目

	二〇一九年		
	用作計算 對沖無效性的 公允價值變動 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	來自不再指定 為對沖關係的 現金流量對沖 儲備的累計餘額 百萬元
客戶存款	86	(58)	(4)
債務證券及其他合資格票據	(3)	1	-
客戶貸款及墊款	(28)	(10)	(4)
預測現金流量貨幣對沖	40	-	-
集團間貸款貨幣對沖	(9)	(6)	-
於二〇一九年十二月三十一日的總額	86	(73)	(8)

	二〇一八年		
	用作計算 對沖無效性的 公允價值變動 百萬元	現金流量 對沖儲備 百萬元	來自不再指定 為對沖關係的 現金流量對沖 儲備的累計餘額 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)
於二〇一八年十二月三十一日的總額	(84)	(24)	20

現金流量對沖對損益及其他全面收入的影響

	二〇一九年 收入／(開支) 百萬元	二〇一八年 收入／(開支) 百萬元
於一月一日的現金流量對沖儲備結餘	(10)	(45)
對沖工具公允價值變動之有效部分於其他全面收入確認的(虧損)／收益	(64)	34
轉撥至不再屬於對沖關係的對沖工具買賣收入淨額的收益	10	8
重新分類至損益賬的收益／(虧損)(倘被對沖項目影響淨溢利)	11	(1)
與現金流量對沖有關的稅項	(6)	(6)
於十二月三十一日的現金流量對沖儲備結餘	(59)	(10)

淨投資對沖

外幣風險來自於與本集團的呈列貨幣具有不同功能貨幣的附屬公司的投資。該風險來自附屬公司功能貨幣與本集團呈列貨幣之間的即期匯率波動，導致投資價值浮動。

本集團的政策乃僅在預計不會對本集團及其銀行業附屬公司的監管比率產生重大影響的情況下對沖該等風險。本集團使用外匯遠期管理對國外附屬公司淨投資的匯率影響。

對沖工具及無效性

	二〇一九年						
	名義 百萬元	賬面值		用作計算 對沖無效性 的公允 價值變動 百萬元	於其他全面 收入確認的 收益 百萬元	於買賣收入 淨額確認的 無效性收益 ／(虧損) 百萬元	由儲備重新 分類至收入 的金額 百萬元
		資產 百萬元	負債 百萬元				
遠期外匯合約 ¹	5,103	31	70	98	98	-	-

	二〇一八年						
	名義 百萬元	賬面值		用作計算 對沖無效性 的公允 價值變動 百萬元	於其他全面 收入確認的 收益 百萬元	於買賣收入 淨額確認的 無效性收益 ／(虧損) 百萬元	由儲備重新 分類至收入 的金額 百萬元
		資產 百萬元	負債 百萬元				
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。該等對沖定期波動

淨投資對沖中的被對沖項目

	二〇一九年		
	用作計算對沖 無效性的 公允價值變動 百萬元	來自解除指定 對沖關係的 匯兌儲備 百萬元	來自解除指定 對沖關係的 匯兌儲備餘額 百萬元
淨投資	(98)	98	-

	二〇一八年		
	用作計算對沖 無效性的 公允價值變動 百萬元	來自解除指定 對沖關係的 匯兌儲備 百萬元	來自解除指定 對沖關係的 匯兌儲備餘額 百萬元
淨投資	(54)	54	-

淨投資對沖對其他全面收入的影響

		二〇一九年 收入／(開支) 百萬元	二〇一八年 收入／(開支) 百萬元		
於其他全面收入確認的收益		191	282		
對沖工具的期限					
		二〇一九年			
		一個月以下	一個月以上 但一年以下	一至五年	五年以上
公允價值對沖					
利率掉期					
名義	百萬元	433	12,032	46,229	10,427
平均固定利率	美元	2.78%	2.50%	2.47%	4.05%
跨貨幣掉期					
名義	百萬元	92	4,267	3,379	667
平均固定利率(兌換為美元)	歐元	–	4.00%	2.61%	–
	英鎊	–	5.38%	4.71%	4.38%
	日圓	(0.16)%	(0.17)%	–	–
平均匯率	歐元／美元	–	0.74	0.77	–
	英鎊／美元	–	0.55	0.63	0.62
	日圓／美元	107.90	109.90	–	–
現金流量對沖					
利率掉期					
名義	百萬元	193	4,440	3,891	753
平均固定利率	港元	1.91%	1.95%	1.80%	–
	美元	–	2.72%	1.65%	2.46%
跨貨幣掉期					
名義	百萬元	403	4,121	730	–
平均固定利率	人民幣 ¹	3.22%	3.49%	3.94%	–
	港元	–	2.52%	–	–
	印度盧比 ¹	–	4.32%	3.85%	–
	韓圓 ¹	–	1.25%	–	–
平均匯率	人民幣 ¹ ／美元	6.86	6.93	7.08	–
	港元／美元	–	7.84	–	–
	印度盧比 ¹ ／美元	–	69.43	68.85	–
	韓圓 ¹ ／美元	–	1,201.23	–	–
遠期外匯合約					
名義	百萬元	196	93	–	–
平均匯率	印度盧比 ¹ ／美元	81.20	–	–	–
	印度盧比／美元	81.01	–	–	–
	英鎊／美元	0.80	0.79	–	–
淨投資對沖					
外匯衍生工具					
名義	百萬元	5,103	–	–	–
平均匯率	人民幣／美元	6.90	–	–	–
	韓圓／美元	1,188.90	–	–	–
	新台幣／美元	30.56	–	–	–

1. 離岸貨幣

公允價值對沖		二〇一八年			
		一個月以下	一個月以上 但一年以下	一至五年	五年以上
利率掉期					
名義	百萬元	323	15,692	40,698	6,962
平均固定利率	歐元	–	–	0.38%	1.16%
	英鎊	0.71%	0.97%	1.67%	1.50%
	美元	2.00%	2.53%	3.09%	4.37%
跨貨幣掉期					
名義	百萬元	1,030	1,451	4,550	1,932
平均固定利率(兌換為美元)	歐元	4.13%	–	3.10%	3.13%
	英鎊	–	–	5.44%	4.69%
	日圓	–	(0.10)%	–	–
平均滙率	歐元／美元	0.79	–	0.75	0.80
	日圓／美元	–	110.54	–	–
	英鎊／美元	–	–	0.57	0.61
現金流量對沖					
利率掉期					
名義	百萬元	–	6,549	2,811	1,373
平均固定利率	港元	–	1.92%	2.64%	–
	美元	–	2.62%	1.86%	2.42%
跨貨幣掉期					
名義	百萬元	400	2,220	81	–
平均固定利率	人民幣 ¹	4.01%	3.87%	–	–
	新台幣	–	(0.45)%	–	–
	韓圓	1.10%	1.70%	0.89%	–
平均滙率	人民幣 ¹ ／美元	6.45	6.62	–	–
	韓圓 ¹ ／美元	1,064.68	1,151.14	1,165.30	–
	新台幣 ¹ ／美元	–	30.72	–	–
外滙衍生工具					
名義	百萬元	–	–	184	–
平均滙率	印度盧比 ¹ ／美元	–	–	81.20	–
	印度盧比／美元	–	–	81.03	–
淨投資對沖					
外滙衍生工具					
名義	百萬元	5,200	–	–	–
平均滙率	人民幣／美元	6.72	–	–	–
	印度盧比／美元	70.26	–	–	–
	韓圓／美元	1,111.10	–	–	–
	新台幣／美元	30.14	–	–	–

1 離岸貨幣

利率基準改革

如註釋1所述，本集團已提前採用了「國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號的利率基準改革修訂」，根據該等修訂，本集團可假設用於計算對沖項目及／或對沖工具的現金流量的利率基準不會因下列項目的銀行同業拆息改革而變動：

- 預期對沖評估
- 確定現金流量對沖是否極大可能進行現金流量或預測交易。然而，就該現金流量是否具有高度可能性而言，本集團將以其他方式予以評估
- 確定何時應將不再指定對沖產生的現金流量對沖儲備中的累計餘額重新用於損益表

就追溯對沖評估而言，倘實際結果超出要求的80%至125%的範圍，本集團將不會不再指定對沖關係，但可證明其乃完全由利率基準之不確定性引起，且對沖已通過預期評估。任何對沖失效將繼續列入買賣收入淨額內。

就利率的非合約指定基準部分的套期而（如固定利率債務工具的利率風險的公允價值對沖）言，本集團僅評估在套期開始時是否可單獨識別指定基準。就現有的對沖關係而言，不予重新選擇指定的基準。

應用該等修訂時，本集團已就期末作出以下假設，將持續進行審閱：

- 本集團且屬於國際財務報告準則修訂範圍的利率基準為美元倫敦銀行同業拆息、英鎊倫敦銀行同業拆息、日圓倫敦銀行同業拆息及新元掉期利率（取決於美元倫敦銀行同業拆息且預期將由衍生金融工具的新加坡拆借利率平均值(SORA)取代）。
- 歐洲銀行間歐元同業拆借利率不處於國際財務報告準則修訂的範圍之內，由於其經修訂方法包含市場交易數據，因此，該基準預計將在未來報告期內繼續存在
- 本集團認為，可靠估計何時假定在修訂範圍內的所有基準的利率基準不確定性問題將得到解決仍為時過早。因此假設利率基準改革產生的不確定性問題在二〇二一年十二月三十一日之前仍將存在，屆時國際財務報告準則的修訂將不再適用

本集團設立了一個由集團首席營運總監監管的銀行間同業拆借利率過渡計劃，並定期更新包括董事會風險委員會及集團風險委員會在內的多個委員會。該計劃包括一系列業務及職能工作流程，由一個中央項目小組負責監督和協調具體領域及風險。該等工作流程的主要目標包括確定基準改革範圍內的所有合約、升級內部系統以支持無風險利率產品套件中的業務、確定需與之重新定價及／或修改參考銀行間同業拆借利率合約的客戶並與其進行溝通，以及執行必要的合約更改。行業範圍內的工作小組積極參與該工作流程，確保其及時獲悉最新的發展情況並與其他市場參與者的方法保持一致。

截至二〇一九年十二月三十一日，下列按公允價值或現金流量對沖會計關係指定的衍生工具種群與銀行間同業拆借利率參考利率掛鉤：

	公允價值對沖		現金流量對沖		總計 百萬元	加權平均風險 百萬元
	直至二〇二一年 十二月三十一日	二〇二一年 十二月三十一日	直至二〇二一年 十二月三十一日	二〇二一年 十二月三十一日		
	指定名義 百萬元	之後指定名義 百萬元	指定名義 百萬元	之後指定名義 百萬元		
利率掉期						
美元 倫敦銀行同業拆息	26,159	25,622	950	2,559	55,290	2.7
英鎊 倫敦銀行同業拆息	613	4,049	–	–	4,662	5.5
日圓 倫敦銀行同業拆息	1,429	569	–	–	1,998	2.4
新元掉期利率	563	132	–	–	695	1.7
	28,764	30,372	950	2,559	62,645	2.9
跨貨幣掉期						
美元 倫敦銀行同業拆息 vs 固定利率外幣	6,216	2,189	–	–	8,405	2.7
在國際財務報告準則修訂本的 範圍內對沖工具的名義總額	34,980	32,561	950	2,559	71,050	2.9

因指定為公允價值對沖關係且以美元計價的固定利率債務證券資產及已發行票據的範圍，本集團的主要風險承擔為美元倫敦銀行同業拆息。倘固定利率工具以其他貨幣發行，跨貨幣掉期用於實現等值浮動美元敞口。

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。

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
銀行同業貸款及墊款	53,558	61,420
預期信貸虧損	(9)	(6)
	53,549	61,414
客戶貸款及墊款	274,306	262,985
預期信貸虧損	(5,783)	(6,428)
	268,523	256,557
銀行同業及客戶貸款及墊款總額	322,072	317,971

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178億元(二〇一八年十二月三十一日：169億元)及299億元(二〇一八年十二月三十一日：278億元)。

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

16. 反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)

會計政策

本集團通常向金融機構購買證券(反向回購協議—「反向回購」)，惟須承諾按預定價格轉售或退回證券。由於本集團並無收購該等證券擁有權的風險及回報，故該等證券並不包括在資產負債表內，但作為已收抵押品於資產負債表外入賬。已付代價(或已提供的現金抵押品)乃按攤銷成本入賬列作貸款資產，除非按公允價值基準管理或獲指定為按公允價值計入損益。大多數情況下，透過反向回購安排的合約條款，本集團作為擔保抵押品的受讓人有權出售或再抵押相關資產。

本集團亦會出售證券(回購協議—「回購」)，惟須承諾按預定價格回購或贖回證券。由於本集團保留該等證券擁有權的絕大部分風險及回報，且該等證券乃作為已抵押的抵押品予以披露，故該等證券保留在資產負債表中。已收代價(或已收現金抵押品)乃按攤銷成本入賬列作金融負債，除非於初始確認時被強制分類為按公允價值計入損益或被不可撤銷地指定為按公允價值計入損益。

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

回購及反向回購交易通常令本集團及其交易對手有權在違約時對類似於提供作為抵押品的該等資產享有追索權。由於本集團保留了根據回購協議出售(透過全球總回購協議的方式或透過證券銷售及總回報掉期)的證券的絕大部分相關風險及回報，該等證券繼續於資產負債表確認(總回報掉期則不予確認)。交易對手負債計入銀行同業存款或客戶存款(如適用)內。由於本集團不能抵押根據回購協議出售的資產以取得資金，故該等資產被視為負債抵押品。

反向回購協議及其他類似已抵押貸款

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
銀行同業	19,610	20,698
客戶	40,804	41,037
	60,414	61,735
其中：		
按公允價值計入損益	57,604	54,769
銀行同業	18,269	16,883
客戶	39,335	37,886
按攤銷成本持有	2,810	6,966
銀行同業	1,341	3,815
客戶	1,469	3,151

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：

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
已收證券及抵押品(按公允價值列值)	86,308	84,557
可再抵押或出售的證券及抵押品(按公允價值列值)	85,415	82,534
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)	44,530	40,552

回購協議及其他類似已抵押借款

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
銀行同業	7,789	4,984
客戶	40,429	39,417
	48,218	44,401
其中：		
按公允價值計入損益	46,283	43,000
銀行同業	7,401	4,777
客戶	38,882	38,223
按攤銷成本持有	1,935	1,401
銀行同業	388	207
客戶	1,547	1,194

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：

	二〇一九年				
	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，另類一級資本及其他合資格票據	1,036	2,137	1,023	-	4,196
資產負債表外					
已收並再抵押的抵押品	-	-	-	44,530	44,530
於二〇一九年十二月三十一日	1,036	2,137	1,023	44,530	48,726
	二〇一八年				
	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，另類一級資本及其他合資格票據	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

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於聯營公司的投資。列入無形資產的商譽會於每個結算日評定是否出現減值，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。獲分配商譽的主要現金產生單位載於現金產生單位表。

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的未來經濟利益將流至機構的可能性,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。

內部製作的軟件指全部資本化軟件的絕大部分。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)可能產生歸屬於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在產生時即時予以支銷。內部製作軟件於三至五年期間內攤銷。每年檢討一次軟件資產的剩餘價值及可使用年期,包括評估是否有減值跡象。減值跡象包括喪失業務相關性、資產的過時、與軟件相關的業務的退出、技術變化、資產使用的變化、可用年期的減少、減少使用或範圍的計劃。

對於資本化的軟件,需要進行判斷以確定與研究相關的成本(並因此予以支銷),以及與開發相關的成本(資本化)。需要進一步判斷以確定完成軟件的技術可行性,以供使用。估計用於確定軟件將如何產生可能的未來經濟利益,有關估計包括:成本節省、收入增加、資產負債表改善、功能性改善或資產保障改善。

	二〇一九年				二〇一八年			
	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元	總計 百萬元	商譽 百萬元	已收購 無形資產 百萬元	電腦軟件 百萬元	總計 百萬元
成本								
於一月一日	3,116	510	2,835	6,461	3,252	578	2,529	6,359
滙兌差額	(10)	(5)	26	11	(105)	(24)	(67)	(196)
增置	-	1	753	754	-	1	695	696
出售	-	(1)	(3)	(4)	-	-	-	-
減值	(27)	-	-	(27)	-	-	-	-
撇銷款額	-	(44)	(372)	(416)	-	(5)	(322)	(327)
分類為持作出售	-	-	-	-	(31)	(40)	-	(71)
於十二月三十一日	3,079	461	3,239	6,779	3,116	510	2,835	6,461
攤銷撥備								
於一月一日	-	458	947	1,405	-	470	876	1,346
滙兌差額	-	(5)	6	1	-	(22)	(21)	(43)
攤銷	-	9	436	445	-	10	363	373
減損支出	-	-	12	12	-	-	46	46
出售	-	(1)	-	(1)	-	-	-	-
撇銷款額	-	(30)	(343)	(373)	-	-	(317)	(317)
於十二月三十一日	-	431	1,058	1,489	-	458	947	1,405
賬面淨值	3,079	30	2,181	5,290	3,116	52	1,888	5,056

於二〇一九年十二月三十一日,自二〇〇五年一月一日起累計產生的商譽減損為28.28億元(二〇一八年十二月三十一日:28.01億元),其中2,700萬元於二〇一九年確認(二〇一八年十二月三十一日:零元)。

商譽

現金產生單位架構

本集團年內已評估其現金產生單位架構。於釐定監控商譽管理水平及獨立現金流量產生水平時，本集團釐定企業及機構銀行作為全球業務類別乃單一現金產生單位，並結合前期現金產生單位的企業融資及交易銀行產品水平。因此變更，企業及機構銀行業務及私人銀行業務乃視作於全球層面上進行管理的全球現金產生單位，而零售銀行業務、商業銀行業務以及中央(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估計最終價值。現金流量預測根據管理層批准直至二〇二四年的預測而釐定。永久最終價值金額使用以長期國內生產總值增長率計算的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，該等折現率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。

	二〇一九年			二〇一八年(經重列)		
	商譽 百萬元	除稅前折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %	商譽 百萬元	除稅前折現率 %	長期國內 生產總值 增長率預測 %
現金產生單位						
國家現金產生單位						
大中華及北亞地區	900			887		
香港	358	10.6	2.4	357	13.2	3.0
台灣	542	13.2	2.0	530	13.0	2.1
非洲及中東地區	512			520		
巴基斯坦	188	31.4	4.0	194	22.8	3.4
阿聯酋	204	8.5	2.5	204	9.0	3.3
其他(五個國家) ¹	120	8.9-16.6	2.5-4.9	122	10.6-19.0	2.6-5.3
東盟及南亞地區	706			734		
印度	259	23.2	7.3	262	19.9	7.7
新加坡	342	12.2	1.9	339	15.9	2.7
其他(六個國家) ²	105	13.8-17.3	3.3-7.3	133	15.4-20.5	4.4-7.0
全球現金產生單位	961			975		
全球私人銀行業務	84	11.4	3.5	84	10.3	3.6
全球企業及機構銀行業務 ³	877	11.9	3.5	891	10.3	3.6
	3,079			3,116		

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

3 全球企業融資業務及全球交易銀行服務現金產生單位現合併為單一全球企業及機構銀行業務現金產生單位

三個國家的現金產生單位；斯里蘭卡、尼泊爾及阿曼已撤銷其獲分配的全部商譽，總計2,700萬元。這是由於計算使用中價值時現金流量不足而導致每個現金產生單位的賬面值(包括商譽)大於可收回金額。

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。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估計(現金流量、折現率及國內生產總值增長率)的任何個別變動將抵銷現時的超額空間。

	二〇一九年				
	商譽 百萬元	超額空間 百萬元	現金流量減少 %	折現率上升 %	國內生產總值 增長率下跌 %
台灣	542	63	4	1	1
印度	259	11	1	1	1
巴基斯坦	188	16	6	1	2

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已收購飛機租賃下接受特定維修條件下的飛機的合約權利與飛機於收購日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：

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
已收購無形資產包括：		
飛機維修	10	24
核心存款	1	2
客戶關係	12	19
牌照	7	7
賬面淨值	30	52

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)，包括評估是否有減值跡象。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計算，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

根據附註19本集團的租賃資產會計政策，倘本集團為使用權資產租賃下的承租人，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。

所有其他修理及維修成本於其產生的財務期間於損益賬內確認。

二〇一九年

	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營租賃資產 百萬元	租賃樓宇資產 ³ 百萬元	租賃設備資產 ³ 百萬元	總計 百萬元
成本或估值						
於一月一日	2,070	766	6,323	1,408	13	10,580
滙兌差額	(31)	(17)	(5)	(35)	–	(88)
增置	96 ¹	123 ¹	299	128	10	656
出售及撤銷已全面折舊的資產	(62) ²	(72) ²	(694)	(8)	–	(836)
轉撥至持作出售的資產	(15)	–	(1,462)	–	–	(1,477)
於十二月三十一日	2,058	800	4,461	1,493	23	8,835
折舊						
於一月一日累計	706	494	1,469	–	1	2,670
滙兌差額	(7)	(10)	(5)	7	–	(15)
年內支出	77	106	263	283	6	735
減值(撥回)/減損支出	1	–	121	–	–	122
已出售、轉讓或撤銷的資產 的應佔額	(35) ²	(72) ²	(155)	(4)	–	(266)
轉撥至持作出售的資產	(5)	–	(626)	–	–	(631)
於十二月三十一日累計	737	518	1,067	286	7	2,615
於十二月三十一日的賬面淨值	1,321	282	3,394	1,207	16	6,220

1 有關年內購買樓宇、機器及設備的2.19億元，請參閱現金流量表中的來自投資業務的現金流量一項。

2 於現金流量表中，年內出售樓宇、機器及設備為1.19億元，包括年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 由於採用國際財務報告準則第16號租賃，租賃樓宇資產及租賃設備資產於二〇一九年一月一日新確認(請參閱附註1)。截至二〇一八年十二月三十一日，本集團應用了修改後的追溯過渡方法，使確認的使用權資產相等於租賃負債(根據國際會計準則第17號確認的預付款項及應計項目進行調整)。

二〇一八年

	樓宇 百萬元	設備 百萬元	經營租賃資產 百萬元	總計 百萬元
成本或估值				
於一月一日	2,216	767	7,000	9,983
滙兌差額	(80)	(38)	(8)	(126)
增置	46 ¹	125 ¹	866	1,037
出售及撤銷已全面折舊的資產	(92) ²	(87) ²	(1,244)	(1,423)
轉撥至持作出售的資產	(20)	(1)	(291)	(312)
於十二月三十一日	2,070	766	6,323	9,159
折舊				
於一月一日累計	753	513	1,506	2,772
滙兌差額	(25)	(26)	(9)	(60)
年內支出	86	94	304	484
減值(撥回)/減損支出	(5)	–	155	150
已出售、轉讓或撤銷的資產 的應佔額	(91) ²	(86) ²	(358)	(535)
轉撥至持作出售的資產	(12)	(1)	(129)	(142)
於十二月三十一日累計	706	494	1,469	2,669
於十二月三十一日的賬面淨值	1,364	272	4,854	6,490

1 有關年內購買樓宇、機器及設備的1.71億元，請參閱現金流量表中的來自投資業務的現金流量一項。

2 於現金流量表中，年內出售樓宇、機器及設備為8,500萬元，包括年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。

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(已計入樓宇、機器及設備)。由於該等租賃並不會轉移有關資產所有權的絕大部分風險及回報，故該等租賃被歸類為經營租賃，而經營租賃資產的租賃收入於附註6中披露。於二〇一九年十二月三十一日，該等資產的賬面淨值為33.94億元(二〇一八年十二月三十一日：48.54億元)。

	二〇一九年 經營租賃 項下到期的 最低租賃 應收款項： 百萬元	二〇一八年 經營租賃 項下到期的 最低租賃 應收款項： 百萬元
一年內	473	527
一至兩年	451	499
兩至三年	403	467
三至四年	337	405
四至五年	82	341
五年以上	789	997
	2,535	3,236

19. 租賃資產

會計政策

本集團透過確定合約是否賦予其在超過12個月的租賃期內使用指定相關實物資產的權利，來評估合約是否屬於本政策範圍內的租賃，除非相關資產價值較低。

當本集團為承租人且租賃被視為範圍內的租賃時，其確認的負債等同於租賃期內租賃付款的現值，並使用適用於租賃經濟環境的增額借款利率折現。該負債在『其他負債』中確認。等同負債的相應使用權資產，已針對在開始日期或之前作出的任何租賃付款進行了調整，在『樓宇、機器及設備』中確認。租賃期包括本集團合理確定將會行使的合約中所包含的任何延續權。

本集團隨後在租賃期內採用直線法對使用權資產進行折舊，並採用實際利率法計量租賃負債。資產的折舊在『折舊及攤銷』中確認，而租賃負債的利息在『利息支出』中確認。

確定租賃餘額的判斷為確定本集團能否合理確定將行使租賃合約所呈列的延續權。於初始確認時，本集團考慮一些特徵，如樓宇功能、區域趨勢及租賃剩餘期限，以確認行使合同權利中延續租約是否為合理續約。倘當地物業管理團隊確認了假設的變更，則會在本集團管理的供應商系統中進行重新計量。

估計則為釐定各經濟環境的增額借款利率。本集團使用第三方經紀報價估計其優先無抵押借款的美元成本，然後使用跨貨幣掉期定價資料釐定其他貨幣的等價借款成本。為確保它們能夠反映當前的市場狀況，本集團會比較不同經紀的報價。

前期資料尚未重述，即如先前所呈報，按國際會計準則第17號及本集團作為承租人以直線法於經營支出中確認租賃付款，並披露未來最低租賃付款的相關解釋呈列。本集團二〇一八年年報披露的經營租賃承擔9.07億元與於二〇一九年一月一日新確認的14.21億元租賃負債間的差額乃因新舊準則間的不同規定所致，包括預期現金流量。國際財務報告準則第16號要求用於計量租賃負債的租賃條款應包括「合理續約」續簽選擇權，而先前國際會計準則第17號則要求披露「不可撤銷」租賃承擔。後果是：

- 根據國際財務報告準則第16號，本集團包含合理續約租賃續簽選擇權的部分租賃將在租賃負債中計量。與續約選擇權相關的現金流量不包括於前期經營租賃承擔披露

- 於若干司法管轄區，本集團擁有單方面的權利，可在少於三個月通知時間內取消房屋租賃，而不產生重大財務罰款。於前期披露中，本集團將按國際會計準則第17號的許可排除不可撤銷期前的現金流量，但根據國際財務報告準則第16號，本集團僅在合理確定終止條款將被行使時排除該等現金流量，不予納入租賃計量

現有租賃負債可能因行使租賃續約或終止權利的假設或決策而變動，在合約允許範圍內重新協商市場出租率的應付款項變動及合約載明與通脹指數掛鈎的租金變動而於未來期間改變。通常，於該等情況下重新計量租賃負債會令使用權資產餘額出現等同變動，但對收益表並無即刻影響。

年內樓宇及設備租賃的現金流出總額為3.97億元。

年內期限少於或等於12個月的租賃的總費用為2,000萬元。

使用權資產餘額及折舊費用於附註18中披露。租賃負債餘額於附註23中披露，而租賃負債的利息支出於附註3中披露。

到期日分析

與租賃樓宇及設備資產相關的租賃負債的到期情況如下：

	一年或以內 百萬元	一年至兩年 百萬元	兩年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
其他負債 — 租賃負債	24	53	326	892	1,295

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：

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
按攤銷成本持有的金融資產(附註13)		
香港特別行政區政府負債證明書(附註23) ¹	6,911	5,964
現金抵押品	9,169	10,323
承兌票據及背書 ²	5,518	4,923
未結算交易及其他金融資產	14,563	11,468
	36,161	32,678
非金融資產：		
商品 ³	5,465	2,488
其他資產	396	235
	42,022	35,401

1 香港特別行政區政府負債證明書後償於其他各方就已發行紙幣的申索

2 本集團透過擔保貿易對手方之間的付款來收取手續費的貿易融資

3 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號金融工具的規定管轄。有關會計政策請參閱附註13金融工具。

在以下情況下，非流動資產分類為持作出售，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，而有關交易預期於二〇二〇年完成。

隨著董事會決定退出企業及機構銀行間的船隻租賃業務，船舶組合已移至持作出售類別。

下表所呈報的金融資產乃分類為第一級7,000萬元(二〇一八年十二月三十一日：8,200萬元)、第二級零元(二〇一八年十二月三十一日：1,400萬元)及第三級2.60億元(二〇一八年十二月三十一日：7.91億元)。

持作出售的資產	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
債務證券	-	14
股票	330	873
按公允價值計入損益的金融資產 ¹	330	887
銀行同業貸款及墊款	-	112
客戶貸款及墊款	32	23
按攤銷成本持有的債務證券	58	-
按攤銷成本持有的金融資產	90	135
於合營企業的權益	800	-
商譽及無形資產	-	71
樓宇、機器及設備 ²	833	170
其他	-	65
	2,053	1,328

1 資本融資資產3.30億元(二〇一八年十二月三十一日：8.87億元)，其分類為按公允價值計入損益的金融資產，預期於二〇二〇年年底前出售

2 獲騰博飛機租賃融資(Pembroke Air Leasing Finance)分類為持作出售、價值5,000萬元的飛機(二〇一八年十二月三十一日：1.62億元)及分類為持作出售、價值7.69億元的船舶(二〇一八年十二月三十一日：零元)共計8.19億元計入樓宇、機器及設備內

於合營企業的權益

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
於一月一日	717	775
滙兌差額	32	(49)
預期信貸虧損淨額 ¹	-	(33)
應佔溢利	48	26
分佔按公允價值計入其他全面收入及其他儲備	3	(2)
於十二月三十一日	800	717

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% (二〇一八年十二月三十一日：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4,800萬元(二〇一八年十二月三十一日：2,600萬元)，而本集團分佔資產淨值則為8.00億元(二〇一八年十二月三十一日：7.17億元)。Permata於印尼證券交易所上市，於二〇一九年十二月三十日的股價為1265印尼盾，令本集團投資的股份市值達11.40億元。

下表載列PT Bank Permata Tbk於應用本集團分佔合營企業部分前的財務報表概要：

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
現金及央行結存	749	766
銀行同業貸款及墊款	1,281	929
客戶貸款及墊款	7,621	6,862
其他資產	1,780	1,882
總資產	11,431	10,439
銀行同業存款	557	171
客戶存款	8,886	8,171
其他金融負債	6	8
其他負債	436	648
總負債	9,885	8,998
權益總額	1,546	1,441
經營收入	550	517
其中：		
利息收入	830	779
利息支出	(426)	(399)
支出	(333)	(312)
其中：		
折舊及攤銷	(13)	(5)
減值	(72)	(117)
經營溢利	145	88
稅項	(37)	(23)
除稅後溢利	108	65
PT Bank Permata Tbk的財務報表包括下列各項：		
本年度其他全面溢利／(虧損)	6	(8)
本年度全面收入總額	114	57

自PT Bank Permata Tbk收到的股息為零(二〇一八年：零)。

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：

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
PT Bank Permata Tbk資產淨值	1,546	1,441
本集團於合營企業的擁有權益的比例	688	642
名義商譽	112	108
其他調整 ¹	-	(33)
本集團於PT Bank Permata Tbk的權益的賬面值	800	717

1 與國際財務報告準則第9號過渡調整有關

於二〇一九年十二月，經監管機構及買方股東批准，本集團簽署一份有條件購股協議以出售其於Permata的44.56%權益。基於完成前所公佈的最近期財務業績，購買價將為Permata賬面值的1.77倍。應付SCB的估計現金代價約為13億元。該交易完成後，渣打銀行將不再於Permata中擁有任何權益。本集團已將該於合營企業的權益分類為持作出售。

持作出售的負債

於二〇一九年十二月三十一日，不存在任何與資本融資業務相關的持作出售金融負債(二〇一八年十二月三十一日：1.98億元)。

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
衍生金融工具	-	198 ¹
按公允價值計入損益的金融負債	-	198
其他負債	9	48
負債及支出的撥備	-	1
	9	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，已於二〇一九年結算。

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。

	二〇一九年			二〇一八年		
	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	22,242	30,783	53,025	20,949	25,505	46,454
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)	-	8,510	8,510	-	7,405	7,405
已發行債務證券總額	22,242	39,293	61,535	20,949	32,910	53,859

於二〇一九年，本公司就本集團的一般業務用途合共發行61億元優先票據，如下表所示：

證券	百萬元
於二〇二二年到期的15億元可贖回浮息優先票據(可於二〇二一年贖回)	1,500
於二〇二二年到期的12.5億元可贖回定息優先票據(可於二〇二一年贖回)	1,250
於二〇二五年到期的10億元可贖回定息優先票據(可於二〇二四年贖回)	1,000
於二〇三〇年到期的10億元可贖回定息優先票據(可於二〇二九年贖回)	1,000
於二〇二七年到期的5億歐元可贖回定息優先票據(可於二〇二六年贖回)	567
於二〇二五年到期的6億澳元可贖回定息優先票據(可於二〇二四年贖回)	417
於二〇二五年到期的4億澳元可贖回定息優先票據(可於二〇二四年贖回)	278
於二〇四九年到期的1億元零息可贖回債券(可於二〇二四年贖回)	100
已發行優先票據總額	6,112

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(可於二〇二二年贖回)	1,400
於二〇二四年到期的12.5億元可贖回定息優先票據(可於二〇二三年贖回)	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(可於二〇二三年贖回)	1,011
於二〇二四年到期的6億元可贖回浮息優先票據(可於二〇二三年贖回)	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100億日元可贖回定息優先票據(可於二〇二八年贖回)	91
已發行優先票據總額	4,552

倘債務工具為可贖回，則發行人有權贖回。

23. 其他負債

會計政策

有關金融負債的相關會計政策，請參閱附註13金融工具；有關租賃的相關會計政策，請參閱附註19租賃資產；有關以現金結算的以股份為基礎的支付的相關會計政策，請參閱附註31以股份為基礎的支付。

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
按攤銷成本持有的金融負債(附註13)		
流通紙幣 ¹	6,911	5,964
承兌票據及背書 ²	5,518	4,923
現金抵押品	7,824	9,259
物業租賃 ³	1,275	-
設備租賃 ³	20	-
未結算交易及其他金融負債	19,601	17,799
	41,149	37,945
非金融負債		
以現金結算的以股份為基礎的支付	50	32
其他負債	384	332
	41,583	38,309

1 香港流通紙幣69.11億元(二〇一八年十二月三十一日：59.64億元)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)

2 本集團透過擔保貿易對手方之間的付款來收取手續費的貿易融資

3 自二〇一九年一月一日起按國際財務報告準則第16號的規定，其他金融負債現包括租賃負債的現值，請參閱附註19

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，當本集團較可能須轉出經濟利益以清償該責任，且能可靠地估計該責任的金額，則為其確認撥備。倘負債基於在特定日期入市而產生，責任金額則在當日於財務報表內確認，並不於該期間內累算。

主要會計估計及判斷

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

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。

	二〇一九年			二〇一八年		
	信貸承擔撥備 百萬元	其他撥備 百萬元	總計 百萬元	信貸承擔撥備 百萬元	其他撥備 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	281	1,049	1,330	259	100	359
滙兌差額	5	4	9	(9)	(1)	(10)
轉撥	-	-	-	-	39	39
於溢利支出	35	239	274	39	956	995
已動用撥備	(4)	(1,160)	(1,164)	(8)	(45)	(53)
於十二月三十一日	317	132	449	281	1,049	1,330

信貸承擔撥備包括對借款人還款能力存疑的未動用合約性信貸承擔。

其他撥備主要包括監管和解及法律申索撥備，其性質於附註26闡述。

25. 或然負債及承擔

會計政策

或然負債指因過往事件而引致可能須履行的責任，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客戶就已發出的擔保(例如履約保證或不可撤銷信用證)付款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，該等責任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出價或要價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，而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。承擔及或然負債通常被視為按需支付，原因是本集團可能須承擔該等承擔及或然負債，或客戶可能會於任何時間提取該等承擔及或然負債。

資本承擔為本集團訂立購買非金融資產的合約承諾。

下表載列於結算日未到期的資產負債表外交易的合約或相關本金額。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。

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
或然負債		
擔保及不可撤銷的信用證	37,007	36,511
其他或然負債	5,425	5,441
	42,432	41,952
承擔		
押匯信用證及有關貿易的短期交易	4,282	3,982
未動用正式備用信貸、信貸額及其他貸款承擔		
一年及以上	64,450	71,467
一年以下	34,925	37,041
可無條件撤銷	41,819	39,220
	145,476	151,710

資本承擔

董事已批准但未於賬目中計提撥備的已訂約資本開支 ¹	419	450
--------------------------------------	-----	-----

¹ 其中本集團承諾於二〇二〇年購買總值4億元的飛機以作交付用途(二〇一八年十二月三十一日：4.39億元)。未就該等承諾支付交付前付款(二〇一八年：500萬元)

本集團分佔與合營企業有關的或然負債及承擔為2.51億元(二〇一八年十二月三十一日：2.05億元)。誠如附註26所載，由於多項因素或會影響可能結果的範圍，本集團負有就無法實際估計財務影響的若干法律及監管事宜的或然負債。

26. 法律及監管事宜

會計政策

倘合適，本集團於有可能需要帶有經濟利益的經濟資源外流，且能可靠估計有關責任時，方確認負債撥備。法律及監管事宜的內在不确定性影響已作出撥備的任何潛在外流的金額及時間。該等不确定性亦意味著無法對由於此類法律及監管事項產生的或然負債進行滙總估算。

索償及其他訴訟

本集團不時面對多個司法管轄區的法律索償，並須接受監管及執行調查及訴訟。

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，鑒於有關事宜的不确定性，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。

就過往制裁及金融罪行監控問題的調查及解決方案

於二〇一九年四月，本集團宣佈已就先前披露的(i)紐約州金融局、美國聯邦儲備委員會、司法部、紐約郡地方檢察官辦公室及外國資產控制辦公室(統稱為「美國當局」)有關於二〇〇七年至二〇一四年期間過往違反美國制裁法律及法規；及(ii)金融市場行為監管局有關本集團於英國的代理銀行業務中及於其阿聯酋分行的過往金融罪行監控的有效性及其管治的調查達成解決方案(二〇一九年解決方案)。根據二〇一九年解決方案的條款，本集團同意向美國當局支付合共9.47億元罰款，並向金融市場行為監管局支付1.02億英鎊。作為二〇一九年解決方案的一部分，本集團原先與司法部及紐約郡地方檢察官辦公室訂立的延遲檢控協議(其後已延長)(作為二〇一二年就遵守美國制裁問題與美國當局達成的和解的一部分)，亦已進一步延長至二〇二一年四月九日。司法部先前實施的監察令已於二〇一九年三月三十一日終止。截至二〇一九年十二月三十一日，紐約州金融局任命的獨立顧問的任期終止，並且紐約州金融局先前施加的業務限制不再有效。

其他訴訟

自二〇一四年十一月以來，有數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。於二〇一九年三月及九月，紐約地區法院作出裁定，讚成銀行撤銷兩項訴訟的動議。作出該等裁定後，在一起訴訟中，原告人尋求修訂其申訴，而於另一起訴訟中，原告人就撤銷訴訟提出上訴。另外兩起訴訟則可能會加入上述申訴。其他訴訟現處於初步訴訟階段。根據目前已知事實，本集團無法預測該等訴訟的結果。

於二〇二〇年一月，一起針對本集團45名現任及前任董事以及高級人員的股東檢控於費城向紐約州法院提起。該起檢控乃代表渣打集團有限公司(SC PLC)全體股東提呈。其指稱個別人士未能向本集團履行職責，允許產生費用的行為發生，從而導致企業資產浪費並破壞本集團二〇一九年解決方案。SC PLC、Standard Chartered Holdings Limited及渣打銀行於該起訴訟中各自稱為「名義被告」。該案件處於剛開始階段，原因是該起訴訟尚未開始答辯。

於二〇一九年二月，肯尼亞刑事檢控專員及肯尼亞相關部門開始就包括Standard Chartered Bank Kenya Limited (SCBK)在內的五間銀行涉嫌竊取肯尼亞國家青年服務隊的資金進行調查。調查後，肯尼亞中央銀行就指稱被竊資金處理有關監控的充足程度，對包括SCBK在內的銀行處以罰款。於該調查後，刑事檢控專員宣佈肯尼亞刑事調查局(Kenyan Directorate of Criminal Investigations)建議其應向五間銀行連同銀行官員及其他個別人士提出檢控。於二〇一九年十二月，SCBK與刑事檢控專員達成和解。根據SCBK的和解條款，刑事檢控專員同意推遲對SCBK及其任何聯屬人士的檢控，刑事檢控專員對SCBK處以1億肯尼亞先令(合96.4萬元)的罰款。

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。倘債務工具為可贖回，則發行人有權贖回。

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
後償借貸資本 — 由附屬公司發行		
6.75億英鎊5.375%無特定期步升後償票據(可贖回2020) ¹	298	296
2億英鎊7.75%後償票據(可贖回2022) ¹	53	53
於二〇二〇年到期的7.50億元5.875%後償票據 ²	754	754
於二〇三一年到期的7億元8.0%後償票據 ¹	429	405
1.2726億博茨瓦納普拉8.2%後償票據2022 ³	-	12
7,000萬博茨瓦納普拉浮息後償票據2021 ³	-	7
5,000萬博茨瓦納普拉浮息票據2022 ³	-	5
	1,534	1,532
後償借貸資本 — 由本公司發行⁴		
主要資本浮息票據：		
4億元浮息無特定期後償票據	16	16
3億元浮息無特定期後償票據(系列2)	69	69
4億元浮息無特定期後償票據(系列3)	50	50
2億元浮息無特定期後償票據(系列4)	26	26
1.50億英鎊浮息無特定期後償票據	16	15
於二〇三四年到期的9億英鎊5.125%後償票據	855	797
於二〇四四年到期的20億元5.7%後償票據	2,379	2,387
於二〇二三年到期的20億元3.95%後償票據	2,009	1,941
於二〇二二年到期的10億元5.7%後償票據	1,002	1,003
於二〇二四年到期的10億元5.2%後償票據	1,069	1,001
於二〇四三年到期的7.50億元5.3%後償票據	786	787
於二〇二五年到期的12.5億歐元4%後償票據(可贖回2020)	1,421	1,472
於二〇二二年到期的7.50億歐元3.625%後償票據	884	907
於二〇二四年到期的5億歐元3.125%後償票據	585	587
於二〇二六年到期的7億新加坡元4.4%後償票據(可贖回2021)	525	516
於二〇二七年到期的12.5億元4.3%後償票據	1,214	1,129
於二〇三〇年到期的10億元3.516%後償票據(可贖回2025)	996	-
於二〇三三年到期的5億元4.886%後償票據(可贖回2028)	499	498
其他後償借貸 — 由本公司發行 ⁵	272	268
	14,673	13,469
總額	16,207	15,001

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 於本公司資產負債表確認的金額為145.88億元(二〇一八年：134.36億元)，所存差異為按本集團基準所產生的對沖會計法的影響

5 其他後償借貸包括分類為債務的不可贖回優先股

	二〇一九年				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	11,137	1,478	2,890	525	16,030
浮息後償債務	161	16	–	–	177
總計	11,298	1,494	2,890	525	16,207

	二〇一八年				
	美元 百萬元	英鎊 百萬元	歐元 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
定息後償債務	9,905	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

年內贖回及購回

於二〇一九年六月二十七日，Standard Chartered Bank Botswana Limited行使其權利，贖回其1.2726億博茨瓦納普拉8.2%後償票據2022（可贖回2017）。

於二〇一九年三月二十七日，Standard Chartered Bank Botswana Limited行使其權利，贖回其5,000萬博茨瓦納普拉浮息票據2022（可贖回2017）。

於二〇一九年二月十二日，Standard Chartered Bank Botswana Limited行使其權利，贖回其7,000萬博茨瓦納普拉浮息後償票據2021（可贖回2016）。

年內發行

於二〇一九年十一月十二日，渣打集團有限公司發行10億元3.516%後償債務2030（可贖回2025）。

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 百萬元	普通股股本 ¹ 百萬元	普通股 股本溢價 百萬元	優先股 股本溢價 ² 百萬元	股本及 股本溢價總額 百萬元	其他股權工具 百萬元
於二〇一八年一月一日	3,296	1,648	3,955	1,494	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	3,963	1,494	7,111	4,961
已發行股份	4	2	23	–	25	552
註銷股份（包括股份回購）	(116)	(58)	–	–	(58)	–
於二〇一九年十二月三十一日	3,196	1,598	3,986	1,494	7,078	5,513

1 已發行及繳足每股50仙的普通股

2 包括75,000元優先股股本

股份回購

於二〇一九年五月一日，本集團開始以不超過10億元的代價回購其每股面值0.50元的普通股，並於二〇一九年九月二十五日完成。

回購減少了發行在外的普通股數目，並將於本集團保留溢利中扣減。此外，股份面值將於權益內自股本轉撥至資本贖回儲備賬。本集團以成交量加權平均價格每股普通股686.3便士回購了116,103,483股普通股，總代價約為10億元。在股份回購期間，已購回普通股的面值為5,800萬元。股份已於其後註銷，令已發行股本總額減少3.5%。

月份	普通股數目	已付每股 最高價 英鎊	已付每股 最低價 英鎊	已付每股 平均價 英鎊	每股 英鎊兌美元 平均外匯 匯率 英鎊	已付總價 英鎊
二〇一九年的股份回購						
二〇一九年五月	27,546,739	7,1740	6,6160	6,8586	1.2821	242,225,052
二〇一九年六月	27,338,417	7,1580	6,6960	6,9581	1.2678	241,168,240
二〇一九年七月	32,126,639	7,4260	6,8200	7,1412	1.2474	286,175,164
二〇一九年八月	18,022,387	7,0980	5,9840	6,3264	1.2151	138,541,855
二〇一九年九月	11,069,301	7,0400	6,2320	6,7076	1.2375	91,881,038
	116,103,483					999,991,349 ¹

1 以英鎊支付的總價為796,844,949英鎊

上表不包括以權益為抵押的交易成本 600 萬元

普通股股本

根據二〇〇六年公司法，本公司並無法定股本。每股普通股的面值為50仙。

期內，就僱員股份計劃發行3,368,576股股份，價格介乎零至620便士。

優先股股本

於二〇一九年十二月三十一日，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。於二〇一九年七月三日，渣打集團有限公司發行7.50億新加坡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5.52億元。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
- 由發行日(包括當日)至二〇二四年十月三日(但不包括當日)止，於二〇一九年七月三日發行的證券的利率為固定利率年息5.375%。利率的首個重設日期為二〇二四年十月三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
- 各美元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。新加坡元證券的利息每半年屆滿時於每年四月三日及十月三日支付一次，並入賬列作股息
- 證券的利息僅會在渣打集團有限公司獨有及絕對酌情權下到期支付，並受限於條款與條件內所載的若干額外限制。因此，渣打集團有限公司可以隨時選擇取消支付任何本應在任何利息支付日期所支付的利息(或其中部分利息)
- 如本集團按滿負荷基準計算的普通股一級資本比率低於7.0%，證券將按下表載列之事先釐定的價格轉換為渣打集團有限公司普通股。約6.41億股普通股將須予以轉換上述所有證券

發行日	面值	每股普通股的轉換價
二〇一五年四月二日	20.00億美元	10.865美元
二〇一六年八月十八日	20.00億美元	7.732美元
二〇一七年一月十八日	10.00億美元	7.732美元
二〇一九年七月三日	7.50億新加坡元	10.909新加坡元

證券的地位將次於以下人士對渣打集團有限公司的索償權：(a)非後償債權人；(b)其索償權可表述為次於渣打集團有限公司非後償債權人的索償權，但並無進一步或其他權利；或(c)其索償權為或可表述為次於渣打集團有限公司其他債權人(不論是後償債權人或非後償債權人)的索償權，例外者為其索償權的地位為或可表述為等同或次於公司清盤(在轉換觸發事件發生前出現)中額外一級證券持有人的索償權。

儲備

儲備的組成部分概述如下：

- 資本儲備即股本及股份溢價的計值貨幣於二〇〇一年由英鎊轉為美元時出現的滙兌差額。資本贖回儲備即所贖回優先股的面值
- 合併儲備指採用錢櫃融資架構發行股份所產生的溢價，根據二〇〇六年公司法第612條的規定，該等發行規定本公司須設立合併儲備。透過採用該架構，本公司於二〇〇五年及二〇〇六年發行股份以協助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，主要用於資本維持要求及用加速建賬法於二〇〇九年發行的股份，所得款項用於本集團的日常業務。透過二〇〇八年、二〇一〇年及二〇一五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。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、本身持有的股份(庫存股份)及購回股份

本集團的大部分儲備由海外附屬公司及分行所持有，主要用於支持當地業務或符合當地法規。維持當地監管規定的資本比率有可能限制可予調回的儲備金額。此外，倘該等海外儲備予以調回，則可能出現其他未提撥撥備的稅項負債。

於二〇一九年十二月三十一日，渣打集團有限公司(「本公司」)的可分派儲備為143億元(二〇一八年十二月三十一日：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載列如下。

股份數目	一九九五年信託		二〇〇四年信託		總計	
	二〇一九年	二〇一八年	二〇一九年	二〇一八年	二〇一九年	二〇一八年
年內購入股份	646,283	1,017,941	24,065,354	–	24,711,637	1,017,941
購入股份的市價(百萬元)	5	8	201	–	206	8
年末股份持有量	–	2,354,820	5,113,455	16,755	5,113,455	2,371,575
年內股份最高持有量					15,070,923	3,787,015

渣打集團有限公司附屬公司的股本及其他權益工具的變動

下表詳細載列本集團附屬公司在權益工具(包括可轉換及混合工具)中的交易，包括發行、轉換、贖回、購買或註銷。此乃香港上市要求附錄16第10段作出的要求。

附屬公司

名稱及登記地址	註冊 成立國家	股份詳情	已發行/ (贖回)股本	已發行/ (贖回)股份	所持股份 比例(%)
以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom					
FinVentures UK Limited	英國	1.00元普通股	140,000,000元	140,000,000	100
SCMB Overseas Limited	英國	0.10英鎊普通股	22,400,000英鎊	224,000,000	100
Standard Chartered Bank	英國	1.00元普通股	(7,500,000,000元)	(7,500,000,000)	100
Standard Chartered Holdings Limited	英國	2.00元普通股	(2,600,000,000元)	(1,300,000,000)	100
Standard Chartered I H Limited	英國	1.00元普通股	141,000,000元	141,000,000	100
Standard Chartered NEA Limited	英國	1.00元普通股	1,593,884,872元	1,593,884,872	100
Standard Chartered UK Holdings Limited	英國	10.00英鎊普通股	21,692,310英鎊	2,169,231	100
以下公司的地址為8th Floor, 20 Farringdon Street, London, EC4A 4AB, United Kingdom					
SC Ventures G.P. Limited	英國	1.00英鎊普通股	1.00英鎊	1	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	8,742.05寬扎普通股	8,742,050,000寬扎	1,000,000	60
		6,475.62寬扎普通股	(6,475,620,000寬扎)	(1,000,000)	60
以下公司的地址為Av. Brigadeiro Faria Lima, 3600 - 7º andar, conj 72 04538-132, São Paulo, Brazil.					
Standard Chartered Representação Ltda	巴西	1.00巴西雷亞爾普通股	3,800,000巴西雷亞爾	3,800,000	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					
Standard Chartered Principal Finance (Cayman) Limited	開曼群島	0.0001元普通股	500元	5,000,000	100
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	175,000,001歐元	175,000,001	100
以下公司的地址為香港鯉魚涌英皇道 979號太古坊1座14樓					
Standard Chartered PF Real Estate (Hong Kong) Limited	香港	1.00元普通股	39,000,001元	39,000,001	100
		10.00港元普通股	(10.00港元)	(1)	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25樓					
SC Digital Solutions Limited	香港	10.00港元普通股	1,610,920,000港元	161,092,000	65.1
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3樓					
渣打直接投資有限公司	香港	1.00元普通股	185,000,000元	185,000,000	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					
渣打銀行(香港)有限公司	香港	元D普通股	3,010,485,610元	3,010,485,610	100
		元C普通股	2,698,156,122元	341,971,625	100
以下公司的地址為Second Floor, Indiquebe Edge, Khata No. 571/630/6/4, Sy.No.6/4, Ambalipura Village, Varthur Hobli, Marathahalli Sub-Division, Ward No. 150, Bengaluru, 560102, India					
Standard Chartered Research and Technology India Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	350,000,000印度盧比	35,000,000	100

名稱及登記地址	註冊 成立國家	股份詳情	已發行/ (贖回)股本	已發行/ (贖回)股份	所持股份 比例(%)
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 Insurance Limited	馬恩島	1.00元普通股	(4,180,300元)	(4,180,300)	100
以下公司的地址為17/F, 100, Gongpyeong-dong, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of					
Ascenta II	大韓民國	1,000,000.00韓圓 合夥權益	(100,000,000韓圓)	(100)	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	(9,757,406元)	(9,757,406)	100
		1.00元B類普通股	(9,757,406元)	(9,757,406)	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 (Mauritius) II Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	6,000,000元	6,000,000	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) III Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	17,000,000元	17,000,000	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) III Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	168,000,000元	168,000,000	100
以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom					
Standard Chartered Holdings (International) B.V.	荷蘭	4.50歐元普通股	45,000歐元	10,000	100
Standard Chartered MB Holdings B.V.	荷蘭	4.50歐元普通股	45,000歐元	10,000	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	(12,500尼日利亞奈拉)	(12,500)	100
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, Level 23, Marina Bay Financial Centre, Tower 1, 018981, Singapore					
Standard Chartered Private Equity (Singapore) Pte. Ltd	新加坡	元普通股	零	49,000,000	100
以下公司的地址為8 Marina Boulevard, Level 27, Marina Bay Financial Centre, Tower 1, 018981, Singapore					
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited	新加坡	新加坡元優先股	750,000,000新加坡元	3,750	100
		元普通股	2,590,000,000元	2,590,000,000	100
		元優先股	500,000,000元	2,500	100
Standard Chartered Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	元普通股	2,590,000,000元	2,590,000,000	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 PF Managers Pte. Limited	新加坡	1.00元普通股	8,312,499元	8,312,499	100
Standard Chartered Real Estate Investment Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	1.00元普通股	39,000,001元	39,000,001	100
		1.00新加坡元普通股	(1新加坡元)	(1)	100
以下公司的地址為Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, Virgin Islands, British					
Sky Harmony Holdings Limited	英國 維爾京群島	1.00元普通股	1元	1	100
以下公司的地址為Deloitte LLP, Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, United Kingdom					
Standard Chartered APR Limited	英國	1.00元普通股	(21,971,714元)	(21,971,714)	100

請參閱附註22已發行債務證券，了解優先票據的發行及贖回。

請參閱附註27後償負債及其他借貸資金，了解後償負債及額外一級證券的發行及贖回。

請參閱附註40本集團關聯企業，了解於年內清算、解散或出售的附屬公司。

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)
非控股權益應佔溢利	55
本年度全面收入	34
分派	(97)
其他增加 ¹	3
於二〇一八年十二月三十一日	273
非控股權益應佔權益收入	(17)
非控股權益應佔溢利	37
本年度全面收入	20
分派	(35)
其他增加 ²	55
於二〇一九年十二月三十一日	313

1 主要由於Standard Chartered Bank Angola S.A.發行額外股份所致

2 包括於SC Digital Solutions的非控股權益7,200萬元，被出售Phoon Huat Ltd、Sirat Holdings Limited及Ori Private Limited非控股權益1,700萬元抵銷

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。

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其產生期間於損益賬確認。

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。折現率乃參照報告期末貨幣及年期與離職後福利義務的貨幣及年期相同的高質素企業債券(或在該等債券沒有深度市場的國家，則為政府債券)的市場收益率釐定。我們在各個業務地區均採用該方法。在有通脹掛鈎債券的地區(例如英國及歐元區)，本集團根據這些債券的市場得出通脹率，並就英國調整市場收益率，以計入負債與消費者價格指數通脹掛鈎，而參考債券與零售價格指數通脹掛鈎。如不存在通脹掛鈎債券，我們會根據長期預測釐定通脹假設。薪金增長假設反映了本集團的長期期望，並計及未來的業務計劃及宏觀經濟數據(主要是預期的未來長期通脹)。人口假設(包括死亡率和離職率)通常根據最新精算資金估值所用的假設釐定，且通常會使用行業標準表，並在適當情況下進行調整以反映最近的歷史經驗及/或未來期望。

退休福利計劃義務包括：

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
界定福利計劃義務	458	386
界定供款計劃義務	11	13
義務淨值	469	399

退休福利計劃支出包括：

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
界定福利計劃	73	81
界定供款計劃	299	284
於溢利支出(附註7)	372	365

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。該等計劃作為本集團對僱員財務福祉供款的一部分，旨在向僱員提供機會按與當地規例、稅項規定及市況一致的方式適當存儲退休金。界定福利計劃致使本集團承受貨幣風險、利率風險、投資風險及精算風險(如壽命風險)。

所持有的大量政府及企業債券部分對沖利率及通脹變動產生的負債變動。撇除貨幣波動等其他因素的變動，二〇一九年大部分地區的貼現率下降導致負債增加。此等情況部分被所持債券價值上升及股票市場表現良好抵銷。該等變動分別在下表以精算虧損對比收益列示。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，更新至二〇一九年十二月三十一日)計算。

英國基金

本集團的最大退休計劃為渣打退休金(「英國基金」)，佔退休金負債總額的60%(二〇一八年十二月三十一日：58%)。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。

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，英國基金再無新累計福利：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。

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2.10億元(1.59億英鎊)。為彌補虧蝕，四筆年度現金付款4,350萬元(3,290萬英鎊)獲同意支付，而前兩筆付款已於二〇一八年十二月及二〇一九年十二月支付。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，則自二〇二〇年十二月起的兩筆付款將減少或撤銷。此外，1.45億元(1.10億英鎊)的託管賬戶可為未來供款提供保障。

於二〇一九年十二月三十一日，英國基金的加權平均存續期為16年(二〇一八年十二月三十一日：14年)。

由於本行根據信託契據及規則控制任何退休金盈餘，故本集團毋須根據國際財務報告詮釋委員會第14號或建議對其作出修訂的二〇一五年公開草案確認任何額外負債。

海外計劃

本集團經營的主要海外界定福利安排設於德國、香港、印度、澤西、韓國、台灣、阿拉伯聯合酋長國(阿聯酋)及美利堅合眾國(美國)。

主要假設

於二〇一九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	
	二〇一九年 十二月三十一日	二〇一八年 十二月三十一日	二〇一九年 十二月三十一日	二〇一八年 十二月三十一日
	%	%	%	%
折現率	2.0	2.8	0.7-3.4	0.9-4.4
物價通脹	2.1	2.1	1.0-3.0	1.0-3.2
薪金升幅	不適用	不適用	3.0-4.0	2.1-4.0
退休金升幅	2.1	2.1	1.4-3.0	1.4-3.2

1 上述假設適用於德國、香港、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85%以上

	未受資助計劃			
	美國退休後醫療		其他 ¹	
	二〇一九年 十二月三十一日	二〇一八年 十二月三十一日	二〇一九年 十二月三十一日	二〇一八年 十二月三十一日
	%	%	%	%
折現率	3.4	4.4	1.5-7.0	2.7-7.6
物價通脹	2.5	2.5	2.0-4.0	2.0-5.0
薪金升幅	不適用	不適用	3.5-7.0	3.5-7.0
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	二〇一九年 為 8% ，每年 遞減 1% 至 二〇二二年 減至 5%	二〇一八年 為 9% ，每年 遞減 1% 至 二〇二二年 減至 5%	不適用	不適用

1 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，這些金額佔其他未受資助計劃總負債逾90%

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(二〇一八年十二月三十一日：28年)及女性將再存活29年(二〇一八年十二月三十一日：29年)，而現年40歲的男性於達到60歲後將再存活31年(二〇一八年十二月三十一日：30年)及女性將再存活30年(二〇一八年十二月三十一日：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6,500萬元(二〇一八年十二月三十一日：5,500萬元)，其他計劃的負債則將減少3,500萬元(二〇一八年十二月三十一日：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4,500萬元(二〇一八年十二月三十一日：4,000萬元)，其他計劃的負債則將增加2,500萬元(二〇一八年十二月三十一日：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(二〇一八年十二月三十一日：零元)，其他計劃的負債則將增加約1,500萬元(二〇一八年十二月三十一日：1,500萬元)
- 倘預期壽命增加一年，英國基金的負債將增加約6,000萬元(二〇一八年十二月三十一日：4,500萬元)，其他計劃的負債則將增加1,500萬元(二〇一八年十二月三十一日：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。

資金價值：

界定福利計劃的成員所應佔該等計劃的資產的公允價值及負債的現值列載如下：

	二〇一九年十二月三十一日				二〇一八年十二月三十一日			
	受資助計劃		未受資助計劃		受資助計劃		未受資助計劃	
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後 醫療 百萬元	其他 百萬元	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後 醫療 百萬元	其他 百萬元
於十二月三十一日								
股票	102	349	不適用	不適用	166	310	不適用	不適用
政府債券	956	196	不適用	不適用	762	176	不適用	不適用
公司債券	189	121	不適用	不適用	147	87	不適用	不適用
絕對回報基金	158	-	不適用	不適用	147	-	不適用	不適用
對沖基金 ¹	100	-	不適用	不適用	110	-	不適用	不適用
保險相關基金 ¹	37	-	不適用	不適用	36	-	不適用	不適用
投機信貸 ¹	-	-	不適用	不適用	15	-	不適用	不適用
物業	75	32	不適用	不適用	44	14	不適用	不適用
衍生工具	13	3	不適用	不適用	(7)	3	不適用	不適用
現金及現金等值項目	77	163	不適用	不適用	136	221	不適用	不適用
其他 ¹	8	31	不適用	不適用	9	34	不適用	不適用
資產總公允價值 ²	1,715	895	不適用	不適用	1,565	845	不適用	不適用
負債現值	(1,832)	(1,010)	(16)	(210)	(1,615)	(974)	(17)	(190)
退休金計劃義務淨額	(117)	(115)	(16)	(210)	(50)	(129)	(17)	(190)

1 未報價資產

2 自行投資受密切監察，二〇一九年為少於100萬元之渣打股票以及債券(二〇一八年十二月三十一日：少於100萬元)。自行投資只於實際上未能撤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：

二〇一九年	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
現時服務成本 ¹	-	49	-	12	61
過往服務成本及終止 ²	-	2	-	(1)	1
結算成本	-	-	-	-	-
退休金計劃資產的利息收入	(43)	(26)	-	-	(69)
退休金計劃負債的利息	44	29	1	6	80
於除稅前溢利的支出總額	1	54	1	17	73
計劃資產的收益淨額 ³	(86)	(88)	-	-	(174)
負債的虧損	196	77	(2)	27	298
直接於全面收入表內確認的除稅前虧損／ (收益)總額	110	(11)	(2)	27	124
遞延稅項	5	-	-	-	5
除稅後虧損／(收益)總額	115	(11)	(2)	27	129

1 包括從計劃資產中支付的管理費用100萬元(二〇一八年十二月三十一日：200萬元)

2 過往服務成本主要乃由於泰國及美國的計劃變更，且在很大程度上被阿聯酋計劃變更造成的過往服務信貸所抵銷

3 英國基金的資產的實際回報為收益1.29億元，而海外計劃的資產的實際回報則為收益1.14億元

界定福利計劃的退休金成本為：

	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	
二〇一八年					
現時服務成本 ¹	1	54	–	12	67
過往服務成本及終止 ²	2	–	–	–	2
結算成本 ³	–	–	–	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(不包括利息收入) ⁴	67	46	–	–	113
負債的(收益)/虧損	(76)	(17)	(2)	1	(94)
直接於全面收入表內確認的除稅前(收益)/虧損總額	(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 包括從計劃資產中支付的管理費用200萬元(二〇一七年十二月三十一日：100萬元)

2 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

3 此成本主要來自於泰國的福利結算

4 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

年內界定福利退休金計劃及退休後醫療的虧蝕變動包括：

	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
於二〇一九年一月一日虧蝕	(50)	(129)	(17)	(190)	(386)
供款	44	73	–	20	137
現時服務成本 ¹	–	(49)	–	(12)	(61)
過往服務成本及終止	–	(2)	–	1	(1)
結算成本及轉移影響	–	–	–	–	–
界定福利資產/負債淨額的利息淨額	(1)	(3)	(1)	(6)	(11)
精算(虧損)/收益	(110)	11	2	(27)	(124)
滙兌調整	–	(16)	–	4	(12)
於二〇一九年十二月三十一日虧蝕 ²	(117)	(115)	(16)	(210)	(458)

1 包括從計劃資產中支付的管理費用100萬元(二〇一八年十二月三十一日：200萬元)

2 虧蝕總額為4.58億元，乃由計劃虧蝕4.86億元(二〇一八年十二月三十一日：4.21億元)扣除計劃盈餘及資產合共2,800萬元(二〇一八年十二月三十一日：3,500萬元)得出

年內界定福利退休金計劃及退休後醫療的虧蝕變動包括：

	受資助計劃		未受資助計劃		總計 百萬元
	英國基金 百萬元	海外計劃 百萬元	退休後醫療 百萬元	其他 百萬元	
於二〇一八年一月一日虧蝕	(120)	(111)	(18)	(194)	(443)
供款	62	64	–	17	143
現時服務成本 ¹	(1)	(54)	–	(12)	(67)
過往服務成本及終止	(2)	–	–	–	(2)
結算成本及轉移影響	–	–	–	(1)	(1)
界定福利資產/負債淨額的利息淨額	(3)	(2)	(1)	(5)	(11)
精算(虧損)/收益	9	(29)	2	(1)	(19)
滙兌調整	5	3	–	6	14
於二〇一八年十二月三十一日虧蝕 ²	(50)	(129)	(17)	(190)	(386)

1 包括從計劃資產中支付的管理費用200萬元(二〇一七年十二月三十一日：100萬元)

2 於二〇一八年十二月三十一日的虧蝕為3.86億元，乃由計劃虧蝕4.21億元(二〇一七年：4.83億元)扣除計劃盈餘及資產合共3,500萬元(二〇一七年：4,000萬元)得出

本集團預期界定福利退休金計劃於二〇二〇年之供款為1.12億元。

	二〇一九年			二〇一八年		
	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元	資產 百萬元	義務 百萬元	總計 百萬元
於一月一日	2,410	(2,796)	(386)	2,592	(3,035)	(443)
供款 ¹	137	–	137	144	(1)	143
現時服務成本 ²	–	(61)	(61)	–	(67)	(67)
過往服務成本及終止	–	(1)	(1)	–	(2)	(2)
結算成本	(7)	7	–	–	(1)	(1)
退休金計劃負債的利息成本	–	(80)	(80)	–	(79)	(79)
退休金計劃資產的利息收入	69	–	69	68	–	68
已付福利 ²	(165)	165	–	(168)	168	–
精算(虧損)/收益 ³	174	(298)	(124)	(113)	94	(19)
滙兌調整	(8)	(4)	(12)	(113)	127	14
於十二月三十一日	2,610	(3,068)	(458)	2,410	(2,796)	(386)

1 包括僱員供款零元(二〇一八年十二月三十一日:100萬元)

2 包括以計劃資產支付的行政支出100萬元(二〇一八年十二月三十一日:200萬元)

3 義務精算虧損包括財務假設變動虧損2.67億元(二〇一八年十二月三十一日:收益1.14億元)、人口統計假設變動虧損400萬元(二〇一八年十二月三十一日:零元)及經驗虧損1,800萬元(二〇一八年十二月三十一日:虧損2,000萬元)

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股份和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，二〇二〇年授出歸屬期為二〇二一年至二〇二三年的有關二〇一九年表現的獎勵開支，會於二〇一九年一月一日起至二〇二一年至二〇二三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股份的公允價值及購股權釐定，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。為估計預期歸屬的股份和購股權數目，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股份和購股權的估計數目，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對權益作出相應調整。就未能履行服務條件和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員工成本，直至獎勵獲行使為止。倘因未能履行服務條件或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。

	二〇一九年十二月三十一日 ¹			二〇一八年十二月三十一日 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	13	88	101	3	89	92
其他股份獎勵	12	53	65	(3)	77	74
以股份為基礎的支付總計	25	141	166	–	166	166

¹ 並無假設沒收

二〇一一年渣打股份計劃(「二〇一一年計劃」)

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

- 長期獎勵計劃頒發：授出獎勵的歸屬取決於表現指標。先前授出獎勵附帶的表現指標包括：股東回報總額；股東權益回報及有形股東權益回報(股東權益回報及有形股東權益回報均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要求，倘未達到該要求，則獎勵失效
- 遞延獎勵乃用作交付可變薪酬總額之遞延部分，符合市場慣例及監管要求。這些獎勵於授出時指定的週年獎勵日期分期歸屬。遞延獎勵不設任何計劃限制。這確保本集團符合有關遞延水平的監管規定，並且與市場慣例保持一致
- 在年度表現程序外作出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

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兩年。

估值 — 長期獎勵計劃頒發

二〇一八年及二〇一九年所授出獎勵的歸屬均視相對股東回報總額表現指標以及策略性記分表的完成情況而定。二〇一八年所授出獎勵的歸屬視股東權益回報的達標情況而定，二〇一九年所授出獎勵的歸屬視有形股東權益回報的達標情況而定，均以普通股權一級資本比率作鞏固。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乃於各報告日期，根據股東權益回報的預期表現及記分表上的策略性指標進行評估，以釐定會計費用。

就二〇一八年或二〇一九年長期獎勵計劃頒發而言，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)。

	二〇一九年 十二月三十一日	二〇一八年 十二月三十一日
授出日	三月十一日	三月九日
於授出日的股價(英鎊)	6.11	7.78
歸屬期(年)	3-7	3-7
預期股息收益率(%)	4.2	5.0
公允價值(有形股東權益回報)(英鎊)	2.02, 2.02	2.59, 2.59
公允價值(股東回報總額)(英鎊)	0.97, 0.91	1.14, 1.11
公允價值(策略性)(英鎊)	2.02, 2.02	2.59, 2.59

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。就二〇一九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，經參考市場共識股息收益率計算。

遞延股份獎勵

二〇一九年十二月三十一日

授出日	六月二十四日		三月十一日	
於授出日的股價(英鎊)	7.03		6.11	
歸屬期(年)	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, 4.2, 4.2	7.03, 6.47, 6.21	不適用, 4.2, 4.2	6.11, 5.62, 5.40
一至五年	-	-	4.2, 4.2	5.29, 5.40
三至七年	-	-	4.2, 4.2	4.77, 4.97

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(年)	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

其他有限制股份獎勵

二〇一九年十二月三十一日

授出日	十一月二十八日		十月一日		六月二十四		三月十一日	
於授出日的股價(英鎊)	7.04		6.84		7.03		6.11	
歸屬期(年)	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)
一年	4.2	6.75	4.2	6.57	4.2	6.74	4.2	5.86, 5.62, 5.74
兩年	4.2	6.48	4.2	6.30	4.2	6.47	4.2	5.62, 5.40
兩至三年	-	-	-	-	-	-	-	-
三年	4.2	6.22	4.2	6.05	4.2	6.21	4.2	5.40
四年	-	-	4.2	5.80	4.2	5.96	4.2	5.18
五年	-	-	4.2	5.57	4.2	5.72	-	-

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(年)	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)
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

二〇〇一年表現股份計劃(二〇〇一年表現股份計劃) — 已完結

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, 現該計劃下並無尚未行使的已歸屬獎勵。該計劃已完結且不會根據該計劃進一步授出獎勵。

全體僱員儲股計劃

二〇一三年儲股計劃

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，僱員在三年內每月最多儲存250英鎊便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，且無需支付授出價以獲得購股權。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三年。

估值 — 儲股：

儲股計劃項下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	二〇一九年	二〇一八年
	十二月三十一日	十二月三十一日
於授出日的股價(英鎊)	6.84	6.16
行使價(英鎊)	4.98	5.13
歸屬期(年)	3	3
預期波幅(%)	25.3	33.8
預期購股權年期(年)	3.33	3.33
無風險利率(%)	0.26	0.87
預期股息收益率(%)	4.2	5.0
公允價值(英鎊)	1.62	1.39

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。無風險回報利率指期限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。

限制

倘於任何曆年根據二〇一一年計劃授出任何獎勵，而於擬授出時將導致截至該曆年止10個曆年期間根據二〇一一年計劃及渣打集團有限公司營運的任何其他酌情股份計劃分配的渣打集團有限公司普通股數目超過當時已發行的渣打集團有限公司普通股股本的5%，則不得授出該獎勵。

倘於任何曆年根據二〇一一年計劃或二〇一三年儲股計劃授出任何獎勵，而於擬授出時將導致截至該曆年止10個曆年期間根據二〇一一年計劃或二〇一三年儲股計劃及渣打集團有限公司營運的任何其他僱員股份計劃分配的渣打集團有限公司普通股數目超過當時已發行的渣打集團有限公司普通股股本的10%，則不得授出該獎勵。

倘於任何曆年根據二〇一一年計劃或二〇一三年儲股計劃授出任何獎勵，而於擬授出時將導致因二〇一一年計劃或二〇一三年儲股計劃(如相關)下當時尚未行使的獎勵而可能發行或轉讓的渣打集團有限公司普通股數目超過當時已發行的渣打集團有限公司普通股股本的10%，則不得授出該獎勵。

於任何12個月期間因根據二〇一一年計劃授出的獎勵而可能發行的渣打集團有限公司普通股數目不得超過當時已發行的渣打集團有限公司普通股股本的1%。於任何12個月期間因根據二〇一三年儲股計劃授出的獎勵而可能發行的渣打集團有限公司普通股數目不得超過當時已發行的渣打集團有限公司普通股股本的1%。

發行

發行理由	已發行 股份數目	總面值 (美元) ¹	每股期權		
			行使價 (英鎊)	總發行價 (美元) ¹	籌集資金總額 (美元) ²
二〇一五年儲股 ³	2,192,633	1,096,317	5.58	15,599,018	15,599,018
二〇一六年儲股 ³	5,404	2,702	5.30	36,532	36,532
二〇一七年儲股 ³	393	197	6.20	3,108	3,108
二〇一八年儲股 ³	2,035	1,018	5.13	13,316	13,316
酌情獎勵 ⁴	1,168,111	584,056	不適用	584,056	584,056
總計	3,368,576	1,684,290		16,236,030	16,236,030

- 1 上述所有發行均為渣打集團有限公司普通股，面值為每股0.50美元(『股份』)，發行時間為二〇一九年一月至五月
- 2 根據渣打二〇一三年儲股計劃的規定，代表儲股參與者從支付儲股購股權行使價收到的資金來認購股份。二〇〇四年僱員福利信託的受託人支付的每股0.50美元的認購價乃代表二〇一一年渣打計劃的參與者，根據二〇一一年渣打股份計劃的規則認購股份
- 3 根據二〇一三年五月八日經股東批准的渣打二〇一三年儲股計劃，向僱員授予儲股購股權。二〇一三年五月七日的收市股價為16.1806英鎊。每次授出的詳情披露於授出的每一年的年報的以股份為基礎的支付附註
- 4 根據二〇一一年五月五日經股東批准的渣打二〇一一年股份計劃，向僱員授予酌情獎勵。二〇一一年五月四日的收市股價為15.2668英鎊。每次授出的詳情披露於授出的每一年的年報的以股份為基礎的支付附註。二〇〇四年僱員福利信託的受託人代表參與者認購股份，該等參與者根據渣打二〇一一年股份計劃的規定透過以每股0.50美元的價格行使酌情獎勵而獲得股份

截至二〇一九年十二月三十一日止年度股份獎勵變動的對賬

	二〇一一年計劃 ¹		表現股份 計劃 ¹	儲股	加權平均 儲股行使價 (英鎊)
	長期獎勵 計劃	遞延/ 有限制股份			
於二〇一九年一月一日尚未行使	27,003,333	26,612,980	4,270	13,724,361	5.48
已授出 ^{2,3}	2,777,179	15,140,609	–	5,025,310	–
已失效	(2,824,549)	(1,441,046)	–	(1,821,467)	5.50
已行使	(6,043,284)	(12,077,082)	(4,270)	(4,325,362)	5.49
於十二月三十一日尚未行使	20,912,679	28,235,461	–	12,602,842	5.28
該計劃下可發行的證券總數	20,912,679	28,235,461	–	12,602,842	
於十二月三十一日已發行股份百分比	0.7%	0.9%	–	0.4%	
於十二月三十一日可予行使	53,986	2,539,752	–	1,231,333	5.30
行使價範圍(英鎊) ³	–	–	–	4.98–6.20	
已歸屬但尚未行使的購股權的內在價值(百萬元)	0.51	24.13	–	3.06	
加權平均合約剩餘年期(年)	6.85	8.25	–	2.44	
期內已行使獎勵的加權平均股價(英鎊)	6.37	6.33	6.95	6.72	

- 1 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款
- 2 14,346,920份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇一九年三月十一日授出，186,955份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇一九年三月八日作為名義股息授出，2,530,325份(長期獎勵計劃)於二〇一九年三月十一日授出，232,895份(長期獎勵計劃)於二〇一九年三月八日作為名義股息授出，278,813份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇一九年六月二十四日授出，74,125份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇一九年八月九日作為名義股息授出，13,959份(中長期獎勵計劃/長期獎勵計劃)於二〇一九年八月九日作為名義股息授出，151,751份(有限制股份獎勵)於二〇一九年十月一日授出，5,025,310份(儲股)於二〇一九年十月一日授出以及102,045份(有限制股份獎勵)於二〇一九年十一月二十八日授出
- 3 於二〇一九年授出儲股的行使價為每股4.98英鎊，較二〇一九年八月三十日的收市股價折讓20%。二〇一九年八月三十日的收市股價為6.22英鎊。

截至二〇一八年十二月三十一日止年度股份獎勵變動的對賬

	二〇一一年計劃 ¹		表現股份 計劃 ¹	有限制股份 計劃 ¹	附加 有限制股份 計劃 ¹	儲股	加權平均 儲股行使價 (英鎊)
	表現股份	遞延/ 有限制股份					
於二〇一八年一月一日尚未行使	25,477,368	23,311,221	17,222	185,943	1,249	12,818,234	6.06
已授出 ^{2,3}	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) ³						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	
期內已行使獎勵的加權平均股價(英鎊)	7.18	7.17	6.76	7.84	7.85	6.20	

- 1 僱員並未為此等獎勵的成本作出供款
- 2 12,508,120份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇一八年三月九日授出，39,945份(名義股息)於二〇一八年三月十一日授出，63,350份(名義股息)於二〇一八年三月十三日授出，37,774份(名義股息)於二〇一八年三月十九日授出，2,076,370份(長期獎勵計劃)於二〇一八年三月九日授出，216,127份(名義股息)於二〇一八年三月十一日授出，22,317份(名義股息)於二〇一八年三月十三日授出，815份(名義股息)於二〇一八年三月十九日授出，246,367份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇一八年六月十八日授出，165,856份(長期獎勵計劃)及75,755份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇一八年八月二十二日授出，423,038份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)及4,769,917份(儲股)於二〇一八年十月二日授出，以及254,842份(遞延有限制股份獎勵/有限制股份獎勵)於二〇一八年十一月二十八日授出
- 3 於二〇一八年授出儲股的行使價為每股5.13英鎊，即直至邀約日期九月三日前五天的平均收市價。二〇一八年八月三十一日的收市股價為6.271英鎊

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。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(其中包括)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。即使本集團可能持有該實體少於50%的表決權股份，於確定本集團是否對該實體具有實際控制權時，仍需進一步判斷。與其他股東的規模和分散度相比，需做出判斷來確定本集團股權的相對規模。

若存在可能減值跡象，則對聯營公司及合營企業的投資進行減值測試。判斷用於確定是否有客觀證據表明存在減值。客觀證據可能是可觀察數據，如採用權益法時產生的投資虧損，由於財務困難而授予的寬免或違反聯營公司或合營企業的合約／監管罰款。當考慮更廣泛的減值指標時，如在聯營公司或合營企業所在的主要市場中，活躍市場的虧損或評級下調時，需要進一步判斷。

減值測試乃基於估計，包括預測投資的預期現金流量、增長率、最終價值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水平本質上是不確定的，需作出重大判斷。

業務合併

本集團使用收購會計法將其附屬公司的收購入賬。收購成本按於交易日所涉及資產、已發行股權工具及已產生或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)其於收購日期後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權益有變動，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期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。本集團成員公司之間的公司間交易、結餘及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	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
於一月一日	34,853	34,853
增置	23,184 ¹	—
於十二月三十一日	58,037	34,853

1 包括渣打銀行(香港)有限公司內部發行的額外一級資本9億元及Standard Chartered Bank (Singapore) Limited發行的5億元及7.5億新加坡元

於二〇一九年十二月三十一日，主要附屬公司(均為間接持有，渣打銀行(香港)有限公司除外，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 (香港)	香港	100
Standard Chartered Bank Nigeria Limited (尼日利亞)	尼日利亞	100
Standard Chartered Bank (Singapore) Limited (新加坡)	新加坡	100
Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited (台灣)	台灣	100
Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited (巴基斯坦)	巴基斯坦	98.99
Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited (泰國)	泰國	99.87
Standard Chartered Bank Kenya Limited (肯尼亞)	肯尼亞	74.30

附屬公司的完整列表載於附註40。

本集團並無於其任何附屬公司中擁有任何重大非控股權益，除於Standard Chartered Bank Kenya Limited的25.7%非控股權益，其所貢獻非控股權益應佔溢利及非控股權益應佔權益分別為2,000萬元(二〇一八年十二月三十一日：2,100萬元)及1.11億元(二〇一八年十二月三十一日：1.08億元)。

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的能力並無重大限制。

除銀行業附屬公司經營以內的監管框架導致的重大限制外，本集團就獲得或使用本集團資產及清償本集團負債的能力並無重大限制。該等框架要求銀行經營維持若干水平的監管資本、流動資產、所能承擔的風險限值以及遵守其他規定比率。該等限制概述如下：

監管及流動資金要求

本集團的附屬公司須維持最低資本、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。於二〇一九年十二月三十一日，現金及央行結存總額為530億元(二〇一八年十二月三十一日：580億元)，其中100億元(二〇一八年十二月三十一日：80億元)受到限制。

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。

分佔於聯營公司及合營企業的投資溢利包括：

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
於合營企業的投資溢利	48	29
於聯營公司的投資溢利	252	212
總計	300	241

於合營企業的權益

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
於一月一日	717	783
滙兌差額	32	(49)
預期信貸虧損淨額 ¹	-	(33)
應佔溢利	48	29
出售	-	(11)
分佔按公允價值計入其他全面收入／可供出售及其他儲備	3	(2)
轉撥至持作出售的資產 ²	(800)	-
於十二月三十一日	-	717

1 與國際財務報告準則第9號過渡調整有關

2 請參閱附註21持作出售的資產及相關負債，我們的合營企業PT Bank Permata Tbk (Permata)於其中披露

於聯營公司的權益

	渤海銀行		其他		總計	
	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
於一月一日	1,551	1,489	39	35	1,590	1,524
滙兌差額	(17)	(95)	—	—	(17)	(95)
預期信貸虧損淨額 ¹	—	(19)	—	—	—	(19)
增置	—	—	64	—	64	—
應佔溢利	247	205	5	7	252	212
已收股息	—	(64)	(3)	(3)	(3)	(67)
分佔按公允價值計入其他全面 收入／可供出售及其他儲備	22	35	—	—	22	35
於十二月三十一日	1,803	1,551	105	39	1,908	1,590

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

本集團於聯營公司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 %
渤海銀行	銀行服務	中國	19.99

本集團於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。此聯營公司截至二〇一九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：

	渤海銀行	
	二〇一九年 十一月三十日 百萬元	二〇一八年 十一月三十日 百萬元
現金及央行結存	12,532	18,358
銀行同業貸款及墊款	3,297	3,719
客戶貸款及墊款	97,133	78,050
其他資產	43,467	47,632
總資產	156,429	147,759
銀行同業存款	14,502	18,674
客戶存款	89,917	84,426
已發行債務證券	4,913	1,912
其他金融負債	36,970	34,735
其他負債	1,105	252
總負債	147,407	140,000
權益總額	9,022	7,759
經營收入	3,769	3,427
其中：		
利息收入	6,717	6,699
利息支出	(3,783)	(4,430)
支出	(2,394)	(2,244)
其中：		
折舊及攤銷	(5)	(5)
減值	(1,275)	(971)
經營溢利	1,375	1,183
稅項	(212)	(160)
除稅後溢利	1,163	1,023
渤海銀行的財務報表包括下列各項：		
本年度其他全面溢利	(63)	175
本年度全面收入總額	1,100	1,198

年內，本集團於渤海銀行的投資概無減值跡象。於二〇一九年十二月三十一日，有關投資的賬面值為18.03億元（二〇一八年十二月三十一日：15.51億元）。

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。

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
飛機及船舶租賃	4,312	5,200 ¹
資本及其他結構性融資	816	1,452
總計	5,128	6,652

1 重列至包括非集團資產總額。此前，僅披露經營租賃資產

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。

	二〇一九年					二〇一八年				
	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	1,055	–	105	181	1,341	1,094	–	72	247	1,413
按攤銷成本持有的貸款 及墊款／投資證券	4,939	2,020	343	251	7,553	2,556	1,403	252	190	4,401
投資證券(按公允價值 計入其他全面收入)	3,158	–	–	–	3,158	3,812	–	–	–	3,812
其他資產	–	–	289	–	289	–	–	336	–	336
總資產	9,152	2,020	737	432	12,341	7,462	1,403	660	437	9,962
資產負債表外	65	572	109	–	746	116	553	79	–	748
本集團最大虧損風險 承擔	9,217	2,592	846	432	13,087	7,578	1,956	739	437	10,710
結構實體的總資產	153,948	6,594	3,028	7,976	171,546	205,837	2,785	3,395	11,872	223,889

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**：本集團亦持有於第三方發起並管理的結構實體發行的資產抵押證券的投資。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。該信用保護產生了結構實體及終端投資者隨後吸納的信貸風險。因相關資產未轉讓至該等結構實體，故仍被計入本集團的資產負債表。本集團繼續擁有或持有該等資產相關的所有風險及回報。因監管合規證券化而獲得的信貸保護僅用以保障本集團因合資格信貸事件而免受損失，有關資產不會自本集團資產負債表中取消確認。本集團並無於結構實體持有任何股本權益，但可能持有少量已發行票據作市場莊家用途，此方面於上文資產抵押證券一欄披露。票據發行所得款項通常於受託人運作的發行人賬戶中持作現金抵押品或投資於AAA級政府支持證券，以作為結構實體與本集團所訂立掉期合約的抵押品，及於到期時向投資者償還本金。結構實體透過使用現金抵押或變現抵押證券補償本集團已產生的實際虧損。因此，結構實體按反優先次序撤減相等於已產生的虧損金額的已發行票據。該等工具期限內所需全部資金已被承擔，本集團對於有關工具的流動資金情況並無存在間接風險。由於本集團為安排人及牽頭經辦人，或因結構實體擁有渣打品牌，故本集團對有關若干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實體提供資金，以從貸款人收取回報。交易大部分與房地產融資和提供飛機租賃及船舶融資有關
- **資本融資基金**：本集團於資本融資基金的風險為對無槓桿投資基金的已承擔或已投資資本，該等基金主要投資於泛亞基礎建設、房地產及私募股權
- **其他活動**：其他活動包括建立結構實體支援孖展融資交易、就現有信貸及債務融資進行再融資以及設立破產隔離結構實體

34. 現金流量表

對損益賬內非現金項目的調整及其他調整

	本集團		本公司	
	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
投資證券的折讓價及溢價攤銷	(818)	(375)	-	-
後償負債的利息支出	756	767	688	673
已發行優先債務證券的利息支出	677	606	606	503
其他非現金項目	792	796	(75)	91
界定福利計劃的退休金成本	73	81	-	-
以股份為基礎的支付成本	166	166	-	-
貸款及墊款減損及其他信貸風險撥備	908	653	-	-
來自附屬公司的股息收入	-	-	(17,979)	(1,035)
其他減值	163	182	-	-
終止確認於聯營公司的投資的淨收益	-	-	-	-
聯營公司及合營企業之溢利	(300)	(241)	-	-
總計	2,417	2,635	(16,760)	232

經營資產的變動

	本集團		本公司	
	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
衍生金融工具減少	(1,603)	1,051	(220)	61
按公允價值計入損益的債務證券、國庫券及股票(增加)/減少	(5,579)	4,171	(4,502)	-
銀行同業及客戶貸款及墊款增加	(19,108)	(16,883)	-	-
預付款項及應計收入淨增加	(199)	(252)	-	-
其他資產淨增加	(8,796)	(924)	(751)	-
總計	(35,285)	(12,837)	(5,473)	61

經營負債的變動

	本集團		本公司	
	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
衍生金融工具增加/(減少)	1,290	(493)	(390)	636
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)	27,850	31,216	1,131	(22)
應計項目及遞延收入(減少)/增加	(15)	3	(18)	6
其他負債淨增加/(減少)	810	3,133	(4,905)	(1,082)
總計	29,935	33,859	(4,182)	(462)

披露

	本集團		本公司	
	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
後償債務(包括應計利息):				
年初結餘	15,227	17,550	13,648	14,109
發行所得款項	1,000	500	1,000	500
已付利息	(603)	(602)	(547)	(507)
還款	(23)	(2,097)	-	(474)
外匯變動	(2)	(220)	(14)	(237)
公允價值變動	227	(373)	147	(248)
其他	619	469	503	505
年末結餘	16,445	15,227	14,737	13,648
優先債務(包括應計利息):				
年初結餘	21,998	19,738	17,361	16,307
發行所得款項	9,169	9,766	6,012	4,552
已付利息	(797)	(507)	(740)	(355)
還款	(7,692)	(7,030)	(3,780)	(3,141)
外匯變動	(1)	(347)	(1)	(199)
公允價值變動	360	(904)	283	(182)
其他	852	1,282	714	379
年末結餘	23,889	21,998	19,849	17,361

35. 現金及現金等值項目

會計政策

在現金流量表內，現金及現金等值項目包含現金，存於中央銀行之按要求償還及隔夜結存（有限制結存除外），以及由收購日期起少於三個月到期的結餘，當中包括國庫券及其他合資格票據、銀行同業貸款及墊款以及短期政府證券。

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	
	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
現金及央行結存	52,728	57,511	-	-
減：受限制結餘	(9,843)	(8,152)	-	-
國庫券及其他合資格票據	10,078	15,393	-	-
銀行同業貸款及墊款	21,556	30,449	-	-
買賣證券	2,935	2,299	-	-
附屬公司欠款及應付附屬公司款項	-	-	11,622	17,606
總計	77,454	97,500	11,622	17,606

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。

	二〇一九年 十二月三十一日	二〇一八年 十二月三十一日
	百萬元	百萬元
薪金、津貼及實物利益 ¹	37	33
以股份為基礎的支付	28	29
已付或應收花紅	4	10
總計	69	72

1. 二〇一九年12個月以內的應收款項的現金花紅已根據國際會計準則第24號計為短期僱員福利以及薪金、津貼及實物利益

與董事及其他人士的交易

於二〇一九年十二月三十一日，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：

	二〇一九年十二月三十一日		二〇一八年十二月三十一日	
	人數	百萬元	人數	百萬元
董事	3	-	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。

於二〇一九年十二月三十一日，渣打銀行向其僱主財務退休福利計劃的聯合獨立受託人作出一項逾8,600萬元（二〇一八年十二月三十一日：8,300萬元）現金資產的押記。

除年報所披露者外，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

本公司自其附屬公司收取淨利息收入10.06億元(二〇一八年十二月三十一日：9.65億元)。本公司對外發行債務及向本集團成員公司借出所得款項。

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。

	二〇一九年十二月三十一日			二〇一八年十二月三十一日		
	渣打銀行 百萬元	渣打銀行 (香港) 有限公司 百萬元	其他 ¹ 百萬元	渣打銀行 百萬元	渣打銀行 (香港) 有限公司 百萬元	其他 ¹ 百萬元
資產						
應收附屬公司款項 ²	11,068	32	346	17,030	—	399
衍生金融工具	212	17	—	9	—	—
債務證券 ²	13,665	3,953	548	11,537	—	—
總資產	24,945	4,002	894	28,576	—	399
負債						
應付附屬公司款項	26	—	—	—	—	—
衍生金融工具 ²	738	—	—	1,126	—	—
總負債	764	—	—	1,126	—	—

1. 過往年度的比較數字已重新呈列

2. 其他包括Standard Chartered Bank (Singapore) Limited、Standard Chartered Holdings Limited及Standard Chartered I H Limited

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：

	二〇一九年				二〇一八年			
	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	Seychelles International Mercantile Banking Corporation Limited 百萬元
資產								
貸款及墊款 ¹	—	—	2	—	—	22	2	—
債務證券 ¹	—	21	58	—	—	—	56	—
衍生工具資產	—	—	—	—	2	—	—	—
總資產	—	21	60	—	2	22	58	—
負債								
存款	193	—	29	3	266	—	35	11
總負債	193	—	29	3	266	—	35	11
貸款承擔及其他擔保 ²	—	50	3	—	—	—	—	—
總收入淨額	2	2	5	—	6	—	6	—

1. 過往年度的比較數字已重新呈列

2. 本年內的最高貸款承擔及其他擔保為5,300萬元

37. 結算日後事項

二〇二〇年一月十四日，渣打集團有限公司發行20.00億元2.8190%優先債務(二〇二六年到期，二〇二五年可贖回)。

二〇二〇年一月十六日，渣打集團有限公司發行7.50億歐元0.850%優先債務(二〇二八年到期，二〇二七年可贖回)。

董事已於二〇一九年十二月三十一日後宣派二〇一九年末期股息每股普通股20仙。

新型冠狀病毒(Covid-19)於二〇二〇年初確認存在，並已在中國內地及其他地區蔓延，使商業及經濟活動受到了中斷。本集團認為此次疫情為非調整結算日後事項。由於情況變化不定及發展迅速，我們認為定量估計此次疫情對本集團的潛在影響是不切實際的。此次疫情對宏觀經濟預測的影響將納入本集團對二〇二〇年預期信貸虧損撥備的國際財務報告準則第9號估計中。

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。

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
本集團法定審核的審核費用	10.0	9.2
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	8.4	8.3
審核費用總額	18.4	17.5
審核相關服務	7.6	7.0
其他賬目審查服務	0.1	0.3
稅務合規及諮詢服務	—	0.1
企業融資服務	0.6	0.2
應付費用總額	26.7	25.1

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
- 本集團法定審核費用中包括與二〇一八年末審核有關的費用40萬元及與將審核過渡給安永相關的20萬元

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。於二〇一九年產生的開支為110萬元(二〇一八年：60萬元)。

39. 渣打集團有限公司(本公司)

本集團重組

本集團董事會於二〇一八年原則上批准了一項的集團重組，該重組將導致渣打銀行(SCB)轉讓其於渣打銀行(香港)有限公司(SCB HK)、渣打銀行(中國)有限公司(SCB China)、Standard Chartered NEA Limited (SC NEA)和渣打國際商業銀行股份有限公司(SCB TW)的普通股給Standard Chartered PLC Group內的其他實體，但須獲得適當的監管批准。

於二〇一九年三月四日，渣打銀行透過實物派息將其於SCB HK的普通股轉讓給Standard Chartered Holdings Limited (SCH)。SCH進而透過實物派息將SCB HK 100%的普通股轉讓給渣打集團有限公司，其為本集團的最終母公司。

本公司於二〇一九年六月一日將其於SCB China的股權轉讓給SCB HK，以換取SCB HK的普通股。二〇一九年六月三日，本公司透過實物派息將上述SCB HK股份轉讓給SCH，SCH進而透過實物派息將SCB HK股份轉讓給渣打集團有限公司。

本公司於二〇一九年十月一日將其於Standard Chartered Bank Korea Limited控股公司SC NEA的普通股轉讓給SCB HK，並於同日將其於SCB TW的普通股轉讓給SC NEA。

所有轉讓於渣打集團有限公司(本公司)賬目內按公允價值完成。該等轉讓的結果是於附屬公司投資的增加及股息收入相應增加209.89億元。該等轉讓致使保留溢利增加而可分派儲備並無任何變動。

除集團重組外，渣打銀行(香港)有限公司9.00億元及Standard Chartered Bank (Singapore) Limited 5.00億元及7.50億新加坡元的額外一級發行亦增加了於附屬公司的投資。

金融工具的分類及計量

金融資產	二〇一九年				二〇一八年		
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	強制按 公允價值 計入損益 的非交易 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	229	—	—	229	9	—	9
投資證券	—	13,665	4,502 ¹	18,167	—	11,537	11,537
附屬公司欠款	—	11,622	—	11,622	—	17,606	17,606
總計	229	25,287	4,502	30,018	9	29,143	29,152

1. 渣打銀行(香港)有限公司及Standard Chartered Bank (Singapore) Limited發行吸收虧損能力合資格債務證券(二〇一八年：零)。

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136.65億元(二〇一八年十二月三十一日：115.37億元)。

於二〇一九年及二〇一八年，附屬公司欠款的公允價值相等於其賬面值。

金融負債	二〇一九年				二〇一八年		
	持作對沖的 衍生工具 百萬元	攤銷成本 百萬元	指定為 按公允價值 計入損益 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	738	—	—	738	1,128	—	1,128
已發行債務證券	—	19,713	112	19,825	—	17,202	17,202
後償負債及其他借貸資金	—	14,588	—	14,588	—	13,436	13,436
欠附屬公司的款項	—	26	—	26	—	—	—
總計	738	34,327	112	35,177	1,128	30,638	31,766

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197.13億元(二〇一八年十二月三十一日：172.02億元)，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152.38億元(二〇一八年十二月三十一日：143.14億元)。

衍生金融工具

衍生工具	二〇一九年			二〇一八年		
	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元	名義本金額 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
外匯衍生工具合約：						
遠期外匯	—	17	—	—	—	—
貨幣掉期	5,114	—	642	6,864	—	818
其他外匯	1,564	34	—	—	—	—
利率衍生工具合約：						
掉期	13,201	178	96	10,939	9	310
總計	19,879	229	738	17,803	9	1,128

信貸風險

最高信貸風險

	二〇一九年 百萬元	二〇一八年 百萬元
衍生金融工具	229	9
債務證券	18,167	11,537
附屬公司欠款	11,622	17,606
總計	30,018	29,152

於二〇一九年及二〇一八年，附屬公司欠款未逾期亦未減值；本公司並無個別減值貸款。

於二〇一九年及二〇一八年，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。

由於該等工具為第一階段資產，故其並無重大預期信貸虧損，屬短期性質且質量較高。

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：

	二〇一九年								總計 百萬元
	一個月 或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月至 一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上 及無特定 限期 百萬元	
資產									
衍生金融工具	34	—	1	—	—	8	52	134	229
投資證券	—	—	—	—	—	—	7,024	11,143	18,167
附屬公司欠款	—	5	2,104	—	—	1,025	5,249	3,239	11,622
於附屬公司的投資	—	—	—	—	—	—	—	58,037	58,037
其他資產	—	—	—	—	—	—	—	15	15
總資產	34	5	2,105	—	—	1,033	12,325	72,568	88,070
負債									
衍生金融工具	—	—	3	—	286	229	127	93	738
優先債務	—	—	2,104	—	—	2,547	7,734	7,328	19,713
欠附屬公司的款項	—	—	—	—	—	—	—	26	26
其他負債	298	86	68	7	20	—	—	36	515
後償負債及其他借貸資金	—	—	—	—	—	—	5,478	9,110	14,588
總負債	298	86	2,175	7	306	2,776	13,339	16,593	35,580
流動資金淨額差距	(264)	(81)	(70)	(7)	(306)	(1,743)	(1,014)	55,975	52,490

二〇一八年

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定期限 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

按非折現基準計算的金融負債

二〇一九年

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定期限 百萬元	總計 百萬元
衍生金融工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-
已發行債務證券	-	18	2,331	18	250	3,030	8,879	8,145	22,671
後償負債及其他借貸資金	-	-	221	26	361	618	7,002	14,166	22,394
其他負債	172	86	68	7	20	-	-	13	366
總負債	172	104	2,620	51	631	3,648	15,881	22,324	45,431

二〇一八年

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定期限 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

40. 本集團關聯企業

於二〇一九年十二月三十一日，本集團在相關企業中的權益披露如下。除另有說明外，所披露的股本包括本集團附屬公司持有的普通股。渣打銀行(香港)有限公司，Standard Chartered Funding (Jersey) Limited, Stanchart Nominees Limited, Standard Chartered Holdings Limited及Standard Chartered Nominees Limited均為直接持有附屬公司，所有其他關聯企業均為間接持有。除另有說明，各附屬公司的主要營運國家與其註冊成立國家相一致。附註32詳細說明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 (%)
<i>以下公司的地址為1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom</i>			
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 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
SC Ventures Innovation Investment L.P.	英國	有限合夥權益	100
SCMB Overseas Limited	英國	0.10英鎊普通股	100
Stanchart Nominees Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Africa Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
渣打銀行	英國	0.01元非累計 不可贖回優先股	100
		5.00元非累計 可贖回優先股	100
		1.00元普通股	100
Standard Chartered Foundation ¹	英國	擔保人	100
Standard Chartered Health Trustee (UK) Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
Standard Chartered Holdings Limited	英國	2.00元普通股	100
Standard Chartered IH 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	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 ¹	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 2 LP ¹	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 3 LP ¹	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 4 LP ¹	英國	有限合夥權益	100
The BW Leasing Partnership 5 LP ¹	英國	有限合夥權益	100
<i>以下公司的地址為2 More London Riverside, London SE1 2JT, United Kingdom</i>			
Bricks (C&K) LP ¹	英國	有限合夥權益	100
Bricks (C) LP ¹	英國	有限合夥權益	100
Bricks (M) LP	英國	有限合夥權益	100
Bricks (P) LP ¹	英國	有限合夥權益	100
Bricks (T) LP ¹	英國	有限合夥權益	100

以下公司的地址為8th Floor, 20 Farringdon Street, London, EC4A 4AB, United Kingdom.			
SC Ventures G.P. Limited	英國	1.00英鎊普通股	100
以下公司的地址為Rua Gamal Abdel Nasser, Edificio Tres Torres, Eixo Viario, Distrito Urbano da Ingombota, Municipio de Luanda, Provincia de Luanda, Angola			
Standard Chartered Bank Angola S.A.	安哥拉	8,742.05寬扎普通股	60
以下公司的地址為Level 5, 345 George St, Sydney NSW 2000, Australia			
Standard Chartered Grindlays Pty Limited	澳洲	澳元普通股	100
以下公司的地址為5th Floor Standard House Bldg, The Mall, Queens Road, PO Box 496, Gaborone, Botswana			
Standard Chartered Bank Insurance Agency (Proprietary) Limited	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	100
Standard Chartered Investment Services (Proprietary) Limited	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	100
Standard Chartered Bank Botswana Limited	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	75.8
Standard Chartered Botswana Education Trust ²	博茨瓦納	信託權益	100
Standard Chartered Botswana Nominees (Proprietary) Limited	博茨瓦納	博茨瓦納普拉普通股	100
以下公司的地址為Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3600 – 7th floor, Sao Paulo, Sao Paulo, 04538-132, Brazil			
Standard Chartered Bank (Brasil) S.A. – Banco de Investimento	巴西	巴西雷亞爾普通股	100
以下公司的地址為Av. Brigadeiro Faria Lima, 3600–7º andar, conj 72 04538-132, São Paulo, Brazil.			
Standard Chartered Representação Ltda	巴西	1.00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中非法郎普通股	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 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
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 1.00元X類股	100 100
以下公司的地址為Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands			
Sirat Holdings Limited	開曼群島	0.01元普通股 0.01元優先股	100 100
Standard Chartered Principal Finance (Cayman) Limited ⁴	開曼群島	0.0001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			
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自貿試驗區東疆保稅港區澳洲路6262號查驗庫辦公區202室天津東疆商務秘書服務有限公司託管第1034號			
鵬博飛機租賃(天津)有限公司(Pembroke Aircraft Leasing (Tianjin) Limited) ³	中國	1.00元普通股	100

以下公司的地址為中國天津市自貿試驗區東疆保稅港區澳洲路6262號查驗庫辦公區202室天津東疆商務秘書服務有限公司託管第1035號 鵬博一號飛機租賃(天津)有限公司(Pembroke Aircraft Leasing Tianjin 1 Limited) ³	中國	在岸人民幣1.00元普通股	100
以下公司的地址為中國天津市自貿試驗區東疆保稅港區澳洲路6262號查驗庫辦公區202室天津東疆商務秘書服務有限公司託管第1036號 鵬博二號飛機租賃(天津)有限公司(Pembroke Aircraft Leasing Tianjin 2 Limited) ³	中國	在岸人民幣1.00元普通股	100
以下公司的地址為中國上海市浦東區世紀大道201號渣打銀行大廈 (郵政編碼：200120) 渣打銀行(中國)有限公司 ³	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5號財富金融中心26樓 渣打企業諮詢(北京)有限公司 ³	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 ³	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 ³	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	74.8
以下公司的地址為Tanusanlage 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
Standard Chartered Ghana Nominees Limited	加納	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鯉魚涌英皇道979號太古坊一號14樓 Kozagi Limited	香港	港元普通股	100
Majestic Legend Limited	香港	港元普通股	100
Ori Private Limited	香港	元普通股	100
		元A普通股	90.7
		元B普通股	100
Standard Chartered PF Real Estate (Hong Kong) Limited	香港	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 元普通股	100 100
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 元普通股	100 100
Marina Tourmaline Shipping Limited	香港	元普通股	100
SC Digital Solutions Limited	香港	港元普通股	65.1
Standard Chartered Leasing Group Limited	香港	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中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈3樓
渣打直接投資有限公司

香港	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13樓

Standard Chartered Trust (Hong Kong) Limited	香港	港元普通股	100
--	----	-------	-----

以下公司的地址為香港中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈3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鐘街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
渣打銀行(香港)有限公司	香港	港元A普通股 港元B普通股 元D普通股 元C普通股 元優先股	100 100 100 100 100

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
--	----	--------------	------

<i>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</i>			
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印度盧比普通股	100
<i>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</i>			
Standard Chartered Private Equity Advisory (India) Private Limited	印度	1,000.00印度盧比普通股	100
<i>以下公司的地址為Second Floor, Indiqube Edge, Khata No. 571/630/6/4, Sy. No.6/4, Ambalipura Village, Varthur Hobli, Marathahalli Sub-Division, Ward No. 150, Bengaluru, 560102, India.</i>			
Standard Chartered Research and Technology India Private Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
<i>以下公司的地址為2nd Floor, 23-25 M.G. Road, Fort, Mumbai, 400 001, India</i>			
Standard Chartered Securities (India) Limited	印度	10.00印度盧比普通股	100
<i>以下公司的地址為No. 157-157 A, Jakarta Barat, 11130, Indonesia.</i>			
PT. Price Solutions Indonesia (dalam likuidasi)	印尼	100.00元普通股	100
<i>以下公司的地址為32 Molesworth Street, Dublin 2, D02 Y512, Ireland</i>			
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
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
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
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 13 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 14 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 15 Limited	愛爾蘭	1.00元普通股	100
Pembroke Aircraft Leasing 16 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 1.00元普通股	100 100
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
<i>以下公司的地址為First Names House, Victoria Road, Douglas, IM2 4DF, Isle of Man</i>			
Pembroke Group Limited ⁵	馬恩島	0.01元普通股	100
<i>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</i>			
Standard Chartered Assurance Limited	馬恩島	1.00元普通股 1.00元可贖回優先股	100 100
Standard Chartered Insurance Limited ⁶	馬恩島	1.00元普通股	100
<i>以下公司的地址為21/F, Sanno Park Tower, 2-11-1 Nagatacho, Chiyoda-ku, Tokyo, 100-6155, Japan</i>			
Standard Chartered Securities (Japan) Limited	日本	50,000日圓普通股	100

<i>以下公司的地址為15 Castle Street, St Helier, JE4 8PT, Jersey</i>			
SCB Nominees (CI) Limited	澤西	1.00元普通股	100
<i>以下公司的地址為IFC 5, St Helier, JE1 1ST, Jersey</i>			
Standard Chartered Funding (Jersey) Limited ⁶	澤西	1.00英鎊普通股	100
<i>以下公司的地址為StandardChartered@Chiromo, Number 48, Westlands Road, P. O. Box 30003-00100, Nairobi, Kenya</i>			
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 5.00肯尼亞先令優先股	74.3 100
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
<i>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</i>			
Resolution Alliance Korea Ltd ⁴	大韓民國	5,000.00韓圓普通股	100
<i>以下公司的地址為2/F, 47 Jongno, Jongno-gu, Seoul, 110-702, Korea, Republic of</i>			
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
<i>以下公司的地址為17/F, 100, Gongpyeong-dong, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of</i>			
Ascenta II	大韓民國	合夥權益	100
<i>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</i>			
Standard Chartered Metropolitan Holdings SAL	黎巴嫩	10.00元普通A股	100
<i>以下公司的地址為Level 16, Menara Standard Chartered, 30, Jalan Sultan Ismail, 50250 Kuala Lumpur, Malaysia</i>			
Cartaban (Malaya) Nominees Sdn Berhad	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban Nominees (Asing) Sdn Bhd	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Cartaban Nominees (Tempatan) Sdn Bhd	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Golden Maestro Sdn Bhd	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Popular Ambience Sdn Bhd	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Price Solutions Sdn Bhd	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
SCBMB Trustee Berhad	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad	馬來西亞	馬來西亞林吉特 不可贖回累計優先股 馬來西亞林吉特普通股	100 100
Standard Chartered Saadiq Berhad	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	100
<i>以下公司的地址為Brumby Centre, Lot 42, Jalan Muhibbah, 87000 Labuan F.T., Malaysia</i>			
Marina Morganite Shipping Limited ⁷	馬來西亞	元普通股	100
Marina Moss Shipping Limited ⁷	馬來西亞	元普通股	100
Marina Tanzanite Shipping Limited ⁷	馬來西亞	元普通股	100
Pembroke Leasing (Labuan) 3 Berhad	馬來西亞	元普通股	100
<i>以下公司的地址為N8, Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan, Malaysia</i>			
Resolution Alliance Sdn Bhd ¹	馬來西亞	馬來西亞林吉特普通股	91
<i>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</i>			
Standard Chartered Global Business Services Sdn Bhd	馬來西亞	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 ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Amandier Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Ambroisee Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Angelica Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Aventurine Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Buxus Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Celsie Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Citrine Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dahlia Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dittany Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Dorado Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Lilac Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Lolite Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Obsidian Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Pissenlet Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Protea Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Quartz Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Remora Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Turquoise Shipping Limited ⁷	馬紹爾群島	1.00元普通股	100
Marina Zircon Shipping Limited ⁷	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 Treit Holdings (Mauritius) Limited ¹	毛里裘斯	1.00元A類普通股	62
		1.00元B類普通股	62

以下公司的地址為6/F, Standard Chartered Tower, 19, Bank Street, Cybercity, Ebene, 72201, Mauritius

Standard Chartered Bank (Mauritius) Limited	毛里裘斯	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
		可贖回優先股	100
Standard Chartered Private Equity (Mauritius) III Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100

以下公司的地址為5/F, Ebene Esplanade, 24 Bank Street, Cybercity, Ebene, Mauritius

Subcontinental Equities Limited	毛里裘斯	1.00元普通股	100
---------------------------------	------	----------	-----

以下公司的地址為Standard Chartered Bank Nepal Limited, Madan Bhandari Marg, Ward No.34, Kathmandu Metropolitan City, Kathmandu District, Bagmati Zone, Kathmandu, Nepal

Standard Chartered Bank Nepal Limited	尼泊爾	100.00尼泊爾盧比普通股	70.2
---------------------------------------	-----	----------------	------

以下公司的地址為Hoogoorddreef 15, 1101 BA, Amsterdam, Netherlands

Pembroke 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

Standard Chartered Holdings (Africa) B.V. ⁶	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Asia Pacific) B.V. ⁶	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered Holdings (International) B.V. ⁶	荷蘭	4.50歐元普通股	100
Standard Chartered MB Holdings B.V. ⁶	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
		1.00尼日利亞奈拉普通股	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	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	98.9
--	------	----------------	------

以下公司的地址為ul. Towarowa 25A, 00-869 Warszawa, Poland

Standard Chartered Global Business Services spółka z ograniczona odpowiedzialnoscia	波蘭	50.00波蘭茲羅提普通股	100
---	----	---------------	-----

以下公司的地址為Offshore Chambers, PO Box 217, Apia, Western Samoa

Standard Chartered Nominees (Western Samoa) Limited	薩摩亞	1.00元普通股	100
---	-----	----------	-----

以下公司的地址為Al Faisaliah Office Tower, 7/F, King Fahad Highway, Olaya District, Riyadh P.O box 295522, Riyadh, 11351, Saudi Arabia

Standard Chartered Capital (Saudi Arabia)	沙特阿拉伯	10.00沙特里亞爾普通股	100
---	-------	---------------	-----

以下公司的地址為9 & 11, Lightfoot Boston Street, Freetown, Sierra Leone

Standard Chartered Bank Sierra Leone Limited	塞拉利昂	1.00塞拉利昂利昂普通股	80.7
--	------	---------------	------

以下公司的地址為8 Marina Boulevard, Level 23, Marina Bay Financial Centre, Tower 1, 018981, Singapore

Standard Chartered Private Equity (Singapore) Pte. Ltd	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9 Raffles Place, #27-00 Republic Plaza, 048619, Singapore.

Actis RE Investment 1 Private Limited ¹	新加坡	新加坡元普通股	100
Actis RE Investment 2 Private Limited ¹	新加坡	新加坡元普通股	100
Actis RE Investment 3 Private Limited ¹	新加坡	新加坡元普通股	100
Actis RE Investment 4 Private Limited ¹	新加坡	新加坡元普通股	100
Actis Treit Holdings No.1 (Singapore) Private Limited ¹	新加坡	新加坡元普通股	100
Actis Treit Holdings No.2 (Singapore) Private Limited ¹	新加坡	新加坡元普通股	100

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 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
		元優先股	100
Standard Chartered Trust (Singapore) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
Standard Chartered Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
		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	元普通股	50
Standard Chartered PF Managers Pte. Limited	新加坡	元普通股	100
Standard Chartered Real Estate Investment Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	元普通股	100
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	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 (RF) PTY Limited	南非	1.00南非蘭特普通股	100
以下公司的地址為2nd Floor, 115 West Street, Sandton, Johannesburg, 2196, South Africa			
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	99.9
以下公司的地址為Buyukdere Cad. Yapi Kredi Plaza C Blok, Kat 15, Levent, Istanbul, 34330, Turkey			
Standard Chartered Yatirim Bankasi Turk Anonim Sirketi	土耳其	0.10土耳其里拉普通股	100
以下公司的地址為Standard Chartered Bank 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	1,000.00元普通股	100
以下公司的地址為Corporation Trust Centre, 1209 Orange Street, Wilmington DE 19801, United States			
Standard Chartered Holdings Inc.	美國	100.00元普通股	100
Standard Chartered Capital Management (Jersey) · LLC	美國	元普通股	100
Standard Chartered Securities (North America) LLC	美國	股東權益	100
StanChart Securities International 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C/O Corporation Service Company, 251 Little Falls Drive, Wilmington DE 19808, United States			
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 ⁷	英屬維爾京群島	1.00元普通股	100
Sky Harmony Holdings Limited ⁷	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 ²	津巴布韋	信託權益	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 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

2 信託性質故無股本

3 有限責任公司

4 本集團已確定主要營運的國家為新加坡

5 本集團已確定主要營運的國家為愛爾蘭

6 本集團已確定主要營運的國家為英國

7 本集團已確定主要營運的國家為香港

合營企業

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為WTC II Building, Jalan Jenderal Sudirman Kav29-31, Jakarta, 12920, Indonesia			
PT Bank Permata Tbk	印尼	125.00印尼盾B股	44.6
以下公司的地址為100/36 Sathorn Nakorn Tower, Fl 21 North Sathorn Road, Silom Sub-District, Bangrak District, Bangkok, 10500, Thailand			
Resolution Alliance Limited	泰國	10.00泰銖普通股	49

聯營公司

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為3 More London Riverside, London, England, SE1 2AQ, United Kingdom			
Trade Information Network Limited	英國	1.00元普通股	16.7
以下公司的地址為中國天津市河東區海河東路218號渤海銀行大廈 (郵政編碼：300012)			
渤海銀行股份有限公司	中國	在岸人民幣普通股	19.9
以下公司的地址為17/F, 100, Gongpyeong-dong, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of			
Ascenta IV	大韓民國	合夥權益	39.1
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 0.01元B普通股	5.3 100

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			
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類股	39.7
		元B類股	39.7
Actis Jack Holdings (HK) Limited	香港	元A類股	39.7
		元B類股	39.7
Actis Rivendell Holdings (HK) Limited	香港	元A類股	39.7
		元B類股	39.7
Actis Temple Stay Holdings (HK) Limited	香港	元A類股	39.7
		元B類股	39.7
Actis Young City Holdings (HK) Limited	香港	元A類股	39.7
		元B類股	39.7
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	1.00元C類可贖回優先股	100
		1.00元普通股	20
Standard Topaz Limited	澤西	1,000.00元普通股	20.1
		1.00元C類可贖回優先股	100
以下公司的地址為17/F (Gongpyung-dong), 100, Jongno-gu, Seoul, Korea, Republic of			
Ascenta III	大韓民國	合夥權益	31
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152 Beach Road, #28-00 Gateway East, Singapore, 189721			
Socash Pte. Ltd.	新加坡	元B類優先股	33.3
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

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 Leaseco Limited	英國	1.00元普通股	100
Standard Chartered APR Limited	英國	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
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中環康樂廣場8號交易廣場L5論壇			
Standard Chartered Global Trading Investments 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皇后大道中15號置地廣場告羅士打大廈8樓			
Leopard Hong Kong Limited	香港	元普通股	100
以下公司的地址為Menara Standard Chartered, 3rd floor, Jl. Prof. DR. Satrio No. 164, Jakarta, 12930, Indonesia			
PT Solusi Cakra Indonesia	印尼	23,809,600.00印尼盾普通股	99
以下公司的地址為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Brumby Centre, Lot 42, Jalan Muhibbah, 87000 Labuan F.T., Malaysia			
Pembroke Leasing (Labuan) 2 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1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom			
Smart Application Investment B.V.	荷蘭	45.00歐元普通股	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8 Marina Boulevard, Level 27, Marina Bay Financial Centre, Tower 1, 018981, Singapore			
Standard Chartered (2000) Limited	新加坡	新加坡元普通股	100
		元A類優先股	100
		英鎊B類優先股	100

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 <i>Quai du General Guisan 38, 8022, Zurich, Switzerland, Switzerland</i>			
Standard Chartered Bank (Switzerland) S.A.	瑞士	1,000.00 瑞士法郎普通股 100.00 瑞士法郎參與資本股份	100 100
以下公司的地址為 台灣台北市復興北路337號惠普大樓6樓			
Kwang Hua Mocatta Company Ltd.	台灣	1,000.00 新台幣普通股	97.9
以下公司的地址為 <i>Luis Alberto de Herrera 1248, Torre II, Piso 11, Esc. 1111, Uruguay</i>			
Standard Chartered Uruguay Representacion S.A.	烏拉圭	1.00 烏拉圭比索普通股	100

重大投資控股及其他關聯企業

名稱	註冊成立國家	股份詳情	所持股份比例 (%)
以下公司的地址為 <i>Lot 6.05, Level 6, KPMG Tower, 8 First Avenue, Bandar Utama, 47800 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia</i>			
House Network SDN BHD	馬來西亞	1.00 馬來西亞林吉特普通股	25

清算／解散／出售

附屬公司

名稱	註冊成立國家	股份詳情
SC Overseas Investments Limited	英國	1.00 澳元普通股 1.00 元普通股
Standard Chartered (GCT) Limited	英國	1.00 英鎊普通股
Ocean Horizon Holdings South Ltd	開曼群島	1.00 元普通股
Standard Chartered Corporate Private Equity (Cayman) Limited	開曼群島	0.001 元普通股
Standard Chartered International Partners	開曼群島	0.001 元普通股
Standard Chartered Private Equity (Cayman) Limited	開曼群島	0.001 元普通股
Pembroke 7006 Leasing Limited	愛爾蘭	1.25 歐元普通股
Pembroke Alpha Limited	愛爾蘭	1.00 歐元普通股
Ocean Horizon Holdings East Limited	澤西	1.00 元普通股
Ocean Horizon Holdings West Limited	澤西	1.00 元普通股
Standard Chartered Private Equity Managers (Korea) Limited	大韓民國	5,000.00 韓圓普通股
Marina Aquamarine Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00 元普通股
Marina Poseidon Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00 元普通股
Marina Zeus Shipping Limited	馬紹爾群島	1.00 元普通股
Actis Place Holdings (Mauritius) Limited	毛里求斯	1.00 元A類普通股 1.00 元B類普通股
Pembroke B717 Holdings B.V.	荷蘭	1.00 歐元普通股
Actis Mahi Holdings (Singapore) Private Limited	新加坡	1.00 新加坡元普通股
Augusta Viet Pte. Ltd.	新加坡	1.00 元普通股
Greenman Pte. Ltd.	新加坡	1.00 新加坡元A類優先股 1.00 新加坡元B類優先股 1.00 新加坡元普通股
Phoon Huat Pte. Ltd.	新加坡	1.00 新加坡元普通股
Redman Pte. Ltd.	新加坡	1.00 新加坡元普通股
Standard Chartered Private Equity Managers (Singapore) Pte. Ltd	新加坡	元普通股
Actis Place Holdings No. 1 (Singapore) Private Limited	新加坡	1.00 新加坡元普通股
Actis Place Holdings No. 2 (Singapore) Private Limited	新加坡	1.00 新加坡元普通股
Standard Chartered (Thailand) Company Limited	泰國	10.00 泰銖普通股
Standard Chartered Asset Management Limited	津巴布韋	0.001 元普通股

合營企業

名稱	註冊成立國家	股份詳情
Canas Leasing Limited	愛爾蘭	1元普通股
Elviria Leasing Limited	愛爾蘭	1元普通股

聯營公司

名稱	註冊成立國家	股份詳情
MCashback Limited	英國	0.01英鎊普通股

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
Greathorse Chemical Limited	開曼群島	1.00元普通股
Asia Trading Holdings Limited	開曼群島	0.01元普通股
Joyville Shapoorji Housing Private Limited	印度	10.00印度盧比普通權益股
Mahindra Homes Private Limited	印度	10.00印度盧比強制可轉換優先股 10.00印度盧比A普通股 10.00印度盧比B普通股
Northern Arc Capital Limited	印度	20.00印度盧比強制可轉換優先股 10.00印度盧比權益股
T Travira Air	印尼	1,000,000.00印尼盾普通股
Daiyang Metal Company Ltd	大韓民國	500韓圓普通股 500韓圓優先股 500韓圓可轉換優先股
Haram Trade Co. Ltd.	大韓民國	1,000,000,000韓圓普通股 1,000,000,000韓圓可贖回可轉換優先股
Maesong Trading Co. Ltd.	大韓民國	1,000,000,000韓圓普通股 1,000,000,000韓圓可贖回可轉換優先股
Sameun Trade Co. Ltd.	大韓民國	500,000,000韓圓普通股 500,000,000韓圓可贖回可轉換優先股
Taebong Prime Co. Ltd	大韓民國	10,000,000,000韓圓普通股 10,000,000,000韓圓可贖回可轉換優先股
Crystal Jade Group Holdings Pte Ltd	新加坡	元普通股
MMI Technoventures Pte Ltd	新加坡	新加坡元普通股 0.01新加坡元可贖回優先股
Polaris Limited	新加坡	新加坡元普通股
THSC Investments Pte. Ltd.	新加坡	0.50新加坡元普通股
New Lifestyle Service Corporation	越南	越南盾股息優先股 越南盾可贖回優先股
Online Mobile Services Joint Stock Company	越南	10,000越南盾A1類可贖回優先股 10,000越南盾A1類股息優先股 10,000越南盾C類股息優先股
Ecoplast Technologies Inc	英屬維爾京群島	0.0001元C類優先股

41. 買賣渣打集團有限公司上市證券

此亦作為附註28股本、其他權益及儲備的一部分披露

除所披露者外，本公司或其任何附屬公司於期內概無購買、出售或贖回本公司於香港聯合交易所有限公司上市的任何證券。信託所購入及持有的股份詳情載列如下。

股份數目	一九九五年信託		二〇〇四年信託		總計	
	二〇一九年	二〇一八年	二〇一九年	二〇一八年	二〇一九年	二〇一八年
年內購入股份	646,283	1,017,941	24,065,354	-	24,711,637	1,017,941
購入股份的市價(百萬元)	5	8	201	-	206	8
年末股份持有量	-	2,354,820	5,113,455	16,755	5,113,455	2,371,575
年內股份最高持有量					15,070,923	3,787,015

42. 企業管治

董事確認渣打集團有限公司(本公司)於截至二〇一九年十二月三十一日止年度一直遵守二〇一四年英國企業管治守則所載的所有條文。董事亦確認本公司於年內一直遵守香港上市規則附錄十四內香港企業管治守則所載的守則條文。本集團確認其已採納董事進行證券交易的行為守則，有關條款不比香港上市規則附錄十所規定者寬鬆，而本公司董事已遵守所採納之行為守則的規定標準。董事亦確認，此等業績公告已由本公司的審核委員會審閱。

股東資料

前瞻性陳述

本文件可能包含根據現時期望或信念，以至對未來事件之假設而作出之「前瞻性陳述」。這些前瞻性陳述是可以靠其不單與以往或現時有關之事實予以識別。前瞻性陳述通常使用之字眼，例如「或會」、「或能」、「將會」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「繼續」或其他類似涵義之字眼。由於這些陳述本身之性質使然，其受制於已知及未知風險以及不明朗因素，及可受導致實際結果之其他因素所影響，而本集團的計劃及目標，可能與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。

本文件接收者不應依賴且被勸喻不可依賴任何前瞻性陳述。有多項因素可能導致實際結果與這些前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。在有可能導致實際結果與這些前瞻性陳述中所述者有重大不同的因素中，包括(但不限於)全球、政治、經濟、商業、競爭、市場及監管力量或狀況變動、未來匯率及利率、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管轄區內買賣任何證券或其他金融工具的要約或招攬，亦不構成任何證券或其他金融工具或任何其他事宜作出的推薦或意見。

承董事會命
集團公司秘書
Amanda Mellor

香港，二〇二〇年二月二十七日

截至本公告日期，渣打集團有限公司的董事會成員為：

主席：

José María Viñals Iñiguez

執行董事：

William Thomas Winters及Andrew Nigel Halford

獨立非執行董事：

張子欣；David Philbrick Conner；Byron Elmer Grote；Christine Mary Hodgson，CBE(高級獨立董事)；Gay Huey Evans，OBE；Naguib Kheraj(副主席)；Ngozi Okonjo-Iweala；鄧元鋆；唐家成及Jasmine Mary Whitbread